GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 2. 3.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst
junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

지표 호조 확인되며 반등

ISM 제조업 PMI, 12개월 만에 확장 기준선 50선 상회

국채 금리 및 달러 인덱스 상승, 귀금속 가격은 안정세 시도

지난밤 뉴욕 증시는 제조업 지표의 호조에 힘입어 반등에 성공했습니다. 차기 연준의 장을 둘러싼 불확실성이 잔존했으나, 여전히 미국 경기 흐름은 우호적이고 기업 실적 또한 견조하다는 인식이 지배적이었습니다. 아울러 이 같은 여건에서 통화정책 기조가 급격히 선회하지는 않을 것이라는 점에 투자자들의 공감대가 형성된 모습입니다. 전날 급락세를 보였던 주요 귀금속 가격이 일부 진정 국면에 접어든 점도 시장에 안도감을 제공했습니다. 미국구매관리자협회(ISM)가 집계한 1월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 전월비 4.7포인트 급등한 52.6을 기록하며 예상치 48.5를 크게 웃돌았습니다. 동 지수가 경기 확장 기준선인 50선을 상회한 것은 12개월 만에 처음입니다.

이날 S&P500은 전일 대비 0.54%, DOW는 1.05% 상승했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.56% 올랐고, 필 반도체 지수 역시 1.70%의 강세를 나타냈습니다. 업종별로 살펴보면 필수소비재 섹터가 1.58% 오르며 가장 높은 상승률을 기록했고, 산업재와 금융이 그 뒤를 이어 상대적으로 선전했습니다. 반면 에너지는 유가 하락 여파로 1.98% 밀리며 가장 부진했습니다. 트럼프 대통령이 이란 정부와 진지한 대화 중이라는 발언을 내놓으면서 이날 WTI 유가는 4.7% 급락한 62.14달러에 마감한 바 있습니다. 시총 상위 대형 기술주들의 등락은 엇갈렸습니다. 주요 IB들의 투자의견 상향에 힘입은 애플이 4%대의 강세를 시현했고, 금주 실적 발표를 앞둔 알파벳과 아마존은 2% 가까운 상승 탄력을 보였습니다. 반면 메타와 마이크로소프트는 각각 1%대 약세를 면치 못했고, 테슬라는 1.98% 하락했습니다. OpenAI에 대한 투자를 축소하기로 결정한 엔비디아는 이날 2.89% 조정을 받았습니다. 마이크론 테크놀로지가 5.51%, 웨스턴 디지털이 7.9% 씨게이트가 6.2% 급등하는 등 메모리 업체가 강한 흐름을 주도했고, AMD와 인텔도 5% 가까이 오르며 상승세에 동참했습니다.

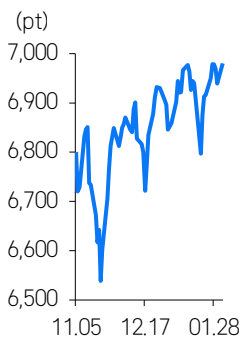
시장금리는 경제 지표 호조의 영향으로 레벨을 높였습니다. 미 국채 10년물은 전일비 4.4bp 상승한 4.28%, 2년물은 5.0bp 오른 3.57%로 거래를 마쳤습니다. 달러 인덱스 또한 0.62% 상승하며 97.60pt를 기록했습니다. 금 가격은 1.03% 하락한 온스당 4,696달러에 종가를 형성했습니다. 장 중에는 4,500달러 선을 하회하기도 했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,976.44pt	0.54%
DOW	49,407.66pt	1.05%
NASDAQ	23,592.11pt	0.56%
STOXX 600	617.31pt	1.03%
美 국채 10년물	4.28%	4.39bp
美 국채 2년물	3.57%	4.92bp
달러 인덱스	97.60pt	0.62%
국제유가 (WTI)	62.14$	-4.70%

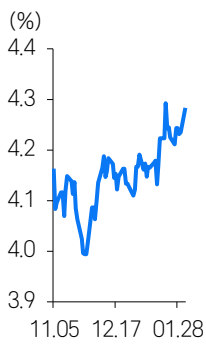
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



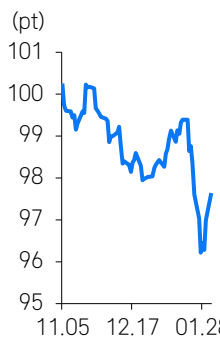
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

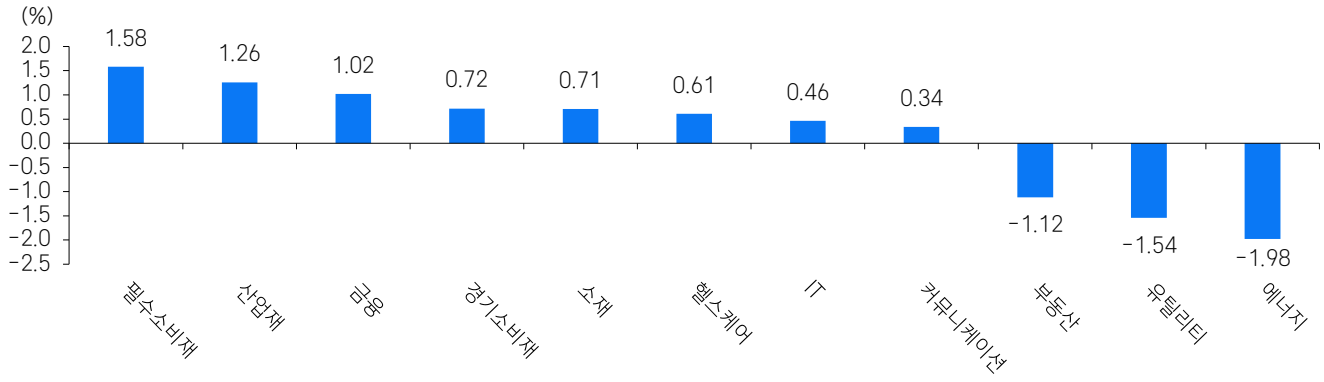
달러 인덱스 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

삼성증권

업종별 수익률



참고: S&P500 GICS Level 1 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P100 수익률 상하위 종목

▲ UP	종목명	수익률	섹터
1	캐터필러	5.1	산업재
2	인텔	5.0	정보기술
3	Dow Inc	4.8	소재
4	텍사스 인스트루먼트	4.4	정보기술
5	월마트	4.1	필수소비재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	월트디즈니	-7.4	커뮤니케이션 서비스
2	아메리칸 타워	-3.1	부동산
3	엔비디아	-2.9	정보기술
4	오라클	-2.7	정보기술
5	인튜이트	-2.4	정보기술

참고: 섹터는 GICS Level 1 섹터 분류 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

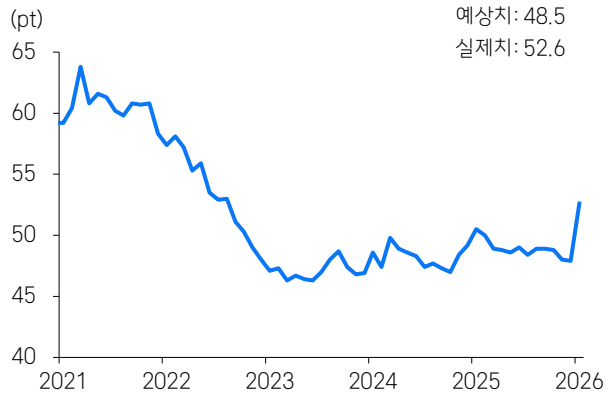
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.21	3.08	18.30
필라델피아 반도체 지수	1.70	2.62	10.41
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	-1.31	1.78	6.06
MSCI EM ETF	0.30	0.19	5.41
NDF 원화 환율	-0.71	-1.14	-0.62

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

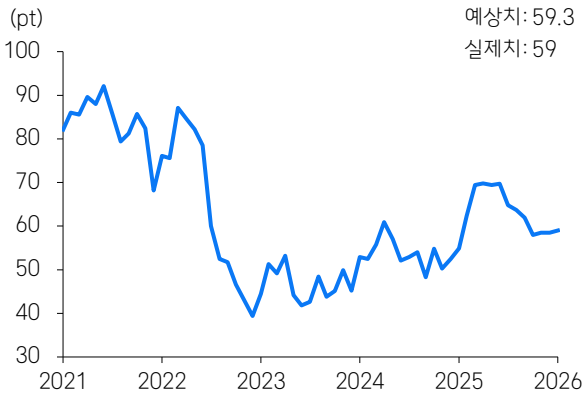
주요 경제 지표

미국 1월 ISM 제조업지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 1월 ISM 구매물가지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

Compliance notice

- 본 조사자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었습니다.

삼성증권

삼성증권주식회사
서울특별시 서초구 서초대로74길 11(삼성전자빌딩)
Tel: 02 2020 8000 / www.samsungpop.com

삼성증권 Family Center: 1588 2323

고객 불편사항 접수: 080 911 0900

Member of
Dow Jones
Sustainability Indices
Powered by the S&P Global CSA