GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 2. 11.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

주요 지표 공개 앞두고 관망세

IT 섹터, 당일 1월 소매판매 지표는 부진, 수요일 고용지표와 금요일 CPI 대기중

유틸리티, 부동산 섹터 강세, 헬스케어 및 커뮤니케이션, 금융 약세

지난밤 뉴욕 증시는 이틀 연속 강한 반등을 보였던 주요 기술주들이 숨 고르기에 들어간 영향으로, 혼조 양상을 띠며 마감했습니다. 당일 발표된 12월 소매판매는 상승했을 것이란 예상과 달리 정체된 흐름을 보이면서, 시장금리의 하락 요인으로 작용했습니다. 이에 금리선물시장은 해당 재료를 발판 삼아 연내 금리인하 예상 횟수를 소폭 상향 조정했습니다. 현재 12월 예상 기준금리는 3.04%로, 약 2.4회 정도의 인하 가능성을 반영하고 있습니다. 유동성 여건 개선에 대한 기대감은 주로 증시에 호재로 인식되지만, 수요일 고용지표와 금요일 소비자물가지수 공개가 예정된 만큼 시장에는 관망 심리가 더 짙게 깔린 모습이었습니다. 단, 빅테크의 조정과는 대조적으로 여타 종목에는 순환매가 유입되는 양상이었습니다. 실제 이날 S&P500 지수는 0.33% 하락했지만, 구성 종목 중 300개가 오름세를 기록했습니다. 기술주 중심의 NASDAQ은 0.59% 내린 반면, 전통산업 비중이 높은 DOW는 0.10% 상승하며 사상 최고치를 재차 경신했습니다. 필라델피아 반도체 지수는 0.68% 약세로 마감했습니다.

업종별로 보면 금리 변동에 민감한 유틸리티와 부동산이 1% 이상 상승하며 선전했습니다. 헬스케어와 커뮤니케이션은 시장 대비 낙폭이 깊었습니다. AI 서비스의 고도화가 S/W 산업에 악영향을 끼칠 수 있다는 우려는, 이날 금융 업종까지 확산되는 분위기였습니다. 핀테크 업체 알트루이스트가 공개한 AI 기반 금융 서비스는 세무, HR, CRM 등 다양한 분야에서 획기적인 성능을 보인 것으로 알려졌습니다. 해당 소식이 전해지면서 금융 자문 및 투자회사들의 주가가 큰 폭 조정을 보였습니다. LPL 파이낸셜은 이날 8.31% 급락했고, 찰스 슈왑은 7.42% 내렸습니다. 금융 브로커 및 딜러 주식을 담은 ETF인 IAI의 경우 3.13% 하락했습니다. 은행 ETF인 KBWB도 1.0% 조정 받았습니다. 한편 빅테크들은 대체로 부진했습니다. 알파벳이 2% 가까이 내렸고 여타 종목들도 약보합세를 나타냈습니다. 반면 테슬라는 홀로 1.89% 올랐습니다.

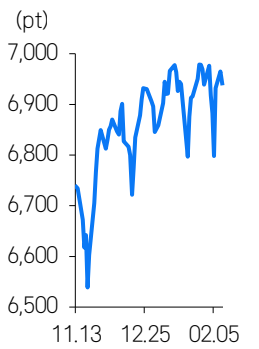
시장금리는 소매판매 지표 부진에 연동되어 큰 폭으로 내렸습니다. 미 국채 10년물은 전일비 6.4bp 하락한 4.14%, 2년물은 3bp가량 떨어진 3.45%를 기록했습니다. 달러 인덱스는 강보합세를 유지했고, WTI 유가는 0.62%, 금 가격은 0.58% 내렸습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,941.81pt	-0.33%
DOW	50,188.14pt	0.10%
NASDAQ	23,102.47pt	-0.59%
STOXX 600	620.97pt	-0.07%
美 국채 10년물	4.14%	-6.43bp
美 국채 2년물	3.45%	-3.42bp
달러 인덱스	96.86pt	0.05%
국제유가 (WTI)	63.96$	-0.62%

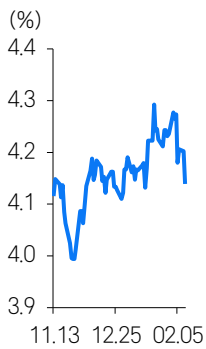
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



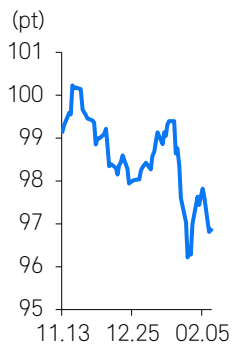
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

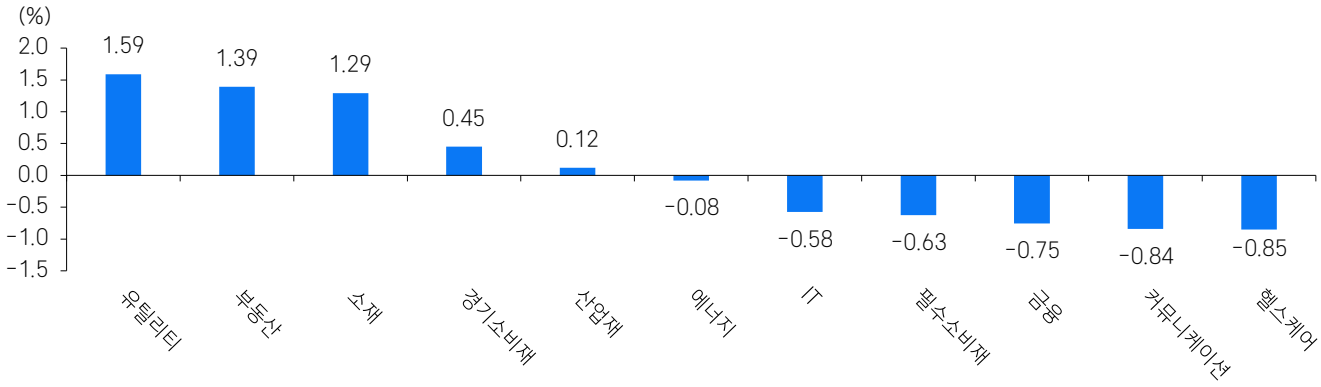
달러 인덱스 3개월 추이



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	Dow Inc	4.7	소재
2	차터 커뮤니케이션스	4.2	커뮤니케이션 서비스
3	로우스 컴퍼니스	2.8	자유소비재
4	아메리칸 타워	2.8	부동산
5	유니온 퍼시픽	2.7	산업재

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	찰스 슈왑	-7.4	금융
2	인텔	-6.2	정보기술
3	인튜이트	-3.7	정보기술
4	암젠	-3.0	건강관리
5	길리어드 사이언스	-2.9	건강관리

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

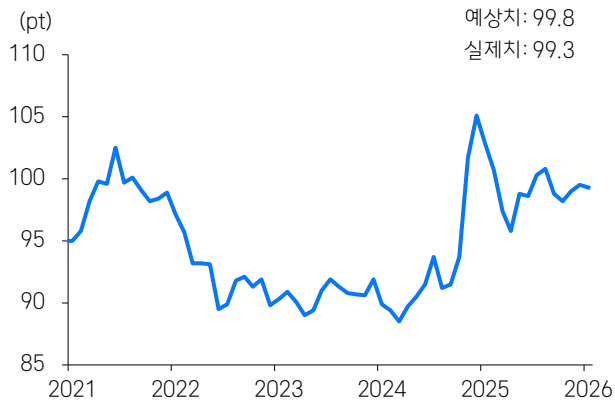
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-1.27	0.10	14.29
필라델피아 반도체 지수	-0.68	1.77	6.13
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	2.38	0.45	5.48
MSCI EM ETF	0.15	1.68	6.06
NDF 원화 환율	-0.05	0.14	0.60

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

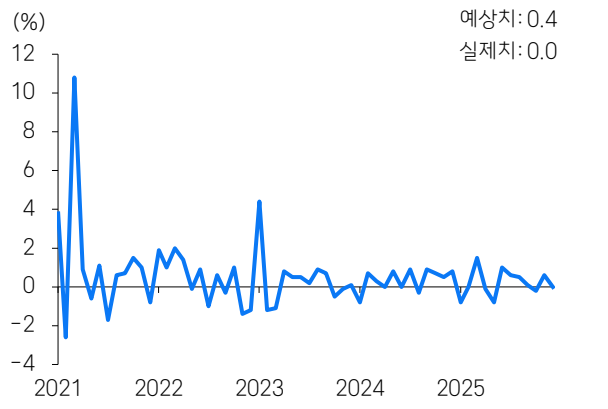
주요 경제 지표

미국 1월 NFIB 소기업 낙관지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 소매판매 전년비



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