GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 2. 26.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

기술주 중심으로 반등세 연장

장 종료 후 예상치 웃돈 실적 공개한 엔비디아, 시간외 거래서 200달러선 회복

M7 그룹, 이틀째 모두 오름세. AI 공포 트레이드도 지속 완화되는 모습

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주를 중심으로 저가 매수세가 유입되며 상승세로 마감했습니다. 인공지능 공포 거래(AI Scare Trade)가 한결 완화됨에 따라 주요 S/W 업종은 물론 빅테크 기업들도 동반 강세를 이어갔습니다. 실제 AI 위협으로 그간 낙폭이 컸던 S/W 그룹 ETF인 IGV는 이날 3.11% 상승했고, 자산관리회사 ETF인 IAI 역시 2.2% 오르며 이틀째 반등 흐름을 지속했습니다. Microsoft가 2.98%, 메타가 2.3% 뛰는 등 M7 그룹 종목 모두 오름세를 나타내며 지수 상승을 견인했습니다. 지난해 연말부터 이어진 숨 고르기로 인해 美 IT 섹터의 12개월 선행 P/E 멀티플은 블룸버그 집계 기준 24배까지 하락해 있습니다. 지난해 10월 고점 당시가 32배 수준이었던 만큼, 현재 다수 기술주의 밸류 부담은 크게 완화된 상태로 볼 수 있습니다. 한편 장 종료 후 엔비디아가 실적을 발표할 예정이라는 점도 이날 투자자들의 기대감을 자극했습니다. 다행히 동사가 공개한 실적은 예상치를 웃돌았고, 다음 분기 매출 전망치도 컨센서스를 상회했습니다. 이로 인해 정규장에서 1.41% 올랐던 엔비디아는 시간외 거래에서 3%가량 추가 상승하며 200달러 선을 돌파했습니다.

이날 S&P500은 0.81%, DOW는 0.63% 상승했고, 기술주 중심의 NASDAQ은 1.26% 올랐습니다. 필라델피아 반도체 지수는 1.62%의 상승률을 기록했습니다. 중소형 지수 러셀2000의 경우 0.41% 오르는 데 그쳤습니다. 업종별로 살펴보면 IT가 1.79% 뛰면서 가장 견조한 모습을 보였고, 그 뒤를 이어 금융과 커뮤니케이션이 강세를 나타냈습니다. 이와 달리 산업재와 부동산, 필수소비재 등은 하락을 면치 못했습니다. 스테이블코인 발행사인 서클은 예상치를 웃도는 실적을 공개하며 이날 35.4%의 급등세를 연출했습니다. 테이저 전기 충격기 제작사인 액손 엔터프라이즈 역시 호실적과 함께 강력한 가이던스를 제시하며 주가가 18%가량 상승했습니다.

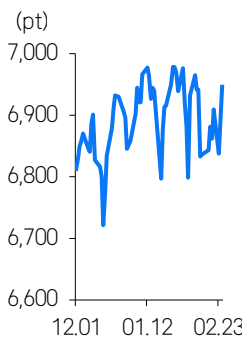
시장금리는 오름세를 보였습니다. 미 국채 10년물은 2.6bp 상승한 4.05%를 기록했고, 2년물은 1.1bp 오른 3.47%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.19% 하락한 97.65pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 0.32% 내린 65.42달러로 거래를 마쳤습니다. 국제 금 선물 가격은 0.2% 상승한 온스당 5,186달러를 기록했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,946.13pt	0.81%
DOW	49,482.15pt	0.63%
NASDAQ	23,152.08pt	1.26%
STOXX 600	633.47pt	0.69%
美 국채 10년물	4.05%	2.58bp
美 국채 2년물	3.47%	1.09bp
달러 인덱스	97.65pt	-0.19%
국제유가 (WTI)	65.42$	-0.32%

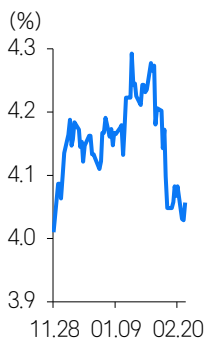
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



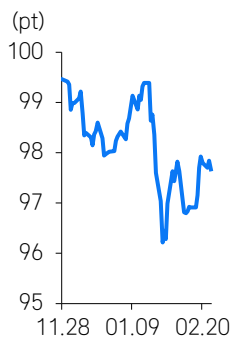
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

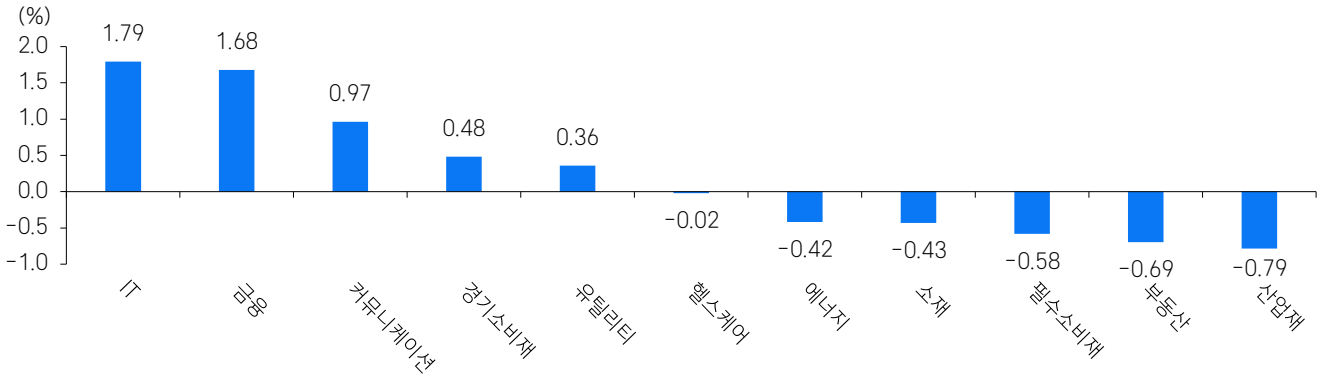
달러 인덱스 3개월 추이



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	인튜이트	6.3	정보기술
2	넷플릭스	6.0	커뮤니케이션 서비스
3	캐피털 원 파이낸셜	4.7	금융
4	씨티그룹	4.4	금융
5	유나이티드헬스 그룹	3.7	건강관리

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	로우스 컴퍼니스	-5.6	자유소비재
2	아메리칸 타워	-4.1	부동산
3	Dow Inc	-3.3	소재
4	디어	-3.2	산업재
5	액센츄어	-2.7	정보기술

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

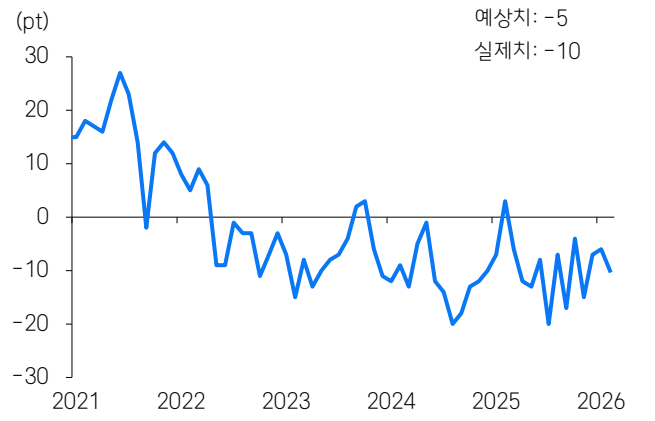
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	3.00	12.01	26.21
필라델피아 반도체 지수	1.62	3.08	6.40
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.45	1.88	6.46
MSCI EM ETF	1.10	3.46	7.18
NDF 원화 환율	-0.23	1.75	1.22

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

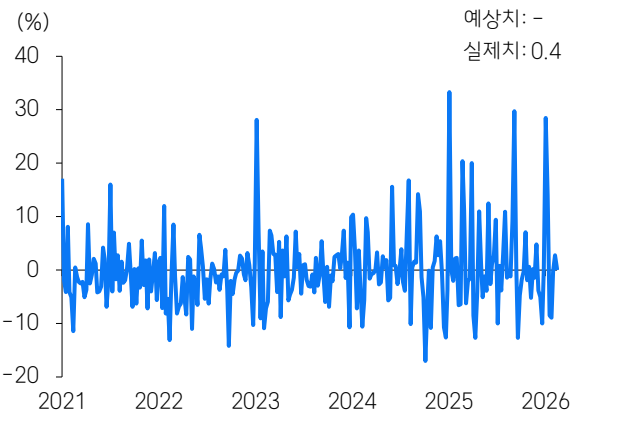
주요 경제 지표

미국 2월 리치몬드 연방준비은행 제조업 지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 주간 MBA 주택융자 신청지수



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