GLOBAL MARKET REVIEW
FIRST LIGHT

2026. 2. 5.

글로벌주식팀

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

리서치센터 리포트
바로가기

기술주 부진 지속되며 하락

S/W 기업 주가 부진에 이어, AMD 실적 실망 여파로 반도체 업종도 약세

알파벳, 장 종료 후 예상치 웃도는 분기 성과와 자본지출 전망치 공개

지난밤 뉴욕 증시는 주요 기술주의 실적 부진이 부각되면서 약세 흐름을 이어갔습니다. AI 서비스 고도화에 따른 레거시 소프트웨어 기업들의 성장 둔화 우려가 지속되는 상황에서, 시장 기대치에 미치지 못하는 분기 성과를 공개한 AMD가 17% 가량 급락한 점이 투자자들의 경계감을 재차 자극했습니다. 가상화폐 시장의 약세가 계속되고 있는 점 또한 여타 기술주의 투자심리를 위축시키는 요인으로 작용했습니다. 다만 장 종료 후 공개된 알파벳의 실적은 클라우드 부문의 놀라운 성장세에 힘입어 어닝 서프라이즈를 달성했습니다. 향후 예상되는 자본지출(CapEx) 규모 또한 시장 예상치인 1,156억 달러를 훌쩍 웃도는 1,750~1,850억 달러로 제시되며, 여전히 AI 모멘텀이 유효함을 입증해 냈습니다. 최근 신고가를 재차 경신해온 탓에 동사의 주가는 시간외 거래에서 2% 남짓 상승에 그치고 있지만, 정규장에서 부진했던 여타 반도체 기업들의 경우 시간외 거래에서 반등을 꾀하는 모습입니다.

이날 S&P500은 0.51% 하락했고, NASDAQ은 1.51% 내렸습니다. 필라델피아 반도체 지수는 4.36% 급락했습니다. 반면 상대적으로 기술주 비중이 적고 전통산업 비중이 높은 DOW는 0.53% 상승하며 장을 마쳤습니다. 업종별로 살펴보면 IT(-1.90%)와 커뮤니케이션(-1.67%), 그리고 경기소비재(-1.16%)와 같이 테크 비중이 높은 섹터의 낙폭이 두드러졌습니다. 유틸리티도 0.44% 하락세를 보였습니다. 그 외 나머지 섹터는 모두 오름세를 나타냈으며, 특히 에너지(+2.25%)와 소재(+1.80%) 등 원자재 가격 민감도가 높은 섹터의 선전이 돋보였습니다. 이날 WTI 유가가 3.05% 상승하는 등 여타 원자재 가격도 강세를 보였습니다.

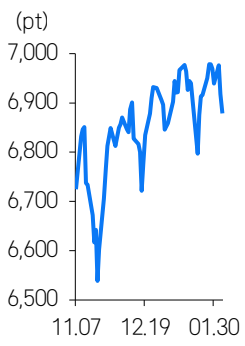
시총 상위 대형주들은 엇갈린 행보를 보였습니다. 애플이 2.60%, Microsoft가 0.72% 상승하며 선전한 반면, 엔비디아와 메타, 그리고 브로드컴과 테슬라는 3%대의 약세를 기록했습니다. 알파벳과 아마존도 2% 전후의 내림세로 마감했습니다. 긍정적 실적 전망을 제시한 릴리는 10.3% 급등했습니다. 경쟁사 노보 노디스크는 부진한 실적 여파로 6%가량 밀렸습니다. 국채 10년물 수익률은 이날 1bp 오른 4.28%, 2년물은 1.6bp 내린 3.55%를 기록했습니다. 달러 인덱스는 0.21% 상승했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,882.72pt	-0.51%
DOW	49,501.30pt	0.53%
NASDAQ	22,904.58pt	-1.51%
STOXX 600	618.12pt	0.03%
美 국채 10년물	4.28%	1.00bp
美 국채 2년물	3.55%	-1.64bp
달러 인덱스	97.64pt	0.21%
국제유가 (WTI)	65.14$	3.05%

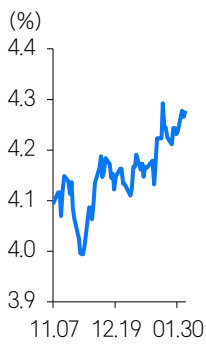
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



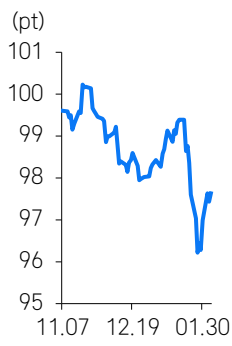
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

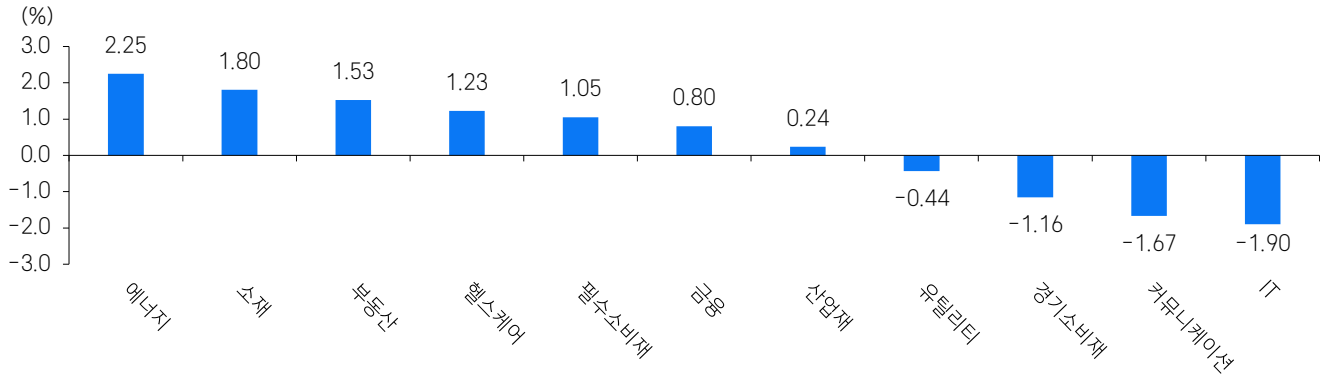
달러 인덱스 3개월 추이



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	일라이 릴리	10.3	건강관리
2	암젠	8.2	건강관리
3	Dow Inc	6.3	소재
4	나이키	5.4	자유소비재
5	차터 커뮤니케이션스	5.4	커뮤니케이션 서비스

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	AMD	-17.3	정보기술
2	오라클	-5.2	정보기술
3	록히드 마틴	-4.1	산업재
4	브로드컴	-3.8	정보기술
5	애브비	-3.8	건강관리

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

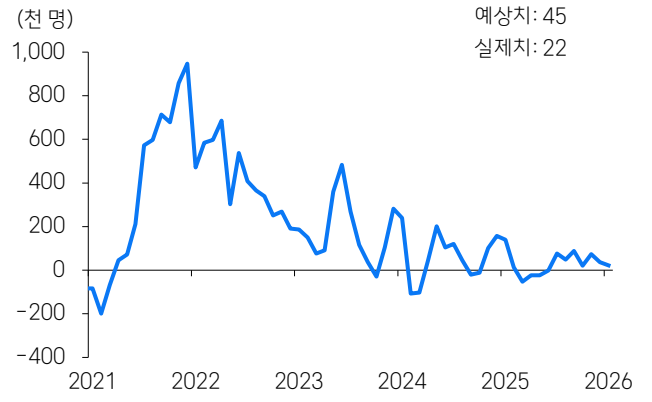
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-3.27	-4.22	17.65
필라델피아 반도체 지수	-4.36	-8.28	3.42
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	2.70	-1.20	6.24
MSCI EM ETF	-1.34	-3.21	4.55
NDF 원화 환율	0.72	-1.96	-1.20

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

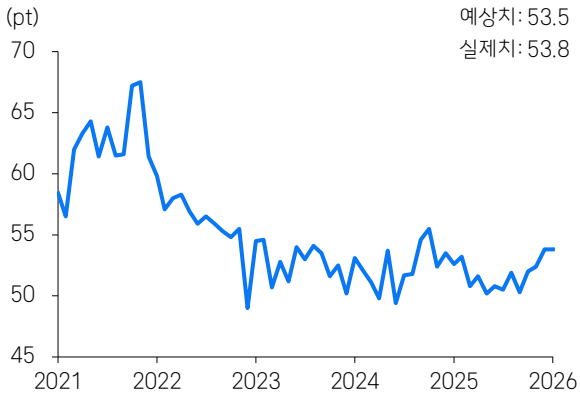
주요 경제 지표

미국 1월 ADP 취업자 수 변동



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 1월 ISM 서비스업 지수



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