GLOBAL MARKET REVIEW

FIRST LIGHT

2026. 2. 6.

글로벌주식팀

서정훈, CFA Senior Analyst

junghun1212.seo@samsung.com

리서치센터 리포트
바로가기

AI 수익성 우려 환기되며 하락

아마존, 장 종료 후 실적 발표에서 2천억 달러 투자 계획 공개. 시간외 주가 -8%대

가상화폐 시장 급락세 이어진 점도 기술주 투자심리에 악영향

지난밤 뉴욕 증시는 AI 관련 기업들의 약세가 지속된 여파로 3대 지수 모두 1%대의 하락세로 마감했습니다. AI 서비스 고도화에 따른 S/W 기업들의 수익 기반 악화 우려는 이날도 시장을 지배했습니다. 북미지역 S/W 기업들을 담은 ETF인 IGV는 당일 5% 가까이 급락하며 8일 연속 내림세를 이어갔습니다. 동 기간 누적 낙폭은 20%에 달하는 것으로 확인됩니다. AI 플랫폼 대표 업체인 알파벳은 전날 장 종료 후 어닝 서프라이즈를 기록했음에도, 당일 주가는 약보합세에 머물렀습니다. 당장의 수익보다 대규모 자본지출을 감당할 수 있을지에 투자자들의 초점이 맞춰진 모습이었습니다.

장 종료 후 실적을 공개한 아마존 역시 밋밋한 실적과 전망치를 제시한 데다, 연내 2천억 달러에 달하는 자본지출 규모를 예고한 탓에 시간외 거래에서 8%가량 급락세를 보이고 있습니다. 전날 알파벳의 경우 약 1,800억 달러의 자본지출 계획을 공표한 바 있습니다. 한편 가상화폐 시장이 연일 부진을 거듭하는 점도 기술주 전반의 투자심리에 부정적인 영향을 미쳤습니다. 비트코인은 이날 단 이틀 만에 1만 달러 가량 하락하며 현재 6만 3천 달러 전후에서 거래 중입니다. 이는 지난 10월 고점 대비 50%에 달하는 낙폭이자, 2024년 10월 말 이후 최저치입니다.

이날 S&P500은 1.23%, DOW는 1.20% 내렸습니다. NASDAQ은 1.59% 하락했습니다. 빅테크의 대규모 투자가 반도체 업종에는 일부 긍정적으로 해석되면서 필 반도체 지수의 낙폭은 0.06%의 약보합세에 그쳤습니다. 업종별로 살펴보면 필수소비재와 유틸리티만 소폭 상승했고 나머지 모든 섹터는 부진했습니다. 원자재 가격이 다시 반락하면서 소재(-2.75%) 섹터의 하락세가 가장 두드러졌습니다.

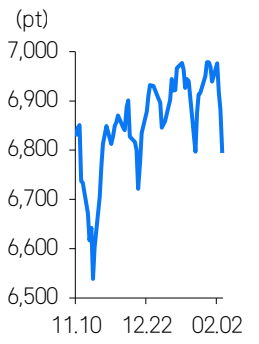
시장금리는 하락했습니다. 투자심리 위축에 따른 안전자산 선호 현상, 그리고 당일 발표된 12월 구인건수가 2020년 이후 최저치를 기록하고 1월 기업 감원 규모가 큰 폭으로 증가했다는 소식이 금리 내림폭을 키웠습니다. 미 국채 10년물은 전일비 8.9bp 내린 4.19%, 2년물은 9.8bp 하락한 3.46%로 마감했습니다. 달러 인덱스는 0.34% 오른 97.95pt로 종가를 형성했습니다. WTI 유가는 2.96% 내린 배럴당 63.21달러를 기록했고, 국제 금 가격도 2.6%가량 하락했습니다.

▶ 주요 지표 일일 등락률

S&P 500	6,798.40pt	-1.23%
DOW	48,908.72pt	-1.20%
NASDAQ	22,540.59pt	-1.59%
STOXX 600	611.65pt	-1.05%
美 국채 10년물	4.19%	-8.85bp
美 국채 2년물	3.46%	-9.76bp
달러 인덱스	97.95pt	0.34%
국제유가 (WTI)	63.21$	-2.96%

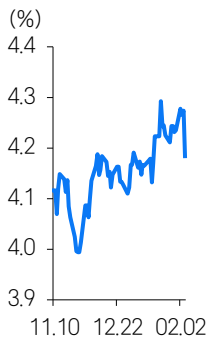
자료: Bloomberg, 삼성증권

S&P500 3개월 추이



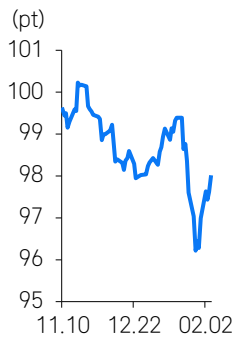
자료: Bloomberg, 삼성증권

美 국채 10년물 3개월 추이



자료: Bloomberg, 삼성증권

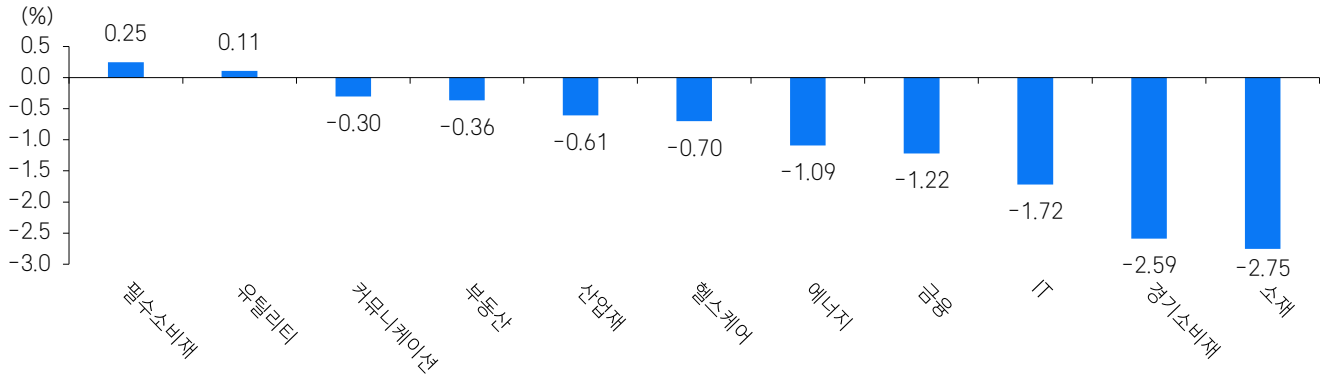
달러 인덱스 3개월 추이



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	브리스톨 마이어스	3.3	건강관리
2	길리어드 사이언스	2.1	건강관리
3	몬델리즈 인터내셔널	1.5	필수소비재
4	코카콜라	1.5	필수소비재
5	Cisco Systems Inc	1.5	정보기술

▼ DOWN	종목명	수익률	섹터
1	퀄컴	-8.5	정보기술
2	일라이 릴리	-7.8	건강관리
3	오라클	-6.9	정보기술
4	Dow Inc	-5.6	소재
5	마이크로소프트	-5.0	정보기술

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

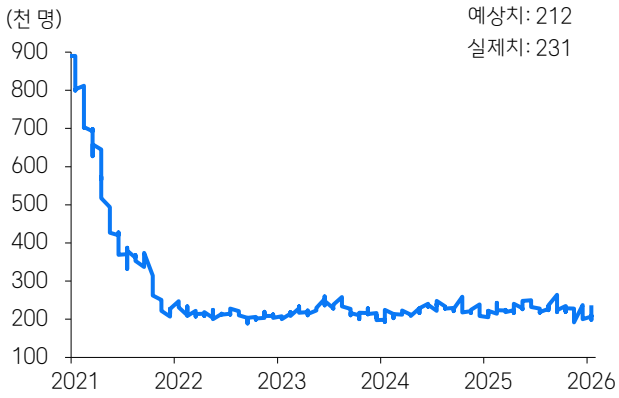
한국 인덱스 관련 지표

지표	수익률	1주일	1개월
MSCI KOREA ETF	-0.04	-3.45	14.67
필라델피아 반도체 지수	-0.06	-8.48	2.26
MSCI AC ASIA Pacific ex Japan	0.14	-1.02	4.89
MSCI EM ETF	-0.46	-3.16	2.94
NDF 원화 환율	0.21	-1.45	-1.71

참고: ETF는 iShares ETF 기준
자료: Bloomberg, 삼성증권

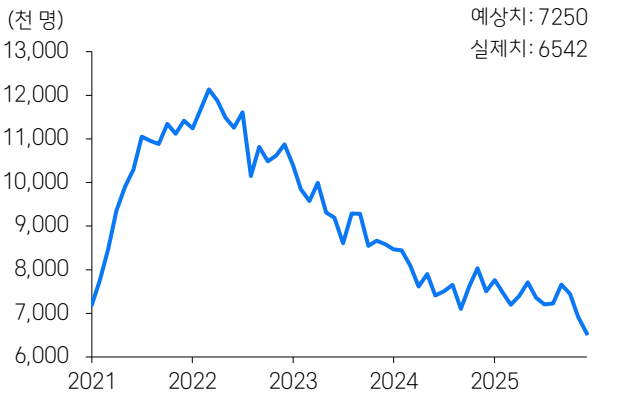
주요 경제 지표

미국 주간 신규 실업수당 청구건수



자료: Bloomberg, 삼성증권

미국 12월 구인이직보고서 구인건수



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