

2018년 8월 10일

KIWOOM DAILY

| 키움증권 리서치센터 투자전략팀 | Strategist/Economist 홍춘욱 02) 3787-4964/chunukhong@kiwoom.com

아마존, 사상 최고치 경신

나스닥지수 8일 연속 상승

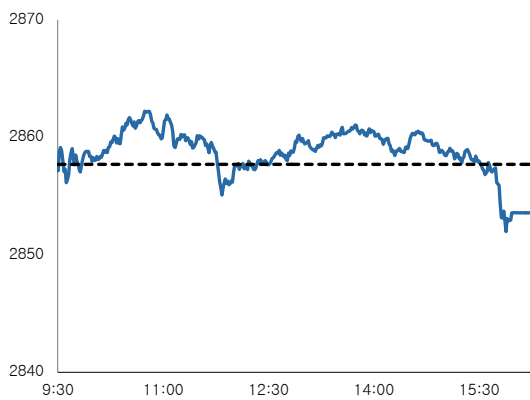
미·중 무역분쟁 이슈 부각되며 다우지수는 0.29% 하락

유럽증시는 미국의 대 러시아 제재 및 영국 브렉시트를 둘러싼 불확실성이 부각된 가운데 혼조 마감했음(영국 -0.45%, 독일 +0.34%, 프랑스 +0.01%). 반면 미국 나스닥지수는 애플 등 주요 기술주의 강세에 힘입어 8 거래일 연속 상승한 반면, 다우 및 S&P500 지수는 하락하는 등 혼조세를 보였음(다우 -0.29%, 나스닥 +0.04%, S&P500 -0.14%, 러셀 2000 +0.24%).

미국은 전일 국가안보와 관련한 품목이나 기술의 대 러시아 수출을 금지하는 제재를 시행하는 한편, 러시아 국채 매입 금지 등의 추가 제재에 나설 것이라 예상까지 부각되며 루블화가 급락했음(연초 대비 달러/루블 환율 15.54% 상승, 전일 대비 1.6% 상승). 전일에 이어 미국과 중국 간의 무역전쟁에 대한 우려도 미 증시에 하락 압력을 가한 요인으로 지목됨. 그러나 이상과 같은 이슈에도 불구하고 나스닥지수는 0.04% 상승한 7,891.78 포인트로 마감. 아마존이 0.6% 상승하며 사상 최고치를 경신한 데다, 애플도 0.8% 상승하는 등 주요 기술주들이 강세를 보였기 때문. 참고로 나스닥지수는 8일 연속 상승했는데, 이는 2017년 10월 이후 가장 기간이었음. 특히 시장의 변동성을 나타내는 VIX 지수 역시 11.2 포인트까지 하락해, 지난 1월 중순 이후 최저 수준을 기록하는 등 전반적으로 투자심리는 안정적인 모습을 보였음. 반면 전기차 제조업체 테슬라는 미 증권감독위원회(SEC)가 공식적인 조사에 나선 영향으로 4.8% 하락했음.

한편 미 국채금리는 전일보다 3.4bp 하락한 2.935%로 마감. 이날 발표된 미국 7월 생산자 물가지수는 전월과 같은 수준을 기록해 시장 참가자들의 예상치(+0.2%)를 하회했으며, 전년 같은 기간에 비해서는 3.3% 상승에 그쳤음(6월 3.4% 상승). 국채가격 상승 및 지정학적 이슈가 부각된 영향으로 미 달러는 주요 통화에 대해 강세를 보였으며, 달러지수는 전일에 비해 0.58% 상승한 95.61로 마감해 연 고점(95.65pt)에 근접.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수종류(%)	Close	D-1	지수종류(%)	Close	D-1
KOSPI	2,303.71	+0.10	홍콩恒生	28,607.30	+0.88
KOSDAQ	789.48	+0.72	영국	7,741.77	-0.45
DOW	25,509.23	-0.29	독일	12,676.11	+0.34
NASDAQ	7,891.78	+0.04	프랑스	5,502.25	+0.01
S&P 500	2,853.58	-0.14	스페인	9,754.60	+0.08
상하이종합	2,794.38	+1.83	그리스	754.65	-0.45
일본	22,598.39	-0.20	이탈리아	21,634.25	-0.72

자료: 블룸버그, 키움증권

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여 될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

주요 업종 및 종목 동향

기술주 강세 속에 에너지, 금융 섹터 부진

페이스북(-1.1%)을 제외한 애플(0.8%), 아마존(0.6%) 등 기술주가 상승하며 강세. 반면 Occidental Petroleum이 미온적인 생산 전망 유지 발표로 4.2% 하락하며 에너지 섹터 하락. 또한 Wells Fargo(-1.27%), JP Morgan(-0.77%) 등의 하락으로 금융 섹터 하락.

모건 스탠리의 미국 반도체 산업 전망 하향 조정 영향으로 반도체 섹터 하락. 반면 통신 섹터는 0.98% 상승. Tesla는 엘런 머스크가 트위터를 통해 상장폐지 의사를 밝힌 결과 전날에 이어 4.8% 하락 마감.

주요 ETF

ETF 종류	등락률	ETF 종류	등락률
원유시추업체 ETF	-0.94%	대형 가치주 ETF	-0.29%
에너지섹터 ETF	-1.87%	중형 가치주 ETF	-0.08%
소매업체 ETF	+0.43%	소형 가치주 ETF	+0.09%
금융섹터 ETF	-0.60%	배당주 ETF	+0.17%
기술섹터 ETF	+0.04%	변동성 ETF	+1.46%
소셜 미디어업체 ETF	+0.63%	대형 성장주 ETF	-0.01%
인터넷업체 ETF	+0.53%	중형 성장주 ETF	+0.18%
리츠업체 ETF	+0.18%	소형 성장주 ETF	+0.35%
주택건설업체 ETF	+0.28%	신흥국 고배당 ETF	-0.40%
바이오섹터 ETF	-0.15%	신흥국 저변동성 ETF	-0.08%
헬스케어 ETF	-0.11%	하이일드 ETF	-0.17%
곡물 ETF	-0.29%	물가연동채 ETF	+0.23%
반도체 ETF	-0.97%	Long/short ETF	+0.52%

자료: 블룸버그, 키움증권

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	552.70	-0.89 %	-1.07 %	-1.47 %
소재	373.30	+0.50 %	+1.42 %	+1.70 %
산업재	635.94	-0.57 %	-0.08 %	+3.19 %
경기소비재	904.24	+0.38 %	+1.97 %	+1.12 %
필수소비재	548.16	-0.34 %	-0.46 %	+1.82 %
헬스케어	1,040.43	-0.10 %	+0.83 %	+3.09 %
금융	469.30	-0.56 %	+1.14 %	+4.35 %
IT	1,291.77	-0.05 %	+1.50 %	+1.24 %
통신	153.34	+0.98 %	+2.39 %	+2.18 %
유틸리티	269.44	+0.41 %	+0.80 %	+1.16 %
부동산	205.11	+0.14 %	+0.42 %	+0.41 %

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 주식시장 전망

보합권 흐름 예상

MSCI 한국 지수는 -0.42% MSCI 신흥 지수도 -0.29% 하락한 반면, 야간선물은 0.1pt 상승한 297.65pt 로 마감 했다. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,122.88 원으로 5 원 상승 출발할 것으로 예상한다.

달러강세가 다시 재개되고 미국 반도체 섹터가 전반적으로 부진한 모습을 보인 점을 감안할 때, 상승 탄력이 다소 둔화될 가능성이 높다. 다만 전일 미국 VIX 지수가 지난 1 월 중순 이후 최저 수준까지 떨어지는 등 '안전자산' 선호심리가 완화된 데다, 대 러시아 제재에도 불구하고 국제유가의 급락세가 진정되는 등 상품시장이 안정된 것을 감안할 때 장중 반등 시도가 나타날 것으로 예상된다.

주요 경제지표 결과

미국 중국 물가지표

중국의 7 월 생산자물가지수가 전년대비 4.6%, 소비자물가지수가 전년대비 2.1% 상승. 생산자물가지수, 소비자물가지수 모두 예상치를 소폭 상회하는 모습. 수요일 발표된 중국의 수출, 수입 지표와 같이 중국 증시에 긍정적으로 영향을 끼침.

미국의 7 월 생산자물가지수도 발표. 전년 동기 대비 3.3% 상승하며 예상치 3.4% 상승을 소폭 하회. 음식과 에너지를 제외한 근원 생산자물가는 전월 대비 0.1% 상승, 전년 동기 대비로 2.7% 상승.

상품 및 FX 시장 동향

달러 상승, 유가 하락

달러화는 미중 무역분쟁 우려와 유로화, 파운드화 등 주요 통화 약세로 강세. 미국의 7 월 생산자물가지수는 전월 대비 0.0%로 시장 예상을 하회하며 상승세가 둔화. 그럼에도 글로벌 지정학적 우려가 높아지면서 달러는 강세를 보임.

미중 무역분쟁 우려가 계속되는 가운데, 미국의 러시아에 대한 제재가 추가적으로 부과될 것으로 알려지며 러시아 루블화는 달러 대비 약세. 미국은 러시아에 대해 국가 안보와 관련된 품목에 대해 수출을 금지하는 제재를 부과할 예정. 한편 파운드화는 노딜 브렉시트 우려 영향으로 달러 대비 약세를 지속했으며, 뉴질랜드 달러는 뉴질랜드 중앙은행이 경기 부진 영향으로 2020년까지 금리를 인상하지 않겠다고 발표하며 약세.

미국 국채금리는 미국의 7 월 생산자물가지표가 시장 예상을 하회한 영향과 글로벌 정치 불안에 따른 안전자산 선호로 하락. 전월 대비 0.0%로 발표되며 시장 예상치(0.2%)를 하회. 전년대비로는 3.3% 상승해 전월(3.4%)보다 다소 둔화된 것으로 나타남.

국제유가는 미중 무역분쟁으로 인한 수요 둔화 우려 속에 전일에 이어 하락세를 이어감. 달러 강세가 가파르게 이어졌음에도 전일 하락이 과도했다는 인식 속에 하락폭은 제한되며 전일 대비 0.19% 하락에 그침.

금 가격은 달러 강세 영향에 전일 대비 0.09% 하락 마감. 다만, 미중 무역분쟁과 지정학적 우려로 안전자산인 금의 하락폭은 제한됨.

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	66.81	-0.19	-3.12	Dollar Index	95.612	+0.55	+0.46
브렌트유	72.07	-0.29	-1.88	EUR/USD	1.1531	-0.68	-0.47
금	1,219.90	-0.09	-0.02	USD/JPY	111.09	+0.10	-0.51
은	15,462	+0.19	+0.50	GBP/USD	1.2826	-0.43	-1.47
알루미늄	2,078.00	-1.33	+2.06	USD/CHF	0.9936	+0.03	-0.16
전기동	6,225.00	+0.84	+1.39	AUD/USD	0.7376	-0.74	+0.22
아연	2,614.50	+0.10	+2.01	USD/CAD	1.3043	+0.15	+0.15
옥수수	382.75	-0.58	+0.39	USD/BRL	3.8002	+0.74	+1.34
밀	586.50	-0.80	+0.64	USD/CNH	6.8446	+0.28	-0.53
대두	904.00	-0.71	+0.72	USD/KRW	1117.20	-0.24	-0.79
커피	107.65	-0.19	+0.89	USD/KRW NDF 1M	1122.88	+0.54	-0.43

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	2.924	-3.60	-6.19	스페인	1.391	-1.30	-6.30
한국	2.517	-3.80	-5.50	포르투갈	1.761	+0.10	-3.90
일본	0.115	+0.20	-1.10	그리스	4.087	+11.20	+3.40
독일	0.375	-2.30	-8.50	이탈리아	2.894	-1.40	-1.30