

2019년 6월 18일

KIWOOM DAILY

| 키움증권 리서치센터 투자전략팀 | Strategist/Market 사상영 02) 3787-5241/ehdwl@kiwoom.com

나스닥, 페이스북과 바이오 업종 강세로 상승 바이오 관련 ETF 인 XBI(+4.74%), IBB(+2.96%) 급등

미 증시 종목장세 지속

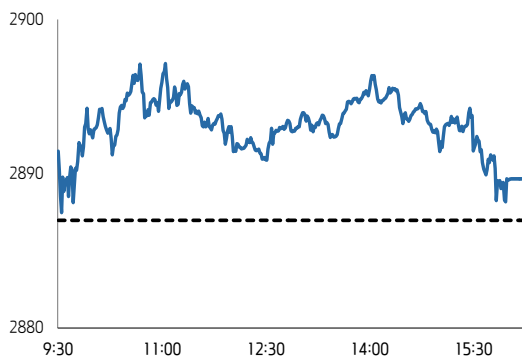
미 증시는 월버 로스 미 상무장관이 G20 회의에서의 회담은 무역협상 타결 회담이 아니라고 주장하자 부진한 출발. 특히 주택지표 등이 부진한 점도 부담. 그러나 일부 기술주 및 바이오 업종이 긍정적인 이슈에 힘입어 강세를 보이자 상승. 특히 나스닥의 상승폭이 컸음(다우 +0.09%, 나스닥 +0.62%, S&P500 +0.09%, 러셀 2000 +0.67%)

미 증시는 트럼프 대통령의 대선 출정식 연설(18 일)과 FOMC(19 일)를 앞두고 여전히 종목 장세가 펼쳐짐. 한편, 미국 무역대표부는 17일부터 3,250억 달러에 달하는 대 중국 수입 제품에 대한 관세 부과를 위한 공개 공청회를 개최. 이를 감안 24일 이후에는 관세 발효가 가능. 그렇기 때문에 G20 정상회의에서의 미-중 정상회담이 중요해짐. 이를 감안 시장 참여자들은 적극적인 시장에 대한 대응 보다는 종목별 업종별 주요 변화 요인에 민감.

오늘 특징을 보였던 업종은 바이오 업종이었으며, 종목은 페이스북. 페이스북은 지난 6월 4일 알파벳과 아마존에 대한 반독점 조사 여파로 급락한 이후 15% 넘게 상승 중. 화상통화가 가능한 스피커폰 발표 보도 등으로 향후 실적 개선이 확대 기대가 부각된 점이 상승 요인. 이런 가운데 지난 금요일에는 새로운 암호화폐 글로벌 코인을 발표할 것이라는 보도가 나옴. 일부 투자회사에서는 이번 '프로젝트 리브라'로 페이스북의 매출에 도움이 될 수 있다고 주장. 관련 코인은 인스타그램, 메신저, 왓츠앱 등에서 사용할 것이며 이를 위해 10억 달러 자금을 조성할 것이라고 발표. 이 영향으로 BLOK(+0.51%), BLCN(+0.58%) 등 암호화폐 관련 ETF 들도 상승세를 이어감

한편, 바이오업종은 화이자가 항암제 제조업체인 Array BioPharma 를 인수한다고 발표한 이후 암 치료 업체들의 주가가 급등 하는 등 M&A 이슈가 상승 요인. 이 결과 바이오 관련 ETF 인 XBI(+4.74%), IBB(+2.96%) 등이 급등. 그 외 애플(+0.60%)도 상승세를 이어감. CS 가 중국에서의 아이폰 출하량 감소속도가 현저히 개선되었다고 발표하는데 힘입은 결과. 이 영향으로 애플 관련주도 동반 상승하는 등 종목별 차별화가 지속

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수종류(%)	Close	D-1	지수종류(%)	Close	D-1
KOSPI	2,090.73	-0.22	홍콩항셱	27,227.16	+0.40
KOSDAQ	719.13	-0.43	영국	7,357.31	+0.16
DOW	26,112.53	+0.09	독일	12,085.82	-0.09
NASDAQ	7,845.02	+0.62	프랑스	5,390.95	+0.43
S&P 500	2,889.67	+0.09	스페인	9,131.70	-0.68
상하이종합	2,887.62	+0.20	그리스	847.36	-0.35
일본	21,124.00	+0.03	이탈리아	20,626.42	+0.07

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

바이오 업종 상승

넷플릭스(+3.21%)는 넷플릭스에 대한 검색 트래픽이 증가한 점을 감안 2분기 가입자 증가 가능성을 시사한다는 보고서가 제출되자 상승 했다. 페이스북(+4.24%)은 지난 금요일에 이어 암호화폐 프로젝트에 대한 기대속에 상승세를 이어갔다. 관련 프로젝트에 동참한다고 발표한 페이팔(+0.85%), 우버(+1.27%) 등도 동반 상승 했다. 애플(+0.60%)은 JP모건이 아이폰 출하량에 대한 전망을 하향 조정하는 등 중국과의 무역분쟁과 제품 사이클에 대한 우려가 높아졌으나 상승 했다. 시장은 이에 대해 중국 내 아이폰 출하량 감소속도가 현저히 개선되었다는 CS의 보고서에 기인한 것으로 추정하고 있다.

화이자(+0.28%)는 항암제 제조업체인 Array BioPharma(+56.94%)를 114억 달러에 인수한다고 발표했다. 그러자 인사이트(+5.31%), 로벤스(+14.92%), 터닝포인트 테라퓨틱스(+6.84%) 등 암치료 업체들이 급등 했다. 이로 인해 바이오 관련 ETF인 XBI(+4.74%), IBB(+2.96%) 등도 상승 했다. 특히 지난주 무디스가 보고서를 통해 암젠(+1.31%), 바이오젠(+1.81%), 길리어드사이언스(+1.12%) 등이 현금미 많아 M&A 능력이 높다고 발표해 관련 종목들의 상승도 이어갔다.

주요 ETF

ETF 종류	등락률	ETF 종류	등락률
원유시추업체 ETF(XOP)	+1.72%	대형 가치주 ETF(IVE)	-0.20%
에너지섹터 ETF(OIH)	+2.51%	중형 가치주 ETF(IWS)	-0.09%
소매업체 ETF(XRT)	+0.14%	소형 가치주 ETF(IWN)	+0.07%
금융섹터 ETF(XLF)	-0.92%	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.39%
기술섹터 ETF(XLK)	+0.08%	중형 성장주 ETF(IWP)	-0.03%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+0.47%	소형 성장주 ETF(IWO)	+1.18%
인터넷업체 ETF(FDN)	+0.73%	배당주 ETF(DVY)	-0.98%
리츠업체 ETF(XLRE)	+1.09%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+0.18%
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.72%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.08%
바이오섹터 ETF(IBB)	+2.96%	미국 국채 ETF(IEF)	-0.02%
헬스케어 ETF(XLV)	+0.45%	하이일드 ETF(JNK)	-0.14%
곡물 ETF(DBA)	+0.72%	물가연동채 ETF(TIP)	-0.19%
반도체 ETF(SMH)	-0.61%	Long/short ETF(BTAL)	-0.49%

자료: 블룸버그, 키움증권

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	451.55	+0.91%	+0.08%	-3.56%
소재	357.59	-0.94%	-0.59%	+4.56%
산업재	630.86	-0.32%	-0.88%	+0.24%
경기소비재	936.83	+0.10%	+1.47%	+1.88%
필수소비재	601.58	-0.21%	+0.38%	+1.36%
헬스케어	1,057.19	+0.47%	+0.32%	+3.45%
금융	446.34	-0.93%	-1.39%	+0.18%
IT	1,333.28	+0.17%	-1.00%	+0.99%
커뮤니케이션	162.90	+1.06%	+2.61%	-1.13%
유틸리티	304.98	-0.34%	+1.44%	+2.70%
부동산	234.86	+1.12%	+1.99%	+3.74%

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 주식시장 전망

개별 종목 장세 지속

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.42% 상승 했으나 MSCI 신흥 지수 ETF 는 1.47% 하락 했다. 야간선물은 외국인의 순매도(-538 계약) 여파로 0.10PT 하락한 270.15pt 로 마감 했다. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,185.51 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 2원 하락 출발할 것으로 예상된다.

미 증시는 주요 이벤트를 앞두고 관망세가 짙은 가운데 종목별 업종별 차별화가 특징이었다. 바이오 업종은 M&A, 페이스북과 애플, 넷플릭스, 아마존등은 실적 개선 기대속에 상승 했다. 그러나 금융주는 국채금리 하락 여파로 일부 중 소형 소비 관련주와 물류회사들은 3,250 억 달러 규모의 중국 제품에 대한 공청회 개최 등으로 부진했다.

이를 감안 한국 증시도 종목장세가 이어질 것으로 전망한다. 한편, 미국 무역대표부의 대 중국 제품에 대한 공청회 소식은 투자심리 위축을 불러올 것으로 예상된다. 다만, 애플의 아이폰에 대한 출하량 하향 조정 소식이 이어지고 있는 가운데 CS 등 일부 투자은행이 중국 내 아이폰 출하량 감소속도가 현저히 개선되었다는 발표는 주목할 필요가 있다. 이를 감안 아이폰 관련 종목의 변화가 예상되기 때문이다.

한편, 시진핑 중국 주석이 20~21 일 북한을 방문한다는 점도 주목된다. 북한과 중국간의 공조가 확대될 수 있기 때문이다. 중국 내에서는 이번 방문이 북한이 그 동안 요청해 왔던 중국의 일대일로 사업, 중국 주도의 아시아 인프라투자은행(AIIB) 등에 참여할 수 있다는 보도가 나오고 있다. 그렇기 때문에 이번 방문으로 북한 비핵화 및 개혁, 개방이 확대될 수 있다. 특히 미국의 온건한 대북한 정책에 이어 중국의 적극적인 대응이 이어지고 있기 때문이다.

주요 경제지표 결과

뉴욕주 제조업지수 둔화

6 월 미국 주택시장지수는 지난달 발표치(66)는 물론 예상치(67)를 하회한 64 로 발표되었다. 30 년 만기 모기지 금리 평균이 3.82%를 기록하는 등 역사적 저점 수준이라는 점을 감안 부진이 지속될 가능성은 제한된다.

6 월 뉴욕주 제조업지수는 전월 발표치(17.8)는 물론 예상치(10.0)를 크게 하회한 -8.6 으로 2016 년 10 월 이후 최저치로 발표되었다. 신규주문(9.7→-12.0), 고용지수(4.7→-3.5)등이 부진한 결과를 보이며 제조업 경기 둔화 우려가 확산 되었다.

상품 및 FX 시장 동향

국제유가 수요 부진 우려로 하락

국제유가는 EIA, OPEC, IEA 등 주요 원유 관련 기관들이 향후 수요 전망치를 하향 조정 하는 등 수요 부진 우려가 높아지자 하락 했다. 다만, 미국과 이란간의 마찰이 지속되는 경향을 보이는 등 중동 지역 지정학적 리스크가 지속되고 있어 낙폭은 제한 되었다.

달러화는 부진한 경제지표 결과에도 불구하고 FOMC 를 앞두고 변화가 제한된 가운데 여타 환율에 대해 혼조세를 보였다. 파운드화는 총리 선출을 앞두고 브렉시트가 논란의 중심이 된 점이 부담이 돼 달러 대비 약세를 보였다.

국채금리는 주요 경제지표 둔화에도 불구하고 보험권 혼조세를 보였다. 특히 트럼프 대통령의 대선 출정식과 FOMC 를 기다리는 등 주요 이벤트를 앞두고 변화가 제한 된 점이 특징이었다. 한편, 이번 6월 FOMC 에서 시장의 예상보다 덜 비둘기적 내용이 담겨 있을 것이라는 분석이 유입되자 단기물은 상승했다.

금은 FOMC 를 앞두고 소폭 하락 했다. 구리 및 비철금속은 주요 이벤트를 앞두고 보험권 혼조세를 보였다. 중국 상품선물시장 야간장에서 철광석은 1.30%, 철근은 0.16% 하락 했다.

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	51.93	-1.10	-2.50	Dollar Index	97.566	-0.01	+0.83
브렌트유	60.94	-1.73	-2.17	EUR/USD	1.1217	+0.08	-0.84
금	1,342.90	-0.12	+1.02	USD/JPY	108.55	-0.01	+0.09
은	14,829	+0.18	+1.30	GBP/USD	1.2535	-0.43	-1.18
알루미늄	1,758.50	-0.34	-0.93	USD/CHF	0.9989	-0.01	+0.92
전기동	5,845.00	+0.40	-0.49	AUD/USD	0.6852	-0.29	-1.57
아연	2,470.00	+0.69	-0.24	USD/CAD	1.3414	0.00	+1.09
옥수수	468.50	+1.08	+7.83	USD/BRL	3.8927	-0.09	+0.10
밀	542.75	+0.14	+6.06	USD/CNH	6.9311	+0.01	-0.18
대두	939.50	+1.73	+6.07	USD/KRW	1186.50	+0.10	+0.11
커피	98.25	+0.20	-2.87	USD/KRW NDF1M	1185.51	-0.02	+0.21

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	2.087	+0.68	-6.12	스페인	0.523	+2.50	-7.90
한국	1.622	+3.50	-4.00	포르투갈	0.634	+2.80	-4.40
일본	-0.123	+0.60	-0.40	그리스	2.704	+0.60	-11.20
독일	-0.244	+1.10	-2.50	이탈리아	2.296	-4.90	-6.10