

2019년 7월 10일

KIWOOM DAILY

키움증권 리서치센터 투자전략팀 | Quant Analyst 최길수 02) 3787-5294/gilsu@kiwoom.com

RA 김세현 02) 3787-5294/gilsu@kiwoom.com

미 증시, 파월 의장 청문회 앞두고 혼조 마감

미 증시 변화 요인

미 증시는 수, 목 연일 진행되는 파월 의장의 미국 의회 청문회 참석을 앞두고 관망세를 보이며 혼조세 마감. 장 초반 통화정책 불확실성 지속과 무역분쟁에 따른 글로벌 기업 실적 악화 우려감 확대로 하락 출발. 독일 화학업체 BASF(-3.32%)는 미-중 무역분쟁 영향으로 2 분기 영업이익이 30% 이상 하락할 것이라는 실적 경고를 주었고 이에 따라 투자심리가 위축. 이후 다음날 시작되는 파월 의장 청문회를 앞두고 관망세가 두드러지는 모습. 일부 대형 기술주들의 반발 매수세 유입으로 S&P500 과 나스닥 지수는 상승 전환에 성공(S&P500 +0.12%, 다우 -0.08%, 나스닥 +0.54%, 러셀 2000 +0.10%).

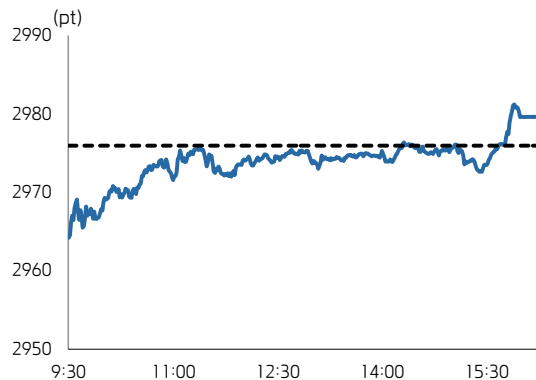
주요 이벤트로 연준위원들의 발언이 있었음. 보스턴 연연에서 스트레스테스트를 주제로 파월 의장과 켈스 부의장의 연설이 있었지만 두 위원 모두 통화정책 관련 언급은 없었음. 반면 9일(현지 시각) 비둘기파로 알려진 보스틱 애틀란타 연은 총재의 워싱턴 대학 연설에서 통화정책 관련 발언이 있었음. 보스틱 총재는 "미국 경제가 조금 더 뜨거워지는 것에 대해(a little hotter) 장점과 단점을 논하고 있으며, 또 연준이 가지고 있는 통화정책 도구들을 고려하여 이를 얼마나 편안하게 생각하는지에 대해 토론을 하고 있다"라고 언급. 그러나 보스틱 총재는 올해 FOMC 의결권을 가지고 있지 않음.

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.41% 하락, MSCI 신흥 지수 ETF 는 0.33% 하락. 야간선물은 외국인의 순매수(1,565 계약)에 힘입어 1.30pt 상승 마감. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,181.94 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 1 원 상승 출발할 것으로 예상.

국내 증시 또한 미국 증시와 같이 파월 의장 청문회 이벤트를 앞두고 관망세가 나타날 것으로 예상. 이는 청문회 이벤트로 글로벌 증시 및 외환시장 변동성이 확대될 수 있기 때문. 추가적으로 옵션만기일을 하루 남기고 있다는 점에서 외국인의 선물 수급에 주목할 필요가 있음.

S&P500 일종 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수종라률(%)	Close	D-1	지수종라률(%)	Close	D-1
KOSPI	2,052.03	-0.59	홍콩항셱	28,116.28	-0.76
KOSDAQ	657.80	-1.63	영국	7,536.47	-0.17
DOW	26,783.49	-0.08	독일	12,436.55	-0.85
NASDAQ	8,141.73	+0.54	프랑스	5,572.10	-0.31
S&P 500	2,979.63	+0.12	스페인	9,273.90	-0.12
상하이종합	2,928.23	-0.18	그리스	840.58	-4.28
일본	21,565.15	+0.14	이탈리아	21,886.17	-0.41

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.

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	467.70	+0.09	-0.86	+3.66
소재	361.46	-1.01	-2.22	+0.48
산업재	646.22	-0.21	-1.08	+1.54
경기소비재	970.09	+0.33	+1.70	+5.08
필수소비재	607.84	-0.58	+1.29	+1.42
헬스케어	1,078.19	+0.11	-0.04	+2.32
금융	466.49	+0.35	+0.51	+3.06
IT	1,397.30	+0.31	+0.35	+3.75
커뮤니케이션	167.69	+0.28	+1.35	+5.63
유틸리티	308.44	+0.06	+2.10	+2.59
부동산	235.56	+0.52	+3.65	+2.29

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률	ETF 종류	등락률
원유시추업체 ETF(XOP)	+0.23%	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.02%
에너지섹터 ETF(OIH)	-0.41%	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.01%
소매업체 ETF(XRT)	-0.63%	소형 가치주 ETF(IWN)	-0.10%
금융섹터 ETF(XLF)	+0.18%	대형 성장주 ETF(VUG)	-0.17%
기술섹터 ETF(XLK)	+0.35%	중형 성장주 ETF(IWP)	+0.29%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+0.98%	소형 성장주 ETF(IWO)	+0.49%
인터넷업체 ETF(FDN)	+1.30%	배당주 ETF(DVY)	+0.54%
리츠업체 ETF(XLRE)	+0.53%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+0.29%
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.69%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	-0.56%
바이오섹터 ETF(IBB)	+1.02%	미국 국채 ETF(IEF)	-0.14%
헬스케어 ETF(XLIV)	+0.10%	하이일드 ETF(JNK)	-0.13%
곡물 ETF(DBA)	+0.30%	물가연동채 ETF(TIP)	+0.10%
반도체 ETF(SMH)	+0.70%	Long/short ETF(BTAL)	+0.05%

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	57.83	+0.29	-2.13	Dollar Index	97.495	+0.11	+0.80
브렌트유	64.16	+0.08	+2.82	EUR/USD	1.1208	-0.05	-0.68
금	1,400.50	+0.04	+0.81	USD/JPY	108.85	+0.12	+0.90
은	15.147	+0.64	-0.30	GBP/USD	1.2465	-0.40	-1.02
알루미늄	2,043.00	+12.94	+14.65	USD/CHF	0.9936	-0.03	+0.74
전기동	6,082.00	+3.22	+3.31	AUD/USD	0.6928	-0.63	-0.94
아연	2,455.00	+3.24	-0.97	USD/CAD	1.3128	+0.24	+0.15
옥수수	437.25	-1.46	+3.49	USD/BRL	3.7958	-0.34	-1.34
밀	502.75	-1.61	-1.76	USD/CNH	6.8957	+0.10	+0.12
대두	904.25	+0.72	-0.47	USD/KRW	1180.50	-0.13	+1.24
커피	107.45	+0.99	-3.50	USD/KRW NDF1M	1181.88	+0.16	+1.33

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	2.065	+1.72	+9.08	스페인	0.416	-1.70	+12.60
한국	1.540	+1.00	-4.20	포르투갈	0.468	-2.00	+10.80
일본	-0.138	+0.70	+0.80	그리스	2.183	+11.60	+2.30
독일	-0.354	+1.20	+1.30	이탈리아	1.731	-5.20	-10.60