

2019년 7월 12일

# KIWOOM DAILY

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

RA 김세헌 02) 3787-5150/saehun.kim@kiwoom.com

## 다우지수, 최고치 경신

### 미 증시 변화 요인

미 증시는 완화적 통화정책에 대한 기대감이 남아 있는 가운데, 업종별 이슈에 따라 차별화 장세를 보임. 파월 연준 의장의 발언 내용은 전일 하원 청문회와 크게 다르지 않았음. 반면 오전 트럼프 행정부의 약가 정책 관련 핵심 공약이었던 “리베이트(rebate)” 금지 조항을 철회하면서 유나이티드헬스 그룹(+5.53%)이 급등하였고, 이에 다우지수는 역사상 처음으로 27,000pt 를 상회. IT 업종은 파월 연준 의장의 비둘기파적 상원 청문회 발언에 힘입어 강세를 보였지만, 오후 차익 매물이 출회되며 S&P500, 나스닥 지수는 상승폭이 축소 (S&P500 +0.23%, 다우 +0.85%, 나스닥 -0.08%, 러셀 2000 -0.46%).

한편 중동 지역 지정학적 리스크와 미-중간 무역분쟁 이슈 부각. 이란 혁명수비대 소속의 무장 선박 3 척이 영국 BP 유조선 진로를 방해하려 하였지만 영국 해군 모토로즈함이 경고 사인을 보내면서 이슈 종료. 또한 트럼프 대통령은 트위터로 “중국이 말했던 대로 농산물 구입을 하고 있지 않고 있다”며 미국산 농산물 수입 확대를 촉구함. 지난 10 일 중국 외교부 대변인은 농산물 관련 질문에 대해 “양국 간 논의가 필요한 중요한 문제”라고 답변.

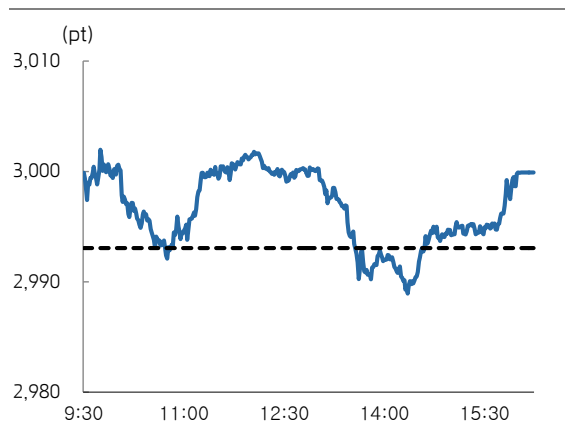
업종별로 보면 산업, 소재, 경기소비재가 강세를 보인 반면 커뮤니케이션스와 헬스케어가 약세를 보임. 종목별로 트럼프 행정부의 리베이트 금지 조항 철회 소식에 헬스케어 서비스 업체들인 유나이티드 헬스 그룹(+5.53%), CVS 헬스(+4.69%), 시그나(+9.24%) 등이 강세를 보였지만 하지만 제약사 머크(-4.50%), 파izer(-2.47%)는 약세를 보임.

### 한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.44% 상승한 반면 MSCI 신흥국 지수 ETF 는 0.19% 하락 마감. 야간선물은 외국인인 순매도(1898 계약)한 반면 3.03pt 상승 마감. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,174.26 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 보험권에서 출발할 것으로 예상.

국내 증시는 이번 주 주요 이벤트들이 대부분 소진되었다는 점을 감안하여 업종 종목별 차별화 장세 예상. 다만 다음주 미국 기업 어닝시즌이 시작된다(넷플릭스, 마이크로소프트 등) 관련 종목에 대해 주목할 필요가 있음.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

| 지수종류(%) | Close     | D-1   | 지수종류(%) | Close     | D-1   |
|---------|-----------|-------|---------|-----------|-------|
| KOSPI   | 2,080.58  | +1.06 | 홍콩항셱    | 28,431.80 | +0.81 |
| KOSDAQ  | 677.09    | +1.53 | 영국      | 7,509.82  | -0.28 |
| DOW     | 27,088.08 | +0.85 | 독일      | 12,332.12 | -0.33 |
| NASDAQ  | 8,196.04  | -0.08 | 프랑스     | 5,551.95  | -0.28 |
| S&P 500 | 2,999.91  | +0.23 | 스페인     | 9,280.30  | +0.30 |
| 상하이종합   | 2,917.76  | +0.08 | 그리스     | 863.33    | +0.20 |
| 일본      | 21,643.53 | +0.51 | 이탈리아    | 22,169.42 | +0.56 |

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     | 475.13   | +0.18  | +1.89  | +6.71   |
| 소재      | 362.33   | +0.43  | -2.34  | +0.48   |
| 산업재     | 648.92   | +0.71  | -1.05  | +2.68   |
| 경기소비재   | 975.46   | +0.16  | +1.19  | +5.42   |
| 필수소비재   | 613.83   | +0.25  | +0.07  | +1.96   |
| 헬스케어    | 1,082.31 | +0.02  | -0.98  | +2.44   |
| 금융      | 467.11   | +0.60  | +0.23  | +4.19   |
| IT      | 1,413.28 | +0.34  | +0.53  | +5.53   |
| 커뮤니케이션  | 169.66   | -0.09  | +0.74  | +6.87   |
| 유틸리티    | 309.53   | +0.04  | +0.36  | +2.31   |
| 부동산     | 233.92   | -1.21  | -0.37  | +1.14   |

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

| ETF 종류             | 등락률(%) | ETF 종류               | 등락률(%) |
|--------------------|--------|----------------------|--------|
| 원유시추업체 ETF(XOP)    | -1.12  | 대형 가치주 ETF(IVE)      | +0.35  |
| 에너지섹터 ETF(OIH)     | -0.60  | 중형 가치주 ETF(IWS)      | -0.09  |
| 소매업체 ETF(XRT)      | +0.02  | 소형 가치주 ETF(IWN)      | -0.56  |
| 금융섹터 ETF(XLF)      | +0.57  | 대형 성장주 ETF(VUG)      | +0.08  |
| 기술섹터 ETF(XLK)      | +0.37  | 중형 성장주 ETF(IWP)      | -1.66  |
| 소셜 미디어업체 ETF(SOCL) | -0.42  | 소형 성장주 ETF(IWO)      | +0.21  |
| 인터넷업체 ETF(FDN)     | +0.14  | 배당주 ETF(DVY)         | +0.30  |
| 리츠업체 ETF(XLRE)     | -1.28  | 신흥국 고배당 ETF(DEM)     | -0.51  |
| 주택건설업체 ETF(XHB)    | -0.12  | 신흥국 저변동성 ETF(EEMV)   | -0.29  |
| 바이오섹터 ETF(IBB)     | -1.43  | 미국 국채 ETF(IEF)       | -0.10  |
| 헬스케어 ETF(XLV)      | +0.02  | 하이일드 ETF(JNK)        | -0.19  |
| 곡물 ETF(DBA)        | +0.66  | 물가연동채 ETF(TIP)       | -0.31  |
| 반도체 ETF(SMH)       | +0.28  | Long/short ETF(BTAL) | -0.05  |

자료: 블룸버그, 키움증권

| 주요 상품 | 증가       | D-1(%) | D-5(%) | 주요 통화         | 증가      | D-1(%) | D-5(%) |
|-------|----------|--------|--------|---------------|---------|--------|--------|
| WTI   | 60.20    | -0.38  | +4.99  | Dollar Index  | 97.073  | -0.03  | +0.32  |
| 브렌트유  | 66.52    | -0.73  | +5.09  | EUR/USD       | 1.1254  | +0.03  | -0.27  |
| 금     | 1,406.70 | -0.41  | -1.00  | USD/JPY       | 108.5   | +0.04  | +0.63  |
| 은     | 15.146   | -0.53  | -1.24  | GBP/USD       | 1.2521  | +0.15  | -0.46  |
| 알루미늄  | 2,043.00 | +10.43 | +13.06 | USD/CHF       | 0.99    | +0.05  | +0.51  |
| 전기동   | 6,082.00 | +2.39  | +2.74  | AUD/USD       | 0.6974  | +0.22  | -0.68  |
| 아연    | 2,455.00 | +2.25  | +1.24  | USD/CAD       | 1.3072  | -0.08  | +0.15  |
| 옥수수   | 448.00   | +1.93  | +1.53  | USD/BRL       | 3.7546  | -0.01  | -1.21  |
| 밀     | 521.50   | +3.32  | +1.46  | USD/CNH       | 6.8764  | +0.06  | +0.03  |
| 대두    | 917.25   | +0.49  | +0.94  | USD/KRW       | 1173.50 | -0.69  | +0.42  |
| 커피    | 106.95   | +0.99  | -5.90  | USD/KRW NDF1M | 1174.26 | -0.11  | +0.51  |

| 10년물 금리 | 증가(%)  | D-1(bp) | D-5(bp) | 10년물 금리 | 증가(%) | D-1(bp) | D-5(bp) |
|---------|--------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|
| 미국      | 2.138  | +7.65   | +18.80  | 스페인     | 0.472 | +3.70   | +22.70  |
| 한국      | 1.550  | -1.50   | +3.00   | 포르투갈    | 0.564 | +6.60   | +23.40  |
| 일본      | -0.135 | -1.70   | +2.00   | 그리스     | 2.246 | -1.80   | +20.30  |
| 독일      | -0.225 | +8.20   | +17.40  | 이탈리아    | 1.698 | -3.60   | +2.50   |