

2020년 7월 23일

KIWOOM DAILY

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

추가 실업급여 방안 및 실적에 주목하며 상승 공화당, 추가 실업급여 400 달러로 줄이는 대신 연말까지 기간 연장

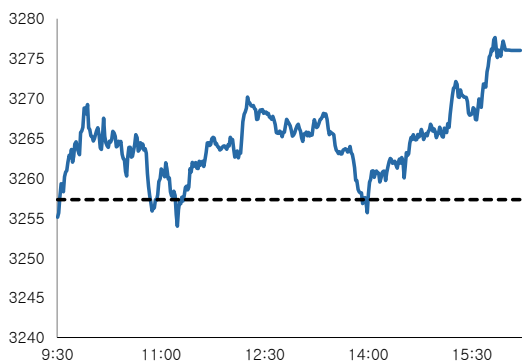
미 증시 특징: 차익 실현과 기대 심리

미 증시는 화이자 백신에 대해 정부의 구매 소식으로 상승 출발. 다만, 미-중 마찰 격화 소식이 이를 상쇄 시키며 그 폭은 제한. 한편, 파우치 소장이 코로나는 근절되지 않을 것이라고 경고한 점은 하락 요인. 그러나 장 후반 공화당이 추가 실업수당 금액을 400 달러로 줄이는 대신 기간을 올 연말까지 연장하는 방안을 발표하자 상승 전환 성공(다우 +0.62%, 나스닥 +0.24%, S&P500 +0.57%, 러셀 2000 +0.18%)

미 정부가 화이자(+5.11%)와 바이오엔 테크(+13.72%)가 개발 중인 백신 관련 안전이 입증 되면 19 억 5 천만달러 규모의 약품을 매입할 것이라고 발표. 보건복지부는 올해 말까지 안전하고 효과적인 백신을 하나 이상 확보할 수 있는 포트폴리오 구축의 일환이라고 주장. 이는 시장에 백신 관련 긍정적인 기대를 높였다는 점에서 투자심리 개선 효과를 줌. 다만 장 초반 파우치 소장이 코로나가 근절되지 않을 것이라고 주장하자 하락전환하는 등 코로나 이슈는 현재 진행중. 이런 가운데 공화당 상원과 행정부가 장 마감 앞두고 추가 실업 수당을 400 달러로 줄이는 대신 기간을 연말까지 연장하는 방안을 발표하자 상승 전환에 성공하며 마감.

한편, 미국이 지적재산권과 개인정보 보호를 위해 휴스턴에 있는 중국 총영사관을 폐쇄한다고 발표하고 중국은 우한에 있는 미 영사관을 폐쇄 할 것이라고 언급하며 미-중 마찰이 격화. 이 소식으로 전일 상승을 이끌었던 금융과 에너지가 부진. 비록 백신관련 소식이 상쇄하며 지수에 미친 영향은 제한 되었으나 격화 여부에 따라 지수 조정의 빌미가 될 수 있어 지속적으로 주목할 필요는 있음. 미국 기업 실적 발표도 영향. HCA 헬스케어와 베스트바이가 양호한 결과로 강세를 보였으며, 장 마감 후 MS 는 양호한 실적 발표 불구 시간 외로 클라우드 매출 성장률이 전분기(59%) 보다 둔화된 47% 증가로 발표되자 시간 외로 3% 하락중. 테슬라는 주당 0.03 달러 흑자를 보여 4개분기 연속 흑자를 기록하자 시간 외로 4% 상승 중

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수	동락률(%)	Close	D-1	지수	동락률(%)	Close	D-1
KOSPI		2,228.66	-0.01	홍콩항셱		25,057.94	-2.25
KOSDAQ		794.99	+0.56	영국		6,207.10	-1.00
DOW		27,005.84	+0.62	독일		13,104.25	-0.51
NASDAQ		10,706.13	+0.24	프랑스		5,037.12	-1.32
S&P 500		3,276.02	+0.57	스페인		7,390.10	-1.39
상하이종합		3,333.16	+0.37	그리스		647.76	+1.49
일본		22,751.61	-0.58	이탈리아		20,598.78	-0.60

자료: 블룸버그, 키움증권

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

주요 업종 및 종목 동향

테슬라 시간 외 4% 상승 중

화이자(+5.11%)와 바이오엔 테크(+13.72%)는 미 정부가 19억 5천만 달러 규모의 백신 구매를 발표한 데 힘입어 상승했다. 여타 백신 개발 업체인 모더나(+2.92%), 아스트로 제네카(-1.88%)의 경우는 방향성 없는 등락을 보였다. 바이오젠(+0.22%)은 예상보다 양호한 실적을 발표했으나 연간 전망을 소폭 하향 조정하자 강보합에 그쳤다. 베스트바이(+7.84%), HCA 헬스케어(+11.97%)는 코로나로 인해 양호한 실적을 발표하자 급등했다. 예상보다 양호한 실적을 발표한 지방은행인 키코프(-1.40%)는 신용관련 손실이 증가했다는 소식이 전해지며 하락했으며 캐피탈원(+1.88%)도 신용 손실, 이자 마진 축소 발표 불구 강세를 보였다.

메이시스(-5.00%)과 콜스(-3.90%)는 투자의견 하향 조정 속 하락했으며 스냅(-6.22%)은 부진한 실적으로 TI(-2.18%)는 양호한 실적 불구 최근 급등에 따른 매물 출회되며 하락했다. AMD(+8.40%)의 경우 신규 칩 발표에 힘입어 급등했다. 장 마감 후 라스베가스 샌즈(-2.42%)는 부진한 실적 결과로 시간 외 2% 하락 중이다. MS(+1.44%)는 예상보다 양호한 실적 발표에도 불구하고 클라우드 매출 증가폭이 지난 분기 보다 둔화되었다고 발표하자 시간 외로 3% 하락 중이다. 테슬라(+1.53%)는 주당 0.03달러 이익을 발표하며 4개 분기 연속 흑자를 보여 S&P500 지수 편입의 최소한의 요건을 기록하자 4% 상승 중이다.

주요 ETF

ETF 종류	등락률	ETF 종류	등락률
원유시추업체 ETF(XOP)	-1.04%	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.46%
에너지섹터 ETF(OIH)	-2.19%	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.83%
소매업체 ETF(XRT)	+1.54%	소형 가치주 ETF(IWN)	+0.05%
금융섹터 ETF(XLF)	0.00%	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.51%
기술섹터 ETF(XLK)	+0.80%	중형 성장주 ETF(IWP)	+0.61%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	-0.95%	소형 성장주 ETF(IWO)	+0.06%
인터넷업체 ETF(FDN)	-0.18%	배당주 ETF(DVY)	+0.68%
리츠업체 ETF(XLRE)	+1.21%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+0.37%
주택건설업체 ETF(XHB)	+2.99%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	-0.16%
바이오섹터 ETF(IBB)	-0.25%	미국 국채 ETF(IEF)	+0.03%
헬스케어 ETF(XLV)	+0.90%	하이일드 ETF(JNK)	+0.25%
곡물 ETF(DBA)	+1.69%	물가연동채 ETF(TIP)	0.00%
반도체 ETF(SMH)	+0.73%	Long/short ETF(BTAL)	-0.37%

자료: 블룸버그, 키움증권

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1	D-5	D-20
에너지	286.39	-1.34%	+0.83%	-4.06%
소재	389.05	+1.12%	+2.29%	+9.88%
산업재	613.87	+0.82%	+1.51%	+5.12%
경기소비재	1,142.07	+0.33%	+2.13%	+7.52%
필수소비재	636.28	+0.77%	+1.42%	+5.42%
헬스케어	1,243.35	+0.85%	+1.99%	+6.19%
금융	403.61	-0.09%	+0.53%	+1.81%
IT	1,922.98	+0.83%	+1.57%	+4.45%
커뮤니케이션	192.28	+0.04%	+0.74%	+3.57%
유틸리티	307.97	+1.53%	+4.28%	+6.31%
부동산	217.89	+1.25%	+0.43%	+0.51%

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 주식시장 전망

외국인 수급에 따라 변화 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.38% MSCI 신흥국 지수 ETF 는 0.43% 하락했다. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,197.00 원으로 이를 반영하면 2 원 상승 출발할 것으로 예상된다.

미국과 중국 정부의 상대국 영사관을 폐쇄 조치는 한국 증시에 부담을 줄 것으로 예상된다. 미-중 마찰 격화는 투자심리 위축 요인으로 작용할 개연성이 높기 때문이다. 여기에 역외 위안화가 달러 대비 0.6% 약세를 보이는 등 신흥국 환율의 달러 대비 약세는 외국인 수급에 부정적인 영향을 줄 수 있다는 점 또한 부담이다.

다만, 미 공화당 상원과 행정부가 추가 실업수당을 기존의 600 달러 증액에서 400 달러로 줄이는 대신 기간을 연말까지 연장하는 방안을 발표한 점은 긍정적이다. 이런 가운데 장 마감 후 MS 가 양호한 실적 발표 불구 클라우드 서비스 성장률이 전분기 보다 둔화 되었다는 소식으로 3% 하락중이라는 점은 부담이다. 그러나 테슬라가 시장 예상과 달리 주당 0.03 달러 이익을 발표하며 4 개 분기 연속 흑자를 기록하자 시간 외로 4% 상승 중이라는 점은 안도감을 줄 것으로 전망한다. 이러한 변화 요인을 감안 한국 시장은 개별 종목 장세가 펼쳐지는 가운데 외국인의 수급에 따라 등락을 보이는 장세가 예상된다.

주요 경제지표 결과

미국 기존 주택 매매 전월 대비 급증

7 월 미국 기존 주택 매매는 전월(391 만건) 보다 20.7% 급증했으나 예상(480 만건) 보다는 소폭 미진한 472 만건을 기록했다. 모기지 금리가 낮은 수준을 유지한 데 따른 것으로 추정한다.

5 월 미국 주택 가격은 전월 대비 0.3% 하락해 예상(mom +0.4%)를 하회했다. 전년 대비로도 전월 발표치(yoy +5.4%)를 하회한 전년 대비 4.9% 증가에 그쳤다.

상품 및 FX 시장 동향

미 10년물 국채금리 0.6% 하회

국제유가는 미-중 마찰 격화에도 불구하고 EIA 의 원유 재고가 490 만 배럴 증가했다고 발표해 전일 석유협회의 재고 증가(754.4 만 배럴) 보다 증가폭이 적었다는 안도 심리에 낙폭이 제한되었다. 더불어 가솔린 재고 또한 180 만 배럴 감소해 수요 증가 기대가 높아진 점도 긍정적이었다. 이러한 요인으로 국제유가는 소폭 하락에 그쳤다.

달러화는 미-중 마찰이 격화되자 안전자산 선호 심리가 높아지기는 했으나 유로화가 강세를 보이자 여타 환율에 대해 제한적인 약세를 보였다. 유로화의 경우는 S&P 가 EU 의 코로나 합의 기금이 영구화 될 수 있으며, 유럽 국가들의 신용에는 긍정적인 영향을 줄 것이라고 전망하자 달러 대비 강세를 보였다. 반면, 미-중 마찰 격화로 역외 위안화가 달러 대비 0.6% 내외 약세를 보이는 등 신흥국 환율은 위험 회피 현상으로 달러 대비 약세를 보였다.

국채금리는 미-중이 상대국의 영사관을 폐쇄 조치 하는 등 마찰이 격화되자 하락 출발했다. 특히 10년물 국채금리가 0.6%를 하회하는 등 낙폭이 컸다. 다만, 장 후반 주가 지수가 견고함을 보이고 20년물 국채 입찰에서 응찰률이 지난 입찰(2.63 배)를 하회한 2.43 배를 기록하자 하락폭이 축소되었다. 더불어 공화당의 추가 실업급여 방안 발표도 영향을 주며 결국 단기물은 상승하며 혼조 마감했다.

금은 달러 약세 및 미-중 마찰 격화에 따른 안전자산 선호심리가 높아지며 1% 넘게 상승했다. 구리 및 비철금속은 미-중 마찰이 격화되자 하락했다. 은은 전일에 이어 오늘도 7% 넘게 급등하는 등 상품시장 또한 쓸림 현상이 나타나고 있다.

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	41.90	-0.05	+1.21	Dollar Index	94.958	-0.17	-1.17
브렌트유	44.29	-0.07	+1.14	EUR/USD	1.1568	+0.36	+1.37
금	1,865.10	+1.15	+2.83	USD/JPY	107.18	+0.36	+0.22
은	23.144	+7.36	+17.12	GBP/USD	1.2740	+0.07	+1.22
알루미늄	1,691.00	-0.32	+0.45	USD/CHF	0.9297	-0.38	-1.55
전기동	6,486.00	-0.74	+1.57	AUD/USD	0.7142	+0.20	+1.91
아연	2,213.00	-1.43	+0.57	USD/CAD	1.3413	-0.34	-0.71
옥수수	334.75	+1.21	+0.22	USD/BRL	5.1035	-1.36	-5.00
밀	534.50	+1.28	-2.95	USD/CNH	7.0152	+0.61	+0.47
대두	895.50	+0.28	+1.44	USD/KRW	1195.30	-0.21	-0.43
커피	108.35	+6.49	+11.47	USD/KRW NDF1M	1197.00	+0.27	-0.31

자료: 블룸버그, 키움증권

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	0.597	-0.33	-3.28	스페인	0.330	-2.30	-8.80
한국	1.342	-1.00	-7.00	포르투갈	0.341	-1.50	-8.30
일본	0.019	-0.60	-1.60	그리스	1.119	+0.20	-15.40
독일	-0.490	-3.00	-4.60	이탈리아	1.035	-5.70	-16.40

자료: 블룸버그, 키움증권