

미국 증시, 오후장 대형 기술주 매물로 하락

미 증시 변화 요인

미 증시는 오후장에 나타난 대형 기술주들의 차익 매물로 하락 마감. 장 초반 주간 신규 실업수당 청구건수가 예상보다 부진(발표 141.6 만명, 컨센서스 130 만명)하면서 소폭 하락 출발. 오전 마이크로소프트(-4.35%), 테슬라(-4.98%), 트위터(+4.06%), 월플(+7.99%) 등 개별 기업들의 긍정적인 실적 소식들에 힘입어 상승 전환하기도 함. 하지만, 오후 들어 다음주 월요일 하원 반독점 청문회와 밸류에이션 부담으로 대형 기술주들에 대한 매물이 출회되었고, S&P500 은 -1.6%, 나스닥은 -2.7%대의 낙폭을 보이며 마감함. (S&P500 -1.23%, 다우 -1.31%, 나스닥 -2.29%, 러셀 2000 +0.00%)

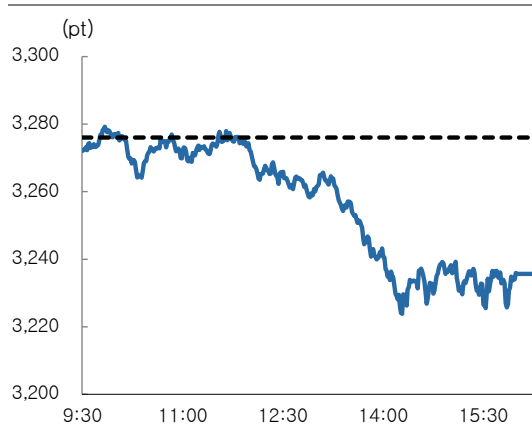
금융시장에서는 혼재된 재료가 이어짐. 미국의 5 차 코로나 부양책과 관련해서 므누신 미 재무장관은 상원 공화당에서 계획하고 있는 부양엔 급여세 감면이 포함되지 않을 것이라고 언급. 미-중 마찰과 관련해서도 오후에 폼페이오 미 국무장관이 시진핑 주석의 정권 교체 필요성을 강조하는 발언을 하면서 시장에 부담으로 작용. 다만 버크셔해서웨이가 뱅크오브아메리카(+0.95%)의 지분을 이번주에만 8 억 달러를 늘렸다는 소식과 더불어 테슬라, 월플, 김벌리클락, 트위터 등 개별 기업들의 실적 호조 소식들은 우호적으로 작용함.

이날 오후 대형 기술주들에 대한 차익 매물 출회가 특징적 이었음. 애플(-4.55%), 아마존(-3.66%), 마이크로소프트(-4.35%), 알파벳(-3.07%), 페이스북(-3.03%)의 낙폭이 컸음. 차주 CEO 들의 청문회 참석 예정과 밸류에이션 부담, 그리고 다음주 애플, 아마존과 알파벳(모두 7/30) 실적 발표가 예정되어 있는데 기인하는 것으로 판단. 특히, 골드만삭스가 애플에 대해 투자의견을 2 단계 하향조정한 점도 주요 요인. 골드만은 애플의 주가 상승세가 실적 발표 이후 지속적이지 못할 것이라고 주장.

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 1.47%, MSCI 신흥 지수 ETF 는 0.80% 하락함. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,202.43 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 전일대비 5 원 상승 출발할 것으로 예상. 국내증시는 미국 대형 기술주들의 낙폭에 대한 부담을 가질 것으로 예상되지만, 하락폭은 제한적일 것으로 예상. 일단 전일 미-중 마찰에 대한 부담은 전일 일부 반영되었다는 점과 대형 기술주들의 밸류에이션 부담은 계속해서 제기되었던 내용이었다는 기인함.

S&P500 일종 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수	등락률(%) Close	D-1	지수	등락률(%) Close	D-1
KOSPI	2,216.19	-0.56	홍콩	25,263.00	+0.82
KOSDAQ	801.69	+0.84	영국	6,211.44	+0.07
DOW	26,652.33	-1.31	독일	13,103.39	-0.01
NASDAQ	10,461.42	-2.29	프랑스	5,033.76	-0.07
S&P 500	3,235.66	-1.23	스페인	7,384.90	-0.07
상하이종합	3,325.11	-0.24	그리스	640.35	-1.14
일본	22,751.61	-0.58	이탈리아	20,454.46	-0.70

자료: 블룸버그, 키움증권

Compliance Notice

•당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 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.
 •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.
 •조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	285.79	-0.21	+1.14	+1.35
소재	388.02	-0.26	+1.66	+12.91
산업재	611.76	-0.34	+1.16	+8.58
경기소비재	1,118.87	-2.03	+0.33	+7.46
필수소비재	637.44	+0.18	+1.38	+7.38
헬스케어	1,238.28	-0.41	+1.74	+8.65
금융	404.33	+0.18	+0.77	+5.70
IT	1,872.42	-2.63	+0.12	+4.09
커뮤니케이션	188.54	-1.95	-1.51	+4.11
유틸리티	308.32	+0.11	+3.03	+7.44
부동산	216.82	-0.49	+1.14	+2.74

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	+0.04%	대형 가치주 ETF(IVE)	-0.04%
에너지섹터 ETF(OIH)	+3.16%	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.10%
소매업체 ETF(XRT)	-0.43%	소형 가치주 ETF(IWN)	+0.77%
금융섹터 ETF(XLF)	+0.08%	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.60%
기술섹터 ETF(XLK)	-2.60%	중형 성장주 ETF(IWP)	+3.12%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	-0.98%	소형 성장주 ETF(IWO)	-2.17%
인터넷업체 ETF(FDN)	-2.10%	배당주 ETF(DVY)	-1.08%
리츠업체 ETF(XLRE)	-0.51%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	-0.40%
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.10%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	-1.10%
바이오섹터 ETF(IBB)	-1.85%	미국 국채 ETF(IEF)	-0.59%
헬스케어 ETF(XLV)	-0.45%	하이일드 ETF(JNK)	-0.15%
곡물 ETF(DBA)	-0.51%	물가연동채 ETF(TIP)	+0.05%
반도체 ETF(SMH)	-1.65%	Long/short ETF(BTAL)	-0.04%

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	41.07	-1.98	+0.34	Dollar Index	94.820	-0.18	-1.58
브렌트유	43.31	-2.21	-0.14	EUR/USD	1.159	+0.17	+1.81
금	1,890.00	+1.34	+4.98	USD/JPY	106.86	-0.27	-0.38
은	22.988	-0.67	+17.45	GBP/USD	1.2735	+0.01	+1.45
알루미늄	1,691.00	-0.32	+0.45	USD/CHF	0.9259	-0.40	-2.08
전기동	6,486.00	-0.74	+1.57	AUD/USD	0.7096	-0.62	+1.79
아연	2,213.00	-1.43	+0.57	USD/CAD	1.3411	-0.04	-1.20
옥수수	335.50	+0.22	-0.59	USD/BRL	5.2164	+1.93	-2.17
밀	529.50	-0.94	-1.07	USD/CNH	7.0114	-0.09	+0.24
대두	900.00	+0.50	+1.01	USD/KRW	1197.30	+0.17	-0.69
커피	107.50	-0.78	+9.30	USD/KRW NDF 1M	1202.43	+0.45	-0.19

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	0.577	-1.97	-3.94	스페인	0.320	-1.10	-7.80
한국	1.322	-2.00	-4.80	포르투갈	0.322	-1.90	-9.20
일본	0.019	0.00	-0.70	그리스	1.066	-5.30	-15.90
독일	-0.481	+0.90	-1.60	이탈리아	0.983	-5.20	-20.20