

2020년 12월 17일

KIWOOM DAILY

키움증권 리서치센터 투자전략팀 | Commodities Analyst 심수빈 02) 3787-0332/ sb.shim@kiwoom.com

RA 김세현 02) 3787-5294/saehunkim@kiwoom.com

미 증시, 파월 의장의 FOMC 발언에 힘입어 상승 마감

미 증시 변화 요인: 추가 부양책 타결 기대감 지속, 코로나 확산 지속으로 IT 강세

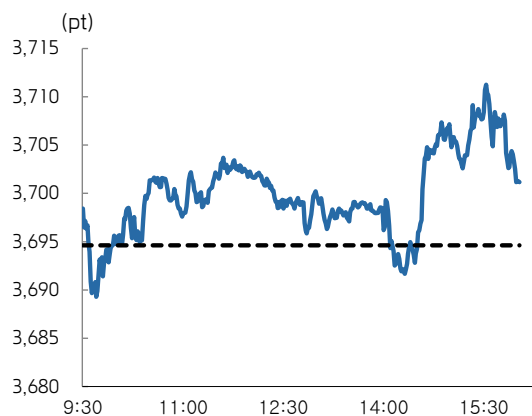
미국 증시는 이날 추가 부양책에 대한 소식과 FOMC 결과 기다리며 강보합권에서 출발. 장 시작 전 발표된 11 월 소매판매 부진과 유럽의 강화된 코로나 경제 폐쇄 조치 등으로 하락 전환하기도 했지만 최근 코로나 추가 부양책 협상 기대감을 높이는 소식들에 의해 낙폭이 제한됨. 오후에 발표된 FOMC 결과에 추가적인 조치가 없었다는 데에 매물이 출회되는 모습을 보였으나, 이후 파월 의장 기자회견에서 완화된 발언에 힘입어 반등하며 마감.

미국 11 월 소매판매는 전월대비 1.1% 감소 발표하면서 예상치(-0.3%)를 하회. 소매판매는 부진했지만, 제조업 PMI 지표는 56.5pt 로 예상치(55.7pt)를 상회하면서 미국 제조업 경제의 견고함을 보임. 이날 폴리티코에서 미 코로나 추가 부양책이 이르면 당일 오전에 타결될 수 있다는 보도가 나오면서 기대감이 지속됨. 부양책엔 600~700 달러 현금 지원금이 포함된 9,000 억 달러 패키지가 될 것이라고 보도됨. 전일 멕코넬, 펠로시, 슈머 등이 모여 부양책 협상을 함. 오후 FOMC 는 시장 예상대로 기준금리 0.25% 동결과 통화정책 스탠스 유지. 자산매입 프로그램은 월별 1,200 억 달러의 속도를 유지함. 추가적인 조치가 없었다는 점에서 발표 이후 잠시 매물이 출회 됨. 하지만 파월 의장의 온건한 발언으로 주식시장은 오후 상승 탄력을 받음. 파월은 연준이 지속적으로 "초완화적(extraordinarily accommodative)" 정책을 유지할 것이고, "경제가 추가적인 지원이 필요하다고 생각할 때 제공할 것"이라고 발언. 이번 FOMC 에서 연준의 장기 경제 전망치들을 업데이트함. 주요 수정은 2021 년 실업률 전망치를 기존 5.5%에서 5.0%로, 2021 년 경제성장률은 기존 3.7~5.0%에서 3.6~4.7%로 레인지를 하향 조정.

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.76% 하락했고 MSCI 신흥 지수 ETF 는 0.48% 상승. 이를 감안 한국 증시는 0.5% 내외 하락 출발할 것으로 전망. 한편, NDF 달러/원 환율 1 개월물은 미국과 통화스와프 계약을 6 개월 연장하고 파월 연준의장 발언 후 달러화가 약세로 전환하자 1,093.40 원을 기록해 달러/원 환율은 1 원 하락 출발 예상.

S&P500 일종 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수종락률(%)	Close	D-1	지수종락률(%)	Close	D-1
KOSPI	2,771.79	+0.54	홍콩항셍	26,460.29	+0.97
KOSDAQ	939.65	+0.90	영국	6,570.91	+0.88
DOW	30,154.54	-0.15	독일	13,565.98	+1.52
NASDAQ	12,658.19	+0.50	프랑스	5,547.68	+0.31
S&P 500	3,701.17	+0.18	스페인	8,139.50	-0.16
상하이종합	3,366.98	-0.01	그리스	792.31	+0.63
일본	26,757.40	+0.26	이탈리아	21,986.52	+0.23

자료: 블룸버그, 키움증권

Compliance Notice

-당사는 동 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

-본 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, 전신, 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	300.04	-0.40	-0.37	+10.13
소재	445.16	-0.31	-1.01	+1.14
산업재	743.97	-0.61	-1.24	+0.64
경기소비재	1,292.53	+1.07	+2.17	+3.10
필수소비재	690.32	+0.12	-0.26	-0.58
헬스케어	1,297.69	-0.33	-0.67	+0.34
금융	474.19	+0.12	-0.26	+3.62
IT	2,243.06	+0.74	+2.63	+4.90
커뮤니케이션	221.16	-0.18	+0.79	+3.54
유틸리티	314.92	-1.15	-0.13	-4.94
부동산	226.06	+0.01	+0.36	-3.25

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	-1.34%	대형 가치주 ETF(IVE)	-0.34%
에너지섹터 ETF(OIH)	-0.82%	중형 가치주 ETF(IWS)	-0.23%
소매업체 ETF(XRT)	+0.29%	소형 가치주 ETF(IWN)	-0.63%
금융섹터 ETF(XLF)	+0.17%	대형 성장주 ETF(VUG)	-0.28%
기술섹터 ETF(XLK)	+0.68%	중형 성장주 ETF(IWP)	-3.30%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+1.09%	소형 성장주 ETF(IWO)	+0.51%
인터넷업체 ETF(FDN)	+1.24%	배당주 ETF(DVY)	+0.34%
리츠업체 ETF(XLRE)	+0.03%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	-0.16%
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.14%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.14%
바이오섹터 ETF(IBB)	-0.66%	미국 국채 ETF(IEF)	+0.25%
헬스케어 ETF(XLV)	-0.29%	하이일드 ETF(JNK)	-0.13%
곡물 ETF(DBA)	+0.06%	물가연동채 ETF(TIP)	-0.01%
반도체 ETF(SMH)	-0.04%	Long/short ETF(BTAL)	+0.16%

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	47.82	+0.42	+5.05	Dollar Index	90.321	-0.17	-0.84
브렌트유	51.08	+0.63	+4.54	EUR/USD	1.2182	+0.26	+0.84
금	1,859.10	+0.20	+1.12	USD/JPY	103.48	-0.18	-0.72
은	25.052	+1.66	+4.43	GBP/USD	1.3496	+0.27	+0.72
알루미늄	2,029.50	-0.85	+1.98	USD/CHF	0.8859	+0.02	-0.38
전기동	7,782.50	+0.41	+1.08	AUD/USD	0.7571	+0.16	+1.67
아연	2,814.50	-0.76	+0.54	USD/CAD	1.2750	+0.39	-0.51
옥수수	427.25	+0.59	+0.83	USD/BRL	5.0858	+0.06	-1.60
밀	598.50	-0.21	+2.61	USD/CNH	6.5131	-0.06	-0.23
대두	1,188.00	-0.06	+2.11	USD/KRW	1094.00	+0.06	+0.85
커피	126.60	+1.56	+8.16	USD/KRW NDF1M	1093.60	+0.40	+0.56

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	0.921	+1.33	-1.48	스페인	0.021	+4.00	+0.30
한국	1.697	+2.50	+4.50	포르투갈	-0.009	+5.00	+1.10
일본	0.010	+0.50	-1.20	그리스	0.576	+2.20	-2.90
독일	-0.567	+4.40	+3.80	이탈리아	0.535	+1.70	-4.60