

## 미 증시, 부양책과 코로나 백신 낙관 지속에 상승

미 증시 변화 요인: 달러지수 90pt 하회, 부동산, 소재 강세, FANG 주 상대적 부진

미국 증시는 부양책과 코로나 백신 낙관에 리스크 온 기조를 이어감. 전일 저녁 펠로시 의장과 므누신 재무장관이 만나 부양책 최종 내용에 대해 논의를 했다는 소식에 이번주 안에 합의가 마무리될 기대감이 높아짐. 또 FDA 는 이르면 목요일 저녁(한국 시간 금요일 오전) 모더나(+5.09%) 코로나 19 백신에게 긴급 사용 승인을 공식화할 수 있을 거라는 소식도 시장에 긍정적으로 작용. 이날 달러 지수는 0.6% 하락하며 2018 년 4 월 이후 처음으로 90pt 를 하회했고, 국제유가는 1.2% 강세로 이번주 상승세를 이어감. 이에 따라 S&P500, 나스닥, 다우지수, 러셀 2000 지수 모두 사상 최고치 경신. (S&P500 +0.52%, NASDAQ +0.84%, DJIA +0.49%, Russell2000 +1.26%)

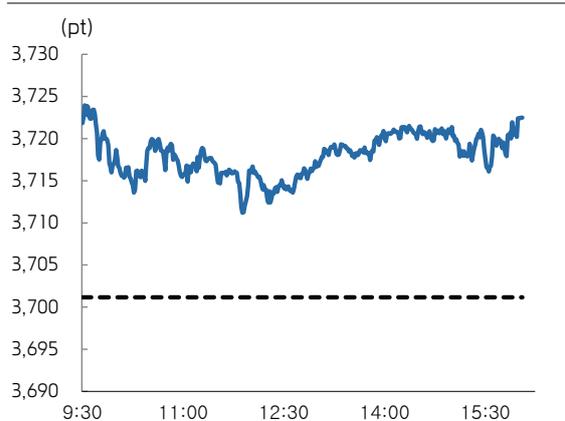
오전 부양책과 코로나 백신 낙관 지속으로 0.56% 상승 출발. 오전에 벨류에이션 및 과열 부담 상승폭이 0.29%까지 줄었지만, 오후 추가적인 연말 랠리 기대감으로 일부 반발 매수세가 유입. 오전 발표된 지표들은 전체적으로 혼조세를 보임. 주간 실업수당 청구건수는 예상 80 만명보다 부진한 85.5 만명에 발표, 주택시장 관련 지표들은 견조하게 증가. 미국 예산안 및 부양책에 관련해서 화요일 밤 여야당 지도자들이 만난 이후, 수요일 밤 므누신, 펠로시, 슈머가 만나 최종 세부 사항을 논의했다고 함. 연장되었던 예산 만료일은 12 월 18 일인데 이르면 18 일 합의가 완료될 것으로 기대를 모으고 있음. 포트먼 오하이오 공화당 상원 의원은 토요일 부양책이 통과될 것으로 예상한다고 발언.

상대적인 FANG 주들의 약세가 지수 상승을 제한시키는 요인 이었음. 구글(알파벳 -1.34%)은 콜로라도와 뉴욕을 포함한 미 38 개주로 부터 반독점 소송이 추가되면서 규제 압력이 확대됨. 소송건은 온라인 검색 시장에서 독점 지위를 이용해 검색 결과를 차별화했다는 내용. 전일 텍사스주를 포함한 미 10 개주로부터 제기된 소송과 비슷한 내용.

### 한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.23% 하락하고 MSCI 신흥 지수 ETF 는 0.65% 상승. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,093.15 원으로 이를 감안하면 달러/원 환율은 1 원 하락 출발이 예상되며 주식시장은 보험권에서 출발할 것으로 전망. 한국 증시는 개별 이슈에 따라 증폭 장세를 보이며 등락을 보일 것으로 전망.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수	종가	D-1	주요 이슈	종가	D-1
KOSPI	2,770.43	-0.05	홍콩항쟁	26,678.38	+0.82
KOSDAQ	944.04	+0.47	영국	6,551.06	-0.30
DOW	30,303.37	+0.49	독일	13,667.25	+0.75
NASDAQ	12,764.75	+0.84	프랑스	5,549.46	+0.03
S&P 500	3,722.48	+0.58	스페인	8,153.40	+0.17
상하이종합	3,404.87	+1.13	그리스	790.77	-0.19
일본	26,806.67	+0.18	이탈리아	22,012.07	+0.12

자료: 블룸버그, 키움증권

### Compliance Notice

- 당사는 동 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.
- 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.

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	298.33	-0.57	-3.75	+12.75
소재	450.40	+1.18	+0.87	+3.17
산업재	748.34	+0.59	+0.27	+1.69
경기소비재	1,298.63	+0.47	+2.78	+4.39
필수소비재	694.52	+0.61	+0.84	+1.34
헬스케어	1,312.28	+1.12	+0.64	+3.29
금융	475.85	+0.35	-0.07	+4.94
IT	2,259.84	+0.75	+3.32	+6.88
커뮤니케이션	220.47	-0.31	+0.80	+4.23
유틸리티	317.19	+0.72	+1.11	-2.36
부동산	228.8	+1.21	+2.07	-0.41

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	0.00%	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.59%
에너지섹터 ETF(OIH)	-0.36%	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.70%
소매업체 ETF(XRT)	+1.88%	소형 가치주 ETF(IWN)	+0.89%
금융섹터 ETF(XLF)	+0.28%	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.11%
기술섹터 ETF(XLK)	+0.78%	중형 성장주 ETF(IWP)	-1.24%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+0.88%	소형 성장주 ETF(IWO)	+0.86%
인터넷업체 ETF(FDN)	+0.98%	배당주 ETF(DVY)	+1.61%
리츠업체 ETF(XLRE)	+1.17%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+1.65%
주택건설업체 ETF(XHB)	+2.48%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.41%
바이오섹터 ETF(IBB)	+1.43%	미국 국채 ETF(IEF)	+0.45%
헬스케어 ETF(XLV)	+1.07%	하이일드 ETF(JNK)	+0.17%
곡물 ETF(DBA)	+0.58%	물가연동채 ETF(TIP)	+0.04%
반도체 ETF(SMH)	-0.02%	Long/short ETF(BTAL)	+0.37%

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	48.36	+1.13	+3.38	Dollar Index	89.821	-0.70	-1.10
브렌트유	51.50	+0.82	+2.49	EUR/USD	1.2269	+0.57	+1.08
금	1,890.40	+1.68	+2.88	USD/JPY	103.11	-0.35	-1.08
은	26.181	+4.51	+8.66	GBP/USD	1.3578	+0.51	+2.13
알루미늄	2,035.00	+0.27	0.00	USD/CHF	0.8843	-0.12	-0.19
전기동	7,836.00	+0.69	+1.46	AUD/USD	0.7623	+0.61	+1.17
아연	2,832.00	+0.62	-0.82	USD/CAD	1.2729	-0.11	-0.08
옥수수	432.50	+1.23	+2.67	USD/BRL	5.0659	-0.39	+0.93
밀	608.75	+1.71	+2.05	USD/CNH	6.5156	+0.05	-0.31
대두	1,205.50	+1.47	+4.03	USD/KRW	1093.30	-0.06	+0.51
커피	126.60	0.00	+4.58	USD/KRW NDF1M	1093.15	-0.04	+0.53

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	0.931	+1.49	+2.49	스페인	0.027	+0.50	+0.70
한국	1.731	+3.40	+7.90	포르투갈	0.008	+1.60	+3.20
일본	0.011	+0.10	-0.40	그리스	0.577	0.00	-3.00
독일	-0.570	-0.30	+3.30	이탈리아	0.539	+0.40	-2.20