

## 미국 증시, 업종 차별화 장세 속 혼조 마감. 트럼프의 부양책 수정 요구 영향은 제한적

미 증시 변화 요인: 브렉시트 합의 임박 소식, 국제유가 2%대 상승, 경제지표 혼조

미국 증시는 에너지, 금융 업종 상승, 부동산, IT 업종 하락 등 차별화 장세 속 혼조 마감. 장 초반 브렉시트 협상이 타결에 임박했다는 소식이 파운드, 유로화 강세, 달러화 약세 요인으로 작용하며 0.39% 상승 출발 이후, 부양책, 백신, 브렉시트 관련 낙관론들이 지속되며 상승폭을 +0.64%까지 확대했지만, 장 막판 애플을 중심으로 차익 매물이 출회되며 강보합에서 마감. 장중 나스닥과 러셀 2000 지수는 사상 최고치를 경신. (다우 +0.38%, 나스닥 -0.29%, S&P500 +0.07%, 러셀 2000 +0.87%)

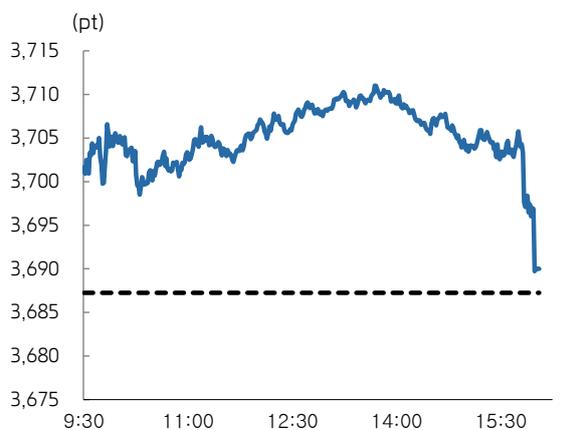
지속적으로 브렉시트 협상을 해온 영국과 EU 는 이날 모두 "합의에 가까워지고 있다"고 언급하며 협상 타결 기대감을 높임. 이에 따라 파운드화와 유로화가 강세를 보이면서 달러지수가 다시 약세로 돌아섬. 23 일 트럼프 대통령의 추가 부양책 수정 요청은 아시아 증시는 변동성을 키웠으나, 미국 증시에는 영향이 제한적이었음. 시장은 만약 트럼프가 거부권을 행사하더라도 상하원 의회 표결에서 충분한 표를 차지했기 때문에 큰 문제가 되지 않을 거라고 해석한 것이라고 추측.

업종별로 차별화된 흐름을 보임. 에너지(+2.18%)와 금융(+1.60%)은 상승, 부동산(-0.96%) 하락. EIA 의 원유재고가 예상보다 크게 감소하면서 국제유가가 2%대 강세, 에너지 상승을 견인했고, 금융은 미국채 10 년물 금리가 0.97%까지 상승, 일드커브가 스티프닝 되면서 상승. 부동산은 신규주택매매가 전월대비 -11% 쇼크를 발표하면서 섹터 매도세 야기.

### 한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 2.07% MSCI 신흥 지수 ETF 는 1.02% 상승 마감. 이를 감안 한국 증시는 달러 약세 및 국채금리, 국제유가 상승에 따른 가치주 중심으로 0.5%~1% 내외 상승 출발 예상. 이런 가운데 언택트 종목들에 대한 차익 욕구가 높아져 종목별 변동성이 큰 하루가 될 것으로 전망. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,104.55 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 4 원 하락 출발 예상.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수종류(%)	Close	D-1	지수종류(%)	Close	D-1
KOSPI	2,759.82	+0.96	홍콩항셱	26,343.10	+0.86
KOSDAQ	923.17	-0.60	영국	6,495.75	+0.66
DOW	30,129.83	+0.38	독일	13,587.23	+1.26
NASDAQ	12,771.11	-0.29	프랑스	5,527.59	+1.11
S&P 500	3,690.01	+0.07	스페인	8,073.60	+1.76
상하이종합	3,382.32	+0.76	그리스	787.48	+0.93
일본	26,524.79	+0.33	이탈리아	22,130.18	+1.31

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	289.20	+2.18	-3.61	-3.90
소재	447.88	+0.08	+0.61	-1.05
산업재	743.57	+0.46	-0.05	-1.68
경기소비재	1,275.40	+0.07	-1.32	+0.43
필수소비재	684.98	+0.30	-0.77	-0.41
헬스케어	1,296.78	+0.08	-0.07	+2.43
금융	480.95	+1.60	+1.43	+1.15
IT	2,253.78	-0.85	+0.48	+5.41
커뮤니케이션	217.36	+0.43	-1.72	+0.55
유틸리티	309.16	-0.20	-1.83	-4.94
부동산	222.06	-0.95	-1.77	-2.47

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	+4.50%	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.74%
에너지섹터 ETF(OIH)	+3.28%	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.97%
소매업체 ETF(XRT)	+0.72%	소형 가치주 ETF(IWN)	+1.62%
금융섹터 ETF(XLF)	+1.65%	대형 성장주 ETF(VUG)	+1.38%
기술섹터 ETF(XLK)	-0.76%	중형 성장주 ETF(IWP)	-4.03%
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+0.08%	소형 성장주 ETF(IWO)	-0.65%
인터넷업체 ETF(FDN)	-1.29%	배당주 ETF(DVY)	-0.52%
리츠업체 ETF(XLRE)	-0.95%	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+0.30%
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.69%	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.40%
바이오섹터 ETF(IBB)	+0.45%	미국 국채 ETF(IEF)	+0.76%
헬스케어 ETF(XLV)	+0.07%	하이일드 ETF(JNK)	+0.40%
곡물 ETF(DBA)	+1.02%	물가연동채 ETF(TIP)	+0.05%
반도체 ETF(SMH)	-0.75%	Long/short ETF(BTAL)	-0.77%

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	48.12	+2.34	+0.25	Dollar Index	90.330	-0.36	-0.13
브렌트유	51.20	+2.24	+0.23	EUR/USD	1.2185	+0.18	-0.12
금	1,878.10	+0.42	+1.02	USD/JPY	103.54	-0.10	+0.07
은	25.921	+1.51	+3.47	GBP/USD	1.3498	+1.03	-0.08
알루미늄	1,995.50	-1.24	-1.68	USD/CHF	0.8884	-0.13	+0.34
전기동	7,746.50	-1.27	-0.46	AUD/USD	0.7579	+0.74	+0.03
아연	2,775.00	-2.10	-1.40	USD/CAD	1.2849	-0.46	+0.83
옥수수	447.25	+0.85	+4.68	USD/BRL	5.2058	+0.83	+2.36
밀	629.75	+2.07	+5.22	USD/CNH	6.5329	-0.11	+0.31
대두	1,260.00	+0.80	+6.06	USD/KRW	1107.90	+0.05	+1.27
커피	124.55	+0.28	-1.62	USD/KRW NDF1M	1105.50	-0.24	+1.09

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	0.943	+2.66	+2.67	스페인	0.071	+2.30	+4.90
한국	1.637	-1.80	-6.00	포르투갈	0.057	+2.40	+6.50
일본	0.012	+0.20	+0.20	그리스	0.641	-1.00	+6.40
독일	-0.547	+4.80	+2.00	이탈리아	0.583	+3.00	+4.80