



미 증시, 헤지펀드 블록딜 불확실성으로 혼조 마감

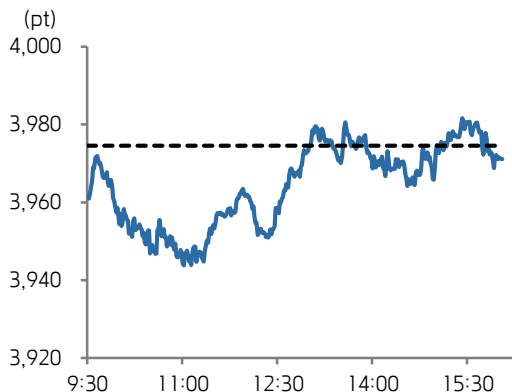
미 증시 변화 요인: 보잉 주문 소식에 힘입어 다우 지수는 사상 최고치 경신

미국 증시는 아르케고스 블록딜 이슈로 혼조 마감. 다우 지수(+0.30%)는 헤지펀드 이슈로 인한 금융(-0.93%) 섹터 약세에 불구하고, 보잉(+2.31%) 강세로 33,000pt 선을 지키며 사상 최고치 경신(마감 기준, 장중 기준 모두). 나스닥 지수는 미 국채 10년물 금리 상승(+6bp, 1.72%)으로 하락. S&P500 지수는 오전 아르케고스 이슈로 매도세 확산 우려감이 불거지면서 하락했지만 오후 들어 반발매수세가 유입, 페이스북(+2.76%), 트위터(+2.74%) 등 일부 기술주 강세를 중심으로 낙폭을 축소하며 약보합으로 마감. (다우 +0.3%, S&P500 -0.09%, 나스닥 -0.6%, 러셀 2000 -2.83%)

헤지펀드 아르케고스 캐피털 매니지먼트는 마진콜 압박으로 중국 ADR 과 비아콤(-6.68%), 디스커버리(-1.60%) 등 블록딜 형태로 지난주 대규모 매도를 한 것으로 드러남. CS, 노무라 등 몇 IB 들은 아르케고스에게 프라임브로커 서비스로 높은 레버리지를 제공한 것으로 드러나며 주가는 급락(크레딧스위스(-13.83%, 스위스) 노무라(-16.33%, 일본)). 크레딧 스위스는 "지금 시점에서 포지션 청산에 따른 손실의 정확한 금액을 수치화하기 어렵지만 상당히 큰 금액이 될 수 있으며 1분기 실적에 영향을 미칠 수 있다"라고 언급. 아르케고스발 유동성 불확실성과 은행들의 전반적인 리스크 노출도가 높을 수 있다는 우려 등은 미국 금융 섹터에 부담으로 작용(JP 모건(-1.55%), 골드만삭스(-0.51%), BOA(-0.96%))

이날 보잉(+2.31%)은 개장전 사우스웨스트항공이 최근 빠르게 회복중인 여행 수요에 대비해 보잉의 737 맥스 여객기를 100 대 추가 주문했다는 소식에 상승. 작년 12 월 운항 허가가 다시 내려진 이후 첫 큰 주문이었다는 점에서 의미가 있었음. 페이스북(+2.76%)은 도이체뱅크의 목표가 상향(355→385 달러)으로 상승, 트위터(+2.74%)는 클리블랜드 리서치와 투루이스트(Truist)가 모두 투자 의견 중립에서 매수로 상향으로 상승. 추가적으로 몇 일간 수에스 운하에 좌초되었던 에버그린호가 인양에 성공했다는 소식에 운송 섹터 부담은 완화.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,036.04	-0.16	홍콩항셱	28,338.30	+0.01
KOSDAQ	954.1	-0.27	영국	6,736.17	-0.07
DOW	33,171.37	+0.30	독일	14,817.72	+0.47
NASDAQ	13,059.65	-0.60	프랑스	6,015.51	+0.45
S&P 500	3,971.09	-0.09	스페인	8,492.10	-0.07
상하이종합	3,435.30	+0.50	그리스	862.83	+1.29
일본	29,384.52	+0.71	이탈리아	24,421.40	+0.12

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF는 1.03% 하락, MSCI 신흥국 ETF는 0.69% 하락, 유렉스 코스피 200 야간 선물은 0.18% 상승. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,132.71 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 1원 상승 출발할 것으로 예상.

간밤 미국 증시에 가장 큰 부담 요인으로 작용했던 아르케고스 확산 우려감은 전일 한국 증시에 일부 반영되었다는 점과 미국 증시가 오후장에 반등을 보이면서 마감한 점은 긍정적. 또한 수요일 저녁 바이든 대통령이 3~4 조 달러 규모가 될 것으로 예상되는 새로운 인프라 부양책 내용 공개를 앞두고 있다는 점에서 기대감 유입도 예상됨. 다만, 아르케고스 이슈 불확실성과 미국 증세 우려, 미-중 마찰, 달러 강세 등은 지수의 상승세를 제한시키는 요인이 될 것으로 예상.

미국 장중 이슈 종목

- S&P 500 High : 복합 유틸리티 업체, 센터포인트 에너지 (CNP) +3.10%. 증시 변동성이 증대되면서 경기방어주 수요 증가 영향. 웰스 파고가 동사에 대한 긍정적인 투자의견을 제시. NI +1.47%, D +1.21%
- S&P 500 Low : 카지노/스포츠베틱 업체, 펜 내셔널 게이밍 (PENN) -7.85%. 도이치뱅크가 뉴욕주의 모바일 스포츠베틱 합법화의 연기 가능성 언급. DKNG -8.49%, CZR -5.82%, WYNN -3.08%, MGM -1.38%
- 항공/방산 업체, 보잉 (BA) +2.31%. 다우존스 상승 견인. 사우스웨스트 에어라인스가 동사의 737 맥스 100 대 주문. 155 대 추가 주문 옵션 포함. LUV -0.54%, 글로벌 사모펀드 운용사인 칼라일 그룹이 주당 \$17.05 에 인수를 발표한 플라이 리싱 FLY +27.47%
- 스위스 투자은행 업체, 크레딧 스위스 그룹 (CS) -11.50%. 아케고스 캐피탈 매니지먼트의 마진콜 사태로유의한 손실이 발생할 수 있다고 밝힘. 노무라 홀딩스 NMR -14.07%, 장전 시장에서 상승했던 VIAC -6.68%, DISCA -1.60%
- 방산 업체, 크래토스 디펜스 앤 시큐리티 솔루션즈 (KTOS) +5.42%. Ark 인베스트가 새로 출시 예정인 우주항공 ETF (ARKX)의 구성 종목 중 동사가 가장 많은 비중을 차지하고 있다고 알려짐. LMT +2.21%, LHX +1.96%

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	376.37	-1.26	+2.72	+1.87
소재	498.88	-0.33	+2.12	+5.51
산업재	831.57	+0.01	+2.29	+6.10
경기소비재	1,320.01	-0.40	-1.26	-0.20
필수소비재	710.88	+1.03	+3.77	+8.41
헬스케어	1,370.87	+0.40	+1.58	+3.28
금융	566.80	-0.93	+1.34	+2.61
IT	2,318.63	-0.51	+0.07	-2.01
커뮤니케이션	238.61	+1.02	-1.62	+0.45
유틸리티	326.18	+1.07	+4.04	+8.10
부동산	249.43	-0.18	+2.90	+7.23

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	-2.93	대형 가치주 ETF(IVE)	-0.26
에너지섹터 ETF(OIH)	-2.82	중형 가치주 ETF(IWS)	-0.94
소매업체 ETF(XRT)	-1.93	소형 가치주 ETF(IWN)	-2.56
금융섹터 ETF(XLF)	-0.87	대형 성장주 ETF(VUG)	-0.24
기술섹터 ETF(XLK)	-0.52	중형 성장주 ETF(IWP)	+2.30
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	-0.76	소형 성장주 ETF(IWO)	-0.11
인터넷업체 ETF(FDN)	-0.49	배당주 ETF(DVY)	-1.25
리츠업체 ETF(XLRE)	-0.23	신중국 고배당 ETF(DEM)	-2.97
주택건설업체 ETF(XHB)	-1.82	신중국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.18
바이오섹터 ETF(IBB)	-1.27	미국 국채 ETF(IEF)	-0.41
헬스케어 ETF(XLV)	+0.47	하이일드 ETF(JNK)	+0.09
곡물 ETF(DBA)	-0.53	물가연동채 ETF(TIP)	-0.27
반도체 ETF(SMH)	-1.60	Long/short ETF(BTAL)	+1.52

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	61.56	+0.97	0.00	Dollar Index	92.933	+0.18	+1.30
브렌트유	64.98	+0.63	+0.56	EUR/USD	1.1765	-0.25	-1.41
금	1714.60	-1.16	-1.48	USD/JPY	109.81	+0.16	+0.88
은	24.77	-1.37	-3.87	GBP/USD	1.3762	-0.20	-0.74
알루미늄	2202.50	-0.70	+1.57	USD/CHF	0.9392	+0.01	+1.72
전기동	8960.50	-2.01	+2.06	AUD/USD	0.7633	-0.05	-1.46
아연	2810.00	-1.70	+1.17	USD/CAD	1.2591	+0.11	+0.55
옥수수	546.75	-1.04	-0.41	USD/BRL	5.7829	+0.46	+5.06
밀	616.75	+0.57	-1.67	USD/CNH	6.5751	+0.54	+1.05
대두	1393.00	-0.54	-1.73	USD/KRW	1131.70	+0.21	+0.29
커피	127.05	-1.13	-2.34	USD/KRW NDF 1M	1132.71	+0.26	+0.56

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.7081	+3.21	+1.35	스페인	0.376	+6.30	+2.60
한국	1.967	-4.30	-8.30	포르투갈	0.255	+6.00	+1.70
일본	0.075	-0.80	-0.80	그리스	0.969	+10.60	+13.20
독일	-0.318	+2.80	-0.70	이탈리아	0.696	+7.20	+2.20

Compliance Notice

- 당사는 동 기관투자자 또는 제 3자에게 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.
-