



미 증시, 인프라 부양책 기대속 혼조 마감

미 증시 변화 요인: 미국채 금리 안정되며 리밸런싱을 빌미로 기술주, 성장주 강세

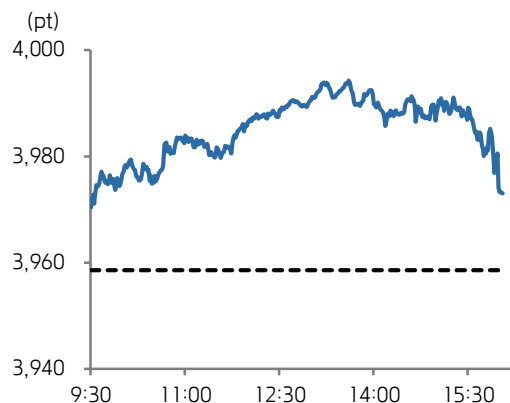
미 증시는 바이든 행정부의 인프라 부양책 발표 기대속 혼조세 마감. 최근 급등하며 성장주 차익실현 빌미가 되었던 미 국채 10년물 금리가 1.73%대에서 안정된 흐름을 보이며 기술주 및 성장주 강세 연출. 또한 인프라 부양책이 기대에 부합한 수준으로 발표되자 분기말 리밸런싱 수요를 빌미로 수주간 강세를 보였던 경기민감업종에서 최근 부진했던 기술주, 성장주로의 자금 이동 발생, 나스닥은 장중 2% 상회하는 모습을 보였으나 상대적으로 다우지수는 부진 (다우 -0.26%, 나스닥 +1.54%, S&P500 +0.36%, 러셀 2000 +1.13%)

바이든 행정부는 2조 2500억 달러의 인프라 투자 계획안이 보도. 항목별로 살펴보면, 다리·도로 등 인프라 투자 6,210억 달러, 미국 제조업 강화에 5,800억 달러, 노인 및 장애인 지원을 위한 4,000억 달러 등이 주요 골자임. 관련 내용들이 전해지면서 차익실현 매물에 전통 인프라 관련 주식들은 부진한 흐름을 보인 반면, 전기차 산업 지원에 1,740억 달러가 배정된다는 소식에 테슬라(+5.08%) 등 전기차 업종은 강세. 한편, 인프라 투자 재원을 법인세율을 현행 21%에서 28%로 높이는 등 증세를 통해 마련할 것으로 전해짐.

S&P500 업종별로는 11개 업종 중 5개 업종이 상승했으며 6개 업종은 하락. IT(+1.5%), 경기소비재(+0.83%), 유틸리티(+0.65%), 통신(+0.4%) 업종 등이 상승 마감했으며, 에너지(-0.93%), 금융(-0.9%), 소재(-0.49%) 등 최근 강세를 보였던 업종은 약세를 보임. 전반적으로 부양책이 기대치를 상회하지 못하자 최근 강세였던 경기민감주를 뉴스에 매도하는 장세 연출. 반면, 애플과 마이크로소프트를 중심으로 대형 기술주 강세(Vanguard Mega Cap Growth ETF (+1.4%)). UBS에서 애플(+1.88%)이 10년 내 전기차 시장을 8% 장악할 것이라고 전망하며 애플 목표주가 및 투자 의견을 상향 조정했으며 마이크로소프트(+1.69%)는 미국 국방부와 220억 달러 규모의 계약을 체결하며 기술주 강세를 견인. 한편, 성장주 중에서도 베타가 큰 업종 및 개별 주식들 강세를 보인 점이 특징. (ARK Innovation ETF(+4.8%))

=

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,061.42	-0.28	홍콩항셍	28,378.35	-0.70
KOSDAQ	956.17	-0.20	영국	6,713.63	-0.86
DOW	32,981.55	-0.26	독일	15,008.34	-0.00
NASDAQ	13,246.87	+1.54	프랑스	6,067.23	-0.34
S&P 500	3,972.89	+0.36	스페인	8,580.00	-0.18
상하이종합	3,441.91	-0.43	그리스	865.05	-0.98
일본	29,178.80	-0.86	이탈리아	24,648.56	+0.05

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 +1.24% 상승, MSCI 신흥국 ETF 는 +0.51% 상승. EUREX 코스피 200 야간 선물은 0.74% 상승, 필라델피아 반도체 지수는 2.64% 상승. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1128.14 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 3.66 원 하락 출발할 것으로 예상.

한국 증시는 경기민감주의 상승세가 둔화되며 업종별 차별화 장세 예상. 특히, 미국 장 마감후 발표된 마이크론 테크놀로지 실적이 예상치를 상회하며 시간 외로 2%가까이 강세를 보이고 있고, 전일 오후 한국 장중 미국채 금리가 1.72%대까지 하락했음에도 불구하고 분기 마지막 거래일에 리밸런싱 매도 수요로 인해 반도체 대형주를 중심으로 지수가 하락 마감한 점을 감안, 반도체 업종 및 성장주 중심의 상승 전망. 다만, 장중 발표될 미국의 인프라 투자의 구체적인 내용에 따라 경기민감업종 중에서도 일부 업종 부각 받을 것으로 보임.

미국 장중 이슈 종목

- S&P 500 High : 태양광 인버터 업체, 엔페이즈 에너지 (ENPH) +7.68%. 바이든 대통령의 인프라 투자계획 발표를 앞두고 신재생 에너지 관련 내용이 포함될 것이라는 기대. NOVA +10.09%, SPWR +6.12%, SEDG +6.00%, FCEL +9.75%
- S&P 500 Low : 식품품 소매유통 업체, 크로거 (KR) -5.49%. 이날 열린 '투자자의 날' 행사에서 회사의 전략 방향과 주주가치 제고 계획 발표. 또한 연간 EPS 가이드언스를 하향 조정했는데 예상치 하회. DLTR -1.52%, TGT -0.79%
- 반도체 장비 업체, 어플라이드 머티리얼즈 (AMAT) +5.40%. 번스타인이 반도체 업황의 장기 트렌드를 분석. 동사의 투자의견 '시장수익률상회', 목표주가 \$160 으로 커버리지 개시. 투자의견 '시장수익률상회'와 목표주가 \$700 로 커버리지 개시한 LRCX +3.96%, KLAC +4.20%, NVDA +3.70%
- 반려용품 전자상거래 업체, 쉐이 (CHWY) +3.51%. 전일 장 마감 후 4Q FY20 실적 발표. YoY 매출 +51.1% 및 EPS 흑자전환으로 모두 전망치 상회. 순판매량 +47%. 코로나 19 팬데믹에 따른 반려동물용품 수요 증가. 웨드부시가 목표주가 \$90→\$100 상향. 전망치 상회하는 실적을 발표한 WBA +3.62%, 다소 부진한 실적을 발표한 PVH +5.57%, CONN +24.28%, MKM 파트너스가 목표주가 \$446→\$388 하향한 LULU -3.27%, BB -9.74%
- 생물제약 업체, 모더나 (MRNA) +10.52%. 지난 월요일 코로나 19 백신의 1 회 단수 접종에 대한 긍정적인 임상실험 결과에 이어 오늘 화이자/바이오엔텍 백신이 12~15 세 청소년 대상 임상실험에서 100%예방 효과를 확인했다고 발표. 규제 당국에 승인 요청 예정. PFE +0.33%, BNTX +4.55%, NVAX +4.61%

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	369.89	-0.93	-0.17	-0.71
소재	494.71	-0.49	+2.73	+5.13
산업재	831.98	-0.33	+3.42	+6.36
경기소비재	1,340.91	+0.83	+2.59	+5.20
필수소비재	699.46	-0.48	+2.16	+7.45
헬스케어	1,360.34	+0.14	+1.91	+4.12
금융	565.72	-0.90	+2.15	+1.96
IT	2,331.06	+1.50	+2.49	+2.70
커뮤니케이션	239.28	+0.40	+0.63	+3.08
유틸리티	325.26	+0.65	+2.18	+9.38
부동산	247.00	-0.49	+2.09	+8.21

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	+0.73	대형 가치주 ETF(IVE)	-0.49
에너지섹터 ETF(OIH)	+0.65	중형 가치주 ETF(IWS)	-0.35
소매업체 ETF(XRT)	+0.47	소형 가치주 ETF(IWN)	+0.44
금융섹터 ETF(XLF)	-0.76	대형 성장주 ETF(VUG)	-0.28
기술섹터 ETF(XLK)	+1.59	중형 성장주 ETF(IWP)	-0.78
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+2.62	소형 성장주 ETF(IWO)	+1.39
인터넷업체 ETF(FDN)	+2.06	배당주 ETF(DVY)	+1.82
리츠업체 ETF(XLRE)	-0.40	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+2.37
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.45	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.32
바이오섹터 ETF(IBB)	+2.65	미국 국채 ETF(IEF)	+0.51
헬스케어 ETF(XLV)	+0.20	하이일드 ETF(JNK)	+0.39
곡물 ETF(DBA)	+1.93	물가연동채 ETF(TIP)	+0.02
반도체 ETF(SMH)	+2.87	Long/short ETF(BTAL)	-0.24

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	59.16	-2.30	-3.30	Dollar Index	93.203	-0.10	+0.73
브렌트유	62.74	-2.23	-2.35	EUR/USD	1.173	+0.11	-0.70
금	1715.6	+1.76	-1.15	USD/JPY	110.72	+0.33	+1.83
은	24.532	+1.64	-2.77	GBP/USD	1.3785	+0.33	+0.72
알루미늄	2231	-1.54	+0.52	USD/CHF	0.9438	+0.15	+0.88
전기동	8773.5	-1.03	-2.30	AUD/USD	0.7595	-0.03	+0.17
아연	2810	-0.69	-1.00	USD/CAD	1.2562	-0.57	-0.14
옥수수	564.25	+4.64	+1.99	USD/BRL	5.637	-2.39	+0.25
밀	618	+2.70	-1.08	USD/CNH	6.5633	-0.15	+0.52
대두	1436.75	+5.12	+0.28	USD/KRW	1131.8	-0.16	-0.16
커피	123.5	+0.73	-2.37	USD/KRW NDF 1M	1128.14	-0.49	-0.65

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.7404	+3.75	+13.20	스페인	0.335	-0.60	+6.20
한국	2.057	-2.00	+7.70	포르투갈	0.224	-0.10	+6.60
일본	0.095	+0.40	+2.20	그리스	0.862	-2.70	+1.00
독일	-0.292	-0.60	+6.10	이탈리아	0.667	-1.20	+7.70

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.
-