



미 증시, 인프라 부양책과 지표 호조에 상승

미 증시 변화 요인: 경제 지표 호조, 금리 하락에 따른 대형 기술주 강세

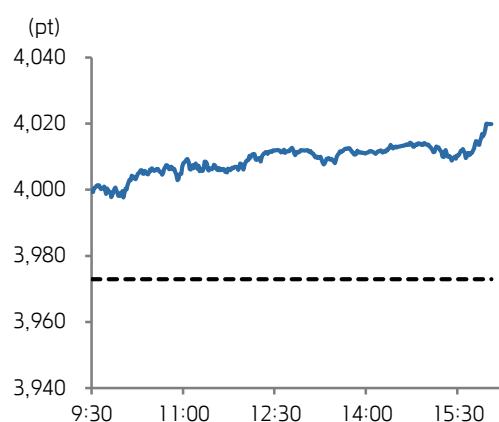
미 증시는 전일 공개된 바이든 행정부의 인프라 부양책 계획에 전통 인프라 구축 외 기술 산업에 대한 육성책이 포함된다는 점을 주목하며 기술주 중심으로 상승 마감. 경제 지표 또한 긍정적으로 발표되며 지수 상승을 견인. 제조업 지표를 통해 경기의 강한 확장세를 확인했고, 고용 지표를 통해 실업 사태의 안정세를 확인. 더불어 부양책 재원 조달방안으로 채권발행이 아닌 증세안으로 방향성이 명확해지고 유럽 코로나19 재유행으로 미 국채 10 년물 금리가 1.67% 대까지 큰 폭으로 하락하며 대형 기술주 중심의 강세장 연출. (다우 +0.52%, 나스닥 +1.76%, S&P500 +1.18%, 러셀 2000 +1.50%)

이날 발표된 미국의 3 월 ISM 제조업지수는 64.7 로 발표되며 전월(60.8) 및 예상치(61.7)를 모두 상회. 역사적으로 두 번째로 높은 수준이며 37 년만에 최고치 기록. 팬데믹 이후 10 개월 연속 확장세를 보이며 경기 확장이 이어질 것으로 해석. 신규수주지수는 64.8 에서 68.0 으로, 생산지수는 63.2 에서 68.1 로, 고용지수는 54.4 에서 59.6 으로, 재고지수는 49.7 에서 50.8 로 각각 상승. 반면 가격지수는 86.0 에서 85.6 으로 하락하며 인플레에 대한 강한 우려보다는 완만한 경기 회복 청신호로 인식됨. 한편, 주간실업수당청구건수는 지난 주보다 6.1 만 명 증가한 71.9 만 명 기록. 예상치(67.5 만 명)를 상회하는 수치가 발표되자 채권시장에서 장기물을 중심으로 매수세가 강화되며 채권금리 하락. 반면, 주식 시장은 올해들어 꾸준한 하락세가 이어지고 있다는 점을 주목하며 주가 지수 전반에 미친 영향은 제한적. 오히려 시장 참여자들은 내일 발표될 고용보고서에서 신규 고용이 65 만 명 증가했을 것으로 예상하는 등 고용을 통한 경기 회복 확인을 기대하고 .

S&P500 업종별로는 에너지(+2.65%), IT(+2.1%), 통신(+2.06%), 부동산(+1.58%), 금융(+1.28%) 업종 강세. 또한 4 차산업혁명, 반도체 관련주 강세가 돋보임. 알파벳(+3.26%), 마이크로소프트(+2.79%), 아마존(+2.16%) 등 4 차산업혁명 관련 대형기술주와 클라우드 컴퓨팅 CLOU(+2.8%) 강세. 반도체는 TSMC(+5.51%)의 공격적인 증설 계획과 마이크론(+4.76%)의 실적 호조 등 관련 호재에 힘입어 칩메이커 및 장비업체 강세.

=

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,087.40	+0.85	홍콩항셍	28,938.74	+1.97
KOSDAQ	965.78	+1.01	영국	6,737.30	+0.35
DOW	33,153.21	+0.52	독일	15,107.17	+0.66
NASDAQ	13,480.11	+1.76	프랑스	6,102.96	+0.59
S&P 500	4,019.87	+1.18	스페인	8,577.60	-0.03
상하이종합	3,466.33	+0.71	그리스	875.22	+1.18
일본	29,388.87	+0.72	이탈리아	24,710.00	+0.25

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 +1.1% 상승, MSCI 신흥국 ETF 는 +0.97% 상승. EUREX 코스피 200 야간 선물은 0.75% 상승, 필라델피아 반도체 지수는 3.69% 상승. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1128.92 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 2.98 원 하락 출발할 것으로 예상.

오늘 한국 증시는 개별 종목장세 예상. 미국 장에서 반도체 업종 호재로 작용했던 내용이 일부 어제 장 중에 반영이 됐고, TSMC 의 증설계획이 국내 산업에 부정적인 영향을 미칠 수 있다는 판단. 반면, 국채금리의 하향 안정화는 성장업종 개별주 장세의 기반으로 작용할 수 있으며 유가 상승으로 관련 국내 에너지 업종 강세 예상. 또한 CFD 증세 이슈로 관련 매물 출회가 급격하게 나오지 않을 것으로 판단., 지수의 변동성보다는 개별 종목 장세 움직임 전망.

미국 장중 이슈 종목

- S&P 500 High : 에너지 탐사/생산업체, 다이아몬드백 에너지 (FANG) +10.52%. 경기지표 호조와 인프라 투자계획 발표에 이어 OPEC+가 점진적인 증산을 발표하면서 유가 상승이 이어진 영향. MRO +10.39%, XEC +8.47%, DVN +7.55%, HFC +6.26%
- S&P 500 Low : 중고차 유통업체, 카맥스 (KMX) -7.05%. 장 시작 전 4Q FY20 실적 발표. YoY 매출 +4.0% 및 EPS -2.3%로 예상치에 다소 못미침. 동종 업체인 에드먼즈를 \$4.4 억에 인수해 온라인 판매 채널을 확대한다고 발표. 과도한 비용 우려에 하락. AZO +1.04%, CVNA +1.11%, CPRT +3.68%
- 반도체 업체, 마이크론 테크놀로지 (MU) +4.76%. 전일 장 마감 후 2Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +30% 및 EPS +117%로 모두 전망치 상회. 3Q 가이던스도 전망치 상회. 로젠틀레이 투자의견 '매수' 유지, 목표주가 \$150→165 상향. 코웨이 투자의견 '시장수익률 상회' 유지, 목표주가 \$100→105 상향. 동사와 웨스턴 디지털이 일본 반도체 업체인 키옥시아를 인수하기 위한 협상에 나섰다는 월스트리트 저널 보도. LRCX +7.40%, AMAT +5.93%, KLAC +5.11%, XLNX +4.80%, WDC +6.92%
- 제약 업체, 존슨 앤 존슨 (JNJ) -0.92%. 볼티모어 공장에서 생산한 코로나 19 백신의 효능이 기준에 미달하여 폐기. 생명과학 업체인 이머전트 바이오솔루션즈가 제공한 원료가 품질 미달의 원인. EBS -13.40%. 화이저/바이오엔텍 백신이 접종 6 개월 후 91% 예방 효과를 보인다는 연구 결과. BNTX +4.29%, PFE +0.19%, mRNA +1.22
- 전기차 배터리 업체, 퀸텀스케이프 (QS) +10.17%. 독일 자동차 업체인 폭스바겐으로부터 \$1 억 규모의 투자 유치를 위한 요건을 충족했다고 밝힘. 폭스바겐이 동사의 고체 리튬-금속 전지를 독일에서 테스트할 예정. BLNK +0.36%

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	379.71	+2.65	+2.23	-0.54
소재	499.30	+0.93	+2.24	+8.34
산업재	835.29	+0.40	+2.23	+8.52
경기소비재	1,354.13	+0.99	+2.99	+8.42
필수소비재	697.77	-0.24	+0.93	+7.76
헬스케어	1,357.40	-0.22	+1.38	+5.30
금융	572.97	+1.28	+1.86	+4.52
IT	2,380.03	+2.10	+4.71	+7.28
커뮤니케이션	244.20	+2.06	+3.04	+5.16
유틸리티	325.20	-0.02	+1.16	+9.54
부동산	250.90	+1.58	+2.89	+10.77

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	+5.19	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.67
에너지섹터 ETF(OIH)	+2.96	중형 가치주 ETF(IWS)	+1.11
소매업체 ETF(XRT)	+0.34	소형 가치주 ETF(IWN)	+1.16
금융섹터 ETF(XLF)	+1.23	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.64
기술섹터 ETF(XLK)	+2.01	중형 성장주 ETF(IWP)	-3.07
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+2.56	소형 성장주 ETF(IWO)	+1.69
인터넷업체 ETF(FDN)	+2.51	배당주 ETF(DVY)	+1.85
리츠업체 ETF(XLRE)	+1.60	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+1.41
주택건설업체 ETF(XHB)	+1.73	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	-0.29
바이오섹터 ETF(IBB)	+0.64	미국 국채 ETF(IEF)	+0.28
헬스케어 ETF(XLV)	-0.30	하이일드 ETF(JNK)	+0.21
곡물 ETF(DBA)	-0.18	물가연동채 ETF(TIP)	+0.29
반도체 ETF(SMH)	+3.86	Long/short ETF(BTAL)	+0.07

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	61.45	+3.87	+4.94	Dollar Index	92.892	-0.36	+0.05
브렌트유	64.86	+3.38	+4.95	EUR/USD	1.1777	+0.40	+0.11
금	1728.4	+0.75	+0.06	USD/JPY	110.62	-0.09	+1.31
은	24,948	+1.70	-0.40	GBP/USD	1.3833	+0.36	+0.72
알루미늄	2212	-0.85	-2.04	USD/CHF	0.9421	-0.16	+0.24
전기동	8785.5	+0.14	-2.14	AUD/USD	0.7617	+0.25	+0.49
아연	2818.5	+0.30	+0.64	USD/CAD	1.2548	-0.11	-0.52
옥수수	559.75	-0.80	+2.42	USD/BRL	5.7102	+1.35	+1.11
밀	611	-1.13	-0.24	USD/CNH	6.5747	+0.15	+0.40
대두	1402	-2.42	-0.87	USD/KRW	1131.9	+0.01	-0.12
커피	121.6	-1.54	-3.95	USD/KRW NDF 1M	1128.83	+0.06	-0.57

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.6735	-6.69	+4.03	스페인	0.307	-2.80	+4.60
한국	2.02	-3.70	+5.50	포르투갈	0.205	-1.90	+5.90
일본	0.113	+1.80	+2.70	그리스	0.818	-4.40	-3.40
독일	-0.328	-3.60	+5.60	이탈리아	0.629	-3.80	+5.10

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 일제의 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.