



미 증시, 어닝 시즌과 물가 지표 앞두고 소폭 하락

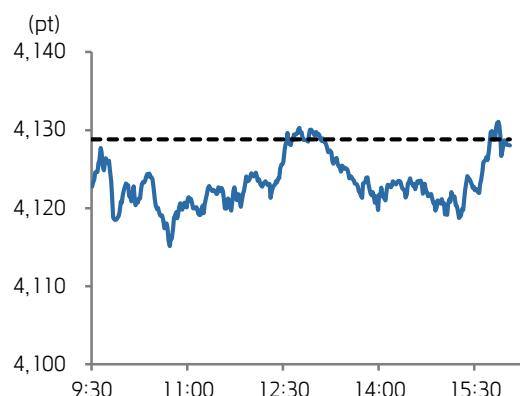
미 증시 변화 요인: 장중 사상최고치 재경신, 종목별 차별화 지속

미국 증시는 이번주 어닝 시즌을 앞두고 관망세를 보이다 소폭 하락 마감. S&P500 지수는 오후장에 잠시 상승 전환하면서 전일 사상최고치를 또 한번 경신했지만 어닝 시즌과 주요 지표 발표를 앞둔 경계감 및 벤류에이션 부담으로 약보합권에서 마감. 반도체 섹터(-1.1%)와 애플(-1.32%), 알파벳(-1.15%) 등 몇몇 대형기술주의 약세로 나스닥 지수의 낙폭이 상대적으로 컸지만, 테슬라(+3.69%), 엔비디아(+5.62%)가 큰 폭으로 상승하는 등 종목별 차별화 흐름 지속. 이날 진행된 3, 10년물 미국채 입찰은 10년물 수요가 조금 약했지만 전반적으로 무난하다고 평가되며 금리 변동폭은 제한. (다우 -0.16%, S&P500 -0.02%, 나스닥 -0.36%, 러셀 2000 -0.43%)

이날 오후 이어진 바이든 대통령과 반도체 CEO들의 화상 회의에서는 반도체 섹터를 지원할 수 있는 방안에 대해 논의. 바이든은 이날 "반도체는 곧 배터리이고 광대역망"이라며 "이것은 모두 인프라다", "투자를 머뭇거릴 이유가 없다"고 언급. 회의 초반, 23 명의 상원의원과 42 명의 하원의원에게서 중국을 경계하기 위한 반도체 산업 지원 지지 서한을 받았다고 밝힘. 이번 회의에서 삼성전자(-0.48%, 한국), TSMC(-0.82%), 알파벳(-1.15%), AT&T(-0.27%), 포드(-1.0%), GM(-0.81%), 인텔(-4.18%), 마이크론(+0.30%), NXP(%-0.60) 등 19 개 기업 CEO들이 참가. 사키 백악관 대변인은 인프라 부양책을 통과하기엔 시간이 다소 걸릴 수 있어, 단기적으로도 반도체 섹터를 지원할 방책들도 논의할 것이라고 언급. 바이든 행정부의 인프라 2.25 조 달러 1 차 인프라 부양책에 포함되어 있는 3,000 억 달러 산업 지원금 중 500 억 달러를 반도체 R&D에 할당할 것으로 예상.

테슬라는(3.7%)가 캐너코드 지뉴이티의 투자의견 업그레이드(중립→매수)에 상승. 보고서에는 테슬라를 애플과 같은 이코시스템을 가진 에너지 기업이라고 설명하며 목표가를 1071 달러(상승여력 52%)로 상향. 엔비디아(+5.62%)는 온라인으로 진행된 GTC에서 젠슨 황 CEO가 1Q21 실적 가이던스를 넘었다고 언급하고 처음으로 데이터 센터 CPU 제품들을 출시할 것이라고 발표해 주가는 급등, 경쟁사 인텔(-4.18%)과 AMD(-5.1%)는 하락. 추가적으로 마이크로소프트(+0.02%)는 AI 기업 뉴앙스를 197 억 달러에 인수한다고 발표.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,135.59	+0.12	홍콩항셍	28,453.28	-0.86
KOSDAQ	1000.65	+1.14	영국	6,889.12	-0.39
DOW	33,745.40	-0.16	독일	15,215.00	-0.13
NASDAQ	13,850.00	-0.36	프랑스	6,161.68	-0.13
S&P 500	4,127.99	-0.02	스페인	8,532.60	-0.39
상하이종합	3,412.95	-1.09	그리스	897.55	+0.66
일본	29,538.73	-0.77	이탈리아	24,457.18	+0.11

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF는 0.50% 하락, MSCI 신흥국 ETF는 0.60% 하락, 유렉스 KOSPI200 야간 선물은 0.23% 하락. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1,125.00 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 보합권에서 출발할 것으로 예상.

국내 증시는 여전히 어닝시즌과 미국과 중국 실물지표, 미국 물가지표 발표를 앞두고 관망하는 모습이 이어질 것으로 예상. 하지만 여전히 높은 밸류에이션 구간인 만큼 지수의 변동성이 확대될 가능성은 있음. 간밤 미국 증시가 반도체 섹터(-1.1%)와 몇 대형기술주들을 중심으로 하락한 점은 부담이나 국내 시장에 미치는 직접적인 영향은 크지 않을 것으로 예상.

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	360.91	-0.94	-2.61	-9.96
소재	504.22	+0.31	-0.23	+2.40
산업재	852.86	+0.34	+0.83	+4.49
경기소비재	1,419.30	+0.56	+2.48	+6.70
필수소비재	711.11	+0.45	+0.62	+5.25
헬스케어	1,376.24	+0.05	+0.72	+3.29
금융	586.42	+0.44	+1.59	+1.75
IT	2,478.92	-0.48	+2.09	+7.58
커뮤니케이션	250.43	-0.60	+0.27	+4.60
유저리티	329.73	+0.07	+0.30	+4.71
부동산	253.55	+0.55	+0.45	+4.69

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	-2.42	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.01
에너지섹터 ETF(OIH)	-0.59	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.34
소매업체 ETF(XRT)	+0.50	소형 가치주 ETF(IWN)	-0.01
금융섹터 ETF(XLF)	+0.43	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.48
기술섹터 ETF(XLK)	-0.48	중형 성장주 ETF(IWP)	-1.45
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	-0.56	소형 성장주 ETF(IWO)	0.00
인터넷업체 ETF(FDN)	-0.30	배당주 ETF(DVY)	+0.13
리츠업체 ETF(XLRE)	+0.59	신흥국 고배당 ETF(DEM)	-0.74
주택건설업체 ETF(XHB)	+0.24	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	-0.41
바이오섹터 ETF(IBB)	-1.50	미국 국채 ETF(IEF)	-0.49
헬스케어 ETF(XLV)	+0.10	하이일드 ETF(JNK)	-0.08
곡물 ETF(DBA)	-0.69	물가연동채 ETF(TIP)	+0.02
반도체 ETF(SMH)	-1.16	Long/short ETF(BTAL)	+0.18

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	59.70	+0.64	+1.79	Dollar Index	92.109	-0.06	-0.52
브렌트유	63.28	+0.52	+1.82	EUR/USD	1.1909	+0.08	+0.81
금	1732.70	-0.69	+0.23	USD/JPY	109.4	-0.25	-0.71
은	24.87	-1.81	+0.35	GBP/USD	1.3741	+0.25	-1.14
알루미늄	2202.50	-0.70	+1.57	USD/CHF	0.9224	-0.19	-1.53
전기동	8960.50	-2.01	+2.06	AUD/USD	0.7623	0.00	-0.37
아연	2810.00	-1.70	+1.17	USD/CAD	1.2565	+0.28	+0.32
옥수수	556.00	-1.20	+3.11	USD/BRL	5.7209	+0.68	+0.96
밀	631.25	-1.44	+2.89	USD/CNH	6.547	-0.17	-0.14
대두	1382.00	-1.50	-2.18	USD/KRW	1124.90	+0.33	-0.25
커피	130.00	+0.66	+4.80	USD/KRW NDF1M	1125.00	+0.34	-0.02

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.6675	+0.90	-3.28	스페인	0.387	+1.10	+8.00
한국	1.997	-2.80	-10.30	포르투갈	0.283	+0.90	+7.80
일본	0.108	-0.20	-1.20	그리스	0.872	+1.00	+5.40
독일	-0.293	+1.00	+3.50	이탈리아	0.734	+0.80	+10.50

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 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.