



미 증시, 금융주 실적 호조 속 혼조 마감

미 증시 변화 요인: 은행 실적 호조, 파월 의장 발언, 코인베이스 상장

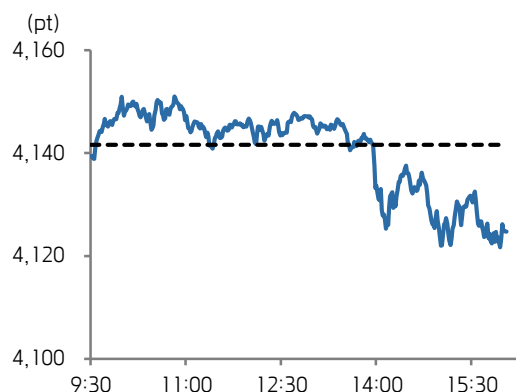
미 증시는 주요 은행들의 예상치를 상회한 실적 발표에 상승 출발. 그러나 오후 장 파월 연준의장의 발언 중 일부가 투자심리를 악화시키며 대형기술주를 중심으로 매물 출회 야기. 오후장 코인베이스를 위시한 성장주 매물 출회가 가속화되며 지수 낙폭 확대. (다우 +0.16%, 나스닥 -0.99%, S&P500 -0.41%, 러셀 2000 +0.84%)

이날 미국의 주요 은행들은 예상치를 상회하는 실적을 발표. JP 모건(-1.87%)의 1 분기 EPS 는 4.5 달러로 예상치(3.1 달러)를 45% 상회, 골드만삭스(+2.34%)의 1 분기 EPS 는 18.6 달러로 발표되며 예상치(10.22 달러) 82% 상회. 웰스파고(+5.53%) 역시 1 분기 EPS 1.05 달러로 발표하며 예상치(0.71 달러) 48% 상회. JP 모건의 경우, 어닝 서프라이즈가 대규모 대손충당금 환입에 따른 것이 아니냐는 의문이 제기되며 약세를 보인 점이 특징. 이를 제외하면 대형주를 중심으로 이날 금융주(+0.66%)는 전반적인 강세를 보임.

워싱턴 이코노믹 클럽 행사에서 파월 연준의장은 “미국이 빠른 성장과 일자리 창출 국면으로 진입하고 있다”며 “연준은 노동시장 개선과 꾸준한 2%의 물가를 달성할 때까지 금리를 인상하지 않고 기다릴 것”이라 언급하는 등 낙관적인 경기 전망을 보였으며 동시에 완화적인 정책을 유지할 것임을 시사. 나아가 “정책금리 인상을 검토하기 훨씬 이전에 테이퍼링을 시작할 것”이라고 언급. 이와 같은 발언에 성장주 차익실현 및 지수 상승분을 반납하는 양상이 나타남. 한편, 이날 발표된 베이지북에서 일부 지역에서 물가가 크게 상승했지만, 많은 지역에서 완화된(moderate) 물가 상승이 있었음을 밝힘. 이에 인플레이션 우려가 진정되며 10 년물 미국채 금리는 2bp 상승한 1.64%로 소폭 상승하는 등 채권 시장에 미친 영향은 제한적.

금일 상장한 코인베이스는 381 달러에 시초가가 형성되며 기준가 250 달러 대비 52% 상승 출발 후 14% 하락한 328.28 달러로 마감했지만 시간외로 여전히 5% 가까이 강세. 파월 의장은 이날 가상화폐를 투기 수단이라 규정하며 가상화폐가 아직 결제 수단의 지위에 오르지 못했다고 지적. 그럼에도 불구하고 관련 자산 및 성장주 선호 심리가 이어지고 있다는 점은 중장기적으로 기술주에도 긍정적으로 작용할 것으로 판단.

S&P500 일종 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,182.38	+0.42	홍콩항셱	28,900.83	+1.42
KOSDAQ	1014.42	+0.40	영국	6,939.58	+0.71
DOW	33,730.89	+0.16	독일	15,209.15	-0.17
NASDAQ	13,857.84	-0.99	프랑스	6,208.58	+0.40
S&P 500	4,124.66	-0.41	스페인	8,588.40	+0.74
상하이종합	3,416.72	+0.60	그리스	902.04	+0.24
일본	29,620.99	-0.44	이탈리아	24,574.74	-0.10

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 +0.83% 상승, MSCI 신흥국 ETF 는 +0.51% 상승. EUREX 코스피 200 야간 선물은 -0.14% 하락, 필라델피아 반도체 지수는 1.19% 하락. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1116.02 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 0.58 원 하락 출발할 것으로 예상.

오늘 한국 증시는 에너지 업종 및 가치주, 중소형주 중심으로 상승을 예상. 국제유가가 5% 가까이 급등하며 미국 에너지 업종(+2.91%)이 강세를 보인 점, 미국내 소형 가치주 IWN (+1.24%)와 러셀 2000(+0.84%) 또한 강세를 보인 점이 특징. 다만, 최근 국내외 업종 및 스타일별 순환매 양상이 더욱 가속화되고 있고 코스피 소형주 지수가 16 거래일 연속으로 상승하며 기술적으로 지난 8 월 초와 유사한 위치에 있다는 점에서 단기적으로 종목별 차별화 장세가 진행될 것으로 판단됨.

미국 장증 이슈 종목

- S&P 500 High: 전기자동차 업체, 테슬라 (TSLA) +8.60% / \$762.32. 전일 캐너코드 지뉴어티가 투자 의견 '보유'→'매수', 목표주가 \$419→\$1,071 로 상향 후 2 거래일 연속 상승세. 14 일 코인베이스 상장을 앞두고 비트코인 \$63,000 돌파 영향. \$15 억 규모 매입 후 보유중. WKHS +8.60%, XPEV +4.38%, NIO +3.61%
- S&P 500 Low: 금융지주 회사, 프랭클린 리소시스 (BEN) -5.25% / \$29.62. 3 월 말 운용자산이 전월 대비 -0.1% 감소한 \$1 조 4,989 억. \$60 억 규모 장기자금의 상환으로 순유출이 발생함에 따라 긍정적인 시장 상황과는 다른 양상, 시장의 우려. IVZ -3.00%, STT -1.36%, BLK -0.68%
- 생물제약 업체, 모더나 (MRNA) +7.40% / \$149.71. FDA와 CDC 가 존슨 앤 존슨의 코로나 19 백신에 의한 혈전 발생 등 부작용 가능성이 제기되면서 사용 중지를 권고. 이에 동사를 비롯한 다른 백신 공급업체의 주가 급등. NVAX +10.82%, BNTX +6.68%, PFE +0.51%, JNJ -1.34%
- 사이버 보안 업체, 노턴라이프락 (NLOK) -2.97% / \$21.54. 뱅크 오브 아메리카가 지난 해 코로나 19 팬데믹에 따른 수요 급증이 백신 보급으로 약화됨에 따라 향후 매출 성장에 부정적인 영향을 미칠 것으로 전망. 투자 의견 '시장수익률 하회', 목표주가 \$19 제시하면서 커버리지 개시. 목표주가는 전일 증가 대비 -14% 수준. ZS +4.39%, CRWD +6.06%
- 기업인수목적회사(SPAC), 얼티미터 그로스 (AGC) +9.89% / \$15.33. 동남아시아 대표 차량공유 서비스인 그랩이 동사와 합병을 통해 상장한다고 발표. 티커는 GRAB, 합병기업의 가치는 약 \$400 억. 장전 +9% 상승, 장 초반 -8% 급락했다가 재상승

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	371.78	+2.91	+0.15	-3.34
소재	506.52	+0.65	+1.77	+3.61
산업재	849.91	+0.11	+1.19	+4.79
경기소비재	1,417.17	-1.17	+2.05	+6.23
필수소비재	707.05	-0.08	-0.09	+4.12
헬스케어	1,380.68	-0.12	+1.66	+2.99
금융	584.87	+0.66	+1.02	+3.22
IT	2,473.92	-1.15	+1.72	+5.35
커뮤니케이션	248.49	-0.86	-1.29	+2.24
유틸리티	335.10	+0.40	+1.52	+4.89
부동산	253.39	-0.69	+0.06	+3.43

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	+4.22	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.40
에너지섹터 ETF(OIH)	+5.28	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.35
소매업체 ETF(XRT)	+0.25	소형 가치주 ETF(IWN)	+1.24
금융섹터 ETF(XLF)	+0.60	대형 성장주 ETF(VUG)	-1.06
기술섹터 ETF(XLK)	-1.06	중형 성장주 ETF(IWP)	-0.63
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	-0.85	소형 성장주 ETF(IWO)	+0.68
인터넷업체 ETF(FDN)	-1.55	배당주 ETF(DVY)	+0.86
리츠업체 ETF(XLRE)	-0.61	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+0.50
주택건설업체 ETF(XHB)	-0.29	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.18
바이오섹터 ETF(IBB)	+1.43	미국 국채 ETF(IEF)	-0.12
헬스케어 ETF(XLV)	-0.01	하이일드 ETF(JNK)	-0.06
곡물 ETF(DBA)	+1.16	물가연동채 ETF(TIP)	0.00
반도체 ETF(SMH)	-0.96	Long/short ETF(BTAL)	-0.75

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	63.15	+4.94	+5.66	Dollar Index	91.641	-0.23	-0.88
브렌트유	66.58	+4.57	+5.41	EUR/USD	1.198	+0.27	+0.94
금	1736.3	-0.65	-0.30	USD/JPY	108.93	-0.12	-0.84
은	25.524	+0.39	+1.10	GBP/USD	1.3779	+0.21	+0.31
알루미늄	2293	+1.37	+1.10	USD/CHF	0.9225	+0.17	-0.84
전기동	8899.5	+0.43	-1.63	AUD/USD	0.7728	+1.14	+1.50
아연	2785.5	+1.00	-1.36	USD/CAD	1.2521	-0.11	-0.70
옥수수	579.5	+2.29	+6.14	USD/BRL	5.6535	-1.13	+0.66
밀	650.25	+2.64	+5.56	USD/CNH	6.5316	-0.18	-0.26
대두	1402.25	+1.26	-0.05	USD/KRW	1116.6	-0.83	+0.03
커피	134.05	+1.59	+4.16	USD/KRW NDF 1M	1116.02	-0.55	-0.30

10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.6323	+1.78	-4.16	스페인	0.414	+2.80	+7.40
한국	1.992	-3.30	-6.80	포르투갈	0.425	+14.20	+19.10
일본	0.093	-1.40	-0.60	그리스	0.917	+1.10	+6.60
독일	-0.258	+3.40	+6.60	이탈리아	0.792	+4.40	+10.00

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 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.
-