



## 미 증시, 과열 우려감 확대에 하락 마감

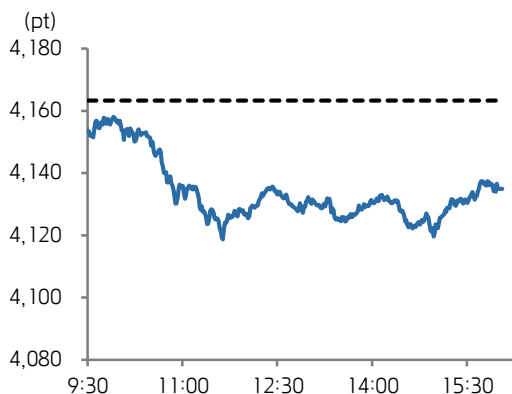
미 증시 변화 요인: 안전자산 선호 심리 확대, 미국 10년물 금리 4bp 하락

미국 증시는 지속적으로 양호한 기업 실적 소식들에 불구하고, 차익실현 매물과 코로나 3차 확산 우려 등이 다시 확대되면서 하락. 다우, S&P, 나스닥 모두 -0.5~1.0% 사이 등락을 보였고, 러셀 2000 지수(-1.96%)의 하락폭은 상대적으로 크게 나타남. S&P500 지수는 이날 약보합 수준에서 출발한 이후 오전 매물이 확대되면서 낙폭을 -1.0%까지, 나스닥은 -1.5%까지 확대. 이날 지수 하락에는 특별한 요인이 작용하기 보다 기술적으로 부담스러운 구간에서 머물면서 차익실현 매물이 출회, 지난주 금요일 사상최고치를 경신하면서 14일 RSI는 75pt로 과매수 구간을 기록(70pt 이상이면 '과매수' 구간). 작년 코로나 직전 이후 가장 과열된 구간이라는 점에서 시장에서는 어느정도 매물 소화 과정이 필요하다는 점이 컨센서스였음. (다우 -0.75%, S&P500 -0.68%, 나스닥 -0.92%, 러셀 2000 -1.96%)

이날 EMA(유럽의약품청)은 존슨앤존슨(+2.33%)의 사용 재개를 발표했지만, 지속적인 코로나 3차 확산으로 미국 증시에 안전자산 선호 심리를 높임. 유럽 코로나 3차 확산은 독일, 프랑스, 이탈리아, 스페인 등 대부분 지역들에서 확산 속도가 둔화되었지만, 미국은 19일 6.9만명의 신규 확진자수를 기록하면서 전월대비 22% 증가 중. 특히 인도는 일일 28만명의 코로나 신규 확진자수가 나오면서 관련 우려 심화. 코로나 확산 우려감으로 유니타이트 에어라인(-8.53%), 아메리칸 에어라인(-5.48%), 보잉(-4.13%) 등 여행주들의 낙폭은 확대.

업종별로 에너지(-2.66%), 금융(-1.181%), 경기소비재(+1.22%)가 하락을 주도하고 유틸리티(+1.32%), 부동산(+1.12%), 필수소비재(+0.57%), 헬스케어(+0.43%)는 상승. 팬데믹 발생 이후 상승폭이 가장 컸던 섹터들의 매물이 집중되었고, 상대적으로 가장 부진한 업종들이 상승(YoY 기준 유틸리티 +18.23%, 필수소비재 +20.45%, 헬스케어 +25.83%, 부동산 +28.14%). 특히 이날 실적 호조와 유럽 백신 재개 소식에 의해 존슨앤존슨(+2.3%)의 상승이 돋보임. 이날 장중 진행된 애플(-1.28%) 특별 이벤트는 예상대로 신형 아이패드, 아이맥(데스크탑), 보라색 아이폰 12 와 미니, 구독형 팟캐스트, 블루투스 트래커(에어택), 애플 TV, 애플 TV 리모컨을 공개. 가장 중요한 것은 ARM에게 위탁 생산하고 있는 M1 칩이 대부분 신형 하드웨어 기기에 탑재됨.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,220.70	+0.68	홍콩항셱	29,135.73	+0.10
KOSDAQ	1031.88	+0.24	영국	6,859.87	-2.00
DOW	33,821.30	-0.75	독일	15,129.51	-1.55
NASDAQ	13,786.27	-0.92	프랑스	6,165.11	-2.09
S&P 500	4,134.94	-0.68	스페인	8,459.40	-2.89
상하이종합	3,472.94	-0.13	그리스	876.76	+0.11
일본	29,100.38	-1.97	이탈리아	24,088.65	-2.44

자료: 블룸버그, 키움증권

## 한국 증시 전망

간밤 MSCI 한국 지수 ETF 는 0.21% 하락, MSCI 신흥국 ETF 는 0.81% 하락, 유렉스 KOSPI200 야간선물은 0.56% 하락. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,117.25 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 4 원 상승 출발할 것으로 예상.

한국 증시는 사상최고치를 경신했으나, 미국발 악재가 금일 부담 요인이 될 것으로 판단. 전거래일 미국 증시는 코로나 재확산, 지수 레벨 부담으로 하락세를 보인 가운데, 장 마감 후 발표된 넷플릭스(-0.9%)가 신규가입자수 둔화로 시간외 거래에서 약 10% 가까운 급락세를 보이고 있는 상황. 이처럼 미국 경기 민감주, 기술주가 부진했음을 감안 시, 국내 증시도 최근 주가 상승세가 좋았던 경기 민감주, 중소형 성장주들의 단기적인 차익실현 욕구를 자극할 것으로 예상

## 미국 장증 이슈 종목

- S&P 500 High: 철도운송 업체, 캔자스 시티 서던 (KSU) +15.25% / \$295.50. 캐나디언 내셔널 레일웨이가 동사를 주당 \$325 에 인수 제안. 지난 3 월 22 일(월) 캐나디언 퍼시픽 레일웨이가 동사를 주당 \$275 에 인수 제안한 상황. CNI -6.76%, CP -2.81%, UNP -1.25%, CSX -0.26%, NSC +1.05%
- S&P 500 Low: 항공운송 업체, 유나이티드 에어라인스 홀딩스 (UAL) -8.53% / \$50.30. 전일 장 마감 후 1Q FY21 실적 발표. YoY 매출 -59.31% 및 EPS -191.8%로 모두 예상치 하회. 코로나 19 팬데믹에 따른 수요 침체와 유가 상승. 연내 흑자전환 주장. AAL -5.48%, BKNG -4.53%, MAR -4.01%
- IT 서비스 및 컨설팅 업체, 아이비엠 (IBM) +3.79% / \$138.16. 전일 장 마감 후 1Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +35.32%로 예상치 하회 및 EPS +103.08%로 예상치 상회. 5 분기만에 + 성장. 클라우드 사업부문 호실적. 모건 스탠리가 투자의견 '비중유지', 목표주가 \$150→\$152 상향. JNJ +2.33%, TRV +0.88%, PG +0.84%
- 소프트웨어 업체, 나이키 (NKE) -4.12% / \$127.11. 씨티그룹이 중국 내 불매운동에 따른 수요 감소가 단기 리스크로 작용할 것으로 전망. 투자의견 '매수'→'중립', 목표주가 \$160→\$140 각각 하향. 제이피모간과 스티펠은 기존의 긍정적 투자의견과 목표주가 유지. LULU -1.86%, UA -1.55%
- 담배 업체, 필립 모리스 인터네셔널 (PM) +2.54% / \$94.00. 장 시작 전 1Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +6.2% 및 EPS +29.75%로 예상치 대폭 상회. 가이던스는 예상치 부합. 한편 전일 바이든 행정부의 담배 니코틴 함량 규제 검토 소식에 연이틀 담배 종목 약세. BTI -3.61%, MO -3.85%

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	355.26	-2.66	-1.66	-3.04
소재	511.82	-0.94	+1.70	+4.77
산업재	842.20	-1.09	-0.80	+3.59
경기소비재	1,406.37	-1.22	-1.93	+5.20
필수소비재	718.05	+0.57	+1.47	+4.82
헬스케어	1,421.13	+0.43	+2.81	+5.31
금융	575.78	-1.81	-0.90	+2.95
IT	2,474.25	-0.84	-1.13	+6.79
커뮤니케이션	249.95	-0.51	-0.28	+3.05
유틸리티	344.36	+1.32	+3.18	+9.84
부동산	262.45	+1.12	+2.86	+8.27

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	-4.50	대형 가치주 ETF(IVE)	-0.86
에너지섹터 ETF(OIH)	-4.80	중형 가치주 ETF(IWS)	-1.13
소매업체 ETF(XRT)	-2.25	소형 가치주 ETF(IWN)	-2.51
금융섹터 ETF(XLF)	-1.87	대형 성장주 ETF(VUG)	-0.76
기술섹터 ETF(XLK)	-0.89	중형 성장주 ETF(IWP)	+2.26
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	-1.73	소형 성장주 ETF(IWO)	-0.68
인터넷업체 ETF(FDN)	-1.41	배당주 ETF(DVY)	-0.90
리츠업체 ETF(XLRE)	+1.11	신중국 고배당 ETF(DEM)	-1.44
주택건설업체 ETF(XHB)	-2.22	신중국 저변동성 ETF(EEMV)	-0.44
바이오섹터 ETF(IBB)	0.00	미국 국채 ETF(IEF)	-0.38
헬스케어 ETF(XLV)	+0.39	하이일드 ETF(JNK)	-0.18
곡물 ETF(DBA)	+1.20	물가연동채 ETF(TIP)	+0.06
반도체 ETF(SMH)	-1.40	Long/short ETF(BTAL)	+1.57

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	62.67	-1.20	+4.03	Dollar Index	91.209	+0.15	-0.70
브렌트유	66.57	-0.72	+4.55	EUR/USD	1.2036	-0.01	+0.74
금	1778.40	+0.44	+1.76	USD/JPY	108.11	-0.06	-0.87
은	25.84	+0.01	+1.63	GBP/USD	1.3937	-0.35	+1.36
알루미늄	2202.50	-0.70	+1.57	USD/CHF	0.9161	+0.15	-0.52
전기동	8960.50	-2.01	+2.06	AUD/USD	0.7726	-0.43	+1.11
아연	2810.00	-1.70	+1.17	USD/CAD	1.2609	+0.59	+0.59
옥수수	592.00	+1.98	+4.50	USD/BRL	5.5674	+0.34	-2.64
밀	661.25	+1.15	+4.38	USD/CNH	6.5005	-0.13	-0.66
대두	1457.75	+1.48	+5.27	USD/KRW	1112.30	-0.44	-1.21
커피	134.45	+1.93	+1.89	USD/KRW NDF 1M	1117.25	+0.16	-0.44

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.5589	-4.58	-5.56	스페인	0.402	-1.10	+1.60
한국	2.006	+2.60	-1.90	포르투갈	0.403	-0.80	+12.00
일본	0.089	+0.20	-1.80	그리스	0.909	+0.50	+0.30
독일	-0.262	-2.70	+3.00	이탈리아	0.778	-1.20	+3.00

---

### 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.
-