



미 증시, 추가 부양책과 경제 재개 기대로 상승

미 증시 변화 요인: 바이든 행정부 추가 지출안, 백신 접종 기념식

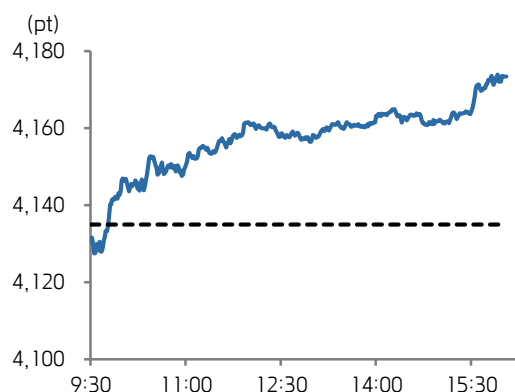
미 증시는 바이든 행정부의 추가 지출안과 코로나 19 백신 접종 관련 이벤트로 상승 마감. 지난 이틀간 기업들이 예상치를 상회하는 실적을 발표했음에도 차익실현 욕구가 강해지며 하락세를 보였지만, 이날 경제 재개 수혜주를 중심으로 저가 매수 수요가 강해지며 3 거래일 만에 상승 전환에 성공. 나아가 미 국채 20 년물 입찰 호조에도 금리는 횡보하는 등 채권시장의 변동성이 축소되며 소형주 급등 마감. (다우 +0.93%, 나스닥 +1.19%, S&P500 +0.93%, 러셀 2000 +2.35%)

바이든 행정부에서 1 조 달러 규모의 지출안을 검토 중이라는 소식이 보도. 지난 2 조 3 천억 달러 규모의 인프라 투자 법안 '미국 일자리 계획'이 의회에서 논의중인 가운데, 보육·교육·의료 등을 골자로 한 '미국 가족 계획'이 시장의 관심사로 부상. 아직 구체적인 내용이 발표되지 않았지만, 오는 28 일 의회 합동연설에서 보육과 헬스케어 중심의 투자 지출안이 공식 발표될 것으로 예상.

한편, 이날 백악관 코로나 19 백신 접종 2 억회분 돌파 기념식에서 바이든 대통령은 "취임 92 일째인 오늘까지 백신 2 억 도스를 접종했고, 모든 미국인이 백신 접종을 받아야 한다고"고 언급. 나아가 "백신 접종을 위한 유급 휴가를 실시해야 한다"며 "휴가 기간의 휴무 비용을 상쇄할 세금 공제를 제공할 것"이라고 밝히는 등 경제 재개에 대한 의지를 표명. 이날 기념식은 당초 백악관이 계획했던 백신 접종 목표치를 조기 달성하여 준비된 행사였지만, 바이든 대통령은 자축하기보다는 백신 침투율을 더 빠르게 높일 것을 촉구. 이에 항공 ETF JETS(+2.36%), 여행·레저 ETF 인 PEJ(+1.68%) 등 경기 재개 관련 수혜주 강세.

전일 장마감 후 기대 이하의 가입자 수를 발표한 넷플릭스(-7.4%)는 급락했지만 전일 시간외로 10%대 급락했음을 감안하면 변동성은 축소된 흐름을 보임. 이날 경제 재개주 강세와 더불어 테슬라(+3.5%), 마이크로소프트(+0.9%)를 비롯한 기술주에 대한 투심 또한 온전히 꺾이지 않고 VIX 지수는 -6.32% 하락한 17.5pt 마감하는 등 증시는 상대적으로 건조한 흐름을 보임.

S&P500 일종 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 동락률(%)	Close	D-1	지수 동락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,171.66	-1.52	홍콩항셍	28,621.92	-1.76
KOSDAQ	1022.22	-0.94	영국	6,895.29	+0.52
DOW	34,137.31	+0.93	독일	15,195.97	+0.44
NASDAQ	13,950.22	+1.19	프랑스	6,210.55	+0.74
S&P 500	4,173.42	+0.93	스페인	8,519.80	+0.71
상하이종합	3,472.93	-0.00	그리스	875.44	-0.15
일본	28,508.55	-2.03	이탈리아	24,161.38	+0.30

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 -0.25% 하락, MSCI 신흥국 ETF 는 +0.61% 상승. EUREX 코스피 200 야간 선물은 0.46% 상승, 필라델피아 반도체 지수는 2.75% 상승. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1116.7 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 1.9 원 하락 출발할 것으로 예상.

금일 한국 증시는 전거래일 급락세가 과도했다는 인식 속에 저가 및 기술적 매수세가 유입되면서 반등을 시도할 전망. 바이든 대통령이 언급한대로 전세계 백신 공급이 부족하기 때문에, 신흥국들의 코로나 재확산에 따른 경기 지연 우려가 해소되지 못한 것은 사실. 그러나 코로나 이슈는 장기간 노출되어 왔던 재료인 만큼, 코로나가 증시에 미치는 영향력은 시간이 지날수록 축소될 것으로 예상. 미국 등 선진국의 코로나 진정, 백신 보급 속도 확대 소식도 코로나의 증시 영향력을 감소시키는 요인이 될 것으로 판단. 전거래일 미국 증시처럼 국내 증시도 코로나 피해주, 경기 민감주들의 반등 여부에 주목해볼 필요.

미국 장중 이슈 종목

- S&P 500 High : 위성방송 업체, 디시 네트워크 (DISH) +10.98% / \$40.94. 아마존닷컴과 제휴를 통해 AWS 를 이용해 라스베이거스에 5G 네트워크를 구축할 것이라고 발표. 이는 최초의 독립형 클라우드기반의 5G 네트워크 서비스이며 라스베이거스가 최초의 5G 도시가 될 것이라고 밝힘

- S&P 500 Low : 온라인 스트리밍 업체, 넷플릭스 (NFLX) -7.40% / \$508.90. 전일 장 마감 후 실적 발표. YoY 매출은 +24.2% 및 EPS 는 +138.9%로 모두 예상치를 상회. 신규가입자가 398 만 명으로 예상치 620 만 명을 크게 하회하면서 마감후 시장에서 -8.70% 하락. 장전 시장에서도 -8.54%. 바클레이즈가 1Q 실적이 실망스러우며 향후 현금흐름에 주목해야 한다고 분석. 투자 의견 '비중확대' 유지, 목표주가 \$650→\$625 하향. 니드햄 투자의견 '시장수익률 하회' 유지. 기대에 못미치는 실적을 발표한 VZ -0.43%, NEE -3.18%, HAL -3.58%

- 크루즈 여행 업체, 노르웨이저인 크루즈 라인 홀딩스 (NCLH) +10.32% / \$29.51. 골드만 삭스가 코로나 19 백신보급과 함께 크루즈 여행 수요가 회복될 것이라고 전망. 투자 의견 '중립' → '매수', 목표주가 \$27→\$37 로 각각 상향. CCL +6.26%, TCOM +3.93%, DAL +2.81%, MAR +1.97%, CZR +4.90%

- 수술용 로봇 업체, 인튜이티브 서지컬 (ISRG) +9.90% / \$891.38. 전일 장 마감 후 1Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +17.3% 및 EPS +30.9%로 예상치 상회. 다 빈치 시스템 출하량 +26%. 파이프 샌들러가 중단기 실적 가시성이 제한적이라고 분석. 투자 의견 '중립' 유지, 목표주가 \$735→\$840 상향. 호실적을 발표한 테넷 헬스케어 THC +4.83%, 에드워드 라이프사이언시스 EW +6.26%

- 업소용 주방기기 업체, 웰빌트 (WBT) +44.47% / \$22.58. 동종 업체인 미들바이가 동사를 내재가치를 포함해 \$43 억에 인수하기로 합의. 장전 시장에서 +21%. 최근 6 개월간 주가 +133%. MIDD -5.30%

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	360.50	+1.47	-3.03	-0.25
소재	521.37	+1.87	+2.93	+9.01
산업재	853.63	+1.36	+0.44	+6.88
경기소비재	1,424.56	+1.29	+0.52	+7.33
필수소비재	721.37	+0.46	+2.03	+4.88
헬스케어	1,437.30	+1.14	+4.10	+7.62
금융	583.77	+1.39	-0.19	+5.87
IT	2,499.55	+1.02	+1.04	+8.57
커뮤니케이션	249.25	-0.28	+0.31	+3.08
유틸리티	341.27	-0.90	+1.84	+7.22
부동산	263.51	+0.40	+3.99	+8.33

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	+1.99	대형 가치주 ETF(IVE)	+1.15
에너지섹터 ETF(OIH)	+0.99	중형 가치주 ETF(IWS)	+1.48
소매업체 ETF(XRT)	+1.74	소형 가치주 ETF(IWN)	+2.19
금융섹터 ETF(XLF)	+1.39	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.80
기술섹터 ETF(XLK)	+1.01	중형 성장주 ETF(IWP)	+1.27
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+0.55	소형 성장주 ETF(IWO)	+2.51
인터넷업체 ETF(FDN)	+0.44	배당주 ETF(DVY)	+1.20
리츠업체 ETF(XLRE)	+0.45	신흥국 고배당 ETF(DEM)	+0.78
주택건설업체 ETF(XHB)	+1.30	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	+0.18
바이오섹터 ETF(IBB)	+1.97	미국 국채 ETF(IEF)	+0.05
헬스케어 ETF(XLV)	+1.18	하이일드 ETF(JNK)	+0.23
곡물 ETF(DBA)	+0.45	물가연동채 ETF(TIP)	+0.09
반도체 ETF(SMH)	+2.64	Long/short ETF(BTAL)	-1.00

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	61.35	-2.11	-2.96	Dollar Index	91.123	-0.13	-0.62
브렌트유	65.32	-1.88	-1.89	EUR/USD	1.2035	-0.01	+0.46
금	1793.1	+0.83	+3.27	USD/JPY	108.06	-0.05	-0.80
은	26.606	+2.83	+4.10	GBP/USD	1.3927	-0.07	+1.07
알루미늄	2309.5	-0.88	+0.72	USD/CHF	0.917	+0.10	-0.60
전기동	9322	-0.58	+4.75	AUD/USD	0.7751	+0.32	+0.30
아연	2814	-1.12	+1.02	USD/CAD	1.2496	-0.90	-0.20
옥수수	606.5	+2.45	+4.66	USD/BRL	5.5674	+0.34	-2.64
밀	675	+2.08	+3.81	USD/CNH	6.4911	-0.14	-0.62
대두	1479.5	+1.49	+5.51	USD/KRW	1118.6	+0.57	+0.18
커피	134.2	-0.19	+0.11	USD/KRW NDF 1M	1116.7	-0.05	+0.06

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.5555	-0.34	-7.68	스페인	0.391	-1.10	-2.30
한국	2.005	-0.10	+1.30	포르투갈	0.394	-0.90	-3.10
일본	0.08	-0.90	-1.30	그리스	0.894	-1.50	-2.30
독일	-0.262	0.00	-0.40	이탈리아	0.752	-2.60	-4.10

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.
-