



미 증시, 기업 실적과 경제 지표 주목하며 상승 마감

미 증시 변화 요인: 대형주 실적, 경제 지표 호조

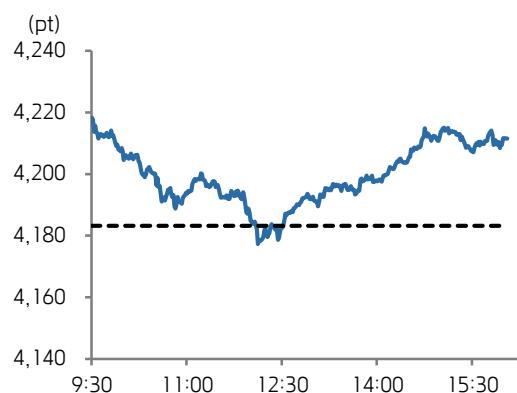
미 증시는 전일 장 마감 이후 실적을 발표한 애플과 페이스북의 강세에 힘입어 상승 출발. 오전장 중 인플레이션 우려를 빌미로 한 차익실현 매물이 출회되며 지수가 하락 반전하기도 했지만, 긍정적인 경제 지표 발표에 힘입어 반등에 성공. 다만, 반등 구간에서 회복세가 고르지 못한 점이 특징. 반등 구간에서 대형 가치주의 강세가 돋보였으며, 기술주 및 중소형 성장주는 금리 상승으로 인해 더딘 반등 흐름을 보이며 마감. (다우 +0.71%, 나스닥 +0.22%, S&P500 +0.68%, 러셀 2000 -0.38%)

전일 실적을 발표한 애플(-0.07%)은 매출이 전년대비 54%증가, 아이폰 매출 66% 증가 등 예상치를 상회한 실적을 발표하며 장 초반 강세를 보임. 그러나 2022FY 매출 및 아이폰 13 사이클 등 실적 지속성에 대한 의구심, 반도체 부족 이슈 등으로 차익매물 출회되며 하락 마감. 반면, 페이스북(+7.30%)은 광고 단가 전년대비 30% 상승, 매출액 48% 상승, EPS 3.3 달러로 예상치(2.61 달러) 상회 등 호재와 더불어 “광고 시장 외에도 전자상거래와 같은 디지털 전략을 강화하고 있다”는 발표에 강세 마감.

이날 발표된 경제지표도 투자 심리에 긍정적인 영향을 미침. 1 분기 미국 국내총생산(GDP)은 전기 대비 연율 6.4%로 발표되며 작년 4분기 성장률(+4.3%) 상회. 1분기 성장률은 작년 3분기를 제외하면 2003년 3분기 이후 가장 강한 수치이며 2 분기(+8.1%)에는 1 분기 이상의 성장이 예상된다는 점에서 긍정적. 주간 신규 실업수당 청구 건수는 지난 주 대비 1 만 3 천 명 줄어든 55 만 3 천 명으로 발표. 3 주 연속 줄어들며 팬데믹 이후 최저치 재경신.

경제 지표가 호조세를 보이는 등 회복에 예상보다 빠르다는 판단에 채권 시장에는 인플레이션이 우려가 일부 작용. 미국 10 년물 국채 수익률은 2bp 가량 상승하여 최근 2 주 내 최고치 기록. 이에 JPM(+1.94%) 및 뱅크오브아메리카(+2.70%) 등 금융 업종(+1.82%) 강세, 반면 IT 업종(-0.03%), 헬스케어(-0.39%)를 비롯한 중소형 성장주 약세.

S&P500 일중 차트



자료: 블룸버그, 키움증권

Global Indices

지수 등락률(%)	Close	D-1	지수 등락률(%)	Close	D-1
KOSPI	3,174.07	-0.23	홍콩항셍	29,303.26	+0.80
KOSDAQ	990.69	-0.76	영국	6,961.48	-0.03
DOW	34,060.36	+0.71	독일	15,154.20	-0.90
NASDAQ	14,082.55	+0.22	프랑스	6,302.57	-0.07
S&P 500	4,211.47	+0.68	스페인	8,823.20	+0.27
상하이종합	3,474.90	+0.52	그리스	910.37	0.00
일본	29,053.97	+0.21	이탈리아	24,278.20	-0.74

자료: 블룸버그, 키움증권

한국 증시 전망

MSCI 한국 지수 ETF 는 -0.2% 하락, MSCI 신흥국 ETF 는 -0.24% 하락. EUREX 코스피 200 야간 선물은 -0.11% 하락, 필라델피아 반도체 지수는 0.76% 상승. NDF 달러/원 환율 1 개월물은 1107.65 원으로 이를 반영하면 달러/원 환율은 약 0.55 원 하락 출발할 것으로 예상.

금일 한국 증시는 최근 하락에 따른 반발 매수세가 유입되며 상승 출발 후 업종별 차별화된 흐름을 보일 것으로 전망. 특히, 애플(-0.07%)과 포드(-9.41%)가 양호한 실적을 발표했음에도 불구하고 반도체 부족으로 제품 생산 차질이 예상된다고 발표하자 약세를 보인 점은 관련 업종에 부담으로 작용할 것으로 보임. 반면, 장 마감 후 실적을 공개한 아마존(+0.37%)은 분기 EPS 가 예상치를 65% 상회하며 시간 외로 3%대 강세를 보이고 있음. 나아가 페이스북(+7.30%) 또한 경기 회복 시 광고 시장의 추가적인 강세를 근거로 견조한 흐름을 보인 점을 감안하면, 금일 소프트웨어 및 플랫폼 업체의 강세 흐름 예상.

한편, 금일은 한국 시장의 4 월의 마지막 거래일로 'Sell in May' 현상에 대비하는 전략 또한 유효할 것으로 기대. 주식시장은 경험적으로 5 월에서 11 월에는 상대적으로 약세를 보이는 경향이 있으며 대체로 5 월에는 하락이 빈번히 나타나는 경향이 있음. 실제로 과거 2010 년부터 2020 년까지 11 개년 5 월 한달 간, S&P500 은 평균 -0.7%, KOSPI 는 -1.2% 하락했으며, 5 월 첫 주에는 S&P500 은 평균 -1.0, KOSPI 는 -1.4%하락. 지수의 방향성을 취하기보다는 실적 개선 업종을 중심으로 대응해야 할 구간으로 판단됨.

미국 장중 이슈 종목

- S&P 500 High: 위성 방송 업체, 디시 네트워크(DISH) +8.32% / \$45.05. 장 시작 전 1Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +39.8% 및 EPS +80%로 모두 예상치 상회. 유료 가입자 -23 만 명이나 YoY 둔화. CMSCA +4.25%, GNRC +6.65%, TAP +7.00%, CAKE +7.08%
- S&P 500 Low: 전자상거래 플랫폼 업체, 이베이 (EBAY) -10.03% / \$56.07. 장 시작 전 1Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +42% 및 EPS +41.6%로 모두 예상치 상회. 낮은 가이던스 제시하면서 하락. ETSY -1.21%, SHOP -4.32%
- 통신용 반도체 업체, 퀄컴 (QCOM) +4.47% / \$142.68. 전일 장 마감 후 2Q FY21 실적 발표. YoY 매출 +52.7% 및 EPS +119%로 모두 예상치 상회. 반도체 공급부족 문제 완화를 예상한 3Q 가이던스 역시 예상치 상회. MXIM +2.64%, MU +2.36%, TXN +2.20%, F -9.41%
- 모빌리티 플랫폼 업체, 우버 (UBER) -6.01% / \$57.10. 로이터는 노동부장관 마티 월시가 시간 단위 등 임시로 근로계약을 체결하는 미국 내 각 노동자를 정규직으로 분류해야 한다고 발언했다고 보도. LYFT -9.94% (AH) +0.09%
- 스포츠 엔터테인먼트 지주 회사, 앤디버 그룹 헐дин스 (EDR) +5.00%. 이종 격투기 사업을 영위하는 UFC 모회사가 오늘 신규 상장. 2019년 9 월 상장을 한차례 연기한 이력. LYV +0.23%

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
에너지	381.98	+1.11	+7.47	+3.27
소재	526.67	+0.62	+2.81	+6.46
산업재	867.31	+0.70	+2.09	+4.25
경기소비재	1,431.56	+0.11	+1.67	+6.76
필수소비재	713.38	+1.06	-0.26	+1.99
헬스케어	1,417.49	-0.39	-0.96	+4.20
금융	607.79	+1.82	+5.28	+7.44
IT	2,488.11	-0.03	+0.73	+6.74
커뮤니케이션	259.87	+2.75	+4.96	+8.60
유틸리티	336.43	+0.90	-0.73	+3.43
부동산	265.42	+0.68	+1.10	+7.46

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF(XOP)	-0.07	대형 가치주 ETF(IVE)	+0.93
에너지섹터 ETF(OIH)	+0.35	중형 가치주 ETF(IWS)	+0.54
소매업체 ETF(XRT)	-0.14	소형 가치주 ETF(IWN)	+0.07
금융섹터 ETF(XLF)	+1.78	대형 성장주 ETF(VUG)	+0.26
기술섹터 ETF(XLK)	-0.08	중형 성장주 ETF(IWP)	-0.44
소셜 미디어업체 ETF(SOCL)	+0.60	소형 성장주 ETF(IWO)	-0.72
인터넷업체 ETF(FDN)	-0.33	배당주 ETF(DVY)	+1.07
리츠업체 ETF(XLRE)	+0.73	신흥국 고배당 ETF(DEM)	-0.22
주택건설업체 ETF(XHB)	+1.12	신흥국 저변동성 ETF(EEMV)	-0.16
바이오섹터 ETF(IBB)	-1.19	미국 국채 ETF(IEF)	-0.18
헬스케어 ETF(XLV)	-0.40	하이일드 ETF(JNK)	+0.10
곡물 ETF(DBA)	-0.44	물가연동채 ETF(TIP)	-0.05
반도체 ETF(SMH)	+0.92	Long/short ETF(BTAL)	-0.12

자료: 블룸버그, 키움증권

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	65.01	+1.80	+5.83	Dollar Index	90.644	+0.04	-0.75
브렌트유	68.56	+1.92	+4.83	EUR/USD	1.212	-0.05	+0.87
금	1768.3	-0.32	-0.77	USD/JPY	108.93	+0.30	+0.89
은	26.085	-0.13	-0.51	GBP/USD	1.3942	+0.05	+0.74
알루미늄	2399.5	+0.15	+1.48	USD/CHF	0.9089	-0.13	-0.92
전기동	9876	+0.21	+4.56	AUD/USD	0.7766	-0.32	+0.77
아연	2919.5	-0.21	+3.71	USD/CAD	1.2283	-0.25	-1.79
옥수수	648.25	+0.66	+2.65	USD/BRL	5.3425	-0.04	-1.91
밀	729	+0.86	+2.60	USD/CNH	6.4642	-0.18	-0.49
대두	1502.25	-0.76	-0.79	USD/KRW	1108.2	-0.43	-0.81
커피	143	-1.95	+5.03	USD/KRW NDF 1M	1107.65	-0.23	-1.10

10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	1.6379	+2.85	+9.99	스페인	0.473	+4.20	+8.30
한국	2.102	+2.50	+9.70	포르투갈	0.475	+3.60	+7.80
일본	0.098	0.00	+2.60	그리스	0.978	+3.20	+9.00
독일	-0.193	+3.80	+5.90	이탈리아	0.912	+4.10	+15.80

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 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.