



미 증시, 차익실현 압력, 지표 개선 등으로 혼조세

미국 증시 리뷰

28일(화) 미국 증시는 주요국들 내 오미크론 확진자 급증세 지속, 성장주들의 차익실현 압력 확대 등 하방 요인이 상존했으나, 연말랠리 기대감 속 미 정부의 코로나 격리지침 완화, 일부 연준 관할지역 제조업 지표 개선 등이 증시 하단을 지지하며 혼조세로 마감(다우 +0.3%, S&P500 -0.1%, 나스닥 -0.6%). 업종별로는 유트리티(+0.9%), 필수소비재(+0.6%), 소재(+0.6%) 등이 강세, 기술(-0.6%), 커뮤니케이션(-0.3%), 헬스케어(-0.3%) 등이 약세.

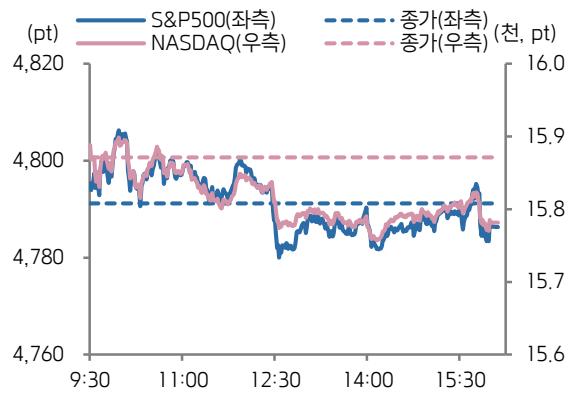
현재 미국 내 신규확진자수는 20 만명대를 지속 상회하는 등 코로나 대유행이 진행되고 있으나, 미 질병통제예방센터(CDC)는 무증상 감염자들에 대한 격리 기간을 기존 10 일에서 5 일로 단축하기로 권고. 또한 확진자와 접촉한 사람들에 대해서도 격리를 시키지 않으며 10 일간 마스크 착용으로 대체.

12 월 리치몬드 연은 제조업지수는 16.0 으로 집계되며 전월(12.0) 및 예상치(12.0)를 상회. 신규주문(7.0→17.0), 출하(0.0→12.0), 수주잔고(21.0→26.0) 등 주요 세부 항목들이 대체로 개선된 모습을 보임. 리치몬드 연은 측은 12 월에 가격 관련 지수들이 높아졌으나, 상승률은 향후 둔화될 것으로 전망.

12 월 S&P 케이스/실러 20 대 대도시 주택가격지수는 18.4%(연율)로 전월(19.1%) 및 예상치(18.6%)를 모두 하회하며 3 개월 연속 상승률이 둔화되는 모습을 보임.

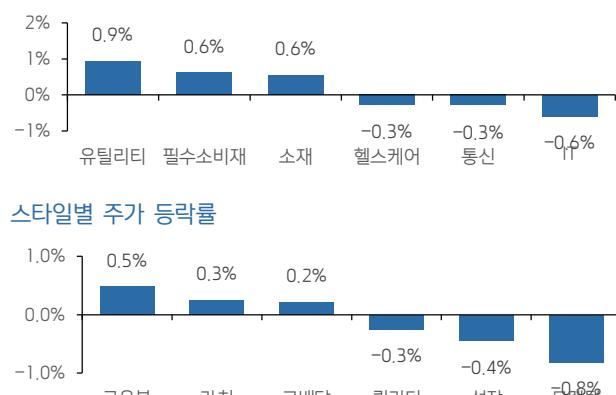
이강 인민은행장은 특정 부동산 그룹 사태에 대해 관계 부처와 지방정부의 적극적인 조치로 관련 위험이 안정적이면서 적절하게 해소되고 있다고 평가. 동시에 12 월초에 언급했던 발언과 유사하게, 시장에서 발생한 사건은 시장화, 법치화 원리에 따라 처리되어야 할 필요가 있다고 강조.

S&P500 & NASDAQ 일중 차트



자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



자료: Bloomberg, 키움증권

주요 지수					
주식시장		외환시장			
지수	가격	변화	지수	가격	변화
S&P500	4,786.35	-0.1%	USD/KRW	1,188.27	+0.12%
NASDAQ	15,781.72	-0.56%	달러 지수	96.16	+0.07%
다우	36,398.21	+0.26%	EUR/USD	1.13	-0.18%
VIX	17.54	-0.79%	USD/CNH	6.37	+0%
러셀 2000	2,246.51	-0.66%	USD/JPY	114.83	-0.03%
필라. 반도체	3,992.19	-1.17%	채권시장		
다우 운송	16,390.95	+0.01%	국고채 3년	1.790	+1.3bp
유럽, ETFs			국고채 10년	2.202	-0.3bp
Eurostoxx50	4,311.93	+0.56%	미국 국채 2년	0.750	+5.1bp
MSCI 전세계 지수	755.36	+0.87%	미국 국채 10년	1.481	+0.5bp
MSCI DM 지수	3,237.70	+0.96%	원자재 시장		
MSCI EM 지수	1,221.76	+0.1%	WTI	76.09	+0.69%
MSCI 한국 ETF	78.81	-0.34%	금	1806.1	-0.15%

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6 시 30 분 기준



한국 증시 주요 체크 사항

한국 ETF 및 야간선물 동향

MSCI 한국 지수 ETF 는 0.34% 하락, MSCI 신흥국 ETF 는 0.33% 하락. 유렉스 야간선물은 0.20% 하락. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1188.83 원으로 이를 반영하면, 달러/원 환율은 1 원 상승 출발할 것으로 예상.

주요 체크 사항

1. 배당락 당일(코스피 배당락지수 2,978pt, 코스닥 배당락지수 1,023pt)
2. 배당차익거래 포지션을 구축했던 금융투자의 수급 변화
3. 전거래일 3 조원대의 공격적인 역대급 순매도를 기록한 개인들의 순매수 전환 여부

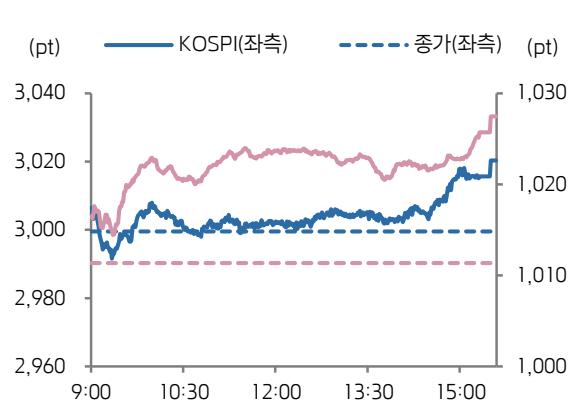
증시 코멘트 및 대응 전략

전세계 신규확진자수가 144 만명대로 사상최고치를 기록하면서 오미크론 변이발 코로나 대유행이 문제가 되고 있는 것은 사실. 그러나 CDC 의 발표처럼 오히려 기준에 비해 격리 지침을 완화한다는 점에서 유추해볼 수 있는 부분은 미국 정부가 봉쇄보다는 위드코로나를 추구하려는 의지가 강하다는 것. 애플의 경우, 일시적으로 뉴욕 내 오프라인 매장을 폐쇄하기도 했지만, 기업 차원이 아닌 정부 차원에서 방역 강도 강화, 봉쇄조치 시행을 하지 않는 이상 증시에 미치는 영향은 제한적일 것이라는 기준 당사의 관점을 유지.

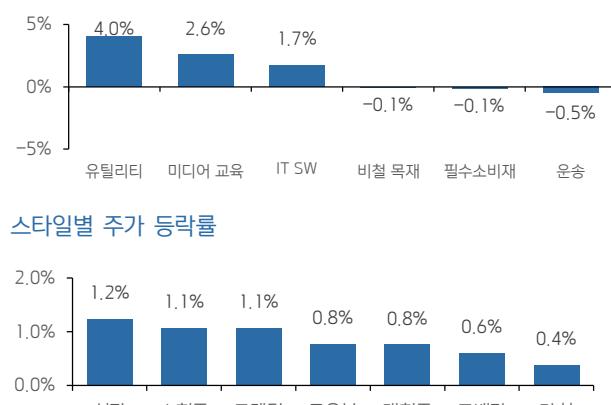
연말랠리, 연초랠리에 대한 기대감은 지속되고 있는 구간이나, 전거래일 미국 증시에서 확인할 수 있듯이 성장주, 혹은 주도주들에 대한 단기적인 가격 부담이 발생하고 있는 상황. 국내 증시에서도 12 월중 상승세가 높았던 반도체주들이나 전거래일 급등세를 연출했던 게임, 메타버스, 2차전지 관련주들 사이에서도 단기 차익실현 물량이 출회될 가능성을 열어둘 필요.

이를 감안 시 금일 국내 증시는 배당락을 반영해 실질적으로 강보합 흐름을 보일 것으로 전망(코스피 배당락 지수는 전거래일 대비 1.39% 하락한 2,978pt, 1.39% 하락마감하더라도 보합을 의미). 최근 수거래일 동안 금융투자를 중심으로 배당 차익거래 성격의 순매수가 유입됐음을 감안 시, 배당락 당일인 금일에는 반대 포지션 성격의 순매도 물량이 출회될 가능성이 높다고 판단. 반면 대주주 요건 회피, 차익실현 욕구 등으로 전거래일 코스피, 코스닥 양시장에서 3 조원이라는 역대급 순매도를 기록했던 개인들이 재차 순매수로 돌아설 수 있는 만큼 국내 증시는 수급 변화에 민감하게 반응하는 장세가 될 것으로 예상.

KOSPI & KOSDAQ 일중 차트



업종별 주가 등락률 상하위 3



자료: Bloomberg, 키움증권

자료: Bloomberg, Quantwise, Fnguide, 키움증권

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 간접없이 작성되었음을 확인합니다.
고지사항
-본 조사분석자료는 당시의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 있고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. -본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당시 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당시는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 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.