



미 증시, 애플 신저가, 침체 불안 지속 등으로 1%대 하락

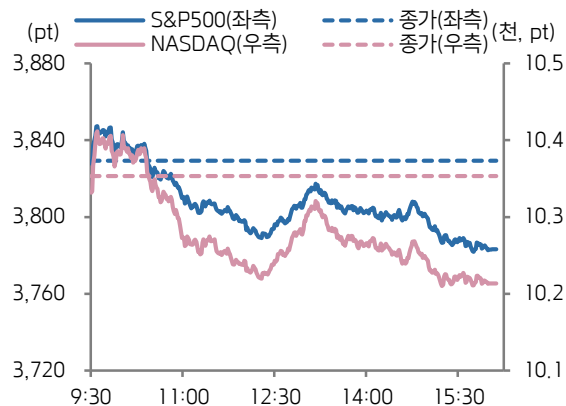
미국 증시 리뷰

28 일(수) 미국 증시는 전반적인 거래 감소 국면이 지속되고 있는 가운데, 미국 당국의 중국 방문객 입국 규제 강화, '23 년 경기 침체 불안, 애플(-3.1%)의 52 주 신저가 경신 등이 장중 투자심리를 위축시킴에 따라 1%대 하락 마감(다우 -1.1%, S&P500 -1.2%, 나스닥 -1.4%). 업종별로는 에너지(-2.2%), 기술(-1.6%), 부동산(-1.6%), 커뮤니케이션(-1.5%) 등 전업종이 약세.

미국의 11 월 잠정주택판매는 -4.0%(MoM)로 전월(-4.6%)에 비해 감소폭이 축소됐으나, 예상치(-0.8%)를 큰 폭 하회하면서 미국 주택시장의 부진세가 이어지고 있음을 시사. 12 월 리치몬드 연은 제조업지수는 1.0 로 전월(-9.0) 감소세에서 증가세로 전환했으며 시장 예상치(-10.0)를 큰 폭 상회했으나, 신규주문, 설비가동률 등 주요 세부항목들은 마이너스 흐름을 이어가고 있는 모습.

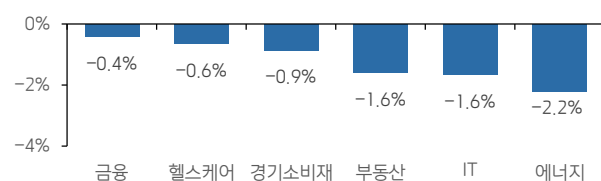
미국 질병통제예방센터(CDC)에서는 1 월 5 일 이후로 미국에 입국하는 중국, 홍콩 방문객들을 대상으로 코로나 음성 확인서를 제출하는 규정을 발표. CDC 측은 금번 입국 규제 강화조치의 목적이 코로나 확산에도 중국이 투명한 정보를 제공하지 못하는 상황 속에서 미국 내 확산을 방지하기 위한 것이라고 설명.

S&P500 & NASDAQ 일중 차트

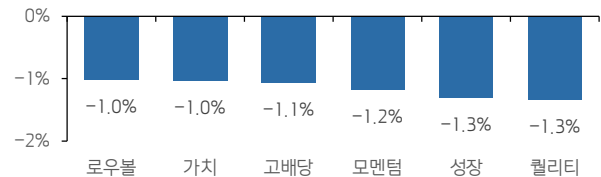


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, 키움증권

주요 지수

주식시장			외환시장		
지수	가격	변화	지수	가격	변화
S&P500	3,783.22	-1.2%	USD/KRW	1,267.64	-0.26%
NASDAQ	10,213.29	-1.35%	달러 지수	104.52	+0.32%
다우	32,875.71	-1.1%	EUR/USD	1.06	-0.02%
VIX	22.14	+2.26%	USD/CNH	7.00	+0%
러셀 2000	1,722.02	-1.57%	USD/JPY	134.40	-0.05%
필라. 반도체	2,453.49	-1.47%	채권시장		
다우 운송	13,298.36	-1.71%	국고채 3년	3.666	+0.1bp
유럽, ETFs			국고채 10년	3.670	+6.5bp
Eurostoxx50	3,808.82	-0.63%	미국 국채 2년	4.351	-2.3bp
MSCI 전세계 지수	605.24	-0.12%	미국 국채 10년	3.883	+4.2bp
MSCI DM 지수	2,600.94	-0.17%	원자재 시장		
MSCI EM 지수	959.39	+0.3%	WTI	78.76	-0.97%
MSCI 한국 ETF	56.61	-1.8%	금	1812.1	-0.6%

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준



한국 증시 주요 체크 사항

한국 ETF 및 야간선물 동향

MSCI 한국 지수 ETF 는 1.8% 하락, MSCI 신흥국 ETF 는 1.46% 하락. 유렉스 야간선물은 0.59% 하락. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1273.75 원으로 이를 반영하면, 달러/원 환율은 7 원 상승 출발할 것으로 예상.

주요 체크 사항

1. 애플의 52 주 신저가 경신이 국내 관련 밸류체인 투자심리에 미치는 영향
2. 미국, 일본 등 주요국들의 중국인 입국 규제 강화 소식이 리오프닝 주가에 미치는 영향
3. 중국의 한국 게임에 대한 외자 판호 발급에 따른 국내 게임주 주가 변화

증시 코멘트 및 대응 전략

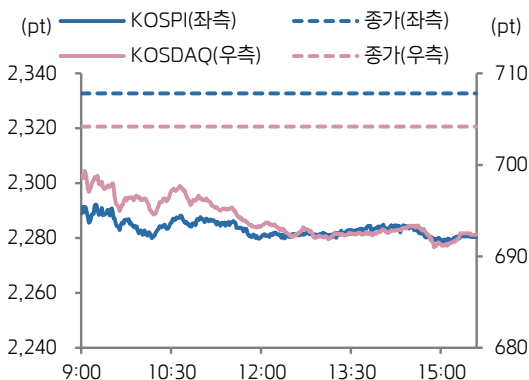
현재 코스피, S&P500, 나스닥 등 주요 주가지수는 월 중 주가 조정으로 인해, 증기 추세선인 60 일 이동평균선을 하회하고 있는 상황. 이는 기술적인 관점에서 시장 참여자들로 하여금 추세 하향 전환에 불안감을 증폭시키고 있는 것으로 보임. 미국 증시의 대장주 역할을 했던 애플이 전일 폭스콘 공장 생산차질 여파, 시장 금리 상승 등으로 3%대 하락하면서 52 주 신저가를 기록했다는 점도 투자심리를 취약하게 만들고 있는 것으로 판단.

최근 증시의 발목을 지속적으로 붙잡고 있는 경기 침체 문제도 경우, 중국의 본격적인 리오프닝 시작에 따른 중국의 수요 개선이 글로벌 경제가 얇은 침체 혹은 소프트랜딩으로 그칠 수 있게 만드는 완충 역할을 해줄 것이라는 전망이 중론이었음. 그러나 여느 국가들이 그랬던것과 마찬가지로, 리오프닝 이후 신규 확진자 및 사망자 급증이 중국인들의 경제 활동 정상화를 제약하고 있는 모습. 이에 더해 미국, 일본 등 주요국들이 자국 내 코로나 확산을 방지하고자 중국인들에 대한 입국 규정을 강화시키고 있다는 점도 리오프닝 이후 경제 및 기업 실적 변화에 대한 기대와 현실간의 괴리를 유발 중에 있음.

상기 언급한 기술적인 문제, 대장주 신저가 문제, 중국 리오프닝 불확실성 등 현재 시장이 안고 있는 고민은 하루 이틀, 혹은 일주일 내에 해결될 수 있는 사안이 아닌 것은 사실. 다음달 예정된 주요 경제 지표, 빅테크 실적, 중국 내 방역 데이터 변화 등을 확인하면서 일정 시간을 두고서 대응해야하는 문제라고 판단. 다만, 금주 한국, 미국 주식시장의 격렬한 주가 변화는 연말 관망심리 심화에 따른 거래 부진 현상, 수급 이벤트(대주주 양도세 회피, 배당차익거래) 등이 맞물리면서 왜곡, 과장된 측면도 있었던 것으로 판단. 따라서 실질적인 증시 방향성은 차주 이후 주요 이벤트를 소화하면서 나타날 것이라는 전제 하에 금주 남은 기간 시장에 대응하는 것이 적절.

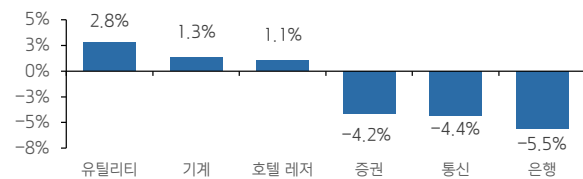
전일 국내 증시는 미국 테슬라 주가 폭락, 국내 배당락 여파 등으로 급락 마감(코스피 -2.2%, 코스닥 -1.7%). 금일에는 최근 급락에 따른 저가 및 기술적 매수세가 유입될 것으로 보이나, 애플 급락, 중국인들에 대한 방역 규제 강화 등이 애플 밸류체인, 중국 소비 테마 관련 업종들 중심으로 약세 압력을 가할 것으로 전망. 반면 중국 국가신문출판사에서 한국 게임 7 종에 대한 외자판호를 발급한 것으로 알려진 만큼, 금일 국내 게임주들의 주가 변화에 시장의 관심이 모아질 것으로 예상.

KOSPI & KOSDAQ 일종 차트

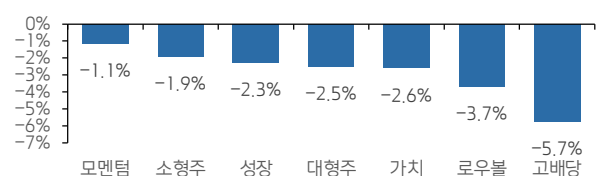


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, Quantwise, Fnguide, 키움증권

Compliance Notice

-당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 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 안전성을 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 민형사상 책임을 지게 됩니다.