



리서치센터 투자전략팀

| 투자전략/시황 Analyst 한지영 hedge0301@kiwoom.com

| 시황/ESG Analyst 이성훈 shi076@kiwoom.com



키움증권

미 증시, 이스라엘-이란 휴전 및 관세 협상 기대감 등으로 상승

증시 코멘트 및 대응 전략

16일(월) 미국 증시는 이스라엘-이란 휴전 기대감에 따른 WTI 유가 급등세 진정(-1.8%), G7에서의 미국과 주요국 간 관세 협상 진전 가능성, AI 수요 호조 전망에서 기인한 엔비디아(+1.9%), AMD(+8.8%) 등 반도체주 강세에 힘입어 반등(다우 +0.8%, S&P500 +0.9%, 나스닥 +1.5%).

현재 이스라엘 측은 이란 최고 지도부 제거 의사를 밝히면서 공격을 지속하고 있지만, 수세에 몰린 이란에서 미국을 통해 휴전 의사를 보내고 있는 것으로 확인. 트럼프 역시 이들 충돌의 단초 역할을 한 핵협상도 곧 체결될 것이라고 언급했으며, 카타르, 사우디 등 여타 중동 국가들도 중재에 나서고 있음.

결국 이번 중동 긴장은 '22년 러-우 전쟁 급 대형 악재로 격상되지 않을 전망. 시장은 관련 사태 확산 여부를 주시하겠으나, 증시 영향력 측면에서는 6월 FOMC, 관세 협상 등 기존 사안의 중요도가 높아질 것으로 판단.

전일 국내 증시는 지난 금요일 중동발 리스크로 급락한 미국 증시 약세에도, G7 회의에서의 전쟁 중재 기대감 속 국내 신정부 정책 기대감이 지속된 영향에 힘입어 급등 마감(코스피 +1.8%, 코스닥 +1.1%).

금일에도 이스라엘-이란 휴전 기대감 등에 따른 미국 증시 반등이 호재로 작용하면서 상승 출발할 전망. 다만 전일 국내 증시 급등에는 휴전 기대감이 선반영됐으며 단기 과열 부담도 있는 만큼, 금일에는 지수보다는 내수, 시클리컬 등 소외 업종을 중심으로 순환매 장세가 전개될 것으로 예상.

지금 코스피는 이스라엘-이란 군사 충돌 등 대외 역풍에도, 순항 하면서 3,000pt 진입을 눈앞에 두고 있는 상태, 미국 등 여타 증시도 기술적 강세장(저점 대비 20% 이상 상승)에 진입한 것은 맞으나, 전고점에 도달할 수록 상단 제약을 받고 있음. 가령, 6월 이후 코스피와 코스닥은 각각 9.2%, 5.8% 급등한데 반해, 미국 S&P500(+2.1%), 독일 닥스(-1.4%), 중국 상해종합(+1.2%), 일본 닛케이(+3.1%) 등 다른 국가들의 성과는 한국에 미치지 못하는 상황

전일 외국인이 코스피에서 9거래일만에 순매도로 전환하기는 했지만(-3,200억원), 외국인의 한국 선호도는 증가하고 있는 것으로 보임. 글로벌 주식형 펀드의 자금 흐름도 이를 뒷받침. 6월 11일자 데이터 기준으로 지역별 4주 누적 자금 유출입을 살펴보면, 미국(-237억달러), 신흥국(-17억달러), 유럽(+34억달러)에 비해 한국이 포함된 아시아(+40.5억달러)로 유입된 규모가 가장 컸음.

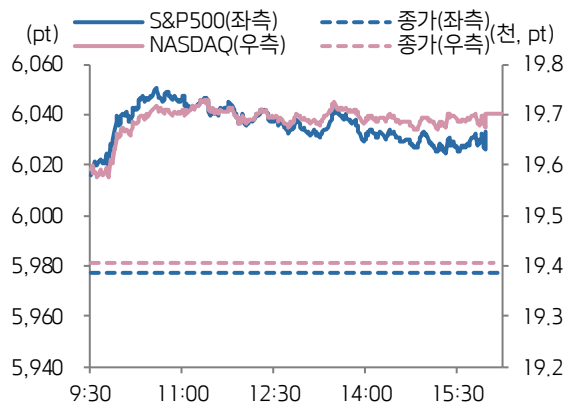
이 중 아시아 내 유입 규모가 가장 크다는 점도 주목할 부분. 4주 누적 기준으로, 한국(34.9억달러), 대만(12.1억달러), 인도(5.7억달러) 순으로 한국이 아시아 전체 유입 규모(46.5억달러) 중 86%를 차지하고 있는 것으로 집계. 이 같은 외국인 순매수 기조는 신정부 정책 기대감이 훼손되지 않는 한 유지될 것으로 판단.

(다음페이지 계속)

다만, 전일 이들의 순매도 전환에서 유추할 수 있듯이, 동반 급등해 신고가를 경신한 방산, 조선, 전력기기, 원전 등 기존 주도주를 중심으로 속도 조절 성격의 단기 차익실현 물량이 출회될 가능성 상존. 이들 주도주들은 고유 모멘텀(글로벌 국방 수요 증가, AI 산업 성장 등)은 여전한 만큼 현 추세를 이어갈 것으로 보이나, 단기적으로는 국내 참여자들도 이를 고려해볼 필요.

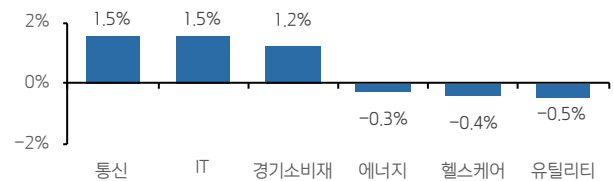
동시에 중국의 5월 소매판매 호조(+6.4%YoY vs 컨센 +4.9%)나 국내 2차 추경에서 전국민 15만원 지급 등 민생회복지원금 방안이 19일 국무회의에 상정될 것으로 알려졌다라는 점도 눈여겨볼 만. 이는 6월 중 코스피 대비 성과가 뒤쳐지고 있는 내수 부양 관련주들에 대한 시장의 관심도를 높일 전망이다(6월 이후 코스피 +9.2% vs 호텔 및 레저 +7.5%, 화장품 및 의류 +5.6%, 필수소비재 +4.2%, 소매유통 -1.7%).

S&P500 & NASDAQ 일중 차트

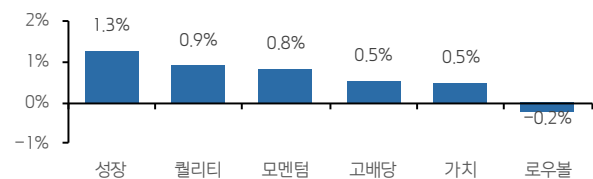


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3

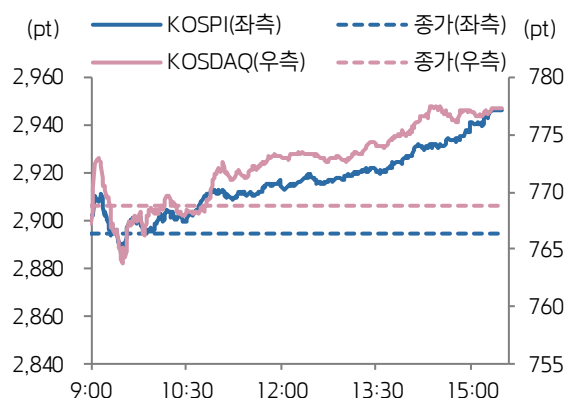


스타일별 주가 등락률



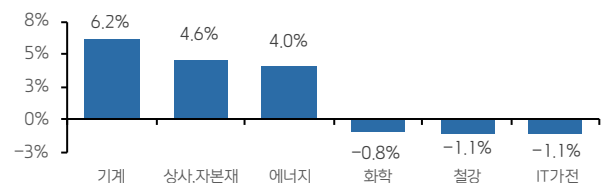
자료: Bloomberg, 키움증권

KOSPI & KOSDAQ 일중 차트

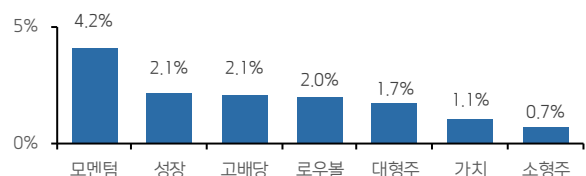


자료: Bloomberg, 키움증권

업종별 주가 등락률 상하위 3



스타일별 주가 등락률



자료: Bloomberg, 키움증권

주요 종목

종목	종가	DTD(%)	YTD(%)	종목	종가	DTD(%)	YTD(%)
애플	198.42	+1%	-20.57%	GM	49.27	+1.27%	-6.98%
마이크로소프트	479.14	+0.88%	+14.11%	일라이릴리	807.58	-1.44%	+5%
알파벳	176.77	+1.2%	-6.4%	월마트	94.29	-0.16%	+4.9%
메타	702.12	+2.9%	+20.11%	JP모건	270.36	+2.04%	+14.07%
아마존	216.10	+1.89%	-1.5%	엑손모빌	112.48	+0.32%	+6.47%
테슬라	329.13	+1.17%	-18.5%	세브론	146.03	+0.08%	+3.18%
엔비디아	144.69	+1.92%	+7.76%	제너럴일렉트릭	94.29	-0.2%	+4.9%
브로드컴	252.10	+1.37%	+9.07%	캐터필러	362.44	+1.51%	+0.76%
AMD	126.39	+8.81%	+4.64%	보잉	201.70	+0.69%	+13.95%
마이크론	119.84	+3.67%	+42.58%	넥스트에라	73.78	-1.3%	+4.6%

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준

주요 지수

주식시장				외환시장			
지수	가격	DTD(%)	YTD(%)	지수	가격	DTD(%)	YTD(%)
코스피	2,946.66	+1.8%	+22.8%	USD/KRW	1,358.10	-0.4%	-7.76%
코스피200	394.16	+1.77%	+24.02%	달러 지수	98.13	-0.05%	-9.54%
코스닥	777.26	+1.09%	+14.61%	EUR/USD	1.16	+0.1%	+11.66%
코스닥150	1,262.19	+0.72%	+11.72%	USD/CNH	7.18	-0.1%	-2.12%
S&P500	6,033.11	+0.94%	+2.58%	USD/JPY	144.75	+0.47%	-7.92%
NASDAQ	19,701.21	+1.52%	+2.02%	채권시장			
다우	42,515.09	+0.75%	-0.07%	가격	DTD(bp)	YTD(bp)	
VIX	19.11	-8.21%	+10.14%	국고채 3년	2.482	+2bp	-11.3bp
러셀2000	2,124.13	+1.12%	-4.75%	국고채 10년	2.870	+2.5bp	-0.1bp
필라. 반도체	5,267.30	+3.03%	+5.77%	미국 국채 2년	3.966	+1.9bp	-27.5bp
다우 운송	14,901.78	+1.47%	-6.25%	미국 국채 10년	4.446	+4.8bp	-12.3bp
상해종합	3,388.73	+0.35%	+1.1%	미국 국채 30년	4.955	+6.1bp	+17.4bp
항생 H	8,729.99	+0.86%	+19.75%	독일 국채 10년	2.527	-0.8bp	+16bp
인도 SENSEX	81,796.15	+0.84%	+4.68%	원자재 시장			
유럽, ETFs				가격	DTD(%)	YTD(%)	
Eurostoxx50	5,339.57	+0.93%	+9.06%	WTI	71.77	-1.66%	+2.76%
MSCI 전세계 지수	897.51	+0.88%	+6.68%	브렌트유	73.23	-1.35%	-1.89%
MSCI DM 지수	3,936.03	+0.9%	+6.15%	금	3,417.30	-1.03%	+25.78%
MSCI EM 지수	1,198.18	+0.68%	+11.41%	은	36.45	+0.26%	+24.64%
MSCI 한국 ETF	68.19	+2.66%	+33.99%	구리	483.60	+0.45%	+20.1%
디지털화폐				BDI	1,968.00	+3.36%	+97.39%
비트코인	108,833.23	+3.9%	+16.13%	옥수수	435.00	-1.81%	-1.97%
이더리움	2,671.39	+6.69%	-20.17%	밀	552.25	-1.25%	-4.95%
				대두	1,060.50	+0.55%	+3.44%
				커피	340.25	-1.66%	+12.67%

자료: Bloomberg, 키움증권, 한국 오전 6시 30분 기준

Compliance Notice

- 당사는 6월 16일 현재 상기에 언급된 종목들의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 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.