

글로벌 주식시장 변화와 전망

미 증시, 금리 상승 부담에 혼조세 마감

Key Takeaways

- 미 증시, 금리 상승 부담에 장 막판 매물 출회되며 혼조세 마감
- 나스닥은 5거래일 연속 하락했지만 하락폭은 축소
- 예상치를 상회한 ADP 민간고용, 12월 서비스업 PMI 등 고용 및 경제지표 양호

변화요인

- **미 증시는 금리 상승 부담에 장 막판 매물 출회되며 혼조세 마감.** 전일 FOMC 의사록 공개 이후 조기 금리 인하에 대한 기대가 낮아진 가운데 고용과 서비스 등 경제지표가 긍정적으로 발표되자 10년 물 금리가 4%를 넘어서. 다만 연초 이후 선 반영된 하락과 경기 둔화 우려가 낮아진 영향에 장중 변동폭은 제한적. 하지만 장 막판에 금리 부담을 이기지 못하고 매물이 출회되자 낙폭을 키우며 마감. 반면 머크 등 제약업종의 강세 영향에 다우지수는 상승하며 차별화. (다우 +0.03%, 나스닥 -0.56%, S&P500 -0.34%, 러셀2000 -0.08%)
- **12월 ADP 민간고용은 16.4만 명 증가하며 지난 달(10.1만 명)과 예상치(12.5만 명)를 모두 상회.** 레저 및 접객업이 5.9만 명 증가하는 등 서비스 부문이 이를 주도. 또한 22년 9월 이후 꾸준히 임금 상승률이 둔화되고 있다고 밝히며 임금 주도 인플레이션 리스크는 대부분 사라졌다고 언급. **신규 실업수당 청구건수도 20.2만 명으로 발표되며 전주 대비 감소하는 등** 고용보고서 발표를 앞두고 고용수준은 유지되나 임금은 낮아지는 긍정적 고용시장의 흐름이 지속.

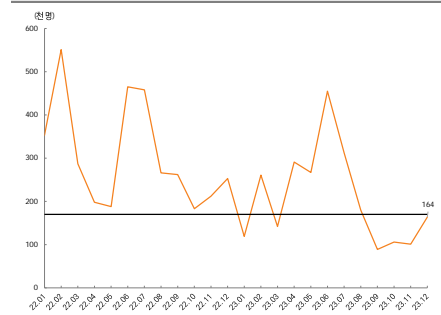
특징종목

- **애플(AAPL, -1.27%)**은 파이프 샌들러의 투자이견 하향 소식에 약세. **아마존(AMZN, -2.63%)**은 바이트 댄스가 Tik Tok Shop을 통해 미국 내 전자상거래 사업을 확대할 것이라 소식이 전해지자 경쟁 우려에 하락. **이베이(EBAY, -2.34%)** 등 관련 업종도 약세. **알파벳(GOOG, -1.65%)**은 AI 검색 스타트업 기업인 Perplexity AI가 제프 베조스와 엔비디아 등으로부터 투자를 유치했다는 소식에 약세. 반면 **엔비디아(NVDA, +0.90%), AMD(AMD, +0.51%)** 등 반도체 업종은 AI 기대감 속 반등. **모빌아이(MBLY, -24.55%)**는 고객사의 과잉재고로 예상을 크게 하회 한 1분기 매출 전망 발표에 급락. **온 세미컨덕터(ON, -3.92%), ST마이크로(STM, -4.45%)** 등 차량용 반도체 업체도 부진. 반면 **노보노디스크(NVO, +3.87%)**는 비만치료제 시장의 성장 기대감에 신고가 랠리 지속. **머크(MRK, +1.95%)** 등 빅파마 업종의 강세도 이어져.

채권, 외환 및 상품 동향

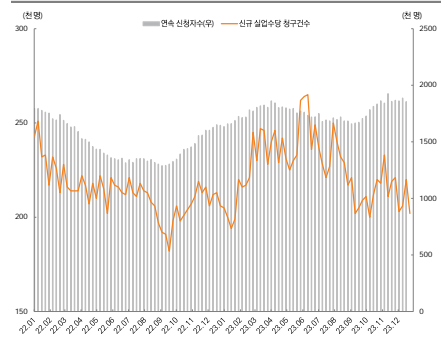
- 국제유가는 EIA가 기술린 재고가 지난주 1,090만 배럴 증가했다고 발표하자 약세. 하지만 중동의 지정학적 리스크가 지속되고 있어 하락폭은 제한적. 유럽과 미국의 천연가스 가격은 상승.
- 달러화는 고용지표 개선과 국제금리 상승에도 소폭 약세. 자진 영향으로 BOJ의 정책 선회 지연 전망에 따라 엔화의 약세 압력에도 불구하고 독일의 소비자물가가 전월 대비 상승하자 유로화가 강세를 보인 영향으로 추정.
- 국제 수익률은 전일 FOMC 의사록에 따른 조기금리 인하 기대 약화와 견조한 고용지표 영향으로 장단기 금리 모두 상승. 장 중 4%를 상회하기도 했던 10년 물은 상승폭을 일부 반납하며 4% 아래에서 마감. 하지만 단기 금리 대비 장기 금리의 상승 폭이 더 커 장단기 금리차는 축소.

그림 1. 12월 ADP 민간고용



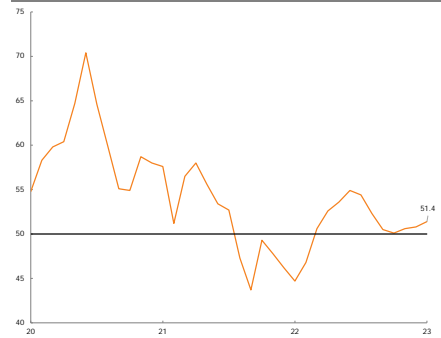
자료: ADP, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 2. 주간 신규 실업수당 청구건수



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 3. 11개월 연속 확장국면인 서비스업 PMI



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

Market Snapshot

주요 ETF			
ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF (XOP)	-2.2	대형 가치주 ETF (IVE)	-0.1
클린테크 ETF (CTEC)	+0.3	중형 가치주 ETF (IWS)	-0.1
소매업체 ETF (XLY)	-0.7	소형 가치주 ETF (IWN)	-0.2
온라인소매 ETF (EBIZ)	-0.5	대형 성장주 ETF (VUG)	-0.5
미국 인프라 ETF (PAVE)	-0.2	중형 성장주 ETF (IWP)	+0.2
핀테크 ETF (FINX)	+0.5	소형 성장주 ETF (IWO)	+0.0
소셜미디어 업체 ETF (SOCL)	+0.6	퀄리티 배당주 ETF (ODIV)	-0.2
클라우드 ETF (CLOU)	-0.4	신흥국 고배당 ETF (SDEM)	+0.4
사이버보안 ETF (BUG)	-0.4	신흥국 저변동 ETF (EEMV)	-0.0
전기차&자율주행 ETF (DRIV)	-0.4	미국 국채 ETF (IEF)	-0.6
글로벌 2차전지 ETF (LIT)	-1.6	하이일드 ETF (JNK)	-0.4
바이오섹터 ETF (IBB)	+0.4	신흥국 채권 ETF (EMBD)	+0.1
로봇&AI ETF (BOTZ)	-0.2	물가연동채 ETF (TIP)	-0.5
반도체 ETF (SMH)	-0.6	미 투자등급회사채 ETF (LOD)	-0.6

US Sector Index				
S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
헬스케어	1,623.72	+0.5	+2.4	+5.7
산업재	942.06	+0.1	-2.5	+2.5
금융	624.18	+0.1	-0.3	+4.1
필수소비재	764.40	-0.1	+0.5	+2.2
부동산	247.28	-0.3	-2.3	+3.4
유틸리티	326.58	-0.3	+2.1	+2.3
소재	530.82	-0.3	-2.5	+2.7
IT	3,254.64	-0.6	-4.3	+0.6
커뮤니케이션	242.32	-0.7	-1.9	+4.9
경기소비재	1,365.24	-1.0	-4.7	+1.3
에너지	646.81	-1.6	-0.7	+0.8

글로벌 FICC 동향							
주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	72.19	-0.4	-2.3	Dollar Index	102.399	-0.1	+1.4
브렌트유	77.59	-0.8	-2.4	EUR/USD	1.0948	+0.2	-1.0
천연가스	2.82	+6.6	+8.6	USD/JPY	144.66	+1.0	+2.3
금	2,050.00	+0.4	-2.0	GBP/USD	1.2682	+0.1	-0.4
은	23.19	+0.2	-5.8	USD/CHF	0.8502	+0.1	+0.6
알루미늄	2,281.00	-1.4	-4.4	AUD/USD	0.6703	-0.4	-1.9
전기동	8,466.50	-0.6	-2.6	USD/CAD	1.3349	-0.0	+0.9
아연	2,538.00	-1.8	-3.9	USD/RUB	91.3159	-0.4	-0.3
옥수수	466.50	+0.3	-2.0	USD/BRL	4.9011	-0.4	+1.7
밀	613.50	+2.0	-1.7	USD/CNH	7.1769	+0.1	+0.8
대두	1,267.50	-0.8	-4.1	USD/KRW	1,310.00	+0.4	+1.2
커피	185.55	-0.4	-6.2	USD/KRW NDF1M	1,312.65	+0.4	+2.0
10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	3.995	+7.9	+15.1	스페인	3.112	+10.4	+20.8
한국	3.285	-5.0	+11.0	포르투갈	2.786	+10.6	+23.4
일본	0.615	+0.1	+2.0	그리스	3.257	+15.4	+22.8
독일	2.124	+10.0	+18.0	이탈리아	3.815	+11.3	+21.5

자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 미래에셋증권이 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.