

글로벌 주식시장 변화와 전망

미 증시, 과도한 낙관론에 대한 경계에 혼조 마감

Key Takeaways

- 엔비디아 1.7% 상승하며 역사적 신고가 재차 경신
- 세계은행, 2020~2024년 글로벌 성장 30년 만에 가장 느린 성과 보일 것으로 전망
- 미국 천연가스 선물 가격 생산감소와 추위 영향으로 7주 만에 최고치 기록

변화요인

- 미 증시는 월요일 반등 이후 소강흐름 보이며 주요지수 혼조세 마감. 엔비디아가 역사적 신고가를 재차 경신한 가운데, 유가는 반등했지만 에너지 섹터는 약세 기록. JP모건 의 제이미 다이먼 CEO는 골드락스 시나리오에 대해 회의적 의견을 나타내며 달러인덱스 강세를 지지. 달러인덱스는 102.5선까지 회복하며 지난 해 12월 중순이후 가장 높은 수준까지 올라. 미국 천연가스 선물 가격은 생산감소와 강추위 영향으로 7주 만에 최고치를 기록. (다우 -0.4%, 나스닥 +0.1%, S&P500 -0.2%, 러셀2000 -0.9%)
- 12월 미국 소기업 낙관지수는 91.9로 11월 90.6보다 개선되었지만 향후 전망에 대한 비판적 태도는 지속되는 것으로 나타나. 특히, 소기업들의 재정 상황이 악화되고 있는 것으로 나타났는데 단기대출에 대한 실질금리는 전월대비 0.5% 포인트 상승한 9.8%를 기록하였고, 향후 경제정책에 대한 불확실성 또한 전월대비 6% 포인트 상승한 71% 기록
- 세계은행은 2024년 글로벌 경제 성장률을 지난 해 6월 2.4%와 동일하게 전망. 그러나 이는 2022년 3.0%, 2023년 2.6%에 이어 3년 연속 둔화하는 것으로 글로벌 기준금리 인상과 지정학적 긴장 등이 글로벌 무역과 투자 부진으로 이어져 성장을 저해한다고 평가.

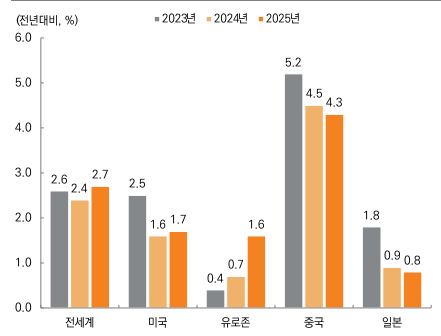
특징종목

- 엔비디아(NVDA, +1.7%)가 역사적 신고가를 재차 경신한 가운데, 삼성전자 어닝쇼크 영향으로 전일 반등했던 반도체株들의 약세 흐름 이어져. 유니티(U, -8.0%)는 전체 인력의 약 25%를 해고한다고 발표. 휴렛패커드 엔터프라이즈 (HPE, -8.9%)는 주니퍼 네트워크(JNPR, +21.8%)를 인수하기 위한 협상에 돌입했다는 소식에 급락. 매치그룹 (MTCH, +3.0%)은 행동주의 투자자인 앨리엇이 약 10억 달러의 지분을 취득했다는 소식에 상승. 클라우드스트라이크(CRWD, +4.8%)는 모건스탠리가 투자의견을 상향한 반면, 넷플릭스(NFLX, -0.6%)는 씨티가 투자의견을 하향하자 상반된 주가 흐름 보여. 일루미나(ILMN, +4.5%)와 레비티(RVTY, +2.1%)는 시장 예상을 상회한 실적 발표와 매출 가이드선 상향 소식에 강세 기록. 국제유가가 전일대비 소폭 상승했음에도 불구하고 에너지株 전반의 약세 흐름 이어지며 슬럼버거(SLB, -3.5%), 쉘브론(CVX, -2.5%) 등 S&P 500 에너지 섹터를 구성하는 대부분의 종목이 하락

채권, 외환 및 상품 동향

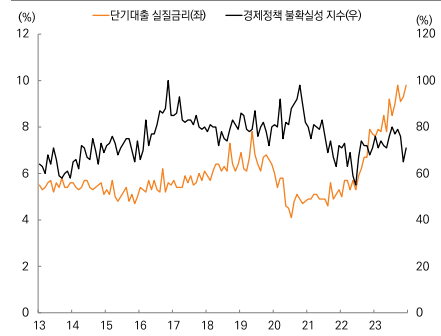
- 미 국채 3년물 520억 달러 규모의 입찰이 견조한 수요 속에 마무리되면서 장 초반 상승했던 수익률은 장 후반 들어 상승폭을 축소. 그러나 달러인덱스는 연착륙에 대한 과도한 기대감을 경계하는 발언들 속에 강세를 보이며 지난 해 12월 중순 이후 가장 높은 102.5 기록.
- 국제유가는 전일 급락과 미 에너지정보청(eia)의 낙관적 수요 전망에 힘입어 상승. 특히, 미 천연가스 선물 가격은 강추위와 생산감소 영향으로 장중 10% 넘게 상승하며 7주 만에 최고치를 기록하며 MMBtu당 3달러를 상회

그림 1. 세계은행 글로벌 경제 전망



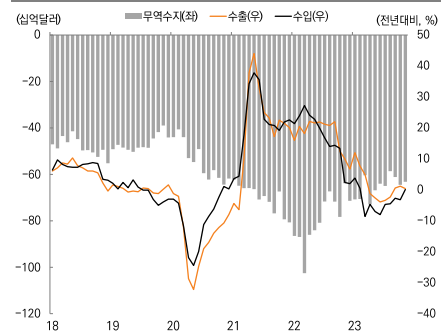
자료: 세계은행, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 2. 고금리에 허덕이는 미국 소기업



자료: NFIB, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 3. 미국 수입증가율 9개월만에 (+) 기록



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

Market Snapshot

| 주요 ETF | | | |
|---------------------|--------|---------------------|--------|
| ETF 종류 | 등락률(%) | ETF 종류 | 등락률(%) |
| 원유시추업체 ETF (XOP) | -1.2 | 대형 가치주 ETF (IVE) | -0.6 |
| 클린테크 ETF (CTEC) | -1.2 | 중형 가치주 ETF (IWS) | -0.6 |
| 소매업체 ETF (XLY) | -0.4 | 소형 가치주 ETF (IWN) | -1.3 |
| 온라인소매 ETF (EBIZ) | +0.0 | 대형 성장주 ETF (VUG) | +0.2 |
| 미국 인프라 ETF (PAVE) | -0.6 | 중형 성장주 ETF (IWP) | +0.0 |
| 핀테크 ETF (FINX) | -1.2 | 소형 성장주 ETF (IWO) | -0.8 |
| 소셜미디어 업체 ETF (SOCL) | -0.5 | 퀄리티 배당주 ETF (QDIV) | -0.8 |
| 클라우드 ETF (CLOU) | +0.1 | 신흥국 고배당 ETF (SDEM) | -0.8 |
| 사이버보안 ETF (BUG) | +1.4 | 신흥국 저변동 ETF (EEMV) | -0.7 |
| 전기차&자율주행 ETF (DRIV) | -1.3 | 미국 국채 ETF (IEF) | -0.0 |
| 글로벌 2차전지 ETF (LIT) | -2.2 | 하이일드 ETF (JNK) | +0.2 |
| 바이오섹터 ETF (IBB) | -0.3 | 신흥국 채권 ETF (EMBD) | +0.3 |
| 로봇&AI ETF (BOTZ) | +0.1 | 물가연동채 ETF (TIP) | -0.2 |
| 반도체 ETF (SMH) | +0.3 | 미 투자등급회사채 ETF (LQD) | +0.2 |

| US Sector Index | | | | |
|-----------------|----------|--------|--------|---------|
| S&P 500 | Close | D-1(%) | D-5(%) | D-20(%) |
| IT | 3357.51 | +0.3 | +1.5 | +1.7 |
| 필수소비재 | 769.84 | +0.2 | -0.2 | +4.3 |
| 커뮤니케이션 | 247.71 | +0.1 | +1.6 | +4.3 |
| 헬스케어 | 1637.63 | +0.0 | +1.2 | +6.6 |
| 경기소비재 | 1391.475 | -0.1 | -1.0 | +1.6 |
| 산업재 | 947.2 | -0.2 | -0.9 | +3.1 |
| 부동산 | 248.49 | -0.7 | -2.1 | +4.9 |
| 유틸리티 | 327.71 | -0.8 | +0.4 | +2.6 |
| 금융 | 626.84 | -0.8 | -0.3 | +4.7 |
| 소재 | 528.28 | -1.1 | -1.9 | +2.8 |
| 에너지 | 629.29 | -1.6 | -2.8 | +1.0 |

| 글로벌 FICC 동향 | | | | | | | |
|-------------|----------|---------|---------|---------------|----------|---------|---------|
| 주요 상품 | 종가 | D-1(%) | D-5(%) | 주요 통화 | 종가 | D-1(%) | D-5(%) |
| WTI | 72.24 | +2.0 | +2.6 | Dollar Index | 102.531 | +0.3 | +0.3 |
| 브렌트유 | 77.59 | +1.9 | +2.2 | EUR/USD | 1.0930 | -0.2 | -0.1 |
| 천연가스 | 3.19 | +7.8 | +25.0 | USD/JPY | 144.47 | +0.2 | +1.8 |
| 금 | 2,033.00 | +0.1 | -1.8 | GBP/USD | 1.2710 | -0.3 | +0.7 |
| 은 | 23.09 | -0.7 | -3.4 | USD/CHF | 0.8527 | +0.5 | +0.3 |
| 알루미늄 | 2,249.50 | +0.6 | -3.7 | AUD/USD | 0.6687 | -0.5 | -1.1 |
| 전기동 | 8,369.50 | -0.9 | -2.0 | USD/CAD | 1.3393 | +0.3 | +0.5 |
| 아연 | 2,503.50 | -0.2 | -4.5 | USD/RUB | 89.7216 | -1.4 | -1.5 |
| 옥수수 | 459.25 | +0.9 | -1.0 | USD/BRL | 4.9072 | +0.7 | -0.2 |
| 밀 | 610.00 | +2.2 | +0.4 | USD/CNH | 7.1848 | +0.3 | +0.5 |
| 대두 | 1,248.50 | +0.2 | -2.0 | USD/KRW | 1,315.70 | -0.0 | +1.2 |
| 커피 | 184.10 | +1.5 | -3.2 | USD/KRW NDF1M | 1,317.74 | +0.6 | +0.7 |
| 10년물 금리 | 종가(%) | D-1(bp) | D-5(bp) | 10년물 금리 | 종가(%) | D-1(bp) | D-5(bp) |
| 미국 | 4.015 | -1.5 | +8.6 | 스페인 | 3.160 | +4.3 | +13.3 |
| 한국 | 3.315 | -4.0 | +1.0 | 포르투갈 | 2.828 | +5.1 | +12.3 |
| 일본 | 0.591 | -1.9 | -2.3 | 그리스 | 3.318 | +2.5 | +20.3 |
| 독일 | 2.188 | +5.2 | +12.0 | 이탈리아 | 3.850 | +3.1 | +13.6 |

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.