

글로벌 주식시장 변화와 전망

미 증시, 애플 효과에 상승 마감

Key Takeaways

- 애플, 2023년 2월 이후 가장 큰 일간 상승폭인 3.3% 기록
- 반도체를 중심으로 한 기술주 강세에 힘입어 나스닥100 사상 최고치 경신
- 미 상원, 연방정부 임시예산안 추가 연장안 표결 통과

변화요인

- **미 증시는 애플이 3% 넘게 상승하는 등 테크 강세에 힘입어 상승 마감.** 특히, 나스닥 100 지수를 비롯해 XLK(기술), SMH(반도체) 등 관련 ETF도 역사적 신고가를 경신. 시장 예상을 상회한 주간 실업수당 청구건수와 라파엘 보스틱 애틀란타 연은 총재의 발언 영향으로 장 초반 미 국제 10년물 수익률이 4.15%를 상회하며 증시 상승폭을 제한. 그러나 오후 들어 진행된 10년 물가연동국채 입찰 호조와 임시예산안 추가 연장안이 상원을 통과하면서 상승폭 재차 확대. 국제유가는 재고감소와 원유수요 증가 전망에 1% 넘게 상승한 반면, 미국 천연가스는 5%넘게 하락하며 이번 주에만 18% 넘게 하락 기록. 반면, 우라늄 가격은 파운드당 106달러까지 급등하며 2007년 이후 최고치 기록. (다우 +0.5%, 나스닥 +1.4%, S&P500 +0.9%, 러셀2000 +0.6%)
- **옥에 티:** 애플, 엔비디아 등 기술 기업들의 주가 강세가 경제지표 '옥에 티'를 압도. 우선 주간단위로 발표되는 신규 실업수당 청구건수는 18.7만건을 기록하며 전주대비 1.6만건이나 감소. 이는 20.8만건에 달할 것이라는 시장 예상을 크게 하회하며 견고한 고용시장이 지속되고 있음을 나타내. 12월 주택착공과 건축허가건수 역시 시장 예상보다 크게 개선된 모습을 보이며 미국 경제의 회복력이 지속되고 있음을 시사. 반면, 필라델피아 연에서 발표한 제조업지수는 -10.6을 기록하며 악화되는 모습을 보여. 또한 각 주(州)별 경기 침체 여부를 확인할 수 있는 동행지수(State coincident indexes) 최신 자료에 따르면 이미 21개 주에서 지난 해 11월 경제가 위축된 것으로 나타나.

특징종목

- 애플(AAPL, +3.3%)은뱅크오브아메리카가 투자의견을 '매수'로 상향조정하며 향후 12개월 동안 20%의 상승 여력이 있다고 평가. 또한 TSMC(TSM, +9.8%)는 4분기 이익과 매출이 시장 예상을 상회하자 지난 해 5월 이후 가장 큰 일간 상승폭을 기록. TSMC의 호실적과 AI 산업에 대한 낙관적 전망은 엔비디아(+1.9%), AMD(+1.6%), 브로드컴(+3.6%), 어플라이드 머티리얼즈(+4.5%) 등 반도체 업종 전반의 강세를 이끌어. 이에 필라델피아반도체지수(SOX, +3.4%)는 역사적 고가에 근접하였고, SPDR 테크(XLK, +2.0%)와 VanEck 반도체(SMH, +3.2%) ETF는 역사적 신고가를 경신. 스피릿항공(SAVE, -7.2%)은 제트블루와의 합병 무산 가능성에 연일 급락하며 이번 주에만 60% 넘게 하락. 플러그파워(PLUG, -11.5%)는 모건스탠리가 투자의견 하향과 10억 달러 규모의 신주 발행 소식에 급락. 휴마나(HUM, -8.0%)는 예상보다 높은 의료비용이 부담이 될 거란 전망에 약세. CVS헬스(CVS, -4.0%)와 유나이티드헬스(UH, -1.6%)도 동반 약세 보여. 매그니피센트 7 기업 중 유일하게 테슬라(TSLA, -1.7%)만 약세 기록.

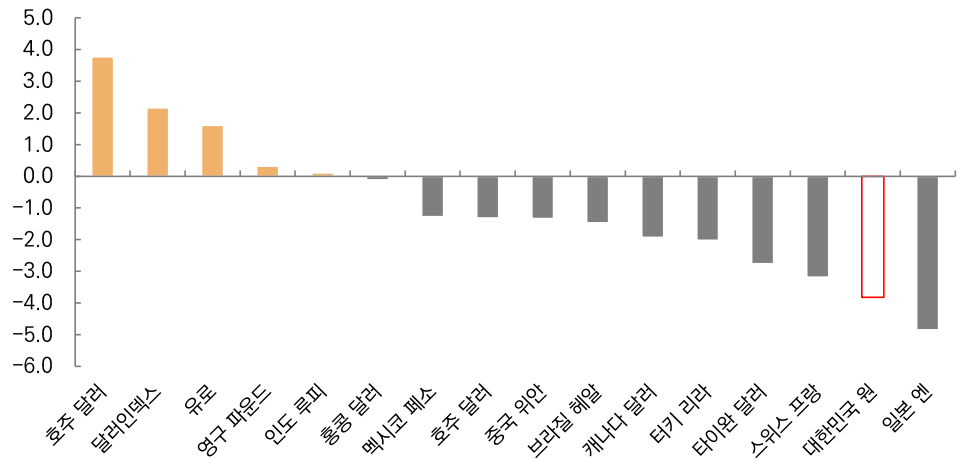
채권, 외환 및 상품 동향

- 국제 유가는 올해 수요가 견고할 것이란 국제에너지기구(IEA)의 전망과 주간 재고 감소 소식에 상승. 다만, 홍해에서의 미국 등 서방 연합군과 예멘 후티 반군 간의 충돌이 지속되고 있는 점은 관찰 필요. 미국 천연가스 선물 가격은 평년대비 11% 많은 재고 소식에 약세를 보이며 이번 주에만 18% 넘게 하락. 우라늄 가격은 수급 불균형으로 인해 16년만에 최고치인 파운드당 106달러 기록.

한국증시전망

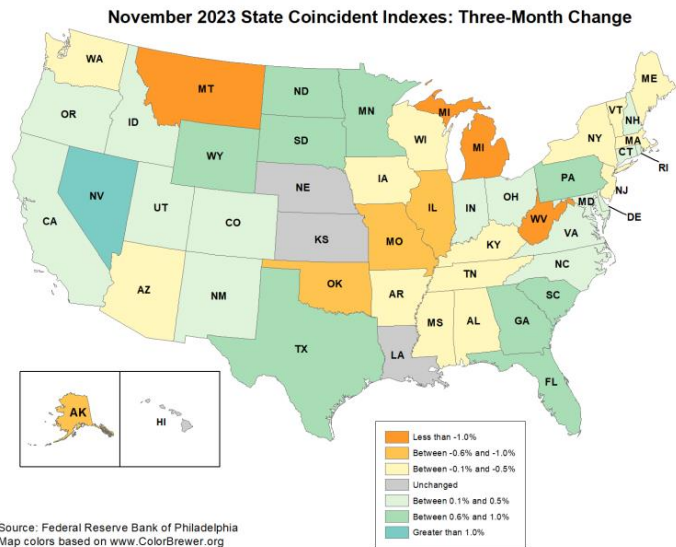
- MSCI 한국 지수 ETF는 1.9%, MSCI 신흥 지수 ETF는 0.9% 상승. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,336.57원으로 이를 반영한 달러/원 환율은 4원 하락 출발 예상. Eurex KOSPI200 선물은 0.8% 상승. **KOSPI는 1% 내외 강세 출발 예상.** 이번 주 외국인은 국내 반도체에 대해 약 4천억원 매도 우위의 모습을 보이고 있는데 일부 되돌림 나타날 경우, 증시 반등의 폭 커질 가능성 높아.

그림 1. 연초이후 주요국 통화가치 변화율(% , 달러대비)



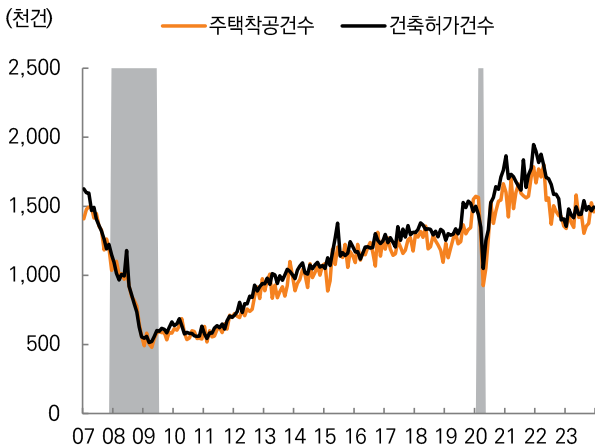
자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 18일(현지시간) 종가 기준

그림 2. 필라델피아 연은 주(州)별 동행지수(State Coincident Indexes)



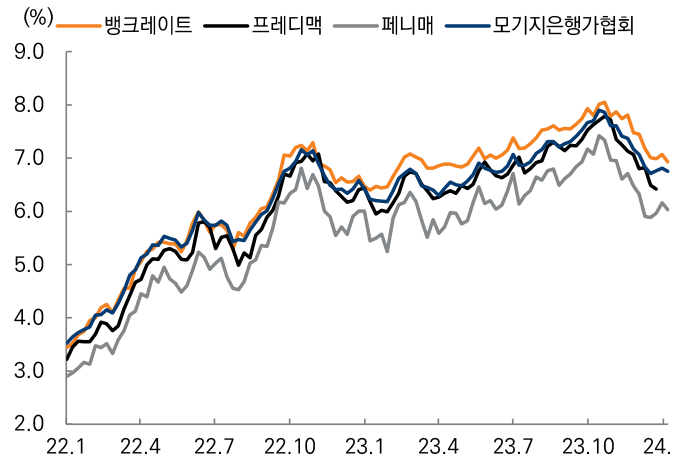
자료: 필라델피아 연방준비은행

그림 3. 미국 주택착공 및 건축허가 건수



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 음영구간은 경기침체를 의미

그림 4. 미국 모기지 금리



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 30년 만기 고정금리

Market Snapshot

주요 ETF			
ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF (XOP)	+0.0	대형 가치주 ETF (IVE)	+0.3
클린테크 ETF (CTEC)	-1.1	중형 가치주 ETF (IWS)	+0.5
소매업체 ETF (XLY)	+0.6	소형 가치주 ETF (IWN)	+0.8
온라인소매 ETF (EBIZ)	+0.5	대형 성장주 ETF (VUG)	+1.3
미국 인프라 ETF (PAVE)	-0.7	중형 성장주 ETF (IWP)	+1.1
핀테크 ETF (FINX)	-1.3	소형 성장주 ETF (IWO)	+0.5
소셜미디어 업체 ETF (SOCL)	-0.9	퀄리티 배당주 ETF (QDIV)	-0.1
클라우드 ETF (CLOU)	+0.7	신흥국 고배당 ETF (SDEM)	-0.1
사이버보안 ETF (BUG)	+1.1	신흥국 저변동 ETF (EEMV)	+0.3
전기차&자율주행 ETF (DRIV)	-0.8	미국 국채 ETF (IEF)	-0.2
글로벌 2차전지 ETF (LIT)	+0.8	하이일드 ETF (JNK)	+0.2
바이오섹터 ETF (IBB)	-0.3	신흥국 채권 ETF (EMBD)	0.0
로봇&AI ETF (BOTZ)	+1.1	물가연동채 ETF (TIP)	+0.0
반도체 ETF (SMH)	+3.2	미 투자등급회사채 ETF (LQD)	-0.2

US Sector Index				
S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
IT	3,483.46	+2.0	+2.7	+2.6
커뮤니케이션	252.31	+1.4	+0.7	+4.4
산업재	946.33	+1.3	-0.6	-0.6
경기소비재	1,383.09	+0.6	-1.6	-3.2
소재	518.02	+0.4	-1.8	-3.1
금융	620.78	+0.2	-1.3	-0.0
헬스케어	1,624.94	+0.0	-1.2	+4.1
필수소비재	765.87	-0.1	-0.4	+1.1
에너지	610.09	-0.2	-2.1	-5.1
부동산	240.75	-0.6	-3.2	-3.2
유틸리티	310.18	-1.1	-5.3	-3.5

글로벌 FICC 동향							
주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	74.08	+2.0	+3.7	Dollar Index	103.454	0.0	+1.1
브렌트유	79.10	+1.4	+2.0	EUR/USD	1.0873	-0.1	-0.9
천연가스	2.70	-5.6	-10.8	USD/JPY	148.15	-0.0	+2.0
금	2,021.60	+0.9	-0.2	GBP/USD	1.2702	+0.2	-0.5
은	22.81	+1.0	-0.8	USD/CHF	0.8681	+0.4	+1.9
알루미늄	2,163.50	-0.7	-3.2	AUD/USD	0.6570	+0.3	-1.8
전기동	8,310.00	+0.5	-0.5	USD/CAD	1.3490	-0.1	+0.7
아연	2,462.50	-0.1	-1.6	USD/RUB	89.3895	+1.1	+0.8
옥수수	444.00	+0.3	-3.4	USD/BRL	4.9299	-0.0	+1.2
밀	585.50	+0.3	-4.3	USD/CNH	7.2166	-0.1	+0.6
대두	1,213.50	+0.6	-1.9	USD/KRW	1,339.70	-0.3	+2.0
커피	179.95	+0.4	-0.7	USD/KRW NDF1M	1,336.60	-0.5	+1.9
10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	4.136	+3.4	+17.1	스페인	3.270	+1.9	+11.6
한국	3.372	+1.2	+5.5	포르투갈	3.178	+2.5	+35.7
일본	0.651	+3.4	+4.8	그리스	3.412	+0.5	+10.0
독일	2.349	+3.3	+11.3	이탈리아	3.927	+1.0	+12.0

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.