

# 글로벌 주식시장 변화와 전망

## 미 증시, 잇따른 기대 인플레이션 상승에 혼조세로 마감

### Key Takeaways

- 다우지수, 9거래일 만에 상승 중단(올해 최장 8거래일 연속 상승)
- 게임스톱(GME), AMC엔터테인먼트(AMC) 등 '밈(Meme) 주식' 강세
- 뉴욕 연은, 소비자 기대인플레이션 전월대비 상승...주택 가격 상승률 전망 22년 7월 이후 최고

### 변화요인

- **미 증시는 이번주 주요 물가 데이터 공개를 앞두고 소비자의 기대인플레이션이 연달아 높게 나온 점에 투자심리는 위축되며 혼조세로 마감.** 뉴욕 연은 소비자 기대조사(SCE)에 따르면 미국 소비자들의 1년 후 인플레이션 기대치가 3.3%를 기록하며 지난해 11월 이후 최고치를 기록. 주요 항목들에 대한 올해 가격 기대치가 전반적으로 상승한 가운데 주택 가격 상승률은 2022년 7월 이후 최고치인 3.3%를 기록. 한편, 3년 기대 인플레이션 2.9%에서 2.8%로 감소했지만, 5년 기대인플레이션은 2.6%에서 2.8%로 높아져. 기업별로는 2021년 밈(Meme) 주식 흥행을 주도했던 Roaring Kitty의 소셜미디어 게시글에 게임스톱, AMC 등이 급등. 지난해 반등했던 코코아 선물 가격은 20% 가까이 급락하였고 원당 가격은 18개월래 최저를 기록. 금 선물 가격은 기대인플레 상승에 1% 넘게 하락 마감. (다우 -0.2%, 나스닥 +0.3%, S&P500 -0.02%, 러셀2000 +0.1%)

### 특징종목

- 2021년 미국 밈(Meme) 주식 열풍을 주도했던 'Roaring Kitty'가 3년 만에 소셜미디어 X 플랫폼에 게시글을 남기자 AMC엔터(+78%), 게임스톱(+74%), 빈패스트(+52%) 등 리테일 투자자들의 관심이 높은 기업들의 주가 급등. 애플(+1.8%)은 미국 이외의 지역에서 Vision Pro 판매를 시작할 준비를 하고 있다는 소식과 함께 오는 6월 10일 전세계 개발자 회의 자리에서 애플의 인공 지능 전략을 공개할 것이라 기대감에 상승. 최근 OpenAI와의 협업 가능성을 논의하고 있는 가운데 간밤에 Chat GPT 봄 업데이트 단행을 통해 새로운 플래그십 모델인 GPT-4o를 출시. 인텔(+2.6%)은 아플로 글로벌 매니지먼트로부터 아일랜드 공장 건설에 필요한 자금 조달(\$110억)을 받을 수 있다는 소식에 상승. 인사이트(+8.6%)는 20억 달러 규모의 자사주 매입을 결정. Arm홀딩스(+7.7%)는 내년 초에 자체 설계한 인공 지능 반도체를 출시할 수 있다는 소식에 강세. 테슬라(+2.0%)는 모델 Y 구매를 위한 금융 상품 금리를 기존 6.49%에서 0.99%로 인하하였고 포드(+2.8%)는 스페인 발렌시아 공장에서 신차 연 30만대 생산 계획 밝혀.

### 채권, 외환 및 상품 동향

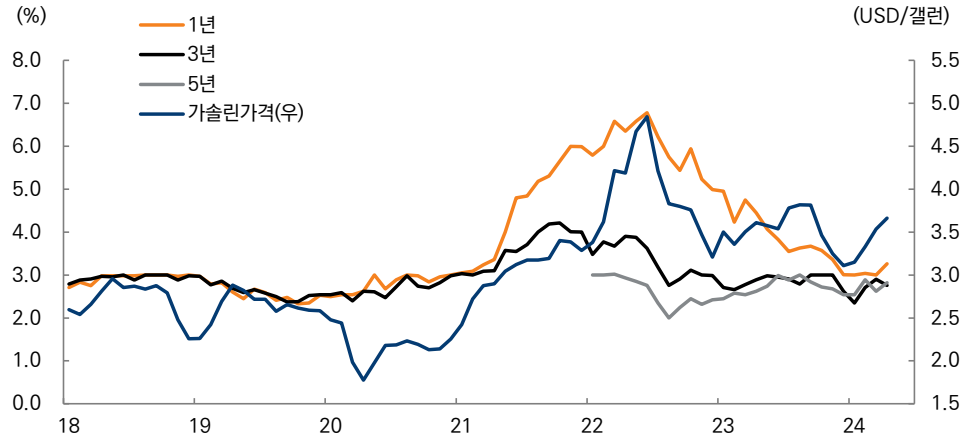
- 미국 천연가스 선물 가격은 따뜻한 날씨가 지속되면서 생산이 제한되고 재고가 감소함으로써 저장량이 줄어들 수 있을 것이라 전망에 5% 넘게 상승하며 지난 1월 말에 후가 가장 높은 수준을 기록. 밀, 옥수수 및 대두 등 주요 농산물 가격의 강세 지속. 특히, 밀 가격은 미국의 겨울 밀의 낮은 수확량 이슈 외에도 지난 주말 러시아 남부의 곡물 벨트에 내린 서리 영향으로 러시아의 밀 수확량 예측이 이전 9,100만 톤에서 8,600만 톤까지 줄어들면서 수출 물량도 감소할 것으로 전망. 또한, 브라질 남부의 홍수로 인해 대두와 옥수수 선물 가격도 상승을 지속. 반면, 코코아 선물 가격은 지난주 9% 상승에 성공했으나 하루에만 20% 가까이 하락하며 톤당 7천불 초반까지 하락. 원당 선물 가격 역시 생산량 증가에 따른 과잉공급 우려에 하락하며 18개월래 최저치 기록. 한편, 국제 유가(WTI)는 중국 정부가 인프라 지출을 위한 1조 위안 규모의 특별 채권 발행과 캐나다 산불로 인한 공급 차질 우려에 1% 넘게 상승. 금 가격은 기대 인플레이션 상승에 따른 금리 인하 후퇴에 1% 넘게 하락 마감.

### 한국증시전망

- MSCI 한국 지수 ETF는 0.2%, MSCI 신흥 지수 ETF는 0.8% 상승. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,365원으로 4원 하락 출발 할 것으로 예상. Eurex KOSPI200 선물은 0.1% 상승. **KOSPI는 강보합권에서 출발 예상.** 내일(15일) 휴장을 앞두고 포지션 축소 수급에 유의할 필요 있음. 미국의 물가 데이터와 대중 무역 관세 확대에 대한 위험자산 회피(Risk-off) 수요 가능성에 주목할 필요.

그림 1. 미국 소비자 기대 인플레이션

**뉴욕 연은 소비자기대조사(SCE)**  
 기대인플레이션(4월→5월)  
 (1년 후) 3.0% → 3.3%  
 (3년 후) 2.9% → 2.8%  
 (5년 후) 2.6% → 2.8%



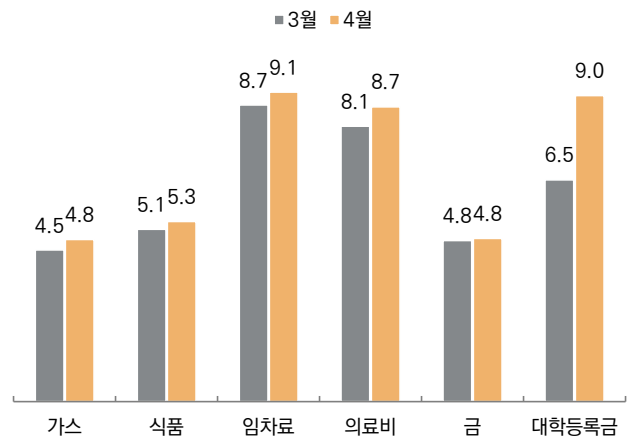
자료: 뉴욕 연은, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 2. 미국 주택 가격 상승률: 2022년 7월 이후 최고



자료: 뉴욕 연은, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 3. 항목별 가격 상승률 전망 변화



자료: 뉴욕 연은, 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 4. 클리블랜드 연은, 미국 CEO 기대 인플레이션 추이

**미국 CEO 기대 인플레이션**  
 1분기 3.4%에서 2분기 3.8%로 상승



자료: 클리블랜드 연은, 미래에셋증권 디지털리서치팀

# Market Snapshot

## 주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF (XOP)	-0.5	대형 가치주 ETF (IVE)	-0.0
클린테크 ETF (CTEC)	+2.5	중형 가치주 ETF (IWS)	-0.1
소매업체 ETF (XLY)	-0.1	소형 가치주 ETF (IWN)	+0.1
온라인소매 ETF (EBIZ)	+1.5	대형 성장주 ETF (VUG)	+0.0
미국 인프라 ETF (PAVE)	-0.6	중형 성장주 ETF (IWP)	-0.3
핀테크 ETF (FINX)	0.0	소형 성장주 ETF (IWO)	+0.2
소셜미디어 업체 ETF (SOCL)	+1.9	퀄리티 배당주 ETF (QDIV)	+1.5
클라우드 ETF (CLOU)	+1.3	신흥국 고배당 ETF (SDEM)	+0.5
사이버보안 ETF (BUG)	+0.5	신흥국 저변동 ETF (EEMV)	+0.3
전기차&자율주행 ETF (DRIV)	+0.9	미국 국채 ETF (IEF)	+0.1
글로벌 2차전지 ETF (LIT)	+0.4	하이일드 ETF (JNK)	+0.0
바이오섹터 ETF (IBB)	+0.8	신흥국 채권 ETF (EMBD)	+0.0
로봇&AI ETF (BOTZ)	+0.2	물가연동채 ETF (TIP)	+0.0
반도체 ETF (SMH)	-0.0	미 투자등급회사채 ETF (LQD)	+0.4

## US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
IT	3,805.54	+0.5	+0.4	+0.8
부동산	237.47	+0.3	+2.4	+1.7
유틸리티	361.31	-0.0	+3.5	+10.8
소재	577.76	-0.1	+1.9	+2.0
헬스케어	1,670.66	-0.1	+1.4	+3.2
커뮤니케이션	291.82	-0.2	+0.5	+0.7
경기소비재	1,452.56	-0.2	-1.1	+0.3
에너지	714.81	-0.2	+0.3	-2.7
필수소비재	826.01	-0.3	+1.9	+5.5
금융	692.42	-0.4	+1.5	+3.9
산업재	1,058.04	-0.5	+0.8	+1.7

## 글로벌 FICC 동향

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	79.12	+1.2	+0.9	Dollar Index	105.225	-0.1	+0.2
브렌트유	83.36	+0.8	+0.2	EUR/USD	1.0789	+0.2	+0.2
천연가스	2.38	+5.2	+7.9	USD/JPY	156.22	+0.3	+1.5
금	2,343.00	-1.3	+0.5	GBP/USD	1.2555	+0.2	-0.1
은	28.44	-0.1	+3.1	USD/CHF	0.9080	+0.2	+0.2
알루미늄	2,542.00	+0.5	-0.4	AUD/USD	0.6607	+0.0	-0.3
전기동	10,185.50	+1.8	+2.8	USD/CAD	1.3668	-0.0	+0.0
아연	2,997.50	+2.3	+3.3	USD/RUB	91.5883	-1.2	+0.3
옥수수	472.50	+0.4	+0.6	USD/BRL	5.1502	-0.2	+1.5
밀	687.00	+3.5	+5.9	USD/CNH	7.2402	+0.1	+0.4
대두	1,219.50	+0.0	-2.4	USD/KRW	1,368.20	+0.0	+0.4
커피	196.05	-2.5	+0.4	USD/KRW NDF1M	1,364.97	-0.3	+0.9
10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	4.485	-1.2	-0.3	스페인	3.304	-0.7	+5.3
한국	3.555	+2.0	-6.2	포르투갈	3.157	-0.5	+4.4
일본	0.937	+2.5	+3.6	그리스	3.556	+0.5	+9.6
독일	2.510	-0.7	+4.2	이탈리아	3.861	+0.4	+5.7

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.