

글로벌 주식시장 변화와 전망

미 증시, 엔비디아 실적 발표 앞두고 상승

Key Takeaways

- S&P500 · 나스닥, 사상 최고치 경신
- 크리스토퍼 윌러 연준 이사 “4월 인플레이션 보고서는 C+ 정도”
- 이더리움, 현물 ETF 승인 기대감에 이틀 연속 강세

변화요인

- **미 증시는 엔비디아 실적 발표 하루 앞두고 양호한 투자심리 속에 S&P500과 나스닥 지수가 사상 최고치를 경신하는 등 긍정적 흐름 지속.** 테슬라가 6% 넘게 상승한 가운데 시총 상위 기업들이 강보합권에서 마감. 이 날 특별한 경제지표 발표가 없는 가운데, 다수의 연준 위원들 발언 이어져. 그 중 크리스토퍼 윌러 연준 이사는 4월 인플레이션 보고서는 ‘C+’이라면서 향후 수개월 간의 양호한 인플레이션 데이터를 살펴볼 필요가 있다고 강조. 이더리움은 23일 현물 ETF 승인 기대감이 높아짐에 따라 이틀 연속 강세를 보임. 국제 유가는 이틀 연속 하락하였고 변동성 지수인 VIX는 전일 대비 2% 넘게 하락하며 연중 저점을 지속 경신하는 모습. (다우 +0.2%, 나스닥 +0.2%, S&P500 +0.2%, 러셀2000 -0.2%)

특징종목

- 테슬라(+6.7%)는 PepsiCo(+0.4%)가 세미트럭 50대를 추가 도입할 계획에 강세. PepsiCo는 이미 테슬라의 세미트럭 35대를 도입해 파일럿 테스트를 진행 중. 또한 오는 2026년까지 세미트럭을 고객에게 인도할 목표로 연 5만대 생산이 가능한 네바다 공장을 건설 중이라고 밝혀. 이외 PepsiCo는 포드의 E-Transit 전기 밴 75대를 도입해 향후 몇 달 동안 캘리포니아주 전역에서 전기 구동 차량을 3배 이상 늘릴 계획이라고 밝혀. 퍼스트솔라(+8.0%)는 UBS가 AI 기반 전력 수요가 급증함에 따라 최대 수혜자가 될 것이라고 평가함에 따라 주가는 2023년 8월 이후 최고를 기록. 다만, 피어그룹인 솔라엠티지(-0.5%), 썬런(+4.8%), 썬파워(-2.8%) 등은 혼조세를 보임. 샤오핑(+5.9%)은 1분기 매출이 예상치를 상회하고 분기별 납품량이 증가할 것이라고 밝힌 후 강세를 기록. 반면, 리오토(-3.5%)는 순수 전기 SUV 모델 출시가 내년으로 지연됐다는 소식에 약세. 빈페스트(-19%)는 미 도로교통안전국이 지난 4월 발생한 VF 8 EV 충돌 사고와 관련해 조사에 나설 것이라 소식에 급락. 오토존(-3.5%)은 회계연도 3분기 매출이 예상보다 부진하자 하락. JD닷컴(-4.2%)은 15억 달러 상당의 전환사채 발행 소식에 약세. 키사이트 테크놀로지(-8.4%)는 시장 예상을 하회한 분기 가이던스에, 펠로톤(-16%)은 글로벌 리파이낸싱의 일환으로 10억 달러 규모의 전환사채 발행과 5년 만기 대출을 통해 자금을 조달한다는 소식에 급락. 한편, 월그린스(-6.4%)는 1998년 4월 이후 최저 주가를 기록.

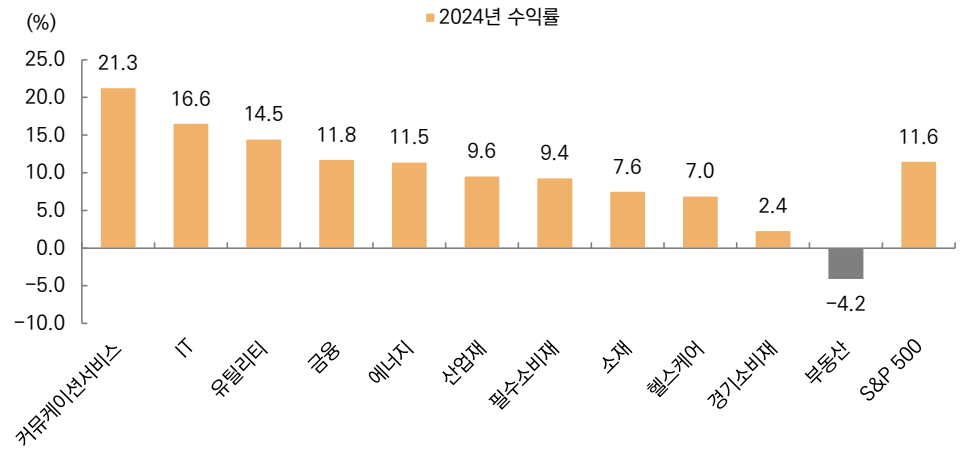
채권, 외환 및 상품 동향

- 글로벌 중앙은행의 통화정책 완화 기대감이 높아지고 있는 가운데 나이지리아는 3연속 기준금리를 인상하며 26.25%의 역대 가장 높은 기준금리를 기록. 이는 28년 만에 가장 높은 30%대의 인플레이션과 4월 중순이후 변동성이 커진 환율 방어를 위한 조치. 유럽 천연가스 선물 가격은 5주 최고치를 기록. 노르웨이 트롤 유전과 콜스네스 공장의 유지보수 기간 연장으로 공급이 감소하였기 때문. 한편, 여름 드라이빙 시즌을 앞두고 바이든 행정부는 1백만 배럴 규모의 전략비축유를 방출하기로 결정. 이에 가솔린 선물 가격은 1% 넘게 하락하였고 WTI 역시 이틀 연속 약세를 보이며 배럴당 78.66 달러를 기록.

한국증시전망

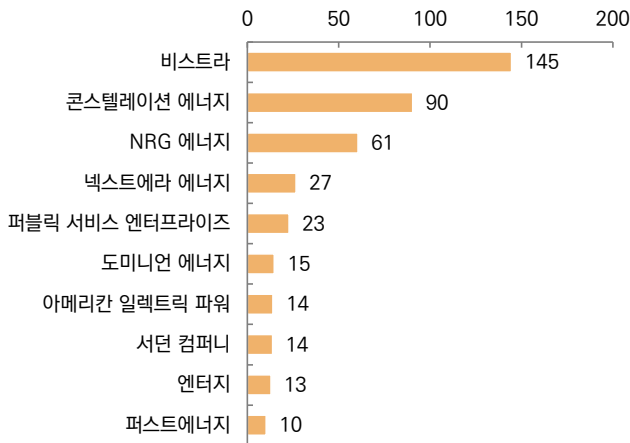
- MSCI 한국 지수 ETF는 0.6%, MSCI 신흥 지수 ETF는 0.6% 하락. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,362원으로 3원 하락 출발할 것으로 예상. Eurex KOSPI200 선물은 0.2% 하락. **KOSPI는 보험권 등락 출발 예상.** 최근 국내 증시는 외국인과 기관의 뚜렷한 수급 방향성이 없는 가운데 주요 기술적 저항에서 ‘기간 조정’에 들어간 모습. 5월 1~20일 수출이 반도체(+45.5%)를 중심으로 크게 증가했지만 주가에는 선반영 된 부분이 큰 것으로 보여. 그렇다면 엔비디아 실적 발표 이후의 움직임에 주목할 필요.

그림 1. S&P500 섹터별 연간 상승률



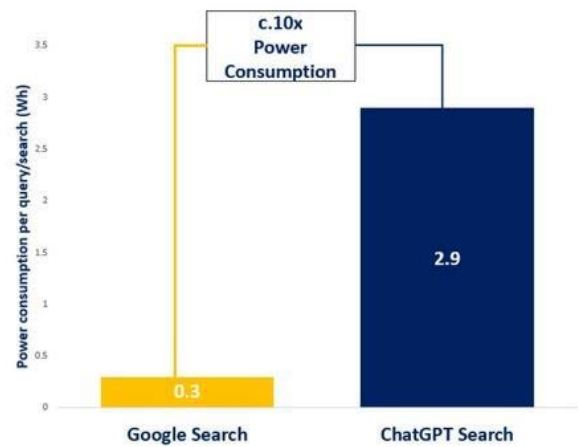
자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 5월 21일 기준

그림 2. S&P500 유틸리티 섹터 내 연간 상승률 상위 10



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 5월 21일 기준

그림 3. 검색에 따른 전력 소비량



자료: Emerson

Market Snapshot

주요 ETF

ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF (XOP)	-0.7	대형 가치주 ETF (IVE)	+0.1
클린테크 ETF (CTEC)	+1.1	중형 가치주 ETF (IWS)	-0.0
소매업체 ETF (XLY)	+0.6	소형 가치주 ETF (IWN)	-0.0
온라인소매 ETF (EBIZ)	-1.6	대형 성장주 ETF (VUG)	+0.4
미국 인프라 ETF (PAVE)	+0.1	중형 성장주 ETF (IWP)	-0.4
핀테크 ETF (FINX)	-0.6	소형 성장주 ETF (IWO)	-0.2
소셜미디어 업체 ETF (SOCL)	-2.4	퀄리티 배당주 ETF (QDIV)	+1.5
클라우드 ETF (CLOU)	-1.1	신흥국 고배당 ETF (SDEM)	+0.5
사이버보안 ETF (BUG)	-1.0	신흥국 저변동 ETF (EEMV)	+0.3
전기차&자율주행 ETF (DRIV)	-0.2	미국 국채 ETF (IEF)	+0.3
글로벌 2차전지 ETF (LIT)	-1.1	하이일드 ETF (JNK)	-0.1
바이오섹터 ETF (IBB)	-0.4	신흥국 채권 ETF (EMBD)	+0.3
로봇&AI ETF (BOTZ)	-1.1	물가연동채 ETF (TIP)	+0.2
반도체 ETF (SMH)	-0.1	미 투자등급회사채 ETF (LQD)	+0.4

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
유틸리티	368.62	+1.0	+1.8	+11.0
필수소비재	833.68	+0.6	+1.2	+5.0
금융	700.23	+0.6	+0.6	+4.2
경기소비재	1,451.49	+0.5	-0.5	+5.0
IT	3,961.00	+0.3	+3.1	+13.2
헬스케어	1,700.98	+0.2	+1.4	+5.1
커뮤니케이션	298.44	+0.0	+1.8	+6.4
소재	580.57	-0.0	+0.4	+3.7
부동산	240.98	-0.1	+0.8	+7.1
산업재	1,057.28	-0.3	-0.1	+3.7
에너지	713.38	-0.5	-0.1	-1.7

글로벌 FICC 동향

주요 상품	증가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	증가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	78.66	-0.9	+1.2	Dollar Index	104.638	+0.1	-0.4
브렌트유	82.88	-1.1	+0.5	EUR/USD	1.0855	-0.0	+0.3
천연가스	2.67	-3.2	+13.6	USD/JPY	156.20	-0.0	-0.1
금	2,449.10	-0.5	+2.8	GBP/USD	1.2709	+0.0	+0.9
은	32.08	-0.5	+12.4	USD/CHF	0.9108	+0.0	+0.5
알루미늄	2,725.50	+3.6	+6.8	AUD/USD	0.6665	-0.0	+0.6
전기동	10,859.00	-0.3	+7.4	USD/CAD	1.3650	+0.2	-0.0
아연	3,139.50	+0.8	+4.5	USD/RUB	90.1820	-0.9	-1.5
옥수수	458.00	-0.5	-2.0	USD/BRL	5.1196	+0.3	-0.2
밀	697.50	+1.4	+3.9	USD/CNH	7.2481	+0.0	+0.1
대두	1,236.25	-1.0	+1.7	USD/KRW	1,363.30	+0.5	-0.4
커피	217.20	+5.1	+8.1	USD/KRW NDF1M	1,361.57	+0.2	-0.1
10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	증가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	4.412	-3.1	-2.7	스페인	3.266	-1.8	-6.7
한국	3.495	-0.2	-5.0	포르투갈	3.136	-1.3	-5.0
일본	0.980	-0.1	+2.7	그리스	3.498	-2.3	-7.6
독일	2.499	-3.0	-4.9	이탈리아	3.797	-1.6	-9.3

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.