

글로벌 주식시장 변화와 전망

미 증시, 고용 보고서 발표 앞두고 혼조 마감

Key Takeaways

- 미 증시, 다우 오르고 S&P500 · 나스닥 약보합 마감
- 엔비디아, 역사상 3번째 시가총액 3조 달러 기록
- ECB, 2019년 9월 이후 약 5년 만에 첫 금리 인하 결정

변화요인

- **미 증시는 금요일 고용보고서 발표와 전일 급등에 따른 숨고르기에 보합세로 마감.** 전일 엔비디아가 시가총액 3조 달러 달성하며 애플, 마이크로소프트에 이어 미 증시 역사상 3번째로 시총 3조 달러를 기록. 그러나 그 속도 측면에서는 애플과 마이크로소프트를 크게 앞서. 엔비디아는 시총 1조 달러 돌파 이후 1년 만에 3조 달러를 돌파했으나 애플은 3.8년, 마이크로소프트는 4.7년이나 걸렸기 때문. 이들 세 기업의 S&P500 내 시가총액 비중은 20%에 달해. 역사적 최고 수준을 기록. 한편, 유럽중앙은행(ECB)는 2019년 9월 이후 약 5년 만에 정책금리를 25bp 인하하기로 결정하였고 수요일에는 캐나다 역시 25bp 기준금리 인하를 결정하였음. 주간 신규 실업수당 청구건수가 시장 예상을 상회하며 고용시장 냉각이 지속되고 있다는 증거에 미 국채 10년물 수익률은 장중 6거래일 연속 하락하였으나 소폭 상승 해 마감. 유가, 구리 및 금 등은 상승 마감. (다우 +0.2%, 나스닥 -0.1%, S&P500 -0.02%, 러셀2000 -0.7%)

특징종목

- 아마존(+2.1%)은 인도 내 사업 강화를 위해 MX플레이어를 인수하기로 했다는 소식에 강세. MX플레이어는 인도의 소도시에서 유통 및 마케팅을 담당할 것으로 알려져. 롤루레몬(+4.8%)은 시장 예상을 상회한 분기 실적과 자사주 매입 규모를 10억 달러로 증액한다는 소식에 강세. JM스머커(+4.6%), 스마트시트(+17%) 등 역시 양호한 실적 발표에 주가 강세. 인스타카트(+9.1%)는 5억 달러 규모의 자사주 매입 발표 이후 상승. 로빈후드(+6.5%)는 비트코인 등 암호화폐 거래소인 Bitstamp를 2억 달러에 인수하기로 결정했다는 소식에 강세. 한편, 밌 주식인 게임스톱(+47%), AMC엔터테인먼트(+12%) 등은 금요일 정오에 포효하는 고양이(Roaring Kitty)의 라이브 방송 예고에 급등. 세일즈포스(+2.6%)는 이사이자 행동주의 투자자인 ValueAct의 공동 대표인 메이슨 몰팃이 지분을 늘렸다는 소식에 상승. 반면, 파이프빌로우(-11%)는 1분기 매출이 추정치를 하회하고 예상보다 낮은 가이던스에 하락. 스프링클(-15%)은 분기 및 연간 실적 전망을 하향하자 급락하며 2023년 초 이후 가장 낮은 수준을 기록. 니오(-6.8%)는 1분기 실적이 손실을 기록. 매출과 이익도 시장 예상을 모두 하회.

채권, 외환 및 상품 동향

- 유럽중앙은행(ECB)는 2019년 9월 이후 약 5년 만에 정책금리를 25bp 인하하기로 결정. 유로존 예금금리는 4.0%에서 3.75%로 하향. 그러나 크리스틴 라가르드 ECB 총재는 향후 금리 결정은 '데이터 의존적인' 접근을 유지함과 동시에 제한적인 통화정책도 지속해 나갈 것임을 시사. ECB 통화정책 결과 발표 이후, 독일을 비롯한 유럽 주요국의 국채 수익률은 오히려 상승하는 모습을 보임. 한편, 국제 유가(WTI)는 이틀 연속 반등하며 배럴당 75.6달러를 기록. 금리 인하(기대)에 따른 수요 진작과 러시아 노박 부총리는 최근 유가 하락이 투기적 요인과 OPEC+ 협정에 대한 잘못된 해석이라면서 유가는 연말까지 배럴당 80~85달러 수준을 유지할 것으로 전망. 미국 천연가스는 최근 생산 감소와 더위로 인한 수요 증가로 상승.

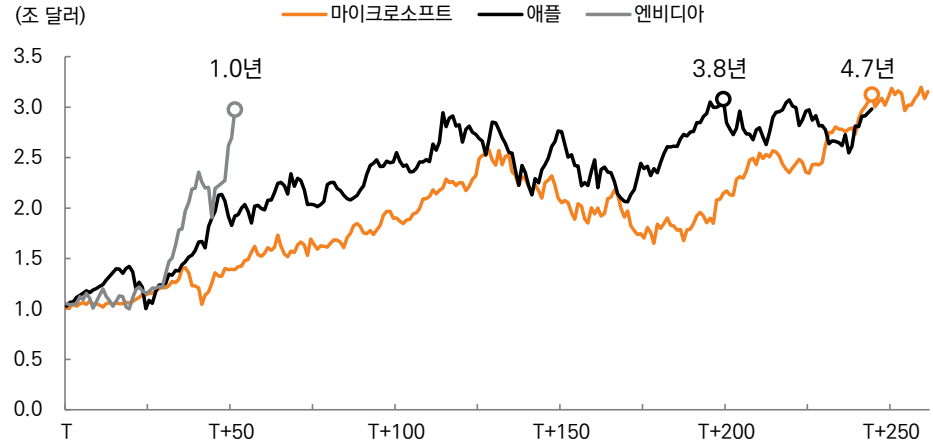
한국증시전망

- MSCI 한국 지수 ETF는 0.8%, MSCI 신흥 지수 ETF는 0.5% 상승. NDF 달러/원 환율 1개월물은 1,363원으로 전일 대비 11원 하락 출발할 것으로 예상. Eurex KOSPI200 선물은 0.7% 상승. 엔비디아를 중심으로 한 미국 반도체 업종의 상승세는 외국인의 Risk-On 선호 현상을 높일 것으로 기대. 무난한 코스피 2,700선 회복 예상. 다만, 미국 고용보고서 이슈는 상승폭 제한 전망.

그림 1. 시총 3조 달러까지 걸린 시간

시총 3조 달러 도달에 걸린 시간

- 마이크로소프트 4.7년
- 애플 3.8년
- 엔비디아 1.0년 (독보적인 속도)

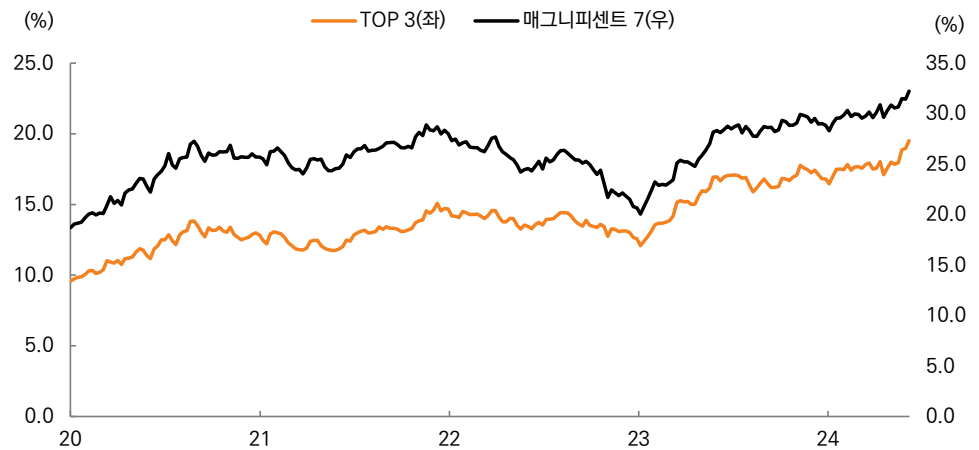


자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 6월 6일 기준

그림 2. S&P500 내 차지하는 시총 비중

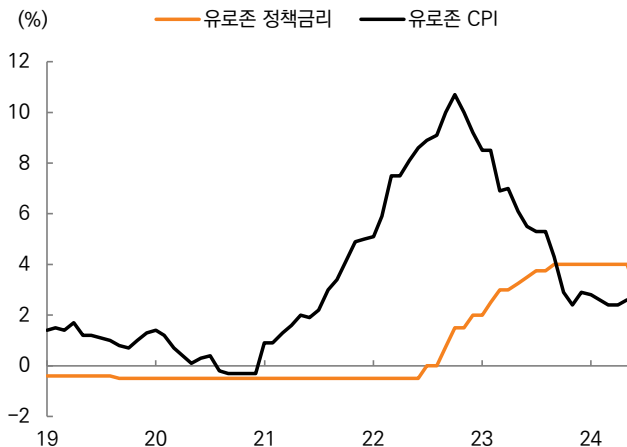
S&P500 내 비중

- 매그니파센트 7: 32.2%
- 마이크로소프트, 애플, 엔비디아: 20%



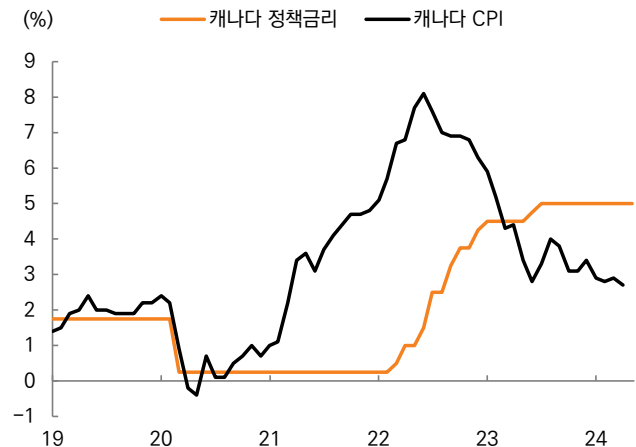
자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀 / 주: 6월 6일 기준

그림 3. 유로존 정책금리 및 물가



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 4. 캐나다 정책금리 및 물가



자료: 블룸버그, 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)	-1.7	중형 가치주 ETF (IWS)	-0.5
소매업체 ETF (XLY)	+0.7	소형 가치주 ETF (IWN)	-0.6
온라인소매 ETF (EBIZ)	+0.5	대형 성장주 ETF (VUG)	+0.1
미국 인프라 ETF (PAVE)	-1.1	중형 성장주 ETF (IWP)	-0.2
핀테크 ETF (FINX)	+0.6	소형 성장주 ETF (IWO)	-0.8
소셜미디어 업체 ETF (SOCL)	-0.1	퀄리티 배당주 ETF (QDIV)	+1.5
클라우드 ETF (CLOU)	+0.5	신흥국 고배당 ETF (SDEM)	+0.5
사이버보안 ETF (BUG)	-0.1	신흥국 저변동 ETF (EEMV)	+0.3
전기차&자율주행 ETF (DRIV)	-0.5	미국 국채 ETF (IEF)	-0.0
글로벌 2차전지 ETF (LIT)	-0.4	하이일드 ETF (JNK)	-0.1
바이오섹터 ETF (IBB)	-0.3	신흥국 채권 ETF (EMBD)	0.0
로봇&AI ETF (BOTZ)	-0.5	물가연동채 ETF (TIP)	-0.1
반도체 ETF (SMH)	-0.8	미 투자등급회사채 ETF (LQD)	+0.4

US Sector Index

S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
경기소비재	1,451.47	+1.0	+2.1	-1.2
에너지	686.66	+0.6	-0.6	-3.6
필수소비재	833.01	+0.4	+2.5	+2.8
헬스케어	1,701.64	+0.3	+3.3	+3.3
커뮤니케이션	303.81	+0.2	+3.1	+4.6
부동산	239.53	+0.2	+2.5	+3.2
소재	569.34	+0.1	+0.1	+0.4
금융	685.65	+0.0	+0.6	+0.5
IT	4,116.19	-0.5	+3.6	+8.6
산업재	1,031.70	-0.6	+0.1	-1.7
유틸리티	356.91	-1.0	-1.2	+2.3

글로벌 FICC 동향

주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	75.55	+2.0	-3.1	Dollar Index	104.089	-0.2	-0.6
브렌트유	79.87	+1.9	-2.5	EUR/USD	1.0891	+0.2	+0.5
천연가스	2.82	+2.1	+9.4	USD/JPY	155.64	-0.3	-0.8
금	2,390.90	+0.7	+1.1	GBP/USD	1.2794	+0.1	+0.5
은	31.37	+4.4	-0.5	USD/CHF	0.8896	-0.4	-1.5
알루미늄	2,647.50	+1.0	-2.1	AUD/USD	0.6666	+0.3	+0.5
전기동	10,145.50	+2.2	+0.1	USD/CAD	1.3667	-0.2	-0.1
아연	2,918.00	+1.9	-5.0	USD/RUB	89.0823	+0.0	-1.5
옥수수	452.00	+3.2	+1.0	USD/BRL	5.2529	-0.9	+0.9
밀	639.50	-1.2	-6.2	USD/CNH	7.2595	+0.0	+0.1
대두	1,200.00	+1.9	-0.8	USD/KRW	1,373.00	CLOSED	+0.6
커피	233.35	+1.0	+0.6	USD/KRW NDF1M	1,363.14	-0.3	-0.8
10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	4.283	+0.8	-26.3	스페인	3.281	+3.9	-10.4
한국	3.432	-4.0	-10.3	포르투갈	3.150	+3.9	-10.6
일본	0.964	-5.3	-10.0	그리스	3.587	+4.7	-7.8
독일	2.549	+3.7	-10.3	이탈리아	3.870	+4.9	-8.1

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.