

글로벌 주식시장 변화와 전망

미 증시, 기술주와 반도체가 주도한 변동성 확대

Key Takeaways

- 나스닥, 애플을 비롯한 기술주와 반도체 업종 약세 영향에 하락
- 애플, 아이폰 등 주요 제품 수요 둔화 이슈로 투자이견 하향 여파에 4% 대 급락
- 12월 제조업 PMI 둔화 등 경기 위축 국면은 지속

변화요인

- **미 증시는 애플을 포함한 M7과 기술주 및 반도체 업종 약세에 나스닥 급락.** 투자이견이 하향된 애플과 미 정부의 ASML의 반도체 제조 장비에 대한 대중국 판매 금지 조치 소식에 M7을 비롯한 주요 기술주와 엔비디아, AMD 등 반도체 업종도 동반 하락. 게다가 국제 금리의 되돌림이 유입되며 반등하자 기술주에 대한 차익실현 욕구가 더 확대된 것으로 추정. 반면에 23년 마지막 거래일과 유사하게 경기 방어주 성격의 헬스케어와 필수소비재 업종은 상승하는 등 차별화가 진행되며 다우지수는 반등에 성공. (다우 +0.07%, 나스닥 -1.63%, S&P500 -0.57%, 러셀2000 -0.70%)
- **미국 12월 제조업 PMI는 11월에 발표된 49.4보다 위축된 47.9로 예비치인 48.2보다 낮게 발표.** 전방 수요 둔화에 따라 신규주문의 감소가 가속화되며 생산량과 고용이 동반 감소한 영향. 고용의 경우 2020년 6월 이후 가장 빠른 속도로 감소하고 있어 이번 주 예정된 고용지표의 결과에도 관심을 가질 필요. 하지만 생산 감소에 따른 재고도 빠른 속도로 소진되고 있어. 수요 약화와 불확실한 경제전망에 기업들이 낮은 재고를 유지하고 있는 것으로 추정. 만약 수요 회복 조짐이 확인될 경우 Restocking 수요가 빠르게 반등할 가능성도 염두.

특징종목

- **애플(AAPL, -3.58%)**는 바클레이즈가 아이폰과 Mac, 웨어러블 기기 등 주요 제품의 판매량 부진 영향에 투자이견을 비중축소로 하향 조정하자 급락. **마이크로소프트(MSFT, -1.37%)**와 **메타(META, -2.17%)**, **알파벳(GOOG, -0.87%)**, **아마존(AMZN, -1.32%)** 등 M7으로 불리는 대형 기술주 동반 하락. 반면 **테슬라(TSL, -0.02%)**는 4분기에 48.5만 대를 인도하며 시장 예상을 상회하자 약보합권 마감. **ASML(ASML, -5.28%)**은 미 정부의 요청으로 수출 금지 유예기간에도 불구하고 중국행 일부 반도체 장비의 수출을 선제적으로 금지하자 급락. **엔비디아(NVDA, -2.73%)**, **AMD(AMD, -5.99%)**, **인텔(INTL, -4.88%)** 등 주요 반도체 업체도 규제 리스크에 하락 마감.

채권, 외환 및 상품 동향

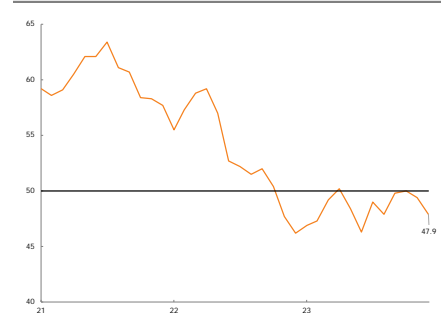
- 국제유가는 지정학적 우려에 상승 출발했으나, 경기 둔화에 따른 수요 감소 우려 속 하락.
- 달러화는 주식시장 변동성 확대에 따른 안전자산 선호심리와 지진 여파에 따른 엔화 약세 등 기타 통화 대비 강한 흐름이 유지되며 상승.
- 국제금리는 경제지표의 둔화에도 불구하고 FOMC 의사록 공개 등 이벤트를 앞둔 경계감에 반등. 장단기 금리차는 소폭 확대.

그림 1. M7과 S&P500의 장중 주가 변화 흐름



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

그림 2. 12월 미 제조업 PMI 지수 추이



자료: 블룸버그, 미래에셋증권 디지털리서치팀

Market Snapshot

주요 ETF			
ETF 종류	등락률(%)	ETF 종류	등락률(%)
원유시추업체 ETF (XOP)	+0.7	대형 가치주 ETF (IVE)	+0.6
클린테크 ETF (CTEC)	-2.5	중형 가치주 ETF (IWS)	-0.2
소매업체 ETF (XLY)	-0.9	소형 가치주 ETF (IWN)	-0.3
온라인소매 ETF (EBIZ)	-2.3	대형 성장주 ETF (VUG)	-1.7
미국 인프라 ETF (PAVE)	-1.0	중형 성장주 ETF (IWP)	-1.6
핀테크 ETF (FINX)	-3.0	소형 성장주 ETF (IWO)	-0.9
소셜미디어 업체 ETF (SOCL)	-1.9	퀄리티 배당주 ETF (ODIV)	+0.7
클라우드 ETF (CLOU)	-3.5	신흥국 고배당 ETF (SDEM)	+0.5
사이버보안 ETF (BUG)	-2.6	신흥국 저변동 ETF (EEMV)	-0.4
전기차&자율주행 ETF (DRIV)	-1.8	미국 국채 ETF (IEF)	-0.4
글로벌 2차전지 ETF (LIT)	-1.3	하이일드 ETF (JNK)	-0.3
바이오섹터 ETF (IBB)	+1.6	신흥국 채권 ETF (EMBD)	-1.3
로봇&AI ETF (BOTZ)	-2.8	물가연동채 ETF (TIP)	-0.1
반도체 ETF (SMH)	-3.4	미 투자등급회사채 ETF (LOD)	-0.7

US Sector Index				
S&P 500	Close	D-1(%)	D-5(%)	D-20(%)
헬스케어	1,618.40	+1.8	+2.7	+5.6
유틸리티	326.37	+1.4	+2.5	+1.8
에너지	647.67	+1.2	-0.2	+0.5
필수소비재	771.02	+1.1	+2.2	+3.2
부동산	253.92	+0.9	+1.5	+6.7
금융	627.77	+0.2	+0.9	+4.7
소재	538.56	-0.2	-0.4	+3.0
커뮤니케이션	243.76	-0.9	-1.3	+4.1
경기소비재	1,405.01	-0.9	-1.3	+3.8
산업재	955.58	-0.9	-0.2	+4.2
IT	3,309.49	-2.6	-2.3	+0.9

글로벌 FICC 동향							
주요 상품	종가	D-1(%)	D-5(%)	주요 통화	종가	D-1(%)	D-5(%)
WTI	70.38	-1.6	-4.2	Dollar Index	102.242	+0.9	+0.5
브렌트유	75.89	-1.4	-3.6	EUR/USD	1.0942	-0.9	-0.9
천연가스	2.57	+1.9	-1.8	USD/JPY	142.00	+0.8	-0.3
금	2,073.40	-0.2	-0.1	GBP/USD	1.2619	-0.8	-0.8
은	23.95	-0.9	-2.8	USD/CHF	0.8503	+1.1	-0.4
알루미늄	2,335.50	-2.0	-2.2	AUD/USD	0.6759	-0.8	-1.0
전기동	8,544.50	-0.2	-0.6	USD/CAD	1.3331	+0.7	+1.0
아연	2,621.00	-1.4	-0.8	USD/RUB	91.0751	+1.8	-1.0
옥수수	463.75	-1.4	-1.8	USD/BRL	4.9173	+1.2	+0.7
밀	606.75	-3.2	-1.4	USD/CNH	7.1498	+0.4	+0.1
대두	1,273.50	-1.9	-2.5	USD/KRW	1,300.40	+1.0	-0.4
커피	190.15	+1.0	-1.4	USD/KRW NDF1M	1,310.59	+1.7	+1.3
10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)	10년물 금리	종가(%)	D-1(bp)	D-5(bp)
미국	3.939	+6.0	+4.2	스페인	3.027	+3.4	+12.8
한국	3.305	+13.0	+3.9	포르투갈	2.705	+4.9	+17.3
일본	0.614	0.0	-2.1	그리스	3.115	+5.4	+9.2
독일	2.068	+4.4	+8.9	이탈리아	3.714	+1.4	+15.6

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.