

Global Headline

소매 기업 실적 호조에 S&P 500 강보합 마감

2019. 8. 22 목요일



S&P 500 2,924.4(+23.9pt, +0.8%) / NASDAQ 8,020.2(+71.7pt, +0.9%)

▶ 타겟, 로우스 등 소매 업체들의 양호한 실적에 힘입어 S&P 500, 나스닥 지수 각각 0.8%, 0.9% 상승 마감. S&P 500 기준 11 개의 모든 업종 상승. 자유소비재 업종이 1.8% 상승하며 시장 상승 주도. 타겟, 로우스는 각각 20.4%, 10.4% 상승. 소매유통 업체 타겟의 FY2Q20 매출액은 184.2 억달러(+3.7% YoY), EPS 는 1.82 달러(+23.8% YoY)를 기록하며 시장예상치 183.4 억달러, 1.62 달러를 각각 0.4%, 12.3% 상회. 주택개량 소매업체 로우스의 FY2Q20 매출액은 209.9 억달러(+20.6% YoY), EPS 는 2.15 달러(+3.7% YoY)를 기록하며 시장예상치 209.4 달러, 2.01 달러를 각각 0.2%, 7.0% 상회. 소매업체들의 양호한 실적에 더불어 7 월 기준주택판매 역시 예상치를 상회하며 긍정적 분위기 형성. 7 월 기준주택판매는 전월대비 2.5% 증가한 542 만채로 시장예상치 539 만채를 웃도는 모습. 한편 이날 공개된 FOMC 의사록에서는 대부분의 위원들이 7 월 금리인하가 추가적인 금리인하의 시작이 아니라는 입장 표명



EURO STOXX 50 3,394.9(+44.7pt, +1.3%)

▶ FOMC 의사록 공개를 앞두고 마감된 EURO STOXX 50 은 1.3% 상승. 독일(+1.3%), 영국(+1.1%), 프랑스(+1.7%), 이탈리아(+1.8%) 등 주요국 주식시장 일제히 강세. 프랑스의 자동차 기업 르노와 이탈리아 자동차 기업 피아트크라이슬러가 합병 협상을 재개할 것이라는 소식에 각각 3.7%, 3.3% 상승 마감



NEWS

▶ EIA 발표, 미국 원유재고 전주대비 270 만배럴 감소(시장예상치 189 만배럴 감소)

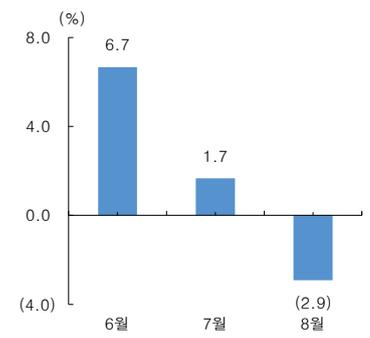


해외주식 추천종목

종목	투자포인트	추천일	누적 수익률
쿠팡 (COO)	<ul style="list-style-type: none"> 글로벌 M/S 3위의 소프트 콘택트 렌즈 제조 기업 산부인과 의료기기 부문의 고성장이 신성장 동력 점유율 확대로 FY2Q19 조정 EPS는 예상치를 6.5% 상회 	6/12	1.3%
시놉시스 (SNPS)	<ul style="list-style-type: none"> 전자 설계 자동화(EDA) S/W 부문 글로벌 점유율 1위 기업 FY18 기준 EDA 구독기반 매출 74%로 안정적 수익 구조 AI, 5G 투자확대 수혜로 FY2Q19 EPS 예상치 6.4% 상회 	6/12	2.5%
아마존 (AMZN)	<ul style="list-style-type: none"> 미국 전자상거래, AWS 기반 클라우드 서비스 부문 M/S 1위 FY18 매출액의 11%, 영업이익의 58%를 AWS가 차지 광고관련 투자확대로 디지털 광고 M/S 8.8% 달성 전망 	5/17	-3.6%
디즈니 (DIS)	<ul style="list-style-type: none"> 영화, TV, 테마 파크 등 종합 미디어 콘텐츠 제작 유통 기업 FY18 기준 리조트 부문 41%, 미디어 부문 37% 차지 11월 디즈니+ 론칭으로 OTT 사업부문 성장 기대 	4/29	-3.0%
베리사인 (VRSN)	<ul style="list-style-type: none"> .com, .net 등의 도메인 인증 및 등록 분야 세계 1위 기업 작년 상무부의 도메인 등록비용 인상 허가로 매출 증가 예상 FY1Q19 기준 닷컴 등록 건수 1.4억건으로 타 도메인 압도 	4/29	4.8%
비자 (V)	<ul style="list-style-type: none"> 글로벌 결제 산업 내 51%의 점유율을 보유한 1위 사업자 FY3Q19 결제량 전년 동기 대비 9% 증가로 실적개선 지속 7월페이웍스(클라우드 디지털결제) 인수로 서비스 영역 확대 	4/1	14.0%
나이키 (NKE)	<ul style="list-style-type: none"> 스포츠 의류, 신발, 장비 등을 개발, 제작, 유통하는 기업 소매자 직접판매 매출(13% YoY) 증가로 비용개선 진행 중 직접 유통경로 투자확대로 복미 매출액 (7% YoY) 개선 	2/12	-4.9%
마이크로소프트 (MSFT)	<ul style="list-style-type: none"> 윈도우, 오피스 등을 보유한 세계 최대 소프트웨어 개발사 매출의 31%를 차지하는 애저 기반 클라우드 서비스가 주력 지난 분기 애저 매출 증가(64% YoY)는 수익성 개선에 기여 	1/4	34.7%
미국 IPO (IPO): ETF	<ul style="list-style-type: none"> 미국 신규상장 종목들에 투자하는 ETF 시장 변동성 확대 국면에서 헤지 수단으로 활용 	4/29	-3.0%
경제적 해자 (MOAT): ETF	<ul style="list-style-type: none"> 워런 버핏 투자철학인 경제적 해자 보유 기업에 투자하는 ETF 무형의 가치를 지니며 장기 생존 가능한 기업 경쟁력에 주목 	2/12	4.0%

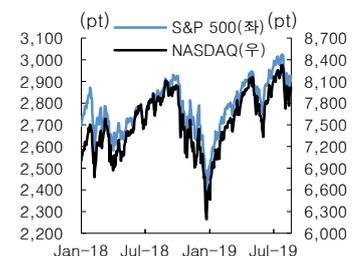
주: 누적수익률은 T-1 거래일 기준
자료: Bloomberg, 한국투자증권

추천종목 월간 수익률



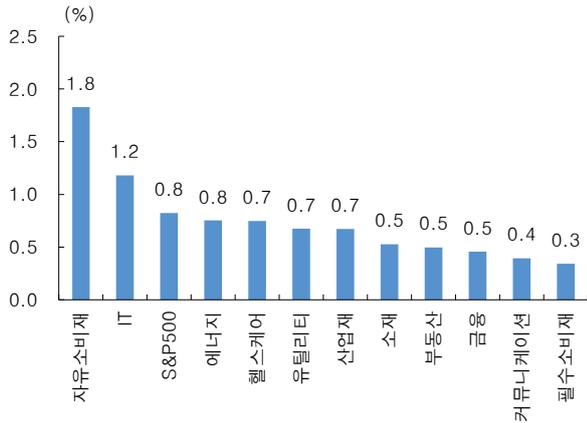
주: 전월 마지막 거래일 증가 기준 수익률
자료: Bloomberg, 한국투자증권

S&P 500 과 나스닥 지수 추이



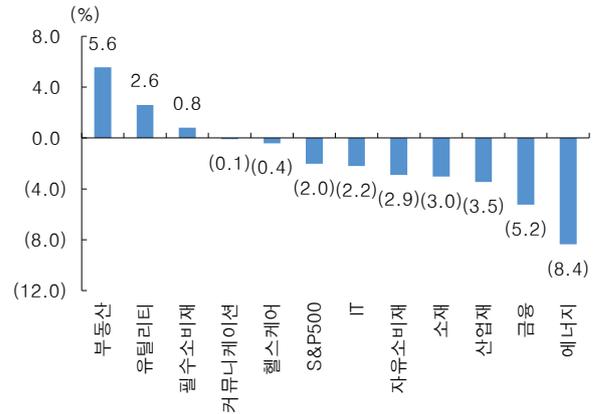
주: 2018년 1월 2일~현재
자료: Bloomberg, 한국투자증권

S&P 500 업종별 일간 등락률



자료: Bloomberg, 한국투자증권

S&P 500 업종별 월간 등락률



자료: Bloomberg, 한국투자증권

■ 주가지수

(단위: pt, %)

구분	국가/지수	종가	1D	1M	3M	YTD	
종합	MSCI ACWI	510.2	0.7	(3.3)	2.0	12.0	
	MSCI World	2,135.5	0.8	(2.7)	0.8	13.4	
	MSCI EM	983.1	0.3	(7.0)	(1.6)	1.8	
DM	미국	미국 S&P 500	2,924.4	0.8	(2.0)	3.6	16.7
		미국 Dow Jones	26,202.7	0.9	(3.6)	2.8	12.3
		미국 NASDAQ	8,020.2	0.9	(2.2)	5.1	20.9
		Russell 2000	1,509.9	0.8	(2.3)	0.6	12.0
		유로 Stoxx 50	3,394.9	1.3	(2.7)	2.0	13.1
	유럽	영국 FTSE	7,204.0	1.1	(4.1)	(0.4)	7.1
		프랑스 CAC 40	5,435.5	1.7	(2.4)	2.9	14.9
		독일 DAX 30	11,802.9	1.3	(4.0)	(1.3)	11.8
		스페인 IBEX 35	8,701.5	1.0	(5.0)	(4.5)	1.9
		EM	아시아	일본 NIKKEI 225	20,618.6	(0.3)	(3.7)
홍콩 HSI	26,270.0			0.1	(7.4)	(3.7)	1.6
홍콩 HSCEI	10,177.3			0.4	(5.5)	(2.2)	0.5
호주 ASX 200	6,483.3			(0.9)	(3.1)	(0.1)	14.8
아시아	한국 KOSPI		1,964.7	0.2	(6.1)	(4.6)	(3.7)
	한국 KOSDAQ		616.0	1.5	(8.7)	(11.6)	(8.8)
	중국 상해 A		3,017.4	0.0	(0.2)	1.0	15.5
	중국 심천종합		1,572.6	(0.1)	2.6	4.6	24.0
	대만 TWII		10,525.8	0.0	(3.8)	2.1	8.2
	베트남 VN		994.4	1.0	1.3	1.2	11.4
기타	인도 SENSEX	37,060.4	(0.7)	(2.6)	(4.5)	2.8	
	인도네시아 IDX	6,253.0	(0.7)	(2.8)	3.7	8.1	
	러시아 RTS	1,280.2	1.2	(4.5)	0.4	20.1	
	브라질 Bovespa	101,201.9	2.0	(2.6)	7.8	15.1	
멕시코 IPC	40,076.0	0.9	(2.8)	(6.4)	(3.8)		

■ 금리

(단위: %, bp)

구분	국가	종가	1D	1M	3M	YTD
DM	미국 국채 10년	1.6	3.4	(45.7)	(72.9)	(109.5)
	독일 국채 10년	(0.7)	1.9	(32.5)	(55.2)	(91.2)
EM	브라질 국채 10년	7.2	(8.4)	(9.4)	(159.4)	(202.5)
Spread	EMBI	380.2	(4.7)	25.1	(6.4)	(54.4)
	미국 10Y-2Y	1.4	4.3	23.4	17.1	19.5

자료: Bloomberg, 한국투자증권

■ 환율

(단위: pt, %, 원, USD)

구분	국가/통화	종가	1D	1M	3M	YTD	
지수	달러인덱스	98.3	0.1	1.0	0.4	2.2	
	KRW	USD/KRW	1,202.4	(0.5)	2.0	1.1	8.2
		EUR/KRW	1,334.1	(0.4)	0.9	0.6	5.0
		CNY/KRW	170.3	(0.5)	(0.5)	(1.1)	5.4
		HKD/KRW	153.3	(0.5)	1.6	1.2	8.1
		JPY/KRW*	1,127.8	(0.0)	3.3	3.9	11.3
		VND/KRW*	5.2	(0.4)	2.4	1.8	7.9
USD	BRL/KRW	298.6	0.4	(5.1)	1.4	4.0	
	EUR/USD	1.1	(0.1)	(1.1)	(0.9)	(3.3)	
	GBP/USD	1.2	(0.3)	(2.8)	(4.2)	(4.9)	
	USD/JPY	106.6	0.4	(1.2)	(2.7)	(2.8)	
	USD/CNY	7.1	0.0	2.6	2.2	2.7	

* 일본 엔, 베트남 동 각각 100 단위당 원화 환율

■ 원자재

(단위: pt, %, USD)

구분	지수/상품	종가	1D	1M	3M	YTD
지수	S&P GSCI	400.0	0.0	(3.8)	(9.7)	6.9
	필라델피아 반도체	1,512.7	0.9	(2.7)	14.4	31.0
에너지	WTI	55.7	(1.2)	(1.0)	(3.9)	22.6
	천연가스	2.2	(2.2)	(5.4)	(16.5)	(20.4)
귀금속	금	1,502.7	(0.3)	5.5	17.1	17.2
	은	17.1	(0.2)	4.6	17.3	10.5
농산물	밀	468.0	0.3	(6.2)	(5.0)	(13.7)
	대두	873.0	0.5	(3.6)	2.9	(6.7)

■ 하반기 글로벌 ETF 9선

(단위: USD mn, USD, %)

티커	벤처마크	AUM	종가	1D	3M	YTD
SPY	S&P 500	261,956.9	292.5	0.8	3.7	17.0
FEZ	Euro Stoxx 50	2,161.4	36.5	1.3	(0.8)	9.7
ASHR	CSI 300	1,350.5	27.5	1.6	6.2	25.2
IGV	미국 소프트웨어 업종	2,723.9	217.0	1.6	3.2	25.1
XLV	미국 헬스케어 업종	17,318.3	91.3	0.7	2.1	5.5
XLY	미국 자유소비재 업종	14,082.0	119.6	1.9	5.6	20.8
LQD	미국 투자등급 회사채	35,900.6	128.4	0.2	7.5	13.8
PFF	미국 우선주	16,369.4	37.5	0.3	2.5	9.4
XLRE	미국 부동산 업종	3,769.4	38.9	0.4	5.9	25.4

자료: Bloomberg, 한국투자증권

글로벌 대표 기업

■ IT (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
AAPL	APPLE	961.0	212.6	1.1	18.4	34.8
MSFT	MICROSOFT	1,059.7	138.8	1.1	10.0	36.6
V	VISA	359.0	180.9	0.9	12.0	37.1
INTC	INTEL	208.9	47.2	1.2	5.9	0.5
CSCO	CISCO SYSTEMS	208.8	48.8	1.8	(10.0)	12.6
ORCL	ORACLE	177.6	53.2	0.5	0.3	17.9
NVDA	NVIDIA	104.3	171.2	2.0	16.2	28.3
IBM	IBM	118.9	134.3	0.9	1.4	18.1
ADBE	ADOBE SYSTEMS	141.5	291.5	2.0	6.3	28.9
CRM	SALESFORCE	129.0	147.4	1.3	(4.1)	7.6
MU	MICRON TECH	48.8	44.2	(0.1)	30.6	39.2
AMAT	APPLIED MAT	43.8	46.8	0.2	17.3	43.0
GLW	CORNING	21.8	27.9	1.5	(5.9)	(7.7)

■ 자유소비재 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
AMZN	AMAZON	902.0	1,823.5	1.2	0.4	21.4
HD	HOME DEPOT	242.5	220.4	1.5	14.8	28.3
NKE	NIKE	129.6	82.7	2.7	0.1	11.6
BKNG	BOOKING HOLDINGS	83.1	1,955.8	1.1	13.9	13.5
SBUX	STARBUCKS	115.3	96.3	0.7	26.1	49.6
F	FORD	36.1	9.0	0.9	(8.2)	18.2
EBAY	EBAY	33.9	40.4	0.9	12.3	43.9
HLT	HILTON WORLDWIDE	26.3	91.6	(1.2)	1.1	27.6
BBY	BEST BUY	18.1	67.9	2.8	3.1	28.1
TIF	TIFFANY & CO	10.3	84.5	2.8	(11.4)	5.0

■ 산업재 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
BA	BOEING	191.3	340.0	2.5	(3.0)	5.4
MMM	3M	92.7	161.2	0.1	(2.8)	(15.4)
HON	HONEYWELL	117.8	163.8	0.2	(1.6)	24.0
CAT	CATERPILLAR	66.2	117.7	0.9	(3.7)	(7.4)
FDX	FEDEX	41.3	158.2	1.5	(1.5)	(2.0)

■ 에너지 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
XOM	EXXON MOBIL	295.0	69.7	1.0	(5.5)	2.2
CVX	CHEVRON	223.8	117.9	1.5	0.0	8.4
SLB	SCHLUMBERGER	46.6	33.7	(0.6)	(10.1)	(6.6)

■ 부동산 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
AMT	AMERICAN TOWER	100.7	227.4	0.8	12.1	43.7
SPG	SIMON PROPERTY	45.4	147.4	(0.1)	(14.1)	(12.3)
CCI	CROWNCASTLEINTL	60.4	145.2	0.5	13.7	33.6

■ 유럽 (단위: EUR bn, EUR, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
RDSA	ROYALDUTCHSHELL	203.5	25.4	1.1	(9.6)	(1.1)
MC	LVMH	186.6	369.1	3.8	10.5	43.0
SIE	SIEMENS	75.7	89.0	2.4	(14.2)	(8.6)
SAN	SANOFI	97.6	77.9	1.1	4.0	3.0
AIR	AIRBUS	99.6	128.0	1.4	11.4	52.5
SAN	BANCOSANTANDER	56.6	3.5	(0.2)	(13.0)	(12.3)

자료: Bloomberg, 한국투자증권

■ 헬스케어 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
JNJ	JOHNSON & JOHNSON	347.1	131.5	0.7	(5.9)	1.9
UNH	UNITEDHEALTH GROUP	227.8	240.4	0.1	(2.5)	(3.5)
PFE	PFIZER	192.9	34.9	0.8	(16.8)	(20.1)
MRK	MERCK	222.5	86.9	1.5	7.3	13.7
ABBV	ABBVIE	99.9	67.5	1.7	(16.8)	(26.7)
ILMN	ILLUMINA	42.7	290.5	2.1	(6.0)	(3.1)
VRTX	VERTEX PHARMA	47.9	186.4	1.5	7.7	12.5
EW	EDWARDS LIFESCIENCE	46.1	221.8	(0.1)	30.5	44.8
ALGN	ALIGN TECHNOLOGY	14.1	176.4	1.1	(42.7)	(15.8)
ABMD	ABIOMED	8.9	195.8	1.7	(25.4)	(39.7)

■ 금융 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
JPM	JPMORGAN	344.1	107.6	0.3	(0.9)	10.2
BRK/B	BERKSHIRE HATHAWAY	488.7	199.2	0.6	(1.0)	(2.4)
BAC	BANK OF AMERICA	250.7	26.9	0.8	(3.0)	9.3
WFC	WELLS FARGO	198.3	45.0	0.7	(1.2)	(2.3)
C	CITIGROUP	142.9	63.3	(0.3)	(1.0)	21.5

■ 커뮤니케이션 서비스 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
GOOGL	ALPHABET	826.1	1,191.6	0.7	4.0	14.0
FB	FACEBOOK	523.7	183.6	(0.1)	1.5	40.0
T	AT&T	256.9	35.2	0.5	9.4	23.2
DIS	WALT DISNEY	244.6	135.8	0.5	2.3	23.8
NFLX	NETFLIX	130.4	297.8	(0.4)	(15.4)	11.3

■ 필수소비재 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
PG	PROCTER&GAMBLE	298.3	119.2	0.3	11.7	29.7
KO	COCA-COLA	231.3	54.1	0.4	8.5	14.3
PM	PHILIP MORRIS	129.2	83.1	0.1	(3.7)	24.4
WMT	WALMART	319.8	112.0	(0.0)	10.0	20.3
EL	ESTEE LAUDER	73.7	203.7	0.8	23.1	56.6

■ 유틸리티 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
NEE	NEXTERA	106.0	221.3	1.0	8.7	27.3
DUK	DUKE ENERGY	66.4	91.2	0.1	2.6	5.7
SO	SOUTHERN CO	62.6	58.0	0.5	6.6	31.9

■ 소재 (단위: USD bn, USD, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
DOW	DOW INC	32.2	43.3	0.3	(11.1)	N/A
SHW	SHERWIN-WILLIAMS	48.7	527.7	0.7	22.5	34.1
VMC	VULCAN MATERIALS	19.0	143.3	0.9	14.6	45.0

■ 일본 (단위: JPY bn, JPY, %)

티커	종목	시가총액	증가	1D	3M	YTD
9984	SOFTBANK	10,022.7	4,796.0	(2.9)	(4.9)	31.3
6758	SONY	7,624.1	5,995.0	0.5	11.7	12.6
4063	SHIN ETSU CHEM	4,492.0	10,505.0	(0.3)	12.4	23.1
4452	KAO	3,699.4	7,675.0	(1.2)	(13.6)	(5.9)
6501	HITACHI	3,529.6	3,649.0	(1.2)	1.4	24.3
6981	MURATA	3,061.4	4,530.0	(0.5)	1.7	(9.1)

자료: Bloomberg, 한국투자증권

- 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
- 본 자료는 당사 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 자료로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에 제시된 종목들은 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 담당 애널리스트의 의견과 다를 수 있습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3 자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.