2024년 4월 18일

미국주식 시황 Analyst 안소은
02-6114-2961 se.ahn@kbfg.com

더 많은 리포트 보기

US Market Pulse

조정 국면 연장되는 가운데, 1분기 실적을 반영한 개별 주가

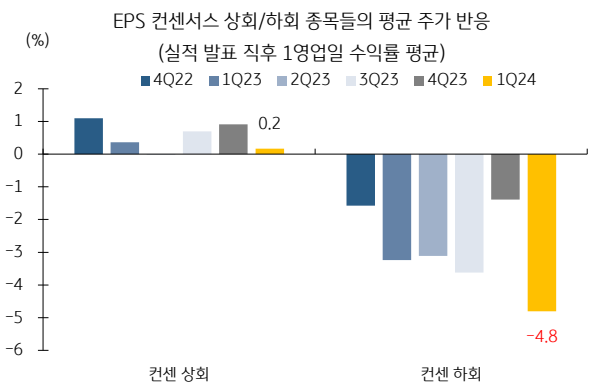
매크로 불확실성에 증시 조정 지속. S&P 500 전고점 대비 4.4% 하락

- 통화정책 관련 불안 지속: 연준 베이지북에 따르면 미국 12개 지역 중 10곳에서 경제활동이 약간 개선됐다고 평가. 양호한 경제 환경과 최근 연준 인사들의 매파적 발언 여파에 금리인하 불확실성 지속. 전일 국제유가가 미국 원유재고 감소에 3% 이상 하락하고 미국채 10년 금리는 7bp 이상 하락했음에도, 미국 증시는 4거래일 연속 하락. 현재 S&P 500 지수는 전고점 (3/28) 대비 4.4% 낮은 수준
- IT 업종 1.7% 하락: 반도체 산업그룹 (-3.6%)이 하락 주도. 네덜란드 반도체 장비업체 ASML의 실적 부진 영향. ASML 1~3월 매출액과 신규주문이 컨센서스를 하회. ASML은 하반기 실적 개선에 자신감을 드러냈지만, 반도체 수요에 대한 불확실성에 미국 반도체주 전반적으로 하락
- 유틸리티 업종 2.1% 상승: 증시 조정이 이어지면서 방어적 성격의 유틸리티 업종이 상대 고성과를 기록. 장 중 바이든 정부가 태양광 패널에 대한 관세 면제를 철회할 수 있다는 보도가 나온 점도 호재로 작용

S&P 500 1분기 실적 발표 11% 진행. 강한 여행 수요를 보여준 항공주

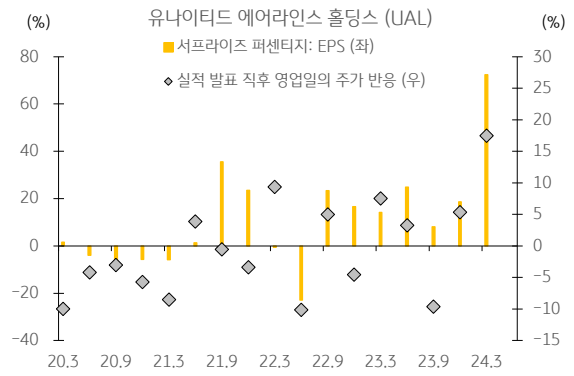
- 유나이티드에어라인 (UAL) 17.5% 상승: 1~3월 분기 EPS는 0.15달러 손실 기록. 보잉의 항공기 공급 지연으로 낮아졌던 컨센서스 (0.54달러 손실)를 상회한 점에 안도하며 주가 상승. 견조한 여행 수요에 전체 매출액의 90%를 차지하는 여객 매출액은 전년 대비 10% 증가. 특히 기업 수요가 전년 대비 14% 늘었다고 언급했는데, 이는 델타항공의 실적 발표와 유사한 부분. 올해 여름 성수기 수요에 대한 낙관적 기대를 드러내면서 4~6월 분기 EPS 가이던스를 컨센서스보다 6.6% 높은 수준으로 제시
- US뱅코프 (USB) 3.6% 하락: 1~3월 분기 EPS는 컨센서스를 6.8% 하회. 순이자이익이 전년 대비 14% 감소하며 시장 예상을 하회했고, 대손충당금 적립 규모는 컨센서스를 상회함. 특히 올해 순이자이익 가이던스를 하향 조정한 것에 대한 실망에 주가 하락
- 애보트 래버러토리 (ABT) 3.0% 하락: 1~3월 분기 EPS는 컨센서스를 2.6% 상회. 의료기기 부문 매출액이 전년 대비 14% 증가했지만, 코로나19 진단 부문 매출액은 전년 대비 17% 감소. 4~6월 분기 EPS 가이던스가 컨센서스보다 낮게 제시되면서 주가 하락
- 4월 18일 주요 실적 발표 예정: 넷플릭스 (NFLX) 1~3월 분기 신규 가입자수 컨센서스 324.5만 명

그림 1. S&P 500 1분기 실적 결과에 따른 주가 반응



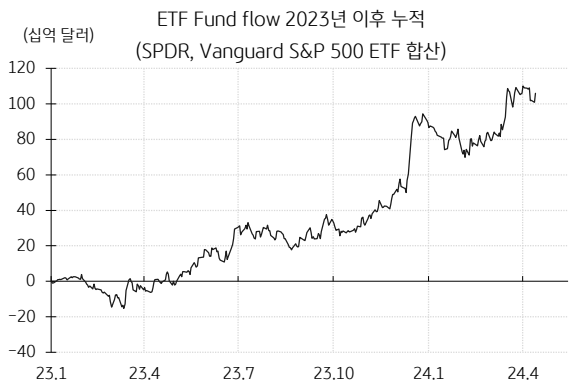
자료: Factset consensus, KB증권

그림 2. 유나이티드에어라인 실적 결과



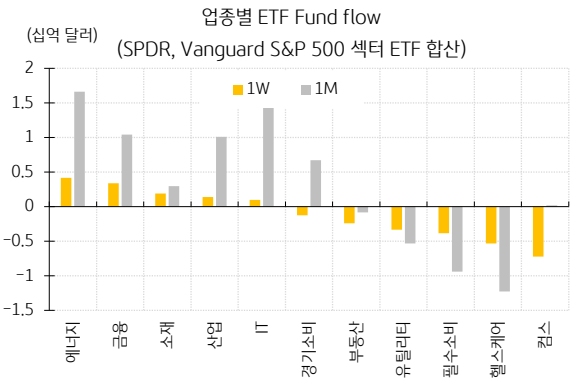
자료: Factset consensus, KB증권

그림 3. S&P 500 ETF Fund flow



자료: Factset, KB증권

그림 4. S&P 500 업종별 ETF Fund flow



자료: Factset, KB증권

그림 5. S&P 100 편입종목 중 전일 성과 상위

	종목코드	종목명	시가총액 (십억달러)	업종	수익률		
					1D	1W	3M
1	NEE	넥스트에라 에너지	131	유틸리티	3.4	-0.6	9.5
2	SO	서던	76	유틸리티	3.0	-0.2	0.2
3	UNH	유나이티드헬스 그룹	442	헬스케어	2.2	5.1	-8.8
4	C	씨티그룹	111	금융	2.0	-5.6	13.3
5	GS	골드만삭스	131	금융	1.8	-1.0	7.1
6	DUK	듀크 에너지	73	유틸리티	1.8	-1.5	-2.4
7	MCD	맥도날드	195	경기소비	1.7	1.2	-7.3
8	BAC	뱅크오브아메리카	277	금융	1.6	-5.1	10.8
9	NKE	나이키	115	경기소비	1.6	6.8	-5.9
10	WFC	웰스파고	202	금융	1.4	-0.4	22.5

자료: Factset, KB증권

그림 6. S&P 100 편입종목 중 전일 성과 하위

	종목코드	종목명	시가총액 (십억달러)	업종	수익률		
					1D	1W	3M
1	AMD	AMD	249	IT	-5.8	-9.6	-3.8
2	NVDA	엔비디아	2,101	IT	-3.9	-4.5	49.9
3	USB	U.S. 뱅코프	62	금융	-3.6	-8.2	-3.2
4	AVGO	브로드컴	594	IT	-3.5	-4.2	16.2
5	ABT	애보트 래보라토리	184	헬스케어	-3.0	-4.8	-7.0
6	QCOM	퀄컴	183	IT	-2.5	-4.2	17.9
7	AIG	아메리칸 인터내셔널 그룹	49	금융	-1.7	-6.6	8.7
8	ORCL	오라클	326	IT	-1.6	-5.0	11.5
9	INTC	인텔	151	IT	-1.6	-7.8	-22.5
10	EMR	에머슨 일렉트릭	63	산업	-1.5	-4.1	18.8

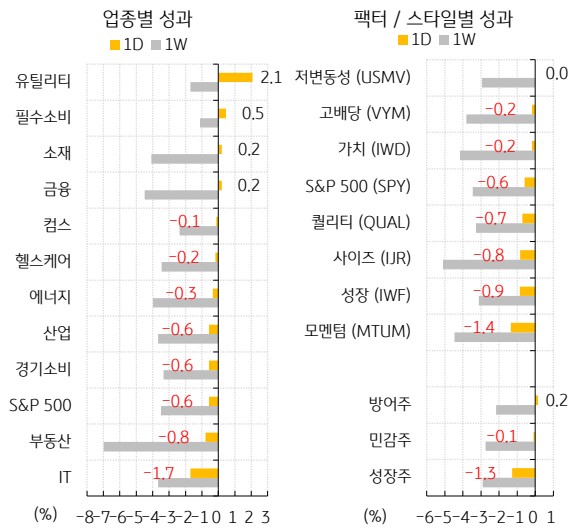
자료: Factset, KB증권

그림 7. S&P 100 시가총액 상위 20위 성과

	종목코드	종목명	시가총액 (십억달러)	업종	수익률		
					1D	1W	3M
1	MSFT	마이크로소프트	3,060	IT	-0.7	-3.2	5.7
2	AAPL	애플	2,594	IT	-0.8	-0.9	-8.0
3	NVDA	엔비디아	2,101	IT	-3.9	-4.5	49.9
4	AMZN	아마존닷컴	1,885	경기소비	-1.1	-2.0	19.5
5	META	메타 플랫폼스	1,087	커뮤니케이션	-1.1	-6.3	34.2
6	GOOGL	알파벳A	916	커뮤니케이션	0.7	1.9	9.9
7	GOOG	알파벳C	890	커뮤니케이션	0.6	1.9	9.8
8	LLY	일라이 릴리	714	헬스케어	0.5	-4.3	19.4
9	AVGO	브로드컴	594	IT	-3.5	-4.2	16.2
10	BRK.B	버크셔 해서웨이	521	금융	0.2	-5.0	10.7
11	JPM	제이피모간체이스	519	금융	-0.4	-8.8	7.8
12	TSLA	테슬라	495	경기소비	-1.1	-5.7	-27.9
13	WMT	월마트	480	필수소비	-0.3	-0.3	11.1
14	XOM	엑슨 모빌	471	에너지	-0.1	-2.3	22.3
15	UNH	유나이티드헬스 그룹	442	헬스케어	2.2	5.1	-8.8
16	V	비자	431	금융	0.5	-1.6	2.3
17	MA	마스터카드	426	금융	0.1	-3.6	7.7
18	PG	프록터 & 갬블	369	필수소비	0.6	0.6	4.7
19	JNJ	존슨앤드존슨	349	헬스케어	0.2	-5.0	-9.8
20	HD	홈디포	330	경기소비	-0.6	-7.0	-6.4

자료: Factset, KB증권

그림 8. S&P 500 업종 / 팩터 / 스타일별 성과



자료: Factset, KB증권

투자자 고지 사항

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.