

Start With IBKS

2012. 09. 21

KOSPI	1990.33 (-0.87%)
KOSDAQ	528.06 (+0.00%)
KOSPI200	261.87 (-0.97%)
고객예탁금	18조 9,378억원
신용잔고	4조 1,111억원
국내 주식형 펀드	69조 1,748원
원/달러 환율	1,123.10원 (+8.30원)
국고채3년	2.82% (-0.06P)
CD(91일)	3.12% (-0.01P)
12개월 예상 PER*	9.39배
PBR(2012.1Q기준)*	1.27배
배당수익률*	2.64%
'13년 순이익 증가율*	21.40%

* KOSPI200 컨센서스 기준

Quantwise

✓ IBKS Daily 추천 종목

인포뱅크, 삼성물산, 케이피에프, 바텍
나노스, 풍산, KH바텍, 금호석유

✓ IBKS Monthly 추천 종목 (9월)

삼성전자, 기아차, LG 디스플레이, 고려아연, GS
오리온, LS, 파라다이스, 오스템임플란트

✓ 전일 미 금융시장 마감상황 및 금일전망

✓ 전일 수급 동향

✓ 전일 수급 특징주 및 차트 관심주

✓ 시장 동향

펀드, 파생, 해외증시, Global peer, 환율 및 해외 금리, 원자재, 채권

✓ 주요 일정



본 조사분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

[Midnight News]

- 로젠버그(보스턴 연은 총재), QE3는 주택시장 및 경기부양으로 노동시장 악화 방지
- 스페인 47.8억유로 규모 국채입찰(3년물, 10년물) 성공, 발행금리 하락
- 프레디맥, 금주 미국 30년 만기 모기지금리 3.49% 기록해 역대 저점인 지난 7월과 동일
- 미국 신규 실업수당청구건수 38.2만건 기록해 예상치(37.5) 상회
- 미국 9월 필라델피아 연준지수 -1.9 기록해 예상치(-4.5) 및 이전치(-7.1) 상회
- 미국 8월 경기선행지수 -0.1% 기록해 예상치(-0.1) 부합, 전월치 0.4→0.5로 수정
- 독일 9월 PMI 제조업 예비치 47.3 기록해 예상치(45.2) 및 이전치(44.7) 상회
- 프랑스 9월 PMI 제조업 예비치 42.6 기록해 예상치(46.4) 및 이전치(46.0) 하회
- 역외 선물환율(원/달러 기준), IMF 매수기준 1,120.37원(-2.73원, 전일 증가 대비)
- DXY(달러화지수), 79.425P(+0.370P)
- VIX, 14.07%(+0.19%P)
- 미국 10년 만기 국채 수익률, 1.7640%(-0.0078%P)

[미국 마감 사항]

- 전일 유럽증시는 프랑스 등 유로존 제조업 지표 악화로 장 초반 낙폭 키웠으나 미국 제조업 지표 예상치 상회로 낙폭 축소 마감한 가운데 미국 주요증시 역시 제조업 지표 호조에 반응했고 QE3의 긍정적 효과 기대로 장막판 매수세 유입되며 다우지수가 상승 반전 하는 등 낙폭 축소 마감. 최근 낙폭이 컸던 유가가 안정되며 에너지 업종이 상대적 강세 나타냈으나 금융주는 전반적으로 약세 나타낸 가운데 필라델피아 반도체 지수는 4영업일 연속 하락. WTI는 약보합 마감해 \$91선에 머물렀고 달러화 지수는 소폭 반등해 79.4P 기록한 가운데 변동성 지수(VIX)는 14%대로 낮은 수준 유지

[전망 및 전략]

- 국내증시는 간밤에 발표된 미국과 유럽의 경제지표 결과가 엇갈린 가운데 금일 보험권내 등락 전망. 전일 발표된 중국의 제조업 지표에 이어 프랑스 제조업 및 미국 주간 고용 지표 등의 부진은 글로벌 경기둔화 우려를 키웠지만 미국 지역별 제조업 지표의 예상보다 개선은 향후 발표될 ISM 제조업 등 서베이 지표의 반등 기대를 높일 것으로 예상. 스페인과 관련해 전일 장기 국채 입찰에 성공한데다가 EU가 스페인을 위한 새로운 구제금융을 논의하고 있는 가운데 관련 결과가 27일 공개될 것으로 알려져 관련 불확실성이 새로운 국면을 맞이 할 수 있을 것으로 예상. 따라서 향후 추가 상승 쪽에 무게를 두고 조정 시 매수 관점 유지

[펀드 동향]

- 국내주식형(ETF제외)펀드 -1,185억원
- 해외주식형(ETF제외)펀드 -254억원 (9/19일 기준)
- 국내주식형펀드 주식편입비 95.27% 전일대비 0.34%P 증가

[파생시장 동향]

- 야간선물 264.50P(+0.06%)
- 평균베이스스 +2.44P(이론베이스스 +1.91P)
- 차익 +171억원, 비차익 +742억원(외인 차익 +56억원, 비차익 +1,321억원)
- VKOSPI, 18.64%(+0.41%P)

[외환시장 동향]

- 전일 원/달러 환율은 중국과 일본의 영토분쟁으로 인한 아시아지역 리스크 확대로 원화 매도 이어지며 상승 마감(1,123.10원, +8.30원)

IBKS Daily 추천 종목 수익률		KOSPI 수익률		KOSDAQ 수익률	
누적수익률['11.01.03~현재]	9월	누적	9월	누적	9월
37.43%	10.32%	-2.96%	4.47%	3.40%	3.88%

신규추천	없음
추천제외	없음

종목명	추천주가	추천일	현재주가	목표주가	현금비중	20%
					수익률	벤치마크
인포뱅크 A039290	6,320원	06월 15일	11,700원	-	85.13%	11.87%
• 양방향 미디어서비스 원천특허를 바탕으로 국내 지상파/케이블 프로그램의 문자투표를 독점 중인 업체 • 관련 프로그램 호조로 1분기 최대 실적 달성. 퀴즈쇼, 경매쇼 등 신규 프로그램을 통한 매출 발생 기대 • 소프트웨어 업체에도 불구하고 2012F P/E 6.7배(일회성 이익 제외), P/B 1.0배로 Valuation 매력 존재						
삼성물산 A000830	67,400원	08월 09일	67,700원	-	0.45%	4.58%
• 건설부문의 외형성장과 원가를 안정, 상사부문의 거래량 증가와 비용 부담 감소로 양호한 하반기 실적 기대 • 상사부문의 글로벌 네트워크와 금융 전문 인력을 통해 차별화된 건설 수주 실적 이어갈 전망 • 삼성전자 등 지분가치는 약 11조원으로 대기업집단 순환출자 규제 관련 긍정적인 영향 기대						
케이피에프 A024880	7,620원	08월 09일	10,000원	-	31.23%	12.01%
• 화스너와 자동차 베어링 사업부 영위. 2분기 세계 경기침체에도 불구하고 안정적인 제품포트폴리오를 바탕으로 사상최대 실적 달성. 기술력과 가격 경쟁력을 바탕으로 맞춤형 제품이 증가하면서 수익성 개선 • 현재 수주잔고 800억원으로 하반기에도 호실적 지속 전망. 내년부터 베트남, 중국공장 Full 가동 기대						
바텍 A043150	7,900원	08월 29일	8,530원	-	7.97%	5.71%
• 국내 점유율 1위의 치과용 디지털 X-ray 장비 전문업체. 최근 치아교정과 임플란트 시술이 확산되면서 X-ray는 물론 다양한 기능이 추가된 복합 신제품의 수요가 증가하고 있어 동사의 실적 개선 기대 • 이미징시장을 타겟으로 해외진출 전략을 펼치고 있어 수출을 통한 추가적인 성장 기대						
나노스 A151910	11,600원	09월 07일	14,450원	-	24.57%	4.21%
• IR필터, 블루필터, 카메라모듈을 주력으로 생산하는 업체. 주요 고객사는 삼성전기, 파tron, 캄시스 등이며 삼성전자향 매출이 90% 이상 차지 • 블루필터 수요가 급증하고 있지만 제한적인 공급사로 인해 수요대비 공급이 부족한 상황						
풍산 A103140	30,700원	09월 10일	35,450원	38,000원	15.47%	3.15%
• 투자 확대를 통해 LF/도금재 등 고가재 비중 상승을 위해 노력 중. 일본 업계의 경쟁력 열화가 시장 확대의 기회가 될 전망 • 2012년 하반기 별도 기준 예상치는 매출 1.18조원, 영업이익 790억원(OPM 7.0%)						
KH바텍 A060720	9,000원	09월 17일	9,410원	-	4.56%	1.72%
• 핸드셋, 노트북 등에 사용되는 내외장재 및 조립모듈 생산 업체. 주력 고객사였던 Nokia의 몰락과 힌지 시장 침체로 매출 감소되었으나, 최근 삼성전자를 중심으로 실적 성장 진행중 • 해외법인의 생산 안정화가 예상되는 4분기 부터 본격적인 실적 개선 기대						
금호석유 A011780	129,000원	09월 20일	123,000원	180,000원	-4.65%	-0.87%
• 경기가 회복되면서 합성 고무 가격이 상승하고, 뒤이어 부타디엔 가격이 따라 오를 것으로 전망 • 동사는 세계 최대 합성 고무 업체로 합성고무 원료인 부타디엔 조달에 있어 경쟁사 대비 우위에 있어 업황 개선에 따른 실적 개선 효과가 극대화될 전망						

- 벤치마크는 해당기업의 상장시장(KOSPI, KOSDAQ) 지수를 사용하며 추천주가는 신규편입일 전일의 종가임
- 목표주가는 당사가 커버하는 종목만 표시됨
- 나열은 편입일 순
- 누적수익률 산정 시점을 당초 2010년 10월 1일에서 2011년 1월 3일로 변경

9월 추천종목 수익률		BM	8월 추천종목 수익률		BM
단순 방식	5.84%	4.35%	단순 방식	3.76%	1.23%
가중 방식	4.24%		가중 방식	-3.50%	

종목명	전월종가	현재주가	목표주가	수익률	상승여력	벤치마크
삼성전자 A005930	1,233,000원	1,287,000원	1,650,000원	4.38%	28.21%	4.47%
- 스마트폰, 시스템LSI, AMOLED의 실적호조에 힘입어, 3분기 실적은 매출 50조원대, 영업이익 7조원대로, 실적 신기록 행진을 이어갈 전망 - 상반기 부진했던 메모리도 재고조정을 거쳐 3분기 중후반 이후부터 점차 사이클 개선을 기대 - 경쟁사들 대비 압도적인 제품/기술 경쟁력을 감안할 때, 섹터 내 실적 가시성 및 안정성 가장 높음						
기아차 A000270	74,100원	73,000원	100,000원	-1.48%	36.99%	4.47%
- 올해 하반기부터 내년까지 K3, Sorento F/L, K7 F/L, Carens, K5 F/L, Soul, SportageR F/L 등 신차모멘텀이 풍부해 생산능력 부족에 따른 볼륨증가율 둔화 영향을 다소 상쇄시킬 수 있을 전망 - 극대화된 생산효율성으로 원가를 개선, 신차출시 지속으로 인한 ASP 상승효과, 판관비를 유지로 하반기와 내년 영업이익률의 추가개선이 가능할 전망						
LG디스플레이 A034220	25,950원	29,300원	30,000원	12.91%	2.39%	4.47%
- 하반기 뉴아이패드 패널 출하량 증가, In-Cell TSP 장착된 아이폰5 양산, 고해상도 울트라북 패널 출시 등으로 동사의 고부가가치 패널 출하 비중은 60% 이상을 기록할 전망 6세대 고해상도 LTPS라인 전환투자(1.2조원) 및 8세대 OLED TV 전환투자로 고 수익성 제품 위주의 사업 업그레이드를 점진적으로 진행할 계획						
고려아연 A010130	409,000원	475,000원	460,000원	16.14%	-3.16%	4.47%
- 최근 미 달러 약세와 유로존 안정화로 상승한 금 가격도 실적에 긍정적 영향을 미칠 것이며 금, 은 가격의 상승 추세는 당분간 지속될 것으로 예상 - 최근 비철금속과 귀금속 가격 변동에 민감한 주가 흐름을 보이지만 설비 능력 증강 및 고수익 구조 안착 등을 감안하면 여전히 매력도가 높다고 판단						
GS A078930	65,000원	66,400원	76,000원	2.15%	14.46%	4.47%
- 향후 계속적인 양적 완화 정책에 따른 인플레이션으로 유가 강세를 예상한다면, 정유주에 대한 투자는 일단 매력적으로 판단 3분기는 인플레이션 헤지 수요 등에 따른 1) 원유 가격, 2) 정제 마진 상승에 힘입어 매출 2.7조원, 영업이익 2,726억원의 실적을 거둘 수 있을 것으로 예상						
오리온 A001800	920,000원	879,000원	1,100,000원	-4.46%	25.14%	4.47%
- 제과 3사 중 국내 매출성장률이 가장 높고 프리미엄 제과시장을 선점해 고수익구조를 확보했으며 해외사업 성장성이 뚜렷 - 하반기에는 역기저효과가 존재하고 마케팅비용이 증가할 전망이나, 1)국내외 신제품 출시와 2)제품가격 인상 가능성(파이/껌/캔디 등), 3)기타 비용 절감 등에 따라 실적상승세는 지속될 전망						
LS A006260	87,800원	99,000원	120,000원	12.76%	21.21%	4.47%
- 해외에서의 수주 증가와 마진 개선으로 주력사업인 전선사업부가 회복되었고, 성장이 지속될 수 있을 전망. 특히 기술력과 검증이 요구되는 제품에서의 선전이 장기 성장을 가능케 하는 원동력임 - 광케이블도 통신서비스의 진화 추세에 따라 수요가 증가할 것으로 예상. 특히 고부가가치 제품과 기술진입 장벽이 높은 제품을 선점하고, 해외 법인을 확대하여 경쟁력이 높아지고 있기 때문						
파라다이스 A034230	15,900원	17,850원	17,000원	12.26%	-4.76%	3.88%
7월 드롭액은 YoY 35% 가량 증가했고 홀드율은 12% 초반대로 파악. 홀드율이 평균치에 비교해서 높지 않지만 작년 3분기 홀드율이 11.9%로 낮았기 때문에 드롭액 성장 이상의 매출 성장 기대 - 콤비 지출이 다소 보수적이었으나 경쟁 강도가 낮아지면서 방문 고객과 매출은 증가. 이러한 추세는 3분기에도 이어질 전망임에 따라 수익성 개선도 기대						
오스템임플란트 A048260	26,250원	25,700원	24,000원	-2.10%	-6.61%	3.88%
- 경쟁사 대비 우수한 품질 경쟁력을 바탕으로 국내시장 점유율이 지속적으로 확대되고 있음. 후발 업체들이 난립했던 2009년~2010년 이후 다시 회복세를 보이고 있으며 국내시장 점유율 48% 차지 - 다년간의 적자 감수 후 얻은 수출 및 해외 유통인프라(법인)확보로 해외법인 실적 턴어라운드 및 실적 호조가 기대						

• 단순 방식은 추천종목 수익률의 단순 평균이며, 가중 방식은 시가총액 비중을 고려한 가중 평균임

• 벤치마크는 해당기업 상장시장(KOSPI, KOSDAQ) 지수를 편입 비율로 가중평균하여 사용. 기준은 전월 말 종가임

KOSPI 외국인 상위				KOSPI 기관 상위			
순매도(백만원)		순매수(백만원)		순매도(백만원)		순매수(백만원)	
삼성화재	8,967	삼성중공업	22,706	삼성전자	61,393	SK하이닉스	44,094
오리온	5,959	삼성전자	22,305	SK이노베이션	46,872	KODEX 인버스	13,285
CJ	5,834	SK하이닉스	18,518	기아차	43,490	제일기획	10,702
기아차	5,748	현대차	15,070	KODEX 레버리지	40,348	삼성화재	10,418
KODEX 레버리지	5,073	POSCO	14,799	S-Oil	22,516	대한항공	8,599
현대글로비스	5,039	현대모비스	13,422	삼성전기	22,174	CJ	5,858
케이피케미칼	4,281	신한지주	12,958	두산중공업	17,314	아모레퍼시픽	5,085
고려아연	4,088	하나금융지주	12,417	삼성물산	17,290	GKL	4,961
엔씨소프트	3,823	KT	9,773	OCI	12,011	호텔신라	4,932
KODEX 200	3,405	SK텔레콤	9,554	SK	9,986	LG생활건강	4,361

KOSDAQ 외국인 상위				KOSDAQ 기관 상위			
순매도(백만원)		순매수(백만원)		순매도(백만원)		순매수(백만원)	
위메이드	2,371	와이지엔터테인먼트	3,150	네패스	3,751	와이지엔터테인먼트	7,782
다음	1,781	인터플렉스	3,086	CJ E&M	2,812	멜파스	7,175
에스맥	1,624	성광벤드	2,653	서울반도체	2,339	컴투스	6,918
게임빌	994	태광	2,577	AP시스템	1,907	대양전기공업	6,002
메디포스트	916	서울반도체	2,105	원익IPS	1,758	에스엠	5,970
한국팩키지	905	솔브레인	1,865	인터플렉스	1,717	성광벤드	5,956
메가스터디	850	비아트론	1,049	성우하이텍	1,606	코오롱생명과학	3,163
삼천리자전거	757	제이콘텐트리	983	유진기업	1,376	게임빌	2,647
NICE평가정보	730	제닉	957	씨티씨바이오	1,203	제닉	2,215
SM C&C	602	안랩	915	실리콘웍스	1,094	세코닉스	1,861

외국인 연속 순매수				기관 연속 순매수			
KOSPI		KOSDAQ		KOSPI		KOSDAQ	
LG디스플레이	23일	성도이엔지	18일	빙그레	14일	넥스트아이	25일
태경화학	17일	SBS콘텐츠헤브	16일	LG	11일	코오롱생명과학	9일
NI스틸	16일	태광	14일	신세계인터내셔널	10일	로엔	8일
폴무원홀딩스	16일	이엘케이	14일	케이피케미칼	10일	SK컴즈	7일
한국철강	15일	정보산업	13일	금호석유	5일	에스맥	6일

대차거래 잔고율 상위				신용잔고 비율 상위			
KOSPI		KOSDAQ		KOSPI		KOSDAQ	
OCI	36.5%	셀트리온	12.6%	광명전기	8.8%	웰크론한텍	9.6%
LG전자	25.5%	서울반도체	10.6%	노루페인트	8.2%	하츠	9.4%
한진해운	24.2%	크루셜텍	9.8%	동양철관	7.6%	iMBC	9.3%
두산인프라코어	21.5%	덕산하이메탈	9.4%	국제약품	7.3%	알에프텍	9.1%
STX조선해양	13.8%	멜파스	8.5%	디피씨	7.3%	오텍	9.0%

• 수급 데이터는 전 영업일 17시 기준

• !권리락, /액면분할(병합), \$투자주의, %강리(이상급등), &관리, @불성실공시, X거래정지

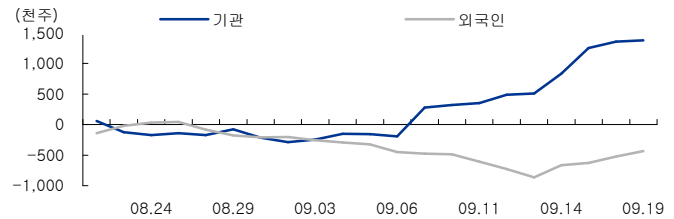
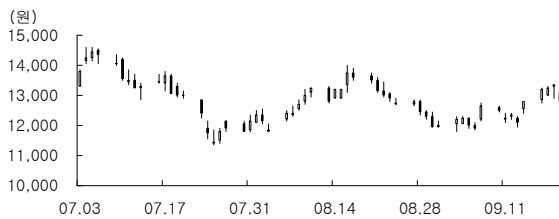
• 상기 종목은 추천의 목적이 아니며 단순 투자 참고용임

케이피케미칼(064420) - 기관 10일 연속 순매수		* 예상 실적은 FNGuide 컨센서스		
실적(억원)	2009	2010	2011	2012F
적용회계기준	K-GAAP(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)
매출액	27,572	35,165	46,403	44,019
조정영업이익	2,387	2,697	4,006	898
영업이익률	8.7%	7.7%	8.6%	2.0%
당기순이익(지배주주)	1,639	1,856	2,904	916
주가(억원,원)	Valuation		2011	2012F
시가총액	12,587	PER	4.8	13.7
종가	12,800	PBR	1.1	1.0

Comment - 3분기 실적은 전분기 대비 큰 폭의 흑자 전환 예상(아이엠증권)

60일 주가추이

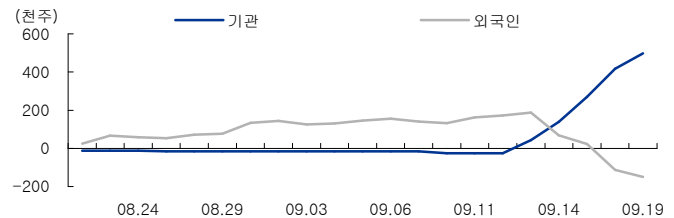
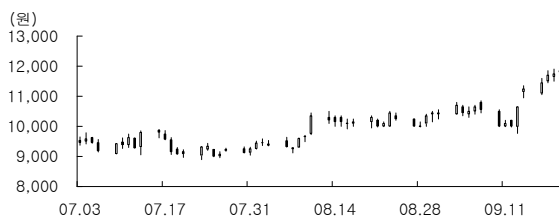
기관 / 외국인 수급 동향 (1개월 누적)



휴비스(079980) - 기관 6일 연속 순매수		* 예상 실적은 FNGuide 컨센서스		
실적(억원)	2009	2010	2011	2012F
적용회계기준	K-GAAP(개별)	K-IFRS(별도)	K-IFRS(별도)	K-IFRS(별도)
매출액	9,525	11,253	13,867	13,214
조정영업이익	223	415	629	657
영업이익률	2.3%	3.7%	4.5%	5.0%
당기순이익	36	240	624	596
주가(억원,원)	Valuation		2011	2012F
시가총액	4,088	PER	-	6.9
종가	11,850	PBR	-	1.1

60일 주가추이

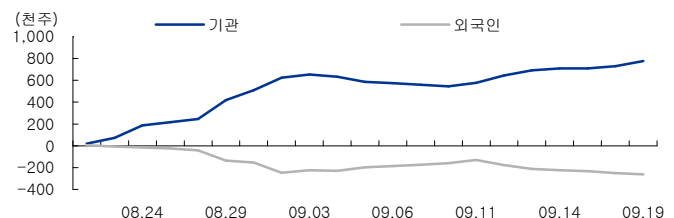
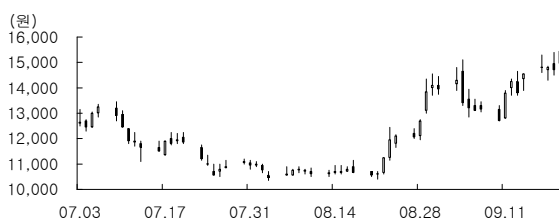
기관 / 외국인 수급 동향 (1개월 누적)



로엔(016170) - 기관 8일 연속 순매수		* 예상 실적은 FNGuide 컨센서스		
실적(억원)	2009	2010	2011	2012F
적용회계기준	K-GAAP(개별)	K-IFRS(개별)	K-IFRS(개별)	K-IFRS(개별)
매출액	1,014	1,390	1,672	1,890
조정영업이익	64	176	294	290
영업이익률	6.3%	12.7%	17.6%	15.3%
당기순이익	45	108	214	240
주가(억원,원)	Valuation		2011	2012F
시가총액	3,907	PER	15.7	16.3
종가	15,450	PBR	3.1	-

60일 주가추이

기관 / 외국인 수급 동향 (1개월 누적)



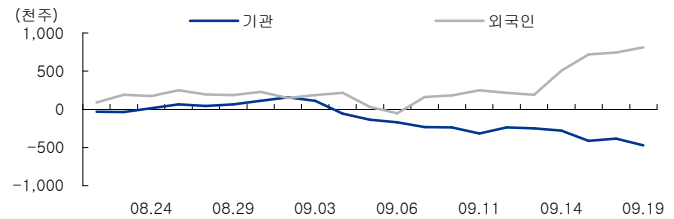
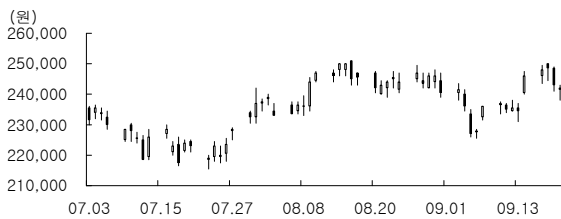
• 조정영업이익: GAAP방식으로 산출한 영업이익(매출액-매출원가-판매관리비)

현대차(005380) - 외국인 5일 연속 순매수		* 예상 실적은 FNGuide 컨센서스		
실적(억원)	2009	2010	2011	2012F
적용회계기준	K-GAAP(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)
매출액	914,631	669,853	777,979	847,311
조정영업이익	109,800	166,210	154,549	273,794
영업이익률	12.0%	24.8%	19.9%	32.3%
당기순이익(지배주주)	29,735	55,671	76,559	91,023
주가(억원,원)	Valuation		2011	2012F
시가총액	533,069	PER	7.9	5.9
증가	242,000	PBR	1.6	1.5

Comment - 현대차그룹 유럽시장 판매 호조세 지속(우리투자증권)

60일 주가추이

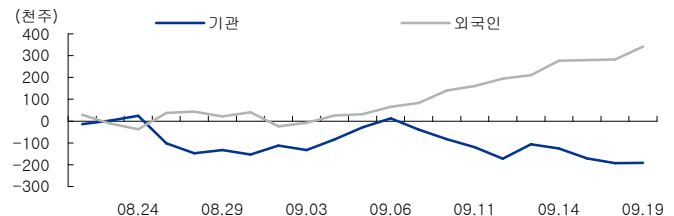
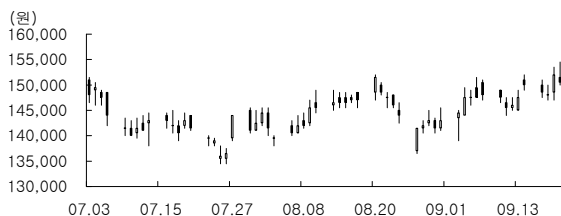
기관 / 외국인 수급 동향 (1개월 누적)



삼성SDI(006400) - 외국인 14일 연속 순매수		* 예상 실적은 FNGuide 컨센서스		
실적(억원)	2009	2010	2011	2012F
적용회계기준	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)
매출액	49,519	51,243	54,439	58,304
영업이익	1,904	2,342	1,100	2,721
영업이익률	3.8%	4.6%	2.0%	4.7%
당기순이익(지배주주)	2,177	3,561	3,201	5,598
주가(억원,원)	Valuation		2011	2012F
시가총액	68,565	PER	19.7	12.2
증가	150,500	PBR	1.0	1.1

60일 주가추이

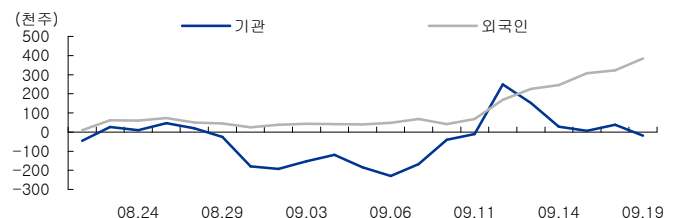
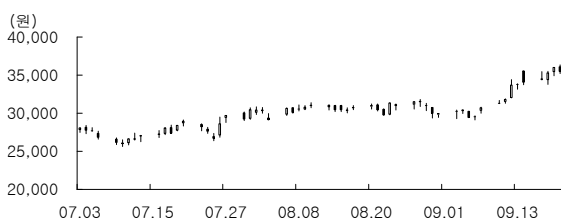
기관 / 외국인 수급 동향 (1개월 누적)



풍산(103140) - 외국인 8일 연속 순매수		* 예상 실적은 FNGuide 컨센서스		
실적(억원)	2009	2010	2011	2012F
적용회계기준	K-GAAP(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)	K-IFRS(연결)
매출액	21,425	27,077	28,814	29,393
조정영업이익	1,778	2,315	989	1,610
영업이익률	8.3%	8.5%	3.4%	5.5%
당기순이익(지배주주)	1,495	1,529	407	856
주가(억원,원)	Valuation		2011	2012F
시가총액	9,934	PER	18.1	11.6
증가	35,450	PBR	0.8	1.0

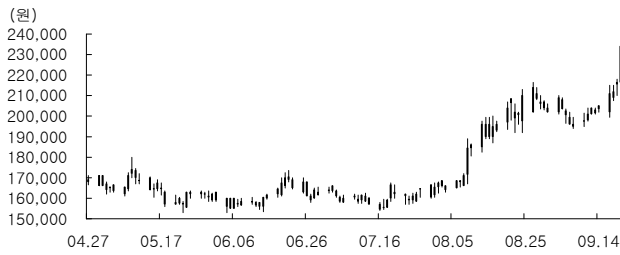
60일 주가추이

기관 / 외국인 수급 동향 (1개월 누적)



• 조정영업이익: GAAP방식으로 산출한 영업이익(매출액-매출원가-판매관리비)

52주 신고가 종목군



오뚜기(007310)

➤ 카레류, 소스류, 유지류, 면류 등 생산업체

시가총액

8,049억원

종가

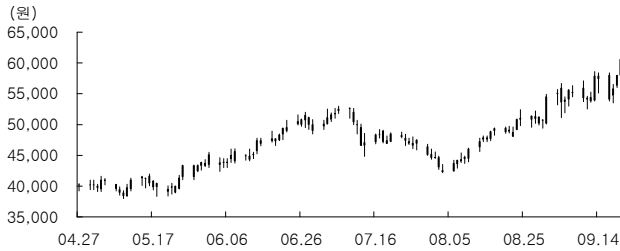
234,000원

등락률

8.08%

Comment

곡물가 등 외부변수 대비 안정적인 실적 시현



제닉(123330)

➤ 화장품 및 하이드로겔 마스크팩 개발 및 제조 판매

시가총액

3,009억원

종가

60,600원

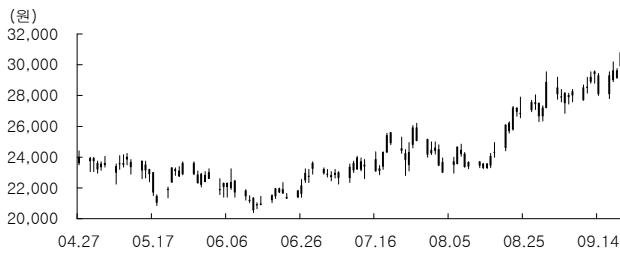
등락률

4.48%

Comment

중국 시장에서의 성장 기대감

갭상승 종목군



GKL(114090)

➤ 외국인 카지노 및 관광숙박업 영위

시가총액

19,051억원

종가

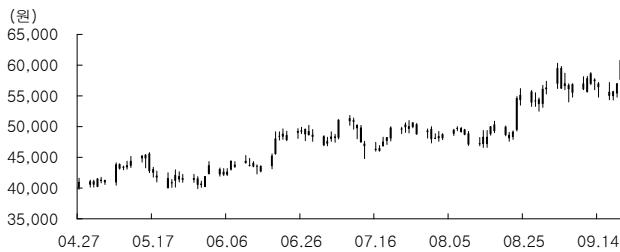
30,800원

등락률

4.05%

Comment

일본 및 중국관광객 증가로 수익성호조



에스엠(041510)

➤ 국내 대표 엔터테인먼트 업체

시가총액

1,144억원

종가

11,100원

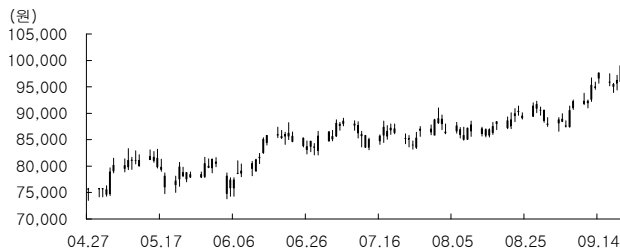
등락률

7.25%

Comment

3분기 호실적 기대

전고점 돌파 종목군



LS(006260)

➤ 전선사업, 산전사업, 엠트론 사업 영위

시가총액

31,878억원

종가

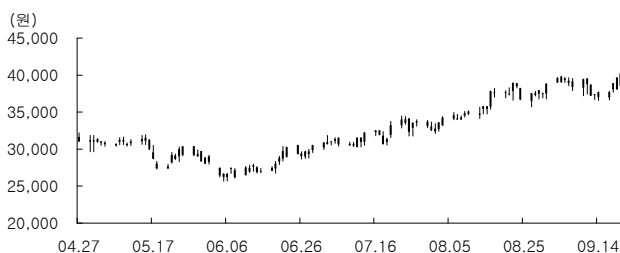
99,000원

등락률

2.91%

Comment

LS전선의 실적 회복 기대



솔브레인(036830)

➤ 반도체 및 전자 관련 화학재료 제조 및 판매

시가총액

6,515억원

종가

40,200원

등락률

5.51%

Comment

높은 시장점유율 바탕으로 실적 성장

• 상기 종목은 추천의 목적이 아니며 단순 투자 참고용임

국내외 증시 동향

국내 증시 동락	(단위: P)				
	현재가(P)	등락률(%)	전일비(P)	52주 최고	52주 최저
KOSPI	1,990.33	(0.87)	(17.55)	2,057.28	1,644.11
KOSDAQ	528.06	0.00	0.00	546.15	408.35

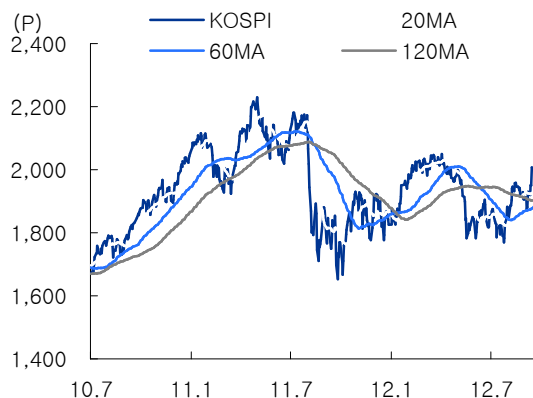
증시 주변자금 동향	(단위: 조원, 백만원)				
	D-1	전일비	D-2	D-3	D-4
고객예탁금	18.94	(0.04)	18.98	18.45	17.90
신용융자	4.09	0.03	4.06	4.07	4.04
미수금	0.14	0.00	0.14	0.14	0.11
거래대금	8.37	(0.42)	8.79	7.92	9.13
KOSPI	5.36	(0.45)	5.81	5.11	6.58
KOSDAQ	3.01	0.03	2.98	2.81	2.55
주식형펀드	97.1	(0.2)	97.3	97.4	98.2
MMF	74.87	(0.35)	75.22	75.69	76.37

*주: 거래대금은 1거래일 전, 기타 지표는 2거래일 전 기준

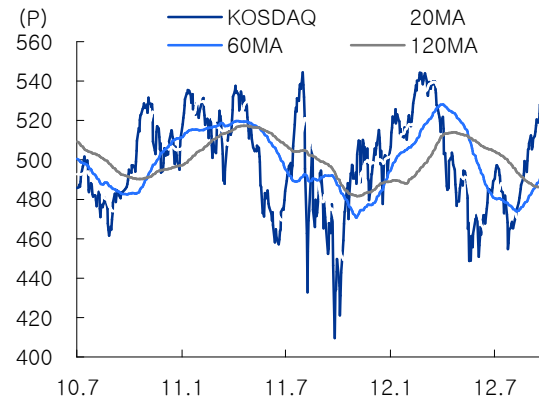
*주: 주식형 펀드는 국내외를 합한 설정액 기준

해외 주요 증시 동락	(단위: P)				
	현재가	등락률(%)	전일비(P)	52주 최고	52주 최저
S&P500	1,460.26	(0.05)	(0.79)	1,474.51	1,074.77
다우30	13,596.93	0.14	18.97	13,653.24	10,404.49
나스닥	3,175.96	(0.21)	(6.66)	3,195.67	2,298.89
다우 운송	4,961.69	(2.77)	(141.39)	5,390.11	3,950.66
필 반도체	394.63	(0.98)	(3.90)	444.96	322.24
영국	5,854.64	(0.57)	(33.84)	5,989.07	4,868.60
프랑스	3,509.92	(0.62)	(21.90)	3,600.48	2,693.21
독일	7,389.49	(0.02)	(1.27)	7,446.47	4,973.92
러시아	1,518.89	0.20	3.01	1,762.71	1,200.34
브라질	61,687.97	0.06	36.14	68,969.99	49,432.89
일본	9,086.98	(1.57)	(145.23)	10,255.15	8,135.79
중국	2,024.84	(2.08)	(42.99)	2,536.78	2,023.09
대만	7,727.55	(0.70)	(54.36)	8,170.72	6,609.11
인도	18,349.25	(0.79)	(146.76)	18,715.03	15,135.86

KOSPI

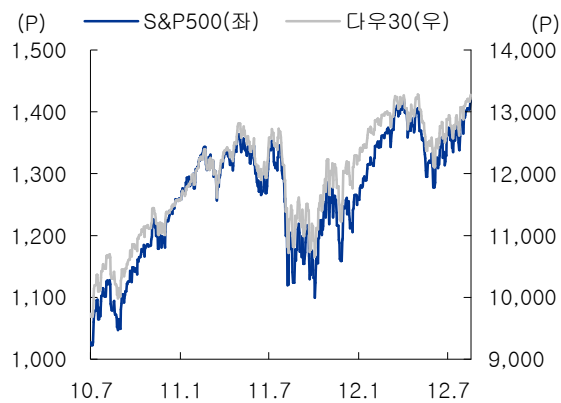


KOSDAQ

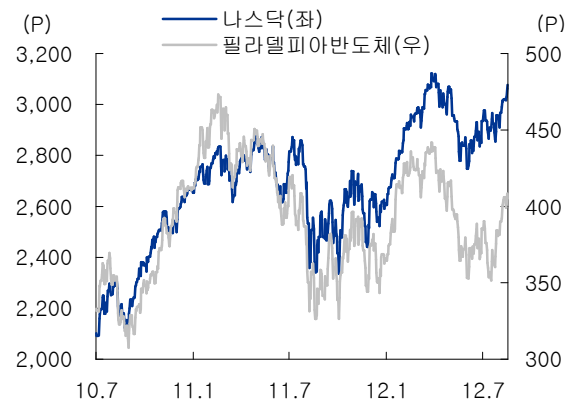


국내외 증시 동향

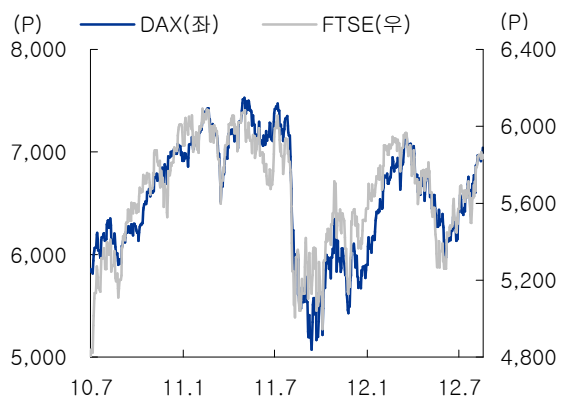
S&P500과 다우30



나스닥과 필라델피아반도체지수



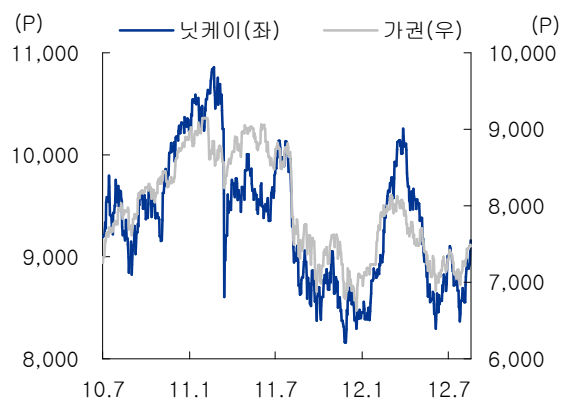
독일 DAX와 영국 FTSE



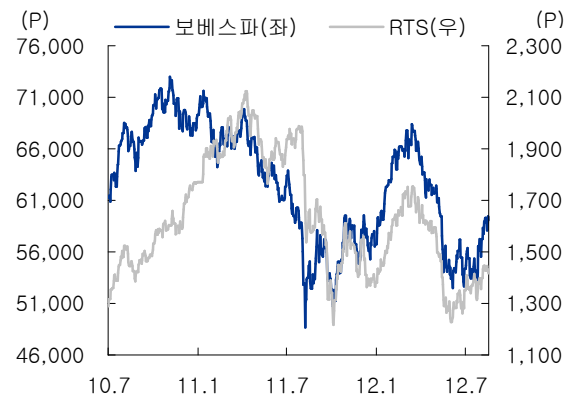
홍콩 H와 중국 상해종합



일본 NIKKEI와 대만 가권



브라질 보베스파와 러시아 RTS



Fund Flows

주식형펀드 순유출입 증감

(단위: 십억원)

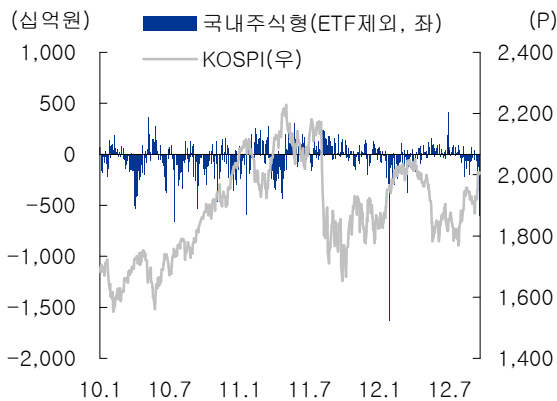
	국내	해외	국내ex ETF	해외exETF
09/19	(168.4)	(25.4)	(118.5)	(25.4)
09/18	(142.5)	(28.6)	(225.7)	(28.6)
09/17	(727.8)	13.3	(597.1)	13.3
09/14	(143.9)	(21.3)	(121.6)	(21.3)
09/13	(210.6)	(22.0)	(169.2)	(22.0)
9월누적	(1,958.3)	(163.1)	(1,379.9)	(163.1)
2012년누적	(3,616.6)	(2,443.0)	(5,498.3)	(2,448.6)

유형별 자금 동향

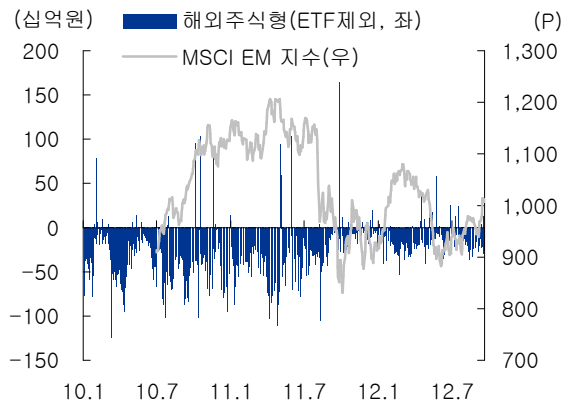
(단위: 십억원)

	9/19잔고	전일대비	9월 누적	12년누적
주식	97,064.4	(202.2)	(2,208.0)	(7,136.5)
국내	69,174.8	(169.6)	(1,967.4)	(3,507.5)
해외	27,889.6	(32.6)	(240.6)	(3,629.0)
혼합주식	10,682.7	(18.4)	(114.2)	(1,291.5)
혼합채권	18,635.9	(68.9)	315.0	410.4
채권	44,288.3	185.8	(3,468.0)	(555.3)
합계	170,671.3	(103.8)	(5,475.2)	(8,573.0)
단기금융	74,871.7	(350.3)	1,374.8	21,745.0
파생상품	30,490.4	35.8	3,811.2	7,562.7
부동산	18,698.7	(0.8)	78.2	2,328.6
실물	0.0	0.0	0.0	0.0
재간접	7,550.8	10.1	206.4	23.7
특별자산	22,071.3	(3.1)	89.3	2,755.4
PEF	2,475.6	0.0	0.0	(76.3)
합계	326,829.8	(412.2)	84.7	25,766.1

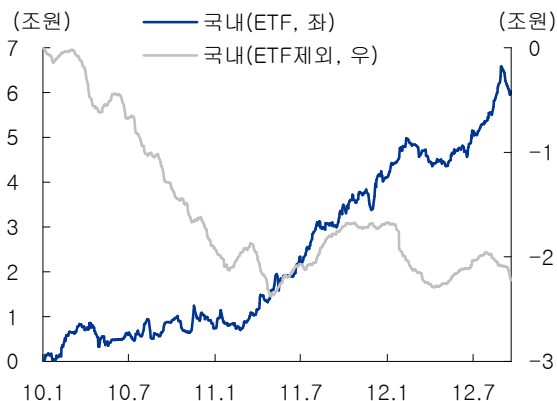
국내주식형펀드 순증



해외주식형펀드 순증



국내주식형 액티브 펀드와 ETF 자금추이



국내주식형펀드 자산 편입비



파생동향

주요 지수선물 지표

	종가	등락(P)	등락률(%)	거래량
KOSPI200	261.87	(2.57)	(0.97)	86,264
근월물	264.35	(2.65)	(0.99)	224,407
차근월물	264.35	(2.65)	(0.99)	224,407
야간선물	264.50	0.15	0.06	27,248
(단위: 조원,계약)	거래대금	선현배율	미결제약정	미결제증감
K200F	29.7	7.81	96,686	(482)

주요 지수옵션 지표

		종가	등락(P)	거래량	미결제약정
Call	OTM(272.5)	1.18	(0.73)	151,937	16,993
	OTM(270.0)	1.75	(0.97)	160,572	24,173
	OTM(267.5)	2.54	(1.11)	66,584	11,870
	OTM(265.0)	3.55	(1.35)	18,725	11,940
	ATM(262.5)	4.70	(1.75)	13,142	9,347
	ITM(260.0)	6.20	(1.80)	4,207	5,360
Put	ITM(265.0)	5.45	1.35	11,050	5,027
	ATM(262.5)	4.15	1.00	11,999	4,744
	OTM(260.0)	3.10	0.83	85,828	9,443
	OTM(257.5)	2.30	0.64	167,114	14,225
	OTM(255.0)	1.69	0.48	109,356	13,705
	OTM(252.5)	1.21	0.34	117,281	14,392

프로그램 관련 동향

(단위: 십억원)	D-1	D-2	D-3	D-4	D-5
차익	17.1	169.2	117.0	(72.7)	454.1
비차익	74.2	165.5	28.5	(15.1)	793.0
합계	91.3	334.7	145.5	(87.8)	1,247.1
			장중평균	시장	이론
베이스스			2.44	2.48	1.91
제1스프레드			(0.65)	(0.65)	(0.55)

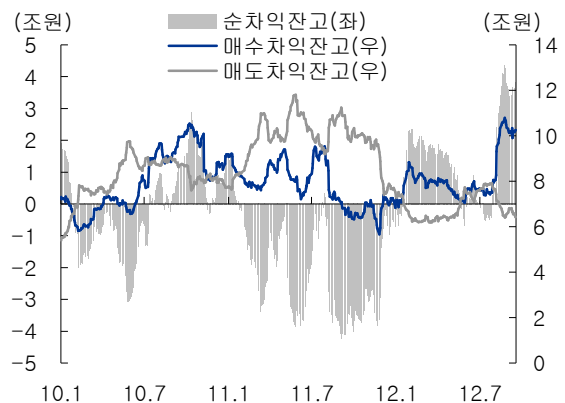
주체별 선물 동향

(단위: 계약)	외국인	개인	기관
전일 선물 순매수	1,006	417	(1,436)
누적 선물 순매수	(38,076)	17,817	11,530
베이스스 상관관계	0.31	(0.30)	(0.07)

변동성 추이



순차익잔고



채권시장 동향

국내 주요 금리 동향

	현재가	등락	1개월 등락	1년 등락
통안채 1년	2.84	(0.04)	(0.10)	(0.64)
통안채 2년	2.84	(0.06)	(0.12)	(0.75)
CD	3.12	(0.01)	(0.09)	(0.46)
국고채 3년	2.82	(0.06)	(0.13)	(0.67)
국고채 5년	2.90	(0.07)	(0.17)	(0.71)
회사채 AA- 3년물	3.26	(0.06)	(0.12)	(1.13)
회사채 BBB- 3년물	8.70	(0.07)	(0.12)	(1.51)
CRS 1년	2.08	(0.01)	(0.22)	0.88
IRS 1년	2.89	0.00	(0.04)	(0.63)

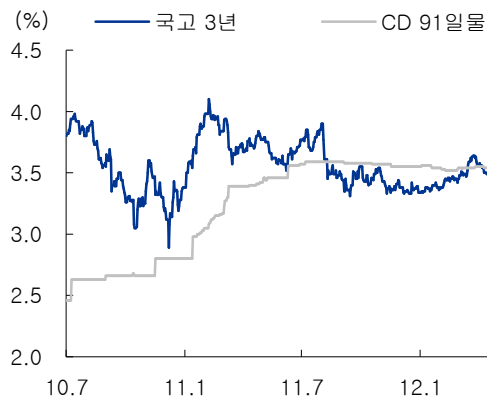
투자자별 동향

(단위: 십억원, 계약)

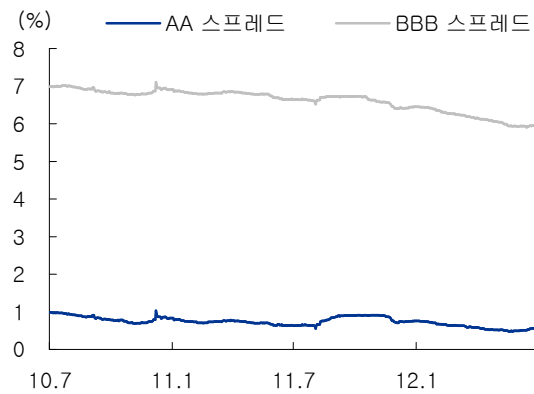
장외채권 순매수	외국인	증권선물	은행	자산운용	보험
09/20	(19.9)	0.0	641.6	(132.7)	229.4
09/19	132.0	0.0	1,966.1	(352.5)	330.8
09/18	(117.8)	0.0	(284.2)	(264.7)	0.1
09/17	151.0	0.0	391.0	213.3	694.6
09/14	97.7	0.0	531.9	14.1	256.0

국채선물 순매수	외국인	증권선물	은행	자산운용	보험
09/20	(2,944)	(11,824)	15,725	(218)	(631)
09/19	1,943	(159)	(5,032)	1,898	1,099
09/18	2,540	(3,501)	4,236	(506)	(412)
09/17	(456)	(5,474)	4,583	(117)	31
09/14	4,829	(2,770)	(397)	(1,118)	(43)

국고채 3년 금리와 CD금리



국내 회사채 신용스프레드



내외금리차 & 외환스왑레이트 1년물



한국 CDS 스프레드



해외 환율 금리 동향

주요 환율 동향

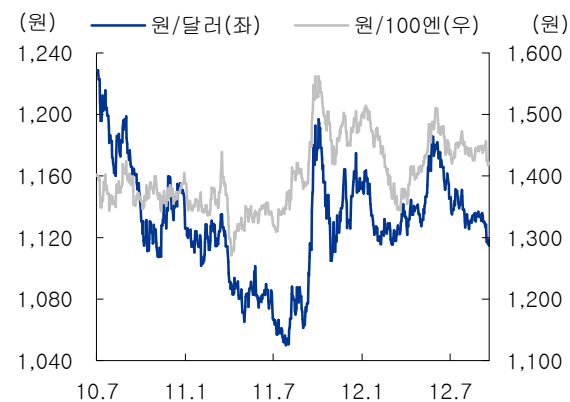
원/달러 NDF O/N	1,123.15	1,123.0 (서울환시 마감가)
원/달러 NDF 1M	1,124.58	

	현재가	등락	1개월 등락	1년 등락
원/달러	1,123.15	8.45	(12.40)	(25.75)
원/100엔	1,435.45	(0.04)	8.76	(69.08)
엔/달러	78.24	0.00	(1.05)	1.78
아시아통화지수	116.79	(0.07)	1.36	0.90
달러지수	79.41	0.35	(3.05)	2.37
달러/유로	1.2970	0.0002	0.0497	(0.0603)
달러/파운드	1.6217	0.0002	0.0430	0.0717

해외 주요 금리 동향

	현재가	등락	1개월 등락	1년 등락
미 국채 2Y	0.258	0.000	(0.024)	0.097
미 국채 10Y	1.764	(0.008)	(0.041)	(0.175)
LIBOR 3M	0.373	(0.003)	(0.061)	0.018
미 회사채 AA 10Y	2.934	0.057	0.129	(1.381)
미 은행채 AA 10Y	2.945	(0.051)	(0.370)	(1.364)
미 회사채 BBB 10Y	3.560	(0.029)	0.015	(0.491)
미 은행채 BBB 10Y	4.209	(0.097)	(0.259)	(0.797)
모기지 고정금리 30Y	3.540	0.030	(0.140)	(0.590)
TED SPREAD	0.267	(0.003)	(0.081)	(0.083)
EMBI+ SPREAD	280.09	0.86	(20.53)	(98.99)

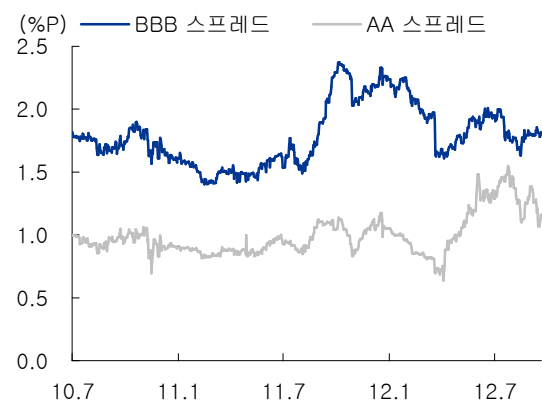
원/달러와 원/100엔



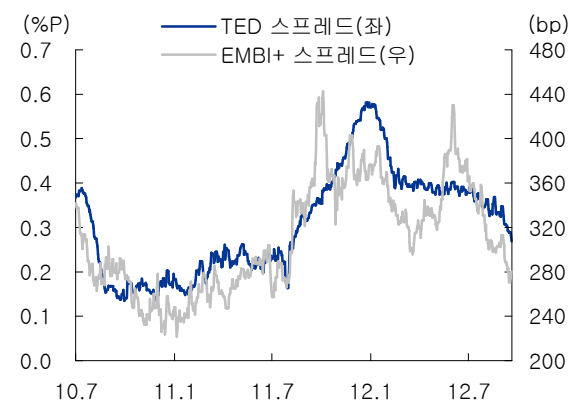
미 국채 2년물과 10년물 금리



미국 회사채 신용스프레드



TED 스프레드와 EMBI+ 스프레드

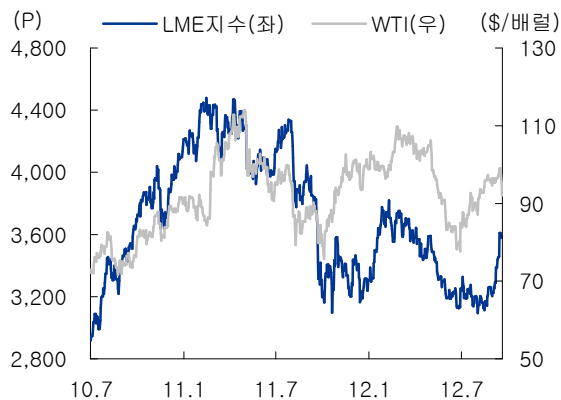


원자재 동향

주요 원자재 동향

	현재가	등락(%)	52주 최고	52주 최저
RJ/CRB	306.93	(0.48)	327.11	266.78
WTI	92.97	0.60	110.55	74.95
Natural Gas	2.81	0.39	3.98	1.90
Coal	52.50	(0.06)	75.78	52.22
Gold	1,768.60	0.05	1,817.00	1,523.90
LME지수	3,579.40	(0.01)	3,820.40	3,094.80
Copper	8,350.00	0.37	8,765.00	6,635.00
Wheat	882.50	0.34	947.25	567.75
BDI	722.00	3.59	2,173.00	647.00

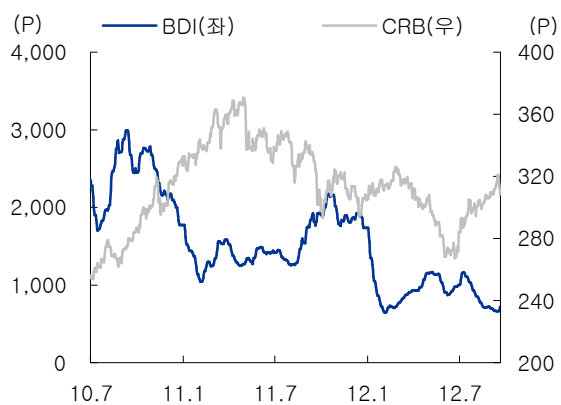
WTI와 LME지수



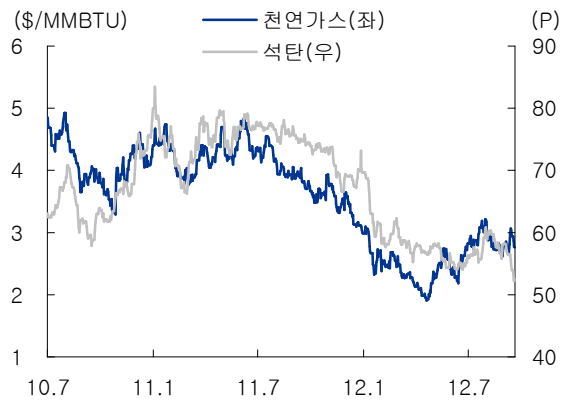
금과 달러지수



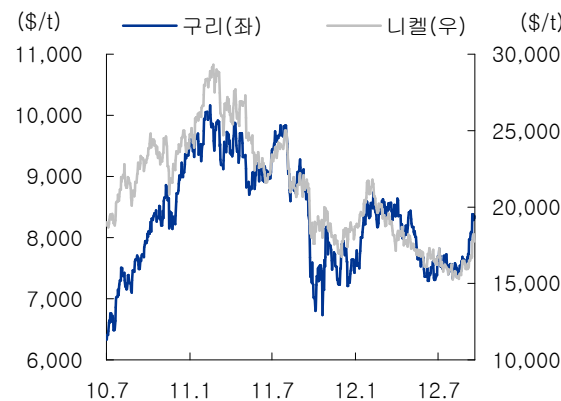
BDI와 CRB지수



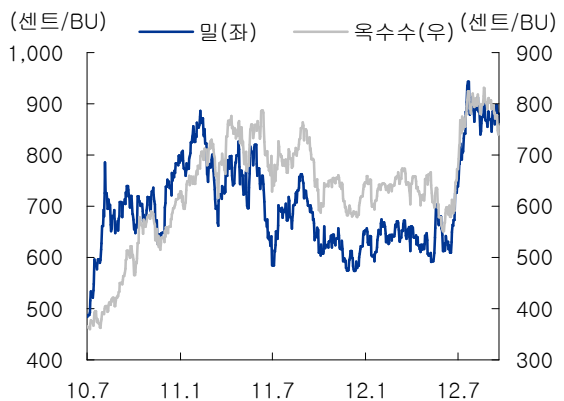
석탄과 천연가스 가격



구리와 니켈 가격

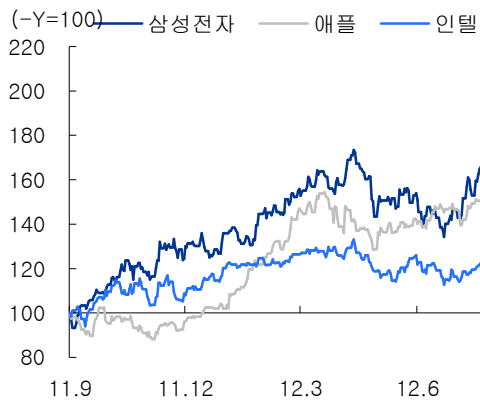


밀과 옥수수 가격

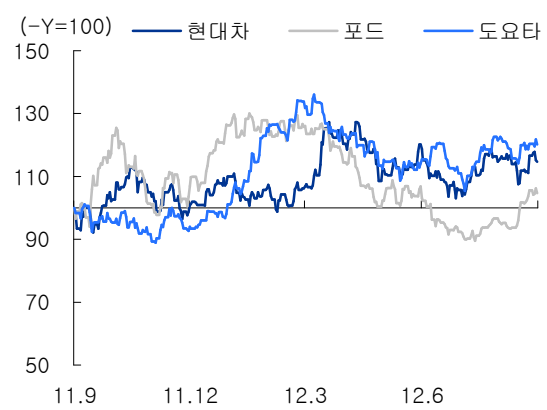


Global Peer Analysis

전기전자



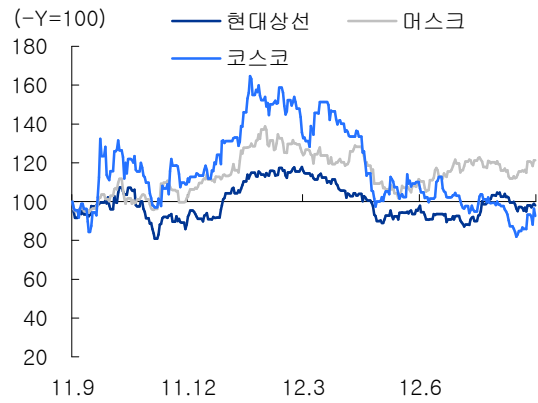
자동차



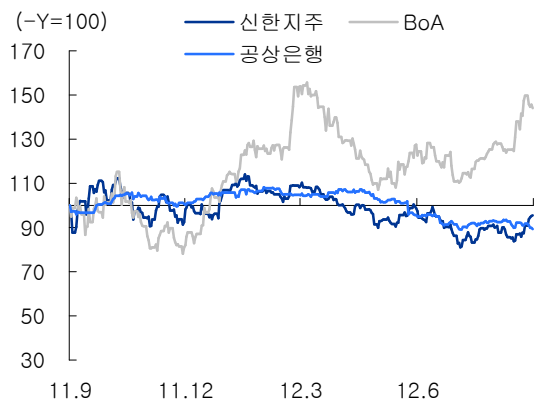
유틸리티



해운



은행

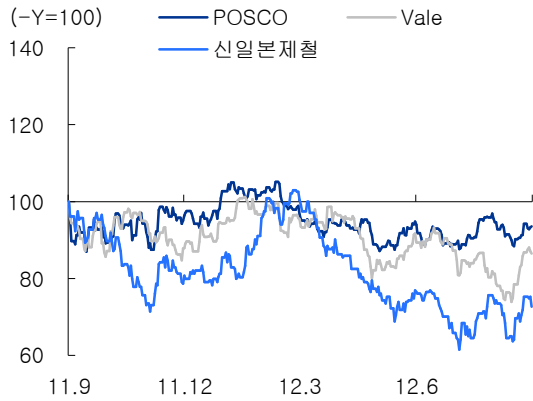


증권

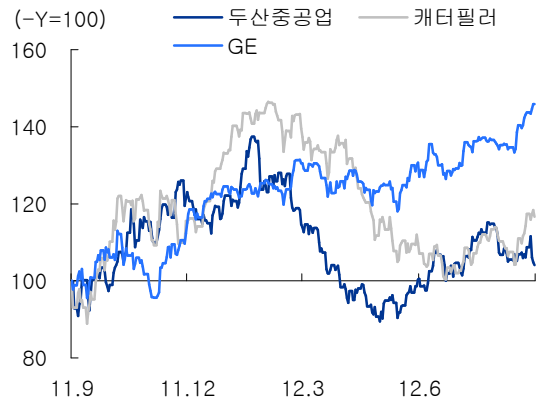


Global Peer Analysis

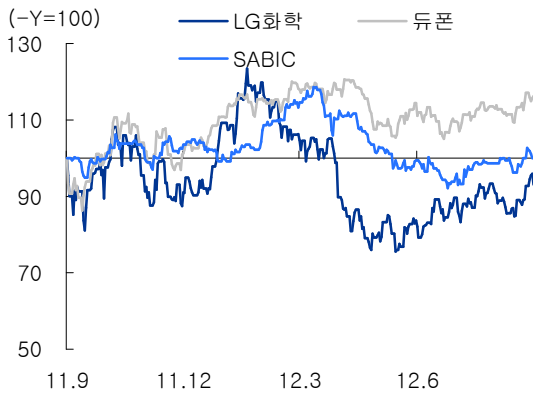
철강



기계



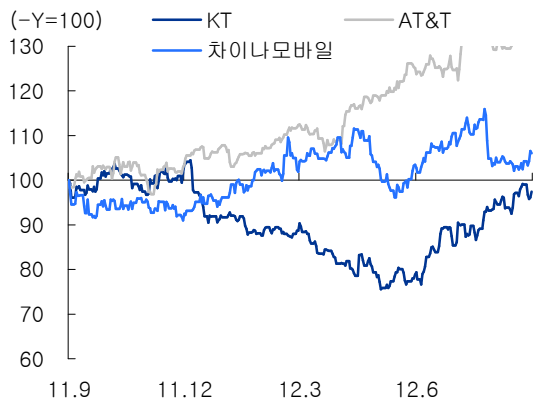
화학



에너지



통신



반도체



주요 일정

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
3 한국 8월 소비자물가(1.2%, 1.5%) 핵심 소비자물가 (1.3%, 1.2%) 유럽 8월 PMI제조업(45.1, 45.3) 중국 1일 발표 8월 제조업 PMI(49.2, 50.1) 3일 발표 8월 비제조업 PMI(56.3, 55.6) 8월 HSBC 제조업 PMI(47.6, 49.3)	4 미국 8월 ISM제조업(49.6, 49.8) ISM구매물가(54.0, 39.5) 유럽 8월 PMI제조업(46.3, 46.6) PMI서비스업(47.2, 47.5) 7월 소매판매(-0.2%, 0.1%) 중국 8월 HSBC서비스 PMI(52.0, 53.1)	5 미국 8월 총차량판매 (14.46M, 14.05M) 국내차량판매 (11.54M, 11.00M) 유럽 8월 PMI총합(46.3, 46.6) PMI서비스업(47.2, 47.5) 7월 소매판매(-0.2%, 0.1%) 중국 8월 HSBC서비스 PMI(52.0, 53.1)	6 한국 2분기 GDP(2.3%, 2.4%) 미국 8월 ADP취업자변동 (201K, 173K) 8월 ISM비제조업(53.7, 52.6) 유럽 2분기 GDP(-0.5%, -0.4%) 9월 ECB통화정책회의 (0.75%, 0.75%)	7 미국 8월 비농업부분고용자수변동 (96K, 163K) 민간부분고용자수변동 (103K, 172K) 실업률(8.1%, 8.3%)
10 한국 8월 생산자물가(0.3%, -0.1%) -9일 발표 중국지표- 8월 소비자물가(2.0%, 1.8%) 8월 생산자물가(-3.5%, -2.9%) 8월 산업생산(8.9%, 9.2%) 8월 고정자산투자 (20.2%, 20.4%) 8월 소매판매(13.2%, 13.1%) -10일 발표 중국지표- 8월 수출(2.7%, 1.0%) 8월 수입(-2.6%, 4.7%)	11 미국 8월 NFIB소기업 낙관지수 (92.9, 91.2) 7월 무역수지(-\$42.0B, - \$42.9B) 유럽 7월 무역수지(-\$42.0B, - \$42.9B)	12 한국 8월 실업률(3.1%, 3.1%) 7월 통화공급M2(0.9%, 0.4%) 유럽 7월 산업생산(0.6%, -0.6%)	13 한국 9월 한국은행 금융통화위원회 (3.00%, 3.00%) 미국 8월 생산자물가(1.7%, 0.3%) 9월 FOMC(0.25%, 0.25%)	14 미국 8월 소비자물가(0.6%, 0.0%) 핵심 소비자물가 (0.1%, 0.1%) 8월 소매판매(0.9%, 0.8%) 자동차제외 소매판매 (0.8%, 0.8%) 8월 산업생산(-1.2%, 0.6%) 설비가동률(78.2%, 79.2%) 9월 미시건대 소비심리평가 (79.2, 74.3) 유럽 8월 소비자물가(2.6%, 2.6%) 핵심 소비자물가 (1.5%, 1.7%)
17 미국 9월 뉴욕주 제조업지수(- 10.41, -5.85)	18 미국 2분기 경상수지 (-117.4B, -\$133.6B) 9월 NABH주택시장지수 (40, 37) 유럽 9월 ZEW조사치(-3.8, -21.2)	19 미국 8월 주택착공건수(750K, 733K) 8월 건축허가건수(803K, 811K) 8월 기준주택매매 (4.82M, 4.47M)	20 미국 9월 필라델피아 연준지수(- 1.9, -7.1) 8월 경기선행지수(- 0.1%, 0.5%) 유럽 9월 PMI총합 예비치(45.9, 46.3) PMI제조업 예비치 (46.0, 45.1) PMI서비스 예비치 (46.0, 47.2) 9월 소비자자기대지수(-25.9, - 24.6)	
24	25 한국 9월 소비자자기대(-, 99) 미국 7월 케이스-실러 주택가격지수 (-, 142.21) 9월 컨퍼런스보드 소비자자기대 (-, 60.6) 9월 리치몬드 제조업지수 (-, -9)	26 미국 8월 신규주택매매(-, 327K)	27 한국 10월 BSI제조업(-, 75) BSI비제조업(-, 69) 미국 8월 내구재주문(-, 4.2%) 운송제외 내구재주문 (-, -0.6%) 8월 미결주택매매(-, 2.4%) 유럽 9월 소비자자기대(-, -) 9월 경제기대(-, 86.1)	28 한국 8월 경상수지(-, \$6103.8M) 상품수지(-, \$5316M) 8월 산업생산(-, 0.3%) 미국 8월 개인소득(-, 0.3%) 8월 PCE디플레이터(-, 0.0%) PCE근원(-, 0.0%) 9월 시카고PMI(-, 53.0) 중국 9월 HSBC제조업PMI(-, 47.6)

주: 음영으로 표시된 항목은 당일이며 지난 데이터는 (실제치, 이전치) 순, 향후 발표 예정인 데이터는 (컨센서스, 이전치) 순. *는 발표일 미정 항목

자료: Bloomberg, 인포맥스, IBK투자증권