

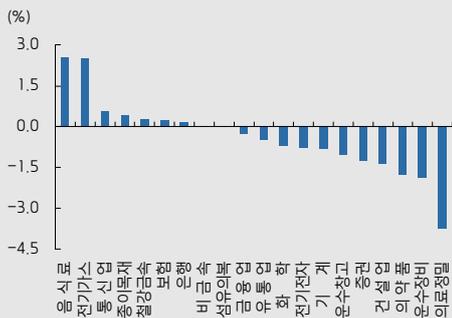


투자전략

Economist/Strategist 전지원

02) 3787-5231 jjwon@kiwoom.com

KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

Korea Market Indices

주요지수(pt,%)	Close	12/17	12/14	12/13
KOSPI	1,983.07	-0.60	-0.39	+1.38
대형주	1,980.83	-0.60	-0.48	+1.46
중형주	2,055.39	-0.42	+0.22	+1.12
소형주	1,292.65	-0.55	-0.24	+0.70
KOSDAQ	485.48	-1.25	+0.31	+0.99
개인(억원)		-263	+151	-4,859
외국인(억원)		+1,716	+802	+5,348
기관(억원)		-1,274	-818	-239
거래대금(십억원)	4,301	-19	-1,727	+1,342
Futures				
KOSPI 200 선물	263.30	-0.45	+0.09	+1.11
시장배이스		+0.54	-0.06	-0.89
프로그램(억원)		+4,606	+3,619	+9,129
차익 PR 순매수(억원)		+2,261	+1,792	+2,385
선물순매수(기관/계약)		+500	-730	-4,417
선물순매수(외국인/계약)		-1,947	+2,110	+1,833
Money Flow(억원)				
1. 고객예탁금	172,225	-4,948	+4,167	+2,562
2. 신용융자(거래소)	23,077	-216	-175	-33
3. 미수금	1,143	-195	+196	-109
4. 국내 주식형 펀드	746,330	-3,786	-2,231	-1,811
① 국내 공모(전체)	663,309	-3,776	-2,231	-1,808
② 국내 공모(Active)	505,399	-2,011	-1,217	-1,005
③ 국내 사모	83,022	-10	+0	-3
5. 해외 주식형 펀드	285,948	-178	-451	-365
6. 채권형 펀드	466,737	-2,467	-270	+321
7. MMF	729,063	+19,107	+16,578	-246

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대어 될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

엔화 약세압력, 구조적인가?

버냉키가 BOJ 총재가 되더라도 쉽지 않을 듯

>>> 엔화 약세 민감하게 반응한 국내 주식시장

엔/달러 환율은 11월 중순 이후 빠른 반등세를 나타내고 있다. 그동안 무제한 양적완화를 주장하는 일본 자민당의 총선 승리 기대감은 엔/달러 환율 반등세를 견인한 주요 요인으로 작용했다. 16일 치러진 총선에서 자민당은 중의원 전체 480석 중 과반을 크게 상회하는 294석을 차지했다. 이로 인해 엔/달러 환율은 84엔까지 상승했으며, 전일 국내 주식시장에서는 자동차 및 자동차 부품주와 IT 부품주가 조정양상을 나타냈다.

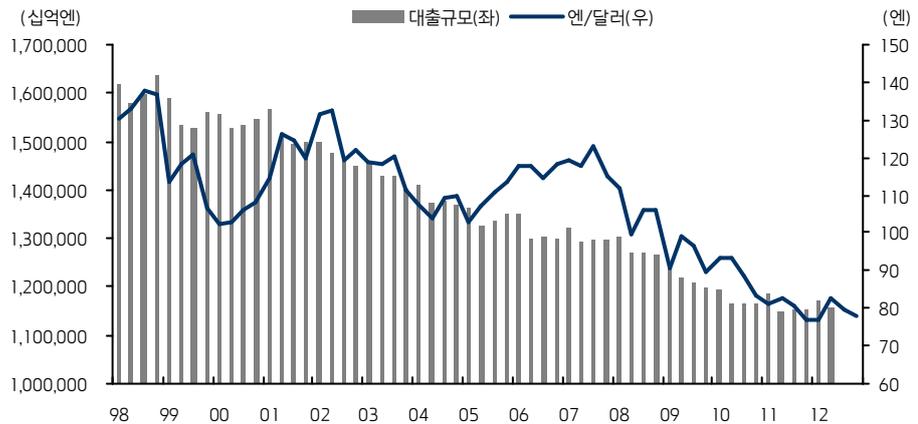
>>> 엔화 강세의 역사적 흐름

엔/달러 환율의 강세는 일본 경제가 침체되기 시작한 1990년대부터 고착화되었다. 일본 정부는 1990년부터 시작된 경기침체에 대응하기 위해 10년 동안 110조 엔 이상의 자금을 투입했다. 또한 2001년 3월에 BOJ는 세계 최초로 양적완화 정책을 시행했다. 2003년 1월부터는 2004년 3월까지 엔화 강세를 제지하려고 BOJ가 무려 35조 엔을 매도하기도 했다. 금융위기 발생 이후 BOJ의 자산매입 프로그램은 11조 엔으로 확대되었고, 무제한 은행 대출 프로그램을 가동하고 있는 상황이다. 결론적으로 엔화 강세에 대처하기 위한 일본 정부 및 BOJ의 유동성 공급은 미 재무부의 TARP 및 Fed, ECB의 양적완화에 보다 8년 정도 전부터 단행되었지만, 그 결과는 실패였던 것이다.

>>> 엔화 강세의 구조적인 배경

1990년 이후 일본 정부 및 BOJ의 노력에도 엔화가 약세로 전환되지 못하는 이유는 우선 디 레버리징이라는 구조적인 배경에 따른 디플레이션 현상이 지속되고 있기 때문이다. 디 레버리징 상황이 레버리징으로 전환되려면 강력한 구조조정이 선행되어야 한다. 강력한 구조조정 과정에서는 실업률의 상승이 나타나기 마련이다. 하지만 실업률이 1990년대 5%를 상회하지 않았다는 사실(최고 4.8%)에서 나타나듯, 일본은 구조조정을 선택하지 않았다. 급격한 구조조정의 아픔을 피한 결과는 고용시장의 안정이라는 선물과 함께 장기적인 디 레버리징이라는 결과로 이어지고 있다. 또한 기업들의 비용감소 노력에 따른 임금상승률의 둔화는 디플레이션 현상을 강화시켰다. 1994년 이후 전산업 평균 임금상승률은 -1.7%를 기록 중이다.

일본 은행권 대출규모 vs 엔/달러



자료: IMF

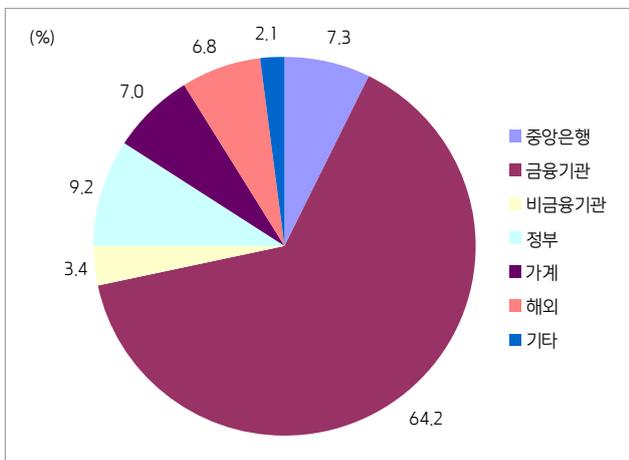
장기금리의 상승,
일본 은행에
막대한 타격

특히 일본은 구조조정 대신에 정상수지 흑자를 바탕으로 대규모 국채를 발행해 위기 비용을 사회화했다. 이 과정에서 GDP 대비 정부부채 비율이 세계 최고수준인 236.6%로 급등했고, 특히 금융기관들의 국채보유 비율이 상승했다. 이는 국채금리 상승 시 금융기관들의 막대한 자본손실 발생과 디 레버리징이 가속화될 위험을 내포하고 있다. IMF는 지난 10월 이러한 일본 은행의 대규모 국채 보유에 대해서 경고했다. 일본 은행들의 국채 보유비중은 총 자산 중 25%에 이르고 있으며, 이는 선진국 평균보다 5배 많은 수준이다. 이러한 구조는 재정위기가 발생할 경우, 은행위기로 전이되기 쉬운 구조이다. 즉 이러한 위험을 고려하면, BOJ의 무제한 금융완화정책의 실현 가능성은 더욱 낮아진다는 판단이다.

버냉키가
BOJ 총재가 되더라도

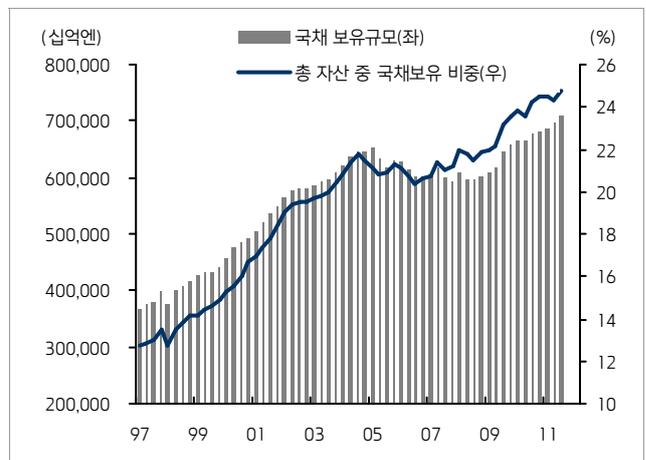
결론적으로 최근 엔/달러 환율의 반등세는 구조적인 환경의 변화보다는 모멘텀 플레이의 영역으로 판단된다. BOJ의 유동성 공급은 그동안 지속되어 왔지만 장기적인 디 레버리징 현상은 이를 압도했다. 특히 장기 국채 금리 상승 시 발생할 막대한 자본손실과 디 레버리징 강화 가능성을 감안하면, BOJ의 국채비중 확대는 실현가능성이 낮다는 판단이다. BOJ 총재였던 마크 카니는 금융위기 발생 이후 선제적인 금융완화정책의 성과를 인정받아 BOE 총재로 스카우트되었다. 하지만 버냉키 FRB 의장이 BOJ 총재가 되더라도 엔화 약세전환과 경기회복은 쉽지 않을 것이다.

일본 국채 보유비중 현황



자료: BOJ

일본 은행 총자산 대비 국채비중 추이



자료: BOJ

Market Review
국내시장

17일 KOSPI 분봉 추이



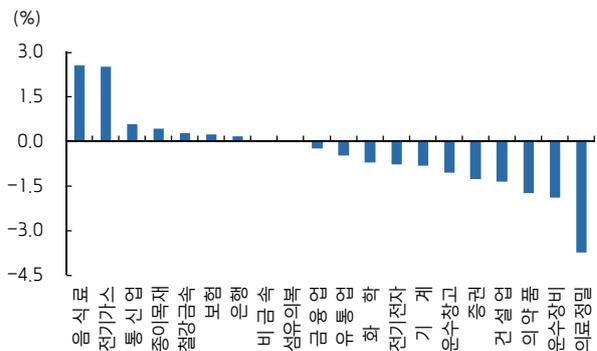
자료: KRX

현대차,기아차, 현대모비스 시가총액 합계 추이



자료: KRX

17일 KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

국내증시 마감시황

>>> 엔화 약세 우려로 KOSPI 하락 마감

17일 KOSPI는 전일대비 -0.6% 하락한 1,983.07 포인트로 마감하였다. 재정절벽에 대한 불확실성은 여전히 해소되지 않은 상황에서 일본 총선 결과에 따른 엔화 약세 우려가 투자심리를 위축시킨 것으로 보인다. 자동차 업종 주가 하락이 지수 하락폭을 키워나갔다. 외국인은 1,726억 원 순매수를 기록하며 13거래일째 매수우위를 이어나갔다. 반면, 개인과 기관은 각각 263억 원, 1,274억 원 순매도를 나타냈다. 프로그램 매매는 차익거래, 비차익거래 모두 매수 우위를 나타냈다. 전일, 차익거래 2,261억 원, 비차익거래는 2,345억 원 순매수를 기록하였다.

>>> 자동차 업종 약세

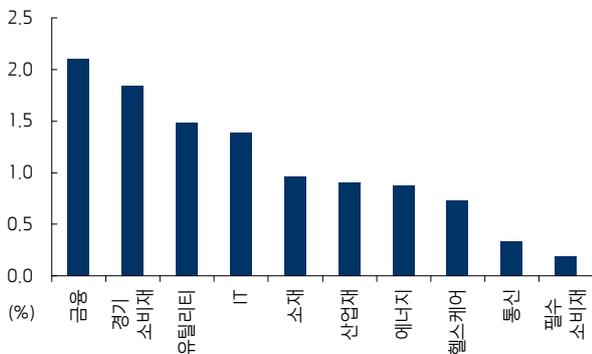
대부분의 업종이 하락했다. 음식료품(2.55%), 전기가스업(2.52%), 통신업(0.56%) 등 경기방어주 업종이 상승한 반면 의료정밀, 운수장비, 의약품 등은 하락하는 모습을 나타냈다. 특히 일본 자민당 집권에 따른 엔화 우려와 모닝 리콜 소식으로 현대차(-1.96%), 기아차(-3.58%), 현대모비스(-3.0%) 등 자동차 및 부품 업종이 약세를 보였다.

Market Review

해외시장

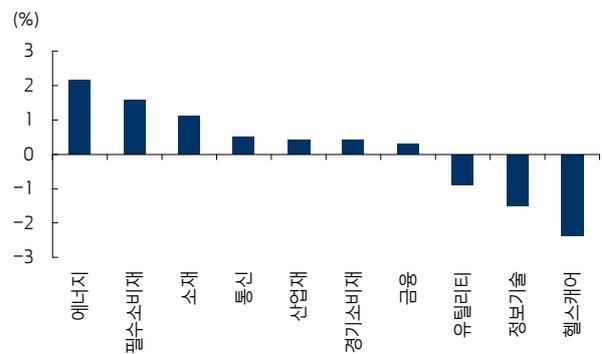
국내				해외					
	마감지수	전일대비	등락률(%)		마감지수	전일대비	등락률(%)		
국내	KOSPI	1983.07	-11.97	-0.60	금리(%)	국고채(3년)	2.88	0.01	0.35
	KOSPI 200	262.76	-1.80	-0.68		미 국채(10년)	1.77	0.07	4.13
	KOSDAQ	485.48	-6.17	-1.25	환율	원/달러	1072.50	-2.10	-0.20
아시아	니케이	9828.88	91.32	0.94		원/100엔	1286.73	3.91	0.30
	대만 가권	7631.28	-67.49	-0.88		엔/달러	83.52	-0.13	-0.16
	인도 섀넥스	19244.42	-72.83	-0.38		달러/유로	1.3163	0.0086	0.66
미국	상해 종합	2160.34	9.72	0.45	상품가격	WTI(Spot)	87.20	0.47	0.54
	DOW JONES	13235.39	100.38	0.76		Baltic Dry Index	766	-18	-2.30
	NASDAQ	3010.60	39.27	1.32		DRAM 2GB 256Mx8 DDR3	1.07	0.08	8.08
	S&P 500	1430.36	16.78	1.19		NAND FLASH 32GB MLC	2.89	0.02	0.70

S&P 500 업종별 등락률



자료: Datastream

심호 300 업종별 등락률



자료: Datastream

뉴욕증시 마감시황

>>> 재정절벽 협상에 대한 기대감으로 상승 마감

17일(현지시간) 뉴욕증시는 재정절벽 협상 낙관론이 부각되면서 상승 마감했다. 개장 초, 독일 분데스뱅크가 내년 초까지 독일경제의 성장둔화를 전망했고, 드라기 ECB총재도 내년 유로존 경기회복이 더딜 것으로 전망해 투자심리 위축을 가져왔다. 한편, 베이너 하원의장이 일부 부자증세를 수용할 뜻을 밝힌 뒤, 오바마 대통령과 본격적인 협상을 재개했다. 오바마 대통령이 공화당의 100만 달러 이상 가구 증세안을 비록 거부했지만, 최근 5일 동안 3번째 회동을 이어가는 등 재정절벽 연내 합의 기대감을 높였다. 12월 애플아이어 지수는 -8.1을 기록해, 뉴욕 제조업 경기가 5개월 연속 위축세를 보인 것으로 나타났다.

중국증시 마감시황

>>> 차기정부 정책기대감 이어지며 상승 마감

전일 중국증시는 상승 마감했다. 당일 차기정부의 정책기대감이 유지되며 상승추세 이어갔다. 주말 폐막한 중국경제공작회의에서는 개혁개방지속, 안정적 경제성장, 적극적인 재정정책과 온건한 통화정책 등을 논의한 것으로 나타났다. 이에 더해 신도시화 및 농촌개발, 소비시장 확대 등은 더욱 강조되었다. 이로써 국내 투자수요 확대 기대감으로 석탄, 구리, 정유 등 원자재 관련 업종의 강세가 나타났다. 한편, 외관국은 주식시장에 외국인 투자범위를 더욱 확대할 것으로 발표해 이 역시 호재로 작용했다. 다만, 신흥에너지, 제약, IT 등 신흥산업 관련주의 약세가 지수 상승 폭을 제한했다. 상해종합지수는 0.45% 상승하며 2,160.34pt로 마감했으며 거래대금은 1,106억 위안을 기록했다.

Market Data

증시 지표(12.11~12.17)

(단위: 억원)

구분		12/11	12/12	12/13	12/14	12/17
거래소 시장	KOSPI	1,964.62	1,975.44	2,002.77	1,995.04	1,983.07
	등락폭	+7.20	+10.82	+27.33	-7.73	-11.97
	(시가)	1,962.52	1,972.33	1,976.18	1,989.42	1,993.18
	(고가)	1,965.68	1,975.44	2,002.78	1,999.65	1,999.38
	(저가)	1,956.75	1,966.91	1,976.18	1,985.19	1,981.13
	대형주 지수	1,962.96	1,973.48	2,002.27	1,992.72	1,980.83
	중형주 지수	2,023.55	2,036.68	2,059.43	2,063.98	2,055.39
	소형주 지수	1,288.03	1,293.89	1,303.01	1,299.86	1,292.65
	등락종목					
	상승 (상한가)	385 (3)	467 (8)	517 (9)	381 (5)	310 (4)
	하락 (하한가)	417 (6)	330 (4)	282 (0)	410 (5)	501 (3)
	이동평균					
	(5 일)	1,955.23	1,960.91	1,971.54	1,979.06	1,984.19
	(20 일)	1,917.72	1,921.79	1,928.39	1,935.10	1,940.35
	(60 일)	1,938.48	1,938.03	1,938.00	1,937.78	1,937.66
	(120 일)	1,907.94	1,909.01	1,910.48	1,911.96	1,913.34
	이격도					
	(5 일)	100.48	100.74	101.58	100.81	99.94
	(20 일)	102.45	102.79	103.86	103.10	102.20
	투자심리 (%)	60	70	70	70	60
시가총액 (십억원)	1,135,954	1,141,853	1,157,547	1,153,320	1,145,820	
거래량 (천주)	404,827	459,714	421,459	350,496	366,677	
이동평균 (5 일)	404,746	398,173	413,402	400,812	400,635	
이동평균 (20 일)	396,427	392,715	391,245	385,518	386,384	
거래대금 (십억원)	4,559	4,705	6,047	4,320	4,301	
이동평균 (5 일)	4,300	4,411	4,683	4,665	4,786	
이동평균 (20 일)	4,026	4,023	4,116	4,129	4,181	
매매 주체별 순매수						
개인 (억원)	-2,809	-2,447	-4,859	151	-263	
외국인 (억원)	2,029	2,098	5,348	802	1,716	
기관 (억원)	809	559	-239	-818	-1,274	
일반법인 (억원)	6	-171	-231	-125	-181	
프로그램 매매 (억원)	2,583	4,283	9,129	3,619	4,606	
코스닥 시장	KOSDAQ	481.59	485.33	490.15	491.65	485.48
	등락폭	-8.00	+3.74	+4.82	+1.50	-6.17
	(시가)	490.49	485.15	486.52	489.68	493.14
	(고가)	491.07	485.48	490.42	493.00	493.22
	(저가)	481.59	482.58	486.42	489.68	485.48
	등락종목					
	상승 (상한가)	306 (3)	497 (5)	635 (9)	514 (6)	330 (14)
	하락 (하한가)	622 (16)	408 (5)	280 (2)	390 (2)	597 (5)
	이동평균					
	(5 일)	488.99	486.75	487.18	487.66	486.84
	(20 일)	494.25	493.35	493.17	493.60	493.22
	(60 일)	513.06	512.50	511.95	511.34	510.63
	(120 일)	500.62	500.62	500.67	500.73	500.75
	이격도					
	(5 일)	98.49	99.71	100.61	100.82	99.72
	(20 일)	97.44	98.37	99.39	99.60	98.43
	투자심리 (%)	60	60	60	60	60
	시가총액 (십억원)	105,476	106,305	107,364	107,686	106,527
	거래량 (천주)	349,941	329,806	289,316	337,429	315,004
	이동평균 (5 일)	362,072	341,921	327,418	321,756	324,299
이동평균 (20 일)	417,942	410,578	401,405	394,439	390,299	
거래대금 (십억원)	1,615	1,473	1,342	1,431	1,374	
이동평균 (5 일)	1,843	1,709	1,573	1,466	1,447	
이동평균 (20 일)	1,854	1,816	1,785	1,744	1,731	
매매 주체별 순매수						
개인 (억원)	298	-150	-85	-169	424	
외국인 (억원)	-15	181	117	-80	-296	
기관 (억원)	-271	52	-38	167	107	
일반법인 (억원)	-16	-81	5	86	-232	

자료: 증권전산

증시 주변자금 동향 (12.10~ 12.14)

(단위: 억원)

구분	11년 말	12/10	12/11	12/12	12/13	12/14	
증시 주변자금	고객예탁금	174,270	168,974	170,446	173,007	177,174	172,225
	(증감)		-1,927	+1,472	+2,562	+4,167	-4,948
	신용융자 (거래소)	28,867	23,732	23,500	23,468	23,293	23,077
	(증감)		-278	-232	-33	-175	-216
	신용융자 (코스닥)	15,266	17,992	17,856	17,789	17,755	17,775
(증감)		-88	-137	-67	-34	+21	
미수금	1,859	1,366	1,251	1,142	1,338	1,143	
	(증감)		+191	-116	-109	+196	-195
수익증권 잔고 동향	국내 주식형 수익증권	795,740	755,971	754,158	752,347	750,116	746,330
	(증감)		-1,714	-1,814	-1,811	-2,231	-3,786
	국내 공모 주식형 수익증권(Index 펀드 포함)	698,115	672,924	671,124	669,316	667,084	663,309
	(증감)		-1,707	-1,800	-1,808	-2,231	-3,776
	국내 공모 주식형 수익증권(Active)	568,003	510,020	509,631	508,627	507,410	505,399
	(증감)		-736	-389	-1,005	-1,217	-2,011
	국내 사모 주식형 수익증권	97,625	83,047	83,034	83,031	83,031	83,022
	(증감)		-7	-13	-3	+	-10
	해외 주식형 수익증권	339,279	287,120	286,942	286,577	286,125	285,948
	(증감)		-445	-178	-365	-451	-178
주식혼합형 수익증권	119,742	102,213	102,122	102,024	101,809	101,628	
	(증감)		-292	-91	-98	-215	-181
	해외 주식혼합형 수익증권	33,174	26,733	26,680	26,685	26,564	26,501
	(증감)		-42	-53	+5	-120	-63
	채권혼합형 수익증권	182,256	193,699	194,130	194,010	193,881	193,738
	(증감)		-162	+431	-120	-129	-143
채권형 수익증권	448,436	469,044	469,153	469,474	469,204	466,737	
(증감)		+966	+109	+321	-270	-2,467	
MMF	654,643	701,910	693,624	693,378	709,956	729,063	
(증감)		-6,328	-8,286	-246	+16,578	+19,107	

자료: 증권전산, 제로인

외국인 기관 매매/순매도 상위종목 (12.17)

KOSPI 외국인 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	KODEX 200	842	LG디스플레이	329
2	SK하이닉스	191	POSCO	70
3	현대모비스	146	만도	68
4	오리온	131	한국전력	67
5	삼성전기	125	엔씨소프트	66
6	LG화학	106	기아차	55
7	두산	105	CJ헬로비전	51
8	현대건설	95	LG생활건강	47
9	현대중공업	92	SK텔레콤	46
10	우리금융	91	신한지주	41

자료: 증권전산

KOSPI 기관 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	한국전력	296	KODEX 200	881
2	POSCO	250	기아차	686
3	SK하이닉스	197	현대모비스	218
4	신한지주	121	현대차	187
5	KODEX 인버스	118	NHN	187
6	SK텔레콤	66	삼성전기	150
7	현대중공업	61	현대위아	145
8	대우조선해양	61	삼성전자	130
9	KB금융	55	두산	112
10	LG유플러스	54	대한항공	98

자료: 증권전산

KOSDAQ 외국인 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	신화인터텍	24	성광벤드	37
2	멜파스	9	인터플렉스	28
3	원스테크넷	7	게임빌	27
4	에스에프에이	7	셀트리온	24
5	이녹스	6	다음	23
6	서울반도체	6	파트론	15
7	플렉스컴	5	에스엠	12
8	네패스	5	SBS콘텐츠허브	10
9	태웅	5	EG	10
10	CJ오쇼핑	5	씨젠	9

자료: 증권전산

KOSDAQ 기관 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	서부T&D	264	인터플렉스	62
2	파라다이스	24	SBI액시스	48
3	CJ오쇼핑	16	에스에프에이	20
4	웰크론한텍	15	제닉	18
5	위메이드	13	에스엠	17
6	SK브로드밴드	10	게임빌	12
7	컴투스	10	네오위즈인터넷	11
8	씨티씨바이오	9	평화정공	9
9	진성티씨씨	9	다음	9
10	파트론	8	셀트리온	9

자료: 증권전산

Technical Approach

전고점 돌파종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가	KOSDAQ	전일 증가
한일시멘트	47,450	신화인터텍	5,210
대한제분	140,500	서원인텍	8,700
SK하이닉스	26,650	셀바이오텍	17,500
KPX케미칼	54,600	에스에너지	10,650
송원산업	12,650	아이디스	74,200

상한가 종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가	KOSDAQ	전일 증가
웅진케미칼	655	신화인터텍	5,210

주: 전일 증가가 3개월 이내 최고종가인 종목 중 주가등락율 상위 종목

주: 최근 10일 중 첫 상한가 기록 종목

이격 확대종목 (단위: %)

KOSPI	이격도	KOSDAQ	이격도
LG디스플레이	89	아가방컴퍼니	72
NHN	91	사람인에이치알	79
빙그레	92	서희건설	82
동아원	92	사파이어테크놀로지	83
일진디스플레이	93	KG모빌리언스	85
녹십자	93	iMBC	86
고려아연	93	안랩	86
LG생명과학	93	액토즈소프트	86
CJ대한통운	94	컴투스	86
LG하우시스	96	EG	87

주: 20일 이격도 기준 이격확대(이격도 98% 이하) 상위 종목

단기 골든크로스 발생종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가	KOSDAQ	전일 증가
웅진케미칼	655	아트라스BX	32,000
이엔쓰리	347	완리	3,430
일진홀딩스	1,825	에스아이리소스	1,695
금호종금	330	동아팜텍	18,100
웅진홀딩스	2,270	웹젠	7,570
한솔PNS	880	동국제약	22,900
동일고무벨트	7,770	휴맥스	10,500
SK케미칼	60,800	KT뮤직	3,205
아모레퍼시픽	1,297,000	인트론바이오	13,150
메리츠종금증권	1,295	메디포스트	81,200

주: 5일 이평선이 20일 이평선을 돌파한 종목 중 주가등락율 상위 종목

Stochastic Slow 신호 발생종목 (단위: %)

KOSPI	Slow %K	KOSDAQ	Slow %K
롯데칠성	26	신텍	24
제일기획	26	다우데이터	23
LG패션	25	서한	21
SK	22	레드로버	21
SBS	22	실리콘웍스	21
		코미팜	20
		바이넥스	20

주: Slow %K가 20% 선을 상향 돌파하는 종목

거래 급증종목 (단위: %)

KOSPI	거래증감률	KOSDAQ	거래증감률
경방	4881.57	미디어플렉스	659.44
웅진케미칼	1308.07	국제엘렉트릭	540.34
웅진에너지	629.21	신화인터텍	284.09
남해화학	303.64	현진소재	263.91
SBS	264.58	팅크웨어	241.11
CJ대한통운	184.91	플랜티넷	207.68
한국전력	181.93	이화전기	196.81
롯데제과	176.04	시그네틱스	193.91
동부제철	153.03	태웅	181.86
CJ제일제당	152.89	완리	180.22

주: 전일 3%이상 주가상승 종목 중 20일 평균대비 50%이상 거래증가 종목

외국인 지분을 확대종목 (단위: %)

KOSPI	외국인 지분율	KOSDAQ	외국인 지분율
없음		크루셜텍	3.91
		신화인터텍	3.88

주: 20거래일 대비 외국인 지분율 3% 이상 확대 종목

기관 매수세 유입 종목 (단위: %)

KOSPI	추가 등락율	KOSDAQ	추가 등락율
대교	3.41	미디어플렉스	8.81
LG유플러스	3.23	진성티이씨	4.85
SK하이닉스	1.72	시그네틱스	3.40
POSCO	0.86	씨티씨바이오	3.28
현대미포조선	0.82	NICE평가정보	2.40
한국타이어월드와	0.79	파라다이스	2.36
케이피케미칼	0.41	셀바이오텍	2.04
SK텔레콤	0.32	테크윙	1.99
미래에셋증권	0.30	조이맥스	0.70
한화케미칼	0.27	아이디스	0.41

주: 최근 10일 중 7일 이상 기관 순매수 유입 종목 중 수익률 상위 종목

공매도 현황 (1개월)

(단위: 주, 원)

종목명	기간 거래량	공매도량	공매도 거래량 / 기간 총 거래량(%)	기간 평균 공매도 가격	현재가	평균가 대비율(%)
롯데쇼핑	968,979	155,334	16.03	356,286	367,000	3.01
삼성엔지니어링	4,165,855	658,255	15.80	160,690	173,000	7.66
현대백화점	1,945,287	276,119	14.19	151,929	157,500	3.67
대우건설	8,810,104	1,012,726	11.50	9,378	9,550	1.83
현대상선	9,765,362	1,048,453	10.74	23,379	23,850	2.02
아모레퍼시픽	202,189	20,252	10.02	1,252,143	1,297,000	3.58
STX	5,872,522	562,117	9.57	8,032	8,280	3.08
LG이노텍	2,897,159	276,823	9.55	84,214	82,500	-2.04
한화케미칼	14,692,889	1,350,720	9.19	17,119	18,550	8.36
현대하이스코	3,320,001	273,397	8.23	44,802	46,100	2.90
OCI	4,150,604	338,582	8.16	152,571	165,000	8.15
POSCO	4,594,756	363,635	7.91	326,952	353,000	7.97
STX조선해양	19,651,907	1,514,953	7.71	6,939	7,630	9.96
NHN	6,231,545	467,403	7.50	250,190	227,000	-9.27
CJ제일제당	870,984	63,768	7.32	336,690	348,500	3.51
S-Oil	6,329,060	461,655	7.29	99,524	106,000	6.51
대우조선해양	25,808,615	1,834,755	7.11	23,867	26,650	11.66
일양약품	1,420,739	97,800	6.88	24,293	27,350	12.58
LG전자	33,263,992	2,175,043	6.54	75,657	72,100	-4.70
성진지오텍	1,071,365	68,692	6.41	10,181	10,750	5.58
현대산업	4,452,302	281,409	6.32	20,050	21,600	7.73
동국제강	10,515,477	641,386	6.10	13,112	13,750	4.87
삼성테크윈	6,189,653	352,238	5.69	58,252	60,100	3.17
롯데칠성	27,544	1,551	5.63	1,423,381	1,410,000	-0.94
LG생명과학	1,321,601	74,376	5.63	43,924	40,750	-7.23
세아베스틸	3,445,895	193,050	5.60	26,598	28,800	8.28
호남석유	5,058,644	277,917	5.49	213,857	241,000	12.69
오리온	351,317	19,266	5.48	1,069,190	1,024,000	-4.23
LS	1,992,153	109,009	5.47	92,229	92,400	0.19
GS건설	11,271,962	614,086	5.45	52,300	55,900	6.88
카프로	8,872,070	480,541	5.42	11,262	12,000	6.55
한국카본	4,248,748	225,340	5.30	6,707	6,720	0.19
현대미포조선	2,272,065	114,632	5.05	112,810	123,000	9.03
두산인프라코어	22,297,205	1,078,970	4.84	16,198	17,100	5.57
LG디스플레이	57,681,306	2,762,112	4.79	34,595	30,800	-10.97
GS	6,944,758	330,064	4.75	71,543	72,900	1.90
롯데제과	31,168	1,466	4.70	1,467,238	1,545,000	5.30
신세계	550,191	25,703	4.67	206,857	219,000	5.87
넥센타이어	7,914,448	367,792	4.65	16,526	16,050	-2.88
제일모직	6,124,828	273,907	4.47	93,076	94,000	0.99

자료: 증권전산

대차잔고 증가 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	종가
두산인프라코어	16.1	2,042,924	52,574	1,990,350	27,191,578	464,975	17,100
한국전력	0.4	848,039	426,030	422,009	2,261,653	64,796	28,650
기아차	1.8	209,893	73,020	136,873	7,383,110	437,080	59,200
현대상선	8.0	426,160	302,978	123,182	11,408,215	272,085	23,850
하나금융지주	4.1	559,820	445,216	114,604	10,023,244	349,811	34,900
현대중공업	2.7	155,671	42,037	113,634	2,039,648	472,178	231,500
POSCO	9.0	153,286	40,494	112,792	7,863,890	2,775,953	353,000
한라공조	0.4	86,730	6,057	80,673	400,361	9,548	23,850
롯데쇼핑	2.7	92,448	16,906	75,542	770,170	282,652	367,000
현대차	2.0	149,166	78,713	70,453	4,463,961	1,004,391	225,000
STX팬오션	10.9	58,500	31,122	57,378	22,372,405	91,167	4,075
삼성정밀화학	2.0	42,972	5,830	37,142	514,656	31,496	61,200
호남석유	6.0	77,241	44,575	32,666	1,919,056	462,492	241,000
엔씨소프트	4.0	35,080	4,944	30,136	875,744	138,367	158,000
NHN	6.6	49,000	26,809	22,191	3,156,349	716,491	227,000
삼성화재	1.0	22,000	6,531	15,469	482,447	104,449	216,500
한전기술	1.6	17,478	2,152	15,326	626,287	38,579	61,600
현대제철	4.2	40,372	29,777	10,595	3,540,877	303,807	85,800
삼성전자	1.9	19,423	10,175	9,248	2,796,485	4,203,116	1,503,000
삼성SDI	3.5	50,047	43,000	7,047	1,583,565	242,285	153,000

자료: 증권전산

대차잔고 비중 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	종가
OCI	39.1	121,550	220,191	-98,641	9,322,333	1,538,184	165,000
LG전자	25.2	247,996	751,622	-503,626	41,194,578	2,970,129	72,100
LG이노텍	16.7	77,198	131,094	-53,896	3,370,693	278,082	82,500
두산인프라코어	16.1	2,042,924	52,574	1,990,350	27,191,578	464,975	17,100
한화케미칼	11.1	119	199,583	-199,464	15,526,458	288,015	18,550
STX팬오션	10.9	58,500	31,122	57,378	22,372,405	91,167	4,075
오리온	9.7	-	12,153	-12,153	579,591	593,501	1,024,000
POSCO	9.0	153,286	40,494	112,792	7,863,890	2,775,953	353,000
동국제강	8.4	16,850	513,990	-497,140	5,203,713	71,551	13,750
현대상선	8.0	426,160	302,978	123,182	11,408,215	272,085	23,850
NHN	6.6	49,000	26,809	22,191	3,156,349	716,491	227,000
현대미포조선	6.2	-	98,408	-98,408	1,235,322	151,944	123,000
호남석유	6.0	77,241	44,575	32,666	1,919,056	462,492	241,000
롯데칠성	5.8	208	205	3	71,114	100,270	1,410,000
대한항공	5.6	26,000	51,800	-25,800	4,045,997	181,867	44,950
현대산업	5.5	8,276	171,136	-162,860	4,155,525	89,759	21,600
삼성테크윈	5.2	10,000	64,409	-54,409	2,747,155	165,104	60,100
효성	5.0	195	70,300	-70,105	1,761,583	125,777	71,400
현대백화점	5.0	41	56	-15	1,170,299	184,322	157,500
우리투자증권	4.9	-	17,553	-17,553	9,752,211	111,662	11,450

자료: 증권전산

해외 주요지수 및 종목 동향

	종가	D-1	D-5	D-20
주요국 지수				
Dow	13,235.39	+0.76%	+0.50%	+5.14%
NASDAQ	3,010.60	+1.32%	+0.79%	+5.52%
S&P 500	1,430.36	+1.19%	+0.83%	+5.18%
Semiconductor	382.62	+0.42%	+0.21%	+7.48%
NYSE	8,407.01	+0.88%	+1.01%	+5.99%
NASDAQ 100	2,664.26	+1.38%	+0.63%	+5.13%
S&P 100	650.12	+1.20%	+0.69%	+5.02%
S&P mid 400	1,011.13	+0.96%	+0.35%	+6.11%
S&P small 600	461.40	-0.21%	-0.16%	+6.28%
Russell 2000	835.00	+1.37%	+1.06%	+7.56%
영국	5,912.15	-0.16%	-0.16%	+3.04%
독일	7,604.94	+0.11%	+0.98%	+6.75%
프랑스	3,638.10	-0.14%	+0.72%	+5.77%
일본	9,828.88	+0.94%	+3.10%	+8.92%
대만	7,631.28	-0.88%	+0.23%	+7.04%
홍콩항셍	22,513.61	-0.41%	+1.06%	+5.89%
홍콩 H	11,294.11	-0.12%	+2.73%	+9.76%
상하이종합	2,160.34	+0.45%	+3.67%	+7.11%
상하이A	2,262.31	+0.45%	+3.68%	+7.12%
선전A	855.75	+0.42%	+2.65%	+2.26%
태국	1,359.09	+0.04%	+1.81%	+6.68%
싱가폴	3,158.70	-0.31%	+1.42%	+7.04%
인도네시아	4,315.86	+0.16%	+0.31%	+0.06%
러시아	1,491.21	-0.56%	+1.37%	+8.36%
인도	19,244.42	-0.38%	-0.85%	+5.11%
멕시코	43,338.33	+0.67%	+1.26%	+6.81%
브라질	59,566.52	-0.06%	+0.54%	+7.52%
한국	1,983.07	-0.60%	+1.31%	+5.59%

	종가	D-1	D-5	D-20
주요 상품가격				
금(COMEX)	1,697.00	+0.07%	-0.93%	-1.03%
천연가스(NYMEX)	3.35	+1.12%	-3.15%	-11.58%
알루미늄(LME,3M)	2,106.75	-0.65%	+0.11%	+8.23%
전기동(LME,3M)	8,054.00	-0.14%	-1.04%	+4.69%
아연(LME,3M)	2,091.25	+0.30%	+0.98%	+8.78%
WTI(현물)	87.20	+0.54%	+1.92%	+0.61%
옥수수	724	+0.73%	-0.38%	-0.41%
설탕(NYBOT/ICE)	19.41	+2.10%	+3.46%	+1.36%

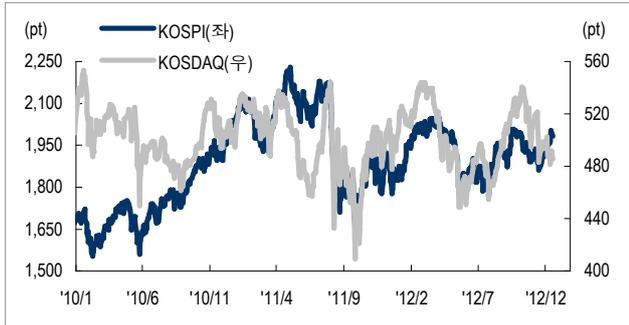
한국 DR 및 환율				
KB금융지주(ADR)	35.04	+0.63%	+4.60%	+9.19%
신한지주(ADR)	35.40	+0.97%	+9.12%	+10.25%
LG디스플레이(ADR)	14.62	+0.83%	-8.91%	-7.76%
POSCO(ADR)	82.44	+1.31%	+5.22%	+13.88%
SK텔레콤(ADR)	16.16	+0.87%	+1.19%	+5.90%
한국전력(ADR)	13.23	+3.85%	+5.84%	+5.25%
KT(ADR)	17.70	+0.80%	+0.68%	-1.45%
우리금융지주(ADR)	31.67	+1.47%	+8.24%	+14.50%
삼성전자(GDR)	697.00	+0.29%	+1.16%	+11.25%
삼성전자 우 (GDR)	402.00	-2.43%	+0.15%	+8.65%
현대차 우 (GDR)	32.80	-2.61%	-1.86%	+5.50%
LG전자(GDR)	9.55	0.00%	+1.60%	-9.27%
롯데쇼핑(GDR)	16.89	-0.06%	+5.56%	+12.45%
STX팬오션(SGD)	4.48	-4.68%	+24.44%	+7.69%
원/달러	1,072.50	-0.20%	-0.61%	-1.33%
엔/달러	83.89	+0.44%	+1.86%	+3.05%
달러/유로	1.3164	+0.01%	+1.72%	+2.73%
위안화/달러	6.2370	-0.14%	-0.05%	+0.04%

다우지수 구성종목				
3M	93.03	+0.81%	+1.26%	+5.12%
Alcoa	8.75	+0.11%	+2.10%	+6.97%
Altria Group	33.16	-0.51%	-1.29%	+5.60%
American Express	57.27	+1.09%	+0.92%	+5.47%
AIG	33.94	+2.98%	+4.77%	+9.91%
AT&T	34.23	+0.65%	+1.48%	+3.29%
Boeing	74.65	+0.85%	-1.17%	+5.48%
Caterpillar	89.64	+0.72%	+2.76%	+9.41%
Citigroup	39.15	+4.12%	+5.27%	+11.92%
Coca Cola	37.50	-0.42%	-0.37%	+2.57%
Du Pont	44.63	+1.22%	+3.26%	+6.39%
Exxon Mobil	88.87	+0.90%	+0.52%	+2.80%
General Electric	21.93	+1.43%	+2.52%	+8.89%
General Motors	24.85	+0.98%	-1.70%	+4.19%
Hewlett Packard	14.21	-3.66%	+0.35%	+10.58%
Home Depot	63.31	+2.01%	+0.43%	+1.92%
Honeywell	34.95	+2.98%	+4.77%	+9.91%
IBM	193.62	+0.97%	+0.52%	+3.57%
Intel	20.56	+0.19%	+2.39%	+1.88%
J&J	70.94	+0.35%	+0.48%	+2.53%
JPMorgan	43.48	+1.57%	+2.77%	+9.99%
McDonald's	89.91	+1.16%	+0.56%	+6.86%
Merck	43.63	+0.21%	-1.91%	+1.30%
Microsoft	27.09	+1.04%	+0.63%	+2.15%
Pfizer	25.35	+0.76%	-0.24%	+6.24%
P&G	69.93	0.00%	-0.41%	+4.65%
United Tech	79.99	+0.01%	-1.26%	+6.30%
Verizon	44.12	-0.20%	+0.20%	+6.57%
Wal Mart	69.20	+0.65%	-4.09%	+1.72%
Walt Disney	49.28	+1.25%	-0.04%	+3.92%

자료: Thomson Reuters

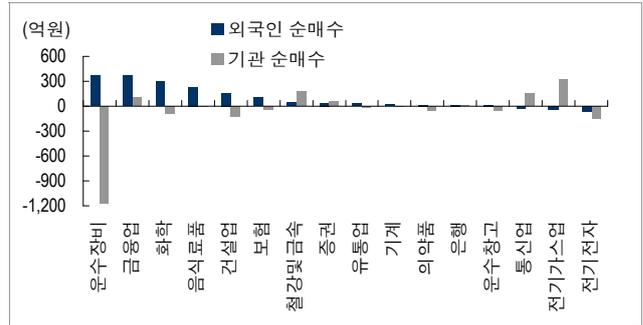
필라델피아반도체 구성종목 및 주요 기술주				
AMD	2.46	+2.93%	+6.03%	+32.26%
Altera	33.38	+1.58%	+4.02%	+9.62%
Applied Materials	11.09	+0.18%	+0.36%	+9.26%
Broadcom	32.51	+1.40%	-4.35%	+7.04%
Cree	34.04	+0.35%	+1.55%	+13.69%
Intel	20.56	+0.19%	+2.39%	+1.88%
KLA-Tencor	47.35	+0.36%	-0.15%	+6.81%
LAM research	36.28	-0.25%	+0.63%	+5.10%
Linear Tech	33.75	+0.51%	-0.06%	+8.03%
Marvell Tech	8.33	+1.34%	-3.48%	+12.72%
MEMC	3.25	+0.93%	+3.50%	+43.81%
Micron Tech	6.61	-3.58%	-0.97%	+20.75%
National Semi	24.74	+0.20%	-0.12%	+0.57%
Novellus System	40.39	-0.47%	-6.16%	-10.44%
Sandisk	42.67	0.00%	-0.28%	+8.13%
Stmicroelectron	6.95	+0.43%	+3.73%	+27.99%
Taiwan Semi	16.94	-0.06%	+0.36%	+4.63%
Teradyne	16.47	-0.12%	+0.86%	+9.58%
Texas Instrument	29.11	-0.78%	-1.32%	-3.64%
Xilinx	35.48	+0.31%	+1.14%	+8.97%
Apple	518.83	+1.77%	-2.07%	-1.68%
Ebay	51.32	+1.90%	+0.29%	+8.58%
Cisco	20.11	+1.26%	+1.62%	+11.78%
Dell	10.26	-1.68%	-3.53%	+15.76%
Research In Motion	13.93	-0.78%	+17.16%	+51.41%
Google	720.78	+2.68%	+5.16%	+11.37%
Nokia	3.95	+3.40%	+7.05%	+42.60%
Oracle	32.32	+1.13%	+0.78%	+7.73%
Qualcomm	62.04	+3.69%	-2.96%	+0.18%
Yahoo	19.69	+0.25%	+1.34%	+10.25%

KOSPI vs KOSDAQ



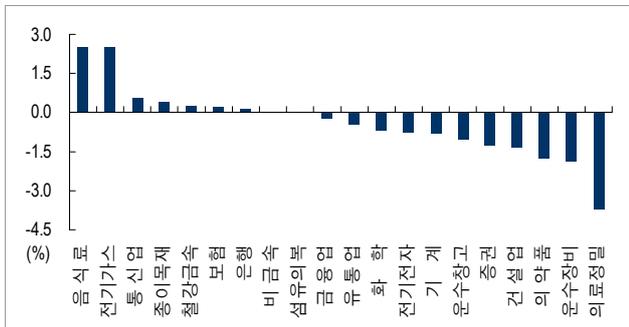
자료: 증권선물거래소

업종별 기관 vs 외국인 순매수



자료: 증권선물거래소

업종별 일별 등락률



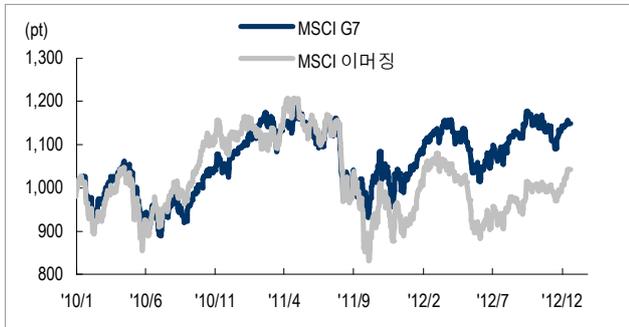
자료: 증권선물거래소

매수차익잔고 vs 매도차익잔고



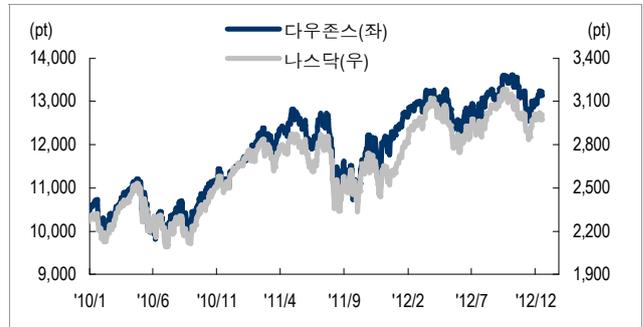
자료: 증권선물거래소

MSCI G7 vs MSCI 이머징



자료: Datastream

다우존스 vs 나스닥



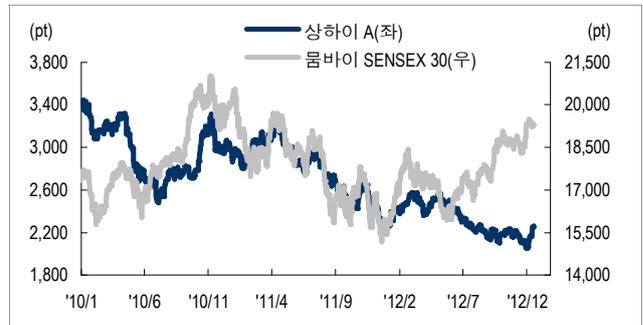
자료: Datastream

닛케이 225 vs 대만 가권



자료: Datastream

상하이 A vs 뭄바이 SENSEX 30



자료: Datastream,

원/달러 vs 원/100엔



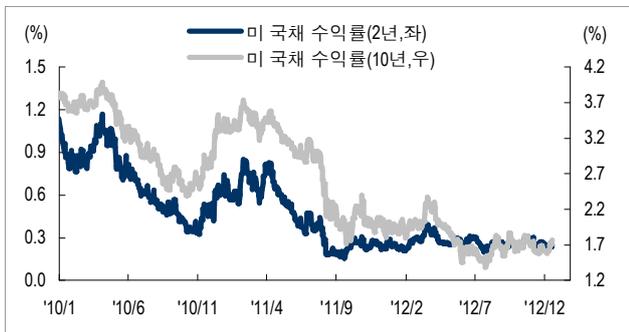
자료: Datastream

엔/달러 vs 달러/유로



자료: Datastream

미 국채 수익률 2년 vs 10년



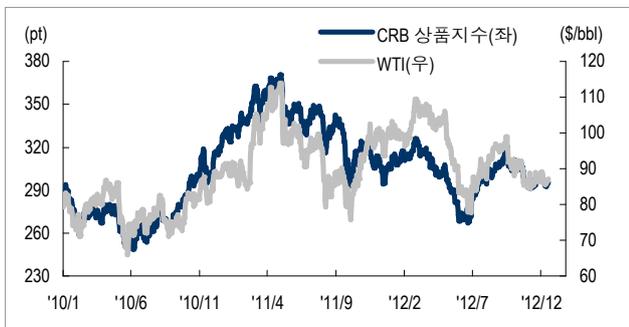
자료: Datastream

국고채 수익률 3년 vs 회사채 AA-수익률 3년



자료: Datastream

CRB 상품지수 vs WTI



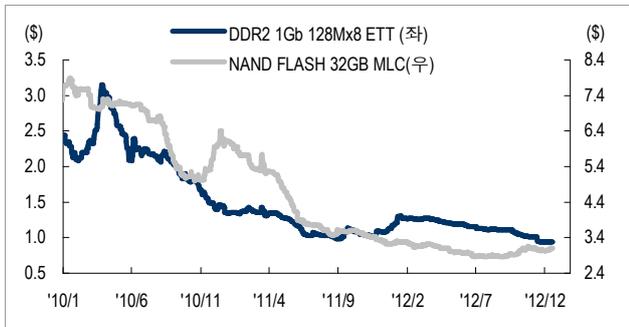
자료: Datastream

금 선물가격 vs 달러지수



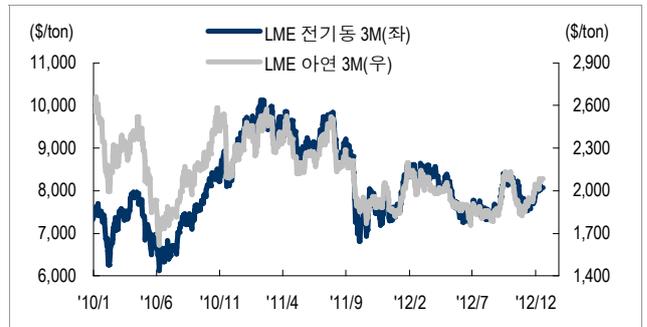
자료: Datastream

DRAM2 1GB vs NAND FLASH 32GB MLC



자료: Datastream

LME 전기동 3M vs LME 아연 3M



자료: Datastream