



투자전략

Economist/Strategist 전지원

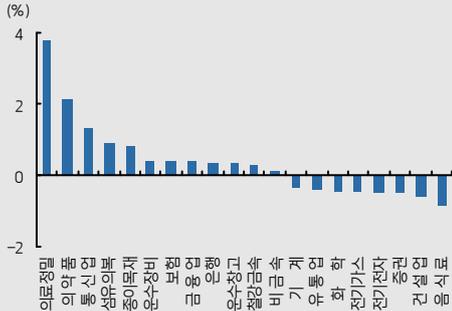
02) 3787-5231

jiwon@kiwoom.com

불안전해진 안전자산

단기적인 숨 고르기 구간에서의 전략은?

KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

Korea Market Indices

주요지수 및 수급(pt,%)	Close	01/07	01/04	01/03
KOSPI	2,011.25	-0.03	-0.37	-0.58
대형주	2,003.81	-0.10	-0.53	-0.62
중형주	2,122.63	+0.31	+0.50	-0.13
소형주	1,324.98	+0.00	+0.50	+0.27
KOSDAQ	508.72	+0.77	+1.16	-0.51
개인(억원)		+256	+865	-446
외국인(억원)		-334	+544	+1,111
기관(억원)		+143	-1,349	-700
거래대금(십억원)	4,009	-781	-1,303	+1,635
Futures & Derivatives				
KOSPI 200 선물	268.20	+0.10	-0.63	+1.92
시장배이스스		+2.23	+1.96	+2.40
프로그램(억원)		+159	+4,651	+3,065
차익 PR 순매수(억원)		+1,019	+996	+376
선물순매수(기관/계약)		-6,094	+1,266	+1,030
선물순매수(외국인/계약)		+9,094	-2,474	+2,150
Money Flow(억원)				
고객예탁금	180,317	-1,558	+1,353	+9,773
신용융자(거래소)	22,005	+53	-40	+322
미수금	1,408	+176	-38	+62
국내 주식형 펀드	731,386	-2,831	-4,552	-169
국내 공모(전체)	648,268	-3,312	-4,548	-203
국내 공모(Active)	493,276	-1,716	-2,842	-160
국내 사모	83,118	+481	-5	+34
해외 주식형 펀드	282,848	-290	-184	+178
채권형 펀드	470,328	+1,280	+2,036	-1,836
MMF	698,790	+31,566	+29,874	+5,970

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.

>>> 국내 수급, 프로그램 매물전환과 펀드 환매 부담존재

국내 주식시장을 둘러싼 단기적인 수급상황은 다소 부담스럽다. 우선 연말 배당을 확정된 프로그램 거래가 매물로 전환될 가능성이 높고, 이와 관련한 매수차익잔고는 사상최고치 수준이다. 또한 차익실현성 주식형 펀드 환매 움직임이 나타나고 있다. 역사적으로 주식형 펀드로의 자금유입 재개는 시중 유동성의 팽창(M2 증가율의 상승)와 KOSPI 전고점 돌파에 힘입어 기대 수익률의 높아지는 시점부터 이루어졌다는 점을 감안하면, 국내 수급여건의 개선에는 시간이 필요할 것이다.

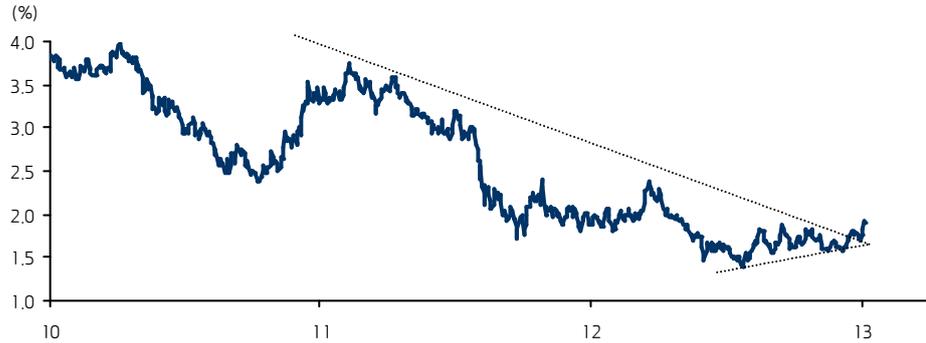
>>> 외국인 매수강도 점화를 위한 조건은?

한편 외국인 투자자들의 매수세가 역시 점화되기 위해서는 2가지 조건이 충족되어야 한다는 판단이다. 우선 재정절벽 협상이 완전히 타결되어야 할 것이다. 연초 재정절벽 협상은 세입측면에서의 타결이었다. 지출측면의 협상이 지연될 경우, Sequester 발생 우려뿐만 아니라 미 국채 신용등급 하락 여부에 대한 우려가 자극될 수 있다.

특히 글로벌 포트폴리오를 구축하고 있는 금융기관들은 미 국채 신용등급이 하락할 경우, 보유 자산 포트폴리오의 안정성을 강화시켜야 하기 때문에 아이러니하게 위험자산을 매도를 통해 오히려 미 국채 보유비중을 높여야 한다. 이는 미 국채의 신용등급이 하락하더라도 보다 안전한 것으로 인식할 수 있는 자산이 존재하지 않기 때문이다. 2011년 8월 5일 미 국채 신용등급의 하향조정이 발생하자, 글로벌 금융기관들은 가장 위험하다고 인식하는 해외 주식비중을 우선적으로 청산하고, 미 국채 보유비중을 늘렸다. 이러한 과정에서 신용등급이 하향조정된 미 국채 가격은 오히려 상승했고 달러는 강세를 나타냈다. 미국 주식시장은 S&P 500 지수가 10.8% 하락한 수준에서 저점을 형성했지만, KOSPI는 18.1% 하락한 수준에서 저점이 형성되었다. 즉 글로벌 금융기관들은 미 국채 신용등급과 관련한 불확실성이 해소되기 전까지 위험자산 비중을 급격히 확대하는 것은 부담일 것이다.

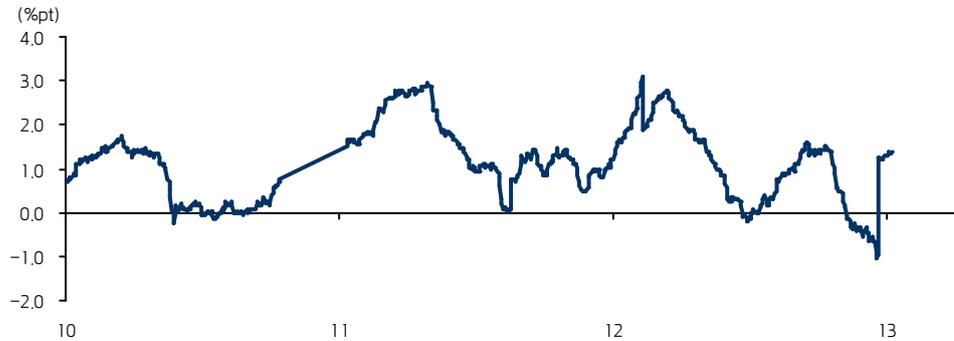
또한 엔/달러 환율 반등세가 진정되어야 할 것이다. 아직까지 국내 주식시장에서 외국인 매도는 자동차 업종에 국한되고 있다. 하지만 일본 증시에 대한 매수규모가 확대되고 있다. 지난 주 외국인 투자자들은 국내 주식시장에서 2억 7,880만 달러 순매수를, 일본 주식시장에서는 90억 8,000만 달러 순매수를 기록했다. 12월만 해도 약 1:5의 비율(한국: 33억 7,830만 달러, 일본: 173억 9,270억 달러)을 기록했던 외국인 투자자들의 매수강도가 약화된 것은 엔/달러 환율 반등에 따른 상대적 매력측면이 고려되었다는 판단이다.

미국 10년물 국채 금리 추이



자료: Datastream

US Breakeven 1 Year 추이



자료: Datastream

기대 인플레이션의 급등

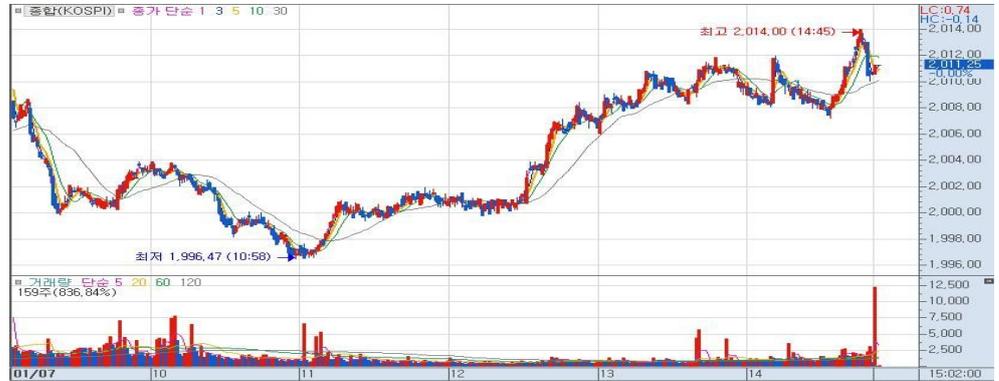
하지만 국내 주식시장의 숨 고르는 폭은 크기 않을 가능성이 높다. 현재 구간은 위험 자산보다는 안전자산이 더 불안한 상황으로 판단된다. 글로벌 금융시장에서 대표적인 안전자산으로 인식되는 미 국채는 최근 금리가 반등세를 나타내면서 2012년 이후 박스권 상단을 상당돌파한 상황이다. 특히 2010년 이후 형성된 장기적인 하락추세에서 이탈하는 모습이 관찰되고 있다. 한편 금 가격 역시 고점이 낮아지면서 조정양상을 나타내고 있다. NYMEX에서 거래되는 금 가격은 현재 1온스당 1,656.8달러로 2012년 고점대비 7.6% 하락한 상황이다. 이는 안전자산의 속성자체가 불안전해진 것이 아니라 안전자산의 가격이 불편해졌기 때문이다. 이러한 환경에서는 점차 위험자산의 상대적 가격매력이 부각될 것으로 판단된다. 특히 미 국채 금리는 추가적인 반등세를 나타내면서 이를 자극할 가능성이 높아 보인다. 미 국채 금리와 TIPS 금리간의 스프레드로 측정하는 기대 인플레이션이 최근 마이너스 영역으로 가파른 반등세를 나타내고 있기 때문이다. 이는 디플레이션에 대한 우려가 해소되고 있음을 의미한다.

포트폴리오, 방어적일 필요는 없다!

특히 기대 인플레이션이 상승이 앞서 언급한 바와 같이 금 가격의 하락과정에서 나타나고 있다는 사실에 주목해야 한다. 이는 기대 인플레이션 상승이 유동성 모멘텀이 아닌 실물 경기 회복에 대한 기대를 바탕으로 하고 있다는 사실을 나타낸다. 디플레이션 우려가 리플레이션 기대로 전환된다는 사실은 소재업종에게 반가운 소식이다. 이를 견인하는 글로벌 경제 성장축이 소비의 지속가능한 성장을 위한 중국 SOC 투자와 미국 주택경기 회복이라는 점을 감안하면, 산업재 업종 역시 투자유망하다는 판단이다. 포트폴리오를 소재/산업재 및 구조조정이 나타난 반도체 업종을 중심으로 하고, 방어적 대응은 제약업종으로 제한하는 것이 바람직하다는 판단이다.

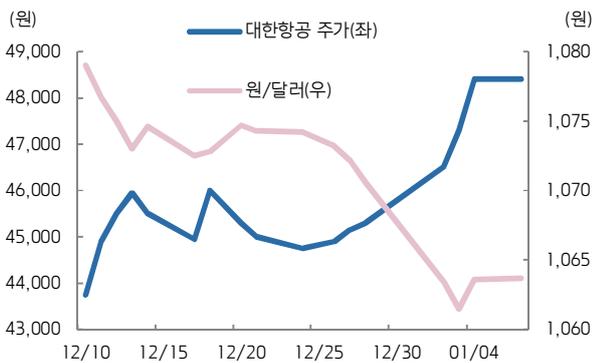
Market Review
국내시장

7일 KOSPI 분봉 추이



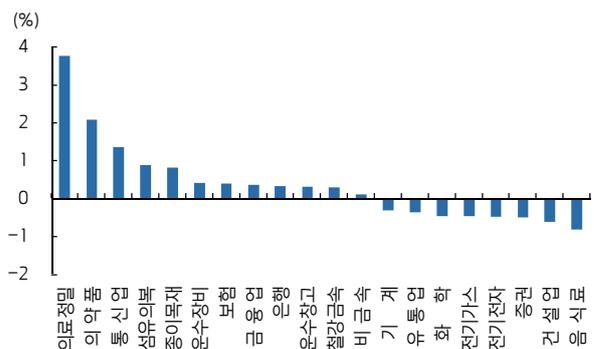
자료: KRX

원화 강세로 항공주 강세



자료: KRX

7일 KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

국내증시 마감시황

>>> KOSPI 약보합 마감

7일 코스피는 외국인 매물이 출회되면서 전 거래일 대비 0.03% 하락한 2,011.25 포인트로 마감하였다. 옵션만기 및 실적 시즌을 앞두고 뚜렷한 매수 주체 없이 지수는 등락을 거듭했다. 약보합으로 출발한 KOSPI는 장 초반 외국인과 기관의 매도세로 2,000선을 하회하는 모습을 보였으나, 금융투자자와 보험기관의 매수세가 유입되면서 지수 낙폭이 축소되었다. 외국인은 426억원을 순매도를 기록한 반면, 개인과 기관은 각각 256억원, 235억원 순매수를 나타냈다. 프로그램 매매는 차익거래 159억원, 비차익거래 1,019억원을 나타내면서 총 1,177억원을 기록하였다.

>>> 원화 강세로 항공주 강세

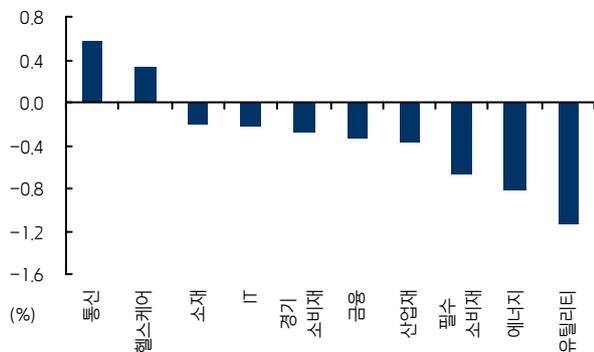
업종별로는 의료정밀(+3.77%), 의약품(+2.09%), 통신업(+1.35%), 섬유·의복(+0.88%) 등은 강세를 보인 반면, 음식료(-0.81%), 건설업(-0.61%), 증권(-0.50%), 전기전자(-0.48%) 등은 약세를 나타냈다. 그 동안 상승세를 보여왔던 건설, 화학, 증권 등이 약세를 나타냈고 미국 기술주들의 4분기 실적 하향 소식에 전기전자 업종 등도 약세를 보였다. 최근 하락세를 보였던 원/엔 환율이 상승을 하면서 자동차 및 부품 업종은 반등하였고 원화강세에 힘입어 대항항공, 아시아나 항공이 오름세를 보였다.

Market Review

해외시장

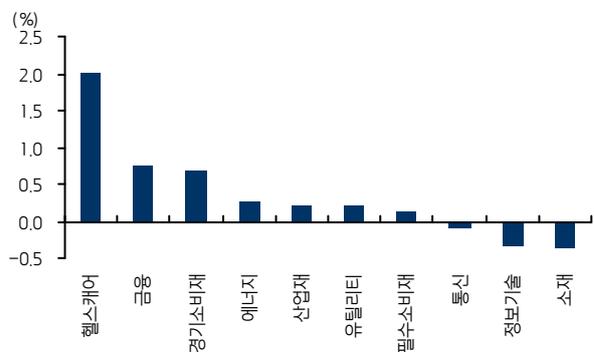
		마감지수	전일대비	등락률(%)			마감지수	전일대비	등락률(%)
국내	KOSPI	2011.25	-0.69	-0.03	금리(%)	국고채(3년)	2.76	0.02	0.73
	KOSPI 200	265.97	-0.17	-0.06		미 국채(10년)	1.90	0.00	-0.09
	KOSDAQ	508.72	3.88	0.77		환율	원/달러	1063.76	0.08
아시아	니케이	10599.01	-89.10	-0.83	원/100엔		1211.77	5.11	0.42
	대만 가권	7755.09	-50.90	-0.65	엔/달러		87.79	-0.36	-0.41
	인도 센섹스	19691.42	-92.66	-0.47	달러/유로	1.3117	0.0048	0.37	
미국	상해 종합	2285.36	8.37	0.37	상품가격	WTI(Spot)	93.19	0.10	0.11
	DOW JONES	13384.29	-50.92	-0.38		Baltic Dry Index	712	6	0.85
	NASDAQ	3098.81	-2.84	-0.09		DRAM 2GB 256Mx8 DDR3	1.07	0.00	0.00
	S&P 500	1461.89	-4.58	-0.31		NAND FLASH 32GB MLC	3.05	0.09	3.04

S&P 500 업종별 등락률



자료: Datastream

심호 300 업종별 등락률



자료: Datastream

뉴욕증시 마감시황

>>> 4/4분기 기업 실적 발표를 앞두고 지수 하락

7일 (현지시간) 뉴욕증시는 약보합 마감했다. 재정절벽 협상 타결에 따른 지난해 급등세에 대한 부담감 그리고 새해 첫 어닝시즌(2012년 4/4분기)에 대한 불안한 전망이 투자 심리에 부담으로 작용했다. 당일 4/4분기 기업 실적이 좋지 않을 것이라는 예상과 민주당과 공화당의 대립으로 미국 연방 정부 채무 한도 증액 협상이 불투명한 점이 지수에 악재로 작용했다. 한편, 유럽증시는 미국의 어닝시즌에 따른 우려와 유럽 중앙은행(ECB)의 금융통화정책회의를 앞두고 전반적으로 소폭 하락 마감했다.

중국증시 마감시황

>>> 정책기대감 유지, 상승추세 이어져

전일 중국증시는 강보합으로 마감했다. 경기회복을 위한 정책기대감이 지속되면서 상승 추세를 이어갔다. 정부가 3월 전인대 이전 도시화 공작회의 개최할 계획이라는 루머가 돌기 시작했다. 이로써 도시화를 위한 투자사업 기대감이 이어졌다. 한편, 국무원은 '생물산업(바이오, 제약)발전을 위한 기획'을 발표했다. 이는 신홍산에 대한 투자 역시 적극적으로 진행할 것이라는 정부의 의지로 풀이된다. 업종별 등락의 경우 제약, 금융, 통신설비, 교통 및 운수창고 등의 업종들이 상승했다. 다만, 당일 2,290pt 선이 저항선으로 작용했으며 이를 돌파하지 못하고 차익매물이 속출하며 오전장의 상승 폭을 반납했다. 상해종합지수는 전일보다 0.37% 상승한 2,285.36pt로 마감했다. 결대금은 969억 위안을 기록했다

Market Data

증시 지표(12.28~1.7)

(단위: 억원)

구분		12/28	1/2	1/3	1/4	1/7
거래소 시장	KOSPI	1,997.05	2,031.10	2,019.41	2,011.94	2,011.25
	등락폭	+9.70	+34.05	-11.69	-7.47	-0.69
	(시가)	1,984.84	2,013.74	2,041.24	2,017.88	2,012.15
	(고가)	2,002.67	2,033.66	2,042.48	2,018.63	2,014.00
	(저가)	1,984.84	2,012.30	2,018.49	2,001.53	1,996.47
	대형주 지수	1,991.07	2,028.94	2,016.43	2,005.83	2,003.81
	중형주 지수	2,096.98	2,108.22	2,105.56	2,116.04	2,122.63
	소형주 지수	1,300.82	1,314.80	1,318.33	1,324.92	1,324.98
	등락종목					
	상승 (상한가)	479 (7)	545 (10)	443 (6)	419 (10)	393 (10)
	하락 (하한가)	314 (1)	277 (2)	376 (1)	377 (0)	398 (1)
	이동평균					
	(5 일)	1,985.78	1,995.91	2,003.43	2,009.37	2,014.15
	(20 일)	1,969.85	1,974.66	1,978.98	1,982.58	1,986.38
	(60 일)	1,937.04	1,937.68	1,938.09	1,938.59	1,939.13
	(120 일)	1,921.01	1,922.64	1,924.22	1,925.77	1,927.65
	이격도					
	(5 일)	100.57	101.76	100.80	100.13	99.86
	(20 일)	101.38	102.86	102.04	101.48	101.25
투자심리 (%)	70	70	70	70	60	
시가총액 (십억원)	1,154,147	1,173,562	1,166,798	1,162,350	1,162,610	
거래량 (천주)	302,926	364,079	491,014	378,862	536,219	
이동평균 (5 일)	407,767	369,849	398,417	382,590	414,620	
이동평균 (20 일)	393,643	392,408	400,095	403,294	415,364	
거래대금 (십억원)	3,299	4,459	6,094	4,790	4,009	
이동평균 (5 일)	3,718	3,538	4,107	4,342	4,530	
이동평균 (20 일)	4,268	4,248	4,326	4,396	4,450	
매매 주체별 순매수						
개인 (억원)	-1,398	-2,525	-446	865	256	
외국인 (억원)	-280	1,740	1,111	544	-334	
기관 (억원)	1,792	764	-700	-1,349	143	
일반법인 (억원)	-151	25	31	-77	-51	
프로그램 매매 (억원)	-614	3,065	3,507	4,651	1,177	
코스닥 시장	KOSDAQ	496.32	501.61	499.07	504.84	508.72
	등락폭	+4.24	+5.29	-2.54	+5.77	+3.88
	(시가)	493.66	501.75	504.64	500.27	507.79
	(고가)	496.32	501.86	504.76	504.85	509.03
	(저가)	493.16	499.20	498.98	499.44	505.95
	등락종목					
	상승 (상한가)	606 (12)	650 (17)	429 (14)	566 (12)	529 (10)
	하락 (하한가)	306 (1)	293 (2)	500 (1)	326 (2)	390 (0)
	이동평균					
	(5 일)	486.60	491.31	494.37	498.78	502.11
	(20 일)	489.54	489.78	489.76	490.06	490.36
	(60 일)	505.94	505.44	504.83	504.28	503.75
	(120 일)	500.30	500.35	500.41	500.51	500.70
	이격도					
	(5 일)	102.00	102.10	100.95	101.21	101.32
	(20 일)	101.39	102.42	101.90	103.02	103.74
	투자심리 (%)	50	50	40	50	60
	시가총액 (십억원)	108,809	109,989	109,452	110,717	111,570
	거래량 (천주)	329,013	342,534	388,426	399,804	416,030
이동평균 (5 일)	328,623	330,446	348,668	363,077	375,161	
이동평균 (20 일)	345,806	340,414	341,387	343,866	346,980	
거래대금 (십억원)	1,509	1,515	1,749	1,893	1,827	
이동평균 (5 일)	1,533	1,532	1,585	1,667	1,699	
이동평균 (20 일)	1,615	1,600	1,602	1,616	1,624	
매매 주체별 순매수						
개인 (억원)	-235	285	363	-645	-132	
외국인 (억원)	-162	-163	-172	298	3	
기관 (억원)	423	-106	-204	392	186	
일반법인 (억원)	-26	-14	4	-44	-59	

자료: 증권전산

증시 주변자금 동향 (12.27~ 1.4)

(단위: 억원)

구분	11년 말	12/27	12/28	1/2	1/3	1/4	
증시 주변자금	고객예탁금 (증감)	174,270	179,027 +1,363	180,143 +1,115	180,522 +9,773	181,875 +1,353	180,317 -1,558
	신용융자 (거래소) (증감)	28,867	22,237 -114	22,029 -208	21,992 +322	21,952 -40	22,005 +53
	신용융자 (코스닥) (증감)	15,266	1,165 -82	1,241 +77	1,271 +62	1,232 -38	17,126 +119
	미수금 (증감)	1,859	737,822 -1,032	737,330 -492	738,770 -169	734,217 -4,552	1,408 +176
	국내 주식형 수익증권 (증감)	795,740	655,068 -879	654,863 -205	656,128 -203	651,580 -4,548	731,386 -2,831
수익증권 잔고 동향	국내 공모 주식형 수익증권(Index 펀드 포함) (증감)	698,115	496,518 -539	496,600 +81	497,833 -160	494,991 -2,842	648,268 -3,312
	국내 공모 주식형 수익증권(Active) (증감)	568,003	82,754 -153	82,467 -287	82,642 +34	82,637 -5	493,276 -1,716
	국내 사모 주식형 수익증권 (증감)	97,625	283,321 -377	283,050 -270	283,321 +178	283,137 -184	83,118 +481
	해외 주식형 수익증권 (증감)	339,279	100,506 +10	100,435 -71	100,534 +53	100,115 -419	282,848 -290
	주식혼합형 수익증권 (증감)	119,742	26,272 -9	26,233 -40	26,208 -21	26,158 -49	100,030 -85
	해외 주식혼합형 수익증권 (증감)	33,174	191,264 -743	192,042 +778	191,435 -403	192,518 +1,083	26,134 -25
	채권혼합형 수익증권 (증감)	182,256	467,657 +1,767	468,680 +1,023	467,012 -1,836	469,048 +2,036	192,397 -121
	채권형 수익증권 (증감)	448,436	668,102 -13,082	636,706 -31,396	637,350 +5,970	667,224 +29,874	470,328 +1,280
	MMF (증감)	654,643	12/27 179,027	12/28 180,143	1/2 180,522	1/3 181,875	698,790 +31,566

자료: 증권전산, 제로인

외국인 기관 매매수/매매도 상위종목 (1.7)

KOSPI 외국인 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	매매수		매매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	하나금융지주	251	LG	49
2	NHN	206	삼성전기	47
3	LG전자	160	금호석유	46
4	OCI	158	LG생활건강	45
5	KB금융	153	고려아연	42
6	호남석유	125	롯데쇼핑	37
7	현대중공업	97	대림산업	35
8	신한지주	94	삼성SDI	34
9	LG화학	78	삼성물산	33
10	현대건설	59	S-Oil	30

자료: 증권전산

KOSPI 기관 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	매매수		매매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	현대차	341	KODEX 인버스	54
2	한국타이어	137	대한항공	53
3	삼성화재	99	두산중공업	51
4	현대위아	81	POSCO	49
5	현대모비스	79	KT&G	48
6	KODEX 레버리지	74	삼성전자	43
7	NHN	72	LG생명과학	39
8	한미약품	65	KODEX 200	38
9	호텔신라	64	제일모직	36
10	기업은행	56	신세계	36

자료: 증권전산

KOSDAQ 외국인 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	매매수		매매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	다음	172	차바이오앤	4
2	파라다이스	19	대화제약	4
3	오스템임플란트	11	알에프텍	3
4	멜파스	10	뷰웍스	3
5	CJ오쇼핑	7	아트라스BX	3
6	파트론	7	플렉스컴	3
7	동서	6	SK컴즈	3
8	유진테크	5	조이맥스	3
9	제이브이엠	4	골프존	3
10	비아트론	4	인터플렉스	2

자료: 증권전산

KOSDAQ 기관 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	매매수		매매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	와이지엔터테인먼트	158	포스코 ICT	15
2	서울반도체	60	씨티씨바이오	14
3	에스엠	58	테라세미콘	11
4	CJ E&M	44	솔브레인	11
5	로엔	18	옵트론텍	11
6	메디텍스	17	나노신소재	10
7	KG이니시스	17	나노스	9
8	비에이치	17	한글과컴퓨터	8
9	SK브로드밴드	15	컴투스	7
10	코오롱생명과학	15	플랜티넷	6

자료: 증권전산

Technical Approach

전고점 돌파종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가
한미약품	136,000 바이오니아	10,850
동아제약	123,500 나노스	18,300
한일시멘트	50,100 포스코 ICT	8,290
LG생명과학	51,600 미디어플렉스	1,825
BS금융지주	14,000 아모텍	12,750
대한제분	143,500 한글과컴퓨터	21,200
쌍용양회	5,970 이트레이드증권	9,490
경방	94,000 화일약품	9,060
신한지주	40,300 서울반도체	25,200
	아이디스	75,200

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

상한가 종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가
없음	없음	

주: 최근 10일 중 첫 상한가 기록 종목

이격 확대종목 (단위: %)

KOSPI	이격도 KOSDAQ	이격도
알앤엘바이오	80 인터플렉스	91
대한전선	85 성광벤드	91
에스엘	90 성우하이텍	91
현대모비스	91 인트론바이오	92
기아차	92 아이엠	93
한섬	93 농우바이오	94
한일이화	93 평화정공	94
한세실업	94 경동제약	95
한라공조	94 조이맥스	95
고려아연	94 뷰웍스	96

주: 20일 이격도 기준 이격확대(이격도 98% 이하) 상위 종목

단기 골든크로스 발생종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가
금호산업	2,150 삼천리자전거	10,500
코리아05호	892 바텍	11,400
코리아06호	634 아바텍	11,250
금호산업우	1,255 KG이니시스	12,850
동방아그우	440,000 서희건설	866
진흥기업2우B	1,600 유비쿼스	5,340
녹십자	145,000 쥬백스	34,900
한국콜마	28,350 아나패스	12,950
보락	3,480 고영	28,800
진흥기업우B	834 테라리소스	1,425

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

Stochastic Slow 신호 발생종목 (단위: %)

KOSPI	Slow %K KOSDAQ	Slow %K
KT	25 샤인	32
조선내화	23 인터플렉스	21
삼성전기	21	

주: Slow %K가 20% 선을 상향 돌파하는 종목

거래 급증종목 (단위: %)

KOSPI	거래증감률 KOSDAQ	거래증감률
대웅제약	555.24 CJ E&M	736.71
동부하이텍	390.83 인피니트헬스케어	494.96
녹십자	210.77 주성엔지니어링	400.98
파미셀	190.92 코엔텍	324.72
NHN	171.44 로엔	302.88
한솔제지	153.29 샤인	297.30
한미약품	147.72 와이 지엔터테인먼트	295.21
일양약품	123.81 다음	281.52
LG패션	122.77 제이콘텐츠리	238.73
한국가스공사	106.99 테라젠이텍스	238.58

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

외국인 지분을 확대종목 (단위: %)

KOSPI	외국인 지분율 KOSDAQ	외국인 지분율
없음	신화인터텍	7.65
	윈스테크넷	7.02

주: 20 거래일 대비 외국인 지분율 3% 이상 확대 종목

기관 매수세 유입 종목 (단위: %)

KOSPI	주가 등락율 KOSDAQ	주가 등락율
녹십자	4.69 와이 지엔터테인먼트	0.08
모토닉	3.04 쉐바이오텍	0.07
동양기전	2.43 삼천리자전거	0.06
휴켄스	2.40 제이콘텐츠리	0.06
LG유플러스	1.82 SBS콘텐츠허브	0.05
SK텔레콤	1.63 SK브로드밴드	0.04
유한양행	1.38 MDS테크	0.04
현대차	1.21 포스코 ICT	0.03
LG생명과학	1.18 테크윙	0.03
제일기획	1.14 플랜티넷	0.03

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

대차잔고 증가 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	증가
KB금융	1.9	1,117,480	76,870	1,040,610	7,499,202	293,593	39,150
외환은행	1.0	900,000	8,458	891,542	6,196,355	48,393	7,810
LG전자	22.5	1,553,122	679,465	873,657	36,855,917	2,900,560	78,700
신한지주	1.6	934,440	85,650	848,790	7,391,339	296,392	40,100
SK하이닉스	3.1	1,304,440	704,430	600,010	21,370,041	563,100	26,350
STX팬오션	10.6	890,600	401,460	489,140	21,896,177	104,554	4,775
기아차	1.4	493,961	7,857	486,104	5,723,282	306,767	53,600
하나금융지주	2.9	470,000	5,850	464,150	7,124,245	260,391	36,550
서울반도체	9.8	934,594	482,691	451,903	5,705,467	142,636	25,000
삼성중공업	2.9	500,560	53,144	447,416	6,704,649	256,788	38,300
삼성전자	2.3	455,343	12,409	442,934	3,390,696	5,170,811	1,525,000
한진해운	24.0	2,398,374	1,964,822	433,552	30,049,666	380,128	12,650
대우조선해양	3.7	485,000	55,197	429,803	7,097,026	198,716	28,000
대우증권	1.4	504,600	85,050	419,550	4,477,641	56,194	12,550
후성	5.6	407,770	5,470	402,300	4,772,545	23,767	4,980
현대차	1.6	402,194	21,941	380,253	3,517,735	724,653	206,000
우리투자증권	2.7	400,980	22,960	378,020	5,430,978	67,615	12,450
우리금융	1.1	450,000	87,970	362,030	9,121,764	111,285	12,200
OCI	37.9	623,983	270,758	353,225	9,045,873	1,637,303	181,000
슈넬생명과학	0.6	328,900	-	328,900	675,950	535	792

자료: 증권전산

대차잔고 비중 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	증가
OCI	37.9	623,983	270,758	353,225	9,045,873	1,637,303	181,000
안국약품	31.9	-	-	-	3,724,000	28,525	7,660
한진해운	24.0	2,398,374	1,964,822	433,552	30,049,666	380,128	12,650
LG전자	22.5	1,553,122	679,465	873,657	36,855,917	2,900,560	78,700
셀트리온	15.3	240,631	150,503	90,128	26,722,414	702,799	26,300
경동가스	15.1	-	-	-	524,476	39,597	75,500
두산인프라코어	12.6	413,000	995,905	-582,905	21,245,508	372,858	17,550
STX	10.7	90,000	8,300	81,700	6,439,551	52,675	8,180
STX팬오션	10.6	890,600	401,460	489,140	21,896,177	104,554	4,775
한진중공업	10.3	14,410	183,110	-168,700	4,976,101	62,201	12,500
POSCO	10.2	262,079	137,121	124,958	8,883,357	3,260,192	367,000
크루셜텍	10.1	19	800	-781	2,371,010	24,777	10,450
한화케미칼	10.0	50,000	389,490	-339,490	14,059,405	285,405	20,300
LG이노텍	10.0	20,234	23,648	-3,414	2,010,323	176,506	87,800
덕산하이메탈	9.9	135,221	1,000	134,221	2,916,432	66,932	22,950
서울반도체	9.8	934,594	482,691	451,903	5,705,467	142,636	25,000
STX조선해양	9.8	129,280	45,730	83,550	8,227,962	61,216	7,440
멜파스	8.5	232,016	13,095	218,921	1,523,786	40,837	26,800
현대상선	8.4	801,200	958,413	-157,213	11,987,036	270,307	22,550
조광페인트	8.3	-	1,520	-1,520	1,056,200	4,583	4,340

자료: 증권전산

해외 주요지수 및 종목 동향

	종가	D-1	D-5	D-20
주요국 지수				
Dow	13,384.29	-0.38%	+3.45%	+2.37%
NASDAQ	3,098.81	-0.09%	+4.68%	+3.66%
S&P 500	1,461.89	-0.31%	+4.24%	+3.39%
Semiconductor	395.78	-0.48%	+5.02%	+4.53%
NYSE	8,636.91	-0.35%	+3.86%	+4.30%
NASDAQ 100	2,724.22	-0.01%	+4.52%	+2.56%
S&P 100	663.09	-0.24%	+4.23%	+2.90%
S&P mid 400	1,053.25	-0.27%	+4.87%	+5.16%
S&P small 600	492.62	+0.71%	+4.73%	+6.73%
Russell 2000	875.80	-0.38%	+5.25%	+6.57%
영국	6,064.58	-0.41%	+2.35%	+2.93%
독일	7,732.66	-0.56%	+1.00%	+4.00%
프랑스	3,704.64	-0.68%	+2.33%	+3.18%
일본	10,599.01	-0.83%	+5.15%	+12.06%
대만	7,755.09	-0.65%	+0.72%	+1.48%
홍콩恒生	23,329.75	-0.01%	+2.93%	+4.75%
홍콩 H	11,973.07	+0.30%	+5.23%	+10.55%
상하이종합	2,285.36	+0.37%	+2.98%	+12.47%
상하이A	2,392.59	+0.35%	+2.96%	+12.46%
선전A	923.71	+0.86%	+1.74%	+14.65%
태국	1,415.32	-0.09%	+1.30%	+6.41%
싱가폴	3,218.26	-0.22%	+0.83%	+4.55%
인도네시아	4,392.38	-0.40%	+2.58%	+2.87%
러시아	1,526.98	-0.53%	+0.98%	+6.29%
인도	19,691.42	-0.47%	+1.36%	+1.38%
멕시코	44,625.93	+0.14%	+2.07%	+5.21%
브라질	61,932.54	-0.94%	+2.51%	+7.59%
한국	2,011.25	-0.03%	+1.20%	+3.93%

*러시아 휴장

	종가	D-1	D-5	D-20
다우지수 구성종목				
3M	95.49	+0.08%	+4.04%	+4.99%
Alcoa	9.10	-1.73%	+7.06%	+6.18%
Altria Group	32.54	-0.25%	+4.41%	-2.17%
American Express	59.86	+0.42%	+5.63%	+6.66%
AIG	36.30	-1.02%	+3.90%	+8.03%
AT&T	35.39	+0.45%	+6.21%	+5.17%
Boeing	76.13	-2.01%	+1.93%	+2.91%
Caterpillar	95.21	+0.31%	+9.68%	+10.77%
Citigroup	42.47	+0.09%	+8.87%	+14.72%
Coca Cola	37.30	-0.96%	+3.70%	-0.21%
Du Pont	45.80	+0.20%	+2.44%	+6.83%
Exxon Mobil	87.93	-1.16%	+3.33%	-0.08%
General Electric	21.13	-0.33%	+3.38%	-1.12%
General Motors	29.66	-0.67%	+6.50%	+20.72%
Hewlett Packard	15.17	+0.20%	+10.89%	+9.69%
Home Depot	62.85	-0.52%	+3.63%	-2.32%
Honeywell	35.93	-1.02%	+3.90%	+8.03%
IBM	193.14	-0.44%	+1.74%	+1.81%
Intel	21.25	+0.43%	+4.99%	+5.41%
J&J	71.40	-0.21%	+2.76%	+1.93%
JPMorgan	45.41	+0.11%	+5.02%	+9.50%
McDonald's	90.91	+1.12%	+3.80%	+3.20%
Merck	42.12	+0.45%	+3.64%	-5.41%
Microsoft	26.72	-0.22%	+0.64%	-0.07%
Pfizer	25.99	+0.12%	+4.42%	+1.48%
P&G	68.62	-0.68%	+2.19%	-1.90%
United Tech	84.57	-0.48%	+4.65%	+4.58%
Verizon	44.69	+0.88%	+4.17%	+0.54%
Wal Mart	68.40	-0.96%	+1.17%	-4.46%
Walt Disney	50.97	-2.34%	+3.70%	+3.89%

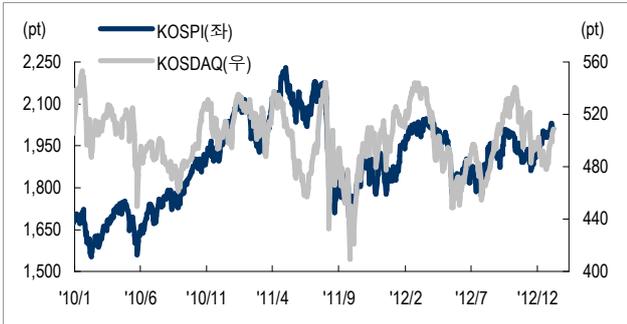
자료: Thomson Reuters

	종가	D-1	D-5	D-20
주요 상품가격				
금(COMEX)	1,647.00	-0.12%	-0.54%	-3.13%
천연가스(NYMEX)	3.27	-0.64%	-5.85%	-10.91%
알루미늄(LME,3M)	2,070.75	-0.87%	+0.23%	-1.04%
전기동(LME,3M)	8,083.00	+0.29%	+2.64%	+0.35%
아연(LME,3M)	2,028.50	-1.24%	-2.10%	-0.12%
WTI(현물)	93.19	+0.11%	+2.63%	+8.03%
옥수수	685.5	+0.77%	-1.22%	-8.32%
설탕(NYBOT/ICE)	18.86	+0.05%	-2.88%	-2.58%

	종가	D-1	D-5	D-20
한국 DR 및 환율				
KB금융지주(ADR)	37.13	+1.17%	+5.78%	+11.00%
신한지주(ADR)	37.62	-1.05%	+5.05%	+15.68%
LG디스플레이(ADR)	14.00	-1.75%	-1.89%	-12.50%
POSCO(ADR)	86.55	-0.16%	+6.71%	+13.40%
SK텔레콤(ADR)	16.18	+1.19%	+3.06%	+4.19%
한국전력(ADR)	14.35	-2.45%	+2.94%	+17.14%
KT(ADR)	17.25	-0.75%	+2.99%	+0.64%
우리금융지주(ADR)	34.07	-1.51%	+4.32%	+18.42%
삼성전자(GDR)	714.50	-0.63%	+0.70%	+6.40%
삼성전자 우(GDR)	402.00	+0.35%	+1.13%	+1.59%
현대차 우(GDR)	31.78	+1.53%	+4.27%	-5.95%
LG전자(GDR)	10.30	+3.62%	+10.16%	+6.19%
롯데쇼핑(GDR)	18.16	+0.50%	+9.40%	+10.73%
STX팬오션(SGD)	5.20	-0.57%	+10.64%	+36.84%
원/달러	1,063.76	+0.01%	-0.63%	-1.64%
엔/달러	87.79	-0.41%	+1.20%	+6.59%
달러/유로	1.3117	+0.37%	-0.58%	+1.36%
위안화/달러	6.2298	-0.01%	-0.01%	-0.17%

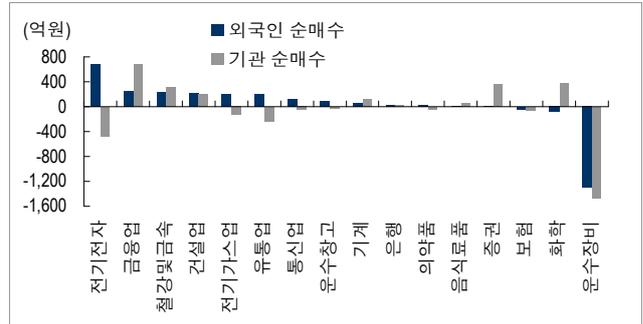
	종가	D-1	D-5	D-20
필라델피아반도체 구성종목 및 주요 기술주				
AMD	2.67	+3.09%	+17.11%	+14.10%
Altera	35.27	+0.37%	+3.70%	+13.19%
Applied Materials	11.67	-1.19%	+3.64%	+7.16%
Broadcom	34.42	-0.06%	+5.97%	+3.18%
Cree	31.80	-7.45%	-4.22%	-2.75%
Intel	21.25	+0.43%	+4.99%	+5.41%
KLA-Tencor	48.63	-0.71%	+3.42%	+3.56%
LAM research	37.57	-1.31%	+5.33%	+7.04%
Linear Tech	35.91	+0.56%	+6.24%	+7.16%
Marvell Tech	7.83	+0.13%	+9.21%	-11.72%
MEMC	3.82	+3.24%	+20.50%	+28.62%
Micron Tech	7.18	+3.16%	+17.13%	+12.01%
National Semi	24.74	+0.20%	-0.12%	+0.57%
Novellus System	40.39	-0.47%	-6.16%	-10.44%
Sandisk	45.29	-0.37%	+6.12%	+9.61%
Stmicroelectron	7.49	+2.60%	+7.15%	+14.35%
Taiwan Semi	17.70	-1.45%	+3.33%	+3.81%
Teradyne	17.15	-0.87%	+4.45%	+7.86%
Texas Instrument	29.11	-0.78%	-1.32%	-3.64%
Xilinx	36.35	-0.41%	+2.95%	+5.45%
Apple	523.90	-0.59%	+2.81%	-4.27%
Ebay	53.51	+1.38%	+7.43%	+2.92%
Cisco	20.29	-0.94%	+4.32%	+4.16%
Dell	11.06	+0.82%	+10.93%	+5.43%
Research In Motion	11.95	0.00%	+1.36%	+0.25%
Google	734.75	-0.44%	+4.96%	+6.31%
Nokia	4.22	+0.96%	+10.76%	+12.53%
Oracle	34.43	-0.52%	+4.27%	+7.49%
Qualcomm	64.01	+0.80%	+5.56%	-0.29%
Yahoo	19.40	-2.32%	-0.51%	+1.04%

KOSPI vs KOSDAQ



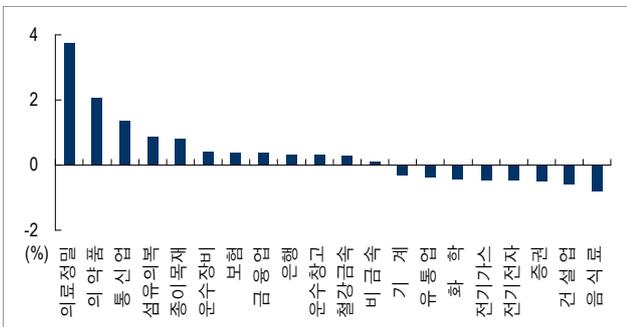
자료: 증권선물거래소

업종별 기관 vs 외국인 순매수



자료: 증권선물거래소

업종별 일별 등락률



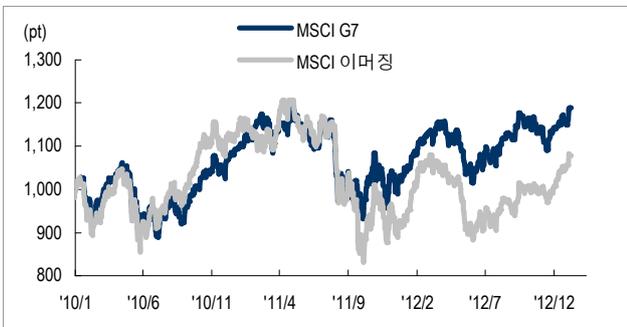
자료: 증권선물거래소

매수차익잔고 vs 매도차익잔고



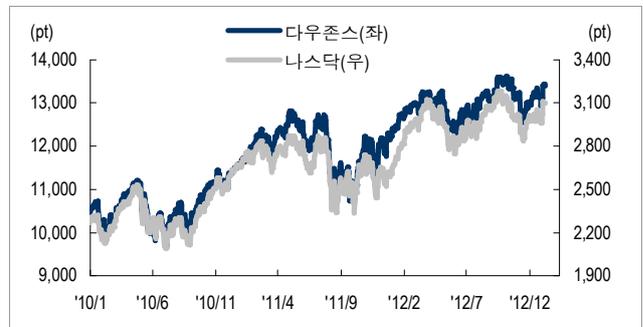
자료: 증권선물거래소

MSCI G7 vs MSCI 이머징



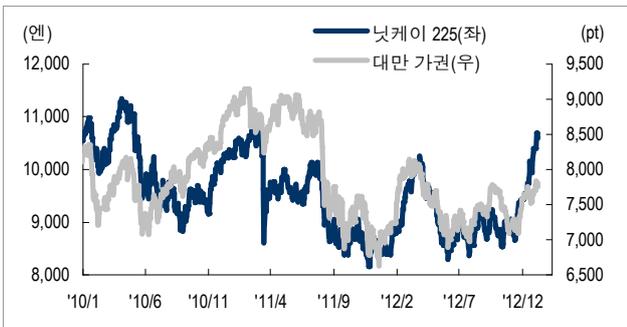
자료: Datastream

다우존스 vs 나스닥



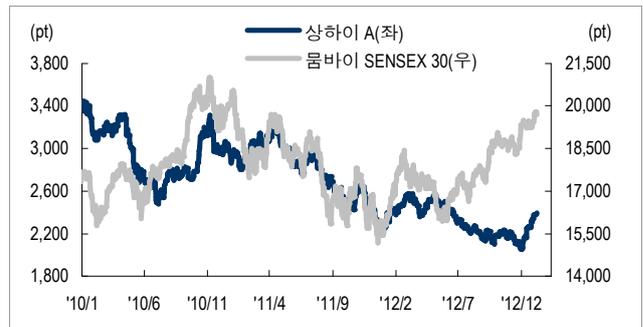
자료: Datastream

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



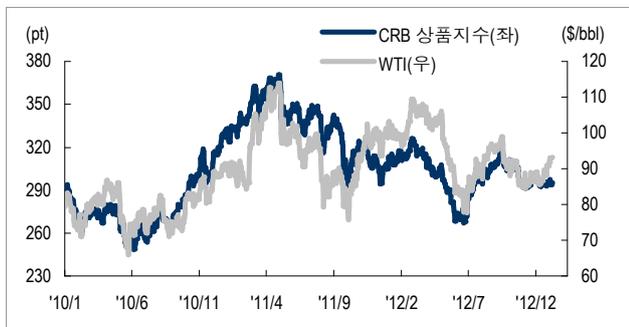
자료: Datastream

국고채 수익률 3년 vs 회사채 AA-수익률 3년



자료: Datastream

CRB 상품지수 vs WTI



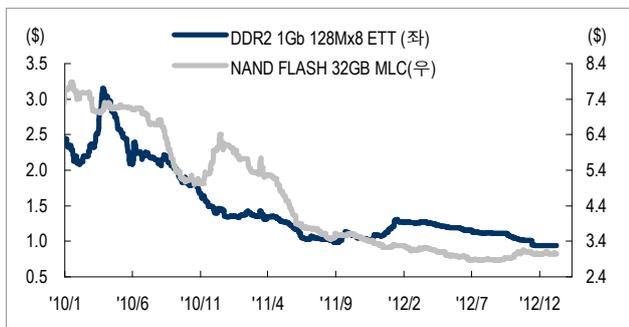
자료: Datastream

금 선물가격 vs 달러지수



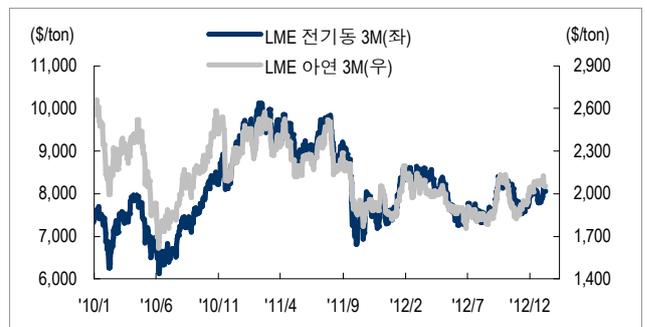
자료: Datastream

DRAM2 1GB vs NAND FLASH 32GB MLC



자료: Datastream

LME 전기동 3M vs LME 아연 3M



자료: Datastream