



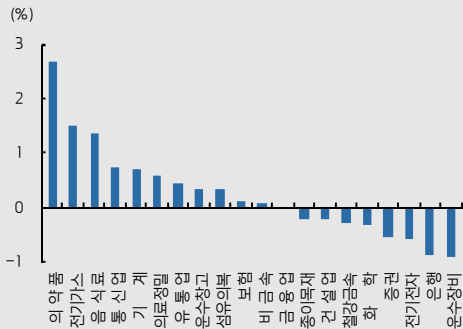
투자전략

Derivative/Technical Analyst **천정훈**

02) 3787-5083

jhchun@kiwoom.com

KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

Korea Market Indices

주요지수 및 수급(단,%)	Close	07/31	07/30	07/29
KOSPI	1,914.03	-0.16	+0.90	-0.57
대형주	1,869.50	-0.33	+0.89	-0.47
중형주	2,195.89	+0.64	+1.04	-1.10
소형주	1,496.51	+0.85	+0.67	-0.87
KOSDAQ	554.31	+1.44	+1.01	-0.79
개인(억원)		-1,112	-3,149	+529
외국인(억원)		+120	+985	+805
기관(억원)		+1,026	+2,375	-1,366
거래대금(십억원)	4,082	+484	-653	+386
Futures & Derivatives				
KOSPI 200 선물	248.40	-0.95	+1.65	-1.15
시장배이스		+0.41	+0.57	+1.17
프로그램(억원)		-1,646	+1,781	+947
차익 PR 순매수(억원)		-34	+257	+99
선물순매수(기관/계약)		-354	-1,754	+381
선물순매수(외국인/계약)		+162	+3,495	+311
Money Flow(억원)				
고객예탁금	179,254	+2,929	-13,188	+2,358
신용융자 (거래소)	24,120	-0	-139	-120
미수금	1,448	-8	-6	+6
국내 주식형 펀드	779,955	-1,487	-909	+989
국내 공모(전체)	685,673	-1,523	-979	+1,052
국내 공모(Active)	481,969	+232	-83	+111
국내 사모	94,283	+36	+71	-63
해외 주식형 펀드	259,356	-230	-43	-178
채권형 펀드	538,044	-1,350	+2,878	-1,412
MMF	708,162	-34,203	-13,235	-22,068

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여될 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.

7월 FOMC, 기존 입장 재확인

건혀지지 않은 불확실성, 결국은 고용지표가 관건

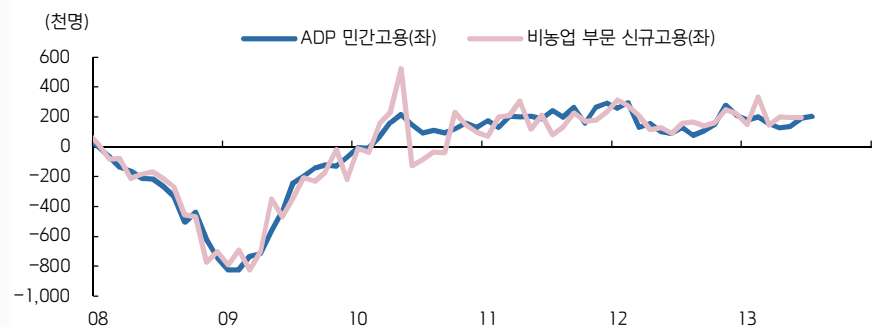
>>> 양적완화 축소 시기에 대한 불확실성은 여전히 남아있어

시장의 예상대로 Fed는 기준금리를 동결했고 매월 850억 달러 규모의 자산매입 규모를 유지했다. FOMC 성명서에서는 경기 회복 둔화, 디플레이션 및 모기지 금리 상승 우려 등 다소 비둘기파적인 스탠스가 나타났으나, 9월 양적완화 축소론을 불식시킬 수준은 아니었다. 성명서에는 자산매입 축소 시기에 대한 언급은 없었고, 전반적으로 기존의 입장을 재확인하는 수준에 그쳐 양적완화 축소 시점에 대한 시장 참여자들의 불확실성은 여전히 남아있게 됐다.

올해 FOMC 회의 일정은 총 3차례(9,10,12월) 남아 있다. 버냉키 미 연준 의장의 기자회견이 9월, 12월에만 예정되어 있음을 감안하면, 9월 또는 12월이 양적완화 축소 발표 시점이 될 확률이 높은 상황이다. 결국 8,9월을 전후로 시장참여자들은 경제지표의 확인을 통해 자산매입 축소 시기의 단서를 찾으려고 부단히 시도할 것이다. 소득세 인상 및 시퀘스터 발동에도 불구하고, 예상보다 견조한 고용지표는 9월 양적완화 축소 가능성에 힘을 실어줄 수 있는 요인이다.

ADP에 따르면 미국의 7월 민간부문 고용은 20만명 증가하여 시장 예상치 18만3천명을 상회했다. ADP 고용수치가 실제 7월 비농업 부문 고용자수와 괴리가 나타날 수 있으나, 7월 고용지표가 호조를 나타낼 가능성이 높아졌다. 또한 시퀘스터와 소득세 인상의 영향으로 다소 취약할 것으로 예상됐던 미국의 2분기 GDP(+1.7%)가 시장 컨센서스(+1.0%)를 큰 폭으로 상회했다. 주택시장 개선에 따른 민간투자 증가와 연방 정부 지출 감소율 둔화 등으로 지표는 개선됐고, 민간투자자와 수출 증가율의 반등 등이 수입 증가와 민간재고투자의 증가 효과를 상쇄했다. 하반기 이후, 연방정부 지출 감소가 미국경제에 미치는 영향력이 점차 둔화되면서 고용 지표 및 주택 경기 개선에 따른 미국 경제 회복이 기대된다.

>>> ADP 민간고용 vs 비농업 부문 신규고용



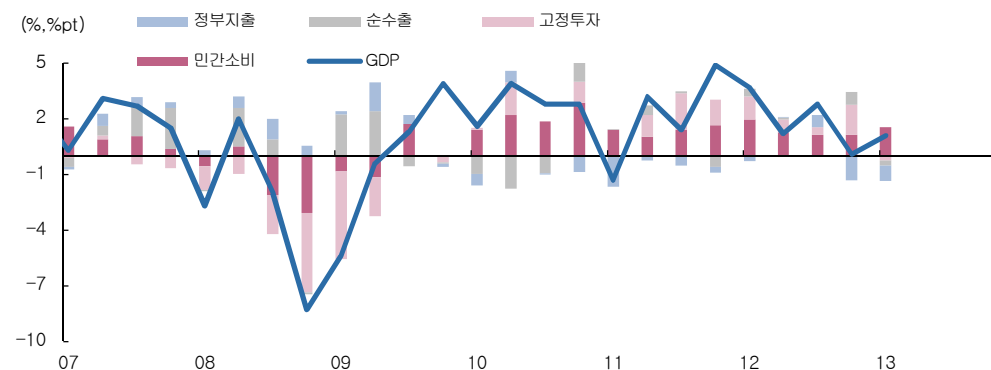
자료: Datasteam

하반기 이후, 미국 경기 개선 속도 탄력 받을 듯

시퀘스터와 소득세 인상의 영향으로 다소 취약할 것으로 예상됐던 미국의 2분기 GDP(+1.7%)가 시장 컨센서스(+0.9%)를 큰 폭으로 상회했다. 1분기 GDP 성장률이 1.8%에서 1.1%로 하향 조정됐으나, 이는 GDP 산정 방식이 변경되면서 연구개발(R&D)과 지적재산 지출(Intellectual property products)이 '투자' 계정으로 재분류되면서 나타난 것으로 보인다. 하반기 이후, 연방정부 지출 감소가 미국경제에 미치는 영향력이 점차 둔화되고, 고용 지표 및 주택 경기 개선에 따른 미국 경제 회복이 기대된다.

민간소비(+1.22%p)와 고정투자(+0.93%p)에 힘입어 2분기 GDP 성장률은 양호하게 나타났다. 민간 투자 부문은 주택 건설 투자(+13.4%)에 힘입어 9%로 급증했다. 반면, 정부 지출 축소 및 수입의 증가에 따라 순수출(-0.81%p), 정부지출(-0.08%p)의 성장기여도는 마이너스를 기록했다. 미국 경제의 원동력이라 할 수 있는 개인소비 지출(+1.8%)은 3년 평균치(+2.2%)를 밑돌았다. 다만 GDP에서 재고 변화를 차감한 국내 생산최종판매('1Q, +0.2% → '2Q, +1.3%)와 미국 내에서만의 실수요를 의미하는 국내 총구매('1Q, +1.4% → '2Q, +2.4%)의 개선은 고무적이었다. 또한 정부소비지출 및 총투자의 감소세('4Q, -6.5% → '1Q, -4.2%, 2Q → -0.4%)가 둔화되고 있어 하반기로 갈수록 시퀘스터의 여파는 제한적일 것으로 보인다. 변동성이 심한 음식료, 에너지 등을 제외한 근원 PCE 지수는 1.2%에 그쳐 여전히 Fed의 물가 관리 목표치인 2.0%를 크게 밑돌았다

미국 GDP 항목별 기여도



자료: U.S. Bureau of Economic Analysis

미국 GDP 세부항목

	2010	2011	2012	2009				2010				2011				2012				2013	
				1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
Gross domestic product (GDP)	2.5	1.8	2.8	-5.4	-0.4	1.3	3.9	1.6	3.9	2.8	2.8	-1.3	3.2	1.4	4.9	3.7	1.2	2.8	0.1	1.1	1.7
Personal consumption expenditures	2.0	2.5	2.2	-1.3	-1.7	2.5	0.0	2.1	3.3	2.8	4.3	2.1	1.5	2.1	2.4	2.9	1.9	1.7	1.7	2.3	1.8
Goods	3.4	3.4	3.3	0.4	-2.7	7.3	-0.9	4.0	5.2	3.8	7.6	2.7	0.2	1.2	5.0	4.6	2.2	3.7	3.7	3.7	3.4
Durable goods	6.1	6.6	7.7	0.7	-2.4	20.6	-7.0	5.4	12.5	6.7	12.9	5.4	-0.8	5.2	13.5	9.8	2.9	8.3	10.5	5.8	6.5
Nondurable goods	2.2	1.9	1.4	0.3	-2.9	1.5	2.0	3.4	1.9	2.5	5.2	1.4	0.7	-0.5	1.3	2.2	1.8	1.6	0.6	2.7	2.0
Services	1.2	2.1	1.6	-2.2	-1.2	0.3	0.5	1.2	2.4	2.2	2.6	1.8	2.1	2.5	1.1	2.1	1.7	0.7	0.6	1.5	0.9
Gross private domestic investment	12.9	4.9	9.5	-38.7	-22.1	-3.4	36.2	13.6	22.3	13.7	-3.5	-7.5	14.2	2.5	31.9	10.5	-1.6	6.5	-2.4	4.7	9.0
Fixed investment	1.5	6.2	8.3	-27.4	-14.2	-0.5	-2.8	0.8	13.6	-0.4	8.5	-0.5	8.6	14.8	10.0	8.6	4.7	2.7	11.6	-1.5	6.3
Nonresidential	2.5	7.6	7.3	-26.0	-12.3	-5.0	-3.6	4.2	11.4	8.3	8.6	-0.9	9.9	16.7	9.5	5.8	4.5	0.3	9.8	-4.6	4.6
Structures	-16.4	2.1	12.7	-26.8	-27.1	-24.4	-30.0	-25.0	11.8	-5.8	7.7	-29.8	33.7	28.4	14.4	7.0	6.9	5.9	17.6	-25.7	6.8
Equipment and software	15.9	12.7	7.6	-37.9	-13.0	5.3	7.7	31.2	23.3	18.0	11.8	12.0	4.3	20.3	10.2	8.3	5.3	-3.9	8.9	1.6	4.1
Intellectual property products	1.9	4.4	3.4	-6.3	4.3	1.1	6.6	-1.6	-2.0	6.1	5.0	3.7	4.9	5.3	5.5	1.3	1.8	2.8	5.7	3.7	3.8
Residential	-2.5	0.5	12.9	-33.2	-21.9	21.0	0.3	-12.2	23.2	-30.7	7.9	1.7	2.7	6.1	12.2	23.0	5.7	14.1	19.8	12.5	13.4
Net exports of goods and services																					
Exports	11.5	7.1	3.5	-28.2	0.7	14.0	23.4	6.4	9.5	10.9	12.4	3.8	4.9	7.0	2.7	4.2	3.8	0.4	1.1	-1.3	5.4
Imports	12.8	4.9	2.2	-33.1	-15.9	15.9	18.7	11.9	20.2	14.5	0.9	2.8	0.7	4.9	5.9	0.7	2.5	0.5	-3.1	0.6	9.5
Government consumption expenditures and gross investment	0.1	-3.2	-1.0	0.6	7.5	2.2	-0.8	-2.9	2.9	-0.3	-4.1	-7.5	-1.3	-2.5	-1.5	-1.4	0.3	3.5	-6.5	-4.2	-0.4
Federal	4.4	-2.6	-1.4	-3.1	13.8	5.6	0.2	3.8	8.5	3.7	-2.7	-10.5	1.8	-3.4	-3.1	-2.5	-0.2	8.9	-13.9	-8.4	-1.5
National defense	3.2	-2.3	-3.2	-8.5	17.4	8.6	-1.3	-1.8	6.4	7.6	-3.5	-14.2	6.8	2.4	-10.2	-6.7	-1.0	12.5	-21.6	-11.2	-0.5
Nondefense	6.4	-3.0	1.8	7.8	7.6	0.2	3	14.8	12.3	-2.8	-1.2	-3.5	-6.5	-13.1	11.3	5.4	1.2	2.8	1	-3.6	-3.2
States and local	-2.7	-3.6	-0.7	3	3.6	0.1	-1.4	-7.1	-0.8	-3.1	-5.0	-5.4	-3.4	-1.9	-0.4	-0.6	0.6	-0.2	-1.0	-1.3	0.3
Addenda																					
Final sales of domestic product	-2.0	1.0	2.0	-3.3	0.6	1.6	-0.5	0	2.8	0.9	4.5	-0.3	2.4	3	2.1	3.4	2.2	2.2	2.2	0.2	1.3
Gross domestic purchases	-3.8	2.9	1.7	-7.3	-2.7	1.8	3.8	2.5	5.5	3.5	1.4	-1.3	2.6	1.2	5.3	3.1	1.1	2.7	-0.5	1.4	2.4
Final sales to domestic purchasers	-3.0	1.5	1.8	-5.3	-1.7	2.1	-0.5	0.9	4.5	1.7	3	-0.3	1.8	2.8	2.6	2.9	2	2.2	1.4	0.5	2
Disposable personal income	-0.5	1.1	2.4	-1.4	3.1	-4.0	-0.1	0.3	5.4	1.9	2.7	5	-0.4	1.6	-0.6	4.6	1.8	-0.6	9	-8.2	3.4

자료: U.S. Bureau of Economic Analysis

Market Review

국내시장

31일 KOSPI 분봉 추이



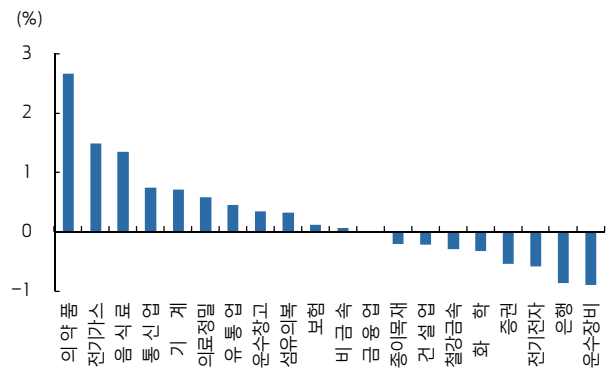
자료: KRX

원/달러 일봉 추이



자료: 키움증권

31일 KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

국내증시 마감시황

>>> KOSPI, FOMC 앞두고 약보합 마감

31일 KOSPI는 전일대비 3.02pt(-0.16%) 하락한 1,914.03pt로 마감했다. 31일(현지시각) FOMC를 앞두고 시장 참여자들은 관망세를 나타냈다. 전반적으로 아시아 증시는 하락 마감했고 미국의 양적완화가 축소될 것이라는 우려가 다시 부각돼 원/달러 환율은 전일대비 9.7원 오른 달러당 1,123.5원에 마감했다. 외국인인 8 거래일 연속 매수세를 이어갔으나 규모는 크지 않았으며, 연기금을 중심으로 기관의 매수세가 유입됐다. 전일 개인은 1,112억 순매도를 나타낸 반면, 외국인과 기관은 각각 120억원, 1,026억원 순매수를 나타냈다. 프로그램 매매에서 차익거래는 -34억원, 비차익거래는 -1,612억원을 나타내면서 총 1,646억원 순매도를 나타냈다.

>>> 의약품, 전기가스, 음식료 강세

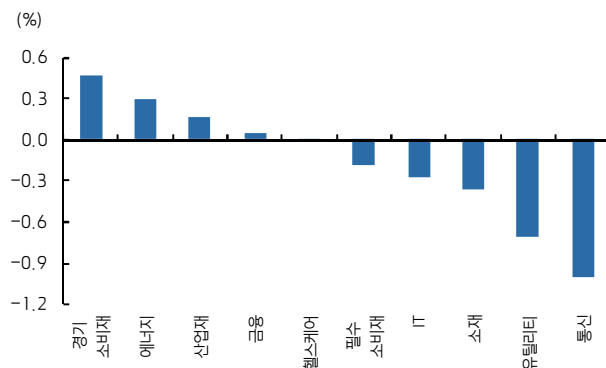
업종별로는 의약품, 전기가스, 음식료, 통신 등이 상승했고 운수장비, 은행, 전기전자, 증권 등이 하락했다. 시가총액 업종은 혼조세를 나타냈고 대형주보다는 중·소형주 등이 강세를 나타냈다. 가스 요금 인상 소식에 한국가스공사가 전일보다 4.0% 상승했고 다국적 제약회사 매각설로 셀트리온이 급등했다.

Market Review

해외시장

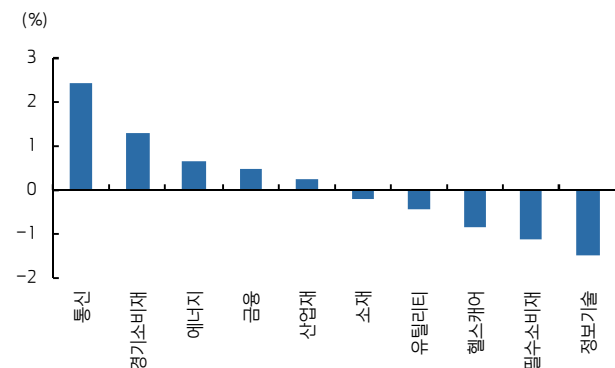
		마감지수	전일대비	등락률(%)			마감지수	전일대비	등락률(%)
국내	KOSPI	1914.03	-3.02	-0.16	금리(%)	국고채(3년)	2.92	0.01	0.34
	KOSPI 200	247.99	-0.79	-0.32		미 국채(10년)	2.58	-0.03	-1.30
	KOSDAQ	554.31	7.88	1.44	환율	원/달러	1123.50	9.70	0.87
아시아	니케이	13668.32	-201.50	-1.45		원/100엔	1142.47	6.95	0.61
	대만 가권	8107.94	-55.61	-0.68		엔/달러	98.32	0.23	0.23
	인도 센섹스	19345.70	-2.64	-0.01		달러/유로	1.3276	0.0022	0.17
미국	상해 종합	1993.80	3.73	0.19	상품가격	WTI(Spot)	105.03	1.95	1.89
	DOW JONES	15499.54	-21.05	-0.14		Baltic Dry Index	1067	-8	-0.74
	NASDAQ	3626.37	9.90	0.27		DRAM 2GB 256Mx8 DDR3	1.61	-0.07	-4.17
	S&P 500	1685.73	-0.23	-0.01		NAND FLASH 32GB MLC	3.34	-0.05	-1.47

S&P 500 업종별 등락률



자료: Datastream

심호 300 업종별 등락률



자료: Datastream

뉴욕증시 마감시황

>>> 연준의 자산매입 유지 발표에도 불구하고 혼조 마감

31일(현지시간) 미국증시 주요 지수는 Fed 자산매입 유지 발표에도 혼조를 나타냈다. 장 초반 지수는 2/4분기 GDP와 7월 ADP 전미고용보고서 등 경제지표가 양호하게 나오면서 상승 출발했다. 그러나 장 후반 이후 FOMC성명이 자산매입 유지 정책을 밝혔음에도 막판 보험권 혼조세로 마감했다. Fed는 미국 경제가 '보통의(modest)' 속도로 성장하고 있다고 밝히면서 지난 6월의 '완만한(moderate)' 성장에서 경기평가를 다소 하향 조정했다. 이와 함께 Fed는 모기지 금리 상승과 인플레이션이 목표치를 꾸준히 하회하는 것에 대한 우려를 표현했다.

중국증시 마감시황

>>> 상하이종합지수, 통계청 발표 앞두고 거래량 급감에 강보합 마감

상하이종합지수는 0.19% 상승한 1993.80pt로 마감했다. 장 초반 부동산업의 5%에 육박하는 상승세와 증권, 건축자재 등의 강세가 지수의 상승을 주도했다. 하지만 오후 장 들어 거래량이 급감하는 등 지수의 상승모멘텀 부재로 오전의 상승분을 반납했다. 8월 1일 통계국의 PMI 발표를 앞두고 시장 참여자들의 투자심리가 크게 위축됐다. 거래량은 600억 위안을 하회하며 지수에 부담으로 작용했고, 통계국 PMI 발표치가 부진할 것이란 예상이 우세해 지수의 상승을 제한했다. 또한 상반기 증시에 악재로 작용했던 IPO 개장과 유동성 경색 리스크 요인도 증시에 하락압력으로 작용했다. 한편 30일 중앙정치국 회의에서는 경제발전의 질과 효율을 높여 온건한 성장과 개방, 개혁 촉진 및 민생개선 등을 강조했다. 업종별로는 환경보호, 의료기계, 부동산 등이 상승했고, 도자기산업, 제약, 인쇄 등이 하락했다.

Market Data

증시 지표(07.24~07.30)

(단위: 억원)

구분		7/25		7/26		7/29		7/30		7/31	
거래소 시장	KOSPI	1,909.61		1,910.81		1,899.89		1,917.05		1,914.03	
	등락폭	-2.47		+1.2		-10.92		+17.16		-3.02	
	(시가)	1,906.57		1,912.05		1,908.66		1,901.88		1,915.47	
	(고가)	1,913.91		1,915.97		1,912.57		1,917.11		1,920.60	
	(저가)	1,904.44		1,902.47		1,899.02		1,900.54		1,910.82	
	대형주 지수	1,867.12		1,867.95		1,859.09		1,875.72		1,869.50	
	중형주 지수	2,179.62		2,183.65		2,159.54		2,181.99		2,195.89	
	소형주 지수	1,487.23		1,487.01		1,474.11		1,483.94		1,496.51	
	등락종목										
	상승 (상한가)	304	(5)	417	(3)	222	(6)	487	(6)	468	(5)
	하락 (하한가)	494	(1)	385	(1)	591	(0)	305	(1)	346	(0)
	이동평균										
	(5 일)	1,895.52		1,903.40		1,907.31		1,909.89		1,910.28	
	(20 일)	1,863.61		1,865.99		1,868.19		1,871.29		1,875.76	
	(60 일)	1,910.67		1,909.78		1,908.83		1,908.02		1,907.23	
	(120 일)	1,939.62		1,939.22		1,938.78		1,938.60		1,938.42	
	이격도										
	(5 일)	100.74		100.39		99.61		100.37		100.20	
	(20 일)	102.47		102.40		101.70		102.45		102.04	
	투자심리 (%)	50		60		50		60		50	
거래량 지표	시가총액 (십억원)	1,111,612		1,112,016		1,105,825		1,115,962		1,114,571	
	거래량 (천주)	311,996		320,157		337,585		366,881		384,141	
	이동평균 (5 일)	332,622		332,729		328,858		331,754		344,152	
	이동평균 (20 일)	322,303		325,757		331,593		325,779		324,696	
	거래대금 (십억원)	3,902		3,865		4,251		3,598		4,082	
	이동평균 (5 일)	3,816		3,863		3,982		3,832		3,940	
	이동평균 (20 일)	3,622		3,593		3,653		3,638		3,654	
	매매주체별 순매수										
	개인 (억원)	-786		-969		529		-3,149		-1,112	
	외국인 (억원)	1,583		2,100		805		985		120	
코스닥 시장	기관 (억원)	-734		-1,114		-1,366		2,375		1,026	
	일반법인 (억원)	-72		-2		22		-187		-35	
	프로그램 매매 (억원)	-454		11		947		1,781		-1,646	
	KOSDAQ	541.94		545.31		540.98		546.43		554.31	
	등락폭	-1.66		+3.37		-4.33		+5.45		+7.88	
	(시가)	544.75		543.87		547.26		542.86		548.72	
	(고가)	545.49		545.33		547.69		546.43		554.65	
	(저가)	541.94		542.51		540.98		542.64		547.78	
	등락종목										
	상승 (상한가)	376	(5)	494	(6)	240	(3)	546	(4)	525	(5)
	하락 (하한가)	544	(1)	419	(4)	679	(1)	364	(0)	387	(0)
거래량 지표	이동평균										
	(5 일)	542.04		542.73		542.69		543.65		545.79	
	(20 일)	530.96		532.27		532.93		533.91		535.56	
	(60 일)	545.97		545.66		545.34		545.02		544.81	
	(120 일)	542.24		542.59		542.92		543.32		543.75	
	이격도										
	(5 일)	99.98		100.48		99.68		100.51		101.56	
	(20 일)	102.07		102.45		101.51		102.35		103.50	
	투자심리 (%)	60		60		60		60		60	
	시가총액 (십억원)	122,997		123,761		122,846		124,082		127,786	
거래량 지표	거래량 (천주)	369,444		326,520		347,424		366,014		354,847	
	이동평균 (5 일)	335,628		337,637		341,913		353,530		352,850	
	이동평균 (20 일)	360,906		358,547		359,763		360,802		359,389	
	거래대금 (십억원)	1,719		1,555		1,618		1,835		2,059	
	이동평균 (5 일)	1,631		1,610		1,622		1,679		1,757	
	이동평균 (20 일)	1,610		1,609		1,625		1,628		1,651	
	매매주체별 순매수										
	개인 (억원)	227		-253		222		-339		-547	
	외국인 (억원)	-107		241		-263		366		329	
	기관 (억원)	-80		76		70		209		384	
	일반법인 (억원)	-33		-56		-28		-248		-151	

자료: 증권전산

증시 주변자금 동향 (07.24~ 07.30)

(단위: 억원)

구분	12년 말	7/24	7/25	7/26	7/29	7/30
증시 주변자금	고객예탁금 (증감)	180,143 +1,249	176,583 +10,572	187,155 +2,358	189,513 -13,188	179,254 +2,929
	신용융자 (거래소) (증감)	22,029 -21	24,527 -147	24,380 -120	24,259 -139	24,120 -
	신용융자 (코스닥) (증감)	17,095 -9	21,118 +26	21,144 +116	21,259 +5	21,344 +79
	미수금 (증감)	1,241 +22	1,646 -190	1,455 +6	1,462 -6	1,448 -8
	국내 주식형 수익증권 (증감)	737,330 -525	783,124 -1,763	781,362 +989	782,351 -909	779,955 -1,487
수익증권 잔고 동향	국내 공모 주식형 수익증권(Index 펀드 포함) (증감)	654,863 -519	689,054 -1,932	687,122 +1,052	688,174 -979	685,673 -1,523
	국내 공모 주식형 수익증권(Active) (증감)	496,600 -936	481,987 -278	481,709 +111	481,820 -83	481,969 +232
	국내 사모 주식형 수익증권 (증감)	82,467 -6	94,071 +169	94,240 -63	94,177 +71	94,283 +36
	해외 주식형 수익증권 (증감)	283,050 -121	260,018 -212	259,806 -178	259,628 -43	259,586 -230
	주식혼합형 수익증권 (증감)	100,435 -70	96,291 -237	96,054 -55	95,999 +175	96,174 +340
	해외 주식혼합형 수익증권 (증감)	26,233 -23	31,894 -76	31,818 -12	31,806 -18	31,788 -17
	채권혼합형 수익증권 (증감)	192,042 +148	236,372 -5	236,367 +756	237,123 +64	237,187 -532
	채권형 수익증권 (증감)	468,680 -3,907	534,649 +3,279	537,928 -1,412	536,516 +2,878	539,394 -1,350
	MMF (증감)	636,706 -2,481	785,161 -7,493	777,668 -22,068	755,600 -13,235	742,365 -34,203

자료: 증권전산, 제로인

외국인 기관 매매수/매매도 상위종목 (07.31)

KOSPI 외국인 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	기아차	394	삼성전자	372
2	현대모비스	302	LG전자	159
3	현대차	186	현대중공업	128
4	LG유플러스	111	KB금융	104
5	하나금융지주	110	KT	99
6	삼성테크윈	109	LG	89
7	LG화학	108	SK이노베이션	87
8	현대미포조선	90	우리금융	81
9	대우인터네셔널	79	KT&G	80
10	대우조선해양	77	현대위아	72

자료: 증권전산

KOSPI 기관 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	LG전자	148	현대모비스	285
2	KB금융	144	현대차	167
3	SK이노베이션	142	삼성SDI	105
4	제일모직	140	기아차	87
5	현대중공업	137	SKC	65
6	신한지주	121	LG화학	52
7	KODEX 인버스	116	현대미포조선	49
8	KT	100	삼성화재	44
9	삼성전자	90	삼성전기	44
10	대상	81	SK텔레콤	41

자료: 증권전산

KOSDAQ 외국인 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	셀트리온	116	파트론	34
2	게임빌	76	파라다이스	27
3	CJ오쇼핑	29	AP시스템	17
4	성광랜드	25	에스엠	12
5	코나아이	20	포스코 ICT	11
6	솔브레인	17	씨젠	11
7	차바이오텍	17	세코닉스	10
8	루멘스	14	성우하이텍	10
9	인터플렉스	14	CJ E&M	10
10	GS홈쇼핑	12	KT뮤직	9

자료: 증권전산

KOSDAQ 기관 매매수/매매도 동향 (단위: 억원)

순위	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	셀트리온	71	에이스테크	27
2	게임빌	46	SK브로드밴드	22
3	유진테크	23	솔브레인	16
4	서울반도체	23	고영	14
5	코오롱생명과학	22	CJ오쇼핑	13
6	KG ETS	21	GS홈쇼핑	13
7	아이센스	20	사파이어테크놀로지	12
8	루멘스	20	씨티씨바이오	12
9	조이맥스	20	케이엠더블유	11
10	삼천당제약	18	파라다이스	9

자료: 증권전산

Technical Approach

전고점 돌파종목		(단위: 원)	
KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가	
동아쏘시오홀딩스	146,000 셀트리온	65,400	
종근당	70,300 셀트리온제약	18,100	
LG유플러스	13,700 리홈큐텐	6,440	
대웅제약	73,900 동국제약	40,700	
LG하우시스	127,500 MDS테크	16,100	
코웨이	60,000 경창산업	9,620	
삼성테크윈	70,400 코프라	13,600	
유니드	50,800 LIG에이디피	5,620	
OCI	166,500 OCI머티리얼즈	38,000	
기아차	63,700 성광벤드	29,000	

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

상한가 종목		(단위: 원)	
KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가	
없음	젬백스	21,500	
	셀트리온	65,400	

주: 최근 10일 중 첫 상한가 기록 종목

이격 확대종목		(단위: %)	
KOSPI	이격도 KOSDAQ	이격도	
현대산업	86 미디어플렉스	83	
한솔제지	89 태산엘시디	85	
동양	92 원스테크넷	87	
에이블씨엔씨	94 MPK	91	
대한항공	95 매일유업	91	
한세실업	95 크루셀텍	92	
남해화학	96 예스24	93	
SK하이닉스	97 참좋은레저	93	
LG상사	97 녹십자셀	94	
강원랜드	97 씨앤케이인터	94	

주: 20일 이격도 기준 이격확대(이격도 98% 이하) 상위 종목

단기 골든크로스 발생종목		(단위: 원)	
KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가	
써니전자	3,860 서부T&D	20,350	
대덕전자	9,400 잉크테크	30,700	
일신방직	119,500 웹젠	8,440	
한국패러렐	4,780 오상자이엘	10,550	
현대파앤씨	242 유비쿼스	8,480	
세이브존I&C	3,835 이노칩	15,600	

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

Stochastic Slow 신호 발생종목		(단위: %)	
KOSPI	Slow %K KOSDAQ	Slow %K	
제일모직	31 젬백스	31	
남양유업	24 플렉스컴	26	
신도리코	21 파트론	25	
	KG모빌리언스	23	
	엔텔스	23	
	진로발효	22	
	코나아이	22	
	위메이드	22	
	녹십자셀	21	
	한솔신텍	21	

주: Slow %K가 20% 선을 상향 돌파하는 종목

거래 급증종목		(단위: %)	
KOSPI	거래증감률 KOSDAQ	거래증감률	
대덕전자	347.04 크리스탈	419.65	
무림P&P	333.03 위메이드	418.76	
코리아써킷	325.15 조이맥스	385.41	
CJ제일제당	319.43 게임빌	384.58	
일양약품	309.57 경창산업	372.88	
동아쏘시오홀딩스	290.75 사파이어테크놀로지	346.75	
한국가스공사	229.16 셀트리온제약	329.12	
한미약품	224.04 디아이디	328.09	
대웅제약	182.24 코오롱생명과학	300.23	
대덕GDS	161.90 제이브이엠	287.24	

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

외국인 지분율 확대종목		(단위: %)	
KOSPI	외국인 지분율 KOSDAQ	외국인 지분율	
없음	미디어플렉스	6.94	

주: 20 거래일 대비 외국인 지분율 3% 이상 확대 종목

기관 매수세 유입 종목		(단위: %)	
KOSPI	주가 등락율 KOSDAQ	주가 등락율	
대웅제약	4.53 리홈큐텐	10.27	
한미약품	4.02 아이센스	6.58	
대덕GDS	3.86 유진테크	4.01	
한일이화	3.60 루멘스	3.50	
한올바이오파마	2.42 인터플렉스	3.23	
SK	2.02 파트론	3.12	
삼성엔지니어링	1.94 오디텍	2.16	
SBS	1.53 OCI머티리얼즈	2.15	
락앤락	1.49 서부T&D	2.01	
두산엔진	1.38 썬바이오텍	1.79	

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

공매도 현황 (1개월)

(단위: 주, 원)

종목명	기간 거래량	공매도량	공매도 거래량 / 기간 총 거래량(%)	기간 평균 공매도 가격	현재가	평균가 대비율(%)
한라비스테온공조	3,608,736	936,139	25.94	32,774	33,350	1.76
빙그레	707,804	127,136	17.96	104,214	105,500	1.23
삼성엔지니어링	10,002,556	1,696,365	16.96	73,281	78,700	7.39
현대미포조선	2,293,249	368,742	16.08	128,881	133,000	3.20
오리온	304,959	44,387	14.56	959,857	1,020,000	6.27
KT&G	4,666,524	656,259	14.06	76,562	75,700	-1.13
에스원	1,075,270	142,897	13.29	68,281	69,500	1.79
LG이노텍	2,991,596	373,650	12.49	87,881	91,500	4.12
LG전자	23,535,735	2,640,250	11.22	71,138	72,900	2.48
두산인프라코어	21,318,136	2,350,798	11.03	11,774	12,350	4.89
대우건설	11,299,184	1,159,058	10.26	7,181	7,720	7.50
한국타이어월드 와이드	10,395,882	1,058,016	10.18	23,993	25,600	6.70
한섬	981,082	94,555	9.64	27,771	27,750	-0.08
삼성정밀화학	3,652,958	347,882	9.52	46,810	47,750	2.01
동국제강	7,340,237	673,084	9.17	12,171	12,350	1.47
아모레퍼시픽	144,226	12,952	8.98	933,476	948,000	1.56
롯데칠성	19,771	1,721	8.70	1,473,000	1,473,000	0.00
현대중공업	6,082,096	528,005	8.68	195,714	210,000	7.30
GS건설	9,054,027	782,180	8.64	28,593	30,500	6.67
아모레G	218,779	18,782	8.58	375,095	388,000	3.44
S-Oil	4,500,215	384,221	8.54	73,729	75,500	2.40
세방전지	548,793	45,986	8.38	55,800	56,300	0.90
LG생활건강	481,444	37,818	7.86	563,381	592,000	5.08
현대하이스코	6,072,124	474,693	7.82	37,360	39,400	5.46
신세계	491,749	38,092	7.75	221,619	218,500	-1.41
현대제철	7,259,789	517,062	7.12	66,919	68,400	2.21
현대산업	10,543,679	735,079	6.97	23,112	19,950	-13.68
삼성전기	12,281,318	849,383	6.92	82,319	80,800	-1.85
포스코플랜텍	557,187	38,520	6.91	9,998	9,960	-0.38
코웨이	3,026,977	207,270	6.85	58,305	60,000	2.91
오뚜기	79,619	5,393	6.77	387,333	393,500	1.59
OCI	5,583,458	374,066	6.70	149,929	166,500	11.05
금호석유	2,918,706	190,242	6.52	85,881	89,800	4.56
CJ제일제당	911,317	58,026	6.37	269,476	283,500	5.20
두산중공업	4,567,972	282,033	6.17	43,755	46,100	5.36
대우조선해양	20,401,637	1,239,986	6.08	27,995	29,650	5.91
롯데케미칼	5,222,577	307,921	5.90	152,762	170,000	11.28
LG디스플레이	41,375,542	2,398,619	5.80	27,567	27,850	1.03
대상	4,772,887	274,783	5.76	33,267	35,250	5.96
LG유플러스	51,098,485	2,892,940	5.66	12,783	13,700	7.17

자료: 증권전산

대차잔고 증가 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	증가
STX조선해양	7.4	1,442,000	71,160	1,370,840	6,373,083	34,733	5,450
SK브로드밴드	4.4	325,000	-	565,406	12,956,396	69,316	5,350
한국가스공사	7.8	495,142	40,474	454,668	6,023,747	375,881	62,400
하이트진로	4.7	453,790	26,900	428,890	3,232,064	88,881	27,500
KB금융	3.8	439,018	47,910	391,108	14,665,047	522,075	35,600
한화생명	1.1	365,600	3,600	362,000	9,518,069	64,151	6,740
AP시스템	6.5	320,000	-	320,000	1,491,784	15,663	10,500
우리산업	7.4	319,600	-	319,600	1,060,770	11,244	10,600
기업은행	1.1	309,240	19,860	289,380	6,137,271	69,964	11,400
삼성엔지니어링	15.7	238,014	23,215	270,380	6,261,976	492,817	78,700
중국원양자원	7.5	265,000	5,000	260,000	5,638,550	14,744	2,615
LG유플러스	3.9	224,138	64,140	259,998	17,036,168	233,395	13,700
강원랜드	1.6	241,610	1,040	240,570	3,472,962	99,326	28,600
일진머티리얼즈	4.6	231,900	11,140	220,760	1,788,414	28,256	15,800
셀트리온	11.0	340,800	120,161	220,639	11,006,963	719,855	65,400
삼성정밀화학	9.2	206,960	100	206,860	2,372,739	113,298	47,750
신성솔라에너지	5.1	200,000	-	200,000	2,883,137	3,935	1,365
동국제강	14.3	195,700	240	195,460	8,850,041	109,298	12,350
웅진에너지	6.7	192,000	-	192,000	4,482,901	10,960	2,445
삼성중공업	3.1	282,330	93,300	189,030	7,252,649	289,743	39,950

자료: 증권전산

대차잔고 비중 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	증가
한진해운	29.3	1,368,200	1,453,724	10,912	36,557,975	295,022	8,070
OCI	21.6	89,431	189,944	-98,513	5,145,574	856,738	166,500
두산인프라코어	18.3	127,150	198,540	46,160	30,771,750	380,031	12,350
롯데하이마트	18.0	18,000	495	17,505	4,250,406	360,859	84,900
LG이노텍	17.2	2,425	10,063	-7,638	3,473,447	317,820	91,500
삼성엔지니어링	15.7	238,014	23,215	270,380	6,261,976	492,817	78,700
에스텍파마	15.2	5,160	5,160	-	1,551,034	18,147	11,700
호텔신라	14.4	86,940	16,220	80,720	5,665,621	376,763	66,500
동국제강	14.3	195,700	240	195,460	8,850,041	109,298	12,350
코스맥스	14.3	426	2,851	-2,425	1,941,808	92,721	47,750
오스템플란트	14.3	-	-	-	2,027,420	61,228	30,200
GS건설	14.2	142,700	73,380	71,082	7,223,465	220,315	30,500
LG전자	13.6	261,757	140,226	123,221	22,301,874	1,625,806	72,900
파트론	13.4	93,000	352,669	-256,950	7,233,045	119,706	16,550
현대미포조선	13.2	43,477	6,502	64,154	2,632,467	350,118	133,000
현대산업	12.8	50,379	324,070	-173,691	9,670,104	192,918	19,950
KH바텍	12.5	1,566	-	1,566	2,002,535	53,768	26,850
에스엠	12.4	66,000	-	66,000	2,555,703	96,477	37,750
컴투스	12.1	40,055	8,500	31,055	1,221,234	43,170	35,350
이녹스	11.5	32,200	-	32,200	1,049,683	28,446	27,100

자료: 증권전산

해외 주요지수 및 종목 동향

	종가	D-1	D-5	D-20
주요국 지수				
Dow	15,499.54	-0.14%	-0.27%	+3.80%
NASDAQ	3,626.37	+0.27%	+1.31%	+5.62%
S&P 500	1,685.73	-0.01%	-0.01%	+4.44%
Semiconductor	477.78	+0.46%	+0.65%	+2.05%
NYSE	9,558.83	+0.03%	-0.48%	+4.53%
NASDAQ 100	3,090.19	+0.16%	+1.61%	+5.48%
S&P 100	755.23	-0.14%	-0.29%	+4.23%
S&P mid 400	1,231.90	+0.40%	+0.17%	+5.23%
S&P small 600	586.52	+0.28%	-0.79%	+5.02%
Russell 2000	1,045.26	+0.17%	+0.14%	+5.64%
영국	6,621.06	+0.76%	+0.01%	+6.28%
독일	8,275.97	+0.06%	-1.23%	+5.70%
프랑스	3,992.69	+0.15%	+0.76%	+7.85%
일본	13,668.32	-1.45%	-7.22%	-3.05%
대만	8,107.94	-0.68%	-0.68%	+2.48%
홍콩恒生	21,883.66	-0.32%	-0.39%	+8.62%
홍콩 H	9,658.54	-0.11%	-1.23%	+8.52%
상하이종합	1,993.80	+0.19%	-1.94%	-0.02%
상하이A	2,086.70	+0.19%	-1.95%	-0.02%
선전A	984.08	+0.43%	-3.92%	+2.16%
태국	1,423.14	-0.86%	-5.21%	-2.79%
싱가폴	3,221.93	-0.72%	-1.61%	+2.95%
인도네시아	4,610.38	+0.04%	-2.28%	+0.73%
러시아	1,313.38	-0.98%	-4.09%	+3.88%
인도	19,345.70	-0.01%	-3.71%	+0.88%
멕시코	40,837.88	+1.49%	-0.00%	+0.02%
브라질	48,234.49	-0.67%	-0.29%	+6.65%
한국	1,914.03	-0.16%	+0.10%	+4.90%

	종가	D-1	D-5	D-20
주요 상품가격				
금(COMEX)	1,323.70	-0.02%	+0.32%	+6.46%
천연가스(NYMEX)	3.45	+0.41%	-6.81%	-5.69%
알루미늄(LME,3M)	1,803.50	+0.92%	-2.54%	-0.77%
전기동(LME,3M)	6,900.00	+1.85%	-2.79%	-0.30%
아연(LME,3M)	1,846.25	+0.45%	-2.83%	-1.64%
WTI(현물)	105.03	+1.89%	-0.28%	+5.45%
옥수수	499	+0.71%	-1.82%	-25.83%
설탕(NYBOT/ICE)	16.97	+0.24%	+5.14%	+2.66%

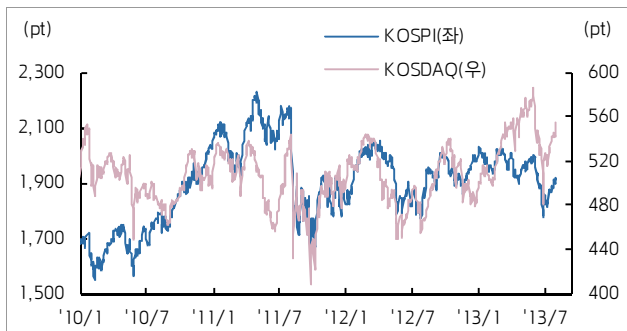
한국 DR 및 환율				
KB금융지주(ADR)	31.62	-0.66%	-1.62%	+6.86%
신한지주(ADR)	36.47	+1.87%	+1.70%	+9.65%
LG디스플레이(ADR)	12.39	-0.16%	-0.72%	+5.00%
POSCO(ADR)	71.68	-0.75%	-0.82%	+9.84%
SK텔레콤(ADR)	21.59	-0.32%	-0.96%	+10.04%
한국전력(ADR)	12.63	+1.04%	-1.71%	+9.16%
KT(ADR)	16.02	-0.99%	+0.19%	+4.30%
우리금융지주(ADR)	30.01	-1.02%	-2.97%	+6.80%
삼성전자(GDR)	573.00	-0.87%	-2.39%	+0.70%
삼성전자 우 (GDR)	363.90	+0.92%	0.00%	-0.98%
현대차 우 (GDR)	44.49	+0.79%	+6.18%	+11.78%
LG전자(GDR)	11.85	-1.66%	+0.42%	+0.08%
롯데쇼핑(GDR)	15.49	-0.13%	-1.65%	+3.40%
STX팬오션(SGD)	2.72	+8.80%	+76.62%	+107.63%
원/달러	1,123.50	+0.87%	+0.96%	-1.77%
엔/달러	98.32	+0.23%	-1.95%	-1.77%
달러/유로	1.3276	+0.17%	+0.53%	+2.02%
위안화/달러	6.1289	-0.04%	-0.11%	-0.03%

다우지수 구성종목				
3M	117.43	+0.50%	+0.95%	+8.00%
Alcoa	7.95	-1.00%	-1.24%	+1.92%
Altria Group	35.56	-1.41%	-1.43%	-1.13%
American Express	73.77	-1.89%	-2.11%	-1.14%
AIG	45.89	-0.83%	-0.98%	+1.38%
AT&T	35.27	-0.42%	-0.37%	-0.73%
Boeing	105.10	-0.60%	-1.73%	+3.58%
Caterpillar	82.91	-0.34%	-0.64%	+0.52%
Citigroup	52.14	+0.70%	-0.10%	+8.29%
Coca Cola	40.08	-0.60%	-1.91%	-0.72%
Du Pont	57.69	+0.02%	+0.54%	+9.80%
Exxon Mobil	93.75	-0.06%	-1.31%	+3.43%
General Electric	24.37	-0.45%	-1.02%	+6.42%
General Motors	35.87	-1.73%	-3.42%	+5.19%
Hewlett Packard	25.68	-0.39%	-1.65%	+2.64%
Home Depot	79.03	+0.55%	-1.54%	+2.22%
Honeywell	45.51	-0.83%	-0.98%	+1.38%
IBM	195.04	-0.49%	-0.80%	+1.85%
Intel	23.30	-0.34%	+1.61%	-1.77%
J&J	93.50	+0.35%	+1.23%	+8.01%
JPMorgan	55.73	+0.72%	-1.59%	+5.55%
McDonald's	98.08	-0.29%	+1.47%	-1.85%
Merck	48.17	+0.25%	+0.84%	+3.48%
Microsoft	31.83	-0.06%	-0.41%	-6.27%
Pfizer	29.23	-1.48%	-0.17%	+5.52%
P&G	80.30	-0.17%	+0.04%	+2.37%
United Tech	105.57	0.00%	+0.55%	+12.55%
Verizon	49.48	-1.86%	-1.79%	-2.27%
Wal Mart	77.94	+0.06%	-0.37%	+4.32%
Walt Disney	64.65	+0.73%	+0.02%	+2.20%

자료: Thomson Reuters

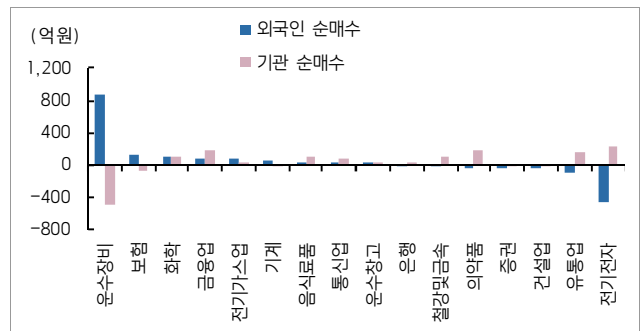
필라델피아반도체 구성종목 및 주요 기술주				
AMD	3.77	-1.31%	+3.86%	-5.04%
Altera	35.56	+1.05%	+1.28%	+7.89%
Applied Materials	16.31	+0.25%	+1.30%	+10.05%
Broadcom	27.57	-0.97%	+2.07%	-17.33%
Cree	69.90	+1.55%	+1.97%	+4.89%
Intel	23.30	-0.34%	+1.61%	-1.77%
KLA-Tencor	58.63	+0.36%	-1.38%	+6.89%
LAM research	49.22	-0.95%	+0.37%	+10.06%
Linear Tech	40.56	+0.75%	+2.48%	+10.22%
Marvell Tech	12.97	+2.61%	+8.26%	+10.67%
MEMC	10.08	-1.37%	+4.35%	+21.74%
Micron Tech	13.24	+5.08%	+1.03%	-7.48%
National Semi	46.28	-0.32%	+3.35%	+22.63%
Novellus System	40.39	-0.47%	-6.16%	-10.44%
Sandisk	55.12	+1.08%	-9.24%	-10.50%
Stmicroelectron	8.53	-0.12%	-0.70%	-5.12%
Taiwan Semi	16.98	+0.06%	-0.24%	-8.22%
Teradyne	16.49	-0.72%	-4.63%	-3.96%
Texas Instrument	29.11	-0.78%	-1.32%	-3.64%
Xilinx	46.69	+0.97%	+2.59%	+17.76%
Apple	452.53	-0.17%	+2.73%	+8.13%
Ebay	51.69	-0.56%	-0.79%	-3.08%
Cisco	25.59	-0.31%	0.00%	+5.22%
Dell	12.66	-1.56%	-1.97%	-5.38%
Research In Motion	8.84	+1.61%	-1.78%	-8.87%
Google	887.75	-0.36%	-1.68%	+0.62%
Nokia	3.94	-1.01%	-1.75%	+2.87%
Oracle	32.35	-0.61%	-0.12%	+7.48%
Qualcomm	64.56	+0.08%	+5.17%	+5.98%
Yahoo	28.09	+0.14%	+0.90%	+12.40%

KOSPI vs KOSDAQ



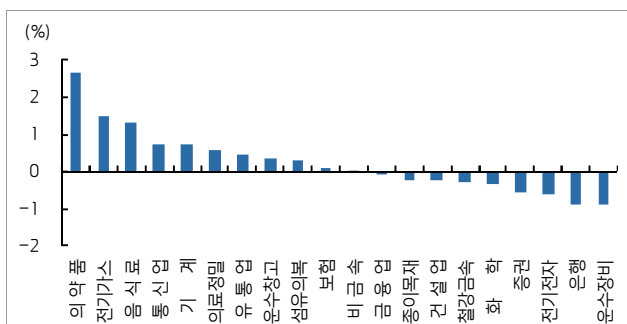
자료: 증권선물거래소

업종별 기관 vs 외국인 순매수



자료: 증권선물거래소

업종별 일별 등락률



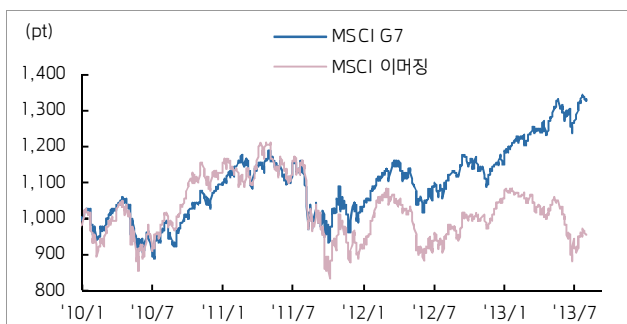
자료: 증권선물거래소

매수차익잔고 vs 매도차익잔고



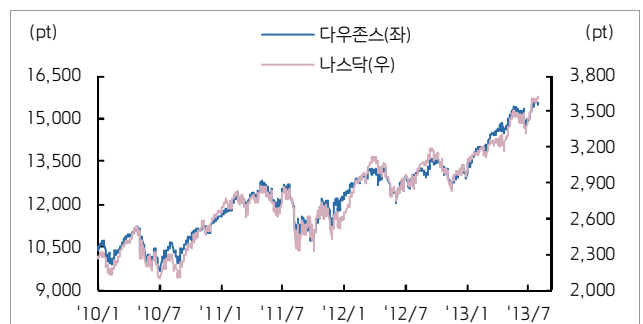
자료: 증권선물거래소

MSCI G7 vs MSCI 이머징



자료: Datastream

다우존스 vs 나스닥



자료: Datastream

닛케이 225 vs 대만 가권



자료: Datastream

상하이 A vs 뭉바이 SENSEX 30



자료: Datastream,

원/달러 vs 원/100엔



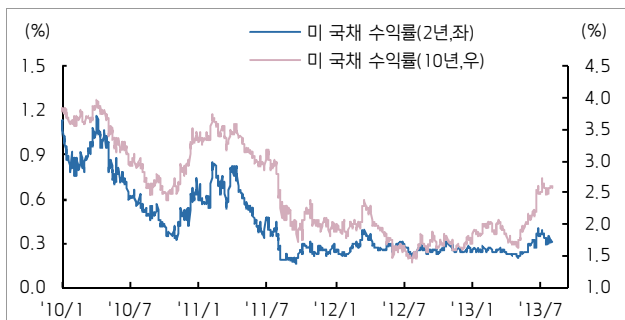
자료: Datastream

엔/달러 vs 달러/유로



자료: Datastream

미 국채 수익률 2년 vs 10년



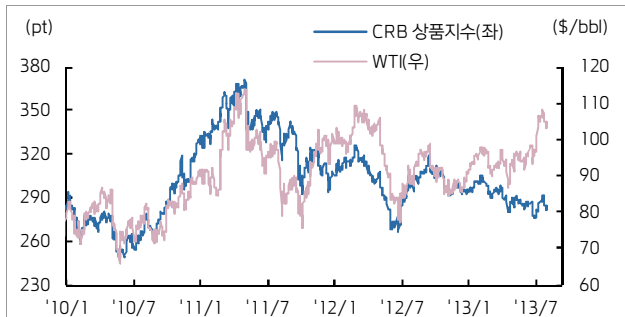
자료: Datastream

국고채 수익률 3년 vs 회사채 AA-수익률 3년



자료: Datastream

CRB 상품지수 vs WTI



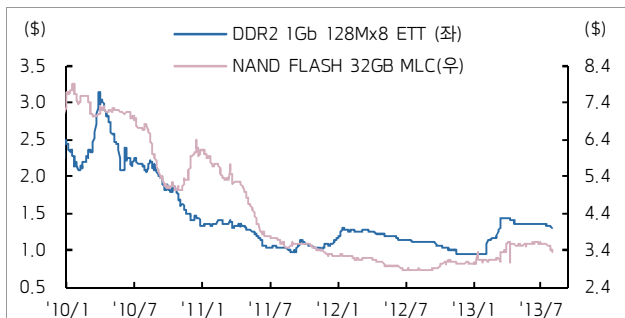
자료: Datastream

금 선물가격 vs 달러지수



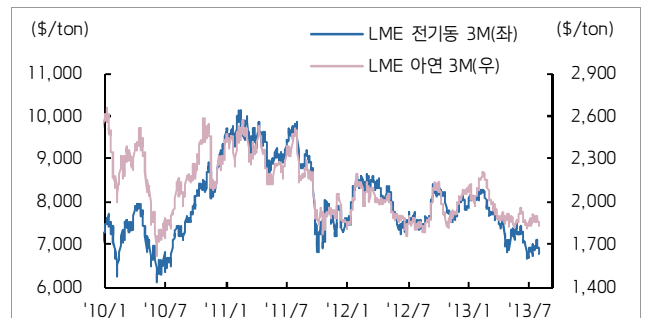
자료: Datastream

DRAM2 1GB vs NAND FLASH 32GB MLC



자료: Datastream

LME 전기동 3M vs LME 아연 3M



자료: Datastream