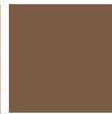




2014년 4월 29일

투자전략 Daily

투자전략 | 노근환 ☎ 3276-6226
시 황 | 박소연 ☎ 3276-6176
글로벌전략 | 박중제 ☎ 3276-6560
계량분석 | 안 혁 ☎ 3276-6272
파생/ETF | 강송철 ☎ 3276-6181
경제분석 | 전민규 ☎ 3276-6229
이머징마켓 | 윤향진 ☎ 3276-6280
채권분석 | 이정범 ☎ 3276-6191
크 레 디트 | 김기명 ☎ 3276-6206



• 투자전략

포트폴리오 전략 : 저금리가 이끄는 Re-rating

• 이머징마켓 동향

수급 우려로 상해종합 급락, 홍콩H 동반 약세

• 전일 시장 동향과 특징주

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 솔브레인 외 5개 종목

중장기 유망종목: 삼성SDI 외 5개 종목

• 국내외 자금동향 및 대차거래

• 증시 캘린더

주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

◆ 주요 증시 지표

구 분		4/21(월)	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)	4/28(월)
유가증권	종합주가지수	1,999.22	2,004.22	2,000.37	1,998.34	1,971.66	1,969.26
	등락폭	-5.06	5.00	-3.85	-2.03	-26.68	-2.40
	등락종목	상승(상한)	414(0)	261(2)	289(4)	230(3)	362(2)
		하락(하한)	366(0)	536(0)	512(2)	569(0)	411(0)
	ADR	105.42	106.76	101.68	98.97	92.70	93.38
	이격도	10 일	100.09	100.28	100.08	98.82	98.84
		20 일	100.50	100.59	100.31	98.84	98.76
	투자심리	40	40	30	20	20	20
	거래량 (백만 주)	206	212	242	235	208	165
	거래대금 (십억 원)	2,225	3,147	4,200	3,606	3,799	2,792
코스닥	코스닥지수	569.28	570.98	565.47	561.12	556.48	556.96
	등락폭	-1.95	1.70	-5.51	-4.35	-4.64	0.48
	등락종목	상승(상한)	414(6)	261(6)	289(3)	230(2)	442(5)
		하락(하한)	366(0)	536(1)	512(3)	569(1)	465(2)
	ADR	103.34	108.02	102.08	98.91	92.94	95.24
	이격도	10 일	101.41	101.41	99.32	98.48	98.66
		20 일	102.55	102.56	101.38	99.48	99.43
	투자심리	40	40	30	20	20	20
	거래량 (백만 주)	339	335	371	402	314	276
	거래대금 (십억 원)	1,862	2,024	2,263	2,188	1,751	1,525

◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계	(금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유가증권	매수	1,189.2	848.3	740.8	149.1	79.9	195.5	82.6	13.8	219.893	27.6
	매도	1,137.6	978.4	665.6	121.6	108.5	219.4	49.2	20.3	146.5	24.3
	순매수	51.6	-130.1	75.1	27.5	-28.6	-24.0	33.3	-6.5	73.4	3.3
	4 월 누계	-747.3	2,984.8	-1,906.9	-616.7	-28.8	-1,368.2	24.6	-369.0	451.1	-330.5
	14 년 누계	1,397.1	-524.5	-859.0	-2,693.0	412.7	-205.8	55.1	-719.3	2,291.2	-13.5
코스닥	매수	1,367.0	92.0	73.4	17.6	8.5	16.9	7.0	1.7	21.8	9.0
	매도	1,378.7	72.0	76.5	17.9	10.0	25.7	7.6	2.2	13.1	14.2
	순매수	-11.7	20.0	-3.1	-0.4	-1.5	-8.8	-0.6	-0.6	8.7	-5.1
	4 월 누계	-188.4	229.7	58.8	34.0	36.3	-8.7	-16.6	-26.7	40.5	-100.1
	14 년 누계	-657.0	826.2	216.9	54.7	121.8	-43.3	-8.4	-3.7	95.7	-386.1

포트폴리오 전략 : 저금리가 이끄는 Re-rating

2014년 Target KOSPI	2,150pt
12MF PER	10.0배
12MF PBR	1.0배
Yield Gap	7.1%p

- ▶ 5월 한 달은 쉬어가는 시장 예상
- ▶ 그러나 하반기 및 중장기 전망은 긍정적 시각 유지
- ▶ 저PER 대형주와 실적 호전주 선호, 고PER주는 경계 필요

■ 5월 한 달은 쉬어가는 시장 예상

신흥국 주식시장으로의 펀드 유입이 둔화되면서 신흥국의 베퍼마켓 랠리가 이제 마감된 것이 아닌가 하는 전망이 나오고 있다. 애당초 신흥국 시장의 최근 반등이 펀더멘털의 변화에 의해서라기보다는, 2013년 글로벌 주식시장 상승 과정에서 극단적으로 벌어진 선진국과 신흥국의 주가 수익률 갭이 메워지는 기술적 반등에 가까웠다는 점에서 랠리의 한계가 있었고, 펀드 자금 유입의 둔화, 단기 상승의 피로감, 우크라이나 문제 등 지정학적 리스크의 고조는 추가 상승의 발목을 잡을 것으로 보인다. 따라서 5월 한 달은 쉬어가는 시장이 될 가능성이 높다.

■ 그러나 하반기 및 중장기 전망은 긍정적 시각 유지

그러나 투자의 시계(time horizon)를 하반기나 연말, 더 나아가 중장기로 가져갈 때 우리는 한국 주식시장에 대한 긍정적인 시각을 유지한다. 그 이유는 1) 신흥국의 낮은 밸류에이션을 정당화하는 높은 금리, 물가와 환율 불안, 높은 변동성 등의 요인이 한국에는 해당하지 않고, 2) 글로벌 유동성 랠리는 아직 초기 단계로 일드갭은 축소 중이어서 저금리에 의한 re-rating은 계속 진행될 것이고, 3) 가파른 이익 추정치 하향은 지난 3년간 커다란 추정 오차를 경험한 애널리스트들의 전망이 보다 합리적으로 바뀌고 있음을 반영한다고 판단하기 때문이다.

■ 저PER 대형주와 실적 호전주 선호, 고PER주는 경계 필요

최근 시장의 흐름은 섹터에서나 스타일 면에서나 뚜렷한 주도주 없이 업종간 순환매가 진행되고 있고 업종 내 종목 선택이 중요한 역할을 하고 있다. 포트폴리오 전략에서 우리가 가장 선호하는 주식은 밸류에이션이 낮은 저평가 대형주(삼성전자와 자동차 등)다. 두 번째로 선호하는 주식은 실적의 턴어라운드와 확실시 되는 업종이나 기업인데, 최근 추정치가 상향되고 있는 IT하드웨어가 이에 속하며 소재와 산업재 기업 중 일부가 이 카테고리에 포함될 것이다. 고PER 기업이 많은 필수소비재에는 경계 시각을 유지하고 있다.

■ 5월 모델 포트폴리오

비중확대: 저PER 대형주(자동차, 반도체), 실적 호전주(IT하드웨어)

비중축소: 소프트웨어, 필수소비재 등 고PER 기업

신규 편입: LG화학, 대림산업, 금호타이어, LG디스플레이, 이녹스

편입 제외: 롯데케미칼, LG하우시스, 이마트, 영원무역, 서울반도체

Top Picks: 현대차, 삼성전자, LG디스플레이, 한국전력

〈표〉 5월 모델 포트폴리오

(단위: 원, 배, %)

코드	기업	섹터	업종	편입비중	주가 (3/28)	EPS			PER 2014F	PBR 2014F	ROE 2014F
						2012A	2013F	2014F			
A003600	SK	에너지	에너지	2.0	186,500	12,307	20,966	25,927	8.9	0.7	7.1
A051910	LG화학	소재	화학	5.0	267,500	17,211	20,701	23,294	12.9	1.5	12.5
A010130	고려아연	소재	비철금속, 제지	4.0	322,000	25,352	30,591	45,388	10.5	1.3	12.3
A000210	대림산업	산업재	건설	3.0	82,100	-648	7,818	10,354	10.5	0.6	6.2
A047050	대우인터내셔널	산업재	상사, 자본재	2.0	37,300	1,214	3,208	4,333	11.6	1.7	15.4
A042660	대우조선해양	산업재	조선	3.0	30,150	1,390	2,764	3,643	10.9	1.1	10.2
A086280	현대글로비스	산업재	운송	3.0	245,500	12,834	15,011	16,605	16.4	3.2	21.8
A005380	현대차	경기소비재	자동차	8.0	236,000	29,921	32,666	35,785	7.2	1.1	16.5
A012330	현대모비스	경기소비재	자동차	5.0	302,000	35,140	39,576	42,717	7.6	1.2	17.6
A073240	금호타이어	경기소비재	자동차	3.0	12,500	695	1,503	1,823	8.3	1.5	19.7
A030000	제일기획	경기소비재	미디어, 교육	3.0	24,350	975	1,282	1,629	19.0	2.7	16.3
A161890	한국콜마	경기소비재	화장품, 의류	2.0	30,850	1,193	1,503	1,907	20.5	4.4	20.3
A004370	농심	필수소비재	필수소비재	1.0	302,500	15,286	17,342	19,952	17.4	1.1	6.5
A033780	KT&G	필수소비재	필수소비재	2.0	81,700	4,533	6,279	6,700	13.0	1.9	14.5
A000100	유한양행	건강관리	건강관리	1.0	177,500	6,842	12,724	14,832	13.9	1.4	10.9
A105560	KB금융	금융	은행	6.0	35,800	3,310	4,311	4,576	8.3	0.5	6.6
A000810	삼성화재	금융	보험	4.0	241,500	9,991	15,822	16,319	15.3	1.4	9.9
A016360	삼성증권	금융	증권	2.0	39,600	314	1,729	2,162	22.9	0.8	3.8
A035420	NAVER	IT	소프트웨어	2.0	748,000	50,227	20,324	26,718	36.8	9.2	34.5
A034220	LG디스플레이	IT	디스플레이	3.0	28,350	1,191	2,251	4,326	12.6	0.9	7.3
A000660	SK하이닉스	IT	반도체	5.0	40,750	4,045	5,036	5,211	8.1	1.7	24.1
A005930	삼성전자	IT	반도체	22.0	1,399,000	197,841	197,795	208,694	7.1	1.3	19.0
A088390	이녹스	IT	IT하드웨어	2.0	23,150	2,650	2,996	3,748	7.7	1.7	25.4
A017670	SK텔레콤	통신서비스	통신서비스	3.0	204,500	23,211	25,757	30,847	7.9	1.0	13.0
A015760	한국전력	유틸리티	유틸리티	4.0	38,900	96	4,975	5,839	7.8	0.5	6.0

자료: 한국투자증권

* 상기 보고서는 2014년 4월 29일 당사 홈페이지에 게시된 자료의 요약본입니다. 자세한 내용은 4월 29일자로 발간된 <KIS 포트폴리오 전략: 저금리가 이끄는 Re-rating>을 참조하시기 바랍니다

수급 우려로 상해종합 급락, 홍콩H 동반 약세

- ▶ 예비상장기업들의 상장 추진이 예상보다 빨라지며 수급 우려 급증, 상해종합 1.6% 급락
- ▶ 노동절 연휴 이전에 감독당국에서 상장예비업체들에 대한 발행심사 재개 예정
- ▶ 홍콩H 0.3% 하락, 해외 불확실성이 증가한 가운데 은행들의 실적 개선이 지수 약세 제한

상해종합 1.6% 급락
컴퓨터, 창고업, 농임목어,
통신설비 등 업종 급락

■ 중국 시장

상해종합지수가 2,003p로 마감해 1.6% 급락했다. 소폭의 하락세로 출발후 장중 내내 조정흐름을 이어갔다. 거래대금은 685억위안으로 직전거래일보다 축소됐다. IMF가 올해 중국경제 성장률 전망치를 기존의 7.2%에서 7.5%로 상향 조정했음에도 불구하고 IPO 재개에 대한 공포심리가 확산됐다. 상장대기업들의 예비심사청구서 공시가 예상보다 빠르게 진행되고 있는 가운데 노동절 연휴 이전에 감독당국이 공모업체들의 IPO 심사를 재개할 가능성이 높아졌다. 업종별로는 컴퓨터(-6.1%), 창고업(-5.8%), 농임목어(-5.3%), 통신설비(-5.0%), 요식업(-4.9%), 철강(-4.6%), 건설자재(-4.1%), 음식료(-4.0%), 석유(-3.7%), 기계(-3.6%), 제약(-3.5%), 유통(-2.7%), 요식업(-1.6%) 등이 큰 폭으로 하락했고 은행(-0.5%), 철도운수(-0.7%) 등은 상대적으로 주가 하락 폭이 작았다.

■ 홍콩 시장

홍콩H 0.3% 하락
자동차, 시멘트, 제약, 보험,
석탄 등 업종 약세

홍콩H지수는 0.3% 하락에 그쳤다. 강세로 출발 후 장중에 보합권에서 등락을 반복했다. 미국 경제지표가 예상보다 부진했고 우크라이나 사태가 악화된 것이 부담이 됐다. IPO 재개 우려로 본토증시가 급락했으나 H지수에 미치는 영향이 크지는 않았다. 1~3월 주요 제조업체의 이익 증가율이 두자릿수로 반등했고 상장 은행들의 1분기 실적이 예상보다 양호했다는 소식이 호재로 작용했다. 통신, 비철금속, 석유, 은행, 교통신 설 등이 상승했던 반면 자동차, 시멘트, 제약, 보험, 석탄, 증권 등은 약세로 마감했다.

◆ 주요 이머징마켓 주가지수 추이

(단위: p, %)

구 분	4/28(월)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
중국 상해종합	2,003.49	-1.62	-3.02	-1.47	-5.32
홍콩 H	9,770.10	-0.29	-3.08	-3.03	-9.67
중국 차스닥	1,257.26	-2.68	-7.82	-5.31	-3.62
인도 SENSEX	22,655.99	-0.14	0.12	1.20	7.02
러시아 RTS	1,110.00	-0.84	-6.56	-9.47	-23.06
브라질 보베스파	51,399.35	-0.81	0.39	1.95	-0.21
베트남 VN	573.10	-1.01	2.68	-3.12	13.57
MSCI 이머징마켓	993.35	-1.11	-1.72	-0.13	-0.93

주:28일 오후 5시 19분 기준

시장 동향과 특징주

시장별 외국인의 매매가 엇갈리며 혼조세로 마감

- 미국증시는 소비자신뢰지수가 9개월 만에 최고치를 기록했음에도 불구하고 우크라이나 정부가 친 러시아 분리주의 세력에 대한 진압 작전을 재개하는 등 우크라이나 사태에 대한 우려가 고조되며 하락 마감. 1,970P선을 하회하며 내림세로 출발한 코스피는 외국인이 10거래일 만에 순매도로 전환한 가운데 연기금을 비롯한 기관과 외국인의 매수세가 맞서며 등락을 거듭, 1,970P선을 회복하지 못하고 약보합세로 마감. 반면, 하락 출발한 코스닥은 외국인의 매수세가 추가 하락을 방어하며 나흘 만에 반등에 성공
- 종목별 움직임을 살펴보면, 1분기 분기 사상 최대 실적을 기록하며 넥센타이어가 상한가를 기록하였으며, 카지노 시장 성장에 따른 수혜 기대감에 토비스와 코텍이 강세를 보임. 최근 세월호 침몰 사고로 국가재난망 구축에 대한 필요성이 고조되며 관련 업체로 부각된 리노스, 서화정보통신이 강세를 보였으며, 1분기 실적 호조를 기록한 한미사이언스, 스카이라이프, 블루콤 등도 강세를 보임. 또한, 정부가 다음달 '사물인터넷 기본계획'을 확정할 것이라는 소식에 사물인터넷 관련 종목들의 강세가 두드러짐. 반면, 1분기 영업손실을 기록하며 적자전환한 YTN이 7% 가까이 급락했으며, 북한의 핵개발 강행 소식에 일부 남북경협주들이 약세를 보임

종목/이슈	내 용
넥센타이어(002350) ▶14,450(상한가)	사상 최대 분기실적 소식에 상한가 - 1분기 매출액과 영업이익이 전년동기대비 각각 4.6%, 12.8% 증가한 4,529억원, 538억원을 기록. 분기 기준 사상 최고치를 기록한 것은 물론 시장 예상치를 웃돌며 초강세 - 현재 진행 중인 2차 증설이 마무리되면 창녕공장의 연간 타이어 생산 능력은 600만개에서 1천100만개로 늘어날 예정으로 판매 호조가 지속될 것으로 기대
토비스(051360) ▶8,350(+7.74%)	카지노용 곡선 모니터 매출 증가 기대감에 급등세 - 세계 카지노 시장의 성장이 지속되는 가운데 카지노 게임기 수요 증가에 따른 수혜 기대감에 급등세. - 지난 2011년 국내에서는 유일하게 카지노 게임기에 들어가는 곡선 LCD(액정표시장치) 모니터를 생산해 올해 2월부터 출시. 곡선 LCD를 생산할 수 있는 업체는 동사가 유일해 수요 증가에 따른 실적 개선 기대
사물인터넷 관련주	사물인터넷 산업 육성 기대감에 강세 - 미래부가 오는 5월 정보통신전략위원회를 통해 사물인터넷(IoT)산업 육성을 위한 '사물인터넷 기본계획'을 확정할 것이라는 소식에 강세 - 코콤(015710, +12.88%), 모다정보통신(149940, +10.81%), 테스나(131970, +5.36%), 한국전자인증(041460, +3.82%), 어보브반도체(102120, +3.51%) 등 강세

52주 신고가

종목	내 용
삼영이앤씨(065570) ▶10,950(+11.17%)	- 선박통신장비인 GMDSS장비 및 항해장비인 GPS플로터 부문에서 국내 1위로서, 올해 신규 제품 출시에 따른 성장 기대감에 신고가 경신
리노스(039980) ▶3,050(상한가)	- 최근 세월호 침몰 사고로 국가재난안전통신망 구축에 대한 필요성이 고조되는 가운데 가장 유력한 수주업체로 부각되며 신고가 경신

상기 종목들은 전일 시장에서 특징적인 흐름을 보인 주요 종목들로 추천종목과는 별개이니 참고자료로만 활용하시기 바랍니다

단기 유망종목: 솔브레인 외 5개 종목

- 신규: 없음

- 제외: 없음

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
솔브레인 (036830)	41,600 (-1.8)	42,350 (04/22)	- 작년 4분기 어닝쇼크에 따른 주가 조정으로 밸류에이션 매력이 제고된 가운데 1분기 수익성 개선 전망 - 삼성전자 중국 반도체 공장 가동, OLED물량 증가, LG디스플레이 중국공장 가동, 2차전지 전해액 물량 증가 등에 힘입어 2분기에는 영업이익률이 16%수준까지 회복 예상
바텍 (043150)	16,950 (+23.3)	13,750 (04/01)	- 제품 라인업 단순화(PaX-i 2D, PaX-i 3D, PaX-i3D Green)를 통한 효율성 및 수율 개선, 브랜드력 강화, 부품 공유 등을 통한 수익성 개선 추세 지속 전망 - 해외 주요업체들과의 단일공급계약 체결로 실적 변동성 및 불확실성이 축소된 가운데 자회사 Rayance의 양적/질적 성장으로 디스카운트 요인 해소 예상
이미지스 (115610)	6,440 (-5.7)	6,830 (03/24)	- 금년부터 기존 GFF 방식 대비 원가를 30% 정도 절감할 수 있는 GF1 터치패널이 중저가 핸드셋에 대규모로 채택될 것으로 알려진 가운데, 동사가 국내 글로벌 핸드셋 기업에 GF1 터치칩 상당부분을 공급함에 따라 주요 고객사 내 터치칩 M/S 1위 업체로 부상할 가능성 - 외형 및 이익이 2배 이상 증가해 금년 예상이익 기준 PER은 7배 수준에 불과. 중장기적으로도 현재 개발 중인 태블릿용 GF1 터치칩 공급 가능성과 중국 로컬 기업向 매출 가시화 가능성 상존
영원무역 (111770)	42,200 (+7.9)	39,100 (03/14)	- 글로벌 아웃도어 1위 의류 OEM업체에서 종합 기능성 우븐(woven) 및 니트(knit) 의류 OEM 업체로 변모 - 신발과 백팩 등의 품목 다각화를 진행하고 있으며, 스키, 보드 및 자전거 웨어, 원단 사업 등을 통해 추가적인 성장 기회 모색 - 선진국 경기 회복, 신규 바이어 증가, 증설효과 본격화로 두 자리수 성장세 재개 예상
CJ프레시웨이 (051500)	27,850 (-4.1)	29,050 (03/03)	- 단체급식 신규 거래처 확대, 대형 프랜차이즈 추가, 적자 거래처 정리 등으로 수익성 개선 기반 강화를 주목할 필요 - 외부적으로는 내수 경기 회복과 축산물 시세 안정이 예상되는 가운데 내부적으로는 유통마진 개선과 비용통제 및 이자비용 감소 예상. 실적 턴어라운드에 힘입어 안정 성장주로 재부각될 가능성
현대차 (005380)	233,500 (+0.2)	233,000 (02/26)	- DH 신형 Genesis에 이어 LF 신형 Sonata가 3월에 국내 시장에 출시되며, 미국 시장에서는 각각 3월과 6월에 출시될 예정으로, 신차 효과 기대감 부각 - 중국, 터키, 브라질 공장의 Capa 증가로 올해 글로벌 판매대수 증가율이 전년보다 개선될 전망 - 제품믹스 개선과 양호한 해외 판매 호조세를 감안할 때 밸류에이션 매력 재부각 가능성 상존

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 현대차의 발행주식을 기초자산으로 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성 공급자(LP)입니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

중장기 유망종목: 삼성SDI 외 5개 종목

- 신규: 없음

- 제외: 없음

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

편입종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2014년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
삼성SDI (006400)	150,000 (-1.6)	152,500 (03/14)	5,038	136	310	6,896	21.8
- BMW의 신제품 출시 및 Global 자동차 업체들의 전기차 경쟁 등을 감안할 때 자동차용 2차전지 부문의 고성장 기대 유효 - 소형 전지는 Mobile 신제품 출시 및 Tablet PC 출하량 증가에 따른 제품믹스 조정으로 수익성 개선 예상 - 2차전지 부문의 글로벌 경쟁력, 실적 턴어라운드 등을 감안할 때 밸류에이션 매력(PBR 0.9배) 재부각 가능성 상존							
삼성전자 (005930)	1,388,000 (+6.7)	1,301,050 (02/17)	223,332	34,356	29,059	192,471	7.2
- 성장세 둔화와 함께 업체간 경쟁 격화에도 불구하고, 강한 시장 지배력과 기술 경쟁력, 마케팅 능력 등을 바탕으로 스마트폰 부문의 안정적인 실적 모멘텀은 지속될 전망 - 다양한 사업 포트폴리오와 글로벌 경쟁력을 감안할 때 경쟁업체 대비 저평가 매력 부각 가능성							
이녹스 (088390)	23,700 (+7.5)	22,050 (02/04)	273	53	41	3,356	7.1
- 강도 높은 재고조정으로 4분기 실적은 3분기 대비 부진한 모습이었으나, 최종 수요처인 모바일기기의 대면적화에 따른 수혜로 2014년 실적 개선 예상 - 반도체 소재 매출 성장과 신규 아이템 출시에 따른 제품 믹스 개선 등으로 안정적인 이익구조 유지 예상							
SK텔레콤 (017670)	203,000 (-10.8)	227,500 (01/15)	17,176	2,328	2,189	30,860	6.6
- 가입자당 매출액(ARPU)이 증가하는 가운데 설비투자과 마케팅비용은 감소로 수익성 호전 추세 지속 - 초고속 LTE시장을 선점, 프리미엄 데이터 이용 증가로 2014년에도 ARPU 증가 예상 - SK브로드밴드와 SK하이닉스 등 자회사 실적 호전, 설비투자 감소로 인한 가용현금흐름(free cash flow) 증가 등을 감안할 때 주주이익 환원 정책 강화 예상							
힐라코리아 (081660)	85,200 (+7.8)	79,000 (12/30)	792	128	95	9,562	8.9
- 작년 3분기를 바닥으로 영업이익 개선 추세 지속 예상 - 미국 지역 소비 경기 턴어라운드와 중저가 시장 점유율 확대에 힘입어 USA 매출 고성장세 지속 전망 - 미국과 유럽 호조는 업계 내 경쟁력 강화와 유통사와의 시너지 확장으로 선순환 구조 형성							
고려아연 (010130)	337,500 (+6.1)	318,000 (12/30)	5,519	809	641	36,275	8.9
- 아연과 연 생산 능력확대에 따른 장기 성장 잠재력 보유 - 환경 규제에 최대 수요처인 중국의 제련사 설비 증설이 제한되고 있어 아연과 연 가격 안정화 예상 - 비철금속 산업 최고의 경쟁력, Fumer 증설효과, 귀금속 및 상품가격 안정화 가능성 등을 주목할 필요							

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 고려아연, SK텔레콤, 삼성전자, 삼성SDI의 발행주식을 기초자산으로 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성 공급자(LP)입니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

국내외 자금동향 및 대차거래

송승연(seungyeon.song@truefriend.com) ☎ 02-3276-6273

◆ 주요 증시 지표

구 분		4/21(월)	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)	4/28(월)
유가증권	종합주가지수	1,999.22	2,004.22	2,000.37	1,998.34	1,971.66	1,969.26
	등락폭	-5.06	5.00	-3.85	-2.03	-26.68	-2.40
	등락종목						
	상승(상한)	331(3)	414(0)	261(2)	289(4)	230(3)	362(2)
	하락(하한)	470(1)	366(0)	536(0)	512(2)	569(0)	411(0)
	ADR	105.42	106.76	101.68	98.97	92.70	93.38
	이격도						
	10 일	100.09	100.28	100.08	100.03	98.82	98.84
	20 일	100.50	100.59	100.31	100.15	98.84	98.76
	투자심리	40	40	30	20	20	20
코스닥	거래량 (백만 주)	206	212	242	235	208	165
	거래대금 (십억 원)	2,225	3,147	4,200	3,606	3,799	2,792
	코스닥지수	569.28	570.98	565.47	561.12	556.48	556.96
	등락폭	-1.95	1.70	-5.51	-4.35	-4.64	0.48
	등락종목						
	상승(상한)	331(4)	414(6)	261(6)	289(3)	230(2)	442(5)
	하락(하한)	470(1)	366(0)	536(1)	512(3)	569(1)	465(2)
	ADR	103.34	108.02	102.08	98.91	92.94	95.24
	이격도						
	10 일	101.41	101.41	100.19	99.32	98.48	98.66
	20 일	102.55	102.56	101.38	100.42	99.48	99.43
	투자심리	40	40	30	20	20	20
	거래량 (백만 주)	339	335	371	402	314	276
	거래대금 (십억 원)	1,862	2,024	2,263	2,188	1,751	1,525

◆ 주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계	(금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유가증권	매수	1,189.2	848.3	740.8	149.1	79.9	195.5	82.6	13.8	219.893	27.6
	매도	1,137.6	978.4	665.6	121.6	108.5	219.4	49.2	20.3	146.5	24.3
	순매수	51.6	-130.1	75.1	27.5	-28.6	-24.0	33.3	-6.5	73.4	3.3
	4월 누계	-747.3	2,984.8	-1,906.9	-616.7	-28.8	-1,368.2	24.6	-369.0	451.1	-330.5
	14년 누계	1,397.1	-524.5	-859.0	-2,693.0	412.7	-205.8	55.1	-719.3	2,291.2	-13.5
코스닥	매수	1,367.0	92.0	73.4	17.6	8.5	16.9	7.0	1.7	21.8	9.0
	매도	1,378.7	72.0	76.5	17.9	10.0	25.7	7.6	2.2	13.1	14.2
	순매수	-11.7	20.0	-3.1	-0.4	-1.5	-8.8	-0.6	-0.6	8.7	-5.1
	4월 누계	-188.4	229.7	58.8	34.0	36.3	-8.7	-16.6	-26.7	40.5	-100.1
	14년 누계	-657.0	826.2	216.9	54.7	121.8	-43.3	-8.4	-3.7	95.7	-386.1

주: 외국인인 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투신		연기금	
순매수	순매도	순매수	순매도
운수장비	6,628	금융업	-23,199
화학	5,111	전기,전자	-13,466
철강및금속	4,027	유통업	-6,711
삼성중공업	9,685	우리금융	-22,747
KODEX 레버리지	7,376	삼성전자	-12,249
제일기획	5,028	KT	-5,951
현대차	3,270	현대중공업	-3,545
CJ제일제당	3,110	TIGER 200	-3,459

은행		보험	
순매수	순매도	순매수	순매도
운수장비	1,055	전기,전자	-1,741
유통업	253	서비스업	-1,486
은행	179	제조업	-1,453
KODEX 레버리지	10,809	SK C&C	-1,830
LG화학	1,048	KT	-1,635
SK텔레콤	958	KT&G	-1,453
삼성중공업	720	SK하이닉스	-1,288
고려아연	718	CJ제일제당	-938

(체결기준: 백만원)

외국인		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
증권	1,081	전기,전자	-9,029
의약품	907	운수창고	-3,717
보험	780	은행	-3,674
SK하이닉스	3,330	KODEX 200	-15,325
현대위아	2,739	삼성전자	-10,273
LG화학	1,368	CJ제일제당	-3,819
삼성카드	1,275	기업은행	-3,674
한전기술	1,269	기아차	-2,783

기관		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
운수장비	35,457	전기가스업	-7,987
화학	23,768	유통업	-7,606
철강및금속	15,434	금융업	-5,676
삼성중공업	15,443	KODEX 레버리지	-28,818
LG화학	13,861	KT	-9,583
고려아연	13,104	한국전력	-8,700
현대위아	11,864	현대중공업	-8,045
현대차	10,290	삼성전기	-6,285
OCI	5,913	우리금융	-6,157
기아차	5,886	현대모비스	-6,121
한화케미칼	5,156	롯데케미칼	-5,562
제일기획	5,059	KODEX 200	-5,131
SK텔레콤	4,594	신한지주	-3,734

◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기관		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
전기가스업	13,016	서비스업	-44,889
통신업	12,530	운수장비	-44,348
건설업	6,610	금융업	-42,421
KT	17,429	KB금융	-35,397
한국전력	12,711	NAVER	-32,560
SK하이닉스	9,910	현대차	-20,958
고려아연	6,989	LG화학	-20,347
신한지주	5,888	삼성중공업	-14,747
롯데케미칼	5,549	우리금융	-14,556
현대건설	5,531	한화케미칼	-7,282
KODEX 레버리지	4,897	SK텔레콤	-6,518
현대모비스	3,642	삼성생명	-5,683
현대하이스코	3,419	현대위아	-5,283

기관		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
전기가스업	13,016	서비스업	-44,889
통신업	12,530	운수장비	-44,348
건설업	6,610	금융업	-42,421
KT	17,429	KB금융	-35,397
한국전력	12,711	NAVER	-32,560
SK하이닉스	9,910	현대차	-20,958
고려아연	6,989	LG화학	-20,347
신한지주	5,888	삼성중공업	-14,747
롯데케미칼	5,549	우리금융	-14,556
현대건설	5,531	한화케미칼	-7,282
KODEX 레버리지	4,897	SK텔레콤	-6,518
현대모비스	3,642	삼성생명	-5,683
현대하이스코	3,419	현대위아	-5,283

주: 외국인인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투 신			
순 매 수		순 매 도	
기계, 장비	1,931	출판,매체복제	-2,672
디지털컨텐츠	972	반도체	-1,519
정보기기	559	방송서비스	-1,411
젬박스	1,513	에스엠	-2,666
게임빌	486	CJ오쇼핑	-1,350
코텍	467	서울반도체	-1,199
하림	367	매일유업	-684
유진기업	310	MDS테크	-645

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
전문기술	2,796	방송서비스	-1,011
소프트웨어	1,794	컴퓨터서비스	-338
IT부품	1,301	통신장비	-246
CJ E&M	2,655	GS홈쇼핑	-1,673
파트론	1,150	이오테크닉스	-567
유진테크	942	포스코 ICT	-396
MDS테크	914	진성티이씨	-366
서울반도체	877	KH바텍	-253

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
방송서비스	398	IT부품	-468
기계, 장비	198	반도체	-450
소프트웨어	139	전문기술	-205
GS홈쇼핑	399	리노공업	-458
아트라스BX	203	OCI머티리얼즈	-404
에스에프에이	135	CJ E&M	-205
한글과컴퓨터	121	파트론	-116
와이솔	93	오디텍	-115

보 험			
순 매 수		순 매 도	
반도체	1,000	오락,문화	-1,720
IT부품	834	전문기술	-1,632
제약	693	화학	-535
유진테크	1,035	인터파크	-1,764
파트론	539	파라다이스	-1,720
피에스케이	391	루멘스	-663
아트라스BX	383	삼목에스폼	-591
메디톡스	363	코텍	-346

◆ KOSDAQ 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
기계, 장비	2,658	출판,매체복제	-2,092
제약	1,773	운송장비,부품	-1,726
소프트웨어	1,383	방송서비스	-1,437
젬박스	2,577	루멘스	-2,844
파트론	1,882	에스엠	-2,210
유진테크	1,873	성우하이텍	-1,957
CJ E&M	1,271	인터파크	-1,859
삼천리자전거	1,007	파라다이스	-1,575
MDS테크	943	GS홈쇼핑	-1,416
코나아이	872	삼영이엔씨	-1,210
아트라스BX	760	오디텍	-1,073
하림	758	차바이오텍	-889
와이솔	681	KH바텍	-665

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
도매	2,952	제약	-1,245
반도체	2,835	금속	-958
통신장비	2,800	환경	-871
파라다이스	1,921	서울반도체	-1,891
삼천리자전거	1,872	메디톡스	-1,881
파트론	1,723	성우하이텍	-1,014
스맥	1,694	위메이드	-895
루멘스	1,683	GS홈쇼핑	-859
CJ E&M	1,611	에스에프에이	-832
유진테크	1,151	코엔텍	-724
코콤	1,131	세운메디칼	-696
토비스	993	아트라스BX	-664
바텍	855	리홈쿠첸	-499

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KOSEF 10년국고채	18 일	오리온	17 일
기업은행	15 일	대한항공	17 일
부광약품	10 일	삼성엔지니어링	16 일
LG생활건강	10 일	한일이화	15 일
CJ대한통운	9 일	하이트진로	14 일
조선내화	8 일	KT	14 일
제일기획	8 일	한일시멘트	10 일
KODEX 소비재	8 일	SK하이닉스	9 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
이트레이드증권	12 일	원익IPS	25 일
평화정공	8 일	동서	10 일
태광	6 일	파라다이스	9 일
포스코캠텍	4 일	OCI머티리얼즈	8 일
서부T&D	4 일	하이록코리아	5 일
유진기업	4 일	인터파크	5 일
SBS콘텐츠허브	4 일	EG	5 일
메가스터디	4 일	SK컴즈	5 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
삼성생명	143,616	삼성전자	321,422
KODEX 인버스	75,340	SK하이닉스	309,136
한화케미칼	49,580	삼성생명	122,637
KODEX 200	47,903	KT	62,430
OCI	43,791	한국전력	45,750
LG생활건강	42,690	신한지주	34,934
삼성전자우	41,489	롯데쇼핑	26,785
LG화학	39,149	LG디스플레이	21,638

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
CJ E&M	25,298	파라다이스	20,528
다음	5,880	에스엠	8,867
와이솔	4,474	인터파크	8,201
게임빌	4,323	원익IPS	7,783
코텍	3,823	루멘스	7,139
조이시티	3,614	바텍	3,236
에스에프에이	3,151	KG모빌리언스	2,967
와이지-원	2,860	토비스	1,794

◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
철강및금속		15,434	2,265 17,699
전기,전자		3,955	899 4,854
의약품		3,717	989 4,706
고려아연		13,104	6,989 20,093
SK하이닉스		3,136	9,910 13,047
OCI		5,913	1,385 7,298
제일기획		5,059	268 5,327
넥센타이어		4,014	607 4,621
금호타이어		2,992	717 3,709
한미약품		3,095	613 3,707
대우조선해양		899	2,806 3,705
LG유플러스		1,644	1,620 3,264
삼성카드		2,194	399 2,593

KOSDAQ			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
도매		1,229	2,952 4,181
소프트웨어		1,383	957 2,339
정보기기		365	989 1,353
파트론		1,882	1,723 3,605
유진테크		1,873	1,151 3,024
젬백스		2,577	375 2,952
CJ E&M		1,271	1,611 2,882
삼천리자전거		1,007	1,872 2,879
코나아이		872	469 1,341
게임빌		455	804 1,259
바텍		354	855 1,210
토비스		55	993 1,048
어보브반도체		300	570 870

주: 기관/외인 동반 순매수 종목 가운데 기관/외인 합계 순매수 금액이 큰 순서대로

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매도 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
락앤락	23 일	기업은행	17 일
TREX 200	23 일	현대상선	13 일
대한항공	17 일	CJ대한통운	12 일
신세계	13 일	한화케미칼	11 일
현대중공업	13 일	동부제철	11 일
SBS	13 일	한진중공업	11 일
신한지주	13 일	LG생활건강	10 일
하나금융지주	13 일	한진중공업홀딩스	9 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
성우하이텍	21 일	다음	18 일
모두투어	12 일	동국산업	6 일
파라다이스	10 일	태웅	6 일
한국토지신탁	9 일	AP시스템	6 일
KH바텍	7 일	KTH	5 일
루멘스	6 일	심텍	5 일
동국산업	5 일	차바이오텐	5 일
이오테크닉스	5 일	매일유업	4 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KODEX 레버리지	-160,356	한화케미칼	-117,043
삼성전자	-102,416	삼성중공업	-106,209
현대중공업	-60,130	NAVER	-89,833
신한지주	-42,788	KODEX 200	-56,172
롯데케미칼	-40,479	삼성전자우	-42,272
삼성중공업	-38,683	LG생활건강	-42,012
KB금융	-33,839	현대차	-38,920
롯데쇼핑	-33,692	KB금융	-32,848

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
파라다이스	-20,618	다음	-9,105
서울반도체	-18,785	서울반도체	-6,792
루멘스	-11,547	태웅	-3,318
에스엠	-5,493	셀트리온	-3,238
GS홈쇼핑	-5,478	에스에프에이	-3,228
이오테크닉스	-4,248	KT서브마린	-2,759
성우하이텍	-4,089	KG이니시스	-2,293
인터파크	-3,092	아프리카TV	-2,076

◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
금융업	-5,676	-42,421	-48,097
기계	-894	-1,875	-2,769
종이, 목재	-221	-385	-605
NAVER	-2,905	-32,560	-35,465
우리금융	-6,157	-14,556	-20,713
현대중공업	-8,045	-5,205	-13,250
삼성전기	-6,285	-215	-6,500
SK이노베이션	-1,346	-4,184	-5,530
강원랜드	-3,199	-1,664	-4,863
KODEX 인버스	-1,165	-1,880	-3,045
롯데쇼핑	-1,149	-284	-1,433
CJ제일제당	-602	-585	-1,187
효성	-368	-810	-1,178

KOSDAQ			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
출판, 매체 복제	-2,092	-514	-2,606
운송장비, 부품	-1,726	-665	-2,391
방송서비스	-1,437	-761	-2,199
성우하이텍	-1,957	-1,014	-2,971
에스엠	-2,210	-460	-2,670
GS홈쇼핑	-1,416	-859	-2,274
차바이오텐	-889	-451	-1,340
오디텍	-1,073	-72	-1,146
오스템임플란트	-451	-176	-627
유비벨록스	-589	-31	-621
솔리드	-204	-413	-617
동국S&C	-192	-415	-607
KT서브마린	-210	-376	-586

주: 기관/외인 동반 순매수 종목 가운데 기관/외인 합계 순매수 금액이 큰 순서대로

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 공매도 거래대금 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금 액	
삼성전자	31	43,694	
한화케미칼	858	15,759	
POSCO	41	11,987	
LG전자	130	8,941	
SK하이닉스	178	7,282	
S-Oil	109	6,594	
OCI	34	6,309	
롯데케미칼	27	4,586	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
서울반도체	111	4,707	
컴투스	48	1,804	
포스코 ICT	172	1,537	
루멘스	82	1,086	
파라다이스	29	1,080	
인프라웨어	98	931	
파트론	64	895	
메디투스	5	765	

◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금 액	
삼성전자	3,435	4,805,831	
POSCO	9,346	2,729,124	
SK하이닉스	33,329	1,358,147	
OCI	5,574	1,011,648	
현대차	4,165	983,013	
NAVER	1,146	857,172	
LG전자	11,711	806,872	
한화케미칼	40,763	748,006	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
셀트리온	12,666	607,955	
CJ E&M	459	551,342	
파라다이스	7,665	283,981	
위메이드	1,005	246,144	
서울반도체	2,601	110,303	
에스엠	1,958	97,191	
파트론	6,383	89,368	
씨젠	1,324	76,948	

◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
순 증		순 감	
운수장비	7,175	은행	-15,097
철강및금속	2,759	통신업	-1,105
화학	1,541	전기,전자	-579
한진중공업	3,933	기업은행	-15,097
동국제강	2,794	KODEX 200	-3,904
BS금융지주	2,714	우리금융	-2,496
대우건설	1,383	LG전자	-816
한솔홈데코	1,276	삼성엔지니어링	-697
삼성중공업	1,126	KT	-490
한화케미칼	1,074	LG유플러스	-485
쌍용차	689	신성통상	-335
삼익악기	662	대덕전자	-335
중국원양자원	566	삼성물산	-334

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
순 증		순 감	
반도체	1,413	소프트웨어	-1,060
컴퓨터서비스	1,041	금속	-569
제약	845	전문기술	-498
서울반도체	445	파트론	-806
텍셀네트컴	395	태웅	-610
포스코 ICT	385	미디어플렉스	-593
이지바이오	370	대아티아이	-542
네오위즈게임즈	361	인터파크	-524
씨티엘	243	시노팩스	-410
스맥	242	KG모빌리언스	-287
제이콘텐츠리	241	유니크	-253
심텍	226	바이로메드	-252
에프에스티	223	티케이케미칼	-215

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억원)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)	4/28(월)
외국인	-524.5	2,984.8	331.3	102.7	251.5	70.6	-49.5	-130.1
기관계	-859.0	-1,906.9	-256.0	11.3	34.3	-121.1	-170.4	75.1
(투신)	-205.8	-1,368.2	-311.7	-34.0	-36.7	-117.3	-108.8	-24.0
(연기금)	2,343.7	501.0	220.6	62.0	108.0	-7.7	-6.5	65.2
(은행)	-719.3	-369.0	-188.3	-29.7	-8.7	-7.3	-13.9	-6.5
(보험)	412.7	-28.8	8.2	44.1	3.1	-4.1	-7.2	-28.6
개인	1,397.1	-747.3	229.1	-92.2	19.6	50.2	200.2	51.6
기타	-13.5	-330.5	-304.3	-21.7	-305.3	0.3	19.8	3.3

주: KOSDAQ 제외

◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2011	2012	2013	4/21(월)	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)
KOSPI	1,825.7	1,997.1	2,011.3	1,999.2	2,004.2	2,000.4	1,998.3	1,971.7
고객예탁금	17,680.2	18,014.3	14,211.8	14,999.4	14,912.4	15,028.7	15,154.5	15,375.5
(증감액)	1,996.5	3,611.7	334.1	2.7	-87.0	116.3	125.8	221.0
(회전율)	34.2	26.7	29.9	27.2	34.7	43.0	38.2	36.1
실질예탁금 증감	-3,314.4	3,791.6	-13,274.3	-20.1	-403.6	167.2	-9.6	224.4
신용잔고	44,763.0	39,124.0	41,828.0	4,878.4	4,868.0	4,886.2	4,889.0	4,888.9
미수금	1,877.0	1,241.0	929.0	118.7	89.8	93.5	99.9	122.8

주1: 실질예탁금 증감=고객예탁금증분+개인순매수-(신용증분+미수금 증분) / 고객 예탁금 회전율=(KOSPI, KOSDAQ 거래대금/고객예탁금)*100

주2: 상기 표의 수치는 2거래일 전까지 제공, KOSCOM

◆ 국내 수익증권 유출입 동향

(단위: 십억원)

구 분	설정 잔액	연간 누계	월간 누계	4/21(월)	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)
전체 주식형	81,757	-3,306	-1,806	-178	22	-117	-155	-262
(ex. ETF)		-1,355	-1,838	-168	-18	-80	-133	-112
국내 주식형	62,654	-2,808	-1,668	-165	39	-151	-137	-248
(ex. ETF)		-869	-1,702	-155	0	-113	-119	-99
해외 주식형	19,103	-498	-138	-13	-18	34	-18	-14
(ex. ETF)		-486	-135	-13	-18	34	-15	-14
주식 혼합형	10,313	347	-171	-3	36	3	-37	6
채권 혼합형	22,944	62	-117	61	1	-72	8	-93
채권형	56,989	-466	1,499	18	2	191	64	213
MMF	73,683	6,780	-562	-691	-201	-1,344	-1,006	-1,297

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전까지 제공, 금융투자협회

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 주요 이머징마켓 외국인 매매 동향

(단위: 백만달러)

국 가	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)	4/28(월)
한 국	-409	2,852	1,728	99	241	68	35	-124
대 만	5,713	3,099	1,409	95	136	161	233	132
인 도	5,009	924	652	31	138	-	-	-
인도네시아	2,989	856	484	88	39	2	-1	-
태국	-187	442	356	58	51	-4	28	-
남아공	1,709	984	222	-18	99	31	-	-
필리핀	696	303	110	60	18	29	3	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2013년	4/21(월)	4/22(화)	4/23(수)	4/24(목)	4/25(금)	4/28(월)
회사채 (AA-)	3.29	3.31	3.31	3.31	3.31	3.30	3.30
회사채 (BBB-)	8.98	9.00	9.00	9.00	9.00	8.99	8.99
국고채 (3년)	2.86	2.89	2.88	2.88	2.88	2.87	2.88
국고채 (5년)	3.23	3.19	3.18	3.18	3.18	3.17	3.17
국고채 (10년)	3.58	3.56	3.55	3.55	3.55	3.53	3.53
미 국채 (10년)	2.97	2.72	2.71	2.71	2.68	2.67	-
일 국채 (10년)	0.74	0.61	0.61	0.62	0.62	0.63	-
원/달러	1,055.40	1,039.00	1,037.70	1,039.80	1,039.20	1,041.50	1,035.00
원/엔	1,003.99	1,014.65	1,012.09	1,016.12	1,015.54	1,020.88	1,012.82
엔/달러	105.12	102.40	102.53	102.33	102.33	102.02	102.19
달러/유로	1.38	1.38	1.38	1.38	1.38	1.38	1.39
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.37	1.38	1.38	1.38	1.38	1.38	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	2.54	2.37	2.37	2.33	2.32	2.32	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	3.43	3.02	3.02	3.02	3.02	3.02	-
CRB 지수	280.17	311.28	311.92	312.08	312.90	310.69	-
LME 지수	3,182.9	3,079.0	3,104.6	3,098.3	3,121.4	3,113.8	-
BDI	2,277	930	939	956	962	967	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	98.47	104.37	102.13	101.44	101.94	100.60	-
금 (달러/온스)	1,189.10	1,288.50	1,281.10	1,284.60	1,290.60	1,300.80	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
21	22	23	24	25
日> 3월 무역수지 (엔) (-1조4463억, -1조809억, -8025억)	美> 3월 기준주택매매 (459만, 456만, 460만) 유럽> 4월 유로존 예상 제조업 PMI (53.3, 53.0, 53.0) 日> 2월 최종 선행지수 CI (108.9, n/a, 108.5) 2월 최종 동행지수 (113.0, n/a, 113.4)	美> 3월 신규주택매매 (38.4만, 45.0만, 44.9만) 독일> 4월 예상 제조업 PMI (54.2, 53.8, 53.7)	韓> 1분기 예상 GDP SA QoQ (0.9%, 0.8%, 0.9%) 美> 3월 내구재 주문 (2.6%, 2.0%, 2.1%)	美> 4월 최종 미시간대 기대지수 (84.1, 83.0, 82.6) 日> 3월 소비자물가지수 YoY (1.6%, 1.6%, 1.5%)
28	29	30	5/1	2
美> 3월 미결주택매매 MoM (n/a, 0.9%, -0.8%) 실적발표> 美 코닝 韓 LG, LG상사, LG유플러스, 대우건설, 두산건설, 롯데케미칼	韓> 3월 BoP 경상수지 (억 달러) (n/a, n/a, 45.25) 3월 BoP 상품수지 (억 달러) (n/a, n/a, 54.29) 유럽> 4월 최종 소비자자기대지수 (n/a, -8.7, -8.7) 실적발표> 美 머크, US스틸, 트위터, 이베이 韓 SK텔레콤, LG전자, GS건설, 두산, 두산중공업, 신한금융지주	韓> 3월 산업생산 SA MoM (n/a, 0.4%, -1.8%) 3월 광공업생산 YoY (n/a, 3.0%, 4.3%) 美> FOMC 금리결정 (n/a, 0.25%, 0.25%) 4월 ADP 취업자 변동 (n/a, 21.0만, 19.1만) 1분기 예상 GDP 연간화 QoQ (n/a, 1.1%, 2.6%) 日> 2014년 BOJ 통화정책회의 (n/a, n/a, 270조엔) 3월 예상 광공업생산 MoM (n/a, 0.5%, -2.3%) 실적발표> 美 타임워너, 칼라일그룹, 피델리티 내셔널 파이낸셜 韓 KT, 삼성화재해상보험, 한국타이어, 서울반도체, DGB금융지주	韓> 4월 소비자물가지수 MoM (n/a, 0.1%, 0.2%) 4월 수출 YoY (n/a, 5.0%, 5.1%) 4월 수입 YoY (n/a, 2.0%, 3.6%) 美> 3월 개인소비지수 (n/a, 0.6%, 0.3%) 4월 마켓 미국 제조업 PMI (n/a, n/a, 55.4) 4월 ISM 제조업지수 (n/a, 54.2, 53.7) 엘런 연준의장 연설 中> 4월 제조업 PMI (n/a, 50.4, 50.3) 日> 4월 자동차 판매 YoY (n/a, n/a, 14.5%) 실적발표> 美 엑스모빌, T모바일US, 마스터카드	美> 4월 비농업부분고용자수 변동 (n/a, 21.0만, 19.2만) 4월 실업률 (n/a, 6.6%, 6.7%) 3월 제조업수주 (n/a, 1.3%, 1.6%) 유럽> 4월 마켓 유로존 제조업 PMI (n/a, n/a, 53.3) 3월 실업률 (n/a, 11.9%, 11.9%) 日> 3월 실업률 (n/a, 3.6%, 3.6%) 독일> 4월 마켓 독일 제조업 PMI (n/a, 54.2, 54.2) 실적발표> 美 웨스턴유니온, 크래프트
5	6	7	8	9
유럽> 3월 생산자물가지수 MoM 中> 4월 HSBC 중국 제조업 PMI	美> 3월 무역수지 유럽> 3월 소매판매 MoM	美> MBA 주택융자 신청지수 독일> 3월 공장수주 MoM	美> 신규 실업수당 청구건수 유럽> 유럽중앙은행 금리 공시 中> 4월 무역수지 4월 수출 YoY 4월 수입 YoY 독일> 3월 산업생산 SA MoM	韓> 금통위 금리 결정 中> 4월 생산자물가지수 YoY 4월 소비자물가지수 YoY 日> 3월 예상 선행지수 CI 독일> 3월 수출 SA MoM 3월 수입 SA MoM

주: 괄호안은(발표치, 블룸버그 예상치, 이전치) 순이며 예상치는 변동 가능
 발표일자는 한국시간 기준 (단, 오전 6시 이전에 발표되는 지표는 전일 기입)
 실적발표일은 Bloomberg, 기업 공시 기준으로 작성 (변동 가능, *표시는 한국시간 당일 아침)

