

DAISHIN START

* START=Strategic Analysis and Refreshing Thoughts

때 이른 신흥시장 조기 강판론

Focus ▶ 3p 참고

Strategist 오승훈 02.769.3803 oshoon99@daishin.com

코스피 하락은 예정된 세가지 이벤트(7일 미국 옐런의장 청문회, 8일 중국 수출, 11일 우크라이나 주민투표)에 대한 불안감을 반영. 세가지 변수 중 가장 영향력이 큰 것은 미국 연준의장의 의회 증언. 옐런 의장의 발언에 따라 2월 이후 진행된 신흥국 안도랠리의 지속 여부 결정. 옐런의장의 급격한 입장 변화가 나타날 가능성은 낮다고 판단. 고용지표 서프라이즈 이후 금융지표는 미국 경기에 대한 신중론을 반영. 미국 통화정책 릴리프의 조합인 성장주 조정, 유틸리티/석유, 가스 강세, 신흥국 안도랠리 유효

2014년 05월 08일 목요일

KOSPI

1939.88 ▼-19.56 (-1.00%)

	4/30	5/02	5/07
종가	1961.79	1959.44	1939.88
등락	-2.98	-2.35	-19.56
등락폭(%)	-0.15	-0.12	-1.00
거래량(백만주)	226	179	192
거래대금(십억원)	3,828	3,263	3,576
시가총액(십억원)	1,127,760	1,126,394	1,115,316

주: 거래량, 거래대금, 시가총액은 보통주 기준으로 표시

KOSDAQ

550.35 ▼-8.31 (-1.49%)

	4/30	5/02	5/07
종가	559.34	558.66	550.35
등락	2.37	-0.68	-8.31
등락폭(%)	0.43	-0.12	-1.49
거래량(백만주)	310	292	289
거래대금(십억원)	1,683	1,673	1,613

주: 거래량, 거래대금, 시가총액은 보통주 기준으로 표시

증시일정 ▶ 2p

파생시황 ▶ 7p

Chart Alarm ▶ 8p

매매 및
자금동향 ▶ 14p

7일 코스피는 환율 급락에 따라 외국인 매도세가 확대되며 전거래일대비 1% 하락한 1939.88에 마감

주간 증시 일정

일	화	수	목	금
28	29	30	5/1	2
美 3월 미결주택매매 (전기치:-0.5%, 발표치:3.4%) 日 3월 소매판매 (전기치:3.6%, 발표치:11.0%)	美 2월 CS 주택가격지수 (전기치:0.8%, 발표치:0.76%) 韓 3월 경상수지 (전기치:4.5B, 발표치:7.35B) 美 FOMC	美 1Q 경제성장률 (전기치:2.6%, 발표치:0.1%) EMU 4월 소비자물가 발표 (전기치:0.5%, 발표치:0.7%) 韓 3월 산업생산 (전기치:4.1%, 발표치:2.7%) 韓 3월 선행지수순환변동치 (전기치:101.5, 발표치:101.2) 美 FOMC 日 금경위	美 주간 신규실업수당청구건수 (전기치:330K, 발표치:344K) 美 4월 ISM 제조업지수 (전기치:53.7, 발표치:54.9) 美 3월 개인소비 (전기치:0.5%, 발표치:0.9%) 中 4월 제조업 PMI (전기치:50.3, 발표치:50.4) 韓 3월 수출 (전기치:5.2%, 발표치:9.0%)	美 4월 비농업취업자변동 (전기치:203K, 발표치:288K) 美 4월 실업률 (전기치:6.7%, 발표치:6.3%) 美 3월 제조업수주 (전기치:1.5%, 발표치:1.1%) EMU 3월 실업률 (전기치:11.8%, 발표치:11.8%)
5	6	7	8	9
美 4월 ISM 비제조업지수 (전기치:53.1, 발표치:55.2) EMU 5월 선택스투자지수 (전기치:14.1, 발표치:12.8) 中 4월 HSBC 제조업 PMI 최종 (전기치:48.0, 발표치:48.1)	EMU 4월 복합PMI 최종 (전기치:53.1, 발표치:53.4) EMU 3월 소매판매 (전기치:0.8%, 예상치:1.0%)	獨 3월 공장수주 (전기치:6.1%, 예상치:4.3%)	美 주간 신규실업수당청구건수 (전기치:344K, 예상치:325K) 獨 3월 산업생산 (전기치:4.8%, 예상치:4.4%) 中 4월 수출 (전기치:-6.6%, 예상치:-2.0%) 中 4월 수입 (전기치:-11.3%, 예상치:-2.0%) ECB 회의 韓 금동위	美 3월 JOLTs 신규구인 (전기치:4.17M, 예상치:4.1M) 中 4월 소비자물가지수 (전기치:2.4%, 예상치:2.1%) 中 4월 생산자물가지수 (전기치:-2.3%, 예상치:-1.9%)
12	13	14	15	16
日 3월 경상수지 (전기치:-0.6 조엔, 예상치:--)	美 4월 소매판매 (전기치:1.1%, 예상치:0.4%) 獨 5월 ZEW 예상 (전기치:43.2, 예상치:--) 中 4월 산업생산 (전기치:8.8%, 예상치:8.9%) 中 4월 소매판매 (전기치:12.2%, 예상치:12.2%) 中 4월 고정자산투자 (전기치:17.6%, 예상치:17.7%)	美 4월 생산자물가지수 (전기치:0.5%, 예상치:0.2%) EMU 3월 산업생산 (전기치:1.7%, 예상치:--) 韓 4월 실업률 (전기치:3.5%, 예상치:--)	美 주간 신규실업수당청구건수 美 4월 산업생산 (전기치:0.7%, 예상치:-0.1%) EMU 1Q 경제성장률 잠정 (전기치:0.5%, 예상치:1.0%) 獨 1Q 경제성장률 잠정 (전기치:1.4%, 예상치:2.1%) 日 1Q 경제성장률 잠정 (전기치:0.7%, 예상치:4.1%)	美 5월 미시건 소비심리지수 (전기치:84.1, 예상치:84.5) 美 4월 정책작공건수 (전기치:946K, 예상치:983K) 美 4월 건축허가건수 (전기치:990K, 예상치:1015K) EU 4월 신규차량등록 (전기치:10.6%, 예상치:--)
19	20	21	22	23
日 3월 기계수주 (전기치:10.8%, 예상치:--)		日 4월 수출 (전기치:1.8%, 예상치:--) 日 4월 수입 (전기치:18.1%, 예상치:--) 美 FOMC 회의록공개 日 금경위	美 주간 신규실업수당청구건수 美 4월 경기선행지수 (전기치:0.8%, 예상치:--) EMU 5월 복합PMI 잠정 (전기치:53.4, 예상치:--) 獨 1Q 경제성장률 최종 中 5월 HSBC 제조업 PMI 잠정 (전기치:48.1, 예상치:--)	美 4월 신규주택매매 (전기치:384K, 예상치:--) 獨 5월 IFO 기업환경 (전기치:111.2, 예상치:--)
26	27	28	29	30
	美 4월 내구재주문 (전기치:2.6%, 예상치:--) 美 3월 CS 주택가격지수 (전기치:0.74%, 예상치:--)	EMU 5월 소비자대지수 (전기치:-8.6, 예상치:--)	美 1Q 경제성장률 2차추정 (1차:0.1%, 예상치:--) 美 주간 신규실업수당청구건수 美 4월 미결주택매매 (전기치:3.4%, 예상치:--) 韓 4월 경상수지 (전기치:7.35B, 예상치:--)	美 4월 개인소비 (전기치:0.9%, 예상치:--) 美 4월 개인소득 (전기치:0.5%, 예상치:--) 韓 4월 산업생산 (전기치:2.7%, 예상치:--) 韓 4월 선행지수순환변동치 (전기치:101.2, 예상치:--) 日 4월 소비자물가상승률 (전기치:1.6%, 예상치:--)

주: 날짜는 해당국의 Local Time 기준이며 예상치는 Bloomberg 기준, K는 천, M은 백만을 의미
미국 지표인 경우 전기대비, 다른 국가들의 경우 전년동기대비 데이터를 나타냄

투자포커스

때 이른 신흥시장 조기 강판론

Strategist 오승훈 769-3803 oshoon99@daishin.com

*코스피 1950선 하회 원인

외국인 현선물 매도세에 코스피 1950선이 힘없이 무너졌다.

코스피 하락은 이번주 예정된 세가지 이벤트에 대한 불안감을 반영한 것이다.

7일 상하원 합동경제위원회에 옐런의장 출석하여 통화정책 및 경제전망에 대해 발언할 예정이며, 8일에는 중국 수출 지표가 발표된다. 11일에는 유혈사태가 확산되고 있는 우크라이나 동부지역(도네츠크, 루간스크)의 분리독립 주민투표가 예정되어 있다.

세가지 변수 중 가장 영향력이 큰 것은 미국 연준의장의 의회 증언이라고 생각한다. 옐런 의장의 발언에 따라 2월 이후 진행된 신흥국 안도렐리의 지속 여부가 결정될 것으로 보기 때문이다. 중국 경기와 우크라이나 변수는 새로운 악재라고 보기는 어렵다. 중국 경기둔화와 우크라이나 우려에도 불구하고 2월말 이후 신흥시장의 안도 렐리는 지속되어 왔다. 신흥국 증시 상승의 기저에는 미국 통화정책에 대한 안도감이 자리잡고 있다. 옐런의장의 의회 발언을 앞두고 2013년 5월의 경험이 불안감을 높이고 있다. 2013년 5월 22일 버냉키 연준 의장의 상하원 합동경제위원회 증언을 계기로 Tapering Shock을 촉발되었고 신흥국의 안도렐리도 마무리 된 바 있기 때문이다.

*미국발 통화정책 릴리프 유효

그러나 이번 의회증언에서 옐런의장의 급격한 입장 변화가 나타날 가능성은 낮다고 판단한다. 고용지표가 서프라이즈를 기록했지만 달러, 미국채 금리 등 금융지표의 반응은 냉담했다. 달러는 약세를 보이고 있으며 채권금리도 하락했다.

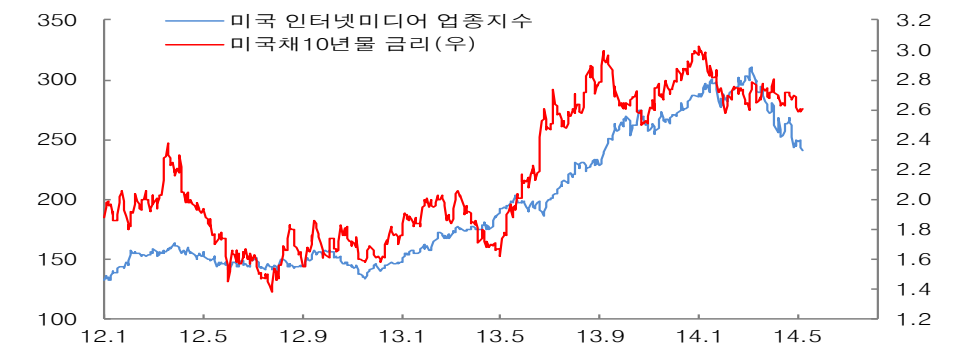
아직 미국 경기에 대한 신중론이 우세함을 보여주고 있다. 아직 불안한 미국 경제 회복을 감안하여 7일 증언에서도 옐런 연준 의장의 비둘기파적인 발언이 유지될 것으로 전망한다. 한국에서 외국인이 이탈하고 있지만 신흥시장 전반으로 확대되고 있지는 않다. 신흥시장의 렐리의 중심에 있는 인도, 인도네시아의 외국인 순매수는 건재하다. 이익측면에서도 대만, 인도, 인도네시아의 추정치는 지속적으로 상향되고 있다.

미국 통화정책 릴리프 조합 : 미국 유틸리티 강세, 신흥국 강세

금리 상승에 대한 불안이 낮아지면서 미국내 업종 순환이 빨라졌다. 2월말 이후 바이오 /인터넷미디어로 대표되는 성장주의 조정이 나타났으며 유틸리티/석유가스 업종의 상승이 가속되었다. 고PER주의 조정은 밸류에이션 부담에 기인하지만 그 이면에는 금리 상승 위험이 낮아진 점도 영향을 주었다. [그림1]에서 보는 것처럼 금리상승시기 미국의 성장주 강세가 추세적으로 진행되었음을 알 수 있다. 미국 유틸리티와 석유/가스업종은 1분기 어닝시즌에서 서프라이즈를 시현하면서 주가 상승이 단순히 경기방어 성격이 아님을 증명해 보였다[그림2,3].

미국 성장주의 조정, 미국 유틸리티/석유가스의 강세, 신흥국의 안도랠리의 조합의 밑바탕에는 초저금리 유지라는 미국 통화정책 릴리프가 자리잡고 있다. 길게 보면 미국 통화정책발 릴리프의 조합이 지속될 가능성은 낮다. 다만 그 시점이 언제일 것이냐가 관건이다.

그림 1. 미국 금리상승 시기, 성장주 강세. 금리상승 위험 완화된 3월 이후 성장주 조정



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

그림 2. 미국 1분기 어닝실적 결과

	매출액		EPS	
	예상상회비율	서프라이즈율	예상상회비율	서프라이즈율
유틸리티	91%	12.9%	87%	9.2%
석유 & 가스	65%	-2.6%	81%	8.6%
헬스케어	43%	0.0%	73%	8.6%
기술	66%	1.2%	89%	6.7%
전체 종목	52%	-0.1%	75%	5.9%
금융	54%	0.2%	74%	5.6%
산업	40%	-0.7%	74%	4.4%
기초소재	25%	-0.9%	60%	4.2%
소비자 상품	47%	-0.9%	73%	3.1%
정보통신	100%	0.2%	67%	2.4%
소비자서비스	50%	0.1%	68%	2.2%

주: 381개 기업 실적발표 결과
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

그림 3. 미국 서프라이즈 기업 - 유틸리티, 석유/가스

종목명	업종	매출 서프라이즈	이익 서프라이즈
헤스	Oil, Gas & C.Fuels	158%	36%
DTE 에너지	Multi-Utilities	46%	15%
AGL 리소스	Gas Utilities	36%	57%
센터포인트	Multi-Utilities	34%	24%
위스콘신에너지	Multi-Utilities	28%	8%
길리어드 사이언스	Biotechnology	26%	62%
나이소스	Multi-Utilities	20%	4%
SCANA	Multi-Utilities	18%	19%
EQT	Oil, Gas & C.Fuels	17%	52%
사우스웨스턴에너지	Oil, Gas & C.Fuels	16%	5%

주: 381개 기업 실적발표 결과
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

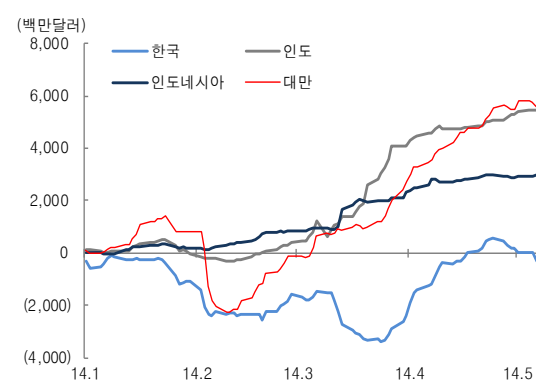
신흥국 수급, 이익추정치 점검

신흥시장의 안도밸리는 통화정책 릴리프, 수급(외국인 매수), 이익추정치 상향에 기반하고 있다. 수급 측면에서는 5월 들어 한국과 대만에서 외국인 이탈 신호가 나타나고 있다. 특히 한국에서의 이탈 흐름이 강한 편이다. 대만에서도 5월들어 순매도가 나타나고 있지만 규모는 크지 않은 편이다. 인도, 인도네시아의 경우 아직 외국인 이탈 신호가 나타나고 있지 않다.

이익측면에서의 긍정적 흐름은 지속되고 있다. 대만의 이익추정치가 더 가파르게 올라가고 있다. 대만 IT업종의 이익추정치 상향 때문이다. 인도, 인도네시아도 추정치 상향 흐름이 이어지고 있다. 한국의 경우 1분기 실적 발표 후 이익추정치 하향이 지속되고 있다.

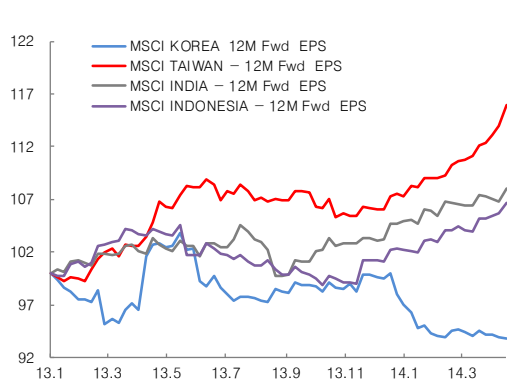
결론적으로 아직 수급과 이익측면에서 신흥국에 대한 시각 변화가 나타났다고 보기는 어렵다는 판단이다.

그림 4. 아시아 국가별 외국인 순매수 (2014년 누적)



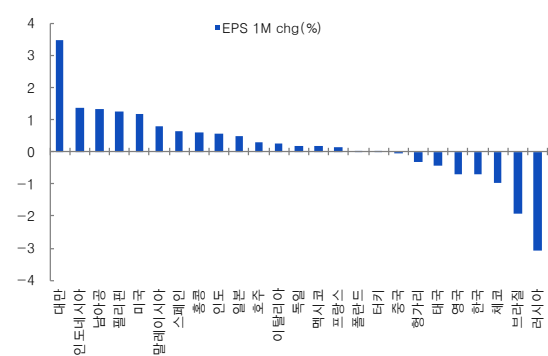
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

그림 5. 아시아 국가별 이익추정치 변화



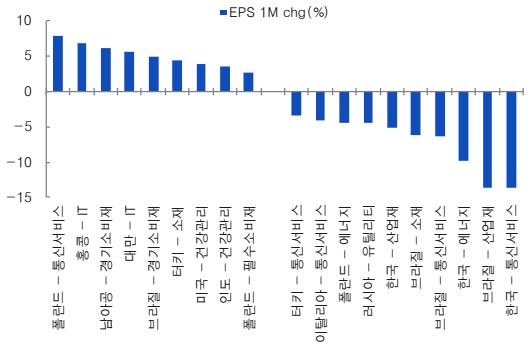
주: 5.5일 기준
자료: Thomson Reuter, 대신증권 리서치센터

그림 6. 국가별 1개월전 대비 12개월 선행 EPS 변화율



주: 5.5일 기준
자료: Thomson Reuter, 대신증권 리서치센터

그림 7. 국가별 1개월전 대비 EPS 변화율



주: 5.5일 기준
자료: Thomson Reuter, 대신증권 리서치센터

업종 선택 아이디어

실적시즌의 패자와 승자가 엇갈리고 있다. 국가별로 보면 미국은 낮아진 기대를 상회하는 호실적을 기록한 반면 경기회복 기대가 높아진 유럽은 예상에 미달하는 실적을 발표하고 있다.

*예상을 하회한 한국 어닝시즌

한국 어닝시즌은 이미 낮아진 기대를 충족시키지 못했다. 5월 2일까지 KOSPI 124개 기업이 1분기 실적을 발표했다. 3개 이상의 컨센서스가 있는 76개 기업의 실적발표 결과를 분석해 보면, 매출액 기준으로는 예상치를 2.3% 상회했지만, 영업이익/순이익은 예상치를 각각 -5.7%, -6.6% 밑돌았다.

*매출액, 영업이익 서프라이즈 기업

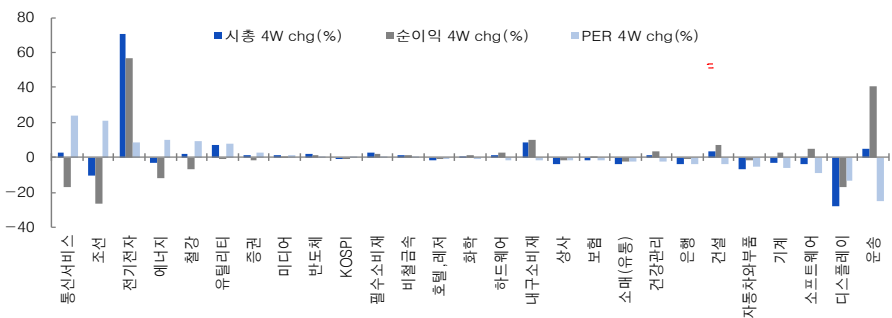
실적 발표 기업 중 매출액과 영업이익 모두 예상치를 상회한 기업에 주목할 필요가 있다. 보험(삼성화재), 건설(삼성엔지니어링, 현대건설), 화학(OCI, SKC), 자동차부품(넥센타이어, 현대위아)이 이에 해당된다.

*이익과 주가의 괴리 업종

[그림6]은 4주전 대비 주가(시가총액), 이익(12개월 순이익), PER의 변화를 나타낸 것이다. 이를 이용해 이익추정치와 주가의 괴리가 확대된 업종을 선택할 수 있다.

이익추정치 변화 대비 주가 하락폭이 크거나 주가 상승폭이 작은 업종을 선택할 수 있다. 이익추정치 변화와 주가의 괴리가 큰 업종은 운송, 디스플레이, 기계, 자동차, 건설 업종이다.

그림 8. 이익추정치와 주가 => 운송, 디스플레이, 기계, 자동차, 건설



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

파생시황

▶ 선물 시장

선물거래동향				
구분	6월 선물	9월 선물	KOSPI200	KOSPI
시가	255.55	256	255.83	1964.19
고가	255.95	256.05	255.88	1964.19
저가	252.25	253.8	252.35	1939.55
종가	252.5	253.95	252.35	1939.88
전일대비	-3.25	-3.15	-2.72	-19.56
(%)	-1.27	-1.23	-1.07	-1
거래량(계약)	161,470	192	59,602	189,638
거래대금(백만)	20,459,712	24,448	2,945,468	3,539,128
미결제약정	112,159	2,802		
전일대비	5223	16		

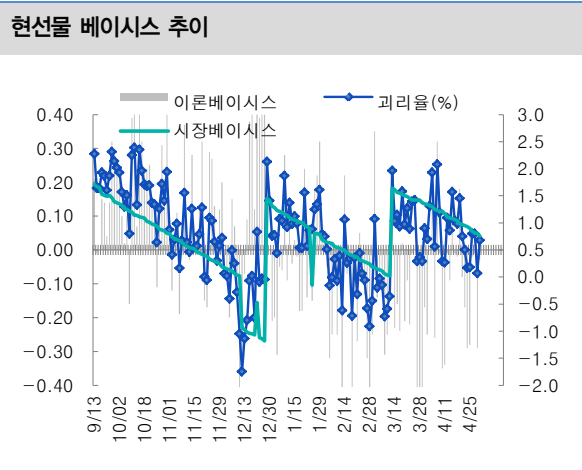
자료: Koscom, 대신증권 리서치센터

과리도				
구분	이론가격	과리율	종가Basis	평균Basis
최근월물	253.03	0.18	0.15	0.53
차근월물	254.57	0.19	1.60	2.28

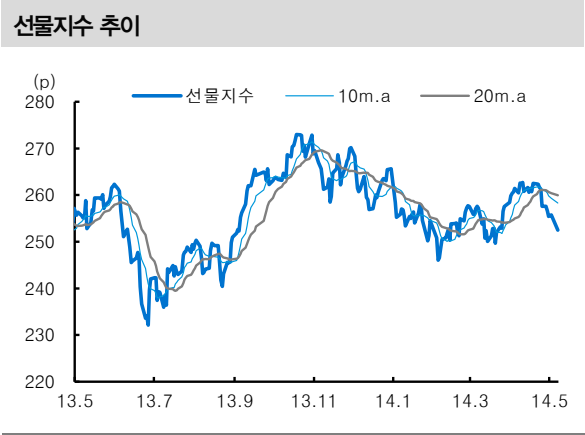
프로그램매매동향									
(단위:백만원,%)									
구분	차익거래			비차익거래			전체		
	매도	매수	순매수	매도	매수	순매수	매도	매수	순매수
04/30	52,652	13,936	-38,716	973,237	993,769	20,531	1,025,889	1,007,704	-18,185
05/02	54,219	10,264	-43,955	858,996	688,042	-170,953	913,215	698,306	-214,909
05/07	152,602	10,431	-142,171	1,020,082	723,772	-296,310	1,172,684	734,203	-438,481

옵션거래동향				
(단위: 계약, 백, %)				
구분	CALL	PUT	합계	P/C Ratio 당일
거래량	1,211,951	1,279,025	2,490,976	1.06
거래대금	325,483	474,659	800,142	1.46
미결제약정	553,154	512,033	1,065,187	0.93
내재변동성	12	14	13	1.16

역사적 변동성			
(단위: %)			
구분	당일	52w High	52w Low
20일	13.31	26.95	7.87
30일	16.12	26.05	8.18
60일	17.28	23.55	10.82
90일	19.34	22.30	11.85

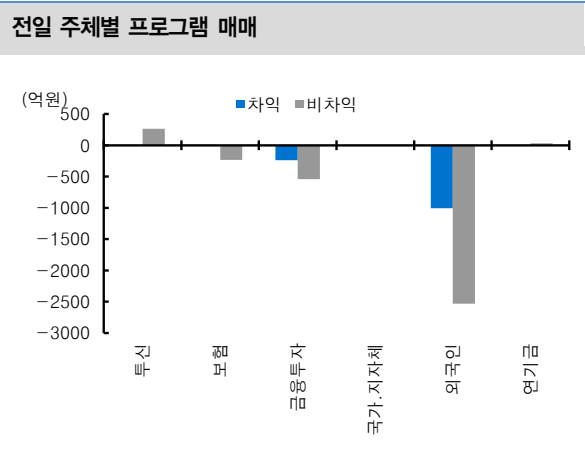


자료: KOSCOM, 대신증권 리서치센터



자료: Koscom, 대신증권 리서치센터

스프레드			
구분	종가	전일대비	거래량
J6J9S	1.45	0.05	111
J6JCS	2.80	2.80	1



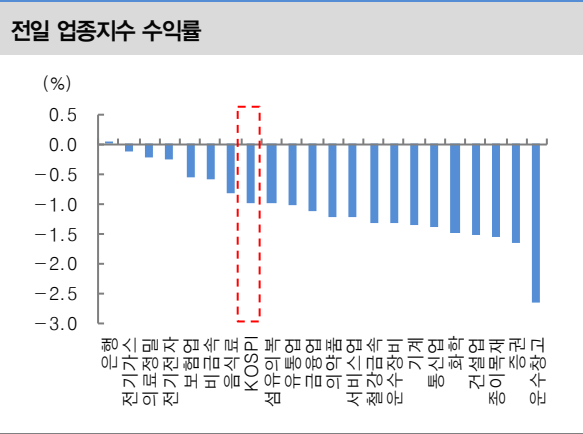
자료: KOSCOM, 대신증권 리서치센터

Chart Alarm

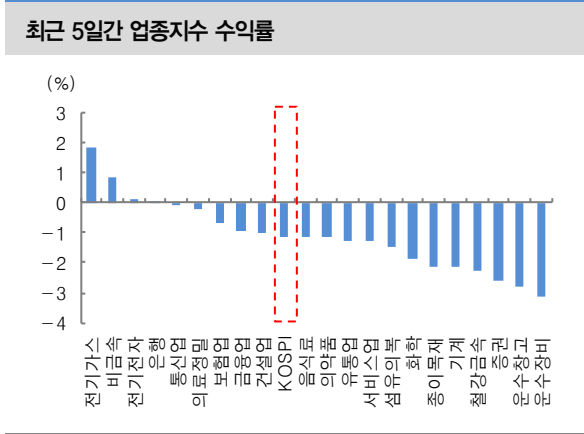
01. 주가 등락률

- 7일 코스피는 환율 급락에 따라 외국인 매도세가 확대되며 전거래일대비 1% 하락한 1939.88에 마감
- 장 마감 기준 외국인은 3283억원 순매도했으며, 개인은 2517억원, 기관은 644억원 순매수

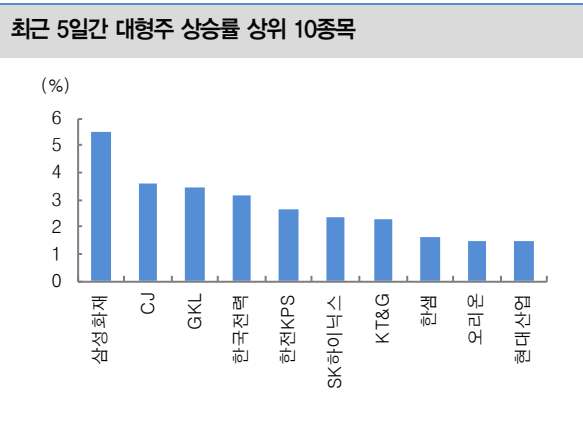
▶ 국내 증시



자료: Bloomberg

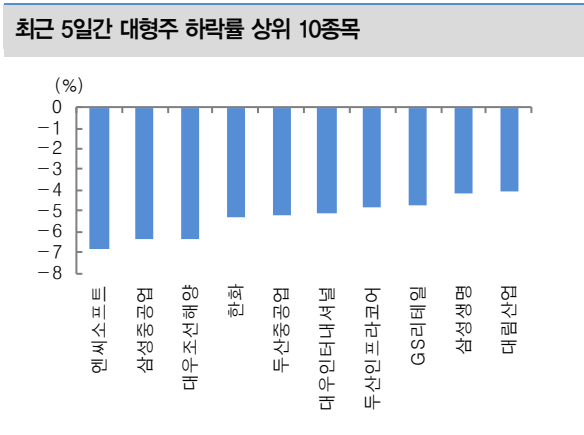


자료: Bloomberg



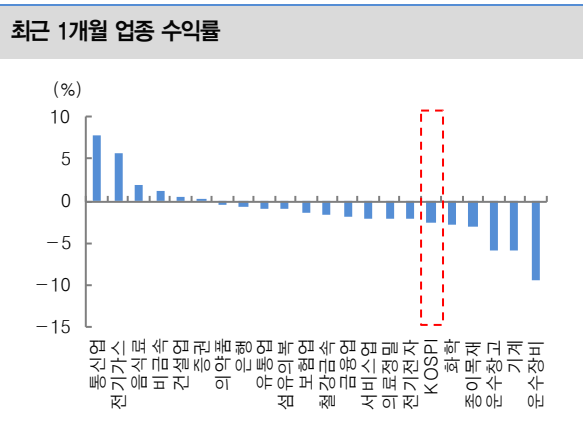
주: 대형주는 KOSPI 시총 상위 100종목임

자료: Bloomberg

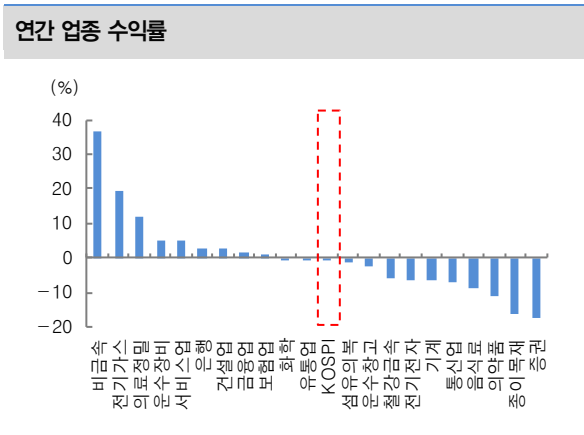


주: 대형주는 KOSPI 시총 상위 100종목임

자료: Bloomberg

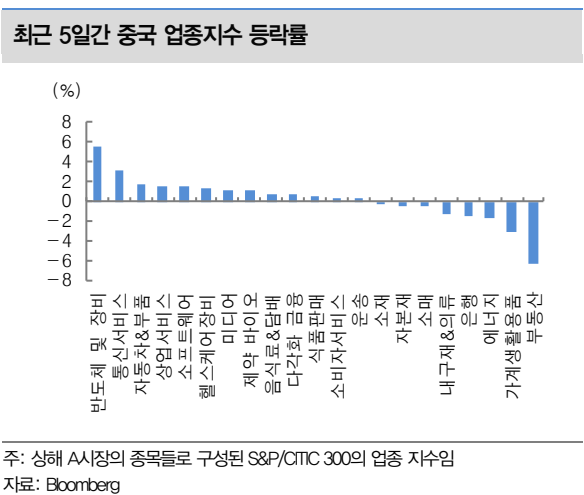
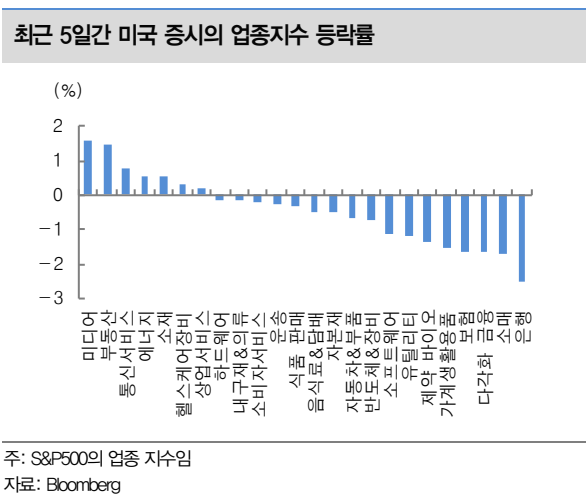
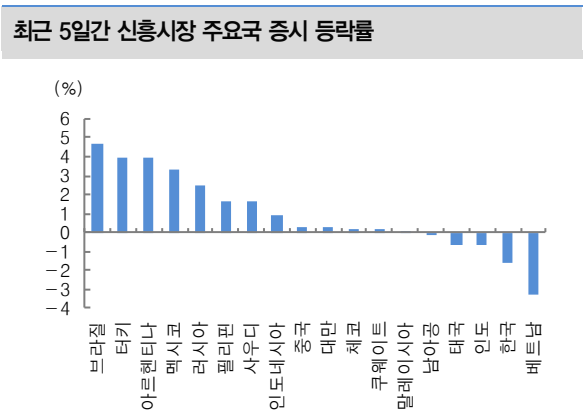
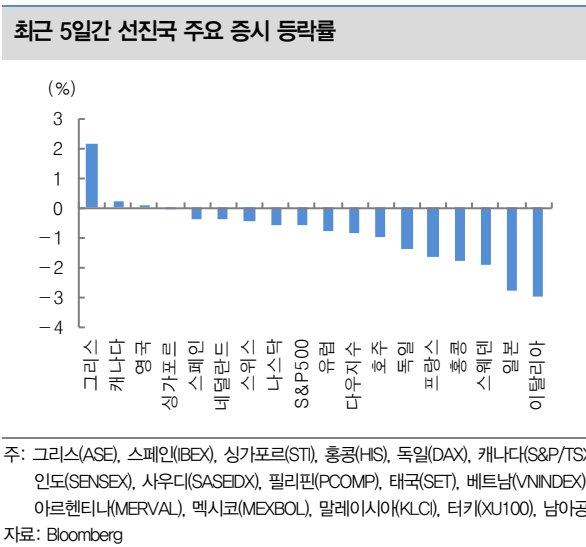
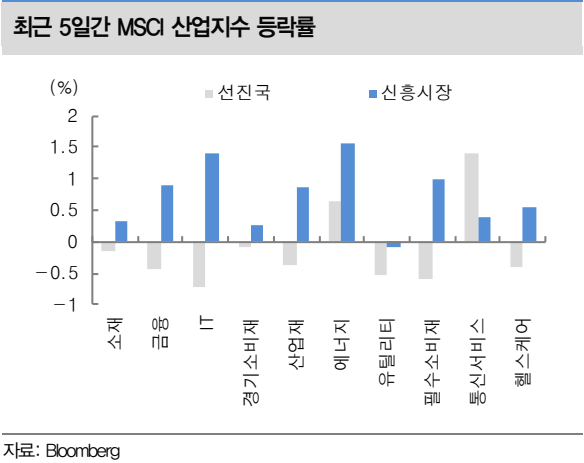
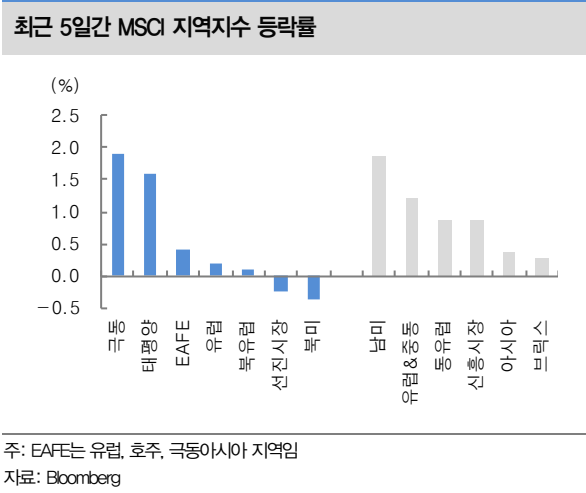


자료: Bloomberg



자료: Bloomberg

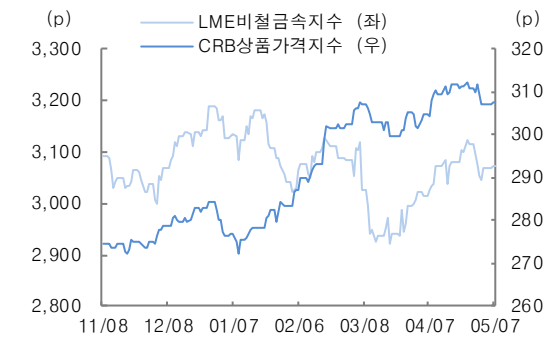
▶ 해외 증시



02. 상품가격

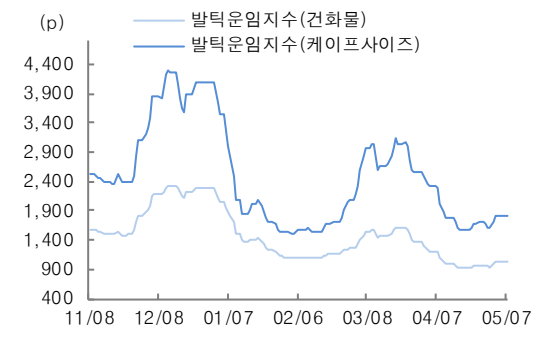
- 미국 서부텍사스산원유(WTI) 6월 인도분 선물 가격은 전일대비 0.02% 상승한 99.50달러에 거래를 마감
- 금값은 6월 인도분이 전일 종가보다 0.1% 내린 온스당 1308.60달러에 거래를 마침

CRB상품 가격과 LME 비철금속 가격



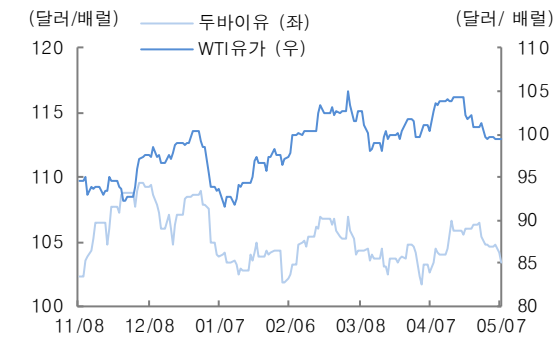
주: LME비철금속지수는 알루미늄, 전기동, 납, 니켈, 주석, 아연의 현물시세
자료: Bloomberg

발틱 운임 지수(BDI, BCI)



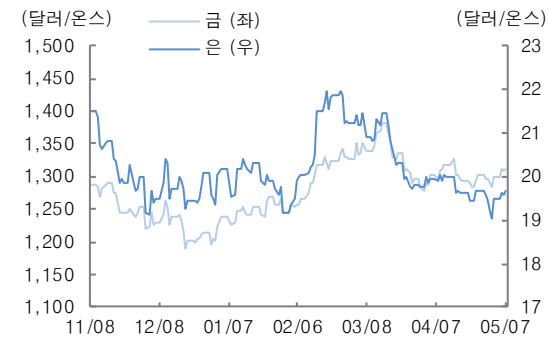
주: 케이프사이즈는 15만DWT 이상 최대 용량의 벌크선임
자료: Bloomberg

국제유가(WTI, 두바이유)



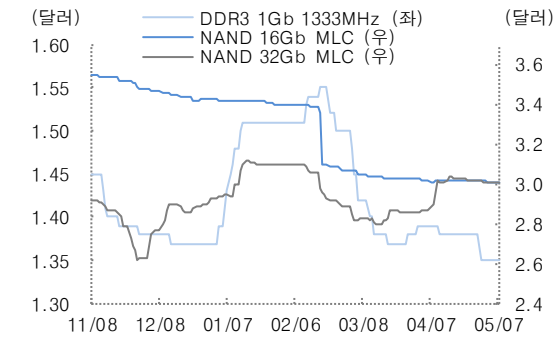
자료: Bloomberg

금, 은 가격



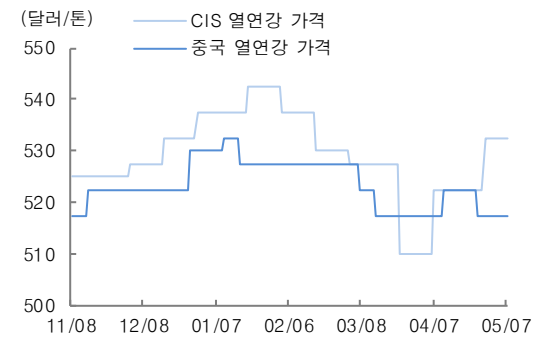
자료: Bloomberg

DRAM과 NAND 현물가격



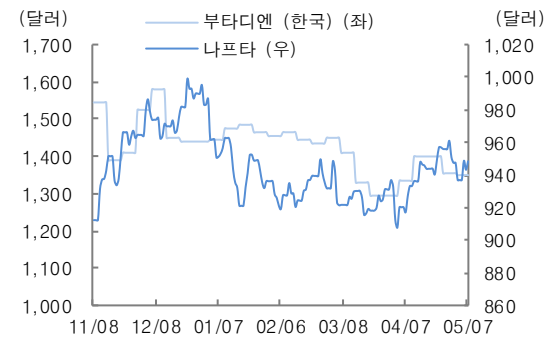
자료: Bloomberg

철강 가격



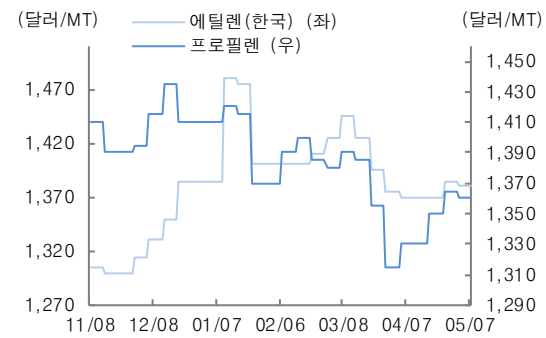
자료: Bloomberg

나프타, 부타디엔 가격



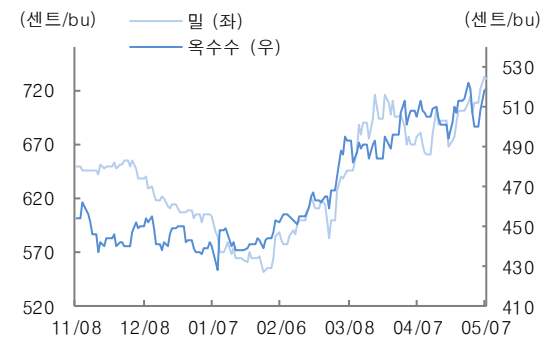
자료: Bloomberg

에틸렌, 프로필렌 가격



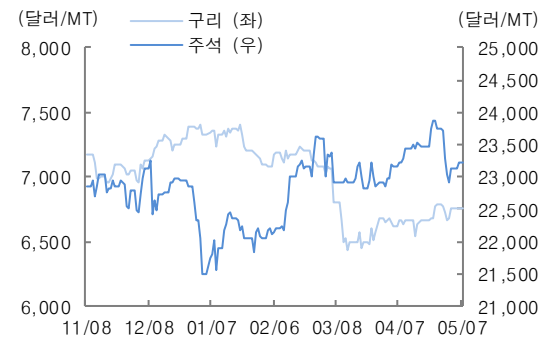
자료: Bloomberg

밀, 옥수수 가격



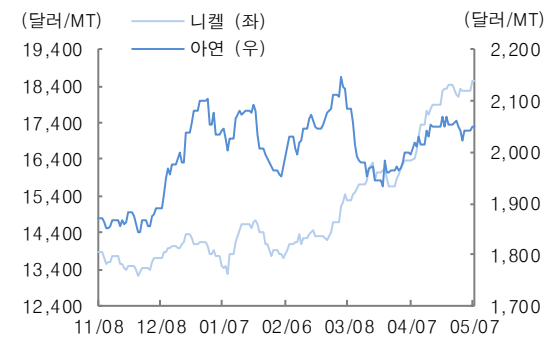
자료: Bloomberg

구리, 주석 가격



자료: Bloomberg

니켈, 아연 가격



자료: Bloomberg

알루미늄, 납 가격



자료: Bloomberg

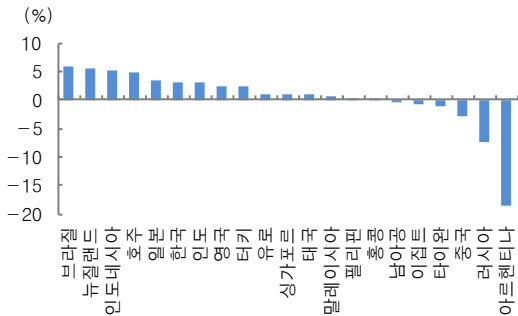
03. 금융지표

환율/금리/리스크 지표

- 7일 서울 외환시장에서 원달러 환율은 전날보다 7.80원 하락한 1022.50원에 장을 마감
- 국고채 3년물 금리는 전날 대비 0.008%p 내린 2.852%에 거래를 마감

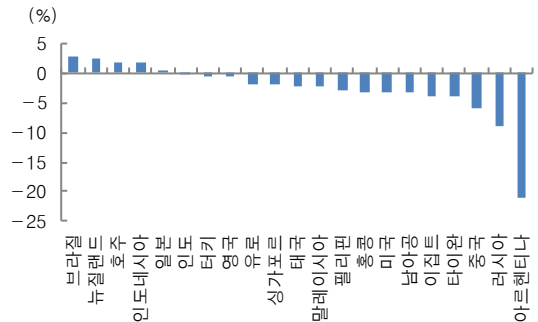
▶ **한 해**

주요국 기준환율의 2014년 절상률 (달러 대비)



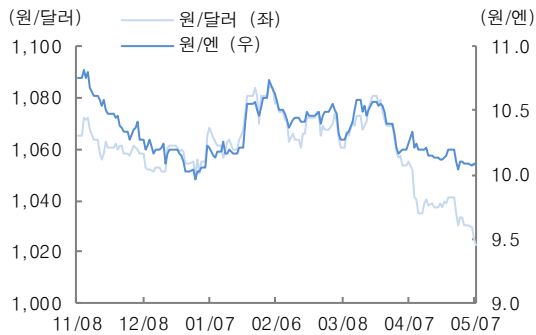
자료: Bloomberg

주요국 기준환율의 2014년 절상률 (원화 대비)



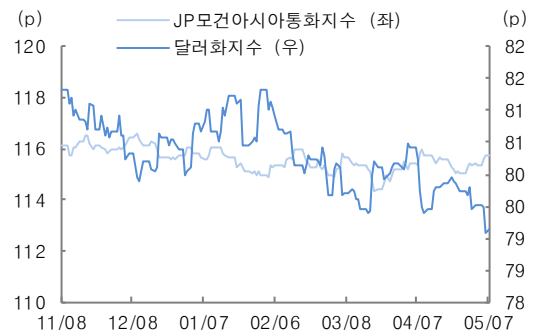
자료: Bloomberg

원/달러, 원/엔



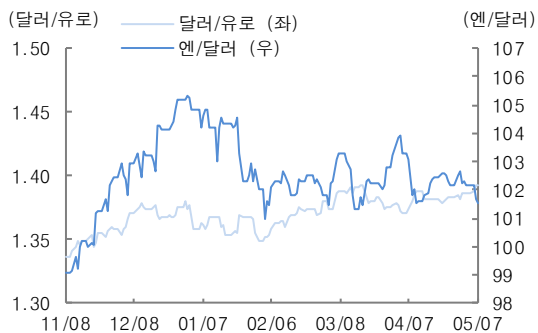
자료: Bloomberg

달러화 지수와 JP모건 아시아 통화지수



자료: Bloomberg

달러/유로, 엔/달러



자료: Bloomberg

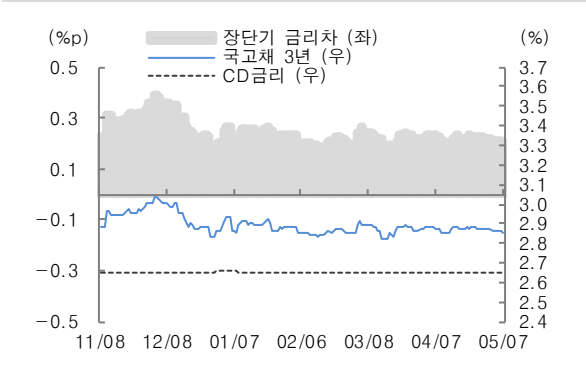
중국 위안화 현선물



자료: Bloomberg

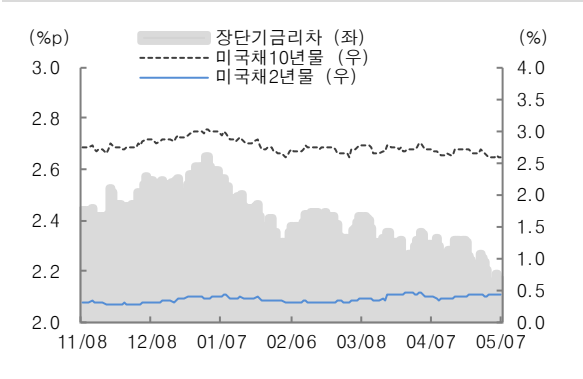
▶ 금리 및 리스크 지표

국고채3년, CD금리와 장단기 금리차



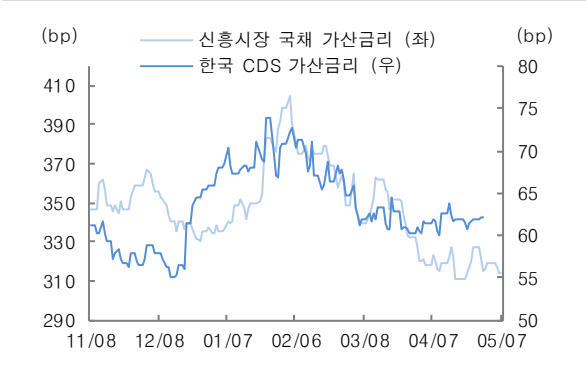
자료: Bloomberg

미국 국채 10년물, 2년물과 장단기 금리차



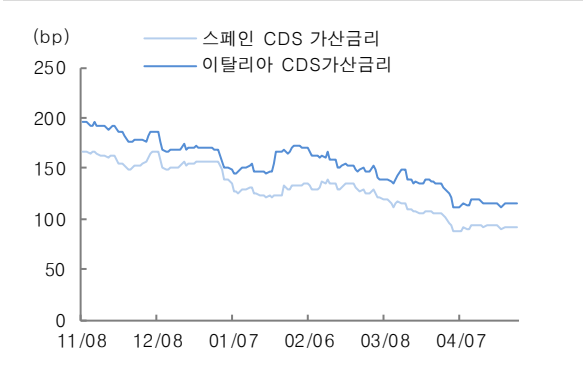
자료: Bloomberg

신용시장 국채 가산금리와 한국 CDS 가산금리



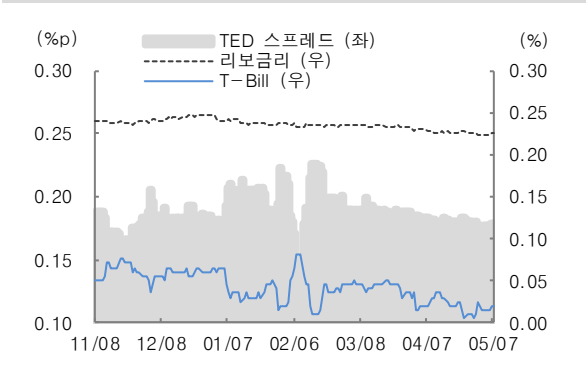
자료: Bloomberg

스페인, 이탈리아 CDS 가산금리



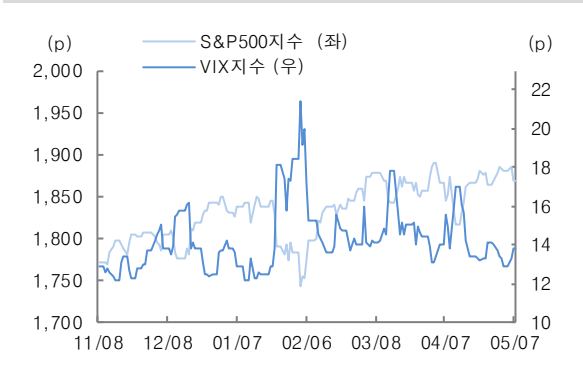
자료: Bloomberg

TED 스프레드



자료: Bloomberg

S&P500 지수와 VIX 지수



자료: Bloomberg

매매 및 자금 동향

▶ 투자주체별 매매동향 (유가증권시장: 순매수 금액) (단위: 십억원)

구분	5/07	5/02	4/30	4/29	4/28	05월 누적	14년 누적
개인	252.8	132.0	88.7	57.5	51.1	385	1,928
외국인	-326.7	-151.6	-81.4	-158.9	-128.6	-478	-1,242
기관계	61.0	9.6	-20.6	88.7	73.8	71	-722
금융투자	-15.5	-87.3	30.9	20.8	27.5	-103	-2,744
보험	-7.2	29.4	12.9	-1.0	-25.6	22	450
투신	72.6	23.4	-57.1	45.3	-26.6	96	-124
은행	-11.9	4.5	-5.7	-9.2	-6.5	-7	-742
기타금융	0.5	1.5	5.2	-1.3	3.0	2	-192
연기금	24.4	14.5	8.5	9.5	63.5	39	2,399
사모펀드	-0.5	23.3	-12.2	30.5	33.3	23	96
국가지자체	-1.4	0.3	-2.9	-6.0	5.2	-1	135

자료: Bloomberg

▶ 종목 매매동향 (단위: 십억원)

유가증권 시장

외국인				기관			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
SK 하이닉스	22.3	현대차	80.3	현대차	39.2	삼성화재	13.0
삼성화재	22.1	NAVER	31.8	NAVER	19.4	두산인프라코어	8.6
한국전력	17.5	현대모비스	23.2	삼성전자	18.6	대우조선해양	6.1
오리온	8.4	삼성중공업	22.6	SK 텔레콤	15.2	두산중공업	6.0
KT&G	5.0	삼성전자	20.6	현대위아	9.8	KT&G	6.0
코웨이	4.5	엔씨소프트	10.6	호텔신라	7.2	SBS	5.0
넥센타이어	4.4	SK 이노베이션	10.5	삼성전자우	6.0	KB 금융	4.5
한샘	4.2	KCC	10.1	CJ 제일제당	5.5	현대제철	4.5
이마트	4.1	하나금융지주	10.0	LG 생활건강	5.3	삼성엔지니어링	4.1
롯데쇼핑	4.0	SK 텔레콤	9.4	LG 전자	5.1	삼성증권	4.0

자료: KOSCOM

코스닥 시장 (단위: 십억원)

외국인				기관			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
한국토지신탁	16.3	서울반도체	22.7	GS 홈쇼핑	4.2	인터파크 INT	7.2
내츄럴엔도텍	3.6	인터파크 INT	7.4	인트론바이오	2.7	서울반도체	4.4
세운메디칼	1.3	GS 홈쇼핑	6.0	다음	2.6	이오테크닉스	3.1
리노스	1.3	인터파크	4.7	웨이브일렉트로	2.6	CJ E&M	2.9
우리산업	1.0	웨이브일렉트로	3.7	에스엠	2.1	조이시티	2.8
파라다이스	0.9	인트론바이오	3.1	SM C&C	1.5	네패스	1.4
이지바이오	0.8	다음	2.7	컴투스	1.0	와이지엔터테인먼트	1.3
네패스	0.8	매일유업	2.4	로엔	0.7	이지바이오	1.2
티케이케미칼	0.8	유진테크	1.9	인포피아	0.6	비에이지	1.1
루멘스	0.7	파트론	1.7	매일유업	0.6	메디톡스	1.1

자료: KOSCOM

▶ 최근 5일 외국인 및 기관 순매수, 순매도 상위 종목

외국인						(단위: %, 십억원)					
순매수	금액	수익률	순매도	금액	수익률						
SK 하이닉스	61.2	1.5	현대차	231.6	-4.5						
한국전력	56.4	4.4	NAVER	146.3	-0.4						
KT	32.2	-0.6	삼성전자	113.6	-3.2						
SK 텔레콤	27.8	6.4	삼성중공업	93.9	-8.0						
삼성화재	18.7	5.9	KB 금융	49.6	-0.7						
대우인터내셔널	16.8	-8.0	현대모비스	41.9	-5.8						
오리온	16.0	1.8	하나금융지주	36.7	-4.2						
KT&G	13.8	3.2	한화케미칼	31.6	-1.4						
코웨이	13.3	1.3	SK	27.2	-3.5						
삼성엔지니어링	12.2	0.4	KCC	22.8	-2.0						

자료: KOSCOM

기관						(단위: %, 십억원)					
순매수	금액	수익률	순매도	금액	수익률						
NAVER	72.4	-0.4	현대중공업	88.5	-7.2						
현대차	67.6	-4.5	롯데케미칼	44.8	-7.5						
POSCO	53.7	2.4	삼성전기	43.0	-5.1						
LG 전자	45.7	-2.2	대우조선해양	23.1	-8.2						
현대위아	31.5	-0.6	현대모비스	18.8	-5.8						
CJ 제일제당	31.0	5.1	한국전력	15.9	4.4						
SK 텔레콤	25.4	6.4	SK 이노베이션	14.9	-5.4						
호텔신라	25.3	1.8	두산인프라코어	14.1	-8.5						
한화케미칼	25.1	-1.4	두산중공업	13.0	-4.2						
한국타이어	24.2	-1.0	KT	12.6	-0.6						

자료: KOSCOM

▶ 아시아증시의 외국인 순매수

(단위: 백만달러)

구분	5/07	5/02	4/30	4/29	4/28	05월 누적	14년 누적
한국	-371.5	-165.0	-71.2	-161.0	-106.1	-536	-403
대만	-121.0	320.5	-114.5	-60.8	154.0	127	6,201
인도	--	77.1	96.1	124.7	24.5	132	5,429
태국	--	51.9	57.8	-12.8	4.8	63	-74
인도네시아	29.4	7.5	-14.6	-43.1	-32.4	72	2,966
필리핀	15.8	16.3	32.1	7.6	20.9	55	812
베트남	2.4	0.0	0.0	0.4	0.2	4	118

주: 대만 외국인 투자자 순매수 현황은 TWSE(Taiwan Stock Exchange) + GTSM(Gre Tai Securities Market)의 합산 데이터임. GTSM은 우리나라의 코스닥에 해당되는 General Board와 프리보드 역할을 하는 이머징 스타 마켓 등으로 구분. 이머징 스타 마켓은 General Board로 건너가기 위한 가교 역할을 수행
자료: Bloomberg, 각국 증권거래소

▶ Compliance Notice

- ✓ 본 자료에 수록된 내용은 당 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- ✓ 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 위 애널리스트는 재산적 이해관계가 없습니다.
- ✓ 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.