



2014년 7월 8일

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
- 크레딧 | 김기명 ☎ 3276-6206



• 투자전략

7월 만기: Still Liquidity, 매수우위 만기

• 이머징마켓 동향

중화권증시 보험세, 기타 이머징 강세 지속

• 전일 시장 동향과 특징주

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: GS홈쇼핑 외 5개 종목

중장기 유망종목: 제일기획 외 5개 종목

• 국내외 자금동향 및 대차거래

• 증시 캘린더



주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

◆ 주요 증시 지표

구 분		6/30(월)	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)	7/4(금)	7/7(월)	
유가증권	종합주가지수	2,002.21	1,999.00	2,015.28	2,010.97	2,009.66	2,005.12	
	등락폭	13.70	-3.21	16.28	-4.31	-1.31	-4.54	
	등락종목	상승(상한)	518(9)	490(8)	541(5)	479(4)	448(3)	360(7)
		하락(하한)	283(1)	303(1)	251(0)	333(0)	352(0)	462(1)
	ADR	93.08	97.87	104.82	108.79	112.72	109.90	
	이격도	10 일	100.67	100.53	101.21	100.90	100.63	100.25
		20 일	100.36	100.19	100.97	100.75	100.65	100.38
	투자심리	60	50	60	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	201	239	318	260	242	226	
	거래대금 (십억 원)	2,990	3,005	3,855	3,516	3,092	2,974	
코스닥	코스닥지수	537.06	544.90	549.03	550.68	552.90	553.15	
	등락폭	5.63	7.84	4.13	1.65	2.22	0.25	
	등락종목	상승(상한)	518(4)	490(3)	541(4)	479(6)	448(5)	385(7)
		하락(하한)	283(1)	303(0)	251(1)	333(1)	352(0)	540(2)
	ADR	87.10	93.35	101.77	104.85	109.67	107.31	
	이격도	10 일	100.69	102.03	102.57	102.61	102.72	102.32
		20 일	100.68	102.17	102.81	102.93	103.06	102.83
	투자심리	60	50	60	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	218	244	269	280	348	302	
	거래대금 (십억 원)	1,221	1,534	1,781	1,922	1,897	1,799	

◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계	(금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타	
유가증권	매수	1,535.5	871.0	556.7	120.6	92.6	130.6	30.7	18.5	163.652	28.2
	매도	1,465.2	684.2	805.4	158.0	126.4	255.8	67.7	25.5	172.1	36.6
	순매수	70.3	186.7	-248.7	-37.4	-33.8	-125.2	-37.0	-7.0	-8.4	-8.4
	7월 누계	-128.0	794.8	-608.1	138.4	-18.7	-496.2	-67.3	-54.5	-109.8	-58.8
	14년 누계	-33.7	3,033.7	-2,594.7	-2,979.9	735.0	-1,673.1	-310.1	-1,153.5	2,786.9	-405.3
코스닥	매수	1,616.3	83.1	99.2	21.9	13.2	25.6	10.1	2.7	25.7	14.8
	매도	1,618.3	88.4	89.0	27.7	8.9	25.8	5.4	1.1	20.2	17.6
	순매수	-2.0	-5.3	10.2	-5.8	4.4	-0.2	4.7	1.6	5.5	-2.9
	7월 누계	-92.7	1.8	109.4	11.4	21.1	22.5	9.5	4.4	40.6	-18.5
	14년 누계	-77.7	646.2	-52.0	6.6	93.2	-211.7	-95.3	-3.2	158.3	-516.5

7월 만기: Still Liquidity, 매수우위 만기

2014년 Target KOSPI	2,150pt
12MF PER	9.98배
12MF PBR	1.00배
Yield Gap	7.4%P

- ▶ 5월 이후 프로그램 매수 누적으로 다소간 매물부담 있지만, 청산시도는 크지 않을 듯
- ▶ 저금리 기초의 변화 조짐은 아직 미미. EM자금 유입. 외국인 프로그램 매수 이어질 듯
- ▶ 상황 변화의 조짐을 볼 수 있는 신호 - 미국시장 공매도 감소, 하이일드 채권 하락

■ 부정적인 만기효과의 트리거는 선물베이스스 0.5p 미만

5월 만기 이후 차익거래
6천억원 순매수 누적
다소간 매물부담 존재

지수는 지지부진한 박스권 흐름이지만 프로그램 매매는 5월 중순 이후로는 지속적으로 매수 우위가 이어지고 있다. 5월 만기 이후로 따지면 누적된 매수 차익거래가 꽤 되기 때문에 일단 만기를 앞둔 매물 부담에 대해 다소간 생각은 필요하다.

만기 직후인 5/9일부터 전일까지 차익거래는 6,100억원 순매수 누적을 기록했는데, 일시에 매도로 청산된다면 시장에 부담이 될 수 있는 규모다. 절반 이상은 외국인(3,800억원 차익거래 순매수)이지만, 증권 고유자금 쪽도 상당한 매수 누적을 보유하고 있을 가능성이 높다. 선물 베이스스가 급호전된 6월말부터 증권은 전체 프로그램 매매에서 6천억원이 넘는 순매수 누적을 기록했는데, 상당부분 차익거래와 연계된 물량일 가능성이 높아 보인다.

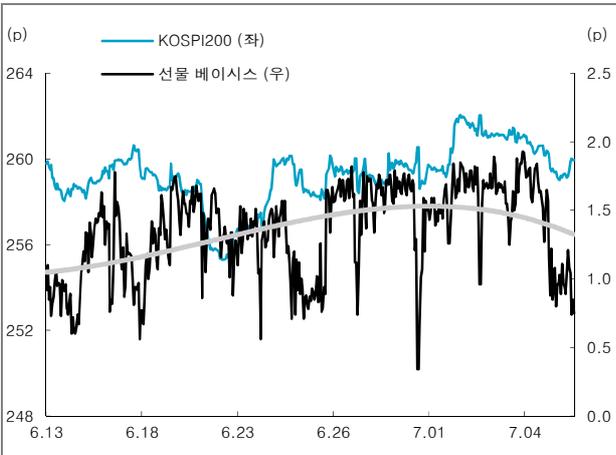
청산시도가 더 활발할 것으로 예상되는 증권 쪽을 보면, 프로그램 매수 누적이 급증한 6/19일 이후 장중 평균 선물 베이스스 1.5p 이상에서 매수 유입이 많았던 것으로 추정된다. 비용부담을 감안하면 대략 베이스스 0.5p 미만에서 본격적인 청산시도가 나타날 수 있다. 장중 선물 베이스스나 선물-합성선물 스프레드(컨버전)가 0.5p 미만으로 축소될 경우를 부정적인 만기효과가 발생할 트리거 포인트로 봐야 할 것이다.

그러나 부정적 만기효과
실현될 가능성 크지 않을 듯

그러나 만기효과와 관련해 부정적인 시나리오가 현실화될 가능성은 높지 않은 것으로 판단된다. 일단은 최근 상당히 양호하게 형성되고 있는 선물 베이스스 때문인데, 전일 다소 축소되는 모습이 나타나긴 했지만 지난 주말까지 선물 베이스스는 1.7p까지 확대되면서 이론값을 비교적 큰 폭으로 상회하고 있다. 선물-합성선물 스프레드도 0.9p 수준이어서, 만기일에 차익거래 청산을 노리는 컨버전도 규모가 미미할 것으로 추정된다(그림 1, 2).

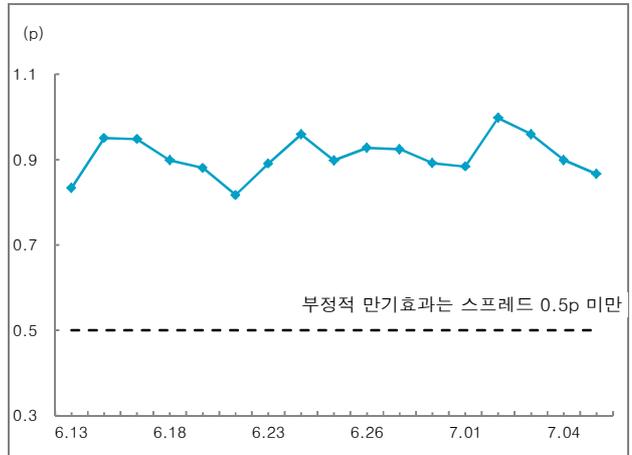
또한 차익거래에서 일부 매도 청산이 나타나더라도 더 큰 규모의 비차익거래 매수가 이를 상쇄할 수 있다. 비차익거래에서 가장 큰 비중을 차지하고 있는 외국인은 최근 이머징(EM) 주식으로의 자금 유입과 맞물려 매수 유입이 더 연장될 것으로 보이기 때문이다.

[그림 1] 선물 베이스 추이(장 중 15분)



자료: KRX, 한국투자증권

[그림 2] 선물-합성선물 스프레드(컨버전, 일간 평균)



자료: KRX, 한국투자증권

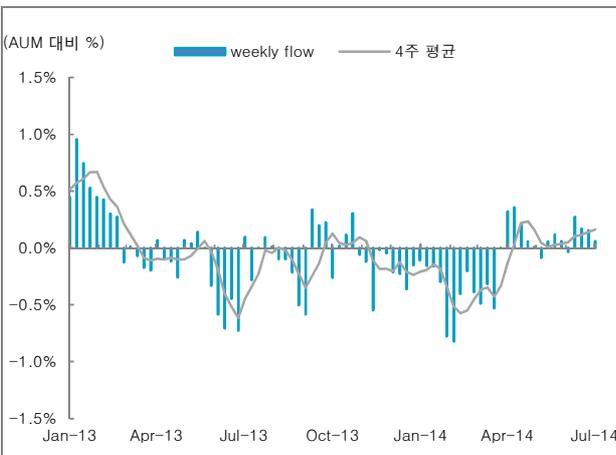
■ 이머징 펀드플로우와 외국인 수급은 긍정적

6월 이후에도 EM 주식으로 꾸준한 자금 유입

3월말~4월초처럼 급격한 속도는 아니지만, 6월 이후에도 EM 주식으로 꾸준히 자금이 유입되고 있다. 동반으로 프로그램을 통한 외국인 주식 매수도 다시 탄력을 받는 모습이다. 6월 동시만기(6/12) 이후 외국인은 KOSPI에서 1.2조원 순매수를 기록했는데, 이중 1조원은 프로그램 순매수, 특히 비차익거래 순매수(9,500억원)가 대부분을 차지했다.

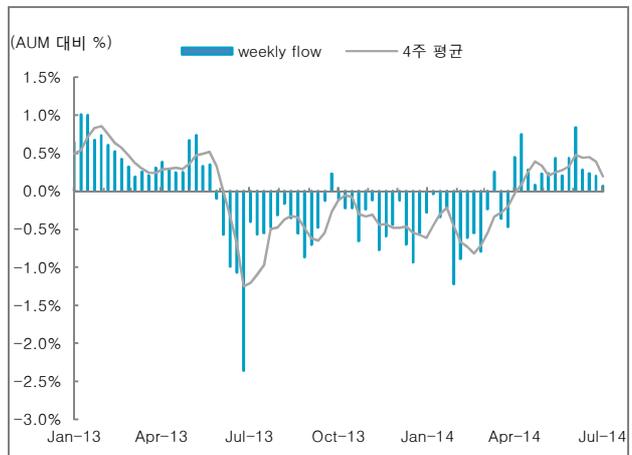
EM으로의 자금 유입은 당분간은 더 지속될 것으로 보인다. 최근 미국 등의 금리상승 논란에도 불구하고, 글로벌 유동성의 yield hunt 트렌드는 아직도 유효한 것으로 보이는 점 때문이다. EM으로 자금 유입은 주식과 채권 동반으로 나타나고 있는데, 특히 EM채권은 4월 이후 지난주까지 14주 연속 자금 유입을 기록하고 있다.

[그림 3] EM 주식형펀드 자금 유입 (주간)



자료: EPFR, 한국투자증권

[그림 4] EM 채권형펀드 자금 유입 (주간)



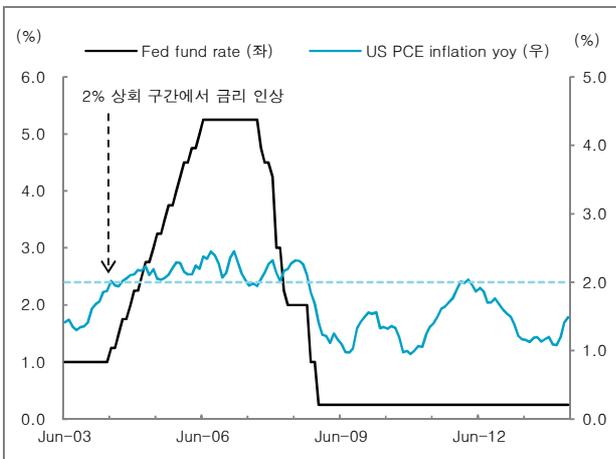
자료: EPFR, 한국투자증권

저금리와 yield hunt 수요로
자금 유입이 당분간
더 지속될 듯

독립기념일 휴장으로 하루 일찍 발표된 미국 6월 고용지표가 다시 예상을 상회했지만 지표 발표 이후에 채권금리가 오히려 다시 하락한 점이나, 인도, 브라질 등 주요 이머징 증시가 주말에도 상승세를 이어간 점을 보면 파급효과는 그렇게 크지 않았던 것으로 보여진다.

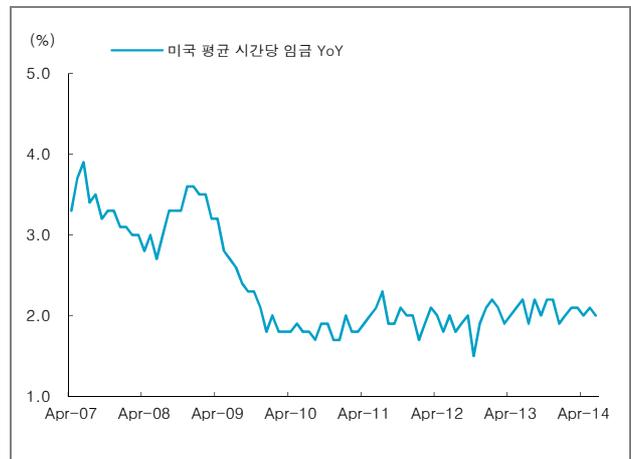
오히려 지난 주 IMF 연설에서 금리 인상을 서두를 생각이 없다는 옐런의장의 발언은 인플레이 우려를 한풀 꺾이게 하는 요인으로 작용했는데, 인플레이 기대로 자금 유입과 함께 가격이 상승했던 미국의 물가연동국채(TIPS)도 지난주 다시 하락반전했다.

[그림 5] 미국 PCE 인플레이션 - 아직 2% 미만



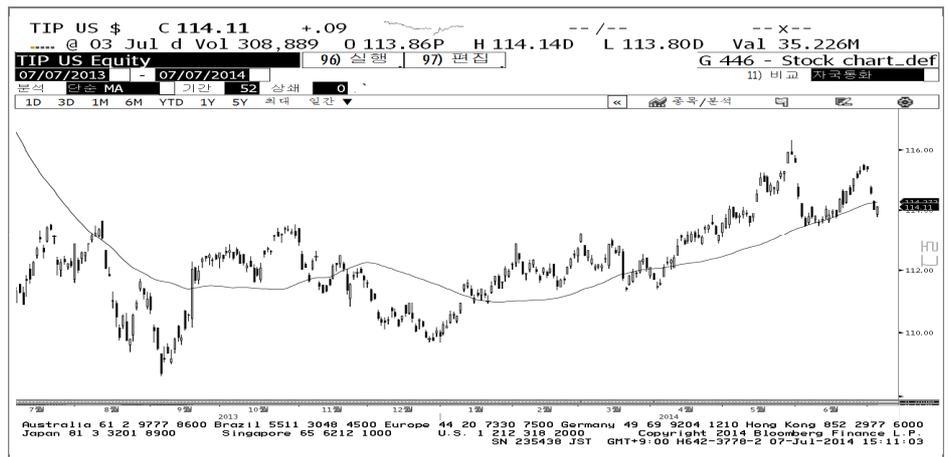
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 6] 고용지표 개선 불구 부진한 임금 상승



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 7] 미국 물가연동국채 ETF(TIP)



자료: Bloomberg

상황 반전의 신호 -
미국 공매도 누적 감소,
정크본드 가격 하락

■ 변동성 확대 신호로 무엇을 봐야할까?

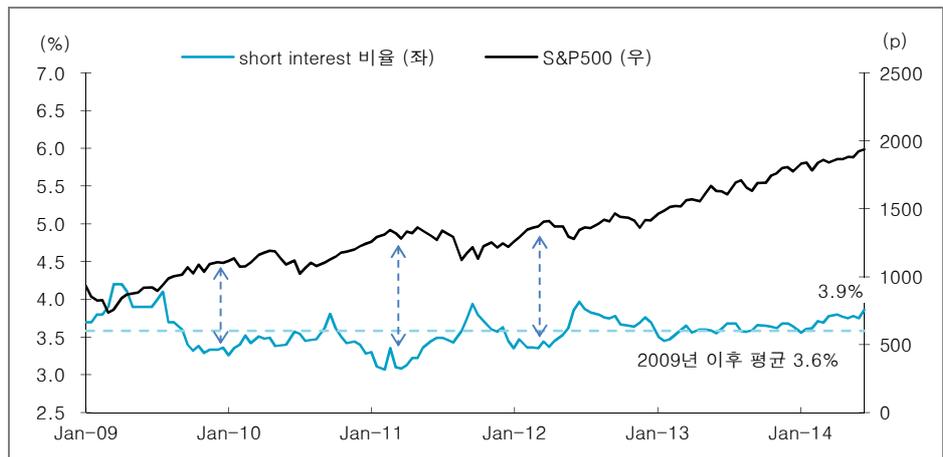
저금리 變 流動성장세와 저변동성 현상에 아직까지 큰 변화 조짐은 없어 보인다. EM 자금 유입과 동반한 외국인 프로그램 매수 유입이 기대됨에 따라, 프로그램 매매도 시장에 우호적인 변수가 될 가능성이 더 높아 보인다.

다만 현재의 쏠림 현상이 위태로워 보이는 것도 사실이다. 미국을 중심으로 지표 개선과 금리 상승 기대가 계속 커질 경우 주식, 채권, 저변동성으로 과도하게 쏠려있는 자금의 청산과 함께 시장 변동성이 일시에 확대될 가능성이 매우 높다. 10월에는 미국의 양적완화가 완전히 종료될 것으로 예상되기 때문에, 빠르면 3분기 중에 이러한 변화가 나타날 가능성도 완전히 배제하기는 어려울 것이다.

관련해서 한가지 흥미로운 현상은 연일 상승에 따른 부담에도 불구하고 미국 증시의 공매도 누적이 아직 과거 평균을 상회하고 있는 점이다. 공매도 누적이 흔히 역발상 지표로, 공매도가 지나치게 적을 때 하락 반전의 경고 신호로 작용한 경우가 많았는데, 아직 누적된 공매도가 많다는 것은 시장의 낙관심리가 위험스러운 수준까지 팽배하지 않았다는 의미로 해석이 가능하다. 오히려 공매도가 감소하는 것을 경계 신호로 모니터링해야 할 것으로 보인다.

소위 정크본드, 즉 하이일드 채권가격의 반전도 중요한 변화 시그널이다. 아직까지 가격 반전 조짐은 없지만, 고금리채권은 금리상승의 타격을 가장 직접적으로 받는 자산인 동시에 저금리 국면에서 가장 많은 자금이 유입된 자산이기도 한 점 때문이다.

[그림 8] 미국 공매도 누적(short interest) 비율 추이



주: 전체 미국시장 유통주식수 대비 미청산 공매도(short interest)의 비율
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 9] 미국 하이일드 채권 ETF(JNK)



자료: Bloomberg

중화권증시 보험세, 기타 이머징 강세 지속

- ▶ 상해종합지수는 감독당국의 엄격한 상장폐지제도 발표로 투자심리 위축되며 강보합으로 마감
- ▶ 홍콩H지수는 본토증시 상장폐지규제 강화, 차익실현 매물 출회되며 약보합세로 마감
- ▶ 자카르타지수는 대선에 대한 기대감, 통화가치 상승, 외환보유고 확대 호재로 1.7% 급등
- ▶ VN지수는 개인과 해외투자자들의 자금 유입, 높은 배당률 지급 등으로 0.2% 상승

상해종합 강보합세
요식업, 통신설비, 금융신탁,
보험 등 업종 강세

■ 중국 시장

상해종합지수가 0.03% 올라 강보합세로 마감했다. 소폭의 하락세로 출발 후 장중 부진한 흐름을 보이다 막바지에 다시 반등했다. 거래대금은 814억위안으로 직전거래일과 비슷했다. 리커창 국무원 총리가 2분기 경기반등 및 연간 성장목표 달성을 재차 강조했고 중국의 철도건설 속도가 빨라지며 펀더멘털 면에서 긍정적인 요인들이 우세했다. 인민은행이 적절한 유동성을 지속 공급하겠다는 입장을 밝히며 지급준비금 납부에 대한 우려를 희석시켰고 금일 단기금리와 은행주기도 안정적인 흐름을 보였다. 그러나 증권 감독당국이 기존보다 훨씬 엄격한 상장폐지 제도를 발표해 악재로 작용했다. 부동산업종은 남경시에서 대형주택 구입에 세금 보조혜택 부여, 북경시 주택가격 상한선규제 완화 등의 루머로 1% 가까이 급등했다. 업종별로는 요식업(3.4%), 통신설비(1.3%), 금융신탁(1.2%), 보험(1.1%), 통신서비스(0.9%) 등이 강세였던 반면 농림목어(-1.7%), 의료서비스(-1.5%), 환경보호(-1.1%), 철강(-1.0%) 등은 약세였다.

홍콩H 약보합 마감
비철금속, 건설, 석탄, 음식
료 등 업종 하락

■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 0.02% 하락해 보합권에 머물렀다. 4일 미국증시가 독립기념일로 휴장했던 가운데 항생지수가 연중고점을 기록해 차익실현 압력이 부각됐다. 중국경기의 단기반등에 대한 기대감이 지속됐음에도 본토증시 상장폐지제도 엄격화로 투자심리가 악영향을 받았다. 비철금속, 건설, 석탄, 음식료, 석유, 은행, 전력 등의 업종들이 하락세로 마감했다. 한편 근일 이래 철도투자규모가 3천억위안에 달하며 하반기 철도주에 대한 해외금융기관의 긍정적인 투자전망에 힘입어 중국중철(390 HK) 주가가 4% 가까이 올랐다.

자카르타종합지수 1.7%
급등, 은행, 시멘트, 화학 등
업종 강세

■ 인도네시아 시장

자카르타종합지수는 이틀째 상승했고 상승 폭도 1.7%로 확대됐다. 외국인 순매도세 지속에도 불구하고 대통령 선거를 앞두고 서민 출신의 대통령 후보인 조코가 당선될 것이라는 전망이 제기되면서 매수심리가 고무됐다. 루피아 가치 상승, 외환보유고 확대 등도 우호적으로 작용했다. 은행, 시멘트, 화학 등 대부분 업종이 상승한 반면 S&P의 신용등급 하향 조정으로 석탄 업종이 하락했다.

■ 베트남 시장

VN지수 0.2% 상승
가스, 부동산, 보험 등 업종 강세

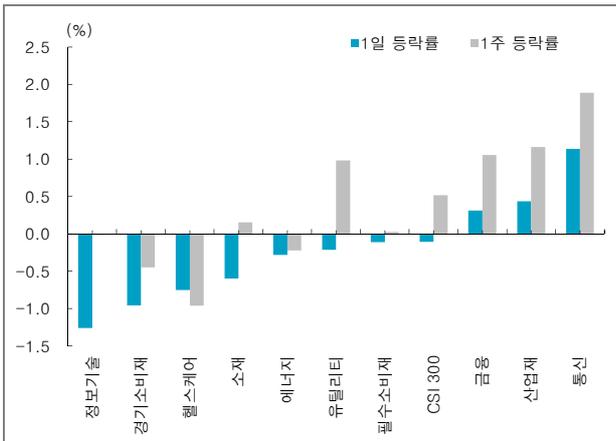
VN지수는 0.2% 상승하며 4월 중순 이후 처음으로 590선을 상회했다. 장 중 개인 투자자들의 자금 유입으로 1% 가까이 올랐으나 마감 직전에 차익실현 매물 출회로 상승 폭이 크게 줄었다. 높은 배당률 지급 발표로 최대 부동산업체 VIC이 상한가를 기록했고 외국인 매수세가 집중되며 대형은행 VCB도 지수 강세에 기여했다. 반면 시가총액 1위업체 GAS는 사상 최고치를 기록 후 약세로 전환했다.

■ 주요 이머징마켓 뉴스

시장 구분	주요 내용
중국	리커창 국무원 총리, 올해 2분기 GDP성장률 1분기보다 개선될 것 6월 소비자물가 상승률 전년대비 2.3~2.4% 상승 전망 (5월 2.5%) 중국 정부, 독일에 800억위안의 RQFII 투자 쿼터 부여
인도네시아	6월 외환보유고 1,076.8억달러 (5월 1,070.5억달러)
베트남	7월 2일까지 은행권 대출 증가율 3.6% (6월말 2.3%)
필리핀	6월 외환보유고 807억달러 (5월 802억달러)

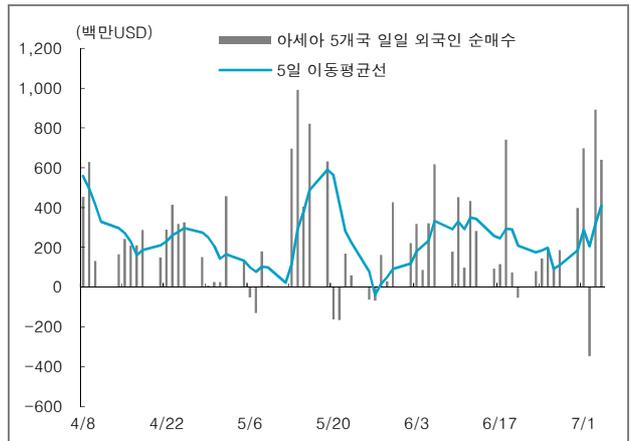
◆ 주요 이머징마켓 차트

[그림 1] 중국 CSI300 업종별 등락추이



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 2] 아세아 5개국* 외국인 순매수 규모 추이



주: 대만, 인도, 인도네시아, 태국, 베트남 5개국의 달러자금 흐름
자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 이머징마켓 주가지수 추이

구분	7/7(월)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
중국 상해종합	2,059.93	0.03	0.57	0.57	-2.65
홍콩 H	10,487.34	-0.02	1.74	1.47	-3.04
중국 차스닥	1,393.89	-1.26	-0.77	-0.77	6.86
인도 SENSEX	26,050.38	0.34	2.50	2.50	23.05
인도네시아 JCI	4,989.03	1.70	2.26	2.26	16.72
태국 SET	1,503.73	0.53	1.38	1.21	15.79
베트남 VN	590.69	0.23	2.17	2.17	17.05
MSCI 이머징마켓	1,062.40	0.02	1.11	1.11	5.95

주: 7일 오후 6시 32분 기준

시장 동향과 특징주

기관의 시장별 매매가 엇갈리며 혼조세로 마감

- 미국증시는 독립기념일을 맞아 휴장한 가운데 약보합세로 출발한 코스피는 외국인과 개인의 동반 매수세에도 불구하고 투신, 금융투자를 비롯한 기관의 매도세로 장중 2,000P선을 이탈하기도 했으나, 낙폭을 다소 만회하며 2,005P로 마감. 반면 상승 출발한 코스닥은 외국인과 개인의 동반 매도세로 장중 550P선을 위협받기도 했으나 연기금을 비롯한 기관의 매수세로 반등에 성공하며 강보합세로 마감. 삼성전자의 실적 발표를 하루 앞두고 관망심리가 확산되며 혼조세로 마감
- 종목별 움직임을 살펴보면, 중국의 부동산 개발업체 위디그룹이 제주 투자를 확대한다는 소식이 지난해 계열사를 통해 위디그룹과 드림타워 건설을 체결한 바 있는 롯데관광개발이 상한가를 기록했으며, 정부의 부동산 정책 완화 기대감 및 해외 수주 등에 따른 2분기 실적 개선 기대감에 현대건설을 비롯해 건설주들의 강세가 두드러짐. 신작들이 연이어 글로벌 흥행에 성공한 컴투스는 2분기 실적 발표를 앞두고 실적 호조 기대감에 연일 신고가 행진을 이어갔으며, 새누리당 의원이 셋다운제를 폐지하는 법안을 발의했다는 소식에 게임주가 강세를 보임. 한편, 이랜드그룹의 지분 매각 소식이 데코네이션이 하한가를 기록했으며, 150억원 규모의 유상증자 결정 소식에 비츠로시스가 신저가를 기록했으며, 중국에서 블레이드앤소울의 로열티 수익이 기대치를 하회할 것으로 추정되며 2분기 실적 부진 전망에 엔씨소프트가 하락세를 보임

종목/이슈	내 용
롯데관광개발(032350) ▶15,650(상한가)	제주도 개발 기대감에 상한가 <ul style="list-style-type: none"> - 중국의 부동산 개발업체인 위디그룹 회장이 시진핑 국가 주석과 방한해 제주도에 향후 6억달러를 추가로 투자할 것이라고 밝힌 것에 힘입어 상한가 - 동사의 계열사인 동화투자개발은 지난해 위디그룹과 제주시 노형동 '제주 랜드마크호텔'을 공동 개발하는 계약을 체결한 상태
건설주	부동산 시장 회복 기대감에 강세 <ul style="list-style-type: none"> - 2분기 실적 발표를 앞두고 실적 개선 및 정부의 추가 부양책 기대감에 강세 - 범양건설(002410, 상한가), 경남기업(000800, +14.43%), 신한(005450, +6.73%), 성지건설(005980, +6.37%), 현대건설(000720, +3.90%), GS건설(006360, +2.99%) 등 강세
게임주	셋다운제 폐지 기대감에 강세 <ul style="list-style-type: none"> - 신작 글로벌 흥행에 힘입어 컴투스가 연일 신고가 행진을 이어가는 가운데 새누리당 김상민 의원이 셋다운제를 폐지하는 법안을 발의했다는 소식에 강세 - 컴투스(078340), 웹젠(069080), 아프리카TV(067160, 이상 상한가), 라이브플렉스(050120, +9.76%), 게임빌(063080, +9.22%), 액토즈소프트(052790, +5.00%) 등 강세

52주 신고가

종목	내 용
산성엘엔에스(016100) ▶10,500(+9.60%)	<ul style="list-style-type: none"> - 중국에서 마스크팩 사업이 호조세를 보임에 따라 수혜 기대감에 신고가 행진. 동사는 2011년 리더스 코스메틱을 인수해 중국 마스크팩 시장에 진출
에이씨티(138360) ▶15,150(+6.32%)	<ul style="list-style-type: none"> - 한-중 FTA 체결 시 화장품 조기 관세 철폐에 따른 수혜 기대감에 신고가 경신. 아울러 아모레퍼시픽 영업현황 개선에 따른 성장 모멘텀 부각

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

단기 유망종목: GS홈쇼핑 외 5개 종목

- 신규: 없음

- 제외: 없음

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
GS홈쇼핑 (028150)	254,700 (+8.4)	234,900 (06/26)	<ul style="list-style-type: none"> - 소비 침체기에도 불구하고, 모바일 쇼핑 확대, 상품Mix 전환 등으로 2분기 안정적인 실적 유지 - 해외법인의 적자폭이 감소하는 가운데 하반기 소비경기 회복 시 성장 잠재력 재부각 가능성 - 보유현금(2014F 순현금 8,290억원)을 감안한 EV/EBITDA는 4.0배에 불과해, 여타 경쟁회사 대비 상대적으로 높은 밸류에이션 매력도 내재
엔씨소프트 (036570)	173,500 (+3.0)	168,500 (06/02)	<ul style="list-style-type: none"> - 2분기부터 길드워2 중국, 와일드스타 북미/유럽, 블레이드앤소울 일본과 리니지1 매출 회복으로 실적이 대폭 개선될 전망 - 금년 하반기에 출시 예정인 블레이드앤소울 TCG 등 모바일 게임과 내년 4분기 상용화가 예상되는 리니지 이터널도 한국과 중국에서 흥행 예상 - 성장성 대비 저평가 매력 재부각 가능성 상존
뷰웍스 (100120)	28,700 (+1.1)	28,400 (06/02)	<ul style="list-style-type: none"> - FP-DR(Flat Panel Digital Radiography,X-Ray 촬영시스템의 핵심 부품)과 산업용카메라의 고성장세 지속 - 영상장비 및 솔루션 분야의 핵심 기술력을 바탕으로 한 고객 및 제품 다변화로 중장기 성장 잠재력 강화 - 고성장/고마진이 지속되고 있는 가운데 X-Ray시스템이 아날로그에서 디지털로 전환되는 초기단계라는 점을 감안할 때 성장 프리미엄 향유 가능성 상존
영원무역홀딩스 (009970)	79,500 (+11.2)	71,500 (05/26)	<ul style="list-style-type: none"> - 자회사인 영원무역(지분율 50.2%)의 경우 선진국 경기 회복, 신규 바이어 증가, 증설효과 본격화로 두 자리수 성장세가 예상되고 있으며, 영원아웃도어(지분율 59%)는 국내 1위 아웃도어 업체로서 안정적인 성장과 공격적인 재고자산 처분으로 수익성 회복 예상 - 자전거 유통 및 의류 사업을 주로 하는 스캇노스아시아(지분율 60%), 의류 및 신발 생산업체인 방글라데시 KEPZ(지분율 100%) 등도 주목할 필요 - 현재 시가총액은 영원무역의 지분 가치만을 반영한 상태로 저평가 가치주로서의 매력 상존
컴투스 (078340)	92,000 (+114.5)	42,900 (05/26)	<ul style="list-style-type: none"> - 신규 게임 흥행과 영업 레버리지로 2014년 매출액과 영업이익은 1,084억원과 242억원으로 전년대비 각각 33%, 213% 증가할 전망. 게임빌과 컴투스의 모바일게임 통합 서비스 플랫폼 구축 등으로 크로스 프로모션을 통한 고객 확보와 비용 절감 예상 - 3월말 출시한 '냥시의신'이 5월초 1천만 다운로드를 돌파한 가운데 타이니월드(RPG), 쿵푸팻(SNG) 등 자체 개발작과 사커스피릿 등 퍼블리싱 게임의 출시 모멘텀에 대한 기대 유효
진성티이씨 (036890)	6,860 (-1.3)	6,950 (05/12)	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 Georgia주 신공장 가동과 함께 글로벌 기업인 Caterpillar향 매출 증가세 본격화에 대한 기대 유효 - 구조조정과 원가 절감 노력 등에 힘입어 수익성 개선 예상 - 시장 인지도 향상 및 제품 경쟁력을 감안할 때 고객 다변화에 따른 장기 성장성 제고 가능성 상존

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 엔씨소프트, GS홈쇼핑의 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: 제일기획 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
제일기획 (030000)	22,200 (+1.4)	21,900 (06/26)	3,228	162	126	1,096	20.3
			- 국내 광고경기 부진에도 불구하고, 해외시장에서의 선전으로 양호한 실적 흐름 지속 예상 - 중국 광고시장 성장에 따른 수혜, 삼성전자의 신중국 마케팅 확대, M&A를 통한 광고 대행 능력 강화, 비계열사 광고주 확대 등을 감안할 때 성장성 대비 저평가 매력 재부각 가능성 상존				
NAVER (035420)	831,000 (+5.6)	787,000 (06/23)	2,725	791	575	19,289	43.1
			- 라인 가입자의 높은 성장세가 지속되고 있으며, 수익 모델 다변화로 라인 매출도 빠르게 증가할 전망 - 모바일 플랫폼으로서 다양한 서비스와 수익모델 도입이 가능하고 유행에 덜 민감한 모바일 메신저 시장에서 라인은 여타 글로벌 SNS업체들 대비 상대적 높은 성과를 보일 것으로 예상됨 - 폐쇄형 SNS인 밴드(BAND)도 글로벌 가입자 증가와 모바일 게임 출시로 성장 기대				
삼성SDI (006400)	168,500 (+10.5)	152,500 (03/14)	5,038	136	310	6,896	24.4
			- 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)	1,292,000 (-0.7)	1,301,050 (02/17)	223,332	34,356	29,059	192,471	6.7
			- 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				
SK텔레콤 (017670)	248,000 (+9.0)	227,500 (01/15)	18,101	2,117	1,796	25,323	9.8
			- 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				
고려아연 (010130)	398,500 (+25.3)	318,000 (12/30)	5,519	809	641	36,275	11.0
			- 아연과 연 생산 능력확대에 따른 장기 성장 잠재력 보유 - 환경 규제로 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, 삼성SDI, NAVER의 발행주식을 기초자산으로 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성 공급자(LP)입니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 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		6/30(월)	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)	7/4(금)	7/7(월)	
유가증권	종합주가지수	2,002.21	1,999.00	2,015.28	2,010.97	2,009.66	2,005.12	
	등락폭	13.70	-3.21	16.28	-4.31	-1.31	-4.54	
	등락종목	상승(상한)	518(9)	490(8)	541(5)	479(4)	448(3)	360(7)
		하락(하한)	283(1)	303(1)	251(0)	333(0)	352(0)	462(1)
	ADR	93.08	97.87	104.82	108.79	112.72	109.90	
	이격도	10 일	100.67	100.53	101.21	100.90	100.63	100.25
		20 일	100.36	100.19	100.97	100.75	100.65	100.38
	투자심리	60	50	60	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	201	239	318	260	242	226	
	거래대금 (십억 원)	2,990	3,005	3,855	3,516	3,092	2,974	
코스닥	코스닥지수	537.06	544.90	549.03	550.68	552.90	553.15	
	등락폭	5.63	7.84	4.13	1.65	2.22	0.25	
	등락종목	상승(상한)	518(4)	490(3)	541(4)	479(6)	448(5)	385(7)
		하락(하한)	283(1)	303(0)	251(1)	333(1)	352(0)	540(2)
	ADR	87.10	93.35	101.77	104.85	109.67	107.31	
	이격도	10 일	100.69	102.03	102.57	102.61	102.72	102.32
		20 일	100.68	102.17	102.81	102.93	103.06	102.83
	투자심리	60	50	60	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	218	244	269	280	348	302	
	거래대금 (십억 원)	1,221	1,534	1,781	1,922	1,897	1,799	

◆ 주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타		
유가증권	매수	1,535.5	871.0	556.7	120.6	92.6	130.6	30.7	18.5	163.652	28.2
	매도	1,465.2	684.2	805.4	158.0	126.4	255.8	67.7	25.5	172.1	36.6
	순매수	70.3	186.7	-248.7	-37.4	-33.8	-125.2	-37.0	-7.0	-8.4	-8.4
	7월 누계	-128.0	794.8	-608.1	138.4	-18.7	-496.2	-67.3	-54.5	-109.8	-58.8
	14년 누계	-33.7	3,033.7	-2,594.7	-2,979.9	735.0	-1,673.1	-310.1	-1,153.5	2,786.9	-405.3
	코스닥	매수	1,616.3	83.1	99.2	21.9	13.2	25.6	10.1	2.7	25.7
매도		1,618.3	88.4	89.0	27.7	8.9	25.8	5.4	1.1	20.2	17.6
순매수		-2.0	-5.3	10.2	-5.8	4.4	-0.2	4.7	1.6	5.5	-2.9
7월 누계		-92.7	1.8	109.4	11.4	21.1	22.5	9.5	4.4	40.6	-18.5
14년 누계		-77.7	646.2	-52.0	6.6	93.2	-211.7	-95.3	-3.2	158.3	-516.5

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투		신	
순 매 수		순 매 도	
건설업	3,679	운수장비	-35,209
철강및금속	2,874	전기,전자	-31,601
섬유,의복	1,816	유통업	-15,919
강원랜드	6,365	삼성전자	-20,761
현대건설	2,457	현대차	-12,445
금호석유	2,173	현대모비스	-7,960
POSCO	2,094	대우조선해양	-6,377
한국가스공사	1,682	롯데쇼핑	-5,663

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
화학	14,720	서비스업	-22,986
건설업	10,528	운수장비	-9,560
증권	3,662	전기,전자	-8,183
LG화학	8,211	삼성전자	-13,120
GS건설	6,276	SK	-11,023
현대건설	4,693	엔씨소프트	-8,314
강원랜드	4,416	SK이노베이션	-7,901
SK하이닉스	4,361	SK텔레콤	-5,078

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
의약품	1,263	철강및금속	-1,800
통신업	1,226	화학	-1,797
운수장비	843	서비스업	-1,285
KODEX 레버리지	2,507	SK C&C	-2,982
현대중공업	2,266	LG화학	-1,897
TIGER 레버리지	1,255	POSCO	-1,762
유한양행	1,253	현대건설	-1,719
KT	941	삼성물산	-1,456

보 험			
순 매 수		순 매 도	
건설업	6,920	운수장비	-32,040
화학	4,323	전기,전자	-18,144
철강및금속	3,127	유통업	-2,662
현대건설	5,127	삼성전자	-17,186
아모레퍼시픽	3,215	현대차	-16,615
KODEX 레버리지	2,924	기아차	-8,409
LG화학	2,653	엔씨소프트	-3,827
강원랜드	2,490	SK	-3,746

◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
건설업	24,857	운수장비	-85,860
화학	8,869	전기,전자	-84,134
철강및금속	4,782	서비스업	-36,190
KODEX 인버스	37,608	삼성전자	-71,985
강원랜드	22,899	KODEX 레버리지	-46,903
현대건설	12,832	현대차	-34,040
아모레퍼시픽	7,795	엔씨소프트	-26,499
GS건설	7,438	SK	-16,705
LG화학	3,910	기아차	-16,569
현대글로벌비스	3,752	삼성물산	-15,957
한국가스공사	3,599	현대모비스	-14,475
KCC	3,245	SK이노베이션	-10,852
S-Oil	2,790	SK텔레콤	-10,672

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
운수장비	52,785	화학	-18,789
전기,전자	40,417	은행	-2,461
금융업	31,618	의약품	-2,435
현대차	29,323	강원랜드	-15,828
엔씨소프트	23,897	아모레퍼시픽	-8,295
SK하이닉스	19,477	현대중공업	-5,067
KB금융	16,527	삼성SDI	-4,759
삼성전자	14,607	OCI	-4,739
기아차	13,457	KT&G	-3,631
SK텔레콤	11,908	KCC	-2,587
삼성물산	10,588	아모레G	-2,480
현대모비스	9,700	삼성테크윈	-2,474
SK	8,774	기업은행	-2,467

주: 외국인인 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투신		연기금	
순매수	순매도	순매수	순매도
전문기술	5,941	인터넷	-4,762
소프트웨어	2,653	화학	-1,040
디지털컨텐츠	656	오락, 문화	-945
CJ E&M	5,974	다음	-5,011
아프리카TV	2,734	CJ오쇼핑	-860
컴투스	1,252	씨젠	-662
이지바이오	848	바이오랜드	-629
나이스정보통신	575	에스엠	-500

은행		보험	
순매수	순매도	순매수	순매도
IT부품	472	의료, 정밀기기	-211
반도체	185	기계, 장비	-70
금융서비스	178	통신장비	-57
서원인텍	451	덕산하이메탈	-325
루멘스	302	뷰웍스	-237
게임빌	194	휴맥스	-124
골프존	115	조이시티	-94
코오롱생명과학	111	위닉스	-76

(체결기준: 백만원)

보협		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
반도체	2,863	전문기술	-1,260
오락, 문화	1,055	인터넷	-677
음식료, 담배	762	운송장비, 부품	-281
서울반도체	1,753	CJ E&M	-1,193
파라다이스	911	다음	-670
바텍	668	루트로닉	-405
이지바이오	492	바이로메드	-241
모두투어	452	뷰웍스	-201

기관		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
전문기술	5,717	인터넷	-4,804
방송서비스	3,296	화학	-2,335
소프트웨어	3,116	디지털컨텐츠	-2,144
CJ E&M	4,106	다음	-5,365
아프리카TV	3,518	조이시티	-1,627
CJ오쇼핑	3,336	게임빌	-1,276
루멘스	2,560	KCC건설	-1,218
에스엠	1,841	바이오랜드	-902
이지바이오	1,688	씨젠	-851
인터파크	1,509	제이콘텐츠리	-830
컴투스	1,404	팜스토리	-808
나이스정보통신	1,363	인선이엔티	-775
리홈쿠첸	1,181	티케이케미칼	-761

◆ KOSDAQ 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

외국인		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
반도체	7,819	디지털컨텐츠	-4,221
소프트웨어	4,969	방송서비스	-3,572
금융서비스	1,031	IT부품	-3,028
루멘스	4,324	CJ오쇼핑	-3,896
아프리카TV	4,279	게임빌	-2,567
원익IPS	3,696	서울반도체	-1,872
이지바이오	1,397	블루콤	-1,348
다음	1,204	CJ E&M	-1,246
OCI머티리얼즈	1,186	컴투스	-979
KG모빌리언스	891	미디어플렉스	-949
파라다이스	784	나이스정보통신	-691
삼천리자전거	628	액토즈소프트	-493
ISC	608	동양시멘트	-488

외국인		외국인	
순매수	순매도	순매수	순매도
반도체	7,819	디지털컨텐츠	-4,221
소프트웨어	4,969	방송서비스	-3,572
금융서비스	1,031	IT부품	-3,028
루멘스	4,324	CJ오쇼핑	-3,896
아프리카TV	4,279	게임빌	-2,567
원익IPS	3,696	서울반도체	-1,872
이지바이오	1,397	블루콤	-1,348
다음	1,204	CJ E&M	-1,246
OCI머티리얼즈	1,186	컴투스	-979
KG모빌리언스	891	미디어플렉스	-949
파라다이스	784	나이스정보통신	-691
삼천리자전거	628	액토즈소프트	-493
ISC	608	동양시멘트	-488

주: 외국인인 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
아모레퍼시픽	19 일	신한지주	15 일
두산인프라코어	17 일	경방	13 일
고려제강	14 일	한화케미칼	13 일
현대하이스코	14 일	대상	11 일
한라비스테온공조	14 일	하나금융지주	11 일
강원랜드	13 일	현대차	10 일
KODEX 구리선물(H)	12 일	에스엘	10 일
현대건설	11 일	POSCO	9 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
이트레이드증권	17 일	OCI머티리얼즈	14 일
CJ오쇼핑	16 일	모두투어	14 일
평화정공	8 일	아트라스BX	9 일
에스에프에이	8 일	SK브로드밴드	9 일
덕산하이메탈	8 일	포스코캠텍	5 일
동국산업	7 일	GS홈쇼핑	5 일
모두투어	7 일	솔브레인	5 일
매일유업	5 일	DMS	5 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KODEX 레버리지	87,422	삼성전자	183,056
강원랜드	76,729	SK하이닉스	149,005
LG화학	51,089	현대차	140,888
아모레퍼시픽	33,165	KODEX 200	120,889
NAVER	30,740	기아차	46,779
현대건설	28,587	호텔신라	37,379
GS건설	24,223	삼성SDI	36,345
한국가스공사	19,070	하나금융지주	32,173

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
서울반도체	18,591	서울반도체	12,584
에스엠	15,169	동성화인텍	7,811
CJ E&M	12,554	아프리카TV	7,389
인터파크	10,380	GS홈쇼핑	3,874
CJ오쇼핑	7,621	솔브레인	2,574
이지바이오	4,293	KT뮤직	2,471
아프리카TV	3,870	인터파크	2,413
매일유업	3,721	셀바이오텍	1,735

◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

종	KOSPI						
	목	기	관	외	국 인	합	계
건설업		24,857		8,793		33,650	
철강및금속		4,782		4,007		8,789	
전기가스업		1,098		5,801		6,899	
SK하이닉스		2,585		19,477		22,062	
현대건설		12,832		8,138		20,970	
KB금융		461		16,527		16,988	
GS건설		7,438		2,576		10,014	
NAVER		823		2,703		3,526	
삼성증권		1,053		2,143		3,196	
한일시멘트		1,163		1,253		2,416	
LG디스플레이		1,014		1,115		2,129	
LG화학우		421		1,693		2,115	
삼성카드		991		909		1,900	

종	KOSDAQ						
	목	기	관	외	국 인	합	계
반도체			2,235		7,819	10,053	
소프트웨어			3,116		4,969	8,084	
음식료,담배			1,773		1,023	2,795	
아프리카TV			3,518		4,279	7,797	
루멘스			2,560		4,324	6,885	
원익IPS			243		3,696	3,939	
이지바이오			1,688		1,397	3,085	
인터파크			1,509		172	1,681	
파라다이스			618		784	1,402	
KG모빌리언스			189		891	1,080	
매일유업			910		42	952	
모두투어			635		148	783	
메디투스			111		602	713	

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
LG생명과학	23 일	아모레퍼시픽	18 일
세아베스틸	16 일	광전자	15 일
삼광글라스	16 일	한섬	14 일
한화케미칼	13 일	강원랜드	14 일
동부제철	13 일	삼광글라스	12 일
SBS	12 일	한라비스테온공조	12 일
하나금융지주	11 일	고려제강	11 일
신한지주	8 일	KPX케미칼	10 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
성우하이텍	16 일	에이블씨엔씨	19 일
네패스	11 일	우리이티아이	12 일
크레듀	10 일	케이디씨	8 일
에이테크솔루션	10 일	에스엠	6 일
심텍	7 일	메가스터디	6 일
솔브레인	6 일	실리콘웍스	6 일
SK브로드밴드	5 일	CJ오쇼핑	5 일
메디포스트	4 일	태웅	5 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
삼성전자	-200,594	강원랜드	-84,185
현대차	-114,884	아모레퍼시픽	-34,871
기아차	-100,196	현대중공업	-33,540
KODEX 200	-93,824	LG화학	-27,262
SK이노베이션	-64,733	SK C&C	-23,191
SK	-45,871	LG생활건강	-19,066
롯데케미칼	-41,373	NAVER	-16,767
삼성물산	-38,694	현대백화점	-15,456

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
다음	-19,511	게임빌	-10,609
파라다이스	-8,875	CJ오쇼핑	-9,666
루멘스	-5,666	에스엠	-6,064
SK브로드밴드	-3,806	루멘스	-5,461
포스코 ICT	-2,804	셀트리온	-5,311
솔브레인	-2,398	다음	-3,383
성우하이텍	-2,256	인트론바이오	-3,238
코나아이	-2,005	블루콤	-2,577

◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

종	KOSPI						
	목	기	관	외	국 인	합	계
의약품		-3,737		-2,435		-6,173	
은행		-2,327		-2,461		-4,788	
기계		-609		-629		-1,239	
KODEX 레버리지		-46,903		-2,220		-49,123	
OCI		-4,239		-4,739		-8,978	
기업은행		-2,327		-2,467		-4,793	
현대위아		-2,974		-1,645		-4,619	
삼성테크윈		-1,166		-2,474		-3,639	
이연제약		-2,647		-617		-3,264	
KT		-1,205		-1,627		-2,832	
GS		-1,917		-458		-2,375	
넥센타이어		-1,274		-250		-1,525	
신세계		-463		-878		-1,340	

종	KOSDAQ						
	목	기	관	외	국 인	합	계
디지털컨텐츠		-2,144		-4,221		-6,364	
IT부품		-590		-3,028		-3,618	
의료,정밀기기		-1,048		-655		-1,703	
게임빌		-1,276		-2,567		-3,843	
서울반도체		-658		-1,872		-2,530	
블루콤		-570		-1,348		-1,919	
조이시티		-1,627		-144		-1,771	
KCC건설		-1,218		-65		-1,283	
미디어플렉스		-174		-949		-1,123	
바이오랜드		-902		-12		-914	
바이넥스		-541		-361		-902	
팜스토리		-808		-90		-899	
티케이케미칼		-761		-128		-888	

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	
SK하이닉스	138	6,913	
삼성전자	5	6,850	
삼성전기	117	6,767	
호텔신라	66	6,436	
현대차	28	6,416	
대우조선해양	198	5,322	
S-Oil	62	3,499	
SK텔레콤	14	3,374	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
파라다이스	131	4,739	
루멘스	274	2,656	
원익IPS	81	955	
컴투스	12	919	
에스엠	22	886	
리홈쿠첸	59	843	
다음	7	798	
에이블씨엔씨	32	744	

◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금 액	
삼성전자	3,722	4,861,110	
POSCO	9,219	2,793,281	
SK하이닉스	35,950	1,811,901	
삼성SDI	6,036	1,035,125	
OCI	5,879	1,002,404	
현대중공업	4,789	857,147	
현대차	3,601	821,113	
LG전자	10,560	805,754	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
셀트리온	17,356	807,936	
CJ E&M	502	551,342	
파라다이스	8,638	319,588	
위메이드	1,189	246,144	
서울반도체	3,749	156,332	
다음	1,324	155,542	
컴투스	1,129	90,344	
씨젠	1,436	76,948	

◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
순 증	주 수	순 감	금액
종이, 목재	2,334	건설업	-1,552
운수창고	1,604	화학	-804
전기가스업	433	유통업	-632
대영포장	2,050	KODEX 200	-1,779
하나금융지주	1,183	대우건설	-862
S-Oil	1,128	한화케미칼	-815
POSCO	1,100	대우조선해양	-798
한진중공업	1,081	SK하이닉스	-700
쌍용차	816	한화생명	-673
페이퍼코리아	598	동국제강	-645
대한항공	518	우리금융	-616
한진해운	503	한솔홈데코	-603
현대상선	475	LG디스플레이	-546

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
순 증	주 수	순 감	금액
미분류	3,908	IT부품	-578
오락, 문화	781	컴퓨터서비스	-573
반도체	530	전문기술	-494
차이나그레이트	3,897	인터파크	-434
루멘스	1,804	네오위즈게임즈	-367
미디어플렉스	489	STS반도체	-341
이화전기	428	하림	-336
파라다이스	407	에스코넥	-313
셀트리온	373	오픈베이스	-311
SM C&C	265	파트론	-264
SK브로드밴드	226	리노스	-256
유진테크	221	파인테크닉스	-240
에이블씨엔씨	207	시그네틱스	-236

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억원)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)	7/4(금)	7/7(월)
외국인	3,033.7	794.8	794.8	100.6	314.8	159.2	33.5	186.7
기관계	-2,594.7	-608.1	-608.1	-127.9	-50.0	-116.8	-64.8	-248.7
(투신)	-1,673.1	-496.2	-496.2	-61.7	-103.5	-116.1	-89.7	-125.2
(연기금)	3,330.7	-100.6	-100.6	-34.2	-14.6	-36.5	-3.6	-11.6
(은행)	-1,153.5	-54.5	-54.5	-16.3	-10.0	-12.4	-8.8	-7.0
(보험)	735.0	-18.7	-18.7	-7.6	35.6	-0.7	-12.2	-33.8
개인	-33.7	-128.0	-128.0	38.5	-244.5	-23.8	31.5	70.3
기타	-405.3	-58.8	-58.8	-11.2	-20.3	-18.7	-0.2	-8.4

주: KOSDAQ 제외

◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2011	2012	2013	6/30(월)	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)	7/4(금)
KOSPI	1,825.7	1,997.1	2,011.3	2,002.2	1,999.0	2,015.3	2,011.0	2,009.7
고객예탁금	17,680.2	18,014.3	14,211.8	14,283.0	15,024.0	14,261.0	14,663.4	14,277.0
(증감액)	1,996.5	3,611.7	334.1	-659.5	741.0	-763.0	402.4	-386.4
(회전율)	34.2	26.7	29.9	29.5	30.2	39.5	37.1	34.9
실질예탁금 증감	-3,314.4	3,791.6	-13,274.3	-805.9	296.1	-948.5	345.3	-651.6
신용잔고	44,763.0	39,124.0	41,828.0	4,766.5	4,754.7	4,730.3	4,752.6	4,758.8
미수금	1,877.0	1,241.0	929.0	101.1	94.2	83.0	83.5	92.6

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	6/27(금)	6/30(월)	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)
전체 주식형	80,006	-5,220	-302	23	246	20	-245	-77
(ex. ETF)		-3,427	-405	46	43	-17	-157	-231
국내 주식형	61,698	-4,014	-266	-25	264	40	-243	-62
(ex. ETF)		-2,231	-368	-2	62	2	-155	-215
해외 주식형	18,309	-1,206	-36	47	-17	-20	-2	-15
(ex. ETF)		-1,195	-36	47	-19	-20	-2	-15
주식 혼합형	10,330	269	23	-2	25	37	-3	-11
채권 혼합형	24,204	1,135	-37	-16	57	26	-80	17
채권형	59,980	686	480	86	-84	666	-395	209
MMF	76,474	9,355	3,155	-70	-1,789	440	2,329	386

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	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)	7/4(금)	7/7(월)
한 국	3,082	788	1,793	100	312	158	33	185
대 만	9,725	307	1,005	176	293	11	-173	-
인 도	10,491	574	699	375	-688	886	-	-
인도네시아	3,904	68	125	45	23	-17	-48	65
태국	-1,215	32	57	-	19	14	-1	-
남아공	1,557	-3	25	-67	160	-69	-28	-
필리핀	1,040	28	28	27	9	-5	-4	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2013년	6/30(월)	7/1(화)	7/2(수)	7/3(목)	7/4(금)	7/7(월)
회사채 (AA-)	3.29	3.10	3.08	3.00	3.01	3.02	3.03
회사채 (BBB-)	8.98	8.79	8.78	8.71	8.72	8.73	8.73
국고채 (3년)	2.86	2.68	2.66	2.58	2.59	2.61	2.61
국고채 (5년)	3.23	2.88	2.87	2.79	2.80	2.81	2.82
국고채 (10년)	3.58	3.17	3.17	3.09	3.10	3.12	3.13
미 국채 (10년)	2.97	2.53	2.57	2.63	2.64	2.64	-
일 국채 (10년)	0.74	0.57	0.56	0.56	0.57	0.57	-
원/달러	1,055.40	1,011.80	1,011.70	1,009.20	1,008.50	1,008.90	1,011.5
원/엔	1,003.99	998.32	996.75	991.84	986.98	988.54	990.79
엔/달러	105.12	101.35	101.50	101.75	102.18	102.06	102.09
달러/유로	1.38	1.37	1.37	1.37	1.36	1.36	1.36
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.37	1.38	1.38	1.39	1.40	1.41	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	2.54	2.21	2.21	2.24	2.27	2.29	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	3.43	2.83	2.83	2.83	2.83	2.83	-
CRB 지수	280.17	308.94	308.15	307.86	307.46	306.74	-
LME 지수	3,182.9	3,207.5	3,205.3	3,264.0	3,280.2	3,259.8	-
BDI	2,277	850	894	890	890	893	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	98.47	105.37	105.34	104.48	104.06	104.06	-
금 (달러/온스)	1,189.10	1,315.00	1,327.50	1,326.50	1,317.50	1,319.25	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
30	7/1	2	3	4
韓> 7월 제조업 기업경기실사지수 (78, n/a, 81) 유럽> 6월 예상 소비자물가지수 YoY (0.5%, 0.5%, 0.5%) 日> 5월 광공업생산 MoM (0.5%, 0.9%, -2.8%)	韓> 6월 소비자물가지수 YoY (1.7%, 1.9%, 1.7%) 6월 수출 YoY (2.5%, 5.1%, -1.0%) 6월 수입 YoY (4.5%, 5.5%, 0.3%) 美> 6월 ISM 제조업지수 (55.3, 55.9, 55.4) 中> 6월 국가통계국 제조업 PMI (51.0, 51.0, 50.8) 6월 HSBC 제조업 PMI (50.7, 50.8, 50.8)	美> 6월 ADP 취업자 변동 (28.1만, 20.5만, 17.9만) 5월 제조업수주 (-0.5%, -0.3%, 0.8%)	美> 5월 무역수지 (달러) (-444억, -450억, -470억) 6월 비농업부분 고용자수 변동 (28.8만, 21.5만, 22.4만) 6월 실업률 (6.1%, 6.3%, 6.3%) 엘런 의장 IMF 연설 유럽> 5월 소매판매 YoY (0.7%, 1.8%, 1.8%)	독일> 5월 공장수주 WDA YoY (5.5%, 6.0%, 6.6%)
7	8	9	10	11
日> 5월 예비 선행지수 CI (105.7, 105.9, 106.5) 독일> 5월 산업생산 WDA YoY (1.3%, 3.6%, 1.3%)	美> 6월 NFIB 소기업 낙관지수 (n/a, 97.0, 96.6) 日> 5월 BoP 경상수지 (엔) (n/a, 4175억, 1874억) 6월 경기관찰조사 현황 (n/a, 48.9, 45.1) 독일> 5월 수출 SA MoM (n/a, n/a, 2.9%) 실적발표> 韓 삼성전자	美> FOMC 의사록 공개 中> 6월 소비자물가지수 YoY (n/a, 2.5%, 2.5%)	韓> 금통위 금리결정 (n/a, 2.50%, 2.50%) 美> George 연준이사 연설 Fischer 연준이사 연설 中> 6월 수출 YoY (n/a, 10.4%, 7.0%) 6월 수입 YoY (n/a, 6.0%, -1.6%) 6월 신규 위안 대출 (10~15일) (n/a, 9500억, 8708억) 日> 5월 기계수주 YoY (n/a, 10.1%, 17.6%) 실적발표> 美 프로그레시브	美> 6월 재정수지 (달러) (n/a, 790억, n/a) Lockhart, Evans 연준이사 연설 실적발표> 韓 이마트, 美 웰스파코
14	15	16	17	18
日> 5월 광공업생산 YoY	美> 6월 소매판매 추정 MoM 유럽> 7월 ZEW 서베이 예상 日> 중앙은행 본원통화목표 독일> 7월 ZEW 서베이 현재상황	韓> 6월 실업률 美> 연준 베이지북 공개 5월 순 장기 TIC 흐름 5월 총 순TIC 흐름 6월 광공업생산 MoM 7월 NAHB 주택시장지수 中> 6월 소매판매 YoY 6월 광공업생산 YoY 2분기 전년동기대비 GDP	美> 6월 주택착공건수 7월 필라델피아 연준 경기 전망 유럽> 6월 소비자물가지수 YoY	美> 7월 미시간대 기대지수 6월 선행지수

☞ 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)

