



2014년 7월 22일

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 디 트 | 김기명 ☎ 3276-6206



• 계량분석

회복되는 이익 추정치의 신뢰도

• 이머징마켓 동향

중화권을 제외한 기타 이머징 증시 강세

• 전일 시장 특징주 및 테마

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 솔루에타 외 5개 종목

중장기 유망종목: 파트론 외 5개 종목

• 국내외 자금동향 및 대차거래

• 증시 캘린더

주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

◆ 주요 증시 지표

구 분		7/14(월)	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)	7/21(월)
유가증권	종합주가지수	1,993.88	2,012.72	2,013.48	2,020.90	2,019.42	2,018.50
	등락폭	5.14	18.84	0.76	7.42	-1.48	-0.92
	등락종목	상승(상한)	512(7)	426(7)	333(5)	467(4)	391(4)
		하락(하한)	310(2)	390(6)	465(2)	324(0)	393(0)
	ADR	106.52	105.97	106.27	106.92	110.16	114.00
	이격도	10 일	99.53	100.40	100.45	100.77	100.65
		20 일	99.89	100.81	100.79	101.08	100.88
	투자심리	40	50	50	60	60	60
	거래량 (백만 주)	270	361	315	323	305	271
	거래대금 (십억 원)	3,138	4,151	3,996	3,931	3,675	3,193
코스닥	코스닥지수	561.50	559.15	555.27	558.94	560.26	561.75
	등락폭	4.92	-2.35	-3.88	3.67	1.32	1.49
	등락종목	상승(상한)	512(8)	426(6)	333(5)	467(9)	391(9)
		하락(하한)	310(0)	390(0)	465(0)	324(4)	393(1)
	ADR	98.78	96.04	95.37	98.66	102.01	108.16
	이격도	10 일	101.38	100.69	99.88	100.39	100.50
		20 일	103.29	102.66	101.77	102.24	102.26
	투자심리	40	50	50	60	60	60
	거래량 (백만 주)	328	385	340	330	318	315
	거래대금 (십억 원)	2,010	2,341	2,101	1,876	1,871	1,836

◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계	(금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유가증권	매수	1,621.6	879.9	676.9	152.9	100.9	185.5	36.6	16.9	184.204	31.5
	매도	1,579.5	745.8	847.8	137.7	110.8	278.6	59.7	36.0	225.0	36.9
	순매수	42.1	134.2	-170.9	15.1	-9.9	-93.1	-23.0	-19.1	-40.8	-5.4
	7 월 누계	274.5	1,990.1	-2,174.4	-275.6	-33.7	-917.0	-186.3	-114.5	-647.3	-90.2
	14 년 누계	368.8	4,228.9	-4,161.0	-3,393.9	720.0	-2,094.0	-429.1	-1,213.5	2,249.4	-436.8
코스닥	매수	1,653.1	95.0	90.0	18.2	12.7	24.3	9.7	2.2	23.1	13.9
	매도	1,628.3	103.6	99.4	19.4	12.9	35.0	5.6	2.9	23.6	20.7
	순매수	24.8	-8.7	-9.4	-1.2	-0.3	-10.8	4.1	-0.7	-0.5	-6.7
	7 월 누계	-104.2	189.8	226.2	15.2	83.4	22.6	-1.5	5.8	100.7	-311.8
	14 년 누계	-89.2	834.2	64.8	10.4	155.6	-211.6	-106.3	-1.7	218.4	-809.8

회복되는 이익 추정치의 신뢰도

2014년 Target KOSPI	2,150pt
12MF PER	10.12배
12MF PBR	1.03배
Yield Gap	7.4%P

- ▶ 이익 추정치의 신뢰도 회복으로 박스권 상향 돌파 가능성 높아져
- ▶ 글로벌 통신평 - 4개 국가에 대해 총 46쌍의 통신평 페어 제시

계량분석 관점에서 박스권
상향 돌파 가능성이 높은
한국 시장

이익추정치 신뢰도 회복이
박스권 돌파 전망의 주요
근거

이익추정치가 상향되는 종목
매수 전략 추천

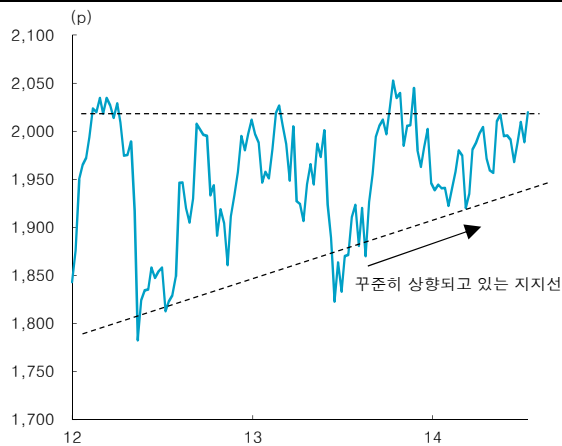
■ 글로벌 시장 전략

미국 다우지수가 사상 최고치를 경신하며 상승세를 이어가고 있는 가운데 한국 시장만이 좁은 박스권에 갇혀 글로벌 시장에서 홀로 소외된 듯한 움직임을 보이고 있다. 삼성전자의 분기 영업이익이 7분기 만에 8조원 이하로 내려간 점과 시클리컬 종목들의 저조한 이익 등을 감안하면 한국 시장의 지지부진한 주가흐름은 지속될 것처럼 보인다.

하지만 계량분석 관점에서 보았을 때, 우리는 한국 시장이 박스권에서 벗어나 상승세를 이어가는 글로벌 시장의 흐름을 따라갈 가능성이 높다고 판단한다. 이 전망의 바탕이 되는 가장 중요한 논리는 이익추정치 변화(어닝스 리비전) 팩터의 신뢰도 회복에 기반을 두고 있다. 일반적으로 이익추정치가 상향되는 종목의 주가가 강세를 보이고, 하향되는 종목은 약세를 보이는데, 지난 2011년 중반부터 이어져온 3년 간의 박스권 장세에서는 이 팩터가 전혀 작동하지 않았다[그림 2]. 즉, 이익추정치의 변화가 주가를 설명하지 못했다. 그렇기 때문에 우리는 지난 3년 간의 박스권을 ‘지수가 일정 범위에서 갇혀있는 박스권’으로 보기보다 ‘이익추정치의 변화가 주가를 설명하지 못하는 박스권’으로 정의한다. 최근 박스권에서 대다수의 주식투자자들이 과거 어느 때보다 어려워하는 이유 역시 기업의 이익 변화가 주가를 설명하지 못하는 데서 찾을 수 있다. 이익추정치가 주가를 설명하지 못하는 주요 원인 중의 하나는 시장에서 기업이익 전망을 신뢰하지 않기 때문이다. 특히 한국 시장의 이익이 하향되는 가운데 낙관적인 전망이 과도하게 반영된 종목들의 실적 부진과 이에 따른 실망감이 이익추정치에 대한 신뢰도를 크게 낮췄다.

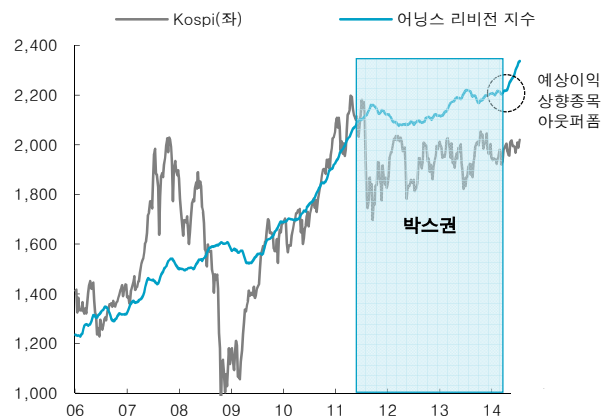
하지만 지난 4월부터 이익추정치 변화의 주가 설명력이 과거 박스권 이전 수준으로 회복돼 현재까지 이어지고 있다. 다시 말해 기업 이익이 주가를 설명하기 시작한 것이다. 최근 3년간 이어져온 박스권을 이익추정치의 신뢰가 크게 낮아진 국면으로 정의한 만큼, 이익추정치의 신뢰도가 향상된 최근 변화는 박스권을 벗어날 수 있는 의미 있는 신호로 볼 수 있고, 박스권을 벗어날 경우 글로벌 시장의 상승세를 따라갈 가능성이 높다고 판단한다. 따라서 시장 전략은 박스권 상향 돌파 가능성에 무게를 둔 포지션을, 종목 전략은 이익추정치가 상향되는 종목을 매수하는 전략을 추천한다<표 1>.

[그림 1] 높아지고 있는 박스권 하단(Kospi)



자료: WiseFn, 한국투자증권

[그림 2] 이익추정치 신뢰 회복



자료: WiseFn, 한국투자증권

<표 1> 최근 3개월 간 이익추정치 상향 top 20 종목 (한국시장)

종목코드	종목명	시가총액 (십억원)	2014년 예상이익 조정(%)		2014년 밸류에이션			
			1개월	3개월	PER(x)	PBR(x)	EPS 증가율(%)	ROE (%)
A004000	삼성정밀화학	1,087	41.7	24.0	54.0	0.9	505.4	1.8
A053000	우리금융	8,318	27.0	36.2	5.9	0.5	흑전	8.3
A006800	대우증권	3,196	19.9	53.0	23.8	0.8	흑전	3.4
A007860	한일이화	834	11.0	23.3	5.7	1.0	96.0	23.9
A029780	삼성카드	4,988	10.4	28.9	12.9	0.8	41.3	6.1
A002790	아모레G	7,179	8.7	26.6	32.3	3.0	43.3	10.4
A004020	현대제철	8,450	8.4	8.2	11.4	0.6	-21.3	5.5
A032830	삼성생명	19,840	6.2	8.4	18.2	0.9	39.6	5.6
A016360	삼성증권	3,585	5.7	45.4	19.9	1.0	1125.0	5.3
A010520	현대하이스코	1,672	5.5	47.0	9.2	1.8	-60.5	23.1
A001430	세아베스틸	1,187	4.2	9.5	10.0	0.8	14.3	8.1
A033920	무학	996	4.1	4.1	16.4	2.4	8.5	16.2
A042670	두산인프라코어	2,821	3.8	11.5	26.3	0.9	흑전	3.6
A005850	에스엘	723	3.7	9.1	8.4	1.0	17.9	12.3
A037620	미래에셋증권	1,768	3.5	40.0	11.6	0.8	66.0	7.1
A097950	CJ제일제당	4,741	3.3	15.7	22.2	1.6	90.4	7.5
A006280	녹십자	1,420	3.3	19.9	16.4	1.6	20.3	10.1
A000830	삼성물산	11,430	3.3	5.6	22.1	1.0	115.7	4.7
A000810	삼성화재	12,884	3.2	4.1	15.5	1.4	24.8	10.3
A035250	강원랜드	6,996	2.9	2.6	17.8	2.4	32.3	14.9

주: 증권, 보험사들의 EPS 증가율은 2013년 EPS(3개분기 기준)을 연율화해 계산

자료: 한국투자증권

■ 룡췁 포트폴리오 제안

4개 국가에 대해 총 46쌍의
룡췁 페어를 제안

시장의 방향성에 의문을 품고 있는 투자자라면 개별 종목의 의미 있는 방향성에 베텡하는 룡췁 전략을 추천한다. 각 국가/업종 별로 통계적으로 의미 있는 팩터들을 파악하는 당사 쿤트모델을 통해 총 46쌍의 룡췁 페어를 <표 2>와 같이 제시한다. 국가별로는 한국 7쌍, 미국 19쌍, 일본 10쌍, 중국 10쌍의 페어가 선정됐다.

〈표 2〉 글로벌 통sut 포트폴리오

국가 (시장)	Long 종목코드	종목명	업종	시가총액 (USD bn)	Short 종목코드	종목명	업종	시가총액 (USD bn)
한국	A004150	한솔제지	비철금속	0.5	A115390	락앤락	비철금속	0.7
	A001430	세아베스틸	철강	1.2	A001230	동국제강	철강	0.6
	A034020	두산중공업	기계	3.4	A012450	삼성테크윈	기계	2.6
	A003550	LG	상사, 자본재	10.5	A047810	한국항공우주	상사, 자본재	3.1
	A030000	제일기획	미디어, 교육	2.4	A034120	SBS	미디어, 교육	0.5
	A035420	NAVER	소프트웨어	25.0	A036570	엔씨소프트	소프트웨어	3.3
	A015760	한국전력	유틸리티	23.6	A052690	한전기술	유틸리티	2.0
미국	MUR-US	Murphy Oil Corporation	에너지	11.9	BTU-US	Peabody Energy Corporation	에너지	4.3
	QEP-US	QEP Resources, Inc.	에너지	6.2	VLO-US	Valero Energy Corporation	에너지	26.1
	NFX-US	Newfield Exploration Company	에너지	6.0	MPG-US	Marathon Petroleum Corporation	에너지	22.2
	MON-US	Monsanto Company	화학	62.9	IFF-US	International Flavors & Fragrances Inc.	화학	8.5
	PPG-US	PPG Industries, Inc.	화학	29.0	SIAL-US	Sigma-Aldrich Corporation	화학	12.2
	FCX-US	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	비철금속	39.8	BMS-US	Bemis Company, Inc.	비철금속	4.1
	KORS-US	Michael Kors Holdings Ltd	화장품, 의류	16.6	NKE-US	NIKE, Inc.	화장품, 의류	54.3
	HRB-US	H&R Block, Inc.	호텔, 레저	8.9	CCL-US	Carnival Corporation	호텔, 레저	21.6
	AN-US	AutoNation, Inc.	소매(유통)	6.8	WMT-US	Wal-Mart Stores, Inc.	소매(유통)	248.5
	GME-US	GameStop Corp.	소매(유통)	4.9	LB-US	L Brands, Inc.	소매(유통)	16.9
	TSN-US	Tyson Foods, Inc.	필수소비재	11.0	SWY-US	Safeway Inc.	필수소비재	8.0
	MO-US	Altria Group, Inc.	필수소비재	83.8	SYN-US	Sysco Corporation	필수소비재	21.5
	ABBV-US	AbbVie, Inc.	건강관리	87.3	ALXN-US	Alexion Pharmaceuticals, Inc.	건강관리	31.9
	MYL-US	Mylan Inc.	건강관리	19.4	HSP-US	Hospira, Inc.	건강관리	8.4
	GILD-US	Gilead Sciences, Inc.	건강관리	137.0	THC-US	Tenet Healthcare Corporation	건강관리	4.7
	AIG-US	American International Group, Inc.	보험	79.9	AIZ-US	Assurant, Inc.	보험	4.7
	INTC-US	Intel Corporation	반도체	167.8	NVDA-US	NVIDIA Corporation	반도체	10.3
	MU-US	Micron Technology, Inc.	반도체	35.5	MCHP-US	Microchip Technology Incorporated	반도체	9.7
	FTR-US	Frontier Communications Corporation	통신서비스	5.8	VZ-US	Verizon Communications Inc.	통신서비스	210.2
일본	5002-JP	Showa Shell Sekiyu K.K.	에너지	4.4	5020-JP	JX Holdings, Inc.	에너지	13.3
	4063-JP	Shin-Etsu Chemical	화학	26.5	4041-JP	Nippon Soda	화학	0.8
	5714-JP	Dowa Holdings	비철금속	2.9	5901-JP	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	비철금속	3.3
	1812-JP	Kajima Corporation	건설	4.8	5233-JP	Taiheiyō Cement Corporation	건설	4.8
	1802-JP	Obayashi Corporation	건설	5.1	1963-JP	JGC Corp.	건설	7.8
	6479-JP	Minebea	기계	4.7	5801-JP	Furukawa Electric	기계	1.5
	7912-JP	Dai Nippon Printing	상사, 자본재	7.3	8002-JP	Marubeni Corporation	상사, 자본재	12.5
	7733-JP	Olympus Corp.	건강관리	12.1	4507-JP	Shionogi &	건강관리	7.6
	7951-JP	Yamaha Corporation	소프트웨어	3.0	9766-JP	Konami Corporation	소프트웨어	3.3
	9432-JP	Nippon Telegraph and Telephone Corporation	통신서비스	75.6	9433-JP	KDDI Corporation	통신서비스	54.7
중국	601088-CN	China Shenhua Energy Company Limited	에너지	36.4	000933-CN	Henan Shen Huo Coal Industry and Electricity Power Co.Ltd	에너지	1.1
	002001-CN	Zhejiang NHU	화학	2.5	600688-CN	Sinopec Shanghai Petrochemical	화학	3.8
	002155-CN	Chenzhou Mining Group	비철금속	1.2	601899-CN	Zijin Mining Group	비철금속	5.5
	000778-CN	Xinxing Ductile Iron Pipes	철강	2.5	600010-CN	Inner Mongolia Baotou Steel Union	철강	4.7
	002051-CN	China CAMC Engineering	건설	2.0	601117-CN	China National Chemical Engineering	건설	4.2
	000581-CN	Weifu High-Technology Group	자동차	3.4	600166-CN	Beiqi Foton Motor	자동차	2.4
	600271-CN	Aisino	화장품, 의류	3.1	002269-CN	Shanghai Metersbonwe Fashion & Accessories	화장품, 의류	1.4
	000869-CN	Yantai ChangYu Pioneer Wine	필수소비재	1.8	000895-CN	Henan Shuanghui Investment & Development	필수소비재	11.7
	600498-CN	Fiberhome Telecommunication Technologies	IT하드웨어	2.0	000725-CN	BOE Technology Group	IT하드웨어	12.0
	000333-CN	Midea Group	IT가전	13.1	600060-CN	Hisense Electric	IT가전	2.1

주: 2014년 7월 18일 기준

자료: 한국투자증권

〈주의사항〉

통sut 포트폴리오에 제시된 종목들은 시장 컨센서스와 계량 모델을 이용해 선정한 것으로 당사의 공식적인 투자 의견과 다를 수 있다. 또한 계량 모델을 이용했기 때문에 정량화 할 수 없는 기업 고유의 정성적인 이슈는 감안되지 않았다.

중화권을 제외한 기타 이머징 증시 강세

- ▶ 상해종합지수는 신주발행에 따른 수급부담 증가, 석유가격 인하 우려로 0.2% 하락
- ▶ 홍콩H지수는 해외 불안요소가 약화된 가운데 본토 금융리스크 우려로 나흘째 약세 지속
- ▶ 자카르타지수는 대통령 선거 발표를 앞두고 기대감 상승, 0.8% 상승하며 연중 최고치 기록
- ▶ VN지수는 실적 개선, 인플레이션 둔화, 외국인 순매수세 지속 등에 600선 상회

상해종합 0.2% 하락
석탄가스, 철강, 채굴서비스,
비철금속 등 업종 약세

■ 중국 시장

상해종합지수가 0.2% 하락하며 직전일 상승분을 모두 반납했다. 보험권에서 출발후 부진한 흐름을 이어갔다. 거래대금은 757억위안으로 전날보다 축소됐다. 이번주에 11개 기업들의 공모상장이 예정돼 있어 6천억위안의 자금이 동결될 것이라는 분석이 지수에 압력을 줬다. 차스닥지수는 1.5%까지 내렸다가 후반에 급반등하며 1,300선을 지켜냈다. 석유가격이 연내 최대폭으로 인하될 것이라는 전망에 관련주가 1% 넘게 하락하며 지수하락을 주도했다. 다만 우한시에 이어 쑤저우시가 더욱 완화된 주택구 매정책을 발표해 부동산의 추가 완화조치 출범 기대가 높았다. 국무원에서 신재생에너지자동차 보급정책을 발표해 관련주도 큰 폭으로 올랐다. 업종별로는 석탄가스(-2.5%), 철강(-2.4%), 채굴서비스(-2.3%), 비철금속(-1.3%), 금융신탁(-1.2%), 건설자재(-1.1%), 석유(-1.1%), 농업(-1.0%), 유틸리티(-1.0%), 영화방송(-0.9%), 증권(-0.9%), 통신설비(-0.6%), 부동산(-0.3%) 등이 하락했다. 반면 보험(1.1%), 의료서비스(1.0%), 도로운수(0.4%), 유통(0.2%), 의류(0.2%) 등은 강세로 마감했다.

홍콩H 0.8% 하락
석유, 통신, 건설, 자동차 등
업종 약세

■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 0.8% 하락해 나흘 연속 약세를 보였다. 우크라이나 지역불안이 점차 완화되면서 상승세로 출발했으나 곧바로 약세로 돌아섰고 후반에 낙폭이 빠르게 확대됐다. 본토증시의 IPO재개 영향, 본토 회사채의 첫 원금상환 불이행, 부동산재고와 신탁상품 디폴트에 대한 UBS의 부정적인 전망 등이 투자심리를 악화시켰다. 국무원이 신재생에너지차에 대한 지방 보호주의를 취소하도록 요구해 자동차주가 급락했고 동풍차(489 HK)는 5% 넘게 빠졌다. 대부분 업종들이 약세로 마감했고 석유, 통신, 건설 등의 낙폭이 컸다.

자카르타종합 0.8% 상승
자동차, 시멘트, 유통 등
업종 강세

■ 인도네시아 시장

자카르타종합지수는 0.8% 추가로 상승했다. 이틀 연속 강세를 보였고 연중 최고치를 경신했다. 대통령 선거 결과 발표를 앞두고 친시장 성향의 후보가 승리할 것이라는 기대가 확산됐다. 외국인은 연속 순매수세를 유지한 것도 지수 상승을 견인했다. 자동차, 시멘트, 유통 등 대부분 업종이 상승했다.

■ 베트남 시장

VN지수 0.8% 상승하며
600선 회복, 대형주 강세

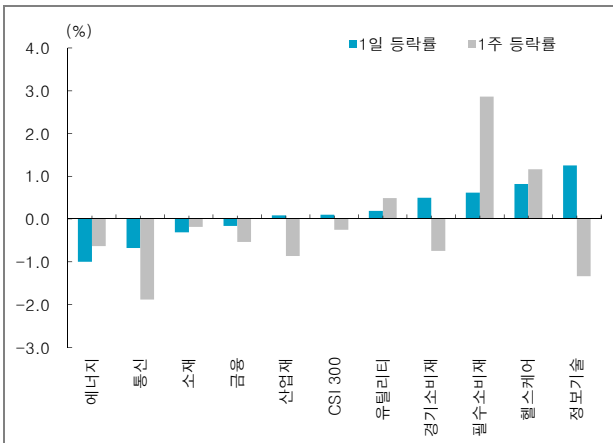
VN지수는 0.8% 추가로 상승하며 3개월여 만에 600선을 상회했다. 일부 상장기업들이 양호한 분기실적을 발표해 매수세가 강해졌다. 7월 물가지표 발표를 앞두고 주요 대도시의 소비자물가 상승세가 둔화됐다는 소식이 호재로 작용했다. 외국인이 하루 만에 순매수세로 전환한 것도 긍정적이었다. 실적 개선, 배당지급 기대로 최대 유제품 생산업체 VNM는 급등했다. 반면 최근 랠리부담에 중소형주는 하락했다.

■ 주요 이머징마켓 뉴스

시장 구분	주요 내용
중국	6월 신규주택 가격 상승률 YoY 4.1%(5월 5.4%), MoM -0.5% (5월 -0.2%) 국무원, 주로 순수 전기자동차의 보급 및 관련 인프라 건설 가속화할 것 올해 2Q 전국 모바일 보급률 92.6%(1Q 91.7%), 베이징 보급률 182.7%로 최고
필리핀	ANZ, 2014년 경제성장률 6.9% 전망 (2013년 실질 GDP 증가율 7.2%)
태국	중앙은행, 7월 11일 외환 보유고 1,684.2억달러 (6월말 1,679.5억달러)
베트남	중앙은행, 5월말 은행권 NPL률 4.84%, (4월말 4.01%)

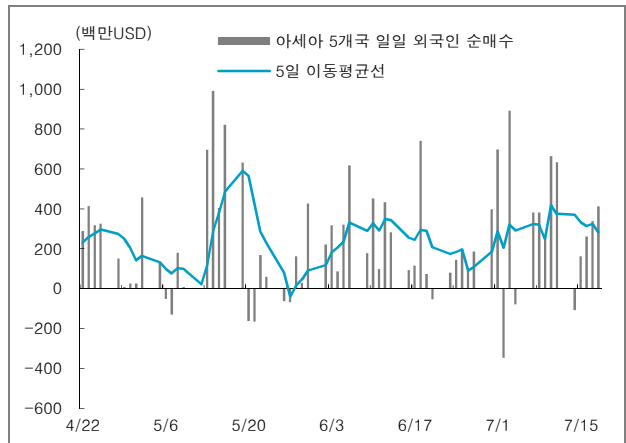
◆ 주요 이머징마켓 차트

[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

(단위: p, %)

구분	7/21(월)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
중국 상해종합	2,054.48	-0.22	-0.59	0.30	-2.91
홍콩 H	10,355.73	-0.82	-0.98	0.20	-4.26
중국 차스닥	1,306.97	0.08	-4.40	-6.96	0.19
인도 SENSEX	25,771.55	0.51	3.06	1.41	21.73
인도네시아 JCI	5,127.12	0.79	2.11	5.09	19.96
태국 SET	1,539.24	0.38	0.65	3.60	18.52
베트남 VN	601.04	0.80	2.53	3.96	19.11
MSCI 이머징마켓	1,063.26	0.06	-0.04	1.19	6.04

주: 21일 오후 6시 23분 기준

시장 동향과 특징주

기관의 매도세가 상승을 제한하며 혼조세로 마감

- 미국증시는 경제지표 부진 및 말레이시아 항공기 격추 소식등으로 17일 큰 폭의 하락세를 보였으나, 우크라이나발 지정학적 리스크가 다소 완화되고, 세계최대 인터넷 검색 서비스기업 구글 등 주요 기업들이 양호한 실적을 기록하며 지난주말 일제히 상승 마감. 상승 출발한 코스피는 외국인과 개인의 동반 매수세로 장중 2,030P를 돌파하는 등 연중 최고치를 기록하기도 했으나, 투신, 연기금을 비롯한 기관의 매도세로 상승분을 반납하며 하락반전, 약보합세로 마감. 코스닥은 개인의 매수세에 힘입어 사흘 연속 상승세를 이어감
- 종목별 움직임을 살펴보면, 하반기 광고 경기 회복 및 삼성전자 마케팅 비용 확대에 따른 수혜 기대감에 제일기획이 강세를 보였으며, 계열사인 화인베스틸 상장을 앞두고 동일철강은 상한가를 기록. 중국의 산아제한 완화로 영유아용품 시장 성장 기대이 지속되며 보령메디앙스를 비롯해 관련 종목들이 강세를 보였으며, 코스피가 장중 연중 최고치를 기록한 것과 정부 2기 경제팀의 경기 부양 정책에 대한 기대감에 증권주가 강세를 보임. 아울러, 잇따른 신작 출시와 해외 진출 소식에 와이디온라인이 이들 연속 상한가를 기록했으며, 신작 출시 및 저평가 해소 기대감에 선데이토즈가 급등하는 등 게임주의 강세가 두드러짐. 반면, 보호예수 기간 만료에 따른 물량출회 우려감에 범양건영이 하한가를 기록했으며, 우리스팩2호가 큐브엔터테인먼트와의 합병을 철회하며 큐브엔터테인먼트의 모회사인 IHQ와 우리스팩2호가 나란히 급락세를 보임

종목/이슈	내 용
제일기획(030000) ▶21,850(+3.80%)	하반기 턴어라운드 기대감에 강세 - 하반기 애플의 '아이폰6' 출시 등으로 삼성전자가 마케팅 비용을 확대될 것으로 예상돼 이에 따른 수혜 기대감에 강세 - 아울러 최근 정부의 적극적인 내수경기 부양책 등으로 향후 광고경기가 추세적인 회복세를 이어갈 것이라는 분석도 긍정적으로 작용
증권주	증시 활황 기대감에 강세 - 2기 경제팀의 부양책에 대한 관심이 고조되는 가운데 코스피가 장중 2,030P선을 기록하며 연중 최고점을 돌파하는 등 주식시장 호조 기대감에 강세 - 골든브릿지증권(001290, +13.14%), NH투자증권(016420, +5.82%), 동부증권(016610, +5.00%), 키움증권(039490, +3.73%), 우리투자증권(005940, +3.41%) 등 강세
게임주	신작 흥행 및 해외 진출 소식에 강세 - 와이디온라인이 '천만의 용병' 해외 진출 소식에 상한가를 기록한 가운데 해외진출, 신작 출시 등 개별 이슈 등이 부각되며 강세 - 와이디온라인(052770, 상한가), 선데이토즈(123420, +12.09%), 조이시티(067000, +8.45%), 액토즈소프트(052790, +8.08%), NHN엔터테인먼트(181710, +3.78%) 등 강세

52주 신고가

종목	내 용
바이오스마트(038460) ▶3,425(상한가)	- 지분 95.5%를 보유 중인 자회사 라미화장품의 중국과 중동 등 화장품 수출 비중이 40%를 넘어섰다는 소식에 신고가 경신. 또 다른 자회사 한생화장품도 중국 진출을 준비 중인 것으로 알려짐
다산네트웍스(039560) ▶8,230(+6.88%)	- 보안 네트워크와 무선 솔루션 라인업 강화에 따른 성장 기대감에 신고가 경신. 스마트 디바이스 사용자 증가와 사물인터넷 산업에 성장으로 무선 네트워크 솔루션에 대한 관심도 높아짐

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

단기 유망종목: 솔루에타 외 5개 종목

- 신규: 없음

- 제외: 없음

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
솔루에타 (154040)	26,500 (-1.1)	26,800 (07/09)	- 삼성전자 갤럭시S5 판매 부진, 애플 아이폰6향 수주 지연, 기저효과 등으로 2분기 실적 둔화가 예상되나 애플향 공급물량 증가로 3분기 실적 회복 전망 - 차폐 테이프 시장의 높은 성장성, 다변화된 거래처와 수직 계열화, 지속적인 신제품 출시 등을 감안할 때 안정적 성장 기대는 유효 - 여타 IT부품주들 대비 차별화된 성장성과 수익성을 고려할 때 저평가 매력 재부각 가능성 상존
GS홈쇼핑 (028150)	270,000 (+14.9)	234,900 (06/26)	- 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)	158,000 (-6.2)	168,500 (06/02)	- 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
뷰릭스 (100120)	32,200 (+13.4)	28,400 (06/02)	- 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)	79,400 (+11.0)	71,500 (05/26)	- 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 업체로써 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
진성티이씨 (036890)	6,680 (-3.9)	6,950 (05/12)	- 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 등 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 등 자료의 금융투자분석사와 배무자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

중장기 유망종목: 파트론 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
파트론 (091700)	11,100 (+0.0)	11,100 (07/08)	977	119	101	1,866	5.9
			3분기부터 주요 고객사향 후방 카메라모듈 비중 증가 등 제품믹스 개선으로 영업이익률 12%대 회복 예상 - 센서 모듈사업 등 고마진 신사업 매출 본격화로 기존 제품 성장을 둔화에 따른 리스크 희석 예상 2분기 실적 부진보다는 신사업의 성장성과 밸류에이션 매력을 주목할 필요				
제일기획 (030000)	21,850 (-0.2)	21,900 (06/26)	3,228	162	126	1,096	19.9
			- 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)	766,000 (-2.7)	787,000 (06/23)	2,725	791	575	19,289	39.7
			- 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)	166,000 (+8.9)	152,500 (03/14)	5,038	136	310	6,896	24.1
			- 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)	1,353,000 (+4.0)	1,301,050 (02/17)	223,332	34,356	29,059	192,471	7.0
			- 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)	245,500 (+7.9)	227,500 (01/15)	17,800	1,939	1,728	24,364	10.1
			- 가입자당 매출액(ARPU)이 증가하는 가운데 설비투자과 마케팅비용은 감소로 수익성 호전 추세 지속 - 무제한 데이터 가입자, 특화 요금제 가입자 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				

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 SK텔레콤, 삼성전자, 삼성SDI, NAVER의 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

◆ 주요 증시 지표

구 분		7/14(월)	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)	7/21(월)
유가증권	종합주가지수	1,993.88	2,012.72	2,013.48	2,020.90	2,019.42	2,018.50
	등락폭	5.14	18.84	0.76	7.42	-1.48	-0.92
	등락종목						
	상승(상한)	512(7)	426(7)	333(5)	467(4)	391(4)	439(4)
	하락(하한)	310(2)	390(6)	465(2)	324(0)	393(0)	362(1)
	ADR	106.52	105.97	106.27	106.92	110.16	114.00
	이격도						
	10 일	99.53	100.40	100.45	100.77	100.65	100.53
	20 일	99.89	100.81	100.79	101.08	100.88	100.72
	투자심리	40	50	50	60	60	60
코스닥	거래량 (백만 주)	270	361	315	323	305	271
	거래대금 (십억 원)	3,138	4,151	3,996	3,931	3,675	3,193
	코스닥지수	561.50	559.15	555.27	558.94	560.26	561.75
	등락폭	4.92	-2.35	-3.88	3.67	1.32	1.49
	등락종목						
	상승(상한)	512(8)	426(6)	333(5)	467(9)	391(9)	466(11)
	하락(하한)	310(0)	390(0)	465(0)	324(4)	393(1)	446(0)
	ADR	98.78	96.04	95.37	98.66	102.01	108.16
	이격도						
	10 일	101.38	100.69	99.88	100.39	100.50	100.61
	20 일	103.29	102.66	101.77	102.24	102.26	102.23
	투자심리	40	50	50	60	60	60
	거래량 (백만 주)	328	385	340	330	318	315
	거래대금 (십억 원)	2,010	2,341	2,101	1,876	1,871	1,836

◆ 주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행) (연기금 등)		기 타	
유가증권	매수	1,621.6	879.9	676.9	152.9	100.9	185.5	36.6	16.9	184.204	31.5
	매도	1,579.5	745.8	847.8	137.7	110.8	278.6	59.7	36.0	225.0	36.9
	순매수	42.1	134.2	-170.9	15.1	-9.9	-93.1	-23.0	-19.1	-40.8	-5.4
	7월 누계	274.5	1,990.1	-2,174.4	-275.6	-33.7	-917.0	-186.3	-114.5	-647.3	-90.2
	14년 누계	368.8	4,228.9	-4,161.0	-3,393.9	720.0	-2,094.0	-429.1	-1,213.5	2,249.4	-436.8
코스닥	매수	1,653.1	95.0	90.0	18.2	12.7	24.3	9.7	2.2	23.1	13.9
	매도	1,628.3	103.6	99.4	19.4	12.9	35.0	5.6	2.9	23.6	20.7
	순매수	24.8	-8.7	-9.4	-1.2	-0.3	-10.8	4.1	-0.7	-0.5	-6.7
	7월 누계	-104.2	189.8	226.2	15.2	83.4	22.6	-1.5	5.8	100.7	-311.8
	14년 누계	-89.2	834.2	64.8	10.4	155.6	-211.6	-106.3	-1.7	218.4	-809.8

주: 외국인인 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	
전기가스업	11,610	전기,전자	-51,740
증권	10,314	화학	-17,109
은행	1,594	운수장비	-16,180
한국전력	7,916	삼성전자	-35,477
우리투자증권	6,521	LG화학	-13,496
한국가스공사	3,733	현대차	-12,782
미래에셋증권	2,309	TIGER 200	-8,404
KStar 국고채	2,174	삼성SDI	-7,727

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
화학	6,828	전기,전자	-16,834
금융업	6,506	운수장비	-16,419
건설업	4,840	서비스업	-16,154
현대차2우B	3,681	현대차	-8,876
LG화학	3,618	CJ제일제당	-7,829
우리투자증권	3,578	SK이노베이션	-6,743
GS건설	2,519	삼성전자	-6,471
대한항공	2,474	NAVER	-5,840

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
음식료품	1,084	금융업	-7,225
화학	440	철강및금속	-3,560
은행	114	서비스업	-2,754
농심	1,439	하나금융지주	-6,947
KODEX 인버스	1,238	KODEX 레버리지	-3,867
현대상사	866	POSCO	-2,651
LG화학	799	SK C&C	-1,643
S-Oil	430	KT&G	-1,512

보 험			
순 매 수		순 매 도	
증권	7,934	운수장비	-10,097
은행	3,112	서비스업	-7,101
금융업	2,228	음식료품	-4,554
KINDEX200	31,427	TIGER 200	-22,505
우리투자증권	5,181	현대차	-6,463
기업은행	3,112	KODEX 레버리지	-3,243
대우증권	2,880	SK하이닉스	-3,226
KT&G	2,390	CJ제일제당	-3,066

◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
증권	19,736	전기,전자	-72,787
전기가스업	17,580	운수장비	-41,950
은행	8,568	서비스업	-27,759
KODEX 레버리지	32,574	삼성전자	-42,064
한국전력	16,438	현대차	-27,778
우리투자증권	13,842	KODEX 인버스	-23,770
기업은행	8,575	기아차	-13,522
효성	5,734	KODEX 200	-13,378
GS건설	5,567	삼성SDI	-12,883
현대차2우B	4,546	SK이노베이션	-11,983
삼성중공업	3,921	KB금융	-9,919
KCC	3,737	CJ제일제당	-9,360
SK텔레콤	3,403	하나금융지주	-7,868

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
전기,전자	91,111	화학	-29,503
금융업	32,760	서비스업	-23,321
운수장비	23,352	은행	-13,177
삼성전자	93,798	NAVER	-29,319
KODEX 200	16,589	LG화학	-18,371
기아차	13,625	기업은행	-13,188
하나금융지주	13,316	GS건설	-5,420
신한지주	11,980	우리투자증권	-5,110
LG	8,140	OCI	-4,707
POSCO	8,043	KCC	-4,411
현대차	7,552	현대글로벌비스	-4,093
KB금융	6,878	현대차2우B	-4,081
TIGER 200	5,935	SK하이닉스	-3,669

주: 외국인은 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	
디지털컨텐츠	1,998	오락,문화	-4,888
인터넷	1,317	반도체	-2,644
전문기술	1,123	의료,정밀기기	-1,795
게임빌	2,630	파라다이스	-4,931
다음	1,288	에스엠	-1,119
CJ E&M	867	KT뮤직	-831
평화정공	645	CJ오쇼핑	-802
동원개발	413	서울반도체	-750

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
오락,문화	2,010	전문기술	-2,278
제약	1,587	디지털컨텐츠	-2,041
화학	1,213	금융서비스	-1,332
파라다이스	2,010	선데이토즈	-1,343
뷰웍스	971	CJ E&M	-1,154
메디톡스	833	인터파크	-1,153
코오롱생명과학	648	게임빌	-893
한글과컴퓨터	609	컴투스	-889

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
IT부품	506	화학	-326
제약	174	통신장비	-288
의료,정밀기기	63	방송서비스	-193
KH바텍	581	솔브레인	-270
바이넥스	118	CJ오쇼핑	-195
매일유업	115	에이스테크	-165
오스템임플란트	94	가온미디어	-126
서부T&D	86	크리스탈	-98

보 험			
순 매 수		순 매 도	
인터넷	2,595	전문기술	-1,992
제약	1,312	음식료,담배	-953
디지털컨텐츠	932	소매	-688
다음	2,436	인터파크	-1,935
메디톡스	1,076	하림홀딩스	-907
한글과컴퓨터	527	CJ오쇼핑	-725
아트라스BX	488	파라다이스	-673
컴투스	487	리홈쿠첸	-611

◆ KOSDAQ 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
인터넷	8,866	오락,문화	-5,002
제약	4,386	음식료,담배	-3,291
IT부품	1,515	반도체	-2,599
다음	8,628	파라다이스	-5,183
게임빌	3,102	인터파크	-2,435
메디톡스	1,462	서울반도체	-1,548
한글과컴퓨터	1,265	리홈쿠첸	-1,345
코오롱생명과학	1,159	하림	-1,310
블루콤	1,002	KT뮤직	-1,202
씨젠	993	솔브레인	-1,201
차바이오텍	987	하림홀딩스	-1,111
원익IPS	957	엑토즈소프트	-1,030
동서	717	매일유업	-1,020

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
금융서비스	3,894	오락,문화	-7,465
인터넷	2,750	제약	-4,626
방송서비스	1,638	디지털컨텐츠	-1,841
선데이토즈	3,914	파라다이스	-7,470
다음	2,853	셀트리온	-7,401
메디톡스	1,396	서울반도체	-3,423
차바이오텍	1,352	게임빌	-1,966
OCI머티리얼즈	1,059	리홈쿠첸	-1,056
CJ오쇼핑	971	바이로메드	-1,036
오스템임플란트	942	KG모빌리언스	-1,009
삼천당제약	850	위닉스	-879
크리스탈	829	인터파크	-797
매일유업	793	국보디자인	-784

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
한라비스테온공조	24 일	대상	21 일
TIGER 국채3	15 일	하나금융지주	21 일
KOSEF 10년국고채	15 일	현대차	20 일
KODEX 철강	14 일	에스엘	20 일
KODEX 은선물(H)	12 일	하나투어	17 일
우리투자증권	10 일	대우인터내셔널	15 일
TIGER 코스닥프리미어	10 일	엔씨소프트	14 일
LG생활건강	8 일	현대건설	12 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
KH바텍	8 일	DMS	15 일
차바이오텍	8 일	OCI머티리얼즈	7 일
이트레이드증권	7 일	하이록코리아	6 일
동서	6 일	원익IPS	6 일
태웅	6 일	우주일렉트로	5 일
성광벤드	5 일	한국정밀기계	5 일
SBS콘텐츠허브	5 일	솔브레인	4 일
동국산업	4 일	동양시멘트	4 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KODEX 레버리지	189,197	삼성전자	303,701
LG화학	59,386	기업은행	168,164
우리투자증권	40,527	현대차	155,373
LG생활건강	37,792	POSCO	66,395
SK하이닉스	33,550	기아차	64,993
삼성전자우	29,325	KODEX 200	57,602
현대모비스	22,796	삼성SDI	55,842
SK텔레콤	20,453	하나금융지주	49,810

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
다음	17,642	원익IPS	10,261
KH바텍	10,480	다음	8,236
오스템임플란트	5,972	우리산업	8,164
성광벤드	5,808	토비스	6,819
GS홈쇼핑	4,796	이지바이오	3,379
CJ오쇼핑	4,585	하이록코리아	2,719
동서	4,364	중앙백신	2,580
나이스정보통신	3,301	솔브레인	2,234

◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관
외	국 인	합	계
전기가스업	17,580	8,800	26,381
증권	19,736	1,743	21,480
운수창고	1,691	75	1,766
KODEX 레버리지	32,574	1,296	33,869
한국전력	16,438	5,772	22,209
삼성중공업	3,921	2,716	6,637
KT&G	1,838	4,291	6,128
대한항공	3,214	1,313	4,526
LG생활건강	656	3,166	3,822
한국가스공사	650	3,110	3,760
미래에셋증권	3,393	312	3,704
현대증권	957	1,692	2,648
SK네트웍스	905	1,317	2,222

KOSDAQ			
종	목	기	관
외	국 인	합	계
인터넷	8,866	2,750	11,616
금융서비스	259	3,894	4,153
IT부품	1,515	890	2,405
다음	8,628	2,853	11,481
선데이토즈	692	3,914	4,606
메디톡스	1,462	1,396	2,858
차바이오텍	987	1,352	2,339
블루콤	1,002	438	1,440
코오롱생명과학	1,159	170	1,330
원익IPS	957	192	1,149
세운메디칼	352	697	1,049
이지바이오	179	584	764
디엔에프	518	236	754

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	33 일	KPX케미칼	20 일
한화케미칼	23 일	동국제강	17 일
SBS	22 일	팬오션	16 일
하나금융지주	21 일	우리투자증권	15 일
TIGER 농산물선물(H)	17 일	한국타이어월드와이드	13 일
현대차	16 일	동아쏘시오홀딩스	11 일
CJ제일제당	15 일	롯데칠성	11 일
엔씨소프트	13 일	모토닉	11 일

KOSDAQ			
기 관		외 국 인	
크레듀	20 일	케이디씨	18 일
에이테크솔루션	20 일	코미팜	11 일
서울반도체	11 일	성광밴드	8 일
비에이치아이	10 일	셀트리온	7 일
젠탭스	9 일	파라다이스	6 일
하이록코리아	8 일	우리이티아이	4 일
에스엠	8 일	STS반도체	3 일
시그네틱스	7 일	이오테크닉스	3 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기 관		외 국 인	
기업은행	-185,480	NAVER	-63,330
KODEX 인버스	-96,159	LG화학	-45,430
NAVER	-80,315	현대중공업	-26,926
삼성전자	-65,679	우리투자증권	-24,554
현대차	-62,269	삼성전자우	-21,282
엔씨소프트	-50,429	현대차2우B	-20,543
삼성SDI	-47,997	SK텔레콤	-19,756
KODEX 200	-40,911	아모레퍼시픽	-19,529

KOSDAQ			
기 관		외 국 인	
파라다이스	-21,354	파라다이스	-23,890
서울반도체	-11,141	셀트리온	-16,709
에스엠	-7,481	서울반도체	-8,687
이오테크닉스	-6,076	게임빌	-5,623
우리산업	-5,427	GS홈쇼핑	-4,926
하림	-5,060	리홈쿠펜	-3,404
아프리카TV	-4,750	블루콤	-2,334
포스코 ICT	-4,630	코나아이	-2,311

◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종 목	기 관	외 국 인	합 계
서비스업	-27,759	-23,321	-51,080
의약품	-1,322	-2,245	-3,567
비금속광물	-810	-551	-1,361
NAVER	-4,949	-29,319	-34,267
KODEX 인버스	-23,770	-884	-24,654
LG화학	-3,679	-18,371	-22,050
삼성SDI	-12,883	-391	-13,274
CJ제일제당	-9,360	-480	-9,840
LG전자	-5,478	-3,093	-8,571
SK하이닉스	-4,795	-3,669	-8,464
현대모비스	-3,613	-2,417	-6,030
삼성엔지니어링	-2,484	-1,693	-4,177
고려아연	-3,815	-274	-4,090

KOSDAQ			
종 목	기 관	외 국 인	합 계
오락,문화	-5,002	-7,465	-12,467
반도체	-2,599	-1,838	-4,437
전문기술	-2,453	-1,465	-3,918
파라다이스	-5,183	-7,470	-12,654
셀트리온	-53	-7,401	-7,454
서울반도체	-1,548	-3,423	-4,971
인터파크	-2,435	-797	-3,232
리홈쿠펜	-1,345	-1,056	-2,401
KG모빌리언스	-956	-1,009	-1,964
KT뮤직	-1,202	-355	-1,557
하림	-1,310	-99	-1,409
에스엠	-876	-443	-1,319
이라이콤	-483	-659	-1,142

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	17	22,557	
기업은행	817	10,754	
LG전자	141	10,454	
TIGER 200	252	6,561	
SK하이닉스	124	6,275	
현대중공업	36	5,994	
GS리테일	235	4,882	
호텔신라	39	4,080	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
다음	25	3,085	
셀트리온	68	2,890	
하림	306	1,588	
서울반도체	33	1,275	
실리콘웍스	53	1,187	
매일유업	28	1,112	
에이블씨엔씨	34	925	
게임빌	7	848	

◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금 액	
삼성전자	3,969	5,330,153	
POSCO	8,874	2,675,642	
SK하이닉스	32,284	1,640,014	
OCI	6,212	997,062	
현대중공업	5,046	837,704	
LG전자	11,038	824,538	
현대차	3,513	816,837	
NAVER	960	751,546	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
셀트리온	17,397	736,772	
CJ E&M	343	551,342	
파라다이스	7,610	277,760	
위메이드	1,225	246,144	
다음	1,351	167,098	
서울반도체	4,026	156,797	
컴투스	949	88,000	
씨젠	1,418	76,948	

◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
순 증		순 감	
증권	3,520	철강및금속	-4,648
금융업	2,127	화학	-2,397
비금속광물	1,157	건설업	-1,221
유진투자증권	4,501	동국제강	-5,404
메리츠금융지주	1,943	SK하이닉스	-1,879
KODEX 200	1,482	한화	-1,568
삼성중공업	1,317	두산인프라코어	-1,398
기업은행	1,128	BS금융지주	-1,135
쌍용양회	1,040	기아차	-946
한국가스공사	746	대우건설	-808
쌍방울	549	SK증권	-791
한솔홀데코	548	한미사이언스	-787
우리금융	539	제일모직	-693

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
순 증		순 감	
통신장비	1,019	IT부품	-765
반도체	954	운송장비,부품	-475
미분류	598	인터넷	-354
휴맥스	1,291	파라다이스	-624
하림	1,073	에코플라스틱	-454
미디어플렉스	871	이지바이오	-404
차이나그레이트	651	원익IPS	-398
유진기업	571	캡시스	-379
STS반도체	521	웨이브일렉트로	-305
유진테크	389	아미노로직스	-281
티케이메카칼	381	에스피지	-243
리홈쿠첸	324	코리아나	-207
루멘스	313	팜스토리	-179

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억원)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)	7/21(월)
외국인	4,228.9	1,990.1	917.8	281.7	153.0	227.7	121.2	134.2
기관계	-4,161.0	-2,174.4	-813.9	-148.0	-120.3	-121.6	-253.2	-170.9
(투신)	-2,094.0	-917.0	-233.2	-16.9	-43.6	-20.6	-59.1	-93.1
(연기금)	3,276.3	-155.0	27.0	-3.1	-3.5	-45.2	122.6	-43.8
(은행)	-1,213.5	-114.5	-48.5	-4.6	-8.9	-17.3	1.4	-19.1
(보험)	720.0	-33.7	45.0	9.9	15.4	11.0	18.6	-9.9
개인	368.8	274.5	-114.3	-140.8	-34.9	-108.6	128.0	42.1
기타	-436.8	-90.2	10.5	7.1	2.2	2.5	4.0	-5.4

주: KOSDAQ 제외

◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2011	2012	2013	7/14(월)	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)
KOSPI	1,825.7	1,997.1	2,011.3	1,993.9	2,012.7	2,013.5	2,020.9	2,019.4
고객예탁금	17,680.2	18,014.3	14,211.8	15,001.7	15,164.4	14,766.7	14,669.6	14,850.5
(증감액)	1,996.5	3,611.7	334.1	-97.1	162.7	-397.7	-97.1	180.9
(회전율)	34.2	26.7	29.9	34.3	42.8	41.3	39.6	37.3
실질예탁금 증감	-3,314.4	3,791.6	-13,274.3	-68.6	346.4	-435.3	-227.0	192.9
신용잔고	44,763.0	39,124.0	41,828.0	4,932.8	4,956.2	4,976.6	4,989.7	4,993.8
미수금	1,877.0	1,241.0	929.0	110.5	123.1	111.9	110.2	119.5

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	7/14(월)	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)
전체 주식형	78,769	-6,410	-1,491	58	-22	-232	-4	-312
(ex. ETF)		-4,344	-1,322	120	7	-144	-9	-300
국내 주식형	60,705	-4,995	-1,246	75	-10	-217	-10	-296
(ex. ETF)		-2,943	-1,080	137	20	-129	-15	-284
해외 주식형	18,065	-1,414	-245	-17	-12	-15	5	-16
(ex. ETF)		-1,402	-243	-17	-12	-15	5	-16
주식 혼합형	10,240	184	-62	20	-7	-9	-5	-24
채권 혼합형	23,808	397	-775	-47	-99	8	1	-38
채권형	61,959	2,180	1,974	140	172	12	39	-45
MMF	80,136	12,952	6,752	168	343	2,106	93	106

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	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)	7/21(월)
한 국	4,247	1,952	1,877	274	148	221	118	131
대 만	9,938	519	985	94	41	-82	41	6
인 도	11,713	1,796	885	0	106	309	-	-
인도네시아	4,868	1,032	470	22	74	45	41	-
태국	-735	512	288	50	41	58	25	-
남아공	1,609	49	115	11	-11	83	33	-
필리핀	1,061	49	-2	3	-	-4	-1	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2013년	7/14(월)	7/15(화)	7/16(수)	7/17(목)	7/18(금)	7/21(월)
회사채 (AA-)	3.29	3.00	2.99	2.99	2.92	2.93	2.94
회사채 (BBB-)	8.98	8.69	8.68	8.68	8.61	8.62	8.63
국고채 (3년)	2.86	2.59	2.58	2.58	2.51	2.51	2.52
국고채 (5년)	3.23	2.78	2.77	2.75	2.69	2.71	2.73
국고채 (10년)	3.58	3.07	3.05	3.02	2.95	2.97	3.00
미 국채 (10년)	2.97	2.53	2.53	2.50	2.48	2.48	-
일 국채 (10년)	0.74	0.54	0.54	0.53	0.53	0.55	-
원/달러	1,055.40	1,018.30	1,027.40	1,033.70	1,032.40	1,029.50	1,026.80
원/엔	1,003.99	1,006.00	1,012.00	1,016.42	1,016.00	1,015.99	1,013.33
엔/달러	105.12	101.30	101.61	101.70	101.67	101.33	101.33
달러/유로	1.38	1.36	1.36	1.35	1.35	1.35	1.35
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.37	1.42	1.42	1.42	1.42	1.43	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	2.54	2.29	2.29	2.29	2.29	2.29	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	3.43	2.38	2.38	2.38	2.38	2.39	-
CRB 지수	280.17	306.71	301.45	302.43	301.19	298.12	-
LME 지수	3,182.9	3,266.3	3,272.4	3,262.8	3,264.8	3,232.3	-
BDI	2,277	798	782	755	738	732	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	98.47	100.84	100.43	101.46	103.62	103.13	-
금 (달러/온스)	1,189.10	1,306.00	1,310.00	1,301.00	1,302.50	1,307.25	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권.

한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
14	15	16	17	18
日> 5월 광공업생산 YoY (1.0%, n/a, 0.8%)	美> 6월 소매판매 추정 MoM (0.2%, 0.6%, 0.5%) 日> 중앙은행 본원통화목표 (270조엔, 270조엔, 270조엔) 中> 6월 신규 위안 대출 (1.08조, 9500억, 8708억)	韓> 6월 실업률 (3.6%, 3.7%, 3.7%) 美> 7월 NAHB 주택시장지수 (53, 50, 49) 中> 2분기 전년동기대비 GDP (7.5%, 7.4%, 7.4%)	美> 6월 주택착공건수 (89.3만, 102.0만, 98.5만) 7월 필라델피아 연준 경기 전망 (23.9, 16.0, 17.8) 유럽> 6월 소비자물가지수 YoY (0.5%, 0.5%, 0.5%)	美> 7월 미시간대 기대지수 (81.3, 83.0, 82.5) 6월 선행지수 (0.3, 0.5%, 0.7%)
21	22	23	24	25
	美> 6월 소비자물가지수 YoY (n/a, 2.1%, 2.1%) 5월 FHFA 주택가격지수 MoM (n/a, 0.3%, 0.0%) 6월 기존주택매매건수 (n/a, 497만, 489만) 日> 5월 선행지수 CI (n/a, n/a, 105.7)	유럽> 7월 예비 소비자자기대지수 (n/a, n/a, -7.5)	韓> 2분기 전기대비 GDP SA (n/a, 0.6%, 0.9%) 2분기 전년동기대비 GDP (n/a, 3.6%, 3.9%) 美> 7월 예비 마켓 제조업 PMI (n/a, 57.5, 57.3) 6월 신규주택매매 (n/a, 48.0만, 50.4만) 中> 7월 예비 HSBC 제조업 PMI (n/a, n/a, 50.7) 日> 6월 수출 YoY (n/a, 1.0%, -2.7%) 7월 예비 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 51.5)	美> 6월 내구재 주문 (n/a, 0.5%, -0.9%) 日> 6월 소비자물가지수 YoY (n/a, n/a, -2.1%) 독일> 7월 IFO 기업환경 (n/a, 109.5, 109.7)
28	29	30	31	8/1
美> 6월 미결제주택매매 MoM 中> 6월 선행지수 (28~31일)	韓> 6월 BoP 경상수지 美> 5월 S&P 주택가격지수 NSA 7월 소비자자기대지수	韓> 8월 제조업 기업경기실사지수 6월 광공업생산 YoY 美> 2분기 개인소비 FOMC 금리결정 7월 ADP 취업자 변동 2분기 예비 GDP 연간화 QoQ 유럽> 7월 소비자자기대지수 日> 6월 예비 광공업생산 YoY	美> 7월 시카고 제조업지수	韓> 7월 소비자물가지수 YoY 7월 수출 YoY 7월 수입 YoY 7월 HSBC 제조업 PMI 美> 7월 실업률 7월 미시간대 기대지수 7월 ISM 제조업지수 7월 마켓 제조업 PMI 유럽> 7월 마켓 제조업 PMI 中> 7월 국가통계국 제조업 PMI 7월 HSBC 제조업 PMI 日> 7월 마켓 제조업 PMI

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

