

DAISHIN START



연구원 김민경

02.769.3022

mkkim@daishin.com

Strategist 오승훈

02.769.3803

oshoon99@daishin.com

2014년 08월 01일 금요일

KOSPI

2076.12 ▼-6.49 (-0.31%)

	7/29	7/30	7/31
종가	2061.97	2082.61	2076.12
등락	13.16	20.64	-6.49
등락폭(%)	0.64	1.00	-0.31
거래량(백만주)	407	341	382
거래대금(십억원)	5,867	6,368	5,973
시가총액(십억원)	1,188,964	1,200,887	1,197,293

주: 거래량, 거래대금, 시가총액은 보통주 기준으로 표시

KOSDAQ

536.32 ▼-5.49 (-1.01%)

	7/29	7/30	7/31
종가	541.82	541.81	536.32
등락	-11.16	-0.01	-5.49
등락폭(%)	-2.02	0.00	-1.01
거래량(백만주)	334	312	340
거래대금(십억원)	2,021	1,935	2,203

주: 거래량, 거래대금, 시가총액은 보통주 기준으로 표시

* START=Strategic Analysis and Refreshing Thoughts

선두주자 터키,

추가 상승이 어려운 이유

Global Radar ▶ 3p 참고

연구원 김민경 02.769.3022 mkkim@daishin.com

7월 신흥국 중 가장 높은 상승률을 기록한 터키 증시의 추가 상승은 제한적일 것. 판단의 근거는 1) 만성적 경상적자로 인한 대외 취약성 2) 고금리에 따른 소비여력 둔화 3) 8월 대선 이후 정치리스크 재부각 가능성. 저축률이 낮아 해외 자본을 통해 적자를 보전하는 상황에서 경상수지 개선 여부는 불투명. 중간재 수입 비중이 높고 에너지의 대부분을 해외 수입에 의존하기 때문. 무엇보다 최근 주요 수출입국을 둘러싼 지정학적 리스크가 고조됨에 따라 수출입 타격 불가피. 환율 방어 목적의 고금리는 가계 부채부담을 가중시켜 소비여력 둔화. 금리 인하 폭이 낮아 효과 미미. 8월 대선에서 에르도안 총리가 당선될 경우 세속주의와 이슬람주의 간 대립 양상 재현될 우려 상존

증시일정 ▶ 2p

파생시황 ▶ 6p

Chart Alarm ▶ 7p

매매 및

자금동향 ▶ 13p

31일 코스피는 기관의 매물압력이 거세지면서 전일대비 0.31% 하락한 2076.12에 마감

주간 증시 일정

일	화	수	목	금
21	22	23	24	25
	美 6 월 소비자물가 (전기:0.4%, 발표:0.3%) 美 6 월 기준주택매매 (전기:4.91M, 발표:5.04M)		美 주간 신규실업수당청구건수 (전기:303K, 발표:284K) EMU 7 월 복합 PMI 잠정 (전기:52.8, 발표:54.0) 獨 7 월 제조업 PMI 잠정 (전기:52.0, 발표:52.9) 中 7 월 HSBC 제조업 PMI 잠정 (전기:50.7, 발표:52.0) 韓 2Q 경제성장률 (전기:3.9%, 발표:3.6%)	美 6 월 내구재주문 (전기:-1.0%, 발표:0.7%) 獨 7 월 IFO 기업환경 (전기:109.7, 발표:108.0) 日 6 월 소비자물가 (전기:3.7%, 발표:3.6%)
28	29	30	31	8/1
美 6 월 미결주택매매 (전기:6.1%, 예상:0.5%)	美 5 월 CS 주택가격 (전기:0.19%, 예상:0.3%) 韓 6 월 경상수지 (전기:9.3B, 예상:--) 美 FOMC	美 7 월 ADP 취업자변동 (전기:281K, 예상:230K) 美 2Q 경제성장률 (전기:-2.9%, 예상:3.0%) 韓 6 월 산업생산 (전기:-2.1%, 예상:1.7%) 韓 6 월 선행지수순환변동치 (전기:101.3, 예상:--) 美 FOMC	美 주간 신규실업수당청구건수 (전기:284K, 예상:302K) EMU 7 월 소비자물가 예상 (전기:0.5%, 예상:0.5%) EMU 6 월 실업률 (전기:11.6%, 예상:11.6%)	美 7 월 비농업취업자변동 (전기:288K, 예상:231K) 美 7 월 ISM 제조업지수 (전기:55.3, 예상:56.0) 中 7 월 제조업 PMI (전기:51.0, 예상:51.3) 中 7 월 HSBC 제조업 PMI 최종 (전기:50.7, 예상:51.9) 韓 8 월 수출 (전기:2.5%, 예상:3.0%)
4	5	6	7	8
EMU 8 월 섹터스투자기대 (전기:10.1, 예상:--)	美 6 월 제조업수주 (전기:-0.5%, 예상:--) 美 7 월 비제조업지수 (전기:56.0, 예상:--) EMU 6 월 소매판매 (전기:0.7%, 예상:--) EMU 7 월 복합 PMI 최종 (전기:52.8, 예상:--)	美 6 월 무역수지 (전기:-44.4B, 예상:--) 獨 6 월 공장수주 (전기:5.5%, 예상:--)	美 주간 신규실업수당청구건수 獨 6 월 산업생산 (전기:1.3%, 예상:--) ECB 회의	美 6 월 도매재고 (전기:0.5%, 예상:--) 中 7 월 수출 (전기:7.2%, 예상:--) 中 7 월 수입 (전기:5.5%, 예상:--) 日 6 월 경상수지 (전기:522.8B, 예상:--)
11	12	13	14	15
	EMU 8 월 ZEW 예상 (전기:48.1, 예상:--) 獨 8 월 ZEW 예상 (전기:27.1, 예상:--)	美 7 월 소매판매 (전기:0.2%, 예상:--) 中 7 월 산업생산 (전기:9.2%, 예상:--) 中 7 월 소매판매 (전기:12.4%, 예상:--) 中 7 월 고정자산투자 (전기:17.3%, 예상:--) 日 2Q 경제성장률 (전기:6.7%, 예상:--)	美 주간 신규실업수당청구건수 EMU 2Q 경제성장률 (전기:0.9%, 예상:--) 獨 2Q 경제성장률 (전기:2.3%, 예상:--) 韓 금통위	美 7 월 생산자물가 (전기:0.4%, 예상:--) 美 7 월 산업생산 (전기:0.2%, 예상:--) 美 7 월 설비가동률 (전기:79.1%, 예상:--) 美 7 월 소비심리지수
18	19	20	21	22
EMU 6 월 경상수지 (전기:8.9B, 예상:--)	美 7 월 소비자물가 (전기:0.3%, 예상:--) 美 7 월 주택착공건수 (전기:893K, 예상:--) 美 7 월 건축허가건수 (전기:963K, 예상:--)	EMU 6 월 건설생산 (전기:3.5%, 예상:--) 日 7 월 수출 (전기:-2.0%, 예상:--) 日 7 월 수입 (전기:8.4%, 예상:--) 日 7 월 무역수지 (전기:-822.2B, 예상:--) 美 FOMC 회의록	美 주간 신규실업수당청구건수 美 7 월 기준주택매매 (전기:5.04M, 예상:--) EMU 8 월 복합 PMI 잠정 獨 8 월 제조업 PMI 잠정 中 8 월 HSBC 제조업 PMI 잠정	

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

선두주자 터키, 추가 상승이 어려운 이유

연구원 김민경 769-3022 mkkim@daishin.com
Strategist 오승훈 769-3803 oshoon99@daishin.com

신흥시장 강세에도 여전히 상존하는 위험 요인

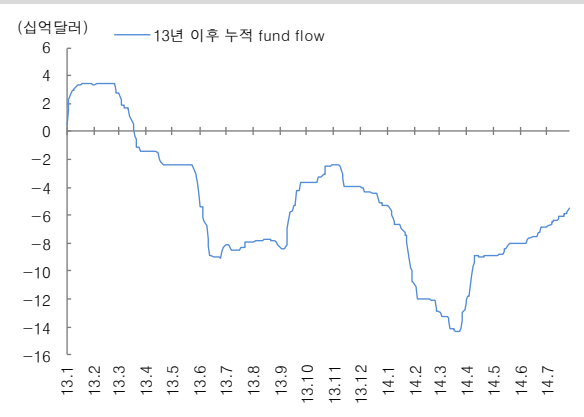
최근 우크라이나와 중동 등지의 지정학적 리스크에도 불구하고 글로벌 자금은 신흥시장으로 옮겨가고 있다. 7월 한달 간 신흥시장 유입규모는 440억달러로 2년래 최대치를 기록했다(28일 기준, 국제금융협회). iShares MSCI 이머징 ETF는 지속적인 자금 유입에 힘입어 28일 45.09달러로 지난해 1월 이후 최고 종가를 기록했다[그림 1].

이머징 강세 속에 취약 5개국 중 하나인 터키 금융시장은 유난히 빠르게 안정되는 모습이다. MSCI 터키지수는 이번 달에만 7.8%, 연초 이후 26% 상승해 이머징 가운데 가장 높은 상승률을 기록했다[그림 2]. 지난 3월 지방선거에서 고전할 것으로 예상되었던 집권당(AKP)이 44.98%의 득표율로 압승을 거두자 상승하기 시작한 ISE 지수는 대통령 선거를 한달 앞둔 7월 들어 그 상승세가 가속되고 있다.

근래의 증시 강세는 3월 집권당 승리에 따라 정치적 소요 가능성이 감소한 데에 기인한다. 터키는 과거 2006년, 총선을 앞두고 행정부와 법조계/군부 등 기득권층 간 대립이 외자 이탈을 야기해 극심한 금융불안을 경험한 바 있다. 이 때문에 주식시장은 정치 리스크에 민감하게 반응해 왔고 이번 지방선거 결과가 긍정적으로 작용할 수 있었다.

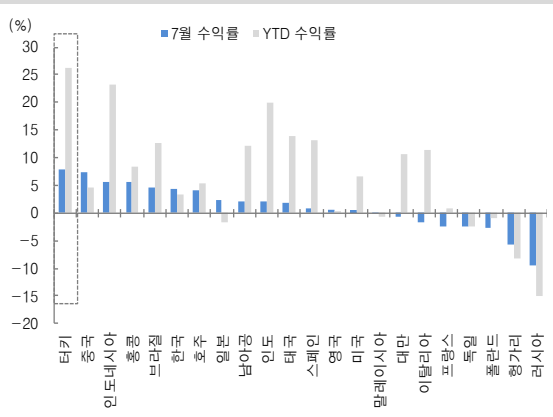
그러나 터키 금융시장 회복이 계속되기는 어려울 것으로 판단한다. 단기적으로 정세 불안요인이 완화되었을 뿐 근본적인 리스크는 해소되지 않았기 때문이다. 터키 경제의 위험요소로는 1) 만성적 경상수지 적자와 이로 인한 과도한 외자 의존, 2) 고금리 기조에 따른 소비여력 둔화, 3) 8월 대선 이후 정치리스크 재부각 가능성 등이 남아있다.

그림 1. iShares MSCI EM ETF로 자금 유입 가속



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

그림 2. YTD, 7월 수익률에서 모두 앞서는 터키



주: MSCI Index 기준
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

취약한 펀더멘털

터키 증시의 추가 상승을 어렵게 하는 가장 큰 위험요소는 만성적 경상적자로 인한 대외취약성이다. 무역수지 적자 구조가 고착화되어 있고 저축률이 낮아 단기간에 경상수지 개선이 힘들뿐더러 적자를 보전하기 위해 외자에 의존할 수 밖에 없기 때문이다.

터키는 제조업 기반이 약하고 천연가스, 석유 등 에너지 해외수입 의존도가 높은 탓에 무역적자가 지속돼 왔다. 터키의 산업 내 제조업 비중은 24%로 높은 편이지만 생산기반이 취약해 수출 목적의 중간재(부품소재, 기계설비) 수입 비중이 74%(6월 기준)에 육박한다. 즉, 수출 증가가 수입 증가를 수반하는 구조를 지닌 것이다. 또한 터키의 수입품목 중 가장 큰 비중을 차지하는 광물성 원료는 급증하는 수요에 비해 공급이 절대적으로 부족해 에너지 수입 축소에 한계가 있다.

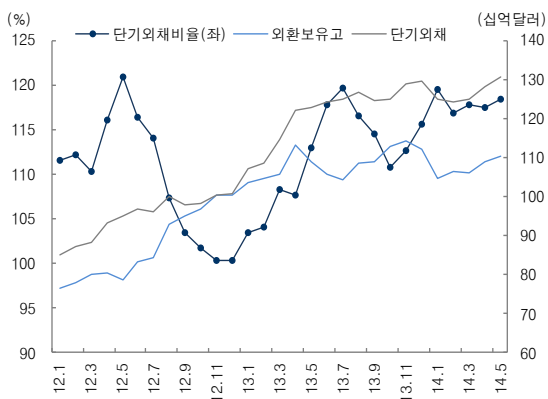
무엇보다 유럽과 중동을 연결하는 터키의 지정학적 리스크는 무역수지 개선을 위협하고 있다. 이라크는 전후 재건 수요가 급증함에 따라 수출국 중 2위를 차지했으며 수출액은 2009년 51억달러에서 지난해 119.5억달러로 1위 독일(137억달러)과의 차이를 좁혀왔다. 그러나 최근 발발한 이라크 내전으로 교역로가 차단돼 6월 대이라크 수출은 21% 감소했다. 만일 이란을 경유하는 대체 운송로를 이용할 경우 1000km를 추가 운행해야 하며 트럭당 2천달러의 추가 비용이 들어 경제적 타격이 불가피한 상황이다.

한편, 최대수입국은 러시아로 터키 천연가스의 58%, 원유의 12%가 러시아산이다. 때문에 러시아와 우크라이나의 갈등이 심화될수록 수입비용이 크게 증가해 에너지 공급의 안정성이 위협받을 가능성도 배제할 수 없다.

11일 발표한 5월 경상적자 규모는 수출 증가, 수입 감소 영향으로 전월(48.2억달러)보다 축소된 34.3억달러를 기록했다. 유럽 경기회복에 따른 대EU 수출 증가가 대이라크 수출 감소를 상쇄했지만 EU 의존도는 줄어 들고(2010년대 이전 60%→41.5%) 우크라이나 사태가 심화되고 있어 향후 경상적자 개선 여부는 불투명한 상황이다.

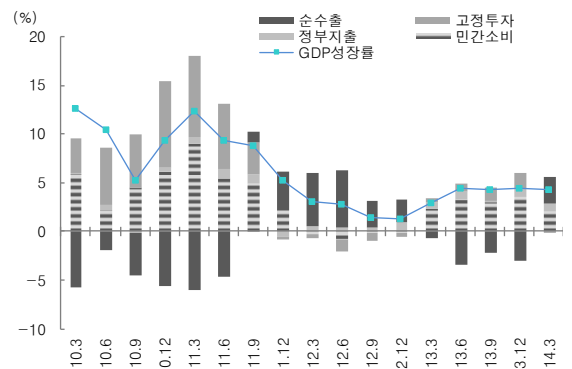
경상수지 적자가 계속되는 가운데 저축률이 낮은 터키는 해외 자원을 통해 적자를 보전해왔다. 터키의 저축률은 14.2%로 30%대의 베트남, 태국 등 아시아 신흥국보다 저조하고 전세계 평균치 18.95%에도 미달하는 수준이다. 때문에 터키는 대외경제 변동성에 취약할 수 밖에 없다. 2010년 상반기까지 70% 전후였던 외환보유액 대비 단기외

그림 3. 100% 넘어서는 터키 단기외채비율



주: 단기외채비율=단기외채/외환보유액×100
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

그림 4. 민간소비 기여도 축소

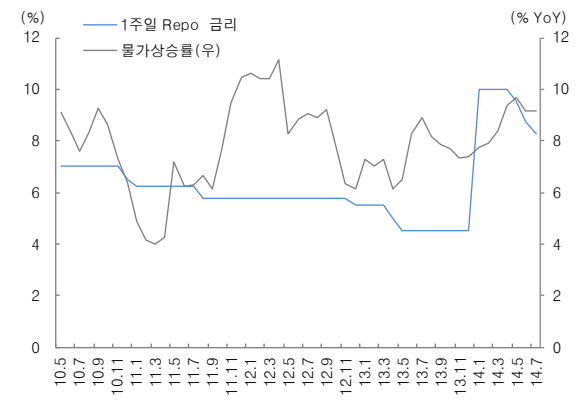


자료: CEB, 대신증권 리서치센터

채 비율이 점차 높아져 지난 5월 118%를 기록했다는 점에서 터키의 대외취약성을 확인할 수 있다[그림 3].

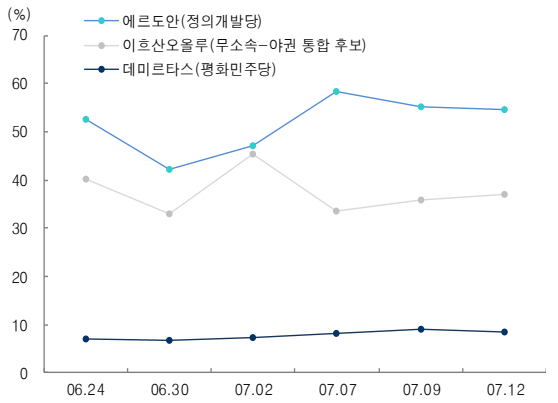
경상적자 외에 중앙은행의 고금리정책도 소비여력 둔화를 야기해 경제에 부담으로 작용한다. 중앙은행은 지난 1월, 환율 방어 목적으로 1주일 Repo 금리를 기존 4.5%에서 10%로 대폭 인상했다. 이후 5월부터 3개월에 걸쳐 금리를 현 8.25%로 인하했으나 1월 상승분을 고려하면 아직까지 금리는 높은 수준에 머무르고 있다[그림 5]. 터키의 민간 소비가 GDP의 69%를 차지하며 가계부채가 사상 최고치를 기록한 상황에서 현재의 고금리는 경제불안을 유발할 가능성이 높다 .

그림 5. 금리 인하에도 물가상승률은 여전히 높아



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

그림 6. 견고한 에르도안 총리의 지지 기반



자료: 대신증권 리서치센터

대선 이후 정치 리스크 재부각 가능성

8월 10일 예정된 대선은 터키 사상 첫 직선제 대통령 선거로 현 에르도안 총리의 당선이 유력할 것으로 예상된다. 지방선거가 실시되기 전 반정부 시위에 대한 강경 진압으로 비난받던 집권당(AKP)은 비리스캔들, SNS 통제 등의 이슈로 지지율이 70%에서 40%까지 하락했다. 그럼에도 불구하고 AKP는 44.98%의 득표율로 27.03%를 득표한 제 1야당 공화인민당(CHP)에 압승을 거뒀다. AKP의 기반인 보수 이슬람 층이 대안 세력의 부재로 분열되지 않고 결집되었기 때문이다. 이에 따라 대선에서도 AKP의 승리 가능성이 높아지고 있다. 12일 실시된 여론조사에 따르면 에르도안의 지지율은 54.6%로 야권 통합 후보로 나선 이흐산오를루와의 격차가 18%p에 달한다[그림 6].

예상대로 에르도안 총리가 당선될 경우 현 내각책임제를 대통령중심제로 바꾸는 개헌이 추진될 것으로 예상된다. 2003년 이후 총리직을 3번 연임한 에르도안은 4번 연임이 법적으로 불가하자 대선에 출마했기 때문이다. 에르도안이 개헌을 통해 실권을 잡게 된다면 이슬람주의를 강화하는 그의 통치 방식은 또다시 세속주의와 이슬람주의 간 대립을 야기할 우려가 있다. 따라서 선거를 앞둔 최근의 정치 안정은 단기적으로 긍정적 효과에 그칠 것으로 판단한다.

파생시황

▶ 선물 시장

선물거래동향				
구분	9월 선물	12월 선물	KOSPI200	KOSPI
시가	272.5	274.05	270.93	2081.75
고가	273.9	275.05	272.12	2090.57
저가	271.1	272.65	269.15	2070.78
종가	271.65	273.2	269.68	2076.12
전일대비	-1.3	-1.25	-1.49	-6.49
(%)	-0.48	-0.46	-0.55	-0.31
거래량(계약)	176,989	554	101,263	379,557
거래대금(백만)	24,090,765	75,836	4,869,619	5,997,945
미결제약정	133,625	3,889		
전일대비	1367	187		

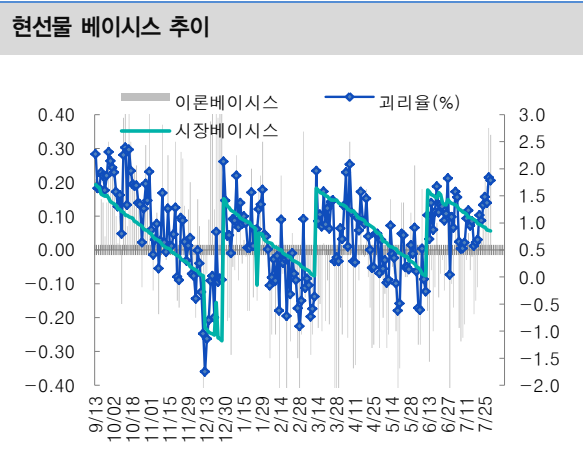
자료: Koscom, 대신증권 리서치센터

과리도				
구분	이론가격	과리율	종가Basis	평균Basis
최근월물	270.52	0.34	1.97	1.77
차근월물	272.30	0.24	3.52	3.28

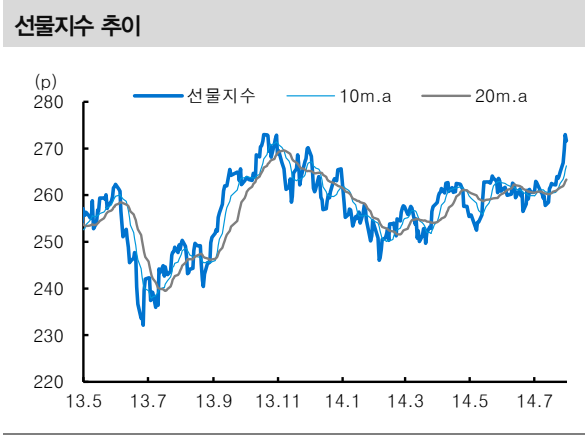
프로그램매매동향									
(단위:백만원,%)									
구분	차익거래			비차익거래			전체		
	매도	매수	순매수	매도	매수	순매수	매도	매수	순매수
07/29	15,470	145,191	129,721	804,568	1,079,087	274,519	820,039	1,224,278	404,239
07/30	8,280	108,506	100,226	1,071,420	1,636,256	564,836	1,079,700	1,744,762	665,062
07/31	12,232	214,903	202,671	1,386,689	1,523,757	137,069	1,398,920	1,738,660	339,740

옵션거래동향				
(단위: 계약, 백, %)				
구분	CALL	PUT	합계	P/C Ratio 당일
거래량	1,418,012	932,769	2,350,781	0.66
거래대금	636,676	435,308	1,071,985	0.68
미결제약정	440,367	536,317	976,684	1.22
내재변동성	13	10	12	0.78

역사적 변동성			
(단위: %)			
구분	당일	52w High	52w Low
20일	16.05	26.95	7.87
30일	16.11	26.05	8.18
60일	19.15	23.55	10.82
90일	18.02	22.30	13.45

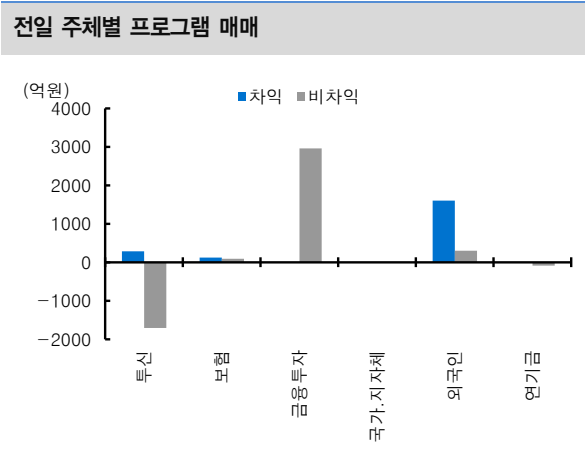


자료: KOSCOM, 대신증권 리서치센터



자료: Koscom, 대신증권 리서치센터

스프레드			
구분	종가	전일대비	거래량
J9JCS	1.50	0.00	266
J9J3S	-	-	-

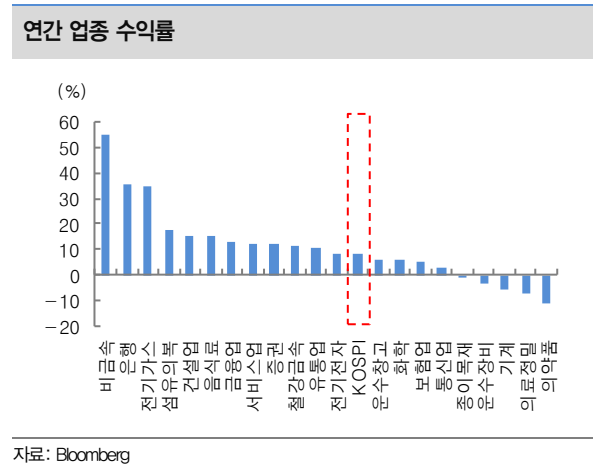
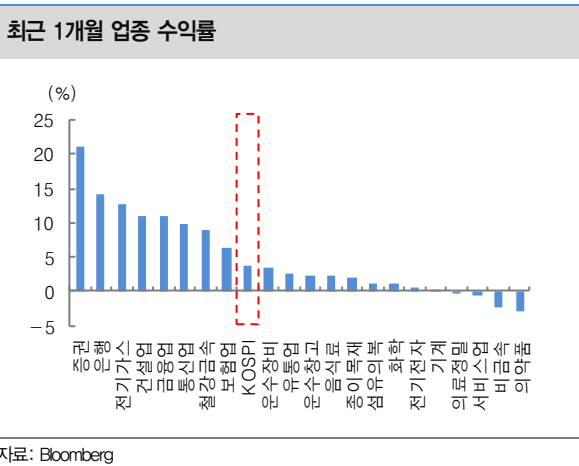
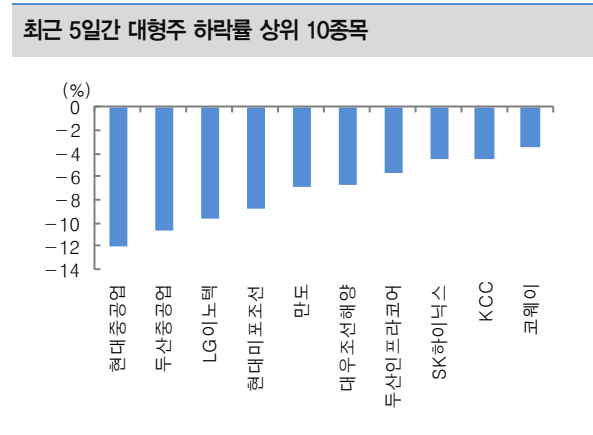
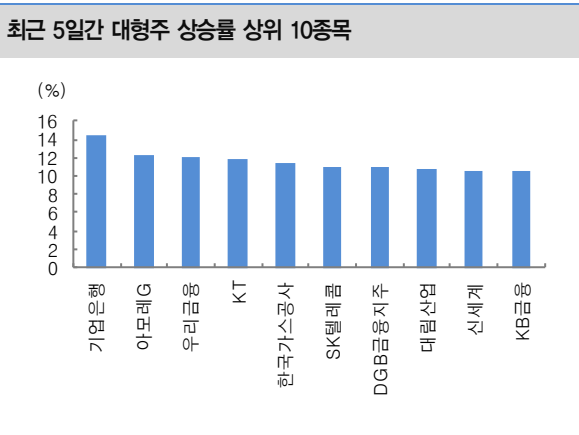
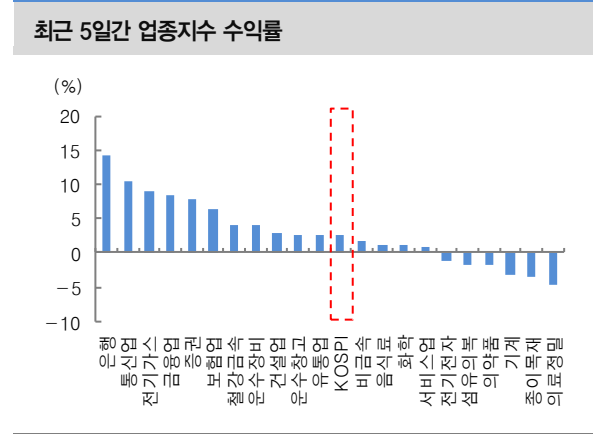
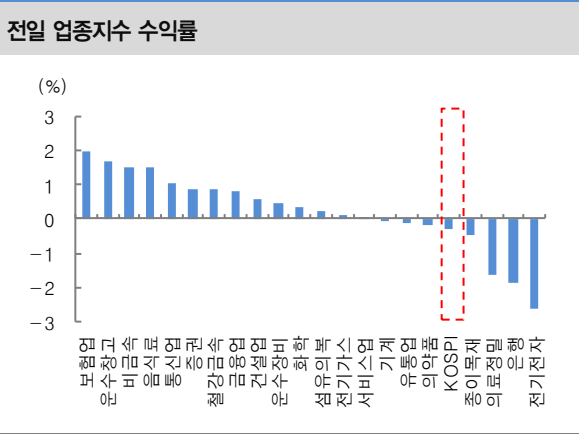


자료: KOSCOM, 대신증권 리서치센터

Chart Alarm

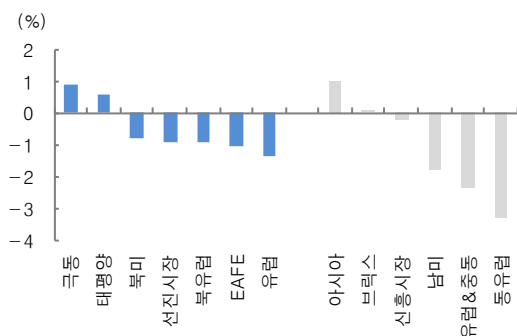
01. 주가 등락률
- 31일 코스피는 기관의 매물압력이 거세지면서 전일대비 0.31% 하락한 2076.12에 마감
 - 장 마감 기준 외국인은 4870억원 순매수했으며 기관과 개인은 각각 1437억원, 3202억원 순매도

▶ 국내 증시



▶ 해외 증시

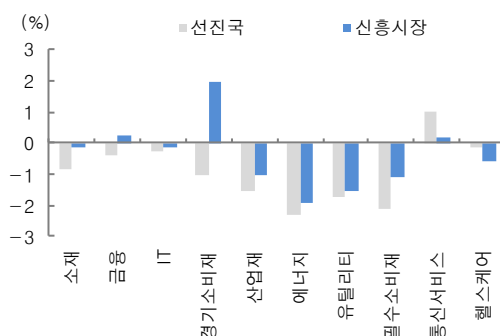
최근 5일간 MSCI 지역지수 등락률



주: EAFE는 유럽, 호주, 극동아시아 지역임

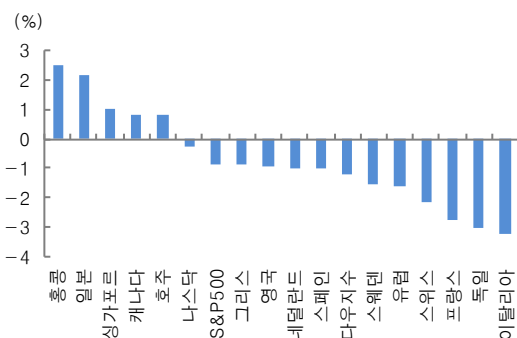
자료: Bloomberg

최근 5일간 MSCI 산업지수 등락률



자료: Bloomberg

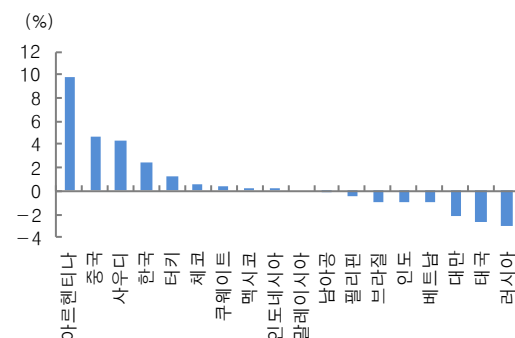
최근 5일간 선진국 주요 증시 등락률



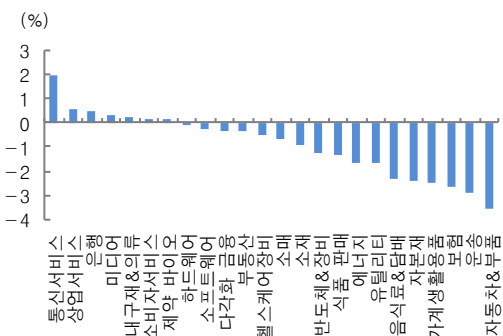
주: 그리스(ASE), 스페인(IBEX), 싱가포르(STI), 홍콩(HIS), 독일(DAX), 캐나다(S&P/TSX), 이탈리아(MIB), 프랑스(CAC), 유럽(SX5P), 호주(AS51), 네덜란드(AEX), 인도(SENSEX), 사우디(SASEDX), 필리핀(PCOMP), 태국(SET), 베트남(VNINDEX), 쿠웨이트(KWSEDX), 인도네시아(JCI), 브라질(BOV), 한국(KOSPI), 아르헨티나(MERVAL), 멕시코(MEXBOL), 말레이시아(KLCI), 터키(XU100), 남아공(TOP40), 중국(SHCOMP), 대만(TWSE), 체코(PX), 러시아(RTSS\$)

자료: Bloomberg

최근 5일간 신흥시장 주요국 증시 등락률



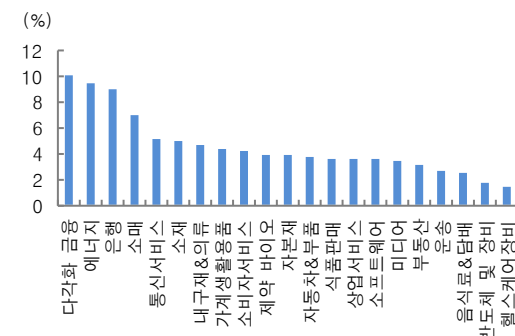
최근 5일간 미국 증시의 업종지수 등락률



주: S&P500의 업종 지수임

자료: Bloomberg

최근 5일간 중국 업종지수 등락률



주: 상해 A시장의 종목들로 구성된 S&P/CITIC 300의 업종 지수임

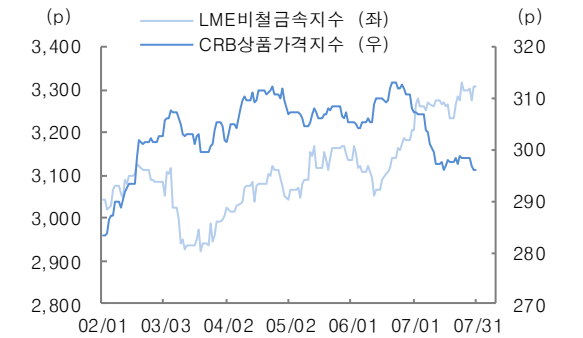
자료: Bloomberg

02. 상품가격

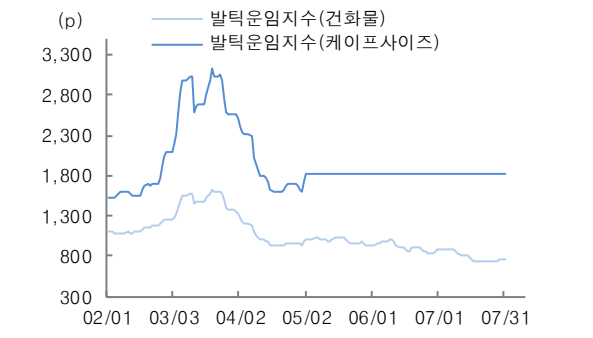
- 미국 서부텍사스산원유(WTI) 9월 인도분 선물 가격은 전일대비 0.7% 하락한 100.27달러에 거래를 마감
- 금값은 8월 인도분이 전일 종가보다 0.3% 내린 온스당 1294.90달러에 거래를 마침

CRB상품 가격과 LME 비철금속 가격

발틱 운임 지수(BDI, BCI)



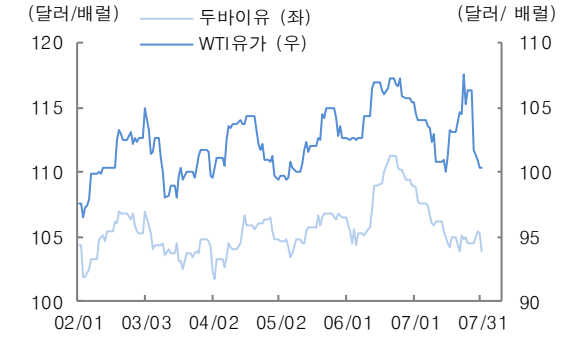
주: LME비철금속지수는 알루미늄, 전기동, 납, 니켈, 주석, 아연의 현물시세
자료: Bloomberg



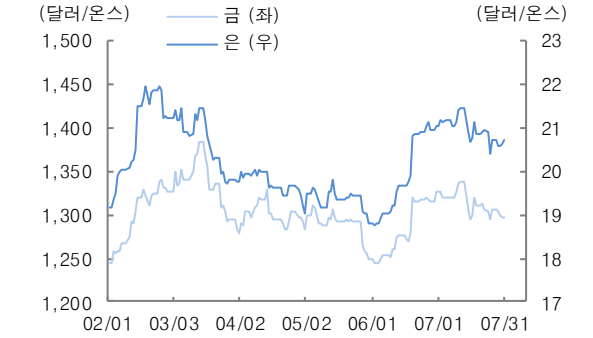
주: 케이프사이즈는 15만DWT 이상 최대 용량의 벌크선임
자료: Bloomberg

국제유가(WTI, 두바이유)

금, 은 가격



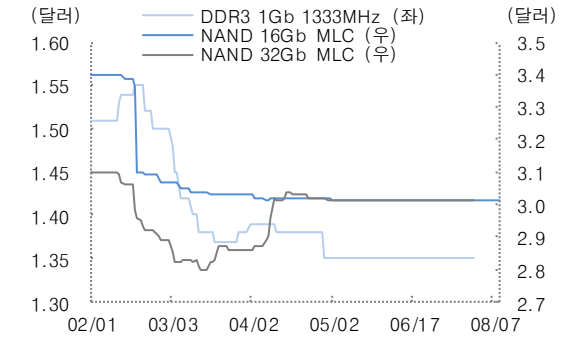
자료: Bloomberg



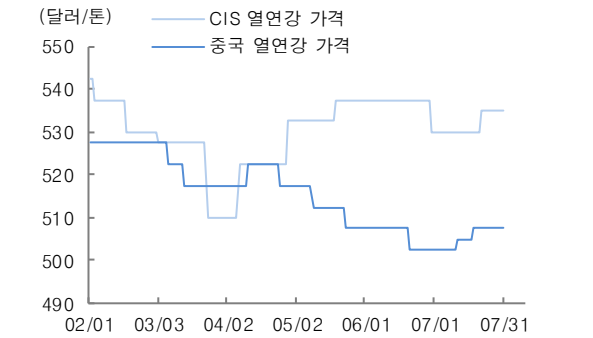
자료: Bloomberg

DRAM과 NAND 현물가격

철강 가격

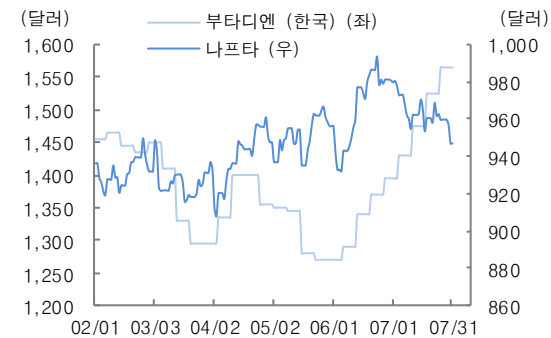


자료: Bloomberg



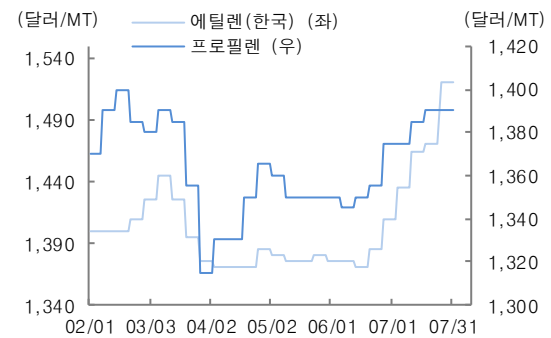
자료: Bloomberg

나프타, 부타디엔 가격



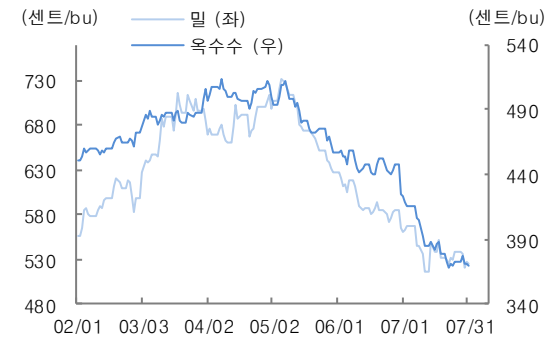
자료: Bloomberg

에틸렌, 프로필렌 가격



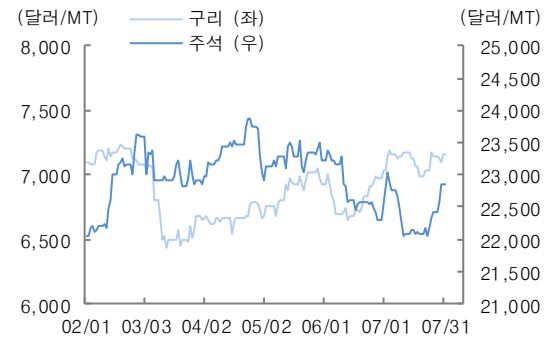
자료: Bloomberg

밀, 옥수수 가격



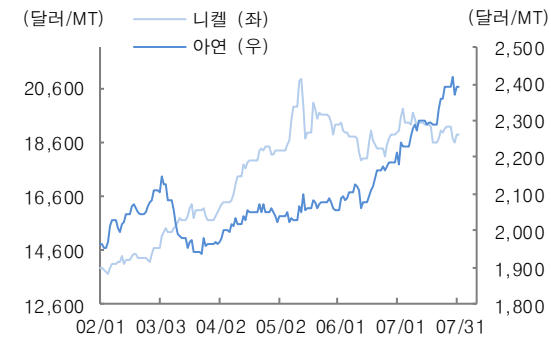
자료: Bloomberg

구리, 주석 가격



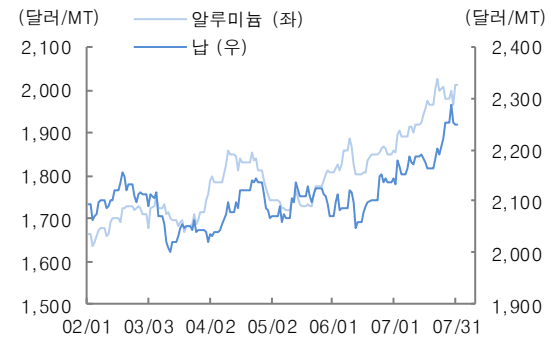
자료: Bloomberg

니켈, 아연 가격



자료: Bloomberg

알루미늄, 납 가격



자료: Bloomberg

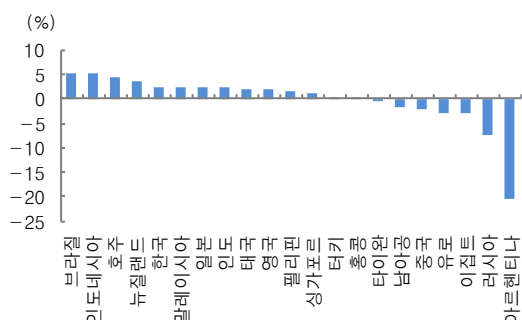
03. 금융지표

환율/금리/리스크 지표

- 31일 서울 외환시장에서 원달러 환율은 전날보다 3.60원 오른 1027.90원에 장을 마감
- 국고채 3년물 금리는 전일대비 0.003%p 상승한 2.515%에 거래를 마감

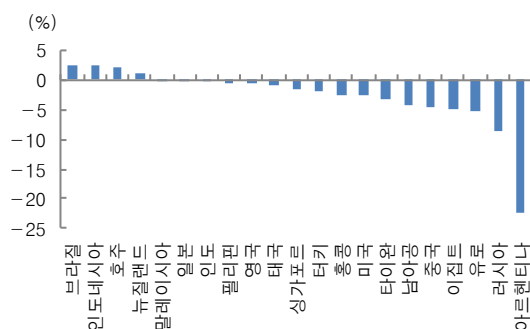
▶ **한글**

주요국 기준환율의 2014년 절상률 (달러 대비)



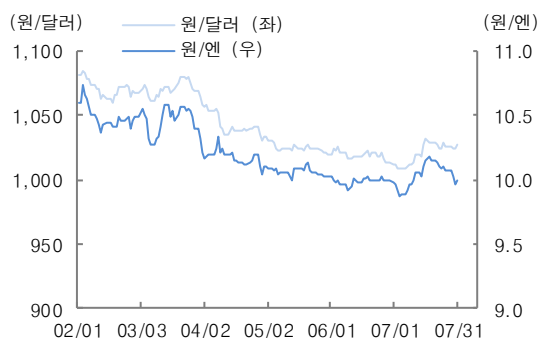
자료: Bloomberg

주요국 기준환율의 2014년 절상률 (원화 대비)



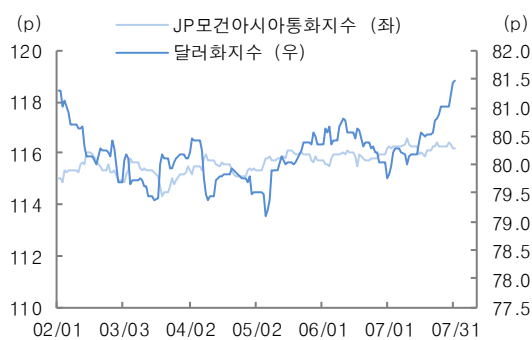
자료: Bloomberg

원/달러, 원/엔



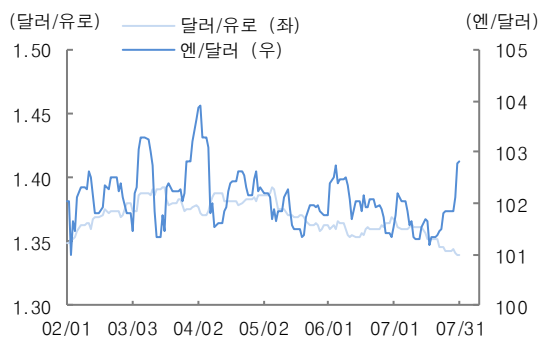
자료: Bloomberg

달러화 지수와 JP모건 아시아 통화지수



자료: Bloomberg

달러/유로, 엔/달러



자료: Bloomberg

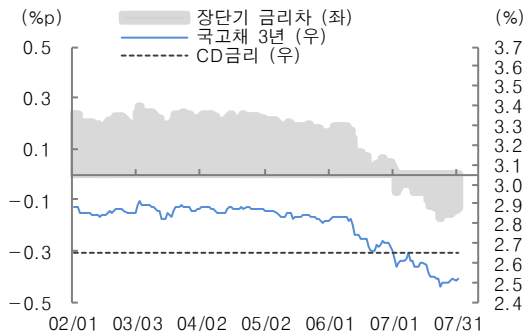
중국 위안화 현선물



자료: Bloomberg

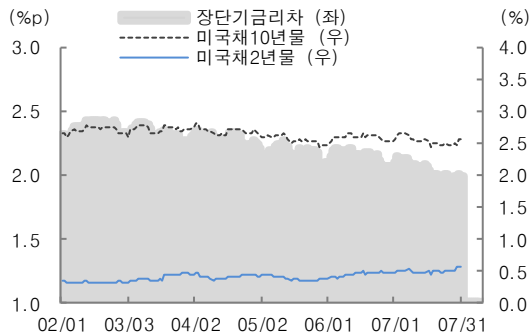
▶ 금리 및 리스크 지표

국고채3년, CD금리와 장단기 금리차



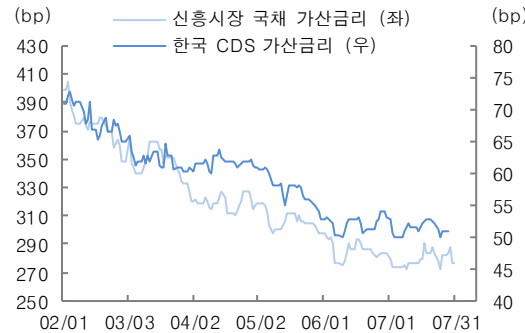
자료: Bloomberg

미국 국채 10년물, 2년물과 장단기 금리차



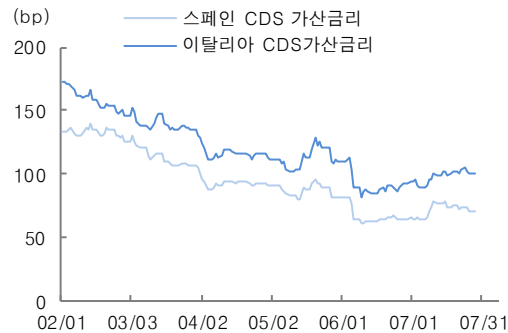
자료: Bloomberg

신용시장 국채 가산금리와 한국 CDS 가산금리



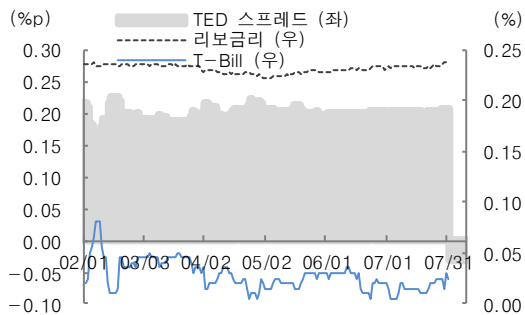
자료: Bloomberg

스페인, 이탈리아 CDS 가산금리



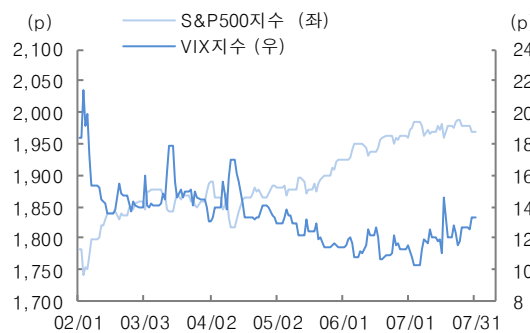
자료: Bloomberg

TED 스프레드



자료: Bloomberg

S&P500 지수와 VIX 지수



자료: Bloomberg

매매 및 자금 동향

▶ 투자주체별 매매동향 (유가증권시장: 순매수 금액)

(단위: 십억원)

구분	7/31	7/30	7/29	7/28	7/25	07월 누적	14년 누적
개인	-317.0	-575.6	-475.3	-266.2	-80.1	-1,560	-1,466
외국인	492.7	623.5	363.2	175.9	50.3	4,066	6,305
기관계	-154.2	-34.9	131.0	120.5	96.2	-2,247	-4,234
금융투자	379.5	43.3	113.3	-21.4	35.7	336	-2,782
보험	8.4	157.6	106.9	36.8	-7.4	303	1,057
투신	-319.3	-186.5	-91.8	-17.4	23.7	-1,717	-2,894
은행	-71.5	-27.6	-20.4	-35.6	-8.0	-324	-1,423
기타금융	-10.3	5.4	0.5	4.2	-2.6	-44	-621
연기금	-70.9	2.6	52.4	113.7	15.9	24	3,455
사모펀드	-66.4	5.8	-33.3	28.2	38.3	-198	-441
국가지자체	-3.5	-35.5	3.2	12.0	0.5	-628	-585

자료: Bloomberg

▶ 종목 매매동향

유가증권 시장

(단위: 십억원)

외국인			
순매수	금액	순매도	금액
현대차	108.1	SK 하이닉스	24.3
삼성전자	65.4	KT&G	14.4
NAVER	49.6	현대중공업	7.7
현대모비스	49.4	LG 생활건강우	6.5
하나금융지주	27.1	삼성전자우	6.1
신한지주	26.8	한국타이어	5.9
삼성전기	24.5	이마트	5.7
KB 금융	24.0	LG 생활건강	5.4
KT	23.5	아모레퍼시픽	5.4
LG 전자	10.6	현대글로비스	4.5

자료: KOSCOM

기관			
순매수	금액	순매도	금액
LG 디스플레이	24.0	삼성전자	100.1
삼성생명	23.8	NAVER	78.8
기아차	23.7	현대차	54.2
KT&G	12.5	삼성물산	23.7
KT	11.9	하나금융지주	19.2
LG 전자	9.7	대우조선해양	16.4
아모레퍼시픽	9.3	우리금융	10.4
LG 생활건강	8.8	SK 하이닉스	10.2
LG 유플러스	7.5	두산중공업	7.4
POSCO	7.0	CJ 제일제당	6.7

코스닥 시장

(단위: 십억원)

외국인			
순매수	금액	순매도	금액
GS 홈쇼핑	3.2	서울반도체	38.9
리홈쿠팡	2.8	CJ E&M	15.4
아프리카 TV	2.5	다음	12.9
인터파크	2.4	셀트리온	4.4
ISC	1.9	메가스터디	2.6
CJ 오쇼핑	1.9	컴투스	1.9
오스텀임플란트	1.5	게임빌	1.9
원익 IPS	1.4	동성화인텍	1.7
에스엠	1.4	이라이콤	1.2
바이오스페이스	1.3	KT 뮤직	1.1

자료: KOSCOM

기관			
순매수	금액	순매도	금액
다음	17.5	서울반도체	29.2
게임빌	5.6	KG 모빌리언스	7.7
CJ E&M	5.0	차바이오텍	4.9
메가스터디	2.3	에스엠	2.8
위메이드	2.1	GS 홈쇼핑	2.7
성우하이텍	1.8	동성화인텍	2.4
에스에프에이	1.6	KG 이니시스	1.9
산성엘엔에스	1.3	내츄럴앤도텍	1.8
조이시티	1.3	컴투스	1.8
KT 뮤직	1.1	포스코 ICT	1.6

▶ 최근 5일 외국인 및 기관 순매수, 순매도 상위 종목

외국인						(단위: %, 십억원)					
순매수	금액	수익률	순매도	금액	수익률						
현대차	350.2	7.9	SK 하이닉스	94.5	-4.3						
삼성전자	201.0	-0.9	현대중공업	53.6	-11.5						
신한지주	199.4	8.1	기업은행	34.8	13.2						
KB 금융	118.0	9.4	아마트	32.9	2.0						
한국전력	92.4	10.7	SK 텔레콤	30.5	11.9						
하나금융지주	70.9	6.1	아모레퍼시픽	18.3	7.5						
KT	67.7	11.0	GKL	16.2	4.4						
현대모비스	65.1	9.8	OCI	13.8	1.6						
기아차	55.1	7.2	LG 생활건강우	12.3	-4.4						
POSCO	52.3	3.5	아모레퍼시픽우	11.3	1.8						

자료: KOSCOM

기관						(단위: %, 십억원)					
순매수	금액	수익률	순매도	금액	수익률						
기아차	165.2	7.2	현대차	128.9	7.9						
KT	81.5	11.0	삼성 SDI	92.3	-0.6						
현대모비스	76.7	9.8	NAVER	69.5	-1.1						
현대제철	65.2	5.6	대우조선해양	50.8	-5.5						
SK 텔레콤	64.4	11.9	현대중공업	42.5	-11.5						
기업은행	58.1	13.2	두산중공업	41.1	-11.0						
POSCO	48.1	3.5	삼성중공업	40.8	-1.6						
KB 금융	42.5	9.4	고려아연	29.0	-3.8						
대림산업	33.6	6.0	하나금융지주	28.2	6.1						
LG 생활건강	31.0	0.0	롯데쇼핑	25.9	3.7						

자료: KOSCOM

▶ 아시아증시의 외국인 순매수

구분	7/31	7/30	7/29	7/28	7/25	07월 누적	14년 누적
한국	419.8	597.1	332.7	117.4	75.6	4,030	6,924
대만	-333.8	278.8	269.4	99.4	-61.7	1,114	11,209
인도	--	--	--	18.8	20.1	2,235	12,211
태국	--	-52.3	-56.1	4.6	-31.4	461	-871
인도네시아	--	--	--	--	16.8	1,125	4,955
필리핀	-5.3	3.1	--	4.7	-7.5	1	1,014
베트남	-1.1	-23.0	1.9	1.3	1.6	-6	274

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 스타크 마켓 등으로 구분. 이머징 스타크 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 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.