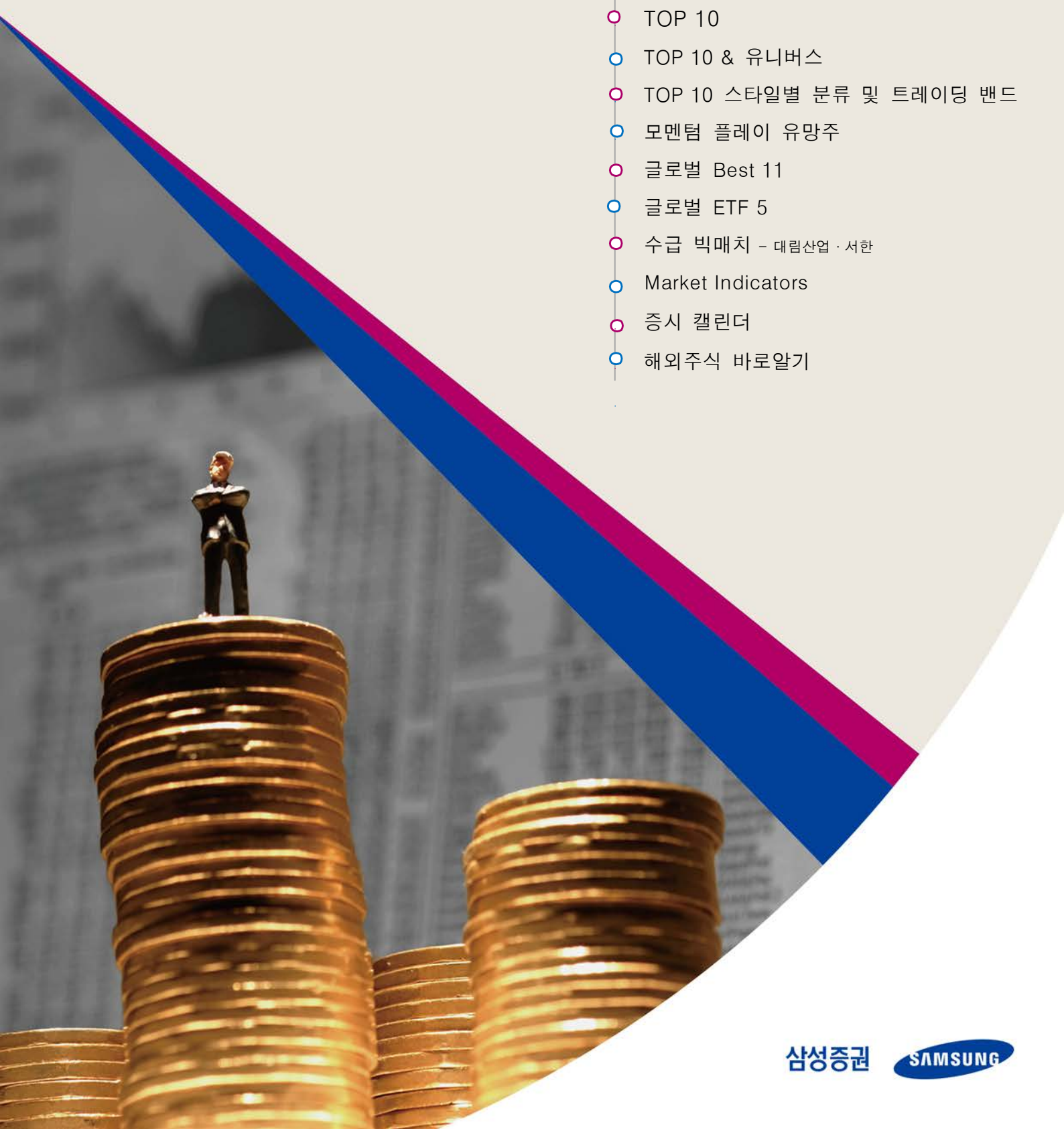


[주식전략팀] 2014년 8월 26일 화요일

삼성 Daily

- Daily 주요지표
- 김도현의 스윙매매
－ 中期 박스권 하단 지지여부를 걱정하는 업종
- TOP 10
- TOP 10 & 유니버스
- TOP 10 스타일별 분류 및 트레이딩 밴드
- 모멘텀 플레이 유망주
- 글로벌 Best 11
- 글로벌 ETF 5
- 수급 빅매치 - 대림산업 · 서한
- Market Indicators
- 증시 캘린더
- 해외주식 바로알기



Daily 주요지표

	지표	최근값	전일대비	1일전 (%)	5일전 (%)	52주 고가	52주 저가
주식	종합주가지수	2,060.89	4.19	0.20	0.38	2,093.08	1,854.67
	거래량 (백만주)	268.89	(8.97)	(3.23)	(10.50)	425.95	168.83
	거래대금 (십억원)	3,442.66	(75.36)	(2.14)	(6.49)	6,694.45	2,224.80
	KOSDAQ지수	564.40	(1.95)	(0.34)	0.59	573.88	483.32
	거래량 (백만주)	362.66	(6.14)	(1.67)	21.13	570.17	214.72
	거래대금 (십억원)	2,296.28	143.34	6.66	6.22	2,675.26	969.37
채권	국고채 (10년)	3.11	(0.04)	(1.21)	0.29	3.76	2.96
	국고채 (3년)	2.57	(0.02)	(0.58)	0.27	3.04	2.46
	회사채 (3년 AA-)	2.94	(0.02)	(0.58)	(0.27)	3.45	2.88
	CD (91일)	2.41	0.00	0.00	(0.82)	2.66	2.41
외환시장*	원/달러	1,020.20	2.50	0.25	0.26	1,123.00	1,008.50
	엔/달러	104.01	0.07	(0.07)	(1.38)	105.47	96.56
	달러/유로	1.32	(0.00)	(0.33)	(1.24)	1.40	1.31
아시아증시	니케이225 (일본)	15,613.25	74.06	0.48	1.90	16,320.22	13,188.14
	TOPIX (일본)	1,291.31	5.24	0.41	1.58	1,308.08	1,103.94
	가권 (대만)	9,390.62	10.52	0.11	2.73	9,593.68	7,761.76
	상해종합 (중국)	2,229.27	(11.54)	(0.51)	(0.46)	2,270.27	1,974.38
	심천종합 (중국)	1,223.07	(9.44)	(0.77)	0.36	1,233.94	986.39
	항셡 (홍콩)	25,166.91	54.68	0.22	0.85	25,243.16	21,137.61
	H주 (홍콩)	11,115.79	57.10	0.52	0.46	11,638.27	9,159.76

참고: * 전일 17시 30분 기준

김도현
dohyun3258.kim@samsung.com
02 2020 7032

김도현의 스윙매매

中期 박스권 하단 지지여부를 걱정하는 업종

Kospi지수가 3년간 간혀있던 박스권을 돌파했다고 다들 기뻐하는 중에 오히려 박스권의 하단지지 여부를 걱정해야 하는 업종이 보여 눈길을 끈다. 일전부터 추가상승 시, Kospi지수의 발목을 잡을 것이 우려되던 IT 업종이다.

그림 1. Kospi 전기/전자 업종지수 추이



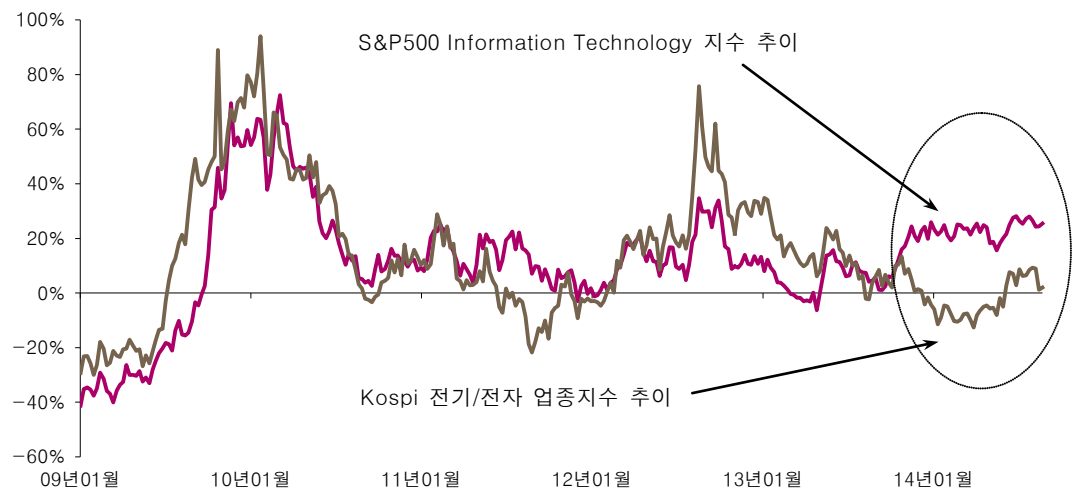
자료: 삼성증권

Kospi 전기/전자업종 지수가 고점을 형성한 시기는 6월 3일이다. 사실, 시장의 투자 심리는 그 때 이후로 나쁘지 않았고, 6월 3일부터 8월 25일까지 Kospi지수는 3% 가까이 상승하기도 했다. 반면, 같은 기간 동안 전기/전자업종 지수는 12%가 넘게 하락하였다. 불과 2개월이 약간 넘는 기간 동안 Kospi시장의 핵심업종이 지수 대비 무려 15% Underperform 하고 있다는 의미이다.

이 정도 하락했으면 투자자들이 기대하는 대로 기술적 반등 이라도 보여줄 수 있어야 하는데, 그런 생각을 하기가 쉽지 않다. 우선, 고점대비 많이 하락했기는 했으나 당장 의미 있는 반등을 기대할 수 있는 수급상황은 아닌 것으로 판단된다. 꼬여있는 이동평균선은 점점 역배열 형태에 근접하고 있고 200일 이동평균선의 기울기도 아래쪽을 바라보는 모습이다. 추세상으로도 2011년 3분기부터 이어져온 수렴형 패턴의 하단에 다시 근접하고 있는 모양이므로 낙폭 하나만 보고 저가매수세가 유입될 것을 기대하기는 어렵다. 그나마 아직까지 추세선의 하단을 하향 돌파하지 않았고 뚜렷한 과매도권에서 양봉이 출현했다는 점이 위안거리다.

그럼, 기술적으로 흐름이 양호한 해외 IT업종의 주가가 상승하면 국내 IT업종의 주가도 움직여 줄 것인가? 다음 차트를 보면 꼭 그렇지도 않은 것으로 보인다.

그림2. S&P500 Information Technology지수와 Kospi 전기/전자 업종의 연간수익률 추이



자료: 삼성증권

위의 차트는 2009년 이후 S&P500 IT지수와 Kospi 전기/전자 업종의 연간수익률을 표시하고 있다. 2009년 1분기 이후 거의 비슷하게 움직여온 두 지수의 연간수익률이 2013년 3분기 이후에는 상당히 다른 길을 가고 있음에 나타난다. 특히, 2013년 3분기 이후 S&P500 IT지수가 상당한 상승세를 보였음에도 Kospi 전기/전자 지수는 의미 있는 반등세를 보이지 못하고 있음에 주목할 필요가 있다. 예를 들어, 올해 초 이후 지난 주말까지 S&P500 IT지수는 15% 이상 상승한 반면, Kospi 전기/전자 업종 지수의 수익률은 1%수준에 불과하다.

그림3. S&P500 Information Energy 지수와 Kospi 화학업종 지수 연간수익률 추이



자료: 삼성증권

따지고 보면, 해외지수는 장기간 양호한 움직임을 보이고 있음에도 국내 동일업종은 전혀 반응을 하지 않고 있는 업종은 전기/전자업종 뿐만이 아니다. 최근 주가가 재차 하락하면서 논란이 되고 있는 에너지업종도 2013년부터 1년이 넘게 S&P500 에너지업종 지수와 전혀 다른 길을 가고 있다.

IT업종은 KOSPI시장 내 시가총액 비중이 상당히 높을뿐더러, 한 때는 우리나라 경제 성장을 대표하던 업종이었던 만큼, 그 상징성이 만만치 않게 크다. 과거에는 단기적인 실적이 좀 좋지 않더라도, '미국 기술주들의 주가만 좋으면 만사형통이다'라고 이야기할 수 있었을 지 모르나 최근 주가동향을 보면 꼭 그렇지도 않은 것 같다. 물론, 에너지업종의 사례와 같이 IT업종도 장기간 해외 동종업종 대비 Underperform 할 수 있다는 의미는 결코 아니다. 다만, 해외업종의 주가상승이 국내 동종업종의 주가에 장기간 전혀 도움이 되지 않았던 전례는 분명히 존재한다는 점을 필자는 강조하고 싶을 뿐이다.

홍콩 H-Share가 의미 있는 조정을 받지 않는 한 KOSPI지수의 2040pt지지는 유효하다는 기존의 시각을 유지한다. 홍콩 H-Share가 일부 조정을 받더라도 2020pt는 충분히 지지를 기대할 수 있는 선이기 때문에 당분간 조정폭에 대한 우려는 크게 할 이유가 없어 보인다. 문제는 상승의 여지인데 이게 역시 크게 남아 보인다. KOSPI시장의 발목을 잡고 있는 IT 및 에너지 업종 등 일부 업종들의 실적에 대한 가시성이 아직까지는 상당히 떨어지기 때문이다. 물론, 내수경기 부양에 대한 기대감이 존재하지만, 내수경기 부양을 통해 IT나 에너지 업종의 실적호전을 유도하기는 대단히 어려울 것이다. 당분간 KOSPI지수는 또 다른 박스권내에서 머무르며 완만한 상승추세를 확인해 나갈 것이라는 기존의 시각 또한 유지한다. ,

이남룡

nr.lee@samsung.com

02 2020 7035

TOP 10

삼성 TOP 10 연간 수익률 (2014. 1. 2 ~ 8. 25)	삼성 추천 포트폴리오	KOSPI	초과 수익률
	+18.45	+2.46	+15.99

종목	주가 (원)	투자포인트	편입일	수익률
SK텔레콤 (017670)	275,500	- 가입자당 매출액(ARPU) 증가세 및 자회사(SK하이닉스) 실적 호조 - 3.5% 수준의 높은 배당수익률과 추가적인 주주환원 정책 기대	8/6	(+2.2%)
LG디스플레이 (034220)	34,350	- 애플 아이폰6 · 아이패드 등 대면적 신제품 출시에 따른 수익성 개선 - UHD TV 시장 성장 및 제한적 공급 증가로 안정적인 패널 가격 지속	8/6	(+1.0%)
삼성물산 (000830)	72,600	- 3분기 대형 프로젝트의 본격적인 공정진행으로 실적개선세 빨라질 전망 - 삼성전자(지분율 4.1%) · 삼성SDS(17.1%) 등 시가총액 규모 지분보유	8/6	(+1.4%)
아모레퍼시픽 (090430)	2,288,000	- 중국인 관광객의 구조적인 증가세로 면세채널 화장품 매출 고성장세 - 높은 브랜드 인지도 확보로 라네즈 · 설화수 등 중국 화장품 매출 호조	8/6	(+28.3%)
현대글로비스* (086280)	319,500	- 현대차 그룹의 해외공장 생산량 확대에 따른 물류 매출액 성장 지속 - 대규모 자금확보로 향후 적극적인 신사업 투자를 통해 성장동력 확보	8/6	(+17.0%)
한라비스테온공조 (018880)	52,200	- M&A를 통해 기술력 높은 엔진 연비 분야 진출하여 성장동력 확보 - 테슬라와 BMW 납품으로 전기차용 공조 시장을 선점하며 고성장 지속	8/6	(+2.6%)
CJ* (001040)	183,000	- CJ제일제당, CJ프레시웨이 등 상장 자회사들의 실적 개선 본격화 - CJ푸드빌과 CJ올리브영의 중국 진출 본격화에 따른 이익 성장 기대	8/6	(+20.4%)
대상* (001680)	55,700	- 옥수수 등 원재료 투입단가 하락에 따른 소재 부문 수익성 개선 본격화 - 식품 부문 경쟁완화 및 비용절감에 따른 마진 상승 기조 지속	8/6	(+12.8%)
고려아연 (010130)	441,500	- 대규모 생산능력 확대로 2016년 영업이익 2013년 대비 2배 증가 전망 - 구조적 수요 증가로 아연과 연의 가격 상승세 지속될 전망	7/1	(+11.2%)
NAVER (035420)	777,000	- 라인 글로벌 가입자 4.9억명 돌파, 연말 6억명으로 목표치 초과 예상 - 라인 일본 이외 글로벌 매출 다변화 지속, 게임 및 스탬프 고성장	1/2	(+6.0%)

참고: *당사 비커버리지 종목 / 계열사: 삼성물산

아모레퍼시픽 코멘트

9월초 중국 중추절을 시작으로 인천아시아 게임 및 이후 10월 1일부터 일주일 동안 계속되는 중국 국경절 연휴가 이어지는 상황. 동 기간 동안 중국인 인바운드 관광객은 지난 5월 황금연휴 기간을 상회할 것이라는 기대감에 차이나 인바운드 관련주 주가 상승지속. 지난 2분기 실적에서 확인할 수 있었듯 중국인이 주도하는 면세점과 해외 매출이 전년 동기 대비 62% 성장하며 동사의 성장잠재력이 현실화 되고 있음.

Top 10 & 유니버스

	종목명	시가총액 (십억원)	영업이익 (십억원)			P/E (배)	P/B (배)	수익률 (%) 1개월
			2013	2014(E)	전년대비 (%)			
1	NAVER	25,612	524	815	55.5	36.1	7.8	2.6
2	SK텔레콤	22,245	2,011	1,944	(3.3)	11.6	1.3	16.7
3	아모레퍼시픽	14,579	370	516	39.6	35.6	4.8	39.0
4	LG디스플레이	12,291	1,163	1,116	(4.1)	13.4	1.0	2.8
5	현대글로비스*	11,981	637	668	4.9	20.1	3.7	23.4
6	삼성물산	11,590	433	640	47.6	20.6	1.0	(0.6)
7	고려아연	8,331	599	654	9.2	14.6	1.7	2.3
8	CJ	5,575	786	1,008	28.2	18.9	1.4	20.8
9	한라비스테온공조	5,573	364	410	8.0	16.1	3.1	0.8
10	대상*	1,966	156	171	9.7	16.4	2.3	12.5
11	POSCO	29,905	2,996	3,417	14.1	13.6	0.7	5.2
12	코웨이	7,095	339	387	14.2	23.5	5.6	(0.2)
13	호텔신라	5,318	87	140	62.0	33.9	5.9	26.5
14	대우증권	3,771	(35)	211	흑전	22.8	0.9	11.9
15	한전KPS	3,474	184	188	1.9	20.2	4.6	5.6
16	영원무역*	2,419	161	188	16.7	16.5	2.2	25.1
17	LG하우시스	1,996	115	162	41.4	16.0	2.2	8.0
18	SK케미칼*	1,487	194	195	0.6	25.6	1.0	(2.1)
19	넥센타이어	1,445	177	199	12.5	10.0	1.4	(12.9)
20	삼립식품*	992	36	48	33.7	26.6	4.0	24.3

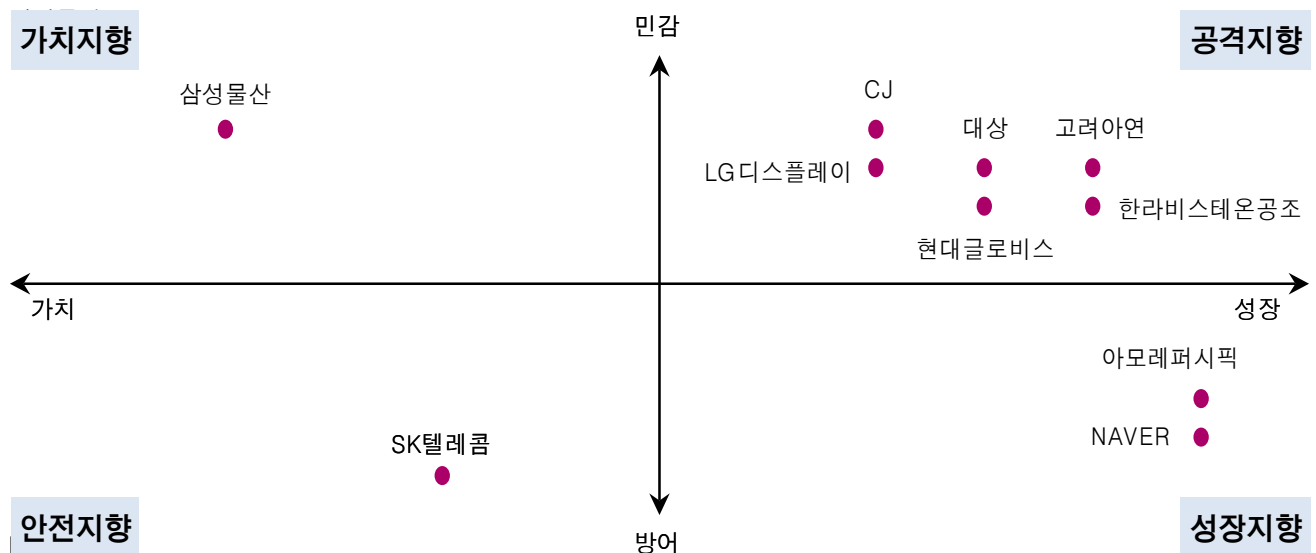
참고: * 당사 비커버리지 종목 / 밸류에이션 지표는 12개월 선행 기준 / 계열사 - 삼성물산, 호텔신라 /

1% 이상 지분 보유 - 호텔신라 / 상기 종목은 시가총액순으로 나열

* 음영 처리된 10개 종목은 현재 삼성 Top 10 포트폴리오에 편입된 종목입니다. 나머지 종목들은 투자 유망 종목으로 관리하는 유니버스입니다.

TOP 10 스타일별 분류 및 트레이딩 밴드

종목	가치	성장	모멘텀	민감주	방어주	금리민감	환율민감
SK텔레콤	○		○		○	○	
LG디스플레이		○	○	○			○
삼성물산	○		○	○		○	
아모레퍼시픽		○	○		○		○
현대글로벌비스		○		○			○
한라비스테온공조		○	○	○			○
CJ		○		○			○
대상		○	○	○			○
고려아연		○	○	○			○
NAVER		○	○		○		○



삼성 TOP 10 포트폴리오 편입 종목을 가치/성장/모멘텀, 민감주/방어주, 금리민감/환율민감 등 유형별로 분류함으로써 투자자별 성향에 맞는 종목 선택을 위한 지표를 제공합니다.

테크니컬 트레이딩 밴드는 차트 분석상 단기적인 매매를 위한 가격대로서 절대적인 밴드는 아닙니다. 단기 수급 동향 및 돌발변수에 따라 수시로 변동이 가능하기 때문에 참고사항으로 활용하길 권고합니다.

테크니컬 트레이딩 밴드

종목	트레이딩 밴드	근거
SK텔레콤	238,000 ~ 290,000	- 60일 이동평균선이 위치한 238,000원을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 115% 구간인 290,000원선이 단기 트레이딩 목표
LG디스플레이	31,000 ~ 38,000	- 60일 이동평균선이 위치한 31,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 115% 구간인 38,000원선이 단기 트레이딩 목표
삼성물산	68,000 ~ 80,000	- 120일 이동평균선이 위치한 68,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 110% 구간인 80,000원을 단기 트레이딩 목표
아모레퍼시픽	1,900,000 ~ 2,400,000	- 20일 이동평균선이 위치한 1,900,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 12% 구간인 2,400,000원선이 단기 트레이딩 목표
현대글로비스	289,000 ~ 348,000	- 20일 이동평균선이 위치한 289,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 120% 구간인 348,000원을 단기 트레이딩 목표
한라비스테온공조	48,000 ~ 56,000	- 60일 이동평균선이 위치한 48,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 115% 구간인 58,000원을 단기 트레이딩 목표
CJ	159,000 ~ 192,000	- 120일 이동평균선이 위치한 159,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 120% 구간인 172,000원을 단기 트레이딩 목표
대상	50,000 ~ 61,000	- 40일 이동평균선이 위치한 50,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 120% 구간인 61,000원선이 단기 트레이딩 목표
고려아연	375,000 ~ 490,000	- 20일 이동평균선이 위치한 375,000원선을 중기 지지선으로 설정 - 20일선 이격도 120% 구간인 490,000원선이 단기 트레이딩 목표
NAVER	740,000 ~ 850,000	- 장기이평선 및 6개월 매물대 구간인 70만원 초충반이 단기 하단 - 연중 고점 라인이자, 20일선 이격도 110% 구간인 90만원 단기 상단

홍승표

seoungpyo.hong@samsung.com

02 2020 7038

모멘텀 플레이 유망주

종목	투자 포인트	추천일(수익률)
서부T&D* (006730)	- 용산호텔 착공 돌입으로 인허가와 사업진행 여부에 대한 불확실성 해소 - 정부의 부동산 부양 정책으로 대표 자산주인 동사의 수혜 기대 - 중국 인바운드 관광객 수요가 급증하는 추세로 동사의 호텔 비즈니스 가치 급증 전망	8/4 (+16.9%)
대교* (019680)	- 국내 대표 고배당주로 시가배당을 3% 전후의 안정적인 배당 수익률 기대 - 4년간의 학습지 역성장 사이클 마감으로 이익 성장 기대감 부각 - 연간 900억원 수준의 안정적인 현금흐름을 바탕으로 주주환원 확대 기대	8/1 (+2.5%)
KT유통* (043610)	- 모회사 KT와의 연결 상품 마케팅으로 음원 시장내 점유율이 급성장 할 전망 - 정부의 정책 가이드라인에 따라 연평균 10%이상 안정적인 음원 가격 인상 기대 - 올해 예상 영업이익은 90억 수준으로 턴어라운드 모멘텀이 부각될 전망	7/28 (+17.1%)
아이컴포넌트* (059100)	- 독보적인 코팅기술을 바탕으로 플렉서블 디스플레이에 대응 가능한 베이스 필름 양산 - 하반기 애플의 아이워치를 필두로 한 플렉서블 채택 기기 출시로 동사의 기술력 부각 - 올해 예상 영업이익은 80억 수준으로 웨어러블 기기 보급에 의한 급성장 기대	7/7 (+22.2%)
라이온캡텍* (171120)	- 건축 내외장재용 인조대리석 국내 3위, 플라스틱 첨가제인 합성왁스 국내 1위 업체 - 주택시장 회복에 따른 수요 증가와 함께 인조대리석 공장의 생산능력 2배로 증설 완료 - 화재 복구 완료 및 고객사인 한샘의 고성장에 따라 하반기 빠른 이익 증가를 예상	7/2 (+37.3%)
SK케미칼* (006120)	- 고수익성의 PETG 증설, 발전용 바이오중유 시험사업으로 화학 부문 실적 개선 본격화 - 인플루엔자 백신(임상 3상 종료), 수두 및 폐렴 백신(임상 3상 중) 등 신약 상용화 임박 - 글로벌 상위제약사와 계약한 차세대 폐렴구균 백신, 혈우명 치료제 등 파이프라인 부각	6/20 (+7.4%)
동서* (026960)	- 국내 커피믹스 분야 1위 기업으로 맥심과 카누로 대표되는 파워브랜드 소유 - 매년 1,600억원 전후의 안정적인 순이익을 바탕으로 3%중반대의 시가배당을 유지 - 올해 예상순이익은 1,400억원 수준으로 PER 11.5배 수준의 밸류에이션 메리트 보유	6/3 (+21.5%)

참고: * 당사 비커버리지 종목

주식전략팀 해외주식

e.trading@samsung.com

02 20207306

글로벌 Best 11

글로벌 Best 11 누적 수익률 (2014. 1. 2. ~ 2014. 8. 22.)			글로벌 Best 11	MSCI World & China	초과 수익률
			-1.44%	+3.23%	-4.67%pt
종목 (티커)	시장	주가	투자포인트	편입일	수익률
P&G (PG)	미국	USD 83.39	- 매출부진 브랜드를 대거 정리하고, 세제, 기저귀, 화장품 등 주력제품에 집중 - 구조조정 등을 통한 비용절감으로 수익성 개선 기대	8/12	(+2.3%)
SPDR 골드 (GLD)	미국	USD 123.19	- 실물 금을 보유하는 글로벌 최대 금 투자 ETF - 우크라이나 및 이라크 등 지정학적 리스크에 따른 금 가격 강세 전망	8/8	(-2.4%)
소셜미디어 ETF (SOCL)	미국	USD 20.39	- 텐센트홀딩스, 페이스북, 링크드인 등 글로벌 소셜 미디어 업체에 투자 - 글로벌 SNS 업체 2분기 실적 호조 및 수익 모멘텀 지속 전망	8/8	(+4.7%)
텐센트홀딩스 (700)	홍콩	HKD 130.70	- 중국 최대의 모바일 메신저 보유 및 온라인 게임 시장점유율 1위 기록 - 전자상거래 사업, 금융업 진출로 매출 크게 증가할 것으로 기대	8/4	(+2.0%)
뱅크 오브 아메리카 (VVO)	미국	USD 44.99	- 새 정부가 들어선 인도와 올해 대선을 앞둔 브라질의 경제 개혁 기대 - 신흥국 주식 시장에 유입된 글로벌 펀드 자금 2년 최고치 돌파	8/4	(+2.3%)
중국중철 (390)	홍콩	HKD 4.26	- 아시아 최대 종합형 건설 그룹사로 막대한 자금력과 수주 능력 보유 - 철도부가 발표한 12.5계획과 철도 투자 자금조달 체제 개혁의 수혜주	7/11	(+5.2%)
S&P EM 아시아 (GMF)	미국	USD 88.38	- 선진국 중앙은행들의 시장친화적 통화정책으로 위험자산 수요 증가 - 고위험 고수익 추구 투자자에게 적합한 아시아 신흥국 투자 ETF	6/27	(+7.3%)
iShares MSCI 중국 (2801)	홍콩	HKD 22.00	- 위안화 약세에 따른 수출 호조 및 인민은행의 탄력적 유동성 관리 기대 - 중국 6월 HSBC 제조업 PMI 속보치 51.1로 경기 확장 국면 진입	6/24	(+11.2%)
몬산토 (MON)	미국	USD 116.62	- 4년째 시장점유율 및 제품 Mix의 개선이 동반되는 성장이 예상 - 경쟁사 대비 우월한 Bio기술은 동사의 장기 성장 기반	5/26	(-2.8%)
미국 산업재 ETF (XLI)	미국	USD 54.15	- GE, 보잉, 유나이티드테크놀로지, 유니온퍼시픽 등 대표 산업재 보유 - 글로벌 경기 회복에 따른 설비투자 증대로 산업재 섹터 강세 지속 전망	5/9	(+2.2%)
구글 (GOOGL)	미국	USD 592.54	- 적자 사업부인 모토로라 매각을 통한 사업 효율성 제고 - 로봇업체 인수합병 및 팍스콘과의 제휴를 통한 로봇사업 본격 진출	1/2	(+5.6%)

참고: 편입비중은 균등하게 배분. 벤치마크 산출에 대한 시차 관계상 증가는 전일종가로 기록

글로벌 ETF 5

종목 (티커)	주가	펀드 개요 및 투자 포인트	편입일	수익률
SPDR Gold Trust ETF (GLD)	USD 123.19	- 금 실물을 보유하는 세계 최대의 금 투자 ETF - 거래대금 및 유동성 측면에서 전세계 원자재 투자 ETF 중 압도적 1위 - 이라크 및 우크라이나 사태 등 지정학적 리스크 부각되며 금 가격 강세 전망	8/8	(-2.4%)
Global X Social Media ETF (SOCL)	USD 20.39	- 텐센트홀딩스, 페이스북, 링크드인, 구글 등 글로벌 소셜 미디어 업체에 투자하는 ETF - 최근 SNS 업체 주가 고평가 논란 있었으나, 2분기 실적 호조를 통해 투자자들의 밸류에이션 우려 완화	8/8	(+4.7%)
iShares MSCI China (2801)	HKD 22.00	- MSCI China 지수를 벤치마크로 운용되는 ETF로 홍콩에 상장된 종목에 투자 - 주요 보유종목은 텐센트홀딩스, 차이나모바일, 중국건설은행, 페트로차이나 등 - 위안화 약세에 따른 수출 경기 호조 및 인민은행의 탄력적 유동성 관리 기대 - 중국 6월 HSBC 제조업 PMI 속보치 51.1로 경기 확장 국면 진입	6/24	(+11.2%)
Industrial Select Sector SPDR (XLI)	USD 54.15	- 미국 내 산업재 섹터에 투자하는 ETF - 주요 보유종목은 GE, 보잉, 유나이티드 테크놀로지, 3M, 유니온퍼시픽 등 - 글로벌 경기회복에 따른 설비투자 증대로 산업재 섹터가 2014년에도 강세가 지속될 전망	1/3	(+5.1%)
PowerShares QQQ NASDAQ 100 (QQQ)	USD 99.05	- 나스닥 100 지수를 벤치마크로 운용되는 ETF - 주요 보유종목은 애플, 마이크로소프트, 아마존닷컴, 시스코시스템즈 등으로 IT 종목이 가장 큰 비중을 차지 - 대다수 글로벌 IB는 매수 유망한 섹터로 IT 섹터 추천	1/3	(+13.5%)

참고: 티커 2801은 홍콩시장에 상장되어 거래. 티커 XLI, QQQ, SOCL, GLD는 미국시장에 상장되어 거래

임은혜
e0124.lim@samsung.com
02 2020 7027

수급 빅매치

기관/외국인 동시 순매수 Top-Pick

대림산업(A000210)



외국인 9일 연속 순매수, 기관 1일 연속 순매수

서한(A011370)



외국인 1일 연속 순매수, 기관 1일 연속 순매수

기관 순매수 Top-Pick

SK텔레콤(A017670)



기관 8일 연속 순매수

씨젠(A096530)



기관 3일 연속 순매수

외국인 순매수 Top-Pick

현대위아(A011210)



외국인 4일 연속 순매수

로엔(A016170)



외국인 13일 연속 순매수

참고: 상기에서 제시한 종목들은 매수추천 의미가 아닌 뉴스와 수급을 중심으로 시장 특징종목을 나열한 것이며, 시간외대량매매 및 장외지분 변동 시 일부 자료에 차이가 발생 할 수 있습니다.

외국인 주요 매매 종목

유가증권 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
SK하이닉스	333	1	삼성전자	158
현대차	97	2	삼성전자우	67
현대모비스	74	3	SK텔레콤	60
대우증권	63	4	GKL	56
LG생활건강	49	5	아모레퍼시픽우	54
삼성생명	48	6	KT&G	53
현대위아	46	7	기업은행	48
기아차	44	8	이마트	48
LG전자	41	9	KCC	46
대림산업	41	10	현대산업	42

코스닥 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
파라다이스	83	1	다음	41
메디톡스	52	2	CJ오쇼핑	34
컴투스	40	3	바이오페이스	31
게임빌	22	4	리홈쿠펜	23
인터파크INT	19	5	차이나그레이트	23
오스템임플란트	18	6	서울반도체	22
루멘스	18	7	사파이어테크놀로지	21
로엔	17	8	위닉스	18
KH바텍	17	9	파트론	14
바이로메드	15	10	위메이드	13

기관 주요 매매 종목

유가증권 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
LG유플러스	134	1	삼성전자	199
KODEX 레버리지	134	2	KODEX 인버스	133
LG생활건강	131	3	현대차	86
SK하이닉스	102	4	현대위아	82
GKL	99	5	현대제철	81
대한항공	93	6	삼성중공업	70
NAVER	85	7	현대모비스	65
SK텔레콤	82	8	삼성엔지니어링	52
삼성생명	67	9	SK이노베이션	43
기업은행	60	10	대우조선해양	40

코스닥 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
CJ오쇼핑	36	1	다음	90
파라다이스	32	2	컴투스	81
에스엠	25	3	위메이드	40
오스템임플란트	16	4	조이맥스	39
리홈쿠펜	16	5	게임빌	26
산성엘엔에스	15	6	원하이텍	21
에스에프에이	15	7	메디톡스	19
바텍	15	8	뷰웍스	18
씨젠	12	9	에이씨티	18
인터파크INT	11	10	SK브로드밴드	18

참고: 상기 자료는 17:00시 기준 자료로서 시간외대량매매의 발생 및 장외지분 변동 시 일부 자료에 차이가 발생할 수 있습니다.
자료: Koscom

기관/외국인 동시 순매수 주요종목

유가증권 시장

기관기준	(억원)	순위	외국인기준	(억원)
LG유플러스	134	1	삼성생명	48
LG생활건강	131	2	대림산업	41
SK하이닉스	102	3	CJ CGV	28

코스닥 시장

기관기준	(억원)	순위	외국인기준	(억원)
에스엠	25	1	파라다이스	83
서한	10	2	인터파크INT	19
KH바텍	9	3	오스템임플란트	18

참고: 상기 자료는 17:00시 기준 자료로서 시간외대량매매의 발생 및 장외지분 변동 시 일부 자료에 차이가 발생할 수 있습니다.
자료: Koscom

임은혜

e0124.lim@samsung.com

02 2020 7027

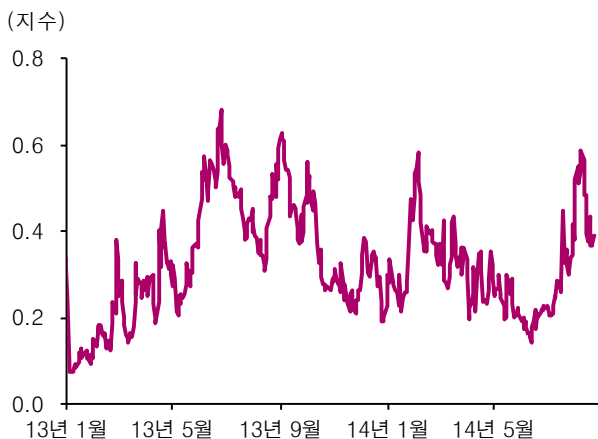
Market Indicators

美 FOMC 의장 발언으로 달러 강세 지속

- 전주 미국 잭슨홀 미팅에서 연준 의장 발언으로 달러화 강세기조 심화. 달러 강세 현상 지속으로 국제유가가 하락하는 등 상품가격에 영향
- 소맥가격은 글로벌 2위 수출업체인 캐나다의 작황 악화에 따른 생산감소 우려로 소폭 상승

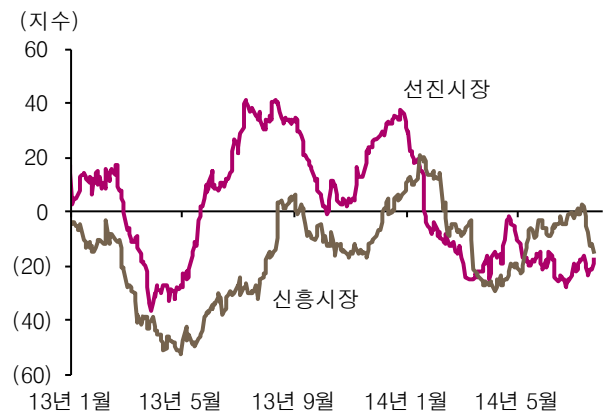
Macro Indicator

시티 매크로 리스크 인덱스



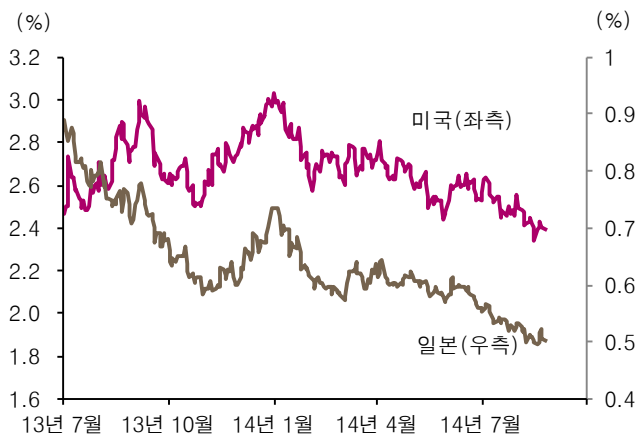
자료: Bloomberg

시티 매크로 서프라이즈 인덱스



자료: Bloomberg

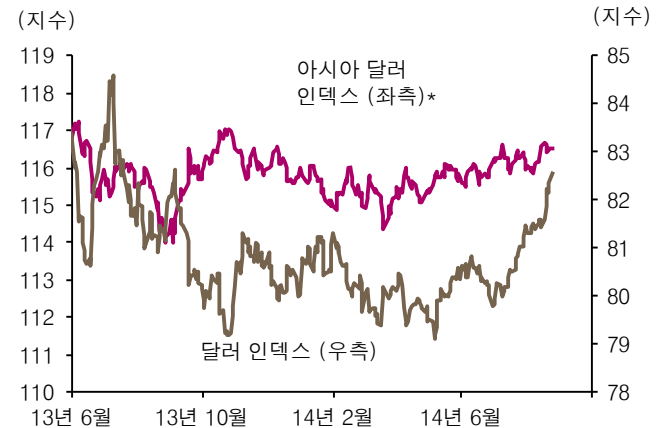
미국/일본 국채 수익률 추이



참조: 10년물 기준

자료: Bloomberg

달러 인덱스와 아시아 달러 인덱스 추이

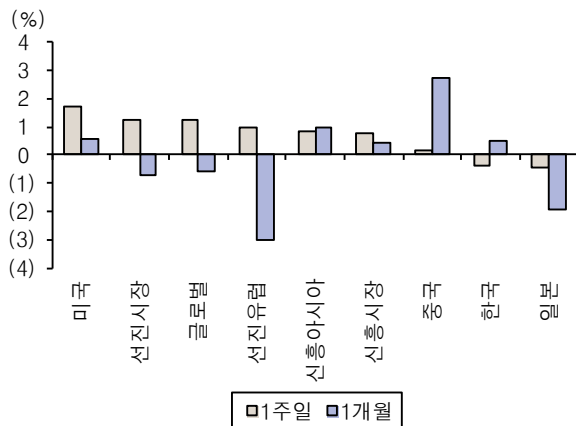


참조: * 미국 달러화에 대한 아시아 10개국 통화 가치

자료: Bloomberg

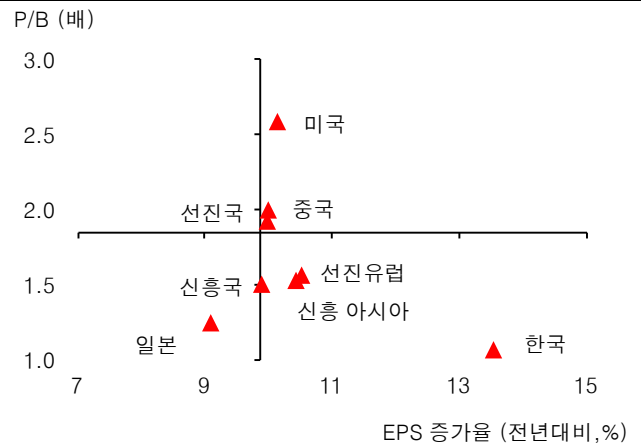
글로벌 증시 동향

MSCI 지역별 증시 성과



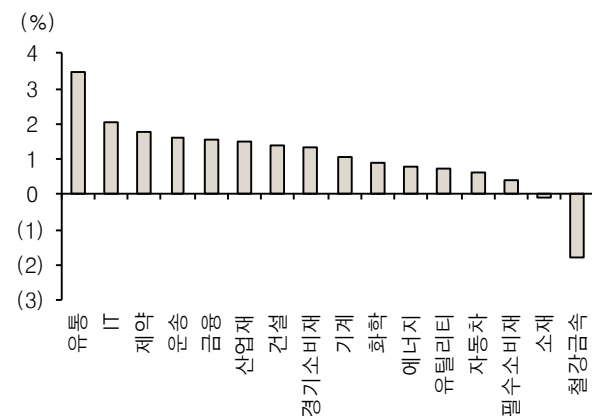
참고: 8월 15일 ~ 8월 22일 기준 자료: Thomson Reuters

MSCI 지역별 12개월 선행 기준 예상 EPS 증가율 및 P/B



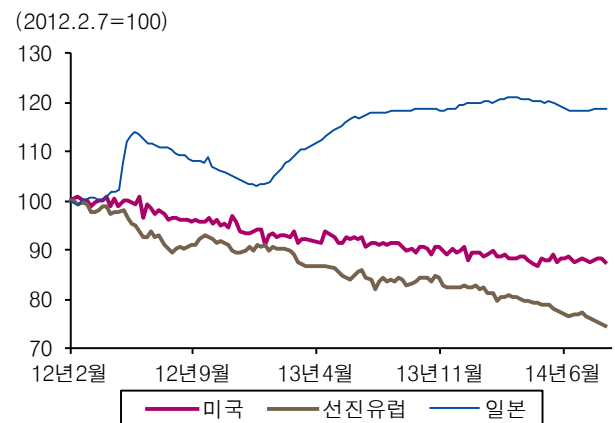
자료: Thomson Reuters

MSCI 선진시장 섹터별 주간 증시 성과



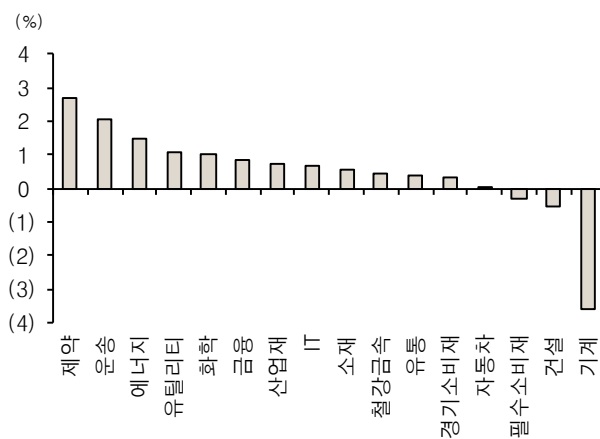
참고: 8월 15일 ~ 8월 22일 기준 자료: Thomson Reuters

MSCI 선진시장 주요 국가별 2014년 예상 EPS 추이



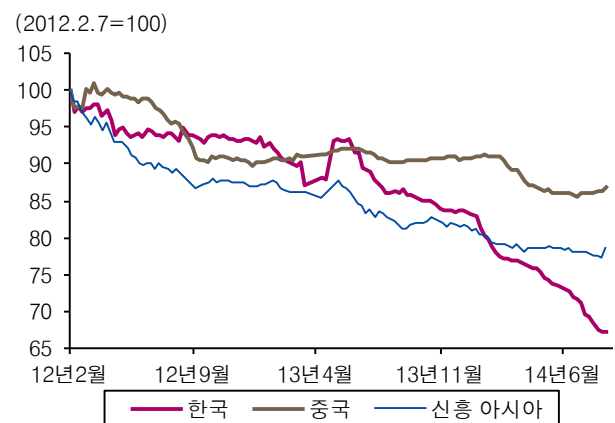
자료: Thomson Reuters

MSCI 신흥시장 섹터별 주간 증시 성과



참고: 8월 15일 ~ 8월 22일 기준 자료: Thomson Reuters

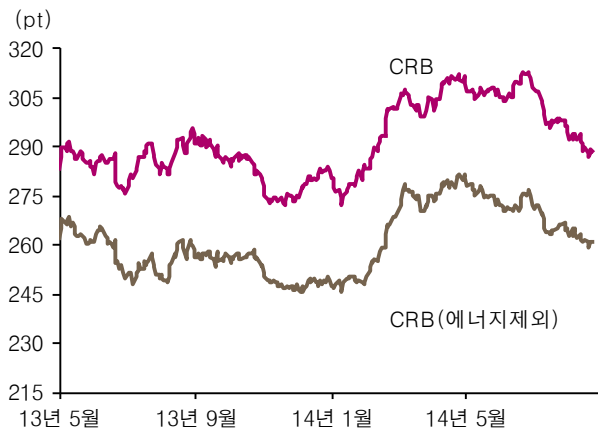
MSCI 신흥시장 주요 국가별 2014년 예상 EPS 추이



자료: Thomson Reuters

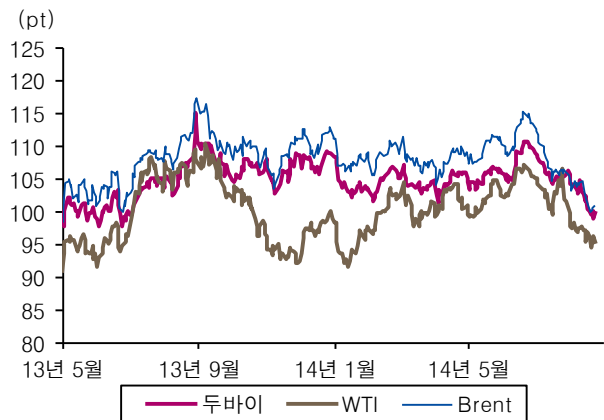
상품 및 산업 Indicators

TR/Jefferies CRB Index



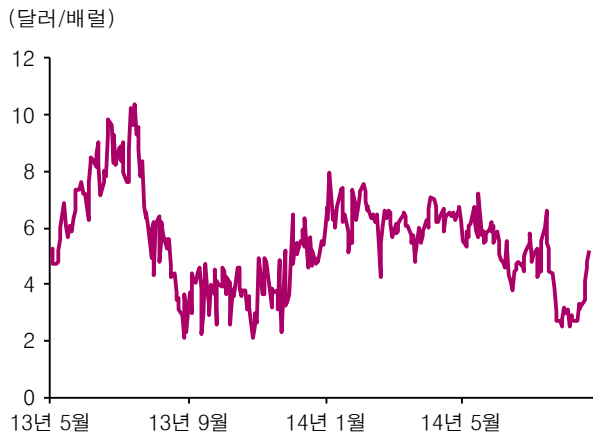
자료: Thomson Reuters, 주: CRB(농산물+에너지+비철금속)

국제유가



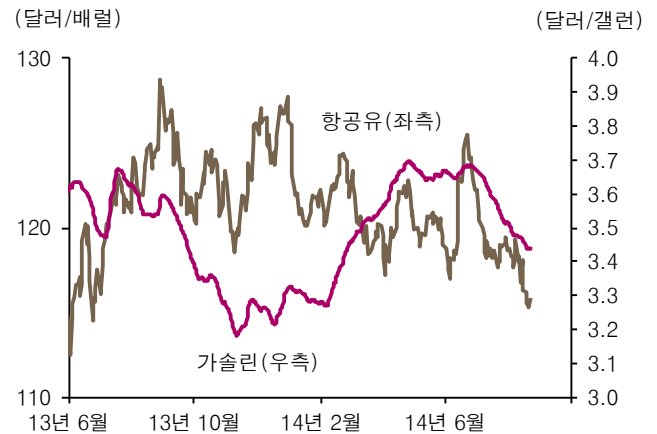
자료: Thomson Reuters

싱가포르 정제마진



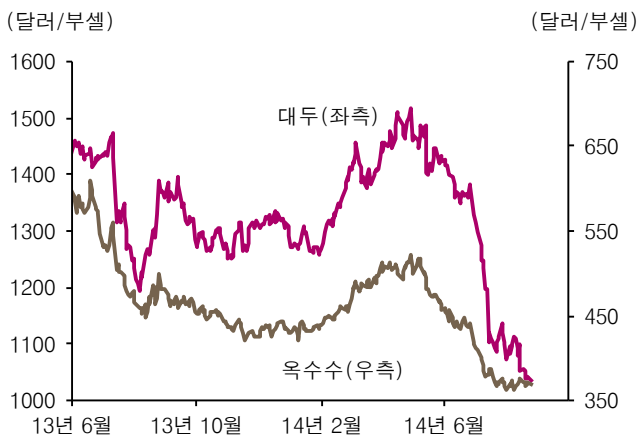
자료: Thomson Reuters

항공유 & 가솔린



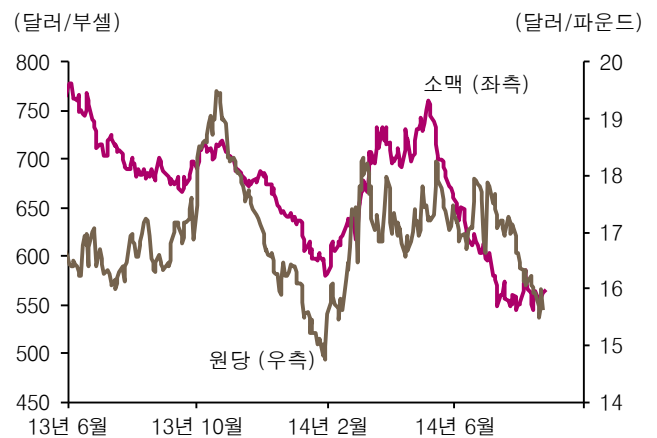
자료: Bloomberg

대두 & 옥수수



자료: Thomson Reuters

소맥 & 원당



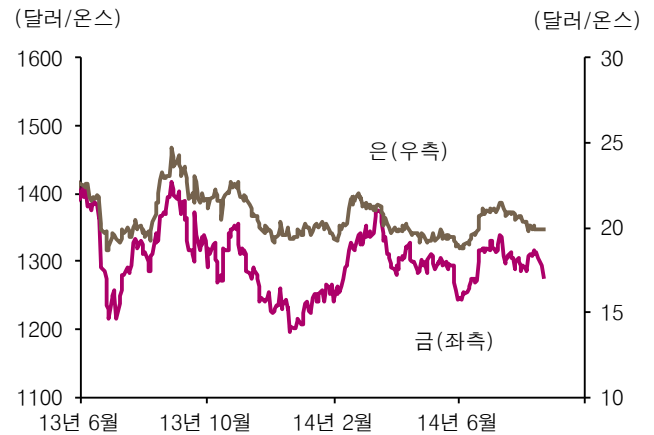
자료: Thomson Reuters

LME(비철금속) 지수



자료: Thomson Reuters

귀금속 가격



자료: Thomson Reuters

비철금속 가격



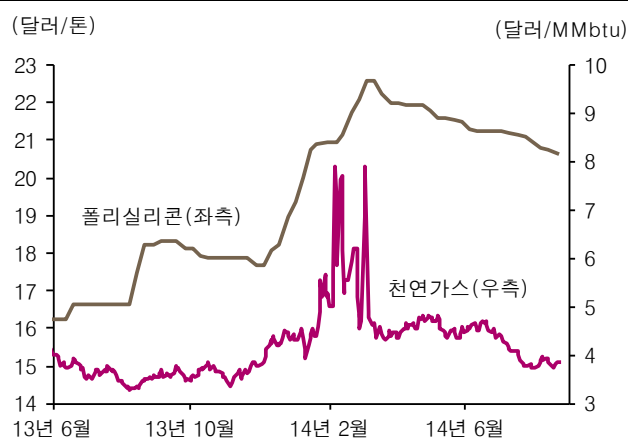
자료: Thomson Reuters

철강 유통가격



자료: Bloomberg

폴리실리콘 & 천연가스



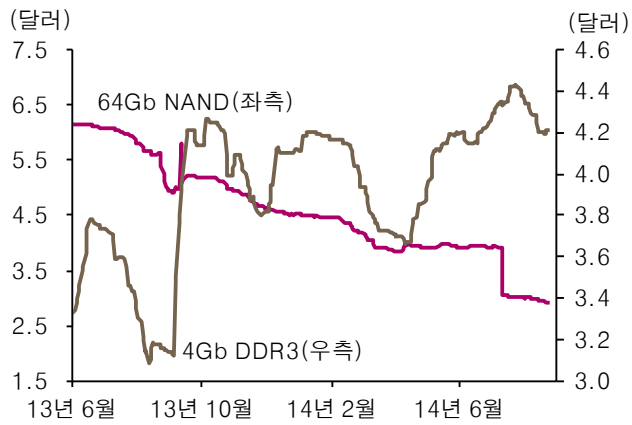
자료: Thomson Reuters, PVinsights

석탄가격



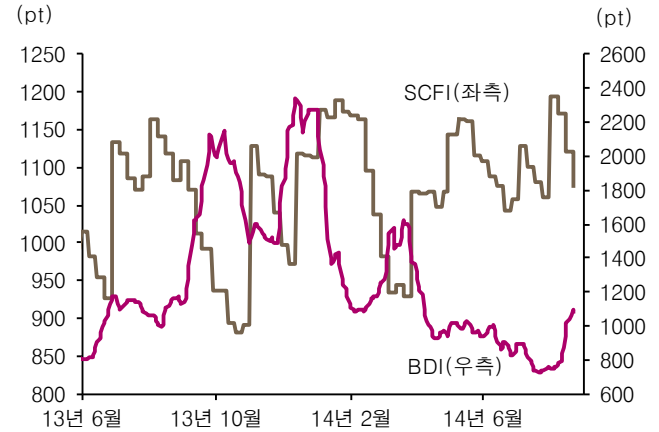
자료: Bloomberg

DRAM & NAND 현물 가격



자료: DRAmExchange

해상운임 지수



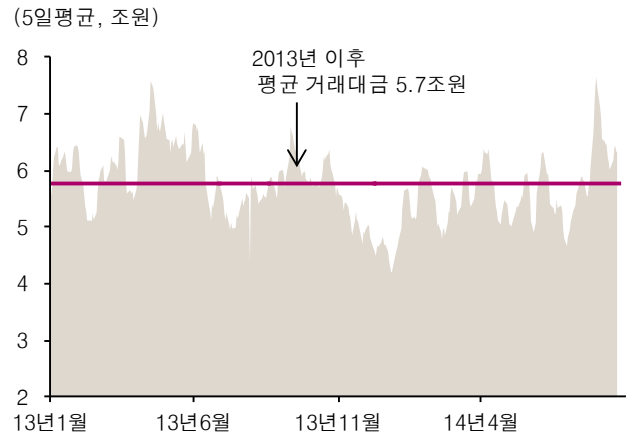
자료: 상하이항운교역소, Thomson Reuters

한국 장단기 금리 스프레드



자료: 한국은행

KOSPI & KOSDAQ 거래대금



자료: KRX

임은혜

e0124.lim@samsung.com

02 2020 7027

증시 캘린더

MON	TUE	WED	THU	FRI
25	26	27	28	29
(미국) 7월 신규주택매매 (전월대비) (7월 -/E 4.7%/P -8.1%) *증시휴장 - 영국	(미국) 7월 내구재 주문 (전월대비) (7월 -/E 7.5%/P 1.7%) 6월 FHFA 주택가격지수 (전월대비) (6월 -/E 0.3%/P 0.4%) 6월 케이스실러 주택가격지수 (6월 -/E 172.69/P 170.64) 8월 소비자대지수 (8월 -/E 89.0/P 90.9) (한국) 7월 할인점 매출 (전년대비) (7월 -/E -/P -5.9%) 7월 백화점 매출 (전년대비) (7월 -/E -/P -4.6%)	(미국) 주간 MBA 주택융자신청지수 (전주대비) (8월3주 -/E -/P 1.4%)	(미국) 주간 신규실업수당청구건수 (천건) (8월3주 -/E -/P 298) 2분기 GDP (전분기대비, 연율) (2분기 -/E 3.9%/P 4.0%) 2분기 개인소비 (전분기대비) (2분기 -/E 2.4%/P 2.5%) 7월 미결주택매매 (전월대비) (7월 -/E -/P -4.5%) (유럽) 7월 M3 통화공급 (전년대비) (7월 -/E 1.5%/P 1.5%) 8월 경기기대지수 (8월 -/E 101.6/P 102.2) (한국) 7월 경상수지 (백만달러) (7월 -/E -/P 7919.7) 7월 상품수지 (백만달러) (7월 -/E -/P 6647)	(미국) 7월 개인소득 (전월대비) (7월 -/E 0.3%/P 0.4%) 7월 개인소비지수 (전월대비) (7월 -/E 0.2%/P 0.4%) (유럽) 7월 실업률 (7월 -/E 11.5%/P 11.5%) 8월 소비자물가지수 (전년대비) (8월 -/E 0.3%/P 0.4%) (한국) 9월 기업경기실사지수-제조업 (9월 -/E -/P 75) 7월 산업생산 (전월대비) (7월 -/E 0.2%/P 2.9%) 7월 광공업생산 (전월대비) (7월 -/E 2.1%/P 0.6%) *증시휴장 - 인도
9/1	2	3	4	5
中 8월 제조업PMI 8월 HSBC 제조업 PMI 韓 8월 수출 8월 수입 *증시휴장 - 미국	美 8월 ISM 제조업지수 7월 건설지출 韓 8월 소비자물가지수 유 7월 생산자물가지수	美 주간 MBA 주택융자신청지수 7월 제조업수주 8월 자동차판매 유 2분기 GDP 7월 소매판매	美 주간 신규실업수당청구건수 7월 무역수지 8월 ISM 비제조업지수 韓 2분기 GDP (최종) 유 9월 ECB 통화정책회의 일 9월 정책금융회의	美 8월 비농업부분고용자수변동 8월 실업률
8	9	10	11	12
中 8월 무역수지 8월 수출/수입 *증시휴장 - 한국, 대만, 중국	*증시휴장 - 한국, 홍콩	美 주간 MBA 주택융자신청지수 *증시휴장 - 한국	美 주간 신규실업수당청구건수 8월 월간 재정수지 中 8월 생산자물가지수 8월 소비자물가지수 韓 8월 실업률 7월 통화공급	美 8월 소매판매 9월 미시간대 기대지수 유 7월 산업생산 韓 9월 금융통화위원회

자료) Bloomberg

참고) 韓: 한국, 美: 미국, 유: 유로존, 中: 중국, 日: 일본, 독: 독일, 영: 영국 / 현지시간 기준

해외주식 바로 알기

해외주식 매매 프로세스

프로세스	내용
해외주식 약정 등록	• 삼성증권 종합계좌에 해외주식 약정 등록
입금 / 환전	• 원화 입금의 경우 거래국가 통화로 환전 • 환전 가능시간: 09:00 ~ 16:00 (공휴일 불가) ※ 외화 입금시 환전 필요없음 (단, 외화 현금 지점 수납은 불가)
주문 (매수 / 매도)	• 온라인 매매 가능국가: 미국 · 홍콩 · 일본 • 유럽 및 기타국가: 오프라인 주문만 가능
환전 / 출금	• 원화 입금시 원화 출금, 외화 입금시 외화출금 원칙
양도세 신고	• 매도한 해의 다음년도 5월에 자진신고 (ex. 2013년 매도시 2014년 5월에 신고) • 250만원 기본공제를 초과하는 양도차익에 대해 22% (주민세 포함) 양도소득세 부과

거래국가의 통화로 환전을 한다는 점과 양도소득세 신고를 제외하면 해외주식이 국내 주식과 다른 점은 없다. 삼성증권에서는 환전 가능시간(오전 09:00~오후 4:00)에 전화나 HTS, 모바일 어플리케이션 등을 통해 쉽고 간단하게 환전 가능하며, 환전 이후 주문 역시 논스탑으로 가능하다.

해당국가의 통화로 직접 입금했을 경우에는 환전 절차가 필요 없이 바로 매매가 가능하다. 다만, 외화입금의 경우 매매가 끝난 이후 출금 역시 외화로 이루어져야 한다. 삼성증권에서는 원화 입금시에는 원화 출금, 외화 입금시에는 외화 출금을 원칙으로 하고 있다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 본 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 주식전략팀이 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

서울특별시 중구 태평로2가 250번지 삼성본관빌딩 14층 주식전략팀 02-2020-8000