

# 자산 시장과 글로벌 ETF

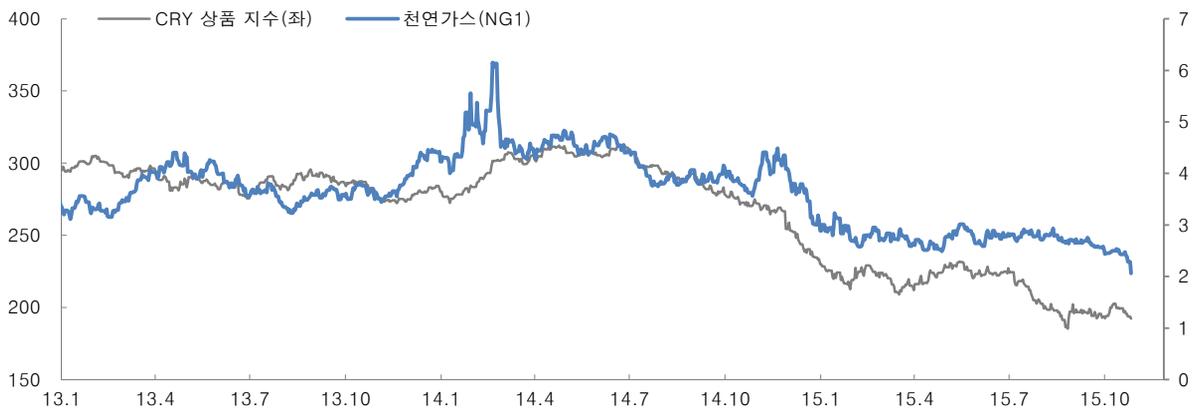
## 주식 시장과 상품 시장의 온도차

Technical Analyst 김영일  
ampm01@daishin.com

Quant Analyst 조승빈  
sbcho@daishin.com

- 주간 자산 시장 동향** : 주식시장은 상승을 이어가고 있지만 상품 가격은 약세를 나타냈다. 최근 5일 글로벌 주식시장은 1.5% 상승했지만 상품시장은 2.3% 하락했다. 달러화가 1.3% 상승하며 1개월내 최고치를 기록한 영향이 컸다. 강세를 지속하던 신흥국 통화는 약세로 전환했다. 최근 5일 신흥국 통화는 0.7% 약세였다. 주요국 금리는 하락했다. 미국채 10년물 수익률은 0.9% 상승했다.
- 특징 자산** : 10월들어 천연가스 가격이 급락세로 돌변했다. 연중 저점이었던 2.5\$가 이탈된 이후 5일간 천연가스 가격은 18.4%나 하락하며 2.06\$를 기록 중이다. 천연가스 가격 하락 원인으로 (1)28일 상품선물 만기 (2)재고부담 (3)온난화로 인한 수요감소 등이 지목되고 있다. 연중 최저치를 이탈한 천연가스 가격 추이는 단기적으로 상품 가격 부담 요인이다. 주식 시장 관점에서는 천연가스 가격 하락 수혜주와 필수재업종에 관심을 가져볼 만 하다.
- 글로벌 주요 ETF 자금 유출입** : 미국 채권, 원유, 우선주로 자금 유입이 지속된 반면 중소형주, 리츠에서는 자금 유출이 지속되고 있다.

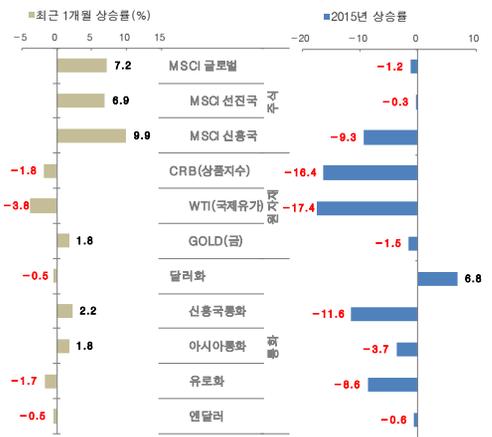
### 천연가스 가격. 최근 5일 18.4% 하락. 2\$ 근접



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

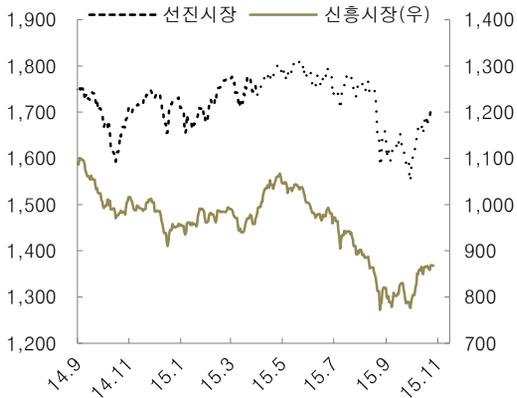
### 자산 시장 동향

구분	지수명	블룸버그 티커	10-26 증가	상승률(%)			
				최근 5일	1개월	3개월	2015년
주식	MSCI 글로벌	MXWD INDEX	412.0	1.5	7.2	-1.8	-1.2
	MSCI 선진국	MXWO INDEX	1705.0	1.6	6.9	-1.6	-0.3
	MSCI 신흥국	MXEF INDEX	867.7	0.4	9.9	-2.8	-9.3
원자재	CRB(상품지수)	CRY Index	192.3	-2.3	-1.8	-5.1	-16.4
	WTI(국제유가)	uscrwtic Index	44.0	-4.2	-3.8	-8.4	-17.4
	GOLD(금)	GOLDS Comdty	1166.7	-0.8	1.8	6.6	-1.5
달러화	BBDXY INDEX	BBDXY INDEX	1208.5	1.3	-0.5	0.3	6.8
	신흥국통화	FXJPMECI INDEX	68.8	-0.7	2.2	-4.3	-11.6
	아시아통화	ADXY index	108.7	0.0	1.8	-1.5	-3.7
	유로화	EURUSD CURRENCY	1.11	-2.6	-1.7	-0.3	-8.6
금리	엔달러	USDJPY CURRENCY	120.5	-0.5	-0.5	2.3	-0.6
	미국채 10년물(%)	USGG10YR INDEX	2.05	-0.9	-5.3	-7.7	-5.7
	독일채 10년물(%)	GDBR10 INDEX	0.50	-20.9	-23.7	-28.4	-8.5
	브라질 10년물(%)	GEBR10 INDEX	15.89	0.4	0.1	21.2	28.5



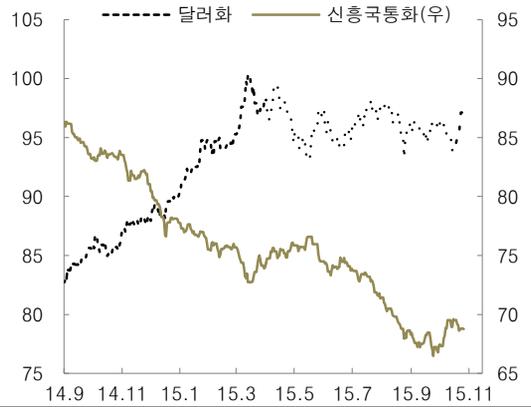
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

주식 : 선진국과 신흥국



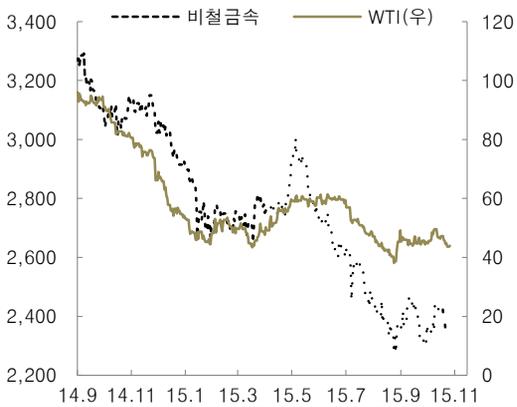
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

외환 : 달러화와 신흥국 통화



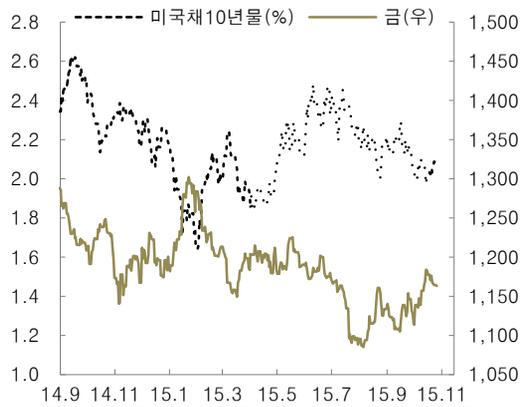
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

상품 : 비철금속과 유가



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

안전 자산 : 채권 & 금



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

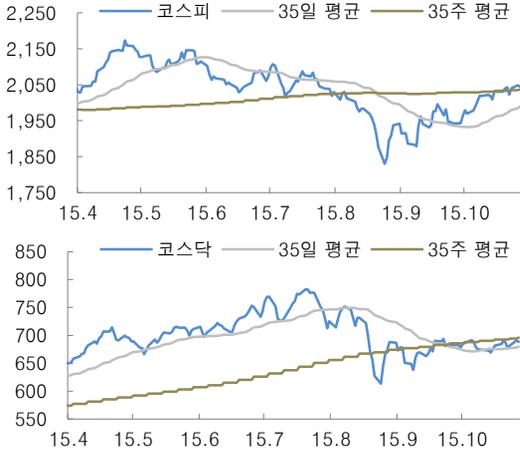
주요 Global ETF 동향 : 자금 유출입과 성과 (10월 26일 기준)

티커	투자대상	ETF명	총자산		유출입(금액, 백만달러)				동락률(%)				30 Days Average Volume
			현재가(NAV)	백만달러	1주	1개월	3개월	2015년	1주일	1개월	3개월	2015년	
GLD US Equity	금	SPDR GOLD SHARES	111.4	26,075	-67	432	621	-251	-0.5	1.5	6.3	-1.9	5,907,825
SLV US Equity	은	ISHARES SILVER TRUST	15.1	5,078	6	-41	-194	-217	0.0	4.9	8.5	0.3	5,493,923
DBC US Equity	상품지수	POWERSHARES DB COMMODITY IND	15.0	2,465	0	25	-85	-956	-1.2	-1.3	-5.5	-18.9	1,555,855
USO US Equity	원유	UNITED STATES OIL FUND LP	14.0	2,734	135	293	696	2004	-5.5	-4.8	-10.5	-31.2	27,110,960
DBA US Equity	농산물	POWERSHARES DB AGRICULTURE F	21.2	818	0	-13	-59	-78	0.1	0.3	-0.7	-14.9	243,963
IVV US Equity	미국주식	ISHARES CORE S&P 500 ETF	208.2	69,453	201	886	368	-681	1.8	7.4	0.1	0.6	5,163,213
EFA US Equity	유럽, 아시아	ISHARES MSCI EAFE ETF	61.8	58,589	0	501	101	5335	1.3	7.6	-2.5	1.6	20,857,098
EEM US Equity	신흥시장	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	36.0	24,038	449	591	-404	-5692	0.2	11.0	-1.1	-8.5	63,305,828
IWM US Equity	중소형주	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	115.1	26,951	-434	-222	2162	-2288	-0.5	3.3	-4.6	-3.8	37,458,752
UUP US Equity	달러화	POWERSHARES DB US DOL IND BU	25.2	1,035	-15	6	-148	-18	2.0	0.6	-0.1	5.2	1,080,764
FXE US Equity	유로화	CURRENCYSHARES EURO TRUST	108.3	357	93	110	77	261	-2.5	-1.5	-0.6	-9.1	640,645
BND US Equity	글로벌채권	VANGUARD TOTAL BOND MARKET	82.1	26,802	82	180	457	910	0.0	0.7	0.5	-0.3	1,558,798
BSV US Equity	단기채권	VANGUARD SHORT-TERM BOND ETF	80.4	17,088	-40	105	1018	1386	-0.1	0.2	0.2	0.6	980,286
AGG US Equity	미국채권	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	109.8	27,726	439	1075	2033	4496	-0.1	0.6	0.5	-0.3	2,397,373
LQD US Equity	투자등급채권	ISHARES IBOX INVESTMENT GRA	117.4	24,775	724	2546	2846	5862	0.3	1.4	1.3	-1.7	3,446,374
HYG US Equity	하이일드채권	ISHARES IBOX USD HIGH YIELD	85.7	15,172	928	1766	1475	1443	0.3	2.0	-1.3	-4.3	9,970,386
TIP US Equity	불가연동채권	ISHARES TIPS BOND ETF	111.2	13,789	0	167	-26	1629	0.1	1.0	-1.0	-0.7	474,343
VNQ US Equity	리츠	VANGUARD REIT ETF	80.7	24,627	187	595	1102	-45	-0.5	7.2	3.2	-0.4	3,728,263
RWX US Equity	글로벌리츠	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL E	41.9	5,023	-12	-57	-66	147	1.0	6.9	0.3	0.7	638,508
IYR US Equity	미국부동산	ISHARES US REAL ESTATE ETF	75.9	4,677	332	535	277	-1310	-0.1	6.8	2.4	-1.2	8,831,928
PFF US Equity	우선주	ISHARES US PREFERRED STOCK E	39.2	13,846	104	259	626	2301	0.4	0.7	-0.3	-0.7	1,935,677
VXX US Equity	변동성지수	IPATH S&P 500 VIX S/T FU ETN	19.3	815	44	80	-545	37	5.3	-23.1	8.9	-38.8	70,658,336

자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

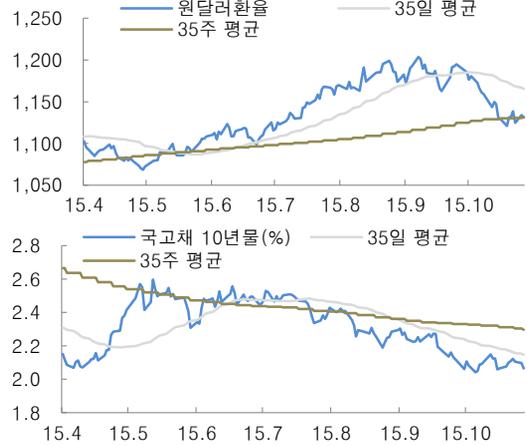
# DDD (Daishin Daily Data)

## 주식 시장 : KOSPI & KOSDAQ



자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## 외환/채권 시장 : 원달러환율 & 국고채 10년수익률(%)



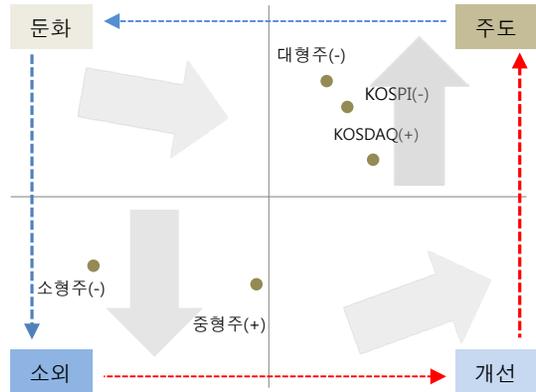
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## 매매 동향

(억원)	기간	KOSPI		KOSDAQ	
		기관	외국인	기관	외국인
주간	9/25	3,689	-10,326	-1,090	-667
	10/02	78	1,206	-578	181
	10/09	2,143	3,984	-1,935	-473
	10/16	3,911	-518	-1,945	-258
	10/23	2,848	-800	-1,264	-302
일간	10/21	455	-60	-240	-447
	10/22	252	-2,868	-728	-88
	10/23	1,626	1,123	-303	195
	10/26	10	1,589	65	328
	10/27	-189	-94	-211	-222

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## 스타일별 주도력 : 역사계방향 순환



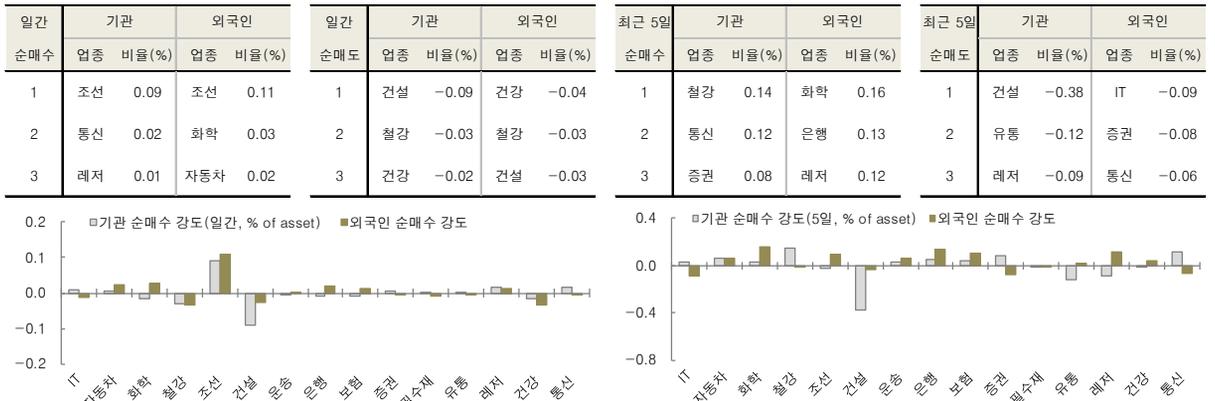
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## Technical Swing Trader : (1) 중장기 상승 추세 + (2) 단기 조정 마무리 + (3) 거래량 증가

업종명	시가총액 (억원)	종목명	현재가	상승률(%)		전일 매매(억원)		12M Fwd		분기 영업이익(억원) 추이					
				전일	1개월	기관	외국인	PE	PB	'14.2Q	'14.3Q	'14.4Q	'15.1Q	'15.2Q	스냅샷
디스플레이	1,789	토비스	10,700	4.9	11.7	0.4	3.0	0.0	0.0	101	134	224	150	59	

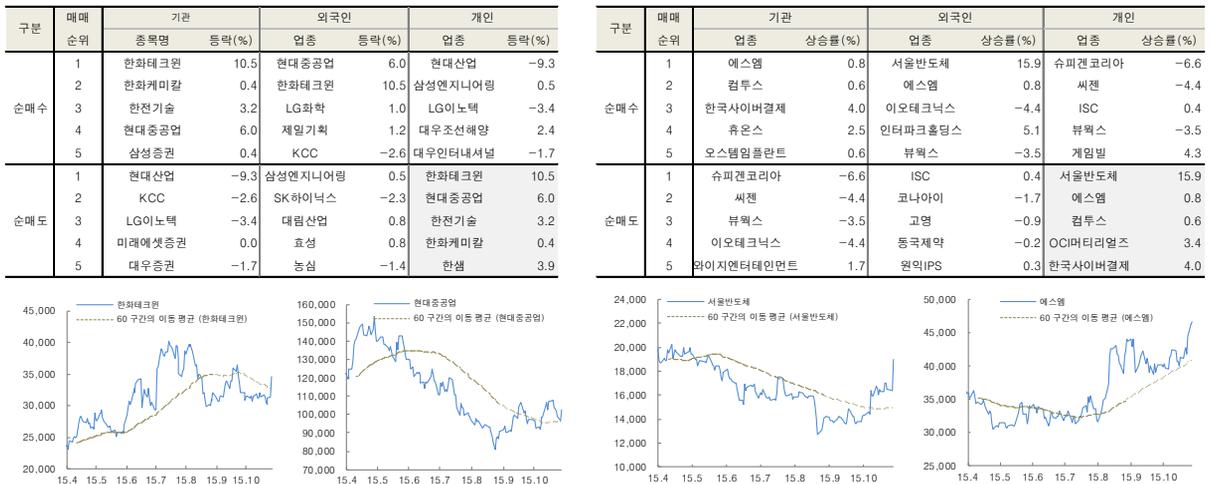
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터 주 : 기술적 지표를 이용한 단기 차트 유망 종목

수급 동향 1 : 업종 매매 강도



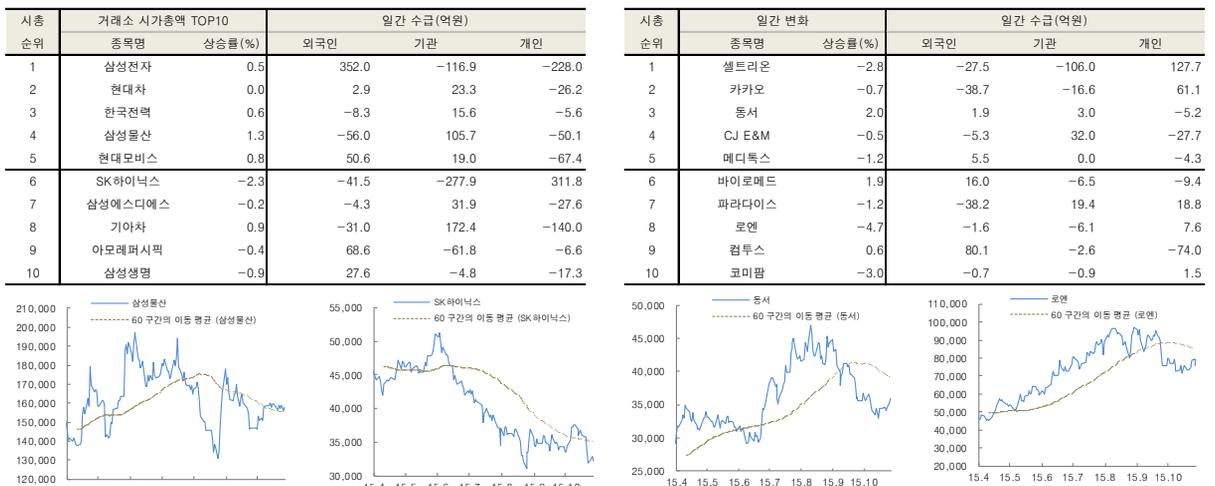
자료: Wisesn, 대신증권 리서치센터

수급 동향 2 : 종목 매매 강도



자료: Wisesn, 대신증권 리서치센터, KOSPI100 & KOSDAQ100

수급 동향 3 : 시가총액 Top10



자료: Wisesn, 대신증권 리서치센터

특징주 1 : 기간별 신고가 종목

거래소	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	삼성전자	0.5	LG화학	1.0	한국전력	0.6
	2	현대모비스	0.8	한화케미칼	0.4		
	3	기아차	0.9	케이비캐피탈	1.2		
	4	한미약품	0.2				
	5	현대미포조선	0.4				
TOP10	6	LS	0.8				
	7	한진기술	3.2				
	8	삼성정밀화학	0.1				
	9	삼양제넥스	2.5				
	10	삼영무역	0.4				

코스닥	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	서울반도체	15.9	에스엠	0.8		
	2	계일빌	4.3	네이처셀	30.0		
	3	SBS콘텐츠허브	0.6				
	4	동국S&C	1.2				
	5	아모텍	3.9				
TOP10	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터 주: 시가총액 3000억이상, 당일 7%이상 상승시 붉은색 표기

특징주 2 : 기간별 신저가 종목

거래소	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	현대산업	-9.3			두산건설	-1.4
	2	팬오션	-2.2				
	3	한국콜마	-3.2				
	4	동원산업	-0.8				
	5	크라운제과	-8.7				
TOP10	6	대상홀딩스	-3.5				
	7	코스맥스비티아이	-1.2				
	8	팜스코	-3.9				
	9	경방	-2.0				
	10	태영건설	-1.2				

코스닥	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	씨젠	-4.4				
	2	아미코젠	-4.1				
	3	코나아이	-1.7				
	4	한국정보통신	-1.0				
	5	모두투어	-1.9				
TOP10	6	아프리카TV	-4.1				
	7	메지온	-1.0				
	8						
	9						
	10						

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터 주: 시가총액 2000억이상, 당일 7%이상 하락시 파란색 표기

KOSPI200 대차거래 동향

KOSPI 200	대차전고 상위 종목명	시총대비			일간 상위5	증감	전일 대차 증감 종목명	시총대비			5일 증감	5일간 대차 증감 종목명	시총대비			
		비중(%)	5일 증감(%p)	1개월				비중(%)	전일 증감(%p)	전일			비중(%)	5일 증감(%p)	1개월	
1	현대상선	35.9	0.1	1.9	증가	1	오뚜기	7.4	0.64	5.4	증가	1	호텔신라	26.3	1.66	-4.8
2	코스맥스	27.4	-1.7	-13.9		2	조광피혁	2.1	0.53	-1.9		2	두산인프라코어	18.6	1.34	0.2
3	호텔신라	26.3	1.7	-4.8		3	락앤락	5.8	0.31	-0.4		3	현대엘리베이터	8.7	1.13	-16.9
4	OCI	25.4	-0.3	4.4		4	동부화재	3.5	0.29	-2.4		4	LS산전	4.9	1.04	14.6
5	삼성중공업	24.4	-0.2	11.4		5	LG디스플레이	4.9	0.28	-1.1		5	오뚜기	7.4	0.82	3.6
6	삼성엔지니어링	23.9	-2.2	-34.6	감소	1	삼성엔지니어링	23.9	-2.35	0.5	감소	1	LG하우시스	7.1	-1.58	9.9
7	미래에셋증권	20.0	0.5	-2.7		2	SKC	8.6	-1.15	-2.8		2	국도화학	5.9	-1.40	9.5
8	두산인프라코어	18.6	1.3	0.2		3	코스맥스	27.4	-0.49	-1.9		3	한미약품	10.4	-1.09	28.4
9	LG생명과학	17.0	0.0	8.9		4	엔씨소프트	10.3	-0.42	-1.6		4	동아에스티	4.3	-1.03	4.3
10	현대중공업	16.0	0.2	5.1		5	한미약품	10.4	-0.33	0.2		5	농심	8.4	-1.00	6.1

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

아시아 시장 동향

시총 상위	일본(Nikkei225) : 전일			중국(CSI300) : 전일			대만(가권지수) : 전일			TOP100	일본(Nikkei225) : 1개월			중국(CSI300) : 1개월			대만(가권지수) : 1개월		
	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)		등락률	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종
1	토요타자동차	자동차	-0.5	중국 공상은행	은행	0.2	타이완 반도체	반도체 & 반	-0.7	BEST 5	마쓰다 자동차	자동차	22.6	이스트 글옵정	인터넷 소프트웨어	53.1	Sino Ho	부동산 관리	29.0
2	미쓰비시도쿄파	은행	-1.3	페트로차이나	석유, 가스	-0.9	혼하이 프리시	전자 장비 기	-0.1		미쓰비시 화학	화학	17.6	Western	캐피탈 시장	41.4	리얼텍 반도체	반도체 & 반	26.8
3	일본전신전화공	다양한 전기통신	-1.8	중국건설은행	은행	-1.1	청화 텔레콤	다양한 전기통신	0.0		히타치	전자 장비 기	15.6	에이빅 항공기	우주항공 &	38.9	HTC	기술 하드웨어	24.1
4	NTT 도쿄모	무선 전기통신	-0.2	중국은행 (B	은행	-0.5	포르모사 페트	석유, 가스	-1.0		미쓰비시전기	전자 장비	13.8	저장 중국 코	부동산 관리	35.6	커브 일렉파츠	자동차 부품	23.6
5	재팬토바코	담배	-1.4	중국 농업은행	은행	-0.6	캐세이 파이낸	보험	-0.3		신에츠화학	화학	13.0	중국 워싱	우주항공 &	34.5	TPK 홀딩	전자 장비 기	20.9
6	소프트뱅크 그	무선 전기통신	-0.7	중국생명보험	보험	0.3	루분 파이낸셜	다양한 금융	-0.6	WORST 5	아사히카세이	화학	-12.1	상하이 일렉트	전자 장비	-1.6	마칼로트 컴업	상위, 의류	-9.9
7	KDDI	무선 전기통신	0.2	중국 평안보험	보험	2.4	난야 플라ستيك	화학	-0.3		페스트리데일링	전문 소매	-6.5	중국 민생은행	은행	-1.4	에콜텍 스택터	상위, 의류	-8.9
8	혼다자동차	자동차	-1.1	중국석유화학	석유, 가스	-0.8	포르모사 클라	화학	0.0		시오노기제약	제약	-6.0	차이나 에어브	은행	-0.2	평타이 기업	상위, 의류	-7.8
9	스미토모 미쓰	은행	-1.5	중국 초상은행	은행	-0.2	포르모사 케미	화학	0.8		에자이	제약	-4.5	상하이 라스	생명과학	0.6	리간 프리시즌	전자 장비 기	-7.3
10	미츠호 파이낸	은행	-0.9	중국교통은행	은행	-0.2	미디어텍	반도체 & 반	-2.6		아사히 그룹	금융	-3.1	베이징 은행	은행	1.3	캐서 테크놀로	기술 하드웨어	-4.0

자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

▶ 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.