

자산 시장과 글로벌 ETF

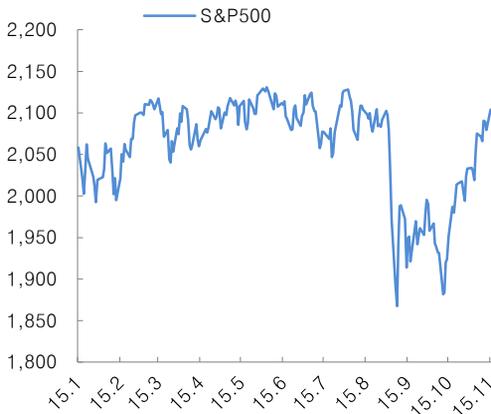
미국. 어떤 업종이 올라가나?

Technical Analyst 김영일
ampm01@daishin.com

Quant Analyst 조승빈
sbcho@daishin.com

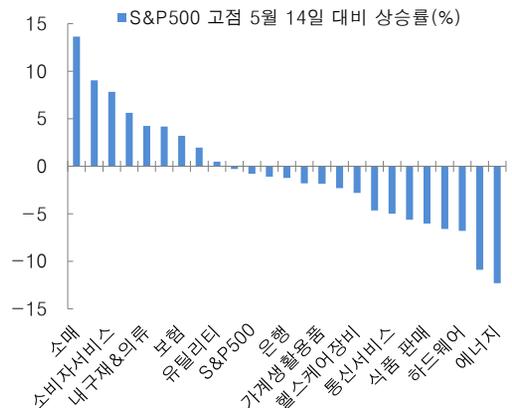
- 주간 자산 시장 동향** : 주식 시장은 상승을 이어가고 있지만 선진국 중심으로 압축되고 있다. 상품 가격은 강세로 전환했다. 최근 5일 글로벌 주식 시장은 0.9% 상승했고 상품시장도 1.4% 상승했다. 달러화는 0.2% 하락하며 강세 속도가 둔화되었다. 달러 약세 전환에도 신흥국 통화는 약세를 지속했다. 최근 5일 신흥국 통화는 0.3% 약세였다. 주요국 금리는 상승세를 이어갔다. 미국채 10년 물 수익률은 6.3% 상승하며 2.2%에 근접하고 있다.
- 특징 자산** : S&P500 지수가 급락 직전인 8월 추가 수준을 회복했다. 10월 이후 추가 반등 과정에서 회복이 빨랐던 업종은 소매, 소비자서비스, 부동산, 보험 등 내수관련 업종이다. 특히, 음식료, 소비자서비스, 소매, 소프트웨어는 52주 신고가를 기록하고 있다. 미국 시장이 내수주 중심으로 강세를 나타내고 있는 것은 미국 시장 상승의 온기가 신흥국으로 전달되지 않는 이유이다. 이러한 업종 흐름이 지속된다면 미국과 신흥시장간 온도차는 높을 수 밖에 없다.
- 글로벌 주요 ETF 자금 유출입** : 미국 채권, 미국 주식, 우선주, 리츠로 자금 유입이 지속된 반면 은, 상품, 농산물, 달러화에서는 자금 유출이 지속되고 있다.

S&P500 3분기 고점 회복 시도



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

S&P500 섹터 동향

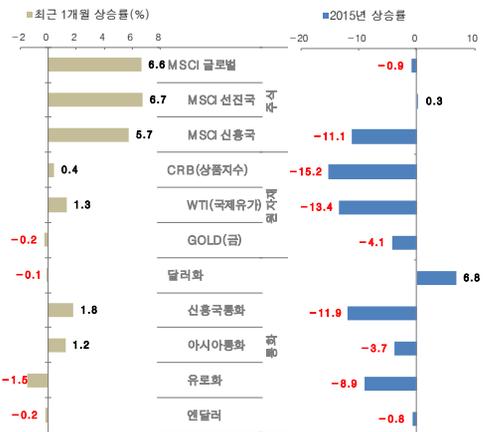


자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

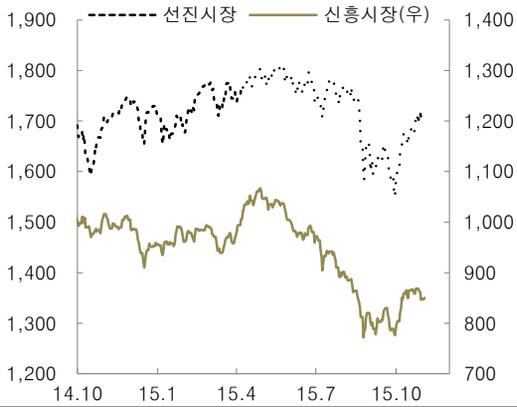
자산 시장 동향

구분	지수명	블룸버그 티커	11-02 종가	상승률 (%)			
				최근 5일	1개월	3개월	2015년
주식	MSCI 글로벌	MXWD INDEX	413.4	0.9	6.6	-2.8	-0.9
	MSCI 선진국	MXWO INDEX	1715.2	1.1	6.7	-2.6	0.3
	MSCI 신흥국	MXEF INDEX	850.2	-1.4	5.7	-4.6	-11.1
원자재	CRB(상품지수)	CRY Index	194.9	1.4	0.4	-2.2	-15.2
	WTI(국제유가)	uscrwtc Index	46.1	4.9	1.3	-2.1	-13.4
	GOLD(금)	GOLDS Comdty	1136.0	-2.6	-0.2	4.5	-4.1
통화	달러화	BBDXY INDEX	1207.7	-0.2	-0.1	-0.3	6.8
	신흥국통화	FXJPMECI INDEX	68.5	-0.3	1.8	-4.1	-11.9
	아시아통화	ADXY index	108.6	0.1	1.2	-1.4	-3.7
	유로화	EURUSD CURRENCY	1.10	-0.3	-1.5	0.6	-8.9
금리	엔달러	USDJPY CURRENCY	120.7	-0.2	-0.2	2.8	-0.8
	미국채 10년물(%)	USGG10YR INDEX	2.17	6.3	8.7	0.8	-0.3
	독일채 10년물(%)	GDBR10 INDEX	0.55	24.2	7.8	-12.4	1.7
	브라질채 10년물(%)	GEBR10 INDEX	15.89	-0.3	3.2	22.9	28.5

자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

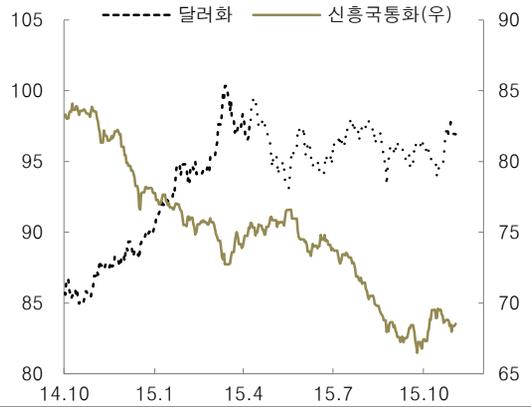


주식 : 선진국과 신흥국



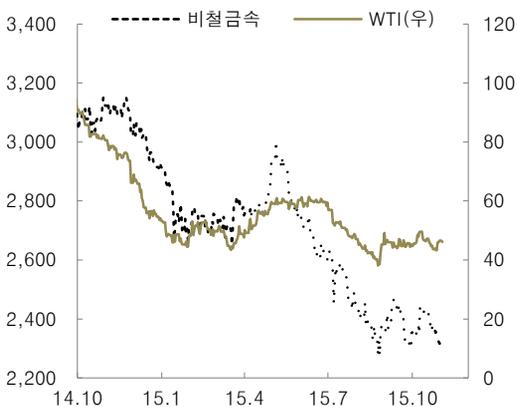
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

외환 : 달러화와 신흥국 통화



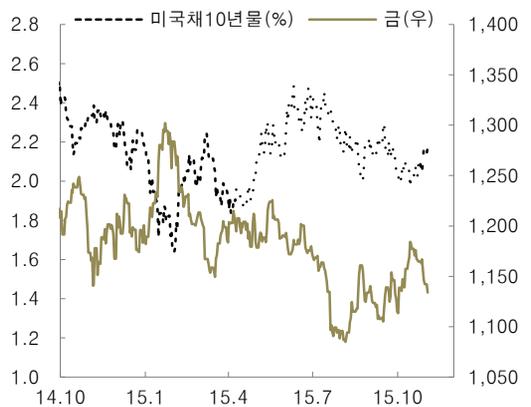
자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

상품 : 비철금속과 유가



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

안전 자산 : 채권 & 금



자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

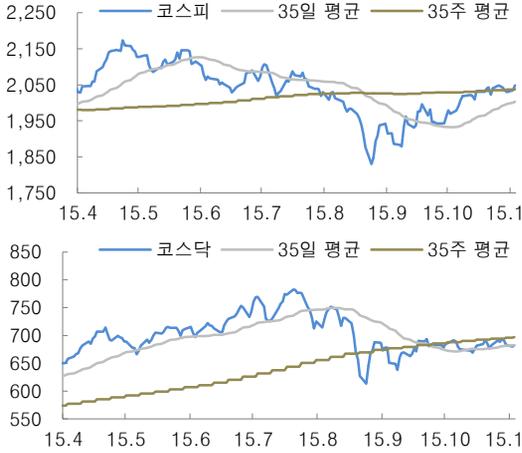
주요 Global ETF 동향 : 자금 유출입과 성과 (10월 26일 기준)

티커	투자대상	ETF명	총자산		유출입(금액, 백만달러)				등락률(%)				30 Days Average Volume
			현재가(NAV)	백만달러	1주	1개월	3개월	2015년	1주일	1개월	3개월	2015년	
GLD US Equity	금	SPDR GOLD SHARES	108.6	25,121	-230	20	654	-482	-2.5	-0.4	4.3	-4.4	5,903,196
SLV US Equity	은	ISHARES SILVER TRUST	14.7	4,831	-27	-72	-191	-244	-2.6	1.2	6.1	-2.3	5,562,828
DBC US Equity	상품지수	POWERSHARES DB COMMODITY IND	15.1	2,458	-33	-8	-83	-989	1.1	-0.2	-2.3	-18.0	1,650,216
USO US Equity	원유	UNITED STATES OIL FUND LP	14.8	2,843	-26	406	395	1978	5.3	-0.1	-2.3	-27.6	26,808,036
DBA US Equity	농산물	POWERSHARES DB AGRICULTURE F	21.2	809	-8	-17	-68	-87	0.0	1.2	-1.1	-14.9	249,711
IVV US Equity	미국주식	ISHARES CORE S&P 500 ETF	211.6	70,791	221	630	578	-461	1.6	7.9	0.3	2.3	4,853,724
EFA US Equity	유럽, 아시아	ISHARES MSCI EAFE ETF	61.7	58,072	0	396	101	5335	-0.2	5.5	-4.5	1.4	19,300,076
EEM US Equity	신흥시장	ISHARES MSCI EMERGING MARKET	35.6	23,541	-16	691	274	-5708	-1.1	5.1	-2.6	-9.5	62,984,448
IWM US Equity	중소형주	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	117.7	26,408	-1135	386	71	-3423	2.3	6.4	-3.8	-1.6	37,885,096
UUP US Equity	달러화	POWERSHARES DB US DOL IND BU	25.2	995	-40	-50	-310	-59	0.0	0.8	-1.0	5.3	1,035,429
FXE US Equity	유로화	CURRENCYSHARES EURO TRUST	108.0	357	0	98	88	261	-0.3	-1.7	0.4	-9.4	555,775
BND US Equity	글로벌채권	VANGUARD TOTAL BOND MARKET	81.5	26,802	8	188	441	918	-0.8	-0.8	-0.5	-1.1	1,599,467
BSV US Equity	단기채권	VANGUARD SHORT-TERM BOND ETF	80.1	17,088	56	72	1026	1442	-0.4	-0.5	-0.2	0.2	975,559
AGG US Equity	미국채권	ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	109.0	27,579	65	1019	1968	4561	-0.7	-0.7	-0.3	-1.0	2,814,029
LQD US Equity	투자등급채권	ISHARES IBOX INVESTMENT GRA	115.6	24,483	2	2108	2859	5863	-1.5	-0.6	-0.6	-3.2	3,490,809
HYG US Equity	하이일드채권	ISHARES IBOX USD HIGH YIELD	85.4	15,641	527	2789	2248	1971	-0.3	3.6	-2.3	-4.6	9,980,672
TIP US Equity	불가연동채권	ISHARES TIPS BOND ETF	110.9	13,760	33	222	18	1662	-0.3	-0.7	-1.5	-1.0	523,861
VNQ US Equity	리츠	VANGUARD REIT ETF	81.6	24,627	122	618	895	77	1.1	6.7	2.6	0.7	3,980,034
RWX US Equity	글로벌리츠	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL E	41.7	4,956	-4	-62	-91	143	-0.4	4.6	-1.0	0.3	865,131
IYR US Equity	미국부동산	ISHARES US REAL ESTATE ETF	77.0	4,481	-259	143	-49	-1569	1.5	7.1	2.4	0.2	6,757,648
PFF US Equity	우선주	ISHARES US PREFERRED STOCK E	39.3	13,995	120	351	720	2420	0.2	2.1	-0.7	-0.5	1,978,736
VXX US Equity	변동성지수	IPATH S&P 500 VIX S/T/FJ ETN	17.9	749	-17	341	-581	21	-7.3	-25.6	13.3	-43.3	65,106,856

자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

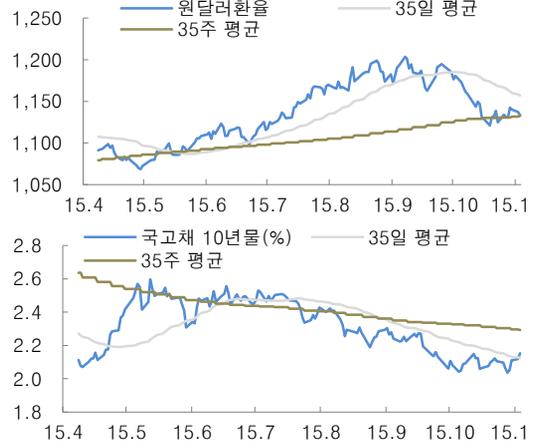
DDD (Daishin Daily Data)

주식 시장 : KOSPI & KOSDAQ



자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

외환/채권 시장 : 원달러환율 & 국고채 10년수익률(%)



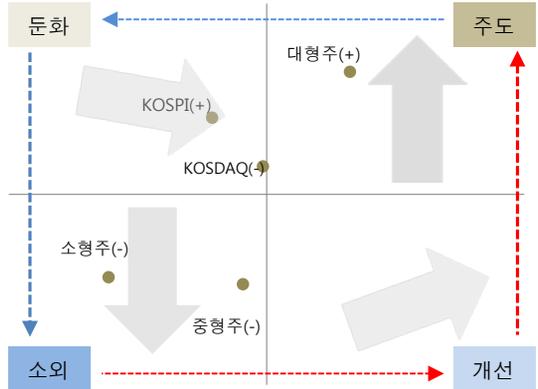
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

매매 동향

(억원)	기간	KOSPI		KOSDAQ	
		기관	외국인	기관	외국인
주간	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
	10/30	-245	-1,313	377	-225
일간	10/28	1,722	-2,215	590	-7
	10/29	-495	-285	98	-100
	10/30	-1,300	-277	-252	-232
	11/02	-2,494	1,325	-405	105
	11/03	1,119	293	-334	24

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

스타일별 주도력 : 역사계방향 순환



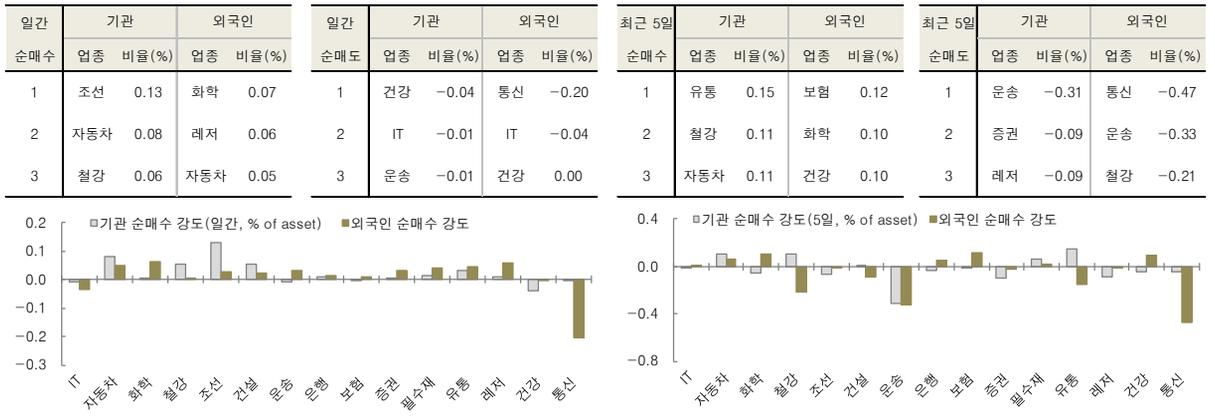
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

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
자동차	357,949	현대차	162,500	2.5	-2.7	187.7	119.8	6.5	0.6	20872	16487	18757	15880	17509	
철강	6,866	동국제강	7,200	1.0	-1.6	3.1	7.2	0.0	0.0	25	-177	-39	-581	539	
자동차부품	5,490	성우하이텍	9,150	5.8	-4.2	1.4	13.1	5.0	0.5	600	370	410	506	403	

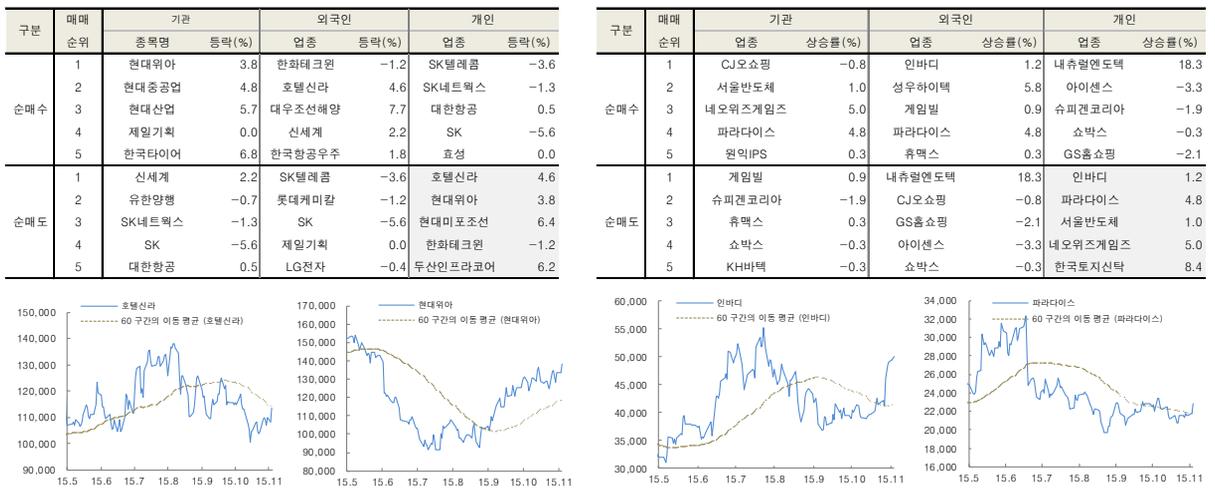
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터 주 : 기술적 지표를 이용한 단기 차트 유망 종목

수급 동향 1 : 업종 매매 강도



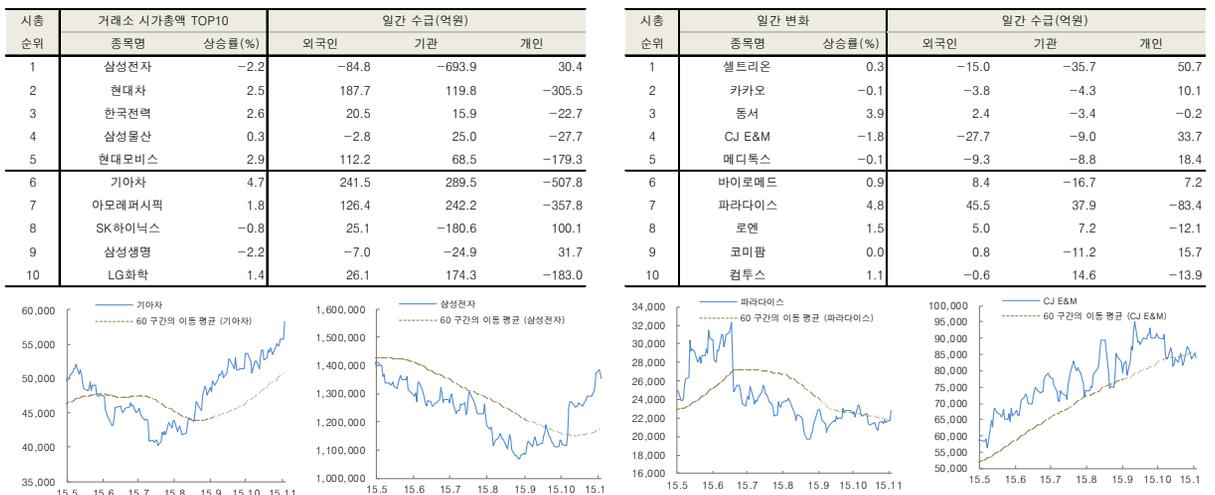
자료: Wsisn, 대신증권 리서치센터

수급 동향 2 : 종목 매매 강도



자료: Wsisn, 대신증권 리서치센터, KOSPI100 & KOSDAQ100

수급 동향 3 : 시가총액 Top10



자료: Wsisn, 대신증권 리서치센터

특징주 1 : 기간별 신고가 종목

거래소	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	현대모비스	2.9	기아차	4.7	삼성화재	1.1
	2	NAVER	2.7	LG화학	1.4	에스원	2.9
	3	LG	3.0	현대해상	1.3	이노션	3.1
	4	한화생명	2.5	디아이	11.7		
	5	우리은행	1.3				
TOP10	6	한국타이어	6.8				
	7	한미약품	2.6				
	8	한온시스템	3.8				
	9	현대위아	3.8				
	10	국타이어월드와이드	1.6				

코스닥	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	서울반도체	1.0			디지털음력	5.0
	2	인바디	1.2				
	3	하림	17.9				
	4	현대아이비티	1.9				
	5						
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	LG유플러스	-0.9	일신방직	-0.3	연에스쇼핑	-1.6
	2	삼립식품	-2.2	태광산업	-0.3		
	3	영풍	-0.6	한일시멘트	-5.3		
	4	메리츠금융지주	-0.4	조광피혁	-0.9		
	5	동원시스템즈	-4.3	영원무역홀딩스	-1.3		
TOP10	6	코스맥스	-0.3	SK텔레콤	-3.6		
	7	동원F&B	-1.5				
	8	쌍용양회	-1.1				
	9	동원산업	-1.8				
	10	한국콜마홀딩스	-2.4				

코스닥	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	카카오	-0.1	GS홈쇼핑	-2.1	연우	-10.0
	2	솔브레인	-2.1	삼천리자전거	-2.2		
	3	아미코젠	-1.3				
	4	코나아이	-0.5				
	5	한국정보통신	-2.2				
TOP10	6	서울루션	-2.7				
	7	진로발효	-3.0				
	8	와이지-원	-0.9				
	9	서한	-2.6				
	10						

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

KOSPI200 대차거래 동향

KOSPI 200	대차전고 상위 종목명	시총대비			일간	증감	전일 대차 증감	시총대비			5일	증감	5일간 대차 증감	시총대비		
		비중(%)	5일 증감(%p)	1개월				비중(%)	전일 증감(%p)	전일				비중(%)	5일 증감(%p)	1개월
1	현대상선	32.0	-3.9	-9.7	증가	1	코스맥스	27.2	1.13	-0.3	증가	1	삼성SDI	3.6	0.85	4.3
2	코스맥스	27.2	-0.3	-11.4		2	현대미포조선	12.2	0.62	6.4		2	현대엘리베이터	9.5	0.71	1.9
3	호텔신라	25.6	-0.7	-1.3		3	삼성정밀화학	6.6	0.51	1.3		3	삼성전기	9.8	0.64	3.6
4	OCI	25.2	-0.2	3.7		4	크라온제과	6.6	0.46	-0.4		4	LG상사	5.8	0.60	25.8
5	삼성중공업	24.9	0.5	13.2		5	한솔테크닉스	10.6	0.37	1.8		5	롯데케미칼	8.1	0.58	-9.9
6	삼성엔지니어링	21.0	-2.7	-39.0	감소	1	미래에셋증권	19.3	-1.52	3.1	감소	1	삼성엔지니어링	21.0	-2.67	-39.0
7	미래에셋증권	19.3	-0.8	-0.2		2	호텔신라	25.6	-0.67	4.6		2	한진중공업	14.0	-1.88	13.5
8	두산인프라코어	19.1	0.5	0.8		3	현대상선	32.0	-0.43	1.4		3	LG하우시스	5.5	-1.57	4.6
9	LG생명과학	17.2	0.3	14.1		4	한화테크윈	10.6	-0.43	-1.2		4	엔씨소프트	8.9	-1.26	-2.8
10	대우조선해양	15.4	-0.3	13.0		5	국도화학	5.2	-0.38	-0.8		5	에이블씨엔씨	13.9	-1.01	-13.3

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	-1.1	중국 공상은행	은행	-1.5	타이완 반도체	반도체 & 반	1.5	BEST 5	동경메트론	반도체 & 반	23.2	이스트 금융경	인터넷 소프트	44.3	Yulon N	자동차	20.3
2	미쓰비시도쿄파	은행	-3.2	페트로차이나	석유, 가스	-0.7	혼하이 프리시	전자 장비 기	0.5		마쓰다 자동차	자동차	20.2	저장 중국 국	부동산 관리	36.5	리얼텍 반도체	반도체 & 반	19.7
3	일본전신전화공	다양한 전기통신	-1.1	중국건설은행	은행	-1.7	청화 텔레콤	다양한 전기통신	-0.5		소프트뱅크 그	무선 전기통신	19.9	쑤닝 전기	전문 소매	32.4	Sino Ho	부동산 관리	19.3
4	NTT 도코모	무선 전기통신	1.6	중국은행 (B	은행	-1.0	포르모사 클라	석유, 가스	2.3		시오노기제약	제약	17.5	Western	캐피탈 시장	30.9	HTC	기술 하드웨어	18.9
5	재팬토바코	담배	-2.1	중국 농업은행	은행	-1.3	캐세이 파이낸	보험	1.6		마루베니상사	무역 회사 &	16.9	중국 플리넨	금융 & 채권	25.0	이노테라 메모	반도체 & 반	16.9
6	소프트뱅크 그	무선 전기통신	-0.8	중국생명보험	보험	0.4	푸분 파이낸셜	다양한 금융	2.4	WORST 5	아사히카세이	화학	-14.5	우량에 이빈	금융	-6.5	평타이 기업	석유, 의류	-9.0
7	KDDI	무선 전기통신	-3.3	중국 평안보험	보험	0.0	난야 플라ستيك	화학	1.9		페스트데일링	전문 소매	-11.3	상하이 라스	생명과학	-4.1	폭스콘 테크놀	기술 하드웨어	-8.3
8	혼다자동차	자동차	-2.3	중국석유화학	석유, 가스	-0.6	포르모사 클라	화학	1.8		이온	식품 & 기본	-10.1	SDIC 전력	특수 전력 생	-1.9	에플랫 텍스타	석유, 의류	-7.7
9	스미토모 미쓰	은행	-3.0	중국 초상은행	은행	0.4	포르모사 케미	화학	0.9		미쓰이부동산	부동산 관리	-6.3	네이멍구 이리	식품	-1.4	포우현	석유, 의류	-7.7
10	미츠호 파이낸	은행	-2.4	중국공농은행	은행	-1.0	미디어엔	반도체 & 반	2.2		스미토모부동산	부동산 관리	-3.3	상하이 푸통	은행	-1.0	마갈로트 공업	석유, 의류	-7.4

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.