



[투자전략센터] 2016. 4. 15

SAMSUNG DAILY

- **테마 브리핑**
바벨전략의 무게중심은 경기민감주!
- **KOREA 30**
(신규)한화케미칼 · 하나금융지주 · 효성
- **CHINA 10**
- **글로벌 ETF**
- **수급 빅매치**
- **Market Indicators**
- **증시 캘린더**

양대용

daeyong.yang@samsung.com
02 2020 7705

◀ 테마 브리핑

바벨전략의 무게중심은 경기민감주로!

1. 외국인의 바이코리아, 경기민감주 랠리의 시작

- KOSPI는 2월 이후 지속적인 외국인 매수세 유입에 따라 1,800pt에서 2,000pt선까지 상승
→ 패시브 자금(신흥국 펀드 中 약 58%가 ETF)을 중심으로 한 대형주 위주의 매수 패턴 관찰
- 2월 이후 외국인은 철강·화학·조선·정유 등 경기민감주 중심의 업종 매수

표 1. 연초 이후 증시 수급 분석

	1월	2월	3월	4월
외국인 순매수(조원)	-3.0	0.3	3.4	0.8
펀드 플로우				
국내 주식형(조원)	1.0	0.1	-2.0	-0.3
Asia ex Japap(억달러)	-5	-16	-20	-9
GEM(억달러)	-46	-16	63	0.1

참고: 4월 14일 기준
자료: 한국거래소, EPPF

표 2. 2월 이후 투자자별 매매 동향

종목명	외국인		기관		
	순매수 (억원)	*성과 (%)	종목명	순매수 (억원)	*성과 (%)
POSCO	6,388	38.7	삼성생명	5,189	10.0
LG화학	3,674	14.6	현대제철	4,118	25.9
LG전자	3,306	10.2	KB금융	3,439	10.1
현대차	2,919	14.3	LG디스플레이	2,936	22.6
현대중공업	2,579	28.3	KT	1,866	13.6
고려아연	2,446	15.1	OCI	1,619	56.1
SK하이닉스	2,418	-0.2	롯데케미칼	1,602	20.0
아모레퍼시픽	2,385	0.1	하나금융지주	1,474	16.4
한국전력	2,194	13.1	기아차	1,392	6.4
현대제철	2,139	25.9	현대건설	1,309	12.3

참고: 성과는 2월 이후 추가 등락을
자료: 한국거래소

2. 외국인 수급 유입의 배경

- 미 연준의 금리 인상 정책이 연내 1회 수준에 그칠 것이라는 전망으로 위험자산 선호 증가
- 2월 이후 신흥국 통화 절상, 주요 원자재 가격 반등, 중국 경기지표 개선이 맞물린 결과

표 3. 금리인상 기대감 완화 및 원자재 가격 반등

	기대	관련 지표
미국 연준 정책	- 연내 금리인상 정책레벨 완화 기대감	- 12월 금리 인상 가능성 51%(FFR선물)
	- 원자재와 신흥국통화 반등	- WTI 2/11 저점 이후 +50%
중국 재정부양책	- L자형 → U자형 부양책 기대	- 원/달러 -6.5%, 아시아달러인덱스 +2%
	- 경기지표 개선 및 원자재 가격 안정	- 3월 수출 +11.5%(YoY)
		- 3월 PPI 30개월 만에 처음으로 전월대비 상승

자료: 삼성증권

3. 국내 증시 대응 전략

- 글로벌 저성장 국면에서 구조적 성장주의 프리미엄 부여는 정당하나, 최근 글로벌 위험자산 선호 심리 확산에 따른 대형주의 투자모멘텀이 부각
- 이에 따라 경기민감주를 우위에 둔 바벨 전략이 유효할 것으로 판단
- 경기민감주는 1) 장기 소외에 따른 수급 공백, 2) 최근 화학·철강·건설 등 주요 업종의 실적 바닥 통과 기대로 긍정적인 상황

표 4. 국내 증시 대응 전략: 바벨 전략이 유효

	경기민감주	고밸류 성장주
강 점	장기소외로 수급 매물압력 미미 실적바닥 통과 기대	- 미래 비즈니스 라인업 보유 - 구조적 저성장의 대안 업종
약 점	- 글로벌 매크로 리스크에 연동 - 저성장에 따른 밸류에이션 할인	- 과도한 성장 기대와 고밸류에이션 - 기관 포트폴리오 조정 및 수급불균형 우려

“경기민감주를 우위에 둔 바벨 전략이 유효”

자료: 삼성증권

4. 업종 전략 : “A·B·C·D·E에 주목하라”

- AMOLED(아몰레드) : 아몰레드 장비주의 1분기 실적 가시성은 높은 상황. 삼성디스플레이의 AMOLED 장비 발주가 1차 마무리되었으며 애플과 중화권 핸드셋 업체의 물량을 대응하기 위한 추가 투자가 이루어질 전망. 또한 LG디스플레이 및 중국 패널업체 등 전방 패널업체들의 OLED 투자 계획에 따라 향후 수주를 바탕으로 한 실적 개선세는 지속될 것

※ 관련종목: 이오테크닉스·AP시스템·비아트론

- Bank(은행): 은행의 1분기 실적은 양호할 것으로 전망. 이는 1) 이자이익의 안정적 증가, 2) 대손비용 하향 안정화, 3) 신용카드 부문의 견조한 이익 등에 기인. 타업종 대비 상대적으로 낮은 Valuation으로 인하여 투자 매력은 높은 상황

※ 관련종목: KB금융·하나금융지주(KOREA30 신규편입)

- Chemical&Cosmetics(화학&화장품): 화학은 1) 1분기 유가 반등, 2) 환율 상승, 3) 춘절 이후 제품 스프레드 개선되며 호실적 예상. 특히 성수기 도래로 2분기까지 실적 개선세가 지속될 전망. 화장품은 3월 수출액이 3.3억달러로 전년대비 38.7% 증가하였으며 2016년 1분기 누적 수출액이 전년대비 22.2% 증가. 매년 2자리 수의 고성장세가 지속중인 업종으로서 지속적인 관심 유효

※ 관련종목: LG화학·한화케미칼(KOREA30 신규편입)·효성(KOREA30 신규편입)·

아모레퍼시픽·LG생활건강

- Dividends(배당) : 저금리 환경이 지속되는 상황에서 배당주 투자는 유망할 것으로 판단. 2014년 정부가 도입한 배당소득 증대세제와 기업소득 환류세제는 2015년부터 2017년까지 한시적으로 시행하는 제도로 기업들의 배당 증가 유인이 될 것으로 예상

※ 관련종목: POSCO·LS·SK텔레콤·KT&G

- Energy(에너지) : 2분기 드라이빙 시즌 진입에 따라 유가 마진의 추가 개선 가능성 기대. 현재의 유가 레벨에서는 글로벌 어느 업체도 신규 투자결정을 하기 어려워 현재의 타이트한 수급은 장기화 될 것으로 전망

※ 관련종목: LS산전·S-Oil·SK이노베이션

투자정보팀

daeyong.yang@samsung.com
02 2020 7705

◀ KOREA 30 포트폴리오

수익률 (%)	1주	1개월	3개월	YTD	설정이후(2015. 1. 2 ~ 2016. 4. 14)
KOREA30	+0.46	+2.36	-0.56	-2.07	+8.79
KOSPI	+2.26	+2.08	+6.10	+2.78	+5.24
초과수익률	-1.81	+0.28	-6.66	-4.85	+3.56

1. 성장형 포트폴리오

종목	주가 (원)	투자포인트	편입일	수익률
LG하우시스* (108670)	142,000	- 지난 2년간 주택 인허가 물량 급증으로 2017년까지 실적 개선세 기대 - 주택 노후화와 월세 비중 확대로 B2C시장에서의 리모델링 수요 증가	2016-04-05	(+1.8%)
아모레G (002790)	147,000	- 아모레퍼시픽 실적 호조 및 에뛰드 구조조정 마무리로 턴어라운드 기대 - 판매채널mix 변화로 구조적 성장을 보이는 이니스프리의 수익성 증대	2016-03-29	(-2.6%)
엔씨소프트 (036570)	243,000	- 불소 모바일의 중국 초기 흥행 성공으로 중국 매출 본격화 - 하반기 모바일 라인업(리니지2, 아이온) 출시로 신작 모멘텀 기대	2016-03-21	(-4.7%)
이노션* (214320)	76,500	- 제네시스 브랜드 론칭 및 주요 볼륨모델 출시에 따른 이익 증가 예상 - 일감몰아주기 규제 적용 제외로 그룹사 대항 물량 회복 전망	2016-02-29	(-7.8%)
메디톡스 (086900)	452,900	- 글로벌 보톡스 시장의 구조적 성장에 따른 실적 성장 가시화 - 이노톡스 3상 개시 시 250억원 마일스톤 수취에 따른 매출 성장 기대	2016-02-02	(-14.2%)
LG화학* (051910)	338,500	- 16년 중국/유럽/미국 자동차업체향 매출 본격화로 2차전지 흑자전망 - 세계 1위 ESS업체 AES社와 공급계약 체결로 배터리 경쟁력 강화	2016-01-04	(+3.0%)
LIG넥스원 (079550)	100,500	- 독점적 시장지배력과 방위력 개선비 증가에 따른 중장기 성장 전망 - 주요 제품의 양산단계 진입으로 본격적인 이익성장기 예상	2015-11-23	(-9.5%)
CJ CGV (079160)	98,100	- 중국·베트남 영화산업 고성장 수혜로 해외법인 이익 정상화 전망 - 국내 및 해외 신규 출점 사이클 안정화로 중장기 수익성 개선세 기대	2015-08-07	(-20.2%)
LG생활건강 (051900)	969,000	- 면세점 채널을 통한 프레스티지 화장품 매출 급증으로 수익성 개선 - 프레스티지 브랜드 '숨' 올해 중국 런칭으로 중국 사업 모멘텀 부각	2015-01-28	(+54.8%)
아모레퍼시픽 (090430)	406,000	- 중국 내 주요 브랜드 추가 출점과 유통 채널 다각화로 매출 성장 기대 - 고마진 면세점 채널 성장에 힘입어 국내외 화장품 사업 이익성장 지속	2015-01-02	(+82.9%)

2. 밸류형 포트폴리오

	종목	주가 (원)	투자포인트	편입일	수익률
NEW	하나금융지주 (086790)	24,900	- 금융위기 이후 역사상 최저 밸류에이션 메리트 부각 - 순이자마진 안정화, 위험가중자산 관리로 인한 보통주 자본 비율 개선	2016-04-15	(신규)
NEW	효성* (004800)	142,500	- 작년 3분기 증설한 스판덱스 부문의 업황 호조로 이익성장 기대 - 타이어코드의 우호적 스프레드와 중공업 부문의 물량증가로 실적 개선	2016-04-15	(신규)
NEW	한화케미칼* (009830)	26,350	- 역내 타이트한 올레핀 수급으로 PE/PVC 등 주요제품 마진율 개선 - 지분법 NCC업체(여천NCC/한화종합화학) 실적개선·태양광 실적 안정화	2016-04-15	(신규)
	컴투스 (078340)	125,000	- 서머너즈위의 라이프사이클 확대 및 신작 출시 모멘텀 보유 - 시장 평균(14.4배) 대비 낮은 밸류에이션 메리트 부각	2016-04-12	(+0.2%)
	동서* (026960)	33,250	- 커피원두 가격하락에 따른 수익성 개선 기대 - 우수한 현금흐름을 바탕으로 한 안정적인 주주환원 정책	2016-04-11	(-1.8%)
	LS산전 (010120)	50,400	- 정부의 에너지신산업 정책 핵심인 ESS 활성화 방안 수혜 - 한전 투자 확대에 따른 전력시스템, 자동화 등의 매출 증가 전망	2016-04-08	(+8.6%)
	POSCO (005490)	247,500	- 글로벌 철강 산업 구조조정 사이클진입에 따른 수익성 개선 기대 - 안정적인 영업현금 흐름에 기반한 고배당 메리트 부각	2016-04-05	(+13.0%)
	SK텔레콤 (017670)	211,000	- 전년 배당금 10,000원 기준 현재 +4.6%수준의 고배당수익률 메리트 - CJ헬로비전 인수 시 유무선 상품 경쟁력 확대 기대	2016-03-17	(-3.2%)
	KB금융 (105560)	33,650	- 압도적으로 높은 자본적정성을 바탕으로 한 주주환원정책 확대 - 향후 KB손보, KB캐피탈 등의 비은행 계열사와 시너지 강화 기대	2016-02-18	(+7.5%)
	현대모비스 (012330)	240,000	- 고사양 차종 증가에 따른 핵심부품 매출 성장 전망 - 현대차그룹의 신규 공장 가동 수혜 및 친환경차 핵심부품 사업 주도	2016-02-18	(-8.4%)
	LG전자 (066570)	63,800	- 2016년 상반기 프리미엄 가전·OLED TV 중심 실적 개선 전망 - 전장부품 사업 본격화와 사물인터넷 확산에 따른 새로운 성장 기회	2016-01-15	(+10.2%)
	현대차 (005380)	152,000	- 현 주가 수준은 5년 기준 밸류에이션 밴드 하단에 위치 저평가 매력 - 韓·中 자동차 수요 부양책 발표와 VW 대규모 리콜 반사익 기대	2015-01-02	(-10.1%)

3. 스몰캡 포트폴리오

종목	주가 (원)	투자포인트	편입일	수익률
이녹스* (088390)	13,700	- OLED TV용 봉지 소재 및 무선충전 CCL 등 신제품 증가로 수익성 개선 - 작년 인수한 자회사 알톤스포츠의 구조조정으로 연결실적 개선 기대	2016-04-08	(-1.8%)
종근당바이오* (063160)	27,450	- 고부가 원료의약품 판매 비중 증가로 인한 수익성 개선세 부각 - 프로바이오틱 원료의약품 신사업 추진으로 고마진 제품 라인업 확대	2016-04-07	(-5.3%)
조광페인트* (004910)	13,550	- 국내 주택분양시장 성장에 따른 목공용 페인트 매출 성장 전망 - 유가 하향 안정화에 따른 마진 확대에 이익률 개선 기대	2016-03-31	(+0.4%)
AP시스템* (054620)	19,400	- ELA-LLO 등 OLED 관련 레이저 핵심장비 경쟁력 보유 - 국내 디스플레이업체와 중국 디스플레이 투자 확대 수혜 전망	2016-03-22	(-0.8%)
한독* (221260)	42,600	- 시가총액 대비 한독의 제넥신 지분과 부동산 가치 감안시 저평가 매력 - 자회사 제넥신의 지속형 성장호르몬 등 신약 모멘텀 보유	2016-03-10	(+29.5%)
대림B&CO* (005750)	16,300	- 지난 3년간의 주택 신규 분양 물량 증가의 효과가 2016년부터 본격화 - 최근 위생도기 B2C로의 사업 확대에 매출성장과 이익 기여 증가 전망	2016-02-03	(+9.4%)
이오테크닉스* (039030)	120,100	- 플렉서블 OLED 패널용 폴리이미드 레이저 커팅 장비 수주 확대 전망 - TSMC·대만 패키징 업체 반도체 통합칩 레이저 드릴링 장비 공급기대	2015-12-23	(+6.2%)
비아트론* (141000)	28,250	- 글로벌·중국 디스플레이 업체 고객사 보유로 OLED 투자사이클 수혜 - 하반기 이후 플렉서블 OLED 용 PIC장비 매출 확대에 수익성 개선 예상	2015-11-13	(+71.2%)

참고: * 당사 비커버리지 종목

※ KOREA 30 성장형 포트폴리오 내 CJ E&M, 스몰캡 포트폴리오 내 오스템임플란트와 JYP Ent.를 편입 제외하고 밸류형 포트폴리오 내 하나금융지주, 효성, 한화케미칼을 신규 편입합니다.

※ 당사는 고객의 투자위험관리를 위하여 고객님의 KOREA30 종목에 투자하실 경우 한 종목 보다는 포트폴리오 차원의 투자를 추천 드립니다. 개별 종목의 높은 변동성을 고려하여 적어도 세 종목 이상 분산 투자를 하여 고변동성 리스크 관리를 하시길 권고 드립니다.

China Center

china.center@samsung.com
02 2020 7032

CHINA 10 포트폴리오

수익률 (%)	1주	1개월	3개월	YTD	설정이후(2015. 1. 2 ~ 2016. 4.14)
CHINA10	+3.37%	+8.40%	+7.17%	-12.7%	+13.51%

종목 (티커)	주가 (CNY)	투자포인트	편입일	수익률
구주통 (600998)	18.43	- 중국 내 민영 1위 의약품 유통업체. 의약품 B2C 시장 성장의 수혜 - JD.com과 의약품 전자상거래 시장을 개척하며 선도적 지위	2016-04-11	(+6.5%)
상해백연그룹 (600827)	14.23	- 상해지역의 백화점·슈퍼마켓·쇼핑몰 등을 보유한 종합 소매업체 - 올해 6월, 상해 디즈니랜드 개장에 따른 수혜 전망	2016-04-07	(-1.0%)
화태증권 (601688)	17.99	- 강소성 정부 산하 국영기업으로 중국 브로커리지 1위 증권사 - 증시 투자심리 개선에 따른 거래량, 신용잔고 증가 수혜	2016-03-18	(+12.2%)
성도봉박사테크놀로지 (600804)	20.63	- 중국 4위, 민간기업 기준으로 1위의 인터넷 서비스 공급업체 - 정부의 브로드밴드망 확대 정책 수혜 및 빅데이터 사업 기대	2016-03-10	(+9.2%)
중국거석 (600176)	22.04	- 중국 최대 유리섬유 제조업체. 국유기업 개혁에 따른 수혜 - 유리섬유 산업 호황 및 가격 상승에 따른 실적 성장	2016-03-08	(+10.2%)
중국중철 (601390)	8.25	- 중국정부의 '일대일로', 신형도시화 등 인프라 확대 정책의 수혜 - 양회 전후 정책관련주 주도의 투자심리 개선 전망	2016-03-03	(+5.7%)
용기실리콘소재 (601012)	13.35	- 단결정 웨이퍼생산 글로벌 1위 기업, 단결정 시장의 25%를 점유 - 정부의 신에너지 발전 사업과 친환경 정책에 따른 수혜 기대	2016-02-17	(-2.9%)
중국국제여행사 (601888)	47.44	- 중국 여행 선두기업으로, 상장기업 중 유일하게 면세점 면허 보유 - 세계 최대 하이탄완면세점 및 해외 면세점의 실적 개선 기대	2016-01-12	(-9.7%)
화하행복부동산 (600340)	24.88	- 개발중인 면적의 80%가 징진지 지역, '징진지 일체화'정책 수혜 - 북경 주요 행정기관의 통저우 지역 이전에 따른 도시개발 수혜	2016-01-04	(-19.1%)
국전남서테크놀로지 (600406)	14.80	- 국가전력망 산하 유일한 상장사로, 중국 전력망자동화 M/S 30% - 중국 스마트그리드 시장확대 및 전기차 충전소 건설의 수혜	2015-09-22	(-3.0%)

참고: China 10 종목은 후강통 주식으로 구성.

※ 당사는 고객의 투자위험관리를 위하여 中國주식에 투자하실 경우 자산의 10% 이내에서 포트폴리오 차원의 투자를 추천 드립니다.
개별 종목의 높은 변동성을 고려하여 적어도 세 종목 이상 분산 투자를 하여 고변동성 리스크 관리를 하시길 권고 드립니다.

글로벌 ETF

해외주식팀

e.trading@samsung.com
02 2020 7306

종목 (티커)	주가 (USD)	펀드 개요 및 투자 포인트	편입일	수익률
SPDR Gold Trust (GLD)	118.77	<ul style="list-style-type: none"> - 실물 골드바(금괴)를 보유하는 대표적 금 투자 ETF - 금 선물에 투자하는 일반 금 투자 ETF들과 차별화되며, 보유하고 있는 골드바는 수탁사 창고에 보관 - 중국, 인도의 장신구용 금 수요 회복 및 금 생산량 감소에 따른 가격 강세 기대 	4/8	(+0.1%)
Deutsche X-trackers CSI 300 China (ASHR)	25.19	<ul style="list-style-type: none"> - 중국 CSI 300지수를 벤치마크로 추종하여 운용 - 주요 보유종목은 중국평안보험, 중국민생은행, 흥업은행, 초상은행, 교통은행, 상해포동발전은행, 만과, 중신증권, 농업은행, 귀주모태주 등 - 양회 이후 중국시장 정책 모멘텀 및 저가 매력에 따른 매수세 유입 기대 	3/21	(+2.0%)
iShares Core Aggressive Allocation (AOA)	45.70	<ul style="list-style-type: none"> - 공격형 자산배분 ETF로 80%의 자산을 주식, 20%를 채권에 투자 - 재간접펀드 형태로 운영되며, 블랙록이 운용하는 주식형 및 채권형 ETF 편입 - 국가별 비중은 미국(54%), 일본(9%), 영국(6%), 프랑스(3%) 등 - 원자재 시장 안정 및 연준 금리인상 가능성 약화로 글로벌 자산시장 강세 기대 	3/21	(+1.2%)
Robo Global Robotics and Automation (ROBO)	25.41	<ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 주요 로봇 및 산업 자동화 기업들에 투자하는 ETF - 국가별 비중은 미국(39%), 일본(24%), 독일(9%), 대만(8%), 스위스(4%) 등 - 주요 보유종목은 하이원 테크놀로지(대만), 코그넥스(미국), 링컨 일렉트릭(미국), 쿠카(독일), 파로 테크놀로지(미국) 등 	3/21	(+4.1%)
Energy Select Sector SPDR (XLE)	64.26	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 에너지 섹터 주요종목에 투자하는 대표적인 ETF - 주요 보유종목은 엑슨모빌, 셰브론, 슬럼프버거, EOG 리소시스 등 - 미국 에너지 기업 실적 안정화 및 주가 하락에 따른 밸류에이션 매력 부각 - 주요 산유국 감산 합의 가능성에 따른 유가 상승 및 정유기업 이익 개선 기대 	2/5	(+12.2%)

(다음 페이지에 계속)

해외주식팀

e.trading@samsung.com
 02 2020 7306

종목 (티커)	주가 (USD)	펀드 개요 및 투자 포인트	편입일	수익률
PowerShares DB US Dollar Index (UUP)	24.55	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 달러 인덱스를 추종하며 주요 6개 통화 대비 달러 강세에 투자 - 상대 통화는 유로(58%), 엔(14%), 파운드(12%), 캐나다 달러(9%), 스웨덴 크로나(4%), 스위스프랑(4%)으로 구성 - 미국 금리인상 및 실물경기 회복에 따른 달러 강세 전망 	1/4	(-4.3%)
Consumer Discretionary Select Sector SPDR (XLY)	79.27	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 주요 경기소비재 기업에 투자하는 ETF - 아마존닷컴, 홈데포, 월트디즈니, 컴캐스트, 맥도날드, 스타벅스, 나이키 등 경기소비재 업종 전반 주요종목을 보유 - 미국 고용안정 및 민간소비 증가에 따른 경기소비재 섹터 강세 전망 	1/4	(+1.4%)
PowerShares QQQ Nasdaq 100 (QQQ)	110.91	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 나스닥 대표 100종목에 투자하는 ETF - 애플, 알파벳을 포함한 IT 기업과 길리어드 사이언스, 암젠, 셀진 등 바이오테크 기업, 디즈니, 컴캐스트 등 미디어 엔터테인먼트 기업들이 모두 포함 - 유동성 및 펀드총자산 규모에서 미국 투자 대표 ETF 중 하나 	1/4	(-0.8%)
First Trust Dow Jones Internet Index (FDN)	69.28	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 주요 인터넷 업체에 투자하는 ETF - 알파벳(구글), 페이스북, 아마존닷컴, 세일즈포스닷컴, 넷플릭스 등 글로벌 인터넷 서비스 및 콘텐츠, 클라우드컴퓨팅 업체 등을 보유 - 미디어/콘텐츠, 인터넷 플랫폼 산업의 구조적 성장 기대 	1/4	(-7.1%)
PowerShares DB Commodity Index (DBC)	13.72	<ul style="list-style-type: none"> - 세계에서 가장 거래가 많이 되는 14개 원자재에 투자하는 ETF - 원유, 천연가스, 금, 은, 알루미늄, 구리, 대두, 설탕, 밀 등을 보유 - 글로벌 원자재 낙폭 과대에 따른 Bottom-fishing 관점에서 접근 - 개별 원자재에 직접 투자하기보다는 원자재의 전반적 가격 상승에 베팅 	1/4	(+2.7%)

참고: 상기 ETF는 모두 미국시장에 상장되어 거래 중
 한국과 현지와의 시차에 따라 주가는 전일 증가 기준.

투자정보팀

misun825.ku@samsung.com
02 2020 7053

수급 빅매치

전일 외국인 주요 매매 종목

유가증권 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
POSCO	654	1	삼성전자우	223
LG화학	481	2	SK하이닉스	108
LG전자	353	3	현대모비스	105
SK이노베이션	272	4	기아차	80
현대제철	243	5	농심	76
한국전력	242	6	한샘	68
한화케미칼	199	7	현대건설	66
우리은행	176	8	LG생활건강	55
삼성생명	165	9	현대해상	50
삼성전자	157	10	제일기획	49

코스닥 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
셀트리온	79	1	CJ E&M	63
비아트론	69	2	슈프리마에이치큐	57
한국선재	43	3	휴젤	21
파트론	39	4	인바디	20
파라다이스	37	5	아이센스	16
CJ오쇼핑	29	6	메디톡스	15
HB테크놀로지	28	7	내츄럴엔도텍	14
카카오	24	8	바이로메드	13
AP시스템	19	9	인트론바이오	12
이오테크닉스	19	10	서울반도체	12

전일 기관 주요 매매 종목

유가증권 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
기아차	360	1	LG전자	182
신한지주	347	2	한미사이언스	170
한화케미칼	283	3	삼성물산	168
현대차	254	4	한국전력	165
현대중공업	201	5	CJ CGV	124
현대모비스	188	6	엔씨소프트	124
하나금융지주	186	7	현대제철	105
삼성생명	151	8	NAVER	88
KB금융	119	9	LG	86
삼성엔지니어링	117	10	한국콜마	84

코스닥 시장

순매수	(억원)	순위	순매도	(억원)
안랩	27	1	CJ E&M	61
슈프리마	23	2	에스에프에이	45
셀트리온	22	3	파트론	25
내츄럴엔도텍	20	4	인바디	24
한솔씨애플	20	5	셀바이오텍	22
씨젠	19	6	로엔	22
인트론바이오	15	7	뉴트리바이오텍	21
뷰웍스	7	8	바이넥스	21
한국전자금융	7	9	휴온스	19
팅크웨어	6	10	한국토지신탁	18

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

전일 기관/외국인 동시 순매수 주요종목

유가증권 시장

기관기준	(억원)	순위	외국인기준	(억원)
신한지주	347	1	POSCO	654
한화케미칼	283	2	LG화학	481
현대중공업	201	3	SK이노베이션	272

코스닥 시장

기관기준	(억원)	순위	외국인기준	(억원)
셀트리온	22	1	파라다이스	37
씨젠	19	2	보성파워텍	16
뷰웍스	7	3	포스코 ICT	9

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

최근 5일간 외국인 주요 매매 종목

유가증권 시장

순매수	금액 (억원)	수익률 (%)	순위	순매도	금액 (억원)	수익률 (%)
NAVER	934	3.7	1	삼성전자우	670	-0.4
POSCO	885	6.4	2	기아차	246	5.9
LG화학	851	5.9	3	현대모비스	186	2.5
삼성전자	836	1.2	4	SK하이닉스	185	-2.2
한국전력	650	2.1	5	한샘	163	-12.4
SK이노베이션	609	5.3	6	CJ제일제당	133	-1.3
삼성SDI	474	8.9	7	유한양행	131	6.6
신한지주	455	6.9	8	삼성물산	118	2.2
현대제철	329	9.6	9	한국항공우주	118	-2.0
한화케미칼	319	15.1	10	한국타이어	117	4.7

코스닥 시장

순매수	금액 (억원)	수익률 (%)	순위	순매도	금액 (억원)	수익률 (%)
휴젤	349	7.4	1	CJ E&M	139	-6.2
셀트리온	341	-0.1	2	내츄럴엔도텍	55	-1.0
비아트론	121	8.3	3	서울반도체	54	-0.6
파라다이스	111	6.3	4	포비스티앤씨	49	28.4
이오테크닉스	105	2.7	5	슈프리마에이치큐	40	13.1
파트론	88	0.9	6	삼천리자전거	40	9.6
뉴웍스	71	13.5	7	SK머티리얼즈	34	2.3
한국선재	65	-29.5	8	네오위즈게임즈	34	-2.9
웹젠	61	6.1	9	인트론바이오	32	-1.5
아프리카TV	58	5.3	10	인바디	31	-5.6

최근 5일간 기관 주요 매매 종목

유가증권 시장

순매수	금액 (억원)	수익률 (%)	순위	순매도	금액 (억원)	수익률 (%)
현대중공업	842	17.8	1	삼성전자	3,174	1.2
삼성엔지니어링	492	20.0	2	한미약품	852	-5.5
두산중공업	356	28.0	3	SK하이닉스	631	-0.8
두산	349	25.6	4	삼성물산	542	2.2
동양	349	-2.9	5	한국전력	542	2.1
LG디스플레이	319	3.7	6	NAVER	481	3.7
KT	297	2.8	7	한미사이언스	464	-10.5
두산인프라코어	271	30.6	8	LG전자	323	1.6
기아차	255	5.9	9	SK텔레콤	312	3.5
유한양행	217	6.6	10	엔씨소프트	221	-2.2

코스닥 시장

순매수	금액 (억원)	수익률 (%)	순위	순매도	금액 (억원)	수익률 (%)
KH바텍	117	9.0	1	셀트리온	333	-0.1
SK머티리얼즈	105	2.3	2	휴젤	193	7.4
에스엠	85	0.1	3	컴투스	116	-3.3
인트론바이오	77	-1.5	4	CJ E&M	113	-6.2
메디톡스	57	-1.9	5	바이넥스	110	-11.4
카카오	51	3.6	6	에스에프에이	108	-3.4
한솔씨애피	51	44.5	7	오스탬임플란트	71	-2.7
삼천리자전거	50	9.6	8	셀바이오텍	67	-4.3
팅크웨어	49	18.2	9	NEW	67	-12.8
유진기업	42	16.9	10	큐리언트	48	-4.3

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

기관/외국인 순매수 전환 종목

유가증권 시장	외국인	코스닥 시장	외국인
	한전KPS, 대우증권, BNK금융지주		에스에프에이, 고영, 지스마트글로벌
기관	현대차, 롯데케미칼, 현대건설	기관	제낙스, 국보디자인, 대원산업

참고: 순매수 전환은 2일 연속 매도에서 2일 연속 매수 전환하고, 매수금액이 매도금액보다 큰 종목
자료: Fnguide

Market Indicators

투자정보팀

jm56.kim@samsung.com
02 2020 7030

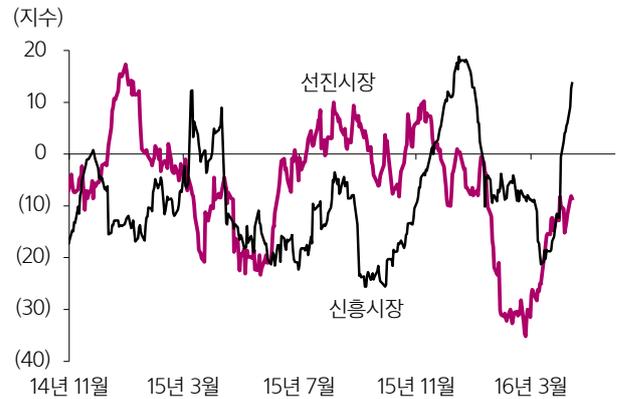
Macro Indicator

시티 매크로 리스크 인덱스



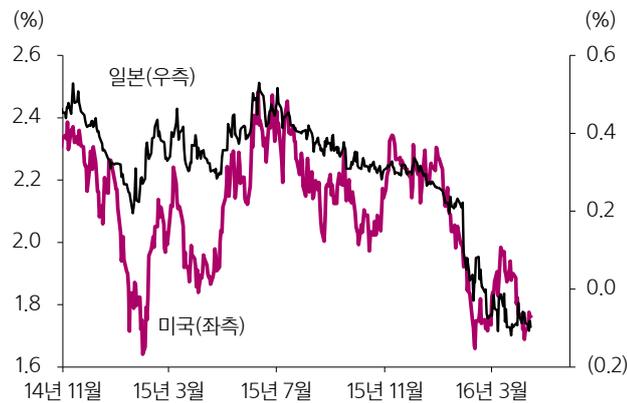
자료: Bloomberg

시티 매크로 서프라이즈 인덱스



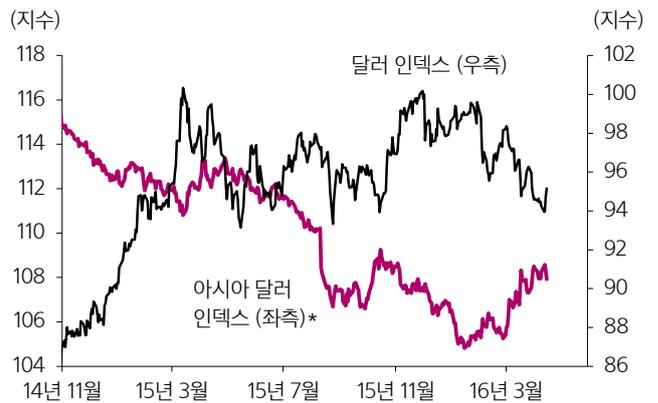
자료: Bloomberg

미국/일본 국채 수익률 추이



참조: 10년물 기준
자료: Bloomberg

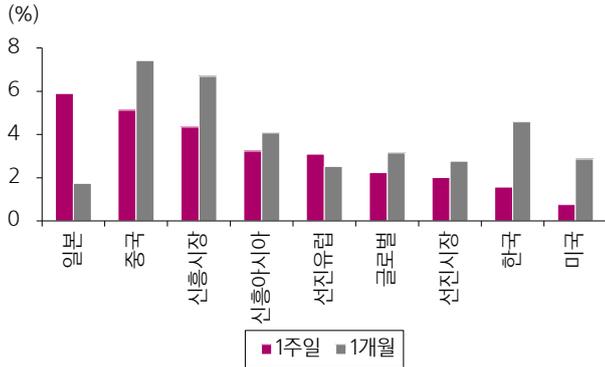
달러 인덱스와 아시아 달러 인덱스 추이



참조: * 미국 달러화에 대한 아시아 10개국 통화 가치
자료: Bloomberg

글로벌 증시 동향

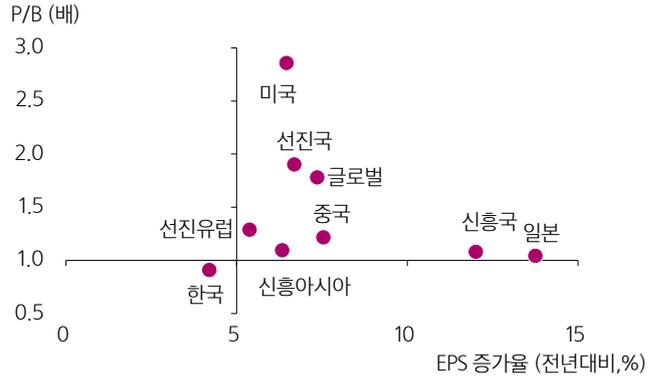
MSCI 지역별 증시 성과



참고: 4월 6일 ~ 4월 13일 기준

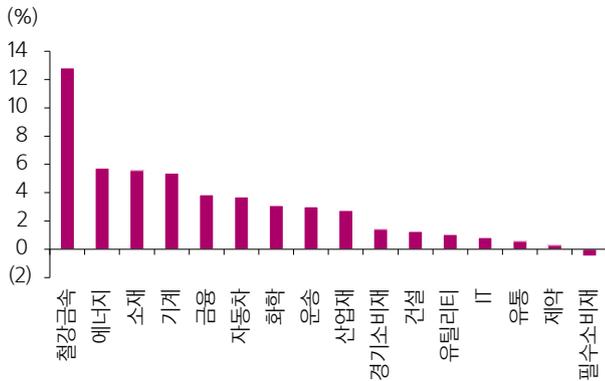
자료: Thomson Reuters

MSCI 지역별 12개월 선행 기준 예상 EPS 증가율 및 P/B



자료: Thomson Reuters

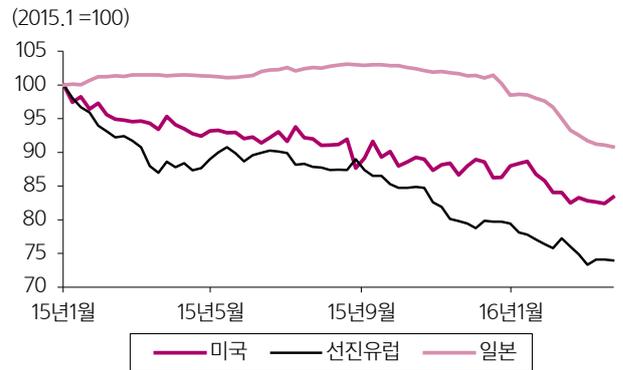
MSCI 선진시장 섹터별 주간 증시 성과



참고: 4월 6일 ~ 4월 13일 기준

자료: Thomson Reuters

MSCI 선진시장 주요 국가별 2016년 예상 EPS 추이



자료: Thomson Reuters

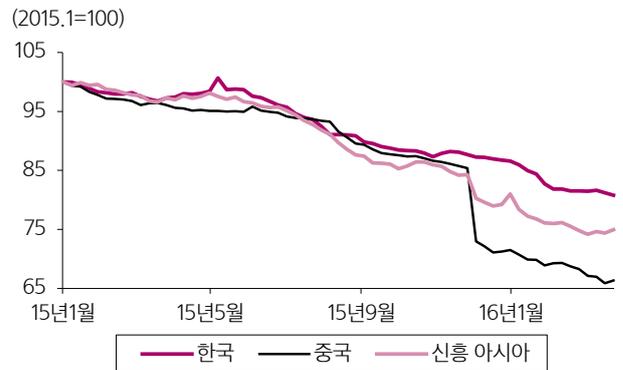
MSCI 신용시장 섹터별 주간 증시 성과



참고: 4월 6일 ~ 4월 13일 기준

자료: Thomson Reuters

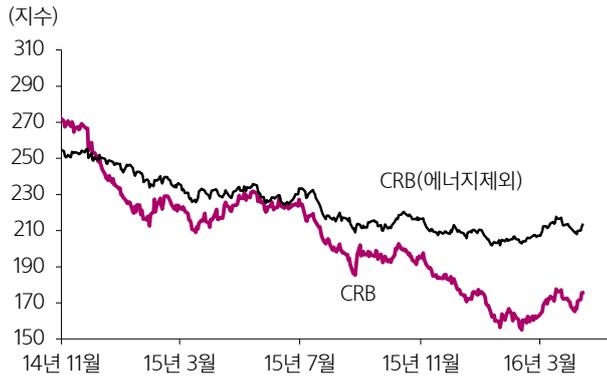
MSCI 신용시장 주요 국가별 2016년 예상 EPS 추이



자료: Thomson Reuters

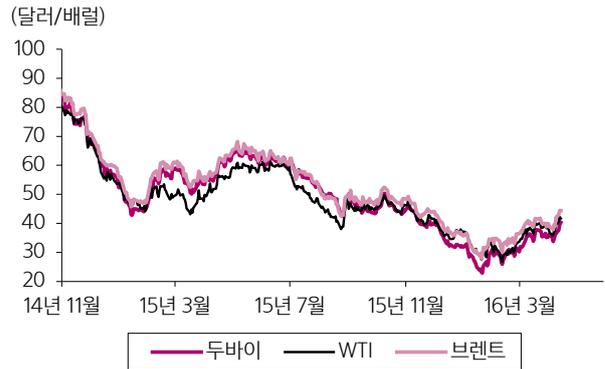
상품 및 산업 Indicators

TR/Jefferies CRB Index



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

국제유가



자료: Thomson Reuters

싱가포르 정제마진



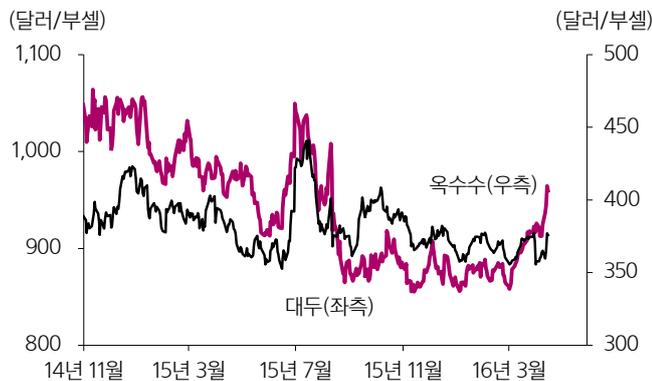
자료: Thomson Reuters

항공유 & 가솔린



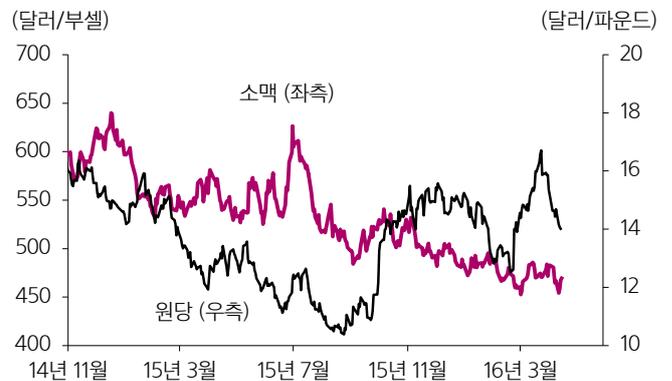
자료: Bloomberg

대두 & 옥수수



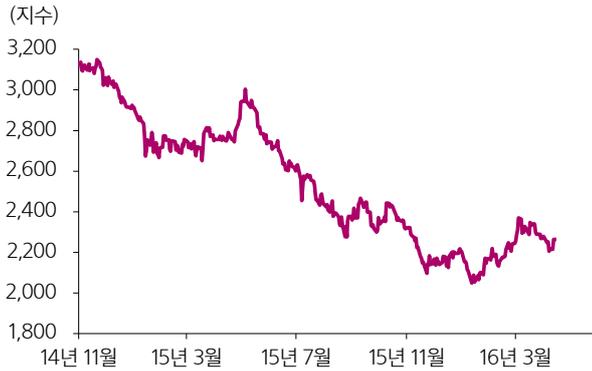
자료: Thomson Reuters

소맥 & 원당



자료: Thomson Reuters

LME(비철금속) 지수



자료: Thomson Reuters

귀금속 가격



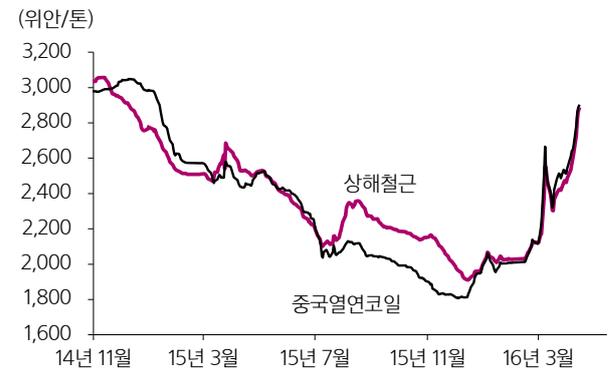
자료: Thomson Reuters

비철금속 가격



자료: Thomson Reuters

철강 유통가격



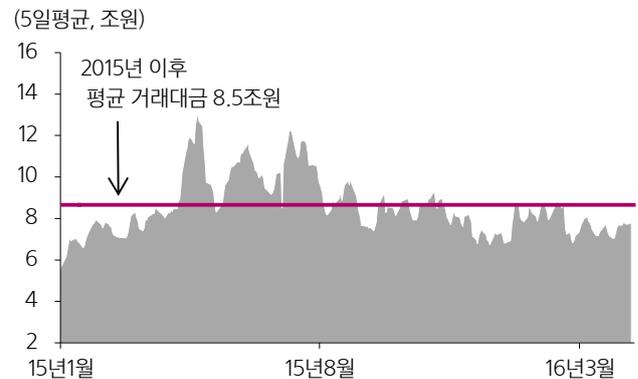
자료: Bloomberg

한국 장단기 금리 스프레드



자료: Fnguide

KOSPI & KOSDAQ 거래대금



자료: KRX

증시캘린더

MON	TUE	WED	THU	FRI
11	12	13	14	15
<p>[중국] 3월 생산자물가지수(전년대비) (3월 -4.3%/E -4.6%/P -4.9%) 3월 소비자물가지수(전년대비) (3월 2.3%/E 2.4%/P 2.3%)</p>	<p>[미국] 3월 NFIB 소기업 지수 (3월 92.6/E 93.8/P 92.9)</p>	<p>[미국] MBA주택융자신청지수(전주대비) (4월2주 10.0%/E -/P 2.7%) 3월 소매판매(전월대비) (3월 -0.3%/E 0.1%/P -0.1%) 3월 생산자물가지수(전월대비) (3월 -0.1%/E 0.3%/P -0.2%)</p> <p>[유럽] 2월 산업생산(전년대비) (2월 0.8%/E 1.3%/P 2.8%)</p> <p>[중국] 3월 무역수지(십억달러) (3월 29.86/E 33.40/P 32.59) 3월 수출(전년대비) (3월 11.5%/E 9.3%/P -25.4%) 3월 수입(전년대비) (3월 -7.5%/E -10.0%/P -13.8%)</p> <p>* 증시휴장 - 한국</p>	<p>[미국] 신규실업수당청구건수(전건) (4월1주 -/E -/P 267) 3월 소비자물가지수(전월대비) (3월 -/E 0.2%/P -0.2%)</p> <p>[유럽] 3월 소비자물가지수(전월대비) (3월 -/E 1.2%/P 0.2%)</p>	<p>[미국] 4월 뉴욕주제조업지수 (4월 -/E 2.00/P 0.62) 3월 광공업생산(전월대비) (3월 -/E -0.1%/P -0.5%) 4월 미시건대 소비자지수 (4월 -/E 92.0/P 91.0)</p> <p>[중국] 3월 광공업생산(전년대비) (3월 -/E 6.0%/P -) 3월 소매판매(전년대비) (3월 -/E 10.3%/P -) 3월 고정자산투자(전년대비) (3월 -/E 10.4%/P 10.2%) 1분기 GDP(전년대비) (1분기 -/E 6.7%/P 6.8%)</p>
18	19	20	21	22
<p>美 4월 NAHB주택시장지수</p>	<p>美 3월 주택착공건수 3월 건축허가 韓 4월 금융통화위원회</p>	<p>美 주간 MBA주택융자신청지수 4월 기준주택매매 韓 3월 생산자물가지수</p>	<p>美 주간 신규실업수당청구건수 2월 FHFA주택가격지수 3월 경기선행지수 유 4월 ECB통화정책회의 4월 소비자대지수</p>	<p>美 4월 마켓 제조업PMI 유 4월 마켓 유로존 PMI</p>

참고: 韓: 한국, 美: 미국, 유: 유로존, 中: 중국, 日: 일본, 독: 독일, 영: 영국 / 현지시간 기준 / E: 예상치, P: 직전발표치
자료: Bloomberg

- 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 투자전략센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장 할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.