

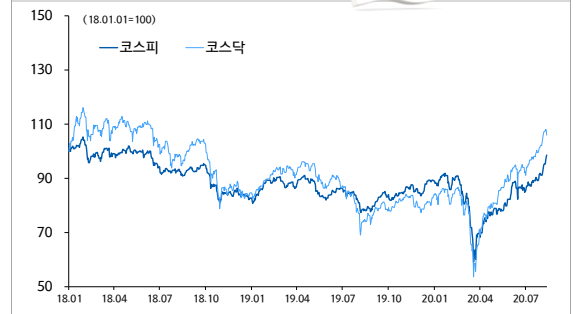
세계주식	증가(pt)	1D(%)	1W(%)	1M(%)	6M(%)	P/E(배)	P/B(배)
Dow	27,976.8	1.0	2.9	7.2	-4.9	24.2	4.2
S&P500	3,380.4	1.4	1.6	7.1	0.2	26.5	3.8
NASDAQ	11,012.2	2.1	0.1	6.0	13.4	59.3	5.9
상해종합	3,319.3	-0.6	-1.7	-3.6	14.2	16.7	1.6
심천성분	13,308.5	-1.2	-4.7	-5.9	22.5	32.7	3.4
항셱지수	25,244.0	1.4	0.6	-2.0	-9.0	11.8	1.0
코스피	2,432.4	0.6	5.2	11.3	8.9	29.0	1.0
코스닥	845.6	-1.7	-0.2	8.2	23.0	96.0	2.1
유로 Stocks 50	3,363.2	0.9	2.9	0.4	-12.6	38.3	1.7
MSCI글로벌	2,391.8	1.4	1.4	5.9	-1.8	28.5	2.7

지표	증가	5D(%)	1M(%)	6M(%)
Dollar Index	93.44	0.62	-3.32	-5.66
원/달러	1,185.15	0.30	1.31	-0.47
원/엔	11.08	1.24	1.24	-2.76
위안/달러	6.94	-0.01	0.87	0.49
유로/달러	0.85	0.77	-3.75	-8.03
미국 10년물	0.67	23.19	4.65	-58.69
미국 2년물	0.16	37.40	5.23	-88.86
금(LBMA)	1,934.90	-4.74	7.38	23.45
구리(LBMA)	6,384.50	-1.15	-0.52	11.36
WTI	42.67	1.14	5.23	-16.61

Korea Market

- 코로나19 백신 소식에 컨택트 업종의 강세. 거래소 +0.57%, 코스닥 -1.70%**
 - 푸틴 러시아 대통령에 코로나19 백신 등록 뉴스에 시장 주도주에 대한 차익 실현 욕구가 높아짐. 반면 여행, 카지노, 면세 등 컨택트 업종은 강세 마감
 - 코로나19 백신 외에도 7월 CPI(YoY +2.7%)가 긍정적으로 나오며 경기 개선에 대한 기대감, 금리 변화를 이끌며 성장주 위주의 시장 분위기가 반전
 - 한국 7월 고용동향에서 실업자(113만8천명 +3.7% YoY)가 21년 만에 최대치를 기록. 코로나19 확산 방지로 숙박, 음식, 도·소매, 교육서비스업 등의 취업자 감소
- 옵션 만기일, 외인 수급 영향 주목**
 - 전일 시장 주요 이슈였던 귀금속 가격은 Fed의 경기회복 속도가 느리단 진단에 하락 후 보합권(금 1,927달러/온 25.57달러)으로 마무리
 - MSCI 8월 분기 리뷰, 편입: 신풍제약, 씨젠, 알테오젠 / 편출: 현대백화점, 대우건설, 헬릭스미스 / SK텔레콤: 유동비율 2배 변경

한국 증시 추이



US Market

- 다우 1.05%, S&P500 1.40%, 나스닥지수 2.13% 상승**
 - 민주당 바이든후보, 상대적으로 온건파인 해리스의원 부통령 후보로 지명한 점 호재였음. 7월 소비자물가지수(CPI) 전월대비 0.6% 상승, 예상치 0.3% 상회. 근원CPI도 전월대비 0.6% 상승, 예상치 0.2% 웃돌 (30년 만에 가장 높은 월간 상승률). 이는 추가 부양책 없이 경제회복세 나타낸 것. 지난주 美 원유재고 450만배럴 감소하자 WTI 배럴당 2.55% 상승한 42.67달러 기록. 달러화, 금값 상승. 美 10년물 국채금리 7.66% 급등
- S&P500섹터 11개 중 10개 상승. 기술, 헬스케어 등 상승 vs 금융 하락**
 - 전일 부진했던 기술주 재강세 나타났고, FAANG중목을 모두 상승. 대표 전기차주인 테슬라, 주식 5:1 분할 소식에 무려 13.12% 급등. 필라델피아반도체지수 3.36% 상승했고, 종목별로 퀄컴, AMD 등도 각각 6.40%, 7.45% 급등. 그외 러시아 백신 관련 우려가 여전하지만, 백신개발 가속화 가능성에 관련주들 일제히 상승

미국 증시 추이



China Market

- 상해 증시 -0.63%, 심천 증시 -1.17%, Star50 -2.23%, ChiNext -1.98%**
 - 장내 공포심리 가중과 금값 급락으로 단기 급등한 반상, 귀금속 관련주 중심 이익매물 출회. 증시 일제히 하락 마감한 가운데 거래대금은 1.08조위안 기록하며 11일 연속 1조 위안 돌파했지만 5일 연속 감소세 지속
 - 외국인자금: 16.38억 위안 순유출 (후강통 +9.48억 위안, 선강통 -25.86억 위안)
- 방산·제약바이오·귀금속 섹터 하락**
 - 상승 섹터: 운송 +1.04%, 부동산 +0.94%, 전자 +0.76%, 은행 +0.61%
 - 하락 섹터: 방산 -4.96%, 제약바이오 -3.02%, 여행/서비스 -3.00%, 비철금속 -2.15%
 - 텐센트 2분기 실적 발표. 매출액 1,148.8억 위안(YoY +29.3%)으로 컨센(1,124.4억위안) 상회, non-IFRS 지배주주순이익 301.5억 위안(YoY +28.2%) 기록하며 양호한 실적 시현. 코로나19로 인한 게임·결제 수요 증가로 2분기 온라인 게임 부문 매출은 382.88억 위안으로 전년동기비 40% 증가. 핀테크/기업서비스 부문 매출액은 298.62억 위안으로 전년동기비 30% 증가하며 높은 성장세 기록

중국 증시 추이



중국증시 주요 이슈

- ▶ 홍콩 항공사 캐세이퍼시픽, 코로나19로 인한 여행수요 급감 여파로 올해 상반기 사상최대인 98억7000만 홍콩달러(약 1조5107억원) 적자를 기록
- ▶ 대만 하이텔, 코로나19로 인한 전자제품(iPad, MacBook) 수요 확대에 올해 2분기 순이익 전년동기비 34% 급증한 229억 NT\$(약 7.78억달러)를 기록하며 컨센(181억 NT\$) 대폭 상회
- ▶ 7월 누적 中 택배업무량은 전년동기비 23.66% 상승한 408.2억 건으로 2017년 전년 택배업무량을 초과 달성. 그 중, 농촌 지역 택배 수령건수는 180억 건 이상으로 도시 지역 대비 20%p 높은 성장세 시현

경제지표 주요일정

지표	발표일	예상	실제	이전
美 7월 CPI YoY	8.13	0.7%	1.0%	0.6%
美 7월 CPI MoM	8.13	0.3%	0.6%	0.6%
美 7월 월간 재정수지	8.13	-\$90.0b	-\$63.0b	-\$119.7b
美 7월 수입물가지수 MoM	8.14	0.6%	-	1.4%
美 신규 실업수당 청구건수	8.14	1100k	-	1186k
美 실업보험연속수급신청자수	8.14	15800k	-	16107k
中 7월 소매판매 YoY	8.14	0.1%	-	-1.8%

섹터별 Top Tier 비교	종목	국가	1W(%)	1M(%)	글로벌 섹터 주요이슈
반도체	마이크론	미국	-5.0	-4.4	Qualcomm, 반독점 위반하지 않았다는 항소심 판결. 미 정부가 불법적인 독점행위를 입증하지 못해 Qualcomm, FY20에 걸쳐 5G 수요가 동사 칩셋 매출 10% 증가를 견인할 것 화웨이 CEO, 미국 제재 탓으로 기린 칩 시리즈 생산이 9월 16일 이후 중단될 것
	TSMC	대만	-2.3	18.2	
	SK하이닉스	한국	0.4	-2.4	
모바일	Apple	미국	2.7	17.8	Apple, 20년 7월 스마트폰 출하대수 데이터를 분석한 결과, 동기간 중국 내 스마트폰 수요가 YoY 35% 감소 화웨이, 대만 미디어텍에 1.2억 개에 달하는 대규모 주문을 추가로 발주. 65% 이상을 미디어텍 AP로 사용할 것 Apple, iPad와 Mac이 실적을 견인. iPhone은 저조한 성적, 5~6월 수요 개선과 iPhones SE 2의 실적 기여 기대
	샤오미그룹	중국	-3.3	-11.6	
	삼성전자	한국	3.7	10.5	
커뮤니케이션	구글	미국	1.9	-2.1	AT&T, 게임 부문 매각 계획 철회. WB Games는 매각 대신 구조조정 계획 시사 Roku, 커넥티드 TV 시장에서 송출시간 기준 점유율 50%. 향후 수 년간 30% 이상으로 높을 것으로 예상 Electronic Arts, 코로나19 사태 종료 이후에도 게임에 대한 높은 참여도는 코로나19 사태 전보다 높게 유지될 것
	텐센트	중국	-7.2	-3.8	
	카카오	한국	-4.5	0.6	
에너지	Exxon Mobil	미국	0.5	3.4	OPEC, '20년 수요가 일일 910만 배럴 감소할 것이라고 전망. YoY 9% 이상 감소. 기존 전망은 890만 배럴 감소 포스터(603806), 2분기 태양광 유리 가격이 다소 하락했으나 여전히 평균가가 지난해 동기와 비교해 높은 수준 이라크, OPEC의 감산목표 준수 압력으로 생산 축소 발표. 8~9월 하루 40만 배럴 추가 감축
	페트로차이나	중국	-0.9	-3.7	
	SK이노베이션	한국	14.8	39.3	
은행	BOA	미국	5.3	11.3	중국, 7월 말 기준 광의통화(M2)는 전년 대비 10.7% 감소. 신규위안화 대출은 9,927억 위안으로 전월 대비 감소 Goldman Sachs, 고용활동이 둔화 7월 비농업부문 고용 및 실업률 전망치로 각각 100만 건 감소, 11.5%를 제시 Alphabet, 100억 달러 규모의 채권 발행. 16년 이후 처음으로 AA 등급의 10년물 채권 금리가 1.1%로 책정
	공상은행	중국	-0.2	-4.2	
	KB금융지주	한국	13.7	14.1	
음식료	코카콜라	미국	2.6	7.3	목원식품(002714), 7월 동사의 양돈 판매액은 YoY 431.2% 증가. 출하량은 YoY 166.9% 증가 Beyond Meat, 20년 2분기 실적에서 매출이 우려되었던 것보다는 양호했지만, 높은 비용으로 이익을 압박 Philip Morris, 1팩당 10~15% 가격인상을 단행할 것으로 예상. (세금 인상분 제외 예상)
	귀주모태주	중국	-2.5	-8.7	
	CJ제일제당	한국	-0.7	3.6	
도소매	WAL-MART	미국	1.6	0.9	FedEx, 배송 최종단계에서 Amazon이 FedEx나 UPS가 가진 방대한 물류 네트워크를 능가하기 어려워 Target, FY21 1분기 말 10% 중후반의 동일매장매출 증가. FY21 2분기 동일매장매출 증가율 전망치는 14% Amazon(AMZN), Fire TV를 통해 자체 TV 앱인 'More on TikTok' 서비스를 출범. 시청할 할 수 있는 채널
	영히마트	중국	-3.0	-10.9	
	이마트	한국	10.1	10.6	
헬스케어	Pfizer	미국	-0.3	13.3	Mornarda, 미국 정부가 Moderna가 개발하고 있는 코로나19 백신 후보물질 1억 정을 약 15억 달러에 구입 Biogen(BIIB), aducanumab 우선심사 결정. 연간 50억~100억 달러의 매출을 기록할 수 있는 의약품으로 평가 Moderna, 개발하고 있는 코로나19 백신 후보물질의 임상 3상 시험이 진행. 10월 말에 백신 성과 확인 가능
	항서제약	중국	-3.0	-9.8	
	유한양행	한국	-1.6	29.8	
통신	AT&T	미국	1.1	0.2	T-Mobile, 20년 2분기 실적 발표에서 포함 9,830만 명의 가입자를 보유. 미국 2위의 통신사로 부상 Cisco Systems, WebEx/UC와 사이버보안, WLAN 관련 제품들 수요가 강력. UCS 제품은 가격하락 압력이 발생 T-Mobile, Sprint과 장기 시너지전망은 동사 주가에 이미 반영. 모바일 판촉으로 고개들이 저가 요금제 이동 가능
	차이나모바일	중국	2.6	3.4	
	SK텔레콤	한국	6.4	12.1	
철강	US STEEL	미국	8.3	7.7	상반기 중국 조강 생산량은 전년 동기 대비 1.4% 증가한 4.99억 톤. 6월 조강 생산량은 YoY 4.5% 증가 중국의 6월 인프라 투자 증가율은 8.4%를 기록. 1~6월 철도, 도로, 수송 운수 누적 투자가 플러스 전환 中 6월 누적 고정자산투자 증가율 전년동기비 3.1% 감소했지만 예상치(-3.5%) 및 이전치(-6.3%)를 상회
	보산철강	중국	-0.2	-7.2	
	POSCO	한국	7.5	11.5	
자동차	GM	미국	6.5	14.9	Tesla, Model 3, 7월 판매 대수는 11,014대, 중국 전기차 판매 1위. 현재 독일과 미국에 신규 기가팩토리 건립 중 General Motors, 캐딜락 브랜드 전기 크로스 오버 Lyriq를 공개. Lyriq는 전기차 아키텍처를 탑재한 첫 모델 Li Auto, 나스닥 상장. 전기나 휘발유 모두로 충전할 수 있는 주행거리 연장 전기차(EREV) 기술을 탑재
	상해차	중국	0.7	-4.8	
	현대차	한국	28.4	69.5	
항공방산	보잉	미국	0.7	-1.7	교통안전국(TSA)는 '20년 7월에 기록된 검문소 통과 인구가 전년 동기 수준을 약 75% 하회 발표 미 국무부, 미국인들의 모든 해외 여행을 규제하는 "글로벌 보건 권고 4단계" 조치를 해제 Booking Holdings와 TripAdvisor, 여행예약이 전년 동기 대비 91%나 감소. 여행수요는 4월 저점 이후 회복
	중항엔진	중국	11.8	46.3	
	한국항공우주	한국	6.8	4.4	
조선	중국조선중공업	중국	1.0	2.7	닝보저우산항, 6월 컨테이너 물동량 265.7만 표준컨테이너로 YoY 2.8% 증가. 상반기 YoY 5.9% 감소 중국 광저우항(601228), 6월 컨테이너 물동량이 188.2만 표준컨테이너로 YoY 9.7% 증가 발표
	한국조선해양	한국	6.5	2.7	
	캐터필러	미국	5.6	11.4	
기계	삼일중공업	중국	-4.7	-6.0	Caterpillar, 북미 시장에서는 6월까지도 엔드마켓에서의 수요 감소가 확인. 3분기 중 판매량이 반등하지 못할 전망 중국 교통운수부, 교통 업계 신용 산업 인프라 건설 계획을 발표. 5G 네트워크를 활용한 스마트화 추진 중국, 2020년 7월 100대 부동산 기업의 월간 판매 금액 YoY 25.7% 증가. 1~7월 누적 판매금액 YoY 2.5% 증가
	두산인프라코어	한국	5.1	23.7	

유안타 추천 20선	코드	증가	1D(%)	1M(%)	YTD(%)	P/E	P/B	섹터	추천일	수익률(%)
중국평안보험	601318.SH	77.16	0.5	-6.3	-9.7	10.6	2.0	금융(비은행금융)	19/7/15	-12.4
메이디그룹	000333.SZ	69.66	-2.3	10.1	19.6	20.5	4.6	자유소비재(가전)	19/7/15	27.4
격력전기	000651.SZ	55.74	-0.2	-6.2	-15.0	16.3	3.0	자유소비재(가전)	19/7/15	-0.3
항서제약	600276.SH	90.01	-1.9	-9.8	23.4	85.5	18.0	헬스케어(제약)	19/7/15	60.3
ZTE	000063.SZ	38.62	2.1	-16.4	9.1	32.3	4.3	정보기술(통신)	20/2/3	7.5
구릭스텍	603160.SH	207.68	1.6	-19.6	0.7	44.4	14.1	정보기술(전자)	20/2/28	-33.0
비야디	002594.SZ	81.98	1.2	-16.3	72.0	365.0	4.3	자유소비재(자동차)	19/7/15	48.1
중항광전	002179.SZ	45.76	-2.4	5.1	17.2	45.5	6.0	정보기술(방산)	19/7/15	31.3
홍기체인	002697.SZ	9.95	-0.9	-25.1	31.8	23.3	4.2	필수소비재(유통)	19/7/15	56.0
텐센트	00700.HK	520.50	1.4	-3.8	38.6	42.5	8.3	정보기술(컴퓨팅)	19/7/15	44.3
선저우인터내셔널	02313.HK	105.40	0.3	13.0	-7.5	27.8	5.6	자유소비재(의류)	19/7/15	-1.9
안타스포츠	02020.HK	77.60	0.4	8.4	11.3	35.0	9.3	자유소비재(의류)	19/9/27	18.1
마이크로소프트	MSFT.US	209.19	2.9	-2.1	32.7	36.0	13.4	정보기술(소프트웨어)	19/7/15	50.6
아마존닷컴	AMZN.US	3162.24	2.6	-1.2	71.1	121.6	21.5	자유소비재(소매)	19/7/15	56.5
알파벳 A	GOOGL.US	1507.24	1.8	-2.1	12.5	34.5	5.0	커뮤니케이션(미디어)	19/7/15	31.0
알리바바	BABA.US	255.19	2.7	-2.2	20.3	43.2	6.3	자유소비재(소매)	19/7/15	47.1
비자	V.US	198.74	0.5	3.2	5.8	37.6	12.8	정보기술(소프트웨어)	19/7/15	10.1
월트디즈니	DIS.US	131.79	1.0	10.4	-8.9	668.2	2.7	커뮤니케이션(미디어)	19/7/15	-9.1
AT&T	T.US	30.18	-0.1	0.2	-22.8	13.0	1.2	커뮤니케이션(통신)	19/7/15	-10.5
퀄컴	QCOM.US	115.79	6.4	25.2	31.2	39.4	39.5	정보기술(반도체소재)	20/2/3	33.9