

미래에셋증권 Daily

▶ TODAY'S REPORTS

퀀트전략

유명간: 11월 모델포트폴리오 전략

기업분석

웅기실리콘자재[매수] - 박용대: 힘들수록 더 강력해진다

주체별 매매동향

KOSPI: 외국인 (-)3,562억원 순매도, 국내기관 (+)6,368억원 순매수
KOSDAQ: 외국인 (+)664억원 순매수, 국내기관 (+)1,337억원 순매수

금융시장 주요 지표 I, II

2021. 11. 2 (화)

리서치센터

KOSPI (11/1)	2,978.94P(+8.26P)
KOSDAQ (11/1)	998.57P(+6.24P)
KOSPI200 (11/1)	389.81P(+1.34P)
미국 DowJones지수 (11/1)	35,913.84P(+94.28P)
미국 NASDAQ지수 (11/1)	15,595.92P(+97.53P)
중국상해종합지수 (11/1)	3,544.48P(-2.86P)
NIKKEI225지수 (11/1)	29,647.08P(+754.39P)
유럽 STOXX600지수 (10/29)	478.87P(+3.36P)
독일 DAX지수 (11/1)	15,806.29P(+117.52P)
VIX (11/1)	16.41P(+0.15P)
원/달러 환율 (11/1)	1,176.42(+8.02)
엔/달러 환율 (11/1)	114.00(+0.05)
달러/유로 환율 (11/1)	1.16(0.00)
국고채 수익률(3년) (11/1)	2.11(+0.01)
미국채 10년 (11/1)	1.56(0.00)
독일국채 10년 (11/1)	-0.10(+0.01)
금가격 (11/1)	1,795.80(+11.90)
구리가격 (10/29)	9,620.00(-41.00)
유가(WTI) (11/1)	84.05(+0.48)
국내주식형펀드증감 (10/28)	1,878억원
해외주식형펀드증감 (10/28)	69억원
고객예탁금 (10/29)	667,305억원(-12,166억원)
신용잔고 (10/29)	240,314억원(+1,297억원)
대차잔고 (11/1)	836,153억원(+44,476억원)

주: 현지 시간 기준

11월 모델포트폴리오 전략

유명간 myounggan.yoo@miraeasset.com

황지애 jiae.hwang@miraeasset.com

전월 리뷰

- 10월 글로벌(+5.0%), 선진국(+5.6%), 신흥국(+0.9%) 증시는 모두 상승 (MSCI, 10월 29일 기준). 국내 증시는 이익모멘텀 둔화 및 외국인 수급 악화로 글로벌 증시 대비 부진한 성과를 기록(MSCI Korea: -3.6%, KOSPI: -3.2%)
- 10월 미래에셋증권 모델포트폴리오는 -2.5%의 절대수익률을 기록해 KOSPI를 +0.7%p 상회. 종목선택효과에서 긍정적인 성과(+1.1%p) 기록
- 모델포트폴리오 내 경기관련소비재, 헬스케어, IT, 소재 업종은 벤치마크 대비 양호한 성과(업종배분+종목선택효과)를 기록. 반면, 산업재 업종은 벤치마크 수익률을 하회

11월 모델포트폴리오 전략

- 글로벌 기업들의 실적은 지역별로 차별화가 진행(12MF EPS 변화율(1M) 선진국, 신흥국 각각 +0.6%, -0.4%). 에너지(+7.8%), 금융(+0.8%), 산업재(+0.5%), 헬스케어(+0.3%) 업종의 실적은 상향 조정된 반면, 통신, IT, 소재, 필수소비재 업종은 상대적으로 부진
- 국내 기업들의 3분기 실적 시즌이 진행 중(시가총액 기준 53% 발표). 컨센서스가 존재하는 102개 기업 중 49개 기업이 어닝 서프라이즈 시현. 합산 매출액과 영업이익은 컨센서스에 부합하는 수준 기록. 에너지, 소재, 헬스케어, 통신, 금융 업종은 컨센서스를 상회하는 실적 발표. 반면, 산업재, IT, 경기소비재 업종은 하회
- 3분기 사상 최대 실적 달성 예상에도 불구하고 2022년 실적 컨센서스 하향 조정이 지속. 2022년 합산 영업이익 컨센서스는 지난 8월 초 232.2조원에서 현재 221.8조원으로 -4.5% 하향 조정. 특히, 반도체 업종의 2022년 영업이익 컨센서스가 8월 초 83.2조원에서 70.1조원으로 -15.7% 하향 조정(반도체 제외 +1.8%)
- 원자재 가격 및 금리 상승으로 기업들의 마진 압박 우려가 높아진 환경. 마진을 높게 유지하거나 개선시킬 수 있는 기업들이 긍정적. 또한, 매출 성장이 제한적이라면 상대적으로 비용 구조(매출원가와 판관비로 구성)가 안정적인 기업이 마진 방어에 유리할 전망(10/27 퀀트전략 리포트 참조)
- 11월 모델 포트폴리오에서는 헬스케어, IT하드웨어, 화학, 은행, 철강 업종을 시장 비중보다 확대. 대표 기업으로 삼성바이오로직스, LG이노텍, LG화학, KB금융, POSCO를 선정. 반면, 유틸리티, 조선, 건설, 호텔/레저, 보험 업종은 축소

11월 퀀트 모델포트폴리오 업종별 초과 비중

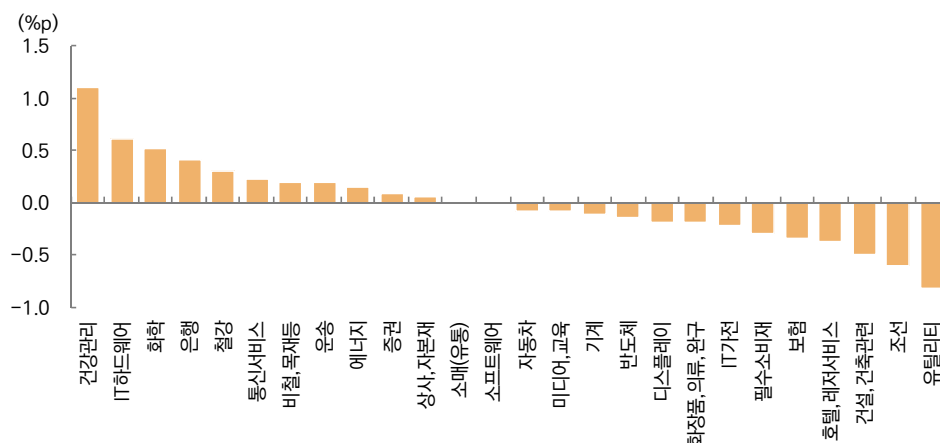


표 1. 미래에셋증권 Sector-Stock Selection 모델 구성 팩터

가치	절대가치	12MT PER, 과거 3년 평균 배당수익률
	상대가치	12MF PER, 12MF PBR 상대 위치(1Y)
성장	실적	FQ0 매출액 증가율, FQ0 영업이익 증가율
	예상	12MF 영업이익 증가율
모멘텀	이익모멘텀	이익전망치 변화(1M), 이익조정비율(1M)
	수급모멘텀	외국인+기관 순매수(1M), 외국인+기관 순매수 여력(1Y)
리스크	이익안정성	12개 분기 순이익 변동성
	주가변동성	주가 하락 변동성

자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 1. 10월 미래에셋증권 MP 성과

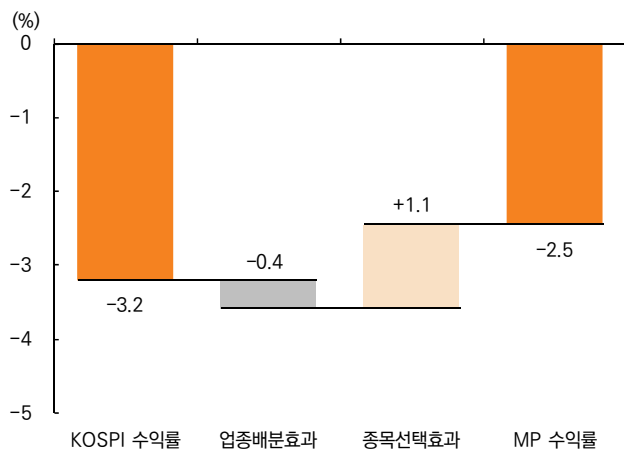
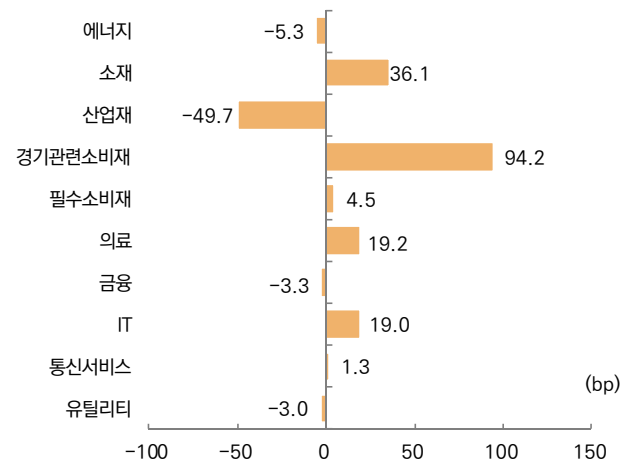
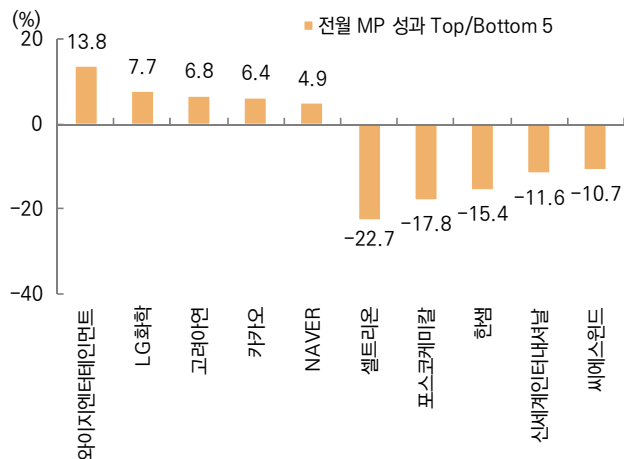
주: 10월 29일(금) 종가 기준
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 2. 10월 MP 초과수익률: 업종배분효과+종목선택효과



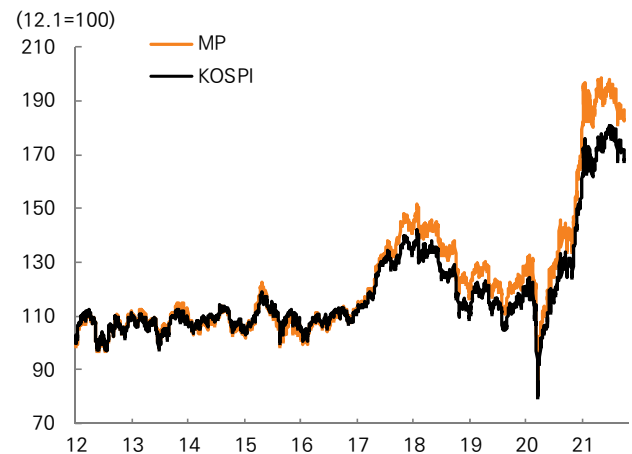
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. 10월 MP 성과 상위/하위 종목



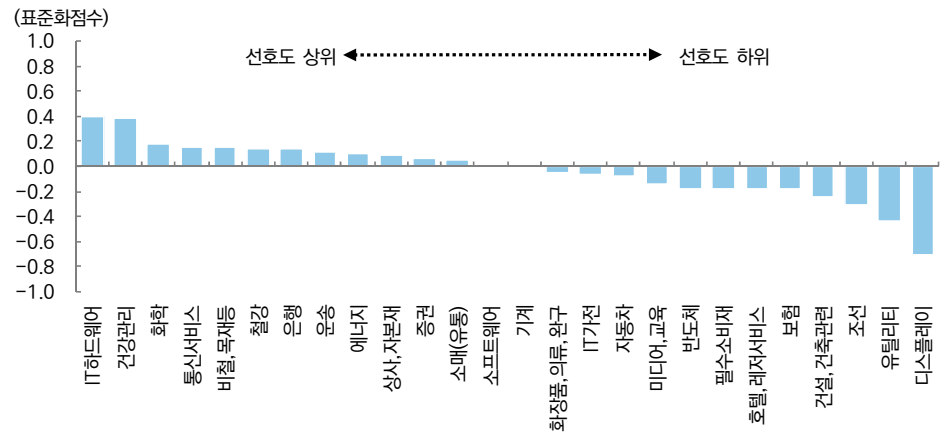
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 미래에셋증권 MP 누적수익률 추이



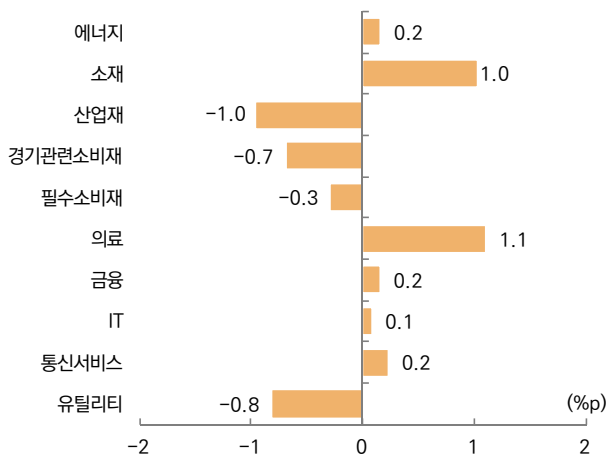
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 11월 업종별 표준화(Z-Score) 점수



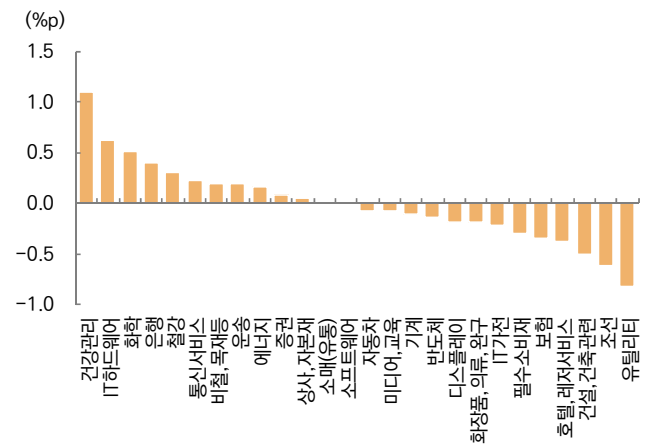
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. 11월 MP 업종별 초과비중(대분류, KOSPI 대비)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 11월 MP 업종별 초과비중(중분류, KOSPI 대비)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 11월 비중확대 업종 및 대표 종목(Top5)

업종명	종목명	관련 내용
헬스케어	삼성바이오로직스	- 공장 가동률 상승과 우호적 환율 환경으로 3분기 매출 큰 폭 성장 및 영업레버리지 효과 기록 - 자회사 실적 기여도 상승 및 4공장 부분가동, 설비 증설 계획으로 외형 성장세 지속 전망
IT하드웨어	LG이노텍	- 북미 고객사 신제품 출시 효과 및 경쟁사 생산 차질에 따른 반사수혜로 어닝 서프라이즈 기록 - 확대된 시장 점유율 유지 및 장기적으로 자율주행, XR 등 수요처 다양화에 따른 외형 성장 전망
화학	LG화학	- 경쟁사 대비 고마진 화학제품 포트폴리오 구성, 22년 건설업 호황으로 PVC 스프레드 확대 기대 - JV 통한 배터리 생산능력 증대, 테슬라형 원통형 배터리 수요 강세로 자회사 이익기여 증가 기대
은행	KB금융	- 분기 핵심이익 최고치 기록(순이자이익 +3.5%QoQ, 은행 순이자마진 +2bp, 원화대출금 +3.4%) - 금리상승 초입 구간으로 수익성 개선 추세 지속 전망. 배당 매력도 상승(22년 분기배당 도입 예상)
철강	POSCO	- 3분기 평가 상승 및 글로벌 철강시황 호조로 분기 최대 실적 기록(영업이익 3.1조원, 368%YoY) - 중국 수출 감소로 철강가 하락은 제한적일 전망. 원료탄 가격 하락 안정화로 스프레드 유지 예상.

자료: 미래에셋증권 리서치센터

11월 미래에셋증권 모델포트폴리오

(% , %p)								
섹터	업종	종목코드	종목명	업종비중(A)	업종제한비중(B)	차이(B-A)	종목제한비중	전월대비차이
에너지				2.2	2.4	0.2		
	에너지	A096770	SK이노베이션	2.2	2.4	0.2	2.4	-0.6
소재				9.7	10.7	1.0		
	화학	A051910	LG화학	6.6	7.1	0.5	6.0	1.2
	화학	A009830	한화솔루션	6.6	7.1	0.5	0.8	신규
	화학	A004000	롯데정밀화학	6.6	7.1	0.5	0.3	신규
	비철,목재등	A010130	고려아연	1.1	1.3	0.2	1.3	0.5
	철강	A005490	POSCO	2.0	2.3	0.3	2.3	신규
산업재				12.2	11.2	-1.0		
	건설,건축관련	A009240	한샘	2.5	2.0	-0.5	2.0	-0.6
	기계	A267270	현대건설기계	1.8	1.7	-0.1	1.7	신규
	조선	A010620	현대미포조선	1.4	0.8	-0.6	0.8	신규
	상사,자본재	A034730	SK	3.8	3.9	0.1	3.4	-0.5
	상사,자본재	A047050	포스코인터내셔널	3.8	3.9	0.1	0.5	-0.3
	운송	A003490	대한항공	2.6	2.8	0.2	2.0	-1.4
	운송	A028670	팬오션	2.6	2.8	0.2	0.8	신규
경기관련소비재				13.5	12.8	-0.7		
	자동차	A005380	현대차	6.9	6.8	-0.1	3.5	-0.5
	자동차	A000270	기아	6.9	6.8	-0.1	3.3	0.4
	화장품,의류,완구	A383220	F&F	3.7	3.5	-0.2	3.0	-0.1
	화장품,의류,완구	A020000	한섬	3.7	3.5	-0.2	0.5	신규
	호텔,레저서비스	A008770	호텔신라	0.7	0.3	-0.4	0.3	-0.4
	미디어,교육	A352820	하이브	1.2	1.1	-0.1	1.1	신규
	소매(유통)	A139480	이마트	1.1	1.1	0.0	1.1	0.3
필수소비재				2.5	2.2	-0.3		
	필수소비재	A033780	KT&G	2.5	2.2	-0.3	2.2	0.2
의료				7.6	8.7	1.1		
	건강관리	A207940	삼성바이오로직스	7.6	8.7	1.1	6.3	2.0
	건강관리	A302440	SK바이오사이언스	7.6	8.7	1.1	2.1	신규
	건강관리	A214450	파마리서치	7.6	8.7	1.1	0.3	신규
금융				9.8	10.0	0.2		
	은행	A105560	KB금융	6.0	6.4	0.4	4.3	0.5
	은행	A086790	하나금융지주	6.0	6.4	0.4	2.1	-0.2
	증권	A071050	한국금융지주	1.5	1.6	0.1	1.6	0.7
	보험	A000810	삼성화재	2.3	2.0	-0.3	2.0	신규
IT				39.3	39.4	0.1		
	소프트웨어	A035420	NAVER	9.3	9.3	0.0	4.7	1.6
	소프트웨어	A035720	카카오	9.3	9.3	0.0	3.3	0.3
	소프트웨어	A259960	크래프톤	9.3	9.3	0.0	1.3	-0.5
	IT하드웨어	A011070	LG이노텍	1.5	2.1	0.6	2.1	0.7
	반도체	A005930	삼성전자	23.9	23.8	-0.1	20.2	0.0
	반도체	A000660	SK하이닉스	23.9	23.8	-0.1	3.6	0.2
	IT가전	A006400	삼성SDI	4.2	4.0	-0.2	3.3	-0.1
	IT가전	A066970	엘앤에프	4.2	4.0	-0.2	0.7	0.2
	디스플레이	A278280	천보	0.4	0.2	-0.2	0.2	-0.1
통신서비스				1.8	2.0	0.2		
	통신서비스	A032640	LG유플러스	1.8	2.0	0.2	2.0	신규
유틸리티				1.4	0.6	-0.8		
	유틸리티	A015760	한국전력	1.4	0.6	-0.8	0.6	신규

주: 업종 및 종목 비중은 10월 29일(금) 종가 기준임

자료: 미래에셋증권 리서치센터

용기실리콘자재 LONGi Green Technologies (601012 CH)

힘들수록 더 강력해진다

매수
(유지)

목표가: CNY 125 ▲
상승여력: 24.8%

박용대 yongdai.park@miraeeasset.com

3Q21 실적 리뷰

시장 기대에 부합한 실적

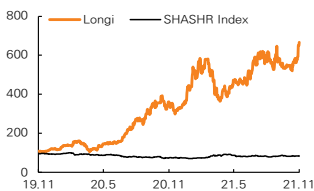
- 3Q21 매출액 211억위안(+54% YoY), 지배주주순이익 25.6억위안(+14% YoY)
- GPM 19%(-6.9%pt YoY, -3.4%pt QoQ), NPM 12%(-4.2%pt YoY, -0.8%pt QoQ)
- 9M21 매출액 562억위안(+66% YoY), 지배주주순이익 75.5억위안(+19% YoY)
- GPM 21%(-6.5%pt YoY), NPM 13%(-5.3%pt YoY)
- 글로벌 태양광 시장 호황에 따라 top-line과 bottom-line 둘 다 성장하고 있으나, 원재료인 폴리실리콘 가격 상승에 따라 마진 하락 압력은 지속되고 있음
- 셀·모듈업체들이 가동률을 낮추면서 웨이퍼 외부 판매가 감소. 내부 공급(자체 모듈 제조)이 증가했지만, 전체 마진 하락을 야기(20년 GPM: 웨이퍼 30% vs. 모듈 21%)

투자 의견

투자 의견 매수 유지, 목표주가 CNY125로 8.7% 상향

- 22/23년 순이익 9.4%/6.1% 상향. 웨이퍼/모듈 ASP 소폭 상향 조정에 따름
- 22년 EPS에 기존 목표 P/E 40x 적용해 목표주가 산출
- 원재료 가격 상승은 지속될 수 없으며, 2H22부터 대규모 증설 물량에 따라 안정화 전망
- 단기 불확실성은 존재하나, LONGi는 우월한 원가 경쟁력, 수직계열화된 모델 등을 통해 경쟁사 대비 잘 버틸 수 있는 체력을 갖췄다고 판단
- 이러한 강력한 펀더멘털은 증설, 기술 개발 등의 투자를 원활케 하여 시장 점유율은 더 확대될 수 있음. 단결정 웨이퍼/모듈 부문의 중장기 목표 M/S는 각각 50%/30%
- 글로벌 태양광 시장에 대한 긍정적 전망은 유지하며, 동사를 최대 수혜주로 판단. 하지만 현 주가는 역사적 최고점으로 장기적인 관점으로 접근 권함

Key data



현재주가 (21/11/01, CNY)	100.2	시가총액 (십억CNY)	542.4
거래소	Shanghai	시가총액 (조원)	99.82
EPS 성장률 (22F, %)	41.2	유통주식수 (백만주)	3,732.7
P/E (22F, x)	32.0	52주 최저가 (CNY)	44.29
MKT P/E (22F, x)	11.3	52주 최고가 (CNY)	103.30
배당수익률 (%)	0.4		

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	22.4	42.2	86.0
상대주가	23.1	38.1	69.0

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	12/18	12/19	12/20	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (백만CNY)	21,988	32,897	54,583	89,336	116,528	133,621
영업이익 (백만CNY)	2,205	6,223	9,168	12,620	18,098	21,143
영업이익률 (%)	10.0	18.9	16.8	14.1	15.5	15.8
순이익 (백만CNY)	2,558	5,280	8,552	11,714	16,546	19,231
EPS (CNY)	0.74	1.40	2.27	2.22	3.13	3.64
ROE (%)	16.5	23.4	26.8	28.3	29.8	26.1
P/E (배)	19.0	17.7	40.7	45.2	32.0	27.5
P/B (배)	2.9	3.3	9.8	11.2	8.3	6.3

자료: 용기실리콘자재, 미래에셋증권 리서치센터

주체별 매매 동향

2021. 11. 2(화)

KOSPI 기관 및 외국인 순매매 상/하위 업종 및 종목 (단위: 억원)											
국내기관 (업종)			기관전체 (당일 6368.1 / 5일 -3333.1)			외국인 (업종)			외국인전체 (당일 -3562.4 / 5일 -11967.7)		
순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일	순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일
전기전자	3,070.5	2,466.7	유통업	-642.6	-390.7	의약품	305.6	-808.2	유통업	-909.3	-1,338.7
서비스업	1,542.0	521.3	섬유·의복	-17.6	-276.3	운수창고업	181.8	168.7	전기전자	-840.0	-4,762.5
금융업	580.3	-1,114.8	의료정밀	0.0	-21.4	섬유·의복	23.6	111.7	화학	-627.7	-1,560.8
운수장비	451.2	1,231.5	종이목재	4.5	9.3	전기가스업	14.8	-19.0	금융업	-545.4	-827.9
화학	300.4	-2,836.4	전기가스업	5.9	-67.5	의료정밀	5.4	45.0	서비스업	-362.8	521.1
국내기관 (종목)						외국인 (종목)					
순매수	금액	5일	순매도	금액	5일	순매수	금액	5일	순매도	금액	5일
삼성전자	2,109.7	514.7	호텔신라	-634.5	-155.5	셀트리온	396.6	-240.8	삼성전자	-1,160.2	-5,975.0
SK하이닉스	785.9	940.5	TIGER 차이나전	-204.7	-554.2	삼성전자우	287.8	-544.2	호텔신라	-783.8	-390.4
LG화학	338.0	278.9	한화솔루션	-180.4	-85.9	HMM	220.8	579.3	LG화학	-296.4	1,651.7
NAVER	337.4	161.5	일진머티리얼즈	-153.1	-125.7	아모레퍼시픽	217.7	-28.6	신한지주	-259.1	-373.8
엔씨소프트	314.8	-7.4	SK아이이테크놀로지	-150.2	-24.2	일진머티리얼즈	142.4	170.5	POSCO	-231.8	-1,089.6
카카오	252.0	-139.3	신세계	-124.6	9.9	TIGER 미국테크	89.6	91.2	두산중공업	-212.2	95.2
KODEX 레버리지	250.7	-629.6	TIGER 미국테크	-90.7	-116.2	SK하이닉스	86.0	1,151.5	SKC	-208.9	340.9
하이브	237.7	673.3	현대위아	-87.8	37.5	SK아이이테크놀로	83.2	-219.7	하이브	-174.2	106.4
현대차	202.8	277.3	SKC	-86.6	379.2	LG이노텍	77.3	-65.2	삼성전기	-141.3	-579.4
POSCO	179.6	-349.8	KODEX K-메타버	-81.8	-386.7	롯데쇼핑	62.5	14.8	LG생활건강	-129.3	-2,027.9

KOSDAQ 기관 및 외국인 순매매 상/하위 업종 및 종목 (단위: 억원)											
국내기관 (업종)			기관전체 (당일 1337.2 / 5일 1054.1)			외국인 (업종)			외국인전체 (당일 664.0 / 5일 -120.1)		
순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일	순매매 상위	금액	5일	순매매 하위	금액	5일
디지털컨텐츠	439.0	824.4	의료,정밀기기	-149.6	-169.2	제약	411.3	-447.0	금융	-199.7	166.6
반도체	212.8	1,120.5	종이,목재	-13.6	-58.0	기타서비스	227.2	-11.8	오락,문화	-178.4	-235.4
소프트웨어	186.2	267.7	정보기기	-10.1	-2.5	유통	224.1	-64.9	디지털컨텐츠	-159.7	-132.5
오락,문화	153.5	15.9	섬유,의류	-7.5	6.7	반도체	105.4	74.2	소프트웨어	-82.0	-219.3
제약	124.7	289.2	통신서비스	-1.7	-7.3	IT부품	85.5	23.8	일반전기전자	-35.8	620.0
국내기관 (종목)						외국인 (종목)					
순매수	금액	5일	순매도	금액	5일	순매수	금액	5일	순매도	금액	5일
카카오게임즈	366.4	789.6	오스템임플란트	-179.2	-92.0	셀트리온헬스케어	200.5	-15.5	위메이드	-241.3	429.4
아프리카TV	195.6	283.6	에이스토리	-86.2	-133.9	엘앤에프	166.1	-135.3	아프리카TV	-215.3	-177.8
에코프로	100.8	-80.6	천보	-59.0	-73.2	바이오니아	87.6	28.9	우리기술투자	-186.7	152.1
펄어비스	80.0	-35.3	위메이드	-53.0	-319.4	씨젠	74.1	-136.2	JYP Ent.	-108.2	110.1
에스엠	78.8	151.8	다원시스	-48.4	-48.5	삼천당제약	66.3	11.8	안랩	-97.0	-9.9
JYP Ent.	56.3	64.7	동진세미켐	-20.4	40.1	골프존	64.5	27.7	와이지엔터테인먼트	-61.9	21.9
스튜디오드래곤	52.4	-175.8	엠게임	-19.2	-0.9	엔캠	62.8	0.0	아난티	-47.9	-18.0
에이치엘비	44.2	-12.5	컴투스	-18.2	179.8	셀트리온제약	59.2	33.2	에코프로	-44.5	259.9
NHN한국사이버결제	31.0	13.9	동화기업	-16.6	-58.5	메드팩토	49.0	-9.4	씨미시스코	-36.7	-23.3
데브시스터즈	30.6	23.8	이녹스첨단소재	-14.9	80.9	오스템임플란트	44.2	-26.7	엔케이맥스	-36.1	-21.4

* 본 자료 중 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

* 5일: 증권전산 CHECK 기준 (당일 제외, 이전 최근 5일), 당일 금액과 5일에서 (-)는 순매도를 의미

* ETF 거래는 LP 거래량이 포함된 수치입니다

KOSPI 기관별 당일 매매 상위 종목								(단위: 백만원)	
투신				연기금 등					
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액		
하이브	6,021.4	호텔신라	-17,493.4	SK하이닉스	24,054.2	호텔신라	-22,525.4		
아모레퍼시픽	5,122.6	신세계	-6,588.3	엔씨소프트	13,664.8	SK아이이테크놀로지	-13,074.8		
만도	4,640.2	코오롱인더	-4,588.6	현대중공업	8,951.3	한화솔루션	-12,947.3		
LG이노텍	4,325.0	현대위아	-4,246.4	LG이노텍	6,358.9	삼성SDI	-9,491.4		
SK하이닉스	4,316.8	한화솔루션	-3,621.7	LG디스플레이	6,127.4	기아	-8,222.4		
HANARO 200	3,969.7	SK아이이테크놀로지	-3,043.0	삼성바이오로직스	6,016.3	셀트리온	-7,805.5		
엔씨소프트	3,904.1	KBSTAR 200	-2,897.3	카카오뱅크	5,620.9	현대모비스	-7,105.0		
삼성전자	2,722.9	하나금융지주	-2,347.5	하이브	5,573.7	NAVER	-6,669.3		
SK바이오사이언스	1,577.8	KCC글라스	-2,066.0	LG화학	5,019.4	SK이노베이션	-6,008.8		
KODEX 200	1,501.1	일진머티리얼즈	-1,809.6	크래프톤	4,491.5	일진머티리얼즈	-5,469.3		
은행				보험					
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액		
KODEX 2차전지산업	26,704.5	TIGER 미국테크TOP10 INDXX	-31,851.0	TIGER 미국S&P500	6,868.1	TIGER 200	-15,410.0		
TIGER 차이나전기차 SOLACTIVE	10,273.4	KINDEX 미국S&P500	-3,903.8	KODEX 코스피	6,400.6	KODEX K-메타버스액티 브	-6,798.4		
TIGER 2차전지테마	8,973.8	TIGER 미국S&P500선물(H)	-3,044.9	KINDEX 국고채3년	4,896.0	ARIRANG 200	-6,284.2		
TIGER KRX2차전지K-뉴딜	5,237.0	TIGER 미국나스닥100	-2,863.2	삼성전자	4,573.2	KODEX 차이나CSI300	-6,279.1		
TIGER 미디어콘텐츠	3,601.9	KBSTAR 게임테마	-1,793.5	KINDEX 미국S&P500	3,539.3	호텔신라	-5,879.7		
KODEX 200	1,625.0	TIGER 글로벌BBIG액티브	-1,623.9	KODEX K-신재생에너지액 티브	2,820.6	KODEX K-이노베이션액 티브	-4,005.3		
KINDEX 미국WideMoat가치 주	1,267.4	TIGER 글로벌자율주행&전 기차SOLACTIVE	-1,564.1	SK하이닉스	2,314.2	KBSTAR 중기우량회사채	-2,979.4		
KBSTAR Fn컨택트대표	1,154.2	HANARO 글로벌럭셔리 S&P(합성)	-1,376.0	만도	2,146.3	맥쿼리인프라	-2,452.4		
KODEX K-신재생에너지액티 브	947.1	KODEX 미국S&P500선물 (H)	-1,284.5	KODEX 선진국MSCI World	1,790.5	삼성SDI	-1,678.4		
KBSTAR Fn수소경제테마	845.1	호텔신라	-1,050.7	TIGER 미국나스닥100	1,775.1	KBSTAR 미국나스닥100	-1,488.4		

KOSPI 외국인 기관 동반 순매수/매도 상위 종목						(단위: 백만원)	
순매수			순매도				
종목	외국인	기관	종목	외국인	기관		
SK하이닉스	8,595.6	78,585.7	호텔신라	-78,383.6	-63,454.2		
셀트리온	39,657.6	3,006.2	SKC	-20,890.3	-8,659.1		
아모레퍼시픽	21,766.2	11,700.2	신세계	-11,674.0	-12,463.2		
삼성전자우	28,777.9	3,755.3	TIGER 차이나전기차SOLACTIVE	-1,400.9	-20,473.4		
카카오	5,458.5	25,204.3	한화솔루션	-3,223.4	-18,039.3		
HMM	22,083.8	3,283.6	현대위아	-5,699.7	-8,777.4		
LG이노텍	7,732.6	14,873.6	제이콘텐트리	-7,485.3	-2,744.8		
크래프톤	676.3	13,902.7	KODEX 2차전지산업	-3,158.8	-6,147.8		
KODEX 코스닥150 레버리지	4,767.3	7,837.1	KEC	-4,909.4	-853.1		
한국조선해양	5,567.7	3,896.4	더존비즈온	-3,146.5	-2,480.2		

* 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 종목

(단위: 백만원)

투신				연기금 등			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
카카오게임즈	11,276.2	다원시스	-3,686.8	카카오게임즈	26,197.6	오스템임플란트	-3,949.4
엔켐	6,452.1	위메이드	-3,028.5	아프리카TV	16,019.1	위메이드	-3,660.3
에코프로	5,679.2	에이스토리	-2,560.8	엔켐	10,550.6	서울옥션	-3,148.8
아프리카TV	2,483.7	천보	-1,836.5	JYP Ent.	2,679.7	SK머티리얼즈	-2,919.5
압타바이오	2,381.6	엠게임	-1,822.7	스튜디오드래곤	2,601.4	천보	-2,234.2
NHN한국사이버결제	1,916.1	엘앤에프	-1,298.8	제이시스메디칼	1,795.5	에이스토리	-2,209.4
풀어비스	1,849.9	우리기술투자	-1,221.2	와이지엔터테인먼트	1,783.0	동진세미켐	-2,003.4
메드팩토	1,632.4	파마리서치	-1,042.3	에코프로	1,347.5	에코프로비엠	-1,373.4
리노공업	1,441.9	엔케이맥스	-992.7	원익IPS	1,092.4	에코마케팅	-1,031.5
덕산네오룩스	1,438.3	컴투스	-946.2	이오테크닉스	1,034.7	동화기업	-971.8
은행				보험			
순매수	금액	순매도	금액	순매수	금액	순매도	금액
우리기술투자	285.0	콜마비엔에이치	-213.3	카카오게임즈	4,222.2	다원시스	-1,198.0
넵튠	111.9	메드팩토	-181.0	엔켐	2,058.8	와이지엔터테인먼트	-989.9
카카오게임즈	91.2	오스템임플란트	-73.1	스튜디오드래곤	1,366.1	JYP Ent.	-765.8
위메이드	84.5	나이스정보통신	-56.2	NHN한국사이버결제	561.9	에이스토리	-716.9
풀어비스	83.9	에코마케팅	-33.0	풀어비스	540.8	아프리카TV	-659.5
에스에이엠티	68.5	위메이드맥스	-30.0	삼천당제약	466.8	오스템임플란트	-610.1
컴투스	65.6	티앤엘	-24.9	삼강엠엔티	462.3	콜마비엔에이치	-394.2
이오테크닉스	38.2	민앤지	-14.7	덕산네오룩스	366.2	셀트리온헬스케어	-339.0
엔켐	37.6	네패스	-13.9	에코프로	358.6	레고캠바이오	-333.0
현대이지웰	25.2	LX세미콘	-7.3	리노공업	306.3	천보	-289.1

KOSDAQ 외국인 기관 동반 순매수/매도 상위 종목

(단위: 백만원)

순매수			순매도		
종목	외국인	기관	종목	외국인	기관
카카오게임즈	1,702.5	36,643.4	위메이드	-24,131.9	-5,297.8
셀트리온헬스케어	20,049.8	557.9	우리기술투자	-18,670.5	-325.3
엘앤에프	16,612.0	2,053.9	아난티	-4,788.9	-105.1
씨젠	7,410.3	2,286.4	엔케이맥스	-3,610.1	-581.8
바이오니아	8,757.2	10.6	컴투스	-1,886.7	-1,824.9
삼천당제약	6,630.6	1,253.4	솔브레인홀딩스	-1,553.2	-1,290.2
메드팩토	4,902.9	2,771.6	NEW	-565.7	-1,305.0
엔켐	6,284.5	1,265.3	일진파워	-1,600.8	-28.8
셀트리온제약	5,922.4	1,073.1	HK이노엔	-1,427.6	-152.1
리노공업	2,820.2	2,943.4	새로닉스	-1,309.3	-228.5

* 외국인은 외국인투자등록이 되어 있는 경우이며, 그 밖의 외국인은 제외되어 있음

금융시장 주요 지표 I

2021. 11. 2 (화)

한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (11/1)	2,978.94	0.28	-1.38	-1.33	-7.98	31.40
KOSDAQ (11/1)	998.57	0.63	0.43	1.56	-3.62	25.98
KOSPI200 (11/1)	389.81	0.34	-1.32	-1.26	-9.34	29.25
일본 NIKKEI225 (11/1)	29,647.08	2.61	3.66	3.04	7.25	29.03
중국 상해종합 (11/1)	3,544.48	-0.08	-1.81	-0.66	2.80	9.92
홍콩 항셱 (11/1)	25,154.32	-0.88	-3.74	2.35	-3.97	4.34
홍콩 HSCFI (11/1)	8,899.32	-0.70	-4.54	1.98	-4.52	-8.82
대만 TWSE (11/1)	17,068.24	0.48	1.03	3.00	-2.77	36.04
인도 SENSEX (11/1)	59,306.93	0.00	-2.72	0.92	10.19	49.71
베트남 VSI (11/1)	1,438.97	-0.37	3.87	7.80	8.00	55.49
인도네시아 JCI (11/1)	6,552.89	-0.58	-1.10	5.20	6.89	27.78

환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (11/1)	1,176.42	0.69	0.70	-0.98	2.46	3.67
달러/유로 (11/1)	1.16	0.42	-0.02	0.09	-2.17	-0.35
엔/달러 (11/1)	114.00	0.04	0.26	2.66	4.55	8.92
원/엔(100엔) (11/1)	1,032.79	0.27	0.56	-2.84	-1.98	-4.77
위안/달러 (11/1)	6.40	-0.12	0.19	-0.73	-1.12	-4.39
달러인덱스 (11/1)	93.88	-0.26	0.07	-0.16	1.95	-0.17
원/해알 (11/1)	207.07	-0.22	-1.41	-6.41	-6.26	4.65
해알/달러 (11/1)	5.68	0.86	2.31	5.97	9.38	-1.04

국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (11/1)	0.75	0.00	0.00	0.00	25.00	25.00
CD(91일) (11/1)	1.12	0.00	3.00	8.00	42.00	49.00
LIBOR(3개월) (10/29)	0.13	0.06	0.74	0.14	1.45	-8.21
국고3년 (11/1)	2.11	0.50	18.90	47.50	66.60	117.30
국고10년 (11/1)	2.51	-6.90	8.00	24.80	61.60	96.00
회사채3년(AA-) (11/1)	2.58	0.70	19.30	49.30	71.70	33.30

해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (11/1)	0.50	0.30	4.60	23.60	33.00	34.80
미국채 10년 (11/1)	1.56	0.30	-7.60	9.40	37.90	67.70
독일국채 10년 (11/1)	-0.10	0.40	1.20	12.20	38.00	52.50
일본국채 10년 (11/1)	0.10	-0.30	-1.00	3.40	8.50	5.40
인도국채 10년 (11/1)	6.39	0.20	3.90	14.30	18.90	50.60
중국국채 10년 (11/1)	2.94	-2.80	-4.40	6.50	11.00	-24.30
브라질국채 10년 (10/29)	12.22	-20.50	-21.20	114.10	267.40	439.50
미국하이일드채권지수(p) (10/29)	2,439.87	-0.03	0.09	-0.23	0.33	10.47
FTSE글로벌리츠지수(p) (11/1)	3,620.53	0.33	0.25	5.70	2.43	47.87

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (11/1)	35,913.84	0.26	0.48	4.62	2.27	35.52
미국 S&P500 (11/1)	4,613.67	0.18	1.03	5.89	4.31	41.09
미국 NASDAQ (11/1)	15,595.92	0.63	2.42	7.07	5.65	42.93
유로 STOXX50 (11/1)	4,280.47	0.70	2.20	6.08	3.95	44.70
독일 DAX30 (11/1)	15,806.29	0.75	1.33	4.29	1.61	36.77
영국 FTSE100 (11/1)	7,288.62	0.71	0.91	3.72	2.57	30.68
브라질 보베스파 (11/1)	103,501.00	-2.09	-2.63	-6.85	-15.02	7.16
러시아 RTS(\$) (11/1)	1,866.73	1.24	-2.75	5.38	13.98	75.02
필라델피아반도체 (11/1)	3,506.28	1.59	3.36	7.52	3.23	56.10
나스닥헬스케어 (10/29)	1,231.38	0.18	1.57	-0.46	-3.18	19.18
VIX (11/1)	16.41	0.92	7.68	-22.41	-9.04	-56.84

에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (11/1)	84.05	0.57	0.35	10.77	19.12	134.84
원유 Brent (11/1)	84.71	0.39	-1.49	6.85	16.99	126.13
원유 Dubai (11/1)	81.80	-0.17	-1.29	8.09	14.01	121.56
휘발유 NYMEX (11/1)	240.93	-2.14	-4.25	7.08	6.10	129.57
천연가스 NYMEX (11/1)	5.19	-4.42	-12.07	-7.71	28.78	54.62
석탄 ICE (11/1)	136.00	-41.54	-42.65	-41.64	-2.89	142.64
플라스틱 (10/27)	35.81	0.00	0.00	24.38	33.82	238.15
태양광 모듈 (10/27)	0.22	-0.45	-0.45	12.76	12.76	27.75

금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (11/1)	641.50	0.00	-6.21	-10.28	-43.48	-25.32
중국 열연(위안) (11/1)	5,393.00	-0.72	-4.55	-7.03	-6.01	37.96
구리 LME (10/29)	9,620.00	-0.42	-2.53	4.39	-1.59	43.41
알루미늄 LME (10/29)	2,695.00	-1.39	-8.86	-8.02	2.90	50.10
금 COMEX (11/1)	1,795.80	0.67	-0.56	2.21	-0.79	-4.47
은 COMEX (11/1)	24.07	0.52	-2.11	6.82	-5.90	1.81

농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (11/1)	579.00	1.89	7.62	6.93	5.18	45.29
소맥 CBOT (11/1)	797.25	3.17	4.97	5.56	10.04	33.21
대두 CBOT (11/1)	1,236.75	0.08	-0.04	-0.78	-11.17	17.06
설탕 ICE (11/1)	19.37	0.52	-0.10	-3.44	7.73	34.89
천연 고무 TOCOM(엔) (11/1)	217.20	-1.05	1.64	10.09	2.45	-29.66
BDI (p) (10/29)	3,519.00	-3.06	-20.20	-32.29	6.90	171.32
SCFI (p) (10/29)	4,567.28	-0.35	-0.35	-1.65	8.84	210.90
DDR4 8G (11/1)	3.62	-2.94	-6.92	-8.05	-24.44	25.66
NAND TLC 128G (11/1)	2.02	-0.05	-1.99	-2.09	-4.04	21.87

금융시장 주요 지표 II

2021. 11. 2 (화)

유가증권시장			11/01 (월)	10/29 (금)	10/28 (목)	10/27 (수)	10/26 (화)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		2,978.94	2,970.68	3,009.55	3,025.49	3,049.08
	이동평균	20일	2,989.33	2,993.82	2,998.30	3,002.72	3,008.13
		60일	3,105.19	3,108.91	3,113.45	3,117.23	3,120.68
		120일	3,169.79	3,171.45	3,172.93	3,173.91	3,174.93
	이격도	20일	99.65	99.23	100.38	100.76	101.36
		60일	95.93	95.55	96.66	97.06	97.71
	거래대금(억원)		94,108.0	110,356.8	123,676.2	102,206.7	95,126.8
시장지표	투자심리도		40	30	40	50	60
	ADR		95.42	93.00	101.41	100.54	90.54
코스닥시장			11/01 (월)	10/29 (금)	10/28 (목)	10/27 (수)	10/26 (화)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		998.57	992.33	1,000.13	1,008.95	1,011.76
	이동평균	20일	981.54	981.77	982.23	982.85	984.14
		60일	1,015.70	1,016.25	1,017.11	1,017.70	1,018.33
		120일	1,011.90	1,011.66	1,011.45	1,011.14	1,010.92
	이격도	20일	101.74	101.08	101.82	102.66	102.81
		60일	98.31	97.65	98.33	99.14	99.35
	거래대금(억원)		109,386.2	104,070.0	114,074.1	112,078.5	99,915.4
시장지표	투자심리도		40	40	50	60	70
	ADR		100.26	97.23	101.15	98.15	90.54
자금지표			11/01 (월)	10/29 (금)	10/28 (목)	10/27 (수)	10/26 (화)
국고채 수익률(3년, %)			2.11	2.10	2.02	2.04	1.95
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			2.60	2.59	2.52	2.55	2.42
원/달러 환율(원)			1,176.42	1,168.40	1,169.58	1,170.43	1,167.05
원/100엔 환율(원)			1,032.79	1,029.98	1,029.09	1,029.70	1,023.05
CALL금리(%)			-	0.74	0.76	0.71	0.75
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	32	102	236	94
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	10	44	0	-30
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	82	71	-26	-430
채권형펀드 증감(억원)			-	-858	-2,375	-875	-1,239
MMF 잔고(억원)			-	1,627,578	1,664,239	1,566,652	1,553,493
고객예탁금(억원)			-	667,305	679,471	676,554	649,928
미수금(억원)			-	2,311	2,035	2,061	1,995
신용잔고(억원)			-	240,314	239,017	238,660	238,071
해외 ETF 자금유출입			11/01 (월)	10/29 (금)	10/28 (목)	10/27 (수)	10/26 (화)
한국 관련 ETF(억원)			-	-2248.4	-286.0	-	-575.9
이머징 관련 ETF(억원)			-	-15.8	111.4	-87.7	4.9
아시아 관련 ETF(억원)			0.5	1.5	-172.6	-0.2	-50.6
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			-	35.1	103.9	74.5	89.0
Total(억원)			0.5	-2227.7	-243.3	-13.4	-532.5

* 해외상장 ETF는 1) 미국, 유럽, 홍콩 시장에 상장된 한국 노출도가 있는 ETF를 모두 선별한 후, 2) 동 ETF들의 일간 자금유입액 중에서 한국의 비중을 계산하여 총합한 액수.

추종 인덱스의 리밸런싱은 분기별로 이뤄지나 비중은 지수 레벨에 따라 달라질 수 있어 대략적인 추정치로 계산할 것이기 때문에 100% 정확하지 않음