

DS와 함께하는 Weekly Talk Talk

2022.07.18

DS투자증권
리서치센터



Con- tents

주요 뉴스 및 코멘트

03

음식료
미디어
2 차전자
전기전자
은행
비상장 / 스몰캡
글로벌 연기금 동향 맛보기
대체투자 이슈
매크로 뉴스
기업 및 산업 뉴스

Key Indicators

13

Equity
Fixed Income
Commodity
F/X

주요 이벤트

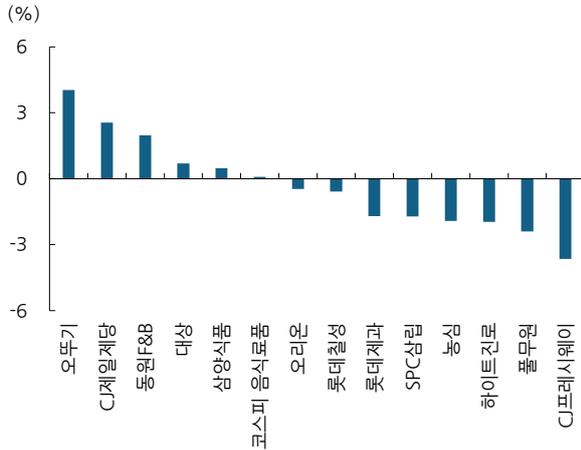
17

주요 이벤트 및 경제지표

음식료

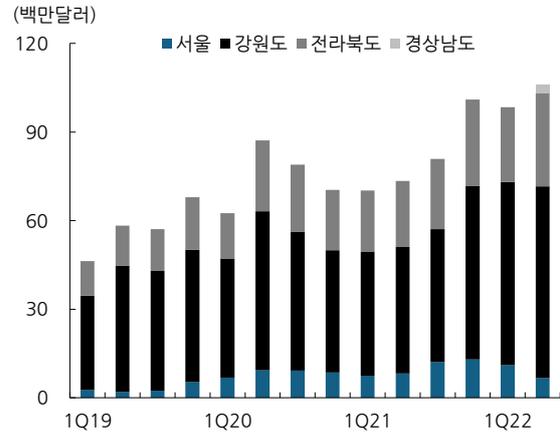
장지혜 음식료·미디어 02-709-2336 jihye.j@ds-sec.co.kr

음식료 업종 내 1W 수익률 비교



자료: FnGuide, DS투자증권 리서치센터

삼양식품 추정 라면 수출 금액



자료: 관세청, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

"고강도 거리 두기는 없다"...'4차 접종' 대상자 확대

· 코로나19 재유행이 뚜렷해지는 가운데 정부는 백신 4차 접종자 확대 조정. 사회적 거리 두기 재도입은 하지 않을 것

! DS코멘트 코로나19 유행으로 투자심리가 악화됐던 리오프닝 관련 업체 투자 심리 개선. 주류/외식/식자재 2분기 실적 긍정적이고 3분기는 베이스 부담도 낮아 실적 모멘텀 이어갈 것

URL: <https://bit.ly/3ARBDgU>

치솟는 점심 값...롯데리아 등 프랜차이즈 가격 인상에도 “먹거리 물가' 고점은 아직”

· KFC는 1월 가격 인상 후 7/12 재차 가격 인상. 서브웨이는 지난 1월에 이어 6개월 만에 제품 가격 인상

! DS코멘트 외식업체를 중심으로 가격 인상 흐름 다시 시작. 원부자재 부담 심화되는 3분기 음식료 가격 인상 모멘텀 기대됨

URL: <https://bit.ly/3yKUiZr>

✓이번 주 Preview

2분기 실적 기대감이 높고 해외 실적 호조로 원가 부담 상쇄해나갈 수 있는 업체 위주 주가 강세 전망

- 공급 확대에 따른 곡물가 하향세 이어질 전망. 그러나 하반기 원가 부담은 상반기 상승분 반영되며 심화될 것
- 판가 인상, 판매량 증대 등을 통해 원가 부담을 완화시킬 수 있는 종목들은 2분기 및 하반기 실적 기대감 유효

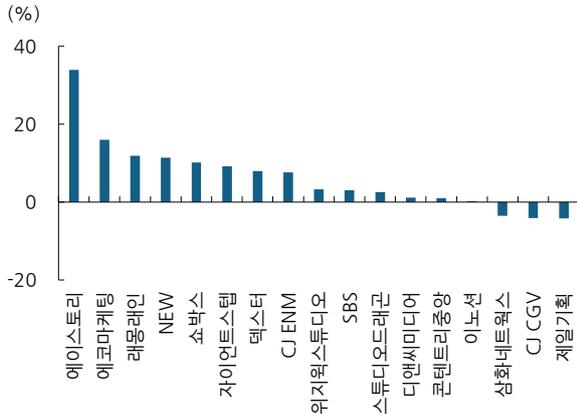
✓ Top-Picks

- **삼양식품(003230)** 라면 수출 호조와 달러 가치 상승으로 원가 부담 상쇄. 2분기 삼양식품 라면 수출 1억 달러(+44% YoY)
- **오리온(271560)** 중국과 베트남 유통채널 개편에 따른 성장 나타나기 시작. 중국 현지통화 성장률 4월 +3%, 5월 +10%

· 미디어

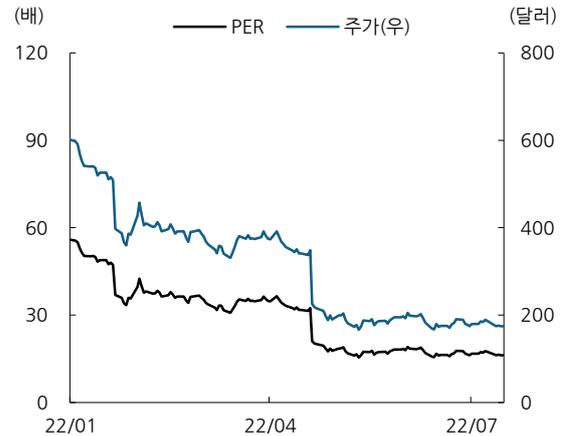
장지혜 음식료·미디어 02-709-2336 jihye.j@ds-sec.co.kr

미디어 업종 내 1W 수익률 비교



자료: FnGuide, DS투자증권 리서치센터

넷플릭스 주가 추이



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

‘우영우’ 美서 리메이크 제안…에이스토리 “검토 중”

- ‘우영우’는 지난 4~10일 전 세계 190여 개국에서 가장 많이 본 비영어 TV 시리즈 글로벌 1위 기록. 유럽·남미 국가에서 31개 언어로 추가 공개될 예정으로, 글로벌 흥행이 본격화될 것. 미국에서 리메이크 제안을 받고 제작사 에이스토리가 검토 중

! DS코멘트 국내 드라마의 경쟁력을 입증하며 콘텐츠 제작사의 입지 상승 중

URL: <https://bit.ly/3al2Eca>

마침내 티빙-시즌 합병…‘토종 OTT’ 합종연횡, 넷플릭스 대항마 될까

- 국내 최대 규모 OTT 탄생. 지난 6월 기준 월간 활성화 사용자는 티빙이 402만명, 시즌이 157만명 vs 웨이브는 424만명

! DS코멘트 OTT 업체 간 과도한 경쟁 및 콘텐츠 분산이 완화되며 플랫폼 업체에도 긍정적

URL: <https://bit.ly/309b7mc>

넷플릭스, MS 손잡고 광고 들어간 저가 요금제 준비키로

- 넷플릭스는 유료 가입자수 감소에 대응하기 위해 광고형 저가 서비스 출시 예정

! DS코멘트 소비여력 하락한 가운데 저가 서비스 도입은 긍정적. OTT 플랫폼의 침투율 상승은 콘텐츠 제작사에 긍정적

URL: <https://bit.ly/3aBpwu0>

✓이번 주 Preview

잘 만든 콘텐츠가 제작사 밸류에이션 상향에 기여하는 것을 확인. 제작사에 대한 관심 회복 전망

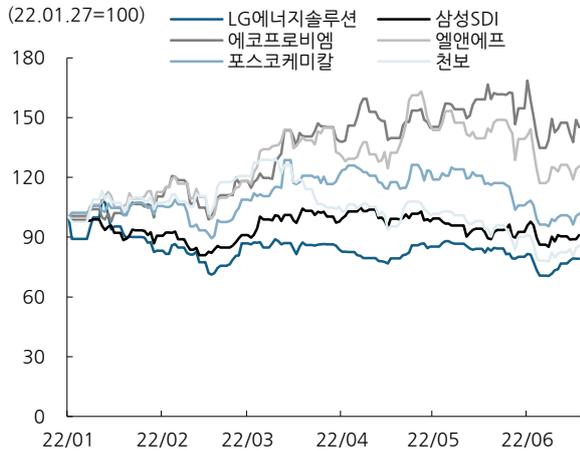
✓ Top-Picks

스튜디오드래곤(253450) 올해 드라마 최다 편수 제작. 2분기 다수의 작품이 OTT 동시 방영되며 높은 수익성 기대

· 2차전지

구성중 2차전지·인터넷 02-709-2337 gu.sungjoong@ds-sec.co.kr

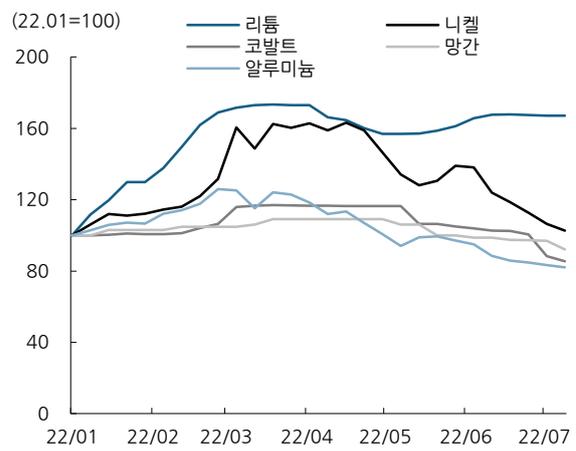
2차전지 업종 주요 기업들의 주가 추이



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

주: 기준점은 LG에너지솔루션의 상장일인 22.01.27

2차전지 업종 주요 소재 데이터들의 가격 추이



자료: 한국자원정보서비스, DS투자증권 리서치센터

주: 기준점은 2022년 1월 첫째 주

✓지난 주 Review

“日 파나소닉, 5조원 들여 美 캔자스에 테슬라 배터리 공장 세운다”

- 파나소닉은 전체 연간 50GWh CAPA를 2028년까지 3~4배로 확대할 계획

! DS코멘트 경쟁사의 CAPA 증설은 LG에너지솔루션에게는 부정적. 다만 시장 전체 성장이기에 영향은 제한적

URL: <https://bit.ly/3uRFIOt>

BMW "테슬라처럼 원통형 배터리 쓴다"...삼성SDI 파트너 '유력'

- BMW가 지름 46mm의 원통형을 새로운 6세대 배터리 규격으로 결정. 신규 배터리는 2025년 전기차에 탑재될 전망

! DS코멘트 삼성SDI의 주 고객사가 원통형 배터리를 채택. 삼성SDI의 물량이 공급될 가능성이 존재하기에 중립 이상의 이슈

URL: <https://bit.ly/3uRhyDT>

✓이번 주 Preview

시장변동성 확대와 실적 발표를 앞두고 종목 간 변동성 커질 것

- 자동차 공급 회복과 메탈가격 하락으로 대형 셀메이커의 선호도가 커지고 있음. 중국 시장 비중이 높은 기업도 매력적

✓ Top-Picks

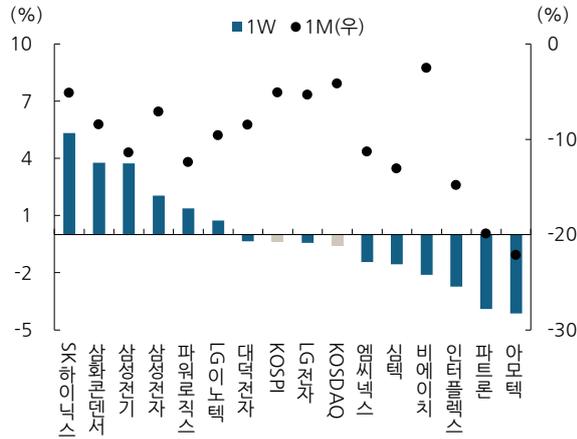
- LG에너지솔루션(373220) 2분기 실적은 시장기대치를 하회했으나 주가에 기반영. 관건은 1) 2분기 인도 차질이 있었던 테슬라 방향 원형전지의 이연물량 공급, 2) 폭스바겐/GM/현대차향 EV전지 물량 증가. 하반기 메탈가 하락에 따른 마진 스프레드 개선도 수익성에 긍정적

- 천보(278280) 2분기 실적은 부진할 전망이나 주가에 기반영. 중국 시장 회복에 따라 LiFSI 판가 개선 및 실적회복 기대

· 전기전자

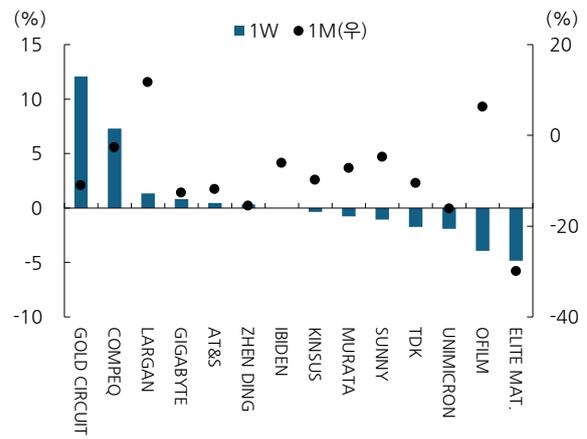
권태우 전기전자·미드스윙캡 02-709-2622 tkwon1@ds-sec.co.kr

업종 내 주요종목 1W 수익률 비교



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

글로벌 Peer 1W 수익률 비교



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

애플 메타버스(XR) 기기, 내년 초 출시...부품 생태계 확장

· 국내 부품·장비업체는 4Q 양산을 목표로 애플 XR 기기 부품을 준비 및 부품 생산, 검사 장비 등 발주 계약을 체결. 부품 양산 시점을 감안하면 내년 초 애플 XR 기기 출시 예상. 첫 제품인 만큼 생산 물량은 많지 않을 것으로 보임

! DS코멘트 신규 폼팩터 'XR기기' 출시는 '23년 출하량과 수요에 따라 IT하드웨어의 구조적인 성장 기대. 애플 공급사인 LG이노텍, LG디스플레이, 하이비전시스템은 신규 폼팩터의 수혜주로 투자자들의 관심이 높아질 것

URL: <https://bit.ly/3Pbj3VE>

삼성전자, 내년 차세대 폴더블폰 목표 출하량 1,000만대

· Z폴드/플립5 목표 출하량을 각각 200만대/800만대로 하향. IT 수요 감소, 글로벌 경제 불확실성 대비한 전략

! DS코멘트 폴더블은 기존 스마트폰 대비 수익성이 높음. 폴더블 시장 지배력과 수익성 측면을 감안하면 향후 목표 출하량은 상향될 가능성 있음

URL: <https://bit.ly/3uMUyMA>

✓이번 주 Preview

지난주 아이폰향 BOE 패널 공급 관련 뉴스로 관련주 '비에이치' 장 중 -10% 하락 실현 후 소폭 반등. BOE 물량은 아이폰 내 비중이 낮아 비에이치의 '22년 실적은 견조할 것. '23년 태블릿향 공급 가시성에 따른 외형 성장 기대

· BOE의 공급 물량은 500~600만대로 아이폰 패널 출하량의 7% 수준. 반면에 공급 단가가 낮은 제품으로 분류됨. 해당 물량은 비에이치의 실적 비중에 높지 않음. 하반기 애플 신모델 출시 효과 구간에 진입으로 동사의 '22년 실적은 견조할 전망

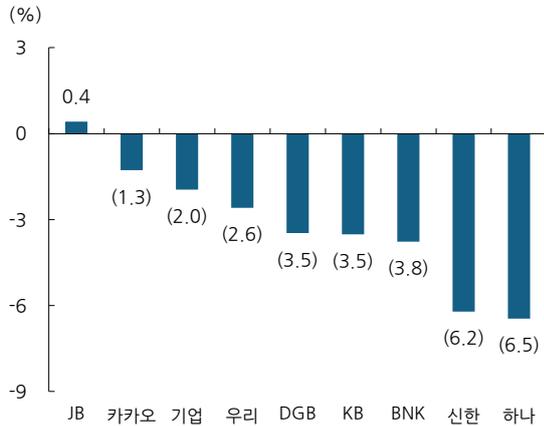
Top-Picks

· 비에이치(090460) 1)폴더블 및 북미 고객사 공급 물량 확보로 기대감 유효, 2)실적 가시성 높아지는 구간 진입

은행

나민욱 은행 02-709-2653 minwook.na@ds-sec.co.kr

은행 업종 내 1W 수익률 비교



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

일별 금리 추이



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

‘9월 종료’ 코로나 대출 지원, 차주 원하면 만기연장·상환유예 연장

- ‘주거대출 금융기관 책임관리’ 추진 / 주거대출 금융기관은 차주가 신청하는 경우 자율적으로 90~95% 만기연장·상환유예 가능
- ! **DS코멘트** 금융지원 종료에 따른 원리금 유예채권의 부실 우려 높았으나 사실상 관련 우려는 대부분 내년으로 이연

URL: <https://bit.ly/3yJnfEO>

은행들 3분기 가계대출 문턱 낮춘다...기업대출은 엄격해질 듯

- 가계대출 태도, 주택: 31 → 14, 일반: 19 → 19 / 기업대출 태도, 대기업: 3 → -6, 중소기업: 6 → -6
- ! **DS코멘트** 최근 회사채 발행 시장 위축으로 대출 수요는 증가하나 하반기 대출 문턱은 강화될 전망. 국내외 경기 불확실성 확대되는 가운데 기업 신용위험 높아지며 하반기 대출은 대기업 및 우량 중소기업에 한해 개방될 가능성 높은 상황

URL: <https://bit.ly/3O9luFN>

✓이번 주 Preview

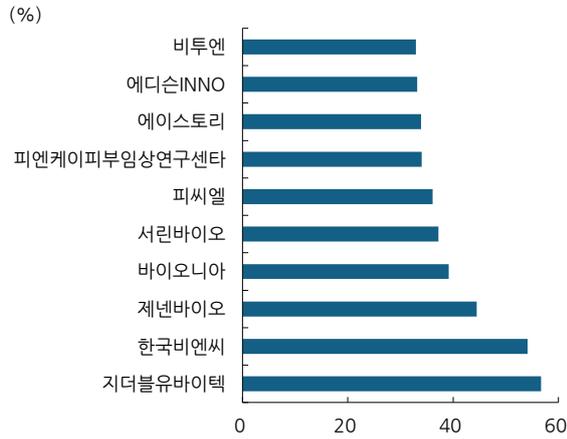
어닝 시즌 이후 일부 대형 은행 중심의 주가 반등 가능성 존재

- JP모건, 경기침체 전망에 따른 추가 총당금 4.3억 달러 적립으로 2Q22 순이익 -28% YoY, 컨센 대비 4% 하회
- 미국 대형 은행 어닝 쇼크로 실적 악화 우려가 국내 은행으로 전이, 최근의 주가 하락은 과도한 수준
- 2Q22F 국내 은행 추가 총당금 적립 규모는 1,200~2,700억원 규모 예상되며 상당 부분 컨센서스에 반영된 상황
- 신한지주, KB금융 부동산 매각익 3분기로 이연, 아직 컨센서스에 대부분 미반영

스몰캡 / 비상장

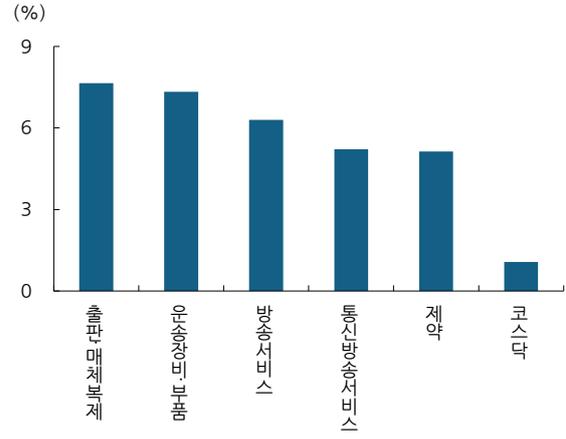
김수현 미드스몰캡·비상장·지주회사 02-709-2650 seankim@ds-sec.co.kr

1W 코스닥 상승률 상위 10개 종목



자료: 한국거래소, DS투자증권 리서치센터

1W 코스닥 상승률 상위 5개 업종



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

“11억원 째짤하네” 83년생 ‘부산 왕개미 부부’...무상증자 요구 후 먹튀

- 코스닥에서 무상증자를 발표하면 주가가 폭등하는 것을 이용. 대규모 물량 확보 후 무상증자 요구해 단기간 11억원 수익

‘무상증자 효과 끝’...공구우먼 주가 급락

- 무상증자 결정 이후 4거래일 연속 상한가 기록. 그러나 권리락 이후 원래 기업 가치를 찾아가며 주가 급락

! DS코멘트 무상증자가 호재로 인식되며 주가가 폭등. 수급 위주의 종목으로 관심이 집중되는 현상에 대한 주의 필요

URL: <https://bit.ly/3RB4En5>, <https://bit.ly/3yJOGyw>

‘증시 방어 히든카드’ 증안펀드 나오나... “효과 의심할 여지 없어”

- 금융위원장이 ‘금융시장 안정’을 꼽으며 공매도 금지와 증권시장 안정펀드(증안펀드)에 대한 기대 증가

“주가 1,700 되면 할거냐”... 불붙은 공매도 금지 논란

- 증시 하락하며 공매도 금지 요구 확산. 그러나 공매도 금지와 주가 상승간의 연관관계는 뚜렷하지 않음

! DS코멘트 과거에도 증안펀드가 시장 대표지수에 투자되며 추가 폭락 방어했던 이력이 있어 증시 안정 효과 기대

URL: <https://bit.ly/3alKc39>, <https://bit.ly/3o7OwwX>

✓이번 주 Preview

영위하는 사업의 성장성을 높게 평가받은 기업을 중심으로 IPO 시장의 분위기가 반전되고 있음

- 성일하이텍, 영창케미칼, HPSP 등의 상장 이후 주가흐름과 하반기 상장할 쏘카 등의 대형 IPO에 대한 관심 필요

· 글로벌 연기금 동향 맛보기

싱가포르 국부펀드 테마섹 자산 374조원으로 사상 최고치 경신

- 싱가포르 국영투자사 테마섹홀딩스가 지난 3월 말 기준 포트폴리오 자산가치 4,030억 싱가포르 달러(약 374조원)를 달성함
- 테마섹은 1년간 주주 수익률이 싱가포르 달러 기준 5.81%, 10년/20년 간 7%/8%를 달성했다고 함
- 테마섹은 한 해 동안 직물을 재활용하는 앰버사이클, 탈탄소화를 추구하는 솔루젠 등 친환경 기업에 주로 투자함

URL: <https://bit.ly/3yDRux9>

초저금리·엔저에…빌딩 쇼핑자금 1조엔 몰린다

- 초저금리 정책 유지 및 엔화 가치 하락으로 일본 부동산의 투자 매력도가 높아짐
- 카타르 국부펀드인 카타르투자청이 보유한 펀드는 5월 말 도쿄·나고야 등의 주거용 빌딩 총 32채를 구매
- 싱가포르 국부펀드인 싱가포르투자청 또한 2월, 3월, 6월 연달아 일본 주요 도시의 주거용 건물에 대거 투자하겠다고 밝힘

URL: <https://bit.ly/3Ps38ly>

스위스·노르웨이 국부펀드, 6월부터 韓주식 저가매수

- 외국인투자자들이 올해 상반기에 국내 주식을 20조원 가량 순매도한 반면 스위스와 노르웨이 국부펀드 등은 꾸준히 매수한 것으로 나타남
- 싱가포르 또한 지난달 4,770억원 가량 매수했으며 캐나다, 스웨덴 등도 지난달 국내 주식을 순매수로 전환

URL: <https://bit.ly/3RCzT1h>

국민연금, SK바사 등 11종목 보유 지분 감축…카뱅·롯데지주 신규 편입

- 국민연금이 이달 8일을 기준으로 카카오뱅크와 롯데지주 등 총 22곳을 5% 이상 지분율로 신규 편입함
- 반면 국민연금은 SK바이오사이언스, 대우조선해양 등 11곳의 지분을 5% 미만으로 대폭 줄임
- 국민연금이 5% 이상 지분율을 보유한 국내 상장주식 평가액은 122조 가량으로 지난 3월말 대비 22조원 가량 감소

URL: <https://bit.ly/3ASA0Qe>

· 대체투자 이슈

美 가상자산 대출업체 셀시우스, 파산 신청

- 지난달 가상자산 가치 급락으로 ‘뱅크런’을 막기 위해 대출을 중단했던 셀시우스가 파산 신청을 함
- 셀시우스는 자발적 파산인 ‘챕터 11 파산’ 절차를 밟고 있으며 절차는 비공개로 진행
- 셀시우스의 자산 규모는 최근 118억 달러로 지난해 10월 260억 달러 대비 50% 이상 감소함

URL: <https://bit.ly/3uOt82t>

미국 재무부, 가상화폐 국제적 규제를 위한 기본 틀 마련

- 미 재무부가 ‘디지털 자산에 대한 국제적 참여를 위한 기본 틀’을 마련해 조 바이든 대통령에게 전달했다고 밝힘
- 이번 기본 틀은 지난 3월 나온 ‘책임있는 가상화폐 발전을 담보하기 위한 행정명령’의 후속 조치임
- 당시 바이든 대통령은 가상화폐의 위험과 잠재적 혜택에 대해 정부 차원의 접근법을 세울 것을 지시

URL: <https://bit.ly/3AUUzvk>

암호화폐 폭락에 세계 최대 NFT 거래소 ‘오픈씨(OpenSea)’ 직원 20% 구조조정

- 세계 최대 NFT 거래소인 오픈씨가 전 직원의 20%에 이르는 대규모 구조조정을 단행하기로 함
- 오픈씨는 지금까지 총 거래액 310억 달러로 지난 1월 벤처캐피탈로부터 투자를 유치하며 133억 달러의 몸값을 인정 받음
- 다만 오픈씨는 최근 NFT 평균 가격이 40% 가량 급락하면서 거래액도 급감하고 있음
- 이에 따라 총 769명의 직원 중 150명 이상을 구조조정을 통해 해고할 계획

URL: <https://bit.ly/3AT0eSQ>

8년 만에 기준금리 2.25%… “부동산 침체 길어진다”

- 한국은행이 기준금리를 0.5%p 올리면서 부동산 경기침체가 상당 기간 지속할 가능성이 커짐
- 지난 5월까지 전국 총 주택 거래량은 4만 4,832건으로 지난해 같은 기간의 62%에 그침
- 전국 아파트 매매 가격 또한 6월 기준 0.11% 하락했으며 지난해 같은 기간 6.65% 상승과는 대조적

URL: <https://bit.ly/3vd2RLF>

· 매크로 뉴스

미국 6월 소비자물가 9.1% 상승...41년 만에 최고치

- 13일 미 노동부는 미국의 6월 CPI가 9.1% 급등해 1981년 11월 이후 41년 만에 최고치 기록했다고 밝힘
- 월스트리트저널이 6월 CPI 발표를 앞두고 발표한 경제 전문가들의 전망치 8.8%보다도 증가폭이 큰 수치
- 지난 5월 CPI는 지난해 같은 달보다 8.6% 상승하며 1981년 이후 최고치를 기록했는데 한 달 만에 다시 넘어선 것

URL: <https://bit.ly/3aElOyu>

IMF, 美 성장률 전망치 2.9%→2.3% 또 낮춰

- 12일 IMF는 미국과 연례협의를 마치고 발표한 성명에서 올해 미국의 실질 GDP 성장률 전망치를 종전 2.9%에서 2.3%로 0.6% 포인트 조정
- 지난 4월 3.7%에서 지난달 2.9%로 낮춘 지 한 달도 채 안 돼 하향 조정

URL: <https://bit.ly/3lBF11v>

중국 6월 수출 17.9% 깜짝 증가...두 달째 회복세

- 13일 중국 해관총서에 따르면 중국의 6월 수출 규모는 3,312억 6,000만 달러(약 432조 6,200억원)로 전년 동월 대비 17.9% 증가
- 시장 예상치인 12%는 물론 전월(16.9%)을 웃도는 수치. 증가율로는 작년 12월(20.3%) 이후 최고치

URL: <https://bit.ly/3RxDn4V>

한은 첫 빅 스텝... "연말 기준금리 3% 가능"

- 13일 한국은행은 통화정책방향 회의에서 금통위원 6명 전원 일치로 현재 연 1.75%인 기준금리를 2.25%로 인상
- 기존 인상·인하폭의 두 배인 0.5% 포인트를 올린 것은 이번이 처음. 지난 4월과 5월 연속해 각각 0.25% 포인트씩 인상, 6월에 회의가 없었던 점을 감안하면 사상 첫 3회 연속 인상
- 기준금리는 2014년 10월(2.0%) 이후 7년 9개월 만에 2% 수준 돌파

URL: <https://bit.ly/3uQRcBX>

· 기업 및 산업 뉴스

중국산 끊기면 '속수무책'...한국 기업들, 中 갑질 시달린다

- 지난해 중국 수입 의존도가 70%를 웃돈 상위 72개 품목의 올해 1~5월 수입 현황을 전수 조사한 결과 평균 대중(對中) 수입 의존도는 올해 81.2%에 달함
- 자동차 차체 및 항공기 부품 경량화에 쓰이는 알루미늄 합금을 제조하기 위한 필수 소재인 마그네슘 잉곳(주괴)은 지난해에 이어 올해도 중국 수입 의존도가 100%
- 올해 1~5월 착색아연도금강판 전체 수입액은 1억 4,118만 달러(약 1,837억원)으로 중국 수입 의존도가 99.2%에 달함

URL: <https://bit.ly/3IHQzQY>

"이러다가 지폐도 해외에서 찍어올 판"...인쇄산업의 눈물

- 11일 산업통상자원부에 따르면 종이 원료인 미국 남부산 혼합 활엽수 펄프(SBHK)의 지난달 평균 가격은 t 당 970달러로 역대 최고 수준 기록. 1월(675달러) 대비 44% 인상
- 한솔과 무림 등 국내 제지업체들은 올 상반기에만 국내 인쇄용지 판매 가격 두 차례 인상

URL: <https://bit.ly/3PpEWA8>

美·獨 항구 노사분쟁에 속타는 韓 수출 기업들

- 11일 해운업계에 따르면 미국 서부 항만노조(ILWU)와 항만 운행사 단체(PMA)는 지난 5월부터 노사협상을 진행 중
- 독일 최대 항구이자 세계 18위 무역항인 함부르크항에서 일어난 30여 년 만의 파업. 엠덴 등 독일 주요 항만에서 하역 작업 중단
- 킬 연구소에 따르면 세계 컨테이너 선박의 2%가 북해에 발이 묶여 있으며 독일에서 선적된 물량의 12%가 아직 항구를 떠나지 못함

URL: <https://bit.ly/3RtXlIx>

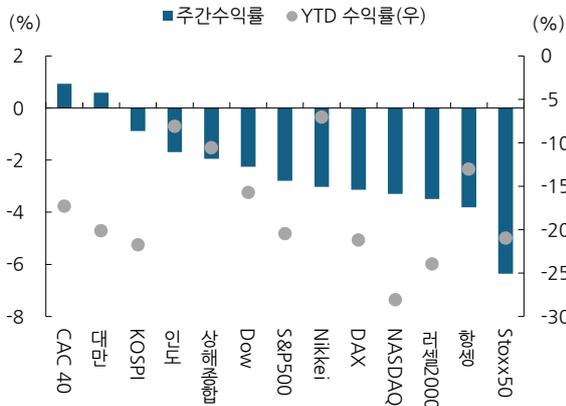
"AI 반도체 시장을 잡아라"...통신사들, 투자 경쟁 불 붙였다

- 지난 6일 KT는 AI 반도체 전문 팹리스(설계 전문 업체) 회사인 리벨리온에 300억원 투자
- SK는 그룹 차원에서 AI 반도체를 직접 개발. 주력 업체는 사피온으로, SK텔레콤과 SK스퀘어, SK하이닉스 등 3개 회사가 투자해 설립한 팹리스 회사

URL: <https://bit.ly/3ICDSqv>

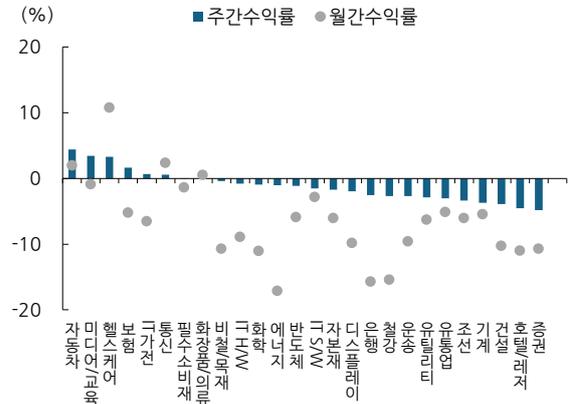
Key Indicators - Equity

주요국 지수 수익률



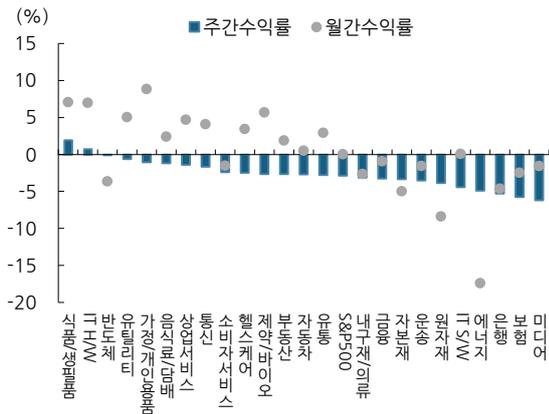
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

KOSPI 업종별 수익률



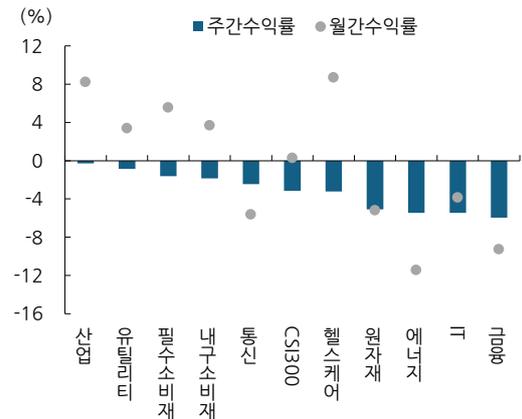
자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

S&P500 업종별 수익률



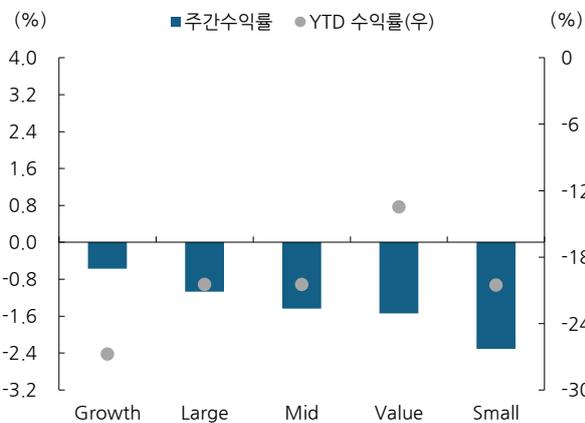
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

CSI 300 업종별 수익률



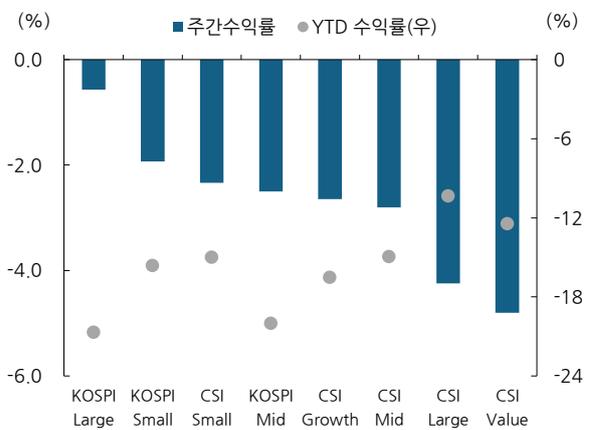
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

S&P 지수 스타일별 수익률



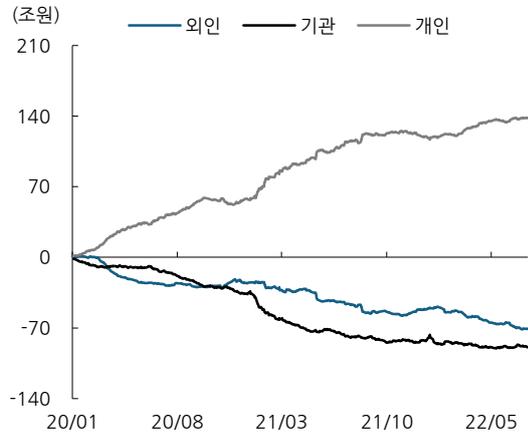
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

KOSPI 및 CSI스타일 및 사이즈 수익률



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

투자자 주체별 누적 순매수(YTD)



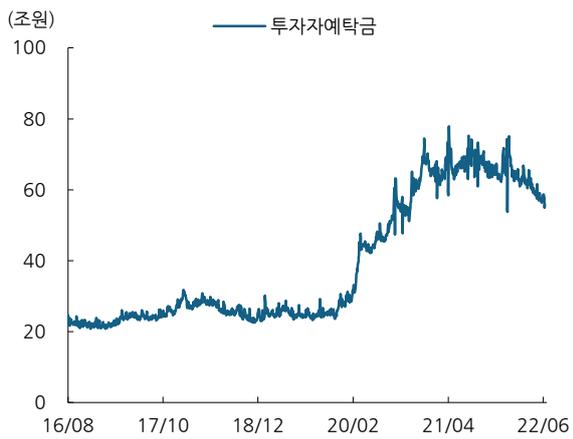
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

외국인 아시아 주식시장 누적 순매수(YTD)



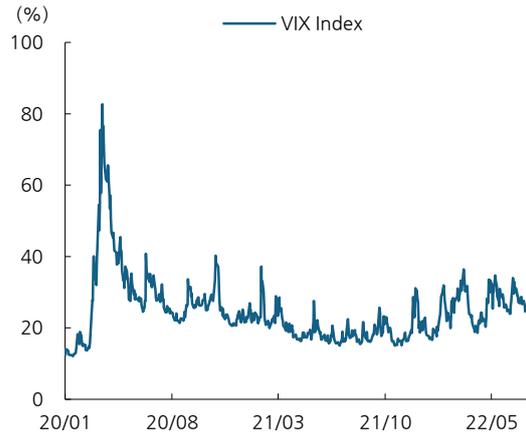
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

투자자 예탁금



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

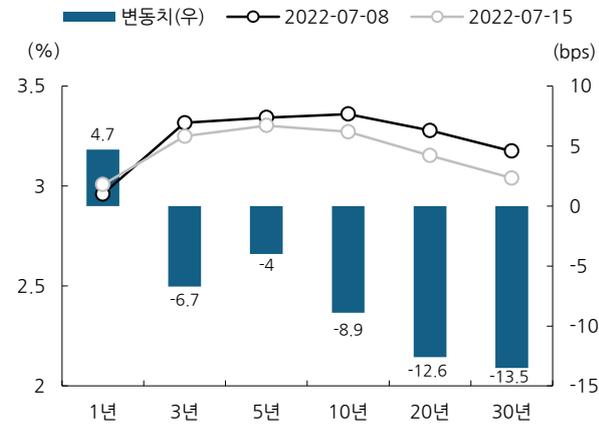
S&P VIX 지수



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

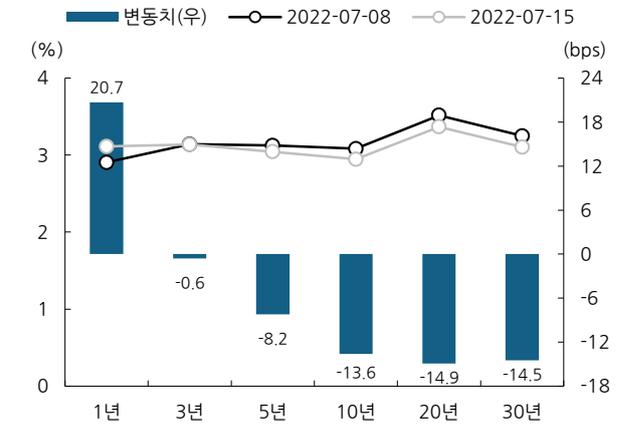
Key Indicators - Fixed Income

한국 국채 수익률 곡선 및 변동치



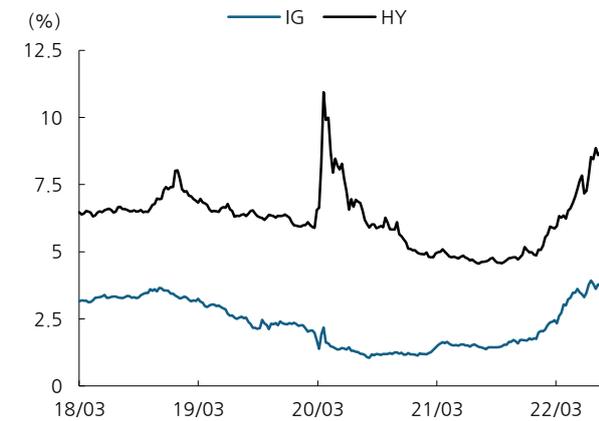
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

미국 국채 수익률 곡선 및 변동치



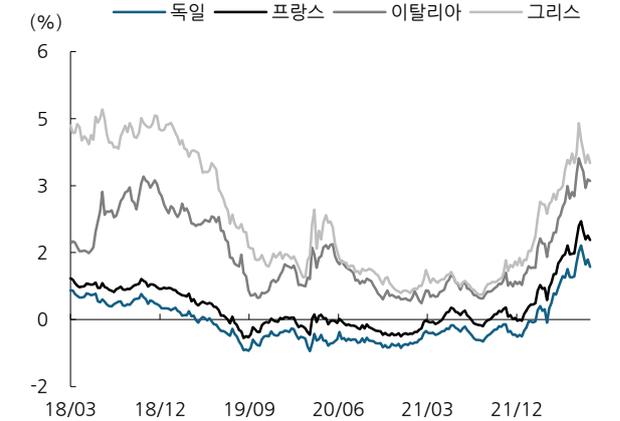
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

미국 IG & HY 금리 추이



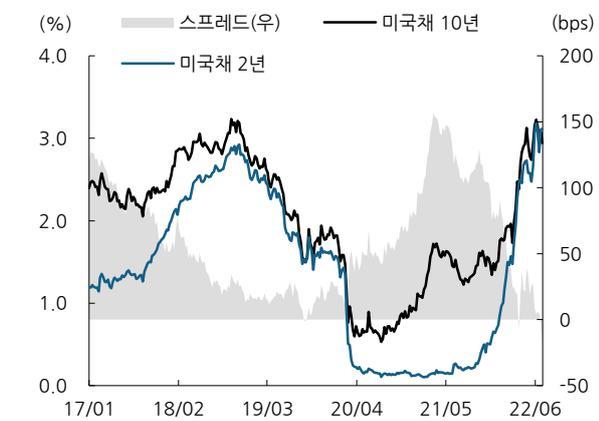
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

유럽 주요국 10년물 국채 금리



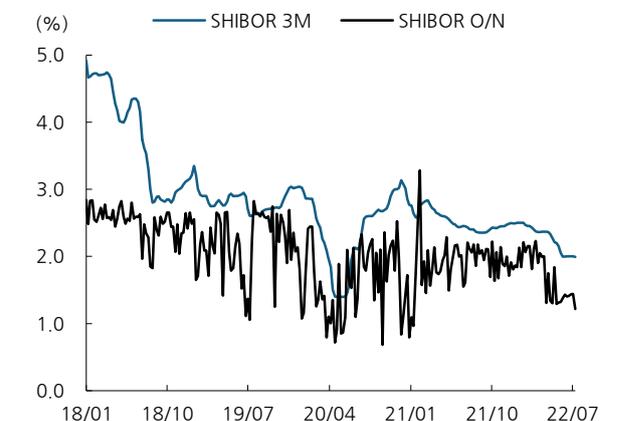
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

미국 국채 차이 (2년물, 10년물, SPREAD)



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

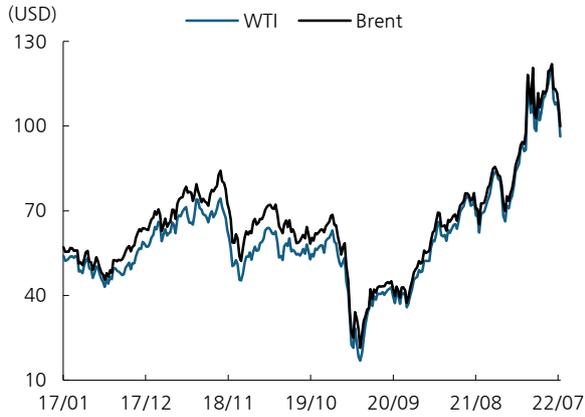
SHIBOR 금리 (3M, O/N)



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

Key Indicators - Commodity/FX

원유 가격 추이(WTI, Brent)



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

산업 금속 가격 추이(구리, 아연, 알루미늄, 철광석)



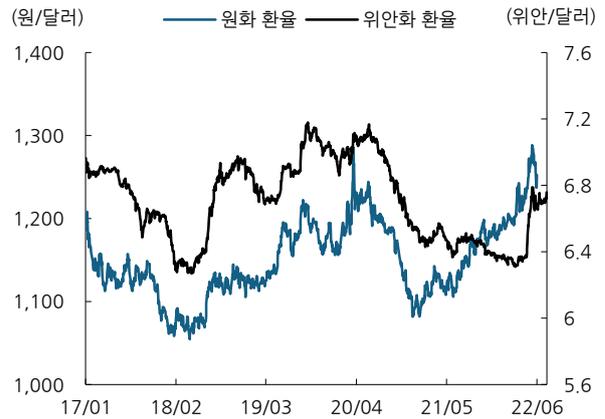
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터, 주: 철광석(USD/MT)

달러 인덱스, 신흥국 통화지수



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

KRW 환율, CNY 환율



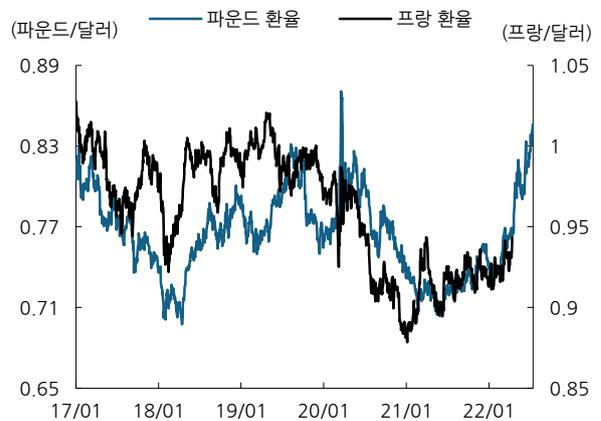
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

EUR, JPY 환율



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

GBP, CHF 환율



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

▪ 주요 이벤트 및 경제지표 발표 일정

2022.07

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
	18	19	20	21
	미국 6월 건축승인건수 유럽 6월 소비자물가지수	미국 6월 기존주택판매	미국 6월 필라델피아 연준 고용률 유럽 7월 금리결정	미국 7월 제조업 구매관리자지수 서비스 구매관리자지수 마켓 종합 구매관리자지수 유럽 7월 제조업 구매관리자지수 서비스 구매관리자지수 마켓 종합 구매관리자지수
	25	26	27	28
	미국 6월 신규 주택판매 7월 CB 소비자신뢰지수	미국 6월 내구재 수주 잠정주택판매 상품 무역수지	미국 FOMC 기자 회견 연방공개시장위원회 성명서 금리결정	미국 7월 소비자출물가지수 개인소비자출 물가지수 미시간대 소비자기대지수 유럽 7월 소비자물가지수
				22
				29

자료: DS투자증권 리서치센터

Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 - 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성사: DS투자증권 리서치센터)
 - 동 조사자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 이 조사자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 이 조사 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
 - 동 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포 할 수 없습니다.
-