



2014년 8월 11일

# 투자전략 Daily

- 투자전략 | 노근환 ☎ 3276-6226
- 시    황 | 박소연 ☎ 3276-6176
- 글로벌전략 | 박중제 ☎ 3276-6560
- 계량분석 | 안    혁 ☎ 3276-6272
- 파생/ETF | 강송철 ☎ 3276-6181
- 경제분석 | 전민규 ☎ 3276-6229
- 이머징마켓 | 윤향진 ☎ 3276-6280
- 채권분석 | 이정범 ☎ 3276-6191
- 크레딧 | 김기명 ☎ 3276-6206



• KIS Weekly Strategy

Key Indicators : 모니터링이 필요한 변수들

• 이머징마켓 동향

지표 호조에 상해증시 반등, 여타 이머징 약세

• 전일 시장 특징주 및 테마

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 삼영이앤씨 외 5개 종목

중장기 유망종목: 파트론 외 5개 종목

• 국내외 자금동향 및 대차거래

• 증시 캘린더



# 주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

## ◆ 주요 증시 지표

구 분		8/1(금)	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)	8/8(금)	
유가증권	종합주가지수	2,073.10	2,080.42	2,066.26	2,060.73	2,054.51	2,031.10	
	등락폭	-3.02	7.32	-14.16	-5.53	-6.22	-23.41	
	등락종목	상승(상한)	511(4)	516(7)	303(9)	347(7)	354(8)	315(6)
		하락(하한)	295(1)	285(0)	505(0)	465(2)	460(2)	508(1)
	ADR	100.73	104.97	102.44	101.52	99.67	97.77	
	이격도	10 일	101.23	101.28	100.41	99.98	99.55	98.43
		20 일	102.27	102.44	101.59	101.17	100.74	99.49
	투자심리	50	60	50	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	272	253	347	377	293	348	
	거래대금 (십억 원)	5,045	3,928	4,091	5,167	3,839	4,407	
코스닥	코스닥지수	541.09	549.61	547.75	548.43	547.11	544.24	
	등락폭	4.77	8.52	-1.86	0.68	-1.32	-2.87	
	등락종목	상승(상한)	511(5)	516(13)	303(9)	347(10)	354(5)	285(4)
		하락(하한)	295(0)	285(0)	505(2)	465(1)	460(3)	653(2)
	ADR	82.43	88.19	85.94	84.56	82.43	81.44	
	이격도	10 일	97.91	99.67	99.65	100.04	100.03	99.84
		20 일	97.48	99.05	98.78	98.97	98.84	98.43
	투자심리	50	60	50	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	270	321	375	335	336	309	
	거래대금 (십억 원)	1,672	1,777	2,213	2,389	2,675	1,983	

## ◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계	(금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타	
유가증권	매수	2,263.6	1,124.9	983.8	201.8	125.9	304.3	65.9	28.7	257.223	55.6
	매도	1,990.2	1,330.1	1,058.0	196.0	169.4	303.3	102.8	44.9	241.6	49.6
	순매수	<b>273.4</b>	<b>-205.2</b>	<b>-74.2</b>	<b>5.7</b>	<b>-43.5</b>	<b>1.0</b>	<b>-36.9</b>	<b>-16.2</b>	<b>15.6</b>	<b>6.1</b>
	8월 누계	<b>653.0</b>	<b>205.2</b>	<b>-507.4</b>	<b>299.4</b>	<b>-159.0</b>	<b>-337.4</b>	<b>-43.9</b>	<b>-71.9</b>	<b>-194.5</b>	<b>-350.9</b>
	14년 누계	-813.0	6,509.9	-4,741.3	-2,482.5	897.6	-3,231.3	-484.8	-1,494.9	2,054.5	-955.6
	코스닥	매수	1,776.0	112.9	93.4	20.3	14.5	21.7	13.2	2.9	20.8
매도		1,740.4	136.4	104.4	24.5	11.6	28.5	10.0	3.4	26.5	20.4
순매수		<b>35.5</b>	<b>-23.5</b>	<b>-11.0</b>	<b>-4.2</b>	<b>2.9</b>	<b>-6.7</b>	<b>3.2</b>	<b>-0.5</b>	<b>-5.7</b>	<b>-1.1</b>
8월 누계		<b>173.2</b>	<b>-91.3</b>	<b>-64.7</b>	<b>-18.9</b>	<b>7.6</b>	<b>-35.1</b>	<b>19.7</b>	<b>3.3</b>	<b>-41.2</b>	<b>-17.3</b>
14년 누계		488.6	609.9	-229.8	-56.2	121.9	-350.4	-110.8	-5.8	171.4	-868.7

## Key Indicators : 모니터링이 필요한 변수들

2014년 Target KOSPI	2,150pt
12MF PER	10.63배
12MF PBR	1.02배
Yield Gap	6.9%P

- ▶ 일단 한 고비 넘긴 미국시장 : S&P500 기술적으로 매우 중요한 지점에서 반등
- ▶ 그러나 여전히 불안한 대외 변수 : 정크본드, 루블화, 매크로 서프라이즈 지표 등 모니터링
- ▶ 투자전략 : 은행, 건설, 배당 등 국내 정책 이슈에 집중하는 전략 선호

한 고비 넘긴 미국시장. 그러나 모니터링 필요한 변수들 주목

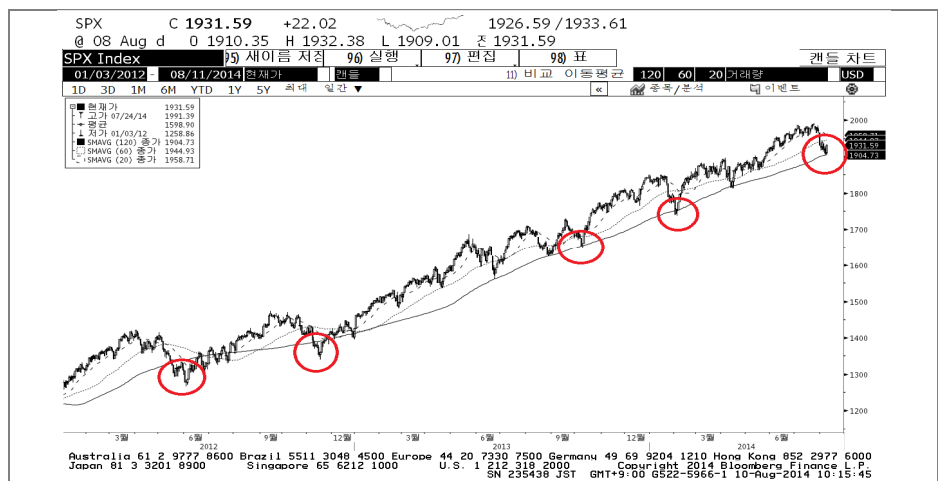
### ■ 미국 시장, 기술적으로 중요 지점에서 반등에 성공

일단은 한 고비 넘겼다. 지난 주말 미국 주식시장이 기술적으로 매우 중요한 지점에서 반등에 성공했기 때문이다. S&P500 지수는 2012년 이후 120일 이동평균선을 유의미하게 하회한 적이 한 번도 없었는데, 이번에도 역시 120일 이평선에서 강하게 반등했다. 이는 아직 미국시장의 상승 추세가 훼손되지 않았음을 의미하고 있다.

다만 이제 고민할 부분은 시장의 색깔이다. 미국의 반등이 상승 추세로의 복귀인지, 단순한 기술적 반등인지 알 수 없으나 정크본드 시장에서 자금 이탈이 지속되고 오바마 대통령은 이라크전 장기화를 언급하는 등 대외 환경은 여전히 불안하다. 이에 시장의 무게 중심도 대형주로 이동하지 못하고 음식료, 게임, 화장품 등 경기에 큰 영향을 받지 않는 테마들로 쏠리고 있다. 이번 주 14일(목) 한국은행은 기준금리를 25bp 인하할 것으로 전망되는데 이 역시 고 PER주들에게 우호적이다.

그러나 이러한 분위기가 얼마나 지속될 수 있을까? 중기적으로는 1) 통화정책의 변화 2) 인플레이션의 대두가 변수가 될 것이다. 필자는 여전히 은행, 건설, 배당 등 국내 정책 이슈에 집중하는 전략을 선호하고 있으며 오늘은 관련하여 모니터링이 필요한 매크로 지표들을 몇 가지 소개하고자 한다.

[그림 1] 미국 S&P500 120일선에서 다시 한 번 반등



자료: Bloomberg, 한국투자증권

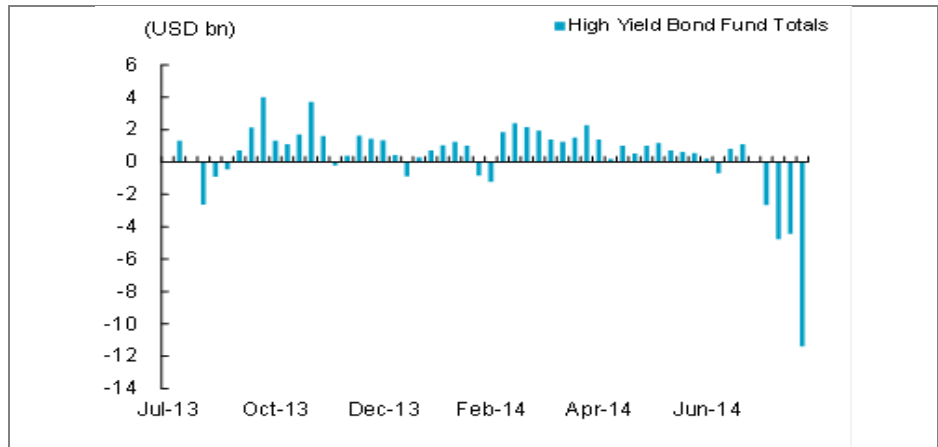
정크본드 가격, 계속 반등할 수 있을까

■ 시장은 어디로 가는가 : 향후 모니터링이 필요한 변수들

첫째, 정크본드의 가격 반등이 지속되는지 확인해야 한다. 오는 10월 3차 양적완화 종료 시점이 다가오면서 금리 상승에 대한 우려가 시장을 지속 압박하고 있기 때문이다. 글로벌 펀드플로우 조사기관인 EPFR에 의하면 하이일드 채권펀드에서 4주 연속 자금이 유출되었으며 이탈 규모는 누적으로 232억 달러에 달해 총 자산대비 5%가 빠져나갔다. 신흥국 채권펀드도 지난 주 19주만에 처음으로 순유출을 기록하였다.

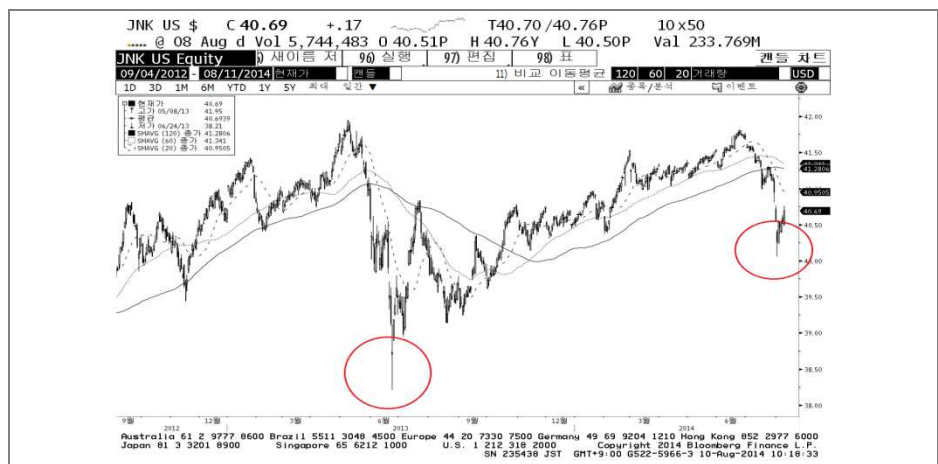
물론 차익실현으로 인한 일시적인 가격 하락일 가능성도 있다. 실제로 금요일 미국 정크본드와 글로벌 하이일드 채권 ETF는 큰 폭으로 반등했다. 그러나 최근 정크본드의 시장의 가장 큰 문제는 ▲ 채권금리가 하락(채권 강세)하는 구간에서 대규모 자금 이탈이 발생했고 ▲ 최대 불안요인으로 지목되고 있는 지정학적 불안감도 완전히 해소되지 않았다는 점이다.

[그림 2] 하이일드 펀드에서 자금 이탈 가팔라져



자료: EPFR, 한국투자증권

[그림 3] 정크본드 ETF : 일단은 반등에 성공



자료: Bloomberg, 한국투자증권

**루블화 환율 사상 최고치 경  
신할까**

둘째, 루블화와 팔라뎀 등 지정학적 리스크를 반영하는 지표에 대해 당분간 모니터링이 필요하다. 지난 주말 미국 증시 반등은 우크라이나 접경지역의 러시아 군대가 군사 훈련을 종료했다는 소식이 도움을 주었으나, 불안감이 사라진 것은 아니다.

상당 수의 언론과 연구기관들은 러시아가 인도적 지원 등의 명분을 가지고 우크라이나 사태에 직접 개입할 가능성이 크다고 진단하고 있다. 러시아군은 최근 접경지역 병력을 크게 증강하였는데, 정부군의 공세로 친러 반군의 입지가 지속 약화되고 있기 때문이라는 것이다. 직접적인 군사도발로 이어지진 않더라도 관련 불확실성이 장기화될 가능성은 있어 보인다.

한편 미국이 이라크 공습을 승인한 것 역시 이라크전 장기화 가능성을 염두에 둔 것이라 의미심장하다. 당장의 경제지표에 미치는 영향은 미미하겠으나, 리스크 선호도를 낮출 수 있는 요인이다.

오바마 대통령은 취임 이후 중동은 불개입으로 일관하고 아시아에 모든 전략을 집중하는(Pivot to Asia) 외교정책을 고수해 왔으나, 이번 공습은 그러한 정책의 전면적 수정을 의미하고 있다. 물론 아직까지는 식량과 물 등 구호물자를 투하하고, 민간인 학살을 예방하는 차원의 제한적 공습에 그치고 있으나 지난 주말 오바마 대통령은 백악관 기자회견에서 ‘이번 문제가 몇 주 만에 해결될 것 같지 않다. 이번 작전은 장기 프로젝트가 될 것’이라고 언급했다. 중기적으로 이라크 반군(IS)에 맞설 새 정부를 건립할 때까지 군사개입이 지속될 가능성이 높다는 것이다.

러시아 경제제재가 지속되면서 안정되는 듯 보였던 루블화 환율은 최근 2008년 금융위기 수준을 위협하고 있다. 미국 채권금리 하락으로 주요 이머징 국가들의 통화강세를 보이고 있는 것과는 상반되는 흐름이다. 루블화 환율이 사상 최고치를 경신할 경우, 시장 참여자들은 매우 예민하게 반응할 가능성이 높다.

**[그림 4] 루블화 환율 : 직전 고점을 돌파할까**



자료: Bloomberg, 한국투자증권

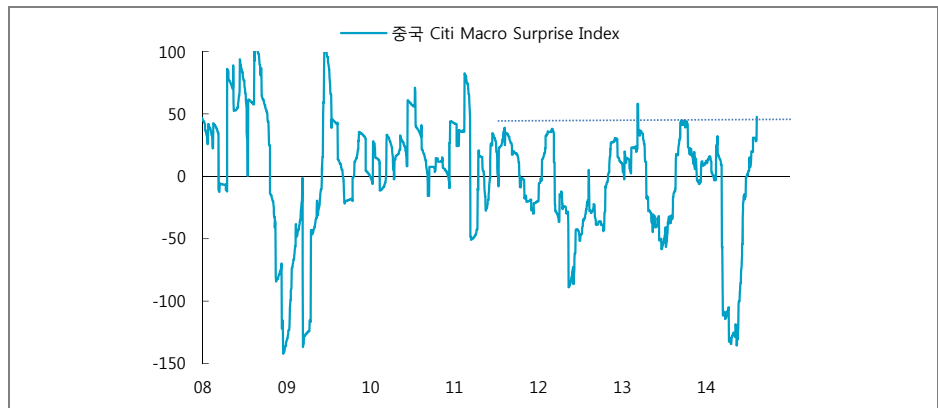
중국 매크로 서프라이즈 인덱스 반락 가능성

셋째, 중국 매크로 서프라이즈 인덱스의 하락 반전 가능성이 있다. 신탕상품의 부실과 디폴트 가능성으로 연초 중국시장은 부진하게 출발했으나 중국 정부의 선별적 경기부양과 국유기업 및 자본시장 구조개혁 이슈에 힘입어 최근엔 상승장구하고 있다.

그러나 중국의 매크로 서프라이즈 인덱스의 패턴으로 보면, 중국발 모멘텀은 점차 약화될 가능성도 있어 보인다. 중국 매크로 서프라이즈 지수는 지난 5월 저점을 형성한 후 3개월간 꾸준히 상승했는데, 지난 금요일에는 3년래 최고 수준인 47.8을 기록했다. 이 지표는 중기 경기판단과는 관계없는 단순 사이클 지표지만 중국시장의 안정이 한국에 큰 도움을 주었음을 감안하면, 향후 중국 모멘텀 둔화는 한국에 딜레마가 될 가능성이 있다. 실제로 중국 대도시 주택가격은 구매제한 완화에도 불구하고 3개월째 하락하고 있으며, 베이징에서는 토지 입찰이 3년래 처음으로 무산됐다.

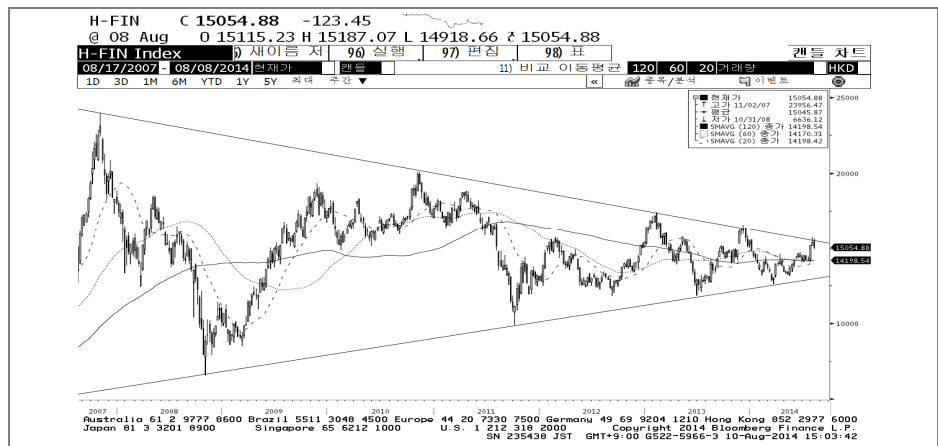
한편 홍콩 H 금융지수의 경우 2007년 이후 ‘고점이 낮아지고 저점이 상승하는’ 수렴 삼각형 패턴이 지속되고 있는데, 이번 중국 증시의 정책 모멘텀으로 동 패턴의 상단을 돌파할 수 있을 것인지 상당히 흥미로운 지점이다.

[그림 5] 중국 매크로 서프라이즈 인덱스 : 직전 고점 부근까지 상승



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 6] 중국 매크로 서프라이즈 인덱스 : 직전 고점 부근까지 상승



자료: Bloomberg, 한국투자증권

그나마 안정적으로 보이는 것은 대내 환경이다. 특히 이번 주 가장 이목이 집중되는 이벤트는 14일(목) 금통위다. 기준금리 25bp 인하는 시장에서 이미 예상하고 있어 큰 영향은 없겠으나, 추가 인하에 대한 이주열 총재의 입장 표명 등에 관심이 집중될 것으로 보인다. 은행, 건설, 배당 등 국내 이슈에 집중하는 전략을 선호하는 것은 이 때문이다.

한편 11일(월) 발표되는 7월 신규 위안화 대출과 13일(수) 발표되는 소매판매 등 중국 지표들도 관심 대상이다. 중국 정부의 미세 경기부양이 실제 대출과 소비에 어느 정도 영향을 주고 있는지 확인할 수 있을 것이다.

<표> 이번 주 주요 일정

11(월)	12(화)	13(수)	14(목)	15(금)
中> 7월 신규 위안화 대출 (n/a, 7600억, 1조793억) 7월 소비자물가지수 (9일) (n/a, 2.3%, 2.3%)  실적발표> 美 시스코, 월터인베스트먼트, 프라이스라인	美> 7월 NFIB 소기업 낙관지수 (n/a, 95.0, 95.0)  유럽> 8월 ZEW 서베이 예상 (n/a, n/a, 48.1)  日> 광공업생산 YoY (n/a, n/a, 3.2%) 설비가동률 MoM (n/a, n/a, -0.7%)  독일> 8월 ZEW 서베이 현재상황 (n/a, n/a, 61.8)  실적발표> 韓 CJ헬로비전, 아모레퍼시픽 한국가스공사 美 트리분미디어, URS, 파슬	韓> 7월 실업률 (n/a, 3.5%, 3.6%)  美> Dudley 연준 이사 연설 Rosengren 연준 이사 연설  유럽> 8월 산업생산 YoY (n/a, n/a, 0.5%)  中> 7월 소매판매 YoY (n/a, 12.5%, 12.4%)  日> GDP SA QoQ (n/a, -1.8%, 1.6%)  실적발표> 韓 한화, 한화생명보험, 현대증권, GS리테일, GKL 美 디어, 메이시스	韓> 금통위 금리결정 (n/a, 2.25%, 2.50%)  유럽> 2분기 GDP SA QoQ (n/a, 0.0%, 0.2%)  日> 기계수주 YoY (n/a, 3.0%, -14.3%)  독일> GDP WDA YoY (n/a, 1.3%, 2.3%)  실적발표> 韓 삼성증권, 우리투자증권, 한화투자증권, 코오롱, HMC투자증권, LG, 현대하이스코, SK케미칼, 현대엘리베이터, 롯데제과, NC소프트, 한진중공업 美 어드밴스오토파트, 월마트, 콜스	美> 7월 광공업생산 MoM (n/a, 0.3%, 0.2%) 7월 설비가동률 (n/a, 79.2%, 79.1%) 8월 예비 미시간 기대지수 (n/a, 82.5, 81.8)  실적발표> 美 J.C.페니, 에스티로더, 애질런트테크놀로지스

정리: 한국투자증권

■ Appendix 1 : 전주 동향 및 기업실적 추정치 변경

KOSPI는 지난 주 2% 이상 하락하며 2,030pt까지 밀리는 모습을 보였다. 6일 세법 개정안에서 배당소득 분리과세, 기업소득 환류세제 등이 발표되었지만 시장에 미치는 영향은 미미했다. 러시아 경제 제재, 미국 이라크 공습 등 지정학적 불안감이 지속되는 가운데 해외증시 약세가 지속됐고 외국인들도 7일(목)부터 매도세로 전환했다.

업종 중에서는 운수창고(+5.23%), 통신업(+3.00%), 비금속(+1.82%)이 강세. 세법개정안에 포함된 톤세제 연장에 대한 기대감으로 해운업이 강세를 보였고, 무림 P&P(+11.03%), SK C&C(+8.8%), SK텔레콤(+4.08%) 등 고배당주 역시 강세를 보였다. 롯데칠성(+9.56%)은 주류 사업 분야에 대한 기대감에 신고가를 경신했다.

지난 주는 정책 모멘텀에 대한 기대감으로 거의 전 섹터의 이익 추정치가 상향되는 모습을 보였다. 특히 1달 간 가장 큰 폭의 하향 조정 추세를 보였던 조선의 상향 조정폭이 가장 컸고, 그 다음으로 운송, 에너지, 보험 등의 상향 조정 폭이 컸다. 반면 제약/바이오, 하드웨어 등은 하향조정되는 모습을 보였다.

<표> 업종별 주간 EPS 변화율 및 등락률 변화

Name	수익률 (%)			12MF EPS CHANGE (%)		12MF Valuation (X)	
	1W	1M	YTD	1W	1M	PER	PBR
에너지	-3.10	-1.58	-20.19	3.18	-9.01	11.41	0.70
소재	-1.95	2.25	-1.97	1.64	-0.50	12.85	0.87
화학	-2.39	-2.44	-7.83	1.53	-4.74	13.43	1.18
금속 및 광물	-2.04	6.38	2.59	1.76	2.82	12.52	0.72
산업재	-2.26	-2.58	-4.80	4.19	-0.78	15.81	0.99
자본재	-2.72	-2.81	-7.17	4.01	-2.40	14.32	0.88
건설	-2.28	0.62	15.26	2.05	1.79	14.34	1.01
조선	-4.83	-11.88	-37.45	17.05	-23.25	26.30	0.69
상업서비스	-3.12	-6.06	1.60	2.21	-6.96	20.22	2.11
운송	1.78	1.45	13.67	7.14	22.88	26.85	1.60
경기소비재	-1.72	3.77	1.77	0.66	-1.85	9.16	1.14
자동차/부품	-3.18	4.29	1.53	0.55	-2.32	7.62	1.06
내구소비재/의류	1.43	2.51	25.36	1.10	0.86	16.88	2.14
소비자 서비스	2.08	6.84	21.32	1.67	3.64	18.36	2.53
미디어	5.21	-3.45	-9.37	1.55	-2.94	16.01	1.71
유통	-1.28	2.43	-13.92	0.63	-1.46	11.34	0.79
필수소비재	2.52	8.56	26.47	1.46	1.75	21.10	2.10
음식료/담배	2.70	7.17	23.30	1.44	1.75	18.11	1.64
생활용품	2.11	11.70	33.98	1.51	1.76	28.92	3.84
의료	0.06	-3.77	4.50	-0.75	-2.25	18.48	2.13
제약/바이오	0.45	-3.65	2.67	-1.15	-3.53	18.46	2.04
금융	0.58	11.66	5.28	1.31	1.20	11.56	0.77
은행	0.50	13.53	2.97	0.67	-0.25	9.63	0.65
기타금융	-0.41	8.76	22.54	0.00	-1.35	17.93	
증권	0.44	15.14	20.74	2.00	5.88	17.20	0.81
보험	0.87	6.77	3.04	2.57	3.21	13.60	1.04
IT	-2.16	-2.68	-0.68	-1.73	-4.96	9.78	1.31
소프트웨어	2.38	-5.16	4.51	2.35	1.65	23.25	3.75
하드웨어	-3.76	-0.67	-6.58	-2.76	-7.26	8.68	1.16
반도체	-0.23	-10.97	22.06	1.14	-2.72	9.03	1.72
디스플레이	0.13	-0.62	10.20	2.36	16.55	12.49	1.09
통신서비스	1.55	7.42	8.74	6.20	-0.58	13.87	1.02
유틸리티	1.90	13.30	18.97	1.65	1.22	10.97	0.57

주 : MKF500 업종 분류 기준, 전주 목요일 종가 기준 업데이트

자료 : Fnguide, 한국투자증권

■ Appendix 2 : 주간 글로벌 업종별 등락을 상위/하위

주간 Bloomberg World Index 69개 업종 가운데 상승률이 높았던 업종은 사무실 장비, 장난감/게임/취미, 저장/창고, 직물 그리고 인터넷 업종 등이었고 가장 하락폭이 컸던 업종은 호텔&카지노, 항공, 건설&엔지니어링, 제약 그리고 전력이었다.

금주 가장 큰 폭으로 상승한 사무실 가구나 장난감/게임/취미의 경우 최근 지속적으로 하락세를 보이다 반등했다. 연초대비로 봤을 때는 여전히 각각 6%, 18% 정도 하락한 상태다. 그 이외의 업종 역시 매크로적인 이슈보다 업종 지수 내 시가총액 상위 기업들에 국한된 이슈가 더 많았다. 사무실 가구 업종 내 가장 큰 비중인 Herman Miller는 중간 배당에 대한 기대감으로 상승했고, 직물 산업 내 2번째 큰 비중을 차지하는 Mohawk Industries의 경우 실적발표 이후 강세를 보였다.

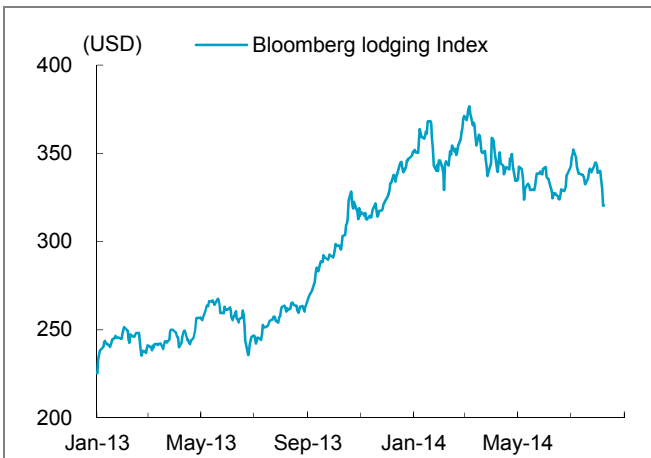
한편 호텔&카지노는 7월 마카오의 카지노 수입의 하락, 중국 본토의 반부패 정책, 그리고 부진한 중국 서비스 PMI 등의 이슈로 인해 가장 큰 폭의 하락세를 보였다. 특히 라스베이거스 샌즈(-9.64%), 갤럭시 엔터테인먼트(-9.93%) 등 마카오에서 카지노를 운영하는 기업들의 낙폭이 컸다. 7월 마카오의 카지노 수입은 전년동월비 3.6% 감소하면서 2개월 연속 감소세를 이어갔는데, 이는 시장의 예상치와 부합하는 수치였다. 하지만 시진핑 정권에서 지속하고 있는 반부패 정책과 9년만에 최저치인 50을 기록한 HSBC 서비스 PMI가 업황에 대한 우려를 증가시키는 요인으로 작용했다.

<표> Bloomberg World Index 업종별 전주대비 수익률 상승/하락 상위

상승 상위	수익률 (%)	하락 상위	수익률 (%)
사무실 가구	2.30	카지노&호텔	-5.53
장난감/게임/취미	1.38	항공	-3.84
저장/창고	1.30	건설&엔지니어링	-2.15
직물	1.10	제약	-2.13
인터넷	0.62	전력	-1.95

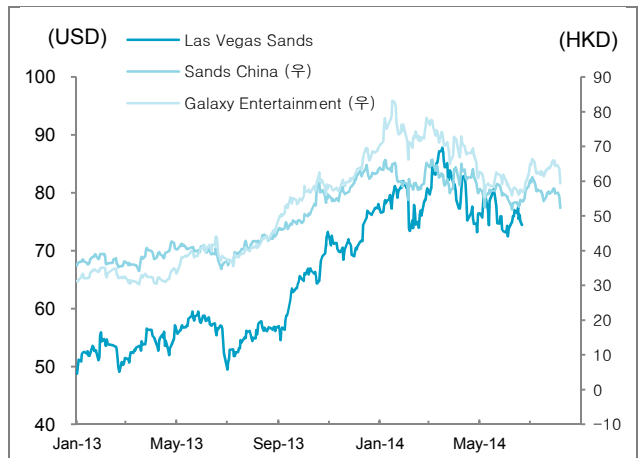
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림] Bloomberg World 호텔/카지노 업종 지수



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림] 주요 호텔/카지노 종목 주가 추이



자료: Bloomberg, 한국투자증권

■ Appendix 3 : 주간 글로벌 주식형, 채권형 펀드 유출입

주식형 펀드는 선진국 (International, Pacific)과 신흥국 (Asia ex-Japan, GEM) 각각 1.4억 달러, 41.1억 달러 순유입을 기록해 자금 유입세 지속. 한편 채권형의 경우 미국/글로벌 채권형 펀드는 순유입 기조를 유지했으나, 이머징 채권형 펀드는 19주만에 순유출세 전환. 하이일드 채권형 펀드는 4주 연속 유출세를 보였는데, 그 규모는 전주 대비 2배 이상 증가.

〈표〉 글로벌 주식형 펀드 유출입

(단위: 백만달러)

구분	지역	자산규모	한국비중	자금유출입		
				최근 1주	최근 4주	2014년
선진국 투자펀드	International	1,916,008	1.3%	1,153.5	10,146	53,328
	Pacific	49,089	6.5%	191.1	216	-3,218
신흥국 투자펀드	Asia ex-Japan	347,326	16.4%	2,901.9	5,732	-6,097
	Global Emerging	490,167	11.6%	1,206.9	5,863	1,036
	Latin America	38,520	-	-22.5	-249	-4,321
	Europe/Middle East/Africa	915,880	-	-149.3	-695	-2,969

자료: EPFR, 한국투자증권

〈표〉 글로벌 채권형 펀드 유출입

(단위: 백만달러)

구분	지역별/시장별	자산규모	자금유출입		
			최근 1주	최근 4주	2014
전체 채권 펀드 (미국+신흥국+인터내셔널+하이일드)		3,287,890	-3,317	4,316	115,741
신흥국 채권 펀드 (EM bond totals)		263,600	-643	1,478	628
	- EM 경화(\$) 채권	111,425	-750	776	2,440
	- EM 신흥국 통화 채권	108,085	-127	-238	-6,357
	- EM Blend 통화 채권	44,090	234	940	4,546
인터내셔널 채권 펀드		1,083,233	4,381	12,950	48,171
하이일드형 채권 펀드		476,466	-11,382	-23,250	2,054
미국 채권 펀드 (US bond totals)		1,464,591	4,327	13,139	62,396
	- Municipal	345,094	392	1,262	4,471
	- Floating Rate	119,081	-1,524	-2,469	-426
	- Inflation Protected	52,007	-15	268	-398
	- Inter. Term Corp.	20,767	148	430	3,139
	- Inter. Term Funds	331,563	1,110	3,122	11,712
	- Inter. Term Gov.	27,355	770	1,232	763
	- LT Bond	5,568	8	-31	133
	- LT Corp.	27,961	169	243	2,838
	- LT Gov.	12,918	744	1,941	3,861
	- MBS	65,499	169	590	669
	- ST Bond	201,126	789	2,734	13,467
	- ST Corp.	30,681	18	242	2,499
	- ST Gov.	36,240	991	885	-272
	- Total Return	188,731	558	2,690	19,940
기타 채권 펀드 (Other bond totals)		4,286,741	23,295	4,145	-53,844
	- MMF 채권펀드	3,542,779	22,266	-749	-84,890
	- Balanced Funds	743,962	1,030	4,894	31,046

자료: EPFR, 한국투자증권

## 지표 호조에 상해증시 반등, 여타 이머징 약세

- ▶ 상해종합지수는 수출 지표 호재, 주택부양책 발표, 신항산업 부양책 기대 등으로 0.3% 반등
- ▶ 홍콩H지수는 해외 지정학적 리스크가 확대, 중국 수입 지표 부진에 0.4% 하락
- ▶ 자카르타종합지수 자동차 보유세 인상, 외국인들의 순매도세 유지로 0.3% 하락
- ▶ VN지수는 올해 경제성장을 시중 예상 하회, 외국인들의 순매도세 유지로 0.4% 하락

**상해종합지수 0.3% 반등**  
요식업, 도로운수, 환경보호  
등 업종 강세

### ■ 중국 시장

상해종합지수가 0.3% 상승하며 전일 급락세가 진정됐으나 2200선을 회복하지 못했다. 강보합세로 출발후 장중 등락이 거듭되는 모습이다. 거래대금은 1,097억위안으로 전달대비 300억위안 가까이 줄었다. 오늘 발표된 7월 수출증가율이 두자릿수로 컨센서스(7.0%)를 크게 웃돌았던 것이 호재였다. 복건성 정부가 처음으로 성급단위의 폭 넓은 주택경기 부양책을 발표해 부동산과 은행 업종의 반등을 견인했다. 다만 상승폭은 0.5% 미만 수준으로 직전일의 조정에 비해 반등여력이 약했다. 국가발개위가 전략적신항산업의 핵심분야를 지정하고 관련정책을 마련한다는 소식에 관련테마인 IT 서비스 업종이 2% 넘게 급등했다. 또 수입지표 부진, 물가 반등 기대로 소비, 헬스케어, 통신 등 경기방어주들도 상승했다. 요식업(3.9%), 도로운수(2.4%), 환경보호(2.1%), IT서비스(2.1%), 항공운수(1.7%), 채굴서비스(1.7%), 철강(1.2%), 통신설비(1.2%), 석유가스(1.1%), 음식료(1.1%), 의류(1.1%), 기계설비(0.9%)의 강세가 두드러졌다. 반면 석탄(-0.4%), 금융신탁(-0.4%), 보험(-0.1%) 등은 약세였다.

**홍콩H지수 0.4% 급락**  
비철금속, 자동차, 건설,  
금융 등 업종 약세

### ■ 홍콩 시장

홍콩H지수가 0.4% 하락해 나흘째 약세흐름을 이어갔다. 내림세로 개장후 장중 1% 넘게 하락하기도 했다. 러시아와 우크라이나 지역간 대립정세가 여전히 긴장했던 가운데 미국이 이라크 공습을 언급해 지정학적 우려가 급증하며 지수를 짓눌렀다. 금일 발표된 중국의 수출지표가 호조를 보였음에도 수입지표가 상당히 저조해 투자심리가 약화됐다. 비철금속, 자동차, 건설, 금융, 철도, 석탄 등 대부분이 하락했다. 한편 국가발개위가 하반기 가격결정제도의 시장화 추진 의지를 보여 석유, 전력 업종이 큰 폭으로 올랐다.

**자카르타종합지수 0.3% 반락**, 에너지, 소지배, 식품  
등 업종 약세

### ■ 인도네시아 시장

자카르타종합지수는 하루 만에 0.3% 반락하며 직전일의 상승 분을 모두 반납했다. 자동차 보유세가 인상될 것이라는 전망에 자동차 업종이 하락했고 에너지주도 밸류에이션 부담으로 하락했다. 최근 들어 외국인들이 연속 순매도세를 유지한 것도 투자심리에 부정적이었다. 한편 금융, 통신 업종은 상승했다.

■ 베트남 시장

VN지수 0.4% 하락  
보험, 부동산, 증권 등 약세

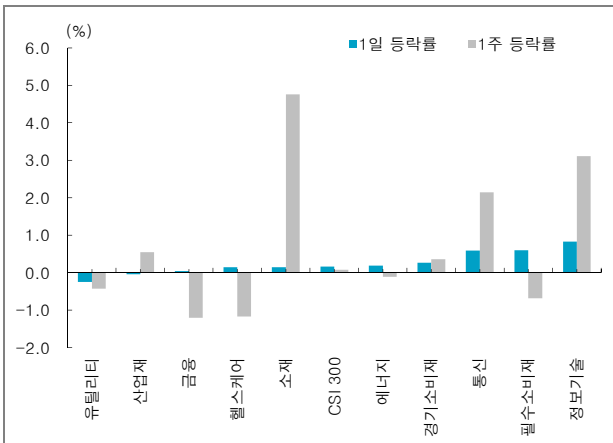
VN지수는 약화재의 영향으로 장중 좁은 범위에서 등락을 반복한 끝에 0.4%로 하락 마감했다. 내수 휘발유 소매 가격이 추가 인하 기대로 운송 관련주가 비용 감소 전망에 강세였다. 그러나 올해 경제성장률이 기존 목표치를 밑돌 것이라는 정부의 전망이 비우호적인 영향을 미쳤다. 외국인도 나흘 연속 순매도세를 유지해 보험, 부동산 등 관련 대형주에 부담을 안겨줬다.

■ 주요 이머징마켓 뉴스

시장 구분	주요 내용
중국	해관총서, 7월 수출 증가율 YoY 14.5%(컨센서스 7.0%, 6월 7.2%) 해관총서, 7월 수입 증가율 YoY -1.6% (컨센서스 2.6%, 6월 5.5%) 하반기 중국판 QE 가능성 적으며 올해 안에 특정분야의 금리인하 예상-인민일보
태국	7월말 외환보유고 1,690억달러 (6월말 1,679.5억달러)
말레이시아	7월말 외환보유고 1,318억달러 (6월말 1,319억달러)
베트남	투자기획부, 2014년 경제성장률 5.6%로 정부의 기존 목표치인 5.8% 하회 전망

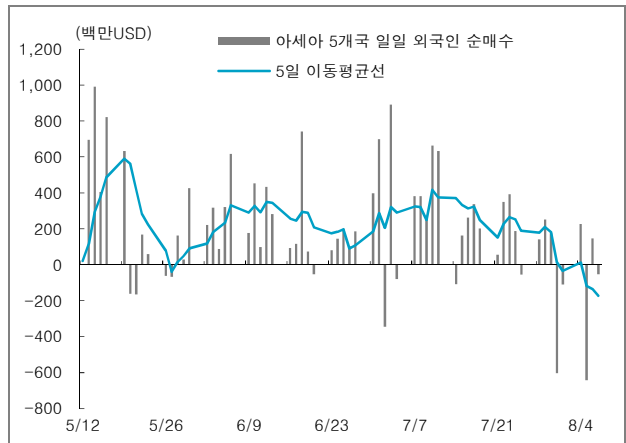
◆ 주요 이머징마켓 차트

[그림 1] 중국 CSI300 업종별 등락추이



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 2] 아세아 5개국\* 외국인 순매수 규모 추이



주: 대만, 인도, 인도네시아, 태국, 베트남 5개국의 달러자금 흐름  
자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 이머징마켓 주가지수 추이

구분	8/8(금)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
중국 상해종합	2,194.43	0.31	0.42	-0.32	3.71
홍콩 H	10,832.66	-0.40	-1.37	-2.67	0.15
중국 차스닥	1,377.45	1.13	3.88	2.45	5.60
인도 SENSEX	25,336.60	-0.99	-0.57	-2.16	19.68
인도네시아 JCI	5,053.76	-0.26	-0.69	-0.69	18.24
태국 SET	1,518.37	-0.26	1.21	1.06	16.91
베트남 VN	605.43	-0.36	1.94	1.57	19.98
MSCI 이머징마켓	1,051.22	-0.53	-0.84	-1.37	4.84

주: 8일 오후 6시 15분 기준

## 전일 시장 동향과 특징주

### 미국의 이라크 공습 승인 여파로 투자심리가 위축되며 양지수 모두 하락

- 미국증시는 기업 실적 및 고용지표 호조에 힘입어 상승 출발했으나 우크라이나를 둘러싼 미국과 러시아의 갈등이 고조되며 투자심리가 위축, 일제히 하락 마감. 2,050P선을 밀돌며 하락 출발한 코스피는 장중 전제진 미국의 이라크 공습 승인 여파로 투자심리가 위축, 외국인과 기관의 매도세가 강화되며 장중 2,030P선을 밀도는 급락세를 보였으나, 하락폭을 다소 줄이며 2,031P로 마감. 상승 출발한 코스닥도 외국인과 기관의 동반 매도세로 하락반전하며 544P로 마감
- 종목별 움직임을 살펴보면, LG전자의 'G3' 글로벌 판매 본격화 및 애플의 '아이폰6'의 출시를 앞두고 하반기 실적 기대감에 LG이노텍이 강세를 보였으며, 2분기 실적 호조를 기록한 골프존은 10% 이상 급등하며 신고가를 경신. 최근 중국 증시 상승 및 중국 정부의 경기부양에 대한 기대감으로 국내 상장 중인 중국기업들에 대한 관심이 고조된 가운데 올해 본격적인 실적 턴어라운드 전망에 완리가 신고가를 경신했으며, 차이나그레이트, 씨케이에이치 등도 강세를 보임. 또한 하반기 실적 호조 전망 및 해외 진출, 신작 출시 기대감 등으로 게임주들의 강세가 두드러짐. 반면, 코스닥 시장에 신규 상장한 신화콘택은 차익실현 매물로 하한가에 근접한 급락세를 보였으며, 자회사 보해통상과 보해B&H 합병방식 변경 소식에 보해양조가 급락세를 보임

종목/테마	내용
<b>LG이노텍(011070)</b> <b>▶136,000(+3.03%)</b>	<b>하반기 실적 기대감에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- LG전자 스마트폰 'G3'에 대한 호평이 지속되는 가운데 글로벌 판매 본격화에 따른 하반기 실적 기대감에 강세. 3분기 영업이익은 시장 예상치를 웃돌아 사상 최고치를 기록할 것으로 예상</li> <li>- 아울러, 애플의 '아이폰6' 출시가 한달여 앞으로 다가와 부품주에 대한 관심이 높아짐에 따라 '아이폰6'에 카메라를 납품하고 있는 동사의 수혜 기대감도 긍정적으로 작용</li> </ul>
<b>골프존(121440)</b> <b>▶22,950(+10.07%)</b>	<b>2분기 실적 호조 소식에 신고가 경신</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2분기 매출액과 영업이익, 당기순이익이 전년동기대비 각각 14.8%, 19.7%, 73.9% 증가하는 등 실적 호조 소식에 신고가 경신</li> <li>- 이 같은 실적 호조는 유료 라운드 수 증가와 유통사업 확대 등에 주요했던 것으로 파악</li> </ul>
<b>완리(900180)</b> <b>▶3,500(+4.95%)</b>	<b>본격적인 실적 턴어라운드 기대감에 신고가 경신</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 중국 현지 건축용 외벽타일 생산업체로서 올해를 기점으로 본격적인 실적 턴어라운드에 돌입할 것이라는 전망 및 저평가 분석에 신고가 경신</li> <li>- 최근 중국 증시가 강세를 보이는 가운데 7월 제조업 PMI가 2년여만에 최고치를 기록하는 등 중국 경기 회복 기대감에 국내 상장 중인 중국기업들에 대한 관심이 높아짐</li> </ul>
<b>게임주</b>	<b>해외 진출, 실적 호조 및 신작 게임 기대감에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 게임주들의 2분기 실적 발표가 본격화된 가운데 실적 호조를 기록한 컴투스가 연일 강세를 보이고있으며, 실적 호조 기대감에 여타 게임주들의 강세가 두드러짐. 아울러, 중국 모바일게임 시장 진출 및 신작 기대감이 긍정적으로 작용</li> <li>- 드래곤플라이(030350), 한빛소프트(047080, 이상 상한가), 와이디온라인(052770, +11.92%), SK컴즈(066270, +7.72%), 컴투스(078340, +6.19%), 게임빌(063080, +4.46%) 등 강세</li> </ul>

참고: 상기 종목들은 전일 시장에서 특징적인 흐름을 보인 종목들로, 추천 종목과는 별개이니 참고자료로만 활용하시기 바랍니다

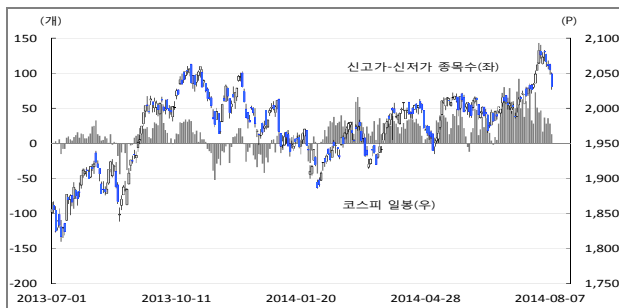
## 주간 국내외 증시 동향 및 52주 신고가 종목 현황

- 미국 증시는 우크라이나를 둘러싼 서방국과 러시아의 갈등 및 이라크 내전 등으로 지정학적 리스크가 고조되며 상승과 하락을 거듭했으며, 국내증시는 연중 최고치 경신에 대한 부담감 및 대외 악재 등으로 약세장을 연출. 외국인과 기관의 매도세로 코스피는 한 주내 약세를 보이며 2,031P로, 코스닥은 544P로 한주를 마감

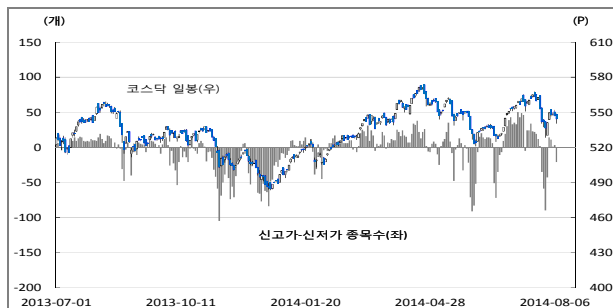
구분	섹터	업종	종목	주가(원)	등락률 (%)	섹터	업종	종목	주가(원)	등락률 (%)	
유가증권	IT	서비스업	신세계 I&C	92,900	6.9	산업재	운수창고	현대글로벌비스	294,000	11.2	
	소재	철강금속	고려아연	436,000	3.8	산업재	건설업	상호	17,350	12.7	
	소재	철강금속	한국철강	31,900	8.3	산업재	유통업	한샘	104,000	11.7	
	소재	화학	경인양행	8,010	14.4	산업재	기계	삼양엔텍	25,600	13.5	
	소재	철강금속	현대하이스코	90,200	8.9	에너지	화학	한국셀석유	555,000	8.2	
	소재	종이목재	한국제지	32,200	3.4	유틸리티	전기가스	한국전력	44,350	2.9	
	금융	보험업	한화손해보험	6,310	2.4	유틸리티	건설업	한전KPS	76,900	4.2	
	금융	증권	신영증권	51,000	6.3	경기소비재	유통업	진원생명과학	1,675	40.2	
	금융	서비스업	NICE	13,300	5.1	경기소비재	섬유의복	경방	153,000	23.4	
	금융	증권	메리츠종금증권	3,080	4.8	경기소비재	운수장비	디아이씨	6,890	4.4	
	금융	증권	한화투자증권	4,630	1.3	경기소비재	미분류	신우	1,540	36.9	
	금융	증권	대신증권	10,950	3.8	경기소비재	서비스업	세기상사	50,900	11.7	
	금융	증권	대우증권	10,600	0.5	경기소비재	유통업	엠펜테크	13,400	24.7	
	코스닥	IT	디지털컨텐츠	와이디온라인	7,510	60.6	산업재	종합건설	서한	2,130	9.5
		IT	IT부품	아이원스	11,500	12.2	산업재	기타제조	한국가구	25,800	7.5
IT		소프트웨어	골프존	22,950	13.9	산업재	통신장비	씨트렉아이	22,600	4.1	
IT		IT부품	다원시스	12,600	9.6	산업재	전문건설	금화피에스시	44,900	5.2	
IT		디지털컨텐츠	디지털조선	3,150	28.6	산업재	전문기술	시공테크	5,200	27.5	
IT		일반전기전자	인터엠	3,500	12.7	에너지	도매	중앙에너지스	26,550	7.3	
IT		정보기기	토비스	14,650	8.1	건강관리	제약	대한뉴팜	15,250	38.6	
IT		반도체	유니테스트	2,665	12.2	건강관리	전문기술	마크로젠	59,600	24.8	
IT		통신장비	솔리드	8,570	5.8	건강관리	화학	네오팜	11,900	11.2	
IT		통신장비	가온미디어	8,210	3.9	경기소비재	교육	디지털대성	3,750	12.3	
금융		금융	대성창투	2,500	57.7	경기소비재	금속	대동금속	36,950	30.8	
금융		금융	우리기술투자	353	1.4	경기소비재	기계,장비	유진로봇	3,500	14.0	
금융		도매	리드코프	11,600	6.9	경기소비재	운송장비,부품	대동	6,730	8.9	
산업재		건자재	완리	3,500	25.0						

주) 상기 종목들은 8월 08일 장중 기준 52주 신고가를 경신한 종목들의 현황이며, 등락률은 주간 등락률입니다.

코스피 일봉과 신고가-신저가 종목수 추이



코스닥 일봉과 신고가-신저가 종목수 추이



## 단기 유망종목: 삼영이엔씨 외 5개 종목

- 신규: 없음

- 제외: 없음

(단위: 원, %)

종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
삼영이엔씨 (065570)	9,340 (+1.4)	9,210 (08/06)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 항해안전과 직결된 선박전자장비 전문업체로 국내 유일의 상장업체로, 대형 선박에만 적용됐던 법령규제 장벽이 중소형 선박으로 확대될 것으로 예상</li> <li>- 국내어선 감척으로 한동안 침체됐던 내수시장은 항해안전 관련 규제 강화, 마리나 활성화 등으로 회복/재성장할 수 있는 여건 형성</li> <li>- 중장기적으로 e-내비게이션 도입, 기존장비의 디지털화에 따른 수혜 예상</li> </ul>
에스원 (012750)	75,200 (+3.4)	72,700 (07/25)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 건물관리사업 양수와 시스템경비 가입자수 증가, 보안상품 판매 성장으로 향후 3년간 매출액과 순이익 연평균 증가율은 각각 14%, 28% 예상</li> <li>- 주력 사업부인 보안 서비스를 바탕으로 한 ESCO(Energy Service Company), 헬스케어 등 다양한 신규사업의 확장성을 주목할 필요</li> <li>- 삼성 에버랜드로부터의 건물사업 양수를 통한 외형 확대와 건물 에너지 관리(Building Energy Management System: BEMS)사업과의 시너지 기대</li> </ul>
솔루에타 (154040)	26,150 (-2.4)	26,800 (07/09)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 삼성전자 갤럭시S5 판매 부진, 애플 아이폰6항 수주 지연, 기저효과 등으로 2분기 실적 둔화가 예상되나 애플향 공급물량 증가로 3분기 실적 회복 전망</li> <li>- 차폐 테이프 시장의 높은 성장성, 다변화된 거래처와 수직 계열화, 지속적인 신제품 출시 등을 감안할 때 안정적 성장 기대는 유효</li> <li>- 여타 IT부품주들 대비 차별화된 성장성과 수익성을 고려할 때 저평가 매력 재부각 가능성 상존</li> </ul>
GS홈쇼핑 (028150)	281,200 (+19.7)	234,900 (06/26)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 소비 침체기에도 불구하고, 모바일 쇼핑 확대, 상품Mix 전환 등으로 2분기 안정적인 실적 유지</li> <li>- 해외법인의 적자폭이 감소하는 가운데 하반기 소비경기 회복 시 성장 잠재력 재부각 가능성</li> <li>- 보유현금(2014F 순현금 8,290억원)을 감안한 EV/EBITDA는 4.0배에 불과해, 여타 경쟁회사 대비 상대적으로 높은 밸류에이션 매력도 내재</li> </ul>
엔씨소프트 (036570)	159,000 (-5.6)	168,500 (06/02)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2분기부터 길드워2 중국, 와일드스타 북미/유럽, 블레이드앤소울 일본과 리니지1 매출 회복으로 실적이 대폭 개선될 전망</li> <li>- 금년 하반기에 출시 예정인 블레이드앤소울 TCG 등 모바일 게임과 내년 4분기 상용화가 예상되는 리니지 이터널도 한국과 중국에서 흥행 예상</li> <li>- 성장성 대비 저평가 매력 재부각 가능성 상존</li> </ul>
뷰웍스 (100120)	29,350 (+3.3)	28,400 (06/02)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- FP-DR(Flat Panel Digital Radiography, X-Ray 촬영시스템의 핵심 부품)과 산업용카메라의 고성장세 지속</li> <li>- 영상장비 및 솔루션 분야의 핵심 기술력을 바탕으로 한 고객 및 제품 다변화로 중장기 성장 잠재력 강화</li> <li>- 고성장/고마진이 지속되고 있는 가운데 X-Ray시스템이 아날로그에서 디지털로 전환되는 초기단계라는 점을 감안할 때 성장 프리미엄 향유 가능성 상존</li> </ul>

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 엔씨소프트, GS홈쇼핑의 발행주식을 기초자산으로 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성 공급자(LP)입니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

## 중장기 유망종목: 파트론 외 5개 종목

- 신규: 없음

- 제외: 없음

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

편입종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2014년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
파트론 (091700)	8,910 (-19.7)	11,100 (07/08)	977	119	101	1,866	4.8
			- 3분기부터 주요 고객사향 후방 카메라모듈 비중 증가 등 제품믹스 개선으로 영업이익률 12%대 회복 예상 - 센서 모듈사업 등 고마진 신사업 매출 본격화로 기존 제품 성장을 둔화에 따른 리스크 희석 예상 - 2분기 실적 부진보다는 신사업의 성장성과 밸류에이션 매력을 주목할 필요				
제일기획 (030000)	21,900 (+0.0)	21,900 (06/26)	3,228	162	126	1,096	20.0
			- 국내 광고경기 부진에도 불구하고, 해외시장에서의 선전으로 양호한 실적 흐름 지속 예상 - 중국 광고시장 성장에 따른 수혜, 삼성전자의 신홍국 마케팅 확대, M&A를 통한 광고 대행 능력 강화, 비계열사 광고주 확대 등을 감안할 때 성장성 대비 저평가 매력 재부각 가능성 상존				
NAVER (035420)	769,000 (-2.3)	787,000 (06/23)	2,725	791	575	19,289	39.9
			- 라인 가입자의 높은 성장세가 지속되고 있으며, 수익 모델 다변화로 라인 매출도 빠르게 증가할 전망 - 모바일 플랫폼으로서 다양한 서비스와 수익모델 도입이 가능하고 유행에 덜 민감한 모바일 메신저 시장에서 라인은 여타 글로벌 SNS업체들 대비 상대적으로 높은 성과를 보일 것으로 예상됨 폐쇄형 SNS인 밴드(BAND)도 글로벌 가입자 증가와 모바일 게임 출시로 성장 기대				
삼성SDI (006400)	148,500 (-2.6)	152,500 (03/14)	5,038	136	310	6,896	21.5
			- BMW의 신제품 출시 및 Global 자동차 업체들의 전기차 경쟁 등을 감안할 때 자동차용 2차전지 부문의 고성장 기대 유효 - 소형 전지는 Mobile 신제품 출시 및 Tablet PC 출하량 증가에 따른 제품믹스 조정으로 수익성 개선 예상 - 2차전지 부문의 글로벌 경쟁력, 실적 턴어라운드 등을 감안할 때 밸류에이션 매력(PBR 0.9배) 재부각 가능성 상존				
삼성전자 (005930)	1,250,000 (-3.9)	1,301,050 (02/17)	223,332	34,356	29,059	192,471	6.5
			- 성장세 둔화와 함께 업체간 경쟁 격화에도 불구하고, 강한 시장 지배력과 기술 경쟁력, 마케팅 능력 등을 바탕으로 스마트폰 부문의 안정적인 실적 모멘텀은 지속될 전망 - 다양한 사업 포트폴리오와 글로벌 경쟁력을 감안할 때 경쟁업체 대비 저평가 매력 부각 가능성				
SK텔레콤 (017670)	268,000 (+17.8)	227,500 (01/15)	17,800	1,939	1,728	24,364	11.0
			- 가입자당 매출액(ARPU)이 증가하는 가운데 설비투자과 마케팅비용은 감소로 수익성 호전 추세 지속 - 무제한 데이터 가입자, 특화 요금제 가입자 증가로 2014년에도 ARPU 증가 예상 - SK브로드밴드와 SK하이닉스 등 자회사 실적 호전, 설비투자 감소로 인한 가용현금흐름(free cash flow) 증가 등을 감안할 때 주주이익 환원 정책 강화 예상				

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 SK텔레콤, 삼성전자, 삼성SDI, NAVER의 발행주식을 기초자산으로 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성 공급자(LP)입니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

# 국내외 자금동향 및 대차거래

송승연(seungyeon.song@truefriend.com) ☎ 02-3276-6273

## ◆ 주요 증시 지표

구 분		8/1(금)	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)	8/8(금)	
유가증권	종합주가지수	2,073.10	2,080.42	2,066.26	2,060.73	2,054.51	2,031.10	
	등락폭	-3.02	7.32	-14.16	-5.53	-6.22	-23.41	
	등락종목	상승(상한)	511(4)	516(7)	303(9)	347(7)	354(8)	315(6)
		하락(하한)	295(1)	285(0)	505(0)	465(2)	460(2)	508(1)
	ADR	100.73	104.97	102.44	101.52	99.67	97.77	
	이격도	10 일	101.23	101.28	100.41	99.98	99.55	98.43
		20 일	102.27	102.44	101.59	101.17	100.74	99.49
	투자심리	50	60	50	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	272	253	347	377	293	348	
	거래대금 (십억 원)	5,045	3,928	4,091	5,167	3,839	4,407	
코스닥	코스닥지수	541.09	549.61	547.75	548.43	547.11	544.24	
	등락폭	4.77	8.52	-1.86	0.68	-1.32	-2.87	
	등락종목	상승(상한)	511(5)	516(13)	303(9)	347(10)	354(5)	285(4)
		하락(하한)	295(0)	285(0)	505(2)	465(1)	460(3)	653(2)
	ADR	82.43	88.19	85.94	84.56	82.43	81.44	
	이격도	10 일	97.91	99.67	99.65	100.04	100.03	99.84
		20 일	97.48	99.05	98.78	98.97	98.84	98.43
	투자심리	50	60	50	50	50	40	
	거래량 (백만 주)	270	321	375	335	336	309	
	거래대금 (십억 원)	1,672	1,777	2,213	2,389	2,675	1,983	

## ◆ 주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타		
유가증권	매수	2,263.6	1,124.9	983.8	201.8	125.9	304.3	65.9	28.7	257.223	55.6
	매도	1,990.2	1,330.1	1,058.0	196.0	169.4	303.3	102.8	44.9	241.6	49.6
	순매수	273.4	-205.2	-74.2	5.7	-43.5	1.0	-36.9	-16.2	15.6	6.1
	8월 누계	653.0	205.2	-507.4	299.4	-159.0	-337.4	-43.9	-71.9	-194.5	-350.9
	14년 누계	-813.0	6,509.9	-4,741.3	-2,482.5	897.6	-3,231.3	-484.8	-1,494.9	2,054.5	-955.6
	코스닥	매수	1,776.0	112.9	93.4	20.3	14.5	21.7	13.2	2.9	20.8
매도		1,740.4	136.4	104.4	24.5	11.6	28.5	10.0	3.4	26.5	20.4
순매수		35.5	-23.5	-11.0	-4.2	2.9	-6.7	3.2	-0.5	-5.7	-1.1
8월 누계		173.2	-91.3	-64.7	-18.9	7.6	-35.1	19.7	3.3	-41.2	-17.3
14년 누계		488.6	609.9	-229.8	-56.2	121.9	-350.4	-110.8	-5.8	171.4	-868.7

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투		신	
순 매 수		순 매 도	
화학	12,335	운수장비	-6,797
서비스업	6,956	통신업	-5,532
금융업	6,022	철강및금속	-4,477
KODEX 레버리지	13,919	현대차	-11,216
KODEX 200	12,814	KT	-8,130
TIGER 200	10,931	현대제철	-3,987
BS금융지주	4,688	롯데쇼핑	-3,848
기아차	4,543	한국전력	-3,340

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
운수장비	16,742	전기,전자	-22,183
통신업	13,889	서비스업	-2,597
철강및금속	8,004	유통업	-2,219
KT	13,970	삼성전자	-17,141
대우조선해양	8,140	삼성SDI	-7,103
SK하이닉스	6,366	삼성물산	-4,474
기아차	4,263	AK홀딩스	-4,372
강원랜드	3,957	SK	-3,642

(체결기준: 백만원)

은		행	
순 매 수		순 매 도	
전기,전자	1,100	서비스업	-3,984
철강및금속	1,059	운수장비	-3,603
제조업	235	은행	-3,063
KODEX 레버리지	11,525	SK C&C	-5,465
KODEX 200	7,235	기업은행	-3,060
삼성전자	4,393	LG이노텍	-2,400
SK텔레콤	725	만도	-2,035
우리투자증권	709	우리금융	-1,640

보		험	
순 매 수		순 매 도	
통신업	7,252	전기,전자	-22,836
전기가스업	4,974	운수장비	-11,717
기계	1,635	금융업	-6,118
KT	7,887	삼성전자	-20,980
KODEX 레버리지	7,727	삼성SDI	-6,016
LG이노텍	6,799	KOSEF 200	-5,427
한국전력	5,055	현대차	-5,217
LG화학	3,168	삼성전자우	-3,813

## ◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기		관	
순 매 수		순 매 도	
통신업	11,760	전기,전자	-50,378
서비스업	10,184	유통업	-22,719
제조업	9,896	건설업	-12,958
KODEX 인버스	100,084	KODEX 레버리지	-155,925
KT&G	9,745	삼성전자	-45,341
LG이노텍	9,483	삼성물산	-23,606
대우조선해양	8,403	KODEX 200	-20,254
KT	6,939	삼성SDI	-18,899
기아차	6,568	현대차	-14,701
LG전자	6,473	TIGER 200	-11,763
현대하이스코	5,561	SK	-8,043
호텔신라	5,506	삼성전자우	-7,197
BS금융지주	5,482	대우건설	-7,091

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
서비스업	32,908	전기,전자	-203,306
통신업	13,767	화학	-25,418
전기가스업	13,666	운수장비	-14,425
NAVER	40,009	삼성전자	-143,589
KT	20,630	SK하이닉스	-34,749
KB금융	18,928	삼성SDI	-21,277
한국전력	11,188	LG화학	-16,434
KODEX 200	10,980	KT&G	-12,186
TIGER 200	8,635	기업은행	-12,042
삼성물산	6,535	호텔신라	-10,322
현대제철	5,581	대우조선해양	-8,687
LG전자	4,445	현대중공업	-6,130
현대건설	4,207	삼성전자우	-6,096

주: 외국인인 외국인투자등록이 되어있는 투자자

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투 신			
순 매 수		순 매 도	
오락,문화	1,153	인터넷	-2,963
디지털컨텐츠	938	소프트웨어	-2,893
기계,장비	877	전문기술	-1,526
파라다이스	1,365	다음	-2,503
컴투스	968	골프존	-2,339
메가스터디	502	메디톡스	-1,103
에스에프에이	488	솔브레인	-1,068
코나아이	410	KG모빌리언스	-836

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
소매	981	소프트웨어	-2,900
기계,장비	822	인터넷	-2,333
음식료,담배	751	출판,매체복제	-1,234
리홈쿠첸	1,234	골프존	-2,261
동서	1,230	다음	-2,243
에스에프에이	763	에스엠	-1,146
이지바이오	744	KT뮤직	-1,082
오스템임플란트	697	디엔에프	-615

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
음식료,담배	359	화학	-421
정보기기	299	방송서비스	-283
오락,문화	191	운송장비,부품	-266
이노칩	602	상보	-786
빅솔론	399	솔브레인	-413
매일유업	361	GS홈쇼핑	-302
파라다이스	191	일지테크	-281
KH바텍	186	위닉스	-192

보 험			
순 매 수		순 매 도	
반도체	2,119	기계,장비	-1,583
오락,문화	1,134	인터넷	-1,151
교육	871	IT부품	-892
심텍	1,423	성우전자	-984
파라다이스	890	위닉스	-707
메가스터디	871	하림홀딩스	-637
동성화인텍	771	에스에프에이	-608
GS홈쇼핑	636	다음	-475

## ◆ KOSDAQ 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
오락,문화	3,084	인터넷	-8,099
방송서비스	2,504	운송장비,부품	-2,482
디지털컨텐츠	2,201	금융서비스	-2,187
파라다이스	3,249	다음	-6,665
컴투스	2,194	솔브레인	-1,499
CJ오쇼핑	2,151	KH바텍	-1,422
메가스터디	1,395	성우전자	-1,372
동서	1,169	인터넷파크	-1,358
심텍	1,162	골프존	-1,214
리홈쿠첸	1,138	성우하이텍	-1,174
어보브반도체	1,053	메디톡스	-1,158
블루콤	857	KG모빌리언스	-1,053
오스템임플란트	767	선데이토즈	-1,048

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
디지털컨텐츠	10,190	인터넷	-13,295
운송장비,부품	2,155	계약	-6,282
화학	2,136	오락,문화	-6,223
컴투스	6,568	다음	-12,839
성우하이텍	2,219	파라다이스	-6,595
게임빌	2,207	CJ E&M	-5,138
차바이오텍	1,646	셀트리온	-4,963
솔브레인	1,612	서울반도체	-2,742
인터넷파크	1,527	씨젠	-2,470
차이나그레이트	1,420	마크로젠	-2,266
선데이토즈	1,153	동서	-1,547
메디톡스	1,120	메가스터디	-1,412
슈프리마	1,043	블루콤	-1,268

주: 외국인인 외국인투자등록이 되어있는 투자자

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KOSEF 10년국고채	29 일	대상	35 일
한국셀석유	15 일	하나금융지주	35 일
GIANT 현대차그룹	13 일	대한제분	25 일
KT	12 일	KODEX 200	22 일
기아차	11 일	KStar 레버리지	20 일
남양유업	11 일	삼성정밀화학	19 일
일진전기	11 일	KB금융	19 일
쌍용양회	9 일	한화생명	16 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
이트레이드증권	21 일	인터파크	14 일
메가스터디	13 일	성우하이텍	10 일
에스에프에이	11 일	SBS콘텐츠허브	8 일
동서	7 일	OCI머티리얼즈	7 일
심택	7 일	아트라스BX	6 일
실리콘웍스	6 일	DMS	6 일
한국토지신탁	5 일	모두투어	6 일
이오테크닉스	4 일	오성엘에스티	5 일

## ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KODEX 인버스	185,852	한전KPS	117,798
한전KPS	103,040	KODEX 200	93,743
LG전자	85,843	KB금융	82,919
동양생명	33,003	NAVER	79,409
TIGER 국채3	31,906	현대차	63,705
현대글로벌비스	30,775	신한지주	61,118
LG유플러스	27,906	한국전력	50,673
KOSEF 10년국고채	26,930	LG유플러스	50,629

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
파라다이스	15,070	성우하이텍	11,756
게임빌	12,815	GS홈쇼핑	11,213
에스에프에이	10,394	인터파크	8,995
심택	6,416	토비스	5,217
동서	6,284	CJ오쇼핑	3,520
이지바이오	5,988	포비스티앤씨	3,296
MPK	3,046	솔브레인	3,014
산성엘엔에스	2,186	해성산업	2,983

## ◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

종	KOSPI						
	목	기	관	외	국 인	합	계
서비스업		10,184		32,908		43,092	
통신업		11,760		13,767		25,527	
금융업		510		8,563		9,073	
KODEX 인버스		100,084		1,300		101,385	
KT		6,939		20,630		27,569	
LG전자		6,473		4,445		10,918	
한전KPS		758		3,272		4,030	
NICE		3,608		381		3,989	
현대위아		3,596		93		3,689	
CJ제일제당		181		3,180		3,361	
SK케미칼		1,010		1,546		2,556	
OCI		1,347		231		1,579	
한전기술		856		423		1,278	

종	KOSDAQ						
	목	기	관	외	국 인	합	계
디지털컨텐츠			2,201		10,190		12,392
의료,정밀기기			453		283		735
종이,목재			559		60		618
컴투스			2,194		6,568		8,762
오스텝임플란트			767		801		1,567
차이나그레이트			64		1,420		1,484
심택			1,162		98		1,260
리홈쿠첸			1,138		65		1,203
리노공업			509		160		669
이라이콤			144		515		659
안랩			2		655		657
매일유업			534		111		645
제넥신			357		257		613

주: 기관/외인 동반 순매수 종목 가운데 기관/외인 합계 순매수 금액이 큰 순서대로

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ 기관/외인 연속 순매도 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
TIGER	농산물선물(H)	31 일	KPX케미칼 34 일
TREX	편더멘탈 200	21 일	현대중공업 19 일
롯데쇼핑		17 일	기업은행 15 일
LS산전		16 일	유니온스틸 12 일
한화케미칼		13 일	광전자 10 일
두산중공업		12 일	삼성엔지니어링 7 일
TREX 200		12 일	기아차 6 일
KODEX	조선	11 일	KCC 6 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
에이테크솔루션		34 일	태광 14 일
서울반도체		11 일	서울반도체 13 일
인터파크		10 일	메가스터디 12 일
KTH		7 일	이오테크닉스 9 일
솔브레인		6 일	셀트리온 9 일
우주일렉트로		6 일	다음 8 일
모두투어		6 일	크루셜텍 6 일
비에이치아이		6 일	동서 5 일

## ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
KODEX	레버리지	-304,417	SK하이닉스 -112,592
삼성전자		-179,588	삼성전자 -35,371
현대차		-79,074	호텔신라 -32,717
NAVER		-61,291	기업은행 -30,942
POSCO		-60,053	동양생명 -30,068
KODEX 200		-49,896	현대중공업 -22,987
삼성SDI		-48,945	LG생활건강 -21,729
TIGER 200		-33,333	삼성SDI -19,199

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
다음		-17,613	다음 -51,079
서울반도체		-17,170	셀트리온 -26,831
인터파크		-13,172	파라다이스 -19,823
GS홈쇼핑		-9,036	서울반도체 -17,603
KG모빌리언스		-8,537	이지바이오 -5,340
위닉스		-7,868	이오테크닉스 -4,760
CJ오쇼핑		-4,733	KH바텍 -4,495
솔브레인		-4,664	키이스트 -4,485

## ◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

종	KOSPI						
	목	기	관	외	국 인	합	계
전기,전자		-50,378		-203,306		-253,685	
유통업		-22,719		-1,057		-23,776	
운수장비		-5,013		-14,425		-19,438	
삼성전자		-45,341		-143,589		-188,930	
KODEX 레버리지		-155,925		-3,752		-159,677	
삼성SDI		-18,899		-21,277		-40,176	
삼성전자우		-7,197		-6,096		-13,293	
현대중공업		-1,693		-6,130		-7,823	
우리금융		-3,661		-1,716		-5,377	
GS건설		-4,563		-468		-5,031	
삼성생명		-704		-4,246		-4,951	
삼성엔지니어링		-1,224		-2,497		-3,721	
S-Oil		-746		-2,766		-3,513	

종	KOSDAQ						
	목	기	관	외	국 인	합	계
인터넷		-8,099		-13,295		-21,395	
제약		-1,702		-6,282		-7,984	
전문기술		-1,561		-4,245		-5,806	
다음		-6,665		-12,839		-19,504	
CJ E&M		-282		-5,138		-5,420	
셀트리온		-100		-4,963		-5,063	
서울반도체		-389		-2,742		-3,131	
씨젠		-247		-2,470		-2,717	
KH바텍		-1,422		-548		-1,969	
디에이치피코리아		-861		-540		-1,401	
SK컴즈		-854		-481		-1,335	
성광벤드		-981		-107		-1,088	
에스엠		-275		-596		-871	

주: 기관/외인 동반 순매수 종목 가운데 기관/외인 합계 순매수 금액이 큰 순서대로

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ 공매도 거래대금 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금 액	
LG전자	142	11,188	
KODEX 200	304	8,037	
삼성전자	6	7,395	
한화	251	6,814	
SK하이닉스	136	6,154	
GS	118	5,391	
삼성전기	67	3,969	
한국전력	88	3,873	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
컴투스	42	5,286	
파라다이스	125	4,439	
서울반도체	117	3,121	
선데이토즈	167	2,863	
이지바이오	365	2,715	
게임빌	21	2,431	
마크로젠	37	2,107	
네오위즈게임즈	82	1,778	

## ◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금 액	
삼성전자	4,192	5,407,410	
POSCO	6,163	1,996,809	
SK하이닉스	32,732	1,479,473	
OCI	6,368	1,025,319	
LG전자	11,419	894,126	
NAVER	1,092	813,437	
현대차	3,303	766,228	
현대중공업	5,321	755,536	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금 액	
셀트리온	17,170	693,663	
CJ E&M	277	551,342	
위메이드	1,106	246,144	
파라다이스	6,762	240,743	
다음	1,367	213,286	
서울반도체	5,392	145,052	
컴투스	884	107,017	
씨젠	1,637	76,948	

## ◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
순 증	주 수	순 감	금액
종이, 목재	743	통신업	-6,761
철강및금속	616	운수장비	-3,074
기계	548	은행	-2,784
KODEX 200	1,799	LG유플러스	-6,386
두산중공업	1,510	기업은행	-2,784
한화	1,338	현대증권	-1,643
LG디스플레이	1,174	대유신소재	-1,628
SK증권	879	SK하이닉스	-1,503
동국제강	731	우리금융	-1,469
한라비스테온공조	575	두산인프라코어	-1,220
한전KPS	481	한진중공업	-1,212
대우조선해양	479	LG	-887
한전기술	433	중국원양자원	-826

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
순 증	주 수	순 감	금액
음식료, 담배	2,663	미분류	-3,046
반도체	2,555	사업지원	-1,604
통신서비스	704	제약	-1,453
이지바이오	4,151	차이나그레이트	-2,134
루멘스	2,026	키이스트	-1,349
서울반도체	817	삼화네트웍스	-987
SK브로드밴드	796	세운메디칼	-929
서한	501	씨케이에이치	-871
아가방컴퍼니	408	티케이케미칼	-852
국제디와이	355	리홈쿠펜	-674
SK컴즈	204	대아티아이	-636
진성티이씨	146	성우하이텍	-577
KT뮤직	143	하림홀딩스	-555

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억원)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)	8/8(금)
외국인	6,509.9	205.2	270.2	221.4	120.3	184.3	-50.6	-205.2
기관계	-4,741.3	-507.4	-760.9	-252.9	-310.4	7.0	-130.5	-74.2
(투신)	-3,231.3	-337.4	-268.8	-146.8	-58.8	-46.7	-17.5	1.0
(연기금)	3,434.0	-20.8	-35.5	31.3	-77.7	18.1	-28.0	20.8
(은행)	-1,494.9	-71.9	-31.6	-7.9	6.8	-10.2	-4.1	-16.2
(보험)	897.6	-159.0	-174.4	-34.2	-66.1	-13.1	-17.5	-43.5
개인	-813.0	653.0	834.8	25.9	268.2	81.1	186.2	273.4
기타	-955.6	-350.9	-344.1	5.6	-78.2	-272.4	-5.1	6.1

주: KOSDAQ 제외

## ◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2011	2012	2013	8/1(금)	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)
KOSPI	1,825.7	1,997.1	2,011.3	2,073.1	2,080.4	2,066.3	2,060.7	2,054.5
고객예탁금	17,680.2	18,014.3	14,211.8	16,152.7	16,062.5	16,303.2	15,570.0	16,717.4
(증감액)	1,996.5	3,611.7	334.1	508.0	-90.2	240.7	-733.2	1,147.4
(회전율)	34.2	26.7	29.9	41.6	35.5	38.7	48.5	39.0
실질예탁금 증감	-3,314.4	3,791.6	-13,274.3	64.5	-248.9	-131.0	-498.3	1,433.7
신용잔고	44,763.0	39,124.0	41,828.0	5,026.2	4,976.1	4,948.9	4,971.0	5,010.0
미수금	1,877.0	1,241.0	929.0	159.3	145.8	350.4	113.9	132.9

주1: 실질예탁금 증감=고객예탁금증분+개인순매수-(신용증분+미수금 증분) / 고객 예탁금 회전율=(KOSPI, KOSDAQ 거래대금/고객예탁금)\*100

주2: 상기 표의 수치는 2거래일 전까지 제공, KOSCOM

## ◆ 국내 수익증권 유출입 동향

(단위: 십억원)

구 분	설정 잔액	연간 누계	월간 누계	8/1(금)	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)
전체 주식형	78,521	-6,783	723	185	319	175	108	-64
(ex. ETF)		-6,015	-459	-232	-80	-153	43	-37
국내 주식형	60,899	-4,992	854	209	352	201	137	-45
(ex. ETF)		-4,229	-334	-208	-47	-128	67	-18
해외 주식형	17,622	-1,791	-131	-24	-34	-25	-29	-19
(ex. ETF)		-1,786	-126	-24	-34	-25	-24	-19
주식 혼합형	10,155	71	-45	-17	-33	-6	25	-13
채권 혼합형	23,907	406	-91	-60	-54	-7	3	28
채권형	62,834	2,901	40	91	48	-203	-79	182
MMF	83,392	16,198	3,523	830	2,174	-252	2,688	-1,917

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전까지 제공, 금융투자협회

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ 주요 이머징마켓 외국인 매매 동향

(단위: 백만달러)

국 가	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)	8/8(금)
한 국	6,465	199	26	214	116	178	-49	-198
대 만	10,097	-358	-235	37	-585	175	-47	-
인 도	11,798	-58	185	70	2	53	-	-
인도네시아	4,903	-57	61	77	-11	-103	-20	-
태국	-827	-7	118	33	-26	33	-32	-
남아공	1,892	182	110	173	5	17	-26	-
필리핀	948	-65	-59	-42	-1	-12	-4	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

### ◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2013년	8/1(금)	8/4(월)	8/5(화)	8/6(수)	8/7(목)	8/8(금)
회사채 (AA-)	3.29	2.94	2.95	2.92	2.94	2.93	2.90
회사채 (BBB-)	8.98	8.65	8.66	8.63	8.65	8.64	8.62
국고채 (3년)	2.86	2.54	2.55	2.52	2.54	2.53	2.50
국고채 (5년)	3.23	2.80	2.81	2.76	2.77	2.76	2.72
국고채 (10년)	3.58	3.11	3.11	3.07	3.10	3.09	3.03
미 국채 (10년)	2.97	2.49	2.48	2.48	2.47	2.41	-
일 국채 (10년)	0.74	0.54	0.53	0.52	0.52	0.53	-
원/달러	1,055.40	1,037.10	1,033.50	1,028.20	1,033.70	1,037.60	1,036.50
원/엔	1,003.99	1,008.85	1,008.39	999.42	1,004.76	1,013.48	1,013.00
엔/달러	105.12	102.80	102.49	102.88	102.88	102.38	102.32
달러/유로	1.38	1.34	1.34	1.34	1.34	1.34	1.33
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.37	1.43	1.42	1.42	1.42	1.42	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	2.54	2.29	2.30	2.30	2.30	2.30	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	3.43	2.39	2.39	2.39	2.39	2.39	-
CRB 지수	280.17	293.17	294.86	293.09	294.73	293.78	-
LME 지수	3,182.9	3,256.9	3,297.4	3,270.4	3,254.4	3,264.3	-
BDI	2,277	751	753	755	759	765	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	98.47	97.88	98.29	97.38	96.92	97.34	-
금 (달러/온스)	1,189.10	1,291.25	1,290.50	1,284.75	1,306.50	1,305.25	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

## 한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
4	5	6	7	8
	美> 6월 제조업수주 (1.1%, 0.6%, -0.5%) IBD/TIPP 경기낙관지수 (44.5, 47.3, 45.6) 유럽> 소매판매 YoY (2.4%, 1.4%, 0.7%)	美> 6월 무역수지 (억 달러) (-415, -445, -447) 독일> 공장수주 YoY (-2.4%, 1.1%, 5.5%)	유럽> <b>ECB 금리결정</b> (0.150%, 0.150%, 0.150%) 독일> 산업생산 WDA YoY (-0.5%, 0.3%, 1.1%)	中> <b>수출 YoY</b> (14.5%, 7.0%, 7.2%) <b>수입 YoY</b> (-1.6%, 2.6%, 5.5%) 日> BoP 경상수지 (억 엔) (-3991, -3256, 5228) 일본중앙은행 본원통화목표 (270조엔, 270조엔, 270조엔) 독일> 6월 무역수지 (억 유로) (165, 189, 178)
11	12	13	14	15
中> 신규위안화 대출 (10~15일) (n/a, 7600억, 1조793억) 소비자물가지수 YoY (9일) (n/a, 2.3%, 2.3%)  실적발표> 美 시스코, 윌터인베스트먼트, 프라이스라인	美> 7월 NFIB 소기업 낙관지수 (n/a, 95.0, 95.0) 유럽> 8월 ZEW 서베이 예상 (n/a, n/a, 48.1) 日> 광공업생산 YoY (n/a, n/a, 3.2%) 설비가동률 MoM (n/a, n/a, -0.7%) 독일> 8월 ZEW 서베이 현재상황 (n/a, n/a, 61.8)  실적발표> 韓 CJ헬로비전, 아모레퍼시픽, 한국가스공사 美 트리분미디어, URS, 파슬	韓> 7월 실업률 (n/a, 3.5%, 3.6%) 美> Dudley 연준 이사 연설 Rosengren 연준 이사 연설 유럽> 산업생산 YoY (n/a, n/a, 0.5%) 中> 소매판매 YoY (n/a, 12.5%, 12.4%) 日> GDP SA QoQ (n/a, -1.8%, 1.6%)  실적발표> 韓 한화, 한화생명보험, 현대증권, GS리테일, 그랜드코리아레저 美 디어, 메이시스	韓> <b>금통위 금리결정</b> (n/a, 2.25%, 2.50%) 유럽> 2분기 GDP SA QoQ (n/a, 0.0%, 0.2%) 日> 기계수주 YoY (n/a, 3.0%, -14.3%) 독일> GDP WDA YoY (n/a, 1.3%, 2.3%)  실적발표> 韓 삼성증권, 우리투자증권, 한화투자증권, 코오롱, HMC투자증권, LG, 현대하이스코, SK케미칼, 현대엘리베이터, 롯데제과, NC소프트, 한진중공업 美 어드밴스오토파트, 월마트, 콜스	美> 광공업생산 MoM (n/a, 0.3%, 0.2%) 7월 설비가동률 (n/a, 79.2%, 79.1%) 8월 예비 미시간 기대지수 (n/a, 82.5, 81.8)  실적발표> 美 J.C. 페니, 에스티로더, 애질런트테크놀로지스
18	19	20	21	22
美> 8월 NAHB 주택시장지수 유럽> 6월 무역수지 SA	美> 소비자물가지수 YoY 7월 주택착공건수 유럽> 6월 ECB 경상수지 SA	美> <b>FOMC 의사록 공개</b> 日> 7월 무역수지 전체 산업 활동지수 MoM	美> 7월 마켓 제조업 PMI 필라델피아 연준 경기전망 7월 기존주택매매 7월 선행지수 유럽> 8월 예비 마켓 제조업 PMI 中> 8월 예비 HSBC 제조업 PMI 독일> 8월 예비 마켓 제조업 PMI	

☞ 주: 괄호안은(발표치, 블룸버그 예상치, 이전치) 순이며 예상치는 변동 가능  
 발표일자는 한국시간 기준 (단, 오전 6시 이전에 발표되는 지표는 전일 기입)  
 실적발표일은 Bloomberg, 기업 공시 기준으로 작성 (변동 가능, \*표시는 한국시간 당일 아침)

