

Research Center

2015년 9월 8일

투자전략 Daily

• 글로벌전략

일본 잃어버린 20년 속 히트상품

• 이머징마켓 동향

성장, 물가 등 지표 부진에 주요 이머징 약세

• 전일 시장 특징주 및 테마

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 피에스텍 외 5개 종목

중장기 유망종목: SK텔레콤 외 5개 종목

• 국내외 자금동향 및 대차거래

• 증시 켈린더

자산배분전략 | 노근환 ☎ 3276-6226

투 자 전 략 | 박소연 ☎ 3276-6176

시 황 분 석 | 김대준 ☎ 3276-6247

글 로 벌 전 략 | 박중제 ☎ 3276-6560

계 량 분 석 | 안 혁 ☎ 3276-6272

파 생 / E T F | 강송철 ☎ 3276-6181

스몰캡 전략 | 정훈석 ☎ 3276-6232

이머징마켓 | 윤향진 ☎ 3276-6280

경 제 분 석 | 박정우 ☎ 3276-6229

채 권 분 석 | 이정범 ☎ 3276-6191

크 레 디트 | 김기명 ☎ 3276-6206

R E I T s | 이수정 ☎ 3276-6252

truefriend 한국투자 증권

주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

◆ 주요 증시 지표

구 분		8/31(월)	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)	9/4(금)	9/7(월)
유가증권	종합주가지수	1,941.49	1,914.23	1,915.22	1,915.53	1,886.04	1,883.22
	등락폭	3.82	-27.26	0.99	0.31	-29.49	-2.82
	등락종목	상승(상한)	371(2)	223(0)	352(0)	401(1)	358(3)
		하락(하한)	446(1)	600(0)	448(0)	396(0)	456(0)
	ADR	87.46	85.63	81.38	78.18	72.55	72.08
	이격도	10 일	101.95	100.74	100.92	100.93	99.32
		20 일	99.43	98.27	98.61	98.92	97.72
	투자심리	50	50	60	70	70	70
	거래량 (백만 주)	351	324	342	297	361	285
	거래대금 (십억 원)	6,024	4,831	5,014	4,624	4,688	3,731
코스닥	코스닥지수	687.11	672.94	678.02	678.25	650.45	648.80
	등락폭	-0.85	-14.17	5.08	0.23	-27.80	-1.65
	등락종목	상승(상한)	371(3)	223(3)	352(6)	401(5)	465(4)
		하락(하한)	446(0)	600(0)	448(0)	396(0)	556(0)
	ADR	88.43	87.09	83.68	81.46	74.48	73.56
	이격도	10 일	103.65	101.93	102.58	102.28	97.74
		20 일	98.42	96.67	97.77	98.25	94.89
	투자심리	50	50	60	70	70	70
	거래량 (백만 주)	390	457	487	553	607	390
	거래대금 (십억 원)	2,475	2,915	3,207	3,141	3,592	2,480

◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유가증권	매수	1,947.5	882.0	847.9	297.3	84.3	229.2	62.4	14.7	159.925
	매도	1,969.5	1,168.7	580.1	139.2	71.4	148.4	50.1	11.9	159.2
	순매수	-22.0	-286.7	267.7	158.1	12.9	80.8	12.3	2.8	0.8
	9월 누계	531.9	-527.1	-207.3	-198.6	11.4	138.8	-96.0	-16.9	-46.2
	15년 누계	4,050.1	1,861.6	-6,958.1	-5,356.3	-991.3	-4,485.0	-799.7	-957.7	5,632.0
	1,046.4									
코스닥	매수	2,186.5	192.0	108.4	31.0	10.7	29.7	10.7	2.6	23.7
	매도	2,181.6	154.6	153.5	48.7	17.1	36.7	8.4	3.6	39.1
	순매수	5.0	37.4	-45.1	-17.7	-6.4	-7.0	2.3	-1.0	-15.3
	9월 누계	400.6	-101.7	-291.3	-88.5	-52.9	-48.6	-18.7	-1.4	-81.2
	15년 누계	1,452.2	-728.1	807.9	-465.4	337.2	927.3	-68.2	-278.8	355.9

일본 잃어버린 20년 속 히트상품

2015년 Target KOSPI	2,300pt
12MF PER	9.55배
12MF PBR	0.86배
Yield Gap	8.8%P

- ▶ 일본 장기 불황기 구조적 성장 산업의 키워드 도출
- ▶ 절약/위안/실버: PB상품, '스고모리' 소비, 제약산업
- ▶ 관심종목: BGF리테일/GS리테일/CJ E&M/셀트리온

■ 일본 장기 불황기 구조적 성장 산업의 키워드 도출

일본은 1990년부터 '잃어버린 20년' 이라고 불리는 장기 경기 침체를 경험했다. 우리가 이 시기 일본에 주목하는 이유는 당시 1인당 국민소득이 3만 달러대이고, 인구 구조가 고령사회에 해당되며, 민간소비의 성장 기여도가 지속적으로 하락하는 점이 현재 한국과 닮았기 때문이다. 동일한 국민소득 수준과 인구구조 하에서는 유사한 라이프스타일이 나타난다. 따라서 당시 일본의 소비 행태 연구를 통해 한국에서 향후 구조적으로 성장 가능한 산업에 대한 힌트를 얻을 수 있다.

■ 절약/위안/실버: PB상품, '스고모리' 소비, 제약산업

일본의 장기 불황기에는 전반적으로 가격이 저렴한 상품이 각광을 받았다. 동시에 절약에 지친 소비자에게 위안을 주는 '작은 사치' 소비가 주기적으로 유행했다. 집안에서의 소비활동인 '스고모리' 소비 형태도 대두됐다. 한편 건강관리 시장은 인구 고령화로 인해 필연적으로 성장했다.

일본 PB산업은 50년이 넘는 동안 끊임없이 진화해왔다는 점에서 한국 PB상품의 미래에 시사하는 바가 크다. 일본 사례를 참고로 할 때 앞으로 한국 PB산업은 품질 중시 성향이 강해질 것으로 전망되고, 주도적인 유통체인은 편의점이 될 가능성이 크다. 따라서 간편식(HMR)을 중심으로 PB상품 차별화를 강화하고 있는 BGF리테일과 GS리테일에 주목한다.

'스고모리' 소비 형태는 최근 한국에서도 관찰되기 시작했다. 간편식의 인기, VoD 시장 활성화 등이 이에 해당된다. 우리는 VoD 시장 성장의 최대 수혜주로 콘텐츠 판매확대에 따른 이익레버리지 효과가 가장 큰 CJ E&M을 제시한다.

일본 제약회사들은 1990년대 빅뱅의 시기를 맞이해 새로운 기업으로 거듭났다. 그런데 지금 한국 제약산업의 제반 환경은 당시 일본과 유사하게 바뀌고 있다. 그러므로 향후 한국 제약산업의 성공 키워드 역시 과거 일본처럼 연구개발, 글로벌 진출, 구조조정, 신성장 동력(바이오) 등이 될 가능성이 크다. 특히 한국의 바이오시밀러 산업의 성장성과 셀트리온에 주목할 필요가 있다.

〈표 1〉 일본 ‘잃어버린 20년’ theme 관심종목

(단위: 십억원)

	매출액		영업이익		밸류에이션(2015F)		
	2014A	2015F	2014A	2015F	PE (X)	PSR (X)	ROE(%)
PB 상품							
BGF 리테일	3,368	4,174	124	193	28.7	1.1	24.5
GS 리테일	4,962	6,009	143	236	25.1	0.8	10.5
‘스고모리’ 소비							
CJ E&M	1,233	1,300	-13	63	22.9	2.5	8.9
제약산업							
셀트리온	471	566	201	255	54.9	13.4	9.6

주: 2015년 실적은 컨센서스 기준. P/E,P/B,PSR은 9/7일 종가 기준

자료: WiseFn, 한국투자증권

* 상기 보고서는 2015년 9월 8일 당사 홈페이지에 게시된 자료의 요약본입니다. 자세한 내용은 9월 8일자로 발간된 <Global Macro Strategy: 일본 잃어버린 20년 속 히트상품>을 참조하시기 바랍니다.

- 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.
- 본 자료는 당사 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 자료로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료에 제시된 종목들은 리서치센터에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

성장, 물가 등 지표 부진에 주요 이머징 약세

- ▶ 상해종합지수는 2.5% 급락, 장외불법신용 정리 요구, 작년 GDP 하향 조정 등으로 약세
- ▶ 홍콩H지수는 0.7% 하락 마감, 9월 FOMC를 앞두고 경계 심리 부각에 하락
- ▶ 자카르타종합지수는 2.6% 급락, 대외수출 둔화, 투자수익성 악화로 투심 약화
- ▶ VN지수는 0.3% 하락, 동화가치 하락, 실적시즌 종료 등 우려로 약세

상해종합지수는 2.5% 하락,
은행, 보험, 항공, 공정건설,
공항, 전력 등 업종 약세

■ 중국 시장

상해종합지수는 전승전 기념일 휴장이후 첫 개장일에 2.5% 하락한 3,080.4p로 마감했다. 강세로 출발한 증시는 오전에 상승폭을 확대했으나 오후에 들어 은행 등 금융주 중심으로 하락하며 약세로 전환했다. 거래대금은 3,027억위안으로 직전 거래일에 비해 줄었다. 임시 휴일기간 인민은행 행장이 중국 증시의 조정이 거의 완료되었다고 밝힌 가운데 증감회에서 6일 저녁에 증시의 급변동으로 시스템 리스크 부각 시 정부가 다시 개입하겠다고 밝혀 투자심리가 개선됐다. 다만 지수가 강세를 보이면서 장외 불법신용 정리 요구, 작년 경제성장률 하향 조정 등 원인으로 오후에 매도압력이 커졌다. 특히 전승 기념일 전에 증시 안정을 지켜왔던 은행주들에 차익실현 매물이 출회하며 지수 약세를 주도했다. 업종별로 은행(-7.5%), 보험(-5.7%), 항공(-5.7%), 공정건설(-4.0%), 공항(-3.0%), 전력(-2.6%), 식품(-2.3%), 증권(-1.8%), 물류(-1.7%) 가 하락했다. 반면 전자정보(3.3%), 고속도로(2.1%), 고무(2.0%), 제지(1.9%), 기계(1.8%) 등 업종은 상승했다. 한편 지난주와 달리 중소형주가 강세를 보이면서 금일 차스닥은 2.1% 상승했다.

홍콩H지수 0.7% 하락,
은행, 에너지, 통신, 보험,
항공 등 업종 약세

■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 추가 0.7% 하락한 9,103p로 마감했다. 연휴기간의 정책호재로 증시는 급등 출발을 했으나 본토 증시의 흐름에 동조하며 장 막판에 약세로 전환했고 낙폭도 확대했다. 9월 FOMC를 앞두고 경계 심리가 부각된 가운데 홍콩거래소 CEO가 본토 증시의 급변동으로 홍콩-본토 시장간의 상호 투자 프로그램 진행이 지연되고 있다고 밝혀 관련 기대감이 감소했다. 직전일 급등했던 국약홀딩스가 3.3% 급락하며 홍콩H지수의 종목 중 최대 낙폭을 기록했다. 은행, 에너지, 통신, 보험, 항공 등 모든 업종이 하락 마감했다.

자카르타종합지수 2.6%
하락, 유틸리티, 원자재, 소
비재 등 모든 업종 약세

■ 인도네시아 시장

자카르타종합지수는 2.6% 급락했다. 9월 FOMC를 앞두고 미국금리 인상 가능성 대두, 원자재 가격 하락으로 수출량 감소, 루피화 약세로 투자 수익성 악화에 추가적으로 중국 증시가 은행주를 중심으로 급락하자 외국인 순매도세가 이어지며 투자심리가 악화됐다. 업종별로는 유틸리티, 원자재, 소비재, 통신 등 모든 업종이 하락했다.

■ 베트남 시장

VN지수 0.3% 하락, 에너지, 부동산, 건설 등 업종 약세

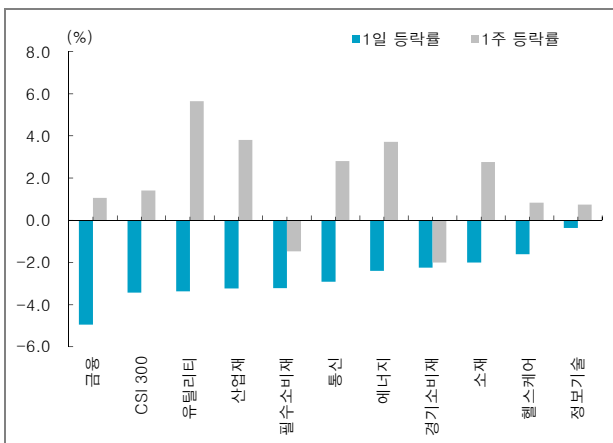
VN지수는 장중 좁은 범위내 등락을 반복한 끝에 약세로 마감했다. 동화 가치의 추가 하락에 대한 우려, 차익실현 매물 증가, 실적 시즌 종료 등으로 매수심리가 약화됐다. 에너지, 부동산, 건설, 전력 등 관련주가 약세를 나타냈다. 반면 개인들의 자금 유입에 힘입어 증권사 SSI는 상승했다.

주요 이머징마켓 뉴스

시장 구분	주요 내용
중국	인민은행 저우쇼촨 행장, 중국 증시의 조정 거의 완료, 향후 금융시장 더욱 안정적인 것 외환관리국, 8월 외화보유고 939억달러가 감소한 3.56조달러 기록 국가통계국, 2014년 국내총생산 성장률을 7.4%에서 7.3%로 0.1%p 하향조정
러시아	8월 CPI YoY 15.8%(컨센서스 YoY 15.6%, 직전치 YoY 15.6%)
브라질	8월 자동차판매량 21.6만대, 자동차판매량 20.7만대
브라질	8월 CPI MoM 0.6%(컨센서스 MoM 0.6%, 직전치 MoM 0.9%)

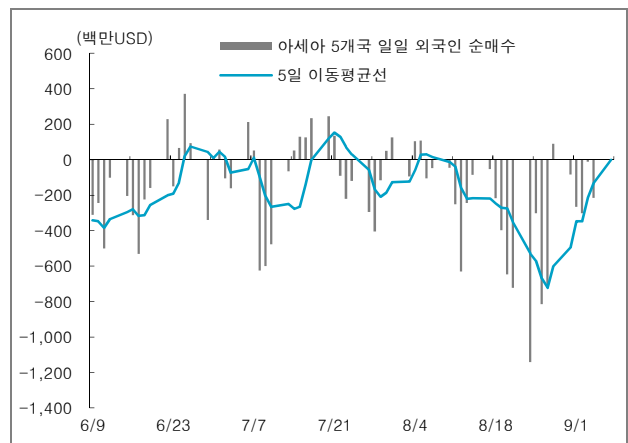
◆ 주요 이머징마켓 차트

[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

(단위: p, %)

구분	9/7(월)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
중국 상해종합	3,080.42	-2.52	-0.10	-3.92	-4.77
홍콩 H	9,103.22	-0.72	-6.64	-6.55	-24.04
중국 차스닥	1,893.52	2.07	-3.37	-5.18	28.66
인도 SENSEX	25,094.35	-0.43	-4.52	-4.52	-8.75
인도네시아 JCI	4,301.37	-2.58	-4.62	-4.62	-17.71
태국 SET	1,370.37	-0.03	-0.87	-0.87	-8.50
베트남 VN	554.93	-0.34	-2.79	-1.74	1.70
MSCI 이머징마켓	788.59	-1.61	-3.68	-3.68	-17.54

주: 7일 오후 6시 06분 기준

신은영(eunyoung@truefriend.com) ☎ 02-3276-6261

시장 동향과 특징주

미국의 금리인상과 중국 경기 우려감에 이들 연속 하락 마감

- 미국 증시는 고용지표 부진에도 불구하고 글로벌 증시 하락과 9월 금리인상 경계감에 일제히 하락 마감. 소폭 내림세로 출발한 코스피는 외국인인 연일 순매도 행진을 이어감에 따라 장중 1,870P선까지 하락했으나, 금융투자를 비롯한 기관 매수세로 하락폭을 줄이며 1,883P로 마감. 강보합세로 출발한 코스닥은 1% 이상 급락하며 장중 640P선을 위협, 외국인의 매수세로 이내 반등에 성공하며 660P선에 근접하는 등 상승과 하락을 반복하는 불안한 장세를 보인 끝에 소폭 내림세로 마감. 미국의 금리인상 불확실성이 지속되는 가운데 열병식으로 휴장했던 중국증시가 재개장하며 투자심리가 위축된 모습
- 종목별 움직임을 살펴보면, 중국향 전기차 배터리 매출 급증에 따른 실적 개선 기대감에 삼성SDI가 강세를 보였으며, 올해 주당 850원의 배당 계획을 발표한 두산중공업은 10% 가까이 급등. 삼성페이가 연내 교통카드 기능을 추가할 것이라는 소식에 에이텍이 상한가를 기록했으며, 노틸러스효성이 삼성페이를 지원하는 ATM 서비스를 시작했다는 소식에 효성그룹의 IT 계열사인 효성ITX와 갤럭시아컴즈가 나란히 강세를 보임. 또한, 중국 춘절을 앞두고 중국인 관광객 증가 기대감에 일부 화장품 관련 종목들이 강세를 보였으며, 원달러 환율이 1,200원선을 돌파하며 환율 수혜 기대감에 대표적인 수출주인 자동차 관련 종목들의 강세가 두드러짐. 반면, 생산설비 확대를 위한 유상증자 결정에 세원셀론텍이 20% 이상 급락했으며, 보유중인 시큐아이 지분 전량을 삼성SDS에 처분한 에스원은 6% 이상 하락세를 보임

종목/이슈	내 용
삼성SDI(006400) ▶87,600(+3.06%)	중국 매출 고성장 기대감에 강세 <ul style="list-style-type: none"> - 전기차용 중대형 이차전지의 중국 시장 수요 증가로 최근 신규 라인을 조기 가동하는 등 중국 매출 고성장에 따른 중대형전지 사업 적자 규모 축소 기대감에 강세 - 중국의 전기차 판매는 지난해 7만대 정도에서 올해 15만대 이상으로 예상. 아울러, 중국 전기차 배터리 시장은 2020년 15조원으로 확대될 것이라는 전망이 호재로 작용
효성ITX(094280) ▶21,800(+18.80%) 갤럭시아컴즈(094480) ▶7,120(+11.60%)	그룹 계열사 노틸러스효성의 '삼성페이' 지원 ATM 서비스 시작 소식에 급등 <ul style="list-style-type: none"> - 효성그룹 금융자동화기기 전문 계열사 노틸러스효성이 삼성전자, 우리은행과 협력해 '삼성페이'를 지원하는 ATM서비스를 시행했다는 소식에 초강세. ATM기기는 전국 우리은행 지점 1,000여곳에 공급됨 - 효성ITX와 갤럭시아컴즈 양사는 효성 IT계열사로서, 노틸러스효성의 '삼성페이' 지원 ATM서비스 확대에 따른 수혜 기대
자동차 부품주	원성차 환율 수혜 기대감에 동반 강세 <ul style="list-style-type: none"> - 원/달러 환율이 1,200원을 돌파함에 따라 대표적인 수출주인 자동차 업종의 강세가 두드러짐. 아울러 현대위아가 중국에서 2천만 달러 규모의 공장기계를 수주했다는 소식도 호재로 작용 - 대원강업(000430, +9.68%), 현대위아(011210, +7.01%), 평화정공(043370, +6.61%), 화신(010690, +5.47%), 상신브레이크(041650, +5.00%), 한라홀딩스(060980, +4.96%) 등 강세

52주 신고가

종목	내 용
비츠로셀(082920) ▶15,150(+9.78%)	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 금리 인상 불안감으로 원화 약세에 현상이 심화되고 있는 가운데 전체 매출의 70%를 수출에 의존하고 있는 동사는 이에 따른 수혜 기대감에 신고가 경신
비트컴퓨터(032850) ▶8,670(+9.19%)	<ul style="list-style-type: none"> - 삼성전자가 당뇨병 환자의 건강관리를 돕는 모바일 헬스케어 서비스를 캐나다에서 추진한다는 소식에 신고가 경신. 동사는 체지방, 혈당, 혈압 등을 측정·관리하는 애플리케이션 '비트케어' 사업을 진행중

상기 종목들은 전일 시장에서 특징적인 흐름을 보인 주요 종목들로 추천종목과는 별개이니 참고자료로만 활용하시기 바랍니다.

단기 유망종목: 피에스텍 외 5개 종목

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
피에스텍 (002230)	7,020 (-2.2)	7,180 (9/04)	<ul style="list-style-type: none"> 정부의 스마트 그리드 사업 활성화에 따른 디지털 전력량계 수요 증가에 따른 수혜 지속 스마트미터기 매출 비중 증가와 건설사로의 공급물량 확대를 통한 실적 개선세 지속 전망 1천억원을 상회하는 순현금을 바탕으로 설비투자과 사업 다각화를 통한 성장성 강화 예상
농심 (004370)	363,500 (-2.0)	371,000 (9/04)	<ul style="list-style-type: none"> 국제곡물 가격 및 국제유가 하락에 따른 원재료비 안정과 해외시장 성장에 따른 실적 개선세 지속 '짜왕' 출시를 기반으로 라면시장 점유율 회복에 성공한 가운데 프리미엄급 제품 라인업 강화 예상 하반기에도 ASP 상승과 제품믹스 개선을 통한 수익성 개선 추세 지속 전망
유비벨룩스 (089850)	19,550 (+21.4)	16,100 (9/01)	<ul style="list-style-type: none"> 올해 매출액은 888억원(+43.5% YoY), 순이익은 76억원으로 2년간 누적적자 55억원을 뛰어넘는 흑자전환에 성공할 전망 중국/미국의 금융IC칩 교체수요 집중공략과 공장 및 대형쇼핑몰 In-door LBS(Location Based System) 시스템 구축에 주목할 필요. 미주향 스마트카드 매출이 급증하는 가운데 중국 진출과 신사업인 LBS플랫폼 사업이 본격화될 전망
이엔에프테크놀로지 (102710)	18,850 (-13.9)	21,900 (8/17)	<ul style="list-style-type: none"> 반도체, 디스플레이 공정용 케미칼 전문 생산기업으로 2014년부터 본격 양산에 들어간 식각액 부문의 가파른 성장세 확인 LCD용 신너의 경우 국내 시장에서 점유율 80%로 독보적인 우위를 차지하고 있는 가운데 중국 시장 진출로 매출처 다변화. 하반기에도 중국 자회사의 높은 성장세와 국내 시장 점유율 확대에 따른 실적 개선 모멘텀 지속 예상
MDS테크 (086960)	25,100 (-3.8)	26,100 (7/29)	<ul style="list-style-type: none"> 임베디드 시스템의 전 분야를 아우르는 소프트 전문기업으로 Connected Car, infotainment Car 개발 경쟁 가속화에 따른 수혜 예상 다양한 산업들과 IT와의 융합화를 감안할 때 임베디스 소프트웨어 시장의 안정적인 성장세에 따른 구조적인 수혜가 예상되는 가운데 외산 SW를 대체하는 국방사업 수주 확대와 고객사의 빅데이터 도입 확산에 따른 성장 모멘텀도 내재
넥센타이어 (002350)	14,950 (+16.8)	12,800 (7/08)	<ul style="list-style-type: none"> OE(Original Equipment) 타이어 비중 증가, 고수익 제품인 UHPT(Ultra-High Performance Tire) 비중 증가 등 제품믹스 개선과 원재료 투입단가 하락에 따른 수익성 개선 예상 미국의 중국산 타이어 관세 부과에 따른 수혜가 하반기 본격화될 것으로 예상되며, 저유가에 따른 주행거리 증가로 유발되는 타이어 교체수요는 글로벌 타이어 수요 둔화를 일정부분 보완할 전망

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

중장기 유망종목: SK텔레콤 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

편입종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2015년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
SK텔레콤 (017670)	241,000 (-2.0)	246,000 (9/07)	17,169	1,849	1,800	25,027	9.6
			<ul style="list-style-type: none"> 정부의 규제 리스크가 완화되는 가운데 자사주 매입 가능성, 배당금 증액 가능성 등 주주우선시 정책 강화에 대한 기대 유효 비통신사업의 성장성이 제고되고 있는 가운데 데이터 트래픽 증가, 마케팅 비용 감소 등으로 3분기 수익성 개선 예상. 방통위 제지(10월1일~7일 영업정지)에 따른 수익 영향은 제한적일 전망 				
현대위아 (011210)	114,500 (+9.0)	105,000 (9/03)	8,022	502	415	15,616	7.3
			<ul style="list-style-type: none"> 중국 자동차 수요 둔화와 현대/기아차의 판매량 감소로 수익성 우려가 지속되고 있으나 증설과 점유율 확대를 통한 외형 성장세는 지속될 전망 엔진 믹스 개선과 신규 공장 가동에 따른 성장성, 환율 상승에 따른 수익성 개선 등을 감안하면 밸류에이션 매력 부각 가능성 상존 				
삼성전자 (005930)	1,112,000 (+2.1)	1,089,000 (9/01)	197,087	26,512	19,497	143,876	7.7
			<ul style="list-style-type: none"> 2분기 IT제품 수요의 전반적인 부진에도 불구하고, 반도체부문의 영업이익률은 시장 기대치를 상회. 20나노공정 비중이 4분기 70% 수준까지 상승하면서 원가절감을 통한 수익성 개선세 지속 예상 하반기 시스템LSI부문의 실적 개선, 역사적 최저 수준의 밸류에이션, 우호적인 환율 환율, 주주환원정책 실시 가능성 등을 감안할 때 투자매력도 제고 가능성 상존 				
강원랜드 (035250)	41,400 (+0.0)	41,400 (7/31)	1,649	591	461	2,274	18.2
			<ul style="list-style-type: none"> 메르스 영향에 따른 일시적인 실적 둔화보다는 성수기 진입, 테이블 증설효과, 가동을 상승효과, 인력확충 효과 등을 주목할 필요. 안정적인 실적 모멘텀과 배당매력 재부각 가능성 상존 제2 영동고속도로 개통, 평창올림픽 개최, 워터월드 사업, 중국인 방문객 증가 등 장기 성장 잠재력 확보 				
코웨이 (021240)	79,300 (-18.7)	97,500 (7/20)	2,302	432	325	4,383	18.1
			<ul style="list-style-type: none"> 환경가전 렌탈 시장의 성장세에 힘입어 환경가전 렌탈 부문 호조세가 지속되는 가운데 렌탈 가입자 순증세와 ARPU(가입자당 평균 렌탈요금) 상승세 지속 예상 외부 변수에 강한 비즈니스 및 수익 구조, 안정적인 국내외 성장 모멘텀, 판매채널 다각화, 배당 매력도, 해외사업의 잠재력 등을 주목할 필요 				
LG생활건강 (051900)	749,000 (+21.2)	618,000 (1/2)	5,083	600	427	25,640	29.2
			<ul style="list-style-type: none"> 2015년에도 중국인 관광객 증가에 따른 면세 매출호조와 방문판매 매출증가로 화장품 부문의 실적은 개선세 지속 예상 화장품 면세채널과 중국사업 정상화, 생활용품과 음료부문의 경쟁완화 등에 따른 수익성 개선을 주목할 필요 				

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 강원랜드, LG생활건강, 삼성전자, 현대위아, SK텔레콤의 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		8/31(월)	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)	9/4(금)	9/7(월)
유가증권	종합주가지수	1,941.49	1,914.23	1,915.22	1,915.53	1,886.04	1,883.22
	등락폭	3.82	-27.26	0.99	0.31	-29.49	-2.82
	등락종목						
	상승(상한)	371(2)	223(0)	352(0)	401(1)	115(3)	358(3)
	하락(하한)	446(1)	600(0)	448(0)	396(0)	717(0)	456(0)
	ADR	87.46	85.63	81.38	78.18	72.55	72.08
	이격도						
	10 일	101.95	100.74	100.92	100.93	99.32	98.90
	20 일	99.43	98.27	98.61	98.92	97.72	97.89
	투자심리	50	50	60	70	70	70
코스닥	거래량 (백만 주)	351	324	342	297	361	285
	거래대금 (십억 원)	6,024	4,831	5,014	4,624	4,688	3,731
	코스닥지수	687.11	672.94	678.02	678.25	650.45	648.80
	등락폭	-0.85	-14.17	5.08	0.23	-27.80	-1.65
	등락종목						
	상승(상한)	371(3)	223(3)	352(6)	401(5)	115(1)	465(4)
	하락(하한)	446(0)	600(0)	448(0)	396(0)	717(0)	556(0)
	ADR	88.43	87.09	83.68	81.46	74.48	73.56
	이격도						
	10 일	103.65	101.93	102.58	102.28	97.74	96.98
	20 일	98.42	96.67	97.77	98.25	94.89	95.36
	투자심리	50	50	60	70	70	70
	거래량 (백만 주)	390	457	487	553	607	390
	거래대금 (십억 원)	2,475	2,915	3,207	3,141	3,592	2,480

◆ 주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

유가 재 권	구 분	개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행) (연기금 등)	기 타		
	매수	1,947.5	882.0	847.9	297.3	84.3	229.2	62.4	14.7	159.925	73.3
	매도	1,969.5	1,168.7	580.1	139.2	71.4	148.4	50.1	11.9	159.2	32.4
	순매수	-22.0	-286.7	267.7	158.1	12.9	80.8	12.3	2.8	0.8	40.9
	9월 누계	531.9	-527.1	-207.3	-198.6	11.4	138.8	-96.0	-16.9	-46.2	202.5
	15년 누계	4,050.1	1,861.6	-6,958.1	-5,356.3	-991.3	-4,485.0	-799.7	-957.7	5,632.0	1,046.4
코 스 닥	매수	2,186.5	192.0	108.4	31.0	10.7	29.7	10.7	2.6	23.7	18.3
	매도	2,181.6	154.6	153.5	48.7	17.1	36.7	8.4	3.6	39.1	15.5
	순매수	5.0	37.4	-45.1	-17.7	-6.4	-7.0	2.3	-1.0	-15.3	2.7
	9월 누계	400.6	-101.7	-291.3	-88.5	-52.9	-48.6	-18.7	-1.4	-81.2	-7.6
	15년 누계	1,452.2	-728.1	807.9	-465.4	337.2	927.3	-68.2	-278.8	355.9	-1,532.0

주: 외국인인 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	
운수장비	30,597	운수창고	-6,544
전기,전자	11,379	증권	-3,287
비금속광물	7,497	의약품	-2,690
현대차	10,176	현대글로벌비스	-7,629
삼성전자	9,898	KB금융	-3,121
기아차	9,837	메리츠종금증권	-2,800
삼성에스디에스	8,938	아모레G	-2,035
현대위아	8,793	제일모직	-1,613

연		기	
순 매 수		순 매 도	
운수장비	20,788	화학	-7,656
음식료품	6,215	금융업	-7,067
전기,전자	5,963	건설업	-6,715
현대차	11,746	LG생활건강	-8,609
LG화학	6,860	SK하이닉스	-6,096
LG디스플레이	5,232	SK	-6,048
삼성에스디에스	4,824	아모레퍼시픽	-4,757
현대모비스	4,280	삼성생명	-4,105

(체결기준: 백만원)

은		행	
순 매 수		순 매 도	
전기,전자	2,461	음식료품	-1,201
운수창고	1,994	건설업	-1,016
제조업	694	유통업	-607
TIGER 경기방어	9,248	에스원	-1,163
현대글로벌비스	1,912	현대건설	-942
KODEX 레버리지	1,817	삼립식품	-816
삼성전자	1,568	아모레퍼시픽	-466
아모레G	798	현대백화점	-293

보		험	
순 매 수		순 매 도	
운수장비	17,098	서비스업	-11,527
전기,전자	8,977	화학	-4,161
운수창고	7,324	보험	-2,455
TIGER 200	9,836	SK	-7,888
현대글로벌비스	7,765	KINDEX200	-7,111
삼성전자	6,612	삼성생명	-2,757
현대위아	5,196	LG유플러스	-2,232
삼성에스디에스	5,185	아모레G	-2,135

◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기		관	
순 매 수		순 매 도	
운수장비	104,227	증권	-10,736
전기,전자	69,208	기계	-3,407
제조업	24,879	서비스업	-1,184
삼성전자	50,136	SK	-12,472
현대차	42,777	메리츠종금증권	-7,040
삼성에스디에스	20,623	삼성생명	-6,275
현대위아	20,083	현대엘리베이	-5,834
기아차	17,144	하나투어	-5,226
TIGER 200	13,038	한미사이언스	-4,313
SK텔레콤	12,310	현대상선	-3,927
현대모비스	10,919	현대백화점	-3,313
현대글로벌비스	9,912	삼성증권	-3,178
삼성SDI	9,678	에스원	-3,041

외		국	
순 매 수		순 매 도	
의약품	11,077	전기,전자	-73,816
음식료품	3,526	운수장비	-46,867
비금속광물	3,289	화학	-37,669
아모레G	8,511	삼성전자	-55,619
현대글로벌비스	7,118	현대차	-24,887
한미사이언스	6,861	SK텔레콤	-23,265
한미약품	6,352	SK	-21,424
하나투어	4,960	LG화학	-15,617
롯데케미칼	4,395	아모레퍼시픽	-15,272
메리츠종금증권	3,369	TIGER 200	-13,127
현대엘리베이	3,311	KB금융	-11,040
엔씨소프트	3,118	KODEX 200	-10,200
코오롱	2,675	호텔신라	-10,179

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSDAQ 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투 신		연 기 금	
순 매 수	순 매 도	순 매 수	순 매 도
반도체	3,274	연구,개발	-1,642
비금속	771	디지털컨텐츠	-1,495
IT부품	752	통신장비	-1,004
OCI머티리얼즈	1,222	바이오메드	-1,627
피에스케이	1,079	다음카카오	-1,133
CJ E&M	688	로엔	-1,102
유진기업	657	씨젠	-953
비츠로셀	617	컴투스	-798

투 신		연 기 금	
순 매 수	순 매 도	순 매 수	순 매 도
전문기술	4,542	제약	-4,472
IT부품	1,023	디지털컨텐츠	-3,093
방송서비스	790	출판,매체복제	-2,991
CJ E&M	4,782	메디톡스	-3,459
크루셜텍	922	에스엠	-2,428
CJ오쇼핑	916	파라다이스	-2,136
CJ프레시웨이	665	KT뮤직	-1,147
한글과컴퓨터	548	컴투스	-1,098

(체결기준: 백만원)

은 행		보 험	
순 매 수	순 매 도	순 매 수	순 매 도
IT부품	231	의료,정밀기기	-683
기계,장비	201	반도체	-495
인터넷	125	디지털컨텐츠	-354
브리지텍	339	오스템임플란트	-673
메디톡스	221	OCI머티리얼즈	-497
블루콤	174	컴투스	-267
이상네트웍스	125	슈프리마	-217
네오팜	119	셀트리온	-162

은 행		보 험	
순 매 수	순 매 도	순 매 수	순 매 도
비금속	664	제약	-2,266
기계,장비	296	환경	-1,329
소매	223	디지털컨텐츠	-948
유진기업	726	씨젠	-1,370
코오롱생명과학	566	인선이엔티	-1,329
비츠로셀	447	휴온스	-1,001
블루콤	279	컴투스	-895
SBS콘텐츠허브	257	차바이오텍	-509

◆ KOSDAQ 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관		외 국 인	
순 매 수	순 매 도	순 매 수	순 매 도
전문기술	4,891	제약	-8,140
IT부품	2,666	디지털컨텐츠	-8,111
반도체	1,526	출판,매체복제	-4,724
CJ E&M	5,427	다음카카오	-4,530
CJ프레시웨이	1,163	컴투스	-3,769
CJ오쇼핑	1,130	메디톡스	-3,511
유진기업	1,108	바이오메드	-3,102
비츠로셀	1,084	씨젠	-3,015
피에스케이	1,038	이지바이오	-2,605
메디포스트	1,014	로엔	-2,310
KH바텍	996	에스엠	-2,272
블루콤	928	게임빌	-1,739
선데이토즈	793	디오	-1,575

기 관		외 국 인	
순 매 수	순 매 도	순 매 수	순 매 도
제약	15,184	방송서비스	-4,325
전문기술	4,319	기계,장비	-2,287
디지털컨텐츠	3,701	비금속	-1,049
인터파크홀딩스	3,727	CJ오쇼핑	-4,237
메디톡스	3,568	DMS	-3,169
에스엠	2,998	서울반도체	-1,369
대화제약	2,722	다음카카오	-1,174
에이치엘비	2,256	유진기업	-1,152
엑토즈소프트	2,206	컴투스	-1,112
코오롱생명과학	2,144	다날	-1,010
위메이드	2,093	에이블씨엔씨	-930
바이오메드	2,032	파트론	-848
씨젠	1,858	선데이토즈	-769

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
일성신약	35 일	모토닉	13 일
현대차	21 일	광전자	9 일
롯데제과	19 일	한국철강	9 일
대덕GDS	14 일	넥센타이어	8 일
서연	13 일	제일모직	8 일
SKC	13 일	동국제강	7 일
동양	12 일	코오롱	7 일
LG	12 일	한국타이어웰드와이드	6 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
솔브레인	7 일	파라다이스	6 일
이베스트투자증권	6 일	동진세미켐	3 일
매일유업	5 일	동국산업	2 일
서부T&D	5 일	포스코 ICT	2 일
서울반도체	5 일	OCI머티리얼즈	2 일
우주일렉트로	5 일	동양시멘트	2 일
성우하이텍	4 일	에스엠	2 일
실리콘웍스	4 일	평화정공	2 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
현대차	121,711	삼성전자	91,903
기아차	86,473	엔씨소프트	29,808
삼성전자	76,306	제일모직	27,930
LG디스플레이	51,227	롯데케미칼	23,177
삼성SDI	41,315	삼성전기	22,842
SK텔레콤	41,205	한미약품	19,364
현대위아	40,474	LG유플러스	16,184
유니드	32,702	KT	15,572

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
KH바텍	5,473	에스엠	9,267
CJ오쇼핑	5,260	엑토즈소프트	6,328
아모텍	5,171	대화제약	4,793
솔브레인	4,073	에이치엘비	4,533
벅스	3,038	로엔	4,461
블루콤	2,550	한글과컴퓨터	3,822
하림홀딩스	2,489	NICE평가정보	3,781
매일유업	2,398	GS홈쇼핑	3,062

◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관
외	국 인	합	계
제조업	24,879	318	25,197
음식료품	10,013	3,526	13,539
의약품	552	11,077	11,628
현대글로비스	9,912	7,118	17,030
KODEX 인버스	8,421	546	8,967
엔씨소프트	4,856	3,118	7,973
삼성전기	3,556	337	3,894
현대중공업	2,432	722	3,155
녹십자	412	2,324	2,735
두산중공업	1,871	266	2,137
현대산업	786	1,163	1,949
제일모직	1,635	198	1,833
대웅제약	795	986	1,781

KOSDAQ			
종	목	기	관
외	국 인	합	계
전문기술	4,891	4,319	9,210
IT부품	2,666	658	3,324
정보기기	636	940	1,576
CJ E&M	5,427	166	5,593
코오롱생명과학	432	2,144	2,576
메디포스트	1,014	1,544	2,558
웹젠	140	1,577	1,717
루트로닉	184	1,014	1,199
비츠로셀	1,084	98	1,182
유비벨록스	285	767	1,053
블루콤	928	49	977
포스코 ICT	179	588	768
유니테스트	75	475	550

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 라틴	18 일	하이트진로	24 일
롯데케미칼	11 일	CJ대한통운	24 일
현대상선	11 일	삼성SDI	23 일
한화	10 일	롯데제과	19 일
세아베스틸	9 일	퍼시스	18 일
현대건설	8 일	LF	14 일
대한항공	8 일	일성신약	12 일
NH투자증권	8 일	LG	12 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
동진씨미켄	7 일	서울반도체	8 일
위메이드	6 일	성광벤드	7 일
인터파크홀딩스	5 일	큐렉소	7 일
OCI머티리얼즈	5 일	셀트리온	7 일
에스엠	4 일	솔브레인	6 일
태웅	4 일	아미노로직스	6 일
오스템임플란트	4 일	이베스트투자증권	6 일
하이록코리아	3 일	포스코캠텍	5 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
SK	-66,274	아모레퍼시픽	-78,406
한미약품	-64,897	삼성SDI	-53,399
한미사이언스	-28,675	LG화학	-51,459
아모레퍼시픽	-28,600	SK텔레콤	-48,907
KODEX 레버리지	-26,913	현대차	-45,546
삼성생명	-26,402	롯데제과	-44,153
SK하이닉스	-25,572	TIGER 200	-29,986
엔씨소프트	-24,234	KT&G	-27,852

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
부방	-14,371	셀트리온	-21,070
산성엘엔에스	-12,945	다음카카오	-20,501
에스엠	-10,311	보령메디앙스	-6,835
동서	-9,911	레드로버	-4,928
위메이드	-9,679	인터파크홀딩스	-4,697
다음카카오	-9,650	코나아이	-4,073
NICE평가정보	-8,742	서울반도체	-3,978
로엔	-8,537	인바디	-3,792

◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				
종	목	기	관	외 국 인 합 계
서비스업		-1,184	-24,032	-25,216
증권		-10,736	-1,431	-12,168
은행		-909	-1,499	-2,407
SK		-12,472	0	-12,472
삼성생명		-6,275	-7,398	-13,673
현대상선		-3,927	-5,091	-9,019
현대백화점		-3,313	-4,275	-7,588
SK이노베이션		-2,579	-3,192	-5,771
NH투자증권		-1,720	-3,602	-5,322
LG전자		-1,731	-1,350	-3,081
LG하우시스		-350	-2,496	-2,845
삼양홀딩스		-1,981	-794	-2,775
기업은행		-1,232	-1,446	-2,678

KOSDAQ				
종	목	기	관	외 국 인 합 계
인터넷		-4,384	-800	-5,184
기계,장비		-660	-2,287	-2,946
도매		-1,422	-16	-1,438
다음카카오		-4,530	-1,174	-5,704
컴투스		-3,769	-1,112	-4,881
DMS		-91	-3,169	-3,259
로엔		-2,310	-408	-2,717
게임빌		-1,739	-327	-2,065
셀트리온		-799	-754	-1,552
라운시큐어		-1,060	-395	-1,455
KT뮤직		-1,030	-411	-1,441
디엔에프		-775	-380	-1,155
서울옥션		-846	-306	-1,152

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)

K O S P I			
종 목	주 수	금	액
삼성전자	46	52,065	
아모레퍼시픽	71	23,782	
KODEX 200	636	14,580	
POSCO	79	14,517	
롯데쇼핑	49	14,220	
호텔신라	115	12,890	
현대차	76	11,349	
한미약품	30	11,287	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

K O S D A Q			
종 목	주 수	금	액
다음카카오	46	5,825	
바이로메드	37	4,382	
셀트리온	60	4,113	
씨젠	56	2,400	
삼성엘엔에스	40	2,064	
파트론	212	1,922	
메디포스트	23	1,736	
오스템임플란트	29	1,729	

◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

K O S P I			
종 목	주 수	금	액
삼성전자	3,583	4,044,657	
현대차	9,347	1,402,119	
제일모직	7,911	1,281,535	
현대중공업	12,285	1,110,590	
호텔신라	8,599	954,455	
SK하이닉스	22,623	788,406	
기아차	15,435	755,520	
KODEX 200	31,230	712,981	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

K O S D A Q			
종 목	주 수	금	액
셀트리온	18,932	1,268,444	
다음카카오	6,822	850,717	
CJ E&M	354	551,342	
파라다이스	12,488	272,238	
위메이드	1,317	246,144	
바이로메드	1,312	144,983	
컴투스	1,199	123,540	
동서	2,963	121,168	

◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

K O S P I			
순 증		순 감	
유통업	3,127	운수창고	-6,384
서비스업	1,797	증권	-6,288
금융업	1,249	전기,전자	-2,893
KODEX 200	4,859	메리츠종금증권	-4,571
KStar 200	2,000	한진해운	-3,841
신성통상	1,890	SK하이닉스	-2,892
SH에너지화학	1,334	현대상선	-2,048
LG디스플레이	1,169	두산인프라코어	-2,001
하나금융지주	1,016	SK증권	-1,876
현대그린푸드	934	KB금융	-1,103
신한지주	879	대우조선해양	-973
기아차	771	페이퍼코리아	-854
현대해상	620	현대미포조선	-810

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

K O S D A Q			
순 증		순 감	
IT부품	1,350	소매	-345
소프트웨어	607	정보기기	-335
환경	577	음식료,담배	-306
코엔텍	428	부방	-339
대아티아이	428	에스앤씨엔진그룹	-260
셀트리온	414	팜스토리	-249
한국토지신탁	395	다날	-248
파트론	381	네오이녹스엔모크스	-228
시노팩스	345	지엔코	-224
파인테크닉스	321	서희건설	-218
이상네트웍스	297	키이스트	-182
성우하이텍	251	레드로버	-182
모두투어	245	옴니시스템	-157

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)	9/4(금)	9/7(월)
외국인	1,861.6	-527.1	-527.1	-7.7	-88.5	-121.1	-23.1	-286.7
기관계	-6,958.1	-207.3	-207.3	-278.4	66.5	-40.6	-222.5	267.7
(투신)	-4,485.0	138.8	138.8	0.0	1.3	62.1	-5.4	80.8
(연기금)	5,998.5	-68.4	-68.4	6.3	26.0	-31.6	-64.1	-5.0
(은행)	-957.7	-16.9	-16.9	-7.6	-6.6	-0.1	-5.4	2.8
(보험)	-991.3	11.4	11.4	-36.0	33.3	31.3	-30.1	12.9
개인	4,050.1	531.9	531.9	236.8	-29.4	142.3	204.1	-22.0
기타	1,046.4	202.5	202.5	49.3	51.4	19.4	41.5	40.9

주: KOSDAQ 제외

◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2012	2013	2014	8/31(월)	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)	9/4(금)
KOSPI	1,997.1	2,011.3	1,915.6	1,941.5	1,914.2	1,915.2	1,915.5	1,886.0
고객예탁금	18,014.3	14,211.8	15,842.5	20,915.3	22,255.8	22,122.0	21,168.9	20,910.7
(증감액)	334.1	-3,802.5	1,630.7	-1,385.3	1,340.5	-133.8	-953.1	-258.2
(회전율)	26.7	29.9	34.0	40.6	34.8	37.2	36.7	39.6
실질예탁금증감	-13,998.7	-10,125.7	-2,121.1	-1,191.1	1,269.7	-116.3	-639.2	-261.1
신용잔고(KOSPI)	2,202.9	2,289.7	2,533.3	3,154.8	3,171.7	3,157.7	3,190.9	3,205.7
신용잔고(KOSDAQ)	1,709.5	1,893.1	2,537.4	3,263.5	3,282.8	3,300.8	3,299.1	3,323.8
미수금	1,241.0	929.0	1,176.0	141.0	121.6	131.5	155.4	147.0

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	8/28(금)	8/31(월)	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)
전체 주식형	79,811	-842	93	178	93	-45	64	74
(ex. ETF)		-165	136	213	108	72	22	41
국내 주식형	62,221	-1,520	94	152	50	-59	82	72
(ex. ETF)		-844	137	187	65	58	40	39
해외 주식형	17,591	678	-2	26	43	14	-18	2
(ex. ETF)		679	-2	26	43	14	-18	2
주식 혼합형	9,487	-1,316	7	64	15	7	-3	3
채권 혼합형	30,645	2,875	63	-7	14	27	30	7
채권형	84,276	9,514	-221	-24	-38	13	60	-294
MMF	115,316	31,835	3,555	-690	-4,424	-1,053	2,279	2,329

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	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)	9/4(금)	9/7(월)
한 국	2,168	-440	-440	-7	-75	-102	-19	-238
대 만	1,754	-172	-172	-166	3	106	-115	-
인 도	4,085	-384	-384	-103	-231	-51	-	-
인도네시아	-463	-80	-80	-16	-39	-21	-4	-
태국	-2,573	-85	-85	25	-28	-46	-35	-
남아공	3,673	105	105	36	-23	80	12	-
필리핀	-220	-52	-52	19	-42	-19	-6	-5

자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2014년말	8/31(월)	9/1(화)	9/2(수)	9/3(목)	9/4(금)	9/7(월)
회사채 (AA-)	2.43	1.99	2.00	1.97	1.95	1.93	1.93
회사채 (BBB-)	8.26	7.93	7.92	7.89	7.88	7.85	7.86
국고채 (3년)	2.10	1.74	1.73	1.70	1.67	1.65	1.65
국고채 (5년)	2.28	1.93	1.93	1.89	1.89	1.84	1.84
국고채 (10년)	2.60	2.30	2.30	2.27	2.28	2.24	2.22
미 국채 (10년)	2.20	2.22	2.15	2.18	2.16	2.12	-
일 국채 (10년)	0.33	0.38	0.36	0.40	0.40	0.36	-
원/달러	1,099.30	1,182.50	1,171.80	1,180.70	1,190.30	1,193.40	1,203.70
원/100엔	920.30	974.29	965.48	983.99	989.77	1,000.42	1,009.13
엔/달러	119.45	121.37	121.37	119.99	120.26	119.29	119.28
달러/유로	1.22	1.12	1.12	1.12	1.11	1.11	1.11
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.34	1.10	1.10	1.10	1.10	1.10	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	2.21	1.28	1.28	1.28	1.27	1.27	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	2.18	1.52	1.52	1.52	1.52	1.52	-
CRB 지수	233.24	202.63	196.52	197.30	199.03	196.69	-
LME 지수	2,907.6	2,377.6	2,359.7	2,376.1	2,417.5	2,370.10	-
BDI	782	903	911	906	891	875	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	53.61	49.20	45.41	46.25	45.75	46.05	-
금 (달러/온스)	1,185.50	1,135.00	1,142.30	1,137.75	1,128.00	1,118.25	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
31	9/1	2	3	4
美> Fischer 연준 부의장 연설(29일) 韓> 7월 광공업생산 YoY (-3.3%, -1.6%, 1.2%) 유럽> 8월 예비 소비자물가지수 YoY (0.2%, 0.1%, 0.2%)	韓> 8월 수출 YoY (-14.7%, -7.4%, -3.3%) 8월 소비자물가지수 YoY (0.7%, 0.7%, 0.7%) 中> 8월 차이신 제조업 PMI (47.3, 47.1, 47.1) 8월 국가통계국 제조업 PMI (49.7, 49.7, 50.0) 美> 8월 ISM 제조업지수 (51.1, 52.5, 52.7) 유럽> 8월 마켓 제조업 PMI (52.3, 52.4, 52.4) 7월 실업률 (10.9%, 11.1%, 11.1%)	日> 8월 본원통화 YoY (33.3%, n/a, 32.8%) 美> 8월 ADP취업자변동(천명) (190, 200, 185) 7월 제조업수주 (0.4%, 0.9%, 1.8%)	유럽> ECB 통화정책회의 韓> 2분기 GDP YoY (2.2%, n/a, 2.2%) 美> 연준, 베이지북 발간	세계> G20 재무장관회의 美> 8월 비농업부분고용자수 변동(천명) (173, 217, 215) 8월 실업률 (5.1%, 5.2%, 5.3%) 독일> 7월 공장수주 MoM (-1.4%, -0.6%, 2.0%)
7	8	9	10	11
독일> 7월 산업생산 MoM (0.7%, 1.1%, -1.4%)	中> 8월 수출 YoY (n/a, -6.6%, -8.3%) 8월 수입 YoY (n/a, -7.9%, -8.1%) 유럽> 2분기 GDP QoQ (n/a, 0.3%, 0.3%) 日> 2분기 GDP QoQ (n/a, -0.5%, -0.4%)	美> Kocherlakota 연준이사 연설 中> 8월 소비자물가지수 YoY (n/a, 1.8%, 1.6%) 韓> 8월 실업률 (n/a, 3.8%, 3.7%)	韓> 선물옵션 동시만기일 日> 7월 기계수주 MoM (n/a, 3.0%, -7.9%) 中> 8월 M2 통화공급 YoY (~15일) (n/a, 13.3%, 13.3%) 8월 신규대출 (십억위안, ~15일) (n/a, 850, 1,480)	韓> 금통위 금리 결정 독일> 8월 최종 소비자물가지수 YoY (n/a, 0.2%, 0.2%)
14	15	16	17	18
日> BOJ 통화정책회의 中> 8월 소매판매 YoY(12일) 8월 광공업생산 YoY(12일) 유럽> 8월 산업생산 MoM	美> 8월 소매판매 추정 MoM 8월 광공업생산 MoM 독일> ZEW 서베이 예상	美> FOMC 통화정책회의 8월 소비자물가지수 MoM 유럽> 8월 소비자물가지수 YoY	美> 8월 주택착공건수 日> 8월 무역수지	

☞ 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)