

Research Center

2015년 12월 2일

투자전략 Daily

• 시황분석

OPEC 회의 이후의 시장 분위기

• 이머징마켓 동향

주가 수준에 따라 주요 이머징 증시 차별화

• 전일 시장 특징주 및 테마

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 진도 외 5개 종목

중장기 유망종목: 삼영무역 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

true friend 한국투자 증권

주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

◆ 주요 증시 지표

구 분		11/24(화)	11/25(수)	11/26(목)	11/27(금)	11/30(월)	12/1(화)
유가증권	종합주가지수	2,016.29	2,009.42	2,030.68	2,028.99	1,991.97	2,023.93
	등락폭	12.59	-6.87	21.26	-1.69	-37.02	31.96
	등락종목	상승(상한)	436(1)	332(2)	520(2)	387(1)	205(3)
		하락(하한)	368(0)	469(0)	298(0)	430(0)	624(0)
	ADR	82.41	82.68	87.34	91.17	87.88	88.51
	이격도	10 일	101.67	101.26	102.14	101.77	99.67
		20 일	100.34	100.08	101.15	101.07	99.33
	투자심리	60	50	60	60	60	60
	거래량 (백만 주)	417	392	454	482	453	565
	거래대금 (십억 원)	4,362	4,256	4,429	4,006	6,538	4,672
코스닥	코스닥지수	687.86	688.78	693.42	694.21	688.38	691.95
	등락폭	-0.43	0.92	4.64	0.79	-5.83	3.57
	등락종목	상승(상한)	436(8)	332(6)	520(2)	387(2)	205(4)
		하락(하한)	368(0)	469(0)	298(0)	430(0)	624(0)
	ADR	82.87	83.02	87.08	90.04	88.56	89.81
	이격도	10 일	101.84	101.65	102.02	101.79	100.50
		20 일	101.25	101.42	102.08	102.12	101.20
	투자심리	60	60	60	70	70	70
	거래량 (백만 주)	823	864	787	770	639	659
	거래대금 (십억 원)	3,276	3,720	3,313	3,078	3,501	3,103

◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유가증권	매수	2,493.7	1,385.9	733.0	161.5	107.5	152.5	67.1	21.7	222.724
	매도	2,706.6	1,279.1	682.1	228.6	70.8	140.4	44.9	25.9	171.6
	순매수	-212.8	106.8	50.9	-67.1	36.7	12.2	22.2	-4.2	51.2
	12월 누계	-212.8	106.8	50.9	-67.1	36.7	12.2	22.2	-4.2	51.2
	15년 누계	792.8	-1,110.6	-3,209.4	-3,659.3	-372.9	-5,190.6	-671.8	-1,094.0	7,779.3
코스닥	매수	2,842.7	187.9	87.5	20.5	14.5	24.9	6.7	2.3	18.6
	매도	2,829.7	168.1	116.7	31.3	20.6	32.8	6.7	2.5	22.8
	순매수	13.0	19.7	-29.2	-10.8	-6.1	-8.0	0.1	-0.2	-4.2
	12월 누계	13.0	19.7	-29.2	-10.8	-6.1	-8.0	0.1	-0.2	-4.2
	15년 누계	2,614.0	-616.7	-292.9	-719.2	204.2	515.9	-120.9	-333.8	160.9

OPEC 회의 이후의 시장 분위기

2016년 Target KOSPI	2,250pt
12MF PER	10.87배
12MF PBR	0.96배
Yield Gap	7.4%P

- ▶ 12월 OPEC 정기총회에서 유가 정책이 결정될 전망
- ▶ 예상 가능한 세 가지 시나리오: 생산한도 유지, 확대, 축소
- ▶ OPEC의 산유량 유지 결정: 중동계 자금의 유출을 야기할 수 있음

OPEC 정기총회 유가 정책의 결정

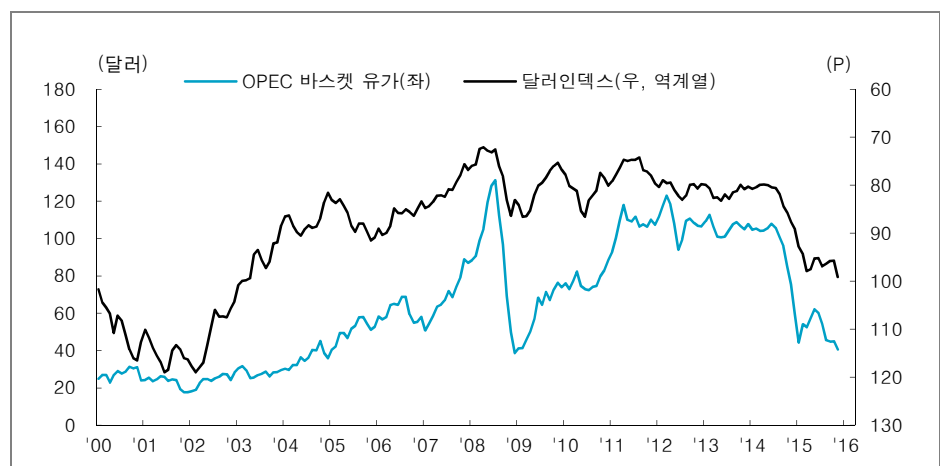
■ 12월 OPEC 정기총회 개최 임박

12월 초에는 주식시장에 큰 영향을 미칠 수 있는 각종 대형 이벤트가 포진해 있다. ECB 통화정책회의, 미국 11월 고용지표 등의 매크로 이슈가 있는데, 그 중에서 유독 눈에 띄는 것은 바로 유가 방향성을 결정짓는 석유수출국기구(OPEC: Organization of Petroleum Exporting Countries)의 정기총회다.

우리가 오는 4일 bin에서 개최되는 168차 OPEC 정기총회를 주목하는 이유는 이번 회의에서 주요 산유국의 석유 정책이 결정되기 때문이다. 현재 시장에서는 OPEC이 기존의 산유량을 유지할 것이란 전망이 힘을 얻고 있다. OPEC내에서 생산량 조절자(Swing Producer) 역할을 하는 사우디의 정책 기조를 반영한 영향이다.

그러나 최근 유가 동향을 살펴보면, OPEC이 기존 정책을 고수할 것이라고 장담하기 어려운 상황이다. OPEC 12개 회원국 대표 유종의 가격을 가중평균한 바스켓 유가는 배럴당 40달러로 2008년 금융위기 수준으로 낮아졌다. 그래서 저유가로 재정 건전성을 위협받은 OPEC 회원국 다수는 유가 상승을 도모할 수 있는 방안을 찾고 있다.

[그림 1] OPEC 바스켓 유가와 달러인덱스



자료: Bloomberg, 한국투자증권

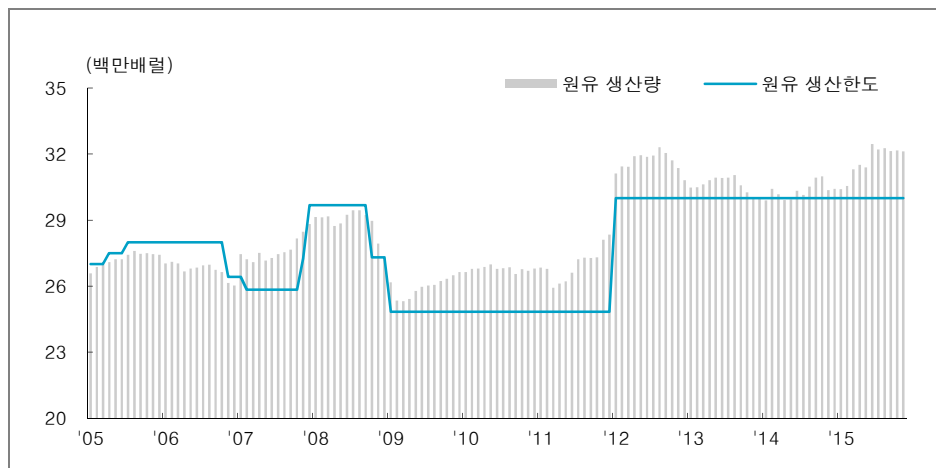
12월 OPEC 정기총회
세 가지 시나리오 존재

■ OPEC의 석유 정책과 주식시장의 반응

7~80년대의 1, 2차 오일쇼크에서 보듯이 유가 흐름은 글로벌 경제와 기업 실적에 상당한 영향을 미쳐왔다. 주식시장 역시 위의 두 변수에 일정 부분 종속되므로 유가에 민감하게 반응해 왔다. 투자자들이 유가 동향을 면밀히 관찰해야하는 이유인 것이다. OPEC 회의에 대한 분석도 이에 해당된다.

이번 OPEC 총회에서 나올 수 있는 결론은 세 가지 중에서 하나다. 생산한도(Quota) 유지, 확대 그리고 축소다. 단, OPEC의 결정이 강제성이 없기 때문에 일부 회원국은 생산한도를 초과해서 원유를 생산할 수 있다. 그러나 OPEC의 생산한도는 연준의 금리 가이드선처럼 석유 정책의 방향성을 시사하므로 주목할 가치가 충분하다.

[그림 2] OPEC 원유 생산량과 생산한도



주: 2012년 이전은 이라크 제외
자료: Bloomberg, 한국투자증권

OPEC의 석유 정책:
(1) 생산한도 유지

우선, OPEC이 생산한도를 기존과 동일한 3,000만배럴로 유지한다고 가정하자. 이는 현재 상황에서 가장 가능성이 높은 시나리오다. 이러한 환경에서 주식시장은 대체로 약세 흐름을 나타낼 것이다. 이유는 다음과 같다.

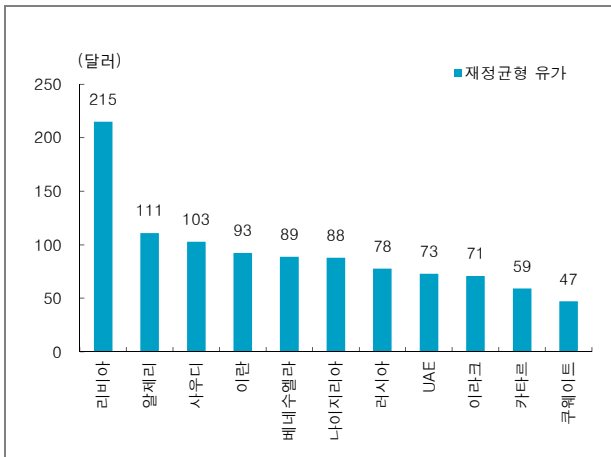
OPEC의 생산한도가 동결되면, 현재의 원유 공급 과잉 상황에서 유가 하락 압력이 강해질 수 밖에 없다. 이에 배럴당 40달러 초반인 국제유가(WTI, 브렌트)는 30달러 후반으로 낮아질 것이다. 작금의 달러 강세도 유가 약세에 영향을 미칠 것이다.

문제는 낮아진 유가가 중동 산유국의 재정을 취약하게 만드는 것이다. 이런 상황이 도래할 경우, 산유국들은 전세계 자산에 투자된 오일머니를 회수해 재정을 보충하게 된다. 이는 수급 측면에서 주식시장에 부정적으로 작용할 수 있는 변수다.

대표적 사례로 사우디를 들 수 있다. 사우디의 재정균형 유가는 103달러인데, OPEC 바스켓 유가는 40달러로 재정균형 유가의 1/2에도 못 미친다. 이런 상황이 1년 넘게 지속되면서 사우디의 재정은 과거보다 취약해졌다. 결국 사우디는 그간 여러 국가에 투자했던 자금을 회수했다.

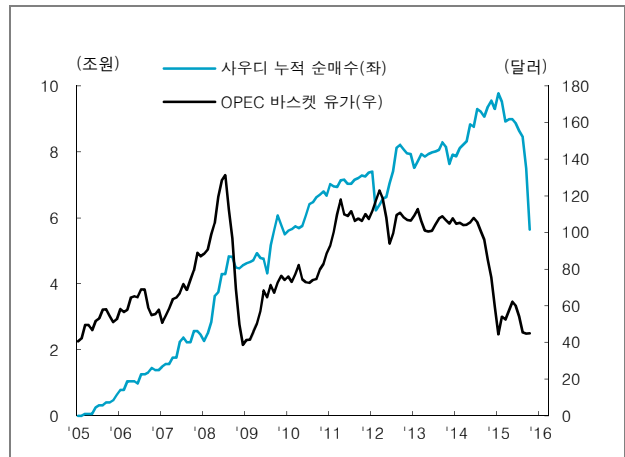
한국의 유가증권시장에서도 최근 5개월간 3.3조원 규모의 자금이 빠져나갔다. 따라서 유가 하락이 지속될 경우, 증동계 자금의 추가 유출과 이에 따른 주가 하락을 목도할 수 밖에 없을 것이다. 다만, 수급환경이 부정적이더라도 투자심리가 급격하게 위축될 가능성은 낮게 본다. 미국 증시의 안정성이 추후에도 유지될 것이기 때문이다.

[그림 3] 산유국의 재정균형 유가



자료: WSJ, 한국투자증권

[그림 4] OPEC 유가와 사우디의 국내 주식 순매수



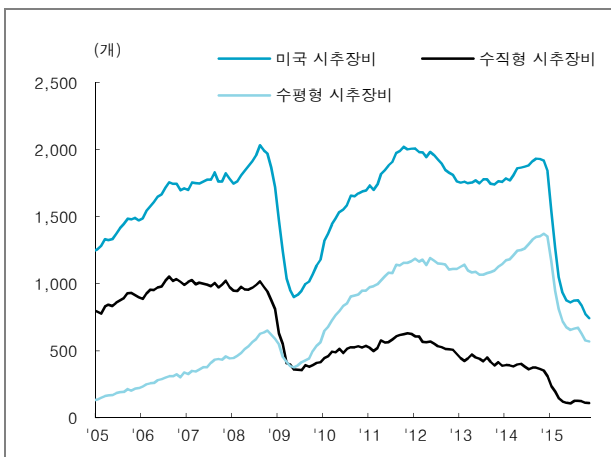
자료: Bloomberg, 금융감독원, 한국투자증권

유가 하락은 미국 경제 위축으로 연결되지 않아

일각에서는 유가 하락세가 산유국으로 급부상 중인 미국에 악재라고 주장한다. 비전 통적 셰일오일의 생산이 경제성을 이유로 중단되고, 이것이 광업의 위축과 경기 둔화로 이어질 것이란 예상 때문이다. 이는 지난해 유가가 급락한 이후부터 셰일오일 생산과 관련된 수평형 시추장비와 광업부문 고용자수의 감소세에 근거한다.

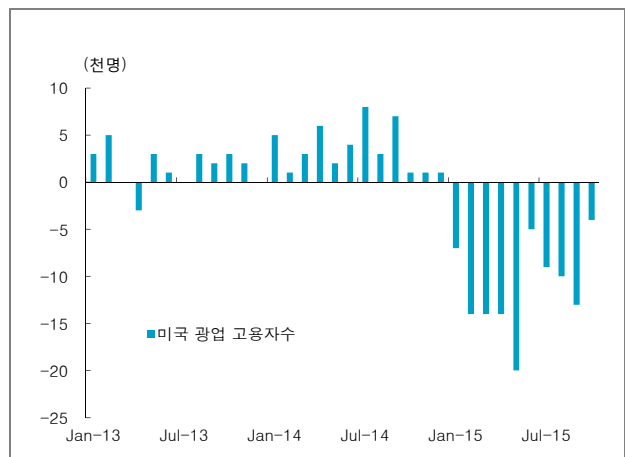
그러나 미국 경제에서 광업이 차지하는 비중이 높지 않다는 점을 염두에 두어야한다. 유가 하락에 따른 광업 부진이 미국 경제에 미치는 영향을 과대평가할 수 있기 때문이다. 지난 10월 고용지표에서 광업부문 고용자수는 0.4만명 감소했지만, 서비스와 건설부문 고용자수가 각각 24.4만명과 3.1만명 늘어 고용지표의 개선세를 견인했다.

[그림 5] 미국 시추장비(수직형, 수평형) 개수



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 6] 미국 광업부문 고용자수



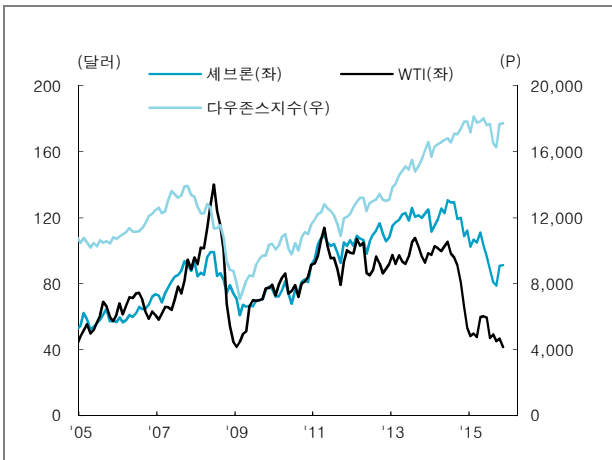
자료: CEIC, 한국투자증권

주가 폭락으로 연결될 가능성은 낮다는 판단

만약 유가 하락이 미국 경제 위축으로 이어졌다면, 주식시장도 약세 흐름을 나타냈을 것이다. 그러나 미국의 대표 주가지수인 다우존스 산업지수를 보면, 세브론처럼 원유 탐사와 생산에 직접적인 관계가 있는 기업과 달리 유가와 상반되는 궤적을 나타냈다.

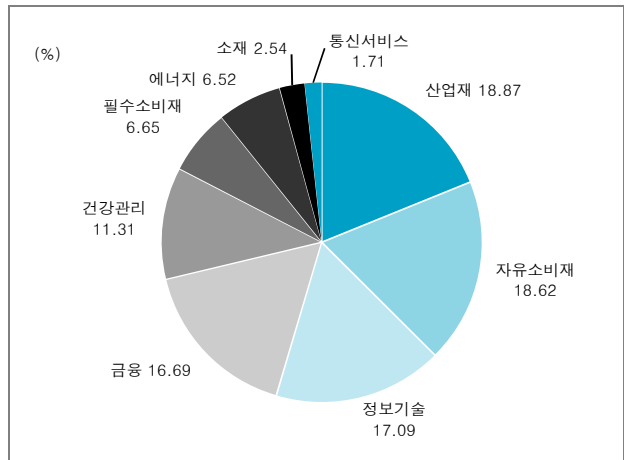
이는 다우지수에 에너지보다 소비재, IT, 금융 등 유가 하락에 긍정적이거나 중립적인 기업이 포함되어 있기 때문이다. 따라서 이번 OPEC 회의 이후에 유가 하락세가 나타나더라도 미국 증시가 폭락하는 일은 없을 것으로 예상된다. 즉, 과거처럼 미국 증시 폭락으로 투자심리가 급격하게 위축되는 상황은 도래하지 않을 것이란 판단이다.

[그림 7] 세브론, WTI, 다우존스지수 추이



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 8] 미국 다우지수 업종별 비중



자료: Bloomberg, 한국투자증권

OPEC의 석유 정책: (2) 생산한도 확대

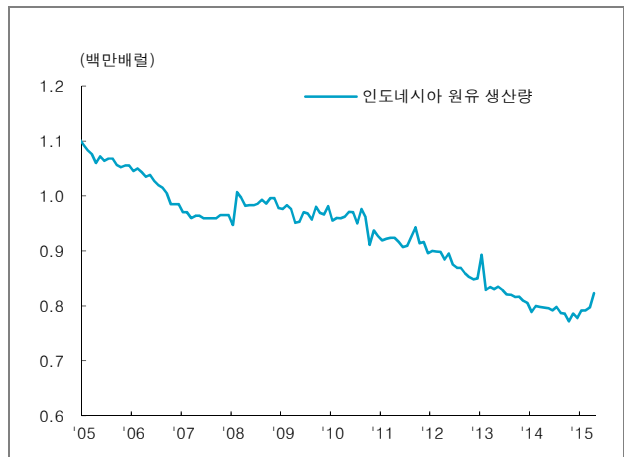
두 번째 시나리오는 생산한도의 확대다. 만약 OPEC이 기존 쿼터를 늘리더라도 증가분은 100만배럴에 그칠 전망이다. 이는 올해 12월부터 OPEC에 재가입되는 인도네시아의 원유 생산분을 포함한 것이다. 따라서 이는 석유정책의 변화가 아닌 회원국 증가에 따른 쿼터 확대, 즉 미세 조정의 의미로만 받아들일 필요가 있다. 해당 시나리오에서 주식시장은 앞서 언급한 쿼터 유지 때와 유사한 흐름을 보일 것으로 생각한다.

[그림 9] OPEC 회원국 가입년도

OPEC 회원국	가입년도
사우디, 이라크, 이란, 쿠웨이트, 베네수엘라	1960년
카타르	1961년
리비아	1962년
UAE	1967년
알제리	1969년
나이지리아	1971년
에콰도르	1973년 (1992~2007)
앙골라	2007년
인도네시아	1962년 (2009~현재)

주: 괄호 안 숫자는 OPEC 탈퇴시기
자료: OPEC, 한국투자증권

[그림 10] 인도네시아 원유 생산량



자료: Bloomberg, 한국투자증권

OPEC의 석유 정책:

(3) 생산한도 축소

마지막 시나리오는 OPEC의 쿼터 축소, 즉 감산 결정이다. 지난 2년간 OPEC은 시장 수요를 상회하는 원유를 생산했다. 올해에 OPEC 원유 수요는 2,970만배럴인데 반해 공급은 3,170만배럴을 기록해 공급 과잉 상황이 지속되어 왔다. 이런 환경에서 원유 생산한도 축소는 유가를 최소한 현재 수준에서 유지시키는 요인으로 작용할 수 있다.

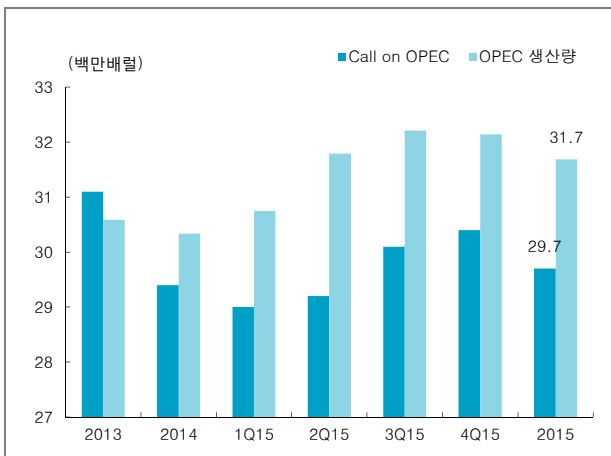
한편 유가가 현재보다 15달러 상승할 경우, 유가의 전년대비 변화율은 (+)로 반전할 수 있다. 이는 각국의 디플레이션 우려 해소에 긍정적으로 작용하여 극단적인 통화완화를 해소하고, 달러 강세를 약화시키는 요인으로 반영될 수 있다. 주식시장 측면에서 OPEC의 감산 결정은 호재인 것이다.

그러나 아쉬운 점은 이번 총회에서 생산한도가 축소될 가능성이 희박하다는 것이다. 여기에는 여러가지 이유가 있는데, 시장 점유율 확보를 우선시하는 사우디의 정책이 변치 않을 것이란 점이 가장 큰 이유다. 두 번째는 OPEC의 생산 감소분을 비OPEC 국가가 차지해 뚜렷한 유가 상승세가 나타나지 않을 것이란 점이다. 마지막은 수니파 리더인 사우디가 시아파 맹주인 이란의 세력 확장을 두고 보지 않을 것이란 점이다.

따라서 이번 OPEC 총회에서는 원유 생산한도가 축소되기보다 유지되거나 상향 조정될 가능성이 높다는 생각이다. 이 같은 해석으로 인해 동 이슈는 주식시장에 중립적 의미 이상의 재료로 반영되지 않을 것이다.

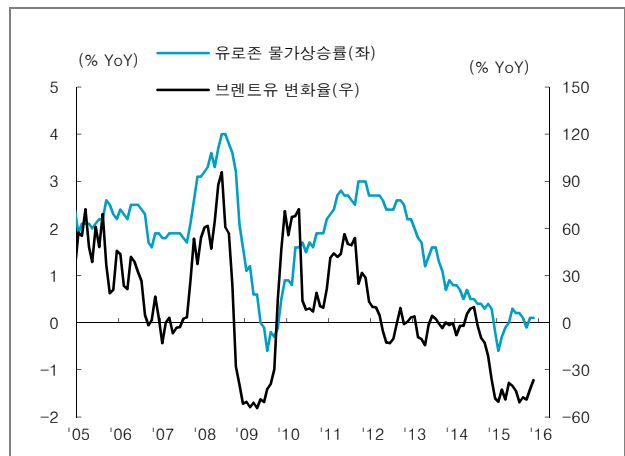
향후 주식시장은 각종 매크로 이슈를 소화하며 2,000P 수준에서 등락을 반복할 것으로 판단한다. 뚜렷한 방향성은 월초보다 15~16일에 예정된 연준 FOMC회의 이후에 결정될 가능성이 높다. 여전히 예측보다 대응의 관점을 유지할 필요가 있는 시기다.

[그림 11] OPEC 생산량과 Call on OPEC



주: Call on OPEC: 전세계 원유 수급 균형에 필요한 OPEC 공급량
자료: IEA, 한국투자증권

[그림 12] 유로존 물가상승률과 유가 변화를



자료: Bloomberg, 한국투자증권

- 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.

주가 수준에 따라 주요 이머징 증시 차별화

- ▶ 상해종합지수 0.3% 상승, SDR 편입과 부동산 정책에 관련된 루머에 투자심리 개선
- ▶ 홍콩H지수 1.6% 상승, SDR 편입비중이 시중 예상을 상회한 것이 호재로 작용
- ▶ 자카르타종합지수 2.5% 상승, 루피아화 강세전환과 물가안정 기대감 부각에 강세
- ▶ VN지수 0.5% 하락, 외국인의 순매도세 전환, 개인들의 마진 부담 확산 등이 악재로 작용

상해종합지수는 0.3% 상승,
부동산, 전자재, 공항, 자본
재 등의 업종 강세

■ 중국 시장

상해종합지수는 0.3% 상승한 3,456p로 마감하며 이틀간 강세를 이어갔다. 소폭 하락세로 출발한 증시는 오전에 약세를 보이다가 오후에 반등세로 전환했다. 거래대금은 3,303억위안으로 어제보다 크게 줄었다. IMF에서 위안화의 SDR 편입을 결정하며 투자심리가 개선된 가운데 정책 당국이 부동산 시장을 부양하기 위해 개인 소득세에서 주택 대출이자 지출을 공제해 줄 것이란 루머가 시장에 전해지면서 부동산 관련주의 급등이 지수 강세를 견인했다. 또한 11월 100대 도시의 평균 주택가격이 전월대비 7개월째 상승하고 있고 상승폭도 또한 확대되고 있어 시장에 긍정적으로 작용했다. 다만 오전에 발표된 11월 관방 제조업 PMI가 시중 예상과 직전치를 모두 하회하며 지수의 반등폭을 제한했다. 업종별로는 부동산(5.0%), 전자재(2.8%), 공항(2.3%), 자본재(2.2%), 호텔/레이저(1.7%), 양조(1.7%), 보험(1.3%) 등이 상승한 반면 은행(-1.4%), 소프트웨어(-0.8%), 통신(-0.7%), 증권(-0.2%) 등 업종은 하락했다. 한편 외국인들은 금일도 순매수세를 유지했다.

홍콩H지수 1.6% 급등,
은행, 전력, 보험, 부동산,
에너지 등의 업종 강세

■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 1.6% 급등한 9,949p로 마감하며 8거래일만에 강세로 전환했다. IMF에서 위안화의 SDR 편입을 결정하였고 편입비중이 시중 예상보다 높았던 것이 호재로 작용했다. 또한 SDR 편입이후 위안화가 약세를 보일 것이란 시장 기대와 달리 전반적으로 안정세를 보인 것도 시장에 우호적이었다. 최근 급락에 따른 반발 매수세가 유입되며 지수 강세를 견인했던 가운데 11월 관방 제조업 PMI 지표 부진이 추가 상승을 제한했다. 은행, 전력, 보험, 부동산, 에너지 등 대부분 업종들이 일제히 상승했다.

자카르타종합지수 2.5% 상
승, 자유소비재, 금융, 원자
재, 음식료 등의 업종 강세

■ 인도네시아 시장

자카르타종합지수는 2.5% 상승한 4,558p로 기록했다. 강세로 출발한 증시는 직전일의 급락에 따른 저가매수세가 유입돼 상승폭이 확대됐다. 특히 물가안정 기대감이 확대되며 피복, 음식료 관련주를 중심으로 매수세가 유입됐다. 또한 루피아화의 강세 전환이 호재로 작용했다. 자유소비재, 금융, 원자재, 유틸리티, 음식료 등 대부분의 업종이 강세였다.

■ 베트남 시장

VN지수 0.5% 하락,
대부분 선도주 동반 약세

VN지수는 VN지수는 0.5% 추가로 하락하며 570p로 마감했다. 외국인은 하루 만에 대규모의 순매도세로 전환한 것이 가장 큰 악재였다. 주가가 하락하자 개인들이 마진에 대한 부담이 커지면서 대형주를 중심으로 매물을 내놓았다. 은행, 석유, 가스, 보험, 유제품 등 대부분 선도주가 하락한 반면 최근 약세 이후 일부 중소형주가 상승세를 나타냈다.

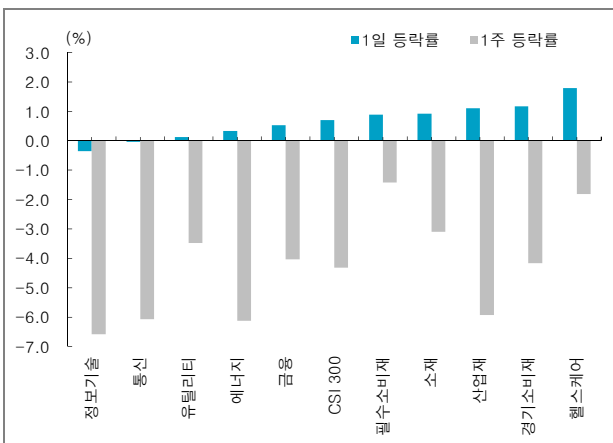
주요 이머징마켓 뉴스

시장 구분 주요 내용

중국	통계국, 11월 관방 제조업 PMI 49.6 (컨센서스 49.8, 10월 49.8)
	통계국, 11월 비제조업 PMI 53.6으로 10월의 53.1 대비 소폭 상승
	11월 차이신 제조업 PMI 확정치 48.6 (컨센서스 48.3, 10월 48.3)
인도	중앙은행, 12월 첫째 주 역RP금리 5.75% (컨센서스 5.75%, 직전치 5.75%)
인도	통계국, 11월 Nikkei 제조업 PMI 50.3 (직전치 50.7)
러시아	통계국, 11월 Markit 제조업 PMI 50.1 (컨센서스 50.0, 직전치 50.2)

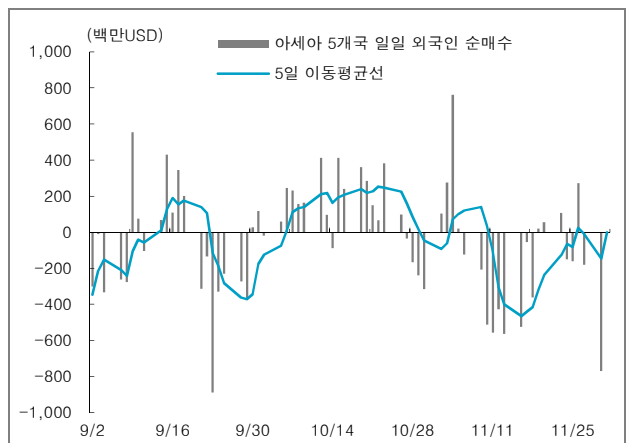
◆ 주요 이머징마켓 차트

[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	12/1(화)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
중국 상해종합	3,456.31	0.32	-4.42	0.32	6.85
홍콩 H	9,947.94	1.61	-2.05	1.61	-16.99
중국 차스닥	2,655.35	-0.64	-5.71	-0.64	80.42
인도 SENSEX	26,173.04	0.10	1.37	0.10	-4.82
인도네시아 JCI	4,557.67	2.50	0.27	2.50	-12.80
태국 SET	1,356.69	-0.22	-2.04	-0.22	-9.41
베트남 VN	570.41	-0.49	-3.94	-0.49	4.54
MSCI 이머징마켓	814.30	-1.46	-2.98	0.00	-14.85

주: 1일 오후 6시 01분 기준

시장 동향과 특징주

중국발 우려가 완화되며 코스피 2,020P선 회복에 성공

- 미국증시는 최대 쇼핑기간인 블랙 프라이데이 매출이 예상보다 부진한 것으로 유통업종이 하락한 가운데 유럽중앙은행(ECB)과 미국 연방준비제도(Fed) 등 세계 주요국 중앙은행의 주요 정책결정과 미국의 고용지표 발표를 앞두고 관망세를 보이며 하락 마감. 2,000P선을 회복하며 상승 출발한 코스피는 사흘 만에 순매수로 돌아선 외국인과 연기금을 비롯한 기관 매수세로 강세를 보이며 하루만에 2,020P선 회복에 성공. 코스닥도 외국인과 개인 매수세로 상승하며 690P선을 회복. 중국 위안화의 특별인출권 편입으로 중국 금융시장이 다시 안정을 찾을 것이라는 기대감이 형성되며 시장에 긍정적으로 작용
- 종목별 움직임을 살펴보면, 중국 자동차 시장에서 두 달 연속 점유율 회복세를 보인 현대, 기아차가 강세를 보였으며, 자동차부품 종목들이 동반 강세를 보임. 중국 동가오그룹과 함께 중국 내 철도역사에 카페 프랜차이즈 및 화장품 입점 사업을 추진한다는 소식에 핫택이 상한가를 기록했으며, 최근 주가 하락으로 연말 배당 가능성이 높다는 분석에 LS가 사흘 만에 반등에 성공하며 10% 가까이 급등. 또한, 내년도 구조적 성장기 진입 전망에 신세계푸드가 강세를 보였으며, 한-중FTA 비준 동의안 국회 통과로 이에 따른 수혜 기대감에 화장품, 게임, 의류 관련 종목들의 강세가 두드러짐. 반면, 국내 일회용비밀번호(OTP) 시장 점유율 1위 업체인 미래테크놀로지는 코스닥 신규 상장 첫날 차익실현 매물로 급락했으며, 주가 조작혐의로 회사 전 대표 등이 구속됐다는 소식에 현대페인트가 하한가에 가까운 급락세를 보임

종목/이슈	내 용
현대차(005380) ▶153,000(+3.73%) 기아차(000270) ▶55,800(+6.29%)	중국 시장 점유율 회복 기대감에 강세 <ul style="list-style-type: none"> - 지난 10월 중국 시장에서 8.9%의 점유율을 기록하며 폭스바겐, GM에 이어 3위를 기록하며 점유율 9%대 회복에 바짝 다가섰다는 소식에 강세 - 현대·기아차가 지난 9월에 이어 2개월 연속 전년동기대비 판매 증가율을 보이며 연말 9%대의 점유율을 기록할 것이라는 기대감이 고조됨. 이에 현대위아 등 자동차부품 종목들도 동반 강세를 보임
핫택(015540) ▶6,290(상한가)	중국 카페·화장품 사업 추진 소식에 상한가 <ul style="list-style-type: none"> - 중국 동가오그룹, 한국 식품 공급업체 더케이그룹과 함께 인기 드라마 '별에서 온 그대'를 활용해 중국 철도 역사 내 카페 프랜차이즈 사업과 한국 화장품 입점 및 독점 공급 계약 체결 소식에 상한가 - 먼저 동가오그룹이 운영하는 중국 주요 도시 철도역사에 별그대 카페 직영점을 5개 개장할 예정이며, 내년까지 100여 개의 지점을 오픈할 계획. 또한, 철도역사의 '한국관'에 200여 종의 국내化粧품을 입점 시킬 예정
미래테크놀로지(213090) ▶13,700(-8.05%)	상장 첫날 급락세 <ul style="list-style-type: none"> - 국내 일회용비밀번호(OTP) 시장 점유율 1위 업체로 신규 상장 첫날 공모가를 밑도는 시초가를 형성 후 차익실현 매물로 급락세 - 경쟁사 대비 다양한 제품 라인업을 갖추고 있어, 스마트폰 등 디지털 기기 사용 증가에 따른 향후 시장 확대에 따른 성장 기대
한중FTA 관련 수혜주	한-중 FTA 비준안 통과에 따른 수혜 기대감에 강세 <ul style="list-style-type: none"> - 한중 자유무역협정(FTA) 비준 동의안이 국회를 통과함에 따라 수혜주로 부각된 화장품, 게임, 의류 관련 종목들 강세 - 포인트아이(078860, +6.85%), 아모레퍼시픽(090430, +3.72%), 컴투스(078340, +4.50%), 형지 I&C(011080, +6.04%), 코오롱인더(120110, +4.61%), SG충남방직(001380, +3.47%)등 강세

52주 신고가

종목	내 용
차디오스텍(196450) ▶5,450(+6.86%)	<ul style="list-style-type: none"> - 최대주주가 차광렬 차병원그룹 회장에서 다빈치 1호 투자조합으로 변경된다는 소식과 함께 자금 조달을 위한 제3자 배정 유상증자 결정에 신고가 경신.

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

단기 유망종목: 진도 외 5개 종목

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
진도 (088790)	6,400 (+17.9)	5,430 (11/26)	<ul style="list-style-type: none"> - 개별소비세 인하로 소비자 부담이 낮아지며 모피 수요가 늘고 있는 가운데 원재료 가격 하락으로 수익성 개선 예상 - 중국인 수요가 빠르게 증가하는 가운데 중국 진출을 통해 신규 성장 동력을 확보할 것으로 예상 - 메르스 여파로 3분기 실적은 부진했으나 중국인 구매 증가와 성수기 효과로 4분기 실적 개선 예상
뉴웍스 (100120)	40,100 (+6.2)	37,750 (11/19)	<ul style="list-style-type: none"> - 의료용 X-ray 장비의 디지털 전환에 따른 FP-DR(Flat Panel Detector) 시장 확대에 따른 수혜 지속 예상 - 글로벌 완제품 업체로의 납품이 증가하는 가운데 산업용 TDI(Time Delayed Inspection) 카메라, 치과용 FP-DR, 동영상 FP-DR 등 신제품 매출 확대에 안정적인 성장세 지속 예상
홍국에프엔비 (189980)	30,500 (-14.9)	35,850 (11/04)	<ul style="list-style-type: none"> - 과일농축액, 착즙주스 등 프리미엄 식음료를 생산하는 회사로 카페프랜차이즈 확산과 함께 연평균 30% 이상의 성장세를 지속 중인 가운데 카페/외식 식부자재 관련 중합유통회사로 도약 기대 - 2013년 SPC그룹과 중국에 동반 진출한 가운데 중국 로컬 프랜차이즈사로의 공급 확대 등 중국 매출 비중이 점진적으로 상승할 전망
엔씨소프트 (036570)	220,500 (+13.1)	195,000 (10/12)	<ul style="list-style-type: none"> - 기존 PC 게임 실적 안정적으로 유지되는 가운데 다수의 온라인/모바일 게임 출시 모멘텀 내재 - 신작 출시 공백으로 3분기 실적은 전분기 대비 감소할 것으로 예상되나 신규 PC온라인 및 모바일 게임 출시로 계단식 이익 개선 추세는 지속될 전망 - 넥슨과의 경영권 분쟁에 따른 오버행 이슈의 주가 반영과정 일단락, 향후 우호적 주주이익환원 정책 예상
LG전자 (066570)	55,000 (+17.0)	47,000 (10/12)	<ul style="list-style-type: none"> - 자동차 전장 사업 육성으로 안정적인 사업 포트폴리오와 장기 성장동력 구축 전망 - V10과 Nexus 5X 등 스마트폰 라인 다양화, 가전 및 TV 부문의 경쟁력, 환율 상승효과 등을 주목할 필요 - 휴대폰 부문의 부진을 감안해도 PBR 0.7배 수준은 현저한 저평가 상태로 밸류에이션 매력 부각 가능성 상존
더존비즈온 (012510)	21,700 (+4.1)	20,850 (9/23)	<ul style="list-style-type: none"> - 전국 11만 중소/중견 기업과 9천여 개의 세무회계사무소를 핵심 고객으로 확보 - 클라우드 발전법 시행으로 클라우드 사업이 손익 분기점을 넘어서면서 어닝 모멘텀 본격화 예상 - 클라우드 유지 보수액은 기존 ERP(Enterprise Resource Planning) 대비 3배 이상 높아 향후 외형 성장을 견인할 전망

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 엔씨소프트, LG전자의 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: 삼영무역 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

편입종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2015년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
삼영무역 (002810)	21,150 (-0.9)	21,350 (11/26)	23	4	26	1,612	13.1
			<ul style="list-style-type: none"> - 전세계 근시인구의 1/3을 차지하는 중국에서 계열사인 케미그라스가 4개의 생산라인을 통해 연간 6천만장의 렌즈 생산능력을 보유 - 베트남 생산공장(Chemilens Vietnam)은 2016년부터 글로벌 1위 안경렌즈 업체인 프랑스 에실로의 아시아 시장 생산기지 역할을 담당 - 지속적인 R&D와 신제품 출시를 통해 브랜드 인지도 향상과 시장 점유율 확대 추세 지속 예상 				
롯데칠성 (005300)	2,301,000 (-0.8)	2,319,000 (9/23)	2,407	177	118	86,667	26.5
			<ul style="list-style-type: none"> - 주류시장의 저도화와 다양화 추세를 주도하며 시장 경쟁력 강화와 시장 점유율 확대 예상. 맥주(Kloud)사업 성장과 향후 계열사 지분 및 서초동 부지 가치 현실화에 대한 기대 유효 - 음류와 주류시장의 성장으로 실적 개선 모멘텀이 지속되는 가운데 지배구조 개선으로 투자 유가증권의 가치 부각 가능성 				
SK텔레콤 (017670)	234,000 (-4.9)	246,000 (9/07)	17,169	1,849	1,800	25,027	9.3
			<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)	126,000 (+20.0)	105,000 (9/03)	8,022	502	415	15,616	8.1
			<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)	1,321,000 (+21.3)	1,089,000 (9/01)	197,087	26,512	19,497	143,876	9.2
			<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)	40,000 (-3.4)	41,400 (7/31)	1,649	591	461	2,274	17.6
			<ul style="list-style-type: none"> - 메르스 영향에 따른 일시적인 실적 둔화보다는 성수기 진입, 테이블 증설효과, 가동률 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 				

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 강원랜드, 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

◆ 주요 증시 지표

구 분		11/24(화)	11/25(수)	11/26(목)	11/27(금)	11/30(월)	12/1(화)
유가증권	종합주가지수	2,016.29	2,009.42	2,030.68	2,028.99	1,991.97	2,023.93
	등락폭	12.59	-6.87	21.26	-1.69	-37.02	31.96
	등락종목						
	상승(상한)	436(1)	332(2)	520(2)	387(1)	205(3)	528(3)
	하락(하한)	368(0)	469(0)	298(0)	430(0)	624(0)	288(0)
	ADR	82.41	82.68	87.34	91.17	87.88	88.51
	이격도						
	10 일	101.67	101.26	102.14	101.77	99.67	100.96
	20 일	100.34	100.08	101.15	101.07	99.33	100.99
	투자심리	60	50	60	60	60	60
코스닥	거래량 (백만 주)	417	392	454	482	453	565
	거래대금 (십억 원)	4,362	4,256	4,429	4,006	6,538	4,672
	코스닥지수	687.86	688.78	693.42	694.21	688.38	691.95
	등락폭	-0.43	0.92	4.64	0.79	-5.83	3.57
	등락종목						
	상승(상한)	436(8)	332(6)	520(2)	387(2)	205(4)	581(2)
	하락(하한)	368(0)	469(0)	298(0)	430(0)	624(0)	454(0)
	ADR	82.87	83.02	87.08	90.04	88.56	89.81
	이격도						
	10 일	101.84	101.65	102.02	101.79	100.50	100.73
	20 일	101.25	101.42	102.08	102.12	101.20	101.65
	투자심리	60	60	60	70	70	70
	거래량 (백만 주)	823	864	787	770	639	659
	거래대금 (십억 원)	3,276	3,720	3,313	3,078	3,501	3,103

◆ 주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)		(보험)	(투신)	(사모)	(은행) (연기금 등)		기 타
유가 재 권	매수	2,493.7	1,385.9	733.0	161.5	107.5	152.5	67.1	21.7	222.724	88.8
	매도	2,706.6	1,279.1	682.1	228.6	70.8	140.4	44.9	25.9	171.6	33.7
	순매수	-212.8	106.8	50.9	-67.1	36.7	12.2	22.2	-4.2	51.2	55.1
	12월 누계	-212.8	106.8	50.9	-67.1	36.7	12.2	22.2	-4.2	51.2	55.1
	15년 누계	792.8	-1,110.6	-3,209.4	-3,659.3	-372.9	-5,190.6	-671.8	-1,094.0	7,779.3	3,527.2
코 스 닥	매수	2,842.7	187.9	87.5	20.5	14.5	24.9	6.7	2.3	18.6	21.9
	매도	2,829.7	168.1	116.7	31.3	20.6	32.8	6.7	2.5	22.8	25.4
	순매수	13.0	19.7	-29.2	-10.8	-6.1	-8.0	0.1	-0.2	-4.2	-3.5
	12월 누계	13.0	19.7	-29.2	-10.8	-6.1	-8.0	0.1	-0.2	-4.2	-3.5
	15년 누계	2,614.0	-616.7	-292.9	-719.2	204.2	515.9	-120.9	-333.8	160.9	-1,704.4

주: 외국인인 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투신	
순매수	순매도
서비스업	15,308
운수장비	12,572
화학	10,251
현대차	6,394
SK	4,488
LG화학	4,092
기아차	3,555
아모레G	3,542
의약품	-15,085
건설업	-3,524
철강및금속	-2,999
한미약품	-13,637
삼성전자	-6,499
코라오홀딩스	-6,342
POSCO	-3,574
한미사이언스	-3,407

연기금	
순매수	순매도
철강및금속	20,369
화학	18,646
운수장비	8,383
기아차	11,609
고려아연	7,999
삼성전자	7,977
현대제철	7,652
NAVER	7,216
금융업	-7,098
음식료품	-4,705
보험	-4,139
삼성전자우	-7,224
두산	-6,180
BNK금융지주	-4,359
삼성생명	-3,290
롯데제과	-3,036

(체결기준: 백만원)

은행	
순매수	순매도
철강및금속	2,582
의약품	2,120
운수장비	843
TIGER 경기방어	2,824
KODEX 인버스	1,627
POSCO	1,332
풍산	1,087
한화케미칼	1,040
전기,전자	-2,532
서비스업	-1,836
통신업	-1,692
삼성전자	-3,411
SK	-3,139
KODEX 레버리지	-2,909
KT	-1,659
아모레퍼시픽	-1,049

보험	
순매수	순매도
보험	13,776
전기,전자	7,753
서비스업	7,146
삼성생명	7,152
삼성전자	6,967
한미약품	6,455
삼성화재	4,749
한화케미칼	3,644
전기가스업	-3,531
건설업	-1,707
음식료품	-1,352
KINDEX200	-8,188
KODEX 인버스	-4,056
한국전력	-2,404
SK	-2,376
SK하이닉스	-1,755

◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기관	
순매수	순매도
운수장비	34,408
철강및금속	32,536
화학	27,958
KODEX 레버리지	57,363
현대차	20,564
POSCO	14,757
KODEX 200	13,403
기아차	10,374
동부화재	8,463
현대제철	8,106
고려아연	7,651
한화케미칼	6,612
삼성물산	6,438
전기,전자	-17,638
금융업	-14,365
건설업	-12,049
KODEX 인버스	-29,133
삼성전자	-14,935
삼성전자우	-12,318
코라오홀딩스	-9,679
신한지주	-7,128
BNK금융지주	-6,690
현대해상	-6,358
SK	-6,147
한미사이언스	-6,056
현대산업	-5,939

외국인	
순매수	순매도
화학	30,255
제조업	17,068
서비스업	16,929
삼성SDI	20,034
기아차	14,796
한미약품	10,337
삼성전자	10,031
한화케미칼	8,690
한국전력	8,593
아모레퍼시픽	8,139
SK	8,004
신한지주	7,907
삼성물산	7,785
운수장비	-11,631
운수창고	-6,986
기계	-6,080
SK하이닉스	-29,726
현대모비스	-18,417
현대차	-8,038
엔씨소프트	-7,905
삼성전기	-6,727
KODEX 200	-5,946
삼성증권	-5,149
LG화학	-4,362
아모레G	-3,993
동부화재	-3,921

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	2,207	인터넷	-3,925	인터넷	2,399	전문기술	-2,833
통신서비스	1,665	제약	-2,187	출판,매체복제	381	제약	-1,207
비금속	753	음식료,담배	-2,126	도매	378	IT부품	-909
OCI머티리얼즈	2,260	카카오	-3,924	카카오	2,399	셀트리온	-2,788
나이스정보통신	1,663	하림	-1,743	OCI머티리얼즈	968	CJ E&M	-1,951
셀트리온	781	한국토지신탁	-1,363	메디포스트	863	서울반도체	-1,818
다원시스	509	KH바텍	-955	메디톡스	730	에스에프에이	-835
포스코캠텍	495	코오롱생명과학	-877	CJ프레시웨이	557	나이스정보통신	-822

(체결기준: 백만원)

은 행				보 험			
순 매 수		순 매 도		순 매 수		순 매 도	
도매	326	제약	-502	방송서비스	1,679	금융	-2,103
방송서비스	128	소프트웨어	-371	전문기술	1,612	연구,개발	-1,894
반도체	107	전문기술	-234	IT부품	915	도매	-1,296
씨티씨바이오	230	대한약품	-476	GS홈쇼핑	1,552	한국토지신탁	-2,034
포스코캠텍	158	CJ E&M	-299	CJ E&M	1,113	바이로메드	-1,894
웨이브일렉트로	155	지트리비엔티	-233	OCI머티리얼즈	950	엑토즈소프트	-740
GS홈쇼핑	130	MDS테크	-132	셀트리온	822	로엔	-714
제이콘텐트리	83	원익QnC	-107	웨이브일렉트로	754	휴온스	-692

◆ 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	
방송서비스	3,062	제약	-7,130	전문기술	8,087	기타서비스	-3,043
인터넷	2,311	전문기술	-6,211	제약	7,821	도매	-2,907
반도체	1,902	금융	-4,295	연구,개발	7,596	소프트웨어	-1,956
OCI머티리얼즈	4,250	CJ E&M	-4,538	메디톡스	11,983	셀트리온	-4,520
GS홈쇼핑	2,466	한국토지신탁	-4,227	바이로메드	7,981	NICE평가정보	-3,049
카카오	2,296	서울반도체	-2,645	CJ E&M	6,833	코오롱생명과학	-2,470
인트론바이오	1,416	KH바텍	-2,621	컴투스	6,382	GS홈쇼핑	-2,124
한양하이타오	1,393	셀트리온	-2,076	카카오	2,940	한국전자인증	-1,517
웨이브일렉트로	1,282	휴온스	-2,074	오스템임플란트	1,719	게임빌	-1,041
다원시스	915	하림	-1,745	코미팜	1,595	이지바이오	-959
제이콘텐트리	915	바이로메드	-1,642	네오이녹스엔모크스	1,544	아가방컴퍼니	-957
한글과컴퓨터	908	동원개발	-1,461	차바이오텍	1,433	웹젠	-948
게임빌	861	동화기업	-1,192	인터파크홀딩스	1,372	유니테스트	-889

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
삼성화재	19 일	금호전기	11 일
POSCO	15 일	송원산업	11 일
SK이노베이션	13 일	대한유화	11 일
NH투자증권	12 일	한섬	10 일
한화	11 일	오뚜기	9 일
LG	11 일	현대산업	9 일
삼성생명	11 일	한국철강	9 일
두산중공업	11 일	동아쏘시오홀딩스	7 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
크레듀	25 일	오스템임플란트	15 일
이베스트투자증권	20 일	휴맥스	11 일
GS홈쇼핑	9 일	매일유업	10 일
실리콘웍스	9 일	인터파크홀딩스	9 일
평화정공	7 일	CJ E&M	7 일
동국산업	6 일	아미노로직스	6 일
CJ오쇼핑	5 일	아트라스BX	5 일
SBS콘텐츠허브	5 일	에이블씨엔씨	5 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
SK하이닉스	109,081	LG디스플레이	94,054
KODEX 레버리지	59,972	LG생활건강	38,201
삼성전자	51,896	KT	35,234
POSCO	36,066	삼성SDI	33,890
삼성화재	35,298	아모레퍼시픽	28,151
현대차	28,917	한화케미칼	22,944
KODEX 200	28,210	한솔테크닉스	22,502
삼성물산	24,792	오뚜기	20,248

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
OCI머티리얼즈	17,204	오스템임플란트	6,458
GS홈쇼핑	10,789	인바디	5,825
코스온	6,450	아모텍	4,944
CJ프레시웨이	5,682	제이콘텐트리	4,703
CJ오쇼핑	5,120	주성엔지니어링	4,199
다원시스	4,655	인터파크홀딩스	3,912
제이콘텐트리	4,239	에머슨퍼시픽	2,981
실리콘웍스	3,596	매일유업	2,744

◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관
외	국 인	합	계
화학	27,958	30,255	58,212
서비스업	19,651	16,929	36,580
철강및금속	32,536	2,074	34,609
기아차	10,374	14,796	25,170
삼성SDI	541	20,034	20,575
한화케미칼	6,612	8,690	15,302
POSCO	14,757	354	15,111
삼성물산	6,438	0	6,438
아모레퍼시픽	1,716	8,139	9,855
강원랜드	4,132	4,916	9,047
고려아연	7,651	1,396	9,047
롯데케미칼	2,819	6,023	8,842
CJ CGV	5,966	2,047	8,013

KOSDAQ			
종	목	기	관
외	국 인	합	계
인터넷	2,311	2,778	5,089
통신장비	557	1,054	1,611
금융서비스	393	211	604
컴투스	106	6,382	6,488
카카오	2,296	2,940	5,235
OCI머티리얼즈	4,250	58	4,308
CJ오쇼핑	672	1,350	2,022
인트론바이오	1,416	536	1,952
한양하이타오	1,393	491	1,884
제이콘텐트리	915	201	1,117
파트론	230	827	1,058
한글과컴퓨터	908	69	977
에이블씨엔씨	305	496	801

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
한진중공업	22 일	삼성화재	20 일
한국전력	16 일	삼성물산	19 일
한화화인케미칼	14 일	LG	11 일
BNK금융지주	14 일	KStar 레버리지	11 일
오뚜기	11 일	휴켄스	10 일
한진중공업홀딩스	10 일	아모레G	8 일
KOSEF 달러선물	9 일	빙그레	8 일
조선내화	8 일	서연	8 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
코미팜	10 일	하이록코리아	15 일
우주일렉트로	9 일	GS홈쇼핑	12 일
태광	5 일	웹젠	12 일
다산네트웍스	5 일	파라다이스	9 일
CJ E&M	5 일	성광벤드	8 일
매일유업	4 일	동양시멘트	7 일
아트라스BX	4 일	평화정공	6 일
한국토지신탁	4 일	메디포스트	5 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
신한지주	-31,911	삼성전자	-361,629
KT	-29,088	삼성전자우	-129,737
현대산업	-27,402	POSCO	-59,154
BNK금융지주	-26,317	현대차	-51,586
한국전력	-25,935	삼성화재	-44,488
LG생활건강	-21,883	LG화학	-44,080
SK텔레콤	-17,450	호텔신라	-35,735
오뚜기	-15,664	삼성생명	-25,399

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
카카오	-47,772	셀트리온	-27,451
CJ E&M	-24,761	카카오	-18,205
코오롱생명과학	-24,281	GS홈쇼핑	-8,332
서울반도체	-8,870	산성엘엔에스	-7,164
한국토지신탁	-8,423	NICE평가정보	-6,572
KH바텍	-6,157	파라다이스	-6,491
인터파크홀딩스	-5,374	인트론바이오	-5,434
코미팜	-4,684	웹젠	-3,610

◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				
종	목	기	관	외 국 인 합 계
전기,전자		-17,638		-6,009 -23,648
코라오홀딩스		-9,679		-3,657 -13,336
SK텔레콤		-5,178		-1,012 -6,190
현대중공업		-1,484		-3,880 -5,364
오리온		-3,524		-1,284 -4,808
유한양행		-255		-2,684 -2,939
LG디스플레이		-438		-2,306 -2,744
한국가스공사		-649		-1,760 -2,408
현대백화점		-2,133		-267 -2,400
삼성엔지니어링		-310		-1,317 -1,627
휴켄스		-995		-326 -1,321

KOSDAQ				
종	목	기	관	외 국 인 합 계
도매		-2,581		-2,907 -5,488
음식료,담배		-2,197		-1,200 -3,397
종합건설		-2,554		-130 -2,684
셀트리온		-2,076		-4,520 -6,596
코오롱생명과학		-1,011		-2,470 -3,480
서울반도체		-2,645		-341 -2,986
KH바텍		-2,621		-9 -2,630
동원개발		-1,461		-190 -1,651
아가방컴퍼니		-651		-957 -1,608
서울옥션		-691		-587 -1,277
웹젠		-251		-948 -1,199
에코프로		-581		-504 -1,085
동서		-511		-451 -962

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
GS리테일	698	38,454	
롯데칠성	6	14,246	
NAVER	20	12,342	
오뚜기	12	12,338	
KT	382	11,607	
LG디스플레이	408	10,309	
한미약품	12	9,194	
현대모비스	27	6,714	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금	액
카카오	194	23,885	
셀트리온	172	14,817	
CJ E&M	81	6,808	
서울반도체	104	1,771	
동서	46	1,664	
코미팜	30	1,481	
코오롱생명과학	6	1,396	
코나아이	34	1,237	

◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI			
종 목	주 수	금	액
삼성전자	3,080	3,954,231	
호텔신라	11,038	998,977	
현대중공업	10,591	959,579	
현대차	6,433	948,891	
한미약품	1,002	795,954	
SK하이닉스	21,990	694,889	
신한지주	15,650	648,707	
삼성중공업	53,377	616,507	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
종 목	주 수	금	액
셀트리온	21,076	1,818,840	
카카오	5,780	697,036	
CJ E&M	608	551,342	
위메이드	1,335	246,144	
바이로메드	1,338	242,088	
파라다이스	9,693	194,839	
동서	4,638	171,156	
코미팜	3,440	168,373	

◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
순 증	순 감		
종이, 목재	3,420	운수장비	-7,980
금융업	1,989	화학	-3,360
통신업	902	기계	-2,289
한솔홀딩스	3,275	대우조선해양	-4,814
BNK금융지주	1,893	삼성중공업	-2,140
현대상선	1,421	한화케미칼	-2,095
하나금융지주	1,067	두산인프라코어	-1,975
SK증권	847	기업은행	-1,774
LG디스플레이	594	삼성전기	-706
메리츠증권증권	547	SK하이닉스	-675
마니커	536	대한항공	-648
금호타이어	533	우리금융	-646
KT	474	현대증권	-628

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
순 증	순 감		
미분류	908	IT부품	-775
제약	586	오락, 문화	-575
통신서비스	501	소프트웨어	-523
에스앤씨엔진그룹	814	서회건설	-559
인테그레이티드에너지	482	파라다이스	-472
코미팜	430	파트론	-341
OCI머티리얼즈	312	바이로메드	-300
포스코 ICT	294	한진파넬	-297
텍셀네트웍	278	인터파크홀딩스	-253
NICE평가정보	245	엔티피아	-221
원익IPS	233	KH바텍	-179
팜스토리	187	KG이니시스	-176
한국토지신탁	185	차바이오텍	-171

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	11/25(수)	11/26(목)	11/27(금)	11/30(월)	12/1(화)
외국인	-1,110.6	106.8	-595.0	-196.6	64.3	-30.0	-539.4	106.8
기관계	-3,209.4	50.9	361.9	75.6	159.9	21.3	54.1	50.9
(투신)	-5,190.6	12.2	-76.7	-38.5	-30.7	-25.6	6.0	12.2
(연기금)	8,411.6	47.5	287.0	79.9	74.7	4.2	80.7	47.5
(은행)	-1,094.0	-4.2	-30.3	1.6	-15.6	-6.6	-5.6	-4.2
(보험)	-372.9	36.7	184.0	33.9	66.6	30.5	16.4	36.7
개인	792.8	-212.8	-258.2	15.3	-290.3	-136.4	366.0	-212.8
기타	3,527.2	55.1	491.4	105.7	66.1	145.1	119.3	55.1

주: KOSDAQ 제외

◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2012	2013	2014	11/24(화)	11/25(수)	11/26(목)	11/27(금)	11/30(월)
KOSPI	1,997.1	2,011.3	1,915.6	2,016.3	2,009.4	2,030.7	2,029.0	1,992.0
고객예탁금	18,014.3	14,211.8	15,842.5	20,892.7	21,854.3	20,846.4	20,845.5	20,765.0
(증감액)	334.1	-3,802.5	1,630.7	105.4	961.6	-1,007.9	-0.9	-80.5
(회전율)	26.7	29.9	34.0	36.6	36.5	37.1	34.0	48.3
실질예탁금증감	-13,998.7	-10,125.7	-2,121.1	-70.6	753.5	-1,174.7	46.6	-400.1
신용잔고(KOSPI)	2,202.9	2,289.7	2,533.3	3,160.9	3,172.9	3,172.5	3,186.4	3,187.6
신용잔고(KOSDAQ)	1,709.5	1,893.1	2,537.4	3,528.8	3,533.6	3,533.5	3,543.8	3,558.7
미수금	1,241.0	929.0	1,176.0	107.7	118.0	160.6	117.6	114.5

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	11/23(월)	11/24(화)	11/25(화)	11/26(목)	11/27(금)
전체 주식형	80,515	-663	-605	-26	67	-10	57	-36
(ex. ETF)		-854	-323	-22	-12	-80	-4	-11
국내 주식형	62,690	-1,593	-595	-23	69	-4	51	-69
(ex. ETF)		-1,763	-317	-19	-10	-73	-10	-44
해외 주식형	17,825	931	-10	-3	-3	-7	6	33
(ex. ETF)		909	-6	-3	-3	-7	6	33
주식 혼합형	8,124	-1,404	-137	-2	2	-80	-19	-6
채권 혼합형	30,932	2,940	-70	2	17	-11	-32	4
채권형	86,808	11,504	1,118	-24	-27	-20	-16	1
MMF	100,500	16,558	-3,412	-1,011	-1,251	-1,681	1,611	-369

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	11/25(수)	11/26(목)	11/27(금)	11/30(월)	12/1(화)
한 국	-361	92	-515	-172	56	-26	-465	92
대 만	2,499	0	-448	-52	296	-101	-591	-
인 도	3,526	0	-109	-	-40	-69	-	-
인도네시아	-1,471	0	-57	6	25	17	-105	-
태 국	-3,470	0	-141	-46	-11	-12	-72	-
남아공	1,171	0	-150	-6	7	-62	-89	-
필리핀	-1,109	0	-26	1	3	-31	-	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2014년말	11/24(화)	11/25(수)	11/26(목)	11/27(금)	11/30(월)	12/1(화)
회사채 (AA-)	2.43	2.15	2.15	2.16	2.17	2.17	2.16
회사채 (BBB-)	8.26	8.09	8.09	8.10	8.12	8.12	8.11
국고채 (3년)	2.10	1.77	1.77	1.78	1.79	1.78	1.77
국고채 (5년)	2.28	1.97	1.96	1.96	1.98	1.96	1.99
국고채 (10년)	2.60	2.28	2.26	2.24	2.27	2.25	2.28
미 국채 (10년)	2.20	2.24	2.23	2.23	2.22	2.21	-
일 국채 (10년)	0.33	0.32	0.30	0.30	0.31	0.31	-
원/달러	1,099.30	1,153.80	1,143.40	1,147.30	1,153.00	1,158.10	1,158.00
원/100엔	920.30	941.11	930.65	936.34	939.38	941.24	941.23
엔/달러	119.45	122.60	122.86	122.53	122.74	123.04	123.03
달러/유로	1.22	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06	1.06
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.34	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	2.21	1.17	1.17	1.17	1.17	1.17	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	2.18	1.48	1.48	1.48	1.48	1.48	-
CRB 지수	233.24	185.78	186.22	185.70	183.76	183.05	-
LME 지수	2,907.6	2,143.2	2,137.9	2,184.3	2,140.5	2,145.1	-
BDI	782	528	546	562	581	584	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	53.61	42.87	43.04	43.04	41.71	41.71	-
금 (달러/온스)	1,185.50	1,076.40	1,068.00	1,071.00	1,057.40	1,061.90	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
23	24	25	26	27
美> Williams 연준이사 연설 (22일) 유럽> 11월 예비 마켓 제조업 PMI (52.8, 52.3, 52.3) 독일> 11월 예비 마켓 제조업 PMI (52.6, 52.0, 52.1)	美> 3분기 GDP QoQ (2.1%, 2.1%, 1.5%) 10월 기존주택매매(백만건) (5.36, 5.40, 5.55) 독일> 3분기 GDP QoQ (0.3%, 0.3%, 0.3%) IFO 기업환경지수 (109.0, 108.2, 108.2)	美> 10월 내구재주문 (3.0%, 1.7%, -1.2%) 10월 신규주택매매(천건) (495, 500, 468) 11월 미시간대 소비자지수 (91.3, 93.1, 93.1)		日> 10월 소비자물가지수 YoY (0.3%, 0.2%, 0.0%)
30	1	2	3	4
세계> IMF 위안화 SDR 편입 결정 미팅 韓> 10월 광공업생산 YoY (1.5%, 2.2%, 2.8%) 독일> 11월 예비 소비자물가지수 YoY (n/a, 0.4%, 0.2%)	韓> 11월 수출 YoY(1일) (-4.7%, -9.0%, -15.9%) 11월 소비자물가지수 YoY(~5일) (1.0%, 0.9%, 0.9%) 中> 11월 차이신 제조업 PMI (48.6, 48.3, 48.3) 11월 국가통계국 제조업 PMI (49.6, 49.8, 49.8) 美> 11월 ISM 제조업지수 (n/a, 50.5, 50.1) 유럽> 11월 마켓 제조업 PMI (n/a, 52.8, 52.8) 10월 실업률 (n/a, 10.8%, 10.8%)	美> Yellen 연준 의장 연설 연준, 베이지북 발간 日> 11월 본원통화 YoY (n/a, n/a, 32.5%)	유럽> ECB 통화정책회의 (n/a, -0.30%, -0.20%) 10월 소매판매 MoM (n/a, 0.2%, -0.1%) 韓> 3분기 GDP YoY (n/a, n/a, 2.6%) 美> 10월 제조업수주 (n/a, 1.4%, -1.0%)	세계> OPEC 회의 美> 11월 비농업부분고용자수 변동(천명) (n/a, 200, 271) 11월 실업률 (n/a, 5.0%, 5.0%) 독일> 10월 공장수주 MoM (n/a, 1.2%, -1.7%)
7	8	9	10	11
독일> 10월 산업생산 MoM	中> 11월 수출 YoY 11월 수입 YoY 유럽> 3분기 GDP QoQ 日> 3분기 GDP QoQ 10월 BOP 경상수지	中> 11월 소비자물가지수 YoY 日> 10월 기계수주 MoM	韓> 금통위 금리 결정 中> 11월 M2 통화공급 YoY (~15일) 11월 신규대출 (~15일)	美> 11월 소매판매 추정 MoM 독일> 11월 최종 소비자물가지수 YoY

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)

