

Research Center

2016년 8월 1일

# 투자전략 Daily

- Strategic Insight

글로벌 펀드 플로 : 서머 랠리는 언제까지?

- 중화권 증시 동향

불확실성 해소, 7월 홍콩 증시 상대적 강세

- 전일 시장 특징주 및 테마

- KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 싸이맥스 외 5종목

중장기 유망종목: 코렌텍 외 5종목

- 국내외 자금동향 및 대차거래

- 증시 켈린더

자산배분전략 | 노근환 ☎ 3276-6226

투 자 전 략 | 박소연 ☎ 3276-6176

시 황 분 석 | 김대준 ☎ 3276-6247

계 량 분 석 | 안 혁 ☎ 3276-6272

파 생 / E T F | 강승철 ☎ 3276-6181

스몰캡 전략 | 정훈석 ☎ 3276-6232

이머징마켓 | 윤항진 ☎ 3276-6280

중 국 시 장 | 최설화 ☎ 3276-6274

경 제 분 석 | 박정우 ☎ 3276-6229

채 권 분 석 | 오창섭 ☎ 3276-6174

해 외 채 권 | 박승진 ☎ 3276-6560

크 레 디트 | 김기명 ☎ 3276-6206

true friend 한국투자 증권

# 주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

## ◆ 주요 증시 지표

구 분		7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)	7/28(목)	7/29(금)
유 가 증 권	종합주가지수	2,012.32	2,027.34	2,025.05	2,021.10	2,016.19
	등락폭	1.98	15.02	-2.29	-3.95	-4.91
	등락종목	상승(상한)	374(0)	474(1)	303(0)	405(0)
		하락(하한)	436(0)	320(0)	483(0)	373(0)
	ADR	116.33	112.70	102.78	100.66	95.16
	이격도	10 일	100.06	100.63	100.42	100.16
		20 일	101.06	101.58	101.29	100.96
	투자심리	60	60	50	40	30
	거래량 (백만 주)	350	339	412	351	363
	거래대금 (십억 원)	4,053	4,073	4,494	4,343	4,982
코 스 닥	코스닥지수	704.96	705.4	701.09	703.78	706.24
	등락폭	-2.58	0.44	-4.31	2.69	2.46
	등락종목	상승(상한)	435(4)	545(3)	404(1)	623(3)
		하락(하한)	636(0)	531(0)	666(0)	435(0)
	ADR	102.85	102.89	102.24	102.61	102.94
	이격도	10 일	100.21	100.19	99.60	99.98
		20 일	101.61	101.34	100.50	100.67
	투자심리	70	70	60	60	70
	거래량 (백만 주)	897	1007	774	789	751
	거래대금 (십억 원)	3,484	3,631	3,576	3,617	3,697

## ◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유 가 증 권	매수	2,174.5	1,750.3	1,019.1	202.2	268.6	135.8	83.5	5.3	323.8
	매도	2,085.0	1,538.8	1,338.8	394.1	349.7	205.0	103.0	17.3	269.6
	순매수	89.5	211.5	-319.6	-191.8	-81.2	-69.3	-19.5	-12.0	54.2
	7 월 누계	-956.5	3,977.8	-3,369.9	-236.7	-711.6	-1,532.5	-199.9	-92.7	-596.5
	16 년 누계	-4,445.5	7,620.7	-4,540.8	-1,046.7	1,370.2	-3,294.0	-1,004.9	-779.7	214.6
	16 년 누계	1,365.5								
코 스 닥	매수	3,362.6	179.7	147.0	35.2	27.3	28.4	19.7	3.0	33.5
	매도	3,380.6	160.7	143.1	35.3	32.4	32.5	14.2	2.7	26.0
	순매수	-17.9	19.1	3.9	-0.1	-5.1	-4.1	5.5	0.3	7.5
	7 월 누계	702.2	203.1	-527.9	-70.7	-23.9	-195.4	-61.3	-9.7	-166.8
	16 년 누계	3,896.7	418.2	-2,845.2	-352.0	-132.7	-900.6	-489.1	-121.1	-850.0
	16 년 누계	-1,469.7								

## 글로벌 펀드 플로 : 서머 랠리는 언제까지?

2016년 Target KOSPI	2,180pt
12MF PER	10.32배
12MF PBR	0.95배
Yield Gap	8.5%P

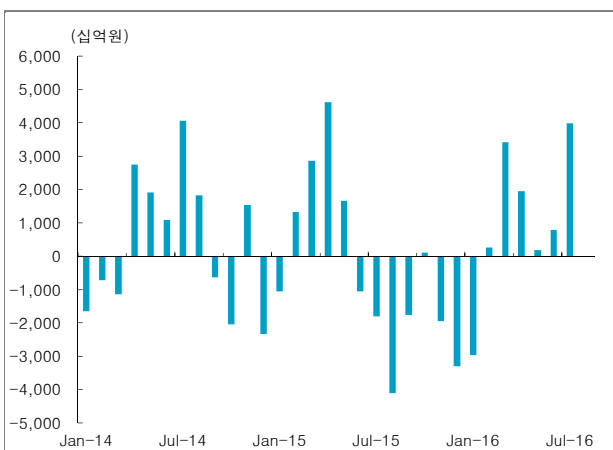
- ▶ 7월 코스피 : 예상 밖의 서머 랠리
- ▶ 글로벌 펀드 플로 : 신흥국 자금 유입, 그러나 하이일드 펀드 자금 유입폭 축소
- ▶ 투자전략 : 숨 고르는 8월 증시, 여전히 대형 가치주 집중할 것

### ■ 7월 코스피, 예상 밖의 서머 랠리를 보인다

7월 한 달 코스피는 브렉시트에 대한 우려에도 불구하고 2.3% 상승하며 2,000pt를 상회했다. 수급 측면에서 코스피 강세의 배경에는 외국인의 강한 순매수세가 있다. 금융 위기 이후 코스피의 수익률과 외국인 순매수세의 상관관계는 0.7에 육박할 정도로 높기 때문이다. 외국인은 7월 한 달 동안 총 3조 9천억원이 넘는 순매수세를 기록한 한편, 17거래일 연속 순매수세를 기록했다. 이는 월간 단위로 작년 4월 이후 최대 규모이자, 2013년 10월 이후 최장 기간이다.

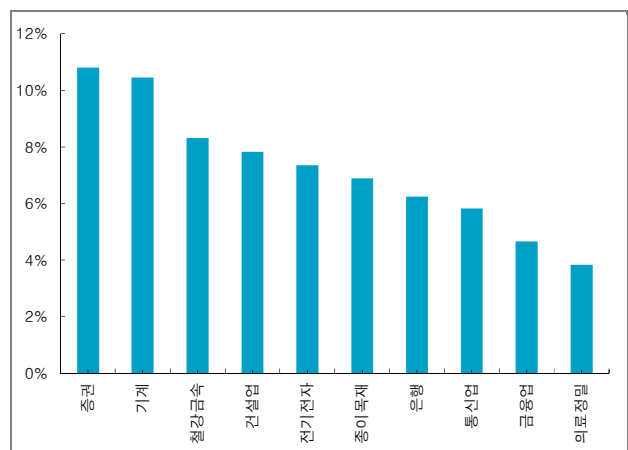
업종별로 볼 때 외국인은 거의 모든 업종에서 순매수세를 보였다. 순매수 업종 목록 상위에는 금융, 전기전자, 운수장비(자동차, 조선, 방위산업 등) 등 전통적인 코스피 대형주 뿐만 아니라 화학, 건설, 철강 등 시클리컬 업종이 랭크되었다. 이는 외국인 투자자들의 강한 순매수세를 이끈 배경 중 하나가 시클리컬 업종의 양호한 실적 흐름과 관계가 있다는 점을 보여준다. 그 동안 부진했던 시클리컬 업종의 개선세가 지수 전반에 대한 투자 심리를 개선하는데 기여하고 있는 것이다. 실제로 7월 업종 상승률 상위권에도 기계, 철강, 건설 등 시클리컬 업종이 다수 포함되어 있다.

[그림 1] 외국인의 월별 코스피 순매수 추이



자료 : FnGuide

[그림 2] 코스피 상장 업종 등락률 Top 10



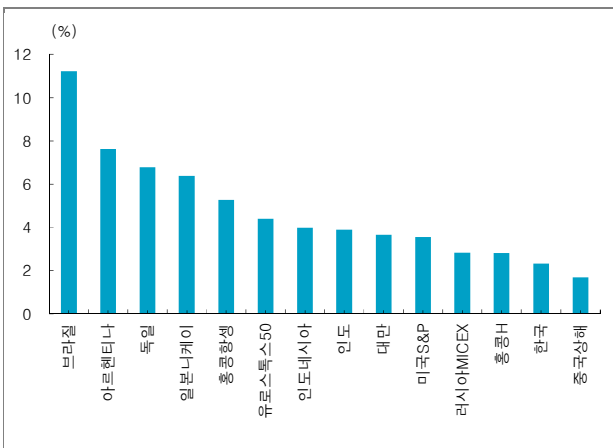
자료 : FnGuide

### ■ 글로벌 펀드 플로 : 신흥국 vs. 선진국. 향후 방향성은?

한편 7월 증시 랠리는 글로벌 증시 대부분에서 관찰됐다. 브렉시트와 터키 테러 등 지정학적 우려에도 불구하고 일본이나 유럽 증시 뿐만 아니라 신흥국 증시 대부분이 큰 폭의 상승세를 보였다. 특히 11%가 넘는 상승률을 보인 브라질이나 4% 가까운 상승률을 보인 인도네시아 증시와 비교했을 때 2% 대인 코스피 상승률은 미미해 보일 정도다. 이머징 국가에 투자하는 가장 큰 규모의 ETF 중 하나인 iShares MSCI EM ETF 좌수 역시 7월 한 달 동안 1억 좌 이상 급증했다.

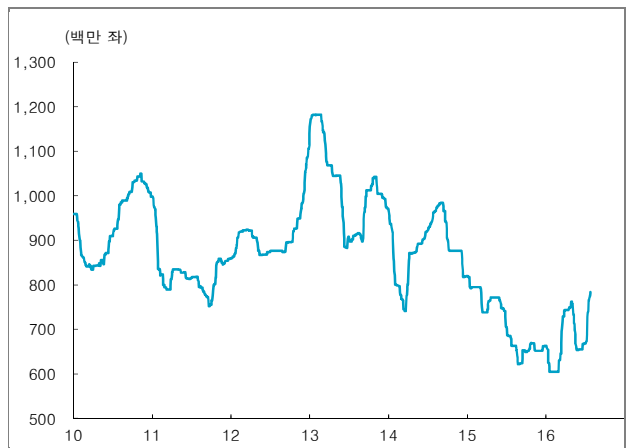
주식형 펀드에서는 신흥국과 선진국 주식형 펀드 자금의 방향성이 전환되는 모습을 보이고 있다. 그 동안 주식형 펀드는 연준의 금리 인상에 대한 우려, 브렉시트 등 큰 이벤트가 있을 때마다 ‘선진국 자금 유입-신흥국 자금 유출’ 기조를 보였다. 하지만 브렉시트 직후 두 지역군에서의 펀드 유출입 방향성이 정반대 흐름으로 가고 있다. 지역별 10주 평균 상대강도 역시 글로벌 이머징 펀드군이 가장 높은 수치를 기록하고 있다.

[그림 3] 주요 지역별 1개월 증시 수익률



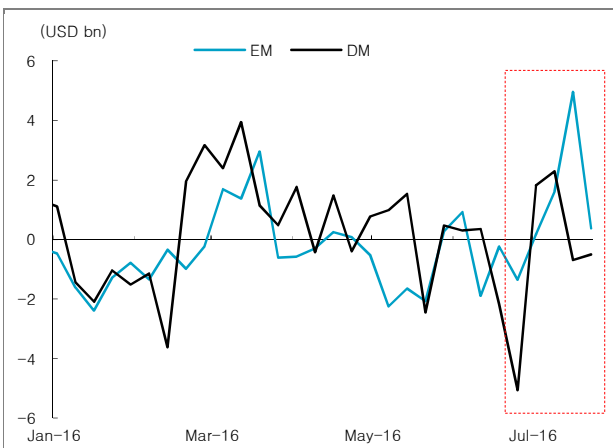
자료 : Bloomberg

[그림 4] iShares MSCI EM ETF 좌수 추이



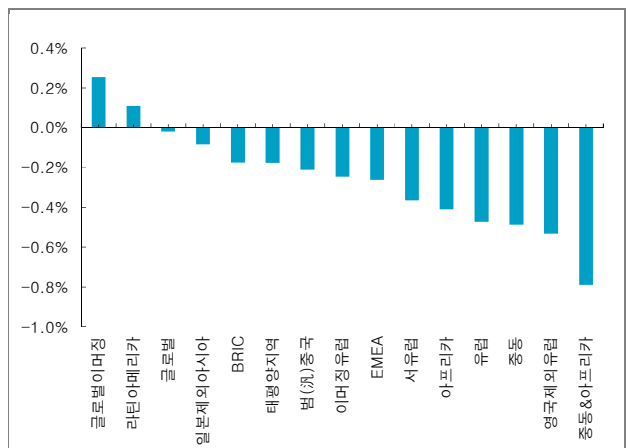
자료 : Bloomberg

[그림 5] EM과 DM의 주식형 펀드 자금 추이 : YTD



자료 : EPFR

[그림 6] 지역별 주식형 펀드군 유입 강도 : 10주 평균



자료 : EPFR

## ■ 투자전략 : 숨 고르는 8월 증시, 여전히 대형 가치주 집중할 것

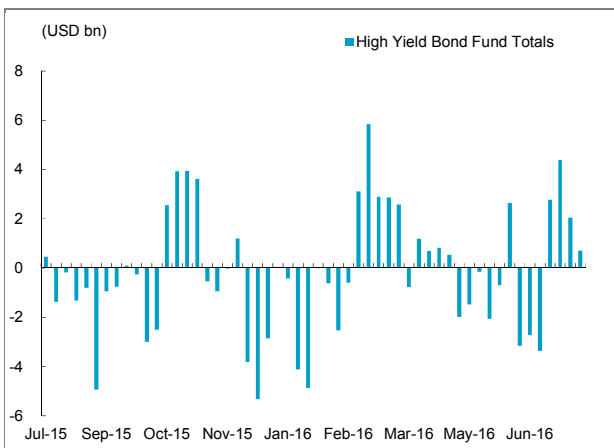
다만 8월에도 신흥국 증시 자금 유입이 지속될지 여부는 미지수다. 이미 일부 지표는 랠리가 소강 국면에 접어들고 있다는 것을 보여준다. 하이일드 채권형 펀드의 경우 4주 연속 순유입세를 보이긴 했지만 지난 주 들어 그 폭이 현저히 감소했다. 신흥국 채권과 선진국 채권의 스프레드를 나타내는 JP Morgan EMBI+ 스프레드 역시 소폭이지만 상승했다. 지난 5월 외국인의 EM 자금 유출에도 해당 지수가 하락했던 것과는 대조적이다.

실제로 8월에는 주요 글로벌 통화정책회의가 열리지 않아 통화 정책 모멘텀을 기대하기 어렵다. 이탈리아 은행 부실처리 관련 불확실성이 있기 때문이다. 또한 2분기 실적 시즌이 마무리 단계에 접어들면서 실적 관련 모멘텀이 소강 국면에 돌입할 가능성이 높다. 최근 대두되고 있는 중국 WMP 규제 관련 불확실성 역시 시장의 전반적인 투자심리에 부정적인 영향을 미칠 수 있다. 이에 따라 8월 코스피는 한 박자 쉬어갈 가능성이 높다.

다만 코스피 12개월 PBR 1배 레벨이 1,985선에 단단하게 위치해 있고, 이익 추정치 개선세도 지속되고 있어 큰 폭의 하락세를 겪을 가능성은 낮아보인다. 따라서 이번 조정은 주식을 저가매수하는 기회로 이용하는 것이 바람직하다. 특히 8월에도 7월에 이어 여전히 시총 상위 대형 가치주에 집중해야 할 것으로 보여진다.

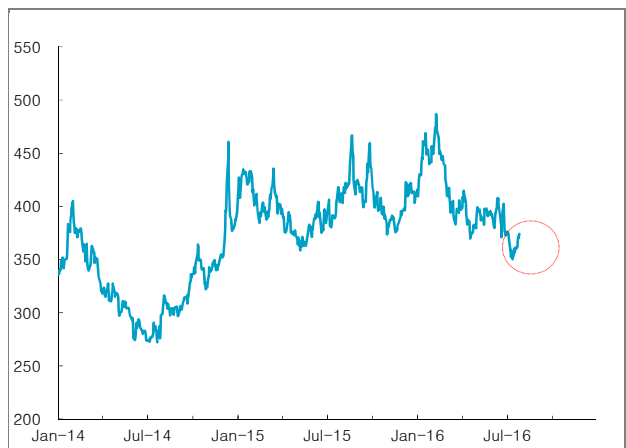
한편 이번 주에는 미국의 7월 고용지표가 발표된다. 지난 주 있었던 7월 FOMC에서 연준은 미국 경기 전반, 특히 고용지표에 대해 긍정적인 평가를 내렸다. 만일 7월 고용지표가 6월처럼 양호한 모습을 보일 경우, 시장은 연준이 금리 인상을 예상보다 빠른 시일 내에 단행할 수 있다고 받아들일 수 있다. 연준의 금리 인상 확률 상승은 곧 증시 불확실성 확대로 이어질 가능성이 높기 때문에 주목할 필요가 있을 것이다.

[그림 7] 채권형 펀드 추이 : 하이일드 펀드



자료 : EPFR

[그림 8] JP Morgan EMBI+ Sovereign Spread



자료 : Bloomberg

## ■ Appendix 1 : 전주 동향 및 기업실적 추정치 변경

코스피는 주 중 연중 최고점을 경신하며 전 주 대비 약 0.3% 상승 마감했다. 외인은 5거래일 연속 현/선물 시장에서 순매수세를 보였으나 기관과 개인의 매도세로 상승폭이 제한됐다. FOMC에서 금리 동결과 함께 다음 금리 인상에 대한 시기가 불명확해지면서 원/달러 환율은 연중 최저점인 1,120원에 마감했다.

업종 중에서는 어닝 서프라이즈를 기록한 기계(+5.3%), 건설(+4.9%) 등이 강세를 보인 반면 섬유·의복(-3.3%), 의약품(-2.6%), 화학(-1.8%) 등은 약세를 보였다. 종목 중에서는 2분기 실적이 예상을 상회한 현대중공업(+16.7%)이 강세를 보였고 계열사인 현대미포조선(+11.4%) 역시 강세. 두산인프라코어(+10.8%)와 현대건설(+8.7%) 등 산업재 업종의 어닝 서프라이즈로 상승세가 지속됐다.

반면 한세실업(-13.1%)은 엠케이트렌드 인수 소식으로 인해 약세를 보였고, OCI(-8.4%)는 2분기 양호한 실적에도 불구하고 중국 정부의 태양광 에너지 지원 축소 소식에 큰 폭으로 하락했다.

대부분의 업종 이익 추정치가 상향 조정된 가운데, 에너지, 소재, 산업재의 추정치 뿐만 아니라 IT 특히 디스플레이 이익 추정치가 큰 폭의 상향 조정세를 보였다.

〈표〉 업종별 주간 EPS 변화율 및 등락을 변화

Name	수익률 (%)			12MF EPS CHANGE (%)		12MF Valuation (X)	
	1W	1M	YTD	1W	1M	PER	PBR
에너지	-2.43	1.89	5.71	1.27	1.25	6.74	0.82
소재	1.08	5.27	5.80	2.19	3.44	9.38	0.75
화학	0.75	2.60	-3.24	3.07	3.92	8.69	0.97
금속 및 광물	-0.95	3.02	7.01	2.42	1.16	12.19	1.22
산업재	1.30	6.98	1.08	2.02	3.19	13.59	1.01
자본재	1.84	8.24	2.91	2.56	4.90	13.53	0.97
건설	3.18	7.64	11.62	3.85	5.80	8.69	0.80
조선	10.51	16.35	24.62	7.61	17.95	11.66	0.60
상업서비스	-5.97	-3.89	-7.22	0.89	-1.07	20.70	2.70
운송	-0.70	0.91	-9.09	-1.43	-6.76	12.99	1.18
경기소비재	-1.81	-4.60	-6.24	-0.04	-0.55	9.74	0.99
자동차/부품	0.98	-1.51	-5.23	-0.03	-0.68	6.25	0.64
내구소비재/의류	-6.09	-9.29	-4.61	0.39	0.52	20.31	3.25
소비자 서비스	-1.50	-3.79	-7.15	-1.66	-1.68	17.44	2.52
미디어	0.48	-2.19	-12.53	0.61	0.47	16.02	1.58
유통	-2.08	-5.21	-9.16	-0.12	-0.94	13.05	0.72
필수소비재	-1.35	-4.43	-5.39	0.17	0.82	16.86	1.61
음식료/담배	-1.39	-4.61	-5.79	0.17	0.70	16.91	1.63
생활용품	1.48	10.72	7.51				
의료	-2.86	-6.80	10.52	-1.73	-0.51	40.78	3.41
제약/바이오	-2.93	-6.98	10.27	-1.73	-0.51	40.78	3.41
금융	1.28	5.90	-1.34	0.28	0.90	8.21	0.57
은행	2.23	8.29	4.95	0.42	1.99	6.52	0.42
증권	2.15	12.23	1.59	0.11	0.76	9.84	0.73
보험	-0.59	-0.09	-12.23	-0.02	-1.38	10.15	0.76
IT	1.73	8.79	14.88	2.44	8.24	10.71	1.15
소프트웨어	0.54	3.94	-1.88	1.69	4.44	22.71	3.27
하드웨어	-0.74	8.83	-5.92	-3.14	-10.36	19.25	0.98
반도체	2.15	9.93	20.79	1.86	7.94	9.44	1.10
디스플레이	2.86	20.13	21.51	28.47	62.33	15.81	0.87
통신서비스	2.70	4.69	8.32	-2.96	-3.75	12.23	0.96
유틸리티	1.42	2.78	15.84	-0.57	0.19	5.19	0.53

주 : 표에 제시된 업종별 수익률은 7월 29일 종가 기준, 추정치는 그 직전일 종가 기준

자료 : Wisefn, 한국투자증권

## ■ Appendix 2 : 국내 펀드 시장 동향

지난 주는 이전 주에 이어 3주 연속 모든 주식형 펀드군에서 자금 유출이 관찰됐다. 지수 상승으로 인한 차익 실현 매물 출회가 지속된 것이 가장 컸다. 다만 일반/중소형/배당 주식형 펀드군의 유출 규모는 감소세를 보였다.

지난 주에는 대부분의 펀드가 순유출세를 보인 가운데, 순유입세가 관찰된 펀드 중에서는 뚜렷한 공통점이 없었다.

〈표〉 유형별 국내 주식형 펀드 설정액

	설정액(억원)				설정액 증감(억원)			
	일반 주식형	중소형주식형	인덱스주식형	배당주식형	일반 주식형	중소형주식형	인덱스주식형	배당주식형
2016-05-13	237,478	38,003	77,040	54,562	-231	100	-380	176
2016-05-20	236,853	37,924	75,508	54,597	-625	-79	-1,532	35
2016-05-27	236,853	37,924	75,508	54,597	-503	-58	912	326
2016-06-03	235,411	37,781	75,898	55,097	-939	-84	-523	174
2016-06-10	233,668	37,573	73,785	54,647	-1,744	-208	-2,113	-450
2016-06-17	231,676	37,430	73,691	53,858	-1,992	-143	-94	-789
2016-06-24	231,401	37,448	74,145	54,111	-275	17	454	252
2016-07-01	230,777	37,393	79,244	54,265	-624	-54	5,100	155
2016-07-08	230,048	37,275	76,200	54,282	-729	-119	-3,044	16
2016-07-15	228,325	37,012	75,105	53,940	-1,722	-263	-1,095	-342
2016-07-22	225,289	36,460	74,026	53,233	-3,037	-552	-1,079	-707
2016-07-29	223,613	36,236	72,684	52,983	-1,676	-224	-1,342	-250

자료: 펀드닥터, 한국투자증권

〈표〉 주요 설정액 증감 펀드

(단위: 억원)

	회사명	펀드명	투자지역	증감액	설정원본
설정액 증가	삼성자산운용	삼성KODEX200증권상장지수투자신탁[주식]	국내	781	46,753
	미래에셋자산운용	미래에셋TIGER200증권상장지수투자신탁(주식)	국내	496	16,075
	KB자산운용	KB밸류포커스증권자투자신탁(주식)클래스C 2	국내	359	4,065
	메리츠자산운용	메리츠코리아증권투자신탁 1[주식]종류C2	국내	233	1,454
	삼성자산운용	삼성중소형FOCUS증권자투자신탁 1[주식](C2)	국내	206	1,901
	미래에셋자산운용	미래에셋글로벌글로벌로스증권자투자신탁 1(주식)종류C-I	해외	110	564
	키움투자자산운용	키움KOSF200상장지수증권투자신탁(주식)	국내	109	4,554
	미래에셋자산운용	미래에셋글로벌글로벌로스증권모투자신탁(주식)	해외	106	1,009
	KB자산운용	KB액티브배당증권자투자신탁(주식) C2 Class	국내	77	1,374
	삼성자산운용	삼성중국본토중소형FOCUS증권모투자신탁[주식]	해외	63	4,922
설정액 감소	삼성자산운용	삼성중소형FOCUS증권자투자신탁 1[주식](C1)	국내	-224	1,855
	미래에셋자산운용	미래에셋TIGER중국소비재마중권상장지수투자신탁[주식]	국내	-149	3,053
	한국투자증권	한국투자KINDEX200증권상장지수투자신탁(주식)	국내	-138	8,524
	KB자산운용	KB밸류포커스증권모투자신탁[주식]	국내	-131	20,011
	KB자산운용	KB밸류포커스증권자투자신탁(주식)(운용)	국내	-118	15,992
	메리츠자산운용	메리츠코리아증권투자신탁 1[주식]	국내	-112	15,565
	동부자산운용	동부바이오텔스케어증권투자신탁 1[주식]_운용	국내	-97	1,737
	베어링자산운용	베어링고배당증권투자회사(주식)	국내	-86	1,577
	한국투자증권	한국투자삼성그룹적립식증권투자신탁 2(주식)(모)	국내	-84	11,999
	KB자산운용	KB한국대표그룹증권자투자신탁(주식)(운용)	국내	-80	3,476

주: 2016년 7월 28일 기준, 설정원본 1천억원 이상 공모 주식형 펀드 대상, 같은 펀드 내 자금 유출입 규모가 가장 큰 클래스만 포함  
다만 설정일이 2014년 이후일 경우 설정원본이 1천억원 이하라도 포함

자료: 금융투자협회, 한국투자증권

### ■ Appendix 3 : 주간 글로벌 주식형, 채권형 펀드 자금 유출입

지난 주 한국 관련 4대 펀드는 총 약 5천만달러의 순유입세를 기록하며 4주 연속 순유입 기조를 보였다. 선진국 펀드군은 약 5.0억 달러의 유출세를 보인 반면, 신흥국 펀드군은 5.5억달러의 순유입세를 보였다. 한편 2주 전 순유출 기조를 보였던 미국 채권형 펀드군은 지난 주 순유입세로 전환됐고, 다른 유형의 채권형 펀드군 역시 순유입 기조를 이어갔다.

〈표〉 글로벌 주식형 펀드 유출입

(단위: 백만달러)

구 분	지역	자산규모	한국비중	자금유출입		
				최근 1주	최근 4주	2016
선진국 투자펀드	International	2,287,342	1.1%	-460.3	2,745	5,491
	Pacific	52,167	5.8%	-36.7	177	-2,063
신흥국 투자펀드	Asia ex-Japan	351,008	14.5%	-1,126.5	-2,630	-17,018
	Global Emerging	437,998	9.6%	1,673.7	10,128	11,909
	Latin America	24,118		-103.1	-225	156
	Europe/Middle East/Africa	40,403		-70.7	-159	-1,277
주요 국가 및 국가군	Japan	314,926		-701.6	-1,107	-1,100
	Western Europe	1,120,886		-4,372.1	-21,239	-74,911
	United States	4,213,646		-519.0	12,745	-72,289
	China + Greater China	112,657		-235.5	-1,716	-5,481

자료: EPFR, 한국투자증권

〈표〉 글로벌 채권형 펀드 유출입

(단위: 백만달러)

구분	지역별/시장별	자산규모	자금유출입		
			최근 1주	최근 4주	2016
전체 채권 펀드 (미국+신흥국+인터내셔널+하이일드)		3,953,799	7,872	34,102	110,239
신흥국 채권 펀드 (EM bond totals)		312,746	3,376	14,400	20,128
	– EM 경화(\$) 채권	133,679	2,341	9,067	14,454
	– EM 신흥국 통화 채권	134,737	770	4,532	6,536
	– EM Blend 통화 채권	44,330	264	802	-862
글로벌 채권 펀드		1,270,540	1,506	4,961	5,515
하이일드형 채권 펀드		483,113	710	9,935	3,598
미국 채권 펀드 (US bond totals)		1,887,399	2,280	4,805	80,997
	– Municipal	402,405	653	3,402	23,787
	– Floating Rate	79,473	-19	685	-3,678
	– Inflation Protected	59,554	36	417	4,273
	– Inter. Term Corp.	37,872	355	1,022	3,890
	– Inter. Term Funds	489,288	1,327	2,696	32,438
	– Inter. Term Gov.	36,053	293	324	3,314
	– LT Bond	6,614	-104	-413	-191
	– LT Corp.	58,704	-214	2,847	7,143
	– LT Gov.	26,015	-17	-239	4,022
	– MBS	108,086	294	1,091	12,153
	– ST Bond	247,520	-545	-9,375	-12,713
	– ST Corp.	38,479	167	1,102	1,736
	– ST Gov.	38,965	-84	732	-50
	– Total Return	258,373	138	512	4,874
기타 채권 펀드 (Other bond totals)		4,573,634	4,101	27,343	-68,942
	– MMF 채권펀드	3,648,672	4,397	26,610	-51,843
	– Balanced Funds	924,962	-296	733	-17,099

자료: EPFR, 한국투자증권



## ■ Appendix 4 : 주요 증시 일정

8/1(월)	2(화)	3(수)	4(목)	5(금)
美> <b>7월 ISM 제조업지수</b> (n/a, 52.4, 53.2)	美> 6월 PCE 근원 YoY (n/a, 0.1%, 0.2%)	유럽> 6월 소매판매 MoM (n/a, n/a, 0.4%)	美> 6월 제조업수주 (n/a, -1.9%, -1.0%) 6월 내구재주문 (n/a, -4.0%, -4.0%)	美> <b>7월 실업률</b> (n/a, 4.9%, 4.9%) <b>7월 비농업부분고용자수 변동</b> (n/a, 17.5만, 28.7만) <b>7월 시간당 평균 임금 MoM</b> (n/a, 0.2%, 0.1%)
中> <b>7월 차이신 제조업 PMI</b> (n/a, 49.0, 48.6) <b>7월 국가통계국 제조업 PMI</b> (n/a, 50.0, 50.0)	日> 7월 본원통화 YoY (n/a, n/a, 25.4%)	韓> 7월 소비자물가지수 YoY (n/a, n/a, 0.8%)		독일> 6월 공장수주 MoM (n/a, n/a, 0.0%)
韓> <b>7월 수출 YoY</b> (n/a, n/a, -2.7%)				
유럽> 7월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 51.9)				
독일> 7월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 53.7)				
8(월)	9(화)	10(수)	11(목)	12(금)
中> <b>7월 수출 YoY</b> (n/a, -3.3%, -4.8%) <b>7월 수입 YoY</b> (n/a, -7.5%, -8.4%)	美> 6월 도매재고 MoM (n/a, 0.2%, 0.1%)	韓> 7월 실업률 (n/a, n/a, 3.6%)	韓> <b>한국은행 금통위</b>  유럽> 2분기 GDP SA QoQ (n/a, n/a, 0.3%)	美> 7월 소매판매 추정 MoM (n/a, 0.2%, 0.6%) 7월 생산자물가지수 MoM (n/a, 0.1%, 0.5%)
日> 6월 BoP 경상수지(십억엔) (n/a, n/a, -1,809)	中> 7월 소비자물가지수 YoY (n/a, 1.9%, 1.9%)	日> 7월 생산자물가지수 YoY (n/a, n/a, -4.2%)		中> 7월 광공업생산 YoY (n/a, n/a, 6.2%)

정리: 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.

## 불확실성 해소, 7월 홍콩 증시 상대적 강세

- ▶ 상해종합지수 0.5% 하락, 증감회에서 우회상장 등 자본시장 규제에 나선 것이 악재로 작용
- ▶ 홍콩H지수 1.4% 급락, 지속적인 국제 유가의 하락과 실망적인 BOJ 통화정책에 투심 악화

상해종합지수 0.5% 하락,  
통신서비스, 항공항천, 귀금  
속 등의 업종 약세

### ■ 중국 시장

상해종합지수는 0.5% 하락한 2,979p를 기록했다. 브렉시트 이후 대내외 불확실성 해소로 3,000선을 회복했다가 월 후반에 금융권 리스크 관리 강화로 차익매물이 출회하며 7월 월간 1.7% 상승 마감했다. 거래대금은 1,702억위안으로 직전일보다도 474억위안 감소했다. 약세로 출발한 증시는 장중 등락을 보였다. 은행 금융상품에 대한 규제 외에도 증권감독관리위원회에서 우회상장, 증자자금의 이자상환 금지 등 전반 자본시장 규제 준비에 나서면서 투자심리가 위축됐다. 또한 대외적으로 일본의 통화정책이 시중 예상을 크게 하회한 것도 증시에는 부정적이었다. 불확실성이 확대되면서 단기 조정 흐름을 지속했고 펀더멘탈 개선과 배당수익률이 높은 업종들에 매수세가 집중됐다. 통신서비스, 항공항천, 귀금속, 비철금속, 전자정보, 미디어, 기계 등 신성장 업종들은 계속 조정을 받았고 이에 따라 차스닥 지수도 0.8% 하락한 2,122p로 마감했다. 반면 가전, 고속도로, 신약, 은행, 헬스케어 등 업종들은 소폭 상승 마감했다. 후강통을 통한 외국인들은 순매수세를 기록했다.

홍콩H지수 1.4% 급락,  
산업소재, 에너지, 헬스케어  
등의 업종 약세

### ■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 1.4% 급락한 8,959p로 마감하며 8거래일만에 9,000선을 재차 하회했다. 월간으로는 2.9% 상승하며 본토 대비 상대적인 강세를 보였다. 미국 증시 약세에 동조하며 약보합으로 출발한 증시는 점차 낙폭을 확대했다. 국제 원유 가격이 지속적인 약세를 보인 것과 금일 발표된 BOJ의 통화정책이 컨센서스에 못 미쳤다는 여론이 확대된 것이 악재로 작용했다. 본토 규제 강화에 투자심리가 악화되며 중소형주들이 급락했다. 산업소재, 에너지, 헬스케어 등 대부분의 업종이 동반 하락했다.

#### ◆ 주요 이머징마켓 주가지수 추이

(단위: p, %)

구 분	7/29(금)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
상해종합	2,979.34	-0.50	-1.11	1.63	-15.82
심천종합	1,941.56	-0.48	-3.86	-1.61	-15.91
차스닥	2,122.41	-0.81	-5.67	-3.95	-21.80
홍콩H	8,958.97	-1.36	-0.81	4.52	-7.27
Shibor 7일물 금리(% , %p)	2.35	-0.47	1.16	-1.59	-0.30
Shibor 1개월 금리(% , %p)	2.77	-0.07	-0.40	-4.05	-7.63
중국국채 3년물(% , %p)	2.46	-0.04	-0.17	-3.54	-4.38
위안/달러 고시환율	6.6511	-0.13	-0.24	0.28	2.43
역내 위안/달러	6.6553	0.03	0.36	-0.28	-2.43
역외 위안/달러	6.6607	0.01	0.33	-0.09	-1.38

주: 29일 오후 6시 15분 기준

## 전일 시장 동향과 특징주

### 시장별 기관 매매가 엇갈리며 혼조 마감

- 미국증시는 국제유가가 재고 증가 우려에 6거래일 연속 하락한 가운데 기업들의 실적이 엇갈리며 혼조세로 마감. 강보합세로 출발한 코스피는 외국인 매수세가 지속된 가운데 개인과 연기금 매수세도 더해졌으나 기관 매도세가 확대되며 사흘 연속 하락 마감. 코스닥은 외국인과 기관 매수세로 이틀 연속 상승
- 종목별 움직임을 살펴보면, 2분기 실적 호조를 기록한 종근당, 유니드, 삼성전자, 루트로닉, 대우건설, 동부화재, 광주은행, 롯데케미칼, 삼성에스디에스 등이 강세를 보였으며, 삼성의 평택 투자 본격화에 따른 성장 기대감에 싸이맥스가 신고가를 경신. 중국 제약업체 뤼신과 비소세포암 표적치료제 신약후보물질 기술 수출 계약을 체결한 유한양행이 강세를 보였으며, 행정자치부 정부통합전산센터 인프라 보강사업에 대한 계약을 체결한 아이티센이 초강세를 보임. 또한, 듀얼카메라 채택 증가에 따른 수혜 기대감에 동운아나텍이 급등했으며, 주식 거래시간 연장을 앞두고 수익성 개선 기대감에 증권주가 강세를 보임. 반면, 자동차 시트원단 및 부품제조업체인 두울은 신규 상장 첫날 급락했으며, 2분기 실적 부진에 삼성SDI, 삼성엔지니어링이 급락세를 보임

종목/테마	내 용
<b>루트로닉(085370)</b> <b>▶41,650(+8.89%)</b>	<b>2분기 실적 호조에 급등세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2분기 매출액과 영업이익, 당기순이익이 전년동기대비 각각 20.08%, 149.48%, 77.94% 증가하는 등 실적 호조에 급등세</li> <li>- 아울러, 미래 사업군 중 하나인 안과 분야로 선택적 황반치료 레이저 장비 알젠(R:GEN)의 성공적인 상용화를 위해 다양한 절차를 진행 중</li> </ul>
<b>싸이맥스(160980)</b> <b>▶14,550(+2.83%)</b>	<b>삼성전자의 평택 투자 본격화에 따른 성장 기대감에 신고가 경신</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 삼성전자의 평택 단지 투자가 본격화됨에 따라 이에 따른 성장 기대감에 신고가 경신</li> <li>- 동사는 삼성전자와 SK하이닉스의 장비 업체인 원익IPS, Semes, Applied Materials, 테스, ASMGK 등을 고객사로 두고 있는 웨이퍼 이송장비 시장 점유율 1위 기업임</li> </ul>
<b>두울(016740)</b> <b>▶7,060(-13.80%)</b>	<b>신규 상장 첫날 급락세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 자동차 시트용 원단과 시트 커버링 전문 제조업체로 신규 상장 첫날 공모가를 밑도는 시초가를 형성 후 급락세</li> <li>- 동사는 원료 소싱부터 제품가공까지 사업부문별로 커스터마이징 생산 시스템을 구축하면서 국내외 독과점 공급자로서 위상을 확보하고 있으며, 국내 시장 점유율 1위업체임</li> </ul>
<b>증권주</b>	<b>주식거래시장 연장에 따른 수혜 기대감에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 다음달 1일부터 적용되는 주식 거래시간 연장으로 거래대금 증가에 따른 수혜 기대감으로 강세. 증권 및 외환·파생상품시장의 매매거래시간 30분 연장됨</li> <li>- 골든브릿지증권(001290, +3.90%), SK증권(001510, +3.40%), 키움증권(039490, +3.40%), NH투자증권(005940, +2.46%), 현대증권(003450, +2.38%) 등 강세</li> </ul>

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

## 주간 국내외 증시 동향 및 52주 신고가 종목 현황

- 미 연준의 기준금리 동결에도 불구하고 연내 인상 가능성과 기업실적, 경제지표 등이 엇갈리며 미국증시가 혼조세를 보임. 국내증시는 외국인 매수세가 지속되며 코스피가 주중 2,030P를, 코스닥이 710P선을 회복하기도 했으나 연중 최고치 경신에 대한 부담감에 차익실현 매물이 출회되며 각각 2,016P, 706P로 한주를 마감
- 2분기 실적 호조 및 자사주 매입 효과로 삼성전자가 신고가를, 삼성전자 우선주는 사상 최고가를 경신했으며, 자회사 팍스넷 상장을 앞두고 아시아경제가 신고가를 경신. 증권 거래시간 연장을 앞두고 수익성 향상 기대감에 키움증권이 신고가를, 미용시장 진출 기대감이 지속되며 테고사이언스가 신고가 행진을 이어감

구분	섹터	업종	종목	주가(원)	등락률(%)	섹터	업종	종목	주가(원)	등락률(%)
코스피	IT	전기전자	삼성전자	1,539,000	1.6	산업재	화학	금양	4,415	2.4
	IT	전기전자	LG디스플레이	31,000	3.1	산업재	운수장비	현대중공업	125,500	16.0
	IT	전기전자	광전자	2,960	29.6	산업재	운수장비	현대로템	21,300	4.8
	금융	증권	키움증권	79,100	7.3	건강관리	의료기기	우리들휴브레인	7,150	11.4
	금융	은행	광주은행	9,490	4.6	경기소비재	교육서비스	비상교육	14,750	3.3
	산업재	운수장비	현대미포조선	80,400	11.0					
코스닥	IT	반도체	피에스케이	14,500	4.3	IT	정보기기	한프	15,300	25.7
	IT	반도체	싸이맥스	14,550	7.3	IT	반도체장비	인베니아	5,940	13.1
	IT	반도체	솔브레이니엔지	2,900	9.0	IT	반도체장비	동아엘텍	23,750	12.8
	IT	반도체	SKC 솔믹스	2,245	11.5	IT	반도체장비	유진테크	19,100	3.1
	IT	반도체	제이스텍	14,100	17.3	IT	소프트웨어	지어소프트	3,555	24.8
	IT	반도체	SK머티리얼즈	147,400	3.7	산업재	금속	국일신동	4,290	43.0
	IT	반도체	네패스	8,440	4.8	산업재	건설	서희건설	1,490	11.2
	IT	반도체	솔브레인	65,000	3.1	산업재	종이목재	옵트론텍	7,730	7.7
	IT	반도체	아이씨디	15,950	5.9	건강관리	제약	테고사이언스	65,000	29.0
	IT	IT부품	케이엔더블유	8,000	20.0	건강관리	제약	오스코텍	12,950	19.9
	IT	IT부품	이녹스	16,850	8.5	경기소비재	유통	유니트론텍	31,750	6.8
	IT	통신장비	썬트렉아이	59,400	6.9	경기소비재	유통	버추얼텍	4,000	45.2
	IT	통신장비	홈캐스트	9,920	3.8	경기소비재	광고	이엠넷	13,050	54.0
	IT	전자장비	케이맥	15,050	9.8	경기소비재	교육서비스	청담러닝	29,150	10.7
	IT	전기전자	성호전자	1,490	19.1	경기소비재	디지털컨텐츠	아시아경제	8,940	43.2
	IT	전기전자	로체시스템즈	9,100	12.6					

주) 상기 종목들은 7월 29일 장중 기준 52주 신고가를 경신한 종목들의 현황이며, 등락률은 주간 등락률입니다.

## 단기 유망종목: 싸이맥스 외 5개 종목

(단위: 원, %)

종 목 (코 드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
싸이맥스 (160980)	14,550 (+2.8)	14,150 (07/28)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 삼성전자와 SK하이닉스의 장비 업체인 원익IPS, Semes, Applied Materials, 테스, ASMGK 등을 고객사로 두고 있는 웨이퍼 이송장비 시장 점유율 1위 기업</li> <li>- 삼성전자의 평택 단지 투자가 본격화됨에 따라 성장성 부각될 전망. 향후 삼성전자 외 중국 업체 등으로 고객 확대 가능성 및 후공정 패키징 이송장비 등 제품 다변화에 주목</li> </ul>
베셀 (177350)	12,000 (+18.2)	10,150 (07/19)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- BOE, CEC-Panda, CSOT, Tianma 등 중국 주요 디스플레이 패널 업체를 고객사로 두고 있으며, 중국 LCD In-Line 시스템 제조 분야 시장점유율 1위로 고객사들과 높은 신뢰관계를 유지</li> <li>- 중국 디스플레이 패널업체들의 대형 LCD 투자에 따라 수주 모멘텀이 지속될 전망이며, OLED 공정에 In-Line 시스템 시험 생산 장비 납품 경험을 바탕으로 향후 중국 패널 업체들의 OLED 투자에 따른 수혜 전망</li> </ul>
BGF리테일 (027410)	199,500 (-5.0)	210,000 (07/12)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 신규 점포수가 빠르게 증가하고 있어 외형성장에 따른 실적 개선</li> <li>- 마진율이 높은 백종원 도시락 등 신선식품의 판매 호조와 PB상품 브랜드인 '헤이루(HEYROO)', 원두커피 사업 등의 상품력 강화로 영업이익이 개선될 전망</li> <li>- 음료, 빙과 등의 매출 증가로 계절적 성수기 효과가 부각될 전망</li> </ul>
GKL (114090)	26,050 (-5.6)	27,600 (07/05)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2분기를 기점으로 드롭액의 회복세가 예상되며 메르스 기저 효과와 홀드를 상승에 따른 실적 개선 전망</li> <li>- 예상 배당수익률 3.5% 수준으로 배당매력이 부각될 가능성이 높음</li> <li>- Silver고객(카지노에서 소비가 큰 일반 고객) 대상 영업이 강화됨에 따라 고객 mix개선 예상</li> </ul>
한국항공우주 (047810)	80,600 (+16.5)	69,200 (06/21)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 연초 25%에 달했던 오버행 물량은 현재 11%로 축소되었고, 남은 물량 중 한화테크윈 지분 6%는 시장 출회 가능성이 낮음. 오버행 리스크가 크게 완화되어 주가 상승 제한 요인 해소</li> <li>- 국내 수리온헬기 3차 양산과 상륙기동헬기 등 약 3조원의 수주가 예정되어 있고, 태국 등 다수의 국가와 T-50시리즈 수출 협상을 진행하는 등 하반기로 갈수록 대형 수주 모멘텀이 강화될 전망</li> </ul>
정상제이엘에스 (040420)	6,660 (+0.2)	6,650 (05/31)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 'Caramel Tree' 콘텐츠를 미국, 중국, 이란, 이집트 등지에 수출하고, 미국의 세계적 출판 유통기업인 IPG사와 스토리북 배분 계약을 맺는 등 콘텐츠 경쟁력을 통해 미래 성장동력 확보</li> <li>- 학령인구 감소세 둔화로 교육시장 안정화가 진행되는 가운데 영어학원의 과점화에 따른 수혜 예상. 또한 시가배당률 6%를 상회하는 배당매력을 겸비</li> </ul>

## ■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 현재 한국항공우주 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 배무자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다

## 중장기 유망종목: 코렌텍 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

편입종목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2016년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
코렌텍 (104540)	17,000 (-3.4)	17,600 (07/12)	42.5	4.4	3.0	185	91.9
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 차별화된 표면처리 기술(MAO, 금속 3D 프린팅)을 보유한 국내 고관절 시장 점유율 1위 기업</li> <li>- 전세계적인 인구고령화에 따른 인공관절 시장 성장의 수혜</li> <li>- 미국 내 가장 권위 있는 정형외과전문 연구기관 및 인공관절 전문의들과의 개발자문 계약 체결로 미국 시장 중심의 해외 매출 성장 본격화 예상</li> </ul>				
대상 (001680)	30,400 (+3.6)	29,350 (06/22)	2,946	131	82	2,288	13.3
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 라이신부문이 빠른 공정 효율화 작업으로 수익성 개선되고 있고 하반기 베스트코의 실적 회복 기대</li> <li>- 연말부터 내년 상반기까지는 식품부문의 영업이익률 향상 전망. 내년 초 공장이 완공되는 인도네시아의 전분/전분당 사업추가로 갈수록 실적 개선 폭 커질 전망</li> <li>- 올해 예상 PER 12.3배로 업종 평균 21.0배 보다 크게 낮아 밸류에이션 매력 상존</li> </ul>				
삼광글라스 (005090)	82,600 (-8.4)	90,200 (05/31)	327	21	40	8,163	10.1
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 지난해 중국 시장에서 홈쇼핑을 중심으로 꾸준히 인지도가 향상되었으며 홈쇼핑 채널 및 온라인몰 계약으로 판매채널 다각화에 성공. 올해는 로컬 대형마트 등 오프라인 채널 중심의 성장으로 실적 호전 전망</li> <li>- 군장에너지 중 발전용량이 가장 큰 규모의 GE4(250MW)기가 5월부터 가동을 시작하여 2분기부터 군장에너지의 실적 회복 기대</li> </ul>				
SK머티리얼즈 (036490)	147,400 (+18.9)	124,000 (04/25)	462	169	120	11,433	12.9
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- SK그룹에 편입되면서 전반적인 대외신인도 향상 및 시너지 효과 기대. 반도체 사업은 SK그룹의 핵심 육성 사업으로 수직계열화 측면에서 SK머티리얼즈의 전략적 가치 부각</li> <li>- 반도체 업체들의 지속적인 미세공정 전환과 3D NAND 투자 확대 수혜. 국내 및 중국 디스플레이업체들의 공격적인 플렉서블OLED라인 및 대형 OLED투자로 중장기적 수요 증가에 따른 실적 성장 기대</li> </ul>				
한섬 (020000)	38,950 (-3.5)	40,350 (04/22)	710	84	69	3,132	12.4
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 수입 및 신규 브랜드 도입에 대한 공격적인 투자, 현대백화점의 신규 출점 효과 등에 힘입어 외형 확대와 이익 개선세 가시화</li> <li>- 브랜드 인지도 향상과 온라인, 홈쇼핑 등 판매 채널 확장으로 추가 성장여력 제고 예상</li> <li>- 경쟁업체 대비 상대적으로 높은 성장성과 수익성에도 불구하고 상대적 저평가 상태</li> </ul>				
유한양행 (000100)	306,000 (+10.5)	277,000 (03/28)	1,247	72	116	11,337	27.0
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 기저효과와 함께 전문의약품 성장과 원료의약품 수출 증가로 양호한 1분기 실적 예상</li> <li>- 유한화학(지분 100%)과 유한킴벌리(지분 30%)의 이익 턴어라운드 본격화 예상</li> <li>- 신약 개발을 위한 적극적인 R&amp;D 아웃소싱을 통한 성장 잠재력 강화와 지분가치 부각 가능성</li> </ul>				

## ■ Compliance notice

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

## 국내외 자금동향 및 대차거래

김영현(younghkim@truefriend.com) ☎ 02-3276-6186

### ◆주요 증시 지표

구 분		7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)	7/28(목)	7/29(금)
유가증권	종합주가지수	2,012.32	2,027.34	2,025.05	2,021.10	2,016.19
	등락폭	1.98	15.02	-2.29	-3.95	-4.91
	등락종목	상승(상한)	374(0)	474(1)	303(0)	405(0)
		하락(하한)	436(0)	320(0)	483(0)	373(0)
	ADR	116.33	112.70	102.78	100.66	95.16
	이격도	10 일	100.06	100.63	100.42	100.16
		20 일	101.06	101.58	101.29	100.96
	투자심리	60	60	50	40	30
	거래량 (백만 주)	350	339	412	351	363
	거래대금 (십억 원)	4,053	4,073	4,494	4,343	4,982
코스닥	코스닥지수	704.96	705.4	701.09	703.78	706.24
	등락폭	-2.58	0.44	-4.31	2.69	2.46
	등락종목	상승(상한)	435(4)	545(3)	404(1)	623(3)
		하락(하한)	636(0)	531(0)	666(0)	435(0)
	ADR	102.85	102.89	102.24	102.61	102.94
	이격도	10 일	100.21	100.19	99.60	99.98
		20 일	101.61	101.34	100.50	100.67
	투자심리	70	70	60	60	70
	거래량 (백만 주)	897	1007	774	789	751
	거래대금 (십억원)	3,484	3,631	3,576	3,617	3,697

### ◆주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타
유가증권	매수	2,174.5	1,750.3	1,019.1	202.2	268.6	135.8	83.5	5.3	323.8
	매도	2,085.0	1,538.8	1,338.8	394.1	349.7	205.0	103.0	17.3	269.6
	순매수	89.5	211.5	-319.6	-191.8	-81.2	-69.3	-19.5	-12.0	54.2
	7월 누계	-956.5	3,977.8	-3,369.9	-236.7	-711.6	-1,532.5	-199.9	-92.7	-596.5
	16년 누계	-4,445.5	7,620.7	-4,540.8	-1,046.7	1,370.2	-3,294.0	-1,004.9	-779.7	214.6
코스닥	매수	3,362.6	179.7	147.0	35.2	27.3	28.4	19.7	3.0	33.5
	매도	3,380.6	160.7	143.1	35.3	32.4	32.5	14.2	2.7	26.0
	순매수	-17.9	19.1	3.9	-0.1	-5.1	-4.1	5.5	0.3	7.5
	7월 누계	702.2	203.1	-527.9	-70.7	-23.9	-195.4	-61.3	-9.7	-166.8
	16년 누계	3,896.7	418.2	-2,845.2	-352.0	-132.7	-900.6	-489.1	-121.1	-850.0

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투신	
순매수	순매도
기계	4,666 서비스업 -22,446
증권	1,736 운수장비 -13,591
전기가스	1,540 화학 -12,218
현대중공업	5,097 아모레퍼시픽 -12,316
GS건설	4,590 현대차 -6,589
한온시스템	2,142 엔씨소프트 -6,563
SKC	1,855 두올 -5,052
KT	1,726 LG전자 -4,855

연기금	
순매수	순매도
전기전자	42,019 유통업 -13,966
통신업	12,873 의약품 -11,189
건설업	10,315 화학 -8,321
삼성전자	21,812 아모레퍼시픽 -27,895
롯데케미칼	17,794 LG생활건강 -12,001
LG디스플레이	13,018 한미약품 -8,195
KT	12,027 현대글로벌비스 -5,770
SK하이닉스	8,312 GS리테일 -4,606

(체결기준: 백만원)

은행	
순매수	순매도
미분류	7,527 화학 -4,029
의약품	192 서비스업 -2,780
비금속	67 운수장비 -2,253
KODEX 인버스	6,306 한국타이어 -3,302
KODEX 레버리지	2,086 SK텔레콤 -1,399
TIGER 헬스케어	1,015 대한유화 -1,234
S-Oil	540 두올 -1,152
삼성전기	334 에스원 -1,027

보험	
순매수	순매도
증권	4,844 유통업 -20,348
은행	4,144 서비스업 -19,778
건설업	4,044 화학 -19,120
신한지주	6,950 엔씨소프트 -10,633
KODEX 200	6,822 TIGER 200 -9,197
LG디스플레이	5,531 아모레퍼시픽 -8,480
기아차	4,763 LG생활건강 -6,116
기업은행	4,308 한미약품 -5,367

### ◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기관	
순매수	순매도
건설업	16,528 화학 -75,864
증권	7,761 서비스업 -65,722
기계	7,140 유통업 -48,170
LG디스플레이	17,609 아모레퍼시픽 -61,901
롯데케미칼	14,532 삼성전자 -51,213
GS건설	13,890 엔씨소프트 -31,887
KODEX 레버리지	10,853 LG생활건강 -28,847
KT	10,562 TIGER 200 -20,511
현대중공업	9,505 한미약품 -16,958
SK하이닉스	8,235 현대차 -16,892
기업은행	7,158 아모레G -14,234
삼성에스디에스	6,098 KODEX 인버스 -11,264
효성	5,816 두올 -11,135

외국인	
순매수	순매도
전기전자	122,757 운수장비 -31,937
화학	69,693 유통업 -23,350
서비스업	20,780 음식료 -7,208
삼성전자	80,226 현대모비스 -24,683
SK하이닉스	48,437 현대차 -14,289
아모레퍼시픽	47,463 삼성엔지니어링 -13,692
LG생활건강	26,029 LG전자 -10,112
TIGER 200	20,760 BGF리테일 -7,511
엔씨소프트	20,758 KT&G -7,026
NAVER	13,798 두올 -6,136
유한양행	13,463 GS건설 -5,837
현대건설	11,184 LG화학 -5,702
SK텔레콤	9,188 호텔신라 -5,456

주: 외국인인은 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	
반도체	1,018	오락,문화	-3,214
의료,정밀기기	689	화학	-939
기계,장비	652	제약	-646
와이솔	1,277	에스엠	-1,962
루트로닉	1,209	NEW	-1,001
비아트론	865	이엔에프테크놀로지	-803
AP시스템	732	동운아나텍	-713
덕산네오룩스	670	SK머티리얼즈	-678

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
제약	4,217	오락,문화	-5,192
기계,장비	3,178	음식료,담배	-772
반도체	2,781	통신장비	-437
셀트리온	2,218	에스엠	-5,778
에스에프에이	2,211	AP시스템	-1,598
SK머티리얼즈	2,152	아시아경제	-769
CJ E&M	1,294	홈캐스트	-734
카카오	964	뉴트리바이오텍	-576

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
반도체	753	교육	-353
기계,장비	214	화학	-183
사업지원	188	전문기술	-148
원익홀딩스	659	솔브레인	-484
우리산업	352	메가엠디	-353
이엔에프테크놀로지	299	코다코	-316
토펅	203	이오테크닉스	-157
원익머티리얼즈	188	이젠텍	-142

보 험			
순 매 수		순 매 도	
제약	934	인터넷	-3,856
IT부품	689	소프트웨어	-1,179
기계,장비	652	출판,매체복제	-769
GS홈쇼핑	1,885	카카오	-3,856
케어젠	867	에스엠	-1,493
셀트리온	827	오스템임플란트	-1,082
피에스케이	666	CJ오쇼핑	-1,038
성우하이텍	610	안국약품	-923

### ◆ KOSDAQ 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
반도체	8,834	오락,문화	-9,748
기계,장비	7,816	통신장비	-2,458
인터넷	2,725	디지털컨텐츠	-1,769
에스에프에이	4,123	에스엠	-8,537
셀트리온	3,935	서울반도체	-3,110
루트로닉	2,978	홈캐스트	-2,692
카카오	2,922	메디톡스	-2,363
SK머티리얼즈	2,798	오스템임플란트	-2,361
이오테크닉스	2,176	에스티팜	-2,220
GS홈쇼핑	1,794	아이티센	-1,365
원익머티리얼즈	1,698	CJ오쇼핑	-1,134
AP시스템	1,666	컴투스	-1,018
비아트론	1,664	아시아경제	-995

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
반도체	16,089	IT부품	-5,449
제약	7,361	인터넷	-4,501
디지털컨텐츠	1,850	음식료,담배	-1,471
AP시스템	6,327	카카오	-4,214
셀트리온	4,541	SK머티리얼즈	-1,482
이오테크닉스	3,993	GS홈쇼핑	-1,377
바이로메드	1,826	토펅	-1,318
와이솔	1,659	인바디	-1,280
유진테크	1,610	뉴트리바이오텍	-1,243
오스템임플란트	1,502	엘컴텍	-1,091
에스에프에이	1,493	케어젠	-900
씨젠	1,366	제넥신	-884
컴투스	1,249	옵트론텍	-859

주: 외국인인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

K O S P I			
기	관	외	국 인
두산중공업	21 일	BYC	29 일
진도	15 일	메리츠금융지주	23 일
TIGER 코스피고배당	14 일	메리츠화재	23 일
아시아나항공	14 일	엔씨소프트	22 일
QV 내수소비 TOP5 ETN	13 일	휴켄스	20 일
경동가스	13 일	롯데손해보험	18 일
TIGER 원유인버스선물(H)	12 일	JB금융지주	17 일
대상	12 일	현대로템	17 일

K O S D A Q			
기	관	외	국 인
티비씨	14 일	하이록코리아	32 일
바텍	13 일	골프존	25 일
세운메디칼	11 일	유진테크	18 일
서원인텍	10 일	서전기전	17 일
유니테스트	10 일	네패스	17 일
인터플렉스	10 일	서희건설	15 일
한양이엔지	10 일	KB오토시스	15 일
에스티	9 일	삼보모터스	14 일

### ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

K O S P I			
기	관	외	국 인
현대차	110,103	SK하이닉스	142,672
현대중공업	90,076	아모레퍼시픽	125,582
KODEX 레버리지	62,633	삼성전자	114,099
기업은행	41,669	하나금융지주	67,129
KT	32,797	엔씨소프트	53,261
LG디스플레이	32,354	POSCO	51,771
현대미포조선	31,761	SK텔레콤	50,399
KB금융	27,370	현대중공업	45,588

K O S D A Q			
기	관	외	국 인
에스에프에이	5,705	셀트리온	15,660
원익홀딩스	5,392	SK머티리얼즈	12,782
휴젤	3,955	메디톡스	8,987
아이씨디	3,715	디오	7,465
오스코텍	3,701	이오테크닉스	6,114
팅크웨어	3,360	AP시스템	4,755
케어젠	3,093	유진테크	4,067
바이오리더스	2,611	청담러닝	3,965

### ◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

K O S P I			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
건설업		16,528	15,149 31,677
통신업		6,824	8,004 14,829
증권		7,761	5,786 13,547
SK하이닉스		8,235	48,437 56,671
LG디스플레이		17,609	1,467 19,076
현대건설		4,186	11,184 15,370
현대중공업		9,505	5,721 15,226
KODEX 레버리지		10,853	833 11,686
효성		5,816	3,251 9,067
현대증권		3,560	2,049 5,609
SKC		3,233	1,991 5,224
삼성전기		3,171	1,966 5,137
현대미포조선		3,055	1,886 4,941

K O S D A Q			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
반도체		8,834	16,089 24,923
기계,장비		7,816	1,303 9,119
제약		121	7,361 7,482
셀트리온		3,935	4,541 8,477
AP시스템		1,666	6,327 7,993
이오테크닉스		2,176	3,993 6,168
에스에프에이		4,123	1,493 5,615
루트로닉		2,978	824 3,802
와이솔		839	1,659 2,497
비아트론		1,664	690 2,353
디오		1,506	486 1,992
우리산업		1,367	574 1,941
DMS		1,180	589 1,769

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
오리온	38 일	부국증권	23 일
롯데손해보험	37 일	아비스타	20 일
QV 하드웨어 TOP5 ETN	26 일	하이트론	20 일
SK케미칼	26 일	사조대림	18 일
이마트	25 일	한솔아트원제지	15 일
영흥철강	25 일	KPX케미칼	13 일
맥쿼리인프라	24 일	용평리조트	12 일
롯데쇼핑	24 일	한국제지	12 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
하이록코리아	31 일	와이비엠넷	52 일
유니크	30 일	대동금속	26 일
쿠첸	24 일	텔레칩스	25 일
아이디스	19 일	YTN	21 일
코텍	18 일	신일제약	14 일
무림SP	18 일	로스웰	12 일
이젠텍	17 일	대정화금	12 일
케이사인	14 일	대화제약	12 일

### ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
아모레퍼시픽	-173,521	호텔신라	-47,694
한미약품	-102,827	기업은행	-25,464
삼성전자	-94,912	현대모비스	-23,516
KODEX 인버스	-93,722	LG생활건강	-22,625
LG생활건강	-92,723	삼성엔지니어링	-22,022
아모레G	-52,661	현대차	-21,825
엔씨소프트	-48,164	코오롱인더	-14,015
TIGER 200	-38,802	한국타이어	-13,973

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
에스티팜	-23,081	우리손에프앤지	-10,238
에스엠	-17,096	카카오	-9,249
녹십자랩셀	-13,153	케어젠	-8,604
아이티센	-8,769	원익홀딩스	-4,064
NEW	-8,339	뉴트리바이오텍	-3,259
CJ E&M	-7,206	모두투어	-3,115
SK머티리얼즈	-5,738	휴젤	-2,854
연우	-5,474	인바디	-2,691

### ◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
유통업		-48,170	-23,350 -71,520
운수장비		-31,825	-31,937 -63,762
서비스업		-65,722	20,780 -44,942
현대차		-16,892	-14,289 -31,181
현대모비스		-304	-24,683 -24,988
LG전자		-9,314	-10,112 -19,426
두울		-11,135	-6,136 -17,272
삼성엔지니어링		-1,790	-13,692 -15,482
GS리테일		-10,848	-2,415 -13,263
BGF리테일		-3,815	-7,511 -11,326
롯데쇼핑		-6,248	-4,635 -10,883
삼성SDI		-8,696	-1,924 -10,620
신세계		-6,119	-3,582 -9,701

KOSDAQ			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
오락,문화		-9,748	1,300 -8,448
IT부품		956	-5,449 -4,493
통신장비		-2,458	-1,132 -3,591
홈캐스트		-2,692	-124 -2,816
뉴트리바이오텍		-964	-1,243 -2,207
인바디		-261	-1,280 -1,541
안국약품		-941	-81 -1,022
테라세미콘		-594	-421 -1,015
케이사인		-879	-18 -897
엠씨넥스		-320	-490 -810
실리콘웍스		-554	-249 -803
엔지스테크놀러지		-681	-45 -727
대봉엘에스		-582	-35 -617

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	13	20,128	
LG전자	317	17,518	
LG생활건강	16	16,450	
LG디스플레이	422	12,894	
아모레퍼시픽	32	12,864	
SK하이닉스	385	12,837	
만도	43	10,788	
엔씨소프트	27	7,265	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

K O S D A Q			
종 목	주 수	금 액	
카카오	49	4,438	
메디톡스	6	2,456	
에스엠	50	1,633	
바이로메드	8	1,058	
SK머티리얼즈	6	926	
파라다이스	55	875	
비아트론	33	857	
컴투스	7	818	

### ◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

K O S P I			
종 목	주 수	금 액	
삼성전자	4,086	6,157,109	
현대중공업	9,563	1,204,896	
NAVER	1,376	976,737	
한미약품	1,530	958,028	
LG전자	16,624	914,314	
POSCO	3,746	856,022	
SK하이닉스	25,343	850,249	
KT&G	6,436	785,200	

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

K O S D A Q			
종 목	주 수	금 액	
셀트리온	23,472	2,417,592	
카카오	11,030	1,010,355	
바이로메드	2,268	286,653	
로엔	2,889	236,911	
컴투스	1,745	201,598	
파라다이스	10,754	171,523	
메디톡스	350	154,856	
씨젠	3,915	141,914	

### ◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

K O S P I			
순 증		순 감	
기타금융업	2,515	증권	-5,245
건설업	1,076	유통업	-4,027
철강금속	817	기계	-3,627
대우건설	5,957	한진중공업	-4,432
한화	2,422	LG디스플레이	-2,604
한국토지신탁	2,336	두산인프라코어	-2,375
BNK금융지주	1,959	SG세계물산	-2,320
SK하이닉스	1,599	한솔홈데코	-2,208
NHN엔터테인먼트	742	메리츠증권	-1,471
미래에셋대우	647	NH투자증권	-1,455
하나금융지주	603	신성솔라에너지	-1,332
동국제강	550	KB금융	-1,276
LG전자	474	한화생명	-1,270

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

K O S D A Q			
순 증		순 감	
제약	1,217	반도체	-2,925
오락,문화	1,006	소프트웨어	-995
금융	561	미분류	-675
에이티넘인베스트	556	루멘스	-2,813
셀루메드	487	대아티아이	-1,388
쇼박스	325	유진기업	-593
포스코 ICT	314	원익IPS	-572
원익홀딩스	313	완리	-485
에스엠	313	다우데이타	-472
보성파워텍	260	동국S&C	-463
CJ E&M	251	동진세미켐	-390
엘비세미콘	187	위노바	-377
부방	187	인선이엔티	-302

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)	7/28(목)	7/29(금)
외국인	7,620.7	3,977.8	1,037.2	193.4	192.6	243.6	196.1	211.5
기관계	-4,540.8	-3,369.9	-594.1	-107.7	16.8	-103.5	-80.1	-319.6
(투신)	-3,294.0	-1,532.5	-245.5	0.4	-8.8	-110.3	-57.5	-69.3
(연기금)	491.4	-418.9	-137.4	-120.6	-55.2	-2.9	-12.5	53.8
(은행)	-779.7	-92.7	-29.6	-2.6	-6.9	-5.3	-2.8	-12.0
(보험)	1,370.2	-711.6	-242.4	-29.3	-35.7	-31.4	-64.8	-81.2
개인	-4,445.5	-956.5	-412.8	-81.0	-173.3	-137.9	-110.1	89.5
기타	1,365.5	348.7	-30.3	-4.7	-36.1	-2.3	-5.9	18.6

주: KOSDAQ 제외

### ◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2013	2014	2015	7/22(금)	7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)	7/28(목)
KOSPI	2,011.3	1,915.6	1,961.3	2,010.3	2,012.3	2,027.3	2,025.1	2,021.1
고객예탁금	14,211.8	15,842.5	22,695.6	23,104.1	23,104.1	23,040.0	23,156.2	23,177.2
(증감액)	-3,802.5	1,630.7	6,853.1	365.9	0.0	-64.1	116.2	21.0
(회전율)	29.9	34.0	28.8	34.0	32.6	33.4	34.8	34.3
실질예탁금증감	-10,123.5	-2,003.0	7,687.7	381.4	-52.1	-157.0	61.9	-121.1
신용잔고(KOSPI)	2,300.6	2,542.3	3,035.6	3,313.8	3,326.7	3,333.3	3,335.5	3,342.6
신용잔고(KOSDAQ)	1,893.2	2,537.5	3,491.2	4,125.3	4,144.9	4,155.8	4,167.3	4,192.5
미수금	92.9	117.6	151.0	114.2	115.2	109.5	127.3	120.1

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	7/21(목)	7/22(금)	7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)
전체주식형	70,555	-4,204	-1,706	-227	-88	-7	-68	0
(ex.ETF)		-3,701	-1,311	-123	-47	-1	-55	-74
국내주식형	55,620	-4,143	-1,477	-218	-83	-13	-66	-1
(ex.ETF)		-3,638	-1,087	-114	-42	-7	-53	-81
해외주식형	14,935	-61	-229	-9	-5	7	-2	1
(ex.ETF)		-64	-224	-9	-5	7	-2	7
주식혼합형	7,980	-19	-45	-10	-13	0	3	-83
채권혼합형	30,102	-857	-570	-8	-50	19	0	-3
채권형	108,026	19,071	4,279	218	55	870	345	118
MMF	124,610	29,613	16,957	-1,808	79	-1,556	1,018	2,113

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전까지 제공, 금융투자협회

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ 주요 이머징마켓 외국인 매매 동향

(단위: 백만달러)

국가	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)	7/28(목)	7/29(금)
한국	5,690	2,527	680	169	169	214	174	188
대만	9,316	3,910	1,898	183	369	346	303	-
인도	3,874	919	264	-	107	71	-	-
인도네시아	1,659	675	168	8	29	47	42	-
태국	1,883	845	218	54	80	91	120	-
남아공	3,069	2,745	795	53	13	-56	-85	-
필리핀	982	342	80	13	26	21	18	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

### ◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구분	2015년말	7/25(월)	7/26(화)	7/27(수)	7/28(목)	7/29(금)
회사채 (AA-)	2.11	1.65	1.65	1.64	1.63	1.64
회사채 (BBB-)	8.06	7.73	7.72	7.72	7.70	7.71
국고채 (3년)	1.66	1.22	1.22	1.22	1.20	1.21
국고채 (5년)	1.81	1.25	1.24	1.24	1.21	1.23
국고채 (10년)	2.08	1.42	1.41	1.40	1.35	1.38
미 국채 (10년)	2.27	1.57	1.56	1.49	1.50	-
일 국채 (10년)	0.27	0.24	0.24	0.28	0.27	-
원/달러	1,172.50	1,137.00	1,134.90	1,134.20	1,124.40	1,120.20
원/100엔	972.63	1,070.41	1,089.88	1,076.09	1,073.72	1,082.10
엔/달러	120.55	106.22	104.13	105.40	104.72	103.52
달러/유로	1.09	1.09	1.10	1.09	1.11	1.10
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.00	1.06	1.06	1.08	1.09	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	1.13	1.08	1.08	1.07	1.06	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	1.46	1.57	1.57	1.57	1.57	-
CRB 지수	176.81	181.31	181.21	179.61	179.21	-
LME 지수	2,217.9	2,406.9	2,404.5	2,376.4	2,403.1	-
BDI	478	709	696	679	663	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	37.04	43.13	42.92	41.92	41.14	-
금 (달러/온스)	1,060.00	1,313.15	1,323.00	1,329.00	1,341.75	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

## 한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
25	26	27	28	29
日> 6월 수출 YoY (-7.4%, -11.3%, -11.3%)  실적발표> 韓 S-Oil, LS산전 美 김벌리클라크, 길리어드 사이언스	韓> <b>2분기 GDP QoQ</b> <b>(0.7%, 0.6%, 0.5%)</b>  美> 6월 신규주택매매(천건) (592, 560, 551)  실적발표> 韓 현대자동차, 기아자동차, SK하이닉스, 현대산업개발, 한국항공우주산업, 대교 LG생활건강 美 텍사스 인스트루먼트, 맥도날드, 듀폰, 버라이즌, 캐터필러, 3M	실적발표> 韓 LG상사, 현대위아, LG디스플레이, LG이노텍, 한전기술, 이노션 美 애플, 코카콜라, 코닝, 컴캐스트, 보잉	美> <b>FOMC 통화정책회의</b> <b>(0.25%, 0.25%, 0.25%)</b>  실적발표> 韓 SK텔레콤, 세아베스틸, GS건설, 삼성SDI, LG전자, 네이버 美 암젠, 페이스북, 포드, 마스터카드, 익스페디아, 알파벳, PG&E	日> <b>BOJ 통화정책회의</b> <b>(-0.10%, -0.15%, -0.10%)</b> 6월 소비자물가지수 YoY (n/a, -0.5%, -0.4%) 유럽> <b>이탈리아 은행 Stress Test</b> <b>결과 발표</b> <b>2분기 GDP QoQ</b> <b>(n/a, 0.3%, 0.6%)</b> 美> <b>2분기 GDP 연간화 QoQ</b> <b>(n/a, 2.6%, 1.1%)</b> 韓> 6월 광공업생산 YoY (0.8%, 0.3%, 4.3%) 실적발표> 韓 삼성화재, KT, 삼성카드, 현대로템, 서울반도체, 기업은행 美 아마존, 엑스 모빌, 제록스, UPS, 세브론
1	2	3	4	5
韓> 7월 수출 YoY (n/a, -4.4%, -2.7%) 美> 7월 ISM 제조업지수 (n/a, 53.0%, 53.2%) 中> 7월 차이신 제조업 PMI (n/a, 48.8%, 48.6%) 7월 국가통계국 제조업 PMI (n/a, 50.1%, 50.0%) 유럽> 7월 마켓 제조업 PMI (n/a, 51.9%, 51.9%) 독일> 7월 마켓 제조업 PMI (n/a, 53.7%, 53.7%)	韓> 7월 소비자물가지수 YoY 美> 6월 PCE 근원 YoY 日> 7월 본원통화 YoY	유럽> 6월 소매판매 MoM	美> 6월 제조업수주 6월 내구재주문	美> 7월 실업률 7월 비농업부문고용자수 변동 7월 시간당 평균 임금 독일> 6월 공장수주 MoM
8	9	10	11	12
美> 7월 도매 재고 MoM (n/a, 0.2%, 0.1%)  中> 7월 외환보유고(7일)  日> 6월 경상수지 7월 PPI YoY	美> 7월 신규 실업수당 청구건수  中> 7월 CPI YoY	韓> 7월 실업률 SA 美> DOE 미국 원유 재고 中> 7월 M2 통화공급 YoY 7월 신규대출 日> 3차 산업 지수 MoM	韓> <b>금융통화위원회</b>	美> 7월 PPI 최종수요 MoM 中> 7월 광공업생산 YoY 7월 소매판매 YoY 유럽> 2분기 GDP SA QoQ 6월 산업생산 MoM 독일> 2분기 GDP 7월 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)







