



투자전략

Economist/Strategist 전지원

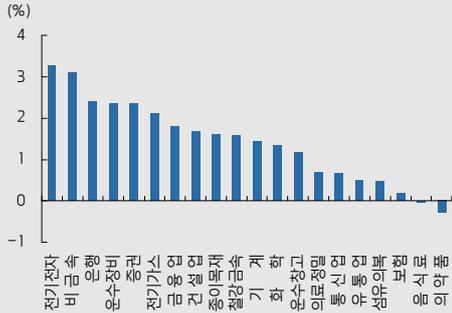
02) 3787-5231

jiwon@kiwoom.com

국내 증시 급등 배경과 전망

엔화 약세 진정으로 상대적 부진현상 완화될 듯

KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

Korea Market Indices

주요지수 및 수급(pt,%)	Close	02/20	02/19	02/18
KOSPI	2,024.64	+1.95	+0.20	+0.04
대형주	2,016.87	+2.15	+0.17	-0.00
중형주	2,113.99	+0.81	+0.34	+0.25
소형주	1,382.07	+0.80	+0.31	+0.23
KOSDAQ	525.69	+0.61	+0.77	+0.77
개인(억원)		-7,609	-655	-599
외국인(억원)		+5,830	+633	+161
기관(억원)		+2,260	+84	+431
거래대금(십억원)	4,902	+2,087	-59	-1,125
Futures & Derivatives				
KOSPI 200 선물	268.85	+5.50	+1.05	-0.30
시장배이스스		+0.78	+1.19	+0.67
프로그램(억원)		+5,661	+1,225	+932
차익 PR 순매수(억원)		+2,772	+131	+130
선물순매수(기관/계약)		-8,511	-846	+708
선물순매수(외국인/계약)		+9,134	+1,593	-518

Money Flow(억원)	Close(D-1)	02/19	02/18	02/15
고객예탁금	168,213	-6,459	+5,872	+2,992
신용융자 (거래소)	22,710	-42	-90	-122
미수금	1,200	-120	+119	-35
국내 주식형 펀드	739,500	+172	+56	-1,277
국내 공모(전체)	652,734	+26	-52	-1,474
국내 공모(Active)	487,696	-301	-357	-750
국내 사모	86,766	+145	+108	+198
해외 주식형 펀드	277,007	-179	-156	-138
채권형 펀드	481,407	+2,455	+614	+1,483
MMF	831,321	+3,915	+20,995	-8,514

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 안전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

>>> 국내 증시의 상대적 강세와 외국인 순매수

전일 국내증시는 급등세를 나타냈다. 특히 새벽 뉴욕증시 및 장중 아시아 증시 대비 상대적 강세를 나타냈고, 외국인 투자자들의 대규모 매수세가 이를 견인했다. 이와 같은 현상은 그동안 글로벌 증시 대비 국내 증시의 상대적 약세를 야기했던 요인 중 하나가 완화되고 있을 가능성을 시사한다.

그동안 국내 증시의 상대적 Underperform 요인 중 하나는 엔화 약세에 따른 수출 경쟁력 하락 우려였다. 하지만 엔화의 추가적인 약세에 대한 제동이 걸리고 있고, 이는 전일 국내 증시의 상승요인으로 작용했다는 판단이다. 실제 전일 국내 증시는 개장 초부터 외국인 매수세가 확대되면서 KOSPI 역시 장중 상승 폭을 확대했는데, 엔/달러 환율은 개장 전 8시 30분을 93.8엔을 고점으로 지속적으로 하락하는 모습을 나타냈다. 즉 외국인 투자자들은 엔화 약세가 진정되는 모습을 확인한 후 국내 증시의 매수를 결정했다는 판단이다.

>>> 20일 장중 KOSPI 추이



자료: KRX

>>> 20일 장중 엔/달러 환율 추이



자료: Bloomberg

엔/달러 환율,
저평가 영역에 진입

자산가격의 방향성을 예측할 수 있는 주요한 근거는 자산가격의 고평가, 저평가 여부와 방향성에 촉매가 되는 모멘텀이다. 주식가격의 경우, 기업이익과 자산가치를 중심으로 가격의 고평가, 저평가 여부를 판단하고 장기적으로 적정 밸류에이션 수준으로 회귀할 것을 염두에 둔다. 환율의 경우에는 화폐의 구매력 즉 인플레이션을 기준으로 적정수준 여부를 판단한다.

이러한 측면에서 엔화의 실질실효환율이 2006~2007년을 제외 시 가장 저평가된 수준으로 진입했다는 점에 주목할 시점이다. 2006~2007년의 엔화 약세는 글로벌리 위험자산에 대한 선호가 열광적이었으며, 활발한 레버리징에 따른 엔 캐리 트레이드가 나타났기 때문이었다. OECD CPI를 기준으로 주요국 환율을 평가할 경우에도, 엔화는 고평가 영역에서 저평가 영역으로 진입했다.

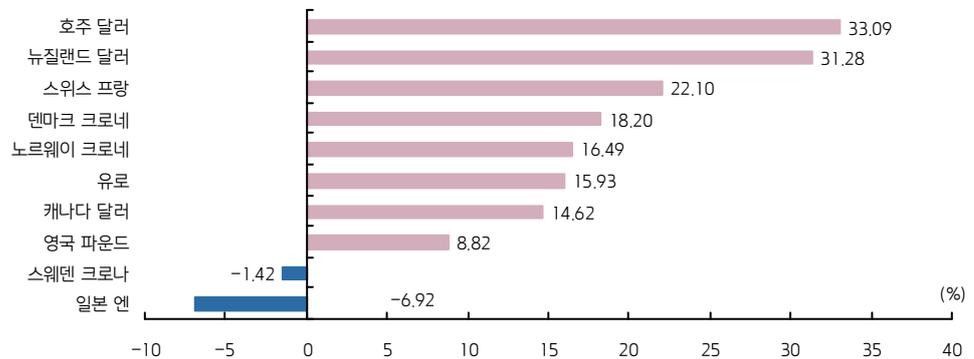
최근 가장 고평가되어 있는 호주 달러가 호주 증시 상승에도 불구하고 약세를 나타내고 있다는 사실은 글로벌 외환시장에서 구매력을 기준으로 한 트레이딩이 발생하고 있음을 시사한다. 1월 15일 이후 ASX 30 지수는 7.8% 상승했지만, 달러당 호주 달러는 1.056 호주 달러에서 1.0276 호주 달러로 2.7% 평가절하되는 모습을 나타냈다.

엔화 실질실효환율 추이



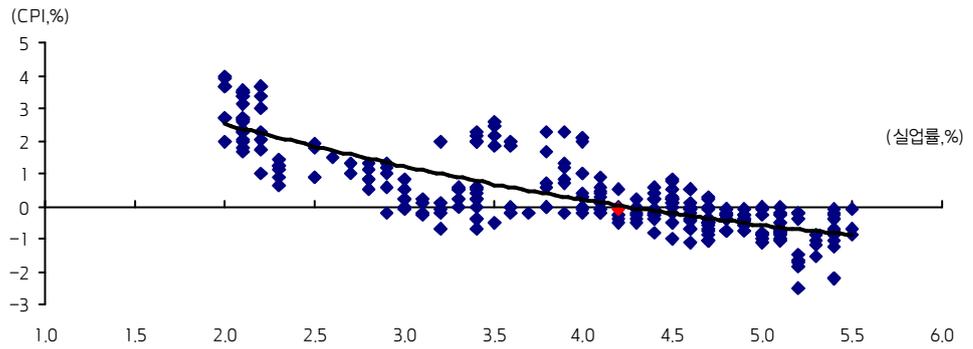
자료: BIS

OECD CPI 기준 주요국 환율 평가



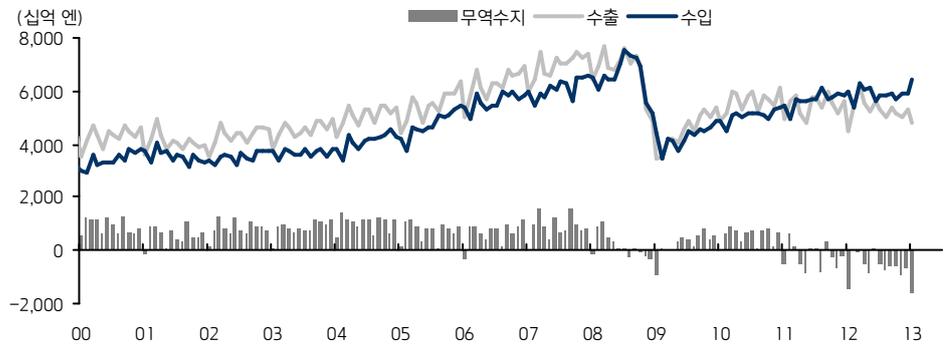
자료: OECD, Bloomberg

일본 필립스 곡선



자료: BOJ

일본 수출입 및 무역수지 추이

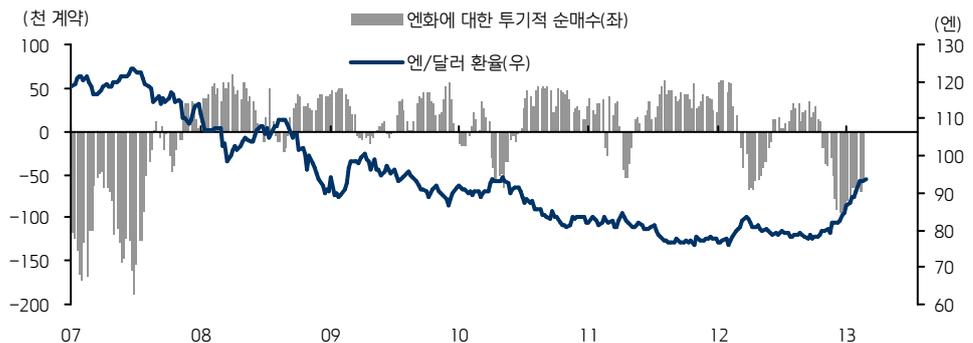


자료: 일본 재무성

엔화 약세 모멘텀
지속에 대한 의심

그동안 엔화 약세를 견인한 모멘텀은 아베 정권의 요구에 따른 BOJ의 유동성 공급이었다. 아베 정권은 BOJ에 2%의 인플레이션 목표를 요구했다. 만약 디플레이션 상황인 일본의 CPI가 2%로 높아진다면, 엔화는 다시 고평가 상황으로 진입할 것이고 약세 압력이 커질 것이다. 하지만 일본의 경우 2%의 CPI 상승률을 달성하기 위해서는 4.2%의 실업률이 2% 수준으로 낮아져야 한다. 만약 팽창적인 통화정책과 엔화 약세에 따른 수출호조로 경기회복이 가시화된다면, 이러한 아베 정권의 의도가 실현될 수 있겠지만 엔화 약세가 시작되었던 11월 이후 일본의 무역수지 적자 폭은 오히려 확대되고 있다. 엔화 약세가 수출증가를 견인하지 못하고 있는 반면 수입물가 상승에 따른 수입규모 확대가 나타나고 있는 것이다. 즉 투자자들은 BOJ의 유동성 공급 모멘텀이 지속될 수 있을 지에 대한 의심을 나타내기 시작하고 있다.

엔화에 대한 투기적 순매수 추이



자료: CFTC

Market Review
국내시장

20일 KOSPI 분봉 추이



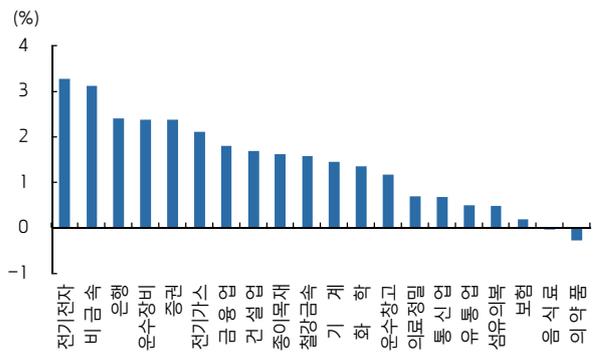
자료: KRX

삼성전자 주가 추이



자료: KRX

20일 KOSPI 업종별 등락률



자료: KRX

국내증시 마감시황

>>> KOSPI, 외국인, 기관 동반 매수세에 힘입어 2,000선 재 돌파

20일 KOSPI는 전거래일보다 1.95% 상승한 2024.64 포인트에 마감하였다. 전일 뉴욕증시와 유럽증시의 호재를 발판으로 장 초반 외국인의 매수세가 유입되었고, 장 중반부터 기관의 매수세도 동반 유입되어 지수 상승폭이 확대되었다. 일본 아베 총리가 외채 투자 가능성을 부인하면서 엔·달러 환율은 하락하였고, 이에 따라 자동차와 전기전자 업종에 기관과 외국인의 매수세가 집중되었다. 전일 개인은 7,609억 원 순매도를 기록한 반면 외국인과 기관은 각각 5,830억 원, 2,261억 원 순매수를 나타냈다. 프로그램 매매에서 차익거래는 2,772억 원 순매수, 비차익거래는 2,890억 원 순매수를 나타내면서 총 5,661억 원 기록하였다.

>>> 음식료, 의약품 제외한 모든 업종 상승

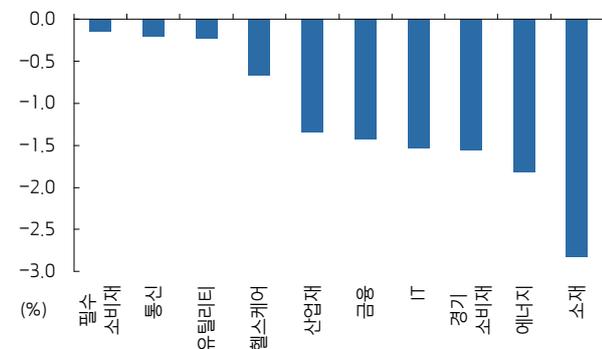
업종별 등락률 기준으로 음식료, 의약품을 제외한 모든 업종이 상승 마감하였다. 삼성전자를 비롯한 시가총액 상위 종목 대부분이 상승하였고, 전기전자(+3.28%), 비금속(+2.37%), 운수장비(+2.37%) 업종 등이 강세를 나타내면서 지수 상승을 이끌었다. 외국인은 거의 대부분 업종을 순매수한 가운데 전기전자, 자동차 및 부품, 소재, 산업재 등에 외국인의 매수세가 집중되었다.

Market Review

해외시장

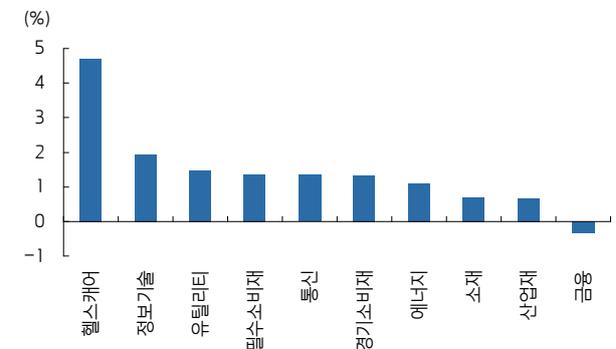
		마감지수	전일대비	등락률(%)			마감지수	전일대비	등락률(%)
국내	KOSPI	2024.64	38.81	1.95	금리(%)	국고채(3년)	2.71	0.02	0.74
	KOSPI 200	268.07	5.91	2.25		미 국채(10년)	2.01	-0.02	-0.94
	KOSDAQ	525.69	3.20	0.61		환율	원/달러	1078.50	-2.70
아시아	니케이	11468.28	95.94	0.84	원/100엔		1152.51	-2.77	-0.24
	대만 가권	8029.10	68.22	0.86	엔/달러		93.57	0.00	0.00
	인도 섀넥스	19642.75	7.03	0.04	달러/유로	1.3283	-0.0105	-0.78	
미국	상해 종합	2397.18	14.26	0.60	상품가격	WTI(Spot)	94.46	-2.20	-2.28
	DOW JONES	13927.54	-108.13	-0.77		Baltic Dry Index	735	-3	-0.41
	NASDAQ	3164.41	-49.18	-1.53		DRAM 2GB 256Mx8 DDR3	1.37	0.00	0.00
	S&P 500	1511.95	-18.99	-1.24		NAND FLASH 32GB MLC	3.11	0.00	0.00

S&P 500 업종별 등락률



자료: Datastream

심호 300 업종별 등락률



자료: Datastream

뉴욕증시 마감시황

>>> 양적완화 조기 종료 가능성에 대한 우려로 인해 하락 마감

20일(현지시간) 뉴욕증시는 Fed의 양적완화가 조기에 종료될 수 있다는 우려로 인해 하락 마감했다. 이날 공개된 FOMC 의사록에서, 일부 위원들이 양적완화 축소 또는 조기 종료를 주장한 것이 밝혀지면서 투자심리 위축을 가져왔다. 1월 주택착공건수는 전월대비 8.5% 하락한 89만 건을 기록해 시장예상치 92만 건을 하회했다. 다만, 1월 건축허가건수는 전월대비 1.8% 오른 92만 5천 건을 기록하며 2008년 6월 이후 최대치를 경신했다. 대부분의 업종이 하락한 가운데, 소재주와 에너지 관련주의 하락세가 두드러졌다. 애플은 팹스콘의 신규 채용 중단이 '아이폰5' 생산 감소에 따른 것이라는 우려로 하락했다.

중국증시 마감시황

>>> 경기회복 기대감과 부동산 정책 우려 해소

전일 중국증시는 조정양상을 멈추고 상승 마감했다. 당일 3월 전인대를 앞두고 경기 회복세 지속, 1,2월 경제지표 호전 등에 대한 기대감이 부각되었다. 이뿐 아니라 은행들이 부동산 정책 루머에 대해 부인함에 따라 우려가 해소되며 호재로 작용했다. 한편, 철도운임가격 13% 인상, 천연가스 가격 인상 등의 가격 상승소식도 전해지며 관련 업종을 상승으로 이끌었다. 당일 차이넥스트 지수는 3.8% 상승했다. 3D, 환경보호, 제약 바이오 관련주의 강세를 나타냈다. 정책당국은 환경보호를 위해 3,500억 위안을 투입할 계획도 발표해 상승 폭 확대를 도왔다. 당일 상해종합지수는 0.6% 상승한 2397.18pt로 마감했다.

Market Data

증시 지표(02.14~02.20)

(단위: 억원)

구분		2/14		2/15		2/18		2/19		2/20	
거래소 시장	KOSPI	1,979.61		1,981.18		1,981.91		1,985.83		2,024.64	
	등락폭	+3.54		+1.57		+0.73		+3.92		+38.81	
	(시가)	1,977.42		1,981.06		1,979.42		1,981.96		1,997.04	
	(고가)	1,986.14		1,982.76		1,985.41		1,990.09		2,024.64	
	(저가)	1,972.80		1,976.12		1,973.65		1,979.85		1,995.31	
	대형주 지수	1,969.92		1,971.03		1,971.01		1,974.37		2,016.87	
	중형주 지수	2,081.93		2,084.58		2,089.88		2,097.08		2,113.99	
	소형주 지수	1,356.95		1,363.71		1,366.86		1,371.07		1,382.07	
	등락종목										
	상승 (상한가)	482	(5)	429	(4)	385	(2)	438	(4)	560	(7)
	하락 (하한가)	306	(0)	382	(3)	413	(1)	367	(2)	235	(1)
	이동평균										
	(5 일)	1,956.83		1,966.71		1,972.91		1,980.92		1,990.63	
	(20 일)	1,961.43		1,961.78		1,961.48		1,961.43		1,962.83	
	(60 일)	1,962.19		1,964.19		1,965.92		1,967.52		1,969.86	
	(120 일)	1,950.67		1,951.05		1,951.38		1,951.93		1,952.82	
	이격도										
	(5 일)	101.16		100.74		100.46		100.25		101.71	
	(20 일)	100.93		100.99		101.04		101.24		103.15	
	투자심리 (%)	30		40		50		60		70	
시가총액 (십억원)	1,146,408		1,147,709		1,147,771		1,150,001		1,172,480		
거래량 (천주)	336,033		598,838		420,692		344,264		407,731		
이동평균 (5 일)	334,553		371,888		398,811		406,168		421,512		
이동평균 (20 일)	435,825		424,331		416,199		411,082		403,797		
거래대금 (십억원)	3,427		3,999		2,874		2,815		4,902		
이동평균 (5 일)	3,482		3,567		3,373		3,364		3,604		
이동평균 (20 일)	4,031		4,026		3,974		3,924		3,956		
매매 주체별 순매수											
개인 (억원)	-1,221		-608		-599		-655		-7,609		
외국인 (억원)	908		-20		161		633		5,830		
기관 (억원)	227		562		431		84		2,260		
일반법인 (억원)	84		68		0		-50		-447		
프로그램 매매 (억원)	2,131		1,380		932		1,225		5,661		
코스닥 시장	KOSDAQ	512.53		514.58		518.52		522.49		525.69	
	등락폭	+4.54		+2.05		+3.94		+3.97		+3.20	
	(시가)	509.71		513.49		516.62		519.41		524.74	
	(고가)	512.53		515.02		518.53		522.50		525.99	
	(저가)	509.63		513.18		516.36		519.41		524.36	
	등락종목										
	상승 (상한가)	632	(11)	513	(6)	541	(9)	531	(10)	568	(11)
	하락 (하한가)	296	(0)	392	(3)	375	(2)	388	(4)	347	(3)
	이동평균										
	(5 일)	506.19		508.75		511.47		515.22		518.76	
	(20 일)	506.54		506.96		507.27		507.66		508.12	
	(60 일)	499.48		500.01		500.43		500.86		501.42	
	(120 일)	508.28		508.46		508.62		508.83		509.09	
	이격도										
	(5 일)	101.25		101.15		101.38		101.41		101.34	
	(20 일)	101.18		101.50		102.22		102.92		103.46	
	투자심리 (%)	50		50		60		70		80	
	시가총액 (십억원)	113,472		113,925		114,799		115,824		116,535	
	거래량 (천주)	433,338		438,339		477,324		480,404		481,084	
	이동평균 (5 일)	411,085		413,546		442,385		452,927		462,098	
이동평균 (20 일)	475,567		471,225		471,225		469,509		466,484		
거래대금 (십억원)	1,764		1,915		1,904		2,212		2,195		
이동평균 (5 일)	1,598		1,652		1,752		1,897		1,998		
이동평균 (20 일)	1,716		1,709		1,719		1,742		1,753		
매매 주체별 순매수											
개인 (억원)	-154		-309		-185		-343		-228		
외국인 (억원)	304		132		152		200		154		
기관 (억원)	-126		109		64		228		135		
일반법인 (억원)	-24		58		-30		-83		-65		

자료: 증권전산

증시 주변자금 동향 (02.13~ 02.19)

(단위: 억원)

구분	12년 말	2/13	2/14	2/15	2/18	2/19	
증시 주변자금	고객예탁금	180,143	168,523	165,808	168,800	174,672	168,213
	(증감)		+2,384	-2,715	+2,992	+5,872	-6,459
	신용융자 (거래소)	22,029	23,058	22,964	22,843	22,752	22,710
	(증감)		-127	-94	-122	-90	-42
	신용융자 (코스닥)	17,095	17,500	17,480	17,555	17,631	17,768
(증감)		-31	-20	+75	+76	+137	
	미수금	1,241	1,155	1,236	1,201	1,320	1,200
(증감)		-170	+81	-35	+119	-120	
수익증권 잔고 동향	국내 주식형 수익증권	737,330	741,101	740,549	739,272	739,329	739,500
	(증감)		+160	-552	-1,277	+56	+172
	국내 공모 주식형 수익증권(Index 펀드 포함)	654,863	654,810	654,234	652,760	652,708	652,734
	(증감)		+164	-576	-1,474	-52	+26
	국내 공모 주식형 수익증권(Active)	496,600	489,630	489,105	488,354	487,997	487,696
	(증감)		+336	-525	-750	-357	-301
	국내 사모 주식형 수익증권	82,467	86,291	86,315	86,513	86,621	86,766
	(증감)		-4	+24	+198	+108	+145
	해외 주식형 수익증권	283,050	277,552	277,480	277,342	277,186	277,007
	(증감)		-113	-72	-138	-156	-179
	주식혼합형 수익증권	100,435	98,275	98,280	98,232	98,080	98,033
	(증감)		-34	+5	-48	-152	-47
	해외 주식혼합형 수익증권	26,233	26,037	26,044	26,070	26,093	26,129
	(증감)		+51	+7	+25	+23	+36
	채권혼합형 수익증권	192,042	197,691	197,576	197,129	197,083	196,646
(증감)		+491	-115	-447	-46	-437	
채권형 수익증권	468,680	475,336	476,855	478,338	478,952	481,407	
(증감)		-504	+1,519	+1,483	+614	+2,455	
MMF	636,706	807,984	814,925	806,411	827,406	831,321	
(증감)		+6,557	+6,941	-8,514	+20,995	+3,915	

자료: 증권전산, 제로인

외국인 기관 매매/순매도 상위종목 (02.20)

KOSPI 외국인 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	삼성전자	1,438	KODEX 200	103
2	NHN	582	KODEX 인버스	79
3	현대차	402	대림산업	52
4	신한지주	312	외환은행	41
5	SK하이닉스	255	이마트	39
6	하나금융지주	200	LG전자	35
7	LG화학	162	한국타이어	29
8	SK이노베이션	150	기업은행	29
9	엔씨소프트	149	GS건설	27
10	KB금융	131	삼성정밀화학	25

자료: 증권전산

KOSPI 기관 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	KODEX 레버리지	2,130	KODEX 인버스	973
2	삼성전자	844	NHN	241
3	SK하이닉스	550	현대글로벌비스	118
4	KODEX 200	412	신한지주	113
5	기아차	352	현대해상	103
6	LG전자	290	고려아연	103
7	KB금융	158	SK텔레콤	103
8	한국타이어	137	하나금융지주	93
9	한국가스공사	134	KODEX CHINA A50	89
10	기업은행	129	SK	83

자료: 증권전산

KOSDAQ 외국인 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	파트론	78	다음	78
2	덕산하이메탈	31	이노칩	34
3	CJ오쇼핑	22	게임빌	16
4	파라다이스	22	지디	15
5	서울반도체	20	실리콘웍스	12
6	에스에프에이	18	유진테크	9
7	성광벤드	16	네페이스	8
8	태광	16	솔브레인	8
9	슈프리마	16	스펙코	7
10	메디톡스	14	에스엠	6

자료: 증권전산

KOSDAQ 기관 매매/순매도 동향 (단위: 억원)

순위	순매수		순매도	
	종목명	거래대금	종목명	거래대금
1	네페이스	38	파트론	46
2	태광	35	파라다이스	37
3	YG엔터테인먼트	30	인터플렉스	27
4	게임빌	29	SK브로드밴드	26
5	메디톡스	25	덕산하이메탈	25
6	다음	23	오스템임플란트	20
7	CJ E&M	18	골프존	15
8	플렉스컴	17	셀트리온	14
9	컴투스	17	다날	12
10	유진테크	14	에스엠	11

자료: 증권전산

Technical Approach

전고점 돌파종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가
한솔테크닉스	21,300 모베이스	21,300
쌍용양회	7,960 웨이브일렉트로	12,800
한국셀석유	298,000 이랜텍	10,300
한국금융지주	45,900 세코닉스	22,600
대우조선해양	31,850 에스에이엘티	2,445
코웨이	51,700 파워로직스	5,590
현대산업	24,700 피에스케이	5,210
미래에셋증권	41,300 테크윙	7,030
한일시멘트	56,200 하이비전시스템	4,330
하나금융지주	41,150 서원인텍	11,800

주: 전일 증가가 3개월 이내 최고종가인 종목 중 주가등락을 상위 종목

상한가 종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가
없음	없음	없음

주: 최근 10일 중 첫 상한가 기록 종목

이격 확대종목 (단위: %)

KOSPI	이격도 KOSDAQ	이격도
동양	91 씨앤케이인터	69
현대백화점	95 JW중외신약	90
현대상선	95 씨티씨바이오	93
대한유화	96 SK브로드밴드	93
KT	97 다음	94
유한양행	97 바이오니아	94
대교	97 예림당	95
하이트진로홀딩스	97 YTN	95
아이에스동서	97 미디어플렉스	95
한섬	97 아미노로직스	95

주: 20일 이격도 기준 이격확대(이격도 98% 이하) 상위 종목

단기 골든크로스 발생종목 (단위: 원)

KOSPI	전일 증가 KOSDAQ	전일 증가
성지건설	6,840 오성엘에스티	3,820
한국가스공사	70,900 플랜티넷	13,950
에스원	70,400 원익IPS	5,060
한국타이어	46,550 화일약품	9,480
한미반도체	8,400 JCE	14,750
부산산업	15,900 로엔	14,100
현대시멘트	6,530 블루콤	11,550
한화생명	7,850 솔브레인	43,450
백광산업	3,970 예당	1,765
신한지주	42,100 우리이티아이	5,100

주: 5일 이평선이 20일 이평선을 돌파한 종목 중 주가등락을 상위 종목

Stochastic Slow 신호 발생종목 (단위: %)

KOSPI	Slow %K KOSDAQ	Slow %K
이수화학	25 동양시멘트	25
KB금융	25 이노셀	24
CJ대한통운	24 휴비츠	24
효성	24 메디포스트	23
	농우바이오	21

주: Slow %K가 20% 선을 상향 돌파하는 종목

거래 급증종목 (단위: %)

KOSPI	거래증감률 KOSDAQ	거래증감률
한진중공업홀딩스	953.48 엘비세미콘	480.03
이수화학	537.56 태광	479.60
무림P&P	452.39 피에스케이	415.66
외환은행	451.82 세코닉스	398.43
LG디스플레이	446.19 이랜텍	385.69
에스원	425.84 오성엘에스티	382.15
STX팬오션	348.94 하나마이크론	379.59
금호타이어	342.05 플랜티넷	360.15
신한지주	340.78 메디투스	302.64
미래에셋증권	338.64 이스트소프트	301.27

주: 전일 3% 이상 주가상승 종목 중 20일 평균대비 50% 이상 거래증가 종목

외국인 지분율 확대종목 (단위: %)

KOSPI	외국인 지분율 KOSDAQ	외국인 지분율
없음	파트론	27.76
	오스템임플란트	19.75
	덕산하이메탈	13.26
	비에이치	7.08
	다날	5.24

주: 20거래일 대비 외국인 지분율 3% 이상 확대 종목

기관 매수세 유입 종목 (단위: %)

KOSPI	주가 등락율 KOSDAQ	주가 등락율
한솔테크닉스	10.65 태광	6.62
쌍용양회	7.28 위메이드	5.19
코웨이	4.23 우리이앤엘	5.01
미래에셋증권	4.16 피에스케이	4.93
한일시멘트	3.12 한국토지신탁	3.38
외환은행	3.08 이엠텍	2.94
동양기전	3.02 로엔	2.55
우리투자증권	2.80 이트레이드증권	2.37
SK하이닉스	2.51 휴비츠	1.84
삼성중공업	2.35 컴투스	1.24

주: 최근 10일 중 7일 이상 기관 매매수 유입 종목 중 수익률 상위종목

공매도 현황 (1개월)

(단위: 주, 원)

종목명	기간 거래량	공매도량	공매도 거래량 / 기간 총 거래량(%)	기간 평균 공매도 가격	현재가	평균가 대비율(%)
현대상선	6,118,668	1,201,131	19.63	20,124	19,050	-5.34
현대산업	7,931,946	1,482,254	18.69	22,771	24,700	8.47
동국제강	4,633,277	792,510	17.10	12,783	12,850	0.52
대우건설	9,760,254	1,567,655	16.06	9,091	9,210	1.31
POSCO	3,208,409	464,672	14.48	360,167	371,000	3.01
아모레퍼시픽	393,293	54,219	13.79	1,044,857	1,029,000	-1.52
STX	2,553,359	349,554	13.69	7,719	7,730	0.15
LG이노텍	2,350,138	304,415	12.95	74,352	77,500	4.23
STX조선해양	10,032,267	1,166,698	11.63	6,712	6,960	3.69
LG전자	18,662,606	2,151,427	11.53	73,110	76,300	4.36
넥센타이어	10,788,349	1,168,575	10.83	12,795	13,700	7.07
한라공조	2,816,286	302,471	10.74	24,455	25,000	2.23
두산인프라코어	20,180,940	2,024,089	10.03	15,895	15,650	-1.54
LG디스플레이	46,821,800	4,692,955	10.02	28,907	30,850	6.72
현대미포조선	2,321,191	217,878	9.39	117,690	120,500	2.39
엔씨소프트	7,353,759	684,904	9.31	138,690	139,500	0.58
녹십자	514,841	47,593	9.24	140,643	145,000	3.10
삼성테크윈	5,369,549	474,853	8.84	58,762	59,400	1.09
농심	391,835	32,297	8.24	277,833	271,500	-2.28
GS건설	9,641,032	780,049	8.09	54,195	55,200	1.85
OCI	4,215,446	336,931	7.99	169,333	172,500	1.87
NHN	5,175,065	398,766	7.71	243,143	261,500	7.55
SK텔레콤	6,025,076	462,445	7.68	173,524	173,500	-0.01
삼성정밀화학	4,096,807	303,155	7.40	54,690	56,300	2.94
한화케미칼	9,149,285	672,084	7.35	18,917	19,250	1.76
삼성엔지니어링	2,792,809	204,169	7.31	155,952	157,000	0.67
LG하우시스	703,195	50,499	7.18	73,776	75,600	2.47
현대중공업	5,623,206	398,228	7.08	214,929	221,000	2.82
롯데칠성	23,424	1,618	6.91	1,450,190	1,459,000	0.61
LS산전	1,897,544	130,892	6.90	65,719	66,200	0.73
에스원	963,151	66,335	6.89	66,952	70,400	5.15
세아베스틸	3,933,574	265,810	6.76	29,771	33,100	11.18
롯데케미칼	3,005,038	190,404	6.34	247,667	261,000	5.38
신세계	633,825	40,121	6.33	214,619	214,500	-0.06
현대하이스코	8,149,691	502,322	6.16	38,457	38,100	-0.93
두산중공업	10,128,923	619,647	6.12	43,862	43,100	-1.74
대우조선해양	18,629,511	1,131,985	6.08	29,260	31,850	8.85
아모레G	283,857	17,140	6.04	411,833	425,500	3.32
S-Oil	6,047,334	341,578	5.65	96,757	99,900	3.25
SK네트웍스	13,028,450	707,878	5.43	7,919	7,740	-2.26

자료: 증권전산

대차잔고 증가 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	증가
SG세계물산	2.3	2,064,000	587,100	1,476,900	4,735,158	4,829	1,020
두산인프라코어	18.2	1,694,210	464,452	1,229,758	30,696,338	480,397	15,650
KB금융	3.3	1,259,221	32,925	1,226,296	12,705,090	491,686	38,700
기아차	2.1	927,007	6,487	920,520	8,552,084	467,798	54,700
하나금융지주	1.9	880,841	23,530	857,311	4,523,468	186,140	41,150
삼성중공업	3.6	877,540	166,080	711,460	8,337,450	326,828	39,200
넥센타이어	12.8	810,000	132,420	677,580	12,186,662	166,957	13,700
한국타이어	1.4	612,376	-	612,376	1,783,484	83,021	46,550
한화생명	0.5	601,200	18,830	582,370	4,652,036	36,518	7,850
현대증권	1.1	728,188	264,728	463,460	1,932,014	17,175	8,890
우리금융	2.0	803,152	342,171	460,981	16,255,198	208,066	12,800
신한지주	2.5	464,080	9,140	454,940	11,664,528	491,076	42,100
동국제강	10.0	684,000	249,858	434,142	6,185,405	79,482	12,850
LG전자	20.2	1,239,924	845,649	394,275	33,024,676	2,519,782	76,300
KT&G	2.2	349,948	12,402	337,546	2,970,096	232,261	78,200
대아티아이	3.7	430,000	100,000	330,000	2,595,042	4,645	1,790
파라다이스	4.5	354,327	25,000	329,327	4,106,936	78,031	19,000
한진해운	23.8	512,000	199,586	312,414	29,727,827	338,897	11,400
현대차	1.9	410,972	106,814	304,158	4,227,977	917,471	217,000
월비스	2.8	300,000	-	300,000	1,664,711	3,187	1,915

자료: 증권전산

대차잔고 비중 상위 20개 종목

(단위: 주, 백만원)

종목명	비중	당일체결	당일상환	잔고증감	당일잔고	당일잔고금액	증가
OCI	40.4	316,248	298,191	32,622	9,628,978	1,660,998	172,500
한진해운	23.8	512,000	199,586	312,414	29,727,827	338,897	11,400
한진중공업	20.8	104,830	71,560	33,270	10,046,901	99,464	9,900
LG전자	20.2	1,239,924	845,649	394,275	33,024,676	2,519,782	76,300
두산인프라코어	18.2	1,694,210	464,452	1,229,758	30,696,338	480,397	15,650
엔씨소프트	15.5	246,409	153,580	92,829	3,398,513	474,092	139,500
롯데하이마트	15.2	35,224	122,281	-87,057	3,590,520	262,467	73,100
STX	13.2	3,000	33,090	-30,090	7,956,137	61,500	7,730
호텔신라	12.9	80,260	10,000	70,260	5,047,112	238,223	47,200
넥센타이어	12.8	810,000	132,420	677,580	12,186,662	166,957	13,700
STX팬오션	12.0	473,000	472,390	610	24,639,619	128,372	5,210
LG이노텍	11.8	57,760	2,791	54,969	2,378,783	184,355	77,500
셀트리온	11.8	175,500	252,217	-76,717	20,540,392	554,590	27,000
현대상선	11.0	550,650	301,640	249,010	16,994,238	323,740	19,050
STX조선해양	10.8	10,500	102,886	-92,386	9,266,736	64,496	6,960
크루셀텍	10.3	-	-	-	2,424,397	24,971	10,300
동국제강	10.0	684,000	249,858	434,142	6,185,405	79,482	12,850
경동가스	9.9	-	-	-	343,953	25,555	74,300
POSCO	9.6	46,257	70,790	-24,533	8,390,802	3,112,987	371,000
서울반도체	9.6	10,060	223,631	-213,571	5,606,409	167,911	29,950

자료: 증권전산

해외 주요지수 및 종목 동향

	종가	D-1	D-5	D-20
주요국 지수				
Dow	13,927.54	-0.77%	-0.65%	+1.57%
NASDAQ	3,164.41	-1.53%	-0.69%	+0.68%
S&P 500	1,511.95	-1.24%	-0.49%	+1.30%
Semiconductor	423.95	-2.23%	-0.55%	+3.50%
NYSE	8,883.63	-1.34%	-0.83%	+0.58%
NASDAQ 100	2,739.99	-1.54%	-0.82%	-0.23%
S&P 100	681.95	-1.06%	-0.24%	+1.24%
S&P mid 400	1,104.10	-1.75%	-0.69%	+2.05%
S&P small 600	521.94	+1.07%	+2.00%	+4.38%
Russell 2000	913.50	-1.98%	-0.44%	+1.59%
영국	6,395.37	+0.26%	+0.57%	+3.19%
독일	7,728.90	-0.30%	+0.22%	+0.28%
프랑스	3,709.88	-0.69%	+0.31%	-0.44%
일본	11,468.28	+0.84%	+1.93%	+7.08%
대만	8,029.10	+0.86%	+1.80%	+2.62%
홍콩항셍	23,307.41	+0.71%	+0.40%	+1.25%
홍콩 H	11,683.04	+1.37%	+0.29%	-3.49%
상하이종합	2,397.18	+0.60%	-1.53%	+3.80%
상하이A	2,509.36	+0.59%	-1.53%	+3.79%
선전A	1,011.09	+1.86%	+1.93%	+4.20%
태국	1,546.64	+0.95%	+2.15%	+7.47%
싱가폴	3,308.89	+0.40%	+0.24%	+2.72%
인도네시아	4,634.45	+0.70%	+1.38%	+4.93%
러시아	1,582.63	-0.63%	-1.86%	-1.42%
인도	19,642.75	+0.04%	+0.18%	-1.92%
멕시코	44,299.56	-0.76%	+0.46%	-2.25%
브라질	56,177.60	-1.98%	-3.81%	-9.33%
한국	2,024.64	+1.95%	+2.46%	+1.41%

	종가	D-1	D-5	D-20
주요 상품가격				
금(COMEX)	1,577.60	-1.62%	-4.31%	-6.83%
천연가스(NYMEX)	3.27	-0.06%	+1.24%	-8.09%
알루미늄(LME,3M)	2,104.00	-0.52%	-1.24%	+0.89%
전기동(LME,3M)	7,966.00	-1.74%	-3.57%	-2.26%
아연(LME,3M)	2,135.00	-0.63%	-3.57%	+2.25%
WTI(현물)	94.46	-2.28%	-3.13%	-1.85%
옥수수	700.5	+0.76%	+0.61%	-3.84%
설탕(NYBOT/ICE)	18.35	+0.71%	+1.49%	+1.27%

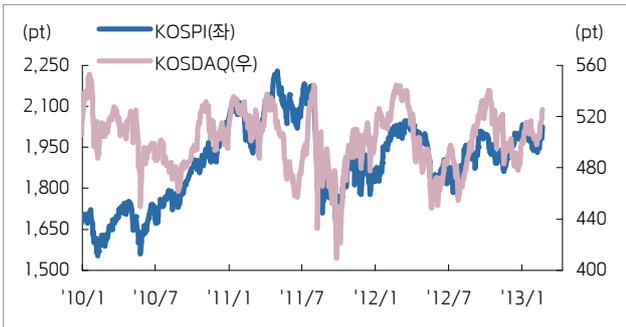
한국 DR 및 환율				
KB금융지주(ADR)	35.13	+0.95%	+1.18%	-6.19%
신한지주(ADR)	38.10	+0.87%	+4.38%	-0.13%
LG디스플레이(ADR)	13.91	+1.68%	+5.06%	+1.68%
POSCO(ADR)	83.79	+0.42%	+2.23%	-1.72%
SK텔레콤(ADR)	17.64	-0.68%	-2.65%	-1.89%
LG전자(ADR)	14.60	+0.34%	+3.25%	-0.03%
KT(ADR)	16.27	+0.74%	-2.57%	-9.96%
우리금융지주(ADR)	35.18	+0.80%	+2.10%	-0.11%
삼성전자(GDR)	709.00	+2.38%	+3.65%	+2.24%
삼성전자 우 (GDR)	423.10	+0.86%	+3.80%	+5.78%
현대차 우 (GDR)	31.90	+1.59%	-0.81%	-2.12%
LG전자(GDR)	9.33	+2.47%	+2.70%	-3.77%
롯데쇼핑(GDR)	17.63	+1.38%	-2.06%	+4.88%
STX팬오션(SGD)	5.60	+2.19%	-1.75%	-17.65%
원/달러	1,078.50	-0.25%	-0.78%	+1.16%
엔/달러	93.57	0.00%	+0.19%	+5.60%
달러/유로	1.3283	-0.78%	-1.26%	-0.26%
위안화/달러	6.2379	-0.11%	+0.09%	+0.31%

다우지수 구성종목				
3M	103.15	-0.99%	-0.30%	+3.85%
Alcoa	8.76	-3.31%	-2.99%	-4.78%
Altria Group	34.77	+0.35%	+0.66%	+5.25%
American Express	61.91	-0.59%	-0.47%	+4.23%
AIG	38.60	-2.67%	-2.74%	+4.62%
AT&T	35.47	-0.56%	-0.37%	+5.53%
Boeing	74.78	+0.17%	-1.59%	+0.84%
Caterpillar	93.22	-2.49%	-4.11%	-4.60%
Citigroup	43.22	-2.88%	-2.55%	+3.45%
Coca Cola	37.73	+0.16%	+0.45%	+1.62%
Du Pont	46.54	-1.36%	-3.00%	-2.68%
Exxon Mobil	88.97	-0.39%	+0.58%	-2.14%
General Electric	23.41	-1.43%	+3.68%	+6.36%
General Motors	27.10	-2.10%	-5.08%	-5.34%
Hewlett Packard	16.70	-1.12%	-2.34%	-3.19%
Home Depot	66.44	-1.64%	-1.31%	+1.05%
Honeywell	37.57	-2.67%	-2.74%	+4.62%
IBM	199.31	-0.50%	-0.36%	+1.65%
Intel	20.73	-1.71%	-2.17%	-2.08%
J&J	76.65	-0.40%	+1.12%	+5.45%
JPMorgan	48.61	-1.70%	-1.08%	+4.45%
McDonald's	93.91	+0.06%	-1.25%	+1.03%
Merck	42.66	+1.04%	+2.92%	-1.25%
Microsoft	27.88	-0.61%	0.00%	+2.61%
Pfizer	27.57	-0.51%	+2.15%	+3.34%
P&G	77.08	-0.39%	+1.45%	+10.19%
United Tech	90.16	-0.94%	+0.20%	+3.08%
Verizon	44.92	+0.94%	+1.08%	+4.61%
Wal Mart	69.21	+0.65%	-3.07%	-0.53%
Walt Disney	54.60	-2.03%	-0.64%	+3.55%

필라델피아반도체 구성종목 및 주요 기술주				
AMD	2.70	-4.26%	-2.53%	+10.20%
Altera	35.45	-2.04%	-0.59%	-0.17%
Applied Materials	13.59	-2.16%	-0.51%	+6.92%
Broadcom	34.34	-2.14%	+1.57%	-0.84%
Cree	45.33	-1.37%	+0.18%	+35.43%
Intel	20.73	-1.71%	-2.17%	-2.08%
KLA-Tencor	54.90	-2.64%	-3.19%	+5.98%
LAM research	41.96	-1.82%	-2.05%	+4.69%
Linear Tech	38.10	-1.24%	+0.98%	+4.73%
Marvell Tech	9.24	-0.54%	-2.22%	+4.05%
MEMC	5.25	-7.24%	+16.67%	+34.96%
Micron Tech	7.88	-3.02%	-0.57%	+0.45%
National Semi	24.74	+0.20%	-0.12%	+0.57%
Novellus System	40.39	-0.47%	-6.16%	-10.44%
Sandisk	50.06	-3.08%	+0.89%	+4.40%
Stmicroelectron	8.20	-2.38%	-5.20%	-0.61%
Taiwan Semi	18.89	-1.36%	+2.11%	+4.02%
Teradyne	16.97	-2.58%	-1.91%	-0.70%
Texas Instrument	29.11	-0.78%	-1.32%	-3.64%
Xilinx	38.29	-2.17%	+1.89%	+4.22%
Apple	448.85	-2.42%	-4.07%	-11.08%
Ebay	55.53	-2.03%	-2.20%	+4.04%
Cisco	21.11	-1.65%	+0.64%	+1.13%
Dell	13.83	+0.18%	+0.29%	+5.41%
Research In Motion	13.71	-4.49%	-9.80%	-23.41%
Google	792.46	-1.78%	+1.51%	+12.75%
Nokia	3.82	-2.80%	-7.06%	-17.32%
Oracle	35.01	-1.12%	-0.30%	+0.21%
Qualcomm	65.27	-0.61%	-0.93%	+0.91%
Yahoo	20.92	-1.74%	-1.37%	+5.13%

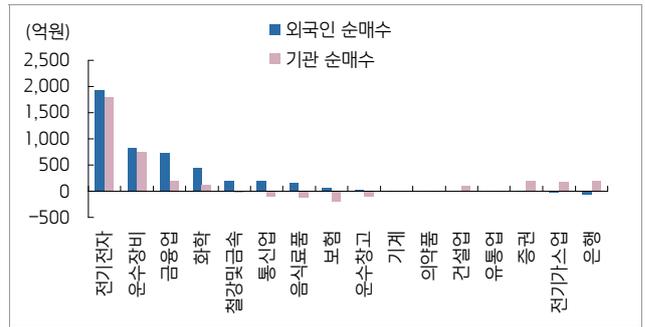
자료: Thomson Reuters

KOSPI vs KOSDAQ



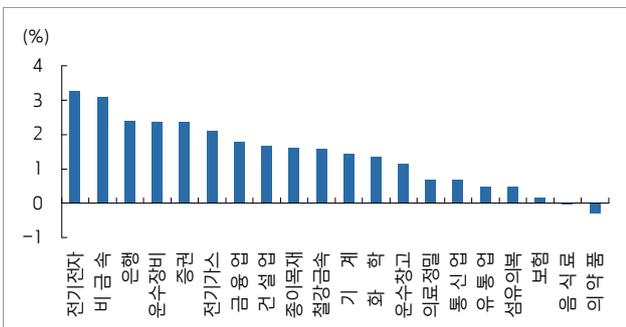
자료: 증권선물거래소

업종별 기관 vs 외국인 순매수



자료: 증권선물거래소

업종별 일별 등락률



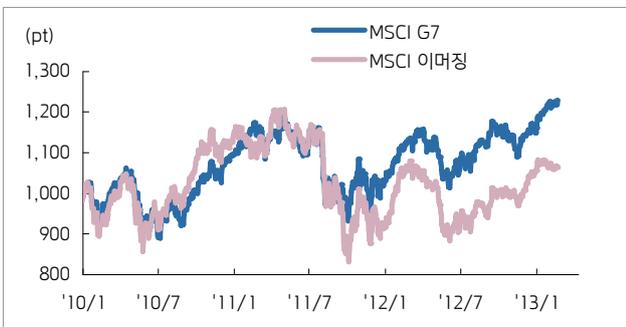
자료: 증권선물거래소

매수차익잔고 vs 매도차익잔고



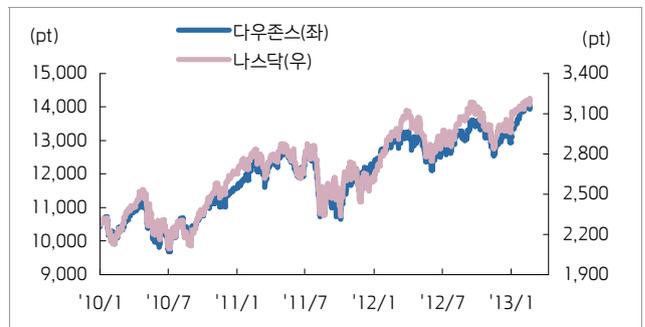
자료: 증권선물거래소

MSCI G7 vs MSCI 이머징



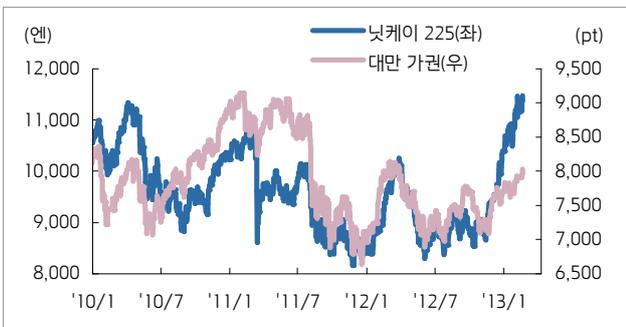
자료: Datastream

다우존스 vs 나스닥



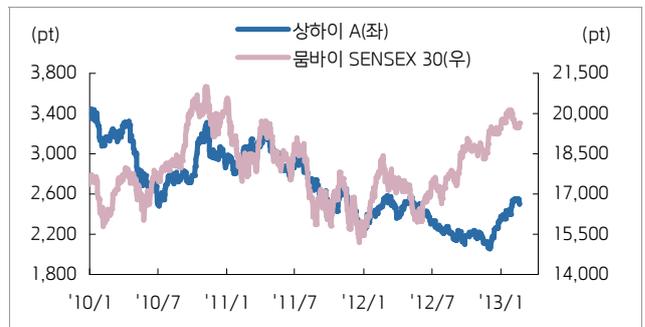
자료: Datastream

닛케이 225 vs 대만 가권



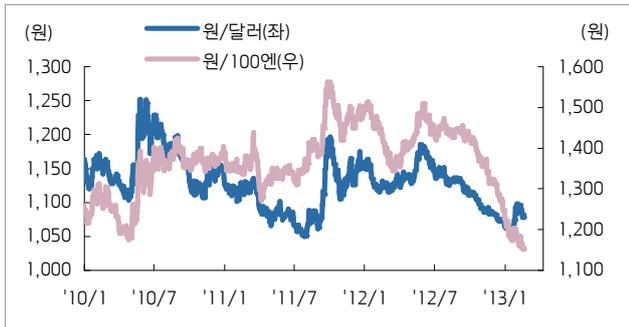
자료: Datastream

상하이 A vs 뭉바이 SENSEX 30



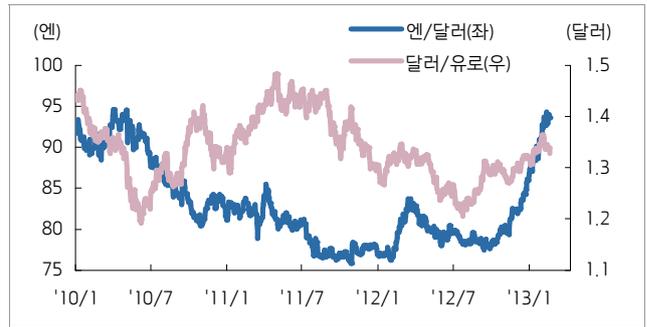
자료: Datastream,

원/달러 vs 원/100엔



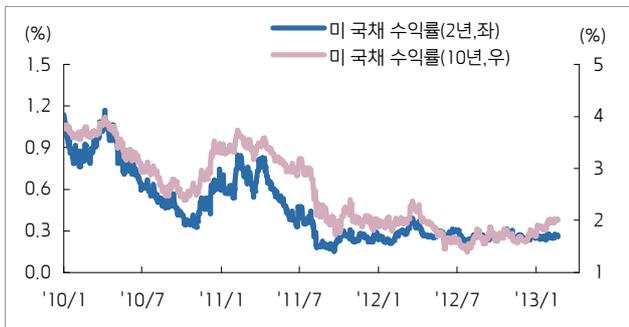
자료: Datastream

엔/달러 vs 달러/유로



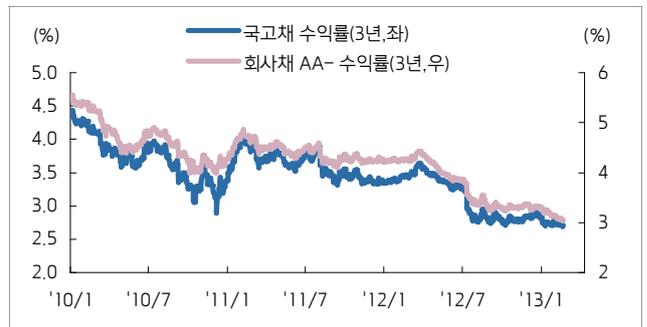
자료: Datastream

미 국채 수익률 2년 vs 10년



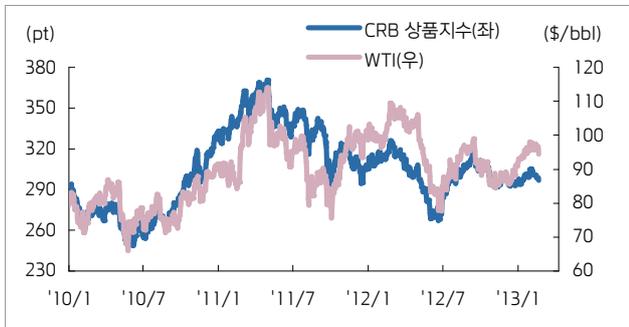
자료: Datastream

국고채 수익률 3년 vs 회사채 AA-수익률 3년



자료: Datastream

CRB 상품지수 vs WTI



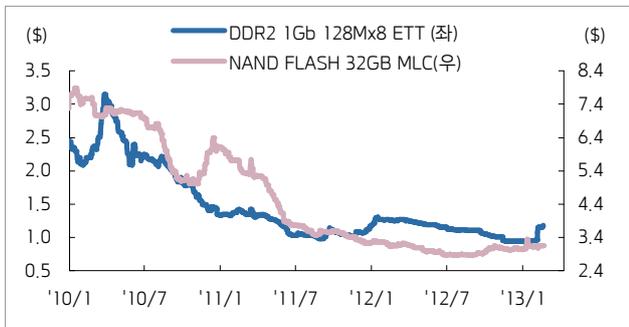
자료: Datastream

금 선물가격 vs 달러지수



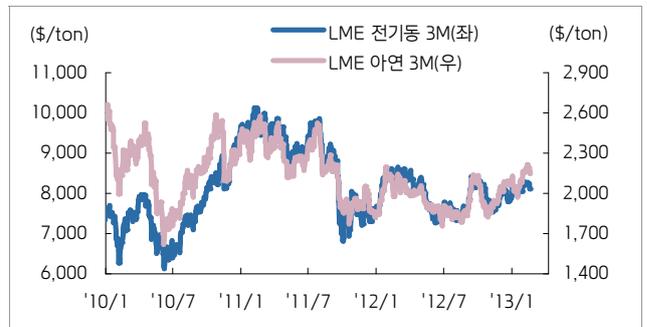
자료: Datastream

DRAM2 1GB vs NAND FLASH 32GB MLC



자료: Datastream

LME 전기동 3M vs LME 아연 3M



자료: Datastream