

Research Center

2017년 9월 13일

투자전략 Daily

• 시황분석

대북제재 이후, 주목할 변수는?

• 중화권 증시 동향

상해종합지수, 3,400선을 앞두고 강보합 마감

• 전일 시장 특징주 및 테마

• KIS 투자유망종목

단기 유망종목: 신성델타테크 외 5개 종목

중장기 유망종목: 이엠텍 외 5개 종목

• 국내외 자금동향 및 대차거래

• 증시 켈린더

전략 총괄 | 노근환 ☎ 3276-6226
투자 전략 | 박소연 ☎ 3276-6176
시황 분석 | 김대준 ☎ 3276-6247
계량 분석 | 안혁 ☎ 3276-6272
스몰캡 전략 | 정훈석 ☎ 3276-6232
해외주식 | 백찬규 ☎ 3276-6280
중국시장 | 최설화 ☎ 3276-6274
신흥국/원자재 | 서태종 ☎ 3276-6184
글로벌기업 | 정희석 ☎ 3276-6277
자산배분전략 | 정현종 ☎ 3276-6191
경제 분석 | 박정우 ☎ 3276-6229
채권 분석 | 오창섭 ☎ 3276-6174
크레딧 | 김기명 ☎ 3276-6206

true friend 한국투자 증권

주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

◆ 주요 증시 지표

구 분		9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)	9/11(월)	9/12(화)	
유가증권	종합주가지수	2,319.82	2,346.19	2,343.72	2,359.08	2,365.47	
	등락폭	-6.8	26.37	-2.47	15.36	6.39	
	등락종목	상승(상한)	263(0)	564(0)	191(0)	396(1)	456(1)
		하락(하한)	527(0)	245(0)	620(0)	416(0)	335(0)
	ADR	74.81	82.05	80.45	86.26	87.05	
	이격도	10 일	98.47	99.71	99.76	100.46	100.73
		20 일	98.52	99.68	99.61	100.18	100.38
	투자심리	30	30	20	30	40	
	거래량	(백만 주)	253	277	215	244	329
	거래대금	(십억 원)	5,337	4,697	4,589	4,929	4,873
코스닥	코스닥지수	652.59	658.48	654.29	656.53	660.05	
	등락폭	3.84	5.89	-4.19	2.24	3.52	
	등락종목	상승(상한)	568(1)	742(3)	275(1)	495(2)	599(2)
		하락(하한)	538(0)	376(0)	863(0)	631(0)	507(0)
	ADR	82.00	90.37	89.46	95.16	96.99	
	이격도	10 일	99.91	100.64	99.94	100.23	100.67
		20 일	101.00	101.79	101.03	101.16	101.46
	투자심리	80	80	70	70	70	
	거래량	(백만 주)	568	500	646	578	647
	거래대금	(십억 원)	2,871	2,969	3,438	3,646	3,475

◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타	
유가증권	매수	2,488.2	1,292.0	1,020.3	342.8	72.5	150.6	104.5	12.3	337.7	78.8
	매도	2,483.1	1,478.7	883.6	222.8	81.8	108.8	88.6	13.3	368.3	33.9
	순매수	5.0	-186.7	136.8	120.0	-9.3	41.8	15.9	-1.1	-30.6	44.9
	9월 누계	-605.5	-708.9	1,059.4	881.7	-0.7	-4.2	-44.0	0.8	225.8	255.0
	17년 누계	-5,934.4	6,101.8	-3,706.1	6,131.6	-1,501.3	-3,244.3	-167.1	-710.3	-4,215.0	3,538.7
코스닥	매수	3,024.7	319.4	119.4	28.1	13.8	24.4	24.8	3.4	24.9	19.9
	매도	3,053.9	242.7	159.5	41.4	13.9	40.9	35.1	2.9	25.3	27.2
	순매수	-29.2	76.7	-40.1	-13.3	-0.1	-16.5	-10.3	0.5	-0.4	-7.3
	9월 누계	3.8	137.0	-91.7	-38.8	9.1	-34.3	-11.6	-2.2	-14.1	-49.0
	17년 누계	2,627.0	1,637.0	-3,111.4	-839.1	-345.1	-604.8	-315.6	-99.1	-907.7	-1,152.7

대북제재 이후, 주목할 변수는?

2017년 Target KOSPI	2,600pt
12MF PER	9.78배
12MF PBR	0.99배
Yield Gap	8.5%P

- ▶ 대북제재안 채택: 북한 잠재적 도발 가능성 존재. 단, 도발 강도는 약할 전망
- ▶ 9월 FOMC 회의: 자산축소보다 금리인상 시점에 주목. 주식시장 색깔에 영향
- ▶ 3분기 실적 전망: 업종별로 추정치 변화 상이. 이익 상향되는 IT가전, 화학 관심

북한의 도발 강도는 강하지 않을 전망

■ 대북제재 결의안 채택

전일 유엔 안보리는 북한에 대한 새로운 제재안을 만장일치로 채택했다. 제재 수위는 미국 주도의 초안보다 약해졌다. 그래도 북한을 압박할 수 있는 내용들이 다수 포함됐다. 유류 공급 제한이 대표적이다. 원유 공급은 현 수준에서 동결했으나 정유제품은 연간 200만배럴로 제한했다. LNG와 콘덴세이트는 대북 수출을 전면 중단했다. 석유 제품 수출 금지와 해외노동자 고용 제한도 추가했다.

북한은 이번 제재안에 즉각적으로 반응하진 않았다. 그러나 이른 시일에 비난 성명을 낼 것으로 판단한다. 그 동안 대북제재 결의안을 가만히 두고 본 적은 없기 때문이다. 올해 6월과 8월 제재안 발표 때처럼 하루가 지난 후에 반발성 멘트를 날릴 가능성이 높다. 이번에도 비슷할 것이다. 당분간 추가 도발에 대한 우려가 잔존할 수 밖에 없다.

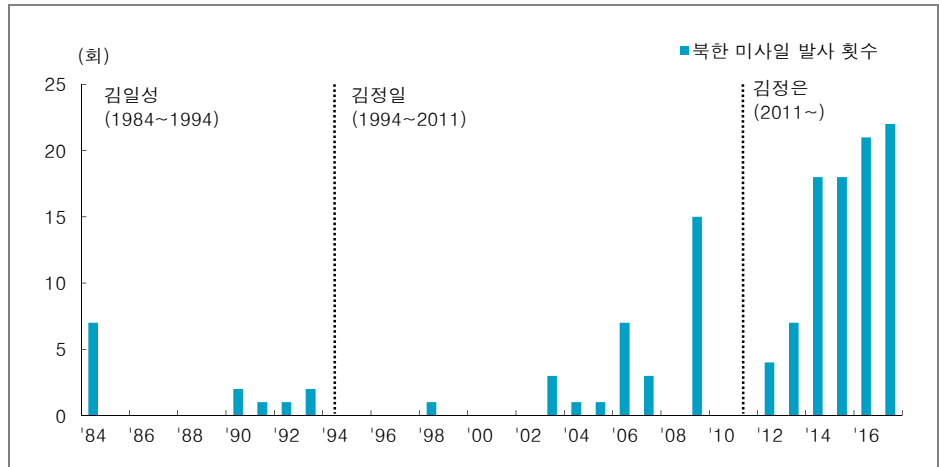
다만 북한의 도발 강도는 예전보다 약할 전망이다. 도발카드 대부분이 공개됐기 때문이다. 가장 강한 카드인 핵실험은 지난주에 이미 진행됐다. 시간상 핵실험이 재개될 가능성은 낮다. 다음 카드인 탄도미사일은 언제든 발사될 수 있다. 그러나 올해 벌써 22발이나 쏘았다. 학습 효과로 미사일 민감도 역시 상당히 낮아졌다. 광 포격이나 잠수함발사탄도미사일(SLBM) 이슈가 아니라면 공포심리가 크게 확산되지 않을 전망이다.

〈표 1〉 유엔 안보리 대북제재 주요 일지

날짜	결의번호	주요내용
2006.07.15	1695호	대포동 2호 발사 규탄. 미사일 관련 자원의 북한 이전 금지
2006.10.14	1718호	1차 핵실험 규탄. 대북제재 이행과 제재 위원회 구성
2009.06.12	1874호	2차 핵실험 규탄. 전문가 패널 구성 등 강경 제재 포함
2013.01.22	2087호	미사일 발사 규탄. 기관 6곳·개인 4명 등 제재 대상 확대
2013.03.07	2094호	3차 핵실험 규탄. 핵·미사일 개발로 의심되는 금융거래 금지
2016.03.02	2270호	4차 핵실험 규탄. 핵·미사일 발사에 대응하는 강력한 제재 시행
2016.11.30	2321호	5차 핵실험 규탄. 핵·미사일 발사에 대응하는 강력한 제재 시행
2017.06.02	2356호	탄도미사일 발사 규탄. 기관 4곳·개인 14명 등 제재 대상 확대
2017.08.05	2371호	ICBM 발사 규탄. 광물·수산물 수출 금지. 해외 노동자 송출 중단
2017.09.11	2375호	6차 핵실험 규탄. 정유 공급 200만배럴 제한. 석유제품 수출 금지

자료: 언론 보도, 한국투자증권

[그림 1] 연도별 북한 미사일 발사 횟수



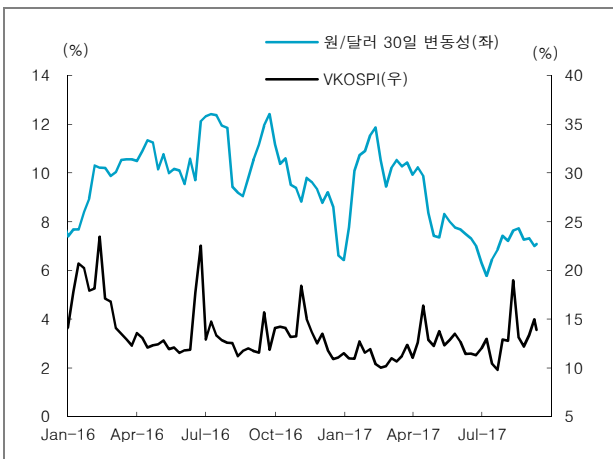
자료: Bloomberg, 한국투자증권

금융시장 변동성은
축소되고 있는 상황

현재 국내 금융시장은 안정적 흐름을 유지하고 있다. 시장 변동성 축소가 이를 방증한다. 주식 변동성과 관계된 VKOSPI는 6차 핵실험 이후로 상승세가 멈춘 상황이다. 외환시장의 원/달러 환율 30일 변동성도 낮아지고 있다. 한국의 고유 리스크를 나타내는 CDS 프리미엄도 70bp를 기점으로 반락하고 있다.

이처럼 금융시장은 북한 이슈에 대해 내성을 키워가고 있다. 주식시장도 마찬가지다. 7~8월의 조정 흐름이 북한 리스크로 인해 연장될 가능성은 낮다고 본다. 주식시장은 원래대로 글로벌 경기와 기업이익에 집중할 것이다. 북한이 시장에 미쳤던 영향력은 막바지에 이른 것으로 판단한다.

[그림 2] 원/달러 환율 변동성과 VKOSPI



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 3] 한국 CDS 프리미엄



자료: Bloomberg, 한국투자증권

9월 FOMC 회의에서
정책 기조 확인할 필요

■ 9월 FOMC에 대한 고민

향후 글로벌 경기는 어떤 흐름일까. 이와 관련해 특정 이벤트를 주목할 필요가 있다. 바로 9월 FOMC 회의다. 이번 회의에서는 자산축소와 관련된 스케줄이 공개될 예정이다. 추가 금리인상에 대한 힌트도 나올 수 있다. 특히 전자보다는 후자에 집중해야 한다. 예상 경로가 불확실한 금리 변화가 경기 흐름에 훨씬 중요하기 때문이다.

현재 예상할 수 있는 것은 12월 금리인상이 쉽지 않다는 점이다. 연준의 계획과 달리 금리 인상은 올해 2회로 끝날 수 있다. 이유는 다양하다. 먼저 미국의 인플레이션이 생각보다 강하지 않다. 개인소비지출(PCE)과 근원 소비자물가(CPI)로 산출된 물가 상승률이 여전히 연준 목표치에 미달하고 있다.

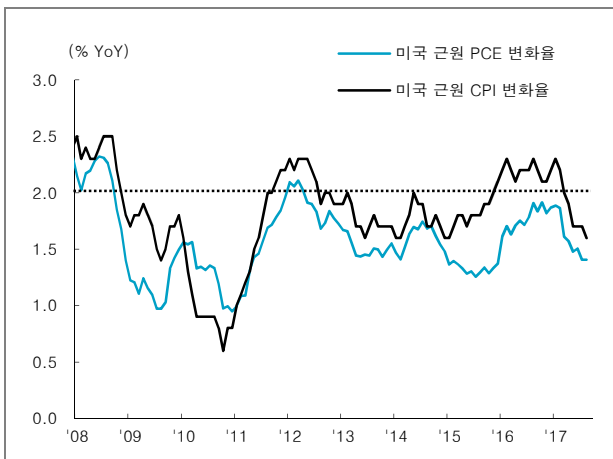
뿐만 아니라 허리케인 ‘하비’와 ‘어마’가 미국 경제에 남긴 상처도 크다. 텍사스, 플로리다 등 남부 경제가 완전히 마비된 상황에서 금리인상을 시사하는 것은 연준에게도 부담이다. FOMC 투표권을 보유한 연준위원 10인 중에서 6명이 비둘기파 인사라는 점도 금리인상 가능성을 낮추는 요인이다. 20일 종료되는 회의에서 어떤 결과가 나오는지 살펴볼 필요가 있다. 회의 결과에 따라 시장 색깔이 변화할 것으로 판단한다.

<표 2> 연준 FOMC 투표위원 성향

이름	소속(직책)	Dovish	<---<	Neutral	--->	Hawkish
J.엘런	연준(의장)		○			
S.피셔	연준(부의장)			○		
L.브레이너드	연준(이사)		○			
J.파웰	연준(이사)			○		
W.더들리	뉴욕(총재)		○			
C.에반스	시카고(총재)		○			
P.하커	필라델피아(총재)				○	
R.카플란	댈러스(총재)			○		
N.카시카리	미니애폴리스(총재)	○				
J.엘런	연준(의장)		○			

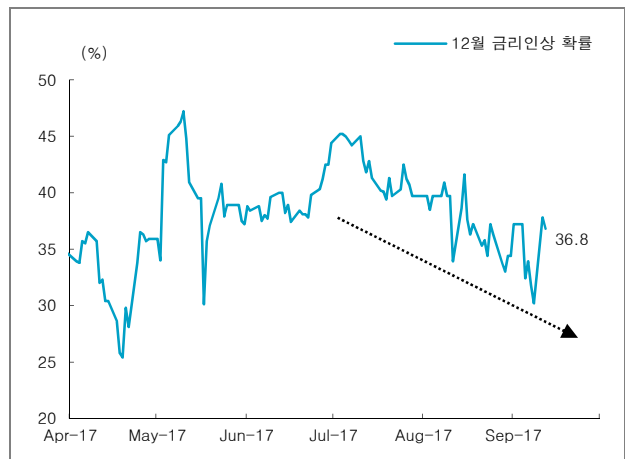
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 4] 미국 근원 물가상승률 추이



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 5] 연준 12월 금리인상 확률



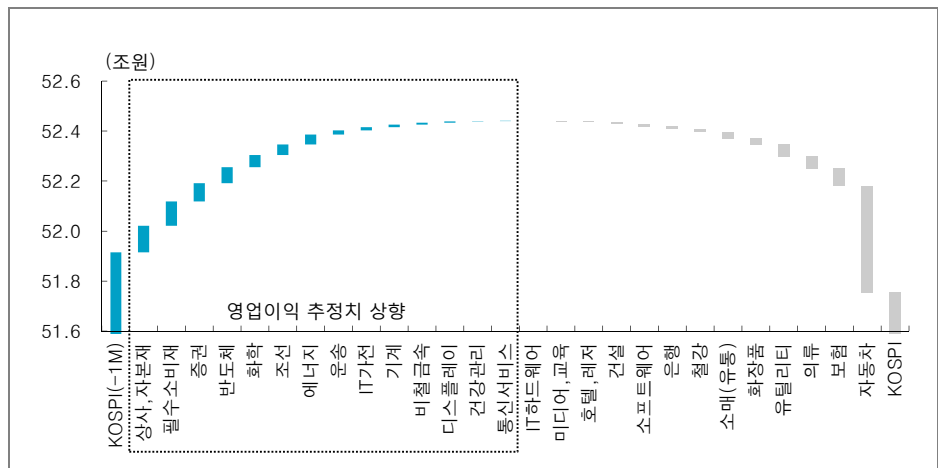
자료: Bloomberg, 한국투자증권

■ 3분기 실적에 대한 판단

3분기 영업이익 추정치
경기민감업종 상향 조정

기업실적도 시장 판단에 중요한 변수다. 3분기 어닝시즌을 앞두고 이익 컨센서스를 미리 점검할 필요가 있다. 현재 KOSPI의 3분기 영업이익은 51.7조원으로 추정된다. 지난달에 비해 다소 줄어든 수치다. 자동차 업종의 이익이 큰 폭으로 하향 조정됐기 때문이다. 여기에 유틸리티, 화장품, 유통 업종의 이익 감소도 영향을 미쳤다. 반면, 이익 추정치가 상향된 업종도 있다. 증권, 화학, IT 등 경기민감업종이 대표적이다.

[그림 6] KOSPI 업종별 3분기 영업이익 변화

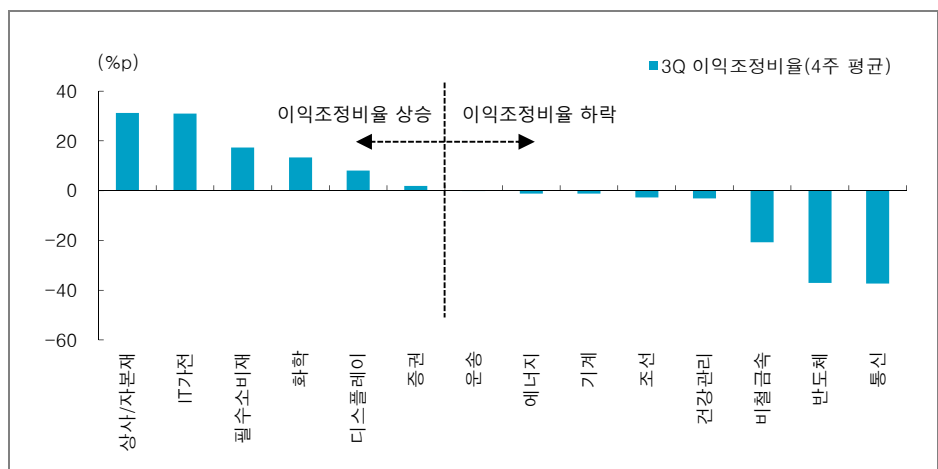


주: 1개월전대비 변화
자료: Quantiwise, 한국투자증권

IT가전, 화학 업종의
이익조정비율 상승

경기민감업종 중에서도 눈에 띄는 업종이 있다. 바로 IT가전과 화학 업종이다. 해당 업종은 시장에서 가장 뜨거운 2차전지 수혜주를 포함하고 있다. 이에 현재 EPS 상향 조정이 지속되고 있다. 또한 애널리스트들의 시각도 낙관적인 상황이다. 이익조정비율 상황이 이를 뒷받침한다. 그러다 보니 현재 동 업종의 주가 상승세가 이어지고 있다. 당분간 시장에서 IT가전과 화학을 계속해서 주목할 필요가 있겠다.

[그림 7] 영업이익 상향 업종의 이익조정비율



주: FQ1 EPS 기준
자료: Quantiwise, 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.

상해종합지수, 3,400선을 앞두고 강보합 마감

- ▶ 상해종합지수는 강보합 마감, 3분기 기업들의 실적 컨센서스가 양호하게 형성된 것이 호재
- ▶ 홍콩H지수는 0.2% 상승, 전기차 제조 기업인 BYD가 10% 넘게 폭등하며 지수 상승 견인

상해종합지수 강보합 마감,
보험, 양조, 증권, 석탄, 자동차, 철강 등의 업종 강세

■ 중국 시장

상해종합지수는 3,379p로 강보합세로 마감했다. 거래대금은 3,250억위안으로 직전일 대비 27% 증가했다. 강 보합세로 출발한 증시는 좁은 구간에서 등락을 반복했다. 공급측 개혁 가속화와 수요 증가 기대감 확대 속에 최근 약세를 보이던 철강, 석탄 등 원자재 상품 가격이 반등하며 관련 기업들이 상승한 것이 호재로 작용했다. 또한 3분기 기업들의 실적 컨센서스가 양호하게 형성된 것이 투자심리에 긍정적 요소로 작용했다. 다만 3,400선을 앞두고 차익실현 매물이 출회된 것과 직전일에 이어 오전까지 강세를 보였던 리튬배터리 업종이 오후 들어 약세로 전환한 것이 악재로 작용하며 지수의 상승폭을 제한했다. 업종별로는 보험, 양조, 증권, 보안, 자동차, 석탄, 철강 등이 상승했다. 한편 차스닥 지수는 리튬배터리를 포함한 신 성장산업의 약세 속에 0.6% 하락한 1,884p로 마감했다. 외국인들은 후구통과 선구통을 통해 24.7억위안 규모의 중국A주를 순 매수했고, 매수폭은 확대됐다.

홍콩H지수 0.2% 상승,
소비재, 소재, 부동산, 유틸리티 등의 업종 강세

■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 0.2% 상승한 11,242p로 마감했다. 신규 상승 모멘텀이 부재했던 가운데 실적기대감이 부각되는 증권업종에 매수세가 유입됐다. 또한 직전일 강세를 보였던 중국 최대 전기차 제조기업인 BYD(1211.HK)가 금일 10% 넘게 폭등하며 지수 상승을 견인했다. 업종별로는 소비재, 소재, 부동산, 유틸리티 등이 상승했다. 한편 28,000p 저항선을 앞둔 항셱지수는 길리자동차(175.HK)가 6% 넘게 급등하며 강보합세로 마감했다.

◆ 중국 주요 금융지표 추이

(단위: p, %)

구 분	9/12 (화)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
상해종합	3,379.49	0.09	-0.14	5.33	8.89
심천종합	1,986.21	-0.28	0.71	7.79	0.87
차스닥	1,884.48	-0.63	-0.04	8.17	-3.95
홍콩H	11,242.06	0.19	0.45	6.33	19.66
Shibor 7일물 금리(% , %p)	2.80	0.08	-0.07	-2.40	10.25
Shibor 1개월 금리(% , %p)	3.94	0.04	0.05	1.88	19.04
중국국채 3년물(% , %p)	3.61	-0.65	-2.19	-0.51	19.07
위안/달러 고시환율	6.5277	0.43	0.01	-2.05	-5.90
역내 위안/달러	6.5359	-0.10	0.04	2.07	6.26
역외 위안/달러	6.5415	-0.04	-0.01	2.27	6.64

주: 12일 오후 5시 30분 기준

전일 시장 동향과 특징주

해외증시 훈풍에 동반 상승

- 뉴욕증시는 플로리다 지역을 강타한 허리케인 '어마'로 인한 피해가 예상보다 크지 않은 가운데 북한 리스크가 완화되며 3대지수 모두 1% 이상 강세를 보이며 마감. 2,370P선을 웃돌며 상승 출발한 코스피는 외국인과 국가지방단체 매도세로 상승폭이 다소 둔화됐으나 8거래일 만에 2,360P선 회복에 성공. 코스닥은 외국인과 연기금 매수에 힘입어 7거래일 만에 660P선 회복하며 이를 연속 상승세를 이어감
- 종목별 움직임을 살펴보면, 소속 아티스트들의 컴백 및 선전 기대감에 에스엠과 JYP Ent.가 급등했으며, 모바일 및 TV용 OLED 제품 출하량 증가에 따른 3분기 실적 호조 전망에 실리온웍스가 신고가를 경신. 독자 개발 중인 자가면역질환 항체치료제 'HL161'과 안구건조증 치료제 'HL036'의 사업권을 중국 항체개발 업체에 기술수출한 한올바이오파마가 건조한 오름세를 보였으며, 애플의 '아이폰8' 출시를 앞두고 관련 부품주들의 강세가 두드러짐. 또한, 영국 정부의 26조원 규모 해상풍력 투자에 따른 수혜 기대감에 씨에스윈드를 비롯한 풍력 관련 종목들이 강세를 보임. 반면, 최근 3개월 입찰 제한 행정처분을 받은 데 이어 20억원 규모의 소부대 무전기사업 중단 소식이 더해지며 LIG넥스원이 하락했으며, 신작 출시를 앞두고 연일 신고가 행진을 보였던 넥슨지티는 장중 10% 이상 급등하기도 했으나 차익실현 매물로 급락세를 보임

종목/테마	내 용
에스엠(041510) ▶31,950 (+6.68%)	소속 아티스트 선전에 힘입어 신고가 경신 - 소속 아이돌그룹 엑소(EXO)의 정규 4집 타이틀곡 '파워'가 네이버, 멜론, 지니, 소리바다 등 4개 음원차트에서 1위에 기록하는 등 음원차트를 석권하며 신고가 경신 - 아울러, 동방신기가 11월 일본 돛투어 콘서트를 앞두고 있으며, 슈퍼주니어, 샤이니 등도 해외 투어 일정이 예정돼 있어 이에 따른 실적 개선 기대
풍력 관련주	영국 해상풍력 투자 수혜 기대감에 강세 - 영국 정부가 2021년까지 해상풍력 투자에 약 26조원을 투자할 것이라는 소식에 영국에서 해상풍력 타워 공장을 운영하는 씨에스윈드를 비롯한 풍력 관련주 동반 강세 - 유니슨(018000, +7.48%), 씨에스윈드(112610, +7.19%), 태웅(044490, +5.63%), 동국S&C(100130, +3.00%), 보성파워텍(006910, +2.13%) 등 강세
수소차 관련주	미래 친환경차 시장에서의 성장 기대감에 강세 - 기존 현대차와 일본 업체뿐만 아니라 독일, 미국 자동차 업체도 수소차 개발 행렬에 동참하며 전기차에 이어 수소차 시장 확대 기대감이 고조되며 강세 - 유니크(011320), 일진다이아(081000, 이상 상한가), 대우부품(009320, +20.58%), 코오롱머티리얼즈(144620, +16.89%), 지엠비코리아(013870, +13.24%), 제이엔케이하이더(126880, +6.80%) 등 강세

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

52주 신고가 및 상한가

종목	내 용
새로닉스(042600) ▶7,150 (+9.83%)	- 2차전지 소재업체인 엘앤에프와 JH화학공업, 태양광 셀모듈용 부품업체 산코코리아 등 보유한 자회사들의 가치가 부각되며 신고가 경신
실리온웍스(108320) ▶47,500 (+7.59%)	- 모바일 및 TV용 OLED 제품 출하량 증가에 따른 3분기 실적 호조 전망에 신고가 경신

단기 유망종목: 신성델타테크 외 5개 종목

(단위: 원, %)

종 목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
신성델타테크 (065350)	4,385 (+3.1)	4,255 (8/24)	<ul style="list-style-type: none"> - 전방업체인 LG전자의 건조기 판매 급증과 더불어 세탁기, 청소기 등 프리미엄 가전제품 판매 호조에 힘입어 HA사업부의 성장 모멘텀 지속 전망 - 전기차 시장 확대에 배터리 부품 및 ESS부품 매출의 구조적 증가 예상 - 구조조정으로 인한 일회성 비용 반영이 종료되며 순이익이 지난해 대비 가파른 개선세를 보일 전망
아이콘트롤스 (039570)	26,550 (-1.7)	27,000 (8/24)	<ul style="list-style-type: none"> - 아파트 입주량 증가에 따른 스마트홈 사업부 매출 증가 기대 - 정부의 신재생에너지 정책에 따른 건물에너지관리시스템(BEMS) 사업부의 사업성 부각 전망 - 안정적인 캡티브마켓, 계열사 지분가치, 스마트홈 및 지능형 빌딩 산업의 성장성 등을 감안할 때 상대적 - 저평가 매력 부각 가능성 상존
이엘피 (063760)	28,800 (+4.9)	27,450 (8/08)	<ul style="list-style-type: none"> - 마진율이 높은 중국 매출 비중이 지난해 30%에서 올해 50%까지 확대되며 수익성 향상 전망 - 본사 이전을 통해 2019년까지 법인세가 100% 감면되며 무차입 경영을 추구하여 재무건전성 우수 - 2017년 예상 PER 7.6배로 디스플레이 장비주 평균 PER 10.2배 대비 저평가 매력 부각
코웰패션 (033290)	5,840 (+40.2)	4,165 (8/2)	<ul style="list-style-type: none"> - 온라인 기반의 SPA 브랜드 전략을 통해 원가 경쟁력 확보와 추가 라이선스 브랜드 확대 가능 - 신규 런칭한 브랜드들이 안정적인 성장 궤도에 진입했고 기존 언더웨어 및 스포츠웨어 사업부도 견조한 성장 전망 - '17년 예상 PER 9.2배로 해외진출 및 사업영역 다각화를 통한 성장 가능성 대비 저평가 구간
조광포인트 (004910)	10,900 (+0.9)	10,800 (7/24)	<ul style="list-style-type: none"> - 목공용 도료 1위 업체로 국내 도료 업체들의 출혈경쟁 완화를 통한 수혜 전망 - 조선용 도료를 생산하는 조광요턴의 금년 지분법이익은 건조량 감소로 전년의 절반인 30억원에 그치겠으나 2018년부터 빠르게 개선될 전망 - 부채비율 42%, PBR 0.7배로 지분법이익 악화를 감안해도 2017F PER 7.5배로 저평가 매력 상존
피에스텍 (002230)	6,710 (+5.5)	6,360 (7/20)	<ul style="list-style-type: none"> - 전력 수요 관리를 위한 AMI(지능형 계량시스템) 설치 수요 증가에 따라 가파른 외형성장 전망 - 작년 4월 이뤄진 공장이전과 증설에 이어 올해 8월 나주 신공장 완공으로 급증하는 수주에 대응 가능 - 850억에 육박하는 현금성자산을 기반으로 한 적극적인 M&A 추진으로 잠재성장동력 강화 예상

■ Compliance notice

- 당사는 상기 제시된 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료 작성일 현재 본 자료와 관련해 재산적 이해관계가 없습니다
- 당사는 2017년 8월 8일 현재 이엘피 발행주식의 자사주매매(신탁포함) 위탁 증권사입니다

중장기 유망종목: 이오텍 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

종 목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2017년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
이오텍 (091120)	12,800 (-9.2)	14,100 (7/20)	256	21	15	1,060	12.1
			<ul style="list-style-type: none"> - 국내 유일의 BA(Balanced Amature)스피커 생산 업체로 스피커 활용기술 발전에 따른 수혜 전망 - 지난해 베트남 공장 증설과 자동화 설비 확대를 통한 생산성 확대와 인건비 절감 예상 - 갤럭시노트8과 V30 출시로 하반기 마이크로스피커와 리시버 관련 매출 증가 전망 				
KG ETS (151860)	4,210 (-0.2)	4,220 (7/05)	125	20	15	428	9.8
			<ul style="list-style-type: none"> - 스팀 판가와 등 가격이 동반 상승으로 수익성 개선을 위한 우호적인 환경 조성 - 국내 주요 FPCB업체들의 증설로 인한 전자소재 사업부의 실적 턴어라운드 전망 - 환경 규제 강화에 따른 지정 폐기물 비중 상승으로 환경 사업부의 수혜 전망 				
SK (034730)	266,000 (-5.0)	280,000 (5/29)	92,094	6,175	6,025	39,396	6.8
			<ul style="list-style-type: none"> - 정부의 주주환원정책과 재벌기업 지배구조개선 정책에 따른 수혜 전망 - 글로벌 경기 회복에 따른 자회사들의 실적 상향 추세 지속 전망 - 실트론 인수를 통한 자회사 간 시너지와 탈석탄 발전정책에 따른 반사이익 전망 				
풍산 (103140)	55,800 (+36.8)	40,800 (5/23)	2,970	279	190	6,766	8.2
			<ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 인프라 투자 확대로 구리 가격 상승에 따른 수혜 전망 - 풍산 주가의 저평가 요인인 Roll margin(가공이익)이 과거 3~4%에서 올해 1분기 7%까지 상승하며 추가 할인 요인 제거 - 현재 주가는 2017년 예상 실적 기준 PER 6.0배, PBR 0.8배(ROE 14.4%)로 밸류에이션 매력 부각 				
이지바이오 (035810)	6,210 (-5.8)	6,590 (5/17)	1,438	99	41	754	8.2
			<ul style="list-style-type: none"> - 육계 및 돈육 시세 강세가 이어지고 있으며 성수기 진입에 따라 1분기에 이어 2분기에도 호실적 달성이 가능할 전망 - 올해 당사의 자회사인 옵티팜 성장에 따른 공모자금 유입으로 재무구조 개선 기대 - 6월 하림그룹의 지주사인 제일홀딩스의 코스닥 상장에 따라 당사의 주가가 재조명될 가능성 존재 				
오텍 (067170)	9,710 (-14.4)	11,350 (4/6)	828	37	17	1,288	7.5
			<ul style="list-style-type: none"> - 역대 최대치인 전국 입주 아파트 가구 수와 미세먼지 우려 등으로 기능성 에어컨 설치 및 교체 수요 증가 전망 - 2018년 페럴림픽 참가 선수를 위한 장애인용 버스 및 택시 부족으로 정부의 관련 투자 확대 가능성 - 작년 4월 인수한 오텍오티스 파킹시스템의 안정적인 매출 성장이 가능하며 향후 오텍캐리어 통합빌딩관리 서비스(BIS)와 시너지 효과 기대 				

■ Compliance notice

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

◆주요 증시 지표

구 분		9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)	9/11(월)	9/12(화)	
유가증권	종합주가지수	2,319.82	2,346.19	2,343.72	2,359.08	2,365.47	
	등락폭	-6.8	26.37	-2.47	15.36	6.39	
	등락종목	상승(상한)	263(0)	564(0)	191(0)	396(1)	456(1)
		하락(하한)	527(0)	245(0)	620(0)	416(0)	335(0)
	ADR	74.81	82.05	80.45	86.26	87.05	
	이격도	10 일	98.47	99.71	99.76	100.46	100.73
		20 일	98.52	99.68	99.61	100.18	100.38
	투자심리	30	30	20	30	40	
	거래량	(백만 주)	253	277	215	244	329
	거래대금	(십억 원)	5,337	4,697	4,589	4,929	4,873
코스닥	코스닥지수	652.59	658.48	654.29	656.53	660.05	
	등락폭	3.84	5.89	-4.19	2.24	3.52	
	등락종목	상승(상한)	568(1)	742(3)	275(1)	495(2)	599(2)
		하락(하한)	538(0)	376(0)	863(0)	631(0)	507(0)
	ADR	82.00	90.37	89.46	95.16	96.99	
	이격도	10 일	99.91	100.64	99.94	100.23	100.67
		20 일	101.00	101.79	101.03	101.16	101.46
	투자심리	80	80	70	70	70	
	거래량	(백만주)	568	500	646	578	647
	거래대금	(십억원)	2,871	2,969	3,438	3,646	3,475

◆주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타		
유가증권	매수	2,488.2	1,292.0	1,020.3	342.8	72.5	150.6	104.5	12.3	337.7	78.8
	매도	2,483.1	1,478.7	883.6	222.8	81.8	108.8	88.6	13.3	368.3	33.9
	순매수	5.0	-186.7	136.8	120.0	-9.3	41.8	15.9	-1.1	-30.6	44.9
	9월 누계	-605.5	-708.9	1,059.4	881.7	-0.7	-4.2	-44.0	0.8	225.8	255.0
	17년 누계	-5,934.4	6,101.8	-3,706.1	6,131.6	-1,501.3	-3,244.3	-167.1	-710.3	-4,215.0	3,538.7
코스닥	매수	3,024.7	319.4	119.4	28.1	13.8	24.4	24.8	3.4	24.9	19.9
	매도	3,053.9	242.7	159.5	41.4	13.9	40.9	35.1	2.9	25.3	27.2
	순매수	-29.2	76.7	-40.1	-13.3	-0.1	-16.5	-10.3	0.5	-0.4	-7.3
	9월 누계	3.8	137.0	-91.7	-38.8	9.1	-34.3	-11.6	-2.2	-14.1	-49.0
	17년 누계	2,627.0	1,637.0	-3,111.4	-839.1	-345.1	-604.8	-315.6	-99.1	-907.7	-1,152.7

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

	투 신	
	순 매 수	순 매 도
전기전자	26,604	서비스업 -4,006
미분류	14,182	운수장비 -2,895
기타금융업	11,031	전기가스 -1,679
SK하이닉스	17,345	GS -2,762
KODEX 200	11,773	기아차 -2,743
삼성전자	8,164	삼성엔지니어링 -2,661
현대로보틱스	4,008	한국전력 -1,901
SK이노베이션	3,456	동아쏘시오홀딩스 -1,686

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
서비스업	13,725	운수장비	-9,365
전기전자	13,194	건설업	-4,949
기타금융업	4,022	통신업	-3,649
카카오	7,116	현대모비스	-6,502
SK하이닉스	5,965	삼성전자	-5,006
LG전자	5,117	SK이노베이션	-4,016
삼성전기	4,207	SK텔레콤	-3,652
KODEX 레버리지	4,002	현대건설	-3,396

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
운수장비	1,208	미분류	-36,791
기타금융업	990	유통업	-1,682
증권	586	서비스업	-1,430
KODEX 은행	1,191	KODEX 레버리지	-23,281
KBSTAR 중국본토 대형주 CSI100	917	KODEX 코스닥150 레버리지	-6,427
KT&G	749	TIGER 200 IT	-5,550
코오롱인더	681	SK네트웍스	-1,394
한국금융지주	675	넷마블게임즈	-1,184

보 험			
순 매 수		순 매 도	
미분류	18,351	화학	-3,442
서비스업	6,498	운수장비	-2,885
의약품	1,638	기타금융업	-2,844
KODEX 200	9,094	삼성전자	-8,252
KBSTAR 200	4,745	KODEX 200선물 인버스2X	-2,611
SK하이닉스	3,706	CJ	-1,993
ARIRANG 200	3,209	롯데쇼핑	-1,803
엔씨소프트	2,523	효성	-1,676

◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
전기전자	73,262	운수장비	-11,582
미분류	33,855	건설업	-10,832
기타금융업	25,791	통신업	-5,298
삼성전자	29,457	현대모비스	-7,217
삼성바이오로직스	25,314	KODEX 레버리지	-6,491
TIGER 200	19,134	LG이노텍	-6,210
SK하이닉스	19,098	KT	-4,987
LG화학	16,283	넷마블게임즈	-4,941
LG전자	11,852	한국전력	-4,378
LG디스플레이	11,233	효성	-4,097
NAVER	10,611	KCC	-3,608
엔씨소프트	10,235	현대건설	-3,578
삼성전기	9,055	GS건설	-3,511

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
철강금속	17,550	전기전자	-96,686
의약품	15,666	화학	-34,795
건설업	5,673	미분류	-31,557
SK하이닉스	28,719	삼성전자	-69,903
삼성바이오로직스	23,126	LG화학	-23,526
현대모비스	6,566	삼성SDI	-21,960
풍산	4,813	TIGER 200	-19,084
고려아연	4,531	LG디스플레이	-14,106
엔씨소프트	4,228	기아차	-10,367
세아제강	3,814	NAVER	-10,313
POSCO	3,426	S-Oil	-8,574
한화	3,064	KODEX 200	-8,539
KCC	2,591	하나금융지주	-6,399

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	
IT부품	2,406	연구,개발	-9,051	오락,문화	2,576	운송장비,부품	-1,339
비금속	977	계약	-3,727	계약	1,204	사업지원	-594
도매	554	화학	-1,585	기계,장비	1,116	디지털컨텐츠	-490
실리콘웍스	1,710	신라젠	-4,707	에스엠	2,392	우리산업	-1,374
에코프로	1,187	바이로메드	-4,050	에스에프에이	1,489	원익IPS	-822
원익머트리얼즈	1,153	메디톡스	-972	CJ E&M	1,137	고영	-608
엘앤에프	863	SKC코오롱PI	-939	셀트리온	1,055	모두투어	-594
포스코켐텍	809	서진시스템	-737	실리콘웍스	814	더블유게임즈	-395

(체결기준: 백만원)

은 행				보 험			
순 매 수		순 매 도		순 매 수		순 매 도	
반도체	1,035	기타서비스	-817	계약	1,239	연구,개발	-1,884
IT부품	452	연구,개발	-388	IT부품	1,221	기계,장비	-431
비금속	169	의료,정밀기기	-218	통신장비	438	소프트웨어	-422
SKC 솔믹스	541	NICE평가정보	-817	셀트리온	1,499	바이로메드	-1,167
티씨케이	290	제넥신	-289	에코프로	1,294	신라젠	-719
테스	227	파크시스템스	-219	실리콘웍스	786	에스엠	-660
이오테크닉스	189	엘오티베콤	-175	JYP Ent.	708	휴젤	-638
셀트리온	189	진성티이씨	-167	원익머트리얼즈	503	고영	-623

◆ 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	
IT부품	9,097	연구,개발	-30,251	반도체	29,895	비금속	-4,135
오락,문화	4,234	계약	-4,927	IT부품	12,600	일반전기전자	-2,210
도매	1,552	디지털컨텐츠	-3,910	방송서비스	8,509	연구,개발	-1,996
에코프로	5,459	신라젠	-17,192	인터플렉스	12,363	에코프로	-9,796
실리콘웍스	3,981	바이로메드	-11,540	CJ E&M	6,393	포스코켐텍	-5,248
에스엠	3,548	테크윙	-2,401	비에이치	6,186	대한광통신	-2,729
엘앤에프	3,112	한양이엔지	-2,150	동진썬미켐	5,576	셀트리온	-2,393
셀트리온	2,952	서진시스템	-2,057	에스엠	4,865	엘앤에프	-1,492
이오테크닉스	2,635	원익IPS	-1,834	피에스케이	4,664	코미팜	-1,485
셀트리온헬스케어	2,185	제일홀딩스	-1,741	휴젤	4,173	이오테크닉스	-1,417
인터플렉스	2,032	SKC코오롱PI	-1,715	유니슨	3,102	상아프론테크	-1,299
JYP Ent.	1,986	동진썬미켐	-1,584	원익IPS	2,811	차바이오텍	-1,228
원익머트리얼즈	1,565	컴투스	-1,577	컴투스	2,755	피엔티	-945

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI				KOSDAQ			
기 관		외 국 인		기 관		외 국 인	
세방	51 일	유나이티드제약	27 일	하이셈	24 일	동원개발	21 일
동일제강	39 일	서울가스	20 일	원스	24 일	서진오토모티브	17 일
한양증권	39 일	무학	16 일	시너지노베이션	23 일	톱텍	16 일
SK하이닉스	25 일	엔씨소프트	13 일	한프	22 일	CJ E&M	14 일
동양고속	24 일	제일약품	12 일	코이즈	20 일	코텍	14 일
동일산업	24 일	고려아연	12 일	블루콤	20 일	퓨처캡	12 일
TREX 200	22 일	하나니켈1호	9 일	엠젠플러스	20 일	NICE평가정보	12 일
SIMPAC	22 일	아이엔지생명	9 일	유진테크	19 일	이씨에스	10 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				KOSDAQ			
기 관		외 국 인		기 관		외 국 인	
삼성전자	363,279	엔씨소프트	171,948	셀트리온	16,791	CJ E&M	29,926
SK하이닉스	206,107	삼성전기	44,182	에코프로	11,527	셀트리온	24,126
KODEX 200	159,864	SK하이닉스	37,267	이녹스첨단소재	11,198	원익IPS	14,210
삼성전기	76,509	한화케미칼	25,142	엘앤에프	8,885	컴투스	11,367
삼성바이오로직스	70,561	현대모비스	24,444	주성엔지니어링	7,616	메디톡스	9,572
LG화학	63,420	현대중공업	21,732	실리콘웍스	6,174	신라젠	9,476
TIGER 200	58,355	삼성SDI	20,874	유진테크	6,098	피에스케이	8,831
KODEX 레버리지	55,865	고려아연	15,241	이오테크닉스	5,818	등진씨미캡	8,706

◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				KOSDAQ			
종 목	기 관	외 국 인	합 계	종 목	기 관	외 국 인	합 계
의약품	21,610	15,666	37,276	IT부품	9,097	12,600	21,697
철강금속	5,011	17,550	22,561	오락,문화	4,234	6,045	10,279
종이목재	255	376	630	기계,장비	1,249	4,442	5,691
삼성바이오로직스	25,314	23,126	48,440	인터플렉스	2,032	12,363	14,395
SK하이닉스	19,098	28,719	47,817	에스엠	3,548	4,865	8,412
엔씨소프트	10,235	4,228	14,463	비에이치	955	6,186	7,141
현대로보틱스	6,095	2,249	8,344	CJ E&M	144	6,393	6,538
세아제강	3,979	3,814	7,794	유니슨	313	3,102	3,415
하나투어	4,597	2,588	7,186	서울반도체	651	2,626	3,277
POSCO	3,537	3,426	6,963	셀트리온헬스케어	2,185	818	3,003
고려아연	1,434	4,531	5,965	테스	796	2,115	2,912
한온시스템	4,444	521	4,965	JYP Ent.	1,986	848	2,834
현대미포조선	3,890	453	4,342	에스에프에이	1,412	1,293	2,705

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				KOSDAQ			
기	관	외	국 인	기	관	외	국 인
메리츠화재	39 일	미원화학	27 일	남화토건	40 일	디케이디앤아이	32 일
KR모터스	32 일	WISCOM	27 일	해성산업	25 일	태광	24 일
TIGER 글로벌4차산업혁신 기술(합성 H)	30 일	화신	27 일	대창스틸	20 일	화성밸브	22 일
TIGER 라틴35	13 일	비상교육	26 일	쇼박스	20 일	유니크	19 일
SJM홀딩스	12 일	삼아알미늄	26 일	브레인콘텐츠	20 일	라이온캠텍	18 일
만호제강	12 일	한세엠케이	25 일	세종텔레콤	20 일	유비쿼스홀딩스	18 일
TIGER 이머징마켓MSCI 레버리지(합성 H)	11 일	현대백화점	23 일	파마리서치프로덕트	19 일	경남스틸	18 일
LF	11 일	TREX 200	22 일	제낙스	19 일	서연전자	18 일

◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				KOSDAQ			
기	관	외	국 인	기	관	외	국 인
현대모비스	-81,370	삼성전자	-244,670	신라젠	-25,909	셀트리온헬스케어	-19,281
아모레퍼시픽	-39,907	KODEX 200	-154,956	셀트리온헬스케어	-18,035	포스코캠텍	-18,216
엔씨소프트	-36,117	LG디스플레이	-94,918	바이로메드	-17,319	주성엔지니어링	-10,969
KT	-26,460	TIGER 200	-57,870	CJ E&M	-7,752	이오테크닉스	-7,171
기아차	-25,668	SK텔레콤	-43,582	CJ오쇼핑	-6,913	코미팜	-3,641
현대차	-25,268	한국전력	-41,911	제일홀딩스	-6,230	에스엠코어	-3,613
한국전력	-24,992	LG이노텍	-39,488	파라다이스	-6,170	안랩	-3,411
POSCO	-22,795	하나금융지주	-35,682	메디투스	-6,109	NHN한국사이버결제	-3,389

◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				KOSDAQ				
종	목	기	관	외	국 인	합	계	
화학		9,992	-34,795	-24,803	연구,개발	-30,251	-1,996	-32,247
전기전자		73,262	-96,686	-23,423	비금속	-55	-4,135	-4,190
운수장비		-11,582	-9,849	-21,430	제약	-4,927	1,662	-3,265
삼성SDI		-696	-21,960	-22,655	신라젠	-17,192	-376	-17,568
기아차		-3,257	-10,367	-13,624	바이로메드	-11,540	-611	-12,151
한국전력		-4,378	-5,878	-10,256	포스코캠텍	-421	-5,248	-5,670
넷마블게임즈		-4,941	-5,141	-10,082	대한광통신	-230	-2,729	-2,958
S-Oil		-532	-8,574	-9,106	코미팜	-365	-1,485	-1,850
LG이노텍		-6,210	-2,145	-8,355	차바이오텍	-279	-1,228	-1,507
KODEX 레버리지		-6,491	-1,043	-7,534	아모텍	-1,029	-280	-1,309
SK텔레콤		-898	-4,770	-5,668	비아트론	-524	-700	-1,225
KT		-4,987	-96	-5,084	지트리비엔티	-433	-667	-1,100
삼성중공업		-2,913	-2,093	-5,006	에이치엘비	-856	-168	-1,024

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

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 공매도 거래대금 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI		
종 목	주 수	금 액
LG전자	369	30,381
아모레퍼시픽	74	19,470
SK하이닉스	212	15,639
삼성전자	5	13,059
현대차	82	11,000
카카오	72	9,434
기아차	210	6,685
삼성바이오로직스	22	6,195

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ		
종 목	주 수	금 액
셀트리온헬스케어	147	6,588
신라젠	149	6,009
셀트리온	49	5,655
바이로메드	21	2,989
비에이치	110	2,378
포스코캠텍	65	2,035
엘앤에프	41	1,639
안랩	32	1,613

◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI		
종 목	주 수	금 액
삼성전자	4,313	10,739,644
SK하이닉스	39,711	2,930,651
LG디스플레이	41,631	1,328,017
엔씨소프트	2,466	1,118,152
POSCO	3,239	1,089,835
아모레퍼시픽	4,019	1,055,068
KB금융	19,906	1,051,025
삼성바이오로직스	3,651	1,044,157

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ		
종 목	주 수	금 액
셀트리온	26,405	3,031,328
바이로메드	2,649	368,164
신라젠	7,193	283,392
파라다이스	15,645	213,552
로엔	2,516	208,099
코미팜	3,999	151,178
셀트리온헬스케어	2,643	118,000
메디톡스	195	108,978

◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
순 증		순 감	
기타금융업	6,475	증권	-3,522
기계	3,943	통신업	-2,885
운수창고	2,749	은행	-2,000
맥쿼리인프라	7,820	LG유플러스	-2,463
두산인프라코어	2,797	우리은행	-2,273
팬오션	1,805	한국토지신탁	-2,155
엔케이	1,334	한화생명	-2,132
SK네트웍스	1,022	메리츠증권증권	-2,079
에이블씨엔씨	1,015	LG디스플레이	-1,192
TIGER 200	1,000	대영포장	-1,104
한화손해보험	981	하나금융지주	-857
삼성중공업	706	한국전력	-790
현대위아	677	대우건설	-526

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
순 증		순 감	
도매	1,179	기계,장비	-10,636
연구,개발	1,043	금속	-1,109
의료,정밀기기	412	반도체	-919
시노펙스	967	유지인트	-11,799
트레이스	857	와이지-원	-1,159
신라젠	825	이트론	-781
셀트리온헬스케어	512	SG&G	-781
HB테크놀러지	432	미코	-544
위지트	400	씨케이에이치	-515
형지I&C	338	삼진엘앤디	-466
큐로컴	320	솔리드	-363
셀트리온	305	파워로직스	-244
서부T&D	303	비에이치	-238

국내외 자금동향 및 대차거래

◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)	9/11(월)	9/12(화)
외국인	6,101.8	-708.9	-576.3	-325.3	72.4	13.9	-150.6	-186.7
기관계	-3,706.1	1,059.4	717.8	175.5	125.1	-83.4	363.8	136.8
(투신)	-3,244.3	-4.2	-21.1	-33.9	-1.7	-3.9	-23.3	41.8
(연기금)	1,744.1	355.2	312.8	44.6	220.8	5.9	31.1	10.5
(은행)	-710.3	0.8	-1.4	-0.6	2.4	-2.6	0.4	-1.1
(보험)	-1,501.3	-0.7	-43.0	-2.6	2.8	-23.6	-10.4	-9.3
개인	-5,934.4	-605.5	-300.0	107.4	-224.7	45.5	-233.2	5.0
기타	3,538.7	255.0	158.5	42.4	27.2	24.0	20.0	44.9

주: KOSDAQ 제외

◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2015	2016	2017	9/5(화)	9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)	9/11(월)
KOSPI	1,961.3	2,026.5	2,365.5	2,326.6	2,319.8	2,346.2	2,343.7	2,359.1
고객예탁금	22,695.6	22,754.4	24,571.2	23,703.3	23,401.9	23,755.1	23,403.8	24,571.2
(증감액)	6,853.1	58.8	1,816.8	-404.7	-301.4	353.2	-351.3	1,167.4
(회전율)	28.8	24.8	34.9	34.6	35.1	32.3	34.3	34.9
실질예탁금증감	7,687.7	-3,211.2	-1,432.8	-327.6	-696.1	319.6	-262.1	907.8
신용잔고(KOSPI)	3,035.6	2,929.1	4,020.7	4,075.0	4,033.3	4,042.2	4,048.8	4,020.7
신용잔고(KOSDAQ)	3,491.2	3,848.7	4,389.4	4,347.9	4,350.1	4,356.4	4,372.2	4,389.4
미수금	151.0	125.6	130.6	116.1	128.6	152.5	150.7	130.6

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	9/1(금)	9/4(월)	9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)
전체주식형	70,191	-4,662	389	-111	40	140	-75	396
(ex.ETF)		-5,250	41	-10	-15	-35	-10	110
국내주식형	53,084	-4,377	308	-111	40	154	-88	312
(ex.ETF)		-4,950	-40	-10	-15	-49	6	27
해외주식형	17,107	-284	81	0	0	-14	12	83
(ex.ETF)		-300	81	0	0	14	-15	83
주식혼합형	8,944	891	22	-5	9	7	10	1
채권혼합형	20,935	-5,373	-50	-22	-3	-16	-8	-1
채권형	104,823	2,181	-226	20	96	216	-129	-429
MMF	121,336	13,469	-4,261	243	2,143	-77	-2,696	-3,873

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	9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)	9/11(월)	9/12(화)
한국	5,257	-626	-509	-287	64	12	-133	-165
대만	8,080	-258	-220	-136	-83	119	-120	-
인도	6,611	-552	-268	-201	-47	-20	-	-
인도네시아	-506	-539	-459	-133	-71	-208	-47	-
태국	166	97	56	-15	34	48	-11	-
남아공	-4,522	-1,108	-936	-981	-79	51	73	-
필리핀	470	-26	-29	-6	-18	0	-5	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구 분	2016년말	9/6(수)	9/7(목)	9/8(금)	9/11(월)	9/12(화)
회사채 (AA-)	2.14	2.32	2.33	2.30	2.30	2.30
회사채 (BBB-)	8.27	8.57	8.57	8.54	8.55	8.54
국고채 (3년)	1.64	1.77	1.78	1.76	1.76	1.75
국고채 (5년)	1.80	1.98	1.98	1.95	1.95	1.96
국고채 (10년)	2.08	2.28	2.27	2.24	2.25	2.25
미 국채 (10년)	2.56	2.10	2.04	2.05	2.13	-
일 국채 (10년)	0.06	0.01	0.01	0.00	0.01	-
원/달러	1,210.50	1,135.40	1,129.40	1,127.50	1,131.90	1,128.50
원/100엔	1,030.04	1,041.74	1,040.06	1,044.86	1,039.88	1,036.75
엔/달러	117.52	108.99	108.59	107.91	108.85	108.85
달러/유로	1.05	1.19	1.20	1.20	1.19	1.19
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.15	1.23	1.24	1.24	1.24	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	1.50	1.65	1.65	1.65	1.65	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	1.87	2.95	2.96	3.02	3.02	-
CRB 지수	193.97	185.22	185.09	183.39	183.89	-
LME 지수	2,663.2	3,236.0	3,238.7	3,158.3	3,188.9	-
BDI	961	1,250	1,296	1,332	1,355	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	53.90	49.16	49.09	47.48	48.07	-
금 (달러/온스)	1,131.35	1,337.85	1,343.50	1,346.25	1,334.20	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
4	5	6	7	8
	美> 7월 내구재 주문 (-6.8, -2.8%, -6.8%)	美> MBA 주택용자 신청지수 (3.3%, n/a, -2.3%) 7월 무역수지(십억달러) (-43.7, -44.0, -43.6)	美> 신규 실업수당 청구건수 (298, 242, 236) 유럽> ECB 통화정책위원회 (-0.4%, -0.4%, -0.4%) 2Q GDP SA YoY (2.3%, 2.2%, 2.2%)	美> 7월 도매재고 MoM (0.6%, 0.4%, 0.4%) 日> 7월 경상수지(십억엔) (2320, 2030.1, 934.6) 2Q GDP 연간화 SA QoQ (2.5%, 2.9%, 4.0%)
11	12	13	14	15
日> 7월 핵심기계수주 MoM (8.0%, 4.1%, -1.9%) 7월 3차 산업지수 (0.1%, 0.1%, 0.0%)		韓> 8월 실업률 (n/a, n/a, 3.6%) 美> MBA 주택용자 신청지수 (n/a, n/a, n/a) 8월 PPI 최종수요 MoM (n/a, 0.3%, -0.1%) 日> 8월 PPI YoY (n/a, n/a, 2.6%)	美> 신규 실업수당 청구건수 (n/a, n/a, n/a) 8월 CPI MoM (n/a, 0.3%, 0.1%)	美> 8월 소매판매추정 MoM (n/a, 0.3%, 0.6%) 8월 미시간대학교 소비자신뢰 (n/a, n/a, 96.8)
18	19	20	21	22
유럽> 8월 CPI YoY (n/a, n/a, 1.3%)	美> 8월 주택착공건수(천건) (n/a, n/a, 1155) 유럽> 9월 ZEW 서베이 예상 (n/a, n/a, 29.3)	美> FOMC 금리결정 (n/a, 1.25%, 1.25%) MBA 주택용자 신청지수 (n/a, n/a, n/a) 8월 기준주택매매(백만) (n/a, n/a, 5.44)	美> 신규 실업수당 청구건수 (n/a, n/a, n/a) 8월 선행지수 (n/a, n/a, 0.3%) 유럽> 9월 소비자자기대지수 (n/a, n/a, -1.5) 日> 7월 전체산업 활동지수 MoM (n/a, n/a, 0.4%)	美> 9월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 52.8) 유럽> 9월 마켓 유로존 제조업 PMI (n/a, n/a, 57.4)

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 야침)

