



2017-10-13, Fri

SK 증권 리서치 센터

오늘의 Key Data

<b>KOSPI</b> 2,474.76 16.6 (0.68%)	<b>KOSDAQ</b> 666.54 4.23 (0.64%)	<b>S&amp;P500</b> 2,550.93 -4.31 (-0.17%)	<b>다우존스</b> 22,841.01 -31.88 (-0.14%)
<b>Nikkei225</b> 20,954.72 73.45 (0.35%)	<b>상하이종합지수</b> 3,386.10 -2.18 (-0.06%)	<b>원달러 환율</b> 1,133.21 -2.04 (-0.18%)	<b>국제유가(WTI)</b> 50.60 -0.7 (-1.36%)
<b>Stoxx50</b> 3,605.54 -1.85 (-0.05%)	<b>선전종합지수</b> 2,023.36 -3.11 (-0.15%)	<b>한국 10년물 금리</b> 2.380 -3.9bp	<b>미국 10년물 금리</b> 2.318 -3bp

\* 그래프는 최근 1개월 그래프

Market Comment

**글로벌 증시**

**미국 증시** 연이은 상승에 따른 부담감

- 연이은 사상최고치 경신에 따른 차익실현 매물 출회 영향에 소폭 하락
- JP모건 등 은행들의 실적 호조, 다만 트레이딩 부문 실적 부진

**유럽 증시** 스페인 증시 하락 전환한 가운데, 유럽 소폭 상승

- 전반적으로 소폭 상승, 스페인 증시는 하락 전환
- 유로화 가치 하락하며 독일증시 상승
- 브렉시트 회담 교착상태 소식에 파운드화 약세 보이며 영국 증시 상승

**일본 증시** 20년 10개월만의 최고치

- 8거래일 연속 상승, 20년 10개월만의 최고치
- 미국 증시 상승에 따른 투자심리 고조 영향
- 22일 예정된 중의원 선거에서 자민당 승리 기대감

**코스피** 사상최고치 경신, 2,470선 돌파

- 5거래일 연속 상승, 사상최고치 경신하며 2,470선 돌파
- 미국 3대 지수 모두 사상최고치 경신 소식에 긍정적 투자심리 지속
- 외국인, 4거래일 연속 순매수하며 증시 상승 주도
- 글로벌 경제 호황에 따른 3분기 실적 기대감 고조

**IT**

- 네이버, 소셜 크리에이터 플랫폼 기업 OGQ에 전략적 투자
- 웰컴, 대만에서도 '반독점법 위반'으로 과징금 8770억 원
- 박정호 SKT 사장 "현 데이터 요금제는 기본료 개념 없어"

**금융/제약/바이오**

- 최종구 "실손 의료보험 보험료 인하 여력 통계적 검증" 압박
- 삼성바이로직스 2공장 미FDA 제조 승인 획득
- 신라젠-NIH, 펙사백/면역항암제 병용 미 1상 개시

**Market Issue**

**중국 증시** 당대회 앞둔 정부 증시 개입 소식에 보험세

- 상해종합지수 3,386.10(-0.06%), 선전종합지수 2,023.36(-0.15%)
- 18일 예정된 당대회 앞두고 中정부의 증시 개입 소식에 보험세 마감
- 원자재 관련주 하락한 반면, 국방주 상승

**Global Issue** 피치, 한국 신용등급 'AA-' 유지 & 전망 '안정적'

- 국제 신용평가사 피치, 한국 신용등급 'AA-' 및 '안정적' 전망 유지
- "북한 관련 긴장 높은 수준이지만, 군사적 충돌 가능성 희박"
- 지정학적 리스크와 강한 거시경제 성장세 종합적 고려 결과
- 한국 GDP 성장률, 올해 2.7% 내년 2.8% 전망

**China Issue** 중국개발개혁위원회, 회사채 발행 독려

- 국가발전개혁위원회, 기업들의 회사채 발행 독려
- 발행 금리 상승에 따른 상반기 기업들의 채권 발행 위축에 대한 대응
- 다만, 자금 조달 통한 투기성 투자에 나서는 것 제한하기 위해 신규 채권 발행은 실물 경제를 떠받치는 데 초점 맞춰야 한다고 강조

**소재/산업재**

- 철강신문 모바일 사이트, 현대차, 中시장 판매 회복세...美시장은 여전히 고전
- 삼성중공업, 인도에서 1조 규모 LNG운반선 수주기대 '물거품'

**내수/소비재**

- 공기업 GKL, 10년간 카드사 돈으로 수백 명 '외유성 출장'
- 닷 올린 롯데그룹 지주사... 투명경영 속도 올린다
- GS25, 편의점 브랜드평판 5개월 연속 1위에 올라

\* 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 본 자료는 당사 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포될 수 없습니다.



## Equity

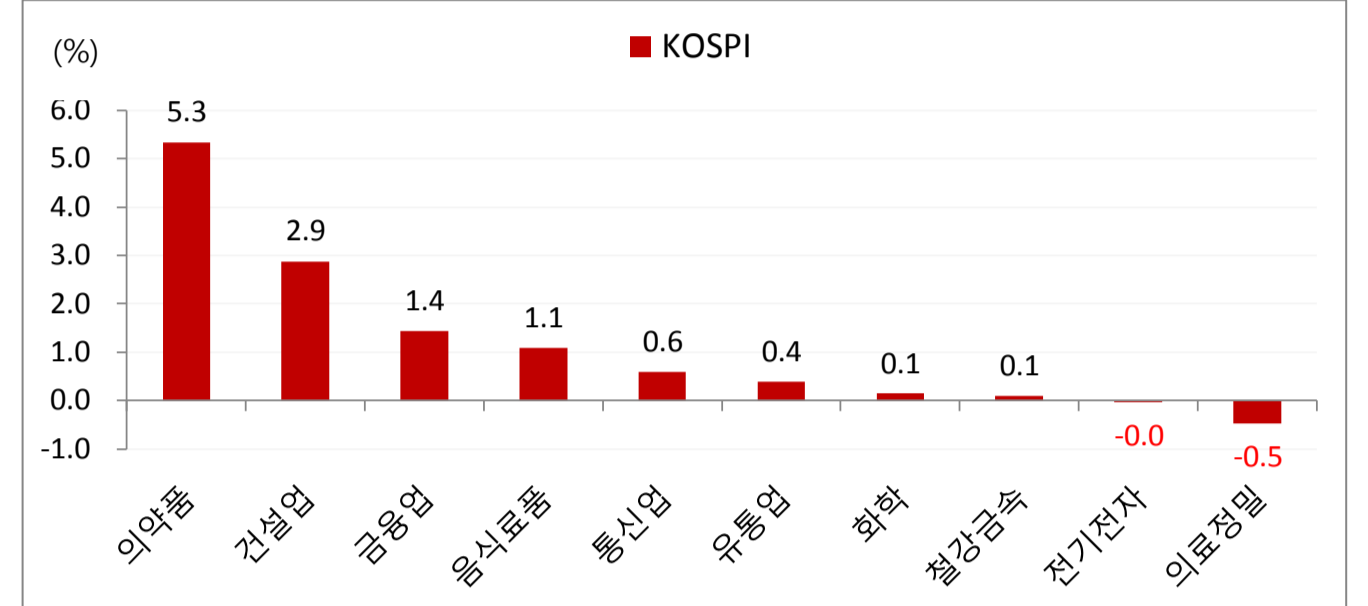
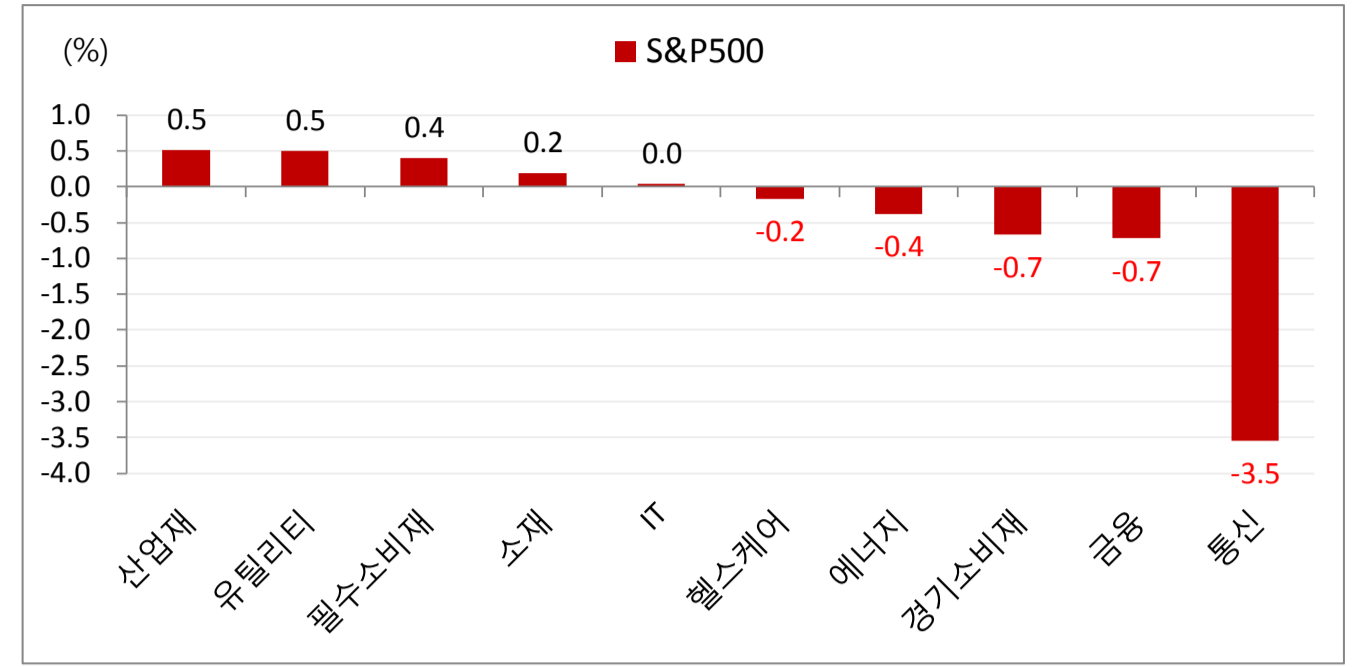
### 증시(Equity)

Index	Close	1D	1M	YTD	1Y
KOSPI	2,474.8	0.68	4.90	22.12	21.69
KOSDAQ	666.5	0.64	1.52	5.56	-0.51
DOW	22,841.0	-0.14	3.55	15.58	25.89
NASDAQ	6,591.5	-0.18	2.48	22.45	25.82
S&P 500	2,550.9	-0.17	2.52	13.94	19.25
U.K	7,556.2	0.30	1.92	5.79	7.58
Germany	12,982.9	0.09	4.07	13.08	23.38
France	5,360.8	-0.03	3.56	10.25	20.41
Japan	20,954.7	0.35	7.21	9.63	24.43
China	3,386.1	-0.06	0.29	9.10	10.71
Brazil	76,659.8	0.00	3.15	27.28	25.63

### 수급(Money Flows)

(단위 : 조원)	Close	D-1	D-2	D-3	D-4
거래대금(KOSPI)	6.28	6.09	7.51	4.67	4.71
거래대금(KOSDAQ)	3.45	2.98	2.83	3.15	2.83
MMF	0.107	0.107	0.107	0.108	0.111
(증감)	0.00	0.00	-0.07	-0.28	-0.98
고객예탁금	24.1	24.1	24.0	23.1	24.4
(증감)	0.00	0.13	0.84	-1.22	-0.22
신용융자	8.22	8.22	8.29	8.29	8.30
미수금(억원)	0.09	0.09	0.10	0.11	0.13
외국인(억원)	2,440	7,007	8,177	309	-1,291
기관(억원)	-2,212	-5,339	-5,619	688	-495
개인(억원)	-548	538	-3,104	-1,566	-1,566

### 업종별 수익률



## FICC

### 채권(Fixed Income)

Index	Close	1D	1M	YTD	1Y
국고채 3년	1.895	-0.027	0.138	0.255	0.558
국고채 10년	2.380	-0.039	0.128	0.288	0.795
미국채 2년	1.513	-0.006	0.194	0.324	0.654
미국채 10년	2.318	-0.030	0.187	-0.127	0.549
일본 국채 10년	0.067	0.001	0.057	0.021	0.123
중국 국채 10년	3.921	0.000	-0.052	-0.021	0.689
독일 국채 10년	0.000	-0.018	0.109	0.237	0.378

### 원자재(Commodity)

Index	Close	1D	1M	YTD	1Y
국제유가(WTI)	50.6	-1.36	5.26	-5.81	0.84
VIX Index	10	0.61	-7.64	-29.42	-37.71
천연가스	3.0	3.46	1.32	-19.74	-6.88
CRB상품지수	183	-0.12	0.89	-4.80	-2.55
금(COMEX)	1,293	0.58	-2.89	12.29	3.37
BDI(Baltic Dry)	1,433	1.06	5.76	49.12	58.17
구리	312.0	0.79	2.43	24.53	43.35

### 환율(Currency)

Index	Close	1D	1M	YTD	1Y
달러인덱스(pt)	93.11	0.10	1.34	-8.91	-4.96
원/달러(원)	1,133.2	-0.18	0.12	-6.02	0.85
엔/달러(엔)	112.28	-0.20	2.64	-4.00	7.74
달러/유로(\$)	1.18	-0.24	-1.03	12.48	7.48
원/홍콩달러	145.14	-0.18	0.15	-6.64	0.20
원/위안	172.24	-0.32	-0.69	0.09	3.03
파운드/달러	1.33	0.29	0.75	7.47	8.67

## Economic Calendar

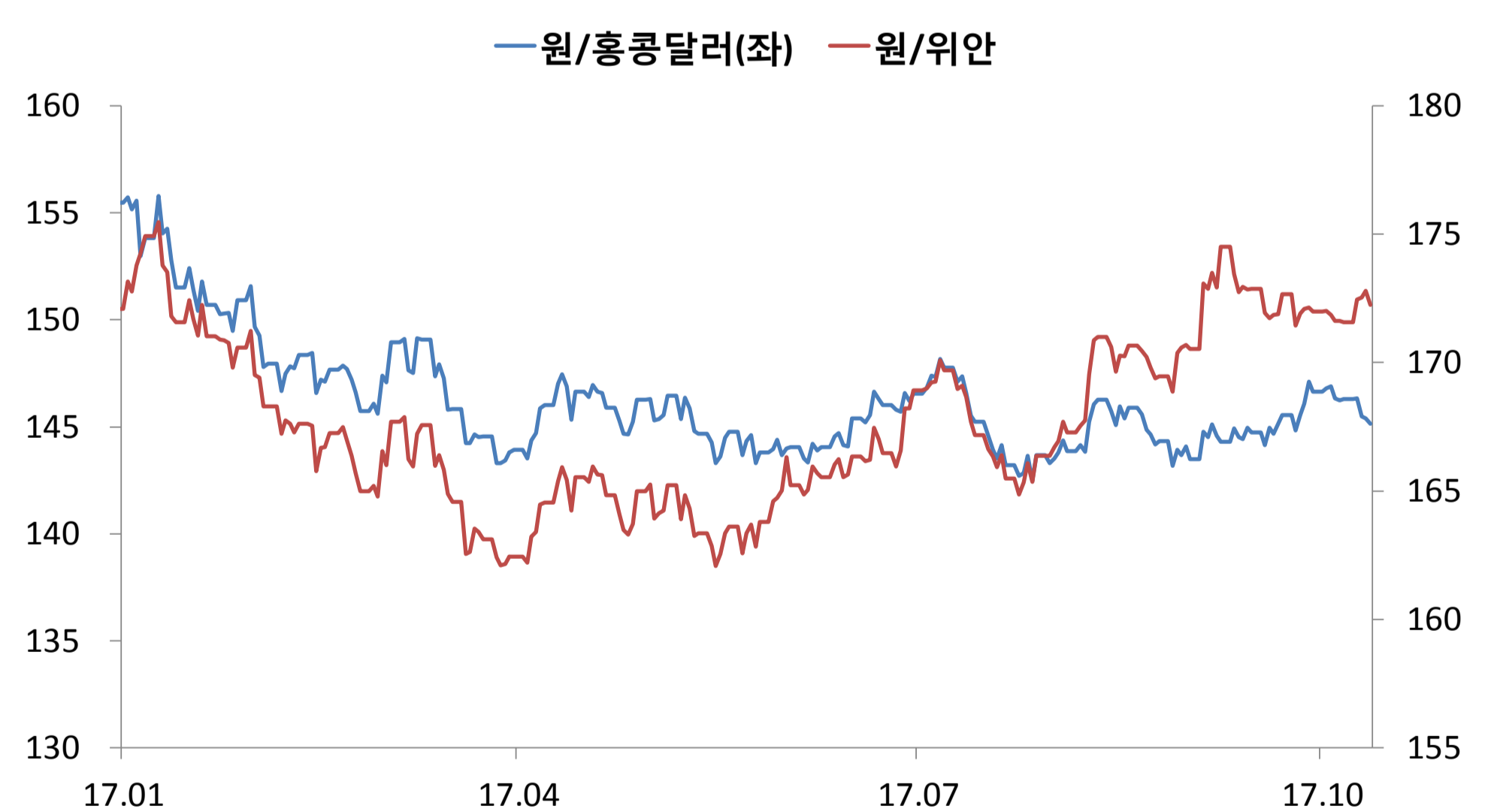
### Daily Economy

10/13	국가	발표시간	예상치	이전치
9월 소비자물가 % YoY	미국	21:30	2.3	1.9
9월 소매판매 % MoM	미국	21:30	1.7	-0.2
10월 미시간대 소비자신뢰 pt	미국	23:00	95.0	95.1

\* 현지시간 기준

10/12	국가	발표치	예상치	이전치
연준위원 파월 연설				
연준위원 브레이너드 연설				
9월 생산자물가 % YoY	미국	2.6	2.6	2.4
9월 생산자물가 % YoY	일본	3.0	3.0	2.9

### China FX Graph



### 후구통 거래상위 10종목

코드	종목명	현재가격	시가총액(B)	거래대금
600887 C1 Equity	네이멍구 이리산업	28.5	173.2	627.0
600519 C1 Equity	구이저우 모우타이	544.1	683.5	365.9
601318 C1 Equity	중국 핑안보험	57.1	1,020.1	319.4
600276 C1 Equity	장쑤 형루이 의약	62.9	177.3	179.1
600690 C1 Equity	칭다오 하이얼	15.6	95.2	146.6
601888 C1 Equity	차이나 인터내셔널 트레블 서	36.3	70.9	109.7
600009 C1 Equity	상하이 국제공항	40.0	77.1	104.1
600050 C1 Equity	중국 유나이티드 네트워크 통	7.3	155.2	102.2
600036 C1 Equity	자오상은행	26.4	657.0	101.3
600048 C1 Equity	폴리 부동산 그룹	10.3	122.4	97.5

### 선구통 거래상위 10종목

코드	종목명	현재가격	시가총액(B)	거래대금
1398 H1 Equity	중국 공상은행	6.4	2,541.8	680.4
175 H1 Equity	지리자동차지주회사	26.7	239.3	412.2
1918 H1 Equity	SUNAC 중국 홀딩스	38.9	160.9	338.2
1336 H1 Equity	중국 퍼시픽 보험그룹	36.0	378.3	315.6
966 H1 Equity	신화 생명보험	48.0	191.5	267.7
981 H1 Equity	중국 타이핑 보험 지주회사	23.8	85.5	215.4
700 H1 Equity	중신 국제집성전로제조	9.5	44.2	190.8
1988 H1 Equity	텐센트 홀딩스	350.2	3,326.5	155.9
1988 H1 Equity	중국 민생은행	7.5	338.4	153.0
939 H1 Equity	중국건설은행	7.0	1,756.2	149.3

\* 작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 시점에서의 의견 및 추정치로 최종 실적과 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 투자시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 대여, 전송, 재배포될 수 없습니다.



## Today's Comments

### <자산 전략>

#### **경제: Planet10\_환율보고서가 강경해질 환경. 당분간 강한 원화 흐름 예상 / 김효진**

- 1) 10월 중하순 미국 재무부의 환율 보고서 발표가 예정
- 2) 그만큼 신경 쓰지 않을 수 없는 이벤트 인데, 태국이 환율 조작국으로 지정될 수 있다는 의견이 제기. 태국은 9번째 미국 무역적자국이며, GDP 대비 경상흑자가 11.4%(2016년 기준), GDP 대비 외환개입도 5% 이상
- 3) 중국, 일본, 독일 등에 비한다면 태국의 무역적자는 미미. 태국이 환율조작국으로 지정되지 않는다 하더라도, 미국이 관찰대상국을 확대하며 중국을 비롯해 독일, 한국 등에 대한 압박 수위를 높일 가능성
- 4) 아울러 최근 주요국들의 대미 무역수지를 보면, 중국, 대만 등의 미국 적자 규모가 한층 확대. 금번 재무부 환율 보고서의 어조가 강경해 질 수 있는 환경
- 5) 한-중 통화스왑 연장 등 원화 관련된 이슈가 계속 이어지는 가운데, 원/달러가 당분간 강한 흐름을 나타낼 것을 예상

## 2017년 10월 시장 캘린더

월	화	수	목	금
<b>2</b> <b>미 9월 ISM 제조업지수</b> 미 8월 건설지출 미 연준위원 카플란 연설 유 8월 실업률 <b>한 9월 소비자물가</b>	<b>3</b> 유 8월 생산자물가 호 RBA 통화정책회의	<b>4</b> 미 재닛 옐런 연준 의장 연설 미 9월 ADP 취업자 변동 미 9월 ISM 서비스업지수 유 8월 소매판매	<b>5</b> 미 8월 무역수지 미 연준위원 조지 연설 미 연준위원 하커 연설 미 연준위원 윌리엄스 연설	<b>6</b> <b>미 9월 비농업부문 고용</b> <b>미 9월 시간당 평균 임금</b> <b>미 9월 실업률</b> 미 8월 소비자신용 미 연준위원 카플란 연설
<b>9</b> 중 9월 서비스업 PMI 중 9월 외환보유고	<b>10</b> 미 9월 NFIB 소기업 낙관지수 미 연준위원 카시카리 연설 미 연준위원 카플란 연설	<b>11</b> <b>미 FOMC 의사록</b> 미 연준위원 에반스 연설 미 연준위원 윌리엄스 연설 일 8월 핵심기계수주	<b>12</b> 미 연준위원 파월 연설 미 연준위원 브레이너드 연설 미 9월 생산자물가 일 9월 생산자물가	<b>13</b> <b>미 9월 소비자물가</b> <b>미 9월 소매판매</b> 미 10월 미시간대 소비자신뢰 미 연준위원 에반스 연설 미 연준위원 카플란 연설 미 연준위원 파월 연설 중 9월 수출입 중 9월 무역수지
<b>16</b> 미 10월 제조업지수 유 9월 소비자물가 중 9월 소비자물가 중 9월 생산자물가 일 8월 광공업생산 일 8월 설비가동률	<b>17</b> 미 9월 광공업생산 미 10월 NAHB 주택시장지수 한 9월 수출 물가지수 한 9월 수입물가지수	<b>18</b> 미 베이지북 공개 미 9월 주택착공건수 미 연준위원 더들리 연설 한 9월 실업률	<b>19</b> <b>한은 금통위</b> 중 9월 광공업생산 중 9월 소매판매 중 3Q GDP 일 9월 무역수지 일 9월 수출입 일 8월 전체산업 활동지수	<b>20</b> <b>미 재닛 옐런 연준의장 연설</b> 미 9월 기존주택매매 일 BOJ 구로다 총재 연설 한 9월 생산자물가
<b>23</b> 유 10월 소비자기대지수 한 10월 수출입(20일까지)	<b>24</b> 미 10월 마켓 제조업 PMI 미 10월 마켓 서비스업 PMI 일 10월 닛케이 제조업 PMI	<b>25</b> 미 9월 내구재주문 미 9월 신규주택매매	<b>26</b> <b>ECB 통화정책회의</b> 미 9월 도매재고 <b>한 3Q GDP</b>	<b>27</b> <b>미 3Q GDP</b> 일 9월 소비자물가
<b>30</b> 일 9월 소매판매	<b>31</b> <b>BOJ 통화정책회의</b> 미 10월 컨퍼런스 소비자기대 유 9월 실업률 <b>유 3Q GDP</b> 유 10월 소비자물가 예상 <b>중 10월 제조업 PMI</b> 일 9월 실업률 일 9월 광공업생산 <b>한 9월 광공업생산</b>			