

Research Center

2017년 2월 16일

# 투자전략 Daily

- 글로벌전략  
미국 대표종목 10선: America First – 왜 미국기업인가?
- 중화권 증시 동향  
국내외 우호적인 환경 지속, 홍콩H 급등
- 전일 시장 특징주 및 테마
- KIS 투자유망종목  
단기 유망종목: 에버다임 외 5종목  
중장기 유망종목: 씨엠에스에듀 외 5종목
- 국내외 자금동향 및 대차거래
- 증시 캘린더

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  
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 디 트 | 김기명 ☎ 3276-6206  
신흥국/원자재 | 서태종 ☎ 3276-6184

true friend 한국투자 증권

# 주요 증시 지표 및 주체별 거래 동향

## ◆ 주요 증시 지표

구 분		2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)	2/14(화)	2/15(수)	
유 가 증 권	종합주가지수	2,065.88	2,075.08	2,078.65	2,074.57	2,083.86	
	등락폭	0.8	9.2	3.57	-4.08	9.29	
	등락종목	상승(상한)	452(0)	449(1)	505(1)	462(0)	517(0)
		하락(하한)	345(0)	356(0)	305(0)	342(0)	269(0)
	ADR	85.15	85.53	87.93	88.71	94.97	
	이격도	10 일	99.67	100.08	100.27	100.04	100.47
		20 일	99.70	100.14	100.34	100.14	100.54
	투자심리	60	60	60	60	60	
	거래량	(백만 주)	236	311	290	332	334
	거래대금	(십억 원)	4,269	4,773	3,988	4,462	4,642
코 스 닥	코스닥지수	611.04	610.58	611.94	611.54	615.95	
	등락폭	2.25	-0.46	1.36	-0.4	4.41	
	등락종목	상승(상한)	597(2)	487(1)	569(2)	540(3)	685(2)
		하락(하한)	483(0)	610(0)	534(0)	561(0)	415(0)
	ADR	95.69	95.72	96.04	96.08	96.87	
	이격도	10 일	99.71	99.62	99.92	99.93	100.78
		20 일	98.64	98.78	99.17	99.29	100.10
	투자심리	50	50	50	50	50	
	거래량	(백만 주)	1048	1099	867	836	888
	거래대금	(십억 원)	3,091	3,299	2,490	2,582	2,694

## ◆ 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	1,966.2	1,597.9	1,004.5	302.2	145.0	154.2	118.4	17.7	267.0	78.7
	매도	2,141.8	1,627.5	844.8	250.1	115.3	182.7	89.8	15.8	191.2	33.1
	순매수	-175.7	-29.7	159.7	52.0	29.8	-28.5	28.7	1.9	75.9	45.6
	2월 누계	-783.9	-640.6	970.6	923.5	90.7	-355.2	-22.2	-21.5	355.3	453.8
	17년 누계	-768.5	999.0	-993.8	579.2	-6.4	-1,245.0	-445.3	-57.0	180.7	763.4
코 스 닥	매수	2,404.4	186.6	95.4	27.6	9.6	21.1	14.4	1.3	21.5	16.9
	매도	2,411.0	160.5	116.0	20.2	40.7	27.4	8.7	1.6	17.4	15.8
	순매수	-6.6	26.1	-20.6	7.4	-31.1	-6.3	5.7	-0.2	4.0	1.1
	2월 누계	170.9	97.1	-278.2	-6.7	-105.7	-110.8	-7.6	-9.6	-37.9	10.3
	17년 누계	1,019.9	-50.1	-892.9	-306.8	-138.8	-251.0	-50.6	-21.6	-124.1	-76.9

## 미국 대표종목 10선: America First – 왜 미국기업인가?

2017년 Target KOSPI	2,260pt
12MF PER	9.71배
12MF PBR	0.96배
Yield Gap	8.6%p

- ▶ 미국은 전 세계 금융시장에서 50% 이상의 비중을 차지: 글로벌 분산투자의 관점
- ▶ 검증된 미국 경제와 시장, 산업의 성장성과 건전성
- ▶ 미래 성장산업에서 가장 강력한 경쟁력과 주도권 확보
- ▶ 경기 사이클 면에서도 2017년은 미국의 해가 될 것

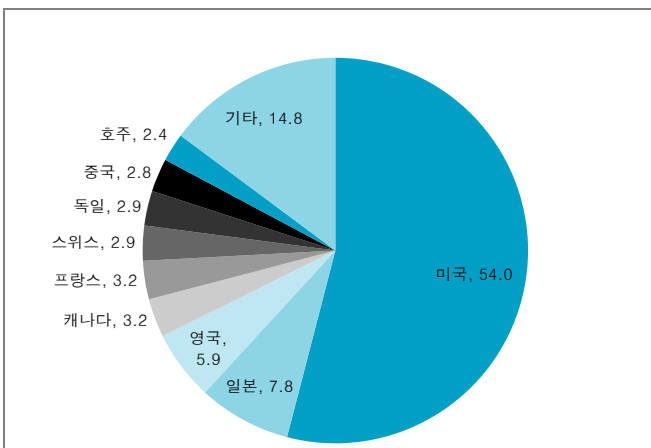
### ■ 미국은 전 세계 금융시장에서 50% 이상의 비중을 차지

1월 20일, 제 45대 미국 대통령으로 임기를 시작한 도널드 트럼프는 미국 우선주의(America First)를 취임 일성으로 내세웠다. 트럼프는 무역과 세금, 이민 등 모든 분야에서 미국의 이익을 최우선적으로 고려한 정책을 펼쳐, 강하고 부유하고 안전한 미국을 다시 건설하는 것이 미국의 새로운 비전이라며 America First를 몇 차례나 반복해서 강조했다.

국제 정치의 영역은 아니지만 2017년 글로벌 투자전략에서 우리가 내세우는 슬로건 또한 미국시장 최우선(America First)이다. 트럼프의 America First가 미국의 영화를 되찾는 것이 목적이란면 우리가 주장하는 America First는 글로벌 투자의 관점에서 미국시장을 최우선적으로 고려해야 하고, 투자 매력도 측면에서도 미국시장이 가장 앞서 있다는 것을 의미한다.

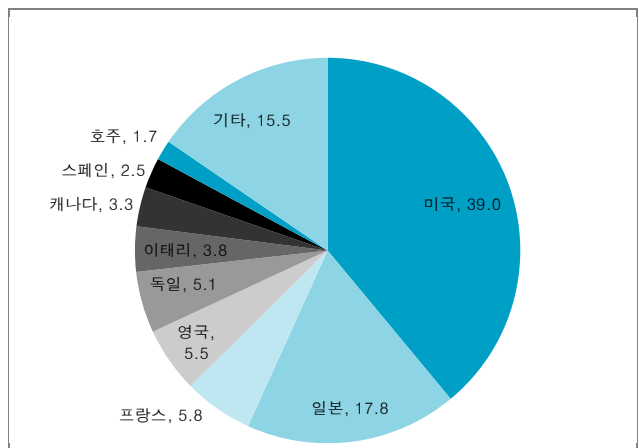
글로벌 금융시장에서 미국의 위상은 일반투자자들이 생각하는 것보다 훨씬 크다. 미국은 전 세계 GDP의 25%, 주식시장의 55%, 채권시장의 40%를 차지하고 있다. 쉽게 말해 글로벌 금융시장의 절반 이상이 미국인데, 이것이 우리가 미국시장에 가장 우선적으로 관심을 두어야 하는 이유다.

[그림 1] 글로벌 주식시장 구성비(MSCI)



자료: Datastream, 한국투자증권

[그림 2] 글로벌 채권시장 구성비(Barclays)



자료: Bloomberg, 한국투자증권

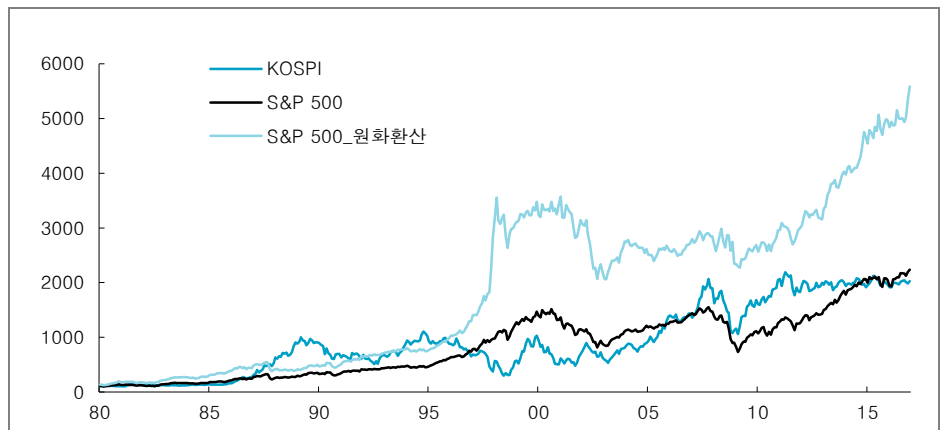
글로벌 투자에서 미국시장을 보지 않고 미국시장에 투자하지 않는 것은 한국 주식시장 포트폴리오에서 삼성전자를 제외하는 것 이상인 셈이다. 한국의 해외주식투자는 미국과 유럽 등 선진국시장 투자비중이 70%가 넘지만 이는 국민연금과 KIC의 기여 때문이고, 순수하게 일반투자자의 포트폴리오에서는 선진국시장 투자비중이 30%에 불과한 것으로 추산되고 있다. 한국시장 역시 신흥국시장에 속해 있고, MSCI 지수에서 신흥국시장 비중이 10%에 불과하다는 점을 감안하면 신흥국시장 집중도가 지나치게 높아 미국시장에 투자하는 것은 글로벌 분산투자의 관점에서 권장되어야 한다.

■ 검증된 미국 경제와 시장, 산업의 성장성과 건전성

미국시장에 대한 관심을 촉구하는 두 번째 이유는 역사적으로 검증된 미국 경제와 시장, 산업의 성장성과 건전성 때문이다. 한국의 KOSPI는 1980년 1월 4일을 기준(100)으로 산출되고 있는데, 미국 주식시장의 대표지수인 S&P 500의 1979년 말 지수는 108로 KOSPI와 비슷했다. 2016년 말 기준 지수는 KOSPI가 2,026, S&P 500이 2,239로 얼핏 보면 지난 37년 간 수익률이 비슷해 보인다. 이 기간 지수의 연평균 상승률은 KOSPI와 S&P 500 모두 8.5%로 거의 같았다.

그러나 배당을 포함한 총수익률 기준으로는 KOSPI가 9.4%, S&P 500이 11.5%로 미국시장 수익률이 높았다. 환율까지 고려하면 차이는 훨씬 커진다. 1979년 말의 환율은 1달러당 484원이었다. 1979년 말을 기준으로 하여 S&P 500 지수를 원화로 환산하면 2016년 말 5,584로, 지난 37년 간 KOSPI가 약 20배 오르는 사이에 S&P 500은 50배 이상 올랐다. 더구나 이 기간 시장의 변동성은 KOSPI가 30%, S&P 500이 16%로 미국시장의 투자위험이 한국시장의 절반에 불과해서 위험조정 수익률 측면에서는 비교하기 어려울 만큼 미국이 우수했다.

[그림 3] KOSPI와 S&P 500 지수



자료: Bloomberg, 한국투자증권

시장을 구성하는 섹터의 구성도 미국시장이 훨씬 균형 잡혀 있다. MSCI Korea에서 IT 비중은 40%, 헬스케어 비중은 2%로 한국은 특정 섹터에 대한 쏠림의 정도가 심한데 비해, MSCI USA는 10개의 섹터가 모두 10% 내외의 비중으로 비교적 고르게 분포되어 있어 시장의 안정성이 높을 수밖에 없다. 산업 내부로 들어가보면 좀더 심각하다. 한국의 IT는 오로지 삼성전자의 힘으로 지금까지 지탱되고 있어서 삼성전자

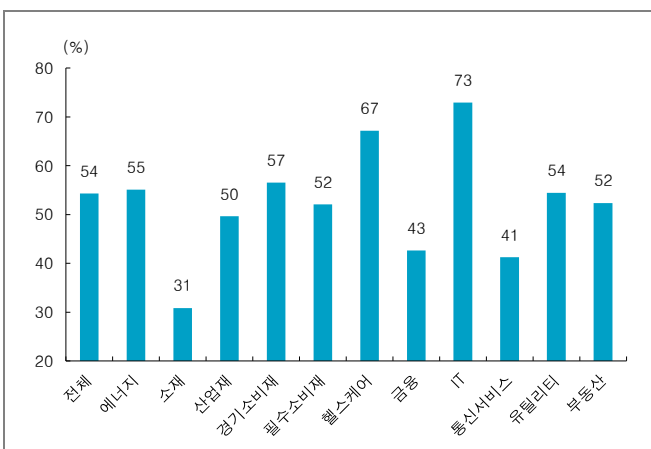
없는 한국의 IT는 상상할 수도 없는데 비해, 미국의 IT는 GE에서 IBM, 인텔, MS, 시스코, 애플, 구글 등으로 산업 내에서 주도 기업의 교체가 지속적으로 이루어져왔다. 말하자면 기업 단위에서는 생성과 몰락이 끊임 없이 일어났지만 주도 기업의 건강한 교체 과정을 통해 미국 IT 산업의 전체 규모와 경쟁력은 시간이 흐르면서 오히려 확대되고 강화되었는데 이것이 미국 경제와 산업이 가진 최대 강점 중 하나다.

■ 미래 성장산업에서 가장 강력한 경쟁력과 주도권 확보

미국시장에 주목해야 하는 세 번째 이유는 미래 성장산업이라고 할 수 있는 4차 산업 혁명과 관련된 산업, 헬스케어, 그리고 소비재 분야에서 미국은 타의 추종을 불허하는 경쟁력과 주도권을 확보하고 있기 때문이다. 4차 산업의 핵심인 인공지능(AI), 사물 인터넷(IoT), 빅데이터와 클라우드 컴퓨팅, 자율주행 등의 분야에서 구글, 아마존, Uber, 테슬라 등은 압도적인 기술과 경쟁력으로 시장을 선도하고 있다. 헬스케어 산업 역시 소득이 증가하고 노령화가 진행된다면 성장할 수밖에 없는 산업인데, 미국 헬스케어 업종은 전 세계 헬스케어 업종 시가총액의 2/3를 초과할 정도로 강력한 경쟁력을 자랑한다.

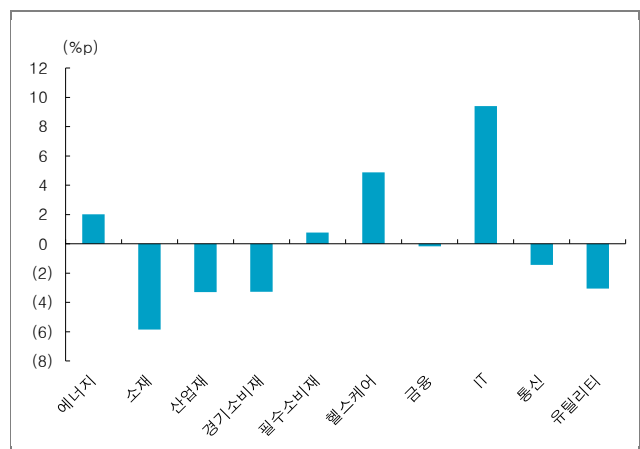
소비재 산업에서도 미국기업의 아성은 높다. 미국은 코카콜라, 맥도날드, 스타벅스, 디즈니랜드 등 우수한 글로벌 브랜드를 보유하고 있다. 미국 소비재 섹터에서 거대 기업들이 탄생한 배경에는 민간소비가 GDP의 70%를 차지하고 있을 정도로 풍요로운 소비를 기반으로 하는 경제라는 측면도 있지만, 대량 생산이나 판매가 가능한 시스템(제조 부문에서는 보틀링 시스템, 유통 부문에서는 프랜차이즈 시스템 등)을 도입해서 사업규모를 확장하는 독특한 경영방식도 중요한 역할을 했다. 예를 들면 유럽의 경우 전통과 보수를 중요시하는 문화여서 어떤 레스토랑이 성공하면 퀄리티와 평판 유지가 더 중요한 관심사지만 미국은 채빨리 분점과 가맹점 시스템을 이용해서 규모의 경제를 추구하고 이익을 늘리는 전략을 추구하는 것이 일반적이다. 그리고 이러한 경영전략은 일본과 한국기업들이 골목상권 침해라는 비난을 감수하면서까지 받아들인 시스템이기도 하다.

[그림 4] 글로벌 섹터에서 미국의 비중(MSCI)



자료: Datastream, 한국투자증권

[그림 5] 글로벌 섹터별 비중 변화(MSCI, 95~16년)



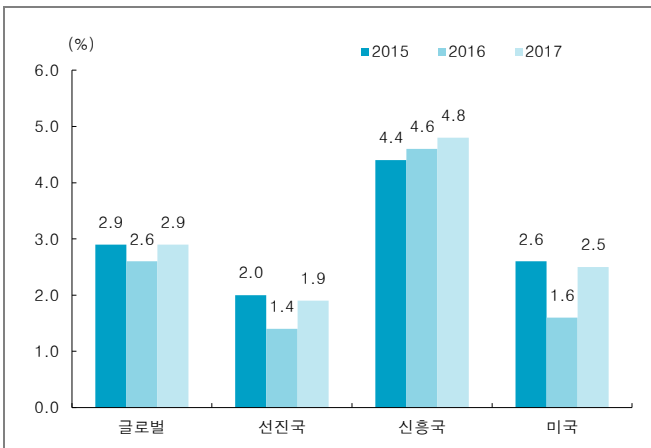
자료: Datastream, 한국투자증권

[그림 5]는 1995년부터 2016년까지 지난 20여년 간 글로벌 섹터별 시가총액의 비중 변화를 나타낸 것이다. 소재와 산업재, 유틸리티의 비중은 하락하고 IT, 헬스케어, 필수소비재(음식료)의 비중은 상승했는데, 비중이 높아진 섹터의 특징은 대체로 삶의 편의나 질을 향상시키는 것(wellbeing), 또는 포괄적인 의미에서 엔터테인먼트(즐거움, 오락)와 관계가 있다. 또한 소득이 증가할수록 사람들의 관심과 소비 비중이 늘어나는 산업임에 주목할 필요가 있다.

■ 경기 사이클 면에서도 2017년은 미국의 해가 될 것

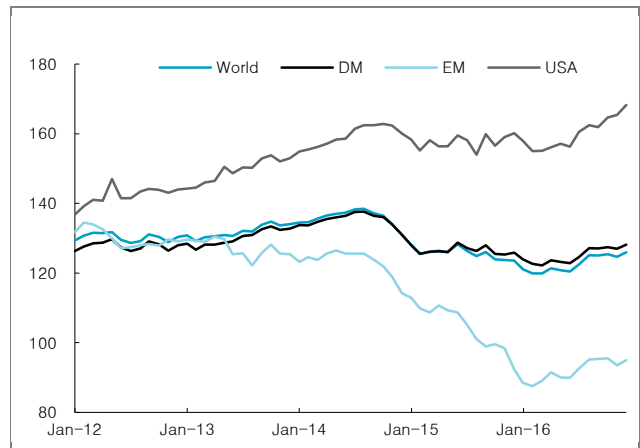
이상과 같은 미국 경제와 산업, 시장의 특징은 장기적이면서 구조적인 것으로 심지어 미국 경기에 대한 전망이 나쁠 때조차도 우리의 금융자산에 미국주식을 상당히 포함시켜야 하는 이유가 된다. 그런데 지금 미국은 경기마저 좋다. 경기 사이클 면에서도 2017년은 미국의 해가 될 것으로 우리는 예상하고 있다. 유럽과 일본이 여전히 양적 완화(QE) 정책을 지속해야 할 만큼 경기 부진에서 탈피하지 못하고 있는데 비해 미국은 글로벌 금융위기 이후의 디레버리징이 마무리 단계에 들어가고 소비와 부동산, 임금 등 제반 지표에서 회복세가 완연하다. 2017년 미국의 GDP 성장률 예상치는 2.5%로(2016년 1.6%) 선진국 중에서 가장 양호하며 주식시장을 뒷받침할 기업이익도 미국시장의 개선 추세가 가장 뚜렷하다.

[그림 6] GDP 성장률



자료: 한국투자증권

[그림 7] MSCI 12MF EPS(2009.12=100)



자료: Datastream, 한국투자증권

<미국 대표기업 10선> 보고서는 미국의 10개 대표기업에 대한 소개와 투자포인트를 담고 있다. 대표기업이라고 해서 시가총액 순으로 상위 10개를 다룬 것은 아니고 한국 투자자들의 관심이 높은 IT 기업과 글로벌 브랜드 인지도를 가진 소비재 기업을 위주로 선정하였다. 아무쪼록 이 보고서가 미국 주식시장에 관심을 가지고 있는 투자자들에게 도움이 되었으면 하는 바램이다.

<표 2> 추천종목 및 투자포인트

종목	업종	투자포인트
애플 (AAPL US)	인터넷	- iPhone 사업 성장 재개 전망 - 서비스 수익의 실적기여도 상승 - 차세대 IT 사업 투자 지속, 최근 콘텐츠 사업에 높은 관심
알파벳 (GOOGL US)	인터넷	- 광고와 클라우드의 실적 모멘텀 지속될 전망 - AI 기업으로 진화, 가속도를 내다 - 2017년, 2018년 영업이익 각각 27%, 17% 성장 전망, 장단기 성장성 두루 갖춰
마이크로소프트 (MSFT US)	인터넷	- 고성장 클라우드 사업에 주목 - 클라우드 사업 확장은 중장기적으로 AI 기업으로의 진화를 의미 - 실적 개선 재개 전망
아마존 (AMZN US)	유통/인터넷	- 전자상거래 사업 매출확대와 자체 물류배송 서비스의 성장 - 오프라인 식품업 진출에 따른 추가적인 수익 기대 - AWS의 지속적인 성장
페이스북 (FB US)	인터넷	- SNS 시장 내 압도적인 지위 유지 전망 - 핵심 경쟁력은 광고단가 개선 능력 - AI, VR 기술투자는 광고사업의 중장기 성장동력
코카콜라 (KO US)	음식료	- 점진적인 사업구조 변화 - 영업이익률 개선 예상 - 긍정적인 주주이익환원 정책 지속
월트디즈니 (DIS US)	미디어	- 콘텐츠 경쟁력 지속 - 부가사업도 호조를 보일 전망 - EPS 증가 추세 이어질 전망, 현금흐름도 좋아져 배당여력도 상승
맥도날드 (MCD US)	음식료	- 높은 브랜드 가치를 바탕으로 프랜차이즈 사업 확장 중 - 프랜차이즈 전략에 따라 매출액은 감소, 영업이익률은 개선될 전망 - 현금흐름 개선과 배당/자사주 매입 등 주주이익 환원 정책 지속
나이키 (NIKE US)	패션/의류	- 글로벌 시장 점유율 상승 전망 - 아시아 중심 해외지역 호조로 실적개선 전망 - 높은 배당 매력도
스타벅스 (SBUX US)	음식료	- 중국에서의 높은 성공 가능성 - 본격적인 식음료 판매 확대 - 모바일화는 기회이자 반드시 풀어야 할 과제

자료: 한국투자증권

<표 3> 추천종목 주요 내용

코드	종목명	업종	시가총액 십억달러	주가변동폭 (YTD, %)	PER(X) FY2016F	PBR(X) FY2016F	ROE(%) FY2016F	배당수익률 (%)
AAPL US	애플	인터넷	708.4	16.6	15.1	5.2	35.4	1.8
GOOGL US	알파벳	인터넷	573.6	6.0	25.2	3.5	17.5	0.0
MSF US	마이크로소프트	인터넷	499.0	3.9	21.7	7.0	35.5	2.4
AMZN US	아마존	유통/인터넷	399.1	11.5	63.3	16.2	22.1	0.0
FB US	페이스북	인터넷	386.8	16.3	24.9	5.3	21.4	0.0
KO US	코카콜라	음식료	174.8	(2.2)	21.7	8.5	34.0	3.7
DIS US	월트디즈니	미디어	174.5	5.9	18.5	4.1	21.5	1.4
MCD US	맥도날드	음식료	104.5	3.4	20.4	NA	NA	3.0
NIKE US	나이키	패션/의류	93.4	11.1	23.9	4.4	31.5	1.2
SBUX US	스타벅스	음식료	82.5	82.5	26.6	12.9	45.9	2.8

주: 주가는 2017/2/14일 기준,

자료: Bloomberg, 한국투자증권

\*\* 이 자료는 2017년 2월 16일자로 발간된 <미국 대표종목 10선>의 요약본입니다. 자세한 내용은 원 보고서를 참조하시기 바랍니다.

- 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.

## 국내외 우호적인 환경 지속, 홍콩H 급등

- ▶ 상해종합지수는 정부의 통화정책 긴축에 대한 우려가 부각되며 강보합 마감
- ▶ 홍콩H지수는 트럼프의 원 차이나 공식 인정, 비OPEC 국가들의 석유 감산 기대감에 강세

### ■ 중국 시장

상해종합지수 약보합 마감,  
통신서비스, 소재, 정보기술  
등의 업종 약세

상해종합지수는 0.2% 하락한 3,213p로 마감하며 5거래일의 강세를 마감했다. 소폭 하락 출발한 시장은 장중 강세를 보이다가 막판에 약세로 전환했다. 거래대금은 2,579억위안으로 직전일에 비해 소폭 늘었다. 1월 물가지표 호조에 이어 신규 위안화 대출도 급증하면서 정부의 통화정책 긴축에 대한 우려가 부각됐다. 그러나 양호한 대출 지표와 금리 인상에 대한 기대가 점차 뚜렷해지며 보험, 은행주들이 완만하게 상승했다. 시크리컬 업종들도 수요 회복에 대한 전망에 오전에 강세를 보였으나 오후에 들어 최근 강세에 따른 차익매물이 출회하며 지수 약세를 견인했다. 약세 업종에서 건설, 시멘트, 기계 등 경기민감주들의 약세가 뚜렷한 반면 음식료, 가전, 은행, 보험 등이 소폭 상승 마감했다. 유동성 긴축 전망 속에서 높은 밸류에이션의 성장주들의 약세가 이어지며 차스닥시장은 0.9% 하락 마감했다. 외국인들의 순매수세는 시장 약세에도 불구하고 꾸준히 늘었다.

### ■ 홍콩 시장

홍콩H지수 강세 마감,  
금융, 유틸리티, 산업재 등  
의 업종 강세

홍콩H지수는 1.8% 급등한 10,436p로 마감하며 본토의 약세와 반대 흐름을 보였다. 직전일 뉴욕증시의 강세와 동반 강세로 출발한 시장은 장중 반등폭을 확대했다. 중국의 물가 지표가 예상을 상회하며 발표된 가운데 1월 사회용자총액 또한 예상을 상회하며 인민은행의 통화정책 긴축 기대가 부각됐다. 금리 인상의 수혜주인 은행주에 저가매수세가 유입되며 지수 급등을 견인했다. 트럼프의 원 차이나 공식 인정, 주말의 비OPEC 국가들의 석유 감산 기대감도 양호한 대외환경을 마련해주었다. 모든 업종이 일제히 반등한 가운데 은행주의 강세가 제일 뚜렷했다.

#### ◆ 중국 주요 금융지표 추이

(단위: p, %)

구분	2/15 (수)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
상해종합	3,212.99	-0.15	1.45	3.22	3.52
심천종합	1,947.04	-0.88	0.27	1.36	-1.12
차스닥	1,892.36	-0.89	-0.59	-0.40	-3.55
홍콩H	10,436.04	1.77	4.83	6.63	11.08
Shibor 7일물 금리(% , %p)	2.63	0.24	0.14	9.55	3.30
Shibor 1개월 금리(% , %p)	4.03	0.38	0.94	9.79	21.94
중국국채 3년물(% , %p)	2.92	-0.88	-0.75	4.50	1.25
위안/달러 고시환율	6.8632	-0.25	-0.27	-0.40	-1.06
역내 위안/달러	6.8686	-0.02	-0.07	0.47	1.11
역외 위안/달러	6.8594	0.01	-0.25	0.00	1.70

주: 15일 오후 6시 20분 기준

## 전일 시장 동향과 특징주

### 기관 매수세로 코스피 2,080P선 회복

- 뉴욕증시는 엘런 연준 의장이 트럼프 대통령의 금융완화 정책에 대해 협조 의사를 밝히며 금융 업종의 주도로 3대 지수가 나흘 연속 사상 최고치를 경신한 가운데 약보합세로 출발한 코스피는 장 초반 개인과 외국인 매도세가 상승을 제한하며 부진한 모습을 보였으나 연금, 금융투자를 비롯한 기관 매수세로 하루만에 반등에 성공하며 10거래일 만에 2,080P선을 회복. 코스닥은 외국인 매수세가 상승을 주도하며 615P선을 회복하며 마감
- 종목별 움직임을 살펴보면, 지난해 실적 호조를 보인 종목들의 강세가 두드러진 가운데 엠에스오토텍, 와이지-원, 모베이스, 안트로젠 등이 강세를 보였으며, 참치가격 급등에 따른 수혜 기대감에 사조산업이 신고가를 경신. 폰탄수술환자 치료제의 연내 임상 3상 완료 기대감에 메지온이 강세를 보였으며, 912억원 규모의 제조장비 공급 계약을 체결한 로체시스템즈는 나흘 만에 반등하며 13,000원대를 회복, 미국 법인 매출 성장 기대감 및 외국계 매수세로 에스엘도 사흘 연속 강세를 보이며 25,000선을 회복. 또한, 코스맥스, 한국콜마 등이 사드 우려에도 불구하고 지난해 4분기 양호한 실적을 발표함에 따라 실적 기대감이 확산되며 화장품 관련 종목들이 연일 강세를 보임. 반면, 부실채권(NPL) 증가에 따라 자산건전성 부담이 높아지고 있다는 평가를 받은 기업은행이 하락했으며, 지난해 4분기 부진 및 올해 매출 가이드스 하향 소식에 한온시스템이 5% 이상 하락세를 보임

종목/테마	내 용
<b>사조산업(007160)</b> ▶78,000 (+5.12%)	<b>참치가격 급등에 따른 수혜 기대감에 견조한 오름세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 2월 태국 방콕 거래소의 참치어가가 1,720달러까지 치솟으며 전년동기대비 43.0% 급등함에 따라 이에 따른 수혜 기대감에 견조한 오름세</li> <li>- 동사는 일본 수출 비중이 높아 횡감용 참치 가격 상승에 따른 실적 개선 기대</li> </ul>
<b>메지온(140410)</b> ▶20,600 (+3.00%)	<b>폰탄수술환자 치료제의 연내 임상 3상 완료 기대감에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 폰탄수술환자 치료제에 대한 임상 3상이 진행 중에 있으며 순조롭게 완료될 경우 내년 3분기에 허가 승인이 가능할 것이라는 전망에 강세</li> <li>- 허가 승인 후 소아희귀질환에 대한 치료제 개발사에 수여되는 신속심사권 획득 요건을 갖추게되며 신속심사권은 회사 간 거래가 가능하며 평균 거래 가격은 약 2,250억원인 것으로 알려짐</li> </ul>
<b>화장품 관련주</b>	<b>실적 기대감에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 한미 양국의 사드 배치 결정으로 중국의 보복 규제 조치 등에 대한 우려에도 불구하고 코스맥스 등이 실적 호조를 보임에 따라 실적 기대감이 확산되며 연일 강세</li> <li>- 한국콜마(161890, +4.47%), 에이씨티(138360, +4.22%), 아모레G(002790, +4.08%), 코스맥스(192820, +3.93%), 에이블씨엔씨(078520, +3.07%) 등 강세</li> </ul>

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

## 52주 신고가 및 상한가

종목	내 용
<b>모베이스(101330)</b> ▶11,350 (+11.82%)	- 지난해 매출액과 영업이익, 순이익이 전년동기대비 각각 12.4%, 69.1%, 5.7% 증가하는 등 실적 호조 소식에 신고가 경신
<b>LS(006260)</b> ▶71,000 (+2.84%)	- 지난해 실적 호조 효과가 지속되는 가운데 올해 미국 인프라 투자 확대 등에 따른 수혜 기대감에 신고가 경신

## 단기 유망종목: 에버다임 외 5개 종목

(단위: 원, %)

종 목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
에버다임 (041440)	10,800 (-0.5)	10,850 (2/02)	- 국제유가 반등과 건설 수요 증가 등의 우호적인 환경에 힘입어 미국, 중동, 동남아 중심의 콘크리트 펌프카 해외 매출이 구조적으로 증가할 것으로 예상됨 - 세월호 참사 이후 정부의 노후 재난 방지 시설에 대한 점검 속도가 빨라지며 소방 사다리 차량 교체 매출이 확대될 전망
에코프로 (086520)	11,500 (+2.7)	11,200 (1/16)	- NCA 양극활 물질의 적용분야가 확대되는 상황에서 공격적인 설비증설이 실적 개선으로 이어질 전망 - 중국 최대 금속재생기업이자 양극업체인 GEM사와 공동으로 조인트벤처 설립으로 규모의 경제, 인건비 절감, 원재료 조달 경쟁력 강화 등이 예상되며 영업력이 확대될 전망
에스엔텍 (160600)	9,300 (-11.8)	10,550 (1/16)	- 글로벌 스마트폰 업체의 차폐 적용 칩과 함께 스퍼터링(Sputtering)을 이용한 차폐 적용 업체들의 증가에 따른 수혜 - 대면적 및 중소형 OLED 패널 공정에 적용되는 물류장비와 합착장비 등 다양한 장비 포트폴리오를 구성하고 있어 패널업체들의 OLED 투자 본격화에 따른 수주 모멘텀 기대 유효
휴니드 (005870)	14,400 (+5.9)	13,600 (12/29)	- 국방부에서 추진하는 TICN(군 종합전술정보 통신체계)프로젝트 향 HCTRS(대용량 무선전송체계) 납품이 16년 9월부터 본격화됐고 4분기 실적에 반영되어 큰 폭의 실적 성장을 보일 것으로 예상 - 보잉, 에어버스 등 글로벌 항공방산업체와의 제휴 및 협력 강화를 통해 방산매출 이외에 민간 업체 매출도 확대될 전망
베셀 (177350)	6,310 (-2.3)	6,460 (12/29)	- 중국 디스플레이 패널업체들의 정부 보조금에 기반한 LCD 생산라인 투자가 지속될 것으로 예상. 예정된 투자 스케줄에 따라 In-Line 시스템 수주 모멘텀이 지속될 전망. - OLED 공정에 In-Line 시스템 시험 생산 장비 납품 경험과 Tianma 향 OLED 장비 수주 경험을 바탕으로 향후 중국 패널 업체들의 OLED 투자 확대에 따른 수혜 가능성이 높다는 점에 주목
유니트론텍 (142210)	9,380 (+5.3)	8,910 (12/29)	- 글로벌 전장용 메모리 반도체 부문 1위인 Micron사의 국내 반도체 유통을 독점적으로 담당해 안정적인 매출 성장 기대. 다만 AUO사의 디스플레이 모듈 유통 매출이 더욱 확대되어 외형 성장 전망 - 조인트벤처인 '유니트론텍차이나'를 통해 중국 내 차량용 메모리 반도체 사업이 본격화될 전망. 우호적인 환율 효과로 4분기 실적 개선 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

## 중장기 유망종목: 씨엠에스에듀 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

종 목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2017년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
씨엠에스에듀 (225330)	27,900 (+5.5)	20,450 (02/07)	66	14	11	2,567	10.9
			- 2018년부터 수능 영어 평가 방식이 절대평가로 전환돼 변별력이 낮아지고, 주요 대학의 이공계 입시 정원이 확대되어 수학 사교육비가 증가할 전망 - 작년 중국, 태국, 베트남에서 시범적으로 콘텐츠를 공급하기 시작했으며 올해는 본격적으로 공급학교와 학생 수가 확대될 전망. 4%를 상회하는 배당 수익률 예상				
청담러닝 (096240)	18,400 (+1.7)	18,100 (12/29)	163.1	27.8	15.1	2,194	8.4
			- 국내 대표 영어교육 전문기업으로 오프라인 학원을 직영 및 가맹형태로 운영하며, 콘텐츠 사업과 스마트러닝 기반의 스마트클래스 사업을 운영 - 베트남과 중국을 중심으로 한 해외 매출 증가세가 지속될 예정이며 2017년부터 중국 온라인에듀케이션과 계약한 솔루션 로열티 수입이 본격화 될 전망 - 영재수학교육을 영위하는 자회사, CMS에듀케이션의 높은 실적 성장세에 주목				
농심 (004370)	343,500 (+3.3)	332,500 (12/29)	2,464	153	142	24,521	14.0
			- 기존 제품의 가격 인상 효과, 프리미엄 제품의 비중 상승 등으로 실적 개선될 전망 - 경쟁품과의 가격과리가 50% 정도 벌어져 있어 가격 인상으로 인한 추가 수요 이탈이 미미할 것이며 마케팅 활동이 강화 될 것으로 예상되기 때문 - 공격적인 프리미엄 라면 출시가 예상되며 중국과 미국의 고성장 지속될 것				
CJ E&M (130960)	78,000 (+10.0)	70,900 (12/29)	1,643	98	89	2,304	33.9
			- 퀄리티와 흥행성을 두루 갖춘 콘텐츠 제작·유통 및 광고 단가 상승 등으로 방송 부문의 외형 성장 및 수익성 호전이 지속될 전망 - 자회사 '스튜디오드래곤'과 지분법적용대상 '넷마블게임즈' 상장 추진에 따른 보유 지분가치가 부각될 가능성에 주목				
이마트 (139480)	208,500 (+13.9)	183,000 (12/29)	14,600	501	296	10,619	19.6
			- 간편식의 수요 증가가 편의점을 넘어 이마트로 확산되는 중. 피코크 등 PL상품 판매 확대로 상품마진이 상승하고 트래픽 증가로 이어질 전망 - 상품차별화로 트레이더스가 이마트의 성장을 주도하는 가운데 공격적인 점포 확장을 계획하고 있어 장기적으로 협상력 개선에 따른 마진 상승과 매출증가의 선순환 예상				
모두투어 (080160)	32,750 (+13.1)	28,950 (12/29)	239	21	18	1,542	21.2
			- 이익에 기여하지 못했던 연결자회사들의 실적이 자유투어를 필두로 개선되고 있다는 점에 주목 - 수요 상승과 점유율 확대로 외형 증가, 인건비와 광고선전비 등 효율적인 비용 집행으로 수익성 개선 예상 - 모두스테이는 내년 1~3개의 운영호텔을 추가할 것으로 예상돼 순조로운 사업 확장 및 시너지 효과 전망				

■ Compliance notice

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

## ◆주요 증시 지표

구 분		2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)	2/14(화)	2/14(화)	
유 가 증 권	종합주가지수	2,065.88	2,075.08	2,078.65	2,074.57	2,083.86	
	등락폭	0.8	9.2	3.57	-4.08	9.29	
	등락종목	상승(상한)	452(0)	449(1)	505(1)	462(0)	517(0)
		하락(하한)	345(0)	356(0)	305(0)	342(0)	269(0)
	ADR	85.15	85.53	87.93	88.71	94.97	
	이격도	10 일	99.67	100.08	100.27	100.04	100.47
		20 일	99.70	100.14	100.34	100.14	100.54
	투자심리	60	60	60	60	60	
	거래량	(백만 주)	236	311	290	332	334
	거래대금	(십억 원)	4,269	4,773	3,988	4,462	4,642
코 스 닥	코스닥지수	611.04	610.58	611.94	611.54	615.95	
	등락폭	2.25	-0.46	1.36	-0.4	4.41	
	등락종목	상승(상한)	597(2)	487(1)	569(2)	540(3)	685(2)
		하락(하한)	483(0)	610(0)	534(0)	561(0)	415(0)
	ADR	95.69	95.72	96.04	96.08	96.87	
	이격도	10 일	99.71	99.62	99.92	99.93	100.78
		20 일	98.64	98.78	99.17	99.29	100.10
	투자심리	50	50	50	50	50	
	거래량	(백만주)	1048	1099	867	836	888
	거래대금	(십억원)	3,091	3,299	2,490	2,582	2,694

## ◆주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행) (연기금 등)	기 타			
유 가 증 권	매수	1,966.2	1,597.9	1,004.5	302.2	145.0	154.2	118.4	17.7	267.0	78.7
	매도	2,141.8	1,627.5	844.8	250.1	115.3	182.7	89.8	15.8	191.2	33.1
	순매수	-175.7	-29.7	159.7	52.0	29.8	-28.5	28.7	1.9	75.9	45.6
	2월 누계	-783.9	-640.6	970.6	923.5	90.7	-355.2	-22.2	-21.5	355.3	453.8
	17년 누계	-768.5	999.0	-993.8	579.2	-6.4	-1,245.0	-445.3	-57.0	180.7	763.4
코 스 닥	매수	2,404.4	186.6	95.4	27.6	9.6	21.1	14.4	1.3	21.5	16.9
	매도	2,411.0	160.5	116.0	20.2	40.7	27.4	8.7	1.6	17.4	15.8
	순매수	-6.6	26.1	-20.6	7.4	-31.1	-6.3	5.7	-0.2	4.0	1.1
	2월 누계	170.9	97.1	-278.2	-6.7	-105.7	-110.8	-7.6	-9.6	-37.9	10.3
	17년 누계	1,019.9	-50.1	-892.9	-306.8	-138.8	-251.0	-50.6	-21.6	-124.1	-76.9

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	
화학	11,499	전기전자	-29,870
운수장비	8,433	은행	-11,402
기타금융업	4,903	미분류	-7,380
효성	3,363	삼성전자	-17,250
현대모비스	3,283	기업은행	-11,543
고려아연	3,280	삼성SDI	-6,980
LG하우시스	3,144	한국전력	-6,787
CJ대한통운	2,629	KODEX 200	-6,200

연 기 금			
순 매 수		순 매 도	
화학	16,519	은행	-3,277
서비스업	15,620	건설업	-2,626
유통업	6,690	기계	-2,616
현대차	5,394	롯데케미칼	-5,320
효성	4,407	기업은행	-4,964
한국콜마	3,592	만도	-3,155
KT&G	3,341	LG이노텍	-2,863
한화케미칼	2,735	삼성물산	-2,744

(체결기준: 백만원)

은 행			
순 매 수		순 매 도	
운수창고	1,195	유통업	-1,374
서비스업	928	전기전자	-947
전기가스	925	미분류	-933
TIGER 헬스케어	4,862	KODEX 레버리지	-5,316
KBSTAR 200선물인버스2X	1,598	KINDEX 200	-1,095
코웨이	1,528	삼성SDI	-1,017
JB금융지주	1,143	SK네트웍스	-827
현대글로벌비스	969	GKL	-656

보 험			
순 매 수		순 매 도	
전기전자	17,953	화학	-5,178
미분류	9,400	운수창고	-2,543
서비스업	4,372	기계	-2,094
삼성전자	21,402	한국항공우주	-7,960
현대차	7,691	TIGER 200	-6,286
KODEX 200	7,565	LG디스플레이	-4,924
현대모비스	5,708	롯데케미칼	-3,961
신세계	3,648	CJ대한통운	-3,912

## ◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기 관			
순 매 수		순 매 도	
화학	50,600	전기전자	-36,188
서비스업	36,890	은행	-16,597
운수장비	28,291	섬유의복	-2,127
SK하이닉스	19,493	삼성전자	-33,381
KODEX 레버리지	19,258	기업은행	-20,191
현대모비스	12,551	LG디스플레이	-17,163
현대차	10,593	삼성SDI	-8,032
효성	10,158	KODEX 200선물인버스2X	-7,756
신세계	8,552	한온시스템	-6,886
GS	7,465	만도	-5,640
LG생활건강	7,343	삼성물산	-4,697
유한양행	6,850	한국항공우주	-4,604
S-Oil	6,254	롯데케미칼	-4,532

외 국 인			
순 매 수		순 매 도	
화학	37,540	전기전자	-85,854
운수장비	24,791	기타금융업	-17,513
의약품	23,053	전기가스	-10,643
삼성SDI	20,445	SK하이닉스	-109,665
현대차	19,067	삼성전자	-20,754
LG화학	15,548	한국전력	-12,436
LG전자	11,803	KB금융	-11,446
코스맥스	10,160	현대백화점	-9,951
호텔신라	9,642	효성	-9,353
POSCO	8,931	CJ제일제당	-8,992
현대제철	8,287	고려아연	-5,949
S-Oil	7,130	현대산업	-4,754
한화케미칼	6,787	기업은행	-4,621

주: 외국인인은 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	
오락,문화	1,997	반도체	-4,252	IT부품	2,718	음식료,담배	-510
방송서비스	1,158	인터넷	-3,631	계약	1,498	반도체	-387
금속	778	전문기술	-881	오락,문화	1,323	인터넷	-75
CJ E&M	1,810	카카오	-3,731	인터플렉스	1,922	비아트론	-1,150
파라다이스	1,746	SK머티리얼즈	-1,297	휴젤	1,446	덕산네오룩스	-512
성광벤드	651	제이콘텐츠리	-1,025	파라다이스	751	매일유업	-477
평화정공	628	휴젤	-995	오스템임플란트	606	셀트리온	-461
에이티젠	482	대원산업	-885	피에스케이	546	아이씨디	-325

(체결기준: 백만원)

은 행				보 험			
순 매 수		순 매 도		순 매 수		순 매 도	
인터넷	163	반도체	-479	금속	580	방송서비스	-7,950
금속	116	연구,개발	-119	오락,문화	556	의료,정밀기기	-7,524
방송서비스	88	계약	-94	사업지원	147	계약	-3,831
디에이치피코리아	175	휴젤	-354	파라다이스	1,040	CJ E&M	-7,630
카카오	145	테스	-276	엠씨넥스	395	인바디	-4,494
CJ E&M	104	티씨케이	-188	와이지-원	224	에이티젠	-1,648
에이티젠	90	큐리언트	-119	매일유업	222	다원시스	-1,646
인선이엔티	81	디에스티로봇	-95	아모텍	221	SK머티리얼즈	-1,426

## ◆ 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	
오락,문화	4,633	반도체	-6,288	계약	18,276	반도체	-4,543
금속	2,210	방송서비스	-6,035	디지털컨텐츠	5,344	금속	-3,628
IT부품	1,875	의료,정밀기기	-4,817	인터넷	4,024	화학	-3,041
파라다이스	3,530	인바디	-4,359	셀트리온	5,586	이오테크닉스	-2,843
인터플렉스	2,666	CJ E&M	-4,068	카카오	4,404	SK머티리얼즈	-2,807
제이스텍	1,254	카카오	-3,980	컴투스	2,570	지엔코	-2,015
에스엠	1,252	SK머티리얼즈	-3,091	에스티팜	2,419	메디톡스	-1,680
성광벤드	1,192	뷰웍스	-1,963	아이센스	2,242	위노바	-1,631
로체시스템즈	939	다원시스	-1,892	GS홈쇼핑	1,586	에스엠	-1,432
오스템임플란트	909	하이즈항공	-1,338	CJ오쇼핑	1,463	코디엠	-1,341
휴젤	885	비아트론	-1,186	세종텔레콤	1,399	파인디앤씨	-1,192
AP시스템	842	원익IPS	-1,143	서울반도체	1,231	에스아이패널	-1,106
비에이치	759	메디톡스	-1,070	씨젠	1,169	비에이치	-1,093

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI			
기	관	외	국 인
일성신약	23 일	동원산업	29 일
TIGER 코스피고배당	22 일	한독	26 일
한국카본	20 일	대원제약	22 일
삼양통상	19 일	고려제강	21 일
KOSEF 200 선물	15 일	KB캐피탈	19 일
대구백화점	15 일	현대제철	18 일
성보화학	15 일	교보증권	17 일
JW생명과학	14 일	유안타증권	17 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
바디텍메드	15 일	나이스디앤비	16 일
지트리비엔티	15 일	경동제약	13 일
대한뉴팜	15 일	메가스터디교육	12 일
서희건설	15 일	진로발효	12 일
삼천리자전거	15 일	골프존	9 일
아가방컴퍼니	15 일	더블유게임즈	9 일
하림홀딩스	13 일	인터블스	9 일
광림	13 일	다나와	9 일

## ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
POSCO	80,270	삼성SDI	84,837
LG화학	57,325	LG전자	54,265
롯데쇼핑	38,806	POSCO	37,582
두산중공업	36,473	현대제철	33,625
현대중공업	36,471	TIGER 200	31,917
신한지주	35,844	BGF리테일	31,368
한화케미칼	34,949	SK텔레콤	30,160
현대모비스	32,541	SK네트웍스	24,754

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
파라다이스	12,423	카카오	34,232
카카오	7,408	컴투스	27,669
큐브엔터	3,884	셀트리온	9,147
성광벤드	3,346	GS홈쇼핑	8,095
CJ오쇼핑	3,316	에스에프에이	6,305
태웅	3,057	원익IPS	5,751
아모텍	2,956	메디톡스	5,440
동성화인텍	2,369	고영	5,015

## ◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
화학		50,600	37,540 88,140
운수장비		28,291	24,791 53,082
서비스업		36,890	6,949 43,840
현대차		10,593	19,067 29,660
LG화학		1,861	15,548 17,408
LG전자		5,311	11,803 17,114
S-Oil		6,254	7,130 13,384
한화케미칼		6,193	6,787 12,980
현대제철		3,199	8,287 11,487
호텔신라		1,042	9,642 10,684
유한양행		6,850	3,739 10,589
신세계		8,552	721 9,273
롯데쇼핑		5,424	3,381 8,805

KOSDAQ			
종	목	기	관 외 국 인 합 계
제약		1,290	18,276 19,565
IT부품		1,875	964 2,839
통신서비스		229	1,330 1,559
셀트리온		115	5,586 5,701
파라다이스		3,530	576 4,106
인터플렉스		2,666	955 3,621
컴투스		230	2,570 2,799
아이센스		109	2,242 2,351
휴젤		885	1,062 1,946
AP시스템		842	970 1,811
세종텔레콤		0	1,399 1,399
서울반도체		155	1,231 1,387
평화정공		500	784 1,284

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	
삼성 미국 대형 성장주 ETN	17 일	TIGER 코스피고배당	22 일
TIGER 단기선진하이일드(합성,H)	17 일	TCC동양	19 일
대동전자	17 일	한국공항	18 일
TIGER 200	15 일	기신정기	17 일
환인제약	15 일	S&T홀딩스	17 일
우성사료	15 일	인팩	16 일
삼화페인트	15 일	대구백화점	16 일
아이콘트롤스	14 일	코오롱글로벌	16 일

KOSDAQ			
기 관		외 국 인	
알엔투테크놀로지	24 일	현대공업	43 일
아진산업	23 일	에스티오	37 일
원익QnC	22 일	동아화성	32 일
진로발효	20 일	휴맥스	29 일
에스에프에이	18 일	에스티큐브	27 일
동양파일	15 일	아트라스BX	26 일
심택	15 일	현대통신	23 일
대원미디어	15 일	씨엠에스에듀	22 일

## ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기 관		외 국 인	
삼성바이오로직스	-46,373	SK하이닉스	-276,351
TIGER 200	-37,518	삼성전자	-227,000
엔씨소프트	-24,478	한국항공우주	-66,882
LG디스플레이	-20,651	고려아연	-36,676
CJ	-18,663	한국전력	-28,512
만도	-16,103	효성	-22,732
삼성물산	-15,539	현대백화점	-21,091
KODEX 200선물인버스2X	-14,685	현대모비스	-20,483

KOSDAQ			
기 관		외 국 인	
CJ E&M	-24,593	이오테크닉스	-13,108
SK머티리얼즈	-18,441	SK머티리얼즈	-6,876
메디톡스	-9,433	지엔코	-5,428
에스에프에이	-6,061	파라다이스	-3,993
인바디	-6,016	삼천당제약	-3,598
뉴트리바이오텍	-5,591	테스	-3,242
에스티팜	-5,589	파인디앤씨	-3,029
뷰웍스	-5,129	에스아이패널	-2,995

## ◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

종 목	KOSPI		
	기 관	외 국 인	합 계
전기전자	-36,188	-85,854	-122,042
은행	-16,597	-5,768	-22,365
통신업	-1,217	-3,059	-4,276
삼성전자	-33,381	-20,754	-54,135
기업은행	-20,191	-4,621	-24,812
LG디스플레이	-17,163	-1,353	-18,517
CJ제일제당	-1,900	-8,992	-10,892
KODEX 200선물인버스2X	-7,756	-1,278	-9,033
한국항공우주	-4,604	-4,353	-8,957
한온시스템	-6,886	-1,244	-8,130
현대산업	-986	-4,754	-5,740
KODEX 인버스	-3,568	-2,130	-5,698
롯데케미칼	-4,532	-1,107	-5,639

종 목	KOSDAQ		
	기 관	외 국 인	합 계
반도체	-6,288	-4,543	-10,831
화학	-1,492	-3,041	-4,532
운송장비,부품	-3,224	-451	-3,675
SK머티리얼즈	-3,091	-2,807	-5,898
CJ E&M	-4,068	-575	-4,643
인바디	-4,359	-99	-4,459
이오테크닉스	-202	-2,843	-3,045
메디톡스	-1,070	-1,680	-2,750
하이즈항공	-1,338	-73	-1,411
뉴트리바이오텍	-1,066	-230	-1,296
원익IPS	-1,143	-145	-1,289
대원산업	-1,044	-199	-1,242
제이콘텐츠리	-848	-352	-1,200

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
삼성전자	20	36,836
삼성SDI	62	7,773
LG화학	26	7,185
금호석유	83	7,177
SK하이닉스	142	7,029
한국전력	152	6,277
S-Oil	67	5,764
NAVER	7	5,331

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ		
종 목	주 수	금 액
이오테크닉스	33	2,312
디오	54	1,752
파라다이스	107	1,521
SK머티리얼즈	8	1,413
컴투스	12	1,296
카카오	15	1,230
CJ E&M	15	1,158
SG&G	180	1,152

## ◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI		
종 목	주 수	금 액
삼성전자	3,617	6,795,826
SK하이닉스	34,868	1,689,360
POSCO	3,647	1,030,151
NAVER	1,233	949,478
현대차	4,872	682,083
아모레퍼시픽	2,349	674,040
LG생활건강	798	659,786
OCI	6,953	659,150

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ		
종 목	주 수	금 액
셀트리온	25,369	2,549,568
카카오	10,018	850,504
로엔	3,320	254,620
바이로메드	2,263	227,394
코미팜	5,917	193,185
메디투스	419	174,925
파라다이스	10,905	155,395
AP시스템	3,499	90,627

## ◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
	순 증		순 감
은행	3,422	보험업	-3,311
전기전자	2,495	서비스업	-2,229
통신업	2,465	화학	-1,977
우리은행	3,380	메리츠종금증권	-2,025
LG유플러스	2,219	삼성중공업	-1,768
SK하이닉스	1,844	한화생명	-1,663
LG디스플레이	1,637	대우건설	-1,410
한솔홈데코	1,200	삼성엔지니어링	-1,329
신한지주	838	KODEX 200	-1,139
대유에이텍	748	LG전자	-890
대경기계	739	동아쏘시오홀딩스	-817
삼성증권	703	중국원양자원	-720
페이퍼코리아	643	동양물산	-659

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

KOSDAQ			
	순 증		순 감
제약	1,658	종합건설	-1,243
통신장비	1,148	디지털컨텐츠	-599
금속	796	소프트웨어	-574
셀루메드	605	서희건설	-905
W홀딩컴퍼니	589	서한	-536
아이이	419	케이사인	-500
에이스테크	400	차이나그레이트	-382
셀트리온	390	솔고바이오	-374
에스티팜	349	컴투스	-359
홈캐스트	345	서울반도체	-349
유지인트	326	지엔코	-302
다산네트웍스	324	주성엔지니어링	-256
인선이엔티	317	KH바텍	-225

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)	2/14(화)	2/15(수)
외국인	999.0	-640.6	-191.7	62.4	-107.4	5.4	-122.3	-29.7
기관계	-993.8	970.6	841.6	-127.8	313.6	230.7	265.3	159.7
(투신)	-1,245.0	-355.2	-139.4	-20.9	-46.3	-16.3	-27.4	-28.5
(연기금)	196.8	345.9	329.6	119.2	43.1	41.4	62.4	63.5
(은행)	-57.0	-21.5	-20.4	-0.7	-11.7	-11.0	1.0	1.9
(보험)	-6.4	90.7	43.9	8.7	3.3	8.9	-6.8	29.8
개인	-768.5	-783.9	-816.3	22.1	-247.3	-278.7	-136.7	-175.7
기타	763.4	453.8	166.3	43.3	41.2	42.6	-6.3	45.6

주: KOSDAQ 제외

### ◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2015	2016	2017	2/8(수)	2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)	2/13(월)
KOSPI	1,961.3	2,026.5	2,083.9	2,065.1	2,065.9	2,075.1	2,078.7	2,074.6
고객예탁금	22,695.6	22,754.4	21,459.0	21,554.0	21,976.4	21,235.8	20,823.7	21,459.0
(증감액)	6,853.1	58.8	-22,754.4	-50.4	422.4	-740.6	-412.1	635.3
(회전율)	28.8	24.8	32.8	34.2	33.5	38.7	31.1	32.8
실질예탁금증감	7,687.7	-3,211.2	-17,807.6	-138.4	485.7	-633.4	-394.0	406.1
신용잔고(KOSPI)	3,035.6	2,929.1	3,064.9	3,047.5	3,039.4	3,056.2	3,077.1	3,064.9
신용잔고(KOSDAQ)	3,491.2	3,848.7	3,941.6	3,944.9	3,948.9	3,945.9	3,946.9	3,941.6
미수금	151.0	125.6	119.8	123.1	113.3	109.1	105.0	119.8

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	2/7(화)	2/8(수)	2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)
전체주식형	71,763	-2,219	-557	-70	-64	-62	-132	-52
(ex.ETF)		-1,659	-349	-40	-76	-66	37	-32
국내주식형	54,197	-1,958	-512	-73	-73	-42	-118	-51
(ex.ETF)		-1,403	-306	-43	-86	-48	52	-31
해외주식형	17,566	-261	-46	3	9	-21	-15	-1
(ex.ETF)		-257	-43	3	9	-18	-15	-1
주식혼합형	7,948	-120	14	-3	9	-16	-10	5
채권혼합형	25,699	-921	-365	13	-81	-9	-45	-29
채권형	105,434	1,448	735	-55	175	-50	204	368
MMF	128,677	24,221	13,366	-66	1,813	-788	-226	84

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	2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)	2/14(화)	2/15(수)
한국	938	-432	-388	54	-94	5	-107	-26
대만	1,417	-43	108	133	182	144	182	-
인도	147	154	-54	89	83	47	-	-
인도네시아	37	111	50	32	-32	38	-29	-
태국	160	-19	61	-4	-17	-	-51	-
남아공	-1,374	-376	-140	-59	-56	-22	-	-
필리핀	-40	-46	-31	-12	-3	-3	-12	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

### ◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구분	2016년말	2/9(목)	2/10(금)	2/13(월)	2/14(화)	2/15(수)
회사채 (AA-)	2.14	2.11	2.11	2.12	2.11	2.12
회사채 (BBB-)	8.27	8.31	8.31	8.32	8.31	8.32
국고채 (3년)	1.64	1.65	1.65	1.66	1.65	1.66
국고채 (5년)	1.80	1.83	1.82	1.85	1.84	1.85
국고채 (10년)	2.08	2.13	2.12	2.15	2.13	2.15
미 국채 (10년)	2.56	2.33	2.40	2.43	2.46	-
일 국채 (10년)	0.06	0.09	0.09	0.09	0.10	-
원/달러	1,210.50	1,147.20	1,145.80	1,152.00	1,132.40	1,142.20
원/100엔	1,030.04	1,021.27	1,024.22	1,013.37	1,002.82	997.38
엔/달러	117.52	112.33	111.87	113.68	113.42	114.52
달러/유로	1.05	1.07	1.07	1.06	1.06	1.05
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.15	1.18	1.18	1.20	1.20	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	1.50	1.73	1.73	1.76	1.76	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	1.87	1.95	1.99	2.01	2.01	-
CRB 지수	193.97	193.60	194.03	192.05	192.27	-
LME 지수	2,663.2	2,842.3	2,918.5	2,926.1	2,904.2	-
BDI	961	702	702	688	685	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	53.90	52.34	53.86	52.93	53.20	-
금 (달러/온스)	1,131.35	1,242.10	1,228.30	1,222.25	1,230.75	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

## 한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
6	7	8	9	10
中> 12월 차이신 PMI 서비스업 (53.1, n/a, 53.4) 실적발표> 韓 한국전력, CJ 오쇼핑 美 시스코, 타이슨 푸드	美> 12월 무역수지(십억달러) (-44.3, -45.0, -45.2) 실적발표> 韓 엔씨소프트, 파라다이스 美 GM, 뉴즈코프, 길리어드 사이언스, 월트 디즈니	美> MBA 주택용자 신청지수 (2.3%, n/a, -3.2%) 日> 12월 BoP 경상수지(십억엔) (1112.2, 1183.3, 1415.5) 실적발표> 韓 우리은행, CJ E&M 美 타임워너, 휴마나	韓> 읍선만기일 美> 신규 실업수당 청구건수 (234, 249, 246) 12월 도매재고 MoM (1.0%, 1.0%, 1.0%) 日> 12월 핵심기계수주 전월비 (6.7%, 3.0%, -5.1%) 실적발표> 韓 KB금융, 풍산, CJ CGV 美 Yum, 엑스피디아, 비아콤	美> 2월 미시간대학교 소비자신뢰 (95.7, 98.0, 98.5) 中> 1월 수출 YoY (7.9%, 3.0%, -6.1%) 日> 1월 PPI YoY (0.5%, 0.0%, -1.2%) 12월 3차 산업 지수 MoM (-0.4%, -0.2%, 0.2%)
13	14	15	16	17
日> 4Q GDP SA 전기대비 (0.2%, 0.3%, 0.3%) 4Q GDP 연간화 SA 전분기대비 (1.0%, 1.1%, 1.3%)	美> 1월 PPI 최종수요 (0.6%, 0.3%, 0.3%) 中> 1월 CPI YoY (2.5%, 2.4%, 2.1%) 1월 PPI YoY (6.9%, 6.5%, 5.5%) 日> 12월 광공업생산 MoM (0.7%, n/a, 0.5%) 유럽> 2월 ZEW 서베이 예상 (17.1, n/a, 23.2) 4Q GDP SA YoY (1.7%, n/a, 1.8%) 실적발표> 韓 기업은행, 한국가스공사 美 T-Mobile, AIG	韓> 1월 실업률 SA (3.6%, 3.5%, 3.4%) 美> <b>연준 옐런 연설</b> MBA 주택용자 신청지수 (n/a, n/a, 2.3%) 1월 CPI MoM (n/a, 0.3%, 0.3%) 1월 소매판매 추정 MoM (n/a, 0.1%, 0.6%) 1월 광공업생산 MoM (n/a, 0.0%, 0.8%) 실적발표> 韓 삼성화재, 코웨이, KTH 美 크래프트	美> 신규 실업수당 청구건수 (n/a, 244, 234) 1월 주택착공건수(천건) (n/a, 1226, 1226) 2월 필라델피아 연준 경기 전망 (n/a, 18.0, 23.6) G20 외무장관 회담(~17일) 실적발표> 韓 강원랜드 美 시스코	美> 1월 선행지수 (n/a, 0.5%, 0.5%) 실적발표> 韓 삼성생명, 한전KPS
20	21	22	23	24
美> 증시 휴장일(공휴일) 실적발표> 韓 현대해상	美> 2월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 55.0) 日> 2월 닛케이 PMI 제조업 (n/a, n/a, 52.7) 12월 전체산업 활동지수 MoM (n/a, n/a, 0.3%) 유럽> 2월 소비자기대지수 (n/a, n/a, -4.9) 2월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 55.2) 실적발표> 美 월마트, 홈디포	美> MBA 주택용자 신청지수 (n/a, n/a, n/a) 1월 기준주택매매(백만) (n/a, 5.55, 5.49) 유럽> 1월 CPI MoM (n/a, n/a, 0.5%) 1월 CPI YoY (n/a, n/a, 1.8%) 실적발표> 韓 동부화재 美 HP, 테슬라.	韓> 금융통화위원회 (n/a, n/a, 1.25%) 美> <b>FOMC 회의록 공개</b> 신규 실업수당 청구건수 (n/a, n/a, n/a)	美> 2월 미시간대학교 소비자신뢰 (n/a, n/a, 95.7) 1월 신규주택판매(천건) (n/a, 565, 536) 실적발표> 韓 한화손해보험 美 갭

☞ 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)



