

Research Center

2017년 9월 4일

# 투자전략 Daily

• Strategic Insight

9월 전략: 경기를 믿고 간다

• 중화권 증시 동향

경기 흐름 예상 상회, 본토증시 연중 최고치

• 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		8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)	8/31(목)	9/1(금)	
유가증권	종합주가지수	2,370.30	2,364.74	2,372.29	2,363.19	2,357.69	
	등락폭	-8.21	-5.56	7.55	-9.10	-5.50	
	등락종목	상승(상한)	438(0)	314(1)	441(0)	329(0)	405(0)
		하락(하한)	361(0)	471(0)	346(0)	442(0)	401(0)
	ADR	88.01	88.38	85.00	82.52	88.52	
	이격도	10 일	100.38	100.01	100.23	99.84	99.61
		20 일	99.82	99.67	100.09	99.84	99.67
	투자심리	70	60	60	50	50	
	거래량 (백만 주)	227	223	306	265	278	
	거래대금 (십억 원)	4,036	4,428	4,653	5,352	4,679	
코스닥	코스닥지수	652.92	653.96	655	657.83	661.99	
	등락폭	2.65	1.04	1.04	2.83	4.16	
	등락종목	상승(상한)	585(2)	449(1)	575(2)	553(2)	672(2)
		하락(하한)	527(0)	648(0)	529(0)	546(0)	440(0)
	ADR	90.90	92.04	89.15	86.30	95.02	
	이격도	10 일	101.55	101.32	101.17	101.36	101.71
		20 일	101.33	101.47	101.61	102.05	102.54
	투자심리	80	80	80	80	80	
	거래량 (백만 주)	514	573	640	616	558	
	거래대금 (십억 원)	2,511	2,814	2,629	2,857	2,904	

## ◆ 주체별 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분		개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타	
유가증권	매수	2,177.1	1,470.9	957.5	226.8	125.4	129.5	116.0	11.3	348.5	78.1
	매도	2,073.0	1,394.6	1,175.4	328.1	99.8	126.4	112.6	9.8	498.7	40.7
	순매수	<b>104.1</b>	<b>76.3</b>	<b>-217.8</b>	<b>-101.3</b>	<b>25.7</b>	<b>3.1</b>	<b>3.4</b>	<b>1.6</b>	<b>-150.2</b>	<b>37.4</b>
	9월 누계	<b>104.1</b>	<b>76.3</b>	<b>-217.8</b>	<b>-101.3</b>	<b>25.7</b>	<b>3.1</b>	<b>3.4</b>	<b>1.6</b>	<b>-150.2</b>	<b>37.4</b>
	17년 누계	-5,224.8	6,887.0	-4,983.4	5,148.6	-1,475.0	-3,237.0	-119.8	-709.5	-4,591.0	3,321.1
코스닥	매수	2,543.1	242.5	113.7	31.8	13.1	29.1	20.2	1.7	17.7	15.1
	매도	2,551.4	215.1	123.9	39.6	13.9	25.5	17.0	0.8	27.1	24.1
	순매수	<b>-8.3</b>	<b>27.4</b>	<b>-10.2</b>	<b>-7.8</b>	<b>-0.8</b>	<b>3.5</b>	<b>3.2</b>	<b>1.0</b>	<b>-9.3</b>	<b>-9.0</b>
	9월 누계	<b>-8.3</b>	<b>27.4</b>	<b>-10.2</b>	<b>-7.8</b>	<b>-0.8</b>	<b>3.5</b>	<b>3.2</b>	<b>1.0</b>	<b>-9.3</b>	<b>-9.0</b>
	17년 누계	2,615.0	1,527.5	-3,029.9	-808.1	-355.0	-567.0	-300.8	-95.9	-903.0	-1,112.7

## 9월 전략: 경기를 믿고 간다

2017년 Target KOSPI	2,600pt
12MF PER	9.64배
12MF PBR	0.98배
Yield Gap	8.6%p

- ▶ 새 정부 정책에 대한 기대와 우려: 확대된 코리아 디스카운트
- ▶ 투자전략: 시클리컬 업종 포지셔닝 권고
- ▶ 9월 아이디어 바스켓: 경기민감주

### ■ 변동성 국면, 포트폴리오 재편 기회로

8개월 연속 양봉 후 KOSPI는 변동성 구간으로 접어들었다. 새 정부 수립 직후에는 지배구조 개선과 내수 부양 기대가 강했으나 시장은 점차 복핵 문제, 부동산 규제, 주식 양도차익과세 강화, 법인세 인상, 통상임금 판결 등 부정적인 이슈에 주목하고 있다. 주도주 역할을 했던 삼성전자와 SK하이닉스 등 반도체 업종의 이익 상황 추세가 주춤해진 것도 투자자들의 의구심을 키우고 있다.

그러나 글로벌 경기회복이라는 도도한 추세가 훼손된 것은 아니다. 트럼프발 정책 혼선에도 불구하고 미국의 핵심 자본재 주문, 제조업 가동률은 계속해서 우상향이다. 원자재 가격 상승 및 구조개혁으로 인한 펀더멘털 개선으로 신흥국 경기도 견조하게 회복되고 있다. 극심했던 IT 대형주 쓸림은 완화되고 시클리컬, 중소형주 등으로 포트폴리오 재편이 이루어질 것으로 기대한다. 경기를 믿고 가야하는 구간이다. 12MF PBR 1배 레벨인 2,300선 부근이 단단한 지지선이다. 9월 KOSPI 예상 밴드는 2,330~2,450p이며 추정이익 기준 밸류에이션은 12MF PER 9.5~10.0배이다.

### ■ 9월 Top picks: POSCO, 삼성SDI, 풍산

글로벌 경기에 훈풍이 불고 있다. 중국을 비롯한 신흥국 경기가 개선되고 있어서다. 달러 약세에 따른 상품가격 상승세도 진행 중이다. 시장에서 시클리컬 업종이 부각될 수 밖에 없는 상황이다. 이러한 흐름들을 반영해 9월 아이디어 바스켓에는 경기민감주를 다수 선정했다. 지난달과 마찬가지로 성장성과 밸류에이션을 동시에 고려했다. 해당 조건에 부합하는 종목들은 삼성전자, POSCO, SK이노베이션, 셀트리온, 삼성SDI, 고려아연, 엔씨소프트, 삼성전기, 풍산, 아모텍 등이다.

〈표〉 9월 아이디어 바스켓 종목 10선

(단위: 십억원, 원, %, 배)

코드	종목명	시가총액 (8/31)	수정주가 (8/31)	2H16 영업이익 (8/31)	2H17F 영업이익 (8/31)	2H17F 영업이익 (8/31)	영업이익 증가율 (YoY)	영업이익 변화율 (MoM)	12MF PER (8/31)
A005930	삼성전자	300,544	2,316,000	14,421	28,736	28,775	99.5	0.1	8.2
A005490	POSCO	29,949	343,500	1,506	2,291	2,307	53.2	0.7	10.0
A096770	SK이노베이션	17,430	188,500	1,264	1,626	1,646	30.2	1.2	7.8
A068270	셀트리온	14,115	115,100	146	245	245	68.1	0.0	30.7
A006400	삼성SDI	13,512	196,500	-168	71	79	흑전	10.6	15.9
A010130	고려아연	9,737	516,000	397	473	473	19.1	0.0	13.1
A036570	엔씨소프트	8,436	384,500	167	443	517	209.7	16.6	15.8
A009150	삼성전기	7,544	101,000	-34	219	224	흑전	2.4	24.7
A103140	풍산	1,597	57,000	119	132	133	12.4	1.1	8.3
A052710	아모텍	340	34,850	13	21	22	70.2	8.8	9.7

자료: Quantiwise, 한국투자증권

\*\* 오늘자 데일리리는 9월 4일자로 발간된 Strategic Insight "9월 전략: 경기를 믿고 간다"의 요약본입니다. 자세한 내용은 본 자료를 참조해 주시기 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.

## 경기 흐름 예상 상회, 본토증시 연중 최고치

- ▶ 상해종합지수는 0.2% 상승, 중국 경기 흐름이 컨센서스를 상회하면서 투자심리 개선
- ▶ 홍콩H지수 약보합세 마감, 미국 고용 지표 발표를 앞두고 투자자들의 리스크 오프 심리 확대

상해종합지수 0.2% 상승,  
석탄, 철강, 소프트웨어, 비  
철금속 등의 업종 상승

### ■ 중국 시장

상해종합지수는 0.2% 상승한 3,367p로 마감하며 연중 최고치를 재차 경신했다. 주간단위로는 1.1% 상승하며 3주 연속 강세를 보였다. 오전에 강세를 보인 주식시장은 오후 들어 등락을 반복했다. 거래대금은 3,137억위안으로 직전일 대비 17% 증가했다. 금일 발표된 8월 차이신 제조업 PMI가 51.6으로 컨센서스와 직전치를 상회한 것이 호재로 작용했다. 직전일 관방 제조업 PMI지표와 금일 차이신 제조업 PMI지표가 연이어 양호하게 발표되면서 경기 둔화에 대한 우려가 축소됐다. 또한 올해 당대회 일정이 10월 18일로 결정되면서 국유기업 개혁 가속화 등 정책 기대감이 부각됐다. 업종별로는 석탄, 철강, 소프트웨어, 비철금속, 화공 등이 강세를 보인 반면 보험, 은행, 가전, 부동산 업종은 약세를 보였다. 오전에 약세를 보였던 차스닥 지수는 오후들어 소프트웨어 업종이 반등하면서 0.9% 상승한 1,865p로 마감했다. 상승장 속에서 외국인들은 후구통과 선구통을 통해 41.8억위안 규모의 중국 A주를 순 매수하며 매수폭이 확대됐다.

홍콩H지수 약보합 마감,  
금융, 부동산 등의 업종 하락

### ■ 홍콩 시장

홍콩H지수는 약보합세를 보이며 11,286p로 마감했다. 주간단위로도 약보합세를 보였다. 직전일 미국 증시의 상승마감과 본토 경기지표의 호조세에 동조하며 장중 강세를 보였던 증시는 마감직전 금융주를 중심으로 차익실현 매물이 출회하며 약세로 전환했다. 미국 고용 지표 발표를 앞두고 투자자들의 리스크 오프 심리가 확대됐다. 오전장에 강세를 보였던恒生지수도 오후들어 금융주를 비롯한 대형주의 하락에 동조하며 약보합세로 마감했다. 다만 8월 카지노 매출액이 시장 컨센서스를 상회하면서 카지노 주는 급등했다.

#### ◆ 중국 주요 금융지표 추이

(단위: p, %)

구분	9/1 (금)	전일 대비(%)	5거래일 전 대비(%)	1개월 전 대비(%)	연초 대비(%)
상해종합	3,367.12	0.19	1.07	2.26	8.49
심천종합	1,956.35	0.59	2.42	3.92	-0.65
차스닥	1,865.25	0.86	2.89	7.13	-4.93
홍콩H	11,285.55	-0.09	-0.02	2.37	20.12
Shibor 7일물 금리(% , %p)	2.88	-0.40	-1.15	-0.33	13.11
Shibor 1개월 금리(% , %p)	3.89	0.00	0.12	0.09	17.73
중국국채 3년물(% , %p)	3.66	0.18	-0.24	0.81	20.79
위안/달러 고시환율	6.5909	-0.15	-1.01	-1.85	-4.99
역내 위안/달러	6.5687	0.33	1.18	2.27	5.73
역외 위안/달러	6.5740	0.34	1.06	2.37	6.12

주: 1일 오후 5시 48분 기준

## 전일 시장 동향과 특징주

### 외국인 매수에 힘입어 코스닥 660P선 회복

- 뉴욕증시는 물가지표 부진으로 연준이 기준금리 인상 속도를 늦출 것이라는 기대감이 고조된 가운데 미국 재무장관의 세계개편안에 대한 발언이 호재로 작용하며 상승 마감. 상승 출발한 코스피는 외국인인 6거래일 만에 순매수세로 돌아섰으나 금융투자를 비롯한 기관 매도세가 상승을 저지하며 이를 연속 하락. 반면, 코스닥은 외국인 순매수세가 지속되며 7거래일 연속 상승 마감
- 종목별 움직임을 살펴보면, MSCI 지수에서 제외되며 전일 6% 이상 급락했던 LG유플러스는 48층 규모의 초고층 주상복합아파트에 홈 사물인터넷(IoT) 플랫폼을 구축한다는 소식에 강세를 보였으며, 자회사 티슈진의 상장에비심사 통과 소식에 코오롱이 견조한 오름세를 보임. 최근 유럽·러시아·브라질 현지 유력 기업들과 1,000억원 규모의 보톡스 제품 '휴톡스' 수출을 위한 전략적 제휴를 체결한 휴온스가 이를 연속 초강세 속 신고가를 경신했으며, 말레이시아 에너지 개발업체 페트로나스가 대우건설 인수를 검토하고 있다는 소식에 대우건설이 6거래일 만에 반등에 성공했으며, 신작 게임 출시 기대감 등으로 게임주의 강세가 두드러짐. 또한, 정부의 저출산대책 발표에 보령메디앙스가 상한가를 기록하는 등 유아용품 관련 종목들이 강세를 보였으며, 삼성전자가 미국에서 자율주행차 시험 운행 허가를 받은 것으로 전해지며 관련 종목들이 강세를 보임. 반면, 시네마사업본부 분할 연기 소식에 롯데쇼핑이 5% 이상 하락했으며, 블루사이드와 체결했던 주식 양수도계약이 해지됐다는 소식에 삼보정밀전자가 급락세를 보임

종목/테마	내용
<b>LG유플러스(032640)</b> <b>▶14,350 (+3.99%)</b>	<b>대규모 IoT 플랫폼 공급 소식에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 동아건설산업이 건설·공급하는 48층 규모의 주상복합아파트에 대규모 홈IoT 플랫폼을 구축한다는 소식에 강세</li> <li>- 구글과의 협력을 통해 IPTV 가입자가 꾸준히 증가하고 있는 가운데 이달부터 매주 전세계 800만명이 시청하는 '유튜브 키즈'를 IPTV 유아서비스 플랫폼인 'U+tv 아이들나라'에 기본으로 탑재해 구글과의 협력과 IPTV 사업 부문의 역량 강화 기대</li> </ul>
<b>코오롱(002020)</b> <b>▶69,900 (+5.27%)</b>	<b>티슈진의 상장에비심사 통과에 견조한 오름세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 자회사인 티슈진이 한국거래소의 상장에비심사를 통과했다는 소식에 견조한 오름세. 동사는 티슈진의 지분 31.51%를 보유하고 있어, 상장 이후 동사의 밸류에이션 매력도 높아질 것으로 기대</li> <li>- 티슈진은 퇴행성관절염 치료제 '인보사'를 개발하고 있으며, '인보사'는 올 10월 국내에 판매될 예정</li> </ul>
<b>게임주</b>	<b>하반기 실적 기대감에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 신작 게임 흥행에 따른 하반기 실적 개선 기대감 및 출시 예정을 앞둔 신작 게임들의 흥행 기대감에 강세</li> <li>- 룡투코리아(060240, +10.56%), 조이시티(067000, +6.56%), 웹젠(069080, +5.65%), 위메이드(112040, +4.56%), 컴투스(078340, +4.50%), 넥슨지티(041140, +4.11%), 더블유게임즈(192080, +3.00%), 엔씨소프트(036570, +2.99%), 선데이토즈(123420, +2.76%) 등 강세</li> </ul>
<b>자율주행차 관련주</b>	<b>삼성전자, 미국에서 자율주행차 시험운행 승인 소식에 강세</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 삼성전자 반도체 부문이 미국 캘리포니아주에서 자율주행차의 도로 주행 허가를 받은 것으로 알려지며 관련주 강세</li> <li>- 칩스앤미디어(094360, +11.65%), 미동앤씨네마(161570, +9.97%), 넥스트칩(092600, +3.68%), 엔지스테크놀러지(208860, +3.11%) 등 강세</li> </ul>

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

## 주간 국내외 증시 동향 및 52주 신고가 종목 현황

- 미국증시는 물가지표 부진으로 연준의 기준금리 인상 기대가 낮아진 가운데 트럼프 대통령의 세제개편안 단행에 대한 기대감도 높아지며 상승세를 보임
- 국내증시는 외국인의 시장별 매매가 엇갈리며 코스피는 2,360P선 아래로 밀려났으나, 코스닥은 660P선을 회복하며 한주를 마감

구분	섹터	업종	종목	주가(원)	등락률 (%)	섹터	업종	종목	주가(원)	등락률 (%)
유가증권	IT	서비스업	한국전자홀딩스	995	16.1	소재	화학	일진다이아	16,900	32.7
	IT	전기전자	삼성SDI	197,000	3.2	소재	화학	롯데케미칼	403,000	3.6
	IT	전기전자	신도리코	64,700	1.5	소재	철강금속	풍산	56,200	3.9
	IT	전기전자	KEC	1,705	25.2	건강관리	의약품	환인제약	22,450	14.7
	금융	증권	한양증권	8,600	0.2	건강관리	의약품	녹십자	188,500	5.0
	금융	증권	유화증권	16,800	4.0	건강관리	의약품	유나이티드제약	22,100	9.1
	금융	보험업	롯데손해보험	4,345	11.9	경기소비재	섬유의복	F&F	38,350	10.0
코스닥	IT	IT부품	와이엠씨	28,600	11.4	IT	컴퓨터서비스	현대정보기술	2,080	13.0
	IT	IT부품	모다이노칩	12,050	8.3	IT	소프트웨어	누리텔레콤	10,950	8.2
	IT	IT부품	아모텍	36,700	8.6	소재	금속	대동스틸	7,330	6.4
	IT	의료기기	피에스텍	7,810	19.1	소재	비금속	포스코켄텍	33,150	23.9
	IT	반도체	티에스이	16,550	9.4	소재	화학	SKC코오롱PI	33,400	7.9
	IT	반도체	실리콘웍스	47,000	18.3	산업재	소프트웨어	지트리비엔티	27,500	23.9
	IT	반도체	동운아나텍	14,050	9.9	건강관리	제약	휴온스	77,000	28.4
	IT	반도체	테크윙	15,050	10.7	건강관리	제약	녹십자셀	37,450	22.7
	IT	반도체	동진썬미켐	18,650	4.1	건강관리	제약	휴온스글로벌	49,950	22.6
	IT	통신장비	인포마크	23,600	16.1	건강관리	연구개발	메지온	29,900	14.0
	IT	전기전자	삼진	13,700	20.0	건강관리	연구개발	신라젠	26,500	13.6
	IT	전기전자	신성델타테크	4,625	5.0	경기소비재	소매	큐렉소	15,050	13.2
	IT	출판매체	넵툰	10,800	20.0					

주) 상기 종목들은 09월 01일 장중 기준 52주 신고가를 경신한 종목들의 현황이며, 등락률은 주간 등락률입니다.

## 단기 유망종목: 신성델타테크 외 5개 종목

(단위: 원, %)

종 목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	투자 포인트
신성델타테크 (065350)	4,625 (+8.7)	4,255 (8/24)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 전방업체인 LG전자의 건조기 판매 급증과 더불어 세탁기, 청소기 등 프리미엄 가전제품 판매 호조에 힘입어 HA사업부의 성장 모멘텀 지속 전망</li> <li>- 전기차 시장 확대에 배터리 부품 및 ESS부품 매출의 구조적 증가 예상</li> <li>- 구조조정으로 인한 일회성 비용 반영이 종료되며 순이익이 지난해 대비 가파른 개선세를 보일 전망</li> </ul>
아이콘트롤스 (039570)	27,050 (+0.2)	27,000 (8/24)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 아파트 입주량 증가에 따른 스마트홈 사업부 매출 증가 기대</li> <li>- 정부의 신재생에너지 정책에 따른 건물에너지관리시스템(BEMS) 사업부의 사업성 부각 전망</li> <li>- 안정적인 캡티브마켓, 계열사 지분가치, 스마트홈 및 지능형 빌딩 산업의 성장성 등을 감안할 때 상대적</li> <li>- 저평가 매력 부각 가능성 상존</li> </ul>
이엘피 (063760)	28,600 (+4.2)	27,450 (8/08)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 마진율이 높은 중국 매출 비중이 지난해 30%에서 올해 50%까지 확대되며 수익성 향상 전망</li> <li>- 본사 이전을 통해 2019년까지 법인세가 100% 감면되며 무차입 경영을 추구하여 재무건전성 우수</li> <li>- 2017년 예상 PER 7.6배로 디스플레이 장비주 평균 PER 10.2배 대비 저평가 매력 부각</li> </ul>
코웰패션 (033290)	5,640 (+35.4)	4,165 (8/2)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 온라인 기반의 SPA 브랜드 전략을 통해 원가 경쟁력 확보와 추가 라이선스 브랜드 확대 가능</li> <li>- 신규 런칭한 브랜드들이 안정적인 성장 궤도에 진입했고 기존 언더웨어 및 스포츠웨어 사업부도 견조한 성장 전망</li> <li>- '17년 예상 PER 9.2배로 해외진출 및 사업영역 다각화를 통한 성장 가능성 대비 저평가 구간</li> </ul>
조광페인트 (004910)	11,200 (+3.7)	10,800 (7/24)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 목공용 도료 1위 업체로 국내 도료 업체들의 출혈경쟁 완화를 통한 수혜 전망</li> <li>- 조선용 도료를 생산하는 조광요턴의 금년 지분법이익은 건조량 감소로 전년의 절반인 30억원에 그치겠으나 2018년부터 빠르게 개선될 전망</li> <li>- 부채비율 42%, PBR 0.7배로 지분법이익 악화를 감안해도 2017F PER 7.5배로 저평가 매력 상존</li> </ul>
피에스텍 (002230)	7,810 (+22.8)	6,360 (7/20)	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 전력 수요 관리를 위한 AMI(지능형 계량시스템) 설치 수요 증가에 따라 가파른 외형성장 전망</li> <li>- 작년 4월 이뤄진 공장이전과 증설에 이어 올해 8월 나주 신공장 완공으로 급증하는 수주에 대응 가능</li> <li>- 850억에 육박하는 현금성자산을 기반으로 한 적극적인 M&amp;A 추진으로 잠재성장동력 강화 예상</li> </ul>

■ 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: 이오티크 외 5개 종목

(단위: 원, %, 십억 원, 배)

종 목 (코드)	현재가 (수익률)	편입가 (편입일자)	2017년 추정실적				
			매출액	영업이익	순이익	EPS	PER
이오티크 (091120)	13,300 (-5.7)	14,100 (7/20)	256	21	15	1,060	12.5
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 국내 유일의 BA(Balanced Amature)스피커 생산 업체로 스피커 활용기술 발전에 따른 수혜 전망</li> <li>- 지난해 베트남 공장 증설과 자동화 설비 확대를 통한 생산성 확대와 인건비 절감 예상</li> <li>- 갤럭시노트8과 V30 출시로 하반기 마이크로스피커와 리시버 관련 매출 증가 전망</li> </ul>				
KG ETS (151860)	4,105 (-2.7)	4,220 (7/05)	125	20	15	428	9.6
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 스팀 판가와 등 가격이 동반 상승으로 수익성 개선을 위한 우호적인 환경 조성</li> <li>- 국내 주요 FPCB업체들의 증설로 인한 전자소재 사업부의 실적 턴어라운드 전망</li> <li>- 환경 규제 강화에 따른 지정 폐기물 비중 상승으로 환경 사업부의 수혜 전망</li> </ul>				
SK (034730)	270,500 (-3.4)	280,000 (5/29)	92,094	6,175	6,025	39,396	6.9
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 정부의 주주환원정책과 재벌기업 지배구조개선 정책에 따른 수혜 전망</li> <li>- 글로벌 경기 회복에 따른 자회사들의 실적 상향 추세 지속 전망</li> <li>- 실트론 인수를 통한 자회사 간 시너지와 탈석탄 발전정책에 따른 반사이익 전망</li> </ul>				
풍산 (103140)	56,200 (+37.7)	40,800 (5/23)	2,970	279	190	6,766	8.3
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 글로벌 인프라 투자 확대로 구리 가격 상승에 따른 수혜 전망</li> <li>- 풍산 주가의 저평가 요인인 Roll margin(가공이익)이 과거 3~4%에서 올해 1분기 7%까지 상승하며 추가 할인 요인 제거</li> <li>- 현재 주가는 2017년 예상 실적 기준 PER 6.0배, PBR 0.8배(ROE 14.4%)로 밸류에이션 매력 부각</li> </ul>				
이지바이오 (035810)	6,620 (+0.5)	6,590 (5/17)	1,438	99	41	754	8.8
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 육계 및 돈육 시세 강세가 이어지고 있으며 성수기 진입에 따라 1분기에 이어 2분기에도 호실적 달성이 가능할 전망</li> <li>- 올해 당사의 자회사인 옵티팜 상장에 따른 공모자금 유입으로 재무구조 개선 기대</li> <li>- 6월 하림그룹의 지주사인 제일홀딩스의 코스닥 상장에 따라 당사의 주가가 재조명될 가능성 존재</li> </ul>				
오텍 (067170)	10,450 (-7.9)	11,350 (4/6)	828	37	17	1,288	8.1
			<ul style="list-style-type: none"> <li>- 역대 최대치인 전국 입주 아파트 가구 수와 미세먼지 우려 등으로 기능성 에어컨 설치 및 교체 수요 증가 전망</li> <li>- 2018년 페럴림픽 참가 선수를 위한 장애인용 버스 및 택시 부족으로 정부의 관련 투자 확대 가능성</li> <li>- 작년 4월 인수한 오텍오티스 파킹시스템의 안정적인 매출 성장이 가능하며 향후 오텍캐리어 통합빌딩관리 서비스(BIS)와 시너지 효과 기대</li> </ul>				

■ 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		8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)	8/31(목)	9/1(금)	
유가증권	종합주가지수	2,370.30	2,364.74	2,372.29	2,363.19	2,357.69	
	등락폭	-8.21	-5.56	7.55	-9.10	-5.50	
	등락종목	상승(상한)	438(0)	314(1)	441(0)	329(0)	405(0)
		하락(하한)	361(0)	471(0)	346(0)	442(0)	401(0)
	ADR	88.01	88.38	85.00	82.52	88.52	
	이격도	10 일	100.38	100.01	100.23	99.84	99.61
		20 일	99.82	99.67	100.09	99.84	99.67
	투자심리	70	60	60	50	50	
	거래량	(백만 주)	227	223	306	265	278
	거래대금	(십억 원)	4,036	4,428	4,653	5,352	4,679
코스닥	코스닥지수	652.92	653.96	655	657.83	661.99	
	등락폭	2.65	1.04	1.04	2.83	4.16	
	등락종목	상승(상한)	585(2)	449(1)	575(2)	553(2)	672(2)
		하락(하한)	527(0)	648(0)	529(0)	546(0)	440(0)
	ADR	90.90	92.04	89.15	86.30	95.02	
	이격도	10 일	101.55	101.32	101.17	101.36	101.71
		20 일	101.33	101.47	101.61	102.05	102.54
	투자심리	80	80	80	80	80	
	거래량	(백만주)	514	573	640	616	558
	거래대금	(십억원)	2,511	2,814	2,629	2,857	2,904

## ◆주체별 당일 순매수 동향

(단위: 십억원)

구 분	개 인	외국인	기관계 (금융투자)	(보험)	(투신)	(사모)	(은행)	(연기금 등)	기 타		
유가증권	매수	2,177.1	1,470.9	957.5	226.8	125.4	129.5	116.0	11.3	348.5	78.1
	매도	2,073.0	1,394.6	1,175.4	328.1	99.8	126.4	112.6	9.8	498.7	40.7
	순매수	<b>104.1</b>	<b>76.3</b>	<b>-217.8</b>	<b>-101.3</b>	<b>25.7</b>	<b>3.1</b>	<b>3.4</b>	<b>1.6</b>	<b>-150.2</b>	<b>37.4</b>
	9월 누계	<b>104.1</b>	<b>76.3</b>	<b>-217.8</b>	<b>-101.3</b>	<b>25.7</b>	<b>3.1</b>	<b>3.4</b>	<b>1.6</b>	<b>-150.2</b>	<b>37.4</b>
	17년 누계	-5,224.8	6,887.0	-4,983.4	5,148.6	-1,475.0	-3,237.0	-119.8	-709.5	-4,591.0	3,321.1
코스닥	매수	2,543.1	242.5	113.7	31.8	13.1	29.1	20.2	1.7	17.7	15.1
	매도	2,551.4	215.1	123.9	39.6	13.9	25.5	17.0	0.8	27.1	24.1
	순매수	<b>-8.3</b>	<b>27.4</b>	<b>-10.2</b>	<b>-7.8</b>	<b>-0.8</b>	<b>3.5</b>	<b>3.2</b>	<b>1.0</b>	<b>-9.3</b>	<b>-9.0</b>
	9월 누계	<b>-8.3</b>	<b>27.4</b>	<b>-10.2</b>	<b>-7.8</b>	<b>-0.8</b>	<b>3.5</b>	<b>3.2</b>	<b>1.0</b>	<b>-9.3</b>	<b>-9.0</b>
	17년 누계	2,615.0	1,527.5	-3,029.9	-808.1	-355.0	-567.0	-300.8	-95.9	-903.0	-1,112.7

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ KOSPI 기관별 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

투신				연기금			
순매수		순매도		순매수		순매도	
전기전자	17,909	보험업	-13,573	전기전자	32,963	보험업	-30,286
미분류	10,131	유통업	-7,895	의약품	18,672	유통업	-18,625
화학	10,057	전기가스	-2,827	철강금속	2,121	건설업	-6,205
삼성전자	6,759	롯데쇼핑	-8,094	LG전자	19,563	삼성화재	-13,204
LG전자	6,461	삼성화재	-7,356	한미약품	15,510	롯데쇼핑	-11,903
한미약품	5,039	코리안리	-3,216	SK하이닉스	8,726	삼성생명	-10,639
TIGER 200	4,848	한국전력	-2,957	현대모비스	4,739	한국타이어	-5,234
ARIRANG 200	4,240	하나금융지주	-2,879	한화케미칼	4,028	S-Oil	-4,943

(체결기준: 백만원)

은행				보험			
순매수		순매도		순매수		순매도	
화학	990	미분류	-1,787	전기전자	10,222	유통업	-7,581
운수장비	921	은행	-1,331	미분류	9,780	건설업	-1,214
서비스업	746	기타금융업	-899	서비스업	6,888	보험업	-1,114
KODEX 레버리지	2,081	KBSTAR 200선물인버스2X	-1,939	삼성전자	5,621	롯데쇼핑	-5,234
KODEX 코스닥150 레버리지	1,611	TIGER 헬스케어	-1,923	현대모비스	4,224	금호석유	-2,272
삼성전자	900	기업은행	-1,298	한미약품	4,018	KODEX 200동일가중	-1,989
대한유화	874	TIGER 코스닥150	-1,054	SK	3,781	현대중공업	-1,943
KINDEX S&P아시아TOP50	669	TIGER 단기선진하이일드(합성,H)	-851	엔씨소프트	3,304	현대건설기계	-1,805

## ◆ KOSPI 기관/외인 당일 매매 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

기관				외국인			
순매수		순매도		순매수		순매도	
의약품	28,197	보험업	-52,468	운수장비	23,285	유통업	-17,777
미분류	15,868	유통업	-52,273	보험업	15,386	음식료	-5,546
기계	6,675	운수장비	-26,867	기타금융업	15,248	기계	-5,456
LG전자	36,933	삼성전자	-61,301	삼성전자	55,488	LG전자	-18,662
한미약품	26,754	롯데쇼핑	-25,340	현대차	23,402	삼성전기	-16,723
엔씨소프트	24,014	삼성화재	-24,997	엔씨소프트	16,206	LG이노텍	-15,962
KODEX 코스닥150 레버리지	12,618	현대차	-17,919	SK하이닉스	15,165	LG디스플레이	-15,250
대한유화	10,107	KB금융	-14,016	삼성화재	11,829	NAVER	-13,826
POSCO	8,815	하나금융지주	-11,370	KB금융	11,736	효성	-12,991
롯데케미칼	8,280	삼성생명	-11,358	롯데케미칼	8,411	GS리테일	-10,586
현대모비스	8,279	NAVER	-10,755	LG유플러스	8,063	LG화학	-10,185
두산인프라코어	6,647	현대중공업	-8,897	아모레퍼시픽	6,908	삼성바이오로직스	-9,890
KODEX 200	5,231	KT&G	-8,260	우리은행	6,868	현대로보틱스	-4,114

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	
제약	3,410	비금속	-3,625	제약	1,215	화학	-4,763
IT부품	2,050	방송서비스	-1,737	의료,정밀기기	1,169	반도체	-1,992
도매	1,225	반도체	-1,006	IT부품	1,088	방송서비스	-1,642
휴온스	2,127	포스코켄텍	-4,136	인트론바이오	789	보령메디앙스	-2,225
피에스텍	1,401	골프존	-1,643	동진씨미켄	735	포스코켄텍	-1,371
아모텍	1,133	CJ E&M	-1,453	와이엠씨	577	CJ E&M	-1,175
녹십자셀	830	이오테크닉스	-791	비에이치	525	솔브레인	-1,054
엘앤에프	819	휴젤	-747	피에스텍	427	상아프론테크	-952

(체결기준: 백만원)

은 행				보 험			
순 매 수		순 매 도		순 매 수		순 매 도	
연구,개발	367	방송서비스	-232	통신장비	1,651	비금속	-2,431
컴퓨터서비스	358	기타서비스	-161	제약	1,053	방송서비스	-958
제약	203	일반전기전자	-154	IT부품	910	반도체	-828
한일네트웍스	358	CJ E&M	-229	서진시스템	1,632	포스코켄텍	-2,430
바이로메드	319	NICE평가정보	-161	원익머트리얼즈	846	CJ오쇼핑	-806
셀트리온	195	인텔리안테크	-154	휴온스	635	SK머트리얼즈	-747
유진기업	125	원익홀딩스	-23	파라다이스	441	슈프리마	-689
아이디스	94	주성엔지니어링	-16	GS홈쇼핑	416	컴투스	-652

## ◆ 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	7,927	비금속	-10,831	디지털컨텐츠	7,337	IT부품	-3,207
제약	2,213	방송서비스	-7,304	제약	5,198	비금속	-2,883
의료,정밀기기	1,805	화학	-4,570	방송서비스	4,842	화학	-1,051
휴온스	2,634	포스코켄텍	-11,086	컴투스	6,365	포스코켄텍	-3,363
피에스텍	2,216	CJ E&M	-6,249	CJ E&M	5,378	에코프로	-3,064
아모텍	2,214	보령메디앙스	-2,225	실리콘웍스	5,375	주성엔지니어링	-2,320
비에이치	1,845	골프존	-1,828	코엔텍	1,494	셀트리온	-1,954
휴온스글로벌	1,546	제넥신	-1,682	셀트리온헬스케어	1,352	아모텍	-1,519
서진시스템	1,492	셀트리온	-1,599	한국전자금융	1,298	휴젤	-1,440
한글과컴퓨터	1,434	컴투스	-1,555	메디포스트	1,246	SK머트리얼즈	-1,438
코오롱생명과학	1,344	CJ오쇼핑	-1,204	엘앤에프	1,228	인터플렉스	-1,288
바이로메드	1,221	메디톡스	-1,171	녹십자셀	1,164	코오롱생명과학	-1,208
동진씨미켄	1,117	실리콘웍스	-994	비에이치	1,053	바이로메드	-1,153

주: 외국인은 외국인투자등록이 되어있는 투자자

# 국내외 자금동향 및 대차거래

## ◆ 기관/외인 연속 순매수 상위 종목

(단위: 일)

KOSPI				KOSDAQ			
기	관	외	국	기	관	외	국
		인	인			인	인
세방	44 일	유나이티드제약	20 일	유비쿼스홀딩스	21 일	이매진아시아	22 일
삼원강재	32 일	삼영전자	20 일	일야	20 일	민앤지	18 일
동일제강	32 일	한솔홀딩스	20 일	오르비텍	20 일	매커스	16 일
한양증권	32 일	SG세계물산	20 일	하이셈	17 일	CS	15 일
동일고무벨트	28 일	대구백화점	15 일	원스	17 일	이트론	14 일
페이퍼코리아	23 일	에스원	14 일	시너지이노베이션	16 일	코위버	14 일
SK하이닉스	18 일	서울가스	13 일	한프	15 일	오스템임플란트	14 일
동양고속	17 일	AK홀딩스	13 일	프로스테믹스	13 일	등원개발	14 일

## ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매수 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				KOSDAQ			
기	관	외	국	기	관	외	국
		인	인			인	인
LG전자	110,117	S-Oil	29,950	휴젤	8,832	CJ E&M	36,412
한미약품	70,752	넷마블게임즈	27,074	메디포스트	6,362	포스코컴텍	20,129
LG유플러스	66,392	우리은행	25,995	이녹스첨단소재	5,232	셀트리온	19,322
SK하이닉스	48,117	삼성SDI	24,892	휴온스글로벌	5,144	메디톡스	7,422
기아차	43,502	한미약품	24,124	피에스텍	5,007	등진세미캡	6,656
KODEX 코스닥150	40,273	엔씨소프트	23,700	실리콘웍스	4,400	신라젠	6,635
레버리지				서진시스템	3,964	실리콘웍스	6,352
카카오	39,846	이마트	23,585	아모텍	3,863	컴투스	5,754
POSCO	37,174	KB금융	18,188				

## ◆ 기관/외인 동반 순매수 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI				KOSDAQ			
종	목	기	관	외	국	인	인
			합			합	계
의약품	28,197	1,094	29,291	디지털컨텐츠	689	7,337	8,026
미분류	15,868	5,994	21,862	제약	2,213	5,198	7,411
서비스업	5,423	13,938	19,361	기계,장비	208	3,762	3,971
엔씨소프트	24,014	16,206	40,220	비에이치	1,845	1,053	2,898
한미약품	26,754	1,610	28,364	휴온스	2,634	229	2,862
SK하이닉스	2,976	15,165	18,141	녹십자셀	1,058	1,164	2,222
롯데케미칼	8,280	8,411	16,691	엘앤에프	741	1,228	1,968
현대모비스	8,279	2,597	10,876	코엔텍	403	1,494	1,897
넷마블게임즈	3,973	5,423	9,396	이녹스첨단소재	1,037	827	1,863
녹십자	5,197	1,829	7,026	인트론바이오	982	750	1,732
KODEX 레버리지	3,709	3,199	6,909	한글과컴퓨터	1,434	270	1,704
삼성엔지니어링	3,061	2,393	5,453	셀트리온헬스케어	187	1,352	1,539
삼성SDI	2,170	3,060	5,230	서진시스템	1,492	13	1,505

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
KINDEX 골드선물 인버스2X(합성H)	32 일	만도	24 일
메리츠화재	32 일	진양산업	21 일
KR모터스	25 일	미원화학	20 일
TIGER 글로벌 4차산업혁신기술(합성 H)	23 일	WISCOM	20 일
일동홀딩스	23 일	화신	20 일
키위미디어그룹	22 일	비상교육	19 일
한솔홀딩스	20 일	삼아알미늄	19 일
ARIRANG S&P500(H)	18 일	엠케이트렌드	18 일

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
남화토건	33 일	이라이콤	46 일
AP시스템	30 일	형성그룹	32 일
로엔	23 일	아트라스BX	32 일
국보디자인	21 일	동일금속	29 일
SFA반도체	20 일	디케이디앤아이	25 일
멜파스	19 일	KTH	23 일
해성산업	18 일	고려시멘트	18 일
보령메디앙스	16 일	KB오토시스	18 일

## ◆ 기관/외인 5일간 누적 순매도 상위 종목

(체결기준: 백만원)

KOSPI			
기	관	외	국 인
삼성전자	-82,216	삼성전자	-75,932
KODEX 레버리지	-71,901	LG유플러스	-73,978
롯데쇼핑	-56,880	NAVER	-51,545
삼성물산	-53,405	LG화학	-37,786
삼성화재	-46,613	LG디스플레이	-34,932
KB금융	-40,331	LG전자	-33,716
이마트	-34,909	한국전력	-31,358
NAVER	-30,913	기아차	-30,169

KOSDAQ			
기	관	외	국 인
포스코켄텍	-39,113	SK머티리얼즈	-6,505
CJ E&M	-16,960	엠케이전자	-6,274
덕우전자	-10,472	덕산네오룩스	-3,659
셀트리온	-8,735	코오롱생명과학	-3,035
이오테크닉스	-7,436	덕우전자	-2,971
AP시스템	-5,830	피엔티	-2,934
오스템임플란트	-5,545	GS홈쇼핑	-2,457
엘앤에프	-4,707	세종텔레콤	-2,397

## ◆ 기관/외인 동반 순매도 상위 업종 및 종목

(체결기준: 백만원)

종 목	KOSPI		
	기	관	외 국 인 합 계
유통업	-52,273	-17,777	-70,049
보험업	-52,468	15,386	-37,082
전기전자	-23,704	7,879	-15,824
롯데쇼핑	-25,340	-3,029	-28,369
NAVER	-10,755	-13,826	-24,581
LG이노텍	-6,113	-15,962	-22,075
LG화학	-7,246	-10,185	-17,431
GS리테일	-4,018	-10,586	-14,604
삼성바이오로직스	-2,438	-9,890	-12,329
BGF리테일	-4,811	-2,836	-7,647
신세계	-5,308	-1,625	-6,933
삼성중공업	-3,958	-2,363	-6,321
메리츠증권	-1,968	-3,060	-5,028

종 목	KOSDAQ		
	기	관	외 국 인 합 계
비금속	-10,831	-2,883	-13,715
화학	-4,570	-1,051	-5,621
방송서비스	-7,304	4,842	-2,462
포스코켄텍	-11,086	-3,363	-14,449
셀트리온	-1,599	-1,954	-3,553
보령메디앙스	-2,225	-345	-2,570
휴젤	-616	-1,440	-2,056
골프존	-1,828	-50	-1,878
SK머티리얼즈	-237	-1,438	-1,675
덕산네오룩스	-628	-748	-1,376
상아프론테크	-908	-441	-1,348
이오테크닉스	-888	-230	-1,118
심텍	-269	-813	-1,082

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
우리은행	2,230	41,486
기아차	405	14,493
카카오	113	13,841
넷마블게임즈	69	10,524
BGF리테일	105	9,578
LG전자	116	9,411
하나금융지주	190	9,289
LG유플러스	507	7,315

KOSDAQ		
종 목	주 수	금 액
포스코켄텍	227	7,426
메디투스	7	3,809
셀트리온	23	2,680
바이로메드	18	2,233
SKC코오롱PI	58	1,922
에코프로	35	1,124
신라젠	39	946
동진세미캠	47	892

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

## ◆ 대차잔고 상위 종목

(체결기준: 천주, 백만원)

KOSPI		
종 목	주 수	금 액
삼성전자	4,323	10,011,542
SK하이닉스	39,407	2,703,298
LG디스플레이	43,100	1,342,572
하나금융지주	23,283	1,140,889
KB금융	19,740	1,093,597
엔씨소프트	2,789	1,072,355
POSCO	3,083	1,058,876
삼성바이오로직스	3,631	1,027,514

KOSDAQ		
종 목	주 수	금 액
셀트리온	25,922	2,983,603
바이로메드	2,602	323,959
파라다이스	14,799	216,071
로엔	2,574	206,653
신라젠	6,486	161,831
메디투스	265	150,879
코미팜	4,046	149,104
셀트리온헬스케어	2,082	99,538

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

## ◆ 대차잔고 5일간 누적 순증/감 상위 업종 및 종목

(체결기준: 천주)

KOSPI			
	순 증		순 감
전기전자	5,621	기계	-1,297
화학	4,997	운수창고	-1,232
보험업	4,036	증권	-582
한화생명	4,236	두산인프라코어	-3,845
LG디스플레이	3,729	SK증권	-1,933
우리은행	2,031	팬오션	-1,398
한온시스템	1,773	삼성중공업	-1,148
메리츠증권증권	1,526	쌍용양회	-1,027
후성	1,480	GS리테일	-888
한화케미칼	1,301	KODEX 200	-670
KB금융	1,082	동양철관	-638
기업은행	1,031	하나금융지주	-555
BNK금융지주	934	롯데손해보험	-542

KOSDAQ			
	순 증		순 감
금속	1,828	IT부품	-1,823
기계,장비	1,134	통신서비스	-1,333
비금속	1,024	미분류	-920
와이지-원	1,650	에스맥	-1,823
포스코켄텍	987	세종텔레콤	-1,412
위지트	708	차이나하오란	-1,186
이트론	690	파라다이스	-802
대명코퍼레이션	550	유진테크	-495
HB테크놀러지	453	쇼박스	-319
에스티팜	432	인바디	-315
우리기술투자	372	이지바이오	-302
루트로닉	332	옵니텔	-293
포스코 ICT	316	파트론	-292

주: 상기 표의 수치는 2거래일 전 기준임

## 국내외 자금동향 및 대차거래

### ◆ 증시 거래 주체별 매매 동향

(단위: 십억)

구 분	연간 누계	월간 누계	5일간 누계	8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)	8/31(목)	9/1(금)
외국인	6,887.0	76.3	-425.2	-59.9	-264.0	-67.6	-110.0	76.3
기관계	-4,983.4	-217.8	78.9	119.6	47.3	184.8	-54.8	-217.8
(투신)	-3,237.0	3.1	146.0	-17.2	70.2	59.9	30.0	3.1
(연기금)	1,365.8	-23.0	60.3	12.6	42.0	26.9	1.8	-23.0
(은행)	-709.5	1.6	-3.9	-3.5	5.3	-2.8	-4.5	1.6
(보험)	-1,475.0	25.7	72.1	-9.8	12.9	27.1	16.3	25.7
개인	-5,224.8	104.1	220.7	-92.3	208.9	-127.7	127.7	104.1
기타	3,321.1	37.4	125.5	32.6	7.8	10.5	37.1	37.4

주: KOSDAQ 제외

### ◆ 증시 자금 동향

(단위: p, 십억원, %)

구 분	2015	2016	2017	8/25(금)	8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)	8/31(목)
KOSPI	1,961.3	2,026.5	2,357.7	2,378.5	2,370.3	2,364.7	2,372.3	2,363.2
고객예탁금	22,695.6	22,754.4	23,297.4	23,250.3	24,080.0	23,852.0	23,903.8	23,297.4
(증감액)	6,853.1	58.8	543.0	-261.8	829.7	-228.0	51.8	-606.4
(회전율)	28.8	24.8	35.2	30.8	27.2	30.4	30.5	35.2
실질예탁금증감	7,687.7	-3,211.2	-2,191.0	-204.5	603.9	-412.2	-75.4	-450.0
신용잔고(KOSPI)	3,035.6	2,929.1	4,022.1	4,013.2	4,011.2	3,996.9	3,999.7	4,022.1
신용잔고(KOSDAQ)	3,491.2	3,848.7	4,294.1	4,268.2	4,277.6	4,287.7	4,294.6	4,294.1
미수금	151.0	125.6	140.2	106.2	109.5	96.2	113.1	140.2

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	8/24(목)	8/25(금)	8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)
전체주식형	70,004	-5,120	458	-6	147	-140	187	139
(ex.ETF)		-5,207	-271	-33	0	-92	-3	34
국내주식형	52,641	-4,847	589	-2	148	-128	187	172
(ex.ETF)		-4,919	-149	-28	1	-79	-3	67
해외주식형	17,363	-272	-132	-4	-1	-12	0	-33
(ex.ETF)		-288	-122	-4	-1	-12	0	-33
주식혼합형	8,875	821	294	8	5	15	24	24
채권혼합형	21,003	-5,310	-32	251	-17	-16	10	-6
채권형	104,662	2,217	-383	-20	143	13	-280	33
MMF	125,076	20,826	-4,930	-1,619	-1,632	-375	4	-1,701

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	8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)	8/31(목)	9/1(금)
한국	5,951	68	-378	-54	-235	-60	-98	68
대만	8,339	0	-44	-57	-140	109	45	-
인도	7,093	0	65	15	34	15	-	-
인도네시아	33	0	-111	6	-91	-8	-18	-
태국	69	0	164	-58	145	20	56	-
남아공	-3,414	0	-42	4	-104	12	45	-
필리핀	496	0	7	-	0	-1	8	-

자료: Bloomberg, 한국투자증권

### ◆ 주요 금리, 환율 및 원자재 가격

(단위: %, 원, 엔, p, 달러)

구분	2016년말	8/28(월)	8/29(화)	8/30(수)	8/31(목)	9/1(금)
회사채 (AA-)	2.14	2.31	2.32	2.31	2.30	2.30
회사채 (BBB-)	8.27	8.56	8.57	8.55	8.55	8.55
국고채 (3년)	1.64	1.76	1.77	1.75	1.74	1.75
국고채 (5년)	1.80	1.96	1.98	1.96	1.97	1.97
국고채 (10년)	2.08	2.25	2.26	2.25	2.27	2.27
미 국채 (10년)	2.56	2.16	2.13	2.13	2.12	-
일 국채 (10년)	0.06	0.01	0.01	0.01	0.01	-
원/달러	1,210.50	1,120.10	1,126.40	1,124.20	1,127.80	1,122.80
원/100엔	1,030.04	1,024.79	1,035.67	1,019.78	1,019.15	1,019.06
엔/달러	117.52	109.30	108.76	110.24	110.17	110.18
달러/유로	1.05	1.19	1.20	1.19	1.19	1.19
DDR3 1Gb (1333MHz)	1.15	1.23	1.23	1.23	1.23	-
DDR3 2Gb (1333MHz)	1.50	1.65	1.65	1.65	1.65	-
NAND Flash 16Gb (MLC)	1.87	2.95	2.95	2.95	2.95	-
CRB 지수	193.97	180.13	179.65	178.99	183.02	-
LME 지수	2,663.2	3,151.5	3,202.5	3,191.7	3,217.3	-
BDI	961	1,209	1,203	1,181	1,184	-
유가 (WTI, 달러/배럴)	53.90	46.57	46.44	45.96	47.23	-
금 (달러/온스)	1,131.35	1,285.30	1,318.65	1,308.50	1,311.75	-

자료: Bloomberg, KOSCOM, 한국투자증권

## 한 눈에 보는 증시 일정

월	화	수	목	금
28	29	30	31	1
美> 7월 도매 재고 MoM (0.4%, 0.3%, 0.7%) 유럽> 7월 M3 통화공급 YoY (4.5%, 4.9%, 5.0%)	美> 8월 컨퍼런스보드 소비자대지수 (122.9, 119.0, 121.1) 日> 7월 유효구인배율 (1.52, 1.52, 1.51) 7월 실업률 (2.8%, 2.8%, 2.8%)	美> MBA 주택용자 신청지수 (-2.3%, n/a, -0.5%) 2분기 GDP YoY (3.0%, 2.7%, 2.6%) 유럽> 8월 소비자대지수 (-1.5, n/a, -1.5)	韓> 금융통화위원회 (1.25%, 1.25%, 1.25%) 美> 7월 개인소득 (0.4%, 0.3%, 0.0%) 8월 시카고 구매자협회 (58.9, 58.0, 58.9) 신규 실업수당 청구건수 (236, n/a, 234) 日> 7월 광공업생산 MoM (-0.8%, -0.3%, 2.2%)	韓> 2분기 GDP YoY (2.7%, 2.7%, 2.7%) 8월 수출 YoY (17.4%, 16.9%, 19.5%) 8월 CPI YoY (2.6%, 2.2%, 2.2%) 美> 8월 실업률 (n/a, 4.3%, 4.3%) 8월 비농업고용자수 변동(천명) (n/a, 180, 209) 8월 미시간대 소비자신뢰 (n/a, 97.3, 97.6) 8월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 52.5) 7월 건설지출 MoM (n/a, 0.6%, -1.3%) 유럽> 8월 마켓 제조업 PMI (n/a, n/a, 57.4) 中> 8월 차이신 제조업 PMI (51.6, n/a, 51.1)
4	5	6	7	8
	美> 7월 내구재 주문 (n/a, n/a, n/a) 유럽> 2Q GDP SA YoY (n/a, n/a, 2.2%)	美> MBA 주택용자 신청지수 (n/a, n/a, n/a) 7월 무역수지(십억달러) (n/a, -44.0, -43.6)	美> 신규 실업수당 청구건수 (n/a, n/a, n/a) 유럽> ECB 통화정책위원회 (n/a, n/a, -0.4%)	美> 7월 도매재고 MoM (n/a, n/a, n/a) 日> 7월 경상수지(십억엔) (n/a, n/a, 934.6) 2Q GDP 연간화 SA QoQ (n/a, n/a, 4.0%)
9	10	11	12	13
中> 8월 CPI YoY (n/a, 1.6%, 1.4%) 8월 PPI YoY (n/a, 5.4%, 5.5%)		日> 7월 핵심기계수주 MoM (n/a, n/a, -1.9%)		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%)

☞ 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)