

Market Briefing

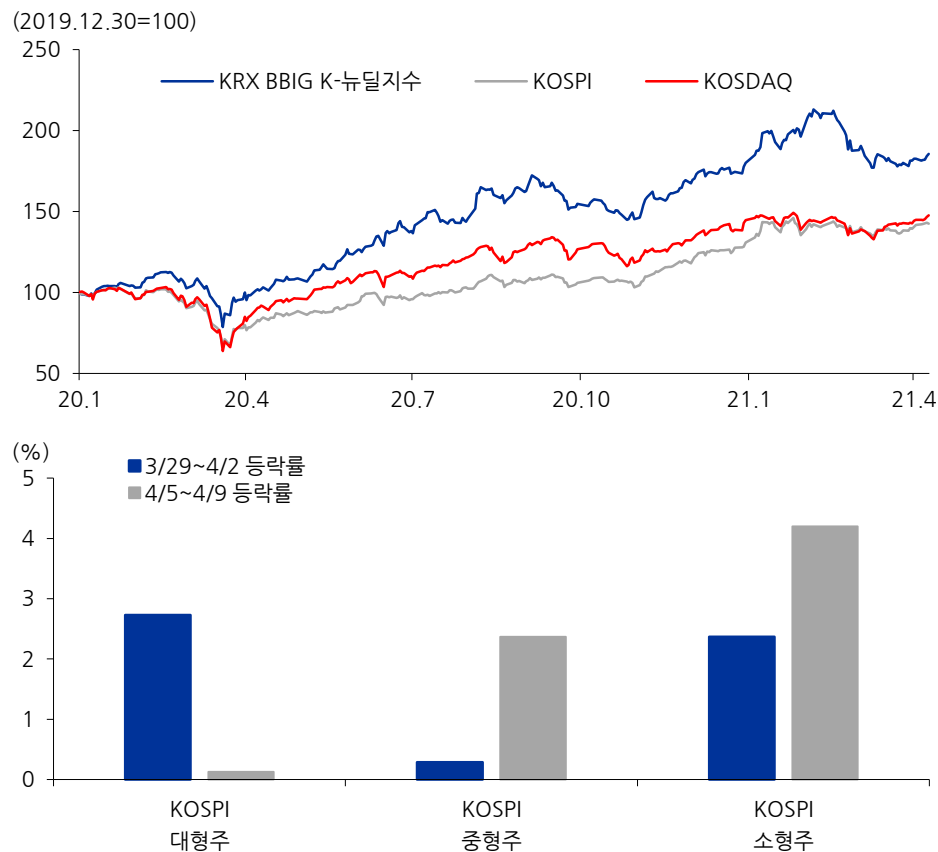
Equity Strategist 강대석

02)368-6165_ ds.kang@eugenefn.com

국내증시 주도주는 부재중

- 지난주 KOSPI에서는 한 주 만에 다시 중소형주의 강세가 뚜렷하게 나타났다.
- 1) 코로나19 이후 국내증시에서 주도주 역할을 했던 2차전 지나 인터넷, 게임 등 BBIG와 같은 테마의 부진이 금리 급등세 안정에도 불구하고 지속되고 있기 때문이다. 반도체와 자동차 종목들도 좀처럼 힘을 내지 못하고 있다.
- 2) 2~3월 급등하던 미국 10년물 금리가 안정됐다. 4/9일 1.659%로 주간 6.3bp 하락했다. 주간 6bp 이상 하락은 지난 2020년 12월 이후 4개월 만이다.
- 3) 거래대금 감소가 심각한 가운데, 중소형주의 거래대금은 아직까지 견조한 수준을 유지하고 있다.
- 본격적인 실적시즌까지 대형주의 상승 모멘텀이나 이벤트가 부재한 상황에서, 단기적으로 중소형주에 대한 관심이 더 이어질 가능성이 있다고 판단된다.

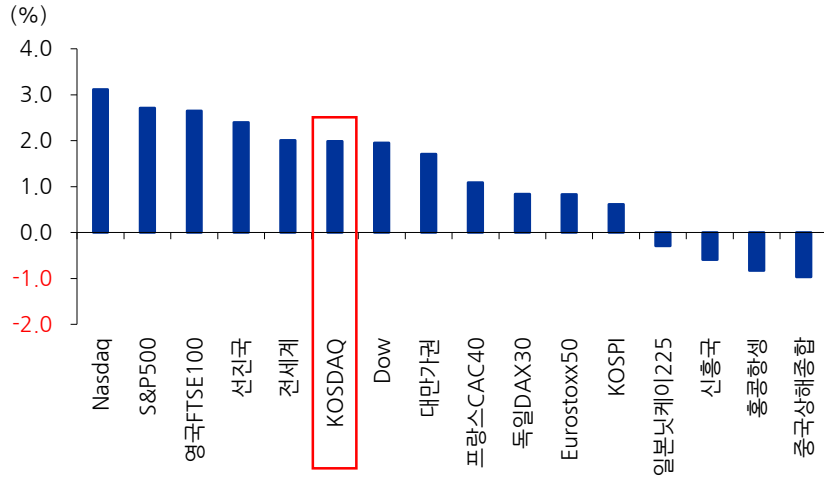
주도주의 부진이 중소형주로 관심을 이동



자료: Bloomberg, 유진투자증권

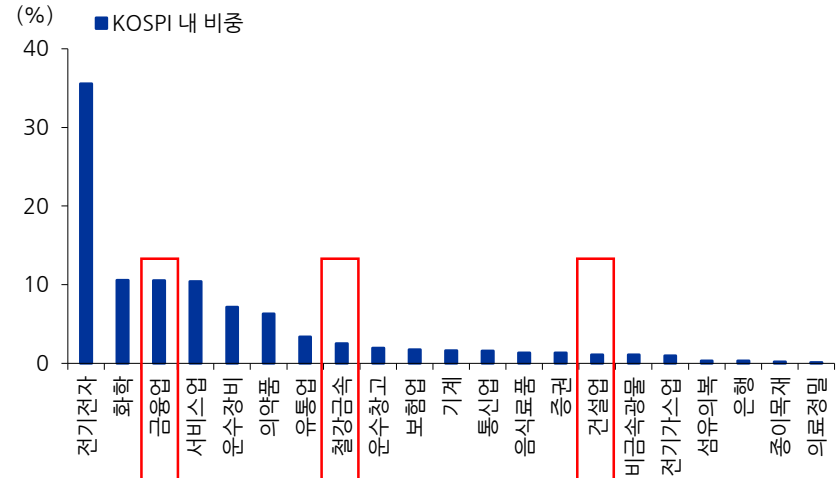
Weekly Review

신흥국 및 아시아 증시의 상대적 부진 속 KOSDAQ 지수 강세



자료: Bloomberg, 유진투자증권

최근 강세를 보인 금융, 철강, 건설 등 업종의 시가총액 비중은 크지 않음



자료: 유진투자증권

미국 국채 10년물 금리, 독일 대비 격차 큰 국면에서 안정세



자료: Bloomberg, 유진투자증권

중소형주의 거래대금 규모는 아직 견조한 수준을 유지



자료: Quantwise, 유진투자증권

Weekly Review

거의 두 달 만에
3,100pt 중반대
진입을 시도하는 KOSPI

증시 지표(4/9일)

지수		증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
한국	KOSPI	3,132	-0.4	0.6	9.0
	KOSDAQ	989	0.8	2.0	2.2
미국	Dow	33,801	0.9	2.0	10.4
	S&P500	4,129	0.8	2.7	9.9
	Nasdaq	13,900	0.5	3.1	7.9
유럽	Eurostoxx50	3,979	0.0	0.8	12.0
	영국FTSE100	6,916	-0.4	2.6	7.0
	독일DAX30	15,234	0.2	0.8	11.0
	프랑스CAC40	6,169	0.1	1.1	11.1
아시아	중국상해종합	3,451	-0.9	-1.0	-0.6
	홍콩항셱	28,699	-1.1	-0.8	5.4
	일본닛케이225	29,768	0.2	-0.3	8.5
	대만가권	16,854	-0.4	1.7	14.4

채권	증가	1D(bp)	1W(bp)	YTD(bp)
한국 국고채 10년물(%)	2.025	0.3	-2.7	30.3
한국 국고채 3년물(%)	1.167	0.7	2.0	19.7
미국채 10년물(%)	1.659	3.9	-6.3	74.5
미국채 2년물(%)	0.155	0.6	-3.1	3.4
장단기 금리차(10년-2년)	150.4bp	147.0bp	153.5bp	79.2bp

환율 및 원자재	증가	1D(%)	1W(%)	YTD(%)
USD/KRW	1,120.95	0.3	-0.6	3.2
USD/EUR	1.19	-0.1	1.2	-2.6
USD/JPY	109.67	0.4	-0.9	6.2
미 달러 지수	92.16	0.1	-0.9	2.5
WTI 국제유가(\$)	59.32	-0.5	-3.5	22.3
GOLD(\$)	1,743.88	-0.7	0.9	-8.1
SILVER(\$)	25.27	-0.8	1.0	-4.3

주간 KOSPI 업종 동향(4/9일, %, 억원)

업종명	등락률	개인 순매수	외인 순매수
섬유의복	7.8	-121	-16
증권	7.4	-630	255
건설업	5.5	-1,695	1,548
철강금속	4.9	-1,156	681
기계	3.8	-670	186
서비스업	3.6	-1,174	3,546
종이목재	2.9	-46	54
의료정밀	2.6	-86	46
비금속광물	2.1	-175	158
유통업	1.9	404	572
금융업	1.8	-1,402	2,938
전기가스업	1.7	-74	110
음식료품	1.7	189	136
의약품	1.5	-406	583
은행	1.1	-121	140
코스피	0.6	12,362	10,310
보험업	0.0	111	259
제조업	-0.1	15,046	920
화학	-0.3	3,284	592
통신업	-0.3	-426	916
운수창고업	-0.7	1,621	-285
전기전자	-0.9	11,517	241
운수장비	-1.4	2,714	-1,741

지난주 KOSPI는 0.6% 상승한 3,131.9pt에 마감. KOSDAQ은 2.0% 상승한 989.4pt로 마감. KOSDAQ은 1월말 이후 약 두 달 반 만에 장중 990pt를 상회하기도 했음

금융업, 건설, 철강 등 가치주 스타일의 업종이 강세를 보였고, 카카오(주간 +11.4%) 급등을 바탕으로 한 서비스업 업종의 상승도 지수 상승에 기여. 반면, 반도체와 운수장비, 화학 등 업종은 약세

증시 자금동향

	4/8일(조원)	전일비(억원)	전주비(억원)
고객예탁금	64.2	4,148	-15,626
신용잔고(KOSPI)	12.2	-523	-814
신용잔고(KOSDAQ)	10.0	98	458
미수금잔고	0.3	275	116

주간 KOSPI 수급 현황

개인 NAVER vs. 외인 카카오

개인 KOSPI 순매수(도) 현황

종목명	주가 (원)	등락률 (%)	순매수대금 (억원)	종목명	주가 (원)	등락률 (%)	순매수대금 (억원)
1 삼성전자	83,600	-1.4	8,686	카카오	558,000	11.4	-3,559
2 LG화학	812,000	-1.9	1,458	LG디스플레이	25,400	10.9	-1,222
3 NAVER	383,500	1.1	1,289	현대건설	46,450	6.7	-811
4 롯데케미칼	293,000	-2.8	1,203	SK	293,000	3.0	-706
5 삼성SDI	663,000	-0.8	1,118	DL이앤씨	127,000	5.8	-524
6 현대글로비스	180,500	-4.2	1,049	한국금융지주	99,900	11.1	-524
7 삼성전자우	75,000	0.7	1,026	GS건설	45,450	8.6	-519
8 LG전자	158,500	0.0	1,018	현대제철	50,600	7.8	-505
9 현대차	228,500	-2.1	894	POSCO	328,000	3.0	-444
10 KODEX 레버리지	27,455	-0.1	772	씨에스윈드	82,400	14.4	-433

외인 KOSPI 순매수(도) 현황

종목명	주가 (원)	등락률 (%)	순매수대금 (억원)	종목명	주가 (원)	등락률 (%)	순매수대금 (억원)
1 카카오	558,000	11.4	2,997	삼성SDI	663,000	-0.8	-1,073
2 우리금융지주	10,300	3.0	1,400	삼성전자우	75,000	0.7	-910
3 삼성전자	83,600	-1.4	1,391	기아	84,600	-2.3	-817
4 SK하이닉스	140,000	-0.7	762	더존비즈온	87,500	-5.7	-507
5 엔씨소프트	925,000	4.5	727	현대차	228,500	-2.1	-455
6 SK텔레콤	276,500	-1.6	720	현대모비스	305,500	-0.2	-274
7 DL이앤씨	127,000	5.8	582	빅히트	258,000	6.2	-257
8 GS건설	45,450	8.6	520	KODEX 레버리지	27,455	-0.1	-253
9 신한지주	37,150	2.2	447	SK이노베이션	238,000	-1.5	-227
10 POSCO	328,000	3.0	444	SK바이오팜	109,000	3.8	-194

주: SK바이오사이언스는 3/18일 상장해 주간 등락률 데이터 미표기

지난주 개인투자자들은 NAVER(+1,289억원)를 순매수하고 카카오(-3,559억원)를 순매도하는 경향을 보였음. 반면 외국인투자자는 카카오(+2,997억원)를 가장 많이 순매수.

개인투자자와 외국인투자자 모두 삼성전자에 순매수를 보인 점은 공통적. 개인투자자는 삼성전자에 8,686억원 순매수를 기록했고, 외국인투자자는 삼성전자(+1,391억원)와 SK하이닉스(+762억원)를 모두 순매수

한편 외국인투자자 순매도 상위에 기아(-817억원), 현대차(-455억원), 현대모비스(-274억원) 등 자동차 관련 대표종목이 모두 포함된 점도 특징적

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다