2024년 7월 26일

금요일에 미리 보는 주간 투자전략

김영환 (한국 투자전략, 02)768-7677, yh.kim@nhqv.com)

NH Strategy Weekly

NH투자증권

C/O/N/T/E/N/T/S

주식시장 Review: 정치 불확실성+실적 실망감	3
주식시장 Preview: 월초 경제지표와 FOMC를 기다리자	4
경제 Review: 한국 2분기 GDP -0.2%q-q, 내수 위축	6
경제 Preview: 빌 더들리의 전향과 장기채 발행	7
국내 수급 & Fund Flow	8
CALENDAR	16

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

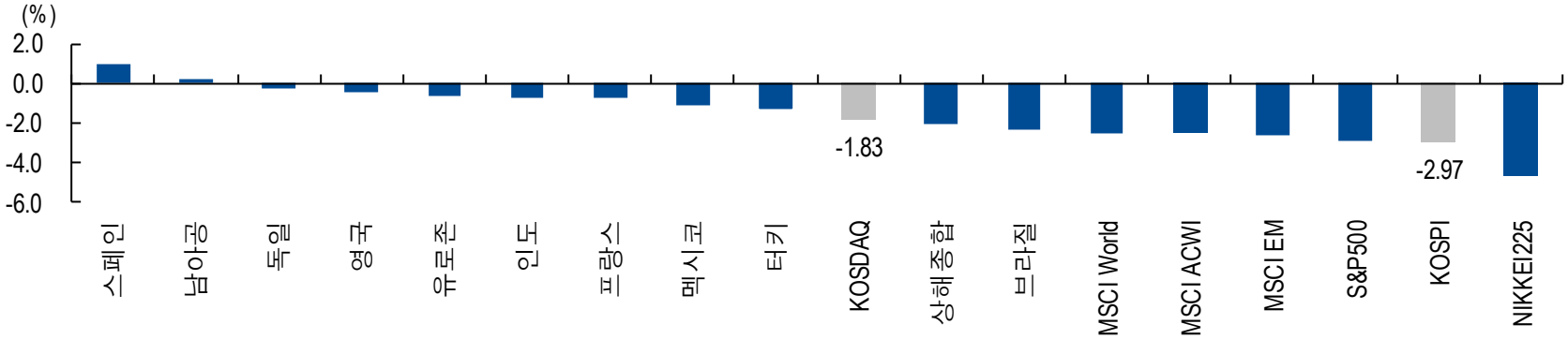
정치 불확실성+실적 실망감

- **미국 정치 불확실성 지속:** 트럼프 피격 사건에 이어 바이든의 대선 후보 사퇴와 카말라 해리스의 대선 후보 부상 등 미국 정치 이슈가 연달아 발생하면서 정치적 불확실성이 확대. 이에 영향을 받은 주식시장 변동성도 함께 높아지는 모습. 해리스와 트럼프의 지지율 격차는 바이든과 트럼프의 지지율 격차보다 줄어들었으며, 한 여론조사에서는 해리스가 트럼프보다 더 높은 지지율을 기록하면서 대선 불확실성 가중

- **AI 수익화 지연 우려:** 미국 빅테크 기업의 AI 수익화 지연 우려가 제기되면서 양호한 실적 발표에도 투자자들의 실망 매물이 출회. 미국 빅테크 중 가장 먼저 실적을 발표한 알파벳은 예상치를 상회하는 실적 발표에도 불구하고 AI를 활용한 수익화 시점이 지연될 수 있다는 의구심이 나타나며 주가가 큰 폭으로 하락. 한국에서는 SK하이닉스가 2분기 실적 호조를 기록했으나 악화된 투심으로 인해 주가가 급락

이번주 글로벌 주식시장 수익률

- 이번주 글로벌 주식시장 수익률 Top3는 스페인(+0.94%), 남아공(+0.18%), 독일(-0.27%)



주: 수익률은 지난주 수요일 종가 대비 이번주 수요일 종가
자료: Bloomberg, NH투자증권 리서치본부

투자전략 **김영환** (02-768-7677)

월초 경제지표와 FOMC를 기다리자

- **KOSPI 주간 예상: 2,630~2,780P**
  - 상승 요인: 미국 경기호조 재확인, 연준 금리인하 기대 강화
  - 하락 요인: AI 투자에 대한 회의론, 미국 대선 관련 불확실성

- **주식시장 전망**
  - **AI 잠재력에 대한 논란:** 세쿼이아캐피털의 데이비드 칸이 'AI의 6,000억달러짜리 질문(AI's $600B Question)'이라는 보고서를 쓴 이후, 주식시장은 AI 투자의 수익성에 대한 의구심을 드러내고 있음. 이러한 우려는 2분기 알파벳 실적발표 이후의 주가 반응에서 잘 나타났음. 신(新)산업이 발전해가는 초기 국면에서는 이러한 회의론이 항상 발생. 특히 펀더멘탈 대비 기대감이 빠르게 높아진 이후에 이러한 경계감이 부각되는 경향. 단기적으로 기대감을 덜어내는 과정이라고 생각됨. 시장을 놀라게 할 만한 Key-Product를 제시하지 않는 한, 남은 2분기 실적발표 기간에도 유사한 패턴이 반복되기 쉬운 상황
  - 그럼에도 불구하고 이번 AI 사이클의 정점이 지났다고 생각하지는 않음. 현재의 빅테크 기업들은 항상 수익화보다는 매출과 점유율에 중점을 둔 확장 전략을 사용해왔고, 그 결과 지금의 지위를 획득했음. AI 투자에 대해서도 이러한 전략을 포기하지 않을 공산이 큼. AI 투자가 당분간 지속되리라는 확신이 강화된다면, 이와 관련된 인프라를 제공하는 기업들의 주가는 재차 상승할 수 있다고 판단
  - **미국 경제지표:** 7/25 발표된 미국 2분기 GDP 증가율은 +2.8%(SAAR)을 기록. 전분기(+1.4%) 및 컨센서스(+2.0%)를 상회. GDP 디플레이터는 +2.3%로 전분기(+3.1%) 및 컨센서스(+2.6%)를 하회. 최근 일각에서 미국 경기 둔화에 대한 우려가 제기되는 가운데 2분기 GDP 발표는 최근 경기동향이 골디락스(성장은 지속되고 물가가 낮아지는) 상황임을 시사. 향후 연준의 금리인하 콜이 정상화에 따른 금리 인하로 여겨질 가능성이 높아짐

월초 경제지표와 FOMC를 기다리자

● 주식시장 전망 (계속)

- **투자전략:** 단기적으로는 투자자들이 테크 기업들에 대한 기대감을 덜어내는 과정이 더 진행될 수 있음. AI와 관련된 Key-Product가 당장 출시되지 않는 한 드라마틱한 반전은 쉽지 않음. 하지만 AI 투자의 지속성과 이에 따른 IT 인프라 관련 기업들의 실적 호조가 하반기에도 이어진다면 이들 분야의 중기 전망은 여전히 밝다고 판단
- 단기적으로는 미국 경제가 골디락스 환경에 있음을 재확인해주는 경제지표, 그러한 환경 하에서 금리인하가 곧 시작될 것이라는 연준의 시그널 등이 주식시장의 상승을 모색하는 재료로 부상할 것으로 예상
- **밸류에이션:** 코스피 12개월 선행 PER은 9.4배(2005년 이후 분포의 상위 72%), 12개월 후행 PER은 13.5배(2005년 이후 분포의 상위 25%), 12개월 선행 PBR은 0.93배(2005년 이후 분포의 상위 78%), 12개월 후행 PBR은 0.98배(2005년 이후 분포의 상위 78%)
- **관심 업종:** 반도체/장비, 전력설비, 조선, 원전, 방산
- **주간 주요 이벤트(한국시간):** 미국 6월 PCE 물가(7/26), 미국 7월 미시간대 소비자심리지수(7/26), 유로존 2분기 GDP(속보치, 7/30), 미국 5월 S&P/CS 주택가격지수(7/30), 미국 7월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수(7/30), 한국 6월 산업활동동향(7/31), 중국 7월 국가통계국 PMI(7/31), 유로존 7월 소비자물가(7/31), 미국 7월 ADP 고용(7/31), 미국 FOMC(8/1), 한국 7월 수출입동향(8/1), 중국 7월 차이신 제조업 PMI(8/1), 미국 7월 ISM 제조업(8/1), 한국 7월 소비자물가(8/2), 미국 7월 고용보고서(8/2), 미국 6월 내구재 수주(확정치, 8/2)
- **주간 주요 미국 기업 실적 발표:** 맥도날드(7/29), 마이크로소프트·AMD·P&G·머크·캐터필러(7/30), 메타·퀄컴·ARM·마스터카드(7/31), 애플·아마존·인텔(8/1), 엑슨모빌·셰브론(8/2)

경제 RA 김융 (02-768-7018)

한국 2분기 GDP -0.2%q-q, 내수 위축

- **한국**
  - 2분기 한국 GDP 성장률은 전년대비 +2.3% 기록. 전분기대비로는 -0.2% 기록하며 이전치(+1.3%q-q)의 역기저효과와 내수 약화로 마이너스(-) 증가율 기록. 수출의 성장기여도(전분기대비)는 +0.4%p였으나, 내수부문(민간소비 -0.1%p, 설비투자 -0.2%p, 건설투자-0.2%p)은 모두 마이너스 성장률 기록
  - 7월 1~20일 수출은 372억달러로 전년대비 +18.8% 기록. 조업일수를 고려한 일평균수출은 +11.6%로 10%대를 상회했음. 품목별로 보면 반도체(+57.5%)는 견조, 무선통신기기(-1.3%)는 전년대비 감소. 중국향 수출 증가율(+20.4%)이 확대되었고, 미국향 수출은 +13.4% 기록
- **미국**
  - 미국 7월 S&P글로벌 제조업 PMI는 49.5p로 전월치(51.6p)와 예상치(51.7p)를 모두 하회하며 7개월만에 기준선(50p) 하회. 세부지표가 모두 하락한 가운데, 가중치가 높은 신규수주(47.4p)와 생산(49.5p)지수가 전월치(각각 51.0p와 52.1p)보다 큰 폭 하락하면서 헤드라인 지수 하락을 견인. 반면, 7월 S&P글로벌 서비스업 PMI는 56p로 전월치(55.3p)와 예상치(54.7p)를 모두 상회했음
  - 미국 6월 신규주택매매건수는 61.7만건으로 전월치(62.1만건)와 예상치(63.9만건) 모두 하회. 미국 6월 기존주택매매건수도 389만건으로 전월치(411만건)와 예상치(399만건)를 모두 하회

빌 더들리의 전향과 장기채 발행

FOMC

- 뉴욕 연준 총재를 지낸 Bill Dudley가 블룸버그 컬럼을 통해 7월 FOMC에서 기준금리를 인하하는 것이 낫다고 조언
- Bill Dudley는 기존에 5.5% 기준금리를 유지하거나 조금 더 올려야 한다는 입장을 가지고 있었는데 이번 컬럼에서 전향
- Bill Dudley의 요지는 중상위 계층과 달리 하위 계층의 자산은 고갈되었으며 주택시장이 현재의 금리 수준을 견디기 어렵고, 이에 따라 실업률이 가파르게 상승할 수 있으므로 기준금리를 인하해야 한다고 주장
- 비슷한 맥락에서 세인트 루이스 연준 총재를 지낸 Bullard는 올해 초에, 일단 기준금리를 인하하고 그 후에 효과를 지켜보는 것이 낫다는 조언을 한 바 있음
- 9월 인하가 사실상 기정사실화되었기 때문에 굳이 7월에 인하를 하지 않을 이유도 없음
- 문제는 파월 의장인데, 하반기에 전년대비 물가 상승률이 기저효과로 하락 폭이 둔화되면서 연초처럼 재차 높아질 것을 우려해 일단 7월을 보류하고 9월로 넘어갈 가능성이 높음

장기채 발행

- 미국 정부가 작년 중반 이후 국채발행을 늘렸음에도 구축효과가 발생하지 않음
- 그 배경은 주로 단기채(T-Bill) 위주로 발행을 늘렸기 때문인데, 이제는 더 이상 단기채 발행에만 의존하기 어렵고 T-Note 발행이 늘 것으로 보임. 이 경우 미국 10년물 국채금리 상승 압력에 노출

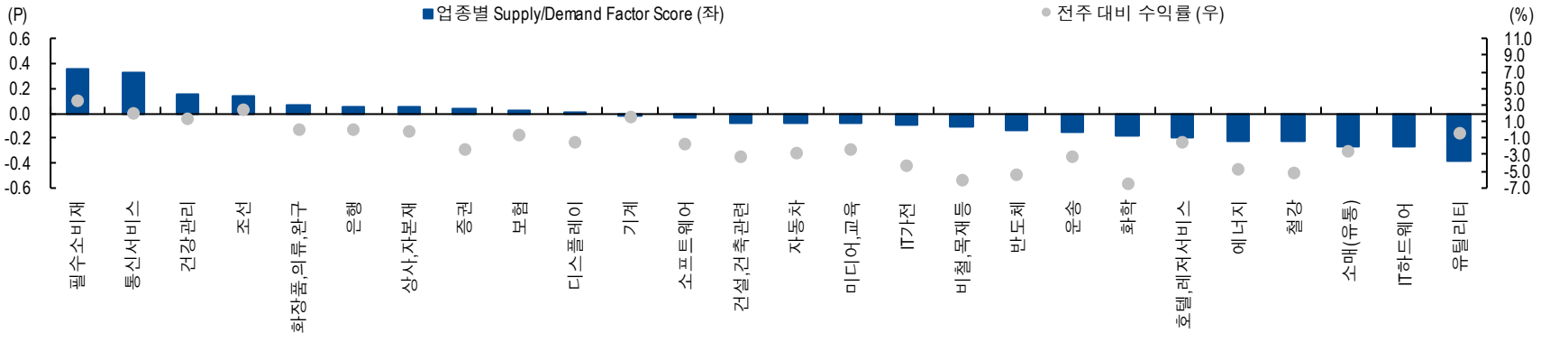
투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

금주(7월 18일~7월 24일) 외국인 순매도 지속, 기관 순매도 전환, 개인 순매수 전환

- KOSPI는 7월 18일~7월 24일 동안 외국인이 8,716억원 순매도
- 업종별 시가총액 대비 기관 및 외국인의 합계 순매수 Top3는 필수소비재, 통신서비스, 건강관리
- 외국인은 상사,자본재 1,148억원, 조선 1,145억원, 필수소비재 1,062억원 순매수. 반면, 반도체 9,811억원, 기계 1,226억원, 화학 709억원 순매도
- 기관은 건강관리 1,991억원, 은행 1,213억원, 기계 1,068억원 순매수. 반면, 자동차 2,292억원, IT가전 920억원, 화학 888억원 순매도
- KOSPI200 전체 거래대금 대비 공매도 대금 비중 Top3는 현대위아, LG에너지솔루션, 현대제철. KOSDAQ150은 에스피지, RFHIC, 인텔리안테크

업종별 Supply/Demand Factor Score

- 금주(7월 18일~7월 24일) 누적 순매수 z-score Top 3는 필수소비재, 통신서비스, 건강관리



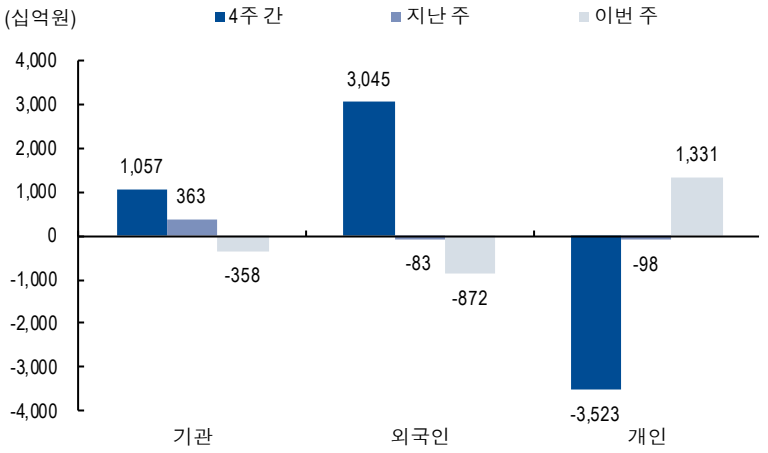
주: Supply/Demand Factor Score는 시가총액 대비 기관 및 외국인의 한 주간 누적 순매수를 표준화한 수치 / 자료: FnGuide, NH투자증권 리서치본부

국내 수급 & Fund Flow

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

KOSPI 주체별 순매수 현황

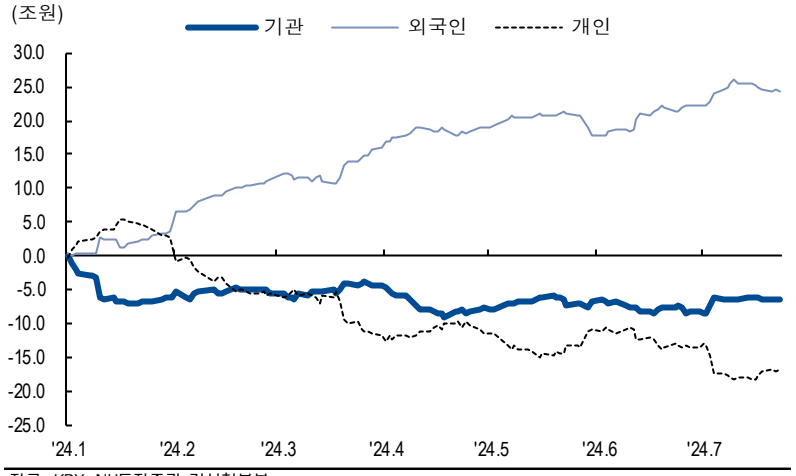
- 외국인은 이번주(7월 18일~7월 24일) 8,716억원 순매도



주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지 / 자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

KOSPI 주체별 누적 순매수 현황

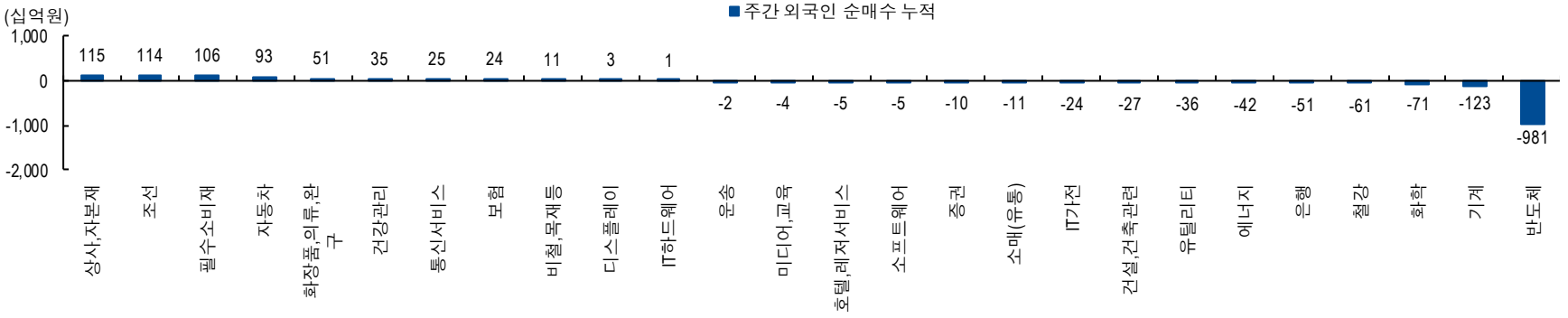
- 외국인은 2024년 YTD 24.4조원 순매수



자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

외국인 업종별 순매수 누적 현황

- 금주(7월 18일~7월 24일) 외국인은 상사,자본재 1,148억원, 조선 1,145억원, 필수소비재 1,062억원 순매수



주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지 / 자료: FnGuide, NH투자증권 리서치본부

국내 수급 & Fund Flow

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

외국인 순매수 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A033780	KT&G	880	필수소비재
A066570	LG전자	850	IT가전
A012450	한화에어로스페이스	778	상사,자본재
A010140	삼성중공업	645	조선
A272210	한화시스템	509	상사,자본재
A259960	크래프톤	446	소프트웨어
A005380	현대차	380	자동차
A010120	LS ELECTRIC	370	기계
A090430	아모레퍼시픽	331	화장품,의류,완구

외국인 순매도 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A000660	SK하이닉스	-5,921	반도체
A005930	삼성전자	-3,625	반도체
A051910	LG화학	-864	화학
A006400	삼성SDI	-807	IT가전
A267260	HD현대일렉트릭	-699	기계
A034020	두산에너빌리티	-653	기계
A009150	삼성전기	-296	IT하드웨어
A005490	POSCO홀딩스	-291	철강
A086790	하나금융지주	-283	은행

기관 순매수 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A000660	SK하이닉스	1,709	반도체
A207940	삼성바이오로직스	1,041	건강관리
A267260	HD현대일렉트릭	1,018	기계
A068270	셀트리온	884	건강관리
A055550	신한지주	846	은행
A064350	현대로템	524	기계
A003230	삼양식품	419	필수소비재
A086790	하나금융지주	402	은행
A017670	SK텔레콤	402	통신서비스

기관 순매도 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A005930	삼성전자	-1,951	반도체
A005380	현대차	-1,205	자동차
A034020	두산에너빌리티	-975	기계
A012450	한화에어로스페이스	-480	상사,자본재
A006400	삼성SDI	-474	IT가전
A192820	코스맥스	-443	화장품,의류,완구
A035720	카카오	-439	소프트웨어
A073240	금호타이어	-421	자동차
A096770	SK이노베이션	-415	에너지

개인 순매수 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A005930	삼성전자	6,443	반도체
A000660	SK하이닉스	3,969	반도체
A034020	두산에너빌리티	1,656	기계
A006400	삼성SDI	1,259	IT가전
A051910	LG화학	1,215	화학
A005380	현대차	817	자동차
A096770	SK이노베이션	689	에너지
A373220	LG에너지솔루션	614	IT가전
A005490	POSCO홀딩스	610	철강

개인 순매도 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A207940	삼성바이오로직스	-1,096	건강관리
A033780	KT&G	-999	필수소비재
A068270	셀트리온	-925	건강관리
A272210	한화시스템	-827	상사,자본재
A064350	현대로템	-764	기계
A066570	LG전자	-755	IT가전
A010120	LS ELECTRIC	-678	기계
A010140	삼성중공업	-664	조선
A003230	삼양식품	-631	필수소비재

주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지, 코스피200 종목 유니버스 기준

자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

국내 수급 & Fund Flow

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

투신 순매수 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A207940	삼성바이오로직스	474	건강관리
A068270	셀트리온	237	건강관리
A064350	현대로템	208	기계
A267260	HD현대일렉트릭	168	기계
A055550	신한지주	139	은행
A010120	LS ELECTRIC	128	기계
A003230	삼양식품	127	필수소비재
A073240	금호타이어	103	자동차
A272210	한화시스템	101	상사,자본재

투신 순매도 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A005930	삼성전자	-623	반도체
A034020	두산에너빌리티	-269	기계
A051910	LG화학	-231	화학
A006400	삼성SDI	-228	IT가전
A192820	코스맥스	-225	화장품,의류,완구
A373220	LG에너지솔루션	-194	IT가전
A005490	POSCO홀딩스	-156	철강
A000660	SK하이닉스	-129	반도체
A005380	현대차	-118	자동차

연기금 순매수 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A068270	셀트리온	446	건강관리
A055550	신한지주	417	은행
A207940	삼성바이오로직스	314	건강관리
A017670	SK텔레콤	296	통신서비스
A241560	두산밥캣	214	기계
A064350	현대로템	170	기계
A267260	HD현대일렉트릭	153	기계
A035420	NAVER	129	소프트웨어
A161890	한국콜마	111	화장품,의류,완구

연기금 순매도 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A005930	삼성전자	-1,805	반도체
A005380	현대차	-561	자동차
A000660	SK하이닉스	-469	반도체
A035720	카카오	-218	소프트웨어
A051910	LG화학	-205	화학
A034730	SK	-203	상사,자본재
A402340	SK스퀘어	-192	반도체
A009150	삼성전기	-174	IT하드웨어
A034020	두산에너빌리티	-171	기계

사모펀드 순매수 상위 종목

단위: 억원

종목코드	종목명	순매수대금	업종
A267260	HD현대일렉트릭	293	기계
A003230	삼양식품	268	필수소비재
A105560	KB금융	166	은행
A010120	LS ELECTRIC	123	기계
A068270	셀트리온	110	건강관리
A000660	SK하이닉스	103	반도체
A064350	현대로템	89	기계
A272210	한화시스템	62	상사,자본재
A090430	아모레퍼시픽	61	화장품,의류,완구

사모펀드 순매도 상위 종목

단위: 억원

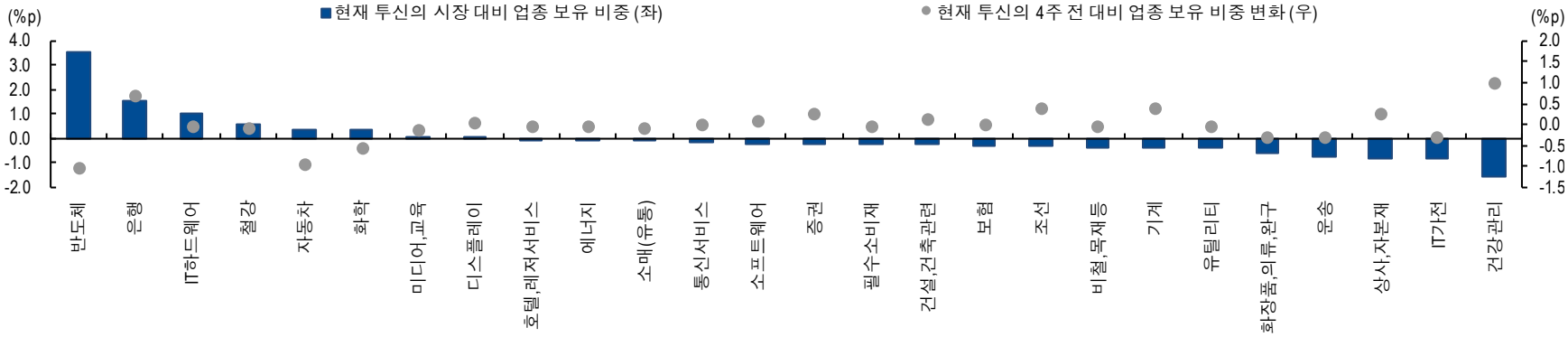
종목코드	종목명	순매수대금	업종
A034020	두산에너빌리티	-444	기계
A005930	삼성전자	-426	반도체
A012450	한화에어로스페이스	-351	상사,자본재
A192820	코스맥스	-164	화장품,의류,완구
A052690	한전기술	-159	유틸리티
A005380	현대차	-145	자동차
A079550	LIG넥스원	-111	상사,자본재
A000270	기아	-102	자동차
A329180	HD현대중공업	-77	조선

주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지, 코스피200 종목 유니버스 기준

자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

업종별 투신의 시장 대비 보유 비중

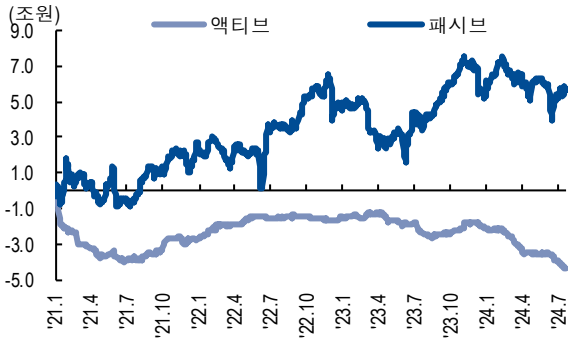
- 현재 투신은 반도체, 은행, IT하드웨어 Overweight 중. 4주 전 대비 건강관리, 은행, 기계의 비중 증가



주: 이번주 수요일 기준 / 자료: FnGuide, NH투자증권 리서치본부

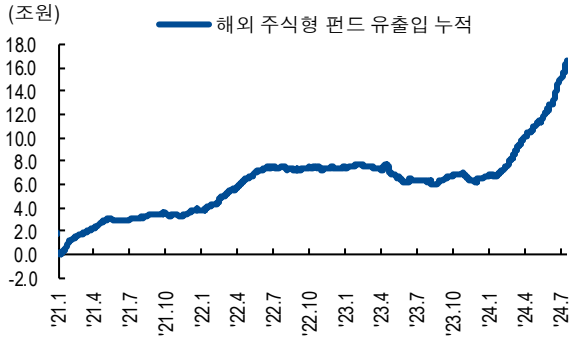
국내 주식형 펀드 유출입 누적

- 액티브 2,193억원 유출, 패시브 1,836억원 유입



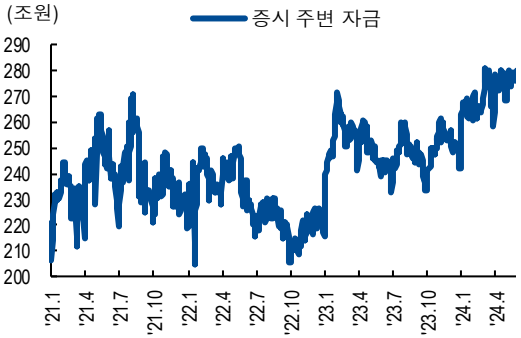
해외 주식형 펀드 유출입 누적

- 6,599억원 유입, 총 순자산은 59.5조원



증시 주변 자금 흐름

- 6.08조원 유출, 총액은 274.4조원



주: 국내/해외 주식형 펀드 유출입은 2021년 첫 영업일부터 이번 화요일까지 누적. 해외 주식형 펀드 총자산은 이번 화요일 종가 기준. 증시주변자금(이번 화요일 기준)=고객예탁금+MMF+증권파생상품거래예수금
자료: 금융투자협회, FnGuide, NH투자증권 리서치본부

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

KOSPI200 주간 공매도 거래대금 비중 Top 25

종목코드	종목명	등락률(%)	공매도 거래량 (주)	공매도 거래량 (비중,%)	공매도 거래대금 (억원)	공매도 거래대금 (비중,%)	공매도 잔고금액 (억원)	공매도 잔고비율 (%)
A011210	현대위아	-4.85	34,663	7.85	19	7.83	51	0.35
A373220	LG에너지솔루션	-4.03	38,464	3.79	128	3.79	6,065	0.79
A004020	현대제철	-5.45	78,898	3.26	22	3.28	7	0.02
A006400	삼성SDI	-6.06	34,989	2.19	122	2.22	496	0.21
A012330	현대모비스	0.22	15,179	2.20	34	2.19	53	0.03
A241560	두산밥캣	-5.05	63,099	1.89	31	1.89	8	0.02
A267250	HD현대	-0.25	15,974	1.78	13	1.78	17	0.03
A326030	SK바이오팜	-1.51	9,301	1.75	8	1.74	454	0.68
A112610	씨에스윈드	6.70	40,637	1.73	19	1.68	248	1.23
A086280	현대글로비스	-2.16	14,151	1.65	17	1.65	7	0.01
A006260	LS	-4.37	34,923	1.57	45	1.57	57	0.14
A008930	한미사이언스	-1.07	7,841	1.49	3	1.50	84	0.39
A003670	포스코퓨처엠	-7.71	21,954	1.41	53	1.42	6,961	3.72
A302440	SK바이오사이언스	-2.15	4,929	1.38	3	1.39	511	1.22
A000240	한국앤컴퍼니	-2.23	2,174	1.36	0	1.37	6	0.04
A000720	현대건설	-4.04	49,519	1.34	16	1.32	40	0.11
A066970	엘앤에프	-8.44	14,632	1.25	18	1.26	1,633	3.85
A128940	한미약품	-0.33	1,958	1.25	6	1.24	60	0.16
A051910	LG화학	-7.05	16,304	1.06	53	1.09	69	0.03
A042700	한미반도체	-6.58	59,428	1.07	87	1.06	61	0.04
A005490	POSCO홀딩스	-5.46	16,027	0.94	58	0.95	1,949	0.64
A000270	기아	-1.25	47,574	0.91	56	0.91	585	0.13
A047810	한국항공우주	3.05	21,590	0.90	11	0.90	467	0.98
A001440	대한전선	-0.07	96,271	0.88	14	0.88	185	0.70
A361610	SK아이이테크놀로지	-9.05	8,936	0.85	4	0.86	254	0.89

주1: 지난 목요일부터 이번 수요일까지의 데이터이며 공매도 거래대금 비중 기준 내림차순, 공매도 잔고 데이터는 발생일(T) 후 T+2거래일 이후 보고되므로 월요일 기준
주2: 공매도 거래량 비중(%)=공매도 거래량/거래량*100, 공매도 거래대금 비중(%)=공매도 거래대금/거래대금*100, 공매도 잔고비율(%)=공매도 잔고수량/상장주식수*100
자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

KOSDAQ150 주간 공매도 거래대금 비중 Top 25

종목코드	종목명	등락률(%)	공매도 거래량 (주)	공매도 거래량 (비중,%)	공매도 거래대금 (억원)	공매도 거래대금 (비중,%)	공매도 잔고금액 (억원)	공매도 잔고비율 (%)
A058610	에스피지	-2.55	40,955	5.90	10	5.88	10	0.19
A218410	RFHIC	-5.64	21,839	4.50	3	4.48	12	0.34
A189300	인텔리안테크	-2.42	9,284	3.79	5	3.77	115	1.91
A357780	솔브레인	-7.65	4,924	3.26	13	3.29	274	1.28
A085660	차바이오텍	-1.05	17,615	2.77	3	2.78	160	1.80
A247540	에코프로비엠	-1.98	62,942	2.52	115	2.51	7,855	4.44
A005290	동진쎄미켐	-4.13	44,542	2.16	16	2.15	73	0.39
A058470	리노공업	-6.61	15,162	1.93	32	1.90	90	0.28
A267980	매일유업	-1.31	409	1.93	0	1.83	12	0.38
A140860	파크시스템스	10.19	3,722	1.78	6	1.79	100	0.88
A253450	스튜디오드래곤	-7.45	5,541	1.68	2	1.70	92	0.77
A082270	젬백스	-3.50	5,592	1.72	1	1.69	27	0.61
A035760	CJ ENM	-0.26	3,722	1.66	3	1.67	70	0.42
A323990	박셀바이오	2.72	10,875	1.64	2	1.63	48	1.37
A376300	디어유	-7.40	3,753	1.55	1	1.53	53	0.91
A166090	하나머티리얼즈	-4.81	12,309	1.36	6	1.34	98	0.97
A084370	유진테크	-6.19	10,216	1.33	5	1.31	87	0.86
A095340	ISC	-6.23	12,067	1.31	6	1.30	21	0.19
A039030	이오테크닉스	-0.21	13,031	1.31	25	1.29	255	1.07
A215600	신라젠	-3.74	53,894	1.27	2	1.27	23	0.52
A096530	씨젠	-0.23	13,521	1.23	3	1.23	168	1.49
A046890	서울반도체	-4.02	8,148	1.13	1	1.13	74	1.34
A222800	심텍	-4.63	13,964	1.14	4	1.12	140	1.44
A403870	HPSP	-11.23	62,870	1.04	22	1.04	230	0.80
A214150	클래시스	-0.70	7,569	1.03	4	1.03	49	0.16

주1: 지난 목요일부터 이번 수요일까지의 데이터이며 공매도 거래대금 비중 기준 내림차순, 공매도 잔고 데이터는 발생일(T) 후 T+2거래일 이후 보고되므로 월요일 기준
주2: 공매도 거래량 비중(%)=공매도 거래량/거래량*100, 공매도 거래대금 비중(%)=공매도 거래대금/거래대금*100, 공매도 잔고비율(%)=공매도 잔고수량/상장주식수*100
자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

시가총액 1조 미만 중소형주 기관/외국인 주간 보유 비중 변화

기관 보유

종목코드	종목	순매수금액(억원)	변화분(%p)
A153490	우리이앤엘	8.7	3.37
A149950	아바텍	31.44	2.11
A114840	아이패밀리에스씨	73.84	1.82
A255440	야스	11.7	1.66
A107640	한중엔시에스	38.56	1.56
A094480	갤럭시아머니트리	65.87	1.48
A039610	화성밸브	15.45	1.45
A161580	필옵틱스	2.23	0.95
A251970	펌텍코리아	39.09	0.94
A071970	STX중공업	29.81	0.69
A214260	라파스	16.31	0.63
A009470	삼화전기	2.04	0.58
A036890	진성티이씨	14.52	0.58
A131290	티에스이	4.76	0.57
A005390	신성통상	2.98	0.53
A172670	에이엘티	0.16	0.52
A023160	태광	59.15	0.48
A064290	인텍플러스	0.62	0.40
A282880	코윈테크	0.04	0.36
A237880	클리오	23.62	0.36

주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지
자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

외국인 보유

종목코드	종목	순매수금액(억원)	변화분(%p)
A032820	우리기술	35.47	1.62
A148150	세경하이테크	25.59	1.43
A060230	소니드	3.9	1.37
A039610	화성밸브	11.35	1.35
A219130	타이거일렉	9.56	1.28
A182360	큐브엔터	24.75	1.22
A109670	씨싸이트	2.32	1.17
A105840	우진	2.77	1.16
A062970	피피아이	1.13	1.12
A053690	한미글로벌	5.96	1.03
A265520	AP시스템	14.08	1.00
A010690	화신	8.02	0.98
A219420	링크제니시스	4.75	0.95
A004830	덕성	0.36	0.89
A089970	브이엠	11.96	0.89
A219550	디와이디	0.52	0.87
A011420	갤럭시아에스엠	3.46	0.86
A078860	아이오케이	1.07	0.85
A071970	STX중공업	21.62	0.82
A226340	본느	15.31	0.81

주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지
자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

경제 RA 김융 (02-768-7018)

경제지표 발표 일정

주: 1) 우리나라 시간 기준, 2) 컨센서스는 블룸버그 기준

	Previous	Consen
7월 29일 (월)		
(미) 7월 댈러스 연은 제조업지수 (P)	-15.1	-14.2
7월 30일 (화)		
(미) 7월 CB 소비자심리지수 (P)	100.4	99.8
(미) 5월 FHFA 주택가격지수 (%m-m)	0.2	-
(미) 5월 케이스실러 주택가격지수 (%m-m)	0.38	-
(유) 2분기 GDP 성장률 (%y-y)	0.4	-
7월 31일 (수)		
(한) 6월 광공업생산 (%m-m)	3.5	3.9
(미) 7월 ADP 취업자수 증감 (천명)	150	170
(중) 7월 국가통계국 제조업 PMI (P)	49.5	-
(유) 7월 소비자물가지수 예상치 (%y-y)	2.5	-
(일) 7월 일본은행 통화정책회의 (%, 상단)	0.10	0.10

	Previous	Consen
8월 1일 (목)		
(한) 7월 수출 (%y-y)	5.1	18.3
(미) 7월 FOMC 회의 (%,상단)	5.50	5.50
(미) 7월 ISM 제조업지수 (P)	48.5	49.0
(중) 7월 차이신 중국 제조업 PMI (P)	51.8	-
8월 2일 (금)		
(한) 7월 소비자물가지수 (%y-y)	2.4	2.5
(미) 7월 비농업취업자수 증감 (천명)	206	188
(미) 7월 실업률 (%)	4.1	4.1
(미) 7월 시간당 평균임금 (%y-y)	3.9	-
(미) 6월 제조업 신규수주 (%m-m)	-0.5	0.5

NH투자증권

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

고지 사항

본 조사분석자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부의 금융투자분석사가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 최선을 다해 분석한 결과이나 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 투자자의 투자판단을 위해 작성된 것이며 어떠한 경우에도 주식 등 금융투자상품 투자의 결과에 대한 법적 책임소재를 판단하기 위한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사의 저작물로서 모든 지적 재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.