2024년 4월 26일

# 금요일에 미리 보는 주간 투자전략

나정환 (시황, 02)768-7783, simon.na@nhqv.com)

NH Strategy Weekly

NH투자증권

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


| | |
|---|---|
| 주식시장 Review: 중동 지정학 리스크 진정세 | 3 |
| 주식시장 Preview: 실적과 매크로 모두 챙겨야 하는 시기 | 4 |
| 경제 Review: 한국 1분기 GDP, 수출, 소비, 투자의 고른 성장 | 6 |
| 경제 Preview: 지극히 원론적인 FOMC 예상 | 7 |
| 국내 수급 & Fund Flow | 8 |
| CALENDAR | 16 |

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

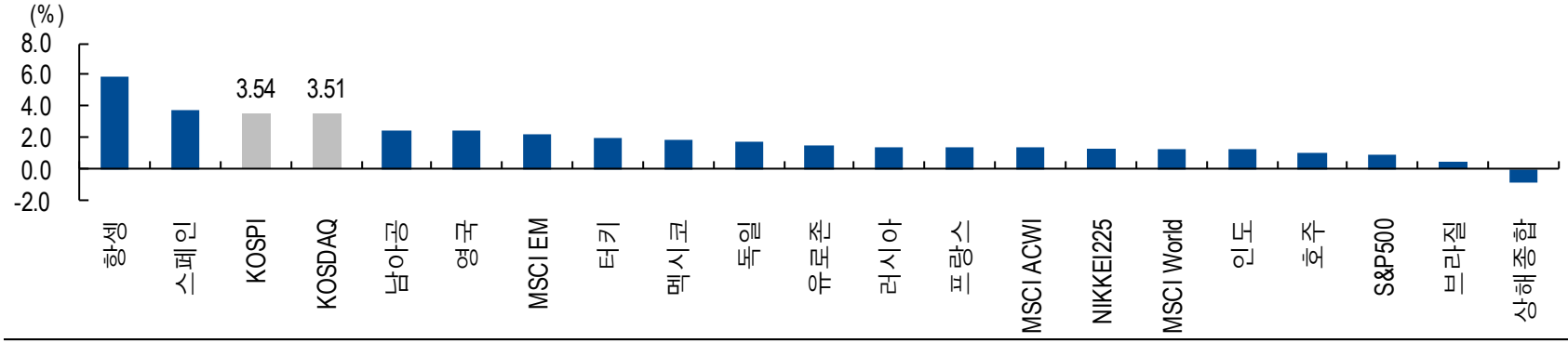
# 중동 지정학 리스크 진정세

- **중동 리스크 진정:** 지난주 주식시장 변동성을 높였던 중동 리스크가 진정세를 보임에 따라 주가도 반등. 19일 이스라엘이 이란에게 보복 공격을 했다는 소식에 중동 확전 우려가 높아졌으나 이란이 추가적인 보복 대응에 나서지 않으면서 지정학 리스크가 완화되는 모습. 미국 등 국제사회가 양측의 군사 충돌 자제를 촉구하고 있는 점도 리스크를 낮추는 요인. 지정학 불안감 완화에 최근 상승한 유가도 하락

- **밸류업 관련주 반등:** 총선 이후 부진한 주가 흐름을 보인 밸류업 관련주가 정부의 밸류업 프로그램 관련 세제 혜택 언급으로 반등세 시현. 21일 최상목 부총리 겸 기획재정부 장관이 기자간담회에서 배당 확대 기업 주주의 배당소득을 분리과세하고, 주주 환원 노력을 늘린 기업에 대해서는 법인세 세액공제를 도입하겠다고 밝힘. 이에 해당 발표 이후 은행, 보험 등 밸류업 관련 업종의 주가가 강세를 기록

## 이번주 글로벌 주식시장 수익률

- 이번주 글로벌 주식시장 수익률 Top3는 항셍(+5.84%), 스페인(+3.7%), KOSPI(+3.54%)




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

시황 나정환 (02-768-7783)

# 실적과 매크로 모두 챙겨야 하는 시기

- **KOSPI 주간 예상: 2,570~2,700P**
  - 상승 요인: 미 연준 금리 인하 기대감, 1분기 어닝시즌 기대
  - 하락 요인: 미국 물가 불안

- **주식시장 전망**
  - **PCE 물가와 FOMC:** 4/26(한국시간) 밤에 미국 3월 PCE 물가지표 발표 예정. 3월 PCE 물가지표 발표 이후 FOMC(5/2) 회의가 예정되어 있다는 점에서 물가 지표가 예상치를 상회하는지 여부에 따라 차주 주식 시장의 방향성이 결정될 것. 3월 PCE 물가 전망치는 전년동월대비 헤드라인 PCE(예상치: +2.6%, 전월치: +2.5%), 근원 PCE (예상치: +2.7%, 전월치: +2.8%)로 예상 중. 미국 1분기 PCE 근원 물가 상승률은 전분기대비 +3.4%로 예상치(+3.4%)와 전분기치(+2.0%)를 모두 상회. 반면 미국 1분기 GDP 성장률은 전분기 대비 +1.6% (예상치: +2.5%, 전분기치: +3.4%)로 다소 부진하게 집계되면서 경기 둔화 및 인플레이션 우려가 부각. 다만, 1분기 PCE 물가와 3월 CPI 서프라이즈 이후 인플레이션 재상승에 대한 우려가 일부 반영되었다는 점에서 3월 PCE 물가가 예상치를 상회하더라도 영향은 제한적일 것
  - 최근 연준 위원들의 발언을 보면 급하게 기준금리 인하를 단행할 필요가 없다는 입장. 존 윌리암스 뉴욕 연은 총재가 데이터가 금리 인상을 지지할 시, 금리 인상도 고려하겠다고 발언한 점과 미국 1분기 PCE 물가 지표가 서프라이즈 기록한 점은 금융 시장 내 금리 인하 기대감을 축소. CME Fedwatch에 따르면 올해 7월 인하 확률은 34.5%로 동결 가능성이 높고, 9월 인하 확률은 74.5%로 높음. 12월 인하 확률도 40.2%로 낮아지는 등 인하 기대감 축소. 5월 FOMC에서는 점도표가 발표되지 않기 때문에 파월 의장이 기자회견에서 향후 물가 궤적 및 유가 변동성에 대해 어떻게 언급하는지에 주식 시장은 주목할 것
  - **중동 리스크:** 유가(WTI)는 $80 초반 수준에서 유지. CPI 서프라이즈의 원인인 유가 상승세가 제한될 시, 물가 재상승 우려도 완화될 가능성

시황 나정환 (02-768-7783)

# 실적과 매크로 모두 챙겨야 하는 시기

● 주식시장 전망 (계속)

- **높아진 실적 눈높이:** 테슬라의 1분기 실적이 부진했음에도 주가는 오히려 큰 폭으로 상승하고, 메타는 양호한 실적을 발표했음에도 주가가 급락하는 상황이 발생. SK하이닉스도 실적 서프라이즈를 기록했음에도 외국인 및 기관 투자자의 순매도세로 주가가 5% 가량 하락. AI 산업 성장성에 대한 실적 기대치가 높아지면서 주가 변동성이 확대. AI 관련 반도체 및 IT하드웨어 업종 등 AI 산업 관련 실적 전망치는 상향되고 있다는 점에서 조정 시 매수 관점은 유지
- **투자전략:** 현재 AI 관련 산업에 대한 눈높이가 높기에 상대적으로 실적 기대감이 높지 않고, 수출 기반 실적이 개선되는 업종에 주목해 볼만함. 중국 외 지역으로 수출액이 증가하는 화장품과 해외 수출 비중이 높은 음식료가 이에 해당하는 업종
- **밸류에이션:** 코스피 12개월 선행 PER은 10.4배(2005년 이후 분포의 상위 40%), 12개월 후행 PER은 16.0배(2005년 이후 분포의 상위 8%), 12개월 선행 PBR은 0.92배(2005년 이후 분포의 상위 81%), 12개월 후행 PBR은 0.95배(2005년 이후 분포의 상위 88%)
- **관심 업종:** 반도체, IT하드웨어, 우주항공, 음식료, 화장품
- **주간 주요 이벤트(한국시간):** 중국 4월 제조업 및 비제조업 PMI(4/30), 유럽 4월 소비자물가(4/30), 미국 4월 CB 소비자신뢰지수(4/30), 중국 노동절 연휴 휴장(5/1~5/5), 한국 근로자의날 휴장(5/1), 한국 4월 수출입(5/1), 미국 ISM 제조업(5/1), 미국 FOMC(5/2), 미국 4월 고용보고서(5/3)
- **주요 미국 기업 실적 발표:** 아마존, 일라이릴리, AMD, 코카콜라(4/30), 퀄컴, 화이자, 마스터카드(5/1), 애플, 암젠(5/2)
- **주요 한국 기업 실적 발표:** 삼성전기(4/29), 삼성SDI, 아모레퍼시픽, OCI홀딩스(4/30), 한미약품(5/1), LG화학, 한화에어로스페이스, 하이브, 롯데칠성(5/2), NAVER, 에코프로(5/3), CJ제일제당(5/6), SK텔레콤(5/7)

경제 RA 김융 (02-768-7018)

# 한국 1분기 GDP, 수출, 소비, 투자의 고른 성장

- **한국**
  - 한국 4월 1~20일 수출은 358억달러로 전년대비 +11.1% 증가. 전년동기와 조업일수가 동일하여 일평균수출도 +11.1%y-y 기록. IT품목(반도체 +43%, 컴퓨터 +60.9%)과 미국향 수출(+22.8%)이 견조한 흐름 유지. 자동차(+12.8%)는 전월(3월 1~20일, -7.7%) 마이너스(-) 증가율을 기록했다가 플러스(+) 전환. 중국향 수출은 +9.0%로 전월치(+7.5%)에서 소폭 확대
  - 한국 2024년 1분기 GDP는 전년대비 +3.4%, 전분기대비 +1.3% 증가하며 전년, 전분기대비 기준 모두 2021년 4분기 이후 최고치를 기록. 성장 기여도(전분기대비)로 보면, 수출(+0.3%p), 민간소비(+0.4%p)가 3개분기 연속 GDP 성장 견인한 가운데, 건설투자(+0.4%p)가 플러스(+) 전환에 성공
- **미국**
  - 미국 4월 S&P글로벌 제조업 PMI 속보치는 49.9p로 전월치(51.9p)와 예상치(52.0p)를 모두 하회. 지수 산출시 포함되는 세부지표는 모두 하락한 가운데 신규수주(49.5p)와 생산(51.1p)지수가 전월치(각각 52.6p, 54.0p)에서 하락폭이 뚜렷. 미국 4월 S&P글로벌 서비스업 PMI는 50.9p로 전월치(51.7p)보다 하락하며 3개월 연속 하락세
  - 미국 3월 신규주택매매는 69.3만건(연율화)으로 전월치(66.2만건)와 예상치(66.8만건) 상회
- **유럽**
  - 유로존 4월 S&P글로벌 제조업 PMI는 45.6p를 기록하며 전월치(46.1p)와 예상치(46.5p)를 모두 하회하며 3개월 연속 하락세. 제조업 경기의 회복세는 나타나지 않는 상황. 유로존 4월 S&P글로벌 서비스업 PMI는 52.9p로 전월치(51.5p)와 예상치(51.8p)를 모두 상회하며 3개월 연속 증가세. PMI 지표 상으로는 제조업과 서비스업 경기의 차별화가 나타남

# 지극히 원론적인 FOMC 예상

## FOMC

- FOMC 위원들 다수가 조기 기준금리 인하에 거리를 둔 상황
- FOMC는 의장이 회의를 주도하지만 만장일치를 추구하는 회의체이므로 지금과 같은 분위기에서는 하반기로 기준금리 인하를 미루는 것은 거의 확실해 보임. 하반기로 기준금리 인하를 미룬다면 후보는 네 차례가 있음(8/1, 9/19, 11/8, 12/19)
- 그런데 8월1일 FOMC는 경제전망 및 점도표가 발표되는 시기가 아님. 6월이나 9월에 비해 중요한 정책 결정을 내리기에 다소 애매함
- 만약, 8월 1일에 기준금리 인하를 결정한다면 사실상 6월 회의에서 결정이 나야 함. 그러기 위해서는 6월 FOMC에서 경제전망을 할 때, 인플레이션 안정을 확인해야 함
- 5월 2일 FOMC와 6월 13일 FOMC 사이에는 각각 두 차례의 고용과 CPI 발표가 있음. 5월 2일 FOMC는 향후 나오는 데이터를 지켜 보자는 의견을 내는 것이 가장 합리적인 정책일 것이며, 6월 13일에 갔을 때 1) 사실상 6월에 인하 기본 시나리오를 제시하며 시점을 8월 1일로 줄 것인지, 2) 9월로 시점을 넘길 지가 결정될 것으로 보임

## 경제지표

*한국 4월 수출*

- 글로벌 제조업 PMI 상승 감안으로 전년대비 13.9% 증가 추정

*미국 4월 고용*

- 여행 관련 고용 늘어날 것으로 추정 (컨퍼런스보드 서베이 - 미국인 여행 계획 응답비율 최고 수준)

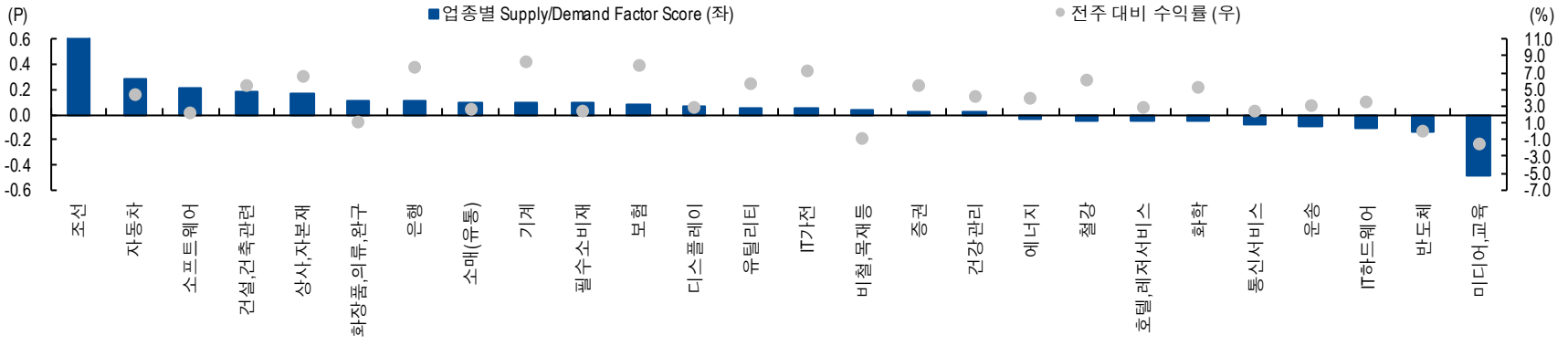
투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

# 금주(4월 18일~4월 24일) 외국인 순매도 전환, 기관 순매수 전환, 개인 순매도 전환

- KOSPI는 4월 18일~4월 24일 동안 외국인이 546억원 순매도
- 업종별 시가총액 대비 기관 및 외국인의 합계 순매수 Top3는 조선, 자동차, 소프트웨어
- 외국인은 자동차 4,131억원, 상사,자본재 1,891억원, 소프트웨어 1,626억원 순매수. 반면, 반도체 9,737억원, 화학 487억원, 철강 428억원 순매도
- 기관은 조선 1,849억원, 은행 1,178억원, IT가전 822억원 순매수. 반면, 기계 978억원, 미디어,교육 599억원, 에너지 146억원 순매도
- KOSPI200 전체 거래대금 대비 공매도 대금 비중 Top3는 삼양홀딩스, 팬오션, 한진칼. KOSDAQ150은 콜마비앤에이치, 리가켐바이오, 메디톡스

## 업종별 Supply/Demand Factor Score

- 금주(4월 18일~4월 24일) 누적 순매수 z-score Top 3는 조선, 자동차, 소프트웨어



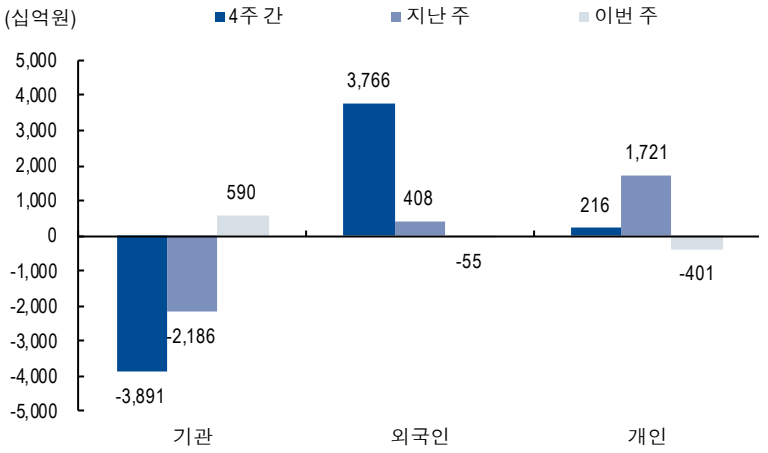

주: Supply/Demand Factor Score는 시가총액 대비 기관 및 외국인의 한 주간 누적 순매수를 표준화한 수치 / 자료: FnGuide, NH투자증권 리서치본부

# 국내 수급 & Fund Flow

투자전략 RA **이상준** (02-768-7019)

## KOSPI 주체별 순매수 현황

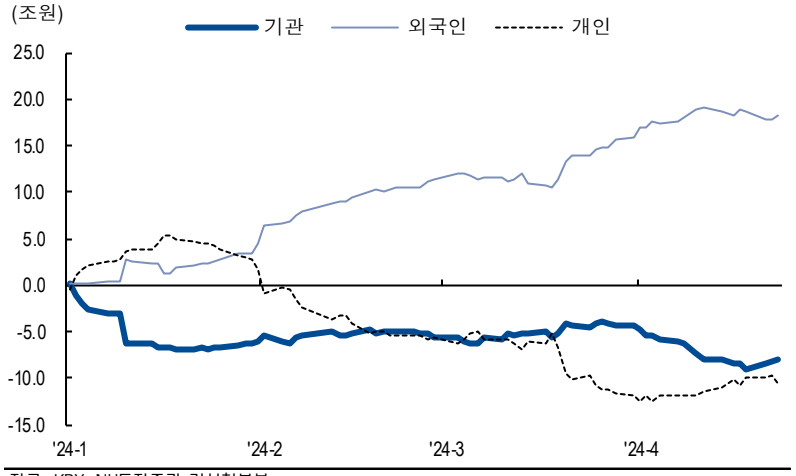
- 외국인은 이번주(4월 18일~4월 24일) 546억원 순매도




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

## KOSPI 주체별 누적 순매수 현황

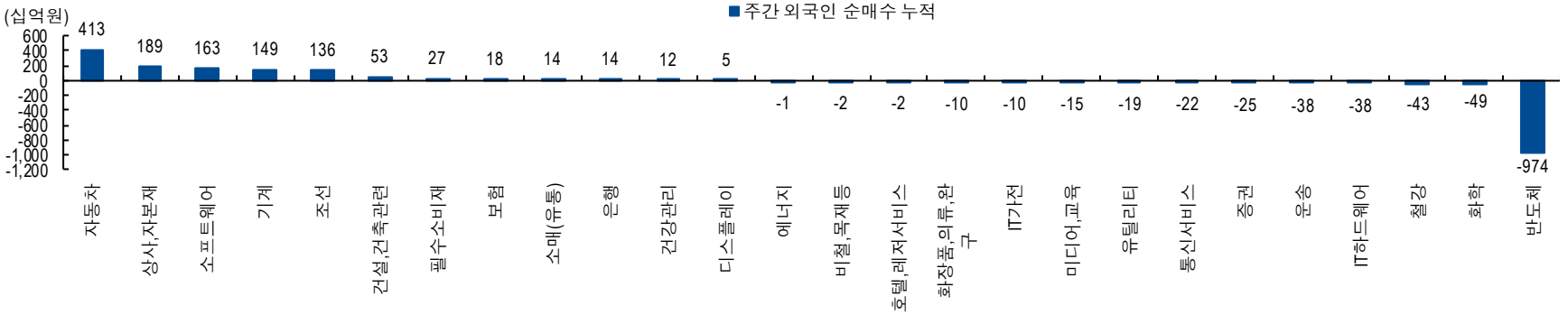
- 외국인은 2024년 YTD 18.3조원 순매수




자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

## 외국인 업종별 순매수 누적 현황

- 금주(4월 18일~4월 24일) 외국인은 자동차 4,131억원, 상사,자본재 1,891억원, 소프트웨어 1,626억원 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 |
|---|---|---|---|
| A005380 | 현대차 | 3,553 | 자동차 |
| A010140 | 삼성중공업 | 868 | 조선 |
| A012450 | 한화에어로스페이스 | 825 | 상사,자본재 |
| A000720 | 현대건설 | 316 | 건설,건축관련 |
| A001740 | SK네트웍스 | 296 | 상사,자본재 |
| A047810 | 한국항공우주 | 294 | 상사,자본재 |
| A010620 | HD현대미포 | 291 | 조선 |
| A009540 | HD한국조선해양 | 288 | 조선 |
| A282330 | BGF리테일 | 282 | 소매(유통) |

## 외국인 순매도 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A005930 | 삼성전자 | -6,028 | 반도체 |
| A000660 | SK하이닉스 | -3,158 | 반도체 |
| A051910 | LG화학 | -531 | 화학 |
| A035420 | NAVER | -408 | 소프트웨어 |
| A006260 | LS | -354 | 기계 |
| A005490 | POSCO홀딩스 | -348 | 철강 |
| A009150 | 삼성전기 | -292 | IT하드웨어 |
| A086790 | 하나금융지주 | -283 | 은행 |
| A042660 | 한화오션 | -240 | 조선 |

## 기관 순매수 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A000660 | SK하이닉스 | 1,168 | 반도체 |
| A000270 | 기아 | 665 | 자동차 |
| A042660 | 한화오션 | 569 | 조선 |
| A010620 | HD현대미포 | 504 | 조선 |
| A086790 | 하나금융지주 | 422 | 은행 |
| A035720 | 카카오 | 360 | 소프트웨어 |
| A105560 | KB금융 | 349 | 은행 |
| A015760 | 한국전력 | 323 | 유틸리티 |
| A068270 | 셀트리온 | 309 | 건강관리 |

## 기관 순매도 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A005930 | 삼성전자 | -962 | 반도체 |
| A352820 | 하이브 | -583 | 미디어,교육 |
| A010120 | LS ELECTRIC | -351 | 기계 |
| A066570 | LG전자 | -215 | IT가전 |
| A012450 | 한화에어로스페이스 | -191 | 상사,자본재 |
| A012330 | 현대모비스 | -189 | 자동차 |
| A000150 | 두산 | -139 | 상사,자본재 |
| A003230 | 삼양식품 | -138 | 필수소비재 |
| A010950 | S-Oil | -122 | 에너지 |

## 개인 순매수 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A005930 | 삼성전자 | 6,359 | 반도체 |
| A000660 | SK하이닉스 | 1,645 | 반도체 |
| A352820 | 하이브 | 726 | 미디어,교육 |
| A051910 | LG화학 | 569 | 화학 |
| A035420 | NAVER | 440 | 소프트웨어 |
| A006260 | LS | 364 | 기계 |
| A009150 | 삼성전기 | 343 | IT하드웨어 |
| A010120 | LS ELECTRIC | 229 | 기계 |
| A010130 | 고려아연 | 224 | 비철,목재등 |

## 개인 순매도 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A005380 | 현대차 | -3,590 | 자동차 |
| A000270 | 기아 | -933 | 자동차 |
| A010140 | 삼성중공업 | -916 | 조선 |
| A010620 | HD현대미포 | -799 | 조선 |
| A012450 | 한화에어로스페이스 | -621 | 상사,자본재 |
| A068270 | 셀트리온 | -604 | 건강관리 |
| A009540 | HD한국조선해양 | -529 | 조선 |
| A105560 | KB금융 | -492 | 은행 |
| A047810 | 한국항공우주 | -393 | 상사,자본재 |

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 |
|---|---|---|---|
| A055550 | 신한지주 | 184 | 은행 |
| A042660 | 한화오션 | 165 | 조선 |
| A006400 | 삼성SDI | 123 | IT가전 |
| A010620 | HD현대미포 | 115 | 조선 |
| A015760 | 한국전력 | 103 | 유틸리티 |
| A000270 | 기아 | 83 | 자동차 |
| A032830 | 삼성생명 | 69 | 보험 |
| A068270 | 셀트리온 | 68 | 건강관리 |
| A005380 | 현대차 | 57 | 자동차 |

## 투신 순매도 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A352820 | 하이브 | -264 | 미디어,교육 |
| A012450 | 한화에어로스페이스 | -55 | 상사,자본재 |
| A115390 | 락앤락 | -44 | 비철,목재등 |
| A000150 | 두산 | -43 | 상사,자본재 |
| A010950 | S-Oil | -42 | 에너지 |
| A010120 | LS ELECTRIC | -41 | 기계 |
| A012330 | 현대모비스 | -30 | 자동차 |
| A267250 | HD현대 | -30 | 에너지 |
| A161390 | 한국타이어앤테크놀로지 | -26 | 자동차 |

## 연기금 순매수 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A005930 | 삼성전자 | 578 | 반도체 |
| A000270 | 기아 | 346 | 자동차 |
| A010620 | HD현대미포 | 309 | 조선 |
| A005490 | POSCO홀딩스 | 233 | 철강 |
| A068270 | 셀트리온 | 225 | 건강관리 |
| A000660 | SK하이닉스 | 219 | 반도체 |
| A005380 | 현대차 | 192 | 자동차 |
| A055550 | 신한지주 | 182 | 은행 |
| A105560 | KB금융 | 155 | 은행 |

## 연기금 순매도 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A010120 | LS ELECTRIC | -333 | 기계 |
| A352820 | 하이브 | -198 | 미디어,교육 |
| A051910 | LG화학 | -163 | 화학 |
| A066570 | LG전자 | -115 | IT가전 |
| A012450 | 한화에어로스페이스 | -111 | 상사,자본재 |
| A003230 | 삼양식품 | -107 | 필수소비재 |
| A012330 | 현대모비스 | -97 | 자동차 |
| A011170 | 롯데케미칼 | -89 | 화학 |
| A079550 | LIG넥스원 | -83 | 상사,자본재 |

## 사모펀드 순매수 상위 종목

단위: 억원

| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A042660 | 한화오션 | 383 | 조선 |
| A015760 | 한국전력 | 146 | 유틸리티 |
| A115390 | 락앤락 | 144 | 비철,목재등 |
| A352820 | 하이브 | 111 | 미디어,교육 |
| A010120 | LS ELECTRIC | 93 | 기계 |
| A064350 | 현대로템 | 85 | 기계 |
| A000270 | 기아 | 80 | 자동차 |
| A005180 | 빙그레 | 73 | 필수소비재 |
| A010140 | 삼성중공업 | 51 | 조선 |

## 사모펀드 순매도 상위 종목

단위: 억원

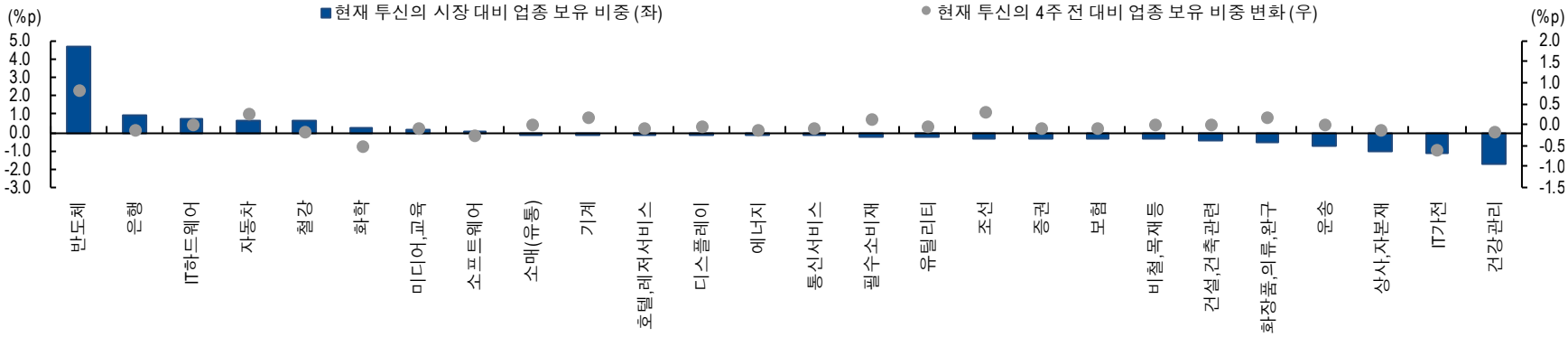
| 종목코드 | 종목명 | 순매수대금 | 업종 |
|---|---|---|---|
| A005930 | 삼성전자 | -918 | 반도체 |
| A000660 | SK하이닉스 | -175 | 반도체 |
| A000150 | 두산 | -56 | 상사,자본재 |
| A012450 | 한화에어로스페이스 | -50 | 상사,자본재 |
| A005380 | 현대차 | -39 | 자동차 |
| A271560 | 오리온 | -33 | 필수소비재 |
| A161890 | 한국콜마 | -28 | 화장품,의류,완구 |
| A005490 | POSCO홀딩스 | -23 | 철강 |
| A009150 | 삼성전기 | -21 | IT하드웨어 |

주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지, 코스피200 종목 유니버스 기준

자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

## 업종별 투신의 시장 대비 보유 비중

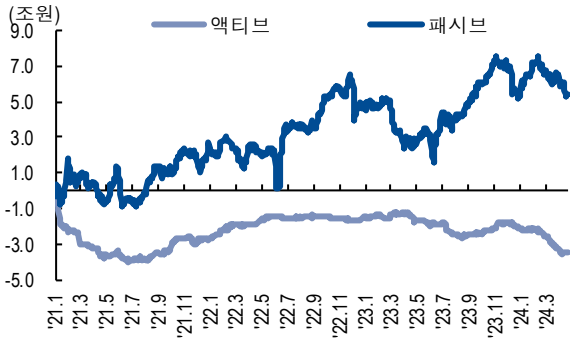
- 현재 투신은 반도체, 은행, IT하드웨어 Overweight 중. 4주 전 대비 반도체, 조선, 자동차의 비중 증가




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

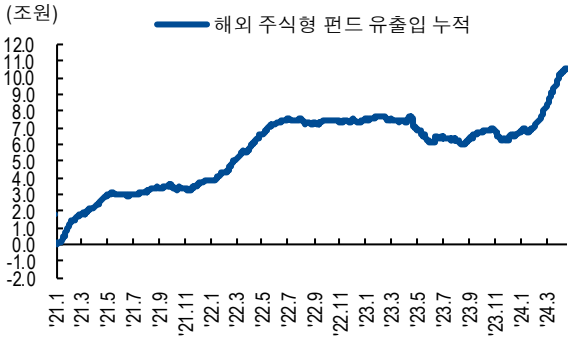
## 국내 주식형 펀드 유출입 누적

- 액티브 471억원 유입, 패시브 467억원 유출



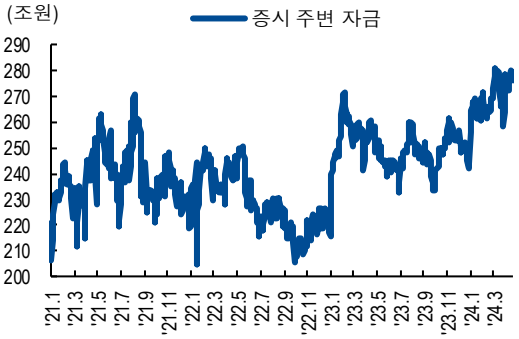

## 해외 주식형 펀드 유출입 누적

- 1,386억원 유입, 총 순자산은 47.3조원




## 증시 주변 자금 흐름

- 3.93조원 유출, 총액은 276.0조원




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 (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A000070 | 삼양홀딩스 | 1.19 | 1,529 | 6.87 | 1 | 6.91 | 3 | 0.05 |
| A028670 | 팬오션 | 4.05 | 813,960 | 6.49 | 33 | 6.49 | 35 | 0.16 |
| A180640 | 한진칼 | 1.74 | 12,933 | 5.43 | 8 | 5.54 | 162 | 0.41 |
| A003090 | 대웅 | 2.08 | 8,734 | 5.28 | 2 | 5.30 | 12 | 0.11 |
| A031430 | 신세계인터내셔날 | -0.74 | 22,354 | 5.21 | 4 | 5.19 | 55 | 0.86 |
| A004800 | 효성 | 3.55 | 5,823 | 5.03 | 3 | 4.93 | 19 | 0.15 |
| A001800 | 오리온홀딩스 | 2.61 | 9,646 | 4.23 | 1 | 4.22 | 26 | 0.29 |
| A029780 | 삼성카드 | 4.61 | 14,374 | 3.92 | 5 | 3.82 | 24 | 0.05 |
| A006120 | SK디스커버리 | 5.28 | 3,581 | 3.58 | 2 | 3.64 | 16 | 0.20 |
| A009540 | HD한국조선해양 | 8.38 | 72,489 | 3.60 | 88 | 3.57 | 17 | 0.02 |
| A017800 | 현대엘리베이 | 0.00 | 8,434 | 3.42 | 3 | 3.42 | 278 | 1.76 |
| A069260 | TKG휴켐스 | 2.06 | 7,382 | 2.92 | 1 | 2.92 | 62 | 0.79 |
| A081660 | 휠라홀딩스 | 4.20 | 9,837 | 2.49 | 4 | 2.54 | 92 | 0.38 |
| A011200 | HMM | 1.98 | 378,330 | 2.47 | 56 | 2.41 | 737 | 0.66 |
| A000240 | 한국앤컴퍼니 | 0.19 | 10,763 | 2.25 | 2 | 2.30 | 7 | 0.05 |
| A000210 | DL | 0.00 | 4,426 | 2.11 | 2 | 2.16 | 86 | 0.81 |
| A192400 | 쿠쿠홀딩스 | 4.20 | 4,503 | 2.16 | 1 | 2.10 | 2 | 0.03 |
| A064960 | SNT모티브 | 1.78 | 2,209 | 2.03 | 1 | 2.02 | 3 | 0.05 |
| A004990 | 롯데지주 | 4.33 | 11,577 | 2.01 | 3 | 1.95 | 10 | 0.04 |
| A001120 | LX인터내셔널 | 2.50 | 13,441 | 1.82 | 4 | 1.81 | 70 | 0.68 |
| A012630 | HDC | 3.37 | 8,520 | 1.70 | 1 | 1.66 | 2 | 0.04 |
| A010620 | HD현대미포 | 13.41 | 70,844 | 1.70 | 49 | 1.66 | 92 | 0.31 |
| A030000 | 제일기획 | -1.69 | 10,521 | 1.62 | 2 | 1.62 | 20 | 0.09 |
| A008930 | 한미사이언스 | 3.21 | 11,961 | 1.60 | 4 | 1.59 | 122 | 0.53 |
| A267250 | HD현대 | 6.22 | 22,979 | 1.53 | 14 | 1.50 | 14 | 0.03 |

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 (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| A200130 | 콜마비앤에이치 | -1.42 | 16,865 | 4.72 | 3 | 4.67 | 61 | 1.32 |
| A141080 | 리가켐바이오 | 9.82 | 123,151 | 3.24 | 78 | 3.16 | 292 | 1.65 |
| A086900 | 메디톡스 | -0.23 | 2,918 | 2.42 | 4 | 2.41 | 29 | 0.29 |
| A034230 | 파라다이스 | -2.26 | 27,960 | 1.13 | 4 | 1.11 | 159 | 1.17 |
| A357780 | 솔브레인 | -3.48 | 1,523 | 0.90 | 4 | 0.90 | 362 | 1.62 |
| A253450 | 스튜디오드래곤 | 0.73 | 1,714 | 0.84 | 1 | 0.84 | 141 | 1.14 |
| A240810 | 원익IPS | -3.22 | 17,393 | 0.82 | 6 | 0.83 | 81 | 0.45 |
| A108320 | LX세미콘 | -2.08 | 2,417 | 0.68 | 2 | 0.68 | 98 | 0.78 |
| A247540 | 에코프로비엠 | 7.21 | 20,997 | 0.69 | 48 | 0.67 | 11,427 | 4.87 |
| A066970 | 엘앤에프 | 7.82 | 7,752 | 0.67 | 12 | 0.66 | 2,119 | 3.81 |
| A048530 | 인트론바이오 | 0.57 | 1,966 | 0.64 | 0 | 0.66 | 13 | 0.57 |
| A038500 | 삼표시멘트 | 1.22 | 1,204 | 0.47 | 0 | 0.54 | 22 | 0.72 |
| A030190 | NICE평가정보 | -1.34 | 1,412 | 0.53 | 0 | 0.50 | 25 | 0.39 |
| A058470 | 리노공업 | -4.82 | 4,890 | 0.47 | 13 | 0.47 | 66 | 0.17 |
| A145020 | 휴젤 | 4.05 | 920 | 0.45 | 2 | 0.45 | 193 | 0.77 |
| A036930 | 주성엔지니어링 | -5.15 | 14,587 | 0.39 | 5 | 0.40 | 175 | 1.12 |
| A052260 | 현대바이오랜드 | 2.51 | 713 | 0.41 | 0 | 0.39 | 2 | 0.12 |
| A082920 | 비츠로셀 | -3.92 | 986 | 0.40 | 0 | 0.39 | 2 | 0.04 |
| A035760 | CJ ENM | 2.71 | 1,218 | 0.37 | 1 | 0.37 | 73 | 0.44 |
| A041960 | 코미팜 | 0.73 | 1,426 | 0.31 | 0 | 0.36 | 26 | 0.87 |
| A122870 | 와이지엔터테인먼트 | -1.03 | 2,655 | 0.33 | 1 | 0.33 | 140 | 1.71 |
| A278280 | 천보 | 2.87 | 373 | 0.33 | 0 | 0.32 | 35 | 0.48 |
| A025980 | 아난티 | -0.17 | 6,251 | 0.32 | 0 | 0.32 | 135 | 2.50 |
| A039030 | 이오테크닉스 | -2.44 | 3,606 | 0.30 | 9 | 0.31 | 487 | 1.72 |
| A178320 | 서진시스템 | 6.75 | 5,340 | 0.31 | 1 | 0.31 | 55 | 0.64 |

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) |
|---|---|---|---|
| A146320 | 비씨엔씨 | 57.73 | 2.16 |
| A115390 | 락앤락 | 73.21 | 1.95 |
| A160980 | 싸이맥스 | 7.9 | 1.54 |
| A033100 | 제룡전기 | 96.07 | 1.48 |
| A018290 | 브이티 | 92.97 | 1.21 |
| A030520 | 한글과컴퓨터 | 72.63 | 1.16 |
| A236200 | 슈프리마 | 8.63 | 1.09 |
| A025820 | 이구산업 | 18.57 | 1.04 |
| A009470 | 삼화전기 | 38.08 | 1.03 |
| A006340 | 대원전선 | 10.5 | 1.02 |
| A090850 | 현대이지웰 | 6.42 | 0.90 |
| A129920 | 대성하이텍 | 0.03 | 0.84 |
| A215200 | 메가스터디교육 | 14.55 | 0.80 |
| A211270 | AP위성 | 1.17 | 0.75 |
| A051360 | 토비스 | 11.06 | 0.68 |
| A111380 | 동인기연 | 2.7 | 0.65 |
| A131970 | 두산테스나 | 37.42 | 0.61 |
| A140670 | 알에스오토메이션 | 0.1 | 0.51 |
| A092070 | 디엔에프 | 6.28 | 0.48 |
| A103590 | 일진전기 | 6.85 | 0.46 |

주: 지난 목요일부터 이번 수요일까지

자료: KRX, NH투자증권 리서치본부

외국인 보유

| 종목코드 | 종목 | 순매수금액(억원) | 변화분(%p) |
|---|---|---|---|
| A005870 | 휴니드 | 15.4 | 2.76 |
| A024060 | 흥구석유 | 3.97 | 2.64 |
| A059270 | 해성티피씨 | 9.81 | 2.37 |
| A065450 | 빅텍 | 23.15 | 2.22 |
| A119850 | 지엔씨에너지 | 19.67 | 2.08 |
| A009190 | 대양금속 | 9.01 | 1.83 |
| A013810 | 스페코 | 5.96 | 1.65 |
| A100840 | SNT에너지 | 1.63 | 1.54 |
| A256840 | 한국비엔씨 | 12.25 | 1.53 |
| A210980 | SK디앤디 | 24.94 | 1.47 |
| A004830 | 덕성 | 9.2 | 1.42 |
| A006340 | 대원전선 | 11.05 | 1.13 |
| A281820 | 케이씨텍 | 26.15 | 1.10 |
| A078350 | 한양디지텍 | 11.96 | 0.98 |
| A053050 | 지에스이 | 4.26 | 0.95 |
| A260970 | 에스앤디 | 7.4 | 0.95 |
| A053160 | 프리엠스 | 4.92 | 0.94 |
| A138070 | 신진에스엠 | 1.77 | 0.93 |
| A014620 | 성광벤드 | 18.24 | 0.84 |
| A047560 | 이스트소프트 | 12.71 | 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 |
|---|---|---|
| **4월 29일 (월)** | | |
| (미) 4월 댈러스연준 제조업지수 (P) | -14.4 | - |
| (미) 2월 케이스실러 주택가격지수 (%m-m) | 0.14 | - |
| **4월 30일 (화)** | | |
| (한) 3월 광공업생산 (%m-m) | 3.1 | - |
| (미) 4월 MNI 시카고 PMI (P) | 41.4 | 45.3 |
| (미) 4월 컨퍼런스보드 소비자심리지수 (P) | 104.7 | 104.1 |
| (중) 4월 국가통계국 제조업 PMI (P) | 50.8 | - |
| (중) 4월 차이신 제조업 PMI (P) | 51.1 | - |
| (일) 3월 광공업생산 (%m-m) | -0.6 | 3.5 |
| (일) 3월 소매판매 (%m-m) | 1.5 | - |

| | Previous | Consen |
|---|---|---|
| **5월 1일 (수)** | | |
| (한) 4월 수출 (%y-y) | 3.1 | - |
| (미) 4월 ADP 민간 취업자수 증감 (천명) | 184 | 180 |
| (미) 4월 ISM 제조업지수 (P) | 50.3 | 50.1 |
| **5월 2일 (목)** | | |
| (한) 4월 소비자물가지수 (%y-y) | 3.1 | - |
| (미) 5월 FOMC 기준금리 결정 (%,상단) | 5.50 | 5.50 |
| (미) 3월 제조업 신규수주 (%m-m) | 1.4 | 2.0 |
| **5월 3일 (금)** | | |
| (미) 4월 비농업취업자수 증감 (천명) | 303 | 246 |
| (미) 4월 실업률 (%) | 3.8 | 3.8 |
| (미) 4월 ISM 서비스업지수 (P) | 51.4 | 52.0 |

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.