



CJ Daily

2007. 7. 20 () < 07 -138 >

◆ Daily Check Point

◆ Check Point Graph

◆ Morning brief

◆

◆

신천지 향해 순항중임

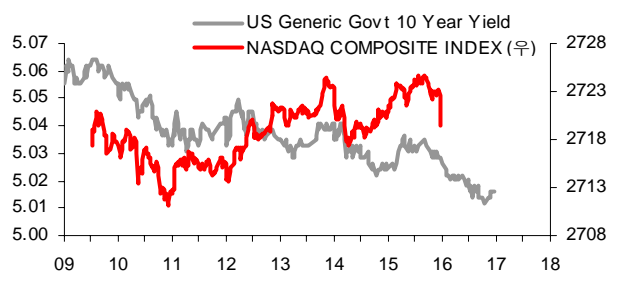
▶ Market Keyword 및 Comments

- 국내증시는 보험권에서 시소게임을 하다가 사흘만에 반등하여 마감함. 외국인의 매도가 완화되면서 장막판 프로그램 매수와 금융주의 상승이 지수의 반등을 이끌었음. 최근 몇 개월에 걸친 풍부한 유동성과 경기 연착륙 확인으로 세계증시와 우리나라 증시가 랠리를 펼치고 있음. 지수의 방향성은 경제지표의 턱여부 확인으로 상승쪽에 무게가 실리므로 신천지의 향배는 순항할 것으로 예상됨. 따라서 과도하게 단기 급등한 종목을 매도하고 실적 우량주와 경기 민감주 그리고 은행주를 매수하는 전략이 필요함
- 미국증시는 다우지수가 신천지인 14,000선을 돌파하면서 상승하여 마감함. 주요 기업들의 실적호전이 투자심리에 긍정적으로 작용하여 지수 랠리를 이끌었음. 유가하락으로 인한 인플레이션 압력완화와 더불어 경제지표의 연착륙 확인으로 미국시장과 세계시장은 랠리의 양상을 펼치고 있음. 경제지표 턱여부가 확인되었으므로 지수의 방향성은 아직도 상승쪽에 무게가 실림. 다음주는 2분기 어닝시즌을 맞이하여 종목별로 변동성이 확대될 수 있으나 신천지 향배는 계속될 것임.

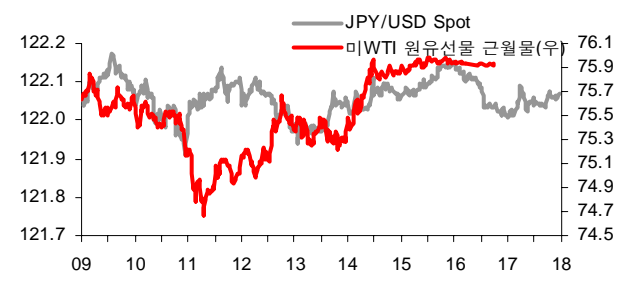
▶ 주요 주가지수

지역	구분	증가	일강등률	5일강등률	지역	구분	증가	일강등률	5일강등률
북미 Developed	DOW	14000.41	0.59%	1.00%	아시아 -태평양 Developed	KOSPI	1937.90	0.37%	2.54%
	NASDAQ	2720.04	0.76%	0.68%		KOSDAQ	819.32	0.05%	-0.09%
	S&P500	1553.08	0.45%	0.35%		Nikkei225	18116.57	0.56%	0.37%
중남미 Emerging	Phil-반도체(SOX)	543.54	0.79%	2.37%	S&P/ASX20-호주	6384.20	0.00%	-0.08%	
	BOVESPA-브라질	58124.57	0.99%	0.89%	HangSeng	23016.20	0.76%	0.91%	
	BOLSA-멕시코	32150.65	0.83%	-0.34%	ST-싱가폴	3604.62	0.58%	-0.55%	
유럽 Developed	MERVAL-아르헨	2287.57	1.77%	-0.07%	Emerging	TAIEX-대만	9473.31	-0.13%	1.27%
	FTSE100-영국	6640.20	1.11%	-0.86%		H-Share	12884.03	0.67%	-1.17%
	CAC40-프랑스	6065.50	1.16%	-0.62%		상해선전300-중국	3807.00	-0.02%	-0.26%
Emerging	DAX30-독일	7991.21	1.24%	-0.77%	SENSEX30-인도	15550.13	1.63%	3.04%	
	RTS-러시아	2071.08	1.69%	1.07%	SET-태국	847.26	-0.27%	0.40%	
	WIG20-폴란드	3861.02	1.78%	0.82%	인도네시아	2333.68	1.70%	2.13%	
Emerging	PX50-체코	1870.30	0.34%	-0.54%	말레이시아	1376.40	0.52%	0.76%	
	CASE30-이집트	8463.65	0.53%	1.44%	필리핀	3702.91	-0.85%	-1.43%	

<그림1> 미 증시 장중 그래프



<그림2> 엔/달러 환율 장중 동향



▶ 주요 경제지표 및 일정

발표	구분	For	Actual	Market Expects	Prior
예정					

▶ 상품가격, 환율, 금리

구분	증가/등락률	구분	증가/등락률	구분	현재가(등락)	일주일	한달전
CRB Index	325.99/0.73%	Dubai 유가	70.54/2.78%	LCD(32"W WXGA)	320	315	305
Batic Dry Index	6567/-0.23%	Dubai단순정제마진*	2.12/0.04	LCD(17" SXGA)	127	122	102
금	677.5/0.66%	WTI 근월물	75.92/1.15%	Ethylene	1090(-)	1030	850
은	13.25/0.45%	난방유근월물	211.43/0.44%	Propylene	990(-)	980	1090
DDR2 512Mb 533MHz	2.13/-0.47%	가솔린근월물	219.14/-0.18%	인듐	710(-)	710	710
DDR 512Mb 400MHz	2.54/-0.39%	나프타	701.5/2.92%	석탄	45(-)	48.5	42.5
Nand 4Gbyte Flash	9.26/0.00%	JPMorgan EMBI	390.39/0.15%	국고채 금리 3Y	5.4(0.00)	5.24	4.94
Nand 2Gbyte Flash	5.64/0.18%	JPY/USD	122.01/0.04%	회사채금리AA- 3Y	5.8(0.00)	5.63	5.33
대두	856/0.55%	KRW/USD	914.7/-0.15%	US 국채 3Y	4.851(-)	4.960	4.569
옥수수	321.25/-1.79%	USD/EUR	1.3804/0.01%	US 국채 10Y	5.016(-)	5.081	4.664
소맥	620/-0.56%	JPY/100KRW	7.49693/-0.31%	고객예탁금			
원당	10.32/2.42%	TWD/USD	32.815/-0.03%	주식형 수익증권			

* Dubai단순정제마진의 경우 등락률이 아니라 등락폭, (증시주변자금 단위는 천억원)

▶ 미 증시 주요업종

업종명	증가/전일등락률	(전일기준)	업종명	증가/전일등락률	(전일기준)	업종명	증가/전일등락률	(전일기준)
Phil-반도체(SOX)	543.54/0.79%	■	S&P500 은행	385.83/-0.27%		S&P500 소매	522.88/0.52%	■
S&P500 IT HW	415.72/1.74%	■	Amex 증권	254.61/-0.75%	■	DJ 운송	5,446.49/0.31%	■
Amex 컴퓨터HW	252.38/2.17%	■	S&P500 보험	399.58/0.08%		S&P500 음식료	308.06/0.37%	■
Amex 네트워크	310.92/3.07%	■	S&P500 자동차	135.26/-0.52%		Amex 제약	353.21/0.18%	■
DJ 인터넷서비스	114.16/0.01%		S&P500 철강	272.38/-0.07%		Amex 생명공학	791.12/0.31%	■
GS 소프트웨어	#VALUE!	#VALUE!	S&P500 화학	304.10/0.62%	■	S&P500 기계	537.71/0.54%	■
Amex 북미통신	1,119.35/0.65	■	S&P500 정유	563.93/0.65%	■	DJ 유틸리티	520.77/1.82%	■

▶ GLOBAL 주요종목 등락률

종목명	등락률	산업분류	종목명	등락률	산업분류
IBM	4.30%	Computers & Peripherals(IT하드웨어)	제이피 모간 체이스	-0.25%	Diversified Financial Services(금융)
휴렛 팩커드	2.67%	Computers & Peripherals(IT하드웨어)	쓰리엠	-0.34%	Industrial Conglomerates
유나이티드 테크놀로지	2.14%	Aerospace & Defense	월트 디즈니	-0.38%	Media(미디어)
#N/A	1.91%	#N/A	듀폰	-0.39%	Chemicals(화학)
월마트	1.56%	Food & Staples Retailing(유통)	화이자	-0.56%	Pharmaceuticals(제약)
엑슨 모빌	1.25%	Oil, Gas & Consumable Fuels(정유)	홈데포	-0.85%	Specialty Retail(유통)
맥도날드	0.90%	Hotels Restaurants & Leisure(음식료)	씨티그룹	-0.91%	Diversified Financial Services(금융)
캐터필러	0.87%	Machinery(기계)	머크	-1.20%	Pharmaceuticals(제약)
#N/A	0.80%	#N/A	GM	-1.72%	Automobiles(자동차)
아메리칸 익스프레스	0.77%	Consumer Finance(소비자금융)	알코아	-3.94%	Metals & Mining(금속광물)

▶ 주요종목 및 관련종목

종목명	아태지역업종지수		관련종목1		관련종목2		종목명	아태지역업종지수		관련종목1		관련종목2	
	전일/5일등락률	전일/5일 등락률(%)	전일/5일등락률(%)	전일/5일등락률(%)	전일/5일등락률	전일/5일등락률(%)		전일/5일등락률	전일/5일 등락률(%)	전일/5일등락률(%)	전일/5일등락률(%)	전일/5일등락률(%)	
삼성전자	-0.63/0.16	-0.2/-3.8	인텔	0.80/-2.81	SanDisk	-2.09/2.81	LG전자	1.65/0.82	0.0/-1.0	SONY	0.63/0.63	모토로라	1.22/0.77
LPL	-1.32/-4.76	0.1/-1.7	Sharp	-0.67/-1.33	AU Optronics	-1.07/-2.81	삼성SDI	-4.68/4.03	0.4/-0.6	마쯔시다	1.08/1.51	세이코옵손	6.48/3.53
현대차	0.78/2.65	0.8/-1.4	토요다	1.07/-1.57	GM	-1.72/-5.75	POSCO	1.52/8.22	1.7/0.9	니폰스틸	4.67/7.61	JFE홀딩스	4.42/7.12
국민은행	3.54/-0.59	0.9/0.1	Citi Group	-0.91/-3.24	BOA	-0.18/-0.53	LG화학	4.19/6.67	0.9/0.4	포모사Plastics	2.18/2.74	시노펙상하이석화	0.82/2.65
SKT	1.38/4.49	0.7/-0.2	Verizon	0.69/2.00	KDDI	1.91/1.57	SK	0.00/0.00	0.3/-0.5	엑손모빌	1.25/2.98	시노펙전하이정유	1.37/4.31
한진해운	-3.54/0.11	0.6/0.6	미쓰이OSK	2.10/8.06	EverGreen	-3.72/5.67	한국전력	-1.29/3.72	-0.6/-2.0	도쿄전력	-5.56/-10.05	간사이전력	-1.07/-3.32
신세계	0.00/3.95	0.6/-0.4	월마트	1.56/-0.08	SEVEN & I	0.28/-0.28	NHN	0.18/0.12	-0.2/-2.1	구글	-0.17/0.60	아후재팬	0.62/-1.23
KT&G	1.83/6.17	0.5/-0.2	알트리아그룹	0.47/-2.00	Japan Tobacco	0.16/-1.88	대우조선해양	1.92/-5.04	-0.5/-3.9	미쓰이조선	0.73/4.09	Sembcorp	2.78/5.71

▶ DR 등락률

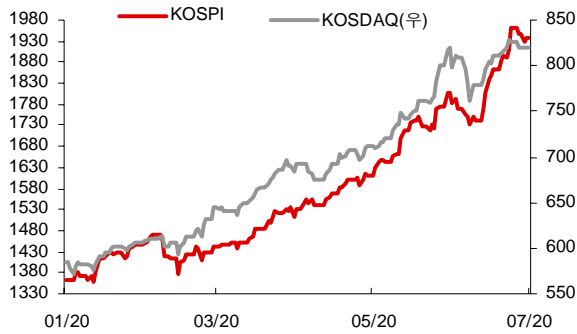
종목명(DR)	DR등락률 / 프리미엄	종목명(DR)	DR등락률 / 프리미엄
삼성전자	0.3/0.6	POSCO	1.0/-0.1
심성전자 우	-0.3/0.7	롯데쇼핑	-0.7/0.5
하이닉스	-2.5/-1.0	KT&G	2.6/1.4
LG필립스	2.8/0.6	한국전력	0.0/-0.6
LG전자 우	3.0/1.4	SKT	1.9/11.6
국민은행	2.2/-1.5	KT	1.3/-0.6
신한지주	1.2/0.9	하나로텔레콤	#VALUE!
우리금융	2.4/-0.3	웹젠	1.7/-1.6
현대차	1.2/0.2	미래산업	6.7/3.9

▶ 업종 외인순매수

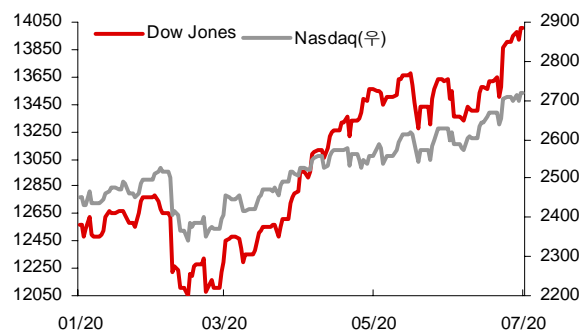
종목명	순매수액(억원)	업종명	순매수액(억원)
음식료	35	운수장비	-645
섬유의복	-17	유통업	-193
종이목재	-50	전기가스	-242
화학	-60	건설업	-240
의약품	14	운수창고	-236
비금속	-23	통신업	-44
철강금속	-872	은행	-207
기계	-191	증권	-305
전기전자	-562	보험	-104

/Check Point Graph/

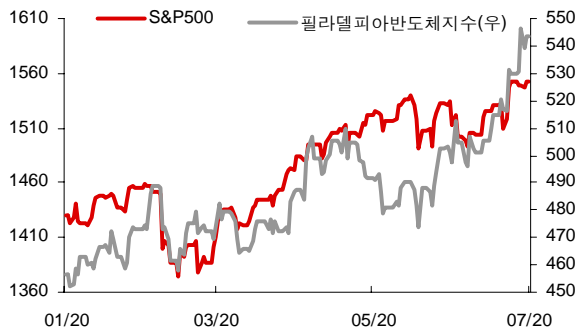
<그림1> 종합주가지수와 KOSDAQ 지수 추이



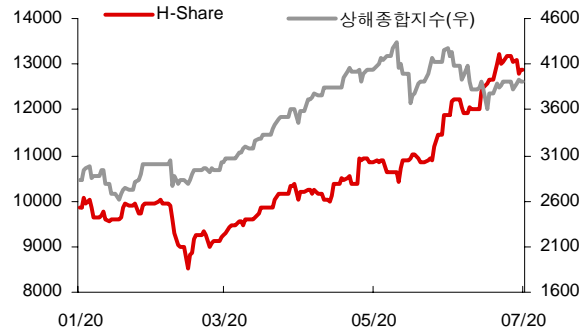
<그림2> DOW JONES 지수와 NASDAQ 지수 추이



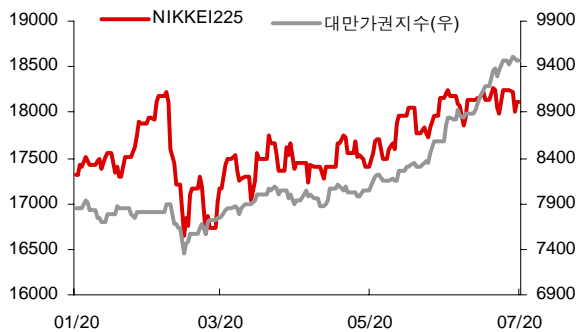
<그림3> S&P500 지수와 필라델피아 반도체 지수 추이



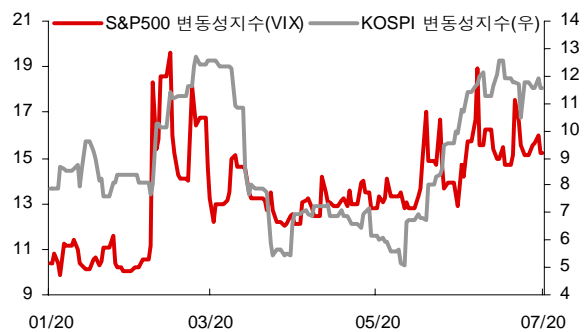
<그림4> H-Share 지수와 상하이종합지수 추이



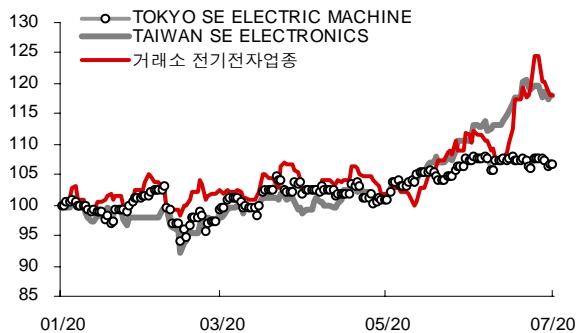
<그림5> NIKKEI 225 지수와 대만 가권지수 추이



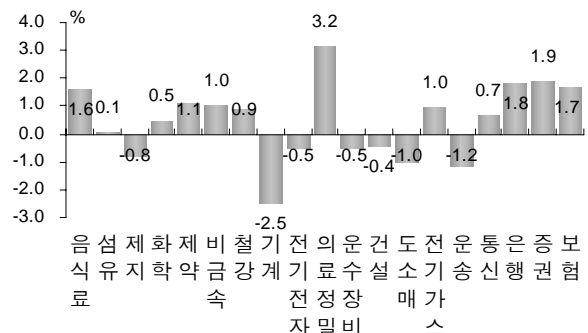
<그림6> 한국, 미국 변동성 추이



<그림7> 한국, 대만, 일본 전기전자업종 비교 (6개월전=100)

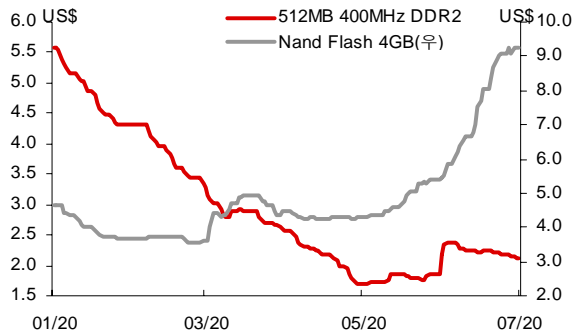


<그림8> 종합주가지수 업종별 수익률(전일)

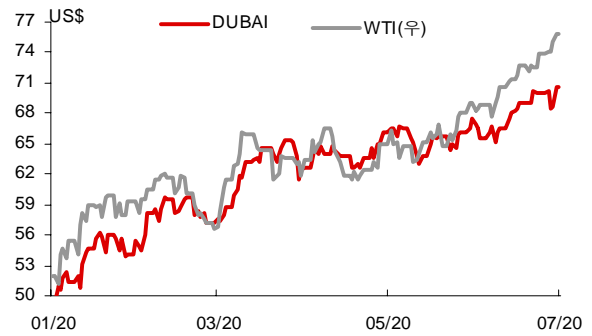


/Check Point Graph/

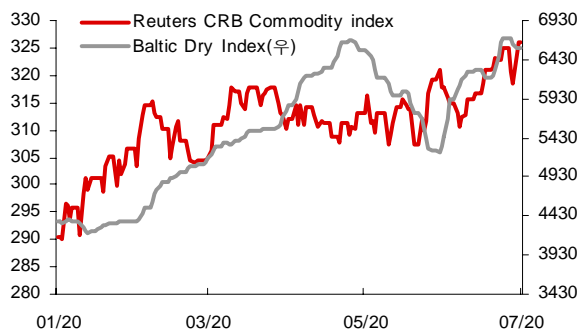
<그림9> 반도체 가격 추이



<그림10> 유가 추이



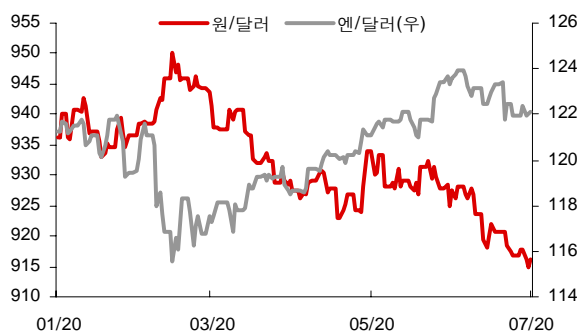
<그림11> 로이터 상품가격 지수와 발틱 운임지수 추이



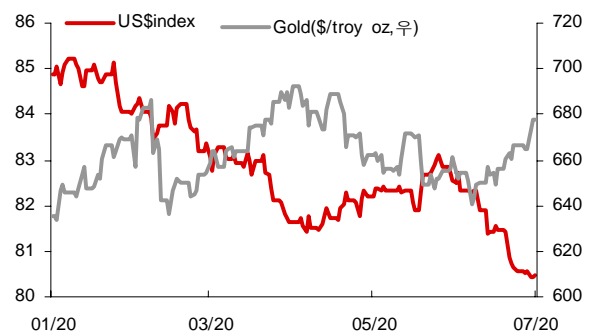
<그림12> 국고채 3년과 회사채 3년 금리 추이



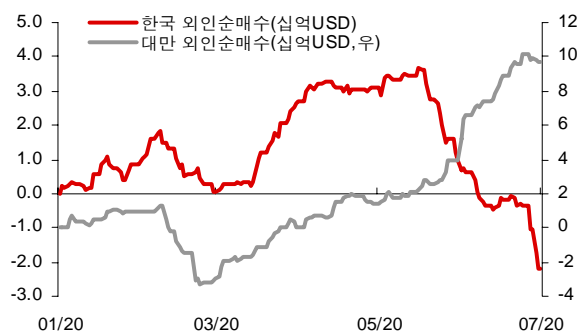
<그림13> 원/달러와 엔/달러 환율



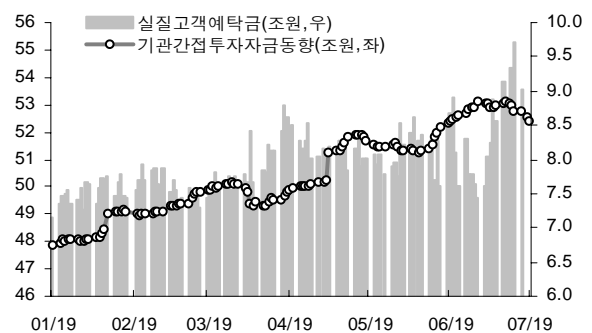
<그림14> 금 가격과 US\$ 실효환율



<그림15> 한국, 대만 외국인순매수(6개월전 기준)



<그림16> 증시자금 동향



/Morning brief/

(기업분석)

광주신세계

(037710)

여전히 유효한 성장스토리와 Valuation 매력

- 목표가 23.3만원 상향 : 실적상승 모멘텀 유효, 양호한 수익성 감안
Valuation 매력 부각
- 2분기 실적 : 신규매출 효과 지속, 효율적 판관비용 관리로 영업이익률 상승
- 하반기 백화점 실적상승 주목, 양호한 현금창출로 신규사업 투자여력 확대

민영상 (2122-9193) mys@cycyber.com

(기업분석)

대구은행

(005270)

NIM 방어. 유가증권관련이익 증가

- 2분기 순이익 873억원으로 QoQ 18.7% 증가
- 2분기 NIM 방어. 이자이익 증가율은 예상 수준을 하회
- 목표주가 21,900원으로 상향조정

심규선 (2122-9211) ksshim@cycyber.com

(기업분석)

고려아연

(010130)

Valuation Re-rating, 적정주가 상향조정

- 2분기 영업이익 지난해 동기대비 24.8% 개선
- 투자유가증권평가이익 등으로 영업외 수지도 호조세
- 적정주가 244,000원을 상향조정, 투자의견 'BUY' 유지

정지윤 (2122-9188) jiyun@cycyber.com

◎ 거래소 투자자별 매매동향 (2007.07.19) (단위 : 억원)

구분	증권	보험	투신	은행	종기금	기관계	개인	외국인	기타
매도	2,265	1,414	5,701	525	1,196	11,102	41,953	15,402	1,928
매수	1,586	777	9,329	394	1,709	13,794	42,630	10,993	2,967
순매수	-679	-637	3,628	-131	512	2,693	678	-4,408	1,038

◎ 거래소 기관, 외국인 주요 매매종목 (체결기준) (단위 : 억원)

기관 순매도, 순매수 상위종목				외국인 순매도, 순매수 상위종목			
순매도		순매수		순매도		순매수	
서울증권	328	국민은행	663	POSCO	806	LG화학	128
현대중공업	193	POSCO	475	LG필립스LCD	453	외환은행	124
한진중공업	130	신한지주	283	신한지주	327	삼성카드	104
대신증권	122	LG필립스LCD	256	국민은행	324	CJ	96
STX조선	103	하나금융지주	175	삼성증권	251	삼성전자	95
두산인프라코	97	LG전자	172	삼성중공업	204	삼성테크윈	85
SK네트웍스	86	한국전력	108	대우조선해양	198	대림산업	81
대림산업	74	롯데제과	101	두산중공업	164	LG석유화학	80
대우증권	54	KT&G	100	현대미포조선	150	현대차	58
오리온	54	삼성테크윈	87	LG전자	149	현대증권	53

◎ 코스닥 투자자별 매매동향 (2007.07.19) (단위 : 억원)

구분	증권	보험	투신	은행	종기금	기관계	개인	외국인	기타
매도	48	50	359	83	110	650	19,463	871	244
매수	48	47	412	43	64	614	19,591	803	219
순매수	0	-3	53	-41	-46	-36	128	-67	-25

◎ 코스닥 기관, 외국인 주요 매매종목 (체결기준) (단위 : 억원)

기관 순매도, 순매수 상위종목				외국인 순매도, 순매수 상위종목			
순매도		순매수		순매도		순매수	
주성엔지니어	33	NHN	69	오리엔탈정공	29	LG텔레콤	24
서울반도체	31	다음	29	주성엔지니어	23	서울반도체	20
아시아나항공	29	유진기업	21	한국전자금융	20	오스탬임플란	18
하나로텔레콤	25	미디어플렉스	17	플래닛82	19	하나로텔레콤	18
키움증권	14	CJ인터넷	15	미주소재	17	디지털시스템	18
오스탬	12	에이스디지털	15	평산	17	엘림에듀	13
태웅	11	크레듀	11	파이컴	16	인터파크	13
포휴먼	10	성우하이텍	9	초록뱀	13	메가스터디	10
네팩스	8	엔케이바이오	8	평화정공	12	키움증권	10
네오위즈게임	8	탐엔지니어링	8	아토	8	태웅	9

◎ 시장 지표

구 분		07/11(수)	07/12(목)	07/13(금)	07/16(월)	07/18(수)	07/19(목)
K O S P I		1,889.96	1,909.75	1,962.93	1,949.51	1,930.70	1,937.90
등 락		-4.57	+19.79	+53.18	-13.42	-18.81	+7.20
V R		200	196	194	149	112	149
거 래 량 (만주)		47,388	44,554	50,756	51,950	63,500	58,629
증 감		+6,761	-2,835	+6,202	+1,193	+11,550	-4,871
거 래 대 금 (억원)		64,251	70,694	94,441	78,975	85,638	70,643
상승 / 하락 종목수		353/428	496/278	527/245	339/444	387/414	422/358
이 격 도 (20일)		104.90	105.59	107.96	106.80	105.42	105.37
투자 심리선 (10일)		80	80	90	80	70	70
이 평 선	5	1,875.38	1,887.77	1,908.15	1,921.34	1,928.57	1,938.16
	20	1,801.65	1,808.68	1,818.21	1,825.35	1,831.49	1,839.19
	60	1,678.64	1,684.93	1,692.17	1,699.08	1,706.04	1,712.78
K O S D A Q		820.02	828.22	825.40	819.91	818.92	819.32
등 락		+5.17	+8.20	-2.82	-5.49	-0.99	+0.40
V R		203	200	158	126	98	60
거 래 량 (만주)		47,404	50,981	56,169	50,272	55,805	55,474
증 감		+675	+3,577	+5,188	-5,898	+5,533	-331
거 래 대 금 (억원)		19,351	24,312	25,231	20,363	22,139	21,244
상승 / 하락 종목수		464/461	486/433	362/557	343/589	411/525	459/461
이 격 도 (20일)		102.62	103.35	102.84	102.15	102.03	101.94
투자 심리선 (10일)		90	90	80	70	60	60
이 평 선	5	812.48	817.55	820.42	821.68	822.49	822.35
	20	799.10	801.36	802.60	802.69	802.64	803.74
	60	741.46	743.64	745.90	748.06	750.33	752.46
증 시 자 금	고 객 예 탁 금 (억원)	151,782	155,901	155,239	153,367	157,694	
	(전일대비)	-1,481	+4,118	-662	-1,872	+4,328	
	선 물 예 수 금 (억원)	66,426	65,999	61,852	66,586	67,021	
	(전일대비)	+2,109	-427	-4,147	+4,734	+435	
	신 용 융 자 금 (억원)	60,534	60,542	60,372	60,158	59,844	
미 수 금 (억원)	1,829	1,975	1,848	1,690	1,974		
투 신	공 사 채 형 (십억원)	103,903	103,695	104,422	105,139	105,905	
	순수 주식형 (십억원)	82,584	83,759	86,155	86,487	85,579	
금 리	회사채 (3년)	5.72	5.77	5.81	5.82	5.80	5.80
	국고채 (3년)	5.32	5.37	5.41	5.41	5.40	5.40

Compliance Notice

당보고서 공표일 기준으로 해당 기업과 관련하여,
 ▶회사는 해당 종목을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
 ▶조사분석담당자와 그 배우자는 해당 기업의 주식을 보유하고 있지 않습니다.
 ▶당 보고서는 기관투자자 및 제 3자에게 e-mail등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
 ▶회사는 6개월간 해당기업의 유가증권 발행과 관련 주관사로 참여하지 않았습니다.
 ▶당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자 : CJ투자증권 리서치센터)
 본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 당사의 공식적인 견해는 아닙니다. 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전재, 복사 또는 대여 될 수 없습니다. 무단전재 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.

1. (가 3)
 종목투자조건은 향후 6개월간 추천일 종가대비 해당종목의 예상 목표수익율을 의미함.
 -Buy(매수): 추천일 종가대비 + 15%이상
 -Hold(보유): 추천일 종가대비 + 15%미만, -15%미만,
 -Sell(매도): 추천일 종가대비 -15%이상
2. (가)
 - Overweight(비중확대), - Neutral (중립), - Underweight (비중축소)