



CJ Daily

2007. 7. 24 () < 07 -139 >

◆Daily Check Point

◆Check Point Graph

◆Morning brief

GS
SK

◆

◆

신천지 향해 계속될 것임

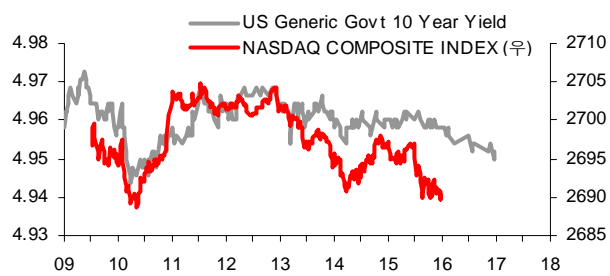
▶ Market Keyword 및 Comments

- 국내증시는 사흘째 오르며 사상최고치를 경신함. 외국인의 매도가 완화되면서 장막판까지 혼조세를 보이다가 개인의 공격적인 매수와 더불어 금융주의 상승이 지수의 상승을 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 향해는 순항할 것으로 예상됨. 따라서 과도하게 단기 급등한 종목을 매도하고 실적 우량주와 경기 민감주 그리고 은행주를 매수하는 전략이 필요함
- 미국증시는 실적 호조와 기업인수합병 재료로 상승하여 마감함. 지난주 서브프리미 모기지 부실에 의해 악화되었던 투자심리를 머크의 실적 호조와 잇따른 기업합병소식이 긍정적으로 작용하게 하여 지수랠리를 이끌었음. 유가하락으로 인한 인플레이션 압력완화와 더불어 경제지표의 연착륙 확인으로 미국시장과 세계시장은 랠리의 양상을 펼치고 있음. 경제지표 턱여부가 확인되었으므로 지수의 방향성은 아직도 상승쪽에 무게가 실림. 이번주는 2분기 어닝시즌을 맞이하여 종목별로 변동성이 확대될 수 있으나 신천지 향해는 계속될 것임.

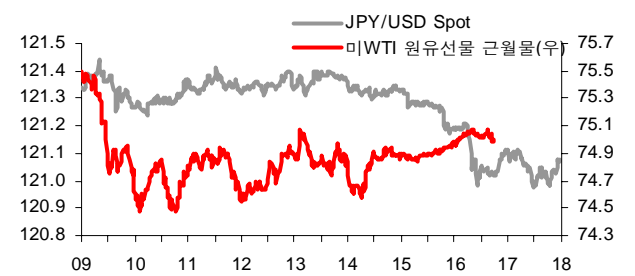
▶ 주요 주가지수

지역	구분	증가	일간등락률	5일간등락률	지역	구분	증가	일간등락률	5일간등락률
북미 Developed	DOW	13943.42	0.67%	-0.05%	아시아 -태평양 Developed	KOSPI	1993.05	0.48%	1.98%
	NASDAQ	2690.58	0.11%	-0.25%		KOSDAQ	818.79	-0.79%	-1.26%
	S&P500	1541.57	0.49%	-0.51%		Nikkei225	17931.32	-0.18%	-1.69%
	Phil-반도체(SOX)	533.94	-0.55%	0.57%		S&P/ASX20-호주	6418.10	0.43%	0.57%
중남미 Emerging	BOVESPA-브라질	58036.77	1.03%	1.15%	HangSeng	23365.56	0.32%	1.79%	
	BOLSA-멕시코	32168.43	0.77%	-0.30%	ST-싱가폴	3635.35	-0.44%	-0.49%	
	MERVAL-아르헨	2303.43	1.14%	2.43%	Emerging	TAIEX-대만	9621.57	0.37%	2.17%
유럽 Developed	FTSE100-영국	6624.40	0.60%	-1.09%	H-Share	13320.42	1.28%	2.18%	
	CAC40-프랑스	6009.16	0.87%	-1.90%	상해선전300-중국	4156.72	4.65%	12.41%	
Emerging	DAX30-독일	7944.21	0.88%	-1.99%	SENSEX30-인도	15732.20	1.07%	2.75%	
	RTS-러시아	2091.26	1.03%	1.19%	SET-태국	862.62	1.42%	0.65%	
	WIG20-폴란드	3890.49	1.71%	1.64%	인도네시아	2380.21	0.58%	4.11%	
	PX50-체코	1866.10	0.60%	0.85%	말레이시아	1381.53	-0.06%	0.00%	
	CASE30-이집트	8404.96	-0.69%	-0.86%	필리핀	3737.79	-0.01%	-0.41%	

<그림1> 미 증시 장중 그래프



<그림2> 엔/달러 환율 장중 동향



▶ 주요 경제지표 및 일정

발표	구분	For	Actual	Market Expects	Prior
예정	7/24 미국 리치몬드 연방 제조업지수	JUL		5	4

▶ 상품가격, 환율, 금리

구분	증가/등락률	구분	증가/등락률	구분	현재가(등락)	일주일	한달전
CRB Index	319.09/-1.68%	Dubai 유가	70.81/-0.49%	LCD(32"W WXGA)	320	315	305
Batic Dry Index	6659/0.87%	Dubai단순정제마진*	1.3/-0.78	LCD(17" SXGA)	127	122	105
금	681.6/-0.26%	WTI 근월물	74.89/-0.91%	Ethylene	1180(-)	1020	970
은	13.25/-0.45%	난방유근월물	205.61/-1.76%	Propylene	1030(-)	965	1100
DDR2 512Mb 533MHz	2.13/0.47%	가솔린근월물	210.41/-2.88%	인듐	710(-)	710	710
DDR 512Mb 400MHz	2.45/-2.86%	나프타	704/-0.25%	석탄	44.5(-)	47.5	43
Nand 4Gbyte Flash	9.08/-2.09%	JPMorgan EMBI	389.29/-0.16%	국고채 금리 3Y	5.38(-0.03)	5.29	4.99
Nand 2Gbyte Flash	5.87/0.85%	JPY/USD	121.1/-0.14%	회사채금리AA- 3Y	5.78(-0.02)	5.68	5.38
대두	816.25/-4.17%	KRW/USD	914.9/-0.08%	US 국채 3Y	4.792(0.012)	4.956	4.544
옥수수	310/-2.66%	USD/EUR	1.3807/-0.14%	US 국채 10Y	4.948(-)	5.130	4.640
소맥	620.25/0.64%	JPY/100KRW	7.55522/0.04%	고객예탁금			
원당	10.15/-1.48%	TWD/USD	32.79/0.03%	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)	533.94/-0.55%	S&P500 은행	377.25/-0.25%	S&P500 소매	512.34/-0.76%
S&P500 IT HW	417.17/0.67%	Amex 증권	249.06/0.14%	DJ 운송	5,367.00/0.13%
Amex 컴퓨터HW	252.47/-0.15%	S&P500 보험	395.68/0.51%	S&P500 음식료	306.92/0.77%
Amex 네트워킹	311.86/0.98%	S&P500 자동차	132.16/-0.27%	Amex 제약	353.86/1.00%
DJ 인터넷서비스	111.30/-0.68%	S&P500 철강	266.57/-0.65%	Amex 생명공학	777.70/-0.69%
GS 소프트웨어	#VALUE!	S&P500 화학	303.32/0.62%	S&P500 기계	521.07/0.00%
Amex 복미통신	1,111.97/0.57%	S&P500 정유	560.99/0.36%	DJ 유틸리티	514.60/0.54%

▶ GLOBAL 주요종목 등락률

종목명	등락률	산업분류	종목명	등락률	산업분류
머크	6.75%	Pharmaceuticals(제약)	보잉	0.17%	Aerospace & Defense
AT & T	2.48%	Diversified Telecommunication(통신서비스)	월마트	0.10%	Food & Staples Retailing(유통)
월트 디즈니	2.01%	Media(미디어)	#N/A	0.10%	#N/A
P&G	1.92%	Household Products(생활용품)	휴렛 팩커드	-0.23%	Computers & Peripherals(IT하드웨어)
GE	1.75%	Industrial Conglomerates	알트리아 그룹	-0.26%	Tobacco(담배)
엑슨 모빌	1.63%	Oil, Gas & Consumable Fuels(정유)	AIG	-0.28%	Insurance(보험)
IBM	1.37%	Computers & Peripherals(IT하드웨어)	제이피 모간 체이스	-0.86%	Diversified Financial Services(금융)
듀폰	1.22%	Chemicals(화학)	홈데포	-1.09%	Specialty Retail(유통)
버라이즌 커뮤니케이션스	1.21%	Diversified Telecommunication(통신서비스)	캐터필러	-1.44%	Machinery(기계)
코카콜라	0.81%	Beverages(음식료)	알코아	-1.46%	Metals & Mining(금속광물)

▶ 주요종목 및 관련종목

종목명	아태지역업종지수		관련종목1		관련종목2		종목명	아태지역업종지수		관련종목1		관련종목2	
	전일/5일등락률	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)		전일/5일 등락률	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)	전일/5일 등락률(%)
삼성전자	-0.76/0.46	-0.6/1.0	인텔	0.69/-4.74	SanDisk	-0.04/5.09	LG전자	1.4/2.5	SONY	0.65/-2.96	모토로라	-0.67/-1.82	
LPL	-1.25/1.05	0.1/1.6	Sharp	1.14/-3.27	AU Optronics	-1.42/-0.36	삼성SDI	0.7/2.5	마쯔시다	0.21/-0.64	세이코엡손	0.00/1.01	
현대차	0.13/4.08	-0.2/0.8	토요다	0.00/-2.73	GM	0.57/-4.23	POSCO	3.3/7.8	니폰스틸	-1.78/9.55	JFE홀딩스	-2.85/11.08	
국민은행	1.94/6.56	0.7/3.0	Citi Group	0.26/-2.55	BOA	-0.33/-2.96	LG화학	1.1/2.4	포모사Plastics	-0.32/-0.53	시노펙상하이석화	0.41/1.23	
SKT	-2.28/-2.06	-0.2/1.3	Verizon	1.21/0.07	KDDI	4.22/-3.46	SK	2.2/4.1	엑슨모빌	1.63/4.17	시노펙전하이정유	-0.51/1.37	
한진해운	-0.82/-6.29	0.7/2.2	미쓰이OSK	-1.03/2.64	EverGreen	-0.21/4.17	한국전력	0.6/0.3	도교전력	2.48/-12.67	간사이전력	1.47/-3.83	
신세계	-1.44/-1.75	0.1/0.9	월마트	0.10/-1.70	SEVEN & I	-1.14/-5.72	NHN	-0.7/-1.8	구글	-1.46/-7.32	야후재팬	-2.15/-5.83	
KT&G	-0.56/-0.28	0.5/1.9	알트리아그룹	-0.26/-2.37	Japan Tobacco	0.95/3.39	대우조선해양	-2.3/-0.2	미쓰이조선	-3.52/4.10	Sembcorp	0.00/7.27	

▶ DR 등락률

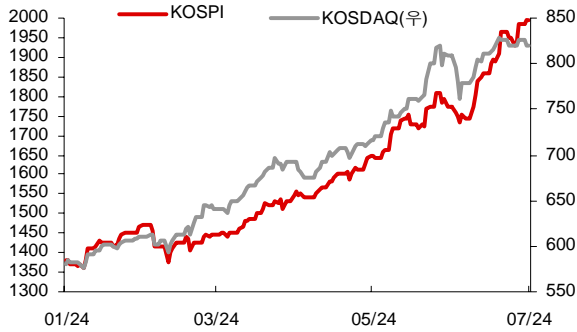
종목명(DR)	DR 등락률 / 프리미엄	종목명(DR)	DR 등락률 / 프리미엄
삼성전자	0.0/0.6	POSCO	4.9/1.2
삼성전자 우	0.8/1.9	롯데쇼핑	-1.3/-0.7
하이닉스	-1.5/-1.1	KT&G	-0.6/-0.3
LG필립스	2.5/0.3	한국전력	3.7/-0.5
LG전자 우	1.5/2.7	SKT	1.3/16.3
국민은행	5.6/-2.2	KT	1.4/0.8
신한지주	3.5/-0.4	하나로텔레콤	#VALUE!
우리금융	5.4/-0.7	웹젠	-4.4/1.4
현대차	-0.2/-2.1	미래산업	12.2/6.8

▶ 업종 외인순매수

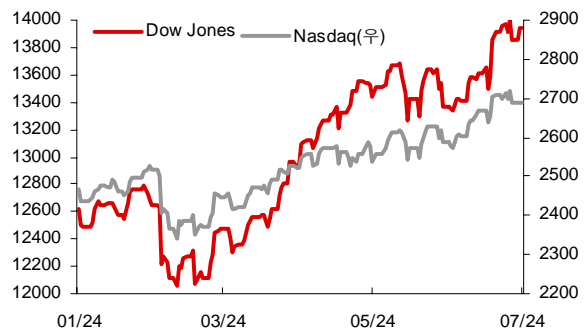
종목명	순매수액(억원)	업종명	순매수액(억원)
음식료	-55	운수장비	-364
섬유의복	-36	유통업	-225
종이목재	5	전기가스	-28
화학	-218	건설업	-281
의약품	-41	운수창고	123
비금속	-23	통신업	-90
철강금속	-487	은행	-139
기계	44	증권	-363
전기전자	-19	보험	32

/Check Point Graph/

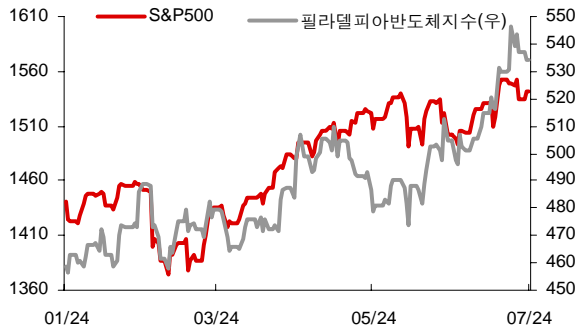
<그림1> 종합주가지수와 KOSDAQ 지수 추이



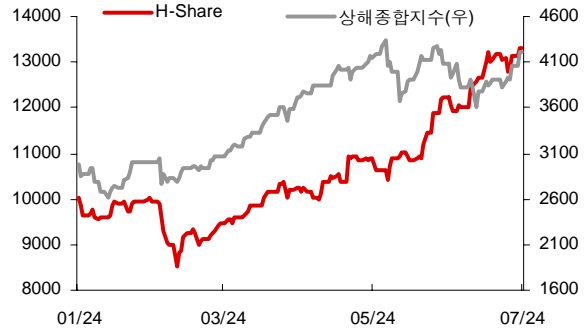
<그림2> DOW JONES 지수와 NASDAQ 지수 추이



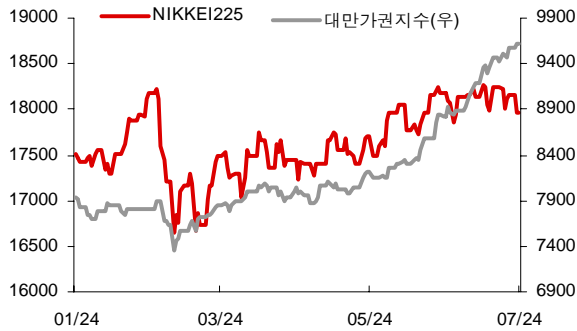
<그림3> S&P500 지수와 필라델피아 반도체 지수 추이



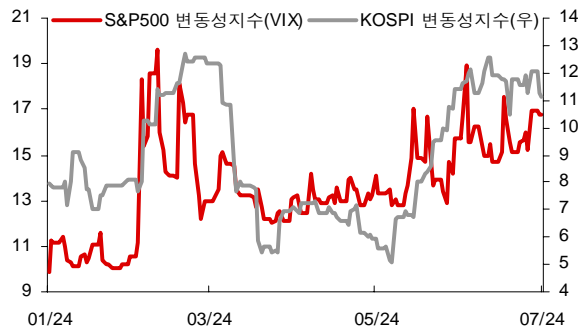
<그림4> H-Share 지수와 상하이종합지수 추이



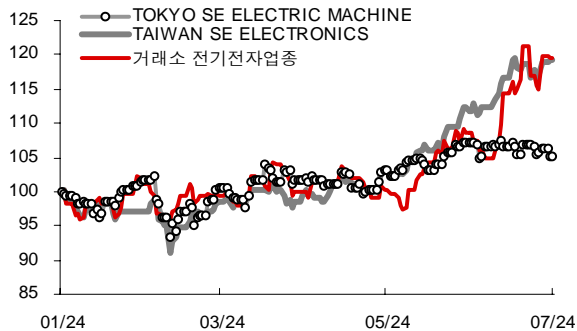
<그림5> NIKKEI 225 지수와 대만 가관지수 추이



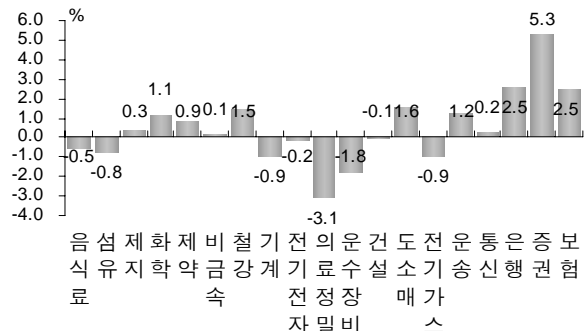
<그림6> 한국, 미국 변동성 추이



<그림7> 한국, 대만, 일본 전기전자업종 비교 (6개월전=100)

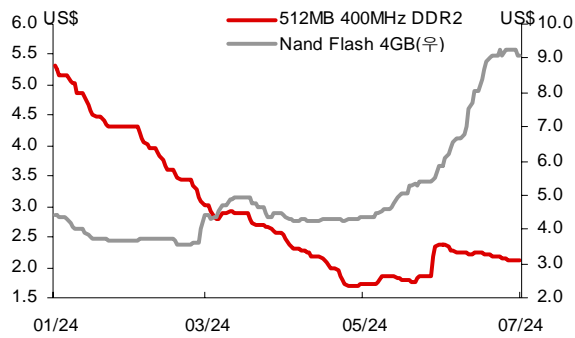


<그림8> 종합주가지수 업종별 수익률(전일)

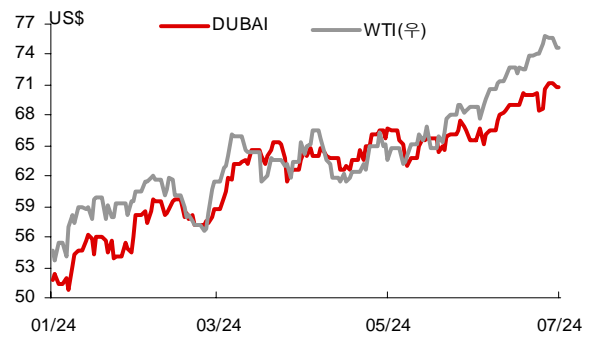


/Check Point Graph/

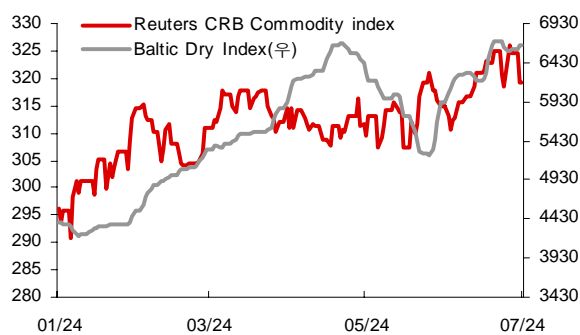
<그림9> 반도체 가격 추이



<그림10> 유가 추이



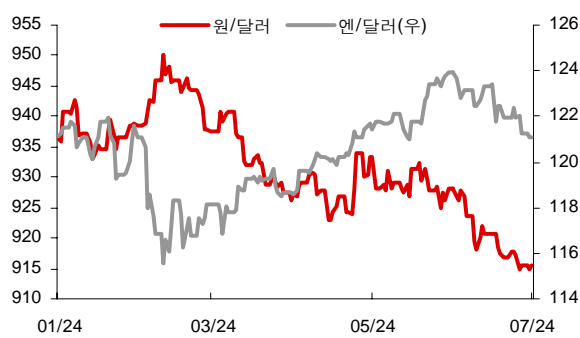
<그림11> 로이터 상품가격 지수와 발틱 운임지수 추이



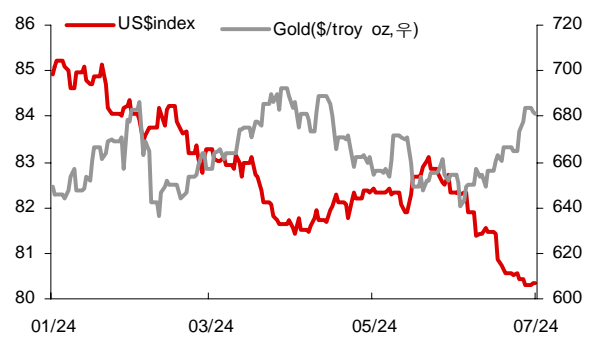
<그림12> 국고채 3년과 회사채 3년 금리 추이



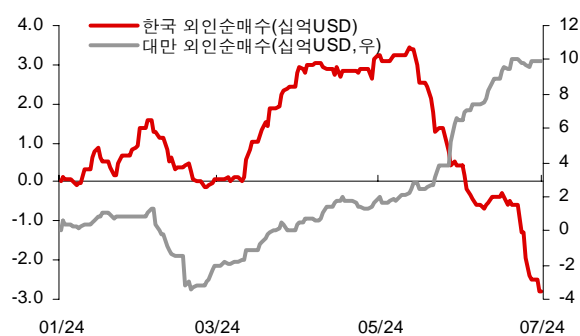
<그림13> 원/달러와 엔/달러 환율



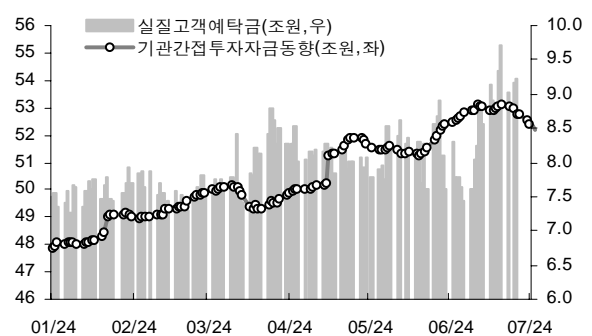
<그림14> 금 가격과 US\$ 실효환율



<그림15> 한국, 대만 외인순매수(6개월전 기준)



<그림16> 증시자금 동향



(기업분석)

현대백화점

(069960)

7이익안정성에 성장전략과 자산가치를 더하면...

- 2분기 실적 : 소비부진에 따른 매출정체와 영업이익 감소에도 불구하고 이익안정성 유지
- 하반기 및 2008년 실적개선 : 소비개선에 의한 매출이익 증가 및 지분이익 증가세 유효
- 목표주가 131,000원으로 상향 : 실적개선, 신규출점 성장성, 자회사 자산가치 부각 등

민영상 (2122-9193) mys@cycyber.com

(기업분석)

GS홈쇼핑

(028150)

리스크 요인은 약화되고 수익성은 강화될 전망

- 투자의견 Buy로 상향, 홈쇼핑 영업가치와 SO지분가치 감안한 목표주가 11.9만원(상향)
- 2분기 실적부진 : 소비정체, 계절적 보험부진, 롯데마케팅 강화, 채널등급 하락 영향
- 하반기는 리스크 요인 축소로 이익의 하방경직성 상승 및 점진적 실적개선 예상

민영상 (2122-9193) mys@cycyber.com

(기업분석)

SK

(003600)

SK에너지 메리트 높으나, 상장후 시초가대비 상승여력 고려해야

- 7/25일 재상장(변경상장) 예정
- SK(지주사)와 SK에너지 적정주가는 각각 21만원, 18만원 추정
- 시초가 대비 상승여력 큰 종목 중심 비중확대 바람직

이희철 (2122-9199) chemlee@cycyber.com

◎ 거래소 투자자별 매매동향 (2007.07.23) (단위 : 억원)

구분	증권	보험	투신	은행	종기금	기관계	개인	외국인	기타
매도	2,204	843	7,000	473	1,244	11,764	51,233	15,865	2,298
매수	2,324	796	7,572	794	1,202	12,687	52,677	13,121	2,675
순매수	120	-47	571	322	-43	923	1,444	-2,744	377

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

기관 순매도, 순매수 상위종목				외국인 순매도, 순매수 상위종목			
순매도		순매수		순매도		순매수	
삼성전자	304	국민은행	834	LG필립스LCD	560	삼성전자	418
대우증권	241	LG필립스LCD	379	국민은행	527	LG전자	232
현대중공업	201	삼성증권	279	삼성증권	378	기업은행	205
한진중공업	156	현대제철	238	우리금융	304	현대증권	140
현대증권	110	LG전자	165	현대제철	293	대우증권	104
한화	82	우리금융	116	POSCO	199	현대건설	96
대우건설	77	삼성SDI	99	신세계	187	대한항공	93
삼성테크윈	77	대한항공	82	현대중공업	164	대우은행	86
삼성중공업	67	한신정	76	한국금융지주	162	부산은행	83
삼성전기	65	LG	66	삼성중공업	156	한진중공업	57

◎ 코스닥 투자자별 매매동향 (2007.07.23) (단위 : 억원)

구분	증권	보험	투신	은행	종기금	기관계	개인	외국인	기타
매도	111	58	425	57	121	772	19,337	856	349
매수	73	51	303	39	53	518	19,768	831	198
순매수	-38	-7	-123	-18	-68	-254	431	-25	-152

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

기관 순매도, 순매수 상위종목				외국인 순매도, 순매수 상위종목			
순매도		순매수		순매도		순매수	
NHN	32	유진기업	26	NHN	137	LG텔레콤	35
잘만테크	25	폴리플러스	17	CJ홈쇼핑	19	아시아나항공	25
LG텔레콤	23	모빌링크	12	성우하이텍	14	네오위즈게임	23
상신이디피	21	아시아나항공	8	평산	12	메가스터디	18
주성엔지니어	20	화인택	8	평화정공	12	심택	15
현진소재	19	성우하이텍	7	태광	12	모두투어	13
팅크웨어	16	CJ인터넷	7	에이스디지털	11	동화홀딩스	11
한국기술투자	16	에이스디지털	7	하나로텔레콤	10	삼영애펙	11
GS홈쇼핑	15	크레듀	6	디에스아이	10	동국산업	10
하나로텔레콤	15	제이엠아이	6	모빌링크	8	키움증권	10

◎ 시장 지표

구 분		07/13(금)	07/16(월)	07/18(수)	07/19(목)	07/20(금)	07/23(월)
K O S P I		1,962.93	1,949.51	1,930.70	1,937.90	1,983.54	1,993.05
등 락		+53.18	-13.42	-18.81	+7.20	+45.64	+9.51
V R		194	149	112	150	151	196
거 래 량 (만주)		50,756	51,950	63,500	58,629	63,875	53,858
증 감		+6,202	+1,193	+11,550	-4,871	+5,247	-10,018
거 래 대 금 (억원)		94,441	78,975	85,638	70,643	81,731	81,160
상승 / 하락 종목수		527/245	339/444	387/414	422/358	580/205	407/386
이 격 도 (20일)		107.96	106.80	105.42	105.37	107.30	107.17
투자 심리선 (10일)		90	80	70	70	70	70
이 평 선	5	1,908.15	1,921.34	1,928.57	1,938.16	1,952.92	1,958.94
	20	1,818.21	1,825.35	1,831.49	1,839.19	1,848.66	1,859.76
	60	1,692.17	1,699.08	1,706.04	1,712.78	1,720.10	1,727.37
K O S D A Q		825.40	819.91	818.92	819.32	825.33	818.79
등 락		-2.82	-5.49	-0.99	+0.40	+6.01	-6.54
V R		158	126	98	127	123	127
거 래 량 (만주)		56,169	50,272	55,805	55,474	54,627	59,319
증 감		+5,188	-5,898	+5,533	-331	-847	+4,692
거 래 대 금 (억원)		25,231	20,363	22,139	21,244	21,159	21,314
상승 / 하락 종목수		362/557	343/589	411/525	459/461	549/381	359/583
이 격 도 (20일)		102.84	102.15	102.03	101.94	102.59	101.72
투자 심리선 (10일)		80	70	60	60	70	60
이 평 선	5	820.42	821.68	822.49	822.35	821.78	820.45
	20	802.60	802.69	802.64	803.74	804.49	804.95
	60	745.90	748.06	750.33	752.46	754.68	756.80
증 시 자 금	고 객 예 탁 금 (억원)	155,239	153,367	157,694	155,638	151,859	
	(전일대비)	-662	-1,872	+ 4,328	-2,056	-3,779	
	선 물 예 수 금 (억원)	61,852	66,586	67,021	66,257	66,207	
	(전일대비)	-4,147	+ 4,734	+ 435	-764	-50	
신 용 융 자 금 (억원)	신 용 융 자 금 (억원)	60,372	60,158	59,844	60,260	60,552	
	미 수 금 (억원)	1,848	1,690	1,974	2,367	2,555	
투 신	공 사 채 형 (십억원)	104,422	105,139	105,905	104,346	103,526	
	순수 주식형 (십억원)	86,155	86,487	85,579	87,293	89,459	
금 리	회사채 (3년)	5.81	5.82	5.80	5.80	5.81	5.78
	국고채 (3년)	5.41	5.41	5.40	5.40	5.41	5.38

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)