

미래에셋증권 Daily

▶ TODAY'S REPORTS

산업분석

정유/화학 Weekly (8월 1주차) - 이진호: 간단하게 정리하는 화요일

기업분석

온세미(ON US) - 차유미: 폭발적인 카메라 수요처 증가
현대중공업[매수] - 이재광: 적자폭 축소, 하반기에는 흑자 예상

금융시장 주요 지표 I, II

2022. 8. 3 (수)

리서치센터

KOSPI (8/2)	2,439.62P(-12.63P)
KOSDAQ (8/2)	804.34P(-3.27P)
KOSPI200 (8/2)	321.64P(-1.33P)
미국 DowJones지수 (8/2)	32,396.17P(-402.23P)
미국 NASDAQ지수 (8/2)	12,348.76P(-20.22P)
중국상해종합지수 (8/2)	3,186.27P(-73.69P)
NIKKEI225지수 (8/2)	27,594.73P(-398.62P)
유럽 STOXX600지수 (8/1)	436.07P(-1.39P)
독일 DAX지수 (8/2)	13,449.20P(-30.43P)
VIX (8/2)	23.93P(+1.09P)
원/달러 환율 (8/2)	1,305.34(+1.23)
엔/달러 환율 (8/2)	133.17(+1.56)
달러/유로 환율 (8/2)	1.02(-0.01)
국고채 수익률(3년) (8/2)	3.01(-0.07)
미국채 10년 (8/2)	2.75(+0.17)
독일국채 10년 (8/2)	0.82(+0.04)
금가격 (8/2)	1,771.10(+2.10)
구리가격 (8/1)	7,940.50(+148.50)
유가(WTI) (8/2)	94.42(+0.53)
국내주식형펀드증감 (7/29)	946억원
해외주식형펀드증감 (7/29)	255억원
고객예탁금 (8/1)	557,664억원(+15,074억원)
신용잔고 (8/1)	186,300억원(+681억원)
대차잔고 (8/2)	695,919억원(-8,878억원)

주: 현지 시간 기준

정유/화학 Weekly (8월 1주차)

이진호 jinho.lee.z@miraeeasset.com

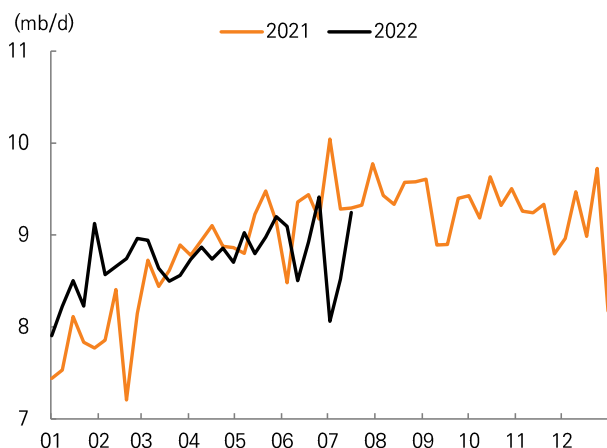
Summary (7/26 ~ 8/1)

- 정제마진: 휘발유/경유/등유/중유 확대. 나프타 축소. 화학 스프레드: PX/SM/TPA/OX 확대. MEK/자일렌/PP/PE 축소
- 미국 휘발유 소비량 2주 연속 반등하는 등 수요 둔화로 보기는 어렵다고 판단. 국제유가 및 석유제품 가격 하방지지 예상

유가	Brent	-4.9%	Dubai	0.3%	WTI	-2.9%								
정유	휘발유	8.1%	경유	5.3%	등유	4.7%	중유	7.8%	나프타	-1.0%				
화학	에틸렌	-1.8%	프로필렌	-1.7%	부타디엔	-4.0%	PE	-3.8%	PP	-5.8%	PVC	-3.2%	ABS	0.0%

그림 1. 주간 미국 휘발유 소비량 추이

휘발유 수요: 14% 감소했던 미국 휘발유 소비량, 2주 연속 반등

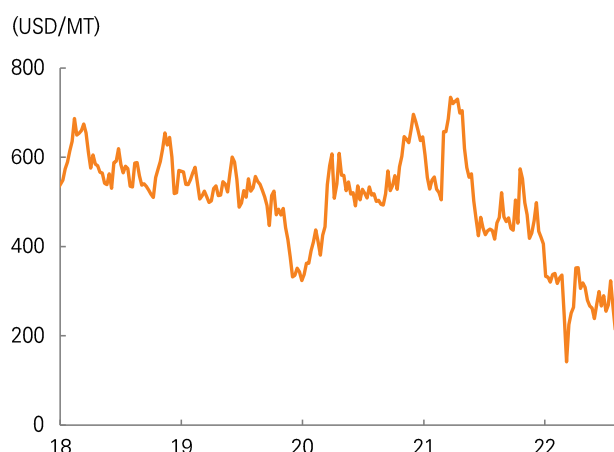


- 지난주 주간 미국 휘발유 소비량은 전주 대비 8.5% 증가
- 지난 3주간 변화 -1.35mb/d → +0.46 mb/d → +0.72mb/d
- 미국 정유업체들, 실적발표에서 여전히 석유제품 수요 강세 언급
- Valero, 6월 최대 매출 기록. 아직 수요 파괴 징후 찾기 어려워
- PBF, 석유제품 수요는 지난 90일간 변한 적 없어
- 낮은 재고 수준 및 항공유 수요 회복도 수요 파괴를 반증

투자 Idea : 국제유가 및 석유제품 가격 하방지지 예상

그림 2. 폴리프로필렌(PP) 스프레드

아시아 PP: 수요와 공급 모두 지지부진한 상황



- PP는 리세션 우려로 인한 수요 감소 및 증설 이슈로 약세
- 역내 최종 수요는 내수 및 수출 시장 모두 둔화된 것으로 추정
- 중국 경기 또한 코로나 락다운으로부터 회복하지 못한 상황
- 공급단에서는, 중국 증설과 말레이시아 물량 복귀가 겹친 상황
- PRefChem, PP 캐파는 연 45만톤으로 롯데케미칼의 약 40%
- 스프레드 개선 위해 경기 회복, 중국 부양책, 가동률 감소 필요

투자 Idea : 롯데케미칼, 한화토탈 등의 PP 스프레드 약세 전망

자료: EIA, 씨스캠, ICIS, 미래에셋증권 리서치센터

표 1. 원유 가격 및 석유제품 마진 변화

(USD/bbl, %)

	현재 가격	스팟 마진(\$)					스팟 마진 변화율(%)				
		1W	1M	3M	6M	12M	1W	1M	3M	6M	12M
Brent	100.0	(5.1)	(13.5)	(7.6)	8.8	27.1	(4.9)	(11.9)	(7.0)	9.7	37.2
Dubai	101.5	0.3	(6.8)	(3.8)	13.2	28.3	0.3	(6.3)	(3.6)	14.9	38.6
WTI	93.9	(2.8)	(14.5)	(11.3)	5.7	22.6	(2.9)	(13.4)	(10.7)	6.5	31.8
휘발유	15.6	7.1	40.3	29.3	17.0	12.4	121.0	(61.3)	(46.8)	(8.5)	25.5
경유	29.0	22.7	46.1	44.9	17.0	5.2	27.8	(37.1)	(35.4)	70.5	453.7
등유	28.3	22.7	40.8	38.7	14.1	5.1	24.3	(30.8)	(27.0)	100.5	452.8
중유	(19.7)	(25.3)	(21.7)	9.3	(7.7)	(5.8)	(22.2)	(9.4)	(312.1)	155.3	239.3

주: Brent, Dubai, WTI 는 각각 가격변화/가격변화율을 나타냄. 자료: 페트로넷, 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 납사 가격 및 화학제품 스프레드 변화

(USD/MT, %)

	현재 가격	스팟 스프레드(\$)					스팟 스프레드 변화율(%)				
		1W	1M	3M	6M	12M	1W	1M	3M	6M	12M
Naphtha	761	(8.0)	(79.0)	(140.5)	(44.5)	60.0	(1.0)	(9.4)	(15.6)	(5.5)	8.6
Ethylene	69	76.0	110.0	323.5	199.5	249.0	(9.2)	(37.3)	(78.7)	(65.4)	(72.3)
Propylene	114	121.0	125.0	223.5	244.5	249.0	(5.8)	(8.8)	(49.0)	(53.4)	(54.2)
Butadiene	439	481.0	560.0	473.5	134.5	874.0	(8.7)	(21.6)	(7.3)	226.4	(49.8)
Benzene	292	301.0	390.0	238.5	187.0	339.0	(3.2)	(25.3)	22.2	55.9	(14.0)
Toluene	187	181.0	360.0	113.5	(20.5)	69.0	3.0	(48.2)	64.3	(1,009.8)	170.3
Xylene	99	126.0	390.0	138.5	(55.5)	19.0	(21.4)	(74.6)	(28.5)	(278.4)	421.1
SM	123	100.0	115.0	210.0	237.5	165.0	22.5	6.5	(41.7)	(48.4)	(25.8)
PX	347	276.0	375.0	243.5	169.5	224.0	25.5	(7.6)	42.3	104.4	54.7
OX	220	185.0	95.0	185.0	235.0	170.0	18.9	131.6	18.9	(6.4)	29.4
EDC	(321)	(319.0)	(240.0)	(221.5)	74.5	(6.0)	0.6	33.8	44.9	(530.9)	5,250.0
VCM	(81)	(99.0)	70.0	233.5	294.5	374.0	(18.2)	(215.7)	(134.7)	(127.5)	(121.7)
PO	390	415.0	485.0	585.0	647.5	1,565.0	(6.0)	(19.6)	(33.3)	(39.8)	(75.1)
EO	224	216.0	285.0	373.5	254.5	404.0	3.7	(21.4)	(40.0)	(12.0)	(44.6)
MDI	1,373	1,340.0	1,485.0	1,765.0	2,335.0	2,015.0	2.4	(7.6)	(22.2)	(41.2)	(31.9)
TDI	1,393	1,545.0	1,420.0	1,992.5	1,605.0	1,517.5	(6.0)	13.1	(16.7)	(18.9)	(16.9)
BPA	723	705.0	620.0	975.0	1,282.5	2,210.0	2.5	16.5	(25.9)	(43.7)	(67.3)
Acetone	(428)	(420.0)	(480.0)	(375.0)	(192.5)	(242.5)	1.8	(10.9)	14.0	122.1	76.3
MEK	85	175.0	177.5	430.0	285.0	(690.0)	(51.4)	(52.1)	(80.2)	(70.2)	(112.3)
IPA	80	80.0	78.0	(120.0)	(10.0)	(15.0)	0.0	2.6	(166.7)	(900.0)	(633.3)
Acetic Acid	160	180.0	230.0	235.0	347.5	505.0	(11.1)	(30.4)	(31.9)	(54.0)	(68.3)
Ethyl Acetate	214	241.0	235.0	378.5	359.5	471.5	(11.2)	(8.9)	(43.5)	(40.5)	(54.6)
ECH	850	835.0	1,410.0	1,747.5	1,625.0	1,115.0	1.8	(39.7)	(51.4)	(47.7)	(23.8)
HDPE	224	246.0	205.0	218.5	259.5	366.5	(8.9)	9.3	2.5	(13.7)	(38.9)
LDPE	454	506.0	555.0	638.5	679.5	636.5	(10.3)	(18.2)	(28.9)	(33.2)	(28.7)
LLDPE	234	276.0	285.0	328.5	374.5	396.5	(15.2)	(17.9)	(28.8)	(37.5)	(41.0)
PP	214	266.0	255.0	308.5	339.5	416.5	(19.5)	(16.1)	(30.6)	(37.0)	(48.6)
PVC	154	176.0	275.0	428.5	459.5	539.0	(4.6)	(23.1)	(39.2)	(38.0)	(39.9)
PS	230	235.0	180.0	130.0	130.0	175.0	(0.3)	(4.1)	1.6	9.7	5.1
ABS	400	405.0	410.0	495.0	615.0	1,065.0	(0.3)	(8.8)	(15.6)	(19.7)	(40.8)
MMA	879	961.0	1,050.0	1,081.0	1,054.5	1,479.0	(6.4)	(14.3)	(17.8)	(13.6)	(31.2)
AN	809	811.0	800.0	1,043.5	1,029.5	1,396.5	(0.2)	1.1	(22.5)	(21.4)	(42.1)
MEG	(214)	(241.5)	(277.5)	(274.0)	(100.5)	6.5	(11.6)	(23.1)	(22.1)	112.4	(3,384.6)
Caprolactam	1,244	1,356.0	1,310.0	1,338.5	1,289.5	1,344.0	(8.3)	(5.0)	(7.1)	(3.5)	(7.4)
TPA	70	58.5	89.5	111.0	95.0	92.5	19.2	(22.1)	(37.2)	(26.6)	(24.6)
Acrylic acid	474	511.0	775.0	1,188.5	1,294.5	1,401.5	(7.2)	(38.8)	(60.1)	(63.4)	(66.2)
2-EH	389	416.0	430.0	798.5	814.5	1,599.0	(6.5)	(9.5)	(51.3)	(52.2)	(75.7)
Caustic Soda	540	560.0	645.0	685.0	520.0	364.0	(3.6)	(16.3)	(21.2)	3.8	48.4

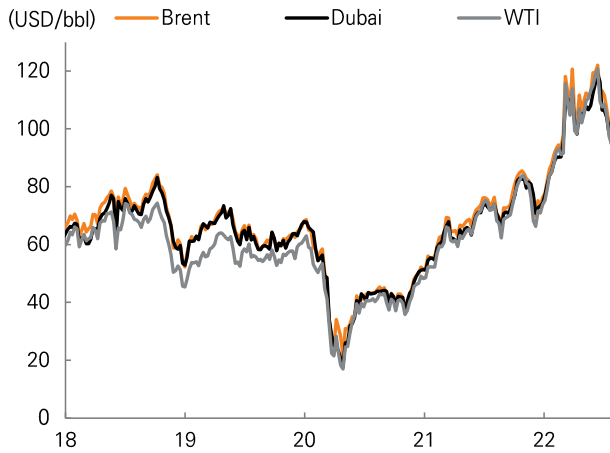
주: Naphtha는 가격변화/가격변화율을 나타냄. 자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

표 3. 주간 주요 뉴스

일자	키워드	제목	요약
7월 30일	국제유가	국제유가, 내주 산유국 회의 앞두고 상승	유가는 미 원유 재고 감소, OPEC+ 산유국들의 증산 규모 유지 예상 소식에 상승
7월 26일	정유/화학	2022년 상반기 석유제품 수출액 280억달러 기록	수출 단가 상승, 코로나 방역 조치 완화로 정유업계 반기 수출액은 역대 최고 기록
8월 1일	휘발유/경유	휘발유값 4개월 만에 1800원대 진입...경유는 1900원대	휘발유 평균 가격은 L당 1,897.3원으로 유류세 인하 전 대비 247.6원 하락
7월 26일	천연가스	또 천연가스 밸브 잠금 푸틴...독일에 20%만 팔품 보낸다	러 가스 기업 가스프롬, 노르트스트림 가스관 최대 용량의 20%만 운송하기로 결정
7월 27일	LG화학	LG화학, GM에 2030년까지 '양극재' 95만t 공급	LG화학은 GM과 2030년까지 95만t 이상 양극재 공급 위한 포괄적 합의서 체결
7월 27일	롯데케미칼	롯데케미칼, 미에 첫 '양극박 생산기지' 세워	롯데케미칼, 롯데알미늄은 미 자회사 통해 미에 3.6만톤 규모 양극박 생산 JV 설립
7월 26일	LG화학	LG엔솔, 中 화유코발트와 JV 설립	LG엔솔, 중국 1위 코발트 정련 기업 화유코발트와 배터리 재활용 JV 설립 계획
7월 27일	폴리실리콘	폴리실리콘 현물 시장 가격 보합	폴리실리콘 현물 가격은 보합, 폴리실리콘 재고가 없어 거래 소멸됐기 때문
7월 26일	태양광	중국 태양광 밸류체인 업스트림 가격 인상 발표	中 태양광 미드스트림 기업들은 폴리실리콘 가격 상승 따라 제품이 인상 발표

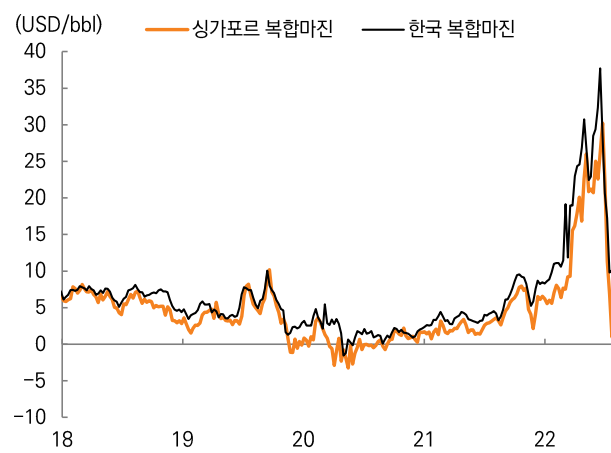
자료: 언론취합, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. 국제유가



자료: 페트로넷, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 싱가포르GRM / 한국 복합마진



자료: 페트로넷, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 휘발유 마진



자료: 페트로넷, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. 경유 마진



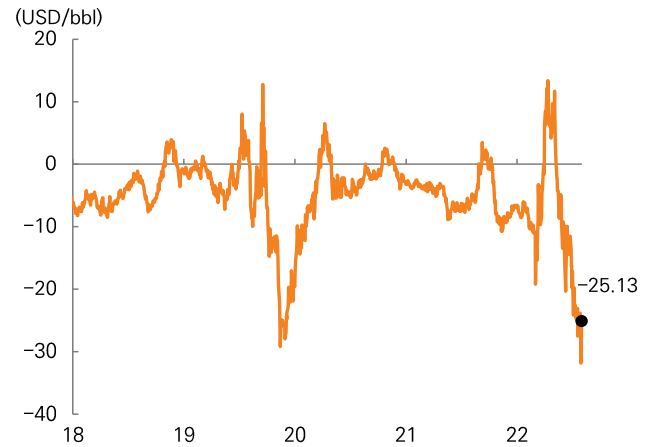
자료: 페트로넷, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 등유 마진



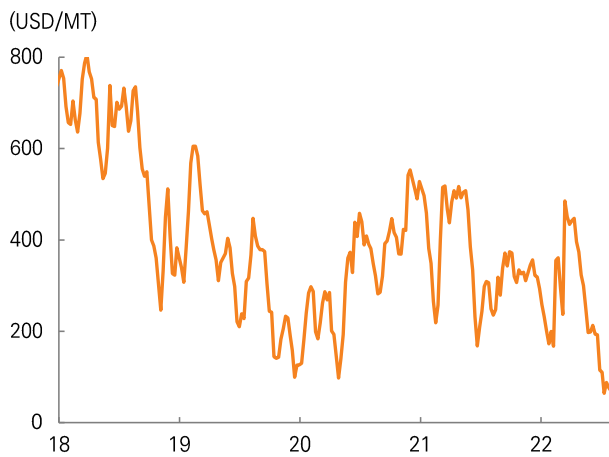
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 8. 중유 마진



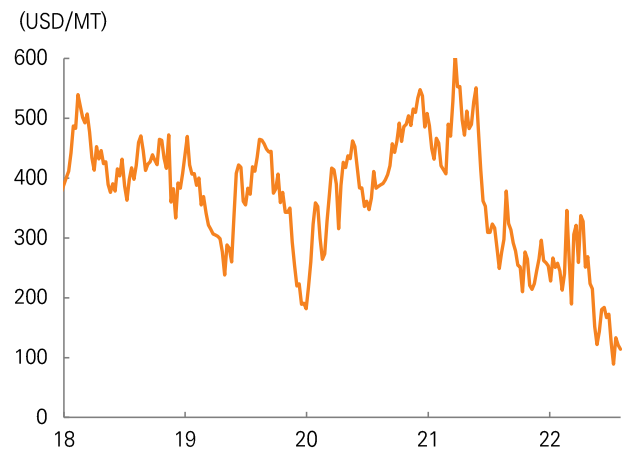
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 에틸렌 스프레드



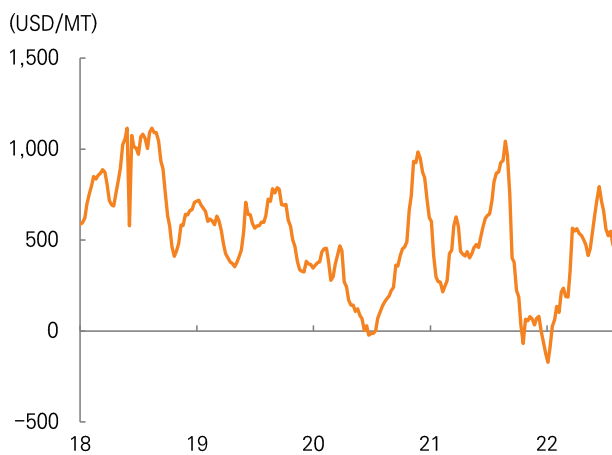
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 10. 프로필렌 스프레드



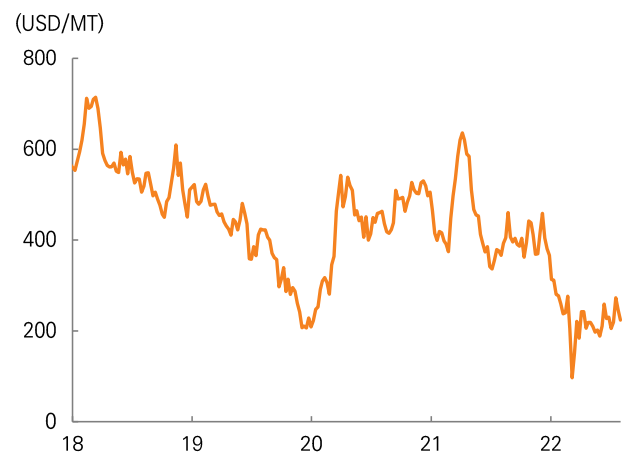
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 11. 부타디엔 스프레드



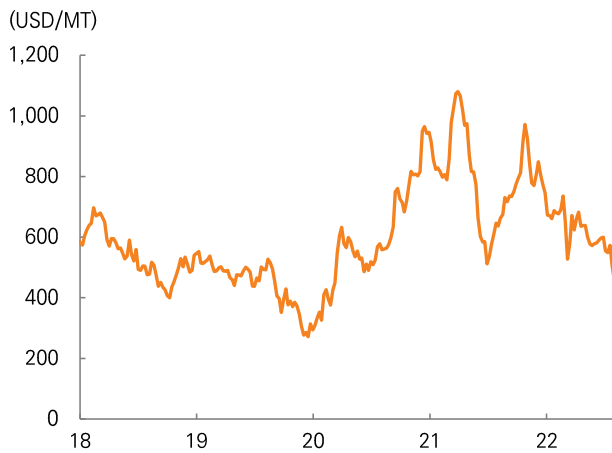
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 12. HDPE 스프레드



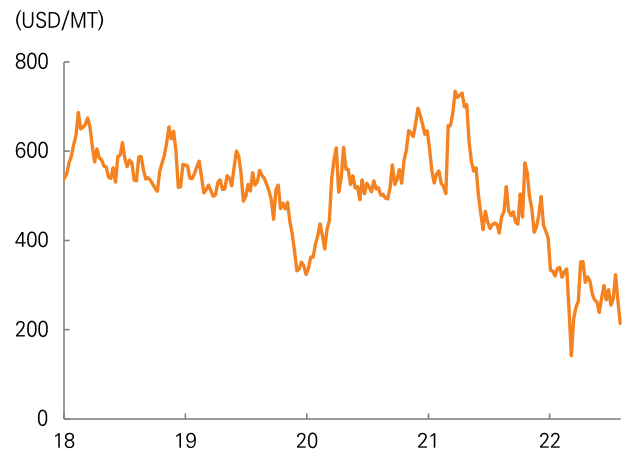
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 13. LDPE 스프레드



자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 14. PP 스프레드



자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. PVC 스프레드



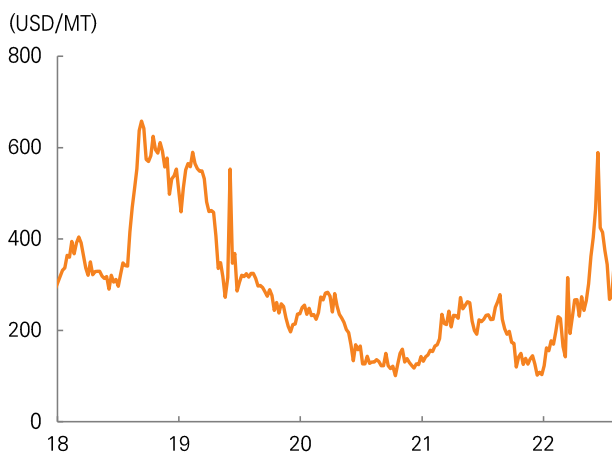
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. ABS 스프레드



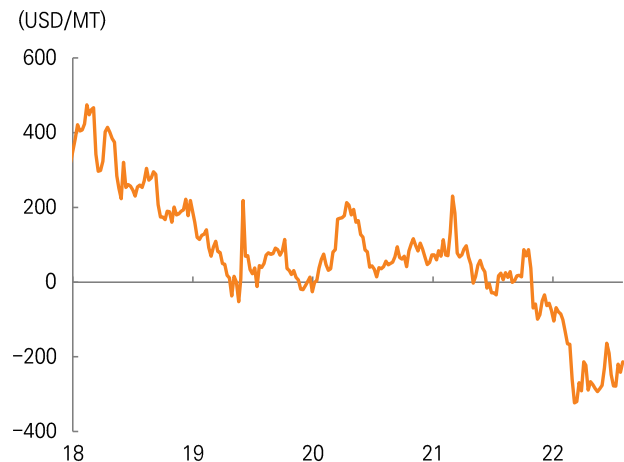
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 17. PX 스프레드



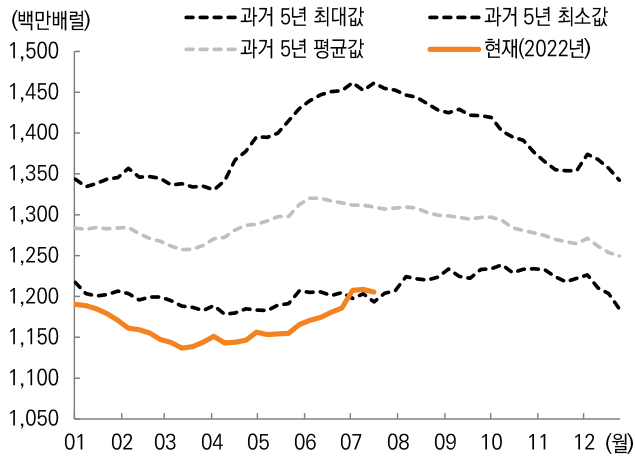
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 18. MEG 스프레드



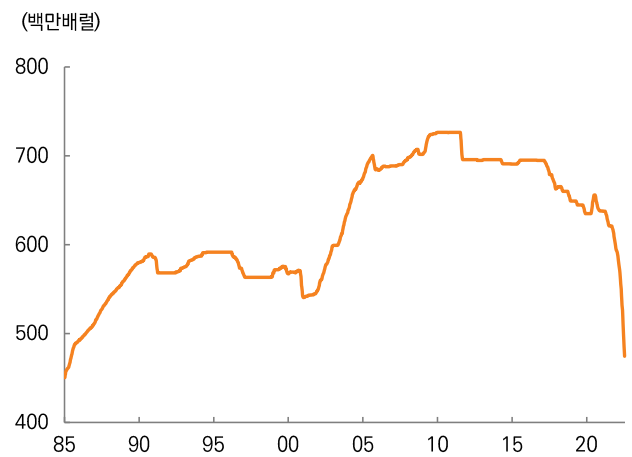
자료: 씨스캠, 미래에셋증권 리서치센터

그림 19. 미국 총 석유제품 재고 추이(전략비축유 제외)



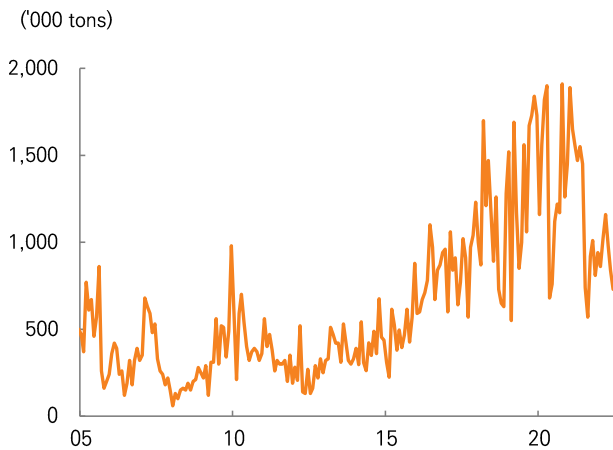
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 20. 미국 전략비축유 재고 추이



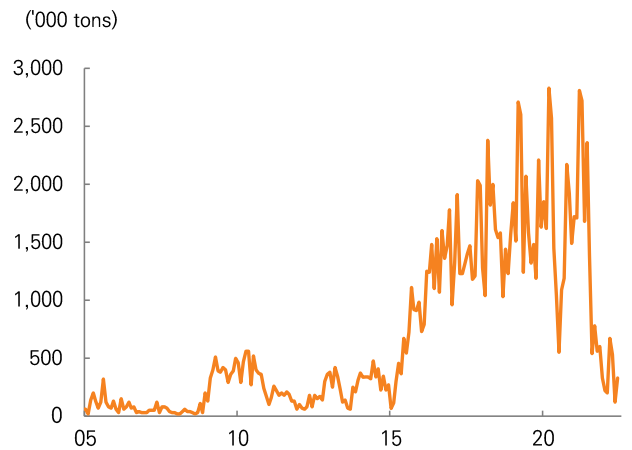
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 21. 중국 휘발유 수출량



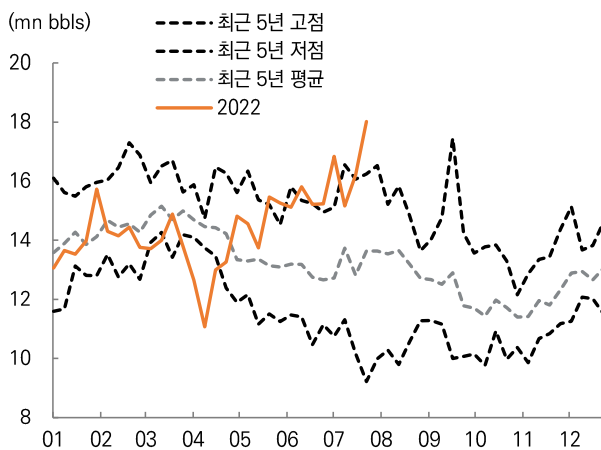
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 22. 중국 경유 수출량



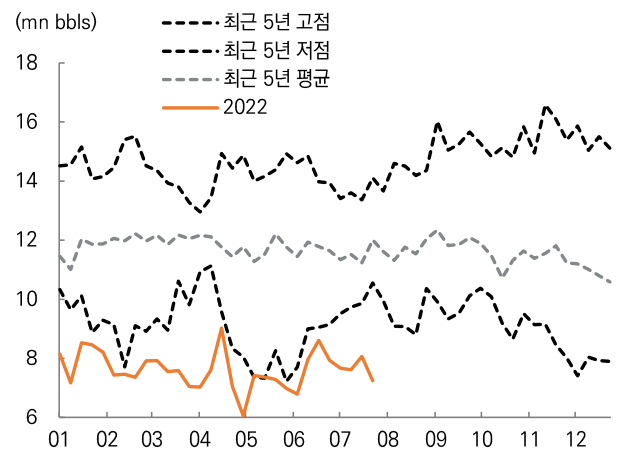
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 23. 싱가포르 Light Distillates(휘발유/납사) 재고 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 24. 싱가포르 Middle Distillates(경유/등유) 재고 추이



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

온세미 Onsemi (ON US)

폭발적인 카메라 수요처 증가

Bloomberg
최고목표주가

USD 82.00
상승여력: 28.8%

차유미 yumi_cha@miraeasset.com

2Q22 Review

다시 한번 최대 분기 실적 기록

- 매출액 21억달러(+25% YoY)를 기록하며 가이던스(20.3억달러)를 상회하는 실적
- 전사업부 최대 분기 매출액 시현. 차량용 및 산업용 매출액이 전분기대비 각 +38%, +9% 증가하며 가이던스 상단을 상회하는 호실적 기록
- 중국지역 봉쇄 강화 등 불안정한 매크로 상황으로 가동률은 1Q22 81%에서 4% 감소한 77%를 기록하였지만, 전사 매출의 65% 이상을 차지하는 차량/산업용 매출은 중장기 수주 주문 비중이 높아 안정적인 GP 기록이 가능하였던 것으로 판단
- 유통재고는 전분기와 비슷한 7.1주 수준 유지. 채널 수 감소를 통한 물류 효율성 증대

3Q22 Preview 및 주요 데이터 포인트

수익성 개선 둔화에 대한 우려

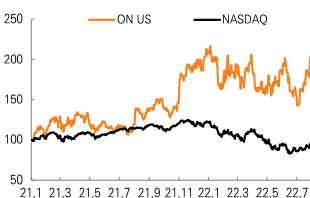
- 3Q22F 매출액 가이던스 21.2억달러(+0.5억 vs 컨센서스 20.7억달러)
- 3Q22F Non-GAAP EPS 가이던스 \$1.25~\$1.37 (vs. 컨센서스 \$1.26)
- 아쉬운 GPM 가이던스. 23년 GPM 가이던스는 2Q22(GPM 49.7%)와 비슷한 수준인 48~50% 제시하며 수익성 성장 둔화에 대한 우려

향후 전망

공장 자동화, 내연기관→ 전기차로의 메가 트렌드의 수혜

- 이미지센서가 탑재되는 어플리케이션이 기존 스마트폰 중심에서 산업/전장으로 확대
- 향후 5년간 전기차 시장 성장률은 25% 이상으로 ISG 사업부 매출 성장 기대. 1)차량용 부품 수급 완화로 EV 판매 정상화, 2)ADAS 침투 속도 가속화→ 자동차 대당 카메라 탑재량 증가, 3)이미지센서 스펙 고사양화에 따른 ASP 개선
- 최근 대형 창고, 농업 등 산업용 기기의 자동화 추이로 산업용 매출 비중도 유의미한 수준으로 성장하며 중장기 수주잔고 역시 긍정적

Key data



현재주가 (22/08/01, USD)

63.66

시가총액 (십억USD)

27.6

거래소

NASDAQ

시가총액 (조원)

36.0

EPS 성장률 (22F, %)

97.3

P/E (22F, x)

12.6

MKT P/E (22F, x)

18.1

배당수익률 (%)

-

Bloomberg Rating

매수	보유	매도
72%	28%	0%

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	35.9	4.2	45.9
상대주가	26.2	16.1	55.4

Earnings and valuation metrics

결산기 (월)	12/19	12/20	12/21	12/22F	12/23F	12/24F
매출액 (십억USD)	5.5	5.3	6.7	8.2	8.3	8.5
영업이익 (십억USD)	0.4	0.3	1.3	2.7	2.7	2.8
영업이익률 (%)	7.8	6.6	19.1	33.4	32.6	32.4
순이익 (십억USD)	0.2	0.2	1.0	2.1	2.1	2.1
EPS (USD)	0.5	0.6	2.4	4.7	4.7	4.8
ROE (%)	6.5	6.8	24.9	38.9	28.5	25.0
P/E (배)	19.9	39.4	25.1	12.6	12.8	12.6
P/B (배)	3.0	3.8	6.4	4.3	3.5	2.9

주: Non-GAAP

자료: 온세미, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

적자폭 축소, 하반기에는 흑자 예상

매수
(유지)목표가: 180,000원
상승여력: 33.3%

이재광 jkrhee@miraeasset.com

2Q22 Review

후판가격 인상, 작업중지 영향에도 불구하고 적자폭 축소

- 신규수주 40억 달러로 전분기비 21.5% 증가, 상반기 누적 73억 달러로 올해 목표치 64.2% 달성
- 매출 2.2조원으로 조선부문 작업중지 영향에도 불구하고, 비조선부문 매출 증가하면서 전분기비 8.2% 증가
- 영업이익 1,083억원 적자, 환율상승으로 350억원 일회성 이익 발생했으나 후판가격 인상으로 400억원, 작업중지 영향으로 315억원 일회성 비용 발생

향후 전망

하반기 흑자 전환 가능성 높은 이유

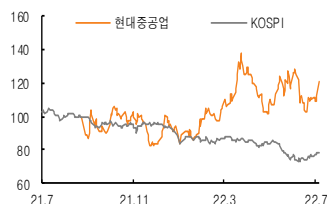
- 수익성이 좋은 선박 건조 비중 증가 추세 지속되고 있고 하반기 갈수록 더욱 증가
- 하반기 후판가격 협상 중이나 현재 현물가격 감안하면 인하 가능성 높다고 판단
- 4월 이후 후판 현물가격 26.4% 하락한 반면, 신조선가 지수는 2.3% 상승, LNG운반선 가격은 5.8% 상승
- 상기 요인 감안하면 하반기 흑자전환 가능성 높다고 판단

투자 의견 및 목표주가

투자 의견 매수, 목표주가 18만원 유지

- 단기적으로는 하반기 흑자전환, 중장기적으로는 환경규제 강화에 따른 교체 수요 증가 및 LNG 수요 증가에 따른 LNG운반선 수요 증가가 기대되기 때문에 투자 의견 매수 유지
- 목표주가는 24~25년 예상 P/B 2.2배 수준, 경쟁사 대비 상대적으로 높은 밸류에이션 배수는 안정적인 재무구조 및 원가경쟁력에 따른 수익성 차이에 기인

Key data



현재주가(22/8/1, 원)	135,000	시가총액(십억원)	11,984
영업이익(22F, 십억원)	-279	발행주식수(백만주)	89
Consensus 영업이익(22F, 십억원)	-237	유동주식비율(%)	18.0
EPS 성장률(22F, %)	-	외국인 보유비중(%)	5.8
P/E(22F, x)	-	베타(12M) 일간수익률	-0.18
MKT P/E(22F, x)	9.8	52주 최저가(원)	91,500
KOSPI	2,452.25	52주 최고가(원)	153,500

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-3.6	36.0	0.0
상대주가	-9.3	47.7	0.0

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	2019	2020	2021	2022F	2023F	2024F
매출액 (십억원)	5,457	8,312	8,311	9,508	11,780	13,080
영업이익 (십억원)	129	33	-800	-279	637	1,424
영업이익률 (%)	2.4	0.4	-9.6	-2.9	5.4	10.9
순이익 (십억원)	-89	-431	-814	-229	425	1,007
EPS (원)	-2,164	-6,096	-10,665	-2,581	4,785	11,345
ROE (%)	-1.6	-7.9	-14.9	-4.2	7.6	15.9
P/E (배)	-	-	-	-	28.2	11.9
P/B (배)	-	-	1.5	2.2	2.1	1.8
배당수익률 (%)	-	-	0.0	0.0	0.0	0.0

주: K-IFRS 연결 기준, 순이익은 지배주주 귀속 순이익

자료: 현대중공업, 미래에셋증권 리서치센터

금융시장 주요 지표 I

2022. 8. 3 (수)

한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (8/2)	2,439.62	-0.52	1.10	5.82	-8.89	-24.31
KOSDAQ (8/2)	804.34	-0.40	1.82	10.26	-10.63	-22.50
KOSPI200 (8/2)	321.64	-0.41	0.64	5.80	-9.10	-24.64
일본 NIKKEI225 (8/2)	27,594.73	-1.42	-0.22	6.40	2.89	-0.67
중국 상해종합 (8/2)	3,186.27	-2.26	-2.78	-5.94	4.57	-8.03
홍콩 항셱 (8/2)	19,689.21	-2.36	-5.82	-9.93	-5.66	-24.95
홍콩 HSCEI (8/2)	6,702.07	-2.54	-6.72	-12.58	-6.10	-28.22
대만 TWSE (8/2)	14,747.23	-1.56	-0.40	2.82	-10.98	-15.75
인도 SENSEX (8/2)	58,115.50	0.00	5.15	9.84	4.39	9.75
베트남 VSI (8/2)	1,241.62	0.83	4.77	3.56	-7.94	-5.52
인도네시아 JCI (8/2)	6,988.16	0.28	1.70	2.85	-3.33	14.63

환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (8/2)	1,305.34	0.09	-0.21	0.63	3.11	13.42
달러/유로 (8/2)	1.02	-0.94	0.48	-2.38	-4.29	-14.36
엔/달러 (8/2)	133.17	1.19	-2.73	-1.51	3.16	21.83
원/엔(100엔) (8/2)	986.29	-0.73	3.08	2.69	1.67	-6.28
위안/달러 (8/2)	6.75	-0.24	-0.17	0.76	2.18	4.49
달러인덱스 (8/2)	106.24	0.75	-0.88	1.05	3.56	15.42
원/해알 (8/2)	247.08	-1.81	0.92	1.56	-3.91	11.07
해알/달러 (8/2)	5.28	1.81	-1.31	-0.99	7.31	2.05

국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (8/2)	2.25	0.00	0.00	50.00	75.00	175.00
CD(91일) (8/2)	2.73	0.00	12.00	68.00	101.00	203.00
LIBOR(3개월) (8/1)	2.80	1.39	3.29	50.93	143.89	268.44
국고3년 (8/2)	3.01	-6.90	-10.90	-42.70	-16.60	157.70
국고10년 (8/2)	3.09	-9.60	-9.50	-40.20	-34.60	118.10
회사채3년(AA-) (8/2)	3.98	-6.00	-8.00	-27.40	9.60	212.50

해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (8/2)	3.05	17.80	-0.40	21.70	40.60	287.80
미국채 10년 (8/2)	2.75	17.20	-5.90	-13.60	-18.90	156.20
독일국채 10년 (8/2)	0.82	4.10	-10.50	-41.20	-15.10	130.70
일본국채 10년 (8/2)	0.18	-1.00	-3.50	-5.00	-5.50	15.90
인도국채 10년 (8/2)	7.20	-4.40	-17.20	-22.90	-18.30	100.00
중국국채 10년 (8/2)	2.74	-0.70	-3.20	-9.20	-10.20	-9.20
브라질국채 10년 (8/1)	12.82	-16.60	-64.80	-20.10	39.90	327.90
미국하이일드채권지수(p) (8/1)	2,243.78	0.31	1.74	6.04	-0.32	-7.73
FTSE글로벌리츠지수(p) (8/2)	3,249.87	-1.37	2.18	5.27	-6.09	-8.13

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (8/2)	32,798.40	0.00	3.26	5.47	-3.71	-5.85
미국 S&P500 (8/2)	4,118.63	0.00	5.04	7.67	-4.22	-6.12
미국 NASDAQ (8/2)	12,368.98	0.00	6.97	11.15	-4.60	-15.75
유로 STOXX50 (8/2)	3,684.63	-0.59	3.06	6.85	-1.08	-10.49
독일 DAX30 (8/2)	13,449.20	-0.23	2.69	4.97	-3.73	-13.61
영국 FTSE100 (8/2)	7,409.11	-0.06	1.41	3.35	-1.13	4.62
브라질 보베스파 (8/2)	102,225.00	-0.91	1.95	3.31	-4.04	-16.07
러시아 RTS(\$) (8/2)	1,117.12	-1.90	-1.66	-12.49	0.27	-31.71
필라델피아반도체 (8/2)	2,974.75	-0.12	7.05	21.00	-5.97	-11.92
나스닥헬스케어 (8/2)	874.29	0.00	0.14	3.47	-2.93	-31.30
VIX (8/2)	23.93	4.77	-3.08	-10.37	-5.86	22.97

에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (8/2)	94.42	0.56	-0.59	-12.92	-12.42	32.50
원유 Brent (8/2)	100.54	0.51	-3.70	-9.93	-8.72	37.93
원유 Dubai (8/2)	102.59	-2.29	-1.13	-8.57	-2.13	40.73
휘발유 NYMEX (8/2)	305.67	1.95	-8.89	-17.11	-16.31	34.38
천연가스 NYMEX (8/2)	7.71	-6.97	-14.31	34.49	-8.43	95.83
석탄 ICE (8/2)	366.05	0.15	-6.02	-0.80	17.51	162.03
플라실라크 (7/27)	38.32	3.20	3.20	15.60	19.30	42.45
태양광 모듈 (7/27)	0.22	0.00	0.00	4.27	7.32	11.68

금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (8/2)	844.00	2.43	12.31	-1.00	-10.64	-22.43
중국 열연(위안) (8/2)	4,037.00	-0.25	4.18	-8.17	-21.21	-30.44
구리 LME (8/1)	7,940.50	1.91	6.34	-0.52	-16.64	-18.77
알루미늄 LME (8/1)	2,448.00	0.41	0.66	2.00	-16.88	-6.53
금 COMEX (8/2)	1,771.10	0.12	3.11	-1.69	-5.23	-2.59
은 COMEX (8/2)	20.14	-1.10	8.94	2.77	-9.94	-21.26

농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (8/2)	591.25	-2.59	-0.96	-21.64	-25.95	5.82
소맥 CBOT (8/2)	774.75	-3.19	-3.61	-6.80	-27.32	6.20
대두 CBOT (8/2)	1,569.25	-1.57	2.38	-3.49	-6.02	10.61
설탕 ICE (8/2)	17.69	0.51	1.26	-2.10	-4.99	-1.45
천연 고무 TOCOM(엔) (8/2)	234.60	-3.58	-6.53	-9.70	-5.71	10.76
BDI (p) (8/1)	1,872.00	-1.21	-11.45	-15.45	-22.39	-43.13
SCFI (p) (7/29)	3,887.85	-2.73	-2.73	-7.79	-6.93	-5.17
DDR4 8G (8/2)	3.02	-0.98	-2.89	-7.65	-17.93	-36.90
NAND TLC 128G (8/2)	1.91	0.00	0.00	0.00	-10.75	-9.16

금융시장 주요 지표 II

2022. 8. 3 (수)

유가증권시장			08/02 (화)	08/01 (월)	07/29 (금)	07/28 (목)	07/27 (수)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		2,439.62	2,452.25	2,451.50	2,435.27	2,415.53
	이동평균	20일	2,378.15	2,373.26	2,365.66	2,358.36	2,353.23
		60일	2,475.24	2,478.66	2,482.41	2,486.23	2,490.43
		120일	2,589.40	2,591.96	2,594.40	2,596.89	2,599.16
	이격도	20일	102.58	103.33	103.63	103.26	102.65
		60일	98.56	98.93	98.75	97.95	96.99
	거래대금(억원)		72,662.6	75,096.0	102,563.4	91,964.4	70,498.0
시장지표	투자심리도		80	80	80	80	70
	ADR		135.73	125.52	113.51	105.14	101.15
코스닥시장			08/02 (화)	08/01 (월)	07/29 (금)	07/28 (목)	07/27 (수)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		804.34	807.61	803.62	798.32	795.70
	이동평균	20일	780.12	777.45	773.21	769.50	766.86
		60일	811.64	812.97	814.51	816.25	817.97
		120일	858.62	859.37	860.14	860.97	861.74
	이격도	20일	103.10	103.88	103.93	103.75	103.76
		60일	99.10	99.34	98.66	97.80	97.28
	거래대금(억원)		65,221.3	56,321.9	59,621.0	59,159.3	51,623.6
시장지표	투자심리도		70	80	80	70	70
	ADR		142.12	131.96	118.56	110.38	101.15
자금지표			08/02 (화)	08/01 (월)	07/29 (금)	07/28 (목)	07/27 (수)
국고채 수익률(3년, %)			3.01	3.08	3.01	3.13	3.09
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			4.00	4.06	3.98	4.09	4.04
원/달러 환율(원)			1,305.34	1,304.11	1,299.34	1,299.40	1,313.32
원/100엔 환율(원)			986.29	993.55	978.22	965.67	956.52
CALL금리(%)			-	2.24	2.32	2.16	2.12
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	0	453	179	-287
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	0	198	-73	187
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	0	-55	-43	-19
채권형펀드 증감(억원)			-	0	-829	92	2,860
MMF 잔고(억원)			-	1,538,127	1,536,015	1,588,234	1,591,164
고객예탁금(억원)			-	557,664	542,590	538,785	546,644
미수금(억원)			-	2,287	1,989	1,961	2,005
신용잔고(억원)			-	186,300	185,619	184,627	183,815
해외 ETF 자금유출입			08/02 (화)	08/01 (월)	07/29 (금)	07/28 (목)	07/27 (수)
한국 관련 ETF(억원)			-	-	-	-	49.9
이머징 관련 ETF(억원)			-	280.7	-	31.5	157.8
아시아 관련 ETF(억원)			0.8	-137.8	18.0	8.7	1.9
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			-	18.2	179.6	132.5	126.2
Total(억원)			0.8	161.1	197.6	172.6	335.7

* 해외상장 ETF는 1) 미국, 유럽, 홍콩 시장에 상장된 한국 노출도가 있는 ETF를 모두 선별한 후, 2) 동 ETF들의 일간 자금유입액 중에서 한국의 비중을 계산하여 총합한 액수.

추종 인덱스의 리밸런싱은 분기별로 이뤄지나 비중은 지수 레벨에 따라 달라질 수 있어 대략적인 추정치로 계산할 것이기 때문에 100% 정확하지 않음