

미래에셋증권 Daily

▶ TODAY'S REPORTS

기업분석

스퀘어 [Trading BUY] - 정용제: 2Q21 리뷰: 본격적 회복 + 캐시업의 안정화
유니티 [매수] - 정용제: 2Q21 리뷰: 장기 성장성 감안시 저평가
SK텔레콤 [매수] - 이학무: 통신 부문 안정 확인, 비통신 성장을 기대하자
루트로닉 [Not Rated] - 김충현: 글로벌 에스테틱 기업으로 진화 중
바텍 [매수] - 김충현: 주가는 크게 올랐지만, 여전히 저평가 상태
인바디 [매수] - 김충현: 사상 최대 분기 실적

주체별 매매동향

KOSPI: 외국인 (-)16,214억원 순매도, 국내기관 (-)1,925억원 순매도
KOSDAQ: 외국인 (+)533억원 순매수, 국내기관 (-)735억원 순매도

금융시장 주요 지표 I, II

2021. 8. 12 (목)

리서치센터

KOSPI (8/11)	3,220.62P(-22.57P)
KOSDAQ (8/11)	1,051.92P(-0.15P)
KOSPI200 (8/11)	424.74P(-3.82P)
미국 DowJones지수 (8/11)	35,484.97P(+220.30P)
미국 NASDAQ지수 (8/11)	14,765.13P(-22.96P)
중국상해종합지수 (8/11)	3,532.62P(+2.69P)
NIKKEI225지수 (8/11)	28,070.51P(+182.36P)
유럽 STOXX600지수 (8/10)	474.32P(+2.00P)
독일 DAX지수 (8/11)	15,826.09P(+55.38P)
VIX (8/11)	16.06P(-0.73P)
원/달러 환율 (8/11)	1,156.30(+6.57)
엔/달러 환율 (8/11)	110.43(-0.14)
달러/유로 환율 (8/11)	1.17(0.00)
국고채 수익률(3년) (8/11)	1.42(-0.01)
미국채 10년 (8/11)	1.34(-0.02)
독일국채 10년 (8/11)	-0.46(0.00)
금가격 (8/11)	1,750.80(+21.80)
구리가격 (8/10)	9,435.00(+97.50)
유가(WTI) (8/11)	69.25(+0.96)
국내주식형펀드증감 (8/9)	5,022억원
해외주식형펀드증감 (8/9)	344억원
고객예탁금 (8/10)	667,997억원(-47,827억원)
신용잔고 (8/10)	246,598억원(+2,211억원)
대차잔고 (8/11)	796,335억원(+47,242억원)

주: 현지 시간 기준

스퀘어 Square (SQ US)

2Q21 리뷰: 본격적 회복 + 캐시업의 안정화

Trading BUY
(유지)

목표가: USD 303 ▲
상승여력: 11.0%

정용제, CFA yongjei.jeong@miraeasset.com

2Q21 리뷰: 컨센서스 상회

스퀘어 2Q21 실적 발표. 컨센서스 대비 EBITDA 100% 상회. 캐시업 호조에 기인

- 매출액 47억달러 (+143% YoY), EBITDA 2.4억달러 (+2565% YoY) 기록. 컨센 상회
- 비트코인 매출액 (27억달러, -22% QoQ) 제외시 매출액 20억달러 (+87% YoY)
- 캐시업 매출액 6억달러 (+87% YoY)로 고성장. 캐시카드 및 기업 계정 확대 지속
- 판매자 매출액 13억달러 (+81% YoY). 거래금액 428억달러 (+88% YoY)로 회복

3Q21 본격적 회복과 캐시업의 안정화가 나타날 시간

3Q21 매출액 50억달러 (+64% YoY), EBITDA 3.9억달러 (+111% YoY) 예상

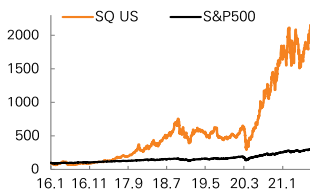
- 컨센서스 대비 EBITDA 67% 상회. 예상보다 빠른 회복 + 캐시업 호조 지속에 기인
- 비트코인 매출 제외시 매출액 22억달러 (+60% YoY). 기존 대비 14% 상향
- 판매자 매출액 15억달러 (+51% YoY) 예상. 7월 거래금액 +45% YoY로 기대치 상회
- 또한 신규 기능 (스퀘어 बैं킹) 출시 확대에 따른 매출 인식률 확대 전망
- 캐시업은 8억달러 (+80% YoY) 예상. 결제 매출 둔화에도 캐시카드 등 수익화 확대

캐시업의 호조와 애프터페이, 스케어뱅크 효과에 주목

스퀘어에 대한 투자의견 Trading Buy 유지, 목표주가는 USD 303로 13% 상향

- 캐시업의 호조와 판매자 확대 통한 실적 호조 반영하여 2022년 매출액을 16% 상향
- 현재 스퀘어는 mPOS 결제 기업에서 캐시업 기반 'One App'으로 진화 중
- 최근 후불결제 기업 애프터페이 인수와 자체 은행 '스퀘어 बैं킹' 출시로 솔루션 강화
- 코로나19로 미진했던 거래금액도 2Q21 대부분 회복. 향후 기대감 확대 전망
- 목표 주가는 2022년 Implied PSR 16배. 2020년 20배 대비 낮음. 현재는 12배

Key data



현재주가 (21/08/10, USD)	273.08	시가총액 (십억USD)	125.2
거래소	NYSE	시가총액 (조원)	144.9
EPS 성장률 (21F, %)	253.3	유통주식수 (백만주)	452.9
P/E (21F, x)	92.7	52주 최저가 (USD)	130.26
MKT P/E (21F, x)	22.2	52주 최고가 (USD)	289.23
배당수익률 (%)	-		

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	12.9	6.1	96.0
상대주가	11.2	-6.5	48.4

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	12/18	12/19	12/20	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (십억USD)	3.3	4.7	9.5	19.6	21.1	24.5
영업이익 (십억USD)	(1.5)	(2.0)	0.5	1.4	1.9	2.2
영업이익률 (%)	(44.5)	(43.2)	5.0	7.0	8.8	9.1
순이익 (십억USD)	0.2	0.4	0.4	1.5	2.0	2.4
EPS (USD)	0.47	0.79	0.83	2.95	3.89	4.57
ROE (%)	(4.0)	26.5	9.7	25.3	24.3	18.2
P/E (배)	120.5	79.5	260.9	92.7	70.2	59.7
P/B (배)	24.4	17.7	40.8	38.9	24.9	17.5

주: Non-GAAP / ROE는 GAAP

자료: 스퀘어 Square, 미래에셋증권 리서치센터

유니티 Unity (U US)

2Q21 리뷰: 장기 성장성 감안시 저평가

매수
(유지)

목표가: USD 129 ▲
상승여력: 20.2%

정용제, CFA yongjei.jeong@miraeasset.com

2Q21 리뷰: 컨센서스 상회

유니티 2Q21 실적 발표. 매출액 기준 컨센서스 13% 상회. 적자폭 대폭 축소

- 매출액 2.7억달러 (+48% YoY), OP -3백만달러 (적자 지속) 기록. 컨센서스 상회
- 1) Create 솔루션 매출액 0.7억달러 (+31% YoY)로 예상치 부합. 회복세 지속
- 개발 수요 증가로 고객 수 888개 (+51개 QoQ)로 증가. 1Q21 +44개 QoQ 대비 확대
- 2) Operate 솔루션 1.8억달러 (+63% YoY)로 예상치 상회. 애플 IDFA 영향 제한적

제한적인 애플 IDFA 영향 M&A 통한 장기 성장성 강화

3Q21 매출액 2.6억달러 (+31% YoY), OP -0.1억달러 (적자 지속) 예상. 컨센 상회

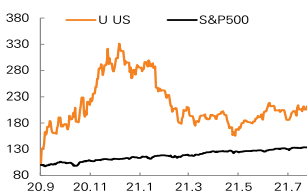
- 기존 대비 매출액 추정치 1% 상향. 컨센서스 대비 영업 적자폭은 54% 낮음
- Operate 솔루션 위주로 제품 Mix 개선으로 GPM 79% (+5ppt YoY)로 개선 예상
- 애플 IDFA 영향은 예상보다 낮다고 판단. 유니티 Ads 매출 호조 지속 전망
- 또한 PIXYZ, IDV 등 3D 그래픽 기업 인수 효과 본격화. 3Q21는 Parsec 추가 반영
- 이에 2021년 매출액 가이드를 기존 대비 4% 상향 (10.5억달러, +36% YoY)
- 매출 호조와 Mix 개선으로 2021년 OPM 가이드는 -6% (기존 -9%)로 상향 제시

장기 성장성 감안시 저평가

유니티에 대한 투자의견 매수 유지, 목표주가는 USD 129로 1% 상향

- 유니티 Ads 호조와 M&A 효과 반영하여 2022년 매출액 추정치 1% 상향
- 연초 투자 확대와 애플 IDFA 우려로 하락했던 주가는 매출 호조로 안정화 구간 진입
- 이번 실적 이후 애플 관련 우려는 약화 예상. 이에 유니티 Ads 기대감 확대 전망
- 또한 향후 리얼타임 3D 렌더링 수요 증가 본격화. M&A를 통한 추가 성장도 가능
- 유니티 2022년 PSR 23배 거래. 장기 성장성 감안시 저평가 지속 판단

Key data



현재주가 (21/08/10, USD)	107.15	시가총액 (십억USD)	29.9
거래소	NYSE	시가총액 (조원)	34.5
EPS 성장률 (21F,x)	-	유통주식수 (백만주)	289.0
P/E (21F,x)	-	52주 최저가 (USD)	65.11
MKT P/E (21F,x)	22.2	52주 최고가 (USD)	174.94
배당수익률 (%)	-		

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	0.6	-16.1	-
상대주가	-0.9	-26.0	-

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	12/18	12/19	12/20	12/21F	12/22F	12/23F
매출액 (십억USD)	0.4	0.5	0.8	1.1	1.3	1.6
영업이익 (십억USD)	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.0)	0.1
영업이익률 (%)	(28.9)	(17.5)	(6.5)	(5.0)	(1.0)	4.4
순이익 (십억USD)	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.0)	0.1
EPS (USD)	-	(0.62)	(0.28)	(0.20)	(0.04)	0.23
ROE (%)	(46.0)	(46.1)	(23.2)	(23.3)	(21.8)	(20.4)
P/E (배)	-	-	-	-	-	461.9
P/B (배)	-	-	20.5	16.0	17.2	17.6

주: Non-GAAP / ROE는 GAAP

자료: 유니티 Unity, 미래에셋증권 리서치센터

통신 부문 안정 확인, 비통신 성장을 기대하자

매수
(유지)목표가: 410,000원
상승여력: 39.7%

이학무 hmlee@miraeasset.com

2분기 Review

2분기 영업이익 3,966억원으로 전분기 대비 소폭 개선

- SK텔레콤 2분기 매출 및 영업이익은 각각 4조 8,183억원 및 3,966억원으로 전분기 대비 소폭 개선을 보임.
- 플래그쉽 단말기 출시가 없었음에도 불구하고 5G 가입자가 96만명 증가했고 ARPU도 전분기 대비 0.8%의 상승세를 보이는 등의 영향으로 수익성이 개선된 것.
- 신규/기변/번호이동 가입자가 185만명 수준으로 낮아짐에 따라 실질 마케팅비용 집행은 감소했음. 하지만 마케팅비용 이연 효과로 인해 회계적인 마케팅비용은 전분기 대비 200억원 수준 증가해 영업이익 개선 효과를 약화. 그러나 우려 요인은 아닌 것으로 판단.

중장기 전망

비통신 부문의 성장성 기대 유효

- 2분기 IPTV 가입자 13.8만명 순증을 보이며 미디어시장 지배력을 강화하고 있고 '스튜디오 웨이브' 설립 및 HBO와의 단독 콘텐츠 계약 등을 통한 콘텐츠 경쟁력을 강화하고 있음.
- 모빌리티 사업에서도 우버와의 합작 이후 콜 수가 20% 증가를 보이며 성장을 가속화하고 있음. 커머스 부문 역시 제휴를 통한 배송 역량 강화에 따른 성장 기대가 유효하며, 보안 부문도 신사업 기반으로 성장을 가시화하고 있음.

투자 의견 및 목표주가

목표주가 41만원 및 투자 의견 매수 유지

- 5G 가입자의 안정적인 증가, 효율적인 마케팅비용 집행 및 ARPU의 상승을 확인시켜 주고 있을 뿐 아니라 비통신 부문의 성장도 가시화되고 있어 긍정적임.
- 분할을 앞두고 있어 일부 불확실성이 있을 수 있으나, SKT신설투자(가칭) 사업의 성장을 확인시켜주고 있다는 측면에서 분할 후 전체 기업가치 상승을 기대할 수 있음.

Key data



현재주가(21/8/11,원)	293,500	시가총액(십억원)	21,150
영업이익(21F,십억원)	1,600	발행주식수(백만주)	72
Consensus 영업이익(21F,십억원)	1,539	유동주식비율(%)	59.5
EPS 성장률(21F,%)	106.6	외국인 보유비중(%)	46.6
P/E(21F,x)	7.6	베타(12M) 일간수익률	1.01
MKT P/E(21F,x)	11.4	52주 최저가(원)	214,000
KOSPI	3,220.62	52주 최고가(원)	334,000

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-8.9	19.3	23.8
상대주가	-8.9	14.9	-7.0

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	2018	2019	2020	2021F	2022F	2023F
매출액 (십억원)	16,874	17,741	18,625	19,602	19,916	20,234
영업이익 (십억원)	1,202	1,108	1,349	1,600	1,734	1,807
영업이익률 (%)	7.1	6.2	7.2	8.2	8.7	8.9
순이익 (십억원)	3,128	889	1,504	2,889	3,185	3,534
EPS (원)	38,738	11,006	18,631	38,491	44,197	49,035
ROE (%)	15.5	3.9	6.4	11.4	11.3	11.4
P/E (배)	7.0	21.6	12.8	7.6	6.6	6.0
P/B (배)	0.9	0.8	0.7	0.7	0.7	0.6
배당수익률 (%)	3.7	4.2	4.2	3.4	3.4	3.4

주: K-IFRS 연결 기준, 순이익은 지배주주 귀속 순이익
자료: SK텔레콤, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 에스테틱 기업으로 진화 중

Not Rated

김충현, CFA choonghyun.kim@miraeasset.com

2Q21 Review

매출액 기준 시장기대치 크게 상회하는 실적 달성

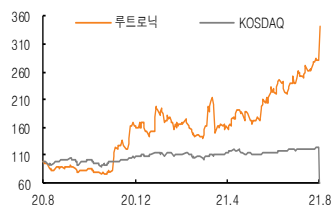
- 매출액 140% YoY(시장기대치 상회), 영업이익 흑자전환(시장기대치 상회, OPM 27%)
- 제품 153% YoY, 상품 28% YoY, 기타 102% YoY
- 주요 해외법인 수출 호조: 미국 158% YoY, 독일 28% YoY, 중국 49% YoY
- 판가가 크게 상승한 신제품(할리우드 스펙트라) 출시로 신제품 효과 이어가고 있음

밸류에이션 및 투자전략

제품 다각화와 신제품 효과, 그리고 비용절감 효과까지.

- 21년부터 동사는 기존 회계 방식대비 자산화하던 연구개발비를 비용화함에 따라 감가상각비가 축소하고, 연구개발비가 증가하게 됨.
- 그럼에도 이를 크게 상쇄하는 외형성장으로 비용부담을 상쇄하고 있음. 특히 최대 시장인 미국 시장에서 직접 영업전략으로 가장 큰 수혜를 누리고 있음
- 동사는 중저가형 레이저 전문 기업에서 신제품(Genus, Accufit, Lasemd Ultra) 출시로 에스테틱 전문기업으로 진화하고 있음. 신제품 출시를 활용해 프리미엄 시장공략, 소모품 모델강화, 체형관리 시장진출의 3마리 토끼를 한 번에 쫓고 있음
- 올해와 내년에도 신제품 2개(혈관치료 및 체형관리) 출시 예정으로 신제품 효과 이어나갈 것으로 보임.
- 현재 주가는 12개월 FWD P/E 기준 25배로 Peer(29배)대비 저평가
- 현금흐름이 대폭 개선되고 있어, 2020년 감사보고서 제출지연으로 붙어진 투자주의 환기종목 관련 리스크는 점차 축소되고 있음

Key data



현재주가(21/8/11,원)	21,650	시가총액(십억원)	564
영업이익(21F,십억원)	28	발행주식수(백만주)	26
Consensus 영업이익(21F,십억원)	25	유동주식비율(%)	76.1
EPS 성장률(21F,%)	-	외국인 보유비중(%)	6.6
P/E(21F,x)	22.2	베타(12M) 일간수익률	1.70
MKT P/E(21F,x)	11.4	52주 최저가(원)	4,875
KOSDAQ	.00	52주 최고가(원)	21,650

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	42.0	107.2	247.5
상대주가	0.0	0.0	0.0

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	2018	2019	2020	2021F	2022F	2023F
매출액 (십억원)	92	115	116	161	172	201
영업이익 (십억원)	-5	-3	6	28	27	32
영업이익률 (%)	-5.4	-2.6	5.2	17.4	15.7	15.9
순이익 (십억원)	-7	-21	-15	26	21	26
EPS (원)	-261	-783	-586	973	811	967
ROE (%)	-5.0	-16.2	-14.6	23.3	16.0	16.2
P/E (배)	-	-	-	22.2	26.7	22.4
P/B (배)	1.5	2.0	2.4	4.4	3.8	3.2
배당수익률 (%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

주: K-IFRS 연결 기준, 순이익은 지배주주 귀속 순이익
 자료: 루트로닉, 미래에셋증권 리서치센터

주가는 크게 올랐지만, 여전히 저평가 상태

매수
(유지)목표가: 53,000원 ▲
상승여력: 23.5%

김충현, CFA choonghyun.kim@miraeasset.com

2Q21 Review

영업이익 기준 시장기대치 크게 상회하며, 사상최대 분기 실적 달성

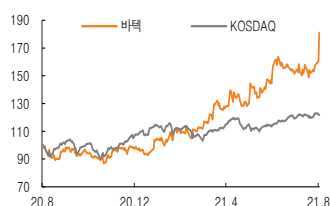
- 매출액 81% YoY(시장기대치 상회), 영업이익 908% YoY(시장기대치 상회, OPM 24%)
- 국내 -2% YoY, 아시아 38% YoY, 북미 140% YoY, 유럽 156% YoY
- 별도 기준 매출: 2D 149% YoY, 3D 230% YoY, 기타 119% YoY
- 중국 시장 역량강화 전략: Green 16 판매인증 완료. 3D 장비 제조 시설 CAPEX 투자(250억원 예상)
- 선진국 시장 침투전략: 미국 Green X18 런칭 예정(근관치료 관련 진단 기능)

밸류에이션 및 투자전략

목표주가 53,000원으로 상향, 투자 의견 매수 유지

- 동사에 대한 실적 추정치 상향 조정을 반영하여 목표주가를 53,000원(기존 43,000원)으로 상향함. 상승여력이 23.5%인 점을 고려하여 투자 의견은 매수를 유지함.
- 올해부터 연구개발비 회계 처리변경(100% 비용화)으로 약 40억원 이상 비용부담이 발생하나, 외형성장 효과가 비용부담을 뛰어넘고 있음
- 글로벌 치과업계와 업황이 상당히 호전되고 있음. 글로벌 치과 선도업체들도 모두 상당히 좋은 2분기 실적을 달성함. 델타바이러스가 변수이긴 하나, 아직까지 영업에 큰 영향을 끼치고 있는 것은 아닌 것으로 파악.
- 3Q21은 선진국의 휴가시즌에 의한 치과업계의 대표적 비수기. 3Q21 실적은 전년대비 성장은 예상하지만, 2Q21대비 하락할 것으로 전망.
- 동사의 주가는 연초대비 73.7% 상승하였으나, 꾸준한 실적개선에 의해 현재 주가는 12개월 FWD P/E 기준 12.4배(Peer 평균 21.5배)로 여전히 저평가 상태

Key data



현재주가(21/8/11, 원)	42,900	시가총액(십억원)	637
영업이익(21F, 십억원)	61	발행주식수(백만주)	15
Consensus 영업이익(21F, 십억원)	56	유동주식비율(%)	46.4
EPS 성장률(21F, %)	-	외국인 보유비중(%)	27.2
P/E(21F, x)	12.8	베타(12M) 일간수익률	0.53
MKT P/E(21F, x)	11.4	52주 최저가(원)	20,600
KOSDAQ	1,051.92	52주 최고가(원)	42,900

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	19.5	64.7	80.6
상대주가	16.9	51.0	47.7

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	2018	2019	2020	2021F	2022F	2023F
매출액 (십억원)	234	272	244	319	343	380
영업이익 (십억원)	39	43	32	61	61	68
영업이익률 (%)	16.7	15.8	13.1	19.1	17.8	17.9
순이익 (십억원)	27	34	-24	50	52	64
EPS (원)	1,835	2,281	-1,630	3,345	3,521	4,338
ROE (%)	13.1	14.5	-10.3	20.1	17.6	18.2
P/E (배)	11.8	12.8	-	12.8	12.2	9.9
P/B (배)	1.5	1.7	1.5	2.4	2.0	1.7
배당수익률 (%)	0.5	0.3	0.4	0.2	0.2	0.2

주: K-IFRS 연결 기준, 순이익은 지배주주 귀속 순이익
자료: 바텍, 미래에셋증권 리서치센터

사상 최대 분기 실적

매수
(유지)목표가: 36,000원 ▲
상승여력: 25.4%

김충현, CFA choonghyun.kim@miraeasset.com

2Q21 Review

매출액, 영업이익 모두 시장기대치 크게 상회하는 실적 달성

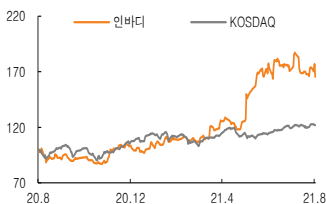
- 매출액 60% YoY(시장기대치 부합), 영업이익 2,067% YoY(OPM 26%)
- 전문가용 인바디 68% YoY, 가정용 인바디 34% YoY, 의료기기 44% YoY
- 내수 29% YoY, 미국 109% YoY, 일본 33% YoY, 중국 15% YoY, 기타 129% YoY

Valuation 및 투자전략

목표주가 36,000원으로 상향, 투자의견 매수 유지

- 동사의 실적추정치 상향조정을 반영하여 목표주가를 36,000원(기존 34,000원)으로 상향함. 상승여력이 25.4% 인점을 고려하여 투자의견은 매수를 유지함
- 주력제품인 전문가용 인바디 매출과 해외 수출이 외형성장을 견인함
- 하반기 영업상황은 델타변이 영향으로 상반기대비 불확실성 증가 예상. 특히 헬스장 영업은 델타변이 확대시 어느정도 타격이 불가피.
- 다만, 동사의 고객처가 병원, 학교, 군대 등으로 다각화된점은 긍정적
- 그러나 이번 상반기 실적에서 확인했듯이, 코로나로 인한 수요감소는 이연수요로 사라지는 수요가 아님. 또한, 코로나 재확산시 마케팅 비용 등 비용절감으로 대응가능
- 동사의 현재주가는 12개월 FWD P/E 기준 13배 수준으로 Peer(미래에셋증권 의료기기 커버리지 평균 21배)대비 저평가되고 있음
- 체성분 분석시장의 글로벌 침투율이 5~30%에 불과하다는 점은 여전히 강점

Key data



현재주가(21/8/11,원)	28,700	시가총액(십억원)	393
영업이익(21F,십억원)	33	발행주식수(백만주)	14
Consensus 영업이익(21F,십억원)	32	유동주식비율(%)	66.3
EPS 성장률(21F,%)	69.8	외국인 보유비중(%)	30.1
P/E(21F,x)	13.2	베타(12M) 일간수익률	0.49
MKT P/E(21F,x)	11.4	52주 최저가(원)	15,100
KOSDAQ	1,051.92	52주 최고가(원)	32,500

Share performance

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-3.5	52.3	68.3
상대주가	-5.6	39.6	37.7

Earnings and valuation metrics

결산기 (12월)	2018	2019	2020	2021F	2022F	2023F
매출액 (십억원)	100	117	107	134	148	163
영업이익 (십억원)	24	28	19	33	36	40
영업이익률 (%)	24.0	23.9	17.8	24.6	24.3	24.5
순이익 (십억원)	20	20	18	30	30	33
EPS (원)	1,438	1,493	1,280	2,173	2,158	2,398
ROE (%)	17.0	15.5	12.1	18.1	15.4	14.8
P/E (배)	15.1	15.8	13.6	13.2	13.3	12.0
P/B (배)	2.3	2.2	1.5	2.1	1.8	1.6
배당수익률 (%)	0.6	0.6	0.8	0.5	0.5	0.5

주: K-IFRS 연결 기준, 순이익은 지배주주 귀속 순이익
자료: 인바디, 미래에셋증권 리서치센터

금융시장 주요 지표 I

2021. 8. 12 (목)

한국/아시아

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
KOSPI (8/11)	3,220.62	-0.70	-1.82	-0.80	3.16	33.16
KOSDAQ (8/11)	1,051.92	-0.01	0.38	1.67	10.52	22.28
KOSPI200 (8/11)	424.74	-0.89	-2.59	-1.52	2.08	32.31
일본 NIKKEI225 (8/11)	28,070.51	0.65	1.76	-1.74	2.27	23.39
중국 상해종합 (8/11)	3,532.62	0.08	1.59	-0.43	3.01	5.76
홍콩 항셱 (8/11)	26,660.16	0.20	0.88	-3.11	-3.82	7.11
홍콩 HSCFI (8/11)	9,548.13	0.52	1.37	-4.00	-7.66	-5.96
대만 TWSE (8/11)	17,227.18	-0.56	-2.25	-3.30	9.94	34.80
인도 SENSEX (8/11)	54,554.66	0.00	0.34	4.17	12.04	42.04
베트남 VSI (8/11)	1,357.79	-0.34	1.73	4.74	7.59	61.05
인도네시아 JCI (8/9)	6,127.46	-1.22	0.51	1.45	3.18	19.12

환율

(각국 통화 단위, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원/달러 (8/11)	1,156.30	0.57	1.13	0.80	2.38	-2.48
달러/유로 (8/11)	1.17	0.16	-0.83	-1.03	-2.83	-0.01
엔/달러 (8/11)	110.43	-0.13	0.87	0.05	0.88	3.70
원/엔(100엔) (8/11)	1,046.16	0.37	0.03	0.64	1.56	-6.06
위안/달러 (8/11)	6.48	-0.10	0.21	0.06	0.43	-6.72
달러인덱스 (8/11)	92.92	-0.14	0.71	0.72	2.39	-0.75
원/해알 (8/11)	221.57	0.08	0.19	-0.15	4.36	0.53
해알/달러 (8/11)	5.22	0.63	1.04	0.94	-1.64	-2.95

국내금리/채권

(%, bp)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
한국 기준금리 (8/11)	0.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CD(91일) (8/11)	0.71	0.00	1.00	3.00	4.00	-2.00
LIBOR(3개월) (8/10)	0.12	-0.45	0.14	-0.59	-3.14	-13.41
국고3년 (8/11)	1.42	-1.30	0.10	3.50	29.60	60.10
국고10년 (8/11)	1.93	1.80	6.80	-8.80	-22.20	58.90
회사채3년(AA-) (8/11)	1.85	-1.00	0.40	-3.20	-4.30	-33.80

해외 채권

(%, bp, 하이일드/리츠지수 변화율: %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국채 2년 (8/11)	0.23	-1.80	4.40	-0.60	6.60	7.70
미국채 10년 (8/11)	1.34	-1.80	14.90	-3.10	-31.60	69.20
독일국채 10년 (8/11)	-0.46	-0.70	3.70	-16.90	-34.40	1.40
일본국채 10년 (8/11)	0.04	1.10	3.00	0.60	-5.80	0.30
인도국채 10년 (8/11)	6.24	0.50	3.90	1.50	22.70	37.10
중국국채 10년 (8/11)	2.89	1.20	5.70	-6.50	-24.80	-9.20
브라질국채 10년 (8/10)	10.01	-6.10	43.80	69.80	61.00	318.30
미국하이일드채권지수(p) (8/10)	2,423.30	-0.09	-0.25	-0.37	1.70	9.60
FTSE글로벌리츠지수(p) (8/11)	3,530.44	0.57	0.23	-0.24	9.16	35.95

자료: 미래에셋증권 리서치센터

미국/유럽

(p, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
미국 DowJones (8/11)	35,484.97	0.62	1.99	1.40	4.30	28.17
미국 S&P500 (8/11)	4,447.70	0.25	1.02	1.44	8.15	33.42
미국 NASDAQ (8/11)	14,765.14	-0.16	-0.10	0.22	12.50	36.93
유로 STOXX50 (8/11)	4,206.33	0.44	1.48	2.76	6.42	26.24
독일 DAX30 (8/11)	15,826.09	0.35	0.85	0.23	4.12	22.24
영국 FTSE100 (8/11)	7,220.14	0.83	1.35	1.33	3.69	17.32
브라질 보베스파 (8/11)	122,056.00	-0.12	0.21	-4.34	1.12	19.46
러시아 RTS(\$) (8/11)	1,656.20	0.59	0.97	0.97	7.06	27.79
필라델피아반도체 (8/11)	3,350.93	-0.24	-2.50	0.96	15.79	55.51
나스닥헬스케어 (8/10)	1,297.23	-1.78	0.63	1.50	13.43	24.05
VIX (8/11)	16.06	-4.35	-10.63	-0.68	-30.57	-33.17

에너지

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
원유 WTI (8/11)	69.25	1.41	1.61	-6.55	8.51	66.43
원유 Brent (8/11)	71.44	1.15	1.51	-4.95	6.55	60.54
원유 Dubai (8/11)	69.08	1.44	-2.33	-5.89	3.65	56.43
휘발유 NYMEX (8/11)	230.22	1.51	2.32	1.10	9.87	91.13
천연가스 NYMEX (8/11)	4.06	-0.73	-2.38	8.27	36.53	86.96
석탄 ICE (8/11)	146.70	2.59	6.38	17.36	69.01	191.07
플라실리콘 (8/11)	27.34	1.45	1.45	-0.04	16.04	171.50
태양광 모듈 (8/11)	0.20	0.00	0.00	-1.51	0.51	18.79

금속

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
철광석 DCE(위안) (8/11)	979.50	2.83	-7.38	-24.71	-27.71	8.29
중국 열연(위안) (8/11)	5,781.00	0.70	0.38	0.24	-12.96	45.25
구리 LME (8/10)	9,435.00	1.04	-1.81	-0.43	-10.53	48.31
알루미늄 LME (8/10)	2,585.00	1.25	-0.56	3.88	3.71	46.38
금 COMEX (8/11)	1,750.80	1.26	-3.33	-3.05	-4.01	-9.55
은 COMEX (8/11)	23.49	0.41	-7.75	-10.42	-13.15	-9.83

농산물/운송/반도체

(US\$, %)

	Price	1D	1W	1M	3M	1Y
옥수수 CBOT (8/11)	556.25	1.27	1.92	2.02	-17.56	78.57
소맥 CBOT (8/11)	727.00	0.00	1.36	13.46	3.64	46.87
대두 CBOT (8/11)	1,347.00	-0.09	1.13	-4.08	-14.96	54.74
설탕 ICE (8/11)	19.47	-0.61	8.59	14.60	13.79	52.83
천연 고무 TOCOM(엔) (8/11)	214.00	0.00	1.37	-1.38	-18.13	28.92
BDI (p) (8/10)	3,375.00	0.12	2.86	2.27	7.52	124.10
SCFI (p) (8/6)	4,225.86	0.71	0.71	8.21	36.53	282.96
DDR4 8G (8/11)	4.66	0.00	-1.89	-4.12	0.43	77.86
NAND TLC 128G (8/11)	2.10	0.00	0.00	0.96	5.00	26.51

금융시장 주요 지표 II

2021. 8. 12 (목)

유가증권시장			08/11 (수)	08/10 (화)	08/09 (월)	08/06 (금)	08/05 (목)
가격 및 거래량 지표	KOSPI		3,220.62	3,243.19	3,260.42	3,270.36	3,276.13
	이동평균	20일	3,245.55	3,247.76	3,249.17	3,248.47	3,245.85
		60일	3,244.57	3,243.77	3,241.96	3,240.18	3,237.71
		120일	3,176.10	3,175.15	3,173.85	3,172.79	3,171.90
	이격도	20일	99.23	99.86	100.35	100.67	100.93
		60일	99.26	99.98	100.57	100.93	101.19
	거래대금(억원)		191,934.0	216,579.3	157,325.4	154,554.0	118,777.1
시장지표	투자심리도		40	50	60	60	70
	ADR		74.44	82.65	92.88	87.78	79.10
코스닥시장			08/11 (수)	08/10 (화)	08/09 (월)	08/06 (금)	08/05 (목)
가격 및 거래량 지표	KOSDAQ		1,051.92	1,052.07	1,060.00	1,059.80	1,059.54
	이동평균	20일	1,047.89	1,047.55	1,047.11	1,045.84	1,044.30
		60일	1,018.74	1,017.36	1,015.87	1,014.31	1,012.51
		120일	992.12	991.40	990.69	990.02	989.34
	이격도	20일	100.38	100.43	101.23	101.33	101.46
		60일	103.26	103.41	104.34	104.48	104.64
	거래대금(억원)		127,380.8	129,983.4	136,202.9	102,226.0	118,926.8
시장지표	투자심리도		60	60	60	50	50
	ADR		78.15	85.67	92.62	89.66	79.10
자금지표			08/11 (수)	08/10 (화)	08/09 (월)	08/06 (금)	08/05 (목)
국고채 수익률(3년, %)			1.42	1.43	1.44	1.43	1.41
AA- 회사채수익률(무보증3년, %)			1.84	1.85	1.85	1.86	1.83
원/달러 환율(원)			1,156.30	1,149.73	1,144.30	1,142.19	1,143.54
원/100엔 환율(원)			1,046.16	1,042.34	1,039.10	1,039.43	1,041.40
CALL금리(%)			-	0.52	0.51	0.47	0.49
국내 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	437	249	344	35
해외 주식형펀드 증감(억원, ETF제외)			-	-5	26	85	-136
주식혼합형펀드 증감(억원)			-	-12	-49	15	17
채권형펀드 증감(억원)			-	460	-1,635	-1,978	324
MMF 잔고(억원)			-	1,811,790	1,876,978	1,885,665	1,873,754
고객예탁금(억원)			-	667,997	715,824	688,074	699,771
미수금(억원)			-	2,506	2,434	2,706	2,939
신용잔고(억원)			-	246,598	244,387	241,624	242,158
해외 ETF 자금유출입			08/11 (수)	08/10 (화)	08/09 (월)	08/06 (금)	08/05 (목)
한국 관련 ETF(억원)			-	-	-	495.8	-
이머징 관련 ETF(억원)			-	-	-	-49.0	22.8
아시아 관련 ETF(억원)			0.1	15.6	-354.1	-110.4	-388.9
글로벌(선진) 관련 ETF(억원)			-	33.9	14.0	80.3	7.2
Total(억원)			0.1	49.4	-340.1	416.7	-358.9

* 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