

Overweight
(Maintain)



보험/증권 Analyst 안영준
yj.ahn@kiwoom.com

증권

국내/해외주식 거래대금 현황 점검



2024년 11월에 이어 12월에도 해외주식 거래대금은 최고치를 경신. 증시 방향성에 따라 국내/해외 주식 거래대금의 향방도 엇갈리는 모습을 보이고 있으며, 2024년 12월 기준 전체 거래대금 중 해외주식이 차지하는 비중은 23%까지 상승. 향후 거래대금은 이전 대비 높은 수준의 투자자예탁금이 이어지고 있는 바 긍정적인 흐름을 기대할 수 있는 상황으로 판단

>>> 국내 - 증시와 거래대금은 부진했으나, 과거보다는 양호

2024년 국내 증시 일평균거래대금은 19.1조원으로, 전년 19.5조원 대비 2% 감소했다. 상반기 양호한 증시 흐름에 거래대금이 전년동기대비 9% 증가하기도 했으나, 하반기에는 증시가 약세로 전환하면서 거래대금은 전년동기대비 13% 감소하는 모습이었다. 거래대금이 감소하기는 했으나, 2020년의 강세장 이전인 2018년과 2019년의 일평균거래대금이 각각 11.5조원/9.3조원이었다는 점을 감안하면 국내 증시 거래대금이 최근 감소했음에도 불구하고 과거보다는 한 단계 업그레이드 된 것으로 판단한다.

>>> 해외 - 미국 증시 호조에 힘입어 거래대금 최고치 경신 중

2024년 11월에 이어 12월에도 월간 해외주식 거래대금 최고치를 경신했다. 해외주식 거래대금이 급격히 증가한 이유는 미국 증시 호조가 이어졌기 때문인 것으로 보이는데, 2024년 전체 해외주식 거래대금은 전년대비 84% 증가했으나 미국주식 거래대금 증가율은 이를 상회하는 87%를 기록했다. 2024년 말 기준 해외주식 거래대금 중 미국이 차지하는 비중은 96%에 달하는데, 이는 2018년 초 60% 대비 36%p 상승한 것이다.

해외주식 거래대금 증가세에 힘입어 전체 거래대금(국내+해외) 중 해외가 차지하는 비중도 빠르게 상승하고 있다. 환율 상승을 고려할 경우, 2024년 말 기준 총 거래대금 중 해외주식의 거래대금 비중은 23%에 달한다. 2023년 말 8% 대비 1년 만에 15%p가 상승한 것이다.

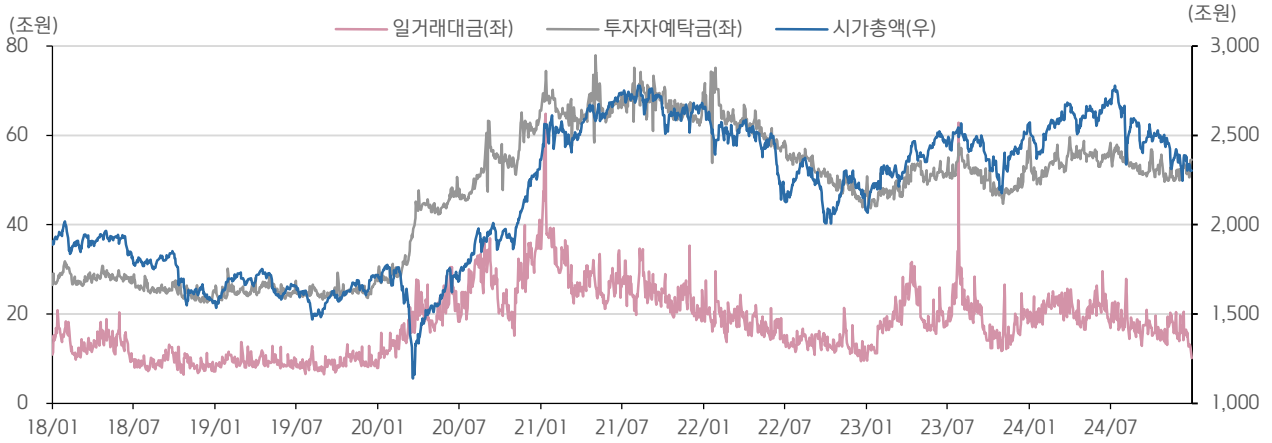
>>> 거래대금 전망 - 높은 수준의 예탁금 유지 중, 해외 호조 지속 및 국내 회복 기대

2024년 말 기준 투자자예탁금은 전년대비 1% 증가한 54.6조원을 기록했다. 국내 증시 부진에도 불구하고 과거보다 높은 수준의 투자자예탁금이 유지된 바 투자에 대한 관심도는 여전히 높은 것으로 판단한다. 해외주식 관심도 증가에 따라 해외주식 거래대금 호조는 이어질 것으로 보이며, 국내주식 거래대금은 2023년과 2024년 상반기의 사례에서 볼 수 있듯이 향후 증시가 소폭 반등할 경우 거래대금은 빠르게 증가할 수 있을 것으로 기대된다.

Compliance Notice

- 당사는 1월 3일 현재 보고서에 언급된 종목들의 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

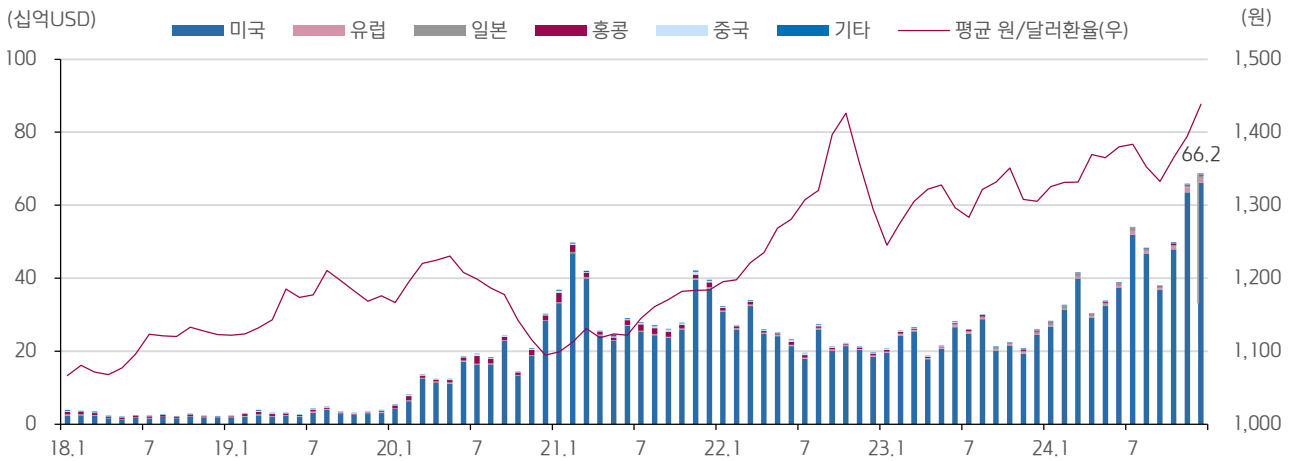
국내 증시 거래대금, 투자자예탁금, 시가총액 추이



주: 코스피, 코스닥 합산

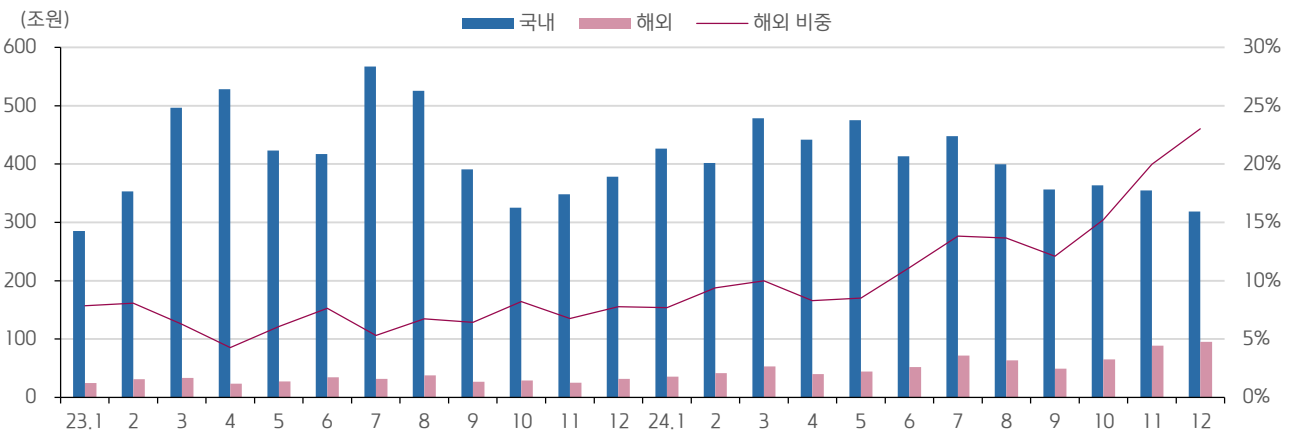
자료: 금융투자협회, 키움증권 리서치센터

국가별 해외주식 거래대금 및 원/달러 환율 추이



자료: SEIBRO, 키움증권 리서치센터

국내, 해외주식 거래대금 및 해외 비중 추이



주: 해외주식 거래대금은 월 평균 환율을 적용하여 원화로 환산

자료: 금융투자협회, SEIBRO, 키움증권 리서치센터

2024년 말 기준 외화증권 보유 순위

| 순위 | 국가 | 종목 | 보관금액 |
|----|----|------------|--------|
| 1 | 미국 | 테슬라 | 24,526 |
| 2 | 미국 | 엔비디아 | 12,142 |
| 3 | 미국 | 애플 | 4,855 |
| 4 | 미국 | 마이크로소프트 | 3,242 |
| 5 | 미국 | TQQQ | 3,000 |
| 6 | 미국 | 아이온큐 | 2,856 |
| 7 | 미국 | 알파벳 A | 2,537 |
| 8 | 미국 | 팔란티어 | 2,353 |
| 9 | 미국 | QQQ | 2,298 |
| 10 | 미국 | TSLL | 2,010 |
| 11 | 미국 | 아마존 | 1,902 |
| 12 | 미국 | SOXL | 1,885 |
| 13 | 미국 | 브로드컴 | 1,733 |
| 14 | 미국 | SPY | 1,686 |
| 15 | 미국 | SPLR | 1,648 |
| 16 | 미국 | SCHD | 1,507 |
| 17 | 미국 | 마이크로스트래티지 | 1,292 |
| 18 | 미국 | TMF | 994 |
| 19 | 미국 | 메타 | 868 |
| 20 | 미국 | TSMC ADR | 751 |
| 21 | 미국 | 리제티 컴퓨팅 | 748 |
| 22 | 미국 | QLD | 709 |
| 23 | 미국 | TLT | 695 |
| 24 | 미국 | 리얼티 인컴 | 691 |
| 25 | 일본 | 2621 | 664 |
| 26 | 미국 | BITX | 644 |
| 27 | 미국 | NVDL | 558 |
| 28 | 미국 | 알파벳 C | 477 |
| 29 | 미국 | SGOV | 459 |
| 30 | 미국 | 조비 예비에이션 | 451 |
| 31 | 미국 | 버크셔 해서웨이 B | 450 |
| 32 | 미국 | JEPI | 445 |
| 33 | 미국 | 쿠방 | 424 |
| 34 | 미국 | BITU | 417 |
| 35 | 미국 | 뉴스케일파워 | 390 |
| 36 | 미국 | AMD | 384 |
| 37 | 미국 | ASML ADR | 367 |
| 38 | 미국 | TSLT | 361 |
| 39 | 미국 | 버크셔 해서웨이 A | 361 |
| 40 | 미국 | IVV | 359 |
| 41 | 미국 | QQQM | 350 |
| 42 | 미국 | SOXX | 346 |
| 43 | 미국 | 일라이 릴리 | 341 |
| 44 | 미국 | 실SQ | 337 |
| 45 | 미국 | 그랩 | 336 |
| 46 | 일본 | 코나미홀딩스 | 334 |
| 47 | 미국 | 코카콜라 | 328 |
| 48 | 일본 | 일본제철 | 326 |
| 49 | 미국 | 해즈브로 | 312 |
| 50 | 일본 | 골드윈 | 309 |

주: ETF는 티커로 작성

자료: SEIBRO, 키움증권 리서치센터

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견 및 적용기준

| 기업 | 적용기준(6개월) | 업종 | 적용기준(6개월) |
|------------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
| Buy(매수) | 시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상 | Overweight (비중확대) | 시장대비 +10% 이상 초과수익 예상 |
| Outperform(시장수익률 상회) | 시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상 | Neutral (중립) | 시장대비 +10~-10% 변동 예상 |
| Marketperform(시장수익률) | 시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상 | Underweight (비중축소) | 시장대비 -10% 이상 초과하락 예상 |
| Underperform(시장수익률 하회) | 시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상 | | |
| Sell(매도) | 시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상 | | |

투자등급 비율 통계 (2024/01/01~2024/12/31)

| 매수 | 중립 | 매도 |
|--------|-------|-------|
| 96.37% | 3.63% | 0.00% |