

# 평택촌놈의 정석투자

2016년 5월 24일 하이투자증권

# 순서

인	人	+	말	 2분
강의	의 내	용인	<u> </u> 내	 3분
亚			육	 20분
강			의	 30분
예	비	시	간	 5분





### 프로필

#### 평택촌놈 (정오영)

#### 방송경력

2001년 9월~ 한국경제TV (국고처) 49개월

2002년 5월~ 한국경제TV 전화인터뷰 24개월

2007년 10월 MBC 뉴스후 인터뷰

2009년 1월 MBC 경제매거진 M스페셜 스튜디오

2011년 2월~ MBN '증권10' 10개월

2013년 2월 KBS 미디어비평 인터뷰

2013년 3월 MBC PD수첩 인터뷰

#### 언론기사

2001년 동아일보 (사이버고수의 증시전망) 3개월 연재

2003년 일간스포츠 대한민국 각 분야 NO.1 특집기사

2005년 중앙일보 주간WEEKLY 특집기사

2008년 조선일보 (화제의 인물) 특집기사

2008년 레이디경향 특집기사

2010년 현대증권 VIP 매거진 Youfirst 특집기사

지역 신문사 약 100개, 중소 언론사 약 20개, 인터넷 신문사 (머니투데이.이데일리.이투데이. 뉴스핌) 기사는 약 1,500회 이상





### 프로필

#### 강연경력

한국경제TV 고객 대상 자체 강연회 약 50회

동양증권 고객 대상 강연회 5회

삼성증권 직원 대상 위탁교육 4회

대우증권 직원 대상 위탁교육 1회

삼성증권 고객 대상 강연회 25회

단발성 강연회 대신증권, 하이투자증권 〈구 CJ투자증권〉, SK증권,

현대증권,우리투자증권 〈구 LG투자증권〉, 삼성증권 등 약 100회

동부증권 및 MBN 고객대상 강연회 2회

SBSCNBC 초청 강연회 1회

서울경제TV 및 동부증권 고객대상 강연회 8회

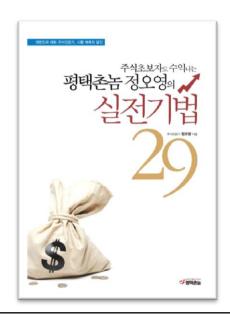
#### 기술특허

제 10-2013-0167402 적정 주가 예측 장치 및 방법 제 10-2006-0069715 전자 게시판 트래픽 분산 관리방법

#### 저서

#### 평택촌놈 정오영의 실전기법29

- 2012년 4월 출시, 예스24,교보문고 베스트셀러







# 강의 내용안내

교육과 정보





### 교육안내

#### 정석투자에 대한 핵심, 정의 + 방법

시황: 진짜와 가짜 외국인, 추세에 따른 우선순위

가치: 적정주가 특허, 필요성과 활용방법

차트: 추세판단, 20일선 활용, 분봉매매, 차트의 맹점





### 정보안내

시황: 한국의 경제흐름과 중장기 시황전망

업종 : 매수할 업종과 관망할 업종 구분 코스피 4대 업종 대응전략

테마 : 상시 테마주와 변수 테마주 구분 정치인 테마주 집중점검





### 정보안내

금 : 실물 금과 종이 금 대응방법 보유자와 미보유자 전략 구분

외환: 고액자산가의 안정적 자산관리의 핵심

부동산: 한국의 경제위기 발생시 매입할 우선순위





# 교육





### 정석투자에 대한 핵심, 정의 + 방법

#### 정의

항상 위험관리와 수익추구를 동시에 고려하면서 과정이 합리적인 매매를 반복하는 행위 \*개인투자자의 3대 집착: 100%비중, 본전, 특정종목

#### 필요성

과정이 합리적이면 확률상승, 결과론에 입각하면 투자가 아닌 도박

\*외국인들의 펀드선택: 고위험 고수익이 아닌 저위험 저수익 선호

\*투자수익률대회: 과정을 무시한 결과론적 도박행위

#### 실천방법

포트폴리오 현물+파생 구성 : 일방향 투자로는 정석투자 불가능 \*짧은 손절과 유동적 수익 : 손절은 -10%, 수익은 상황에 맞게 대응





2012년 전망의 내용, 결과, 이유: 코스피 가짜 외국인 판단/2,400선 합창

2015년 전망의 내용, 결과, 이유: 선물 가짜 외국인 판단/극적인 고점매도

상승기와 하락기 수급에 대한 구분 방법 : 코스피 60일선과 120일선 비교

상승기 1순위 외국인+기관, 2순위 외국인, 3순위 기관

하락기 1순위 외국인+기관, 2순위 기관, 3순위 외국인





2012년 전망의 내용, 결과, 이유 : 코스피 가짜 외국인 판단/2,400선 합창 [ 2012년 1월 중순, 2,050선 전후 고점 전망 ]







2015년 전망의 내용, 결과, 이유: 선물 가짜 외국인 판단/극적인 고점매도







상승기와 하락기 수급에 대한 구분 방법 : 코스피 60일선과 120일선 비교

상승기 1순위 외국인+기관, 2순위 외국인, 3순위 기관

하락기 1순위 외국인+기관, 2순위 기관, 3순위 외국인





# 적정주가 특허







### 적정주가 필요성과 활용방법

#### PER 방식을 적용하는 적정주가 산출의 비논리성

A기업: 9년 적자 후 1년 흑자기업의 PER은 플러스

B기업: 9년 흑자 후 1년 적자기업의 PER은 마이너스

#### 기술특허 취득의 이유와 과정, 적정주가 활용의 방법

PER를 활용한 적정주가 산출의 비논리성 발견, 알고리즘에서 PER 제외 지수 상승기는 차트우선, 적정주가 저평가 선택 지수 하락기는 적정주가 활용 중기투자





### 적정주가 필요성과 활용방법

### 특정종목 적정주가와 현재가의 괴리감, 고평가 종목

#### 저평가이면서 하락추세형 2종목

단위: 원 (5/24종가)

종목명	현재가	평택촌놈 적정주가
현대중공업	101,000	267,660
POSCO	205,000	775,410

#### 여전히 상대적인 고평가 2종목

단위: 원 (5/24종가)

종목명	현재가	평택촌놈 적정주가
한미약품	620,000	107,060
아모레퍼시픽	407,500	86,530





### [ 중기 상승과 하락의 판단 기준 / 현재가로 중기추세 판단]

#### 확인 기준

일봉차트 60일선이 120일선 위에 있으면 상승추세 일봉차트 60일선이 120일선 아래에 있으면 하락추세

현재가 60일선 돌파 → 중기상승시작, 120일선 돌파 → 중기상승확인 현재가 60일선 이탈 → 중기하락시작, 120일선 이탈 → 중기하락확인





#### 확인 기준

### 일봉차트 60일선이 120일선 위에 있으면 상승추세







#### 확인 기준

### 일봉차트 60일선이 120일선 아래에 있으면 하락추세







#### 확인 기준

현재가 60일선 돌파 → 중기상승시작, 120일선 돌파 → 중기상승확인







#### 확인 기준

현재가 60일선 이탈 → 중기하락시작, 120일선 이탈 → 중기하락확인







### 20일선 활용

### [ 평택촌놈의 실전기법29 : 핵심 차트이론 ]

#### 20일선에 대한 활용

상승추세에서는 20일선 이탈 시 매수로 이른바 눌림목 조정

→60일선이 120일선 돌파 상태에서 20일선 이탈

하락추세에서는 20일선 돌파 시 매도로 이른바 단기 과매수

→120일선이 60일선 이탈 상태에서 20일선 <del>돌</del>파





### 20일선 활용

#### 20일선에 대한 활용

### 상승추세에서는 20일선 이탈 시 매수로 이른바 눌림목 조정



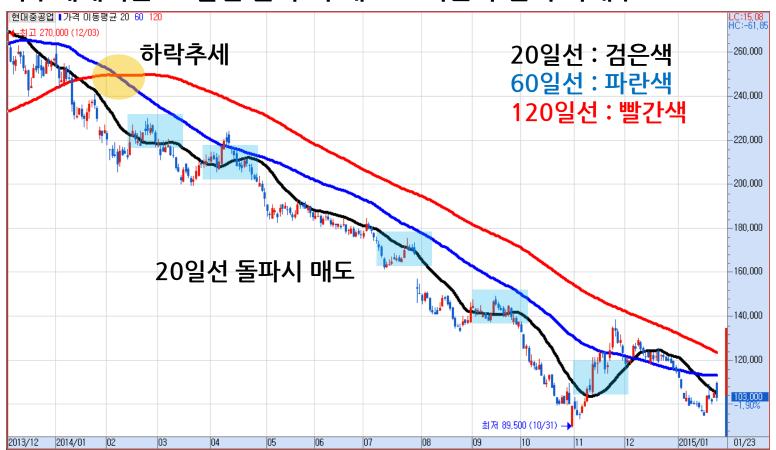




### 20일선 활용

#### 20일선에 대한 활용

### 하락추세에서는 20일선 돌파 시 매도로 이른바 단기 과매수







### 분봉매매

### 분봉매매 개념, 필요성, 활용방법

일교차를 활용한 단타매매가 분봉매매, 전업은 반드시 필요 고점매도와 저점매수는 보조지표 중 유일하게 볼린저밴드 참고

#### 차트의 3대 비논리적 적용

거의 비슷한 추세의 차트가 이후에 다른 움직임 최고점과 최저점에서는 절대로 매도, 매수 불가능 파생이 없었거나 영향력 미미할 때 만든 보조지표





# 차트의 3대 비논리적 비교 - A종목

#### A종목 2012년 1월 ~ 2012년 9월 중순 일봉차트







# 차트의 3대 비논리적 비교 - B종목

#### B종목 2012년 1월 ~ 2012년 9월 중순 일봉차트







# 차트의 3대 비논리적 비교 - A종목

A종목 2012년 9월 중순 ~ 2013년 8월 일봉차트







# 차트의 3대 비논리적 비교 - B종목

#### B종목 2012년 9월 중순 ~ 2013년 8월 일봉차트







# 정보





#### 2006년 가을부터 현재까지 한국의 경기정점은 2015~2017년 사이라고 주장

근거: IT분야에서 핸드폰으로 마지막 불꽃, 나머지 3대 업종은 추세적 하향

근거: GDP에서 수출비중이 50% 이상인 한국에서 주력업종의 한계 상황

<u>전자 화학도 중국·일본에 역전 위기…명업이익률 격차 급격히 축소</u> 한국경제 | ■ 11면2단 | 2016,02,09, | 네이버뉴스 | ☑

전기·전자, 석유화학 업종에서는 한국 업체들의 영업이익률이 아직 우위에 있지만 그 격차가 빠르게 좁혀지고 있다. 석유화학 업종에서 일본 미쓰비서는 영업이익률이 2010년 6,3%를 기록한 이후 줄곧 하향 곡선을...

느**전자** 화학도 중국·일본에 역전 위기 한국경제 │ 2016,02,09, │네이버뉴스





#### 2006년 가을부터 현재까지 한국의 경기정점은 2015~2017년 사이라고 주장

근거: IT분야에서 핸드폰으로 마지막 불꽃, 나머지 3대 업종은 추세적 하향

근거: GDP에서 수출비중이 50% 이상인 한국에서 주력업종의 한계 상황







#### 출처) 한국개발연구원 2016. 5월 대한민국 경제동향 보고서

단위:%

	2014년	2015			2016				
		<b>1</b> 분기	2분기	3분기	4분기	1월	2월	3월	4월
수출	2.30	-8.00	-7.30	-9.50	-12.00	-13.30	-13.00	-8.10	-11.20
수입	1.90	-16.90	-15.60	-18.70	-17.80	-16.30	-14.60	-13.90	-14.90

→ 수출과 수입 모두 감소세 지속 (중국, 일본 등을 중심으로 세계경제 성장 둔화)

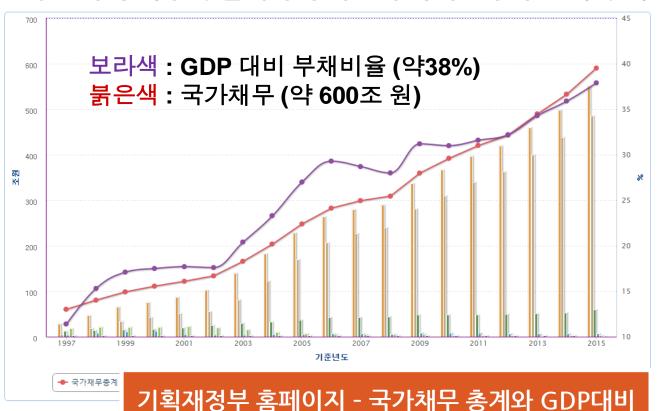




### 최근 3년 전부터는 2016년 경기정점 이후에 2017년 하반기 경제위기 주장

근거: 미국 제외한 글로벌 경제의 중장기 위험, 한국 국가부채와 가계부채

근거: 현 정부의 경제정책 실패와 정치권의 복지논쟁과 추세적 세수감소









### 출처) 한국개발연구원 2016. 5월 대한민국 경제동향 보고서

#### 주요 선진국의 경제성장률



#### 주요 선진국의 제조업심리지수



미국, 유럽, 일본 등 모두 성장세 둔화





### 한국의 경제흐름과 중장기 시황전망

#### 출처) 한국개발연구원 2016. 5월 대한민국 경제동향 보고서

#### 주요 신흥국의 수출



#### 주요 신흥국의 제조업심리지수



신흥시장은 내수, 수출 등 모두 부진





### 한국의 경제흐름과 중장기 시황전망

2015년 4월 하순 고점은 2015년 고점이 아니면 최소 3년 내 고점이 확실

지수가 하락해도 현물과 파생으로 포트폴리오 구성하면 오히려 수익 기회

전망: 2016년은 2015년 고점 재돌파 불가능 판단, 내년 상반기 급락가능

대응: 현물만 집착하면 누적 손실만 가중, 파생에서 안정형 투자를 확대







### 매수할 업종과 관망할 업종 구분

#### 관망업종

모든 업종\*현재관점

### 매수업종

• 유통 / 해운

\*경제위기 후 지수바닥기







전기전자: 삼성전자와 SK하이닉스의 실적, 가치, 주가 하락확실

2012년 12월 삼성전자 150만 원 전후 고점 선언 [당시 모두가 200만 원 합창]







전기전자: 삼성전자와 SK하이닉스의 실적, 가치, 주가 하락확실

SK하이닉스 5만 원 이상 고점 선언







운송장비: 조선 실적감소와 적자확대 심각, 자동차 경쟁력 약화

기아차 8만 원 이상 반드시 매도 조언







운송장비: 조선 실적감소와 적자확대 심각, 자동차 경쟁력 약화

현대중공업 2011년 50만 원 재 돌파 시 고점 선언







# 현대중공업 매출액/순이익률/영업이익률

NO	년도	매출액(원)	순이익률(%)	영업이익률(%)	K-IFRS 기준
1	2008	19조 9,570억	11.29	11.05	
2	2009	21조 1,421억	10.13	10.51	개별
3	2010	22조 4,051억	16.72	15.35	
4	2011	53조 7,117억	5.11	8.49	
5	2012	54조 9,737억	1.87	3.65	
6	2013	54조 1,881억	0.27	1.48	연결
7	2014	52조 5,824억	-4.2	-6.18	
8	2015	46조 2,317억	-2.95	-3.33	





화학: 4대 업종 중에서 가장 견실, 단기매매는 항상 가능

OCI 2011년 60만 원 이상 절대고점 선언







화학: 4대 업종 중에서 가장 견실, 단기매매는 항상 가능

아모레퍼시픽 2015년 40만 원 이상 절대 고평가







철강금속: 공급과잉과 수요감소 당분간 지속, 통일 모멘텀

POSCO 2010년 이후 중장기 추세하락 조언







#### 상시테마주와 변수테마주 구분/정치인 테마주 집중점검

상시테마: 총선과 대선 등 정치인 테마, 이벤트 + 환경 테마

변수테마: 질병 테마가 대표적

대선관련 예상후보자: 여당 반기문, 야당 문재인, 안철수

반기문 테마주: 보성파워텍, 한창, 삼보판지, 휘닉스소재 등

문재인 테마주: 서희건설, 우리들제약, 우리들휴브레인 등

안철수 테마주: 안랩, 써니전자, 태원물산 등





#### 실물 금과 종이 금 대응방법/보유자와 미보유자 전략 구분

금 구매방법에 대한 안내 2015년 금 대응전략 소개, 향후 전망과 대응전략 경제이론과 실전의 괴리감, 필라델피아 금 지수 차트로 설명

#### 금 거래방법

- 1. KRX금 거래소
- 2. 골드뱅킹
- 3. 금 펀드 / 금 ETF
- 4. 홈쇼핑 / 오픈마켓
- 5. 귀금속점 / 금 거래소





### 실물 금과 종이 금 대응방법/보유자와 미보유자 전략 구분

#### 판매처별 금 가격 비교 (2016. 5. 17 기준)

판매처	1돈(3,75g)	품질인증기관	제조사
KBX금거래소	18만 338원	한국조폐공사	기타 협력업체
서울금거래소	18만 2,000원	GIA-GG(미국보석협회)	서울금거래소
한국금거래쓰리엠	18만 2,300원	한국조폐공사	한궁금거래소쓰리엠
CJ오쇼핑	22만 6,710원	한국조폐공사	미공개
롯데홈쇼핑	25만 2,000원	한미보석감정원	(쥐)슈골드
GS홈쇼핑	23만 9,580원	한미보석감정원	한궁금거래소쓰리엠
현대홈쇼핑	24만 8,200원	LS Nikko	삼성귀금속 현물거래소
NS홈쇼핑	26만 4,000원	하나보석감정원	삼성귀금속 현물거래소





## 금-필라델피아 지수와 미국의 통화량 증가 비교

2009년 ~ 2014년 금-필라델피아 일봉 차트







### 경제학적 이론

통화량 증가 → 화폐가치 하락 → 금 가격 상승 (이론적인 가격 원리)

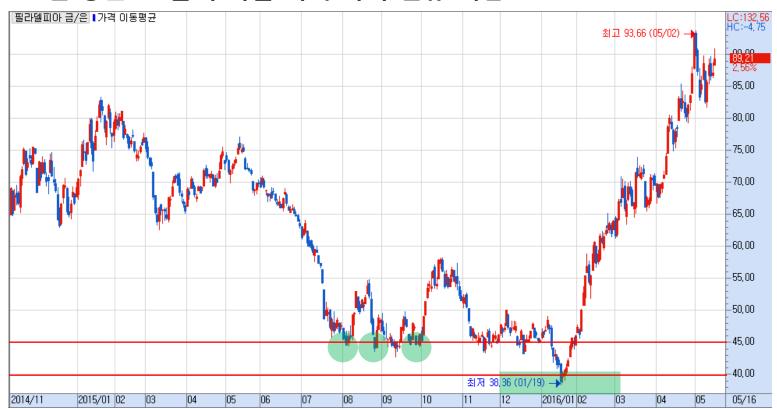
# 실전에서는 정반대 현상





# 평택촌놈의 금 투자전략

2015년 평균 45달러 전후 추천2016년 평균 40달러 이탈 시 추가와 신규 매입







### 고액자산가의 안정적 자산관리의 핵심 : 외환

### [ 현재 기준으로 오직 달러만 집중 매입]

### 대응전략: 원/달러 환율 기준

- 1차 1,150원 <del>></del> 1배수
- 2차 1,100원 → 2배수 (평균 1,116.67원)
- 3차 1,050원 <del>></del> 3배수 (평균 1,083.33원)
- 4차 1,000원 → 4배수 (평균 1,050원)





## 고액자산가의 안정적 자산관리의 핵심 : 외환



2016년 4월 20일부터 달러 매입 주장





#### 한국의 경제위기 발생 시 매입할 우선순위 부동산 소개

핵심: 2015년 하반기까지 대부분의 부동산 정리하라고 조언

늦어도 2016년 내 최대한 부동산 정리 후 현금화 전략

2019~2021년 이후 상업용→주거용→토지 순서로 매입 시작









강의 자료 다운로드

㈜평택촌놈(www.502.co.kr) → 투자전략 공지사항