

Good Morning eBEST

이베스트 콜과 아침을 시작하시죠



이베스트투자증권 리서치본부

2015년 6월 15일

매크로 Call 양해정 퀀트/투자전략 소비재 섹터로의 쏠림 완화 가능성

소비재 섹터로의 쏠림 완화 가능성

Quant/Strategy 양해정
02. 3779-0151
hjyang@ebestsec.co.kr



Chart



Implication

Call

- 1 에너지 가격 하락으로 소비재 섹터에 대한 관심이 더욱 부각
- 2 그러나 에너지 가격이 안정을 찾으면서 에너지 가격의 YoY 값이 4분기에는 변화가 나타날 것으로 예상
- 3 에너지 가격 하락으로 시장에서 높은 초과수익을 보여준 소비재 섹터의 초과성과도 점차 둔화될 가능성을 염두에 둬야 하지 않을까
- 4 높아진 금리 변동성과 더불어 에너지 가격 움직임도 시장의 변화 가능성을 보여주는 지표

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다 (작성자: 양해정)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- _ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

| 구분 | 투자등급 guide line (투자기간 6~12개월) | 투자등급 | 적용기준 (향후 12개월) | 투자의견 비율 | 비고 |
|------------------------|----------------------------------|---|--|----------------|---|
| Sector (업종) | 시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3 단계 | Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소) | | | |
| Company (기업) | 절대수익률 기준 투자등급 3 단계 | Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도) | +20% 이상 기대 -20% ~ +20% 기대 -20% 이하 기대 | 87.4% 12.6% | 2015년 2월 2일부터 당사 투자등급이 기존 4 단계 (Strong Buy / Buy / Marketperform / Sell)에서 3 단계 (Buy / Hold / Sell)로 변경 |
| | | 합계 | | 100.0% | 투자의견 비율은 2014. 4. 1 ~ 2015. 3. 31 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신) |