

< Tuesday >

실적 컨센서스 변화

Quant Analyst 조승빈
769-2313
sbcho@daishin.com

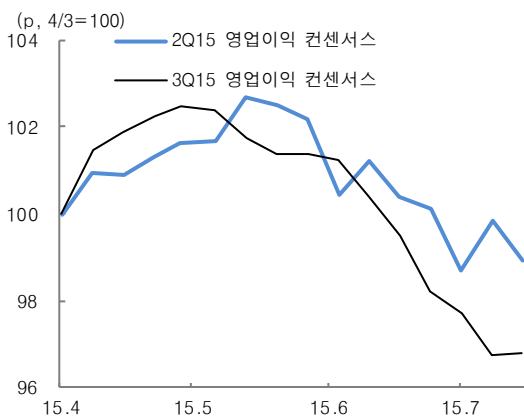
Technical Analyst 김영일
769-2176
ampm01@daishin.com

Daily Market Data Snap Shot

컨센서스 하향조정을 주도한 조선업종

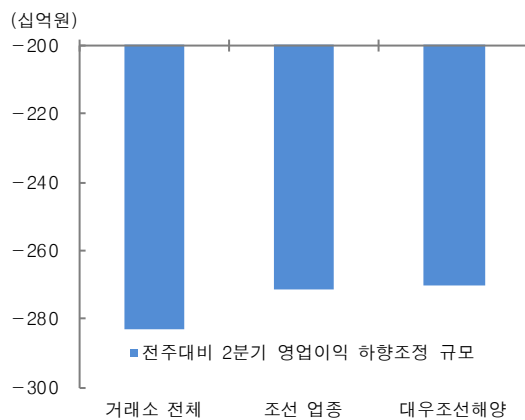
1. 거래소 기준 2분기 영업이익 컨센서스는 전주대비 0.92% 하향조정되며 다시 하락세를 나타냈다. 2분기 컨센서스보다 상대적으로 빠르게 하향조정되던 3분기 컨센서스는 전주대비 보합세를 기록했다.
2. 거래소 기준 2분기 영업이익 컨센서스는 전주대비 2,831억원 하향조정되었다. 그중 조선업종에서 2,716억원, 특히 **대우조선해양이 2,704억원 하향조정**되며 하향조정을 주도하였다. 언론에서 언급되고 있는 손실 규모가 현재 컨센서스보다 훨씬 크고, 조선 업종 전반적으로 불확실성이 높아지고 있는 만큼 조선업종 주도의 실적 하향조정은 지속될 가능성이 높다고 판단된다.
3. 2분기 영업이익 컨센서스가 전주대비 **상향조정된 업종은 은행, 유틸리티, 증권, 비철금속, 철강**이었다. 특히, 유틸리티와 증권 업종은 상향조정 추세가 지속되고 있다. 반면, 조선업종 이외에 **하향조정을 주도한 업종은 건강관리, 호텔/레저, IT하드웨어, IT가전, 운송**이었다. .

2분기 영업이익 컨센서스는 전주대비 하락



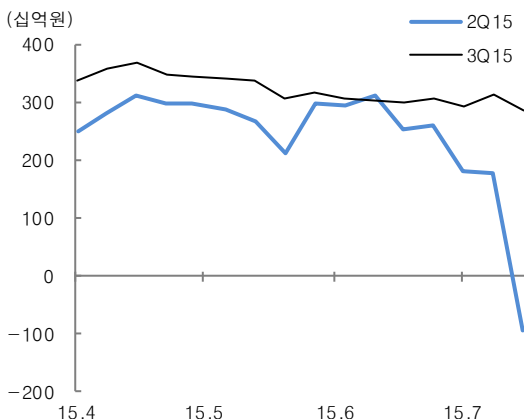
자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

대우조선해양이 실적 하향조정 주도



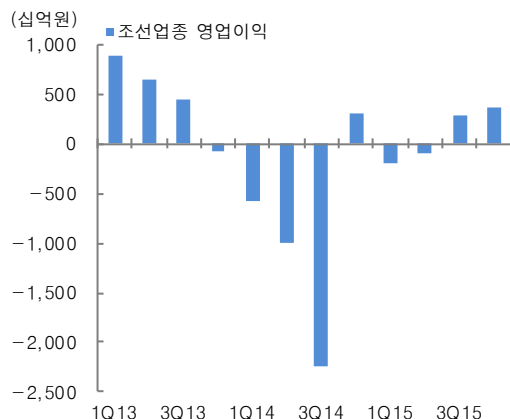
자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

조선업종 분기 영업이익 컨센서스 추이



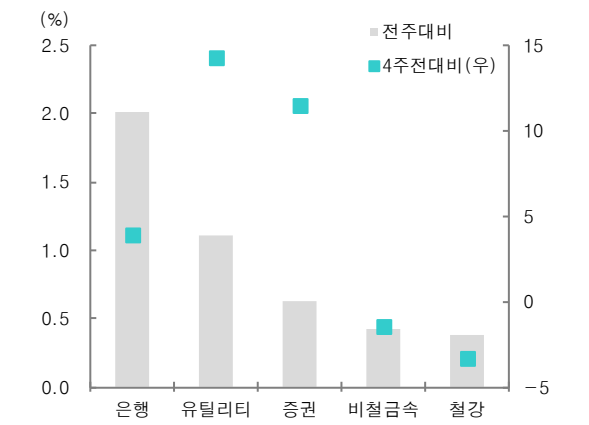
자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

조선업종 분기 영업이익 추이



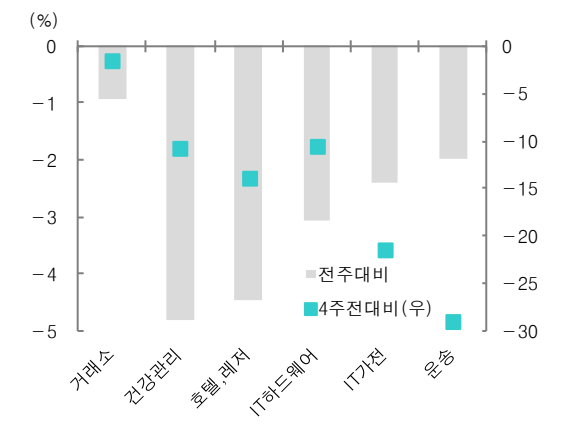
자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

2 분기 영업이익 컨센서스 전주대비 상향조정 상위 업종



자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

2 분기 영업이익 컨센서스 전주대비 하향조정 상위 업종



주: 조선업종 제외
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

업종별 2 분기 영업이익 컨센서스 변화

업종	2Q15 영업이익(십억원)		컨센서스변화(%)		최근 4주간 변화(% , 전주대비)			
	영업이익	증가율(Y-Y)	1개월전대비	3개월전대비	7/17	7/10	7/3	6/26
전체	30,142.0	20.9	-1.4	-1.9	-0.9	1.2	-1.4	-0.3
에너지	1,528.3	흑자전환	27.0	112.8	-1.2	9.8	14.1	2.6
보험	903.1	-38.1	16.5	11.9	0.0	5.6	10.7	-0.3
유틸리티	1,949.3	105.7	14.3	42.6	1.1	13.2	-0.1	0.0
증권	697.3	225.7	11.5	20.0	0.6	4.3	2.2	4.0
화학	1,951.5	186.3	11.4	35.1	0.3	3.4	5.8	1.5
필수소비재	1,066.5	18.5	5.3	3.4	-0.2	-3.9	6.9	2.8
은행	2,482.8	-7.2	3.9	-5.0	2.0	9.7	-6.2	-1.0
건설	839.5	-10.2	0.3	-11.1	-0.5	0.4	-7.2	8.3
상사, 자본재	566.3	-3.0	-1.1	-10.2	-0.7	-2.9	-1.5	4.1
비철금속	218.3	21.4	-1.4	0.8	0.4	-1.8	2.2	-2.2
통신서비스	900.4	흑자전환	-2.5	-12.0	-0.4	-0.7	-1.0	-0.4
반도체	8,333.9	0.8	-2.9	-4.3	-0.1	-0.3	-1.7	-0.8
철강	1,207.1	-5.5	-3.2	-11.0	0.4	-1.2	-1.1	-1.4
미디어, 교육	107.1	16.3	-3.5	-4.1	-0.8	0.4	1.4	-4.5
소프트웨어	516.1	4.3	-4.8	-10.0	-0.8	-3.2	-1.1	0.3
자동차	3,639.0	-16.6	-6.9	-12.7	-0.2	-2.0	-4.1	-0.7
화장품, 의류	586.9	25.0	-9.4	-3.3	-0.2	-6.9	-1.2	-1.3
소매(유통)	654.7	-6.8	-9.9	-10.6	-0.9	-6.7	-1.6	-0.9
기계	439.0	-15.1	-10.0	-17.6	-0.0	2.9	-11.8	-0.8
IT 하드웨어	144.4	30.0	-10.5	-20.7	-3.1	-0.7	-4.9	-2.2
건강관리	115.3	35.1	-10.7	-6.9	-4.8	0.9	-4.7	-2.4
디스플레이	453.5	173.6	-10.8	-9.2	-0.2	-0.4	-8.0	-2.4
호텔, 레저	213.8	14.1	-13.8	-15.0	-4.4	-4.7	-4.7	-0.8
IT 가전	346.0	-43.0	-21.4	-41.0	-2.4	-3.1	-15.4	-1.8
운송	377.2	72.2	-28.9	-29.4	-2.0	-6.0	-7.7	-16.4
조선	-95.1	적자지속	-137.5	-130.3	-153.9	-2.9	-30.5	3.3

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

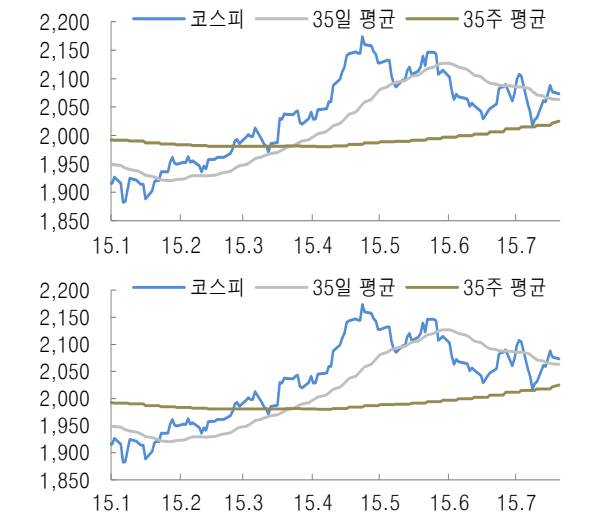
2Q15, 3Q15, 2015년 영업이익 컨센서스 전월대비 5% 이상 상향조정 기업

코드	종목명	업종	영업이익의 컨센서스데이터 변화(십억원)					
			2Q15	전월대비(%)	3Q15	전월대비(%)	2015년 연간	전월대비(%)
A032830	삼성생명	보험	78.8	121.2	80.1	18.7	485.3	11.1
A011170	롯데케미칼	화학	468.3	26.0	368.2	22.7	1,239.0	16.6
A003850	보령제약	건강관리	6.3	22.5	9.2	5.6	30.5	8.6
A000060	메리츠화재	보험	71.3	20.6	62.6	20.4	223.9	8.1
A015760	한국전력	유틸리티	1,827.1	19.1	3,235.8	6.5	8,466.8	6.7
A004800	효성	화학	237.6	11.7	208.6	12.0	884.3	8.3

주: 7월 17일 기준 2Q15 영업이익 컨센서스 전주대비 하향조정 기업은 제외
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

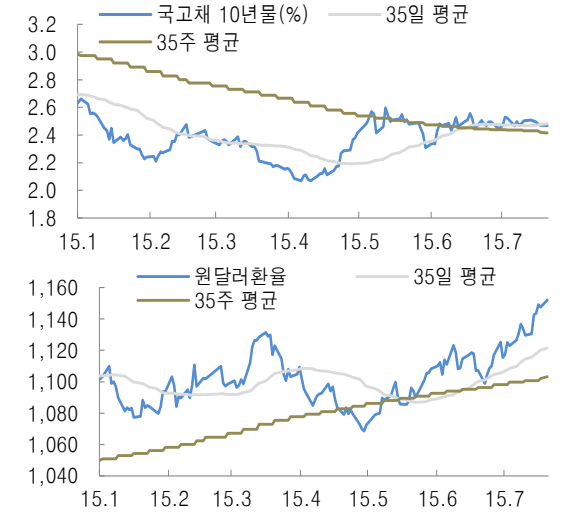
DDD (Daishin Daily Data)

주식 시장 : KOSPI & KOSDAQ



자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

외환/채권 시장 : 원달러환율 & 국고채 10년수익률(%)



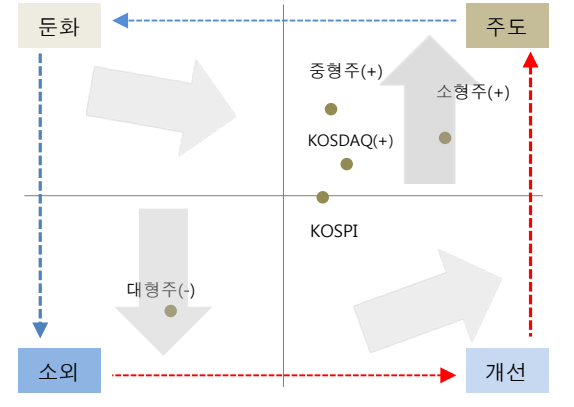
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

매매 동향

(억원)	기간	KOSPI		KOSDAQ	
		기관	외국인	기관	외국인
주간	6/19	5,239	-8,944	3,275	-806
	6/26	1,591	-152	1,993	-465
	7/03	271	-566	2,454	57
	7/10	-1,794	-12,034	-1,001	-1,855
	7/17	-6,211	3,071	2,884	587
일간	7/14	-1,213	-384	379	-121
	7/15	-2,952	2,351	541	24
	7/16	988	1,815	523	502
	7/17	-2,929	-755	933	-435
	7/20	-1,024	-221	700	374

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

스타일별 주도력 : 역사계방향 순환



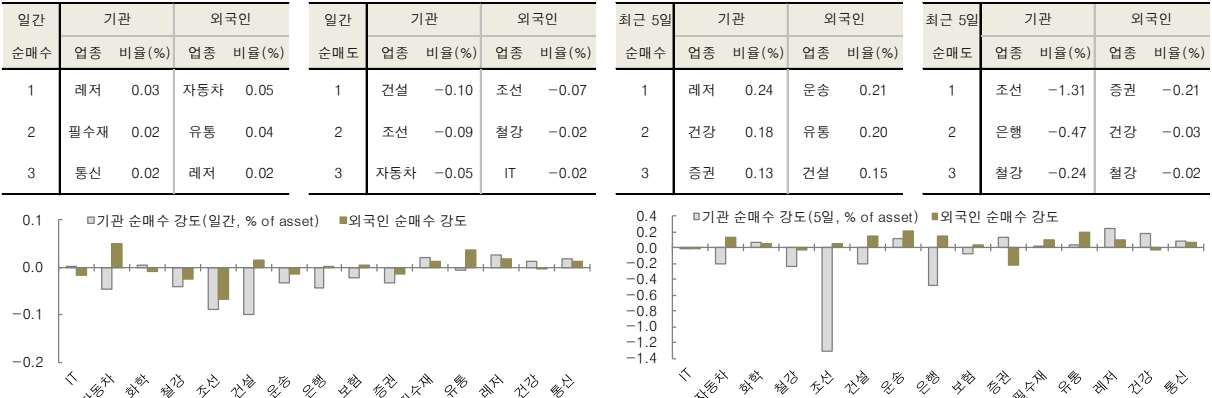
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

Technical Swing Trader : (1) 중장기 상승 추세 + (2) 단기 조정 마무리 + (3) 거래량 증가

업종명	시가총액	종목명	현재가	상승률(%)		전일 매매(억원)		12M Fwd		분기 영업이익(억원) 추이						
	(억원)			전일	1개월	기관	외국인	PE	PB	'14.1Q	'14.2Q	'14.3Q	'14.4Q	'15.1Q	스냅샷	
포장재	5,437	삼광글라스	112,000	7.2	-0.9	10.5	-3.5	15.5	1.8	17	23	44	5	16		
방송과엔터	5,409	쇼박스	8,640	9.2	3.2	12.1	3.4	44.8	4.4	-5	10	30	-17	21		
화학	4,387	국도화학	75,500	5.3	0.7	6.5	0.8	8.7	1.0	102	77	56	81	174		
핸드셋	1,991	디지털유플렉	29,450	9.5	51.4	0.0	-0.9	na	na	37	5	0	-21	-13		
창업투자	1,617	SBI인베스트먼트	998	5.4	6.5	5.1	-0.3	na	na	0	-24	-1	42	22		
건강관리기	1,325	유비케어	3,290	3.3	10.8	1.6	0.7	na	na	10	6	11	19	9		

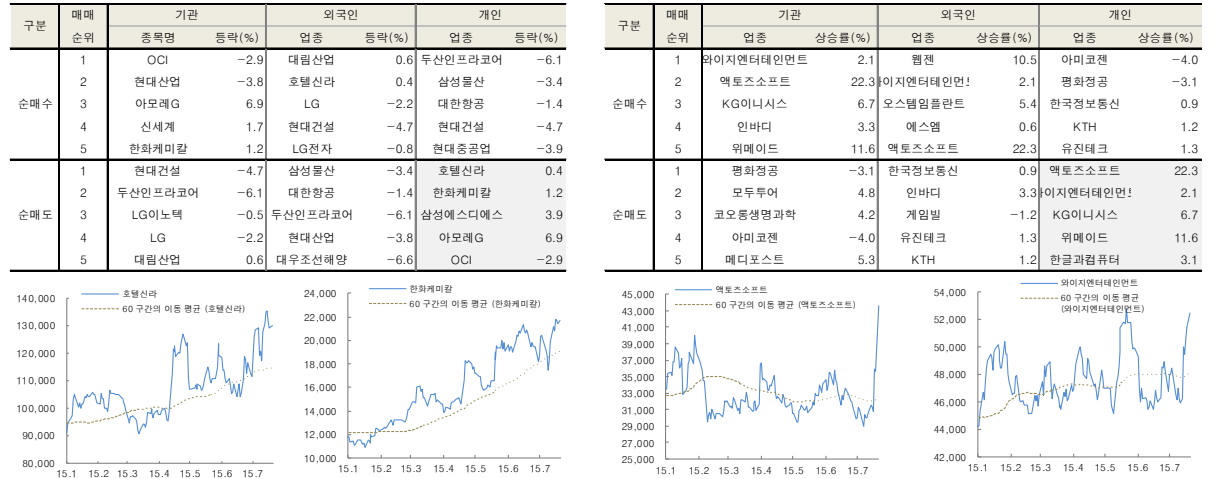
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터 주 : 기술적 지표를 이용한 단기 차트 유망 종목

수급 동향 1 : 업종 매매 강도



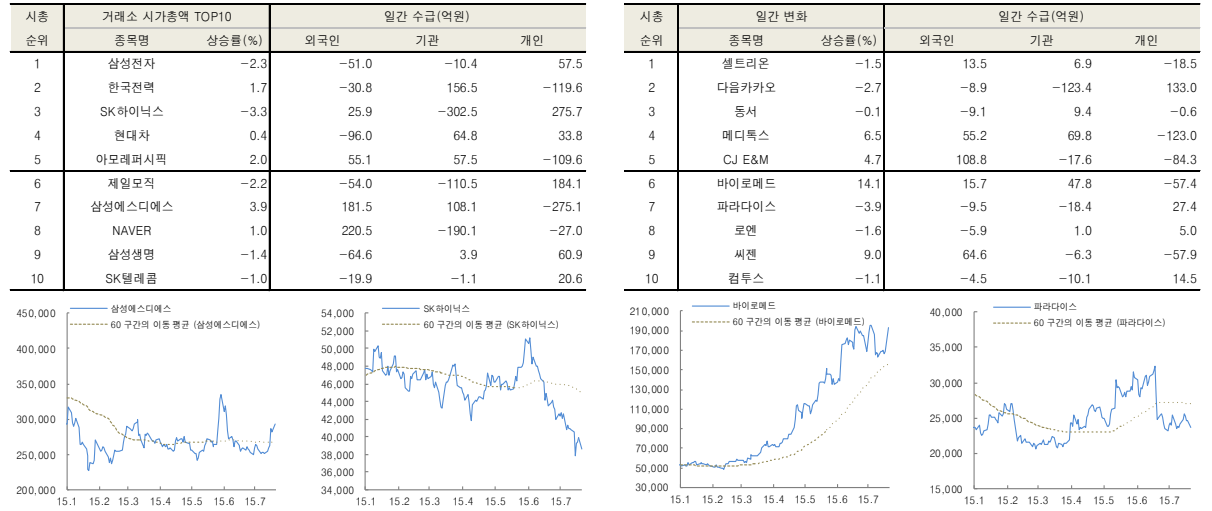
자료: Wsetn, 대신증권 리서치센터

수급 동향 2 : 종목 매매 강도



자료: Wsetn, 대신증권 리서치센터, KOSPI100 & KOSDAQ100

수급 동향 3 : 시가총액 Top10



자료: Wsetn, 대신증권 리서치센터

특징주 1 : 기간별 신고가 종목

거래소	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	넥센타이어	4.8	한국전력	1.7	SK C&C	3.3
	2	동원산업	2.7	SK	2.3	한샘	7.9
	3	사조산업	6.1	다우기술	8.1	BGF리테일	1.0
	4	중국원양자원	19.9	남해화학	3.5	GS리테일	5.2
	5			더존비즈온	4.0	삼립식품	9.1
TOP10	6			대영건설	6.2	현대그린푸드	3.9
	7			유니드	4.9	하나투어	11.1
	8			일진홀딩스	8.9	일동제약	4.7
	9			국도화학	5.3	벽산	3.7
	10			롯데손해보험	5.8	삼화페인트	1.1

코스닥	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	KG이니시스	6.7	위메이드	11.6	씨젠	9.0
	2	한글과컴퓨터	3.1	한국정보통신	0.9	휴온스	1.6
	3	KG모빌리언스	1.6	엑토즈소프트	22.3	제넥신	4.5
	4	마코로젠	4.6	크루셜텍	2.1	동화기업	7.2
	5	KT유플릭	3.9	이지바이오	9.6	CJ프레시웨이	5.1
TOP10	6	조이맥스	5.2	갤럭시시아랩즈	6.2	한국사이버결제	0.7
	7	C&S자산관리	3.7	나노엔텍	1.3	인바디	3.3
	8					다원시스	4.1
	9					동국제약	8.5
	10					코나아이	1.5

자료: Wisein, 대신증권 리서치센터 주: 시가총액 2000억이상. 당일 7%이상 상승시 붉은색 표기

특징주 2 : 기간별 신저가 종목

거래소	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	현대중공업	-3.9	LG	-2.2	두산엔진	-1.5
	2	삼성SDI	-1.8	현대제철	-2.4	미래에셋생명	-1.5
	3	기업은행	-0.4	POSCO	-0.3	만도	-1.9
	4	현대건설	-4.7	삼성중공업	-3.5		
	5	두산중공업	-1.8	현대미포조선	-3.2		
TOP10	6	DGB금융지주	-1.8	현대상선	-2.5		
	7	롯데하이마트	-2.5	LG디스플레이	-1.9		
	8	현대호텔	-2.7	대우조선해양	-6.6		
	9	LG상사	-1.6	두산인프라코어	-6.1		
	10	삼성엔지니어링	-2.5	대우인터내셔널	-4.2		

코스닥	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	해성산업	-1.8	성광벤드	-4.2		
	2			아트라스BX	-1.6		
	3			평화항공	-3.1		
	4						
	5						
TOP10	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

자료: Wisein, 대신증권 리서치센터 주: 시가총액 2000억이상. 당일 7%이상 하락시 파란색 표기

KOSPI200 대차거래 동향

KOSPI 200	대차전고 상위 종목명	시총대비		상승률(%) 1개월	일간	증감 상위5	전일 대차 증감 종목명	시총대비		상승률(%) 전일	5일	증감 상위5	5일간 대차 증감 종목명		시총대비		상승률(%) 1개월
		비중(%)	5일 증감(%p)					비중(%)	전일 증감(%p)				비중(%)	5일 증감(%p)			
1	코스맥스	28.2	-0.1	-1.9			1	삼성중공업	24.0	0.78	-3.5		1	아이에스동서	7.8	2.27	15.7
2	OCI	26.6	-0.1	32.8			2	현대중공업	14.1	0.68	-3.9		2	현대미포조선	15.6	1.72	-13.3
3	삼성엔지니어링	24.4	1.0	-3.0	증가		3	아이에스동서	7.8	0.38	0.0	증가	3	크라운제과	4.4	1.55	34.8
4	삼성중공업	24.0	0.5	-15.9			4	한솔테크닉스	9.1	0.36	1.0		4	엔씨소프트	7.7	1.53	27.7
5	호텔신라	22.2	0.4	23.2			5	대우인터내셔널	3.4	0.29	-4.2		5	현대중공업	14.1	1.43	-15.0
6	현대상선	20.8	0.9	-5.9			1	대우조선해양	14.7	-4.89	-6.6		1	대우조선해양	14.7	-5.58	-45.0
7	LG생명과학	17.1	0.1	19.4			2	호텔신라	22.2	-0.81	0.4		2	현대제철	5.7	-2.30	-10.6
8	에이블씨엔씨	16.9	0.6	24.0	감소		3	락앤락	7.5	-0.55	-1.6	감소	3	일양약품	8.7	-1.78	25.2
9	한전중공업	15.9	0.1	3.5			4	코스맥스	28.2	-0.54	4.2		4	대웅제약	4.0	-0.94	-4.1
10	SK케미칼	15.7	-0.2	-3.7			5	한라홀딩스	4.2	-0.33	1.4		5	한솔홀딩스	5.0	-0.79	6.9

자료: Wisein, 대신증권 리서치센터

아시아 시장 동향

시총 상위	일본(Nikkei225) : 전일			중국(CSI300) : 전일			대만(가권지수) : 전일			TOP100 등락률	일본(Nikkei225) : 1개월			중국(CSI300) : 1개월			대만(가권지수) : 1개월		
	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)		종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)
1	토요타자동차	자동차	-1.0	페트로차이나	석유, 가스	4.3	타이완 반도체	반도체 & 반	-0.7	BEST 5	추가이제약	제약	17.2	상하이 라스	생약공학	39.3	중화항공	항공사	12.2
2	미쓰비시도교파	은행	1.2	중국 공산은행	은행	-0.8	혼하이 프리시	전자 장비 기	0.0		소니 파이낸셜	보험	16.9	중국 CITI	은행	34.1	페가트론	기술 하드웨어	11.5
3	일본전신전화회	다양한 전기통신	-1.3	중국은행 (B	은행	-0.2	청화 텔레콤	다양한 전기통신	-0.1		ANA 홀딩스	항공사	16.1	중국국제항공	항공사	29.2	Asia Pa	다양한 전기통신	11.3
4	NTT 도코모	무선 전기통신	-0.4	중국건설은행	은행	-0.8	포르모사 포트	석유, 가스	-2.6		시모노기제약	제약	14.5	페트로차이나	석유, 가스	22.9	에바 항공	항공사	9.5
5	재팬 토보코	담배	1.1	중국 농업은행	은행	-0.8	캐세이 파이낸	보험	-0.4		구보다	기계	13.5	허베이 강철	금속 & 재광	19.0	메리다 인더스	레이저 제품	9.4
6	KDDI	무선 전기통신	-0.1	중국생명보험	보험	0.1	루분 파이낸셜	다양한 금융	-1.0	WORST 5	JFE홀딩스	금속 & 재광	-13.6	상하이 오리엔	미디어	-36.4	난야 테크놀로	반도체 & 반	-40.8
7	소프트뱅크 그	무선 전기통신	0.6	중국석유화공	석유, 가스	0.8	미디에릭	반도체 & 반	-5.1		도시바	복합 기업	-11.7	베이징 신웨이	통신 장비	-30.0	이노테라 메모	반도체 & 반	-29.3
8	스미토모 미쓰	은행	0.9	중국 평안보험	보험	0.8	난야 플라ستيك	화학	-1.5		이토추상사	무역 회사 &	-10.2	중국 석탄 예	석유, 가스	-26.5	이노텍스	전자 장비 기	-22.5
9	혼다자동차	자동차	0.2	중국교통은행	은행	-1.4	라간 프리시	전자 장비 기	3.6		TDK	전자 장비 기	-9.9	CNOOC 유	에너지 장비	-25.8	AU 옵트론릭	전자 장비 기	-21.0
10	미즈호 파이낸	은행	0.4	중국 초상은행	은행	0.4	포르모사 플라	화학	-1.5		코마츠	기계	-8.2	중국전력중국	기계	-25.4	TPK 홀딩	전자 장비 기	-18.6

자료: Bloomberg, 대신증권 리서치센터

▶ Compliance Notice

- ✓ 본 자료에 수록된 내용은 당 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- ✓ 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 위 애널리스트는 재산적 이해관계가 없습니다.
- ✓ 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.