

# 실적 컨센서스 변화

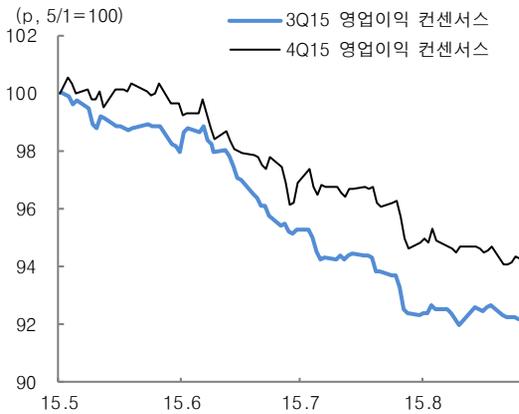
## 유가 하락으로 에너지 섹터 실적 하향 조정 주도

Quant Analyst 조승빈  
769-2313  
sbcho@daishin.com

Technical Analyst 김영일  
769-2176  
ampm01@daishin.com

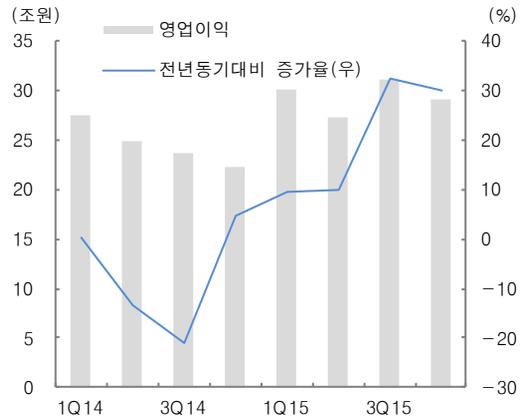
1. 거래소 기준 3분기 영업이익 컨센서스는 전주대비 0.54% 하락했다. 최근 등락이 반복되며 실적 하향조정 속도는 다소 완화되는 모습이다. 그러나 1개월전과 비교하면 1.7% 하향조정되었고, 3개월간 6.8% 하향조정되는 등 실적 하향조정 추세는 이어지고 있다.
2. 전주대비 3분기 영업이익 컨센서스가 상향조정된 업종은 기계, IT하드웨어, 건강관리, 필수소비재, 자동차 업종이었다. IT하드웨어와 자동차, 기계는 그 동안의 부진에서 벗어나며 회복세를 나타냈다. 최근 원화약세에 따라 실적 회복에 대한 기대감도 나타나는 모습이다. 반면, 전주대비 컨센서스 하향조정을 주도한 업종은 에너지, 디스플레이, 비철금속, 건설, IT가전이었다.
3. 미국 S&P500의 3분기 주당 영업이익은 전주대비 0.28% 하향조정되었다. 에너지, 경소비재, 산업재 섹터가 실적 하향조정을 주도하였다. 지난주 중반 유가(WTI기준)가 30달러대까지 하락하면서 한국과 미국의 에너지 섹터가 실적 하향조정을 주도하는 모습이다.

거래소 분기 영업이익의 컨센서스 추이



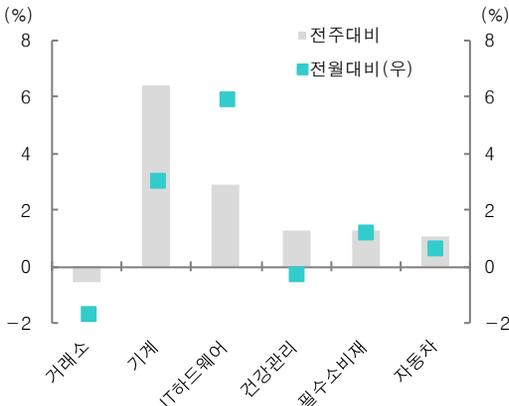
자료: WseIn, 대신증권 리서치센터

거래소 분기 영업이익의 전망



자료: WseIn, 대신증권 리서치센터

3분기 영업이익의 컨센서스 전주대비 상향조정 상위 업종



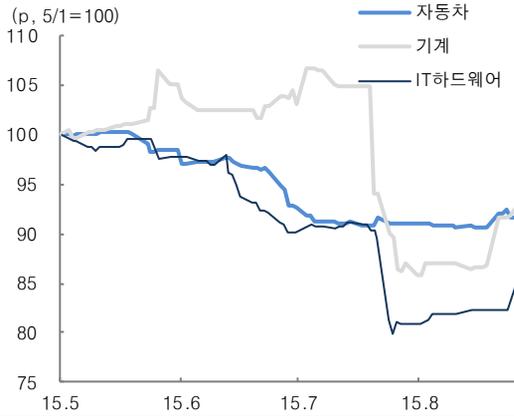
주: 조선 제외  
자료: WseIn, 대신증권 리서치센터

3분기 영업이익의 컨센서스 전주대비 하향조정 상위 업종



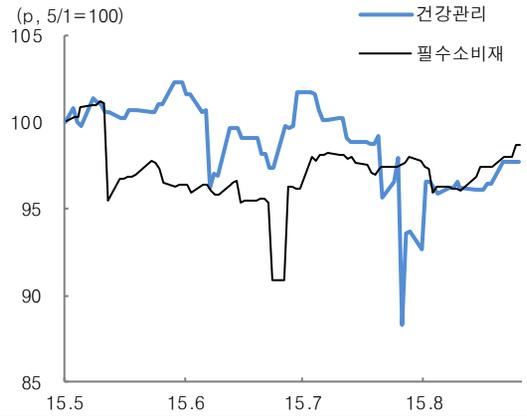
자료: WseIn, 대신증권 리서치센터

자동차, 기계, IT 하드웨어 3분기 영업이익의 컨센서스 추이



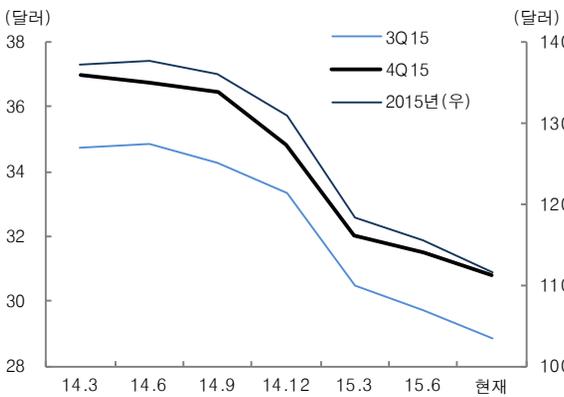
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

건강관리, 필수소비재 3분기 영업이익의 컨센서스 추이



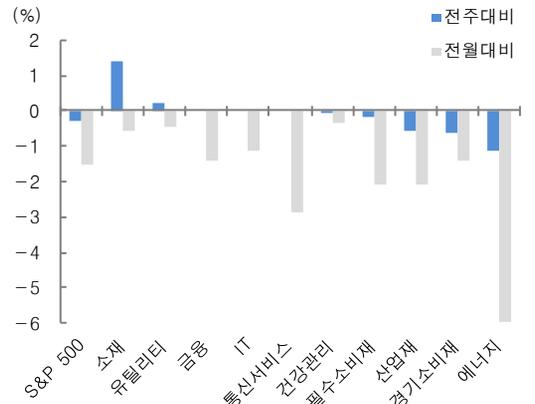
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

S&P500 주당 영업이익의 컨센서스 추이



자료: S&P, 대신증권 리서치센터

S&P500 섹터별 3분기 주당 영업이익의 컨센서스 변화



자료: S&P, 대신증권 리서치센터

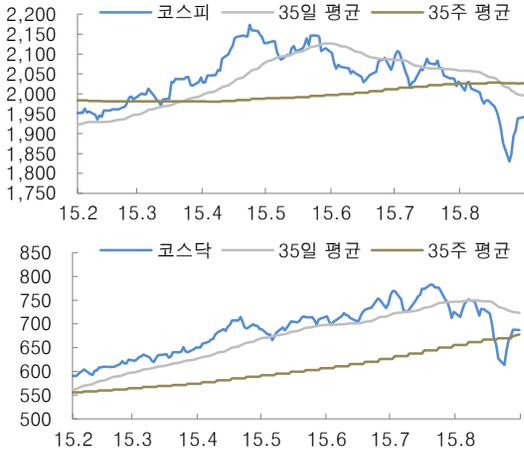
업종별 3분기 영업이익의 컨센서스 변화

업종	3Q15 영업이익(십억원)		컨센서스변화(%)		최근 4주간 변화(% , 전주대비)			
	영업이익	증가율(Y-Y)	1개월전대비	3개월전대비	8/28	8/21	8/14	8/7
거래소	31,147.0	32.3	-1.7	-6.8	-0.54	0.72	-0.58	0.15
보험	784.7	-30.1	12.4	3.2	0.6	6.8	3.6	0.9
화학	1,644.8	69.8	7.4	17.2	0.5	5.1	-0.2	-0.1
IT 하드웨어	162.7	380.6	5.9	-13.9	2.9	0.5	0.0	1.4
유틸리티	3,321.2	20.1	4.8	16.2	0.4	-0.2	-0.3	4.7
통신서비스	1,077.5	3.0	4.4	1.5	-0.2	0.0	0.0	2.6
증권	588.5	3.1	3.5	5.4	-0.1	11.8	-2.8	-5.8
기계	437.2	11.1	3.1	-10.0	6.4	-0.1	-0.1	-0.0
은행	2,820.6	6.4	1.6	0.8	0.4	-0.4	-0.4	0.3
필수소비재	1,407.1	20.7	1.3	1.3	1.2	1.4	-0.2	-1.8
화장품, 의류	701.7	26.9	1.2	-6.2	0.4	0.0	1.4	0.4
자동차	3,368.1	-1.3	0.7	-6.8	1.1	0.0	-0.1	-0.3
건강관리	127.6	18.3	-0.2	-3.3	1.3	0.2	0.4	2.3
철강	1,066.0	-15.0	-2.4	-17.3	-0.7	-0.5	-1.0	0.0
상사, 자본재	809.4	26.7	-2.7	-2.4	-0.1	1.6	1.1	-3.4
비철금속	208.1	-5.8	-3.1	-9.0	-2.5	0.0	0.2	0.0
소매(유통)	770.2	1.7	-3.5	-4.6	0.1	-0.0	-0.4	-2.1
반도체	8,117.4	51.0	-4.2	-12.8	-1.1	-0.1	-0.6	-0.5
호텔, 레저	252.1	2.0	-5.2	-15.8	-1.4	-0.4	-3.4	0.4
건설	822.8	53.8	-5.4	-9.6	-1.9	-0.5	-2.0	0.7
미디어, 교육	119.7	64.9	-5.5	-12.3	-0.6	-1.4	-3.8	3.6
운송	755.3	49.2	-8.1	-24.4	0.6	-2.7	-8.1	3.9
소프트웨어	423.5	6.7	-9.0	-12.9	-0.7	-0.4	0.4	-2.5
디스플레이	350.5	-26.1	-11.3	-39.3	-8.7	-2.1	-0.7	0.0
에너지	737.6	1,400.7	-14.9	-10.3	-17.5	6.9	1.2	-0.3
IT 가전	237.1	-53.9	-30.2	-49.5	-1.7	1.3	0.0	-2.3
조선	35.8	흑자전환	-83.8	-88.8	89.2	38.0	-73.1	-24.9

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

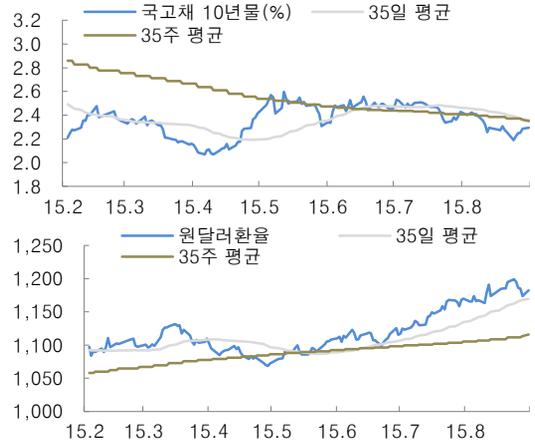
# DDD (Daishin Daily Data)

## 주식 시장: KOSPI & KOSDAQ



자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## 외환/채권 시장 : 원달러환율 & 국고채 10년수익률(%)



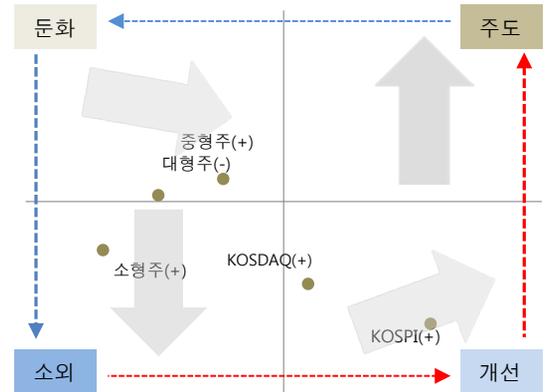
자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## 매매 동향

(억원)	기간	KOSPI		KOSDAQ	
		기관	외국인	기관	외국인
주간	7/31	2,120	-400	-2,231	609
	8/07	-3,295	-1,089	1,298	-1,089
	8/14	4,393	-6,608	121	319
	8/21	16,180	-11,068	-995	340
	8/28	12,432	-21,951	1,301	-1,165
일간	8/25	2,146	-5,289	476	351
	8/26	3,913	-5,505	104	-883
	8/27	1,205	-3,483	204	-374
	8/28	1,158	-383	287	-187
	8/31	220	-580	-242	-238

자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

## 스타일별 주도력 : 역사계방향 순환



자료: Wsefn, 대신증권 리서치센터

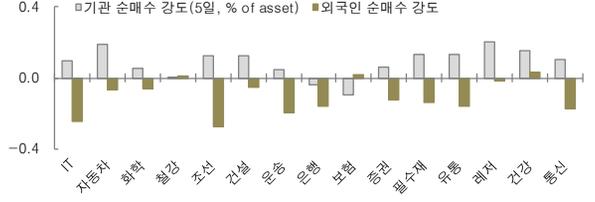
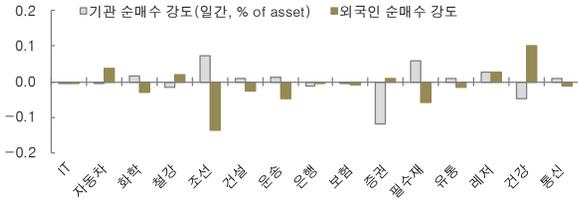
## Technical Swing Trader: (1) 중장기 상승 추세 + (2) 단기 조정 마무리 + (3) 거래량 증가

업종명	시가총액 (억원)	종목명	현재가	상승률 (%)		전일 매매(억원)		12M Fwd		분기 영업이익(억원) 추이					
				전일	1개월	기관	외국인	PE	PB	'14.1Q	'14.2Q	'14.3Q	'14.4Q	'15.1Q	스냅샷
전기유틸리	56,700	한전KPS	126,000	-4.6	7.2	29.8	-58.0	27.4	6.4	320	500	375	964	361	
백화점과일	49,650	BGF리테일	201,500	-1.7	1.3	-119.1	114.0	29.2	6.2		386	440	303	423	
식품	44,666	동서	44,800	0.9	7.7	-72.4	137.3	0.0	0.0	143	157	115	126	147	
식품과기본	26,673	현대그린푸드	27,300	-2.5	13.0	307.5	-333.8	22.9	1.5	192	226	193	171	231	
섬유, 의류	10,496	신세계인터내셔널	147,000	-1.3	7.3	-8.4	5.7	25.5	2.1	47	20	-3	95	80	
인터넷과카	7,882	인터넷파크	24,000	3.5	1.7	-0.7	5.7	30.4	4.2	42	16	57	56	44	
건강관리장	3,048	세운메디칼	6,960	5.0	13.2	12.7	-1.5	27.6	0.0	33	28	29	14	25	
상업서비스	2,294	효성ITX	19,850	9.1	30.6	-5.5	3.2	22.4	4.5	28	31	27	31	29	
반도체와반	1,065	에스티아이	8,490	4.6	3.3	0.0	5.0			-9	58	17	21	22	

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

수급 동향 1: 업종 매매 강도

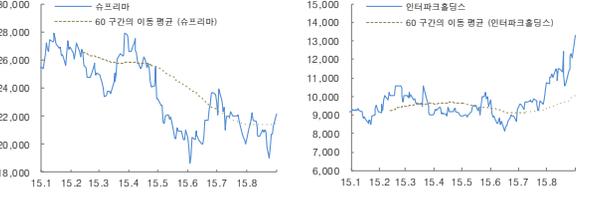
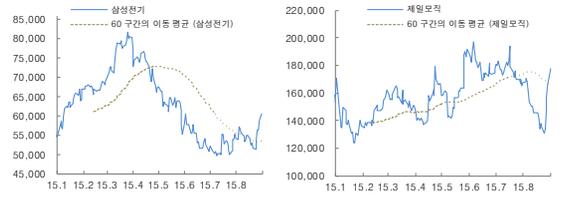
일간 순매수	기관		외국인		일간 순매도	기관		외국인		최근 5일 순매수	기관		외국인		최근 5일 순매도	기관		외국인	
	업종	비율(%)	업종	비율(%)		업종	비율(%)	업종	비율(%)		업종	비율(%)	업종	비율(%)		업종	비율(%)	업종	비율(%)
1	조선	0.07	건강	0.10	1	증권	-0.12	조선	-0.14	1	레저	0.20	건강	0.03	1	보험	-0.10	조선	-0.27
2	필수재	0.06	자동차	0.04	2	건강	-0.05	필수재	-0.06	2	자동차	0.19	보험	0.02	2	은행	-0.04	IT	-0.25
3	레저	0.03	레저	0.03	3	철강	-0.01	운송	-0.05	3	건강	0.15	철강	0.01	3	철강	0.00	운송	-0.20



자료: Wsetn, 대신증권 리서치센터

수급 동향 2: 종목 매매 강도

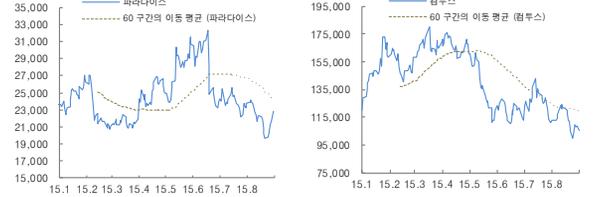
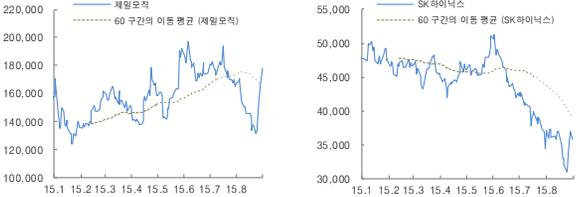
구분	매매 순위	기관		외국인		개인		구분	매매 순위	기관		외국인		개인	
		종목명	등락(%)	업종	등락(%)	업종	등락(%)			업종	상승률(%)	업종	상승률(%)	업종	상승률(%)
순매수	1	현대미포조선	4.9	제일모직	7.6	현대상선	2.8	순매도	1	인터파크홀딩스	10.4	동서	0.9	삼성엔엑스	-4.9
	2	롯데제과	3.5	LG이노텍	3.3	LS	3.5		2	OC머티리얼즈	0.1	슈프리마	4.0	메디포스트	-1.9
	3	LS	3.5	한국금융지주	-0.4	NH투자증권	-3.4		3	파라다이스	5.6	뷰릭스	0.1	컴투스	-2.9
	4	롯데칠성	6.1	대우조선해양	6.3	롯데제과	3.5		4	에스엠	0.7	차바이오택	0.7	위메이드	-3.6
	5	삼성전기	3.1	대한항공	1.4	삼성중공업	0.5		5	휴온스	1.1	인터파크홀딩스	10.4	바텍	-3.9
순매도	1	NH투자증권	-3.4	현대미포조선	4.9	삼성전기	3.1	순매도	1	삼성엔엑스	-4.9	삼성엔엑스	-4.9	슈프리마	4.0
	2	대우증권	-3.9	LS	3.5	제일모직	7.6		2	한국토지신탁	-2.9	웹젠	-2.7	인터파크홀딩스	10.4
	3	SK네트웍스	-0.5	현대상선	2.8	LG이노텍	3.3		3	원익IPS	-2.6	메디포스트	-1.9	에스엠	0.7
	4	현대상선	2.8	롯데제과	3.5	신세계	1.2		4	ISC	-1.2	위메이드	-3.6	파라다이스	5.6
	5	대한항공	1.4	한화테크윈	-2.2	롯데칠성	6.1		5	동서	0.9	녹십자셀	-2.2	뷰릭스	0.1



자료: Wsetn, 대신증권 리서치센터, KOSPI100 & KOSDAQ100

수급 동향 3: 시가총액 Top10

시총 순위	거래소 시가총액 TOP10		일간 수급(억원)			시총 순위	일간 변화		일간 수급(억원)		
	종목명	상승률(%)	외국인	기관	개인		종목명	상승률(%)	외국인	기관	개인
1	삼성전자	0.7	-35.8	162.0	-128.2	1	셀트리온	-2.1	1.8	-74.5	72.2
2	현대차	3.5	16.6	199.1	-215.0	2	다음카카오	0.2	-0.8	19.9	-10.9
3	한국전력	-2.4	-96.6	-9.9	105.5	3	동서	0.9	-72.4	137.3	-63.4
4	SK하이닉스	-3.0	-187.6	-210.4	214.2	4	CJ E&M	-1.7	-14.3	2.5	11.4
5	제일모직	7.6	164.9	350.6	-464.2	5	메디톡스	1.8	-11.5	22.3	-10.8
6	아모레퍼시픽	-0.1	81.7	-102.5	18.1	6	로엔	-1.3	2.0	1.3	-3.3
7	삼성엔스디에스	-0.2	-10.4	-5.7	16.8	7	바이로메드	4.9	11.1	-34.6	23.0
8	삼성생명	-0.7	-31.0	-9.3	39.8	8	파라다이스	5.6	22.8	24.0	-45.8
9	SK텔레콤	0.4	84.1	-31.8	-52.0	9	컴투스	-2.9	-22.6	-14.3	37.2
10	현대모비스	2.5	-66.2	114.1	-50.1	10	이오테크닉스	0.2	-1.1	7.6	-7.3



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	삼성전기	3.1			GS리테일	1.5
	2	남양유업	1.0			농심	2.8
	3	경남에너지	0.1			롯데푸드	0.8
	4						
	5						
TOP10	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

코스닥	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1	에스엠	0.7	인터파크홀딩스	10.4	CJ프레시웨이	3.5
	2						
	3						
	4						
	5						
TOP10	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

자료: WISEN, 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			휴켄스	-11.5	에스케이디앤디	-13.7
	2						
	3						
	4						
	5						
TOP10	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

코스닥	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순	1					블프준유원홀딩스	-4.2
	2						
	3						
	4						
	5						
TOP10	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

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

KOSPI200 대차거래 동향

KOSPI 200	대차잔고 상위 종목명	시총대비 상승률(%)			일간 순위5	증가	전일 대차 증감 종목명	시총대비 상승률(%)			일간 순위5	증가	5일간 대차 증감 종목명	시총대비 상승률(%)		
		비중(%)	5일 증감(%p)	1개월				비중(%)	전일 증감(%p)	전일				비중(%)	5일 증감(%p)	1개월
1	현대상선	34.5	4.3	35.8	증가	1	삼성물산	3.1	0.60	0.0	증가	1	현대상선	34.5	4.26	35.8
2	OCI	27.0	0.2	-15.8		2	SK케미칼	16.6	0.55	-1.2		2	LG생명과학	18.5	1.40	-16.6
3	코스맥스	25.8	-1.6	6.4		3	현대상선	34.5	0.50	2.8		3	SK케미칼	16.6	1.30	-3.3
4	삼성중공업	24.8	1.1	-18.5		4	대상	5.7	0.49	0.3		4	LG하우시스	10.8	1.17	-11.3
5	삼성엔지니어링	24.4	-0.6	-9.6		5	유니드	2.6	0.47	-0.2		5	대상	5.7	1.11	-11.4
6	호텔신라	21.5	0.4	-4.4	감소	1	호텔신라	21.5	-1.09	-4.4	감소	1	농심	6.1	-1.67	18.5
7	LG생명과학	18.5	1.4	-16.6		2	LG생활건강	4.4	-0.66	-1.8		2	코스맥스	25.8	-1.64	6.4
8	두산인프라코어	17.6	0.1	-12.2		3	삼성엔지니어링	24.4	-0.58	1.7		3	종근당	5.7	-1.46	-12.1
9	현대미포조선	16.7	0.2	-0.6		4	종근당	5.7	-0.55	-2.2		4	베이직하우스	8.0	-1.40	-31.0
10	SK케미칼	16.6	1.3	-3.3		5	동산	6.5	-0.53	-0.4		5	대한유화	14.0	-1.29	-19.2

자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

아시아 시장 동향

시총 순위	일본(Nikkei225) : 전일			중국(CSI300) : 전일			대만(가관지수) : 전일			TOP100 등락률	일본(Nikkei225) : 1개월			중국(CSI300) : 1개월			대만(가관지수) : 1개월		
	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)		종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)	종목명	업종	등락(%)
1	토요타자동차	자동차	-2.1	페트로시나이	석유, 가스	-2.2	타이완 반도체	반도체 & 반도체 & 반도체 & 반도체	3.2	BEST 5	다이세이건설	건설 & 엔지니어링	12.8	중국해운컨테이너	해운회사	21.1	포우젠	석유, 화학	17.4
2	미쓰비시도쿄파	은행	-2.4	중국공상은행	은행	-0.9	혼하이 프리시	전자 장비	4.4		메이지 홀딩스	식품	12.0	중국 코스코	해운회사	14.9	난야 테크놀로지	반도체 & 반도체 & 반도체 & 반도체	17.2
3	일본전선전회공	다양한 전기	-0.3	중국건설은행	은행	0.6	청화 텔레콤	다양한 전기	2.8		도레이	화학	8.6	중국아금	건설 & 엔지니어링	12.2	Ta Chon	은행	15.6
4	NTT 도코모	무선 통신	1.0	중국은행 (B)	은행	-0.8	포르모사 페트	석유, 가스	3.1		대루모	건강관리 장비	3.6	상하이 인터네트	운송 인프라	9.2	볼트론닉 파워	전기 장비	13.9
5	재팬토바코	담배	0.7	중국농업은행	은행	-0.7	캐세이 파이낸	보험	2.0		아사히카세이	화학	2.8	베이징 은행	은행	7.1	킹 슬라이트	기계	13.2
6	소프트뱅크 그룹	무선 통신	-0.9	중국생명보험	보험	2.7	푸본 파이낸셜	다양한 금융	2.9	WORST 5	페스트리데일링	전문 소매	-19.7	중국국제항공	항공사	-34.1	HTC	기술 하드웨어	-33.5
7	KDDI	무선 통신	-0.2	중국석유화학	석유, 가스	-1.6	난야 플라스틱	화학	2.1		이즈자동차	자동차	-19.6	이스트 금융	인터넷 소프트웨어	-32.9	케이스택 홀딩	기술 하드웨어	-32.1
8	스미토모 미쓰	은행	-1.4	중국평안보험	보험	2.2	포르모사 글라	화학	4.7		JFE홀딩스	금속 & 채광	-19.0	러스 인터넷	인터넷 소프트웨어	-31.6	Sino Ho	부동산 관리	-29.5
9	혼다자동차	자동차	-0.9	중국조선은행	은행	-1.4	포르모사 게임	화학	0.1		미쓰비시상사	무역 회사 & 무역 회사 & 무역 회사 & 무역 회사	-15.8	중국남방항공	항공사	-31.0	미디어텍	반도체 & 반도체 & 반도체 & 반도체	-24.4
10	미츠호 파이낸	은행	-1.5	중국교통은행	은행	9.5	라간 프리시	전자 장비	0.7		히타치	전자 장비	-15.2	Orient	캐피탈 시장	-30.7	Yulon N	자동차	-23.0

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.