

< Thursday >

이익수정비율

Quant Analyst 조승빈
sbcho@daishin.comTechnical Analyst 김영일
ampm01@daishin.com수출관련 업종과 저유가 수혜
업종의 이익수정비율 개선

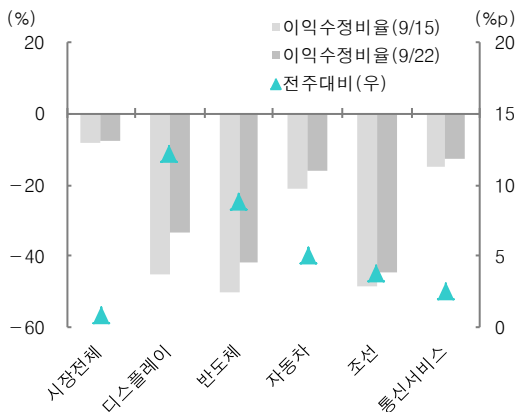
1. 거래소 기준 12개월 선행 이익수정비율은 전주대비 0.9%p 개선된 -7.4%를 기록했다. 전주대비 이익수정비율 개선폭이 컸던 업종은 디스플레이, 반도체, 자동차, 조선, 통신서비스였다. 특히, 시가총액 비중이 높은 IT와 자동차의 이익수정비율 회복이 시장전체 이익수정비율 회복에 긍정적인 효과를 준 것으로 판단된다.
2. 반면, 전주대비 하락폭이 컸던 업종은 철강, 에너지, 은행, 소매(유통), IT하드웨어였다. 그 중 철강, 은행, 에너지는 이익수정비율 하향조정 추세가 지속되고 있고, 최근 4주간 하락폭도 크게 나타났다.
3. 업종별 이익수정비율 흐름을 살펴보면 상품가격의 지지부진한 흐름으로 에너지와 소재 업종은 약세 흐름이 나타나고 있는 반면, 저유가의 수혜가 기대되는 운송과 유틸리티는 상승세를 나타냈다. 그 동안 (+)권을 유지하며 상대적으로 강세를 나타내던 금융과 내수업종의 이익수정비율은 최근 둔화세를 나타내고 있지만, IT와 자동차 등 수출비중이 높은 업종은 (-)권에서 회복세를 이어가고 있다.

거래소 기준 12개월 선행 이익수정비율은 전주대비 소폭 하락



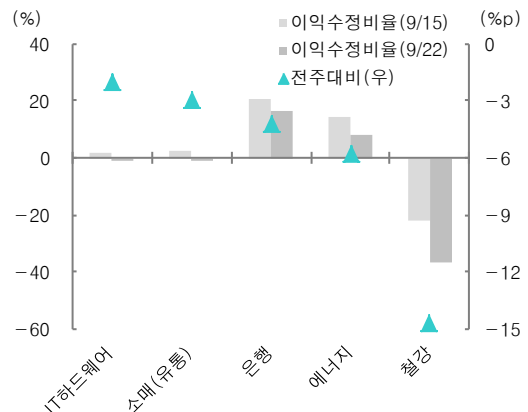
주: 이익수정비율(12개월 선행 기준)은 3개월 컨센서스 기준, 시장전체 이익수정비율은 종목별 이익수정비율에 시가총액 비중을 가중하여 계산
 자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

이익수정비율 전주대비 개선폭 상위 업종



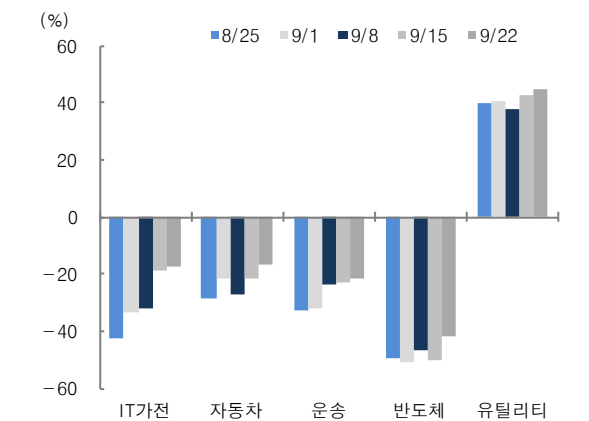
자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

이익수정비율 전주대비 개선폭 하위 업종



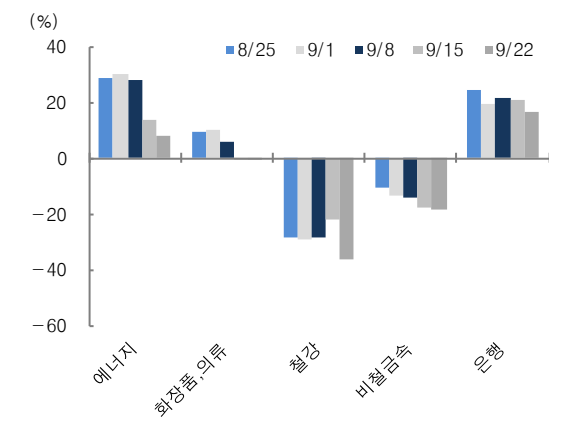
자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

최근 4주 이익수정비율 개선 상위 업종



주: 전주대비 이익수정비율이 개선된 업종중 최근 4주간 개선폭이 높은 업종 5개
자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

최근 4주 이익수정비율 개선 하위 업종



주: 전주대비 이익수정비율이 하락한 업종중 최근 4주간 하락폭이 컸던 업종 5개
자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

최근 4주간 업종별 12개월 선행 이익수정비율 변화

업종	이익수정비율(%)					업종 등락률(%)	
	4주전대비(%p)	2015-09-22	2015-09-15	2015-09-08	2015-09-01	1주	1개월
시장전체	0.6	-7.4	-8.2	-8.7	-7.1	2.3	5.6
IT 가전	25.2	-17.3	-18.6	-32.0	-33.2	6.3	21.3
IT 하드웨어	22.5	-0.2	1.8	-6.1	-9.4	0.9	18.6
자동차	12.3	-16.3	-21.3	-27.1	-21.5	3.5	12.1
운송	10.9	-21.6	-23.1	-23.3	-32.3	1.8	11.4
반도체	8.1	-41.5	-50.3	-46.8	-50.6	2.2	4.7
소프트웨어	7.2	-20.0	-16.4	-20.1	-18.9	2.0	1.6
호텔, 레저	6.0	1.0	1.7	3.6	2.5	5.3	5.9
유틸리티	4.9	44.5	42.6	37.5	40.5	1.2	1.9
통신서비스	3.7	-12.6	-15.1	-19.8	-20.7	1.4	2.7
디스플레이	3.1	-33.1	-45.3	-57.6	-25.5	-3.1	10.8
조선	1.0	-44.5	-48.3	-47.4	-47.2	4.9	21.8
소매(유통)	0.6	-0.7	2.2	1.0	-2.7	1.3	4.2
미디어, 교육	-0.5	3.2	3.4	2.0	4.2	3.6	8.2
상사, 자본재	-0.6	-1.9	-0.9	2.3	2.2	-0.6	5.9
보험	-1.6	13.0	14.6	14.9	16.0	0.7	0.9
증권	-2.0	11.4	12.0	12.0	13.0	2.0	3.1
건강관리	-3.2	1.2	1.8	2.0	2.0	8.6	9.4
기계	-6.1	-21.6	-20.0	-19.8	-20.6	1.0	12.7
필수소비재	-6.3	10.4	11.7	12.7	12.3	2.3	1.9
건설	-6.8	0.9	1.1	0.7	7.8	3.9	9.8
화학	-6.9	17.7	18.3	21.0	26.1	4.4	11.2
은행	-7.7	16.6	20.8	21.3	19.7	0.6	-1.6
비철금속	-7.7	-18.1	-17.4	-13.8	-13.7	-0.1	3.3
철강	-8.0	-36.6	-21.9	-28.1	-29.1	-1.4	2.5
화학품, 의류	-10.1	-0.6	-0.2	5.8	10.4	6.0	3.8
에너지	-20.6	8.4	14.1	28.1	30.3	0.8	4.8

주: 이익수정비율은 3개월 컨센서스 기준
자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

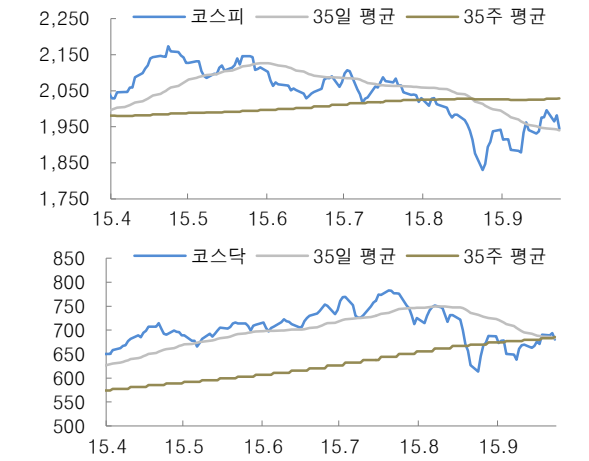
12개월 선행 이익수정비율 개선 기업

코드	종목명	이익수정비율		3분기 실적 컨센서스(십억원, %)				12개월 선행 Valuation	
		현재(%)	전주대비(%p)	매출액	증가율(y-y)	영업이익	증가율(y-y)	P/E(배)	P/B(배)
A012330	현대모비스	-31.8	20.5	8,400	-1.1	637	-11.9	6.4	0.7
A001680	대성	-50.0	16.7	702	1.4	33	1.8	14.9	1.3
A002270	롯데푸드	14.5	14.5	462	4.6	30	12.5	22.8	1.6
A034220	LG 디스플레이	-36.8	13.2	6,733	2.8	382	-19.4	7.7	0.6
A010620	현대미포조선	10.3	13.1	1,073	13.8	27	-104.4	16.7	0.7

주: 추정증권사수 5개 이상인 기업 대상, 이익수정비율 전주대비 10%p 이상 개선, 전주대비 상향추정치수 증가,
3분기 영업이익 컨센서스 전주대비 상향조정 기업
자료: Fnguide, 대신증권 리서치센터

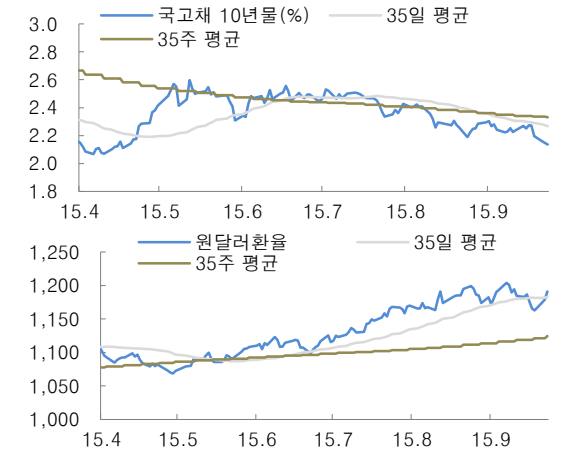
DDD (Daishin Daily Data)

주식 시장 : KOSPI & KOSDAQ



자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

외환/채권 시장 : 원달러환율 & 국고채 10년수익률(%)



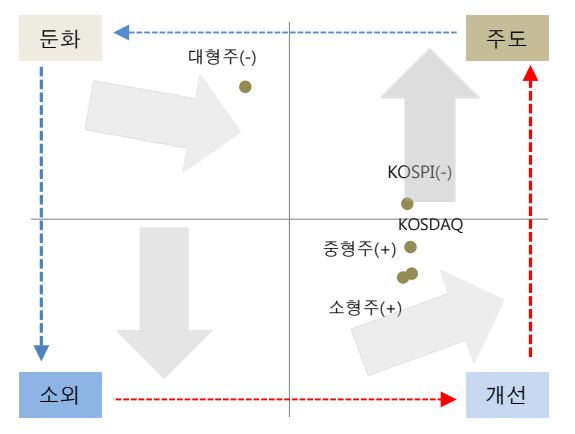
자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

매매 동향

(억원)	기간	KOSPI		KOSDAQ	
		기관	외국인	기관	외국인
주간 추이	8/21	16,180	-11,068	-995	340
	8/28	12,432	-21,951	1,301	-1,165
	9/04	-4,418	-2,772	-2,705	-1,627
	9/11	15,464	-9,740	-947	294
	9/18	6,623	3,335	-687	307
일간 추이	9/17	1,344	1,227	-660	-93
	9/18	-105	1,703	173	991
	9/21	-1,106	-1,926	-136	-293
	9/22	1,129	-198	-66	136
	9/23	469	-4,707	-496	-595

자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

스타일별 주도력 : 역사계방향 순환



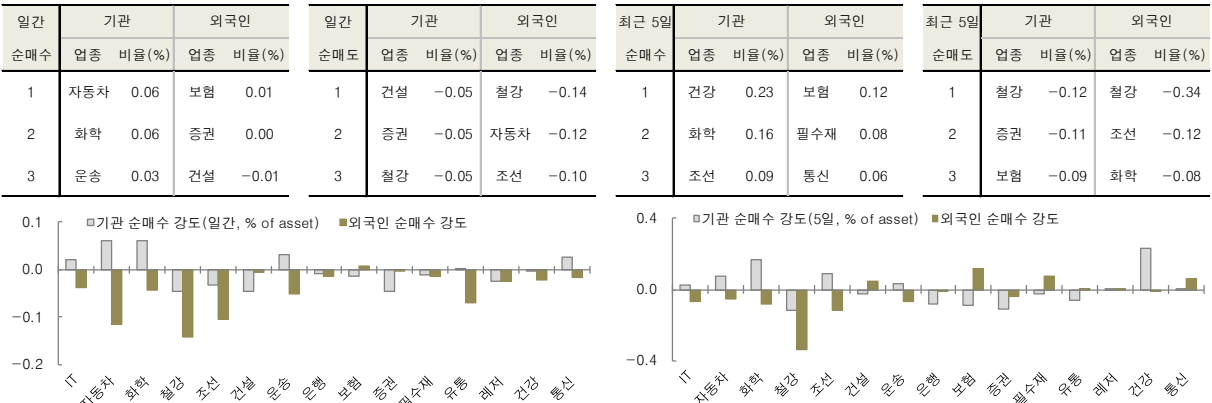
자료: WISEN, 대신증권 리서치센터

Technical Swing Trader : (1) 종장기 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	'14.2Q	'14.3Q	'14.4Q	'15.1Q	'15.2Q	스냅샷	
비철금속	1,009	일진다이아	9,300	3.9	18.0	3.6	-2.4	0.0		18	7	25	28	49		

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

수급 동향 1 : 업종 매매 강도



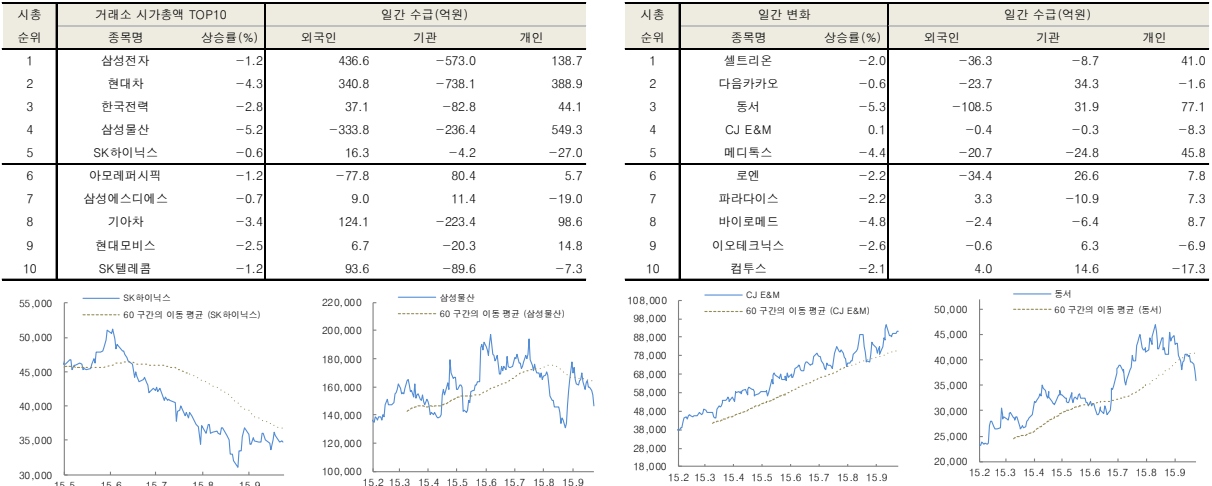
자료: Wsetn, 대신증권 리서치센터

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 TOP10	1	삼성정밀화학	4.7				
	2	현대상사	0.5				
	3	SBS	2.1				
	4	한국셀석유	0.8				
	5						
	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

코스닥	매매 순위	60일 신고가		52주 신고가		역사적 신고가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순 TOP10	1	휴맥스	0.3	웨이브일렉트로	1.5	와이솔	0.3
	2	MPK	30.0			이니텍	1.7
	3						
	4						
	5						
	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

자료: Wsai, 대신증권 리서치센터 주 : 시가총액 3000억이상, 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 TOP10	1	효성	-5.0	POSCO	-3.9		
	2	엘씨소프트	-3.2				
	3	한국금융지주	-2.3				
	4	메리츠금융지주	-5.2				
	5	JB금융지주	-2.6				
	6	광주신세계	-1.3				
	7	일신방직	-2.9				
	8	코오롱글로벌	-3.6				
	9	금강공업	-1.0				
	10	무림P&P	-2.5				

코스닥	매매 순위	60일 신저가		52주 신저가		역사적 신저가	
		종목명	등락(%)	종목명	등락(%)	종목명	등락(%)
시총순 TOP10	1	한국토지신탁	-3.1	원익IPS	-6.3	프존유허딩스	-1.8
	2	삼성엘앤에스	-4.9	네오위즈게임즈	-4.3		
	3	동진세미컴	-6.3				
	4						
	5						
	6						
	7						
	8						
	9						
	10						

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

KOSPI200 대차거래 동향

KOSPI 200	대차잔고 상위 종목명	시총대비		상승률(%)	일간 상위5	증감 상위5	전일 대차 증감 종목명	시총대비		상승률(%)	5일 상위5	증감 상위5	5일간 대차 증감 종목명	시총대비		상승률(%)
		비중(%)	5일 증감(%p)	1개월				비중(%)	전일 증감(%p)	전일				비중(%)	5일 증감(%p)	1개월
1	현대상선	33.4	0.0	27.2	증가	1	대상	6.2	0.53	-2.3	증가	1	현대엘리베이터	7.1	1.18	0.0
2	코스맥스	27.3	0.1	4.3		2	LG이노텍	10.3	0.47	-1.3		2	두산중공업	8.9	0.91	22.8
3	OCl	26.5	-0.3	1.7		3	한솔홀딩스	6.7	0.46	-1.7		3	LG이노텍	10.3	0.83	7.0
4	삼성중공업	24.1	-0.5	17.1		4	LG디스플레이	5.1	0.40	-1.7		4	한국콜마	6.9	0.70	0.2
5	삼성엔지니어링	23.8	-0.7	31.6		5	두산인프라코어	15.0	0.34	-4.9		5	LG디스플레이	5.1	0.67	7.8
6	호텔신라	20.6	-0.9	4.1	감소	1	후성	7.2	-0.71	-0.1	감소	1	삼성물산	2.3	-2.30	7.3
7	LG생명과학	19.4	-2.2	6.9		2	락앤락	5.4	-0.66	-2.8		2	LG생명과학	19.4	-2.20	6.9
8	SK케미칼	18.2	0.4	19.9		3	삼성중공업	24.1	-0.63	-4.7		3	광동제약	1.7	-2.03	16.1
9	에이블씨엔씨	17.2	0.2	26.8		4	농심	7.6	-0.56	-3.0		4	대림산업	8.4	-1.54	7.2
10	한진중공업	16.6	0.2	9.8		5	서연	9.4	-0.53	-3.7		5	종근당	5.5	-1.23	6.6

자료: Wsai, 대신증권 리서치센터

아시아 시장 동향

시총 상위	일본(Nikkei225) : 전일			중국(CSI300) : 전일			대만(가관지수) : 전일			TOP100 종목별	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	-1.4	중국 공산은행	은행	0.5	타이완 반도체	반도체 & 반	-0.4	BEST 5	리코	기술 하드웨어	11.8	첼벌	부동산 관리	32.1	HTC	기술 하드웨어	44.8
2	미쓰비시도쿄파	은행	-3.2	페트로차이나	석유, 가스	0.9	혼하이 프리시	전자 장비 기	1.1		NTT 데이터	IT 서비스	5.8	중국생명보험	보험	14.9	위스트론	기술 하드웨어	38.7
3	일본전신전화공	다양한 전기공	-1.3	중국건설은행	은행	0.7	청화 텔레콤	다양한 전기공	0.8		스미토모화학	화학	4.7	CHRC	기계	13.2	에이서	기술 하드웨어	32.4
4	NTT 도쿄모	무선 전기통신	-0.8	중국은행 (B	은행	0.5	포르모사 페트	석유, 가스	3.2		닛산자동차	자동차	2.7	BYD	자동차	10.9	이노테라 메모	반도체 & 반	31.6
5	재팬도보코	담배	-3.9	중국 농업은행	은행	0.6	캐세이 파이낸	보험	1.5		화낙	기계	2.3	베이징 은행	은행	8.9	Highwea	부동산 관리	30.7
6	소프트뱅크 그	무선 전기통신	0.4	중국생명보험	보험	2.9	푸본 파이낸셜	다양한 금융	2.1	WORST 5	주가이제약	제약	-16.9	베이징 신웨이	통신 장비	-40.7	에바 항공	항공사	-14.8
7	KDDI	무선 전기통신	4.4	중국 평안보험	보험	2.6	난야 플라스텍	화학	1.4		NTT 도쿄모	무선 전기통신	-16.5	SDIC 전력	독립 전력 생	-28.5	CTCI	건설 & 엔지	-9.0
8	혼다자동차	자동차	-1.4	중국석유화학	석유, 가스	0.8	포르모사 플라	화학	0.9		도시바	복합 기계	-15.4	에이빅 항공기	우주항공 &	-27.2	Sino Ho	부동산 관리	-8.2
9	스미토모 미쓰	은행	-3.2	중국 초상은행	은행	2.2	미디어텍	반도체 & 반	-1.3		동일본여객철도	도로 & 선로	-15.2	Shenwan	캐피탈 시장	-23.6	Yulon N	자동차	-7.7
10	미츠호 파이낸	은행	-1.9	중국교통은행	은행	1.1	포르모사 케이	화학	-0.1		서일본여객철도	도로 & 선로	-15.1	AVIC 캐피	다양한 금융	-22.6	중화항공	항공사	-6.1

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.