유진투자증권

Quant Strategy

수급 + 가격/이익 모멘텀 Rotation

Quant Strategy Overview

8월간 코스피 지수 +1.6% 상승, 12MF EPS +0.9% 상향조정

8월간 코스피 수급:

8월간 개인은 0.4조원 순매도, 기관은 1.1조원 순매도, 외국인은 1.5조원 순매수

퀀트 전략 안지선_ 02)368-6646_ jisun.an@eugenefn.com

수급+ 가격 + 이익 모멘텀 모니터링

수급과 가격은 후행지표, 이익은 12MF EPS 추정치를 사용하여 선행성을 포함

수급의 경우, 주간 단위로 주요 투자 주체(기관, 외국인, 개인)별 순매수, 순매도 금액 모니터링 가능. **가격, 이익 모멘텀의 경우 같은 그래프에 나타내 6 개월간 월간 변화율 트래킹 가능**

→ 가격과 이익 두 가지 모멘텀으로 업종별, 업종 내 시가총액 상위 종목의 현재 위치를 모니터링 하는 자료

8 월간 코스피 지수 +1.6% 상승, 12MF EPS +0.78% 상향 조정

코스피 지수 8 월간 지수 상승, 12MF EPS 추정치는 상향 조정되어 1 사분면에 위치하고 있음

8 월간 개인은 4,011 억원 순매도, 기관은 1.1 조원 순매도, 외국인은 1.5 조원 순매수

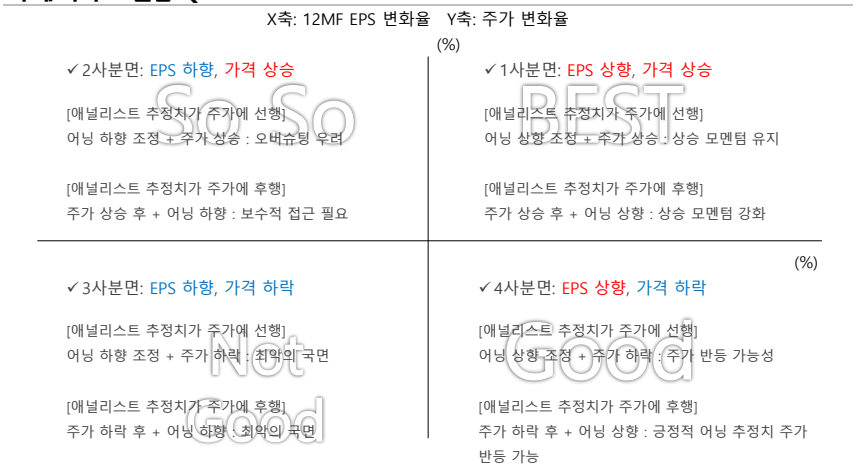
11 개업종 제외한 15 개 업종이 모두 월초대비 이익추정치가 상향조정 되었음

8 월간 1 사분면, 4 사분면에 해당하는 업종

Qauntiwise 26 개 업종 중 15 개 업종(소매유통, 증권, 철강, 미디어교육, 기계, 에너지, 유틸리티, 운송, 상사자본재, 소프트웨어, 반도체)외 모든 업종의 이익추정치는 8 월간 상향조정 되었음

- 1사분면: 건강관리, 호텔레저, 필수소비재, IT하드웨어, 화학, 디스플레이, IT가전, 화장품, 건설건축, 은행, 비철목재, 조선, 보험
- 4사분면: 통신서비스, 자동차

가격/이익 모멘텀 Quant Model



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Quant Strategy Check Point

- 업종별 수급, 가격, 이익 모멘텀
- 수급 과 가격 지표는 후행적인 지표이기 때문에 모델의 예측력은 크지 않지만 업종별 가격과 이익의 변화 추이를 모니터링 하는 자료로 활용하기 좋음
- 1사분면: EPS 상향조정, 가격 상승

  모멘텀이 가장 센 구간이라고 볼 수 있음
- 2사분면: EPS 하향조정, 가격 상승

  이익은 하향조정 되는데 가격만 오르는 경우로 오버슈팅 가능성 있음
- 3사분면: EPS하향조정, 가격 하락

  가격이나 이익 모멘텀이 부재한 상황
- 4사분면: EPS상향조정, 가격 하락

  이익 모멘텀이 있어 향후 가격에 반영되면 주가 상승할 가능성이 있음

→ 1사분면, 4사분면에 위치한 업종 및 종목이 유망하다고 볼 수 있음

I. 코스피 지수와 이익의 향방

8 월간 코스피 지수 +1.6% 상승, 12MF EPS +0.78% 상향 조정

8 월간 개인 0.4 조원 순매도, 기관 -1.1 조원 순매도, 외국인 1.5 조원 순매수

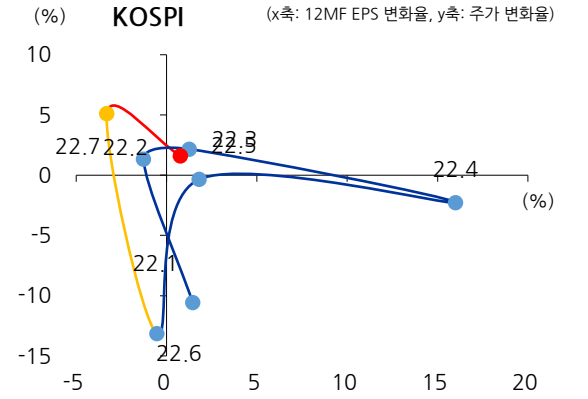
코스피 지수 8 월간 지수 상승, 12MF EPS 추정치는 상향 조정되어 1 사분면에 위치하고 있다.

8 월간 개인은 4,011 억원 순매도, 기관은 1.1 조원 순매도, 외국인은 1.5 조원 순매수

11 개업종 제외한 15 개 업종이 월초대비 이익추정치가 상향조정 되었고 상향 조정된 것의 대부분은 유틸리티, 화학, 호텔레저, IT 가전, IT 하드웨어, 화장품, 조선, 필수소비재 등

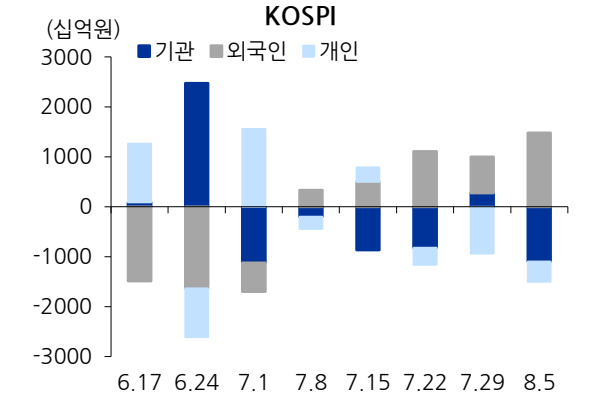
반면, 소프트웨어, 반도체, 철강, 에너지, 소매유통, 운송, 상사자본재 순으로 하향조정기여도가 높다.

도표 1. **8 월 코스피 +1.6%상승, EPS +0.9% 상향조정**



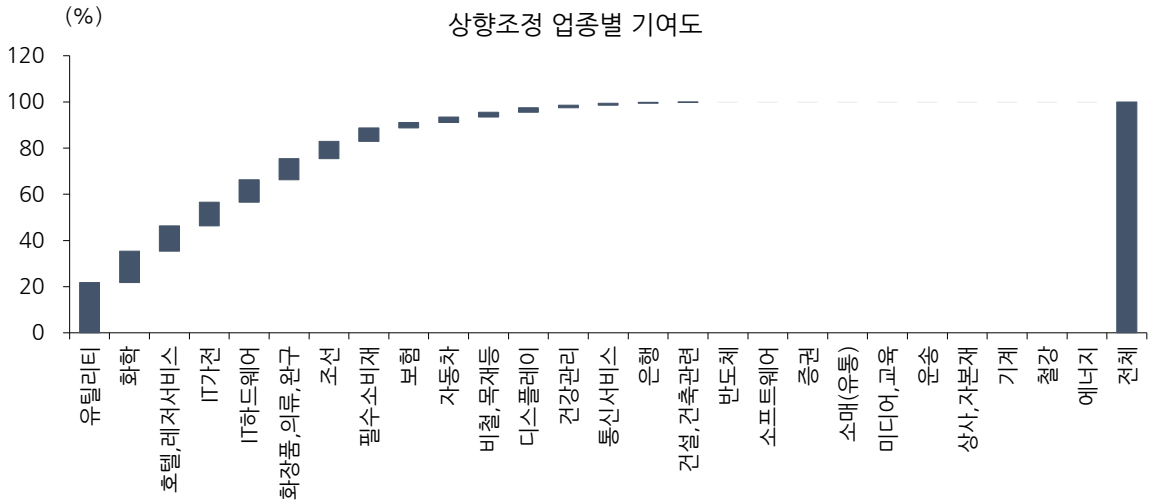
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 2. **코스피 기관, 외국인, 개인 수급**



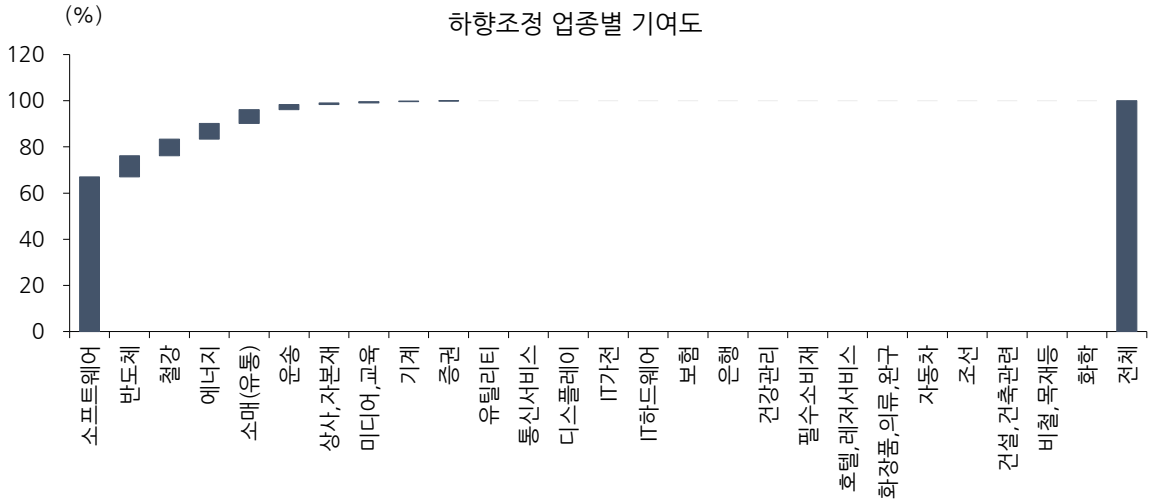
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 3. 업종별 월초대비 이익 Revision(12MF EPS 변화율) 상향조정 기여도



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 4. 업종별 월초대비 이익 Revision(12MF EPS 변화율) 하향조정 기여도



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II. 업종별 지수와 이익 추정치 추이

II-1. 에너지

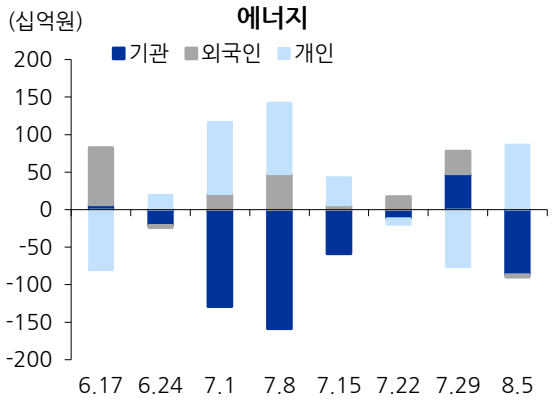
에너지 업종 8 월 3 사분면에 위치 / 지수 -1.3% 하락, 12MF EPS -0.8% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -865 억원 순매도, 외국인 -35 억원 순매도, 개인 868 억원 순매수

2) 8 월간 지수 하락, 이익추정치 소폭 상향 조정

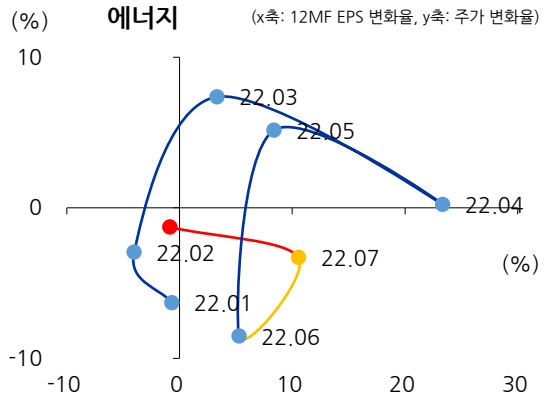
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 씨에스윈드 제외 모두 가격 하락

도표 5. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



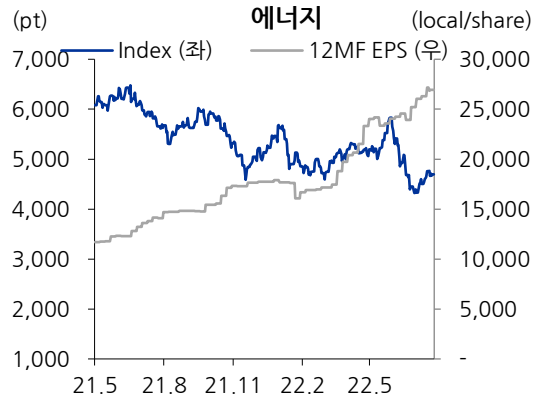
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 6. 가격/이익 모멘텀 Rotation



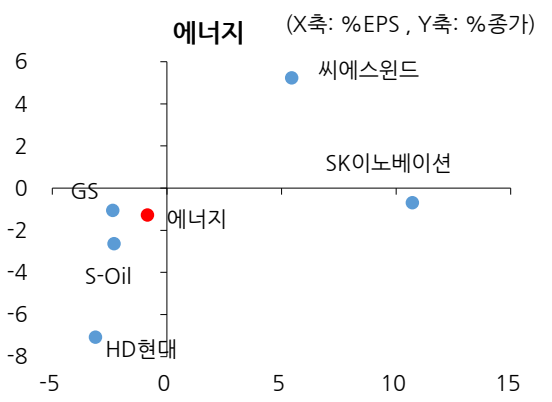
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 7. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 8. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-2. 화학

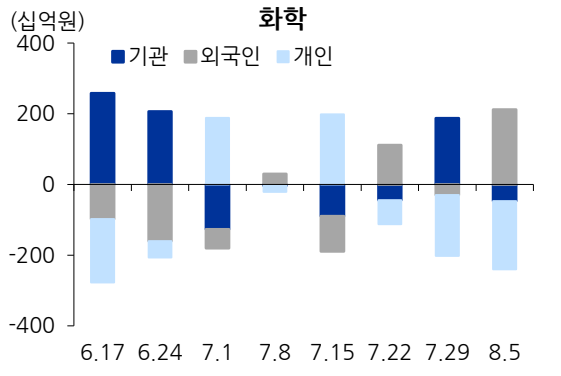
화학 업종 8 월 1 사분면에 위치 / 지수 +4.3% 상승, 12MF EPS +4.8% 하향 조정

1) 8 월간, 기관 -475 억원 순매도, 외국인 2119 억원 순매수, 개인 -1924 억원 순매도

2) 8 월 지수 상승, 이익추정치 상향조정

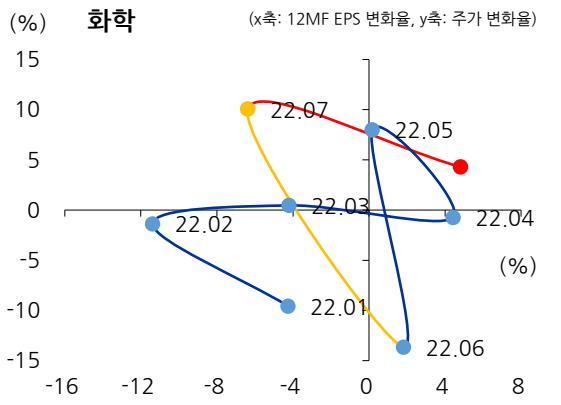
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 모두 가격 상승

도표 9. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



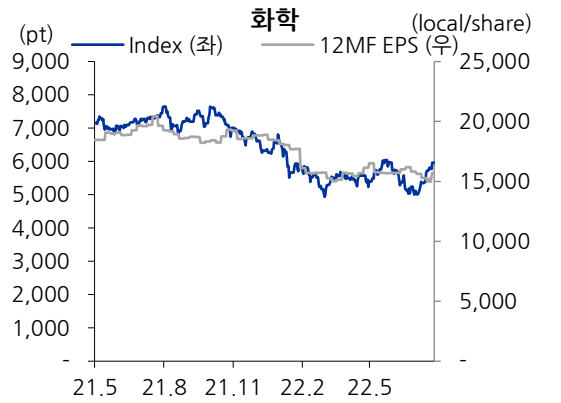
료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 10. 가격/이익 모멘텀 Rotation



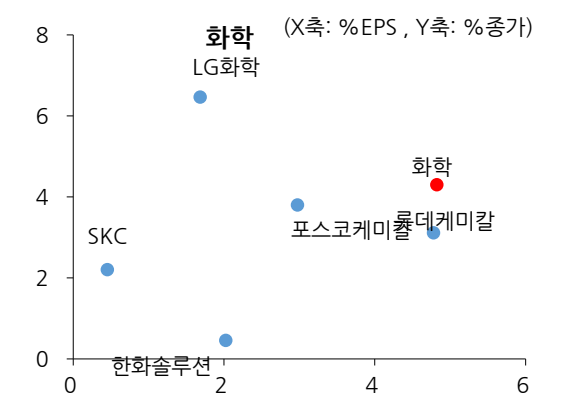
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 11. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 12. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-3. 비철,목재등

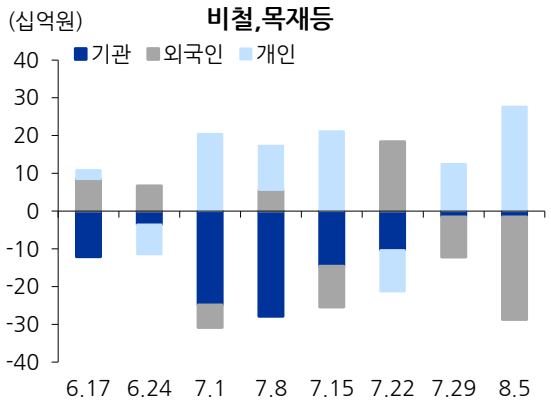
비철,목재 업종 8 월 1 사분면에 위치 / 지수 +14.1%상승, 12MF EPS+1.3%상향 조정

1) 8 월간, 기관 -15 억원 순매도, 외국인 -272 억원 순매도, 개인 277 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익 추정치 상향 조정

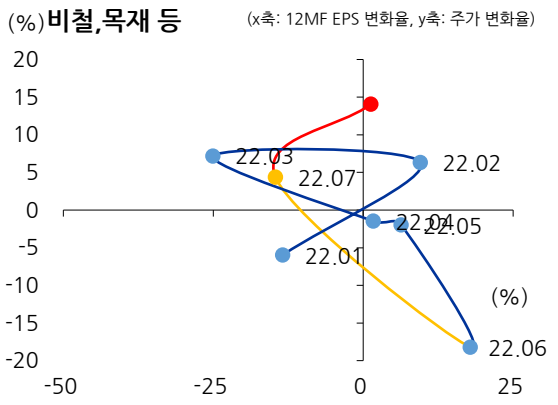
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 중 풍산 제외 모두 가격 상승

도표 13. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



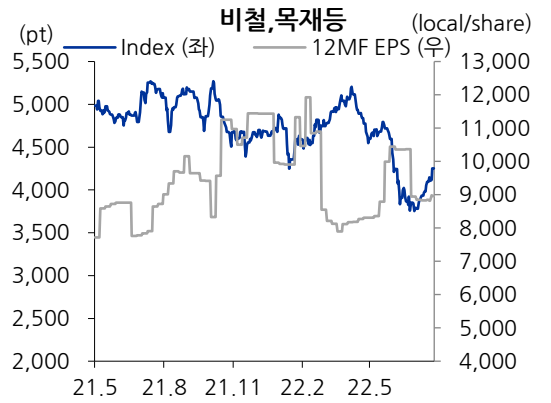
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 14. 가격/이익 모멘텀 Rotation



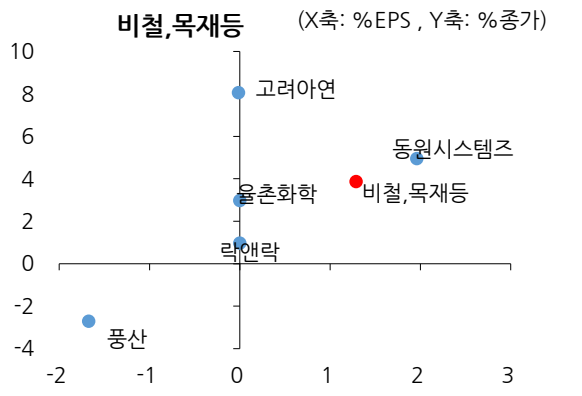
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 15. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 16. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-4. 철강

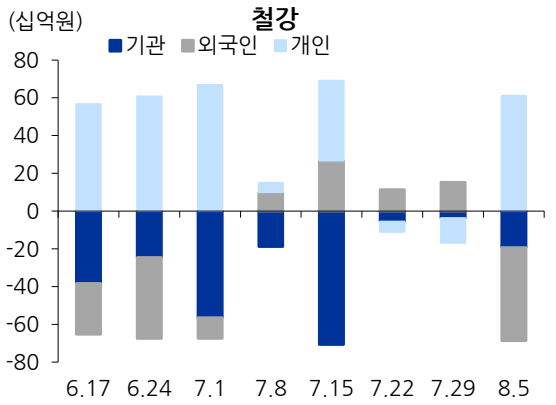
철강 업종 8 월 3 사분면에 위치 / 지수 -0.9% 하락, 12MF EPS-1.2% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -193 억원 순매도, 외국인 -493 억원 순매도, 개인 610 억원 순매수

2) 8 월간 지수 하락, 이익 추정치 하향 조정

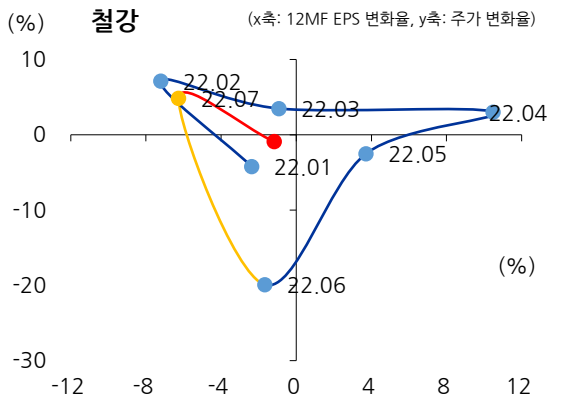
3) 업종 내 시가총액 상위 종목 중 KG 스틸, 세아제강지주 제외 가격 하락

도표 17. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



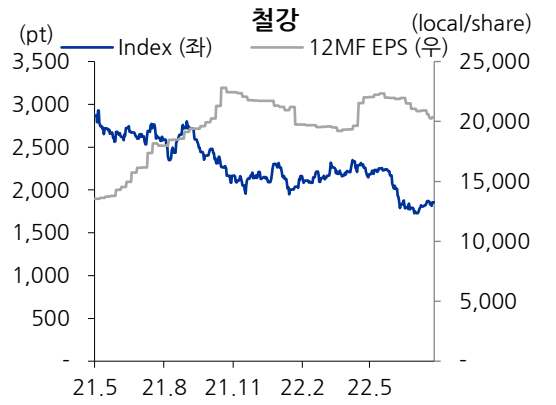
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 18. 가격/이익 모멘텀 Rotation



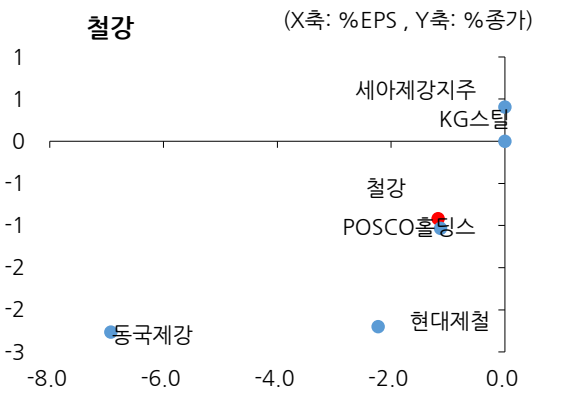
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 19. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 20. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-5. 건설,건축관련

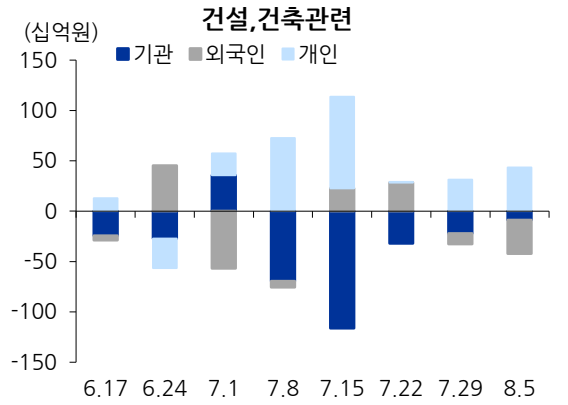
건설 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +2.5% 상승, 12MF EPS +0.3% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -86 억원 순매도, 외국인 -335 억원 순매도, 개인 435 억원 순매수

2) 8 월간 가격 상승, 이익 추정치 소폭 상향 조정

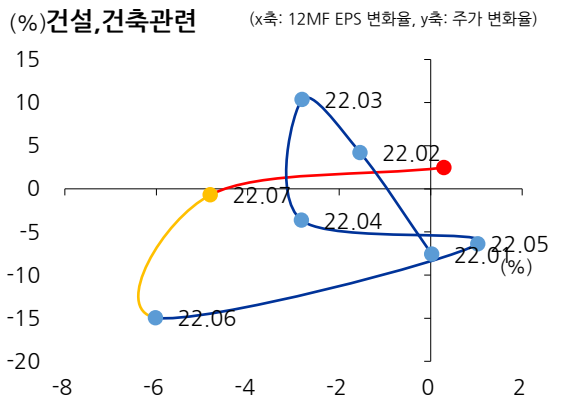
3) 업종 내 시가총액 상위 종목 모두 가격 상승

도표 21. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



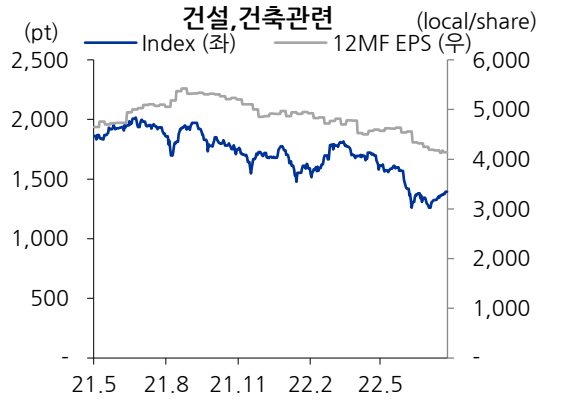
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 22. 가격/이익 모멘텀 Rotation



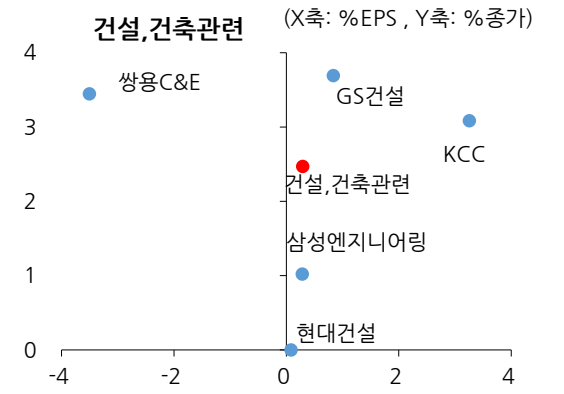
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 23. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 24. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-6. 기계

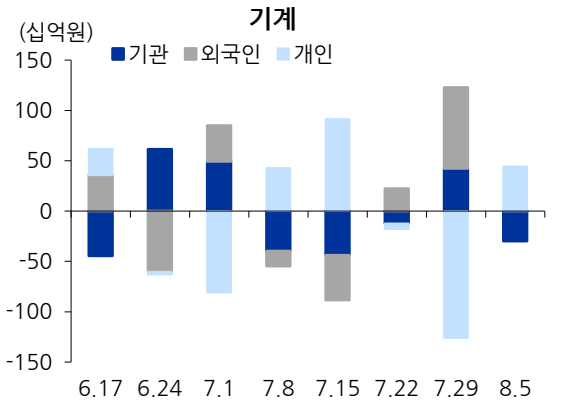
기계 업종 8 월, 2 사분면에 위치 / 지수 +0.1% 상승, 12MF EPS -0.1% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -298 억원 순매도, 외국인 8 억원 순매수, 개인 434 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 소폭 하향 조정

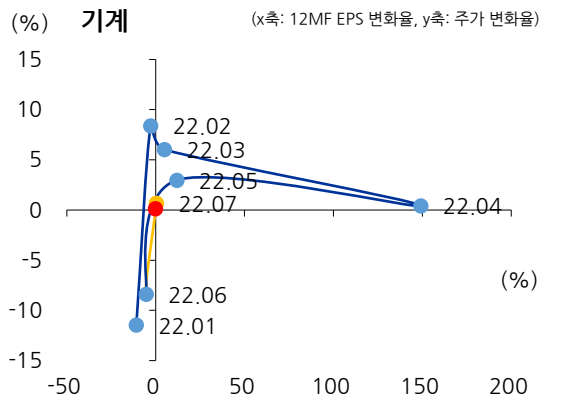
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 현대로템 제외 모두 가격 상승

도표 25. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



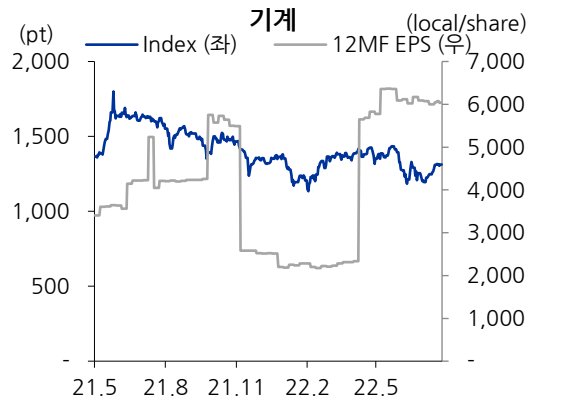
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 26. 가격/이익 모멘텀 Rotation



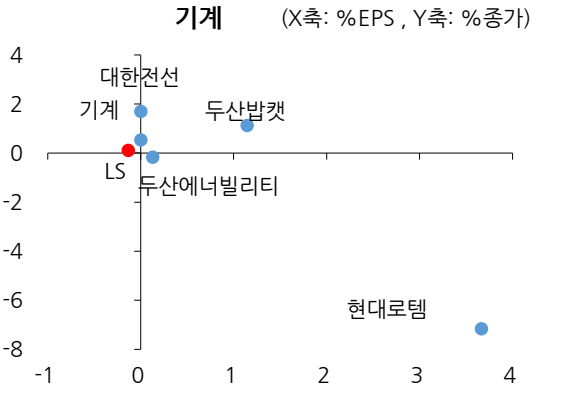
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 27. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 28. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-7. 조선

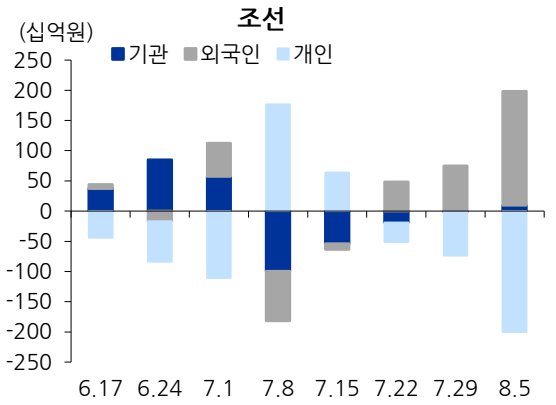
조선 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +5.5% 상승, 12MF EPS +54.4% 상향조정

1) 8 월간, 기관 97 억원 순매수, 외국인 1887 억원 순매수, 개인 -2003 억원 순매도

2) 8 월간 지수 상승, 이익 추정치 큰 폭 상향 조정

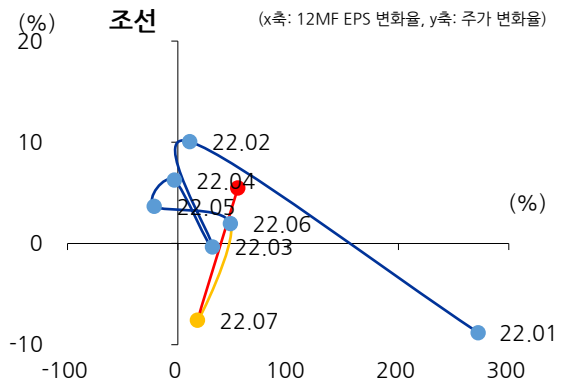
3) 업종 내 시가총액 상위 종목 모두 가격 상승

도표 29. 기관, 외국인, 개인 주간 수급



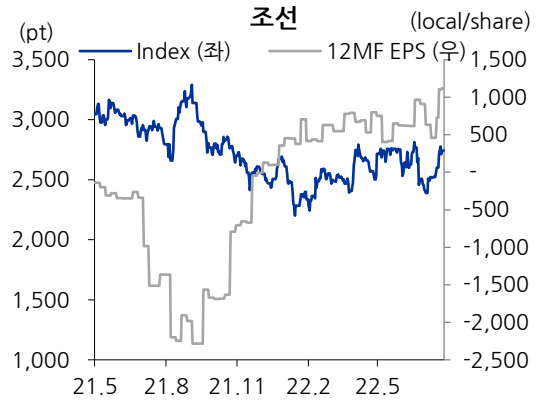
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 30. 가격/이익 모멘텀 Rotation



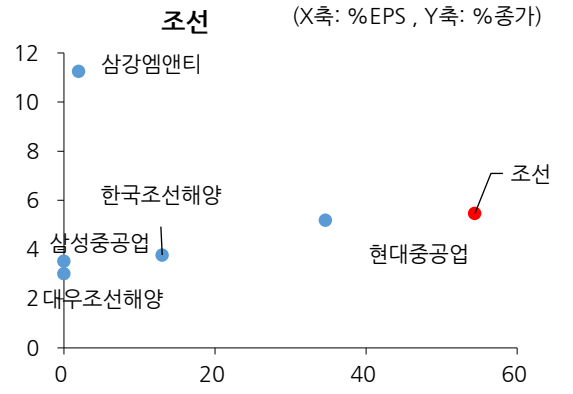
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 31. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 32. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-8. 상사,자본재

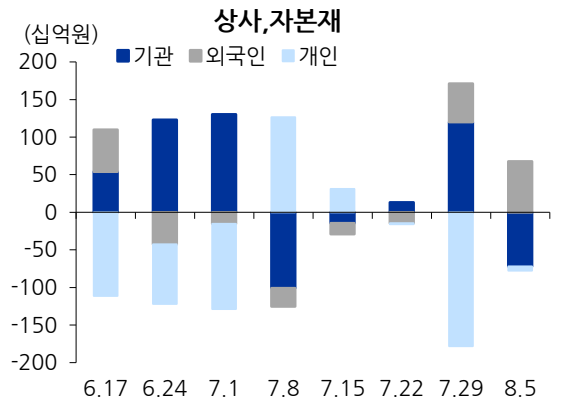
상사,자본재 업종 8 월, 3 사분면에 위치 지수-0.8% 하락, 12MF EPS -0.2% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -720 억원 순매도, 외국인 678 억원 순매수, 개인 -56 억원 순매도

2) 8 월간 지수 소폭 하락, 이익추정치 소폭 하향 조정

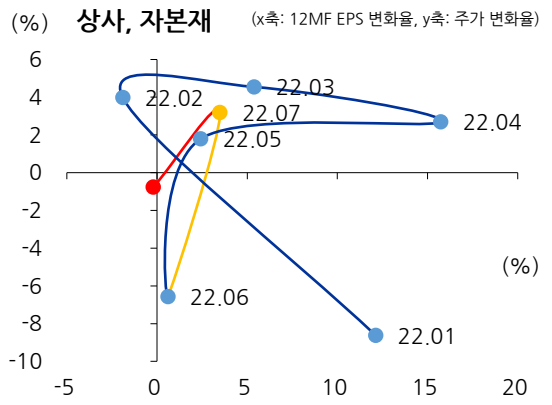
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 한국항공우주 제외 모두 가격 하락

도표 33. 기관,외국인, 개인 주간 수급



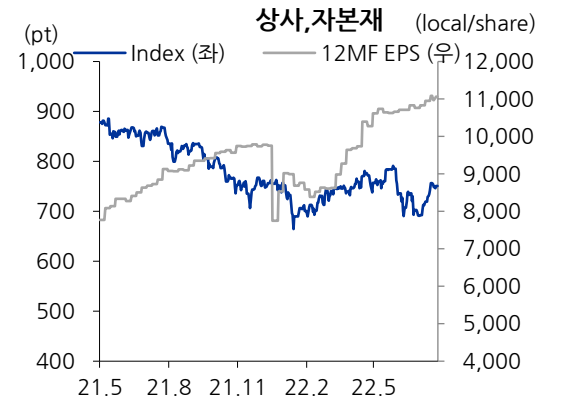
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 34. 가격/이익 모멘텀 Rotation



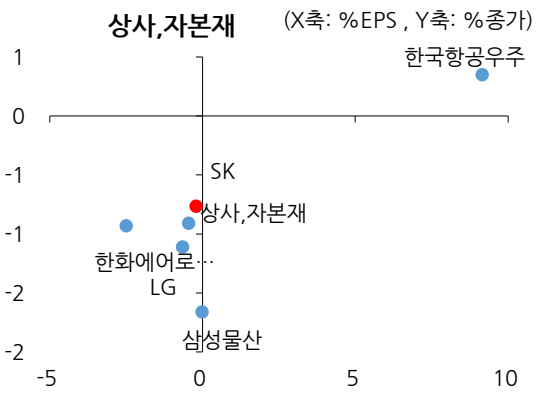
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 35. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 36. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-9. 운송

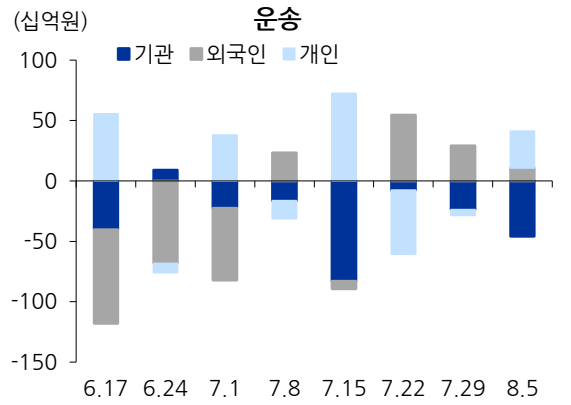
운송 업종 8 월, 2 사분면에 위치 / 지수 +2.0% 상승, 12MF EPS -0.8% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -458 억원 순매도, 외국인 108 억원 순매수, 개인 302 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 소폭 하향조정

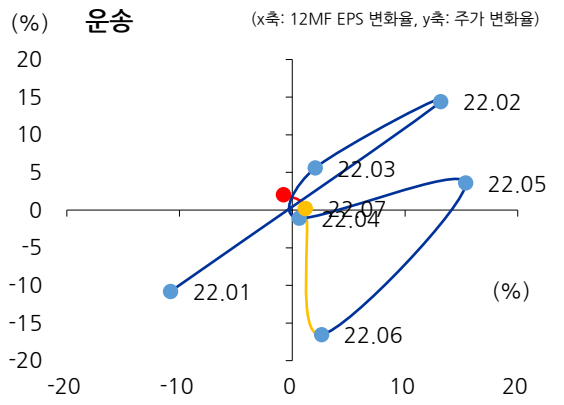
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 현대글로비스, 팬오션 제외 모두 가격 상승

도표 37. 기관,외국인, 개인 주간 수급



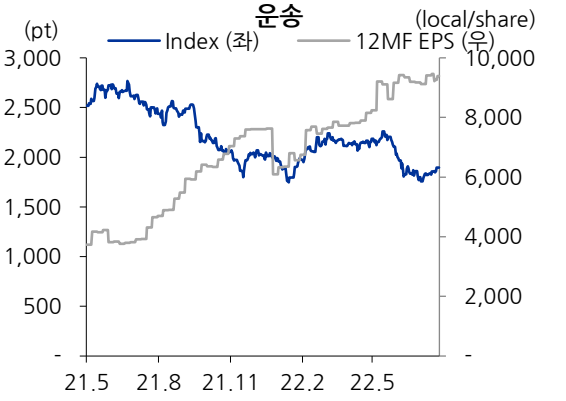
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 38. 가격/이익 모멘텀 Rotation



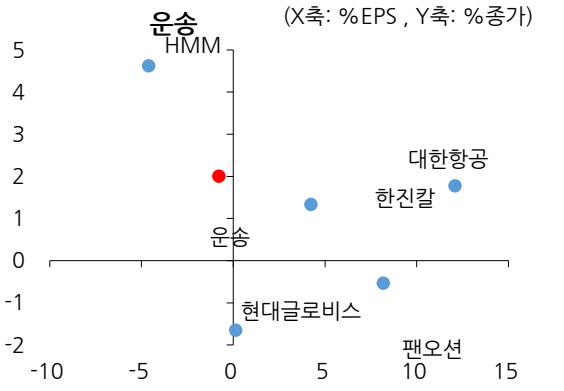
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 39. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 40. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Ⅱ-10. 자동차

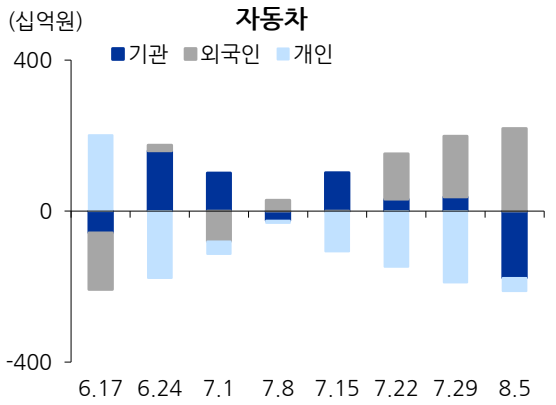
자동차 업종 8 월, 4 사분면에 위치 / 지수 -0.3% 하락, 12MF EPS +0.7% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -1772 억원 순매도, 외국인 2192 억원 순매수, 개인 -350 억원 순매도

2) 8 월간 지수 하락, 이익추정치 소폭 상향조정

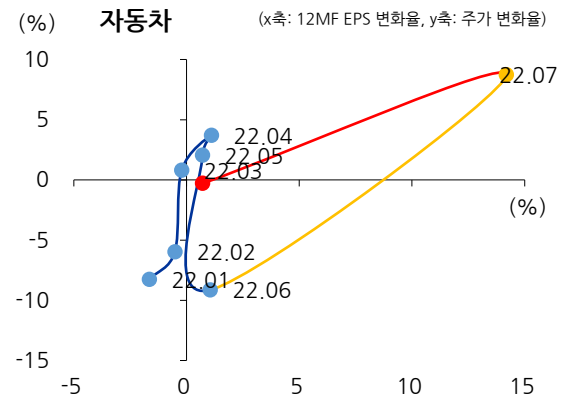
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 한온시스템, 한국타이어앤테크놀로지 제외 모두 하락

도표 41. 기관,외국인, 개인 주간 수급



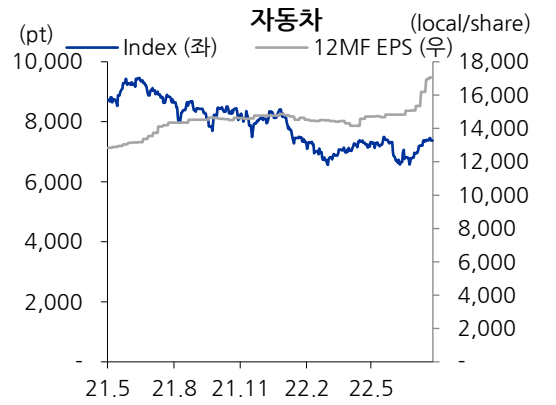
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 42. 가격/이익 모멘텀 Rotation



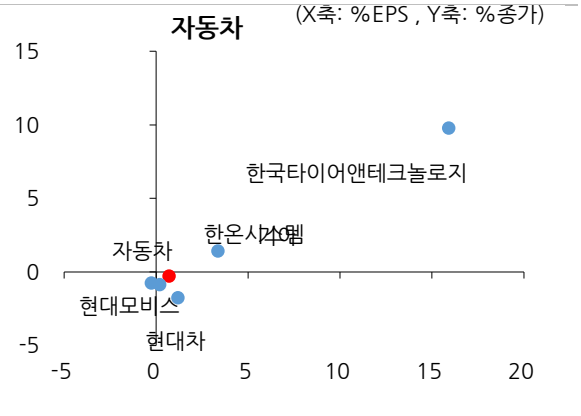
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 43. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 44. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Ⅱ-11. 화장품, 의류, 완구

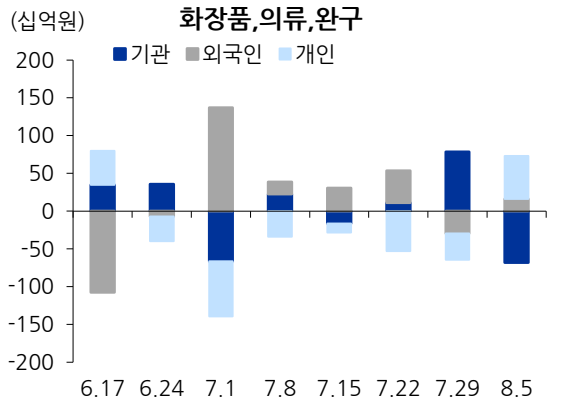
화장품 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +0.5% 상승, 12MF EPS +1.5% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -679 억원 순매도, 외국인 164 억원 순매수, 개인 569 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 상향조정

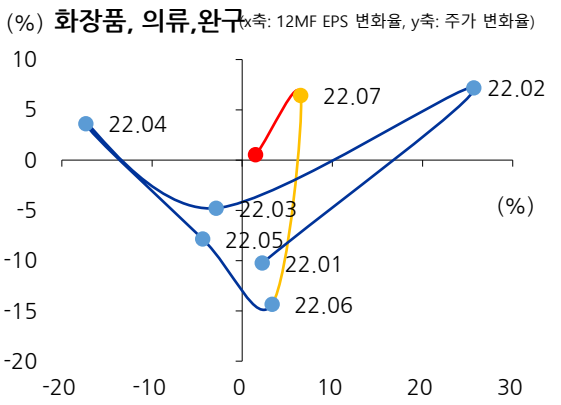
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 F&F 제외 모두 가격 하락

도표 45. 기관,외국인, 개인 주간 수급



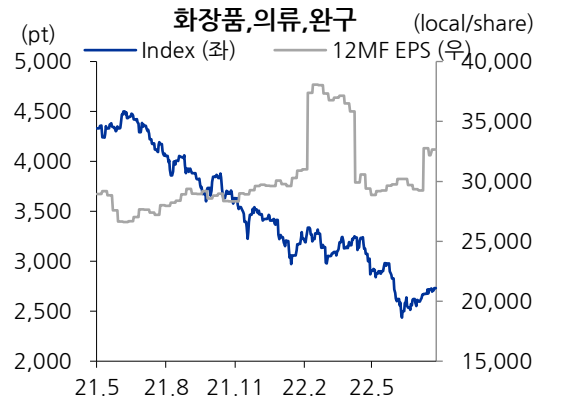
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 46. 가격/이익 모멘텀 Rotation



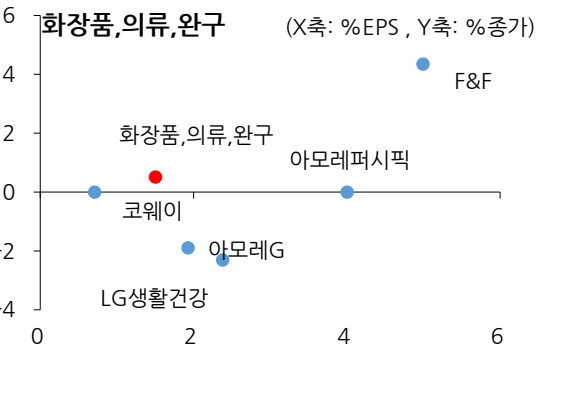
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 47. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 48. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-12. 호텔, 레저서비스

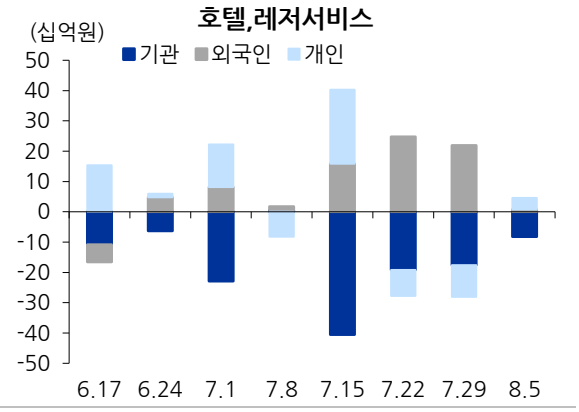
호텔 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +0.7% 상승, 12MF EPS+9.8% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -82 억원 순매도, 외국인 8 억원 순매수, 개인 38 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 상향 조정

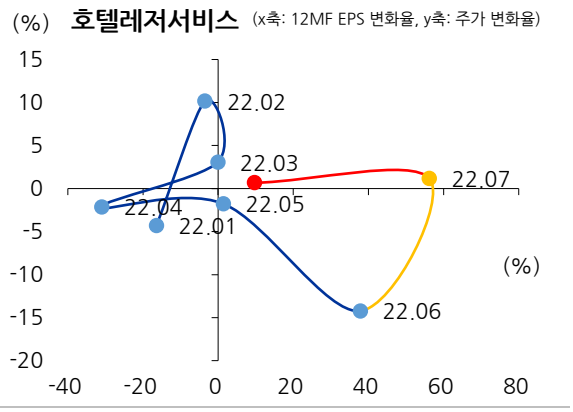
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 강원랜드 제외 모두 가격 상승

도표 49. 기관,외국인, 개인 주간 수급



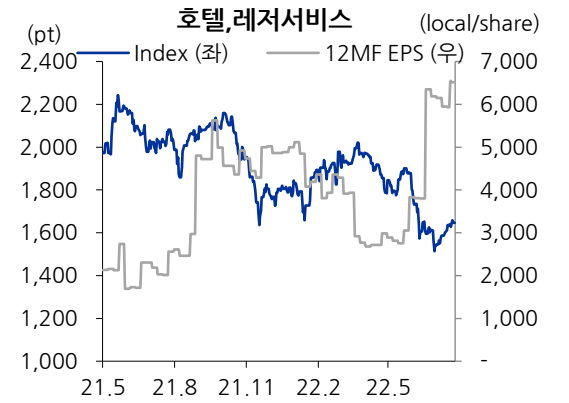
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 50. 가격/이익 모멘텀 Rotation



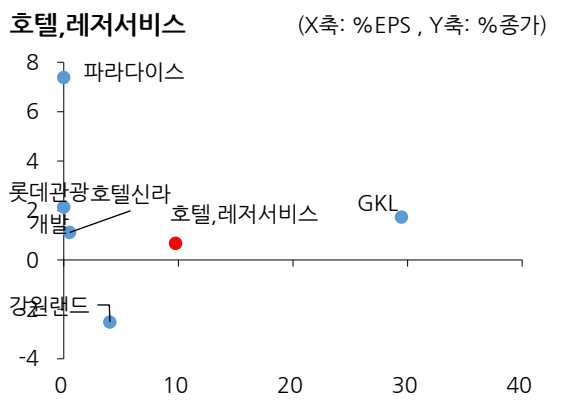
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 51. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 52. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Ⅱ-13. 미디어, 교육

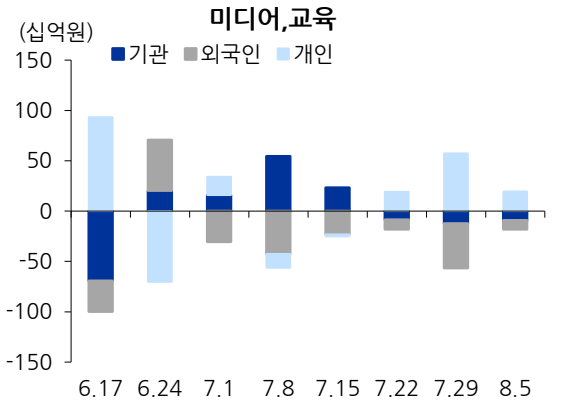
미디어 업종 8 월, 2 사분면에 위치 / 지수 +1.4% 상승, 12MF EPS -0.2% 하향 조정

1) 8 월간, 기관 -90 억원 순매도, 외국인 -90 억원 순매도, 개인 194 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 하향 조정

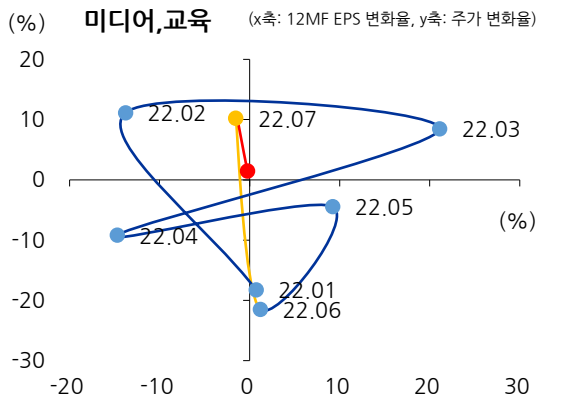
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 JYP, 스튜디오드래곤 제외 모두 가격 하락

도표 53. 기관,외국인, 개인 주간 수급



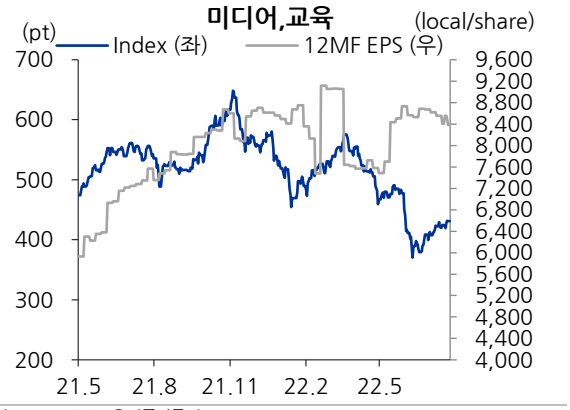
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 54. 가격/이익 모멘텀 Rotation



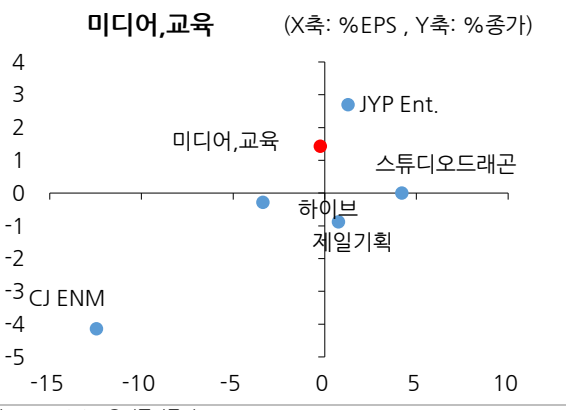
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 55. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 56. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-14. 소매(유통)

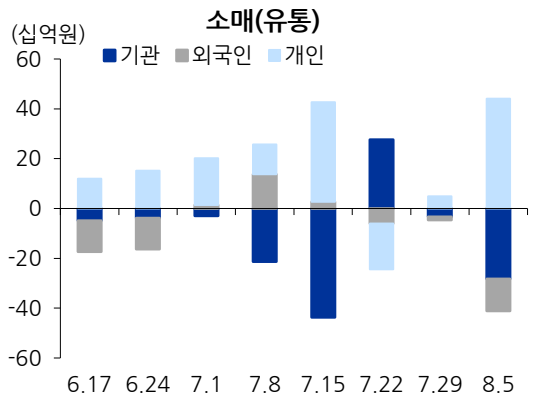
소매(유통) 업종 8 월, 3 사분면에 위치 / 지수 -0.8 하락, 12MF EPS -1.6% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -283 억원 순매도, 외국인 -128 억원 순매도, 개인 440 억원 순매수

2) 8 월간 지수 소폭 하락, 이익추정치 하향 조정

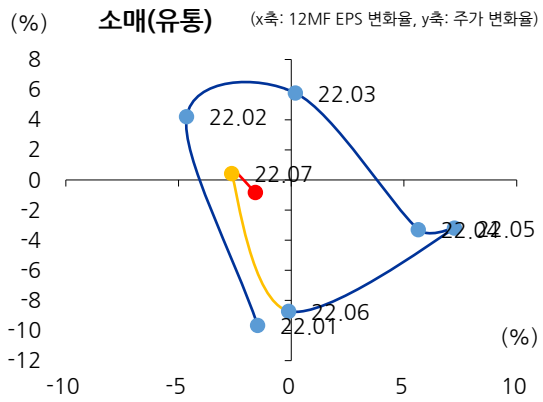
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 중 이마트, BGF 리테일 제외 가격 하락

도표 57. 기관,외국인, 개인 주간 수급



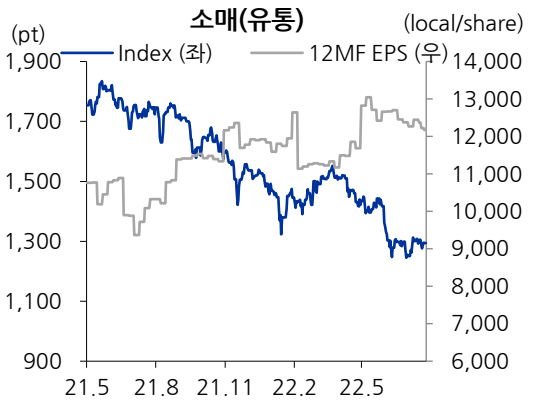
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 58. 가격/이익 모멘텀 Rotation



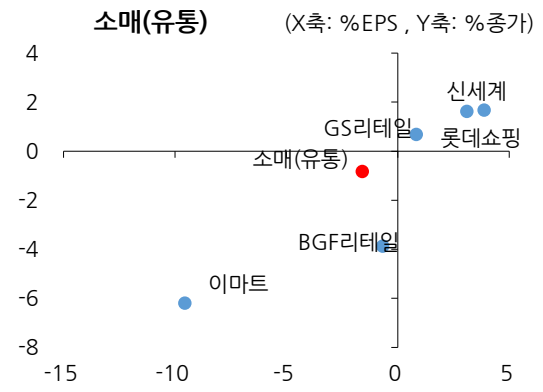
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 59. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 60. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-15. 필수소비재

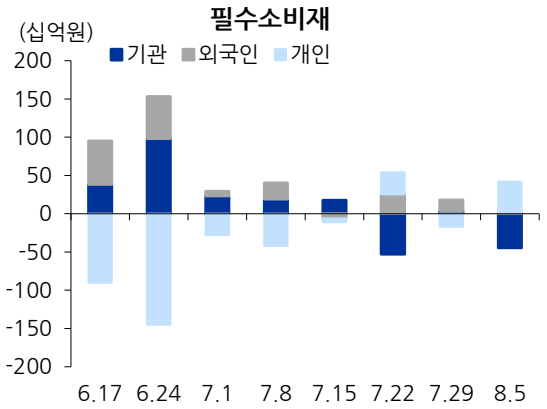
필수소비재 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +0.3% 상승, 12MF EPS +2.2% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -448 억원 순매도, 외국인 15 억원 순매수, 개인 403 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익 추정치 상향 조정

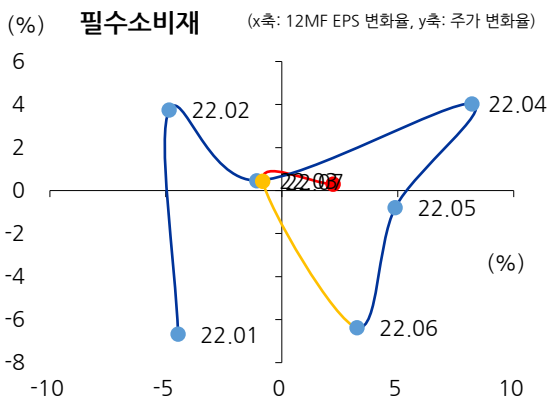
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 하이트진로, 롯데지주 제외 모두 가격 하락

도표 61. 기관,외국인, 개인 주간 수급



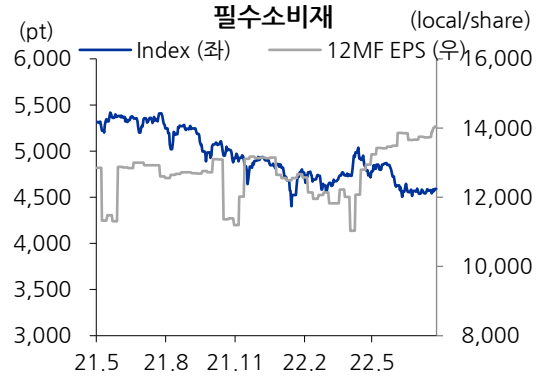
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 62. 가격/이익 모멘텀 Rotation



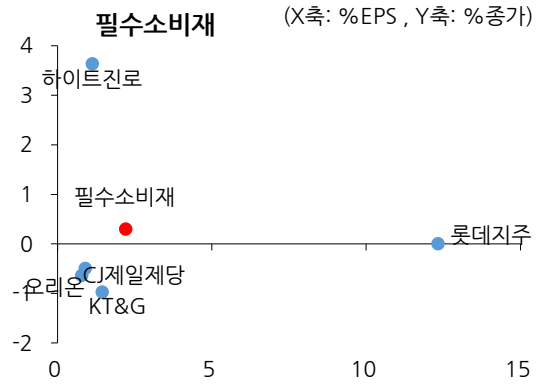
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 63. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 64. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Ⅱ-16. 건강관리

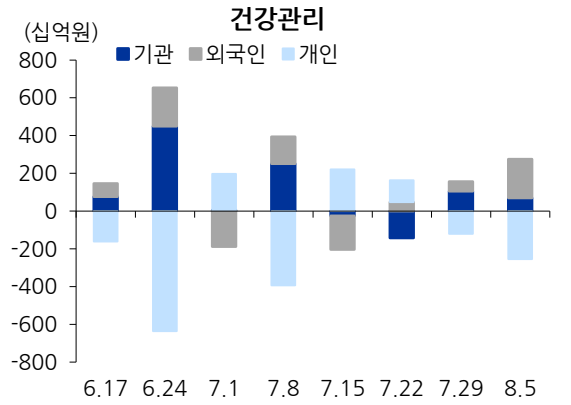
건강관리 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +4.2% 상승, 12MF EPS +0.4% 상향조정

1) 8 월간, 기관 697 억원 순매수, 외국인 2060 억원 순매수, 개인 -2539 억원 순매도

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 상향 조정 지속

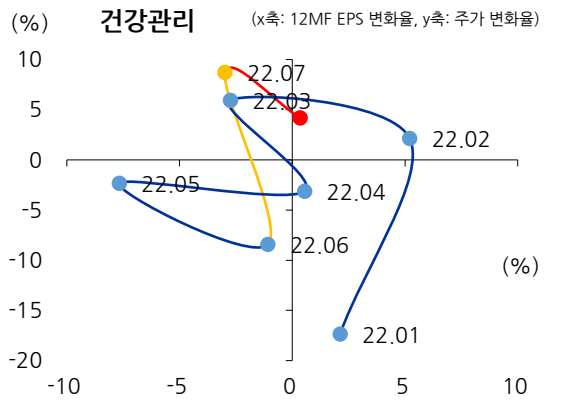
3) 업종 내 시가총액 상위종목 모두 가격 상승

도표 65. 기관,외국인, 개인 주간 수급



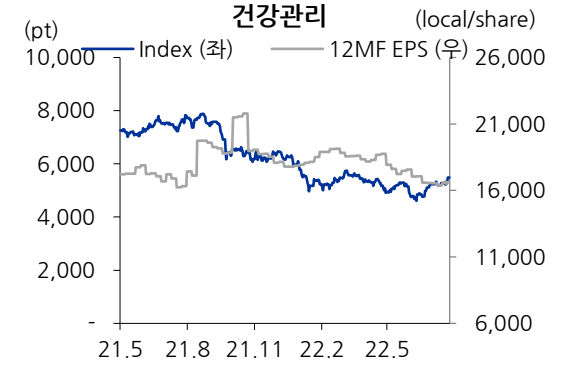
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 66. 가격/이익 모멘텀 Rotation



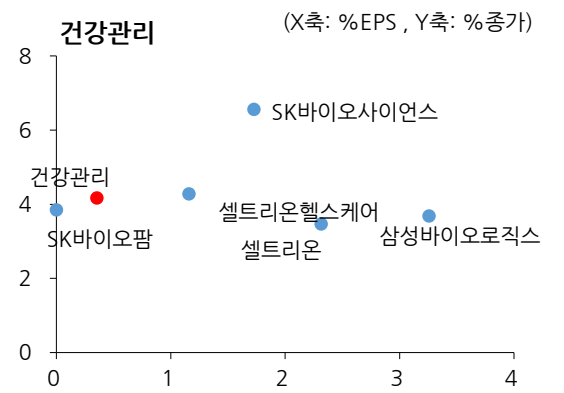
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 67. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 68. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-17. 은행

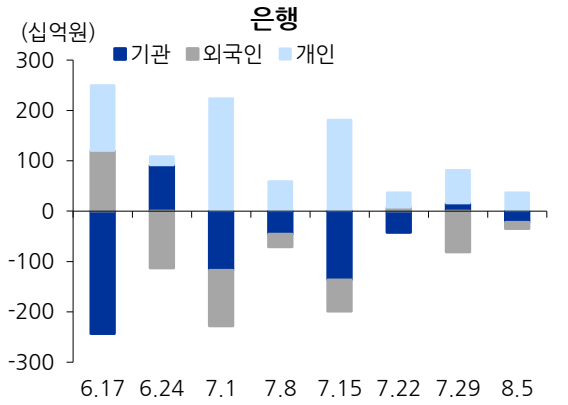
은행 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +1.9% 상승, 12MF EPS +0.4% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -222 억원 순매도, 외국인 -126 억원 순매도, 개인 372 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 상향조정

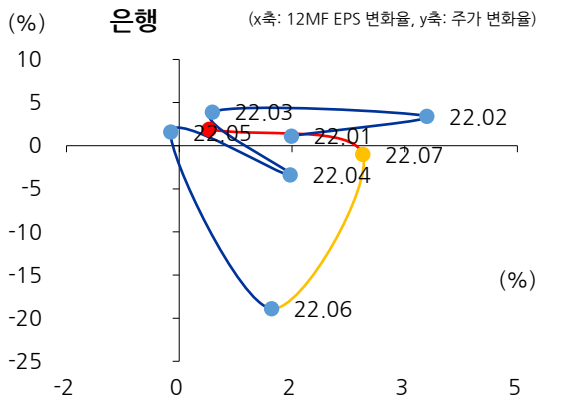
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 우리금융지주 제외 모두 가격 상승

도표 69. 기관,외국인, 개인 주간 수급



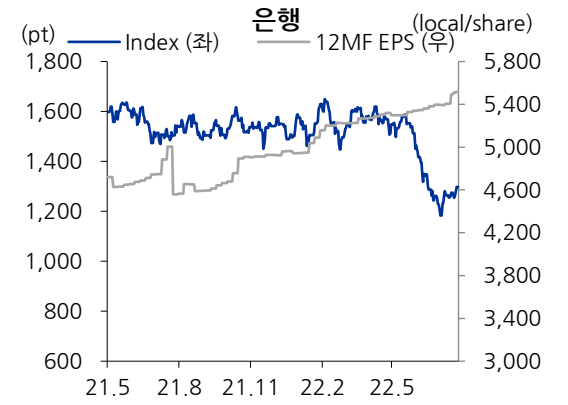
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 70. 가격/이익 모멘텀 Rotation



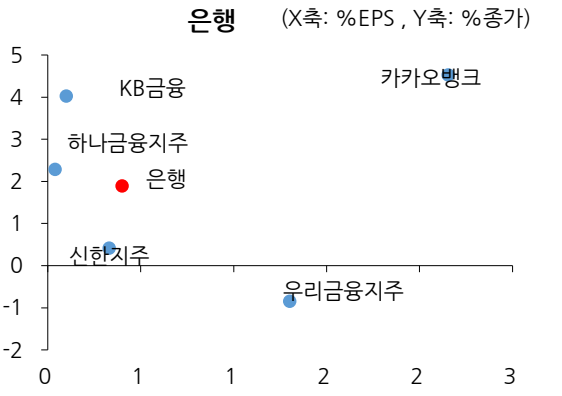
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 71. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 72. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-18. 증권

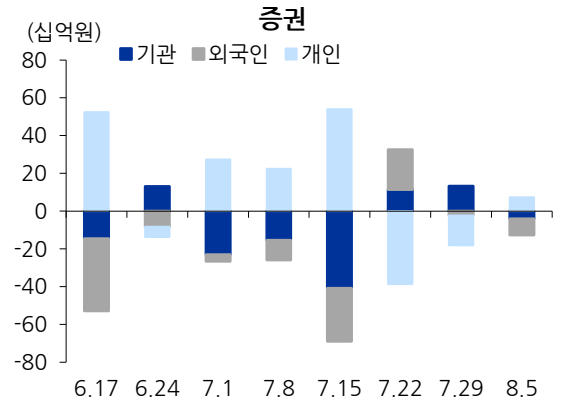
증권 업종 8 월, 2 사분면에 위치 / 지수 +1.3% 상승, 12MF EPS -0.1% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -40 억원 순매도, 외국인 -86 억원 순매도, 개인 74 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 하향 조정

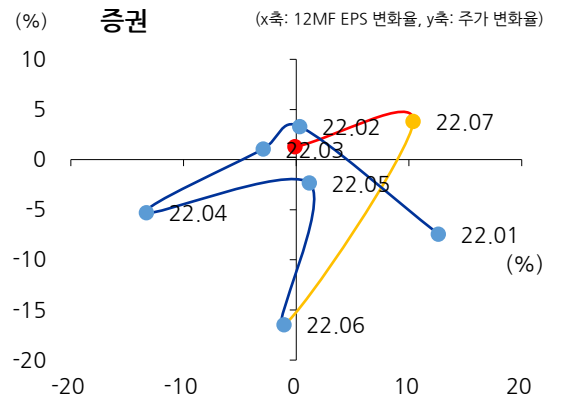
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 중 한국금융지주 제외 모두 가격 상승

도표 73. 기관,외국인, 개인 주간 수급



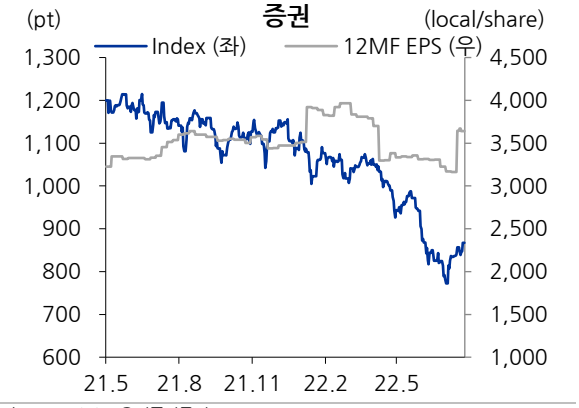
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 74. 가격/이익 모멘텀 Rotation



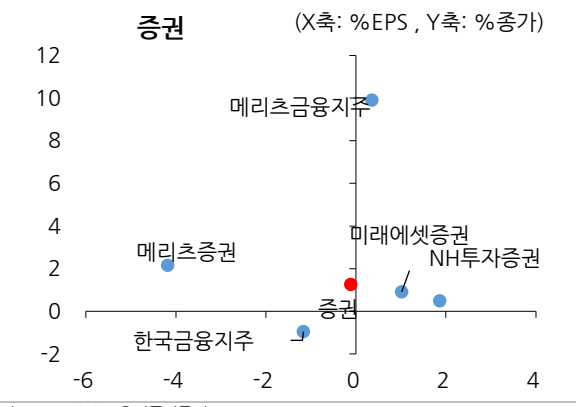
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 75. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 76. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Ⅱ-19. 보험

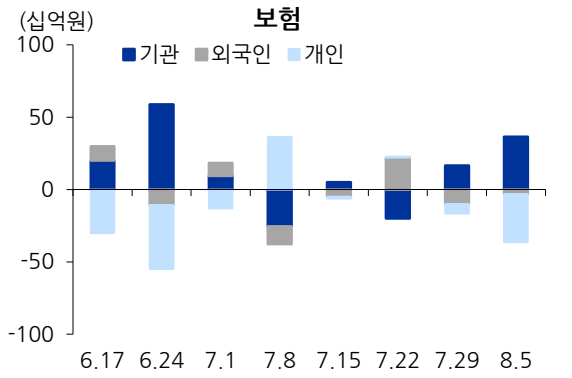
보험 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +3.0% 상승, 12MF EPS +3.2% 상향조정

1) 8 월간, 기관 365 억원 순매수, 외국인 -32 억원 순매도, 개인 -332 억원 순매도

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 상향조정

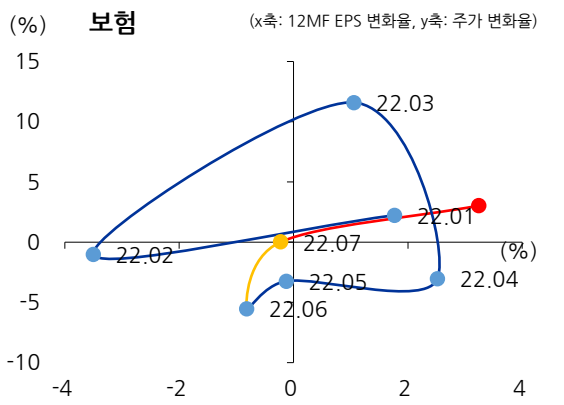
3) 업종 내 시가총액 모두 가격 상승

도표 77. 기관,외국인, 개인 주간 수급



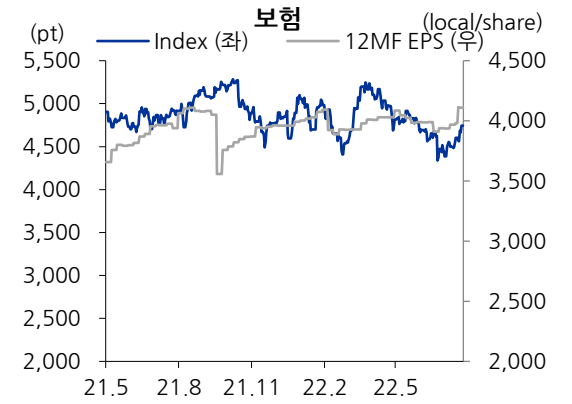
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 78. 가격/이익 모멘텀 Rotation



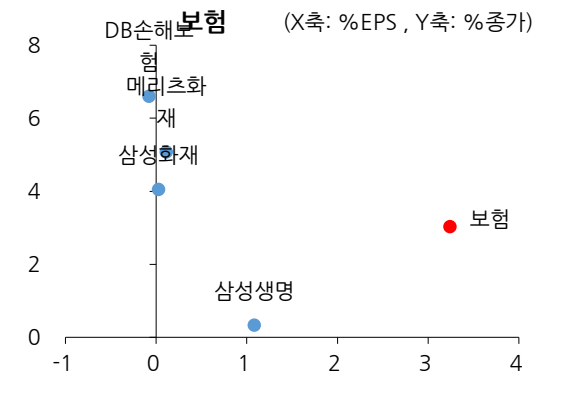
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 79. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 80. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-20. 소프트웨어

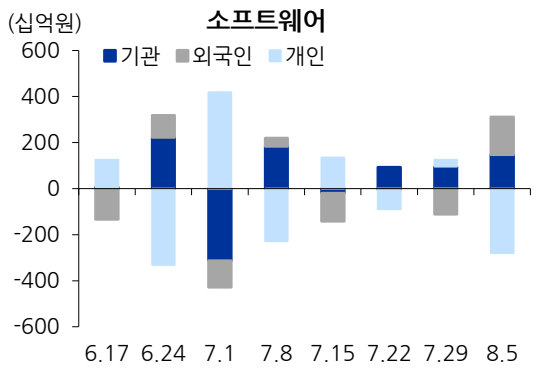
소프트웨어 업종 8 월, 2 사분면에 위치 / 지수 +5.4% 상승, 12MF EPS-3.6% 하향조정

1) 8 월간, 기관 1477 억원 순매수, 외국인 1632 억원 순매수, 개인 -2790 억원 순매도

2) 8 월간 상승, 이익추정치 하향조정 전환

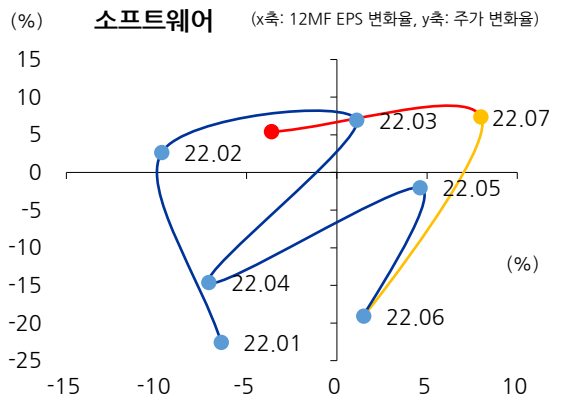
3) 업종 내 시가총액 상위 5 종목 중 삼성엔스디에스 제외 모두 상승

도표 81. 기관,외국인, 개인 주간 수급



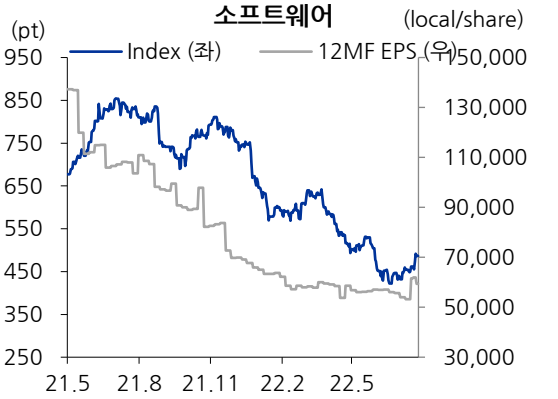
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 82. 가격/이익 모멘텀 Rotation



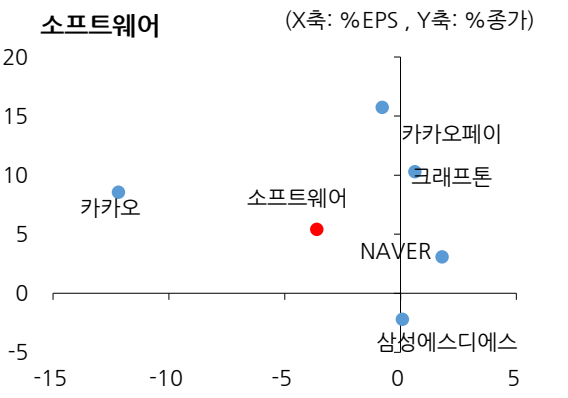
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 83. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 84. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-21. IT 하드웨어

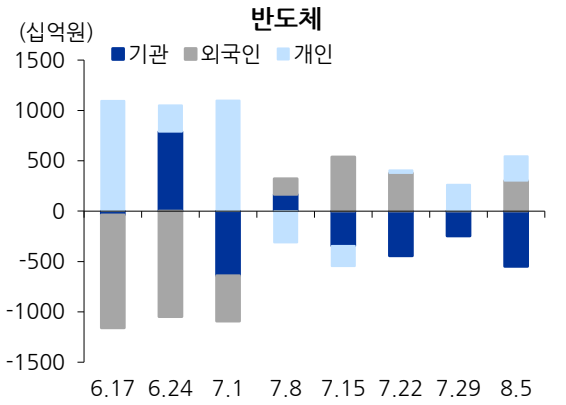
IT 하드웨어 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +1.4% 상승, 12MF EPS +5.2% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -829 억원 순매도, 외국인 -220 억원 순매도, 개인 1076 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익추정치 상향 조정 전환

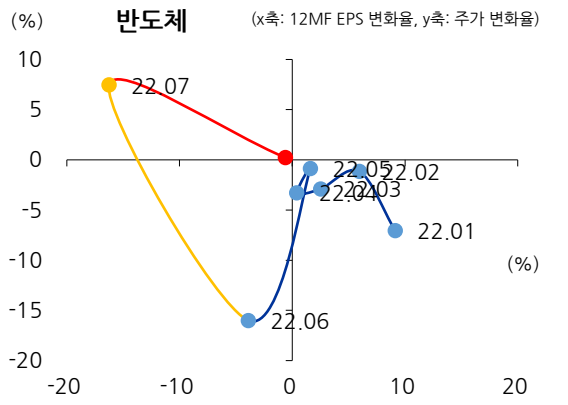
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 중 삼성전기, LG 이노텍 제외 모두 가격 상승

도표 85. 기관,외국인, 개인 주간 수급



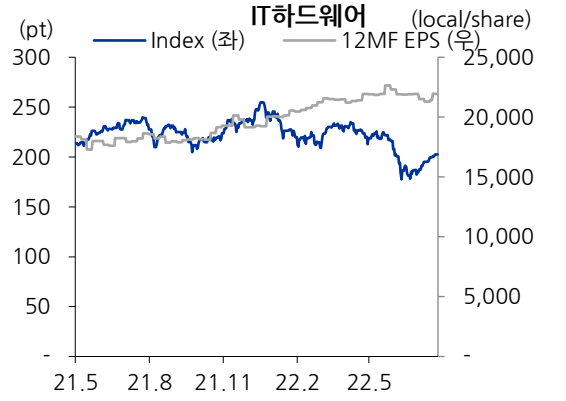
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 86. 가격/이익 모멘텀 Rotation



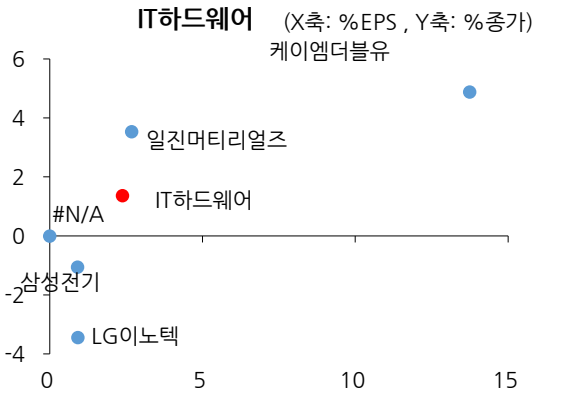
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 87. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 88. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-22. 반도체

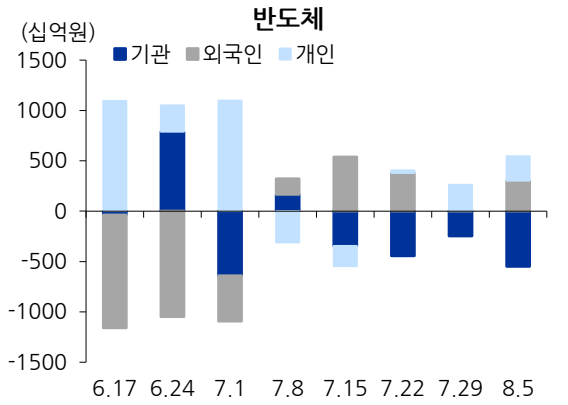
반도체 업종 8 월, 2 사분면에 위치 / 지수 +0.2% 상승, 12MF EPS-0.6% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -5490 억원 순매도, 외국인 3019 억원 순매수, 개인 2438 억원 순매수

2) 8 월간 지수 소폭 상승, 이익추정치 하향 조정

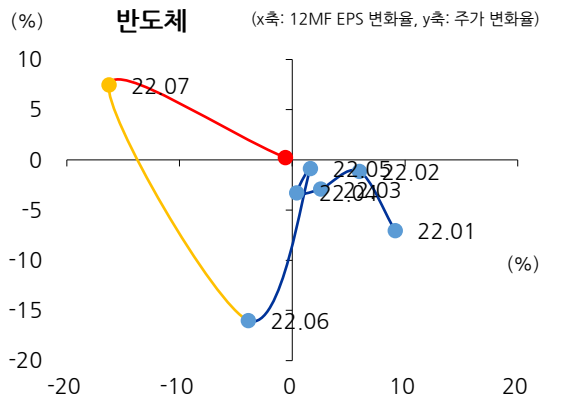
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개종목 중 삼성전자, DB 하이텍 제외 모두 가격 상승

도표 89. 기관,외국인, 개인 주간 수급



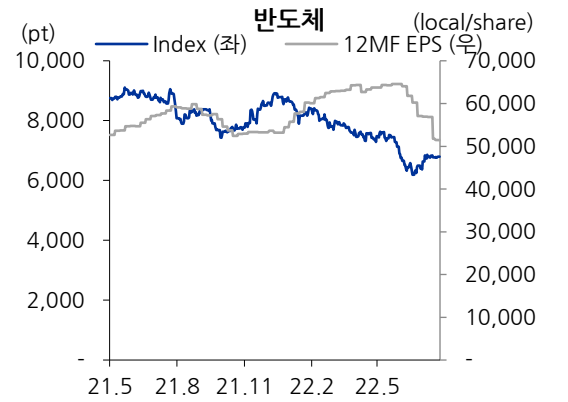
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 90. 가격/이익 모멘텀 Rotation



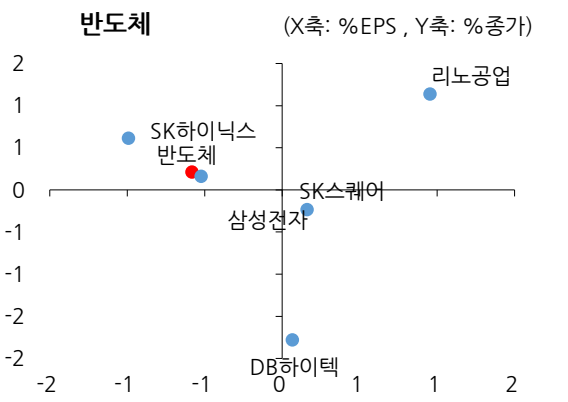
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 91. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 92. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-23. IT 가전

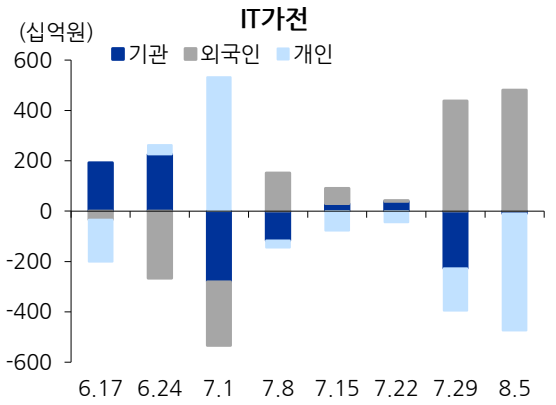
IT 가전 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +4.7% 상승, 12MF EPS +2.7% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -92 억원 순매도, 외국인 4808 억원 순매수, 개인 -4644 억원 순매도

2) 8 월간 지수 상승, 이익 추정치 상향조정 전환

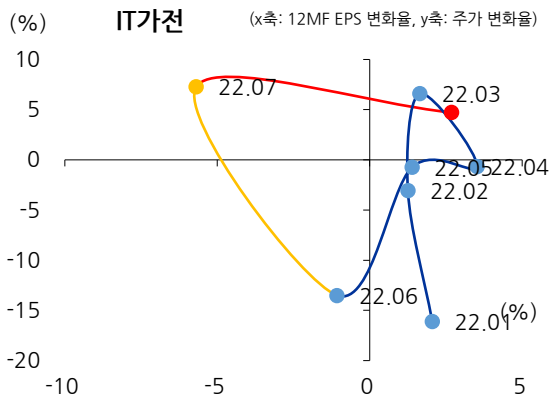
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 모두 가격 상승

도표 93. 기관,외국인, 개인 주간 수급



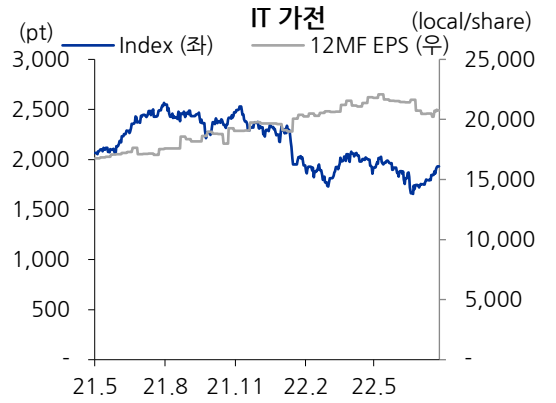
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 94. 가격/이익 모멘텀 Rotation



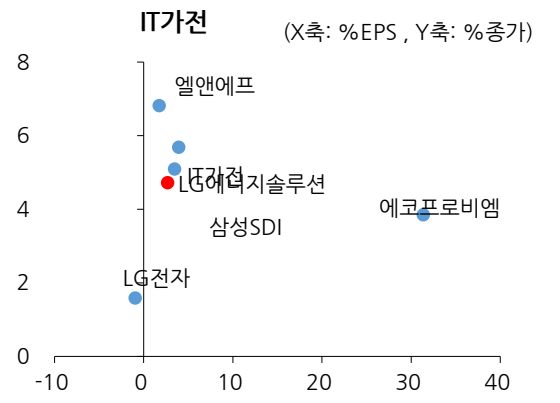
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 95. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 96. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-24. 디스플레이

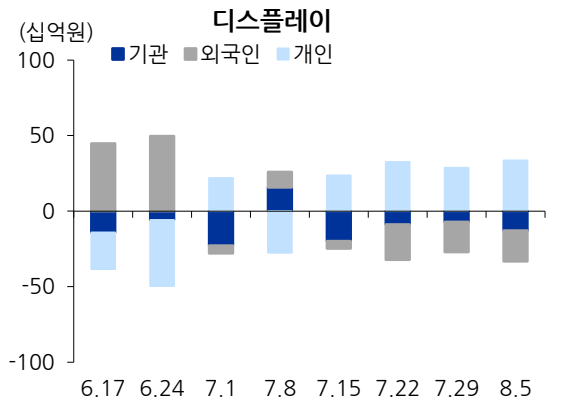
디스플레이 업종 8 월, 1 사분면에 위치 / 지수 +1.4% 상승, 12MF EPS +5.2% 상향조정

1) 8 월간, 기관 -129 억원 순매도, 외국인 -202 억원 순매도, 개인 335 억원 순매수

2) 8 월간 지수 상승, 이익 추정치 상향조정

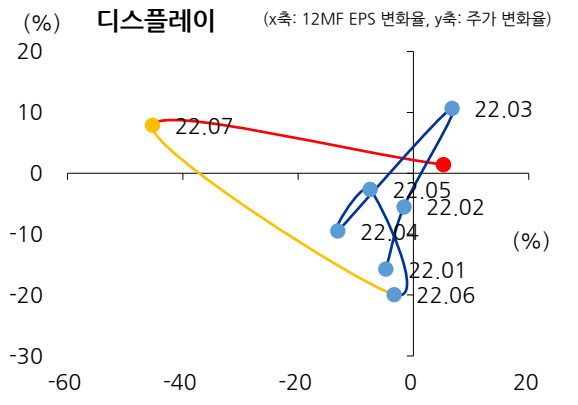
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 중 LX 세미콘, 이녹스첨단소재 제외 모두 가격 상승

도표 97. 기관,외국인, 개인 주간 수급



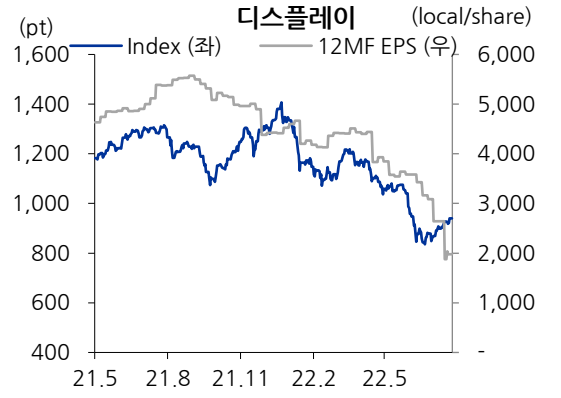
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 98. 가격/이익 모멘텀 Rotation



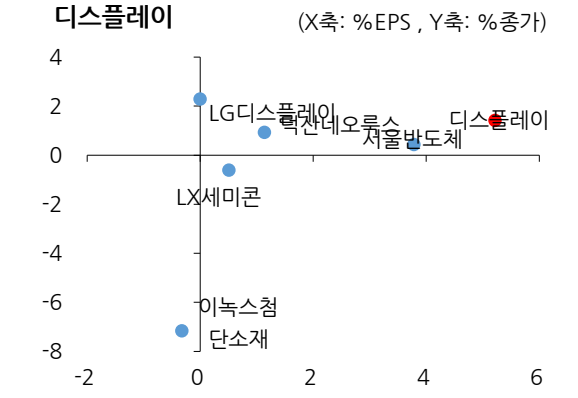
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 99. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 100. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-25. 통신서비스

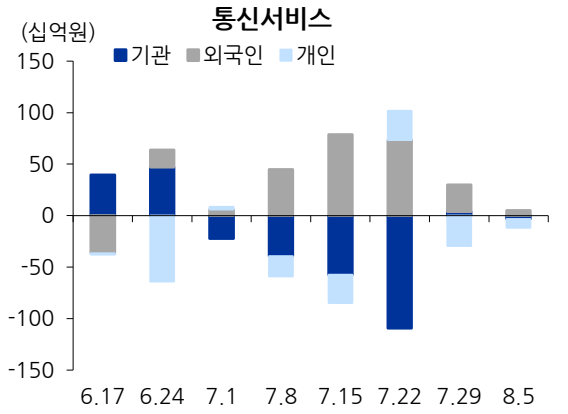
통신서비스 업종 8 월, 4 사분면에 위치 / 지수 -0.1% 하락, 12MF EPS +0.9%상향조정

1) 8 월간, 기관 -34 억원 순매도, 외국인 50 억원 순매수, 개인 -83 억원 순매도

2) 8 월간 지수 하락, 이익추정치 소폭 상향조정

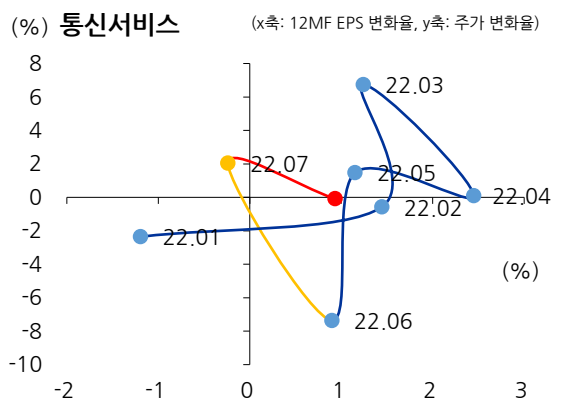
3) 업종 내 시가총액 상위 종목 중 LG 유플러스, KT 제외 가격 하락

도표 101. 기관,외국인, 개인 주간 수급



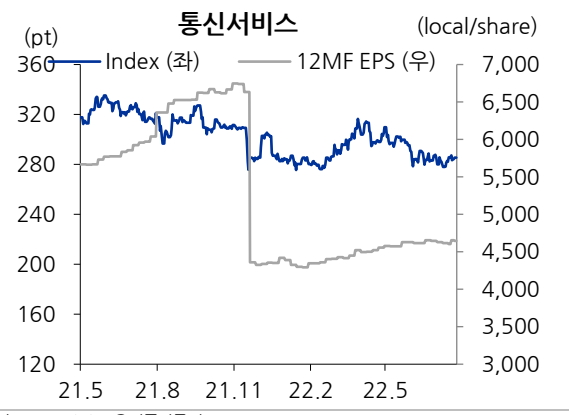
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 102. 가격/이익 모멘텀 Rotation



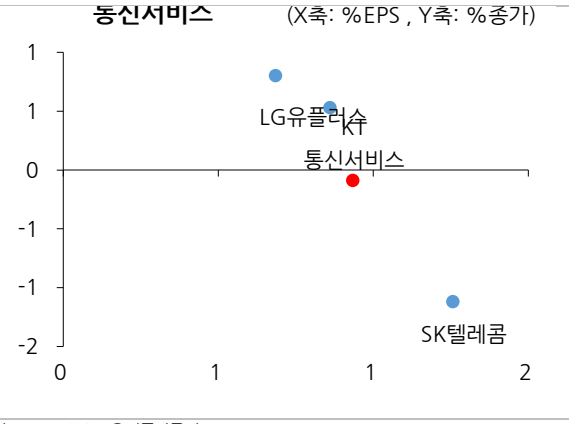
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 103. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 104. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

II-26. 유틸리티

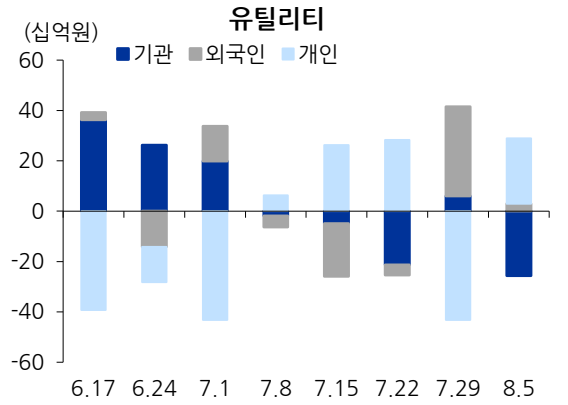
유틸리티 업종 8 월, 3 사분면에 위치/ 지수 -1.4% 하락, 12MF EPS -8.4% 하향조정

1) 8 월간, 기관 -257 억원 순매도, 외국인 30 억원 순매수, 개인 259 억원 순매수

2) 8 월간 지수 하락, 이익추정치 하향 조정

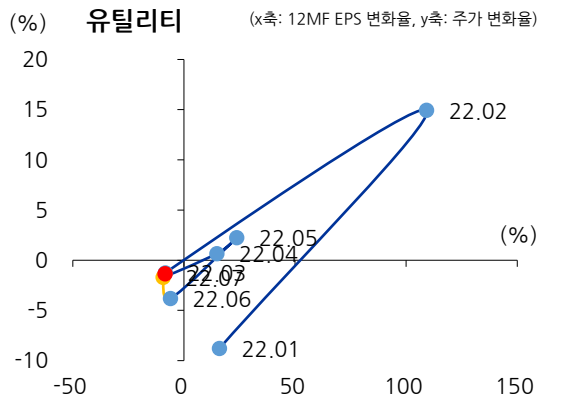
3) 업종 내 시가총액 상위 5 개 종목 중 한국전력, 한국가스공사 제외 모두 가격 상승

도표 105. 기관,외국인, 개인 주간 수급



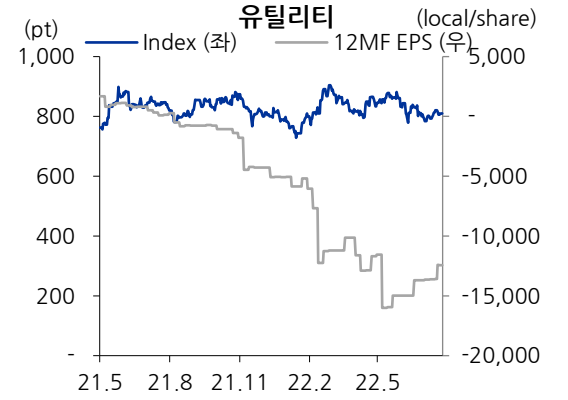
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 106. 가격/이익 모멘텀 Rotation



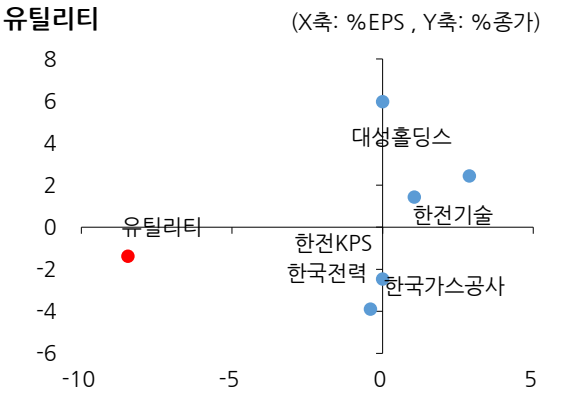
자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 107. 연간 지수 및 이익(12MF EPS) 추이



sss 자료: Quantiwise, 유진투자증권

도표 108. 시가총액 상위 5 종목 밸류에이션 위치(MTD)



자료: Quantiwise, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월	(추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)	당사 투자의견 비율(%)
· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	95%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	5%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2022.06.30 기준)