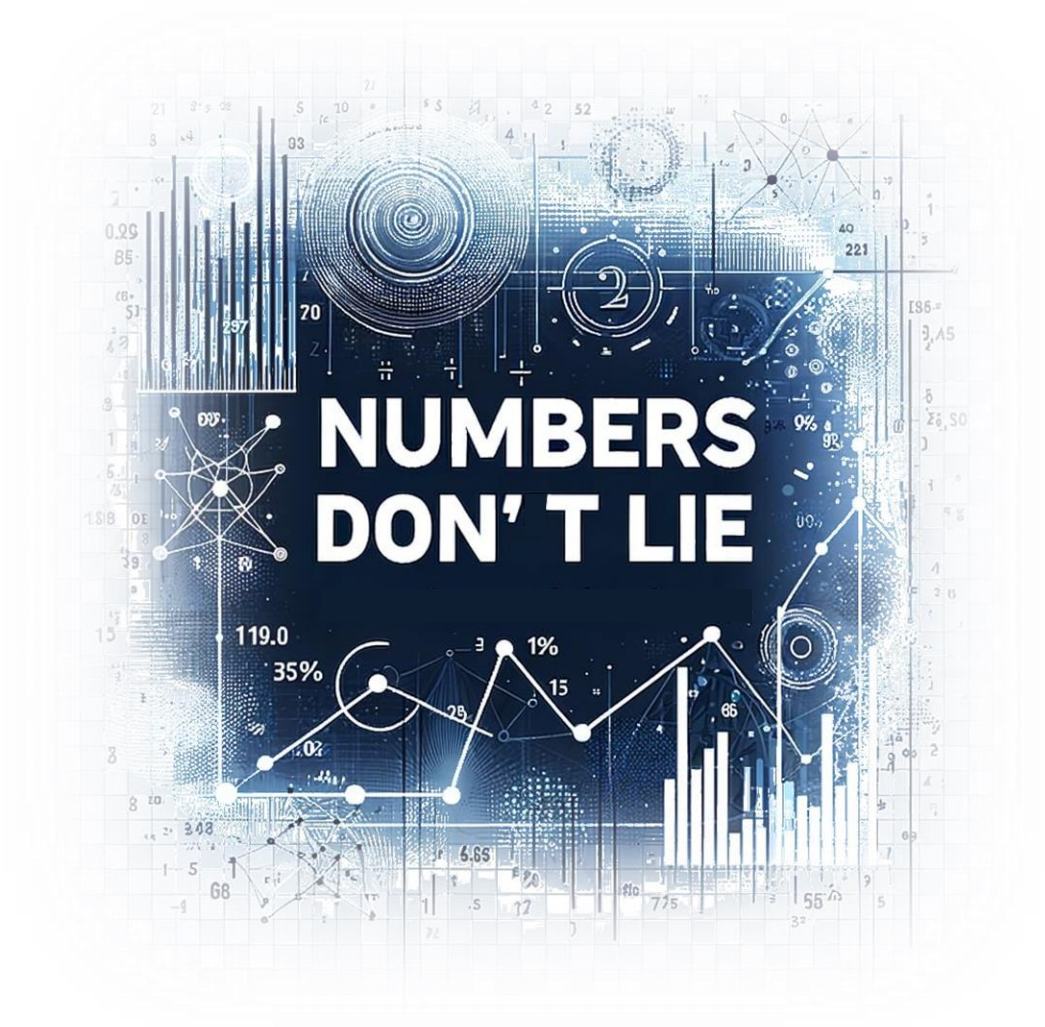
QR코드로 간편하게
상장인증권
더 많은 리포트 찾아보기

주식전략 | 2024.07.15

Numbers Don't Lie

(7월 3주) LG이노텍/ SOOP/ 비에이치



Strategist 김용구 | 주식전략 02-3779-3825. yg.kim@sangsanginib.com

1) Market Review

① 글로벌(M. AC World)

- 글로벌(M. AC World) 증시 12 개월 선행 EPS는 1 주간(7/3 ~ 7/10) 45.2pt 에서 45.4pt 로 +0.4% 상승
- 주간 EPS 상향 조정 업종은 소매(+4.0%), 기술 하드웨어/장비(+1.9%), 제약/생명공학/생명과학(+1.6%)
- 주간 EPS 하향 조정 업종은 내구소비재/의류(-0.7%), 자본재(-0.6%), 에너지(-0.5%)

- 주간 글로벌 증시 주가 수익률 상위 업종은 기술 하드웨어/장비(+4.5%), 반도체/장비(+4.5%), 자동차/부품(+2.8%)
- 수익률 하위 업종은 에너지(-1.8%), 운송(-0.9%), 소비자 서비스(-0.4%)

표 1. 글로벌 업종별 EPS 컨센서스 변화율 및 수익률(M. AC World)

업종	업종별 EPS 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				지수 추이 (%)
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
글로벌(M. AC World)	0.4	0.8	2.0	3.5		1.5	2.9	10.1	13.4	
에너지	-0.5	-0.5	1.0	-4.4		-1.8	0.8	-2.9	4.5	
소재	0.4	0.6	1.9	-1.3		0.6	-0.2	0.0	-1.3	
자본재	-0.6	-0.8	0.0	0.8		0.3	-1.3	3.1	10.0	
상업/전문서비스	-0.3	0.5	1.5	3.6		1.0	1.5	7.0	10.6	
운송	0.8	1.5	1.5	-0.2		-0.9	0.2	-0.4	-4.4	
자동차/부품	0.0	-3.3	-5.0	-3.0		2.8	14.3	17.1	3.9	
내구소비재/의류	-0.7	-2.3	-2.8	-4.8		-0.2	-5.6	-4.5	-7.0	
소비자 서비스	0.3	0.9	2.0	7.0		-0.4	-1.3	0.1	0.8	
소매	4.0	2.7	7.8	15.8		1.6	3.1	8.2	16.3	
식품/필수품 소매	-0.1	-0.7	1.7	1.6		2.3	3.2	10.5	13.1	
식품/음료/담배	0.1	-0.7	-0.2	-1.5		0.5	-1.0	1.7	-2.7	
가정용품/개인용품	1.1	-0.1	2.9	2.9		1.5	-1.1	6.6	5.1	
헬스케어 장비/서비스	1.3	1.4	1.0	3.1		1.2	-0.9	1.9	1.6	
제약/생명공학/생명과학	1.6	2.1	3.0	1.3		2.4	1.1	10.0	11.1	
은행	0.1	-0.3	1.4	2.1		0.6	4.0	9.5	12.3	
기타 금융	0.7	1.5	2.7	7.3		0.3	0.8	3.9	6.7	
보험	0.4	0.5	2.9	3.9		1.2	2.1	8.8	12.5	
소프트웨어/서비스	1.1	2.5	0.2	5.7		-0.2	5.1	8.5	11.8	
기술 하드웨어/장비	1.9	1.9	4.0	9.0		4.5	8.4	28.1	17.9	
반도체/장비	0.2	5.3	10.6	22.4		4.5	7.5	36.4	70.7	
통신서비스	0.8	-0.4	0.0	-0.2		1.6	4.1	9.2	6.2	
미디어/엔터	1.0	2.1	7.4	16.2		2.4	4.6	13.8	28.4	
유틸리티	-0.1	-0.8	-0.5	0.4		1.4	0.3	7.8	6.3	
부동산	0.3	-1.5	-5.1	5.9		1.3	1.4	8.3	-4.2	

참고: 7/10 기준. 업종 구분은 GICs 분류에 의거
자료: Refinitiv, 상상인증권 리서치센터

② 미국(S&P500)

- 미국(S&P500) 증시 12 개월 선행 EPS는 1 주간(7/3 ~ 7/10) 258.5pt 에서 261.1pt 로 +1.0% 상승
- 주간 EPS 상향 조정 업종은 반도체/장비(+2.8%), 제약/생명공학/생명과학(+1.6%), 운송(+1.3%)
- 주간 EPS 하향 조정 업종은 내구소비재/의류(-3.2%), 식품/필수품 소매(-0.8%)

- 주간 미국 증시 주가 수익률 상위 업종은 자동차/부품(+5.9%), 반도체/장비(+4.6%), 기술 하드웨어/장비(+4.5%)
- 수익률 하위 업종은 에너지(-2.3%), 운송(-1.2%), 내구소비재/의류(-0.5%)

표 2. 미국 업종별 EPS 컨센서스 변화율 및 수익률(S&P500)

업종	업종별 EPS 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				지수 추이 (%)
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
미국(S&P500)	1.0	0.9	4.4	8.3		1.7	3.9	12.2	17.8	
에너지	0.3	0.2	1.7	-0.8		-2.3	0.7	-5.0	5.0	
소재	1.2	1.1	4.5	4.9		0.7	-1.2	-0.6	2.4	
자본재	1.0	0.7	2.8	4.7		0.5	-1.0	1.3	9.6	
상업/전문서비스	0.9	0.3	2.9	6.9		0.3	0.4	2.5	7.9	
운송	1.3	0.2	1.5	4.8		-1.2	-0.8	-2.9	-2.9	
자동차/부품	1.1	1.2	4.5	1.0		5.9	38.2	55.7	2.3	
내구소비재/의류	-3.2	-3.8	-1.2	-4.7		-0.5	-10.5	-8.4	-16.3	
소비자 서비스	1.1	1.3	2.5	7.6		-0.5	-1.4	-0.5	-1.0	
소매	1.2	1.1	8.6	20.8		1.5	4.5	7.6	19.7	
식품/필수품 소매	-0.8	-1.2	1.0	5.0		2.4	3.6	12.1	21.5	
식품/음료/담배	0.5	0.1	1.1	2.2		0.3	0.0	2.1	0.5	
가정용품/개인용품	0.7	0.7	3.0	6.0		1.2	1.0	4.2	9.9	
헬스케어 장비/서비스	0.9	0.6	1.8	4.1		1.1	-0.8	1.4	1.6	
제약/생명공학/생명과학	1.6	2.0	4.4	2.2		2.7	1.3	8.9	12.1	
은행	0.4	0.4	4.5	7.0		0.8	7.1	12.6	18.4	
기타 금융	0.9	0.6	4.0	9.1		0.5	1.4	2.8	7.4	
보험	0.9	0.0	3.0	9.5		0.9	1.4	4.9	15.1	
소프트웨어/서비스	1.2	0.4	1.9	8.4		0.0	5.8	10.0	15.3	
기술 하드웨어/장비	0.8	1.2	3.8	6.7		4.5	8.3	32.1	18.6	
반도체/장비	2.8	4.5	15.2	33.3		4.6	7.7	42.6	84.2	
통신서비스	0.5	0.6	1.9	-2.9		0.3	4.5	9.5	12.1	
미디어/엔터	1.1	1.1	8.1	18.5		2.7	5.4	13.4	32.2	
유틸리티	0.7	0.8	2.7	5.3		1.5	0.0	8.4	10.3	

참고: 7/10 기준. 업종 구분은 GICS 분류에 의거
자료: Refinitiv, 상상인증권 리서치센터

③ 중국(M. China)

- 중국(M.China) 증시 12 개월 선행 EPS는 1 주간(7/3 ~ 7/10) 6.2pt 에서 6.3pt 로+ 0.5% 상승
- 주간 EPS 상향 조정 업종은 자동차/부품(+5.3%), 제약/생명공학/생명과학(+2.9%), 소프트웨어/서비스(+2.8%)
- 주간 EPS 하향 조정 업종은 운송(-0.9%), 은행(-0.4%), 에너지(-0.1%)

- 주간 중국 증시 주가 수익률 상위 업종은 통신서비스(+3.5%), 은행(+1.8%), 유틸리티(+0.9%)
- 수익률 하위 업종은 내구소비재/의류(-8.3%), 식품/필수품 소매(-6.8%), 소매(-4.0%)

표 3. 중국 업종별 EPS 컨센서스 변화율 및 수익률(M. China)

업종	업종별 EPS 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				지수 추이 (%)
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
중국(M. China)	0.5	0.6	2.8	0.6		-2.0	-4.5	4.6	5.9	
에너지	-0.1	1.0	-2.0	-6.5		0.5	0.1	9.7	39.4	
소재	1.6	2.6	4.4	1.2		-0.6	-5.2	-4.3	20.1	
자본재	1.0	0.5	0.1	-0.5		-1.5	-5.8	-0.6	13.1	
상업/전문서비스	1.7	1.6	7.5	-60.5		-2.2	-10.9	-5.5	13.5	
운송	-0.9	4.7	6.3	4.3		0.1	-4.4	12.9	12.8	
자동차/부품	5.3	-1.2	-0.4	-0.7		-2.2	-4.5	-5.2	-13.3	
내구소비재/의류	1.3	1.1	3.8	3.9		-8.3	-14.5	-7.9	0.9	
소비자 서비스	1.5	4.3	12.4	27.3		-3.0	-5.1	-0.4	19.5	
소매	0.0	-0.7	7.7	5.7		-4.0	-9.3	1.4	-5.3	
식품/필수품 소매	1.6	3.9	5.0	29.3		-6.8	-17.3	-10.1	-38.9	
식품/음료/담배	1.0	0.8	1.4	-0.2		-3.0	-10.4	-10.8	-10.9	
가정용품/개인용품	0.9	0.2	0.2	-2.9		-3.3	-11.8	-2.2	-6.8	
헬스케어 장비/서비스	1.0	0.6	0.5	10.1		-2.8	-9.3	-5.7	-13.8	
제약/생명공학/생명과학	2.9	2.5	7.7	-5.7		-2.9	-6.5	-10.2	-28.7	
은행	-0.4	-0.7	-2.0	-3.9		1.8	3.8	15.5	29.8	
기타 금융	0.7	1.2	-5.3	-17.4		-2.4	-6.6	-6.4	-12.4	
보험	0.6	0.7	3.8	-9.9		-1.5	-7.2	11.7	12.7	
소프트웨어/서비스	2.8	1.6	-1.5	43.5		-1.1	-9.2	-14.2	-26.5	
기술 하드웨어/장비	2.1	2.0	3.1	2.4		-2.2	-0.7	10.7	4.8	
통신서비스	1.4	1.0	1.6	7.9		3.5	7.6	9.4	20.5	
유틸리티	0.9	0.6	0.4	-4.7		0.9	1.8	16.4	30.4	

참고: 7/10 기준. 업종 구분은 GICS 분류에 의거
자료: Refinitiv, 상상인증권 리서치센터

④ 한국(WI26)

- 한국(WI26) 증시 2024 년 영업이익은 1 주간(7/5 ~ 7/12) 260.6 조원에서 265.3 조원으로 +1.8% 상승
- 주간 '24 년 영업이익 변화율 상위 업종은 반도체(+6.9%), 조선(+3.7%), 운송(+2.5%)
- 주간 '24 년 영업이익 변화율 하위 업종은 철강(-3.0%), 에너지(-2.6%), 화학(-2.3%)
- 주간 '24 년 영업이익 변화율 상승 전환 업종은 조선(-0.3% → +3.7%)

- 주간 한국 증시 주가 수익률 상위 업종은 기계(+8.3%), 조선(+4.4%), 철강(+3.0%)
- 지난주 한국 수익률 하위 업종은 운송(-3.5%), 자동차(-3.0%), 반도체(-2.5%)

표 4. 한국 업종별 영업이익 컨센서스 변화율 및 수익률(WI26)

업종	영업이익 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				지수 추이 (%)
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
한국(WI26)	1.8	2.8	7.1	5.5		-0.5	3.2	9.5	7.9	
코스피	1.8	2.9	7.3	6.0		-0.2	3.6	10.2	7.6	
코스닥	-0.3	-1.2	-3.3	-19.3		0.3	-1.4	1.0	-1.9	
에너지	-2.6	-5.1	-3.4	-19.4		-0.3	-1.8	3.9	-12.6	
화학	-2.3	-4.4	-7.1	-42.6		1.3	-2.0	2.4	-16.3	
비철,목재등	1.9	5.8	17.8	20.7		1.0	4.2	6.4	5.8	
철강	-3.0	-6.2	-17.7	-40.0		3.0	1.4	-0.2	-20.2	
건설,건축관련	-2.1	-3.3	-2.2	-12.4		1.7	1.1	2.9	-6.3	
기계	-0.4	-0.3	3.7	-4.2		8.3	4.8	20.2	39.1	
조선	3.7	3.2	9.2	-23.6		4.4	10.1	15.1	24.9	
상사,자본재	0.1	0.7	-2.6	-12.8		0.0	2.3	8.2	13.3	
운송	2.5	7.1	21.4	43.1		-3.5	2.2	12.9	-2.3	
자동차	1.2	2.1	9.2	6.8		-3.0	-0.9	7.6	14.9	
화장품,의류,완구	0.1	-0.4	2.4	-8.4		2.1	-6.5	6.6	4.6	
호텔,레저서비스	0.8	-0.4	2.6	-6.7		2.2	-4.3	-4.4	-5.7	
미디어,교육	-1.9	-3.0	-6.8	-14.6		0.7	-4.8	-9.8	-19.8	
소매(유통)	-0.9	-0.8	0.2	-7.5		2.4	-5.2	7.7	-2.5	
필수소비재	-0.2	-0.3	1.8	1.5		0.7	-5.1	10.0	7.1	
건강관리	0.6	0.9	-0.4	-2.1		1.5	9.5	9.4	7.3	
은행	0.0	-0.3	1.9	-0.6		-1.8	6.9	19.3	28.0	
증권	1.1	1.5	6.3	5.0		0.5	11.9	12.8	23.1	
보험	0.5	0.3	7.0	1.6		-0.8	11.6	26.6	34.3	
소프트웨어	-0.4	-0.2	4.7	-0.9		1.9	0.8	-0.8	-14.1	
IT하드웨어	-0.1	0.0	4.3	-12.2		-0.8	-0.6	10.6	3.7	
반도체	6.9	12.0	29.0	56.8		-2.5	5.1	13.0	18.3	
IT가전	-0.6	-1.8	-9.3	-35.8		-0.3	-2.0	-2.6	-16.5	
디스플레이	적축	적축	적축	적전		1.2	7.2	11.3	3.2	
통신서비스	0.3	0.2	-0.2	-5.1		0.8	1.3	5.7	3.2	
유틸리티	-0.5	-3.8	-19.1	44.3		1.3	-2.2	12.5	16.3	

참고: 7/12 기준, 시가총액 3000억원 이상, 1년간 애널리스트 추정치가 3개 이상 존재하는 종목 대상, 업종 구분은 WI26 분류에 의거
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

표 5. WI26 업종별 2024년 영업이익 기여도 Top5 종목 (1)

업종	이익 합계 (억원)	종목명	영업이익 비중 (%)		'24년 영업이익		
			업종 내	전체 내	현재 (억원)	1주 전 (억원)	변화율 (%)
전체	2,652,833	-	-	-	2,652,833	2,606,076	1.8
에너지	107,979	GS	33.2	1.4	35,869	35,891	-0.1
		HD 현대	28.1	1.1	30,327	30,387	-0.2
		SK 이노베이션	22.2	0.9	24,014	25,827	-7.0
		S-Oil	13.3	0.5	14,356	15,350	-6.5
		SGC 에너지	1.6	0.1	1,775	1,798	-1.3
화학	49,779	LG 화학	50.9	1.0	25,317	26,616	-4.9
		DL	11.5	0.2	5,711	5,711	-
		OCI 홀딩스	11.0	0.2	5,478	5,569	-1.6
		금호석유	7.4	0.1	3,676	3,643	0.9
		효성첨단소재	5.6	0.1	2,789	2,773	0.6
비철,목재등	13,120	고려아연	70.3	0.3	9,222	8,934	3.2
		풍산	26.3	0.1	3,457	3,498	-1.2
		펌텍코리아	3.4	0.0	441	439	0.4
철강	40,543	POSCO 홀딩스	78.5	1.2	31,825	32,272	-1.4
		현대제철	14.2	0.2	5,773	6,560	-12.0
		세아제강	3.7	0.1	1,495	1,495	-
		세아베스틸지주	3.6	0.1	1,450	1,451	-0.1
건설,건축관련	34,565	현대건설	26.0	0.3	8,981	9,334	-3.8
		삼성 E&A	23.1	0.3	7,983	7,983	0.0
		대우건설	15.5	0.2	5,343	5,476	-2.4
		DL 이앤씨	11.1	0.1	3,849	4,064	-5.3
		GS 건설	9.7	0.1	3,365	3,378	-0.4
기계	44,045	두산밥캣	26.3	0.4	11,601	11,601	-
		LS	22.1	0.4	9,754	9,693	0.6
		HD 현대일렉트릭	12.1	0.2	5,347	5,323	0.4
		HD 현대인프라코어	8.6	0.1	3,776	3,869	-2.4
		LS ELECTRIC	8.2	0.1	3,591	3,556	1.0
조선	23,138	HD 한국조선해양	46.9	0.4	10,863	10,478	3.7
		HD 현대중공업	18.9	0.2	4,367	4,019	8.6
		삼성중공업	18.0	0.2	4,172	4,161	0.3
		한화오션	11.8	0.1	2,733	2,852	-4.2
		한화엔진	2.7	0.0	626	590	6.1
상사,자본재	208,471	SK	31.1	2.4	64,795	64,795	-
		삼성물산	14.7	1.2	30,678	30,518	0.5
		CJ	12.1	0.9	25,199	24,938	1.0
		한화	8.9	0.7	18,655	18,655	-
		LG	8.9	0.7	18,459	18,459	-
운송	81,848	HMM	28.1	0.9	23,030	21,089	9.2
		대한항공	24.6	0.8	20,149	20,095	0.3
		현대글로비스	20.1	0.6	16,490	16,430	0.4
		CJ 대한통운	6.4	0.2	5,236	5,266	-0.6
		팬오션	5.7	0.2	4,657	4,661	-0.1

참고 1: 7/12 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 52주간 영업이익 컨센서스가 존재하는 종목 중 업종별 이익 기여도 상위 5개 종목 정렬. 업종 구분은 WI26 분류에 의거
참고 2: 비철/목재등, 통신서비스 업종은 3개의 종목으로 구성
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

표 6. WI26 업종별 2024년 영업이익 기여도 Top5 종목 (2)

업종	이익 합계 (억원)	종목명	영업이익 비중 (%)		'24년 영업이익		
			업종 내	전체 내	현재 (억원)	1주 전 (억원)	변화율 (%)
자동차	**353,969**	현대차	43.5	5.8	153,832	150,781	2.0
		기아	37.3	5.0	131,931	130,323	1.2
		현대모비스	7.4	1.0	26,128	26,317	-0.7
		한국타이어앤테크놀로지	4.4	0.6	15,574	15,622	-0.3
		금호타이어	1.5	0.2	5,427	5,446	-0.4
화장품,의류,완구	**51,115**	코웨이	15.6	0.3	7,972	7,900	0.9
		LG 생활건강	11.6	0.2	5,908	5,908	-
		F&F	10.5	0.2	5,346	5,350	-0.1
		아모레 G	9.0	0.2	4,592	4,592	-
		휠라홀딩스	8.8	0.2	4,487	4,498	-0.2
호텔,레저서비스	**6,727**	강원랜드	43.3	0.1	2,914	2,870	1.5
		파라다이스	26.2	0.1	1,762	1,762	-
		하나투어	10.8	0.0	729	729	-
		GKL	10.8	0.0	725	726	-0.1
		롯데관광개발	8.9	0.0	597	589	1.4
미디어,교육	**16,663**	제일기획	19.6	0.1	3,258	3,258	-
		하이브	17.3	0.1	2,879	3,071	-6.3
		CJ ENM	12.3	0.1	2,047	2,036	0.5
		JYP Ent.	10.1	0.1	1,686	1,713	-1.6
		이노션	9.7	0.1	1,612	1,611	0.0
소매(유통)	**28,484**	신세계	23.3	0.3	6,644	6,765	-1.8
		롯데쇼핑	19.9	0.2	5,666	5,692	-0.5
		GS 리테일	14.9	0.2	4,255	4,255	0.0
		현대백화점	10.7	0.1	3,035	3,104	-2.2
		BGF 리테일	9.2	0.1	2,614	2,625	-0.4
필수소비재	**52,187**	CJ 제일제당	31.1	0.6	16,211	16,286	-0.5
		KT&G	22.2	0.4	11,587	11,589	0.0
		오리온	10.7	0.2	5,584	5,584	-
		삼양식품	5.8	0.1	3,031	3,031	-
		롯데웰푸드	4.5	0.1	2,366	2,366	-
건강관리	**32,125**	삼성바이오로직스	38.7	0.5	12,423	12,269	1.3
		한미약품	7.9	0.1	2,541	2,478	2.6
		덴티움	4.6	0.1	1,480	1,495	-1.0
		휴젤	4.5	0.1	1,432	1,430	0.1
		대웅제약	4.2	0.1	1,348	1,329	1.4
은행	**312,644**	KB 금융	24.0	2.8	75,148	74,908	0.3
		신한지주	21.8	2.6	68,295	68,141	0.2
		하나금융지주	16.8	2.0	52,608	52,598	0.0
		우리금융지주	13.0	1.5	40,660	40,856	-0.5
		기업은행	11.9	1.4	37,309	37,352	-0.1
증권	**80,869**	메리츠금융지주	37.2	1.1	30,081	30,081	-
		한국금융지주	14.0	0.4	11,357	11,416	-0.5
		키움증권	12.9	0.4	10,413	10,320	0.9
		미래에셋증권	12.2	0.4	9,899	9,654	2.5
		삼성증권	12.2	0.4	9,898	9,540	3.7

참고 1: 7/12 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 52주간 영업이익 컨센서스가 존재하는 종목 중 업종별 이익 기여도 상위 5개 종목 정렬. 업종 구분은 WI26 분류에 의거
참고 2: 비철/목재등, 통신서비스 업종은 3개의 종목으로 구성
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

표 7. WI26 업종별 2024년 영업이익 기여도 Top5 종목 (3)

업종	이익 합계 (억원)	종목명	영업이익 비중 (%)		'24년 영업이익		
			업종 내	전체 내	현재 (억원)	1주 전 (억원)	변화율 (%)
보험	**103,240**	삼성화재	27.1	1.1	28,007	27,692	1.1
		삼성생명	25.4	1.0	26,190	25,917	1.1
		DB 손해보험	23.4	0.9	24,156	24,187	-0.1
		현대해상	16.1	0.6	16,574	16,656	-0.5
		한화손해보험	4.4	0.2	4,583	4,573	0.2
소프트웨어	**56,156**	NAVER	32.0	0.7	17,990	18,107	-0.6
		삼성에스디에스	16.3	0.3	9,135	9,121	0.2
		크래프톤	16.1	0.3	9,014	8,801	2.4
		카카오	10.6	0.2	5,973	6,203	-3.7
		더블유게임즈	4.5	0.1	2,514	2,468	1.8
IT 하드웨어	**29,011**	LG 이노텍	36.0	0.4	10,455	10,400	0.5
		삼성전기	30.1	0.3	8,730	8,737	-0.1
		솔루엠	5.0	0.1	1,459	1,520	-4.0
		이수페타시스	4.1	0.0	1,197	1,197	-
		비에이치	4.1	0.0	1,193	1,179	1.2
반도체	**697,575**	삼성전자	62.8	16.5	437,840	398,951	9.7
		SK 하이닉스	32.4	8.5	225,892	219,603	2.9
		SK 스퀘어	2.9	0.8	20,246	20,246	-
		한미반도체	0.3	0.1	2,282	2,207	3.4
		솔브레인	0.3	0.1	1,824	1,820	0.2
IT 가전	**77,751**	LG 전자	55.5	1.6	43,164	41,150	4.9
		LG 에너지솔루션	25.2	0.7	19,560	21,163	-7.6
		삼성 SDI	19.7	0.6	15,350	16,310	-5.9
		엘앤에프	-2.8	-0.1	-2,212	-2,212	-
		서진시스템	2.1	0.1	1,613	1,505	7.1
디스플레이	**-144**	LG 디스플레이	2455.2	-0.1	-3,541	-3,793	적축
		LX 세미콘	-1045.6	0.1	1,508	1,508	-
		이녹스첨단소재	-593.7	0.0	856	817	4.8
		토비스	-363.6	0.0	524	514	2.0
		덕산네오룩스	-352.5	0.0	508	508	-
통신서비스	**45,349**	SK 텔레콤	40.5	0.7	18,372	18,226	0.8
		KT	38.3	0.7	17,391	17,355	0.2
		LG 유플러스	21.1	0.4	9,585	9,636	-0.5
유틸리티	**105,624**	한국전력	71.0	2.8	74,976	75,553	-0.8
		한국가스공사	20.9	0.8	22,059	21,966	0.4
		지역난방공사	3.1	0.1	3,240	3,240	-
		SK 가스	2.8	0.1	3,006	3,006	-
		한전 KPS	1.8	0.1	1,943	1,949	-0.3

참고 1: 7/12 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 52주간 영업이익 컨센서스가 존재하는 종목 중 업종별 이익 기여도 상위 5개 종목 정렬. 업종 구분은 WI26 분류에 의거
참고 2: 비철/목재등, 통신서비스 업종은 3개의 종목으로 구성
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

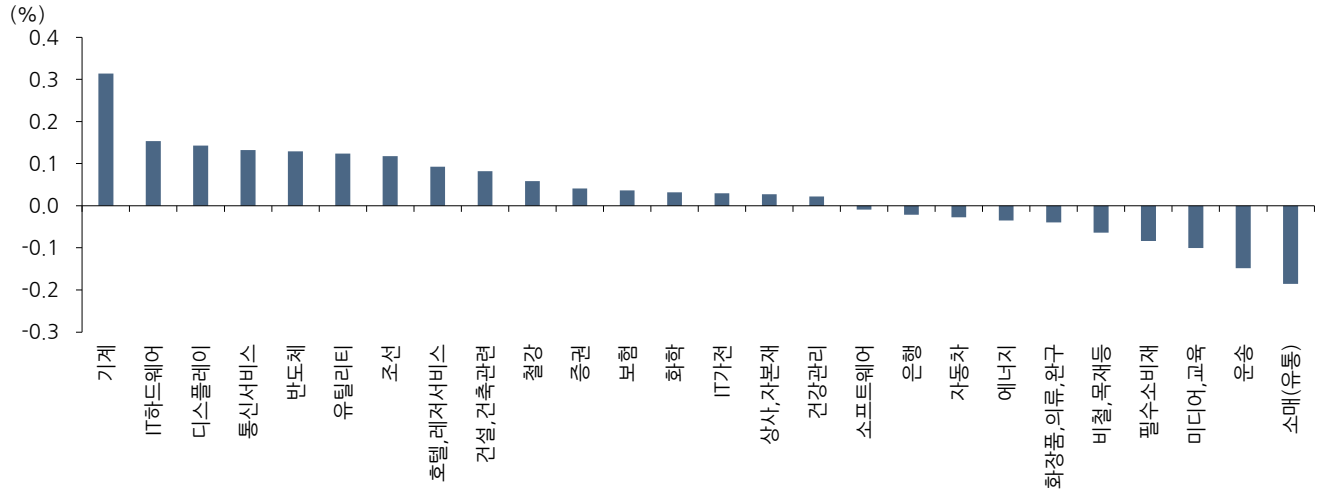
⑤ 한국(WI26) 업종별 수급 Comment

- 지난주(7/8 ~ 7/12) 외국인 순매수 강도(누적 순매수대금(주간)/시가총액*100) 상위 업종은 기계(+0.3%), IT 하드웨어(+0.2%), 디스플레이(+0.1%)
- 외국인 순매수 강도 하위 업종은 소매(유통)(-0.2%), 운송(-0.2%), 미디어/교육(-0.1%)

- 지난주(7/8 ~ 7/12) 기관 순매수 강도 상위 업종은 소프트웨어(+0.2%), 기계(+0.2%), 소매(유통)(+0.2%)
- 기관 순매수 강도 하위 업종은 자동차(-0.2%), 에너지(-0.2%), 화장품/의류/완구(-0.1%)

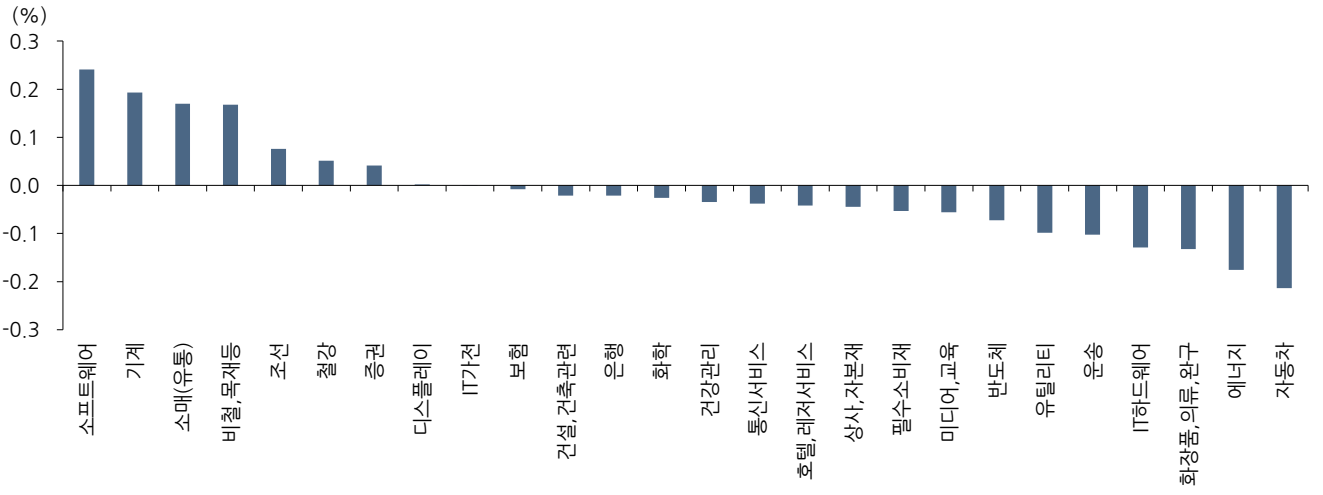
- 기계, 조선 등은 외국인/기관 동반 순매수를 기록. IT 하드웨어, 통신서비스, 반도체 등은 외국인은 순매수, 기관은 순매도로 엇갈림

그림 1. 업종별 외국인 순매수 강도(1W)



자료: 7/12 종가 기준, Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

그림 2. 업종별 기관 순매수 강도(1W)



자료: 7/12 종가 기준, Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

2) Stock Screening

① 실적 컨센서스 상향 조정

- 컨센서스가 존재하는 종목 대상 1 주간 영업이익, 순이익, 목표주가가 모두 상향 조정된 종목을 스크리닝(흑전 포함, 적축 제외)

표 8. 컨센서스 상향 조정 종목

종목명	시가총액 (조원)	1주 상대 수익률 (%)	1주전 대비 변화율 (%)					12개월 선행 Valuation	
			'24년		'24년 2Q		목표주가		
			영업이익	순이익	영업이익	순이익		P/E	P/B
SK 하이닉스	169.6	-1.1	2.9	3.6	1.6	1.1	3.1	8.7	2.0
현대차	56.9	-3.2	2.0	2.3	2.8	2.9	3.4	5.6	0.7
기아	48.5	-3.8	1.2	2.3	1.5	1.8	2.0	4.7	0.8
KB 금융	35.1	-1.2	0.3	0.1	0.4	1.0	4.9	6.8	0.5
신한지주	26.7	-1.9	0.2	0.5	1.0	2.0	3.7	5.5	0.5
삼성화재	18.1	0.2	1.1	0.9	1.0	4.2	1.7	9.0	0.9
HD 현대중공업	14.0	6.1	8.6	6.9	16.9	4.6	4.9	26.2	2.4
크래프톤	13.4	0.2	2.4	2.9	5.7	4.8	1.6	15.9	1.9
SK 텔레콤	11.2	1.5	0.8	1.5	1.8	1.5	0.2	9.3	0.9
LG 이노텍	6.8	7.3	0.5	0.6	4.1	4.6	1.2	8.5	1.2
LS ELECTRIC	6.6	13.6	1.0	1.5	5.9	4.2	3.5	23.0	3.3
미래에셋증권	4.7	2.9	2.5	2.5	1.7	4.1	0.1	7.9	0.4
금호석유	4.6	12.9	0.9	0.1	1.6	0.4	2.0	11.6	0.7
NH 투자증권	4.3	1.2	2.5	3.8	2.8	3.3	1.8	6.2	0.6
삼성증권	3.9	3.2	3.7	5.1	5.9	9.5	4.1	5.3	0.5
키움증권	3.6	2.7	0.9	1.2	4.3	3.6	1.9	5.0	0.7
에스엘	1.9	-4.5	0.3	0.3	0.1	0.1	2.5	4.7	0.8
SOOP	1.6	8.5	2.9	2.5	4.7	3.4	2.4	14.5	3.3
HK 이노엔	1.2	13.7	1.9	1.4	5.7	8.6	0.1	14.4	0.9
코오롱인더	1.1	8.8	8.1	15.9	2.1	3.2	3.4	7.2	0.4
더블유게임즈	1.0	2.4	1.8	3.7	1.8	2.5	0.2	5.6	0.8
비에이치	0.9	9.4	1.2	0.6	6.0	6.8	0.6	7.3	1.0

참고: 7/12 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 52주간 영업이익 컨센서스가 존재하는 종목 대상
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

+) 커버리지 개시 종목

- 최근 6 개월간 증권사 미커버 종목 가운데, 금주 컨센서스가 생성된 종목을 스크리닝
- 커버리지 개시 여부는 순이익 추정치 기준으로 판단
- 기업 탐방 또는 애널리스트 세미나가 필요한 종목일 수 있단 의미

표 9. 커버리지 개시 종목

종목명	시장	업종	시가총액 (억원)	24년 (억원)			6개월 주가 및 주간 누적순매수		
				매출액	영업이익	순이익	주가	기관 순매수	외국인 순매수
이에이트	KQ	소프트웨어	1,771	160	21	3			
와이엔텍	KQ	운송	1,394	1,256	333	269			

자료: 7/12 종가 기준, Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

② 외국인/기관 순매수 강도 상위 종목

- 지난주(7/8 ~ 7/12) 외국인 순매수 강도(누적 순매수대금(주간)/시가총액*100) 상위 및 최근일 기준 연속 순매수 종목은 대주전자재료, 대덕전자, 파마리서치, 에스엘, 하나투어, GKL, 롯데웰푸드, 솔브레인, 한솔케미칼 등
- 기관 순매수 강도 상위 및 최근일 기준 연속 순매수 종목은 제이시스메디칼, 코스메카코리아, 대웅제약, 효성중공업, 파인엠텍, JW 중외제약, 브이티, LS ELECTRIC, 한화, PI 첨단소재 등
- 외국인/기관 동반 순매수 강도 상위 종목은 현대로템, 대덕전자, 롯데관광개발, LS ELECTRIC, LG 이노텍 등

표 10. 외국인 순매수 강도 Top 30

종목명	시장 구분	업종	시가총액 (억원)	누적 순매수 대금 (억원, 주간)	순매수 강도 (%)	최근자 기준 연속 매수일
현대로템	KS	기계	43,602	763	1.7	-2
대주전자재료	KQ	IT 하드웨어	19,490	316	1.6	5
대덕전자	KS	IT 하드웨어	11,860	160	1.3	4
에이피알	KS	화장품,의류,완구	21,603	270	1.2	-1
HPSP	KQ	반도체	35,123	408	1.2	-1
한전기술	KS	유틸리티	28,474	317	1.1	2
두산에너빌리티	KS	기계	133,877	1,150	0.9	2
HK 이노엔	KQ	건강관리	11,629	89	0.8	-1
파마리서치	KQ	건강관리	15,390	105	0.7	4
감성코퍼레이션	KQ	화장품,의류,완구	3,584	24	0.7	2
GS 건설	KS	건설,건축관련	13,736	92	0.7	2
에스엘	KS	자동차	18,858	111	0.6	5
한올바이오파마	KS	건강관리	19,355	110	0.6	2
하나투어	KS	호텔,레저서비스	9,190	50	0.5	4
인텔리안테크	KQ	IT 하드웨어	5,968	32	0.5	2
LX 세미콘	KS	디스플레이	13,516	70	0.5	2
이오테크닉스	KQ	반도체	25,193	129	0.5	1
티앤엘	KQ	건강관리	5,210	26	0.5	3
씨앤씨인터내셔널	KQ	화장품,의류,완구	11,776	56	0.5	3
롯데관광개발	KS	호텔,레저서비스	7,681	36	0.5	1
GKL	KS	호텔,레저서비스	7,652	34	0.4	5
롯데웰푸드	KS	필수소비재	16,048	71	0.4	5
LS ELECTRIC	KS	기계	65,850	288	0.4	-2
솔브레인	KQ	반도체	22,402	96	0.4	5
LG 이노텍	KS	IT 하드웨어	68,043	284	0.4	3
하나머티리얼즈	KQ	반도체	11,471	48	0.4	3
삼성증권	KS	증권	39,381	161	0.4	-1
파크시스템스	KQ	IT 하드웨어	12,286	49	0.4	1
한솔케미칼	KS	화학	21,027	80	0.4	5
에스엠	KQ	미디어,교육	18,353	69	0.4	1

참고 1: 7/12 종가 기준, 시가총액 3,000억원 이상, 애널리스트 추정치가 3개 이상 존재하는 종목 대상. 순매수강도는 누적 순매수 대금(주간)/시가총액*100으로 계산
참고 2: 민트색 표시는 기관/외국인 순매수 강도 동시 상위 종목
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

표 11. 기관 순매수 강도 Top 30

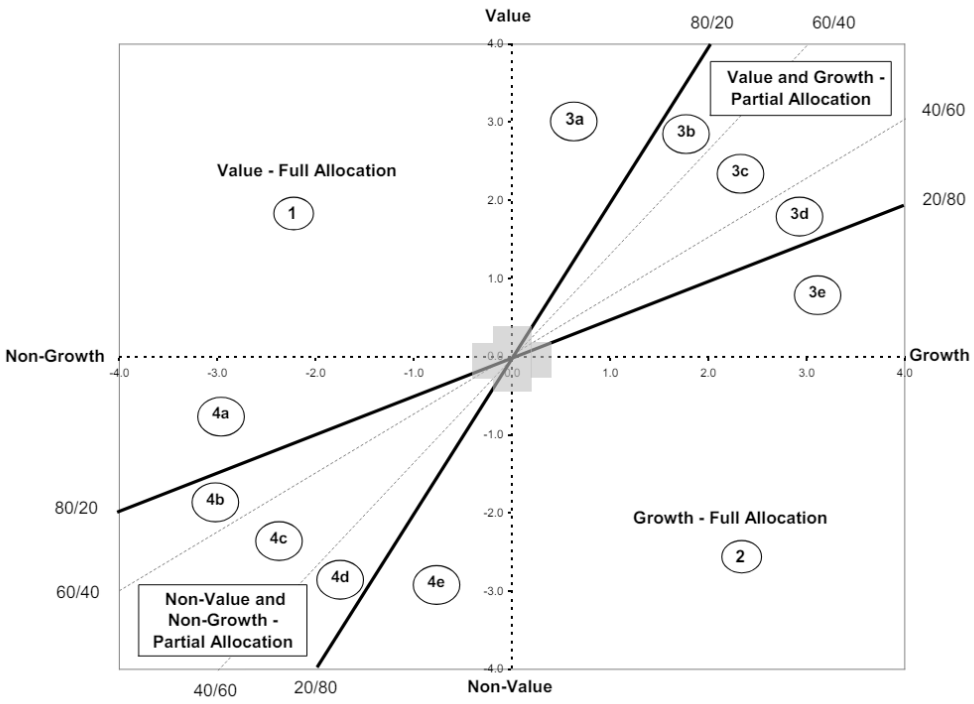
종목명	시장 구분	업종	시가총액 (억원)	누적순매수대금 (억원, 주간)	순매수강도 (%)	최근자 기준 연속 매수일
넷마블	KS	소프트웨어	54,409	2,565	4.7	3
제이시스메디칼	KQ	건강관리	9,896	207	2.1	5
실리콘투	KQ	소매(유통)	25,841	391	1.5	-1
비에이치	KS	IT 하드웨어	8,616	91	1.1	-1
코스메카코리아	KQ	화장품,의류,완구	8,747	91	1.0	5
현대글로비스	KS	운송	46,838	485	1.0	-2
바이넥스	KQ	건강관리	6,432	66	1.0	-1
세경하이테크	KQ	IT 하드웨어	3,690	38	1.0	2
두산밥캣	KS	기계	54,736	535	1.0	1
대웅제약	KS	건강관리	14,309	135	0.9	5
효성중공업	KS	기계	35,527	330	0.9	5
풍산	KS	비철,목재등	18,748	173	0.9	-1
데브시스터즈	KQ	소프트웨어	6,115	55	0.9	-1
LS	KS	기계	48,171	406	0.8	-1
파인엠텍	KQ	IT 하드웨어	3,407	27	0.8	5
케이씨텍	KS	반도체	10,994	75	0.7	-1
대덕전자	KS	IT 하드웨어	11,860	79	0.7	3
JW 중외제약	KS	건강관리	8,045	52	0.7	5
브이티	KQ	화장품,의류,완구	11,402	72	0.6	5
LS ELECTRIC	KS	기계	65,850	406	0.6	5
현대로템	KS	기계	43,602	267	0.6	-1
한화	KS	상사,자본재	21,850	114	0.5	5
LG 이노텍	KS	IT 하드웨어	68,043	345	0.5	1
PI 첨단소재	KS	화학	9,030	42	0.5	4
금호석유	KS	화학	45,715	204	0.4	5
에스티팜	KQ	건강관리	18,451	82	0.4	5
롯데관광개발	KS	호텔,레저서비스	7,681	32	0.4	5
유니셈	KQ	반도체	3,352	14	0.4	1
펌텍코리아	KQ	비철,목재등	5,592	22	0.4	-2
SOOP	KQ	소프트웨어	15,713	56	0.4	1

참고 1: 7/12 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 애널리스트 추정치가 3개 이상 존재하는 종목 대상. 순매수강도는 누적 순매수대금(주간)/시가총액*100으로 계산
참고 2: 민트색 표시는 기관/외국인 순매수강도 동시 상위 종목
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

③ 투자전략 관점에서 도출한 액티브 알파 아이디어: 실적 모멘텀 보유 실질 성장주

포트폴리오 전략	글로벌 릴레이격 금리인하(시장금리 하향 안정화)와 하반기 실적 불확실성 재점화 우려는 실적 좋고, 장단기 성장성이 빼어난 진짜 성장주 옥석 가리기에 대한 차별적 관심과 수급 대응을 자극할 전망
개요	1) Quantiwise WI26 업종지수 및 구성종목을 대상으로 MSCI 성장/가치주 분류 방법론에 최신 실적 컨센서스를 결합해 액티브 포트폴리오 운용 관점에서 투자대안별 실질적 스타일을 재판단 2) Pure Growth(순수성장), Growth(성장), Value & Growth(가치/성장 복합) 등 실질 성장주 스타일 구간 내 '24 년 연간 및 2Q 실적 모멘텀 보유 업종/종목 대안을 선별
① 가치변수(Value)	1) '23 년 확정 BPS/P, 2) '23 년 확정 DPS/P, 3) 12 개월 Forward EPS/P
② 성장변수(Growth)	1) 장기 EPS 성장률('23 년 확정 EPS 대비 향후 3~5 년 예상 EPS 증감률) 2) 단기 EPS 성장률(12 개월 Forward EPS/12 개월 Trailing EPS) 3) Current Internal Growth Rate(ROE*유보율) 4) 역사적 EPS 성장률 추이(확정 EPS 의 회귀분석 기울기/확정 EPS 절대 값의 최근 5 년 평균) 5) 역사적 SPS 성장률 추이(확정 SPS 의 회귀분석 기울기/확정 SPS 절대 값의 최근 5 년 평균)
극단값 또는 이상값 조정 (Winsorizing)	상하위 10% 이내 값들은 상위 10% 경계값, 하위 10% 경계값으로 대체
종목별 스타일 최종 판단 (Value/Growth Z-Score)	종목별 Value 및 Growth Z-Score 를 도출해 스타일을 평정

그림 3. MSCI의 성장주/가치주 스타일 평정 방법론 개괄



자료: MSCI

표 12. '24년 연간 및 2Q 실적 모멘텀 보유 실질 성장주 스타일 종목대안 판단

스타일	구분	YTD 상대 수익률 (%)	'24년 2Q 영업이익 (%)		'24년 영업이익 (%)		12개월 선행 Valuation	
			전년 대비	1개월 변화율	전년 대비	1개월 변화율	P/E (배)	P/B (배)
순수 성장	삼성전자	-0.1	1,142.7	1.4	566.7	12.2	12.2	1.5
	삼성바이오로직스	0.7	21.9	5.7	11.5	2.0	54.4	5.1
	HD 현대중공업	14.6	59.7	14.5	144.4	6.9	26.2	2.4
	한화에어로스페이스	96.0	152.5	1.5	31.6	0.9	19.8	3.0
	HD 현대일렉트릭	299.3	109.5	1.4	69.6	0.9	26.5	7.3
	HD 한국조선해양	29.5	271.1	7.3	284.9	3.7	9.3	1.0
	카카오뱅크	-29.9	32.5	2.5	19.9	0.3	22.3	1.6
	LG 이노텍	12.4	414.7	16.6	25.8	2.0	8.5	1.2
	삼양식품	166.9	74.3	1.6	105.5	1.8	17.1	4.8
	한미약품	-20.6	61.4	8.4	15.1	2.2	21.1	3.2
	이수페타시스	72.7	37.0	4.6	92.5	3.0	26.5	7.5
	대주전자재료	38.1	265.4	10.8	327.2	1.4	64.5	10.5
	효성첨단소재	-17.2	41.6	2.0	61.8	2.8	11.5	1.9
	SOOP	52.1	29.3	6.8	33.9	4.8	14.5	3.3
	파마리서치	27.4	19.1	0.7	25.3	0.1	14.5	2.6
	티씨케이	10.7	67.8	3.8	41.3	5.4	15.7	2.7
	한국콜마	6.0	14.4	0.6	44.4	1.1	14.2	1.8
	피에스케이	62.2	1,073.5	3.5	59.6	0.3	11.6	2.0
	코스메카코리아	118.0	40.5	1.6	32.9	0.9	20.4	3.7
	티앤엘	52.7	42.8	9.5	56.9	7.4	10.7	2.7
	신성이엔지	-9.3	188.2	2.3	284.9	6.7	11.2	1.3
	켐트로닉스	0.7	223.7	21.8	176.7	22.3	13.3	2.0
	인터플렉스	32.0	264.6	14.8	83.8	0.5	8.2	1.2
	디앤씨미디어	-8.0	301.7	46.9	377.1	6.4	20.1	3.0
	아바텍	-12.1	675.9	9.8	613.6	1.9	10.3	1.2
성장	LG 전자	-0.1	35.7	4.2	21.6	6.0	8.8	0.9
	현대오토에버	-28.9	9.1	0.1	17.6	3.5	24.4	2.5
	휴젤	43.3	16.8	2.9	21.6	1.0	21.9	2.7
	펌텍코리아	80.7	12.0	3.0	24.9	1.7	15.0	2.0
	휴메딕스	-8.8	22.9	7.1	31.3	4.7	8.7	1.4
	토비스	21.0	66.4	10.8	104.4	4.8	7.3	1.3
가치 & 성장	비에이치	10.6	98.0	11.3	40.7	1.6	7.3	1.0
	화신	-19.9	4.0	2.9	16.2	0.8	4.7	0.7
	인바디	-9.0	17.1	6.3	16.4	2.2	7.7	1.1

참고 1: 7/12 종가 기준, 업종 구분은 WI26 분류에 의거, 상대 수익률은 KOSPI 대비
참고 2: 민트색 표시는 지난주에 없었던 신규 편입 종목
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

④ 공통 종목 스크리닝: LG 이노텍/ SOOP/ 비에이치

- 지난주 실적 컨센서스 상향 조정 + 외국인/기관 순매수 강도 상위 + '24 년 연간 및 2Q 실적 모멘텀 보유 실질 성장주 삼중 교집합에 해당하는 7 월 3 주 종목대안은 LG 이노텍, SOOP, 비에이치

- 7 월 2 주 종목대안이었던 삼성바이오로직스, HD 현대일렉트릭, SOOP, JW 중외제약의 1 주 전 대비 수익률은 각각 +2.5%, +7.2%, +8.3%, +5.8%로 각각 코스피(-0.2%) 대비 +2.7%p, +7.4%p, +8.5%p, +6.0% 아웃퍼폼

표 13. (7월 2주) 종목 스크리닝

종목명	시가총액 (억원)	1주 수익률 (%)	'24년 2Q 영업이익 (%)		'24년 영업이익 (%)		12개월 선행 Valuation	
			전년 대비	1개월 변화율	전년 대비	1개월 변화율	P/E	P/B
LG 이노텍	68,043	7.1	414.6	16.6	25.8	2.0	8.5	1.16
SOOP	15,713	8.3	29.3	6.8	34.0	4.8	14.5	3.34
비에이치	8,616	9.2	98.1	11.2	40.7	1.6	7.3	0.97

참고: 7/12 종가 기준
자료: Quantiwise, 상상인증권 리서치센터

Compliance Notice

- 본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김용구)
- 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 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 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 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.