

통신주 4.72% 급등하며 지수 반등을 주도

투자정보팀장 김용균 (769-3167, kyun337@daishin.com)

시황

국내 증시

- 장 초반 보합권에서 혼조세를 나타냈던 지수가 오후들어 상승 전환하며 1930선대 회복
- 이틀 연속 하락한 미 증시 소식이 전해진 가운데 FOMC를 앞두고 투자자들의 눈치보가 양상 개인과 프로그램 매수세가 유입되면서 코스피는 20.37p(1.06%) 상승
- SK텔레콤이 닷새째 상승하고 있는 가운데 KT, KTF가 급등하는등 통신주가 강세를 이어감 삼성전자, LG전자등 대형 IT주도 상승하며, 소외주들이 지수 반등을 주도함

글로벌 증시

- 아시아 주요 증시는 오후들어 상승폭을 확대하며 급등 양상으로 전환
- 미 증시 영향으로 오전에 약세를 보이다 오후 들어 중국 증시를 기점으로 상승
- 중국 상해종합지수는 4거래일만에 5000선을 회복하며 2.6% 상승률을 기록
- 3일째 하락했던 일본 증시도 반등에 성공하며 0.8% 상승
- 홍콩恒生 1.61% 상승, H지수 2.59% 하락 마감

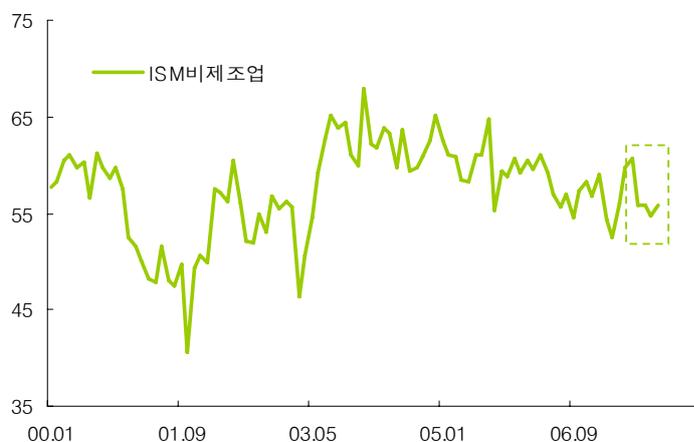
오늘의 주요일정

- 한국 소비자기대지수(전기치 103.3)
- 미국 제조업 수주(전기치 0.2%, 예상치 0.0%)
ISM 비제조업지수(전기치 55.8, 예상치 55.0)
- 일본 경기선행지수(전기치 20.0%, 예상치 0.0%)
동행지수(전기치 60.0%, 예상치 66.7%)

Key Variable

- ISM 11월 비제조업지수는 전월 55.8보다 하락한 55.0을 기록할 것으로 예상됨
- 시장이 서브프라임과 신용경색 관련 뉴스에 더 초점을 맞추고 있다는 점을 감안시, ISM 비제조업지수의 시장에 미치는 영향력은 제한적일 전망

미국 ISM 비제조업지수의 추이



자료 : Bloomberg

■ 시장 주도주

동산 [005810] / 전일 22,600원 (+10.24%)



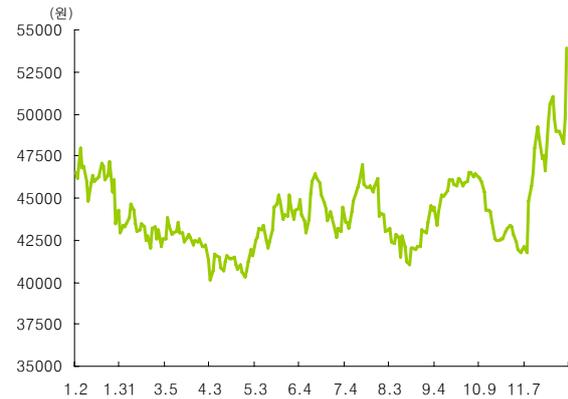
Issue & Point

- 지난 3분기에는 부진했지만 4분기부터 실적 회복세를 나타낼 전망
- 계절적인 성수기 도래, 동 가격의 강세, 방산 매출의 확대등에 따라 4분기 영업이익은 전분기보다 크게 개선될 것으로 기대
- 2008~2011년 영업이익률이 6~7%대에서 안정될 전망

	매출액 (십억원)	영업이익 (십억원)	순이익 (십억원)	PER (배)	PBR (배)
2005A	1357.6	91.5	48.8	11.4	0.6
2006A	1750.5	128.4	144.1	5.2	0.7
2007F	1887.3	82.9	43.5	20.2	0.7
2008F	1819.2	96.6	63.2	13.3	0.7

자료 : Wisefn

KT [030200] / 전일 53,900원 (+8.23%)



Issue & Point

- 최근 통신주들의 양호한 주가흐름 속에서 이틀 연속 상승
- 연말 배당수익률이 기대되는데다 그동안 주가가 장기간 소외되어왔던 점이 반영되어진 것으로평가됨
- 향후 KTF와의 합병 추진 가속화에 대한 기대감 부각

	매출액 (십억원)	영업이익 (십억원)	순이익 (십억원)	PER (배)	PBR (배)
2005A	11877.3	1659.9	998.3	11.7	1.5
2006A	11772.1	1737.1	1233.4	10.6	1.5
2007F	11878.4	1433.7	981.8	12.3	1.3
2008F	11948.9	1470.4	1013.0	11.8	1.3

자료 : Wisefn

웅진코웨이 [021240] / 전일 32,200원 (+7.33%)



Issue & Point

- 장기적인 현금흐름 개선과 마진 확대가 예상됨
- 지주사 전환 효과, 마진 확대, 해외 주문자상표부착생산(OEM) 방식 물량의 증가가 예상되어 긍정적
- 올 4분기에는 높은 영업이익률을 거둘 것으로 추정됨

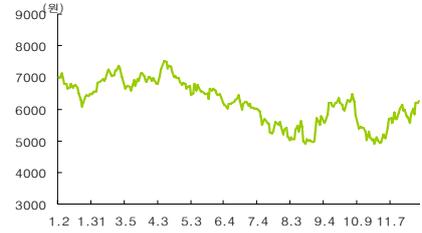
	매출액 (십억원)	영업이익 (십억원)	순이익 (십억원)	PER (배)	PBR (배)
2005A	1008.1	96.8	60.9	21.7	5.2
2006A	1117.8	112.3	74.9	25.6	4.4
2007F	1246.6	168.5	113.9	19.7	4.5
2008F	1344.4	200.7	140.9	16.3	4.1

자료 : Wisefn

■ 중소형 특징주

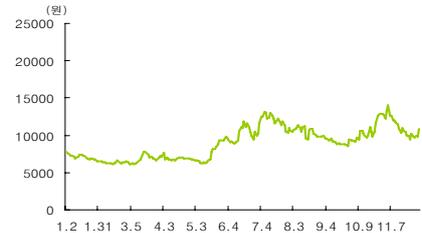
셀런
[013240]
 6,270(+1.13%)

- IP Set-Top Box 제조업체
- IPTV의 성장세로 최대 수혜주
- 전세계적인 디지털 전환으로 위성 STB의 매출 증가
- MMP, 홈네트웍, 모바일 IPTV의 신규 매출 발생
- 매출 다변화를 통한 안정적인 수익 확보



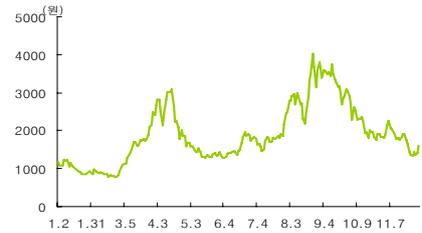
세종나모여행
[039310]
 10,800(+9.42%)

- 상용 여행 전문 업체
- 세종 나모 여행의 게임 사어부문이 독립법인으로 분할
- 게임사업부문과 통신사업부를 통합, 세종게임즈 설립
- 세종게임즈 2007년 매출 100억원 예상
- 유무선 연동 콘텐츠 사업에 주력



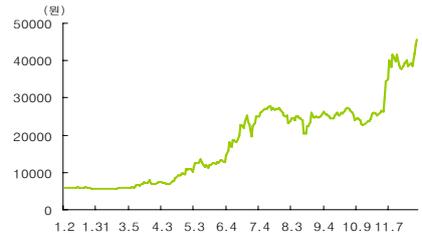
세라온
[050600]
 1,610(+15.00%)

- 멀티미디어 주변기기 제조 업체
- 중국 신화사옥의 LED 관련 11월 30일 북경시 상무국으로부터 광고사업을 운영할 법인 설립, 인허가 승인
- 북경 올림픽 전까지 최소 40여개의 LED 전광판 설치계획



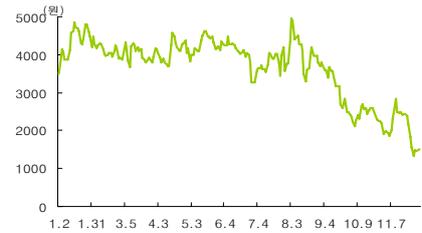
유니슨
[018000]
 45,550(+3.29%)

- 신재생 에너지 업체
- 연중 최고가 기록
- 금일부터 2주 동안 제13차 기후변화협약이 인도네시아 발리에서 시작
- 탄소배출량 축소 의무화 혹은 자율화 여부 논의
- 동사는 UN으로부터 탄소배출권 인증 받은 업체



태화일렉트론
[067950]
 1,505(+2.03%)

- 반도체 및 FPD 장비 제조업체
- 개인투자자 유성철씨 경영권 확보를 목적으로 장내에서 1.02% 취득
- 유성철씨 총지분 137만 73주(8.06%) 보유
- 인도네시아 정부 프로젝트 MOU 해지



* 상기 종목은 펀더멘털 분석과 공식적인 추천종목과는 관계가 없으며 전일 수급, 상승률, 기술적 분석등에 의해 선정된 것이니 참고하시기 바랍니다.