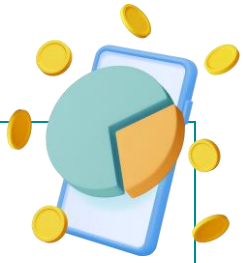


개인 머니 무브와 연말 종목 아이디어

실전 퀀트 | 2025.10.22

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

RA 이철현 lch2678@hanafn.com

개인 + 금융투자 수급 코스피 상승에 핵심 기여

반도체, 고배당주 뿐 아니라 MSCI 편입 가능성, KOSPI200 편입 가능성, 연말 계절성 등을 고려한 종목 소팅 필요 시기

- 최근 한국 주식시장 상승의 핵심은 1) 반도체 실적모멘텀 폭증, 2) 배당 최대세율 하향(25%) 기대감
- 다만, 필자는 최근 시장 상승 요인에는 3) 개인들의 국내 주식 투자 급증도 빼놓을 수 없다는 판단
- 올해 코스피를 견인하고 있는 외인 순매수 금액은 +6조원 수준, 개인 순매수 금액은 +6.3조원
- 게다가 개인들은 지수 및 테마(배당 등) ETF 위주의 투자가 일반적, 금융투자 수급 역시 개인 수급이 포함된 셈
- 금융투자의 코스피 올해 순매수 규모는 +13.2조원 수준(10월에만 +1.4조원), 금융투자 수급은 증권 프랍 매매도 포함되지만 이는 매년 순매수 규모가 거의 '0' 수준인 차익거래가 대부분인 점을 고려했을 때, 대부분의 금융투자 수급은 개인들의 ETF 매수 영향으로 봐야 할 것
- 즉 이어지고 있는 정부의 부동산 규제 정책은 필연적으로 유동성의 대체 투자처 물색을 촉진하며, 이로 인해 국내 주식시장으로 개인 투자 자금이 대거 유입(Money Move)되는 현상을 야기하고 있고, 이는 지수 상승의 핵심 이유 중 하나라는 것
- 금융투자의 코스피 상승 기여도(지수 상승시에만 순매수를 집계하는 방식)는 꾸준히 우상향 곡선을 그리고 있는 모습
- 최근 상승이 반도체 업황 반영과 함께 지수 설정 수급으로, 10월 들어서 팩터 및 스타일 중 시장을 이기는 팩터는 존재하지 않는 모습(롱-코스피 기준)
- 다만, 10월 반도체 롱/코스피 숏 페어와 대형주 롱/코스피 숏 페어는 각각 +13.3%p, +16.1%p 성과로 급등
- 롱-숏 기준 개인 1년 순매수 상위 및 주가 1년 낙폭과대, 공매도 상위, 신용융자 상위 등의 성과가 높아 연말 계절성 답습하는 모습
- 개인 1년 순매수 상위 팩터의 상승의 의미는 1) 개인들의 수급 영향력 확대, 2) 기관 및 외인의 과매도 종목군의 연말 계절성으로 해석 가능
- 통계적으로 11~12월 역시 개인 순매수 및 주가 낙폭과대, 거래대금 상위, 고베타, 목표주가 괴리 상위, 공매도 잔고 상위 등이 강세를 보이는 경향 참고
- 결국,

  1) 미국 CAPEX 투자 싸이클에 연동되는 한국 반도체 실적 모멘텀에 베팅,

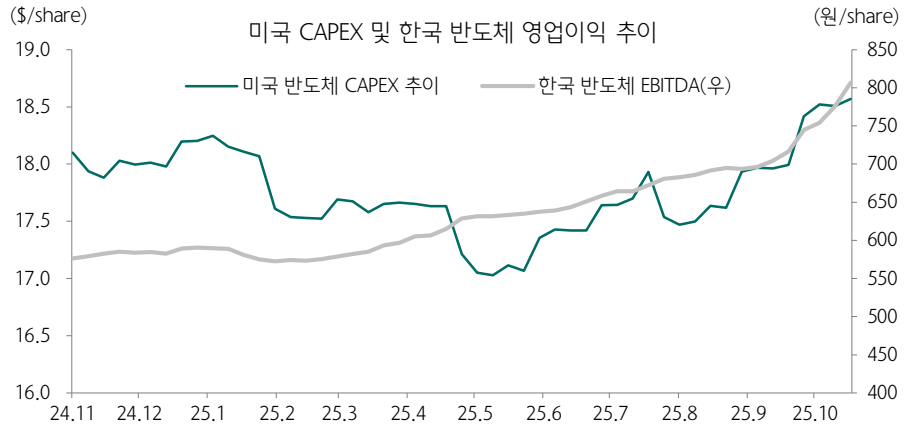
  2) 배당 최대세율 25%로 하향으로 대주주 배당 유인 기대감 베팅(고배당주),

  3) 연말 계절성 측면과 개인 수급 유입 측면에서 긍정적인 대주전자재료, 씨에스윈드, 풍산, SK오션플랜트, 코스모신소재, 카카오페이, 코스맥스, 엘앤씨바이오, 파크시스템스 등,

  4) 12월 KOSPI200 편입 예상 종목군인 LG씨엔에스, 파라다이스, 아세아,

  5) MSCI 11월 편입 및 내년 2월 편입 기대감 종목인 HD현대마린솔루션(11월 편입 확정), 에이피알, 키움증권, 레인보우로보틱스, 한화 등이 고려할만한 전략의 종목군

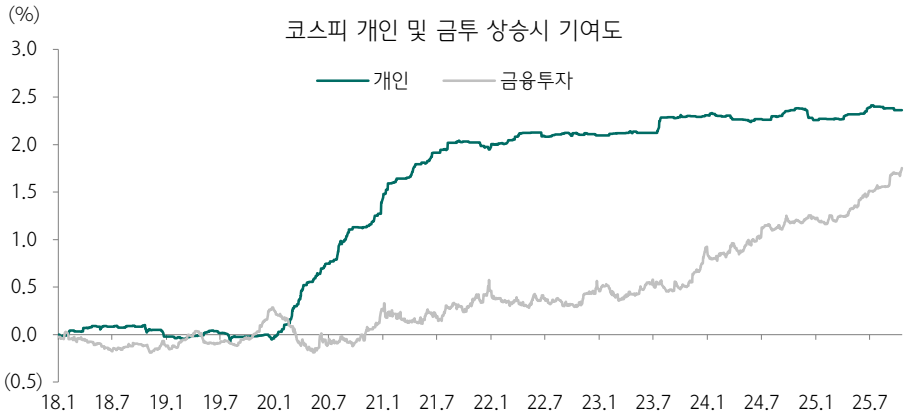
도표 1. 미국 CAPEX 추이와 한국 반도체 영업이익 추이



자료: Bloomberg, 하나증권

주: 컨센서스 기준

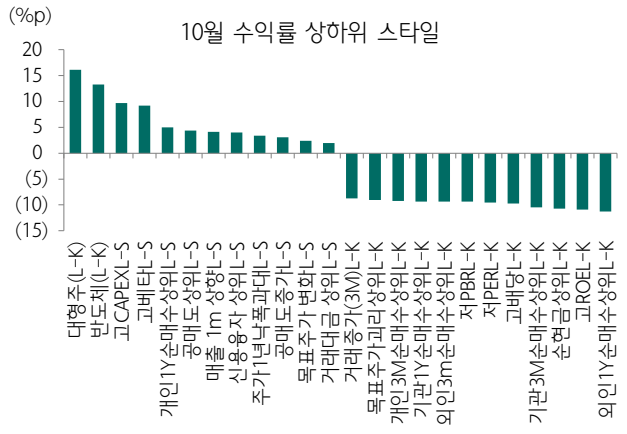
도표 2. 코스피 개인 및 금융투자 상승 기여도 추이



자료: Quantiwise, 하나증권

주: 지수 상승시에만 개인 및 금융투자의 순매수를 누적하여 시총으로 나눈 값

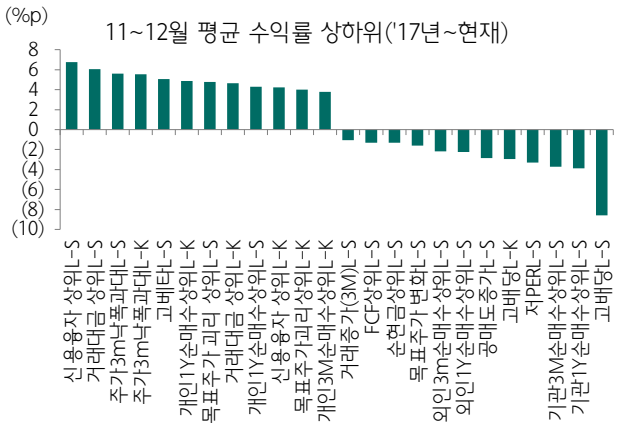
도표 3. 10월 수익률 상하위 스타일



자료: Quantiwise, 하나증권

주: KRX300 중 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏 혹은 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 4. 계절성 측면 11~12월 평균 수익률 상하위 스타일



자료: Quantiwise, 하나증권

주: KRX300 중 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏 혹은 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 5. 12월 KOSPI200 구성종목 정기변경 예상 편입/편출 종목

편입/편출	종목	시가총액 (억원)	GICS 섹터	비고
편입 후보	LG씨엔에스	61,135	정보기술	편입 확률 50%
	파라다이스	17,770	자유소비재	-
	아세아	7,294	소재	-
편출 후보	TCC스틸	5,030	소재	-
	OCI	5,157	소재	-
	덴티움	6,132	헬스케어	-

자료: Quantiwise, 하나증권

도표 6. MSCI Korea Index 11월 리뷰 예상 편입/편출 종목

종목	시가총액 (억원)	시가총액 Cutoff 충족률(%)	유동시가총액 (억원)	유동시가총액 Cutoff 충족률(%)	유동시가총액 비율	편입/편출	편출입 기대
HD현대마린솔루션	108,487	13.4%	37,970	19.0%	0.35	편입 후보	매우 높음
에이피알	86,652	-9.5%	56,324	76.6%	0.65	편입 후보	중간
오리온	39,694	-6.7%	23,817	12.0%	0.6	편출 후보	매우 높음
LG생활건강	43,153	1.5%	25,892	21.7%	0.6	편출 후보	중간

자료: Bloomberg, Quantiwise, 하나증권

도표 7. 연말 계절성 측면(개인 순매수 상위, 주가 낙폭과대, 목표주가 괴리율 상위 등) 유리한 종목군

종목	개인 순매수 강도 (1Y, %)	목표주가 괴리율 (%)	주가 수익률 (3M, %)	거래대금/시가총액 (%)	12M Fwd. NP (1M 변화, %)	공매도 잔고 비율 (%)
대주전자재료	5.8	40.8	-3.7	0.9	2.3	3.7
씨에스윈드	9.1	58.1	-16.4	0.4	0.4	1.8
풍산	2.0	45.1	-26.7	1.2	0.5	0.3
SK오션플랜트	1.4	26.7	9.1	4.9	8.5	2.2
코스모신소재	11.2	-12.0	48.1	3.3	6.6	2.8
카카오페이	6.8	78.9	-10.0	0.5	3.5	6.4
코스맥스	1.5	40.3	-14.5	0.9	0.8	4.3
엘앤씨바이오	5.0	36.5	42.7	4.8	137.4	1.6
파크시스템스	1.1	37.5	-13.2	0.7	3.0	1.7
달바글로벌	5.1	71.3	-32.6	1.2	-1.9	0.8
유한양행	2.0	32.3	-5.6	0.4	13.7	1.6
한올바이오파마	6.7	22.3	20.9	0.6	36.8	1.8
한국콜마	6.6	52.7	-19.7	0.7	-1.2	2.6
농심	9.4	15.8	8.2	0.9	1.1	1.2
클래시스	7.4	62.5	-20.5	0.4	0.1	0.1
CJ제일제당	13.9	37.9	-8.7	0.4	1.1	0.4
한화솔루션	6.6	19.2	-21.2	0.4	-28.6	2.9
경동나비엔	1.1	80.3	-17.0	0.4	1.3	0.3
주성엔지니어링	-0.4	30.2	4.4	1.3	1.7	2.8
LIG넥스원	0.3	39.5	-25.2	0.7	1.1	0.2
세진중공업	4.4	-18.1	107.1	3.4	3.3	0.4
펄어비스	1.6	1.1	-1.6	0.3	13.4	1.7
녹십자	2.2	46.1	-14.6	0.3	6.8	0.0
삼성SDI	10.2	-4.5	40.3	0.7	52.9	1.9
GS건설	1.7	44.3	-8.2	0.4	4.1	0.1
대웅제약	0.2	51.4	-15.4	0.3	1.9	0.4
카카오게임즈	2.7	5.4	-8.1	0.2	155.8	2.4
씨젠	-4.2	65.1	-13.0	0.3	2.9	0.4
금호석유화학	3.7	43.3	-12.2	0.3	1.1	0.1
이마트	-7.0	54.7	-20.9	0.5	3.9	0.2
HDC현대산업개발	0.6	60.4	-17.6	0.4	0.9	0.1
HK이노엔	3.2	34.6	10.7	0.6	3.7	0.4
NAVER	1.4	29.4	9.9	1.5	2.6	0.1
엔씨소프트	2.4	33.7	3.4	0.5	6.7	0.2
LG생활건강	5.9	5.9	-14.9	0.3	-0.8	4.4
한전KPS	2.6	21.7	-0.2	0.4	0.5	1.2
한화시스템	0.1	20.3	-2.2	0.8	3.1	1.9
LG씨엔에스	6.2	37.9	-9.6	0.8	-1.0	0.2

자료: Quantiwise, 하나증권
주: 컨센서스 기준

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q25 OP QoQ (%)	3Q25 OP YoY (%)	3Q25 OP 1W (%)	3Q25 OP 1M (%)	4Q25 OP QoQ (%)	4Q25 OP YoY (%)	4Q25 OP 1W (%)	4Q25 OP 1M (%)	OP Growth 2025 (%)	OP Growth 2026 (%)	P/E (Fwd. 12M, 배)	P/E (Fwd. 12M, 배, 전월)	P/B (Fwd. 12M, 배)	P/B (Fwd. 12M, 배, 전월)	NP 3M Chg (12M Fwd, %)	주간 수익률	3Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)
에너지장비및서비스	124,094	(88.0)	(70.7)	(42.1)	(42.1)	1026.5	85.2	(4.3)	(4.3)	226.8	101.3	18.1	19.5	2.0	2.2	(30.3)	(0.6)		
석유와가스	483,479	흑전	856.8	(1.4)	(9.8)	(2.1)	294.8	(3.5)	(6.0)	(18.3)	105.0	(1.3)	0.9	0.7	0.7	0.9	5.7		
화학	691,542	14914.6	흑전	2.5	(0.0)	(6.3)	흑전	0.3	(7.7)	흑전	110.8	19.9	21.9	1.3	1.1	(5.4)	20.1		
비철금속	279,340	(7.0)	44.1	(0.2)	(0.5)	2.4	126.8	0.6	(0.3)	28.8	3.2	17.9	18.9	1.2	1.7	10.1	19.8		
철강	322,542	(0.8)	(5.1)	(3.0)	(8.9)	14.6	1189.5	(4.2)	(6.3)	15.0	47.4	7.6	8.5	0.3	0.3	7.8	6.1		
우주항공과국방	811,094	4.1	77.5	(0.3)	(2.1)	35.8	42.5	0.6	0.1	83.7	28.6	26.8	33.4	(1.2)	(1.9)	17.3	(11.6)		
건축자재	47,089	18.3	(16.5)	(0.0)	(0.3)	(12.6)	0.5	(1.7)	(3.5)	(27.2)	47.0	5.5	8.1	0.5	0.5	(4.8)	2.0		
건설	198,772	(13.2)	77.4	(7.3)	(8.4)	10.3	흑전	(5.1)	(6.9)	242.8	26.6	9.5	9.7	0.8	0.9	(4.0)	0.5		
가구	14,925	(25.3)	(6.0)	2.2	2.3	13.2	61.2	(1.6)	(1.4)	176.0	(5.1)	14.1	14.6	1.1	1.1	9.4	(1.8)		
전기장비	677,214	2.2	46.1	0.1	(0.9)	12.2	26.4	1.7	1.8	25.8	25.7	23.7	24.8	4.2	4.0	4.3	12.9		
복합기업	1,019,581	16.9	44.6	2.1	2.1	(8.7)	69.5	12.8	10.0	35.3	13.1	12.9	11.4	1.0	0.9	3.1	7.9		
기계	922,957	(1.0)	177.8	0.2	(0.9)	17.0	79.3	0.4	(0.5)	31.2	26.8	(191.3)	(71.7)	11.1	9.3	(3.1)	12.6		
조선	1,607,322	(1.6)	147.2	(0.3)	(0.4)	19.9	105.6	1.0	1.6	163.1	33.4	21.2	23.9	4.3	4.4	19.3	0.9		
무역회사와판매업체	106,208	6.3	(21.9)	(1.0)	1.8	(15.8)	33.4	(2.1)	(2.8)	(7.1)	12.7	6.6	6.2	0.7	0.6	(7.4)	4.4		
상업서비스와공급품	39,966	(17.9)	4.1	0.0	0.0	(16.1)	3.9	0.0	0.0	10.1	7.0	10.2	10.8	1.7	1.8	7.1	(2.9)		
항공화물운송과물류	146,684	3.2	9.6	(0.2)	0.7	0.6	16.9	(0.5)	(0.1)	14.8	7.5	7.9	8.3	0.6	0.6	12.3	0.8		
항공사	117,494	234.7	(34.0)	(10.2)	(25.8)	(21.8)	16.8	(7.0)	(7.8)	(33.4)	44.5	(25.7)	26.9	1.4	2.2	(19.6)	(1.1)		
해운사	234,898	11.0	(73.9)	(0.1)	(5.3)	6.4	(60.8)	0.0	(2.7)	(53.4)	(21.9)	8.1	8.8	0.4	0.5	(20.2)	0.1		
도로와철도운송	16,052	18.2	8.6	(0.8)	(0.8)	(8.4)	19.3	(0.0)	(0.0)	14.5	16.5	33.7	39.9	0.5	0.6	4.6	(1.7)		
자동차부품	466,315	(4.7)	(8.3)	(0.2)	(2.1)	9.3	10.1	(0.4)	(1.2)	2.2	15.0	12.3	14.8	0.6	0.6	(5.9)	4.8		
자동차	966,158	(24.2)	(25.3)	(2.8)	(7.6)	4.3	(9.2)	(2.3)	(6.3)	(15.0)	(1.8)	8.2	8.0	1.5	1.5	(2.9)	11.2		
섬유,의류,신발,호화품	109,752	(1.4)	7.2	(3.6)	(5.7)	(28.8)	62.0	(1.9)	(4.6)	6.9	17.0	6.3	9.1	0.7	0.8	(11.5)	(1.6)		
화장품	297,501	1.2	21.8	(3.2)	(4.6)	(1.3)	52.0	(2.8)	(3.1)	25.3	25.9	14.1	14.8	2.9	3.0	(12.0)	(5.1)		
호텔,레스토랑,레저	101,914	34.5	27.0	1.0	0.9	(22.0)	97.1	0.6	2.3	29.6	16.7	14.9	17.3	1.6	1.7	7.0	(1.7)		
인터넷과카탈로그소매	34,879	2.9	36.9	(0.9)	0.5	2.5	99.7	(1.0)	1.6	33.4	25.4	8.6	8.6	2.1	2.9	4.9	(5.1)		
백화점과일반상점	126,591	81.7	22.0	(2.1)	(6.4)	8.7	130.7	(0.4)	0.5	39.5	16.2	10.3	10.9	0.7	0.7	2.0	(2.8)		
음료	23,905	20.1	2.3	(1.8)	(2.4)	(60.4)	97.7	0.8	(1.9)	8.5	9.3	10.2	10.5	0.9	0.9	(5.5)	(1.0)		
식품	271,692	22.6	0.9	(1.9)	(2.6)	(15.7)	18.9	0.2	(0.5)	3.9	14.8	9.3	9.7	1.3	1.4	(15.9)	(4.1)		
담배	167,222	25.6	5.2	1.6	0.9	(40.3)	23.6	(1.1)	(1.5)	12.5	8.0	14.8	14.7	1.5	1.5	1.1	4.1		
건강관리장비와용품	170,471	10.8	39.9	(1.1)	(1.7)	20.8	88.5	(0.3)	(0.4)	58.8	32.9	32.9	41.2	2.7	3.1	5.2	3.7		

자료: Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q25				4Q25				OP Growth		P/E (Fwd. 12M, 배)	P/E (Fwd. 12M, 배, 전월)	P/B (Fwd. 12M, 배)	P/B (Fwd. 12M, 배, 전월)	NP 3M Chg (12M Fwd, %)	주간 수익률	3Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2025 (%)	2026 (%)								
생물공학	42,276	10.4	18.4	1.2	(2.3)	10.6	61.5	0.5	(0.1)	36.4	28.7	(276.1)	(575.9)	18.5	22.3	4.5	(5.9)		
제약	1,609,475	14.6	48.0	2.8	3.1	5.5	91.3	4.0	4.8	68.8	27.0	35.0	19.1	3.3	4.6	(1.7)	1.6		
생명과학도구및서비스	13,213	254.6	112.1	0.0	0.0	35.4	흑전	0.0	0.0	흑전	73.7	15.5	19.7	1.1	1.1	(17.0)	(3.8)		
은행	1,624,935	(7.7)	(0.8)	0.5	1.2	(45.9)	28.9	0.2	(2.6)	9.6	3.4	7.8	8.1	0.6	0.7	1.6	1.0		
증권	683,356	(15.5)	15.4	3.8	3.2	(23.2)	42.9	(0.2)	1.3	23.3	(0.9)	10.0	9.5	1.0	1.0	6.5	10.3		
손해보험	356,847	(25.0)	(8.0)	(3.5)	(5.5)	(33.4)	122.0	(2.3)	(3.0)	(3.3)	7.9	5.5	6.4	0.6	0.7	(6.0)	(1.5)		
생명보험	359,126	(2.9)	13.7	(1.4)	(1.7)	(50.5)	57.9	(6.9)	(5.4)	(4.4)	8.6	8.7	9.5	0.5	0.5	0.7	0.3		
IT서비스	341,730	(1.4)	41.9	(1.5)	(1.5)	20.1	22.5	(0.6)	(0.7)	24.5	13.8	20.5	18.6	1.6	1.4	2.7	(0.7)		
소프트웨어	37,750	2.0	36.8	(2.6)	(1.5)	73.1	26.0	0.0	(0.9)	22.1	18.4	18.0	17.3	2.3	2.2	3.2	(4.2)		
통신장비	57,726	71.9	8649.4	1.9	(19.2)	39.1	6127.7	(0.2)	(4.1)	흑전	80.0	(5.2)	18.1	2.2	1.9	(25.2)	3.0		
핸드셋	40,125	1055.3	145.3	(2.5)	(10.6)	173.5	흑전	(0.5)	(2.7)	18.0	301.1	(4.7)	21.9	1.5	2.0	(7.2)	1.2		
전자장비와기기	391,526	90.3	26.5	1.4	2.9	10.0	94.2	0.3	2.8	9.4	53.1	9.8	14.1	2.0	1.9	6.9	6.1		
반도체와반도체장비	9,943,138	53.5	32.4	1.6	10.6	14.1	67.8	10.1	28.1	33.5	52.2	1.1	12.8	3.1	2.6	35.7	14.0		
전자제품	148,227	(6.1)	(20.2)	0.0	(2.1)	(73.4)	17.9	18.4	14.3	(20.9)	25.3	10.8	9.8	0.7	0.6	8.0	18.0		
전기제품	1,513,077	흑전	흑전	(12.3)	(13.6)	131.9	흑전	(6.6)	(10.0)	흑전	965.5	(296.3)	(142.2)	2.6	2.2	(9.2)	20.5		
디스플레이패널	72,650	흑전	흑전	0.0	46.4	14.7	490.6	0.0	7.1	흑전	54.4	10.1	12.8	0.9	0.7	493.9	(0.3)		
디스플레이장비및부품	37,128	0.3	10.3	(2.7)	(2.1)	8.7	20.1	(1.2)	(1.2)	(1.0)	34.9	14.1	73.4	1.2	1.2	(14.8)	(2.8)		
다각화된통신서비스	127,271	(50.1)	9.0	(5.3)	(7.7)	(19.4)	흑전	0.5	(1.2)	223.5	(15.2)	8.4	8.2	0.7	0.7	(5.5)	(1.3)		
무선통신서비스	182,180	(65.9)	(71.9)	(25.5)	(31.2)	121.2	22.3	6.7	7.5	(19.4)	37.5	9.9	10.0	0.8	0.8	2.1	(0.0)		
광고	31,844	13.5	0.6	0.2	(1.5)	(1.9)	12.5	(0.5)	1.2	4.7	7.9	8.1	8.5	0.9	0.9	(0.2)	(1.5)		
방송과엔터테인먼트	238,183	22.5	132.4	(2.2)	(9.9)	19.5	79.0	(1.1)	(6.4)	76.2	54.3	(35.8)	7.9	2.0	2.1	8.9	(1.5)		
게임엔터테인먼트	319,658	19.8	4.7	(2.3)	(2.6)	1.5	102.4	(5.3)	(6.7)	20.9	41.9	23.6	40.7	1.3	1.4	(3.0)	(3.6)		
양방향미디어와서비스	683,263	4.3	13.2	(0.7)	(1.2)	7.8	28.7	(0.7)	(1.5)	16.8	19.2	20.4	22.1	2.1	2.4	5.1	0.7		
전기유틸리티	330,221	131.3	47.6	0.0	0.8	(39.0)	24.6	0.0	(4.6)	63.9	17.3	23.5	20.8	2.5	2.3	7.3	16.5		
가스유틸리티	64,010	(16.9)	6.1	0.8	2.0	75.5	(29.8)	(0.6)	0.3	(11.3)	0.3	5.2	5.7	0.4	0.4	1.2	1.8		
코스피	28,451,947	24.8	22.0	(0.2)	0.2	(7.7)	60.7	(0.0)	5.0	22.9	29.4	11.5	11.1	1.2	1.1	11.7	7.5		
코스피 대형주	25,945,482	26.6	22.5	(0.5)	0.8	(7.9)	61.7	(0.3)	6.1	24.7	30.0	11.7	11.3	1.3	1.1	14.6	8.4		
코스피 중형주	2,279,182	15.5	23.1	(0.5)	(3.1)	(4.0)	60.7	0.2	0.6	11.7	23.4	10.1	9.9	0.7	0.7	(7.1)	2.6		
코스피 소형주	229,503	78.3	78.8	(0.3)	(10.2)	(9.0)	147.6	(0.5)	(7.8)	9.5	45.0	8.8	9.1	0.5	0.6	(20.8)	0.4		
코스닥	1,529,274	16.9	42.5	(0.1)	(1.7)	3.9	64.0	0.0	(1.6)	40.0	49.8	22.5	22.7	2.7	2.7	(8.4)	2.5		

자료: Quantiwise, 하나증권

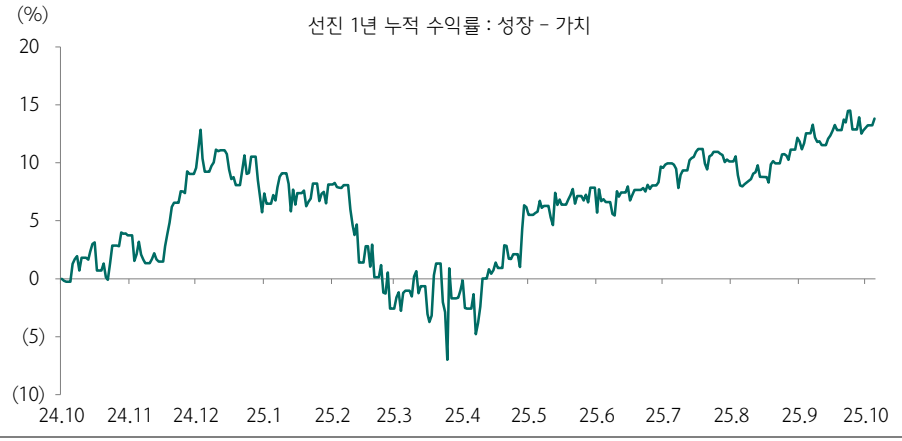
'25년 3분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	3Q25 OP QoQ (%)	3Q25 OP YoY (%)	3Q25 OP 1W (%)	3Q25 OP 1M (%)	4Q25 OP QoQ (%)	4Q25 OP YoY (%)	4Q25 OP 1W (%)	4Q25 OP 1M (%)	OP Growth 2025 (%)	OP Growth 2026 (%)	P/E (Fwd. 12M) (배)	P/B (Fwd. 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데이트경과 (일)	주간 수익률 (%)	3Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)
상향	현대코퍼레이션	2,963	8.5	1.1	10.4	5.8	(9.2)	7.5	(2.7)	(2.6)	7.3	8.4	2.6	0.3	(4.6)	78	7.4		
	대한광통신	2,418	적지	적지	적지	적전	흑전	흑전	(9.1)	(56.5)	적지	흑전	127.7	4.5	-	6	34.2		
	네오위즈	5,311	(16.8)	139.3	20.9	20.9	(28.7)	60.5	2.1	2.1	66.7	1.0	12.5	0.9	10.8	1	1.5		
	한국금융지주	97,911	(23.0)	32.8	13.5	15.7	(31.0)	170.1	7.1	8.0	62.6	(7.8)	6.9	0.9	15.5	1	23.6		
	GS	43,206	38.2	7.1	2.7	1.5	(6.0)	2.2	4.7	0.7	(15.4)	6.2	7.1	0.3	(11.0)	21	4.7		
	슈프리마	2,250	(4.9)	25.6	12.5	12.5	43.1	19.7	10.8	10.8	24.4	12.1	7.3	0.8	(7.1)	5	(4.3)		
	우리금융지주	190,493	4.3	7.9	6.2	8.6	(41.2)	34.6	1.4	(1.1)	0.5	6.1	5.9	0.5	4.2	5	3.2		
	대한유화	7,865	흑전	흑전	22.8	22.8	50.9	흑전	16.5	16.5	흑전	756.1	8.7	0.4	47.9	5	12.0		
	현대지에프홀딩스	12,691	(1.7)	202.2	5.1	5.1	23.1	(44.9)	40.8	40.8	(48.2)	(30.0)	4.7	0.3	(17.3)	41	5.4		
	롯데관광개발	15,073	42.0	112.1	8.7	12.3	(27.9)	1464.6	6.4	26.1	225.2	34.2	31.1	4.3	12038.2	6	12.3		
	HD현대	135,552	24.8	229.3	2.1	10.9	5.3	70.4	3.8	10.9	79.9	22.0	10.9	1.2	33.0	6	9.6		
	SKC	40,671	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(104.2)	2.9	적지	5	3.1		
	시노펙스	6,036	5.9	53.5	23.7	23.7	-	-	-	-	13.1	25.0	24.5	-	21.1	64	(3.2)		
	동아에스티	4,260	흑전	192.9	6.3	2.9	(47.9)	흑전	(2.8)	4.6	흑전	44.3	15.1	0.6	9.0	88	2.4		
	SK스퀘어	347,257	15.6	46.5	3.4	3.4	(5.7)	5.2	20.1	20.1	45.6	11.0	5.9	1.2	8.1	6	6.7		
하향	티웨이항공	4,956	적지	적지	적전	적전	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(32.1)	-	적지	60	(0.8)		
	화승엔터프라이즈	3,526	82.3	(11.2)	(26.0)	(31.9)	45.7	(37.2)	(17.4)	(29.3)	(18.3)	46.8	6.6	0.6	(24.5)	6	4.9		
	제이에스코퍼레이션	2,849	30.2	(14.4)	(11.4)	(11.4)	(7.9)	1.9	(6.9)	(6.9)	4.6	8.3	3.9	0.5	(19.1)	5	(3.1)		
	한화생명	27,576	30.8	606.5	(20.8)	(20.8)	(21.3)	(18.9)	(16.0)	(16.0)	(32.1)	30.4	4.4	0.2	(9.6)	1	2.9		
	제주항공	4,717	흑전	(77.1)	(36.5)	(36.5)	적전	적지	적전	적전	적전	흑전	(159.0)	1.4	적전	50	(5.6)		
	위메이드	9,438	흑전	(80.7)	(49.1)	(49.1)	140.0	40.9	(10.8)	(10.8)	적전	흑전	20.9	2.1	(14.0)	71	5.1		
	현대건설	63,027	(35.2)	23.1	(30.8)	(33.9)	26.3	흑전	(24.3)	(27.6)	흑전	34.6	10.3	0.7	(10.8)	1	(2.4)		
	HS효성첨단소재	8,306	(13.4)	15.0	(13.7)	(14.4)	(4.1)	6.1	(12.3)	(11.7)	(5.6)	19.6	9.9	0.7	10.3	5	4.5		
	LG유플러스	65,119	(35.9)	(20.6)	(22.2)	(25.0)	15.1	58.1	0.8	1.6	13.7	18.7	8.5	0.7	12.8	1	1.5		
	유니드	5,062	(15.2)	36.0	(13.0)	(17.4)	(24.7)	68.3	(14.0)	(18.9)	15.5	9.2	5.4	0.4	(7.0)	5	(4.0)		
	HDC현대산업개발	12,628	13.8	92.5	(9.6)	(9.6)	13.0	147.2	5.0	5.0	77.4	44.2	3.7	0.3	9.6	1	(5.1)		
	OCI홀딩스	18,495	흑전	(27.7)	(47.8)	(61.2)	323.2	흑전	6.2	(4.4)	(53.2)	750.5	8.2	0.5	1.3	5	14.4		
	풀무원	5,360	52.6	(10.3)	(11.0)	(11.0)	(14.1)	(1.5)	7.3	7.3	(6.0)	56.8	12.5	1.9	(15.9)	4	1.0		
	LX인터내셔널	11,589	26.9	(54.8)	(10.2)	(17.9)	15.1	(14.6)	(7.9)	(10.4)	(34.1)	17.2	4.8	0.4	(5.4)	5	(2.4)		
	진에어	3,931	흑전	(45.7)	(9.2)	(20.5)	(25.3)	(30.8)	(2.8)	(15.8)	(65.0)	90.9	5.3	1.1	(28.3)	8	(1.7)		

자료: Quantiwise, 하나증권

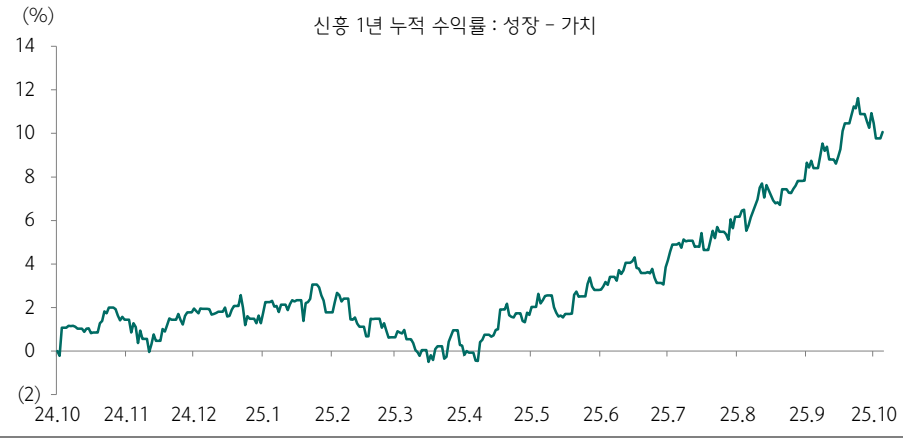
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

MSCI 선진국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 선진국 가치지수 1년간 누적 수익률



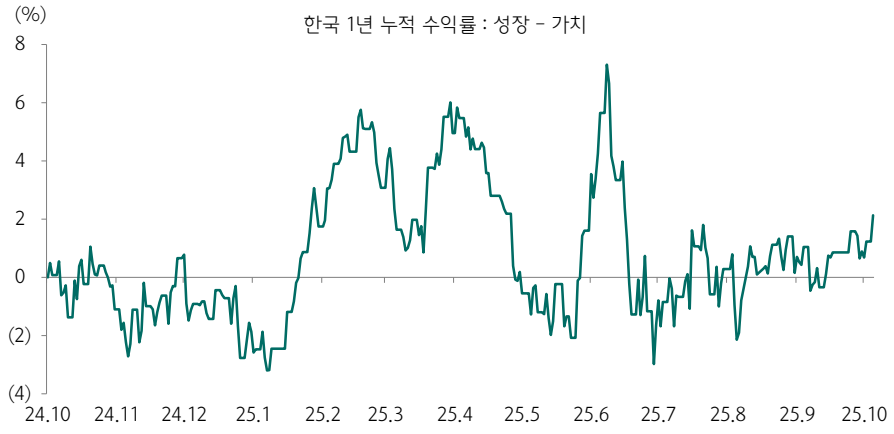
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 신흥국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 신흥국 가치지수 1년간 누적 수익률



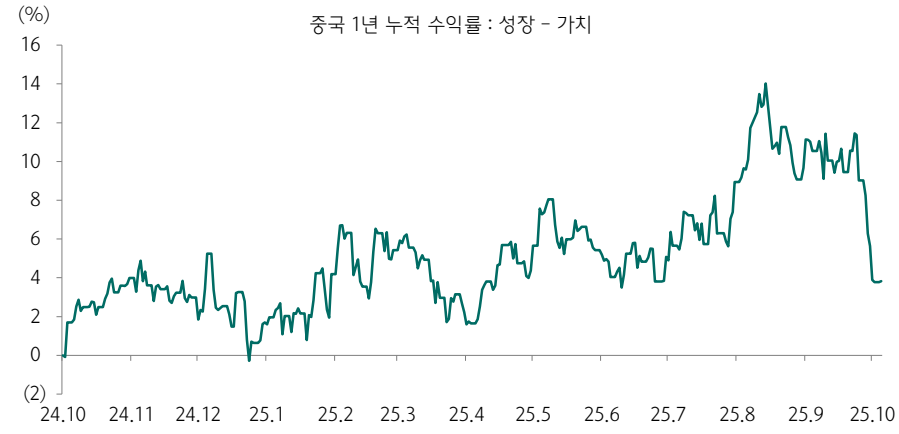
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 한국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 한국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

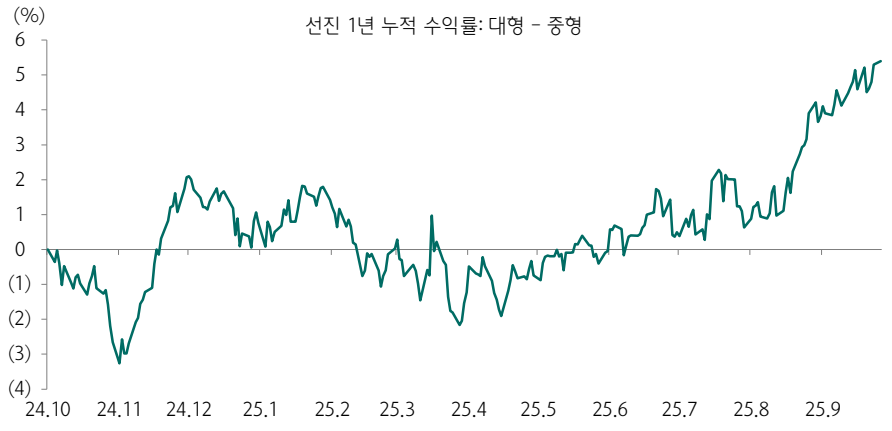
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

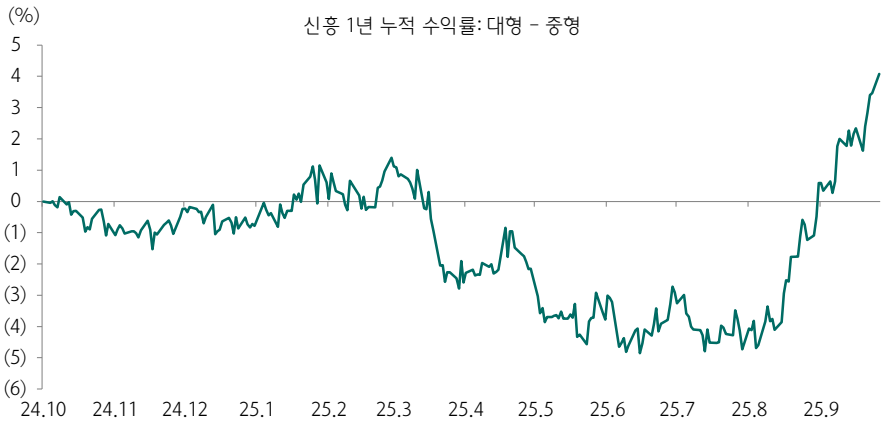
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

MSCI 선진국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 선진국 중형주 1년간 누적 수익률



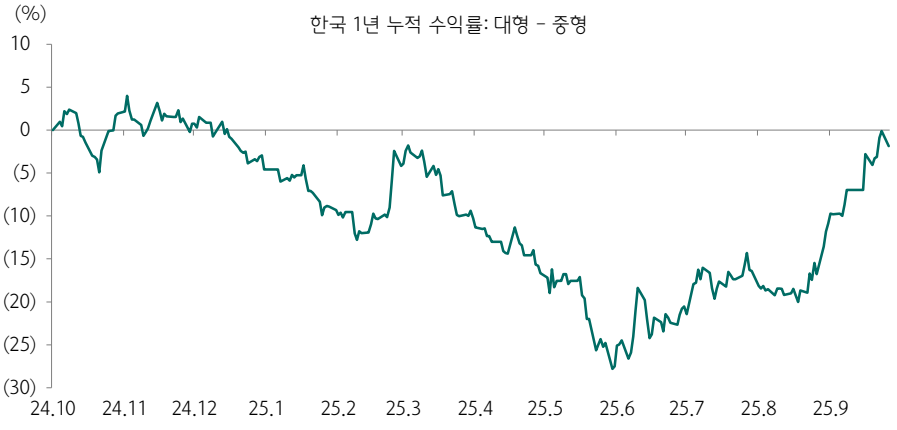
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 신흥국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 신흥국 중형주 1년간 누적 수익률



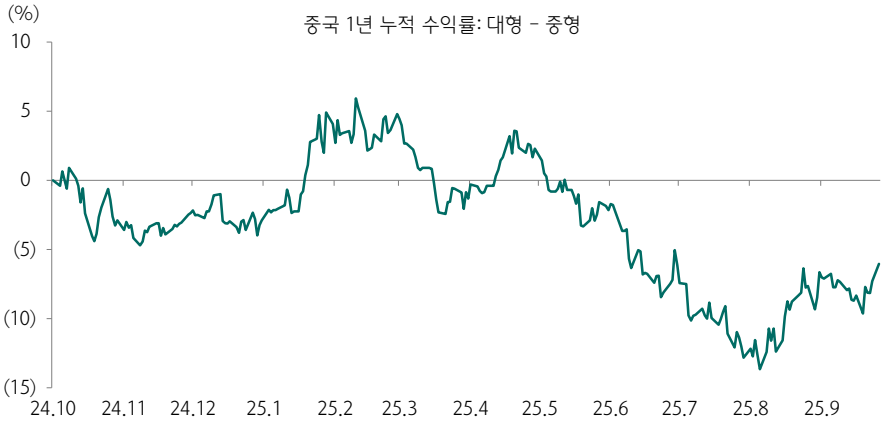
자료: Bloomberg, 하나증권

MSCI 한국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 한국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

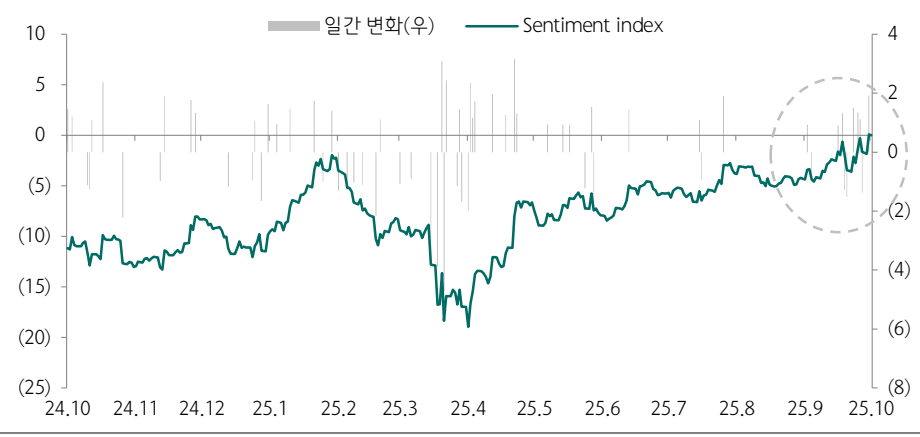
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

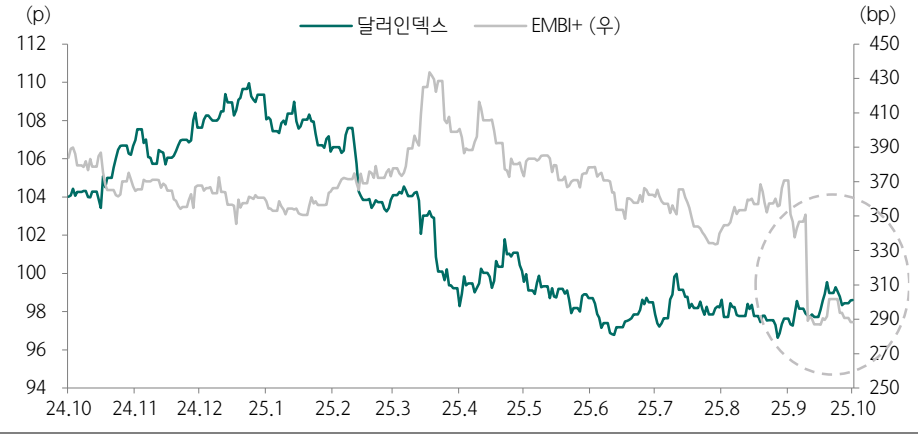
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

HANA Sentiment Index (높을수록 Risk-Taking)과 일간 변화값



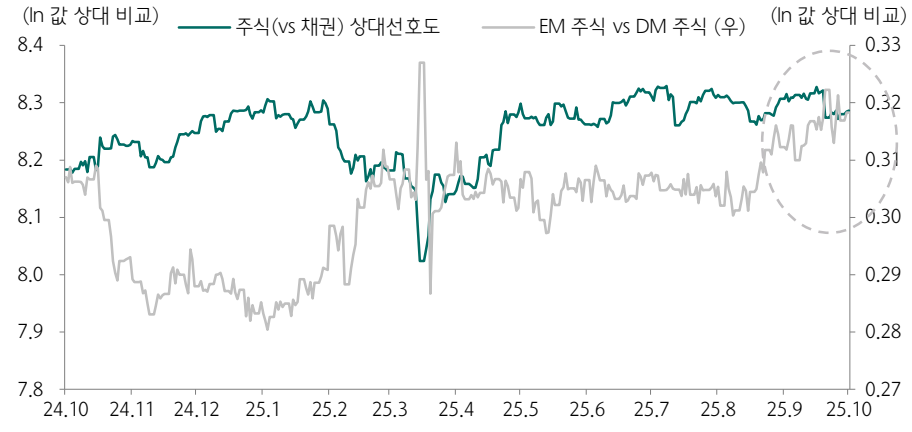
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



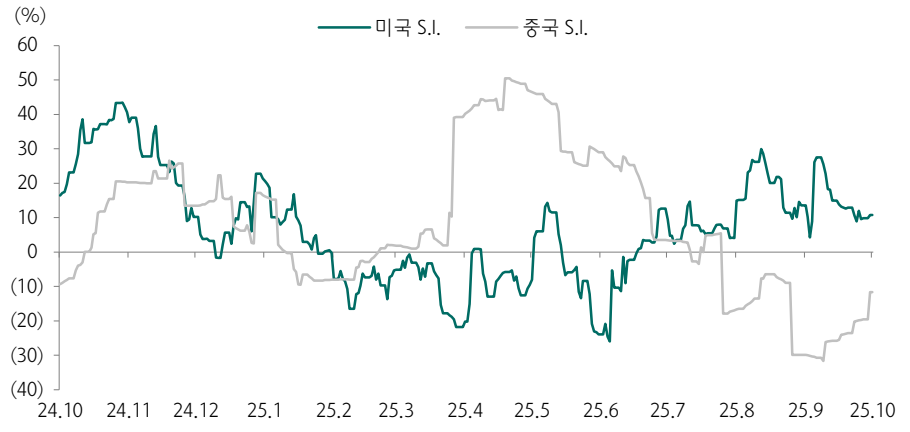
자료: Bloomberg, 하나증권

채권대비 주식 선호도 및 선진국주식대비 이머징주식 선호도 (높을수록 Risk-Taking)



자료: Bloomberg, 하나증권

미국 및 중국 CITI 서프라이즈 인덱스 추이(높을수록 경기지표가 컨센서스보다 높다는 것을 의미)



자료: Bloomberg, 하나증권

업종별 기관 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
전자제품	-2.16	0.03	0.05	0.36	6.00		
전기제품	0.67	0.75	0.22	0.21	0.07		
자동차	0.05	-0.27	-0.27	0.14	0.03		
전기장비	0.09	-0.31	0.09	0.13	0.03		
건강관리장비와서비스	-1.08	-1.26	-0.65	0.12	0.00		
화학	0.66	-0.19	-0.18	0.11	0.01		
복합기업	0.92	0.34	0.15	0.07	0.01		
반도체와반도체장비	0.43	0.24	0.14	0.05	0.00		
증권	2.86	0.37	0.32	0.01	0.08		
유틸리티	1.01	-0.40	-0.40	0.01	0.03		
에너지	0.44	-0.54	-0.11	0.01	-0.01		
가정용기기와용품	2.81	0.92	0.10	0.00	0.03		
은행	2.16	0.47	0.17	-0.01	0.01		
자동차부품	0.16	-0.49	-0.38	-0.04	0.01		
해운사	0.81	-0.49	-0.22	-0.04	0.00		
생명보험	-0.02	-0.27	-0.12	-0.05	-0.04		
항공화물운송과물류	-1.48	-1.06	-0.94	-0.08	-0.05		
조선	-0.20	0.70	-0.02	-0.09	-0.02		
무역회사와판매업체	1.31	-0.15	-0.26	-0.10	0.01		
기술하드웨어와장비	1.29	0.15	-0.39	-0.11	0.03		
소프트웨어와서비스	0.77	-0.60	-0.46	-0.12	-0.03		
제약과생물공학	-0.25	-0.62	-0.34	-0.12	-0.03		
기계	0.36	1.00	0.22	-0.13	-0.06		
상업서비스와공급품	0.16	-0.33	-0.34	-0.14	-0.02		
미디어와엔터테인먼트	0.99	0.36	-0.08	-0.15	-0.08		
가구	-1.36	-0.49	-0.05	-0.15	-0.05		
철강	1.65	-0.93	-0.57	-0.16	0.02		
건축자재	1.66	-1.71	-1.50	-0.16	0.06		
섬유,의류,신발,호화품	0.70	-0.55	-0.48	-0.17	-0.04		
건설	0.35	-1.76	-0.73	-0.17	-0.20		
호텔,레스토랑,레저등	3.11	1.00	0.26	-0.18	-0.01		
손해보험	0.05	-0.37	-0.32	-0.18	-0.09		
전기통신서비스	0.08	-0.72	-0.49	-0.19	-0.01		
우주항공과국방	-0.26	-0.04	-0.32	-0.27	-0.08		
항공사	0.51	-0.41	-0.77	-0.28	-0.02		
식품,음료,담배	-0.51	-0.65	-0.62	-0.33	-0.10		
화장품	-1.69	-2.41	-0.44	-0.36	-0.07		
소매(유통)	2.10	-0.72	-0.15	-0.36	-0.05		
디스플레이	-0.78	-0.23	-0.72	-0.52	-0.08		
비철금속	2.75	-0.38	-0.08	-0.64	0.14		

자료: Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
전자제품	-2.67	2.19	2.03	1.22	0.11		
화학	-1.01	1.16	1.11	0.90	0.25		
전기제품	-1.77	0.34	0.56	0.73	0.11		
무역회사와판매업체	-1.14	-0.23	0.44	0.47	0.15		
자동차	-2.40	0.89	0.11	0.44	-0.04		
디스플레이	3.23	3.44	2.02	0.39	0.08		
건축자재	-0.76	1.62	0.57	0.24	0.00		
유틸리티	4.02	1.65	0.61	0.17	0.07		
상업서비스와공급품	0.93	0.84	0.50	0.16	0.03		
가구	-1.20	-0.15	0.37	0.16	-0.05		
호텔,레스토랑,레저등	3.11	0.83	-0.12	0.16	0.05		
제약과생물공학	-1.16	-0.21	-0.06	0.12	0.02		
섬유,의류,신발,호화품	-1.46	-0.36	0.10	0.12	0.01		
기술하드웨어와장비	2.24	3.48	0.98	0.11	0.11		
화장품	-0.03	-0.05	0.47	0.10	0.03		
소매(유통)	1.20	0.48	0.58	0.09	0.02		
손해보험	-0.72	0.29	0.21	0.09	0.00		
에너지	0.08	0.73	0.43	0.08	0.06		
비철금속	-3.17	-0.31	-0.68	0.07	-0.19		
자동차부품	1.44	0.83	0.25	0.06	0.04		
소프트웨어와서비스	-1.73	-0.43	0.06	0.05	0.02		
반도체와반도체장비	0.22	1.59	0.74	0.02	0.02		
생명보험	0.38	0.49	0.13	0.01	0.02		
은행	-1.79	-0.31	-0.18	0.00	-0.01		
해운사	-1.54	-0.74	-0.63	-0.02	-0.03		
전기장비	2.18	1.19	-0.10	-0.02	-0.04		
철강	0.53	0.52	0.03	-0.03	-0.14		
전기통신서비스	-1.12	-0.75	-0.13	-0.03	-0.01		
가정용기기와용품	-2.99	-1.58	-0.33	-0.04	-0.05		
복합기업	0.19	0.25	-0.17	-0.05	0.03		
증권	-1.29	0.28	-0.30	-0.06	-0.07		
기계	1.14	1.09	0.84	-0.07	-0.02		
건설	2.44	0.87	0.21	-0.07	-0.07		
조선	0.31	0.31	0.18	-0.08	0.01		
우주항공과국방	2.58	0.33	0.09	-0.08	0.07		
항공화물운송과물류	1.79	1.02	0.55	-0.09	0.01		
식품,음료,담배	-2.09	-1.84	-0.70	-0.17	-0.03		
항공사	-1.45	-0.89	-0.53	-0.18	-0.08		
건강관리장비와서비스	-0.29	0.22	0.04	-0.20	-0.08		
미디어와엔터테인먼트	0.07	-1.10	-0.61	-0.28	-0.01		

자료: Quantiwise, 하나증권

글로벌 국가별 가격, 이익, 벨류에이션

(단위 : %, 배)

	Price (지역/국가)					Earnings (지역/국가)					PER(12M Fwd) (지역/국가)								PBR(12M Fwd) (지역/국가)							
	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)
세계	1.8	1.4	7.3	16.2	18.4	0.03	0.07	0.22	0.47	0.47	19.2	19.2	19.4	18.9	18.3	13.8	19.6	13.8		3.15	3.14	3.17	3.05	2.84	2.21	3.20	2.21	
선진	1.6	1.2	6.9	15.8	17.2	0.02	0.05	0.21	0.46	0.44	20.2	20.2	20.4	20.0	19.4	14.5	20.5	14.5		3.44	3.43	3.46	3.34	3.16	2.39	3.49	2.39	
미국	1.2	1.0	7.0	15.3	14.7	0.02	0.06	0.22	0.45	0.36	22.7	22.7	23.0	22.6	22.1	16.4	23.1	16.4		4.79	4.79	4.86	4.71	4.50	3.39	4.88	3.39	
일본	3.9	4.4	16.1	20.8	16.5	0.01	0.14	0.43	0.46	0.50	16.8	16.2	16.5	15.6	15.0	12.5	17.4	12.3		1.64	1.58	1.59	1.43	1.36	1.14	1.64	1.11	
독일	-0.6	2.3	-1.2	16.7	16.4	0.02	0.04	0.06	0.10	0.08	15.2	15.3	15.0	15.6	13.1	9.5	15.8	9.5		1.76	1.76	1.74	1.79	1.48	1.11	1.83	1.11	
프랑스	3.3	4.3	4.5	7.5	11.0	0.03	0.03	0.07	-0.18	-0.08	15.8	15.3	15.2	15.2	14.1	10.9	15.8	10.9		1.93	1.87	1.86	1.84	1.80	1.43	1.95	1.43	
영국	-0.4	2.1	4.8	12.2	14.8	-0.01	0.15	0.35	0.27	0.02	13.1	13.1	13.1	13.1	12.0	8.8	13.4	8.8		2.04	2.05	2.04	1.99	1.76	1.43	2.08	1.43	
이탈리아	0.6	-0.2	5.3	19.8	24.1	0.10	0.07	0.18	0.23	0.18	12.0	12.0	12.1	11.6	10.2	7.3	12.5	7.3		1.47	1.46	1.49	1.43	1.30	0.95	1.55	0.95	
캐나다	1.9	1.5	10.7	22.7	22.0	0.03	0.17	0.41	0.63	0.50	17.0	17.2	17.4	16.6	15.6	11.2	17.5	11.2		2.32	2.35	2.35	2.17	1.98	1.65	2.40	1.56	
호주	2.1	2.8	1.1	6.1	7.4	0.02	0.16	0.09	-0.02	-0.13	19.7	19.4	19.8	19.6	18.6	12.7	20.3	12.7		2.49	2.44	2.43	2.45	2.39	1.82	2.51	1.82	
스페인	2.0	3.3	14.2	37.1	42.1	0.01	0.06	0.36	1.09	1.08	12.7	12.5	12.4	11.7	10.7	9.6	12.8	9.4		1.65	1.62	1.60	1.52	1.19	0.98	1.65	0.98	
네덜란드	2.4	6.2	14.1	16.8	18.4	0.01	0.03	0.09	0.19	0.13	19.7	19.6	19.0	17.8	17.7	16.7	22.1	14.7		2.92	2.90	2.82	2.67	2.66	1.97	3.22	1.95	
스위스	1.0	3.8	4.5	2.6	8.9	-0.03	0.03	0.12	0.21	0.02	17.9	17.6	17.4	17.5	18.1	16.1	18.8	15.5		3.61	3.57	3.58	3.55	3.57	2.76	3.73	2.69	
스웨덴	0.6	1.3	4.6	4.7	9.8	-0.01	0.11	0.14	-0.37	0.15	19.4	19.5	19.8	19.4	17.3	13.1	20.6	12.5		2.49	2.50	2.48	2.45	2.19	1.63	2.66	1.63	
홍콩	1.8	-1.5	2.7	16.9	25.3	0.01	0.03	0.10	0.51	0.32	13.7	13.8	14.3	13.9	12.7	12.2	15.7	10.5		1.11	1.12	1.15	1.11	0.96	0.92	1.21	0.80	
싱가폴	-2.4	-2.6	3.2	26.9	18.4	0.01	0.05	0.05	0.54	0.24	15.2	15.7	15.9	15.0	13.2	13.0	16.2	10.7		1.87	1.93	1.94	1.85	1.56	1.19	2.00	1.19	
벨기에	2.0	9.3	13.4	14.4	17.6	0.00	0.01	0.23	0.74	0.28	18.2	17.8	16.7	16.7	18.3	16.2	19.3	15.1		1.92	1.94	1.85	1.75	1.69	1.27	1.98	1.27	
덴마크	-1.0	-2.0	-8.1	-37.9	-25.7	-0.03	-0.11	-0.04	0.09	-0.00	15.2	15.0	15.2	16.3	24.8	17.9	31.3	14.2		2.43	2.40	3.09	3.11	5.58	3.39	6.07	2.38	
이머징	3.3	3.2	10.7	19.8	28.6	0.10	0.19	0.25	0.51	0.63	13.7	13.6	13.8	13.0	12.4	10.0	14.0	9.8		1.85	1.83	1.83	1.74	1.51	1.32	1.88	1.30	
한국	8.2	15.0	27.6	53.3	68.5	0.12	0.81	1.11	1.11	1.27	11.2	10.5	10.8	10.2	8.4	8.8	14.5	7.5		1.33	1.24	1.18	1.08	0.92	0.81	1.33	0.79	
중국	1.5	-2.0	9.7	26.6	33.2	0.03	0.06	-0.02	0.21	0.26	12.6	12.7	13.2	11.8	10.3	8.9	13.6	8.0		1.47	1.49	1.55	1.41	1.21	1.00	1.60	0.90	
인도	2.1	1.2	2.6	1.1	6.7	0.01	0.04	0.10	0.25	0.18	22.4	21.9	22.4	22.5	23.3	19.9	24.5	18.4		3.39	3.31	3.37	3.58	3.71	3.19	3.97	2.83	
브라질	3.2	-2.5	10.3	7.2	30.7	0.14	-0.33	0.23	0.11	0.40	8.8	8.7	8.9	8.3	8.4	7.4	9.2	6.4		1.44	1.38	1.42	1.35	1.35	1.71	1.92	0.71	
멕시코	2.1	1.0	11.8	23.8	41.3	0.05	0.12	0.21	0.65	0.70	12.8	12.6	12.9	11.7	11.1	11.9	13.4	9.9		2.14	2.12	2.17	1.99	1.71	1.69	2.22	1.51	
인도네시아	0.9	-2.0	0.1	-18.9	-6.7	-0.02	-0.04	-0.73	-0.87	-1.31	12.6	12.2	12.8	11.6	14.0	13.6	14.6	10.1		1.93	1.86	1.96	1.77	2.19	2.26	2.31	1.32	
터키	-1.4	-8.2	1.2	20.3	9.0	0.14	-0.92	0.15	2.20	3.31	5.4	5.6	5.8	5.7	5.2	4.5	6.8	3.2		0.73	0.76	0.79	0.86	0.76	1.22	1.37	0.68	
폴란드	2.5	4.3	-2.6	27.5	33.3	-0.13	-0.04	-0.11	0.08	-0.08	9.7	9.5	9.4	10.0	7.7	4.3	10.3	4.3		1.42	1.42	1.42	1.52	1.08	0.51	1.56	0.51	
대만	4.6	11.5	21.9	24.2	26.2	0.21	0.38	0.50	0.79	0.62	18.4	18.4	17.9	16.7	17.5	10.1	20.4	9.9		3.37	3.30	3.12	2.85	3.02	1.69	3.37	1.65	
태국	0.5	1.1	6.3	-11.9	-4.3	-0.00	-0.00	0.02	-0.20	-0.18	15.7	15.4	15.5	14.8	17.3	16.7	18.2	13.1		1.56	1.54	1.55	1.51	1.79	1.81	1.94	1.32	
말레이시아	-0.6	0.5	4.9	-3.0	-3.7	0.01	0.03	-0.11	-0.12	-0.17	14.0	14.1	14.0	13.2	14.2	13.1	14.7	11.8		1.42	1.43	1.42	1.33	1.38	1.35	1.47	1.23	
필리핀	0.4	-2.6	-1.6	-14.5	-1.4	0.02	0.11	0.22	0.57	0.34	9.9	9.9	10.3	10.4	12.3	12.9	15.2	9.4		1.44	1.44	1.50	1.52	1.68	1.42	1.73	1.31	
남아공	0.3	6.0	17.3	35.2	43.9	0.17	0.80	0.87	2.33	1.76	10.5	10.7	10.8	10.0	10.3	6.5	11.1	6.4		2.00	2.01	1.89	1.76	1.68	1.37	2.06	1.07	

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 섹터별 가격, 이익, 벨류에이션

(단위: %, 배)

	Price (지역/국가)					Earnings (지역/국가)					PER(12M Fwd) (지역/국가)								PBR(12M Fwd) (지역/국가)							
	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	1W (%)	1M (%)	3M (%)	1Y (%)	YTD (%)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)	현재	1W전	1M전	3M전	1Y전	3Y전	최대 (3년간)	최소 (3년간)	최소, 최대값대비 현재값 위치 (중간값)
세계	1.8	1.4	7.3	16.2	18.4	0.03	0.07	0.22	0.47	0.47	19.2	19.2	19.4	18.9	18.3	13.8	19.6	13.8		3.15	3.14	3.17	3.05	2.84	2.21	3.20	2.21	
지	0.8	-0.9	1.5	-0.4	6.1	0.01	-0.14	-0.01	-1.14	-0.78	13.4	13.4	13.4	13.2	11.7	8.0	13.9	7.8		1.61	1.61	1.63	1.58	1.57	1.62	1.79	1.34	
소재	0.9	2.9	9.9	6.4	22.5	0.08	0.32	0.43	0.28	0.39	16.5	16.7	17.1	16.5	16.3	10.2	17.3	10.2		2.00	2.01	1.97	1.88	1.91	1.55	2.04	1.55	
산업재	1.2	1.3	3.6	15.8	22.6	0.01	0.00	0.08	0.32	0.34	21.6	21.7	21.6	21.5	20.2	14.4	22.0	14.4		3.65	3.67	3.66	3.60	2.93	2.37	3.73	2.37	
경기소비재	1.8	-1.7	6.7	16.3	8.1	0.02	0.03	0.04	-0.04	0.04	22.0	22.0	22.8	21.2	18.9	16.7	22.9	15.9		3.62	3.61	3.76	3.49	3.23	2.93	3.78	2.74	
필수소비재	2.2	1.7	0.9	2.3	8.4	0.01	0.01	0.05	0.03	0.15	19.6	19.2	19.2	19.6	19.1	18.1	20.3	17.1		4.10	4.01	4.05	4.08	3.98	3.78	4.25	3.48	
건강관리	1.9	5.0	9.1	-4.2	7.6	0.02	0.01	0.04	0.33	0.19	17.2	17.1	16.6	16.0	19.1	16.4	20.3	15.7		3.80	3.78	3.67	3.55	4.09	3.71	4.37	3.47	
금융	-0.1	-1.7	2.0	18.0	18.5	0.04	0.08	0.36	1.01	1.01	12.8	13.1	13.4	13.3	12.6	9.6	13.5	9.2		1.66	1.69	1.73	1.69	1.52	1.08	1.73	1.06	
정보기술	2.9	4.1	12.0	27.6	25.6	0.05	0.14	0.37	0.66	0.60	27.6	27.6	28.0	28.0	27.1	18.8	29.6	18.8		7.90	7.85	7.83	7.55	7.08	4.70	8.13	4.58	
통신서비스	3.1	-1.4	14.2	35.2	29.0	0.00	0.02	0.20	0.82	0.72	20.1	19.8	20.8	18.9	18.1	14.2	20.8	13.5		3.82	3.77	3.96	3.66	3.07	2.08	3.96	1.91	
유틸리티	0.9	7.3	8.0	12.6	23.5	0.03	0.03	0.14	0.50	0.48	16.5	16.5	15.5	15.8	16.0	14.9	16.7	12.5		1.82	1.81	1.73	1.78	1.79	1.53	1.83	1.39	
선진	1.6	1.2	6.9	15.8	17.2	0.02	0.05	0.21	0.46	0.44	20.2	20.2	20.4	20.0	19.4	14.5	20.5	14.5		3.44	3.43	3.46	3.34	3.16	2.39	3.49	2.39	
에너지	0.4	-1.3	1.5	-0.3	5.7	-0.02	-0.11	0.01	-1.10	-0.71	14.0	14.0	14.0	13.8	12.2	8.0	14.6	7.9		1.69	1.70	1.73	1.66	1.66	1.70	1.88	1.45	
소재	0.8	1.9	7.3	3.0	18.0	0.01	0.10	0.19	-0.01	0.12	17.8	17.9	17.9	17.5	17.3	10.8	18.2	10.8		2.10	2.10	2.09	2.02	2.11	1.67	2.17	1.66	
산업재	1.0	1.3	3.3	15.6	22.1	0.01	0.00	0.09	0.35	0.36	22.2	22.3	22.2	22.2	21.0	15.0	22.7	15.0		3.92	3.94	3.93	3.88	3.64	2.56	4.00	2.56	
경기소비재	1.6	-1.7	6.0	17.0	6.0	0.02	0.03	0.10	-0.01	0.08	23.7	23.7	24.6	23.3	20.3	17.5	24.7	16.3		4.08	4.07	4.25	3.99	3.60	3.27	4.36	2.94	
필수소비재	2.2	2.0	1.0	2.7	8.5	0.01	0.01	0.06	0.05	0.15	19.6	19.2	19.2	19.7	19.1	18.1	20.4	16.9		4.22	4.13	4.15	4.21	4.17	3.87	4.39	3.55	
건강관리	1.8	5.3	9.5	-4.6	7.2	0.02	0.00	0.04	0.34	0.21	17.0	16.9	16.3	15.7	18.9	16.2	20.1	15.5		3.81	3.79	3.67	3.56	4.14	3.73	4.45	3.49	
금융	-0.5	-2.2	2.1	18.6	18.2	0.04	0.09	0.37	1.07	1.02	13.7	14.0	14.4	14.3	13.6	10.2	14.5	9.8		1.80	1.84	1.89	1.82	1.64	1.12	1.89	1.12	
정보기술	2.6	3.4	10.9	26.4	23.7	0.03	0.09	0.34	0.59	0.50	29.9	29.7	30.1	30.5	29.3	20.1	31.9	19.9		9.51	9.43	9.47	9.27	8.45	5.68	9.77	5.53	
통신서비스	3.3	-1.4	14.3	35.4	27.5	0.00	0.02	0.19	0.82	0.69	20.5	20.2	21.2	19.3	18.5	14.1	21.2	13.3		4.02	3.96	4.15	3.82	3.30	2.18	4.15	1.95	
유틸리티	0.7	7.9	8.2	14.2	25.1	0.02	0.03	0.14	0.47	0.49	17.3	17.2	16.1	16.5	16.4	15.0	17.4	12.9		1.94	1.93	1.83	1.86	1.86	1.60	1.95	1.45	
이머징	3.3	3.2	10.7	19.8	28.6	0.10	0.19	0.25	0.51	0.63	13.7	13.6	13.8	13.0	12.4	10.0	14.0	9.8		1.85	1.83	1.83	1.74	1.51	1.32	1.88	1.30	
에너지	3.9	2.0	2.1	-1.1	8.9	0.16	-0.33	-0.19	-1.62	-1.35	10.2	10.2	9.9	10.0	9.0	6.5	10.4	6.2		1.19	1.17	1.16	1.18	1.14	1.14	1.31	0.59	
소재	1.3	6.8	22.1	23.4	45.6	0.18	0.63	0.88	0.90	0.91	13.7	13.9	14.1	13.1	12.8	8.4	14.5	8.4		1.68	1.67	1.59	1.43	1.30	1.23	1.72	0.98	
산업재	3.9	1.5	7.7	18.7	29.1	0.04	0.03	-0.06	-0.03	0.03	15.8	15.5	15.8	14.9	13.3	8.9	15.9	8.8		1.88	1.84	1.88	1.76	0.75	1.10	1.93	0.73	
경기소비재	2.8	-1.5	11.4	11.5	24.4	0.03	0.02	-0.31	-0.34	-0.26	14.8	14.9	15.5	13.2	12.8	12.6	16.0	10.8		2.02	2.02	2.07	1.84	1.90	1.67	2.21	1.50	
필수소비재	2.7	-1.9	0.5	-2.1	7.2	0.02	-0.06	-0.09	-0.21	0.07	19.0	18.7	19.3	18.6	18.6	19.0	21.0	17.8		3.06	3.01	3.16	2.98	2.64	3.02	3.39	2.61	
건강관리	2.9	-2.2	0.4	6.9	17.7	0.02	0.03	0.05	0.13	-0.10	28.3	28.0	29.5	28.7	27.8	27.9	30.8	22.7		3.58	3.53	3.76	3.41	3.06	2.76	3.86	2.51	
금융	2.5	1.5	1.7	14.1	20.1	0.04	0.01	0.27	0.61	0.89	9.3	9.2	9.2	9.4	8.6	7.3	9.5	6.9		1.12	1.10	1.12	1.15	1.04	0.93	1.15	0.85	
정보기술	5.4	10.6	22.2	38.5	43.9	0.23	0.55	0.63	1.19	1.36	16.9	17.0	17.2	15.8	15.7	11.3	19.2	11.3		3.26	3.22	3.08	2.78	2.83	1.73	3.34	1.72	
통신서비스	1.6	-1.4	14.0	33.8	40.3	0.02	0.06	0.26	0.85	0.88	17.7	17.8	18.5	16.6	15.7	15.4	20.8	13.8		2.81	2.84	2.95	2.80	2.06	1.61	3.03	1.52	
유틸리티	3.1	2.2	5.3	-0.5	10.6	-0.01	-0.00	0.16	0.67	0.33	11.8	11.6	11.7	11.6	13.0	14.3	15.7	9.8		1.17	1.14	1.14	1.30	1.38	1.12	1.45	1.01	

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 기업이익 추정치 상향 종목

(단위: %, 배, Local)

구분	종목	국가	섹터	시총 (백만달러)	EPS 상향률(%)			PER(12m Fwd., 배)		PBR(12m Fwd., 배)		EPS(12M Fwd., Local)		EBITDA 마진율 (Fwd. 12M) (%)	주간 수익률 (%)	EPS (최근 12개월 Fwd. 12M 추이)
					1W	3M	1Y	현재	1년 전	현재	1년 전	현재	1년 전			
DM	BP PLC	GB	에너지	86,465	7.93	6.84	-27.72	11.35	7.84	1.34	1.16	0.48	0.67	19.44	-1.42	
	MORGAN STANLEY	US	금융	258,559	5.98	10.14	31.44	15.88	15.24	2.44	1.94	10.20	7.76	-	4.27	
	MARATHON PETROLEUM CORP	US	에너지	56,630	4.45	24.51	31.54	14.62	16.19	3.39	2.89	12.75	9.69	9.69	1.72	
	TRAVELERS COS INC/THE	US	금융	59,168	2.86	9.60	25.37	10.28	12.61	1.67	1.90	25.81	20.59	-	-3.77	
	SCHWAB (CHARLES) CORP	US	금융	177,187	2.81	7.99	48.47	17.49	19.38	3.45	2.66	5.43	3.66	55.13	1.67	
	INTEL CORP	US	정보기술	177,225	2.75	-2.25	-37.98	66.28	24.64	1.56	0.83	0.57	0.93	28.20	6.93	
	CROWN CASTLE INC	US	부동산	43,055	2.64	5.07	-21.05	46.70	41.09	-	11.30	2.12	2.68	67.88	1.62	
	VALERO ENERGY CORP	US	에너지	49,757	2.19	25.66	4.29	14.57	12.86	1.96	1.70	10.99	10.54	6.59	-1.25	
	US BANCORP	US	금융	73,297	2.09	5.45	13.64	9.82	11.36	1.19	1.34	4.79	4.22	-	0.02	
	KERING	FR	자유소비재	46,634	1.83	2.50	-44.90	40.64	16.04	2.55	1.78	7.99	14.49	25.76	8.56	
	BANK OF AMERICA CORP	US	금융	385,458	1.78	5.48	17.17	12.34	11.60	1.30	1.11	4.22	3.60	-	3.89	
	HONDA MOTOR CO LTD	JN	자유소비재	54,610	1.74	7.42	-25.69	9.12	6.63	0.50	0.52	170.97	230.06	7.02	1.23	
	SHELL PLC	GB	에너지	210,391	1.64	0.30	-16.47	11.19	8.52	1.18	1.03	3.25	3.89	20.21	0.93	
	WELLS FARGO & CO	US	금융	275,560	1.57	7.34	23.67	12.72	11.71	1.55	1.22	6.76	5.47	-	1.73	
	ESSILORLUXOTTICA	FR	건강관리	169,282	1.55	1.14	2.00	40.57	28.69	3.38	2.42	7.74	7.58	24.78	15.32	
EM	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	20,307	16.44	43.48	-46.44	135.55	66.63	2.48	2.02	0.14	0.26	7.28	-1.04	
	SAUDI ELECTRICITY CO	SR	유틸리티	17,386	15.08	-13.88	-14.18	8.59	7.68	0.71	0.56	1.82	2.12	42.61	1.43	
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-H	CH	산업재	31,144	10.55	-9.89	-17.62	9.46	7.08	0.72	0.74	1.24	1.51	18.16	2.72	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	CH	소재	113,391	8.67	25.67	56.92	13.96	11.52	3.72	2.72	2.17	1.38	23.07	3.31	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TA	정보기술	1,270,839	6.58	15.47	33.39	20.52	19.80	6.03	5.44	73.11	54.81	67.32	5.26	
	LG CHEM LTD	SK	소재	17,513	5.51	6.49	-37.89	23.31	13.57	0.77	0.72	15121.62	24348.04	18.65	18.89	
	CENTRAIS ELETRICAS BRASILIER	BZ	유틸리티	23,740	4.89	10.22	1.39	14.26	10.05	1.03	0.72	3.85	3.80	64.22	5.96	
	LTIMINDTREE LTD	IN	정보기술	18,860	4.09	7.95	6.20	28.65	32.30	6.06	7.20	195.37	183.97	18.05	2.33	
	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	CH	금융	146,907	3.93	20.63	70.44	5.83	6.91	0.97	0.75	3.72	2.18	-	8.12	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SK	정보기술	415,362	3.30	35.39	7.97	14.07	8.99	1.51	0.96	7084.52	6561.37	28.30	8.84	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	256,176	2.90	24.22	65.39	8.72	5.51	2.56	1.52	57317.71	34655.81	62.21	21.39	
	DELTA ELECTRONICS INC	TA	정보기술	86,135	2.79	44.82	62.97	35.46	22.77	8.85	4.23	28.63	17.56	20.67	2.32	
	SOUTHERN COPPER CORP	US	소재	109,597	2.55	15.24	10.98	26.17	23.40	9.76	8.91	5.16	4.65	59.59	3.20	
	SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	SR	소재	48,832	2.45	-14.08	-62.71	47.53	21.22	1.22	1.32	1.28	3.44	15.64	0.33	
	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CH	건강관리	6,754	2.40	-22.45	-84.64	33.81	8.46	1.53	1.69	0.59	3.87	12.54	-1.90	

자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

• 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.