MSCI 리밸런싱의 그림자: 외국인이 선택한 종목

실전 퀀트 | 2025.11.19

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

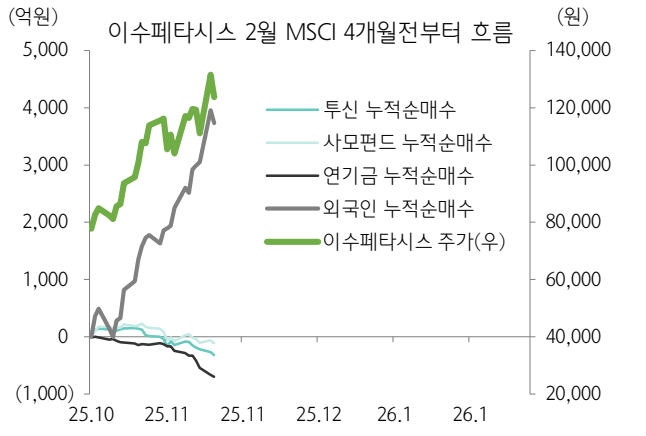
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

MSCI 리밸런싱의 그림자: 외국인이 선택한 종목

내년 2월 MSCI를 앞두고 외인들이 조용히 매수하는 이수페타시스와 에이비엘바이오

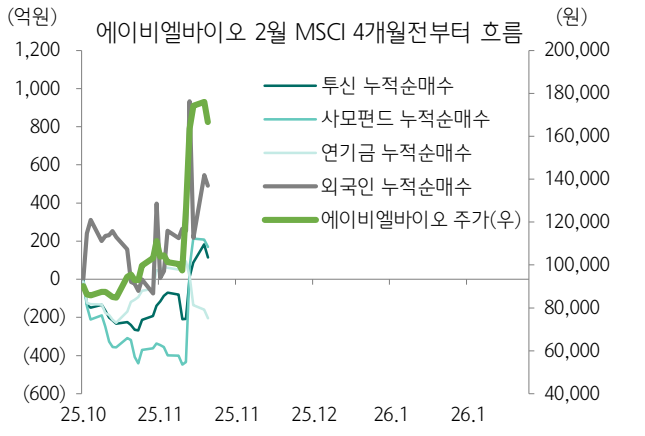
- 지수의 변동성 확대로 베타보다는 알파 전략에 대한 수요가 높아지는 상황으로 MSCI 편출입 후보군 베팅 아이디어가 적합한 시기
- 이번 11월 MSCI KOREA 리뷰에서의 신규 편입 종목은 에이피알과 HD현대마린솔루션 두 종목이었음
- 해당 종목의 주가는 편입 리뷰(발표일) 전 약 3~4개월 전부터 상승하고 이를 주도하는 것은 외국인으로 밝혀짐
- 여타 투자주체의 액션보다 외인들의 MSCI 편입 종목에 대한 사전적 매수세가 뚜렷한 모습이 관찰
- 지난 8월에 편입된 LIG넥스원, 두산, 효성중공업 역시 4월중순부터 외인들의 매수세가 뚜렷했고 해당 주식 역시 리뷰 직전까지 꾸준히 상승하는 모습
- 결국, 내년 2월 MSCI 편입 종목군도 외국인의 간택으로 결정될 가능성이 매우 높음
- 최근 주가 측면에서 이수페타시스, 에이비엘바이오, 키움증권 등이 내년 2월 MSCI 신규 편입 종목 후보군인데, 이 중에서 이수페타시스와 에이비엘바이오에는 외국인 매수세가 뚜렷한 모습, 다만 키움증권은 외인 매수세가 다소 약화
- 내년 MSCI 2월 신규 편입에 유력해 보이는 종목군은 이수페타시스와 에이비엘바이오, 다만 각각 +14%와 +13% 이상의 추가 상승이 필요한 상황
- 아직 편입 시기까지 약 4개월이나 남았기에 각 종목군의 외국인 수급과 펀더멘털에 대한 팔로우업이 필수적

도표 1. 이수페타시스 '내년 2월 MSCI', 4개월전부터의 흐름



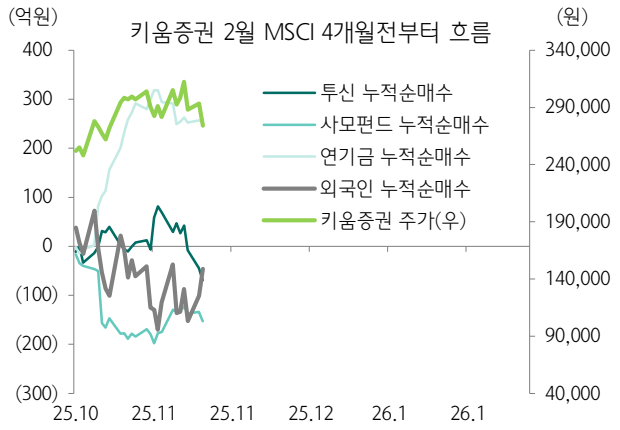
자료: Quantiwise, 하나증권

도표 2. 에이비엘바이오 '내년 2월 MSCI', 4개월전부터의 흐름



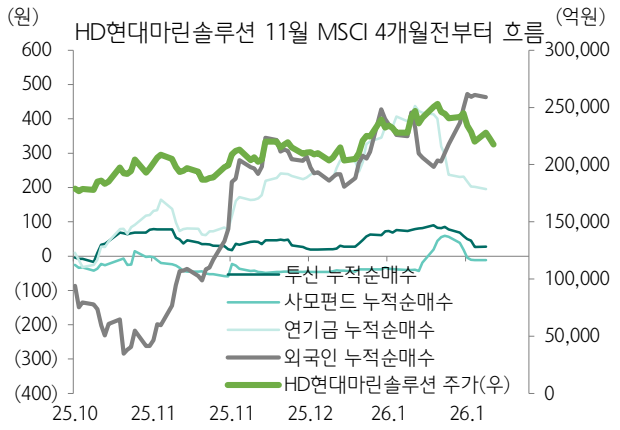
자료: Quantiwise, 하나증권

도표 3. 키움증권 '내년 2월 MSCI', 4개월전부터의 흐름



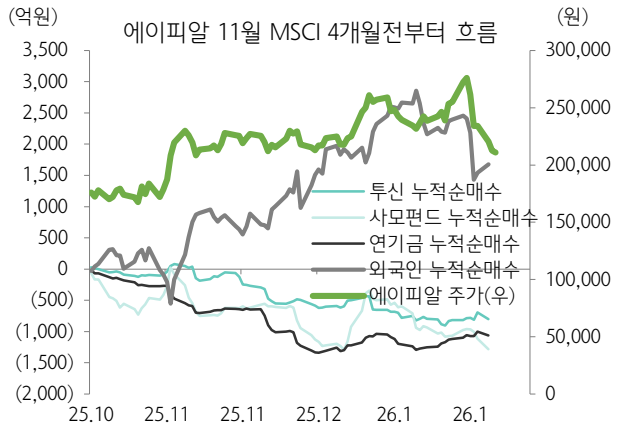
자료: Quantiwise, 하나증권

도표 4. HD현대마린솔루션 '올해 11월 MSCI', 4개월전부터의 흐름



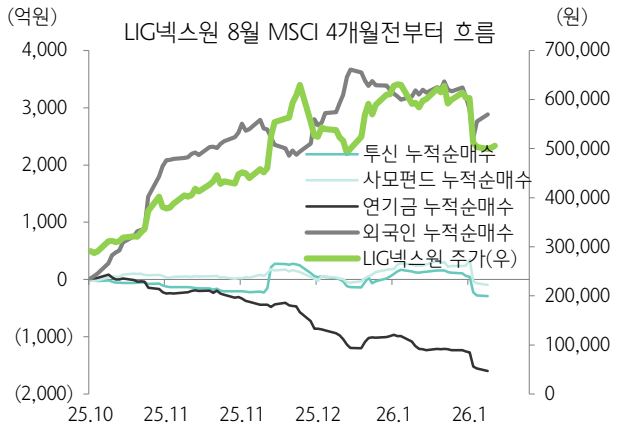
자료: Quantiwise, 하나증권

도표 5. 에이피알 '올해 11월 MSCI', 4개월전부터 리뷰일까지 흐름



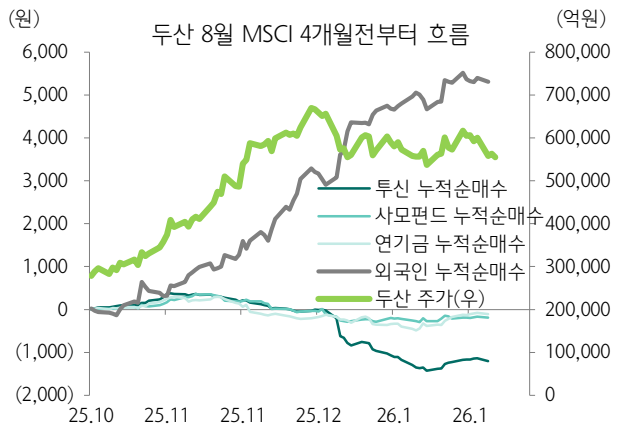
자료: Quantiwise, 하나증권

도표 6. LIG넥스원 '올해 8월 MSCI', 4개월전부터 리뷰일까지 흐름



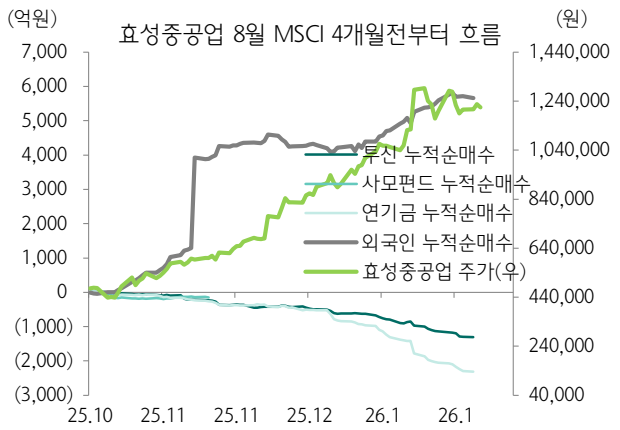
자료: Quantiwise, 하나증권

도표 7. 두산 '올해 8월 MSCI', 4개월전부터 리뷰일까지 흐름



자료: Quantiwise, 하나증권

도표 8. 효성중공업 '올해 8월 MSCI', 4개월전부터 리뷰일까지 흐름



자료: Quantiwise, 하나증권

도표 9. 내년 2월 MSCI 후보군의 Cutoff 충족률과 펀더멘털(OP) 리비전 체크

종목	시가총액 (억원)	2026년 OP 증가율	2026년 OP 1M 변화율	시가총액 Cutoff 충족률	유동시가총액 Cutoff 충족률
에이비엘바이오	91,839	적자지속	적자지속	-13.1%	82.5%
이수페타시스	90,807	41.4%	16.6%	-14.1%	93.3%
키움증권	72,542	4.8%	12.8%	-31.4%	13.3%
레인보우로보틱스	72,846	-	-	-31.1%	-6.9%
LG생활건강	43,000	28.8%	-16.0%	-8.5%	19.0%
두산밥캣	52,913	11.1%	-5.5%	12.6%	23.9%

자료: Quantiwise, 하나증권

주: '26년 OP는 컨센서스 기준, 녹색음영은 편입 후보군, 회색음영은 편출 후보군

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	4Q25				1Q26				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	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2025 (%)	2026 (%)								
에너지장비및서비스	12,402	(9.4)	552.4	(2.3)	2.9	(16.9)	31.3	0.0	0.0	42.8	48.3	23.9	18.1	1.7	2.0	(21.4)	(1.0)		
석유와가스	305,824	(4.4)	99.9	0.3	44.2	14.3	흑전	35.4	(6.7)	19.1	454.6	(75.2)	(1.3)	0.9	0.7	36.8	6.2		
화학	657,434	(71.4)	흑전	(31.4)	(76.2)	414.0	302.9	(1.5)	(11.6)	흑전	115.6	24.5	19.9	1.5	1.3	6.3	1.7		
포장재	6,473	2.4	20.7	0.0	(5.8)	9.6	28.0	0.0	(1.7)	30.7	16.9	12.7	11.7	1.9	2.1	(58.8)	(1.0)		
비철금속	28,893	96.1	146.5	1.9	(14.1)	(22.0)	(6.6)	0.0	(15.3)	(10.2)	19.7	22.2	17.9	1.8	1.2	(8.9)	6.9		
철강	315,130	(5.1)	499.7	(0.0)	(20.2)	48.8	77.6	0.0	(9.4)	8.7	58.6	8.7	7.6	0.3	0.3	8.6	2.6		
우주항공과국방	807,581	39.8	39.3	0.4	(3.1)	(27.6)	33.6	0.0	(1.1)	78.1	30.9	25.1	26.8	0.7	(1.2)	8.2	0.8		
건축자재	47,145	(5.5)	(14.8)	1.3	(9.8)	29.1	27.1	0.0	(12.5)	(26.0)	44.5	4.7	5.5	0.4	0.5	(6.8)	2.0		
건설	188,129	5.9	흑전	(1.0)	(16.1)	18.2	14.7	(2.3)	(7.0)	191.3	27.2	10.1	9.5	0.8	0.8	(8.8)	0.3		
가구	4,196	흑전	(3.5)	0.0	(34.8)	(5.7)	(62.4)	0.0	(39.3)	342.5	(17.4)	17.8	14.1	1.2	1.1	(23.0)	1.8		
전기장비	703,243	7.7	47.2	0.5	5.2	(8.7)	33.7	0.0	2.8	40.9	34.7	25.6	23.7	4.7	4.2	8.8	(3.5)		
기계	248,365	10.9	89.8	0.6	10.0	(9.1)	35.9	(1.3)	(10.4)	79.0	30.5	28.1	(191.7)	4.7	11.1	2.5	(3.0)		
조선	1,777,604	12.0	115.4	0.0	4.7	(0.0)	47.4	0.1	4.7	171.8	36.9	20.1	21.2	4.2	4.3	20.4	4.8		
무역회사와판매업체	105,958	(19.1)	29.0	(0.0)	(5.7)	21.8	(3.1)	(0.7)	2.3	(9.9)	14.0	6.8	6.6	0.7	0.7	(5.5)	1.2		
항공화물운송과물류	147,066	1.6	16.3	0.1	(0.5)	(5.2)	10.2	0.3	1.6	14.5	6.7	6.9	7.9	0.6	0.6	1.6	2.2		
항공사	105,024	흑전	(38.5)	(38.9)	(45.1)	130.8	29.2	0.0	(10.3)	(52.9)	71.8	(13.9)	(25.7)	2.6	1.4	(38.0)	(3.4)		
해운사	206,966	(14.7)	(64.9)	(11.8)	(10.6)	(18.4)	(57.6)	(20.3)	(19.8)	(52.6)	(22.4)	8.5	8.1	0.4	0.4	(16.0)	(3.8)		
자동차부품	452,909	5.1	13.7	0.8	5.7	(5.3)	14.7	0.2	2.2	5.3	13.8	8.7	12.3	0.6	0.6	3.1	2.5		
자동차	1,018,226	23.1	(11.1)	(0.5)	(2.0)	11.6	(17.3)	(1.4)	7.2	(18.3)	6.6	8.4	8.2	1.5	1.5	1.1	2.6		
화장품	249,921	(0.6)	39.9	(4.7)	(8.9)	36.0	4.3	(0.1)	1.8	25.6	26.9	14.6	14.1	2.6	2.9	(17.6)	(2.4)		
호텔,레스토랑,레저	76,549	(24.9)	96.3	(4.1)	(2.3)	60.2	33.2	0.0	(1.4)	28.2	19.5	12.8	14.9	1.5	1.6	7.6	2.2		
인터넷과카탈로그소매	27,589	(21.6)	85.9	0.9	1.7	23.4	27.8	4.4	4.4	53.9	33.5	8.3	8.6	2.0	2.1	9.5	10.5		
백화점과일반상점	141,642	12.6	128.3	(0.2)	(1.1)	(11.1)	10.5	1.3	(0.2)	37.8	18.8	10.8	10.3	0.7	0.7	5.3	9.4		
음료	24,304	(70.1)	43.2	(1.5)	(27.6)	120.1	9.7	2.7	(7.4)	3.3	10.2	10.4	10.2	0.9	0.9	(2.9)	(0.3)		
식품	219,564	(4.7)	12.5	(5.3)	(7.5)	5.7	10.9	(6.2)	(7.0)	1.1	15.1	8.7	9.3	1.1	1.3	(3.4)	3.2		
담배	167,645	(47.2)	15.7	0.0	(6.4)	31.3	13.0	(0.4)	(2.6)	13.0	8.9	14.5	14.8	1.5	1.5	6.4	3.2		
건강관리장비와용품	109,285	27.4	40.6	(8.8)	(9.6)	(0.4)	40.6	(6.9)	(6.7)	54.3	33.6	36.4	32.9	2.7	2.7	(9.4)	0.3		
생물공학	28,914	10.7	13.0	0.0	(20.7)	0.9	36.0	0.0	(3.7)	18.2	24.6	(38.6)	(276.1)	21.3	18.6	3.2	11.6		
제약	1,652,602	(6.1)	87.5	(0.6)	2.4	(12.7)	33.7	1.3	2.6	68.0	25.9	32.6	35.0	(14.2)	3.3	1.7	6.1		
생명과학도구및서비스	13,762	28.0	흑전	(16.3)	(18.5)	12.2	(7.0)	0.0	(14.8)	흑전	90.2	311.8	15.5	20.0	1.1	(2.9)	2.5		

자료: Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	4Q25				1Q26				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	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2025 (%)	2026 (%)								
은행	1,597,439	(51.5)	28.7	(0.5)	(0.3)	99.7	6.7	0.2	4.0	12.0	2.7	7.9	7.8	0.6	0.6	2.2	0.2		
증권	550,826	(26.6)	38.6	3.6	6.4	27.8	14.7	0.3	(2.1)	20.1	3.8	9.3	10.0	1.1	1.0	9.6	(1.1)		
손해보험	245,124	(61.3)	263.4	(6.0)	(3.3)	96.1	9.1	(6.5)	(4.9)	(1.7)	6.9	5.8	5.5	0.6	0.6	(9.8)	(4.1)		
생명보험	333,907	(62.6)	65.6	(5.0)	(7.8)	130.2	(1.1)	(1.7)	(1.7)	(0.3)	9.1	8.7	8.7	0.5	0.5	2.4	(1.5)		
IT서비스	192,786	7.1	14.6	0.0	(0.9)	(1.9)	7.6	0.7	4.3	21.6	9.8	18.3	20.6	1.5	1.6	3.7	(2.4)		
소프트웨어	28,742	8.0	27.7	12.9	14.9	(29.4)	23.0	(3.1)	7.1	35.4	14.3	18.9	18.0	2.5	2.3	(1.8)	(1.6)		
전자장비와기기	414,195	13.9	100.9	(0.9)	11.3	(17.9)	80.5	(0.2)	6.6	12.7	49.7	57.6	9.8	2.5	2.0	26.0	0.8		
반도체와반도체장비	10,628,585	20.5	92.8	0.3	15.1	11.7	123.4	0.4	26.3	41.1	84.2	20.9	1.1	3.0	3.1	77.4	1.5		
전자제품	148,878	적전	적전	적지	적전	흑전	(4.1)	0.0	(0.1)	(25.0)	30.6	10.0	10.8	0.7	0.7	17.1	(0.2)		
전기제품	1,573,366	적지	적지	적지	적전	흑전	흑전	(2.6)	(67.3)	적지	흑전	42.4	(296.6)	2.9	2.6	(8.9)	(2.3)		
디스플레이패널	64,550	(1.3)	412.2	0.8	(13.3)	(63.1)	369.1	17.7	(8.8)	흑전	69.2	8.9	10.1	0.8	0.9	41.7	(7.9)		
디스플레이장비및부품	9,821	68.6	50.4	11.7	15.6	(46.1)	60.6	(16.8)	(16.8)	29.5	33.4	14.6	14.1	1.1	1.2	(17.5)	(4.0)		
다각화된통신서비스	125,759	(40.5)	흑전	(3.8)	(21.5)	82.1	(15.4)	0.2	(5.5)	216.2	(13.7)	8.5	8.4	0.7	0.7	(8.4)	1.2		
무선통신서비스	182,095	102.4	7.3	0.8	(12.2)	89.6	(2.0)	(0.9)	16.4	(22.2)	43.0	9.7	9.9	0.8	0.8	8.0	0.6		
방송과엔터테인먼트	149,874	417.0	12.1	(19.0)	(22.6)	4.9	124.3	(0.4)	(6.2)	22.4	158.5	9.1	(35.8)	0.2	2.0	(2.1)	(6.1)		
게임엔터테인먼트	304,441	(12.4)	105.9	1.5	(7.4)	60.2	32.0	(3.2)	(8.2)	21.4	37.5	15.9	23.6	1.3	1.3	5.2	2.0		
양방향미디어와서비스	676,559	0.9	27.5	(0.0)	(0.3)	(4.9)	21.5	(0.2)	(0.5)	17.7	18.3	17.5	20.5	1.9	2.2	7.6	(2.1)		
전기유틸리티	376,139	(41.2)	35.1	9.4	8.5	27.5	13.9	5.5	13.9	74.5	18.0	25.0	23.5	2.5	2.5	16.3	6.0		
가스유틸리티	38,541	88.2	(37.8)	(2.7)	(2.7)	10.9	(2.7)	(1.1)	(1.4)	(21.6)	(1.9)	5.6	5.2	0.4	0.4	0.6	0.7		
코스피	26,717,074	(3.1)	68.6	(0.3)	2.3	17.1	40.6	(0.0)	9.6	25.5	43.7	10.8	11.3	1.2	1.2	27.1	1.6		
코스피 대형주	25,076,255	11.6	97.3	(0.1)	3.2	9.9	54.3	0.6	19.0	28.1	45.1	10.8	11.5	1.3	1.2	31.8	1.5		
코스피 중형주	1,634,630	44.0	119.5	(1.8)	(5.9)	(5.7)	45.6	2.4	23.4	5.2	28.5	10.7	10.0	0.8	0.7	(4.1)	2.3		
코스피 소형주	50,425	708.3	374.5	(3.7)	(2.1)	(57.3)	147.2	10.7	90.1	(36.4)	56.6	9.3	8.7	0.6	0.5	(24.6)	1.5		
코스닥	808,496	16.2	44.9	(0.8)	(3.5)	2.6	62.0	0.1	(5.6)	36.0	59.0	22.6	22.1	2.7	2.6	(6.2)	0.5		

자료: Quantiwise, 하나증권

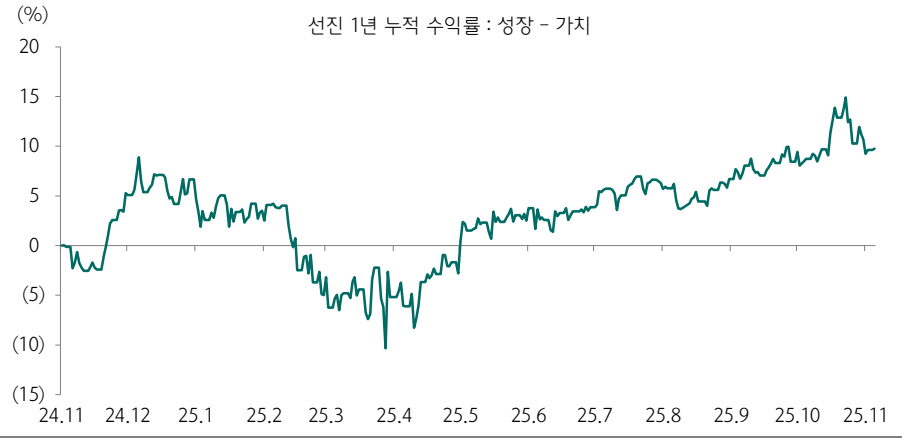
'25년 4분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	4Q25 OP QoQ (%)	4Q25 OP YoY (%)	4Q25 OP 1W (%)	4Q25 OP 1M (%)	1Q26 OP QoQ (%)	1Q26 OP YoY (%)	1Q26 OP 1W (%)	1Q26 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 (%)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
상향	명신산업	4,486	(13.1)	38.6	19.7	19.7	(8.2)	(3.5)	4.3	4.3	(16.3)	(0.6)	4.5	0.5	(4.2)	1	(2.5)		
	현대지에프홀딩스	13,236	(42.9)	(54.1)	23.6	(16.7)	18.6	(49.7)	0.0	-	(44.6)	(25.3)	4.5	0.3	(5.8)	6	0.6		
	한국전력	316,488	(42.0)	35.4	9.6	8.8	29.0	12.6	5.6	13.8	77.4	18.0	3.0	0.6	17.0	4	6.6		
	세아제강	3,528	흑전	(87.3)	11.9	11.9	(38.7)	(62.5)	0.0	0.0	(67.8)	8.4	6.4	0.3	(33.0)	1	(0.8)		
	농심	28,102	(8.9)	142.6	28.6	28.5	32.7	17.3	6.8	6.8	20.6	12.4	14.2	0.9	2.5	1	6.3		
	성광벤드	7,356	4.0	211.2	28.4	28.4	50.8	71.2	10.5	10.5	12.3	59.1	12.6	1.2	21.5	49	(5.1)		
	NHN KCP	6,566	(3.4)	25.0	17.3	17.3	-	-	-	-	18.9	18.3	12.4	1.8	6.0	7	4.1		
	덕산네오룩스	9,821	68.6	50.4	11.7	15.6	(46.1)	60.6	(16.8)	(16.8)	29.5	33.4	12.8	1.8	(1.1)	1	1.2		
	하나마이크론	17,257	50.9	(3.3)	8.0	8.0	(23.5)	277.3	0.2	0.2	29.1	71.9	21.4	3.6	67.4	4	6.8		
	펄어비스	25,282	적전	적전	적지	적지	흑전	흑전	(29.9)	(34.6)	적지	흑전	17.8	2.6	73.8	5	7.1		
	두산	161,107	(34.7)	흑전	89.0	(9.2)	(86.1)	(53.5)	0.0	-	흑전	101.9	43.8	7.7	20.3	6	3.8		
	SK케미칼	13,493	4.0	흑전	23.4	51.9	75.9	17.4	0.0	18.8	흑전	146.0	12.5	0.6	33.6	5	8.5		
	원텍	6,892	139.1	32.0	8.6	16.7	(16.8)	4.1	(12.7)	(11.4)	72.8	16.0	12.9	3.2	(2.9)	4	(6.9)		
	메리츠금융지주	194,321	(21.1)	51.8	7.4	1.9	33.4	13.0	0.0	0.0	8.2	3.8	7.8	2.0	2.8	1	(6.2)		
	삼성증권	71,797	(29.2)	48.1	6.4	9.0	24.8	9.9	2.2	2.2	11.0	8.7	6.7	0.8	11.9	6	2.6		
하향	제주항공	4,403	적지	적지	적지	적지	흑전	흑전	0.0	(22.4)	적전	흑전	(19.1)	1.5	적전	1	(0.5)		
	진에어	3,576	흑전	(83.8)	(72.5)	(76.6)	1464.2	2.4	0.0	(5.5)	(90.0)	248.3	8.0	1.1	(47.5)	1	(5.0)		
	덴티움	5,977	39.9	(35.9)	(46.4)	(47.0)	(28.9)	29.4	(38.6)	(38.6)	(44.1)	36.3	10.8	0.7	(31.7)	5	(6.7)		
	롯데케미칼	36,145	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	(11.2)	0.3	적지	5	14.7		
	CJ제일제당	34,098	(6.7)	(14.3)	(14.1)	(15.8)	2.7	(0.4)	(13.6)	(13.6)	(12.0)	8.4	8.0	0.4	(2.9)	6	(1.5)		
	신흥에스이씨	2,032	(63.0)	흑전	(62.3)	(62.3)	140.0	흑전	(22.6)	(22.6)	(88.6)	1240.0	40.4	0.7	(6.3)	4	(1.7)		
	넥스틴	6,726	흑전	(40.4)	(32.3)	(33.8)	(7.4)	119.8	0.0	10.3	(67.4)	206.1	19.6	3.5	(15.2)	1	0.3		
	한국가스공사	38,541	88.2	(37.8)	(2.7)	(2.7)	10.9	(2.7)	(1.1)	(1.4)	(21.6)	(1.9)	4.4	0.3	(1.2)	5	(1.9)		
	코스맥스	18,023	5.5	13.2	(17.5)	(19.1)	22.4	7.4	(5.5)	(5.5)	15.1	19.9	13.1	2.9	(5.2)	4	(16.2)		
	한화비전	24,032	8.5	흑전	(26.8)	(34.3)	120.4	68.2	(9.5)	(9.5)	흑전	36.2	67.9	2.7	(82.9)	13	5.8		
	롯데에너지머티리얼즈	19,663	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	(58.1)	1.4	적지	7	17.3		
	한화생명	26,707	(56.2)	(26.4)	(9.2)	(9.2)	45.1	(25.0)	(13.1)	(13.1)	(39.3)	39.2	4.4	0.2	(9.8)	1	(1.8)		
	에스티아이	4,227	613.6	(11.2)	(8.7)	(18.7)	1.2	214.9	(11.3)	(34.8)	14.3	145.5	6.9	1.2	(6.8)	4	18.9		
	현대해상	25,881	(80.6)	흑전	(6.8)	(2.0)	112.6	27.6	(0.8)	5.8	(9.1)	17.8	2.9	0.4	(6.0)	1	(0.5)		
	DL이앤씨	15,748	(36.4)	(21.1)	(6.5)	(45.7)	63.4	50.0	2.3	2.8	47.1	22.0	5.0	0.3	(2.8)	5	(0.1)		

자료: Quantiwise, 하나증권

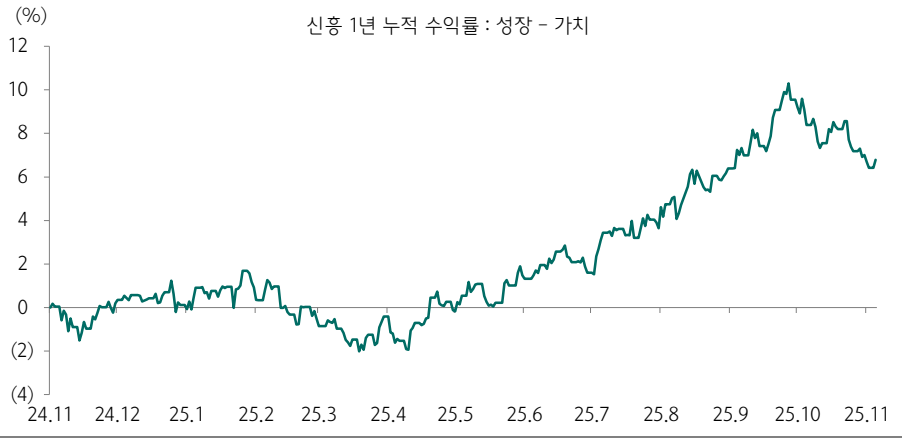
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



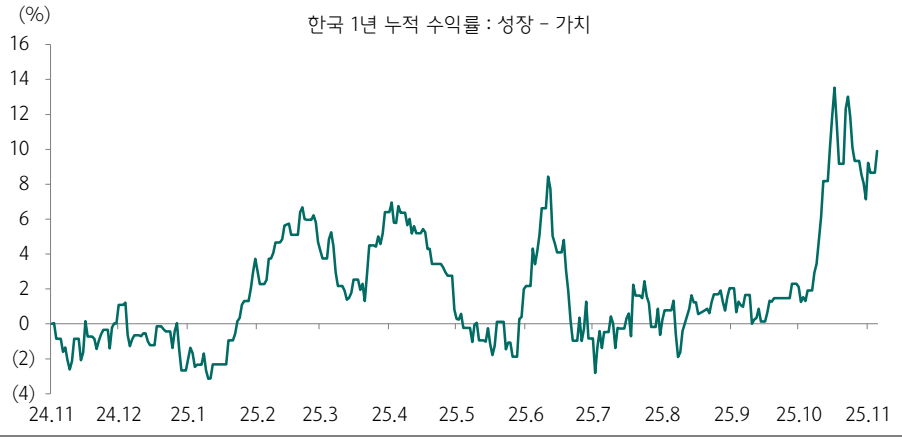
자료: Bloomberg, 하나증권

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



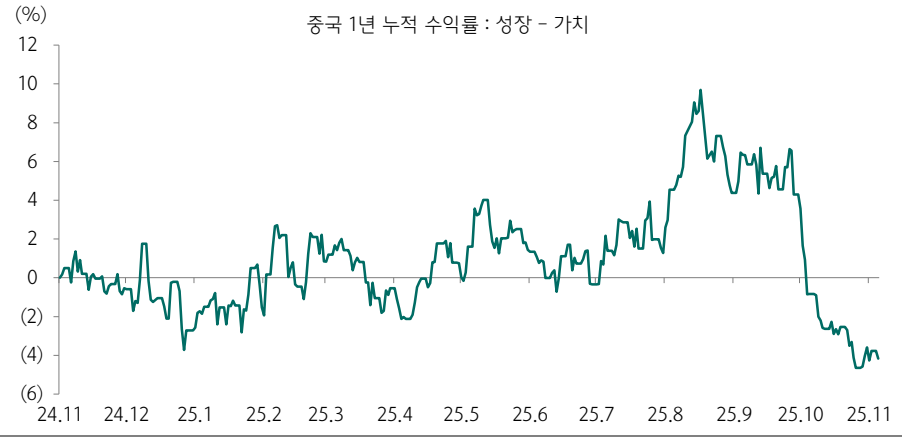
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

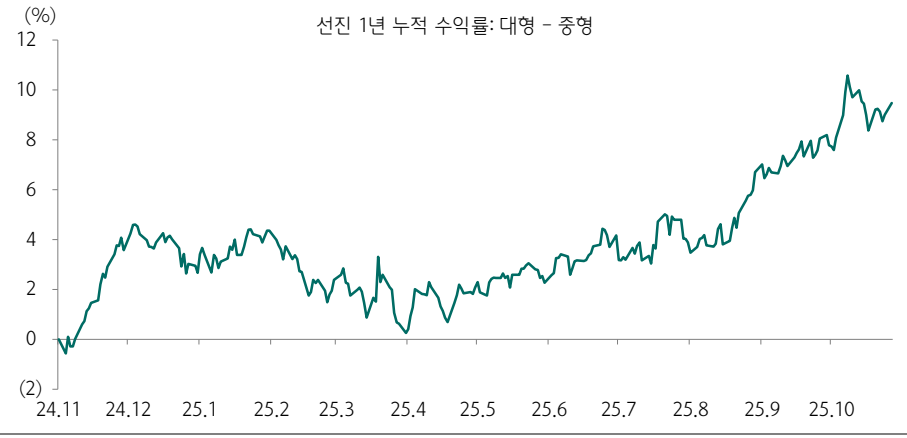
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

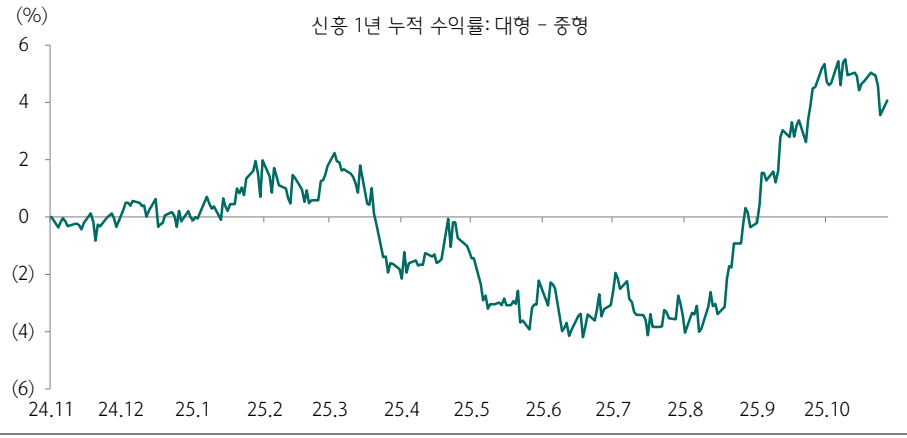
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



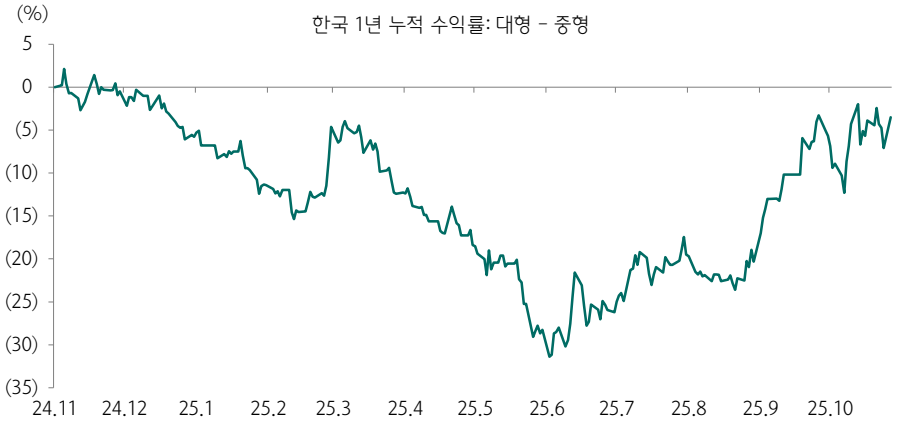
자료: Bloomberg, 하나증권

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



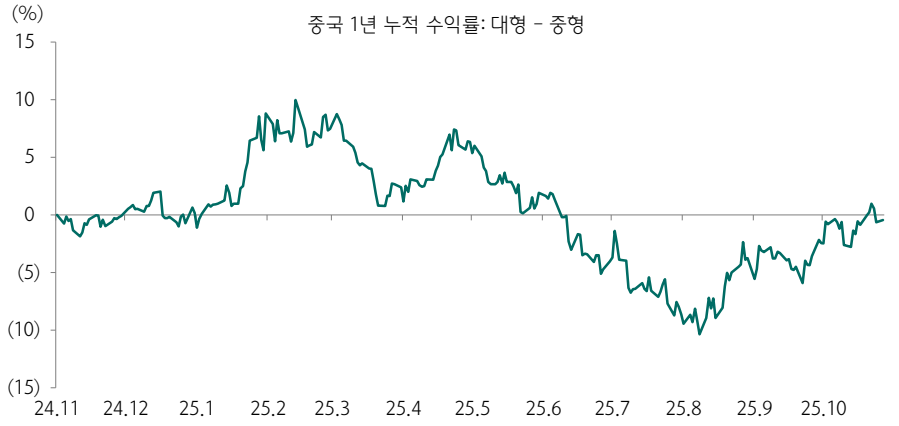
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

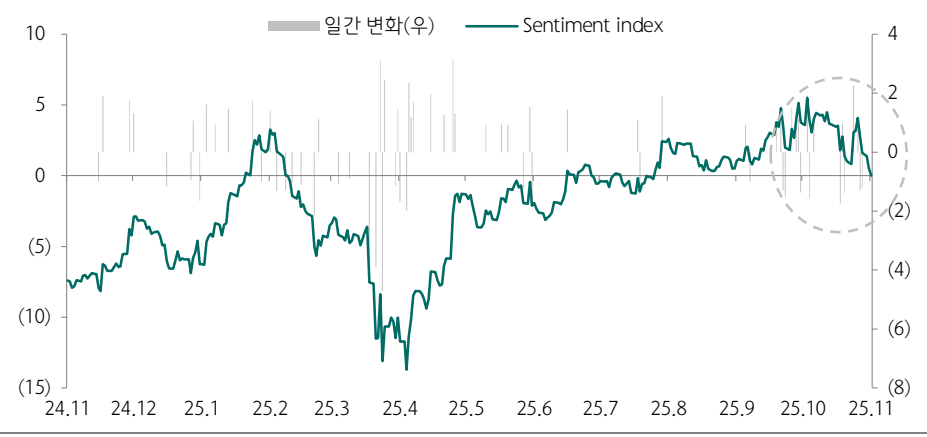
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

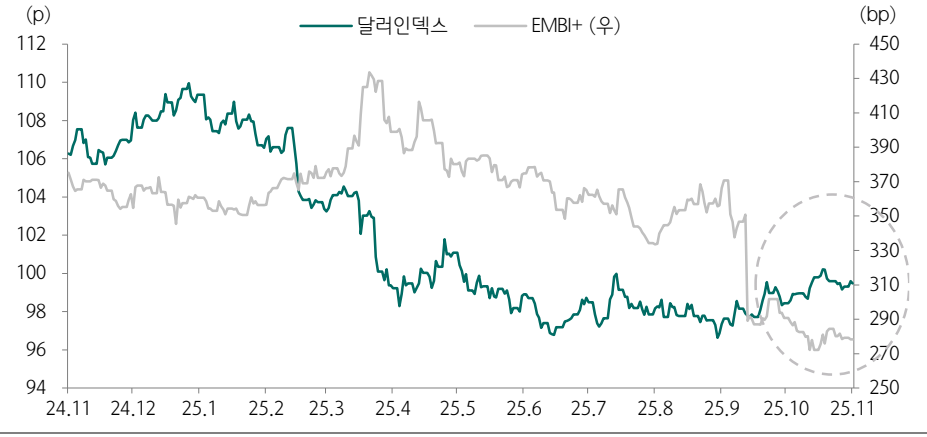
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

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



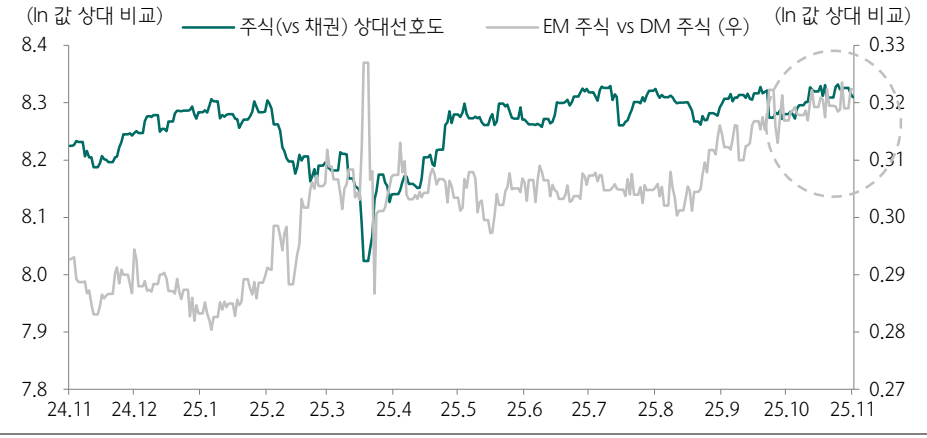
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



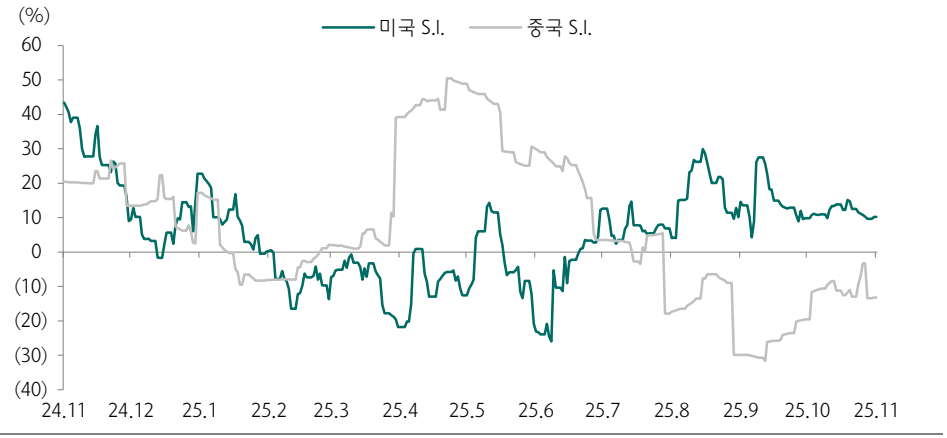
자료: Bloomberg, 하나증권

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
소매(유통)	2.72	-0.12	0.28	0.46	6.00		
제약과생물공학	0.17	0.03	0.38	0.22	0.03		
항공화물운송과물류	-1.18	-1.00	0.14	0.19	-0.01		
에너지	0.84	0.26	0.30	0.17	0.03		
가정용기기와용품	2.84	0.58	0.24	0.14	0.03		
섬유,의류,신발,호화품	0.16	-0.55	-0.11	0.14	0.03		
손해보험	0.15	-0.23	0.01	0.13	-0.01		
화학	1.05	-0.19	0.04	0.10	0.01		
복합기업	0.85	0.60	0.02	0.09	0.01		
전기통신서비스	-0.29	-0.82	-0.20	0.09	0.04		
전기제품	0.92	0.26	0.24	0.09	0.01		
건축자재	1.66	-1.98	-0.14	0.08	0.04		
자동차	-0.02	0.03	0.19	0.08	0.01		
생명보험	-0.60	-0.61	-0.51	0.08	-0.07		
은행	2.34	0.78	0.37	0.07	0.06		
우주항공과국방	-0.15	0.13	0.28	0.07	0.03		
식품,음료,담배	-0.76	-0.58	-0.11	0.06	0.03		
건설	1.04	-0.72	0.38	0.05	0.02		
유틸리티	0.89	-0.49	0.13	0.03	0.03		
가구	-0.80	0.09	0.43	0.03	-0.04		
비철금속	1.72	0.15	-0.06	0.00	0.10		
상업서비스와공급품	-0.03	-0.51	-0.06	0.00	0.00		
철강	1.09	-1.17	-0.15	-0.01	0.02		
증권	2.74	0.40	0.02	-0.01	0.04		
반도체와반도체장비	0.54	0.47	0.11	-0.01	-0.02		
기술하드웨어와장비	1.57	-0.10	-0.14	-0.01	-0.01		
자동차부품	-0.32	-0.67	-0.25	-0.02	0.00		
전자제품	-1.52	0.13	0.30	-0.03	-0.06		
조선	-0.10	0.24	-0.07	-0.04	-0.03		
해운사	0.69	-0.53	-0.04	-0.06	-0.02		
호텔,레스토랑,레저등	2.41	0.07	-0.70	-0.07	0.08		
무역회사와판매업체	1.11	-0.36	-0.11	-0.08	0.02		
미디어와엔터테인먼트	0.42	0.04	-0.16	-0.08	-0.03		
소프트웨어와서비스	0.33	-0.26	-0.01	-0.08	-0.01		
항공사	-0.90	-1.33	-0.60	-0.09	-0.07		
기계	-0.12	0.09	-0.50	-0.16	-0.07		
전기장비	0.42	0.16	0.24	-0.17	-0.08		
건강관리장비와서비스	-1.58	-1.35	-0.28	-0.22	0.02		
디스플레이	-1.67	-1.22	-1.08	-0.33	-0.05		
화장품	-2.13	-1.39	-0.62	-0.40	0.16		

자료: Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
소매(유통)	1.12	0.67	0.12	0.34	0.14		
비철금속	-3.15	-1.10	-0.73	0.30	-0.18		
제약과생물공학	-0.57	0.36	0.46	0.29	0.01		
섬유,의류,신발,호화품	-0.95	0.20	0.32	0.29	0.01		
식품,음료,담배	-1.73	-1.35	0.18	0.28	0.01		
자동차	-2.12	-0.01	-0.38	0.25	-0.03		
자동차부품	1.49	0.98	0.35	0.24	0.03		
철강	0.58	0.10	-0.22	0.24	-0.03		
화장품	-0.16	0.02	-0.16	0.23	-0.03		
디스플레이	3.96	2.58	0.52	0.22	0.09		
가구	-1.11	0.37	0.16	0.22	-0.07		
항공화물운송과물류	1.16	0.44	-0.24	0.19	0.02		
소프트웨어와서비스	-1.53	-0.24	0.14	0.18	-0.05		
전기통신서비스	-1.24	-0.62	-0.02	0.15	0.02		
기술하드웨어와장비	3.31	2.37	0.94	0.14	0.20		
무역회사와판매업체	-0.82	0.86	0.43	0.14	-0.02		
화학	-0.81	1.07	0.26	0.10	-0.08		
전자제품	-1.42	2.64	0.44	0.09	-0.01		
건설	1.01	-0.92	-1.51	0.06	0.02		
건축자재	-0.10	1.74	0.65	0.03	0.01		
에너지	0.44	0.93	0.38	0.02	0.02		
상업서비스와공급품	0.96	0.92	0.09	0.02	0.02		
생명보험	0.77	0.79	0.55	0.01	0.01		
은행	-1.77	-0.64	-0.29	0.01	-0.06		
전기장비	1.20	-0.13	-0.72	-0.01	0.04		
건강관리장비와서비스	-0.62	-0.19	-0.31	-0.01	-0.10		
우주항공과국방	1.83	-0.07	-0.47	-0.02	0.01		
증권	-1.83	-0.70	-0.58	-0.02	-0.08		
항공사	-1.88	-1.05	-0.25	-0.03	-0.10		
조선	-0.26	-0.71	-0.38	-0.06	0.01		
전기제품	-1.45	0.31	0.26	-0.09	-0.13		
해운사	-2.23	-1.28	-0.56	-0.09	-0.12		
손해보험	-0.56	0.49	0.22	-0.10	-0.01		
호텔,레스토랑,레저등	3.62	0.09	0.61	-0.13	0.00		
미디어와엔터테인먼트	-0.49	-0.85	-0.18	-0.14	-0.09		
복합기업	0.36	-0.08	0.01	-0.16	0.00		
기계	0.39	0.72	-0.50	-0.21	-0.14		
반도체와반도체장비	-0.24	0.11	-0.89	-0.25	-0.19		
유틸리티	3.25	0.84	-0.25	-0.29	-0.01		
가정용기기와용품	-3.63	-1.42	-0.73	-0.34	-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	-2.1	0.4	3.8	16.8	17.4	0.02	0.10	0.25	0.59	0.58	19.0	19.4	19.2	19.1	18.2	15.0	19.6	14.5		3.17	3.22	3.16	3.10	2.85	2.37	3.25	2.25	
선진	-2.3	0.2	3.2	15.6	16.1	0.01	0.08	0.21	0.55	0.53	20.1	20.4	20.2	20.1	19.3	15.7	20.7	15.0		3.47	3.52	3.45	3.40	3.17	2.57	3.55	2.43	
미국	-2.5	-0.0	3.4	13.2	13.4	0.01	0.10	0.23	0.53	0.47	22.4	22.8	22.7	22.6	22.2	17.7	23.3	16.8		4.79	4.88	4.81	4.75	4.52	3.63	4.95	3.42	
일본	0.7	6.0	8.2	24.5	20.2	0.01	0.06	0.29	0.47	0.55	17.1	17.1	16.3	16.7	15.0	13.3	17.3	12.3		1.68	1.67	1.60	1.58	1.37	1.18	1.70	1.11	
독일	-1.5	-1.4	-4.3	16.0	12.7	-0.04	-0.00	0.03	0.11	0.05	14.9	15.1	15.1	15.6	13.0	10.9	15.8	9.9		1.70	1.73	1.73	1.81	1.45	1.26	1.84	1.18	
프랑스	0.8	-0.6	2.7	11.4	9.8	0.02	0.08	0.16	-0.02	-0.00	15.4	15.5	15.7	15.4	13.8	12.0	15.9	11.9		1.91	1.93	1.93	1.87	1.73	1.57	1.95	1.54	
영국	-1.2	3.7	5.9	19.3	18.4	0.03	0.20	0.41	0.30	0.20	13.2	13.5	13.0	13.1	11.5	9.7	13.5	9.6		2.10	2.16	2.05	2.02	1.72	1.54	2.16	1.50	
이탈리아	-0.1	5.8	3.0	30.8	29.4	0.04	0.17	0.31	0.43	0.35	12.2	12.4	11.8	12.3	9.9	8.3	12.6	7.4		1.54	1.56	1.45	1.54	1.25	1.07	1.58	1.01	
캐나다	-0.7	0.4	7.8	20.3	21.2	0.03	0.11	0.41	0.70	0.61	16.8	17.0	17.0	16.6	15.7	12.2	17.5	11.9		2.33	2.34	2.33	2.21	1.99	1.75	2.41	1.56	
호주	-2.4	-4.5	-5.5	0.3	2.0	-0.03	0.04	0.05	-0.01	-0.10	18.6	19.0	19.6	19.9	18.5	13.8	20.3	13.4		2.37	2.43	2.48	2.49	2.37	2.00	2.51	1.90	
스페인	0.0	4.7	6.8	44.8	46.4	0.02	0.18	0.34	1.18	1.16	12.9	13.1	12.6	12.6	10.5	10.1	13.3	9.4		1.72	1.75	1.62	1.61	1.18	1.03	1.77	1.03	
네덜란드	-1.5	-0.3	13.7	20.9	16.3	0.03	0.09	0.20	0.32	0.28	19.3	19.7	19.5	17.5	16.9	19.2	22.1	14.7		2.93	2.98	2.93	2.65	2.57	2.28	3.22	2.17	
스위스	1.0	-0.1	4.1	8.6	8.7	-0.02	0.01	0.08	0.13	0.03	17.9	18.0	17.9	17.4	16.9	17.4	18.8	15.5		3.55	3.59	3.57	3.55	3.34	2.97	3.73	2.69	
스웨덴	-0.7	0.1	1.0	7.0	8.6	0.01	0.15	0.55	0.04	0.54	18.1	18.4	18.5	19.8	17.0	14.1	20.6	12.5		2.50	2.53	2.48	2.48	2.15	1.78	2.66	1.66	
홍콩	-0.3	8.8	5.4	32.1	33.0	0.02	0.07	0.19	0.43	0.36	14.8	14.8	13.7	14.4	11.9	13.5	15.7	10.5		1.21	1.21	1.11	1.14	0.91	1.03	1.23	0.80	
싱가폴	-0.2	2.4	3.4	21.9	20.5	0.00	-0.03	0.03	0.31	0.20	15.6	15.7	15.3	15.3	13.5	13.8	16.2	10.7		1.91	1.92	1.87	1.87	1.65	1.35	2.00	1.19	
벨기에	1.4	2.2	9.5	20.8	18.7	0.01	0.17	0.22	0.79	0.47	17.7	17.9	17.9	16.9	17.1	17.8	19.3	15.1		1.90	1.93	1.97	1.80	1.60	1.41	1.98	1.31	
덴마크	2.3	-2.5	-3.3	-34.2	-29.0	-0.01	-0.17	0.03	-0.17	-0.20	14.9	15.1	14.9	15.5	22.1	21.0	31.4	14.2		2.25	2.28	2.35	2.95	4.83	3.67	6.07	2.18	
이머징	0.6	2.7	15.0	25.7	31.1	0.13	0.32	0.47	0.71	0.82	13.7	13.9	14.0	12.9	12.2	10.4	14.0	10.4		1.87	1.89	1.85	1.74	1.48	1.43	1.92	1.30	
한국	7.9	23.4	47.0	77.7	90.3	0.84	1.46	2.02	2.16	2.19	11.2	11.4	10.8	9.9	8.5	10.1	14.5	7.5		1.41	1.43	1.31	1.06	0.85	0.90	1.48	0.79	
중국	-1.6	-4.5	11.1	29.9	34.1	0.04	0.09	0.03	0.23	0.34	12.8	13.1	13.6	11.7	10.2	9.1	13.6	8.0		1.49	1.52	1.47	1.45	1.16	1.11	1.60	0.90	
인도	-0.3	3.6	5.2	4.6	6.9	0.02	0.02	0.17	0.32	0.21	22.3	22.4	21.6	22.2	22.6	21.0	24.5	18.4		3.23	3.22	3.36	3.34	3.44	3.25	3.97	2.83	
브라질	2.5	4.3	16.7	16.7	36.4	0.06	0.19	0.41	0.39	0.61	9.0	9.0	8.9	8.2	8.3	7.3	9.2	6.4		1.53	1.55	1.38	1.36	1.35	1.62	1.75	0.71	
멕시코	-1.4	-0.2	12.5	31.6	41.6	-0.05	0.10	0.19	0.74	0.70	12.9	12.9	13.0	11.7	10.8	13.0	13.4	9.9		2.07	2.14	2.15	2.11	1.62	1.84	2.22	1.51	
인도네시아	1.9	6.9	3.9	-10.9	-2.3	0.00	-0.06	-0.53	-0.92	-1.32	13.3	13.0	12.4	11.9	13.4	13.6	14.6	10.1		2.01	2.00	1.86	1.88	1.96	2.24	2.31	1.59	
터키	3.1	-0.9	2.2	25.6	14.0	0.13	0.24	0.56	2.48	3.42	5.7	5.8	5.9	5.9	5.2	4.5	6.8	3.2		0.71	0.72	0.74	0.82	0.80	1.12	1.37	0.68	
폴란드	-1.2	5.4	3.3	37.3	37.7	0.02	-0.22	-0.25	-0.22	-0.26	10.3	10.5	9.6	9.8	7.6	5.3	10.5	5.0		1.42	1.44	1.35	1.44	1.04	0.64	1.48	0.63	
대만	1.3	6.1	23.7	30.6	27.6	0.04	0.38	0.59	0.84	0.72	18.4	18.2	18.6	16.6	16.9	10.5	20.4	10.4		3.29	3.33	3.28	2.94	2.89	1.99	3.42	1.89	
태국	-1.4	2.2	8.1	-7.6	-2.2	0.00	0.04	0.07	-0.10	-0.13	15.9	16.0	15.7	15.1	17.0	17.4	18.2	13.1		1.57	1.59	1.55	1.52	1.73	1.86	1.94	1.32	
말레이시아	0.7	-1.0	5.0	0.2	-2.8	0.02	0.06	-0.08	-0.09	-0.12	14.0	14.0	14.3	13.2	14.0	13.0	14.7	11.8		1.44	1.44	1.42	1.30	1.34	1.34	1.47	1.23	
필리핀	-1.9	-3.8	-5.7	-14.5	-5.7	0.00	0.05	0.26	0.51	0.36	9.5	9.7	9.9	10.5	11.7	13.2	15.2	9.5		1.37	1.32	1.45	1.50	1.51	1.52	1.73	1.31	
남아공	0.9	-1.4	14.0	33.0	39.7	0.07	0.86	1.21	2.57	2.07	10.0	10.1	11.0	10.1	10.0	6.9	11.1	6.8		2.01	1.99	2.01	1.77	1.34	1.50	2.07	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	-2.1	0.4	3.8	16.8	17.4	0.02	0.10	0.25	0.59	0.58	19.0	19.4	19.2	19.1	18.2	15.0	19.6	14.5		3.17	3.22	3.16	3.10	2.85	2.37	3.25	2.25	
지	-0.9	5.7	6.9	2.5	11.1	0.01	0.05	-0.00	-0.92	-0.72	14.2	14.2	13.4	13.2	12.2	8.3	14.2	7.8		1.70	1.70	1.62	1.60	1.60	1.73	1.76	1.34	
소재	-1.3	-1.3	4.6	11.8	19.8	-0.01	0.16	0.54	0.53	0.55	16.1	16.1	16.6	16.7	15.6	12.0	17.3	11.8		1.98	1.99	2.00	1.91	1.79	1.74	2.04	1.57	
산업재	-2.1	-0.3	1.0	16.4	20.5	0.01	0.02	0.06	0.40	0.36	21.6	22.0	21.6	21.5	20.1	16.4	22.3	15.8		3.66	3.71	3.65	3.61	3.06	2.64	3.74	2.50	
경기소비재	-3.9	-0.4	1.6	10.6	6.3	0.01	0.09	0.09	0.09	0.12	21.7	22.5	22.1	21.6	19.8	17.2	22.9	15.9		3.62	3.73	3.63	3.57	3.40	2.97	3.78	2.74	
필수소비재	-0.9	-2.7	-2.7	3.6	5.4	0.01	-0.00	0.03	0.11	0.15	19.1	19.2	19.5	19.6	18.7	19.4	20.3	17.1		3.97	4.01	4.12	4.12	3.90	4.06	4.25	3.48	
건강관리	0.7	4.2	9.1	8.3	11.0	-0.00	0.02	0.08	0.29	0.19	18.0	17.8	17.3	16.7	17.5	17.7	20.3	15.7		3.97	3.93	3.80	3.65	3.79	3.99	4.37	3.47	
금융	-2.2	0.9	-0.3	15.5	18.1	0.02	0.08	0.30	1.13	1.12	12.9	13.1	12.8	13.3	12.9	10.3	13.5	9.2		1.69	1.71	1.66	1.71	1.57	1.18	1.73	1.06	
정보기술	-2.9	0.1	7.6	27.2	24.0	0.03	0.26	0.52	0.92	0.86	26.1	26.8	27.7	27.8	26.6	20.9	29.6	19.2		7.96	8.13	7.91	7.64	7.07	5.13	8.50	4.58	
통신서비스	-2.5	-0.3	4.5	30.3	26.4	0.01	-0.06	0.02	0.71	0.71	20.0	20.7	20.0	19.3	18.0	15.1	20.9	14.0		3.75	3.89	3.82	3.77	3.18	2.08	3.96	1.95	
유틸리티	0.3	0.1	6.5	18.3	23.5	0.03	0.05	0.16	0.54	0.52	16.3	16.5	16.6	15.8	15.3	16.3	16.6	12.5		1.84	1.86	1.82	1.75	1.72	1.67	1.87	1.39	
선진	-2.3	0.2	3.2	15.6	16.1	0.01	0.08	0.21	0.55	0.53	20.1	20.4	20.2	20.1	19.3	15.7	20.7	15.0		3.47	3.52	3.45	3.40	3.17	2.57	3.55	2.43	
에너지	-1.1	5.4	6.5	1.5	10.6	0.01	0.03	0.00	-0.87	-0.66	14.8	14.9	14.0	13.8	12.8	8.5	14.9	7.9		1.80	1.80	1.71	1.69	1.69	1.84	1.87	1.48	
소재	-1.5	-2.1	1.9	7.0	14.4	0.02	0.11	0.40	0.36	0.39	16.9	17.0	17.4	17.6	16.6	12.7	18.3	12.5		2.07	2.08	2.10	2.03	1.95	1.86	2.17	1.69	
산업재	-2.2	-0.7	0.4	15.6	19.6	0.01	0.01	0.06	0.41	0.37	22.2	22.5	22.2	22.2	20.9	17.1	22.9	16.3		3.91	3.97	3.91	3.90	3.64	2.86	4.00	2.71	
경기소비재	-4.2	-0.5	0.8	9.5	4.3	0.01	0.09	0.14	0.11	0.16	23.4	24.2	23.8	23.7	21.7	17.8	24.7	16.3		4.07	4.20	4.10	4.07	3.83	3.27	4.36	2.94	
필수소비재	-0.9	-3.0	-3.0	3.7	5.2	0.01	-0.00	0.04	0.13	0.16	19.1	19.2	19.6	19.8	18.8	19.4	20.4	16.9		4.07	4.11	4.24	4.26	4.02	4.18	4.40	3.55	
건강관리	0.6	4.3	9.6	8.0	10.8	-0.00	0.01	0.08	0.31	0.21	17.7	17.6	17.0	16.4	17.3	17.5	20.1	15.5		3.97	3.94	3.81	3.66	3.83	4.01	4.44	3.48	
금융	-2.5	0.6	-0.8	14.6	17.4	0.01	0.07	0.30	1.16	1.12	13.8	14.0	13.7	14.3	14.1	11.0	14.5	9.8		1.84	1.86	1.81	1.86	1.72	1.24	1.89	1.12	
정보기술	-3.0	0.0	6.5	25.5	22.1	0.03	0.22	0.43	0.79	0.71	28.5	29.2	30.0	30.1	28.9	22.1	31.9	20.2		9.62	9.83	9.54	9.35	8.51	6.13	10.26	5.53	
통신서비스	-2.6	-0.7	4.3	28.7	24.7	0.00	-0.08	-0.02	0.68	0.67	20.3	21.1	20.3	19.6	18.5	14.7	21.3	13.4		3.93	4.08	4.03	3.92	3.44	2.14	4.16	1.95	
유틸리티	0.4	-0.2	6.6	19.4	24.8	0.02	0.04	0.15	0.52	0.52	17.0	17.1	17.3	16.5	15.8	16.4	17.4	12.9		1.92	1.93	1.94	1.86	1.78	1.75	1.95	1.45	
이머징	-1.1	1.9	9.0	27.4	29.0	0.05	0.28	0.49	0.84	0.91	13.4	13.6	13.7	13.1	11.9	11.0	14.0	10.9		1.87	1.89	1.85	1.74	1.48	1.43	1.92	1.30	
에너지	0.3	7.6	10.3	10.5	14.8	0.01	0.13	-0.05	-1.47	-1.20	10.9	10.9	10.3	9.9	8.5	6.5	10.9	6.2		1.23	1.23	1.15	1.16	1.10	1.15	1.31	0.59	
소재	-0.2	1.6	16.8	36.1	47.4	0.05	0.48	1.25	1.37	1.28	13.3	13.3	13.9	13.6	11.9	9.7	14.5	9.6		1.68	1.68	1.68	1.48	1.20	1.36	1.72	0.98	
산업재	-0.2	4.8	9.9	28.8	33.7	0.02	0.09	-0.03	0.13	0.11	16.3	16.5	15.9	14.8	13.0	10.0	17.0	10.0		1.96	1.97	1.88	1.73	0.90	1.18	2.02	0.73	
경기소비재	-2.1	0.4	7.5	18.4	21.9	0.05	0.11	-0.23	-0.16	-0.18	14.8	15.2	14.9	13.2	12.1	13.9	16.0	10.8		2.03	2.09	2.04	1.87	1.80	1.87	2.21	1.50	
필수소비재	0.0	0.1	0.9	3.2	6.7	-0.01	-0.02	-0.09	-0.10	0.07	19.0	19.0	18.9	18.5	18.1	19.6	21.0	17.8		3.10	3.10	3.07	2.97	2.91	3.11	3.39	2.61	
건강관리	3.0	1.8	-1.1	18.6	18.7	-0.00	0.09	0.14	-0.04	-0.04	28.6	27.5	28.5	29.8	23.6	29.8	30.6	22.7		3.81	3.67	3.58	3.50	2.81	3.00	3.83	2.51	
금융	-0.4	2.8	2.8	20.8	22.4	0.05	0.12	0.31	0.87	1.09	9.4	9.4	9.2	9.4	8.4	7.4	9.5	6.9		1.13	1.13	1.12	1.13	1.01	0.92	1.14	0.85	
정보기술	-2.1	0.7	18.6	44.1	41.9	0.08	0.68	1.27	1.92	2.01	15.1	15.9	17.0	16.1	15.1	14.0	19.1	11.8		3.20	3.29	3.24	2.82	2.68	2.07	3.44	1.84	
통신서비스	-2.0	2.4	6.2	42.3	40.3	0.05	0.10	0.25	0.98	0.97	17.9	18.3	17.7	17.5	15.1	17.5	20.8	13.8		2.87	2.92	2.81	2.97	1.99	1.82	3.03	1.65	
유틸리티	-0.6	2.5	5.9	9.2	12.6	0.15	0.22	0.33	0.74	0.56	11.9	12.1	11.8	11.6	11.9	15.0	15.7	9.8		1.35	1.36	1.15	1.12	1.30	1.13	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	BOEING CO/THE	US	산업재	145,794	32.50	-44.11	-144.14	254.27	110.48	-	43468.72	0.75	-1.71	6.07	-1.74	
	SIEMENS ENERGY AG	GE	산업재	114,112	9.94	24.23	263.57	32.48	47.17	7.25	3.66	3.52	0.97	13.70	6.28	
	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SW	커뮤니케이션	133,560	3.72	22.17	36.71	47.81	50.76	12.18	12.92	11.55	8.45	15.12	0.16	
	DOORDASH INC - A	US	자유소비재	90,790	3.61	20.50	50.99	34.92	43.23	7.92	8.01	6.03	4.00	20.32	4.99	
	MARATHON PETROLEUM CORP	US	에너지	58,909	3.50	30.01	38.39	14.53	16.41	3.38	2.86	13.49	9.75	9.69	-2.08	
	PROSUS NV	NE	자유소비재	165,013	2.71	8.02	34.19	16.25	12.71	2.50	1.90	4.26	3.17	12.43	-2.99	
	AMPHENOL CORP-CL A	US	정보기술	161,979	2.65	21.73	87.34	33.04	32.69	10.07	7.54	4.00	2.14	30.80	-7.76	
	NEWMONT CORP	US	소재	95,038	2.57	40.96	103.87	11.45	11.35	2.36	1.43	7.61	3.73	62.26	-3.18	
	NVIDIA CORP	US	정보기술	4,534,380	2.52	20.87	61.19	29.37	35.56	18.68	20.66	6.35	3.94	66.13	-3.40	
	CISCO SYSTEMS INC	US	정보기술	307,480	2.50	4.03	13.30	18.43	15.39	6.07	4.86	4.22	3.72	36.99	8.46	
	DSV A/S	DE	산업재	52,264	2.47	4.42	10.89	21.30	25.07	2.53	3.29	65.70	59.25	11.57	-4.47	
	NEC CORP	JN	정보기술	49,623	2.32	14.86	51.52	28.02	18.73	3.27	1.56	201.25	132.82	14.85	-1.62	
	ARGENX SE	NE	건강관리	56,588	2.21	32.49	243.39	32.33	68.58	6.65	6.78	28.43	8.28	33.34	3.91	
	CREDIT AGRICOLE SA	FR	금융	57,359	2.04	2.20	12.30	7.09	6.59	0.66	0.58	2.29	2.04	49.90	1.25	
	MANULIFE FINANCIAL CORP	CA	금융	57,091	1.98	4.59	10.77	10.73	11.35	1.52	1.70	4.43	4.00	-	1.02	
EM	EOPTOLINK TECHNOLOGY INC L-A	CH	정보기술	44,850	12.66	62.68	351.07	20.72	25.17	10.34	8.69	15.49	3.43	46.82	-1.56	
	KOREA ELECTRIC POWER CORP	SK	유틸리티	21,737	12.18	17.03	74.28	3.20	2.65	0.57	0.34	15503.60	8895.94	31.32	0.15	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	22,611	8.21	32.19	33.28	99.38	113.67	2.77	2.15	0.21	0.16	9.01	-5.44	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	16,578	8.07	-36.08	-86.23	98.52	11.56	1.13	0.83	3060.26	22223.24	15.89	-6.37	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TA	정보기술	103,333	6.20	12.83	18.07	13.25	13.74	1.77	1.54	17.40	14.73	4.19	-6.49	
	ASIA VITAL COMPONENTS	TA	정보기술	17,160	5.85	32.31	124.89	20.92	21.68	9.51	6.99	66.19	29.43	21.97	-10.06	
	VICTORY GIANT TECHNOLOGY -A	CH	정보기술	34,833	4.60	35.68	380.40	28.98	19.30	11.24	3.33	9.82	2.04	37.14	-1.57	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CH	정보기술	75,601	4.57	90.11	127.05	27.79	17.21	11.36	5.48	17.41	7.67	38.02	3.39	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	CH	정보기술	19,104	4.50	21.92	50.22	30.16	16.65	5.33	2.12	2.46	1.64	14.93	-2.27	
	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	CH	필수소비재	27,423	4.47	20.19	45.85	30.48	18.92	2.94	1.47	2.00	1.37	6.31	8.46	
	SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	CH	정보기술	19,056	3.88	39.21	74.80	32.36	21.95	6.08	3.16	6.28	3.59	21.03	-4.15	
	AXIA ENERGIA	BZ	유틸리티	26,591	3.61	26.63	-13.32	15.72	7.92	1.25	0.67	3.88	4.48	62.32	0.08	
	SHANDONG GOLD MINING CO LT-A	CH	소재	21,750	3.45	19.33	69.32	19.23	23.35	3.18	2.83	1.80	1.06	22.47	-4.02	
	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNE-A	CH	정보기술	182,138	3.36	43.99	86.49	22.92	15.23	6.24	2.69	2.85	1.53	5.09	-4.12	
	AMMAN MINERAL INTERNASIONAL	ID	소재	27,798	3.03	68.22	36.66	45.33	97.19	4.98	8.54	0.01	0.01	51.84	-8.54	

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.