키 맞추기 장세에 유리한 저평가 종목

실전 퀀트 | 2026.01.07

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

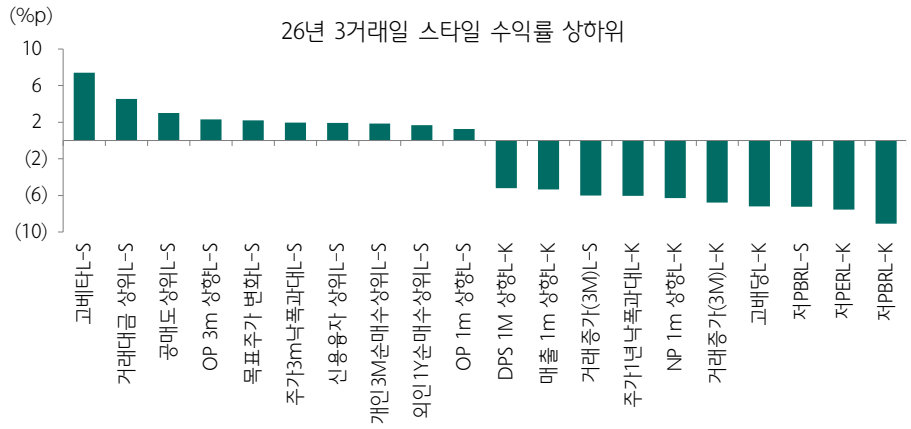
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

연초 시장 특성 파악 및 대응 방법

무리한 베타 베팅보다는 중기적 관점에서 시장 키 맞추기 컨셉, 저평가 및 실적 기대감에 초점

- 올해 첫 3거래일에서 보인 가장 큰 특징은 반도체 투 톱 초강세로 시장을 이기기 어려운 흐름 지속(대부분 팩터 Underperfoming vs. KOSPI)
- 다만, 롱-숏 기준으로 반도체 외 연초 시장 분위기를 유추하자면, 실적 및 목표주가 상향 팩터의 성과가 높고 고베타 및 거래대금 상위 팩터 역시 수익률 상위를 기록 중
- 아직 월초지만 1월 특유의 계절성(저평가 강세)과는 괴리, 다만 대형주와 반도체, 실적팩터 강세는 과거 계절성과 유사
- 함의는 1) 실적 측면에서 압도적인 반도체가 주도하는 시장에서 반도체와 같이 실적 가시성이 높은 종목군에 베팅하려는 수요가 높아지는 분위기(펀더멘털 알파 스킴 작동 중)
- 또한 2) 상승장에 대한 강한 확신으로 특정 내러티브 섹터 및 종목에 대한 쏠림 현상 용인되는 상황(내러티브 알파 베팅). 즉, 베타(지수 및 반도체 영향)와 알파가 공존하는 연초 분위기
- 다만, 중기적 투자 컨셉에서 더욱 집중해야 할 것은 베타보다는 '알파(실적주 및 저평가주)'일 것, 지수 상승 변동성 완화 시기에 알파 컨셉의 강세가 나타나는 특성 때문, 베타(지수)보다 알파(실적주 등)의 상승 파동이 조금 더 후행적이고 긴 특성
- 게다가 모든 투자주체별 거래대금이 증가 중, 코스피의 시가총액대비 거래대금 비중은 전일 기준 0.68%로 증가하여 1년 평균 0.48% 대비 높은 수준(작년 전고점 0.88%)
- 특히 기관들의 거래대금 비중이 급증(작년말 18%, 올해초 27%)하며, 연초 포트폴리오 조정이 활발한 상황으로 유추, 알파 전문가인 기관이 선호하는 저평가이면서 실적 하향이 멈췄거나 소폭 상향되는 종목군은 LG이노텍, 현대제철, LG화학, BNK금융지주, NAVER, 코웨이 등 [도표 6 참고]

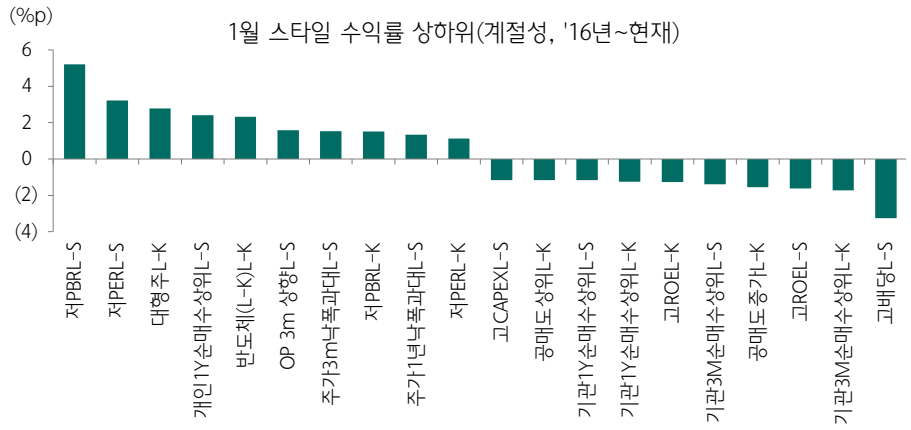
도표 1. 2026년 3거래일의 스타일 수익률 상하위



자료: Quantiwise, 하나증권

주: KRX300 종목 중 상하위 각 20% 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱, 수수료 감안 X)

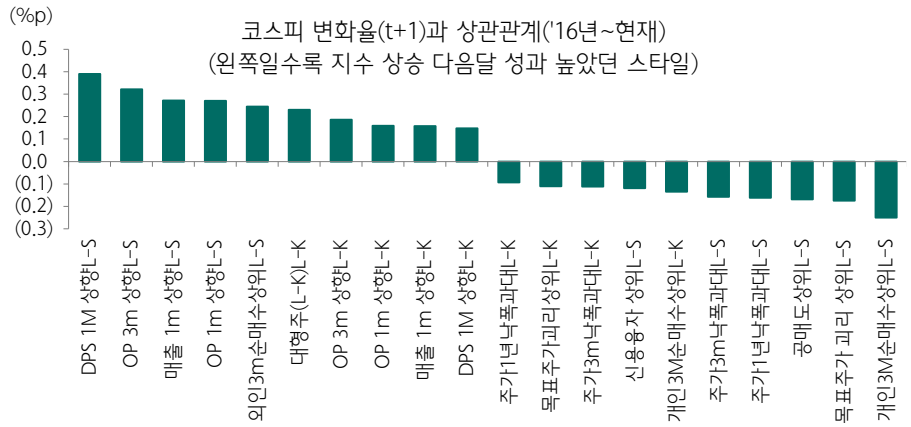
도표 2. 1월 평균 스타일 수익률 상하위 (계절성, '16년~현재)



자료: Quantiwise, 하나증권

주: KRX300 종목 중 상하위 각 20% 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱, 수수료 감안 X)

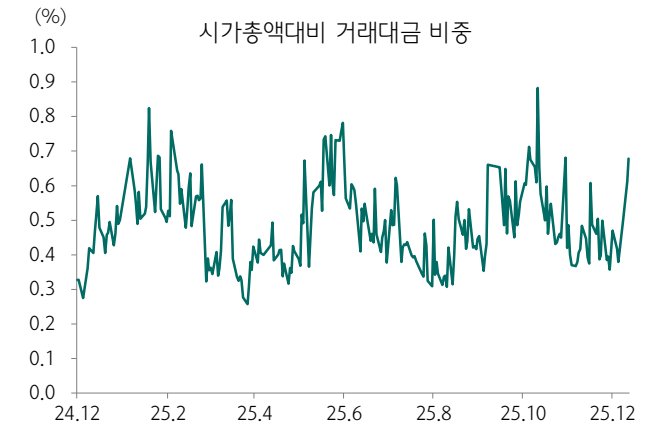
도표 3. 코스피 변화율(t+1)과 상관관계('16년~현재)



자료: Quantiwise, 하나증권

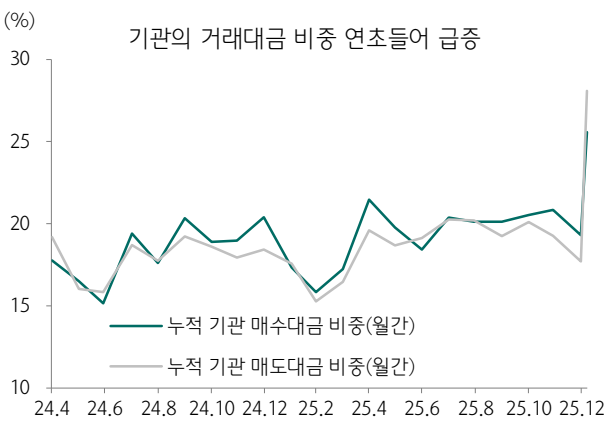
주: KRX300 종목 중 상하위 각 20% 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱, 수수료 감안 X)

도표 4. 연초, 시가총액대비 거래대금 비중 큰 폭으로 증가 중



자료: Quantiwise, 하나증권

도표 5. 연초들어 기관의 거래대금 비중 급증 관찰



자료: Quantiwise, 하나증권

주: 기관 매수 대금/투자주체 전체 매수 대금 기준

도표 6. 저평가 및 실적 하향이 멈췄거나 소폭 상향되는 종목군

종목	12M Fwd. PER(배)	Trailing PBR(배)	12M Fwd. OP (1M 변화, %)	12M Fwd. OP (3M 변화, %)	목표주가 괴리율(%)
LG이노텍	10.4	1.2	4.4	18.9	17.5
현대제철	9.1	0.2	0.9	1.1	59.1
SK	8.2	0.6	4.2	27.6	16.3
SK하이닉스	7.6	6.2	17.5	80.6	9.8
LG화학	30.8	0.8	8.6	0.6	40.8
현대차	7.0	0.7	1.1	8.9	14.8
한국금융지주	6.0	1.0	0.4	19.1	28.8
삼성전기	21.3	2.3	3.0	19.6	14.1
S-Oil	12.3	1.1	8.7	54.3	15.9
BNK금융지주	5.8	0.5	0.4	3.6	18.7
GS	7.1	0.4	0.7	3.9	13.2
LG	9.3	0.5	3.2	5.4	19.5
삼성전자	11.3	2.4	22.3	120.2	6.2
NAVER	17.8	1.5	1.1	2.5	33.2
한화시스템	38.2	3.4	2.6	1.3	11.1
신한지주	7.3	0.7	0.7	2.8	19.5
JB금융지주	6.4	0.9	0.5	2.8	13.9
하나금융지주	6.2	0.6	0.2	2.6	24.2
코웨이	8.2	1.9	1.0	1.7	59.8
에이피알	20.3	23.1	3.3	18.9	46.4
KB금융	7.9	0.8	0.3	3.9	23.1
NH투자증권	8.4	1.0	0.5	11.4	15.2

자료: Quantiwise, 하나증권
주: 컨센서스 기준

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	88,649	(73.5)	(88.0)	(20.6)	(18.3)	499.8	(25.1)	23.2	21.7	658.3	156.4	9.4	11.2	1.8	1.6	(15.1)	(3.1)		
석유와가스	518,789	(12.1)	276.8	0.7	6.6	52.0	263.6	0.2	31.0	(7.5)	103.0	35.8	54.8	0.6	0.7	81.4	2.2		
화학	621,480	(75.2)	흑전	(6.7)	(20.7)	621.9	372.1	(0.7)	(1.2)	흑전	165.7	25.4	25.2	1.9	1.7	18.1	(4.6)		
포장재	6,584	(2.3)	15.1	0.0	(3.3)	14.9	28.0	0.0	0.0	29.4	17.3	12.3	13.3	1.8	2.0	(12.1)	(4.2)		
비철금속	282,799	33.7	189.6	0.0	2.3	(9.7)	11.4	0.0	0.0	37.8	5.8	23.6	23.0	2.3	2.2	(7.2)	(3.1)		
철강	308,431	(13.6)	463.6	(7.4)	(7.5)	50.2	65.0	(8.0)	(8.0)	7.6	57.8	9.6	8.3	0.4	0.3	6.4	(1.1)		
우주항공과국방	1,081,951	36.7	49.5	0.0	0.2	(24.3)	37.9	0.0	3.0	87.6	31.1	28.9	21.1	2.3	2.1	9.2	11.3		
건축자재	35,546	(16.6)	(0.6)	0.0	0.0	16.1	9.7	0.0	0.0	(0.5)	10.4	8.4	2.7	0.5	0.5	(20.3)	(4.3)		
건설	204,155	(2.3)	흑전	(0.1)	(0.0)	15.3	12.4	(0.2)	(0.3)	262.7	23.3	6.1	10.2	0.4	0.8	(6.8)	(1.1)		
가구	4,153	흑전	(3.5)	0.0	0.0	(5.7)	(62.4)	0.0	0.0	342.5	(17.4)	18.3	18.5	1.2	1.2	(27.1)	(7.5)		
전기장비	727,406	8.7	48.8	0.1	0.3	(7.4)	34.4	0.7	0.7	47.0	35.3	27.3	28.2	4.3	4.5	20.5	6.7		
복합기업	851,033	(28.4)	2630.2	0.0	(1.6)	41.7	3.5	0.0	(1.3)	53.0	26.3	20.0	14.7	1.2	1.2	32.1	13.8		
기계	597,857	99.7	69.4	(0.5)	(2.0)	(15.9)	72.4	0.0	0.0	5.8	42.1	63.0	51.9	6.4	4.8	(8.7)	3.6		
조선	1,716,883	10.4	109.0	2.3	4.6	1.3	44.4	0.7	6.3	137.6	33.9	17.8	18.5	3.6	3.8	24.8	(1.2)		
무역회사와판매업체	106,870	(17.6)	41.3	(1.4)	(3.6)	28.3	(3.2)	1.1	4.2	(7.2)	11.4	5.7	6.3	0.5	0.6	(5.0)	(3.4)		
상업서비스와공급품	29,746	(13.2)	1.2	0.0	0.0	9.3	3.0	0.0	0.0	3.9	5.0	10.6	11.3	1.5	1.6	2.2	(6.0)		
항공화물운송과물류	155,994	2.6	13.7	(0.1)	(0.1)	(6.1)	10.1	(0.1)	(0.1)	14.2	7.0	7.1	6.9	0.6	0.6	1.9	(1.3)		
항공사	91,092	156.4	(54.1)	(7.1)	(19.9)	103.4	(8.7)	(8.6)	(11.4)	(49.3)	34.3	(22.3)	(15.4)	3.1	3.2	(38.0)	(1.3)		
해운사	213,217	(11.8)	(63.8)	0.8	0.7	(18.0)	(56.0)	2.4	2.3	(51.3)	(23.1)	8.5	9.0	0.4	0.4	(9.2)	(3.4)		
자동차부품	518,481	6.2	18.5	0.6	0.6	(4.7)	20.7	0.6	(0.1)	7.5	14.7	10.9	6.5	0.6	0.6	6.7	0.7		
자동차	1,102,134	22.7	(11.4)	0.0	0.2	13.2	(16.4)	(0.7)	(0.8)	(18.5)	8.0	8.6	8.7	1.5	1.6	3.6	3.4		
섬유,의류,신발,호화품	108,078	(38.4)	138.6	0.3	(1.4)	73.5	15.9	1.2	2.5	12.8	16.6	8.8	7.6	0.9	0.9	(2.6)	(6.4)		
화장품	263,847	(5.0)	36.7	(2.3)	(3.0)	38.1	6.2	0.9	(0.3)	25.2	26.9	14.3	14.4	2.5	2.6	(5.0)	0.2		
호텔,레스토랑,레저	88,739	(15.2)	146.1	0.0	(0.3)	25.8	20.0	0.0	(6.3)	44.1	24.7	13.1	13.5	1.5	1.5	7.0	(3.1)		
인터넷과카탈로그소매	30,865	(2.7)	91.6	2.1	0.3	38.0	23.1	2.4	3.3	31.7	27.4	7.6	7.7	3.7	1.9	6.9	(2.5)		
백화점과일반상점	137,608	13.4	140.3	(0.1)	0.9	(11.6)	11.1	(1.0)	(0.4)	38.1	19.1	9.1	10.2	0.6	0.7	10.3	(4.8)		
음료	24,931	(73.7)	26.1	1.5	(9.3)	149.5	9.5	0.0	(0.2)	2.3	8.6	10.6	10.8	0.9	0.9	0.5	(2.8)		
식품	235,144	(16.4)	8.3	(0.7)	(1.1)	11.6	9.8	0.0	(0.9)	0.7	14.1	8.4	8.4	1.0	1.1	1.0	(0.4)		
담배	167,291	(47.1)	15.7	0.0	0.0	31.5	13.3	0.0	0.0	13.0	9.0	13.8	14.6	1.5	1.5	7.2	(2.1)		
건강관리장비와용품	109,965	61.5	42.7	0.1	0.0	(1.8)	37.8	0.0	(1.2)	53.8	35.4	32.9	30.0	3.3	3.0	(13.2)	5.4		

자료: Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	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/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)
생물공학	287,634	66.0	95.5	0.0	0.0	12.4	46.9	0.0	0.0	54.0	75.9	(80.9)	(75.3)	22.9	25.7	(25.6)	5.6		
제약	882,667	15.2	123.8	2.3	2.2	(6.5)	89.7	7.6	7.6	78.4	38.8	40.6	32.7	(1.8)	(4.1)	5.8	4.4		
생명과학도구및서비스	19,337	52.3	흑전	0.0	(6.0)	2.1	2.2	0.0	0.0	흑전	122.9	201.3	236.5	22.0	20.3	(0.1)	7.2		
은행	1,726,555	(51.4)	26.8	(0.5)	(0.7)	95.7	4.1	(2.8)	(2.4)	12.1	2.9	7.9	8.0	0.6	0.7	2.9	(0.4)		
증권	650,791	(32.4)	55.8	1.1	0.5	32.4	14.5	1.3	2.8	31.9	0.7	8.2	9.3	1.1	1.1	8.3	1.4		
손해보험	342,941	(52.5)	129.5	(3.6)	(3.6)	78.4	2.0	0.0	0.0	(9.3)	9.1	6.8	6.8	0.6	0.6	(4.0)	(0.7)		
생명보험	355,993	(60.1)	76.8	0.0	0.6	119.9	0.8	0.0	(0.2)	(0.3)	8.1	7.7	8.7	0.4	0.5	(3.4)	1.9		
IT서비스	233,064	6.7	14.1	0.1	(0.4)	(3.4)	5.5	0.0	(1.9)	21.5	10.4	21.7	17.9	1.6	1.5	4.3	2.5		
소프트웨어	28,621	8.0	27.7	0.0	0.0	(29.4)	23.0	0.0	0.0	35.4	14.3	20.1	21.3	2.5	2.6	(2.6)	3.7		
통신장비	45,937	59.6	흑전	0.0	(0.8)	36.0	269.0	0.0	0.0	흑전	119.3	25.9	22.2	2.8	2.5	(10.7)	9.2		
핸드셋	20,150	(2.7)	109.2	(6.6)	(6.4)	37.3	25.8	0.0	0.0	0.7	63.4	11.7	(14.8)	1.8	1.7	15.7	4.9		
전자장비와기기	474,617	26.6	124.5	0.7	4.5	(20.9)	91.8	0.2	1.1	16.6	55.1	36.4	39.6	2.7	3.0	28.8	1.2		
반도체와반도체장비	13,852,848	39.9	123.2	8.5	12.4	19.1	176.2	11.1	17.5	49.3	115.8	19.6	19.5	3.3	3.1	97.8	22.5		
전자제품	151,484	적전	적전	적지	적지	흑전	(1.7)	0.7	1.9	(24.7)	30.8	9.9	9.7	0.7	0.7	15.8	(1.0)		
전기제품	1,327,511	적지	적지	적지	적지	흑전	흑전	(100.0)	(100.0)	적지	흑전	27.5	(4.0)	2.7	2.9	11.5	(4.4)		
디스플레이패널	60,100	(2.3)	406.5	0.0	(1.1)	(63.8)	354.8	0.0	0.0	흑전	68.9	8.8	9.5	0.7	0.8	6.6	2.1		
디스플레이장비및부품	13,216	107.9	76.9	(1.5)	1.4	(48.4)	흑전	0.0	0.0	(37.5)	219.4	12.8	12.9	1.2	1.2	(25.5)	1.4		
다각화된통신서비스	130,043	(42.0)	흑전	0.0	(2.9)	86.3	(15.6)	0.0	0.0	214.7	(13.1)	8.8	9.1	0.7	0.7	(7.6)	(2.9)		
무선통신서비스	176,422	102.9	7.6	0.0	0.0	87.3	(3.0)	0.0	0.0	(22.2)	42.6	8.9	9.2	0.8	0.8	9.1	(2.0)		
광고	31,431	(4.5)	12.4	0.0	(0.4)	(30.1)	11.3	0.0	0.0	5.5	6.8	8.4	9.0	0.9	1.1	3.4	(7.1)		
방송과엔터테인먼트	254,129	60.8	50.1	(0.1)	(1.8)	(11.0)	155.1	0.0	(2.6)	35.7	84.5	8.7	8.9	1.2	0.9	(5.0)	4.0		
게임엔터테인먼트	297,733	(13.4)	90.1	(0.9)	(1.5)	55.3	34.9	(0.5)	6.8	19.1	40.6	13.4	14.9	1.2	1.3	7.6	1.1		
양방향미디어와서비스	685,946	1.3	28.3	0.0	(0.1)	(6.2)	21.5	0.0	0.0	18.6	17.5	18.0	17.7	2.0	2.0	8.7	5.4		
전기유틸리티	378,446	(41.4)	34.5	(0.0)	(1.0)	32.9	18.2	0.0	1.0	74.3	18.8	25.9	27.2	2.5	2.6	18.1	1.1		
가스유틸리티	56,527	49.5	(35.2)	0.0	(1.6)	16.2	3.2	0.0	0.0	(12.6)	(2.1)	4.6	5.0	0.4	0.4	3.3	(5.1)		
코스피	31,552,646	2.2	86.5	1.6	4.5	21.8	52.8	1.2	5.9	28.7	53.9	10.3	10.0	1.3	1.2	38.6	8.6		
코스피 대형주	29,436,473	8.2	95.2	1.7	4.8	17.4	58.2	1.3	6.7	30.4	56.7	10.3	9.9	1.4	1.2	43.7	10.3		
코스피 중형주	2,000,451	8.6	130.1	0.0	(1.4)	(2.1)	16.3	0.1	0.7	15.4	26.6	10.3	10.7	0.7	0.7	2.3	(2.3)		
코스피 소형주	115,721	172.2	206.7	(0.2)	(2.6)	(35.7)	81.4	1.9	4.8	5.1	50.7	9.2	9.5	0.6	0.6	(27.1)	(2.2)		
코스닥	1,453,782	21.0	66.4	0.0	0.4	3.6	92.3	0.2	0.5	41.0	75.9	23.1	23.3	2.8	2.7	(8.2)	3.1		

자료: Quantiwise, 하나증권

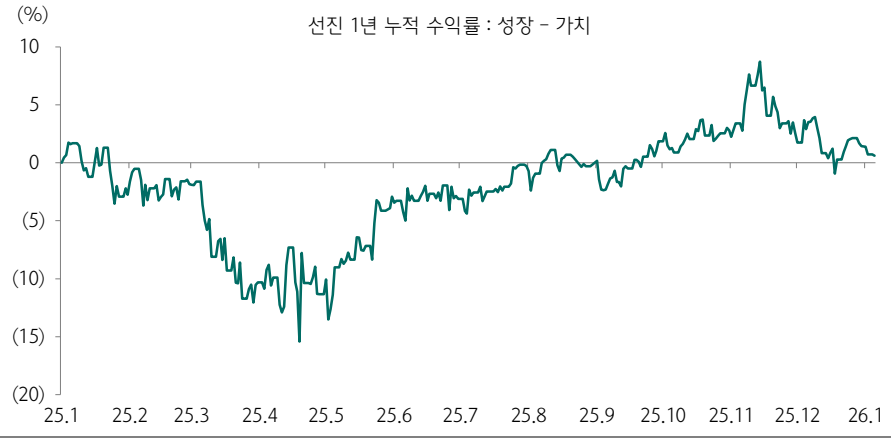
'25년 4분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

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	한진	3,000	(2.7)	흑전	7.1	7.1	0.0	9.8	(3.2)	(3.2)	25.9	7.9	10.4	0.2	(8.7)	7	(3.7)		
	AJ네트웍스	2,077	5.9	(1.9)	6.4	6.4	0.5	(12.2)	0.0	0.0	(16.9)	29.4	11.8	0.5	(18.5)	8	(0.4)		
	금호타이어	16,489	8.2	(22.4)	5.7	5.6	15.0	(7.8)	4.3	6.2	(7.9)	1.5	4.0	0.7	34.6	21	(5.9)		
	삼성전자	8,175,020	43.8	169.5	11.5	17.3	21.4	217.7	11.8	19.3	25.3	139.2	11.2	1.8	113.2	1	24.3		
	HD현대중공업	538,451	36.1	168.8	17.1	20.0	(1.5)	72.3	0.4	16.0	235.0	42.1	20.5	4.9	51.6	1	(1.2)		
	하나마이크론	18,221	58.2	1.5	6.5	6.5	(26.9)	278.2	0.0	0.0	31.5	85.1	18.9	3.6	46.5	42	14.1		
	iM금융지주	24,794	(72.5)	흑전	17.4	18.8	340.1	(4.1)	0.3	0.3	117.1	6.7	4.9	0.4	4.7	18	(2.9)		
	대한해운	5,671	(7.2)	(11.2)	1.9	1.9	0.8	(13.2)	2.8	2.8	(35.7)	6.8	4.0	0.3	1.9	7	(1.7)		
	SK하이닉스	5,066,896	36.7	92.5	5.7	7.9	16.6	143.8	10.8	16.2	85.8	95.9	7.3	2.6	88.6	1	18.4		
	한온시스템	20,329	(18.2)	흑전	4.3	4.3	(8.7)	237.7	10.6	10.6	170.4	31.2	20.0	0.9	239.9	49	0.3		
	S-Oil	95,245	34.5	38.6	4.7	6.8	13.1	흑전	1.6	25.1	(59.1)	659.7	12.2	1.0	94.5	4	1.7		
	팬오션	20,314	3.4	17.9	2.3	1.9	5.1	20.1	(0.4)	(0.8)	4.3	7.3	5.4	0.3	(3.9)	7	(3.3)		
	한세실업	5,224	(59.9)	(9.3)	5.0	7.2	60.6	17.4	2.6	12.5	(43.9)	22.6	8.1	0.7	(3.9)	1	(8.2)		
	한국타이어앤테크놀로지	71,352	(9.0)	12.7	1.4	1.8	(9.4)	36.3	3.4	4.3	2.6	13.4	5.4	0.5	18.1	21	(2.5)		
	인터플렉스	2,414	57.2	8.6	2.2	2.2	1.1	8.5	0.0	0.0	(26.1)	23.2	8.3	0.7	(2.2)	50	(2.5)		
하향	아모텍	1,462	(48.7)	흑전	(85.2)	(85.2)	800.0	(7.8)	0.0	0.0	흑전	193.8	9.4	0.8	(15.8)	43	6.0		
	현대해상	27,446	(82.3)	흑전	(17.0)	(17.0)	112.7	16.6	0.0	0.0	(12.8)	18.7	3.1	0.4	(5.0)	1	(2.4)		
	비씨엔씨	1,917	15.9	흑전	(36.0)	(36.0)	75.0	흑전	0.0	0.0	흑전	236.4	16.7	-	170.4	71	16.6		
	LX인터내셔널	12,519	(2.0)	(32.6)	(8.4)	(10.2)	34.9	(26.7)	1.6	14.5	(39.0)	22.0	5.2	0.4	(7.5)	7	(0.3)		
	롯데케미칼	29,472	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	(11.5)	0.2	적지	6	(7.1)		
	CJ제일제당	31,087	(9.0)	(19.0)	(1.9)	(2.6)	1.8	(3.6)	0.0	(3.3)	(13.2)	7.6	7.0	0.4	(3.5)	25	(2.1)		
	대한항공	83,218	49.6	(49.2)	(6.3)	(18.3)	50.1	(17.9)	(8.6)	(8.6)	(36.6)	17.1	8.2	0.7	(21.4)	1	(1.7)		
	POSCO홀딩스	244,822	(25.4)	399.8	(8.9)	(8.9)	53.3	28.6	(9.6)	(9.6)	6.0	46.9	12.7	0.4	11.7	1	(3.7)		
	KH바텍	2,638	(72.7)	19.2	(9.8)	(9.8)	6.5	10.3	0.0	0.0	52.1	13.1	10.2	0.8	(17.0)	7	(1.5)		
	현대제철	40,100	50.6	흑전	(4.0)	(4.0)	32.5	흑전	(3.8)	(3.8)	98.3	151.2	9.2	0.2	9.3	1	(5.1)		
	한화솔루션	46,411	적지	적전	적지	적지	흑전	(8.6)	604.2	604.2	흑전	16089.3	38.4	0.5	(19.4)	4	(2.0)		
	LG생활건강	40,858	(77.6)	(76.1)	(25.3)	(35.7)	733.4	(39.4)	3.2	3.2	(43.8)	28.5	24.1	0.8	(12.2)	1	1.1		
	엔씨소프트	46,104	흑전	흑전	(14.8)	(15.4)	261.9	1457.0	(0.6)	(0.6)	흑전	940.6	13.6	1.1	39.7	7	2.4		
	두산퓨얼셀	20,172	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(230.6)	5.6	적지	40	5.5		
	GS건설	16,269	(23.3)	183.1	(1.0)	(1.0)	3.2	67.0	(1.3)	(1.3)	73.1	10.5	5.2	0.3	6.0	7	(3.9)		

자료: Quantiwise, 하나증권

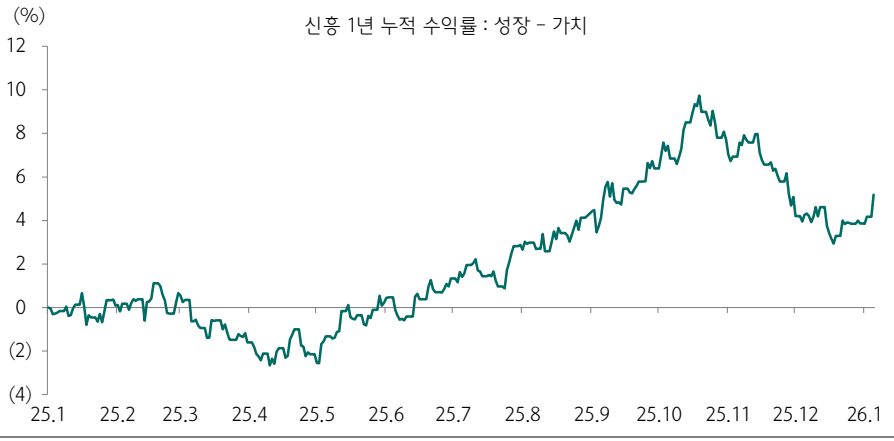
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



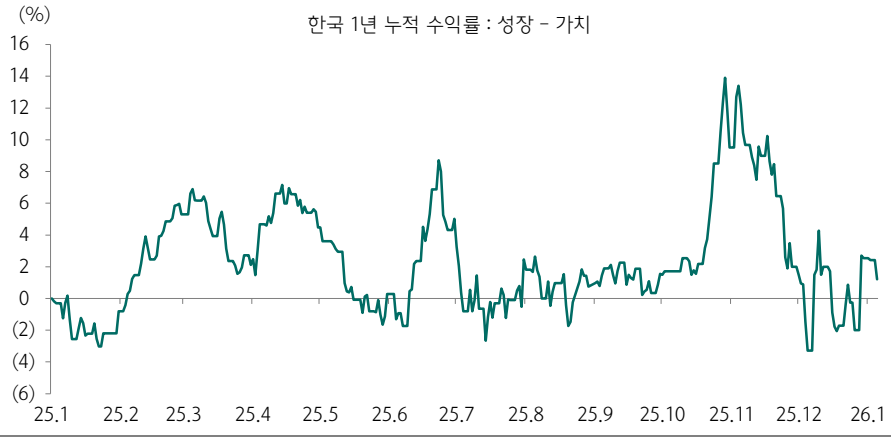
자료: Bloomberg, 하나증권

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



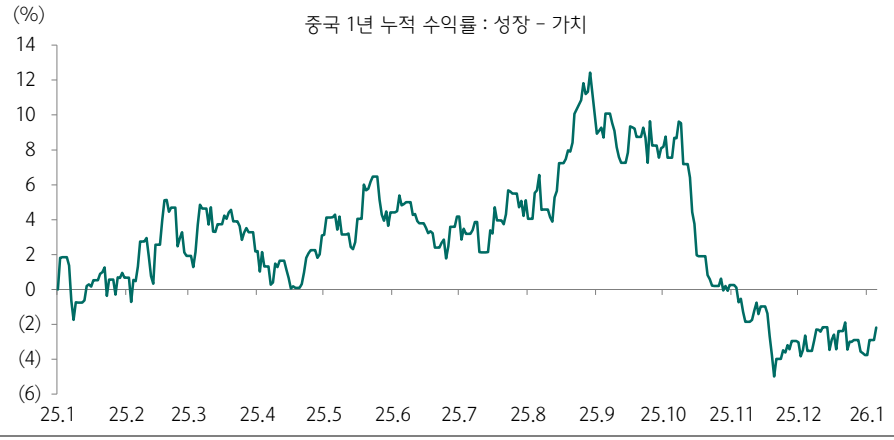
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

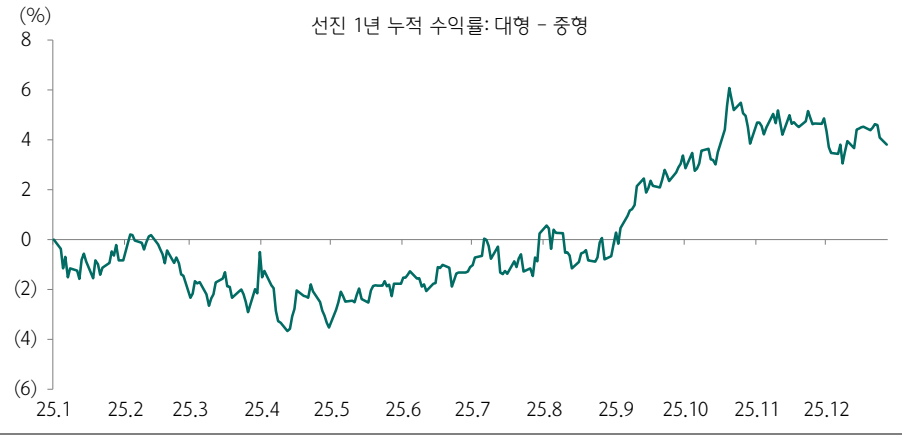
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

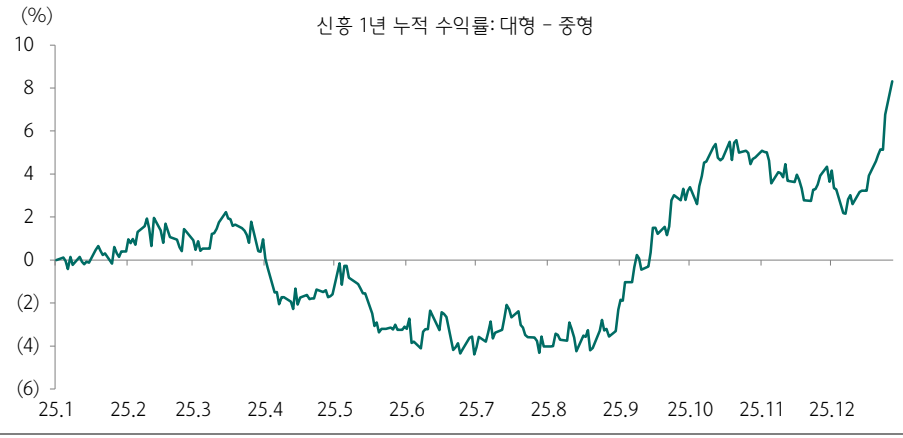
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



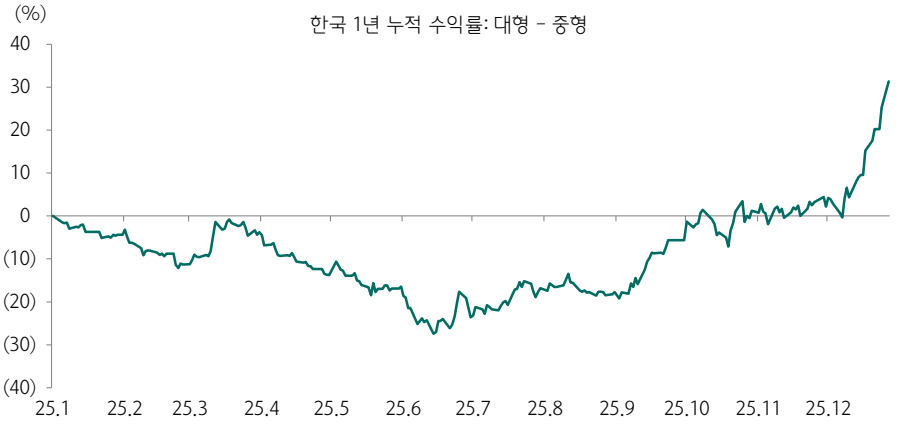
자료: Bloomberg, 하나증권

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



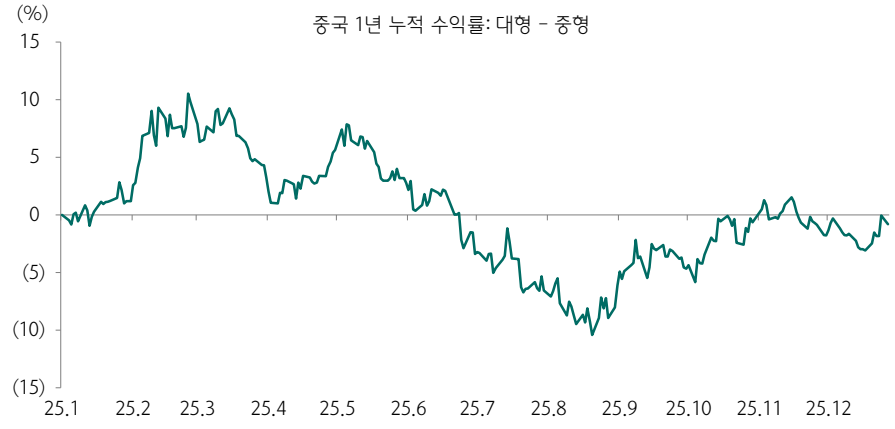
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

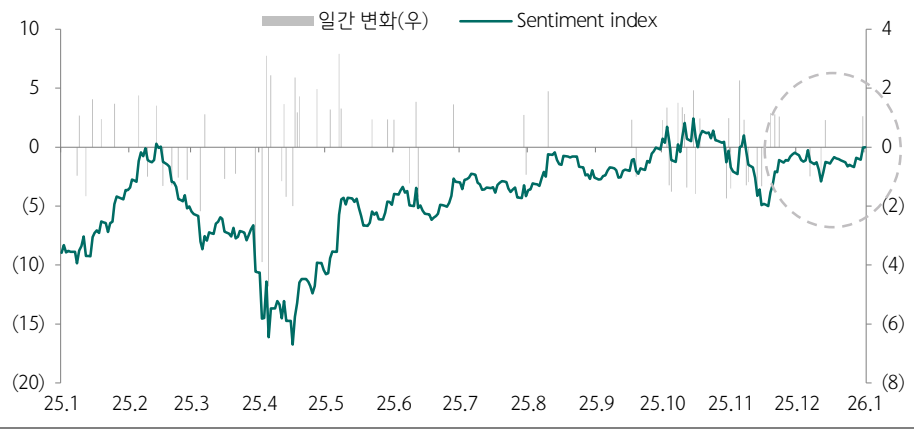
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

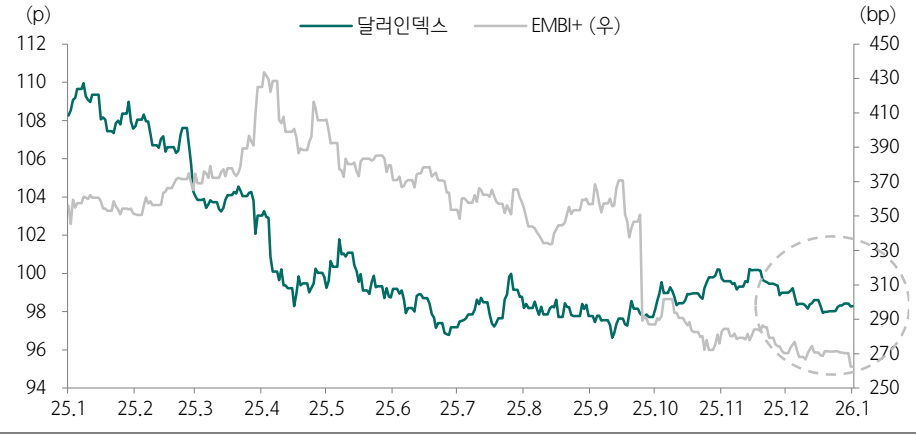
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

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



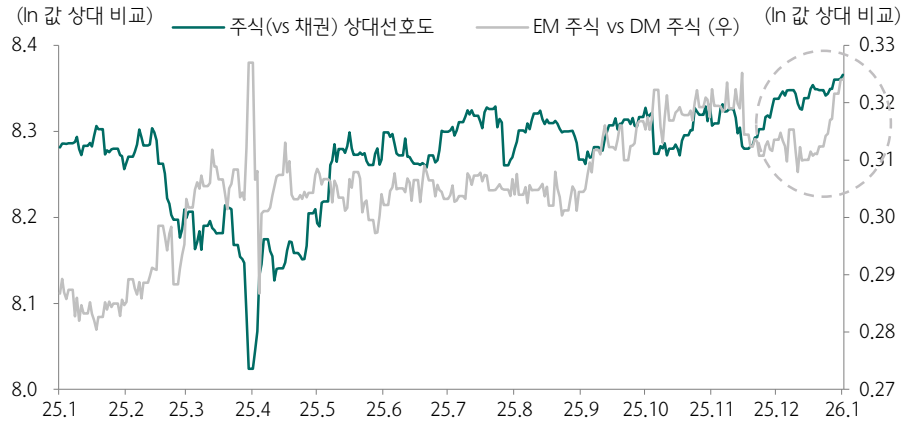
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



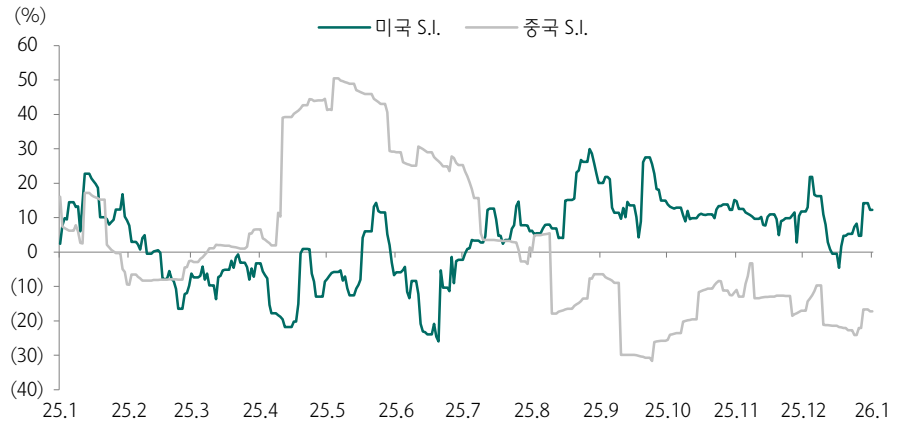
자료: Bloomberg, 하나증권

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
건강관리장비와서비스	-1.16	0.50	0.20	0.35	6.00		
가구	-0.16	0.48	0.14	0.19	-0.02		
우주항공과국방	0.14	0.08	0.64	0.12	0.05		
항공사	-1.08	-0.60	0.46	0.11	-0.04		
미디어와엔터테인먼트	-0.14	-0.60	0.03	0.10	0.05		
자동차부품	0.16	0.39	0.53	0.07	0.01		
제약과생물공학	0.06	0.50	0.06	0.06	0.03		
소프트웨어와서비스	-0.95	0.20	0.61	0.05	0.04		
은행	2.57	0.87	0.10	0.04	0.02		
섬유,의류,신발,호화품	0.72	0.05	0.25	0.03	0.00		
건설	2.38	1.65	1.38	0.03	-0.07		
전자제품	-1.32	0.92	0.53	0.03	-0.01		
자동차	0.09	0.89	0.29	0.03	-0.01		
손해보험	0.46	0.14	0.26	0.02	0.00		
가정용기기와용품	1.88	0.53	0.30	0.02	-0.01		
증권	2.69	0.42	0.12	0.01	0.00		
철강	1.10	0.00	0.02	0.00	-0.04		
해운사	0.27	-0.21	0.00	-0.01	-0.01		
비철금속	1.37	-0.20	-0.11	-0.01	-0.03		
화학	1.19	0.15	0.03	-0.01	-0.03		
건축자재	2.15	0.16	0.26	-0.02	0.00		
화장품	-2.35	-0.63	-0.16	-0.03	0.17		
전기장비	0.02	0.37	-0.05	-0.04	0.03		
소매(유통)	2.98	0.98	0.38	-0.05	0.01		
에너지	0.86	0.49	0.00	-0.05	-0.03		
항공화물운송과물류	-1.37	0.17	0.14	-0.05	-0.01		
상업서비스와공급품	0.31	0.17	0.26	-0.06	-0.02		
전기통신서비스	-0.78	-0.41	0.04	-0.06	-0.04		
복합기업	0.79	0.36	-0.10	-0.06	-0.03		
생명보험	-0.65	-0.67	-0.09	-0.07	-0.05		
기계	0.40	0.22	0.26	-0.08	-0.02		
반도체와반도체장비	0.71	0.49	0.08	-0.08	-0.05		
식품,음료,담배	-1.15	-0.38	-0.18	-0.10	-0.02		
무역회사와판매업체	1.71	0.12	0.12	-0.11	-0.03		
전기제품	1.00	0.42	-0.06	-0.11	-0.03		
호텔,레스토랑,레저등	3.37	0.60	0.68	-0.12	-0.02		
유틸리티	0.89	-0.40	-0.32	-0.12	-0.05		
조선	-0.38	-0.31	0.17	-0.12	-0.04		
기술하드웨어와장비	1.27	-0.13	-0.07	-0.13	-0.07		
디스플레이	-2.66	-2.67	-0.75	-0.28	-0.02		

자료: Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
미디어와엔터테인먼트	-1.57	-0.51	0.36	0.39	0.16		
소매(유통)	1.88	0.48	0.15	0.20	0.05		
전기장비	1.70	-0.24	0.20	0.20	0.05		
반도체와반도체장비	0.01	-0.65	0.24	0.18	0.03		
디스플레이	4.66	1.73	0.34	0.16	0.00		
호텔,레스토랑,레저등	3.41	0.20	0.10	0.13	0.04		
증권	-1.66	-0.87	0.18	0.11	0.06		
건설	1.23	-1.40	-0.14	0.08	-0.06		
우주항공과국방	1.91	-0.22	-0.06	0.05	-0.07		
유틸리티	3.53	0.78	0.23	0.05	0.07		
생명보험	1.11	0.74	0.18	0.05	0.02		
기술하드웨어와장비	3.09	0.65	-0.08	0.04	-0.05		
제약과생물공학	-0.70	0.12	-0.19	0.04	0.00		
에너지	0.73	1.12	0.30	0.04	0.00		
화장품	0.62	0.52	0.11	0.03	0.02		
상업서비스와공급품	0.65	-0.07	-0.24	0.03	0.02		
전기제품	-1.84	0.73	-0.15	0.02	0.02		
식품,음료,담배	-1.27	-0.09	-0.09	0.00	0.01		
은행	-1.79	-0.79	-0.10	0.00	-0.02		
손해보험	-0.73	-0.13	-0.29	-0.01	0.00		
철강	0.45	-0.77	-0.27	-0.01	-0.10		
소프트웨어와서비스	-0.51	0.40	-0.30	-0.02	-0.01		
자동차	-1.28	0.41	0.50	-0.02	-0.03		
해운사	-2.05	-0.53	0.01	-0.02	-0.05		
전기통신서비스	-1.03	0.19	0.08	-0.03	-0.02		
건강관리장비와서비스	-1.14	-1.01	-0.09	-0.03	-0.05		
항공화물운송과물류	1.21	-0.15	0.10	-0.05	-0.03		
복합기업	0.49	-0.52	-0.05	-0.07	-0.02		
무역회사와판매업체	-1.19	0.66	-0.31	-0.08	-0.05		
가정용기기와용품	-3.94	-1.73	-0.72	-0.09	0.00		
항공사	-2.09	-0.29	0.27	-0.09	-0.03		
전자제품	-0.58	2.25	0.30	-0.09	-0.04		
섬유,의류,신발,호화품	-1.08	0.33	-0.16	-0.11	-0.05		
조선	-0.23	-0.54	-0.27	-0.13	-0.02		
기계	-1.09	-0.36	-0.05	-0.14	0.06		
화학	-0.73	1.25	0.03	-0.14	-0.01		
건축자재	0.03	0.88	-0.01	-0.19	-0.19		
자동차부품	1.09	0.05	-0.62	-0.21	-0.05		
비철금속	-2.37	-1.10	-0.36	-0.26	-0.07		
가구	-1.56	-0.34	-0.68	-0.48	-0.09		

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	0.7	1.7	3.2	20.5	1.3	0.02	0.11	0.28	0.70	0.02	18.9	19.0	19.2	19.5	18.3	14.9	19.6	14.9		3.21	3.22	3.22	3.19	2.92	2.31	3.25	2.25	
선진	0.4	1.3	2.9	19.0	1.1	0.01	0.08	0.23	0.64	0.01	20.1	20.1	20.2	20.5	19.4	15.5	20.7	15.5		3.52	3.51	3.51	3.48	3.22	2.50	3.54	2.45	
미국	-0.3	0.4	2.3	15.4	0.9	0.01	0.09	0.25	0.58	0.01	22.1	22.3	22.6	23.0	22.1	17.3	23.3	17.2		4.76	4.80	4.85	4.87	4.56	3.51	4.94	3.41	
일본	2.0	3.4	8.1	25.9	2.3	0.01	0.02	0.34	0.73	0.01	17.1	16.8	16.6	16.8	15.6	12.3	17.4	12.3		1.70	1.67	1.69	1.63	1.40	1.12	1.71	1.11	
독일	2.1	3.3	1.8	17.8	1.3	0.01	0.07	0.09	0.14	0.01	15.5	15.3	15.2	15.4	13.4	11.1	15.9	9.9		1.79	1.77	1.74	1.77	1.54	1.28	1.84	1.18	
프랑스	1.4	1.4	3.2	10.3	0.8	0.01	0.05	0.17	-0.07	0.01	15.7	15.6	15.6	15.6	14.1	12.8	16.1	12.2		1.97	1.96	1.94	1.91	1.75	1.64	1.98	1.62	
영국	1.4	3.5	5.6	21.1	0.7	0.01	0.05	0.32	0.25	0.01	13.5	13.4	13.1	13.3	11.5	10.2	13.5	9.8		2.16	2.15	2.10	2.00	1.74	1.60	2.16	1.50	
이탈리아	2.7	5.5	6.3	32.6	2.0	0.03	0.06	0.35	0.44	0.02	12.6	12.4	12.0	12.4	10.0	8.2	12.6	7.4		1.61	1.58	1.52	1.50	1.30	1.08	1.61	1.03	
캐나다	0.7	2.8	5.6	28.2	1.6	0.01	0.07	0.35	0.74	0.01	17.2	17.2	17.1	17.5	15.5	12.3	17.5	12.2		2.42	2.42	2.39	2.42	2.02	1.67	2.43	1.56	
호주	-0.1	0.9	-3.3	1.7	-0.0	0.01	0.06	0.18	-0.04	0.01	18.6	18.7	18.7	19.9	18.2	13.6	20.3	13.6		2.41	2.41	2.39	2.48	2.34	2.01	2.51	1.90	
스페인	2.6	5.8	14.0	56.0	1.8	0.01	0.07	0.34	1.21	0.01	13.8	13.6	13.1	12.7	10.6	10.7	13.8	9.4		1.95	1.93	1.75	1.62	1.17	1.10	1.95	1.09	
네덜란드	8.5	6.8	6.8	22.8	7.6	0.02	0.04	0.07	0.14	0.02	20.6	20.0	20.2	20.4	18.0	19.4	22.1	14.7		3.10	2.99	3.00	3.00	2.73	2.46	3.22	2.17	
스위스	0.6	2.5	5.7	13.3	0.0	0.01	-0.03	0.02	0.02	0.01	18.7	18.8	18.2	17.8	16.6	17.6	18.8	15.5		3.75	3.76	3.68	3.57	3.33	2.85	3.76	2.81	
스웨덴	2.0	2.3	3.0	9.9	0.8	0.00	0.02	0.31	0.54	0.00	18.4	18.5	18.3	19.3	18.6	14.0	20.6	12.5		2.51	2.51	2.51	2.51	2.43	1.73	2.66	1.70	
홍콩	1.3	2.1	4.4	34.8	2.4	0.01	0.04	0.15	0.43	0.01	14.5	14.4	14.3	14.2	11.5	15.2	15.7	10.5		1.19	1.17	1.17	1.16	0.88	1.17	1.23	0.80	
싱가폴	1.7	3.3	-1.4	20.8	2.0	0.02	0.04	0.06	0.27	0.02	15.5	15.5	15.3	16.1	13.6	13.0	16.2	10.7		1.93	1.92	1.90	1.98	1.67	1.30	2.00	1.19	
벨기에	-0.4	-1.2	3.5	17.3	-1.0	0.03	0.09	0.38	0.62	0.03	17.1	17.3	17.5	17.6	16.2	18.9	19.3	15.1		1.88	1.90	1.90	1.94	1.60	1.51	1.98	1.31	
덴마크	7.2	7.2	1.2	-22.5	3.2	0.01	-0.05	-0.38	-0.34	0.01	16.8	16.2	15.5	15.6	20.4	25.1	31.3	14.2		2.43	2.36	2.28	2.45	4.43	4.31	6.07	2.14	
이머징	3.5	4.7	5.8	34.5	3.3	0.10	0.30	0.64	1.15	0.08	13.3	13.2	13.4	14.0	11.9	11.5	14.0	10.9		1.93	1.90	1.90	1.87	1.54	1.45	1.93	1.30	
한국	11.0	13.5	34.7	98.6	7.9	0.57	1.39	3.31	4.06	0.43	9.8	9.6	10.0	10.8	8.2	11.4	14.5	7.5		1.55	1.45	1.41	1.23	0.88	0.85	1.55	0.79	
중국	2.6	0.7	-5.0	35.8	3.3	0.06	0.18	0.25	0.52	0.04	12.4	12.2	12.6	13.5	9.8	11.0	13.6	8.0		1.45	1.42	1.47	1.58	1.14	1.28	1.60	0.90	
인도	1.8	1.1	5.0	9.5	1.0	0.01	0.04	0.06	0.30	0.01	22.1	21.7	22.0	21.3	21.6	20.1	24.5	18.4		3.41	3.36	3.41	3.33	3.42	3.11	3.97	2.83	
브라질	3.5	0.7	9.3	41.2	2.3	0.07	-0.28	-0.23	0.24	0.06	9.8	9.8	9.6	8.9	7.2	7.5	10.1	6.4		1.57	1.57	1.59	1.39	1.16	1.38	1.75	0.71	
멕시코	0.2	4.2	10.5	49.2	1.9	0.01	0.18	0.35	0.92	0.01	13.1	13.2	13.1	12.7	10.2	12.6	13.4	9.9		2.19	2.20	2.13	2.12	1.58	1.81	2.24	1.51	
인도네시아	1.4	-0.5	6.6	-2.5	1.0	-0.01	0.06	-0.11	-1.12	-0.01	13.4	13.3	13.6	12.4	11.9	12.7	14.6	10.3		2.07	2.05	2.09	1.95	1.91	2.10	2.30	1.62	
터키	4.9	7.8	6.0	16.7	4.2	0.10	-0.94	-0.28	3.49	0.08	5.8	5.7	5.2	5.5	6.4	3.9	6.7	3.2		0.92	0.90	0.82	0.90	0.88	0.97	1.37	0.68	
폴란드	2.8	11.0	14.1	45.1	2.5	0.02	0.00	-0.01	-0.04	0.01	11.0	10.8	9.9	9.5	7.5	5.5	11.0	5.0		1.54	1.51	1.42	1.34	1.07	0.71	1.54	0.63	
대만	7.6	11.3	15.8	35.4	6.8	0.02	0.13	0.48	0.76	0.02	19.2	18.1	18.0	18.6	16.9	12.6	20.4	12.0		3.77	3.55	3.48	3.25	3.01	1.95	3.77	1.95	
태국	1.4	1.1	2.2	-1.3	2.0	0.01	0.03	0.12	-0.04	0.01	15.6	15.3	15.5	15.5	15.7	18.0	18.2	13.1		1.57	1.54	1.55	1.55	1.61	1.92	1.94	1.32	
말레이시아	0.0	3.6	2.2	1.6	0.2	0.01	0.04	0.10	-0.09	0.01	14.5	14.5	14.1	14.4	14.1	13.3	14.7	11.8		1.48	1.49	1.44	1.45	1.36	1.37	1.49	1.23	
필리핀	1.8	3.1	4.5	-1.5	1.7	0.02	0.07	0.14	0.42	0.02	10.1	9.9	9.8	9.8	10.7	14.3	15.2	9.1		1.44	1.42	1.41	1.42	1.48	1.60	1.73	1.31	
남아공	-0.9	4.9	7.7	51.1	1.1	0.02	0.19	1.24	2.10	0.01	10.5	10.6	10.3	11.3	9.0	7.2	11.3	6.9		2.07	2.09	2.01	1.96	1.11	1.56	2.12	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	0.7	1.7	3.2	20.5	1.3	0.02	0.11	0.28	0.70	0.02	18.9	19.0	19.2	19.5	18.3	14.9	19.6	14.9		3.21	3.22	3.22	3.19	2.92	2.31	3.25	2.25	
지	3.0	1.4	4.0	10.6	2.6	-0.03	-0.12	-0.11	-0.79	0.00	14.5	14.2	14.1	13.8	11.8	8.3	14.5	7.8		1.68	1.66	1.68	1.63	1.53	1.60	1.75	1.35	
소재	1.9	5.9	8.0	31.8	2.1	0.02	0.19	0.60	0.80	0.01	16.5	16.5	16.3	17.2	14.6	12.5	17.3	12.4		2.13	2.13	2.06	2.02	1.64	1.77	2.15	1.57	
산업재	2.3	4.1	3.6	26.9	3.1	0.01	0.06	0.10	0.45	0.01	21.9	21.8	21.7	22.0	19.5	16.7	22.3	15.8		3.78	3.75	3.71	3.72	3.25	2.61	3.78	2.50	
경기소비재	0.3	0.9	-0.2	8.6	1.1	0.02	0.06	0.15	0.19	0.02	21.6	21.9	22.0	22.7	21.1	16.8	22.9	16.2		3.55	3.60	3.61	3.71	3.66	2.87	3.78	2.77	
필수소비재	-1.3	-0.9	0.9	6.5	-0.8	0.01	0.06	0.05	0.22	0.01	18.9	19.0	19.2	18.8	18.4	19.5	20.3	17.1		3.97	4.00	4.02	3.97	3.84	4.05	4.24	3.48	
건강관리	-0.4	1.0	5.2	12.4	0.2	0.01	0.02	0.00	0.19	0.01	18.4	18.4	18.2	17.4	16.9	17.9	20.3	15.7		4.02	4.03	4.02	3.84	3.73	3.97	4.37	3.46	
금융	1.5	5.4	6.8	27.7	2.1	0.03	0.08	0.28	1.17	0.02	13.4	13.5	13.1	13.2	12.7	10.3	13.5	9.2		1.77	1.77	1.72	1.71	1.55	1.18	1.78	1.06	
정보기술	0.2	0.2	1.5	23.3	1.1	0.05	0.24	0.63	1.15	0.04	24.2	24.6	25.9	28.4	27.5	19.9	29.6	19.9		7.73	7.79	8.03	8.05	7.55	4.69	8.49	4.69	
통신서비스	0.7	-1.0	4.1	28.9	0.8	0.01	0.07	0.07	0.76	0.01	20.5	20.6	21.1	20.1	18.9	14.8	21.1	14.8		3.78	3.78	3.95	3.83	3.37	2.06	3.96	2.05	
유틸리티	0.5	0.7	0.5	20.3	0.6	0.01	0.07	0.14	0.64	0.01	16.0	15.9	15.9	16.2	14.7	16.2	16.6	12.5		1.80	1.79	1.81	1.78	1.66	1.69	1.86	1.39	
선진	0.4	1.3	2.9	19.0	1.1	0.01	0.08	0.23	0.64	0.01	20.1	20.1	20.2	20.5	19.4	15.5	20.7	15.5		3.52	3.51	3.51	3.48	3.22	2.50	3.54	2.45	
에너지	3.3	1.7	3.8	10.6	3.0	0.02	-0.06	-0.04	-0.65	0.02	15.0	14.8	14.8	14.5	12.5	8.4	15.0	8.0		1.76	1.74	1.75	1.72	1.61	1.71	1.86	1.49	
소재	1.7	5.9	7.0	25.9	2.1	0.01	0.19	0.50	0.61	0.01	17.3	17.3	17.1	18.0	15.6	13.3	18.3	13.1		2.22	2.23	2.15	2.12	1.87	1.90	2.24	1.69	
산업재	2.3	4.2	3.3	26.2	3.1	0.01	0.05	0.09	0.46	0.01	22.5	22.4	22.2	22.6	20.2	17.3	22.9	16.3		4.04	4.01	3.97	3.99	3.52	2.81	4.04	2.71	
경기소비재	-0.0	1.0	0.9	7.0	0.8	0.01	0.10	0.22	0.31	0.01	22.9	23.3	23.6	24.3	23.4	17.2	24.7	17.1		4.01	4.07	4.07	4.17	4.19	3.08	4.36	3.04	
필수소비재	-1.4	-0.9	1.2	6.7	-0.9	0.01	0.05	0.06	0.23	0.01	19.0	19.1	19.2	18.8	18.5	19.5	20.4	16.9		4.07	4.10	4.12	4.08	3.96	4.15	4.40	3.55	
건강관리	-0.6	1.1	5.7	12.3	0.0	0.01	0.01	0.00	0.21	0.01	18.1	18.2	17.9	17.1	16.7	17.7	20.1	15.5		4.04	4.05	4.02	3.84	3.78	3.99	4.44	3.48	
금융	1.5	5.9	6.9	27.9	2.2	0.01	0.05	0.26	1.15	0.01	14.4	14.4	13.9	14.2	13.8	11.0	14.5	9.8		1.93	1.94	1.86	1.87	1.68	1.25	1.95	1.12	
정보기술	-0.7	-1.3	-0.3	19.8	0.4	0.02	0.18	0.50	0.97	0.02	26.4	26.7	28.1	30.5	29.6	20.7	31.9	20.7		9.16	9.27	9.62	9.71	9.06	5.68	10.25	5.68	
통신서비스	0.3	-1.5	5.4	27.5	0.4	0.01	0.04	0.02	0.68	0.01	21.1	21.3	21.8	20.3	19.5	14.2	21.8	14.2		3.99	4.03	4.21	3.99	3.68	2.07	4.21	2.07	
유틸리티	0.3	0.8	0.2	21.2	0.6	0.01	0.06	0.06	0.57	0.01	16.9	16.8	16.8	16.9	15.3	16.4	17.4	12.9		1.89	1.88	1.89	1.90	1.73	1.78	1.95	1.45	
이머징	3.5	4.7	5.8	34.5	3.3	0.10	0.30	0.64	1.15	0.08	13.3	13.2	13.4	14.0	11.9	11.5	14.0	10.9		1.93	1.90	1.90	1.87	1.54	1.45	1.93	1.30	
에너지	0.6	-0.5	5.4	10.9	-0.3	0.04	-0.21	-0.27	-1.51	0.04	11.1	11.0	10.8	10.1	8.5	6.6	11.2	6.2		1.26	1.24	1.27	1.16	1.08	0.98	1.31	0.59	
소재	2.2	5.7	12.4	61.7	2.2	0.06	0.24	0.97	1.46	0.06	13.8	13.9	13.7	14.5	10.9	10.1	14.5	9.8		1.84	1.84	1.78	1.68	1.00	1.38	1.86	1.00	
산업재	2.8	3.4	7.4	36.3	2.7	0.03	0.16	0.13	0.16	0.03	16.3	16.2	16.5	15.8	12.5	10.8	16.9	10.7		2.03	2.01	2.02	1.89	1.47	1.23	2.03	0.73	
경기소비재	2.3	0.3	-7.1	21.0	2.9	0.06	0.12	-0.00	-0.29	0.06	14.6	14.5	14.9	15.9	11.7	14.9	16.1	10.8		1.97	1.95	2.01	2.16	1.75	2.10	2.21	1.50	
필수소비재	0.3	-0.3	-1.7	5.1	0.3	0.02	0.10	-0.04	0.14	0.02	18.2	18.3	18.7	18.5	17.9	20.4	21.1	17.6		3.08	3.10	3.14	3.05	2.86	3.32	3.39	2.61	
건강관리	3.3	-0.6	-5.2	16.4	3.7	0.03	0.07	-0.00	-0.13	0.02	27.7	27.5	29.0	29.7	23.4	29.3	30.6	22.7		3.69	3.65	3.87	3.77	2.83	3.04	3.94	2.51	
금융	1.1	2.1	6.5	26.0	1.2	0.05	0.15	0.30	1.21	0.03	9.4	9.4	9.4	9.1	8.5	7.6	9.5	7.0		1.16	1.16	1.15	1.10	1.02	0.93	1.16	0.85	
정보기술	7.5	12.5	16.8	57.1	6.6	0.25	0.70	1.60	2.50	0.20	14.9	15.0	15.4	17.6	16.1	14.6	19.1	11.8		3.50	3.41	3.35	3.23	2.84	1.88	3.52	1.88	
통신서비스	3.2	2.5	-4.7	41.2	3.5	0.03	0.12	0.33	1.20	0.02	17.0	16.6	17.0	19.0	15.2	18.9	20.8	13.8		2.68	2.61	2.68	3.03	2.00	2.00	3.04	1.65	
유틸리티	1.6	0.0	2.6	12.6	1.2	-0.02	0.17	0.40	0.81	-0.02	11.3	11.1	11.5	11.5	11.0	14.9	15.1	9.8		1.27	1.25	1.30	1.12	1.25	1.16	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	178,642	2.40	21.43	1027.79	112.17	947.04	-	43468.72	2.03	0.18	7.02	4.41	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	GE	자유소비재	61,021	2.36	3.70	-11.75	4.61	3.52	0.27	0.23	22.45	25.43	13.96	-0.19	
	STRATEGY INC	US	정보기술	47,333	1.87	-18.57	-39237.8	5.38	684.02	-	-	30.62	-0.08	-	5.85	
	ADVANCED MICRO DEVICES	US	정보기술	359,927	1.38	18.10	30.16	33.57	25.61	5.26	3.42	6.58	5.06	26.41	2.67	
	INTEL CORP	US	정보기술	196,251	1.33	17.02	-30.42	61.39	21.56	1.66	0.78	0.64	0.92	30.13	5.55	
	ASML HOLDING NV	NE	정보기술	479,437	1.28	5.72	11.24	39.71	31.37	16.89	15.27	26.52	23.84	37.33	14.68	
	GE VERNOVA INC	US	산업재	184,731	1.19	18.08	98.70	50.51	54.73	14.91	8.41	13.48	6.78	12.93	3.22	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	GE	금융	82,739	1.04	2.86	10.06	10.56	10.69	1.93	1.88	51.14	46.46	14.58	-3.95	
	HONDA MOTOR CO LTD	JN	자유소비재	52,871	1.04	0.48	-23.78	9.03	6.94	0.50	0.53	173.41	227.53	7.31	1.99	
	ADVANTEST CORP	JN	정보기술	104,950	1.02	23.06	82.35	47.32	37.45	19.53	11.59	452.90	248.37	44.35	9.14	
	NEC CORP	JN	정보기술	49,699	1.02	15.75	55.68	26.71	19.67	3.24	1.68	213.34	137.03	14.98	7.33	
	INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	US	금융	121,665	0.97	7.12	31.26	30.59	26.66	2.96	4.20	2.34	1.78	75.08	10.11	
	ORACLE CORP	US	정보기술	553,336	0.96	7.68	16.02	24.80	24.75	11.87	17.61	7.77	6.69	55.96	-2.34	
	MORGAN STANLEY	US	금융	296,470	0.94	11.40	31.19	17.47	15.81	2.74	2.09	10.68	8.14	-	4.17	
	SCHWAB (CHARLES) CORP	US	금융	189,619	0.88	8.18	42.45	18.26	18.67	3.60	2.88	5.68	3.99	57.10	3.17	
EM	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER B	MX	커뮤니케이션	62,919	10.33	2.24	1.99	11.21	8.84	2.57	1.82	1.67	1.63	39.74	-0.43	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	361,656	9.31	86.75	174.49	7.25	5.53	2.85	1.51	99234.89	36152.79	67.41	10.29	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SK	정보기술	566,034	9.29	108.84	150.67	10.37	10.52	1.86	0.92	13326.02	5316.09	36.91	15.26	
	JIANGXI COPPER CO LTD-A	CH	소재	24,518	7.44	22.60	49.74	18.55	10.30	2.13	1.00	3.01	2.01	2.84	11.04	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	83,979	6.64	-64.03	-87.25	85.57	16.15	3.54	3.73	1.12	8.79	3.51	2.59	
	ZHEJIANG HUAYOU COBALT CO -A	CH	산업재	19,951	4.99	15.80	81.47	17.58	12.27	2.74	1.21	4.18	2.30	20.74	7.95	
	TONGWEI CO LTD-A	CH	정보기술	13,876	4.66	-336.58	-26.67	54.46	39.23	2.21	1.79	0.40	0.54	14.12	2.43	
	ANGLOGOLD ASHANTI PLC	GB	소재	45,225	3.71	42.70	137.69	9.82	6.18	3.43	1.58	9.13	3.84	70.62	1.56	
	HYGON INFORMATION TECHNOLO-A	CH	정보기술	74,735	3.53	7.77	86.24	109.21	121.92	18.98	13.66	2.06	1.10	33.95	-0.23	
	CHINA COAL ENERGY CO-H	CH	에너지	22,279	3.09	3.83	-12.12	7.28	6.00	0.70	0.68	1.27	1.44	12.87	2.80	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	CH	커뮤니케이션	26,197	2.89	6.36	33.96	10.36	13.97	0.87	0.89	1.00	0.75	66.54	-0.09	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	20,373	2.86	248.99	4.43	55.85	47.14	2.43	1.76	0.34	0.32	9.95	1.74	
	LI AUTO INC-CLASS A	CH	자유소비재	18,654	2.44	-36.15	-58.34	23.16	14.11	2.05	3.29	2.63	6.31	5.18	3.12	
	LG CHEM LTD	SK	소재	15,898	2.42	-6.03	-42.77	24.88	11.22	0.74	0.57	13080.95	22858.52	18.86	-2.25	
	AXIS BANK LTD	IN	금융	44,375	2.37	4.47	-0.76	13.38	10.96	-	1.66	96.29	97.02	-	3.43	

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.