숏 상위 종목 급락과 저평가 급등의 의미

실전 퀀트 | 2026.02.11

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

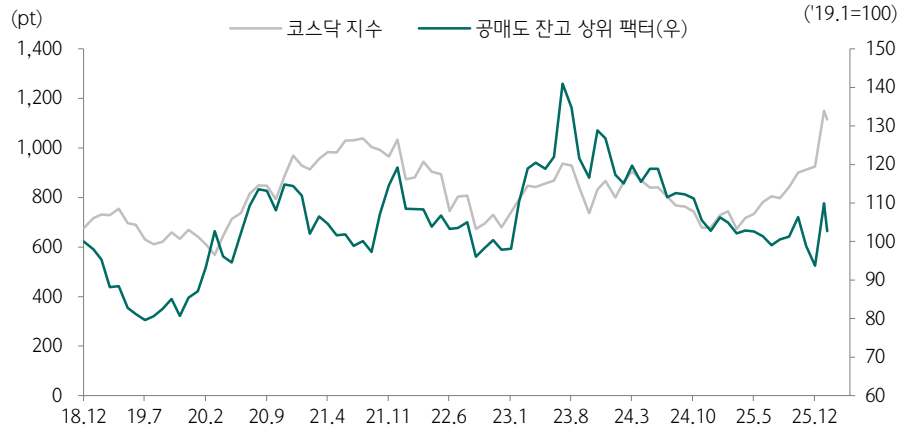
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

시장 상승세 둔화 시그널

공매도 잔고 상위 하락과 저평가 팩터 반등의 의미, 극심한 저평가 종목 중 실적 개선 트리거를 찾아라!

- 1월 강한 반등을 보였던 공매도 잔고 상위 종목군이 2월 들어 재차 반락세가 관찰되고 있음(2월 들어 공매도 잔고 상위 팩터 롱-숏 -6.7%p 으로 급락세)
- 과거 데이터를 보면 공매도 잔고(시총 대비)가 높은 종목군의 성과는 코스닥 지수 수익률과의 상관성이 높고, 저평가(Value) 팩터와의 상관성은 낮은 특징을 보여왔음
- 또한, 전월대비 당월 코스피 수익률에도 연동성이 높은데 이는 전월대비 시장상승률이 둔화될 때, 공매도 잔고 상위 종목군의 성과가 좋지 않아진다는 것
- [도표 2] 참고, 상관성 기준으로 최근 거래대금 상위 팩터의 하락, 앞으로 예상되는 개인 거래비중 감소로 인한 기관 및 외인 거래비중 증가 등은 공매도 잔고 상위 종목군의 추가 하락까지 예견할 수 있는 부분
- 덧붙이자면, 공매도 잔고 상위 팩터의 반락은 숏커버링 국면의 종료를 의미하며, 그간 지수 상승 과정에서 공매도 포지션이 누적된 종목들이 숏커버링을 통해 급등하던 '시장 초강세 국면'이 일단락되고 있음을 시사
- 즉, 최근 관찰되는 공매도 잔고 상위 종목군의 수익률 급락과 저평가 팩터(최근 한국 및 미국 급등세)의 반등은 지수 상승세 둔화 국면 진입을 알리는 대표적인 스타일 시그널로 해석 가능
- 또한, 반도체 호실적 발표 이후 한국 기업 이익 컨센서스 역시 단기 공백기에 진입한 상황으로, 추가적인 이익 모멘텀은 일시적으로 둔화될 가능성이 높음
- 게다가 최근 코스피 및 코스닥 ETF 설정액, 2월 초 고점 형성 후 점차 감소 중
- 이러한 환경에서는 지수 주도의 랠리보다 종목 간 성과 차이가 축소되는 '키맞추기 장세'가 전개될 가능성이 높으며, 핵심 전략은 숏 상위 종목과 역의 상관을 보이는 저평가 스타일
- 결국, 저평가 종목군 중 극심한 저평가 종목이 현 장세에 유리할 가능성이 높고 실적 상향 가능성까지 동반된 종목이 현 시점에서 가장 유효한 대안으로 판단
- 현대제철, 한국가스공사, CJ제일제당, 롯데쇼핑, GS, LG, 이마트, 서울보증보험, 기업은행, POSCO홀딩스, HMM, KCC 등

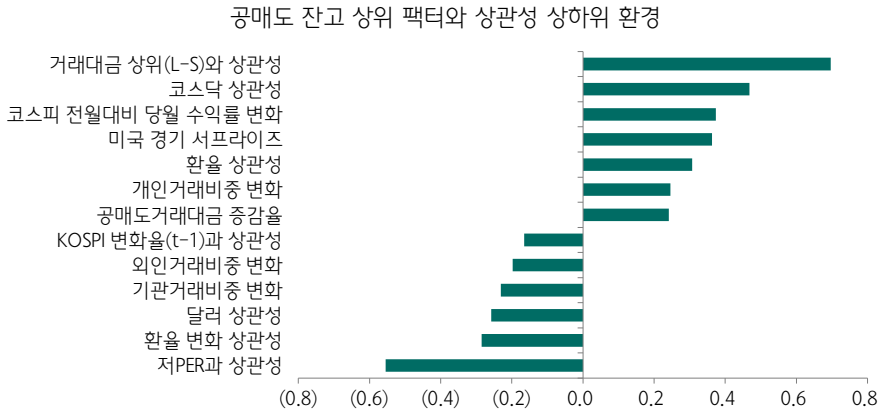
도표 1. 공매도 잔고 상위 팩터의 성과는 코스닥 지수와 연동성이 높음



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

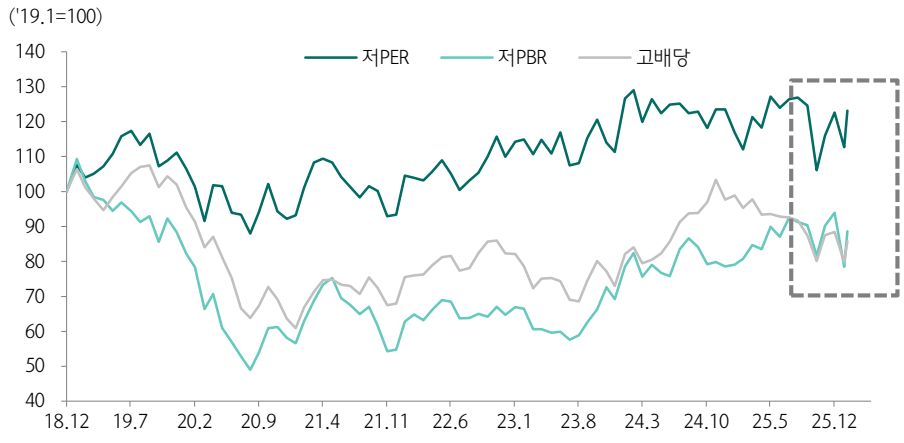
도표 2. 공매도 잔고 상위 팩터와 상관성 상하위 환경 정리



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

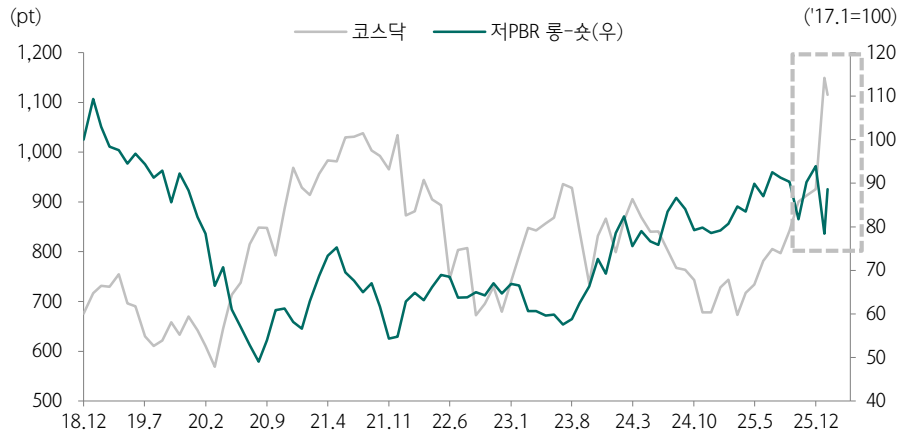
도표 3. 한국 저평가 팩터(롱-숏 기준)의 반등 지속



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

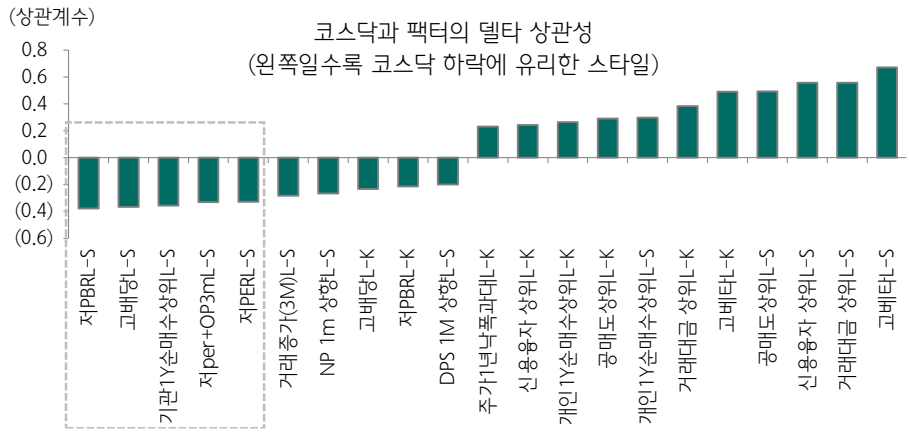
도표 4. 코스닥 지수와 저PBR 팩터의 역의 상관성은 뚜렷



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

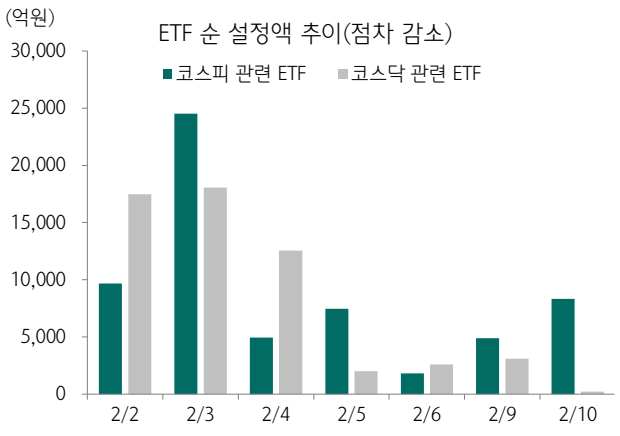
도표 5. 코스닥 지수와 역의 상관성이 가장 높은 팩터는 저PBR



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

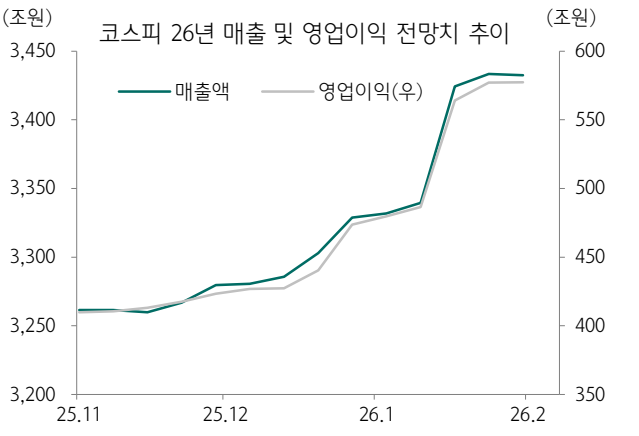
주: 한국은 KRX300 종목 중 상하위 각 20% 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱, 수수료 감안 X)

도표 6. 코스피 및 코스닥 순설정액 추이 점차 감소(코스피 상대 우위)



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

도표 7. 코스피 실적 상향 조정, 공백기(1Q 호실적 발표 끝)



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

도표 8. 현재 키맞추기 장세에 유리한 저평가 + 실적 개선 유망주(실적 업데이트 필요)

종목	Trailing PBR(배)	12M Fwd. PER(배)	12M Fwd. OP (1M 변화,%)	주가 3개월 수익률(%)	배당수익률 (25년, %)
현대제철	0.2	13.0	-13.8	-0.9	2.4
한국가스공사	0.3	4.6	0.3	-0.2	4.5
CJ제일제당	0.5	8.9	-4.3	-1.7	2.8
롯데쇼핑	0.2	12.0	3.4	58.1	3.4
GS	0.5	8.0	-1.8	15.5	3.9
LG	0.5	10.7	-4.3	8.8	3.5
이마트	0.3	13.3	4.3	47.7	2.0
서울보증보험	0.8	13.3	1.3	-1.3	5.2
기업은행	0.6	6.8	-0.4	16.4	4.6
POSCO홀딩스	0.5	15.4	-0.6	16.5	2.7
HMM	0.7	17.1	3.2	5.0	2.8
KCC	0.6	9.4	-8.4	13.8	2.0
LG유플러스	0.8	9.3	-2.7	3.0	4.1
금호석유화학	0.6	9.9	-2.5	15.2	1.8
BNK금융지주	0.6	7.0	2.2	26.1	3.7
SK	0.7	6.9	23.4	18.2	2.2
엔씨소프트	1.3	12.9	5.4	-15.9	0.8
넷마블	0.9	13.4	5.2	0.9	0.9
LG이노텍	1.1	9.4	2.1	-3.4	0.9
삼성카드	0.8	10.6	0.5	14.8	4.6
두산밥캣	0.9	10.6	2.0	6.0	2.6
강원랜드	1.0	11.8	-12.6	4.4	4.8
하나금융지주	0.8	8.0	0.9	26.8	3.3
대한항공	0.9	10.4	-0.1	11.9	3.0
한국타이어앤테크놀로지	0.8	6.3	7.8	24.9	3.2
우리금융지주	0.8	7.9	0.6	31.9	3.8
LG전자	0.9	10.4	4.1	11.9	1.2
신한지주	0.8	8.6	1.8	20.3	2.6
KT	0.9	10.5	-0.7	22.8	3.9
한국전력	0.9	3.5	3.0	27.6	2.9

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권
주: 컨센서스 기준

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	1Q26				2Q26				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	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
에너지장비및서비스	100,411	흑전	(61.3)	(46.6)	(37.7)	914.9	31.0	32.5	38.2	흑전	89.2	14.5	10.4	2.0	1.7	12.8	24.8		
석유와가스	297,583	11.3	흑전	0.0	15.6	(14.1)	흑전	0.0	(3.8)	356.3	39.4	67.4	69.6	0.7	0.7	93.1	0.4		
화학	561,248	적지	적전	적지	적전	흑전	흑전	(7.7)	(44.1)	148.0	134.2	42.8	25.1	2.4	1.9	(26.7)	(3.7)		
비철금속	387,938	7.5	64.1	0.0	44.4	(6.1)	49.1	0.0	21.8	21.4	(2.9)	36.7	19.4	5.9	2.2	31.6	(11.6)		
철강	370,395	895.4	34.2	0.4	(11.9)	33.2	36.9	0.4	(6.8)	85.4	24.6	11.6	8.5	0.5	0.4	(12.4)	0.5		
종이와목재	2,044	91.3	(27.5)	0.0	(7.8)	78.3	36.0	0.0	19.5	74.1	14.3	9.5	9.2	0.3	0.3	(2.6)	0.4		
우주항공과국방	1,304,771	17.3	37.4	0.4	(0.2)	19.4	22.2	(0.1)	(0.2)	47.0	25.7	42.4	36.1	3.2	2.4	3.5	(5.2)		
건축자재	47,941	75.9	15.1	(0.1)	0.8	38.3	(0.2)	(0.1)	(2.9)	20.4	6.7	11.1	8.5	0.5	0.5	(17.1)	9.3		
건설	289,345	흑전	10.1	0.2	(1.4)	13.3	5.9	(0.5)	(3.2)	88.2	23.0	7.8	6.3	0.7	0.5	0.8	4.8		
전기장비	825,376	(15.4)	44.3	1.7	6.6	20.3	46.3	(0.9)	4.5	34.7	28.6	31.1	27.0	5.0	4.3	14.5	3.7		
복합기업	773,015	394.7	(3.2)	(6.4)	(4.9)	(30.0)	43.8	12.9	22.1	37.5	15.6	18.4	18.9	1.2	1.1	51.4	3.9		
기계	40,652	(75.8)	(39.5)	0.0	흑전	180.0	481.6	0.0	75.0	102.6	204.4	66.9	69.7	5.5	6.7	13.3	(1.3)		
조선	1,841,817	9.7	51.0	(0.6)	1.9	16.8	65.6	(0.7)	2.4	38.1	20.5	18.3	20.8	3.9	4.2	14.1	(5.6)		
무역회사와판매업체	138,957	43.1	(2.8)	0.0	(1.8)	5.4	17.1	0.0	(2.9)	14.7	9.3	7.3	5.8	0.8	0.5	(2.4)	4.7		
상업서비스와공급품	33,971	6.4	7.9	0.0	4.8	12.3	8.4	0.0	6.9	7.7	7.1	10.8	10.4	1.6	1.5	4.1	4.3		
항공화물운송과물류	212,510	(0.6)	10.2	0.2	0.3	8.6	6.4	0.0	0.7	8.7	6.0	8.1	7.8	0.8	0.7	3.5	(2.7)		
항공사	113,500	흑전	(29.4)	(16.8)	(20.9)	(66.3)	(56.3)	(29.4)	(20.9)	152.8	46.7	(47.8)	(22.6)	3.5	3.1	(30.6)	1.7		
자동차부품	608,626	(5.0)	22.0	1.2	1.5	10.1	18.3	2.4	4.2	17.5	11.8	19.4	11.9	0.8	0.7	4.4	(2.7)		
자동차	1,579,197	52.3	(18.9)	0.0	0.4	17.3	(0.7)	0.0	0.4	12.3	8.7	10.3	9.1	1.7	1.6	(0.3)	(6.4)		
섬유,의류,신발,호화품	30,501	61.5	6.5	(1.0)	(2.5)	(10.7)	40.5	(0.5)	5.1	46.9	16.7	9.8	8.9	1.0	0.9	1.9	6.7		
화장품	237,224	165.8	(7.1)	4.0	(8.2)	(1.8)	34.8	2.1	(4.5)	48.0	24.5	17.6	13.8	3.2	2.5	(7.0)	4.8		
호텔,레스토랑,레저	66,184	41.5	1.7	(5.1)	(14.4)	(12.8)	13.0	3.1	(9.6)	21.1	10.9	16.2	13.0	1.9	1.5	(1.4)	8.0		
백화점과일반상점	99,254	(16.1)	19.0	(0.2)	(0.1)	(15.3)	51.4	4.5	0.5	26.0	10.9	12.6	9.5	0.7	0.7	2.0	12.7		
식품과기본식료품소매	4,084	(56.5)	22.6	(0.5)	(0.5)	155.5	21.3	(0.8)	(1.8)	12.3	11.7	6.1	4.9	0.8	0.6	12.1	12.2		
음료	25,718	흑전	6.4	(1.1)	(1.3)	35.6	(0.2)	(3.6)	(4.9)	23.2	7.7	11.7	10.1	0.9	0.9	(6.4)	3.2		
식품	189,481	18.8	4.4	(0.4)	(4.7)	6.4	7.5	(0.5)	(4.9)	17.5	13.8	8.6	8.0	1.1	1.0	(13.2)	(1.8)		
담배	198,791	31.8	14.9	(0.1)	0.9	16.1	8.9	0.5	0.9	8.6	8.1	16.0	13.7	1.7	1.5	2.5	15.7		
건강관리장비와용품	53,589	22.0	27.7	(3.7)	(7.3)	13.3	19.1	(3.2)	(7.5)	28.4	22.5	5466.1	31.8	3.8	3.2	(10.3)	(10.4)		
제약	782,394	(16.6)	86.4	(0.2)	0.7	17.4	38.2	1.7	2.7	37.1	20.8	23.1	40.6	(0.3)	(1.7)	2.9	(0.0)		
은행	1,818,170	148.9	6.6	1.7	0.9	1.3	(2.7)	0.6	(0.1)	6.5	4.9	9.1	7.7	0.8	0.6	2.3	11.7		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	1Q26				2Q26				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	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
증권	120,242	45.6	52.6	10.1	20.7	(1.4)	14.3	2.9	10.6	23.2	(1.3)	11.1	8.1	1.4	1.1	13.3	8.7		
IT서비스	311,437	(24.9)	4.1	(0.1)	(9.2)	19.9	3.2	0.1	(8.0)	10.5	9.9	42.0	22.1	2.4	1.7	(1.8)	(4.5)		
소프트웨어	25,795	(35.6)	37.4	11.7	11.7	11.6	31.2	10.0	10.0	14.1	14.8	18.9	19.4	2.4	2.4	3.2	(6.1)		
통신장비	72,214	(51.4)	11.6	(44.7)	(57.3)	98.9	45.1	(5.0)	(5.6)	64.8	80.2	24.2	25.4	2.9	2.7	75.4	7.8		
전자장비와기기	481,428	(13.1)	88.8	(0.5)	6.8	(0.7)	109.9	(0.2)	3.1	59.2	23.3	26.8	34.2	3.0	2.6	14.1	3.1		
반도체와반도체장비	16,500,348	52.9	323.4	2.4	36.6	24.4	434.2	2.4	43.9	238.9	11.0	23.5	18.7	4.1	3.2	115.2	3.5		
전자제품	167,121	흑전	7.0	2.3	5.8	(31.7)	43.9	0.6	0.4	39.2	12.9	10.3	10.3	0.8	0.8	8.9	1.4		
전기제품	1,554,597	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적전	적전	흑전	442.2	(0.3)	38.2	3.4	2.9	(48.1)	(5.7)		
디스플레이패널	57,350	(12.0)	343.0	0.0	(2.6)	10.4	흑전	0.0	(13.1)	154.3	(0.3)	8.0	8.8	0.7	0.7	(2.6)	(2.7)		
다각화된통신서비스	149,449	154.7	(15.9)	0.0	(0.6)	4.5	(40.4)	0.0	(2.1)	(12.3)	6.8	10.3	8.9	0.8	0.7	(2.5)	5.7		
무선통신서비스	225,354	171.1	(4.6)	(0.9)	(1.7)	5.4	28.7	(0.9)	(0.6)	51.2	6.4	10.9	8.9	1.0	0.8	6.3	3.1		
광고	32,392	(31.1)	6.2	(3.6)	(4.9)	46.8	7.1	(0.5)	(0.4)	6.4	6.6	8.6	8.2	0.9	0.9	(0.6)	(0.6)		
방송과엔터테인먼트	37,699	(24.3)	561.3	(0.2)	(7.4)	48.1	80.0	1.1	0.7	78.3	19.8	9.4	8.6	1.4	1.3	(0.5)	(1.5)		
게임엔터테인먼트	166,098	317.8	(4.8)	(1.9)	(4.0)	(21.5)	5.8	0.0	(0.4)	21.1	11.3	(159.0)	14.2	1.4	1.2	(0.7)	(7.9)		
양방향미디어와서비스	402,280	(5.5)	14.8	0.3	0.1	4.4	15.7	(0.0)	(0.9)	14.7	13.7	17.8	17.3	2.1	1.9	0.8	(10.5)		
가스유틸리티	20,571	259.6	17.1	(8.9)	(8.9)	(18.8)	(11.0)	(1.0)	(1.0)	13.7	1.2	5.2	4.6	0.4	0.4	(3.1)	1.9		
코스피	32,783,875	58.5	114.4	(0.0)	18.6	16.2	154.0	(0.0)	24.6	124.5	13.9	9.2	10.0	1.5	1.3	54.1	1.5		
코스피 대형주	35,287,127	79.1	155.2	0.0	17.6	13.0	195.1	(0.0)	23.0	128.1	13.5	9.0	10.0	1.6	1.4	60.1	1.3		
코스피 중형주	2,398,939	542.8	160.7	1.5	0.7	(2.5)	145.2	2.3	5.6	63.5	22.8	12.0	10.3	0.9	0.7	(0.1)	3.3		
코스피 소형주	147,488	208.7	189.6	0.2	15.7	(8.1)	221.7	(1.2)	13.9	69.3	20.1	10.0	9.2	0.6	0.5	(21.4)	2.7		
코스닥	642,348	(18.0)	79.3	(1.3)	(4.3)	25.6	24.3	0.6	(2.6)	41.3	34.3	27.8	23.0	3.3	2.8	(13.3)	(3.2)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

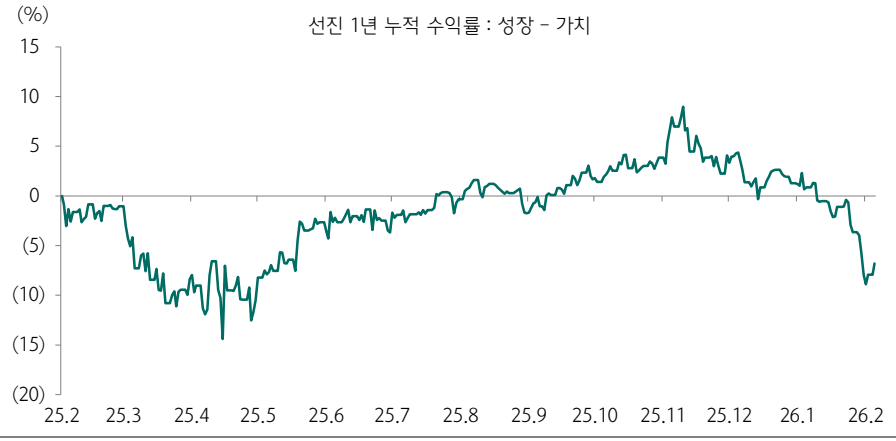
'26년 1분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	1Q26 OP QoQ (%)	1Q26 OP YoY (%)	1Q26 OP 1W (%)	1Q26 OP 1M (%)	2Q26 OP QoQ (%)	2Q26 OP YoY (%)	2Q26 OP 1W (%)	2Q26 OP 1M (%)	OP Growth 2026 (%)	OP Growth 2027 (%)	P/E (Fwd. 12M) (배)	P/B (Fwd. 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데이트경과 (일)	주간 수익률 (%)	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
상향	금호건설	1,665	86.3	178.8	14.3	14.3	13.5	12.3	(4.4)	(4.4)	53.7	22.2	3.8	0.5	40.7	1	10.3		
	금호타이어	19,850	(1.0)	(1.9)	9.0	7.5	12.0	(8.0)	5.7	8.0	11.0	5.9	4.6	0.8	31.1	1	19.8		
	한온시스템	39,768	0.8	335.9	23.7	28.5	23.9	77.0	20.8	39.0	52.0	19.4	19.4	1.1	69.8	5	21.1		
	PI첨단소재	6,064	65.1	23.0	23.7	23.7	60.3	10.4	12.1	12.1	27.5	15.7	14.2	1.5	11.6	1	30.2		
	카카오뱅크	126,885	70.1	30.3	30.7	45.5	(22.6)	9.7	0.4	7.4	16.5	5.4	22.5	1.8	12.5	5	20.4		
	진에어	3,701	흑전	(33.6)	3.1	(13.1)	적전	적지	적지	적지	흑전	168.0	18.9	1.5	(67.1)	4	7.8		
	롯데쇼핑	27,949	(19.3)	23.9	4.4	7.7	(54.2)	107.0	22.1	21.1	20.3	8.6	10.4	0.2	13.5	1	18.6		
	키움증권	120,242	45.6	52.6	10.1	20.7	(1.4)	14.3	2.9	10.6	23.2	(1.3)	8.8	1.5	17.4	4	6.4		
	BNK금융지주	60,359	435.1	44.6	7.3	4.5	0.6	(21.6)	(4.2)	(1.7)	6.2	5.2	6.9	0.5	2.8	1	18.1		
	HDC현대산업개발	14,434	140.9	84.5	3.8	8.7	16.9	45.1	6.8	5.4	86.6	36.8	4.1	0.4	5.5	1	9.0		
	엘앤에프	48,610	(61.0)	흑전	60.6	97.3	(3.1)	흑전	17.5	25.7	흑전	64.3	103.3	7.7	440.6	4	(2.0)		
	JB금융지주	56,111	44.4	16.8	6.8	2.2	8.9	(0.3)	-	(8.0)	5.2	5.8	7.4	0.9	2.2	1	16.8		
	LG전자	167,121	흑전	7.0	2.3	5.8	(31.7)	43.9	0.6	0.4	39.2	12.9	10.3	0.8	8.9	7	6.2		
	CJ CGV	10,001	(80.0)	324.9	14.3	14.3	(9.9)	613.5	0.0	0.0	25.5	19.5	(62.2)	1.8	적지	6	2.7		
	에이피알	99,566	(9.5)	115.8	13.7	12.9	11.1	54.7	6.8	6.0	50.2	26.4	21.9	11.0	19.8	1	(2.9)		
하향	아시아나항공	15,779	적지	적전	적전	적전	적지	적지	적지	적지	흑전	84.8	(86.9)	6.2	적전	4	2.0		
	롯데케미칼	32,039	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(7.1)	0.3	적지	4	(3.1)		
	한화비전	34,231	2.5	(58.7)	(64.3)	(75.4)	173.2	(11.1)	(8.0)	(11.3)	49.1	114.2	13.9	2.9	598.4	4	19.2		
	LG	141,267	흑전	(31.0)	(22.6)	(22.6)	(31.3)	34.3	40.2	40.2	79.8	19.0	10.5	0.5	(4.0)	4	4.2		
	GS건설	17,373	88.3	52.2	(10.5)	(10.9)	32.6	(12.3)	(1.2)	(1.9)	18.2	15.6	5.9	0.4	(3.8)	1	10.9		
	SK가스	20,571	259.6	17.1	(8.9)	(8.9)	(18.8)	(11.0)	(1.0)	(1.0)	13.7	1.2	6.3	0.6	(4.2)	1	0.0		
	호텔신라	19,506	흑전	흑전	(78.3)	(81.6)	1211.7	347.5	(14.9)	(27.8)	821.1	38.5	24.6	1.5	18.6	6	7.9		
	GS피앤엘	12,136	(25.3)	53.8	(15.4)	(19.3)	(3.8)	94.6	1.2	0.7	56.9	15.3	20.2	1.3	7.9	5	23.0		
	롯데정밀화학	12,229	24.0	27.4	(14.2)	(23.2)	19.1	227.1	(7.5)	(12.2)	50.9	23.4	8.7	0.5	(12.6)	5	1.6		
	하나투어	7,420	(35.6)	43.7	(11.8)	(11.8)	(15.0)	55.4	25.0	25.0	16.5	12.0	12.4	2.9	(7.4)	5	6.2		
	넥스틴	8,717	흑전	36.8	(35.6)	(35.6)	7.1	93.9	(46.2)	(46.2)	흑전	53.2	22.6	4.7	12.8	1	(2.1)		
	이노션	7,888	(26.5)	12.5	(6.4)	(10.6)	17.5	8.4	1.3	1.4	5.6	5.7	7.6	0.7	2.0	6	6.4		
	DL이앤씨	18,689	71.2	33.3	(4.8)	(8.1)	8.1	(7.6)	(2.0)	(7.0)	18.6	13.8	5.9	0.4	(1.4)	1	10.9		
	HL만도	27,235	16.5	17.2	(7.6)	(7.5)	18.4	5.6	(6.7)	(8.1)	19.9	17.9	12.2	1.0	(2.9)	4	(5.5)		
	한섬	4,095	(9.9)	12.5	(3.5)	(5.3)	(83.7)	442.7	(12.4)	(12.4)	29.4	22.6	7.5	0.3	9.6	20	(0.4)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

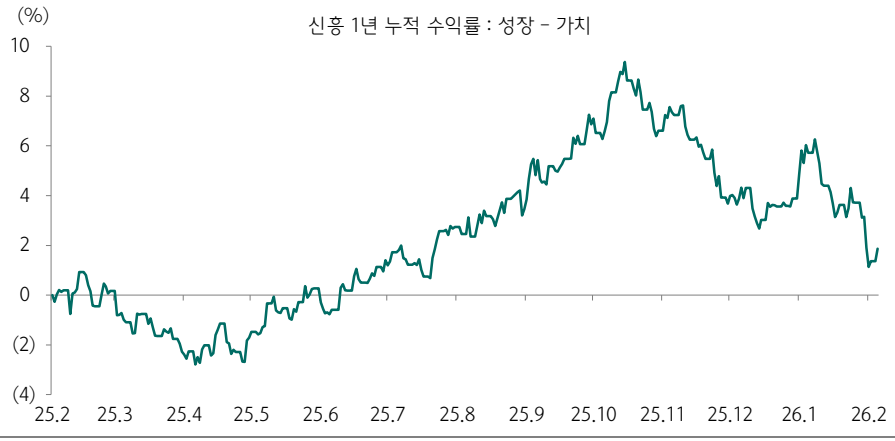
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



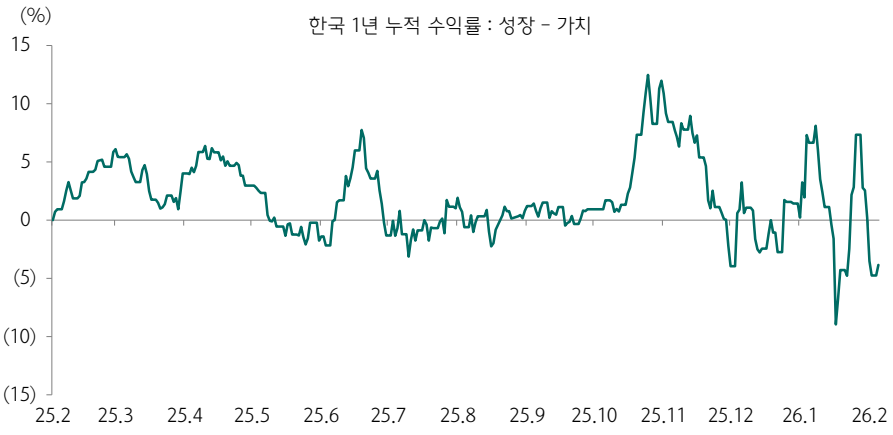
자료: Bloomberg, 하나증권

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



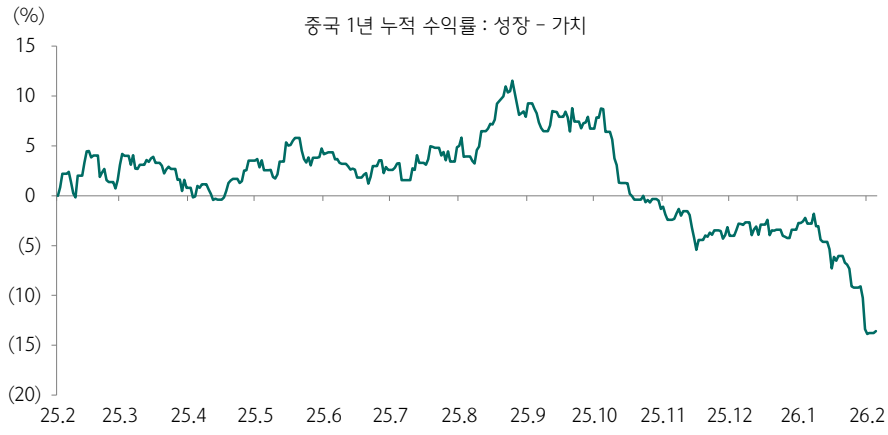
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

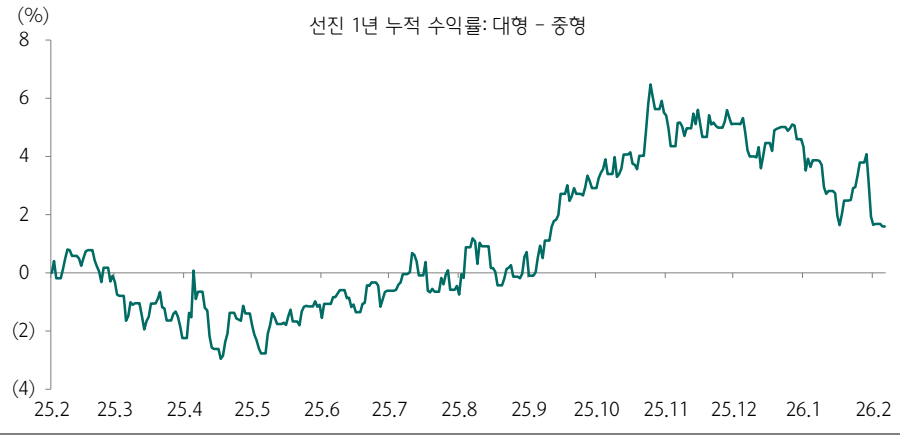
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

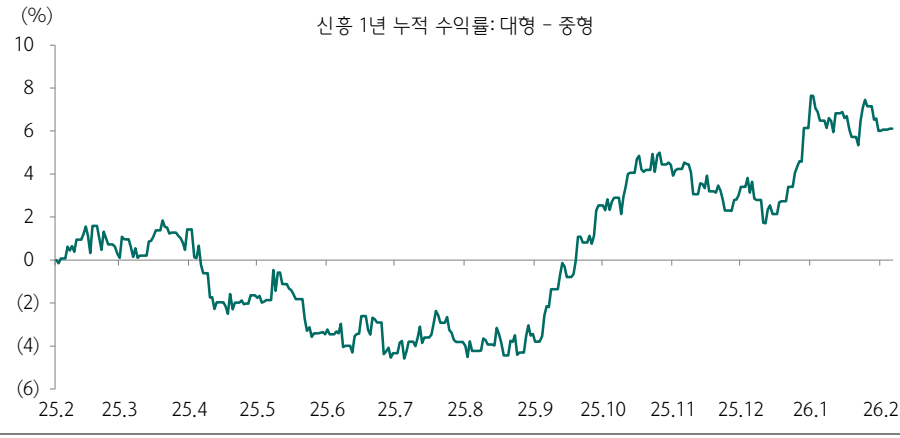
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



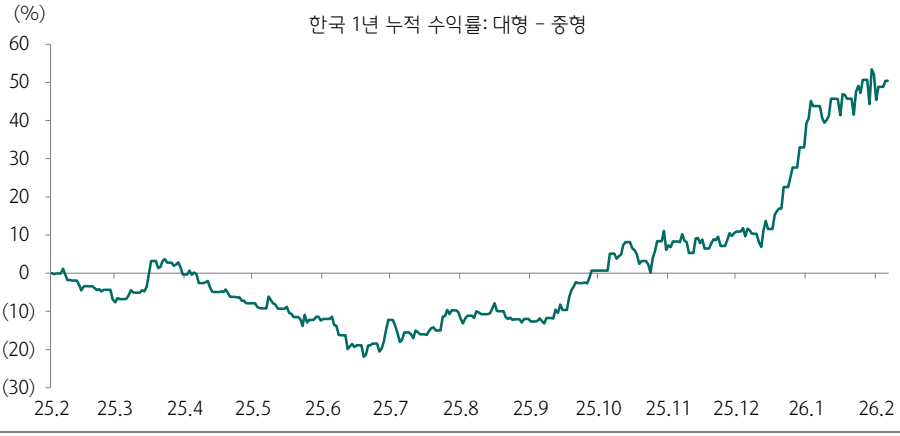
자료: Bloomberg, 하나증권

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



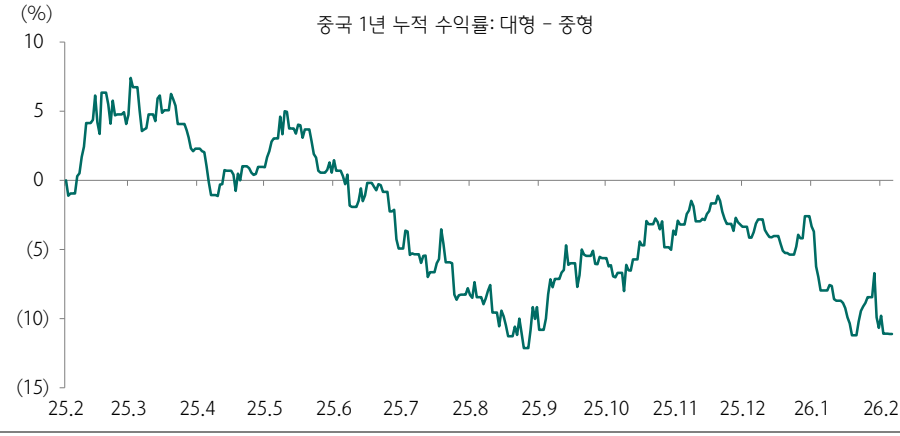
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

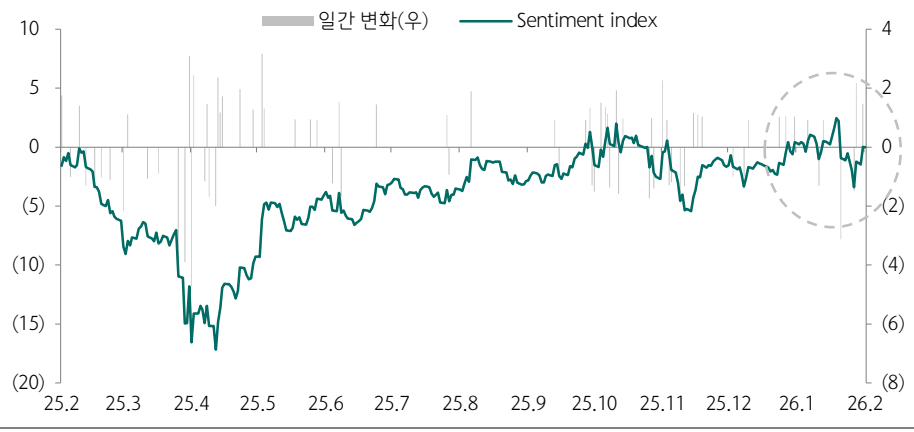
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

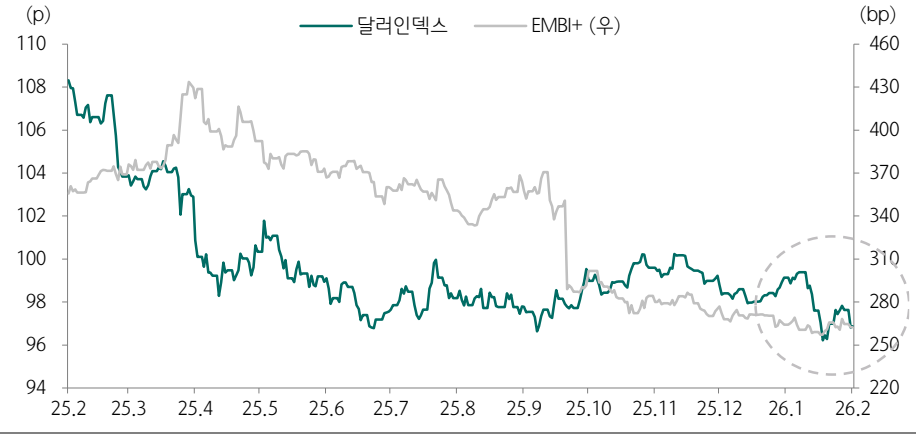
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

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



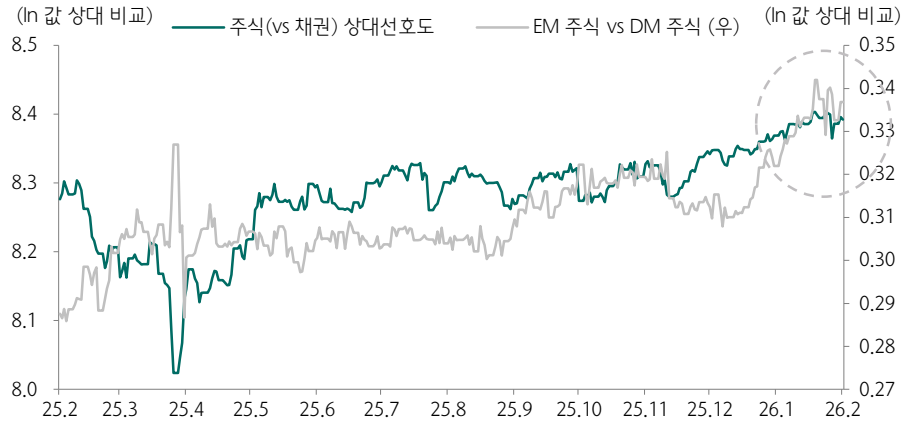
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



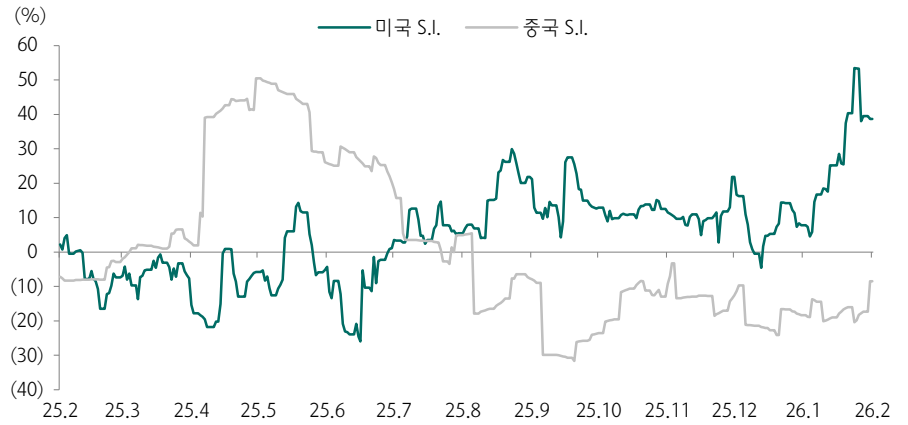
자료: Bloomberg, 하나증권

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
호텔,레스토랑,레저등	3.53	1.69	0.50	0.72	6.00		
무역회사와판매업체	2.11	0.81	0.67	0.34	0.09		
섬유,의류,신발,호화품	1.08	1.07	0.60	0.24	0.07		
기술하드웨어와장비	0.68	0.11	0.44	0.23	0.05		
유틸리티	0.78	-0.49	-0.02	0.15	0.04		
복합기업	0.58	-0.06	0.01	0.15	0.05		
전기통신서비스	-0.09	0.77	0.72	0.15	0.04		
에너지	0.77	0.32	0.28	0.14	0.09		
반도체와반도체장비	0.79	0.29	0.16	0.10	0.04		
소매(유통)	3.37	1.62	0.30	0.09	0.06		
비철금속	1.48	0.46	0.26	0.08	0.04		
우주항공과국방	0.65	0.97	0.28	0.08	0.07		
상업서비스와공급품	0.42	0.40	0.01	0.05	0.03		
손해보험	0.41	0.30	-0.02	0.04	0.00		
건설	1.20	0.69	-0.52	0.04	0.05		
가정용기기와용품	2.44	0.85	0.61	0.03	0.02		
철강	1.29	0.38	0.18	0.03	0.07		
건축자재	0.48	-0.22	-0.35	0.02	-0.01		
생명보험	-0.59	-0.09	0.15	0.02	-0.02		
화학	1.63	0.68	0.63	0.01	0.05		
항공화물운송과물류	-1.61	-0.43	-0.89	-0.01	0.00		
전기제품	1.44	0.51	0.49	-0.01	0.03		
항공사	-0.87	0.54	0.37	-0.03	-0.06		
증권	2.04	-0.18	-0.46	-0.04	0.05		
기계	0.80	1.11	0.63	-0.04	-0.01		
식품,음료,담배	-0.89	0.33	0.30	-0.04	0.01		
자동차부품	-0.09	0.50	-0.31	-0.07	0.00		
제약과생물공학	0.43	0.78	0.36	-0.07	-0.01		
해운사	-0.11	-0.40	-0.22	-0.08	-0.02		
자동차	-0.02	0.10	-0.44	-0.10	-0.02		
화장품	-2.48	0.98	0.53	-0.11	-0.07		
은행	1.94	0.06	-0.37	-0.14	0.03		
조선	-0.62	-0.59	-0.59	-0.14	-0.03		
가구	0.38	0.33	0.22	-0.15	-0.03		
전기장비	-0.14	-0.35	0.08	-0.18	-0.02		
소프트웨어와서비스	-1.86	-0.55	-1.13	-0.20	-0.10		
전자제품	-1.38	-0.16	-0.23	-0.21	-0.05		
디스플레이	-4.14	-2.66	-1.29	-0.40	-0.14		
미디어와엔터테인먼트	-0.52	-0.48	-0.16	-0.42	-0.08		
건강관리장비와서비스	1.99	3.73	2.81	-0.47	-0.01		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
전자제품	0.62	0.93	0.92	0.47	0.04		
화장품	2.48	1.92	1.76	0.27	-0.06		
해운사	-1.31	0.75	0.62	0.23	-0.01		
전기장비	2.35	0.88	0.27	0.22	-0.02		
기계	0.26	0.62	0.91	0.17	-0.14		
은행	-0.90	0.38	0.66	0.16	-0.04		
에너지	1.46	1.10	0.40	0.15	0.07		
식품,음료,담배	-1.03	0.40	0.47	0.15	0.01		
항공사	-1.39	1.10	0.81	0.14	-0.14		
제약과생물공학	-0.27	0.31	0.22	0.13	0.01		
디스플레이	5.05	1.05	0.40	0.13	0.05		
무역회사와판매업체	0.58	1.24	1.40	0.13	0.03		
건설	2.37	1.38	1.01	0.12	-0.02		
가구	-1.31	-0.44	0.51	0.09	0.05		
자동차부품	0.01	-1.32	-0.54	0.09	0.00		
손해보험	-0.49	-0.33	0.27	0.07	0.01		
건축자재	1.63	1.04	0.77	0.03	0.07		
생명보험	1.07	0.13	-0.14	0.03	0.03		
화학	0.41	0.88	0.90	0.01	-0.04		
상업서비스와공급품	0.70	-0.22	0.09	0.00	-0.03		
증권	-0.74	0.69	0.63	-0.01	-0.04		
철강	0.50	-0.18	0.01	-0.02	-0.07		
조선	0.96	1.04	0.67	-0.04	-0.02		
전기제품	-1.13	0.15	0.50	-0.04	-0.07		
항공화물운송과물류	-2.27	-2.90	-2.71	-0.05	-0.02		
유틸리티	3.56	0.44	-0.17	-0.06	0.01		
전기통신서비스	0.12	1.40	0.99	-0.06	-0.13		
섬유,의류,신발,호화품	-0.79	0.31	0.21	-0.07	-0.06		
기술하드웨어와장비	3.22	-0.54	-0.57	-0.17	0.07		
복합기업	0.77	-0.01	0.10	-0.17	-0.06		
우주항공과국방	1.48	-0.28	-0.45	-0.19	-0.08		
소프트웨어와서비스	-0.57	0.20	0.26	-0.24	-0.08		
가정용기기와용품	-4.40	-1.49	-0.24	-0.29	-0.22		
소매(유통)	2.43	1.29	0.77	-0.29	-0.18		
미디어와엔터테인먼트	-1.34	0.37	0.73	-0.33	-0.15		
자동차	-3.68	-2.53	-3.24	-0.40	-0.22		
비철금속	-2.15	-0.10	0.53	-0.44	-0.12		
호텔,레스토랑,레저등	2.97	-0.70	-0.74	-0.62	-0.07		
반도체와반도체장비	-0.94	-1.21	-0.90	-0.65	-0.12		
건강관리장비와서비스	-3.25	-2.58	-1.56	-0.79	-0.08		

자료: 에프앤가이드 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	1.0	1.9	6.3	21.2	3.9	-0.00	0.15	0.33	0.82	0.18	18.8	18.8	19.2	19.3	18.7	15.7	19.7	14.9		2.25	3.22	3.25	3.21	3.00	2.37	3.27	2.22	
선진	1.1	1.3	5.7	19.3	3.2	-0.00	0.08	0.23	0.68	0.09	20.1	20.0	20.3	20.4	19.8	16.3	20.7	15.5		2.29	3.50	3.54	3.51	3.30	2.58	3.55	2.26	
미국	-0.2	-0.2	3.1	15.0	1.6	-0.02	0.05	0.22	0.62	0.07	22.0	21.9	22.4	22.8	22.4	18.5	23.3	17.3		4.72	4.74	4.84	4.88	4.66	3.66	4.94	3.41	
일본	3.6	7.9	14.4	38.1	11.3	0.04	0.13	0.25	0.63	0.14	18.7	18.1	17.7	17.2	15.3	13.0	18.7	12.3		1.81	1.75	1.73	1.67	1.39	1.18	1.81	1.14	
독일	1.0	-0.3	7.2	10.5	2.5	0.01	0.07	0.15	0.17	0.09	15.5	15.4	15.7	15.0	14.5	11.8	15.9	9.9		1.80	1.79	1.81	1.71	1.65	1.35	1.84	1.18	
프랑스	2.0	-0.1	5.3	4.9	2.6	0.01	0.02	0.10	-0.07	0.02	15.9	15.7	16.0	15.6	15.1	13.4	16.1	12.2		2.00	1.97	2.00	1.93	1.89	1.74	2.00	1.62	
영국	0.5	2.7	7.2	19.5	4.6	0.03	0.04	0.12	0.22	0.05	14.1	14.1	13.8	13.5	12.3	10.6	14.1	9.8		0.23	2.16	2.12	2.11	1.82	1.66	2.17	0.23	
이탈리아	1.5	2.4	8.5	26.2	3.9	-0.08	-0.06	0.07	0.39	-0.04	12.9	12.7	12.5	12.3	10.8	8.6	12.9	7.4		1.67	1.63	1.60	1.54	1.43	1.13	1.67	1.03	
캐나다	2.3	0.3	9.0	27.6	3.0	0.03	0.05	0.22	0.74	0.06	17.2	17.2	17.5	16.9	15.8	12.9	17.7	12.2		2.43	2.43	2.47	2.34	2.05	1.74	2.49	1.56	
호주	0.9	3.3	1.1	1.5	2.6	-0.01	0.01	0.11	0.03	0.03	18.8	18.6	18.3	19.1	18.6	14.3	20.3	13.6		2.49	2.46	2.39	2.43	2.38	2.13	2.51	1.90	
스페인	-0.3	3.0	14.2	48.3	4.9	0.00	0.11	0.32	1.09	0.13	14.0	14.0	13.8	13.0	11.1	10.8	14.0	9.4		2.00	2.02	1.95	1.73	1.34	1.14	2.02	1.09	
네덜란드	-1.0	4.0	15.6	29.1	13.3	0.00	0.17	0.15	0.29	0.20	21.4	21.5	21.6	19.6	18.1	20.6	22.3	14.7		3.36	3.36	3.27	2.95	2.75	2.59	3.43	2.17	
스위스	0.8	0.7	9.7	7.9	2.1	-0.01	-0.07	-0.07	-0.11	-0.05	19.3	19.1	18.9	17.6	17.6	17.6	19.3	15.5		3.87	3.80	3.79	3.51	3.54	2.90	3.87	2.81	
스웨덴	0.6	2.0	7.4	4.9	4.1	0.19	0.21	0.24	0.35	0.22	18.4	19.0	18.8	18.2	19.0	14.3	20.6	12.5		2.56	2.55	2.55	2.50	2.61	1.80	2.66	1.70	
홍콩	0.3	6.3	9.3	47.3	11.0	0.01	0.16	0.24	0.57	0.19	15.1	15.4	14.8	14.7	11.4	15.0	15.7	10.5		1.24	1.26	1.21	1.20	0.88	1.17	1.28	0.80	
싱가폴	0.3	0.7	1.2	16.5	2.6	0.02	0.05	0.11	0.22	0.07	15.6	15.7	15.7	15.8	13.9	13.4	16.2	10.7		1.95	1.95	1.95	1.93	1.74	1.35	2.00	1.19	
벨기에	2.0	7.2	12.2	27.2	9.7	0.02	0.05	0.25	0.78	0.10	18.6	18.5	17.5	17.6	17.1	18.2	18.7	15.1		2.09	2.08	1.93	1.89	1.63	1.52	2.10	1.31	
덴마크	-7.8	-7.8	9.6	-25.2	0.2	-0.05	-0.11	-0.26	-0.38	-0.08	16.4	17.5	17.4	14.5	20.3	26.2	31.3	14.2		2.39	2.55	2.59	2.22	4.02	4.63	6.07	2.17	
이머징	0.2	6.0	11.4	38.9	9.6	0.02	0.62	1.04	1.80	0.81	12.7	13.0	13.3	13.6	12.2	11.9	14.0	10.9		1.97	2.00	1.95	1.90	1.59	1.42	2.06	1.31	
한국	-0.5	16.2	41.1	137.0	29.4	0.11	2.52	4.67	6.71	3.47	8.6	8.7	9.4	10.5	8.6	13.5	14.5	7.5		1.74	1.76	1.60	1.42	0.88	0.91	1.78	0.79	
중국	0.4	-0.3	-1.5	24.7	2.7	0.04	0.16	0.30	0.58	0.20	12.1	12.1	12.4	13.0	10.6	10.9	13.6	8.0		1.42	1.42	1.46	1.53	1.24	1.26	1.60	0.90	
인도	3.3	0.8	1.6	9.8	-0.6	-0.02	0.05	0.10	0.42	0.09	21.7	21.5	21.8	21.9	21.5	19.9	24.5	18.4		3.25	3.23	3.23	3.32	3.36	3.03	3.96	2.83	
브라질	2.9	16.4	21.0	49.6	20.6	0.02	0.51	0.46	0.48	0.73	10.6	10.8	9.9	9.6	7.7	7.3	11.1	6.4		1.64	1.68	1.58	1.49	1.22	0.99	1.75	0.71	
멕시코	2.4	13.6	21.3	63.7	17.0	0.02	0.45	0.71	1.38	0.49	14.0	13.9	13.4	13.1	10.8	12.6	14.0	9.9		2.48	2.43	2.22	2.10	1.70	1.83	2.48	1.51	
인도네시아	2.4	-5.6	-7.2	-4.3	-4.9	0.03	0.10	0.05	-1.00	0.10	12.4	12.5	13.3	13.4	11.4	13.1	14.6	10.3		1.98	1.98	2.07	2.08	1.80	2.19	2.30	1.62	
터키	0.5	13.0	28.4	40.2	23.8	0.09	0.10	-0.16	2.23	0.31	7.3	7.6	6.6	5.6	6.3	3.2	7.7	3.2		0.93	0.96	0.85	0.73	0.85	0.78	1.37	0.68	
폴란드	-0.6	4.7	15.5	38.0	7.7	0.07	0.16	0.44	0.16	0.26	11.2	11.4	11.0	10.5	8.4	5.7	11.5	5.0		1.59	1.62	1.54	1.44	1.18	0.71	1.63	0.63	
대만	2.8	9.8	21.7	47.2	15.7	0.02	0.46	0.66	1.19	0.56	18.6	18.6	19.0	18.0	16.5	14.5	20.4	12.0		3.92	3.90	3.78	3.36	2.89	2.12	3.99	1.98	
태국	7.3	15.2	11.2	16.3	14.3	0.01	0.00	0.04	-0.04	-0.01	17.5	16.6	15.2	15.9	14.8	17.5	17.7	13.1		1.77	1.67	1.52	1.60	1.52	1.87	1.88	1.32	
말레이시아	0.2	4.0	8.1	8.1	4.5	0.01	0.02	0.06	-0.12	0.03	15.0	15.0	14.5	14.1	13.6	13.2	15.2	11.8		1.54	1.54	1.49	1.43	1.32	1.34	1.57	1.23	
필리핀	-2.0	-0.6	10.6	7.8	4.6	-0.01	0.05	0.14	0.45	0.10	10.3	10.5	10.4	9.3	9.7	14.4	14.4	9.1		1.48	1.51	1.50	1.35	1.35	1.68	1.72	1.31	
남아공	1.7	2.6	14.1	49.3	4.9	-0.06	1.14	1.51	3.24	1.25	9.7	9.6	10.6	10.2	9.5	7.3	11.2	6.9		2.16	1.99	2.15	1.99	1.62	1.57	2.31	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	1.0	1.9	6.3	21.2	3.9	-0.00	0.15	0.33	0.82	0.18	18.8	18.8	19.2	19.3	18.7	15.7	19.7	14.9		2.25	3.22	3.25	3.21	3.00	2.37	3.27	2.22	
지	3.2	14.1	16.5	23.6	16.0	-0.00	-0.09	-0.16	-0.85	-0.12	16.7	16.3	14.5	14.2	12.1	9.0	16.7	7.8		0.25	1.79	1.63	1.68	1.58	1.60	1.82	0.24	
소재	1.9	8.7	24.2	38.9	13.8	0.03	0.45	0.74	1.33	0.51	16.7	16.9	17.0	16.0	16.0	12.9	17.3	12.4		2.32	2.31	2.21	1.97	1.78	1.77	2.39	1.57	
산업재	2.7	7.2	14.0	34.0	12.0	0.01	0.07	0.12	0.41	0.08	23.9	23.6	23.0	22.1	20.2	17.2	23.9	15.8		4.04	4.00	3.92	3.71	3.35	2.62	4.05	2.50	
경기소비재	-2.5	-5.4	-2.3	3.7	-2.2	-0.04	0.04	0.13	0.18	0.05	20.9	21.4	22.3	22.4	21.2	18.2	22.9	16.2		3.40	3.52	3.68	3.70	3.69	3.01	3.78	2.77	
필수소비재	2.3	9.5	11.4	14.2	10.1	0.01	0.06	0.11	0.28	0.06	20.7	20.3	19.1	19.0	19.3	18.9	20.8	17.1		4.46	4.36	4.07	3.97	4.04	3.86	4.47	3.48	
건강관리	1.0	-0.2	7.9	9.1	2.1	0.01	0.05	0.00	0.20	0.03	18.6	18.5	18.8	17.4	17.7	17.9	20.2	15.7		4.07	4.03	4.09	3.83	3.93	3.86	4.37	3.46	
금융	1.1	1.5	8.4	21.3	2.7	0.03	0.15	0.33	1.21	0.17	13.3	13.3	13.5	13.0	13.2	10.5	13.7	9.2		1.76	1.76	1.78	1.71	1.64	1.21	1.80	1.06	
정보기술	1.7	-0.2	1.3	27.4	1.0	-0.03	0.28	0.73	1.49	0.37	22.0	22.0	24.0	27.2	26.8	22.9	29.6	20.0		7.24	7.28	7.76	8.17	7.27	5.16	8.48	4.98	
통신서비스	-2.4	-0.7	4.8	23.7	0.8	0.01	0.11	0.22	0.88	0.13	20.0	20.8	20.8	20.6	20.0	15.9	21.2	15.0		3.70	3.86	3.83	3.86	3.58	2.21	3.95	2.10	
유틸리티	1.2	4.4	3.3	24.6	5.3	0.01	0.09	0.17	0.63	0.10	16.4	16.3	16.0	16.4	14.8	15.6	16.6	12.5		1.83	1.83	1.80	1.85	1.68	1.62	1.87	1.39	
선진	1.1	1.3	5.7	19.3	3.2	-0.00	0.08	0.23	0.68	0.09	20.1	20.0	20.3	20.4	19.8	16.3	20.7	15.5		2.29	3.50	3.54	3.51	3.30	2.58	3.55	2.26	
에너지	3.3	14.8	17.9	24.3	17.2	-0.00	-0.13	-0.19	-0.79	-0.18	17.7	17.3	15.2	14.8	12.8	9.2	17.8	8.0		0.22	1.90	1.71	1.78	1.69	1.80	1.93	0.22	
소재	2.2	8.5	23.8	32.4	13.7	0.04	0.31	0.56	0.98	0.33	18.0	18.2	18.1	16.9	17.1	13.8	18.5	13.1		2.43	2.43	2.32	2.07	1.95	1.92	2.47	1.69	
산업재	3.0	7.2	14.0	33.0	12.0	0.00	0.06	0.10	0.39	0.06	24.7	24.4	23.7	22.7	21.0	17.9	24.8	16.3		4.31	4.26	4.17	3.96	3.64	2.83	4.32	2.71	
경기소비재	-2.9	-6.3	-2.5	2.4	-3.0	0.01	0.07	0.17	0.26	0.08	22.3	23.0	24.2	24.1	23.2	19.1	24.7	17.1		3.87	4.00	4.17	4.16	4.19	3.28	4.36	3.04	
필수소비재	2.3	9.9	12.1	14.6	10.6	0.01	0.06	0.11	0.28	0.05	20.9	20.4	19.2	19.0	19.4	18.8	21.0	16.9		4.61	4.50	4.17	4.07	4.18	3.96	4.62	3.55	
건강관리	1.0	-0.1	8.2	8.9	2.0	0.02	0.05	0.01	0.22	0.03	18.4	18.2	18.6	17.1	17.6	17.7	20.1	15.5		4.10	4.06	4.12	3.84	3.98	3.91	4.44	3.48	
금융	1.0	0.7	8.2	19.9	1.9	0.03	0.14	0.31	1.20	0.16	14.2	14.2	14.5	13.9	14.3	11.4	14.7	9.8		1.90	1.90	1.94	1.85	1.80	1.29	1.96	1.12	
정보기술	2.0	-1.6	-1.6	22.6	-1.1	-0.04	0.09	0.45	1.09	0.12	24.8	24.5	26.2	29.6	28.8	23.7	31.9	21.5		8.54	8.55	9.16	9.87	8.73	6.28	10.24	6.08	
통신서비스	-2.5	-0.3	6.3	23.5	1.2	0.01	0.12	0.20	0.83	0.13	20.7	21.5	21.5	21.0	20.6	15.3	21.9	14.5		3.95	4.13	4.07	4.05	3.91	2.24	4.21	2.14	
유틸리티	1.1	4.2	3.1	25.0	5.0	0.01	0.09	0.17	0.64	0.09	17.0	16.9	16.7	17.1	15.5	15.7	17.4	12.9		1.92	1.92	1.88	1.93	1.75	1.71	1.96	1.45	
이머징	0.2	6.0	11.4	38.9	9.6	0.02	0.62	1.04	1.80	0.81	12.7	13.0	13.3	13.6	12.2	11.9	14.0	10.9		1.97	2.00	1.95	1.90	1.59	1.42	2.06	1.31	
에너지	1.8	9.2	6.4	18.8	7.5	0.00	0.23	0.09	-1.35	0.31	11.4	11.3	10.8	11.0	8.3	6.8	11.6	6.2		1.25	1.24	1.20	1.23	1.05	0.78	1.31	0.59	
소재	0.6	9.5	25.5	72.3	14.0	0.01	0.96	1.38	2.57	1.16	13.0	13.3	14.0	13.3	11.8	10.2	14.5	9.8		1.98	1.93	1.89	1.67	1.23	1.34	2.16	1.00	
산업재	-0.3	7.0	13.0	49.6	12.1	0.02	0.26	0.42	0.59	0.36	16.5	17.1	16.6	16.4	12.5	10.9	17.4	10.8		2.20	2.27	2.17	2.00	1.47	1.21	2.29	0.73	
경기소비재	0.3	1.3	-1.5	13.6	3.2	0.01	0.09	-0.00	-0.31	0.09	14.6	14.8	14.8	15.3	12.7	14.3	16.1	10.8		1.93	1.96	1.96	2.09	1.92	2.01	2.18	1.50	
필수소비재	2.5	4.7	3.8	10.1	5.1	-0.03	0.18	0.16	0.32	0.18	18.7	18.4	18.7	18.9	18.3	20.0	21.1	17.6		3.20	3.17	3.17	3.18	2.85	3.12	3.25	2.61	
건강관리	1.3	-1.8	1.6	14.9	5.2	0.03	0.10	-0.00	-0.06	0.13	27.2	27.7	29.1	27.5	23.6	28.6	30.3	22.7		3.62	3.65	3.80	3.69	2.87	2.93	3.93	2.51	
금융	1.2	6.6	9.8	30.0	7.7	0.03	0.18	0.39	1.27	0.22	9.7	9.8	9.4	9.4	8.7	7.4	9.8	7.0		1.20	1.20	1.16	1.14	1.02	0.90	1.20	0.85	
정보기술	-0.5	9.9	24.9	71.6	17.5	0.03	1.51	2.55	4.09	2.00	12.6	13.2	14.8	15.9	16.1	17.8	19.1	11.8		3.56	3.70	3.63	3.32	2.77	2.04	3.88	1.91	
통신서비스	-2.3	-3.9	-6.0	25.8	-2.3	0.00	0.06	0.32	1.26	0.12	15.7	16.3	16.8	18.2	16.1	19.8	19.9	13.8		2.44	2.55	2.65	2.91	2.12	2.08	3.03	1.65	
유틸리티	1.5	6.6	5.3	21.4	7.8	-0.05	0.01	0.39	0.83	0.00	11.8	11.7	11.2	12.0	10.8	13.9	13.9	9.8		1.33	1.33	1.27	1.32	1.21	1.11	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	DIGITAL REALTY TRUST INC	US	부동산	60,195	8.24	-9.17	58.82	91.93	141.13	2.62	2.70	1.87	1.18	54.39	4.67	
	MARATHON PETROLEUM CORP	US	에너지	61,401	4.73	4.81	51.77	15.30	17.48	3.39	2.83	13.35	8.80	9.89	8.89	
	WESTERN DIGITAL CORP	US	정보기술	96,961	3.73	38.39	76.91	25.01	8.07	8.63	1.36	11.44	6.46	40.62	-1.46	
	SOFTBANK GROUP CORP	JN	커뮤니케이션	173,412	3.60	38.29	198.24	27.24	40.77	1.79	1.29	173.69	58.24	41.41	10.02	
	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JN	산업재	109,698	3.39	5.98	16.44	47.83	23.82	6.00	2.76	105.93	90.97	12.78	9.01	
	TOKYO ELECTRON LTD	JN	정보기술	125,422	3.18	13.94	9.92	31.33	21.31	8.26	5.47	1322.51	1203.20	31.82	-0.34	
	SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	US	정보기술	92,681	2.84	32.62	90.02	25.54	11.17	36.33	785.80	16.64	8.76	39.23	-4.38	
	PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	US	정보기술	340,471	2.82	36.78	132.91	108.62	206.50	29.90	40.74	1.32	0.56	56.73	-9.48	
	ALLSTATE CORP	US	금융	52,004	2.80	2.36	37.01	8.04	10.28	1.63	2.13	24.88	18.16	1.81	-0.91	
	MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JN	산업재	79,006	2.74	14.23	32.26	27.16	14.80	2.76	1.21	214.52	162.20	13.07	16.52	
	JOHNSON CONTROLS INTERNATION	US	산업재	85,077	2.59	6.90	30.88	27.81	23.44	6.08	3.73	5.00	3.82	18.53	12.09	
	SOCIETE GENERALE SA	FR	금융	68,455	2.26	7.20	44.16	9.86	6.69	0.87	0.45	7.60	5.27	45.30	-2.14	
	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	US	건강관리	123,713	1.85	0.65	-9.23	9.91	8.22	4.55	4.19	6.13	6.75	40.25	8.54	
	ELI LILLY & CO	US	건강관리	987,614	1.85	13.15	45.26	30.34	36.65	18.91	25.02	34.43	23.70	49.52	4.11	
	SUNCOR ENERGY INC	CA	에너지	65,244	1.82	-3.67	-18.62	18.86	11.72	1.96	1.51	3.93	4.83	29.69	1.74	
EM	LG CHEM LTD	SK	소재	15,218	15.88	-51.14	-60.51	56.19	15.59	0.73	0.51	5597.05	14172.1	16.67	2.61	
	ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	TA	정보기술	49,930	10.50	24.34	39.03	23.05	15.03	4.08	2.04	15.40	11.08	21.45	17.55	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	21,073	9.40	-6.77	-80.65	122.67	12.86	1.43	0.69	3109.99	16068.54	15.71	1.87	
	LG ENERGY SOLUTION	SK	산업재	62,474	6.90	-39.17	0.60	146.53	131.13	4.20	3.78	2658.24	2642.49	23.55	-0.38	
	TATA STEEL LTD	IN	소재	27,789	6.46	12.48	43.82	14.97	14.28	2.31	1.64	13.50	9.38	16.71	4.70	
	SUZHOU TFC OPTICAL COMMUNI-A	CH	정보기술	32,776	4.60	18.80	53.47	61.66	21.28	24.91	7.85	4.73	3.08	47.91	7.94	
	INDIAN OIL CORP LTD	IN	에너지	27,413	4.38	8.19	46.84	9.08	9.32	1.10	0.85	19.41	13.22	7.98	5.12	
	CELLTRION INC	SK	건강관리	35,778	4.28	11.83	12.50	37.95	32.51	2.68	2.15	5955.33	5293.63	39.27	8.92	
	TONGWEI CO LTD-A	CH	정보기술	12,321	4.03	447.98	-28.29	48.58	40.73	1.94	1.88	0.39	0.54	13.63	1.39	
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	CH	소재	25,191	3.61	28.39	60.18	19.55	15.88	3.31	2.16	1.68	1.05	50.21	-1.05	
	KB FINANCIAL GROUP INC	SK	금융	40,354	3.19	5.81	18.51	8.91	5.68	0.91	0.53	17728.54	14959.81	45.64	13.76	
	HD HYUNDAI ELECTRIC CO LTD	SK	산업재	23,695	2.47	12.00	38.91	34.99	19.18	12.48	6.28	27407.66	19730.34	28.34	7.87	
	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TA	정보기술	23,750	2.44	8.79	124.55	22.23	28.23	10.85	10.78	60.05	26.74	13.82	12.66	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	CH	정보기술	67,404	2.24	22.51	3279.27	89.97	1793.84	28.04	50.15	12.28	0.36	36.65	-2.04	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	20,828	1.95	85.14	-10.37	53.79	40.67	2.48	1.83	0.35	0.39	9.88	2.32	

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.