기관 주도 '실적' 기반 종목 장세 대비

실전 퀀트 | 2026.03.18

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

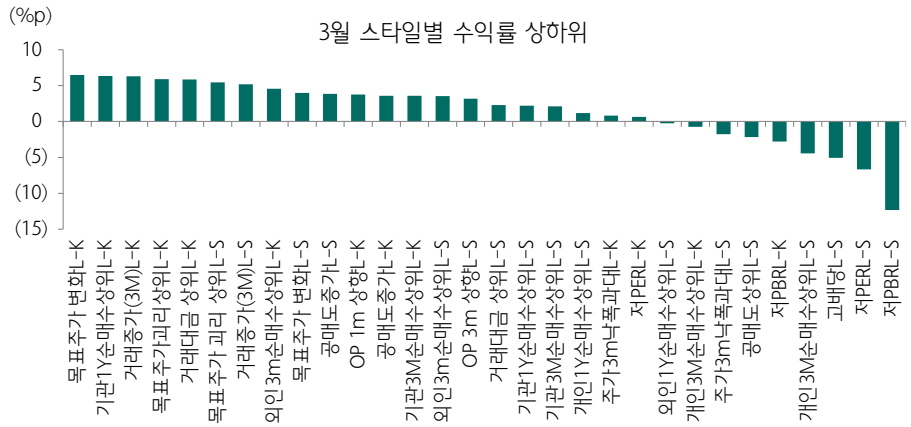
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

1분기 실적 시즌, '실적'이 핵심 팩터 된다

시장 변동성은 1분기 실적 기대감이 높은 종목군(반도체 등)으로 포트폴리오 재조정 기회

- 최근 목표주가 및 실적 상향 등의 펀더멘털 기반 종목 장세(목표주가 및 실적 상향, 거래대금 증가, 기관 순매수 상위 등의 스타일 성과 최상위)
- 이는 매년 1분기 실적 시즌 직전인 3월 계절성을 그대로 답습하는 모습
- 특히 실적 상향 팩터는 매년 6월말까지 우상향하는 경향이 뚜렷, '실적' 기반 투자가 유리한 시점
- 게다가 4월부터 저평가 팩터의 급반등 계절성에 주목해야 할 것
- 1) 4월 배당금 입금, 저평가 및 고배당주 재투자 경향성
- 2) 3월말 외부 감사인 인증의 사업보고서 제출, 호실적주 vs 상장폐지 우려 종목의 센티먼트 부각
- 3) 1분기 실적의 가시성 확보 시기, 실적대비 저평가 종목군은 셀온 우려 덜 함
- 4) 최근 기관 순매수 상위 종목군의 성과 높은 기관 주도 종목 장세, 기관은 실적 + 저평가 조합을 선호하는 경향, 연초 1분기 내러티브 성장주의 차익실현, 저평가 실적주에 진입하는 순환매 가능성
- 결국 실적 상향(1분기 및 연간 기준) + 저평가(저PER/목표주가 괴리율 등)이 부각되는 종목군이 높은 성과 예상
- 반도체, RFHIC, 피에스케이, 한국카본, HJ중공업, 하나마이크론, 티씨케이, 엔씨소프트, 비에이치아이, S-Oil, HMM, SK이노베이션, 한전기술, 한화시스템
- 이제는 코스닥 종목 장세, 코스닥 150 ETF 설정액 다소 둔화 중, 액티브 ETF 출시 후 패시브 ETF는 오히려 유출(액티브 순유입 지속)
- 다만, 코스닥 150 추종 자금 40조원으로 급격히 높아진 것으로 추정(ETF 20조원 + 연기금 등 기관투자자 20조원)
- 6월 코스닥 150 신규 편입 종목에 대한 자금 유입 임팩트는 생각보다 클 것, 편입 편출 예상 종목 업데이트 필수
- 전일 코스닥 150 수시 변경으로 메지온 편출, 큐리옥스바이오시스템즈 편입

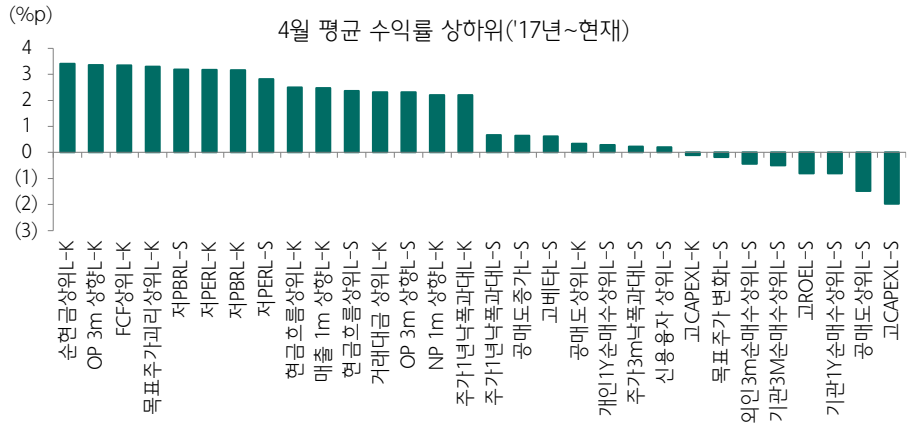
도표 1. 3월 17일 종가 기준, 3월 스타일 수익률 상하위(실적주, 기관 순매수, 거래대금 상위 유리)



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

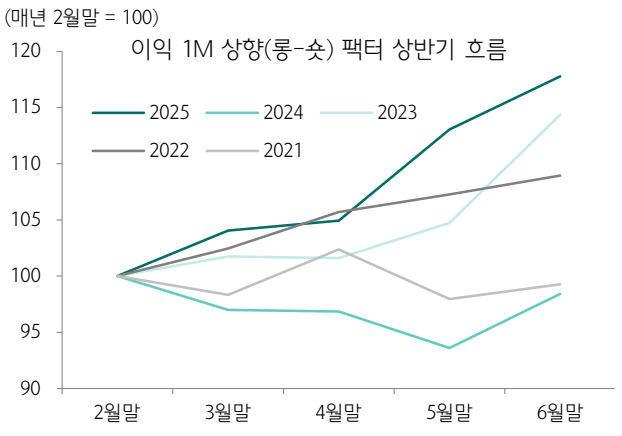
도표 2. 4월 평균 수익률 상하위 스타일(저평가 + 실적주 유리)



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

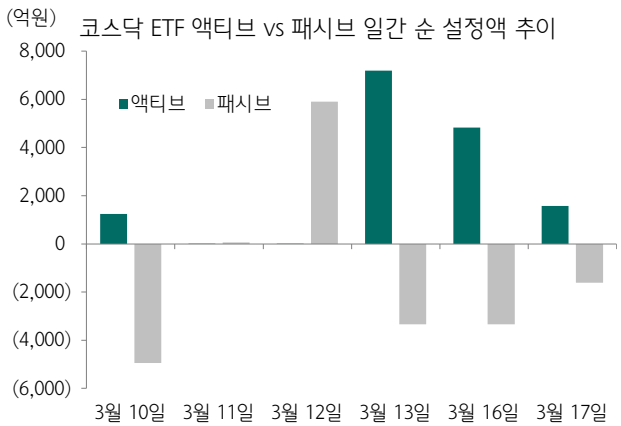
도표 3. 이익 팩터의 최근 5개년간의 성과 추이



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

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

도표 4. 코스닥 액티브 VS 패시브 순 설정액 추이



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

도표 5. 기관 주도의 실적 장세에 유리한 종목군

종목	12M Fwd. PER(배)	Trailing PBR(배)	1Q26F OP (1M 변화, %)	1Q26F OP (YoY, %)	12M Fwd. OP (1M 변화,%)	목표주가 변화 (1M, %)	목표주가 괴리율(%)
서진시스템	14.7	3.7	3.3	50.5	11.6	30.2	36.9
RFHIC	46.1	6.1	14.7	130.3	21.4	39.6	8.7
피에스케이	20.3	4.1	7.9	39.4	9.2	35.8	25.0
한국카본	19.3	4.5	15.3	23.3	12.2	16.3	17.2
HJ중공업	15.6	6.3	18.1	742.5	18.1	0.0	60.6
하나마이크론	19.7	5.5	6.1	301.2	4.1	14.3	28.0
티씨케이	25.0	5.1	10.0	14.4	8.9	7.7	21.5
삼성전자	7.7	3.2	12.2	443.3	19.4	16.3	29.8
SK하이닉스	5.1	6.7	10.3	312.2	14.7	10.8	36.7
엔씨소프트	13.5	1.3	12.3	1578.8	6.1	1.5	32.0
비에이치아이	35.4	19.8	17.1	64.8	6.8	47.9	-0.1
S-Oil	11.4	1.4	5.1	흑전	4.3	2.6	15.3
HMM	17.0	0.8	7.4	-61.2	1.4	1.7	8.2
SK이노베이션	123.0	0.7	8.5	흑전	4.6	1.7	17.9
한전기술	90.9	10.6	12.2	649.7	9.9	17.6	12.8
한화시스템	80.4	5.5	8.4	17.3	15.4	26.7	-15.5
삼성생명	17.6	1.0	15.7	16.4	0.4	32.2	15.2
에스티팜	47.5	5.7	11.4	493.5	2.6	5.4	21.1
씨어스테크놀로지	42.4	69.6	36.7	흑전	22.4	7.9	44.2
일진전기	22.4	6.6	9.7	43.1	16.0	56.7	49.6
미래에셋증권	23.8	3.2	9.0	186.4	0.8	5.5	-18.4
ISC	50.2	8.4	3.4	186.6	5.7	12.9	-10.6
엘앤에프	82.7	9.9	10.3	흑전	10.6	0.0	51.0
대한항공	10.0	0.8	10.9	-11.8	2.7	7.5	26.1
에이피알	27.0	37.5	3.1	122.4	6.1	8.6	8.2
LIG넥스원	38.9	10.9	6.1	-2.9	-3.0	10.8	-0.7
HD건설기계	14.9	1.2	3.7	222.7	-1.3	4.2	26.9
한화비전	18.7	4.9	4.8	-56.0	-11.4	22.2	43.0
한화생명	7.4	0.3	4.0	-33.5	-4.9	62.2	20.0
로보티즈	434.2	32.6	360.0	178.5	0.5	18.5	27.0
현대해상	3.5	0.5	3.4	11.9	-1.4	21.3	37.0
이오테크닉스	47.0	7.3	6.4	60.2	-5.7	42.6	21.7
유한양행	41.2	3.4	3.9	404.2	-0.9	-0.9	57.3
서진시스템	14.7	3.7	3.3	50.5	11.6	30.2	36.9
RFHIC	46.1	6.1	14.7	130.3	21.4	39.6	8.7
피에스케이	20.3	4.1	7.9	39.4	9.2	35.8	25.0
한국카본	19.3	4.5	15.3	23.3	12.2	16.3	17.2
HJ중공업	15.6	6.3	18.1	742.5	18.1	0.0	60.6
하나마이크론	19.7	5.5	6.1	301.2	4.1	14.3	28.0
티씨케이	25.0	5.1	10.0	14.4	8.9	7.7	21.5
삼성전자	7.7	3.2	12.2	443.3	19.4	16.3	29.8
SK하이닉스	5.1	6.7	10.3	312.2	14.7	10.8	36.7
엔씨소프트	13.5	1.3	12.3	1578.8	6.1	1.5	32.0
비에이치아이	35.4	19.8	17.1	64.8	6.8	47.9	-0.1
S-Oil	11.4	1.4	5.1	흑전	4.3	2.6	15.3
HMM	17.0	0.8	7.4	-61.2	1.4	1.7	8.2
SK이노베이션	123.0	0.7	8.5	흑전	4.6	1.7	17.9
한전기술	90.9	10.6	12.2	649.7	9.9	17.6	12.8
한화시스템	80.4	5.5	8.4	17.3	15.4	26.7	-15.5

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권
주: 컨센서스 기준

도표 6. 6월 KOSDAQ 150 구성종목 정기변경 편입/편출 예상 종목

종목	시가총액 (억원)	예상 유출입금액 (억원, A)	20일평균 거래대금 (억원, B)	거래강도 (A/B)	편입/편출
파두	34,657	4,307	1,013	4.3	신규 편입
성호전자	33,192	2,502	1,092	2.3	신규 편입
현대무벡스	33,190	2,524	838	3.0	신규 편입
오름테라퓨틱	27,836	3,906	464	8.4	신규 편입
알지노믹스	27,018	3,518	613	5.7	신규 편입
스피어	24,914	2,408	1,039	2.3	신규 편입
원익홀딩스	24,562	2,046	536	3.8	신규 편입
씨트렉아이	21,158	2,186	556	3.9	신규 편입
삼표시멘트	18,454	966	2,342	0.4	신규 편입
아이티센글로벌	16,104	2,031	249	8.2	신규 편입
삼현	15,235	915	256	3.6	신규 편입
휴림로봇	14,287	2,273	1,254	1.8	신규 편입
에이치브이엠	12,283	1,322	351	3.8	신규 편입
미래에셋벤처투자	12,059	647	621	1.0	신규 편입
브이엠	9,765	1,475	264	5.6	신규 편입
한라캐스트	6,045	612	260	2.4	신규 편입
성일하이텍	6,910	-831	37	-22.3	편출
에코프로에이치엔	6,376	-724	173	-4.2	편출
원텍	6,154	-522	46	-11.4	편출
서울반도체	5,825	-713	221	-3.2	편출
우리기술투자	5,695	-632	105	-6.0	편출
동화기업	4,803	-199	21	-9.5	편출
미코	4,555	-593	58	-10.2	편출
메가스터디교육	4,384	-462	22	-20.6	편출
유티아이	4,235	-495	19	-26.1	편출
바이넥스	4,086	-636	46	-13.8	편출
컴투스	3,990	-453	22	-20.9	편출
엠로	3,863	-416	30	-13.9	편출
콜마비앤에이치	3,445	-263	11	-23.0	편출
솔트룩스	3,180	-502	35	-14.5	편출
에코앤드림	3,121	-466	26	-18.1	편출
골프존	3,100	-308	15	-21.1	편출

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

도표 7. 메지온 투자주의환기종목 지정에 따른 코스닥 150 편출입 영향과 예비 종목 편입

종목	시가총액 (억원)	20일평균 거래대금 (억원, A)	예상 유출입금액 (억원, B)	거래강도 (B/A)	편입/편출
메지온	34,483	244	-4,603	-18.9	편출
큐리옥스 바이오시스템즈	15,459	106	2,353	22.2	신규 편입

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 (%)								
에너지장비및서비스	185,324	흑전	(18.0)	1.8	7.1	93.0	22.5	0.0	(1.2)	298.6	57.0	26.8	14.2	2.8	2.0	13.2	15.9		
석유와가스	600,945	49.9	217.0	(8.4)	(16.2)	(7.0)	흑전	2.0	(6.0)	183.4	24.0	36.6	68.6	0.7	0.7	44.2	(12.0)		
화학	610,599	흑전	(61.7)	(7.6)	(24.0)	540.7	흑전	(2.5)	(5.0)	흑전	123.3	28.6	44.9	1.5	2.4	(39.5)	(5.2)		
포장재	5,592	61.6	0.2	(1.8)	(4.5)	62.7	12.7	(1.0)	(0.5)	18.1	15.0	11.7	14.8	1.6	2.1	(9.0)	(0.3)		
비철금속	374,050	18.3	80.5	1.3	9.7	(9.5)	56.7	4.1	5.6	46.8	5.5	28.0	36.6	3.9	5.9	51.7	(7.4)		
철강	355,563	580.2	30.9	(2.0)	(3.0)	36.1	33.5	(0.5)	(1.6)	78.9	24.4	10.6	11.5	0.4	0.4	(8.4)	(2.3)		
우주항공과국방	1,588,885	15.4	34.8	0.0	(3.0)	22.2	22.6	0.0	(0.2)	44.4	28.4	62.2	45.0	6.6	3.1	3.2	2.0		
건축자재	57,633	57.6	8.9	0.0	(0.4)	36.6	(4.7)	0.0	(4.0)	16.5	9.1	12.0	11.4	0.5	0.5	(10.4)	0.6		
건설	378,125	흑전	16.4	(0.1)	0.1	13.6	9.4	(0.7)	(1.5)	118.7	25.9	9.7	7.7	1.0	0.7	(13.9)	8.2		
전기장비	1,039,193	(0.2)	34.3	0.0	5.9	11.0	48.7	0.0	4.9	38.4	28.2	31.3	30.9	5.3	5.0	13.3	(1.0)		
복합기업	738,665	372.9	(4.1)	(0.5)	(0.4)	(26.6)	51.2	(0.3)	(0.3)	32.0	17.6	4.9	18.2	1.4	1.2	85.0	(2.4)		
기계	838,793	25.1	23.5	(0.6)	(10.7)	29.4	23.3	(0.7)	(4.6)	52.8	27.7	63.8	66.1	2.8	5.5	(2.1)	7.0		
조선	1,896,512	9.2	51.7	(0.2)	2.5	15.6	65.4	(0.2)	3.7	39.7	21.6	17.8	18.1	3.8	3.8	12.2	3.2		
무역회사와판매업체	157,029	44.0	(2.2)	0.8	0.6	4.7	17.1	0.4	(0.0)	16.3	8.4	7.6	7.3	0.9	0.8	5.0	10.6		
상업서비스와공급품	31,577	5.7	7.2	0.0	0.0	12.4	7.8	0.0	0.0	7.6	7.2	10.8	11.0	1.8	1.6	(8.6)	(0.1)		
항공화물운송과물류	193,159	0.8	11.8	0.0	1.0	7.8	7.1	0.0	0.8	9.3	5.6	7.8	8.8	0.7	0.8	3.5	(9.5)		
항공사	98,734	244.6	11.4	0.0	7.8	(53.2)	(24.3)	0.0	(2.4)	86.2	54.4	86.0	(53.8)	1.2	3.7	(4.0)	(1.7)		
해운사	232,988	(14.2)	(45.9)	0.1	10.7	(10.5)	(1.6)	0.3	11.2	(24.1)	2.1	9.9	9.8	0.5	0.5	(0.4)	(1.9)		
도로와철도운송	13,941	(0.3)	11.8	0.0	4.8	17.4	15.4	0.0	(4.9)	13.9	11.2	12.8	21.6	0.6	0.6	(1.2)	(2.0)		
자동차부품	616,282	(1.8)	18.6	0.0	(0.0)	11.8	23.1	0.0	0.3	18.7	11.5	23.9	18.7	0.8	0.8	(3.0)	(4.9)		
자동차	1,668,543	52.7	(18.7)	0.0	0.2	17.6	(0.3)	0.0	0.4	12.7	8.7	10.2	10.4	1.7	1.7	0.3	(5.8)		
섬유,의류,신발,호화품	118,571	80.0	14.5	(0.0)	0.7	4.3	19.7	(0.2)	0.5	22.8	12.2	9.6	9.8	0.9	1.0	(14.6)	(2.3)		
화장품	303,068	99.3	2.8	1.1	1.6	5.4	25.0	0.7	0.7	38.1	22.6	15.6	17.1	2.9	3.1	(9.4)	5.2		
호텔,레스토랑,레저	106,278	39.7	12.7	(2.3)	1.3	(3.7)	24.7	(0.4)	(1.5)	25.8	15.4	13.5	16.5	1.6	1.9	(4.6)	0.7		
인터넷과카탈로그소매	31,505	66.6	22.1	0.5	(0.9)	(10.1)	27.7	(0.2)	(0.7)	28.4	20.7	7.6	8.3	3.1	3.9	6.9	(3.4)		
백화점과일반상점	162,115	12.8	12.6	0.2	0.8	(20.8)	40.1	0.2	0.7	29.4	12.3	11.2	13.4	0.7	0.8	1.6	1.7		
식품과기본식료품소매	3,680	(56.2)	23.5	0.0	0.8	156.2	22.6	0.0	1.1	13.1	9.5	5.4	5.9	0.7	0.8	12.3	1.5		
음료	22,835	흑전	5.9	0.0	(0.5)	34.9	(1.1)	0.0	(1.0)	22.0	8.1	10.3	11.6	0.8	0.9	(6.0)	(1.9)		
식품	250,694	28.7	2.9	(0.2)	(2.1)	5.0	5.5	(0.2)	(1.4)	15.5	11.3	8.2	8.8	1.0	1.1	(9.1)	(2.5)		
담배	174,882	35.1	14.9	0.1	0.1	16.3	9.1	0.2	0.2	9.4	8.6	14.4	16.4	1.6	1.8	1.6	(2.6)		

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 (%)								
건강관리장비와용품	105,878	3.9	30.1	(0.9)	(5.6)	22.6	30.2	(0.8)	(0.6)	45.8	27.9	3.0	5147.3	3.1	4.0	(5.4)	(0.5)		
생물공학	219,721	53.4	20.1	0.0	(2.3)	8.9	132.4	0.0	(4.5)	75.4	51.4	196.5	120.9	34.7	25.9	5.7	3.9		
제약	1,535,150	11.7	57.3	0.0	(0.8)	3.4	28.3	0.0	0.3	27.0	20.3	50.7	27.3	(1.9)	(0.2)	(1.8)	(1.8)		
은행	1,769,292	144.7	7.6	(0.0)	0.4	0.7	(2.9)	(1.1)	(0.3)	7.0	5.2	8.4	9.3	0.7	0.8	2.8	(2.5)		
증권	711,215	63.5	66.6	0.9	2.9	(14.8)	9.0	0.0	(1.7)	21.8	(5.5)	11.1	10.5	1.4	1.4	19.0	1.2		
손해보험	213,952	159.5	0.2	0.0	1.2	0.3	(4.1)	0.0	1.1	5.2	7.1	6.3	7.7	0.6	0.7	(9.3)	(5.5)		
생명보험	464,864	322.7	2.5	0.0	2.7	(0.7)	(0.8)	0.0	(1.5)	0.9	8.7	12.2	11.0	0.4	0.5	(11.5)	(0.1)		
IT서비스	404,400	(25.0)	9.7	(0.4)	1.3	21.4	11.1	0.2	2.0	14.5	13.9	37.1	41.8	2.4	2.4	(2.1)	2.2		
소프트웨어	36,216	(35.6)	37.4	0.0	0.0	11.6	31.2	0.0	0.0	16.1	11.8	18.1	18.7	2.6	2.4	(3.5)	1.4		
통신장비	97,737	(52.6)	26.5	0.0	(6.2)	103.3	48.0	0.0	(6.2)	78.6	76.9	54.8	23.0	3.6	2.8	56.1	19.2		
핸드셋	16,838	흑전	(20.4)	0.0	(38.1)	117.0	174.0	0.0	(14.2)	258.6	33.7	13.9	13.8	1.8	1.6	(41.6)	3.1		
전자장비와기기	609,791	(13.1)	104.1	0.2	(1.2)	2.6	124.0	0.3	0.9	72.9	32.2	7.6	25.9	2.8	3.0	12.0	0.9		
반도체와반도체장비	18,597,124	70.1	369.5	3.0	11.2	30.4	516.9	4.9	15.8	292.8	12.6	24.4	22.8	4.3	3.9	127.8	0.2		
전자제품	186,016	흑전	9.2	0.0	0.6	(32.5)	45.1	0.0	0.0	39.4	12.7	11.3	10.4	0.9	0.8	9.9	(0.9)		
전기제품	1,494,215	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	590.5	58.3	(0.7)	3.5	3.4	(37.3)	(0.2)		
디스플레이패널	57,150	(12.2)	342.3	0.0	(0.2)	(13.9)	흑전	0.0	(22.1)	152.3	13.0	7.5	8.2	0.7	0.7	13.5	(1.7)		
디스플레이장비및부품	35,525	(60.4)	169.5	(0.1)	5.7	39.0	(19.9)	2.3	(7.6)	26.0	25.8	18.5	15.9	1.7	1.5	(45.7)	3.3		
다각화된통신서비스	148,441	147.8	(18.2)	0.0	(1.9)	5.3	(41.5)	0.0	(0.3)	(11.6)	7.8	9.7	10.6	0.8	0.8	4.4	1.9		
무선통신서비스	229,219	171.2	(4.5)	0.3	0.1	5.9	29.5	0.5	0.6	52.5	6.4	10.9	11.0	1.0	1.0	2.8	(1.1)		
광고	31,284	(30.8)	6.3	0.0	0.1	46.5	7.0	0.0	0.0	6.7	6.6	8.7	8.7	1.0	0.9	(5.4)	(1.8)		
방송과엔터테인먼트	251,391	(30.1)	173.0	(0.4)	(0.9)	85.4	74.0	(1.2)	5.9	95.1	12.4	8.5	11.1	0.9	1.5	2.8	1.9		
게임엔터테인먼트	289,522	220.8	22.2	0.5	(11.8)	(13.2)	49.9	0.6	(2.2)	61.9	16.2	(34.0)	(160.0)	1.4	1.4	(1.3)	8.6		
양방향미디어와서비스	580,573	(6.9)	23.1	0.0	2.3	9.6	16.6	(0.0)	1.3	16.8	16.0	18.1	17.8	1.9	2.1	1.9	(1.1)		
전기유틸리티	393,702	122.1	17.8	1.6	(1.4)	(26.7)	47.8	0.2	(3.6)	31.3	5.2	37.2	37.3	4.1	3.7	2.7	1.1		
가스유틸리티	53,112	77.9	(4.1)	(0.3)	(3.6)	(46.7)	(7.9)	2.6	(7.3)	2.5	3.1	6.1	5.4	0.5	0.4	(23.0)	(4.8)		
코스피	39,881,855	72.9	106.2	0.5	5.7	16.3	155.8	1.2	9.4	132.2	14.5	8.5	8.8	1.5	1.4	62.4	(0.6)		
코스피 대형주	38,174,324	83.1	135.4	0.5	11.2	11.8	180.3	1.3	9.9	141.8	14.1	8.4	8.6	1.6	1.5	70.2	(0.8)		
코스피 중형주	2,620,156	142.0	26.2	0.0	(0.5)	(3.7)	32.0	0.0	0.1	40.0	19.4	11.4	11.6	0.8	0.8	(9.6)	0.9		
코스피 소형주	132,616	357.5	149.6	1.0	15.5	(6.4)	113.0	2.5	29.5	94.7	29.0	8.6	9.9	0.5	0.6	(31.8)	1.1		
코스닥	1,604,275	(0.7)	71.0	0.1	(4.9)	25.0	49.5	(0.1)	(0.4)	68.6	32.8	29.0	26.4	3.4	3.1	(19.4)	2.0		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

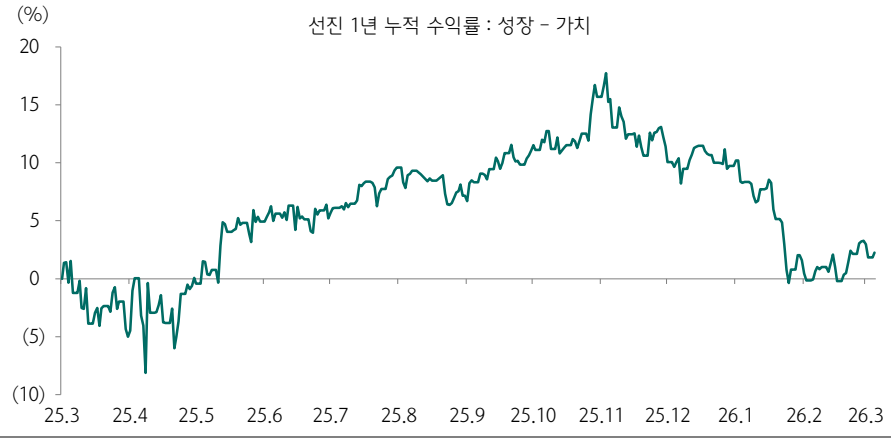
'26년 1분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

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	한국전력	301,081	124.5	16.6	1.7	(1.6)	(27.2)	49.1	0.2	(3.2)	31.2	5.0	2.7	0.5	2.8	6	4.7		
	씨어스테크놀로지	21,491	41.3	흑전	36.7	36.7	5.3	771.8	32.1	32.1	202.7	45.8	43.2	21.2	72.3	1	30.6		
	롯데정밀화학	13,184	33.7	37.4	7.8	7.8	21.1	258.7	9.6	9.6	66.8	24.7	8.5	0.5	(6.5)	1	6.5		
	유니드	5,590	249.6	(7.5)	3.0	3.0	19.9	(3.2)	(2.3)	(2.3)	22.9	15.0	6.5	0.5	(2.2)	1	(2.2)		
	삼성전자	11,170,357	80.9	443.3	3.8	12.2	31.7	923.3	6.4	17.9	351.9	13.0	7.5	2.0	139.9	1	8.8		
	엔씨소프트	48,689	2598.9	1578.8	6.9	0.8	(4.1)	457.2	5.0	(1.6)	2238.8	25.2	13.6	1.2	7.7	1	5.9		
	아이에스동서	9,584	흑전	(18.5)	4.0	(17.7)	30.8	(35.9)	(4.2)	(28.2)	115.7	50.7	13.0	0.7	21.7	6	13.8		
	LG생활건강	36,802	흑전	(63.4)	7.4	2.9	17.2	11.5	3.2	0.4	67.5	32.9	27.1	0.7	(21.2)	5	(3.4)		
	비에이치아이	31,409	(15.7)	64.8	17.1	17.1	29.3	30.0	0.0	0.0	41.2	26.2	34.2	11.0	22.9	1	3.9		
	SK하이닉스	6,941,721	60.0	312.2	2.0	10.3	28.8	328.8	3.3	13.7	244.6	11.7	5.1	2.4	121.9	1	16.5		
	파라다이스	15,819	225.6	(5.0)	2.6	4.2	(3.4)	22.7	(2.1)	2.3	31.3	21.4	14.8	0.8	4.9	5	7.5		
	키움증권	116,582	47.9	55.0	1.5	1.5	(2.9)	14.3	0.0	0.0	25.6	(1.7)	8.2	1.4	18.5	39	3.6		
	한국콜마	16,406	36.6	9.1	1.0	4.7	26.6	12.6	0.4	0.5	16.8	14.3	10.8	1.6	8.2	5	4.8		
	원익IPS	59,441	(65.7)	흑전	63.9	(84.8)	494.1	(3.8)	0.6	(23.7)	134.3	55.5	34.9	5.1	33.0	5	(2.6)		
	LG유플러스	65,334	63.7	9.3	0.9	0.9	11.6	2.3	1.2	1.2	26.9	7.1	8.7	0.7	(3.7)	4	3.3		
하향	조이시티	1,807	1.7	53.6	(40.2)	(40.2)	22.4	30.2	(14.6)	(14.6)	329.0	17.7	8.6	1.6	-	7	12.6		
	SK	239,621	215.9	300.6	(20.1)	(37.4)	2.1	흑전	5.0	(20.3)	358.3	23.6	6.8	0.6	53.7	1	0.5		
	디오	2,276	63.0	51.5	(34.3)	(57.8)	91.3	45.7	(19.3)	(28.5)	169.7	1.6	10.0	0.9	(17.8)	26	(1.3)		
	세아홀딩스	6,535	8.7	25.0	(5.1)	(9.8)	10.9	20.9	(8.3)	(15.5)	17.6	35.5	7.7	0.3	-	4	(3.7)		
	GS피앤엘	9,955	(35.7)	32.3	(14.0)	(14.0)	11.5	94.1	(0.2)	(0.2)	52.4	19.5	17.2	1.1	1.2	4	16.5		
	롯데관광개발	16,279	(4.4)	224.8	(4.7)	17.1	19.5	52.6	(2.2)	(7.0)	44.9	15.2	16.4	3.3	37.8	5	12.7		
	현대제철	46,573	184.1	흑전	(4.2)	(4.1)	41.5	70.8	0.4	(1.9)	189.2	32.3	13.7	0.2	(21.8)	5	(5.4)		
	동국제강	4,490	1501.9	170.3	(4.2)	(4.2)	126.1	(13.1)	(3.7)	(3.7)	40.7	26.8	13.9	0.3	(40.7)	4	2.4		
	한국가스공사	31,802	67.4	(4.9)	(0.4)	(2.6)	(52.4)	(6.8)	3.4	(9.3)	1.2	3.4	4.0	0.3	(8.8)	5	(5.1)		
	에이디테크놀로지	6,485	(13.9)	흑전	(20.0)	(1.1)	65.5	흑전	(1.0)	(5.4)	637.6	86.1	28.8	3.9	57.1	6	23.7		
	한화	92,724	흑전	200.5	(2.6)	(2.6)	(50.8)	70.5	(2.3)	(2.3)	183.6	30.6	9.9	0.8	19.6	1	0.2		
	금호석유화학	29,963	5108.7	(32.8)	(2.5)	(2.5)	17.7	46.3	(1.8)	(1.8)	36.2	25.7	8.0	0.4	(2.7)	5	0.9		
	농심	21,989	80.5	7.4	(2.3)	(2.6)	(19.1)	21.3	(5.9)	(5.5)	13.1	8.8	11.5	0.7	(5.1)	5	(6.5)		
	덴티움	5,383	(58.3)	15.6	(2.9)	(10.7)	77.2	26.3	(4.6)	(4.5)	25.2	28.1	7.4	0.6	12.5	6	6.3		
	F&F	23,635	0.8	8.3	(1.0)	(0.7)	(31.8)	8.7	0.0	0.4	8.2	6.3	5.9	1.0	(5.8)	34	2.8		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

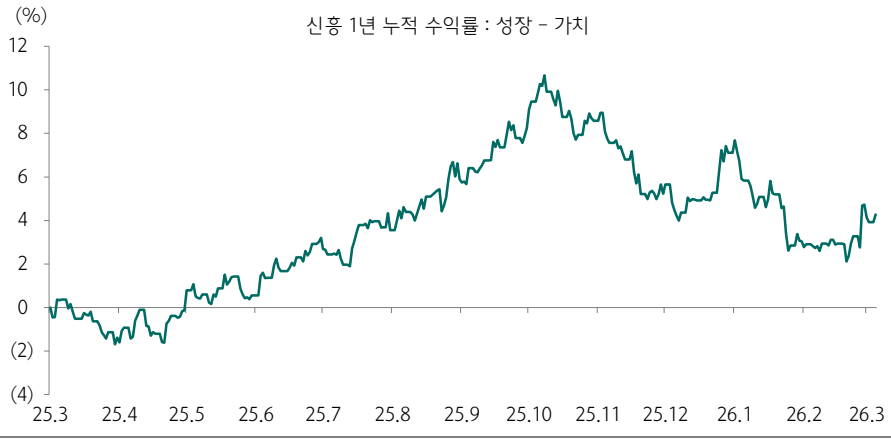
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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

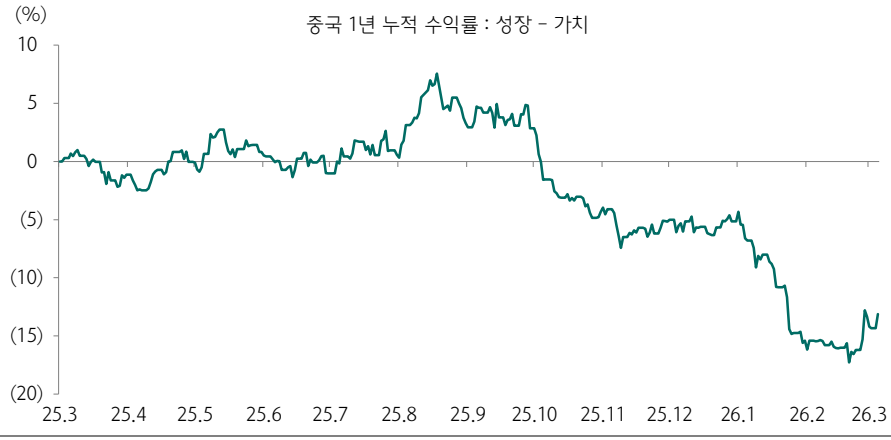


자료: Bloomberg, 하나증권

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

자료: Bloomberg, 하나증권

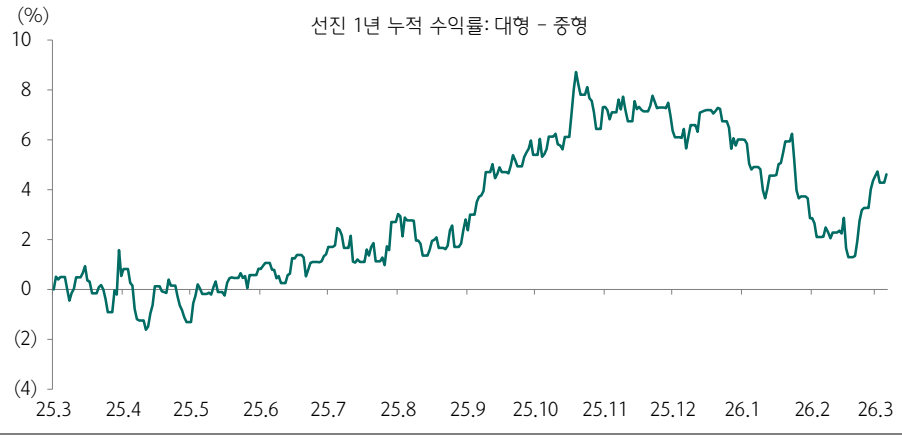
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

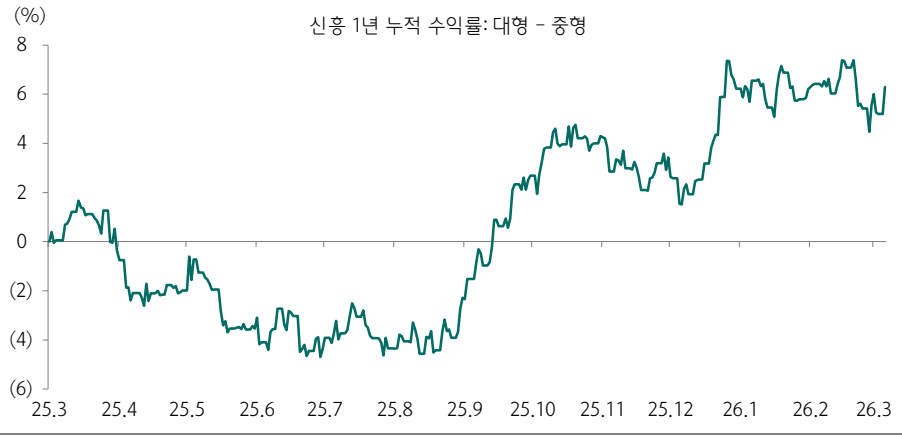
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



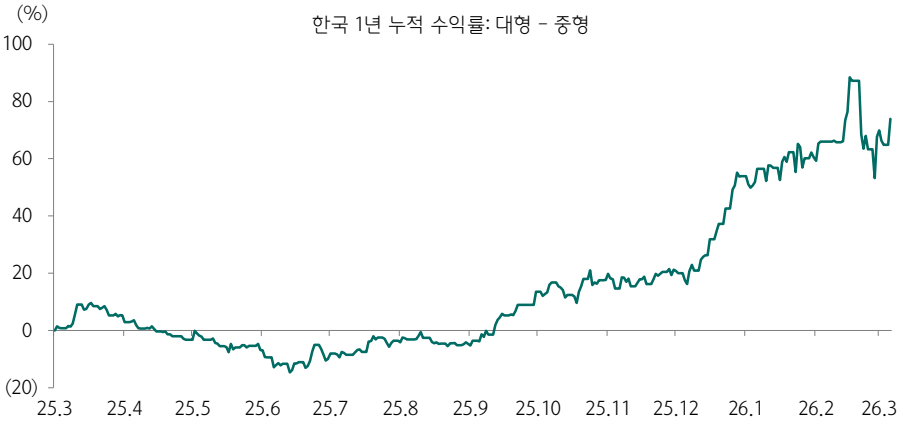
자료: Bloomberg, 하나증권

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



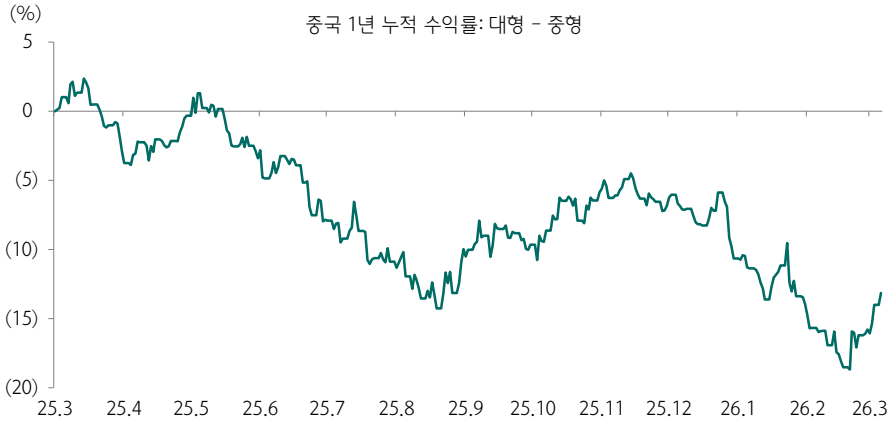
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

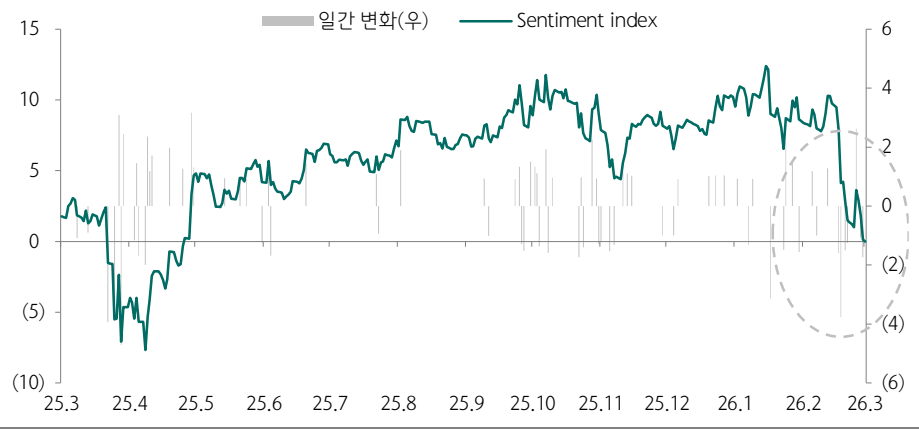
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

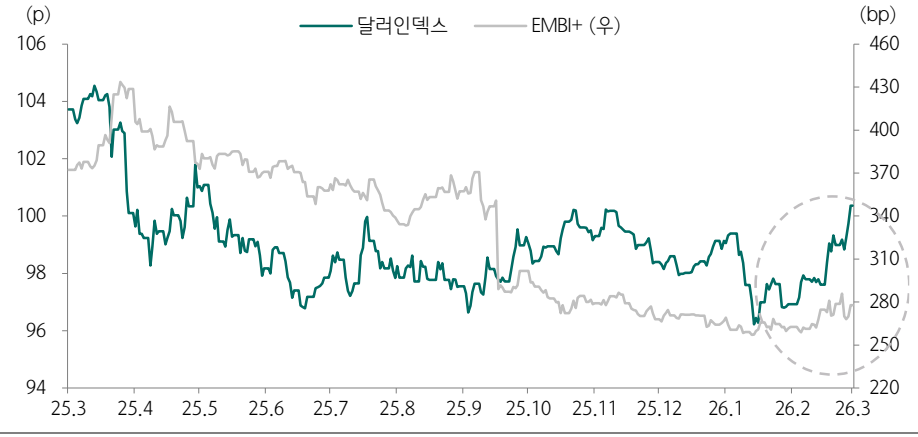
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

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



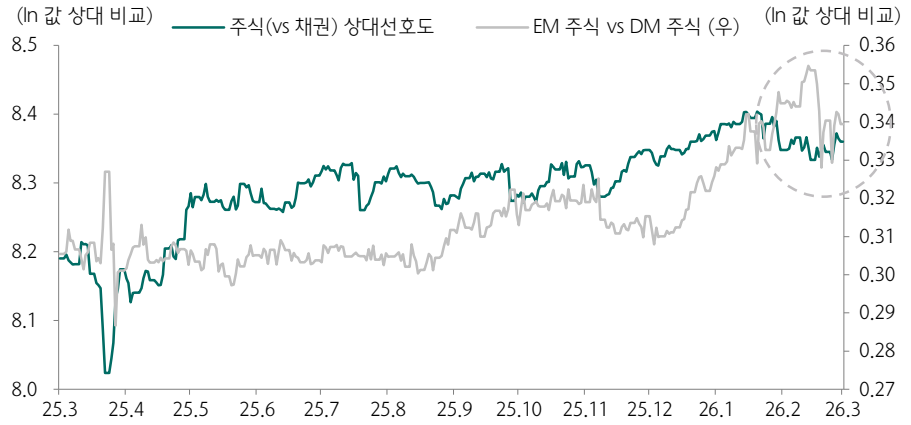
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



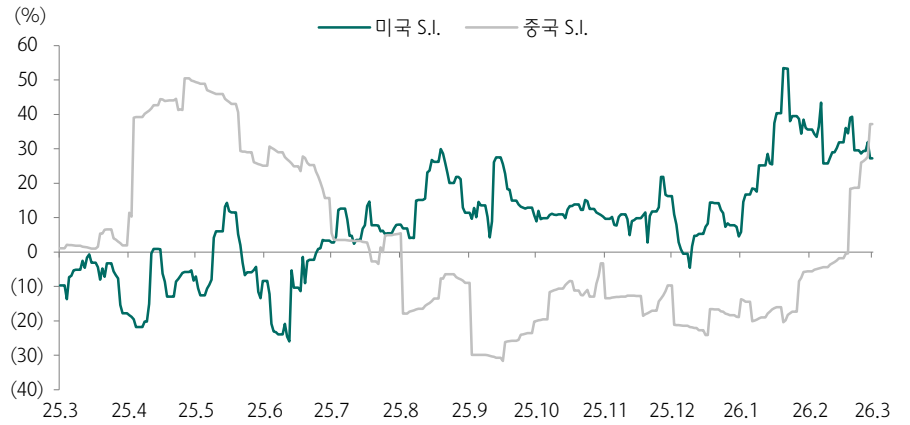
자료: Bloomberg, 하나증권

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
무역회사와판매업체	2.51	2.09	1.39	0.75	6.00		
호텔,레스토랑,레저등	4.81	1.85	0.95	0.24	0.09		
디스플레이	-3.24	-1.32	0.50	0.16	-0.12		
증권	2.03	-0.08	0.23	0.16	0.05		
화장품	-2.35	0.08	-0.33	0.15	0.09		
상업서비스와공급품	0.64	0.51	0.20	0.14	0.05		
기계	1.83	1.63	0.78	0.14	0.07		
조선	-0.54	-0.26	0.10	0.11	-0.03		
전기제품	1.88	0.63	0.29	0.11	0.06		
은행	2.28	0.07	0.49	0.07	0.03		
자동차	0.22	-0.19	0.24	0.05	0.02		
손해보험	0.87	0.81	0.53	0.05	0.02		
유틸리티	-0.16	-1.11	-0.80	0.02	0.09		
우주항공과국방	0.68	0.73	-0.17	0.01	-0.03		
전기통신서비스	0.35	1.11	0.42	0.01	-0.03		
복합기업	0.68	-0.15	0.10	0.00	-0.01		
반도체와반도체장비	0.99	0.35	0.20	0.00	-0.01		
기술하드웨어와장비	0.43	0.10	0.14	-0.01	0.01		
비철금속	1.08	0.32	0.02	-0.01	0.00		
철강	0.60	0.17	-0.06	-0.02	-0.01		
해운사	0.16	-0.09	0.27	-0.02	-0.03		
전기장비	0.07	0.10	0.11	-0.02	0.01		
생명보험	-0.42	0.01	0.04	-0.02	-0.04		
자동차부품	0.05	0.09	0.08	-0.03	-0.04		
가정용기기와용품	4.26	2.61	1.69	-0.03	-0.04		
섬유,의류,신발,호화품	1.21	1.15	0.36	-0.04	0.04		
소프트웨어와서비스	-1.28	-0.24	0.53	-0.05	0.03		
가구	0.98	0.70	0.35	-0.08	0.00		
소매(유통)	2.42	0.64	-0.07	-0.08	0.01		
미디어와엔터테인먼트	-0.73	-0.53	-0.36	-0.08	0.03		
제약과생물공학	0.79	0.68	0.14	-0.08	0.03		
에너지	0.55	0.15	-0.13	-0.11	-0.09		
식품,음료,담배	-0.78	0.19	0.02	-0.12	-0.05		
항공사	-0.40	0.74	0.04	-0.14	0.00		
화학	1.10	0.54	0.00	-0.21	-0.14		
건설	0.52	-0.29	-0.35	-0.26	-0.18		
건강관리장비와서비스	2.30	3.51	0.12	-0.26	0.00		
전자제품	-0.78	0.45	0.72	-0.36	-0.07		
항공화물운송과물류	-1.55	-1.05	-0.21	-0.37	-0.14		
건축자재	-1.36	-1.68	-1.07	-0.40	-0.27		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
건축자재	2.98	1.66	0.83	0.26	0.18		
전자제품	2.15	0.91	0.41	0.24	0.04		
기계	0.88	1.78	0.60	0.18	0.08		
해운사	-1.93	0.63	-0.17	0.13	-0.08		
조선	2.43	1.30	0.52	0.05	0.03		
화장품	4.38	3.74	1.87	0.04	-0.03		
제약과생물공학	0.44	1.07	0.61	0.00	0.04		
전기통신서비스	-0.10	1.07	-0.16	0.00	0.01		
생명보험	0.50	-0.55	-0.58	0.00	0.02		
소매(유통)	3.38	1.78	0.90	-0.01	0.02		
복합기업	0.91	0.30	0.15	-0.02	0.02		
섬유,의류,신발,호화품	-0.98	-0.02	-0.21	-0.02	-0.04		
식품,음료,담배	-0.98	0.28	-0.07	-0.02	-0.01		
소프트웨어와서비스	-0.15	0.18	0.18	-0.03	-0.07		
전기장비	2.61	0.85	0.17	-0.07	-0.03		
에너지	1.57	0.65	-0.22	-0.07	-0.01		
우주항공과국방	-0.11	-0.63	-0.57	-0.07	0.02		
항공화물운송과물류	-1.93	-2.32	0.43	-0.08	-0.05		
건설	2.58	1.32	0.28	-0.09	0.07		
건강관리장비와서비스	-3.64	-2.16	-0.14	-0.09	-0.08		
은행	-1.12	0.27	-0.50	-0.09	-0.04		
미디어와엔터테인먼트	-2.03	0.50	-0.46	-0.10	0.05		
상업서비스와공급품	0.60	-0.20	-0.02	-0.12	-0.04		
손해보험	-1.12	-1.10	-0.94	-0.14	-0.06		
항공사	-0.32	2.14	1.04	-0.15	-0.05		
가정용기기와용품	-6.92	-3.11	-2.38	-0.15	0.06		
가구	-1.23	-0.58	-0.13	-0.16	-0.11		
기술하드웨어와장비	3.13	-0.84	-0.27	-0.24	-0.05		
자동차부품	-0.32	-1.81	-0.37	-0.24	-0.05		
반도체와반도체장비	-2.17	-2.07	-1.22	-0.27	-0.09		
화학	1.47	0.76	0.41	-0.28	-0.10		
전기제품	-0.43	0.46	0.16	-0.30	-0.09		
증권	-1.50	0.14	-0.86	-0.31	-0.11		
철강	-0.34	-0.24	-0.13	-0.32	-0.07		
유틸리티	3.28	-0.06	-0.21	-0.34	-0.09		
디스플레이	4.84	0.55	-0.15	-0.38	-0.07		
호텔,레스토랑,레저등	3.39	-0.39	0.40	-0.39	-0.06		
비철금속	-2.12	-0.94	-0.33	-0.40	-0.10		
자동차	-4.21	-4.00	-0.71	-0.77	-0.15		
무역회사와판매업체	-0.25	0.20	-0.95	-0.82	-0.21		

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	-1.6	-3.3	1.3	19.5	-0.6	0.02	0.09	0.35	0.90	0.31	17.6	18.1	18.7	18.7	17.7	14.9	19.7	14.9		3.07	3.14	3.21	3.16	2.87	2.26	3.27	2.26	
선진	-1.5	-3.1	0.4	18.2	-1.4	0.02	0.07	0.23	0.74	0.20	18.8	19.3	19.8	19.8	18.7	15.6	20.7	15.5		3.34	3.42	3.48	3.44	3.14	2.46	3.55	2.46	
미국	-1.4	-2.1	-0.5	17.9	-2.4	0.03	0.10	0.23	0.75	0.20	20.5	21.1	21.6	21.8	20.7	17.6	23.2	17.5		4.48	4.60	4.68	4.72	4.34	3.47	4.92	3.47	
일본	-1.4	-4.1	6.8	31.5	5.8	0.02	0.13	0.38	0.75	0.35	17.1	17.4	18.3	17.2	15.0	12.8	18.9	12.3		1.74	1.74	1.79	1.66	1.38	1.16	1.88	1.14	
독일	0.9	-5.4	-1.4	-1.3	-3.4	0.02	0.02	0.18	0.17	0.12	14.5	14.8	15.4	15.1	15.1	11.0	16.0	9.9		1.71	1.74	1.80	1.74	1.72	1.28	1.84	1.18	
프랑스	0.3	-5.1	-1.3	-1.3	-2.1	0.05	0.12	0.18	0.12	0.15	14.8	15.2	15.9	15.4	15.3	12.8	16.4	12.2		1.86	1.88	1.99	1.91	1.92	1.68	2.05	1.62	
영국	0.7	-2.0	6.1	19.1	4.4	0.08	0.20	0.29	0.58	0.28	13.6	13.9	14.3	13.4	12.4	9.8	14.7	9.8		2.17	2.20	2.22	2.11	1.88	1.50	2.29	1.50	
이탈리아	0.7	-3.1	0.1	13.6	-1.7	0.02	0.03	0.02	0.40	-0.00	12.1	12.4	12.6	12.1	11.2	7.7	13.1	7.4		1.58	1.61	1.62	1.55	1.45	1.03	1.68	1.03	
캐나다	-0.7	0.1	4.5	31.1	2.9	0.07	0.19	0.31	0.97	0.30	16.6	17.2	17.4	17.0	15.3	12.2	17.9	12.2		2.45	2.50	2.48	2.38	1.96	1.65	2.59	1.56	
호주	-0.6	-3.3	2.5	8.9	0.9	0.00	0.16	0.27	0.12	0.25	17.9	18.0	19.1	18.4	16.8	13.7	20.3	13.6		2.44	2.46	2.54	2.37	2.20	1.98	2.60	1.90	
스페인	1.0	-4.3	0.9	32.0	-1.4	0.01	0.12	0.32	1.17	0.30	12.8	13.1	13.6	13.3	11.5	10.1	14.0	9.4		1.84	1.88	1.96	1.88	1.37	1.10	2.02	1.09	
네덜란드	3.6	-0.7	15.3	29.1	11.5	0.03	0.12	0.33	0.38	0.31	20.3	20.6	21.2	19.1	17.3	19.3	22.1	14.7		3.33	3.38	3.40	2.90	2.63	2.48	3.57	2.17	
스위스	-1.1	-6.5	-1.2	-0.6	-2.9	0.03	0.06	0.01	-0.03	0.01	18.2	18.6	19.7	18.5	18.2	16.8	20.0	15.5		3.71	3.77	3.94	3.69	3.69	2.86	4.03	2.86	
스웨덴	0.6	-1.8	5.7	4.9	2.6	0.01	0.03	0.31	0.20	0.32	19.6	20.1	20.2	19.9	19.6	13.3	21.1	12.6		2.50	2.55	2.58	2.44	2.52	1.70	2.67	1.70	
홍콩	-2.7	-2.6	7.7	28.8	7.4	0.02	0.05	0.26	0.60	0.25	14.6	15.2	15.2	14.2	12.5	13.7	15.7	10.5		1.21	1.25	1.25	1.16	0.97	1.03	1.29	0.80	
싱가폴	0.1	-3.4	0.9	12.5	-1.4	0.00	-0.04	0.00	0.08	-0.01	15.1	15.2	15.7	15.1	13.7	12.2	16.2	10.7		1.86	1.87	1.95	1.87	1.70	1.29	2.00	1.19	
벨기에	-0.5	-9.0	1.4	14.6	2.1	0.02	0.09	0.31	1.00	0.27	16.9	17.3	18.8	17.6	17.7	16.7	19.0	15.1		1.95	1.99	2.13	1.93	1.78	1.44	2.15	1.31	
덴마크	-0.0	-10.2	-9.2	-29.0	-12.1	-0.00	0.02	-0.18	-0.70	-0.17	14.5	14.5	16.2	15.5	18.5	25.7	31.3	14.2		2.16	2.19	2.43	2.42	3.55	4.44	6.07	2.13	
이머징	-1.7	-4.9	8.9	30.8	5.3	0.00	0.21	1.28	2.14	1.17	11.9	12.2	12.9	13.0	12.3	11.3	14.0	10.9		1.90	1.94	2.02	1.85	1.66	1.35	2.09	1.32	
한국	0.5	2.3	47.4	144.2	38.4	0.26	1.55	5.40	8.08	5.12	7.9	8.0	8.7	9.3	8.8	13.2	14.5	7.5		1.74	1.75	1.75	1.37	0.91	0.87	2.02	0.79	
중국	0.2	-3.2	-1.7	4.1	-2.1	0.01	-0.01	0.29	0.50	0.22	11.3	11.5	11.9	12.1	11.7	10.1	13.6	8.0		1.34	1.36	1.39	1.43	1.43	1.16	1.60	0.90	
인도	-3.9	-8.5	-8.3	5.9	-9.6	0.01	0.06	0.24	0.57	0.22	19.3	20.1	21.4	22.1	20.5	18.6	24.6	18.4		2.92	3.04	3.22	3.32	3.13	2.85	3.96	2.80	
브라질	-1.3	-4.8	16.5	37.2	13.4	0.06	0.32	1.20	0.93	1.16	9.6	10.2	10.6	9.5	7.8	6.6	10.9	6.4		1.61	1.70	1.76	1.53	1.35	1.17	1.85	0.85	
멕시코	-2.0	-10.4	7.2	39.9	4.0	-0.03	-0.10	0.60	1.51	0.54	12.5	13.2	14.0	12.8	11.2	12.2	14.2	9.9		2.20	2.32	2.44	2.10	1.80	1.76	2.52	1.51	
인도네시아	-4.9	-14.7	-19.2	-12.1	-18.7	-0.10	-0.32	-0.16	-1.21	-0.18	10.9	11.4	12.4	13.4	11.0	12.5	14.6	10.3		1.77	1.86	1.98	2.06	1.75	2.11	2.30	1.62	
터키	1.7	-6.4	18.9	22.4	18.9	0.11	0.53	0.47	1.64	-0.60	7.4	7.5	8.1	6.4	6.8	3.4	8.3	3.2		0.92	0.93	0.97	0.78	0.93	0.85	1.37	0.68	
폴란드	-0.9	-0.5	6.1	18.3	3.4	0.01	0.21	0.65	0.46	0.61	10.4	10.6	10.7	10.6	9.3	5.1	11.4	5.0		1.54	1.56	1.55	1.47	1.31	0.63	1.63	0.63	
대만	2.5	-0.4	25.2	63.7	17.9	0.04	0.13	0.74	1.29	0.71	18.5	18.5	19.4	17.4	15.2	14.3	20.4	12.0		3.93	3.92	4.08	3.41	2.64	2.04	4.29	1.98	
태국	0.3	-3.2	15.5	29.9	15.2	0.03	0.08	0.12	0.19	0.10	17.3	17.3	18.1	15.3	13.8	15.6	19.1	13.1		1.86	1.85	1.86	1.54	1.51	1.63	1.99	1.32	
말레이시아	-0.4	-2.9	3.0	9.3	0.9	0.01	-0.04	0.00	-0.17	-0.01	14.6	14.7	14.9	14.2	13.0	12.8	15.2	11.8		1.50	1.51	1.53	1.45	1.40	1.27	1.57	1.23	
필리핀	-2.1	-5.1	-0.6	-0.6	0.6	0.05	0.18	0.34	0.70	0.31	9.7	9.9	10.4	10.0	10.4	13.3	13.7	9.1		1.39	1.42	1.49	1.45	1.52	1.59	1.72	1.31	
남아공	-1.1	-2.5	2.8	41.5	1.3	0.07	0.37	1.76	3.93	1.67	8.9	9.5	9.6	10.5	10.0	6.9	11.2	6.9		2.01	1.78	2.13	2.08	1.70	1.19	2.32	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	-1.6	-3.3	1.3	19.5	-0.6	0.02	0.09	0.35	0.90	0.31	17.6	18.1	18.7	18.7	17.7	14.9	19.7	14.9		3.07	3.14	3.21	3.16	2.87	2.26	3.27	2.26	
지	3.7	8.8	28.0	31.7	25.8	0.13	0.40	0.28	-0.38	0.29	16.9	16.7	16.7	13.9	12.1	7.8	17.5	7.8		2.00	1.94	1.85	1.63	1.60	1.40	2.00	1.37	
소재	-3.4	-6.0	9.2	28.1	6.8	0.03	0.14	0.80	1.67	0.77	15.4	16.1	16.8	16.2	16.3	12.4	17.7	12.4		2.23	2.32	2.37	2.08	1.86	1.65	2.52	1.57	
산업재	-2.8	-5.3	7.7	24.9	6.0	-0.00	0.02	0.16	0.37	0.13	22.6	23.3	24.1	21.8	19.8	16.3	24.6	15.8		3.87	4.00	4.10	3.71	3.32	2.50	4.21	2.50	
경기소비재	-2.0	-4.4	-7.4	6.9	-7.7	0.00	-0.03	0.02	0.09	0.03	19.7	20.3	20.7	21.6	19.0	17.3	22.9	16.2		3.21	3.31	3.37	3.57	3.32	2.79	3.78	2.77	
필수소비재	-0.6	-4.4	5.0	7.9	6.3	-0.01	-0.04	0.05	0.22	0.03	19.9	20.1	20.8	19.2	19.4	18.7	21.1	17.1		4.36	4.27	4.48	4.07	4.07	3.75	4.59	3.48	
건강관리	-2.0	-6.1	-2.0	3.2	-3.1	0.01	-0.00	0.04	0.12	0.02	17.6	18.1	18.8	18.2	17.5	17.1	20.2	15.7		3.86	3.98	4.11	4.00	3.94	3.65	4.37	3.46	
금융	-2.4	-6.7	-5.3	11.5	-6.6	-0.02	0.05	0.31	1.24	0.28	12.0	12.4	13.0	13.3	12.8	9.2	13.7	9.2		1.59	1.64	1.72	1.75	1.61	1.06	1.80	1.06	
정보기술	-1.2	-1.3	1.8	33.3	-2.1	0.03	0.21	0.76	1.78	0.67	20.2	20.8	21.6	23.8	24.1	22.8	29.6	20.0		6.69	6.89	7.13	7.52	6.55	5.22	8.48	5.22	
통신서비스	-1.3	0.3	-0.0	27.3	-2.7	0.01	0.07	0.27	0.94	0.24	19.0	19.4	19.3	20.2	18.3	15.7	21.2	15.2		3.60	3.68	3.63	3.76	3.33	2.19	4.02	2.19	
유틸리티	0.7	0.2	10.9	26.0	9.9	-0.01	-0.05	0.10	0.56	0.07	17.2	17.1	17.1	15.8	15.2	15.2	17.5	12.5		1.93	1.92	1.92	1.78	1.70	1.61	1.96	1.39	
선진	-1.5	-3.1	0.4	18.2	-1.4	0.02	0.07	0.23	0.74	0.20	18.8	19.3	19.8	19.8	18.7	15.6	20.7	15.5		3.34	3.42	3.48	3.44	3.14	2.46	3.55	2.46	
에너지	4.2	9.5	30.1	32.8	28.0	0.19	0.47	0.28	-0.30	0.30	17.8	17.8	17.9	14.5	12.8	8.0	18.7	8.0		2.12	2.05	1.96	1.70	1.70	1.51	2.12	1.49	
소재	-2.7	-5.5	9.6	23.5	7.6	0.03	0.12	0.61	1.29	0.58	16.8	17.4	18.2	17.1	17.4	13.2	19.1	13.1		2.36	2.43	2.49	2.18	2.01	1.77	2.64	1.69	
산업재	-2.8	-5.4	7.5	23.9	5.8	-0.00	-0.00	0.10	0.30	0.08	23.4	24.2	24.9	22.5	20.5	16.9	25.5	16.3		4.11	4.26	4.36	3.96	3.58	2.71	4.47	2.71	
경기소비재	-2.2	-4.0	-7.8	9.1	-8.0	0.01	-0.02	0.01	0.19	0.03	21.1	21.9	22.1	23.2	20.4	18.3	24.7	17.1		3.63	3.75	3.78	4.04	3.67	3.11	4.36	3.04	
필수소비재	-0.5	-4.2	5.7	8.7	7.1	-0.00	-0.03	0.03	0.21	0.02	20.2	20.3	21.0	19.3	19.5	18.6	21.4	16.9		4.50	4.55	4.63	4.17	4.21	3.84	4.76	3.55	
건강관리	-2.0	-6.0	-2.0	3.1	-3.1	-0.00	-0.01	0.02	0.12	0.01	17.4	17.9	18.6	17.9	17.4	16.9	20.1	15.5		3.89	4.00	4.14	4.01	3.98	3.70	4.44	3.48	
금융	-2.4	-6.4	-6.2	10.8	-7.4	-0.02	0.05	0.29	1.20	0.27	12.8	13.2	13.8	14.3	13.8	9.8	14.7	9.8		1.73	1.77	1.86	1.90	1.75	1.12	1.96	1.12	
정보기술	-1.3	-1.2	-1.7	27.2	-5.1	0.03	0.16	0.41	1.31	0.35	22.6	23.4	24.1	25.8	25.8	23.6	31.9	21.5		7.85	8.11	8.41	8.98	7.86	6.36	10.24	6.36	
통신서비스	-1.4	0.7	0.8	30.2	-2.2	0.02	0.08	0.28	0.90	0.24	19.6	20.2	20.0	20.8	18.5	15.3	21.9	15.3		3.85	3.94	3.87	3.99	3.43	2.25	4.30	2.25	
유틸리티	1.0	0.5	11.5	27.2	10.4	-0.01	-0.06	0.08	0.54	0.07	18.1	18.0	17.9	16.6	15.9	15.5	18.4	12.9		2.02	2.01	2.01	1.85	1.78	1.70	2.05	1.45	
이머징	-1.7	-4.9	8.9	30.8	5.3	0.00	0.21	1.28	2.14	1.17	11.9	12.2	12.9	13.0	12.3	11.3	14.0	10.9		1.90	1.94	2.02	1.85	1.66	1.35	2.09	1.32	
에너지	0.0	3.8	12.9	24.1	10.6	0.09	0.28	0.74	-0.69	0.68	11.2	11.3	11.2	10.8	8.4	6.3	11.5	6.2		1.36	1.37	1.30	1.24	1.11	0.87	1.39	0.68	
소재	-6.0	-7.6	7.4	51.4	3.8	0.00	0.17	1.54	3.03	1.47	11.8	12.6	13.1	13.5	12.2	9.9	14.5	9.9		1.85	1.97	2.01	1.77	1.34	1.29	2.16	1.00	
산업재	-3.0	-4.3	10.8	40.0	8.4	-0.02	0.28	0.84	1.05	0.72	15.6	16.0	17.0	16.2	13.3	11.2	17.5	11.1		2.21	2.27	2.28	2.02	1.55	1.17	2.44	0.73	
경기소비재	-1.2	-7.4	-4.8	-6.1	-5.5	-0.00	0.04	0.18	-0.51	0.12	13.3	13.7	14.7	14.5	13.4	13.0	16.1	10.9		1.74	1.79	1.92	1.93	2.09	1.66	2.18	1.50	
필수소비재	-1.8	-7.5	-2.5	-0.9	-2.9	-0.02	-0.16	0.19	0.27	0.14	17.5	17.9	18.5	18.7	18.7	19.7	21.1	17.4		3.11	2.40	3.22	3.16	2.94	3.05	3.28	2.38	
건강관리	-3.5	-8.4	-2.7	6.5	-2.1	-0.01	-0.01	0.19	0.17	0.17	25.5	26.5	27.8	27.7	25.1	26.8	30.3	22.7		3.44	3.55	3.74	3.68	3.04	2.72	3.93	2.51	
금융	-2.6	-8.4	0.4	15.7	-1.6	-0.02	0.01	0.38	1.40	0.33	8.9	9.2	9.8	9.2	8.8	7.1	9.9	7.0		1.09	1.13	1.21	1.14	1.07	0.86	1.22	0.85	
정보기술	-0.1	-1.8	30.8	89.1	20.7	0.05	0.51	2.89	4.67	2.69	12.1	12.3	13.2	14.4	15.0	17.3	19.1	11.8		3.51	3.54	3.67	3.21	2.57	1.98	4.00	1.94	
통신서비스	-0.5	-2.4	-6.0	8.4	-6.5	-0.03	0.04	0.25	1.24	0.19	14.9	15.1	15.6	16.7	17.2	18.2	19.4	13.8		2.36	2.41	2.43	2.62	2.77	1.91	3.03	1.65	
유틸리티	-1.5	-3.0	5.6	16.0	4.9	-0.02	-0.04	0.25	0.70	0.05	11.6	11.7	11.9	11.3	10.8	12.8	13.6	9.8		1.32	1.34	1.35	1.27	1.22	1.08	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	MICRON TECHNOLOGY INC	US	정보기술	497,250	9.68	64.50	390.61	9.95	11.40	3.88	2.07	44.39	9.05	72.11	9.60	
	AGNICO EAGLE MINES LTD	CA	소재	105,140	8.95	34.17	189.15	14.96	21.72	3.39	2.29	14.03	4.85	76.71	-6.88	
	CONOCOPHILLIPS	US	에너지	148,294	8.33	-4.40	-27.60	20.61	12.22	2.32	1.84	5.89	8.13	42.37	6.28	
	BP PLC	GB	에너지	112,900	8.31	10.38	-7.50	13.45	9.71	1.86	1.38	0.53	0.58	18.93	8.16	
	BOEING CO/THE	US	산업재	167,754	8.16	-22.24	-860.05	186.56	585.04	21.01	43468.72	1.14	-0.15	6.11	-1.97	
	CHEVRON CORP	US	에너지	392,772	7.22	7.25	-25.94	24.66	14.73	2.24	1.92	7.98	10.78	24.70	5.66	
	TOTALENERGIES SE	FR	에너지	182,127	6.25	10.30	-6.59	11.12	7.84	1.50	1.13	7.49	8.02	20.28	5.32	
	EOG RESOURCES INC	US	에너지	72,163	5.05	1.23	-6.76	12.71	10.89	2.24	2.16	10.58	11.35	54.35	5.18	
	EXXON MOBIL CORP	US	에너지	655,140	4.94	5.27	-2.54	20.78	14.65	2.56	1.85	7.57	7.76	21.24	6.14	
	EQUINOR ASA	NO	에너지	92,025	4.66	6.91	-13.85	12.44	7.38	2.11	1.50	2.89	3.36	36.98	11.24	
	SHELL PLC	GB	에너지	256,943	4.16	9.48	-12.78	13.23	8.83	1.46	1.11	3.43	3.94	20.25	7.37	
	SUNCOR ENERGY INC	CA	에너지	72,099	3.92	10.33	-10.25	18.27	10.64	2.20	1.43	4.54	5.06	31.44	6.65	
	ENI SPA	IT	에너지	81,514	3.91	11.25	2.91	12.85	8.23	1.36	0.81	1.75	1.70	19.33	7.98	
	VALERO ENERGY CORP	US	에너지	69,545	3.51	18.23	73.98	16.00	15.91	2.87	1.64	14.54	8.36	7.79	7.17	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CA	에너지	101,649	3.26	-5.32	-24.02	21.76	10.55	3.30	2.11	3.07	4.04	47.31	7.45	
EM	ASIA VITAL COMPONENTS	TA	정보기술	23,265	10.21	26.86	170.51	21.16	16.90	10.48	5.49	89.78	33.19	22.28	12.09	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	21,462	7.55	15.24	-63.22	86.54	14.96	1.47	0.64	4581.79	12457.35	15.59	-1.86	
	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TA	정보기술	25,411	6.13	14.91	114.22	22.01	21.31	10.00	8.28	65.65	30.65	14.24	0.70	
	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LT	TA	금융	32,562	5.62	9.32	23.04	12.28	11.47	1.86	1.49	4.30	3.50	-	3.12	
	NINGXIA BAOFENG ENERGY GRO-A	CH	소재	34,200	5.59	8.06	15.07	16.21	10.08	3.92	2.37	1.98	1.72	38.87	10.88	
	SHENNAN CIRCUITS CO LTD-A	CH	정보기술	25,531	4.39	23.81	110.06	32.02	27.76	7.30	4.11	8.06	3.84	23.36	-2.10	
	LG ENERGY SOLUTION	SK	산업재	59,492	4.09	-41.30	7.54	131.83	121.73	4.06	3.50	2871.22	2669.93	23.36	3.13	
	HITHINK ROYALFLUSH INFORMA-A	CH	금융	25,806	3.75	19.05	57.67	44.31	66.80	15.03	17.72	7.46	4.73	53.04	2.95	
	TONGWEI CO LTD-A	CH	정보기술	12,267	3.35	45.43	-5.79	40.36	43.90	1.91	1.84	0.46	0.49	13.88	3.30	
	SOUTHERN COPPER CORP	US	소재	144,817	3.07	16.65	58.31	25.49	21.53	10.35	7.44	6.94	4.38	64.98	-9.87	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	63,993	2.99	70.28	-79.98	38.98	17.81	2.62	4.07	1.83	9.14	3.67	2.65	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	476,332	2.87	110.86	396.73	5.35	5.50	2.58	1.44	185915.91	37427.96	76.56	6.08	
	CMOC GROUP LTD-A	CH	소재	59,454	2.74	17.96	104.00	15.25	12.19	3.99	2.08	1.29	0.63	24.46	-9.25	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	CH	정보기술	66,773	2.65	22.43	2061.32	78.58	1171.00	25.93	56.58	13.87	0.64	38.13	-4.97	
	MEGA FINANCIAL HOLDING CO LT	TA	금융	18,270	2.59	4.29	4.32	16.30	17.14	1.44	1.52	2.41	2.31	-	0.64	

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.