[유안타증권 주식시황 Weekly]

주간:知

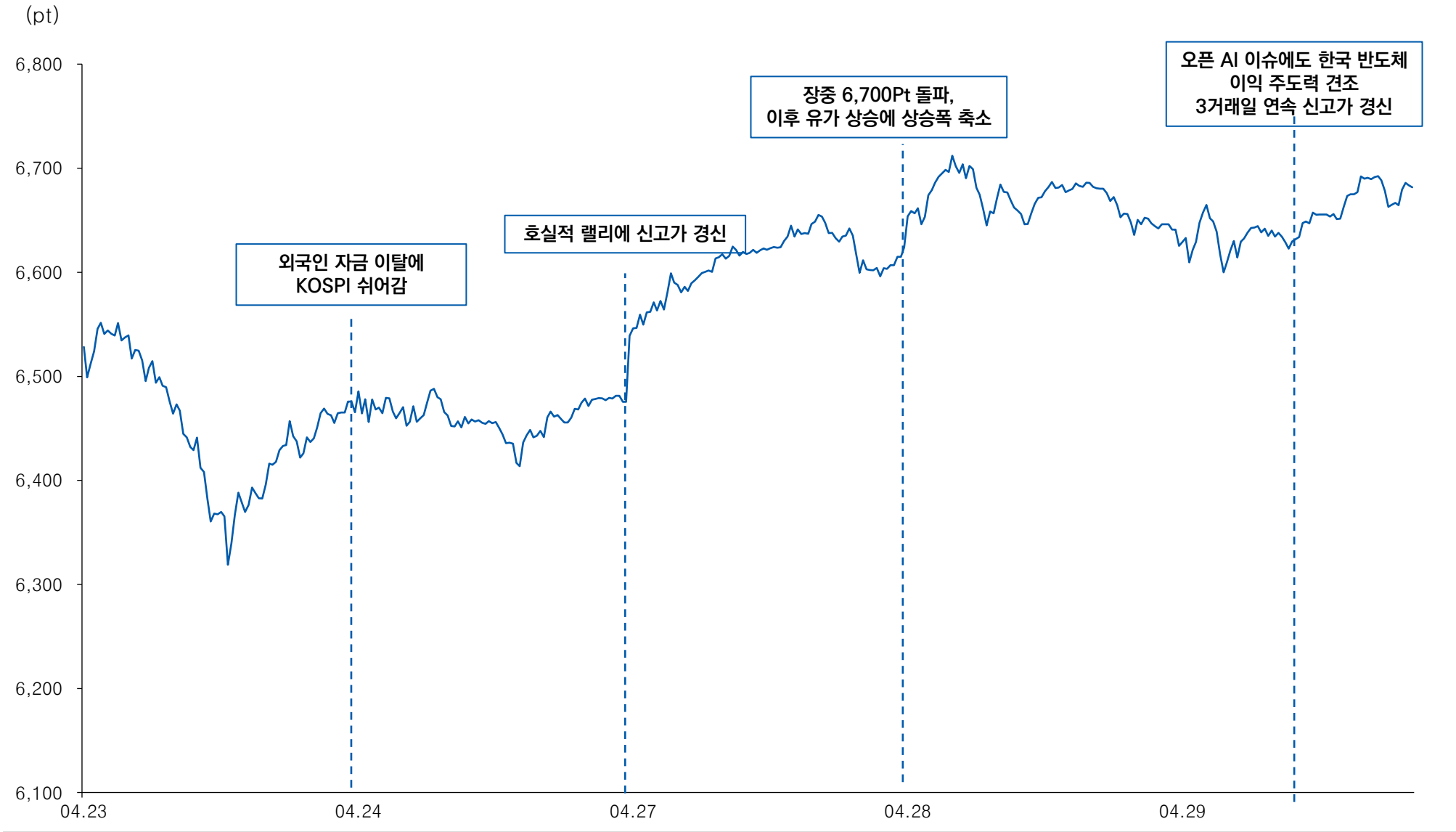
호실적에 신고가 랠리 지속됐던 한주(5월 1주)

이재원 Market Analyst 02 3770 5719 I jaewon2.lee@yuantakorea.com

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

신고가 또 다시 경신한 KOSPI

KOSPI 주간 흐름

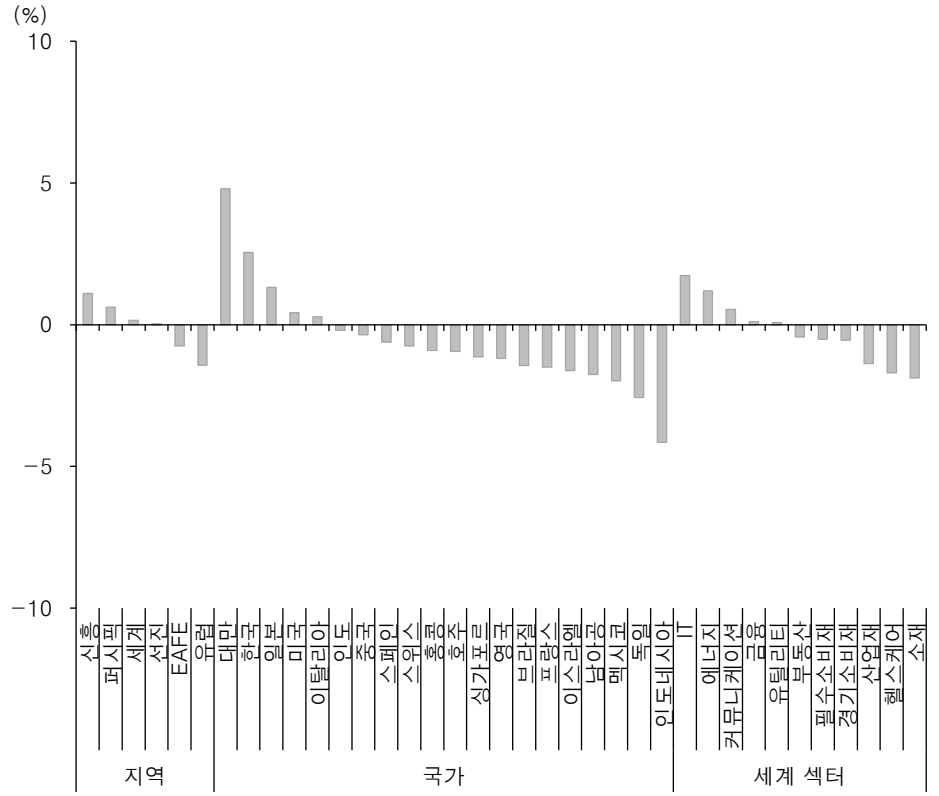


자료: 유안타증권 리서치센터

주간 주식시장 Review

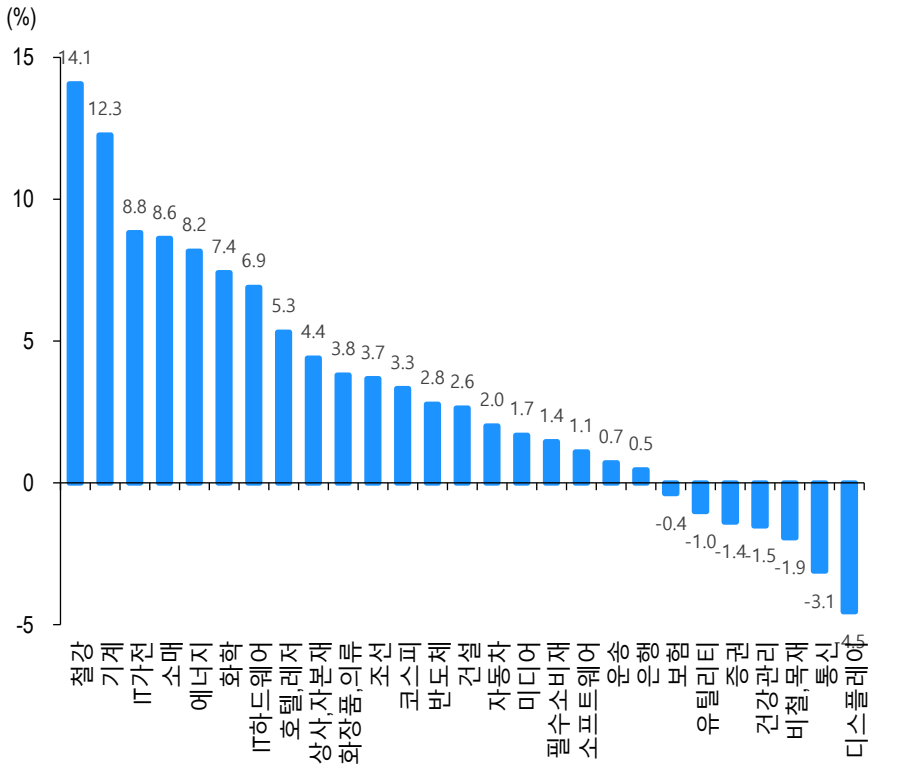
- 주간(4/24~4/29) KOSPI, KOSDAQ 각각 3.3%, 3.9% 상승. 기업 실적 발표에 집중. 잇따른 호실적 및 어닝서프라이즈에 3거래일 연속 신고가 경신 업종별로 철강, 기계, 2차전지 실적 발표 이후 강세 지속
- 세계 주식시장 전주 대비 약세. FOMC, 빅테크 실적 등 앞두고 필라델피아 반도체지수 18거래일만 하락, 차익실현 매물 출회. UAE의 OPEC 탈퇴로 유가 관련 불확실성 또한 주식시장 약세 요인으로 작용. 다만 IT 중심 이익 추정치(펀더멘털) 상향이 매크로 이슈(지정학적 갈등) 압도하며 한국, 대만, 일본은 차별적 강세

주간 세계 주식시장 수익률



자료: LSEG Workspace, 유안타증권 리서치센터/ 주: 4월 28일 종가 기준

주간 KOSPI 업종별 수익률

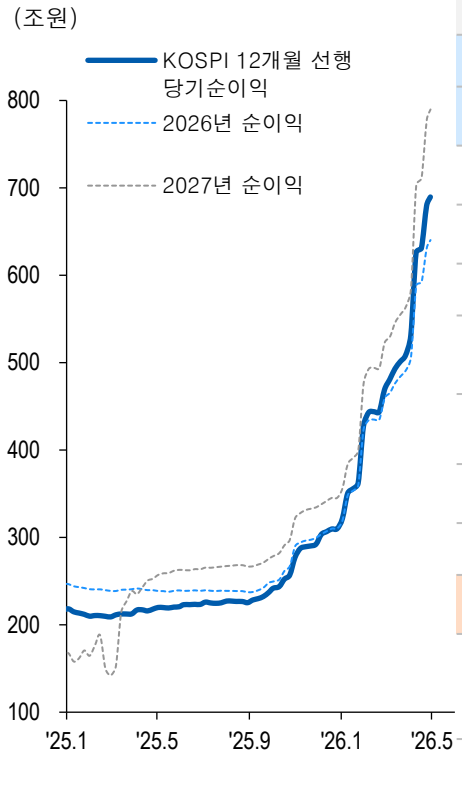


자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터/ 주: 4월 29일 종가 기준

실적 시즌 영향에 26년 KOSPI 당기순이익 컨센서스 급증 지속

- KOSPI, KOSDAQ 이익추정치 상향 지속. KOSPI 당기순이익 컨센서스 전주 대비 36.4조원 증가, IT가 33.6조원 증가하며 강력한 이익모멘텀 증명
- KOSPI IT 섹터 이익 증가 지속. 업종별로 이번주 실적발표 많았던 반도체, 상사자본재, 건설, 화학 업종 주간 EPS 증가 상위
- 디스플레이, 유틸리티, 자동차 업종 주간 EPS 하락 상위 업종. 관세 영향에 현대 기아차 영업이익 예상치 하회 발표

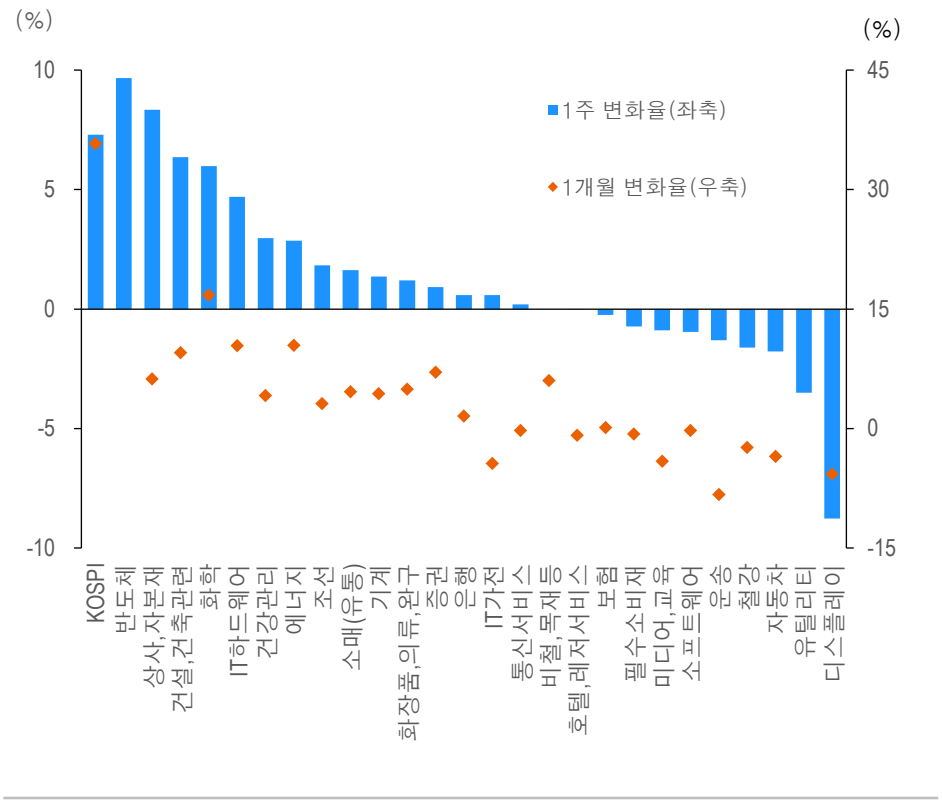
KOSPI, KOSDAQ 섹터별 당기순이익 컨센서스 추이



(조원)	현재	전주	증감
KOSPI	640.3	603.9	36.4
KOSDAQ	9.8	9.8	0.0
에너지	6.5	6.2	0.3
소재	5.6	5.5	0.1
산업재	65.6	62.6	3.0
경기소비재	35.0	35.6	-0.6
필수소비재	3.9	3.9	0.0
건강관리	6.6	6.6	0.0
금융	46.0	45.8	0.3
IT	460.8	427.2	33.6
커뮤니케이션	10.2	10.2	0.0
유틸리티	10.0	10.3	-0.3

자료: LSEG Workspace, 유안타증권 리서치센터

KOSPI 업종별 12개월 EPS 변화율

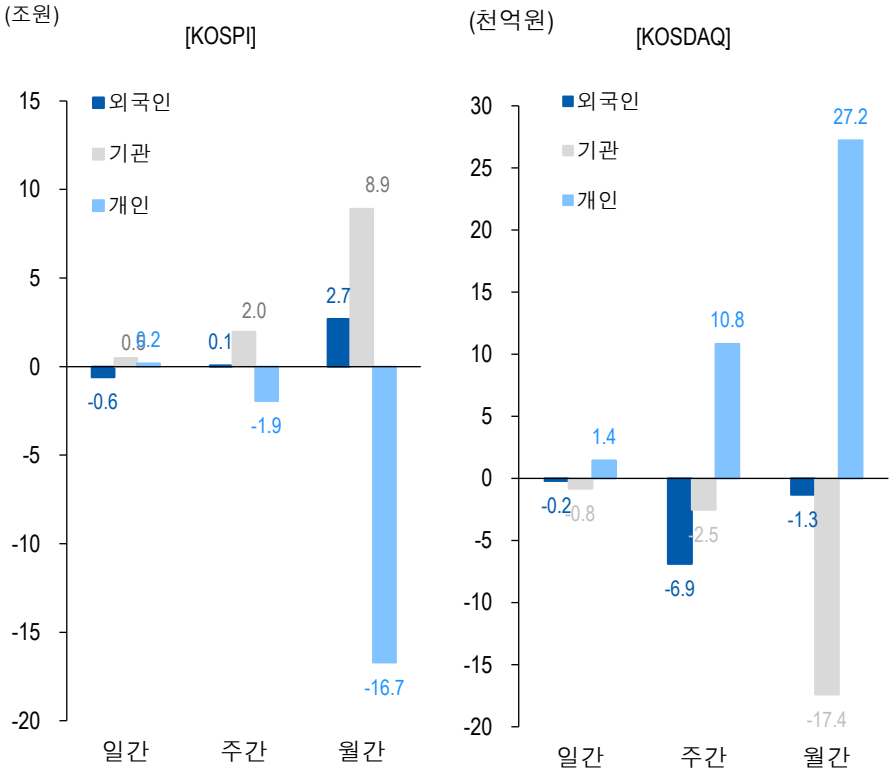


자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

외국인 4월 순매수 지속

- 외국인 주간 0.1조원 월간 2.7원 순매수. 기관 주간 2조원 월간 8.9조원 순매수. 반도체, 자동차 등 대형주 외국인 시총 비중 3월말 역사적 저점 부근에 도달했으나 이후 외국인 자금 유입 지속되며 4월 KOSPI 신고가 랠리 주역으로 작용
- 2차전지 적자폭 축소하며 업황 턴어라운드 확인. 외국인, 기관 순매수 상위권 포진. 여전히 전고점 회복 안됐다는 점과 새로운 상승 모멘텀 다수라는 점에서 기대감 유지

KOSPI, KOSDAQ 투자자별 순매수대금



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

주간 KOSPI 투자자별 순매수·매도 상위 업종

	외국인	기관	개인
순매수 상위	반도체	반도체	기계
	자동차	기계	조선
	건설,건축관련	IT가전	건강관리
	IT가전	에너지	상사,자본재
	에너지	화학	IT하드웨어
순매도 상위	상사,자본재	증권	철강
	조선	상사,자본재	에너지
	건강관리	은행	IT가전
	IT하드웨어	건설,건축관련	자동차
	기계	건강관리	반도체

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 유안타증권 리서치센터

주간 Market Calendar

5월 1주차 주간 일정

	5월 4일(월)	5월 5일(화)	5월 6일(수)	5월 7일(목)	5월 8일 (금)
경제지표		미국) 3월 무역수지, 4월 ISM 서비스업지수, JOLTs 고용보고서	미국) ADP 취업자변동		미국) 4월 고용보고서
정치					
기업	한국)롯데칠성	SDI, 한화솔루션, 현대건설 미국) AMD, 듀폰, 페이팔, 화이자	미국) 우버, 디즈니 한국)GS피앤엘, 에스엠, 지누스, 카카오뱅크/페이, 한화, 현대백화점, 현대홈쇼핑	한국) CJ ENM, HD한국조선해양, 현대중공업, LIG D&A, KT&G, 금호석유화학, 넷마블, 씨에스윈드, 스튜디오드래곤, 에이피알, 인터로조, 카카오, 콘텐트리중앙, 한국항공우주 미국) 길리어드사이언스, 맥도날드, 월풀, 에어비엔비	한국) CJ CGV, CJ 프레시웨이, DL, 스카이라이프, 원익IPS, 잉글우드랩, 코스메카코리아, 코오롱인더, 파마리서치, 한국콜마, 한국타이어, 현대리바트
주목 Point	한미 기업 실적발표 지속. 되지만 확실히 무게감 전주 대비 감소. 중요 기업 실적 발표는 어느 정도 지났다고 보면 된다는 생각. 시장 시선 다시 이란 지정학적 갈등에 집중될 가능성. 이번주 소비재 실적 다수, 과연 화장품(에이피알, 목요일)이 수출 데이터로 보여줬던 호실적 달성 가능할지 확인해 보면 좋을 것				

자료: 유안타증권 리서치센터/ 주: 현지 시간 기준

이번주도 호실적 랠리 지속

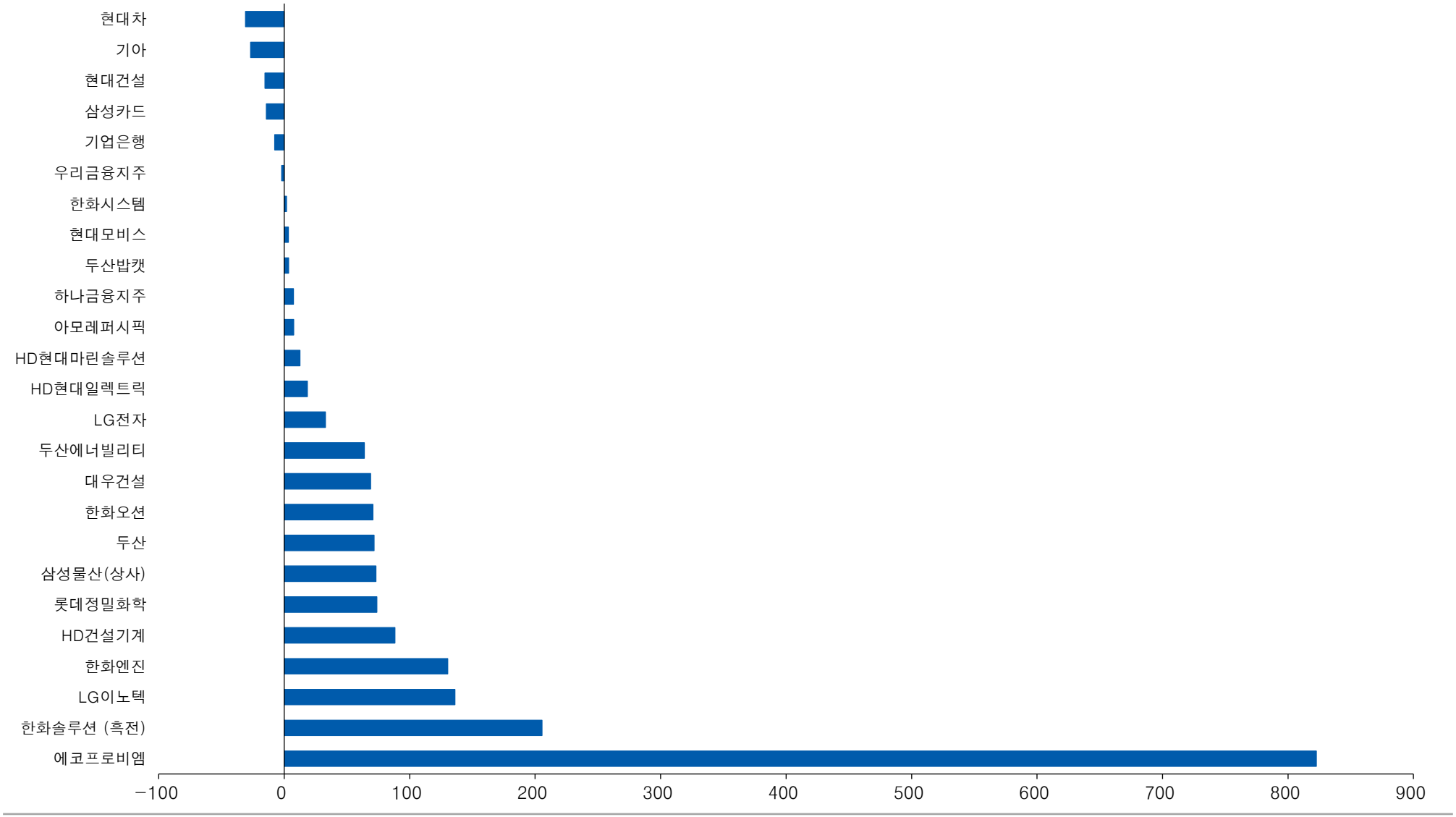
4월 4주차 주간 실적발표 어닝서프라이즈 종목

실적 발표일	종목명	업종	매출(억원)	영업이익(억원)	영업이익 컨센서스(억원)	컨센 대비(%)	분류
4/24	호텔신라	유통	10,500	204	100	104	어닝 서프라이즈
4/27	한화오션	조선	32,099	4,411	3,750	18	어닝 서프라이즈
4/27	한화엔진	조선	3,452	514	447	15	어닝 서프라이즈
4/27	HD건설기계	기계	23,049	1,907	1,013	88	어닝 서프라이즈
4/27	LG이노텍	IT하드웨어	55,300	2,953	1,250	136	어닝 서프라이즈
4/28	롯데정밀화학	화학	5,107	327	188	74	어닝 서프라이즈
4/28	대우건설	건설	19,500	2,556	1,513	69	어닝 서프라이즈
4/29	삼성물산(상사)	상사/자본재	-	1,090	630	73	어닝 서프라이즈
4/29	두산	상사/자본재	50,603	3,408	1,985	72	어닝 서프라이즈
4/29	두산에너빌리티	유틸리티	42,611	2,335	1,449	61	어닝 서프라이즈
4/29	에코프로	2차전지	8,220	602	14	4200	어닝 서프라이즈
4/29	에코프로비엠	2차전지	60,540	209	23	809	어닝 서프라이즈
4/29	에코프로머티	2차전지	16,650	157	100	57	어닝 서프라이즈
4/29	LG전자	가전	237,000	16,700	12,500	34	어닝 서프라이즈

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, Reuters, 유안타증권 리서치센터

2차전지, 에너지, 산업재 주간 호실적 발표 지속되며 지수 신고가 야기

금주 실적발표 기업 1Q26 영업이익 전년대비 증감률

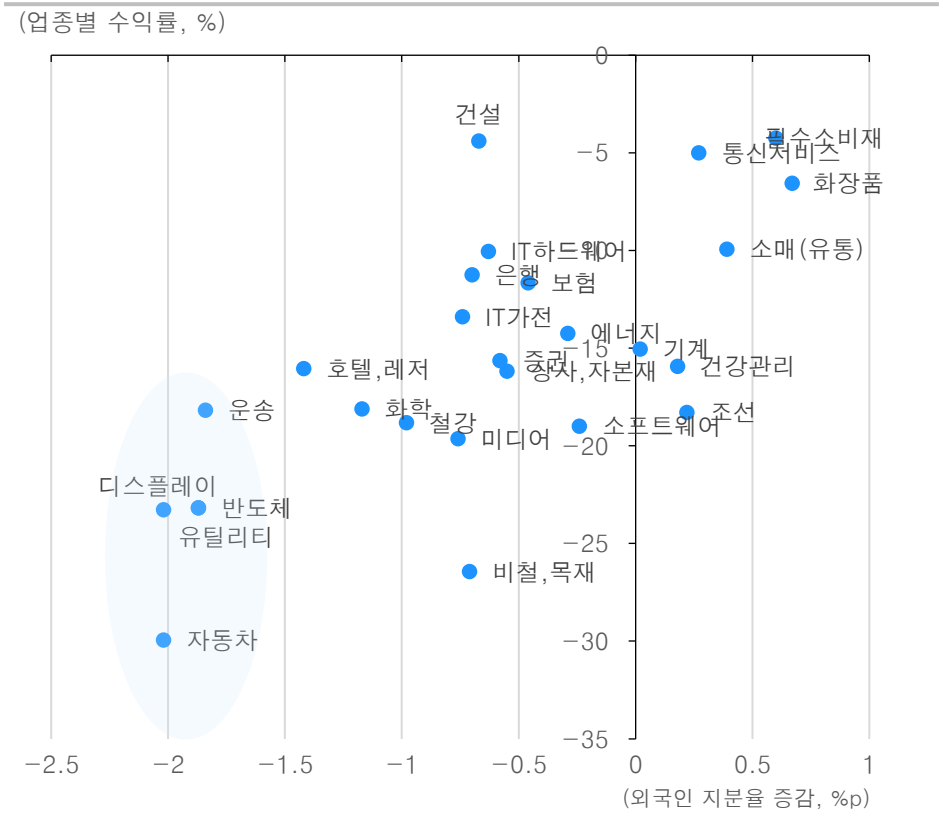


자료: 에프앤가이드 Quantiwise, Reuters, 유안타증권 리서치센터

4월 외국인 지분율 증가 업종 수익률 양호, 업황 턴 어라운드 업종에 주목한 외국인

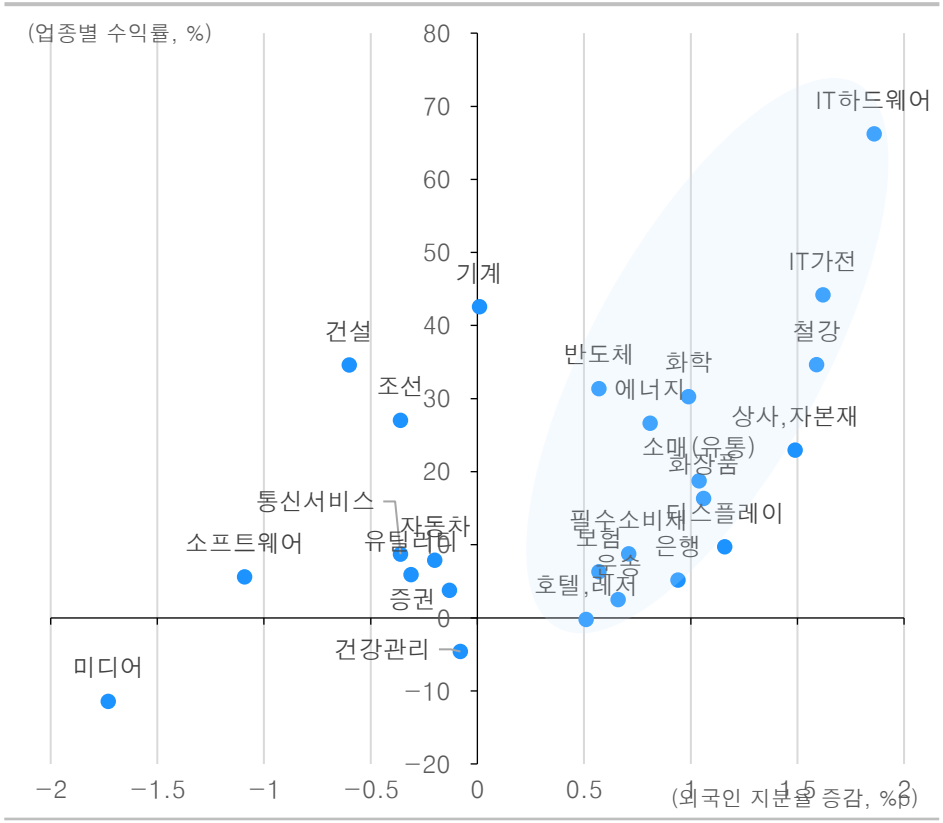
- 결국 주식시장 투자자에게 가장 중요한 것은 수익률. 전쟁 이후 외국인 순매도 주체인 상황에서 외국인 비중 증감과 수익률간 양(+)의 상관관계 형성. 외국인은 반도체, 자동차, 유틸리티 등 대형주 순매도하며 지분율 감소
- 4월, 외국인은 지분율 감소 업종 뿐 아니라 2차전지, 철강 등 업황 턴어라운드 기대 업종까지 순매수, 해당 업종 수익률 지분율 감소 업종 대비 우수

3월 외국인 지분율 증감과 수익률



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, Reuters, 유안타증권 리서치센터

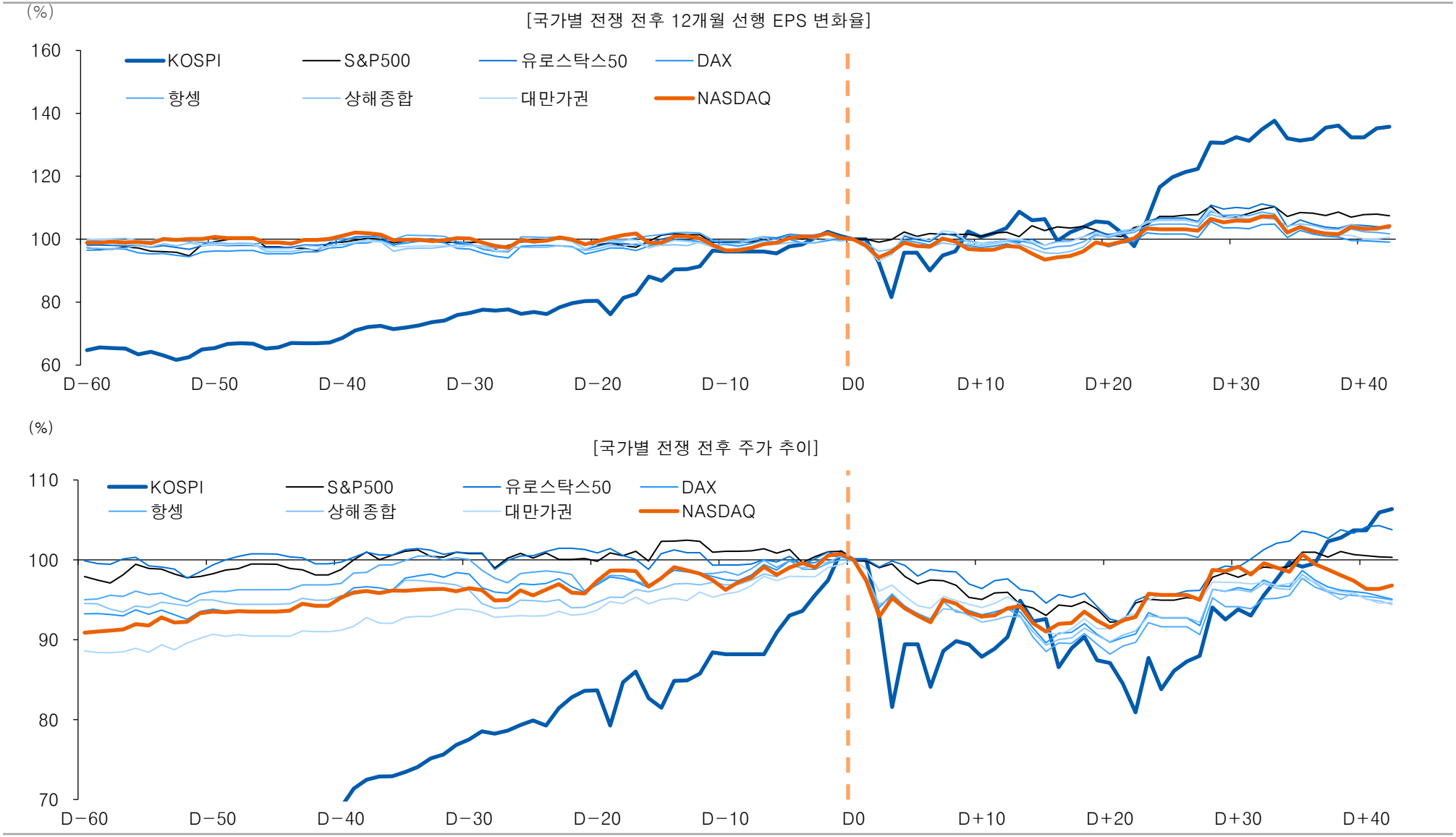
4월 외국인 지분율 증감과 수익률



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, Reuters, 유안타증권 리서치센터

4월 세계 주식시장 반등, 한국 시장 EPS 상승 속도 빨라 반등 폭도 가장 커

전쟁 이전 수준의 주가 회복은 전세계 주식시장 동반 진행 완료



자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 이재원)
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

주간:知

유안타증권
Yuanta Securities (Korea)