외인, 너 이자식 오해했다

실전 퀀트 | 2026.05.20

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

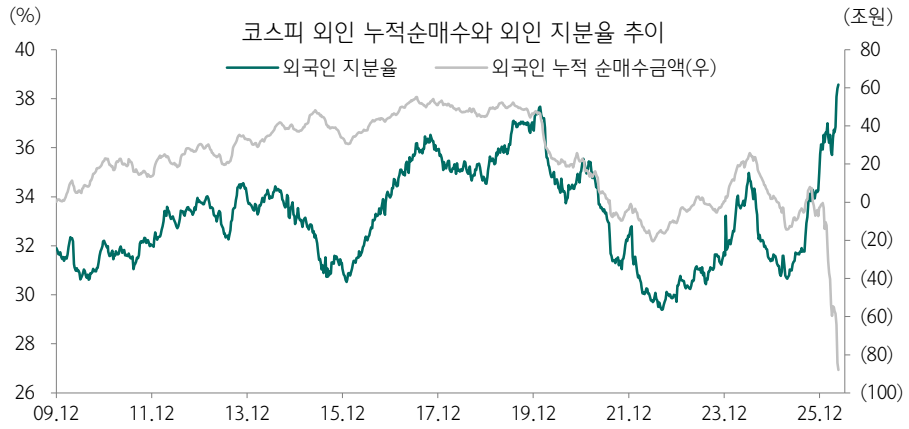
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

외인은 다른 방식으로 지분율을 높이는 중, 앞으로 더 높아질 MSCI 호재 2가지

MSCI 5월 리뷰에서 한국 비중 큰 폭 상향, 이어서 6월 MSCI 선진지수 와치리스트 등재 성공 가능성 높아

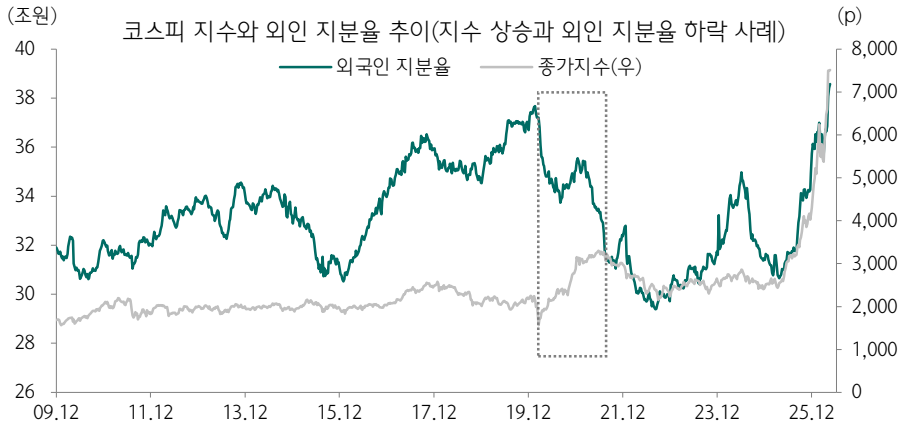
- 오히려 한국주식 비중 확대를 용인하는 외인, 올해 90조원을 순매도하고 있지만 지분율은 지속 높아지는 중(외인 지분율 38.5% 사상 최고치, 외인 시총 2,224조원, 코스피 시총 5,777조원)
- 만약, 비중 확대의 의지가 없었다면 '올해 외인 230조원 순매도' 했을 것(연초 외인 지분율 36% 기준 계산)
- 참고로 과거 코로나 쇼크 직후인 '20.3월 이후 '21.7월 랠리에서 외인 지분율은 37.7%에서 31.4%까지 하락 사례도 존재(외인 44조원 순매도)
- 한편으로는 이례적 속도의 지수 급등으로 비중 조정을 미쳐 다 하지 못했을 가능성도 상정해야, 한국 비중 중립이라고 가정한다면 현 주가 기준으로 외인 140조원 추가 순매도 여력
- 다만, 현재 외인 매도 속도를 본다면 140조원 추가 매도세는 비현실적, 한국 주식의 연초대비 '중립 이상 ~ 비중 확대' 사이 어딘가의 타겟으로 하는 속도 조절로 봐야
- 향후 외인 수급 전환 변곡점 5월 말~6월 중일 가능성이 높음, 향후 MSCI 이벤트 2가지로는
- 1) MSCI 5월 리뷰에서 MSCI EM 내 한국 비중 15.4% → 21.7%로 급격한 상향(1위 대만 25.3%, 2위 중국 22%), 이는 패시브 자금 외 추가 매수 유인(5.29일 종가 기준 패시브 펀드 1.4조원 + 여타 MSCI 간접 추종 펀드 및 액티브 등 순매수)
- 2) 올해 6월 중순 MSCI 선진지수 편입 관련 시장접근성 리뷰 및 와치리스트 발표에서 한국은 60% 이상 확률로 긍정적 결과 예상
  - 핵심적으로 작년 부정적 평가인 '외국인 외환 시장 자유화'는 완전 이행 수준은 아니지만 역외 원화결재 기관 제도 도입 예정과 외환 24시간 개장(7월) 예정, 평가 등급은 상향 가능성
  - 영문 및 배당 공시 역시 개선 중, 영문 공시 2단계 의무화, 배당 공시는 기업별 자발적 이행 중
  - 외국인 등록 및 계좌 셋업도 개선, 외국인 통합 계좌 점차 증가 예상
  - 장외 거래는 여전히 난해(계획 보도 자료 X)
  - 공매도 자유는 25년 3월부터 공매도 금지 해제로 작년에도 긍정적 모니터링 평가, 올해부터는 완전히 해결
  - 지수 사용권은 한국거래소 지수 사용권 개방 추진 중, 2월 FTSE 코리아 지수선물 미국 ICE 선물거래소 상장, 유럽·미주 파생상품 거래시간 확대 진행 등으로 개선 중
  - 외국인 주식 보유 한도 제한, 일부 종목(통신 등) 외국인 최대 한도 제한 존재, 이에 대한 구체적 정책 부재
- MSCI 워치리스트 등재의 핵심 기준은 원칙적으로 '모든 항목의 개선', 현재 완전 해소된 항목은 공매도 하나뿐, 나머지는 시행 직전 및 진행 중 혹은 부정적 현상 유지
- 다만, MSCI의 의사결정 방식이 정량 기준이 아닌 '투자자 설문 + 개혁 의지 평가' 기반이라는 점에서, '완전 이행'이 아닌 '구체적이고 불가역적인 일정 확정' 만으로도 워치리스트 등재가 가능한 선례(대만 등)
- 과거 2009~2014년 한국은 선진지수 와치리스트 등재 후 탈락, 당시대비 정부의 의지 비교하기 어려운 상황
- 정부의 '강력한 정치적 의지 + 7월 외환 24시간 개장'이라는 확정 일정이 그 역할을 할 수 있을지가 이번 6월 MSCI 선진지수 와치리스트 결정의 핵심 변수, 이번 와이리스트 등재된다면 최소 2년 이후 선진지수 편입

도표 1. 코스피 외인 누적순매수와 외인 지분율 추이, 지분율 사상 최고치



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

도표 2. 코로나 직후 지수 급등과 외인 지분율 급락 사례 존재(당시에도 외인 44조원 순매도)



자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

도표 3. 작년 한국 MSCI 선진지수 편입 관련 지적 사항과 올해 예상

항목	작년	현재	6월 예상 MSCI 반응
FX Liberalization (중요)	✕	개선 진행중	이행 예정 인지, 모니터링 지속
Equal Rights / Info Flow	✕	부분 개선	2단계 시행 확인, 배당은 미흡
Investor Registration	✕	진행중	방향 긍정, 실질 개선 모니터링
Clearing & Settlement	✕	진행중	규정↑, 활용도는 여전히 낮음
Transferability	✕	진행중	개선 의지 확인, 실행은 미흡
Short Selling	✕	완료	-'→'+' 공식 전환 가능성 높음
Investment Instruments	✕	진행중	파생상품 접근성 개선 확인
Foreign Room	✕	현상 유지	변화 없음

자료: MSCI, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	2Q26				3Q26				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	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
에너지장비및서비스	197,279	36.7	49.2	(0.4)	24.0	11.9	196.5	(0.7)	(1.1)	347.4	40.4	15.1	24.1	1.3	1.4	112.6	(12.3)		
석유와가스	662,207	(51.0)	흑전	9.9	51.8	(12.7)	54.0	2.7	16.5	308.9	(17.3)	7.0	11.4	0.9	0.8	104.8	(5.3)		
화학	829,732	135.0	416.7	0.6	40.0	21.0	87.5	0.2	1.9	545.3	78.7	27.9	40.0	1.0	1.0	78.9	(14.0)		
비철금속	358,249	(25.6)	68.3	0.1	7.1	(4.3)	87.1	0.2	9.5	67.7	(4.2)	20.9	22.1	2.1	2.3	10.2	(6.7)		
철강	494,295	30.2	23.2	(0.0)	(5.3)	15.1	46.9	0.4	4.8	82.0	29.2	16.1	14.4	0.5	0.5	5.5	(11.4)		
우주항공과국방	1,433,029	38.3	15.9	(0.0)	0.2	12.1	33.8	(0.1)	0.0	37.8	33.0	30.8	34.8	5.2	6.6	(0.7)	(8.0)		
건축자재	66,831	59.5	(20.3)	(1.9)	(9.9)	9.9	6.3	(0.2)	(3.1)	0.9	21.8	7.0	12.4	0.5	0.6	39.2	(10.5)		
건설	511,255	3.4	15.6	0.0	3.6	9.7	41.3	0.0	3.3	98.0	23.4	13.7	15.8	1.3	1.5	6.7	(16.4)		
전기장비	1,635,835	16.2	58.3	4.6	7.3	3.8	54.9	3.0	4.1	46.3	29.1	41.7	31.1	8.3	6.0	10.2	(16.3)		
복합기업	1,289,148	(24.7)	32.6	(7.1)	(18.8)	49.9	11.8	(1.6)	(1.2)	81.1	20.7	6.9	5.7	1.6	1.1	101.6	(1.8)		
기계	984,790	10.9	25.1	0.1	2.6	(3.7)	74.2	(1.8)	0.2	54.0	28.5	49.4	44.3	4.1	3.5	(1.9)	(11.6)		
조선	1,993,768	(7.4)	67.6	0.3	3.8	(2.2)	35.9	1.5	5.7	55.0	17.1	14.9	15.0	3.2	3.1	15.5	(12.5)		
무역회사와판매업체	146,751	(1.0)	25.8	0.0	1.8	4.6	27.6	0.0	2.4	25.4	6.2	10.3	12.8	1.3	1.4	17.3	(9.4)		
상업서비스와공급품	38,073	59.8	(0.8)	0.4	(8.5)	4.8	1.9	1.8	(1.8)	(5.0)	20.0	11.6	13.0	1.3	1.6	(11.3)	(5.7)		
항공화물운송과물류	196,507	9.9	0.5	(1.1)	(5.1)	8.0	6.8	(0.5)	(0.4)	6.1	7.1	9.2	8.7	1.1	1.1	(3.1)	(2.0)		
항공사	119,946	적전	적전	적지	적지	흑전	흑전	(11.4)	(73.4)	적전	흑전	84.6	12.8	0.9	0.8	(83.6)	(2.6)		
해운사	228,146	(3.3)	20.3	9.5	15.4	0.9	(1.9)	7.9	11.6	(16.1)	(7.5)	12.6	14.2	0.6	0.7	8.6	(4.5)		
도로와철도운송	13,750	0.5	12.3	(1.2)	(2.1)	10.0	14.1	0.0	(0.0)	12.6	10.7	9.2	8.7	0.6	0.7	9.8	3.9		
자동차부품	802,839	9.4	18.4	(0.4)	(3.0)	(1.5)	11.1	0.2	(6.3)	13.5	12.1	9.7	7.4	0.8	0.7	(5.1)	13.8		
자동차	1,996,857	28.8	(4.5)	(0.0)	(1.4)	(6.1)	42.2	(0.0)	(0.6)	8.1	10.9	10.2	8.0	1.0	0.8	(1.3)	11.5		
섬유,의류,신발,호화품	138,625	9.8	31.0	0.6	5.1	9.7	34.3	0.4	4.3	32.9	11.9	7.0	7.2	0.9	0.8	(13.4)	(2.8)		
화장품	356,332	(0.9)	31.4	0.4	5.6	5.9	53.0	0.1	5.0	47.1	23.1	18.5	19.9	2.2	2.2	6.0	(3.5)		
호텔,레스토랑,레저	98,829	3.9	15.7	(0.4)	(5.3)	32.8	29.4	(0.8)	(2.6)	18.0	16.3	12.5	12.6	1.0	1.0	(5.2)	(7.6)		
인터넷과카탈로그소매	25,608	9.1	35.0	3.5	3.0	15.9	29.4	1.4	1.4	32.3	26.0	10.7	9.0	3.4	3.4	(38.3)	(9.8)		
백화점과일반상점	214,502	(27.9)	56.7	5.8	9.0	53.1	37.7	4.7	6.4	43.8	11.5	12.0	10.6	0.5	0.4	17.4	3.7		
교육서비스	9,036	31.5	6.5	0.0	(2.4)	70.5	2.1	0.0	(3.0)	7.2	5.0	6.5	5.7	0.8	1.0	12.3	(4.3)		
음료	22,373	21.0	(1.0)	(0.2)	(0.6)	23.7	6.2	(0.1)	(0.5)	21.7	7.6	10.3	10.0	0.8	0.8	(5.7)	(2.9)		
식품	276,331	(1.7)	4.9	0.5	0.1	28.8	15.4	0.2	1.2	17.0	10.9	10.2	10.2	1.0	0.9	(4.8)	(0.6)		
담배	184,990	5.0	9.4	0.0	(0.1)	27.4	4.8	0.0	(0.8)	11.9	7.6	14.1	15.2	1.9	1.9	8.2	0.8		
건강관리장비와용품	137,718	30.1	24.3	(1.6)	(2.8)	(0.6)	36.0	(1.1)	(1.4)	34.6	31.8	15.0	16.3	2.3	2.4	(0.9)	(9.8)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	2Q26				3Q26				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	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
생물공학	231,089	(6.1)	41.5	(14.0)	(34.6)	52.1	62.2	(6.2)	(4.0)	62.6	70.8	79.3	75.2	13.2	14.0	(16.2)	(7.4)		
제약	1,383,061	19.0	32.6	(0.1)	3.4	6.3	9.8	(0.1)	3.7	29.2	18.3	29.1	34.4	3.2	3.3	4.7	(8.3)		
생명과학도구및서비스	15,642	(33.8)	396.1	0.0	31.1	(9.9)	46.2	0.0	30.1	114.5	36.2	58.4	84.3	3.8	4.2	(165.3)	(7.0)		
은행	1,951,617	2.3	0.9	0.0	2.5	0.3	0.1	0.0	0.9	7.9	5.5	7.7	8.3	0.7	0.7	2.9	(6.9)		
증권	1,045,911	(12.8)	41.7	16.4	23.6	(18.5)	12.0	3.8	6.8	37.3	(9.0)	8.6	9.4	1.4	1.4	15.7	(12.8)		
카드	56,539	5.4	8.9	0.0	(2.9)	(0.1)	1.7	0.0	0.0	0.5	9.1	8.4	9.4	0.6	0.7	1.2	(5.4)		
손해보험	393,545	13.1	(17.2)	(1.5)	(2.1)	(10.8)	(20.1)	(1.3)	(4.8)	(7.0)	10.8	7.8	7.4	0.8	0.8	(3.8)	9.4		
생명보험	696,523	(36.3)	7.8	3.5	4.5	(13.8)	(16.4)	7.6	9.1	15.3	19.1	18.2	16.6	0.6	0.6	20.5	4.9		
IT서비스	485,803	82.5	9.4	1.0	(2.0)	8.7	20.0	0.6	(0.4)	7.9	24.2	22.7	19.2	2.2	1.8	(5.4)	0.9		
통신장비	120,290	87.9	70.6	4.1	11.1	50.3	158.4	(1.0)	(4.1)	89.5	61.1	30.9	29.1	3.5	3.3	5.4	(5.3)		
핸드셋	34,289	262.6	172.6	(5.5)	(6.9)	139.5	565.5	(2.6)	(1.9)	611.6	68.3	9.7	10.5	1.5	1.2	(33.1)	(5.5)		
전자장비와기기	1,315,514	0.6	165.0	0.3	10.3	43.2	83.1	1.0	8.3	100.0	40.8	36.1	26.3	4.7	3.0	34.5	6.5		
반도체와반도체장비	30,479,661	54.6	923.0	1.5	20.3	18.8	628.4	2.0	23.6	553.8	30.4	5.5	4.8	2.4	1.9	111.3	6.3		
전자제품	353,460	(40.4)	56.0	1.6	6.6	(10.3)	29.9	0.9	4.9	55.6	12.0	16.5	10.6	1.3	0.8	18.6	44.3		
전기제품	1,831,798	흑전	흑전	(15.5)	흑전	290.9	흑전	(2.8)	5.5	흑전	350.8	124.8	174.0	3.6	3.4	68.0	(14.0)		
디스플레이패널	66,950	(99.2)	흑전	0.0	(98.9)	46346.4	20.3	0.0	1.2	137.9	26.7	9.7	8.1	0.9	0.8	(3.2)	7.4		
디스플레이장비및부품	38,494	18.7	(19.2)	(0.5)	(7.3)	60.5	46.6	(1.1)	(1.6)	7.5	16.4	10.1	12.0	1.4	1.3	2.1	(4.9)		
다각화된통신서비스	143,652	26.2	(40.0)	5.3	4.8	(11.2)	0.5	(2.5)	(3.4)	(15.7)	8.0	9.7	10.3	0.8	0.9	(0.7)	(4.1)		
무선통신서비스	282,917	3.7	30.6	(0.1)	0.9	(1.1)	295.1	(0.1)	1.5	54.1	6.8	14.0	13.6	1.2	1.2	2.4	6.2		
광고	30,614	78.9	6.2	0.3	0.0	16.0	7.6	0.0	(0.1)	4.2	7.0	8.9	8.7	1.1	1.1	(3.7)	0.3		
방송과엔터테인먼트	187,819	흑전	54.1	(1.6)	(6.5)	11.6	148.6	(0.0)	(4.6)	53.7	33.9	23.1	20.2	1.5	1.6	(19.1)	(5.2)		
게임엔터테인먼트	272,386	(20.3)	27.7	2.8	8.9	14.7	35.4	(0.5)	2.6	48.1	17.7	10.8	11.9	1.2	1.2	17.4	(1.4)		
양방향미디어와서비스	513,954	8.0	13.6	(0.2)	(1.3)	7.0	9.9	(0.1)	(1.5)	13.8	15.2	17.0	17.2	1.2	1.3	(3.7)	(4.7)		
전기유틸리티	321,844	(43.2)	(0.8)	(20.5)	(20.7)	84.8	(29.4)	(15.2)	(15.9)	(14.4)	24.8	4.1	3.5	0.5	0.6	(32.3)	(16.5)		
가스유틸리티	34,756	(56.6)	(2.4)	3.3	4.7	(4.5)	(3.1)	(1.5)	3.1	3.9	(1.0)	4.5	5.3	0.4	0.4	9.4	(3.5)		
코스피	55,613,405	30.5	255.7	0.6	9.2	14.1	218.3	0.9	9.6	221.8	26.5	7.5	7.2	1.7	1.5	73.1	0.3		
코스피 대형주	52,235,323	39.6	310.3	5.5	14.9	8.9	243.5	0.9	10.1	244.0	26.8	7.3	7.0	1.9	1.6	78.1	1.1		
코스피 중형주	3,168,991	(3.7)	27.1	0.7	3.7	7.7	22.7	0.5	0.7	37.2	18.4	12.2	11.9	0.9	0.8	3.0	(6.4)		
코스피 소형주	217,346	4.5	46.7	2.7	(11.6)	26.9	104.1	3.7	(4.0)	71.3	34.9	8.9	8.9	0.5	0.5	(14.3)	(6.5)		
코스닥	2,253,868	46.1	44.4	0.6	(0.9)	13.6	60.2	1.0	1.8	64.8	39.8	27.0	26.6	3.5	3.1	(6.6)	(7.3)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

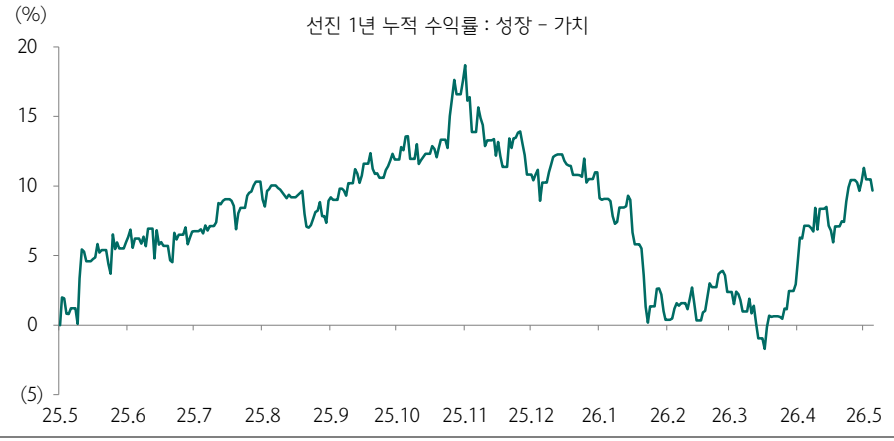
'26년 2분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	2Q26 OP QoQ (%)	2Q26 OP YoY (%)	2Q26 OP 1W (%)	2Q26 OP 1M (%)	3Q26 OP QoQ (%)	3Q26 OP YoY (%)	3Q26 OP 1W (%)	3Q26 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 (%)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
상향	롯데케미칼	35,974	5.4	흑전	166.9	흑전	적전	적지	적지	적지	흑전	803.7	(20.0)	0.3	적지	6	(21.0)		
	아이에스동서	9,116	(64.4)	(21.8)	34.7	21.7	(19.7)	274.3	12.9	11.3	156.5	31.4	8.0	0.7	29.4	1	20.3		
	SK가스	23,097	(43.9)	5.8	25.8	22.0	19.2	(12.3)	36.5	30.4	30.9	(8.0)	6.0	0.6	33.8	1	(7.6)		
	S-Oil	125,530	(29.7)	흑전	18.5	97.8	(42.9)	115.8	41.4	42.3	1193.9	(25.3)	6.9	1.1	79.2	6	0.5		
	펄어비스	29,426	(32.1)	흑전	28.1	37.5	(47.4)	613.1	91.6	95.5	흑전	(59.8)	10.4	2.3	62.1	6	(14.2)		
	미래에셋증권	394,495	(0.4)	146.1	57.6	67.8	(58.5)	21.0	(4.8)	(3.7)	81.7	(30.1)	20.1	2.5	21.4	6	(11.2)		
	에프앤가이드	3,144	47.4	234.5	46.8	46.8	0.0	157.0	32.7	32.7	142.9	32.8	10.6	3.0	-	5	(8.9)		
	레이언스	1,102	(17.7)	흑전	34.1	34.1	6.8	210.5	1.6	1.6	흑전	16.3	6.2	0.4	-	6	10.7		
	한화손해보험	8,312	3.1	53.9	5.2	4.9	(27.7)	117.1	6.9	3.4	21.2	11.6	2.9	0.3	5.2	1	11.6		
	티에스이	24,667	(12.1)	149.3	74.9	80.4	3.5	232.7	66.4	74.0	206.1	27.6	18.5	4.4	139.7	1	26.8		
	티앤엘	4,665	1.8	86.6	17.4	14.1	(17.2)	26.8	(7.8)	(13.0)	32.9	21.2	8.5	1.7	-	1	2.0		
	한국금융지주	134,021	(28.4)	21.5	12.6	16.7	2.3	(0.5)	7.7	10.7	28.2	(6.5)	5.9	1.0	25.3	4	(9.6)		
	삼성증권	107,071	(7.2)	78.3	15.5	24.9	(6.5)	26.5	12.9	18.9	54.8	(7.6)	7.1	1.1	26.7	4	(11.3)		
	SK이노베이션	208,442	(47.6)	흑전	11.0	114.8	(32.2)	84.7	5.4	32.6	흑전	(34.8)	13.3	0.8	1965.7	5	(7.1)		
	SK	384,264	(63.5)	흑전	17.0	22.2	(2.8)	95.1	3.5	2.1	543.2	(8.4)	5.9	0.9	85.1	1	(7.2)		
하향	콘텐트리중앙	1,009	흑전	319.3	(28.1)	(16.0)	(4.9)	(41.7)	16.4	2.8	191.1	82.1	(5.6)	5.4	적지	4	(9.2)		
	한국전력	241,699	(44.3)	(1.3)	(21.1)	(21.5)	88.2	(29.8)	(15.4)	(16.1)	(15.2)	25.1	3.2	0.4	(33.0)	4	(12.8)		
	CJ	49,688	70.6	(21.2)	(41.3)	9.7	37.7	23.8	(13.6)	16.0	164.5	15.6	15.0	1.1	(26.8)	1	(22.1)		
	한글과컴퓨터	4,720	103.2	6.1	(25.6)	(25.6)	(16.7)	17.4	(16.7)	(16.7)	31.9	23.0	10.9	1.1	(4.5)	4	(0.8)		
	화신	4,330	79.0	14.8	(15.3)	(8.7)	(14.3)	125.2	(3.7)	(3.7)	9.2	22.4	4.7	0.6	-	1	(8.6)		
	한컴라이프케어	637	흑전	86.5	(13.1)	(13.1)	(83.0)	(69.9)	(66.7)	(66.7)	흑전	138.9	14.5	0.5	-	4	(2.3)		
	한세실업	3,900	56.9	33.0	(21.2)	(19.2)	135.3	4.3	(2.7)	(3.3)	4.3	17.3	6.3	0.5	(12.2)	1	(7.0)		
	엠케이전자	6,699	98.0	155.0	(15.7)	(4.5)	20.0	흑전	1.1	18.8	752.2	56.2	-	-	-	1	0.0		
	동화기업	4,762	적지	적지	적지	적지	흑전	흑전	(12.1)	(12.1)	적지	흑전	(45.8)	0.4	-	7	(11.2)		
	엠씨넥스	3,863	(11.9)	(37.8)	(21.4)	(21.4)	9.1	63.7	(21.8)	(21.8)	(10.9)	21.7	8.0	0.9	(21.7)	1	(2.8)		
	미래에셋생명	20,277	(25.6)	(21.7)	(23.1)	(23.1)	1.5	(19.0)	4.1	4.1	9.6	4.2	15.4	-	-	1	(1.3)		
	SK아이이테크놀로지	16,848	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	(10.1)	0.7	적지	4	(15.9)		
	CJ CGV	8,138	95.7	894.1	(19.9)	29.8	116.5	58.3	6.8	(1.7)	8.9	29.1	(17.6)	1.7	적지	4	1.1		
	덴티움	4,269	10.6	12.8	(10.7)	(10.7)	6.7	49.9	14.7	14.7	34.0	22.4	6.2	0.6	25.4	6	(3.9)		
	동원산업	16,202	(12.9)	(4.8)	(5.2)	(5.9)	29.2	11.1	(5.6)	(1.3)	6.3	6.3	4.6	0.4	6.8	7	(4.4)		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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

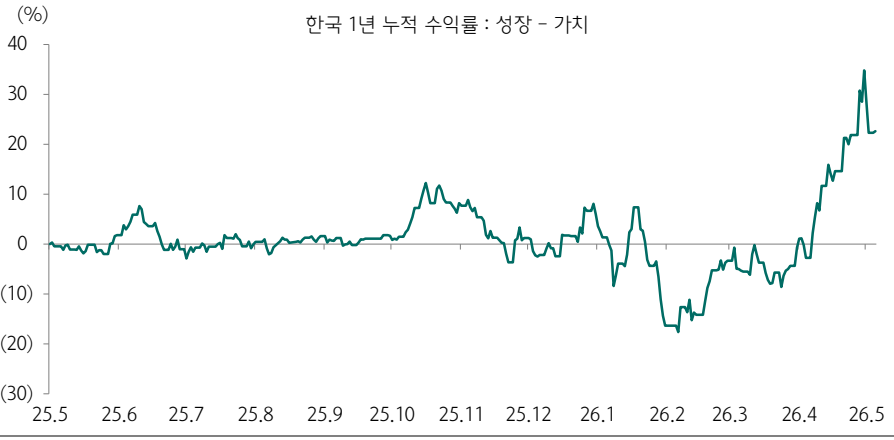


자료: Bloomberg, 하나증권

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

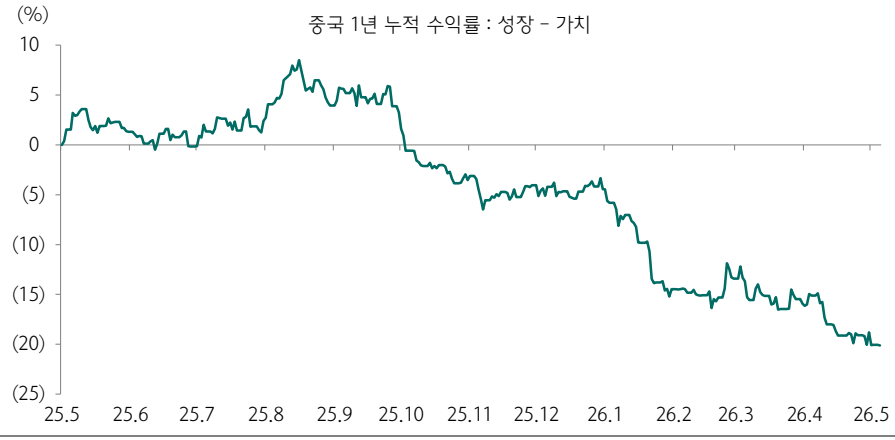
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

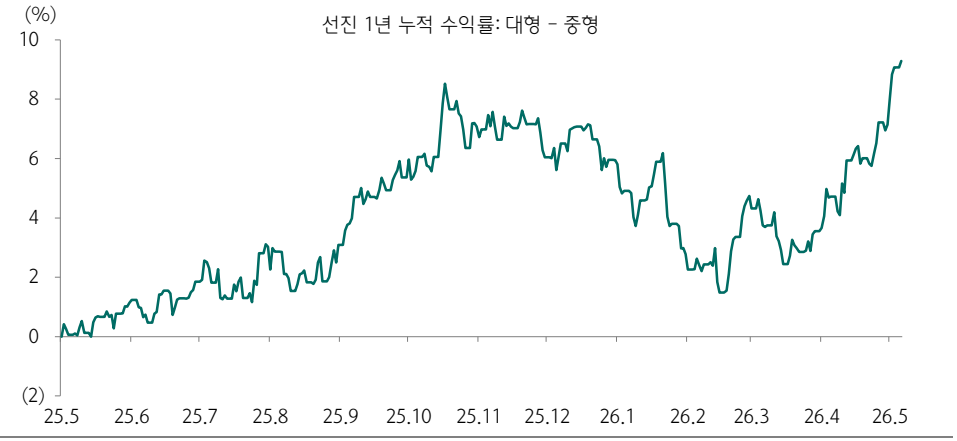
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

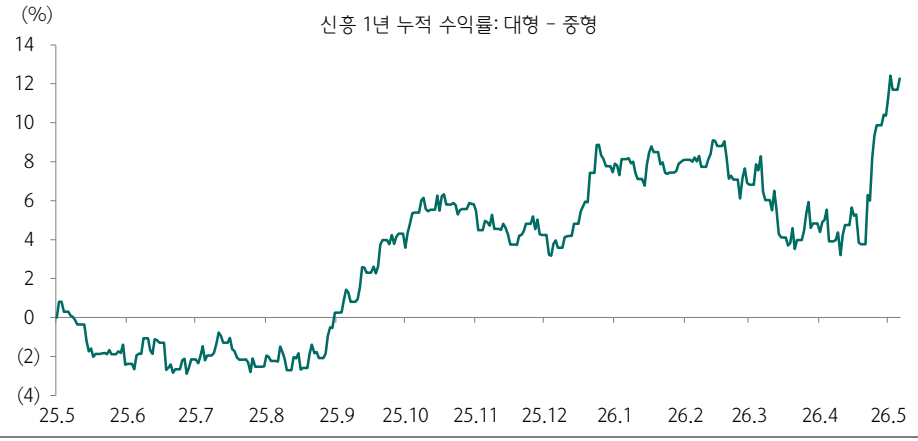
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



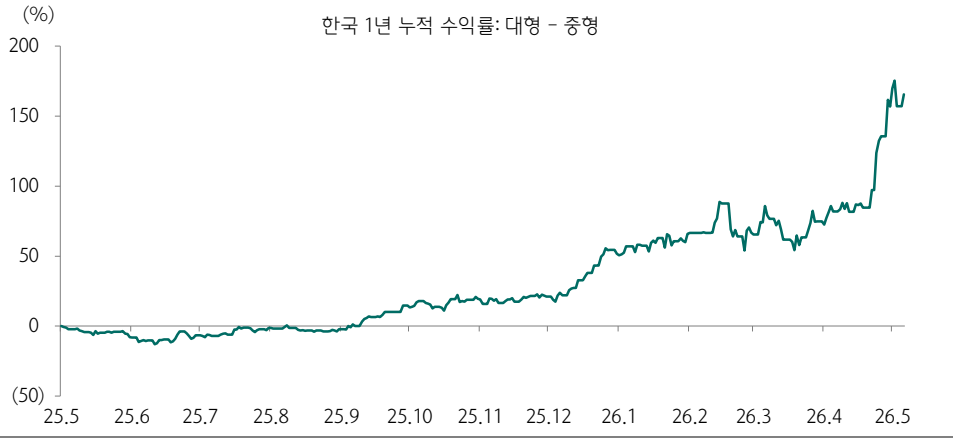
자료: Bloomberg, 하나증권

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



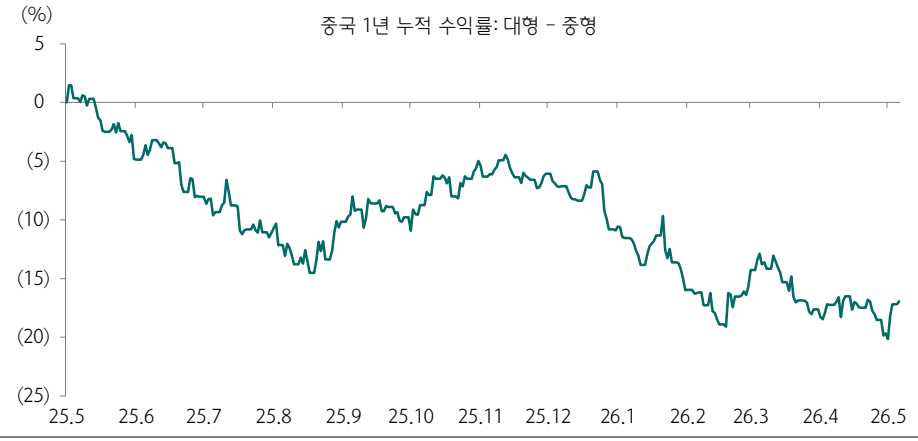
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

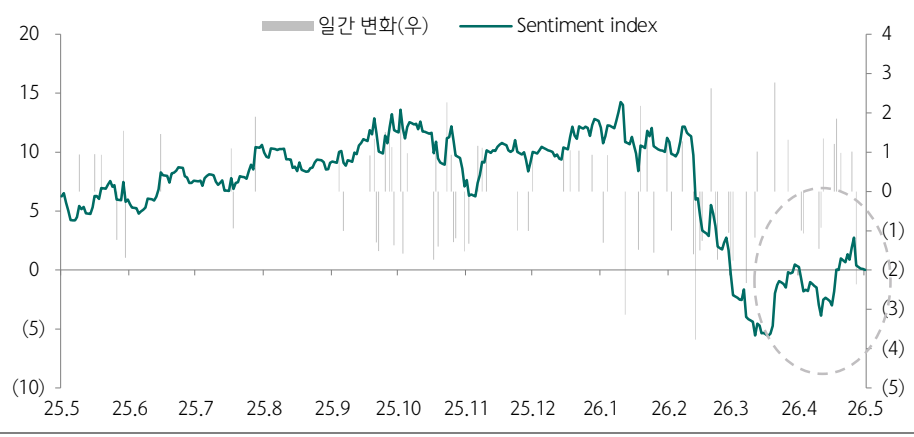
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

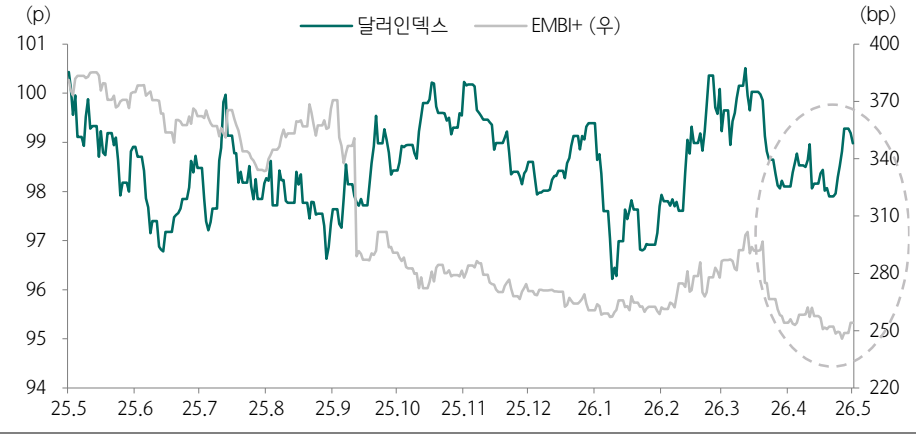
글로벌 위험선호도 (센티먼트)

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



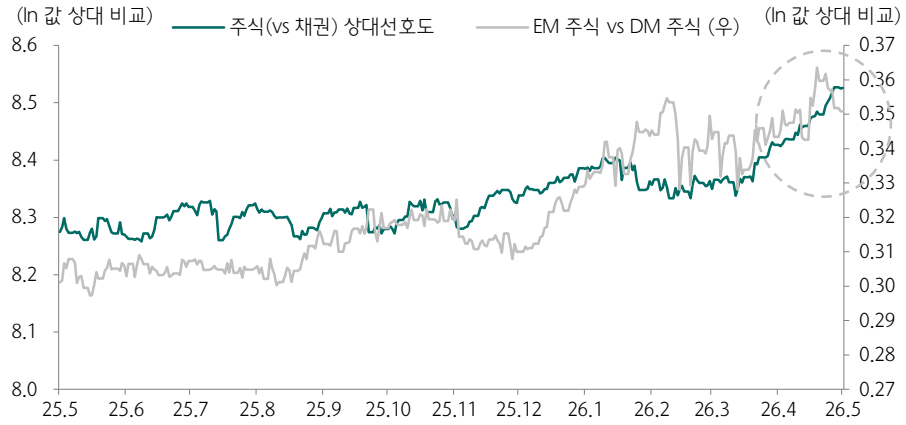
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



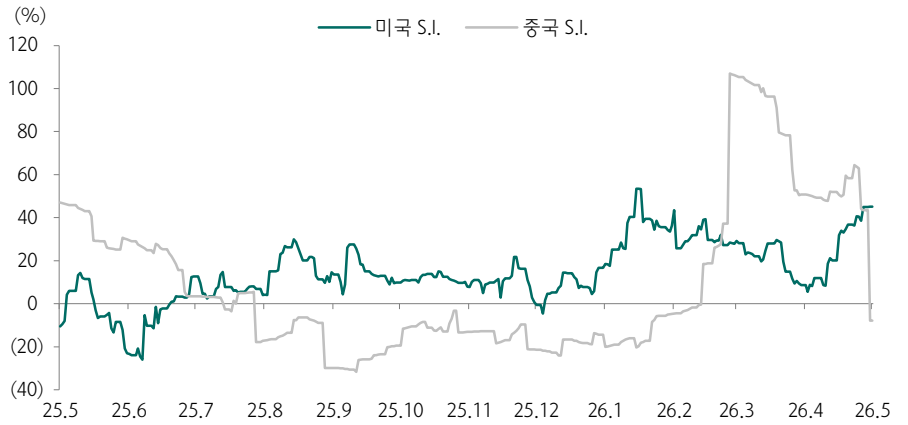
자료: Bloomberg, 하나증권

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
기술하드웨어와장비	1.60	1.32	0.32	0.50	6.00		
전자제품	0.13	0.74	0.70	0.39	-0.02		
항공화물운송과물류	-0.95	-0.07	1.06	0.38	0.00		
자동차부품	0.05	-0.02	0.37	0.37	0.06		
소프트웨어와서비스	-1.00	0.95	0.44	0.34	0.03		
소매(유통)	2.02	0.82	0.59	0.22	0.13		
호텔,레스토랑,레저등	3.85	0.22	-0.32	0.20	0.28		
디스플레이	-2.88	0.54	-0.56	0.13	-0.29		
복합기업	0.81	0.24	0.09	0.12	0.03		
자동차	0.36	0.16	0.21	0.10	0.01		
식품,음료,담배	-0.71	0.44	-0.06	0.08	0.10		
생명보험	-0.15	0.21	0.15	0.07	-0.03		
증권	1.88	0.33	-0.14	0.04	0.01		
은행	2.20	0.86	-0.02	0.02	0.03		
철강	1.17	0.66	0.54	0.02	0.14		
우주항공과국방	0.59	-0.10	-0.33	0.00	0.01		
비철금속	0.93	-0.12	0.02	0.00	0.03		
항공사	-0.51	-0.57	-0.07	0.00	0.00		
기계	1.35	0.36	-0.42	-0.02	0.02		
상업서비스와공급품	0.81	0.39	-0.03	-0.03	0.01		
반도체와반도체장비	0.84	0.06	-0.11	-0.04	0.02		
손해보험	0.10	-0.55	-0.56	-0.05	0.04		
해운사	-0.90	-0.07	-0.26	-0.05	-0.01		
제약과생물공학	0.08	-0.52	-0.54	-0.05	0.01		
전기통신서비스	0.56	0.35	-0.32	-0.07	-0.01		
무역회사와판매업체	2.64	1.46	-0.10	-0.08	0.09		
섬유,의류,신발,호화품	1.08	0.30	-0.32	-0.09	-0.02		
전기제품	1.98	0.48	-0.21	-0.09	0.05		
미디어와엔터테인먼트	-1.85	-1.55	-0.67	-0.13	-0.03		
건강관리장비와서비스	1.07	-1.17	-0.53	-0.13	0.03		
조선	0.07	0.38	0.22	-0.15	-0.01		
전기장비	0.56	0.75	0.37	-0.16	-0.09		
에너지	0.63	0.10	-0.17	-0.17	-0.02		
건설	-0.90	-0.98	-1.14	-0.20	-0.20		
가정용기기와용품	5.19	2.92	0.82	-0.21	0.17		
화학	0.39	-0.58	-0.49	-0.28	-0.05		
유틸리티	-1.37	-1.48	-0.42	-0.43	-0.09		
화장품	-3.50	-0.62	-0.33	-0.43	-0.24		
건축자재	-5.02	-4.29	-1.78	-0.80	-0.43		
가구	-0.87	-1.67	-1.46	-1.36	-0.20		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬,)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
디스플레이	6.83	1.70	1.68	1.48	0.51		
건축자재	5.22	2.67	0.97	0.74	0.39		
철강	1.14	0.22	0.83	0.50	0.11		
화장품	5.07	2.24	0.12	0.49	0.24		
에너지	2.80	0.68	0.54	0.35	0.16		
화학	2.29	0.70	0.32	0.31	0.14		
무역회사와판매업체	1.19	0.23	0.88	0.31	0.08		
손해보험	-0.33	0.03	0.66	0.30	0.03		
전기제품	0.79	0.85	0.33	0.27	0.12		
가정용기기와용품	-7.65	-3.29	-0.74	0.26	-0.33		
전기장비	0.97	-1.79	-1.67	0.22	0.17		
전기통신서비스	0.36	0.06	0.06	0.22	0.02		
섬유,의류,신발,호화품	0.02	0.38	0.52	0.20	0.04		
제약과생물공학	0.93	0.61	-0.04	0.14	0.04		
유틸리티	1.96	-0.92	-0.29	0.13	0.06		
자동차	-4.53	-1.57	0.83	0.12	-0.26		
항공사	0.93	1.23	0.31	0.12	0.05		
식품,음료,담배	-0.70	0.29	0.50	0.11	-0.07		
기계	1.65	1.67	0.76	0.09	0.11		
가구	-0.98	-0.29	0.10	0.03	0.01		
조선	1.11	-0.32	-0.56	0.02	0.07		
생명보험	0.44	-0.38	-0.04	0.01	0.08		
우주항공과국방	0.19	-0.22	-0.21	0.01	0.00		
상업서비스와공급품	-0.07	-0.55	-0.31	0.01	0.02		
은행	-1.51	-1.02	-0.16	-0.04	-0.01		
해운사	-1.31	-0.03	0.03	-0.05	0.02		
복합기업	0.08	-0.70	-0.58	-0.10	0.01		
건강관리장비와서비스	-2.36	0.63	-0.44	-0.10	-0.11		
미디어와엔터테인먼트	-3.43	-1.88	-0.87	-0.13	-0.12		
소프트웨어와서비스	-0.84	-0.60	-0.33	-0.16	-0.14		
소매(유통)	4.06	1.39	0.26	-0.19	0.13		
건설	-1.00	-3.12	-0.70	-0.30	-0.37		
호텔,레스토랑,레저등	1.24	-1.36	-0.91	-0.30	-0.13		
기술하드웨어와장비	1.24	-2.30	-1.48	-0.38	-0.04		
비철금속	-4.78	-3.13	-1.21	-0.48	-0.33		
증권	-2.59	-2.03	-0.65	-0.49	-0.07		
반도체와반도체장비	-2.33	-1.92	-0.17	-0.56	-0.35		
자동차부품	-1.06	-1.02	-1.09	-0.96	-0.05		
항공화물운송과물류	-3.25	-1.60	-1.89	-1.06	-0.42		
전자제품	1.51	-0.41	-1.88	-1.90	-0.90		

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	0.5	8.6	3.8	27.2	6.4	0.02	2.08	2.32	3.04	2.49	13.4	13.4	17.2	18.8	17.8	15.5	19.7	13.3		3.24	3.25	3.04	3.21	2.84	2.35	3.26	2.28	
선진	0.8	8.3	3.8	25.5	5.5	0.05	0.16	0.38	0.97	0.47	19.1	19.2	18.3	20.0	18.8	16.1	20.7	15.5		3.53	3.53	3.31	3.48	3.10	2.55	3.54	2.48	
미국	0.9	9.8	5.1	26.9	5.4	0.06	0.15	0.39	1.01	0.47	20.9	21.1	19.7	21.8	21.0	18.2	23.3	17.5		4.73	4.74	4.39	4.71	4.33	3.58	4.94	3.48	
일본	0.2	3.1	1.1	39.1	9.8	0.05	0.10	0.32	0.91	0.44	17.4	17.7	17.1	18.0	14.8	13.5	19.0	12.3		1.80	1.81	1.76	1.75	1.35	1.22	1.88	1.14	
독일	0.1	4.1	-2.2	1.1	-1.3	0.01	0.06	0.02	0.28	0.12	14.9	14.8	14.4	15.2	15.3	11.2	16.0	9.9		1.77	1.77	1.70	1.78	1.77	1.34	1.85	1.18	
프랑스	-0.4	1.7	-1.7	4.2	-0.2	0.01	0.08	0.38	0.55	0.39	14.7	14.8	14.6	15.8	15.4	13.7	16.5	12.2		1.92	1.93	1.88	1.99	1.87	1.81	2.08	1.62	
영국	-0.1	-0.8	0.8	20.8	4.7	0.02	0.12	0.66	1.20	0.70	12.9	12.9	13.2	14.1	12.7	10.6	14.7	10.0		2.14	2.13	2.16	2.17	1.90	1.62	2.29	1.50	
이탈리아	1.1	4.1	1.4	23.5	5.3	0.01	0.07	0.19	0.79	0.24	12.6	12.5	12.2	12.7	11.3	8.1	13.0	7.4		1.77	1.76	1.71	1.63	1.40	1.12	1.81	1.07	
캐나다	0.2	3.0	5.0	33.9	6.7	0.01	0.25	0.63	1.41	0.69	16.3	16.2	16.4	17.2	15.7	12.7	17.8	12.4		2.52	2.50	2.47	2.45	2.00	1.69	2.59	1.56	
호주	-0.5	1.2	-0.9	4.2	2.0	-0.03	-0.12	0.19	0.23	0.29	17.9	17.9	17.4	18.7	18.0	14.1	20.3	13.9		2.44	2.45	2.41	2.50	2.32	2.02	2.58	1.90	
스페인	0.8	1.2	-2.3	34.5	2.5	0.06	0.11	0.42	1.35	0.55	12.9	12.9	12.9	13.9	11.6	10.3	14.0	9.4		1.91	1.90	1.89	2.03	1.39	1.15	2.04	1.09	
네덜란드	-1.5	5.7	3.8	36.0	14.1	0.03	0.23	0.39	0.70	0.58	20.0	20.1	19.9	21.0	17.1	18.2	22.5	14.7		3.40	3.40	3.28	3.30	2.57	2.38	3.56	2.17	
스위스	-0.2	1.2	-2.8	7.6	-0.9	0.01	0.02	0.12	0.22	0.08	18.3	18.4	18.2	19.3	17.7	18.2	20.1	15.5		3.76	3.78	3.70	3.52	3.41	3.10	3.84	2.96	
스웨덴	-3.2	1.3	-2.9	10.7	1.2	0.23	0.32	0.61	0.92	0.66	18.3	19.4	19.2	21.1	19.8	13.7	21.2	12.3		2.47	2.52	2.44	2.57	2.39	1.80	2.67	1.70	
홍콩	0.7	1.7	-1.9	35.3	9.5	0.02	0.07	0.20	0.66	0.29	14.8	14.8	14.7	15.6	12.1	14.0	15.8	10.5		1.23	1.23	1.22	1.27	0.95	1.06	1.29	0.80	
싱가폴	0.0	-0.4	-2.7	13.3	-0.2	-0.06	-0.04	-0.03	0.14	0.00	15.4	15.2	15.4	15.7	13.9	12.2	16.2	10.7		1.87	1.85	1.89	1.96	1.70	1.32	2.00	1.19	
벨기에	0.6	1.1	-4.8	17.7	4.4	0.01	0.02	0.22	0.92	0.30	17.1	17.1	17.0	18.7	17.3	17.3	19.0	15.1		2.00	2.00	2.01	2.20	1.79	1.53	2.24	1.31	
덴마크	2.4	6.5	-7.4	-16.4	-7.1	0.02	0.14	0.13	-0.32	0.01	14.9	14.7	14.3	16.4	17.0	26.5	31.3	13.8		2.28	2.25	2.08	2.39	3.27	4.79	6.07	2.00	
이머징	-1.8	11.1	4.5	41.3	14.0	-0.24	16.65	17.07	18.63	17.83	4.1	4.1	11.5	13.0	12.2	11.8	14.1	4.1		1.99	2.04	1.87	2.00	1.63	1.42	2.09	1.35	
한국	2.2	24.3	25.6	203.0	65.2	0.68	4.12	6.40	11.40	9.07	6.5	6.8	7.1	8.8	8.1	13.6	13.8	6.5		1.81	1.85	1.63	1.76	0.86	0.92	2.03	0.79	
중국	-1.0	2.3	-6.8	9.1	-5.2	0.01	0.11	-0.03	0.50	0.15	11.2	11.4	11.1	12.0	10.9	10.2	13.6	8.0		1.30	1.32	1.29	1.41	1.32	1.17	1.60	0.90	
인도	0.4	7.3	-4.8	1.8	-5.8	-3.26	130.1	130.2	130.5	130.3	0.7	0.7	19.3	22.3	22.1	19.6	24.5	0.7		3.01	3.03	2.85	3.29	3.32	3.00	3.96	2.81	
브라질	-0.6	3.1	6.6	46.9	23.6	0.14	0.88	1.92	2.74	2.61	9.1	9.3	9.6	10.4	8.3	6.7	10.9	6.7		1.65	1.68	1.73	1.65	1.36	1.29	1.85	1.09	
멕시코	-2.0	0.3	-1.4	37.8	10.5	0.04	0.50	0.44	1.72	0.92	12.7	12.9	13.6	13.7	11.9	12.3	14.2	9.9		2.29	2.32	2.35	2.37	1.98	1.90	2.52	1.51	
인도네시아	-3.7	-5.9	-22.3	-22.7	-25.1	-0.04	-0.15	-0.39	-1.25	-0.32	10.2	10.5	10.7	12.7	11.8	12.9	14.6	10.2		1.65	1.70	1.74	2.01	1.89	2.21	2.30	1.62	
터키	-0.1	11.2	5.8	65.0	31.4	0.07	-0.48	0.44	0.85	0.52	7.7	7.8	6.6	7.5	5.0	3.7	7.9	3.6		0.94	0.96	0.86	0.94	0.72	0.88	1.37	0.68	
폴란드	-1.9	1.9	0.7	24.0	9.6	0.01	0.10	0.85	0.98	1.12	10.4	10.6	10.4	11.4	9.4	5.6	11.4	5.6		1.58	1.60	1.57	1.63	1.32	0.69	1.70	0.69	
대만	-0.5	21.6	23.4	101.5	38.6	0.05	0.37	0.59	1.54	1.05	20.1	20.9	17.8	18.4	14.5	14.6	20.9	12.0		4.47	4.65	3.81	3.91	2.46	2.02	4.65	1.99	
태국	2.5	2.4	11.6	30.4	22.0	0.03	0.14	0.29	0.55	0.29	17.7	17.6	17.7	16.7	15.0	16.0	19.1	13.1		1.97	1.96	1.92	1.69	1.54	1.64	2.01	1.32	
말레이시아	-0.1	1.8	-1.2	10.8	2.7	0.01	0.04	0.09	-0.05	0.11	14.6	14.6	14.4	15.0	13.1	12.9	15.2	11.8		1.53	1.52	1.50	1.54	1.38	1.27	1.57	1.23	
필리핀	-1.5	-2.6	-7.8	-4.4	-2.4	0.02	0.04	0.26	0.74	0.35	9.3	9.4	9.6	10.4	10.5	13.3	13.3	9.1		1.33	1.34	1.38	1.50	1.54	1.63	1.72	1.31	
남아공	-1.6	-2.4	-6.4	29.9	-1.6	0.03	-0.04	0.72	4.00	2.09	8.5	8.7	8.7	9.7	10.0	9.5	11.1	8.1		2.01	2.05	2.06	2.17	1.74	1.54	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	0.5	8.6	3.8	27.2	6.4	0.02	2.08	2.32	3.04	2.49	13.4	13.4	17.2	18.8	17.8	15.5	19.7	13.3		3.24	3.25	3.04	3.21	2.84	2.35	3.26	2.28	
지	3.5	-0.1	13.6	44.8	30.0	-0.01	0.63	2.01	1.82	1.91	13.8	13.2	14.9	16.5	12.5	8.6	17.5	8.4		1.98	1.90	2.02	1.82	1.54	1.50	2.08	1.42	
소재	-1.8	2.3	-2.2	34.6	10.6	0.03	0.24	0.58	1.95	1.10	15.1	15.5	15.4	17.0	16.0	12.9	17.7	12.4		2.29	2.35	2.25	2.36	1.80	1.72	2.50	1.57	
산업재	0.5	6.7	2.7	29.6	11.8	0.04	0.12	0.21	0.51	0.28	23.2	23.2	22.2	23.6	20.2	16.6	24.6	15.8		4.09	4.06	3.85	3.99	3.29	2.58	4.19	2.52	
경기소비재	0.5	9.1	-2.2	12.0	-2.6	0.06	0.04	-0.09	0.19	-0.02	21.1	21.4	19.6	21.3	19.7	17.9	22.9	16.2		3.39	3.41	3.17	3.51	3.32	2.91	3.78	2.77	
필수소비재	1.8	2.2	-3.0	3.2	5.8	0.01	0.02	0.03	0.20	0.07	19.8	19.5	19.5	20.5	20.0	19.7	21.2	17.1		4.29	4.22	4.26	4.41	4.20	3.96	4.57	3.49	
건강관리	0.9	-1.4	-7.1	4.6	-5.6	0.04	0.09	0.11	0.22	0.14	17.0	16.9	17.4	18.6	16.8	18.1	20.2	15.7		3.80	3.74	3.83	3.99	3.69	3.82	4.34	3.44	
금융	0.5	5.3	-2.7	16.1	-0.7	0.02	0.13	0.26	1.19	0.40	12.6	12.6	12.2	13.4	12.8	9.5	13.7	9.4		1.70	1.69	1.62	1.76	1.60	1.10	1.80	1.08	
정보기술	-0.7	18.0	15.5	52.2	12.7	0.10	0.50	0.99	2.26	1.33	19.8	20.6	18.9	21.6	24.1	23.4	29.6	18.0		7.01	7.28	6.43	7.15	6.57	5.36	8.49	5.36	
통신서비스	2.5	13.0	3.9	35.7	5.5	0.11	0.18	0.25	0.95	0.38	20.0	20.0	18.4	20.3	18.2	15.8	21.2	15.3		3.81	3.79	3.47	3.79	3.29	2.31	3.95	2.27	
유틸리티	0.6	1.3	6.9	21.7	11.3	0.01	0.12	0.13	0.58	0.22	17.1	17.0	17.2	16.3	15.5	15.4	17.5	12.5		1.95	1.94	1.93	1.83	1.74	1.66	1.97	1.39	
선진	0.8	8.3	3.8	25.5	5.5	0.05	0.16	0.38	0.97	0.47	19.1	19.2	18.3	20.0	18.8	16.1	20.7	15.5		3.53	3.53	3.31	3.48	3.10	2.55	3.54	2.48	
에너지	3.5	-0.8	14.1	47.0	31.8	0.08	0.92	2.40	2.19	2.25	13.7	13.2	15.6	17.6	13.1	8.9	18.7	8.7		2.09	2.00	2.14	1.93	1.61	1.59	2.21	1.49	
소재	-1.7	2.1	-1.1	30.2	11.6	0.04	0.24	0.56	1.56	0.90	16.5	16.9	16.8	18.3	17.0	13.6	19.0	13.1		2.43	2.48	2.37	2.47	1.94	1.83	2.62	1.69	
산업재	0.6	6.0	2.3	28.0	11.0	0.04	0.11	0.17	0.44	0.22	24.0	23.9	23.2	24.3	20.9	17.0	25.5	16.3		4.35	4.31	4.12	4.26	3.54	2.80	4.47	2.74	
경기소비재	0.8	9.9	-1.1	14.1	-1.9	0.07	0.04	-0.06	0.33	0.01	22.7	23.0	21.0	22.8	21.6	18.6	24.7	17.1		3.84	3.86	3.59	3.96	3.72	3.22	4.36	3.04	
필수소비재	1.9	2.2	-3.0	3.8	6.4	0.01	0.04	0.05	0.21	0.08	19.9	19.6	19.6	20.7	20.0	19.6	21.5	16.9		4.42	4.34	4.38	4.55	4.33	4.07	4.74	3.55	
건강관리	1.0	-1.4	-7.2	4.6	-5.8	0.04	0.09	0.11	0.23	0.14	16.7	16.6	17.2	18.3	16.6	17.9	20.1	15.5		3.81	3.75	3.85	4.01	3.72	3.93	4.42	3.45	
금융	0.7	5.7	-2.2	16.2	-0.9	0.03	0.13	0.26	1.16	0.39	13.5	13.5	13.0	14.3	13.8	10.0	14.7	9.9		1.86	1.84	1.76	1.90	1.74	1.14	1.96	1.12	
정보기술	-0.2	16.8	13.9	43.6	8.3	0.05	0.17	0.58	1.55	0.71	23.3	24.0	21.1	24.1	26.1	24.2	31.9	19.9		8.35	8.64	7.54	8.41	8.00	6.52	10.24	6.51	
통신서비스	2.9	14.7	6.0	40.9	8.1	0.01	0.09	0.18	0.85	0.32	21.4	20.8	19.0	21.0	18.5	15.5	21.9	15.3		4.21	4.10	3.71	4.06	3.38	2.38	4.22	2.38	
유틸리티	0.8	0.8	7.2	22.4	11.3	0.02	0.13	0.16	0.57	0.25	17.8	17.7	18.0	17.0	16.1	15.7	18.4	12.9		2.04	2.02	2.02	1.91	1.82	1.75	2.05	1.45	
이머징	-1.8	11.1	4.5	41.3	14.0	-0.24	16.65	17.07	18.63	17.83	4.1	4.1	11.5	13.0	12.2	11.8	14.1	4.1		1.99	2.04	1.87	2.00	1.63	1.42	2.09	1.35	
에너지	3.5	5.1	9.6	29.5	17.4	-9.80	392.8	394.1	393.7	394.5	0.2	0.2	10.5	11.8	9.5	6.8	12.0	0.2		1.35	1.30	1.35	1.28	1.16	1.02	1.39	0.99	
소재	-2.1	2.9	-6.5	56.6	6.8	-0.01	0.21	0.65	3.40	1.87	11.5	11.8	11.5	13.4	12.2	10.7	14.5	10.3		1.88	1.94	1.88	2.03	1.32	1.37	2.16	1.00	
산업재	-0.9	15.1	7.0	53.0	21.4	0.12	0.12	0.63	1.13	0.91	16.6	17.2	14.8	17.4	13.4	11.8	17.5	11.1		2.38	2.40	2.06	2.23	1.55	1.22	2.40	0.73	
경기소비재	-1.3	3.9	-9.3	-1.6	-7.0	0.01	0.04	-0.31	-0.81	-0.22	13.9	14.1	13.4	14.7	12.7	14.3	16.0	10.8		1.77	1.80	1.72	1.95	1.93	1.78	2.19	1.52	
필수소비재	-0.4	1.9	-3.3	-4.2	-0.7	0.00	-0.13	-0.15	0.04	0.03	18.3	18.4	17.6	18.5	19.3	20.1	21.1	16.6		3.11	3.13	3.17	3.16	3.13	3.11	3.28	2.38	
건강관리	-0.4	0.3	-4.4	5.7	-0.4	0.01	0.07	0.07	0.22	0.20	25.8	25.9	26.2	27.4	25.9	28.5	30.3	22.7		3.44	3.47	3.47	3.64	3.08	2.84	3.86	2.52	
금융	-1.3	3.0	-5.4	15.2	0.7	0.01	0.17	0.24	1.31	0.42	9.0	9.1	8.9	9.8	8.9	7.5	9.9	7.1		1.11	1.13	1.10	1.20	1.07	0.94	1.22	0.86	
정보기술	-3.1	25.8	25.1	131.4	46.7	0.36	2.43	3.31	6.32	4.90	10.5	11.4	11.4	13.1	13.9	17.5	19.1	10.5		3.65	3.86	3.36	3.63	2.44	2.01	4.01	1.97	
통신서비스	-1.2	-0.7	-12.9	-0.1	-15.1	-0.00	0.13	0.02	1.13	0.14	13.9	14.0	14.2	16.0	16.4	17.8	19.1	13.8		2.18	2.21	2.23	2.49	2.76	1.97	3.02	1.65	
유틸리티	-1.4	5.9	4.3	15.7	11.3	-0.05	-0.04	-0.17	0.59	-0.08	12.5	12.6	11.7	11.7	11.6	13.1	13.6	9.8		1.41	1.43	1.34	1.34	1.29	1.11	1.45	1.02	

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	HONDA MOTOR CO LTD	JN	자유소비재	38,308	33.92	-48.18	-53.53	14.50	7.08	0.46	0.46	92.59	199.27	5.75	6.93	
	APPLIED MATERIALS INC	US	정보기술	328,213	9.08	18.29	42.19	29.56	16.87	11.54	6.39	13.99	9.84	35.12	-4.09	
	BOEING CO/THE	US	산업재	173,907	7.25	70.30	269.27	154.40	530.46	20.90	43468.72	1.43	0.39	5.93	-6.86	
	GILEAD SCIENCES INC	US	건강관리	160,994	7.12	-64.39	-61.51	41.33	13.02	6.57	5.41	3.14	8.15	31.07	-3.91	
	CISCO SYSTEMS INC	US	정보기술	469,563	5.56	7.48	17.70	25.38	16.06	8.64	5.18	4.68	3.98	37.79	19.73	
	CARVANA CO	US	자유소비재	51,761	3.99	12.64	67.53	37.99	58.84	11.86	21.97	1.74	1.04	11.06	-10.44	
	RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JN	산업재	84,554	3.34	12.11	36.16	21.67	26.84	7.10	6.79	420.97	309.17	21.28	20.45	
	ALPHABET INC-CL A	US	커뮤니케이션	4,786,828	3.05	20.78	38.01	26.89	15.57	7.67	4.63	14.76	10.70	55.41	2.48	
	MICRON TECHNOLOGY INC	US	정보기술	768,596	2.93	133.23	837.34	7.48	10.15	3.91	1.82	91.15	9.72	83.31	-11.09	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	GE	정보기술	100,958	2.88	19.52	31.89	29.49	19.63	4.35	2.30	2.25	1.71	33.06	14.09	
	SCHWAB (CHARLES) CORP	US	금융	165,381	2.64	9.33	41.81	14.15	19.38	3.30	3.30	6.53	4.60	57.69	2.45	
	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	JN	산업재	87,113	2.09	12.88	29.64	33.93	31.27	4.53	3.57	120.91	93.27	13.43	-4.60	
	CATERPILLAR INC	US	산업재	397,928	1.78	14.18	34.51	32.46	17.82	16.76	8.92	26.62	19.79	22.79	-5.28	
	BROOKFIELD CORP	CA	금융	111,812	1.71	2.84	10.63	14.83	14.37	2.11	2.04	3.08	2.78	143.04	-0.46	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CA	정보기술	40,294	1.70	2.09	9.84	20.72	43.43	7.60	17.48	91.78	83.56	27.90	8.62	
EM	AIR CHINA LTD-A	CH	산업재	15,399	15.36	-82.84	-86.64	111.18	17.08	2.41	2.55	0.06	0.44	17.57	-6.66	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	64,778	14.68	-46.30	-91.40	92.67	13.84	2.81	3.18	0.77	8.96	3.12	-2.38	
	SK SQUARE CO LTD	SK	산업재	96,561	13.84	147.27	571.05	4.47	2.74	2.58	0.54	244448.91	36427.80	1968.70	-2.93	
	MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A	CH	정보기술	46,074	10.61	21.18	63.51	69.94	35.60	16.84	6.32	3.55	2.17	51.12	3.03	
	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	SK	금융	41,977	7.15	14.95	23.15	20.01	7.00	0.69	0.52	15664.07	12719.76	-	4.67	
	HON HAI PRECISION INDUSTRY	TA	정보기술	110,268	5.23	4.62	35.89	13.12	11.04	1.75	1.16	18.95	13.94	4.34	-0.60	
	LG ENERGY SOLUTION	SK	산업재	64,016	4.46	9.87	1.45	135.78	98.42	4.47	3.08	3004.83	2961.96	21.40	-7.90	
	LG CHEM LTD	SK	소재	17,628	4.21	110.95	-26.37	35.65	13.78	0.85	0.43	10463.05	14209.99	16.40	-3.99	
	QUANTA COMPUTER INC	TA	정보기술	36,719	3.64	13.89	28.25	11.88	13.50	4.09	4.14	25.26	19.70	3.54	-11.76	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	33,072	3.17	191.45	10.45	64.34	19.64	2.13	0.60	9527.27	8625.51	16.92	-2.54	
	TATA STEEL LTD	IN	소재	27,201	2.87	8.90	39.87	14.11	14.83	2.25	1.94	14.86	10.62	17.05	-1.08	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	877,953	2.85	102.16	647.92	5.72	4.63	3.08	1.26	321978.78	43049.75	82.55	0.27	
	ASIA VITAL COMPONENTS	TA	정보기술	29,950	2.62	40.76	189.08	22.60	16.13	11.43	5.36	106.64	36.89	25.14	-4.37	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	CH	정보기술	41,782	2.51	66.36	132.89	63.85	46.95	10.88	4.54	6.26	2.69	39.02	13.14	
	MUYUAN FOODS CO LTD-A	CH	필수소비재	33,957	2.42	-33.87	-19.42	14.15	11.06	2.43	2.34	2.86	3.55	22.87	-5.82	

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.