



## Equity

### 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 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

2026년 6월 17일 | Global Asset Research

# 주간 강테마(신고가로 보는 글로벌 테마)

## 메모리: LTA 니가 좋아

### 주간 테마 리뷰: 방어주와 AI\_매크로에 따른 테마 공수 교대

지난주 매크로 환경에 따라 방어주와 AI 밸류체인 간 테마 순환매가 나타났다. 금리 인상 우려부터 중등 전쟁 우려 확대 시 방어주, 우려 완화 및 해소 시 기술주 중심으로 순환매 움직임을 보였다.

지난 10일 CPI 발표 이전에는 건강관리, 필수소비재, 리츠 등 방어주 중심으로 신고가가 등장했다. 당시 주요 지수 평균 수익률이 -3.88% 하락한 반면 방어주 평균 수익률은 +5.81%로 시장을 아웃퍼폼했다. 수익률 상위 기업들을 주로 소비재 기업들로 Casey's General Stores, J.M.Smucker는 어닝 서프라이즈, 백화점주는 자산 상승 효과와 외국인 매출 확대에 따른 실적 기대감이 방어주 투심 개선과 함께 주가 상승을 견인했다.

CPI 발표 후 불확실성이 해소되면서 AI 밸류체인 테마가 빠르게 반등했다. 반도체 CapEx 모멘텀이 지속되면서 국내 반도체 장비주가 평균 +28.7% 상승했다. 신고가 전반이 전공정 장비주로 구성됐으나 후공정 장비주가 새로 등장했다. SK하이닉스의 한미반도체, 한화세미텍 TC 분더 발주 소식에 후공정 설비 투자 본격화 기대감이 신고가 요인으로 작용했다.

### 주간 테마 전망: 메모리\_마이크론 실적 발표 기대감 유효

이번주 주목 테마로 메모리 테마를 제시한다. 양호한 경제 지표 발표, 중등 전쟁 종전 협상 합의 소식에 시장은 실적 모멘텀에 주목할 것으로 기대한다. 6월에 하락했던 반도체 업종이 매크로 불확실성 해소에 빠르게 반등하고 신고가 재돌파한 점을 감안하면 25일 예정된 마이크론 실적을 계기로 메모리 테마가 다시 부각될 것으로 전망한다.

이번 마이크론 실적 발표에서 가장 주목할 포인트는 장기공급계약 SCA/LTA이다. LTA는 과거 단순 물량 계약에서 AI 슈퍼사이클에서 장기, 고정 물량, 부분 고정 가격 등 구조로 진화하면서 반도체 산업의 구조적 변화를 가져오고 있다. 지난 1월 Sandisk가 분기별 가격 협상 중심에서 LTA로 비즈니스 구조 개편 발표하면서 반도체 산업의 리레이팅 논리가 부각됐다.

밸류에이션 측면에서도 메모리 업종이 상대적 매력이 크다. 반도체 주요 업종 중 메모리는 이익 추정치가 가장 가파르게 상향되고 있음에도 주가 반영은 상대적으로 제한됐다. CPU, 아날로그 반도체, GPU/ASIC, 반도체 장비 업종은 주가 변화율이 EPS, PER 변화율을 평균 +19%p 상회하고 있지만 메모리만 -80.8%p를 기록하면서 실적 상향이 주가에 충분히 반영되지 않은 것을 알 수 있다.



Analyst 강은혜 kangyh@hanafn.com

# 1. 주간 테마 리뷰

## (1) 주간 테마 리뷰: 방어주와 AI

지난주 매크로 지표에 따라 테마 흐름이 바뀌었다. CPI 관망세와 미국의 이란 보복 공습 우려에 방어주 순환매가 보였고, 매크로 우려 해소와 CapEx 모멘텀 재부각에 AI 밸류체인이 강세를 보였다.

지난 5일 미국 5월 비농업고용이 예상치를 크게 상회하면서 연내 금리 인상 가능성이 큰 폭 상승하면서 기술주가 급락했다. 시장은 10일 발표하는 CPI를 주목했고 발표 전까지 방어주 순환매 장세를 보였다. 10일 전에는 소비재(유통, 백화점, 음식료 등), 건강관리(건강 보험, 의료서비스/부품 등), 리츠 중심으로 신고가 강세를 보였다. 총 3일간 53개의 신고가 중 20개(비중 37%) 종목이 방어주 성격을 띄었다. 주요 지수 평균 수익률이 -3.88% 하락했는데 방어주 평균 수익률이 +5.81%로 크게 아웃퍼폼했다.

10일 발표된 근원 CPI 전월 대비 수치가 예상치 하회, 중동 전쟁은 지난 11일 미국이 공습을 중단하면서 종전 기대감이 확대됐다. 이에 국제 유가, 미국 국채수익률 등이 하락하면서 기술주가 반등했다. CPI 발표 이후 반도체 CapEx 모멘텀이 재부각되면서 AI 밸류체인 신고가가 20개로 발표 전 5개 대비 크게 증가했다. 가장 빠르고 강하게 반등한 반도체, 반도체 장비, 부품, 기판 등이 신고가를 돌파하면서 이전 주도주의 면모를 재확인했다. 평균 수익률이 +20.5% 기록하면서 증시(+4.59%), 방어주 신고가(+1.6%) 평균 수익률을 크게 상회했다.

6월 들어 실적 모멘텀이 제한되면서 시장은 매크로 지표를 주목했고 매크로 지표 결과에 따라 기술주/방어주 선호심리가 빠르게 변하면서 테마간 순환매를 보였다. 시장을 발목 잡던 매크로 불확실성이 CPI, PPI 발표와 중동 전쟁 종전 기대감에 불확실성이 해소되면서 하락세를 지속하던 기술주가 반등했다는 점이 긍정적이다.

도표 1. 방어주 신고가 기업

국가명	종목명
한국	롯데쇼핑, 신세계, 현대백화점 등
미국	건강관리: Centene, CVS Health, Elevance Health, Eli Lilly, Humana, UnitedHealth, Davita, West Pharmaceutical 등 필수소비재: Coca-Cola, J.M. Smucker, Monster Beverage, Casey's General stores, Target 등 리츠: Federal Realty Investment, Healthpeak Properties, Host Hotels & Resorts, Kimco Realty, Prologis, Public Storage, Simon Property 등
일본	필수소비재: Kikkoman 등

자료: FnGuide, Factset, 하나증권

도표 2. AI 밸류체인 신고가 기업

국가명	반도체 장비
한국	HPSP, 심텍, 원익IPS, 원익QnC, 유진테크, 이오테크닉스, 코미코, 테스, 티에스이, 파크시스템스, 피에스케이, 피에스케이홀딩스 등
미국	Applied Materials, KLA Corp, Lam Research, Sandisk, Jabil 등
일본	Kioxia, SCREEN Holdings, Taiyo Yuden, Tokyo Electron 등

자료: FnGuide, Factset, 하나증권

## (2) 방어주와 AI: 매크로에 따른 테마 공수 교대

지난주에는 CPI 발표 전후로 방어주, AI 테마 간 주도권 전환이 나타났다.

CPI 발표 전에는 불확실성으로 연내 금리 인상 우려에 방어주가 강세를 보였다. 금리 인상 가능성이 높아질 경우 AI CapEx 조달 비용, 밸류에이션 우려로 기술주 투자 매력도가 감소해 방어주 매력도가 높아진다.

이에 지난주 건강관리(보험, 의료 서비스/부품 등), 필수소비재(음식료, 유통), 리츠 등이 신고가를 주도했다. 건강관리, 필수소비재는 경기 둔화, 물가, 금리 등 영향에 수요 훼손이 제한적이고, 음식료(필수소비재)는 물가 상승 시 소비자들에게 일부 전가가 가능해 대표적인 방어주로 분류된다.

수익률 상위 종목인 Casey's General Stores(이하 케이스이스)와 J.M. Smucker(이하 스머커)는 방어주 성격에 어닝 서프라이즈 모멘텀이 더해지면서 급등했다. 케이스이스는 미 중서부 중심의 편의점 기업으로 피자, 조리식품, 연료 등을 판매한다. 한 판 피자(whole Pizza)가 타 브랜드보다 1~3 달러 저렴한 가격을 바탕으로 고객들에게 더 큰 가치를 제공하면서 실적 성장을 견인했다. 스머커는 가공식품 기업으로 포트폴리오 전반에 걸친 상품 가격 인상으로 매출 증가와 비용 통제에 따른 마진 개선으로 상승했다.

국내에서도 백화점 기업(현대백화점, 롯데쇼핑, 신세계 등)이 내수주(방어주 순환매)+실적 성장 기대감에 신고가를 지속했다. 코스피 강세와 성과급 등에 따른 자산효과와 외국인 매출 비중 확대 등이 작용했다. 현대백화점이 주간 +21%로 가장 높은 수익률을 기록했는데 이는 성장하는 백화점 실적에 더해 자회사들의 실적 개선 기대감이 영향을 미쳤다.

그 외에도 일본의 Kikkoman은 제품 가격 인상 효과로 상승했다. 6월 2일 간장, 양념류 등 가격을 9월부터 2~22% 인상 발표하면서 실적 성장 기대감에 신고가 돌파했다.

지난 10일 근원 CPI가 예상치를 소폭 하회하면서 금리 인상 우려가 완화되자 위험자산 선호 심리가 상승했다. 이에 6월 들어 하락세 보인 AI 밸류체인이 반등을 보였고, 반도체, 반도체 장비주 중심으로 신고가 돌파했다. 지난 자료 '[잠시 방어주와 쉬어가기](#)'에서 언급한 반도체 CapEx 확대 기대감이 지속되면서 반등세를 보였다. AI발 인프라 CapEx 확대가 WFE 전망치 상향이 지속되면서 반도체 장비주가 낙폭을 빠르게 회복했다.

10일 CPI 발표 이후 AI 밸류체인 평균 수익률은 +20.5%이고 반도체 장비주가 +24.3%로 아웃퍼폼했다. 그 중에서 국내 장비주 평균 수익률이 +28.7%로 가장 높은 수익률을 기록했다. SK하이닉스와 엔비디아 다년 메모리 LTA 체결 소식, 2034년까지 SK하이닉스 웨이퍼 생산능력 3배 확대 발언 등으로 수혜 민감도가 높은 국내 기업들이 가장 강한 움직임을 보였다. 이전 주차와 유사하지만 구성 종목을 보면 차이가 있다. 1주차에는 전공정 중심의 신고가였다면 2주차에는 후공정 신고가도 등장했다.

1주차에는 SK하이닉스 2배 확대 발언 등으로 메모리 CapEx 상향이 부각되면서 전공정이 먼저 주가가 반응했고 이후 SK하이닉스의 한미반도체, 한화세미텍 TC 분더 발주 소식에 후공정 업체들이 후속적으로 신고가를 돌파했다. 이번 발주로 HBM4 생산 확대 위한 설비 투자 본격화로 해석되면서 후공정 업체 주가가 반응했다. P&T6 외에도 지난 4월 착공한 P&T7까지 후공정 장비 발주 모멘텀 지속 기대감에 관련주들이 상승했다.

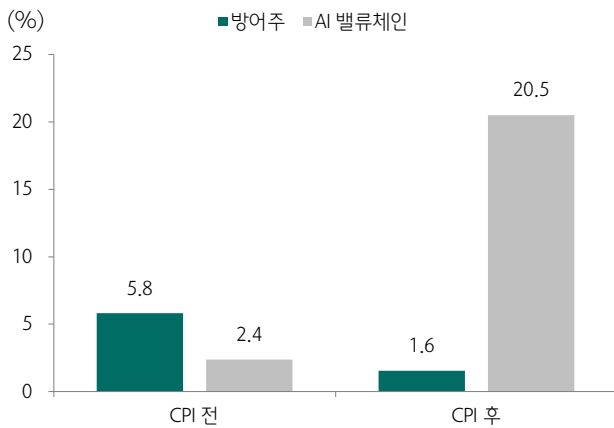
신규 발주 기대감 속 티에스이(후공정 테스트), 피에스케이홀딩스(후공정 패키징) 등 후공정 기업들이 신고가로 등장했다. 티에스이는 고성능 DRAM 및 HBM 양산 증가로 대용량 데이터를 고속으로 처리해야하는 인터페이스 보드 공급량 증가 기대감, 피에스케이홀딩스는 HBM 패키징 공정에서 필수적인 Reflow, Descum 장비 수요 확대 전망에 상승했다.

도표 3. 방어주/ AI 밸류체인 신고가 기업 정리

종목명	기업 개요 및 신고가 이유
Casey's General Stores	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 중서부, 남부 중심의 편의점/주유소 체인. 음식료 매출 비중은 10% 수준이나 높은 GPM으로 이익 성장 견인</li> <li>지난 9일 실적 어닝 서프라이즈 기록과 매크로 불확실성에 방어주 부각되며 신고가 돌파</li> </ul>
Kikkoman	<ul style="list-style-type: none"> <li>일본 대표 간장, 조미료 기업으로 간장 시장 점유율 일본 30%, 미국 50%로 높은 브랜드력 보유</li> <li>지난 2일 주요 제품 가격 인상 발표하며 9월 납품분 부터 2~22% 가격 인상 예정</li> </ul>
현대백화점	<ul style="list-style-type: none"> <li>백화점, 아울렛, 면세 등 사업 영위하며 국내 3대 대표 백화점으로 매출 기준 점유율 22%</li> <li>자산 상승 효과와 외국인 방한 확대에 따른 실적 개선 기대감 영향에 신고가</li> </ul>
티에스이	<ul style="list-style-type: none"> <li>반도체 테스트용 소켓, 프로브카드, 인터페이스 보드 등 테스트 부품 장비 제작 기업</li> <li>AI 서버 탑재되는 고성능 DRAM 및 HBM 양산 증가로 대용량 데이터 고속으로 처리해야하는 인터페이스 공급량 증가 중</li> </ul>
피에스케이홀딩스	<ul style="list-style-type: none"> <li>반도체 후공정/패키징 장비 기업으로 Reflow, Descum 등 장비 공급하며 주요 메모리 기업에 공급</li> <li>메모리 미세화와 AI 패키징 투자 확대에 따른 수요 증가 예상</li> </ul>
KLA Corporation	<ul style="list-style-type: none"> <li>계측/검사/공정 제어 공정 중심으로 파운드리/로직 노출이 높은 편</li> <li>2027년 장비 수요 가시성이 이례적으로 높다고 언급한 이후 AI, 선단공정, 수율관리 장비 수요가 재평가</li> </ul>

주: 코스피 200, 코스닥 150, S&P 500, 니케이 225 종목 중  
 자료: 하나증권

도표 4. 주요 테마 수익률 비교



주: 기준일 10일(CPI 발표 날짜)  
 자료: FactSet, 하나증권

도표 5. SK하이닉스·한미반도체 TC 본더 공시

단일판매 · 공급계약 체결		기타 판매 · 공급계약
1. 판매 · 공급계약 구분		
- 체결계약명		HBM4 제조용 'TC BONDER 4.5 GRIFFIN' 장비 수주
	계약금액(원)	44,200,000,000
2. 계약내역	최근매출액(원)	576,684,619,527
	매출액대비(%)	7.66
	대규모법인여부	미해당
3. 계약상대		SK하이닉스(SK Hynix Inc.)
- 회사와의 관계		-
4. 판매 · 공급지역		한국
5. 계약기간	시작일	2026-06-08
	종료일	2026-08-02
6. 주요 계약조건	계약금 · 선금금 유무	무
	대금지급 조건 등	-
7. 계약(수주)일자		2026-06-08
8. 공시유보 관련내	유보사유	-
용	유보기한	-
9. 기타 투자판단과 관련한 중요사항		
1) 상기 계약금액(원)은 VAT 별도입니다. 2) 상기 내용은 HBM4 제조용 'TC BONDER 4.5 GRIFFIN' 장비에 대한 수주건입니다. 3) 최근매출액은 2025년도 연결기준 매출액입니다. 4) 계약(수주)일자는 P/O(발주서) 수령일입니다. 5) 위, 5. 계약기간 종료일(납기)은 고객사와의 협의에 따라 변경될 수 있습니다.		
※ 관련공시		-

자료: dart, 하나증권

## 2. 주간 테마 전망

### 메모리: 마이크론 실적 발표 기대감 유효

주요 매크로 이벤트가 해소되고, 마이크론 실적 발표를 앞두고 있어 '메모리' 테마에 주목할 필요가 있다. 미국 CPI, PPI 부터 BOJ, FOMC 등 주요 이벤트가 일단락되는 가운데 오는 25일 미국 메모리 기업 마이크론 3QFY26 실적 발표가 예정됐다. 7월부터 국내외 주요 기업들의 실적 발표가 예정되면서 매크로를 넘어 실적에 집중해야 할 시기다.

이번 마이크론 실적 발표에서 장기공급계약이 주요 포인트다. 장기공급계약은 LTA(Long Term Agreement)로 마이크론은 SCA(Strategic Customer Agreement, 전략적 고객 계약)라 칭한다. LTA는 일정 기간 동안 물량, 가격 구조, 공급 우선권 등을 합의하는 계약으로 과거에는 단순 물량 기반이었다면 AI 슈퍼사이클에서는 더 긴 기간, 고정 물량 약정, 부분 고정 가격 체계 등 방식을 채택했다. LTA가 확산될 수록 메모리 기업들의 이익 가시성이 높아지고 사이클 변동성을 완화할 수 있다. 즉, 단순 사이클 산업에서 장기 수요 기반의 공급/투자 구조로 구조적 변화에 따른 이익 기반의 리레이팅 기대감이 유효하다. 지난 3월 실적 발표에서 구체적인 SCA 조건을 공개하지 않아 구체적인 수치 공개 여부는 미지수이지만 SCA 확대 분위가 확인 시 메모리주에 긍정적으로 작용할 것으로 기대한다.

LTA는 지난 1월 Sandisk가 실적 발표에서 분기별 가격 협상 중심에서 LTA로 비즈니스 구조 개편을 발표하면서 반도체 산업 리레이팅 논리로 부각됐다. 이후 메모리 3사 실적 발표에서 LTA 체결을 언급했고 최근 엔비디아 젠슨황 CEO 방한 이후 SK하이닉스는 엔비디아와 LTA를 공식 체결했다. 시장에서는 수개월 내 전체 DRAM, NAND 비트 출하량의 각각 25%, 20%가 LTA로 고정될 것으로 추정하고 있어 LTA 확대 시 이익 가시성과 안정적인 수익 구조가 개선될 것으로 전망한다.

LTA 리레이팅 기대감에 더불어 메모리는 여전히 밸류에이션 매력이 있다. 반도체 주요 업종 중 메모리만 유일하게 가파른 이익 추정치 상향 조정에도 주가에 제한적으로 반영됐다. 주가는 'EPS x PER' 함수인데 여기에 log를 씌우면 '주가 변화율 = EPS 변화율 + PER 변화율' 함수가 된다. 연초 대비 반도체 주요 업종을 비교해보면 여전히 메모리 종목들의 EPS 상향이 가파르게 나오면서 상승 여력이 충분한 것을 확인할 수 있다. 메모리는 이론적으로 주가 변화율이 EPS, PER 변화율 대비 -80.8%p 낮지만 CPU(+38.8%p), 아날로그 반도체(+7.10p), 반도체 장비(+17.80p), GPU/ASIC(+14.77%p)로 나머지 업종은 주가가 상회하고 있다.

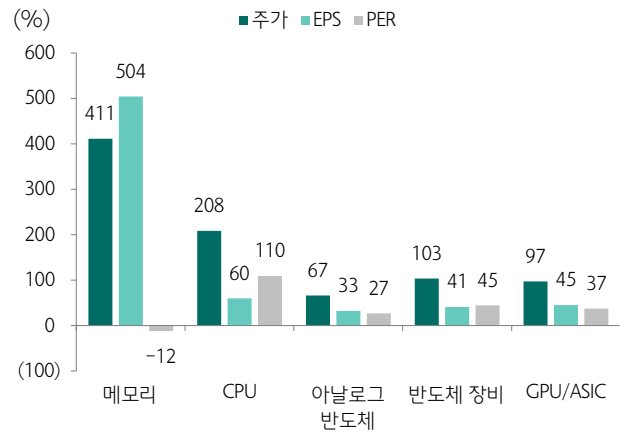
지난 5일 고용보고서를 시작으로 CPI/PPI, 그리고 FOMC까지 주요 매크로 이슈가 지나갔다. 미국-이란 협상 타결 발표, 19일 서명 예정 소식이 전해지면서 국제 유가 WTI는 81 달러까지 하락했고 종전에 가까워졌다. 최근 낙폭 이후 반도체 업종이 강하게 반등하고 신고가 움직임을 보인 만큼 마이크론 실적에서 SCA(LTA) 기대감과 밸류에이션 매력으로 다 시금 시장에서 메모리주 테마가 부각될 것으로 전망한다.

도표 6. LTA 관련 타임라인

일자	LTA 관련 내용
26.01.29	• 샌디스크 2QFY26에서 LTA 논의 본격 언급하며 LTA 전략 공식화
26.03.18	• 마이크론 2QFY26 컨콜에서 SCA 언급. 첫 5년 계약 체결
26. 4월 중	• 삼성전자, SK하이닉스, 마이크로소프트, 구글 등과 LTA 협의 추진
26.04.23	• SK하이닉스, 1Q26 컨콜에서 다년 LTA 전략 언급
26.04.30	• 삼성전자 1Q26 컨콜에서 LTA 체결 언급 • 공급 능력 범위 내에서 다년 공급 계약 추진
26.04.30	• 샌디스크 3QFY26에서 5건 LTA 발표. 3건 LTA 합산 420억 달러 • 5건 계약은 FY2027 예상 비트 출하량의 1/3 이상 차지 규모
26.06.08	• SK하이닉스, 엔비디아와 다년 LTA 공식 체결

자료: 각 사, 언론 종합, 하나증권

도표 7. 반도체 주요 업종 주가, EPS, PER 변화율



주: 6/12일 기준

자료: FactSet, 하나증권

도표 8. 주요 이벤트

날짜	주요 이벤트	주요 이벤트
6/17(수)	<ul style="list-style-type: none"> <li>6월 FOMC(6/16~17)</li> <li>국민연금법 개정안 시행</li> <li>미국 5월 소매판매, 근원 소매판매 등</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>지난 회의에서 정책금리 3.5~3.75%로 3연속 동결. 케빈 워시 의장의 첫 회의</li> <li>지난 3월 FOMC 점도표에서 2026년 한 차례 → 2027년 한 차례 인하 전망 (26년 3.375% → 27년 3.125%)</li> <li>지난 5월 고용 쇼크 이후 양호한 CPI 발표, 중등 전쟁 종전 전망에 따른 금리 인상 가능성 약화</li> </ul>
6/18(목)	<ul style="list-style-type: none"> <li>대미투자특별법 시행</li> <li>미국 선물-옵션 동시만기일</li> <li>S&amp;P 500, 나스닥 100 분기 리밸런싱</li> <li>BOE 통화정책회의</li> <li>중국 6-18 축제</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>총 2000억 달러 규모의 대미투자 사업 추진 여부 판단하는 핵심 기준인 '상업적 합리성' 구체화</li> <li>3,500억 달러 규모(2000억 달러 대미투자, +1500억 달러 조선협력투자)의 한미 전략적 투자 가동. 조선, 에너지, 반도체, AI, 원전 등 분야.</li> <li>특별법, 시행령 동시 시행에 맞춰 한미전략투자공사 즉시 출범 계획</li> </ul>
6/19(금)	<ul style="list-style-type: none"> <li>[휴정] 미국(준틴스데이), 중국, 홍콩, 대만(단오절)</li> <li>BOJ 4월 금정위 의사록 공개</li> <li>대한민국 vs 멕시코 월드컵 경기(오전 10시)</li> </ul>	
6/22(월)	<ul style="list-style-type: none"> <li>바이오 USA 2026(~25)</li> <li>한국 6월 1~20일 수출입 데이터</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>세계 최대 바이오테크 컨퍼런스. AI-디지털헬스, ADC, CGT 등 차세대 바이오 의약품 등 주목</li> <li>한국관에 바이오기업 26개사 참여. 통합한국관에는 51개 기업 참여</li> <li>한국: CDMO(삼성바이오로직스, 롯데바이오로직스 등), ADC/항암 플랫폼(리가캠바이오, 인투셀 등), AI-진단-디지털 바이오(아이엠디비엑스, 뉴로핏, 에이슬립 등)</li> <li>미국: Amgen, Eli Lilly, Moderna 등</li> </ul>
6/23(화)	<ul style="list-style-type: none"> <li>인터배터리 유럽 2026(~25)</li> <li>미국 6월 필라델피아 연준 비제조업 활동</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>국내 배터리 3사 참여. ESS 전시회 동시 개최</li> </ul>

자료: 하나증권

Appendix: 6/8~6/12. 한국, 미국, 일본 신고가(시가총액 순)

한국		미국		일본	
종목명	업종	종목명	업종	종목명	업종
원익PS	정보기술	Eli Lilly and Company	건강관리	Kioxia Holdings Corporation	정보기술
이오테크닉스	정보기술	Lam Research Corporation	정보기술	Tokyo Electron Ltd.	정보기술
신세계	자유소비재	Applied Materials, Inc.	정보기술	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	금융
HPSP	정보기술	UnitedHealth Group Incorporated	건강관리	Recruit Holdings Co., Ltd.	산업재
롯데쇼핑	자유소비재	Coca-Cola Company	필수소비재	Panasonic Holdings Corporation	자유소비재
피에스케이	정보기술	KLA Corporation	정보기술	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	금융
심텍	정보기술	Sandisk Corporation	정보기술	JAPAN POST HOLDINGS Co., Ltd.	금융
유진테크	정보기술	Linde plc	소재	Daiichi Life Group, Inc.	금융
현대백화점	자유소비재	Citigroup Inc.	금융	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	금융
티스	정보기술	TJX Companies Inc	자유소비재	SCREEN Holdings Co., Ltd	정보기술
현대해상	금융	Prologis, Inc.	부동산	T&D Holdings, Inc.	금융
피에스케이홀딩스	정보기술	CVS Health Corporation	건강관리	Taiyo Yuden Co., Ltd.	정보기술
티에스이	정보기술	Marriott International, Inc. Class A	자유소비재	Yokohama Financial Group, Inc.	금융
파크시스템스	정보기술	Monster Beverage Corporation	필수소비재	Chiba Bank, Ltd.	금융
후성	소재	Johnson Controls International plc	산업재	Kikkoman Corporation	필수소비재
더블유게임즈	커뮤니케이션 서비스	CSX Corporation	산업재	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	자유소비재
코미코	정보기술	Elevance Health, Inc.	건강관리	UBE Corporation	소재
원익QnC	정보기술	Hilton Worldwide Holdings Inc.	자유소비재		
		Ross Stores, Inc.	자유소비재		
		Simon Property Group, Inc.	부동산		
		United Rentals, Inc.	산업재		
		W.W. Grainger, Inc.	산업재		
		Target Corporation	필수소비재		
		Nucor Corporation	소재		
		Public Storage	부동산		
		MetLife, Inc.	금융		
		Delta Air Lines, Inc.	산업재		
		Old Dominion Freight Line, Inc.	산업재		
		State Street Corporation	금융		
		Humana Inc.	건강관리		

자료: FnGuide, Factset, 하나증권