



현 시점, 냉정한 팩트 체크

실전 퀀트 | 2026.06.24

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

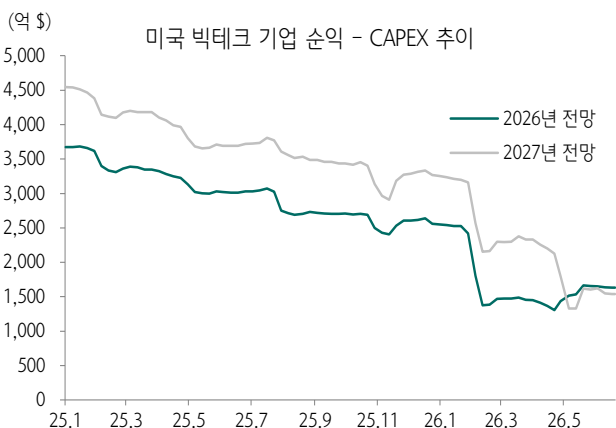
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

미국 현금흐름과 코스피 개인 수급, 이익 등 점검

개인 수급 둔화 등 주변 환경 객관적인 팩트 체크

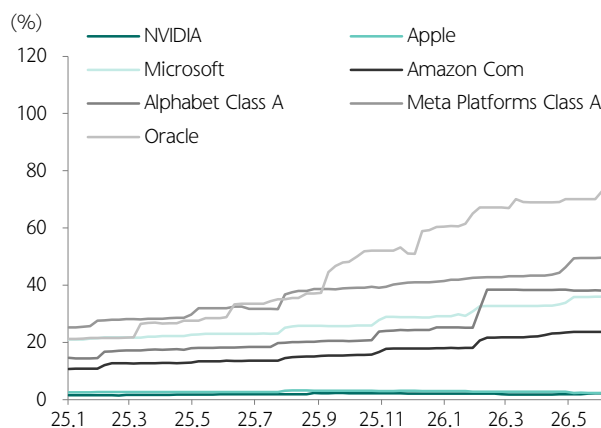
- 미국 M7의 순이익 - CAPEX는 '0'에 근접, 다만 5월부터 하락세 둔화(순익 전망치 상향 영향), M7의 CAPEX/매출 수치 역시 급증 중, 이는 빅테크 기업의 AI 투자 지속성에 의구심을 갖게하는 대목
- 결국, M7 실적 추정치는 상향 중이지만 밸류에이션은 대체로 하락세. 다만, 애플과 마이크로 등은 PER 상승 중
 1. AI 사업에 대한 부정적 스탠스 반영 중(AI 투자에 소극적인 애플 PER 상승, 1년 선행 PER 31.5배)
 2. 금리 상승으로 인한 CAPEX 부담 반영, 금리와 AI 소프트웨어(IGV ETF)대비 반도체 하드웨어(SOX ETF)의 상대강도와 연관
 3. 빅테크의 CDS 추이에는 큰 문제는 없는 상황
- 코스피의 개인 지수 상승 기여도(지수 상승시 코스피 시총대비 개인순매수 금액으로 계산) 6월들어 크게 둔화, 코스피 관련 ETF의 설정액도 일시적으로 Peak 관찰
- 5월 개인 수급 유입 폭증은 다주택자 양도세 증과 유예 종료로 4~5월 부동산 거래 증가(계약금 시기) 영향. 다만, 이에 따른 잔금일은 대체로 7~8월이며 시기적으로 개인 수급 여력 남아있는 상황(개인 수급 Peak로 보기 어려워)
- 한국 코스피 주가는 분기별 한국 기업이익 증가율과 명확한 상관성 시현, 2분기 OP 230조원으로 YoY 증가율은 +216%, 3분기에는 267조원(YoY +198%), 추가 상승을 위해서는 3분기 컨센서스 추가 상향 필요(2분기 반도체 실적이 중요)
- 마이크론의 2분기 실적(3.18) 서프라이즈 후 이익은 상향되고 주가는 급락했던(2주간 -28%) 경험, 하지만 4월부터 주가는 반등. 미국 투자자들은 반도체 호실적을 셀온으로 대응하는 경향 존재, 다가오는 24일 마이크론 실적 직후 변동성 유의

도표 1. 미국 M7의 순이익 - CAPEX 추이



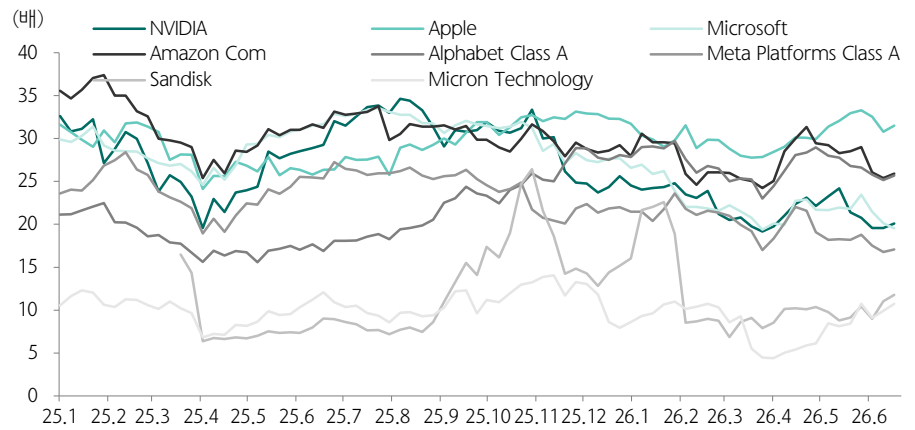
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 2. 미국 빅테크 CAPEX/매출 추이('26년 기준)



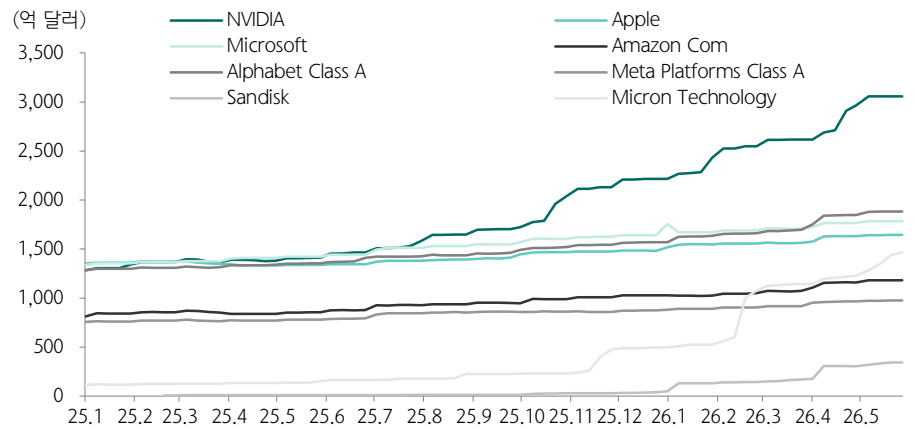
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 3. 글로벌 빅테크 기업 12개월 예상 PER 추이



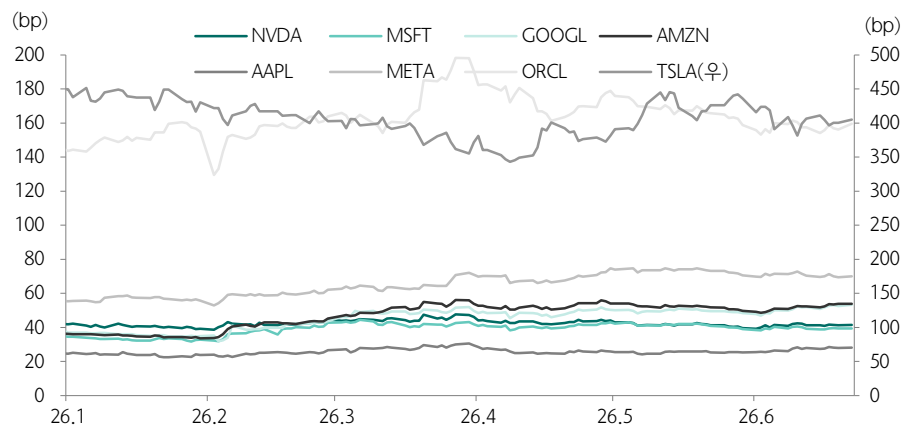
자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

도표 4. 미국 빅테크 기업 12개월 예상 영업이익 전망치 추이



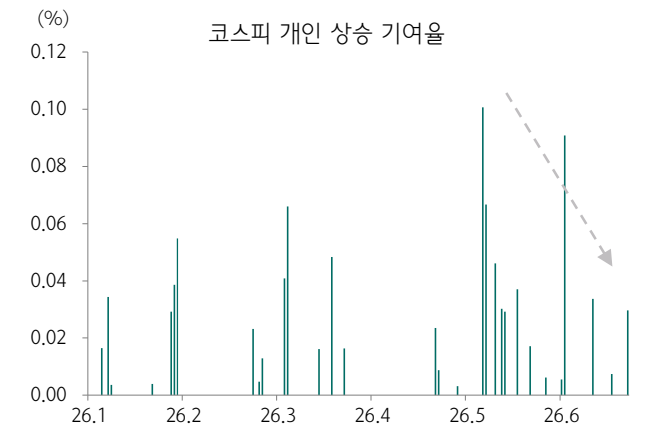
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 5. 미국 빅테크 기업의 5년 만기 CDS 추이



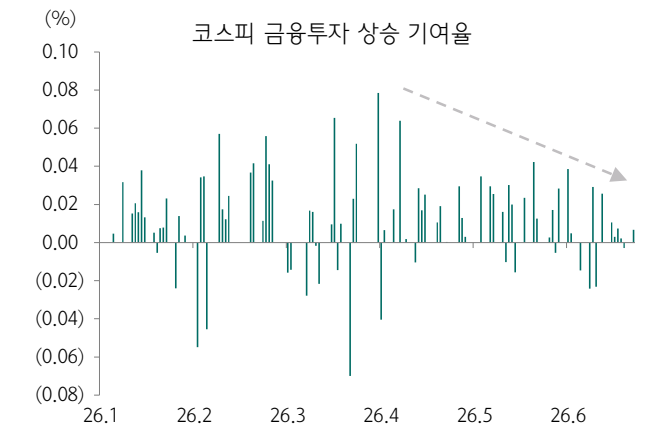
자료: Bloomberg, 하나증권

도표 6. 코스피 개인 상승 기여율은 5월이 피크



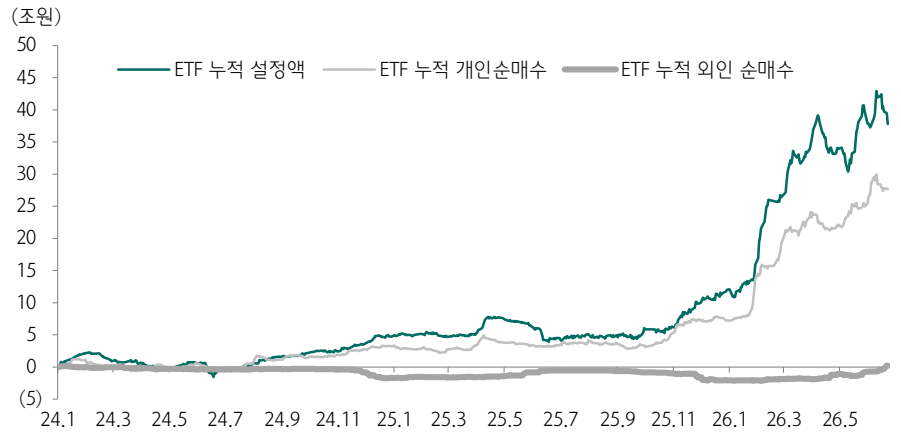
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 7. 코스피 금융투자 상승 기여율은 3~4월이 피크



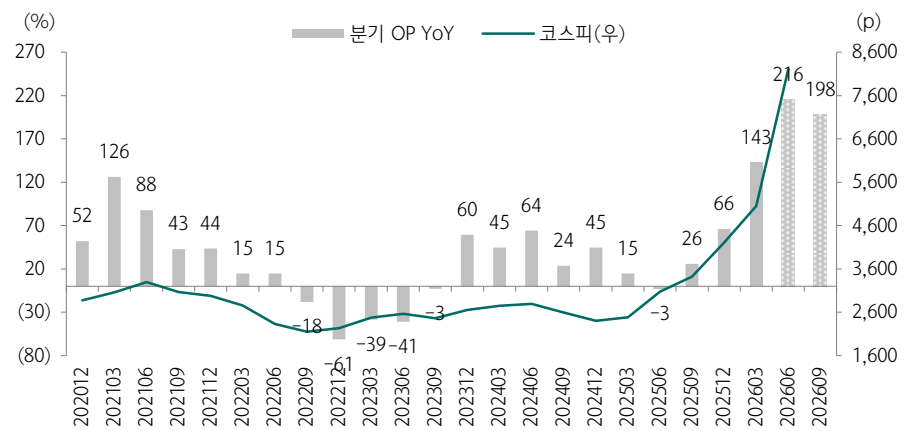
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 8. 코스피 관련 ETF 설정액은 최근 순유출 흐름



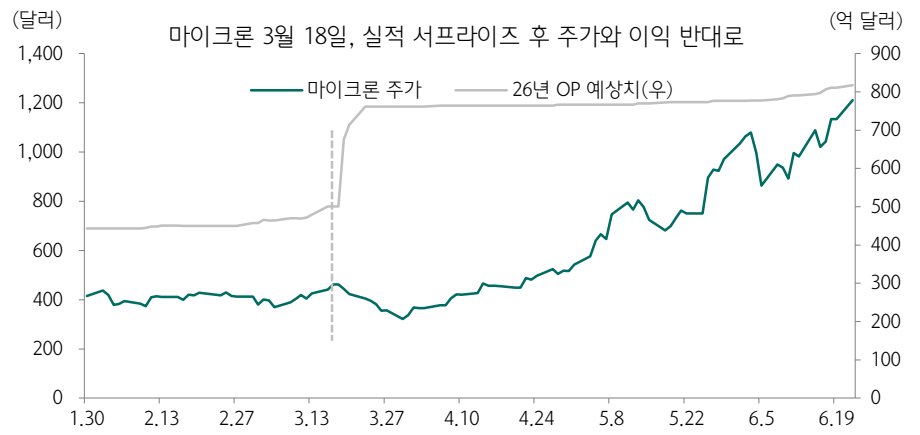
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 9. 한국 기업 분기별 영업이익 증가율과 코스피 지수는 정확하게 궤적을 같이 하는 중



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 10. 마이크론 2분기 실적 서프라이즈 후 주가 급락 사례



자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 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	201,814	30.6	42.8	(0.8)	(0.5)	8.4	202.2	(0.6)	(4.8)	489.4	44.5	17.0	14.7	1.3	1.2	61.4	0.3		
석유와가스	761,458	(39.1)	흑전	0.5	23.8	(10.0)	97.2	0.2	27.1	368.3	(12.3)	6.5	8.2	1.0	0.9	138.0	13.0		
화학	744,804	145.6	흑전	3.5	7.2	13.7	86.0	(1.1)	1.0	492.5	73.1	22.0	27.9	0.9	1.0	83.4	(0.9)		
비철금속	281,900	(23.0)	74.2	0.0	2.5	(5.1)	92.2	0.0	2.4	73.7	(3.9)	16.9	20.8	1.6	2.1	(0.9)	(4.2)		
철강	366,321	28.7	14.8	(1.8)	(3.4)	14.3	41.9	(0.0)	(2.2)	69.8	31.3	11.7	16.3	0.4	0.5	5.7	(3.2)		
우주항공과국방	1,343,626	39.4	14.5	0.8	(0.3)	12.5	35.8	0.5	0.2	38.7	34.4	27.5	30.6	4.7	5.2	0.5	7.0		
건축자재	64,464	25.0	(16.6)	1.3	(6.3)	(0.6)	(5.1)	(4.7)	(10.7)	4.7	21.3	5.4	7.1	0.5	0.5	102.9	0.4		
건설	450,988	3.5	16.3	(0.6)	(0.1)	9.3	42.3	(0.2)	0.3	97.4	23.2	11.0	14.1	1.0	1.3	17.9	5.1		
전기장비	1,473,613	15.7	57.5	(0.7)	(0.4)	5.0	55.9	0.1	0.8	47.7	30.3	36.1	42.5	7.2	8.4	12.4	5.7		
복합기업	1,469,572	(18.2)	43.8	0.7	(0.6)	44.4	17.0	0.5	(1.6)	69.5	21.3	21.0	7.3	1.1	1.6	3.1	15.2		
기계	842,070	11.3	23.3	(0.1)	0.3	(2.3)	70.3	(0.7)	(1.0)	52.5	30.6	47.7	49.8	3.9	4.1	5.8	0.7		
조선	1,914,529	(6.9)	68.3	(0.0)	0.3	(2.1)	36.6	0.0	0.4	54.9	16.8	14.0	15.4	3.1	3.3	14.4	1.9		
무역회사와판매업체	128,886	7.6	34.0	0.7	1.0	2.8	39.0	(1.0)	(1.7)	31.9	8.2	7.7	11.3	0.8	1.3	13.7	(8.6)		
상업서비스와공급품	40,608	83.9	0.2	0.0	0.0	(9.0)	3.3	0.0	0.0	(2.3)	18.6	11.1	12.5	1.3	1.4	(7.4)	(4.5)		
항공화물운송과물류	173,774	8.7	(0.6)	(0.7)	(1.0)	8.6	6.2	(0.5)	(0.5)	5.3	7.6	8.2	9.7	1.0	1.1	(3.7)	3.0		
항공사	124,166	적전	적전	적지	적지	흑전	흑전	80.2	99.2	(80.7)	3146.2	35.2	86.0	0.9	0.9	(30.1)	3.1		
해운사	216,916	(2.7)	21.1	0.0	0.6	2.3	0.2	0.0	1.9	(14.8)	(9.3)	12.1	12.7	0.6	0.6	6.1	2.9		
도로와철도운송	16,584	5.5	18.9	0.2	(0.2)	6.5	10.2	(0.5)	(5.0)	15.9	11.0	8.5	9.3	0.7	0.6	(0.8)	(2.4)		
자동차부품	817,516	7.7	16.8	0.2	(0.9)	(0.6)	10.6	0.6	0.2	13.0	13.1	9.4	10.4	0.8	0.9	(7.2)	(2.4)		
자동차	1,785,000	28.8	(4.5)	(0.2)	(0.0)	(6.5)	41.6	(0.2)	(0.4)	7.8	10.8	9.0	10.7	0.9	1.1	(2.0)	(2.8)		
섬유, 의류, 신발, 화장품	109,459	4.8	24.9	(0.3)	(0.8)	9.7	23.4	0.2	0.0	25.2	10.4	5.9	7.1	0.7	0.9	(3.3)	(8.1)		
화장품	320,676	0.8	32.4	0.0	1.2	5.1	52.9	0.1	0.4	46.6	23.4	15.9	18.9	2.0	2.2	16.7	(7.3)		
호텔, 레스토랑, 레저	88,508	6.2	18.4	0.8	3.6	26.7	26.3	0.4	(1.7)	17.8	16.5	10.8	13.0	0.9	1.1	1.9	(6.7)		
인터넷과카탈로그소매	22,755	9.9	35.9	0.0	0.7	15.6	30.0	0.0	0.5	32.9	27.7	9.2	10.6	2.9	3.3	(36.7)	(1.4)		
백화점과일반상점	240,916	(24.9)	64.4	2.2	3.9	50.8	41.1	1.0	2.4	46.7	12.5	12.7	12.7	0.6	0.5	21.7	(4.2)		
음료	19,746	17.9	(3.6)	0.0	(2.6)	24.8	4.4	0.0	(1.6)	19.7	7.7	9.2	10.5	0.7	0.8	(6.6)	(1.6)		
식품	222,679	0.2	(1.3)	(0.3)	(0.6)	31.3	16.2	0.1	(0.1)	16.7	12.3	8.6	10.7	0.9	1.0	(8.7)	(6.3)		
담배	181,564	5.0	9.4	(0.0)	(0.1)	27.5	4.8	0.0	0.0	12.0	8.1	13.9	14.3	1.8	1.9	7.0	(5.5)		
건강관리장비와용품	135,889	28.7	24.6	0.2	0.3	0.8	62.1	0.5	0.4	39.9	31.6	13.8	15.7	2.2	2.4	1.8	(0.2)		
건강관리기술	20,831	3459.5	흑전	0.0	0.0	43.8	흑전	0.0	0.0	흑전	175.8	70.1	79.6	4.9	6.5	36.9	(9.6)		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 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	224,635	(5.4)	42.5	0.6	0.7	50.6	61.9	(0.2)	(0.2)	65.2	53.7	76.4	82.5	12.5	13.8	(13.7)	(1.7)		
제약	1,332,360	17.9	24.6	0.1	(0.4)	12.6	12.3	0.1	0.7	30.0	20.3	26.4	30.2	2.8	3.3	6.0	(2.3)		
생명과학도구및서비스	14,153	(23.6)	472.4	0.0	15.4	(16.7)	56.1	0.0	6.8	126.8	34.7	19.3	63.7	1.7	4.1	74.2	(4.2)		
은행	1,957,765	2.5	1.2	0.0	0.4	0.6	0.6	0.0	0.5	8.2	5.6	7.7	7.9	0.7	0.7	2.8	1.0		
증권	871,974	(10.4)	45.6	0.0	2.6	(18.3)	15.3	0.0	3.0	42.5	(9.2)	7.0	8.7	1.2	1.4	17.1	(3.4)		
카드	54,396	4.9	8.5	0.0	(0.4)	4.9	6.4	0.0	4.6	0.0	10.4	8.0	8.7	0.6	0.6	1.6	(0.4)		
손해보험	459,687	3.1	(16.5)	(0.3)	(1.3)	(10.8)	(18.6)	(0.1)	(0.0)	(5.0)	9.2	8.5	7.8	0.9	0.8	2.5	1.8		
생명보험	977,140	(36.4)	7.7	0.0	0.4	(14.1)	(16.8)	0.0	(0.1)	17.5	41.2	22.4	18.9	0.7	0.6	38.7	21.5		
IT서비스	521,292	73.3	10.6	0.0	0.1	9.7	19.1	0.0	0.1	9.2	23.5	22.9	24.0	2.3	2.3	(2.1)	(8.4)		
통신장비	94,949	90.9	55.4	0.0	7.7	56.8	155.8	0.0	(2.3)	81.0	79.5	17.3	32.5	2.6	3.6	13.5	(8.1)		
핸드셋	38,268	86.1	124.3	(1.3)	(40.7)	215.1	332.8	(0.4)	(12.3)	418.5	77.1	11.5	9.5	1.2	1.5	(21.8)	(2.9)		
전자장비와기기	2,208,193	2.3	185.8	(0.2)	1.8	46.1	91.4	(0.1)	1.7	109.4	53.0	58.8	35.6	8.0	4.7	43.1	16.9		
반도체와반도체장비	45,578,862	54.9	907.1	0.4	1.4	21.6	628.6	1.7	4.0	558.8	36.9	7.0	5.4	3.1	2.3	95.2	28.0		
전자제품	370,563	(40.4)	56.0	0.0	0.0	(10.3)	29.9	0.0	0.0	55.6	12.0	16.9	18.3	1.4	1.5	19.3	0.6		
전기제품	1,618,601	흑전	흑전	(4.3)	14.3	240.7	흑전	0.8	1.9	흑전	340.1	108.1	128.3	3.2	3.6	21.3	2.3		
디스플레이패널	64,650	적전	적지	적지	적전	흑전	18.1	(0.1)	(1.9)	120.2	30.5	9.5	10.2	0.8	0.9	(11.3)	0.6		
디스플레이장비및부품	31,763	12.7	(23.3)	(4.2)	(5.2)	57.2	36.2	(8.6)	(7.4)	(2.2)	18.5	9.0	10.4	1.1	1.4	(6.9)	(5.3)		
다각화된통신서비스	131,807	26.2	(40.0)	0.0	0.0	(11.2)	0.5	0.0	0.0	(15.7)	8.0	8.8	9.9	0.7	0.8	(1.5)	(13.0)		
무선통신서비스	263,789	3.7	30.6	0.0	0.0	(0.9)	296.0	0.0	0.2	54.2	6.7	13.0	14.2	1.1	1.2	1.5	(5.8)		
광고	28,951	78.9	6.2	0.0	0.0	16.0	7.5	0.0	(0.0)	4.2	7.0	8.3	8.9	1.0	1.1	1.1	(4.2)		
방송과엔터테인먼트	168,825	흑전	51.9	0.0	(0.3)	11.4	133.2	0.0	(2.4)	51.2	35.8	20.0	24.0	1.3	1.6	(19.6)	(4.4)		
게임엔터테인먼트	248,882	(22.9)	33.2	0.0	1.3	18.8	30.1	0.0	(0.9)	47.1	19.3	9.9	11.0	1.1	1.2	9.9	(3.0)		
양방향미디어와서비스	521,664	8.3	17.4	(0.0)	0.2	7.4	10.7	(0.0)	0.3	13.8	15.9	17.2	17.4	1.2	1.2	(4.0)	(2.6)		
전기유틸리티	309,367	(46.3)	(6.1)	0.1	(5.5)	77.0	(36.2)	0.0	(9.9)	(27.0)	33.5	4.5	4.3	0.5	0.6	(39.8)	3.9		
가스유틸리티	30,925	(53.8)	3.9	0.0	6.5	(8.9)	(1.6)	0.0	1.5	7.8	(3.2)	3.4	5.1	0.3	0.4	31.7	(5.8)		
코스피	70,426,277	32.5	274.3	(0.1)	1.3	11.1	218.9	0.3	3.1	234.6	31.8	8.5	7.6	2.0	1.7	66.1	17.4		
코스피 대형주	67,252,130	35.2	315.0	(0.1)	1.4	11.2	244.4	0.3	3.3	258.5	32.4	8.4	7.4	2.2	1.8	69.5	19.1		
코스피 중형주	2,979,146	(1.8)	28.7	(0.0)	2.1	6.6	24.4	(0.1)	1.3	37.9	18.1	10.5	12.7	0.8	0.9	10.3	(3.0)		
코스피 소형주	213,280	2.0	13.0	(2.3)	5.1	22.0	54.6	(0.0)	3.3	51.3	35.9	7.0	9.2	0.4	0.6	(11.5)	(1.9)		
코스닥	2,398,989	39.9	48.4	0.0	1.0	15.6	64.6	0.0	0.8	70.9	43.0	25.5	27.8	3.3	3.6	(0.1)	(2.9)		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

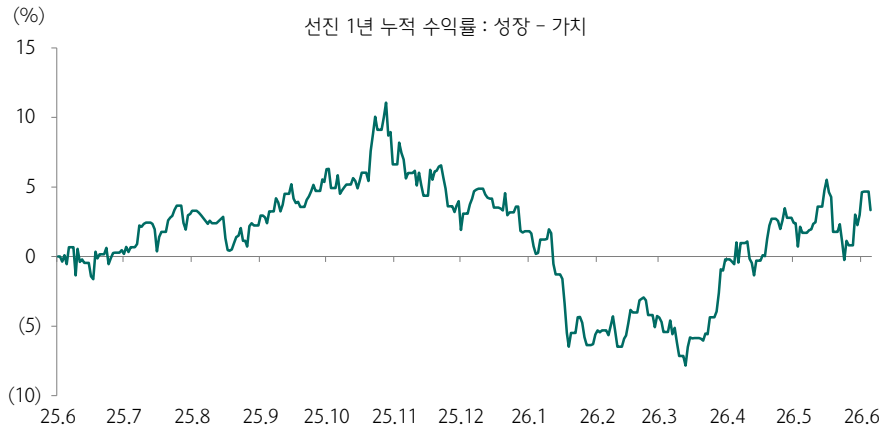
'26년 2분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	2Q26				3Q26				OP Growth		P/E (Fwd. 12M) (배)	P/B (Fwd. 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데 이트경과 (일)	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 (%)							
상향	TKC휴켄스	6,508	76.7	22.1	51.7	79.0	12.1	14.0	34.1	45.4	32.4	0.1	8.8	0.6	-	6	(4.7)		
	OCI	8,890	58.1	흑전	10.1	33.7	9.4	흑전	12.0	45.9	37842.8	18.3	6.9	0.7	-	6	1.7		
	효성티앤씨	12,442	48.3	74.5	4.1	4.4	(0.8)	126.5	(5.4)	(9.4)	76.7	18.3	5.6	0.7	46.9	5	(20.2)		
	DN오โต모티브	23,346	(3.2)	15.2	6.8	6.8	(0.3)	17.7	8.8	8.8	8.3	13.6	6.9	0.8	-	6	(9.0)		
	대한항공	99,604	적전	적전	적지	적지	흑전	64.0	17.2	20.7	(23.8)	142.9	13.8	0.9	(20.8)	4	(9.8)		
	동아쏘시오홀딩스	5,312	48.9	1.2	6.8	7.4	16.1	(0.6)	6.5	7.1	10.4	11.1	6.0	0.4	11.5	26	(7.0)		
	HS효성첨단소재	8,266	61.4	(5.5)	5.2	11.8	12.6	223.8	2.9	5.7	33.7	24.0	11.1	0.9	5.7	26	(10.4)		
	유니드	4,440	34.4	4.4	4.5	2.5	(4.9)	73.0	1.2	5.6	36.7	14.0	4.8	0.4	8.2	26	(7.0)		
	아세아시멘트	3,486	204.1	(14.5)	3.0	3.0	(63.4)	(33.1)	(19.1)	(19.1)	(13.7)	30.6	8.8	0.3	(41.4)	7	(6.9)		
	한일시멘트	10,105	125.5	(19.2)	4.3	4.3	5.7	(19.9)	(14.0)	(14.0)	(15.7)	31.7	13.2	0.6	-	4	(6.5)		
	현대백화점	42,267	(16.2)	(4.7)	6.9	8.9	15.3	31.3	1.7	3.6	12.6	20.1	14.2	0.9	12.6	4	7.0		
	SK이노베이션	169,391	(37.0)	흑전	1.5	20.2	(35.3)	111.9	0.9	14.7	흑전	(38.2)	13.3	0.7	737.5	5	(11.1)		
	LG화학	228,013	흑전	흑전	7.8	14.4	44.6	63.0	(5.6)	(5.1)	흑전	166.3	24.1	0.7	527.5	19	(10.4)		
	엔에프씨	931	19.2	56.0	2.1	2.1	(8.3)	49.2	0.0	0.0	43.8	23.3	5.6	-	5.3	5	0.4		
메디톡스	5,686	8.5	26.6	5.3	11.1	(10.0)	(19.1)	(4.6)	(8.9)	96.4	18.4	17.0	1.0	24.9	27	(12.6)			
하향	세아제강지주	5,053	58.2	(50.4)	(33.0)	(33.0)	15.0	22.0	(0.9)	(0.9)	(14.1)	64.8	4.1	0.2	-	1	(12.0)		
	화신	4,369	39.6	(10.5)	(22.0)	(22.0)	13.1	131.7	2.9	2.9	(2.7)	37.4	4.7	0.6	(2.6)	6	16.0		
	아이에스동서	7,320	(67.3)	(28.3)	(16.9)	(8.3)	(59.8)	72.0	(56.1)	(54.0)	193.3	8.8	5.7	0.5	70.9	1	(6.2)		
	인터플렉스	1,934	(82.3)	(47.0)	(68.5)	(76.4)	417.9	(17.4)	(24.1)	(28.9)	(21.1)	51.0	6.1	0.6	1.2	5	(12.8)		
	금호건설	1,502	43.6	7.5	(7.4)	(7.4)	6.0	20.0	3.1	3.1	45.6	39.0	2.3	0.5	36.7	7	0.4		
	LG디스플레이	64,650	적전	적지	적지	적전	흑전	18.1	(0.1)	(1.9)	120.2	30.5	9.5	0.8	(11.3)	4	(8.5)		
	LX세미콘	7,327	(7.7)	85.7	(13.6)	(13.6)	(21.1)	6.9	(40.0)	(40.0)	(34.8)	9.9	10.0	0.6	(26.7)	4	(9.9)		
	HL D&I	945	44.0	38.3	(1.2)	5.1	11.0	18.9	(1.1)	6.4	35.8	41.2	1.7	0.2	29.4	6	(9.1)		
	한미글로벌	2,004	206.0	23.1	(6.5)	(5.9)	4.9	39.8	(0.2)	(0.5)	3.4	32.4	7.4	0.8	(2.7)	4	(11.6)		
	하이비전시스템	1,705	흑전	흑전	(38.3)	(46.2)	1608.1	흑전	(2.8)	(23.5)	흑전	87.7	5.5	0.5	(8.0)	6	(7.3)		
	아스테라시스	2,679	흑전	(8.8)	(11.0)	(30.9)	10.0	67.2	(9.8)	(21.4)	(1.4)	60.5	22.6	4.6	(39.5)	18	(2.2)		
	SK이터닉스	13,661	392.9	152.2	(8.3)	(8.3)	6.4	2100.3	(2.7)	(2.7)	23.9	15.4	32.0	4.2	(10.0)	39	(17.9)		
	SNTE너지	6,525	19.9	(0.1)	(3.5)	1.2	11.0	24.7	3.4	8.3	11.6	7.1	6.3	1.3	(1.0)	4	(13.9)		
	SNT모티브	7,471	36.7	10.5	(2.5)	(3.6)	(14.9)	13.9	(1.9)	(3.8)	6.5	11.7	7.1	0.6	(0.5)	8	(9.5)		
미스토홀딩스	20,281	6.6	13.5	(0.9)	(1.4)	(26.8)	14.6	0.7	0.5	17.3	7.3	7.3	0.9	(3.1)	7	(12.7)			

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



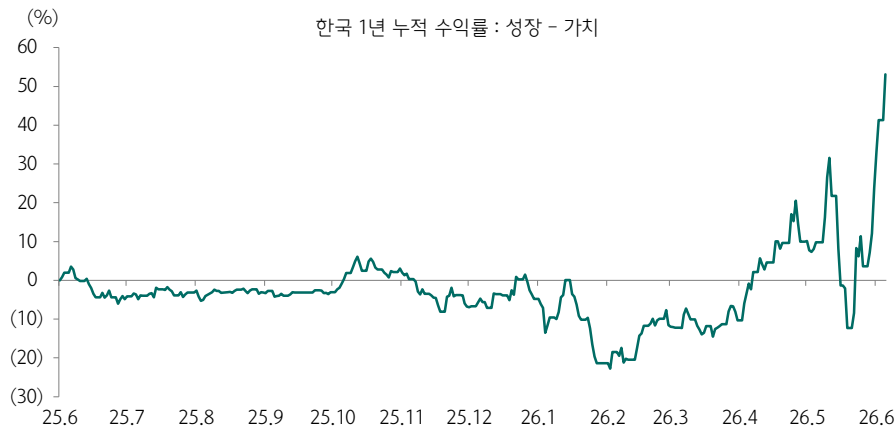
자료: Bloomberg, 하나증권

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



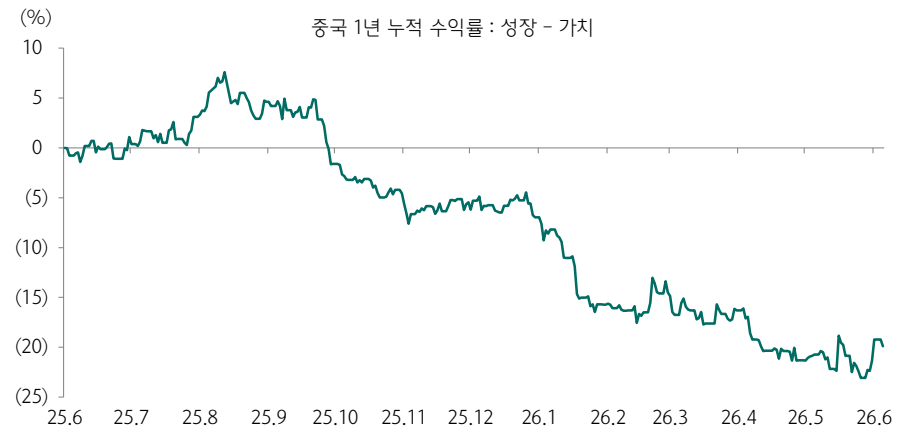
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

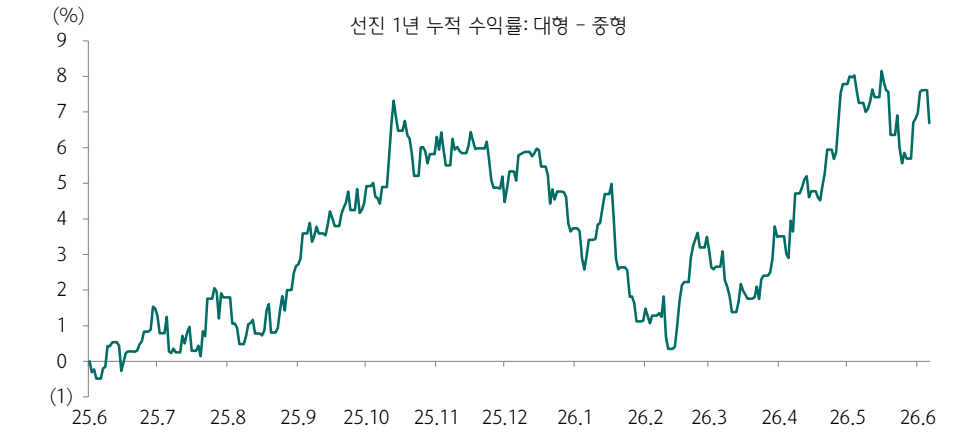
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

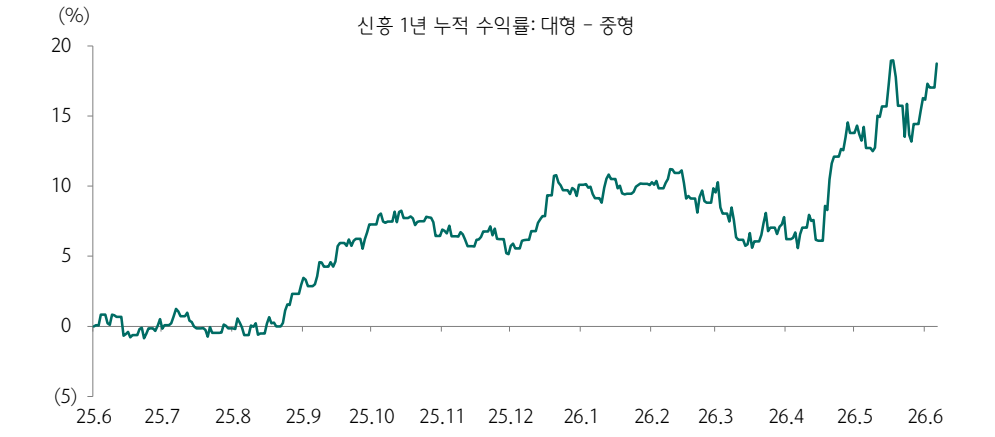
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



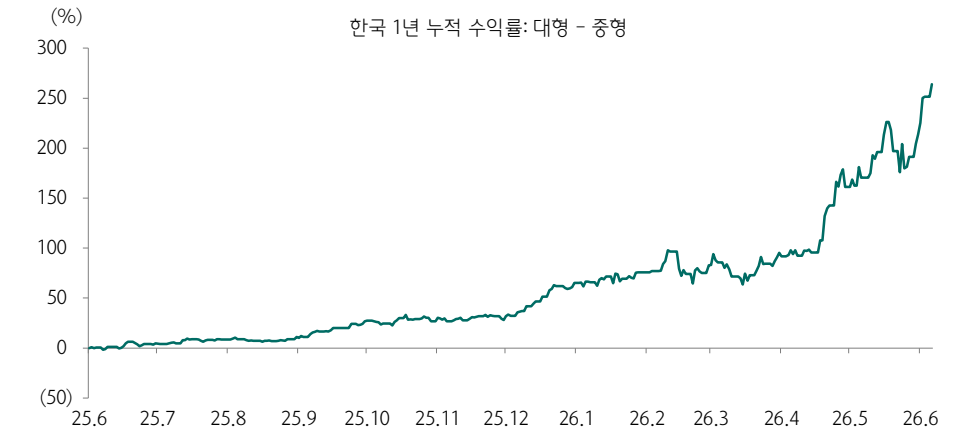
자료: Bloomberg, 하나증권

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



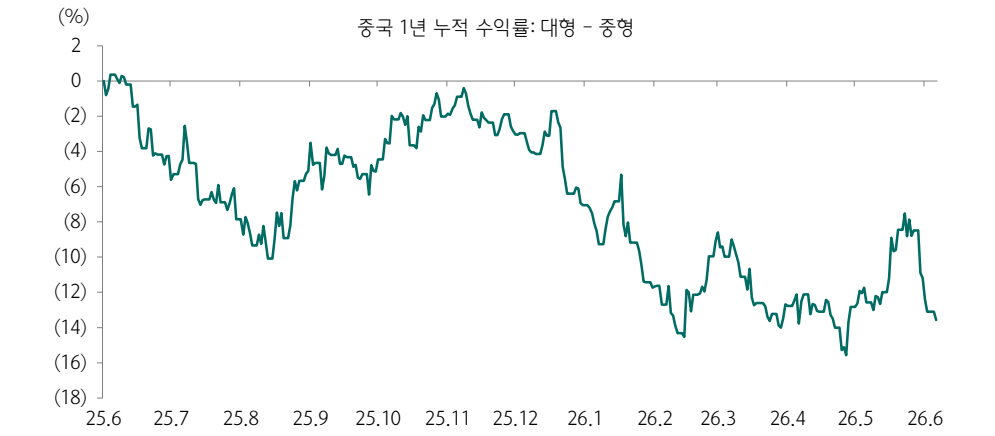
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

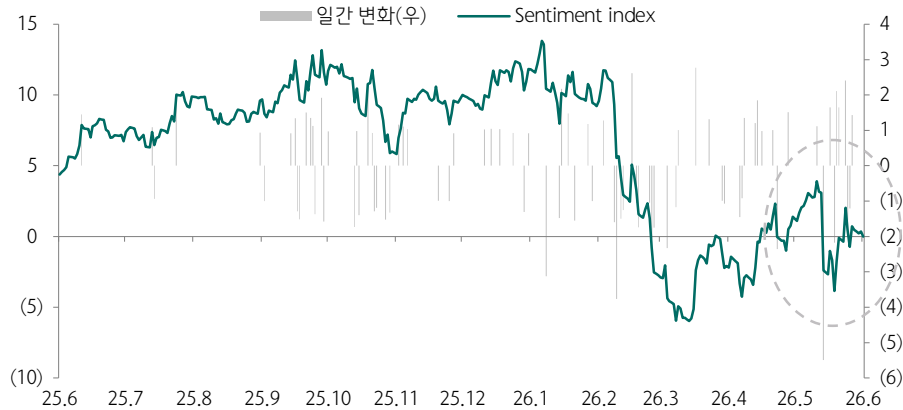
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

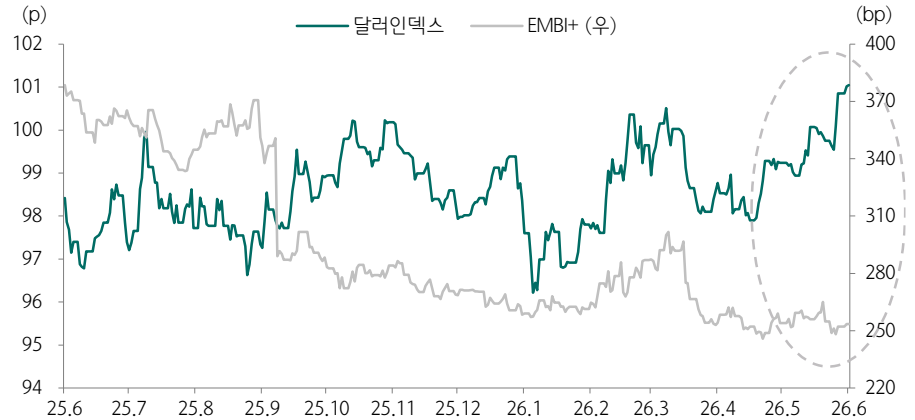
글로벌 위험선호도 (センチメント)

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



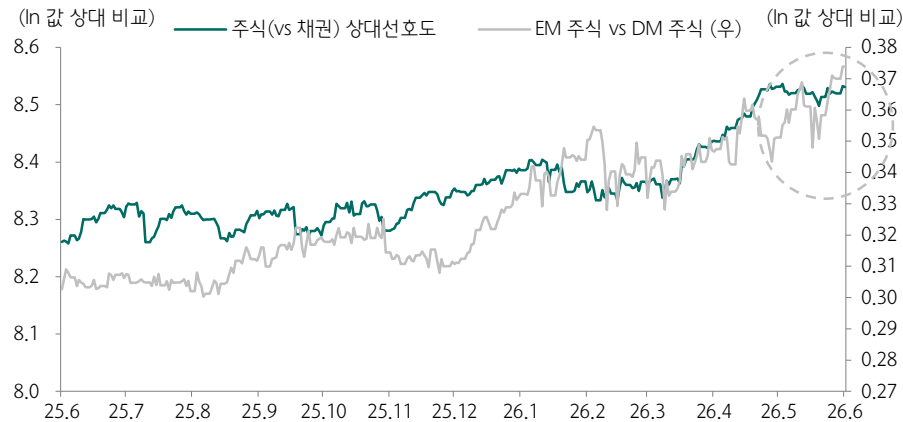
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



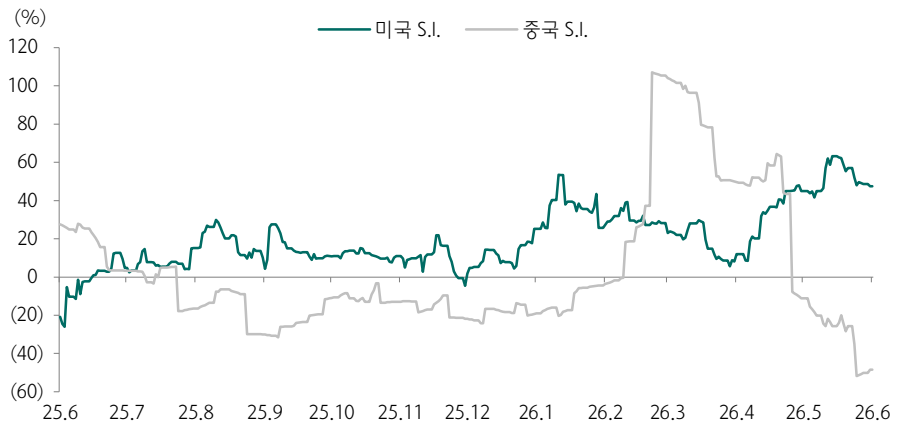
자료: Bloomberg, 하나증권

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	6.08	0.45	0.81	0.73	6.00		
항공사	0.33	0.10	0.61	0.47	-0.01		
무역회사와판매업체	1.99	-0.14	-0.52	0.18	-0.08		
전기장비	0.48	0.54	-0.05	0.09	-0.03		
섬유,의류,신발,호화품	0.67	0.28	0.36	0.08	-0.04		
생명보험	0.18	0.70	0.21	0.03	0.01		
자동차부품	1.24	1.08	0.90	0.01	-0.04		
제약과생물공학	0.21	-0.52	0.14	0.00	-0.03		
에너지	0.96	-0.05	-0.20	-0.01	-0.02		
은행	2.47	0.52	-0.02	-0.01	0.01		
해운사	-1.28	-0.21	-0.06	-0.02	-0.03		
우주항공과국방	0.80	0.03	-0.06	-0.02	-0.02		
조선	0.16	0.70	0.20	-0.02	-0.05		
건강관리장비와서비스	0.44	-0.93	0.12	-0.03	-0.01		
비철금속	0.70	-0.27	-0.21	-0.05	0.00		
전기통신서비스	0.58	-0.01	-0.11	-0.05	-0.01		
증권	1.20	-0.38	-0.31	-0.08	0.01		
손해보험	0.11	-0.95	-0.09	-0.09	-0.01		
반도체와반도체장비	1.02	0.05	0.00	-0.11	-0.02		
전자제품	0.04	0.00	-0.22	-0.12	-0.04		
기계	1.14	-0.73	-0.12	-0.13	-0.03		
유틸리티	-1.74	-1.01	-0.10	-0.14	-0.12		
가정용기기와용품	5.83	0.34	-0.94	-0.14	0.17		
건설	-1.55	-1.25	-0.51	-0.16	-0.04		
화학	0.07	-0.93	-0.46	-0.18	-0.06		
미디어와엔터테인먼트	-1.78	0.13	1.01	-0.18	-0.02		
복합기업	-0.56	-0.39	-0.37	-0.18	-0.01		
항공화물운송과물류	-1.41	0.24	-0.20	-0.19	0.01		
소프트웨어와서비스	-1.89	1.01	0.63	-0.25	-0.07		
전기제품	2.05	0.18	-0.16	-0.30	-0.08		
식품,음료,담배	-1.17	-0.10	-0.85	-0.36	-0.12		
디스플레이	-4.58	-0.94	-0.39	-0.38	-0.09		
철강	0.54	0.27	-0.81	-0.38	-0.07		
화장품	-3.40	-0.19	-0.41	-0.38	0.01		
자동차	0.17	-0.20	-0.33	-0.38	-0.05		
기술하드웨어와장비	0.72	-1.24	-1.78	-0.40	-0.04		
건축자재	-5.95	-3.76	-0.18	-0.44	-0.20		
소매(유통)	1.45	0.62	-0.73	-0.58	-0.11		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬.)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
기술하드웨어와장비	0.89	-2.10	0.01	0.96	0.11		
소매(유통)	3.94	0.77	-0.10	0.67	0.30		
항공사	2.81	1.69	1.09	0.66	0.24		
항공화물운송과물류	-4.22	-2.51	-0.05	0.61	0.34		
디스플레이	9.73	4.12	1.44	0.58	0.06		
건축자재	7.25	3.74	1.19	0.57	0.27		
반도체와반도체장비	-2.40	-0.39	0.26	0.38	-0.04		
화장품	6.57	1.22	0.34	0.22	0.03		
조선	0.35	-1.38	-0.22	0.21	0.08		
화학	2.84	0.86	0.37	0.21	0.14		
철강	1.78	1.55	0.60	0.20	0.09		
전기제품	1.36	1.09	0.30	0.16	0.07		
가정용기기와용품	-7.49	-0.19	0.93	0.14	-0.23		
손해보험	-0.02	1.51	0.36	0.14	0.02		
우주항공과국방	0.38	0.83	0.68	0.12	0.09		
식품,음료,담배	-0.41	0.97	0.42	0.11	0.06		
은행	-1.70	-0.36	0.31	0.10	-0.01		
해운사	0.15	0.68	0.27	0.10	0.00		
소프트웨어와서비스	-1.39	-1.10	-0.38	0.09	0.07		
증권	-2.60	-0.92	-0.05	0.07	0.03		
복합기업	1.90	-0.34	-0.13	0.07	0.02		
전기통신서비스	-0.86	-1.12	-1.35	0.04	0.06		
자동차	-6.10	-1.26	-0.39	0.04	0.09		
건강관리장비와서비스	-0.63	0.36	0.23	0.03	0.04		
제약과생물공학	1.37	0.36	0.18	0.01	0.06		
자동차부품	-3.84	-3.38	-1.94	0.00	0.06		
생명보험	0.23	-0.19	-0.06	-0.01	0.01		
비철금속	-5.39	-3.00	-0.25	-0.03	-0.07		
섬유,의류,신발,호화품	-0.02	0.08	-0.21	-0.04	0.05		
미디어와엔터테인먼트	-4.59	-1.82	-0.37	-0.07	0.01		
무역회사와판매업체	1.98	1.97	0.70	-0.20	0.12		
전기장비	-0.01	-2.00	-0.32	-0.22	0.14		
유틸리티	1.40	-0.54	-0.30	-0.24	0.00		
기계	1.17	0.46	-0.71	-0.26	0.06		
에너지	3.05	0.94	-0.03	-0.29	0.00		
전자제품	-5.35	-8.42	-6.79	-0.40	-0.40		
호텔,레스토랑,레저등	0.58	-1.70	-0.40	-0.50	-0.03		
건설	-1.78	-2.29	-0.54	-1.02	0.13		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

글로벌 국가별 가격, 이익, 밸류에이션

(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	-0.2	1.2	14.3	26.5	11.0	0.01	0.10	0.48	1.29	0.85	17.8	17.9	18.0	17.1	18.3	16.1	19.7	14.9	현재값 위치 (중간값)	3.35	3.37	3.33	3.01	2.94	2.44	3.41	2.28	현재값 위치 (중간값)
선진	-0.5	0.4	12.7	23.5	8.8	0.01	0.08	0.35	1.04	0.62	19.2	19.3	19.4	18.2	19.4	16.8	20.7	15.5	현재값 위치 (중간값)	3.63	3.64	3.62	3.28	3.22	2.66	3.69	2.48	현재값 위치 (중간값)
미국	-1.1	0.0	13.6	23.6	9.0	0.02	0.10	0.38	1.12	0.67	20.8	21.0	21.2	19.8	21.9	19.3	23.3	17.5	현재값 위치 (중간값)	4.83	4.86	4.87	4.41	4.55	3.79	4.97	3.48	현재값 위치 (중간값)
일본	3.2	7.2	20.6	52.9	23.0	0.04	0.29	0.53	1.29	0.81	18.0	17.6	17.7	16.5	15.4	15.1	19.1	12.3	현재값 위치 (중간값)	1.96	1.91	1.87	1.68	1.41	1.32	1.96	1.14	현재값 위치 (중간값)
독일	0.7	-0.0	8.1	4.3	0.3	0.01	0.07	0.19	0.39	0.24	14.8	14.7	15.0	14.1	15.1	10.6	16.0	9.9	현재값 위치 (중간값)	1.77	1.76	1.77	1.65	1.73	1.30	1.84	1.18	현재값 위치 (중간값)
프랑스	0.2	3.4	8.5	11.5	3.4	0.02	0.05	0.30	0.58	0.50	14.8	14.9	14.4	14.3	14.5	13.2	16.3	12.2	현재값 위치 (중간값)	1.93	1.95	1.88	1.80	1.76	1.74	2.05	1.61	현재값 위치 (중간값)
영국	0.1	-0.4	5.3	19.5	5.2	0.05	0.14	0.51	1.41	0.90	12.6	12.8	12.9	12.8	12.9	10.2	14.7	10.0	현재값 위치 (중간값)	2.13	2.15	2.17	2.06	1.91	1.55	2.29	1.50	현재값 위치 (중간값)
이탈리아	2.0	5.8	18.2	31.5	13.3	0.02	0.12	0.35	0.87	0.46	13.1	13.1	12.6	11.6	11.3	7.9	13.2	7.4	현재값 위치 (중간값)	1.84	1.85	1.76	1.54	1.39	1.11	1.86	1.08	현재값 위치 (중간값)
캐나다	-0.6	1.7	10.4	31.3	10.5	0.02	0.12	0.59	1.51	0.89	16.1	16.4	16.2	16.2	16.3	12.6	17.8	12.4	현재값 위치 (중간값)	2.54	2.59	2.54	2.41	2.12	1.62	2.59	1.56	현재값 위치 (중간값)
호주	-1.3	1.4	4.0	2.3	2.6	0.01	0.04	0.04	0.51	0.38	17.8	18.0	17.7	17.2	19.1	14.4	20.2	13.9	현재값 위치 (중간값)	2.49	2.52	2.46	2.37	2.40	1.99	2.58	1.90	현재값 위치 (중간값)
스페인	3.1	9.1	15.7	43.7	12.9	0.01	0.13	0.37	1.27	0.70	13.8	13.5	12.9	12.6	11.7	10.3	14.0	9.4	현재값 위치 (중간값)	2.11	2.07	1.92	1.81	1.44	1.15	2.11	1.09	현재값 위치 (중간값)
네덜란드	2.3	11.5	30.5	59.8	40.1	0.02	-0.02	0.30	0.59	0.53	24.3	23.7	21.7	20.1	17.8	18.9	24.5	14.7	현재값 위치 (중간값)	4.14	4.03	3.73	3.24	2.70	2.44	4.18	2.16	현재값 위치 (중간값)
스위스	1.0	2.8	12.0	16.7	4.7	0.06	0.16	0.26	0.38	0.28	18.6	18.7	18.7	17.5	17.2	17.3	20.1	15.5	현재값 위치 (중간값)	3.91	3.91	3.87	3.53	3.35	3.36	3.93	2.96	현재값 위치 (중간값)
스웨덴	1.4	0.2	8.2	15.4	5.6	0.02	0.11	0.08	0.66	0.42	19.9	19.7	20.3	18.7	19.8	13.6	21.2	12.3	현재값 위치 (중간값)	2.51	2.49	2.56	2.37	2.38	1.84	2.66	1.70	현재값 위치 (중간값)
홍콩	-2.0	-9.6	-2.5	11.5	0.1	0.01	-0.00	0.15	0.70	0.38	13.4	13.7	14.8	14.1	13.3	12.9	15.8	10.5	현재값 위치 (중간값)	1.16	1.18	1.24	1.16	1.06	1.00	1.29	0.80	현재값 위치 (중간값)
싱가폴	2.3	3.9	9.6	19.4	7.1	0.01	0.04	0.17	0.30	0.18	16.0	15.7	15.6	15.1	14.1	11.5	16.2	10.7	현재값 위치 (중간값)	1.97	1.93	1.90	1.85	1.73	1.27	2.00	1.19	현재값 위치 (중간값)
벨기에	0.9	3.7	17.6	32.2	14.6	0.04	-0.23	-0.11	0.94	0.08	18.3	18.2	17.0	15.3	16.8	15.8	18.6	15.0	현재값 위치 (중간값)	2.19	2.17	2.12	1.91	1.73	1.39	2.23	1.31	현재값 위치 (중간값)
덴마크	2.7	1.7	14.2	-13.7	-3.8	-0.01	-0.28	-0.12	-0.65	-0.26	16.1	15.5	15.2	13.9	16.9	25.1	31.3	13.8	현재값 위치 (중간값)	2.79	2.68	2.37	1.97	3.28	4.60	6.07	1.96	현재값 위치 (중간값)
이머징	1.6	6.9	27.0	52.5	28.4	0.02	0.31	1.39	3.02	2.44	11.9	11.9	11.7	11.4	12.4	12.0	14.1	10.9	현재값 위치 (중간값)	2.19	2.18	2.09	1.84	1.65	1.46	2.22	1.36	현재값 위치 (중간값)
한국	6.9	22.2	88.0	294.4	152.2	0.18	1.23	5.07	9.63	8.16	8.1	7.7	7.4	7.3	9.4	13.1	13.1	6.5	현재값 위치 (중간값)	2.49	2.35	2.22	1.66	1.00	0.96	2.49	0.79	현재값 위치 (중간값)
중국	-2.2	-5.0	-3.0	-1.8	-11.7	0.02	-0.04	-0.03	0.32	0.12	10.5	10.8	11.0	10.8	11.1	9.9	13.6	8.0	현재값 위치 (중간값)	1.21	1.23	1.25	1.27	1.35	1.12	1.60	0.90	현재값 위치 (중간값)
인도	0.8	1.8	10.1	-0.2	-4.4	0.04	0.10	0.14	0.55	0.38	20.0	20.0	20.1	18.7	22.6	19.9	24.5	18.6	현재값 위치 (중간값)	2.95	2.95	2.97	2.84	3.36	3.07	3.96	2.81	현재값 위치 (중간값)
브라질	-1.2	-5.0	-6.1	24.7	7.9	-0.04	-0.28	1.06	2.65	2.80	8.0	8.1	8.3	9.4	8.2	7.9	10.9	6.8	현재값 위치 (중간값)	1.51	1.53	1.59	1.62	1.36	1.45	1.86	1.09	현재값 위치 (중간값)
멕시코	-2.6	-1.1	9.4	35.2	11.1	0.01	0.09	0.29	1.41	0.79	13.1	13.4	13.3	12.4	11.8	11.9	14.2	9.9	현재값 위치 (중간값)	2.32	2.36	2.32	2.18	1.99	1.93	2.52	1.51	현재값 위치 (중간값)
인도네시아	-5.3	-3.0	-19.5	-30.9	-34.7	-0.02	0.21	-0.35	-2.07	-0.48	9.1	9.5	9.5	10.9	11.0	14.1	14.6	7.9	현재값 위치 (중간값)	1.43	1.50	1.50	1.75	1.76	2.09	2.30	1.24	현재값 위치 (중간값)
터키	1.3	5.2	8.6	61.0	32.2	0.10	0.03	0.20	-0.66	-0.51	8.2	8.2	7.8	7.6	4.8	4.3	8.7	4.1	현재값 위치 (중간값)	1.10	1.09	1.09	0.93	0.69	1.02	1.37	0.68	현재값 위치 (중간값)
폴란드	-2.5	0.1	12.0	36.4	15.1	-0.02	0.15	0.60	1.31	1.34	10.7	10.9	10.8	10.2	9.1	8.0	11.4	7.1	현재값 위치 (중간값)	1.78	1.81	1.74	1.51	1.31	0.99	1.81	0.88	현재값 위치 (중간값)
대만	4.5	12.3	48.1	132.7	68.9	0.03	0.15	0.60	1.56	1.12	23.2	22.5	21.3	18.1	15.5	16.2	23.2	12.0	현재값 위치 (중간값)	5.35	5.18	4.77	3.84	2.62	2.22	5.36	2.06	현재값 위치 (중간값)
태국	-1.4	1.5	11.6	53.9	27.6	0.01	0.02	0.26	0.58	0.39	18.1	18.4	17.9	17.0	13.2	16.4	19.0	13.1	현재값 위치 (중간값)	2.07	2.10	2.03	1.85	1.33	1.62	2.11	1.32	현재값 위치 (중간값)
말레이시아	0.2	-1.0	-0.8	11.6	1.5	0.01	0.17	0.32	0.35	0.32	13.9	14.1	14.4	14.7	13.1	13.1	15.2	11.8	현재값 위치 (중간값)	1.48	1.49	1.53	1.52	1.33	1.25	1.57	1.24	현재값 위치 (중간값)
필리핀	-4.5	3.1	5.6	4.9	4.1	-0.01	0.08	-0.04	0.67	0.21	10.1	10.5	9.8	9.5	10.3	12.0	12.7	9.1	현재값 위치 (중간값)	1.40	1.47	1.38	1.36	1.49	1.44	1.72	1.31	현재값 위치 (중간값)
남아공	0.1	-1.4	-0.2	20.6	-5.4	0.03	0.15	0.03	4.02	2.31	8.1	8.4	8.3	8.1	10.0	9.5	11.1	7.8	현재값 위치 (중간값)	1.91	2.00	1.97	1.92	1.72	1.48	2.32	1.07	현재값 위치 (중간값)

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 섹터별 가격, 이익, 밸류에이션

(단위: %, 배)

	Price (지역/국가)					Earnings (지역/국가)					PBR(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	-0.2	1.2	14.3	26.5	11.0	0.01	0.10	0.48	1.29	0.85	17.8	17.9	18.0	17.1	18.3	16.1	19.7	14.9		3.35	3.37	3.33	3.01	2.94	2.44	3.41	2.28	
지	-2.1	-8.6	-8.8	23.6	17.6	-0.04	-0.15	2.02	2.74	2.85	11.3	11.6	12.2	16.2	13.3	8.7	17.6	8.7		1.73	1.78	1.88	2.02	1.62	1.47	2.08	1.42	
소재	-3.1	-0.3	8.9	31.9	9.7	0.03	0.12	0.44	2.08	1.29	14.5	15.2	14.9	14.4	15.9	13.1	17.7	13.1		2.25	2.33	2.27	2.11	1.81	1.68	2.52	1.57	
산업재	1.2	3.4	11.0	26.1	14.8	0.00	0.04	0.26	0.54	0.40	22.9	22.8	22.5	22.0	20.8	17.3	24.6	15.8		4.14	4.12	4.04	3.78	3.45	2.75	4.19	2.52	
경기소비재	-3.3	-4.7	4.0	3.8	-6.6	0.01	0.03	0.06	0.20	0.05	20.5	20.8	21.2	19.6	20.2	19.3	22.9	16.2		3.29	3.33	3.36	3.17	3.38	3.13	3.78	2.76	
필수소비재	-2.8	-2.8	1.0	0.8	2.6	-0.01	-0.02	0.02	0.19	0.07	19.3	19.8	19.7	19.1	19.8	18.8	21.1	17.1		4.27	4.36	4.31	4.18	4.14	3.83	4.58	3.49	
건강관리	-1.2	-0.7	2.6	9.9	-4.3	-0.00	0.02	0.05	0.09	0.09	17.2	17.5	17.5	17.0	16.0	17.8	20.2	15.7		3.82	3.90	3.87	3.74	3.56	3.76	4.34	3.45	
금융	-0.3	3.8	11.4	16.6	3.3	0.00	0.05	0.19	1.09	0.45	12.9	13.1	12.6	12.0	13.0	10.2	13.7	9.8		1.75	1.77	1.71	1.59	1.62	1.22	1.80	1.16	
정보기술	2.8	6.1	37.9	60.3	32.2	0.04	0.27	0.88	2.32	1.59	21.2	20.9	21.2	19.0	26.2	26.0	29.6	17.9		7.88	7.78	7.77	6.52	7.10	5.97	8.50	5.39	
통신서비스	-5.0	-7.4	2.7	17.6	-2.7	-0.04	0.08	0.46	1.03	0.70	18.2	18.4	19.2	18.6	18.2	16.8	21.2	15.3		3.57	3.65	3.77	3.52	3.50	2.57	3.95	2.33	
유틸리티	-0.5	-1.5	0.5	13.4	5.9	-0.00	-0.10	-0.00	0.39	0.09	16.5	16.7	16.5	16.5	15.6	14.7	17.5	12.5		1.90	1.91	1.87	1.85	1.76	1.59	1.97	1.39	
선진	-0.5	0.4	12.7	23.5	8.8	0.01	0.08	0.35	1.04	0.62	19.2	19.3	19.4	18.2	19.4	16.8	20.7	15.5		3.63	3.64	3.62	3.28	3.22	2.66	3.69	2.48	
에너지	-2.1	-8.8	-9.0	25.8	19.8	-0.05	-0.13	2.09	2.82	2.83	11.7	12.0	12.7	17.2	14.1	8.9	18.7	8.9		1.83	1.88	1.98	2.15	1.71	1.54	2.21	1.49	
소재	-3.2	0.3	9.7	29.7	12.0	0.02	0.09	0.41	1.68	1.06	16.0	16.7	16.3	15.7	17.0	13.8	19.1	13.6		2.39	2.48	2.41	2.24	1.95	1.79	2.64	1.69	
산업재	1.2	3.4	10.2	24.9	13.9	0.00	0.02	0.18	0.42	0.27	24.0	23.9	23.5	22.9	21.5	17.8	25.5	16.3		4.44	4.41	4.30	4.03	3.71	3.00	4.47	2.74	
경기소비재	-3.2	-4.1	5.3	5.6	-5.2	0.01	0.04	0.13	0.39	0.13	22.0	22.3	22.7	21.0	22.3	20.3	24.7	17.1		3.82	3.86	3.87	3.58	3.85	3.50	4.36	3.04	
필수소비재	-2.8	-2.7	1.1	1.4	3.4	-0.01	-0.03	0.05	0.21	0.07	19.4	19.9	19.8	19.4	19.9	18.7	21.5	16.9		4.41	4.51	4.44	4.31	4.29	3.93	4.75	3.55	
건강관리	-1.2	-0.5	2.7	10.5	-4.2	-0.00	0.02	0.05	0.09	0.08	17.0	17.3	17.3	16.8	15.7	17.6	20.1	15.5		3.85	3.93	3.90	3.76	3.58	3.87	4.42	3.45	
금융	-0.2	3.6	11.9	17.1	3.2	-0.00	0.06	0.20	1.08	0.44	13.8	13.9	13.6	12.8	14.0	10.9	14.7	10.5		1.90	1.92	1.87	1.73	1.76	1.29	1.96	1.24	
정보기술	2.2	3.9	32.0	46.3	23.0	0.05	0.19	0.48	1.67	0.97	24.6	24.4	24.9	21.2	28.6	27.2	31.9	19.8		9.21	9.09	9.20	7.65	8.78	7.44	10.24	6.52	
통신서비스	-5.3	-8.0	3.7	21.3	-0.6	-0.05	0.09	0.51	1.05	0.77	18.8	19.0	20.1	19.3	18.5	16.7	21.9	15.4		3.83	3.91	4.08	3.77	3.64	2.62	4.22	2.42	
유틸리티	-0.5	-1.4	0.6	13.8	6.1	0.00	-0.07	0.09	0.44	0.18	17.1	17.2	17.2	17.3	16.3	15.0	18.4	12.9		1.97	1.98	1.95	1.93	1.84	1.68	2.06	1.45	
이머징	1.6	6.9	27.0	52.5	28.4	0.02	0.31	1.39	3.02	2.44	11.9	11.9	11.7	11.4	12.4	12.0	14.1	10.9		2.19	2.18	2.09	1.84	1.65	1.46	2.22	1.36	
에너지	-2.0	-7.3	-7.5	8.3	2.1	0.00	-0.28	1.41	2.00	3.00	8.7	8.9	9.2	10.8	9.8	7.5	11.9	7.3		1.21	1.24	1.31	1.34	1.18	1.09	1.39	1.00	
소재	-2.6	-2.6	5.4	43.3	1.2	0.10	0.33	0.63	3.79	2.37	10.4	10.9	11.2	10.7	12.2	10.9	14.5	10.1		1.77	1.85	1.83	1.71	1.32	1.33	2.17	1.00	
산업재	0.9	3.5	22.0	43.0	26.1	0.01	0.31	1.21	1.92	1.85	14.8	14.7	15.0	14.8	14.5	12.2	17.7	11.1		2.31	2.30	2.39	2.07	1.70	1.21	2.56	0.73	
경기소비재	-4.5	-9.9	-5.8	-8.8	-16.3	-0.00	0.01	-0.39	-1.12	-0.48	13.0	13.4	14.2	12.9	12.3	14.4	16.0	10.8		1.49	1.52	1.65	1.70	1.82	1.80	2.18	1.48	
필수소비재	-2.6	-3.9	0.2	-5.9	-6.7	-0.00	0.06	-0.27	-0.02	0.06	17.3	17.6	18.1	16.4	18.2	20.4	21.0	16.4		2.98	3.05	3.15	3.02	2.94	3.10	3.28	2.38	
건강관리	0.3	-4.7	-0.2	-3.1	-7.4	0.01	-0.03	0.00	0.26	0.20	24.2	24.1	25.1	24.2	26.6	27.3	30.5	22.7		3.17	3.16	3.31	3.25	3.13	2.67	3.86	2.51	
금융	-1.0	4.8	8.8	13.8	4.0	0.03	-0.00	0.17	1.12	0.45	9.3	9.4	8.9	8.7	9.1	7.5	9.9	7.1		1.16	1.17	1.10	1.07	1.09	0.93	1.22	0.86	
정보기술	5.7	18.0	73.6	190.6	103.4	0.02	0.60	2.75	5.38	4.49	12.6	12.2	11.8	11.5	14.5	18.5	18.8	10.6		4.65	4.56	4.23	3.39	2.52	2.20	4.72	2.06	
통신서비스	-2.6	-1.2	-5.5	-8.2	-18.5	-0.00	0.05	0.06	0.86	0.16	13.5	13.6	13.5	14.2	16.3	17.6	19.1	13.2		2.17	2.20	2.16	2.25	2.75	2.31	3.04	1.89	
유틸리티	-0.8	-1.8	-0.6	10.0	3.6	-0.04	-0.37	-0.78	0.02	-0.70	12.5	12.6	12.2	11.5	11.4	12.0	13.6	9.7		1.39	1.40	1.35	1.32	1.25	1.08	1.45	1.01	

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 기업이익 추정치 상향 증목

(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	39,278	6.89	-17.88	-26.23	11.05	8.19	0.46	0.45	126.71	171.76	6.73	-2.68	
	MICRON TECHNOLOGY INC	US	정보기술	1,366,114	6.12	42.80	982.42	11.12	12.13	6.04	2.21	108.90	10.06	83.27	18.67	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	GE	자유소비재	46,447	5.07	-0.05	-1.88	3.75	3.99	0.20	0.22	21.39	21.80	14.38	-10.42	
	BOEING CO/THE	US	산업재	174,081	5.04	89.44	104.38	119.42	222.50	20.11	43468.72	1.85	0.90	6.17	-2.93	
	GILEAD SCIENCES INC	US	건강관리	155,035	4.86	-53.65	-49.93	30.25	12.88	6.17	5.29	4.13	8.24	36.70	-1.85	
	BROOKFIELD CORP	CA	금융	108,110	4.51	13.18	19.19	13.36	14.31	2.03	2.02	3.30	2.77	-	-2.24	
	SOFTBANK GROUP CORP	JN	커뮤니케이션	234,192	3.21	-34.29	74.50	50.61	29.92	2.03	1.23	130.94	75.03	32.97	-6.70	
	PROGRESSIVE CORP	US	금융	121,006	2.89	3.21	3.78	12.37	16.49	3.19	4.07	16.76	16.15	-	1.33	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	US	부동산	69,583	2.75	8.74	11.41	28.79	23.78	18.68	26.43	7.45	6.69	77.47	-0.31	
	3I GROUP PLC	GB	금융	30,345	2.49	-15.03	-17.77	4.59	6.71	0.65	1.27	4.93	5.99	90.94	-2.76	
	NVIDIA CORP	US	정보기술	5,049,330	2.04	20.31	114.30	19.86	29.41	13.64	19.52	10.51	4.90	67.66	0.60	
	SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	SI	커뮤니케이션	54,319	1.93	-4.83	12.41	21.81	22.17	2.47	2.45	0.20	0.18	27.43	0.00	
	INFINEON TECHNOLOGIES AG	GE	정보기술	128,168	1.80	21.71	37.93	36.35	20.18	5.52	2.34	2.36	1.71	33.42	8.40	
	STRATEGY INC	US	정보기술	38,360	1.71	-30.17	-775.50	4.45	780.93	-	-	24.59	-3.64	10.81	-10.87	
UBS GROUP AG-REG	SZ	금융	167,475	1.67	9.84	47.23	13.89	12.30	1.57	1.06	3.68	2.50	27.94	2.91		
EM	GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	CH	정보기술	69,795	36.68	156.95	260.23	67.18	43.76	15.64	4.28	9.89	2.75	43.13	24.77	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	CH	소재	19,885	17.72	103.72	486.55	16.78	44.90	2.58	1.43	4.12	0.70	26.86	-3.30	
	KE HOLDINGS INC-CL A	CH	부동산	16,944	8.17	25.58	-7.42	14.43	17.61	1.90	3.17	2.29	2.48	10.51	-9.12	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	CH	정보기술	134,294	8.12	42.67	338.14	107.95	124.43	39.40	30.34	13.42	3.06	34.92	10.86	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CH	정보기술	218,340	7.17	48.42	303.03	40.80	15.75	18.73	4.58	32.53	8.07	38.90	6.33	
	TONGWEI CO LTD-A	CH	정보기술	8,428	6.77	-24.94	-309.74	50.04	640.56	1.44	1.37	0.25	-0.12	13.21	-6.07	
	LENOVO GROUP LTD	CH	정보기술	36,488	6.56	43.11	52.48	14.91	8.93	3.57	1.90	0.20	0.13	5.54	-9.43	
	LI AUTO INC-CLASS A	CH	자유소비재	13,191	5.87	-47.36	-83.30	49.30	19.22	1.74	3.48	0.85	5.12	3.05	-12.96	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	CH	정보기술	69,847	4.67	52.54	168.96	48.76	18.76	14.10	2.72	5.30	1.97	20.70	3.79	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	54,975	4.66	-10.27	-78.16	35.38	15.39	2.35	3.13	1.71	7.81	4.43	-7.30	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	14,354	3.94	-44.87	0.10	59.35	66.12	1.72	1.74	0.22	0.22	9.94	-3.46	
	LG CHEM LTD	SK	소재	13,866	3.44	122.75	-15.81	23.21	13.13	0.68	0.44	12988.95	15427.49	15.94	-17.96	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SK	정보기술	1,262,568	3.28	99.59	894.29	6.31	10.97	2.58	0.91	52581.29	5288.33	61.11	-3.35	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	1,242,006	3.28	83.35	720.31	7.29	5.80	4.03	1.58	367107.45	44752.30	82.62	12.30	
WUS PRINTED CIRCUIT KUNSHA-A	CH	정보기술	39,914	3.16	30.75	95.05	35.72	21.04	11.26	5.10	3.94	2.02	31.45	-0.03		

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 증명자료로 사용될 수 없습니다.