



Quant

Compliance Notice

본 조사항목은 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 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

2026년 7월 1일 | Global Asset Research

실전 퀀트(Quant MP)

하반기 초입, 빈집털이 계절성

7월, S7 말고 '빈집 실적주'도 있다

- 글로벌 실적, AI 생태계 관련 기업 위주의 실적모멘텀 지속 유지 중(실적 상향 주요 종목: 마이크론, HP, 샌디스크, 프리포트맥모란, 델, 누커, 오라클, 브로드컴, 코어위브 등)
- 안정적인 실적 기반, 유가 및 금리 하락으로 글로벌 주식 시장에 우호적인 분위기 조성
- 한국 반도체 역시 글로벌 실적 상향의 핵심 역할로 중장기 안정적 성과 기대
- 다만, 수급적으로 봤을 때, 반도체 단일종목 레버리지 ETF의 설정 규모 증가 속도 다소 둔화, 코스피 지수의 개인 코스피 상승 기여도 역시 5월 피크
- 글로벌 자산 배분 측면에서 높아진 한국 주식 비중에 따른 매도 압박을 받는 외인과 연기금 수급 구도를 감안할 때, 2분기 호실적 발표 전후로 일시적 반도체의 수급 공백 우려
- 최근 미국 10년물 국채금리 하락은 S.W. vs H.W. 구도에서 다소 S.W.에 유리한 구도, 기존 금리 상승과 H.W. 프리미엄 연동은 '퀄리티' 컨셉과 유관
- 또한, 7월 로테이션 장세 계절성에 유의, 상반기 성과 확정 등으로 인한 기관 3개월 순매수 상위(찬집) 및 추가 과열(3개월) 종목군의 성과 하락 경향
- 실적모멘텀 팩터 역시 6월대비 소폭 낮아질 가능성, 상반기(2분기) 실적 발표 전후로 호실적 종목군의 수익 확정 수요 급증 시기, 미국 시장에서도 해당 계절성 뚜렷한 편
- 다만, 실적모멘텀 팩터는 8월부터 재차 상승 부각, 계절성 측면에서 실적모멘텀 팩터를 줄일 필요는 없다고 봄
- 최근 달러인덱스 상승도 실적모멘텀 팩터에게 우호적(상관성 측면)
- 결국, '기관 과매도 + 주가 낙폭과대 + 실적 개선' 조합이 7월 핵심 아이디어
- 위의 조건에 해당하는 상위 종목군은 현대차, 현대오토에버, 파두, LG씨엔에스, 대우건설, 현대건설, 두산, 삼성에스디에스, 한미약품, OCI홀딩스, LG이노텍, LG전자, 한화, LG, 한화시스템, 주성엔지니어링, 한화엔진, 신세계 등
- 참고로 반도체 투톱은 기관 순매수 강도(시총대비 순매수금액)가 3개월 기준 +0.15%로 찬집이라고 보기는 어렵지만 '+' 수준임은 분명
- 대형주 중에서 기관 수급 빈집은 삼성전기와 현대차, LG엔솔, 삼성바이오로직스, 두산에너빌리티, 기아, 셀트리온, 삼성SDI, LS ELECTRIC 정도

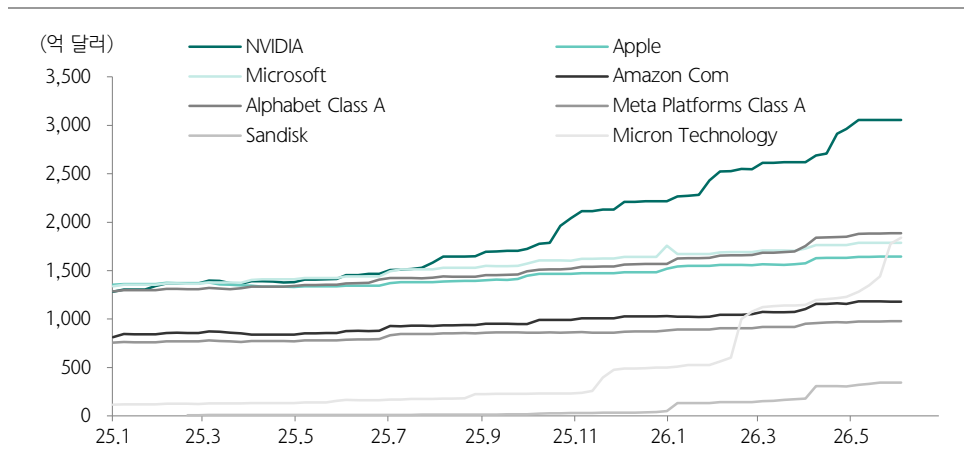


Analyst 이경수 gang@hanafn.com
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

하나증권 리서치센터

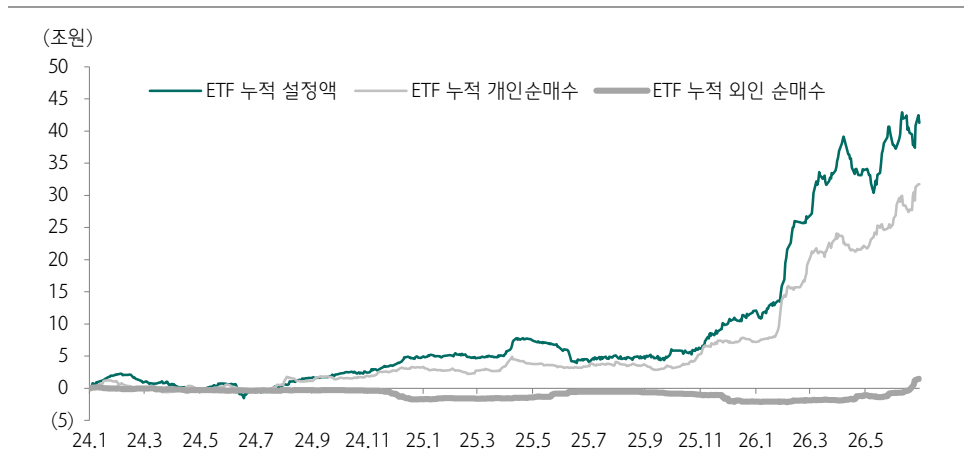
[Key Idea] 하반기 초입, 빈집털이 계절성

도표 1. 미국 시총 상위 종목군의 1년 선행 OP 전망치 추이



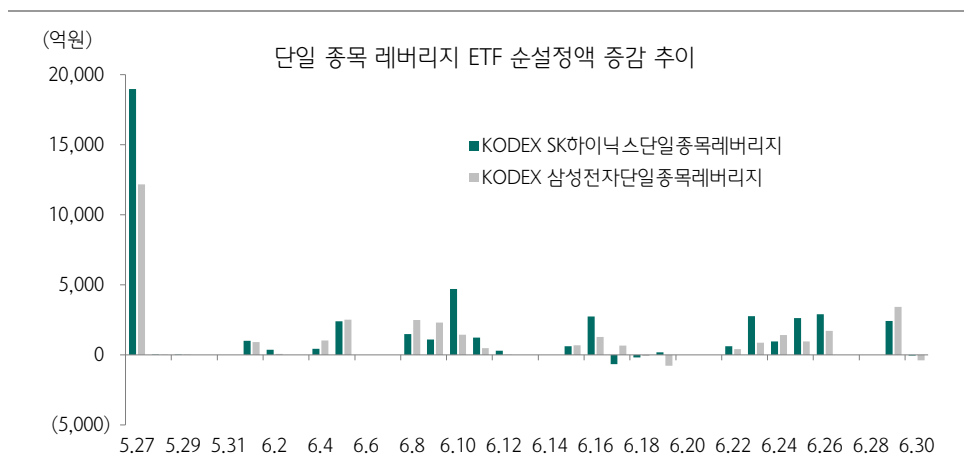
자료: Refinitiv, 하나증권
 주: 컨센서스 기준

도표 2. 코스피 관련 ETF 누적 설정액 및 개인 순매수 추이



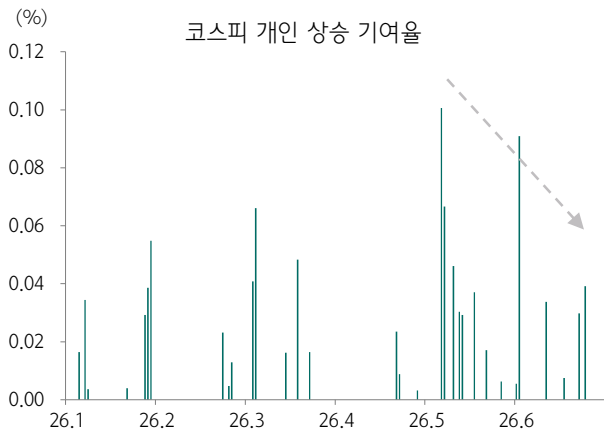
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 3. 단일 종목 레버리지 ETF 순설정액 증가 속도 다소 둔화



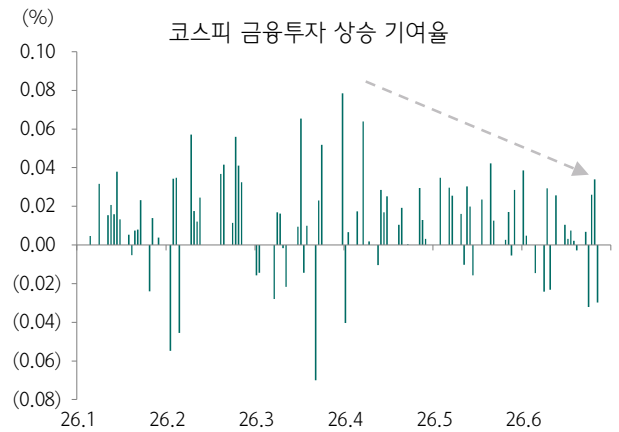
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 4. 코스피 개인 상승 기여율 약화



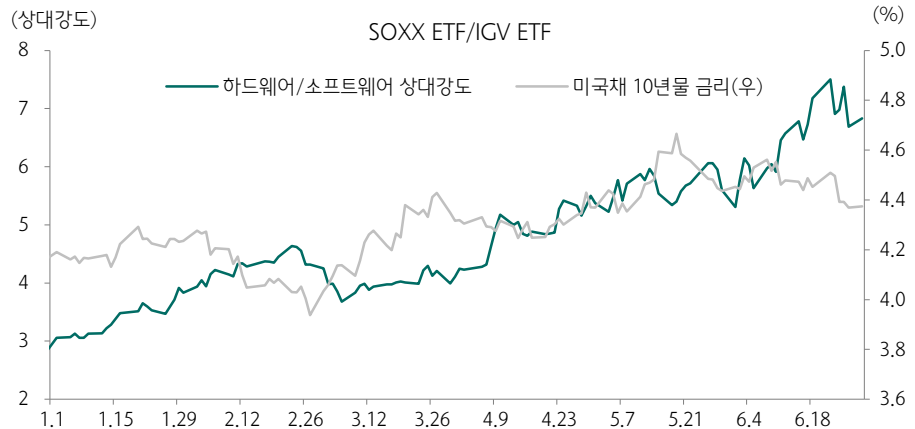
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 5. 코스피 금융투자 상승 기여율 역시 약화



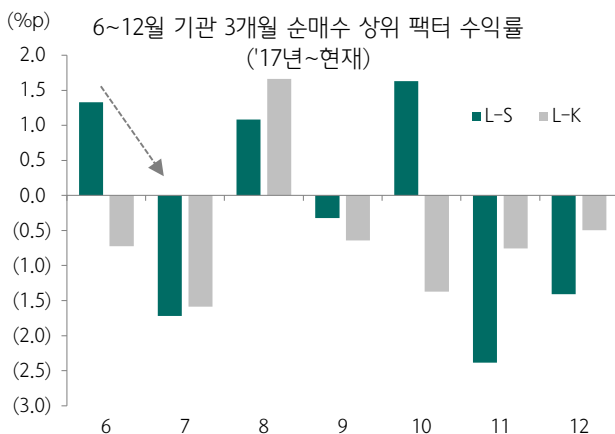
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 6. 최근 금리 하락은 S.W. 센터먼트에 다소 유리



자료: Bloomberg, 하나증권

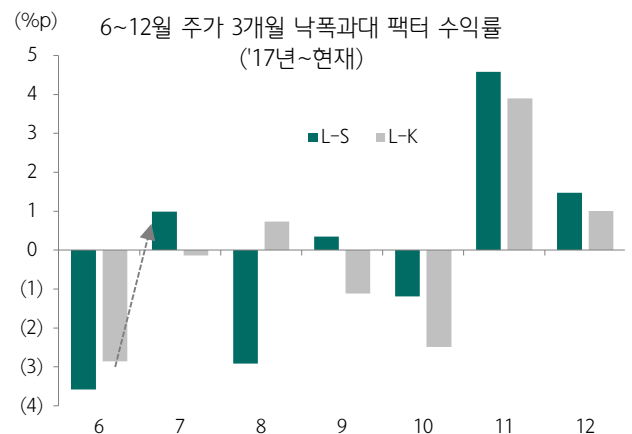
도표 7. 7월 기관 순매수 상위(찬집) 성과 하락 뚜렷



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

주: KRX300 기준 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏(월간 리밸런싱)

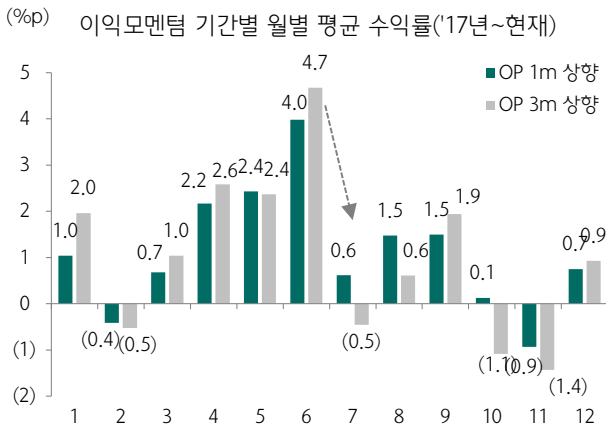
도표 8. 7월, 강하지는 않지만 다소 로테이션 장세 분위기



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

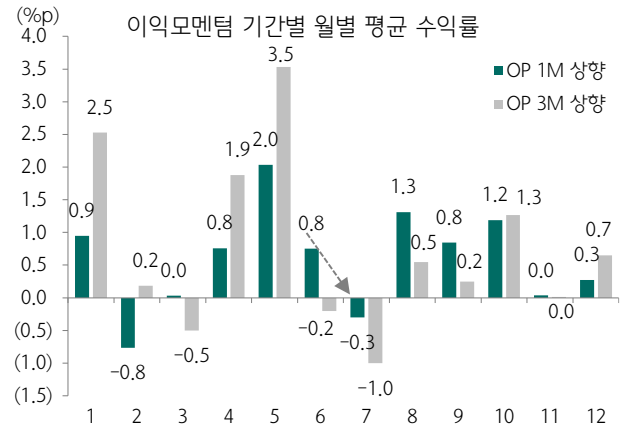
주: KRX300 기준 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏(월간 리밸런싱)

도표 9. 한국 이익모멘텀 팩터 7월에 주춤하는 모습



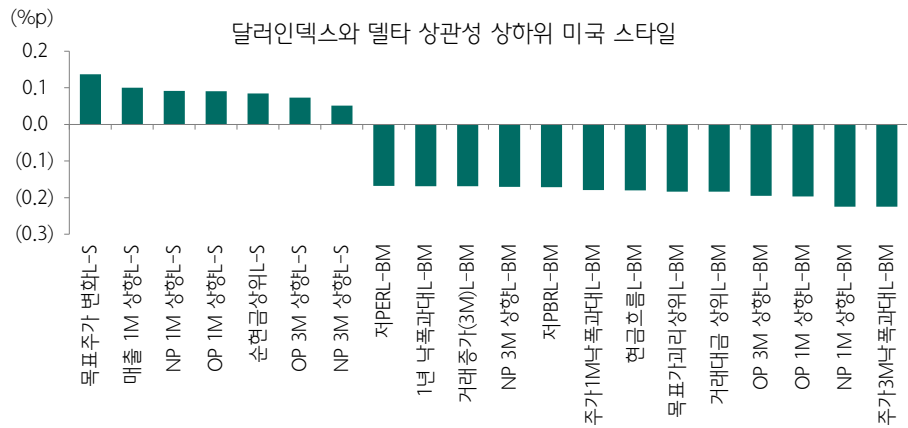
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
 주: KRX300 기준 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏(월간 리밸런싱)

도표 10. 미국 이익모멘텀 팩터 역시 7월에 소폭 조정



자료: Refinitiv, 하나증권
 주: S&P500 기준 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏(월간 리밸런싱)

도표 11. 달러 상승 시에 펀더멘털 팩터의 강세 관찰



자료: Refinitiv, 하나증권
 주: S&P500 기준 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏(월간 리밸런싱)

도표 12. 7월 퀀트 유망 종목군 (기관 빈집, 실적 상향, 주가 낙폭과대 등)

종목	12M Fwd. OP (1M 변화, %)	기관순매수강도 (1M, %)	기관순매수강도 (3M, %)	주가수익률 (1M, %)	거래대금/시총 (%)
파두	8.6	-3.4	-7.6	-21.9	2.6
LG씨엔에스	1.4	-0.4	-8.8	-30.8	2.6
대우건설	0.6	-0.5	-2.7	-28.1	3.2
현대건설	2.6	-0.8	-4.5	-22.3	1.0
두산	3.4	-1.9	-1.4	-24.6	0.7
삼성에스디에스	2.2	-0.2	-1.9	-36.2	1.0
한미약품	3.7	-0.3	-1.9	-19.0	1.4
OCI홀딩스	2.5	-2.0	7.6	-38.6	2.0
LG이노텍	3.8	-0.8	3.0	-32.7	2.5
LG전자	1.2	-1.1	0.1	-30.7	2.6
한화	2.5	-0.4	-1.7	-25.4	0.4
LG	0.2	-1.5	-0.8	-33.6	0.6
한화시스템	2.6	-0.6	-1.0	-30.5	0.6
현대오토에버	2.4	-0.7	-0.1	-43.1	0.8
주성엔지니어링	6.9	-0.6	-1.1	0.5	7.0
현대차	0.1	-1.0	-0.4	-31.5	0.8
한화엔진	3.6	-0.4	0.2	-20.6	1.1
신세계	7.7	-1.0	-0.7	46.6	1.1
유한양행	4.2	-0.1	-3.4	-17.4	0.4
GS	4.5	-0.5	-0.8	-8.6	0.3
에코프로비엠	5.6	-0.7	5.7	-34.3	0.8
현대글로벌비스	0.2	-0.6	-1.7	-24.5	0.4
카카오	0.0	-0.3	-4.5	-17.6	0.5
LS	5.3	-0.1	0.7	-18.0	0.7
삼성전기	8.2	-0.7	-0.3	2.7	1.6
현대로템	2.4	-0.4	-0.5	-13.7	0.6
대덕전자	6.7	0.0	5.6	-19.5	2.2
POSCO홀딩스	1.0	-1.2	0.8	-25.1	0.6
삼성증권	1.1	-0.4	-0.3	-9.4	0.7
하이브	1.9	0.0	-8.9	-12.7	0.7
한미반도체	3.7	-2.6	3.7	-9.0	1.8
포스코퓨처엠	6.2	-0.3	1.6	-28.5	0.4
두산에너빌리티	3.3	-0.2	0.1	-17.8	0.6
현대모비스	1.2	-0.1	2.2	-34.9	0.9

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

[업종 랭킹] 실적과 가치, 수급 등을 반영한 업종 순위(높은 스코어순 나열)

업종	2Q26 OP (YoY)	3Q26 OP (YoY)	2Q26 OP (1M)	3Q26 OP (1M)	21년~기관 수급 (누적 %)	기관 순매수강도 (1M)	기관 순매수강도 (3M)	21년~외인 수급 (누적 %)	외인 순매수강도 (1M)	외인 순매수강도 (3M)	주가 1M 변화 (%)	PER (배)	PBR (배)
전자제품	59.3	30.5	2.1	0.4	-5.8	-2.4	0.0	-16.3	-12.3	-15.4	-32.6	14.7	1.2
반도체와반도체장비	903.7	644.3	1.2	6.1	-2.1	2.1	5.9	-45.9	-11.7	-20.4	7.2	6.2	2.8
에너지장비및서비스	39.7	190.2	-3.5	-4.7	-38.7	4.0	-12.0	-15.2	7.8	-15.7	16.2	1.3	
석유와가스	흑전	57.6	2.5	1.1	-1.2	-0.2	0.2	7.6	0.4	3.4	4.7	6.4	1.0
비철금속	77.7	100.9	4.7	6.9	9.1	-0.3	0.0	-18.3	0.7	-3.8	-19.7	16.2	1.5
건강관리기술	흑전	흑전	0.4	1.0	-54.3	-1.4	-8.5	-26.8	-0.3	-6.5	-9.9	77.7	5.5
자동차	-4.5	41.6	-0.1	-0.3	-4.1	-2.1	-1.1	-19.2	-2.3	-6.5	-26.9	8.0	0.8
증권	47.3	14.5	2.8	3.1	17.2	-0.3	-1.8	-11.7	1.1	-2.3	-13.0	6.7	1.1
무선통신서비스	30.7	296.0	0.1	0.2	-8.7	-0.5	-0.3	7.5	-1.5	-1.3	-10.2	12.6	1.1
통신장비	60.8	167.6	3.3	-5.0	-27.2	-1.9	-10.4	4.4	7.5	7.0	-33.3	14.9	2.2
화학	흑전	125.8	8.3	0.2	-5.0	-0.6	-1.3	-0.6	0.9	1.8	-16.8	22.9	0.8
도로와철도운송	18.8	10.4	1.4	-1.7	-0.1	0.3	0.4	-0.6	-0.7	-1.9	-9.7	8.4	0.7
해운사	24.3	0.4	3.2	2.2	0.1	-0.1	-1.1	6.5	0.5	2.7	-3.3	11.9	0.6
섬유,의류,신발,호화품	25.4	23.5	0.0	0.3	-1.2	0.0	-0.3	-1.3	-0.1	0.8	-5.7	6.1	0.8
무역회사와판매업체	30.4	39.6	0.2	-2.0	8.9	-1.5	-3.5	2.0	0.5	5.0	-18.4	7.4	0.8
가스유틸리티	6.6	0.9	0.4	0.3	3.8	-0.1	-0.1	0.2	0.0	0.5	-7.8	3.4	0.3
자동차부품	16.7	10.4	-0.7	0.3	-2.5	-0.1	0.9	-9.1	-0.9	-4.6	-28.1	8.5	0.7
게임엔터테인먼트	72.9	40.5	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-10.6	9.8	1.0
백화점과일상점	65.2	40.8	4.4	2.2	0.8	-0.3	0.3	0.0	0.4	1.8	18.4	12.6	0.6
건설	16.1	49.6	-1.2	-1.5	-2.8	-0.2	-1.8	0.5	0.2	-1.9	-15.3	10.4	1.0
화장품	32.6	53.2	1.1	1.0	-4.2	0.2	-0.3	-14.5	-0.1	1.0	-2.0	17.0	2.1
항공화물운송과물류	-0.2	6.3	-0.7	-0.6	-2.8	-0.8	0.2	-6.9	0.4	-4.2	-20.1	7.6	0.9
상업서비스와공급품	8.2	9.2	0.0	0.0	-1.6	0.1	-0.5	-4.8	0.2	-0.4	-1.7	11.3	1.3
IT서비스	11.2	19.8	0.6	0.8	-3.1	-0.5	0.8	-10.0	-0.4	-2.9	-30.6	20.9	2.1
방송과엔터테인먼트	51.8	132.9	-0.5	-1.2	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-11.0	18.9	1.2
조선	68.6	37.0	-0.1	0.0	-3.2	0.2	4.2	19.8	-1.3	-8.5	-15.5	12.9	2.8
제약	25.2	11.4	0.3	-0.3	-16.0	-0.2	-2.3	1.2	0.5	0.1	-6.3	29.0	3.1
카드	8.5	6.4	0.0	0.0	4.8	0.8	-0.9	-5.1	-0.5	0.1	1.3	8.0	0.6
담배	9.4	4.8	-0.1	0.0	-9.6	-0.2	-1.6	1.0	0.2	2.2	-6.5	13.7	1.8
전기장비	59.6	57.4	0.8	1.4	-10.3	-1.3	3.1	50.4	0.0	-24.3	-13.4	32.3	6.5
호텔,레스토랑,레저	15.1	25.8	2.0	-0.9	2.4	0.1	-0.9	-4.2	0.0	-0.7	-7.7	10.6	0.9
생명과학도구및서비스	762.0	94.1	0.0	0.0	-5.4	1.9	0.2	-20.3	0.7	1.1	-15.2	22.4	2.0
은행	1.6	0.6	0.8	0.3	11.4	0.2	0.7	-0.4	0.4	-0.4	0.7	7.5	0.7
양방향미디어와서비스	16.7	10.6	-0.3	0.4	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-13.3	16.2	1.1
철강	14.4	39.9	-3.9	-3.0	-2.6	-0.9	0.0	-23.2	0.6	1.5	-21.5	11.3	0.4
복합기업	42.0	16.1	-1.8	-2.3	-10.6	-0.1	2.3	4.6	0.3	-1.6	0.3	19.4	1.0
손해보험	-16.5	-18.6	-0.4	0.4	-0.9	0.1	-1.1	5.6	0.2	1.9	4.8	7.9	0.8
식품	-1.2	15.8	-0.5	-0.4	-0.2	-0.2	0.1	-2.8	0.1	0.6	-4.3	9.1	0.9
건축자재	-14.1	-5.6	-4.3	-13.3	-1.1	-0.2	-1.7	0.2	0.3	1.1	-9.4	5.8	0.5
인터넷과카탈로그소매	35.3	28.6	-0.5	-1.1	4.6	-0.1	0.0	-4.8	0.2	0.4	-5.7	8.7	2.7
광고	5.7	7.2	-0.4	-0.3	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-2.6	8.2	1.0
생명보험	7.7	-16.8	-0.7	-0.6	-0.1	0.5	1.4	5.9	0.2	0.1	4.8	20.3	0.7
기계	23.3	70.4	0.1	-1.5	-2.9	-0.6	-3.4	24.5	-1.4	3.5	-18.1	44.5	3.6
음료	-3.6	4.4	-2.4	-1.6	-3.4	-0.3	-0.7	-1.2	0.2	0.1	-4.2	9.2	0.7
핸드셋	74.3	306.8	-24.4	-7.7	-7.2	-0.1	-0.4	-3.2	0.4	0.3	-22.8	10.4	1.1
건강관리장비와용품	24.7	61.6	0.3	0.6	17.5	2.0	-1.4	29.8	0.3	0.7	-2.9	14.6	2.3
다각화된통신서비스	-40.0	0.5	0.0	0.0	8.6	0.4	-0.6	5.3	0.0	-0.1	-0.4	8.9	0.7
전자장비와기기	182.9	92.4	1.7	1.2	4.1	-5.1	4.0	6.7	6.0	-1.3	-10.6	52.5	7.2
디스플레이패널	적지	17.0	적전	-2.8	-3.2	-0.3	-0.6	2.2	0.0	3.0	-25.1	9.4	0.8
우주항공과국방	14.8	35.7	0.0	0.0	-14.9	0.4	-2.4	83.8	6.8	10.8	-13.7	25.2	4.3
생물공학	42.5	61.9	0.3	0.0	-7.3	1.5	-2.6	-14.8	0.9	2.3	-10.4	81.0	13.4
전기제품	흑전	흑전	3.6	4.8	3.0	-5.6	0.1	113.6	4.1	14.3	-23.0	118.3	3.2
항공사	적전	흑전	적지	80.7	20.5	2.1	0.7	31.2	2.8	5.0	5.4	33.5	1.0
전기유틸리티	-7.7	-36.6	-0.1	-3.6	-2.3	0.1	-0.7	1.3	-0.1	-1.1	-5.1	4.6	0.5
디스플레이장비및부품	-29.3	27.1	-12.7	-13.3	-3.4	-0.3	-0.2	-2.8	0.4	0.3	-18.6	8.2	1.0

자료: Quantwise, 하나증권

주1: 긍정적 포인트는 녹색 음영 표시 / 주2: OP 1M 변화율은 임팩트값(OP변화값/시총*100)

7월 Quant MP

업종	종목	시총(억원)	비중(%)	KOSPI 비중 (%)	초과비중 (%p)	펀더멘털 (Z-score)	테크니컬 (Z-score)	수급 (Z-score)	가치 (Z-score)	배당 (Z-score)
에너지	GS	62,519	1.5	0.1	1.4	0.3	-0.7	1.2	1.5	3.5
소재	OCI홀딩스	40,234	1.0	0.1	0.9	0.6	0.6	-1.4	-1.1	0.5
소재	POSCO홀딩스	263,874	1.5	0.4	1.1	-2.5	-0.1	0.3	-2.8	2.3
산업재	대우건설	81,401	1.5	0.1	1.4	-2.4	0.4	-0.1	-3.4	-0.4
산업재	현대건설	129,284	1.5	0.2	1.3	-2.3	0.2	1.5	-3.3	0.5
산업재	두산	239,345	1.5	0.3	1.2	0.5	0.6	1.4	-3.7	-0.1
산업재	현대글로벌비스	141,900	1.5	0.2	1.3	0.4	0.3	0.4	-2.8	2.5
산업재	현대로템	201,804	1.5	0.3	1.2	-2.3	0.5	0.8	-1.3	0.0
산업재	한화시스템	146,413	1.5	0.2	1.3	-2.5	1.6	1.0	-1.3	0.3
산업재	한화엔진	42,975	1.0	0.1	0.9	0.8	0.3	0.1	0.5	-0.4
산업재	두산에너지빌리티	563,694	1.5	0.8	0.7	-2.5	0.4	0.2	-3.6	-0.4
산업재	한화오션	323,266	1.5	0.5	1.0	0.5	0.1	0.2	0.5	0.1
경기관련소비재	현대차	1,017,646	2.5	1.5	1.0	0.5	1.1	1.0	-3.1	1.9
경기관련소비재	현대모비스	455,478	1.5	0.7	0.8	0.5	0.7	-1.7	-2.9	1.2
경기관련소비재	신세계	68,855	1.0	0.1	0.9	0.8	-1.2	0.8	-3.3	0.5
필수소비재	오리온	54,520	1.0	0.1	0.9	0.5	-2.0	1.5	-1.1	2.2
건강관리	한미약품	54,831	1.5	0.1	1.4	0.7	-1.6	1.5	0.5	0.1
건강관리	유한양행	58,780	1.5	0.1	1.4	0.4	-0.9	1.4	0.6	0.6
금융	삼성증권	97,962	1.5	0.1	1.4	0.6	-0.2	1.2	-0.9	3.6
금융	NH투자증권	103,874	1.5	0.1	1.4	-2.3	-0.1	0.6	-2.8	3.7
금융	키움증권	86,816	1.0	0.1	0.9	-2.2	-0.2	0.1	-0.8	3.3
금융	삼성화재	279,047	1.5	0.4	1.1	0.3	0.2	0.5	-3.0	2.7
금융	우리금융지주	213,616	1.5	0.3	1.2	0.4	0.0	-0.4	-0.8	3.4
IT	삼성전자	18,883,480	25.0	27.1	-2.1	0.9	0.1	-1.1	-1.0	1.6
IT	SK하이닉스	18,729,818	25.0	26.8	-1.8	0.8	-0.5	-1.1	-1.2	-0.1
IT	SK스퀘어	2,164,118	2.5	3.1	-0.6	-0.5	-0.3	-1.5	-1.1	-0.3
IT	이수페타시스	80,530	2.0	0.1	1.9	0.5	0.3	-1.1	-3.5	-0.2
IT	파두	42,933	1.5	0.1	1.4	0.3	0.6	1.7	-3.8	-0.4
IT	LG씨엔에스	76,734	2.0	0.1	1.9	0.5	0.3	1.2	-1.2	2.0
IT	삼성에스디에스	153,750	2.0	0.2	1.8	0.4	-0.4	1.6	-1.2	1.4
IT	LG이노텍	216,554	2.0	0.3	1.7	0.7	0.8	-1.7	-3.4	-0.1
IT	LG전자	320,394	2.0	0.5	1.5	-0.8	0.7	-0.4	0.9	0.6
커뮤니케이션서비스	카카오	158,724	2.0	0.2	1.8	-2.5	-0.5	1.8	-1.2	-0.2
유틸리티	한전기술	42,310	1.0	0.1	0.9	-2.4	0.1	-0.1	-3.7	0.8

자료: Quantwise, 하나증권

주: 긍정적 포인트는 녹색 음영 표시, Z-Score는 0보다 클수록 전체 유니버스 중에서 긍정적 점수

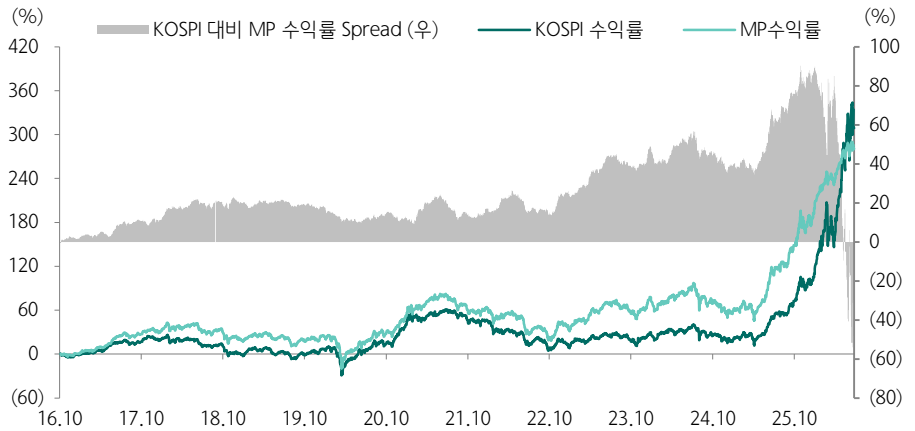
주2: 총점수 상위는 해당종목이 유니버스 내 총점수 랭크 퍼센타일, 낮을수록 총점수가 높은 것

주3: 이익(펀더멘털) 측면은 컨센서스 기준이며, 당사 유니버스 추정치에 의해 판단은 다르게 함(값이 낮아도 당사 애널리스트 추정치가 높으면 높게 계상)

6월 Quant MP 성과

MP 성과는
KOSPI 대비 -3.4%p 언더퍼폼
(16.11월부터 현재까지
KOSPI 대비 -28.2%p
언더퍼폼)

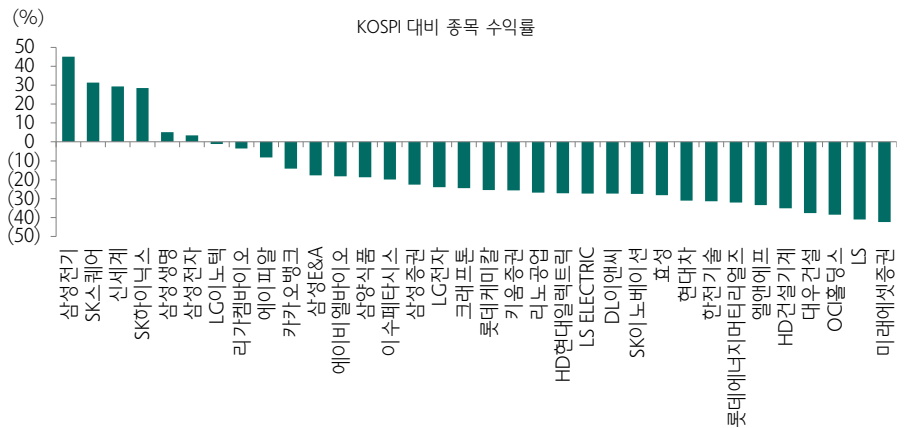
MP 성과는 KOSPI 대비 -3.4%p 언더퍼폼



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

MP 종목 성과는
삼성전기, SK스퀘어 등이
각각 KOSPI 대비
+45.1%p, +31.4%p
성과 기록

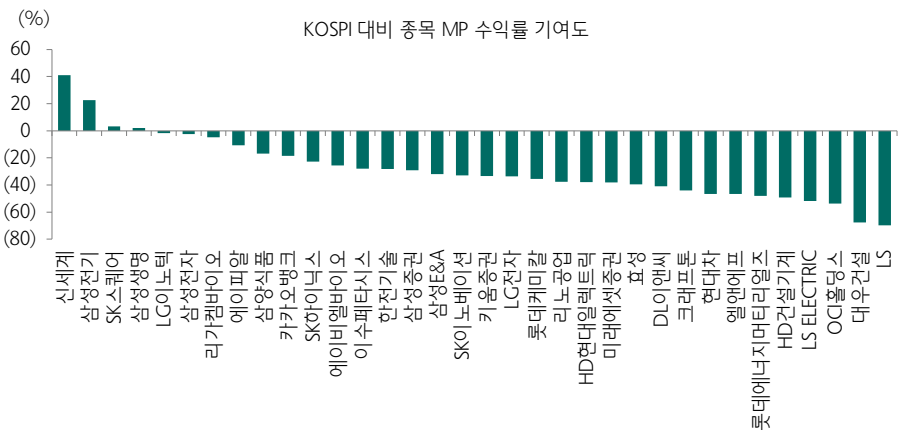
KOSPI 대비 종목 수익률



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

신세계, 삼성전기, SK스퀘어 등이
KOSPI 대비 높은 MP 비중으로
MP 수익률에 긍정적인 기여

KOSPI 대비 종목 MP 수익률 기여도



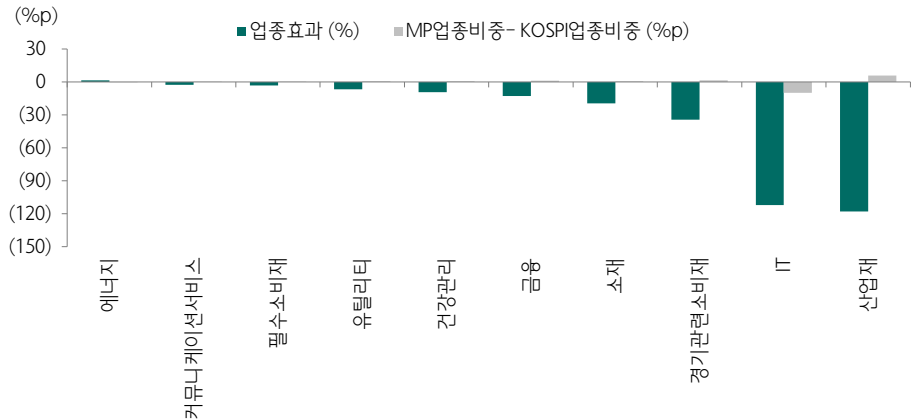
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

주: KOSPI대비 종목 MP 수익률 기여도=(KOSPI대비 종목수익률)*(MP종목비중-KOSPI종목비중)

6월 Quant MP 성과

MP 업종 비중 배분은
에너지, 커뮤니케이션서비스
등이 긍정적 기여

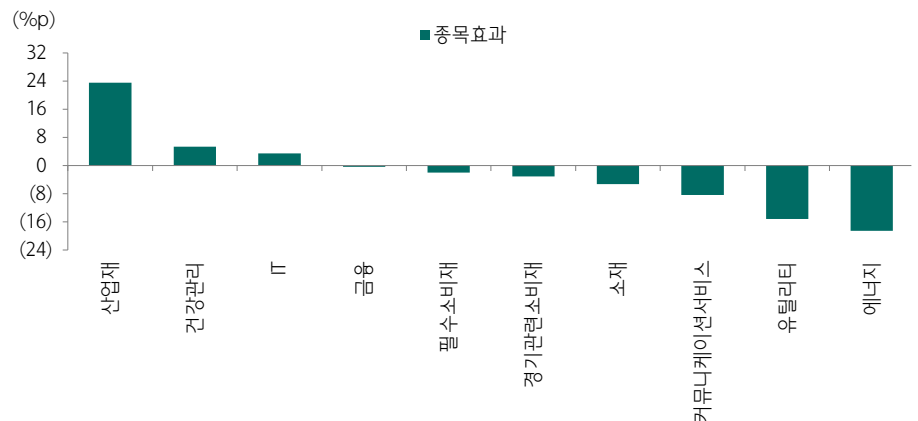
MP 업종 배분 성과



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
주: 업종효과=(업종지수성과 - KOSPI 성과)*(MP업종비중 - KOSPI업종비중)*100

MP 업종 내 구성종목 성과는
산업재, 건강관리 등에서
긍정적인 종목 선정

MP 업종 내 종목 배분 성과



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
주: 종목효과=(MP 내 특정업종 종목 시총합산의 변화율) - 업종지수변화율

하나증권 퀀트 모델포트폴리오(MP) 3개월, 6개월, 1년 성과 순위

기간구분	성과			
	수익률(%)	증권사평균	순위/전체	KOSPI
3개월 📈	48.16	55.92	5/5	64.03
6개월 📈	93.64	95.93	4/5	116.33
1년 📈	165.57	178.97	4/5	212.30

자료: FnGuide, 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	195,677	28.9	39.7	0.0	(3.5)	8.2	190.2	0.0	(4.7)	418.0	44.2	16.2	13.7	1.3	1.1	62.6	(9.5)		
석유와가스	345,615	(29.6)	흑전	0.1	2.5	(26.4)	57.6	0.4	1.1	321.8	(28.8)	6.4	6.7	1.0	1.0	159.4	7.2		
화학	735,595	155.3	흑전	1.1	8.3	2.0	125.8	(0.1)	0.2	흑전	80.2	22.9	27.5	0.8	1.0	71.0	(8.0)		
비철금속	275,295	(21.4)	77.7	2.0	4.7	(2.7)	100.9	4.5	6.9	76.4	(5.3)	16.2	21.0	1.5	1.9	1.3	(8.0)		
철강	350,817	28.3	14.4	(0.3)	(3.9)	13.0	39.9	(1.5)	(3.0)	68.4	31.7	11.3	14.6	0.4	0.5	4.8	(9.7)		
우주항공과국방	1,214,774	39.4	14.8	0.0	0.0	12.3	35.7	(0.0)	0.0	38.9	34.0	25.2	29.8	4.3	5.0	(0.9)	(13.3)		
건축자재	59,200	15.0	(14.1)	3.6	(4.3)	5.1	(5.6)	(3.5)	(13.3)	13.4	19.7	5.8	6.9	0.5	0.5	86.1	(5.9)		
건설	419,913	(2.4)	16.1	(0.4)	(1.2)	5.2	49.6	0.2	(1.5)	129.8	24.0	10.4	12.6	1.0	1.2	13.7	(9.0)		
전기장비	1,319,728	17.1	59.6	0.5	0.8	4.7	57.4	0.8	1.4	48.5	29.6	32.3	38.6	6.5	7.7	11.9	(12.2)		
복합기업	1,343,848	(19.2)	42.0	(1.2)	(1.8)	45.1	16.1	(0.7)	(2.3)	67.8	21.4	19.4	6.7	1.0	1.7	2.2	(5.6)		
기계	785,028	11.3	23.3	0.0	0.1	(2.3)	70.4	0.1	(1.5)	52.4	30.7	44.5	53.9	3.6	4.4	4.3	(12.6)		
조선	1,776,385	(6.8)	68.6	(0.1)	(0.1)	(2.0)	37.0	(0.0)	0.0	54.6	17.5	12.9	15.6	2.8	3.4	15.1	(13.4)		
무역회사와판매업체	127,193	6.6	30.4	(0.5)	0.2	3.4	39.6	(0.1)	(2.0)	31.3	8.4	7.4	9.5	0.8	1.0	14.5	(8.9)		
상업서비스와공급품	44,040	70.2	8.2	0.0	0.0	(9.2)	9.2	0.0	0.0	7.9	18.1	11.3	10.6	1.3	1.2	(7.4)	(1.9)		
항공화물운송과물류	160,268	6.7	(0.2)	0.0	(0.7)	9.3	6.3	0.0	(0.6)	5.0	7.5	7.6	9.7	0.9	1.2	(3.6)	(9.9)		
항공사	130,079	적전	적전	적지	적지	흑전	흑전	4.5	80.7	(83.6)	3772.2	33.5	88.1	1.0	0.9	(16.1)	(2.8)		
해운사	213,219	(0.2)	24.3	2.6	3.2	(0.1)	0.4	0.2	2.2	(14.2)	(9.3)	11.9	12.2	0.6	0.6	3.9	(6.0)		
도로와철도운송	16,566	5.5	18.8	(0.1)	1.4	6.7	10.4	0.2	(1.7)	15.9	11.1	8.4	9.2	0.7	0.8	(0.8)	(5.5)		
자동차부품	743,848	7.6	16.7	(0.1)	(0.7)	(0.6)	10.4	(0.1)	0.3	12.9	13.0	8.5	11.8	0.7	1.0	(5.3)	(14.4)		
자동차	1,570,721	28.8	(4.5)	0.0	(0.1)	(6.5)	41.6	0.0	(0.3)	7.8	10.8	8.0	10.9	0.8	1.1	(2.1)	(15.3)		
섬유, 의류, 신발, 화장품	114,283	5.1	25.4	0.2	(0.0)	9.2	23.5	0.1	0.3	25.5	10.2	6.1	6.2	0.8	0.8	(3.2)	(3.5)		
화장품	343,670	1.5	32.6	0.3	1.1	4.9	53.2	0.3	1.0	46.9	23.2	17.0	17.7	2.1	2.1	15.6	2.8		
호텔, 레스토랑, 레저	87,673	2.1	15.1	(1.0)	2.0	28.6	25.8	(0.5)	(0.9)	17.1	17.1	10.6	11.7	0.9	0.9	1.9	(6.7)		
인터넷과카탈로그소매	21,411	9.4	35.3	(0.5)	(0.5)	14.9	28.6	(1.1)	(1.1)	32.7	26.4	8.7	9.8	2.7	3.1	(36.9)	(1.8)		
백화점과일반상점	241,394	(24.6)	65.2	0.5	4.4	49.7	40.8	(0.2)	2.2	47.0	12.5	12.6	11.2	0.6	0.5	22.7	(4.5)		
음료	19,664	17.9	(3.6)	0.0	(2.4)	24.8	4.4	0.0	(1.6)	19.7	7.7	9.2	9.9	0.7	0.8	(6.6)	(2.3)		
식품	234,483	0.3	(1.2)	0.0	(0.5)	30.9	15.8	(0.3)	(0.4)	16.7	12.2	9.1	9.5	0.9	0.9	(8.7)	(0.3)		
담배	179,281	5.0	9.4	0.0	(0.1)	27.5	4.8	0.0	0.0	12.0	8.1	13.7	14.6	1.8	1.9	7.0	(4.3)		
건강관리장비와용품	146,416	28.8	24.7	0.1	0.3	0.5	61.6	(0.3)	0.6	40.4	30.8	14.6	14.9	2.3	2.3	4.1	2.0		
건강관리기술	23,306	3472.4	흑전	0.4	0.4	44.7	흑전	1.0	1.0	흑전	172.9	77.7	93.8	5.5	5.8	37.4	(2.1)		

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	239,819	(5.4)	42.5	0.0	0.3	50.6	61.9	0.0	0.0	65.2	53.7	81.0	85.2	13.4	13.3	(3.6)	(3.1)		
제약	1,448,596	18.2	25.2	0.2	0.3	11.6	11.4	(0.7)	(0.3)	30.0	20.5	29.0	29.7	3.1	3.2	5.6	1.0		
생명과학도구및서비스	20,962	(19.8)	762.0	0.0	0.0	(13.2)	94.1	0.0	0.0	170.7	48.7	22.4	70.9	2.0	4.7	61.6	4.2		
은행	1,918,679	2.9	1.6	0.4	0.8	0.2	0.6	(0.0)	0.3	8.2	5.5	7.5	7.6	0.7	0.7	2.8	(6.5)		
증권	828,035	(8.7)	47.3	0.2	2.8	(18.7)	14.5	0.0	3.1	41.9	(9.3)	6.7	7.8	1.1	1.3	15.4	(8.6)		
카드	54,164	4.9	8.5	0.0	0.0	4.9	6.4	0.0	0.0	0.0	10.4	8.0	7.9	0.6	0.6	1.6	(5.7)		
손해보험	426,848	3.1	(16.5)	0.0	(0.4)	(10.8)	(18.6)	0.0	0.4	(5.0)	9.2	7.9	7.6	0.8	0.8	2.5	(10.2)		
생명보험	884,414	(36.4)	7.7	0.0	(0.7)	(14.1)	(16.8)	0.0	(0.6)	17.5	41.2	20.3	20.8	0.7	0.8	38.7	(13.4)		
IT서비스	475,882	74.1	11.2	0.5	0.6	9.8	19.8	0.6	0.8	9.3	23.5	20.9	31.8	2.1	3.1	(1.8)	(12.5)		
통신장비	83,461	98.8	60.8	0.0	3.3	57.1	167.6	0.0	(5.0)	85.9	81.5	14.9	28.2	2.2	3.3	13.2	(19.2)		
핸드셋	43,240	124.7	74.3	0.0	(24.4)	187.3	306.8	0.0	(7.7)	355.4	84.4	10.4	11.4	1.1	1.3	(18.7)	(11.7)		
전자장비와기기	1,983,692	2.8	182.9	0.6	1.7	46.1	92.4	0.4	1.2	109.1	54.4	52.5	62.1	7.2	8.3	42.0	(10.9)		
반도체와반도체장비	41,122,434	54.4	903.7	(0.3)	1.2	24.7	644.3	2.2	6.1	566.2	39.9	6.2	6.4	2.8	2.8	96.6	(6.8)		
전자제품	320,394	(39.2)	59.3	2.1	2.1	(11.7)	30.5	0.4	0.4	56.9	10.9	14.7	22.2	1.2	1.8	18.8	(13.8)		
전기제품	1,616,618	흑전	흑전	(0.7)	3.6	252.9	흑전	2.9	4.8	흑전	343.7	118.3	154.8	3.2	4.0	7.5	(5.0)		
디스플레이패널	60,000	적전	적지	적지	적전	흑전	17.0	(0.9)	(2.8)	116.2	33.6	9.4	11.6	0.8	1.0	(16.1)	(11.2)		
디스플레이장비및부품	28,983	3.8	(29.3)	(7.9)	(12.7)	59.2	27.1	(6.7)	(13.3)	(4.0)	22.5	8.2	9.5	1.0	1.3	(6.3)	(11.3)		
다각화된통신서비스	132,815	26.2	(40.0)	0.0	0.0	(11.2)	0.5	0.0	0.0	(15.7)	8.0	8.9	8.9	0.7	0.7	(1.3)	(1.6)		
무선통신서비스	255,580	3.7	30.7	0.1	0.1	(1.0)	296.0	0.0	0.2	54.2	6.7	12.6	14.1	1.1	1.2	1.5	(5.3)		
광고	28,635	78.1	5.7	(0.4)	(0.4)	16.1	7.2	(0.3)	(0.3)	3.5	7.5	8.2	8.5	1.0	1.0	2.2	(4.2)		
방송과엔터테인먼트	159,480	흑전	51.8	(0.1)	(0.5)	11.4	132.9	(0.1)	(1.2)	51.2	35.8	18.9	21.6	1.2	1.4	(19.2)	(10.7)		
게임엔터테인먼트	269,444	(24.7)	72.9	0.0	(0.0)	6.2	40.5	0.0	0.0	73.6	7.2	9.8	10.9	1.0	1.2	8.4	(3.7)		
양방향미디어와서비스	489,839	7.6	16.7	(0.6)	(0.3)	7.9	10.6	(0.1)	0.4	13.5	15.6	16.2	18.7	1.1	1.3	(4.4)	(11.7)		
전기유틸리티	308,516	(47.2)	(7.7)	(1.7)	(0.1)	78.8	(36.6)	(0.6)	(3.6)	(27.9)	34.0	4.6	4.8	0.5	0.6	(40.4)	(5.9)		
가스유틸리티	55,427	(32.2)	6.6	0.0	0.4	(1.0)	0.9	0.0	0.3	6.4	2.8	3.4	3.9	0.3	0.3	36.7	(4.6)		
코스피	64,313,171	34.4	277.1	0.2	1.1	13.4	227.8	0.7	4.5	237.7	34.2	7.6	8.4	1.8	2.0	67.4	(7.4)		
코스피 대형주	61,215,196	37.1	316.5	0.2	1.1	13.7	253.9	0.8	4.8	260.7	34.9	7.6	8.2	2.0	2.1	70.9	(7.3)		
코스피 중형주	2,897,046	0.5	33.8	0.4	2.3	5.1	25.9	0.3	0.0	42.5	18.8	10.1	11.6	0.8	0.9	10.4	(8.1)		
코스피 소형주	218,411	(9.1)	8.0	(5.0)	0.0	24.8	46.7	(3.7)	0.4	58.2	36.3	6.9	8.3	0.4	0.5	(7.2)	(7.1)		
코스닥	2,308,126	25.4	49.7	(0.3)	(0.1)	15.9	64.0	(0.2)	0.0	79.1	39.5	24.4	28.3	3.2	3.5	0.5	(8.0)		

자료: 에프엔가이드 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	아세아시멘트	3,786	276.8	6.0	23.9	27.6	(67.4)	(26.3)	10.2	(10.8)	(4.1)	28.4	8.8	0.3	(12.8)	14	8.6		
	대한유화	7,800	(8.3)	흑전	20.1	20.1	(24.7)	18.6	8.1	8.1	331.8	6.3	6.0	0.4	24.5	61	0.8		
	대신증권	13,511	(43.9)	13.6	13.5	13.5	-	-	-	-	91.8	(13.4)	7.4	0.4	21.1	76	(3.7)		
	HDC	12,874	2.0	10.6	4.2	4.2	3.8	(2.6)	(11.2)	(11.2)	17.0	8.5	4.1	0.3	(23.0)	50	6.4		
	SK	569,146	(38.9)	흑전	14.6	26.2	18.5	297.8	30.1	40.8	770.4	15.6	6.0	1.2	183.4	6	7.5		
	OCI	8,532	72.9	흑전	9.3	20.4	1.9	흑전	1.8	15.4	38463.4	22.0	6.4	0.7	-	1	(4.0)		
	씨에스베어링	1,185	173.8	80.5	11.1	11.1	(6.0)	40.4	5.6	5.6	63.3	21.5	7.1	0.9	14.7	75	(0.7)		
	금호석유화학	30,189	119.2	99.6	7.6	10.7	(15.0)	31.0	2.7	2.8	37.5	14.8	8.0	0.5	6.2	1	0.0		
	네오팜	2,829	(3.5)	19.8	8.4	8.4	(4.2)	18.9	5.9	5.9	13.5	10.6	9.5	-	(6.1)	5	7.8		
	풀무원	3,591	37.9	34.1	2.6	(0.1)	43.3	(1.3)	(4.7)	(13.2)	22.5	9.2	7.7	0.9	(11.0)	19	(0.6)		
	S-Oil	116,748	(24.8)	흑전	2.2	2.6	(38.7)	147.7	1.9	1.8	1316.8	(30.2)	5.9	1.0	76.9	1	(3.1)		
	코트테크놀로지	592	31.8	25.4	5.9	5.9	150.0	1.5	(5.3)	(5.3)	20.3	12.0	6.7	0.8	(16.9)	83	(7.8)		
	한일시멘트	10,576	134.9	(15.8)	4.2	8.7	(15.0)	(32.9)	(16.3)	(28.0)	(13.4)	28.7	13.0	0.6	24.8	11	4.7		
	한섬	4,650	(69.7)	1399.1	4.7	4.7	23.7	452.3	5.1	5.1	94.2	14.3	5.4	0.3	31.5	6	8.5		
KCC	42,148	19.2	(25.1)	4.2	(9.3)	10.4	(1.1)	0.2	(10.7)	(2.9)	13.8	4.7	0.4	92.3	1	(5.1)			
하향	자이에스앤디	1,565	(20.7)	흑전	(35.7)	(35.7)	100.0	(36.5)	20.0	20.0	411.8	65.6	2.9	-	64.5	1	15.3		
	롯데하이마트	1,478	흑전	19.1	(11.3)	(15.2)	108.0	37.2	(1.7)	1.4	98.1	59.7	22.7	0.2	(21.3)	48	(5.0)		
	KG스틸	5,380	21.1	(29.4)	(16.1)	(44.6)	25.1	(39.5)	(29.2)	(34.2)	(21.3)	46.2	3.3	0.2	9.4	4	(0.7)		
	선익시스템	5,991	(16.4)	(96.9)	(81.3)	(81.3)	2032.5	32.8	(21.4)	(21.4)	(11.1)	37.7	5.9	2.0	3.6	1	(10.2)		
	LG디스플레이	60,000	적전	적지	적지	적전	흑전	17.0	(0.9)	(2.8)	116.2	33.6	9.4	0.8	(16.1)	5	(7.2)		
	한중엔시에스	3,286	135.7	754.1	(30.6)	(30.6)	8.8	141.9	(2.6)	(2.6)	255.2	100.7	36.3	3.1	(19.9)	6	(5.6)		
	제주항공	3,770	적전	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(18.9)	1.8	적지	4	0.8		
	대한항공	104,391	적전	적전	적지	적지	흑전	53.8	(6.2)	8.9	(26.6)	150.7	14.2	1.0	(17.0)	1	4.8		
	하나투어	5,065	(54.1)	(20.2)	(14.4)	(10.5)	68.5	56.7	(11.9)	(11.9)	3.1	21.5	8.6	2.4	(0.8)	4	(6.4)		
	서부T&D	6,765	19.0	89.3	(5.3)	2.1	13.8	13.0	0.5	2.0	24.2	16.6	13.9	0.6	2.3	5	4.1		
	진에어	3,059	적전	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	41.6	1.4	(81.3)	4	1.0		
	한국전력	245,551	(48.5)	(8.7)	(1.7)	(0.2)	82.5	(37.1)	(0.6)	(3.7)	(28.9)	34.5	3.8	0.4	(41.3)	7	0.7		
	SK이노베이션	166,348	(37.8)	흑전	(1.3)	4.5	(34.6)	111.6	(0.2)	1.8	흑전	(38.2)	11.8	0.7	828.0	1	(1.8)		
	빙그레	6,247	81.7	(6.8)	(2.0)	(5.2)	160.0	10.3	(2.8)	0.1	20.0	17.9	7.2	0.7	(1.8)	43	5.0		
현대제철	38,833	642.0	14.4	(2.1)	(4.1)	30.7	63.2	(0.7)	(1.2)	113.7	63.1	12.6	0.2	(9.1)	4	(6.3)			

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권