

지수 반등, 외인이 결정했다

실전 퀀트 | 2026.07.22

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

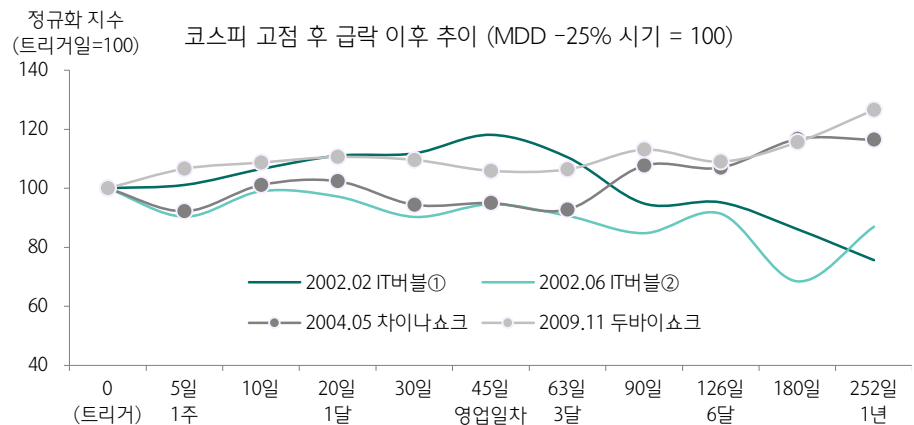
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

외인 매수 개인 매도 구도, 지수 반등 핵심 시그널

원/달러 환율과 외인 수급 흐름 모니터링 필수, 단일 종목 ETF 순선택액 감소는 변동성 하향 요인

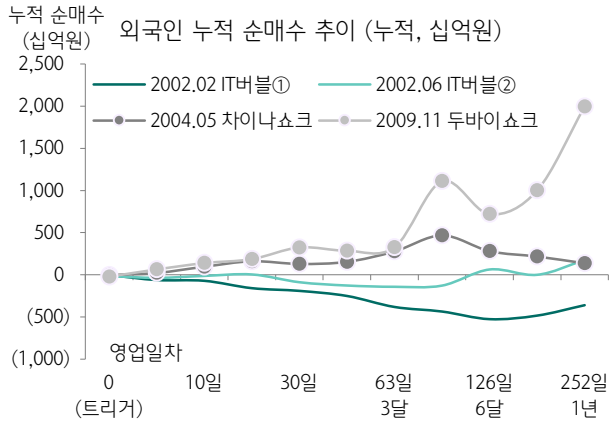
- 코스피 6,800pt, 6.19일 고점(9,052pt) 대비 현재 -25% 수준
- 과거 코스피 급등(직전 1년 코스피 +20% 이상) 후 급락, MDD -25% 터치 케이스 4번 존재(IT버블 1차 및 2차, 차이나쇼크, 두바이쇼크)
- MDD -25% 터치 후 1년 경과 시점 수익률은 IT버블 1차 -24.4%, IT버블 2차 -13%, 차이나쇼크 +16.5%, 두바이쇼크 +26.6%로 케이스별 편차 존재
- 추가 하락 여부는 외인이 결정. IT버블 시기에는 추가 하락에도 외인 매도 지속되며 낙폭 확대. 반면 차이나쇼크 및 두바이쇼크 시기에는 **외인 매수(리밸런싱)-개인 매도(본전 매도) 구도가 뚜렷했고, 이후 지수 반등**으로 이어짐
- 최근 외인 매수세 지속은 현 국면을 IT버블보다 차이나-두바이쇼크 사례(지수 반등)와 가깝게 해석할 수 있는 핵심 근거
- 외인 매수가 계속 유지된다면 1년 후 +15~25% 기대수익률을 기저로 저점 매수가 가능한 셈
- 당분간 환율 안정화 체크 후 외인 흐름과 같은 방향으로 트레이딩이 적합하다는 판단
- 과거와 같은 급락 후 개인 매도 지속은 제한될 것, 1)주식으로의 머니무브 시대적 흐름(보유세 강화 가능성 등 부동산 정상화 정책), 2)반대매매 7.21일 기준 일단락(신용/대주 증가로 전환), 3)7월 중순 이후 단일 종목 레버리지 ETF 순선택액 감소로 변동성 완화 재료로 작동 가능
- 한편, 미국 빅테크(하이퍼스케일러) CAPEX와 순익 전망치 올해 내년 모두 우상향 뚜렷, S.W.의 안정적 실적 리비전과 CAPEX 증가, 반도체 수요 피크 우려는 기우

도표 1. 코스피 고점 후 급락 이후 과거 사례 코스피 지수 추이



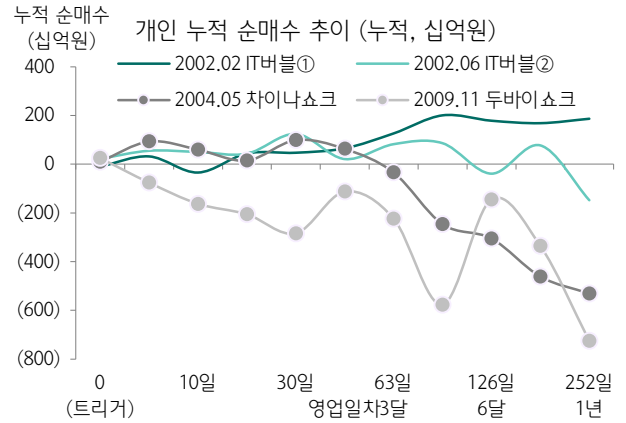
자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

도표 2. 과거 코스피 MDD -25% 사례 이후 외국인 순매수 추이



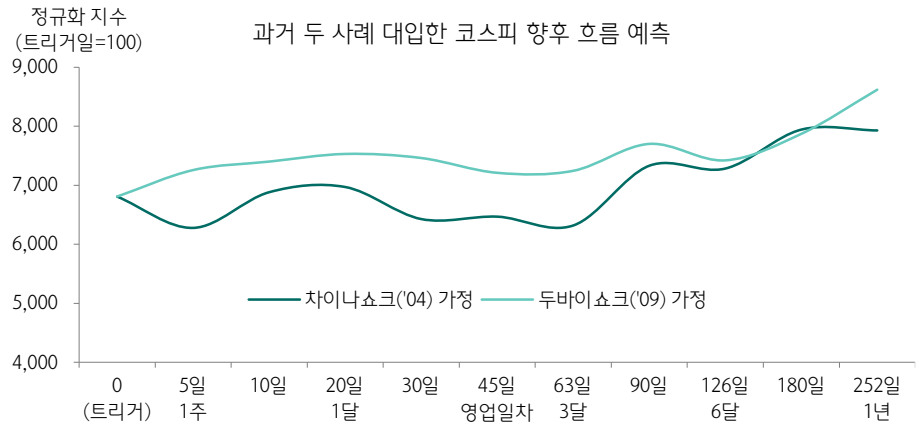
자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

도표 3. 과거 코스피 MDD -25% 사례 이후 개인 순매수 추이



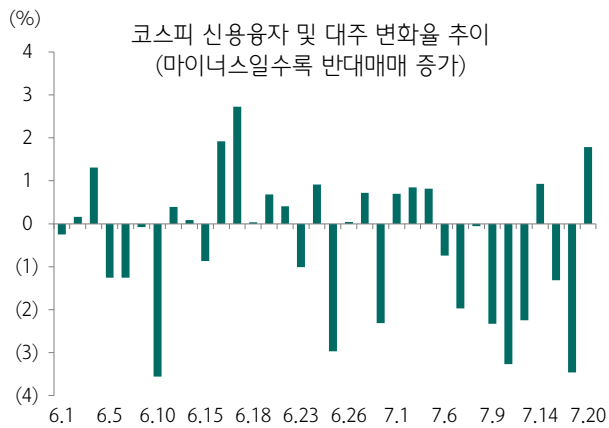
자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

도표 4. 가능성 높은 차이나쇼크 및 두바이쇼크 사례 기준 코스피 지수 방향성 예측



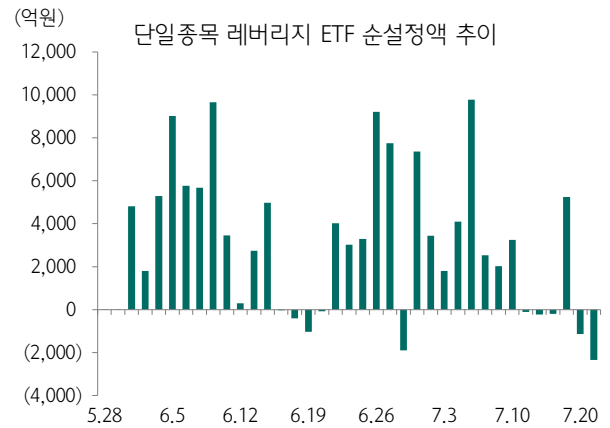
자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

도표 5. 신용융자 및 대주 변화율(21일은 증가, 반대매매 일단락)



자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

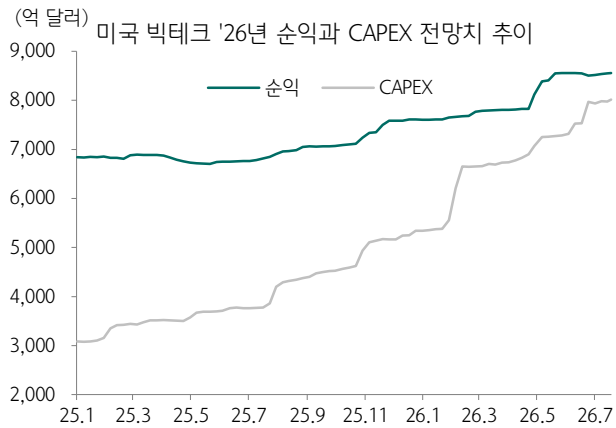
도표 6. 단일 종목 레버리지 ETF 순설정액 추이 최근 감소



자료: 에프앤가이드 Quantwise, Refinitiv, 하나증권

주: KODEX 및 TIGER, 삼성전자, 하이닉스 단일종목 레버리지 ETF 기준

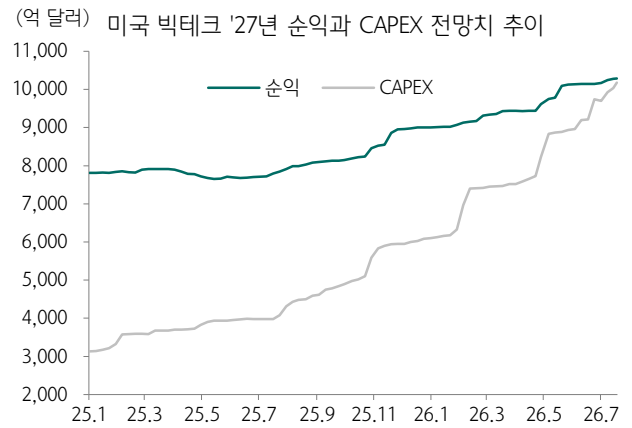
도표 7. 미국 빅테크 올해 순익과 CAPEX 모두 증가 추세



자료: 에프앤가이드 Quantivise, Refinitiv, 하나증권

주: 엔비디아, 애플, MS, 알파벳, 아마존, 메타, 테슬라, 스페이스X, 오라클 기준

도표 8. 미국 빅테크 내년 순익과 CAPEX 모두 증가 추세



자료: 에프앤가이드 Quantivise, Refinitiv, 하나증권

주: 엔비디아, 애플, MS, 알파벳, 아마존, 메타, 테슬라, 스페이스X, 오라클 기준

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	159,733	29.1	39.9	(0.3)	0.2	9.7	194.7	0.6	1.5	423.4	42.7	12.4	17.4	1.0	1.4	56.6	(3.6)		
석유와가스	165,159	(22.4)	흑전	1.4	5.4	(33.8)	176.1	(0.5)	13.6	1423.8	(24.7)	5.7	6.6	0.9	1.0	152.4	3.9		
화학	585,028	148.5	흑전	(0.4)	7.6	(1.3)	124.8	0.0	3.7	흑전	73.9	16.7	22.6	0.7	0.9	72.5	(2.5)		
비철금속	228,467	(18.4)	91.7	0.1	6.8	(4.6)	107.3	0.1	6.5	81.4	(6.2)	13.7	17.6	1.3	1.6	(1.7)	(6.9)		
철강	318,276	22.4	9.1	(1.9)	(6.6)	9.7	29.5	(1.5)	(8.8)	60.4	33.4	10.4	12.0	0.3	0.4	2.8	(1.2)		
우주항공과국방	1,047,034	36.6	12.1	(1.6)	(2.1)	15.7	37.1	0.7	0.9	38.5	33.2	21.0	27.6	3.6	4.7	0.0	(10.3)		
건축자재	50,005	32.2	(11.0)	1.1	4.6	(11.0)	(8.6)	1.4	(0.9)	11.2	16.1	4.6	5.5	0.4	0.5	94.2	(8.6)		
건설	354,951	0.6	18.1	2.1	2.2	3.2	40.5	0.4	(2.1)	104.0	22.3	8.3	10.9	0.8	1.0	14.4	(8.3)		
가구	11,459	흑전	(67.5)	0.0	4.4	102.0	712.0	0.0	5.6	(40.3)	158.3	29.8	33.2	1.1	1.1	14.1	2.0		
전기장비	1,028,371	18.0	60.7	0.0	2.0	4.5	58.4	0.5	1.6	49.1	28.9	24.7	37.5	4.9	7.6	10.8	(7.0)		
복합기업	999,087	(18.6)	43.1	0.1	0.2	43.4	15.6	0.8	(0.6)	66.8	21.2	14.3	20.4	0.8	1.1	4.8	(15.6)		
기계	584,513	10.8	27.5	(0.3)	1.3	(3.6)	80.9	(1.1)	0.6	59.4	32.6	34.8	49.3	2.7	4.0	(5.8)	(10.1)		
조선	1,471,078	(5.2)	71.5	0.7	1.7	(1.2)	40.5	0.7	2.5	56.6	17.1	10.5	14.8	2.3	3.2	15.9	(3.0)		
무역회사와판매업체	126,799	10.5	35.2	3.2	3.0	2.6	43.5	1.5	2.7	34.8	8.6	7.2	7.9	0.8	0.9	13.2	3.2		
상업서비스와공급품	50,520	67.8	10.9	0.0	0.0	(7.8)	13.7	0.0	0.0	11.9	20.3	10.7	11.2	1.2	1.3	(6.9)	(1.1)		
항공화물운송과물류	159,231	3.5	(5.3)	(0.8)	(4.8)	14.7	6.9	(0.3)	0.6	1.3	11.1	7.5	8.9	0.9	1.1	(4.1)	(2.3)		
항공사	115,842	적전	적전	적지	적지	흑전	흑전	84.8	187.5	(6.1)	627.7	16.8	36.3	0.8	0.9	107.5	(15.2)		
해운사	222,840	15.9	44.3	6.1	19.1	4.5	21.9	6.5	21.7	(4.7)	(15.1)	12.0	12.5	0.6	0.6	8.3	0.3		
도로와철도운송	19,002	4.9	18.2	0.0	(0.6)	7.6	10.8	(0.2)	0.5	15.8	10.3	9.4	8.6	0.8	0.7	0.5	3.7		
자동차부품	705,362	7.5	16.9	0.1	(0.3)	0.4	11.2	0.1	0.5	13.4	13.0	8.0	10.0	0.7	0.9	(5.3)	(3.7)		
자동차	1,367,126	22.9	(8.9)	(1.7)	(4.6)	(0.3)	44.2	0.3	1.9	7.2	11.8	6.9	9.4	0.7	0.9	0.4	(12.5)		
섬유,의류,신발,호화품	120,253	6.2	26.6	0.1	1.2	8.3	23.7	(0.6)	0.3	26.4	10.3	6.4	6.3	0.8	0.8	(1.0)	(1.6)		
화장품	341,327	3.6	35.4	0.4	2.5	5.5	57.4	0.9	3.1	50.7	23.5	16.0	16.5	2.0	2.0	16.6	(5.0)		
호텔,레스토랑,레저	77,262	(0.8)	11.8	(0.8)	(3.8)	29.4	23.1	(0.8)	(2.7)	14.9	17.4	9.4	11.2	0.8	0.9	2.3	(10.7)		
인터넷과카탈로그소매	22,591	9.6	35.6	0.2	(0.3)	16.9	31.1	0.6	0.8	34.2	26.9	8.8	8.8	2.8	2.8	9.2	(4.1)		
백화점과일반상점	196,685	(24.1)	66.3	0.5	1.3	49.4	41.5	0.6	0.4	48.0	13.3	10.0	12.9	0.5	0.6	23.9	(12.6)		
음료	19,329	19.8	(2.0)	(1.8)	(1.0)	22.1	3.8	(0.5)	(0.7)	20.0	7.8	8.8	9.4	0.7	0.7	(2.1)	(3.2)		
식품	227,757	(1.5)	(0.9)	0.0	0.2	31.9	15.8	0.0	(0.3)	16.3	12.5	7.9	8.9	0.8	0.9	(3.8)	(5.5)		
담배	186,236	8.3	12.9	2.2	3.2	23.7	5.0	(0.4)	(0.2)	12.7	7.6	14.0	14.3	1.9	1.9	4.6	(2.7)		
건강관리장비와용품	126,454	28.1	24.4	(0.1)	(0.3)	2.5	64.4	0.7	0.8	42.6	30.6	13.3	14.2	2.0	2.2	5.6	(14.7)		

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 (%)								
건강관리기술	17,892	3440.4	흑전	(0.9)	(0.5)	45.5	흑전	(0.4)	0.6	흑전	173.6	56.4	73.6	4.3	5.1	40.3	(8.7)		
생물공학	177,714	(11.5)	33.5	(6.6)	(6.4)	57.2	58.2	(2.0)	(2.3)	63.3	50.0	57.1	76.8	9.3	12.6	(7.9)	(14.6)		
제약	1,361,451	21.9	28.8	1.0	3.4	8.7	12.1	0.4	(0.2)	31.2	19.5	26.0	27.2	2.6	2.9	6.2	(3.7)		
생명과학도구및서비스	18,750	(18.4)	776.9	1.7	1.7	(13.8)	96.0	1.0	1.0	172.9	48.5	19.3	19.9	1.7	1.8	57.1	(6.2)		
은행	2,080,062	6.2	4.8	0.4	3.6	(1.2)	2.3	0.6	1.7	9.9	4.9	8.0	7.9	0.7	0.7	3.6	0.2		
증권	809,383	9.3	77.6	1.5	22.0	(27.9)	24.1	1.2	7.7	52.8	(12.5)	6.2	7.2	1.1	1.2	14.6	(6.2)		
손해보험	463,458	14.7	(6.9)	3.6	8.4	(17.4)	(15.9)	0.8	1.0	(1.8)	10.5	7.8	8.7	0.8	0.9	5.5	(5.9)		
생명보험	661,700	(37.8)	5.2	(1.6)	(2.3)	(12.9)	(17.6)	(0.9)	(0.9)	19.2	52.9	13.8	24.8	0.5	0.9	50.8	(12.1)		
IT서비스	395,728	77.5	11.9	(0.4)	1.1	7.9	18.2	(1.0)	(0.5)	8.5	23.6	17.1	23.4	1.7	2.3	0.7	(6.1)		
통신장비	63,836	120.0	78.0	10.3	10.7	39.9	163.8	(1.5)	(1.4)	85.2	81.8	11.1	17.6	1.7	2.6	5.2	(2.7)		
핸드셋	38,580	91.2	36.3	0.2	(2.0)	192.5	240.7	0.1	(0.5)	249.9	82.3	8.4	11.5	0.9	1.2	(7.8)	(2.6)		
전자장비와기기	1,297,419	10.6	204.2	0.7	8.2	40.8	99.5	0.3	4.1	118.2	62.2	30.7	59.8	4.6	8.1	49.7	(12.3)		
반도체와반도체장비	29,504,604	54.0	901.8	(0.6)	(0.7)	29.3	670.3	(0.7)	6.1	589.9	42.3	4.1	6.8	1.9	3.0	55.2	(12.6)		
전자제품	272,343	(36.8)	65.5	0.0	6.1	(12.6)	34.3	0.0	3.4	71.0	7.7	11.2	15.7	1.0	1.3	32.6	(14.4)		
전기제품	1,253,893	흑전	흑전	7.1	8.3	222.0	흑전	1.4	3.3	흑전	329.9	70.7	112.7	2.4	3.3	44.2	(3.7)		
디스플레이패널	49,400	적전	적지	적지	적지	흑전	16.7	0.0	(1.2)	114.4	36.9	7.1	10.0	0.6	0.9	(12.9)	(11.6)		
디스플레이장비및부품	24,953	(4.6)	(35.2)	(4.8)	(15.7)	71.8	24.8	(1.2)	(8.1)	(4.7)	26.0	7.0	9.2	0.9	1.2	(6.1)	(1.6)		
다각화된통신서비스	134,832	25.1	(40.5)	(0.8)	(0.9)	(10.9)	0.0	(0.8)	(0.5)	(16.8)	9.4	9.0	9.0	0.7	0.7	0.0	(3.5)		
무선통신서비스	243,469	5.4	32.8	1.9	1.6	(0.6)	303.5	1.5	1.9	55.5	6.5	11.7	13.1	1.0	1.1	3.0	0.1		
광고	28,861	77.2	5.2	(0.1)	(0.9)	16.2	6.7	0.2	(0.8)	2.9	7.7	8.2	8.6	1.0	1.1	2.5	(2.5)		
방송과엔터테인먼트	153,811	흑전	49.6	(1.1)	(2.2)	15.5	141.4	(1.3)	1.7	45.4	40.7	18.5	20.7	1.2	1.3	(17.1)	(10.5)		
게임엔터테인먼트	252,217	(21.8)	79.5	(0.7)	2.9	1.8	39.8	(0.1)	(1.0)	74.7	4.9	9.3	10.4	1.0	1.1	5.0	(11.3)		
양방향미디어와서비스	456,754	5.6	14.6	(0.0)	(2.5)	9.2	9.8	0.1	(0.8)	12.7	15.7	15.1	17.7	1.0	1.2	(3.2)	(2.1)		
전기유틸리티	264,270	(45.8)	(5.2)	4.6	1.0	75.9	(35.9)	(3.0)	0.4	(24.8)	38.4	3.5	4.6	0.4	0.5	(21.5)	(9.3)		
가스유틸리티	59,628	(36.4)	6.3	0.0	0.9	(2.1)	0.6	0.0	0.0	6.7	2.7	3.5	3.5	0.3	0.3	33.0	(2.1)		
코스피	49,394,515	38.1	277.6	(0.0)	1.0	16.4	244.0	(0.0)	4.3	248.0	36.7	5.6	8.5	1.4	2.0	43.8	(10.1)		
코스피 대형주	46,631,269	41.4	319.0	(0.0)	1.0	16.7	274.2	(0.0)	4.3	273.5	37.5	5.4	8.4	1.5	2.2	45.4	(10.5)		
코스피 중형주	2,578,143	(2.6)	30.8	0.1	2.2	5.4	23.2	0.1	2.5	43.7	17.9	8.7	10.8	0.7	0.8	12.3	(5.5)		
코스피 소형주	202,288	(14.9)	3.6	(0.4)	(5.7)	29.3	47.6	(0.4)	(1.4)	49.6	37.9	6.3	7.2	0.4	0.4	(10.8)	(2.8)		
코스닥	1,892,439	23.1	48.6	(0.1)	(1.5)	16.4	63.2	(0.2)	(1.5)	78.5	40.8	17.8	25.1	2.3	3.3	(0.1)	(4.5)		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

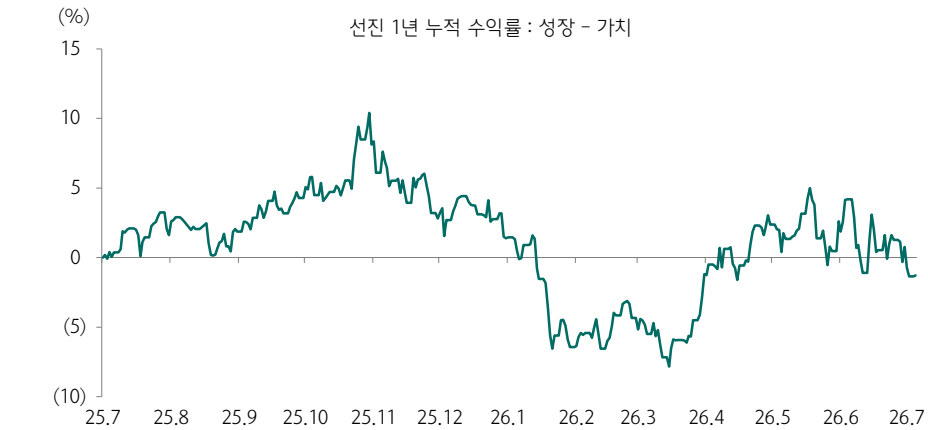
'26년 2분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

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	LG아큐버	1,981	흑전	흑전	607.7	607.7	(40.2)	흑전	0.0	0.0	흑전	63.4	7.4	1.0	29.2	6	2.4		
	효성티앤씨	12,896	65.9	95.2	11.9	11.9	(6.3)	139.3	4.7	5.6	90.9	20.0	5.2	0.7	37.1	1	5.3		
	세아제강	3,503	1.9	17.4	19.2	19.2	(26.1)	흑전	1.3	1.3	74.2	19.0	5.3	0.3	33.5	1	0.8		
	동국제강	4,137	57.3	12.8	14.4	14.4	(39.5)	(16.7)	2.6	2.6	71.0	28.6	7.9	0.2	38.6	6	(2.1)		
	SNT에너지	4,912	38.1	15.1	15.2	15.2	3.2	33.7	7.1	7.1	19.5	9.0	4.4	0.9	8.4	32	(9.4)		
	HS효성첨단소재	6,411	75.9	3.0	9.7	14.7	6.9	235.1	4.8	6.5	39.8	22.6	8.0	0.7	11.3	1	(4.1)		
	SK이노베이션	197,623	(25.2)	흑전	10.3	18.8	(39.2)	136.6	13.8	11.7	흑전	(36.6)	11.4	0.8	320.6	1	13.6		
	덕산하이메탈	3,930	흑전	244.9	24.8	24.8	20.2	582.7	(3.0)	(3.0)	987.8	77.9	15.3	1.6	-	5	(9.3)		
	티앤엘	4,088	11.8	104.9	9.8	9.8	(24.2)	27.5	0.5	0.5	41.0	20.2	6.8	1.5	14.5	64	(4.7)		
	현대해상	31,286	11.7	(12.1)	5.4	13.8	(23.0)	(67.7)	0.2	(1.0)	(24.9)	13.5	3.8	0.5	4.1	1	(3.8)		
	한국전력	211,848	(47.0)	(6.2)	4.8	1.0	79.4	(36.4)	(3.0)	0.4	(25.7)	39.1	2.9	0.4	(22.2)	5	(8.8)		
	동성화인텍	4,615	41.0	65.4	7.7	7.7	(14.3)	2.1	9.1	0.0	36.4	25.3	5.2	1.2	11.8	63	(7.7)		
	GKL	5,722	24.6	41.7	11.7	14.0	(14.6)	11.5	0.0	(1.4)	34.0	13.5	8.6	1.2	18.8	5	(10.6)		
	성일하이텍	3,857	흑전	흑전	1260.0	1260.0	135.3	흑전	29.0	29.0	흑전	132.4	31.1	2.8	296.6	36	(13.7)		
	포스코스틸리온	2,625	12.0	27.9	17.5	17.5	27.7	81.4	0.0	0.0	12.4	14.5	10.3	0.6	(30.2)	5	(8.1)		
하향	대한유화	6,286	(43.0)	흑전	(37.9)	(25.4)	12.5	10.1	(7.2)	0.2	275.4	11.0	5.6	0.3	13.0	1	(8.8)		
	한화손해보험	6,572	(2.8)	45.0	(5.4)	(9.4)	(3.0)	174.3	7.5	14.4	23.8	13.3	2.2	0.3	9.0	1	(8.5)		
	CJ프레시웨이	2,683	141.5	(2.9)	(7.4)	(10.9)	31.3	4.0	0.2	0.5	3.2	15.4	4.2	0.5	(5.9)	5	(0.2)		
	화승엔터프라이즈	1,921	흑전	46.6	(9.6)	(9.6)	(10.6)	8449.4	(9.4)	(9.4)	56.7	42.5	6.1	0.4	20.6	54	0.5		
	이녹스첨단소재	3,964	(10.0)	(31.7)	(16.0)	(16.0)	50.0	10.5	(5.2)	(5.2)	(7.1)	13.9	6.2	0.8	5.1	54	(12.4)		
	SBS	2,133	흑전	(76.0)	(47.7)	(73.8)	417.4	(33.7)	0.0	(23.0)	(29.4)	215.4	13.0	0.2	(50.1)	1	(7.0)		
	아이패밀리에스씨	1,321	84.2	(5.3)	(10.5)	(10.5)	16.2	27.7	(19.4)	(19.4)	(3.1)	14.3	5.6	1.0	-	8	(7.7)		
	현대제철	33,695	431.1	(18.1)	(18.8)	(29.9)	58.3	41.5	(8.2)	(13.9)	81.6	77.6	12.0	0.2	(17.1)	1	(6.1)		
	GS	77,289	(11.0)	131.8	(3.7)	12.5	(17.2)	6.2	(3.7)	(2.7)	40.7	(16.1)	5.9	0.5	66.8	1	3.7		
	유니드	4,067	25.6	(2.4)	(6.5)	(6.5)	(3.1)	64.8	(4.7)	(4.7)	31.9	11.1	4.6	0.3	(1.9)	1	(6.8)		
	인터로조	1,626	16.4	14.3	(10.5)	(10.5)	17.9	81.2	1.5	1.5	62.5	25.2	6.6	0.9	12.7	6	(10.0)		
	현대코퍼레이션	2,897	(10.8)	18.6	(3.5)	(3.5)	(1.2)	14.7	(2.8)	(2.8)	20.9	(0.2)	2.8	0.3	(3.9)	33	(5.4)		
	CJ ENM	6,327	2027.3	8.5	(8.2)	(10.5)	(1.0)	74.9	(11.7)	(13.3)	5.4	53.8	8.6	0.2	(9.1)	1	(10.4)		
	인터플렉스	1,460	(94.3)	(83.0)	(67.9)	(67.9)	1350.0	(25.7)	(10.0)	(10.0)	(23.9)	38.5	4.6	0.4	4.5	33	(11.0)		
	서진시스템	23,296	흑전	흑전	(30.3)	(30.3)	135.8	흑전	(13.8)	(13.8)	14047.3	112.8	14.8	2.7	(19.1)	8	(22.7)		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



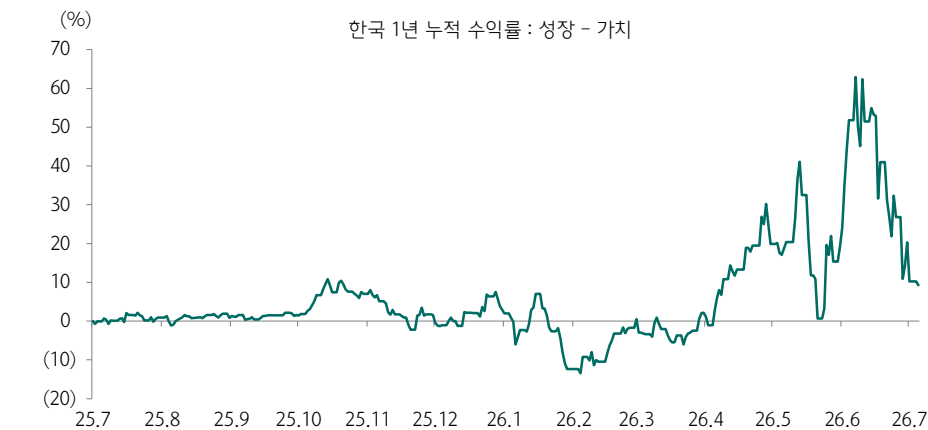
자료: Bloomberg, 하나증권

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



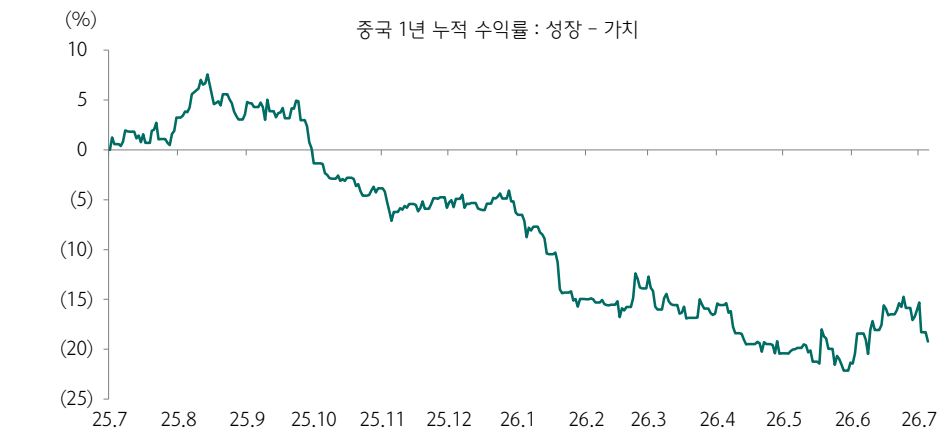
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

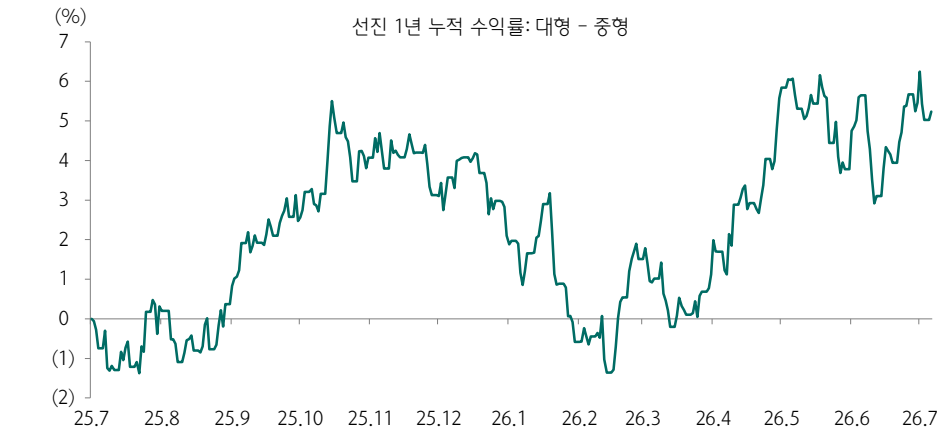
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

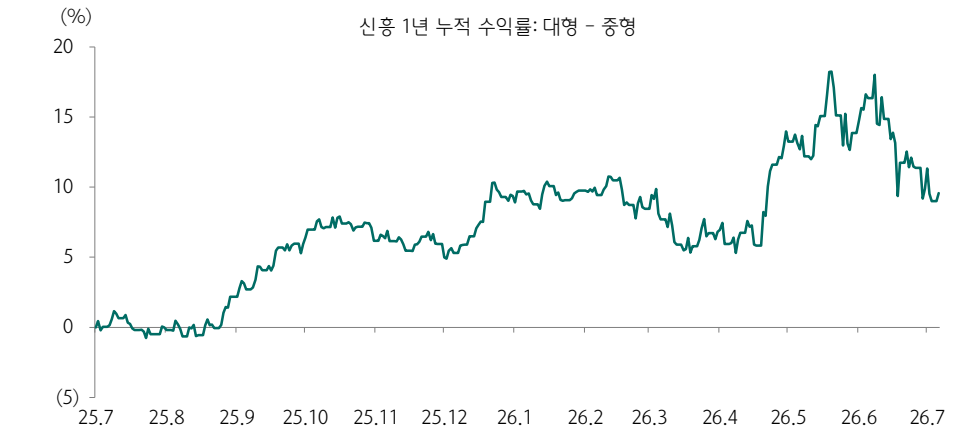
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



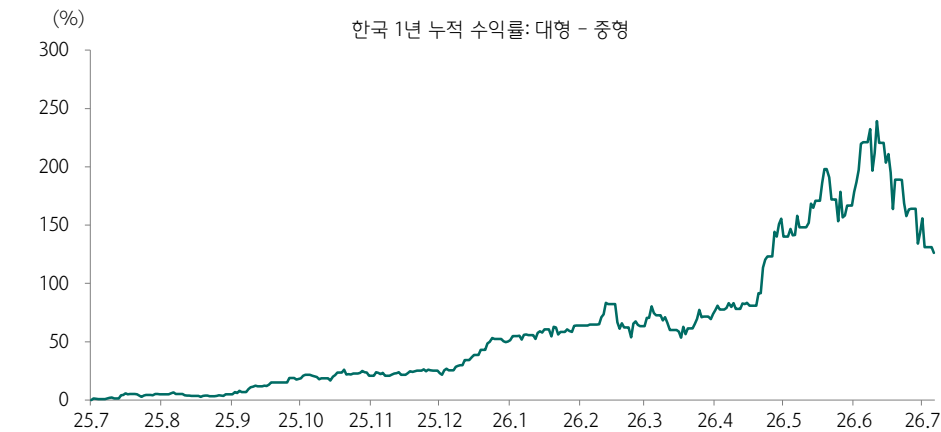
자료: Bloomberg, 하나증권

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



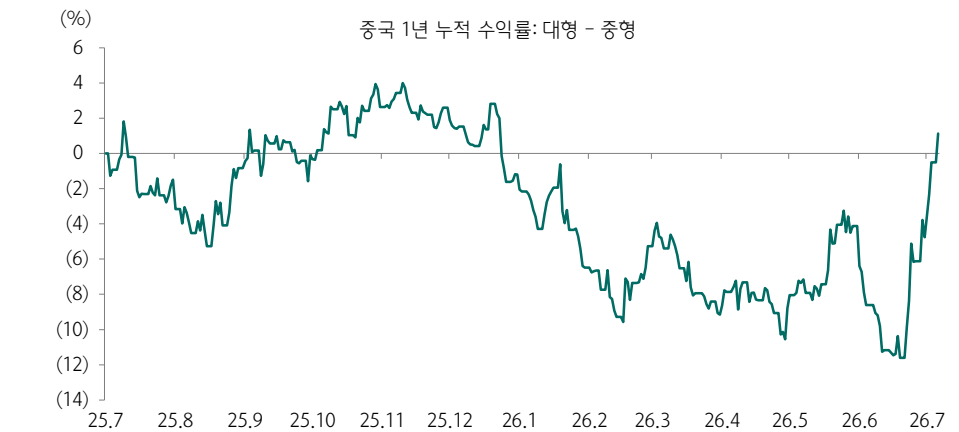
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

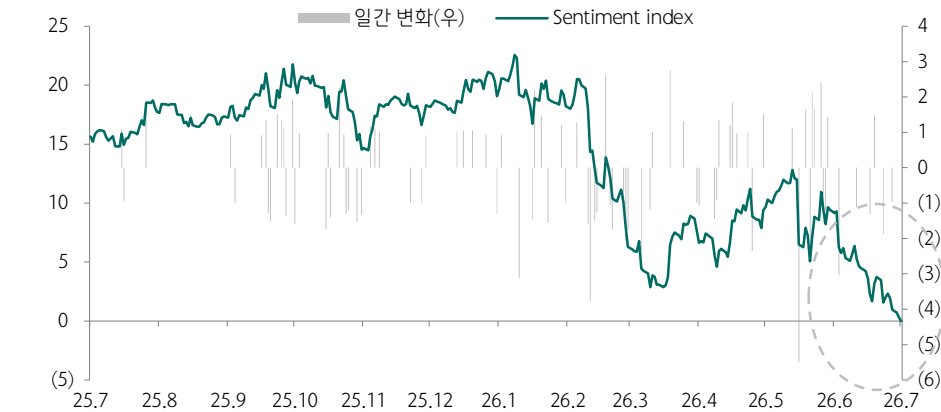
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

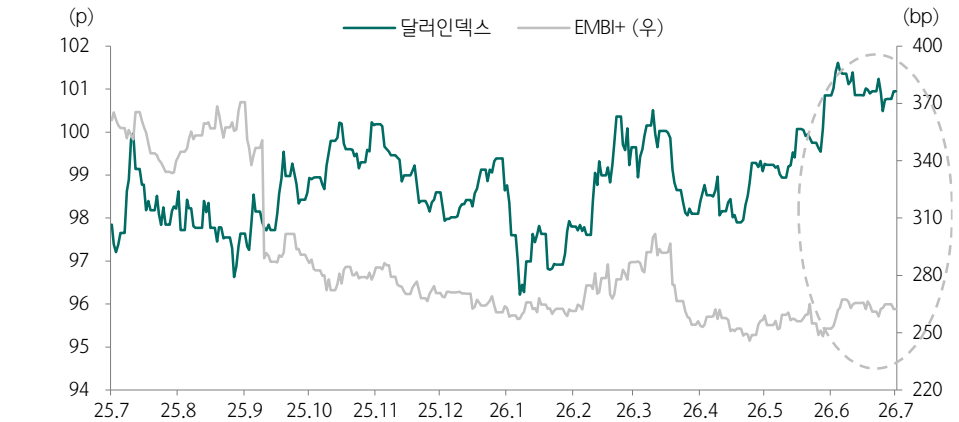
글로벌 위험선호도 (センチメント)

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



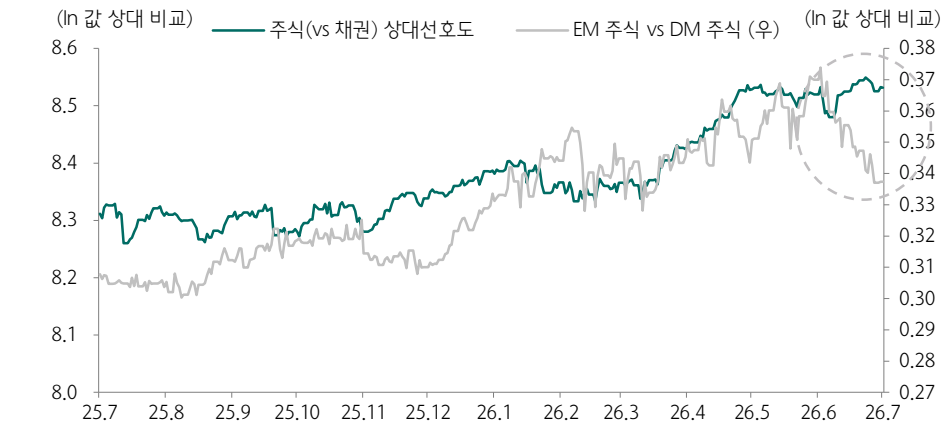
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



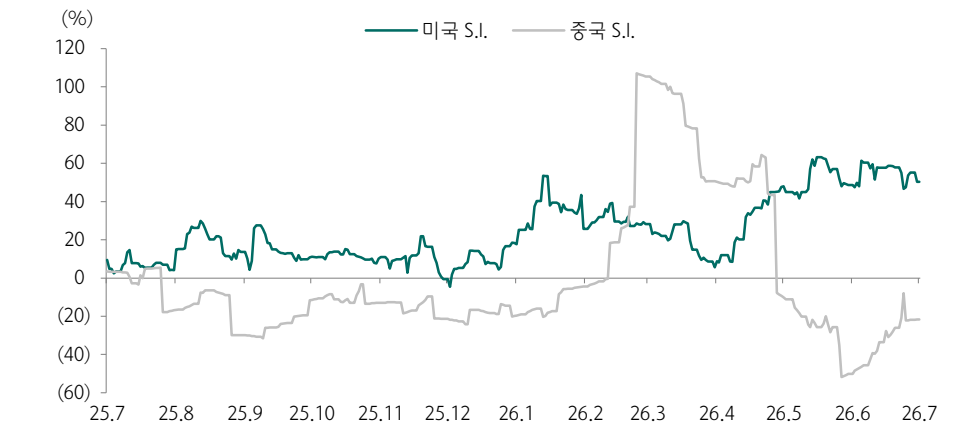
자료: Bloomberg, 하나증권

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
손해보험	0.23	0.10	0.43	0.30	6.00		
에너지	1.47	0.54	0.70	0.27	0.10		
건강관리장비와서비스	2.66	1.30	1.61	0.23	-0.01		
해운사	-1.00	-0.06	0.24	0.19	0.01		
전자제품	0.68	0.49	0.46	0.19	0.02		
항공사	0.91	1.79	1.23	0.17	0.01		
반도체와반도체장비	1.47	0.42	0.45	0.17	0.08		
기계	1.87	-0.20	0.62	0.16	0.07		
전기통신서비스	0.40	-0.43	0.06	0.08	0.07		
화학	-0.51	-1.14	-0.28	0.08	-0.03		
건설	-1.09	-1.47	0.25	0.07	-0.08		
화장품	-1.20	0.44	1.13	0.06	0.07		
비철금속	0.85	0.03	0.22	0.06	0.00		
조선	0.07	0.28	-0.11	0.05	0.03		
철강	-1.13	-0.82	-0.58	0.02	-0.04		
자동차	0.18	-0.11	0.05	0.01	-0.02		
증권	1.51	0.03	0.59	-0.01	0.01		
생명보험	0.18	0.60	0.06	-0.01	-0.02		
소프트웨어와서비스	-2.10	0.30	-0.55	-0.01	-0.09		
항공화물운송과물류	-2.14	-0.02	-0.61	-0.01	-0.02		
섬유,의류,신발,호화품	0.72	0.49	0.13	-0.02	-0.03		
디스플레이	-5.76	-3.19	-1.32	-0.02	-0.13		
은행	2.56	0.49	0.35	-0.03	0.00		
전기제품	2.36	0.23	0.39	-0.03	0.01		
미디어와엔터테인먼트	-1.01	0.19	0.11	-0.04	-0.01		
우주항공과국방	1.49	0.29	0.50	-0.04	0.02		
제약과생물공학	0.45	-0.04	0.40	-0.04	-0.02		
무역회사와판매업체	1.97	-0.33	0.01	-0.05	0.03		
자동차부품	0.95	1.30	-0.08	-0.05	0.01		
전기장비	0.86	0.56	0.23	-0.07	-0.02		
복합기업	-0.65	-0.81	-0.29	-0.10	-0.06		
유틸리티	-2.31	-0.87	-0.10	-0.12	-0.02		
식품,음료,담배	-0.90	-0.76	0.13	-0.13	-0.01		
기술하드웨어와장비	0.28	-1.77	-0.37	-0.22	0.03		
소매(유통)	1.29	-0.62	-0.64	-0.23	0.02		
건축자재	-8.29	-4.61	-2.17	-0.46	-0.26		
가정용기기용품	5.41	0.39	0.41	-0.52	-0.02		
호텔,레스토랑,레저등	4.89	0.68	-0.35	-0.71	-0.29		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬.)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
가정용기기및용품	-6.08	-0.07	0.16	1.02	0.14		
건축자재	9.91	5.76	2.92	0.65	0.32		
소매(유통)	4.52	1.97	1.47	0.41	0.11		
호텔,레스토랑,레저등	-1.52	-1.99	-0.13	0.35	0.23		
기술하드웨어와장비	2.54	0.08	1.81	0.33	0.11		
자동차부품	-4.47	-4.24	-0.54	0.27	-0.03		
항공화물운송과물류	-4.36	-2.83	0.23	0.26	-0.04		
증권	-2.47	-0.76	0.00	0.26	-0.02		
건설	-1.08	0.31	0.87	0.25	-0.01		
미디어와엔터테인먼트	-3.55	-1.80	-0.24	0.25	0.11		
복합기업	2.40	0.52	0.72	0.25	0.15		
전자제품	-6.20	-9.74	-1.22	0.17	-0.64		
비철금속	-6.52	-2.81	-0.96	0.13	0.05		
소프트웨어와서비스	-0.71	-0.97	0.18	0.12	0.00		
은행	-1.65	-0.22	-0.19	0.12	0.00		
우주항공과국방	0.46	0.63	0.21	0.12	-0.01		
유틸리티	1.52	-0.26	0.13	0.10	0.05		
제약과생물공학	1.26	0.37	0.06	0.09	0.02		
식품,음료,담배	-0.34	1.06	0.16	0.09	0.07		
섬유,의류,신발,호화품	-0.01	-0.02	-0.02	0.08	0.02		
해운사	0.22	0.41	0.01	0.07	0.04		
철강	1.93	2.02	0.69	0.07	0.07		
전기장비	-0.36	-2.06	-0.08	0.05	0.00		
생명보험	0.55	0.02	0.27	0.05	0.04		
항공사	2.46	1.17	-0.01	0.03	-0.01		
자동차	-7.90	-2.82	-1.76	0.01	0.05		
전기통신서비스	-0.30	-0.69	0.50	0.00	-0.01		
화장품	5.63	0.79	-0.23	-0.03	-0.08		
디스플레이	10.56	4.64	1.02	-0.04	0.14		
기계	2.43	1.00	0.76	-0.04	0.08		
조선	0.17	-0.86	-0.05	-0.07	-0.05		
무역회사와판매업체	2.13	1.96	0.29	-0.11	0.00		
에너지	2.52	0.49	-0.13	-0.12	0.00		
화학	3.81	1.93	1.15	-0.13	0.08		
전기제품	1.85	1.10	0.50	-0.19	0.04		
손해보험	0.14	0.62	-0.33	-0.24	-0.07		
건강관리장비와서비스	-1.74	-1.00	-0.96	-0.40	-0.05		
반도체와반도체장비	-4.87	-2.55	-2.42	-0.61	-0.53		

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	-1.4	-1.8	3.1	19.1	9.0	0.04	0.15	0.45	1.42	1.01	17.1	17.4	17.9	17.9	19.0	16.7	19.7	14.9		3.27	3.32	3.36	3.22	3.05	2.53	3.41	2.29			
선진	-1.3	-0.7	3.4	17.9	8.2	0.03	0.10	0.33	1.10	0.72	18.8	19.1	19.2	19.1	20.0	17.5	20.7	15.5		3.59	3.63	3.63	3.49	3.34	2.75	3.68	2.48			
미국	-1.0	-0.7	4.8	17.9	8.7	0.03	0.13	0.40	1.20	0.79	20.2	20.6	20.9	20.8	22.6	20.2	23.3	17.5		4.75	4.82	4.84	4.67	4.71	3.94	4.97	3.48			
일본	-2.8	-5.2	3.8	39.8	15.1	0.02	0.14	0.66	1.47	0.99	16.5	17.2	17.9	17.9	15.6	14.9	19.1	12.3		1.83	1.90	1.94	1.83	1.43	1.31	1.96	1.14			
독일	-1.0	-0.6	-0.7	-0.8	-0.8	0.01	0.09	0.24	0.49	0.32	14.5	14.7	14.8	15.0	15.7	10.8	16.0	9.9		1.73	1.75	1.76	1.76	1.79	1.33	1.84	1.18			
프랑스	-0.3	-0.7	0.4	6.9	2.9	-0.00	-0.01	0.13	0.68	0.48	14.8	14.8	14.9	14.8	15.3	13.8	16.3	12.2		1.93	1.93	1.94	1.93	1.84	1.81	2.05	1.61			
영국	0.3	1.6	-0.9	17.5	6.0	-0.01	-0.07	0.14	1.34	0.83	12.8	12.8	12.5	13.1	13.2	10.8	14.7	10.0		2.15	2.15	2.11	2.16	1.97	1.62	2.29	1.50			
이탈리아	-1.4	-0.9	6.2	26.2	12.6	0.02	0.05	0.29	0.88	0.50	13.0	13.2	13.2	12.6	11.6	8.3	13.2	7.4		1.81	1.84	1.86	1.78	1.43	1.17	1.86	1.08			
캐나다	-0.7	1.0	2.9	28.6	11.0	-0.00	-0.03	0.23	1.44	0.85	16.5	16.5	16.1	16.3	16.6	13.6	17.8	12.4		2.53	2.53	2.51	2.49	2.17	1.72	2.59	1.56			
호주	-0.0	0.7	-1.2	0.4	3.5	-0.03	0.04	0.03	0.55	0.39	17.9	17.9	17.9	18.2	19.6	15.2	20.2	13.9		2.51	2.50	2.50	2.51	2.44	2.06	2.59	1.90			
스페인	-0.7	0.4	6.8	40.9	12.1	0.04	0.12	0.39	1.33	0.83	13.5	13.7	13.7	13.2	11.7	10.6	14.1	9.4		2.08	2.10	2.08	1.94	1.53	1.20	2.15	1.09			
네덜란드	-1.3	-6.2	12.8	49.9	31.3	0.21	0.24	0.35	0.88	0.79	21.7	23.1	24.3	20.6	17.7	19.4	24.6	14.7		3.85	3.97	4.15	3.47	2.67	2.50	4.24	2.16			
스위스	-0.1	3.2	7.2	18.0	7.5	0.03	0.07	0.30	0.46	0.34	18.9	19.0	18.6	18.5	17.5	17.7	20.1	15.5		3.99	3.99	3.89	3.78	3.38	3.41	4.06	2.96			
스웨덴	-0.3	0.1	-0.9	12.5	5.7	0.05	0.20	0.30	0.71	0.61	19.2	19.4	19.9	20.4	19.8	13.8	21.2	12.3		2.46	2.49	2.51	2.58	2.44	1.81	2.66	1.70			
홍콩	3.5	3.9	-4.9	10.6	4.1	0.01	0.06	0.15	0.65	0.39	13.8	13.6	13.5	15.0	13.9	12.9	15.8	10.5		1.19	1.17	1.16	1.24	1.11	0.99	1.29	0.80			
싱가폴	-0.3	7.7	13.0	20.1	15.2	0.03	0.07	0.19	0.30	0.23	17.1	17.3	16.0	15.6	15.0	11.8	17.5	10.7		2.12	2.14	1.98	1.92	1.85	1.30	2.16	1.19			
벨기에	0.6	-0.4	4.1	28.9	12.8	0.01	0.08	-0.03	0.97	0.14	17.8	17.8	18.2	16.7	16.7	17.1	18.8	15.0		2.07	2.06	2.13	1.97	1.75	1.50	2.19	1.31			
덴마크	0.4	8.8	12.7	-4.3	3.3	0.02	0.10	-0.10	-0.49	-0.14	17.0	16.9	15.9	14.6	16.3	25.7	31.3	13.8		2.96	2.94	2.75	2.16	3.12	4.72	6.07	1.96			
이머징	-2.2	-9.5	1.0	29.4	15.1	0.07	0.50	1.39	3.84	3.22	10.2	10.5	11.9	11.9	13.0	12.2	14.0	10.2		1.94	1.99	2.19	2.04	1.74	1.50	2.21	1.36			
한국	-4.2	-29.7	12.1	154.7	74.8	0.09	2.01	6.57	15.80	13.67	5.1	5.4	8.0	7.0	10.2	12.7	12.7	5.1		1.60	1.71	2.48	1.85	1.08	0.99	2.49	0.79			
중국	1.9	2.1	-8.7	-4.8	-9.8	0.03	0.07	0.04	0.42	0.19	10.3	10.5	10.5	11.7	11.8	10.1	13.6	8.0		1.19	1.20	1.20	1.36	1.42	1.14	1.60	0.90			
인도	0.1	0.7	0.5	-0.4	-4.1	0.01	0.01	0.12	0.50	0.28	20.1	20.0	20.0	20.6	22.5	21.2	24.5	18.4		2.90	2.89	2.91	3.11	3.44	3.18	3.96	2.80			
브라질	-0.0	4.3	-13.6	31.2	11.2	0.09	0.06	0.09	2.95	2.79	8.2	8.5	8.0	9.7	8.3	8.1	10.9	6.8		1.59	1.62	1.49	1.74	1.33	1.66	1.85	1.09			
멕시코	-0.9	-3.1	-5.4	28.4	8.5	0.01	-0.02	0.11	1.18	0.77	12.8	12.9	13.2	13.5	11.7	11.9	14.2	9.9		2.30	2.31	2.31	2.32	1.98	1.89	2.52	1.51			
인도네시아	4.4	2.7	-19.0	-28.9	-31.2	-0.02	0.01	-0.53	-1.46	-0.46	9.6	9.1	9.3	11.1	11.8	14.5	14.6	7.9		1.50	1.43	1.46	1.78	1.80	2.13	2.30	1.24			
터키	1.6	-2.9	-3.4	38.9	29.2	0.12	1.14	1.53	1.98	2.18	6.6	6.6	7.5	7.6	5.7	5.0	7.9	4.1		0.91	0.90	0.97	1.02	0.79	1.14	1.37	0.68			
폴란드	-1.2	2.7	3.0	26.8	18.8	0.01	-0.02	0.31	1.18	1.27	11.0	11.2	10.7	11.0	10.0	8.1	11.4	7.1		1.82	1.85	1.78	1.75	1.44	1.04	1.85	0.88			
대만	-6.3	-8.1	16.5	91.1	51.6	0.20	0.45	0.79	2.14	1.67	19.0	20.8	22.6	19.6	16.7	16.2	23.2	12.0		4.57	4.90	5.23	4.35	2.85	2.19	5.38	2.06			
태국	0.6	2.6	7.4	38.4	30.9	0.01	0.05	0.18	0.55	0.42	18.4	18.3	18.1	17.7	14.8	17.0	19.0	13.1		2.11	2.10	2.07	1.97	1.51	1.68	2.11	1.32			
말레이시아	0.1	0.7	1.6	12.4	3.0	0.01	0.02	0.25	0.34	0.33	14.1	14.1	14.1	14.5	13.2	13.4	15.2	11.8		1.50	1.49	1.49	1.53	1.33	1.27	1.57	1.26			
필리핀	3.3	7.1	13.4	12.9	14.2	0.02	0.10	0.00	0.57	0.29	10.9	10.6	10.3	9.6	10.4	12.5	12.7	9.1		1.53	1.48	1.44	1.38	1.52	1.51	1.72	1.31			
남아공	-1.6	-4.1	-13.4	11.7	-9.6	-0.02	-1.07	-0.94	2.69	1.27	8.6	8.7	8.1	8.9	10.0	10.6	11.1	7.9		1.86	1.88	1.90	2.11	1.77	1.55	2.32	1.07			

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 섹터별 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	-1.4	-1.8	3.1	19.1	9.0	0.04	0.15	0.45	1.42	1.01	17.1	17.4	17.9	17.9	19.0	16.7	19.7	14.9		3.27	3.32	3.36	3.22	3.05	2.53	3.41	2.29			
지	1.5	6.8	1.6	31.1	24.5	-0.01	-0.22	0.25	2.43	2.45	12.3	12.1	11.2	12.6	13.3	9.7	17.4	9.0		1.86	1.84	1.73	1.86	1.59	1.63	2.07	1.42			
소재	-2.7	-5.6	-10.4	19.4	3.1	-0.00	-0.15	0.08	1.99	1.19	14.2	14.5	14.6	15.7	16.6	14.2	17.7	13.1		2.12	2.16	2.22	2.34	1.88	1.75	2.50	1.57			
산업재	-1.5	-3.5	-1.9	15.3	10.1	0.03	0.09	0.29	0.61	0.50	21.8	22.1	22.9	23.3	21.6	17.8	24.6	15.8		4.01	4.05	4.15	4.04	3.59	2.83	4.20	2.52			
경기소비재	-0.2	-0.3	-3.6	1.8	-4.9	0.02	0.05	0.17	0.29	0.09	20.3	20.3	20.5	21.6	21.2	19.6	22.9	16.2		3.28	3.29	3.29	3.45	3.51	3.20	3.78	2.76			
필수소비재	1.7	2.7	1.4	4.6	5.7	0.01	0.02	0.00	0.17	0.08	19.8	19.4	19.3	19.3	19.6	19.0	21.1	17.1		4.42	4.33	4.27	4.21	4.08	3.84	4.58	3.49			
건강관리	0.5	5.8	3.9	15.3	0.6	0.03	0.04	0.03	0.14	0.11	18.3	18.1	17.2	17.3	16.0	18.4	20.2	15.7		4.08	4.02	3.82	3.81	3.52	3.85	4.34	3.45			
금융	-0.6	3.5	5.1	15.0	6.2	0.06	0.13	0.23	1.09	0.57	13.2	13.3	13.0	12.9	13.4	10.8	13.7	9.8		1.81	1.81	1.75	1.72	1.68	1.29	1.82	1.16			
정보기술	-3.5	-7.9	11.1	35.7	21.1	0.06	0.40	1.05	2.88	2.12	18.1	19.0	21.2	20.2	27.9	26.5	29.6	17.9		6.95	7.25	7.91	7.11	7.62	6.13	8.49	5.39			
통신서비스	-1.6	-1.1	-2.8	15.7	-0.5	0.03	-0.01	0.39	0.94	0.68	17.9	18.4	18.2	19.7	19.0	16.9	21.2	15.3		3.46	3.58	3.58	3.73	3.66	2.56	3.95	2.33			
유틸리티	-1.2	1.2	-2.8	12.2	6.7	0.02	0.04	-0.05	0.35	0.13	16.7	16.9	16.5	16.8	15.8	14.9	17.5	12.5		1.91	1.93	1.89	1.91	1.78	1.64	1.97	1.39			
선진	-1.3	-0.7	3.4	17.9	8.2	0.03	0.10	0.33	1.10	0.72	18.8	19.1	19.2	19.1	20.0	17.5	20.7	15.5		3.59	3.63	3.63	3.49	3.34	2.75	3.68	2.48			
에너지	1.5	7.3	2.7	34.2	27.3	-0.02	-0.25	0.27	2.46	2.44	12.8	12.7	11.6	13.1	13.9	10.0	18.6	9.3		1.97	1.95	1.83	1.97	1.67	1.69	2.20	1.49			
소재	-2.6	-5.4	-8.9	18.4	5.5	-0.01	-0.11	0.12	1.60	0.99	15.6	15.9	16.1	17.0	17.5	15.0	19.1	13.6		2.26	2.30	2.36	2.45	2.01	1.87	2.62	1.69			
산업재	-1.6	-2.5	-1.3	15.0	10.3	0.02	0.06	0.18	0.45	0.34	23.3	23.6	24.0	24.1	22.3	18.3	25.5	16.3		4.34	4.39	4.44	4.30	3.86	3.09	4.54	2.74			
경기소비재	-0.5	-0.6	-2.6	3.4	-3.8	0.02	0.04	0.20	0.45	0.16	21.7	21.9	22.0	23.1	23.3	20.5	24.8	17.1		3.80	3.81	3.82	3.88	3.98	3.56	4.36	3.04			
필수소비재	1.7	2.8	2.0	5.6	6.6	0.01	0.02	0.02	0.20	0.09	20.0	19.6	19.4	19.4	19.7	18.9	21.5	16.9		4.58	4.48	4.41	4.32	4.21	3.94	4.75	3.55			
건강관리	0.5	5.8	4.2	16.3	0.6	0.03	0.04	0.03	0.14	0.11	18.1	17.9	17.0	17.0	15.7	18.2	20.1	15.5		4.11	4.05	3.85	3.82	3.52	3.95	4.42	3.45			
금융	-0.7	4.2	6.2	16.2	6.7	0.06	0.14	0.24	1.08	0.57	14.2	14.3	13.8	13.7	14.3	11.7	14.7	10.5		1.98	1.99	1.90	1.87	1.82	1.37	2.01	1.24			
정보기술	-3.1	-5.6	10.3	27.8	16.0	0.04	0.27	0.67	1.97	1.26	22.0	22.9	24.8	23.3	30.5	27.9	31.9	19.8		8.45	8.77	9.23	8.40	9.37	7.59	10.24	6.51			
통신서비스	-2.1	-1.6	-2.4	18.8	1.3	0.04	-0.01	0.44	0.97	0.75	18.4	19.1	18.8	20.5	19.3	16.8	21.9	15.4		3.73	3.84	3.83	4.01	3.82	2.61	4.22	2.42			
유틸리티	-1.3	1.4	-2.1	12.8	7.1	0.01	0.03	0.00	0.39	0.20	17.3	17.5	17.1	17.4	16.5	15.4	18.4	12.9		2.00	2.02	1.97	1.97	1.86	1.73	2.06	1.45			
이머징	-2.2	-9.5	1.0	29.4	15.1	0.07	0.50	1.39	3.84	3.22	10.2	10.5	11.9	11.9	13.0	12.2	14.0	10.2		1.94	1.99	2.19	2.04	1.74	1.50	2.21	1.36			
에너지	1.8	3.2	-6.5	9.8	4.9	0.10	-0.00	0.07	2.17	2.55	8.8	8.8	8.6	9.6	10.0	7.8	11.4	7.3		1.25	1.24	1.21	1.28	1.19	1.26	1.39	1.00			
소재	-3.2	-6.3	-16.5	24.6	-6.1	-0.02	-0.38	-0.06	3.59	2.10	10.2	10.5	10.5	12.0	13.2	11.6	14.5	9.9		1.66	1.71	1.77	1.98	1.43	1.36	2.16	1.00			
산업재	-0.7	-14.7	-9.2	18.8	7.2	0.12	0.56	1.79	2.71	2.69	12.0	12.1	14.8	16.7	14.9	12.5	17.7	11.1		1.99	1.98	2.31	2.32	1.75	1.24	2.55	0.73			
경기소비재	2.8	2.4	-11.1	-8.6	-12.8	0.04	0.15	-0.01	-0.71	-0.32	12.9	12.8	13.0	14.7	13.2	15.1	16.0	10.8		1.52	1.50	1.49	1.88	1.90	1.89	2.19	1.35			
필수소비재	2.0	1.7	-5.4	-6.9	-4.5	-0.00	-0.01	-0.18	-0.15	-0.01	17.6	17.4	17.5	18.3	18.6	20.7	21.0	16.4		3.00	2.97	2.99	3.26	3.00	3.09	3.28	2.39			
건강관리	0.6	7.2	-2.9	-5.6	-0.4	-0.01	-0.01	-0.06	0.17	0.17	25.7	25.9	24.3	26.3	28.7	27.9	30.5	22.7		3.36	3.38	3.17	3.50	3.40	2.75	3.86	2.51			
금융	0.1	-1.0	-1.4	8.0	3.0	0.01	0.10	0.13	1.07	0.54	9.2	9.2	9.4	9.4	9.4	7.6	9.9	7.1		1.14	1.14	1.16	1.16	1.13	0.95	1.23	0.86			
정보기술	-6.0	-19.1	15.7	107.2	60.8	0.16	1.16	3.15	7.98	6.88	9.2	9.8	12.5	11.3	15.8	18.2	18.4	9.2		3.50	3.72	4.68	3.77	2.79	2.22	4.76	2.06			
통신서비스	2.8	3.4	-5.6	-6.1	-14.5	0.01	-0.01	0.06	0.78	0.15	13.7	13.6	13.5	14.8	16.7	17.7	19.1	12.8		2.15	2.16	2.18	2.31	2.79	2.28	3.02	1.89			
유틸리티	-0.4	-0.8	-9.6	6.3	2.5	0.01	0.04	-0.59	0.01	-0.60	12.1	12.3	12.4	12.6	11.5	11.6	13.6	9.7		1.35	1.37	1.38	1.45	1.28	1.08	1.45	1.01			

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	ASML HOLDING NV	NE	정보기술	673,881	14.74	28.21	78.03	34.68	25.34	18.75	11.79	43.85	24.63	42.79	-2.25	
	PROLOGIS INC	US	부동산	140,929	12.86	34.61	38.60	31.11	31.54	2.49	1.82	4.74	3.42	75.49	3.50	
	CONSTELLATION SOFTWARE INC	CA	정보기술	41,869	11.10	17.73	39.30	18.73	47.43	7.56	16.54	105.51	75.74	27.96	2.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	US	금융	323,429	8.65	18.16	46.02	14.60	14.26	2.67	1.93	72.28	49.50	-	-7.45	
	UNITEDHEALTH GROUP INC	US	건강관리	382,828	6.54	12.48	-7.47	19.97	12.37	3.54	2.47	21.11	22.81	6.96	-0.86	
	TRAVELERS COS INC/THE	US	금융	76,860	6.49	8.37	29.48	12.08	11.18	2.10	1.76	30.50	23.55	-	9.40	
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	SZ	자유소비재	143,602	5.32	8.21	19.89	27.91	23.61	4.70	3.59	7.62	6.36	28.57	7.31	
	MORGAN STANLEY	US	금융	331,598	5.30	10.06	43.68	15.85	15.17	2.89	2.18	13.31	9.26	-	-7.35	
	BOEING CO/THE	US	산업재	165,134	5.01	110.56	96.54	95.81	206.14	18.44	43468.72	2.19	1.11	6.37	-3.51	
	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	US	금융	106,478	4.11	9.49	31.18	15.98	13.17	2.52	1.66	9.82	7.49	-	1.57	
	GENERAL ELECTRIC	US	산업재	354,120	3.63	8.11	34.63	40.35	41.84	18.93	15.41	8.46	6.28	24.23	-3.51	
	GILEAD SCIENCES INC	US	건강관리	165,390	3.62	-43.88	-40.12	26.88	13.08	6.44	5.36	4.96	8.28	35.46	2.44	
	JPMORGAN CHASE & CO	US	금융	908,006	3.31	8.02	22.36	13.88	14.59	2.36	2.23	24.41	19.95	-	-1.17	
	MERCK & CO. INC.	US	건강관리	307,246	3.30	1.86	-29.17	18.84	8.51	5.47	3.14	6.60	9.32	37.46	3.00	
EM	ATLAS COPCO AB-A SHS	SW	산업재	94,741	3.22	6.89	11.54	29.20	25.67	7.60	5.73	6.64	5.95	26.79	2.32	
	SUZHOU DONGSHAN PRECISION-A	CH	정보기술	58,911	22.26	95.58	279.79	28.78	27.60	10.92	3.99	7.56	1.99	24.84	-16.38	
	GIGADEVICE SEMICONDUCTO-CL A	CH	정보기술	44,953	18.80	173.20	366.78	33.05	41.79	8.41	4.14	13.08	2.80	46.39	-25.97	
	GUOSEN SECURITIES CO LTD-A	CH	금융	15,598	18.28	-1.34	46.07	7.91	13.90	0.83	1.11	1.30	0.89	-	2.49	
	BEIJING KINGSOFT OFFICE SO-A	CH	정보기술	16,743	9.11	18.86	33.15	39.63	62.51	6.95	9.73	6.16	4.63	35.32	9.72	
	LI AUTO INC-CLASS A	CH	자유소비재	13,144	8.09	-26.14	-79.37	38.60	21.07	1.70	3.84	1.10	5.33	3.62	1.15	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	CH	소재	20,069	7.58	15.40	65.03	29.14	44.85	4.38	4.88	1.29	0.78	13.67	-5.65	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CH	정보기술	165,403	7.15	40.58	349.09	26.34	22.14	12.33	6.58	38.12	8.49	41.19	-15.21	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	67,964	7.02	401.07	-74.92	38.37	15.43	2.86	3.11	1.94	7.74	4.94	8.96	
	QINGHAI SALT LAKE INDUSTRY-A	CH	소재	19,135	6.85	17.99	125.76	9.56	15.92	1.88	2.11	2.56	1.13	58.88	-3.43	
	ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	CH	정보기술	48,462	6.52	25.86	54.18	71.22	39.52	10.57	4.83	4.81	3.12	22.70	-15.49	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TA	정보기술	1,864,077	6.34	16.65	94.09	18.88	18.16	6.90	5.10	122.88	63.31	72.87	-4.13	
	AIR CHINA LTD-A	CH	산업재	16,045	5.07	217.77	-73.09	38.24	13.08	2.10	2.38	0.15	0.57	17.73	-0.84	
	CSC FINANCIAL CO LTD-A	CH	금융	27,466	5.06	7.83	16.23	17.21	19.34	1.73	1.66	1.55	1.33	-	-1.11	
	CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	CH	금융	20,807	3.99	21.31	79.14	12.96	23.61	1.29	1.53	2.78	1.55	47.30	1.55	
	TBEA CO LTD-A	CH	산업재	14,331	3.86	8.14	29.88	10.97	9.75	1.14	0.88	1.75	1.35	17.61	-0.52	

자료: Bloomberg, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사항료는 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.