

종목을 고르지 않는 시장

실전 퀀트 | 2026.09.16

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

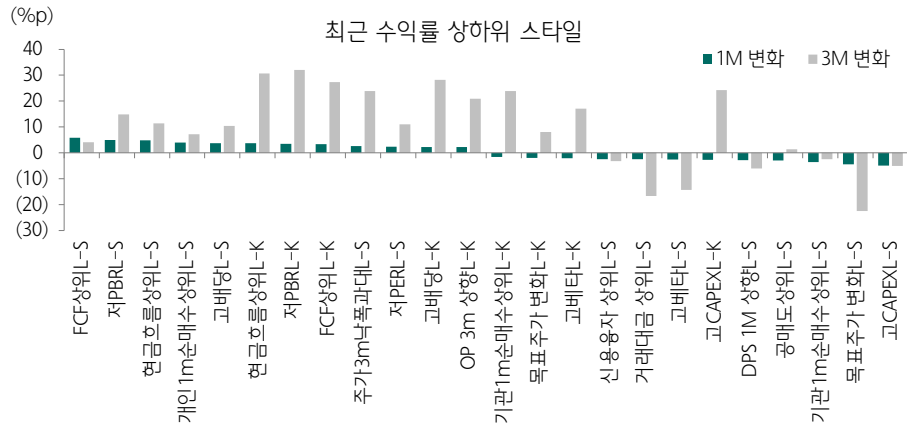
RA 이태석 taeseoklee@hanafn.com

미래알 수급, 퀄리티에는 붙었다

퀄리티 대장은 자동차, SW, 반도체 등

- 최근 시장은 퀄리티 팩터만 나 홀로 강세. 9월 MTD 및 최근 3개월 성과 상위은 FCF 상위, 저PBR, 현금흐름 상위, 고배당 등 밸류·현금흐름 계열에 집중돼 있음.
- 반면 고CAPEX, 목표주가 상향, 기관 1개월 순매수 등 알파 액션 팩터는 뚜렷한 하락세임.
- 최근 성과가 높은 스타일은 코스피 거래대금 변화와 역의 상관성이 높은 팩터.
- 시장 거래대금은 6월 평균 5조원에서 현재는 2.2조원으로 50% 이상 감소 추세.
- 원인은 금리 변동성 확대와 안전자산 선호 지속, 개인의 본전 매도 등 시장 활력을 잃은 탓.
- 단기 순환매도 관찰 중, 주가 낙폭과대 팩터가 워킹하면서 특정 종목에 수급이 꾸준히 유입되는 구조가 아님.
- 결국 시장이 종목을 고르지 않으니 선별을 전제로 한 팩터가 작동할 수 없고, 고를 것이 없으니 디펜시브 컨셉의 퀄리티 및 고배당을 드는 구조.
- 시장 급변의 트리거는 금리의 급락인데, 가능성이 크지 않아 보임. 다만 이를 헤지하기 위해 금리와 역의 상관성이 높은 반도체의 비중은 충분할 필요.
- 거래대금 증분과 역의 상관성이 높은 팩터가 연말까지 유리하다는 판단(고배당, 목표주가 괴리율 상위, 배당 상향, 저PER, 기관 및 외인 수급 빈집, 순현금 상위, 현금흐름 상위, 주가 낙폭과대, 저PBR, NP 리비전 상향).
- 위 팩터를 조합해보면, 현대차, 현대모비스, 기아 등이 스코어 최상위, 자동차 업종은 배당수익률(3~6%)이 높고 목표주가 괴리율이 높아질 만큼 많이 빠진 상황, 무엇보다 기관의 빈집 추세 뚜렷, 저평가까지 부각 중으로 해당 장세에서는 가장 퀄리티 높은 대상으로 판단.
- 차상위 스코어를 받은 기업은 카카오, NAVER로 목표주가 괴리가 크고 저평가, 기관 빈집, 주가 낙폭과대, 배당상향, 순현금, FCF 상위 등 부각.
- 그 뒤로는 삼성생명, POSCO홀딩스, 이들 종목은 위 종목군에 비해 기관들의 수급이 조금 유입되어있지만 배당이 높고 저평가 부각, 순현금이 높은 장점으로 높은 스코어를 기록.

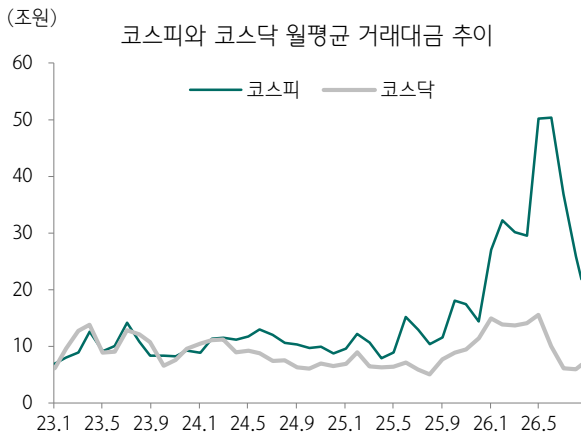
도표 1. 최근 수익률 상하위 스타일



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

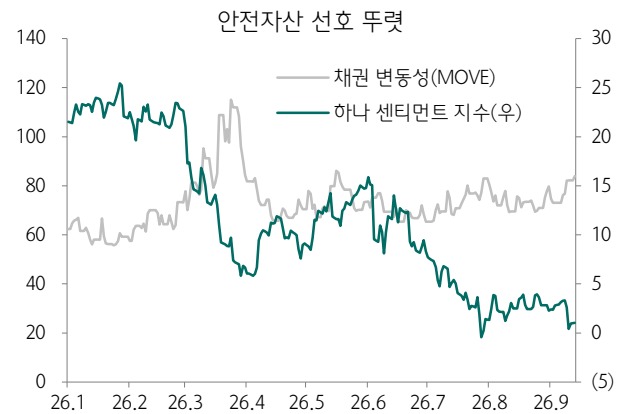
주: KRX300 중 상하위 각 20% 롱-숏 혹은 롱-코스피, 월간 리밸런싱

도표 2. 코스피와 코스닥 월 평균 거래대금 추이



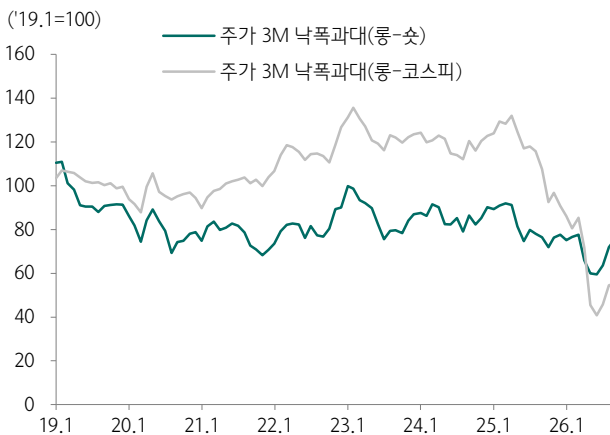
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 3. 안전자산 선호 심리가 뚜렷한 글로벌センチ먼트



자료: Bloomberg, 하나증권

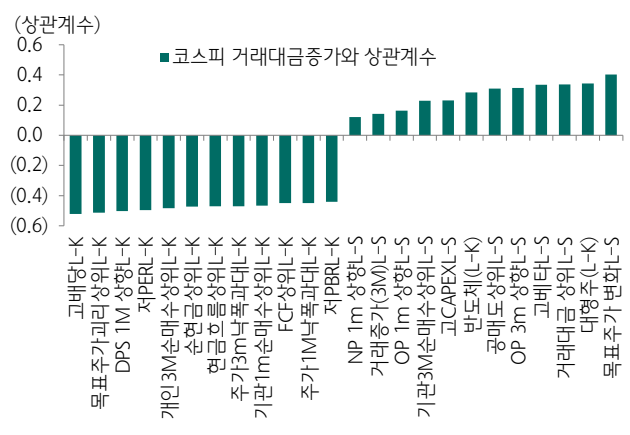
도표 4. 최근 단기 스몰 로테이션 장세(주가 낙폭과대 상승)



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

주: KRX300 중 상하위 각 20% 롱-숏 혹은 롱-코스피, 월간 리밸런싱

도표 5. 코스피 거래대금 증가와 델타 상관계수 상하위



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

주: KRX300 중 상하위 각 20% 롱-숏 혹은 롱-코스피, 월간 리밸런싱

도표 6. 퀄리티 상위 종목 소팅

종목	12M Fwd. PER(배)	Trailing PBR(배)	12M Fwd. NP (1M 변화, %)	주가 수익률 (3M, %)	목표주가 괴리율(%)	기관 순매수 강도(1Y, %)
현대차	8.8	0.8	0.2	-40.6	91.2	-1.5
현대모비스	7.8	0.7	0.9	-37.5	86.4	1.5
기아	5.2	0.8	0.3	-26.8	78.0	0.5
LG이노텍	11.1	2.2	2.3	-59.5	122.5	-2.5
SK스퀘어	2.5	5.4	14.3	-37.3	93.8	3.8
SK하이닉스	4.0	11.7	2.8	-33.0	95.6	1.1
카카오	18.4	1.4	3.1	-14.9	59.6	-5.8
NAVER	14.8	1.1	0.7	-15.4	58.1	1.8
삼성생명	10.7	1.3	17.5	-36.1	41.0	-0.1
POSCO홀딩스	12.0	0.5	2.7	-13.7	52.7	0.4
현대오토에버	40.2	5.7	1.7	-46.5	48.6	-0.7
현대글로벌비스	8.3	1.6	1.0	-7.0	57.5	-1.4
삼성전기	39.4	10.8	6.0	-35.2	78.5	-1.3
LS ELECTRIC	40.4	14.6	3.5	-23.6	52.8	-0.4
삼성물산	18.5	1.4	1.7	-29.2	44.3	0.2
삼성중공업	13.7	4.4	2.8	-28.5	85.4	-2.6
삼성전자	4.0	4.1	4.1	-28.3	96.5	0.9
SK	3.3	1.1	22.6	-22.3	55.5	0.7
삼성화재	11.8	1.5	5.0	-2.7	17.7	0.4
삼성에스디에스	20.4	1.8	2.3	-5.2	24.8	-1.0
LG전자	14.3	1.6	2.4	-13.9	15.5	1.0
기업은행	5.6	0.5	0.7	-9.4	34.1	0.0
HD현대중공업	13.2	6.2	1.2	-35.9	91.4	0.3
한화시스템	36.6	2.7	6.5	-33.8	54.2	-1.2
HD한국조선해양	5.3	1.9	5.6	-21.9	66.1	0.0
HD현대일렉트릭	22.2	14.2	1.1	-37.5	68.7	2.3
카카오뱅크	15.9	1.5	0.5	-10.6	39.5	0.0
효성중공업	23.7	11.5	3.9	-30.2	58.2	-1.9
SK텔레콤	13.5	1.6	0.9	-11.1	38.5	3.0
KT	8.7	0.7	1.4	-4.2	41.3	0.9
알테오젠	49.0	48.8	4.4	-9.4	72.1	1.9
두산	42.3	13.4	2.9	-20.6	64.1	-1.3
한화에어로스페이스	20.3	6.1	2.1	-13.2	55.3	0.3
KT&G	13.3	1.9	0.3	-8.8	41.4	-3.3
LG화학	17.9	0.7	8.7	-24.8	38.7	-2.3
우리금융지주	7.8	0.8	0.6	13.1	20.4	2.1
HD현대마린솔루션	25.6	13.3	1.4	-5.9	38.3	0.7

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q26				4Q26				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	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
에너지장비및서비스	203,381	(6.6)	216.8	0.1	7.1	13.1	흑전	0.8	4.3	470.2	36.9	15.1	17.0	1.2	1.3	(2.1)	4.7		
석유와가스	919,789	(36.6)	491.0	(2.9)	2.0	(11.1)	276.1	(2.1)	3.2	666.7	(24.0)	4.9	5.6	0.9	1.0	40.1	3.1		
화학	648,274	(49.8)	흑전	0.1	(2.8)	37.7	흑전	(0.0)	1.1	흑전	72.0	17.7	18.9	0.7	0.8	5.8	(2.4)		
비철금속	282,762	(18.9)	86.0	0.1	0.1	0.0	14.0	(0.5)	1.6	77.5	(9.3)	17.4	18.0	1.6	1.7	(0.8)	(3.8)		
철강	352,180	7.2	32.0	0.2	3.3	3.3	1941.5	(0.6)	2.8	65.2	34.7	10.8	11.3	0.4	0.4	3.9	(3.0)		
우주항공과국방	1,179,534	(3.5)	31.2	(0.2)	(0.6)	14.1	68.2	(0.3)	(1.2)	41.0	29.1	23.2	25.4	3.9	4.3	4.0	7.4		
건축자재	63,372	(23.9)	8.5	0.0	1.9	(23.6)	171.0	0.0	(0.5)	25.7	13.0	7.8	6.1	0.4	0.4	(30.7)	(1.8)		
건설	453,908	(9.9)	51.1	(0.6)	(1.0)	8.7	흑전	(1.4)	(1.3)	143.2	22.3	10.1	10.3	1.1	1.0	7.2	8.5		
가구	10,994	적지	적지	적지	적지	흑전	흑전	0.0	7.3	적전	흑전	80.6	45.5	2.2	1.3	(59.6)	3.3		
전기장비	1,115,013	4.0	73.8	(0.2)	5.5	11.4	52.3	(0.2)	6.0	58.6	28.4	25.2	26.5	5.3	5.6	10.0	4.7		
복합기업	1,123,378	(8.5)	19.1	0.1	6.1	(23.1)	흑전	(0.1)	14.1	89.1	21.9	13.9	15.4	0.8	0.9	16.1	(0.7)		
기계	796,815	(24.0)	75.2	0.0	1.0	10.1	77.9	0.1	1.1	61.2	27.9	37.3	39.1	3.2	3.2	4.4	7.2		
조선	1,602,344	(19.2)	62.7	0.0	0.4	5.1	58.7	(0.1)	(0.1)	84.1	8.3	10.0	10.7	2.4	2.6	18.0	6.5		
무역회사와판매업체	139,499	(12.4)	56.7	0.0	0.0	(12.7)	72.2	0.2	0.2	45.2	4.8	7.6	7.3	0.9	0.8	6.8	0.3		
상업서비스와공급품	52,215	(11.4)	16.4	(0.4)	6.0	(12.8)	31.9	0.3	1.7	13.8	19.0	10.9	11.1	1.4	1.3	15.9	4.8		
항공화물운송과물류	174,950	16.7	4.2	0.0	0.0	0.1	7.5	0.0	0.0	0.6	11.5	8.2	8.6	0.9	1.0	(0.2)	2.0		
항공사	119,762	흑전	흑전	2.4	7.9	4.1	211.4	(1.5)	(4.1)	28.1	165.4	10.9	10.3	0.9	0.9	256.0	3.0		
해운사	239,471	37.1	74.0	0.0	4.2	(27.7)	21.4	0.0	5.2	17.6	(22.9)	11.4	11.4	0.6	0.6	17.2	(0.2)		
도로와철도운송	23,948	7.0	12.8	0.0	3.2	1.4	4.1	0.0	(3.5)	13.8	10.6	10.8	11.1	0.9	1.0	13.1	(3.7)		
자동차부품	623,290	(4.3)	10.8	(0.0)	(0.5)	7.8	12.6	(0.1)	0.7	14.9	12.2	7.1	9.1	0.6	0.8	1.8	(3.4)		
자동차	1,250,891	3.0	41.2	0.0	(1.2)	2.0	62.0	0.0	(1.1)	5.5	13.3	6.2	7.4	0.6	0.7	2.0	(2.9)		
섬유,의류,신발,호화품	104,480	(5.8)	19.3	0.0	(0.6)	(32.1)	31.6	0.0	(6.4)	29.6	7.9	5.6	6.0	0.7	0.8	0.4	(1.2)		
화장품	382,829	(2.6)	71.7	(0.1)	0.3	(5.3)	135.5	0.6	0.9	62.7	27.2	16.4	17.0	2.3	2.3	13.5	(3.9)		
호텔,레스토랑,레저	80,944	36.2	17.9	(0.7)	(1.5)	(19.9)	28.2	0.9	(0.1)	11.4	15.8	10.0	9.9	0.8	0.8	(2.0)	0.1		
인터넷과카탈로그소매	29,411	5.8	39.2	0.1	1.5	(30.7)	43.5	0.8	2.2	44.2	27.4	10.1	10.0	3.2	3.2	17.9	(6.4)		
백화점과일반상점	174,579	70.5	38.6	(0.6)	(1.7)	0.5	54.2	0.2	0.5	43.8	15.3	8.9	9.2	0.4	0.4	4.1	2.2		
음료	19,778	18.4	(2.2)	(0.6)	(0.7)	(83.2)	흑전	(4.5)	(4.5)	15.9	8.7	9.1	9.6	0.7	0.7	0.1	(1.7)		
식품	261,665	19.3	6.7	(0.3)	0.6	(14.1)	40.5	(0.6)	(0.7)	18.2	11.7	8.7	8.9	0.8	0.9	0.6	(3.9)		
담배	179,696	18.8	5.8	(0.1)	(0.1)	(46.6)	8.2	(0.7)	(0.7)	14.0	8.0	13.0	13.3	1.8	1.8	4.9	(0.9)		
건강관리장비와용품	115,287	(4.6)	34.1	0.0	(1.3)	9.5	44.3	(0.4)	(2.8)	31.7	28.1	12.4	14.4	1.9	2.2	1.1	(3.7)		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q26				4Q26				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	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
생물공학	215,160	36.0	55.7	0.0	0.8	44.3	152.7	0.0	(3.6)	73.9	34.4	41.0	67.4	7.6	11.2	16.1	(5.4)		
제약	1,358,799	3.8	10.3	(0.1)	2.4	5.8	40.9	0.0	0.4	32.2	18.2	26.7	29.8	2.7	3.0	2.0	(3.5)		
생명과학도구및서비스	19,958	5.0	163.0	0.0	(3.0)	13.6	238.5	0.0	(5.5)	200.9	31.6	17.7	21.2	1.6	2.0	(5.6)	2.3		
은행	2,243,826	(2.5)	3.5	0.0	0.0	(41.7)	46.3	0.0	(0.0)	10.9	5.0	8.5	8.0	0.8	0.7	3.6	1.6		
증권	769,957	(49.6)	7.2	(3.4)	(3.8)	(13.4)	24.0	0.9	(1.6)	60.7	(18.9)	6.1	6.2	1.0	1.0	1.4	0.5		
카드	52,658	0.8	(3.8)	0.0	0.0	(14.1)	(10.2)	0.0	0.0	(5.6)	2.8	8.5	9.1	0.6	0.6	(8.4)	(2.5)		
손해보험	507,855	(39.5)	(14.3)	1.2	0.8	(27.6)	67.3	4.0	12.6	8.2	8.2	8.1	7.9	0.8	0.8	8.3	(4.0)		
생명보험	648,286	(27.8)	(17.1)	0.0	0.5	(51.2)	91.8	0.0	(3.8)	32.0	75.0	10.7	12.5	0.4	0.5	39.4	(1.7)		
IT서비스	449,684	1.7	19.0	0.2	(0.5)	20.4	19.8	0.2	0.4	9.0	22.8	19.9	22.2	2.0	2.2	1.4	(1.3)		
통신장비	66,923	5.3	161.8	0.0	(10.0)	46.3	35.7	0.0	(10.3)	67.9	76.4	15.6	16.2	2.3	2.1	(2.2)	5.6		
핸드셋	25,753	흑전	256.4	4.7	(51.6)	46.8	흑전	4.5	(51.6)	흑전	281.1	11.6	10.1	1.4	1.1	(34.5)	7.2		
전자장비와기기	1,316,345	37.4	109.1	(0.5)	(1.6)	19.1	118.9	0.1	2.2	140.5	65.3	27.0	32.1	4.4	5.2	30.4	(0.8)		
반도체와반도체장비	29,457,164	20.7	664.9	(0.1)	0.3	11.6	433.9	(0.1)	1.8	594.2	43.1	3.8	4.1	1.7	1.8	20.9	2.6		
전자제품	322,837	(33.0)	53.7	0.0	1.4	(65.6)	흑전	0.0	0.4	87.2	6.4	12.7	14.0	1.1	1.2	15.7	(0.7)		
전기제품	1,461,163	흑전	흑전	0.2	(0.6)	112.4	흑전	0.4	2.7	흑전	312.6	52.1	71.0	2.8	2.9	72.3	(1.5)		
디스플레이패널	44,250	흑전	(0.5)	(2.3)	(2.3)	8.6	176.6	0.1	0.1	80.6	53.9	8.0	9.3	0.6	0.7	(20.3)	(2.2)		
디스플레이장비및부품	31,282	100.9	25.5	0.0	7.3	58.7	20.9	0.0	1.5	0.4	35.2	8.4	9.6	0.9	1.0	(3.6)	0.2		
다각화된통신서비스	134,076	(15.1)	2.2	0.0	0.0	(23.4)	85.4	0.0	0.0	(14.1)	6.8	8.7	8.9	0.7	0.7	2.8	(1.1)		
무선통신서비스	257,360	(8.8)	295.2	0.0	(0.2)	(34.0)	89.3	0.0	(0.0)	58.2	6.7	11.7	12.9	1.1	1.2	8.2	1.3		
광고	30,729	10.3	6.0	0.0	(0.5)	(4.3)	10.1	0.0	0.3	5.3	7.9	8.2	8.3	1.0	1.0	2.1	(0.2)		
방송과엔터테인먼트	149,395	13.9	149.2	0.4	0.2	8.9	51.3	(0.5)	(1.4)	40.5	37.0	17.0	18.1	1.1	1.1	4.6	3.8		
게임엔터테인먼트	247,574	(17.0)	26.4	0.0	(1.7)	(17.8)	158.2	(0.1)	0.8	63.1	7.5	9.5	10.3	0.9	1.0	(5.9)	(0.5)		
양방향미디어와서비스	472,302	4.6	9.4	(0.4)	(0.4)	5.3	2.1	(0.1)	(0.3)	8.7	16.0	15.1	17.6	1.0	1.2	3.1	(1.6)		
전기유틸리티	279,258	118.7	(55.0)	(2.2)	(7.4)	(78.4)	(72.2)	(8.9)	(6.6)	(41.0)	41.1	4.7	4.3	0.5	0.5	(12.2)	3.6		
가스유틸리티	69,042	(9.4)	4.7	(3.2)	(3.6)	6.0	36.4	(0.7)	(0.0)	10.2	5.5	3.8	3.8	0.3	0.3	3.4	0.5		
코스피	51,484,914	11.3	262.4	(0.0)	4.0	(1.3)	269.5	(0.0)	(0.8)	258.0	35.0	5.3	5.7	1.3	1.4	18.4	1.6		
코스피 대형주	48,705,029	12.1	296.4	(0.0)	4.2	(0.7)	280.9	(0.0)	(0.8)	285.3	35.9	5.1	5.6	1.4	1.5	19.1	1.6		
코스피 중형주	2,639,395	(3.2)	21.3	0.0	2.6	(17.2)	98.1	(0.1)	3.8	38.9	13.7	9.2	9.7	0.7	0.7	2.1	1.9		
코스피 소형주	158,995	72.6	97.2	0.3	(10.7)	(0.5)	405.2	0.3	(7.7)	73.8	45.1	6.3	6.8	0.4	0.4	(15.4)	0.9		
코스닥	2,014,666	16.6	63.9	(0.1)	(1.9)	4.7	64.7	(0.0)	(2.0)	65.5	42.0	17.8	19.7	2.5	2.6	(0.6)	2.1		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

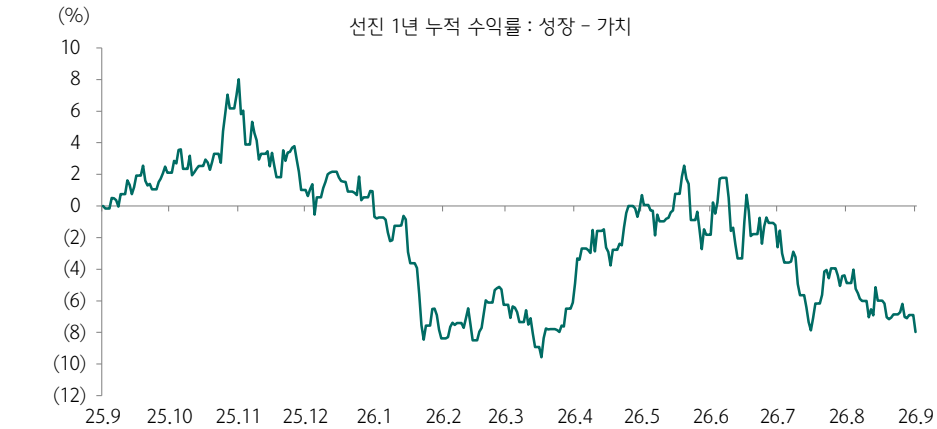
'26년 3분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	3Q26				4Q26				OP Growth		P/E (Fwd, 12M) (배)	P/B (Fwd, 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데 이트경과 (일)	주간 수익률 (%)	3Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
			OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)							
상향	현대코퍼레이션	3,585	(20.7)	41.0	5.3	5.3	(3.6)	45.0	5.5	5.5	47.8	(4.1)	2.9	0.4	13.4	1	4.4		
	아모텍	2,953	흑전	464.1	69.2	48.3	11.4	흑전	6.5	4.3	68.0	238.9	14.0	1.6	15.5	4	41.2		
	하이비전시스템	1,672	흑전	흑전	6.3	(1.6)	0.4	흑전	2.1	(13.3)	흑전	132.1	6.6	0.5	(17.3)	28	(1.3)		
	컴투스	4,238	36.7	흑전	18.8	133.0	133.7	19.2	10.1	46.6	1560.0	57.0	10.8	0.4	8.1	5	10.6		
	슈프리마	3,668	(17.3)	28.8	10.0	10.0	84.5	19.6	5.7	5.7	20.6	14.4	7.8	1.0	13.6	40	3.3		
	CJ CGV	9,306	299.1	96.1	4.4	6.8	(18.1)	(44.8)	(3.4)	(5.8)	10.2	20.9	(37.4)	1.7	적지	5	4.1		
	인터로조	1,684	38.7	75.9	3.4	1.5	1.7	35.2	1.1	(2.7)	48.8	20.6	7.4	1.0	(9.4)	4	4.2		
	이엔에프테크놀로지	5,801	5.9	31.2	2.7	22.0	(33.6)	72.2	(20.9)	(9.0)	24.2	26.1	7.1	1.0	13.3	7	(3.8)		
	기가비스	11,903	84.0	1304.7	13.6	19.0	53.4	67.7	13.6	24.4	186.3	169.0	17.4	4.2	95.4	28	(7.8)		
	현대해상	43,647	(42.3)	(61.7)	2.2	15.7	(45.2)	흑전	4.8	140.9	(2.2)	6.3	4.2	0.6	29.5	5	0.4		
	클리오	2,261	(44.3)	37.0	4.3	11.5	18.6	8.8	(4.2)	0.2	69.7	25.4	9.0	0.8	16.5	6	2.9		
	하나미이크론	22,241	(24.6)	179.5	2.3	26.3	(11.4)	100.9	(3.8)	3.7	226.4	3.9	8.7	2.6	49.6	8	(8.0)		
	원익머트리얼즈	3,883	24.5	28.2	2.2	(1.1)	9.2	21.9	2.2	4.9	21.5	32.3	5.4	0.6	2.8	7	(4.0)		
	브이엠	12,690	12.7	149.9	5.1	(3.4)	(51.8)	16.9	11.2	(0.9)	285.6	47.9	11.5	3.8	9.3	40	(9.7)		
	DB하이텍	48,421	7.9	45.2	3.5	10.4	9.8	82.6	8.0	14.3	50.2	32.7	10.3	1.7	18.9	6	10.4		
하향	인터플렉스	1,444	적지	적전	적전	적전	흑전	(27.8)	(20.4)	(24.1)	(75.6)	217.1	5.7	0.4	(25.8)	28	(3.4)		
	SK가스	23,358	흑전	(24.8)	(9.4)	(17.4)	(0.6)	262.2	2.1	1.9	3.9	11.7	7.5	0.7	(23.2)	5	5.2		
	폴무원	3,545	48.6	(3.9)	(5.2)	(6.8)	(21.9)	17.9	(1.3)	(1.7)	16.0	12.5	6.9	1.9	(6.0)	22	(1.3)		
	SK	413,265	(37.4)	1683.9	(6.4)	(3.6)	(9.7)	858.1	(4.5)	(0.5)	1021.7	(4.3)	3.4	0.7	38.4	5	(6.7)		
	파인애플	3,887	79.5	754.0	(12.9)	(23.7)	(39.4)	흑전	(25.3)	(32.1)	1252.3	95.3	11.9	1.7	4.5	8	(0.5)		
	비에이치	6,793	372.1	8.0	(7.4)	(7.9)	1.1	30.7	0.6	(0.4)	71.4	37.0	7.2	0.7	(9.6)	1	(5.8)		
	스카이라이프	1,922	2.7	(30.9)	(6.6)	(20.6)	(46.1)	흑전	0.8	(1.6)	50.3	44.9	8.5	0.4	(11.2)	6	(1.5)		
	KH바텍	2,533	132.5	(18.0)	(6.9)	(21.6)	(71.8)	39.0	0.5	(8.0)	(18.2)	32.6	10.9	0.8	(11.8)	28	(3.3)		
	한국가스공사	33,971	(36.4)	10.4	(2.3)	(0.3)	19.5	8.3	(1.5)	0.2	20.3	(5.9)	3.1	0.3	12.1	5	4.8		
	미래에셋증권	180,011	(90.4)	(46.7)	(22.5)	(22.5)	154.7	(18.5)	2.1	2.1	122.2	(44.0)	10.0	1.1	(6.7)	4	(4.5)		
	CJ프레스웨이	2,707	41.9	(0.7)	(2.3)	(2.3)	(9.8)	0.5	(0.6)	(0.6)	(1.0)	13.9	4.4	0.5	(4.1)	4	(3.2)		
	한국전력	205,108	122.2	(55.6)	(2.2)	(7.5)	(81.0)	(75.5)	(10.5)	(8.0)	(42.0)	41.6	3.6	0.4	(12.5)	5	(2.4)		
	SFA반도체	12,384	적지	적지	적지	적전	흑전	흑전	(9.4)	(10.0)	적지	흑전	27.5	2.4	38.1	1	25.3		
	LG디스플레이	44,250	흑전	(0.5)	(2.3)	(2.3)	8.6	176.6	0.1	0.1	80.6	53.9	8.0	0.6	(20.3)	46	(3.9)		
	아이에스동서	4,557	352.4	155.6	(4.2)	(7.0)	(77.3)	흑전	(41.2)	(68.1)	122.3	13.4	4.8	0.3	(17.7)	7	(2.4)		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

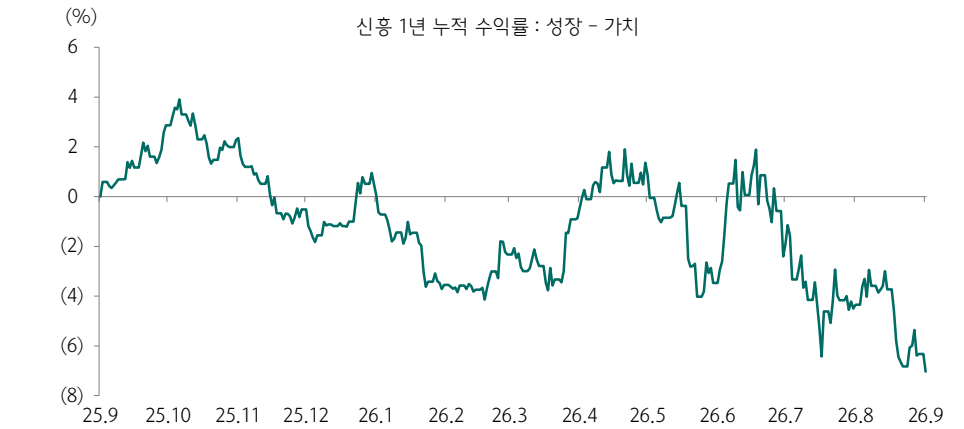
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



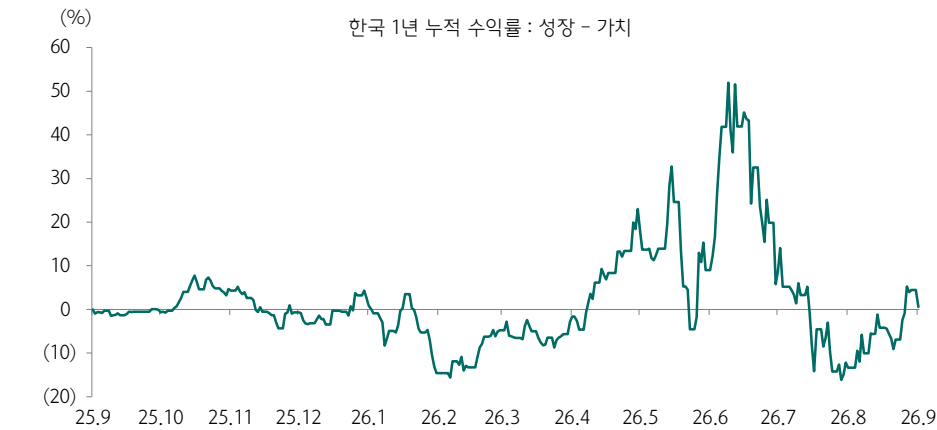
자료: Bloomberg, 하나증권

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



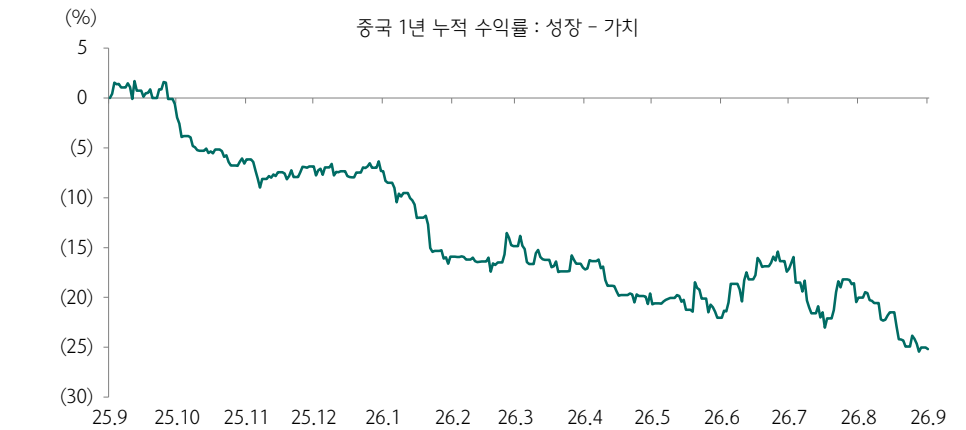
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

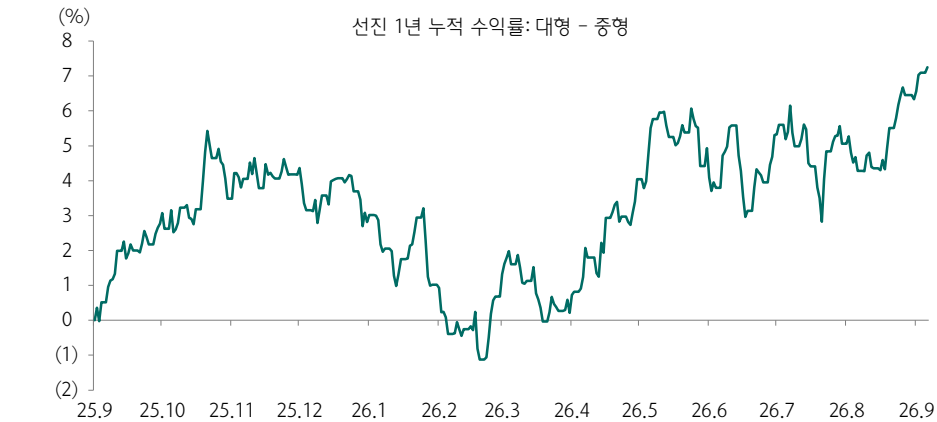
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

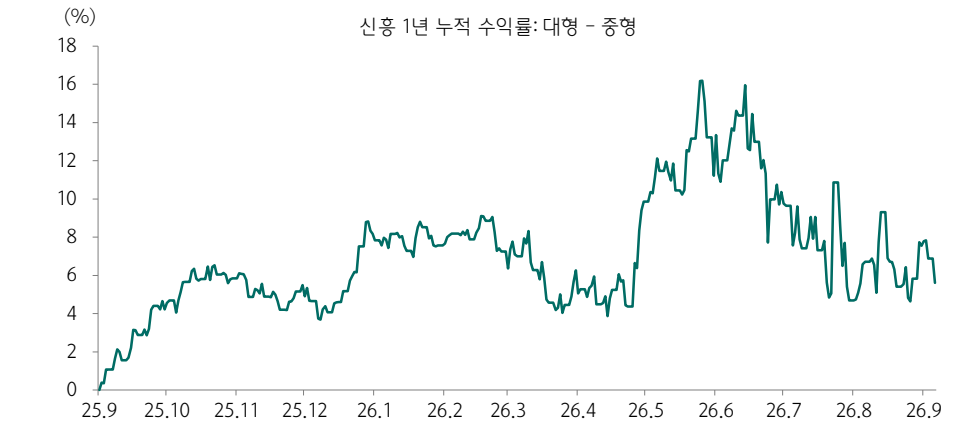
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



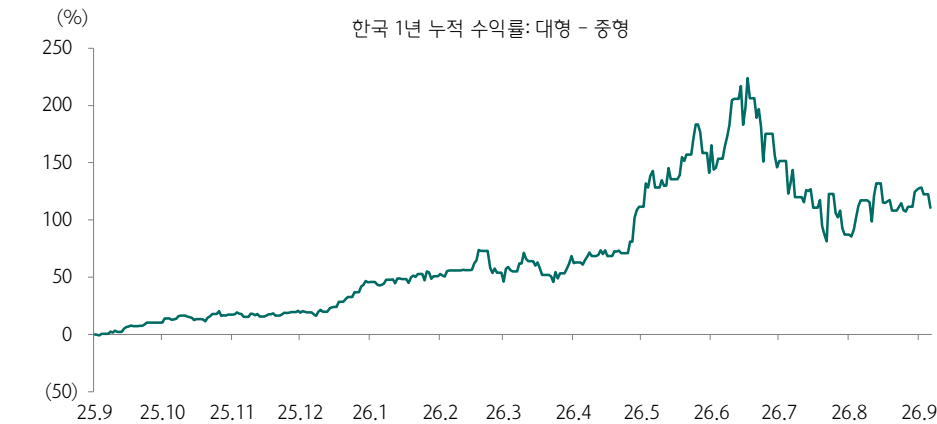
자료: Bloomberg, 하나증권

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



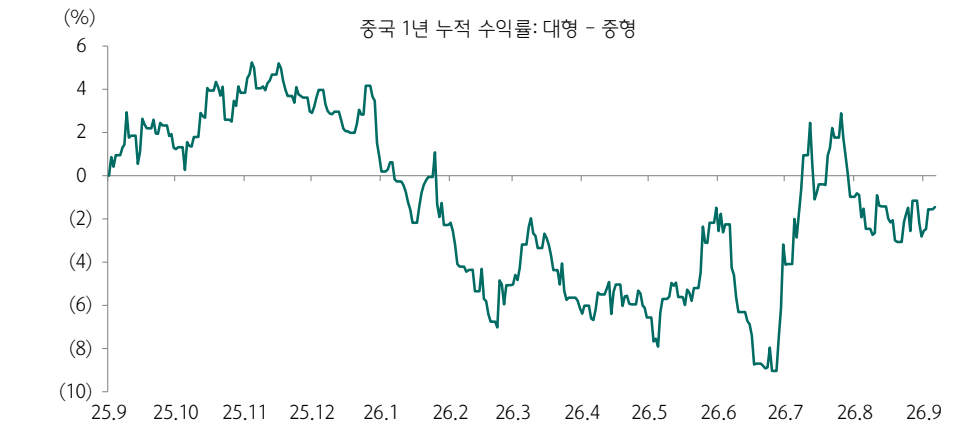
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

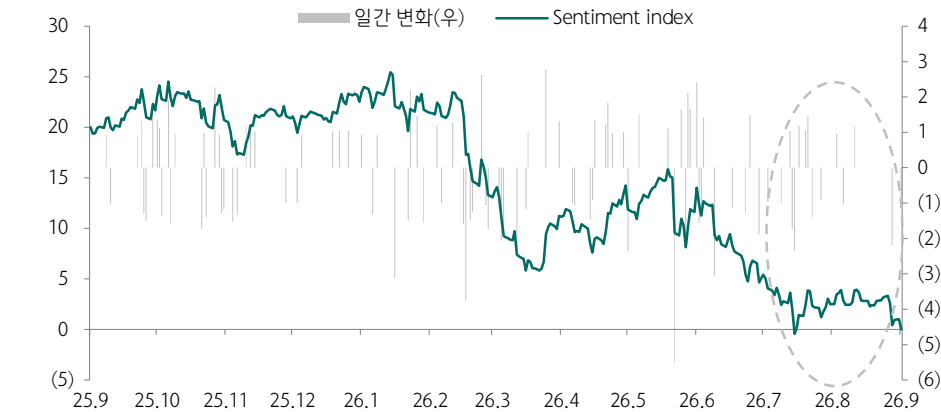
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

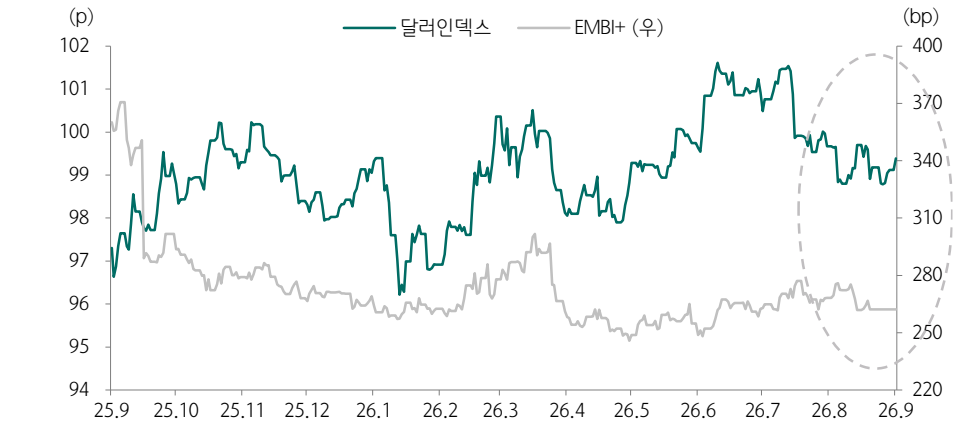
글로벌 위험선호도 (センチメント)

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



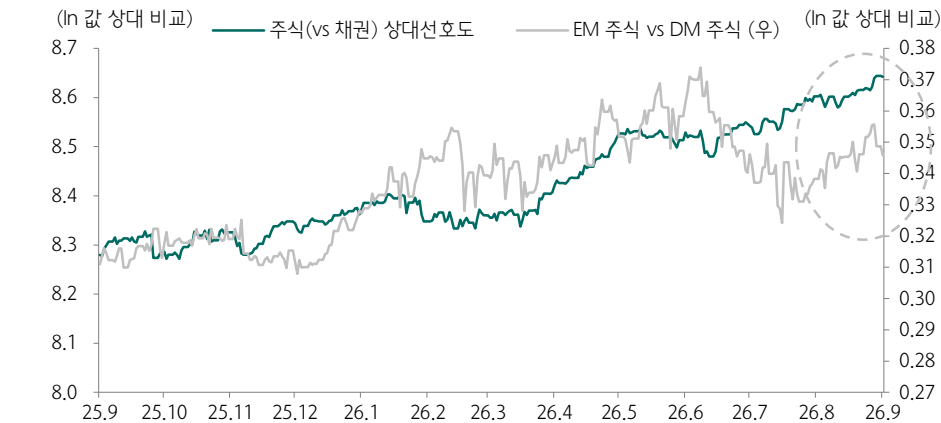
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



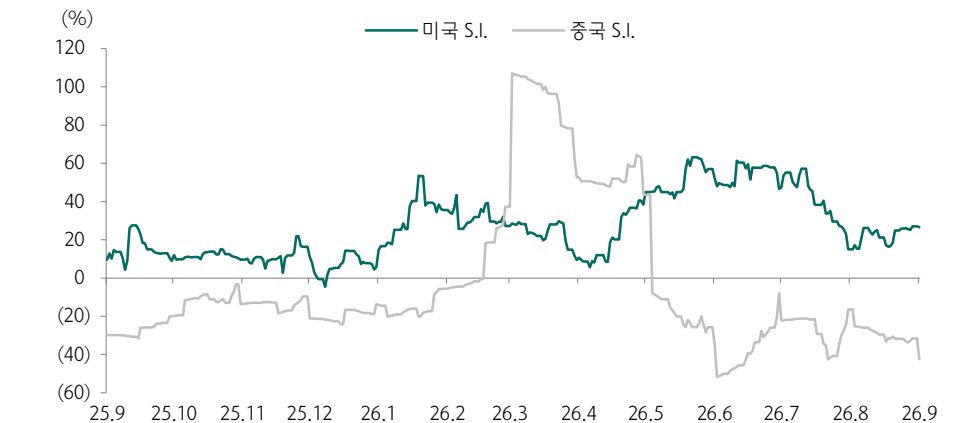
자료: Bloomberg, 하나증권

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
건설	2.05	2.77	1.23	0.45	6.00		
유틸리티	-2.16	-0.24	0.37	0.38	0.12		
복합기업	-0.61	-0.12	0.20	0.16	0.05		
가정용기기용품	4.44	0.28	0.15	0.15	0.01		
조선	-0.06	-0.18	0.03	0.13	0.07		
반도체와반도체장비	1.26	0.26	-0.15	0.12	0.00		
전자제품	1.04	0.77	0.01	0.10	-0.06		
기계	2.19	0.82	0.35	0.09	0.00		
철강	0.23	-0.08	0.65	0.06	0.01		
손해보험	1.13	1.35	0.57	0.05	-0.01		
호텔,레스토랑,레저등	3.38	-0.67	0.12	0.03	0.00		
화학	-0.10	-0.14	0.06	0.02	-0.01		
생명보험	0.16	0.09	0.21	0.00	0.01		
섬유,의류,신발,호화품	0.59	-0.03	-0.07	-0.02	0.00		
증권	0.63	-0.22	-0.30	-0.02	-0.04		
항공화물운송과물류	-1.34	-0.12	0.15	-0.02	0.04		
비철금속	1.31	0.95	0.41	-0.04	0.03		
은행	2.69	0.75	0.27	-0.05	-0.04		
해운사	-0.16	0.66	0.30	-0.06	-0.02		
전기통신서비스	1.94	1.36	0.24	-0.06	0.00		
건축자재	-7.40	-1.45	0.27	-0.08	-0.16		
우주항공과국방	0.67	-0.02	-0.25	-0.08	-0.01		
전기장비	0.83	0.03	-0.26	-0.09	-0.01		
자동차	-0.51	-0.81	-0.56	-0.10	-0.02		
전기제품	2.34	0.64	0.29	-0.12	-0.01		
소프트웨어와서비스	-0.24	0.52	0.20	-0.13	-0.02		
에너지	2.32	1.43	0.10	-0.13	0.04		
기술하드웨어와장비	-0.47	-0.98	-0.72	-0.19	0.01		
자동차부품	0.41	-0.76	-0.59	-0.22	-0.01		
제약과생물공학	0.57	0.27	-0.32	-0.23	-0.06		
항공사	1.08	1.64	0.47	-0.30	-0.07		
미디어와엔터테인먼트	-1.61	-0.05	-0.43	-0.34	-0.10		
무역회사와판매업체	10.74	8.48	8.24	-0.34	0.01		
식품,음료,담배	-1.05	-0.03	0.08	-0.40	0.04		
건강관리장비와서비스	4.32	2.41	-0.24	-0.41	-0.13		
소매(유통)	-1.22	-3.44	-1.35	-0.44	-0.03		
화장품	0.90	1.40	0.08	-0.46	-0.08		
디스플레이	-7.94	-3.37	-1.42	-0.66	-0.20		

자료: 에프앤가이드 Quantiwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬.)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
항공사	4.24	1.55	0.95	0.85	0.11		
건강관리장비와서비스	-1.78	-0.56	0.23	0.39	0.11		
화장품	6.89	0.71	0.65	0.34	-0.05		
건설	-1.59	0.47	-0.46	0.27	0.03		
전기장비	-0.97	-0.24	0.10	0.25	0.00		
에너지	2.33	-0.26	0.10	0.20	0.10		
자동차부품	-4.80	-0.66	-0.63	0.16	0.01		
반도체와반도체장비	-5.37	-2.64	-0.10	0.15	-0.23		
제약과생물공학	1.46	0.19	0.10	0.14	0.05		
항공화물운송과물류	-4.36	0.63	0.17	0.13	0.11		
건축자재	8.25	2.34	-0.12	0.11	0.18		
소매(유통)	8.12	5.05	0.91	0.11	-0.01		
은행	-1.46	-0.14	0.06	0.08	0.05		
식품,음료,담배	1.47	0.72	0.19	0.07	0.01		
전기통신서비스	-1.71	-1.41	-0.60	0.07	0.02		
해운사	1.09	0.72	0.15	0.05	0.02		
증권	-1.98	0.75	0.40	0.05	0.02		
우주항공과국방	0.28	0.39	0.08	0.04	0.00		
소프트웨어와서비스	-0.71	0.17	0.10	0.04	0.00		
생명보험	0.50	0.29	-0.20	0.03	0.00		
기술하드웨어와장비	0.98	0.60	-0.30	0.03	-0.03		
자동차	-9.12	-3.13	-0.95	0.02	-0.11		
전기제품	1.71	0.02	-0.30	-0.01	0.05		
섬유,의류,신발,호화품	0.19	-0.01	-0.03	-0.01	0.01		
손해보험	-0.56	-0.89	-0.38	-0.03	0.02		
조선	0.00	-0.01	0.02	-0.06	-0.02		
전자제품	-4.98	0.00	0.03	-0.07	-0.19		
호텔,레스토랑,레저등	-3.00	-0.57	-0.20	-0.07	0.02		
디스플레이	7.65	0.14	-0.04	-0.07	0.06		
철강	0.99	0.35	-0.40	-0.09	0.01		
미디어와엔터테인먼트	-3.05	-0.37	-0.39	-0.10	0.07		
유틸리티	0.31	-0.19	-0.40	-0.13	-0.05		
기계	1.83	-0.21	-0.37	-0.13	-0.01		
화학	3.31	0.75	-0.10	-0.13	0.04		
무역회사와판매업체	1.93	-0.31	-0.35	-0.13	-0.05		
복합기업	1.65	0.38	-0.29	-0.15	-0.03		
가정용기기용품	-5.36	-0.30	-0.64	-0.19	-0.02		
비철금속	-6.13	-0.90	-0.59	-0.22	-0.22		

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	-2.1	0.4	16.3	11.9	0.02	0.21	0.58	1.68	1.41	16.4	16.6	17.3	18.0	19.4	16.2	19.7	14.9		3.25	3.29	3.30	3.38	3.15	2.48	3.41	2.29			
선진	-1.1	-2.4	1.0	14.9	10.8	0.02	0.17	0.45	1.28	1.05	18.1	18.3	19.0	19.4	20.3	16.9	20.7	15.5		3.56	3.60	3.68	3.66	3.45	2.70	3.69	2.48			
미국	-1.3	-2.2	1.0	14.8	11.3	0.02	0.19	0.49	1.37	1.12	19.4	19.5	20.4	21.1	22.8	19.1	23.3	17.5		4.68	4.71	4.86	4.90	4.83	3.78	4.97	3.48			
일본	-0.3	-3.7	-0.1	29.7	19.2	0.02	0.20	0.61	1.66	1.40	15.9	16.0	17.1	17.7	16.7	15.5	19.1	12.3		1.83	1.84	1.92	1.90	1.59	1.37	1.96	1.14			
독일	-2.2	-3.2	2.0	4.9	1.7	0.03	0.12	0.27	0.64	0.52	14.4	14.8	15.1	14.7	15.1	10.6	16.0	9.8		1.76	1.81	1.84	1.78	1.73	1.30	1.85	1.18			
프랑스	-2.2	-6.0	-2.9	3.2	0.1	0.02	0.06	0.16	0.83	0.66	14.1	14.5	15.1	14.8	15.4	13.4	16.3	12.2		1.87	1.92	1.98	1.94	1.87	1.77	2.05	1.62			
영국	-1.0	-0.3	2.6	15.6	7.9	0.03	0.09	0.19	1.37	1.02	12.7	12.9	12.9	12.7	13.3	10.7	14.7	10.0		0.57	2.20	2.20	2.13	2.04	1.63	2.29	0.54			
이탈리아	-0.8	-3.5	1.8	18.0	13.1	0.03	0.08	0.22	1.02	0.68	12.7	12.9	13.3	12.9	12.4	8.0	13.4	7.4		1.79	1.81	1.86	1.82	1.53	1.18	1.87	1.08			
캐나다	-2.1	-2.7	1.7	21.6	13.0	0.00	0.10	0.11	1.31	0.94	16.3	16.5	17.1	16.4	17.1	13.6	17.8	12.4		2.52	2.56	2.60	2.55	2.33	1.73	2.61	1.56			
호주	-1.6	-3.8	-1.6	-0.6	2.2	0.01	-0.08	-0.09	0.49	0.25	18.1	18.4	18.5	18.1	20.0	15.2	20.3	13.9		2.52	2.56	2.58	2.53	2.46	2.04	2.64	1.90			
스페인	-1.8	-2.2	5.5	30.5	15.6	0.05	0.18	0.47	1.47	1.18	13.2	13.5	13.9	13.4	12.6	10.2	14.0	9.4		2.08	2.11	2.15	2.05	1.70	1.17	2.15	1.09			
네덜란드	-5.0	-8.8	-8.6	37.6	25.2	0.01	0.14	0.61	1.23	1.20	19.8	20.3	21.6	23.7	18.2	16.3	24.4	14.7		3.66	3.76	3.94	4.08	2.73	2.39	4.24	2.16			
스위스	-2.5	-3.8	1.1	13.6	4.7	0.01	0.06	0.26	0.53	0.48	18.0	18.2	18.9	18.6	17.5	17.3	20.0	15.5		3.76	3.83	3.93	3.91	3.42	3.33	4.06	2.96			
스웨덴	-1.7	-0.3	5.0	14.5	9.8	0.02	0.04	0.23	0.71	0.62	19.8	20.2	20.0	19.7	20.1	13.5	21.2	12.3		2.73	2.77	2.60	2.48	2.46	1.83	2.77	1.70			
홍콩	-1.7	0.3	1.7	4.9	4.7	-0.01	0.05	0.21	0.74	0.56	13.6	13.9	13.7	13.8	14.5	12.1	15.8	10.5		1.19	1.22	1.19	1.18	1.16	0.93	1.28	0.80			
싱가폴	-1.1	-1.3	16.0	18.0	20.2	0.01	-0.00	0.23	0.47	0.40	17.1	17.5	17.5	15.5	15.9	11.3	17.6	10.7		2.19	2.23	2.24	1.92	1.95	1.27	2.26	1.19			
벨기에	-0.2	3.7	1.5	25.9	15.3	0.02	0.00	0.22	0.74	0.27	17.8	17.9	17.2	18.2	16.3	16.7	18.8	15.0		2.06	2.06	1.96	2.17	1.86	1.47	2.22	1.31			
덴마크	-3.6	-2.8	3.4	-0.9	-3.1	0.02	0.19	0.52	0.10	0.25	15.0	15.5	15.9	15.7	15.4	26.6	31.4	13.7		2.70	2.78	2.82	2.73	2.96	5.04	6.07	2.05			
이머징	-3.1	-0.2	-3.8	27.8	20.9	0.02	0.48	1.56	4.67	4.12	9.8	10.0	10.1	11.8	13.8	12.0	14.0	9.6		1.96	2.01	1.83	2.18	1.81	1.47	2.21	1.36			
한국	-4.9	-4.8	-23.0	137.8	77.5	0.02	0.67	4.03	17.35	15.38	4.7	4.9	5.1	7.5	10.6	11.9	11.9	4.2		1.52	1.60	1.61	2.33	1.16	0.99	2.49	0.79			
중국	-1.7	-2.1	-3.7	-16.2	-11.7	0.04	0.05	0.28	0.72	0.39	10.2	10.4	10.5	10.9	13.1	9.7	13.6	8.0		1.21	1.23	1.24	1.25	1.54	1.11	1.60	0.90			
인도	-1.3	-3.6	-1.1	-3.3	-6.7	0.01	0.00	0.16	0.53	0.45	19.3	19.6	20.1	20.1	22.2	21.1	24.5	19.0		2.84	2.87	2.91	2.90	3.37	3.23	3.96	2.78			
브라질	-1.1	9.9	7.2	23.8	17.0	-0.01	0.15	0.00	2.55	2.66	8.9	8.9	8.0	8.1	9.0	7.9	10.9	6.8		1.67	1.70	1.52	1.53	1.41	1.58	1.85	1.09			
멕시코	-2.6	-0.4	-4.9	14.1	8.2	0.01	0.05	0.19	1.37	0.99	12.5	12.7	12.5	13.3	13.1	11.4	14.2	9.9		2.19	2.24	2.21	2.35	2.20	1.66	2.52	1.51			
인도네시아	-1.7	-0.6	-2.5	-31.6	-32.8	0.02	-0.03	-0.12	-0.77	-0.56	9.5	9.6	9.4	9.5	12.8	14.0	14.6	7.9		1.54	1.55	1.47	1.50	2.01	2.06	2.30	1.24			
터키	0.7	4.8	5.8	39.0	38.0	0.38	-0.00	-0.73	-1.01	-0.15	8.4	8.6	7.9	7.4	5.5	5.6	8.6	4.1		0.63	1.15	1.05	0.98	0.73	1.27	1.34	0.63			
폴란드	-0.5	3.4	14.2	47.3	32.1	-0.01	0.22	0.71	1.91	1.90	11.3	11.3	11.2	10.7	9.8	7.4	11.4	7.1		1.86	1.87	1.81	1.69	1.38	0.93	1.87	0.88			
대만	-3.4	-0.4	0.7	89.0	62.7	0.03	0.35	1.10	2.58	2.22	18.1	18.7	19.3	22.3	17.8	15.7	23.2	12.0		4.54	4.70	4.81	5.24	3.11	2.18	5.45	2.06			
태국	-2.3	-1.8	-3.6	25.5	25.3	0.03	0.13	0.48	1.37	1.26	15.5	15.9	16.1	17.3	15.6	16.8	19.1	13.1		2.00	2.05	2.06	2.10	1.56	1.65	2.14	1.32			
말레이시아	-0.9	-1.1	0.9	6.9	2.2	0.02	-0.02	0.05	0.49	0.35	14.0	14.1	14.1	13.9	14.0	13.8	15.2	11.8		1.48	1.50	1.49	1.47	1.42	1.31	1.57	1.26			
필리핀	0.1	-2.4	-1.0	9.9	8.2	0.03	0.05	0.13	0.55	0.37	10.3	10.3	10.6	10.5	9.9	11.1	12.7	9.1		1.50	1.50	1.47	1.47	1.44	1.40	1.73	1.31			
남아공	-3.7	0.5	-0.0	11.3	-2.2	0.06	-0.08	-1.05	2.36	1.08	9.5	9.7	9.2	8.5	10.7	10.5	11.1	7.9		1.26	1.95	2.01	1.98	1.88	1.60	2.32	0.76			

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	-2.1	0.4	16.3	11.9	0.02	0.21	0.58	1.68	1.41	16.4	16.6	17.3	18.0	19.4	16.2	19.7	14.9		3.25	3.29	3.30	3.38	3.15	2.48	3.41	2.29			
에너지	-0.1	3.9	12.9	39.8	36.1	0.08	0.22	0.32	2.71	2.83	12.6	12.6	12.4	11.5	13.5	10.3	17.5	9.0		1.98	1.96	1.92	1.78	1.65	1.72	2.06	1.41			
소재	-4.4	-0.6	-1.8	19.9	10.8	0.01	0.06	-0.03	1.86	1.23	15.2	15.7	15.2	15.2	17.3	14.3	17.8	13.1		2.28	2.35	2.27	2.31	1.98	1.74	2.52	1.57			
산업재	-2.9	-7.2	-3.4	11.5	9.0	0.02	0.11	0.40	0.88	0.82	20.5	20.8	22.2	22.7	21.9	17.1	24.6	15.8		3.86	3.97	3.52	4.15	3.68	2.74	4.22	2.52			
경기소비재	-1.5	-4.7	-3.5	-7.1	-6.5	0.02	0.03	0.37	0.63	0.43	18.8	19.0	19.7	20.8	22.8	18.7	23.0	16.2		3.10	3.16	3.30	3.34	3.70	3.17	3.78	2.76			
필수소비재	0.3	-1.9	-0.9	3.5	4.4	0.00	0.05	0.14	0.27	0.21	18.8	19.0	19.6	19.7	19.4	18.3	21.2	17.1		4.19	4.26	4.42	4.39	4.10	3.71	4.57	3.49			
건강관리	-0.0	-0.5	7.4	15.3	4.2	0.02	0.09	0.25	0.34	0.33	17.7	18.0	18.4	17.5	16.6	18.0	20.2	15.7		4.04	4.11	4.16	3.90	3.63	3.79	4.34	3.45			
금융	-0.8	-1.0	6.9	14.5	9.6	0.01	0.14	0.40	1.13	0.84	13.1	13.2	13.5	12.9	13.4	10.7	13.7	9.8		1.81	1.82	1.85	1.75	1.73	1.26	1.85	1.16			
정보기술	-2.4	-2.6	-2.3	35.2	27.7	0.03	0.50	1.22	3.34	2.80	16.9	17.1	18.5	21.3	27.4	24.1	29.6	16.9		6.87	6.95	7.21	7.93	7.75	5.70	8.50	5.39			
통신서비스	3.0	2.9	-0.7	2.5	1.5	-0.01	-0.04	0.16	0.90	0.86	17.4	17.2	17.1	18.4	20.6	16.9	21.2	15.3		3.26	3.24	3.26	3.64	3.94	2.59	3.96	2.33			
유틸리티	-3.2	-4.2	-5.5	3.7	0.3	-0.00	0.03	0.14	0.38	0.22	15.7	15.9	16.2	16.7	15.8	14.0	17.5	12.5		1.78	1.81	1.84	1.90	1.75	1.56	1.97	1.39			
선진	-1.1	-2.4	1.0	14.9	10.8	0.02	0.17	0.45	1.28	1.05	18.1	18.3	19.0	19.4	20.3	16.9	20.7	15.5		3.56	3.60	3.68	3.66	3.45	2.70	3.69	2.48			
에너지	0.1	3.8	13.7	43.0	39.7	0.09	0.21	0.28	2.70	2.79	13.2	13.3	13.0	12.0	14.2	10.7	18.7	9.3		2.11	2.09	2.05	1.88	1.75	1.81	2.20	1.49			
소재	-4.2	-1.2	-2.3	19.4	12.4	0.01	0.05	-0.05	1.52	1.00	16.6	17.1	16.7	16.6	18.2	14.7	19.1	13.6		2.44	2.52	2.41	2.44	2.10	1.87	2.65	1.69			
산업재	-3.0	-7.6	-2.9	10.9	8.6	0.01	0.06	0.28	0.61	0.56	22.1	22.5	23.8	23.8	22.6	17.5	25.6	16.3		4.21	4.28	4.51	4.42	3.95	2.97	4.54	2.74			
경기소비재	-1.3	-4.2	-3.0	-4.9	-4.9	0.02	0.02	0.37	0.73	0.50	20.1	20.3	21.0	22.3	24.6	19.5	24.8	17.1		3.53	3.59	3.75	3.88	4.18	3.52	4.36	3.04			
필수소비재	0.4	-1.8	-0.8	4.9	5.3	0.01	0.06	0.14	0.29	0.22	18.9	19.1	19.8	19.9	19.4	18.1	21.4	16.9		4.35	4.40	4.59	4.54	4.20	3.79	4.74	3.55			
건강관리	0.1	-0.4	7.1	16.1	4.1	0.01	0.08	0.23	0.32	0.31	17.5	17.8	18.1	17.3	16.3	17.8	20.1	15.5		4.08	4.14	4.19	3.93	3.63	3.88	4.42	3.45			
금융	-0.9	-1.8	7.2	14.5	9.6	0.01	0.13	0.39	1.10	0.82	14.0	14.1	14.5	13.7	14.4	11.5	14.7	10.5		1.98	1.99	2.04	1.90	1.89	1.35	2.04	1.24			
정보기술	-1.9	-2.9	-1.1	27.1	21.7	0.03	0.42	0.87	2.24	1.78	20.7	20.9	23.0	25.1	29.4	25.2	31.9	19.8		8.54	8.62	8.98	9.32	9.37	6.95	10.24	6.52			
통신서비스	3.4	3.5	-0.1	6.2	4.4	-0.01	-0.03	0.20	0.96	0.96	17.9	17.7	17.6	19.0	20.9	16.9	21.9	15.4		3.45	3.42	3.45	3.90	4.14	2.67	4.22	2.41			
유틸리티	-3.3	-5.0	-5.9	3.7	-0.0	0.01	0.07	0.20	0.49	0.35	16.0	16.3	16.8	17.3	16.5	14.5	18.4	12.9		1.84	1.87	1.93	1.97	1.86	1.64	2.06	1.45			
이머징	-3.1	-0.2	-3.8	27.8	20.9	0.02	0.48	1.56	4.67	4.12	9.8	10.0	10.1	11.8	13.8	12.0	14.0	9.6		1.96	2.01	1.83	2.18	1.81	1.47	2.21	1.36			
에너지	-1.2	4.6	6.4	17.0	10.9	0.06	0.38	0.72	2.88	3.16	8.9	8.9	8.7	8.8	10.1	7.9	11.4	7.3		1.27	1.28	1.23	1.24	1.15	1.27	1.38	1.00			
소재	-5.0	1.8	0.4	22.4	5.1	0.03	0.10	0.01	3.20	2.18	11.4	11.8	11.1	11.1	14.2	12.4	14.8	10.0		1.80	1.86	1.82	1.88	1.59	1.33	2.16	1.00			
산업재	-2.0	-2.1	-8.2	19.8	13.3	0.05	0.77	1.93	4.09	4.00	10.7	10.8	11.7	14.4	15.5	12.3	17.6	10.5		1.88	2.06	0.90	2.41	1.85	1.29	2.56	0.72			
경기소비재	-2.9	-8.3	-7.3	-21.6	-17.7	0.05	0.10	0.36	-0.08	-0.04	12.1	12.4	13.2	13.5	15.2	14.1	16.1	10.9		1.50	1.54	1.64	1.55	2.03	1.89	2.18	1.35			
필수소비재	-1.8	-2.3	-3.1	-11.9	-7.0	0.01	0.00	0.13	0.03	0.10	17.0	17.3	17.4	17.9	19.4	20.3	20.7	17.0		2.89	2.95	2.98	3.06	3.25	3.08	3.28	2.38			
건강관리	-2.6	-1.3	14.8	-2.1	6.7	0.01	0.03	0.16	0.36	0.32	26.3	27.4	27.2	24.2	30.0	27.4	30.3	22.7		3.57	3.70	3.59	3.22	3.76	2.83	3.85	2.58			
금융	-0.4	4.4	5.0	14.4	9.7	0.02	0.25	0.50	1.25	0.91	9.4	9.4	9.2	9.4	9.3	7.5	9.9	7.1		1.16	1.18	1.15	1.17	1.12	0.92	1.22	0.86			
정보기술	-4.9	-0.6	-8.1	106.7	74.2	0.01	0.85	3.08	9.26	8.28	8.5	8.7	8.9	12.0	17.0	17.5	18.0	7.8		3.36	3.46	3.44	4.51	3.04	2.20	4.79	2.06			
통신서비스	-1.2	-2.9	-6.5	-24.0	-20.5	0.01	-0.10	-0.19	0.40	-0.02	13.2	13.5	13.5	13.9	18.4	16.7	19.1	12.8		2.06	2.09	2.15	2.25	2.92	2.14	3.04	1.89			
유틸리티	-1.7	4.1	-2.1	4.2	2.9	-0.05	-0.17	-0.32	-0.46	-0.93	12.9	12.9	12.0	12.5	11.6	10.5	13.6	9.8		1.35	1.38	1.28	1.37	1.12	1.07	1.45	1.01			

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 기업이익 추정치 상향 중목

(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	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	US	금융	50,512	14.24	-30.35	-63.72	89.19	55.28	3.56	6.29	2.15	5.92	30.33	6.99	
	MARATHON PETROLEUM CORP	US	에너지	111,333	9.99	58.00	320.67	8.69	16.59	4.01	3.34	45.64	10.85	14.46	-0.33	
	VALERO ENERGY CORP	US	에너지	110,262	6.99	55.87	321.16	9.39	16.27	3.40	1.94	40.79	9.69	12.79	0.03	
	PHILLIPS 66	US	에너지	102,572	4.03	45.15	190.31	9.96	14.75	2.55	1.85	25.81	8.89	10.65	-0.80	
	BOEING CO/THE	US	산업재	166,191	2.98	48.00	64.97	82.91	140.33	17.36	457.28	2.54	1.54	6.74	-0.22	
	GILEAD SCIENCES INC	US	건강관리	181,541	2.92	74.10	-19.74	21.58	13.31	8.87	5.44	6.79	8.45	40.86	-0.16	
	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	GE	자유소비재	44,556	2.65	-25.77	-28.85	7.61	7.21	0.39	0.56	8.25	11.59	12.31	-1.54	
	ADVANTEST CORP	JN	정보기술	144,233	2.55	42.99	195.80	29.15	39.48	13.99	14.33	1046.08	353.64	51.31	-9.79	
	3I GROUP PLC	GB	금융	36,418	2.25	13.48	-12.24	4.83	6.22	0.72	1.17	5.45	6.21	78.58	-5.67	
	DHL AG	GE	산업재	74,080	1.88	6.63	14.65	15.09	11.88	2.57	1.82	3.70	3.23	13.68	1.31	
	BP PLC	GB	에너지	120,957	1.88	5.26	69.72	9.34	11.73	1.76	1.43	0.82	0.49	20.03	3.84	
	MERCK & CO. INC.	US	건강관리	357,370	1.78	7.92	-19.97	19.19	8.59	6.25	3.10	7.55	9.43	38.82	-2.43	
	DATADOG INC - CLASS A	US	정보기술	82,834	1.77	12.92	38.94	77.81	65.15	14.96	11.96	2.96	2.13	24.77	9.43	
	MITSUBISHI CORP	JN	산업재	117,857	1.68	8.52	56.13	15.53	16.99	1.75	1.42	316.51	202.73	5.08	-0.24	
	RHEINMETALL AG	GE	산업재	53,798	1.61	9.52	25.53	20.40	50.10	6.06	14.10	48.86	38.92	23.12	-5.24	
EM	LI AUTO INC-CLASS A	CH	자유소비재	12,620	13.86	-27.91	-84.82	66.54	22.12	1.64	3.20	0.61	4.04	3.03	-3.37	
	AIR CHINA LTD-A	CH	산업재	16,049	9.56	-4.73	-82.31	64.12	15.24	2.17	2.59	0.09	0.51	18.25	-1.02	
	LG ENERGY SOLUTION	SK	산업재	62,699	4.77	24.08	14.78	80.22	90.18	3.77	3.74	4525.17	3942.31	20.88	4.30	
	SHENGYI TECHNOLOGY CO LTD -A	CH	정보기술	55,170	3.41	41.45	146.65	39.45	34.32	13.71	7.11	3.86	1.57	23.12	4.20	
	WENS FOODSTUFF GROUP CO L-A	CH	필수소비재	14,923	3.16	-12.55	-33.82	13.52	11.92	2.20	2.47	1.11	1.68	13.66	-1.18	
	MUYUAN FOODS GROUP CO LTD-A	CH	필수소비재	36,522	2.94	11.46	-25.82	12.77	12.94	2.56	3.27	3.37	4.54	24.02	-0.53	
	JD HEALTH INTERNATIONAL INC	CH	필수소비재	14,310	2.76	10.20	29.00	12.60	34.40	1.34	3.15	2.39	1.85	6.60	-3.88	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	59,679	2.58	81.05	-0.08	23.20	31.84	2.34	2.91	2.80	2.80	6.00	-5.96	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	33,013	2.34	37.74	151.98	38.12	34.88	1.83	0.75	14559.01	5777.82	18.77	4.72	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CH	정보기술	153,033	2.30	54.09	289.90	18.61	34.08	8.88	12.32	46.68	11.97	41.58	-3.74	
	CHINA INTERNATIONAL CAPTAL-A	CH	금융	18,696	2.28	21.35	84.26	10.02	21.39	1.15	1.52	3.17	1.72		-2.39	
	INTERGLOBE AVIATION LTD	IN	산업재	19,733	2.11	0.58	-39.04	34.71	24.78	13.71	9.99	140.92	231.19	20.69	-2.16	
	CAMBRICON TECHNOLOGIES-A	CH	정보기술	101,956	1.91	36.74	193.91	64.21	167.64	27.91	56.58	16.94	5.77	35.87	2.74	
	CIA SANEAMENTO BASICO DE SP	BZ	유틸리티	18,361	1.90	-8.61	13.85	12.89	13.48	1.99	2.10	2.08	1.83	55.88	0.04	
	ACCTON TECHNOLOGY CORP	TA	정보기술	32,691	1.57	23.57	119.42	17.29	21.89	7.86	9.63	107.27	48.89	15.83	-5.12	

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.