



Quant

Compliance Notice

본 조서자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.



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

하나증권 리서치센터

2024년 5월 20일 | Global Asset Research

Quant Comment

국내외 주간 이익 동향 체크

글로벌 이익 동향 및 주간 실적추정치 상, 하향 종목

글로벌 실적 전망치 횡보 수준. 여전히 반도체(엔비디아, AMD 등) 업종의 실적 상향 부각, 유통(아마존닷컴)의 실적 상향도 큰 상황. 다만, 국제유가 하락에 미국 원유 업체들의 큰 실적 하향. 중국의 자유소비재(알리바바)와 금융(뱅크오브차이나 등)도 큰 실적 하향

상향 주요 종목은 엔비디아, 알파벳, 아마존닷컴, 일라이릴리, 브로드컴, 노보노디스크, 월마트, 테센트, 삼성전자, 네슬레, 넷플릭스, AMD, SAP SE, 핀뒤뒤, 텍사스인스트루먼트, 어플라이드머티리얼즈, 서비스나우, 마이크론테크놀로지, 찰스슈왈, 프롤로지스, 코인베이스, 스노우플레이크, 웰타워, 글렌코어, 하이네켄, JD닷컴 등

하향 주요 종목은 아람코, 테슬라, 루이비통, ASML, 도요타, 세브론, 아스트라제네카, 쉘, 알리바바, 중국농업은행, 시스코, GE, 토탈에너지스, 뱅크오브차이나, HSBC, 화이자, BHP, 지멘스, 코노코필립스, 발레로에너지, 닌텐도, 옥시덴탈페트리움, 에퀴닉스, 마라톤페트리움, 스타벅스, 브룩필드, 브리스톨마이어스스콧, 디어앤코, 보잉 등

국내 이익 동향 및 주간 실적추정치 상, 하향 종목

지난 1Q24F OP의 15% 어닝 서프라이즈 이후 2Q24F OP의 1개월 변화율은 +4.6%로 상향 중. 2분기 실적추정치가 급격하게 상향되는 업종은 항공, 비철금속, 반도체, 조선, 기술 하드웨어, 게임엔터, 증권, 가전, 자동차, 화장품 등. 반면 전기제품(2차전지), 유틸리티, 화학, 철강, 방송엔터, 정유, 유통, 호텔레저, 건설, 은행, 손보, 통신 등은 실적 하향 지속

1분기 실적 시즌간 2Q24F OP 추정치가 급격하게 상향되었던 종목에 관심 필요. 서울반도체(이하 2Q24F OP 1개월 변화 +440%), LG이노텍(+271%), P1첨단소재(+123%), SK스퀘어(+102%), 넷마블(+92%), 실리콘투(+81%), 한올바이오파마(+76%), 풍산(+70%), 비에이치(+70%), 브이티(+63%), 한샘(+58%), 두산퓨얼셀(+55%), 삼양식품(+43%), 원익QnC(+43%), SK하이닉스(+42%), DB하이텍(+41%), 한화엔진(+38%) 등

글로벌センチ먼트 및 국내 스타일 전략

그 밖에 금투세 등 우려로 개인 수급 임팩트(코스닥 거래대금 급감) 지속 감소, 기관 및 외국인들의 배당/가치주의 베타 지속, 최근 국내 기업들의 자사주 소각 사례 급증 등으로 배당/가치주 및 실적 위주 퀄리티 관심 필요

지난 주말 위험선호 중립 수준. 신흥시장채권가산금리 +0.1%, 달러인덱스 -0.01%, 미국 10년물 국채금리 +4bp, 필라델피아반도체지수 -0.7% 등