



리서치센터
투자전략팀

| 2024년 5월 17일

한화 주간전략

Weekly Events (한국시간 기준, 실적발표일: 잠정, 청약: 마지막날 기준, 의무보유예제 비율: 해제주식수/총 발행주식수)

20일 (월)	21일 (화)	22일 (수)	23일 (목)	24일 (금)
[유정] 캐나다, 인도		[유정] 싱가포르, 말레이시아, 태국	[유정] 인도네시아	[유정] 인도네시아
[의무보유예제] 이규셀 (KQ, 9.35%) [의무보유예제] 씨유박스 (KQ, 12.0%) [의무보유예제] 모니터랩 (KQ, 3.12%) [의무보유예제] 사피엔반도체 (KQ, 3.68%)	[청약] 미래에셋버전스팩4호 [의무보유예제] 동인기연 (KS, 67.7%) [의무보유예제] 에코아이 (KQ, 0.96%)	[의무보유예제] 케이웨더 (KQ, 8.53%)	[상장] 노브랜드 - 기관경쟁률 1,076:1 - 의무보유확약(신청) 4.51% [환불] 미래에셋버전스팩4호 [의무보유예제] 중앙첨단소재 (KQ, 9.33%) [의무보유예제] 규섬 (KQ, 6.91%) [의무보유예제] 이에이트 (KQ, 1.39%)	[의무보유예제] 피엔티엠에스 (KQ, 20.3%) [의무보유예제] 제이엔비 (KQ, 10.6%) [의무보유예제] 한선엔지니어링 (KQ, 74.3%)
[의무보유예제] 스텔테크 (KQ, 72.9%) [의무보유예제] 가온칩스 (KQ, 30.0%)				
[권리확정] 현대바이오랜드 (무증)	[상장] 유니슨 (유증) [상장] 대성파인텍 (유증)	[권리확정] 제일일렉트릭 (무증) [상장] 클리노믹스 (유증)	[상장] 에스유흐딩스 (유증)	[상장] KP모터스 (유증) [상장] 라이프시멘텍스 (유증) [상장] 한씩 (무증)
[실적] 동양생명 (KS)	[실적] Palo Alto Networks (US) [실적] Macy's (US)	[실적] Target (US) [실적] Analog Devices (US)	[실적] 아이에스동서 (KS) [실적] Nvidia (US) [실적] Synopsys (US)	[실적] Intuit (US)
[미] 파월 연준 의장 연설	[한] 한-영 AI 서울 정상회의 (21~22일)		[미] FOMC 5월 의사록 [한] 한국은행 금융통화위원회	
[중] 5월 대출우대금리(LPR)				
	[한] 5월 소비자심리지수 (P 100.7)	[한] 6월 제조업 기업경기실사지수 (P 74) [일] 4월 수출입 (E 11.0%/7.6%P 7.3%/5.1%) [영] 4월 CPI (P 3.2%)	[유] 5월 제조업 PMI (P 45.7) [유] 5월 소비자신뢰지수 (P -14.7)	[일] 4월 CPI (E 2.4% P 2.7%) [영] 4월 소매판매 (P 0.0%) [미] 4월 내구재 주문 (E 0.3% P 2.6%)



목차

- I. 주간 자본시장 이벤트 / 03
- II. 퀀트 / 07
- III. 차트북 / 11



주간 자본시장 이벤트

날짜	종목명	시가총액 (십억원)	주요 내용
5/13(월)	[권리확정] 한주라이트메탈(유증)	42.8	시설 목적(218억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 1주당 신주배정주식수 0.6주. 신주인수권 거래기간 6/4~6/11. 예정발행가 1,644원으로 기준주가 25% 할인. 현재가 2,200원
	[권리확정] SG(유증)	90.0	시설, 운영, 채무상환 및 타법인증권 취득 목적(419억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 1주당 신주배정주식수 0.6주. 신주인수권 거래기간 5/31~6/7. 예정발행가 1,094원으로 기준주가 25% 할인. 현재가 1,471원
	[권리확정] 안성정보(유증)	100.0	운영, 채무상환, 타법인증권 취득 목적(224억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 1주당 신주배정주식수 0.3주. 우리사주조합 6.5% 우선배정. 예정발행가 1,913원으로 기준주가 25% 할인. 현재가 2,550원
	[상장] 다원시스(유증)	501.9	운영 목적(398억원) 주주배정 후 일반공모 방식. 확정발행가 10,210원으로 기준주가 20% 할인. 현재가 13,150원
	[상장] 링네트(무증)	130.1	권리매도 5/9~5/10. 1주당 신주배정주식수 0.3주. 현재가 6,820원
	[상장] 아이퀘스트(무증)	59.2	권리매도 5/9~5/10. 1주당 신주배정주식수 1주. 현재가 3,070원
5/14(화)	[권리확정] 에이프로젠바이오로직스(유증)	93.5	운영 및 채무상환 목적(610억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 1주당 신주배정주식수 1.0주. 신주인수권 거래기간 6/3~/10. 예정발행가 927원으로 기준주가 25% 할인. 현재가 1,405원
	[청약] 윈텍(일반, 유증)	65.2	구주주 청약률 99.16%로 실권주 46만주 및 단수주에 한해 일반공모 청약 진행
	[상장] 헬릭스미스(유증)	210.0	운영 목적(338억원). 최대주주 바이오솔루션 100% 배정. 신주 전량 1년간 보호예수. 확정발행가 3,610원으로 기준주가 10% 할인. 현재가 4,200원
5/16(목)	[상장] 티사이언티픽(유증)	101.0	운영 목적(30억원). 최대주주 위지트 100% 배정. 신주전량 1년간 의무보유. 확정발행가 1,095원으로 기준주가 10% 할인. 현재가 1,414원
5/17(금)	[권리확정] 삼보산업(유증)	32.1	운영 및 채무상환 목적(105억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 1주당 신주배정주식수 0.5주. 신주인수권 거래기간 6/4~6/11. 예정발행가 442원으로 기준주가 30% 할인. 현재가 642원
	[상장] 3S(유증)	129.4	운영 목적(68억원). NAMUGA Technologies 100% 배정. 신주 전량 1년간 의무보유. 확정발행가 2,650원으로 기준주가 5.2% 할인. 현재가 2,665원
	[상장] 화일약품(유증)	108.8	운영 및 타법인증권 취득 목적(150억원). 최대주주 금오에이치티, 최대주주 특수관계인 오성첨단소재 배정. 신주 전량 1년간 보호예수. 확정발행가 1,450원으로 기준주가 9.6% 할인. 현재가 1,635원
	[상장] SNT에너지(무증)	88.1	권리매도 5/14~5/16. 1주당 신주배정주식수 2주. 현재가 11,740원

주: 시가총액, 보통주 가격, 신주인수권 가격, 예정발행가는 05/16 기준
 자료: Dart, 한화투자증권 리서치센터



주간 자본시장 이벤트

날짜	종목명	시가총액 (십억원)	주요 내용
5/20(월)	[권리확정] 현대바이오랜드(무증)	195.0	권리매도 6/11~6/12. 상장일 6/13. 1주당 신주배정주식수 1주. 현재가 13,000원
5/21(화)	[상장] 유니슨(유증)	123.6	운영 목적(305억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 확정발행가 727원으로 기준주가 25% 할인. 현재가 978원
	[상장] 대성파인텍(유증)	31.2	시설 목적(40억원). 최대주주 대성엠텍, 개인 1인 각 50% 배정. 신주 전량 1년간 보호예수. 확정발행가 865원으로 기준주가 10% 할인. 현재가 998원
5/22(수)	[권리확정] 제일일렉트릭(무증)	294.4	권리매도 6/7~6/10. 상장일 6/11. 1주당 신주배정주식수 1주. 현재가 26,500원
	[상장] 클리노믹스(유증)	51.5	운영 목적(76억원). 체노투자조합1호 100% 배정. 신주 전량 1년간 보호예수. 확정발행가 1,552원으로 기준주가 9.94% 할인. 현재가 1,549원
5/23(목)	[상장] 에스유흐당스(유증)	27.6	운영 목적(10억원). 일반공모 방식. 공모 청약률 593.46%로 신주 전량 모집 완료. 확정발행가 1,503원으로 기준주가 10% 할인. 현재가 2,120원
	[상장] KR모터스(유증)	30.3	채무상환 목적(234억원). 주주배정 후 일반공모 방식. 확정발행가 756원으로 기준주가 30% 할인. 현재가 1,041원
5/24(금)	[상장] 라이프시맨틱스(유증)	31.4	운영 목적(20억원). 최대주주 개인 1인 100% 배정. 신주 전량 1년간 의무보유. 확정발행가 2,005원으로 기준주가 4.754% 할증. 현재가 2,005원
	[상장] 한씩(무증)	57.2	권리매도 5/22~5/23. 1주당 신주배정주식수 1주. 현재가 10,500원

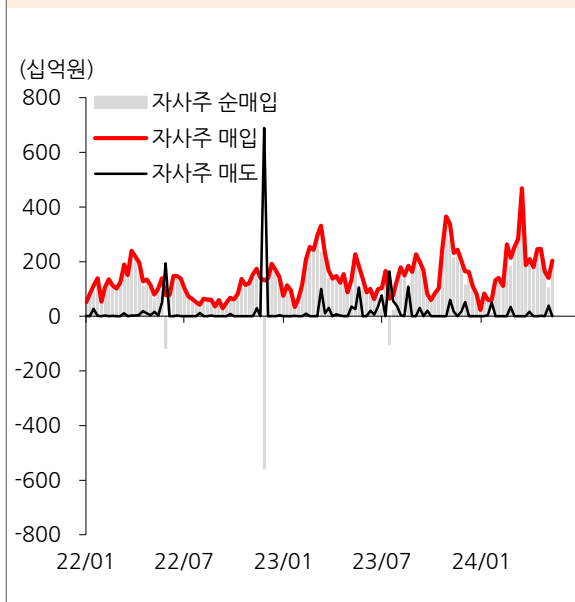
주: 시가총액, 보통주 가격, 신주인수권 가격, 예정발행가는 05/16 기준
 자료: Dart, 한화투자증권 리서치센터



[자본시장] 자사주 순매입, IPO + 주식 전환 + 유상증자

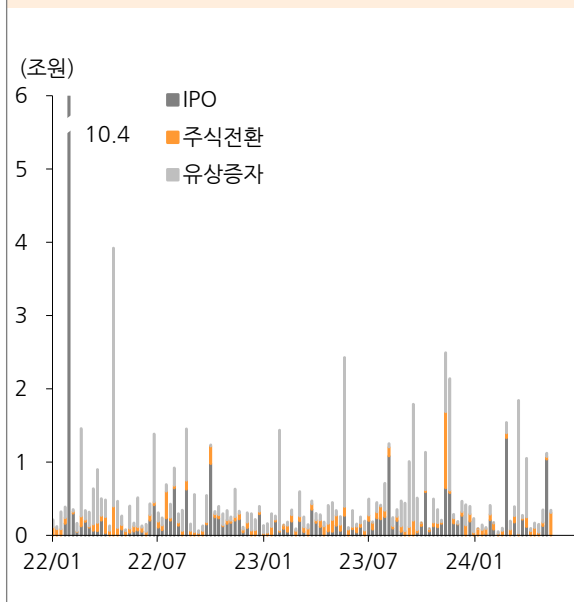
- ❖ 자사주 매입(시총 대비) 상위: 휴마시스, 아톤, 한국철강. 자사주 매입(금액 기준) 상위: KB금융, 크래프톤, 하나금융지주
- ❖ 주간 IPO는 부재
- ❖ 주간 주식전환 금액은 3,093억원. 서진시스템(1,900억원), 샘씨엔에스(300억원), 지오릿에너지(239억원) 등
- ❖ 주간 유상증자 금액(납입일 기준)은 327억원. KR모터스(234억원), KH 미래물산(28억원), 피엔티엠에스(25억원) 등

주간 자사주 순매입, 2,033억원



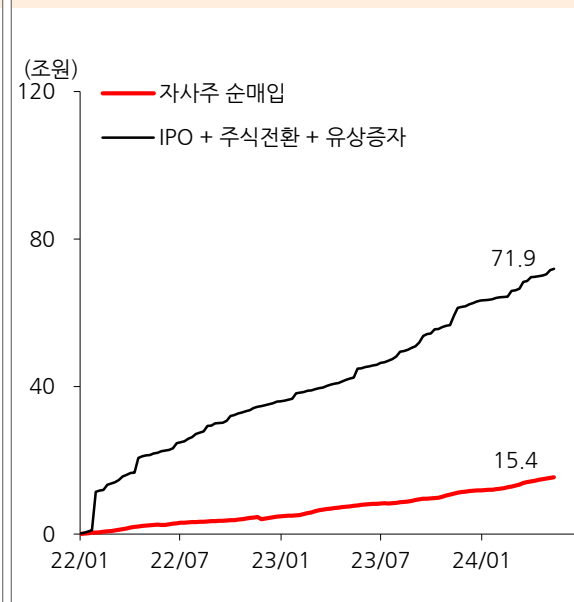
주1: 22/1/1~24/5/15 기준
 주2: 자사주 매입(매도) = 직접 매수(매도) + 신탁 매수(매도)
 자료: WISEfn, 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터

주간 IPO + 주식 전환 + 유상증자, 3,420억원



주1: 22/1/1~24/5/15 기준, SPAC 제외
 주2: IPO = 공모가 x 유동주식 수, 주식전환 = CB 전환 + BW 행사
 자료: WISEfn, 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터

누적 자사주 순매입, IPO + 주식 전환 + 유상증자

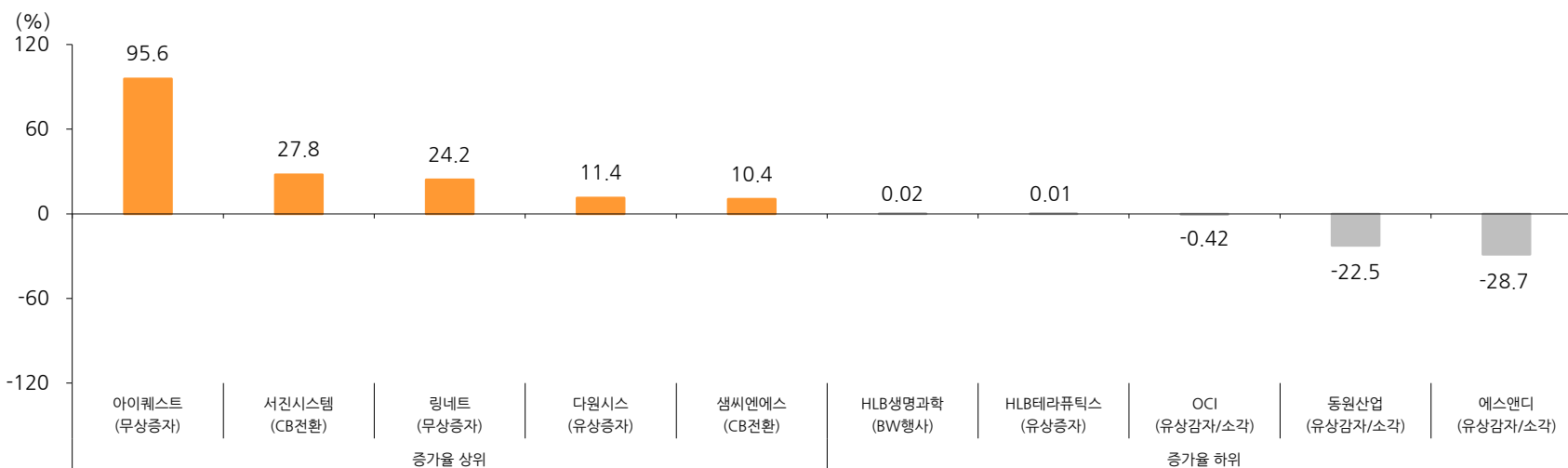


주1: 자사주 매입 체결 금액 (2022년: 4.8조원, 2023년: 7.1조원)
 주2: IPO + 주식전환 + 유상증자 (2022년: 36조원, 2023년: 27조원)
 자료: WISEfn, 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터



[자본시장] 상장 주식 수 변동 종목

상장 주식 수 변동 종목 (전주 대비)



주1: 주간(5/10~5/16) 기준

주2: 주식전환은 전환우선주의 보통주 전환

자료: 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터



[퀀트]

안현국 | hg.ahn@hanwha.com | 3772-7646

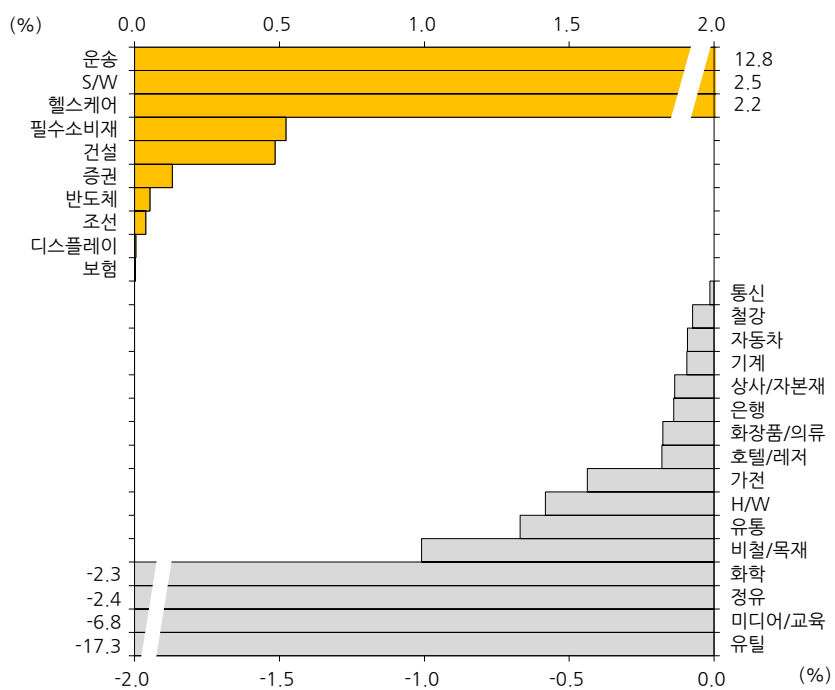
퀀트



KOSPI 2024년 연간 순이익 예상치 전주 대비 0.3% 하향

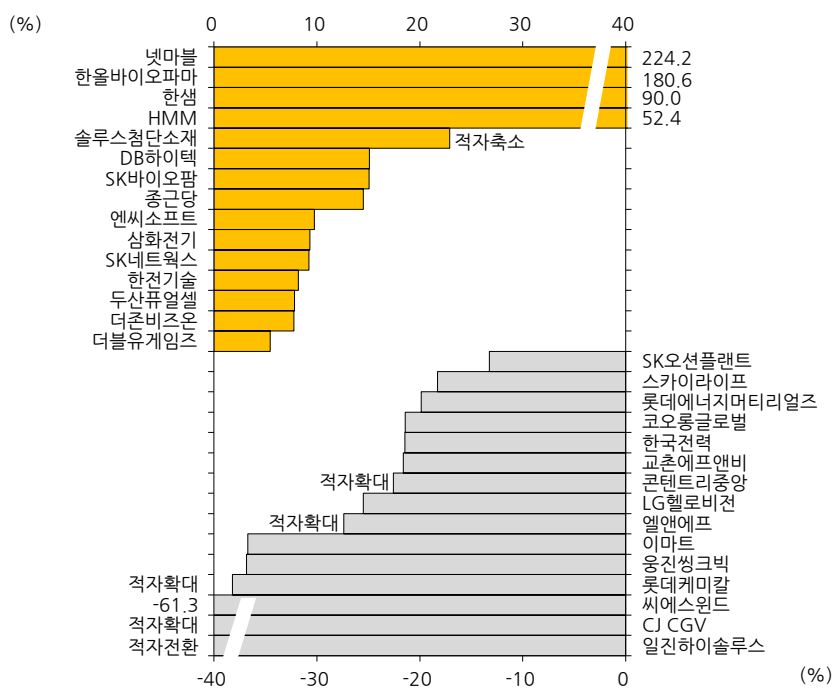
- ❖ KOSPI 2024년 연간 순이익 예상치는 180.0조원, 영업이익 예상치는 264.0조원
- ❖ 상향 업종: 운송, IT S/W, 헬스케어, 필수소비재 vs. 하향 업종: 유틸, 미디어/교육, 정유, 화학
- ❖ 상향 종목: 넷마블, HMM, SK네트웍스, 더블유게임즈 vs. 하향 종목: CJ CGV, 씨에스윈드, 이마트, 한국전력

2024년 KOSPI 업종별 연간 순이익 예상치 변화율(전주 대비)



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

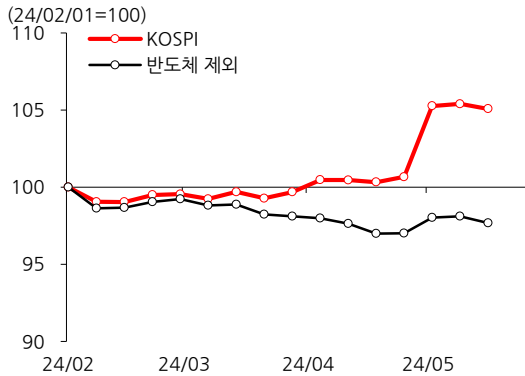
2024년 KOSPI 종목별 연간 순이익 예상치 변화율 상하위 15개(전주 대비)



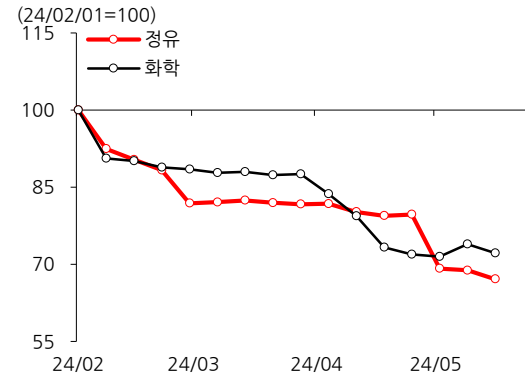
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2024년 KOSPI 업종별 연간 순이익 예상치 추이

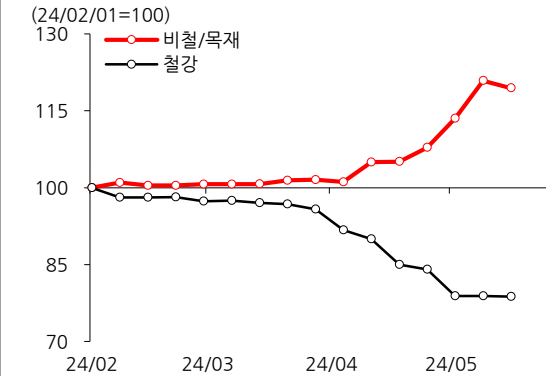
KOSPI, 반도체 제외 KOSPI



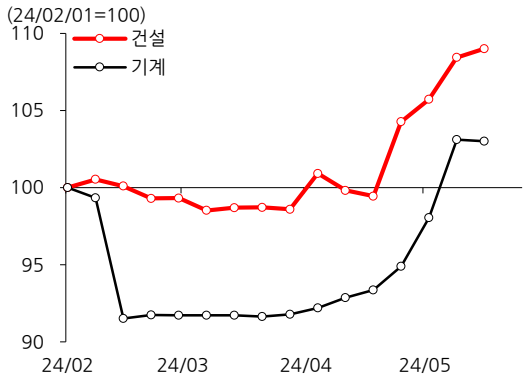
에너지-정유, 소재-화학



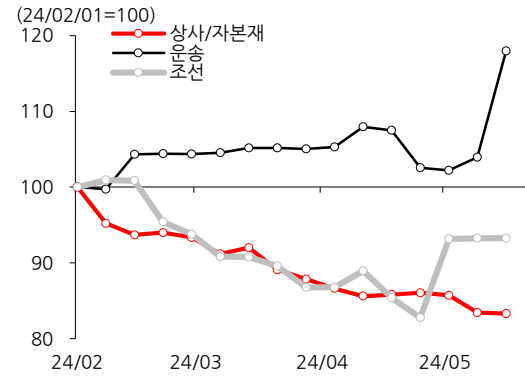
소재-비철/목재, 철강



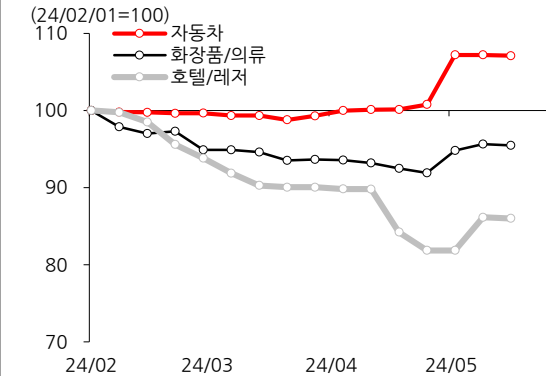
산업재-건설, 기계



산업재-조선,상사/자본재, 운송



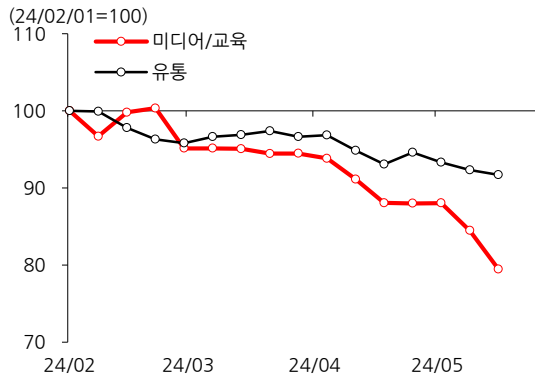
경기소비재-자동차, 화장품/의류, 호텔/레저



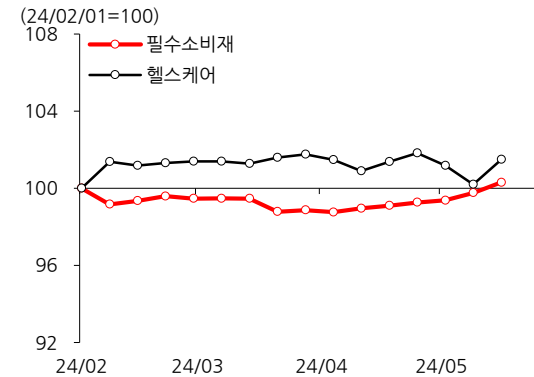
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2024년 KOSPI 업종별 연간 순이익 예상치 추이

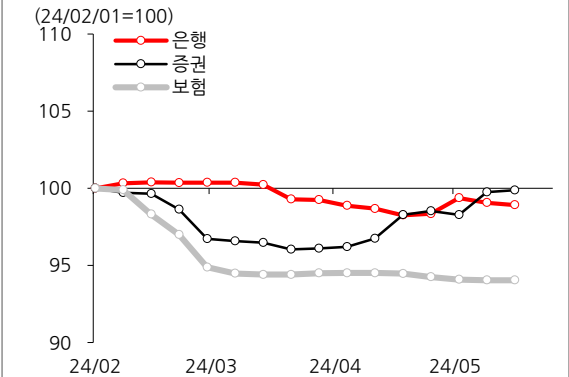
경기소비재-미디어/교육, 유통



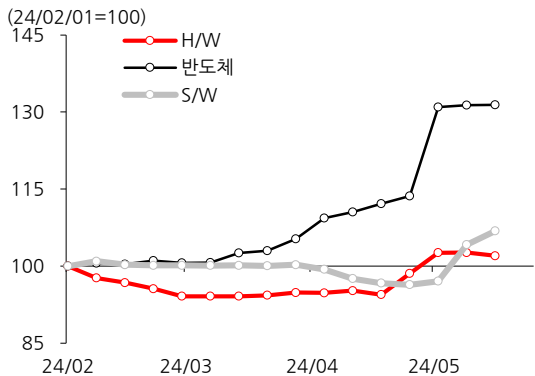
필수소비재, 헬스케어



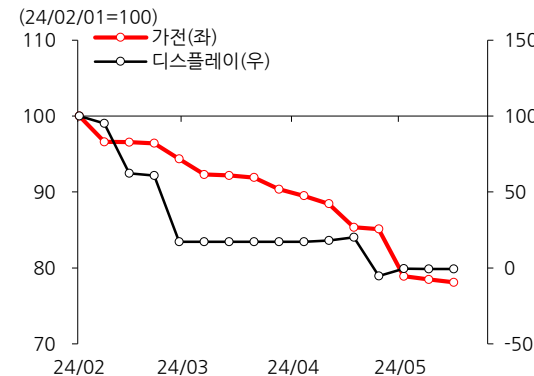
금융-은행, 증권, 보험



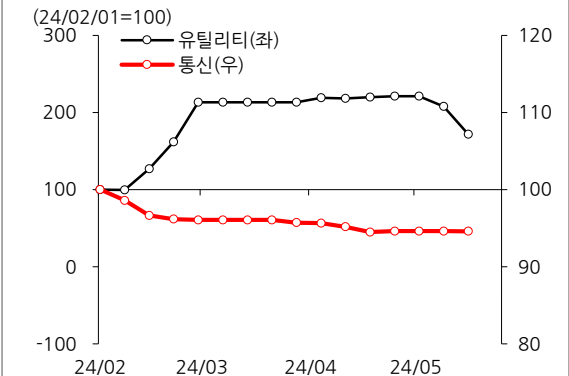
IT-S/W, H/W, 반도체



IT-가전, 디스플레이



통신, 유틸리티



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터



[시황]

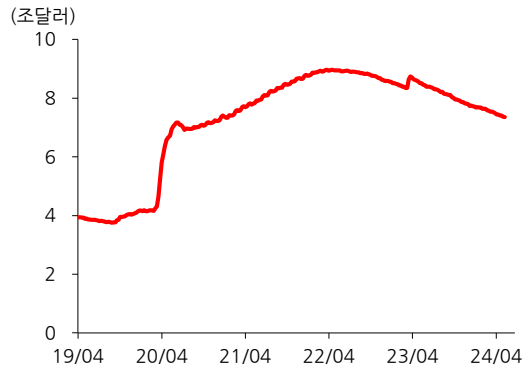
김수연 | sooyeon.k@hanwha.com | 3772-7628

차트북

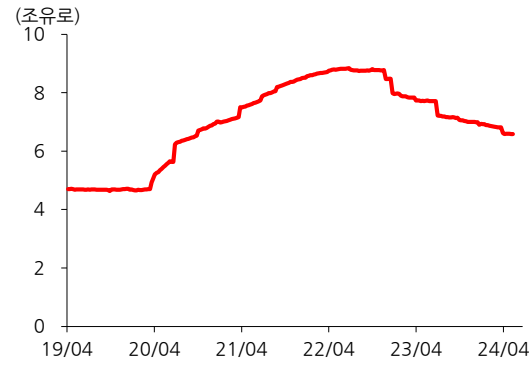
[수급]

4대 중앙은행 총자산

미국 7.35달러



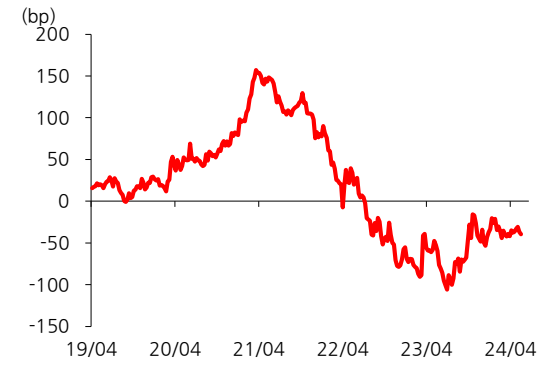
유로존 6.58조유로



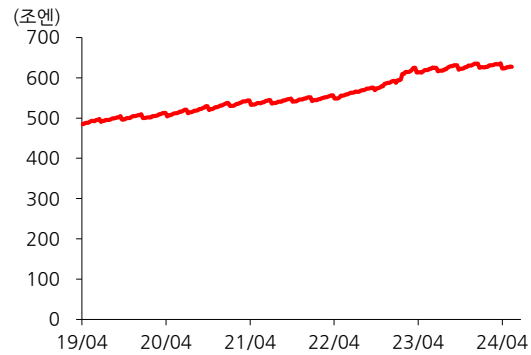
[수급]

미국 장단기 금리 차

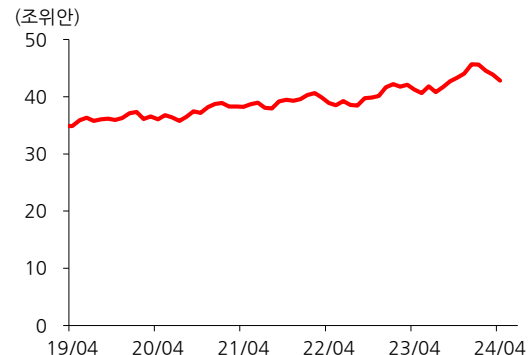
10Y-2Y, -39.7bp



일본 627조엔



중국 42.8조위안



30Y-5Y, 15.0bp

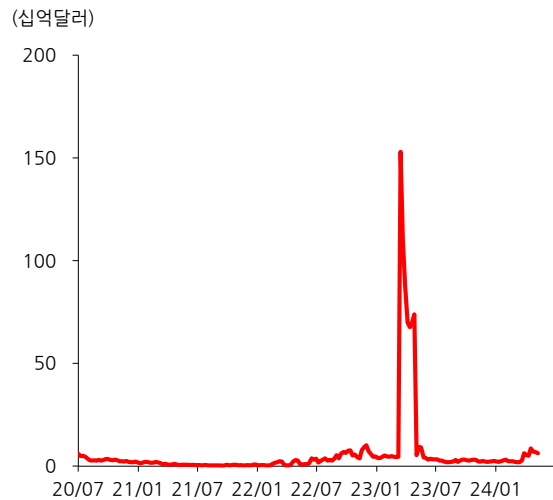


자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

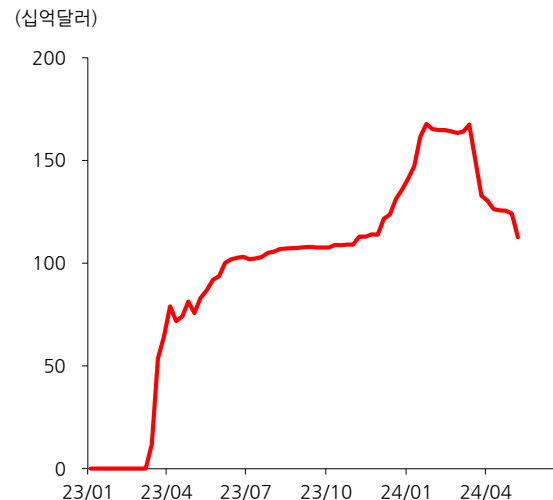
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급] Fed 은행 대출

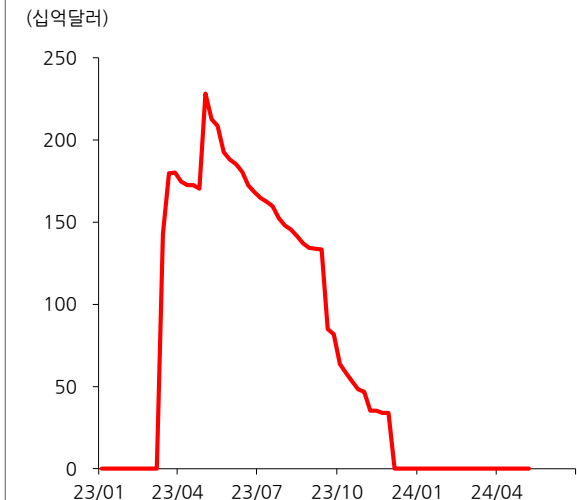
Fed 할인창구 대출 5/8 기준 62억달러



Fed 기간 대출 5/8 기준 1,127억달러

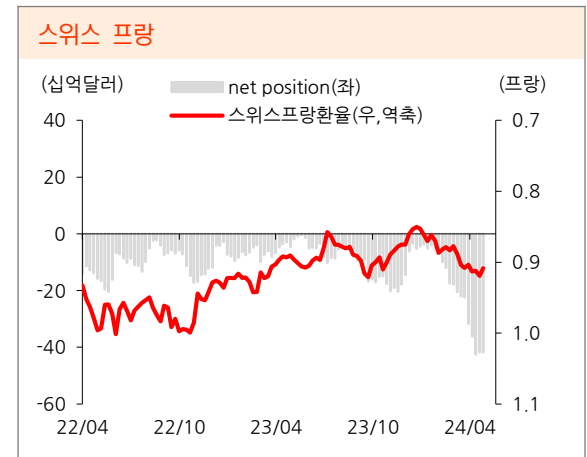
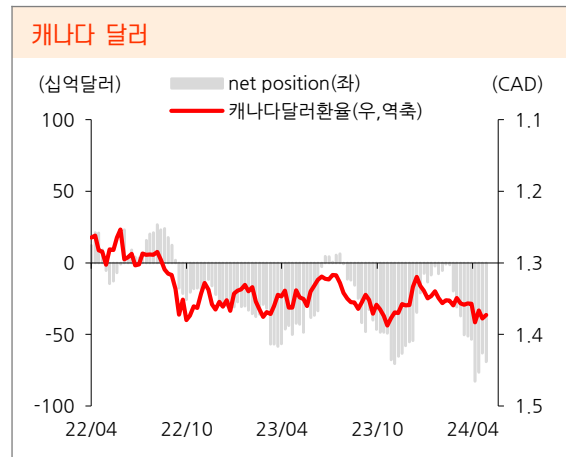
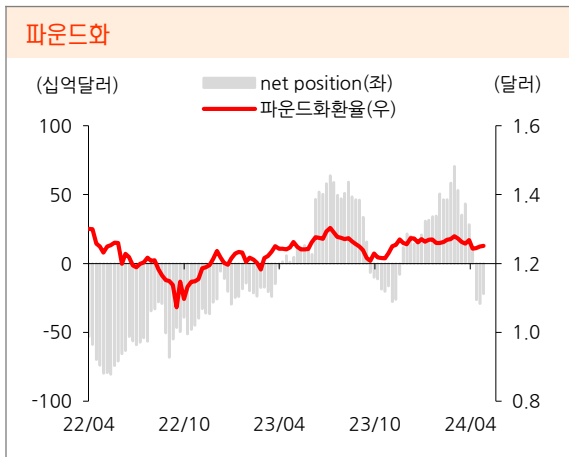
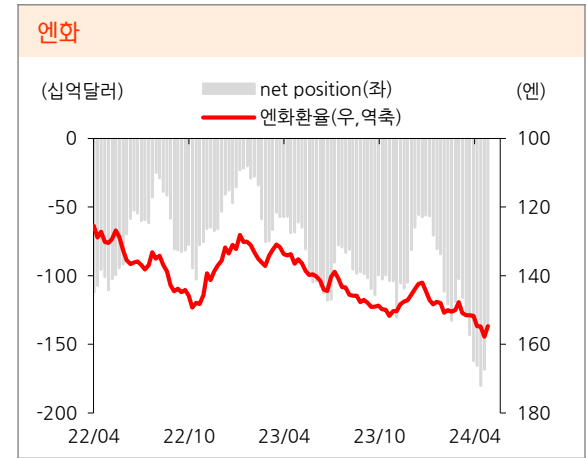
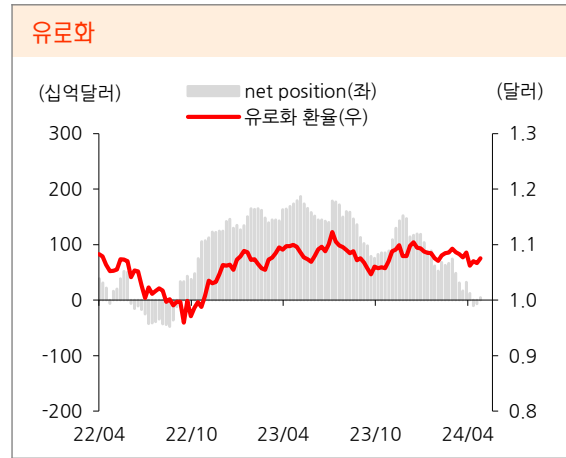
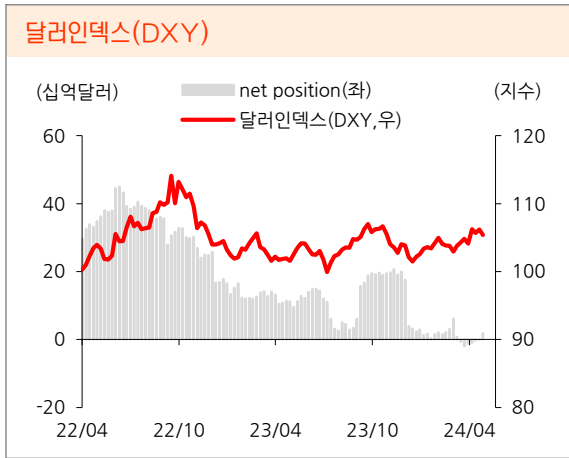


FDIC 연계 대출 5/8 기준 0억달러



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

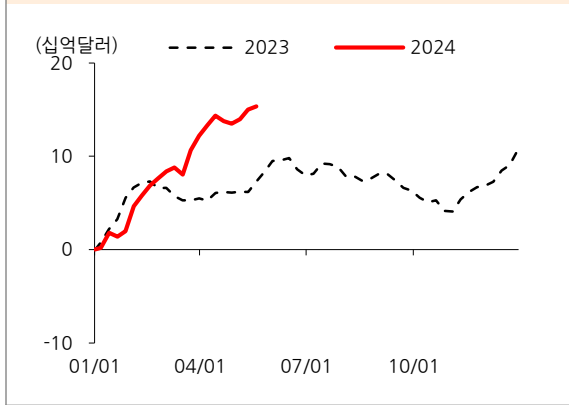
[FX] 주요 통화의 투기적 순매수(non-commercial net position)와 환율



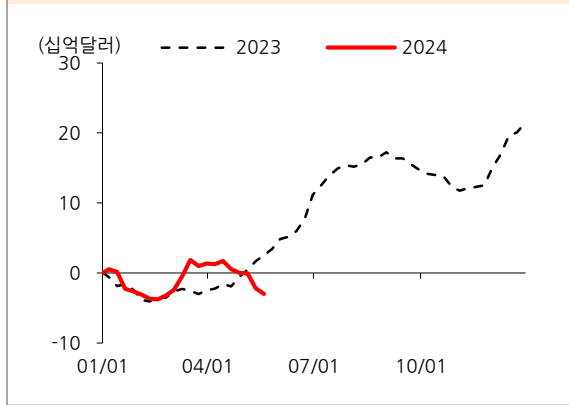
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급] 외국인 신흥국 주식 주간 누적 순매수

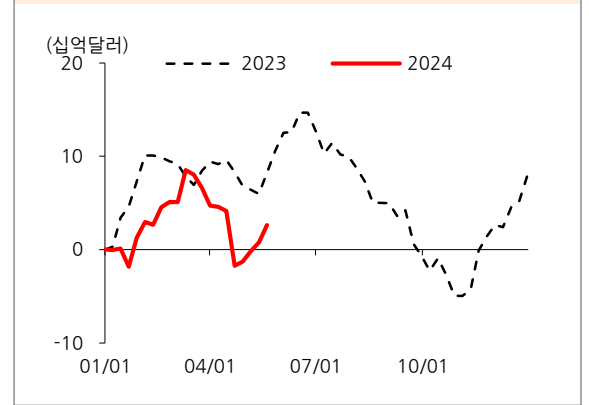
한국 이번주 +3.6억달러



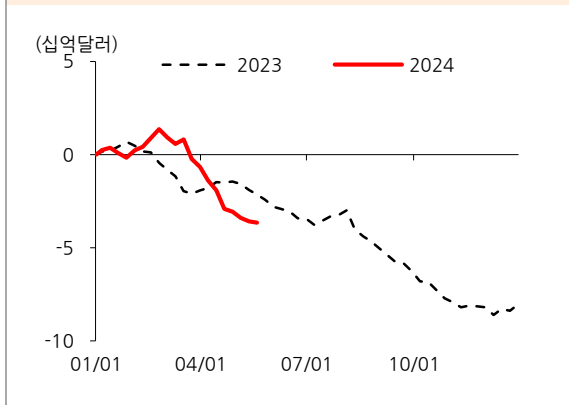
인도 이번주 -8.3억달러



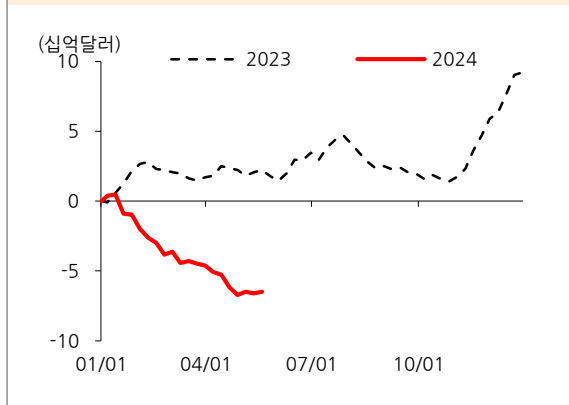
대만 이번주 +18.6억달러



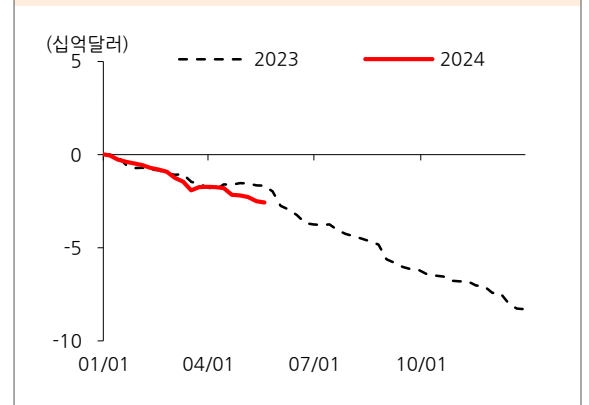
동남아시아 이번주 -0.7억달러



브라질 이번주 +1.1억달러



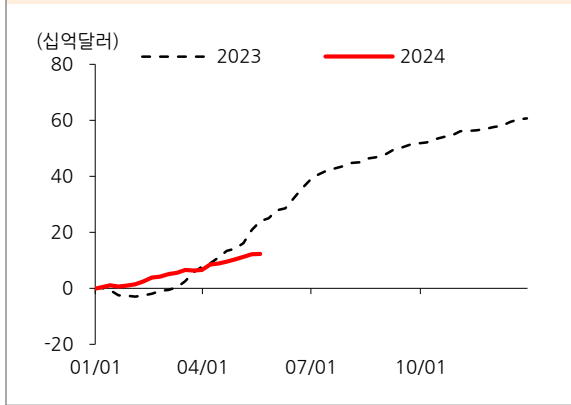
남아공 이번주 -0.6억달러



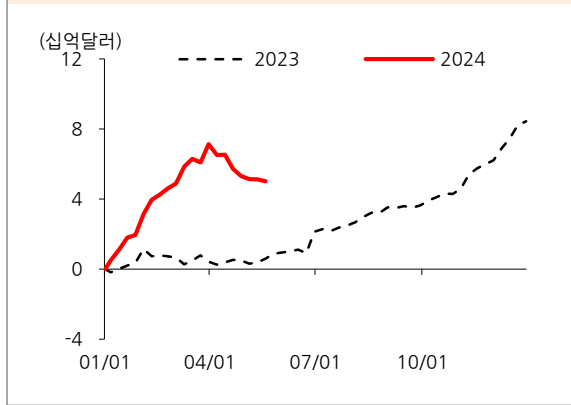
주: 동남아시아는 태국, 인도네시아, 말레이시아, 베트남, 필리핀 합
 자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급] 외국인 신흥국 채권 주간 누적 순매수

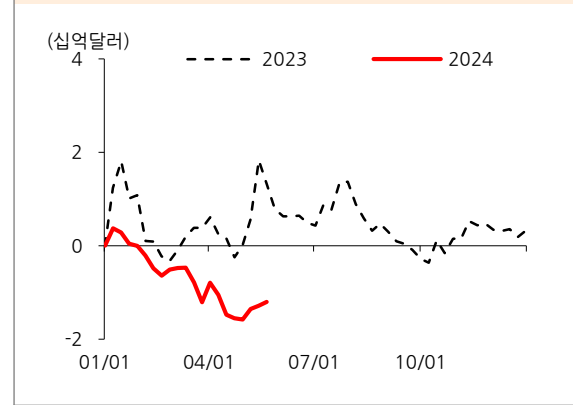
한국 이번주 +1.4억달러



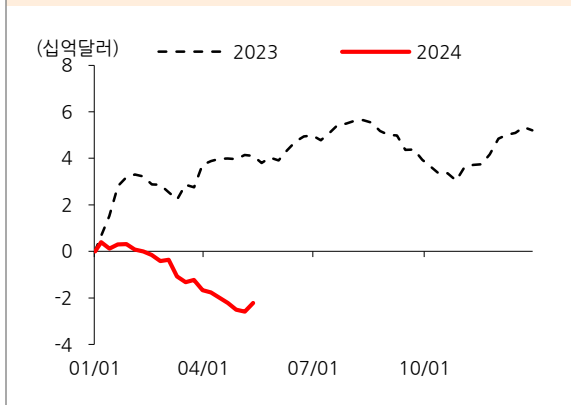
인도 이번주 -1.2억달러



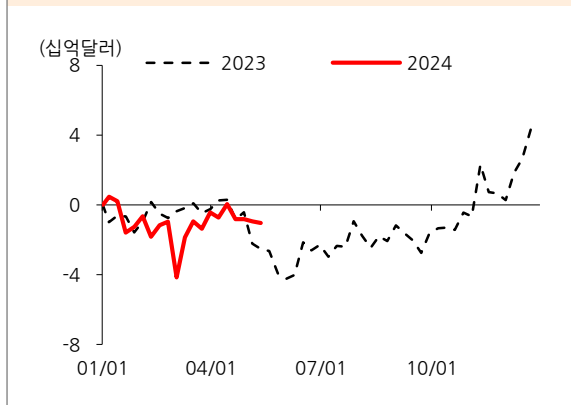
태국 이번주 +0.8억달러



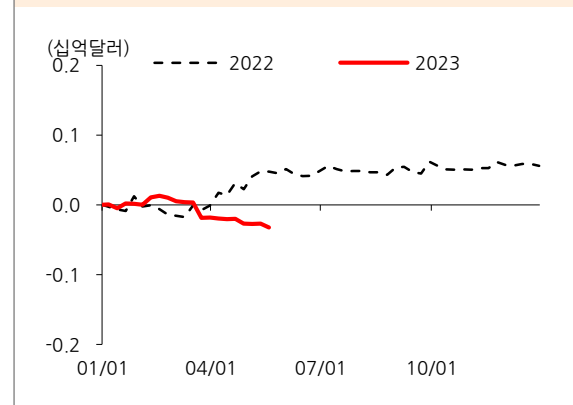
인도네시아 이번주 +3.6억달러



멕시코 5/6 기준 주간 -0.9억달러



우크라이나 이번주 -0.1억달러

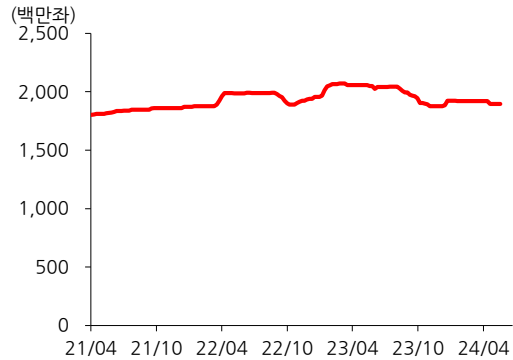


자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급]

한국 관련 3대 ETF 좌수

iShares CoreMSCI EM +iShares MSCI EM

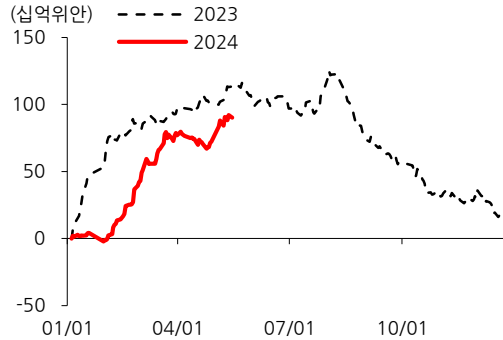


자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급]

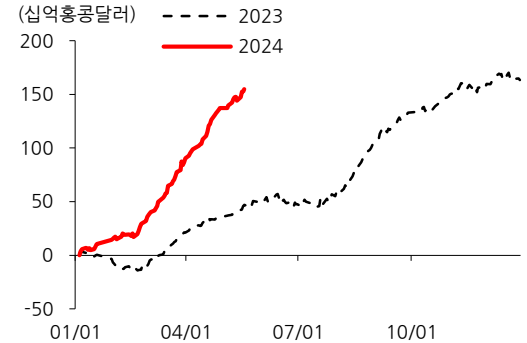
중국 후강통, 선강통

후강통 - 후구통(홍콩 → 상하이) 순매수대금 누적

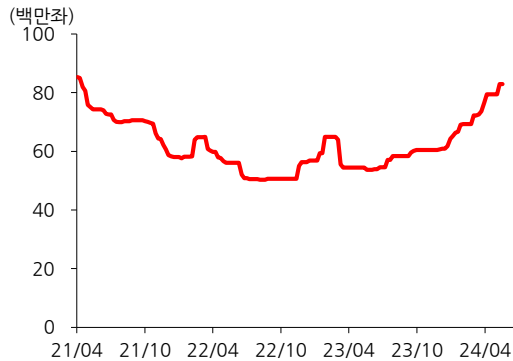


자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

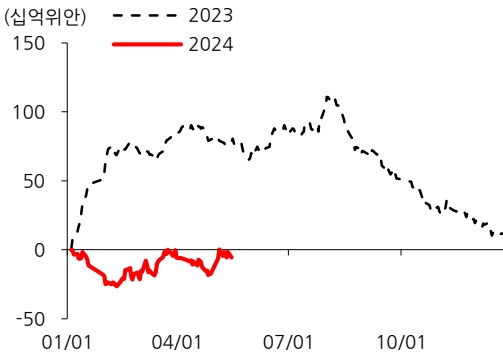
후강통 - 강구통(상하이 → 홍콩) 순매수대금 누적



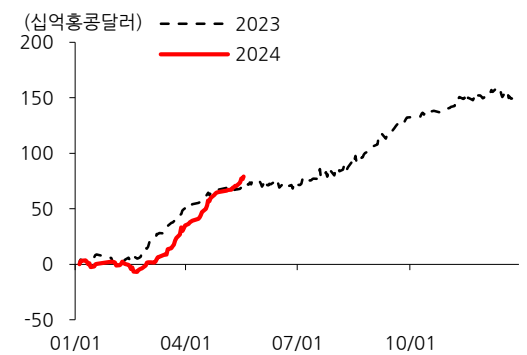
iShares MSCI South Korea



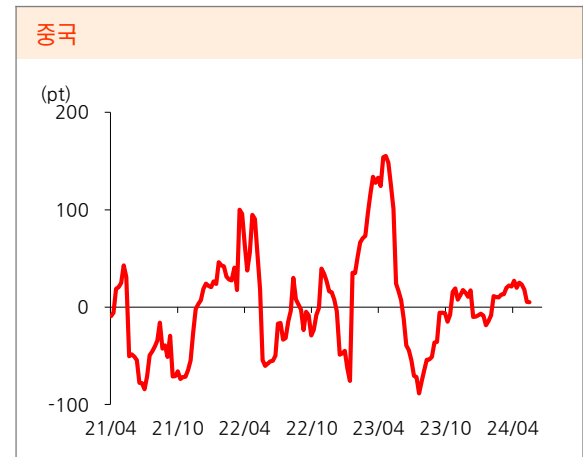
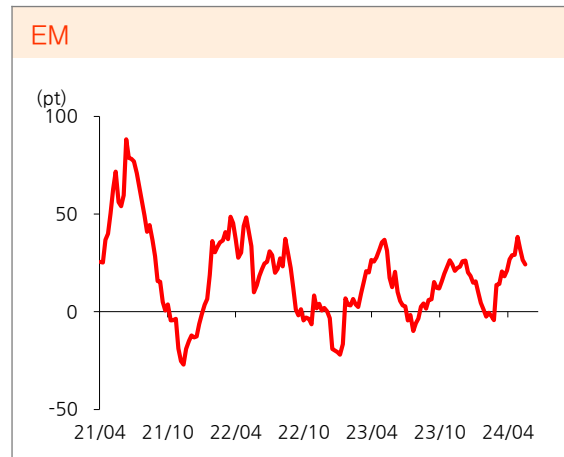
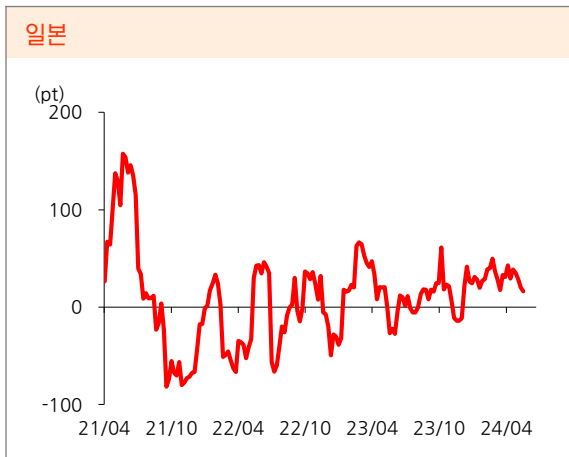
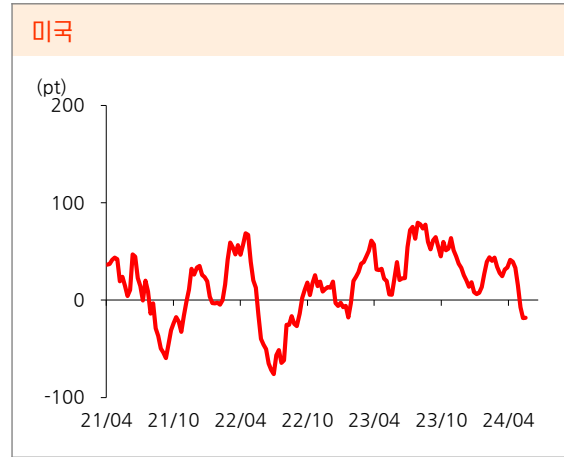
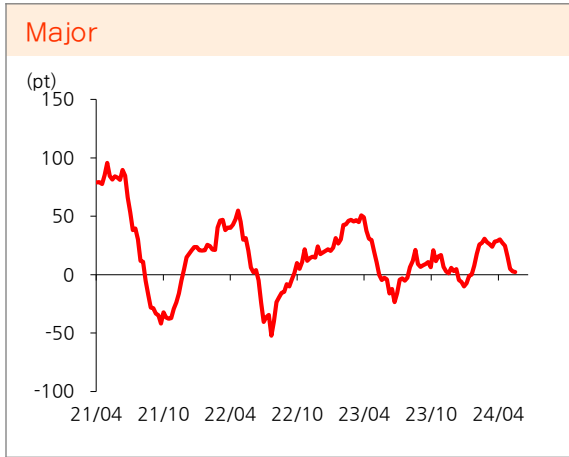
선강통 - 선구통(홍콩 → 선전) 순매수대금 누적



선강통 - 강구통(선전 → 홍콩) 순매수대금 누적



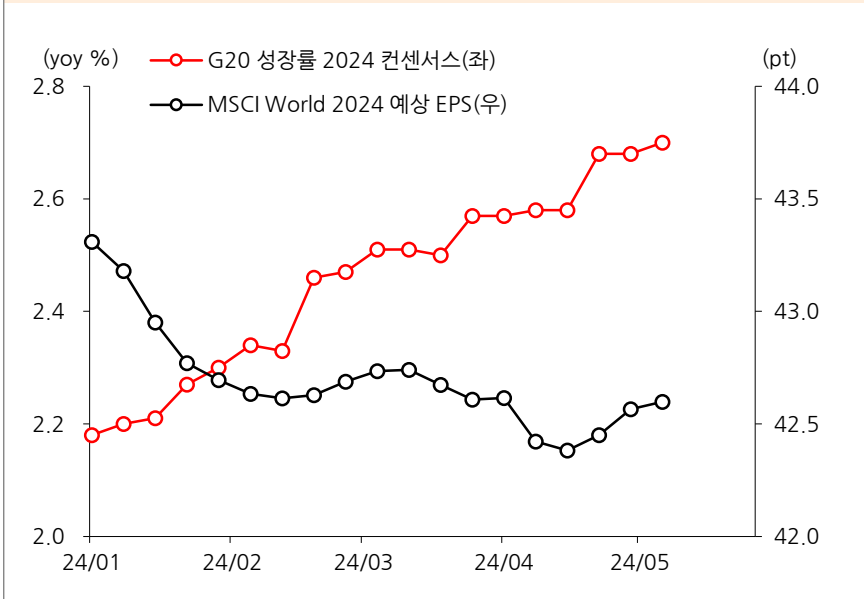
[성장] 씨티 경기 서프라이즈 지수



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

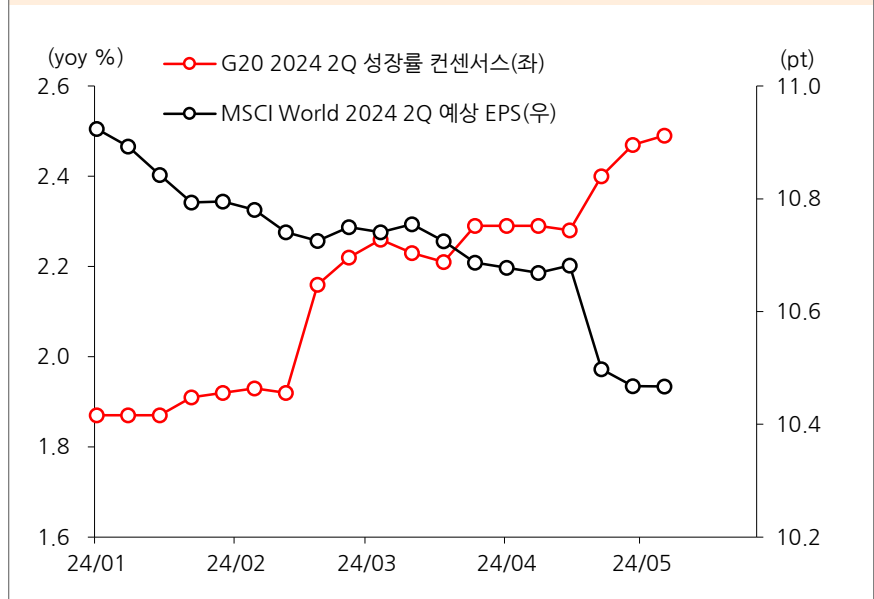
[성장] G20 평균 성장률과 MSCI World EPS

2024년 G20 성장률 전망 2.70%, MSCI World EPS 예상 42.6



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

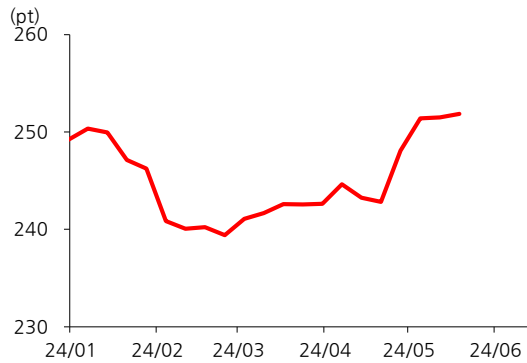
2024년 2분기 G20 성장률 전망 2.49%, MSCI World EPS 예상 10.5



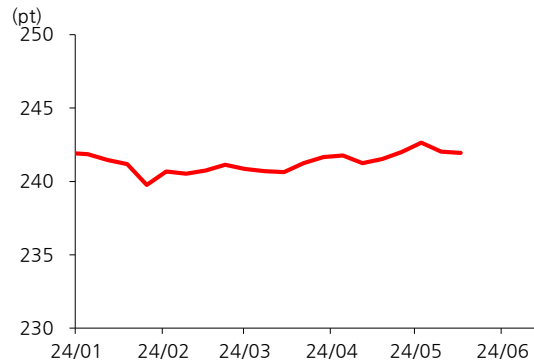
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[성장] 국가별 주가지수 연간 EPS 예상

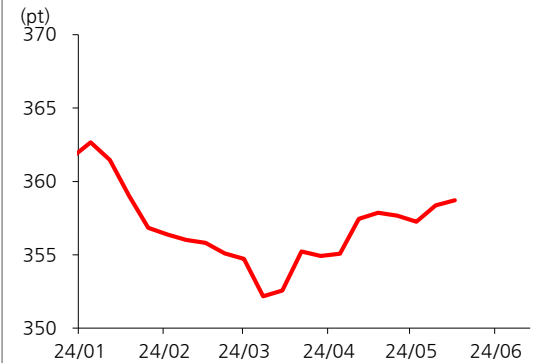
한국 KOSPI, 주간 +0.15%



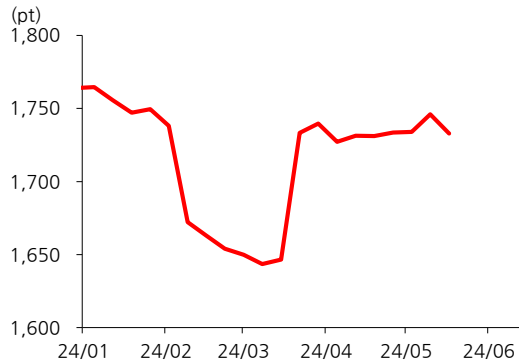
미국 S&P500, 주간 -0.04%



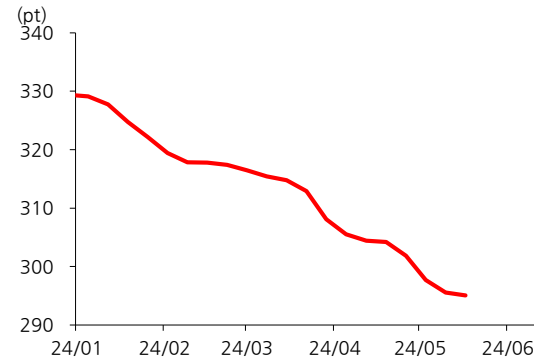
유럽 Euro Stoxx50, 주간 +0.10%



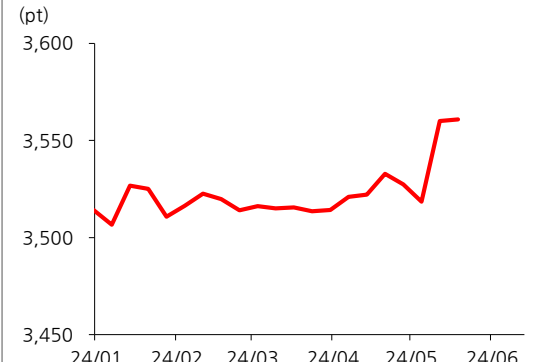
일본 Nikkei, 주간 -0.75%



중국 CSI300, 주간 -0.17%

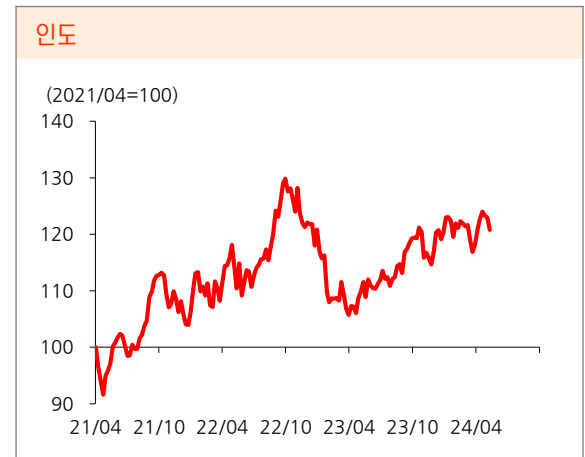
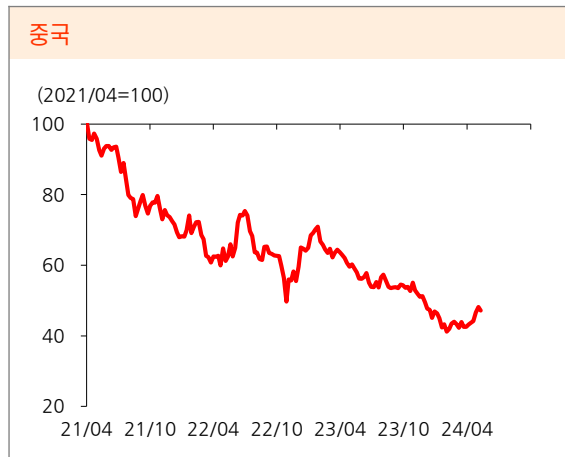
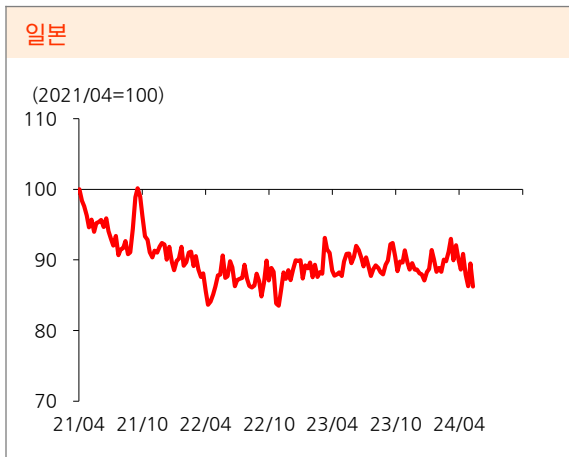
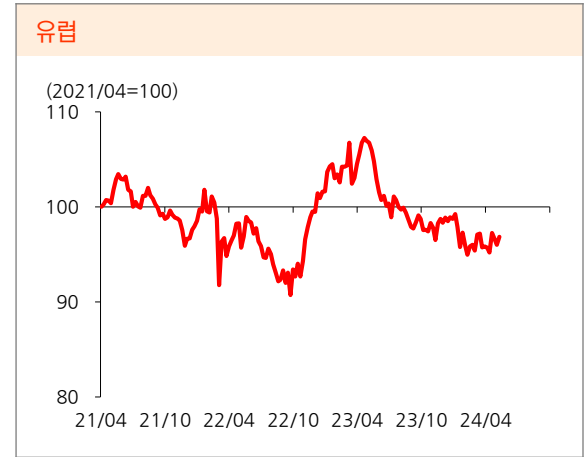
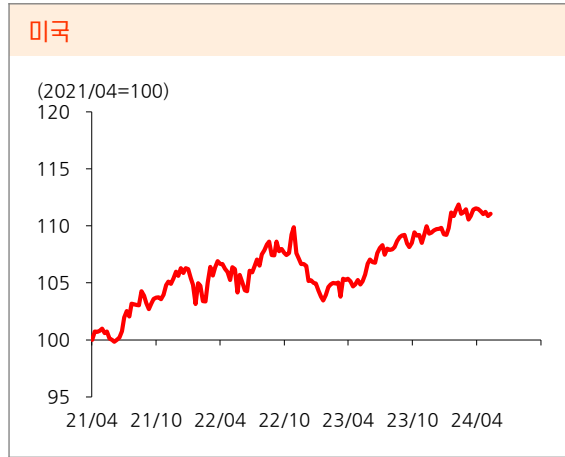
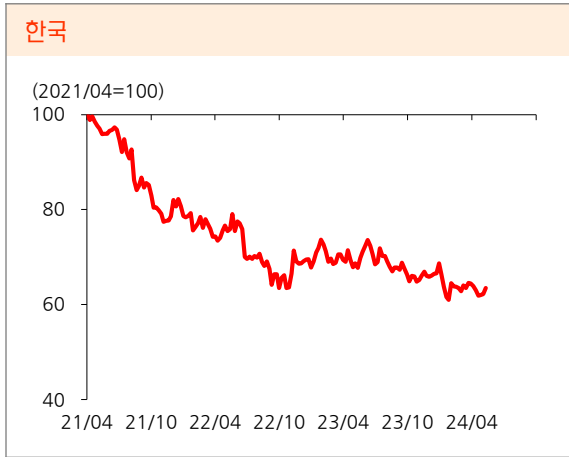


인도 SENSEX, 주간 +0.02%



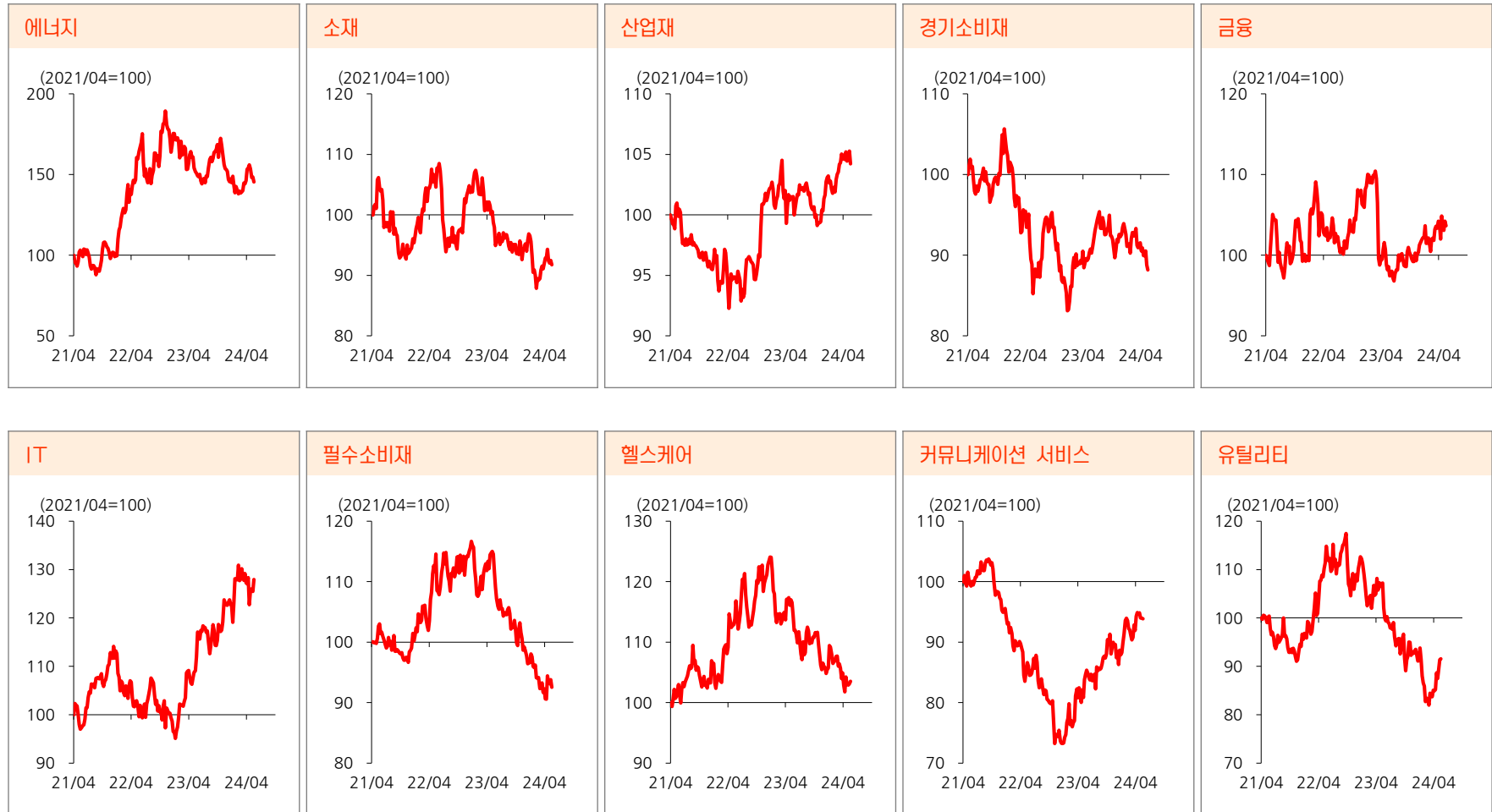
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[성장] MSCI 국가별 상대주가(MSCI ACWI 대비, 2021/04=100)



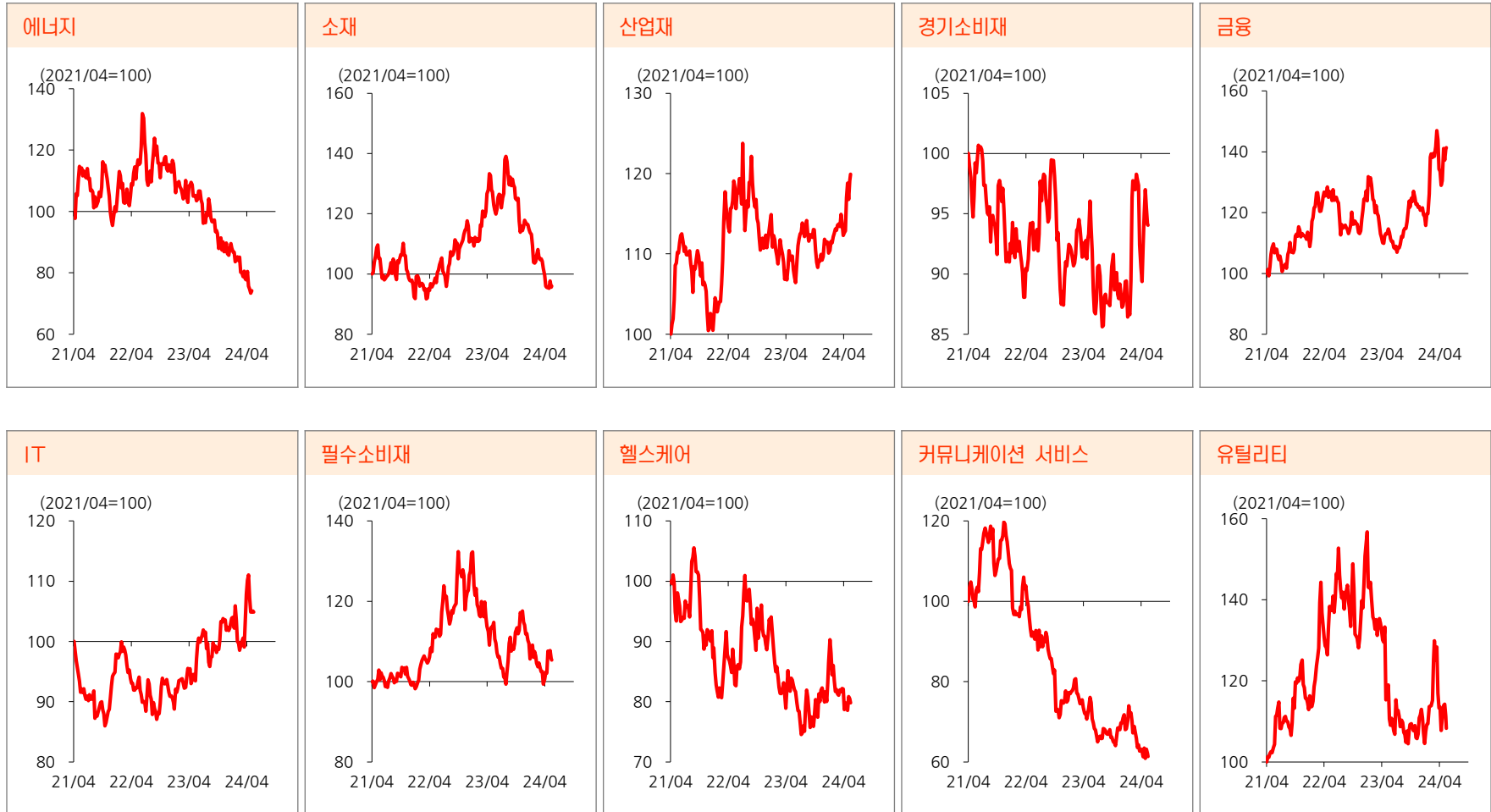
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[성장] MSCI 섹터별 상대주가(MSCI ACWI 대비, 2021/04=100)



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

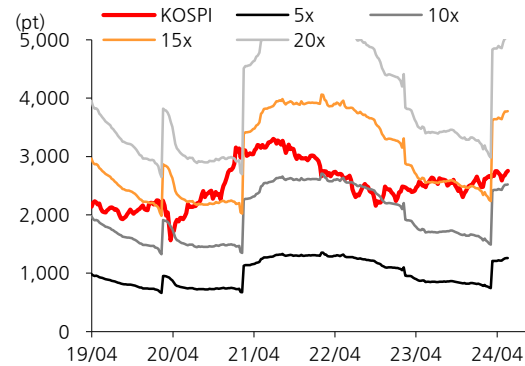
[성장] KOSPI 섹터별 상대주가(KOSPI 대비, 2021/04=100)



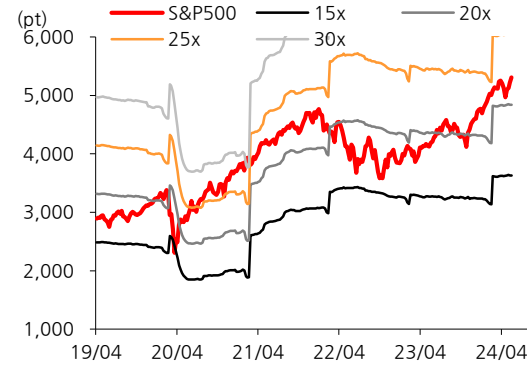
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[밸류에이션] 국가별 주가지수 연간 PER

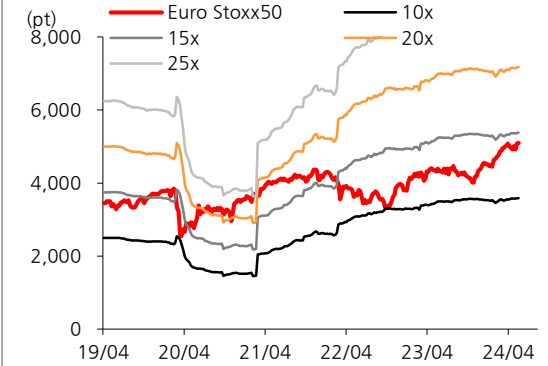
한국 KOSPI, 현재 10.8배



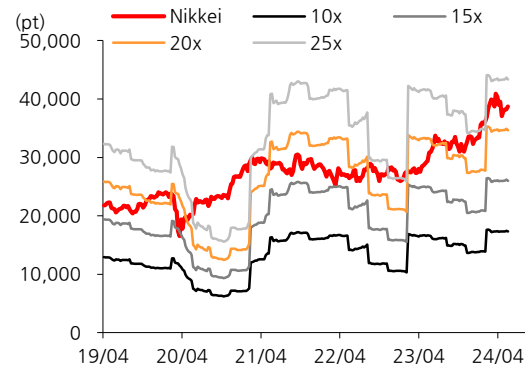
미국 S&P500, 현재 21.9배



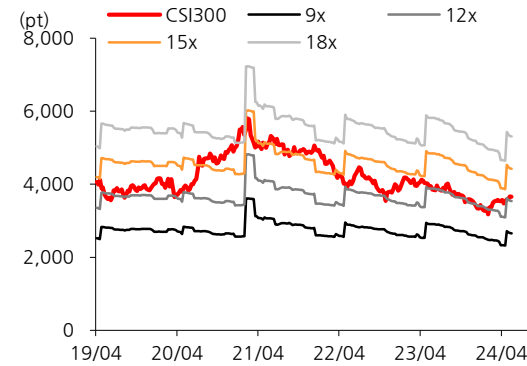
유럽 Euro Stoxx50, 현재 14.2배



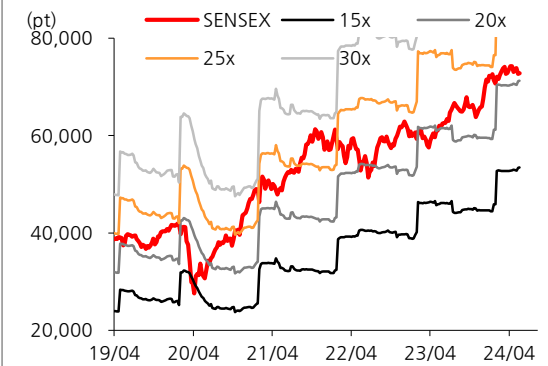
일본 Nikkei, 22.2배



중국 CSI300, 현재 12.3배



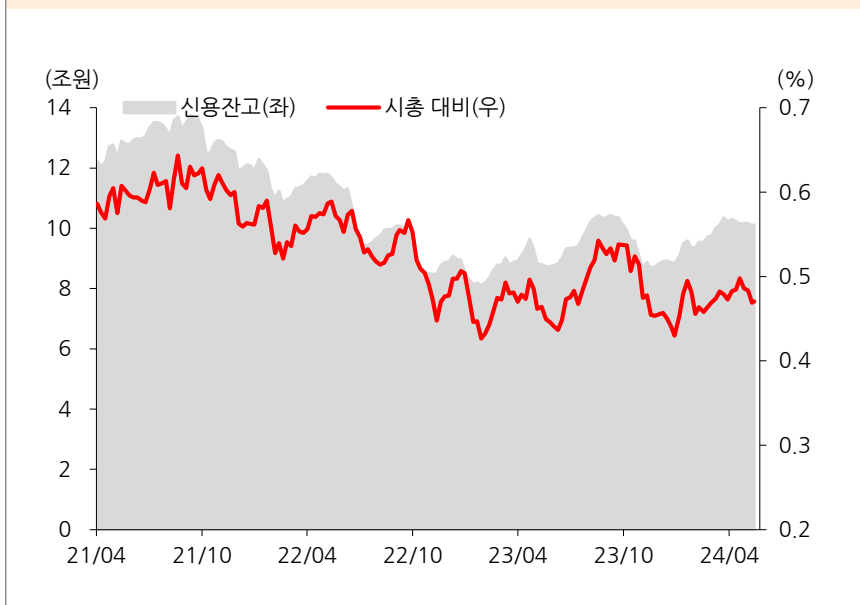
인도 SENSEX, 현재 20.5배



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

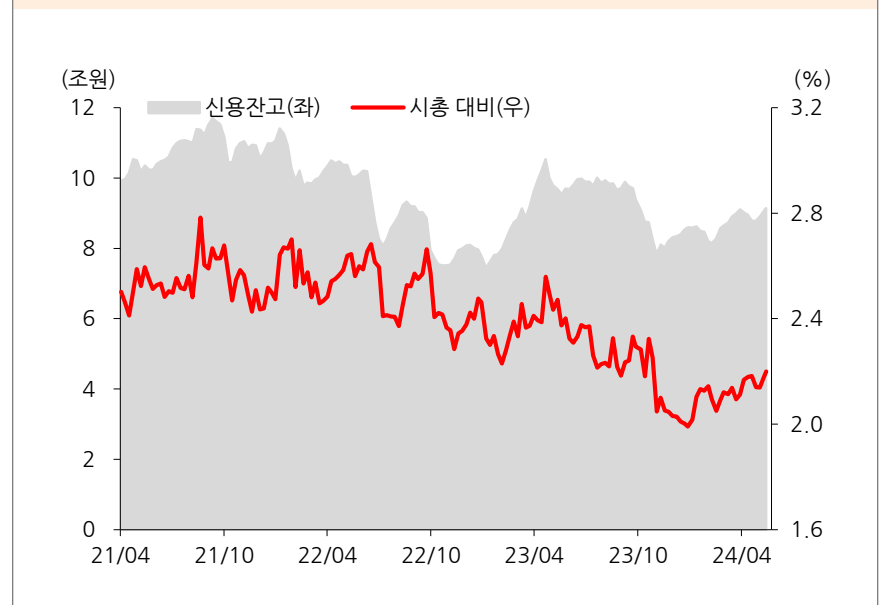
[밸류에이션] KOSPI, KOSDAQ 신용

코스피의 신용 잔고 10.1조 원, 시가총액 대비 비율 0.47%



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

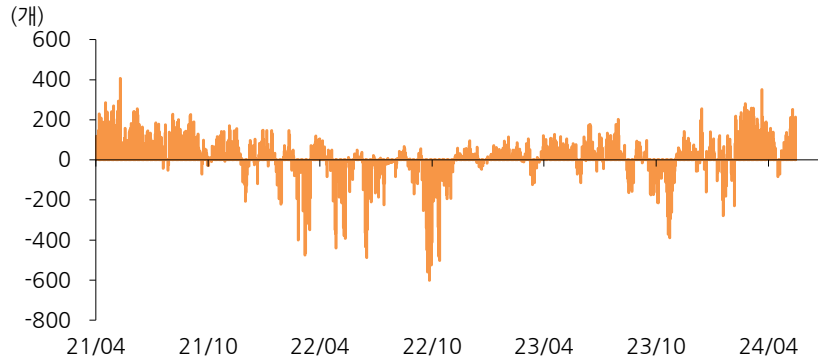
코스닥의 신용잔고 9.1조 원, 시가총액 대비 비율 2.20%



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

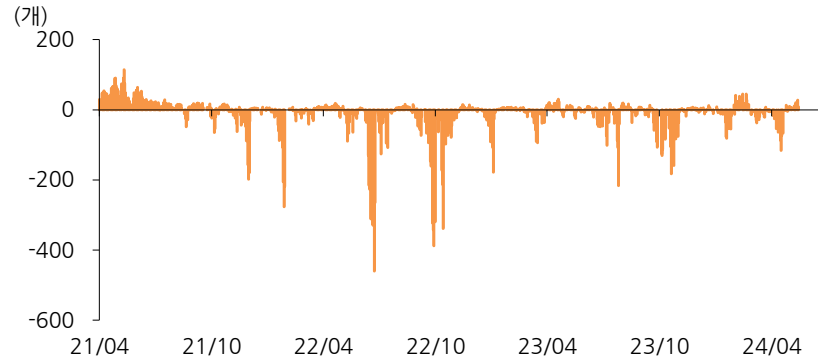
[테크니컬] 52주 최고/최저 차와 20일 이격도

MSCI ACWI 52주 최고/최저 차



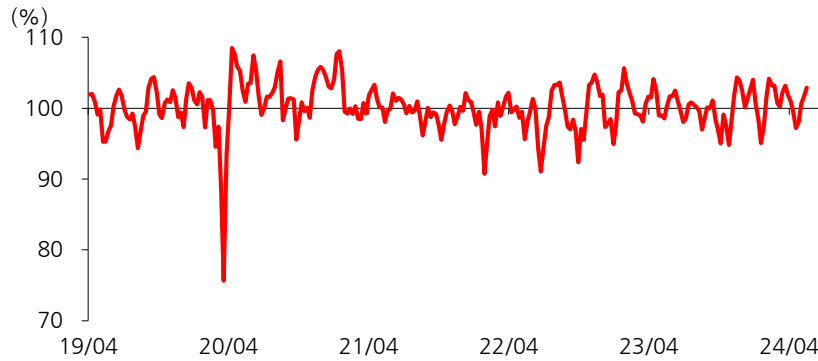
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

KOSPI 52주 최고/최저 차



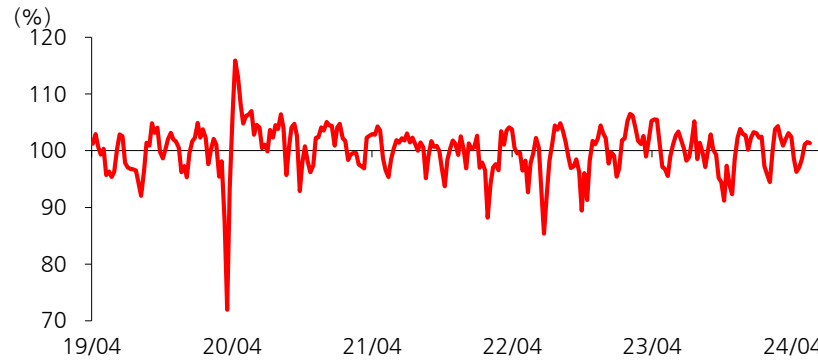
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

KOSPI 20일 이격도



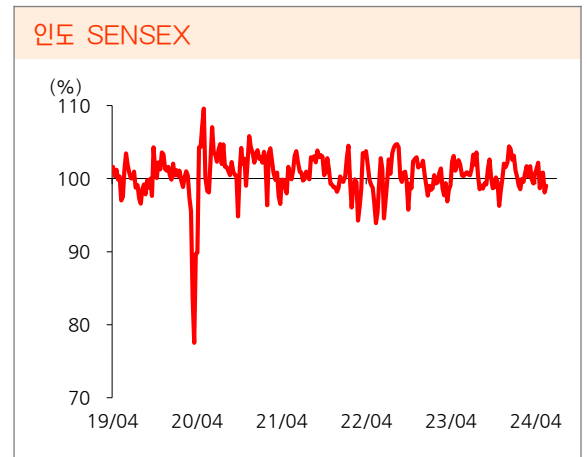
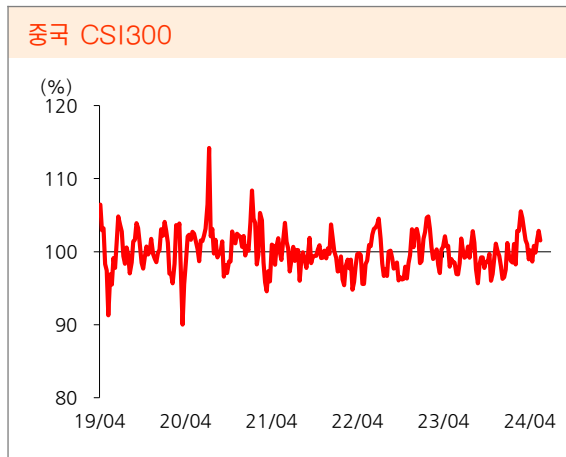
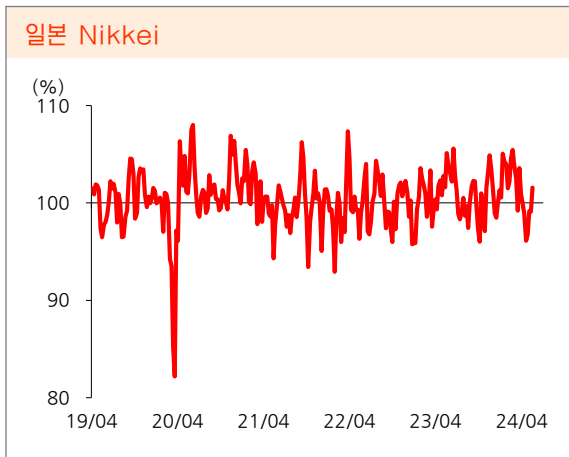
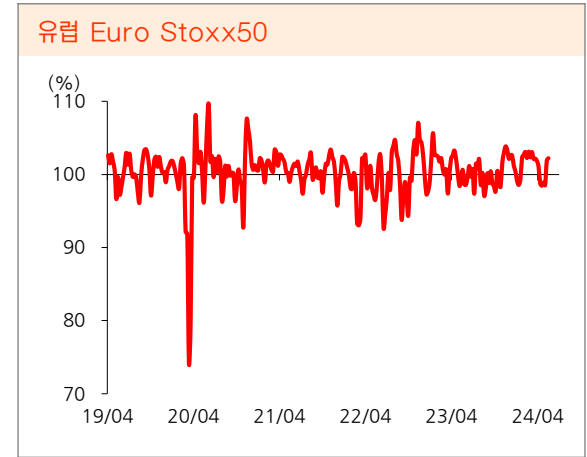
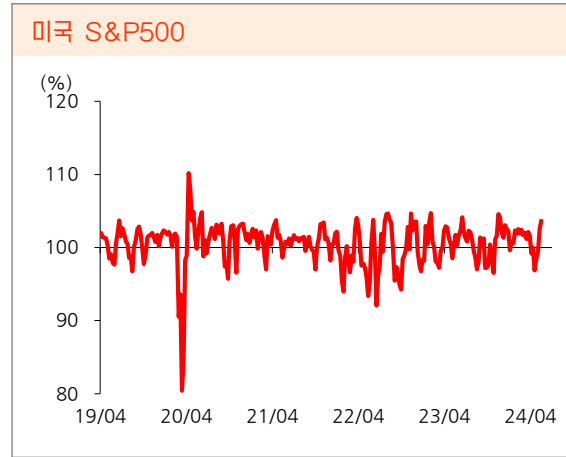
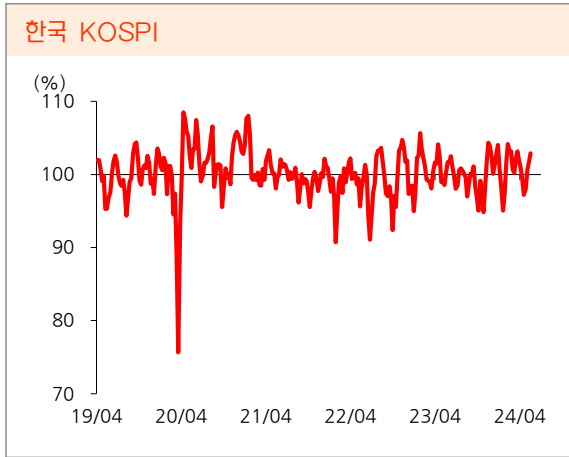
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

KOSDAQ 20일 이격도



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[테크니컬] 국가별 주가지수 20일 이격도



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

Compliance Notices

Compliance Notice

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다른 종목과 관련해 공표일 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.(투자전략팀) 저의 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다른 종목을 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.(공표일: 2024년 5월 17일)

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

◎ MSCI

The MSCI sourced information is the exclusive property of MSCI Inc. (MSCI). Without prior written permission of MSCI, this information and any other MSCI intellectual property may not be reproduced, redisseminated or used to create any financial products, including any indices. This information is provided on an “as is” basis. The user assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, its affiliates and any third party involved in, or related to, computing or compiling the information hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in, or related to, computing or compiling the information have any liability for any damages of any kind. MSCI and the MSCI indexes are services marks of MSCI and its affiliates.

◎ GICS

The Global Industry Classification Standard (GICS) was developed by and is the exclusive property of MSCI Inc. and Standard & Poor's. GICS is a service mark of MSCI and S&P and has been licensed for use by Hanwha Investment & Securities.