



반도체 낙수효과: 6월까지 로테이션 기회

실전 퀀트 | 2026.04.22

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

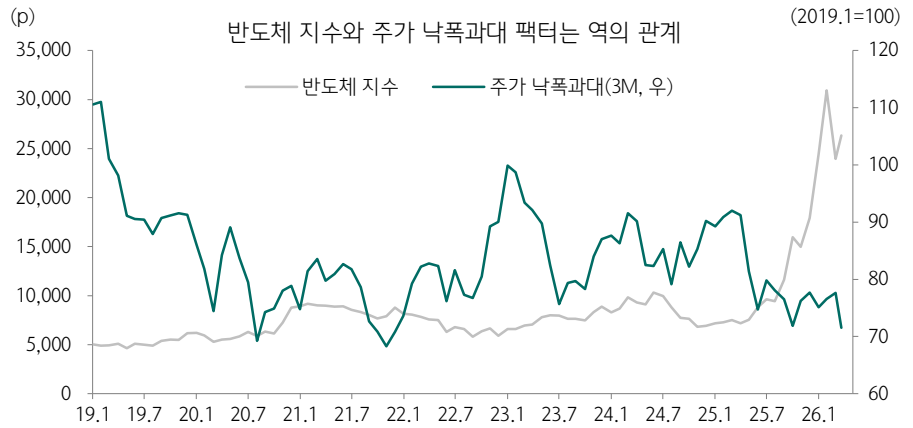
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

최근 알파 관련 팩터의 성과 급등세

다음 반도체 실적 모멘텀은 2분기 실적 시즌, 그 전까지 수급의 낙수효과 기대

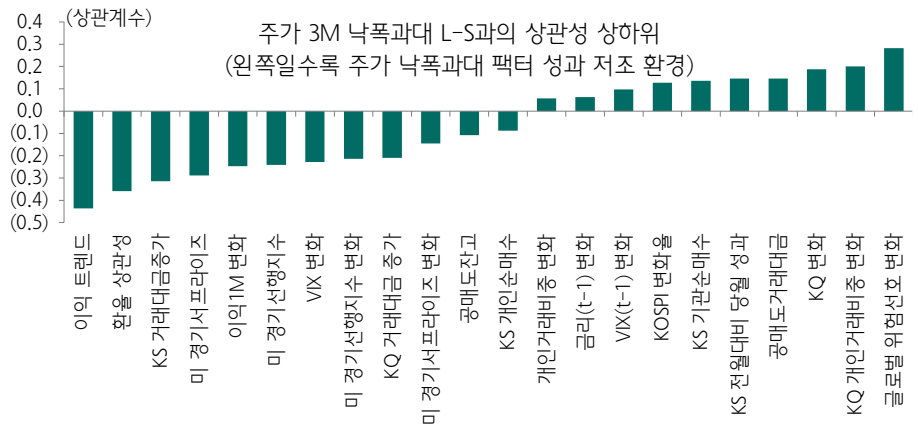
- 최근 낙폭과대 팩터의 성과를 역눌렀던 다음의 환경이 단기 변곡점에 진입
- 참고로 경험적으로 낙폭과대 팩터(로테이션 에너지) 성과와 역의 상관성이 높은 팩터는 이익 컨센서스 급등, 고환율, 거래대금 폭증, 미국 경기지표 강세 등
- 반도체 컨센서스: 실적 리뷰 리포트 홍수 이후 다음 주부터 단기 소강상태 진입 예상 (작년 4분기 실적 컨센 흐름 참고)
- 매크로 변수: 반도체 실적에 불을 붙이는 원/달러 환율 상승세 및 미국 경기지표의 가파른 상승세 둔화 확인
- 수급 에너지: 코스피 거래대금의 다소 둔화된 흐름이 오히려 '중소형주/소외주'로의 수급 분산을 유도
- 점차 반도체의 '선 주가 / 후 이익' 사이의 래깅 기간이 짧아지면서, 이익의 Peak Out 직전에 수급은 이미 다음 타자를 찾아 이동하는 경향이 뚜렷
- 3분기까지 반도체 실적의 상향폭 뚜렷한 바, 결국 다음 분기 실적 상향이 본격화되기 전인 6월까지는 일시적으로 반도체의 수급 낙수효과(로테이션) 기회
- 최근 시장은 '알파 전략'에 관심 증가, 최근 수익률 상위 스타일은 거래대금/증가율 상위, 실적 및 목표주가(TP) 상향, 신용용자 상위 등 수급과 펀더멘털 개선이 동시에 확인되는 종목
- 건설/인프라: DL이앤씨, 대우건설, 삼성E&A
- IT부품/장비: 대덕전자, 서진시스템, 심택, 고영, ISC
- 2차전지/소재: 엘앤에프, 에코프로머티, OCI홀딩스
- 전력/에너지: 대한전선, 산일전기, 비츠로셀
- 콘텐츠/반도체소재: 펄어비스, RFHIC, 동진세미캠
- 기타 알파: 미래에셋벤처투자

도표 1. 반도체 지수와 주가 낙폭과대 팩터의 관계



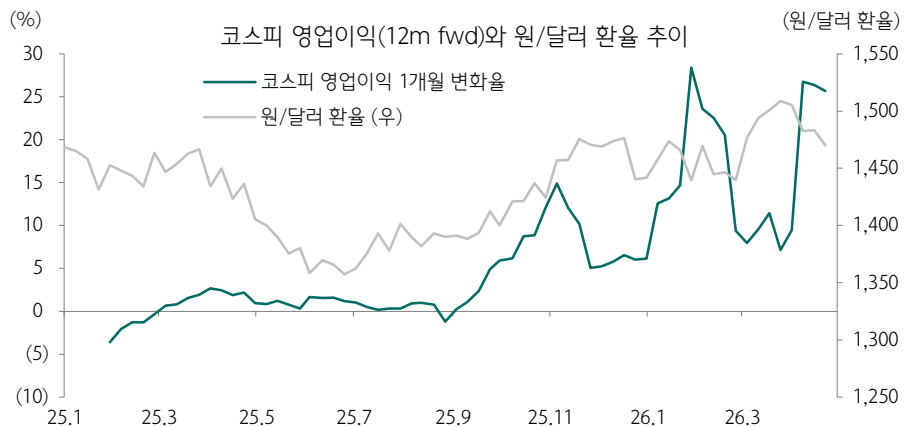
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
 주: KRX300 종목 중 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 2. 주가 낙폭과대와 상관성 상하위 환경('17년~현재 기준)



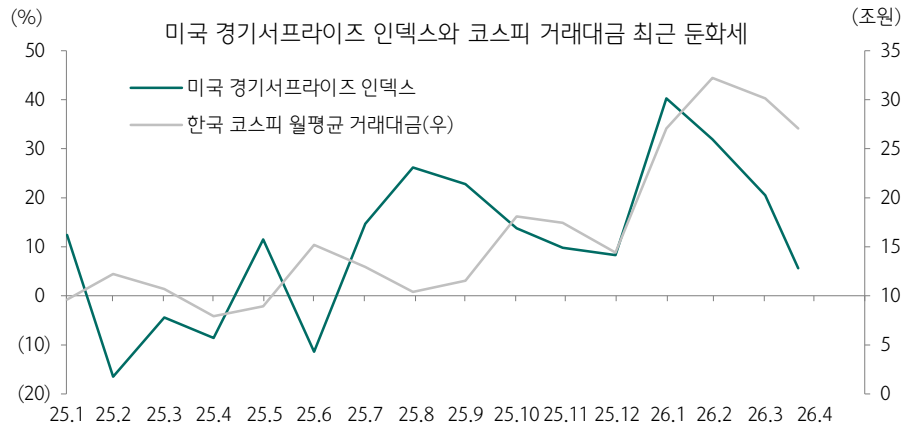
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
 주: KRX300 종목 중 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 3. 코스피 영업이익의 전망치 상향폭과 원/달러 환율 최근 다소 둔화



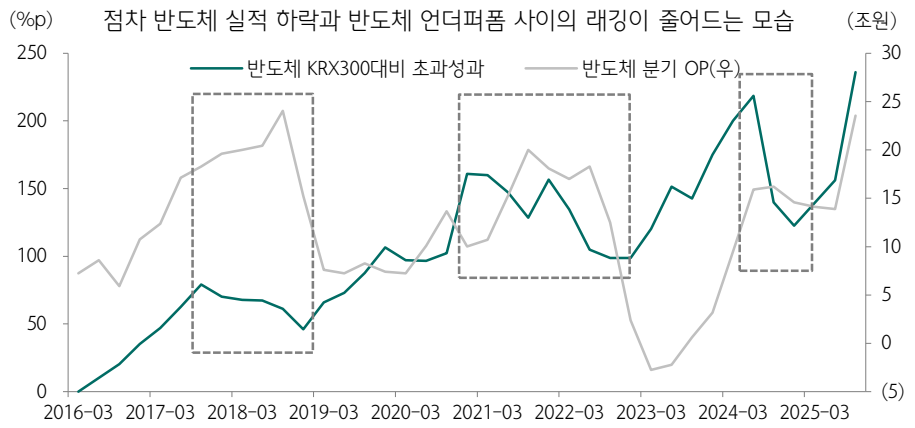
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 4. 미국 경기서프라이즈 인덱스와 코스피 거래대금 역시 소폭 둔화 중



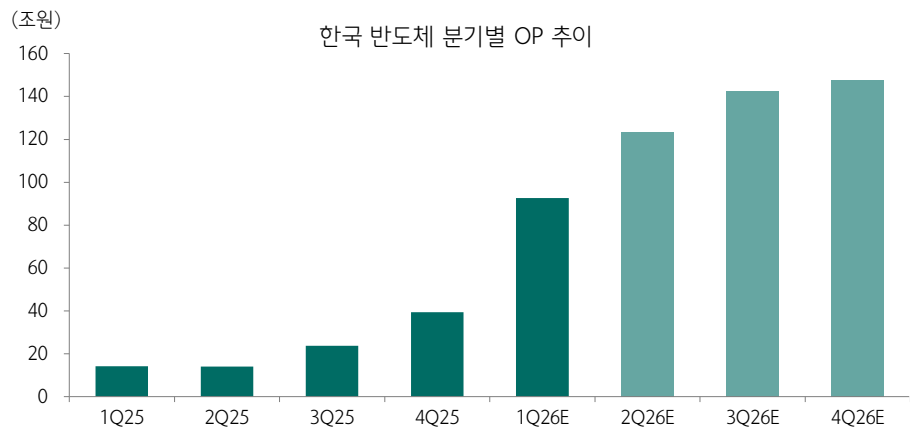
자료: Bloomberg, 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 5. 반도체 초과 성과와 분기 OP의 관계 (시계열 '25.9월까지)



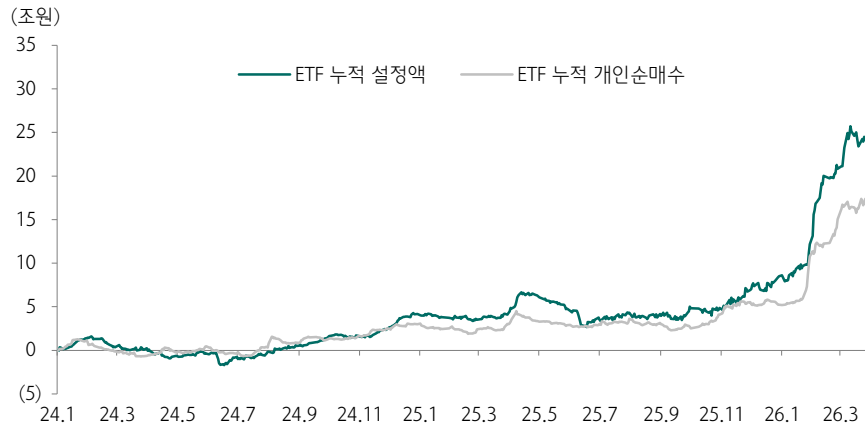
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 6. 한국 반도체 분기별 OP 추이 (2분기부터는 추정치)



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 7. 다소 둔화되는 코스피 관련 ETF 설정액과 개인 순매수



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 8. 거래대금 상위, 실적 및 목표주가 상향, 신용용자 상위로 소팅한 종목군

종목	12M Fwd. OP (1M 변화, %)	거래대금/시총 (%)	거래대금 증가 (3M 대비 1M, %)	목표주가 변화 (1M, %)	시총대비 신용용자(%)
DL이앤씨	3.3	4.8	121.4	81.2	3.2
펼어비스	10.0	4.2	64.9	26.1	1.8
RFHIC	7.7	2.3	21.3	37.4	2.1
대덕전자	9.7	2.5	20.3	25.3	1.9
대우건설	1.6	8.2	90.7	66.0	0.7
엘앤에프	17.0	2.7	80.5	22.3	0.9
에코프로머티	5.6	2.6	37.8	0.0	1.5
대한전선	3.9	3.3	26.5	0.6	1.6
서진시스템	14.1	3.5	2.6	0.0	1.4
산일전기	2.9	2.0	66.3	6.6	1.6
삼성E&A	2.1	2.1	101.8	15.7	1.2
미래에셋벤처투자	0.0	10.8	93.6	0.0	0.6
동진씨미캠	0.0	2.1	19.1	0.0	2.9
비츠로셀	7.2	1.9	72.6	96.8	0.9
심텍	3.7	2.0	8.3	3.3	1.8
OCI홀딩스	8.6	1.7	56.1	14.1	1.0
고영	0.7	2.7	-30.1	0.7	3.8
ISC	7.8	2.0	50.1	17.3	0.6
코리아써킷	0.7	2.0	32.5	4.5	1.5
씨에스원드	0.8	1.8	28.4	2.2	1.7
알지노믹스	0.0	3.8	22.6	0.0	1.0
대주전자재료	6.9	1.9	-10.4	24.3	1.4
달바글로벌	3.0	1.2	19.6	6.6	1.4
한국카본	2.1	1.3	9.7	1.8	1.1

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	1Q26				2Q26				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	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
에너지장비및서비스	210,982	흑전	(3.9)	2.5	6.1	74.4	21.3	0.8	(3.8)	304.4	55.1	23.1	28.5	1.4	1.6	39.7	1.1		
석유와가스	687,529	116.5	357.8	5.0	36.0	(24.8)	흑전	2.3	15.2	203.1	16.2	11.6	11.3	0.9	0.8	41.5	5.3		
화학	807,474	흑전	(37.6)	88.9	35.0	274.6	흑전	10.0	(11.4)	흑전	127.7	44.6	41.7	1.0	0.9	(31.3)	6.9		
비철금속	396,474	37.4	94.9	4.9	12.9	(15.1)	56.8	0.0	3.3	53.6	1.1	23.1	22.7	2.3	2.3	41.3	7.8		
철강	427,256	1825.2	17.2	(6.0)	(8.1)	43.5	29.1	(3.1)	(4.2)	76.7	27.9	15.1	13.9	0.5	0.4	0.5	4.7		
우주항공과국방	1,628,455	4.5	28.5	(1.9)	(4.4)	23.4	18.1	(2.3)	(3.5)	39.9	30.0	33.5	31.4	6.2	6.1	5.2	0.2		
건축자재	53,415	53.2	0.1	(8.7)	(12.8)	41.1	(11.5)	(3.4)	(7.5)	9.9	10.6	12.7	10.2	0.6	0.6	(7.2)	3.5		
건설	535,509	흑전	20.3	1.0	0.7	13.3	11.9	0.0	0.1	115.0	26.1	16.0	15.1	1.5	1.3	2.4	1.3		
전기장비	1,293,591	(2.6)	32.4	(1.1)	(2.2)	12.3	47.7	(0.5)	(0.9)	40.3	28.5	34.5	32.1	6.6	6.0	12.4	13.8		
복합기업	1,080,008	흑전	11.3	(0.5)	(0.2)	(15.7)	65.8	(0.2)	0.3	67.9	20.5	6.3	6.8	1.3	1.3	94.0	13.6		
기계	940,381	35.6	29.0	(0.1)	1.7	26.4	25.9	(0.3)	(1.4)	55.8	29.4	48.1	53.0	3.8	3.8	19.7	9.0		
조선	1,881,726	8.1	51.0	(0.1)	(1.2)	14.2	61.8	(0.3)	(1.7)	41.8	21.6	15.8	16.2	3.3	3.4	6.3	5.7		
무역회사와판매업체	158,335	26.6	5.8	0.9	2.5	11.4	23.8	0.2	4.6	20.3	7.2	13.0	12.4	1.4	1.4	(4.5)	4.6		
상업서비스와공급품	47,535	6.7	10.5	0.0	0.0	14.5	8.4	0.0	0.0	8.1	7.2	13.6	13.5	1.7	1.6	(8.6)	4.3		
항공화물운송과물류	194,856	(2.4)	10.4	(0.9)	(1.3)	7.6	6.6	(0.7)	(1.0)	8.5	5.9	9.0	9.2	1.1	1.1	1.9	5.7		
항공사	95,726	219.3	(7.2)	0.0	7.6	적전	적전	적전	적전	(26.3)	163.2	23.9	12.3	0.9	0.9	(48.4)	3.9		
해운사	237,109	(7.9)	(42.0)	1.5	7.5	(11.6)	4.3	(0.2)	6.2	(22.4)	(0.8)	13.8	14.0	0.7	0.7	0.7	2.0		
도로와철도운송	18,329	(16.0)	17.2	0.2	1.2	15.9	19.0	(0.7)	(0.5)	13.4	12.8	9.1	8.8	0.7	0.7	4.5	5.4		
자동차부품	649,203	(3.3)	17.4	0.1	(1.1)	12.3	22.5	0.1	(0.8)	17.7	12.1	7.6	7.5	0.7	0.7	(2.4)	4.2		
자동차	1,698,758	40.5	(25.1)	(1.4)	(8.0)	24.0	(3.1)	(1.3)	(2.9)	9.6	10.3	8.6	8.6	0.9	0.9	(2.3)	6.6		
섬유,의류,신발,호화품	140,019	48.3	15.7	0.6	0.9	10.2	24.1	1.2	2.3	24.6	11.4	7.4	7.1	0.8	0.8	(13.6)	5.3		
화장품	361,437	101.1	5.9	0.5	2.3	6.9	28.7	0.6	3.2	41.4	23.5	21.2	20.8	2.3	2.1	(4.3)	8.2		
호텔,레스토랑,레저	104,332	38.5	3.7	(2.3)	(7.1)	0.5	21.6	(0.5)	(0.7)	21.0	16.0	13.1	13.9	1.1	1.1	(7.9)	4.5		
인터넷과카탈로그소매	38,503	66.6	21.9	0.1	(0.1)	(11.0)	26.2	(0.1)	(1.2)	27.1	20.7	9.9	8.6	3.9	3.1	0.8	8.3		
백화점과일반상점	181,834	19.1	18.8	0.3	4.9	(23.0)	43.9	0.6	2.5	32.2	11.5	11.2	10.9	0.4	0.4	3.7	6.2		
교육서비스	9,023	219.1	11.7	0.0	(1.3)	40.1	9.2	0.0	(1.2)	12.8	6.4	5.9	6.1	1.0	0.9	10.9	4.7		
음료	23,405	흑전	5.3	(0.5)	(0.9)	39.0	1.3	1.2	2.4	19.8	9.4	10.7	10.0	0.8	0.8	(8.8)	3.7		
식품	280,112	24.3	7.0	(0.2)	(0.8)	2.7	5.0	(0.3)	(0.4)	15.3	11.9	11.1	9.9	1.0	0.9	(19.4)	6.9		
담배	196,670	38.9	18.2	1.5	2.8	13.7	9.7	0.2	0.6	10.1	8.3	15.6	14.8	2.0	1.8	4.3	5.1		
건강관리장비와용품	141,109	(0.9)	31.5	(1.2)	(1.9)	30.0	28.1	0.2	(1.2)	43.5	32.5	17.2	17.8	2.5	2.7	(7.7)	9.0		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	1Q26				2Q26				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	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)								
생물공학	239,849	67.9	17.5	(0.4)	(2.2)	9.3	116.4	0.2	(1.8)	74.8	51.2	116.8	72.5	15.0	14.7	(49.3)	4.8		
제약	1,576,980	6.4	44.0	(1.0)	(5.8)	12.6	30.9	(0.0)	2.6	27.7	22.1	34.4	38.0	3.5	3.4	2.3	4.3		
생명과학도구및서비스	22,653	28.3	60.4	0.0	14.2	5.0	2917.9	0.0	(6.0)	129.6	81.0	90.2	117.7	4.4	4.8	(58.2)	10.2		
은행	2,127,909	132.1	5.0	(0.3)	(0.4)	1.7	(1.4)	0.2	0.9	7.1	5.6	8.5	8.3	0.8	0.7	3.6	4.7		
증권	1,083,461	85.3	73.8	(0.4)	17.0	(20.0)	14.6	0.1	4.6	26.5	(6.0)	9.5	9.9	1.5	1.5	19.1	4.2		
손해보험	366,886	126.3	(8.2)	(4.6)	(11.0)	10.6	(15.8)	(0.8)	(2.9)	(6.2)	10.6	7.4	7.8	0.8	0.9	(10.7)	3.2		
생명보험	549,037	341.6	7.1	0.2	4.5	(0.7)	3.6	6.7	4.5	2.1	7.7	17.8	16.8	0.6	0.6	(5.8)	9.2		
IT서비스	432,544	(31.3)	(3.6)	(1.8)	(10.3)	34.8	11.0	1.2	(0.5)	13.0	17.4	21.2	21.6	2.0	2.0	(1.5)	11.5		
소프트웨어	44,279	(17.4)	31.7	0.0	0.0	41.5	35.4	0.0	0.0	23.7	16.5	22.3	22.8	3.2	3.3	8.6	10.9		
통신장비	125,830	(51.7)	131.0	55.3	43.3	49.3	61.1	5.0	0.4	87.1	58.9	31.7	27.8	3.8	3.5	50.9	16.3		
핸드셋	28,042	133.7	7.2	(0.6)	(0.0)	66.0	34.1	(4.4)	(5.9)	103.1	42.2	11.2	11.4	1.7	1.1	(30.0)	14.1		
전자장비와기기	924,689	(8.3)	110.0	0.5	3.6	7.1	141.1	(0.2)	7.6	81.7	37.6	30.4	24.8	3.5	2.7	17.1	23.2		
반도체와반도체장비	21,679,811	91.6	426.4	1.0	11.7	62.6	759.9	2.5	39.4	448.8	23.4	5.0	6.5	2.0	2.2	140.6	9.6		
전자제품	202,794	흑전	9.8	0.0	0.5	(32.3)	46.3	0.0	0.8	45.2	11.5	11.2	10.5	0.8	0.8	4.9	6.3		
전기제품	1,815,041	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	516.4	181.3	137.5	3.6	3.0	(23.1)	8.1		
디스플레이패널	72,350	(11.3)	346.7	1.0	1.0	(32.6)	흑전	(21.0)	(21.0)	152.3	12.7	9.1	7.9	0.9	0.7	18.4	22.2		
디스플레이장비및부품	47,410	(45.7)	(11.6)	(4.6)	(4.6)	21.4	2.0	1.3	1.3	18.1	21.3	12.8	12.4	1.4	1.3	(13.6)	13.9		
다각화된통신서비스	158,270	125.4	(25.6)	(2.2)	(8.6)	13.3	(42.8)	0.8	(1.3)	(13.1)	7.2	10.6	10.1	0.9	0.8	2.8	2.9		
무선통신서비스	282,106	173.9	(3.6)	(0.0)	0.6	4.6	29.1	0.3	(0.0)	53.9	6.7	14.0	11.9	1.2	1.1	4.3	4.0		
광고	30,395	(38.8)	(6.1)	0.1	(11.7)	64.7	6.3	0.1	(0.7)	5.1	6.8	9.0	9.4	1.1	1.2	(6.9)	4.0		
방송과엔터테인먼트	208,416	(24.2)	142.1	(2.1)	(5.3)	82.5	66.3	(0.1)	(3.1)	94.6	12.1	20.9	24.7	1.6	2.0	(0.7)	3.9		
게임엔터테인먼트	293,003	157.2	7.1	(0.1)	5.8	(10.8)	18.0	0.8	5.1	42.1	21.8	12.6	11.9	1.3	1.1	3.8	8.5		
양방향미디어와서비스	566,135	(12.2)	20.5	(1.1)	(2.1)	10.5	15.1	(0.8)	(1.7)	14.3	15.7	18.1	18.5	1.3	1.4	0.1	5.0		
전기유틸리티	391,269	112.7	12.7	(1.3)	(4.3)	(35.1)	25.2	(7.9)	(15.3)	8.5	13.9	4.0	3.6	0.6	0.7	(14.4)	5.9		
가스유틸리티	56,189	79.5	(3.5)	0.0	0.7	(47.3)	(8.3)	0.0	(0.4)	1.1	3.6	5.3	5.6	0.4	0.4	(12.5)	1.0		
코스피	45,855,696	88.4	116.5	0.4	7.1	34.4	208.5	0.7	24.7	182.1	21.8	7.5	8.8	1.5	1.5	77.5	7.6		
코스피 대형주	42,639,773	89.5	137.6	0.4	5.1	34.2	236.2	0.7	26.3	198.8	22.0	7.2	8.7	1.6	1.7	84.9	7.7		
코스피 중형주	3,062,424	149.5	14.1	(0.0)	(1.3)	(3.3)	22.8	(0.1)	0.7	38.2	18.7	12.8	12.1	0.9	0.8	(6.3)	7.1		
코스피 소형주	203,570	193.1	66.6	(0.1)	15.1	(18.9)	21.1	0.7	18.7	63.2	21.7	8.8	9.1	0.5	0.5	(14.8)	5.3		
코스닥	2,177,442	4.2	62.9	0.2	0.4	21.5	39.3	0.2	(0.8)	63.6	35.9	29.1	29.7	3.5	3.4	(16.8)	9.2		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

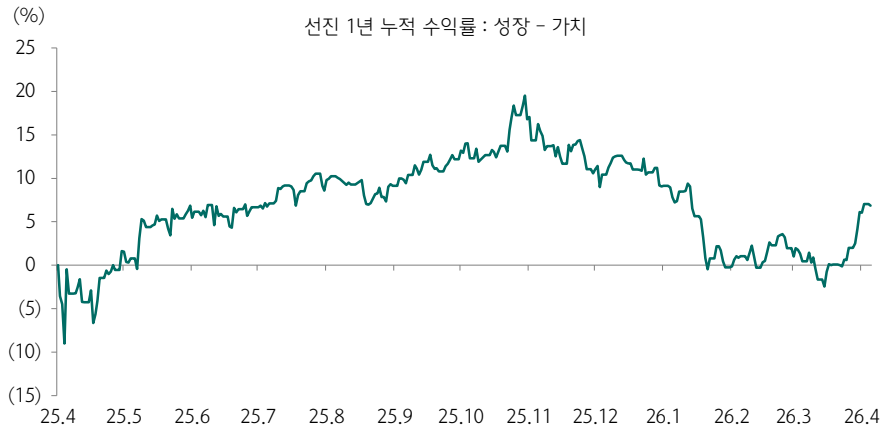
'26년 1분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	1Q26				2Q26				OP Growth		P/E (Fwd. 12M) (배)	P/B (Fwd. 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데 이트경과 (일)	주간 수익률 (%)	1Q26 (최근 3개월 컨센 추이)	2Q26 (최근 3개월 컨센 추이)
			OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2026 (%)	2027 (%)							
상향	대한유화	10,251	177.1	흑전	54.8	63.3	(30.8)	흑전	45.6	(3.1)	238.5	46.5	10.4	0.5	(6.0)	4	4.2		
	자화전자	9,334	(4.2)	408.0	228.2	228.2	(63.7)	흑전	69.1	69.1	98.3	(5.3)	14.2	1.7	39.6	4	27.1		
	롯데케미칼	38,198	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(9.3)	0.3	적지	4	0.8		
	S-Oil	130,483	90.9	흑전	15.2	26.4	(31.7)	흑전	13.9	26.2	687.6	2.0	10.5	1.3	67.6	4	(5.0)		
	현대코퍼레이션	3,691	18.1	6.3	5.9	5.9	3.8	17.5	5.5	5.5	12.8	7.1	3.3	0.4	3.8	1	4.5		
	자이에스앤디	1,877	흑전	흑전	10.0	10.0	27.3	흑전	(6.7)	(6.7)	363.8	74.1	5.1	-	-	5	10.0		
	풀무원	4,727	(21.5)	69.0	15.2	16.3	43.3	39.4	0.0	(6.3)	30.3	18.8	9.7	1.8	(22.7)	27	2.3		
	한섬	5,609	24.9	55.8	7.2	11.2	(74.9)	1057.0	1.5	5.3	68.2	16.6	7.4	0.3	37.9	1	11.4		
	더블유씨피	6,075	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(14.4)	0.7	적지	7	14.0		
	SK이노베이션	217,740	275.6	흑전	7.5	97.4	(41.4)	흑전	2.2	33.8	흑전	33.9	52.9	0.9	680.9	4	6.0		
	GS	65,970	0.2	(2.8)	2.3	5.4	(16.6)	33.4	(1.3)	(1.5)	(1.8)	7.5	9.0	0.4	(7.4)	60	(2.3)		
	동원산업	17,461	27.4	11.8	3.0	3.5	(3.1)	1.2	1.5	0.5	9.3	5.2	5.7	0.5	(5.5)	18	2.9		
	컴투스	4,020	(73.2)	207.1	20.0	31.8	42.8	433.8	0.8	1.2	1086.0	37.1	10.4	0.4	116.6	8	(0.2)		
	GS건설	32,564	94.8	57.5	5.7	4.2	25.5	(14.2)	(0.9)	(0.5)	15.8	17.4	10.2	0.6	6.6	1	4.8		
넥센타이어	7,354	40.7	39.8	2.3	2.4	10.5	47.5	1.6	1.5	31.5	11.4	4.6	0.4	7.8	12	1.5			
하향	HL D&I	1,357	3.8	48.9	(11.2)	(11.2)	15.8	23.6	(2.7)	(2.7)	22.5	23.9	3.1	0.3	32.8	5	4.5		
	대원제약	2,404	21.3	(24.5)	(26.0)	(26.0)	(42.3)	흑전	24.2	24.2	456.0	55.2	12.3	0.8	190.7	4	4.2		
	SBS	2,885	적전	적지	적전	적전	흑전	128.9	21.7	21.7	145.2	19.0	7.6	0.3	6.0	89	0.3		
	현대제철	51,377	49.3	흑전	(37.6)	(47.4)	134.0	48.5	(11.8)	(13.1)	156.2	50.3	15.3	0.3	(9.4)	1	0.0		
	대한제강	3,987	흑전	(44.7)	(66.1)	(66.1)	622.6	(5.7)	(14.2)	(14.2)	흑전	27.7	15.3	0.4	(38.3)	4	(7.2)		
	인터플렉스	3,082	(29.4)	2.6	(13.7)	(13.7)	(55.1)	124.5	(30.7)	(30.7)	2.3	33.1	10.1	0.9	4.5	7	12.8		
	DB손해보험	119,757	(3.1)	(14.8)	(12.8)	(20.1)	23.0	(30.6)	(0.5)	(2.0)	(11.1)	10.1	7.0	0.9	(0.1)	1	3.2		
	현대지에프홀딩스	22,185	106.4	(54.9)	(9.3)	(9.3)	1.3	8.7	(3.7)	(3.7)	(26.3)	10.0	7.7	0.6	4.3	6	10.4		
	이녹스첨단소재	7,138	51.4	(27.2)	(11.5)	(11.5)	1.6	(12.3)	2.6	2.6	(9.6)	23.1	11.8	1.2	-	7	13.8		
	DB아이텍	55,120	(24.7)	0.9	(25.4)	(25.4)	58.5	13.8	0.0	0.0	23.9	12.1	15.3	2.0	7.1	6	31.3		
	HS효성첨단소재	9,833	5.7	(34.8)	(8.8)	(18.6)	36.4	(25.7)	(3.0)	(9.1)	24.1	30.1	13.7	0.9	3.4	4	3.8		
	씨어스	17,051	24.7	흑전	(30.4)	(11.8)	7.4	684.2	(27.6)	(10.0)	181.3	50.1	34.3	16.4	45.2	6	(5.8)		
	C제일제당	35,603	30.9	(19.5)	(3.5)	(4.5)	6.5	(18.2)	(1.4)	0.6	5.7	12.6	9.6	0.5	(1.6)	6	(1.7)		
	C프레시웨이	3,389	(59.7)	13.7	(6.8)	(8.5)	165.2	16.8	(3.5)	(3.5)	10.3	15.1	5.0	0.6	2.5	4	3.4		
KCC	49,231	55.3	(0.1)	(9.5)	(9.5)	22.4	(9.9)	(4.2)	(4.2)	9.9	9.9	10.5	0.6	31.5	4	9.9			

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

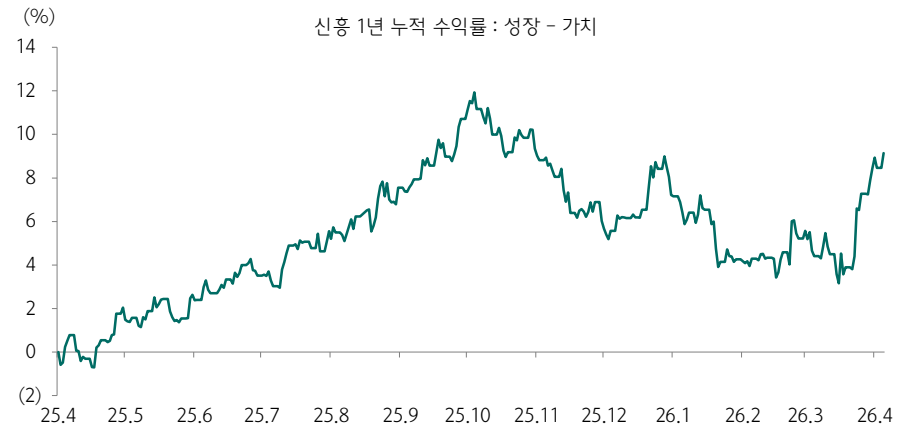
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



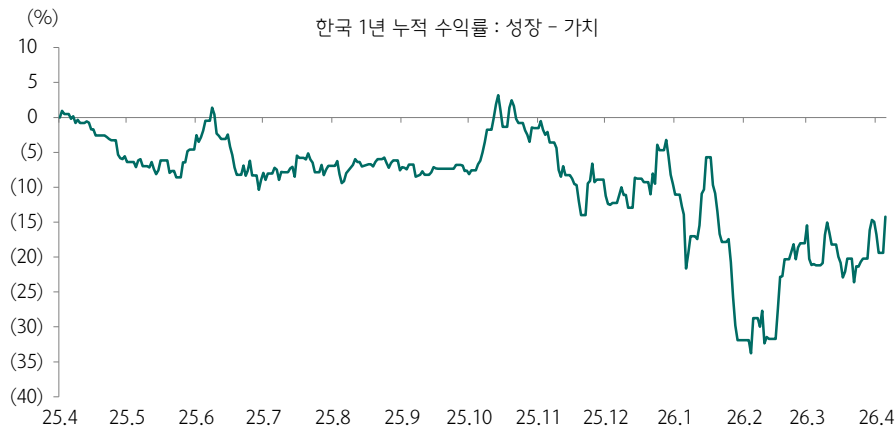
자료: Bloomberg, 하나증권

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



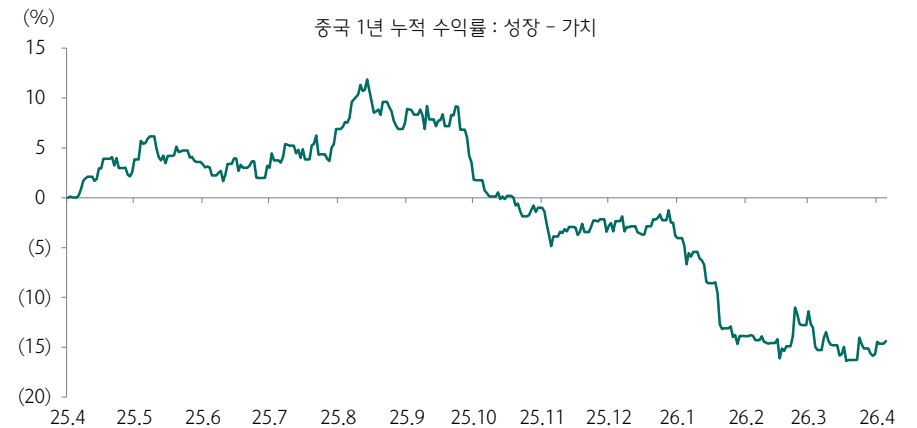
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

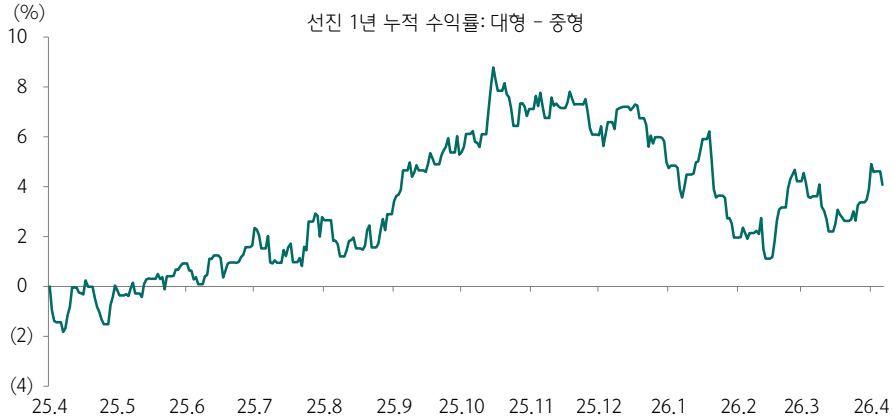
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

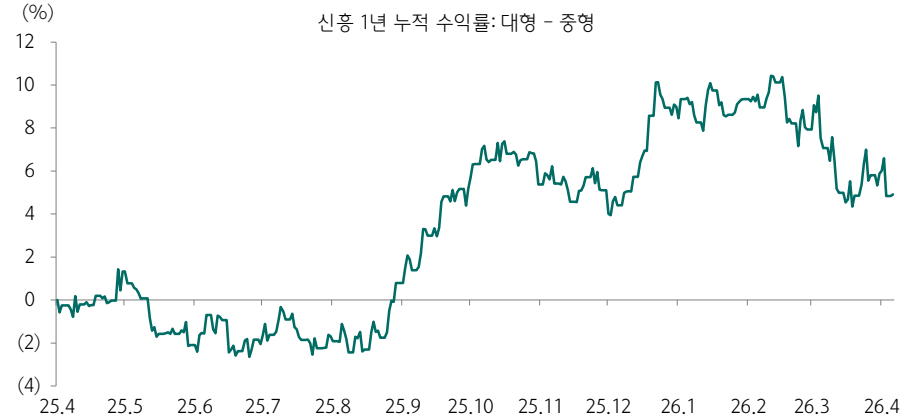
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



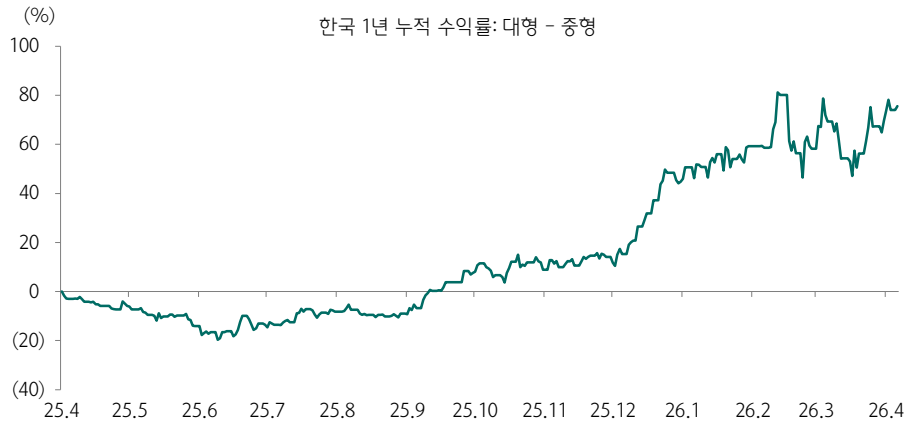
자료: Bloomberg, 하나증권

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



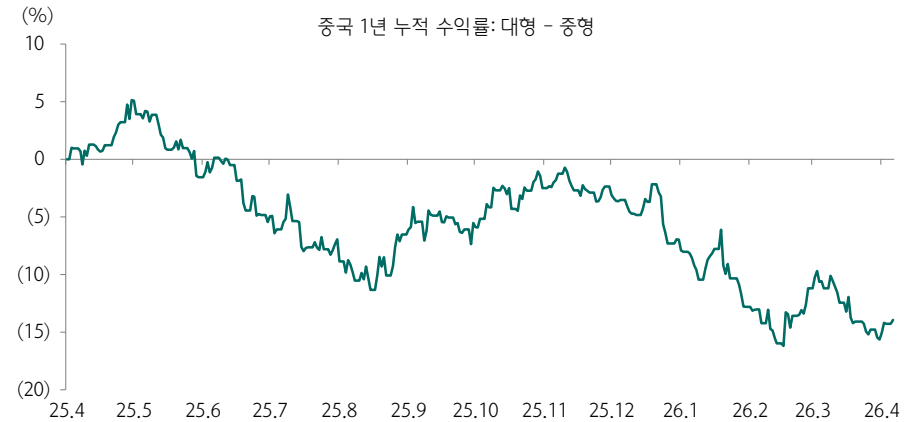
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

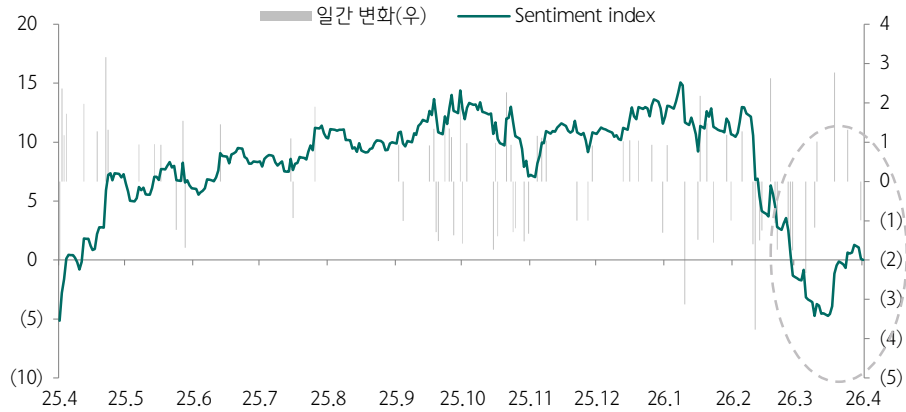
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

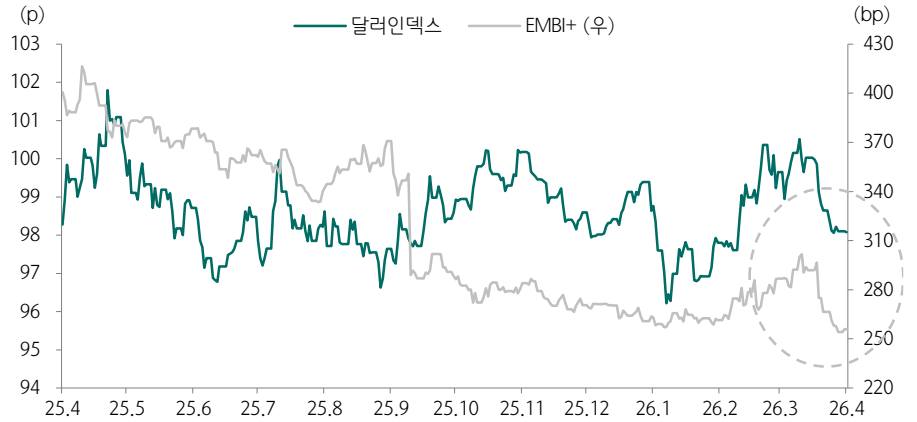
글로벌 위험선호도 (センチメント)

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



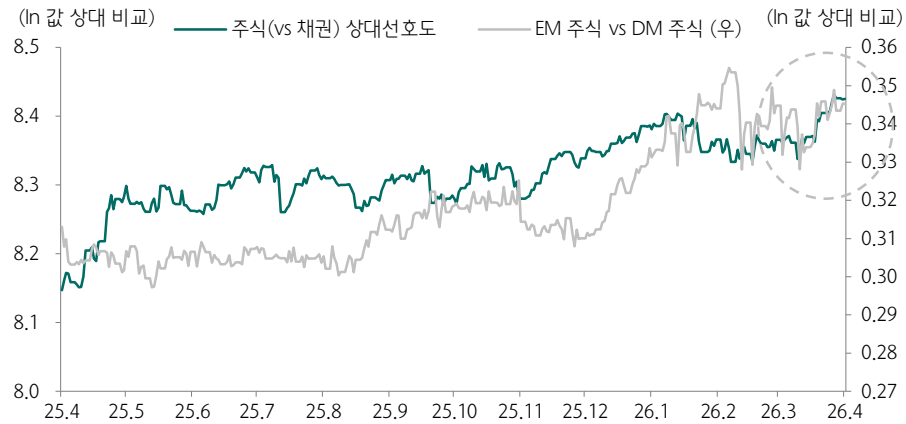
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



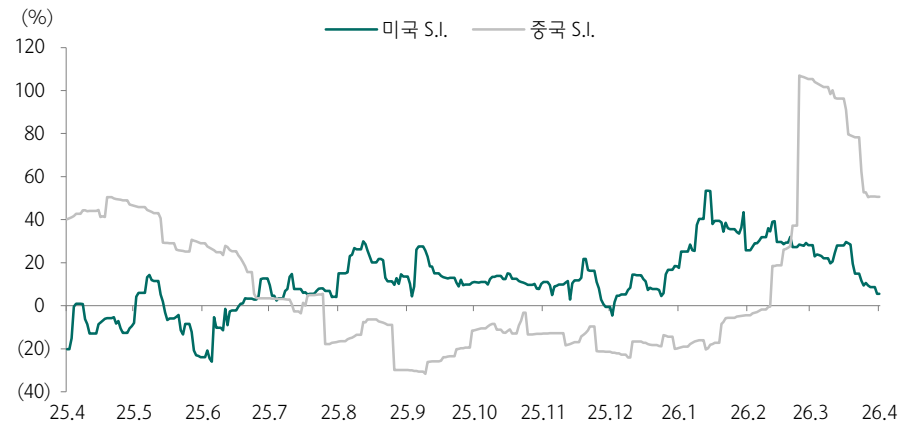
자료: Bloomberg, 하나증권

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
디스플레이	-2.01	0.78	0.64	0.25	6.00		
소프트웨어와서비스	-1.23	-0.30	0.04	0.25	-0.01		
조선	-0.51	-0.21	0.24	0.19	0.08		
전기통신서비스	0.76	1.48	0.48	0.16	0.01		
자동차	0.13	-0.14	-0.04	0.10	0.01		
철강	0.87	0.23	0.39	0.10	0.10		
미디어와엔터테인먼트	-1.11	-0.80	-0.18	0.10	-0.02		
식품,음료,담배	-0.71	0.97	0.85	0.07	0.00		
생명보험	-0.25	0.29	0.08	0.07	-0.02		
소매(유통)	1.91	1.15	0.54	0.07	0.00		
유틸리티	-0.66	-1.16	-0.32	0.07	0.04		
전자제품	-0.59	-0.06	-0.21	0.05	-0.04		
은행	2.42	0.68	0.45	0.05	0.02		
기계	1.80	1.29	0.15	0.04	0.03		
복합기업	0.75	0.36	-0.01	0.04	-0.01		
비철금속	1.07	-0.01	-0.10	0.03	0.01		
상업서비스와공급품	0.94	0.45	0.24	0.02	0.01		
증권	2.21	0.24	0.19	0.01	0.01		
화장품	-2.66	0.80	0.08	0.00	0.03		
해운사	-0.18	0.10	-0.01	-0.01	0.00		
제약과생물공학	0.55	0.69	-0.07	-0.01	-0.02		
자동차부품	-0.37	-0.76	-0.35	-0.02	0.00		
에너지	0.96	0.56	0.25	-0.03	0.00		
우주항공과국방	0.94	0.31	0.33	-0.03	0.01		
전기제품	2.10	1.21	0.49	-0.04	0.04		
반도체와반도체장비	0.96	0.28	0.00	-0.04	0.00		
건설	0.47	-0.03	0.27	-0.05	0.00		
기술하드웨어와장비	1.09	1.11	0.38	-0.06	-0.04		
항공화물운송과물류	-2.16	-1.44	-0.54	-0.06	-0.03		
섬유,의류,신발,호화품	1.44	1.16	0.23	-0.08	-0.05		
전기장비	0.15	0.37	0.19	-0.09	0.00		
항공사	-0.14	-0.39	-0.53	-0.09	-0.01		
가정용기기와용품	4.62	3.03	0.48	-0.11	0.04		
화학	0.79	0.66	-0.05	-0.12	-0.01		
건강관리장비와서비스	1.35	2.54	-0.33	-0.16	-0.06		
손해보험	0.58	0.18	-0.53	-0.16	0.01		
건축자재	-3.15	-2.86	-1.60	-0.36	-0.29		
무역회사와판매업체	2.44	2.07	0.15	-0.36	-0.06		
가구	0.47	-0.06	-0.77	-0.37	-0.06		
호텔,레스토랑,레저등	4.43	1.60	-0.50	-0.40	-0.02		

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
가정용기기및용품	-6.89	-2.52	-0.06	0.47	-0.05		
디스플레이	5.44	0.11	0.58	0.46	0.21		
건강관리장비및서비스	-2.06	-0.37	0.77	0.43	-0.03		
자동차	-5.05	-4.80	-0.74	0.43	0.00		
기계	1.29	1.33	0.10	0.32	-0.08		
비철금속	-3.63	-1.68	-1.27	0.23	-0.04		
화장품	5.54	4.10	0.45	0.22	-0.02		
손해보험	-0.80	-0.51	0.38	0.16	-0.03		
소매(유통)	3.88	1.30	0.34	0.15	0.06		
전자제품	3.45	1.20	0.55	0.14	0.04		
건축자재	4.27	2.07	1.09	0.14	0.23		
식품,음료,담배	-0.98	0.29	-0.06	0.12	0.01		
전기제품	0.48	0.90	0.51	0.12	0.10		
가구	-1.05	0.26	-0.08	0.12	-0.02		
무역회사및판매업체	0.49	-0.34	0.26	0.11	0.07		
반도체및반도체장비	-2.21	-2.30	-0.44	0.10	-0.09		
섬유,의류,신발,호화품	-0.60	-0.20	0.02	0.06	0.02		
소프트웨어및서비스	-0.55	-0.18	-0.41	0.04	-0.02		
화학	1.90	0.90	0.04	0.04	0.04		
호텔,레스토랑,레저등	2.68	-1.30	-0.04	0.03	-0.05		
철강	0.23	-0.60	-0.01	0.03	0.03		
에너지	2.40	0.59	0.33	0.02	0.00		
미디어및엔터테인먼트	-2.33	-0.39	-0.35	0.02	-0.08		
항공사	0.29	1.53	0.19	0.01	0.01		
복합기업	0.79	-0.21	-0.01	-0.01	0.01		
생명보험	0.58	-0.60	0.08	-0.01	0.02		
항공화물운송과물류	-1.49	-1.26	0.07	-0.01	-0.02		
상업서비스및공급품	0.21	-0.27	-0.22	-0.03	-0.02		
제약및생물공학	0.72	0.88	-0.04	-0.04	-0.04		
자동차부품	-0.04	-0.12	0.41	-0.04	-0.04		
은행	-1.24	-0.50	-0.43	-0.05	-0.01		
해운사	-1.27	0.70	0.15	-0.06	-0.03		
증권	-2.00	-1.17	-0.36	-0.12	-0.05		
기술하드웨어및장비	2.75	-1.26	-0.38	-0.16	-0.03		
우주항공과국방	0.28	-0.75	0.44	-0.17	-0.13		
전기통신서비스	-0.14	0.63	0.07	-0.19	0.00		
유틸리티	2.50	-0.74	-0.06	-0.21	-0.09		
조선	2.09	0.17	-0.58	-0.24	-0.11		
전기장비	2.69	0.34	-0.19	-0.33	-0.05		
건설	-0.69	-2.50	-2.74	-0.68	-0.15		

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	1.7	9.2	4.9	35.1	5.7	0.06	0.20	0.49	1.10	0.56	18.1	17.6	17.1	18.8	16.6	15.8	19.7	14.9		3.25	3.16	3.01	3.20	2.66	2.39	3.26	2.28	
선진	1.6	9.2	4.5	33.4	4.6	0.04	0.14	0.35	0.88	0.39	19.4	18.9	18.2	19.9	17.5	16.5	20.7	15.5		3.53	3.43	3.26	3.47	2.90	2.59	3.54	2.48	
미국	3.3	9.4	4.5	34.6	3.7	0.03	0.11	0.34	0.92	0.39	21.1	20.5	19.7	21.7	19.4	18.6	23.3	17.5		4.71	4.56	4.37	4.70	4.00	3.64	4.94	3.48	
일본	0.9	5.1	4.3	49.2	11.1	-0.02	0.10	0.30	0.82	0.39	17.7	17.3	17.2	18.0	13.9	13.4	18.9	12.3		1.83	1.79	1.74	1.77	1.27	1.20	1.88	1.14	
독일	2.7	8.7	-0.7	10.5	-0.2	0.02	0.07	0.07	0.24	0.10	15.1	14.7	14.0	15.3	14.1	11.4	16.0	9.9		1.76	1.72	1.63	1.77	1.64	1.35	1.84	1.18	
프랑스	1.0	8.4	3.2	14.1	2.4	0.02	0.11	0.28	0.38	0.28	15.3	15.2	14.4	15.5	14.2	14.0	16.5	12.2		1.98	1.95	1.81	1.93	1.76	1.87	2.08	1.62	
영국	0.1	6.8	4.9	28.1	7.0	0.04	0.27	0.56	1.04	0.60	13.4	13.4	13.0	13.8	12.1	10.9	14.7	10.0		2.19	2.19	2.07	2.12	1.83	1.65	2.29	1.50	
이탈리아	1.0	11.5	6.7	31.9	6.0	0.01	0.05	0.13	0.60	0.13	12.9	12.7	11.6	12.2	10.6	8.4	13.1	7.4		1.70	1.68	1.52	1.57	1.32	1.12	1.72	1.07	
캐나다	1.6	9.6	5.4	40.8	7.9	0.01	0.27	0.52	1.26	0.56	16.7	16.5	16.0	17.4	15.1	13.1	17.8	12.4		2.53	2.50	2.37	2.47	1.92	1.73	2.59	1.56	
호주	-0.9	5.6	4.8	13.2	4.8	-0.14	0.00	0.12	0.19	0.27	18.5	18.1	17.5	18.1	16.9	14.5	20.3	13.9		2.52	2.52	2.40	2.41	2.19	2.08	2.59	1.90	
스페인	1.2	8.7	4.0	42.9	4.9	0.01	0.06	0.33	1.21	0.39	13.5	13.3	12.5	13.5	11.3	10.8	14.0	9.4		1.94	1.92	1.79	1.94	1.34	1.20	2.03	1.09	
네덜란드	0.8	10.8	5.1	49.0	16.4	0.12	0.23	0.44	0.54	0.51	20.8	21.1	19.7	21.7	15.7	19.0	22.4	14.7		3.47	3.51	3.17	3.34	2.38	2.46	3.56	2.17	
스위스	1.1	7.8	0.6	14.7	0.3	-0.00	0.01	0.03	0.16	0.03	18.7	18.5	17.4	18.7	16.8	18.1	20.1	15.5		3.81	3.76	3.51	3.42	3.24	3.11	3.85	2.96	
스웨덴	2.4	10.7	5.2	24.0	6.7	0.44	0.42	0.73	0.88	0.74	19.0	20.1	18.5	20.8	18.2	14.3	21.2	12.3		2.62	2.54	2.36	2.53	2.24	1.83	2.67	1.70	
홍콩	-0.9	1.9	3.6	44.3	9.4	0.02	0.07	0.19	0.66	0.29	14.7	15.0	14.7	14.7	11.4	14.1	15.8	10.5		1.22	1.24	1.21	1.20	0.89	1.07	1.29	0.80	
싱가폴	0.5	2.6	0.7	21.7	2.0	-0.01	0.04	0.00	0.11	0.03	15.7	15.5	15.4	15.6	13.1	12.4	16.2	10.7		1.93	1.91	1.89	1.94	1.62	1.34	2.00	1.19	
벨기에	0.9	11.6	4.8	30.9	8.4	0.02	-0.00	0.17	0.97	0.24	18.0	17.9	16.1	17.7	16.6	17.8	19.0	15.1		2.02	2.00	1.84	1.97	1.67	1.55	2.15	1.31	
덴마크	3.2	8.7	-15.7	-10.2	-8.3	0.03	0.09	-0.06	-0.45	-0.06	14.9	14.5	13.9	17.5	15.5	27.3	31.3	13.8		2.24	2.12	2.01	2.60	2.92	4.86	6.07	2.00	
이머징	2.3	9.4	8.1	49.8	14.0	0.21	0.69	1.48	2.69	1.82	11.8	11.6	11.8	13.3	11.6	11.7	14.0	10.9		2.02	1.95	1.90	1.98	1.55	1.43	2.08	1.35	
한국	4.4	8.4	32.5	192.9	55.9	0.69	3.05	6.66	10.43	7.88	6.8	6.7	8.0	9.5	8.1	14.3	14.3	6.7		1.76	1.64	1.78	1.64	0.85	0.95	2.01	0.79	
중국	3.1	5.2	-4.3	20.1	-1.3	0.02	-0.02	0.03	0.46	0.13	11.6	11.3	11.1	12.3	10.3	10.6	13.6	8.0		1.36	1.32	1.31	1.44	1.25	1.21	1.60	0.90	
인도	1.9	6.5	-1.3	5.0	-4.7	-0.00	-0.01	0.13	0.53	0.17	20.4	19.8	19.1	21.2	21.8	18.9	24.5	18.4		3.06	2.96	2.91	3.16	3.29	2.89	3.96	2.79	
브라질	-0.2	16.5	22.3	65.2	28.7	0.23	0.90	2.09	2.31	2.35	9.6	9.9	9.0	9.9	7.5	6.8	10.9	6.7		1.82	1.83	1.56	1.59	1.25	1.34	1.85	1.10	
멕시코	0.7	13.9	6.1	51.2	14.6	0.06	0.19	0.51	1.52	0.65	13.7	13.7	12.3	13.8	11.4	12.7	14.2	9.9		2.36	2.40	2.14	2.28	1.85	1.87	2.52	1.51	
인도네시아	0.6	4.8	-16.8	-7.2	-15.1	0.04	0.16	-0.12	-0.87	-0.03	11.3	11.3	11.0	13.4	11.1	13.0	14.6	10.3		1.82	1.82	1.78	2.12	1.78	2.21	2.30	1.62	
터키	1.2	11.2	13.6	66.2	33.8	-0.11	0.28	1.32	1.61	0.99	7.6	7.4	6.9	7.3	5.1	4.3	7.8	3.6		0.98	0.96	0.87	0.91	0.73	1.02	1.37	0.68	
폴란드	0.8	13.0	12.5	39.6	15.4	0.03	0.16	0.75	0.80	0.96	11.2	10.9	10.0	10.8	8.8	5.7	11.4	5.6		1.70	1.65	1.50	1.53	1.23	0.71	1.70	0.69	
대만	3.1	13.3	19.9	108.1	32.3	0.14	0.29	0.52	1.44	0.92	19.5	19.3	18.6	18.5	13.4	14.5	20.4	12.0		4.28	4.16	3.96	3.90	2.30	2.04	4.33	1.98	
태국	0.0	3.6	17.7	36.6	21.8	0.04	0.11	0.26	0.46	0.23	17.9	18.4	17.6	15.9	14.2	16.0	19.0	13.1		1.97	2.01	1.90	1.58	1.47	1.65	2.01	1.32	
말레이시아	0.8	-0.9	-0.1	12.6	1.4	0.01	0.09	0.08	-0.06	0.10	14.4	14.2	14.7	14.6	12.7	12.8	15.2	11.8		1.51	1.49	1.52	1.50	1.35	1.27	1.57	1.23	
필리핀	0.0	0.1	-4.6	2.7	0.7	-0.00	0.07	0.25	0.70	0.32	9.7	9.7	9.7	10.4	10.1	13.1	13.3	9.1		1.38	1.40	1.39	1.50	1.48	1.58	1.72	1.31	
남아공	1.3	10.4	-1.4	40.7	4.4	0.05	-0.02	1.49	3.60	1.86	9.3	9.1	8.2	10.7	9.7	7.6	11.1	7.5		2.18	2.13	1.91	2.20	1.69	1.59	2.32	1.07	

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 섹터별 가격, 이익, 밸류에이션

(단위: %, 배)

	Price (지역/국가)					Earnings (지역/국가)					PBR(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	1.7	9.2	4.9	35.1	5.7	0.06	0.20	0.49	1.10	0.56	18.1	17.6	17.1	18.8	16.6	15.8	19.7	14.9		3.25	3.16	3.01	3.20	2.66	2.39	3.26	2.28	
지	-2.0	-4.9	17.5	38.6	22.5	0.23	1.41	2.15	1.78	2.03	12.8	13.7	16.5	15.1	12.0	9.1	17.5	8.4		1.85	1.94	2.03	1.68	1.51	1.60	2.08	1.42	
소재	-0.2	14.8	6.7	45.9	15.1	0.05	0.22	0.70	1.75	0.95	16.1	16.0	14.5	16.9	15.3	13.3	17.7	12.5		2.41	2.38	2.10	2.27	1.72	1.79	2.51	1.57	
산업재	0.4	8.7	6.0	39.2	12.2	0.02	0.07	0.18	0.42	0.20	23.6	23.3	22.0	23.2	18.8	16.9	24.6	15.8		4.10	4.03	3.77	3.95	3.09	2.61	4.18	2.52	
경기소비재	2.5	11.1	-0.8	22.4	-1.4	-0.00	-0.03	-0.07	0.06	-0.04	21.7	20.6	19.3	21.4	17.8	18.0	22.9	16.2		3.51	3.34	3.13	3.54	3.08	2.96	3.78	2.77	
필수소비재	0.5	2.5	0.9	2.4	4.2	0.01	0.04	0.09	0.18	0.08	19.6	19.4	19.2	19.6	19.7	19.6	21.1	17.1		4.26	4.24	4.18	4.19	4.17	3.94	4.58	3.48	
건강관리	-0.6	3.6	-4.1	11.2	-3.2	0.01	0.05	0.11	0.12	0.08	17.7	17.5	17.1	18.6	16.1	18.2	20.2	15.7		3.87	3.84	3.74	4.02	3.55	3.90	4.35	3.45	
금융	1.1	9.3	1.6	25.3	1.0	0.07	0.13	0.33	1.20	0.39	12.9	12.7	12.0	13.2	12.1	10.0	13.7	9.4		1.73	1.69	1.59	1.74	1.52	1.14	1.80	1.08	
정보기술	4.3	14.3	10.4	65.0	9.1	0.09	0.34	0.97	2.11	1.14	20.2	19.4	19.1	22.9	21.5	23.4	29.6	18.0		7.05	6.70	6.50	7.46	5.81	5.37	8.48	5.23	
통신서비스	1.3	8.3	3.8	43.9	2.3	0.03	0.05	0.17	0.91	0.26	20.2	19.3	18.6	19.9	17.0	16.1	21.2	15.3		3.80	3.62	3.51	3.70	3.03	2.30	3.95	2.26	
유틸리티	-1.5	4.5	8.3	22.9	9.8	0.02	0.10	0.14	0.59	0.17	17.0	17.2	16.5	16.0	15.3	15.8	17.5	12.5		1.93	1.94	1.85	1.80	1.71	1.68	1.97	1.39	
선진	1.6	9.2	4.5	33.4	4.6	0.04	0.14	0.35	0.88	0.39	19.4	18.9	18.2	19.9	17.5	16.5	20.7	15.5		3.53	3.43	3.26	3.47	2.90	2.59	3.54	2.48	
에너지	-2.2	-5.6	18.2	39.9	24.0	0.24	1.48	2.15	1.83	2.01	13.3	14.4	17.7	15.9	12.7	9.5	18.7	8.7		1.95	2.05	2.16	1.77	1.60	1.71	2.21	1.49	
소재	-0.2	14.5	8.2	41.6	15.8	0.04	0.19	0.56	1.35	0.75	17.5	17.4	15.8	17.8	16.1	14.2	19.1	13.1		2.54	2.51	2.22	2.36	1.84	1.91	2.64	1.69	
산업재	0.2	8.7	5.6	38.1	11.7	0.02	0.06	0.13	0.35	0.15	24.5	24.2	22.8	23.9	19.3	17.4	25.5	16.3		4.38	4.31	4.02	4.21	3.32	2.83	4.46	2.74	
경기소비재	2.2	11.7	-0.2	24.3	-1.3	-0.01	-0.01	-0.04	0.18	-0.01	23.2	22.0	20.6	22.9	19.4	19.0	24.7	17.1		3.97	3.78	3.52	3.99	3.45	3.26	4.36	3.04	
필수소비재	0.4	2.2	1.0	2.7	4.5	0.01	0.06	0.09	0.18	0.08	19.7	19.5	19.4	19.7	19.7	19.6	21.5	16.9		4.37	4.35	4.31	4.33	4.29	4.03	4.75	3.55	
건강관리	-0.7	3.5	-4.2	11.2	-3.4	0.01	0.05	0.11	0.13	0.07	17.4	17.3	16.8	18.4	15.9	18.0	20.1	15.5		3.91	3.89	3.77	4.03	3.58	3.95	4.42	3.45	
금융	1.2	9.7	1.4	25.5	0.5	0.08	0.13	0.33	1.17	0.39	13.7	13.6	12.7	14.1	13.0	10.7	14.7	9.9		1.88	1.84	1.72	1.89	1.64	1.20	1.96	1.12	
정보기술	4.5	14.5	8.2	56.4	5.2	0.02	0.10	0.56	1.48	0.62	23.6	22.3	21.1	25.1	23.2	24.3	31.9	20.0		8.41	7.97	7.56	8.78	6.98	6.54	10.24	6.37	
통신서비스	1.1	8.9	5.8	48.6	3.8	0.03	0.05	0.19	0.89	0.28	21.0	20.1	19.3	20.4	17.1	15.8	21.9	15.3		4.09	3.90	3.75	3.92	3.10	2.36	4.21	2.32	
유틸리티	-1.8	4.0	7.9	23.1	9.4	0.03	0.11	0.15	0.57	0.18	17.7	18.0	17.3	16.8	15.9	16.2	18.4	12.9		2.00	2.02	1.92	1.88	1.78	1.77	2.05	1.45	
이머징	2.3	9.4	8.1	49.8	14.0	0.21	0.69	1.48	2.69	1.82	11.8	11.6	11.8	13.3	11.6	11.7	14.0	10.9		2.02	1.95	1.90	1.98	1.55	1.43	2.08	1.35	
에너지	-0.4	0.8	12.4	29.7	12.2	0.36	1.07	2.39	1.53	2.39	9.5	9.9	10.5	10.9	8.6	6.9	11.5	6.8		1.34	1.36	1.36	1.23	1.09	1.03	1.39	0.99	
소재	-0.1	16.0	1.2	66.8	12.4	0.09	0.31	1.26	3.23	1.76	12.4	12.1	11.0	14.2	12.1	10.7	14.5	10.3		2.03	2.00	1.73	1.99	1.31	1.40	2.16	1.00	
산업재	2.7	9.0	10.5	54.5	18.0	-0.03	0.15	0.74	1.10	0.82	16.5	15.8	15.5	17.1	13.1	11.8	17.5	11.1		2.29	2.21	2.13	2.19	1.50	1.22	2.38	0.73	
경기소비재	4.4	7.2	-4.9	11.0	-2.0	0.03	-0.18	-0.20	-0.74	-0.17	14.6	13.9	13.2	14.9	11.9	13.6	16.0	10.8		1.88	1.78	1.75	1.99	1.82	1.86	2.19	1.50	
필수소비재	0.9	6.7	0.0	-0.4	1.0	-0.00	-0.19	0.09	0.17	0.10	18.5	18.2	16.7	18.8	19.1	20.1	21.1	16.4		3.25	3.22	3.06	3.07	3.07	3.08	3.26	2.38	
건강관리	2.1	6.3	-1.6	13.8	2.5	0.02	0.02	0.11	0.21	0.17	26.9	26.2	25.3	28.0	24.9	28.5	30.3	22.7		3.66	3.57	3.41	3.68	2.98	2.85	3.87	2.53	
금융	0.6	7.2	2.5	24.7	4.5	0.04	0.13	0.32	1.34	0.38	9.4	9.2	8.9	9.4	8.6	7.5	9.9	7.1		1.17	1.14	1.09	1.16	1.04	0.91	1.23	0.86	
정보기술	3.2	13.4	25.7	144.8	39.0	0.53	1.80	3.45	5.85	4.25	11.0	11.0	12.2	14.2	12.8	17.7	19.1	10.9		3.59	3.44	3.56	3.65	2.26	2.01	4.00	1.94	
통신서비스	3.9	2.6	-10.7	12.7	-9.4	0.01	0.01	0.02	1.08	0.08	14.7	14.2	14.5	16.7	15.7	18.4	19.1	13.8		2.32	2.24	2.30	2.61	2.62	2.03	3.02	1.65	
유틸리티	0.9	8.5	11.5	20.9	13.5	-0.03	-0.05	-0.01	0.74	0.03	12.5	12.2	11.5	11.2	11.5	13.3	13.6	9.8		1.43	1.41	1.35	1.28	1.27	1.10	1.45	1.02	

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	SUNCOR ENERGY INC	CA	에너지	73,350	13.67	84.47	38.21	12.04	9.46	2.01	1.29	6.99	5.06	38.76	-5.93	
	CHEVRON CORP	US	에너지	365,015	8.27	61.53	22.65	15.83	14.61	1.97	1.64	11.58	9.44	27.08	-4.45	
	NETFLIX INC	US	커뮤니케이션	399,310	7.77	12.97	35.41	26.06	36.44	10.99	13.66	3.64	2.69	33.83	-8.07	
	GLENCORE PLC	SZ	소재	87,333	7.38	36.96	91.71	14.62	12.78	2.06	0.97	0.51	0.27	7.14	-2.55	
	INTEL CORP	US	정보기술	329,880	7.01	13.32	13.45	88.05	28.81	2.61	0.74	0.75	0.66	30.36	0.80	
	ASML HOLDING NV	NE	정보기술	569,551	6.25	24.55	39.31	36.44	23.01	18.18	10.97	34.17	24.52	39.79	-1.17	
	COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	US	금융	55,886	5.15	-41.91	-50.17	56.49	23.28	3.69	3.79	3.75	7.52	36.38	21.26	
	PROLOGIS INC	US	부동산	138,588	5.07	0.13	7.74	40.51	30.72	2.39	1.81	3.58	3.32	77.11	5.75	
	CANADIAN NATURAL RESOURCES	CA	에너지	90,247	4.14	82.69	33.46	11.94	10.77	2.53	2.01	4.94	3.70	51.88	-8.74	
	MICRON TECHNOLOGY INC	US	정보기술	505,699	3.90	129.79	782.11	5.34	7.23	2.74	1.29	83.98	9.52	80.98	5.12	
	EQUINOR ASA	NO	에너지	92,255	3.87	59.96	28.36	8.62	7.15	1.87	1.40	4.19	3.26	41.60	-10.61	
	CITIGROUP INC	US	금융	228,168	3.30	8.22	42.81	11.82	8.03	1.10	0.57	11.26	7.88	29.45	5.36	
	MORGAN STANLEY	US	금융	301,306	3.24	6.46	36.53	15.82	12.39	2.70	1.72	12.05	8.83	-	5.28	
	ENI SPA	IT	에너지	79,602	3.09	57.89	53.74	9.10	7.70	1.32	0.71	2.45	1.59	20.84	-7.10	
	TOTALENERGIES SE	FR	에너지	191,922	2.81	36.00	19.97	9.63	7.72	1.53	1.07	9.11	7.59	21.21	-6.59	
EM	BARITO PACIFIC TBK PT	ID	소재	11,715	56.29	-2.61	25.60	62.48	28.53	5.30	2.27	0.00	0.00	9.99	-2.28	
	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	BZ	에너지	128,653	15.77	93.62	17.92	4.40	3.40	1.28	0.79	10.69	9.07	49.95	-5.54	
	ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	CH	정보기술	139,334	14.08	32.84	219.12	32.40	9.57	14.67	2.91	26.39	8.27	42.09	15.69	
	GANFENG LITHIUM GROUP CO L-A	CH	소재	24,491	10.77	72.47	249.49	32.94	42.90	3.23	1.35	2.50	0.71	26.10	-2.43	
	HENGLI PETROCHEMICAL CO L-A	CH	소재	24,512	10.53	21.75	20.18	14.82	11.44	2.18	1.53	1.60	1.33	13.17	7.19	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	32,985	10.19	72.29	-48.97	110.83	16.88	2.16	0.63	5440.58	10661.93	15.89	26.28	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	593,366	8.10	119.65	539.19	4.78	4.36	2.49	1.16	256653.13	40152.71	81.65	17.79	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	TA	정보기술	1,685,532	7.98	14.68	65.08	19.79	13.54	6.51	3.78	103.61	62.76	72.26	3.02	
	LG CHEM LTD	SK	소재	18,608	6.97	-42.26	-55.02	62.51	15.98	0.90	0.49	6207.02	13800.66	16.87	14.12	
	HANWHA OCEAN CO LTD	SK	산업재	26,916	6.73	8.59	157.13	25.38	39.58	4.93	4.34	5093.78	1981.03	14.84	7.66	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SK	정보기술	868,818	6.68	141.17	644.62	5.60	10.52	2.01	0.89	39126.02	5254.50	57.07	8.83	
	AIR CHINA LTD-A	CH	산업재	16,615	6.40	-59.53	-69.93	54.23	17.17	2.52	2.51	0.13	0.43	18.21	2.33	
	CHINA HONGQIAO GROUP LTD	CH	소재	47,038	5.13	19.43	47.32	9.24	5.26	2.01	0.95	3.50	2.37	34.62	-1.07	
	COSCO SHIPPING HOLDINGS CO-A	CH	산업재	32,068	5.06	7.83	1.66	10.38	10.26	0.92	0.92	1.41	1.39	18.45	-3.05	
	CHINA NORTHERN RARE EARTH -A	CH	소재	26,726	5.04	10.19	48.00	44.94	31.05	6.22	3.34	1.12	0.76	18.56	-3.69	

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.