



Quant

2026년 4월 29일 | Global Asset Research

실전 퀀트(Quant MP)

또 다른 실적주를 찾아서

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 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

반도체 상승세 둔화 가능성, 미묘한 환경 변화와 계절성

과거 통계적으로 반도체 업종의 언더퍼폼을 유발했던 6가지 매크로 및 수급 환경은 ① 개인 거래비중 증가, ② 공매도 거래대금 급증, ③ 국내 이익 모멘텀 둔화, ④ 금리 하락, ⑤ 코스피 지수 하락 또는 탄력 둔화, ⑥ 외국인 순매도이다.

현재는 ① 개인(금투 포함) 거래비중 증가, ③ 이익 모멘텀 둔화, ⑥ 외국인 순매도 등 3가지 요건이 충족된 상태로 반도체의 상승세가 발산하는 환경으로 보기는 어렵다.

또한, 반도체 지수는 실적 발표를 앞둔 직전 달(3, 6, 9, 12월)과 연초연말(1, 10월)에 강한 아웃퍼폼을 보이는 반면, 실적 컨센서스가 공백기에 접어드는 달(2, 5, 8, 11월)에는 시장 대비 부진한 경향이 뚜렷하다.

최근 반도체 실적 상향 속도가 실적발표 직후 일시적 소강상태에 진입했고, 국내 반도체 ETF 설정액이 감소세를 보이는 등 수급 에너지가 약화되고 있어 5월부터는 기존의 하향 계절성으로 회귀할 가능성이 높다고 판단된다.

5월, 한 달간은 반도체보다 또 다른 알파가 시장을 주도할 가능성이 높다. 다른 한편으로는 반도체의 놀림목을 활용하여 반도체의 평단을 낮추기 좋은 시기가 될 수 있을 것이다.

실체 있는 'Sell in May', 또 다른 실적주 찾기 장세

2010년부터 미국 S&P 500 일간 데이터 분석 결과, 5월 초순부터 중순까지의 조정 계절성이 통계적으로 유의미하게 관찰되었다. 이는 국내 증시에도 수급 로테이션을 촉발하는 트리거가 될 것이다. '글로벌 실적 최상위'인 한국 반도체에 집중되었던 과매수 수급이 분산될 때, 그 대체 종목은 역시 '확실한 실적'을 보유한 종목이 될 가능성이 높다.

특히, 5월은 '실적 상향(Earnings Revision)' 팩터가 계절적으로 1위 성과를 기록하는 시기이다. 또한, 5월은 거래대금 상위 및 거래대금 증가 등의 수급 요인도 알파 측면에서 의미가 있다.

결국 5월 장세의 핵심은 반도체 주도주의 낙수효과를 받아낼 수 있는 '실적 개선의 강도'와 '수급의 활력'일 것이다. 따라서, 1분기 실적 리뷰 이후 향후 이익 추정치 상향 폭이 가장 크고 계절성 측면에서 유리한 '거래대금 상위' 및 '거래량 증가' 종목군이 로테이션 장세의 핵심 투자 대상이 될 수 있다.

소팅 상위 종목군은

에너지/건설: OCI홀딩스, 대한전선, 효성중공업, 삼성E&A, LS

IT부품/장비: LG이노텍, 삼성전기, 대덕전자

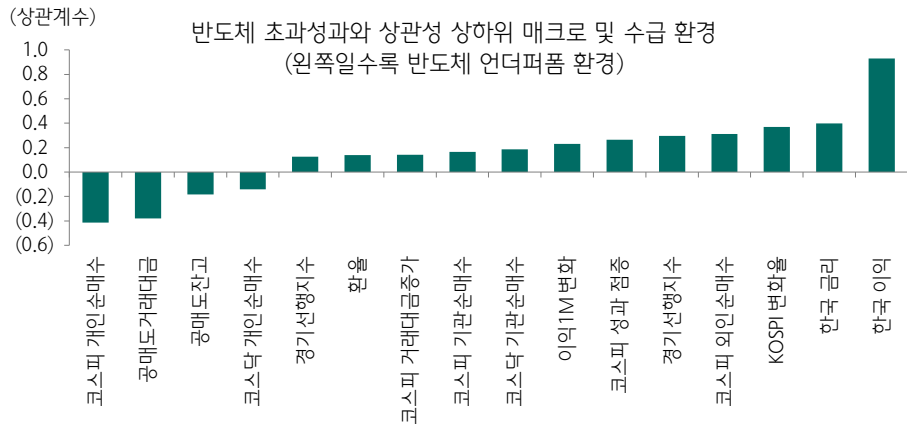
조선/기계: 한화엔진 등이다.



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

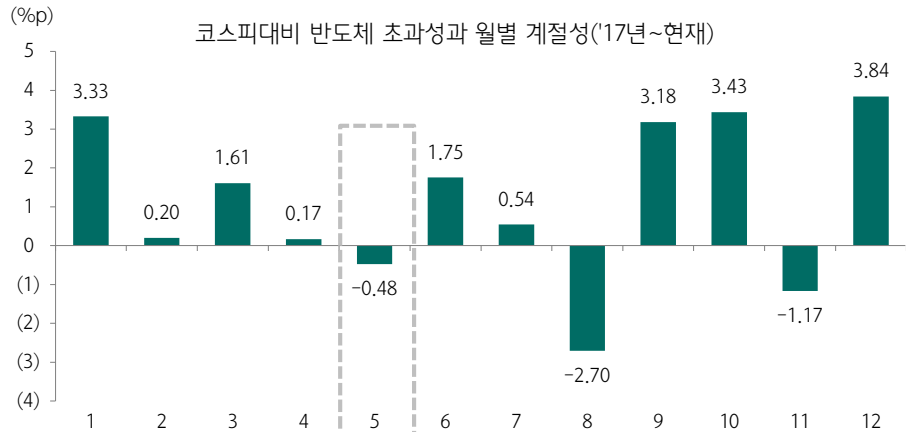
[Key Idea] 또 다른 실적주를 찾아서

도표 1. 반도체 초과성과와 상관성 상하위 매크로 및 수급 환경



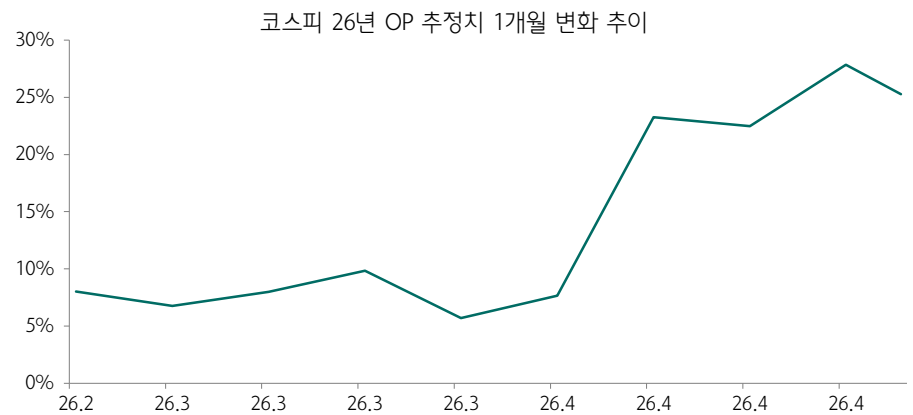
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
 주: 반도체-코스피 성과의 상관계수('17년~현재 기준)

도표 2. 월별 코스피대비 반도체 초과성과 계절성(5월 부진)



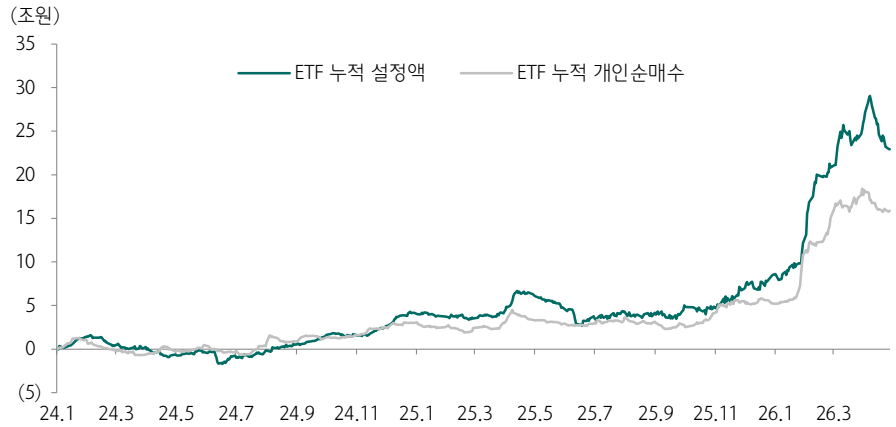
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

도표 3. 코스피 26년 OP 전망치 1개월 변화 추이, 실적 발표 후 소강상태 예상



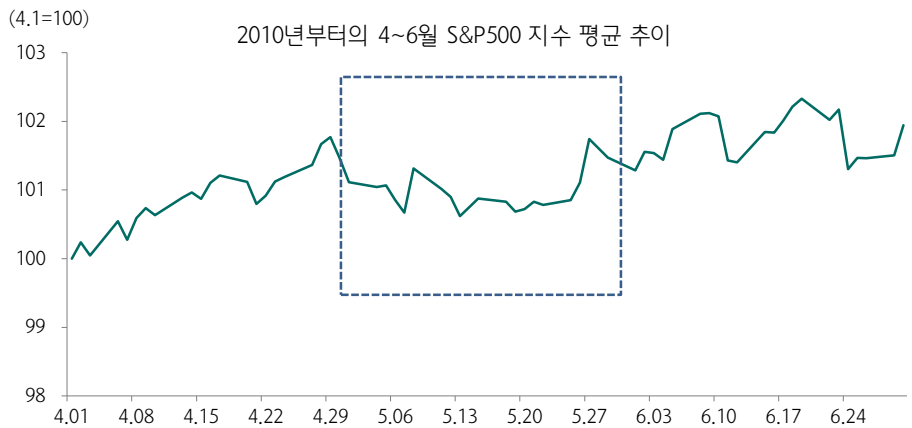
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
 주: 컨센서스 기준

도표 4. 코스피(반도체 포함) ETF 설정액과 개인 누적순매수 추이



자료: 에프앤가이드 Quantivise, 하나증권

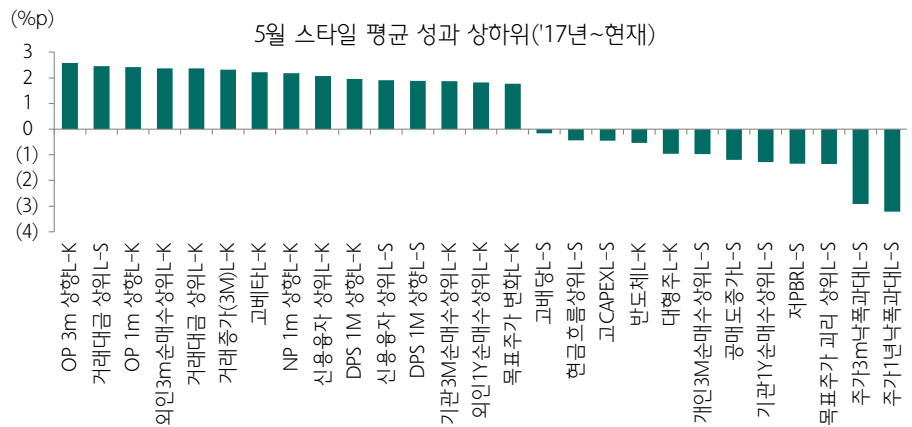
도표 5. 실제 있는 'Sell in May', 2010년부터 4~6월 S&P500 지수 평균 추이



자료: 에프앤가이드 Quantivise, 하나증권

주: KRX300 중 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 6. 5월 수익률 상위 스타일은 단연 '실적 상향' 종목군



자료: 에프앤가이드 Quantivise, 하나증권

주: KRX300 중 상하위 각 20% 동일가중 롱-숏, 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 7.5월 퀀트 유망 종목군 (실적 상향, 거래대금 증가 등)

| 종목 | 2Q26F OP YoY (%) | 2Q26F OP 변화 (1M, %) | 12M Fwd. OP 변화 (1M, %) | 12M Fwd. NP 변화 (1M, %) | 거래대금/시가총액 (%) | 거래대금 증가 (3M 대비 1M, %) |
|---------|------------------|---------------------|------------------------|------------------------|---------------|-----------------------|
| S-Oil | 흑전 | 77.1 | 25.5 | 27.9 | 0.4 | -49.6 |
| OCI홀딩스 | 흑전 | 50.3 | 8.0 | 12.8 | 2.1 | 81.1 |
| SK이노베이션 | 흑전 | 32.8 | 22.0 | 216.8 | 0.3 | -18.6 |
| 에코프로비엠 | 흑전 | 30.3 | 18.2 | 48.1 | 0.5 | -30.7 |
| LG이노텍 | 1018.2 | 19.7 | 9.4 | 4.2 | 1.0 | 41.4 |
| NH투자증권 | 54.1 | 18.4 | 20.2 | 20.2 | 0.2 | -33.2 |
| 에이피알 | 85.5 | 15.8 | 15.0 | 13.8 | 0.7 | -18.6 |
| 미래에셋증권 | 71.6 | 15.5 | 10.2 | 10.2 | 0.5 | -40.0 |
| 대한전선 | 46.3 | 13.6 | 5.9 | 6.4 | 4.8 | 66.5 |
| SK | 흑전 | 12.2 | 6.5 | 2.1 | 0.2 | -37.1 |
| NC | 539.6 | 10.7 | 9.9 | 6.7 | 0.6 | -2.4 |
| 고려아연 | 93.4 | 9.9 | 8.5 | 7.0 | 0.2 | -9.2 |
| 삼성전기 | 64.3 | 8.8 | 11.0 | 9.8 | 0.7 | 22.5 |
| 효성중공업 | 70.9 | 8.3 | 6.2 | 5.6 | 0.4 | 9.6 |
| 크라프트 | 11.2 | 7.4 | 2.0 | 0.4 | 0.2 | -13.2 |
| 삼성증권 | 47.9 | 7.0 | 9.1 | 9.1 | 0.3 | -36.0 |
| 한화솔루션 | 12.4 | 6.9 | 13.1 | 50.2 | 2.2 | -45.4 |
| 한화엔진 | 72.7 | 6.7 | 5.9 | 7.1 | 1.4 | 86.2 |
| 삼성E&A | 22.0 | 5.4 | 5.9 | 3.7 | 2.2 | 105.5 |
| 하나금융지주 | 9.7 | 5.4 | 4.1 | 4.1 | 0.3 | -20.3 |
| 신한지주 | 9.1 | 5.1 | 3.1 | 3.1 | 0.2 | -39.3 |
| KB금융 | 12.1 | 4.7 | 2.2 | 2.2 | 0.3 | -25.8 |
| 대덕전자 | 2457.9 | 4.5 | 9.4 | 8.7 | 2.3 | 16.1 |

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

주: 컨센서스 기준

[업종 랭킹] 실적과 가치, 수급 등을 반영한 업종 순위(높은 스코어순 나열)

| 업종 | 1Q26 OP (YoY) | 2Q26 OP (YoY) | 1Q26 OP (1M) | 2Q26 OP (1M) | 21년~ 기관 수급 (누적 %) | 기관 순매수강도 (1M) | 기관 순매수강도 (3M) | 21년~ 외인 수급 (누적 %) | 외인 순매수강도 (1M) | 외인 순매수강도 (3M) | 주가 1M 변화 (%) | PER (배) | PBR (배) |
|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|---------------------|--------------------|------------|------------|
| 반도체와반도체장비 | 433.0 | 839.3 | 12.8 | 51.5 | -7.0 | 1.1 | 3.9 | -24.3 | 0.4 | -14.8 | 30.5 | 4.8 | 2.0 |
| 석유와가스 | 274.7 | 흑전 | 46.2 | 11.7 | -0.9 | 0.5 | 0.0 | 5.6 | 1.4 | 1.4 | 16.5 | 11.5 | 0.9 |
| 전기유틸리티 | 13.8 | 25.1 | -3.4 | -15.4 | -1.7 | 0.0 | -1.5 | 2.0 | -0.5 | -1.6 | 7.8 | 4.2 | 0.7 |
| 비철금속 | 105.1 | 60.2 | 18.8 | 5.5 | 9.5 | 0.3 | 0.0 | -18.3 | -3.7 | -5.1 | 12.3 | 22.2 | 2.3 |
| 증권 | 73.8 | 19.0 | 11.6 | 5.9 | 19.9 | 1.1 | 4.3 | -11.1 | -1.9 | -9.1 | 6.5 | 9.4 | 1.5 |
| 전자제품 | 9.8 | 46.5 | 0.5 | 1.0 | -6.2 | -0.2 | 0.1 | 0.2 | 1.0 | 2.9 | 15.7 | 11.5 | 0.8 |
| 가스유틸리티 | -3.6 | -7.6 | 0.5 | 0.4 | 3.9 | 0.2 | 0.1 | 0.0 | 0.3 | -0.5 | 4.9 | 5.5 | 0.4 |
| 소프트웨어 | 31.7 | 35.4 | 0.0 | 0.0 | -16.2 | 1.3 | 10.9 | -26.6 | -2.3 | -5.7 | 8.0 | 21.9 | 3.2 |
| 섬유,의류,신발,화학품 | 15.4 | 27.2 | 0.6 | 4.9 | -0.8 | 0.1 | 1.1 | -1.8 | 0.2 | 0.2 | 7.1 | 7.2 | 0.8 |
| 백화점과일상점 | 20.0 | 47.1 | 5.6 | 4.5 | 0.7 | 0.3 | 0.8 | -1.1 | 0.7 | 1.4 | 19.2 | 12.2 | 0.5 |
| 건설 | 18.8 | 11.0 | 0.5 | 0.5 | -0.5 | 0.5 | 0.6 | -0.1 | -2.6 | -2.6 | 36.0 | 16.8 | 1.6 |
| 통신장비 | 129.6 | 63.2 | 44.8 | 1.9 | -21.4 | -5.2 | 0.6 | -1.9 | 1.6 | 2.1 | 19.6 | 32.2 | 3.8 |
| 복합기업 | 10.7 | 71.9 | -1.0 | 4.9 | -12.2 | 0.5 | 1.7 | 6.7 | 0.5 | -0.5 | 30.7 | 6.9 | 1.4 |
| 게임엔터테인먼트 | 28.8 | 41.9 | 3.7 | 5.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 6.4 | 13.0 | 1.3 |
| 조선 | 51.2 | 62.0 | -1.0 | -1.2 | -1.5 | 6.1 | 3.8 | 23.5 | -5.2 | -1.9 | 26.8 | 18.6 | 3.9 |
| 담배 | 19.6 | 9.8 | 4.1 | 0.7 | -8.3 | -0.1 | -0.5 | -0.7 | 0.5 | 0.7 | 12.5 | 16.2 | 2.1 |
| 자동차부품 | 17.6 | 20.8 | -1.3 | -2.1 | -3.9 | -0.5 | -0.6 | -4.4 | 0.2 | 0.1 | 6.2 | 8.1 | 0.7 |
| 자동차 | -25.2 | -4.6 | -8.4 | -3.7 | -3.5 | -0.5 | 0.1 | -14.3 | -1.7 | -11.7 | 3.0 | 8.6 | 0.9 |
| 도로와철도운송 | 17.2 | 19.0 | 1.2 | -0.5 | -0.6 | 0.0 | 1.2 | 2.1 | 0.9 | 1.6 | 5.6 | 9.4 | 0.7 |
| 음료 | 6.8 | -0.7 | 0.5 | 0.4 | -2.8 | -0.1 | -0.3 | -1.3 | 0.0 | -0.2 | 3.2 | 11.2 | 0.8 |
| 무선통신서비스 | -3.5 | 29.0 | 0.7 | -0.1 | -8.0 | 0.5 | 1.3 | 8.8 | 0.0 | -0.1 | 16.8 | 13.9 | 1.2 |
| 상업서비스와공급품 | 10.5 | 8.4 | 0.0 | 0.0 | -1.3 | -0.1 | 0.2 | -4.8 | -0.5 | -0.5 | 2.0 | 13.0 | 1.6 |
| 제약 | 65.6 | 35.2 | -5.8 | 0.7 | -14.8 | -1.2 | -0.6 | 0.9 | -0.3 | 3.0 | -9.9 | 32.7 | 3.6 |
| 핸드셋 | 16.4 | 32.1 | -0.1 | -6.1 | -6.7 | 0.1 | 0.3 | -3.4 | 0.1 | 1.5 | 14.3 | 11.5 | 1.8 |
| 생명보험 | 7.1 | 3.1 | 4.5 | 3.9 | -1.4 | 0.2 | 0.1 | 6.1 | 0.2 | -0.3 | 10.9 | 17.6 | 0.6 |
| 은행 | 5.0 | 0.8 | -0.5 | 3.2 | 11.3 | 0.8 | 2.4 | -0.8 | -1.0 | -2.8 | 4.0 | 8.3 | 0.7 |
| IT서비스 | -3.5 | 7.1 | -10.4 | -3.8 | -4.5 | -0.6 | -3.3 | -7.8 | -0.9 | 1.6 | 9.3 | 21.9 | 2.0 |
| 양방향미디어와서비스 | 20.4 | 15.1 | -2.1 | -1.7 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.5 | 18.1 | 1.3 |
| 철강 | 15.9 | 26.8 | -9.1 | -5.8 | -1.9 | 0.7 | 0.5 | -24.5 | 0.1 | -0.3 | 21.3 | 16.2 | 0.5 |
| 화장품 | 4.3 | 24.9 | 2.4 | 3.2 | -4.0 | 0.0 | -0.1 | -14.5 | 0.9 | 3.1 | 19.0 | 22.5 | 2.5 |
| 식품 | 6.8 | 4.8 | -0.7 | -0.3 | 0.0 | 0.5 | 0.8 | -3.0 | 0.2 | 0.6 | 3.4 | 11.0 | 1.0 |
| 카드 | -7.0 | 8.9 | -2.6 | -0.8 | 5.0 | -0.7 | -0.7 | -4.8 | 0.4 | -0.1 | -3.6 | 9.2 | 0.7 |
| 생명과학도구및서비스 | 60.4 | 2917.9 | 14.2 | -6.0 | -6.5 | -0.6 | 7.1 | -22.3 | -1.5 | 2.5 | -2.9 | 90.3 | 4.5 |
| 해운사 | -41.4 | 8.7 | 5.7 | 3.7 | 1.1 | -0.1 | 0.0 | 5.1 | 0.9 | 1.3 | 7.5 | 13.6 | 0.7 |
| 항공화물운송과물류 | 8.7 | 2.1 | -2.9 | -4.3 | -3.8 | -0.8 | -1.1 | -3.2 | -0.5 | -0.6 | -1.0 | 9.3 | 1.1 |
| 화학 | -35.9 | 흑전 | 22.9 | -8.9 | -3.6 | 0.2 | 0.6 | -2.1 | 0.1 | 1.0 | 19.1 | 47.0 | 1.1 |
| 인터넷과카탈로그소매 | 31.3 | 30.5 | -1.6 | -2.4 | 5.2 | 0.8 | 1.5 | -5.1 | 0.0 | -1.3 | 12.8 | 11.7 | 3.7 |
| 방송과엔터테인먼트 | 117.4 | 62.9 | -7.1 | -4.4 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | -8.5 | 20.9 | 1.6 |
| 호텔,레스토랑,레저 | 1.0 | 21.1 | -9.5 | -1.1 | 2.5 | -0.8 | 0.6 | -3.4 | 0.0 | -0.6 | 0.9 | 13.7 | 1.1 |
| 광고 | -6.1 | 5.0 | -7.3 | -1.2 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 1.4 | 9.1 | 1.1 |
| 디스플레이장비및부품 | -15.3 | -4.5 | -8.6 | -5.1 | -2.7 | 0.5 | 0.8 | -3.3 | -0.3 | 0.2 | 20.2 | 14.4 | 1.6 |
| 디스플레이패널 | 346.7 | 흑전 | 1.0 | -70.0 | -2.7 | -0.1 | -0.3 | 0.3 | 1.0 | 0.5 | 10.0 | 9.1 | 0.8 |
| 무역회사와판매업체 | 5.8 | 23.8 | 2.4 | 4.6 | 12.5 | 0.3 | 6.3 | -0.3 | 2.6 | 1.0 | 13.6 | 13.8 | 1.5 |
| 건강관리장비와용품 | 31.0 | 27.1 | -2.2 | -1.8 | 16.5 | -2.4 | -0.8 | 29.7 | 0.7 | 3.2 | 2.5 | 17.6 | 2.7 |
| 건축자재 | -9.2 | -14.0 | -12.5 | -2.8 | -0.4 | -1.0 | -2.1 | -0.6 | 0.3 | 1.0 | 4.4 | 9.0 | 0.6 |
| 항공사 | 17.8 | 적전 | 3.8 | 적지 | 18.1 | -1.9 | -1.9 | 27.1 | 0.8 | 5.1 | -2.3 | 24.2 | 0.8 |
| 우주항공과국방 | 26.8 | 18.4 | -5.6 | -3.2 | -12.7 | -0.3 | 0.7 | 75.3 | 2.8 | -9.9 | 9.8 | 33.6 | 6.0 |
| 전자장비와기기 | 112.7 | 149.4 | 4.8 | 7.8 | 3.4 | 3.4 | 9.8 | 10.7 | 2.6 | 2.5 | 58.9 | 35.5 | 4.1 |
| 손해보험 | -10.7 | -16.2 | -13.4 | -3.3 | -0.6 | -0.7 | 0.0 | 4.2 | 0.4 | -0.8 | 0.8 | 7.1 | 0.8 |
| 생물공학 | 17.5 | 116.4 | -2.1 | -1.9 | -7.9 | -3.3 | 6.4 | -16.6 | 0.6 | 1.7 | -1.7 | 85.2 | 15.2 |
| 다각화된통신서비스 | -26.6 | -42.8 | -9.8 | -1.3 | 9.2 | 0.1 | 1.2 | 5.4 | 0.0 | -0.1 | 0.6 | 10.3 | 0.8 |
| 기계 | 28.4 | 25.7 | 1.2 | -1.5 | 3.0 | 2.8 | 7.2 | 24.7 | 3.5 | 8.7 | 27.3 | 55.1 | 4.4 |
| 전기장비 | 29.2 | 52.0 | -5.0 | 1.9 | -7.9 | 6.7 | 12.2 | 73.3 | -2.7 | 12.5 | 48.3 | 43.3 | 8.4 |
| 에너지장비및서비스 | -5.4 | 24.1 | -0.7 | 2.9 | -12.2 | 20.7 | 72.5 | -21.4 | 1.0 | 35.3 | 19.5 | 25.3 | 1.5 |
| 전자제품 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 12.4 | 10.5 | 20.0 | 100.5 | 0.6 | 8.4 | 31.2 | 196.9 | 4.0 |

자료: Quantwise, 하나증권

주1: 긍정적 포인트는 녹색 음영 표시 / 주2: OP 1M 변화율은 임팩트값(OP변화값/시총*100)

5월 Quant MP

| 업종 | 종목 | 시총(억원) | 비중(%) | KOSPI 비중 (%) | 초과비중 (%p) | 펀더멘털 (Z-score) | 테크니컬 (Z-score) | 수급 (Z-score) | 가치 (Z-score) | 배당 (Z-score) |
|-----------|-------------|------------|-------|--------------|-----------|----------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 에너지 | S-Oil | 133,636 | 2.0 | 0.2 | 1.8 | 0.7 | -0.1 | -0.7 | -0.8 | -0.5 |
| 소재 | OCI홀딩스 | 68,613 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.6 | -1.9 | -1.5 | -2.9 | -0.5 |
| 소재 | 고려아연 | 339,603 | 2.0 | 0.6 | 1.4 | 0.4 | 1.2 | -0.8 | -3.0 | 0.1 |
| 산업재 | 삼성E&A | 110,348 | 2.0 | 0.2 | 1.8 | 0.8 | -1.8 | -1.3 | -3.0 | 0.1 |
| 산업재 | 대우건설 | 152,652 | 2.5 | 0.3 | 2.2 | -1.4 | -2.0 | -0.5 | -3.4 | -0.8 |
| 산업재 | 대한전선 | 85,579 | 1.5 | 0.2 | 1.3 | -1.7 | -1.9 | -1.9 | -3.2 | -0.8 |
| 산업재 | 한화엔진 | 67,676 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.7 | -1.9 | -1.4 | -3.2 | -0.8 |
| 산업재 | 산일전기 | 67,967 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | -1.6 | -1.4 | -2.0 | -3.2 | -0.6 |
| 산업재 | HD건설기계 | 93,070 | 2.5 | 0.2 | 2.3 | 0.6 | -1.4 | -1.4 | 0.8 | -0.4 |
| 산업재 | 현대건설 | 186,075 | 2.5 | 0.3 | 2.2 | 0.8 | 0.9 | 0.5 | -3.2 | -0.5 |
| 산업재 | 삼성중공업 | 293,480 | 3.0 | 0.5 | 2.5 | 0.4 | -0.5 | -0.1 | -1.2 | -0.8 |
| 산업재 | LS | 125,580 | 3.0 | 0.2 | 2.8 | -1.5 | -1.7 | -1.0 | -1.0 | -0.5 |
| 경기관련소비재 | 현대차 | 1,136,406 | 3.5 | 2.0 | 1.5 | 0.4 | -1.2 | 0.5 | -2.9 | 0.7 |
| 경기관련소비재 | 에이퍼알 | 171,841 | 2.0 | 0.3 | 1.7 | 0.5 | -1.6 | 1.5 | -3.3 | -0.2 |
| 경기관련소비재 | 한국타이어앤테크놀로지 | 77,050 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | -3.8 | 0.8 | 1.2 | 1.1 | 1.5 |
| 필수소비재 | 삼양식품 | 96,799 | 1.0 | 0.2 | 0.8 | -3.7 | 1.0 | -2.3 | -3.1 | -0.6 |
| 건강관리 | 리가캠바이오 | 75,335 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.3 | -0.8 | -1.6 | -3.5 | -0.8 |
| 건강관리 | 에이비엘바이오 | 78,047 | 2.0 | 0.1 | 1.9 | 0.7 | 2.0 | 0.6 | -1.2 | -0.8 |
| 금융 | 삼성증권 | 99,302 | 1.5 | 0.2 | 1.3 | 0.6 | -0.1 | -1.2 | -2.4 | 1.5 |
| 금융 | 키움증권 | 116,847 | 1.5 | 0.2 | 1.3 | 0.7 | 0.9 | -0.3 | -2.6 | 0.9 |
| 금융 | 하나금융지주 | 348,447 | 2.5 | 0.6 | 1.9 | 0.6 | -1.0 | -1.7 | -2.5 | 1.3 |
| 금융 | DB손해보험 | 113,643 | 1.5 | 0.2 | 1.3 | -3.9 | 0.3 | -1.2 | -0.7 | 1.6 |
| 금융 | KB금융 | 592,087 | 2.5 | 1.0 | 1.5 | 0.6 | 0.0 | -1.5 | -2.6 | 0.9 |
| IT | 삼성전자 | 12,978,739 | 22.0 | 22.8 | -0.8 | 0.8 | -0.6 | -1.2 | -0.8 | -0.3 |
| IT | SK하이닉스 | 9,265,131 | 14.5 | 16.3 | -1.8 | 0.8 | -1.7 | -1.4 | -0.8 | -0.7 |
| IT | 삼성전기 | 626,680 | 3.0 | 1.1 | 1.9 | -1.5 | -1.9 | -0.1 | -3.3 | -0.6 |
| IT | 이수페타시스 | 110,554 | 2.0 | 0.2 | 1.8 | 0.3 | -0.2 | -0.6 | -3.4 | -0.7 |
| IT | 엘앤에프 | 82,750 | 2.0 | 0.1 | 1.9 | 0.5 | -1.6 | -1.6 | -3.5 | -0.8 |
| IT | 대덕전자 | 54,013 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.5 | -1.6 | -2.3 | -3.2 | -0.5 |
| IT | ISC | 50,343 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.6 | 0.0 | -1.8 | -3.4 | -0.6 |
| IT | 에코프로머티 | 60,398 | 1.5 | 0.1 | 1.4 | 0.2 | -1.5 | -1.4 | -3.3 | -0.8 |
| IT | LG이노텍 | 136,559 | 2.0 | 0.2 | 1.8 | -1.4 | -2.0 | -1.4 | -2.9 | -0.5 |
| 커뮤니케이션서비스 | SK텔레콤 | 207,917 | 2.5 | 0.4 | 2.1 | 0.6 | 0.2 | -1.4 | -2.9 | 0.5 |
| 유틸리티 | 한전기술 | 73,344 | 1.0 | 0.1 | 0.9 | 0.4 | -1.0 | -1.9 | -3.5 | -0.4 |

자료: Quantwise, 하나증권

주: 긍정적 포인트는 녹색 음영 표시, Z-Score는 0보다 클수록 전체 유니버스 중에서 긍정적 점수

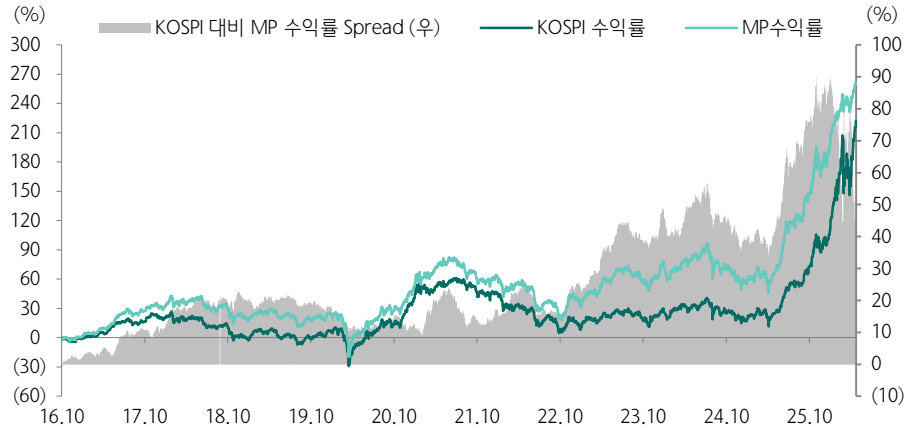
주2: 총점수 상위는 해당종목이 유니버스 내 총점수 랭크 퍼센타일, 낮을수록 총점수가 높은 것

주3: 이익(펀더멘털) 측면은 컨센서스 기준이며, 당사 유니버스 추정치에 의해 판단은 다르게 함(값이 낮아도 당사 애널리스트 추정치가 높으면 높게 계상)

4월 Quant MP 성과

MP 성과는
KOSPI 대비 +1.5%p 아웃퍼폼
(16.11월부터 현재까지
KOSPI 대비 +39.7%p
아웃퍼폼)

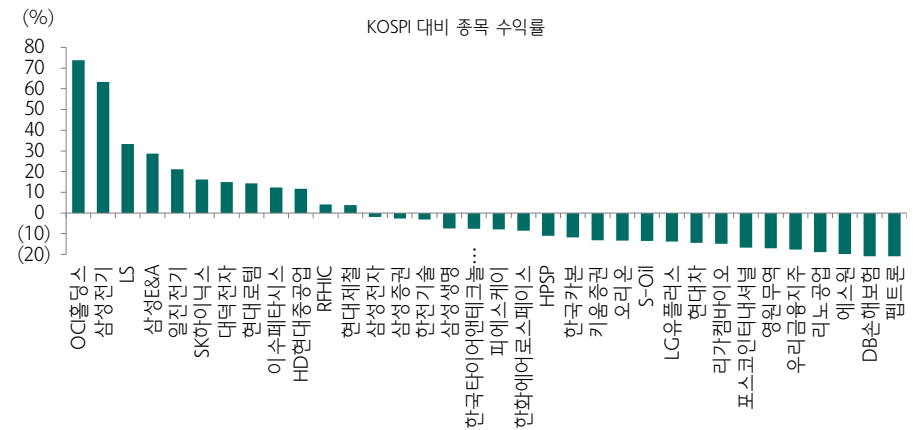
MP 성과는 KOSPI 대비 +1.5%p 아웃퍼폼



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

MP 종목 성과는
OCI홀딩스, 삼성전기 등이
각각 KOSPI 대비
+73.8%p, +63.4%p
성과 기록

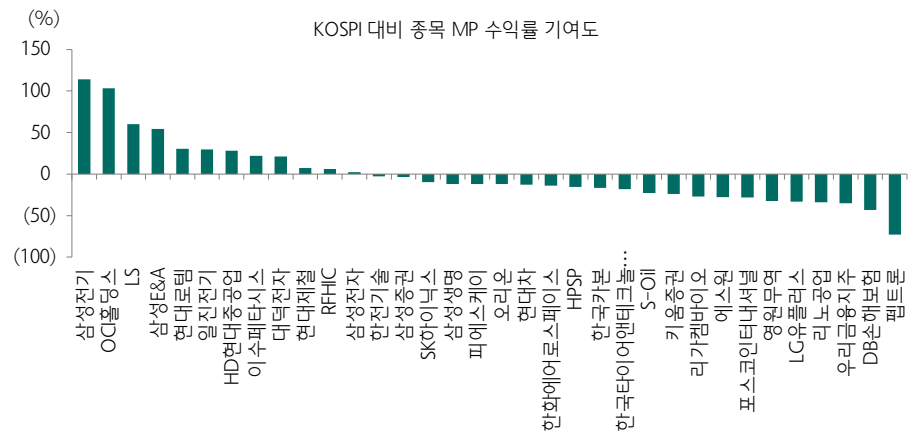
KOSPI 대비 종목 수익률



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

삼성전기, OCI홀딩스, LS 등이
KOSPI 대비 높은 MP 비중으로
MP 수익률에 긍정적인 기여

KOSPI 대비 종목 MP 수익률 기여도



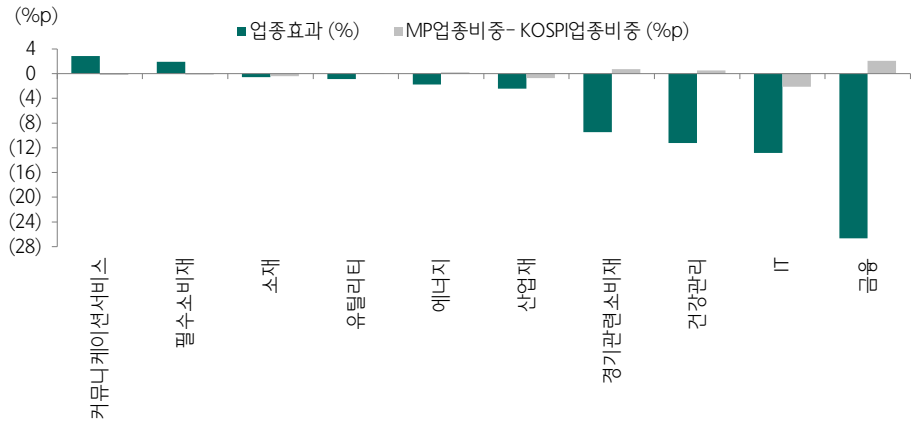
자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권

주: KOSPI대비 종목 MP 수익률 기여도=(KOSPI대비 종목수익률)*(MP종목비중 - KOSPI종목비중)

4월 Quant MP 성과

MP 업종 비중 배분은
커뮤니케이션서비스, 필수소비재
등이 긍정적 기여

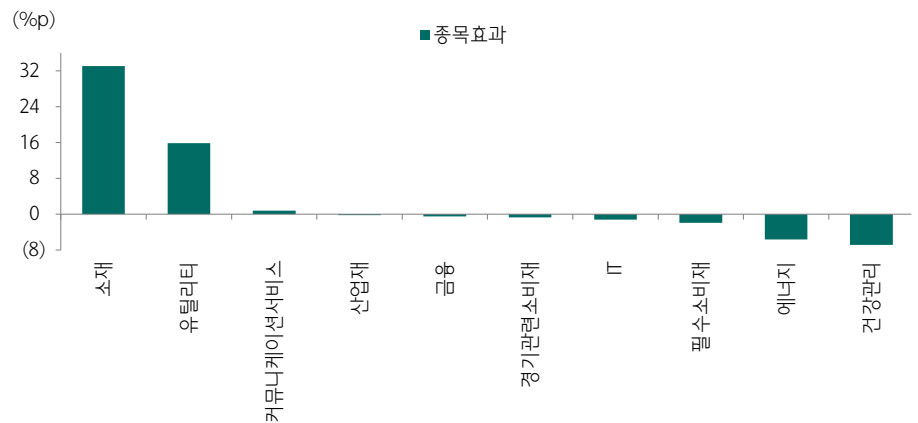
MP 업종 배분 성과



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
주: 업종효과=(업종지수성과 - KOSPI 성과)*(MP업종비중 - KOSPI업종비중)*100

MP 업종 내 구성종목 성과는
소재, 유틸리티 등에서
긍정적인 종목 선정

MP 업종 내 종목 배분 성과



자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권
주: 종목효과=(MP 내 특정업종 종목 시총합산의 변화율) - 업종지수변화율

하나증권 퀀트 모델포트폴리오(MP) 3개월, 6개월, 1년 성과 순위

| 기간구분 | 성과 | | | |
|-------|--------|--------|-------|--------|
| | 수익률(%) | 증권사평균 | 순위/전체 | KOSPI |
| 3개월 📈 | 32.55 | 27.25 | 3/5 | 33.01 |
| 6개월 📈 | 71.29 | 65.56 | 3/5 | 73.94 |
| 1년 📈 | 189.87 | 173.23 | 1/5 | 185.78 |

자료: FnGuide, 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 | 234,071 | 흑전 | (5.4) | (1.6) | (0.7) | 81.3 | 24.1 | 2.3 | 2.9 | 308.9 | 54.3 | 25.3 | 23.8 | 1.5 | 1.3 | 40.6 | 8.1 | | |
| 석유와가스 | 720,157 | 150.8 | 430.2 | 11.7 | 58.6 | (30.5) | 흑전 | 7.2 | 22.2 | 218.4 | 11.5 | 11.5 | 11.0 | 0.9 | 0.8 | 43.6 | 5.5 | | |
| 화학 | 871,816 | 흑전 | (35.9) | (1.9) | 22.9 | 249.7 | 흑전 | (2.7) | (8.9) | 흑전 | 127.1 | 47.0 | 42.9 | 1.1 | 0.9 | (26.3) | 7.9 | | |
| 비철금속 | 392,411 | 44.7 | 105.1 | 5.2 | 18.8 | (17.6) | 60.2 | 2.1 | 5.5 | 58.2 | 0.1 | 22.2 | 21.3 | 2.3 | 2.2 | 45.7 | (1.7) | | |
| 철강 | 460,635 | 1804.6 | 15.9 | (1.1) | (9.1) | 42.3 | 26.8 | (1.8) | (5.8) | 74.5 | 28.4 | 16.2 | 13.7 | 0.5 | 0.4 | (0.5) | 11.6 | | |
| 우주항공과국방 | 1,639,217 | 3.1 | 26.8 | (1.3) | (5.6) | 25.4 | 18.4 | 0.3 | (3.2) | 40.0 | 29.8 | 33.6 | 31.3 | 6.0 | 6.1 | 4.7 | (1.4) | | |
| 건축자재 | 72,143 | 33.3 | (9.2) | (4.8) | (12.5) | 64.5 | (14.0) | 0.0 | (2.8) | 3.2 | 20.5 | 9.0 | 10.9 | 0.6 | 0.6 | 11.7 | (0.5) | | |
| 건설 | 585,976 | 흑전 | 18.8 | (0.2) | 0.5 | 11.6 | 11.0 | 0.5 | 0.5 | 94.8 | 26.0 | 16.8 | 12.7 | 1.6 | 1.2 | 2.8 | 3.3 | | |
| 전기장비 | 1,625,246 | (5.0) | 29.2 | (2.4) | (5.0) | 18.5 | 52.0 | 2.9 | 1.9 | 41.2 | 29.3 | 43.3 | 30.1 | 8.4 | 5.7 | 11.2 | 25.0 | | |
| 복합기업 | 1,133,392 | 흑전 | 10.7 | (0.8) | (1.0) | (10.4) | 71.9 | 4.6 | 4.9 | 65.3 | 21.5 | 6.9 | 5.3 | 1.4 | 1.1 | 87.7 | 9.9 | | |
| 기계 | 1,090,497 | 34.9 | 28.4 | (0.5) | 1.2 | 26.9 | 25.7 | (0.1) | (1.5) | 55.7 | 29.6 | 55.1 | 47.4 | 4.4 | 3.4 | 3.2 | 14.0 | | |
| 조선 | 2,278,579 | 8.4 | 51.2 | 0.3 | (1.0) | 14.4 | 62.0 | 0.5 | (1.2) | 44.1 | 19.9 | 18.6 | 14.9 | 3.9 | 3.1 | 6.8 | 19.2 | | |
| 무역회사와판매업체 | 168,538 | 26.6 | 5.8 | 0.0 | 2.4 | 11.4 | 23.8 | 0.0 | 4.6 | 20.3 | 7.2 | 13.8 | 12.0 | 1.5 | 1.4 | (5.2) | 12.6 | | |
| 상업서비스와공급품 | 45,170 | 6.7 | 10.5 | 0.0 | 0.0 | 14.5 | 8.4 | 0.0 | 0.0 | 8.1 | 7.2 | 13.0 | 13.2 | 1.6 | 1.6 | (8.6) | (2.3) | | |
| 항공화물운송과물류 | 196,556 | (4.2) | 8.3 | (1.4) | (3.0) | 5.6 | 2.7 | (3.7) | (4.5) | 6.9 | 6.8 | 9.3 | 9.1 | 1.1 | 1.1 | (1.2) | (0.0) | | |
| 항공사 | 93,729 | 218.8 | (7.3) | (0.1) | 3.9 | 적전 | 적전 | 적지 | 적전 | (26.6) | 164.1 | 24.2 | 13.4 | 0.8 | 0.8 | (47.2) | (2.3) | | |
| 해운사 | 235,964 | (7.0) | (41.4) | 1.0 | 5.7 | (8.7) | 8.7 | 4.3 | 3.7 | (20.8) | (3.4) | 13.6 | 12.8 | 0.7 | 0.6 | 0.2 | (1.4) | | |
| 도로와철도운송 | 19,010 | (16.0) | 17.2 | 0.0 | 1.2 | 15.9 | 19.0 | 0.0 | (0.5) | 13.4 | 12.8 | 9.4 | 9.1 | 0.7 | 0.7 | 5.0 | 4.6 | | |
| 자동차부품 | 671,718 | (3.4) | 17.3 | (0.3) | (1.2) | 11.0 | 21.0 | (1.3) | (1.9) | 15.7 | 11.3 | 8.1 | 7.5 | 0.7 | 0.7 | (2.5) | 2.4 | | |
| 자동차 | 1,674,013 | 40.3 | (25.2) | (0.1) | (8.4) | 22.2 | (4.6) | (1.6) | (3.7) | 8.0 | 10.6 | 8.6 | 8.1 | 0.9 | 0.8 | (4.1) | (2.3) | | |
| 섬유, 의류, 신발, 화장품 | 138,776 | 48.0 | 15.4 | 0.2 | 0.6 | 13.2 | 27.2 | 3.2 | 4.9 | 28.2 | 11.8 | 7.2 | 7.1 | 0.8 | 0.8 | (10.4) | 1.8 | | |
| 화장품 | 404,153 | 98.1 | 4.3 | 0.4 | 2.4 | 7.1 | 24.9 | 0.5 | 3.2 | 38.9 | 23.7 | 22.5 | 20.2 | 2.5 | 2.1 | (2.0) | 9.1 | | |
| 호텔, 레스토랑, 레저 | 109,270 | 34.9 | 1.0 | (2.6) | (9.5) | 2.7 | 21.1 | (0.4) | (1.1) | 20.4 | 16.3 | 13.7 | 13.6 | 1.1 | 1.1 | (5.2) | 2.9 | | |
| 인터넷과카탈로그소매 | 27,619 | 47.9 | 31.3 | (0.8) | (1.6) | 8.6 | 30.5 | (0.5) | (2.4) | 31.3 | 26.2 | 11.7 | 8.5 | 3.7 | 3.1 | (39.4) | (1.3) | | |
| 백화점과일반상점 | 200,413 | 20.3 | 20.0 | 0.1 | 5.6 | (22.1) | 47.1 | 2.2 | 4.5 | 34.7 | 11.2 | 12.2 | 10.9 | 0.5 | 0.4 | 6.1 | 10.2 | | |
| 음료 | 23,455 | 흑전 | 6.8 | 1.4 | 0.5 | 34.4 | (0.7) | (2.0) | 0.4 | 18.3 | 8.8 | 11.2 | 9.9 | 0.8 | 0.8 | (12.9) | (0.5) | | |
| 식품 | 276,281 | 24.0 | 6.8 | (0.3) | (0.7) | 2.6 | 4.8 | (0.1) | (0.3) | 15.7 | 11.6 | 11.0 | 9.9 | 1.0 | 0.9 | (20.9) | (1.5) | | |
| 담배 | 203,895 | 40.6 | 19.6 | 0.9 | 4.1 | 12.5 | 9.8 | 0.1 | 0.7 | 10.6 | 8.2 | 16.2 | 14.8 | 2.1 | 1.8 | 4.5 | 4.0 | | |
| 건강관리장비와용품 | 145,090 | (1.4) | 31.0 | (0.5) | (2.2) | 31.2 | 27.1 | (0.6) | (1.8) | 43.4 | 32.9 | 17.6 | 17.5 | 2.7 | 2.6 | (5.6) | (0.0) | | |
| 생물공학 | 243,758 | 67.9 | 17.5 | 0.0 | (2.1) | 9.3 | 116.4 | 0.0 | (1.9) | 74.8 | 51.2 | 85.2 | 87.7 | 15.2 | 16.0 | (21.4) | 2.3 | | |

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 (%) | | | | | | | | |
| 제약 | 831,259 | (18.7) | 65.6 | 0.3 | (5.8) | 26.3 | 35.2 | (0.1) | 0.7 | 36.0 | 23.9 | 32.7 | 38.8 | 3.6 | 3.4 | 4.0 | (2.5) | | |
| 생명과학도구및서비스 | 22,186 | 28.3 | 60.4 | 0.0 | 14.2 | 5.0 | 2917.9 | 0.0 | (6.0) | 129.6 | 81.0 | 90.3 | 109.8 | 4.5 | 4.8 | (55.5) | 1.6 | | |
| 은행 | 2,080,572 | 132.1 | 5.0 | 0.0 | (0.5) | 3.9 | 0.8 | 2.2 | 3.2 | 7.8 | 5.5 | 8.3 | 8.1 | 0.7 | 0.7 | 4.3 | (2.3) | | |
| 증권 | 1,085,871 | 85.2 | 73.8 | (0.0) | 11.6 | (16.9) | 19.0 | 3.8 | 5.9 | 28.1 | (6.3) | 9.4 | 9.6 | 1.5 | 1.4 | 18.7 | (0.5) | | |
| 카드 | 61,405 | 15.4 | (7.0) | 0.0 | (2.6) | (4.0) | 8.9 | (2.9) | (0.8) | 1.0 | 8.6 | 9.2 | 9.5 | 0.7 | 0.7 | 1.7 | (3.1) | | |
| 손해보험 | 351,814 | 120.2 | (10.7) | (2.7) | (13.4) | 13.1 | (16.2) | (0.5) | (3.3) | (7.6) | 10.2 | 7.1 | 7.3 | 0.8 | 0.8 | (5.7) | (3.2) | | |
| 생명보험 | 542,688 | 341.8 | 7.1 | 0.0 | 4.5 | (1.3) | 3.1 | (0.5) | 3.9 | 2.1 | 8.0 | 17.6 | 16.0 | 0.6 | 0.6 | (4.8) | (2.8) | | |
| IT서비스 | 428,618 | (31.2) | (3.5) | 0.1 | (10.4) | 30.0 | 7.1 | (3.5) | (3.8) | 6.1 | 22.9 | 21.9 | 19.7 | 2.0 | 1.9 | (4.6) | (3.0) | | |
| 소프트웨어 | 43,906 | (17.4) | 31.7 | 0.0 | 0.0 | 41.5 | 35.4 | 0.0 | 0.0 | 23.7 | 16.5 | 21.9 | 22.1 | 3.2 | 3.2 | 8.6 | (1.5) | | |
| 통신장비 | 127,064 | (52.0) | 129.6 | (0.6) | 44.8 | 52.1 | 63.2 | 1.3 | 1.9 | 87.2 | 58.9 | 32.2 | 27.8 | 3.8 | 3.4 | 55.4 | 4.5 | | |
| 핸드셋 | 24,743 | 116.2 | 16.4 | 0.0 | (0.1) | 66.4 | 32.1 | 0.0 | (6.1) | 98.8 | 38.3 | 11.5 | 10.9 | 1.8 | 1.1 | (27.9) | 4.1 | | |
| 전자장비와기기 | 1,100,234 | (7.6) | 112.7 | 1.2 | 4.8 | 8.8 | 149.4 | 2.3 | 7.8 | 85.6 | 37.4 | 35.5 | 23.5 | 4.1 | 2.6 | 17.1 | 24.2 | | |
| 반도체와반도체장비 | 23,237,439 | 94.0 | 433.0 | 0.8 | 12.8 | 75.3 | 838.8 | 8.5 | 51.5 | 499.0 | 27.2 | 4.8 | 5.8 | 2.0 | 2.0 | 162.4 | 7.1 | | |
| 전자제품 | 211,752 | 흑전 | 9.8 | 0.0 | 0.5 | (32.2) | 46.5 | 0.1 | 1.0 | 46.6 | 10.9 | 11.5 | 10.0 | 0.8 | 0.8 | 5.7 | 3.0 | | |
| 전기제품 | 1,989,709 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 흑전 | 506.6 | 196.9 | 141.2 | 4.0 | 3.2 | (22.4) | 18.3 | | |
| 디스플레이패널 | 63,250 | (11.3) | 346.7 | 0.0 | 1.0 | (74.4) | 흑전 | (62.0) | (70.0) | 140.4 | 21.1 | 9.1 | 7.5 | 0.8 | 0.7 | 1.5 | (8.3) | | |
| 디스플레이장비및부품 | 53,106 | (47.9) | (15.3) | (4.2) | (8.6) | 18.7 | (4.5) | (6.3) | (5.1) | 17.8 | 22.9 | 14.4 | 12.2 | 1.6 | 1.3 | (13.6) | 10.6 | | |
| 다각화된통신서비스 | 153,985 | 122.2 | (26.6) | (1.4) | (9.8) | 14.9 | (42.8) | (0.0) | (1.3) | (13.7) | 7.2 | 10.3 | 10.1 | 0.8 | 0.8 | 2.7 | (3.9) | | |
| 무선통신서비스 | 281,115 | 174.1 | (3.5) | 0.1 | 0.7 | 4.4 | 29.0 | (0.1) | (0.1) | 53.7 | 6.7 | 13.9 | 12.0 | 1.2 | 1.1 | 4.6 | 0.5 | | |
| 광고 | 30,461 | (38.8) | (6.1) | 0.0 | (7.3) | 62.7 | 5.0 | (1.2) | (1.2) | 3.0 | 7.2 | 9.1 | 8.8 | 1.1 | 1.1 | (8.1) | 0.7 | | |
| 방송과엔터테인먼트 | 203,776 | (25.6) | 117.4 | (3.9) | (7.1) | 79.8 | 62.9 | (1.0) | (4.4) | 92.2 | 11.5 | 20.9 | 22.6 | 1.6 | 1.8 | (1.5) | (3.6) | | |
| 게임엔터테인먼트 | 297,476 | 156.6 | 6.9 | (0.1) | 5.0 | (11.4) | 17.0 | (0.9) | 3.5 | 42.1 | 22.0 | 13.0 | 12.7 | 1.3 | 1.2 | 4.6 | 3.4 | | |
| 양방향미디어와서비스 | 566,337 | (12.2) | 20.4 | (0.0) | (2.1) | 10.5 | 15.1 | (0.0) | (1.7) | 14.2 | 15.7 | 18.1 | 17.8 | 1.3 | 1.3 | 0.2 | (2.5) | | |
| 전기유틸리티 | 396,786 | 114.6 | 13.8 | 0.9 | (3.4) | (35.8) | 25.1 | (0.1) | (15.4) | 5.1 | 14.5 | 4.2 | 3.2 | 0.7 | 0.6 | (17.5) | 1.2 | | |
| 가스유틸리티 | 59,147 | 79.1 | (3.6) | (0.2) | 0.5 | (46.8) | (7.6) | 0.7 | 0.4 | 1.9 | 2.3 | 5.5 | 5.3 | 0.4 | 0.4 | (12.1) | 4.6 | | |
| 코스피 | 48,056,985 | 90.7 | 119.7 | 0.3 | 6.1 | 42.0 | 230.2 | 1.1 | 28.6 | 201.3 | 24.5 | 7.3 | 8.2 | 1.6 | 1.4 | 88.8 | 6.2 | | |
| 코스피 대형주 | 44,539,846 | 93.2 | 143.1 | 0.3 | 6.5 | 41.4 | 262.5 | 1.1 | 29.9 | 221.1 | 24.8 | 7.1 | 8.0 | 1.7 | 1.5 | 97.0 | 6.2 | | |
| 코스피 중형주 | 3,348,141 | 141.4 | 13.2 | (0.6) | 0.0 | (1.0) | 23.2 | 0.8 | 3.9 | 37.0 | 18.6 | 13.7 | 11.6 | 1.0 | 0.8 | (5.0) | 7.4 | | |
| 코스피 소형주 | 213,348 | 213.7 | 76.2 | (1.5) | 15.8 | (15.3) | 36.4 | (2.6) | 20.5 | 63.9 | 21.1 | 9.3 | 8.9 | 0.6 | 0.5 | (15.0) | 4.3 | | |
| 코스닥 | 2,308,169 | 1.3 | 55.1 | (0.4) | (3.9) | 25.7 | 37.4 | (0.1) | (0.5) | 62.4 | 36.9 | 29.5 | 29.9 | 3.6 | 3.3 | (12.1) | 5.4 | | |

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 | S-Oil | 129,921 | 209.5 | 흑전 | 62.1 | 104.8 | (40.9) | 흑전 | 40.4 | 77.1 | 841.2 | (5.2) | 9.1 | 1.3 | 69.3 | 5 | (0.4) | | |
| | 화신 | 4,393 | (12.2) | (2.2) | 8.2 | 8.2 | 20.5 | 35.6 | 7.8 | 7.8 | 20.5 | 20.7 | 4.5 | 0.6 | - | 6 | 12.3 | | |
| | 프로텍 | 8,558 | (45.6) | 235.8 | 66.1 | 66.1 | 86.7 | 86.2 | 23.6 | 23.6 | 47.9 | 13.3 | 11.7 | 1.3 | 61.1 | 7 | 16.3 | | |
| | 엠케이전자 | 6,834 | 145.1 | 흑전 | 13.4 | 13.4 | 45.3 | 202.6 | 13.4 | 13.4 | 723.3 | - | - | - | - | 5 | 9.4 | | |
| | 웹젠 | 4,256 | (12.4) | (30.9) | 28.1 | 28.1 | 33.3 | 32.8 | (18.8) | (18.8) | 27.0 | 25.9 | 9.5 | 0.5 | (14.8) | 5 | (2.8) | | |
| | 제주항공 | 4,290 | 178.8 | 흑전 | 2.1 | 2.1 | 적전 | 적지 | 적지 | 적지 | 흑전 | 1581.8 | (34.8) | 1.7 | 적지 | 5 | (2.7) | | |
| | 신세계인테리어 | 5,209 | 흑전 | 148.5 | 11.2 | 35.4 | (43.2) | 흑전 | 7.9 | 26.1 | 흑전 | 39.8 | 12.3 | 0.6 | 17.5 | 7 | 7.9 | | |
| | 클리오 | 2,402 | (29.0) | 335.0 | 11.1 | 11.1 | 9.0 | 54.8 | 5.8 | 5.8 | 43.9 | 8.7 | 11.4 | 0.9 | - | 7 | 6.6 | | |
| | 대한해운 | 8,633 | 7.5 | (14.3) | 3.3 | 9.5 | 5.5 | 74.8 | 1.3 | 17.9 | 12.9 | (0.5) | 5.8 | 0.4 | 4.8 | 5 | (0.4) | | |
| | 금호타이어 | 17,552 | 0.4 | (0.3) | 1.7 | 1.6 | 11.8 | (6.7) | 1.1 | 1.4 | 12.1 | 5.9 | 4.0 | 0.7 | 2.0 | 7 | 2.3 | | |
| | 하나미이크론 | 27,051 | 17.3 | 373.1 | 7.0 | 17.9 | 8.5 | 99.4 | 2.5 | 7.2 | 97.0 | 27.5 | 21.1 | 4.7 | 33.1 | 6 | 5.2 | | |
| | 동아에스티 | 4,450 | 흑전 | 흑전 | 8.0 | 8.0 | (11.5) | 흑전 | 4.3 | 4.3 | 5439.2 | 31.3 | 18.7 | 0.6 | (29.4) | 6 | (0.1) | | |
| | 한국전력 | 294,341 | 116.9 | 12.6 | 0.9 | (3.4) | (36.5) | 25.7 | (0.1) | (15.7) | 4.7 | 14.4 | 3.2 | 0.5 | (17.9) | 5 | (0.5) | | |
| | 고려아연 | 342,734 | 48.7 | 135.1 | 6.2 | 21.4 | (21.4) | 93.4 | 2.6 | 9.9 | 68.2 | (0.7) | 24.5 | 2.6 | 58.0 | 7 | (1.4) | | |
| 한국타이어엔테크놀로지 | 77,050 | (7.6) | 42.5 | 1.5 | 2.7 | 2.6 | 46.5 | 0.9 | (0.1) | 19.6 | 7.7 | 5.3 | 0.6 | 5.7 | 7 | 4.9 | | | |
| 하향 | 골프존 | 3,200 | 239.5 | (20.8) | (22.6) | (22.6) | (9.9) | (3.4) | (5.0) | (5.0) | 3.2 | 9.9 | 5.5 | 0.7 | (4.5) | 4 | (0.8) | | |
| | 한화손해보험 | 7,786 | 62.5 | (27.6) | (9.6) | (21.7) | 6.2 | 46.3 | (0.3) | (3.8) | 14.4 | 10.2 | 2.9 | 0.3 | (1.6) | 7 | 0.0 | | |
| | 아바텍 | 1,859 | (77.7) | 흑전 | (78.6) | (78.6) | 333.3 | 96.9 | (10.3) | (10.3) | 70.8 | 39.0 | 14.5 | 1.1 | 14.5 | 1 | 4.0 | | |
| | 서진시스템 | 29,919 | (64.3) | (59.7) | (78.5) | (78.5) | 621.4 | 흑전 | 21.9 | 21.9 | 17630.0 | 61.4 | 18.1 | 3.2 | 15.5 | 7 | (2.9) | | |
| | 한국엔컴퍼니 | 23,591 | 55.7 | (9.5) | (14.2) | (14.2) | 18.8 | 84.8 | (14.1) | (14.1) | 11.1 | (0.8) | 5.6 | 0.4 | (10.5) | 7 | 1.6 | | |
| | 현대해상 | 26,001 | 흑전 | (22.3) | (9.0) | (30.1) | 52.3 | (19.7) | (2.7) | (7.0) | (29.8) | 18.8 | 3.5 | 0.4 | (1.7) | 5 | 0.8 | | |
| | 동원산업 | 17,041 | 20.2 | 5.5 | (5.7) | (2.3) | 2.5 | 0.9 | (0.3) | 0.2 | 7.4 | 4.2 | 6.2 | 0.5 | (15.0) | 5 | (2.4) | | |
| | CJ대한통운 | 23,497 | (34.3) | 22.9 | (8.1) | (14.2) | 19.2 | 8.5 | (3.6) | (6.6) | 9.0 | 8.1 | 7.9 | 0.5 | 1.1 | 1 | (3.9) | | |
| | 스카이라이프 | 2,360 | 흑전 | 37.1 | (11.4) | (11.4) | 111.4 | 14.2 | (1.7) | (1.7) | 46.9 | 8.8 | 10.6 | 0.4 | (40.2) | 7 | 0.1 | | |
| | CJ프레시웨이 | 3,306 | (63.8) | 2.1 | (8.8) | (17.7) | 191.6 | 15.4 | (1.5) | (4.6) | 8.3 | 15.5 | 5.0 | 0.6 | (0.5) | 6 | (2.5) | | |
| | DL | 14,103 | 910.3 | 13.0 | (2.5) | (2.5) | 20.7 | 99.4 | (22.0) | (22.0) | 72.1 | (2.9) | 6.5 | 0.4 | 27.4 | 4 | 3.4 | | |
| | 브이티 | 5,982 | 16.1 | (49.3) | (7.5) | (7.5) | 14.6 | (42.0) | (3.7) | (3.7) | (17.8) | 26.8 | 11.1 | 1.8 | (26.0) | 7 | 8.2 | | |
| | 진에어 | 3,330 | 흑전 | (29.6) | (1.6) | (1.6) | 적전 | 적지 | 적지 | 적지 | 흑전 | 74.2 | 9.3 | 1.3 | 64.6 | 32 | (4.5) | | |
| | SFA반도체 | 16,380 | 흑전 | 흑전 | (55.0) | 19.0 | 86.0 | 흑전 | (35.4) | (5.1) | 흑전 | 136.4 | 58.4 | 3.2 | 12.3 | 1 | 35.9 | | |
| 태웅 | 10,904 | 흑전 | 112.2 | (50.0) | (50.0) | 100.0 | (15.8) | (50.0) | (50.0) | 488.0 | 50.7 | 33.7 | 1.7 | 4.0 | 5 | 9.0 | | | |

자료: 에프앤가이드 Quantwise, 하나증권