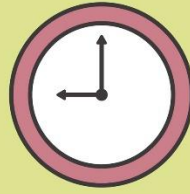


$$a=b$$



$$E=MC^2$$

유진투자증권

20240520



Dr.

Quant

Weekly Screenshot

계량분석/자산배분 방인성(PhD) 02)368-6145_ isbang@eugenefn.com
RA 김준우 02)368-6151_ jwkim0724@eugenefn.com



Weekly Summary

주요 자산 주간 변동

- 비트코인을 제외한 주요 자산 주간 상승률 Top 3는 항생지수(+3.1%), MSCI 신흥국(+2.6%), MSCI 인도(+2.6%)
- 코스피 -0.1%, 코스닥 -1.1%, 원달러 -0.9%(1,355.2원)

로그 스프레드 잔차

- 코스피-코스닥 로그 스프레드 잔차 +0.06 (코스피 > 코스닥)
- 대형주-중소형주 로그 스프레드 잔차 -0.03 (대형주 < 중소형주)
- 가치주-성장주 로그 스프레드 잔차 -0.10 (가치주 < 성장주)
- 가치대형주-성장중소형주 로그 스프레드 잔차 -0.08 (가치대형주 < 성장중소형주)

* 로그 스프레드 잔차는 주가 간의 차이를 분석하기 위함

* 만약 코스피-코스닥 로그 스프레드 잔차가 양(+)의 값이면 코스피가 코스닥 대비 높은 가격에 거래되고 있다는 것을 의미

사이즈별, 주간 수익률 상위 업종 Top3

- KS대형: 보험(+7.2%) / 비철,목재 등(+3.1%) / 반도체(+1.6%)
- KS중형: 기계(+6.9%) / 필수소비재(+5.1%) / 유틸리티(+2.3%)
- KS소형: 필수소비재(+3.6%) / 호텔,레저서비스(+3.2%) / 건설,건축관련(+2.7%)
- KQ대형: 기계(+3.8%) / 디스플레이(+1.9%) / IT하드웨어(+1.0%)
- KQ중형: 소매(유통)(+3.5%) / 필수소비재(+3.0%) / 화학(+2.3%)
- KQ소형: 증권(+2.3%) / 필수소비재(+2.2%) / 상사,자본재(+1.9%)

코스피, 코스닥 모멘텀 상위 종목 Top3

- 코스피: 삼양식품(+37.2%) / 현대리바트(+28.1%) / 대한전선(+25.8%)
- 코스닥: 이오플로우(+86.8%) / 스카이문스테크놀로지(+59.8%) / KBI메탈(+43.1%)

* 모멘텀 지속 종목은 2주간 1W, 1M, 3M 수익률 상승 지속 기준 sorting

주간 상승 Rank

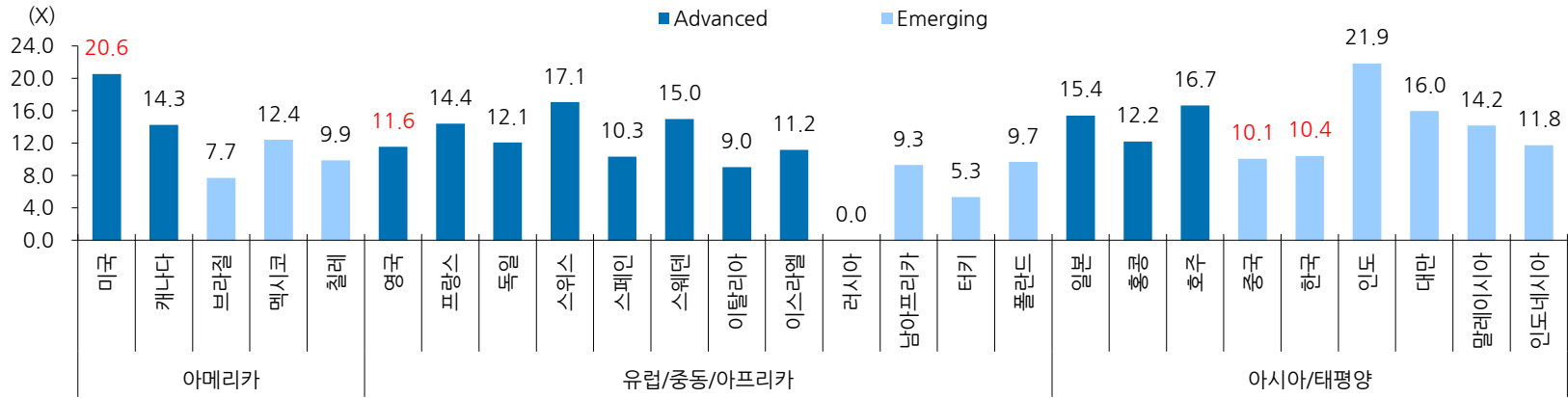
주요 자산 상승률

Rank	주요 자산	증가	1W	1M	3M	6M	1Y	YTD	자산가격 추이
1	비트코인	83,702.9	10.4	9.6	29.1	83.6	150.2	59.4	
2	항생지수	19,553.6	3.1	20.3	19.7	12.0	-0.9	14.7	
3	MSCI 신흥국	1,099.8	2.6	8.6	8.2	12.6	12.4	7.4	
4	MSCI 인도	2,722.7	2.6	3.3	4.6	20.6	35.4	9.5	
5	글로벌 리츠	205.6	2.5	8.0	0.7	7.2	5.6	-4.0	
6	WTI	80.1	2.3	-3.2	1.1	5.5	11.4	11.7	
7	나스닥100	18,546.2	2.1	6.0	4.9	17.1	34.1	10.2	
8	금	1,420.8	2.0	2.2	20.6	21.7	23.4	17.8	
9	Nifty50	22,466.1	1.9	1.4	1.9	13.9	23.9	3.4	
10	Russel2000	2,095.7	1.7	7.6	3.1	16.6	17.4	3.4	
11	MSCI 글로벌	795.0	1.6	6.1	6.0	15.9	21.2	9.3	
12	S&P500	5,303.3	1.5	5.6	5.9	17.5	26.3	11.2	
13	NIKKEI 225	38,787.4	1.5	2.2	0.8	15.5	26.9	15.9	
14	미국 장기채	741.7	1.4	2.7	-0.5	3.6	-6.7	-6.7	
15	MSCI 일본	1,697.8	1.1	3.3	4.5	15.5	28.7	17.2	
16	TOPIX	2,745.6	0.6	3.1	4.6	14.8	27.2	16.0	
17	IG 회사채	2,131.6	0.6	1.6	0.6	3.5	1.9	-1.4	
18	HG 회사채	2,525.9	0.4	2.1	2.0	7.2	11.4	1.9	
19	MSCI 유럽	175.2	0.3	4.8	6.2	14.5	11.9	9.1	
20	상해지수	3,154.0	0.0	2.7	10.1	3.3	-4.3	6.0	
21	위안/달러	7.2	0.0	-0.2	0.4	0.1	2.7	1.8	
22	엔/달러	155.7	-0.1	0.8	3.6	4.0	12.2	10.4	
23	KOSPI	2,724.6	-0.1	5.4	2.9	10.3	8.3	2.6	
24	Eurostoxx50	5,064.1	-0.4	3.1	6.3	16.7	16.0	12.0	
25	Dollar Index	104.4	-0.8	-1.4	0.2	0.5	0.8	3.1	

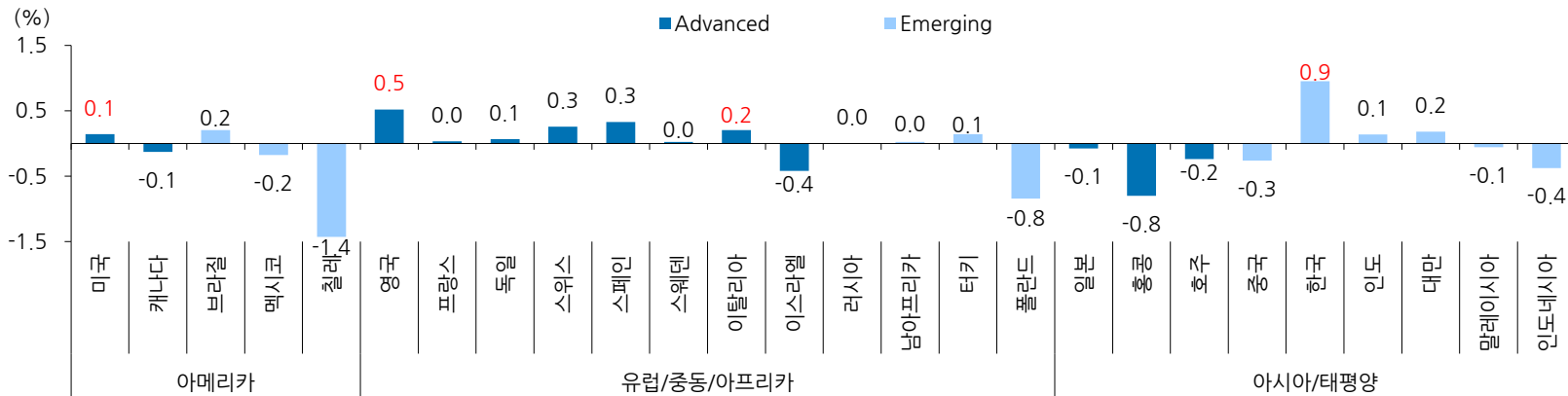
자료: Bloomberg, 유진투자증권. 2024-05-17 종가 기준
 주: 자산가격 추이는 최근 1년

MSCI Value & Growth

P/E Ratio (12MF 기준)

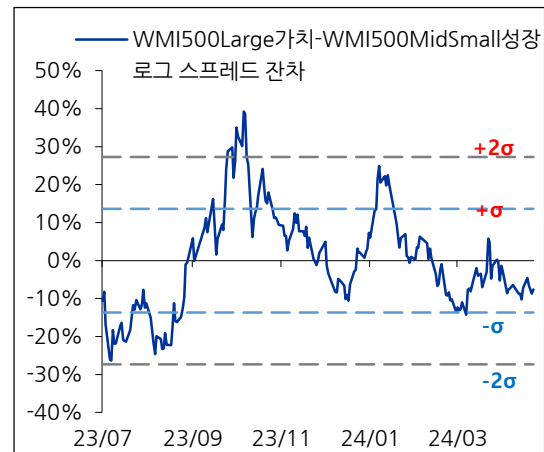
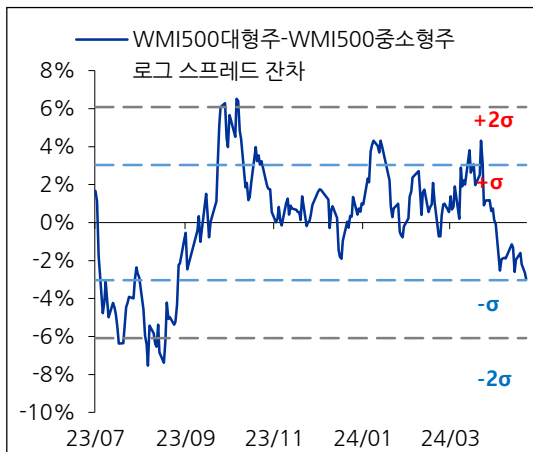
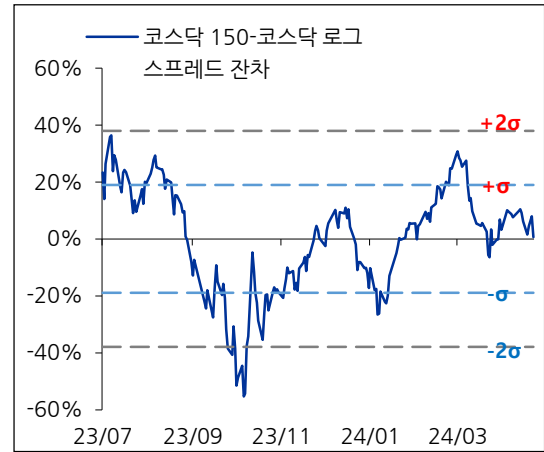
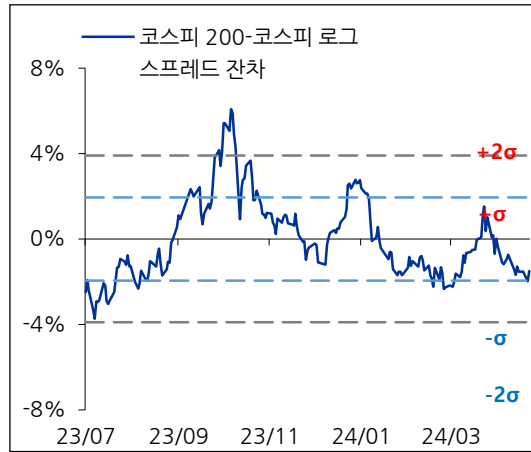
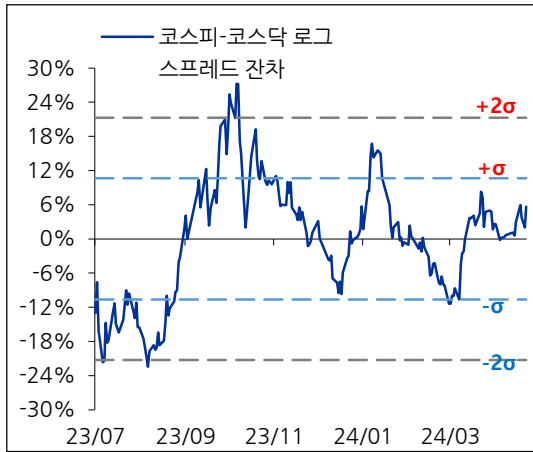


EPS 추정치 변화 (12MF 기준)



자료: Refinitiv, 유진투자증권. 2024-05-15 기준
 주: MSCI Index 기준

로그 스프레드 잔차



사이즈, 업종별 수익률

KOSPI -0.1%
KOSDAQ -1.1%

1주전 대비 수익률

	KS대형	등락%	KS중형	등락%	KS소형	등락%	KQ대형	등락%	KQ중형	등락%	KQ소형	등락%
1	보험	7.24	기계	6.90	필수소비재	3.63	기계	3.79	소매(유통)	3.49	증권	2.30
2	비철, 목재등	3.12	필수소비재	5.06	호텔, 레저서비스	3.22	디스플레이	1.86	필수소비재	3.04	필수소비재	2.22
3	반도체	1.56	유틸리티	2.26	건설, 건축관련	2.67	IT하드웨어	0.98	화학	2.32	상사, 자본재	1.87
4	건강관리	1.42	보험	2.03	반도체	2.12	필수소비재	0.85	건설, 건축관련	2.13	조선	1.83
5	화학	0.84	IT하드웨어	1.52	화학	1.54	화학	0.34	비철, 목재등	2.10	건강관리	0.92
6	통신서비스	0.74	IT가전	1.43	은행	1.24	철강	0.25	화장품, 의류, 완구	1.72	비철, 목재등	0.80
7	에너지	0.69	건강관리	1.15	보험	1.20	반도체	-0.20	IT하드웨어	1.54	호텔, 레저서비스	0.78
8	IT하드웨어	0.34	소프트웨어	0.91	유틸리티	0.96	건설, 건축관련	-0.68	반도체	1.26	화학	0.77
9	은행	0.16	화학	0.85	IT하드웨어	0.73	호텔, 레저서비스	-0.87	상사, 자본재	0.78	소프트웨어	0.72
10	조선	0.16	철강	0.60	화장품, 의류, 완구	0.72	건강관리	-1.15	증권	0.64	기계	0.63
11	기계	0.06	에너지	0.45	자동차	0.42	IT가전	-1.38	소프트웨어	0.28	에너지	0.37
12	철강	-0.30	화장품, 의류, 완구	0.24	비철, 목재등	0.40	소프트웨어	-1.39	운송	0.17	소매(유통)	0.26
13	화장품, 의류, 완구	-0.67	증권	0.21	에너지	0.33	미디어, 교육	-1.64	IT가전	-0.21	화장품, 의류, 완구	0.17
14	필수소비재	-0.69	건설, 건축관련	0.02	소매(유통)	0.06	소매(유통)	-1.70	건강관리	-0.71	철강	0.11
15	소프트웨어	-0.78	반도체	-0.28	건강관리	0.02	상사, 자본재	-2.01	디스플레이	-0.74	IT가전	0.01
16	IT가전	-0.96	은행	-0.41	증권	-0.27	화장품, 의류, 완구	-3.11	호텔, 레저서비스	-0.96	IT하드웨어	-0.02
17	증권	-1.26	자동차	-0.98	철강	-0.30	자동차	-6.46	철강	-1.06	통신서비스	-0.08
18	자동차	-1.34	상사, 자본재	-1.26	소프트웨어	-0.39			에너지	-1.47	자동차	-0.25
19	상사, 자본재	-1.50	디스플레이	-1.51	조선	-0.46			미디어, 교육	-1.53	디스플레이	-0.29
20	운송	-1.62	조선	-1.82	미디어, 교육	-0.73			기계	-1.83	미디어, 교육	-0.31
21	건설, 건축관련	-1.95	비철, 목재등	-2.04	통신서비스	-0.84			자동차	-1.88	건설, 건축관련	-1.19
22	호텔, 레저서비스	-2.06	미디어, 교육	-2.58	상사, 자본재	-0.88			은행	-3.32	운송	-1.21
23	미디어, 교육	-3.29	소매(유통)	-2.61	디스플레이	-0.95					반도체	-1.40
24	디스플레이	-3.75	호텔, 레저서비스	-2.61	운송	-0.96					유틸리티	-1.97
25	유틸리티	-3.88	운송	-3.68	기계	-1.52					은행	-1.98
26					IT가전	-2.20					보험	-2.62

자료: Quantwise, 유진투자증권. 2024-05-17 종가 기준

사이즈, 업종별 이익추정치 변화

1주전 대비 등락률

	KS대형	등락%	KS중형	등락%	KS소형	등락%	KQ대형	등락%	KQ중형	등락%	KQ소형	등락%
1	보험	7.22	보험	6.31	기계	9.90	기계	30.23	자동차	10.28	조선	7.12
2	반도체	3.69	필수소비재	5.31	IT가전	5.25	호텔,레저서비스	5.88	화장품,의류,완구	9.96	보험	5.82
3	운송	2.80	소프트웨어	2.17	건설,건축관련	3.67	IT가전	1.86	IT하드웨어	0.49	자동차	3.86
4	소프트웨어	1.64	건강관리	2.10	자동차	0.76	소프트웨어	1.73	소프트웨어	0.08	IT하드웨어	3.12
5	필수소비재	0.85	상사,자본재	1.88	건강관리	0.70	건강관리	0.56	호텔,레저서비스	0.00	건강관리	0.50
6	증권	0.79	자동차	1.00	화장품,의류,완구	0.47	소매(유통)	0.00	비철,목재등	0.00	소프트웨어	0.21
7	조선	0.39	IT하드웨어	0.87	유틸리티	0.29	필수소비재	0.00	소매(유통)	0.00	필수소비재	0.13
8	화장품,의류,완구	0.33	건설,건축관련	0.78	조선	0.20	화학	0.00	에너지	0.00	IT가전	0.00
9	통신서비스	0.23	호텔,레저서비스	0.75	호텔,레저서비스	0.00	화장품,의류,완구	0.00	철강	0.00	기계	0.00
10	기계	0.21	화학	0.42	비철,목재등	0.00	IT하드웨어	-0.36	화학	0.00	건설,건축관련	0.00
11	건설,건축관련	0.16	증권	0.42	디스플레이	0.00	미디어,교육	-0.62	은행	0.00	화학	0.00
12	호텔,레저서비스	0.00	유틸리티	0.37	소매(유통)	0.00	반도체	-0.66	필수소비재	-0.31	화장품,의류,완구	0.00
13	미디어,교육	0.00	미디어,교육	0.07	에너지	0.00	디스플레이	-0.94	상사,자본재	-0.49	상사,자본재	0.00
14	비철,목재등	0.00	조선	0.00	화학	0.00	건설,건축관련	-2.16	기계	-0.50	반도체	0.00
15	디스플레이	0.00	IT가전	0.00	상사,자본재	0.00			건강관리	-0.82	미디어,교육	-4.05
16	IT하드웨어	0.00	비철,목재등	0.00	반도체	0.00			반도체	-2.76	디스플레이	-6.75
17	철강	0.00	디스플레이	0.00	운송	-0.30			디스플레이	-3.73		
18	자동차	-0.01	은행	0.00	필수소비재	-0.39			미디어,교육	-4.21		
19	은행	-0.02	반도체	0.00	철강	-2.48			IT가전	-12.28		
20	건강관리	-0.14	철강	-0.11	보험	-12.50						
21	화학	-0.17	소매(유통)	-0.23	IT하드웨어	-21.26						
22	IT가전	-0.22	화장품,의류,완구	-0.50	은행	-27.24						
23	에너지	-0.71	기계	-1.13	미디어,교육	-397.25						
24	상사,자본재	-3.38	운송	-2.07								
25	유틸리티	-13.04	에너지	-7.45								
26												

자료: Quantwise, 유진투자증권. 2024-05-17 종가 기준

코스피 모멘텀 Top 30

주간, 1개월, 3개월 모멘텀 상위 종목

Rank	종목코드	종목명	1W	1M	3M	YTD	업종명
1	A003230	삼양식품	37.2	71.4	142.9	106.7	필수소비재
2	A079430	현대리바트	28.1	49.7	38.9	40.5	산업재
3	A001440	대한전선	25.8	51.6	84.9	100.5	산업재
4	A005180	빙그레	21.6	36.9	59.7	61.4	필수소비재
5	A007660	이수페타시스	20.0	34.0	64.3	67.4	IT
6	A003350	한국화장품제조	19.4	31.6	40.7	43.4	경기관련소비재
7	A006260	LS	15.2	47.0	75.1	79.2	산업재
8	A298040	효성중공업	14.4	20.1	118.5	128.8	산업재
9	A021050	서원	14.3	20.0	1.9	17.2	소재
10	A145210	다이나믹디자인	14.3	28.0	35.5	48.6	경기관련소비재
11	A008110	대동전자	13.5	20.6	103.3	103.9	IT
12	A083420	그린케미칼	13.4	19.7	15.9	25.9	소재
13	A024720	콜마홀딩스	12.0	23.6	26.0	24.1	경기관련소비재
14	A123690	한국화장품	11.7	29.3	33.5	35.4	경기관련소비재
15	A005830	DB손해보험	11.3	23.8	9.1	30.4	금융
16	A460850	동국씨엠	10.3	27.1	14.8	7.0	소재
17	A003960	사조대림	9.8	31.0	23.8	43.1	필수소비재
18	A300720	한일시멘트	9.2	14.3	12.6	10.8	산업재
19	A025820	이구산업	9.1	16.0	54.5	76.9	소재
20	A026890	스틱인베스트먼트	8.1	18.9	46.3	42.3	금융
21	A010120	LS ELECTRIC	7.9	34.2	180.3	162.3	산업재
22	A002380	KCC	7.5	36.8	18.1	37.4	산업재
23	A071320	지역난방공사	7.5	22.0	39.6	90.4	유틸리티
24	A020150	롯데에너지머티리얼즈	7.2	21.0	38.2	17.0	IT
25	A192820	코스맥스	7.0	21.7	40.6	26.9	경기관련소비재
26	A226320	잇츠한불	6.8	28.3	22.3	21.6	경기관련소비재
27	A090460	비에이치	6.6	45.4	31.5	10.9	IT
28	A339770	교촌에프앤비	6.1	8.4	5.1	14.4	필수소비재
29	A002960	한국셀석유	5.9	12.9	27.4	31.6	소재
30	A023450	동남합성	5.8	8.0	7.8	-0.9	소재

자료: Quantwise, 유진투자증권. 2024-05-17 종가 기준

코스닥 모멘텀 Top 30

주간, 1개월, 3개월 모멘텀 상위 종목

Rank	종목코드	종목명	1W	1M	3M	YTD	업종명
1	A294090	이오플로우	86.8	248.7	178.1	194.4	건강관리
2	A033790	스카이문스테크놀로지	59.8	503.1	502.2	442.3	커뮤니케이션서비스
3	A024840	KBI메탈	43.1	92.7	152.6	150.0	산업재
4	A032820	우리기술	32.1	50.0	50.0	51.9	산업재
5	A049520	유아이엘	30.2	33.5	41.4	26.6	IT
6	A260970	에스앤디	22.9	32.1	109.7	129.7	필수소비재
7	A355150	코스텍시스	19.7	43.7	35.2	17.0	IT
8	A099220	SDN	17.2	52.9	70.3	64.6	에너지
9	A052260	현대바이오랜드	14.4	63.3	42.3	39.9	경기관련소비재
10	A246960	SCL사이언스	13.4	23.8	17.4	12.7	건강관리
11	A287410	제이시스메디칼	12.9	2.2	36.2	14.0	건강관리
12	A296640	이노롤스	12.9	18.5	10.5	17.3	IT
13	A257720	실리콘투	12.6	130.9	255.2	283.3	경기관련소비재
14	A059090	미코	12.4	30.3	56.4	56.4	IT
15	A323280	태성	12.1	51.8	27.3	38.4	IT
16	A100700	세운메디칼	11.3	16.5	9.0	8.4	건강관리
17	A223310	딥마인드	10.3	147.8	128.0	114.8	필수소비재
18	A199820	제일일렉트릭	9.6	109.0	162.8	155.5	산업재
19	A014940	오리엔탈정공	9.5	25.7	34.1	31.0	산업재
20	A175140	휴먼테크놀로지	7.6	70.5	118.7	155.5	IT
21	A203400	에이비온	7.6	47.3	47.3	4.6	건강관리
22	A250000	보라티알	7.4	16.0	12.0	14.1	필수소비재
23	A058450	엔터파트너즈	7.4	15.3	67.0	59.8	경기관련소비재
24	A263750	펼어비스	7.4	47.2	13.1	3.4	커뮤니케이션서비스
25	A096630	에스코넥	7.4	9.7	17.5	17.7	IT
26	A351330	이삭엔지니어링	7.1	21.5	20.5	50.3	IT
27	A053030	바이넥스	7.1	28.4	42.3	79.4	건강관리
28	A200230	텔콘RF계약	6.8	26.1	12.4	-0.3	건강관리
29	A297890	HB솔루션	6.4	32.0	68.6	34.8	IT
30	A159910	스킨앤스킨	6.4	14.1	11.2	26.2	경기관련소비재

자료: Quantiverse, 유진투자증권. 2024-05-17 종가 기준

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다. 동 자료는 당사의 동의없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)		당사 투자의견 비율 (%)
· STRONG BUY(매수)	추천기준일 증가대비 +50%이상	1%
· BUY(매수)	추천기준일 증가대비 +15%이상 ~ +50%미만	93%
· HOLD(중립)	추천기준일 증가대비 -10%이상 ~ +15%미만	5%
· REDUCE(매도)	추천기준일 증가대비 -10%미만	1%

(2024.03.31 기준)