

10월 스타일 전략(고배당주 유망)

실전 퀀트 | 2025.10.01

Analyst 이경수 gang@hanafn.com

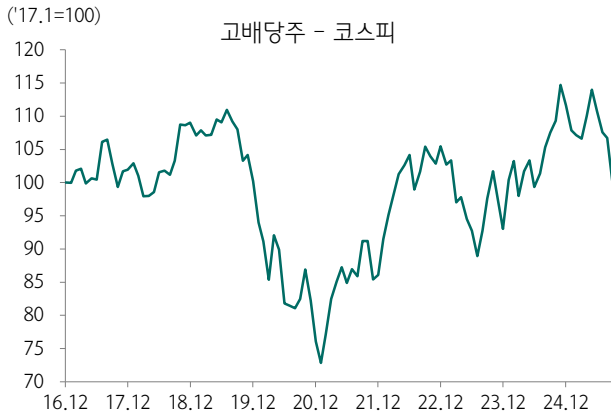
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

계절성과 최근 매크로 등의 변수를 통한 유망 스타일 추천

배당 ETF 설정액 이번주 반등, 배당소득 최대세율 25%로 하향 가능성 등으로 고배당주 긍정적

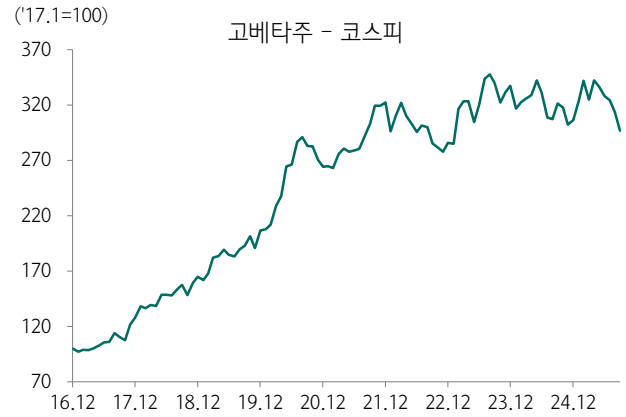
- 배당주
 - 계절성: 10월 평균 성과 전 팩터 중 상위 15% 수준으로 긍정적, 다만 11월~3월까지 부진한 계절성
 - 긍정 환경: 미국 경기(서프라이즈 인덱스 기준) 부진에 유리한 상관성, 추가 주주환원 정책 공백으로 지난 6~9월까지 과도한 하락세, 배당소득 최대세율 하향 가능성, 최근 미국 무역협상 등 우려로 원/달러 환율 상승에 유리한 상관성, 배당 ETF 설정액 재차 반등세
 - 부정 환경: 코스피 상승 및 외인 수급 유입에 상대적으로 불리한 상관성 관찰, 금리 하락세 역시 부정적 환경, 정부의 배당 소득세 분리과세 최대세율 기존 25%로 하향 불발
- 성장주
 - 계절성: 고베타 및 거래대금 상위, 고PER 등 모두 부진한 시기, 오히려 저평가 및 고배당, 주가 낙폭과대 등의 스타일 강세 경향
 - 긍정 환경: 금리 하락에 가장 유리한 대표 스타일, 주가 상승에도 우호적
 - 부정 환경: 미국 경기 하락, 환율(달러) 상승에 상관성 측면 부정적
- 가치주
 - 계절성: 저PER 팩터(롱-숏) 상위 13% 성과로 긍정적(다만, 저PBR 팩터는 부정적)
 - 긍정 환경: 미국 경기 부진에는 우호적 경향, 외인 순매수 역시 긍정적 환경
 - 부정 환경: 달러 및 금리 방향성에 양의 상관성으로 최근 부담 환경
- 대형주
 - 계절성: 가장 긍정적인 시기(벤치마크 매수 수요 증가 10월~다음해 2월까지 상승 경향)
 - 긍정 환경: 달러 하락, 최근 한국 이익모멘텀 반등, 외인 순매수 긍정적 상관성
 - 부정 환경: 원/달러 환율 상승, 경기 둔화, 금리 하락 방향성에 부정적 경향
- 10월 특징 팩터
 - 개인 순매수 상위 강세: 4분기 초입 시기로 기관 및 외인 포트폴리오 변경 영향(기관 및 외인 매도 집중 종목군 성과 높음)
 - 공매도 상위 및 증가 팩터 강세: 10~11월 성과 반짝 상승, 연말 배당 및 펀드 정산 등으로 숏 커버 이슈
 - 주가 낙폭과대 팩터 강세: 포트폴리오 변경 수요, 기존 주가 흐름의 되돌림 현상
- 고배당주로 롯데지주, SK텔레콤, GS건설, GS, 롯데정밀화학, SK가스, 한국타이어앤테크놀로지, 현대제철, 롯데쇼핑, 한국가스공사, 롯데렌탈, 이마트, iM금융지주, SK, HDC현대산업개발, 에스엘, LX인터내셔널, 미스토홀딩스 등 소팅 상위
- 참고로 공매도 상위 종목군은 카카오페이, 에코프로, 엔캠, 엘앤에프, 브이티, 한미반도체, 대주전자재료, 에코프로비엠, HLB, 코스모신소재, LG생활건강, 코스맥스, 루닛, 신성델타테크, 네이처셀, 주성엔지니어링 등(추천 의미 아님)

도표 1. 고배당주 초과성과 추이



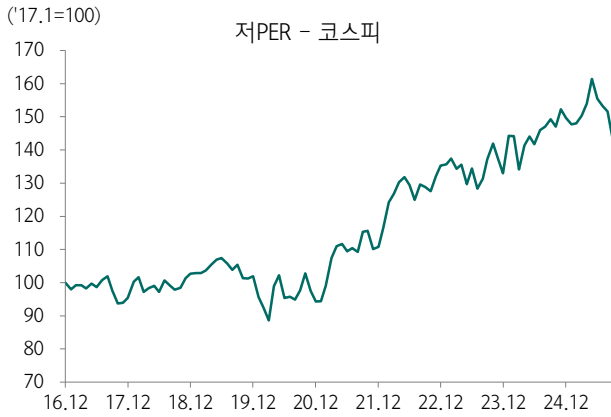
자료: Quantwise, 하나증권
주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 2. 고배타주(성장주) 초과성과 추이



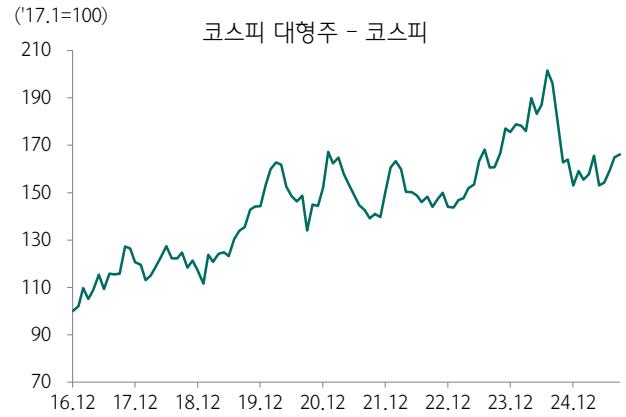
자료: Quantwise, 하나증권
주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 3. 저PER(가치주) 초과성과 추이



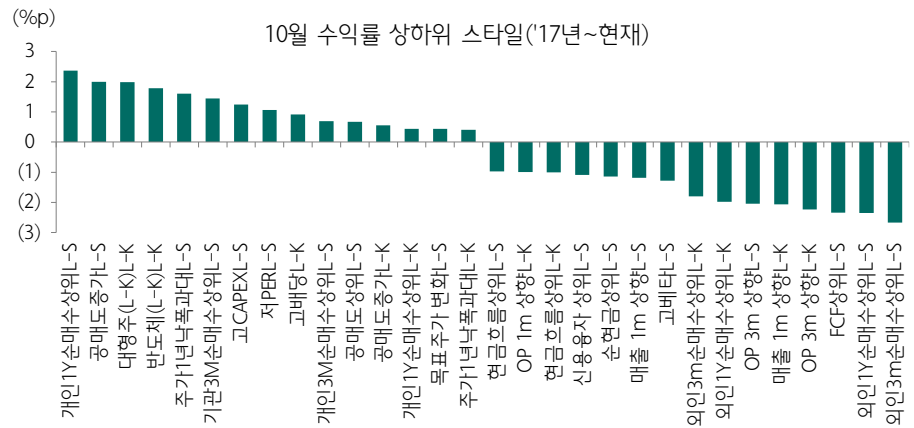
자료: Quantwise, 하나증권
주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 4. 대형주 초과성과 추이



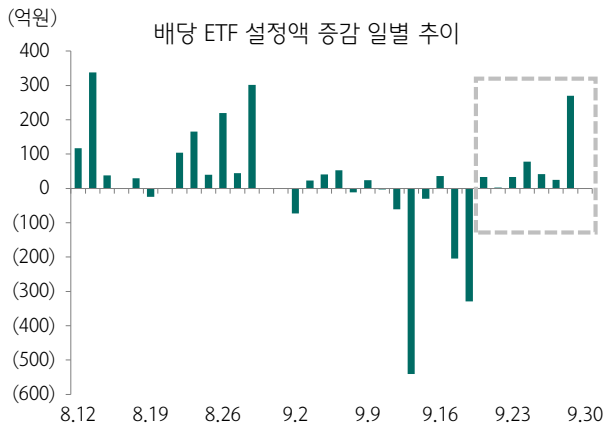
자료: Quantwise, 하나증권
주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 5. 10월 수익률 상하위 스타일(개인 순매수, 공모도잔고 상위 등 유리)



자료: Quantwise, 하나증권
주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

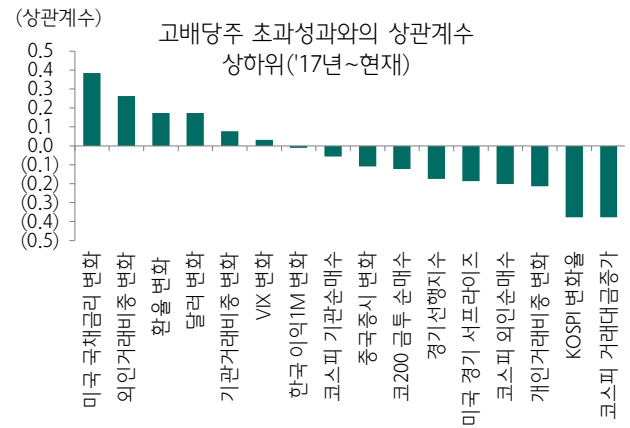
도표 6. 배당 ETF 설정액 금주 증가 전환



자료: Quantwise, 하나증권

주: 상장된 배당 ETF 중 시총 상위 10개 기준

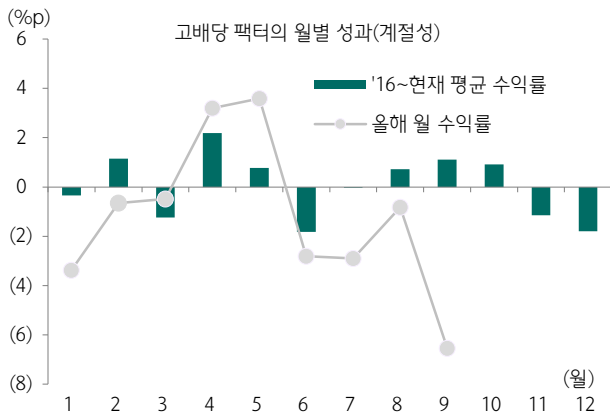
도표 7. 고배당주 초과성과와 상관계수 상하위 환경(매크로 등)



자료: Quantwise, 하나증권

주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

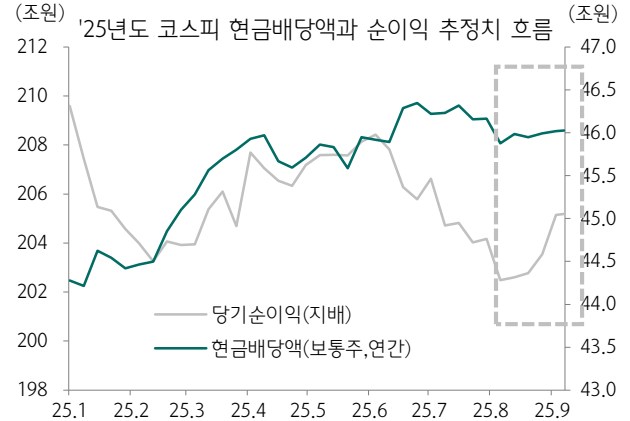
도표 8. 고배당주 월별 성과와 올해 수익률



자료: Quantwise, 하나증권

주: KRX300 중 상위 20% 동일가중 롱-코스피(월간 리밸런싱)

도표 9. 올해 코스피 당기순이익과 현금배당액 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 하나증권

주: 컨센서스 기준

도표 10. 고배당 및 저PER, 순익 상향 종목군 소팅 상위권

종목	배당수익률 (25년, %)	배당성향 (25년, %)	12M Fwd. NP (변화, %)	12M Fwd. PER(배)
롯데지주	4.2	2517.8	52.4	13.0
SK텔레콤	6.5	128.5	4.8	11.3
GS건설	2.4	35.9	6.9	5.3
GS	5.6	41.2	1.8	6.2
롯데정밀화학	3.4	37.1	5.3	8.1
SK가스	3.6	27.2	5.4	6.9
한국타이어앤테크놀로지	5.8	27.5	1.3	4.2
현대제철	2.4	87.8	8.8	11.3
롯데쇼핑	5.4	63.8	1.3	8.3
한국가스공사	5.2	22.6	1.6	4.0
롯데렌탈	4.2	32.5	2.0	6.5
이마트	3.2	43.0	3.1	8.7
iM금융지주	4.7	22.9	1.6	4.8
SK	3.5	20.7	19.1	9.3
HDC현대산업개발	3.7	19.2	2.4	3.9
에스엘	3.6	18.2	2.8	4.6
LX인터내셔널	6.2	29.1	0.0	4.7
미스토홀딩스	3.8	42.9	1.9	9.7
DB손해보험	5.2	30.6	0.6	5.6
동원산업	2.6	17.0	5.0	6.0
HD현대	2.3	30.9	9.1	10.9
NH투자증권	5.6	45.3	0.3	7.9
우리금융지주	4.9	30.6	0.5	6.0
LG유플러스	4.2	40.8	1.2	8.8
한국전력	3.8	11.1	2.1	2.5
제일기획	6.1	67.7	0.4	10.1
코리안리	5.1	34.4	0.1	6.7
삼성카드	5.4	50.2	0.4	9.0
CJ제일제당	2.7	23.5	3.1	7.7
씨젠	3.2	68.4	3.0	15.6
JB금융지주	4.5	28.4	0.3	6.1
BNK금융지주	4.7	26.6	0.0	5.6
HD한국조선해양	2.1	27.3	4.9	10.0
하나금융지주	4.3	26.1	0.1	6.0
현대글로비스	3.5	25.5	1.2	7.0
POSCO홀딩스	3.7	66.9	1.3	12.9
한일시멘트	5.2	74.6	0.0	11.6
BCF리테일	3.9	39.3	0.7	9.6

자료: Quantiverse, 하나증권

주: 컨센서스 기준

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q25				4Q25				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	3Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2025 (%)	2026 (%)								
에너지장비및서비스	126,987	(76.7)	(42.7)	0.0	6.5	506.7	92.6	0.0	0.7	244.9	98.5	17.6	18.3	2.0	2.2	(21.8)	(4.9)		
석유와가스	438,899	흑전	905.7	1.6	(9.0)	(6.5)	296.5	(0.9)	(2.1)	(13.4)	92.7	0.3	0.9	0.7	0.6	3.7	(4.4)		
화학	583,236	10921.2	흑전	0.2	2.1	0.2	흑전	(0.4)	1.0	흑전	113.4	21.3	20.1	1.1	1.1	(15.2)	(4.2)		
비철금속	226,500	(6.8)	44.3	(0.3)	(0.3)	1.7	125.6	(0.8)	(0.8)	28.6	3.2	17.2	17.5	1.6	1.6	17.0	(4.8)		
철강	310,771	9.0	4.2	(0.0)	(0.8)	11.4	1276.8	(0.1)	(0.8)	20.1	42.5	9.4	11.3	0.3	0.3	(0.6)	(2.9)		
우주항공과국방	910,034	4.6	77.9	(0.5)	(1.6)	34.4	41.8	(0.0)	(0.6)	82.9	29.0	34.9	23.9	(3.5)	(1.3)	6.5	2.2		
건축자재	38,884	12.5	(14.9)	0.0	0.0	(10.6)	7.7	0.0	0.0	(25.2)	45.7	8.1	15.0	0.5	0.5	8.5	(7.4)		
건설	194,466	(5.3)	95.1	(0.1)	(1.6)	8.1	흑전	(0.3)	(0.9)	260.5	26.9	9.4	9.9	0.8	0.7	(4.9)	(4.7)		
가구	15,631	(26.9)	(8.0)	0.1	0.1	17.6	63.8	0.2	0.2	176.0	(5.3)	14.5	14.0	1.1	1.1	9.7	(2.9)		
전기장비	577,146	5.4	41.9	(0.0)	(5.1)	11.7	28.6	0.6	(2.0)	24.8	26.9	22.4	21.1	3.5	3.3	2.1	(5.4)		
복합기업	863,970	28.4	42.0	0.2	(2.6)	(16.0)	53.2	(0.6)	(7.9)	35.5	11.5	10.5	10.6	0.8	0.8	4.7	(6.0)		
기계	804,436	(1.4)	176.3	(0.9)	(1.8)	17.0	78.3	(0.4)	(1.3)	31.0	26.2	(98.6)	(55.5)	9.5	8.1	(4.6)	2.5		
조선	1,519,734	(1.2)	148.1	0.0	0.3	17.6	102.4	0.0	0.5	160.3	32.2	21.9	22.8	4.1	4.2	17.4	(2.7)		
무역회사와판매업체	102,688	2.8	(24.2)	(0.6)	(1.1)	(11.9)	34.2	(0.4)	(0.6)	(5.9)	12.1	6.1	5.8	0.6	0.5	(2.8)	(1.4)		
상업서비스와공급품	45,460	(19.6)	4.7	0.0	0.0	(14.5)	4.4	0.0	0.0	10.3	6.8	10.7	10.7	1.7	1.8	6.3	(0.4)		
항공화물운송과물류	148,642	2.7	9.1	0.2	0.4	1.4	17.3	0.2	0.3	14.7	8.2	8.0	8.2	0.6	0.6	12.8	(8.7)		
항공사	121,234	325.4	(16.1)	(2.2)	(10.2)	(33.4)	26.3	(1.2)	1.5	(24.3)	37.6	(3.1)	25.9	2.1	2.3	(8.5)	(6.0)		
해운사	237,702	12.4	(73.6)	(0.1)	(4.2)	5.8	(60.5)	0.0	(2.3)	(53.0)	(21.3)	7.9	8.3	0.4	0.4	(16.1)	(9.8)		
도로와철도운송	16,553	19.2	9.5	0.0	0.0	(9.1)	19.3	0.0	0.0	14.8	16.9	37.4	36.7	0.6	0.6	5.0	(2.3)		
자동차부품	436,104	(2.1)	(6.2)	0.2	(0.3)	7.6	11.1	(0.1)	(0.0)	2.8	15.0	13.4	13.4	0.6	0.6	(7.3)	(5.1)		
자동차	844,415	(19.6)	(20.8)	(0.8)	(1.9)	2.2	(5.6)	(1.2)	(2.3)	(13.3)	(2.1)	7.8	8.0	1.4	1.5	(5.1)	(1.3)		
섬유,의류,신발,호화품	115,180	4.6	13.5	0.0	(0.8)	(28.5)	70.2	0.0	(0.4)	9.9	17.4	6.9	8.9	0.7	0.9	(11.8)	(4.7)		
화장품	316,438	5.9	27.4	(0.7)	(0.3)	(2.6)	57.0	(0.3)	0.3	27.7	25.7	15.3	14.5	3.2	3.1	(10.8)	2.3		
호텔,레스토랑,레저	105,616	30.5	21.2	0.2	0.7	(21.4)	87.3	1.1	1.6	28.9	15.7	17.4	19.4	1.7	1.7	10.5	(4.6)		
인터넷과카탈로그소매	36,864	2.2	35.9	(0.2)	1.0	3.0	99.2	1.3	0.2	33.3	27.1	9.4	8.7	2.3	3.1	9.3	(0.4)		
백화점과일반상점	132,751	91.5	28.6	(0.8)	(1.5)	2.7	129.8	0.8	0.2	41.6	15.3	11.7	10.2	0.7	0.7	(0.2)	(1.6)		
음료	24,166	22.6	4.4	0.0	(0.6)	(60.7)	100.1	0.0	(8.9)	9.4	9.5	10.2	10.3	0.9	0.9	(5.4)	(1.8)		
식품	293,270	27.2	4.4	0.0	(1.4)	(18.9)	18.9	(0.1)	(1.3)	5.5	13.6	9.3	9.1	1.3	1.4	(15.6)	(3.7)		
담배	166,249	23.8	3.7	(0.5)	(0.5)	(38.9)	24.6	(0.8)	(0.8)	12.2	8.3	14.7	14.8	1.5	1.5	0.4	(2.2)		
건강관리장비와용품	169,078	12.2	39.8	0.0	(0.5)	19.3	76.1	(0.2)	0.1	58.0	31.2	55.2	110.5	2.8	2.9	2.7	(2.5)		

자료: Quantivise, 하나증권

업종별 기업이익

(단위 : %, 밸류에이션 지표 제외)

업종	시총 (억원)	3Q25				4Q25				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	3Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)
		OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2025 (%)	2026 (%)								
생물공학	46,960	13.0	21.2	0.0	(1.7)	8.2	61.7	0.0	(1.2)	38.3	28.5	(515.9)	620.7	18.9	29.4	18.9	(0.7)		
제약	1,522,142	10.0	40.9	0.3	(0.3)	4.1	80.5	0.1	0.1	63.5	26.7	16.2	25.1	4.5	4.0	(1.9)	0.9		
은행	1,617,322	(8.6)	(1.8)	0.1	0.2	(44.5)	31.0	(1.0)	(1.0)	9.6	3.5	7.8	7.6	0.6	0.6	1.6	(0.6)		
증권	623,230	(19.1)	10.4	0.0	(1.2)	(20.5)	41.7	0.0	0.5	21.3	(1.0)	8.9	8.3	0.9	0.9	9.0	(5.3)		
카드	60,478	9.8	(1.6)	0.0	0.0	(6.6)	16.4	0.0	0.0	(1.5)	4.4	9.0	8.7	0.6	0.6	(0.6)	(1.9)		
손해보험	372,946	(21.2)	(3.2)	(0.3)	(0.6)	(35.3)	127.1	(0.7)	(0.7)	(1.9)	7.4	5.9	5.9	0.7	0.6	(5.4)	1.1		
생명보험	350,905	(1.2)	15.6	0.0	1.9	(48.6)	66.9	0.0	(0.9)	(3.3)	8.4	9.2	8.4	0.5	0.5	(2.6)	(0.3)		
IT서비스	353,237	1.6	54.8	(0.0)	(1.5)	17.8	27.2	(0.0)	0.3	26.6	14.2	24.0	18.7	1.7	1.5	1.9	(0.6)		
소프트웨어	38,935	3.5	38.8	0.0	(0.1)	72.2	27.2	0.0	(0.1)	22.4	18.6	19.4	16.1	2.5	2.1	3.2	(1.2)		
통신장비	56,086	48.2	7442.9	0.5	(32.3)	56.2	5930.3	4.2	(9.6)	흑전	77.3	1.2	16.2	1.9	1.6	(31.0)	(8.4)		
핸드셋	44,656	330.1	128.8	1.5	1.6	135.8	흑전	(0.5)	2.9	24.8	236.8	8.4	19.7	2.0	1.7	(12.4)	(3.5)		
전자장비와기기	358,079	85.1	23.1	0.1	0.1	11.4	91.4	0.2	1.9	7.8	51.6	13.7	14.9	1.9	1.8	0.1	(0.6)		
반도체와반도체장비	8,029,545	46.5	26.3	2.1	7.4	3.1	44.6	3.5	12.6	24.0	35.3	13.8	10.8	2.7	2.3	12.6	2.6		
전자제품	124,934	(4.1)	(18.5)	0.0	0.0	(77.2)	3.1	0.0	0.0	(22.1)	27.1	9.6	9.1	0.6	0.6	1.3	(6.3)		
전기제품	1,207,891	흑전	흑전	(0.3)	5.7	111.9	흑전	(4.5)	(7.4)	흑전	880.6	(58.1)	(82.8)	2.1	2.1	(28.6)	(3.4)		
디스플레이패널	73,150	흑전	흑전	14.6	32.6	25.0	482.8	3.5	5.7	흑전	58.8	11.4	12.4	0.9	0.7	396.4	11.5		
디스플레이장비및부품	37,512	2.5	12.6	0.0	0.3	7.7	21.6	0.0	1.7	(0.2)	34.5	69.0	71.3	1.3	1.1	(18.2)	(2.5)		
다각화된통신서비스	127,271	(46.0)	18.1	0.0	0.0	(25.0)	흑전	0.0	(0.4)	228.1	(15.2)	8.0	8.4	0.7	0.7	1.6	(1.7)		
무선통신서비스	183,168	(52.9)	(61.2)	(3.0)	(4.9)	49.5	14.2	0.4	(0.1)	(16.1)	33.0	10.1	9.9	0.9	0.8	(5.5)	(0.2)		
광고	32,702	13.9	1.0	(0.3)	(0.9)	(2.6)	12.1	0.4	0.7	4.8	7.8	8.3	8.5	0.9	0.9	(0.7)	0.8		
방송과엔터테인먼트	244,289	36.0	158.1	0.0	0.0	14.6	90.6	(0.4)	0.0	84.6	50.2	7.9	8.9	2.1	2.1	7.2	(5.3)		
게임엔터테인먼트	344,913	22.0	6.3	(0.0)	0.8	7.0	121.4	(0.3)	(0.3)	24.6	40.1	39.1	85.7	1.4	1.4	(2.1)	(5.6)		
양방향미디어와서비스	716,176	5.5	14.5	0.1	0.0	7.9	30.4	0.2	(0.2)	17.4	18.0	21.7	23.9	2.3	2.5	3.5	5.8		
전기유틸리티	290,661	131.5	47.7	0.4	3.1	(38.9)	25.0	(4.0)	(4.8)	64.0	17.2	20.1	20.6	2.3	2.4	7.4	0.3		
가스유틸리티	57,036	(10.5)	(2.7)	0.0	0.3	86.9	(32.4)	1.2	1.3	(14.2)	0.7	5.2	5.9	0.4	0.5	(1.7)	(4.3)		
코스피	25,500,211	25.2	21.6	(0.0)	1.7	(12.0)	52.6	(0.2)	3.4	20.9	23.6	10.9	10.6	1.1	1.0	4.1	(0.9)		
코스피 대형주	23,055,869	25.9	21.1	(0.0)	1.8	(12.7)	51.5	(0.2)	3.1	22.2	23.4	11.1	10.8	1.1	1.1	6.2	(0.4)		
코스피 중형주	2,215,695	20.2	26.0	(0.1)	(0.5)	(7.5)	58.5	(0.1)	0.5	13.2	23.2	9.7	9.8	0.7	0.7	(8.9)	(3.8)		
코스피 소형주	232,087	84.8	83.1	0.0	10.5	(11.4)	148.0	0.0	11.2	13.3	41.4	8.6	7.6	0.5	0.5	(21.0)	(2.3)		
코스닥	1,492,155	19.3	43.6	0.1	(0.7)	4.8	69.7	0.0	0.6	40.5	47.6	22.4	22.5	2.6	2.5	(10.0)	(1.2)		

자료: Quantwise, 하나증권

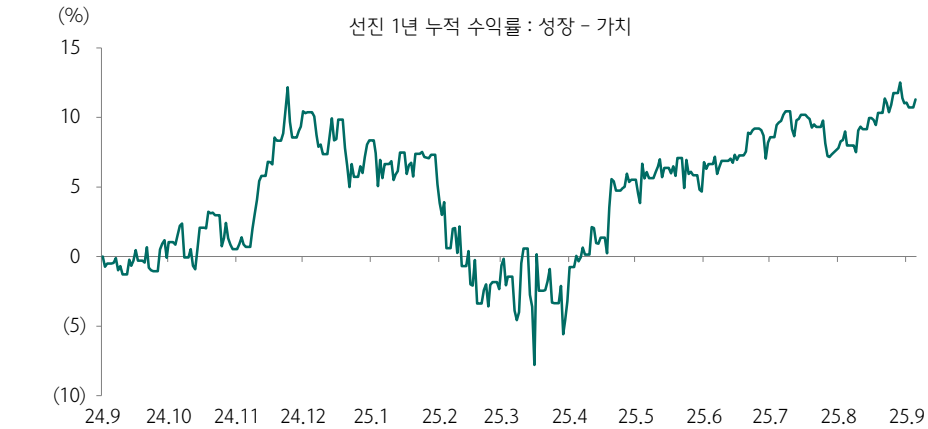
‘25년 3분기 기준 영업이익 추정치 상·하향 종목

상향/하향	종목	시총 (억원)	3Q25				4Q25				OP Growth		P/E (Fwd, 12M) (배)	P/B (Fwd, 12M) (배)	12 m NP(3m) (%)	컨센업데 이트경과 (일)	주간 수익률 (%)	3Q25 (최근 3개월 컨센 추이)	4Q25 (최근 3개월 컨센 추이)
			OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	OP QoQ (%)	OP YoY (%)	OP 1W (%)	OP 1M (%)	2025 (%)	2026 (%)							
상향	자화전자	4,417	흑전	324.7	23.8	23.8	(15.9)	67.2	50.6	50.6	3.6	39.7	10.0	0.9	27.0	7	(5.8)		
	LG디스플레이	73,150	흑전	흑전	14.6	32.6	25.0	482.8	3.5	5.7	흑전	58.8	11.4	0.9	396.4	1	9.7		
	GS	43,020	40.4	8.8	3.1	4.4	(8.0)	1.7	0.1	2.3	(12.8)	6.5	6.3	0.3	3.7	4	0.4		
	HD현대	121,412	17.3	209.7	4.3	11.1	2.1	55.3	1.1	6.1	75.8	18.7	10.8	1.1	20.2	7	(3.4)		
	신세계푸드	1,650	(15.8)	34.1	5.3	5.8	(30.6)	흑전	3.3	1.3	88.2	8.8	4.9	0.5	49.6	22	(0.9)		
	와이솔	1,599	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적전	적지	(63.7)	0.5	-	7	(4.5)		
	현대그린푸드	4,936	32.7	7.0	2.9	2.9	(90.2)	흑전	(6.3)	(6.3)	11.7	12.0	5.3	0.6	1.4	55	(1.7)		
	한온시스템	20,872	(15.8)	(43.7)	9.4	8.5	(16.4)	흑전	(1.3)	(1.3)	83.3	61.8	65.1	0.7	15.4	5	(6.3)		
	한국전력	236,885	135.4	48.0	0.4	3.2	(40.0)	24.8	(4.2)	(5.0)	66.6	17.1	2.6	0.4	7.8	7	2.8		
	CJ대한통운	19,436	17.7	(4.2)	1.2	1.2	11.2	(2.2)	0.9	0.9	(8.3)	13.2	7.2	0.4	(2.4)	4	2.2		
	하나미이크론	15,143	28.3	121.8	3.1	4.7	38.5	(10.4)	(6.2)	(1.2)	25.8	53.8	23.0	3.3	64.1	4	12.8		
	삼성전자	4,984,335	108.6	6.2	3.4	11.2	(0.1)	50.1	4.4	16.7	(5.7)	49.7	14.7	1.3	12.3	4	0.8		
	LG	111,811	54.1	(14.9)	2.2	2.2	(56.2)	흑전	(9.8)	(9.8)	112.7	13.1	8.6	0.4	(8.9)	4	(4.6)		
	비츠로셀	6,747	(4.9)	26.5	2.2	2.2	27.5	30.2	(3.2)	(3.2)	23.6	18.7	10.8	1.8	8.9	6	2.8		
	IM금융지주	22,218	(21.0)	19.3	0.9	0.9	(76.8)	흑전	(13.9)	(13.9)	114.1	4.9	4.7	0.3	4.8	4	(3.2)		
하향	대한광통신	1,894	적지	적지	적전	적전	흑전	흑전	(26.1)	(26.1)	적지	흑전	(54.8)	3.4	-	5	(3.0)		
	현대코퍼레이션	2,811	(1.7)	(8.4)	(4.2)	(4.2)	3.0	10.5	0.1	0.1	5.0	7.8	2.5	0.3	(5.8)	57	(4.1)		
	진에어	4,150	흑전	(35.1)	(5.1)	(5.1)	(34.4)	(27.5)	(11.8)	(11.8)	(59.3)	78.1	5.1	1.1	(16.3)	4	(4.9)		
	콘텐츠리중앙	2,059	289.5	흑전	(8.7)	(13.3)	1.9	흑전	6.2	3.4	흑전	391.7	(10.8)	4.0	적지	7	(6.0)		
	성일하이텍	4,333	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	흑전	(37.5)	3.0	적전	6	(1.4)		
	인텔리안테크	5,018	265.5	흑전	(14.5)	(14.5)	97.1	흑전	(11.9)	(11.9)	흑전	272.5	21.2	1.7	(1.5)	6	(6.5)		
	대한항공	85,427	79.4	(0.3)	(2.5)	(9.5)	(29.2)	1.2	(0.9)	0.3	(7.7)	14.9	6.4	0.7	(3.6)	4	(0.2)		
	코오롱인더	9,508	(41.2)	(19.0)	(6.3)	(6.3)	97.0	46.6	(1.9)	(1.9)	(5.1)	52.6	6.9	0.3	3.4	41	(6.7)		
	LG헬로비전	2,068	(13.3)	176.5	(4.0)	(4.0)	(11.0)	흑전	3.4	3.4	147.0	12.5	8.9	0.4	49.2	7	(5.5)		
	롯데하이마트	1,882	130.7	(22.5)	(1.3)	(10.1)	적전	적지	적지	적지	870.4	82.8	399.3	0.2	흑전	7	(3.6)		
	LG유플러스	66,108	(17.6)	2.0	(3.6)	(3.6)	(11.2)	56.8	0.8	(0.1)	19.8	11.8	8.8	0.7	14.5	5	3.7		
	이마트	20,724	740.6	62.8	(1.4)	(2.1)	(38.4)	흑전	3.1	3.0	900.9	18.7	8.6	0.2	(3.5)	7	(3.0)		
	토니모리	2,639	(28.3)	4.0	(7.0)	(7.0)	(15.0)	441.9	9.7	9.7	34.7	-	-	-	-	71	(0.3)		
	두산밥캣	52,625	(19.6)	30.5	(3.5)	(3.5)	21.3	10.4	(2.2)	(2.2)	(11.8)	6.7	9.8	0.7	(6.3)	55	(1.4)		
	금호석유화학	27,412	33.0	33.4	(2.9)	(2.9)	(3.2)	742.0	(1.5)	(1.5)	29.6	22.0	6.9	0.4	(1.9)	40	(2.0)		

자료: Quantwise, 하나증권

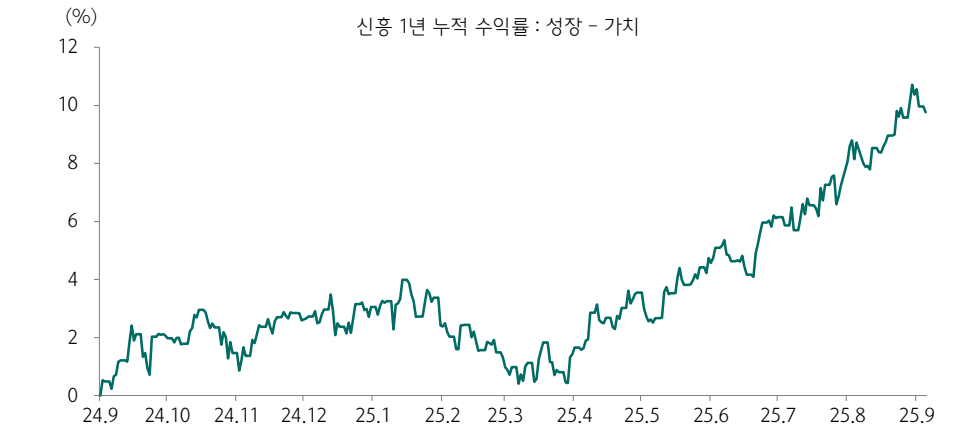
글로벌 최근 1년간 가치지수 대비 성장지수 수익률

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



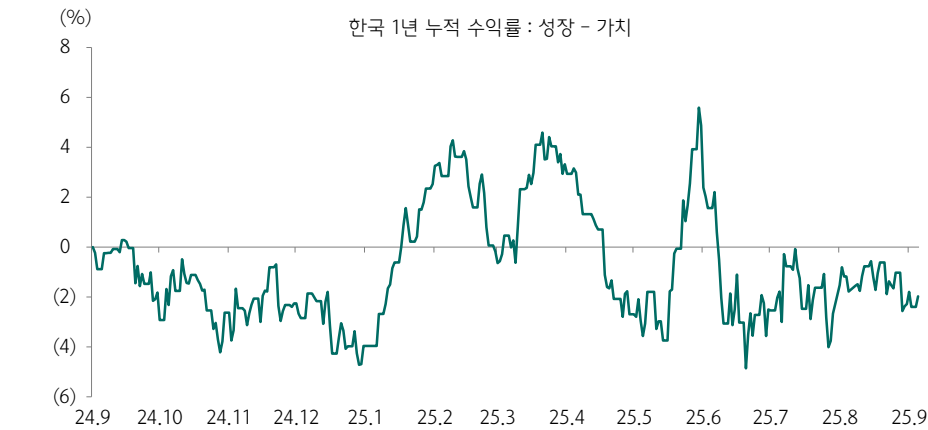
자료: Bloomberg, 하나증권

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



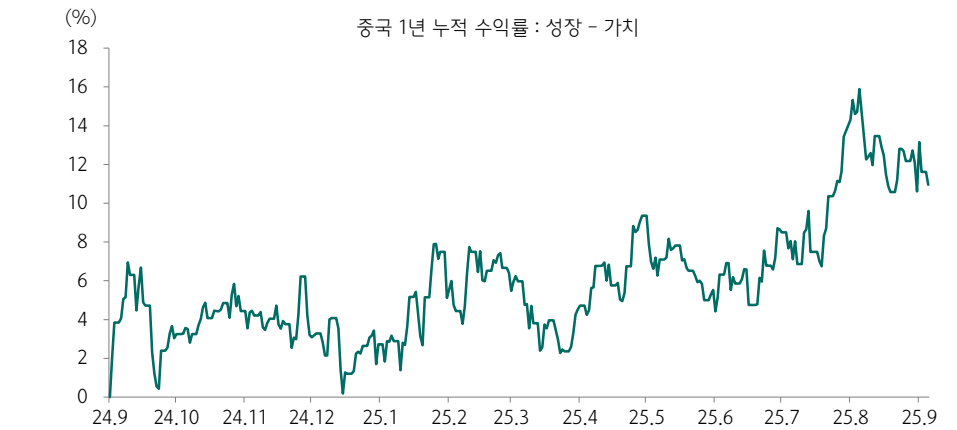
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

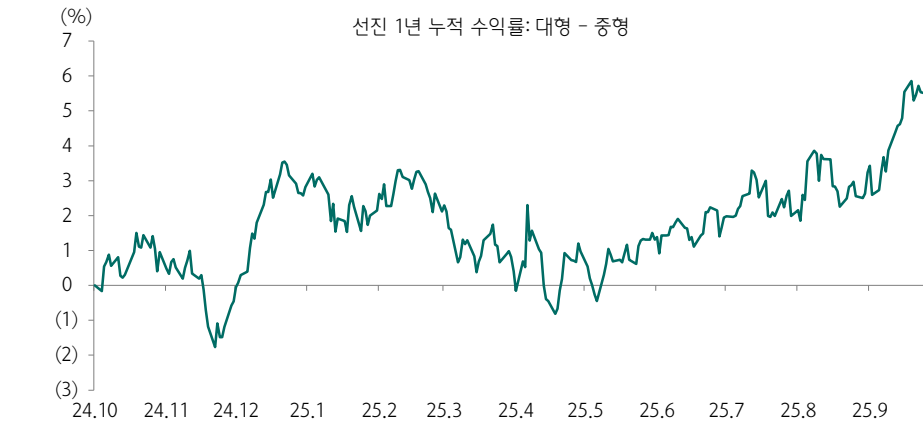
MSCI 중국 성장지수 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 가치지수 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

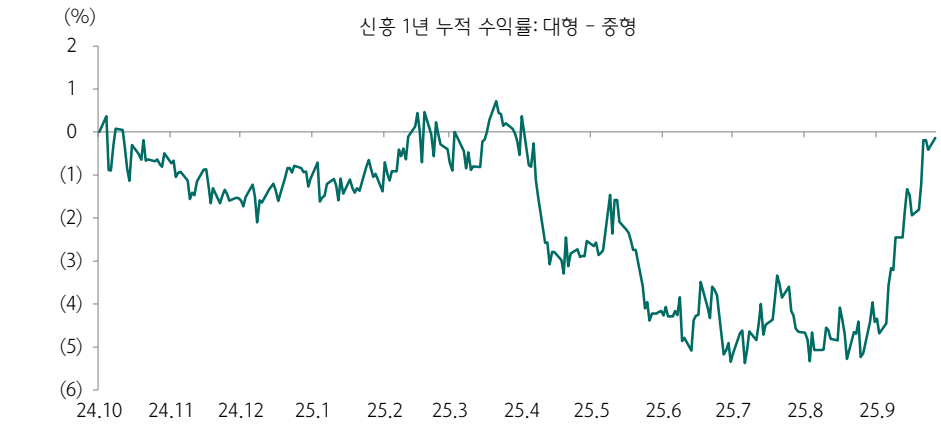
글로벌 최근 1년간 중형주 대비 대형주 수익률

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



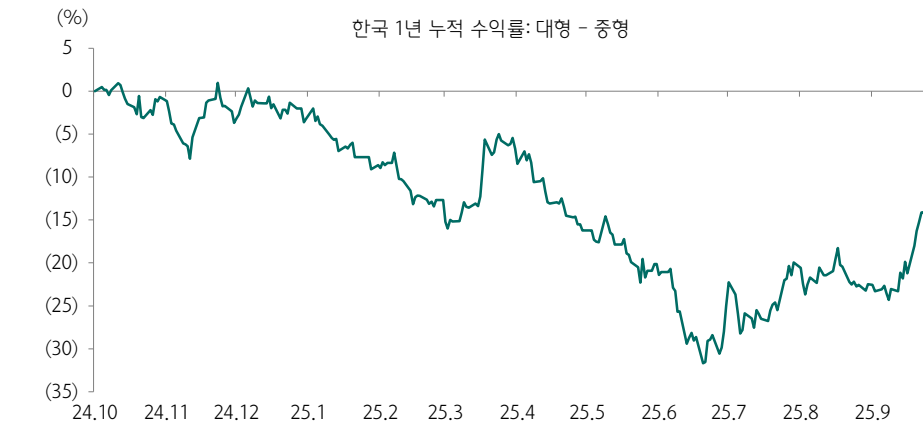
자료: Bloomberg, 하나증권

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



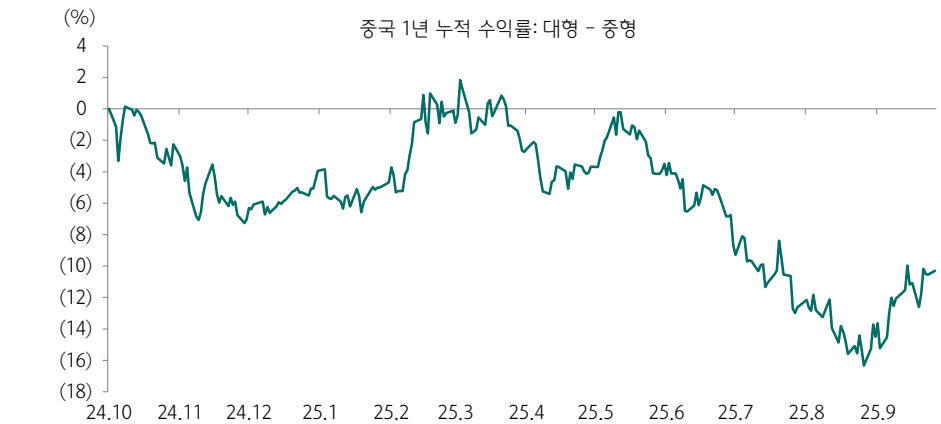
자료: Bloomberg, 하나증권

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



자료: Bloomberg, 하나증권

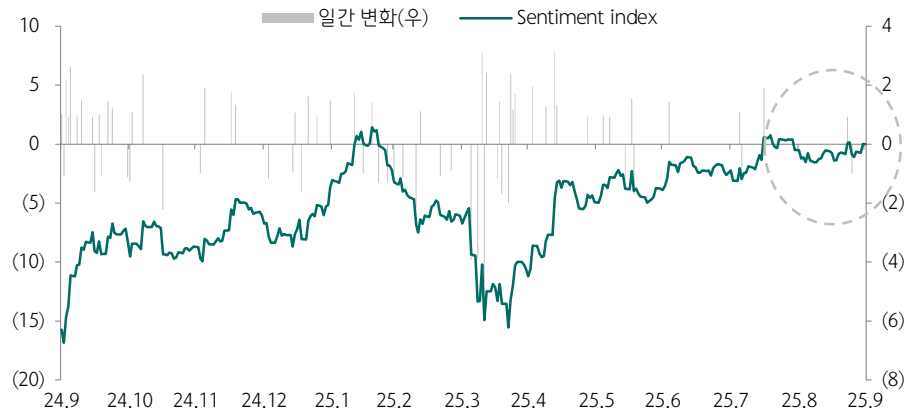
MSCI 중국 대형주 1년간 누적 수익률 - MSCI 중국 중형주 1년간 누적 수익률



자료: Bloomberg, 하나증권

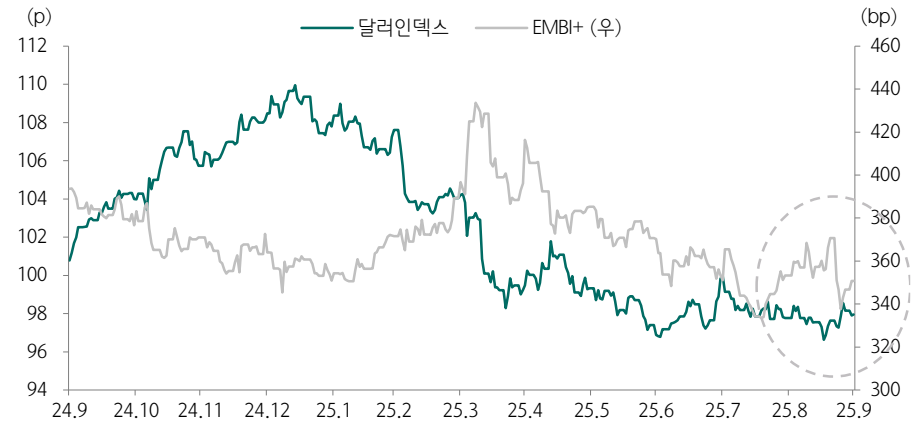
글로벌 위험선호도 (センチメント)

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



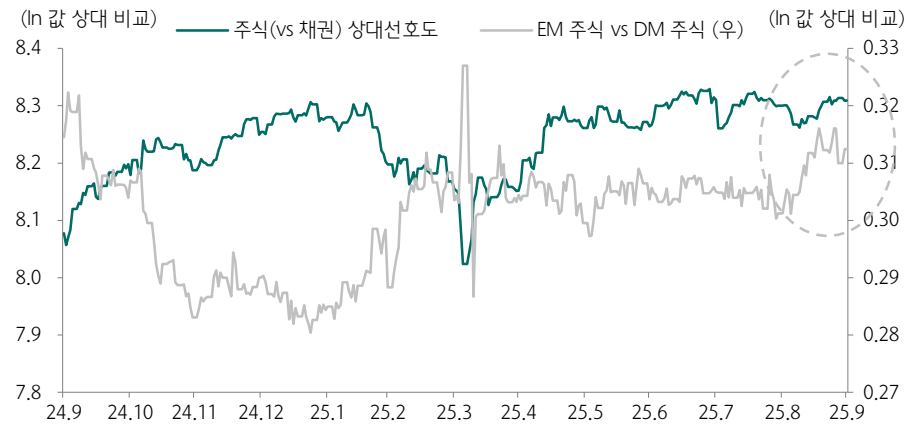
자료: Bloomberg, 하나증권

달러인덱스와 EMBI+ 지수 추이 (낮을수록 Risk-Taking)



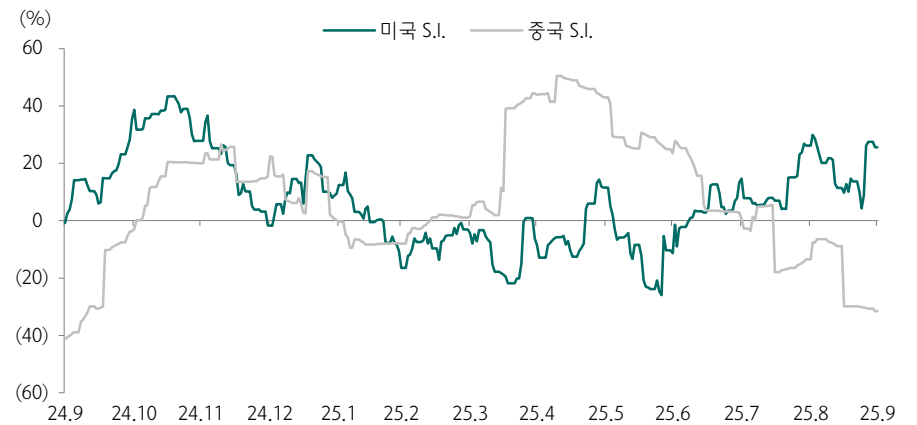
자료: Bloomberg, 하나증권

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
기계	0.51	0.82	0.36	0.25	6.00		
호텔,레스토랑,레저등	3.12	1.15	0.42	0.25	0.06		
미디어와엔터테인먼트	1.31	0.24	0.30	0.21	0.11		
증권	2.94	0.43	0.25	0.20	0.06		
소매(유통)	2.59	-0.62	0.04	0.15	0.04		
화장품	-1.70	-2.53	-0.51	0.12	0.02		
가정용기기용품	2.72	0.88	0.17	0.11	0.00		
비철금속	3.59	0.28	0.14	0.11	0.09		
은행	2.20	0.53	0.10	0.08	0.03		
반도체와반도체장비	0.40	0.00	0.30	0.04	-0.02		
조선	-0.19	0.83	0.19	0.04	-0.03		
디스플레이	-0.34	0.35	-0.17	0.03	-0.07		
상업서비스와공급품	0.29	-0.14	-0.30	0.03	0.03		
무역회사와판매업체	1.43	0.14	-0.19	0.03	0.03		
우주항공과국방	0.09	0.37	0.15	0.01	-0.01		
복합기업	0.81	0.18	0.29	0.00	-0.02		
유틸리티	1.21	-0.19	-0.35	0.00	0.00		
생명보험	0.04	-0.09	0.04	-0.01	-0.02		
손해보험	0.07	0.23	-0.02	-0.01	0.00		
전기제품	0.31	0.55	-0.08	-0.01	-0.01		
섬유,의류,신발,호화품	1.52	-0.17	-0.10	-0.03	-0.01		
전기통신서비스	0.21	-0.36	-0.34	-0.03	0.00		
자동차부품	0.60	-0.12	-0.33	-0.03	-0.01		
화학	0.69	-0.04	-0.15	-0.04	0.00		
에너지	0.33	-0.54	-0.06	-0.05	-0.01		
철강	1.77	-0.24	-0.69	-0.06	0.01		
전기장비	-0.05	-0.82	-0.06	-0.07	-0.02		
해운사	0.89	-0.32	-0.02	-0.07	0.02		
가구	-1.49	-0.11	0.02	-0.07	-0.03		
자동차	-0.13	-0.48	-0.35	-0.08	-0.03		
기술하드웨어와장비	1.68	0.30	0.11	-0.09	-0.11		
제약과생물공학	-0.07	-0.42	-0.16	-0.11	-0.01		
식품,음료,담배	-0.13	-0.27	-0.23	-0.11	0.00		
소프트웨어와서비스	0.75	-0.14	-0.07	-0.12	-0.02		
항공사	1.28	0.42	-0.42	-0.18	-0.02		
항공화물운송과물류	-1.22	-0.62	-0.83	-0.21	-0.02		
건설	0.54	-1.93	-0.81	-0.23	-0.03		
건강관리장비와서비스	-1.32	-1.97	-0.85	-0.31	0.07		
전자제품	-2.88	-0.66	-0.05	-0.32	-0.15		
건축자재	1.86	-1.10	-1.15	-1.01	-0.10		

자료: Quantwise, 하나증권

업종별 외국인 매수강도

(단위 : %, 1w 기준 정렬.)

	1Y	3M	1M	1W(Sorting)	1D	3M	1Y
디스플레이	2.43	2.68	1.31	0.58	0.11		
기술하드웨어와장비	1.47	3.92	1.20	0.51	0.11		
건설	2.34	1.28	0.49	0.29	0.08		
건축자재	-1.24	1.61	0.59	0.20	0.13		
소매(유통)	0.85	0.61	0.61	0.17	0.02		
항공화물운송과물류	1.71	0.90	0.66	0.16	0.03		
건강관리장비와서비스	0.18	0.83	0.33	0.14	-0.13		
조선	0.30	0.22	-0.38	0.09	-0.03		
기계	0.76	0.44	0.60	0.09	-0.07		
반도체와반도체장비	-0.48	1.45	1.06	0.08	-0.05		
손해보험	-0.76	-0.33	0.17	0.08	0.02		
우주항공과국방	3.14	0.14	0.30	0.08	0.04		
유틸리티	3.66	1.05	0.50	0.07	0.02		
에너지	-0.26	0.67	0.23	0.07	0.02		
자동차	-3.31	0.37	-0.35	0.06	-0.05		
호텔,레스토랑,레저등	3.19	2.12	-0.03	0.05	-0.03		
생명보험	0.49	0.28	-0.01	0.04	0.05		
자동차부품	1.21	0.66	0.37	0.03	0.01		
상업서비스와공급품	0.76	0.65	0.53	0.02	-0.01		
복합기업	0.37	1.23	0.14	0.01	0.01		
무역회사와판매업체	-1.50	-0.59	0.10	0.00	-0.11		
증권	-1.08	0.50	-0.08	-0.04	-0.03		
소프트웨어와서비스	-1.74	-1.18	-0.27	-0.06	-0.06		
전기제품	-2.72	-0.60	-0.40	-0.07	-0.15		
가구	-1.57	-0.27	0.16	-0.08	-0.03		
화학	-2.43	-0.04	-0.02	-0.09	-0.11		
섬유,의류,신발,호화품	-1.72	-0.60	-0.16	-0.09	-0.02		
전기통신서비스	-0.70	-0.79	-0.08	-0.09	-0.04		
전기장비	2.29	1.37	0.21	-0.10	0.01		
은행	-1.59	-0.48	0.00	-0.10	-0.04		
화장품	-0.48	-0.35	-0.11	-0.11	-0.04		
항공사	-1.08	-0.39	-0.36	-0.14	0.00		
철강	0.06	0.49	0.14	-0.14	-0.05		
제약과생물공학	-1.07	-0.05	-0.04	-0.15	-0.06		
전자제품	-4.28	0.12	0.95	-0.21	-0.14		
식품,음료,담배	-1.97	-1.46	-0.63	-0.23	-0.02		
해운사	-1.30	-0.44	-0.32	-0.23	-0.02		
비철금속	-2.14	-0.41	-0.30	-0.23	-0.10		
가정용기기와용품	-2.71	-1.70	-0.39	-0.24	-0.02		
미디어와엔터테인먼트	0.40	-0.95	-0.40	-0.35	-0.09		

자료: 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	-0.2	3.0	7.2	15.0	16.6	0.01	0.07	0.18	0.38	0.43	19.2	19.4	19.0	18.7	18.1	13.3	19.4	13.3		3.14	3.16	3.09	3.01	2.83	2.12	3.17	2.12			
선진	-0.1	2.7	7.0	15.1	15.7	0.01	0.07	0.19	0.39	0.41	20.2	20.3	20.0	19.8	19.1	13.9	20.4	13.9		3.44	3.46	3.39	3.31	3.14	2.29	3.47	2.29			
미국	-0.5	3.2	8.0	16.7	13.5	0.01	0.07	0.21	0.43	0.33	22.8	23.0	22.5	22.4	21.8	15.5	23.1	15.5		4.83	4.85	4.75	4.68	4.50	3.22	4.88	3.21			
일본	-1.0	2.0	9.8	12.9	11.0	0.00	0.02	0.38	0.29	0.40	16.3	16.5	16.1	15.9	14.6	12.3	17.4	12.3		1.57	1.59	1.55	1.46	1.31	1.11	1.60	1.11			
독일	0.9	-1.5	-2.3	15.3	14.2	0.02	0.03	0.03	0.04	0.04	15.1	15.0	15.4	15.4	13.1	9.0	15.8	9.0		1.73	1.73	1.77	1.78	1.49	1.04	1.83	1.03			
프랑스	0.7	2.2	2.3	1.3	6.8	0.02	0.07	-0.00	-0.24	-0.05	15.0	15.0	14.8	14.6	14.0	10.5	15.4	10.5		1.83	1.83	1.81	1.77	1.81	1.38	1.93	1.38			
영국	0.8	1.1	5.9	11.5	13.5	0.04	0.08	0.29	0.19	-0.07	13.1	13.1	13.1	12.8	11.9	8.5	13.4	8.5		2.03	2.04	2.02	1.88	1.72	1.43	2.06	1.40			
이탈리아	0.4	0.7	7.5	22.3	25.1	0.02	0.09	0.15	-0.19	0.15	12.1	12.1	12.2	11.5	9.5	6.8	12.5	6.8		1.50	1.49	1.51	1.42	1.28	0.90	1.55	0.89			
캐나다	-0.2	4.7	11.8	25.5	20.5	0.03	0.09	0.30	0.51	0.35	17.3	17.4	16.9	16.5	15.2	10.9	17.5	10.7		2.31	2.33	2.25	2.14	1.93	1.60	2.34	1.56			
호주	0.3	-2.0	1.7	5.1	5.5	0.03	0.03	-0.01	-0.04	-0.20	19.7	19.8	20.2	19.4	18.8	12.5	20.3	12.5		2.45	2.45	2.51	2.43	2.38	1.79	2.51	1.79			
스페인	1.8	2.8	11.5	32.9	38.2	0.01	0.13	0.38	1.04	1.04	12.5	12.3	12.3	11.8	10.7	9.2	12.8	9.1		1.61	1.59	1.57	1.44	1.22	0.94	1.63	0.94			
네덜란드	1.5	12.3	7.9	6.4	14.1	0.00	0.00	0.02	0.01	0.13	19.1	19.2	17.2	17.9	18.0	16.2	22.1	14.7		2.85	2.86	2.58	2.71	2.82	1.87	3.22	1.83			
스위스	-1.1	-1.6	0.1	-1.6	3.8	0.02	0.04	0.07	0.23	0.01	17.1	17.4	17.5	17.2	18.0	16.0	18.8	15.5		3.47	3.52	3.54	3.51	3.55	2.70	3.73	2.69			
스웨덴	-0.3	1.4	1.9	0.5	8.0	0.01	0.06	0.17	-0.51	0.06	19.6	19.8	19.6	19.8	17.7	12.9	20.6	12.5		2.47	2.49	2.45	2.45	2.24	1.63	2.66	1.59			
홍콩	0.8	0.4	5.7	15.4	27.1	0.00	0.03	0.11	0.52	0.28	14.0	14.1	14.3	13.6	13.5	12.7	15.7	10.5		1.13	1.14	1.15	1.09	1.02	0.97	1.21	0.80			
싱가폴	-1.9	-0.0	8.3	30.1	19.2	0.02	0.05	0.09	0.53	0.21	15.6	15.7	15.6	14.5	13.0	14.2	16.1	10.7		1.91	1.92	1.91	1.78	1.55	1.26	1.97	1.19			
벨기에	1.6	-0.2	6.1	8.0	9.2	0.06	0.16	0.62	1.20	0.61	16.0	15.9	16.5	16.6	18.4	15.9	19.3	14.7		1.87	1.83	1.82	1.73	1.68	1.25	1.88	1.23			
덴마크	-4.0	-2.3	-12.8	-39.7	-28.0	-0.02	0.26	0.01	0.14	0.09	14.5	15.0	15.5	16.6	24.4	16.5	31.3	14.2		2.72	3.04	3.09	3.22	5.57	3.38	6.07	2.69			
이머징	-0.5	6.5	9.1	14.1	24.6	0.01	0.12	0.06	0.29	0.49	13.6	13.8	13.1	12.6	12.5	10.0	13.9	9.8		1.81	1.84	1.74	1.69	1.54	1.32	1.84	1.30			
한국	-1.1	11.7	17.7	30.5	48.0	0.15	0.54	0.66	0.55	0.84	10.5	10.8	10.0	9.6	8.3	8.2	14.5	7.5		1.18	1.20	1.08	1.02	0.92	0.79	1.20	0.79			
중국	2.6	8.2	16.9	31.7	37.5	0.03	-0.00	-0.10	0.18	0.23	13.0	13.0	12.3	11.2	10.8	9.5	13.4	8.0		1.53	1.52	1.45	1.35	1.27	1.07	1.57	0.90			
인도	-2.7	1.2	-3.9	-8.1	2.2	0.02	0.07	0.13	0.23	0.19	21.4	22.1	21.5	22.9	24.3	19.9	24.5	18.4		3.25	3.34	3.29	3.48	3.92	3.12	3.97	2.83			
브라질	0.8	5.3	9.2	4.9	34.2	-0.21	0.19	-0.09	-0.25	0.38	9.1	9.1	8.9	8.5	8.5	6.6	9.2	6.4		1.41	1.44	1.41	1.41	1.35	1.44	1.92	0.71			
멕시코	0.6	9.1	11.8	26.0	43.4	0.02	0.06	0.26	0.45	0.58	13.1	13.1	12.2	12.2	11.1	11.2	13.4	9.9		2.21	2.22	2.07	2.07	1.70	1.59	2.22	1.51			
인도네시아	-0.8	-0.4	0.2	-18.7	-6.6	-0.05	-0.08	-0.97	-0.84	-1.09	12.7	12.8	12.6	11.3	13.7	13.8	14.6	10.3		2.00	2.03	2.00	1.80	2.18	2.26	2.31	1.62			
터키	-3.4	0.5	19.7	15.1	16.8	-0.85	0.85	-0.25	-0.23	2.99	6.0	5.9	6.3	5.3	5.1	3.7	6.8	3.2		0.86	0.84	0.91	0.89	0.85	1.02	1.37	0.70			
폴란드	0.3	1.3	-0.3	19.3	28.9	0.03	-0.03	0.01	0.08	-0.04	9.5	9.5	9.4	9.7	7.8	4.1	10.3	4.1		1.31	1.33	1.32	1.36	1.11	0.63	1.45	0.51			
대만	-0.7	8.1	17.2	21.9	14.0	0.03	0.13	0.21	0.69	0.31	17.9	18.5	16.9	15.8	16.7	10.3	20.4	9.9		3.11	3.20	2.90	2.65	2.72	1.72	3.25	1.65			
태국	0.8	3.9	18.4	-10.1	-5.2	0.00	0.02	0.08	-0.28	-0.18	15.5	15.4	15.0	13.4	16.5	16.3	18.2	13.1		1.56	1.54	1.50	1.35	1.73	1.80	1.94	1.32			
말레이시아	0.6	2.2	5.1	-3.1	-3.2	0.01	0.02	-0.09	-0.09	-0.18	14.1	14.1	13.9	13.3	14.3	12.7	14.7	11.8		1.44	1.43	1.41	1.35	1.38	1.30	1.47	1.23			
필리핀	-2.3	-2.7	-5.1	-16.8	-4.0	0.03	0.07	0.25	0.65	0.28	9.7	10.0	10.1	10.4	12.2	12.3	15.2	9.4		1.41	1.45	1.46	1.52	1.66	1.36	1.73	1.31			
남아공	1.6	7.7	15.9	30.1	38.0	0.05	0.12	0.42	1.78	1.03	10.9	11.0	10.3	10.0	10.3	6.4	11.0	6.4		1.92	1.92	1.80	1.71	1.64	1.34	1.92	1.07			

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 섹터별 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	-0.2	3.0	7.2	15.0	16.6	0.01	0.07	0.18	0.38	0.43	19.2	19.4	19.0	18.7	18.1	13.3	19.4	13.3		3.14	3.16	3.09	3.01	2.83	2.12	3.17	2.12			
지	0.7	0.9	5.2	4.4	9.2	-0.04	0.04	0.03	-1.43	-0.66	13.9	13.5	13.7	13.0	11.0	6.9	13.9	6.9		1.68	1.65	1.65	1.56	1.54	1.43	1.79	1.34			
소재	0.4	3.0	9.6	1.8	20.6	-0.00	0.07	0.15	-0.07	0.11	17.1	17.2	17.0	16.2	16.7	9.5	17.3	9.5		1.98	1.99	1.95	1.83	1.96	1.49	1.99	1.49			
산업재	-0.4	1.4	3.8	14.2	20.9	-0.00	0.03	0.09	0.26	0.33	21.6	21.7	21.5	21.3	20.0	13.6	21.9	13.6		3.64	3.67	3.64	3.57	2.91	2.23	3.68	2.23			
경기소비재	1.0	4.5	9.1	14.8	9.6	0.01	0.02	-0.01	-0.14	0.03	22.5	22.5	21.8	20.6	19.1	16.7	22.9	15.9		3.70	3.70	3.63	3.41	3.30	2.91	3.78	2.74			
필수소비재	-0.6	-2.4	-2.2	-3.0	5.2	0.00	0.03	0.05	-0.03	0.16	19.0	19.1	19.6	19.7	19.4	18.0	20.3	17.1		3.98	4.02	4.12	4.11	4.11	3.73	4.26	3.48			
건강관리	-1.3	-1.1	1.4	-10.4	1.2	0.00	0.06	-0.01	0.33	0.20	16.3	16.6	16.7	16.2	19.4	15.8	20.3	15.7		3.60	3.67	3.68	3.64	4.17	3.57	4.37	3.47			
금융	0.1	0.8	4.8	22.8	20.3	-0.00	0.08	0.36	0.86	0.93	13.3	13.3	13.3	13.4	12.2	9.1	13.5	9.1		1.71	1.72	1.72	1.68	1.49	1.01	1.74	1.01			
정보기술	-0.3	6.9	12.6	26.3	21.4	0.03	0.13	0.31	0.60	0.51	27.7	28.1	27.0	27.2	26.4	18.0	29.6	17.7		7.77	7.86	7.50	7.39	6.91	4.54	7.93	4.44			
통신서비스	-1.0	5.5	12.3	34.3	27.8	0.00	0.03	0.15	0.81	0.71	20.3	20.5	19.3	18.7	18.2	14.0	20.8	13.5		3.85	3.89	3.69	3.66	3.09	2.02	3.95	1.91			
유틸리티	1.1	2.9	4.3	7.1	17.9	-0.00	0.10	0.16	0.45	0.47	15.8	15.7	15.7	15.7	15.9	15.4	16.6	12.5		1.75	1.74	1.72	1.76	1.79	1.59	1.80	1.39			
선진	-0.1	2.7	7.0	15.1	15.7	0.01	0.07	0.19	0.39	0.41	20.2	20.3	20.0	19.8	19.1	13.9	20.4	13.9		3.44	3.46	3.39	3.31	3.14	2.29	3.47	2.29			
에너지	0.8	0.5	6.0	6.4	9.6	-0.00	0.04	0.08	-1.36	-0.57	14.6	14.2	14.3	13.6	11.3	6.8	14.6	6.8		1.78	1.75	1.76	1.63	1.61	1.48	1.88	1.45			
소재	0.1	1.2	7.0	-0.9	16.5	-0.03	0.03	0.07	-0.17	0.01	18.0	18.0	18.0	17.2	17.7	10.0	18.2	10.0		2.09	2.10	2.09	1.98	2.16	1.60	2.17	1.60			
산업재	-0.3	1.3	3.8	14.4	20.7	0.01	0.05	0.11	0.29	0.37	22.1	22.3	22.1	22.0	20.6	14.3	22.7	14.3		3.89	3.92	3.89	3.81	3.58	2.43	3.94	2.43			
경기소비재	0.8	3.3	8.1	15.3	7.3	0.01	0.03	0.07	-0.11	0.07	24.3	24.3	23.8	22.8	20.4	17.1	24.7	16.3		4.17	4.19	4.13	3.91	3.64	3.20	4.36	2.94			
필수소비재	-0.6	-2.7	-2.4	-2.6	5.0	0.00	0.03	0.05	-0.03	0.15	19.0	19.1	19.7	19.8	19.3	17.8	20.4	16.9		4.08	4.11	4.23	4.24	4.22	3.82	4.40	3.55			
건강관리	-1.3	-1.2	1.1	-11.0	0.6	0.00	0.06	-0.00	0.36	0.23	16.0	16.3	16.4	15.9	19.1	15.6	20.1	15.5		3.60	3.67	3.68	3.66	4.22	3.61	4.45	3.48			
금융	0.2	0.8	5.6	25.0	20.8	-0.00	0.07	0.37	0.91	0.93	14.3	14.3	14.4	14.4	13.2	9.7	14.5	9.6		1.87	1.88	1.88	1.82	1.60	1.04	1.89	1.04			
정보기술	0.0	6.6	12.4	26.2	20.5	0.02	0.11	0.32	0.56	0.45	29.8	30.2	29.1	29.8	28.7	19.2	31.9	18.9		9.41	9.49	9.12	9.16	8.36	5.46	9.61	5.33			
통신서비스	-1.4	5.1	11.5	34.4	25.8	0.00	0.02	0.14	0.81	0.70	20.6	20.9	19.6	19.1	18.5	13.6	21.2	13.3		4.03	4.08	3.88	3.83	3.28	2.08	4.15	1.95			
유틸리티	1.3	2.9	4.6	8.9	19.1	0.01	0.10	0.17	0.44	0.49	16.4	16.3	16.3	16.3	16.3	15.6	16.9	12.9		1.87	1.85	1.84	1.84	1.84	1.68	1.90	1.45			
이머징	-0.5	6.5	9.1	14.1	24.6	0.01	0.12	0.06	0.29	0.49	13.6	13.8	13.1	12.6	12.5	10.0	13.9	9.8		1.81	1.84	1.74	1.69	1.54	1.32	1.84	1.30			
에너지	-0.3	3.4	0.1	-8.9	6.3	-0.29	0.05	-0.42	-2.22	-1.42	10.2	10.0	9.9	9.8	9.0	6.1	10.3	6.1		1.15	1.16	1.14	1.19	1.17	1.08	1.31	0.59			
소재	1.8	11.0	22.2	14.8	41.2	0.06	0.19	0.41	0.27	0.42	14.2	14.3	13.4	12.6	13.1	8.0	14.3	8.0		1.62	1.62	1.50	1.37	1.35	1.19	1.63	0.99			
산업재	-1.3	3.2	4.3	11.1	24.8	-0.02	-0.00	-0.06	-0.10	-0.00	15.4	15.7	15.0	14.8	13.8	8.2	15.9	8.2		1.84	1.87	1.82	1.76	0.79	1.00	1.90	0.73			
경기소비재	2.5	12.7	16.0	11.7	27.5	0.02	-0.10	-0.53	-0.40	-0.26	15.3	15.2	13.6	12.3	13.5	14.0	15.8	10.8		2.10	2.07	1.92	1.78	2.05	1.82	2.21	1.50			
필수소비재	-0.6	0.5	0.9	-7.4	7.0	0.00	0.00	-0.01	-0.07	0.21	18.6	18.8	18.6	18.6	20.2	19.4	21.0	18.0		3.13	3.20	3.16	3.04	3.20	3.04	3.39	2.61			
건강관리	-1.9	1.0	9.6	5.6	18.3	0.01	0.08	0.05	0.07	-0.13	28.8	29.6	29.4	26.9	28.4	27.0	30.9	22.7		3.62	3.75	3.66	3.18	3.13	2.66	3.83	2.51			
금융	-0.5	1.3	-0.5	10.0	17.2	-0.01	0.15	0.27	0.49	0.88	9.1	9.2	9.2	9.4	8.6	7.1	9.6	6.9		1.10	1.12	1.11	1.13	1.05	0.90	1.15	0.85			
정보기술	-3.2	10.3	14.1	27.6	30.0	0.06	0.29	0.19	0.85	1.03	16.7	17.5	16.0	15.0	14.9	11.0	19.2	10.9		3.02	3.14	2.81	2.61	2.61	1.76	3.15	1.72			
통신서비스	2.2	8.3	17.5	33.7	44.0	0.01	0.08	0.22	0.75	0.83	18.3	18.3	17.5	16.4	16.4	16.7	20.8	13.8		2.90	2.90	2.76	2.76	2.23	1.74	2.99	1.52			
유틸리티	-1.1	2.9	2.0	-7.6	7.7	0.01	0.14	0.22	0.62	0.36	11.5	11.7	11.5	11.8	13.6	14.0	15.7	9.8		1.09	1.12	1.09	1.29	1.45	1.08	1.45	1.01			

자료: Bloomberg, 하나증권

글로벌 기업이익 추정치 상향 중목

(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	MICRON TECHNOLOGY INC	US	정보기술	183,425	9.07	38.82	70.06	10.43	11.22	2.56	2.15	15.72	9.24	55.39	-1.51	
	GLENCORE PLC	SZ	소재	54,329	3.14	14.03	-34.50	16.71	13.68	1.39	1.63	0.27	0.42	6.20	6.44	
	UBS GROUP AG-REG	SZ	금융	136,303	2.65	13.96	52.49	14.11	16.28	1.34	1.08	2.89	1.90	24.82	-2.98	
	VOLKSWAGEN AG-PREF	GE	자유소비재	54,524	2.17	0.45	-20.93	4.17	3.42	0.23	0.25	22.03	27.86	14.21	-1.57	
	CROWN CASTLE INC	US	부동산	41,888	1.77	18.61	-25.56	46.70	42.87	-	11.49	2.06	2.77	67.81	1.95	
	STELLANTIS NV	NE	자유소비재	27,010	1.52	-20.27	-64.34	5.60	3.10	0.29	0.41	1.43	4.00	8.22	-5.85	
	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR	JN	금융	106,422	1.40	5.54	25.96	10.79	10.10	0.99	0.77	379.94	301.64	-	-2.05	
	PHILLIPS 66	US	에너지	55,595	1.28	26.28	-13.73	14.45	11.91	1.92	1.80	9.52	11.04	6.83	4.00	
	MARATHON PETROLEUM CORP	US	에너지	59,731	1.12	20.84	-2.66	16.57	13.37	3.55	3.09	11.86	12.18	9.51	2.93	
	OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	US	에너지	47,352	1.12	-5.96	-28.59	18.31	14.01	1.49	1.61	2.63	3.68	50.83	3.62	
	MCKESSON CORP	US	건강관리	94,759	1.11	5.89	20.13	18.70	14.58	142.08	160.51	40.75	33.92	1.63	2.77	
	INTEL CORP	US	정보기술	160,387	1.09	-4.85	-37.82	62.87	26.60	1.41	0.86	0.55	0.88	27.85	17.52	
	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	US	정보기술	34,577	1.08	20.40	-24.89	31.68	29.81	5.40	6.93	2.02	2.69	38.02	-0.99	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JN	금융	82,230	1.07	7.90	39.24	10.95	9.12	1.07	0.69	448.34	322.00	-	-0.49	
EM	BHP GROUP LTD	AU	소재	143,135	1.01	-1.25	-18.39	14.14	13.06	2.69	3.19	1.99	2.44	51.60	6.49	
	LONGI GREEN ENERGY TECHNOL-A	CH	정보기술	18,705	15.96	-52.33	-48.15	185.46	96.06	2.30	1.96	0.09	0.18	6.77	7.92	
	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	SK	정보기술	357,757	4.70	17.87	-10.31	13.69	8.91	1.30	0.99	6189.22	6900.41	26.84	0.00	
	SAMSUNG SDI CO LTD	SK	정보기술	11,816	3.84	-32.99	-72.85	30.40	14.88	0.76	1.20	6760.45	24902.34	17.56	-2.14	
	MEITUAN-CLASS B	CH	자유소비재	80,719	3.45	-61.12	-61.42	30.74	19.58	3.06	4.37	3.06	7.93	5.90	1.78	
	ORLEN SA	PD	에너지	28,153	3.07	1.65	8.19	7.54	5.16	0.65	0.38	11.71	10.82	14.52	3.90	
	SK HYNIX INC	SK	정보기술	183,365	2.88	16.19	55.30	6.68	5.13	1.89	1.41	52866.16	34040.92	60.86	-2.08	
	DELTA ELECTRONICS INC	TA	정보기술	72,353	2.73	38.99	52.99	31.91	21.90	7.58	4.04	26.58	17.37	20.36	-5.04	
	CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A	CH	건강관리	6,981	2.58	-55.12	-85.61	37.60	8.70	1.58	1.73	0.55	3.84	12.09	-1.84	
	ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	CH	소재	107,929	2.51	16.01	43.28	15.08	11.71	3.77	2.76	1.95	1.36	21.85	8.28	
	LG CHEM LTD	SK	소재	14,103	2.46	-13.41	-45.01	20.55	14.39	0.61	0.77	13624.60	24774.81	18.40	-6.20	
	LI AUTO INC-CLASS A	CH	자유소비재	27,109	2.29	-19.23	-14.09	21.16	19.68	3.32	3.46	4.26	4.96	7.00	1.39	
	SAUDI ARABIAN MINING CO	SR	소재	64,804	2.09	15.40	46.22	30.37	34.67	3.70	3.36	2.06	1.41	40.93	5.49	
	CHINA TOWER CORP LTD-H	CH	커뮤니케이션	25,736	2.07	13.06	33.60	11.10	13.25	0.87	0.80	0.94	0.70	67.36	-1.81	
	CHINA INTERNATIONAL CAPITA-H	CH	금융	20,368	1.95	18.42	44.74	10.31	9.75	0.78	0.58	1.86	1.29	35.79	6.92	
	ECOPRO BM CO LTD	SK	산업재	8,018	1.93	83.62	-36.73	247.32	251.28	6.50	12.33	464.59	734.25	8.36	-3.20	

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.