

정다운's Quant Panorama

종목 장에서 좋은 Quant 관심종목



Quant
정다운
02 3779 8923
dw.jung@ebestsec.co.kr

종목 장에서 좋은 Quant 관심종목

2020년 사업보고서 공시 기간이 마무리 됨에 따라 대부분의 종목이 실적을 발표했다. 이에 따라 발표실적을 기준으로, 종목 장에서 좋은 Quant 관심종목 15개를 제시한다. 시가총액 1,000억 이상의 LG디스플레이, 한라홀딩스, 코오롱 등 9개 종목과 시총 1,000억 미만의 마이크로프랜드, 파수, 휴스틸 등의 6개 종목이 선정됐다.

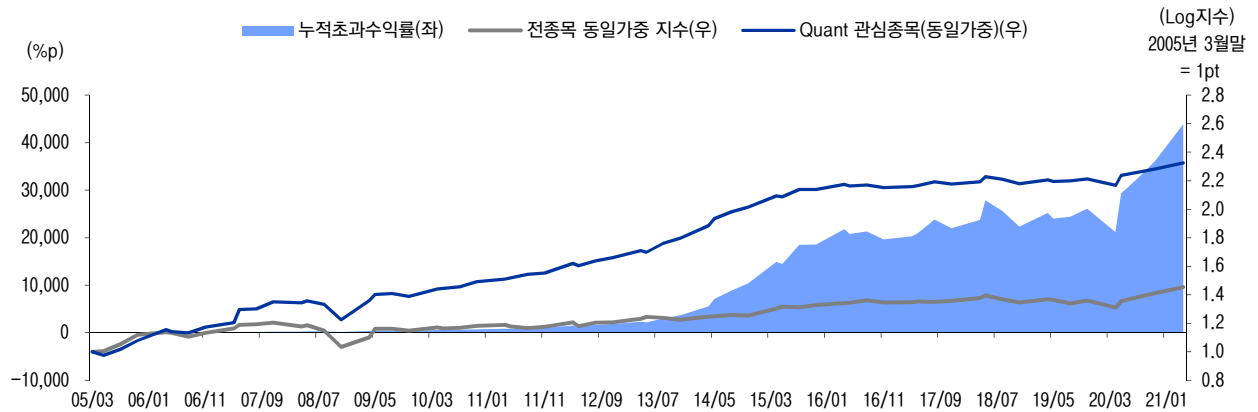
이와 같은 종목 선정의 성과는, 시장 상황에 따라 성과가 달라지는데, 종목 장에서 높은 성과를 보인다. 과거 백테스트 성과에서도 2013~2014년 탁월한 성과를 보였다. 당사 하우스 뷰는 대형주 중심의 주가지수 상승보다는 종목 장의 가능성을 높게 보고 있기에, 이러한 종목 선정에 대해 관심을 가져볼 만한 시점이라 판단한다. Quant 관심종목은, 탐방 리스트로 활용하거나, 펀드 규정상 가능하다면 복제하여 위성전략으로 편입할 수 있다.

표1 4Q20 실적으로 선정한 Quant 관심종목

No.	코드	종목	시장구분	업종	W126 기준	시가총액		추가	영업이익 추이(십억)										PER		PBR	ROE	
						2021.4.4	2021.4.4		3Q19~ 2Q21	3Q19	4Q19	1Q20	2Q20	3Q20	4Q20	1Q21	2Q21	12MF	최근4분기	FQ0	12MF	최근4분기	
						(십억)	(원)																발표
1	A034220	LG디스플레이	K200	디스플레이	8,194.0	14,900		(436.7)	(421.9)	(361.9)	(517.0)	164.4	685.5	683.1	680.7	8.72	적자	0.72	3.4	적자			
2	A060980	한라홀딩스	KOSPI	자동차	425.7	27,450		27.2	18.2	17.4	(19.1)	44.8	47.7	47.5	47.6	5.42	9.7	0.46	6.5	5.0			
3	A002020	코오롱	KOSPI	화학	342.8	22,400		37.3	46.8	88.7	53.1	57.4	72.2	n/a	n/a	n/a	2.5	0.52	n/a	22.8			
4	A025000	KPX케미칼	KOSPI	화학	314.6	46,600		14.3	14.5	12.4	10.7	14.6	26.5	26.4	26.3	5.94	5.0	0.59	8.6	12.7			
5	A092230	KPX홀딩스	KOSPI	화학	264.5	41,350		18.6	16.2	16.8	15.4	18.8	28.2	n/a	n/a	n/a	1.9	0.33	n/a	20.0			
6	A128820	대성산업	KOSPI	에너지	224.8	3,610		(2.0)	(6.7)	(0.3)	(1.6)	2.4	3.5	n/a	n/a	n/a	4.6	0.35	n/a	10.6			
7	A057880	필로시스헬스케어	KOSDAQ	건강관리	164.5	4,255		(1.5)	(2.6)	(1.6)	(1.7)	(1.5)	4.9	n/a	n/a	n/a	15.4	2.17	n/a	16.0			
8	A038680	에스넷	KOSDAQ	IT하드웨어	124.7	7,610		1.4	3.8	(2.5)	(1.9)	1.9	7.0	n/a	n/a	n/a	34.3	1.54	n/a	5.0			
9	A095500	미래나노텍	KOSDAQ	디스플레이	118.2	2,745		1.4	1.0	(1.5)	(0.0)	6.1	27.4	n/a	n/a	n/a	적자	0.51	n/a	12.7			
10	A147760	마이크로프랜드	KOSDAQ	반도체	96.9	6,040		(1.4)	(1.7)	0.7	0.2	1.4	2.7	n/a	n/a	n/a	15.1	2.03	n/a	14.5			
11	A150900	파수	KOSDAQ	소프트웨어	91.7	6,790		(2.1)	0.9	(1.9)	(3.3)	(1.8)	5.8	n/a	n/a	10.74	적자	4.49	41.5	적자			
12	A005010	휴스틸	KOSPI	철강	78.9	6,620		(0.3)	(19.0)	(1.1)	(2.7)	0.2	21.2	n/a	n/a	n/a	9.1	0.19	n/a	2.1			
13	A020180	대신정보통신	KOSDAQ	소프트웨어	77.6	1,215		(1.8)	4.1	1.2	(2.6)	(0.2)	5.4	n/a	n/a	n/a	29.1	2.83	n/a	10.2			
14	A094970	제이엠티	KOSDAQ	디스플레이	59.5	2,700		1.4	(0.5)	(0.5)	(1.2)	3.2	9.2	n/a	n/a	n/a	11.2	1.03	n/a	9.4			
15	A197140	디지털	KOSDAQ	소프트웨어	53.0	4,635		(0.2)	1.5	(2.0)	0.1	0.6	3.6	n/a	n/a	n/a	46.3	1.45	n/a	3.6			

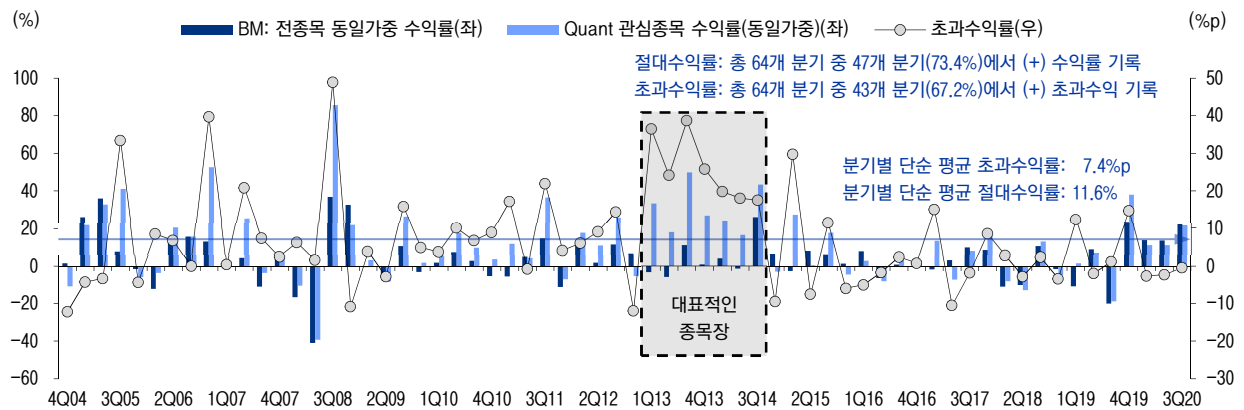
자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림1 누적 성과: 동일 가중 포트폴리오 기준



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

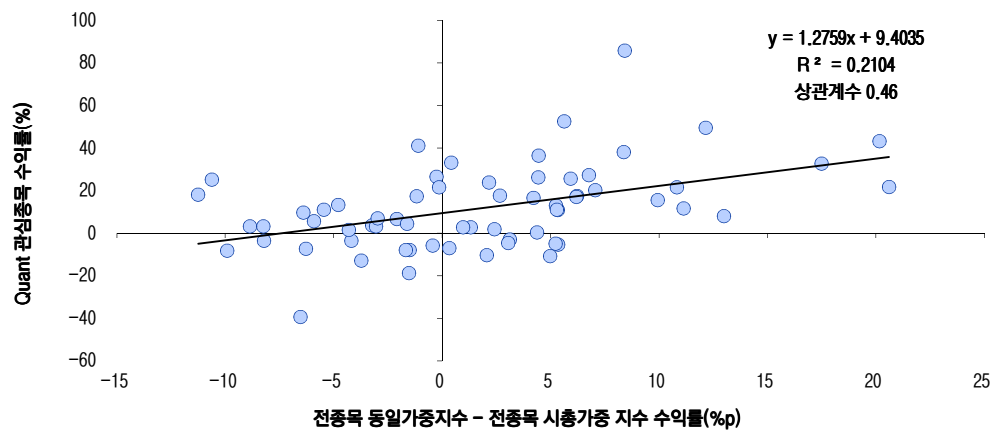
그림2 분기별 수익률: 동일 가중 포트폴리오 기준



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

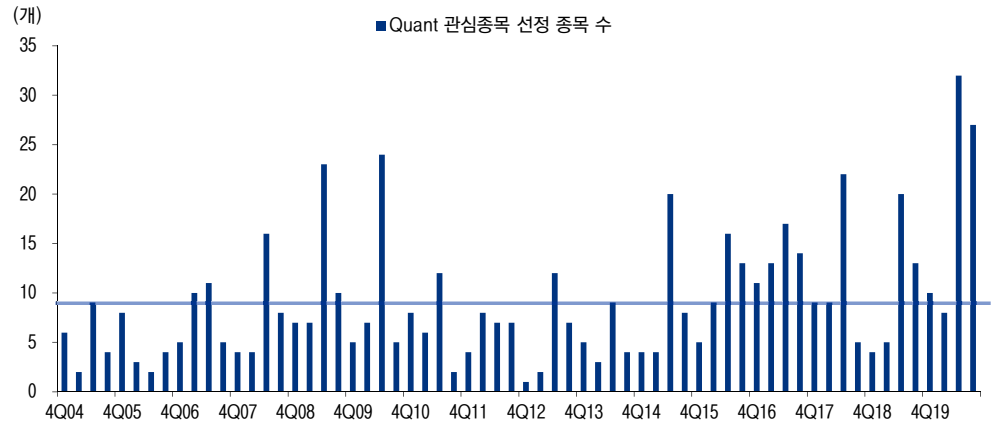
그림3 전종목 동일가중 지수-시총가중지수 수익률과 Quant 관심종목 수익률

→ 개별 증폭장(동일가중지수-시총가중지수 ↑)에서 높은 성과를 보이는 Quant 관심종목



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림4 분기별 Quant 관심종목 선정 종목 수: 평균 9.1 개 종목 선정

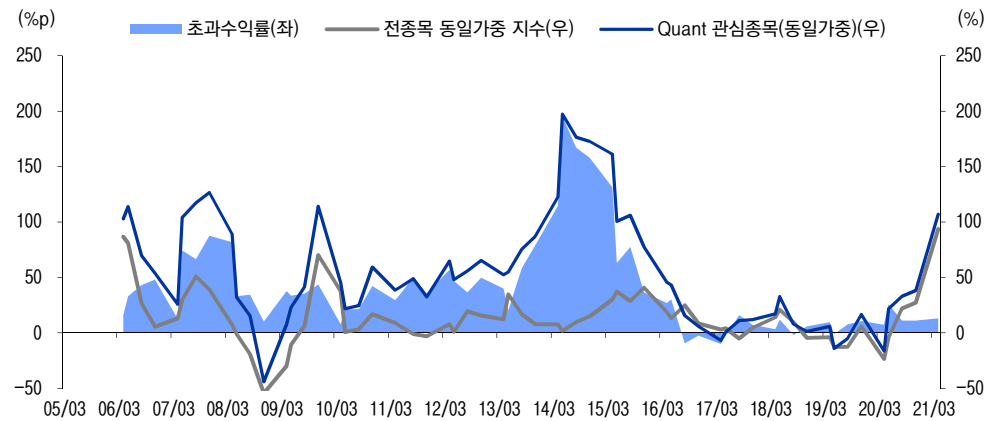


자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림5 4개 분기 Rolling 누적 수익률

절대수익률: 단순 평균 54.1%, 최대 197.3%, 최소 -44.1%

초과수익률: 단순 평균 39.9%p, 최대 195.4%p, 최소 -9.9%p

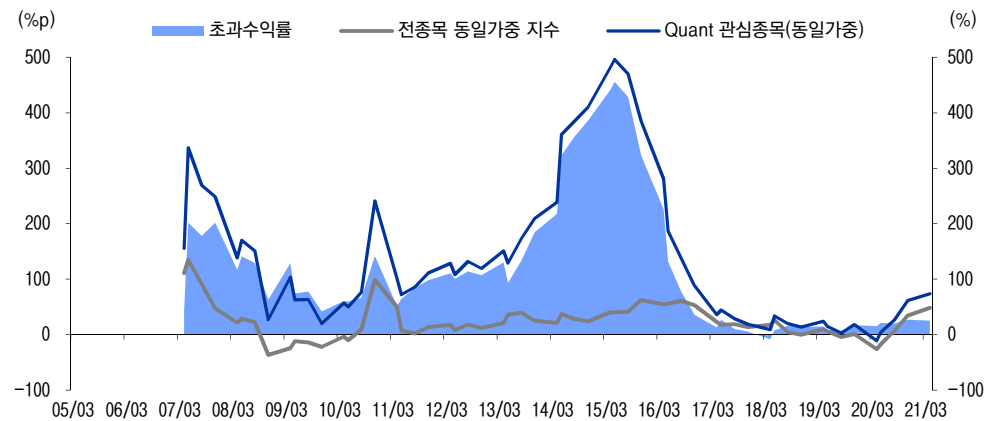


자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

그림6 8개 분기 Rolling 누적 수익률

절대수익률: 단순 평균 140.8%, 최대 495.9%, 최소 -11.2%

초과수익률: 단순 평균 116.5%p, 최대 455.8%p, 최소 -8.4%p



자료: FnGuide, 이베스트투자증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 정다운).

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- _ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- _ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.