

▶ Quant

이정빈

02) 6915-5654
jblee3280@ibks.com

수급 변수보다는 실적 변수에 주목할 때

주가 모멘텀 vs 이익 모멘텀 vs 이익 모멘텀(SMT)

시장의 상승 기울기는 작년 보다 둔화되었고 순환매가 진행중이다. 여기서 시장 대비 초과수익률을 만들어 내기 위해서는 소수의 모멘텀 종목에 주목하거나 트레이딩을 잘해야 한다. 우선 간단하게 4월부터 최근 3개월간 1개월 주가 변화율, 이익 변화율, 스마트 컨센서스 변화율을 가지고 월별 리밸런싱을 진행했다. 그러나, 벤치마크(KOSPI) 대비 모두 언더퍼폼하는 결과가 나타났다. 현재는 어떠한 변수에 주목해야할지 고민이 깊어지는 시점이다. 그 다음 연구는 어닝서프라이즈 팩터 vs 수급(외국인, 기관, 연기금, 투신, 사모)에 대한 부분이다.

어닝서프라이즈 팩터 vs 수급(외국인, 기관, 연기금, 투신, 사모)

경험적으로 외국인이나 기관이 사는 종목이 앞으로 수익률이 좋을 것이라는 기대가 있다. 하지만, 실적 변수 + 수급 변수로 포트폴리오를 구축하는 경우와 실적 변수만 가지고 포트폴리오를 구축하는 경우의 성과는 크게 차이가 난다. 수급을 포함하는 경우는 스코어 상위 종목을 수익률이 별 차이가 없었고, 수급을 포함하지 않는 경우는 평균적으로 350bp 정도 아웃퍼폼했다.

사실, 2020년 코로나 이후 수급의 역할을 완벽히 바뀌었다. 기관과 외국인은 파는 추세이고 개인은 새로운 주도 세력으로 등장했기 때문이다. 개인이 사는 주식에 주목해야 할 때가 온 것이다. 과거 퀀트 자료에서 연구한 결과, 개인은 KOSPI 유니버스에서 알만한 종목들을 샀고 실제로도 수익률이 좋았다. KOSDAQ은 개인 수급의 위력이 검증되지 않았다. 결과적으로, 수급 변수를 제외하면 포트폴리오 수익률이 향상되었고 실적 변수 안에서도 12개월 EPS변화율, 스마트 갭(스마트 컨센서스-일반 컨센서스), 2분기 어닝서프라이즈 확률이 유의미하다. 특히, 서프라이즈 강도가 강할 것으로 예상되는 종목들이 유리하다<표3>.

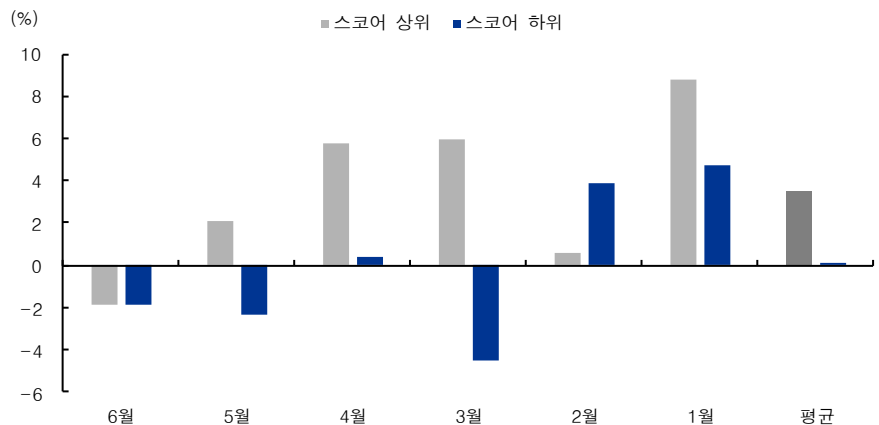
KOSPI

| | 주간 수익률(%) | EPS Revision |
|-------|-----------|--------------|
| KOSPI | (0.59) | 1.0 |
| 대형주 | (0.79) | 1.1 |
| 중형주 | 0.11 | 0.3 |
| 소형주 | (0.78) | 0.6 |

KOSDAQ

| | 주간 수익률(%) | EPS Revision |
|--------|-----------|--------------|
| KOSDAQ | (0.21) | 0.1 |
| 대형주 | 0.06 | 0.3 |
| 중형주 | (0.67) | (0.3) |
| 소형주 | (0.64) | (0.2) |

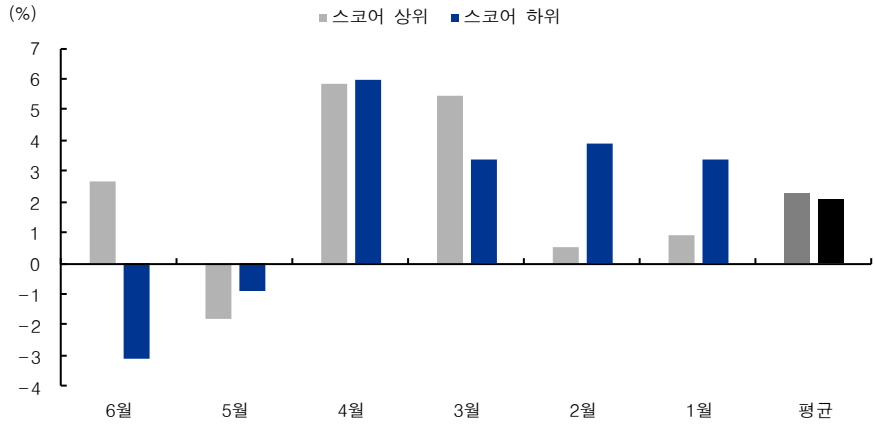
(Key Chart) 스코어 상위 종목 코스피 대비 월별 초과수익률(실적 변수만 활용)



주: 실적변수는 12개월 선행 EPS변화율, 스마트 갭(스마트 vs 일반), 2분기 어닝서프라이즈 확률, 종목개수는 10개씩
자료: Quantiwise, IBK투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

그림 1. 스코어 상하위 종목 코스피 대비 월별 초과수익률(실적+수급 변수 활용)



주1 : 실적변수는 12개월 선행 EPS변화율, 스마트 갭(스마트 vs 일반), 2분기 어닝서프라이즈 확률, 종목개수는 10개씩
 주2 : 수급변수는 외국인, 기관, 연기금, 투신, 사모 1개월 누적 순매수 금액/시가총액
 자료: Quantiwise, IBK투자증권

표 1. 스코어 상위/하위 포트폴리오 월별 코스피 대비 초과수익률(실적 변수만 활용)

| 2021년 해당 월 | 스코어 상위 | 스코어 하위 |
|------------|--------|--------|
| 6월 | -1.86 | -1.88 |
| 5월 | 2.13 | -2.30 |
| 4월 | 5.73 | 0.43 |
| 3월 | 5.99 | -4.47 |
| 2월 | 0.54 | 3.87 |
| 1월 | 8.77 | 4.70 |
| 평균 | 3.55 | 0.06 |

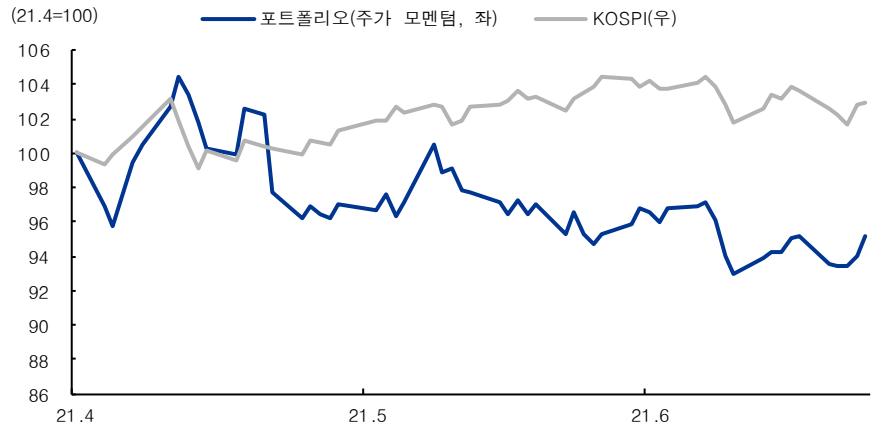
자료: Quantiwise, IBK투자증권

표 2. 스코어 상위/하위 포트폴리오 월별 코스피 대비 초과수익률(실적+수급 변수 활용)

| 2021년 해당 월 | 스코어 상위 | 스코어 하위 |
|------------|--------|--------|
| 6월 | 2.67 | -3.09 |
| 5월 | -1.83 | -0.88 |
| 4월 | 5.87 | 5.99 |
| 3월 | 5.42 | 3.39 |
| 2월 | 0.54 | 3.87 |
| 1월 | 0.94 | 3.40 |
| 평균 | 2.27 | 2.11 |

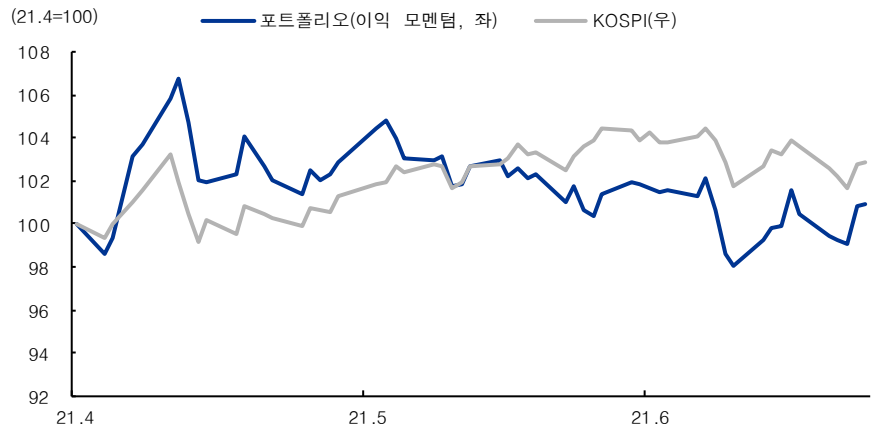
자료: Quantiwise, IBK투자증권

그림 2. 1개월 주가수익률 상위 20종목 포트폴리오 vs KOSPI - 월별 리밸런싱



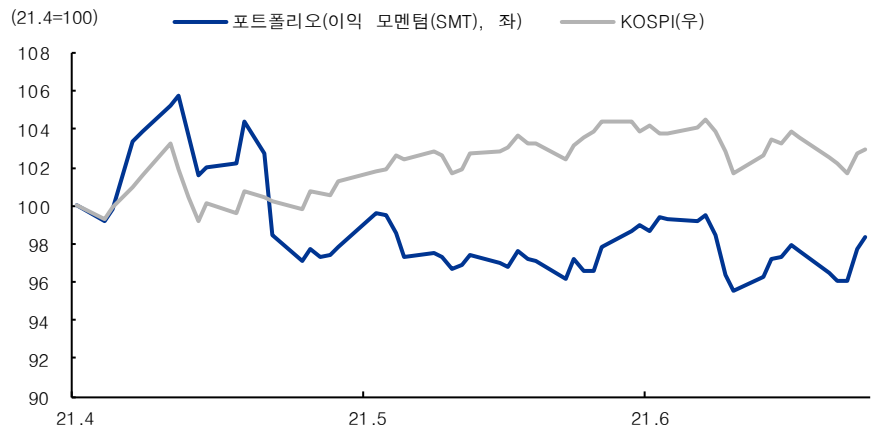
자료: Quantiwise, IBK투자증권

그림 3. 1개월 이익변화율 상위 20종목 포트폴리오 vs KOSPI - 월별 리밸런싱



자료: Quantiwise, IBK투자증권

그림 4. 1개월 이익변화율(SMT) 상위 20종목 포트폴리오 vs KOSPI - 월별 리밸런싱



자료: Quantiwise, IBK투자증권





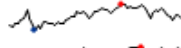

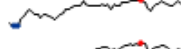
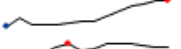
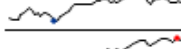
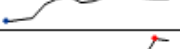
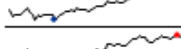
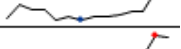
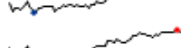



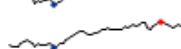


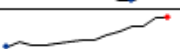

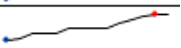
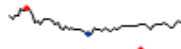

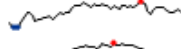


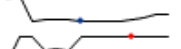

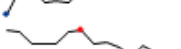
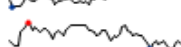

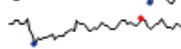


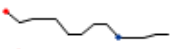






표 3. 실적 변수 상위 스코어 Top10 – 6월말 업데이트

| 코드 | 종목 |
|---------|----------|
| A035250 | 강원랜드 |
| A041510 | 에스엠 |
| A010060 | OCI |
| A011210 | 현대위아 |
| A032830 | 삼성생명 |
| A047050 | 포스코인터내셔널 |
| A001120 | LX인터내셔널 |
| A023530 | 롯데쇼핑 |
| A008770 | 호텔신라 |
| A120110 | 코오롱인더 |

자료: Quantiwise, IBK투자증권

(IBKS) 업종별 주가와 기업이익

표 6. KOSPI와 KOSDAQ

| (조원, %, 배) | 시가총액 | | 주가 수익률 | | | 12MF EPS 변화율 | | | 3Q20 EPS 변화율 | | | 4Q20 EPS 변화율 | | | 12MF | | 증가지수 | 12MF EPS |
|-------------|---------|--------|--------|-------|-------|--------------|--------|--------|--------------|-------|-------|--------------|--------|--------|-------|-----|---|---|
| | 조원 | 비중 | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | PER | PBR | (3M) | (3M) |
| 코스피 | 2,184.8 | 100.0% | (0.6) | (2.4) | 0.2 | 1.0 | 3.2 | 18.2 | 1.2 | 3.8 | 11.4 | 1.3 | 5.8 | 9.2 | 11.1 | 1.2 |  |  |
| 코스피 200 | 1,962.1 | 89.8% | (0.6) | (2.9) | (1.1) | 1.0 | 3.2 | 18.5 | 1.3 | 3.8 | 11.1 | 1.3 | 5.8 | 9.3 | 11.1 | 1.2 |  |  |
| 코스피 대형주 | 1,765.7 | 80.8% | (0.8) | (3.0) | (1.2) | 1.1 | 3.0 | 18.4 | 1.5 | 4.0 | 10.5 | 1.5 | 6.3 | 9.2 | 11.2 | 1.2 |  |  |
| 코스피 중형주 | 263.8 | 12.1% | 0.1 | (0.5) | 5.3 | 0.3 | 5.4 | 16.9 | (0.7) | 2.1 | 18.9 | (0.5) | 1.2 | 9.6 | 9.9 | 0.9 |  |  |
| 코스피 소형주 | 107.3 | 4.9% | (0.8) | (0.8) | 5.5 | 0.6 | 2.1 | 23.4 | 0.0 | 3.8 | 35.3 | 0.0 | 9.2 | 14.4 | 8.9 | 0.8 |  |  |
| 코스닥 | 437.9 | 100.0% | (0.2) | 3.5 | 1.7 | 0.1 | 2.6 | 6.8 | (0.4) | (1.8) | (2.9) | 0.7 | 1.0 | 1.0 | 19.3 | 2.9 |  |  |
| 코스닥 150 | 200.4 | 45.8% | 0.1 | 3.8 | (0.4) | 0.2 | 2.7 | 6.5 | (0.6) | (1.9) | (2.8) | 0.9 | 1.5 | (0.1) | 22.0 | 3.3 |  |  |
| 코스닥 대형주 | 170.7 | 39.0% | 0.1 | 5.1 | 1.2 | 0.3 | 3.1 | 7.4 | (0.8) | (2.6) | (4.3) | 0.8 | 2.9 | 2.1 | 24.5 | 3.6 |  |  |
| 코스닥 중형주 | 124.7 | 28.5% | (0.7) | 2.3 | (1.0) | (0.3) | 1.9 | 5.3 | (0.0) | (0.9) | 0.2 | 0.6 | (1.7) | (1.3) | 13.5 | 2.2 |  |  |
| 코스닥 소형주 | 124.3 | 28.4% | (0.6) | 1.4 | 5.0 | (0.2) | 2.6 | 9.7 | (0.1) | (0.4) | (6.6) | 0.2 | (0.1) | 3.8 | 14.3 | 1.7 |  |  |
| 전체기업 | 2,622.0 | 100.0% | (0.5) | (1.7) | (0.3) | 0.9 | 3.2 | 17.6 | 1.2 | 3.5 | 10.8 | 1.3 | 5.5 | 8.9 | 11.5 | 1.2 |  |  |
| 에너지 | 50.2 | 1.9% | (0.5) | (8.9) | (0.3) | 1.2 | 12.0 | 56.1 | 8.2 | 13.9 | 84.9 | 0.3 | 25.8 | 63.1 | 11.3 | 1.1 |  |  |
| 소재 | 227.9 | 8.7% | 1.3 | 1.9 | (2.9) | 2.7 | 8.4 | 37.6 | 4.4 | 14.0 | 52.1 | 4.0 | 9.1 | 39.8 | 10.0 | 1.1 |  |  |
| 산업재 | 307.0 | 11.7% | (0.7) | (2.5) | 3.1 | 1.8 | 4.5 | 21.6 | (2.9) | (9.1) | (0.3) | 7.7 | 30.9 | 42.5 | 12.1 | 1.0 |  |  |
| 경기관련소비재 | 308.8 | 11.8% | (1.8) | (6.1) | 0.9 | 1.9 | 5.9 | 12.5 | 2.2 | 8.6 | 11.7 | 0.7 | 4.8 | 5.8 | 10.6 | 1.0 |  |  |
| 필수소비재 | 65.3 | 2.5% | (0.1) | 0.0 | 2.7 | (0.3) | 0.6 | 3.6 | (1.1) | (2.6) | 0.4 | 0.0 | (1.1) | (3.3) | 11.2 | 1.1 |  |  |
| 건강관리 | 296.2 | 11.3% | (1.3) | 0.0 | (3.2) | (1.6) | (0.2) | 0.9 | 0.1 | (1.7) | (5.0) | 0.1 | (1.0) | 0.0 | 42.6 | 5.7 |  |  |
| 금융 | 175.0 | 6.7% | 0.3 | (5.5) | (0.5) | 1.9 | 3.7 | 8.6 | 2.1 | 4.1 | 7.4 | 2.1 | 5.6 | 6.8 | 5.2 | 0.4 |  |  |
| IT | 878.7 | 33.5% | (0.3) | (1.7) | (4.2) | 0.0 | 3.0 | 11.6 | 0.1 | 2.3 | 9.5 | 0.2 | 1.1 | 3.0 | 11.5 | 1.7 |  |  |
| 커뮤니케이션서비스 | 283.8 | 10.8% | (0.8) | 3.0 | 14.8 | 1.4 | (4.0) | 76.8 | 1.7 | (0.4) | 2.8 | 0.4 | 0.4 | 1.7 | 15.8 | 2.3 |  |  |
| 유틸리티 | 29.1 | 1.1% | (2.1) | (0.2) | 10.4 | (86.2) | (90.7) | (96.2) | 적지 | 적지 | 적지 | (35.4) | (39.7) | (58.1) | 463.8 | 0.3 |  |  |

주: 2021년 7월 26일 데이터 기준
 자료: Quantiwise, IBK투자증권

표 7. (WICS) 업종별 주가와 기업이익

| (조원, %, 배) | 시가총액 | | 주가 수익률 | | | 12MF EPS 변화율 | | | 3Q20 EPS 변화율 | | | 4Q20 EPS 변화율 | | | 12MF | | 증가지수 | 12MF EPS |
|-------------|---------|--------|--------|-------|-------|--------------|------|------|--------------|--------|--------|--------------|-------|--------|--------|-----|------|----------|
| | 조원 | 비중 | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | PER | PBR | (3M) | (3M) |
| 전체기업 | 2,622.0 | 100.0% | (0.5) | (1.7) | (0.3) | 0.9 | 3.2 | 17.6 | 1.2 | 3.5 | 10.8 | 1.3 | 5.5 | 8.9 | 11.5 | 1.2 | | |
| 에너지 | 50.2 | 1.9% | (0.5) | (8.9) | (0.3) | 1.2 | 12.0 | 56.1 | 8.2 | 13.9 | 84.9 | 0.3 | 25.8 | 63.1 | 11.3 | 1.1 | | |
| 소재 | 227.9 | 8.7% | 1.3 | 1.9 | (2.9) | 2.7 | 8.4 | 37.6 | 4.4 | 14.0 | 52.1 | 4.0 | 9.1 | 39.8 | 10.0 | 1.1 | | |
| 화학 | 148.6 | 5.7% | (0.1) | 2.5 | (4.9) | 0.2 | 4.8 | 31.4 | 0.0 | 9.0 | 46.5 | 0.1 | 3.4 | 29.9 | 11.8 | 1.7 | | |
| 포장재 | 7.4 | 0.3% | (3.2) | (1.1) | (6.3) | 0.0 | 1.4 | 14.5 | 0.0 | (0.4) | (1.9) | 0.0 | (0.3) | 15.6 | 9.7 | 1.2 | | |
| 비철금속 | 17.8 | 0.7% | 7.8 | 12.7 | 18.5 | 0.8 | 3.7 | 9.9 | 2.8 | 7.5 | 14.1 | 0.6 | 4.3 | 10.3 | 13.1 | 1.2 | | |
| 철강 | 50.9 | 1.9% | 4.2 | (1.7) | (1.8) | 7.5 | 16.1 | 55.7 | 12.0 | 24.0 | 69.8 | 11.2 | 20.8 | 66.0 | 6.6 | 0.6 | | |
| 산업재 | 307.0 | 11.7% | (0.7) | (2.5) | 3.1 | 1.8 | 4.5 | 21.6 | (2.9) | (9.1) | (0.3) | 7.7 | 30.9 | 42.5 | 12.1 | 1.0 | | |
| 자본재 | 234.3 | 8.9% | (0.1) | (2.0) | 1.2 | (0.8) | 1.6 | 15.4 | (0.2) | (1.1) | 0.9 | 0.5 | 2.7 | (3.5) | 12.0 | 0.9 | | |
| 건축자재 | 18.8 | 0.7% | (0.9) | (2.6) | (1.5) | 1.6 | 3.2 | 13.8 | 0.0 | 2.3 | 11.4 | 2.3 | 4.0 | 16.4 | 12.9 | 1.0 | | |
| 건설 | 39.9 | 1.5% | (1.6) | (2.1) | 5.5 | (0.4) | 1.4 | 13.7 | (0.3) | (8.6) | (4.3) | 0.5 | (1.1) | (4.8) | 6.3 | 0.8 | | |
| 전기장비 | 11.4 | 0.4% | (1.8) | (0.2) | 14.0 | 1.0 | 3.8 | 7.3 | 2.7 | 11.6 | 22.0 | 1.0 | (3.2) | 6.7 | 11.0 | 0.9 | | |
| 기계 | 42.1 | 1.6% | (1.2) | (2.9) | 13.2 | 1.5 | 5.3 | 23.7 | (0.6) | 2.0 | 17.6 | (1.1) | 4.9 | 2.8 | 15.7 | 1.3 | | |
| 조선 | 27.7 | 1.1% | 2.8 | (2.2) | (6.4) | 적지 | 적지 | 적전 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | (39.9) | 1.1 | | |
| 우주항공과국방 | 12.1 | 0.5% | (0.9) | 4.6 | 4.9 | 0.0 | 0.4 | 22.6 | 0.0 | 7.4 | 14.4 | 0.0 | 1.7 | (21.2) | 21.3 | 1.5 | | |
| 복합기업 | 69.3 | 2.6% | 0.5 | (4.0) | (7.6) | 0.0 | 3.9 | 31.4 | 0.0 | 6.0 | 3.7 | 0.0 | 5.0 | 5.3 | 10.6 | 0.8 | | |
| 무역회사와판매업체 | 5.2 | 0.2% | 9.2 | 6.5 | 12.4 | 4.4 | 11.9 | 21.7 | 5.6 | 26.4 | 40.0 | 9.0 | 34.2 | 37.0 | 8.6 | 0.9 | | |
| 상업서비스와공급품 | 10.2 | 0.4% | (0.2) | 1.4 | 3.5 | 0.0 | 0.5 | 4.0 | 0.0 | (0.5) | (10.9) | 0.0 | 0.1 | 0.6 | 18.0 | 2.3 | | |
| 운송 | 62.5 | 2.4% | (2.7) | (4.8) | 8.6 | 11.1 | 15.7 | 47.5 | (13.5) | (32.3) | (3.3) | 22.2 | 128.6 | 127.9 | 11.7 | 1.6 | | |
| 항공화물운송과물류 | 13.9 | 0.5% | 0.3 | (2.3) | 8.6 | 4.9 | 5.3 | 7.2 | 10.9 | 13.1 | 19.3 | (3.5) | (2.2) | 6.0 | 11.6 | 1.1 | | |
| 항공사 | 18.8 | 0.7% | 0.0 | (5.4) | 12.8 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | 적지 | (37.7) | 2.2 | | |
| 해운사 | 22.6 | 0.9% | (6.4) | (6.2) | 9.9 | 11.1 | 10.2 | 52.6 | (13.6) | (32.5) | (20.5) | 29.2 | 207.9 | 170.3 | 5.5 | 1.5 | | |



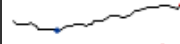
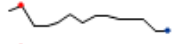
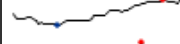


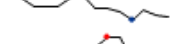
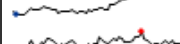

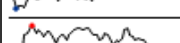
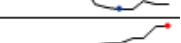

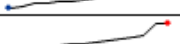
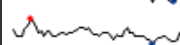


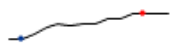


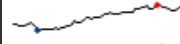


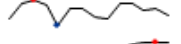


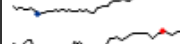

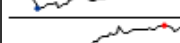
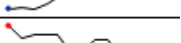
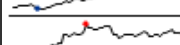
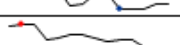




주: 2021년 7월 26일 데이터 기준
 자료: Quantiwise, IBK투자증권

표 8. (WICS) 업종별 주가와 기업이익

| (조원, %, 배) | 시가총액 | | 주가 수익률 | | | 12MF EPS 변화율 | | | 3Q20 EPS 변화율 | | | 4Q20 EPS 변화율 | | | 12MF | | 증가지수 | 12MF EPS |
|--------------------|-------|-------|--------|--------|-------|--------------|-------|-------|--------------|-------|-------|--------------|-------|--------|------|-----|------|----------|
| | 조원 | 비중 | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | PER | PBR | (3M) | (3M) |
| 경기관련소비재 | 308.8 | 11.8% | (1.8) | (6.1) | 0.9 | 1.9 | 5.9 | 12.5 | 2.2 | 8.6 | 11.7 | 0.7 | 4.8 | 5.8 | 10.6 | 1.0 | | |
| 자동차와부품 | 158.0 | 6.0% | (1.2) | (6.8) | 1.1 | 3.0 | 7.4 | 12.2 | 3.2 | 10.0 | 11.3 | 1.3 | 6.0 | 7.1 | 8.2 | 0.8 | | |
| 자동차부품 | 74.3 | 2.8% | (1.8) | (6.9) | (0.5) | (0.4) | 1.6 | 6.6 | (1.2) | (0.3) | (1.6) | (2.3) | 0.4 | (0.5) | 10.3 | 0.8 | | |
| 자동차 | 83.7 | 3.2% | (0.8) | (6.7) | 2.4 | 4.6 | 10.3 | 14.9 | 5.2 | 14.9 | 17.5 | 2.9 | 8.7 | 10.6 | 7.2 | 0.7 | | |
| 내구소비재와의류 | 100.7 | 3.8% | (3.6) | (6.1) | (0.5) | (0.8) | 1.6 | 12.2 | (0.9) | (0.2) | 8.2 | (1.2) | 3.3 | 10.7 | 15.5 | 2.2 | | |
| 섬유,의류,신발,호화품 | 31.9 | 1.2% | 1.3 | (0.1) | 7.9 | 0.1 | 4.5 | 20.4 | (0.4) | 2.3 | 28.9 | 0.0 | 9.5 | 28.4 | 9.6 | 1.6 | | |
| 화장품 | 53.5 | 2.0% | (8.2) | (11.7) | (8.3) | (2.2) | (1.5) | 6.4 | (2.6) | (4.6) | (4.9) | (2.8) | (3.6) | (0.8) | 24.9 | 2.8 | | |
| 호텔,레스토랑,레저등 | 18.4 | 0.7% | (0.2) | (5.0) | 8.4 | 0.1 | 31.2 | 128.8 | 적지 | 적지 | 적지 | 220.8 | 1.6 | (92.0) | 56.1 | 2.4 | | |
| 소매(유통) | 27.3 | 1.0% | (1.4) | (3.7) | (2.0) | 0.1 | 2.8 | 5.1 | (0.5) | 21.9 | 29.5 | (0.2) | (2.2) | (3.6) | 12.0 | 0.6 | | |
| 인터넷과카탈로그소매 | 4.4 | 0.2% | 1.8 | 5.8 | 12.4 | 0.0 | 1.8 | (9.9) | 0.0 | 0.0 | (9.5) | 0.0 | 0.0 | (2.3) | 15.3 | 1.1 | | |
| 백화점과일반상점 | 20.1 | 0.8% | (2.1) | (6.2) | (4.9) | 0.1 | 3.3 | 9.4 | (0.7) | 37.5 | 53.1 | (0.3) | (2.6) | (4.0) | 11.6 | 0.5 | | |
| 필수소비재 | 65.3 | 2.5% | (0.1) | 0.0 | 2.7 | (0.3) | 0.6 | 3.6 | (1.1) | (2.6) | 0.4 | 0.0 | (1.1) | (3.3) | 11.2 | 1.1 | | |
| 식품과기본식품소매 | 1.3 | 0.0% | 1.6 | 2.5 | 19.5 | (1.0) | (1.1) | 37.1 | (2.8) | 15.1 | 110.9 | (9.1) | (2.4) | 15.9 | 18.7 | 2.0 | | |
| 식품,음료,담배 | 62.9 | 2.4% | (0.1) | 0.0 | 2.3 | (0.3) | 0.6 | 3.4 | (1.1) | (2.7) | 0.1 | 0.1 | (1.1) | (3.4) | 11.1 | 1.1 | | |
| 식품 | 45.8 | 1.7% | 0.6 | 2.1 | 3.2 | (0.3) | 1.7 | 5.9 | 0.1 | (0.5) | 7.0 | 0.1 | (2.2) | (6.0) | 11.2 | 1.0 | | |
| 가정용품과개인용품 | 1.1 | 0.0% | (2.2) | (3.4) | (2.2) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | | |
| 가정용품 | 1.1 | 0.0% | (2.2) | (3.4) | (2.2) | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | | |

주: 2021년 7월 26일 데이터 기준
 자료: Quantwise, IBK투자증권

표 9. (WICS) 업종별 주가와 기업이익

| (조원, %, 배) | 시가총액 | | 주가 수익률 | | | 12MF EPS 변화율 | | | 3Q20 EPS 변화율 | | | 4Q20 EPS 변화율 | | | 12MF | | 증가지수 | 12MF EPS |
|------------------|-------|-------|--------|-------|-------|--------------|--------|--------|--------------|-------|-------|--------------|--------|--------|-------|-----|---|---|
| | 조원 | 비중 | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | (1W) | (1M) | (3M) | PER | PBR | (3M) | (3M) |
| 건강관리 | 296.2 | 11.3% | (1.3) | 0.0 | (3.2) | (1.6) | (0.2) | 0.9 | 0.1 | (1.7) | (5.0) | 0.1 | (1.0) | 0.0 | 42.6 | 5.7 |  |  |
| 건강관리장비와서비스 | 29.2 | 1.1% | 0.6 | 7.9 | 7.3 | (0.7) | 2.3 | 13.2 | 1.5 | 4.0 | 7.4 | (0.2) | (0.5) | 6.9 | 18.1 | 3.2 |  |  |
| 건강관리장비와용품 | 25.2 | 1.0% | 1.0 | 7.4 | 7.9 | (0.5) | 2.0 | 13.8 | 1.6 | 4.0 | 7.4 | (0.2) | (0.5) | 6.9 | 17.7 | 3.2 |  |  |
| 제약과생물공학 | 267.0 | 10.2% | (1.5) | (0.8) | (4.2) | (1.7) | (0.5) | (0.8) | (0.1) | (2.4) | (6.4) | 0.1 | (1.1) | (0.8) | 46.3 | 6.0 |  |  |
| 생물공학 | 34.4 | 1.3% | (2.6) | 2.6 | 9.2 | (0.1) | 0.3 | 31.3 | (1.8) | 3.6 | (2.5) | 1.0 | 1.0 | (10.3) | 104.2 | 6.2 |  |  |
| 제약 | 218.1 | 8.3% | (1.1) | (1.3) | (5.6) | (1.1) | 0.7 | 3.1 | (0.0) | (3.6) | (7.6) | 0.1 | (1.4) | 0.4 | 50.5 | 6.2 |  |  |
| 금융 | 175.0 | 6.7% | 0.3 | (5.5) | (0.5) | 1.9 | 3.7 | 8.6 | 2.1 | 4.1 | 7.4 | 2.1 | 5.6 | 6.8 | 5.2 | 0.4 |  |  |
| 은행 | 75.9 | 2.9% | 0.4 | (7.9) | (0.1) | 2.9 | 4.5 | 7.6 | 3.5 | 6.4 | 7.9 | 3.2 | 5.0 | 6.3 | 4.3 | 0.4 |  |  |
| 증권 | 33.5 | 1.3% | 0.6 | (3.1) | (4.2) | 0.8 | 2.1 | 9.4 | (0.4) | 3.2 | 10.6 | 0.1 | 11.6 | 13.4 | 5.1 | 0.6 |  |  |
| 보험 | 46.7 | 1.8% | (0.4) | (2.9) | 1.3 | (0.0) | 2.7 | 11.8 | (1.9) | (9.9) | (5.1) | 0.0 | (0.8) | (4.0) | 7.7 | 0.5 |  |  |
| IT | 878.7 | 33.5% | (0.3) | (1.7) | (4.2) | 0.0 | 3.0 | 11.6 | 0.1 | 2.3 | 9.5 | 0.2 | 1.1 | 3.0 | 11.5 | 1.7 |  |  |
| 소프트웨어와서비스 | 45.0 | 1.7% | 0.9 | 2.4 | 2.0 | 0.2 | (1.1) | (1.6) | 0.0 | (1.5) | (3.1) | 0.0 | 0.1 | (9.6) | 21.4 | 2.4 |  |  |
| 기술하드웨어와장비 | 76.3 | 2.9% | (1.1) | 2.7 | (1.4) | (0.2) | 2.4 | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 1.3 | 0.7 | 0.5 | (3.5) | 13.9 | 1.9 |  |  |
| 반도체와반도체장비 | 607.8 | 23.2% | (0.3) | (3.8) | (6.4) | 0.0 | 3.3 | 12.1 | 0.1 | 1.9 | 8.6 | 0.2 | 0.7 | 2.1 | 10.2 | 1.5 |  |  |
| 전자와 전기제품 | 115.7 | 4.4% | 0.3 | 7.0 | 5.7 | (0.1) | (0.6) | 13.7 | 0.0 | 2.1 | 16.0 | (0.0) | 5.4 | 20.4 | 22.2 | 2.8 |  |  |
| 디스플레이 | 33.9 | 1.3% | 0.6 | 2.6 | (1.1) | 1.0 | 5.0 | 19.4 | (0.1) | 17.9 | 38.6 | 0.5 | 9.2 | 14.0 | 11.0 | 1.2 |  |  |
| 커뮤니케이션서비스 | 283.8 | 10.8% | (0.8) | 3.0 | 14.8 | 1.4 | (4.0) | 76.8 | 1.7 | (0.4) | 2.8 | 0.4 | 0.4 | 1.7 | 15.8 | 2.3 |  |  |
| 유틸리티 | 29.1 | 1.1% | (2.1) | (0.2) | 10.4 | (86.2) | (90.7) | (96.2) | 적지 | 적지 | 적지 | (35.4) | (39.7) | (58.1) | 463.8 | 0.3 |  |  |

주: 2021년 7월 26일 데이터 기준
 자료: Quantwise, IBK투자증권