



EPS LIVE #61

선진국 금용이 하향되고 제약/바이오가 상향



Analyst 안현국 hg.ahn@hanwha.com 3772-7646

Summary

I. 글로벌

선홍국 EPS 변화율 상위에 현대차(진입, +0.6%), NAVER(진입, +0.5%), 하위에 SK하이닉스(-17.7%), LG화학(-6.1%), 삼성전자(진입, -5.7%) 위치. 선진국 상위에 제약/생명공학/생명과학 종목 대거 진입. 하위에 금융 섹터 다수 진입.

선진국은 에너지와 금융 섹터가 대부분 부진. 영국과 프랑스는 2% 이상 하향. 독일만 상승. 미국은 소재, 산업재, 경기소비재, 커뮤니케이션 상향. 선홍국은 브라질, 중국이 양호한 반면, 한국과 대만 부진. 중국의 모든 섹터가 상향. 한국과 대만은 여전히 IT 섹터가 부진하며 시장 EPS 하락 주도

II. 한국/종목

MSCI KOREA 12개월 예상 EPS 성장률은 전주 대비 1.3%p 상승한 -19.9%. PER은 13.4배(지난주 13.8배). 달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 +4.2%.

1)1분기 기준, 1개월 영업이익의 예상치가 3개월 예상치보다 높은 종목 상위에 티웨이항공, 진에어, 레이, 씨에스윈드, SK네트웍스, 현대모비스, CJ, 하이브, 한국항공우주, SK, GS건설 낮은 종목 상위에 삼성중공업, 한글과컴퓨터, 효성중공업, 현대중공업, 카카오게임즈, 엔씨소프트, 유한양행, 대한해운, 삼화콘덴서, 아모레퍼시픽, 현대일렉트릭, LIG넥스원, 팬오션

2)2023년 1분기 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(4개)은 효성티앤씨, 키움증권, 한국항공우주, 롯데칠성, 하단 돌파(11개)는 현대미포조선, 대우조선해양, SK이노베이션, 휠라홀딩스, 카카오게임즈, LIG넥스원, 금호석유, LG이노텍. 3)2023년 연간 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(7개)은 에스에프에이, 효성티앤씨, 아이패밀리에스씨, 롯데렌탈, 키움증권, 하단 돌파(10개)는 대우조선해양, 현대미포조선, 삼성중공업, LIG넥스원, 휠라홀딩스

4)최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목에 오스템플라트, JYP Ent., 인터로조, 루트로닉, 에스엘, LS 진입. 5)진짜 모멘텀 보유 종목에 효성티앤씨, 아모레퍼시픽, 부재 종목에 SK이노베이션, DL이앤씨 진입. 6)2023년 뉴페이스는 동원산업, 세트렉아이, 자랍테크놀로지, 이녹스, 마크로젠, 삼영화학, 파이버프로

I. 글로벌 이익 예상치 변화

1-1. 신흥국 종목 EPS 변화를 상위/하위

신흥국 EPS 변화율 상위에 현대차(진입, +0.6%), NAVER(진입, +0.5%), 하위에 SK하이닉스(-17.7%), LG화학(-6.1%), 삼성전자(진입, -5.7%) 위치.

[표1] 신흥국 지수 구성 종목 중, 일주일간 12개월 예상 EPS 변화율 상위 30개 종목

| # | 코드 | 종목명 | 국가 | 업종 | 시가총액 (백만달러) | 12MF EPS 변화(%) | | 12MF 매출액 변화(%) | | 12MF ROE (%) | 12MF PER (배) | 부채 비율 (%) |
|----|--------|--|----|--------------|----------------|----------------|------|----------------|------|--------------|--------------|-----------|
| | | | | | | 1주 | 1개월 | 1주 | 1개월 | | | |
| 1 | 2082 | ACWA POWER | SA | 유틸리티 | 26,824 | 7.7 | 2.0 | 11.7 | 18.3 | 10.6 | 47.9 | 127 |
| 2 | KFH | KUWAIT FINANCE HOUSE | KW | 은행 | 36,047 | 7.4 | 15.1 | 1.6 | 4.5 | 18.1 | 20.3 | 139 |
| 3 | 601138 | FOXCONN INDUSTRIAL (SSC) INTERNET 'A' | CN | 기술 하드웨어 및 장비 | 50,870 | 3.2 | 3.5 | 4.0 | 7.2 | 16.5 | 14.9 | 47 |
| 4 | 3690 | MEITUAN | CN | 소매 | 94,055 | 3.2 | 11.3 | 0.3 | 2.0 | 9.7 | 40.0 | 45 |
| 5 | 291 | CHINA RESOURCES BEER HOLDINGS | HK | 식품, 음료, 담배 | 26,016 | 2.8 | 4.6 | 0.6 | 2.2 | 18.9 | 31.6 | 4 |
| 6 | QNBK | QATAR NATIONAL BANK | QA | 은행 | 41,107 | 2.2 | 3.2 | 0.0 | 0.4 | 16.4 | 9.4 | 260 |
| 7 | NPN | NASPERS | ZA | 소매 | 76,098 | 1.2 | 5.9 | 0.0 | 1.5 | 13.3 | 13.2 | 78 |
| 8 | 7010 | SAUDI TELECOM | SA | 통신 서비스 | 53,584 | 0.9 | 1.6 | 0.3 | 0.4 | 17.1 | 14.6 | 22 |
| 9 | BBCA | BANK CENTRAL ASIA | ID | 은행 | 70,037 | 0.7 | 2.0 | 0.0 | 1.3 | 19.1 | 22.8 | 5 |
| 10 | 600050 | CHIN.UTD.NET.COMMS.(SSC) 'A' | CN | 통신 서비스 | 24,953 | 0.7 | -4.7 | 0.0 | 2.2 | 5.4 | 17.9 | 43 |
| 11 | 700 | TENCENT HOLDINGS | CN | 미디어 및 엔터테인먼트 | 442,213 | 0.6 | 1.8 | 0.4 | 1.1 | 16.8 | 21.1 | 50 |
| 12 | TLKM | TELEKOMUNIKASI INDONESIA (PERSERO) | ID | 통신 서비스 | 26,464 | 0.6 | 1.0 | 0.0 | 0.4 | 20.6 | 14.1 | 49 |
| 13 | 5380 | HYUNDAI MOTOR | KR | 자동차 및 부품 | 28,621 | 0.6 | 1.6 | 0.5 | 1.1 | 9.4 | 5.5 | 138 |
| 14 | 601988 | BANK OF CHINA 'A' (SSC) | CN | 은행 | 102,891 | 0.5 | 0.8 | -0.5 | -0.3 | 10.5 | 4.3 | 307 |
| 15 | 600028 | CHINA PTL.&CHM.'A'(SSC) | CN | 에너지 | 73,934 | 0.5 | 0.3 | -0.1 | -0.2 | 8.8 | 9.1 | 45 |
| 16 | 35420 | NAVER | KR | 미디어 및 엔터테인먼트 | 25,121 | 0.5 | 0.7 | 0.0 | 1.5 | 5.0 | 25.2 | 18 |
| 17 | 3988 | BANK OF CHINA 'H' | CN | 은행 | 31,745 | 0.4 | -0.3 | -0.5 | -0.2 | 10.5 | 3.3 | 307 |
| 18 | 601628 | CHINA LIFE (SSC) INSURANCE 'A' | CN | 보험 | 104,106 | 0.4 | 0.8 | -0.3 | 0.2 | 10.5 | 17.9 | 69 |
| 19 | 2010 | SAUDI BASIC INDUSTRIES | SA | 소재 | 72,208 | 0.3 | -6.4 | 0.0 | -0.9 | 7.2 | 19.7 | 19 |
| 20 | 601398 | INDL&COML.BOC.'A'(SSC) | CN | 은행 | 174,708 | 0.3 | 0.0 | 0.0 | 0.9 | 11.2 | 4.2 | 150 |
| 21 | BMRI | BANK MANDIRI | ID | 은행 | 31,084 | 0.3 | 1.2 | 0.2 | 1.8 | 19.5 | 9.9 | 150 |
| 22 | 9633 | NONGFU SPRING 'H' | CN | 식품, 음료, 담배 | 29,182 | 0.2 | 0.5 | 0.0 | 0.6 | 35.0 | 45.4 | 12 |
| 23 | 1180 | THE SAUDI NATIONAL BANK | SA | 은행 | 54,309 | 0.2 | -1.2 | -0.2 | -0.8 | 13.8 | 9.9 | 120 |
| 24 | ABEV3 | AMBEV ON | BR | 식품, 음료, 담배 | 41,922 | 0.2 | 2.0 | -0.3 | 0.2 | 16.8 | 14.9 | 5 |
| 25 | TCS | TATA CONSULTANCY SVS. | IN | 소프트웨어 및 서비스 | 138,697 | 0.2 | 1.2 | 0.1 | 0.9 | 46.6 | 23.7 | 9 |
| 26 | 1024 | KUAISHOU TECHNOLOGY | CN | 미디어 및 엔터테인먼트 | 25,166 | 0.1 | 33.4 | 0.0 | 1.0 | -0.1 | 71.1 | 30 |
| 27 | 568 | LUZHOU LAO JIAO 'A'(SEC) | CN | 식품, 음료, 담배 | 51,796 | 0.1 | 2.3 | 0.2 | 2.0 | 31.2 | 26.9 | 14 |
| 28 | AOT | AIRPORTS OF THAILAND | TH | 운송 | 29,755 | 0.1 | 10.4 | 0.1 | 5.6 | 17.8 | 48.7 | 61 |
| 29 | 601066 | CHINA SECURITIES (SSC) 'A' | CN | 다양한 금융 | 25,047 | 0.1 | 2.9 | 0.0 | 1.7 | 14.2 | 16.9 | 315 |
| 30 | 603288 | FOSHAN HAITIAN (SSC) FLAVOURING & FOOD 'A' | CN | 식품, 음료, 담배 | 49,888 | 0.1 | 1.5 | 0.0 | 1.1 | 25.5 | 41.5 | 3 |

주1: SEC(선전), SSC(상해), H(홍콩), GP.(그룹) // ZA(남아공), QA(카타르), RU(러시아), AE(U.A.E), CO(콜롬비아), SA(사우디), IN(인도), TW(대만), BR(브라질), CN(중국), KR(한국)

주2: 개별 종목의 EPS 변화율은 기본적으로 월간, 주간으로도 미세하게 변하기도 함(주간과 월간 변화율이 같을 수 있음)

주3: 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[표2] 신흥국 지수 구성 종목 중, 일주일간 12개월 예상 EPS 변화율 하위 30개 종목

| # | 코드 | 종목명 | 국가 | 업종 | 시가총액 (백만달러) | 12MF EPS 변화(%) | | 12MF 매출액 변화(%) | | 12MF ROE (%) | 12MF PER (배) | 부채 비율 (%) |
|----|--------|--|----|----------------|----------------|-------------------|-------|-------------------|------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | | | | | | 1주 | 1개월 | 1주 | 1개월 | | | |
| 1 | 5110 | SAUDI ELECTRICITY | SA | 유틸리티 | 25,959 | -56.6 | -56.6 | 2.9 | 3.0 | 15.8 | 14.5 | 301 |
| 2 | 660 | SK HYNIX | KR | 반도체 및 반도체 장비 | 47,825 | -17.7 | -35.3 | -2.8 | -4.4 | -7.8 | -12.0 | 39 |
| 3 | 2269 | WUXI BIOLOGICS CAYMAN | CN | 제약, 생명공학, 생명과학 | 26,423 | -10.7 | -9.0 | -3.7 | -1.9 | 14.7 | 29.9 | 13 |
| 4 | 300999 | YHAI KERRY ARAWANA (SEC HOLDINGS) 'A' | CN | 식품, 음료, 담배 | 34,013 | -7.7 | -6.1 | -0.5 | 0.1 | 6.2 | 39.4 | 127 |
| 5 | 300059 | EAST MONEY INFO. 'A' (SEC) | CN | 다양한 금융 | 39,588 | -6.5 | -4.3 | -8.7 | -7.1 | 15.0 | 24.9 | 107 |
| 6 | 6618 | JD HEALTH INTERNATIONAL | CN | 소매 | 24,933 | -6.2 | -0.6 | 3.6 | 5.0 | 4.7 | 66.5 | 0 |
| 7 | 51910 | LG CHEM | KR | 소재 | 37,859 | -6.1 | -5.3 | 0.0 | 1.6 | 7.6 | 20.0 | 51 |
| 8 | 1810 | XIAOMI | CN | 기술 하드웨어 및 장비 | 31,177 | -5.7 | -8.1 | -2.4 | -2.2 | 6.6 | 23.8 | 16 |
| 9 | 5930 | SAMSUNG ELECTRONICS | KR | 기술 하드웨어 및 장비 | 284,843 | -5.7 | -3.7 | -0.2 | 1.0 | 5.0 | 23.8 | 3 |
| 10 | PETR4 | PETROLEO BRASILEIRO PN | BR | 에너지 | 24,812 | -5.1 | -9.4 | 0.6 | -1.8 | 25.5 | 3.1 | 77 |
| 11 | PDD | PDD HOLDINGS ADS 1:4 | IE | 소매 | 90,631 | -5.1 | -2.7 | 1.4 | 3.5 | 26.5 | 16.2 | 13 |
| 12 | PETR3 | PETROLEO BRASILEIRO ON | BR | 에너지 | 37,045 | -4.7 | -15.1 | -2.2 | -4.4 | 26.0 | 3.5 | 77 |
| 13 | 601088 | CHINA SHENHUA (SSC) ENERGY 'A' | CN | 에너지 | 66,321 | -3.9 | -4.1 | -1.8 | -1.9 | 16.1 | 8.1 | 14 |
| 14 | VALE3 | VALE ON | BR | 소재 | 68,117 | -3.5 | 5.8 | -0.3 | 2.3 | 29.9 | 5.3 | 35 |
| 15 | 688111 | BEIJING KINGSOFT (SSC) OFFICE SOFTWARE 'A' | CN | 소프트웨어 및 서비스 | 26,229 | -3.3 | -1.9 | -0.8 | 1.0 | 16.6 | 106.0 | 2 |
| 16 | 2222 | SAUDI ARABIAN OIL | SA | 에너지 | 1,880,289 | -2.7 | -5.6 | -1.7 | -2.0 | 32.7 | 13.3 | 27 |
| 17 | 9618 | JD COM 'A' | CN | 소매 | 61,657 | -2.5 | 1.1 | -0.6 | -4.8 | 10.0 | 11.0 | 20 |
| 18 | 600309 | WANHUA CHEMICAL (SSC) GROUP 'A' | CN | 소재 | 43,282 | -2.5 | -2.1 | 1.8 | 2.9 | 23.2 | 13.6 | 121 |
| 19 | 2714 | MUYUAN FOODS 'A' (SEC) | CN | 식품, 음료, 담배 | 38,553 | -2.4 | -5.0 | 0.1 | 1.1 | 29.9 | 9.4 | 133 |
| 20 | 600104 | SAIC MOTOR 'A' (SSC) | CN | 자동차 및 부품 | 24,155 | -2.3 | 0.7 | -0.4 | 0.0 | 7.0 | 7.3 | 96 |
| 21 | 688 | CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT | HK | 부동산 | 26,658 | -2.1 | -8.0 | -1.7 | -6.9 | 8.3 | 5.6 | 73 |
| 22 | 2318 | PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA 'H' | CN | 보험 | 48,101 | -2.1 | -4.1 | -0.7 | -0.1 | 15.1 | 5.6 | 249 |
| 23 | PTT | PTT | TH | 에너지 | 25,912 | -1.9 | -5.5 | 0.2 | 3.1 | 9.4 | 8.6 | 113 |
| 24 | 725 | BOE TECH. GP. 'A' (SEC) | CN | 기술 하드웨어 및 장비 | 24,030 | -1.8 | 2.2 | 0.0 | 1.4 | 7.0 | 15.8 | 127 |
| 25 | 4013 | DR SULAIMAN AL HABIB MEDICAL SVCS | SA | 헬스케어 장비 및 서비스 | 25,347 | -1.7 | 2.4 | 0.3 | 3.2 | 31.5 | 46.0 | 60 |
| 26 | 2454 | MEDIATEK | TW | 반도체 및 반도체 장비 | 41,074 | -1.4 | 0.4 | -0.9 | 0.4 | 22.0 | 14.0 | 4 |
| 27 | 601601 | CHINA PACIFIC (SSC) INSURANCE (GROUP) 'A' | CN | 보험 | 25,410 | -1.2 | 0.5 | 1.9 | 0.7 | 12.5 | 8.1 | 58 |
| 28 | TCOM | TRIP COM GROUP ADR 1:1 | CN | 소비자 서비스 | 23,332 | -1.0 | 14.1 | 0.0 | 15.4 | 4.8 | 26.9 | 41 |
| 29 | NBK | NATIONAL BANK OF KUWAIT | KW | 은행 | 25,853 | -0.8 | 3.5 | -0.2 | 0.5 | 14.2 | 14.8 | 261 |
| 30 | 1109 | CHINA RESOURCES LAND | HK | 부동산 | 31,386 | -0.8 | -1.6 | -0.7 | -1.3 | 11.3 | 7.2 | 88 |

주1: SEC(선전), SSC(상해), H(홍콩), GP.(그룹) // ZA(남아공), QA(카타르), RU(러시아), AE(U.A.E), CO(콜롬비아), SA(사우디), IN(인도), TW(대만), BR(브라질), CN(중국), KR(한국)

주2: 개별 종목의 EPS 변화율은 기본적으로 월간, 주간으로도 미세하게 변하기도 함(주간과 월간 변화율이 같을 수 있음)

주3: 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-2. 선진국 종목 EPS 변화율 상위/하위

MSCI 선진국 지수 내 시가총액 상위 150개 종목 중, 최근 일주일 동안 12개월 예상치 변화율 상위 30개, 하위 30개 종목 정리. 선진국 상위에 제약/생명공학/생명과학 종목 대거 진입. 하위에 금융 섹터 다수 진입.

[표3] 선진국 지수 구성 종목 중, 일주일간 12개월 예상 EPS 변화율 상위 30개 종목

| # | 코드 | 종목명 | 국가 업종 | 시가총액 (백만달러) | 12MF EPS 변화(%) | | 12MF 매출액 변화(%) | | 12MF ROE (%) | 12MF PER (배) | 부채 비율 (%) |
|----|--------|-------------------------|-------------------|----------------|-------------------|------|-------------------|------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | | | | | 1주 | 1개월 | 1주 | 1개월 | | | |
| 1 | ITX | INDITEX | ES 소매 | 99,762 | 2.7 | 8.0 | 1.1 | 3.6 | 26.5 | 20.1 | 32 |
| 2 | NKE | NIKE 'B' | US 내구 소비재 및 의류 | 146,752 | 2.1 | 3.3 | 1.1 | 1.6 | 42.1 | 30.0 | 62 |
| 3 | META | META PLATFORMS A | US 미디어 및 엔터테인먼트 | 451,474 | 1.4 | 5.2 | 0.0 | 0.7 | 21.5 | 19.6 | 8 |
| 4 | 8306 | MITSUBISHI UFJ FINL.GP. | JP 은행 | 79,648 | 1.2 | 4.4 | 1.8 | 0.1 | 6.8 | 8.4 | 556 |
| 5 | NOVO B | NOVO NORDISK 'B' | DK 제약, 생명공학, 생명과학 | 269,028 | 1.0 | 4.5 | 0.7 | 3.9 | 76.5 | 32.1 | 31 |
| 6 | NVDA | NVIDIA | US 반도체 및 반도체 장비 | 655,316 | 0.8 | 8.1 | 0.4 | 3.9 | 40.1 | 55.8 | 50 |
| 7 | AMZN | AMAZON.COM | US 소매 | 1,004,641 | 0.5 | 6.3 | 0.0 | 1.0 | 14.0 | 57.9 | 64 |
| 8 | SIE | SIEMENS (XET) | DE 자본재 | 122,181 | 0.3 | 2.9 | 0.0 | 1.4 | 15.0 | 15.2 | 104 |
| 9 | DIS | WALT DISNEY | US 미디어 및 엔터테인먼트 | 174,679 | 0.3 | 2.5 | -0.1 | 0.5 | 8.6 | 19.8 | 51 |
| 10 | NOVN | NOVARTIS 'R' | CH 제약, 생명공학, 생명과학 | 204,384 | 0.3 | 0.9 | 0.0 | 0.3 | 21.9 | 13.4 | 47 |
| 11 | TMUS | T-MOBILE US | US 통신 서비스 | 175,469 | 0.2 | 3.4 | -0.1 | 0.3 | 14.4 | 19.0 | 120 |
| 12 | IBM | INTERNATIONAL BUS.MCHS. | US 소프트웨어 및 서비스 | 117,298 | 0.2 | 0.7 | 0.0 | 0.3 | 32.1 | 13.4 | 232 |
| 13 | CFR | RICHEMONT N | CH 내구 소비재 및 의류 | 80,391 | 0.2 | 1.8 | 0.1 | 1.1 | 19.4 | 20.4 | 76 |
| 14 | DTE | DEUTSCHE TELEKOM (XET) | DE 통신 서비스 | 117,358 | 0.2 | 3.6 | 0.0 | -0.6 | 17.8 | 12.6 | 305 |
| 15 | CRM | SALESFORCE | US 소프트웨어 및 서비스 | 191,260 | 0.2 | 25.4 | 0.0 | 2.2 | 10.6 | 25.8 | 20 |
| 16 | ULVR | UNILEVER (UK) | GB 가정용품 및 개인용품 | 131,019 | 0.2 | 0.4 | 0.1 | 0.2 | 34.1 | 18.2 | 150 |
| 17 | PEP | PEPSICO | US 식품, 음료, 담배 | 247,214 | 0.1 | 0.7 | 0.1 | 0.5 | 53.0 | 24.2 | 228 |
| 18 | GILD | GILEAD SCIENCES | US 제약, 생명공학, 생명과학 | 99,381 | 0.1 | 0.6 | 0.1 | 0.2 | 33.3 | 11.5 | 119 |
| 19 | NEE | NEXTERA ENERGY | US 유틸리티 | 149,937 | 0.1 | 0.9 | 0.7 | 1.5 | 14.5 | 23.8 | 166 |
| 20 | SU | SCHNEIDER ELECTRIC | FR 자본재 | 89,265 | 0.1 | 2.7 | 0.0 | 4.9 | 16.5 | 18.1 | 45 |
| 21 | SAN | SANOI | FR 제약, 생명공학, 생명과학 | 133,813 | 0.1 | 0.7 | 0.1 | 0.2 | 13.2 | 11.7 | 29 |
| 22 | ADBE | ADOBE (NAS) | US 소프트웨어 및 서비스 | 170,828 | 0.1 | 2.2 | -0.1 | 1.1 | 40.7 | 23.0 | 29 |
| 23 | GSK | GLAXOSMITHKLINE | GB 제약, 생명공학, 생명과학 | 71,546 | 0.1 | 1.3 | -0.1 | 0.5 | 44.8 | 9.6 | 198 |
| 24 | TGT | TARGET | US 소매 | 73,373 | 0.1 | -7.9 | 0.0 | 0.6 | 34.6 | 18.1 | 144 |
| 25 | INTC | INTEL | US 반도체 및 반도체 장비 | 120,718 | 0.1 | 14.1 | 0.0 | 1.1 | 2.7 | 33.1 | 42 |
| 26 | WMT | WALMART | US 식품 및 필수품 소매 | 388,633 | 0.1 | -5.3 | 0.1 | 1.1 | 20.5 | 23.2 | 58 |
| 27 | AMGN | AMGEN | US 제약, 생명공학, 생명과학 | 126,424 | 0.1 | -0.6 | 0.0 | 0.1 | 194.6 | 13.1 | 1,064 |
| 28 | AMAT | APPLIED MATS. | US 반도체 및 반도체 장비 | 100,459 | 0.1 | 5.1 | 0.0 | 2.9 | 41.3 | 17.0 | 46 |
| 29 | AZN | ASTRAZENECA | GB 제약, 생명공학, 생명과학 | 214,025 | 0.1 | 0.8 | -0.1 | 0.9 | 28.5 | 18.2 | 79 |
| 30 | RTX | RAYTHEON TECHNOLOGIES | US 자본재 | 141,800 | 0.1 | 1.6 | 0.0 | 0.7 | 10.0 | 18.6 | 44 |

주1: 개별 종목의 EPS 변화율은 기본적으로 월간, 주간으로도 미세하게 변하기도 함(주간과 월간 변화율이 같을 수 있음)

주2: 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[표4] 선진국 지수 구성 종목 중, 일주일간 12개월 예상 EPS 변화율 하위 30개 종목

| # | 코드 | 종목명 | 국가 | 업종 | 시가총액 (백만달러) | 12MF EPS 변화(%) | | 12MF 매출액 변화(%) | | 12MF ROE (%) | 12MF PER (배) | 부채 비율 (%) |
|----|-------|-----------------------|----|----------------|----------------|-------------------|------|-------------------|------|--------------------|--------------------|-----------------|
| | | | | | | 1주 | 1개월 | 1주 | 1개월 | | | |
| 1 | SCHW | CHARLES SCHWAB | US | 다양한 금융 | 98,279 | -2.8 | -7.2 | -1.0 | -2.4 | 26.7 | 12.8 | 142 |
| 2 | COP | CONOCOPHILLIPS | US | 에너지 | 118,806 | -2.4 | -1.3 | 1.4 | 0.8 | 24.9 | 9.1 | 35 |
| 3 | BA | BOEING | US | 자본재 | 120,177 | -2.2 | 29.3 | -0.1 | 1.0 | -13.6 | 127.4 | - |
| 4 | CVX | CHEVRON | US | 에너지 | 300,587 | -1.4 | -2.9 | -1.7 | 0.1 | 16.8 | 10.5 | 15 |
| 5 | EQNR | EQUINOR | NO | 에너지 | 86,410 | -1.3 | -4.8 | -0.4 | -3.1 | 28.4 | 5.4 | 60 |
| 6 | MS | MORGAN STANLEY | US | 다양한 금융 | 142,359 | -1.2 | 0.0 | -0.3 | 0.1 | 13.2 | 11.4 | 346 |
| 7 | SHEL | SHELL (LON) | GB | 에너지 | 188,113 | -1.1 | -2.7 | -0.7 | 1.5 | 15.4 | 5.8 | 44 |
| 8 | C | CITIGROUP | US | 은행 | 87,163 | -0.9 | 0.5 | -0.2 | 0.0 | 6.1 | 7.5 | 286 |
| 9 | BP. | BP | GB | 에너지 | 108,501 | -0.8 | -1.3 | -0.9 | -4.9 | 24.1 | 5.8 | 82 |
| 10 | CNR | CANADIAN NATIONAL RY. | CA | 운송 | 77,082 | -0.8 | -0.1 | 0.0 | 0.4 | 25.4 | 19.6 | 72 |
| 11 | GS | GOLDMAN SACHS GP. | US | 다양한 금융 | 106,324 | -0.8 | 0.8 | -0.1 | 0.0 | 11.5 | 9.0 | 435 |
| 12 | HSBA | HSBC HOLDINGS | GB | 은행 | 132,628 | -0.8 | 5.8 | 0.0 | 2.8 | 11.9 | 6.1 | 271 |
| 13 | XOM | EXXON MOBIL | US | 에너지 | 430,710 | -0.8 | -4.8 | -1.5 | 2.3 | 19.6 | 10.2 | 21 |
| 14 | TTE | TOTALENERGIES | FR | 에너지 | 139,959 | -0.8 | -3.0 | -0.4 | 0.6 | 21.9 | 5.2 | 54 |
| 15 | GOOGL | ALPHABET A | US | 미디어 및 엔터테인먼트 | 610,252 | -0.7 | 1.3 | 0.0 | 0.4 | 25.7 | 19.2 | 6 |
| 16 | GOOG | ALPHABET 'C' | US | 미디어 및 엔터테인먼트 | 615,062 | -0.7 | 1.2 | 0.0 | 0.2 | 27.3 | 19.4 | 6 |
| 17 | WFC | WELLS FARGO & CO | US | 은행 | 141,527 | -0.6 | 0.6 | -0.1 | -0.1 | 10.8 | 7.4 | 141 |
| 18 | BAC | BANK OF AMERICA | US | 은행 | 227,900 | -0.5 | 0.0 | -0.1 | 0.1 | 11.0 | 7.8 | 204 |
| 19 | NESN | NESTLE 'N' | CH | 식품, 음료, 담배 | 328,671 | -0.5 | -0.3 | -0.2 | 0.4 | 31.2 | 21.4 | 129 |
| 20 | ISRG | INTUITIVE SURGICAL | US | 헬스케어 장비 및 서비스 | 88,464 | -0.3 | 1.1 | 0.0 | 1.0 | 14.4 | 45.7 | - |
| 21 | SAP | SAP (XET) | DE | 소프트웨어 및 서비스 | 151,467 | -0.3 | 0.9 | -0.4 | 0.0 | 14.5 | 20.3 | 33 |
| 22 | PRX | PROSUS | NL | 소매 | 144,550 | -0.3 | 5.4 | -0.1 | 1.5 | 9.1 | 19.4 | 33 |
| 23 | IBE | IBERDROLA | ES | 유틸리티 | 77,998 | -0.3 | 1.1 | 0.8 | 3.5 | 10.2 | 15.5 | 120 |
| 24 | AMT | AMERICAN TOWER | US | 부동산 | 89,939 | -0.3 | -1.9 | 0.0 | -0.5 | 41.1 | 42.5 | 694 |
| 25 | MC | LVMH | FR | 내구 소비자재 및 의류 | 442,217 | -0.2 | 0.7 | 0.1 | 1.1 | 25.6 | 25.0 | 64 |
| 26 | PFE | PFIZER | US | 제약, 생명공학, 생명과학 | 227,018 | -0.2 | 1.0 | 0.5 | 1.3 | 19.0 | 11.6 | 37 |
| 27 | BKNG | BOOKING HOLDINGS | US | 소비자 서비스 | 94,434 | -0.2 | 5.8 | -0.1 | 5.1 | 258.2 | 18.4 | 451 |
| 28 | KER | KERING | FR | 내구 소비자재 및 의류 | 76,687 | -0.2 | -0.8 | -0.1 | 0.6 | 25.8 | 17.1 | 85 |
| 29 | SBUX | STARBUCKS | US | 소비자 서비스 | 113,390 | -0.2 | 1.4 | 0.0 | 0.9 | -41.2 | 26.4 | - |
| 30 | TSLA | TESLA | US | 자동차 및 부품 | 606,906 | -0.2 | 1.3 | -0.1 | 2.2 | 24.4 | 44.6 | 7 |

주1: 개별 종목의 EPS 변화율은 기본적으로 월간, 주간으로도 미세하게 변하기도 함(주간과 월간 변화율이 같을 수 있음)

주2: 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-3. 주요 국가 간 섹터별 EPS 변화율

선진국은 에너지와 금융 섹터가 대부분 부진. 영국과 프랑스는 2% 이상 하락. 독일만 상승. 미국은 소재, 산업재, 경기소비재, 커뮤니케이션 상향. 신흥국은 브라질, 중국이 양호한 반면, 한국과 대만 부진. 중국이 모든 섹터가 상향. 한국과 대만은 여전히 IT 섹터가 부진하며 시장 EPS 하락 주도.

[표5] 주요국 섹터별 12개월 예상 EPS 변화율(일주일 전 대비)

| | 선진국 | | | | | | 신흥국 | | | | | |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 미국 | 일본 | 영국 | 프랑스 | 캐나다 | 독일 | 중국 | 대만 | 한국 | 인도 | 브라질 | 사우디 |
| 10주 추이 | | | | | | | | | | | | |
| 전 섹터 | -0.12 | -0.05 | -1.38 | -1.84 | -0.34 | 0.12 | 0.89 | -1.26 | -1.41 | 0.09 | 1.75 | -1.27 |
| 에너지 | -0.53 | -0.81 | -2.65 | -2.43 | -1.17 | - | 1.10 | 0.00 | -0.25 | -0.02 | 2.88 | -1.37 |
| 소재 | 0.81 | 0.43 | -2.36 | 0.39 | 0.14 | -0.19 | 0.12 | 0.00 | -0.59 | 0.03 | 3.10 | -6.28 |
| 산업재 | 0.05 | -0.03 | -0.38 | 0.21 | 0.14 | 0.10 | 0.75 | 0.11 | -0.02 | -0.09 | -0.22 | - |
| 경기소비재 | 0.11 | 0.05 | -0.25 | 0.12 | -0.34 | 0.37 | 1.22 | -3.53 | 0.82 | -0.03 | -1.01 | 0.00 |
| 필수소비재 | -0.01 | -0.25 | -0.04 | 0.03 | -0.27 | -0.26 | 0.61 | -1.30 | -0.26 | 0.01 | -1.15 | 0.30 |
| 헬스케어 | -0.01 | -0.26 | -0.73 | -0.21 | - | -0.47 | 1.34 | 0.00 | 0.47 | -0.07 | 0.18 | 0.00 |
| 금융 | -0.74 | -0.18 | -2.17 | -4.05 | -0.16 | 0.29 | 0.62 | -1.29 | 0.04 | -0.01 | 0.15 | -0.66 |
| IT | -0.01 | 0.08 | 0.05 | -0.85 | -0.09 | -0.09 | 0.38 | -1.33 | -6.61 | -0.08 | -1.88 | 0.85 |
| 커뮤니케이션 | 0.38 | -0.54 | -0.29 | 1.65 | -0.31 | 0.15 | 1.42 | 0.00 | -0.46 | 0.31 | 1.36 | -0.42 |
| 유틸리티 | -0.12 | 0.97 | 0.22 | -0.04 | -0.08 | 0.67 | 0.62 | - | 0.00 | 1.70 | 0.00 | -0.65 |
| 부동산 | -0.60 | 0.02 | 0.08 | 0.00 | 0.49 | 0.18 | 1.12 | - | - | 0.00 | - | 1.29 |

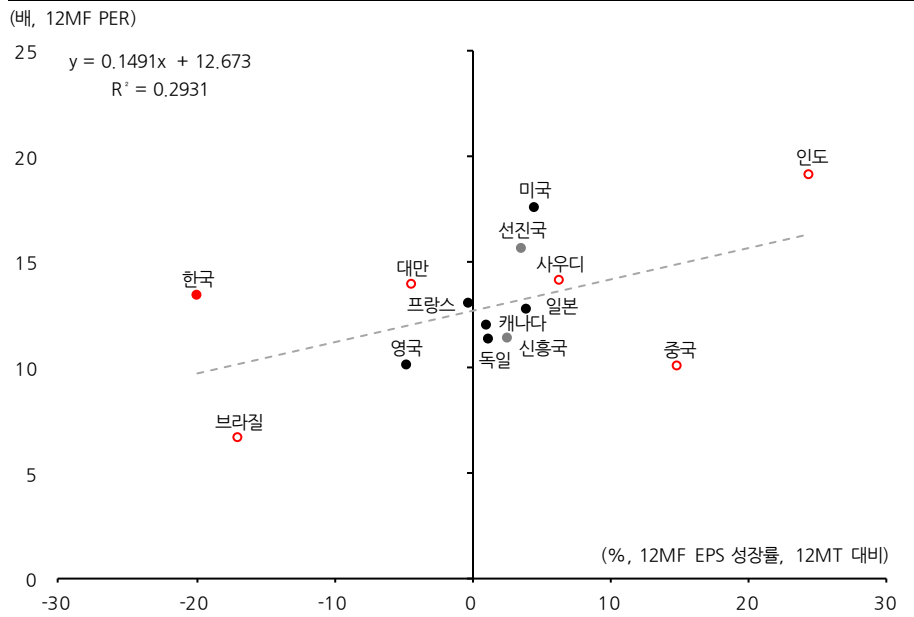
자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-4. 주요 국가별 PER(주가수익비율), PBR(주가순자산비율) 비교

MSCI 선진국 지수에서 개별 국가가 차지하는 비중은 미국, 일본, 영국, 캐나다, 독일 순(검은색 표식). 신흥국은 중국, 대만, 한국, 인도, 사우디아라비아 순(빨간색 표식).

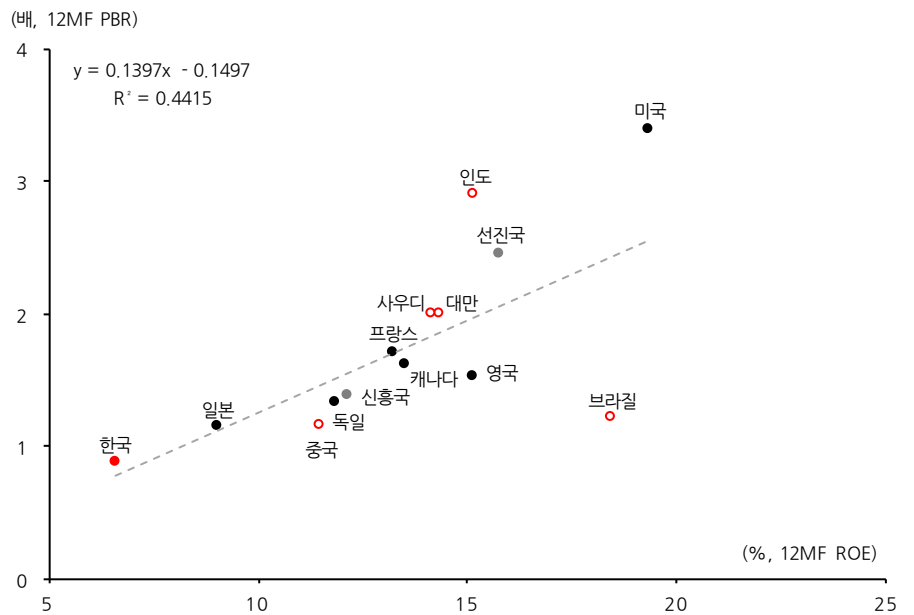
MSCI KOREA 12개월 예상 EPS 성장률은 전주 대비 1.3%p 상승한 -19.9%. PER은 13.4배(지난주 13.8배).

[그림1] 주요국의 12개월 예상 EPS 성장률과 12개월 예상 PER 산포도



자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림2] 12개월 예상 ROE(자기자본이익률)와 12개월 예상 PBR(주가순자산비율) 산포도



자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

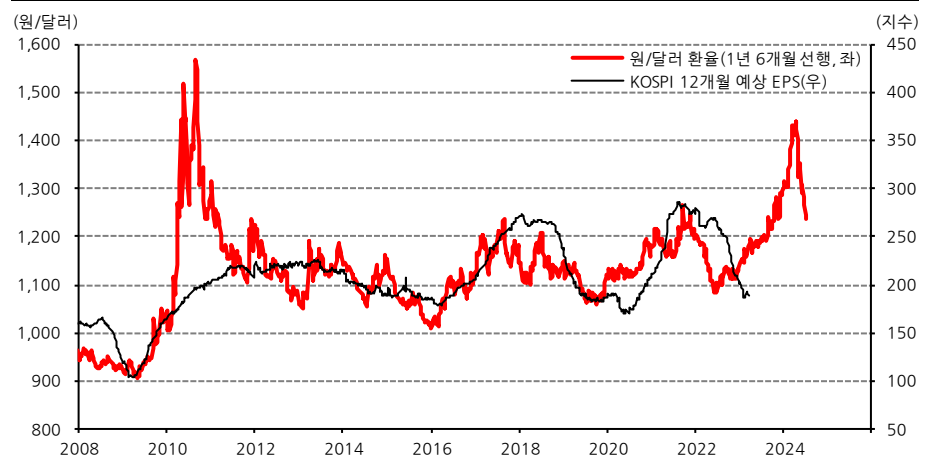
II. 한국 이익 예상치 변화

2-1. KOSPI 및 IT 섹터 EPS 추이

기업 실적을 예상할 수 있는 가장 간단하고 강력한 지표는 원/달러 환율이라고 생각. EPS는 원/달러 환율에 1~2년 가량 후행하면서 밀접한 상관관계를 나타냄.

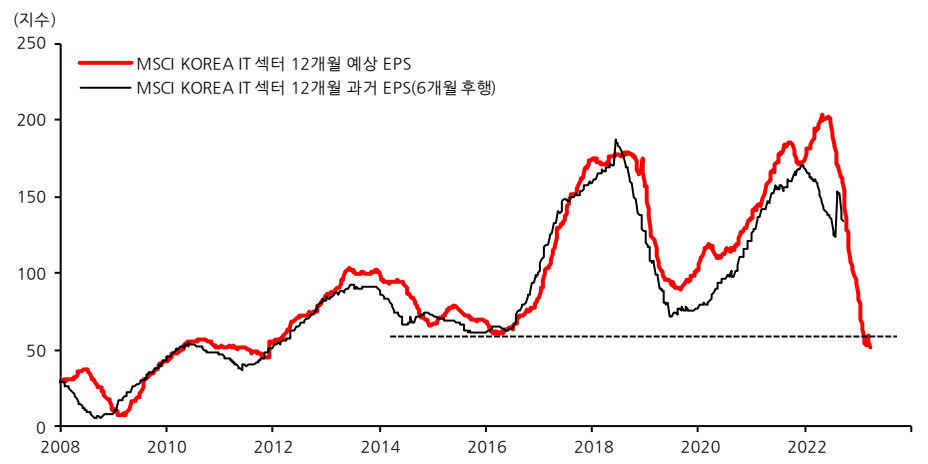
한국의 실적은 IT 섹터에 좌우되는데, MSCI KOREA IT 섹터 12개월 과거 EPS는 12개월 예상 EPS보다 6개월 후행하면서 그대로 따라가는 경향.

[그림3] 원/달러 환율과 KOSPI 12개월 예상 EPS 추이



자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림4] MSCI KOREA IT 섹터 12개월 예상 및 과거 EPS 추이



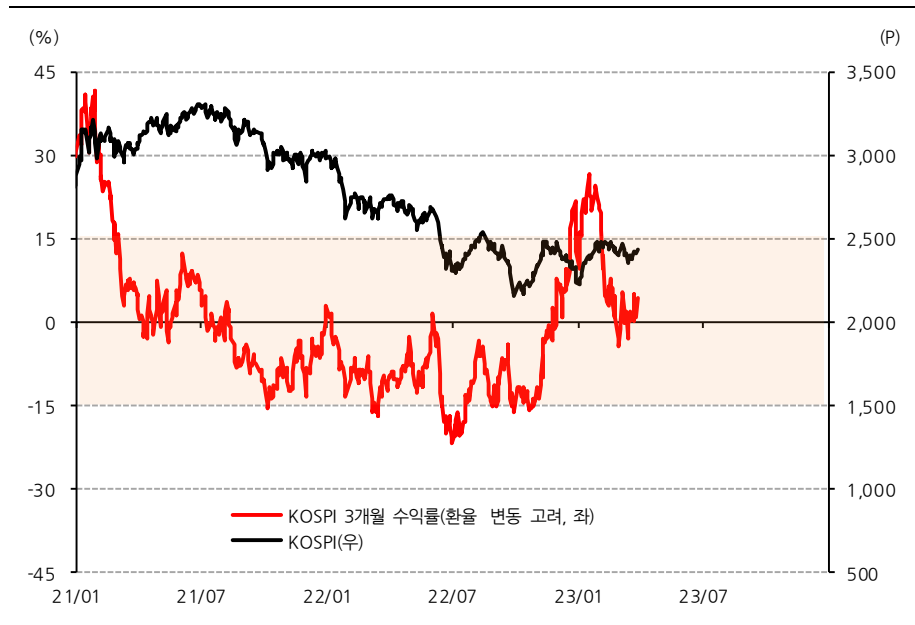
자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

2-2. KOSPI 의 위치

KOSPI 단기 저점은 지수 변동에 환율까지 감안하면 비교적 유사. 3개월 변화율 -15% 내외가 단기 저점. +15% 내외가 단기 고점.

달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 +4.2%.

[그림5] 2021년 이후 환차익/차손 감안한 KOSPI 3개월 수익률과 KOSPI



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표6] KOSPI PER 밸류에이션

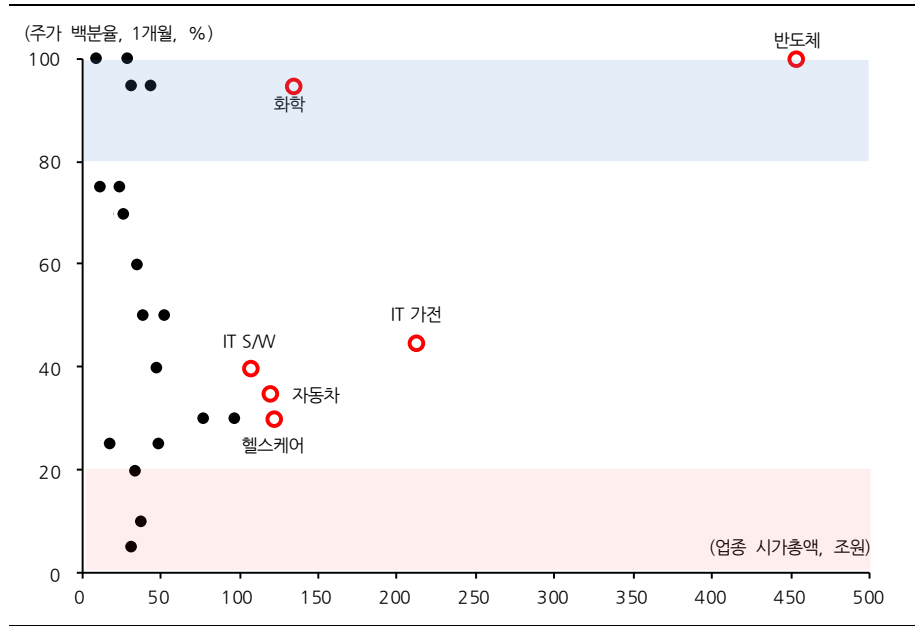
| 12MF 순이익 (조원, 변화율 %) | 12MF PER(배), 현재 12.8 배, 순이익 133.4 조원, KOSPI 2,434.9 | | | | | | |
|-------------------------|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 11.0 | 11.5 | 12.0 | 12.5 | 13.0 | 13.5 | 14.0 |
| 115(-14.8) | 1,780 | 1,861 | 1,942 | 2,023 | 2,104 | 2,185 | 2,266 |
| 120(-11.1) | 1,858 | 1,942 | 2,027 | 2,111 | 2,196 | 2,280 | 2,364 |
| 125(-7.4) | 1,935 | 2,023 | 2,111 | 2,199 | 2,287 | 2,375 | 2,463 |
| 130(-3.7) | 2,013 | 2,104 | 2,196 | 2,287 | 2,379 | 2,470 | 2,561 |
| 135(0) | 2,090 | 2,185 | 2,280 | 2,375 | 2,470 | 2,565 | 2,660 |
| 140(3.7) | 2,167 | 2,266 | 2,364 | 2,463 | 2,561 | 2,660 | 2,759 |
| 145(7.4) | 2,245 | 2,347 | 2,449 | 2,551 | 2,653 | 2,755 | 2,857 |
| 150(11.1) | 2,322 | 2,428 | 2,533 | 2,639 | 2,744 | 2,850 | 2,956 |
| 155(14.8) | 2,400 | 2,509 | 2,618 | 2,727 | 2,836 | 2,945 | 3,054 |
| 160(18.5) | 2,477 | 2,590 | 2,702 | 2,815 | 2,927 | 3,040 | 3,153 |

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2-3. KOSPI 업종별 위치

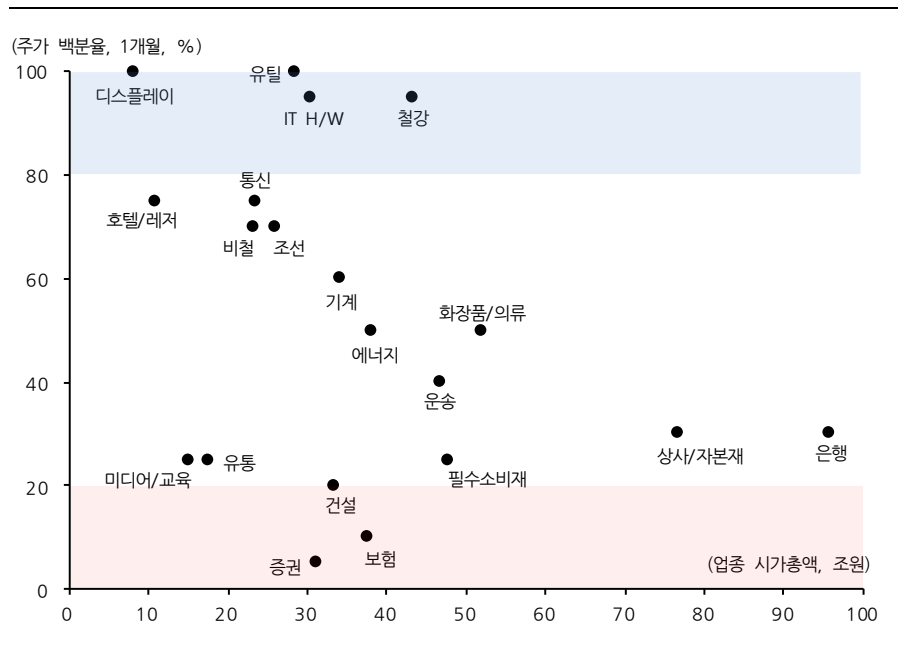
대형이나 중소형 업종 주가를 백분율로 놓고 보면, 상대적으로 소외되거나 부담일 수 있는 업종 파악 가능. 100%에 가까울수록 최근 1개월간 고가에 가깝고, 0%에 가까울수록 1개월간 저가에 가깝다는 의미.

[그림6] KOSPI 업종 시가총액과, 현재 업종 주가가 최근 한 달 중 어느 수준인지 백분율 표현



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[그림7] 시가총액 100조원 이하의 업종 주가 백분율(위 그림 검은 표식 확대)



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2-4. KOSPI 업종별 이익과 밸류에이션

[표7] KOSPI 주요 업종별 이익 예상치

| 구분 | PER(배) | | PBR(배) | | OPG(%) | | NPG(%) | | ROE(%) | | 12MF OP 변동(%) | | 12MF NP 변동(%) | |
|-------------------|--------|------|--------|------|--------|---------|--------|-------|--------|------|---------------|-------|---------------|------|
| | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 | 2024 | 1주 | 1개월 | 1주 | 1개월 |
| 에너지/소재 | | | | | | | | | | | | | | |
| 정유(7) | 6.3 | 5.9 | 0.67 | 0.61 | -24.6 | 4.8 | -21.8 | 6.8 | 10.7 | 10.4 | -0.6 | -4.8 | -0.8 | -8.5 |
| 화학(18) | 17.9 | 12.6 | 1.28 | 1.20 | 18.4 | 45.0 | 27.3 | 42.1 | 7.1 | 9.5 | 0.4 | -0.3 | -0.3 | -0.4 |
| 비철금속(2) | 14.2 | 12.2 | 1.07 | 1.02 | -2.6 | 15.7 | -14.2 | 16.6 | 7.5 | 8.3 | -0.5 | 1.1 | -0.6 | 0.8 |
| 철강(7) | 6.8 | 5.6 | 0.43 | 0.40 | -1.5 | 20.0 | 2.9 | 21.6 | 6.3 | 7.2 | 0.0 | 1.2 | 0.0 | 0.9 |
| 산업재 | | | | | | | | | | | | | | |
| 건설/소재(16) | 7.3 | 6.5 | 0.60 | 0.56 | 8.2 | 10.1 | 19.5 | 11.2 | 8.3 | 8.5 | -0.1 | -0.3 | -0.1 | 0.0 |
| 기계(6) | 12.3 | 11.2 | 1.11 | 1.03 | -1.9 | 9.6 | 223.5 | 9.2 | 9.1 | 9.2 | -0.1 | 0.1 | -0.5 | -0.9 |
| 전기장비(5) | 7.1 | 6.1 | 0.78 | 0.70 | 43.5 | 13.5 | 30.2 | 16.8 | 11.1 | 11.5 | 0.1 | -1.1 | 0.0 | 3.5 |
| 조선(8) | 22.6 | 9.5 | 1.01 | 0.91 | 흑자전환 | 119.2 | 흑자전환 | 138.3 | 4.5 | 9.6 | -2.4 | 5.9 | -2.2 | 3.5 |
| 복합기업(7) | 7.2 | 6.4 | 0.56 | 0.52 | 1.0 | 13.8 | 53.9 | 12.0 | 7.8 | 8.1 | -4.4 | -5.1 | -19.8 | 3.8 |
| 상사(3) | 5.0 | 5.2 | 0.65 | 0.59 | -13.9 | -4.4 | -13.8 | -4.0 | 12.9 | 11.2 | -3.7 | -3.4 | -2.5 | -3.7 |
| 우주/방산(5) | 17.0 | 13.9 | 1.61 | 1.48 | 40.7 | 21.0 | 74.3 | 22.0 | 9.5 | 10.7 | -0.5 | 2.2 | -2.2 | -0.5 |
| 운송(14) | 6.2 | 6.1 | 0.62 | 0.57 | -53.3 | 1.3 | -59.3 | 2.0 | 10.1 | 9.4 | -1.3 | -0.9 | -1.6 | -1.5 |
| 경기소비재 | | | | | | | | | | | | | | |
| 자동차(2) | 4.6 | 4.4 | 0.50 | 0.46 | 7.7 | 2.1 | 18.0 | 3.2 | 11.1 | 10.5 | 0.0 | 2.0 | -0.1 | 2.3 |
| 자동차부품(13) | 7.2 | 6.3 | 0.58 | 0.54 | 33.7 | 14.9 | 39.6 | 14.8 | 8.0 | 8.5 | 0.0 | 1.7 | -0.1 | 2.1 |
| 화장품(6) | 19.5 | 15.9 | 1.39 | 1.29 | 42.5 | 21.5 | 155.6 | 22.7 | 7.1 | 8.1 | -0.3 | 0.3 | -0.2 | 1.1 |
| 의류(10) | 7.1 | 6.1 | 1.05 | 0.91 | 1.7 | 16.2 | -5.1 | 15.4 | 14.8 | 14.8 | 0.4 | 1.2 | 1.4 | 3.5 |
| 호텔/레저(6) | 22.5 | 15.2 | 2.09 | 1.90 | 864.2 | 35.4 | 흑자전환 | 48.3 | 9.3 | 12.5 | 0.0 | -2.9 | -0.4 | -3.6 |
| 유통(9) | 9.7 | 7.7 | 0.41 | 0.39 | 39.6 | 17.9 | 51.6 | 25.9 | 4.2 | 5.1 | -0.1 | 1.1 | -0.2 | -1.2 |
| 필수소비재/헬스케어 | | | | | | | | | | | | | | |
| 필수소비재(13) | 10.7 | 9.5 | 1.00 | 0.93 | 8.8 | 11.3 | 3.8 | 13.0 | 9.3 | 9.8 | 0.0 | 0.4 | 0.0 | 0.3 |
| 헬스케어(19) | 42.9 | 34.7 | 3.70 | 3.37 | -14.0 | 22.9 | -13.4 | 23.7 | 8.6 | 9.7 | 0.1 | -3.9 | 0.1 | -2.7 |
| 금융 | | | | | | | | | | | | | | |
| 은행(9) | 3.7 | 3.6 | 0.36 | 0.33 | 12.7 | 2.9 | 8.3 | 3.4 | 9.6 | 9.3 | -0.1 | 0.2 | -0.1 | 0.3 |
| 증권(4) | 5.1 | 4.6 | 0.37 | 0.35 | 27.6 | 12.1 | 22.2 | 11.9 | 7.2 | 7.6 | 0.0 | 1.0 | 0.0 | 1.0 |
| 보험(5) | 6.1 | 5.5 | 0.55 | 0.52 | -6.1 | 6.1 | -13.4 | 12.5 | 9.0 | 9.5 | -0.4 | -2.9 | -0.2 | -3.9 |
| IT | | | | | | | | | | | | | | |
| SW(8) | 21.8 | 18.5 | 1.47 | 1.39 | 7.2 | 19.0 | -21.6 | 18.2 | 6.8 | 7.5 | -1.6 | 0.0 | -0.8 | 0.6 |
| HW(9) | 12.9 | 10.0 | 1.51 | 1.33 | -5.7 | 30.9 | -10.5 | 29.9 | 11.7 | 13.4 | -2.0 | -4.5 | -1.9 | -2.9 |
| 반도체(7) | 110.7 | 11.9 | 1.06 | 0.95 | -94.4 | 1,449.5 | -93.0 | 831.1 | 1.0 | 8.0 | -3.2 | -15.5 | -1.6 | -9.2 |
| 전자제품(1) | 9.6 | 7.5 | 0.86 | 0.77 | 9.9 | 17.0 | 58.8 | 29.2 | 8.9 | 10.3 | 0.6 | 5.1 | 1.3 | 7.1 |
| 전기제품(5) | 50.5 | 37.6 | 4.62 | 4.10 | 53.2 | 40.9 | 39.7 | 34.3 | 9.1 | 10.9 | 1.0 | 5.0 | 0.6 | 3.5 |
| 디스플레이(2) | - | 30.5 | 0.76 | 0.72 | 적자축소 | 흑자전환 | 적자축소 | 흑자전환 | -12.3 | 2.4 | 적자축소 | 적자축소 | 적자축소 | 적자축소 |
| 커뮤니케이션/유틸 | | | | | | | | | | | | | | |
| 플랫폼/게임(8) | 36.1 | 29.7 | 1.64 | 1.56 | 15.2 | 19.8 | -21.7 | 21.8 | 4.5 | 5.3 | 0.0 | 1.1 | 0.0 | 0.4 |
| 미디어(8) | 20.3 | 16.7 | 1.59 | 1.49 | 22.5 | 22.0 | 155.2 | 21.6 | 7.8 | 8.9 | -0.2 | -5.2 | -0.3 | -4.5 |
| 통신(3) | 7.4 | 6.9 | 0.62 | 0.60 | 7.0 | 5.8 | 10.5 | 6.7 | 8.4 | 8.6 | -0.2 | -0.2 | -0.2 | 0.1 |
| 유틸리티(6) | - | 7.2 | 0.42 | 0.40 | 적자축소 | 흑자전환 | 적자축소 | 흑자전환 | -16.1 | 5.5 | 적자확대 | 적자축소 | 적자확대 | 적자축소 |

주: 괄호는 종목 수, OPG는 영업이익 증가율, NPG는 순이익(지배) 증가율, 12MF OP(NP) 변동 = 향후 12개월 예상 영업이익(순이익) 예상치 변화를

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

III. 개별 종목 이익 예상치 변화

3-1. KOSPI 업종 내 종목별 12개월 예상 영업이익 변화

[표8] KOSPI 12개월 예상 영업이익 **일주일간** 변화율 상향 및 하향 종목(금융은 순이익)

| 구분 | 상향 | | | 하향 | | |
|-------------------|------------------|------------|------------|---------------|----------------|-------------------|
| | 1순위 | 2순위 | 3순위 | 3순위 | 2순위 | 1순위 |
| 에너지/소재 | | | | | | |
| 정유 | | | | 씨에스윈드(-2.4) | SK 이노베이션(-2.5) | |
| 화학 | 롯데케미칼(14.5) | LG 화학(0.2) | | | 금호석유(-3.7) | |
| 비철금속 | | | | | 풍산(-2.4) | |
| 철강 | 한국철강(3.8) | | | | | |
| 산업재 | | | | | | |
| 건설/자재 | | | | 삼성엔지니어링(-0.1) | DL 이앤씨(-0.5) | |
| 기계 | | | | | 현대건설기계(-2.1) | |
| 전기장비 | LS ELECTRIC(0.6) | 효성중공업(0.4) | | 삼성중공업(-4.5) | 현대미포조선(-10.4) | 대우조선해양(-11.9) |
| 조선 | 한국카본(5.4) | | | | CJ(-2.7) | SK(-9) |
| 복합기업 | SK 네트워크(3.7) | 두산(2.8) | | | | LX 인터내셔널(-9.1) |
| 상사 | | | | | | |
| 우주/방산 | 한화에어로스페이스(1.3) | | | 한국항공우주(-0.8) | LIG 넥스원(-4.9) | |
| 운송 | 아시아나항공(4.5) | 진에어(4.3) | 티웨이항공(1.9) | 현대글로벌비스(-0.8) | HMM(-3.8) | 대한해운(-4.9) |
| 경기소비재 | | | | | | |
| 자동차 | | | | | | 현대차(-0.1) |
| 자동차부품 | 넥센타이어(0.8) | | | | | |
| 화장품 | | | | 코스맥스(-0.4) | LG 생활건강(-0.5) | 아모레퍼시픽(-0.6) |
| 의류 | 효성티앤씨(12.9) | | | 신세계인터내셔널(-1) | 화승엔터프라이즈(-2.4) | 힐라홀딩스(-4.3) |
| 호텔/레저 | | | | | | 롯데관광개발(-0.7) |
| 유통 | | | | | BGF 리테일(-0.4) | 이마트(-0.8) |
| 필수소비재/헬스케어 | | | | | | |
| 필수소비재 | 롯데칠성(0.7) | | | | | |
| 헬스케어 | 한올바이오파마(18.7) | 보령(3.2) | | | | |
| 금융 | | | | | | |
| 은행 | | | | | | 카카오뱅크(-3.1) |
| 증권 | 키움증권(1) | | | | | |
| 보험 | | | | | | 한화생명(-2.3) |
| IT | | | | | | |
| SW | 카카오페이(4.6) | | | NHN(-1.1) | 롯데정보통신(-1.1) | 삼성에스디에스(-2.1) |
| HW | 솔루엠(2.2) | 삼성전기(0.9) | | LG 이노텍(-3.2) | 대덕전자(-4.5) | 일진머티리얼즈(-10.5) |
| 반도체 | | | | | SK 하이닉스(-0.7) | 삼성전자(-2) |
| 전자제품 | LG 전자(0.6) | | | | | |
| 전기제품 | LG 에너지솔루션(2.1) | 삼화콘덴서(0.9) | | | | SK 아이이테크놀로지(-2.1) |
| 디스플레이 | | | | | | |
| 커뮤니케이션/유틸 | | | | | | |
| SW(플랫폼/게임) | | | | | | 제일기획(-0.8) |
| 미디어 | | | | | | |
| 통신 | | | | SK 텔레콤(-0.1) | LG 유플러스(-0.3) | KT(-0.5) |
| 유틸리티 | | | | | | 한전 KPS(-0.6) |

주: 괄호는 변화율 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-2. KOSDAQ 업종 내 종목별 12개월 예상 영업이익 변화

[표9] KOSDAQ 12개월 예상 영업이익 일주일간 변화율 상향 및 하향 종목(금융은 순이익)

| 구분 | 상향 | | | 하향 | | |
|-------------------|---------------|-------------|---------------|------------------|------------|---------------|
| | 1순위 | 2순위 | 3순위 | 3순위 | 2순위 | 1순위 |
| 에너지/소재 | | | | | | |
| 경유 | | | | | | |
| 화학 | 아셈스(3.7) | | | | | |
| 비철금속 | | | | | | |
| 철강 | | | | | | |
| 산업재 | | | | | | |
| 건설/자재 | | | | 에스케이오션플랜트(-1.3) | | |
| 기계 | 에스에프에이(6.4) | | | 씨에스베어링(-11.6) | | |
| 전기장비 | | | | | | |
| 조선 | | | | | | |
| 복합기업 | | | | | | |
| 상사 | | | | | | |
| 우주/방산 | | | | 켄코아에어로스페이스(-5.8) | | 제노코(-17.1) |
| 운송 | | | | | | |
| 경기소비재 | | | | | | |
| 자동차 | | | | | | |
| 자동차부품 | | | | | | |
| 화장품 | 아이패밀리에스씨(1.3) | | 씨앤씨인터내셔널(0.1) | | | |
| 의류 | | | | | | |
| 호텔/레저 | | | | | | |
| 유통 | | | | | | |
| 필수소비재/헬스케어 | | | | | | |
| 필수소비재 | | | | | | |
| 헬스케어 | 원택(7.3) | 휴온스(7.1) | 레이(1.7) | 동국제약(-1.3) | | 레고켄바이오(-28.9) |
| 금융 | | | | | | |
| 은행 | | | | | | |
| 증권 | | | | | | |
| 보험 | | | | | | |
| IT | | | | | | |
| S/W | | | | | | 위세아이텍(-0.2) |
| H/W | 인터플렉스(4) | KH바텍(0.3) | | 인텔리안테크(-0.2) | 비에이치(-0.5) | |
| 반도체 | 유니셈(2.1) | 칩스앤미디어(0.8) | | | | |
| 전자제품 | | | | | | |
| 전기제품 | | | | | | |
| 디스플레이 | | | | HB솔루션(-2.8) | | |
| 커뮤니케이션/유틸 | | | | | | |
| S/W(플랫폼/게임) | | | | | | |
| 미디어 | JYP Ent.(1.2) | | | | | |
| 통신 | | | | | | |
| 유틸리티 | | | | | | |

주: 괄호는 변화율 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-3. 1 개월 컨센서스가 3 개월보다 올라가거나, 내려가는 종목

기업 실적 컨센서스는 최근 3개월 동안 발표된 각 증권사 개별 추정치의 평균값으로 산출되기 때문에 최근에 발표된 값은 희석되는 경향. 최근 1개월 동안 발표된 추정치 평균값에 주목. 1개월 컨센서스 값이 3개월 컨센서스 값보다 높거나 낮은 종목 정리.

높은 종목 상위에 티웨이항공, 진에어, 레이, 씨에스윈드, SK네트웍스, 현대모비스, CJ, 하이브, 한국항공우주, 낮은 종목 상위에 삼성중공업, 한글과컴퓨터, 효성중공업.

[표10] 1 개월 영업이익 예상치가 3 개월 영업이익 예상치보다 높은 종목(변화율 높은 순)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 시가총액 (십억원) | 1분기 영업이익 3M 컨센서스 (십억원) | 1분기 영업이익 1M 컨센서스 (십억원) | 3개월 대비 1개월 변화율 (%) | 2023년 영업이익 3M 컨센서스 (십억원) | 2023년 영업이익 1M 컨센서스 (십억원) | 3개월 대비 1개월 변화율 (%) |
|----|---------|-------------|---------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 1 | A091810 | 티웨이항공 | 운송 | 648 | 29 | 50 | 74.8 | 77 | 89 | 15.8 |
| 2 | A237690 | 에스티팜 | 건강관리 | 1,405 | 4 | 5 | 29.9 | 28 | 29 | 2.7 |
| 3 | A263750 | 풀어비스 | 소프트웨어 | 2,942 | 6 | 8 | 28.3 | 75 | 159 | 113.4 |
| 4 | A272450 | 진에어 | 운송 | 853 | 38 | 49 | 28.0 | 106 | 115 | 8.4 |
| 5 | A035720 | 카카오 | 소프트웨어 | 27,047 | 139 | 174 | 24.9 | 719 | 790 | 9.9 |
| 6 | A228670 | 레이 | 건강관리 | 438 | 1 | 2 | 24.1 | 31 | 31 | 0.4 |
| 7 | A010120 | LS ELECTRIC | 기계 | 1,722 | 48 | 59 | 23.3 | 235 | 246 | 4.8 |
| 8 | A112610 | 씨에스윈드 | 에너지 | 3,007 | 18 | 22 | 19.4 | 120 | 111 | -7.2 |
| 9 | A023160 | 태광 | 기계 | 435 | 13 | 15 | 18.8 | 59 | 63 | 6.4 |
| 10 | A001740 | SK 네트웍스 | 상사,자본재 | 1,061 | 47 | 55 | 16.9 | 192 | 213 | 11.0 |
| 11 | A066570 | LG 전자 | IT 가전 | 18,296 | 1,068 | 1,249 | 16.9 | 3,903 | 4,145 | 6.2 |
| 12 | A089590 | 제주항공 | 운송 | 1,168 | 52 | 60 | 16.3 | 133 | 133 | -0.4 |
| 13 | A012330 | 현대모비스 | 자동차 | 20,130 | 560 | 648 | 15.8 | 2,573 | 2,605 | 1.3 |
| 14 | A001040 | CJ | 상사,자본재 | 2,918 | 570 | 658 | 15.5 | 2,402 | 2,319 | -3.5 |
| 15 | A352820 | 하이브 | 미디어,교육 | 7,745 | 42 | 48 | 15.4 | 229 | 252 | 10.0 |
| 16 | A047810 | 한국항공우주 | 상사,자본재 | 4,484 | 46 | 52 | 13.9 | 308 | 281 | -8.7 |
| 17 | A103140 | 풍산 | 비철,목재등 | 1,052 | 54 | 60 | 11.7 | 263 | 274 | 3.9 |
| 18 | A140860 | 파크시스템스 | IT 하드웨어 | 1,010 | 7 | 8 | 11.0 | 47 | 48 | 0.8 |
| 19 | A023530 | 롯데쇼핑 | 소매(유통) | 2,252 | 121 | 132 | 9.1 | 581 | 609 | 4.7 |
| 20 | A005380 | 현대차 | 자동차 | 37,462 | 2,548 | 2,778 | 9.0 | 10,192 | 11,017 | 8.1 |
| 21 | A000150 | 두산 | 상사,자본재 | 1,562 | 233 | 252 | 8.4 | 1,316 | 1,355 | 3.0 |
| 22 | A056190 | 에스에프에이 | 기계 | 1,415 | 38 | 41 | 8.0 | 220 | 243 | 10.5 |
| 23 | A247540 | 에코프로비엠 | IT 가전 | 21,908 | 113 | 122 | 7.8 | 606 | 510 | -15.8 |
| 24 | A034730 | SK | 상사,자본재 | 12,316 | 2,443 | 2,620 | 7.3 | 7,315 | 6,950 | -5.0 |
| 25 | A307950 | 현대오토에버 | 소프트웨어 | 3,008 | 32 | 34 | 7.1 | 162 | 174 | 7.1 |
| 26 | A006360 | GS 건설 | 건설,건축관련 | 1,720 | 171 | 182 | 6.4 | 671 | 654 | -2.6 |
| 27 | A018260 | 삼성에스디에스 | 소프트웨어 | 9,239 | 190 | 201 | 5.9 | 870 | 920 | 5.8 |
| 28 | A373220 | LG 에너지솔루션 | IT 가전 | 135,018 | 469 | 496 | 5.6 | 2,291 | 2,423 | 5.8 |
| 29 | A035900 | JYP Ent. | 미디어,교육 | 2,744 | 25 | 27 | 5.2 | 127 | 130 | 2.7 |
| 30 | A001680 | 대상 | 필수소비재 | 666 | 34 | 36 | 5.2 | 143 | 143 | -0.4 |

주: 상장사 제조업 종목 기준, 적자 제외, 시가총액 3,000억원 이상, 회색 음영은 신규 진입 종목
 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표11] 1개월 영업이익 예상치가 3개월 영업이익 예상치보다 낮은 종목(변화율 낮은 순)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 시가총액 (십억원) | 1분기 영업이익 3M 컨센서스 (십억원) | 1분기 영업이익 1M 컨센서스 (십억원) | 3개월 대비 1개월 변화율 (%) | 2023년 영업이익 3M 컨센서스 (십억원) | 2023년 영업이익 1M 컨센서스 (십억원) | 3개월 대비 1개월 변화율 (%) |
|----|---------|----------|-----------|---------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 1 | A010140 | 삼성중공업 | 조선 | 4,444 | 9 | 1 | -84.9 | 158 | 140 | -11.3 |
| 2 | A034230 | 파라다이스 | 호텔,레저서비스 | 1,503 | 21 | 5 | -77.3 | 123 | 156 | 26.2 |
| 3 | A096770 | SK 이노베이션 | 에너지 | 15,090 | 556 | 135 | -75.7 | 2,701 | 1,638 | -39.3 |
| 4 | A030520 | 한글과컴퓨터 | 소프트웨어 | 386 | 6 | 3 | -55.7 | 42 | 42 | -0.2 |
| 5 | A298040 | 효성중공업 | 기계 | 628 | 28 | 14 | -50.2 | 197 | 193 | -2.3 |
| 6 | A329180 | 현대중공업 | 조선 | 8,851 | 51 | 29 | -43.2 | 380 | 335 | -11.8 |
| 7 | A267250 | HD 현대 | 에너지 | 4,558 | 610 | 361 | -40.8 | 3,105 | 2,322 | -25.2 |
| 8 | A272290 | 이녹스첨단소재 | 디스플레이 | 844 | 10 | 6 | -38.4 | 85 | 94 | 11.0 |
| 9 | A095660 | 네오위즈 | 소프트웨어 | 908 | 4 | 3 | -35.3 | 88 | 89 | 1.5 |
| 10 | A005930 | 삼성전자 | 반도체 | 375,499 | 1,503 | 974 | -35.2 | 13,217 | 12,466 | -5.7 |
| 11 | A293490 | 카카오게임즈 | 소프트웨어 | 3,391 | 37 | 24 | -35.2 | 288 | 283 | -1.6 |
| 12 | A036570 | 엔씨소프트 | 소프트웨어 | 8,178 | 63 | 41 | -34.5 | 514 | 407 | -20.9 |
| 13 | A000100 | 유한양행 | 건강관리 | 3,878 | 15 | 10 | -33.8 | 71 | 71 | -1.1 |
| 14 | A005880 | 대한해운 | 운송 | 718 | 59 | 40 | -32.3 | 300 | 300 | 0.0 |
| 15 | A012510 | 더존비즈온 | 소프트웨어 | 1,054 | 13 | 9 | -31.2 | 54 | 42 | -22.0 |
| 16 | A001820 | 삼화콘덴서 | IT 가전 | 514 | 6 | 4 | -30.2 | 36 | 35 | -0.8 |
| 17 | A011780 | 금호석유 | 화학 | 4,163 | 107 | 75 | -30.0 | 555 | 439 | -20.9 |
| 18 | A241590 | 화승엔터프라이즈 | 화장품,의류,완구 | 502 | 13 | 10 | -26.1 | 96 | 87 | -9.4 |
| 19 | A207940 | 삼성바이오로직스 | 건강관리 | 56,726 | 241 | 179 | -25.9 | 985 | 1,042 | 5.9 |
| 20 | A090430 | 아모레퍼시픽 | 화장품,의류,완구 | 7,739 | 114 | 84 | -25.6 | 373 | 354 | -5.0 |
| 21 | A014620 | 성광벤드 | 기계 | 350 | 9 | 7 | -25.2 | 44 | 45 | 4.2 |
| 22 | A267260 | 현대일렉트릭 | 기계 | 1,402 | 33 | 25 | -24.5 | 209 | 169 | -19.2 |
| 23 | A011070 | LG 이노텍 | IT 하드웨어 | 6,331 | 170 | 129 | -24.4 | 1,294 | 1,216 | -6.1 |
| 24 | A079550 | LIG 넥스원 | 상사,자본재 | 1,569 | 40 | 31 | -23.1 | 203 | 138 | -32.0 |
| 25 | A004000 | 롯데정밀화학 | 화학 | 1,455 | 51 | 40 | -21.8 | 225 | 201 | -10.6 |
| 26 | A058470 | 리노공업 | 반도체 | 2,180 | 34 | 26 | -21.7 | 145 | 125 | -13.6 |
| 27 | A010950 | S-Oil | 에너지 | 8,770 | 633 | 508 | -19.7 | 2,495 | 1,894 | -24.1 |
| 28 | A000880 | 한화 | 보험 | 1,889 | 643 | 520 | -19.1 | 3,336 | 3,015 | -9.6 |
| 29 | A028670 | 팬오션 | 운송 | 3,106 | 122 | 101 | -17.4 | 681 | 620 | -8.9 |
| 30 | A120110 | 코오롱인더 | 화학 | 1,150 | 54 | 45 | -16.6 | 272 | 273 | 0.3 |

주: 상장사 제조업 종목 기준, 적자 제외, 시가총액 3,000억원 이상. 회색 음영은 신규 진입 종목
 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-4. 1분기 영업이익의 예상치 상단과 하단이 뚫린 종목

각 종목에는 여러 개의 개별 추정치가 존재. 그 중 최고값이 더 높게 올라가거나, 최저값이 더 내려가는 종목 정리.

2023년 1분기 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(4개)은 효성티앤씨, 키움증권, 한국항공우주, 롯데칠성, 하단 돌파(11개)는 현대미포조선, 대우조선해양, SK이노베이션, 휠라홀딩스, 카카오게임즈, LIG넥스원, 금호석유, LG이노텍.

[표12] 2023년 1분기 예상 영업이익의 예상치 상단을 뚫어버린 개별 추정치(상향을 순)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 1분기 영업이익 예상치 (십억원) | 지난주 개별 추정치 최고값 (십억원) | 현재 개별 추정치 최고값 (십억원) | 상향률 (%) |
|---|---------|--------|-----------|-----------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| 1 | A298020 | 효성티앤씨 | 화장품,의류,완구 | 42 | 31 | 50 | 60.3 |
| 2 | A039490 | 키움증권 | 증권 | 195 | 203 | 212 | 4.4 |
| 3 | A047810 | 한국항공우주 | 상사,자본재 | 46 | 50 | 52 | 4.0 |
| 4 | A005300 | 롯데칠성 | 필수소비재 | 61 | 64 | 66 | 2.5 |

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표13] 2023년 1분기 예상 영업이익의 예상치 하단을 뚫어버린 개별 추정치(하향을 순)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 1분기 영업이익 예상치 (십억원) | 지난주 개별 추정치 최저값 (십억원) | 현재 개별 추정치 최저값 (십억원) | 하향률 (%) |
|----|---------|---------|-----------|-----------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| 1 | A010620 | 현대미포조선 | 조선 | -15 | -21 | -33 | -52.3 |
| 2 | A042660 | 대우조선해양 | 조선 | -35 | -62 | -94 | -51.3 |
| 3 | A096770 | SK이노베이션 | 에너지 | 556 | -102 | -142 | -38.7 |
| 4 | A081660 | 휠라홀딩스 | 화장품,의류,완구 | 148 | 138 | 108 | -21.7 |
| 5 | A293490 | 카카오게임즈 | 소프트웨어 | 37 | 22 | 18 | -17.4 |
| 6 | A079550 | LIG넥스원 | 상사,자본재 | 40 | 36 | 31 | -13.9 |
| 7 | A011780 | 금호석유 | 화학 | 107 | 74 | 67 | -9.7 |
| 8 | A011070 | LG이노텍 | IT하드웨어 | 170 | 114 | 103 | -9.6 |
| 9 | A028050 | 삼성엔지니어링 | 건설,건축관련 | 181 | 159 | 157 | -1.3 |
| 10 | A139480 | 이마트 | 소매(유통) | 89 | 65 | 64 | -1.2 |
| 11 | A036570 | 엔씨소프트 | 소프트웨어 | 63 | 42 | 41 | -1.0 |

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-5. 2023년 연간 영업이익 예상치 상단과 하단이 뚫린 종목

2023년 연간 예상 영업이익 상단 돌파 종목(7개)은 에스에프에이, 효성티앤씨, 아이패밀리에스씨, 롯데렌탈, 키움증권, 하단 돌파(10개)는 대우조선해양, 현대미포조선, 삼성중공업, LIG넥스원, 힐라홀딩스.

[표14] 2023년 예상 영업이익 예상치 상단을 뚫어버린 개별 추정치(상향률 순)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 연간 영업이익 예상치 (십억원) | 지난주 개별 추정치 최고값 (십억원) | 현재 개별 추정치 최고값 (십억원) | 상향률 (%) |
|---|---------|----------|-----------|----------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| 1 | A056190 | 에스에프에이 | 기계 | 220 | 240 | 288 | 20.0 |
| 2 | A298020 | 효성티앤씨 | 화장품,의류,완구 | 347 | 358 | 382 | 6.9 |
| 3 | A114840 | 아이패밀리에스씨 | 화장품,의류,완구 | 14 | 14 | 15 | 6.3 |
| 4 | A089860 | 롯데렌탈 | 운송 | 305 | 315 | 323 | 2.5 |
| 5 | A039490 | 키움증권 | 증권 | 742 | 798 | 806 | 1.1 |
| 6 | A005300 | 롯데칠성 | 필수소비재 | 264 | 299 | 302 | 1.0 |
| 7 | A009150 | 삼성전기 | IT 하드웨어 | 905 | 1,110 | 1,117 | 0.6 |

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표15] 2023년 예상 영업이익 예상치 하단을 뚫어버린 개별 추정치(하향률 순)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 연간 영업이익 예상치 (십억원) | 지난주 개별 추정치 최저값 (십억원) | 현재 개별 추정치 최저값 (십억원) | 하향률 (%) |
|----|---------|--------|-----------|----------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| 1 | A042660 | 대우조선해양 | 조선 | 155 | 76 | -109 | -243.3 |
| 2 | A010620 | 현대미포조선 | 조선 | 86 | 46 | -38 | -181.7 |
| 3 | A010140 | 삼성중공업 | 조선 | 158 | 122 | 55 | -55.3 |
| 4 | A079550 | LIG넥스원 | 상사,자본재 | 203 | 182 | 138 | -24.2 |
| 5 | A081660 | 힐라홀딩스 | 화장품,의류,완구 | 501 | 511 | 396 | -22.5 |
| 6 | A353200 | 대덕전자 | IT 하드웨어 | 178 | 165 | 137 | -17.0 |
| 7 | A323410 | 카카오뱅크 | 은행 | 467 | 414 | 353 | -14.8 |
| 8 | A112610 | 씨에스윈드 | 에너지 | 120 | 112 | 101 | -9.5 |
| 9 | A030000 | 제일기획 | 미디어,교육 | 332 | 326 | 320 | -2.0 |
| 10 | A298040 | 효성중공업 | 기계 | 197 | 196 | 193 | -1.7 |

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-6. 최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목

주가는 이익의 함수. 종종 매크로 환경 변화, 개별 기업의 이슈, 업황 등에 따라 이익과 주가의 괴리가 발생. 2023년 예상되는 EPS가 과거 2011년 이래 최대가 예상되는 종목들 중, 같은 기간 최고 주가 대비 괴리를 정리.

최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목에 오스템임플란트, JYP Ent., 인터로조, 루트로닉, 에스엘, LS 진입.

[표16] 2023년 예상 EPS가 2011년 이후 최고인 종목들의 2011년 이후 최고가 대비 괴리율(=실적이 최대면 주가도 최고여야)

| # | 코드 | 종목명 | 업종 | 시가총액 (십억원) | 최고가 (원) | 현재가 (원) | 최고가 대비 괴리율(%) | 2023년 예상 EPS(원) | 2023년 예상 EPS 증가율(%) |
|----|---------|-------------|-----------|---------------|------------|------------|------------------|--------------------|------------------------|
| 1 | A048260 | 오스템임플란트 | 건강관리 | 2,936 | 190,000 | 188,500 | -0.8 | 11,906 | 24.0 |
| 2 | A003670 | 포스코케미칼 | 화학 | 20,566 | 278,000 | 265,500 | -4.5 | 3,612 | 136.5 |
| 3 | A035900 | JYP Ent. | 미디어,교육 | 2,744 | 81,300 | 77,300 | -4.9 | 2,719 | 43.0 |
| 4 | A066970 | 엘앤에프 | IT 가전 | 10,409 | 308,000 | 289,000 | -6.2 | 8,761 | 16.4 |
| 5 | A121600 | 나노신소재 | 화학 | 1,571 | 163,300 | 144,800 | -11.3 | 1,708 | 4.7 |
| 6 | A000270 | 기아 | 자동차 | 31,172 | 102,000 | 76,900 | -24.6 | 16,513 | 23.7 |
| 7 | A086790 | 하나금융지주 | 은행 | 12,058 | 56,000 | 40,750 | -27.2 | 13,107 | 9.7 |
| 8 | A122870 | 와이지엔터테인먼트 | 미디어,교육 | 1,082 | 81,354 | 58,000 | -28.7 | 2,598 | 43.3 |
| 9 | A074600 | 원익 QnC | 반도체 | 647 | 35,250 | 24,600 | -30.2 | 3,160 | 54.3 |
| 10 | A105560 | KB 금융 | 은행 | 19,586 | 69,200 | 47,900 | -30.8 | 11,927 | 11.6 |
| 11 | A001450 | 현대해상 | 보험 | 2,990 | 49,700 | 33,450 | -32.7 | 6,585 | 2.5 |
| 12 | A119610 | 인터로조 | 건강관리 | 389 | 43,845 | 29,400 | -32.9 | 2,441 | 33.4 |
| 13 | A085370 | 루트로닉 | 건강관리 | 657 | 37,142 | 24,850 | -33.1 | 1,856 | 9.0 |
| 14 | A055550 | 신한지주 | 은행 | 18,291 | 55,500 | 35,950 | -35.2 | 9,324 | 6.7 |
| 15 | A005850 | 에스엘 | 자동차 | 1,224 | 41,150 | 26,350 | -36.0 | 4,170 | 26.7 |
| 16 | A030000 | 제일기획 | 미디어,교육 | 2,164 | 29,900 | 18,810 | -37.1 | 1,889 | 12.2 |
| 17 | A006260 | LS | 기계 | 2,599 | 128,500 | 80,700 | -37.2 | 15,602 | 11.3 |
| 18 | A010120 | LS ELECTRIC | 기계 | 1,722 | 92,200 | 57,400 | -37.7 | 5,249 | 74.4 |
| 19 | A005380 | 현대차 | 자동차 | 37,462 | 289,000 | 177,100 | -38.7 | 30,554 | 14.9 |
| 20 | A032640 | LG 유플러스 | 통신서비스 | 4,746 | 18,700 | 10,870 | -41.9 | 1,694 | 11.5 |
| 21 | A023160 | 태광 | 기계 | 435 | 29,937 | 16,430 | -45.1 | 1,447 | 7.2 |
| 22 | A095660 | 네오위즈 | 소프트웨어 | 908 | 75,400 | 41,200 | -45.4 | 3,407 | 474.5 |
| 23 | A098460 | 고영 | IT 하드웨어 | 1,163 | 31,060 | 16,940 | -45.5 | 685 | 19.8 |
| 24 | A005300 | 롯데칠성 | 필수소비재 | 1,498 | 296,129 | 161,400 | -45.5 | 16,007 | 25.3 |
| 25 | A064960 | SNT 모티브 | 자동차 | 687 | 88,500 | 46,950 | -46.9 | 6,631 | 10.8 |
| 26 | A054950 | 제이비이엠 | 건강관리 | 221 | 35,938 | 18,310 | -49.1 | 1,709 | 31.2 |
| 27 | A020000 | 한섬 | 화장품,의류,완구 | 626 | 51,200 | 25,400 | -50.4 | 5,119 | 2.5 |
| 28 | A003220 | 대원제약 | 건강관리 | 320 | 30,106 | 14,550 | -51.7 | 1,759 | 20.3 |
| 29 | A086280 | 현대글로벌비스 | 운송 | 5,914 | 337,000 | 157,700 | -53.2 | 31,914 | 0.6 |
| 30 | A000080 | 하이트진로 | 필수소비재 | 1,543 | 47,050 | 22,000 | -53.2 | 1,873 | 53.4 |

주: 상장사 전체 종목 기준, 개별 추정치 3개 이상. 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-7. 진짜모멘텀을 가진 종목

'진짜모멘텀'은 컨센서스의 비교가 아닌, 내년에 가장 비관적으로 바라보는 개별 예상치 값이 올해 가장 낙관적으로 전망하는 개별 예상치보다 높은 종목. 모멘텀을 가장 보수적으로 볼 수 있는 방법.

진짜 모멘텀 보유 종목에 효성티앤씨, 아모레퍼시픽, 부재 종목에 SK이노베이션, DL이앤씨 진입.

[표17] 2023년 예상 연간 순이익 최저값이 2022년 예상 연간 순이익 최고값보다 높은 종목

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 2022년 예상 순이익 개별 추정치 중 최고값 (십억원) | 2023년 예상 순이익 개별 추정치 중 최저값 (십억원) | 2022년 최고값 대비 2023년 최저값 증가율 (%) | 2022년 대비 2023년 연간 순이익 증가율 (%) |
|---|---------|-----------|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| 1 | A298020 | 효성티앤씨 | 화장품,의류,완구 | 30 | 153 | 409.3 | 2,604.5 |
| 2 | A090430 | 아모레퍼시픽 | 화장품,의류,완구 | 147 | 221 | 50.3 | 107.8 |
| 3 | A373220 | LG 에너지솔루션 | IT가전 | 1,001 | 1,184 | 18.3 | 87.3 |
| 4 | A017670 | SK 텔레콤 | 통신서비스 | 920 | 931 | 1.3 | 20.4 |

주: KOSPI 시가총액 3,000억원 이상, 적자가 예상되거나 금융 섹터 종목에 속할 경우 제외, 1개월 동안 발표된 개별 추정치가 4개 이상인 종목 기준. 회색 음영은 신규 진입 종목
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표18] 2023년 예상 연간 순이익 최고값이 2022년 예상 연간 순이익 최저값보다 낮은 종목(역방향)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명 | 2022년 예상 순이익 개별 추정치 중 최저값 (십억원) | 2023년 예상 순이익 개별 추정치 중 최고값 (십억원) | 2022년 최저값 대비 2023년 최고값 증가율(%) | 2022년 대비 2023년 연간 순이익 증가율 (%) |
|---|---------|----------|---------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| 1 | A005930 | 삼성전자 | 반도체 | 34,021 | 17,267 | -49.2 | -64.2 |
| 2 | A096770 | SK 이노베이션 | 에너지 | 1,325 | 1,074 | -18.9 | -47.6 |
| 3 | A375500 | DL 이앤씨 | 건설,건축관련 | 402 | 342 | -15.0 | -23.4 |
| 4 | A004020 | 현대제철 | 철강 | 1,163 | 1,002 | -13.9 | -37.5 |

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-8. 2023년 뉴페이스

증권사에서 분석하기 시작한 종목은 개별 이익 추정치가 서서히 늘어나기 시작. 최근 3개월 동안 추정치가 없었던 종목 중 현재 추정치가 생긴 종목 정리(상장사 전체 기준).

[표19] 증권사에서 분석하기 시작한 종목(2023년 연간 영업이익 추정치가 새로 생긴 종목)

| # | 코드 | 종목명 | 업종명(키워드) | 시가총액 (십억원) | 2023년 연간 영업이익 추정치 개수 | 최근 1개월간 주가 수익률(%) | 상장일 |
|---|---------|---------|-------------------------|---------------|-------------------------|----------------------|------------|
| 1 | A006040 | 동원산업 | (지주; 참치통조림/소스류 등) | 2,467 | 1 | -4.2 | 1989-03-07 |
| 2 | A099320 | 썬트렉아이 | (지구관측 위성시스템의 개발 및 생산) | 353 | 1 | -3.7 | 2008-06-13 |
| 3 | A389020 | 자람테크놀로지 | (통신반도체, 광트랜시버, 기가와이어) | 325 | 1 | 0.0 | 2023-03-07 |
| 4 | A088390 | 이녹스 | (지주; 알톤스포츠; 각종 자전거) | 311 | 1 | 18.0 | 2006-10-20 |
| 5 | A038290 | 마크로젠 | (유전자 염기서열 분석, 서비스) | 215 | 1 | 3.5 | 2000-02-22 |
| 6 | A003720 | 삼영화학 | (콘덴서용/포장용 필름/선박엔진부품) | 126 | 1 | 23.8 | 1976-06-30 |
| 7 | A368770 | 파이버프로 | (관성 측정장치, 광섬유의 광파워 측정기) | 103 | 1 | -6.1 | 2021-01-21 |

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice]

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

◎ MSCI

The MSCI sourced information is the exclusive property of MSCI Inc. (MSCI). Without prior written permission of MSCI, this information and any other MSCI intellectual property may not be reproduced, disseminated or used to create any financial products, including any indices. This information is provided on an "as is" basis. The user assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, its affiliates and any third party involved in, or related to, computing or compiling the information hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in, or related to, computing or compiling the information have any liability for any damages of any kind. MSCI and the MSCI indexes are services marks of MSCI and its affiliates.

◎ GICS

The Global Industry Classification Standard (GICS) was developed by and is the exclusive property of MSCI Inc. and Standard & Poor's. GICS is a service mark of MSCI and S&P and has been licensed for use by [Licensee].
