

숫자로 읽는 시장

2022.04.06

Analyst 강민석
3771_9357
20210092@iprovest.com

Economist
임동민
3771_9342
dmlim2337@iprovest.com

주가 방향의 키는 실적

글로벌 증시: 장단기 금리역전, 경기불확실성 점중

주간 글로벌 증시는 상승 마감(MSCI ACWI +0.9%, MSCI DM +0.6%, MSCI EM 3.3%). 미국 2월 Core PCE +5.4%(YoY)가 발표되면서 인플레이션 압력 심화. 연준 위원들은 5월 FOMC에서 50bp 기준금리 인상 관련 발언을 이어가고 있음(Fed Watch 5월 50bp 인상 확률: 74.4%). 금리인상 가속화가 예상되면서 2년물 금리 급등으로 장단기 금리 역전 현상 발생. 현재 2년물 금리는 3월 FOMC 금리 점도표 중간값(2022년 1.9%, 2023년 2.8%)을 감안하여 급등한 것으로 판단. 따라서 금리 역전 현상으로 인한 경기침체에 대한 우려는 이르지만 경계할 필요성은 있음. 4월 6일 발표하는 FOMC 의사록에 주목해야 함

국내 증시: 주가 방향의 키는 실적

주간 국내 증시는 상승 마감(KOSPI +1.0%, KOSDAQ +2.2%). 인플레이션 리스크 지속되는 가운데, 기업들의 실적 우려도 확대되는 만큼 2022년 1분기 실적은 중요한 지표가 될 것으로 예상. 변동폭이 큰 삼성전자, SK하이닉스, 한국전력을 제외하면 KOSPI 2022년 1분기 영업이익 컨센서스는 전년동기대비 -3.9% 감소한 46조 예상. 영업이익 컨센서스가 낮은 상황에서 (1)전년도 대비 영업이익 변화율과 (2)연초대비 영업이익 컨센서스 변화율이 중요할 것으로 예상. 에너지, 운송, 건강관리, IT하드웨어, IT가전 업종은 (1), (2) 모두 상승하는 업종으로 관심 필요 (반도체 업종은 삼성전자, SK하이닉스를 제외할 경우 영업이익 감소 예상으로 제외)

[도표 1] 업종별 영업이익 추이 (2021, 2022년 1분기)

구분	영업이익(십억원)				영업이익 증가율(%)		
	1Q21	1Q22 (E, 연초)	1Q22 (E, 한달전)	1Q22 (E, 현재)	전년도 대비	연초 대비	3월초 대비
에너지	2,461	2,014	2,703	3,440	40	71	27
운송	1,458	2,608	3,605	3,774	159	45	5
건강관리	1,154	828	1,427	1,508	31	82	6
IT하드웨어	898	930	1,075	1,134	26	22	5
IT가전	1,714	1,884	1,937	1,939	13	3	0
반도체 (삼성전자, SK하이닉스 제외)	788	649	662	759	-4	17	15

자료: Quantiwise, 교보증권 리서치센터

주: 2022년 1분기 영업이익은 컨센서스

[도표 2] 글로벌 대표지수 수익률 테이블 (1)

구분		증가	수익률(%)					FY2022 Valuation (X, %)			관련 지수		
			1W	1M	3M	1Y	YTD	P/E	P/B	ROE			
주식	전세계	719	0.9	5.8	-5.2	5.5	-4.8	17.1	2.7	12.6	MSCI ACWI		
	선진국	3,081	0.6	6.4	-5.1	8.4	-4.7	18.0	2.9	13.9	MSCI Developed Market		
	신흥국	1,162	3.3	1.5	-5.9	-13.2	-5.7	12.4	1.7	12.1	MSCI Emerging Markets		
	북미	Dow Jones	34,922	-0.1	3.9	-5.1	5.3	-3.9	18.3	4.4	30.1	Dow Jones	
		S&P 500	4,583	0.2	5.9	-4.4	14.0	-3.9	20.3	4.2	22.5	S&P 500	
		Nasdaq	14,533	1.2	9.2	-7.0	7.8	-7.1	29.9	5.8	38.7	Nasdaq	
		Russell 2000	2,095	0.8	4.7	-7.6	-7.0	-6.7	23.7	1.9	152.7	Russell 2000	
		캐나다	22,086	0.5	3.2	4.0	16.3	4.1	14.2	1.9	14.9	S&P/TSX	
	중남미	브라질	121,280	2.1	5.9	17.2	5.2	15.7	7.9	1.7	25.2	Bovespa	
		멕시코	56,313	1.1	5.6	6.2	19.2	5.7	14.7	2.2	22.5	S&P/BMV IPC	
		칠레	4,992	1.1	7.6	16.2	2.2	15.9	9.2	1.2	13.0	S&P CLX IPSA	
	유럽	유럽	3,951	1.6	11.1	-9.5	0.1	-8.1	13.3	1.8	11.1	EUROSTOXX50	
		영국	7,559	1.1	8.2	0.7	12.2	2.4	11.2	1.7	10.8	FTSE100	
		독일	14,518	0.7	10.9	-10.1	-3.9	-8.6	12.7	1.6	12.8	DAX30	
		프랑스	6,731	2.2	11.0	-8.0	10.3	-5.9	12.8	1.7	13.7	CAC40	
		이탈리아	27,458	1.8	11.9	-10.2	2.1	-8.3	10.2	1.2	9.8	FTSE Italia All Share	
		스페인	8,521	1.9	10.4	-3.1	-0.7	-2.2	12.7	1.2	9.2	IBEX 35	
		스위스	12,341	1.5	9.2	-4.3	11.0	-4.2	18.0	3.0	16.0	SMI	
		스웨덴	2,136	0.5	7.6	-13.0	-3.0	-11.7	16.5	2.2	11.4	OMXS30	
		덴마크	1,789	1.8	6.3	-8.4	5.9	-9.0	14.5	3.1	16.9	OMXC20	
		노르웨이	1,265	0.2	6.2	4.2	19.4	5.3	12.4	2.2	23.1	OSE Benchmark	
		핀란드	11,315	2.1	11.9	-13.4	-1.9	-12.0	15.0	1.9	11.3	OMX Helsinki 25	
		아시아	한국	2,758	1.0	1.6	-7.7	-11.4	-7.4	11.1	1.1	7.9	KOSPI
			중국	3,283	2.1	-4.8	-9.6	-5.8	-9.8	10.5	1.3	10.9	Shanghai
	일본		27,736	-0.7	6.7	-5.3	-7.1	-3.7	15.3	1.7	10.4	Nikkei 225	
	홍콩		22,502	3.8	2.7	-3.4	-22.2	-3.8	10.8	1.1	11.2	Hang Seng	
	인도		60,612	5.2	11.6	1.3	21.2	4.0	21.9	3.3	15.3	BSE Sensex	
	대만		17,626	0.6	-0.6	-4.9	6.4	-3.3	12.6	2.2	18.6	Taiwan Weighted	
	베트남		1,525	2.8	1.3	-0.1	24.5	1.8	14.2	2.4	19.4	VNI	
	싱가포르		3,417	-0.4	5.9	7.4	7.4	9.4	13.7	1.1	8.9	FTSE Singapore	
	호주		7,514	1.4	5.7	-1.0	10.0	0.9	16.4	2.3	16.2	S&P/ASX 200	
	뉴질랜드		12,053	1.2	-0.7	-7.5	-3.5	-7.5	31.3	2.0	5.1	NZX 50	
	인도네시아		7,116	0.9	2.7	6.3	18.4	8.1	5.8	0.3	14.3	IDX Composite	
	말레이시아		1,599	0.1	-0.3	3.7	0.9	2.0	15.5	1.5	10.1	KLCI	
	태국		1,703	1.1	1.9	2.0	6.7	2.7	17.7	1.7	8.3	SET	
	필리핀		7,163	0.4	-2.4	1.7	11.2	0.6	17.1	1.7	8.4	PSEi Composite	

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

주: 4월 4일 증가 기준

[도표 3] 글로벌 대표지수 수익률 테이블 (2)

구분			증가	수익률(%)					FY2022 Valuation (X, %)			관련 지수
				1W	1M	3M	1Y	YTD	P/E	P/B	ROE	
주식	미국 사이즈 &스타일	대형주	3,062	0.3	6.4	-4.5	13.5	-4.1	21.2	4.6	22.6	MSCI USA Large Cap
		대형주(성장)	5,309	1.5	10.8	-6.3	16.1	-6.5	32.1	10.6	45.7	MSCI USA Large Cap Growth
		대형주(가치)	1,729	-0.8	2.3	-2.7	10.6	-1.6	15.8	2.9	17.2	MSCI USA Large Cap Value
		소형주	952	0.6	4.7	-6.2	-2.1	-5.2	18.9	2.1	71.9	MSCI USA Small Cap
		소형주(성장)	3,972	1.7	6.3	-9.1	-8.7	-9.2	31.1	3.3	16.1	MSCI USA Small Cap Growth
		소형주(가치)	2,214	-0.3	3.2	-3.5	4.4	-1.4	13.9	1.6	88.3	MSCI USA Small Cap Value
	미국 팩터	저변동성	10,844	1.1	3.0	-1.0	15.3	-1.8	21.5	3.4	20.8	S&P 500 Low Volatility
		모멘텀	7,483	-0.9	6.2	-7.5	4.0	-7.3	20.8	4.3	13.1	MSCI USA Momentum SR Variant
		고배당	3,012	-0.8	2.3	-4.6	10.1	-3.8	16.2	3.3	22.8	Morningstar U.S. Dividend Growth
		퀄리티	4,390	0.8	5.8	-6.2	10.6	-6.6	21.2	5.7	31.0	MSCI USA Sector Neutral Quality
		밸류	1,680	-1.5	0.8	-7.3	1.2	-4.3	10.5	1.7	14.5	MSCI USA Enhanced Value
		사이즈	18,110	0.2	4.2	-4.2	9.8	-4.0	18.5	3.0	15.7	MSCI USA Low Size
	미국 섹터	자유소비재	6,027	0.6	10.5	-9.3	12.6	-7.2	27.2	8.9	22.6	S&P Consumer Discretionary Select Sector
		필수소비재	3,634	1.5	1.2	-1.0	15.3	-0.4	22.1	6.3	29.4	S&P Consumer Staples Select Sector
		에너지	1,595	0.4	3.5	31.6	60.5	40.4	11.0	2.3	19.1	S&P Energy Select Sector
		금융	3,615	-3.4	2.6	-5.8	12.5	-2.2	14.6	1.5	10.7	S&P Financial Select Sector
		헬스케어	5,343	-0.2	3.7	-0.1	19.5	-2.4	16.5	4.5	35.6	S&P Health Care Select Sector
		산업재	3,614	-1.7	2.0	-4.4	4.8	-3.2	20.8	5.0	21.5	S&P Industrial Select Sector
		소재	3,002	0.2	7.7	-1.2	14.2	-1.3	15.8	3.0	18.9	S&P Materials Select Sector
		IT	7,565	0.8	8.1	-6.8	20.2	-6.9	25.6	9.3	43.3	S&P Technology Select Sector
		커뮤니케이션서비스	485	2.6	7.4	-8.6	-3.7	-8.1	18.5	3.3	15.8	S&P Communication Services Select Sector
		유틸리티	3,576	2.3	6.4	6.8	20.7	5.5	21.9	2.3	11.3	S&P Utilities Select Sector
리츠&부동산	리츠&부동산	리츠&부동산(미국)	1,542	2.4	4.8	-4.1	19.9	-4.8	42.4	3.1	7.3	Dow Jones Equity All REIT Capped
		리츠&부동산(ex미국)	459	2.2	5.2	-2.4	0.3	-2.1	13.0	0.9	8.2	Index TrackedS&P Global x United States Property
채권	미국	미국 종합	2,211	0.6	-3.1	-5.3	-4.4	-6.1	-	-	-	Bloomberg U.S. Aggregate Bond
		미국 단기채	1,748	0.1	-2.1	-4.2	-4.3	-4.3	-	-	-	Bloomberg U.S. 1-5 Year Corporate Bond
		미국 중기채	3,642	0.7	-3.6	-6.8	-5.6	-7.4	-	-	-	Bloomberg U.S. 5-10 Year Corporate Bond
		미국 장기채	3,428	2.2	-2.6	-9.3	-5.5	-11.1	-	-	-	Bloomberg U.S. 10+ Year Corporate Bond
		투자등급 회사채	321	1.5	-2.4	-7.1	-5.1	-8.3	-	-	-	iBoxx USD Liquid Investment Grade
		하이일드 회사채	415	0.1	-3.3	-6.5	-2.3	-6.7	-	-	-	Bloomberg Municipal Custom High Yield Composite
		미국 물가연동채	360	-0.8	-3.0	-2.6	3.8	-3.5	-	-	-	Bloomberg US Treasury Inflation Protected Notes (TIPS)
		신용국	567	0.9	1.4	-9.4	-7.2	-9.9	-	-	-	J.P. Morgan EMBI Global Core

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

주: 4월 4일 증가 기준

[도표 4] 미국 S&P500 업종별 시가총액 상위 5 종목 수익률 및 Valuation

GICS 업종	종목명	수익률 (%)				Valuation (12MF)			시가총액 (백만달러)	업종 내 비중
		1W	1M	3M	1Y	P/E (X)	P/B (X)	ROE (%)		
IT	애플	6.2	6.5	-2.1	44.9	28.0	34.3	140.3	2,813,308	25%
	마이크로소프트	3.9	4.5	-9.0	31.4	30.2	10.1	39.6	2,293,591	20%
	엔비디아	5.6	16.8	-6.9	119.8	46.5	17.9	43.0	607,975	5%
	비자	1.7	0.7	1.2	3.4	29.1	12.0	42.6	494,615	4%
	마스터카드	1.4	-5.0	-2.9	-4.3	33.5	37.4	128.5	374,556	3%
커뮤니케이션서비스	알파벳	3.9	5.2	-3.6	39.7	21.9	6.1	27.4	1,892,379	31%
	메타 플랫폼스	5.7	6.2	-35.4	-21.0	16.3	4.1	25.4	645,345	10%
	월트디즈니	0.1	-7.2	-10.6	-25.4	28.0	2.5	9.0	258,543	4%
	버라이즌 커뮤니케이션스	0.1	-5.5	-2.9	-12.0	9.6	2.2	24.8	223,795	4%
	컴캐스트	1.8	1.0	-5.9	-13.9	13.3	2.1	15.8	223,624	4%
건강관리	유나이티드헬스 그룹	1.1	7.9	2.0	36.3	22.8	5.5	25.9	455,074	9%
	존슨앤드존슨	1.1	7.1	4.4	7.8	16.6	5.6	34.3	451,833	9%
	화이자	-1.7	11.7	-8.2	47.0	7.7	2.7	39.8	297,482	6%
	애브비	1.2	8.3	20.5	52.8	11.9	9.8	101.1	248,652	5%
	써모 피셔 사이언티픽	-1.0	6.1	-11.0	26.8	25.7	5.0	21.0	234,230	5%
경기관련소비재	아마존닷컴	4.6	9.9	-1.0	10.7	46.1	9.1	18.1	1,604,280	32%
	테슬라	18.5	34.8	0.3	76.5	99.2	26.0	29.0	927,258	18%
	홈플러스	-4.6	-0.7	-22.6	3.4	18.5	-	-120.7	375,582	7%
	나이키	3.5	-2.9	-19.0	1.4	29.9	12.8	44.8	229,905	5%
	맥도날드	3.2	-2.6	-9.3	7.9	24.0	-	-69.8	194,329	4%
금융	버크셔 해서웨이	2.8	12.6	20.5	40.0	26.0	1.4	5.3	704,038	15%
	제이피모간체이스	0.9	-4.8	-11.2	-9.2	11.8	1.4	12.7	450,855	9%
	뱅크오브아메리카	1.7	-3.3	-2.6	12.6	11.9	1.3	10.8	389,998	8%
	웰스파고 & 컴퍼니	1.3	-4.3	7.0	30.3	11.5	1.1	9.4	218,887	5%
	모간스탠리	-1.4	-3.5	-8.7	14.1	11.3	1.5	13.5	184,483	4%
산업재	UPS	0.5	4.6	2.3	30.7	15.8	8.3	62.6	195,374	6%
	유니온 퍼시픽	4.1	11.7	10.5	23.5	21.7	12.9	60.1	154,378	5%
	레이टे온 테크놀로지스	1.7	3.5	18.1	30.0	19.6	2.0	10.1	139,215	4%
	허니웰 인터내셔널	2.0	4.4	-4.9	-9.9	22.0	6.8	31.7	131,833	4%
	보잉	1.2	-6.6	-8.7	-23.2	40.7	-	-22.5	120,360	4%
필수소비재	P&G	2.1	-2.8	-5.5	13.6	24.6	8.4	34.8	387,198	14%
	월마트	1.2	7.1	2.3	8.0	21.9	4.6	21.4	386,484	14%
	코카콜라	2.2	-1.5	5.2	16.7	25.0	10.2	43.3	263,312	10%
	펍시코	2.0	-1.6	-3.8	16.1	24.8	13.0	54.3	238,494	9%
	코스트코 홀세일	1.7	9.2	0.1	60.6	41.5	10.2	27.8	230,483	9%
에너지	엑슨 모빌	0.7	6.4	34.2	43.5	10.1	1.9	18.6	344,655	25%
	셰브론	1.0	18.5	40.3	54.8	12.5	2.2	16.4	261,934	19%
	코노코필립스	0.7	13.4	41.9	88.6	9.1	2.4	25.9	121,172	9%
	EOG 리소시스	-1.3	13.6	35.1	68.7	9.3	2.5	30.0	66,525	5%
	파이어니어 내추럴 리소시스	0.7	10.3	37.6	57.7	9.3	2.2	26.4	55,626	4%
부동산	프로로지스	0.9	8.0	-3.3	50.2	46.3	3.4	6.4	113,543	11%
	아메리칸 타워	1.4	4.9	-15.1	2.6	54.2	15.3	32.8	112,228	11%
	크라온 캐슬 인터내셔널	3.3	7.9	-12.3	4.4	47.5	11.0	22.4	77,890	8%
	퍼블릭 스토리지	4.3	5.7	3.4	56.7	37.2	9.6	31.3	63,627	6%
	이퀴닉스	1.8	2.1	-12.8	6.9	99.9	6.4	6.9	63,222	6%
소재	Linde PLC	3.8	8.5	-6.2	14.7	26.5	3.6	13.5	151,473	16%
	서원-윌리엄즈	1.9	-6.2	-28.1	-1.0	26.4	21.3	86.8	73,869	8%
	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	6.0	3.3	-18.3	-13.5	23.0	3.7	16.8	58,329	6%
	프리포트 맥모란	1.5	8.5	19.9	52.8	13.8	4.0	28.7	56,419	6%
	에코렐	4.4	-1.1	-23.8	-16.4	32.9	6.6	20.4	53,726	6%
유틸리티	넥스트에너지 에너지	3.2	9.4	-8.1	14.0	30.0	3.8	13.7	149,142	15%
	듀크 에너지	3.7	9.8	5.2	14.8	20.2	1.7	8.6	80,168	8%
	서던 컴퍼니	3.1	9.2	4.8	15.1	20.2	2.5	12.8	72,798	8%
	도미니언 에너지	2.9	5.7	8.1	11.2	20.4	2.3	12.3	64,946	7%
	아메리칸 일렉트릭 파워	3.1	9.1	10.7	14.8	19.9	2.1	10.9	44,911	5%

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

주: 4월 4일 종가 기준

[도표 5] 한국 업종별 수익률 및 Valuation

WICS 분류	WIG26 분류	시가총액(조)		수익률 (%)		FY2022 매출액(E)			FY2022 영업이익(E)			FY2022 당기순이익(E)			PER (x)		PBR (x)	
		전체	보통주	1W	1M	한달 전 (십억원)	현재 (십억원)	변화율 (%)	한달 전 (십억원)	현재 (십억원)	변화율 (%)	한달 전 (십억원)	현재 (십억원)	변화율 (%)	TTM	12MF	TTM	12MF
IT	반도체	609	557	-0.6	-3.0	394,875	396,531	0.4	80,413	80,897	0.6	62,680	63,033	0.6	10.6	8.3	1.4	1.2
	IT가전	209	207	4.9	5.4	127,537	127,563	0.0	8,283	8,289	0.1	6,569	6,445	-1.9	59.5	29.8	4.1	3.1
	IT하드웨어	78	78	1.4	5.0	58,185	58,225	0.1	5,848	5,852	0.1	4,578	4,583	0.1	24.9	11.9	2.0	1.9
	디스플레이	25	25	-0.4	7.3	37,535	37,420	-0.3	2,409	2,358	-2.1	1,641	1,599	-2.6	12.2	8.6	1.1	0.8
커뮤니케이션 서비스	소프트웨어	232	232	2.2	7.2	58,287	58,479	0.3	8,219	8,228	0.1	7,388	7,395	0.1	9.4	27.4	2.9	2.7
	미디어,교육	50	50	5.0	9.2	23,195	23,171	-0.1	2,304	2,296	-0.4	1,621	1,618	-0.2	40.6	24.0	2.3	2.4
	통신서비스	30	30	1.6	6.8	57,669	57,669	0.0	4,264	4,264	0.0	3,154	3,154	0.0	6.6	9.1	0.9	0.7
경기관련 소비재	자동차	135	130	2.6	0.8	302,576	302,543	0.0	18,571	18,532	-0.2	17,148	17,121	-0.2	9.1	6.5	0.7	0.6
	화장품,의류,완구	84	82	6.0	-1.0	69,269	69,698	0.6	7,826	7,851	0.3	5,701	5,699	0.0	10.7	11.4	1.5	1.6
	소매(유통)	27	27	2.5	5.8	86,091	85,873	-0.3	3,036	2,996	-1.3	2,108	2,075	-1.5	8.6	10.7	0.6	0.5
	호텔,레저서비스	19	19	4.6	4.4	9,203	9,174	-0.3	524	521	-0.6	218	218	0.0	-64.9	37.6	2.3	2.4
산업재	상사,자본재	89	87	0.5	2.8	292,160	294,433	0.8	16,619	16,669	0.3	12,765	13,163	3.1	9.5	9.0	0.8	0.7
	건설,건축관련	62	61	-2.8	4.0	102,295	102,328	0.0	7,976	7,906	-0.9	5,684	5,744	1.0	11.3	7.9	0.9	0.9
	운송	62	61	1.9	-0.8	84,306	84,634	0.4	13,632	13,723	0.7	10,978	11,007	0.3	7.9	4.9	1.3	1.0
	기계	50	50	0.6	4.0	66,249	66,303	0.1	4,261	4,271	0.2	2,666	2,675	0.3	19.3	14.6	1.3	1.2
	조선	35	35	-1.5	-4.0	46,608	46,881	0.6	300	288	-4.0	-49	-75	적지	-6.6	73.8	1.3	1.1
건강관리	건강관리	240	240	1.0	3.1	29,696	28,185	-5.1	6,191	5,957	-3.8	4,807	4,628	-3.7	59.6	33.0	3.9	4.2
금융	은행	132	132	0.2	6.2				29,831	29,836	0.0	21,997	22,002	0.0	6.0	5.4	0.6	0.5
	보험	48	47	2.4	12.8				7,696	7,728	0.4	6,978	7,003	0.4	6.3	7.6	0.5	0.5
	증권	41	38	2.4	1.3				8,215	8,215	0.0	6,298	6,298	0.0	3.9	5.2	0.6	0.6
소재	화학	121	118	2.1	1.4	133,062	133,308	0.2	12,116	12,093	-0.2	9,319	9,305	-0.1	8.6	10.7	1.3	1.2
	철강	43	43	-1.4	0.5	126,318	126,764	0.4	10,943	10,864	-0.7	7,780	7,707	-0.9	4.1	4.9	0.5	0.4
	비철,목재등	28	28	1.1	3.9	21,108	21,254	0.7	1,933	1,933	0.0	1,420	1,419	-0.1	12.1	11.4	1.0	1.1
필수소비재	필수소비재	60	60	2.0	0.7	86,866	86,983	0.1	5,864	5,866	0.0	3,924	3,926	0.0	12.9	10.6	1.0	1.0
에너지	에너지	46	45	2.9	3.8	163,625	164,233	0.4	10,141	10,195	0.5	6,231	6,273	0.7	13.5	7.8	1.0	0.9
유틸리티	유틸리티	29	29	-1.1	-4.1	119,178	119,178	0.0	-12,799	-12,799	적지	-10,578	-10,578	적지	-8.0	-3.3	0.4	0.4

자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

주: 4월 4일 종가 기준

[도표 6] 한국 업종별 시가총액 상위 5 종목 수익률 및 Valuation

WICS 업종	종목명	수익률 (%)				Valuation (12MF)			시가총액 (십억원)	업종 내 비중
		1W	1M	3M	1Y	P/E (X)	P/B (X)	ROE (%)		
IT	삼성전자	-0.6	-3.1	-11.9	-18.3	10.0	1.4	14.3	413,706	45%
	LG에너지솔루션	0.5	2.3	-	-	110.4	5.3	6.1	102,609	11%
	SK하이닉스	-0.8	-6.0	-8.9	-17.0	6.5	1.0	18.5	85,176	9%
	삼성SDI	9.8	10.8	-9.9	-12.4	26.0	2.4	10.3	40,227	4%
	LG전자	-2.5	-5.3	-17.6	-26.2	6.5	1.0	15.6	19,147	2%
경기관련소비재	현대차	2.0	3.2	-15.2	-23.8	7.5	0.6	8.4	38,033	15%
	기아	3.2	0.8	-11.7	-14.9	5.4	0.7	14.5	29,875	11%
	현대모비스	1.9	-4.4	-15.9	-29.7	7.0	0.5	7.8	20,333	8%
	LG생활건강	8.3	-4.8	-18.0	-42.4	17.7	2.4	15.2	14,119	5%
	아모레퍼시픽	9.2	-9.2	0.3	-35.4	33.8	2.3	6.7	9,768	4%
산업재	삼성물산	1.8	2.3	-3.8	-9.2	13.8	0.6	5.1	21,118	7%
	SK	2.9	7.8	-3.3	-13.0	8.8	0.6	7.6	18,352	6%
	HMM	-3.7	-19.4	4.6	1.8	2.0	0.7	46.8	13,962	5%
	두산중공업	-4.1	-3.2	1.7	67.4	53.4	2.5	6.0	12,944	4%
	LG	1.2	0.5	-8.4	-18.4	4.8	0.5	11.2	11,876	4%
커뮤니케이션서비스	NAVER	2.0	6.5	-7.5	-10.9	30.5	2.0	7.0	55,449	22%
	카카오	0.5	11.4	-5.4	5.3	50.4	4.5	8.6	47,066	19%
	크래프톤	9.9	5.7	-32.8	-	19.9	2.9	15.4	14,648	6%
	하이브	5.9	12.8	-7.1	30.3	47.0	5.4	11.1	12,964	5%
	SK텔레콤	0.9	3.7	2.3	4.1	11.2	0.7	7.1	12,802	5%
금융	KB금융	-0.2	6.3	8.3	13.4	5.3	0.5	9.5	25,195	12%
	카카오뱅크	1.6	4.3	-11.3	-	61.8	4.0	6.7	24,138	11%
	신한지주	1.0	8.6	10.4	14.2	4.9	0.4	8.9	21,439	10%
	하나금융지주	-1.5	3.7	13.6	17.9	4.0	0.4	10.0	14,562	7%
	삼성생명	1.2	8.6	1.5	-15.2	10.0	0.3	3.7	13,160	6%
소재	LG화학	0.6	-1.7	-18.3	-36.5	15.6	1.7	12.0	37,132	20%
	POSCO홀딩스	-1.8	0.9	2.6	-7.7	5.2	0.4	9.2	25,633	14%
	고려야연	2.2	5.6	17.8	48.5	13.2	1.3	10.6	11,360	6%
	포스코케미칼	4.7	6.5	-13.7	-22.7	57.5	3.7	6.5	9,489	5%
	롯데케미칼	2.5	1.7	-6.6	-31.8	8.1	0.5	5.9	7,044	4%
건강관리	삼성바이오로직스	-0.9	5.3	-7.0	11.0	101.7	9.5	9.9	53,991	23%
	셀트리온	1.2	1.8	-12.6	-46.0	35.0	5.0	15.1	23,452	10%
	SK바이오사이언스	3.7	6.5	-30.4	32.3	21.4	5.5	28.7	11,911	5%
	셀트리온헬스케어	0.5	-1.8	-18.6	-50.6	49.1	4.3	9.3	9,986	4%
	SK바이오팜	0.6	6.1	-7.1	-13.8	-128.1	19.9	-13.8	7,087	3%
필수소비재	KT&G	0.7	0.6	3.8	0.1	11.1	1.0	10.5	11,176	19%
	CJ제일제당	3.1	3.7	2.2	-5.7	9.1	0.9	8.0	5,841	10%
	오리온	5.4	-0.3	-12.5	-31.0	11.7	1.4	12.2	3,546	6%
	롯데지주	3.2	13.2	12.4	-0.6	9.9	0.4	4.6	3,514	6%
	동서	0.7	0.4	-9.8	-18.9	-	-	-	2,712	5%
에너지	SK이노베이션	3.3	2.4	-14.4	-10.1	16.3	1.0	7.4	20,065	44%
	S-Oil	3.2	12.6	12.0	24.4	7.2	1.4	20.7	11,371	25%
	현대중공업지주	1.1	1.9	-0.4	-3.0	5.6	0.6	9.9	4,321	10%
	GS	3.8	6.3	13.0	13.9	3.0	0.4	10.5	4,153	9%
	SK디스커버리	2.8	2.8	-11.8	-32.7	-	-	-	782	2%
유틸리티	한국전력	0.2	-3.1	5.7	-0.9	-1.7	0.3	-15.3	14,926	51%
	한국가스공사	-4.7	-14.3	2.4	19.2	4.6	0.4	8.5	3,614	12%
	한전기술	-2.3	-9.2	-0.7	223.6	82.3	5.8	7.3	3,203	11%
	한전KPS	-1.7	5.7	12.6	27.9	13.7	1.6	11.9	1,906	6%
	SK가스	3.6	-1.7	-8.4	9.6	7.3	0.5	6.5	1,057	4%

자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

주: 4월 4일 종가 기준