

EPS LIVE #31

시가총액 1조원 내외 종목들 상향



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

Summary

I. 글로벌

신흥국 대형주 중 EPS 변화율 상위에는 현대차(+13.6%), LG에너지솔루션(+6.6%), 삼성SDI(+6.0%), 삼성바이오로직스(+5.4%) 위치. 하위 종목에 SK하이닉스(-22.3%), NAVER(-15.7%), 삼성전자(-8.5%), 카카오(-6.3%) 위치. 선진국 상위에는 에너지를 제외하면 금융, 자동차, 부동산, 내구소비재, 통신 진입.

선진 주요국 중 미국만 하향. IT, 커뮤니케이션 섹터 주도 하향이 나타나고 있고, 에너지는 1% 이상 상향. 신흥국에서는 중국이 섹터 전반적으로 상향되며 가장 양호. 한국은 가장 부진. 미국과 마찬가지로 IT, 커뮤니케이션 하락. 반면 산업재, 소비재, 헬스케어 상승.

II. 한국/종목

MSCI KOREA 12개월 예상 EPS 성장률은 전주 대비 0.7%p 하락한 0.6%, 달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 -12.2%.

1)3분기 기준, 1개월 영업이익의 예상치가 3개월 예상치보다 높은 종목 상위에는 솔루스첨단소재, 한울바이오파마, 컴투스, 에스엘, 나노신소재, 테스, 에치에프알, SGC에너지, 동국제강, 바텍, 롯데정밀화학 등. 시가총액 1조 내외의 종목들이 주로 상향. 낮은 종목 상위에 인탑스, 롯데하이마트, 디아유, 한미반도체, 디오, 한국카본, 대한제강 등.

2)3분기 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(3개)은 컴투스, 대덕전자, 대원제약, 하단 돌파(8개)는 넷마블, 롯데하이마트, SK아이이테크놀로지, 에스에프에이, 파크시스템스

3)연간 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(4개)은 넥스틴, SK, 대덕전자, 신한지주, 하단 돌파(7개)는 넷마블, 롯데하이마트, 미래에셋증권

4)최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목에 ISC, 삼성화학, 한솔케미칼, 코웨이 진입.

5)진짜 모멘텀 보유 종목에 호 텔신라 진입. 6)뉴페이스 종목(2개)은 아이씨케이, 포커스 에이치엔에스

I. 글로벌 이익 예상치 변화

1-1. 신흥국 종목 EPS 변화를 상위/하위

신흥국 대형주 중 EPS 변화율 상위에 현대차(+13.6%), LG에너지솔루션(+6.6%), 삼성 SDI(+6.0%), 삼성바이오로직스(+5.4%) 위치. 하위 종목에 SK하이닉스(-22.3%), NAVER(-15.7%), 삼성전자(-8.5%), 카카오(-6.3%) 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	3690	MEITUAN	CN 소매	120,134	63.5	63.5	1.3	1.3	0.1	226.7	49
2	AOT	AIRPORTS OF THAILAND	TH 운송	28,225	19.8	19.8	5.2	5.2	67.8	91.9	57
3	5380	HYUNDAI MOTOR	KR 자동차 및 부품	30,157	13.6	13.6	2.6	2.6	9.3	6.1	145
4	1211	BYD 'H'	CN 자동차 및 부품	38,902	12.7	12.7	5.8	5.8	10.3	63.3	37
5	600438	TONGWEI 'A' (SSC)	CN 식품, 음료, 담배	40,272	12.2	12.2	7.7	7.7	31.7	14.0	77
6	2594	BYD 'A' (SEC)	CN 자동차 및 부품	85,662	11.5	11.5	6.2	6.2	10.9	82.7	37
7	1024	KUAISHOU TECHNOLOGY	CN 미디어 및 엔터테인먼트	33,518	10.3	10.3	1.3	1.3	-26.0	-68.2	30
8	2129	TCL ZHONGHUAN (SEC) RENWEN TECH 'A'	CN 반도체 및 반도체 장비	25,826	9.4	9.4	7.4	7.4	16.3	25.0	76
9	NIO	NIO ADR 1:1	CN 자동차 및 부품	28,841	8.5	8.5	4.0	4.0	-13.3	-62.4	49
10	LI	LI AUTO ADR 2 1:2	CN 자동차 및 부품	26,666	8.5	8.5	4.6	4.6	2.1	200.9	20
11	PETR3	PETROLEO BRASILEIRO ON	BR 에너지	51,467	8.1	8.1	4.5	4.5	38.2	3.1	85
12	9888	BAIDU 'A'	CN 미디어 및 엔터테인먼트	46,471	7.6	7.6	-0.5	-0.5	6.4	16.0	39
13	373220	LG ENERGY SOLUTION	KR 자본재	77,324	6.6	6.6	6.3	6.3	7.1	81.8	87
14	BMRI	BANK MANDIRI	ID 은행	26,455	6.6	6.6	2.7	2.7	17.9	9.7	143
15	ASIANPAINT	ASIAN PAINTS	IN 소재	40,215	6.1	6.1	5.4	5.4	30.3	66.8	11
16	6400	SAMSUNG SDI	KR 기술 하드웨어 및 장비	30,811	6.0	6.0	7.2	7.2	11.3	21.6	32
17	300014	EVE ENERGY 'A' (SEC)	CN 자본재	32,222	5.9	5.9	4.8	4.8	20.6	42.6	85
18	207940	SAMSUNG BIOLOGICS	KR 제약, 생명공학, 생명과학	45,231	5.4	5.4	20.1	20.1	9.5	93.4	26
19	2222	SAUDI ARABIAN OIL	SA 에너지	2,269,939	5.3	5.3	2.6	2.6	40.2	14.3	46
20	2714	MUYUAN FOODS 'A' (SEC)	CN 식품, 음료, 담배	45,769	5.3	5.3	1.0	1.0	25.8	15.4	133
21	IQCD	INDUSTRIES QATAR	QA 자본재	29,887	5.1	5.1	5.3	5.3	22.8	10.5	1
22	2269	WUXI BIOLOGICS CAYMAN	CN 제약, 생명공학, 생명과학	36,875	4.9	4.9	4.6	4.6	15.0	42.3	13
23	300015	AIER EYE HOSPITAL (SEC) GROUP 'A'	CN 헬스케어 장비 및 서비스	29,414	4.5	4.5	1.7	1.7	24.0	54.0	50
24	2330	TAIWAN SEMICON.MNFG.	TW 반도체 및 반도체 장비	439,367	4.4	4.4	3.2	3.2	33.0	13.6	35
25	HINDUNILVR	HINDUSTAN UNILEVER	IN 가정용품 및 개인용품	77,274	4.3	4.3	3.5	3.5	21.2	58.6	2
26	300750	CONTEMPORARY (SEC) AMIFEREX TECHNOLOGY 'A'	CN 자본재	196,822	4.2	4.2	3.7	3.7	24.0	42.2	138
27	ADANIENT	ADANI ENTERPRISES	IN 자본재	43,557	4.1	4.1	6.3	6.3	9.8	149.6	189
28	603259	WUXI APPTec 'A' (SSC)	CN 제약, 생명공학, 생명과학	34,211	3.9	3.9	1.3	1.3	18.6	29.0	11
29	300274	SUNGROW POWER (SEC) SUPPLY 'A'	CN 자본재	30,383	3.8	3.8	2.6	2.6	19.3	53.1	78
30	AXISBANK	AXIS BANK	IN 은행	28,531	3.6	3.6	0.8	0.8	14.0	12.8	199

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 종목을 EPS 변화율은 기본적으로 월간, 구간으로도 미세하게 변화기도 함(구간과 월간 변화율이 같을 수 있음) / 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	660	SK HYNIX	KR	반도체 및 반도체 장비	51,756	-22.3	-22.3	-10.9	-10.9	12.7	7.1	31
2	35420	NAVER	KR	미디어 및 엔터테인먼트	30,075	-15.7	-15.7	1.4	1.4	5.7	28.0	17
3	1810	XIAOMI	CN	기술 하드웨어 및 장비	29,246	-13.3	-13.3	-7.3	-7.3	9.2	16.1	22
4	BAJAFINSV	BAJAJ FINSERV	IN	다양한 금융	31,625	-10.9	-10.9	1.8	1.8	13.6	42.0	324
5	5930	SAMSUNG ELECTRONICS	KR	기술 하드웨어 및 장비	267,483	-8.5	-8.5	-1.2	-1.2	12.2	9.6	6
6	GMEXICO B	GRUPO MEXICO 'B'	MX	소재	30,519	-6.8	-6.8	-2.7	-2.7	19.0	9.5	57
7	35720	KAKAO	KR	미디어 및 엔터테인먼트	24,932	-6.3	-6.3	-0.6	-0.6	9.3	30.5	33
8	601816	BEIJING-SHANGHAI (SSC) HIGH SPEED RAILWAY 'A'	CN	운송	32,816	-5.9	-5.9	-2.8	-2.8	4.0	28.5	42
9	WIPRO	WIPRO	IN	소프트웨어 및 서비스	28,769	-5.2	-5.2	0.6	0.6	17.7	18.2	27
10	601919	COSCO SHIPPING (SSC) HOLDINGS 'A'	CN	운송	25,534	-4.9	-4.9	-2.0	-2.0	33.5	3.0	94
11	2454	MEDIATEK	TW	반도체 및 반도체 장비	35,701	-4.6	-4.6	-2.1	-2.1	29.6	8.8	14
12	600309	WANHUA CHEMICAL (SSC) GROUP 'A'	CN	소재	41,027	-4.2	-4.2	3.5	3.5	26.8	11.4	137
13	BHARTIARTL	BHARTI AIRTEL	IN	통신 서비스	50,657	-4.1	-4.1	1.4	1.4	16.4	29.3	255
14	601899	ZIJIN MINING GROUP (SSC) 'A'	CN	소재	27,251	-3.5	-3.5	-1.0	-1.0	24.5	10.0	111
15	RELIANCE	RELIANCE INDUSTRIES	IN	에너지	220,819	-3.1	-3.1	3.2	3.2	9.6	21.2	36
16	ADANITRANS	ADANI TRANSMISSIONS LTD	IN	유틸리티	48,694	-3.0	-3.0	-1.3	-1.3	13.4	279.0	302
17	6505	FORMOSA PETROCHEMICAL	TW	에너지	27,060	-2.8	-2.8	-0.8	-0.8	13.3	16.1	10
18	AMXL	AMERICA MOVIL 'L'	MX	통신 서비스	40,799	-2.7	-2.7	-0.8	-0.8	25.1	12.2	170
19	600276	JIANGSU HENGRI (SSC) MEDICINE 'A'	CN	제약, 생명공학, 생명과학	32,685	-2.5	-2.5	-2.6	-2.6	12.8	43.2	2
20	KOTAKBANK	KOTAK MAHINDRA BANK	IN	은행	45,548	-2.3	-2.3	-0.9	-0.9	12.6	35.2	61
21	2318	PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA 'H'	CN	보험	41,288	-2.0	-2.0	1.3	1.3	15.6	4.9	240
22	FAB	FIRST ABU DHABI BANK	AE	은행	59,434	-1.8	-1.8	-0.2	-0.2	12.5	15.5	236
23	601318	PING AN INSURANCE (SSC) (GROUP) OF CHINA 'A'	CN	보험	65,183	-1.5	-1.5	1.1	1.1	15.2	5.4	240
24	300999	YIHAI KERRY ARAWANA (SSC) HOLDINGS 'A'	CN	식품, 음료, 담배	36,468	-1.4	-1.4	1.2	1.2	7.2	36.2	110
25	601628	CHINA LIFE (SSC) INSURANCE 'A'	CN	보험	82,428	-1.3	-1.3	2.1	2.1	10.2	13.6	69
26	600436	ZHANGPIEN.PHARM.'A'(SSC)	CN	제약, 생명공학, 생명과학	25,801	-1.3	-1.3	0.3	0.3	23.8	53.2	10
27	INFY	INFOSYS	IN	소프트웨어 및 서비스	82,749	-1.1	-1.1	1.5	1.5	31.7	25.5	7
28	SBIN	STATE BANK OF INDIA	IN	은행	57,134	-0.9	-0.9	-1.0	-1.0	14.7	10.4	163
29	VALE3	VALE ON	BR	소재	60,788	-0.9	-0.9	0.8	0.8	36.8	4.0	40
30	601225	SHAAOXI COAL (SSC) INDUSTRY 'A'	CN	에너지	30,664	-0.8	-0.8	-0.1	-0.1	22.8	8.1	13

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) / 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 에너지를 제외하면 금융, 자동차, 부동산, 내구소비재, 통신 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	HSBA	HSBC HOLDINGS	GB 은행	126,710	11.3	11.3	1.6	1.6	9.3	7.3	283
2	TTE	TOTALENERGIES	FR 에너지	138,453	9.5	9.5	6.7	6.7	23.3	4.4	56
3	TSLA	TESLA	US 자동차 및 부품	908,434	9.5	9.5	4.0	4.0	35.1	55.8	23
4	AMT	AMERICAN TOWER	US 부동산	125,592	8.6	8.6	-0.1	-0.1	32.8	53.2	851
5	EQNR	EQUINOR	NO 에너지	124,559	8.6	8.6	-1.5	-1.5	36.2	7.0	93
6	RMS	HERMES INTL.	FR 내구 소비재 및 의류	144,987	7.6	7.6	3.6	3.6	26.2	46.3	19
7	XOM	EXXON MOBIL	US 에너지	391,799	7.4	7.4	3.2	3.2	21.9	8.2	28
8	BRK.B	BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	US 다양한 금융	375,622	6.1	6.1	3.1	3.1	5.4	19.5	23
9	TMUS	T-MOBILE US	US 통신 서비스	181,309	6.1	6.1	0.2	0.2	9.4	28.7	124
10	BP.	BP	GB 에너지	99,894	6.0	6.0	1.5	1.5	24.2	4.7	93
11	RDSA	SHELL (LON)	GB 에너지	192,718	6.0	6.0	-3.3	-3.3	17.7	5.1	52
12	CVX	CHEVRON	US 에너지	307,122	5.9	5.9	5.1	5.1	19.9	9.1	23
13	BAM	BROOKFIELD ASSET MAN.'A' LTD.VTG.SHRE.	CA 다양한 금융	83,771	5.9	5.9	4.9	4.9	12.2	15.3	445
14	PGR	PROGRESSIVE OHIO	US 보험	73,650	5.0	5.0	1.5	1.5	19.1	21.8	28
15	CB	CHUBB	CH 보험	82,284	4.4	4.4	2.2	2.2	12.1	11.8	31
16	OR	L'OREAL	FR 가정용품 및 개인용품	193,592	4.4	4.4	3.3	3.3	23.0	32.1	27
17	C	CITIGROUP	US 은행	99,256	3.6	3.6	2.0	2.0	7.3	7.7	259
18	WM	WASTE MANAGEMENT	US 상업 및 전문 서비스	72,020	3.5	3.5	2.5	2.5	34.3	28.4	188
19	NOVO B	NOVO NORDISK 'B'	DK 제약, 생명공학, 생명과학	187,439	3.4	3.4	2.5	2.5	72.2	28.9	38
20	DGE	DIAGEO	GB 식품, 음료, 담배	105,603	3.2	5.3	2.7	4.9	47.3	23.0	212
21	SAN	SANOFI	FR 제약, 생명공학, 생명과학	104,823	3.2	3.2	2.2	2.2	13.1	10.2	33
22	BATS	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB 식품, 음료, 담배	93,119	3.1	3.1	2.4	2.4	12.4	9.0	63
23	CNR	CANADIAN NATIONAL RY.	CA 운송	86,302	3.0	3.0	3.6	3.6	24.1	21.6	55
24	GE	GENERAL ELECTRIC	US 자본재	82,000	2.9	2.9	-0.1	-0.1	10.8	18.8	87
25	MC	LVMH	FR 내구 소비재 및 의류	342,373	2.8	2.8	2.7	2.7	25.7	23.2	73
26	ADP	AUTOMATIC DATA PROC.	US 소프트웨어 및 서비스	106,530	2.7	4.4	1.1	1.8	54.4	31.4	93
27	CSX	CSX	US 운송	71,860	2.6	2.6	1.7	1.7	30.6	17.3	121
28	CP	CANADIAN PACIFIC RY.	CA 운송	75,086	2.5	2.5	4.5	4.5	10.7	24.8	60
29	PYPL	PAYPAL HOLDINGS	US 소프트웨어 및 서비스	108,223	2.5	2.5	-1.3	-1.3	20.0	20.8	42
30	COP	CONOCOPHILLIPS	US 에너지	133,974	2.3	2.3	2.8	2.8	30.3	7.5	44

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

자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[표4] 선진국 지수 구성 종목 중, 일주일간 12 개월 예상 EPS 변화율 하위 30 개 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	INTC	INTEL	US	반도체 및 반도체 장비	138,947	-27.1	-27.1	-10.7	-10.7	10.0	13.3	41
2	NVDA	NVIDIA	US	반도체 및 반도체 장비	425,850	-22.2	-22.2	-10.8	-10.8	37.1	37.6	41
3	META	META PLATFORMS A	US	미디어 및 엔터테인먼트	371,864	-17.2	-17.2	-8.0	-8.0	23.0	15.4	0
4	AMZN	AMAZON.COM	US	소매	1,357,185	-13.2	-13.2	0.6	0.6	14.9	83.8	58
5	RIO	RIO TINTO	GB	소재	72,770	-11.7	-11.7	-2.4	-2.4	26.0	6.8	26
6	BA	BOEING	US	자본재	94,404	-10.3	-10.3	-3.1	-3.1	-16.2	64.1	-
7	9984	SOFTBANK GROUP	JP	통신 서비스	72,078	-9.1	-9.1	1.2	1.2	6.2	13.8	224
8	GOOG	ALPHABET 'C'	US	미디어 및 엔터테인먼트	709,176	-8.1	-8.1	-3.0	-3.0	27.6	20.5	6
9	GOOGL	ALPHABET A	US	미디어 및 엔터테인먼트	684,983	-7.7	-7.7	-2.9	-2.9	26.4	20.3	6
10	NFLX	NETFLIX	US	미디어 및 엔터테인먼트	100,744	-7.4	-7.4	-1.8	-1.8	21.8	21.5	97
11	WMT	WALMART	US	식품 및 필수품 소매	368,877	-6.7	-6.7	0.9	0.9	19.0	21.5	51
12	PFE	PFIZER	US	제약, 생명공학, 생명과학	274,444	-5.5	-5.5	-4.4	-4.4	32.2	8.6	50
13	AMAT	APPLIED MATS.	US	반도체 및 반도체 장비	87,699	-4.9	-4.9	-3.1	-3.1	50.3	12.6	45
14	SPGI	S&P GLOBAL	US	다양한 금융	125,546	-4.7	-4.7	-1.6	-1.6	13.1	29.6	202
15	VZ	VERIZON COMMUNICATIONS	US	통신 서비스	185,501	-4.5	-4.5	-0.7	-0.7	23.2	8.7	184
16	ISRG	INTUITIVE SURGICAL	US	헬스케어 장비 및 서비스	78,043	-4.4	-4.4	-1.8	-1.8	13.5	42.2	-
17	ASML	ASML HOLDING	NL	반도체 및 반도체 장비	212,928	-3.8	-3.8	-0.3	-0.3	71.5	29.3	45
18	MSFT	MICROSOFT	US	소프트웨어 및 서비스	2,071,429	-3.4	-3.6	-1.0	-1.2	39.9	26.6	39
19	BLK	BLACKROCK	US	다양한 금융	104,792	-3.4	-3.4	-2.9	-2.9	14.5	19.1	20
20	BKNG	BOOKING HOLDINGS	US	소비자 서비스	78,327	-3.3	-3.3	-2.6	-2.6	76.6	17.4	177
21	CSL	CSL	AU	제약, 생명공학, 생명과학	97,884	-3.1	-2.8	0.4	3.3	17.4	35.7	66
22	CCI	CROWN CASTLE	US	부동산	76,648	-2.9	-2.9	-0.1	-0.1	23.9	46.3	250
23	1299	AIA GROUP	HK	보험	114,305	-2.9	-2.9	-2.3	-2.3	11.7	15.7	23
24	SYK	STRYKER	US	헬스케어 장비 및 서비스	80,336	-2.7	-2.7	-0.3	-0.3	21.0	21.2	84
25	ENB	ENBRIDGE	CA	에너지	87,108	-2.7	-2.7	-1.8	-1.8	10.8	18.3	143
26	TJX	TJX	US	소매	75,442	-2.5	-2.5	-3.2	-3.2	63.8	19.3	56
27	MMM	3M	US	자본재	80,650	-1.9	-1.9	-1.7	-1.7	38.0	13.2	116
28	CMCSA	COMCAST A	US	미디어 및 엔터테인먼트	165,671	-1.9	-1.9	-0.9	-0.9	16.6	10.0	104
29	IBM	INTERNATIONAL BUS.MCHS.	US	소프트웨어 및 서비스	122,426	-1.9	-1.9	-1.3	-1.3	33.1	13.8	274
30	JNJ	JOHNSON & JOHNSON	US	제약, 생명공학, 생명과학	440,624	-1.9	-1.9	-0.7	-0.7	32.4	16.1	46

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

자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-3. 주요 국가 간 섹터별 EPS 변화율

선진 주요국 중 미국만 하향. IT, 커뮤니케이션 섹터 주도 하향이 나타나고 있고, 에너지는 1% 이상 상향. 신흥국에서는 중국이 섹터 전반적으로 상향되며 가장 양호, 한국은 가장 부진. 미국과 마찬가지로 IT, 커뮤니케이션 하락. 반면 산업재, 소비재, 헬스케어 상승.

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

	선진국					신흥국				
	미국	일본	영국	프랑스	캐나다	중국	대만	한국	인도	브라질
10주 추이										
전 섹터	-0.28	0.68	0.75	0.15	0.08	0.93	-0.32	-0.53	-0.15	-0.02
에너지	1.03	2.41	1.83	0.61	2.48	1.56	0.00	-0.09	0.62	1.46
소재	0.62	0.94	-0.19	-0.20	-0.61	1.76	-2.30	-1.41	-0.06	-1.38
산업재	-0.30	1.42	-0.09	0.19	-0.54	2.52	1.06	0.87	0.96	0.52
경기소비재	-0.30	0.27	0.13	0.24	-0.33	-0.01	-0.04	0.32	-0.34	0.65
필수소비재	-0.24	0.41	0.27	0.21	-0.21	0.46	-0.94	0.18	-0.26	1.11
헬스케어	-0.03	5.90	0.77	0.21	-12.25	3.69	-	0.86	-0.64	-5.08
금융	-0.07	-1.82	1.63	0.42	-0.47	0.45	0.14	-0.06	-0.30	0.17
IT	-1.14	2.45	0.00	-0.28	-5.00	2.71	-0.50	-0.93	0.04	0.00
커뮤니케이션	-0.96	-3.46	0.38	0.09	0.30	1.33	0.06	-3.63	-7.15	-5.39
유틸리티	0.76	-6.60	0.41	-0.24	0.32	-0.41	-	0.00	0.66	-0.56
부동산	0.33	-1.51	-0.06	0.10	-10.12	-1.66	-	-	-0.07	-

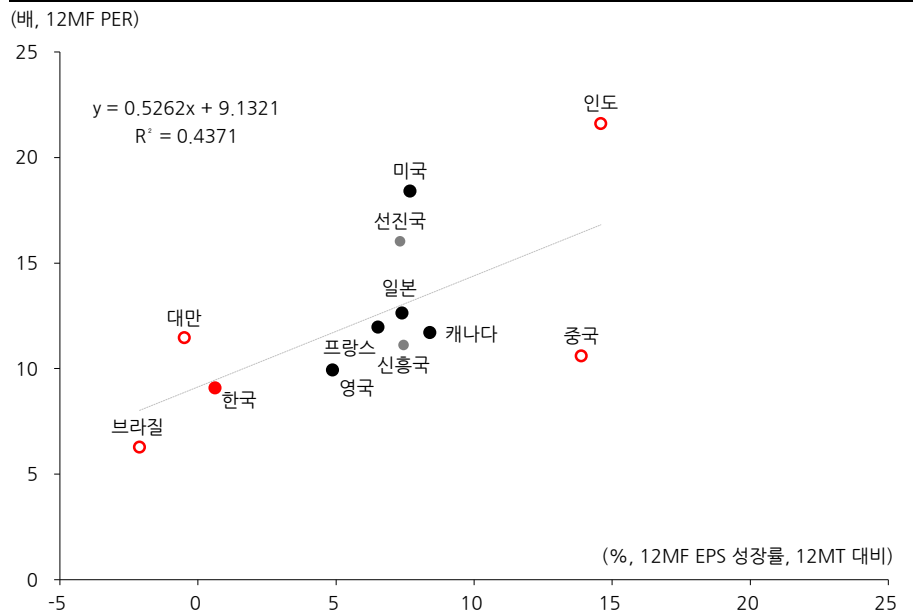
자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

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

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

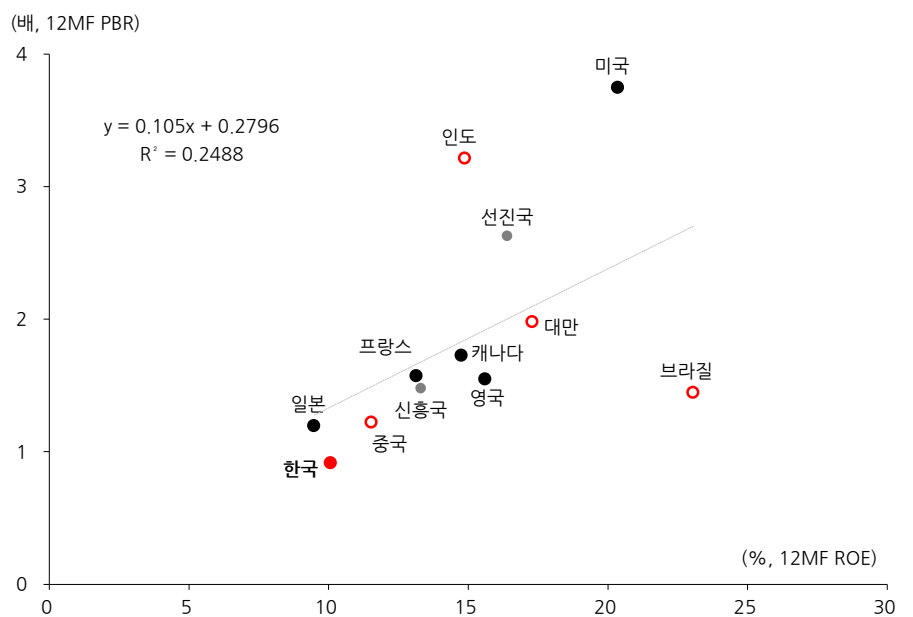
MSCI KOREA 12개월 예상 EPS 성장률은 전주 대비 0.7%p 하락한 0.6%.

[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

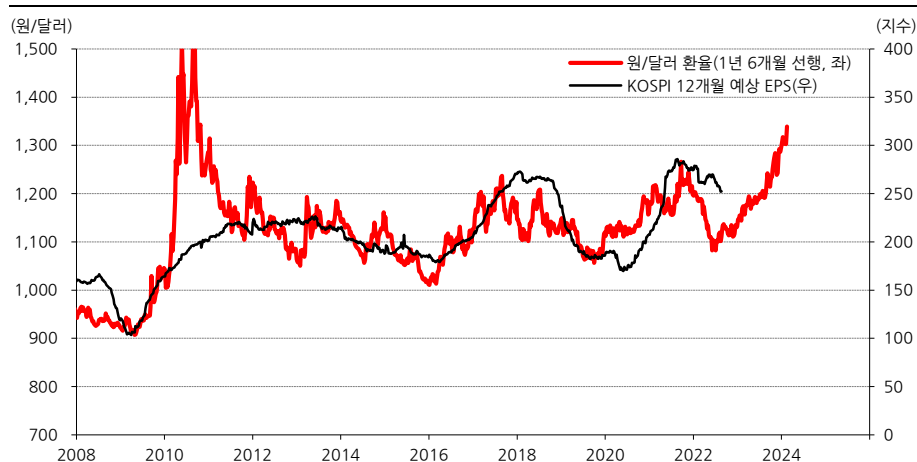
II. 한국 이익 예상치 변화

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.

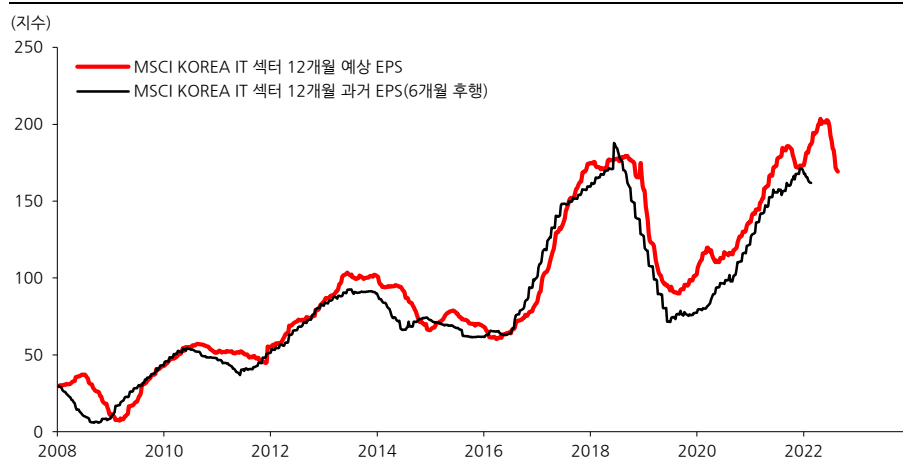
한국의 실적은 IT 섹터에 좌우되는데, MSCI KOREA IT 섹터 12개월 과거 EPS는 12개월 예상 EPS보다 6개월 후행하면서 그대로 따라가는 경향.

[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

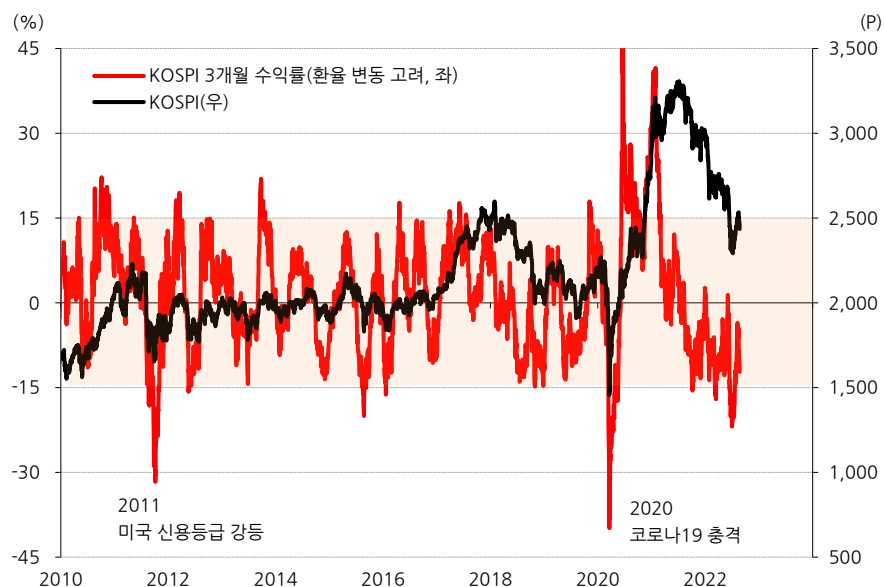


자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

2-2. KOSPI의 위치

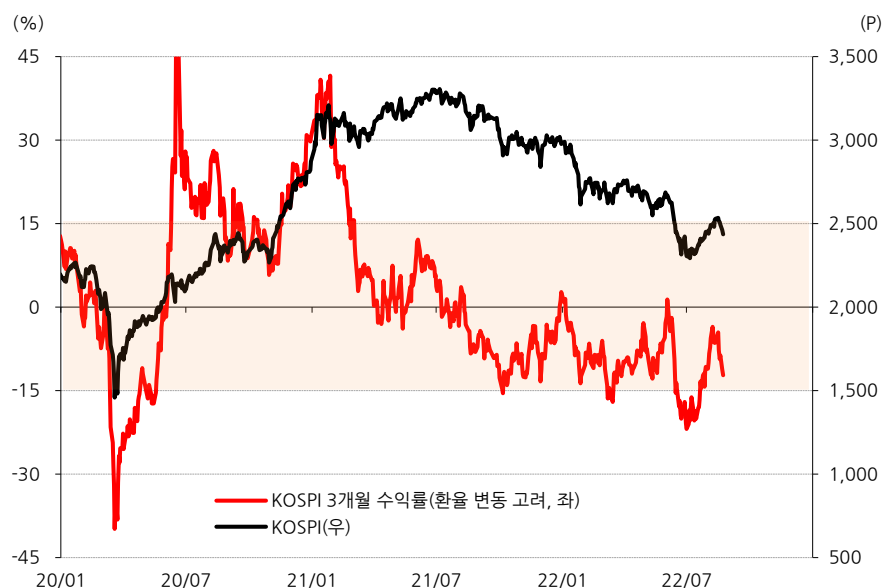
KOSPI 단기 저점은 지수 변동에 환율까지 감안하면 비교적 유사. 3개월 변화율 -15% 내외가 단기 저점. 달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 -12.2%.

[그림5] 2010년 이후 환차익/차손 감안한 KOSPI 3개월 수익률과 KOSPI



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[그림6] 2020년 이후 환차익/차손 감안한 KOSPI 3개월 수익률과 KOSPI

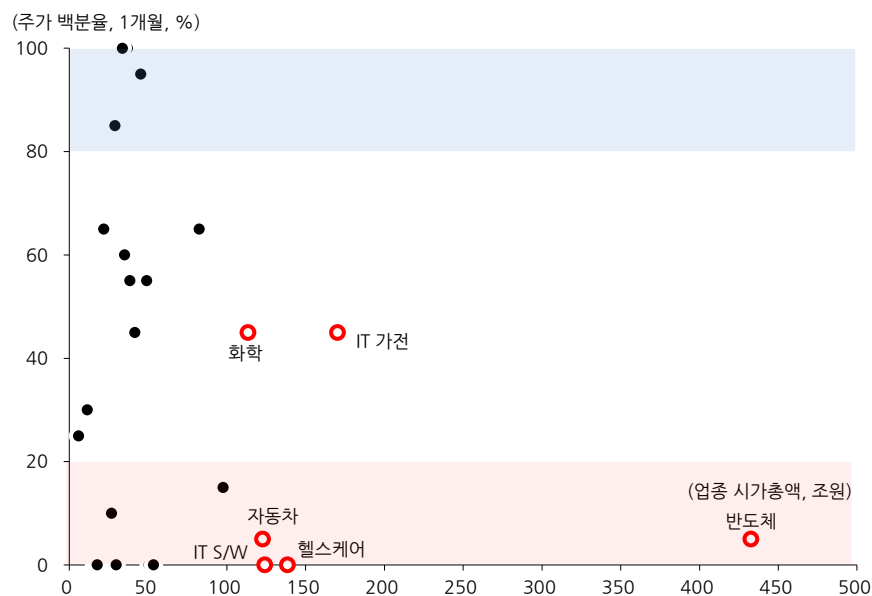


자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2-3. KOSPI 업종별 위치

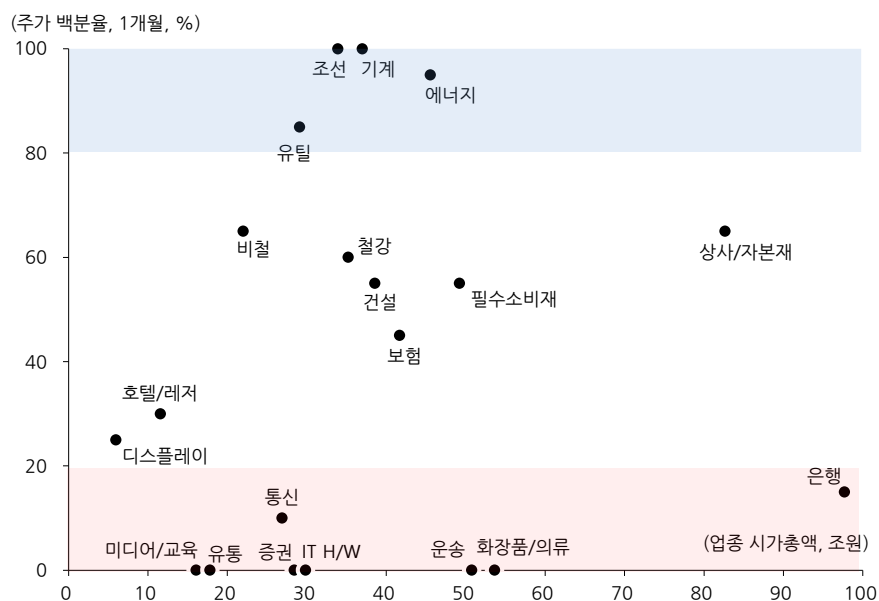
대형이나 중소형 업종 주가를 백분율로 놓고 보면, 상대적으로 소외되거나 부담일 수 있는 업종 파악 가능. 100%에 가까울수록 최근 1개월간 고가에 가깝고, 0%에 가까울수록 1개월간 저가에 가깝다는 의미.

[그림7] KOSPI 업종 시가총액과, 현재 업종 주가가 최근 한 달 중 어느 수준인지 백분율 표현



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[그림8] 시가총액 100 조원 이하의 업종 주가 백분율(위 그림 검은 표식 확대)



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2-4. KOSPI 업종별 이익과 밸류에이션

[표6] KOSPI 주요 업종별 이익 예상치

구분	PER(배)		PBR(배)		OPG(%)		NPG(%)		ROE(%)		12MF OP 변동(%)		12MF NP 변동(%)	
업종	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	1주	1개월	1주	1개월
에너지/소재														
정유(7)	13.7	4.3	1.00	0.83	흑자전환	130.1	흑자전환	216.8	7.3	19.3	0.0	0.4	0.0	1.5
화학(22)	9.0	13.6	1.37	1.16	174.3	-24.8	279.6	-34.1	15.3	8.6	0.0	-3.8	0.1	-3.3
비철금속(3)	9.7	10.5	1.16	1.08	46.6	6.4	85.7	-7.7	12.0	10.3	-0.1	-0.6	-0.4	-0.5
철강(8)	3.2	3.4	0.39	0.36	348.8	-8.8	762.9	-7.3	12.2	10.3	-0.1	0.7	-0.3	0.3
산업재														
건설/자재(20)	9.7	7.9	0.83	0.76	22.0	7.2	15.9	23.7	8.6	9.7	0.0	-1.2	0.0	-3.2
기계(7)	8.4	9.8	1.02	0.94	33.8	28.7	130.8	-13.9	12.2	9.7	0.1	1.0	0.5	0.9
전기장비(7)	14.5	9.0	0.85	0.78	31.9	49.4	153.8	60.9	5.8	8.6	-0.3	0.5	1.0	0.2
조선(8)	-	-	1.35	1.43	적자확대	적자축소	적자확대	적자축소	-20.5	-5.8	-0.1	-3.2	0.2	-13.0
복합기업(7)	8.1	7.1	0.68	0.63	204.8	40.5	226.2	13.2	8.5	8.8	0.7	0.1	-0.3	-2.6
상사(3)	6.9	4.2	0.92	0.76	91.2	52.3	27.9	63.8	13.3	18.0	0.7	2.7	0.3	4.8
우주/방산(5)	25.2	24.4	1.91	1.83	11.5	22.3	32.5	3.2	7.6	7.5	0.0	2.1	0.0	2.5
운송(17)	6.1	2.9	1.13	0.82	568.9	60.6	흑자전환	109.1	18.7	28.4	0.1	-0.6	0.0	2.7
경기소비재														
자동차(2)	7.4	4.8	0.65	0.59	163.3	53.7	233.2	54.8	8.8	12.3	0.0	0.0	0.0	0.0
자동차부품(15)	10.7	9.0	0.69	0.65	14.6	9.4	86.9	18.9	6.4	7.2	0.1	1.4	0.0	0.3
화장품(6)	16.7	22.6	1.49	1.44	28.7	-21.4	29.7	-26.1	8.9	6.3	-0.4	-1.0	-0.3	-1.6
의류(11)	5.1	4.8	0.92	0.79	128.5	-0.5	162.6	5.5	18.1	16.4	0.0	1.3	0.0	2.5
호텔/레저(6)	-	145.6	2.40	2.25	적자축소	흑자전환	적자축소	흑자전환	-7.3	1.5	0.0	-3.8	0.0	-5.1
유통(8)	5.9	7.6	0.45	0.43	33.1	21.7	흑자전환	-23.1	7.7	5.7	0.1	0.7	-0.1	1.1
필수소비재/헬스케어														
필수소비재(15)	12.5	10.8	1.06	0.99	0.4	16.5	13.1	16.1	8.5	9.2	0.0	1.5	0.0	1.7
헬스케어(22)	41.1	40.0	5.51	4.71	79.3	1.8	58.1	2.8	13.4	11.8	0.0	0.9	0.0	1.4
금융														
은행(9)	4.4	3.9	0.40	0.38	35.6	11.1	38.4	12.9	9.2	9.8	-0.1	-0.5	-0.1	-0.1
증권(9)	2.8	4.4	0.49	0.45	58.8	-28.1	74.0	-35.4	17.3	10.4	-0.4	-2.3	-0.6	-1.6
보험(10)	5.6	6.6	0.44	0.60	59.9	-28.0	78.1	-14.7	7.9	9.1	0.0	2.7	0.0	3.5
IT														
S/W(8)	28.0	24.1	1.85	1.74	-4.9	19.4	46.3	16.5	6.6	7.2	0.0	-0.8	-0.2	-1.1
H/W(11)	12.8	8.7	1.65	1.38	65.5	34.6	103.8	46.7	12.9	15.8	0.2	0.7	0.2	2.1
반도체(6)	8.6	8.2	1.18	1.05	56.2	5.6	58.6	5.2	13.7	12.9	0.0	-0.6	0.0	-0.6
전자제품(1)	15.6	6.9	0.93	0.81	-1.1	16.0	-47.6	127.1	6.0	11.8	0.0	0.0	0.0	0.0
전기제품(4)	74.0	58.7	6.02	4.08	459.4	54.3	832.7	26.0	8.1	7.0	-0.1	-0.3	-0.2	-0.2
디스플레이(2)	4.8	-	0.42	0.43	흑자전환	적자전환	흑자전환	적자전환	8.8	-3.2	-15.2	-15.2	적자전환	적자전환
커뮤니케이션/유틸														
플랫폼/게임(8)	4.1	25.4	2.17	2.02	14.9	10.6	1,444.6	-83.9	53.3	8.0	0.0	-1.7	0.0	-7.2
미디어(9)	36.5	19.7	1.70	1.55	196.4	79.3	흑자전환	85.0	4.7	7.9	0.0	-2.0	0.0	-4.1
통신(3)	6.0	9.0	0.78	0.75	21.7	11.7	70.3	-33.8	13.1	8.4	0.0	-0.6	0.0	-0.5
유틸리티(7)	-	-	0.31	0.42	적자전환	적자확대	적자전환	적자확대	-4.9	-35.1	적자축소	적자확대	적자축소	적자확대

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

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

Ⅲ. 개별 종목 이익 예상치 변화

3-1. KOSPI 업종 내 종목별 12개월 예상 영업이익의 변화

[표7] KOSPI 12개월 예상 영업이익 **일주일간** 변화율 상향 및 하향 종목(금융은 순이익)

구분	상향			하향		
업종	1순위	2순위	3순위	3순위	2순위	1순위
에너지/소재						
정유						TKG 휴켄스(-2.5)
화학	효성화학(5.3)					풍산홀딩스(-1.2)
비철금속						한국철강(-0.1)
철강						대한제강(-5)
산업재						
건설/자재						한라(-3.1)
기계	현대건설기계(1.2)					
전기장비	LS 전선아시아(0.2)					LS(-0.7)
조선						한국카본(-1.6)
복합기업	SK(1.6)			삼성물산(-0.1)	CJ(-0.1)	효성(-0.6)
상사	LX 인터내셔널(1.7)					포스코인터내셔널(-0.2)
우주/방산						
운송	진에어(13.6)	현대글로벌비스(0.5)	대한해운(0.2)		대한항공(-0.2)	제주항공(-1.9)
경기소비재						
자동차						
자동차부품	에스엘(3.4)	한라홀딩스(1.1)	한국엔컴퍼니(0.3)		넥센타이어(-1.5)	일진하이솔루스(-22.2)
화장품				한국콜마(-0.8)	코스맥스(-1.5)	애경산업(-6)
의류	한세실업(0.2)					
호텔/레저	호텔신라(1)	강원랜드(0.6)				하나투어(-65.9)
유통	신세계(0.9)	현대백화점(0.3)	GS 리테일(0.1)	이마트(-0.2)	BGF 리테일(-0.4)	롯데하이마트(-2.8)
필수소비재/헬스케어						
필수소비재	오리온(0.3)					
헬스케어	한올바이오파마(37.1)				대원제약(-2.1)	SK 바이오팜(-2.5)
금융						
은행						카카오뱅크(-6.8)
증권	메리츠증권(0.3)			한국금융지주(-0.6)	키움증권(-1.1)	미래에셋증권(-1.8)
보험						현대해상(-0.4)
IT						
S/W	NHN(0.3)					
H/W	대덕전자(1.3)	LG 이노텍(0.6)				일진머티리얼즈(-4.1)
반도체	케이씨텍(2)	한미반도체(0.9)				
전자제품						
전기제품						SK 아이이테크놀로지(-3.8)
디스플레이						LG 디스플레이(-18.3)
커뮤니케이션/유틸						
S/W(플랫폼/게임)						
미디어	하이브(0.1)					
통신						
유틸리티						

주: 괄호는 변화율 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-2. KOSDAQ 업종 내 종목별 12개월 예상 영업이익 변화

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

구분	상향			하향		
업종	1순위	2순위	3순위	3순위	2순위	1순위
에너지/소재						
정유						
화학	동성화인텍(12.5)	와이엠티(2.2)				
비철금속						
철강						
산업재						
건설/자재						동화기업(-4.1)
기계						에스에프에이(-1.7)
전기장비						
조선						
복합기업						
상사						
우주/방산						
운송						
경기소비재						
자동차						
자동차부품						피에이치에이(-8.6)
화장품	클리오(3.4)					
의류	제로투세븐(19.8)					
호텔/레저						
유통						
필수소비재/헬스케어						
필수소비재						
헬스케어	바이넥스(1.7)	덴티스(1.5)	동국제약(1.1)		파마리서치(-0.6)	휴온스(-2.4)
금융						
은행						
증권						
보험						
IT						
SW						
HW	애플(3.7)				파크시스템스(-6)	세경하이테크(-28.7)
반도체	넥스틴(6.9)	솔브레인(0.1)		원익 IPS(-5.2)	테스(-11.4)	유니테스트(-53.8)
전자제품						
전기제품	에스피지(1.6)					신홍에스이씨(-4.7)
디스플레이					풍원정밀(-0.4)	덕산네오룩스(-0.9)
커뮤니케이션/유틸						
SW(플랫폼/게임)						
미디어	위지웍스튜디오(3.3)	JYP Ent.(0.7)	와이지엔터테인먼트(0.3)			에스엠(-0.1)
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.

3분기 기준, 높은 종목 상위에 솔루션첨단소재, 한올바이오파마, 컴투스, 에스엘, 나노신소재, 테스, 낮은 종목 상위에 인탑스, 롯데하이마트, 디어유, 한미반도체, 디오.

[표9] 1 개월 영업이익 예상치가 3 개월 영업이익 예상치보다 높은 종목(변화율 높은 순)

#	코드	종목명	업종명	시가총액 (십억원)	3분기 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	3분기 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)	2023년 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	2023년 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)
1	A336370	솔루스첨단소재	IT 하드웨어	1,483	0	0	1400.0	76	84	10.9
2	A377300	카카오페이	소프트웨어	8,526	1	4	153.6	52	52	0.0
3	A009420	한올바이오파마	건강관리	841	6	10	86.3	17	21	23.3
4	A082740	HSD 엔진	조선	420	1	1	50.0	61	61	0.0
5	A079160	CJ CGV	미디어,교육	980	16	23	48.4	77	73	-4.3
6	A034230	파라다이스	호텔,레저서비스	1,341	12	17	35.8	106	118	10.9
7	A004990	롯데지주	필수소비재	4,081	170	224	32.2	581	594	2.3
8	A014620	성광벤드	기계	460	7	10	31.4	48	61	28.6
9	A010690	화신	자동차	338	15	19	26.4	83	92	11.2
10	A078340	컴투스	소프트웨어	1,032	4	6	26.3	83	77	-7.8
11	A047810	한국항공우주	상사,자본재	5,556	36	46	26.0	250	290	15.7
12	A023160	태광	기계	494	8	10	23.4	41	48	17.9
13	A000210	DL	화학	1,400	162	198	22.6	599	701	16.9
14	A005880	대한해운	운송	750	70	81	16.3	323	349	8.1
15	A005850	에스엘	자동차	1,665	55	64	15.3	273	298	9.0
16	A036420	콘텐츠리중앙	미디어,교육	761	10	12	14.9	52	53	3.3
17	A051500	CJ 프레시웨이	필수소비재	440	28	32	14.4	111	117	5.1
18	A028670	팬오션	운송	2,849	191	219	14.4	703	805	14.5
19	A121600	나노신소재	화학	912	5	6	13.4	28	32	13.9
20	A095610	테스	반도체	389	17	19	13.1	63	61	-3.2
21	A230240	에치에프알	IT 하드웨어	468	25	29	12.9	82	88	7.4
22	A005090	SGC 에너지	에너지	554	48	53	10.9	236	236	-0.3
23	A001230	동국제강	철강	1,274	163	180	10.5	676	699	3.3
24	A043150	바텍	건강관리	486	17	18	9.9	89	88	-1.1
25	A299900	위지웍스튜디오	미디어,교육	943	6	7	9.6	33	41	24.6
26	A222800	심텍	IT 하드웨어	1,185	108	118	9.3	446	479	7.4
27	A011210	현대위아	자동차	1,863	51	56	9.1	258	256	-0.7
28	A004000	롯데정밀화학	화학	1,796	91	99	8.4	314	299	-4.9
29	A145020	휴젤	건강관리	1,499	22	23	7.6	106	106	0.0
30	A048260	오스템임플란트	건강관리	1,463	48	52	7.6	265	265	0.0

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

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

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

#	코드	종목명	업종명	시가총액 (십억원)	3분기 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	3분기 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)	2023년 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	2023년 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)
1	A091700	파트론	IT 하드웨어	495	19	11	-39.9	87	69	-20.7
2	A251270	넷마블	소프트웨어	5,432	21	14	-36.5	221	173	-21.4
3	A049070	인탑스	IT 하드웨어	476	23	15	-36.4	103	90	-12.1
4	A036460	한국가스공사	유틸리티	4,136	47	32	-31.8	1,908	1,922	0.7
5	A298020	효성티앤씨	화장품,의류,완구	1,337	156	107	-31.6	653	567	-13.2
6	A071840	롯데하이마트	소매(유통)	394	38	28	-27.2	87	77	-11.7
7	A376300	디어유	소프트웨어	703	7	5	-24.6	51	33	-35.7
8	A010620	현대미포조선	조선	4,533	16	12	-22.4	203	207	1.8
9	A084370	유진테크	반도체	618	18	14	-22.2	100	72	-28.3
10	A097520	엠씨넥스	IT 하드웨어	640	13	10	-20.1	58	59	1.9
11	A042700	한미반도체	반도체	1,202	40	32	-20.0	160	160	0.2
12	A108320	LX 세미콘	디스플레이	1,550	115	94	-18.3	486	444	-8.7
13	A046890	서울반도체	디스플레이	662	9	8	-16.8	55	58	5.9
14	A375500	DL 이앤씨	건설,건축관련	1,559	182	152	-16.3	838	787	-6.1
15	A039840	디오	건강관리	378	10	8	-15.9	46	46	0.0
16	A053210	스카이라이프	미디어,교육	417	19	16	-13.8	107	108	0.7
17	A336260	두산퓨얼셀	IT 가전	2,423	10	8	-13.2	60	56	-6.8
18	A009240	한샘	건설,건축관련	1,257	11	10	-12.7	70	65	-7.2
19	A108670	LX 하우스시스	건설,건축관련	389	15	13	-11.8	103	103	0.0
20	A017960	한국카본	조선	706	6	6	-11.6	45	40	-12.4
21	A084010	대한제강	철강	365	54	48	-11.3	228	220	-3.7
22	A112610	씨에스원드	에너지	2,758	21	19	-11.1	152	144	-5.4
23	A090430	아모레퍼시픽	화장품,의류,완구	7,195	51	46	-10.9	428	410	-4.3
24	A056190	에스에프에이	기계	1,442	54	48	-10.9	262	250	-4.8
25	A248070	솔루엠	IT 하드웨어	1,020	26	23	-10.0	105	105	-0.6
26	A053030	바이넥스	건강관리	462	6	5	-8.9	26	26	0.8
27	A005380	현대차	자동차	40,383	2,635	2,412	-8.5	9,888	9,596	-2.9
28	A120110	코오롱인더	화학	1,417	77	71	-7.8	357	375	5.2
29	A011790	SKC	화학	4,715	111	103	-7.6	458	440	-4.0
30	A047040	대우건설	건설,건축관련	2,136	158	146	-7.6	784	748	-4.6

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

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-4. 3분기 영업이익의 예상치 상단과 하단이 뚫린 종목

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

3분기 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(3개)은 컴투스, 대덕전자, 대원제약, 하단 돌파(8개)는 넷마블, 롯데하이마트, SK아이이테크놀로지, 에스에프에이, 파크시스템스.

[표11] 2022년 3분기 예상 영업이익의 예상치 상단을 뚫어버린 개별 추정치(상향률 순)

#	코드	종목명	업종명	3분기 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최고값 (십억원)	현재 개별 추정치 최고값 (십억원)	상향률 (%)
1	A078340	컴투스	소프트웨어	4	7	15	108.3
2	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	66	68	71	4.1
3	A003220	대원제약	건강관리	8	9	9	2.3

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

[표12] 2022년 3분기 예상 영업이익의 예상치 하단을 뚫어버린 개별 추정치(하향률 순)

#	코드	종목명	업종명	3분기 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최저값 (십억원)	현재 개별 추정치 최저값 (십억원)	하향률 (%)
1	A251270	넷마블	소프트웨어	21	-9	-18	-94.6
2	A071840	롯데하이마트	소매(유통)	38	25	9	-63.6
3	A361610	SK 아이이테크놀로지	IT 가전	4	-3	-4	-25.0
4	A056190	에스에프에이	기계	54	49	37	-24.2
5	A140860	파크시스템스	IT 하드웨어	8	7	6	-15.5
6	A161890	한국콜마	화장품,의류,완구	28	24	23	-3.0
7	A237880	클리오	화장품,의류,완구	5	5	4	-2.2
8	A051900	LG 생활건강	화장품,의류,완구	256	227	226	-0.5

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

3-5. 2022 년 연간 영업이익 예상치 상단과 하단이 뚫린 종목

연간 예상 영업이익 상단 돌파 종목(4개)은 넥스틴, SK, 대덕전자, 신한지주, 하단 돌파 (7개)는 넷마블, 롯데하이마트, 미래에셋증권.

[표13] 2022 년 예상 영업이익 예상치 **상단**을 뚫어버린 개별 추정치(상향률 순)

#	코드	종목명	업종명	연간 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최고값 (십억원)	현재 개별 추정치 최고값 (십억원)	상향률 (%)
1	A348210	넥스틴	반도체	52	51	60	16.0
2	A034730	SK	상사, 자본재	8,746	10,212	10,905	6.8
3	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	236	244	250	2.6
4	A055550	신한지주	은행	6,808	7,164	7,329	2.3

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

[표14] 2022 년 예상 영업이익 예상치 **하단**을 뚫어버린 개별 추정치(하향률 순)

#	코드	종목명	업종명	연간 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최저값 (십억원)	현재 개별 추정치 최저값 (십억원)	하향률 (%)
1	A251270	넷마블	소프트웨어	25	-36	-111	-209.5
2	A071840	롯데하이마트	소매(유통)	47	21	-9	-140.5
3	A056190	에스에프에이	기계	214	209	194	-6.9
4	A361610	SK 아이이테크놀로지	IT 가전	6	-20	-21	-4.0
5	A006800	미래에셋증권	증권	1,078	992	966	-2.6
6	A213420	덕산네오룩스	디스플레이	54	52	51	-0.6
7	A021240	코웨이	화장품, 의류, 완구	699	685	685	0.0

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 ISC, 삼성화재, 한솔케미칼, 코웨이 진입.

[표15] 2023년 예상 EPS가 10년래 최고인 종목들의 10년래 최고가 대비 괴리율(=실적이 최대면 주가도 최고여야)

#	코드	종목명	업종	시가총액 (십억원)	최고가 (10년, 원)	현재가 (원)	최고가 대비 괴리율(%)	2023년 예상 EPS(원)	2023년 예상 EPS 증가율(%)
1	A005850	에스엘	자동차	1,665	38,250	35,850	-6.3	4,656	11.2
2	A090460	비에이치	IT 하드웨어	941	30,400	27,300	-10.2	3,989	3.3
3	A035900	JYP Ent.	미디어, 교육	2,073	66,200	58,400	-11.8	2,371	19.7
4	A003670	포스코케미칼	화학	12,317	184,500	159,000	-13.8	3,136	44.3
5	A095340	ISC	반도체	610	42,134	35,050	-16.8	3,866	17.6
6	A066970	엘앤에프	IT 가전	8,264	279,000	230,000	-17.6	9,926	32.7
7	A011070	LG 이노텍	IT 하드웨어	7,668	414,500	324,000	-21.8	52,164	9.2
8	A000270	기아	자동차	31,375	102,000	77,400	-24.1	16,283	2.5
9	A030000	제일기획	미디어, 교육	2,554	29,900	22,200	-25.8	2,096	9.7
10	A035150	백산	화장품, 의류, 완구	238	13,200	9,790	-25.8	1,872	14.6
11	A007660	이수페타시스	IT 하드웨어	406	8,720	6,420	-26.4	1,510	6.1
12	A074600	원익 QnC	반도체	666	35,250	25,350	-28.1	3,678	22.4
13	A000060	메리츠화재	보험	4,474	53,500	38,300	-28.4	6,560	2.9
14	A105560	KB 금융	은행	20,205	69,200	49,000	-29.2	12,107	1.9
15	A122870	와이지엔터테인먼트	미디어, 교육	1,044	81,354	56,000	-31.2	2,449	32.4
16	A104830	원익머트리얼즈	화학	380	44,000	30,150	-31.5	5,885	4.4
17	A086790	하나금융지주	은행	11,170	56,000	37,750	-32.6	12,754	4.6
18	A032640	LG 유플러스	통신서비스	5,261	18,700	12,050	-35.6	1,828	13.6
19	A000080	하이트진로	필수소비재	2,101	47,050	29,950	-36.3	2,012	13.9
20	A119610	인터로조	건강관리	367	43,845	27,750	-36.7	2,762	30.0
21	A058470	리노공업	반도체	2,085	216,700	136,800	-36.9	8,590	12.2
22	A010120	LS ELECTRIC	기계	1,728	92,200	57,600	-37.5	5,276	14.6
23	A048260	오스템임플란트	건강관리	1,463	166,000	102,400	-38.3	13,713	30.0
24	A009150	삼성전기	IT 하드웨어	10,009	223,000	134,000	-39.9	16,088	11.6
25	A000810	삼성화재	보험	9,404	331,000	198,500	-40.0	22,570	0.4
26	A069620	대웅제약	건강관리	1,976	286,500	170,500	-40.5	9,501	36.8
27	A042700	한미반도체	반도체	1,202	20,675	12,150	-41.2	1,298	12.9
28	A014680	한솔케미칼	화학	2,545	392,000	224,500	-42.7	18,114	22.9
29	A108320	LX 세미콘	디스플레이	1,550	168,800	95,300	-43.5	24,383	9.6
30	A021240	코웨이	화장품, 의류, 완구	4,627	113,500	62,700	-44.8	7,546	8.6

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 호텔신라 진입.

[표16] 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	A010620	현대미포조선	조선	78	113	44.7	728.2
2	A112610	씨에스윈드	에너지	70	96	36.6	140.1
3	A018880	한온시스템	자동차	233	305	30.9	86.8
4	A181710	NHN	소프트웨어	34	44	29.1	343.8
5	A381970	케이카	소매(유통)	38	49	28.9	91.3
6	A051600	한전 KPS	유틸리티	114	135	17.6	24.7
7	A361610	SK 아이이테크놀로지	IT 가전	67	77	14.9	905.0
8	A035250	강원랜드	호텔,레저서비스	249	285	14.4	78.0
9	A251270	넷마블	소프트웨어	65	72	10.8	938.8
10	A383220	F&F	화장품,의류,완구	440	484	10.0	25.0
11	A014680	한솔케미칼	화학	172	188	9.2	22.9
12	A307950	현대오토에버	소프트웨어	98	106	8.2	30.3
13	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	207	219	5.8	20.1
14	A336260	두산퓨얼셀	IT 가전	23	24	4.3	163.0
15	A008770	호텔신라	호텔,레저서비스	79	81	2.8	153.0
16	A178920	PI 첨단소재	화학	62	63	1.8	26.2
17	A145720	덴티움	건강관리	107	109	1.8	16.7
18	A373220	LG 에너지솔루션	IT 가전	1,111	1,123	1.1	64.6
19	A051900	LG 생활건강	화장품,의류,완구	594	598	0.8	34.1

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

3-8. 2022 년 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).

[표17] 증권사에서 분석하기 시작한 종목(2022 년 연간 영업이익 추정치가 새로 생긴 종목)

#	코드	종목명	업종명(키워드)	시가총액 (십억원)	2022년 연간 영업이익 추정치 개수	최근 1개월간 주가 수익률(%)	상장일
1	A068940	아이씨케이	IT 하드웨어(전자카드/신용카드 제조)	181	1	27.9	2010-10-19
2	A331380	포커스에이치엔에스	IT 하드웨어(보안 카메라, 영상저장장치 제조)	45	1	-4.1	2019-10-02

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, redisseminated 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].
