

Market Weekly

2022.08.31

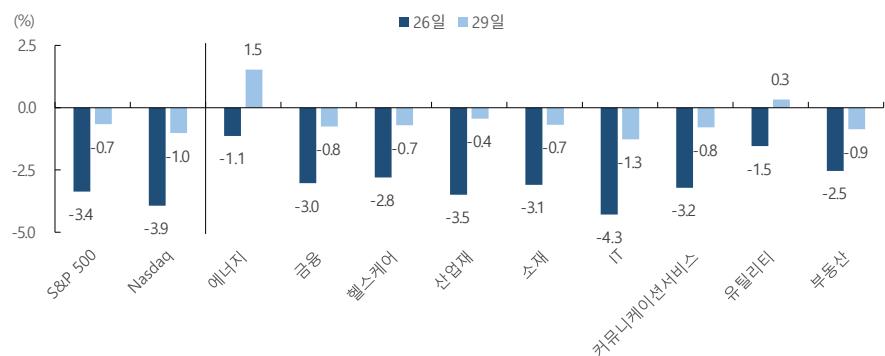
Analyst 강민석
3771_9357
20210092@iprovest.com

잭슨홀 이벤트 소화, 인플레이션 둔화 추세 확인 필요

주간 글로벌 증시는 하락 마감. 글로벌 증시는 중국 국무원의 19가지 추가부양정책과 미국 2분기 GDP 성장률 잠정치 상향 조정에 힘입어 잭슨홀 미팅 전까지 양호한 흐름을 보임. 26일 제롬 파월 연준의장의 연준 피벗에 대한 기대감 차단과 최종적인 기준금리 인상 이후에도 상당기간 연준의 통화긴축 스탠스가 유지할 수 있다는 발언에 기술주를 중심으로 크게 하락(26일 Nasdaq -3.94%, S&P500 IT -4.28%). 파월 의장의 매파적인 발언에 Fed watch에서도 9월 FOMC 기준금리 75bp 인상 가능성이 상승해 70%를 넘어가고 있음. 그러나 파월 연준의장은 9월 FOMC 금리인상이 향후 입수되는 데이터에 달려있다고 언급. 7월 CPI에 이어 PCE 전년대비 상승세가 둔화되는 모습을 보인 가운데, 8월 물가지표가 예상대로 추가적인 둔화 움직임을 보인다면 증시 반등 가능성이 높을 것으로 예상됨 (미국 8월 CPI, PCE는 각각 13일, 30일에 발표 예정)

주간 국내 증시는 보합 마감. 국내 증시 또한 글로벌 증시와 마찬가지로 잭슨홀 미팅 전까지 양호한 흐름을 보임. 이창용 총재도 잭슨홀 미팅에서 미국보다 금리인상을 먼저 시작했으나 먼저 종료하기는 어렵다는 등 매파적인 발언에 29일 증시는 하락 반전. 당분간 국내 증시는 개별 종목 장세 후 13일 미국 CPI 발표 후 방향성이 정해질 것으로 예상. 1일 한국 8월 수출입, 2일 한국 7월 CPI 발표 예정

[도표 1] 잭슨홀 미팅 이후 美 증시 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 글로벌 대표지수 수익률 테이블 (1)

구분		종가	수익률(%)					12MF Valuation (X, %)			관련 지수		
			1W	1M	3M	1Y	YTD	P/E	P/B	ROE			
주식	전세계	617	-2.7	-3.3	-4.8	-16.7	-18.3	14.5	2.3	13.5	MSCI ACWI		
	선진국	2,645	-3.1	-3.7	-4.5	-15.9	-18.1	15.1	2.5	17.2	MSCI Developed Market		
	신흥국	993	0.3	-0.1	-7.0	-22.8	-19.4	11.0	1.5	12.1	MSCI Emerging Markets		
	북미	Dow Jones	31,791	-3.4	-3.2	-3.1	-10.2	-12.5	15.9	3.8	28.5	Dow Jones	
		S&P 500	3,986	-3.5	-3.5	-2.8	-12.0	-16.4	16.8	3.5	27.4	S&P 500	
		Nasdaq	11,883	-4.0	-4.1	-0.9	-22.2	-24.0	23.5	0.1	36.2	Nasdaq	
		Russell 2000	1,856	-3.3	-1.6	0.0	-18.1	-17.4	19.4	0.0	3.4	Russell 2000	
		캐나다	19,513	-2.4	-0.9	-5.8	-5.3	-8.1	11.8	1.7	14.9	S&P/TSX	
	중남미	브라질	110,431	-2.2	7.0	-0.8	-7.8	5.4	6.4	1.3	26.5	Bovespa	
		멕시코	45,922	-4.3	-4.6	-10.8	-12.7	-13.8	11.6	1.7	18.6	S&P/BMV IPC	
		칠레	5,536	3.0	5.3	4.5	22.9	28.5	6.7	1.1	13.0	S&P CLX IPSA	
	유럽	유럽	3,562	-2.5	-3.9	-5.3	-15.2	-17.1	10.7	1.5	11.8	EUROSTOXX50	
		영국	7,362	-1.7	-0.8	-2.3	3.0	-0.3	9.4	1.4	12.9	FTSE100	
		독일	12,961	-1.8	-3.9	-9.6	-18.4	-18.4	10.3	1.3	13.1	DAX30	
		프랑스	6,210	-2.4	-3.7	-3.3	-7.1	-13.2	10.3	1.4	14.6	CAC40	
		이탈리아	23,861	-2.4	-2.8	-10.1	-16.6	-20.3	7.7	0.9	10.5	FTSE Italia All Share	
		스페인	7,980	-3.0	-2.2	-8.8	-10.0	-8.4	10.4	1.1	9.6	IBEX 35	
		스위스	10,885	-0.4	-2.3	-5.3	-12.5	-15.5	15.4	2.7	15.9	SMI	
		스웨덴	1,942	-2.2	-4.4	-4.8	-18.1	-19.7	14.3	1.9	13.1	OMXS30	
		덴마크	1,656	-2.3	-6.5	-0.5	-16.9	-15.8	12.8	2.5	15.5	OMXC20	
		노르웨이	1,245	-2.6	-0.7	-1.9	7.4	3.6	9.7	1.9	24.4	OSE Benchmark	
		핀란드	10,688	-1.7	-2.6	-2.5	-19.3	-16.9	13.9	1.8	12.2	OMX Helsinki 25	
		아시아	한국	2,451	0.6	0.0	-8.7	-22.0	-17.7	9.8	0.9	11.4	KOSPI
			중국	3,227	-1.5	-0.8	1.4	-8.5	-11.3	10.3	1.2	10.9	Shanghai
			일본	28,196	-0.9	1.4	2.7	1.5	-2.1	15.3	1.6	10.0	Nikkei 225
	홍콩		19,949	2.3	-1.0	-6.3	-21.9	-14.7	9.5	1.0	11.3	Hang Seng	
	인도		59,537	0.9	3.4	7.5	4.7	2.2	20.5	3.2	15.3	BSE Sensex	
	대만		14,954	-0.9	-0.3	-10.3	-14.0	-17.9	10.8	1.8	20.1	Taiwan Weighted	
	베트남		1,279	0.7	6.1	-1.5	-3.7	-14.6	10.4	1.8	19.0	VNI	
	싱가포르		3,239	-0.2	0.9	-0.1	4.4	3.7	11.4	1.0	9.6	FTSE Singapore	
	호주		6,998	0.5	0.8	-3.3	-6.7	-6.0	14.0	1.9	15.4	S&P/ASX 200	
	뉴질랜드		11,649	0.0	1.4	2.4	-11.6	-10.6	23.9	1.9	7.0	NZX 50	
	인도네시아		7,159	-0.1	3.0	0.1	16.5	8.8	15.6	2.0	-6.4	IDX Composite	
	말레이시아		1,512	2.0	1.3	-2.7	-5.6	-3.5	13.8	1.4	11.0	KLCI	
	태국		1,639	0.4	4.0	-1.2	0.3	-1.1	15.1	1.6	9.0	SET	
	필리핀		6,690	1.1	5.9	-0.3	-1.4	-6.1	14.2	1.5	9.3	PSEi Composite	

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

주: 8월 30일 종가 기준

[도표 3] 글로벌 대표지수 수익률 테이블 (2)

구분			증가	수익률(%)					12MF Valuation (X, %)			관련 지수
				1W	1M	3M	1Y	YTD	P/E	P/B	ROE	
주식	미국 사이즈 &스타일	대형주	2,639	-3.5	-3.5	-2.6	-13.7	-17.3	17.5	3.8	28.0	MSCI USA Large Cap
		대형주(성장)	4,300	-4.2	-4.6	-0.2	-21.5	-24.3	24.5	7.7	42.1	MSCI USA Large Cap Growth
		대형주(가치)	1,577	-2.8	-2.4	-4.9	-5.5	-10.2	13.5	2.5	17.9	MSCI USA Large Cap Value
		소형주	849	-3.1	-2.0	-1.0	-15.4	-15.5	15.6	1.8	8.7	MSCI USA Small Cap
		소형주(성장)	3,430	-3.2	-2.0	1.2	-23.8	-21.6	23.4	2.6	-2.3	MSCI USA Small Cap Growth
		소형주(가치)	2,025	-3.0	-2.1	-3.0	-6.9	-9.9	11.8	1.4	12.6	MSCI USA Small Cap Value
	미국 팩터	저변동성	10,229	-2.5	-1.5	-1.3	-0.9	-7.4	18.8	3.0	19.9	S&P 500 Low Volatility
		모멘텀	6,548	-1.5	1.1	1.0	-18.8	-18.9	14.1	3.5	34.9	MSCI USA Momentum SR Variant
		고배당	2,755	-3.4	-3.0	-3.4	-7.2	-11.9	14.5	3.0	21.8	Morningstar U.S. Dividend Growth
		퀄리티	3,754	-3.7	-4.5	-4.3	-17.8	-20.1	16.6	4.5	33.1	MSCI USA Sector Neutral Quality
		밸류	1,489	-2.6	-2.9	-8.1	-11.1	-15.2	9.2	1.4	14.2	MSCI USA Enhanced Value
		사이즈	16,143	-2.9	-2.6	-2.7	-11.8	-14.4	16.6	2.7	15.8	MSCI USA Low Size
	미국 섹터	자유소비재	5,009	-3.9	-3.5	2.9	-13.6	-22.8	22.3	7.4	16.0	S&P Consumer Discretionary Select Sector
		필수소비재	3,524	-3.0	-1.3	0.9	4.7	-3.4	20.4	5.6	33.1	S&P Consumer Staples Select Sector
		에너지	1,699	-1.1	3.6	-7.3	74.6	49.5	8.7	2.1	22.3	S&P Energy Select Sector
		금융	3,181	-2.2	-1.2	-4.0	-11.7	-13.9	12.0	1.4	11.6	S&P Financial Select Sector
		헬스케어	4,918	-2.9	-5.2	-3.3	-5.8	-10.2	15.5	4.0	29.7	S&P Health Care Select Sector
		산업재	3,335	-3.5	-2.0	0.0	-9.2	-10.7	17.0	4.4	24.9	S&P Industrial Select Sector
		소재	2,590	-3.0	-2.3	-9.8	-9.2	-14.9	13.5	2.5	16.7	S&P Materials Select Sector
		IT	6,415	-4.9	-5.3	-2.2	-13.7	-21.1	21.0	7.0	62.2	S&P Technology Select Sector
		커뮤니케이션서비스	370	-2.3	-3.8	-8.6	-35.8	-29.8	14.5	2.3	19.4	S&P Communication Services Select Sector
		유틸리티	3,600	-1.7	1.2	1.6	12.4	6.2	20.3	2.2	11.5	S&P Utilities Select Sector
리츠&부동산	리츠&부동산	리츠&부동산(미국)	1,314	-2.8	-5.6	-4.5	-11.9	-18.9	32.3	2.6	8.1	Dow Jones Equity All REIT Capped
		리츠&부동산(ex미국)	379	-1.2	-4.8	-8.9	-22.2	-19.2	11.2	0.6	7.5	Index TrackedS&P Global x United States Property
채권	미국	총합	2,110	-0.3	-2.5	-1.3	-11.3	-10.4	-	-	-	Bloomberg U.S. Aggregate Bond
		단기채	1,724	-0.2	-1.0	-0.6	-6.6	-5.7	-	-	-	Bloomberg U.S. 1-5 Year Corporate Bond
		중기채	3,448	-0.5	-2.4	-1.4	-13.7	-12.4	-	-	-	Bloomberg U.S. 5-10 Year Corporate Bond
		장기채	3,028	0.1	-3.2	-2.8	-22.5	-21.5	-	-	-	Bloomberg U.S. 10+ Year Corporate Bond
		투자등급 회사채	296	-0.3	-3.0	-2.2	-16.5	-15.4	-	-	-	iBoxx USD Liquid Investment Grade
		하이일드 회사채	398	-0.7	-2.1	-1.8	-10.2	-10.4	-	-	-	Bloomberg Municipal Custom High Yield Composite
		미국 물가연동채	349	-0.2	-1.7	-0.2	-5.3	-6.5	-	-	-	Bloomberg US Treasury Inflation Protected Notes (TIPS)
		신흥국	511	-0.5	-0.7	-4.0	-20.7	-18.8	-	-	-	J.P. Morgan EMBI Global Core

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

주: 8월 30일 종가 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	-5.0	-2.2	6.9	3.8	24.7	37.5	156.9	2,649,585	26%
	마이크로소프트	-4.9	-6.3	-3.5	-13.4	25.1	8.0	37.0	2,090,596	21%
	비자	-2.6	-5.1	-4.1	-12.9	24.2	10.4	46.1	455,643	4%
	엔비디아	-10.0	-14.8	-15.6	-31.8	37.5	14.6	38.3	444,825	4%
	마스터카드	-3.8	-7.3	-8.2	-7.1	27.4	37.0	150.9	340,319	3%
건강관리	유나이티드헬스 그룹	-2.4	-3.6	6.1	25.0	21.9	5.4	26.6	501,926	10%
	존슨앤드존슨	-2.2	-6.9	-8.6	-6.5	15.6	4.9	32.6	447,486	9%
	일라이 릴리	-2.6	-6.9	-1.3	17.1	34.5	20.5	70.7	287,428	6%
	화이자	-4.5	-9.2	-12.4	-1.9	8.1	2.5	30.5	278,132	5%
	애브비	-2.5	-5.5	-7.2	12.4	10.8	10.3	101.7	248,135	5%
커뮤니케이션서비스	알파벳	-4.3	-6.3	-4.3	-24.7	17.5	4.4	26.9	1,535,610	31%
	메타 플랫폼스	-2.5	-1.2	-16.7	-58.7	11.7	2.8	21.8	457,555	9%
	월트디즈니	-2.1	6.0	3.0	-37.5	22.1	2.1	9.4	198,742	4%
	버라이즌 커뮤니케이션스	-2.2	-7.9	-17.3	-22.3	8.1	1.8	23.3	187,055	4%
	T-모바일 US	1.2	1.7	8.1	5.5	28.5	2.5	9.8	181,309	4%
경기관련소비재	아마존닷컴	-3.7	-4.6	5.8	-24.8	46.1	7.4	11.8	1,420,247	32%
	테슬라	-6.3	-6.5	12.5	14.0	53.0	16.1	32.8	910,033	20%
	홈플러스	-4.5	-2.6	-1.4	-10.4	17.2	-	-468.4	320,629	7%
	맥도날드	-2.7	-3.8	1.7	7.1	24.5	-	-83.7	188,932	4%
	나이키	-2.5	-6.1	-9.1	-35.8	27.1	10.5	39.5	178,815	4%
금융	버크셔 해서웨이	-1.5	-5.0	-8.6	-0.1	21.2	1.2	5.5	643,838	16%
	제이피모간체이스	-1.0	-0.8	-11.9	-28.7	9.4	1.2	13.2	335,340	8%
	뱅크오브아메리카	-0.9	0.8	-7.0	-18.2	9.4	1.0	11.3	269,100	7%
	웰스파고 & 컴퍼니	-0.5	0.6	-2.3	-8.8	9.4	1.0	10.3	163,822	4%
	모간스탠리	-4.4	0.2	-0.7	-18.9	11.3	1.5	13.1	147,699	4%
산업재	UPS	-5.0	0.1	8.2	0.5	15.0	7.5	58.2	170,337	6%
	유니온 퍼시픽	-5.2	-0.9	1.8	2.8	18.3	11.9	70.1	142,294	5%
	레이테온 테크놀로지스	-1.7	-2.6	-4.2	7.1	17.1	1.9	10.9	134,658	5%
	허니웰 인터내셔널	-3.5	-0.9	-0.6	-17.8	20.5	6.8	33.9	130,676	5%
	록히드 마틴	-1.8	2.7	-3.2	17.4	16.4	9.8	59.5	112,387	4%
필수소비재	월마트	-1.1	0.3	5.6	-10.3	20.9	4.2	20.1	349,798	13%
	프록터 앤 갬블	-4.3	0.9	-3.7	-1.9	23.3	7.3	32.4	347,130	13%
	코카콜라	-3.3	-3.1	-1.5	10.6	24.3	10.3	45.6	272,322	10%
	코스트코 홀세일	-3.3	-3.2	14.7	15.0	36.5	9.7	27.4	240,042	9%
	펍시코	-3.0	-1.1	3.9	10.9	24.5	11.6	50.2	239,928	9%
에너지	엑슨 모빌	-1.7	-0.6	-1.6	74.6	8.6	2.0	23.1	370,711	26%
	셰브론	-0.8	-1.9	-8.9	63.2	9.3	1.9	20.1	300,290	21%
	코노코필립스	1.9	13.4	-3.8	99.3	7.8	2.5	31.7	119,194	8%
	EOG 리소시스	0.1	9.6	-11.7	89.2	7.8	2.5	33.1	62,818	4%
	옥시덴탈 페트로리움	-2.4	9.5	2.3	185.2	7.9	2.4	35.8	55,927	4%
유틸리티	넥스트에너지 에너지	-2.6	1.4	12.5	2.1	28.3	3.8	13.1	171,957	16%
	듀크 에너지	-3.0	-2.0	-3.6	2.8	19.1	1.6	8.6	83,961	8%
	서던 컴퍼니	-1.5	0.9	2.7	18.0	20.8	2.7	13.1	82,016	8%
	도미니언 에너지	-1.9	0.4	-1.6	5.2	19.2	2.2	12.9	67,757	6%
	아메리칸 일렉트릭 파워	-1.3	2.8	-0.7	13.1	19.5	2.1	10.9	51,414	5%
부동산	아메리칸 타워	-4.5	-6.4	0.3	-13.1	47.0	16.1	35.1	127,105	12%
	프로로지스	-2.2	-5.2	-0.2	-6.0	30.1	2.6	7.5	97,148	9%
	크라온 캐슬	-1.7	-5.8	-9.5	-11.5	43.0	10.5	23.9	77,618	8%
	이퀴닉스	-1.8	-6.8	-3.4	-21.9	76.9	5.5	7.5	63,481	6%
	퍼블릭 스토리지	-2.5	1.9	4.7	7.9	28.8	9.6	33.0	58,931	6%
소재	Linde PLC	-3.2	-5.7	-10.9	-9.8	22.5	3.3	14.6	149,998	17%
	서원-윌리엄즈	-1.3	-2.9	-11.4	-23.0	24.0	18.8	79.0	62,331	7%
	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	-2.1	3.1	5.1	-5.3	22.4	3.7	17.3	58,060	7%
	에코렘	-1.3	0.1	1.5	-26.6	30.4	6.1	20.3	46,941	5%
	프리포트 맥모란	-6.4	-5.7	-24.9	-18.6	12.8	2.4	17.7	43,764	5%

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

주: 8월 30일 종가 기준

[도표 5] 한국 업종별 수익률 및 Valuation

WICS 분류	WI26 분류	시가총액(조)		수익률 (%)		FY2022 매출액(E)			FY2022 영업이익(E)			FY2022 당기순이익(E)			PER (x)		PBR (x)	
		전체	보통주	1W	1M	한달 전 (십억 원)	현재 (십억 원)	변화율 (%)	한달 전 (십억 원)	현재 (십억 원)	변화율 (%)	한달 전 (십억 원)	현재 (십억 원)	변화율 (%)	TTM	12MF	TTM	12MF
IT	반도체	510	465	-0.3	-4.3	392,366	391,878	-0.1	73,028	72,356	-0.9	55,867	55,335	-1.0	8.0	8.6	1.1	1.0
	IT가전	208	207	0.6	3.6	135,520	137,544	1.5	8,467	8,505	0.4	5,760	5,775	0.3	53.3	29.5	3.3	3.0
	IT하드웨어	67	67	2.7	-2.2	59,176	59,020	-0.3	5,655	5,688	0.6	4,377	4,427	1.1	19.3	9.0	1.6	1.4
	디스플레이	20	20	2.1	-0.4	34,518	34,436	-0.2	588	475	-19.2	326	241	-26.1	10.8	14.5	0.8	0.6
커뮤니케이션 서비스	소프트웨어	161	161	-0.7	-3.9	56,487	56,518	0.1	6,606	6,260	-5.2	6,537	6,047	-7.5	18.7	22.1	2.0	1.8
	미디어, 교육	36	36	0.8	-2.7	24,417	24,151	-1.1	2,159	2,001	-7.3	1,514	1,341	-11.4	27.4	17.9	1.6	1.5
	통신서비스	27	27	-0.8	-2.7	57,358	57,121	-0.4	4,539	4,498	-0.9	2,999	2,943	-1.9	6.5	8.2	0.8	0.7
경기관련 소비재	자동차	139	134	3.0	-1.0	318,495	317,461	-0.3	22,402	22,502	0.4	19,652	19,903	1.3	9.7	5.8	0.7	0.6
	화장품, 의류, 완구	68	67	2.2	-3.3	63,674	62,449	-1.9	6,854	6,707	-2.1	4,190	4,186	-0.1	9.3	9.9	1.2	1.2
	소매(유통)	23	23	-0.6	-4.6	85,454	84,941	-0.6	2,692	2,680	-0.4	2,285	2,272	-0.6	6.0	8.3	0.5	0.4
	호텔, 레저서비스	16	16	5.4	5.2	9,208	9,224	0.2	431	391	-9.3	119	68	-42.9	-62.3	25.1	1.9	1.9
산업재	상사, 자본재	91	89	1.4	3.4	326,766	327,157	0.1	20,179	20,306	0.6	10,581	10,075	-4.8	8.8	8.5	0.8	0.7
	건설, 건축관련	49	48	2.2	3.9	102,555	96,773	-5.6	6,763	6,292	-7.0	4,507	4,302	-4.5	9.8	6.9	0.7	0.7
	운송	52	52	-0.9	-5.2	94,514	95,538	1.1	17,449	17,916	2.7	14,430	15,067	4.4	4.1	3.2	1.0	0.7
	기계	52	52	2.4	9.1	54,187	51,619	-4.7	3,368	3,357	-0.3	2,075	2,058	-0.8	20.4	9.3	1.3	0.9
	조선	36	36	-1.5	13.1	47,045	46,542	-1.1	-1,094	-1,452	적지	-1,157	-1,330	적지	-6.5	69.9	1.4	1.4
건강관리	건강관리	230	230	0.5	-3.0	37,364	34,044	-8.9	7,075	6,042	-14.6	4,903	4,775	-2.6	58.1	31.7	3.7	3.7
금융	은행	104	104	0.8	-0.6				30,635	30,379	-0.8	22,286	22,246	-0.2	4.5	4.0	0.5	0.4
	보험	42	41	-1.3	0.5				7,196	7,742	7.6	5,711	6,156	7.8	6.6	6.2	0.5	0.6
	증권	32	29	0.6	-1.9				8,269	7,963	-3.7	5,617	5,479	-2.5	3.2	4.1	0.5	0.4
소재	화학	128	125	0.9	4.7	146,939	147,221	0.2	11,171	11,133	-0.3	8,202	8,327	1.5	10.4	11.5	1.2	1.1
	철강	39	39	2.4	3.9	141,428	136,893	-3.2	12,379	11,995	-3.1	8,877	8,468	-4.6	3.2	4.0	0.4	0.4
	비철, 목재 등	26	26	4.9	13.5	21,222	20,784	-2.1	1,975	1,978	0.2	1,364	1,385	1.5	11.4	11.5	1.0	1.1
필수소비재	필수소비재	58	58	0.0	0.3	97,535	83,628	-14.3	6,583	5,608	-14.8	3,783	3,493	-7.7	12.7	10.2	0.9	1.0
에너지	에너지	50	50	1.2	9.2	208,128	211,565	1.7	17,230	18,515	7.5	9,191	10,174	10.7	9.0	5.4	1.0	0.8
유틸리티	유틸리티	29	29	-0.9	1.4	128,856	130,478	1.3	-21,153	-26,496	적지	-16,557	-20,554	적지	-3.0	-1.9	0.4	0.5

자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

주: 8월 30일 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	-0.5	-4.2	-12.8	-21.2	10.0	1.1	11.8	349,829	44%
	LG에너지솔루션	4.6	10.3	4.8	-	83.7	5.7	7.8	107,523	14%
	SK하이닉스	-0.4	-4.8	-13.7	-10.0	8.0	0.9	12.0	67,340	9%
	삼성SDI	-1.5	1.6	0.5	-24.2	21.8	2.2	11.2	39,608	5%
	LG전자	-0.7	3.3	-7.1	-30.1	7.3	0.8	12.2	15,743	2%
경기관련소비재	현대차	3.4	-0.3	3.2	-6.9	6.4	0.6	10.1	40,276	17%
	기아	3.5	-1.4	-6.5	-3.0	4.9	0.7	16.1	31,416	13%
	현대모비스	1.2	-6.6	-2.3	-21.7	6.5	0.5	8.1	19,529	8%
	LG생활건강	4.7	-8.9	-3.3	-50.1	18.7	2.0	11.5	10,933	5%
	아모레퍼시픽	0.4	-4.3	-24.5	-44.5	32.8	1.7	5.2	7,078	3%
산업재	삼성물산	0.4	-0.8	-1.2	-9.1	12.1	0.6	6.5	22,240	8%
	SK	0.9	3.4	-8.3	-12.0	6.6	0.5	9.8	16,832	6%
	두산에너지빌리티	-1.4	15.7	4.6	10.2	-	-	-	14,139	5%
	현대중공업	-2.4	12.8	18.5	-	86.8	2.2	2.6	12,916	5%
	LG	-0.2	0.5	1.6	-13.4	5.4	0.5	9.6	12,694	5%
커뮤니케이션서비스	NAVER	-1.2	-8.1	-17.4	-44.4	27.6	1.4	5.1	38,387	22%
	카카오	-2.1	-2.1	-13.9	-51.7	30.7	2.6	7.8	32,140	18%
	크래프톤	-1.8	2.4	-7.9	-51.9	15.7	1.9	13.4	11,385	6%
	SK텔레콤	1.8	-3.0	-8.9	-10.8	10.0	0.9	9.2	11,226	6%
	KT	-3.2	0.4	-	16.8	7.4	0.6	8.5	9,922	6%
금융	KB금융	1.2	2.4	-17.9	-5.5	4.1	0.4	9.8	20,118	12%
	신한지주	1.6	0.4	-16.7	-6.4	3.8	0.4	9.8	18,209	11%
	카카오뱅크	-1.8	-11.7	-32.8	-66.7	37.8	2.2	5.9	12,845	7%
	삼성생명	0.7	1.2	-9.8	-16.3	9.7	0.5	4.5	12,040	7%
	하나금융지주	2.8	4.3	-21.6	-11.1	3.1	0.3	10.0	11,259	7%
소재	LG화학	-1.5	1.3	4.4	-20.6	16.2	1.5	9.6	42,638	23%
	POSCO홀딩스	2.4	5.0	-12.1	-23.5	4.4	0.3	9.2	21,274	11%
	포스코케미칼	5.7	27.8	28.7	10.5	59.4	4.7	8.3	13,130	7%
	고려아연	8.4	29.6	4.0	22.3	14.4	1.4	10.2	11,662	6%
	한화솔루션	10.8	19.2	33.7	29.0	13.2	1.1	8.6	9,946	5%
건강관리	삼성바이오로직스	0.8	-3.4	-1.3	-10.7	90.6	8.0	9.5	59,003	26%
	셀트리온	-2.8	-0.8	17.4	-34.0	38.3	5.5	15.6	26,117	12%
	셀트리온헬스케어	-0.6	-1.4	15.5	-39.7	45.4	4.6	11.0	10,966	5%
	SK바이오사이언스	4.1	-7.0	-16.2	-62.1	25.4	4.1	17.4	8,677	4%
	SK바이오팜	1.6	-7.8	-17.1	-40.8	-106.7	17.8	-14.3	5,404	2%
필수소비재	KT&G	1.1	1.3	-2.4	2.5	10.5	1.0	11.2	11,244	20%
	CJ제일제당	1.0	4.2	3.7	-8.9	8.3	0.9	8.7	6,120	11%
	롯데지주	5.7	10.0	17.1	15.6	11.9	0.4	5.2	4,207	7%
	오리온	-2.5	-1.5	1.6	-22.0	11.6	1.5	13.0	3,882	7%
	동서	-2.2	-4.3	-12.0	-16.3	-	-	-	2,408	4%
에너지	SK이노베이션	-3.0	4.8	-8.8	-18.3	7.5	0.8	12.4	18,169	37%
	S-Oil	6.0	14.4	-9.5	11.3	5.0	1.2	26.6	11,877	24%
	HD현대	4.1	10.5	0.6	-4.4	4.1	0.6	11.5	4,890	10%
	GS	3.6	12.0	2.8	10.7	2.4	0.3	12.6	4,209	9%
	씨에스원드	5.4	24.1	20.5	-13.9	31.0	2.9	8.5	2,982	6%
유틸리티	한국전력	-0.7	-7.2	-11.1	-12.8	-1.0	0.4	-30.4	13,224	45%
	한국가스공사	-0.1	20.3	0.9	24.5	3.8	0.4	11.1	4,279	15%
	한전기술	0.8	11.7	-0.9	53.3	112.1	5.2	4.7	2,882	10%
	한전KPS	-3.7	7.7	9.7	8.6	14.2	1.5	11.1	1,841	6%
	대성홀딩스	-1.7	7.6	44.6	121.6	-	-	-	1,427	5%

자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

주: 8월 30일 종가 기준

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치부 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자 의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2022.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	97.5%	0.0%	2.5%	0.0%

[업종 투자 의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1 (Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하