

EPS LIVE #39

최고가 대비 괴리율 좁히는 종목들



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

Summary

I. 글로벌

신흥국 EPS 변화율 상위에 LG에너지솔루션(+9.8%), 현대차(+4.5%), 삼성바이오로직스(+2.6%), 삼성SDI(+2.4%), 하위에 SK하이닉스(-29.6%), 삼성전자(-18.8%), LG화학(-2.5%) 위치.

선진국 중 영국이 3.8% 하향되며 가장 부진. 다만 그 전 9주 연속 상승하며 10.8% 상향된 후 조정된 것. 미국과 일본은 보합. 신흥국 중 중국이 1.8% 상향되며 최근 10주 중 가장 강한 상승. 한국은 IT, 커뮤니케이션 실적 하향이 이어지며 1.9% 하락.

II. 한국/종목

MSCI KOREA 12개월 예상 EPS 성장률은 전주 대비 0.7%p 하락한 -4.0%, PER은 8.7배, 달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 -12.4%.

1)3분기 기준, 1개월 영업이익 예상치가 3개월 예상치보다 높은 종목 상위에 GKL, SK가스, 솔루엠, 바이넥스, 에스엘, 대덕전자, 대한항공, 하이브, 한미약품, 에스엠, DL, 현대글로벌비스, 롯데렌탈 진입. 낮은 종목 상위에 롯데하이마트, 한샘, PI첨단소재, 쌍용C&E, 동국제약, RFHIC, KCC, 인텔리안테크, 녹십자, 테스 진입.

2)3분기 예상 영업이익 상단 돌파 종목(9개)은 삼성바이오로직스, 한화손해보험, 대원제약, 하단 돌파(13개)는 효성화학, 콘텐츠리중앙, RFHIC, 롯데케미칼, PI첨단소재.

3)2023년 연간 예상 영업이익 상단 돌파 종목(7개)은 한화에어로스페이스, 에스엠, 한화, 하단 돌파(17개)는 LG디스플레이, SK바이오사이언스, 효성화학, 콘텐츠리중앙, 금호석유, 미래에셋증권, 해성디에스, SKC, 피에스케이.

4)최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목에 한샘, 현대글로벌비스, 제이브이엠, 루트로닉 진입. 최고가 대비 괴리율 상위 종목의 괴리율 좁혀지는 중(18p). 5)진짜 모멘텀 보유 종목에 더블유게임즈, 현대미포조선, 이노션, 롯데케미칼, 덴티움, 대상, 활라홀딩스, 농심 진입. 진짜 모멘텀 부재 종목에 이마트, 카카오, 현대위아, 삼성전자, LX인터내셔널. 6)이번주 2023년 뉴페이스 종목은 두산에너지빌리티, 에이프로, 로체시스템즈.

I. 글로벌 이익 예상치 변화

1-1. 신흥국 종목 EPS 변화를 상위/하위

신흥국 EPS 변화율 상위에 LG에너지솔루션(+9.8%), 현대차(+4.5%), 삼성바이오로직스(+2.6%), 삼성SDI(+2.4%), 하위에 SK하이닉스(-29.6%), 삼성전자(-18.8%), LG화학(-2.5%) 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	BAJAJFINSV	BAJAJ FINSERV	IN	다양한 금융	33,248	11.1	11.1	0.0	0.0	14.7	39.7	324
2	373220	LG ENERGY SOLUTION	KR	자본재	80,125	9.8	9.8	7.4	7.4	7.9	79.0	87
3	2594	BYD 'A' (SEC)	CN	자동차 및 부품	65,601	9.5	9.5	2.9	2.9	14.0	47.4	37
4	1060	THE SAUDI BRITISH BK.	SA	은행	22,929	6.6	6.6	5.8	5.8	10.5	14.4	38
5	7010	SAUDI TELECOM	SA	통신 서비스	51,404	5.9	5.9	0.2	0.2	17.2	14.6	21
6	1211	BYD 'H'	CN	자동차 및 부품	26,996	5.0	5.0	1.5	1.5	12.5	36.8	37
7	9618	JD COM 'A'	CN	소매	69,183	4.6	4.6	-1.1	-1.1	8.1	14.6	7
8	5380	HYUNDAI MOTOR	KR	자동차 및 부품	24,859	4.5	4.5	2.0	2.0	9.7	5.1	145
9	1010	RIYAD BANK	SA	은행	25,815	4.0	4.0	3.6	3.6	15.3	12.1	110
10	601088	CHINA SHENHUA (SSC) ENERGY 'A'	CN	에너지	71,373	3.0	3.0	1.9	1.9	16.0	9.1	17
11	LT	LARSEN & TOUBRO	IN	자본재	32,131	3.0	3.0	0.3	0.3	13.3	20.9	152
12	600438	TONGWEI 'A' (SSC)	CN	식품, 음료, 담배	31,093	2.8	2.8	4.2	4.2	32.1	11.0	77
13	207940	SAMSUNG BIOLOGICS	KR	제약, 생명공학, 생명과학	41,155	2.6	2.6	5.7	5.7	9.2	86.8	26
14	601225	SHAANXI COAL (SSC) INDUSTRY 'A'	CN	에너지	29,027	2.4	2.4	-0.5	-0.5	24.7	7.0	13
15	2714	MUYUAN FOODS 'A' (SEC)	CN	식품, 음료, 담배	43,054	2.4	2.4	0.4	0.4	29.5	12.5	133
16	6400	SAMSUNG SDI	KR	기술 하드웨어 및 장비	28,983	2.4	2.4	2.7	2.7	11.7	20.9	32
17	1180	THE SAUDI NATIONAL BANK	SA	은행	73,136	2.1	2.1	2.2	2.2	13.5	12.5	91
18	HCLTECH	HCL TECHNOLOGIES	IN	소프트웨어 및 서비스	32,696	2.0	2.0	2.3	2.3	23.5	17.8	10
19	NBK	NATIONAL BANK OF KUWAIT	KW	은행	24,666	1.9	1.9	0.4	0.4	12.4	15.8	253
20	ITUB4	ITAU UNIBANCO HOLDING PN	BR	은행	26,549	1.8	1.8	0.4	0.4	20.2	8.3	378
21	2222	SAUDI ARABIAN OIL	SA	에너지	2,059,889	1.7	1.7	-1.6	-1.6	38.8	12.9	46
22	ULTRACEMCO	ULTRATECH CEMENT	IN	소재	21,962	1.5	1.5	0.1	0.1	12.4	25.7	24
23	PDD	PINDUODUO ADR 1:4	CN	소매	70,148	1.5	1.5	0.1	0.1	25.2	16.1	16
24	QNBK	QATAR NATIONAL BANK	QA	은행	49,076	1.4	1.4	0.9	0.9	17.0	11.7	250
25	300750	CONTEMPORARY (SEC) AMPEREX TECHNOLOGY 'A'	CN	자본재	145,443	1.3	1.3	0.5	0.5	24.3	29.3	138
26	ADANIGREEN	ADANI GREEN ENERGY	IN	유틸리티	41,438	1.0	1.0	0.0	0.0	19.5	242.7	2,021
27	601012	LONGI GREEN ENERGY (SSC) TECHNOLOGY 'A'	CN	반도체 및 반도체 장비	53,092	1.0	1.0	0.5	0.5	25.1	21.7	42
28	601066	CHINA SECURITIES (SSC) 'A'	CN	다양한 금융	21,838	0.9	0.9	-0.6	-0.6	13.4	15.9	315
29	SBIN	STATE BANK OF INDIA	IN	은행	58,912	0.9	0.9	0.2	0.2	14.8	10.5	163
30	600048	POLY DEVELOPMENTS (SSC) AND HOLDINGS GROUP 'A'	CN	부동산	28,396	0.9	0.9	0.0	0.0	12.8	6.9	281

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 변화를 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	48,283	-29.6	-29.6	-11.1	-11.1	8.7	11.0	31
2	6505	FORMOSA PETROCHEMICAL	TW	에너지	23,513	-23.8	-23.8	-3.2	-3.2	10.2	19.9	10
3	5930	SAMSUNG ELECTRONICS	KR	기술 하드웨어 및 장비	235,397	-18.8	-18.8	-3.4	-3.4	9.8	11.5	6
4	2454	MEDIATEK	TW	반도체 및 반도체 장비	28,883	-5.0	-5.0	-2.6	-2.6	28.2	8.0	14
5	NPN	NASPERS	ZA	소매	53,060	-4.9	-4.9	-2.7	-2.7	11.3	11.8	78
6	VALE3	VALE ON	BR	소재	64,068	-4.5	-4.5	-4.8	-4.8	33.9	4.6	40
7	300999	YIHAI KERRY ARAWANA (SEC) HOLDINGS 'A'	CN	식품, 음료, 담배	33,225	-4.4	-4.4	0.7	0.7	7.1	34.3	110
8	WIPRO	WIPRO	IN	소프트웨어 및 서비스	24,932	-3.9	-3.9	-0.1	-0.1	17.3	16.7	27
9	601816	BEIJING-SHANGHAI (SSC) HIGH-SPEED RAILWAY 'A'	CN	운송	30,946	-3.7	-3.7	-0.8	-0.8	3.8	29.1	42
10	IQCD	INDUSTRIES QATAR	QA	자본재	28,325	-3.6	-3.6	4.4	4.4	22.7	10.3	1
11	GMEXICO B	GRUPO MEXICO 'B'	MX	소재	25,499	-3.5	-3.5	-1.7	-1.7	17.5	8.5	57
12	1211	SAUDI ARABIAN MINING	SA	소재	48,773	-3.4	-3.4	0.3	0.3	20.3	19.2	135
13	51910	LG CHEM	KR	소재	28,278	-2.5	-2.5	2.9	2.9	9.9	14.5	68
14	1120	AL RAJHI BANK	SA	은행	88,737	-2.2	-2.2	-1.0	-1.0	23.0	17.0	28
15	2318	PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA 'H'	CN	보험	36,289	-1.6	-1.6	-0.4	-0.4	15.4	4.5	240
16	600104	SAIC MOTOR 'A' (SSC)	CN	자동차 및 부품	23,856	-1.6	-1.6	0.0	0.0	8.5	6.8	96
17	300014	EVE ENERGY 'A' (SEC)	CN	자본재	24,113	-1.6	-1.6	1.1	1.1	20.4	32.9	85
18	600000	SHANGHAI PUDONG (SSC) DEVELOPMENT BANK 'A'	CN	은행	28,601	-1.5	-1.5	-0.9	-0.9	7.9	4.0	425
19	2020	ANTA SPORTS PRODUCTS	CN	내구 소비재 및 의류	28,260	-1.5	-1.5	-0.5	-0.5	26.5	20.8	66
20	2010	SAUDI BASIC INDUSTRIES	SA	소재	72,298	-1.4	-1.4	-0.1	-0.1	11.7	12.5	21
21	PETR3	PETROLEO BRASILEIRO ON	BR	에너지	52,112	-1.4	-1.4	-0.7	-0.7	36.9	3.3	85
22	601888	CHINA TOURISM GROUP (SSC) DUTY FREE 'A'	CN	소매	50,661	-1.3	-1.3	-1.2	-1.2	27.5	30.0	18
23	2412	CHUNGHWA TELECOM	TW	통신 서비스	26,419	-1.3	-1.3	-0.7	-0.7	9.9	22.5	10
24	700	TENCENT HOLDINGS	CN	미디어 및 엔터테인먼트	302,588	-1.3	-1.3	-0.9	-0.9	13.4	16.3	40
25	601988	BANK OF CHINA 'A' (SSC)	CN	은행	89,229	-1.3	-1.3	-1.2	-1.2	10.7	4.0	307
26	600030	CITIC SECURITIES (SSC) 'A'	CN	다양한 금융	30,788	-1.1	-1.1	-0.5	-0.5	11.2	9.8	253
27	300015	AIER EYE HOSPITAL (SEC) GROUP 'A'	CN	헬스케어 장비 및 서비스	29,536	-0.9	-0.9	-0.1	-0.1	23.7	54.9	50
28	601328	BANK OF COMMS. 'A' (SSC)	CN	은행	25,062	-0.9	-0.9	0.2	0.2	10.2	3.7	328
29	9988	ALIBABA GROUP HOLDING	CN	소매	197,549	-0.8	-0.8	-0.9	-0.9	11.2	9.8	15
30	RELIANCE	RELIANCE INDUSTRIES	IN	에너지	197,888	-0.8	-0.8	0.6	0.6	9.6	19.5	36

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: 회계 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.

[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	EQNR	EQUINOR	NO	에너지	109,792	8.2	8.2	3.6	3.6	37.6	5.7	93
2	TTE	TOTALENERGIES	FR	에너지	136,239	5.5	5.5	2.0	2.0	23.8	4.3	56
3	RMS	HERMESINTL.	FR	내구 소비재 및 의류	135,497	3.6	3.6	1.6	1.6	26.9	41.1	19
4	DTE	DEUTSCHE TELEKOM (XET)	DE	통신 서비스	88,568	2.9	2.9	1.4	1.4	16.3	10.9	333
5	MC	LVMH	FR	내구 소비재 및 의류	315,034	2.8	2.8	2.5	2.5	26.1	20.6	73
6	CBA	COMMONWEALTH BK.OF AUS.	AU	은행	104,665	2.6	2.6	1.8	1.8	13.7	16.7	287
7	XOM	EXXON MOBIL	US	에너지	419,348	2.2	2.2	-0.8	-0.8	22.1	8.7	28
8	ULVR	UNILEVER (UK)	GB	가정용품 및 개인용품	111,978	2.1	2.1	1.4	1.4	37.4	16.7	173
9	NOVO B	NOVO NORDISK 'B'	DK	제약, 생명공학, 생명과학	184,404	1.8	1.8	2.1	2.1	72.7	27.7	38
10	BATS	BRITISH AMERICAN TOBACCO	GB	식품, 음료, 담배	84,039	1.6	1.6	1.4	1.4	13.0	8.1	63
11	SAN	SANOFI	FR	제약, 생명공학, 생명과학	102,174	1.3	1.3	1.1	1.1	13.2	9.9	33
12	CNR	CANADIAN NATIONAL RY.	CA	운송	75,553	1.3	1.3	-0.1	-0.1	24.4	19.1	55
13	BP.	BP	GB	에너지	94,946	1.3	1.3	-3.2	-3.2	25.6	4.5	93
14	GLEN	GLENCORE	CH	소재	72,360	1.2	1.2	-1.3	-1.3	32.3	5.0	87
15	EL	ESSILORLUXOTTICA	FR	헬스케어 장비 및 서비스	68,998	0.9	0.9	0.7	0.7	7.9	23.5	37
16	ITX	INDITEX	ES	소매	68,470	0.8	0.8	0.9	0.9	24.7	16.9	37
17	PEP	PEPSICO	US	식품, 음료, 담배	237,972	0.8	0.8	1.1	1.1	51.9	24.2	251
18	OR	L'OREAL	FR	가정용품 및 개인용품	173,078	0.8	0.8	0.3	0.3	23.3	28.3	27
19	SBUX	STARBUCKS	US	소비자 서비스	102,004	0.8	0.8	0.3	0.3	-37.8	26.5	-
20	ADI	ANALOG DEVICES	US	반도체 및 반도체 장비	71,555	0.7	0.7	-0.1	-0.1	11.0	14.4	18
21	9984	SOFTBANK GROUP	JP	통신 서비스	64,278	0.7	0.7	0.1	0.1	6.6	10.5	224
22	TSLA	TESLA	US	자동차 및 부품	687,326	0.6	0.6	-0.8	-0.8	34.9	40.2	23
23	ENB	ENBRIDGE	CA	에너지	74,965	0.6	0.6	0.1	0.1	11.0	16.3	143
24	UNH	UNITEDHEALTH GROUP	US	헬스케어 장비 및 서비스	488,157	0.5	0.5	0.4	0.4	26.4	21.6	64
25	COST	COSTCO WHOLESALE	US	식품 및 필수품 소매	205,444	0.5	0.6	0.2	0.2	28.0	31.5	40
26	CRM	SALESFORCE	US	소프트웨어 및 서비스	147,180	0.4	0.4	-0.1	-0.1	8.1	27.4	19
27	HSBA	HSBC HOLDINGS	GB	은행	107,566	0.3	0.3	0.1	0.1	9.7	5.9	283
28	CAT	CATERPILLAR	US	자본재	95,446	0.3	0.3	0.4	0.4	45.4	13.3	229
29	ORCL	ORACLE	US	소프트웨어 및 서비스	180,697	0.3	0.3	-0.1	-0.1	243.5	13.0	-
30	SCHW	CHARLES SCHWAB	US	다양한 금융	122,574	0.2	0.2	-0.4	-0.4	20.4	14.6	51

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	AMD	ADVANCED MICRO DEVICES	US	반도체 및 반도체 장비	93,566	-19.7	-19.7	-12.1	-12.1	11.8	15.2	4
2	NKE	NIKE 'B'	US	내구 소비재 및 의류	113,334	-18.6	-18.6	-3.1	-3.1	34.1	27.7	62
3	BA	BOEING	US	자본재	80,812	-13.4	-13.4	-1.3	-1.3	-20.9	52.5	-
4	BLK	BLACKROCK	US	다양한 금융	85,650	-8.4	-8.4	-7.5	-7.5	13.6	16.9	20
5	INTC	INTEL	US	반도체 및 반도체 장비	108,480	-6.8	-6.8	-2.2	-2.2	8.8	11.1	41
6	RIO	RIO TINTO	GB	소매	68,839	-6.4	-6.4	-2.2	-2.2	23.3	7.2	26
7	PRX	PROSUS	NL	소매	105,039	-5.1	-5.1	-1.8	-1.8	7.8	17.0	32
8	BHP	BHP GROUP	AU	소매	124,507	-4.8	-4.8	-3.4	-3.4	31.4	8.5	37
9	PLD	PROLOGIS REIT	US	부동산	97,154	-4.0	-4.0	2.2	2.2	6.5	31.9	53
10	C	CITIGROUP	US	은행	84,421	-3.8	-3.8	0.2	0.2	7.0	6.4	259
11	EOG	EOG RES.	US	에너지	70,853	-3.7	-3.7	-1.1	-1.1	33.2	7.7	23
12	PM	PHILIP MORRIS INTL.	US	식품, 음료, 담배	132,647	-3.6	-3.6	-1.8	-1.8	-55.5	15.1	-
13	PGR	PROGRESSIVE OHIO	US	보험	69,972	-3.5	-3.5	0.0	0.0	20.1	20.8	28
14	ASML	ASML HOLDING	NL	반도체 및 반도체 장비	159,824	-3.3	-3.3	-1.3	-1.3	72.6	22.6	45
15	GE	GENERAL ELECTRIC	US	자본재	75,256	-3.0	-3.0	-0.7	-0.7	11.0	17.1	87
16	7203	TOYOTA MOTOR	JP	자동차 및 부품	219,376	-2.9	-2.9	0.4	0.4	10.8	9.1	101
17	MS	MORGAN STANLEY	US	다양한 금융	132,436	-2.8	-2.8	-1.6	-1.6	12.9	10.5	315
18	UPS	UNITED PARCEL SER. 'B'	US	운송	120,551	-2.5	-2.5	-1.1	-1.1	54.0	13.0	154
19	AMT	AMERICAN TOWER	US	부동산	89,621	-2.5	-2.5	-0.5	-0.5	32.4	38.7	851
20	UNP	UNION PACIFIC	US	운송	124,021	-2.4	-2.4	-1.0	-1.0	70.9	16.4	210
21	ACN	ACCENTURE CLASS A	IE	소프트웨어 및 서비스	174,319	-2.3	-5.1	-1.6	-3.7	30.0	22.9	0
22	ABI	ANHEUSER-BUSCH INBEV	BE	식품, 음료, 담배	81,069	-2.1	-2.1	-0.5	-0.5	8.8	14.4	129
23	HON	HONEYWELL INTL.	US	자본재	119,270	-2.0	-2.0	-1.3	-1.3	34.1	19.2	106
24	NVDA	NVIDIA	US	반도체 및 반도체 장비	296,011	-1.9	-1.9	-0.8	-0.8	34.6	29.4	41
25	META	META PLATFORMS A	US	미디어 및 엔터테인먼트	305,701	-1.9	-1.9	-1.0	-1.0	22.3	12.8	0
26	CSL	CSL	AU	제약, 생명공학, 생명과학	83,933	-1.7	-1.7	0.3	0.3	17.0	30.7	66
27	NOVN	NOVARTIS 'R'	CH	제약, 생명공학, 생명과학	185,704	-1.6	-1.6	-1.1	-1.1	20.0	12.0	46
28	COP	CONOCOPHILLIPS	US	에너지	150,676	-1.6	-1.6	2.9	2.9	30.1	8.5	44
29	1299	AIA GROUP	HK	보험	102,319	-1.6	-1.6	-0.6	-0.6	11.8	15.2	23
30	GS	GOLDMAN SACHS GP.	US	다양한 금융	104,697	-1.4	-1.4	-0.4	-0.4	12.0	8.3	536

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

선진국 중 영국이 3.8% 하향되며 가장 부진. 다만 그 전 9주 연속 상승하며 10.8% 상향된 후 조정된 것. 미국과 일본은 보합. 신흥국 중 중국이 1.8% 상향되며 최근 10주 중 가장 강한 상승. 한국은 IT, 커뮤니케이션 실적 하향이 이어지며 1.9% 하락.

[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	0.00	0.29	-3.84	-0.79	-0.71	-0.01	1.76	-1.05	-1.86	1.12	-2.20	0.01
에너지	0.40	-1.74	-7.19	-4.78	1.63	-	0.42	-10.10	-3.47	0.89	-2.33	-1.14
소재	-3.27	-0.95	-9.83	-8.28	-4.72	-2.23	0.75	-1.77	-0.38	0.24	-6.52	-2.12
산업재	0.44	-0.64	-1.53	0.98	0.55	-0.08	-0.68	-7.69	-3.66	1.78	1.29	-
경기소비재	0.72	0.80	-1.17	4.07	0.03	-0.93	3.23	0.35	1.82	2.96	2.26	0.17
필수소비재	-0.44	0.66	0.62	0.81	-0.58	1.02	1.98	0.94	-0.78	1.28	0.35	0.97
헬스케어	0.55	2.26	-3.79	-12.49	2.73	0.50	3.83	-	-0.77	1.54	5.33	0.91
금융	-0.31	0.78	-2.34	-0.37	-0.71	1.22	1.53	1.02	0.01	1.38	1.06	1.27
IT	0.65	0.41	1.36	-0.72	-0.88	1.21	1.15	-0.72	-4.35	1.05	2.66	-
커뮤니케이션	-0.63	-1.11	-1.11	1.07	-0.87	0.65	2.51	0.21	-1.51	3.72	2.94	0.21
유틸리티	-1.66	10.16	0.70	1.81	-1.66	-0.20	1.56	-	7.99	-0.33	2.86	2.33
부동산	-1.99	0.53	0.43	-0.01	1.80	-0.49	1.93	-	-	3.61	-	-3.13

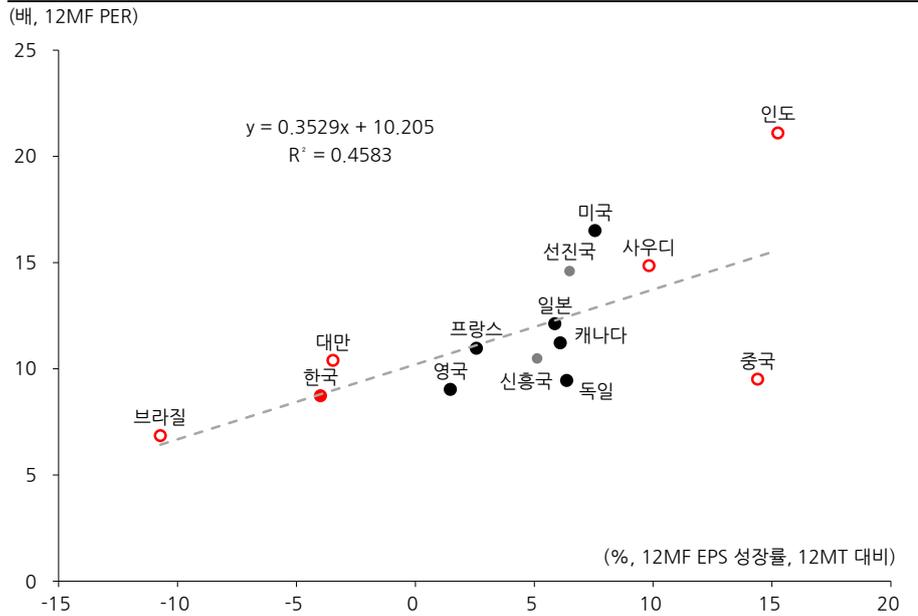
자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

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).

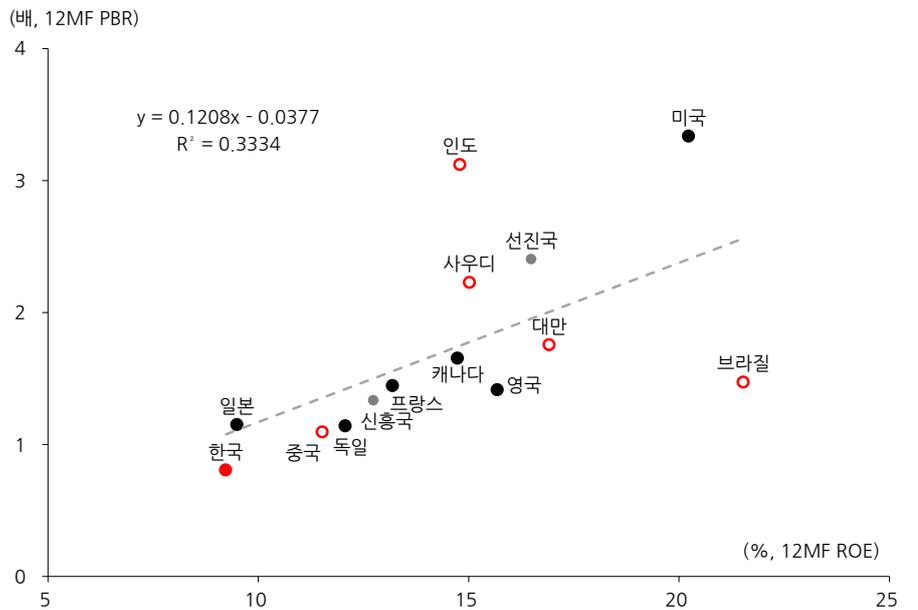
MSCI KOREA 12개월 예상 EPS 성장률은 전주 대비 0.7%p 하락한 -4.0%. PER은 8.7배.

[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

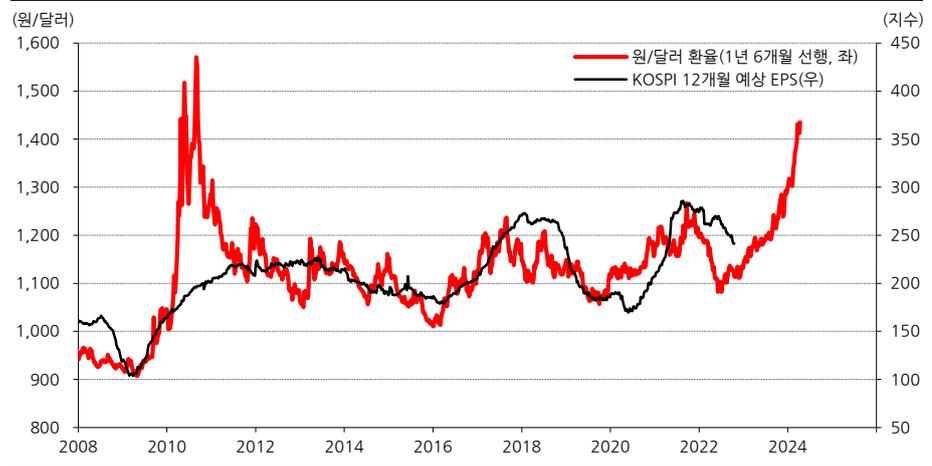
II. 한국 이익 예상치 변화

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.

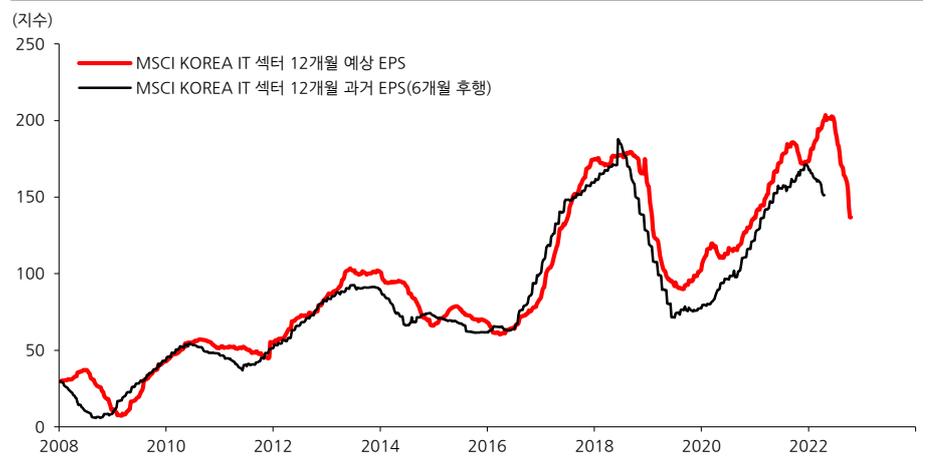
한국의 실적은 IT 섹터에 좌우되는데, MSCI KOREA IT 섹터 12개월 과거 EPS는 12개월 예상 EPS보다 6개월 후행하면서 그대로 따라가는 경향.

[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

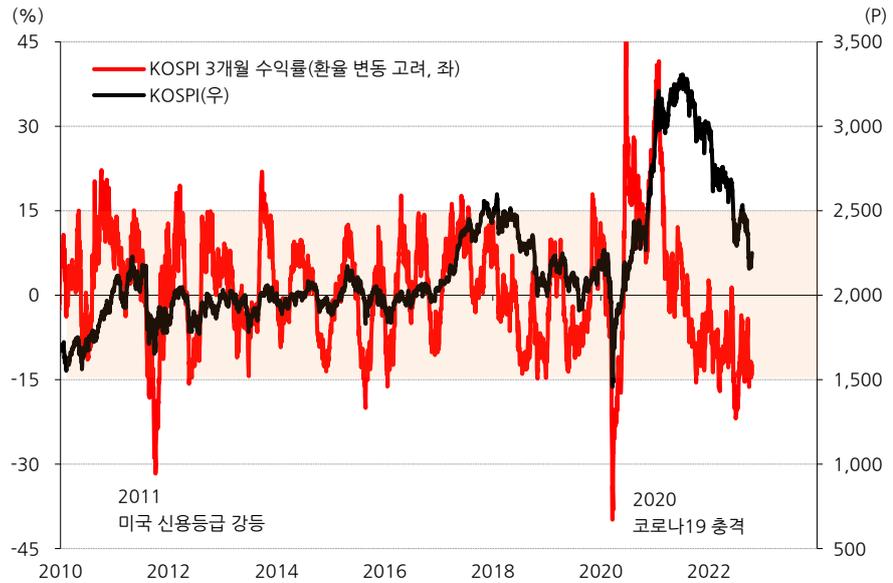


자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

2-2. KOSPI 의 위치

KOSPI 단기 저점은 지수 변동에 환율까지 감안하면 비교적 유사. 3개월 변화율 -15% 내외가 단기 저점. 달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 -12.4%.

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



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

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

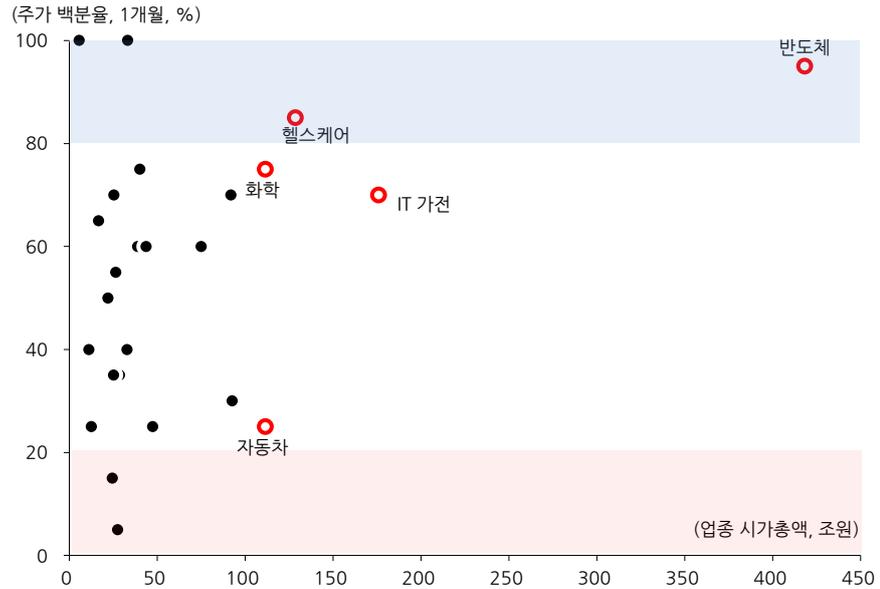


자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2-3. KOSPI 업종별 위치

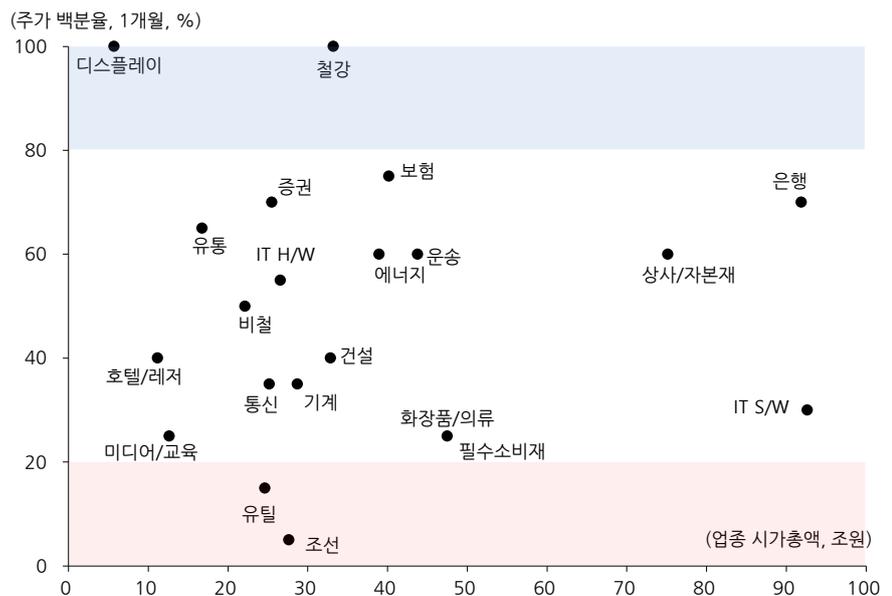
대형이나 중소형 업종 주가를 백분율로 놓고 보면, 상대적으로 소외되거나 부담일 수 있는 업종 파악 가능. 100%에 가까울수록 최근 1개월간 고가에 가깝고, 0%에 가까울수록 1개월간 저가에 가깝다는 의미.

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



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[그림8] 시가총액 100조원 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(%)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	1주	1개월	1주	1개월
에너지/소재														
정유(7)	3.8	5.2	0.72	0.64	130.0	-27.5	208.0	-26.2	18.8	12.5	-2.0	-8.0	-1.4	-8.4
화학(26)	13.7	11.0	1.14	1.05	-24.9	22.8	-36.7	24.1	8.3	9.5	-1.9	-2.3	-1.9	-2.2
비철금속(3)	11.4	12.3	1.19	1.11	6.4	-6.5	-6.0	-7.7	10.4	9.0	-0.1	-0.1	-0.3	0.3
철강(8)	3.5	4.1	0.35	0.32	-13.5	-10.5	-12.8	-13.7	9.8	7.9	0.0	-2.3	0.0	-2.5
산업재														
건설/자재(21)	6.5	5.7	0.61	0.56	-3.2	19.3	11.8	15.2	9.4	9.8	-1.7	-1.1	-2.4	-0.8
기계(6)	7.8	6.6	0.82	0.74	41.5	10.6	-8.4	18.5	10.5	11.2	-1.1	6.6	-0.6	6.6
전기장비(5)	9.4	7.7	0.75	0.69	44.2	18.3	46.0	22.7	8.0	9.0	0.0	2.6	0.0	-1.2
조선(8)	-	17.5	1.15	1.07	적자축소	흑자전환	적자축소	흑자전환	-5.5	6.1	0.4	28.3	0.7	30.3
복합기업(7)	6.6	7.1	0.59	0.55	50.7	-5.4	14.8	-6.9	9.0	7.7	-0.1	-0.3	0.1	-0.1
상사(3)	3.5	4.4	0.67	0.59	59.1	-19.0	71.6	-20.1	18.8	13.3	-0.5	0.1	0.1	1.6
우주/방산(6)	20.1	14.7	1.46	1.35	22.9	24.9	-1.0	37.3	7.3	9.2	1.3	3.0	1.2	3.5
운송(12)	2.3	3.6	0.67	0.57	52.3	-31.6	91.0	-36.6	29.6	16.0	-0.1	-7.1	-0.2	-9.0
경기소비재														
자동차(2)	4.0	4.1	0.52	0.47	65.0	-5.5	64.7	-3.3	12.9	11.3	0.4	3.2	0.4	2.8
자동차부품(11)	7.6	6.8	0.60	0.55	9.3	32.1	23.9	13.1	7.8	8.2	0.3	2.6	0.6	1.5
화장품(6)	20.8	13.9	1.18	1.10	-31.4	46.1	-33.8	49.5	5.7	7.9	-0.9	-1.9	-0.2	-1.7
의류(10)	6.9	6.3	1.18	1.02	-0.8	5.9	2.9	9.1	17.2	16.1	0.6	-2.2	1.3	-1.8
호텔/레저(6)	187.4	17.5	2.18	1.99	흑자전환	294.3	흑자전환	970.9	1.2	11.4	0.3	6.6	0.6	9.4
유통(9)	7.1	8.2	0.40	0.39	24.8	26.3	-22.3	-12.9	5.7	4.7	0.1	4.6	-1.2	-2.5
필수소비재/헬스케어														
필수소비재(13)	10.5	9.7	1.07	0.98	11.8	10.2	17.2	8.0	10.2	10.1	0.0	1.0	0.3	0.3
헬스케어(20)	36.9	36.7	4.35	3.94	-1.6	1.6	0.6	0.6	11.8	10.7	-0.4	-3.1	-0.2	-3.2
금융														
은행(9)	3.7	3.6	0.36	0.34	9.9	6.2	12.4	2.5	9.7	9.3	0.0	0.3	-0.1	0.0
증권(9)	4.2	4.0	0.42	0.39	-30.1	6.3	-37.0	5.9	10.1	9.9	-2.6	-5.9	-3.5	-7.1
보험(10)	6.1	5.9	0.60	0.55	-25.0	6.9	-11.3	3.4	9.8	9.4	0.9	3.0	0.7	1.3
IT														
S/W(9)	19.5	18.1	1.39	1.31	14.7	10.4	14.6	8.0	7.1	7.2	-1.3	-4.5	-1.4	-4.3
H/W(9)	8.2	7.2	1.43	1.21	24.3	13.3	39.0	12.6	17.5	16.7	-0.6	-0.7	-0.7	-0.8
반도체(7)	8.8	11.8	1.00	0.94	-5.7	-26.3	-4.9	-25.1	11.3	8.0	-0.7	-13.6	-0.6	-13.3
전자제품(1)	6.6	6.7	0.68	0.62	10.6	2.8	98.5	-0.9	10.3	9.3	0.0	-3.8	0.0	-16.5
전기제품(6)	57.2	40.6	4.27	3.86	63.7	49.5	34.0	41.0	7.5	9.5	0.2	9.2	0.2	9.4
디스플레이(2)	-	-	0.44	0.44	적자전환	적자축소	적자전환	적자축소	-8.4	-2.7	적자확대	적자전환	적자확대	적자확대
커뮤니케이션/유틸														
플랫폼/게임(9)	18.4	24.0	1.40	1.33	7.4	22.0	-84.6	-23.4	7.6	5.6	-1.9	-3.7	-1.7	-7.8
미디어(9)	15.9	13.5	1.20	1.12	80.5	16.6	79.6	18.4	7.5	8.3	-0.3	0.8	-0.2	0.0
통신(3)	8.7	7.6	0.71	0.67	10.9	7.4	-35.4	13.7	8.2	8.9	-0.1	0.0	-0.1	-0.4
유틸리티(6)	-	-	0.34	0.42	적자확대	적자축소	적자확대	적자축소	-39.0	-24.7	적자확대	적자확대	적자확대	적자확대

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

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

구분	상향			하향		
	1순위	2순위	3순위	3순위	2순위	1순위
에너지/소재						
정유				SK 이노베이션(-1.3)	GS(-2.8)	S-Oil(-4.4)
화학	롯데정밀화학(3.9)	포스코케미칼(0.6)		롯데케미칼(-5.8)	금호석유(-7)	효성화학(-12.4)
비철금속						풍산(-0.6)
철강	세아제강(5)				현대제철(-0.1)	한국철강(-8.9)
산업재						
건설/자재	HLD&I(1.4)	삼성엔지니어링(0.4)		KCC(-8.7)	아세아시멘트(-15.3)	LX하우시스(-16.3)
기계	대동(0.5)				현대로템(-0.5)	현대건설기계(-9.8)
전기장비						
조선	한국카본(15)					
복합기업						두산(-1.9)
상사						LX인터내셔널(-1)
우주/방산	한화에어로스페이스(3.8)					
운송	팬오션(2.4)	CJ대한통운(0.8)	현대글로벌비스(0.2)	대한항공(-0.9)	진에어(-3.9)	제주항공(-25.2)
경기소비재						
자동차	현대차(0.9)					기아(-0.2)
자동차부품	화신(2.7)	SNT모티브(1.5)	현대모비스(0.6)		한국타이어엔테크놀로지(-0.1)	에스엘(-1)
화장품	애경산업(6.3)			아모레 G(-0.8)	LG생활건강(-1.5)	코스맥스(-2.5)
의류	F&F(2.5)	영원무역(2.3)	한세산업(1.6)		신세계인터내셔널(-0.1)	효성티앤씨(-4.1)
호텔/레저	GKL(1.7)	호텔신라(0.7)				하나투어(-1.5)
유통	롯데쇼핑(0.9)	신세계(0.5)	현대백화점(0.4)	이마트(-0.5)	케이카(-0.5)	GS리테일(-2.1)
필수소비재/헬스케어						
필수소비재	롯데제과(2.3)	KT&G(0.1)		오리온(-0.1)	하이트진로(-0.2)	롯데칠성(-0.5)
헬스케어	삼성바이오로직스(4.2)	SK바이오팜(4.1)	대원제약(3)	녹십자(-1.8)	JW중외제약(-4.7)	SK바이오사이언스(-19.9)
금융						
은행					카카오뱅크(-0.1)	하나금융지주(-0.4)
증권				키움증권(-5.5)	삼성증권(-5.9)	메리츠증권(-8.6)
보험	한화손해보험(3.4)	한화(2)	메리츠화재(0.8)			코리안리(-0.8)
IT						
S/W						카카오페이(-104.6)
H/W	대덕전자(0.5)					삼성전기(-1.7)
반도체					해성디에스(-3.3)	SK하이닉스(-5)
전자제품						
전기제품	삼성SDI(0.4)					
디스플레이						LG디스플레이(-87.5)
커뮤니케이션/유틸						
S/W(플랫폼/게임)					NAVER(-1.8)	카카오(-2.4)
미디어	제일기획(0.7)	이노션(0.3)			하이브(-2.3)	콘텐츠리중앙(-3)
통신	KT(0.1)				LG유플러스(-0.2)	SK텔레콤(-0.3)
유틸리티	SK가스(10.8)	한국가스공사(1.3)				한국전력(-6.5)

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		
	1순위	2순위	3순위	3순위	2순위	1순위
에너지/소재						
경유						
화학						
비철금속						
철강						
산업재						
건설/자재						
기계	아스플로(5.3)					에스에프에이(-1)
전기장비						
조선						
복합기업						
상사						
우주/방산						사람인에이치알(-4.4)
운송						
경기소비재						
자동차						
자동차부품						
화장품					클리오(-3.9)	씨앤씨인터내셔널(-8.2)
의류	더네이처홀딩스(4.1)					
호텔/레저	파라다이스(6.9)					모두투어(-1.1)
유통						
필수소비재/헬스케어						
필수소비재						
헬스케어	오스템임플란트(2.1)	HK 이노엔(1.7)	휴젤(1)			
금융						
은행						
증권						
보험						
IT						
S/W						
H/W	RF 머트리얼즈(43.7)	이노와이어리스(4.9)	에치에프알(1)	RFHIC(-3.2)	KH 바텍(-3.8)	오이솔루션(-46.6)
반도체	티엘비(0.6)			티에스이(-10.8)	테크윙(-26.3)	기가레인(-46.7)
전자제품						
전기제품	씨아이에스(23.6)	에코프로비엠(2.3)				천보(-0.9)
디스플레이					덕산네오룩스(-0.3)	이녹스첨단소재(-0.7)
커뮤니케이션/유틸						
S/W(플랫폼/게임)						
미디어	인크로스(18.5)	JYP Ent.(0.4)	에스엠(0.3)	와이지엔터테인먼트(-0.4)	스튜디오드래곤(-0.4)	CJ ENM(-0.9)
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 GKL, SK가스, 솔루엠, 바이넥스, 에스엘, 대덕전자, 대한항공, 하이브, 낮은 종목 상위에 롯데하이마트, 한샘, PI첨단소재, 쌍용C&E, 동국제약, RFHIC.

[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	A114090	GKL	호텔,레저서비스	962	3	8	202.8	105	115	9.0
2	A329180	현대중공업	조선	10,165	15	27	75.6	486	470	-3.1
3	A018670	SK 가스	유틸리티	1,075	39	60	56.2	200	198	-1.1
4	A010620	현대미포조선	조선	3,934	18	26	43.1	233	261	11.9
5	A299030	하나기술	IT 하드웨어	517	3	5	40.6	34	36	5.7
6	A006730	서부 T&D	호텔,레저서비스	421	6	7	24.1	28	29	5.5
7	A348210	넥스틴	반도체	478	18	21	19.4	81	109	35.6
8	A140860	파크시스템스	IT 하드웨어	676	9	10	19.2	37	41	11.3
9	A034230	파라다이스	호텔,레저서비스	1,401	27	32	17.5	115	126	10.0
10	A043150	바텍	건강관리	456	16	19	15.5	88	89	1.0
11	A248070	솔루엠	IT 하드웨어	890	26	30	15.4	102	107	5.2
12	A049070	인탑스	IT 하드웨어	484	17	20	14.6	90	91	0.1
13	A084010	대한제강	철강	312	53	59	12.2	209	239	14.5
14	A068400	SK 렌터카	운송	316	28	31	11.5	106	107	1.0
15	A064350	현대로템	기계	2,669	29	32	11.3	238	247	3.6
16	A012450	한화에어로스페이스	상사,자본재	3,007	97	107	11.1	470	500	6.5
17	A053030	바이넥스	건강관리	362	6	6	10.5	27	28	5.7
18	A079550	LIG 넥스원	상사,자본재	1,890	44	48	10.1	223	226	1.2
19	A091700	파트론	IT 하드웨어	483	12	13	10.1	72	78	7.8
20	A005850	에스엘	자동차	1,400	68	75	9.6	304	333	9.4
21	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	1,228	69	75	9.3	294	292	-0.7
22	A003490	대한항공	운송	8,303	573	625	9.1	1,728	1,476	-14.5
23	A003670	포스코케미칼	화학	14,176	56	60	8.2	332	371	11.8
24	A352820	하이브	미디어,교육	4,983	57	62	8.2	235	235	0.1
25	A128940	한미약품	건강관리	2,993	39	42	7.1	165	170	3.1
26	A041510	에스엠	미디어,교육	1,647	25	27	7.1	116	125	7.9
27	A000210	DL	화학	1,270	175	187	7.0	603	615	2.0
28	A086280	현대글로비스	운송	6,450	432	461	6.7	1,670	1,676	0.3
29	A089860	롯데렌탈	운송	1,145	86	92	6.7	337	348	3.4
30	A003220	대원제약	건강관리	376	9	10	6.4	48	49	1.6

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	A084850	아이티엠반도체	IT 하드웨어	715	10	3	-66.8	44	27	-37.7
2	A078340	컴투스	소프트웨어	982	5	2	-59.2	74	70	-5.6
3	A263750	필러비스	소프트웨어	2,659	2	1	-58.0	189	149	-21.0
4	A302440	SK 바이오사이언스	건강관리	5,974	36	17	-51.8	227	175	-22.9
5	A071840	롯데하이마트	소매(유통)	305	34	20	-41.5	81	43	-47.0
6	A036420	콘텐츠리중앙	미디어,교육	459	9	6	-34.6	53	52	-3.0
7	A002350	넥센타이어	자동차	763	5	3	-33.3	156	163	4.4
8	A009240	한샘	건설,건축관련	975	9	6	-32.0	65	59	-8.0
9	A178920	PI 첨단소재	화학	1,001	21	15	-28.8	90	76	-15.4
10	A035760	CJ ENM	미디어,교육	1,748	66	48	-27.2	315	296	-6.2
11	A096770	SK 이노베이션	에너지	14,471	755	556	-26.4	3,637	3,590	-1.3
12	A003410	쌍용 C&E	건설,건축관련	2,897	69	51	-26.3	297	298	0.4
13	A086450	동국제약	건강관리	729	18	14	-25.7	101	98	-2.4
14	A011790	SKC	화학	3,749	82	62	-25.0	405	344	-15.2
15	A218410	RFHIC	IT 하드웨어	544	2	2	-23.2	26	29	14.3
16	A009540	한국조선해양	조선	5,244	81	63	-22.4	942	844	-10.4
17	A011200	HMM	운송	9,414	2,550	2,009	-21.2	5,643	4,222	-25.2
18	A002380	KCC	건설,건축관련	2,177	131	104	-21.0	585	526	-10.0
19	A010950	S-Oil	에너지	9,288	547	436	-20.3	2,766	2,567	-7.2
20	A272210	한화시스템	상사,자본재	2,106	28	24	-17.3	105	98	-6.8
21	A189300	인텔리안테크	IT 하드웨어	568	5	4	-15.9	34	35	1.9
22	A293490	카카오게임즈	소프트웨어	3,224	74	63	-14.3	390	373	-4.3
23	A028260	삼성물산	상사,자본재	20,744	475	408	-14.1	2,061	2,029	-1.6
24	A014680	한솔케미칼	화학	2,023	61	52	-13.7	261	240	-8.2
25	A006280	녹십자	건강관리	1,461	54	47	-13.6	107	97	-9.7
26	A005490	POSCO 홀딩스	철강	21,143	1,476	1,280	-13.3	6,667	6,423	-3.7
27	A004020	현대제철	철강	4,164	430	374	-13.1	2,048	2,047	0.0
28	A095610	테스	반도체	316	15	13	-12.1	45	24	-46.1
29	A005070	코스모신소재	화학	1,885	11	10	-12.0	65	66	1.9
30	A178320	서진시스템	IT 하드웨어	598	17	15	-10.5	150	114	-24.4

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

3-4. 3분기 영업이익 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 영업이익 상단 돌파 종목(9개)은 삼성바이오로직스, 한화손해보험, 대원제약, 하단 돌파(13개)는 효성화학, 콘텐츠리중앙, RFHIC, 롯데케미칼, PI첨단소재.

[표11] 2022년 3분기 예상 영업이익 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	A207940	삼성바이오로직스	건강관리	228	254	319	25.5
2	A000370	한화손해보험	보험	95	95	114	20.3
3	A003220	대원제약	건강관리	9	9	10	11.1
4	A192080	더블유게임즈	소프트웨어	46	48	50	3.8
5	A003490	대한항공	운송	573	683	701	2.6
6	A060720	KH바텍	IT 하드웨어	18	19	19	1.6
7	A009830	한화솔루션	화학	275	301	304	1.0
8	A271560	오리온	필수소비재	121	131	132	0.8
9	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	69	75	75	0.4

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

[표12] 2022년 3분기 예상 영업이익 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	A298000	효성화학	화학	12	14	-61	-532.1
2	A036420	콘텐츠리중앙	미디어,교육	9	5	-2	-141.7
3	A218410	RFHIC	IT 하드웨어	2	3	1	-80.0
4	A011170	롯데케미칼	화학	-99	-240	-298	-24.0
5	A178920	PI첨단소재	화학	21	19	15	-21.9
6	A016360	삼성증권	증권	190	158	125	-20.9
7	A319660	피에스케이	반도체	27	26	24	-8.5
8	A051900	LG생활건강	화장품,의류,완구	234	219	201	-8.3
9	A278280	천보	IT 가전	16	14	14	-4.2
10	A001450	현대해상	보험	187	166	160	-3.6
11	A272290	이녹스첨단소재	디스플레이	30	28	27	-3.6
12	A035420	NAVER	소프트웨어	333	306	298	-2.7
13	A035720	카카오	소프트웨어	185	160	160	-0.2

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 한화에어로스페이스, 에스엠, 한화, 하단 돌파(17개)는 LG디스플레이, SK바이오사이언스, 효성화학, 콘텐츠리중앙, 금호석유, 미래에셋증권, 해성디에스, SKC, 피에스케이.

[표13] 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	A012450	한화에어로스페이스	상사,자본재	470	539	598	10.9
2	A041510	에스엠	미디어,교육	116	138	146	5.5
3	A000880	한화	보험	3,008	3,207	3,337	4.1
4	A005380	현대차	자동차	10,428	12,145	12,540	3.3
5	A192080	더블유게임즈	소프트웨어	200	219	224	2.1
6	A018670	SK가스	유틸리티	200	237	241	1.6
7	A000060	메리츠화재	보험	1,106	1,234	1,239	0.4

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

[표14] 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	A034220	LG 디스플레이	디스플레이	-130	-987	-1,699	-72.2
2	A302440	SK 바이오사이언스	건강관리	227	146	92	-37.1
3	A298000	효성화학	화학	230	180	134	-25.6
4	A036420	콘텐츠리중앙	미디어,교육	53	37	28	-23.0
5	A011780	금호석유	화학	1,013	962	795	-17.4
6	A006800	미래에셋증권	증권	1,064	880	750	-14.8
7	A195870	해성디에스	반도체	209	185	158	-14.7
8	A011790	SKC	화학	405	288	246	-14.7
9	A319660	피에스케이	반도체	103	98	87	-10.8
10	A178920	PI 첨단소재	화학	90	82	76	-7.3
11	A003490	대한항공	운송	1,728	1,215	1,135	-6.6
12	A031430	신세계인터내셔널	화장품,의류,완구	143	118	115	-2.6
13	A381970	케이카	소매(유통)	100	79	77	-2.5
14	A192820	코스맥스	화장품,의류,완구	112	101	99	-2.0
15	A010950	S-Oil	에너지	2,766	1,765	1,732	-1.8
16	A051900	LG 생활건강	화장품,의류,완구	1,055	944	930	-1.5
17	A056190	에스에프에이	기계	251	232	230	-0.9

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 종목 들 중, 같은 기간 최고 주가 대비 괴리율 정리.

최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목에 한섬, 현대글로벌비스, 제이브이엠, 루트로닉 진입.

[표15] 2023년 예상 EPS가 2011년 이후 최고인 종목들의 2011년 이후 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	A003670	포스코케미칼	화학	14,176	188,500	183,000	-2.9	3,637	57.5
2	A086520	에코프로	화학	3,640	157,982	145,300	-8.0	20,023	21.7
3	A035900	JYP Ent.	미디어,교육	2,016	66,200	56,800	-14.2	2,451	20.1
4	A030000	제일기획	미디어,교육	2,726	29,900	23,700	-20.7	2,122	9.2
5	A066970	엘앤에프	IT가전	7,502	279,000	208,800	-25.2	10,007	33.4
6	A005850	에스엘	자동차	1,400	41,150	30,150	-26.7	5,192	14.2
7	A048260	오스템임플란트	건강관리	1,711	166,000	119,800	-27.8	13,295	27.0
8	A095340	ISC	반도체	529	42,134	30,400	-27.8	3,724	20.4
9	A086790	하나금융지주	은행	11,659	56,000	39,400	-29.6	12,628	4.8
10	A011070	LG 이노텍	IT 하드웨어	6,875	414,500	290,500	-29.9	53,197	7.7
11	A105560	KB 금융	은행	19,361	69,200	47,350	-31.6	12,065	1.9
12	A035150	백산	화장품,의류,완구	218	13,200	8,970	-32.0	1,867	14.4
13	A074600	원익 QnC	반도체	618	35,250	23,500	-33.3	3,787	18.5
14	A058470	리노공업	반도체	2,129	216,700	139,700	-35.5	8,637	11.5
15	A007660	이수퍼타시스	IT 하드웨어	350	8,720	5,530	-36.6	1,656	11.6
16	A104830	원익머트리얼즈	화학	335	44,000	26,550	-39.7	6,025	4.0
17	A042700	한미반도체	반도체	1,202	20,675	12,150	-41.2	1,334	13.5
18	A032640	LG 유플러스	통신서비스	4,759	18,700	10,900	-41.7	1,719	10.9
19	A000060	메리츠화재	보험	3,499	53,500	30,750	-42.5	7,060	0.3
20	A003220	대원제약	건강관리	376	30,106	17,200	-42.9	1,628	6.7
21	A122870	와이지엔터테인먼트	미디어,교육	848	81,354	45,450	-44.1	2,505	38.6
22	A025900	동화기업	건설,건축관련	1,321	119,200	65,400	-45.1	3,758	26.9
23	A010120	LS ELECTRIC	기계	1,503	92,200	50,100	-45.7	5,169	13.1
24	A009150	삼성전기	IT 하드웨어	8,926	223,000	119,500	-46.4	14,825	6.9
25	A000080	하이트진로	필수소비재	1,767	47,050	25,200	-46.4	2,027	14.3
26	A069620	대웅제약	건강관리	1,721	286,500	148,500	-48.2	9,248	35.4
27	A020000	한섬	화장품,의류,완구	650	51,200	26,400	-48.4	5,719	6.6
28	A086280	현대글로벌비스	운송	6,450	337,000	172,000	-49.0	33,690	4.3
29	A054950	제이브이엠	건강관리	219	35,938	18,150	-49.5	2,018	24.3
30	A085370	루트로닉	건강관리	488	37,142	18,500	-50.2	1,895	9.2

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 더블유게임즈, 현대미포조선, 이노션, 롯데케미칼, 텐티움, 대상, 휠라홀딩스, 농심 진입. 진짜 모멘텀 부재 종목에 이마트, 카카오, 현대위아, 삼성전자, LX인터내셔널.

[표16] 2023년 예상 연간 순이익 최고값이 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	A192080	더블유게임즈	소프트웨어	15	114	659.3	233.8
2	A010620	현대미포조선	조선	59	144	142.8	622.6
3	A018880	한온시스템	자동차	190	250	31.4	94.9
4	A003670	포스코케미칼	화학	206	249	20.9	57.5
5	A383220	F&F	화장품,의류,완구	433	519	19.9	27.1
6	A214320	이노션	미디어,교육	72	85	18.4	22.6
7	A011170	롯데케미칼	화학	391	442	13.0	265.8
8	A145720	텐티움	건강관리	105	110	5.1	14.7
9	A001680	대상	필수소비재	114	120	5.0	20.2
10	A051900	LG 생활건강	화장품,의류,완구	551	577	4.9	31.0
11	A307950	현대오토에버	소프트웨어	95	99	3.7	28.0
12	A081660	휠라홀딩스	화장품,의류,완구	272	278	2.2	15.2
13	A004370	농심	필수소비재	116	118	2.2	16.0
14	A068270	셀트리온	건강관리	698	707	1.3	21.8
15	A282330	BGF 리테일	소매(유통)	197	199	1.2	15.0

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

[표17] 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	A139480	이마트	소매(유통)	847	451	(46.8)	(67.9)
2	A035720	카카오	소프트웨어	1,480	1,014	(31.5)	(58.8)
3	A011210	현대위아	자동차	295	230	(22.0)	(31.3)
4	A005930	삼성전자	반도체	34,454	33,032	(4.1)	(20.8)
5	A001120	LX 인터내셔널	상사,자본재	544	529	(2.8)	(24.7)

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).

[표18] 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	A034020	두산에너지빌리티	(원자력/화학 등 발전설비 제작 및 시공)	8,617	1	-23.3	2000-10-25
2	A262260	에이프로	(2 차전자 활성화 장비 개발 및 생산)	262	1	3.7	2020-07-16
3	A071280	로체시스템즈	(반도체/디스플레이 물류이송장비 생산)	112	1	3.8	2003-11-14

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].
