



리서치센터
투자전략팀

| 2022년 11월 4일

한화 주간전략

Weekly Events (한국시간 기준, 실적발표일: 잠정, 청약: 마지막날 기준, 의무보유해제 비율: 해재주식수/총 발행주식수)

7일 (월)	8일 (화)	9일 (수)	10일 (목)	11일 (금)
[의무보유해제] 에쓰씨엔지니어링 (KS, 3.74%) [의무보유해제] 다들멀티미디어 (KQ, 20.9%) [의무보유해제] 미디어젠 (KQ, 20.5%) [의무보유해제] 소룩스 (KQ, 39.3%) [수예] 제이오 [수예] 밀리의사재 [환불] 윤성에프앤씨 [환불] 디타엔씨알오 [의무보유해제] 이노루스 (KQ, 6.74%) [의무보유해제] 모델솔루션 (KQ, 21.0%)	[청약] 티쓰리엔터테인먼트 [의무보유해제] 지니너스 (KQ, 10.1%)	[한국 지준일] [수예] 인벤티지랩 [수예] 펌트론 [수예] 미래에셋드림스팩1호 [청약] 티에프이 [청약] 유비온 [의무보유해제] 디에스케이 (KQ, 7.32%) [의무보유해제] 에이치와이티씨 (KQ, 0.66%)	[한국 옵션 만기일] [청약] 제이오 [청약] 언젯 [환불] 티쓰리엔터테인먼트 [의무보유해제] 비트나인 (KQ, 2.54%) [의무보유해제] 디어유 (KQ, 56.1%)	[상장] 디타엔씨알오 (KQ) - 기관경쟁률 74.5:1 - 의무보유확약(신청) 0.00% [청약] 밀리의사재 [환불] 티에프이 [환불] 유비온 [의무보유해제] 지오엘리먼트 (KQ, 71.6%)
[실적] NAVER (KS) [실적] 신세계 (KS) [실적] SK케미칼 (KS) [실적] 현대홈쇼핑 (KS) [실적] Palantir Technologies (US)	[실적] 롯데케미칼 (KS) [실적] CJ대한통운 (KS) [실적] NHN (KS) [실적] 스튜디오드래곤 (KQ) [실적] CJ ENM (KQ) [실적] Activision Blizzard (US)	[실적] 한온시스템 (KS) [실적] 씨에스원드 (KS) [실적] 더블유게임즈 (KS) [실적] 펠어비스 (KQ) [실적] CJ프레시웨이 (KQ) [실적] Nexon (JP) [실적] Walt Disney (US)	[실적] LG (KS) [실적] 삼성화재 (KS) [실적] 크래프톤 (KS) [실적] SKC (KS) [실적] 네오위즈 (KQ) [실적] AstraZeneca (GB)	[실적] 삼성생명 (KS) [실적] 엔씨소프트 (KS) [실적] 넷마블 (KS) [실적] SoftBank (JP)
[일] BOJ 10월 금정위 의사록 공개	[미] 중간선거		[MSCI] 반기 리뷰	
[중] 10월 수출 (E 4.5% P 5.7%)	[유] 9월 소매판매 (P -0.3%)	[중] 10월 CPI (E 2.5% P 2.8%)	[미] 10월 CPI (E 8.1% P 8.2%)	



목 차

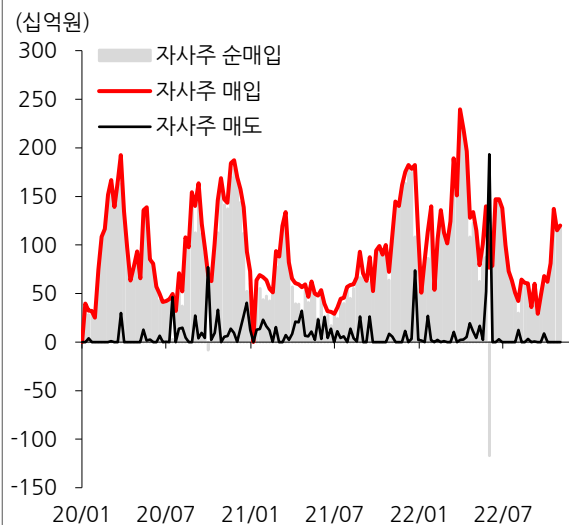
I. 주간 자본시장 이벤트	/ 03
II. 퀀트	/ 05
III. 차트북	/ 09



[자본시장] 자사주 순매입, IPO + 주식전환 + 유상증자

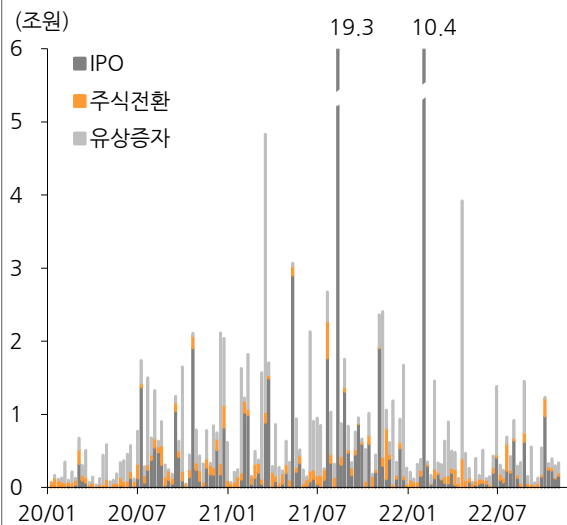
- ❖ 자사주 매입(시총 대비) 상위: 테크윙, 한국선재, 매커스. 자사주 매입(금액 기준) 상위: 기아, 신한지주, SK
- ❖ 주간 IPO는 1,620억원. 산돌, 저스텍, 큐알티 상장
- ❖ 주간 주식전환 금액은 469억원. 세종메디칼(150억원), 파인애플(138억원), 에프앤리퍼블릭(60억원) 등
- ❖ 주간 유상증자 금액(납입일 기준)은 1,312억원. 에이팩트(460억원), WI(406억원), FSN(120억원) 등

주간 자사주 순매입, 1,200억원



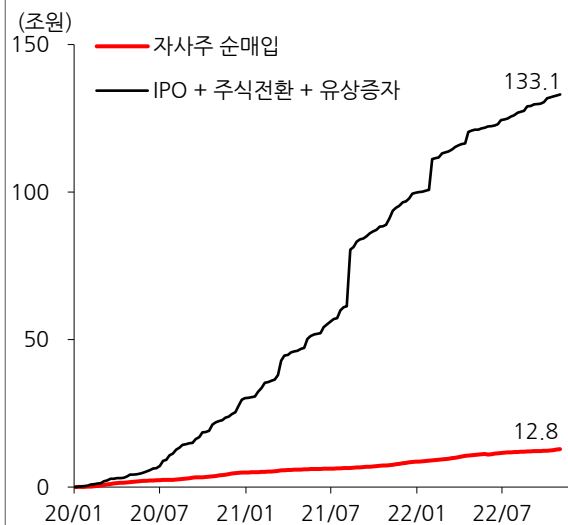
주1: 20/1/1~22/11/2 기준
주2: 자사주 매입(매도) = 직접 매수(매도) + 신탁 매수(매도)
자료: WISEfn, 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터

주간 IPO + 주식전환 + 유상증자, 3,401억원



주1: 20/1/1~22/11/2 기준, SPAC 제외
주2: IPO = 공모가 x 유동주식 수, 주식전환 = CB 전환 + BW 행사
자료: WISEfn, 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터

누적 자사주 순매입, IPO + 주식전환 + 유상증자

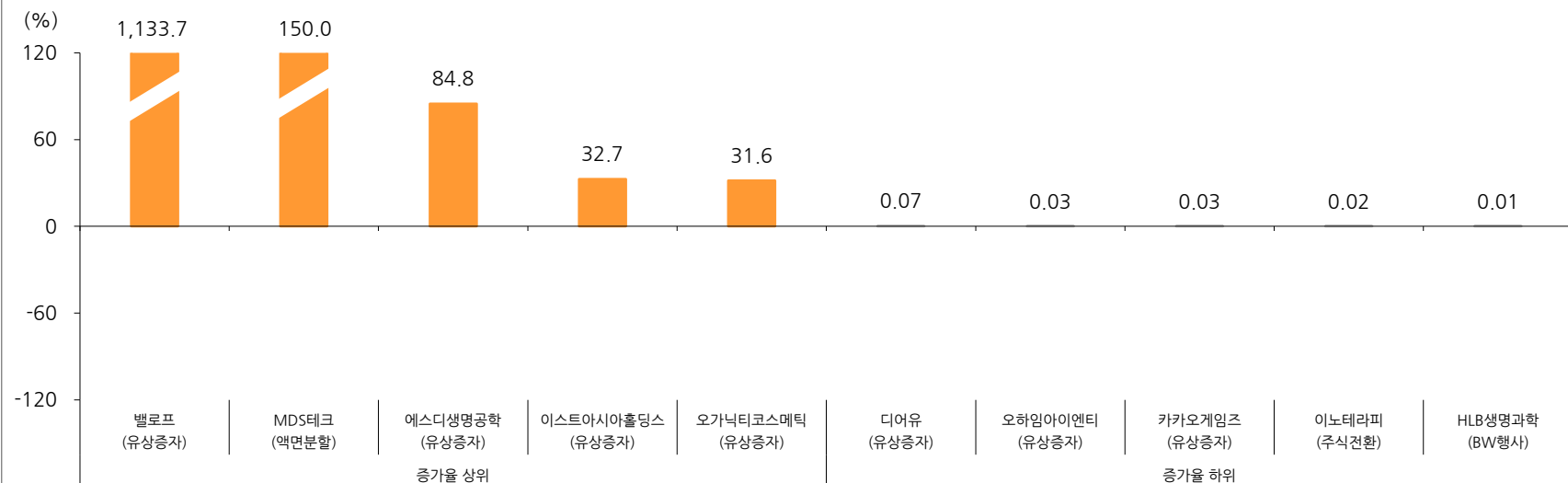


주1: 자사주 매입 체결 금액 (2020년: 5.0조원, 2021년: 3.7조원)
주2: IPO + 주식전환 + 유상증자 (2020년: 30조원, 2021년: 70조원)
자료: WISEfn, 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터



[자본시장] 상장 주식 수 변동 종목

상장 주식 수 변동 종목 (전주 대비)



주1: 주간(10/28~11/3) 기준

주2: 주식전환은 전환우선주의 보통주 전환

자료: 인포맥스, 한화투자증권 리서치센터



[퀀트]

안현국 | hg.ahn@hanwha.com | 3772-7646

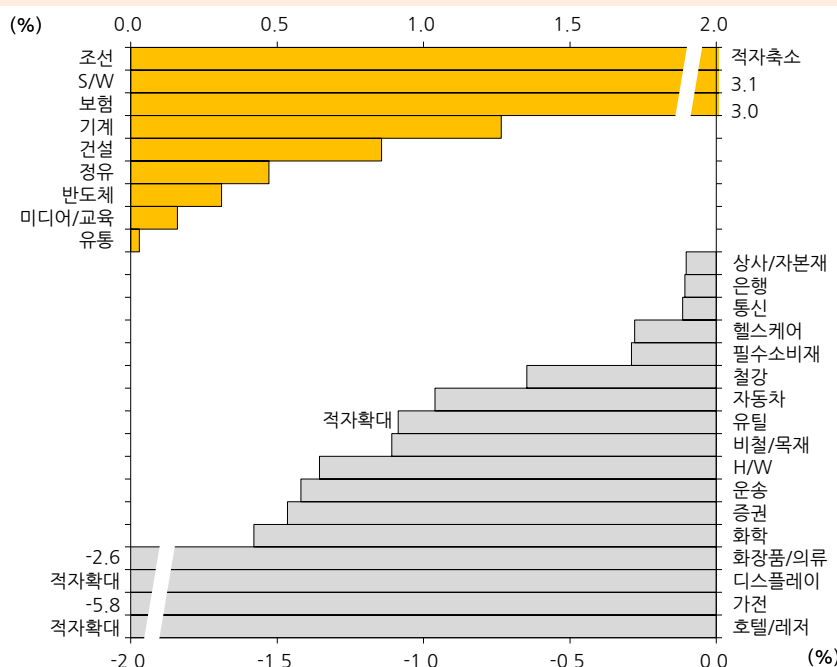
퀀트



KOSPI 2022년 연간 순이익 예상치 전주 대비 0.5% 하향

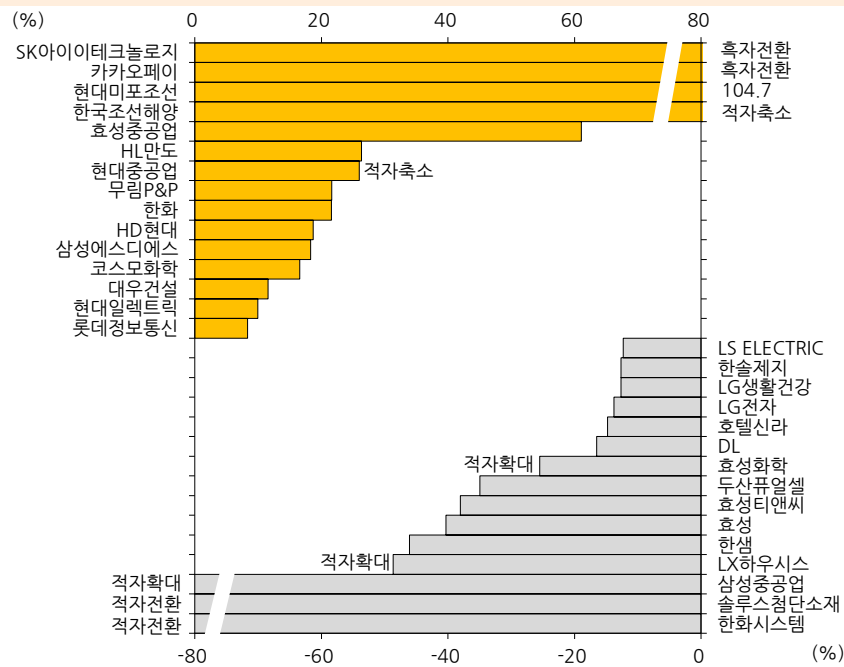
- ❖ KOSPI 2022년 연간 순이익 예상치는 156.6조원, 영업이익 예상치는 222.0조원
- ❖ 상향 업종: 조선, IT S/W, 보험, 기계 vs. 하향 업종: 호텔/레저, 가전, 디스플레이, 화장품/의류
- ❖ 상향 종목: 한화, HD현대, 삼성에스디에스, 대우건설 vs. 하향 종목: 효성티앤씨, DL, LG전자, LG생활건강

2022년 KOSPI 업종별 연간 순이익 예상치 변화율(전주 대비)



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

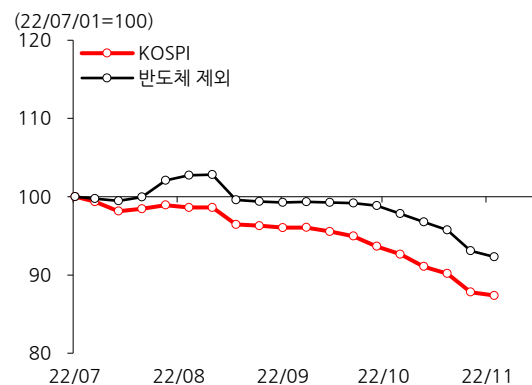
2022년 KOSPI 종목별 연간 순이익 예상치 변화율 상하위 15개(전주 대비)



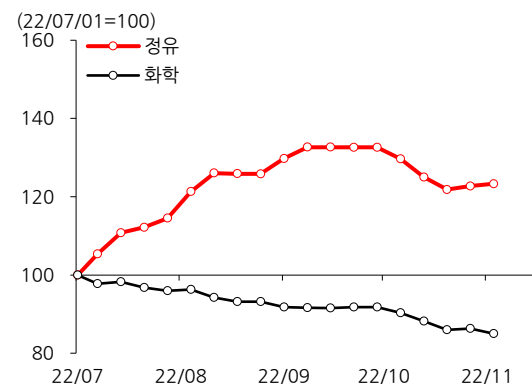
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2022년 KOSPI 업종별 연간 순이익 예상치 추이

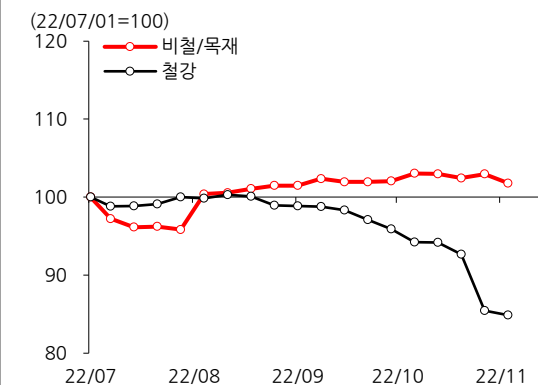
KOSPI, 반도체 제외 KOSPI



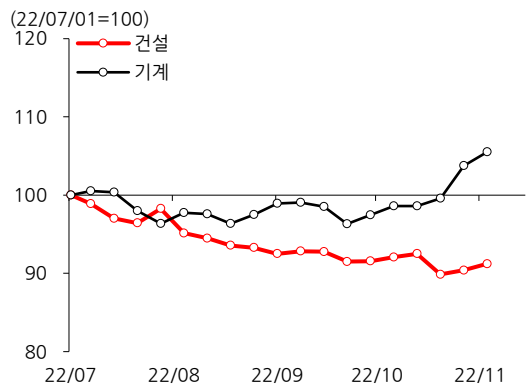
에너지-정유, 소재-화학



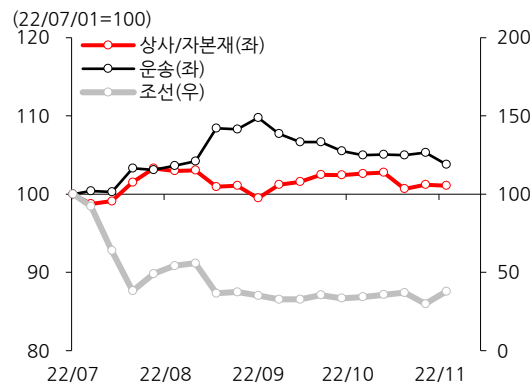
소재-비철/목재, 철강



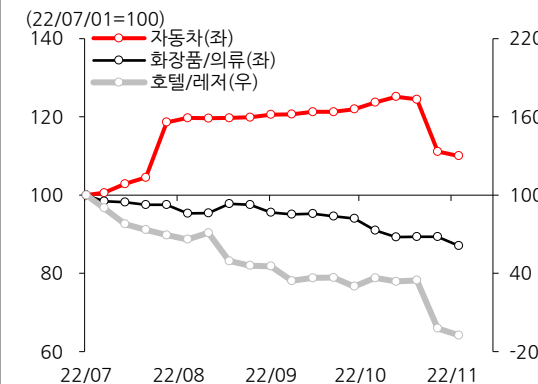
산업재-건설, 기계



산업재-조선,상사/자본재, 운송



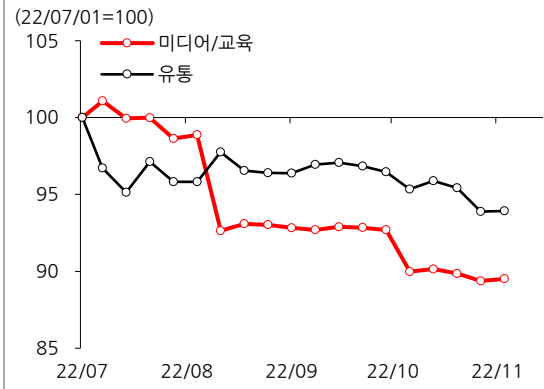
경기소비재-자동차, 화장품/의류, 호텔/레저



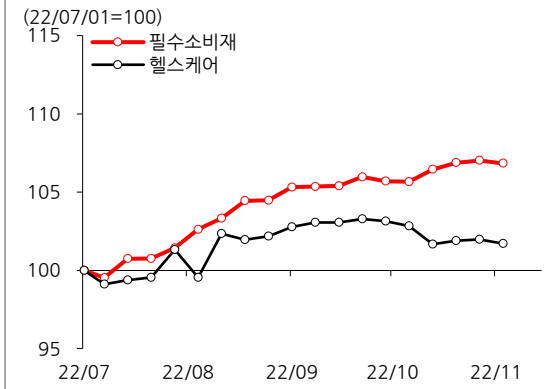
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

2022년 KOSPI 업종별 연간 순이익 예상치 추이

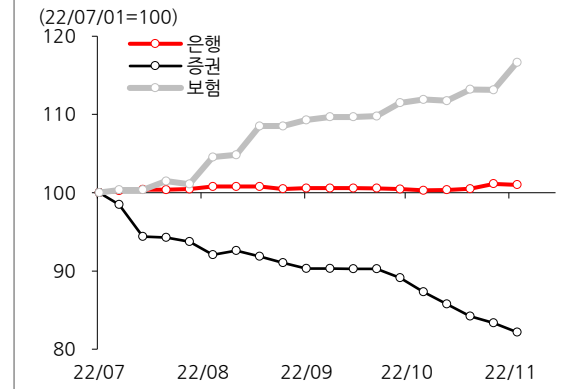
경기소비재-미디어/교육, 유통



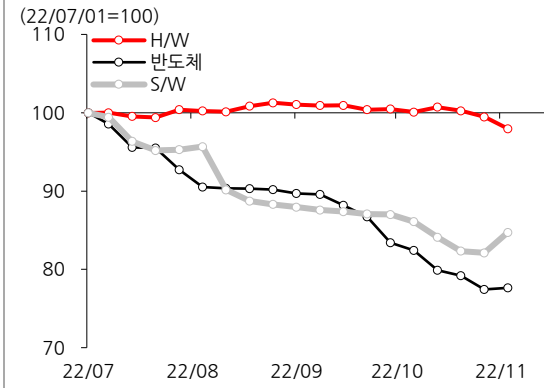
필수소비재, 헬스케어



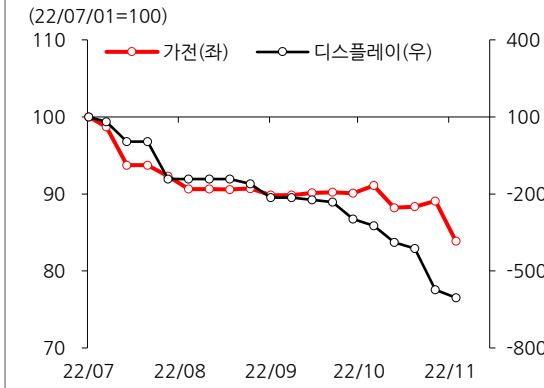
금융-은행, 증권, 보험



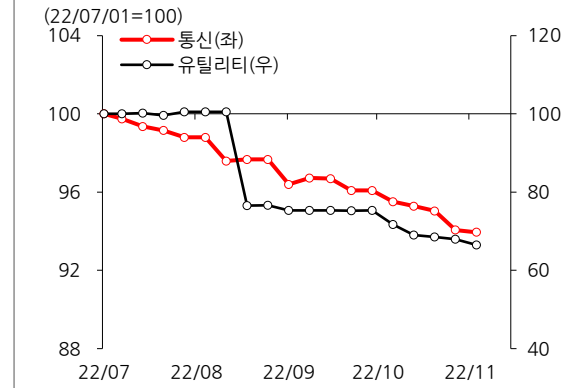
IT-S/W, H/W, 반도체



IT-가전, 디스플레이



통신, 유틸리티



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터



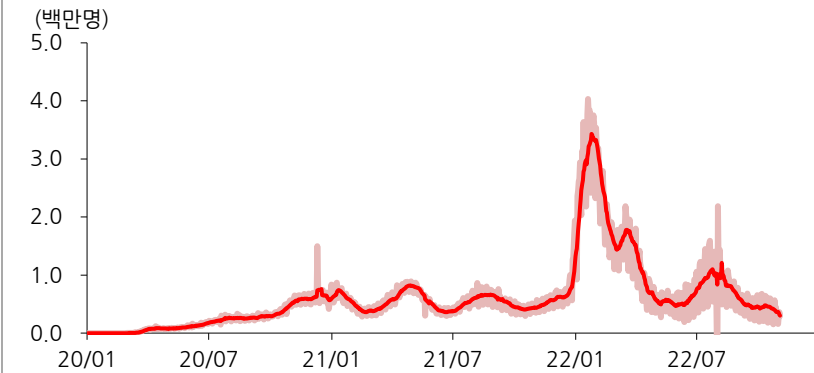
[시황]

김수연 | sooyeon.k@hanwha.com | 3772-7628

차트북

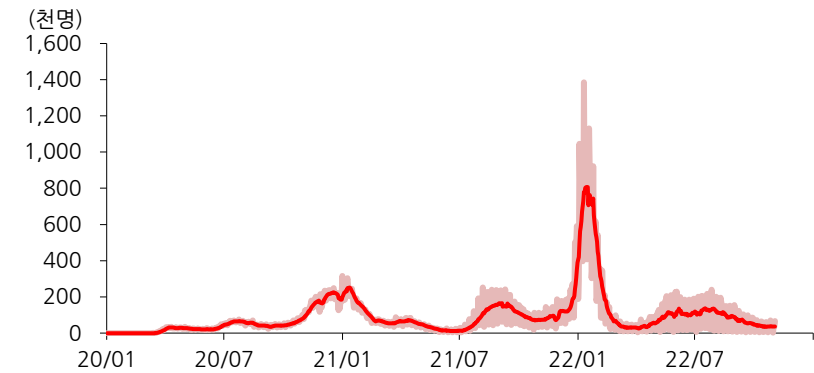
[COVID-19] 국가별 잔여 확진자 증감 추이

전세계(중국 제외) 확진자 수 일일 증감 추이



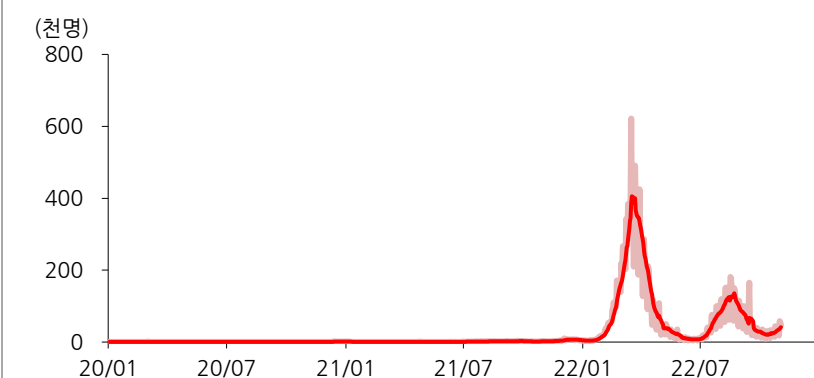
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

미국 확진자 수 일일 증감 추이



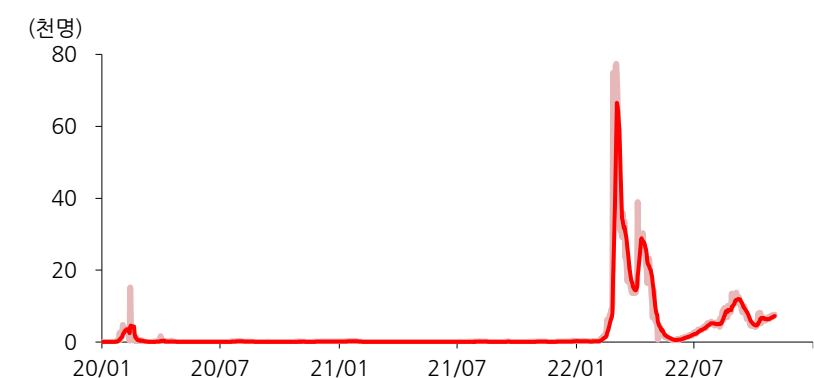
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

한국 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

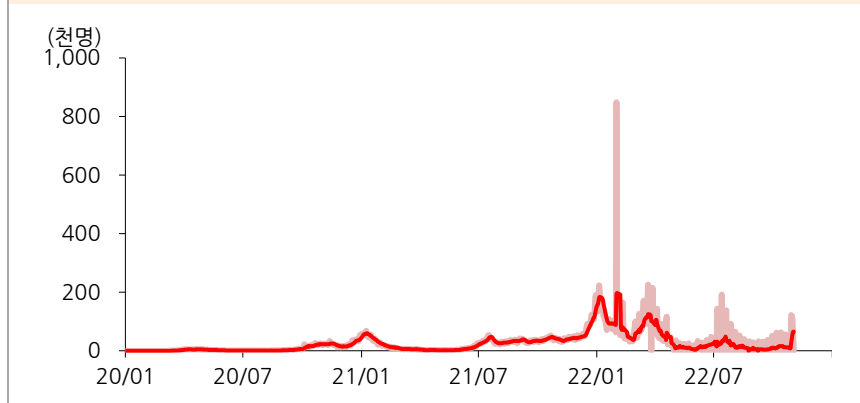
중국(전체) 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

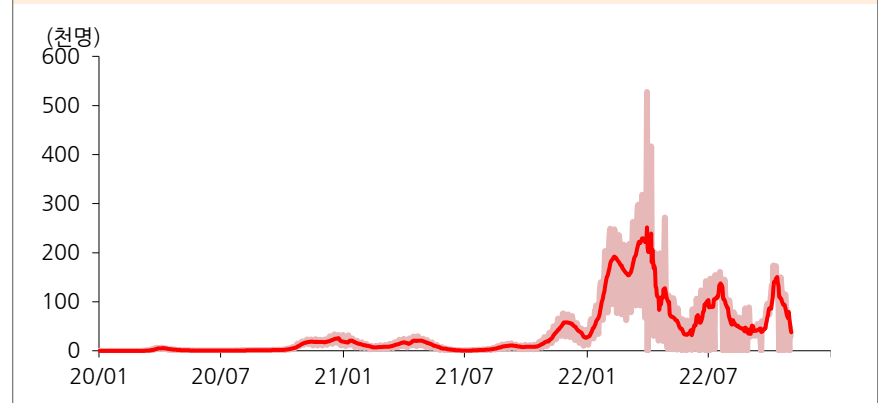
[COVID-19] 국가별 잔여 확진자 증감 추이

영국 확진자 수 일일 증감 추이



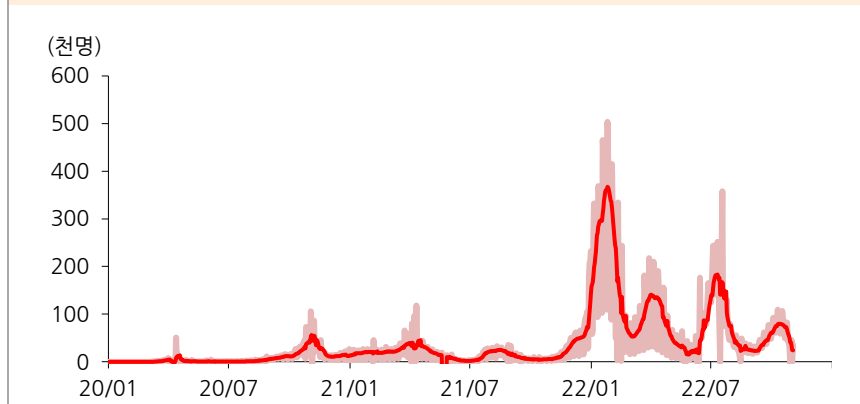
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

독일 확진자 수 일일 증감 추이



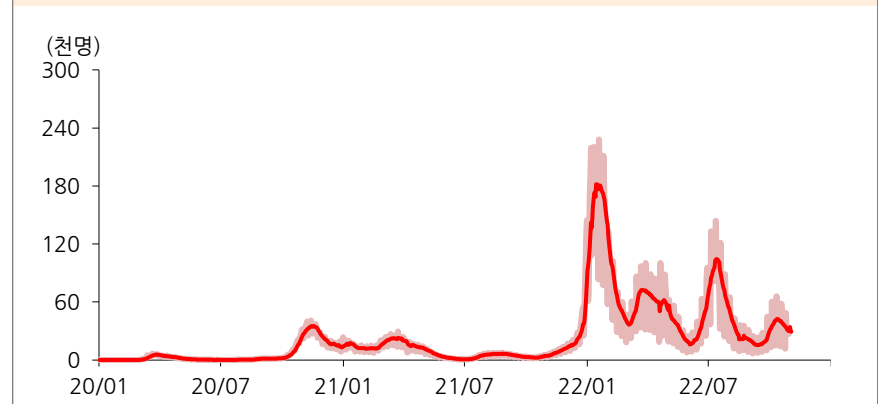
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

프랑스 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

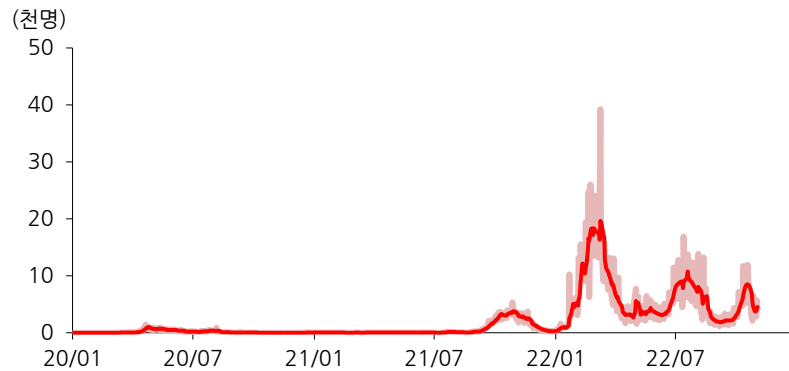
이탈리아 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

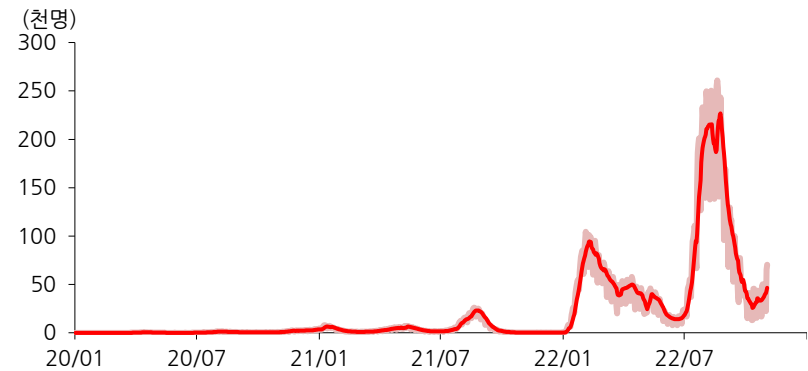
[COVID-19] 국가별 잔여 확진자 증감 추이

싱가포르 확진자 수 일일 증감 추이



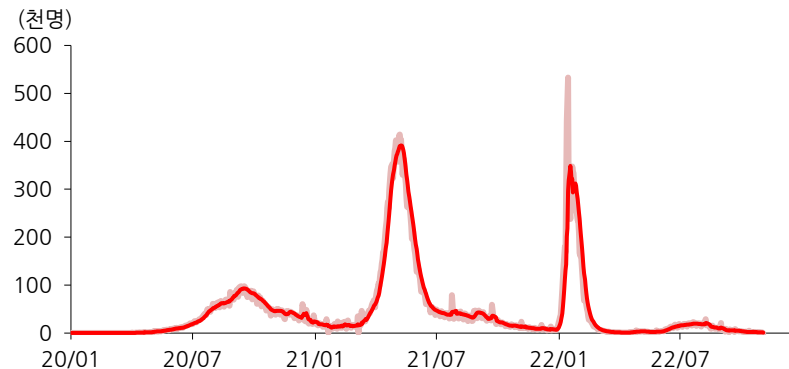
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

일본 확진자 수 일일 증감 추이



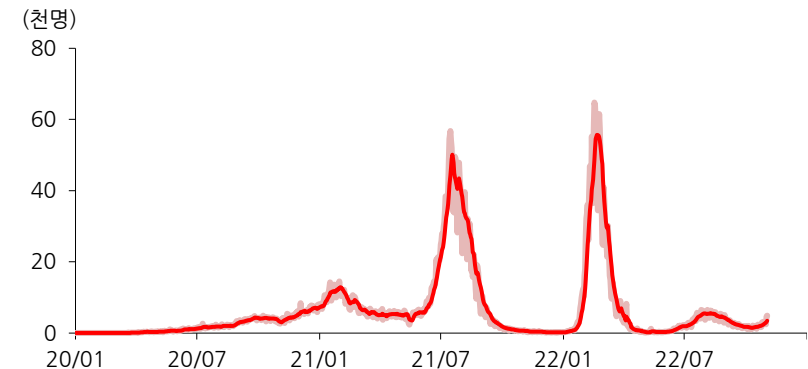
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

인도 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

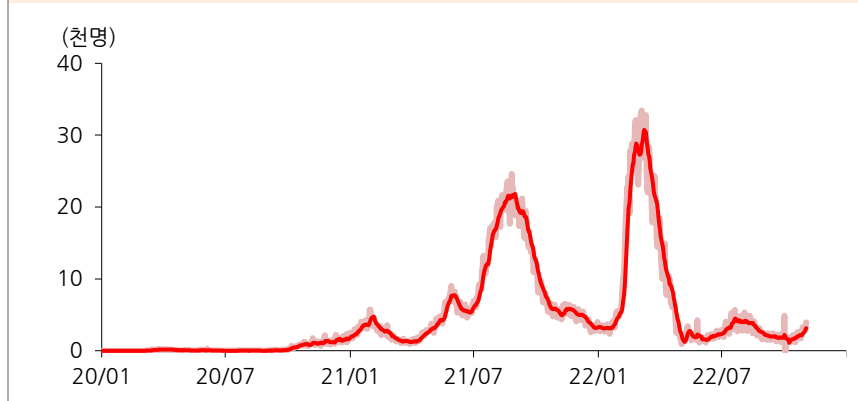
인도네시아 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

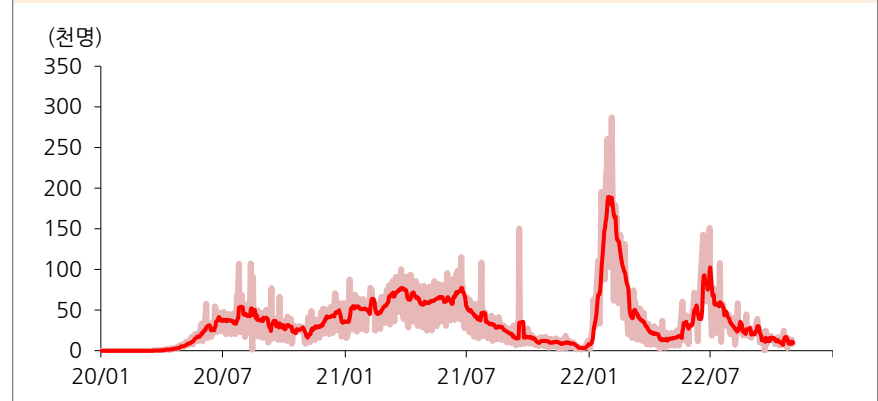
[COVID-19] 국가별 잔여 확진자 증감 추이

말레이시아 확진자 수 일일 증감 추이



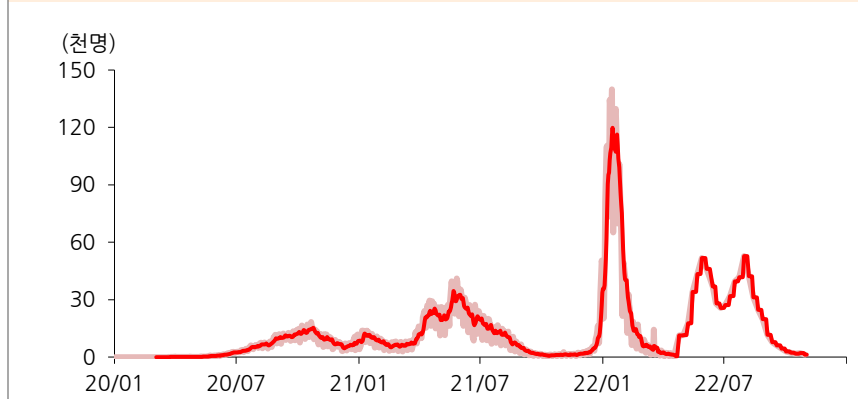
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

브라질 확진자 수 일일 증감 추이



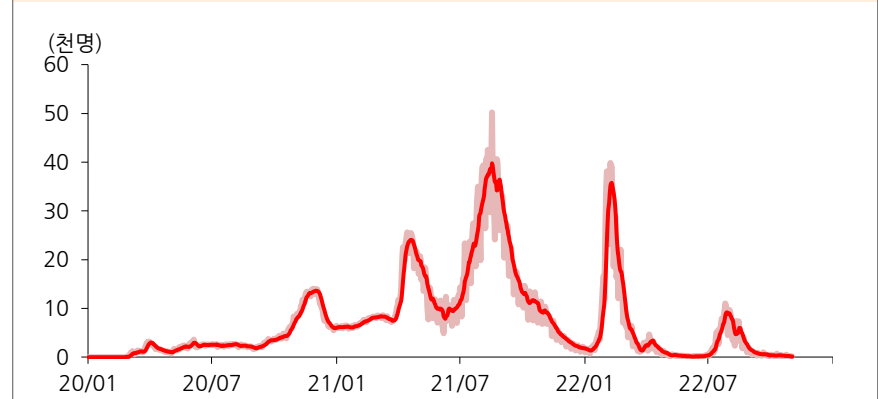
자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

아르헨티나 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

이란 확진자 수 일일 증감 추이



자료: Johns Hopkins CSSE, 한화투자증권 리서치센터

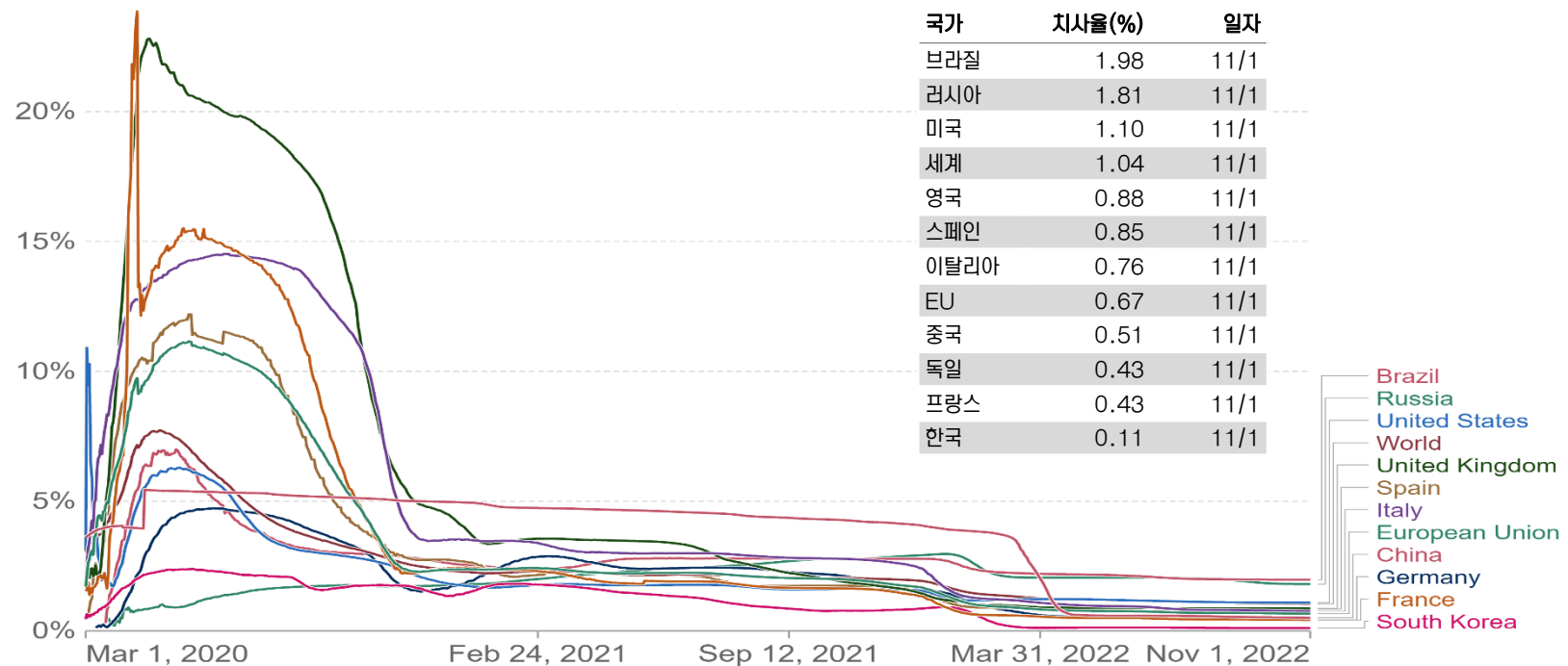
[COVID-19] 국가별 COVID-19 치사율 (Case fatality rate)

국가별 COVID-19 확진자 대비 사망자 비율

Case fatality rate of COVID-19

The case fatality rate (CFR) is the ratio between confirmed deaths and confirmed cases. The CFR can be a poor measure of the mortality risk of the disease. We explain this in detail at OurWorldInData.org/mortality-risk-covid

Our World
in Data



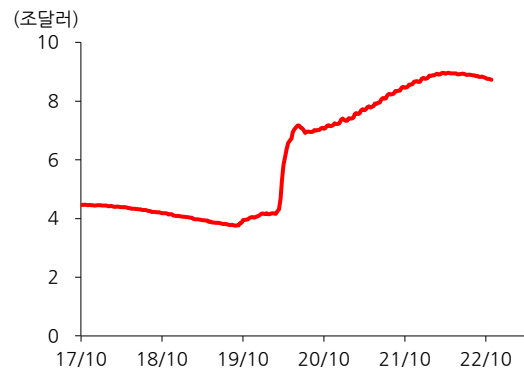
Source: Johns Hopkins University CSSE COVID-19 Data

CC BY

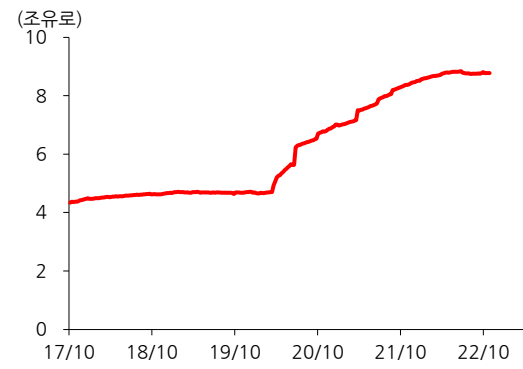
자료: Our World in Data, 한화투자증권 리서치센터

[수급] 4대 중앙은행 총자산

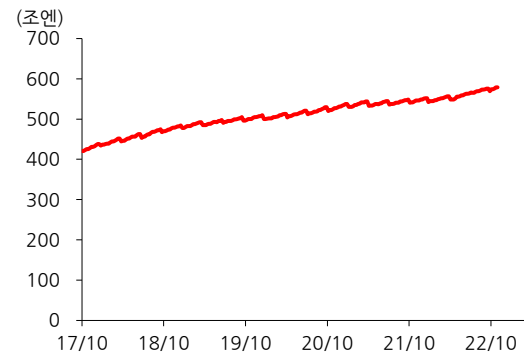
미국 8.72조달러



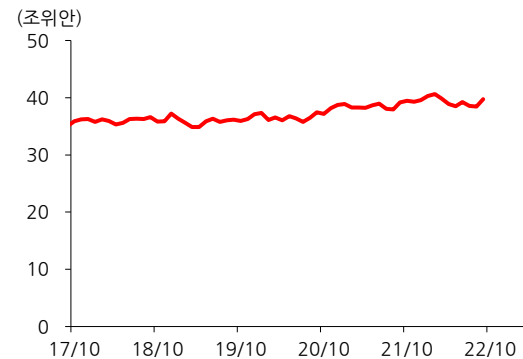
유로존 8.77조유로



일본 585조엔



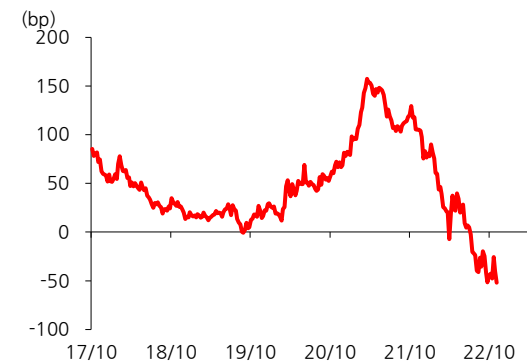
중국 39.7조위안



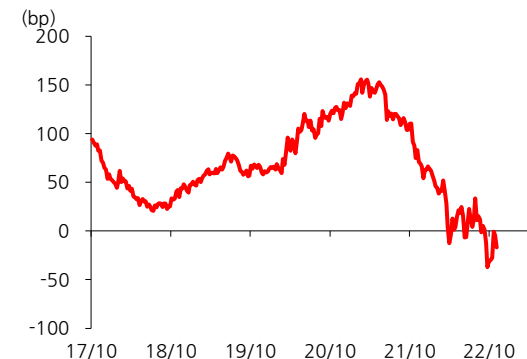
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급] 미국 장단기 금리 차

10Y-2Y, -51.9bp

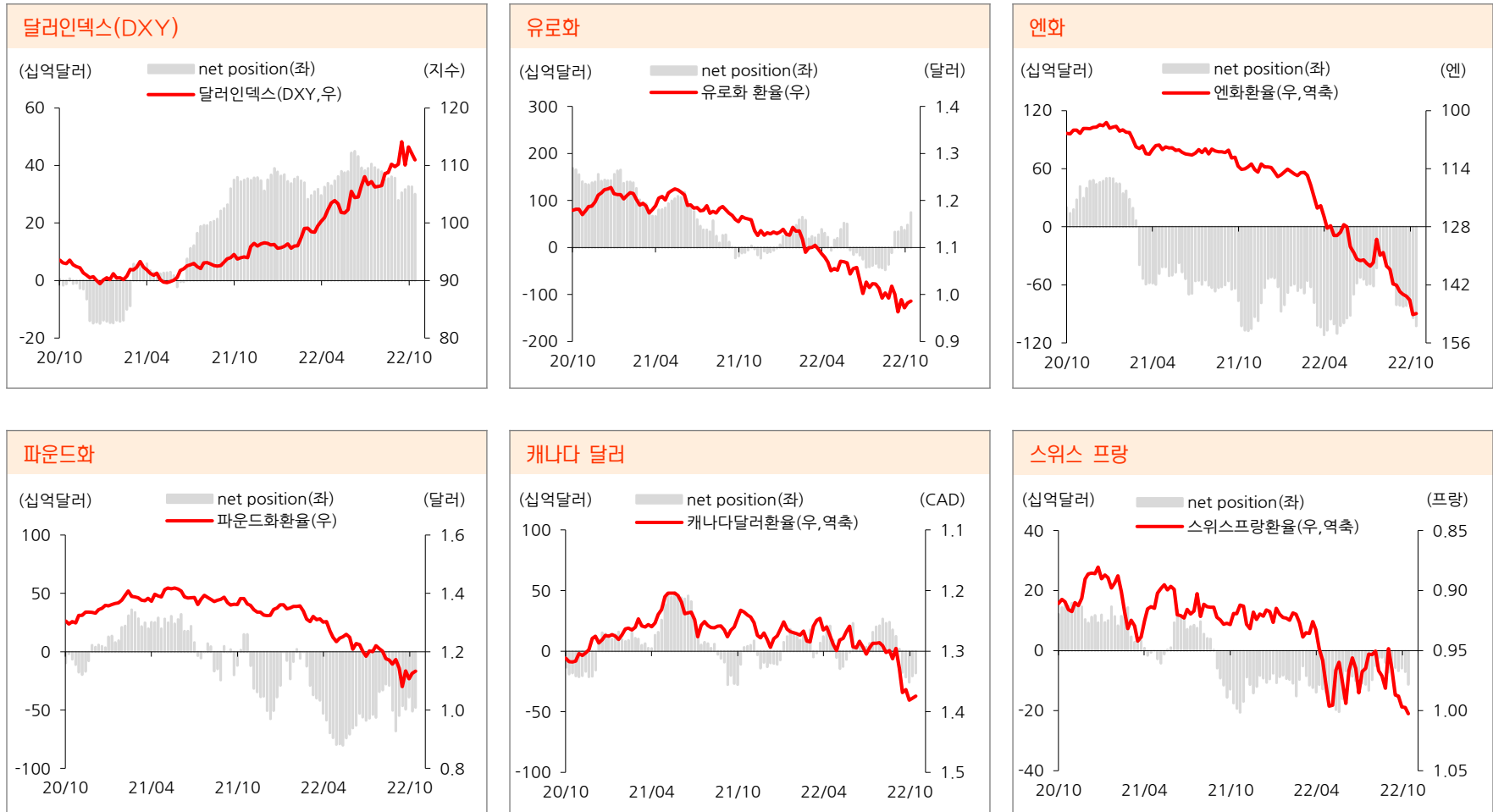


30Y-5Y, -16.9bp



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[FX] 주요 통화의 투기적 순매수(non-commercial net position)와 환율

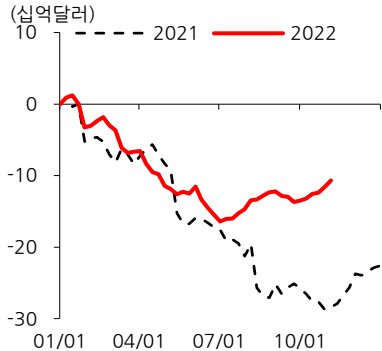


자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

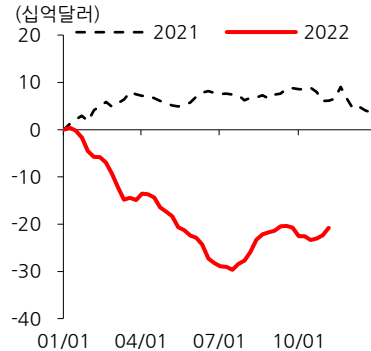
[수급]

외국인 아시아 주식 주간 누적 순매수

한국 이번주 +8.7억달러



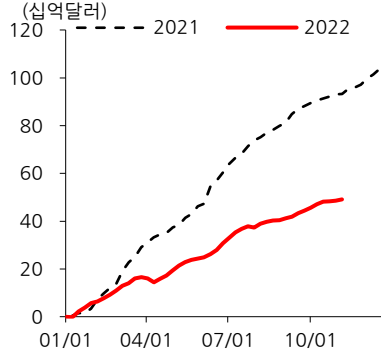
인도 이번주 +15.9억달러



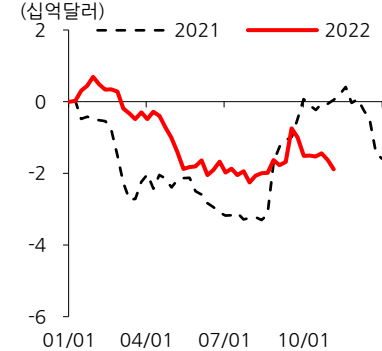
[수급]

외국인 아시아 채권 주간 누적 순매수

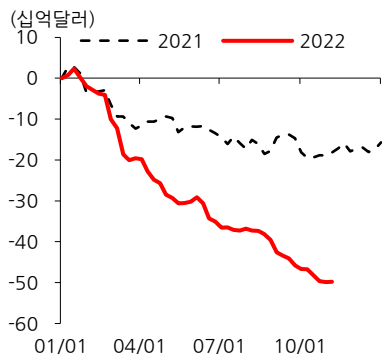
한국 이번주 +4.8억달러



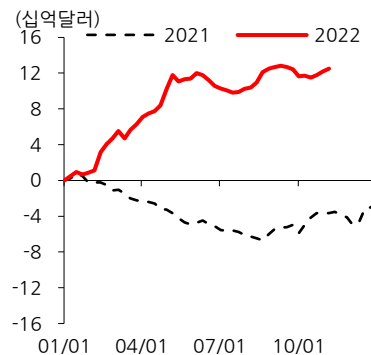
인도 이번주 -2.6억달러



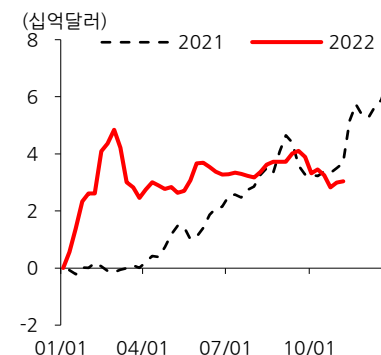
대만 이번주 +0.8억달러



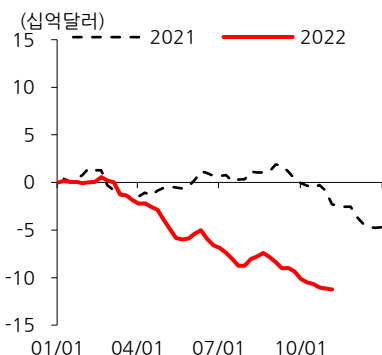
동남아시아 이번주 +3.0억달러



태국 이번주 +0.5억달러



인도네시아 이번주 -1.0억달러

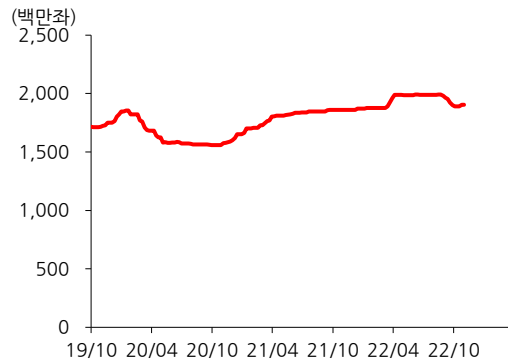


주: 동남아시아는 태국, 인도네시아, 말레이시아, 베트남, 필리핀 합
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

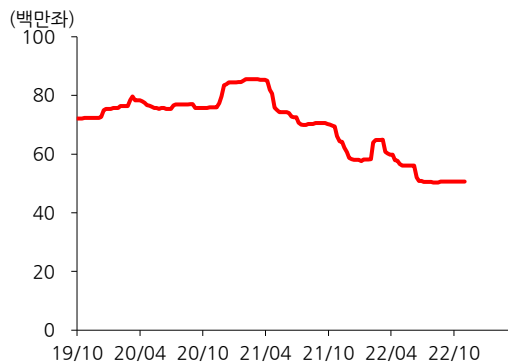
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급] 한국 관련 3대 ETF 좌수

iShares CoreMSCI EM + iShares MSCI EM



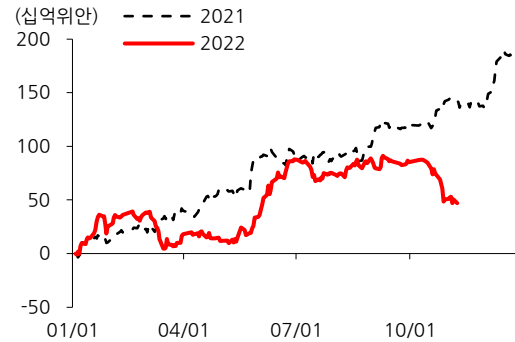
iShares MSCI South Korea



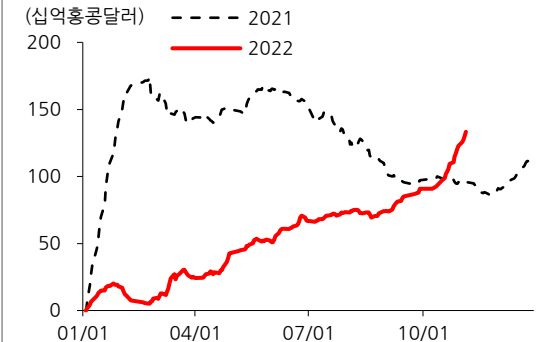
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[수급] 중국 후강통, 선강통

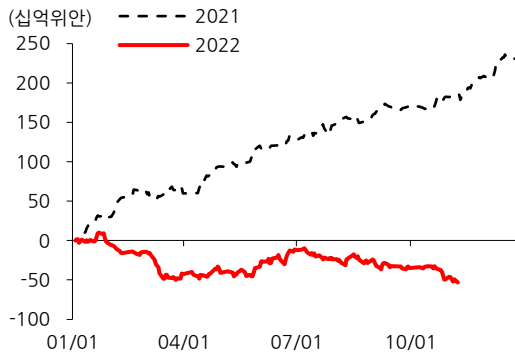
후강통 - 후구통(홍콩 → 상하이) 순매수대금 누적



후강통 - 강구통(상하이 → 홍콩) 순매수대금 누적

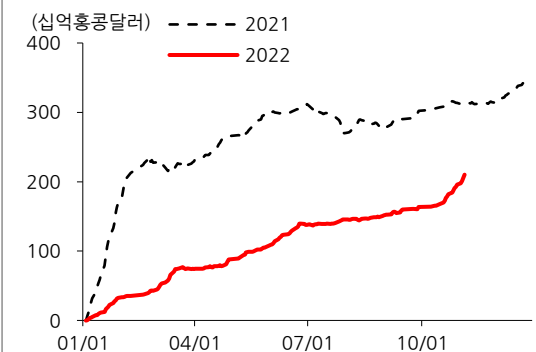


선강통 - 선구통(홍콩 → 선전) 순매수대금 누적



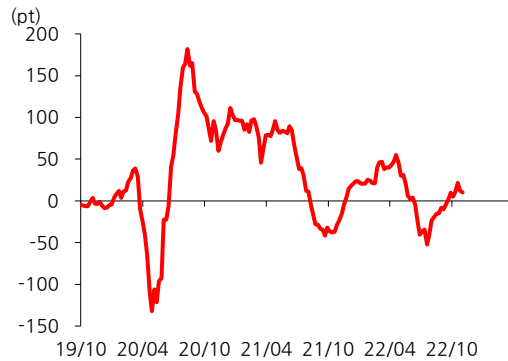
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

선강통 - 강구통(선전 → 홍콩) 순매수대금 누적

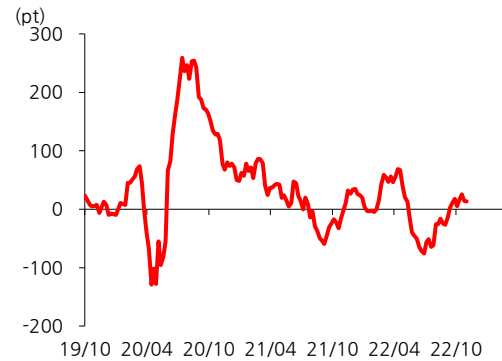


[성장] 씨티 경기 서프라이즈 지수

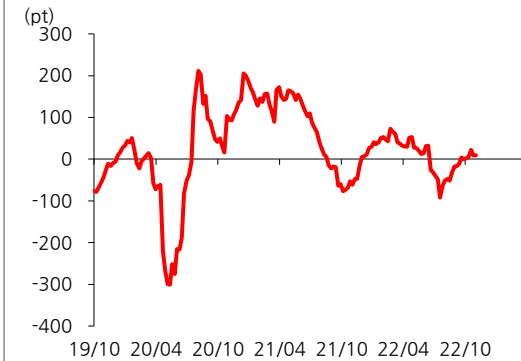
Major



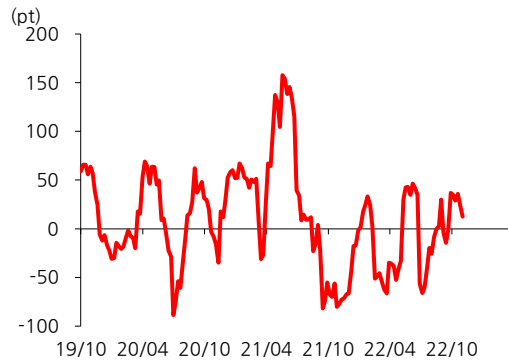
미국



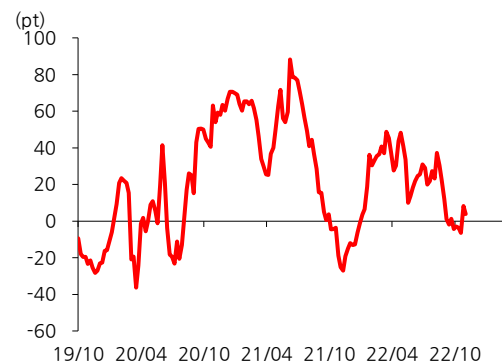
유로존



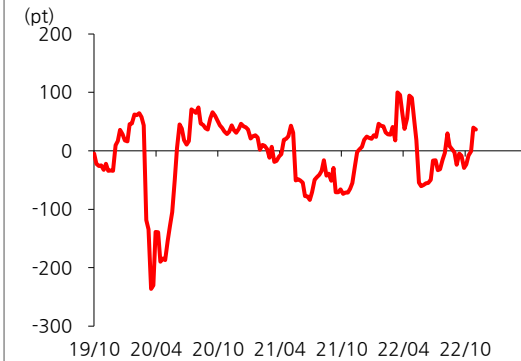
일본



EM



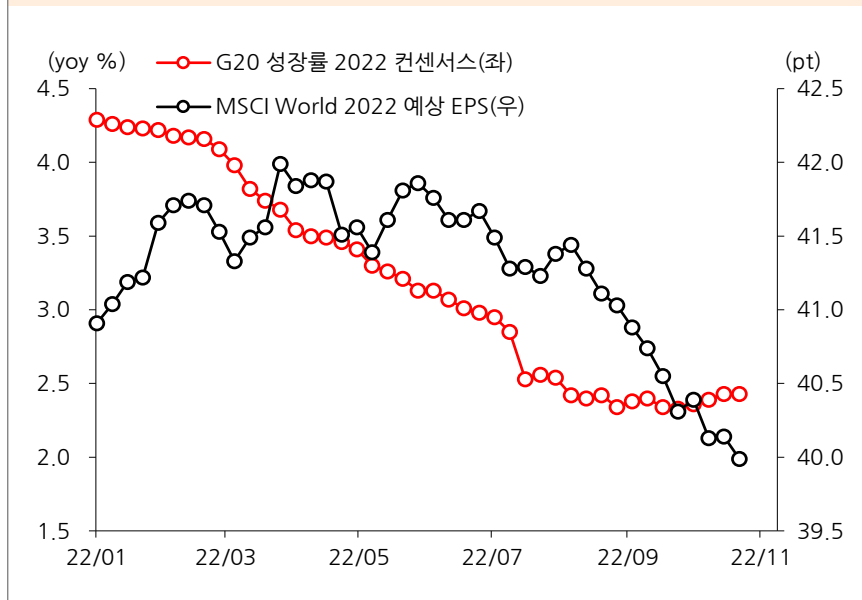
중국



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

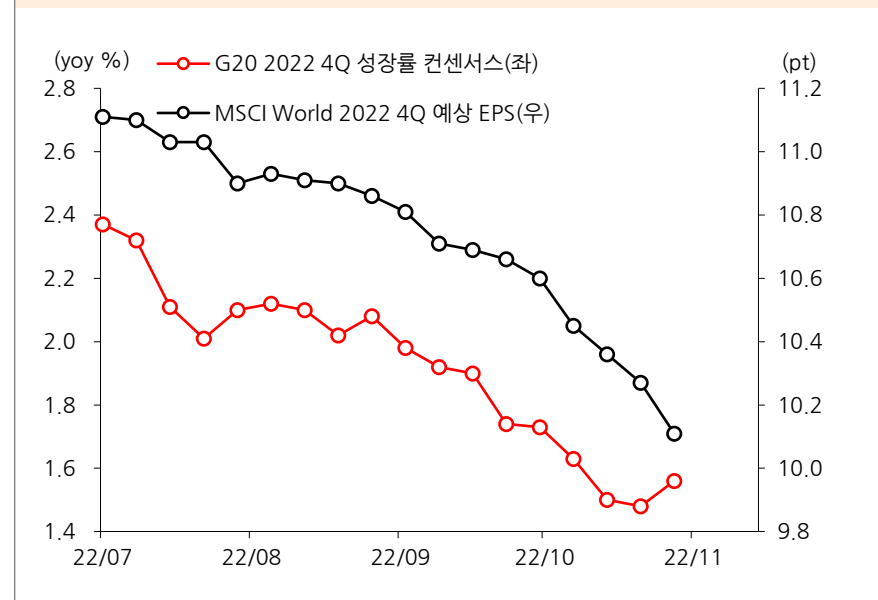
[성장] G20 평균 성장률과 MSCI World EPS

2022년 G20 성장률 전망 2.43%, MSCI World EPS 예상 40.0



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

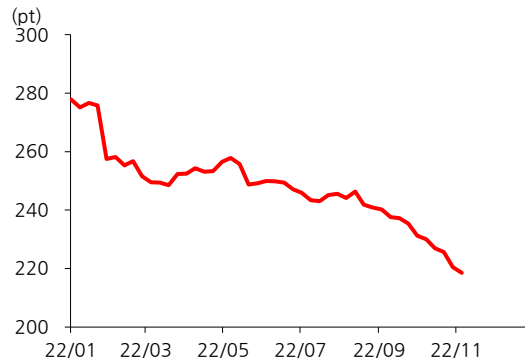
2022년 4분기 G20 성장률 전망 1.56%, MSCI World EPS 예상 10.1



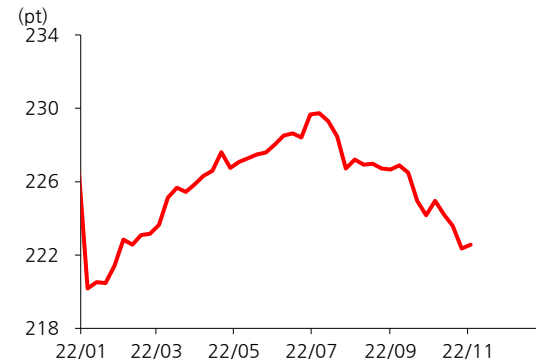
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[성장] 국가별 주가지수 연간 EPS 예상

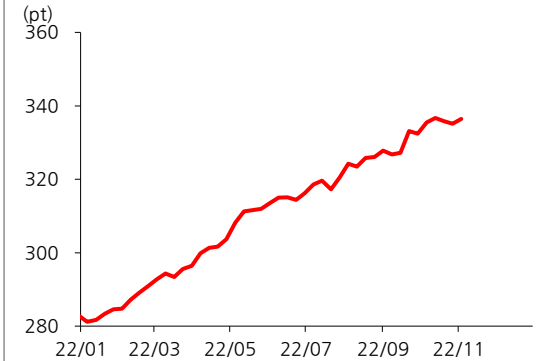
한국 KOSPI, 주간 -1.19%



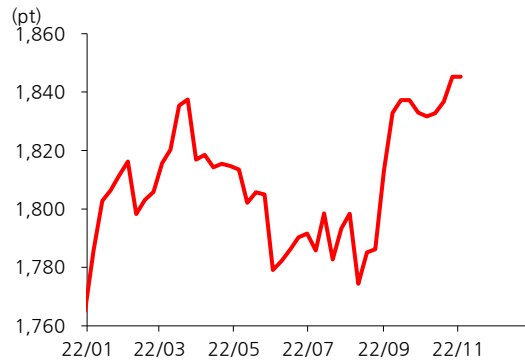
미국 S&P500, 주간 +0.10%



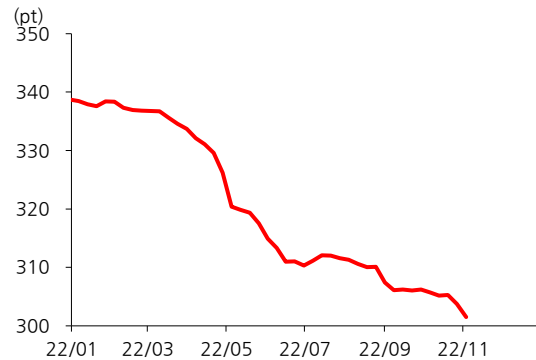
유럽 Euro Stoxx50, 주간 +0.40%



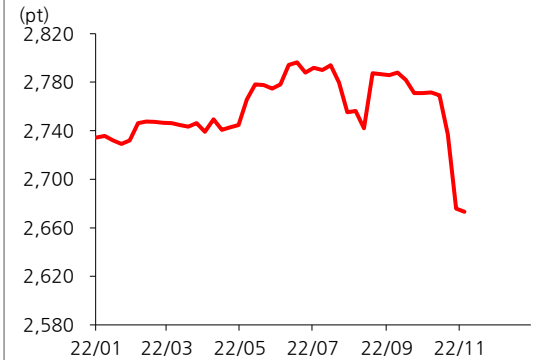
일본 Nikkei, 주간 -0.003%



중국 CSI300, 주간 -0.73%



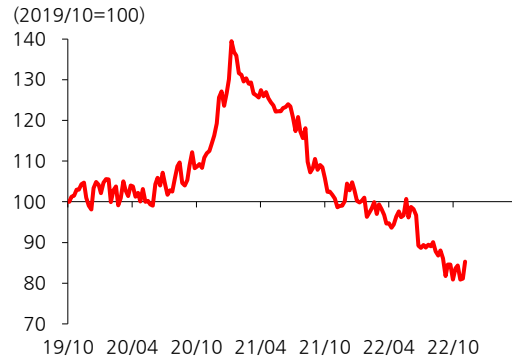
인도 SENSEX, 주간 -0.10%



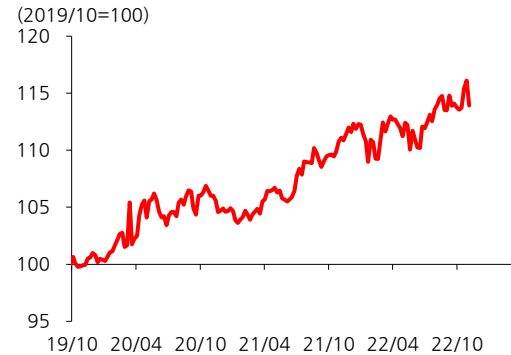
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[성장] MSCI 국가별 상대주가(MSCI ACWI 대비, 2019/10=100)

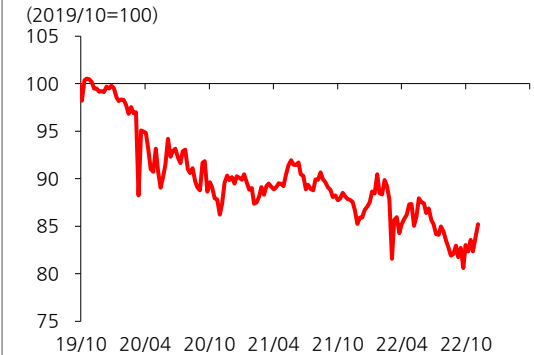
한국



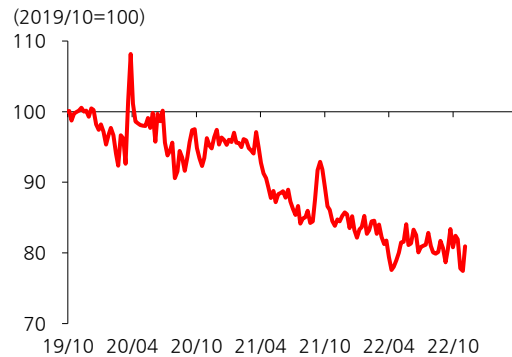
미국



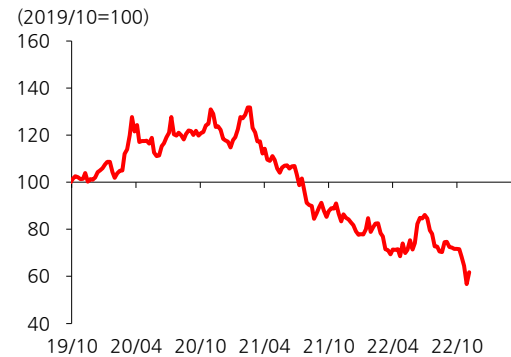
유럽



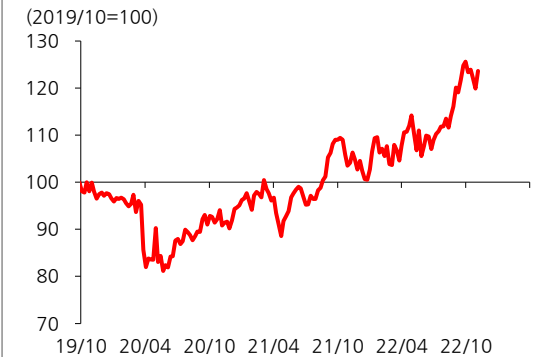
일본



중국

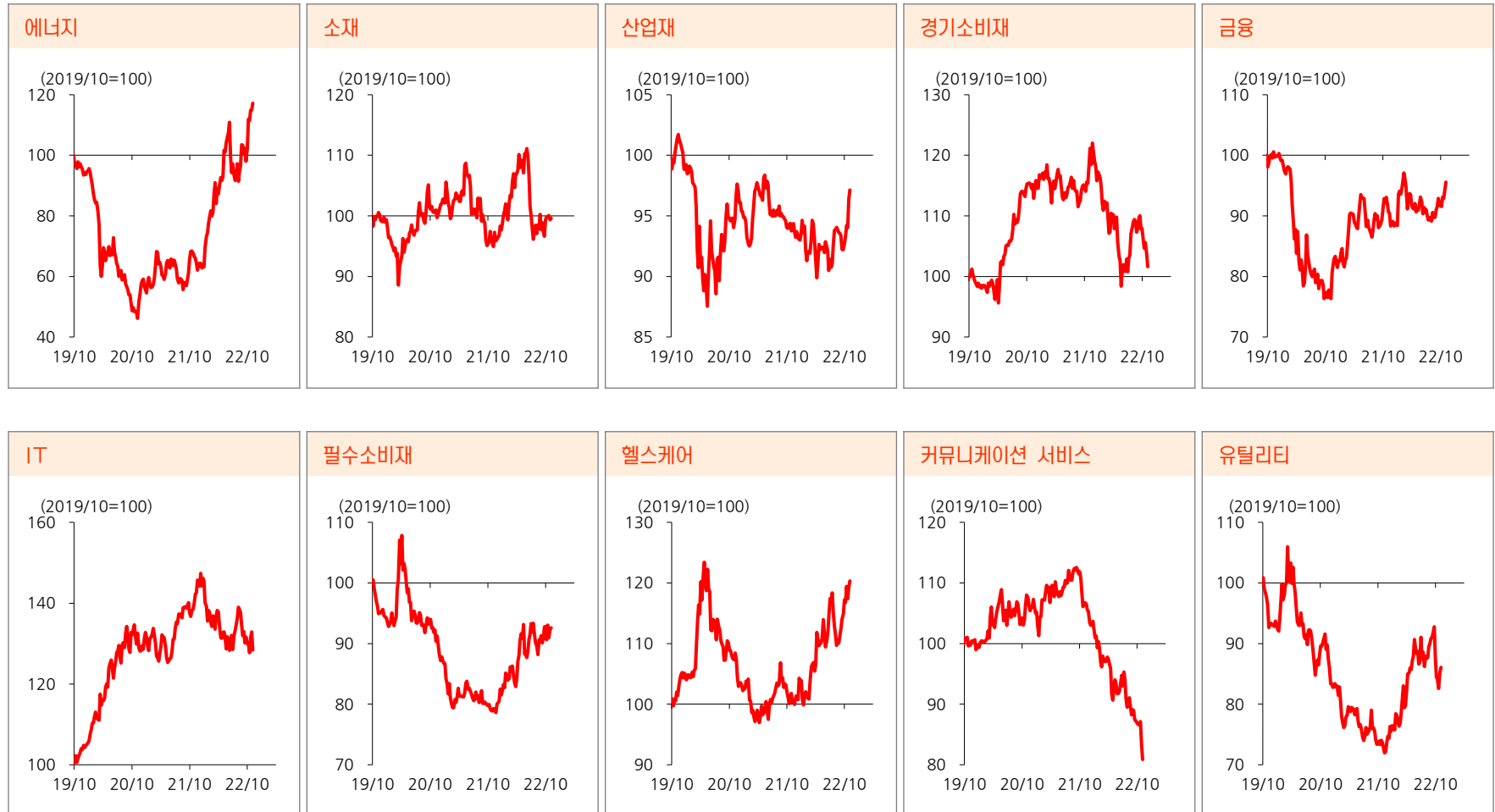


인도



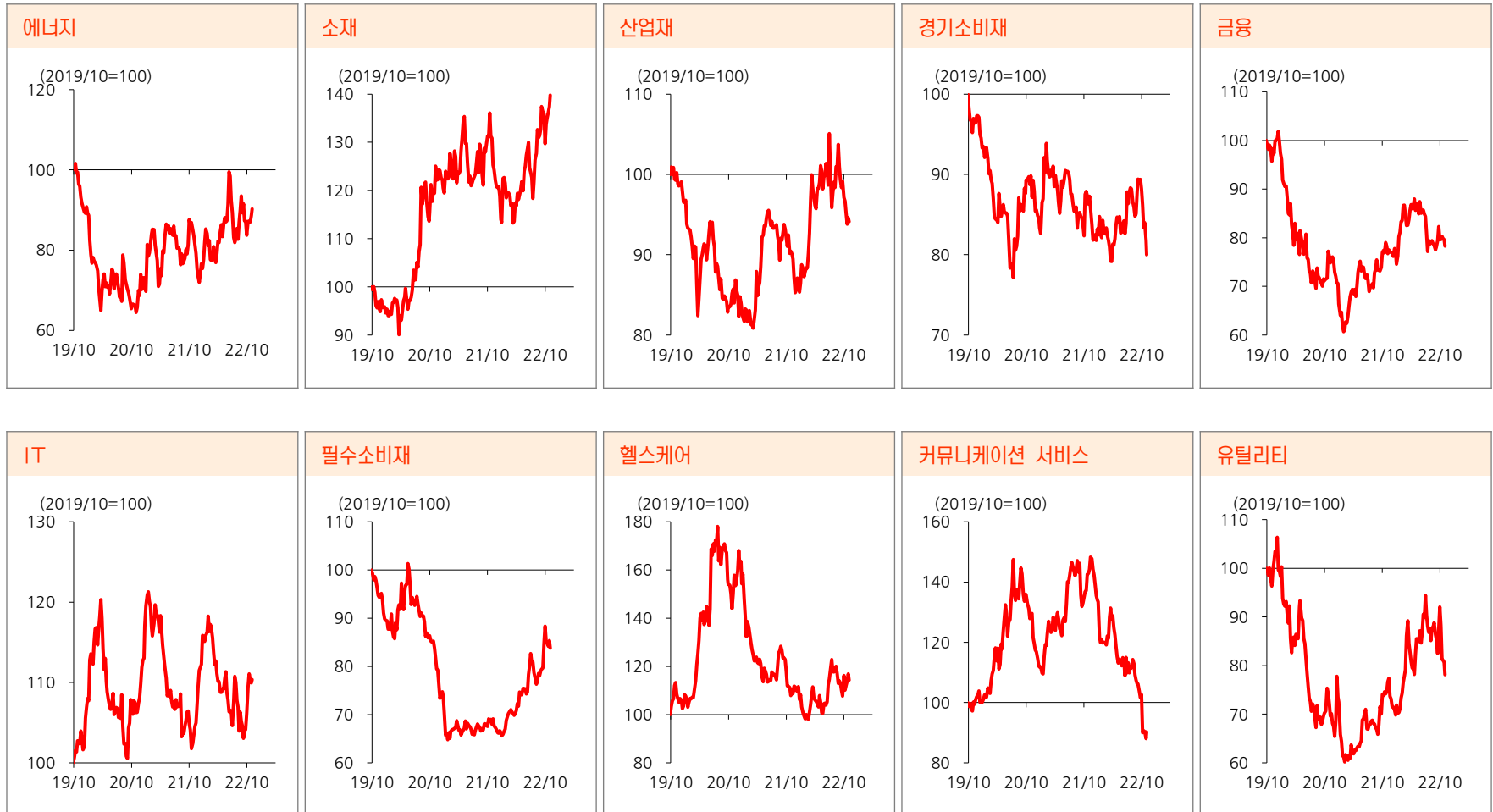
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[성장] MSCI 섹터별 상대주가(MSCI ACWI 대비, 2019/10=100)



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

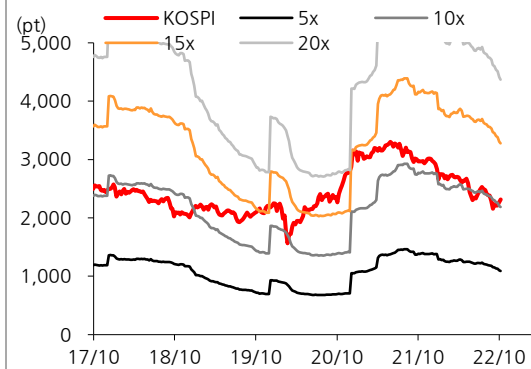
[성장] KOSPI 섹터별 상대주가(KOSPI 대비, 2019/10=100)



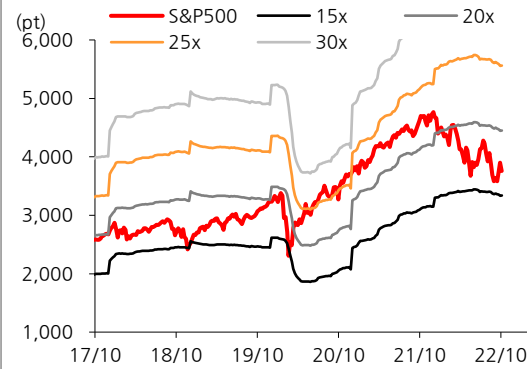
자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[밸류에이션] 국가별 주가지수 연간 PER

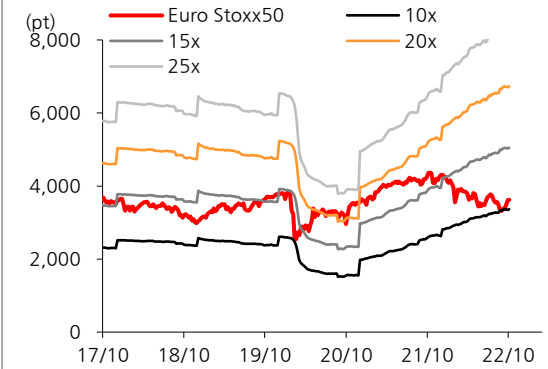
한국 KOSPI, 현재 10.6배



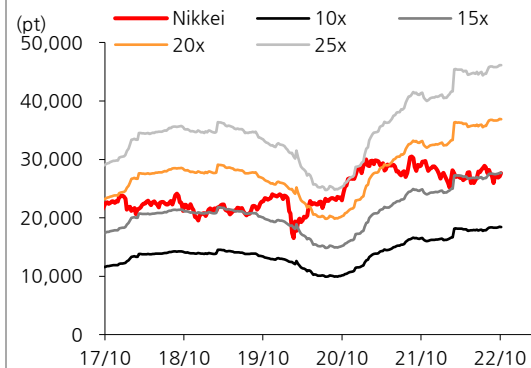
미국 S&P500, 현재 16.9배



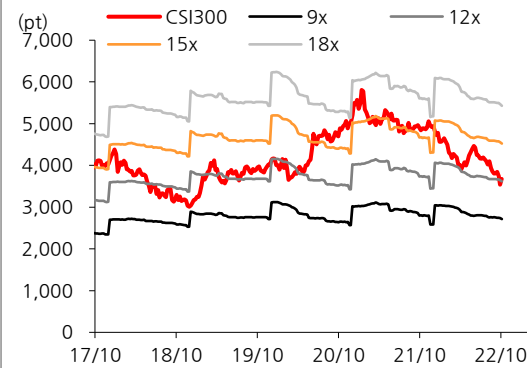
유럽 Euro Stoxx50, 현재 10.8배



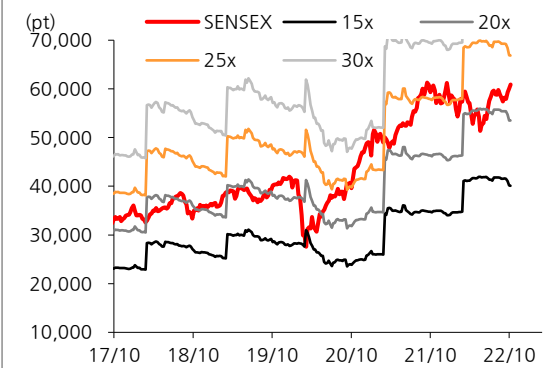
일본 Nikkei, 15.0배



중국 CSI300, 현재 12.2배



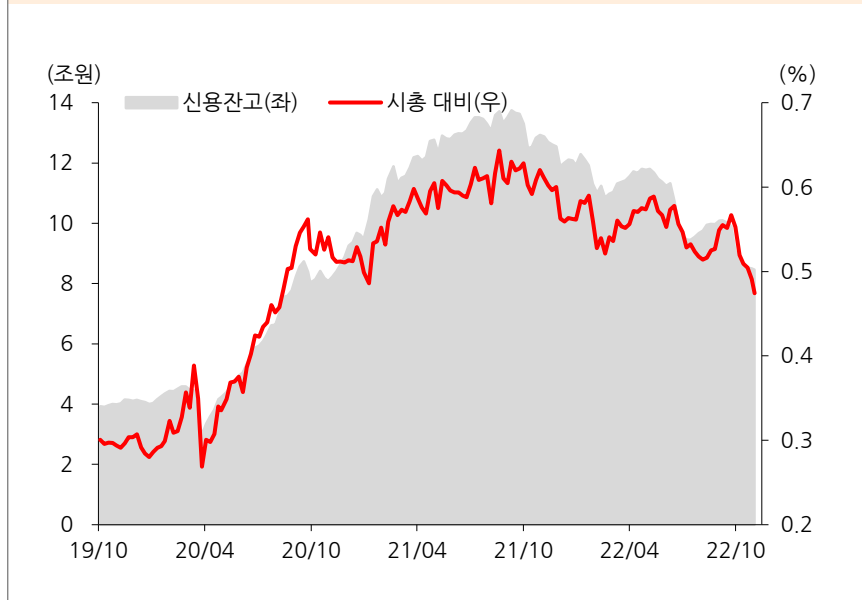
인도 SENSEX, 현재 22.8배



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

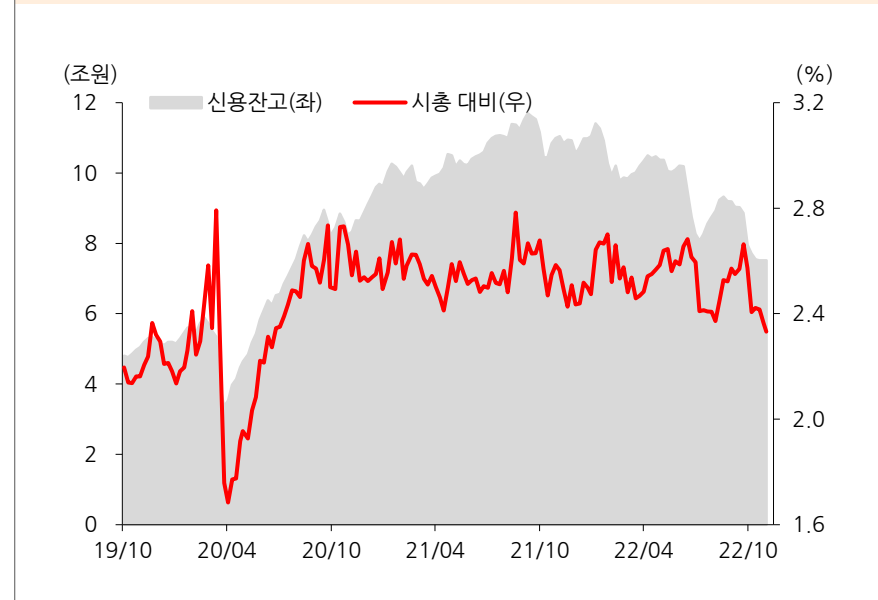
[밸류에이션] KOSPI, KOSDAQ 신용

코스피의 신용 잔고 8.5조 원, 시가총액 대비 비율 0.47%



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

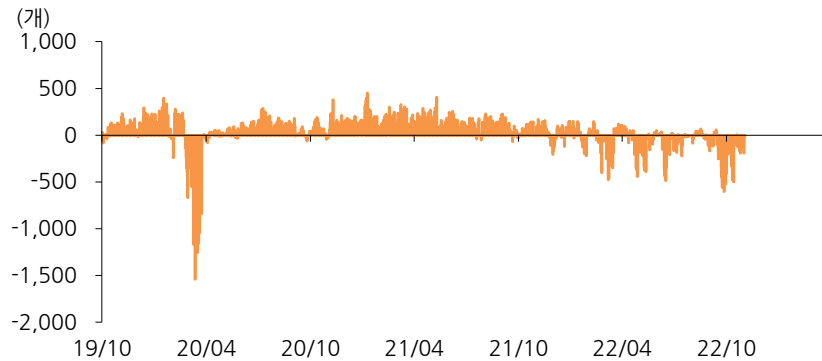
코스닥의 신용잔고 7.5조 원, 시가총액 대비 비율 2.33%



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

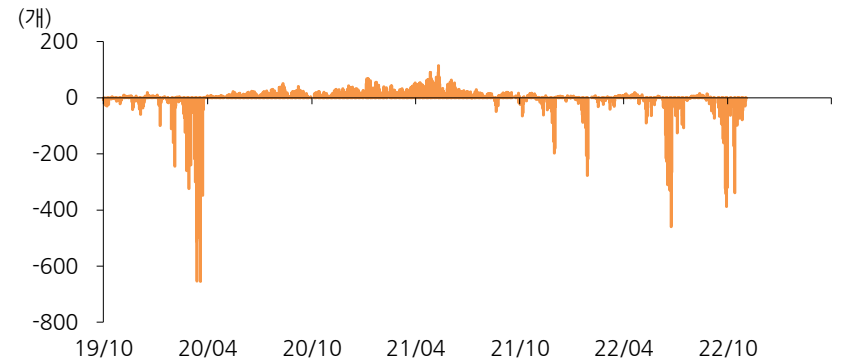
[테크니컬] 52주 최고/최저 차와 20일 이격도

MSCI ACWI 52주 최고/최저 차



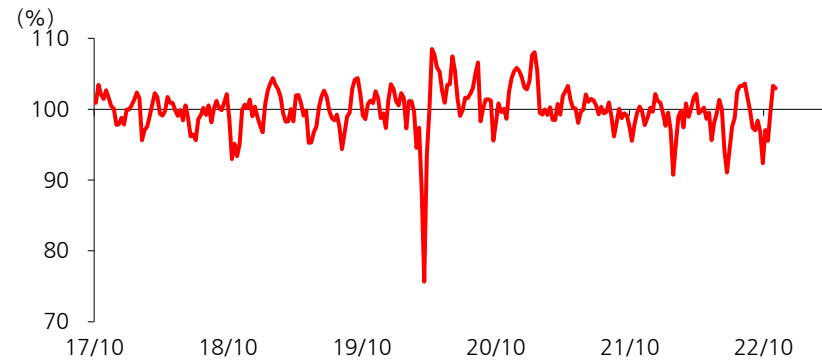
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

KOSPI 52주 최고/최저 차



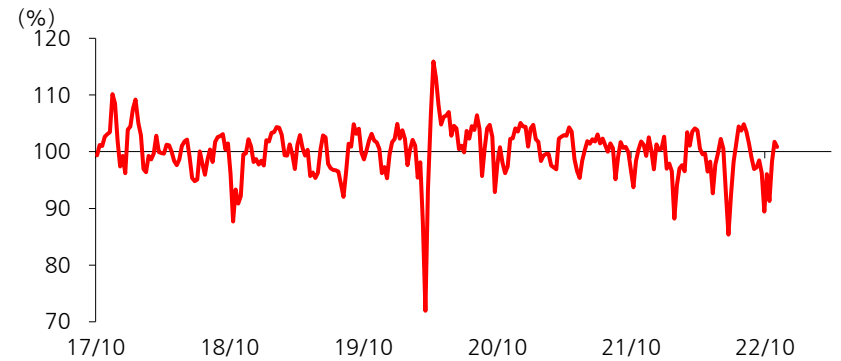
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

KOSPI 20일 이격도



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

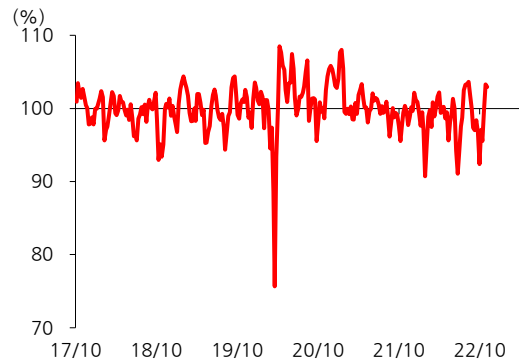
KOSDAQ 20일 이격도



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[테크니컬] 국가별 주가지수 20일 이격도

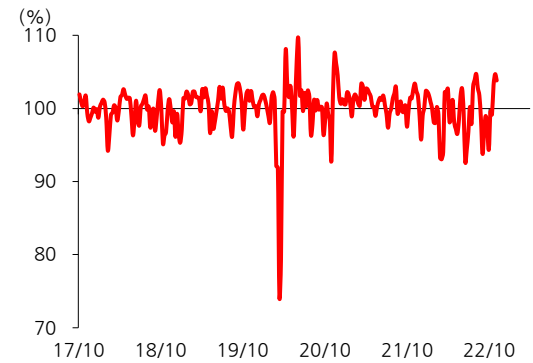
한국 KOSPI



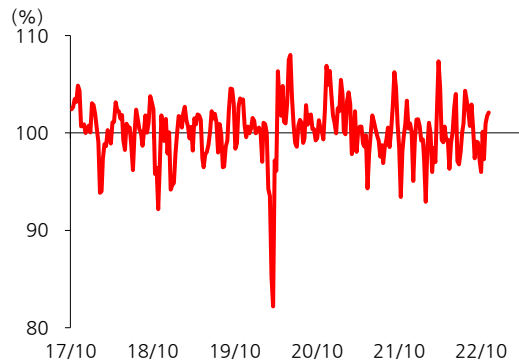
미국 S&P500



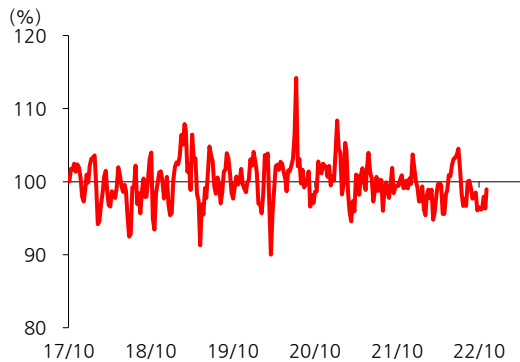
유럽 Euro Stoxx50



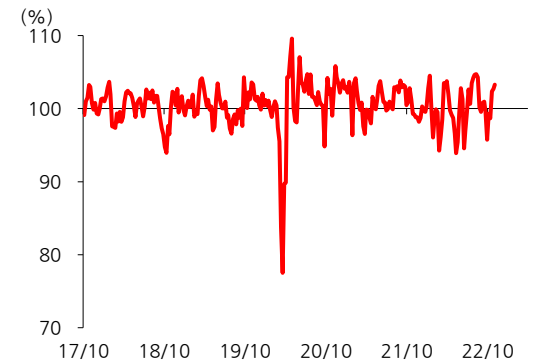
일본 Nikkei



중국 CSI300



인도 SENSEX



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

Compliance Notices

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 Hanwha Investment & Securities.