

QR코드로 간편하게

상상인증권

더 많은 리포트 찾아보기



계량분석 | 2025.06.16

Quant Lens Weekly

(6월 3주) QLW 전략 반기 성과분석

한화에어로스페이스, 한화오션, 현대건설, 에이비엘바이오, 메디톡스, 티씨케이



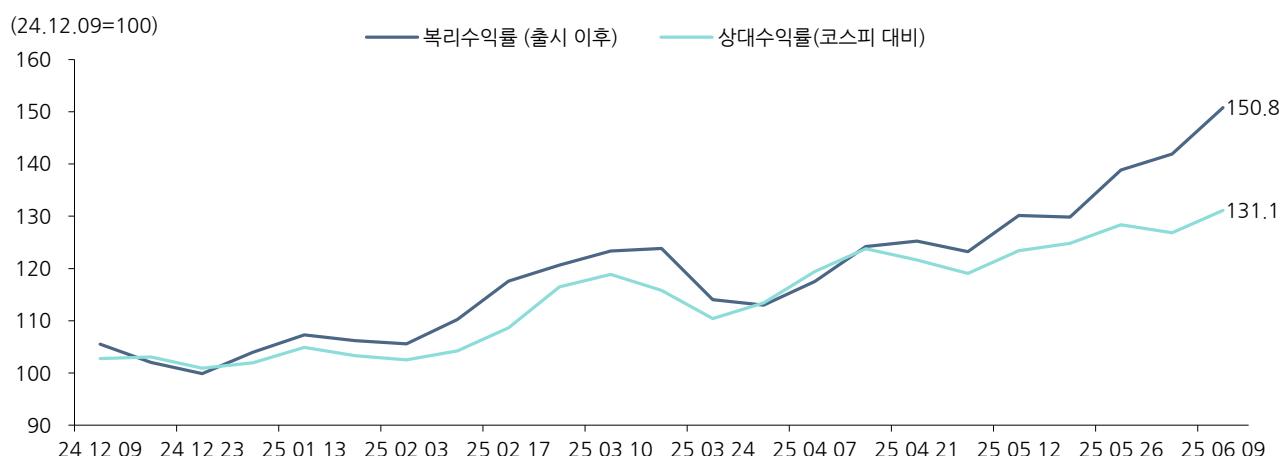
거래일 이후 6개월이 넘은 현 시점에서 성과평가 결과는 양호

1) 2024.12.06~2025.06.13 기간 중 연휴를 제외한 8 주간 주간 리밸런싱 및 스크리닝을 통해 최선호 종목 3~6 개를 선정하는 전략의 성과는 동기간 KOSPI 대비 양호한 성과를 시현했다. 현재 기본 전략은 1 개월 이내 단기 매매에 초점을 맞추어 기업 펀더멘털보다는 시장 상황과 대외 뉴스에 민감하게 반응하는 주체별 수급, 모멘텀, 컨센서스 변화 등의 상대적 고빈도 데이터를 적극적으로 활용한 전략이다. 전략의 지속가능성 및 안정성 제고를 위해 투자 주기 및 포트폴리오 보유 기간별 수익률에 대한 심층 분석을 진행한다.

2) Long-only 포트폴리오의 경우, 2 주 보유 기준 1 주차 대비 2 주차의 평균 수익률 및 Hit Ratio 가 현저히 높은 결과를 보인다. 이는 1 주차의 단기 조정이 2 주차 수익률 반등으로 이어지는 경향으로 해석되며, 투자자 관점에서는 초기 조정 국면이 저가 매수 기회로 작용할 수 있음을 시사한다. 또한, 시장 부진 국면에서 동반 하락이나 상대수익률의 추가적 훼손을 방어했다는 점은 높은 변동성을 내재한 모멘텀 팩터 전략의 안정성을 확보했다는 측면에서 긍정적이다. 하반기 중형주 및 품질주 중심 장세가 지속될 것으로 전망되어 현행 Long 전략의 기조 유지는 타당하다고 판단된다.

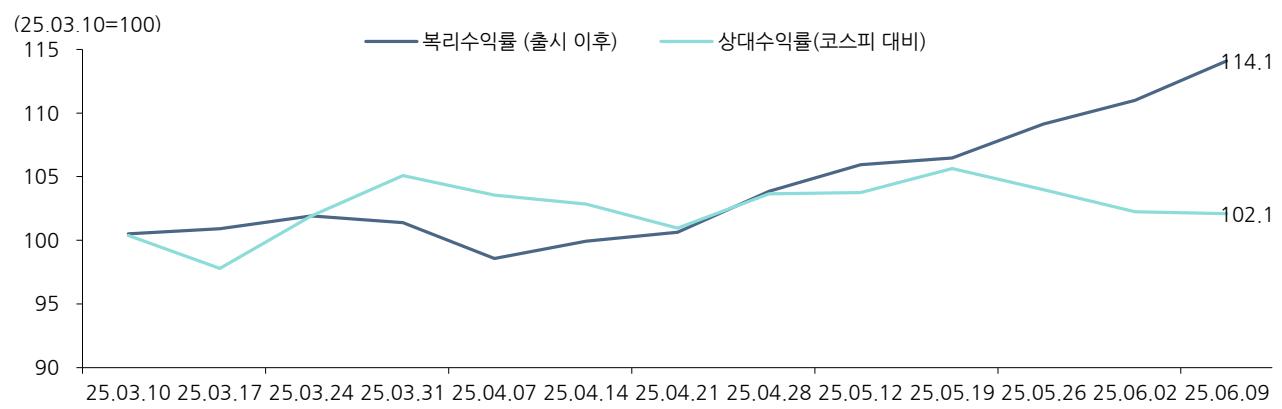
3) Long-Short 포트폴리오는 KOSPI 약세 시 상대수익률이 절대수익률을 상회했으나, 4 월 이후 반등 국면에서는 KOSPI 상승률을 소폭 하회하는 경향을 보인다. 이는 1 주차 대비 2 주차에 롱 포지션(Top Pick)의 수익률이 대체로 높게 나타나는 점과, 솟 포지션의 평균 수익률 및 Hit Ratio 는 양호하나 Top Pick 대비 종목 수 부족 및 수익률 격차의 한계로 헤지(Hedge) 역할 이상의 수익 기여를 기대하기 어렵다는 점에 기인한다. 따라서 향후 솟 전략의 실효성 제고가 주요 과제라 할 수 있다. 롱 전략의 단순 역(逆)논리를 적용하는 것을 넘어, 주가 하락의 구조적 요인을 반영한 독립적이고 정교한 맞춤형 전략 개발이 필요하다. 급락하는 종목은 거래량이 낮거나 과하게 기대감으로 상승한 종목들이 펀더멘털 악화, 산업 경쟁 구도 변화 등으로 하락하는 경우가 많기에 퀀트 전략으로는 기대치를 소폭 낮추는 점도 필요하다.

그림1. Quant Lens Weekly 주간 편입 종목 리스트 및 주간 수익률 (Long Only)



자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

그림2. Quant Lens Weekly L-S Portfolio 수익률



자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

표 1. Quant Lens Weekly 주간 Top Pick 편입 종목 리스트 및 1, 2 주간 수익률

종목 편입일	선정 종목 (3~6개)					수익률		
						1주(%)	2주(%)	
24.12.09	카페24	평텍코리아	에이피알	삼양식품	오리온	5.5	-	
24.12.16	SK 하이닉스	삼성화재	롯데렌탈	우리금융지주		-3.3	-	
24.12.23	산일전기	실리콘투	LS 에코에너지	휴메딕스	빙그레	-2.1	-	
25.01.06	SK 하이닉스	HD 현대	한국가스공사	HL 만도	DL 이앤씨	4.1	-	
25.01.13	현대로템	클래스	한화엔진	카페24	SNT 에너지	3.2	-	
25.01.20	에스엠	풍산	원텍			-1.0	-	
25.02.03	NAVER	LS Electric	HD 현대미포	에이피알	덴티움	-0.6	-	
25.02.10	이수페타시스	SNT 에너지	DL 이앤씨	하나마이크론	심텍	4.4	-	
25.02.17	SK 바이오패	레인보우로보틱스	효성중공업	일진전기	대덕전자	SNT 에너지	0.4	-3.0
25.02.24	크래프톤	리가켐바이오	파마리서치	비츠로셀	평텍코리아		-1.5	2.6
25.03.10	메리츠금융지주	오리온	시프트업	이수페타시스	와이지엔터테인먼트	원익 QnC	2.2	2.9
25.03.17	SK 하이닉스	두산에너빌리티	더존비즈온	파크시스템스	비에이치아이	쎄트렉아이	-3.4	-7.9
25.03.24	현대글로비스	이마트	실리콘투	피에스케이	코웨이	파마리서치	-3.4	-0.9
25.03.31	크래프톤	삼양식품	에이피알	이수페타시스	평텍코리아		-5.0	4.0
25.04.07	유한양행	휴젤	F&F	엘앤에프	와이지엔터테인먼트		-2.9	5.7
25.04.14	현대로템	이수페타시스	주성엔지니어링	산일전기	메디톡스		3.6	0.8
25.04.21	한화모션	CJ	에이피알	더존비즈온	GKL	SNT 에너지	3.0	-1.6
25.04.28	한화에어로스페이스	LS	에스엠	실리콘투	디어유	STX 엔진	4.1	5.6
25.05.12	KT&G	미래에셋증권	휴젤	금호석유화학	브이티		0.4	2.4
25.05.19	두산	JYP Ent.	엘앤에프	OCI 홀딩스	SK 이터닉스		-2.7	6.9
25.05.26	DB 손해보험	한미약품	실리콘투	DL 이앤씨	GS 건설	디어유	7.0	2.2
25.06.02	HD 한국조선해양	한국전력	NH 투자증권	파마리서치	풍산	바이넥스	1.7	9.6
25.06.09	두산에너빌리티	현대글로비스	LS Electric	JYP Ent.	코스맥스	ISC	3.1	-
평균							0.7	2.1
Hit Ratio							56.5	71.4

주: 3번 중복은 파란색, 4번 중복 이상은 빨간색 강조, 상대수익률은 동기간 코스피 대비,

자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

표 2. Quant Lens Weekly 주간 Short Pick 종목 리스트 및 주간 수익률 (음수 = 수익)

종목 편입일	종목명			수익률 1주 (%)
25.03.10	한글과컴퓨터	코스메카코리아		1.7
25.03.17	하이브	SOOP		-0.3
25.03.24	휴메딕스	한화엔진	성관밴드	-9.8
25.03.31	풍산	한미반도체	포스코인터넷네셔널	-6.8
25.04.07	웹젠	메가스터디교육		0.7
25.04.14	대한항공	일진전기		3.9
25.04.21	셀트리온	엔씨소프트	카카오게임즈	3.9
25.04.28	SK 텔레콤	엔씨소프트	데브시스터즈	-1.5
25.05.12	포스코퓨처엠	데브시스터즈		-6.2
25.05.19	한미반도체	넥슨게임즈		-8.6
25.05.26	삼성전기	에스엘	티웨이항공	4.4
25.06.02	SK 이노베이션	에스엘		-6.8
25.06.09	제주항공			-0.7
평균/Hit Ratio				-1.9 / 61.5%

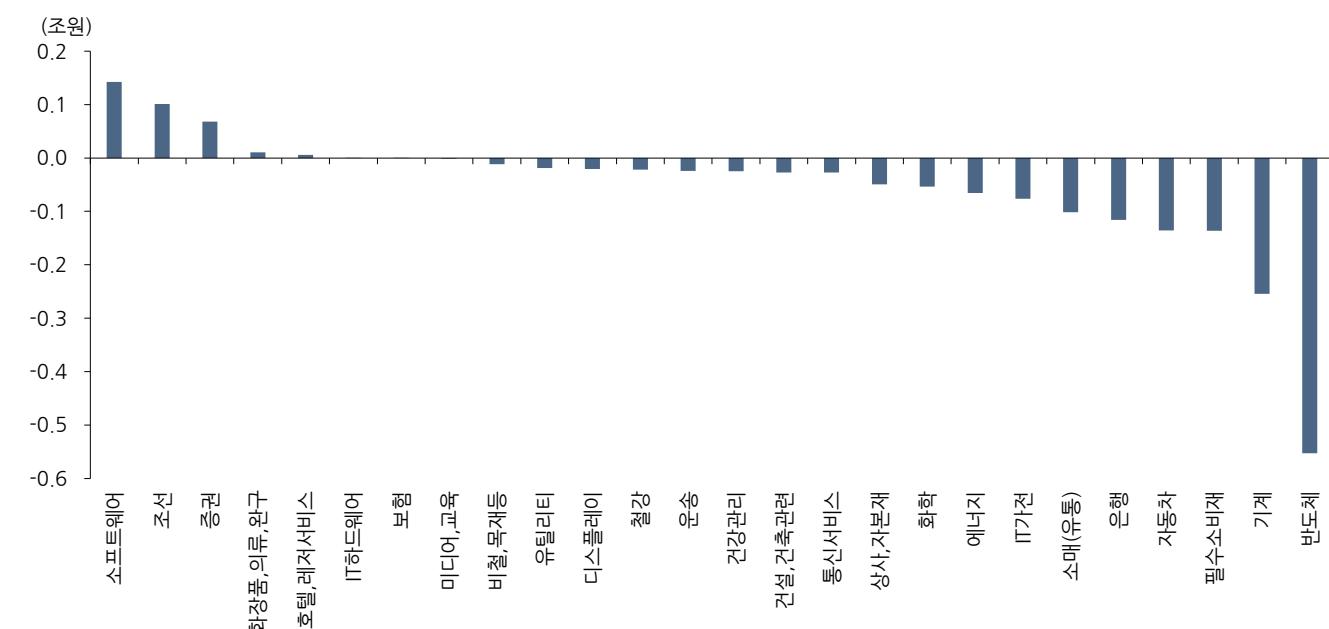
자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

Investor Activity

기관, 외국인 수급 Comment(업종 및 종목)

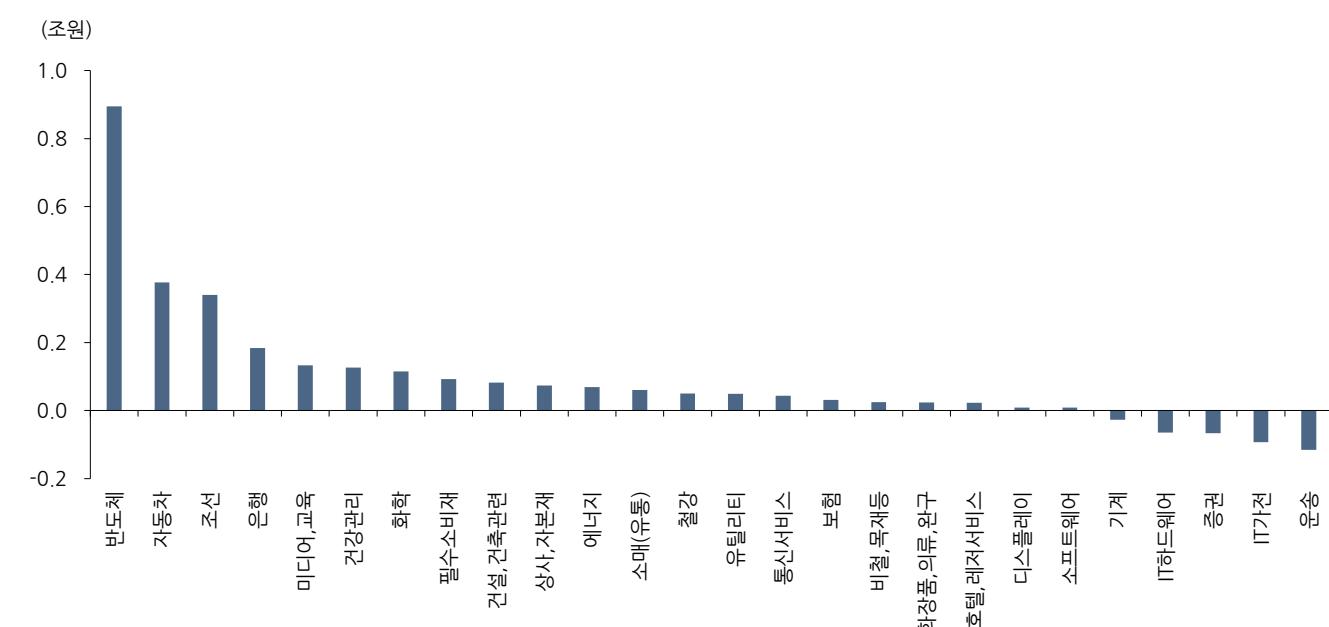
- 전주 기관 순매수대금이 높은 업종은 소프트웨어, 조선, 증권/ 누적순매수대금이 낮은 업종은 반도체, 기계, 필수소비재
- 전주 외국인 순매수대금이 높은 업종은 반도체, 자동차, 조선 / 낮은 업종은 운송, IT 가전, 증권
- 외국인, 기관 모두 조선 업종을 매수 / 기계 업종을 매도
- 기관은 반도체, 기계, 필수소비재, 자동차 업종을 매도한 반면 외국인은 매수, 기관은 증권 업종을 매수한 반면 외국인은 매도

그림 3. 업종별 기관 누적순매수대금(1W)



자료: 06/13 종가 기준, Quantewise, 상상인증권 리서치센터

그림 4. 업종별 외국인 누적순매수대금(1W)



자료: 06/13 종가 기준, Quantewise, 상상인증권 리서치센터

표 3. 기관 순매수강도 Top30

종목명	시장 구분	업종	시가총액 (억원)	누적순매수대금 (억원, 주간)	순매수강도 (%)	최근자 기준 연속 매수일
코미코	KQ	반도체	6,935	58	0.8	-2
한글과컴퓨터	KQ	소프트웨어	6,807	52	0.8	-1
롯데관광개발	KS	호텔,레저서비스	10,258	72	0.7	1
엔씨소프트	KS	소프트웨어	38,025	261	0.7	1
신텍	KQ	IT 하드웨어	7,645	50	0.7	8
넥센타이어	KS	자동차	6,016	39	0.6	-5
디어유	KQ	소프트웨어	12,391	77	0.6	-3
리노공업	KQ	반도체	36,467	217	0.6	-2
바이넥스	KQ	건강관리	5,413	29	0.5	-4
와이지엔터테인먼트	KQ	미디어,교육	15,981	86	0.5	-3
태광	KQ	기계	5,923	32	0.5	-1
GS 건설	KS	건설,건축관련	19,684	104	0.5	-2
JYP Ent.	KQ	미디어,교육	27,005	143	0.5	-3
BGF 리테일	KS	소매(유통)	19,669	87	0.4	-3
아이에스동서	KS	건설,건축관련	7,018	30	0.4	1
이오테크닉스	KQ	반도체	17,913	75	0.4	-2
두산테스나	KQ	반도체	5,421	23	0.4	1
KCC	KS	건설,건축관련	27,992	112	0.4	-2
수산인터스트리	KS	에너지	3,714	15	0.4	-1
SK 오션플랜트	KS	건설,건축관련	12,046	46	0.4	-1
GS	KS	에너지	44,088	154	0.3	1
파라다이스	KS	호텔,레저서비스	12,472	41	0.3	-1
CJ ENM	KQ	미디어,교육	16,995	55	0.3	1
롯데칠성	KS	필수소비재	11,023	34	0.3	1
지역난방공사	KS	유틸리티	9,136	27	0.3	-1
카카오게임즈	KQ	소프트웨어	14,394	41	0.3	1
한섬	KS	화장품,의류,완구	3,725	10	0.3	-1
에코프로비엠	KQ	IT 가전	89,977	243	0.3	-2
파크시스템스	KQ	IT 하드웨어	18,908	50	0.3	1
한국금융지주	KS	증권	67,206	176	0.3	4

참고 1: 06/13 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 애널리스트 추정치가 3개 이상 존재하는 종목 대상. 순매수강도는 누적순매수대금(주간)/시가총액*100으로 계산

참고 2: 민트색 표시는 기관/외국인 순매수강도 동시 상위 종목

자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

표 4. 외국인 순매수강도 Top30

종목명	시장 구분	업종	시가총액 (억원)	누적순매수대금 (억원, 주간)	순매수강도 (%)	최근자 기준 연속 매수일
성광벤드	KQ	기계	7,233	115	1.6	9
태광	KQ	기계	4,934	68	1.4	5
원텍	KQ	건강관리	8,318	96	1.2	-2
실리콘투	KQ	소매(유통)	28,873	329	1.1	3
실텍	KQ	IT 하드웨어	5,699	64	1.1	1
한화에어로스페이스	KS	상사, 자본재	383,572	2,967	0.8	3
한전기술	KS	유ти리티	24,002	185	0.8	3
풍산	KS	비철, 목재등	17,375	122	0.7	-1
두산에너빌리티	KS	기계	258,466	1,712	0.7	3
우리금융지주	KS	은행	143,097	930	0.6	3
키움증권	KS	증권	39,799	255	0.6	8
레인보우로보틱스	KQ	기계	51,313	319	0.6	3
한화엔진	KS	조선	23,198	125	0.5	1
에스엠	KQ	미디어, 교육	29,374	151	0.5	3
NHN	KS	소프트웨어	6,436	33	0.5	3
원익 QnC	KQ	반도체	4,338	21	0.5	3
SK 하이닉스	KS	반도체	1,488,765	6,888	0.5	3
삼성전기	KS	IT 하드웨어	91,276	422	0.5	2
엘앤에프	KS	IT 가전	20,773	96	0.5	3
DB 하이텍	KS	반도체	17,315	75	0.4	1
HD 현대인프라코어	KS	기계	18,200	76	0.4	2
하나마이크론	KQ	반도체	7,084	29	0.4	2
피에스케이	KQ	반도체	5,301	21	0.4	6
휴메딕스	KQ	건강관리	5,986	22	0.4	1
지역난방공사	KS	유ти리티	9,136	32	0.4	-1
STX 엔진	KS	조선	9,134	32	0.4	3
ISC	KQ	반도체	10,768	38	0.4	4
비올	KQ	건강관리	6,146	21	0.3	1
유진테크	KQ	반도체	7,436	25	0.3	2
HDC 현대산업개발	KS	건설, 건축관련	15,422	51	0.3	3

참고 1: 06/13 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 애널리스트 추정치가 3개 이상 존재하는 종목 대상. 순매수강도는 누적순매수대금(주간)/시가총액*100으로 계산

참고 2: 민트색 표시는 기관/외국인 순매수강도 동시 상위 종목

자료: Quantivwise, 상상인증권 리서치센터

표 5. 주간 컨센서스 상향 조정 종목 (1주간 영업이익, 순이익, 목표주가가 모두 상향 조정된 종목)

종목명	시가총액 (십억원)	1주 수익률 (%)	1주전 대비 변화율 (%)			12M Fwd Valuation	
			영업이익	순이익	목표주가	P/E	P/B
KB금융	40,435	-0.3	0.2	0.3	0.9	7.2	0.6
한화오션	25,953	8.6	1.7	2.0	1.2	29.9	4.2
POSCO 홀딩스	21,366	2.7	0.4	1.1	0.7	13.1	0.4
하나금융지주	22,351	6.8	0.3	0.2	0.6	5.6	0.5
한국전력	17,622	-6.5	0.4	1.9	2.5	2.1	0.3
현대로템	20,388	20.1	0.5	1.0	4.1	25.3	6.4
삼양식품	9,009	5.6	0.3	0.3	0.5	19.2	6.2
넷마블	4,994	3.9	1.9	2.4	1.8	23.0	0.8
파마리서치	4,556	-9.5	0.6	1.0	2.3	28.4	6.3
휴젤	4,380	8.9	0.2	0.4	0.2	22.4	3.4
현대제철	3,917	4.3	1.6	6.5	3.4	13.7	0.2
코스맥스	2,713	6.5	0.4	0.9	5.5	18.5	4.0
산일전기	2,113	4.7	0.3	1.3	0.9	14.5	3.4
DL 이앤씨	1,861	-1.6	0.5	1.7	1.8	5.5	0.4
호텔신라	1,962	3.5	2.0	1.2	2.7	36.9	1.4
이오테크닉스	1,791	-3.5	3.8	6.1	4.1	25.8	2.6
대웅제약	1,834	-1.4	0.2	0.2	0.4	12.6	1.8
GS건설	1,968	-2.1	0.3	1.2	2.2	6.6	0.4
한솔케미칼	1,687	6.8	0.6	0.6	2.4	11.7	1.4
CJ ENM	1,700	17.1	0.1	40.0	3.7	303.7	0.6
신택	765	12.7	5.0	20.9	6.1	19.7	1.6

참고: 06/13 종가 기준, 시가총액 3000억 원 이상, 애널리스트 추정치가 존재하는 종목 대상

자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

6월 3주차 Top Pick: 한화에어로스페이스, 한화오션, 현대건설, 에이비엘바이오, 메디톡스, 티씨케이

-6월 2주차 Top Pick 인 두산에너빌리티(19.0%), 현대글로비스(-0.3%), LS Electric(-0.4%), JYP Ent.(-2.2%), 코스맥스(6.5%), ISC(-4.0%)의 평균수익률은 3.1%를 기록 Short Pick 인 제주항공(-0.7%)의 평균수익률은 -0.7%를 기록

-6월 1주차 Top Pick 인 HD 한국조선해양(9.9%), 한국전력 (-6.5%), NH 투자증권(2.2%), 파마리서치(-9.5%), 풍산 (64.9%), 바이넥스(-3.7%)의 평균수익률은 9.6%를 기록,

-2주간 Top Pick 평균수익률은 6.3%로 코스피(2.9%), 코스닥(1.7%)을 각각 3.4%p, 4.6%p 상회

-1주간 Top Pick - Short Pick 합산 Long-Short 포트폴리오 평균수익률은 +2.8% 기록 (6종목 - 1종목)

-QLW 주간 포트폴리오 누적수익률은 +50.8%로 커버리지 기간(24/12/06~25/06/13) 코스피 수익률 +17.9%를 +32.9%p 상회

-Long-Short Portfolio 4주차 누적수익률은 +14.1%로 동기간 코스피(25/03/07~25/06/13) 코스피 수익률 +12.9%를 +1.2%p 상회

-6월 3주차 Top Pick 은 한화에어로스페이스, 한화오션, 현대건설, 에이비엘바이오, 메디톡스, 티씨케이

-6월 3주차 Short Pick 은 삼성 SDI, 한미반도체

표 6. 6월 3주차 Top Pick

종목	시가총액 (십억원)	업종	1주 수익률 (%)	기관/외국인 수급 강도 Score	OP증가율	EPS(12MF, 지배)		12 MF Valuation	
						2026(%)	1주 변화율	P/E	P/B
한화에어로스페이스	44,695	상사,자본재	4.4	-1.2	21.4	1.7	23.9	5.4	
한화오션	25,953	조선	8.6	24.9	23.9	2.0	29.9	4.2	
현대건설	8,196	건설,건축관련	8.2	39.9	26.5	2.5	11.6	0.9	
에이비엘바이오	3,606	건강관리	-2.0	18.5	적전(-123.5)	0.0	211.9	18.5	
메디톡스	1,185	건강관리	-1.5	4.9	43.4	0.7	26.4	2.2	
티씨케이	1,166	반도체	4.6	32.6	20.4	2.1	13.4	1.9	

참고: 06/13 종가 기준. 시가총액 3000억원 이상, 애널리스트 추정치가 존재하는 종목 대상

자료: Quantwise, 상장인증권 리서치센터

표 7. 6월 3주차 Short Pick

종목	시가총액 (십억원)	업종	1주 수익률 (%)	기관/외국인 수급 강도 Score	OP증가율	EPS(12MF, 지배)		12 MF Valuation	
						2026(%)	1주 변화율	P/E	P/B
삼성 SDI	13,869	IT 가전	-1.3	-2.1	흑전(830.1)	-6.1	20.6	0.6	
한미반도체	8,386	반도체	5.0	-3.4	45.6	0.0	19.9	7.5	

참고: 06/13 종가 기준. 시가총액 3000억원 이상, 애널리스트 추정치가 존재하는 종목 대상

자료: Quantwise, 상장인증권 리서치센터

Appendix: 주간 글로벌 업종별 이익 동향

글로벌: MSCI ACWI

- 글로벌(M. AC World) 증시 12개월 선행 EPS는 1주간(6/6 ~ 6/13) 0.5% 상승
- 주간 EPS 상향 조정 업종은 부동산(2.3%), 통신서비스(1.8%), 운송(1.6%)
- 주간 EPS 하향 조정 업종은 미디어/엔터(-1.0%), 식품/필수품 소매(-0.3%), 내구소비재/의류(-0.3%)

- 주간 글로벌 증시 추가 수익률 상위 업종은 에너지(5.1%), 자동차/부품(4.0%), 제약/생명공학/생명과학(2.3%)
- 수익률 하위 업종은 기술 하드웨어/장비(-2.7%), 기타 금융(-2.6%), 보험(-2.2%)

표 8. 글로벌 업종별 EPS 컨센서스 변화율 및 수익률(M. AC World)

업종	업종별 EPS 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
글로벌(M. AC World)	0.5	1.3	2.4	4.7		-0.3	1.0	5.7	4.5	
에너지	1.1	0.6	-7.0	-8.6		5.1	4.4	-0.9	7.0	
소재	0.6	1.2	2.2	-0.3		0.1	1.7	3.0	8.4	
자본재	0.7	1.4	3.3	5.7		-0.8	2.2	9.5	14.9	
상업/전문서비스	0.6	1.4	4.0	5.3		-1.9	-2.8	5.4	5.6	
운송	1.6	3.3	2.0	3.7		-0.5	-1.9	4.3	4.4	
자동차/부품	0.8	3.4	-6.0	-7.2		4.0	-5.2	11.8	-13.6	
내구소비재/의류	-0.3	0.5	-3.6	-0.4		-1.4	-4.1	-6.1	-5.2	
소비자 서비스	0.2	-0.3	1.4	3.0		-2.1	-1.0	2.3	-0.9	
소매	0.2	-1.3	1.1	4.7		-1.7	-1.0	4.9	0.0	
식품/필수품 소매	-0.3	-0.9	-0.2	0.1		-1.7	-1.4	10.0	5.5	
식품/음료/담배	0.1	0.6	1.5	1.9		0.1	1.1	4.1	11.9	
가정용품/개인용품	0.9	1.5	0.2	4.7		-1.4	-0.8	-0.3	0.4	
헬스케어 장비/서비스	0.1	-0.8	-2.2	-0.3		-0.3	-1.0	-5.1	-0.9	
제약/생명공학/생명과학	1.0	-0.3	3.5	5.6		2.3	6.5	-3.5	1.5	
은행	0.9	2.3	4.8	11.2		-1.0	1.0	7.0	14.7	
기타 금융	0.2	0.8	2.6	7.3		-2.6	-2.5	2.8	3.7	
보험	1.2	2.2	5.4	8.6		-2.2	-0.6	2.6	12.4	
소프트웨어/서비스	0.2	1.0	4.7	4.7		0.4	2.5	16.2	8.0	
기술 하드웨어/장비	0.7	1.1	3.2	3.3		-2.7	-4.1	-4.6	-14.3	
반도체/장비	1.0	4.0	6.2	11.0		1.3	5.0	17.3	3.5	
통신서비스	1.8	2.4	5.0	7.8		-1.2	0.3	3.3	14.3	
미디어/엔터	-1.0	0.7	4.0	6.5		-0.6	4.1	10.4	6.1	
유ти리티	0.7	2.0	4.3	5.4		0.8	0.9	6.9	11.7	
부동산	2.3	-1.1	10.5	18.9		-0.2	-0.1	1.9	3.6	

참고: 06/13 기준. 업종 구분은 GICS 분류에 의거

자료: Refinitiv, 상장인증권 리서치센터

미국: S&P500

- 미국(S&P500) 증시 12개월 선행 EPS는 1주간(6/6 ~ 6/13) 1.1% 상승
- 주간 EPS 상향 조정 업종은 반도체/장비(2.1%), 자동차/부품(2.0%), 에너지(1.6%)
- 주간 EPS 하향 조정 업종은 가정용품(0.5%), 식품/음료/담배(0.5%), 통신서비스(0.6%)
- 주간 미국 증시 주가 수익률 상위 업종은 자동차/부품(9.3%), 에너지(5.7%), 제약/생명공학/생명과학(2.5%)
- 수익률 하위 업종은 보험(-3.6%), 기술 하드웨어/장비(-3.4%), 상업/전문서비스(-2.9%)

표 9. S&P500 업종별 EPS 컨센서스 변화율 및 수익률(S&P500)

업종	업종별 EPS 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
미국(S&P500)	1.1	1.0	0.4	2.6		-0.4	0.3	5.5	0.1	
에너지	1.6	1.6	-9.9	-10.6		5.7	2.8	-4.8	3.5	
소재	1.6	1.6	1.1	-4.8		-0.5	0.5	2.2	2.7	
자본재	1.4	1.4	1.5	1.3		-1.4	0.4	10.2	8.8	
상업/전문서비스	0.9	0.6	2.5	3.5		-2.9	-3.4	5.6	7.1	
운송	1.4	1.5	-4.1	-2.0		-1.3	-4.1	0.3	-1.6	
자동차/부품	2.0	1.3	-22.9	-25.2		9.3	-6.7	27.0	-22.4	
내구소비재/의류	1.0	1.0	-8.1	-7.4		-2.3	-6.8	-7.2	-17.4	
소비자 서비스	1.2	1.0	-3.5	-0.8		-2.7	-1.5	4.5	-0.2	
소매	1.1	1.0	1.3	5.5		-1.5	0.0	5.9	-5.2	
식품/필수품 소매	1.0	-0.6	-1.0	-0.9		-2.4	-2.8	8.7	3.0	
식품/음료/담배	0.5	0.5	1.2	-0.8		0.3	0.6	2.9	8.4	
가정용품/개인용품	0.5	0.5	-2.8	-2.7		-1.9	-2.7	-4.3	-5.2	
헬스케어 장비/서비스	0.7	-0.4	-3.1	-1.0		-0.3	-1.2	-6.9	-2.1	
제약/생명공학/생명과학	0.7	0.6	1.4	2.0		2.5	4.8	-7.4	-2.5	
은행	1.1	1.0	2.0	10.0		-2.1	-2.1	4.8	2.7	
기타 금융	1.0	0.2	0.4	5.6		-2.6	-3.5	0.8	1.7	
보험	1.2	1.6	3.7	1.4		-3.6	-4.4	-3.5	3.5	
소프트웨어/서비스	1.0	1.2	3.9	6.8		1.2	3.3	18.0	8.1	
기술 하드웨어/장비	0.7	0.5	-0.4	1.1		-3.4	-5.5	-6.0	-18.3	
반도체/장비	2.1	2.7	3.4	9.4		0.8	5.1	19.2	3.6	
통신서비스	0.6	0.5	2.1	1.0		-2.2	-1.6	-1.8	12.2	
미디어/엔터	0.8	0.5	4.2	7.9		-0.7	4.5	10.9	3.0	
유트리티	0.7	0.6	1.8	3.4		0.2	-1.3	3.4	6.2	

참고: 06/13 기준. 업종 구분은 GICS 분류에 의거

자료: Refinitiv, 상상인증권 리서치센터

한국: WI26

- 국내증시 12개월 선행 영업이익은 1주간(6/6 ~ 6/13) 3255982.4pt에서 3247492.7pt로 -0.1% 하락
- 주간 영업이익 상향 조정 업종은 IT 하드웨어(6.3%), 기계(2.5%), 미디어, 교육(2.1%)
- 주간 영업이익 하향 조정 업종은 IT 가전(-3.7%), 에너지(-1.2%), 화학(-0.9%)
- 주간 한국 증시 주가 수익률 상위 업종은 기계(0.8%), 비철, 목재 등(0.2%), 소프트웨어(0.7%)
- 수익률 하위 업종은 IT 가전(-1.5%), IT 하드웨어(-0.2%), 화학(0.3%)

표 10. WI26 업종별 영업이익 컨센서스 변화율 및 수익률

업종	업종별 영업이익 변화율 (%)				컨센서스 추이 (%)	업종별 수익률 (%)				
	1W	1M	3M	YTD		1W	1M	3M	YTD	
전체	-0.1	1.7	5.2	4.7		2.7	9.7	9.0	20.2	
에너지	-1.2	-4.0	-9.8	-8.7		4.4	17.4	16.9	24.1	
화학	-0.9	4.5	19.7	-8.4		0.3	5.3	-11.8	-3.9	
비철, 목재 등	-0.7	21.1	64.2	146.5		9.2	8.2	6.4	-1.5	
철강	1.0	2.4	-3.8	-11.5		2.4	7.4	-14.7	8.1	
건설, 건축관련	0.7	11.5	35.6	25.4		2.1	18.1	28.8	39.8	
기계	2.5	5.4	10.7	13.8		9.8	28.0	43.7	82.6	
조선	0.7	4.4	44.3	52.6		5.2	12.8	38.5	57.8	
상사, 자본재	-0.8	3.2	13.3	17.1		4.3	19.7	35.8	81.3	
운송	-0.5	2.2	-4.3	0.5		3.1	5.2	16.0	22.8	
자동차	-0.4	-0.8	-6.7	-6.2		4.8	4.6	0.3	0.5	
화장품, 의류, 완구	0.4	4.5	13.3	1.6		2.2	8.1	17.3	24.5	
호텔, 레저서비스	0.1	1.9	1.8	-2.6		4.0	10.3	18.9	22.9	
미디어, 교육	2.1	4.1	5.2	5.7		2.2	8.5	23.4	34.5	
소매(유통)	-0.1	0.7	3.9	5.4		0.5	10.7	19.5	28.9	
필수소비재	-0.2	3.2	5.9	29.7		0.6	2.0	12.2	17.1	
건강관리	0.5	9.0	15.9	9.3		1.9	5.6	3.7	8.1	
은행	0.0	1.1	0.9	2.0		3.0	14.7	24.2	26.9	
증권	-0.1	0.7	1.7	4.3		3.7	17.6	30.0	44.9	
보험	-0.1	1.3	1.3	-3.1		1.8	25.9	22.9	20.8	
소프트웨어	0.2	1.8	11.7	9.9		6.7	12.5	9.9	14.8	
IT하드웨어	6.3	12.0	11.7	1.0		-0.2	4.3	-3.5	5.2	
반도체	-0.2	0.5	7.2	4.2		0.8	6.4	-1.3	16.2	
IT가전	-3.7	2.7	-0.8	-16.4		-1.5	0.6	-13.8	-18.8	
디스플레이	0.0	2.3	29.3	46.5		0.9	0.8	-3.6	-2.2	
통신서비스	0.0	-0.2	-2.8	-2.0		2.9	2.4	4.2	8.9	
유일리티	0.4	0.8	5.7	13.8		1.0	7.6	24.3	35.9	

참고 1: 06/13 기준, 업종 구분은 WI26 분류에 의거

자료: Quantwise, 상상인증권 리서치센터

표 11. W26 업종별 2025년 영업이익 기여도 Top5 (I)

업종	이익 합계 (억원)	종목명	영업이익 비중 (%)		'25년 영업이익		
			업종 내	전체 내	현재 (억원)	1주 전 (억원)	변화율 (%)
전체	3,048,127						
에너지	143,783	HD 현대	34.2	1.6	49,158	49,158	-
		GS	19.6	0.9	28,244	29,790	-5.2
		한화솔루션	5.0	0.2	7,118	7,118	-
		SK 이노베이션	3.2	0.1	4,564	4,564	-
		S-Oil	2.6	0.1	3,765	3,765	-
화학	40,549	LG 화학	47.0	0.6	19,076	19,076	-
		금호석유화학	9.8	0.1	3,966	3,966	-
		HS 효성첨단소재	5.6	0.1	2,271	2,271	-
		OCI 홀딩스	5.6	0.1	2,269	2,268	0.0
		코오롱인더	5.0	0.1	2,037	2,037	-
비철, 목재	20,329	고려아연	56.0	0.4	11,379	11,379	-
		풍산	16.5	0.1	3,354	3,343	0.3
철강	37,795	POSCO 홀딩스	72.2	0.9	27,277	27,172	0.4
		삼성 E&A	19.0	0.2	7,167	7,183	-0.2
		현대제철	11.2	0.1	4,242	4,176	1.6
		세아제강지주	7.2	0.1	2,740	2,740	-
		세아베스틸지주	3.0	0.0	1,115	1,115	-
건설, 건축관련	58,174	현대건설	17.1	0.3	9,966	9,959	0.1
		대우건설	8.1	0.2	4,701	4,696	0.1
		DL 이앤씨	8.0	0.2	4,632	4,611	0.4
		KCC	7.6	0.1	4,396	4,396	-
		GS 건설	7.0	0.1	4,091	4,081	0.3
기계	78,686	LS	15.1	0.4	11,902	11,902	-
		두산에너빌리티	14.0	0.4	11,024	11,082	-0.5
		현대로템	11.9	0.3	9,399	9,356	0.5
		HD 현대일렉트릭	11.7	0.3	9,170	9,170	-
		두산밥캣	10.3	0.3	8,105	8,105	-
조선	83,556	HD 한국조선해양	43.4	1.2	36,281	36,014	0.7
		HD 현대중공업	22.4	0.6	18,688	18,638	0.3
		한화오션	12.4	0.3	10,353	10,181	1.7
		삼성중공업	8.7	0.2	7,235	7,229	0.1
		HD 현대마린솔루션	4.4	0.1	3,644	3,644	-
상사, 자본재	259,211	SK	16.5	1.4	42,851	43,276	-1.0
		한화	16.2	1.4	42,116	42,116	-
		한화에어로스페이스	12.0	1.0	31,173	30,629	1.8
		삼성물산	11.9	1.0	30,905	30,905	-
		CJ	10.9	0.9	28,184	28,191	0.0
운송	81,318	현대글로비스	24.9	0.7	20,228	20,228	-
		대한항공	24.8	0.7	20,180	20,180	-
		HMM	22.2	0.6	18,032	18,032	-
		CJ 대한통운	6.3	0.2	5,150	5,150	-
		팬오션	6.1	0.2	4,928	4,924	-

참고: 06/13 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 업종 구분은 W126 분류에 의거, 컨센서스가 존재하는 종목 중 업종별 이익 비중 상위 5개 종목 정렬

자료: Quantifwise, 상상인증권 리서치센터

표 12. W26 업종별 2025년 영업이익 기여도 Top5 (II)

업종	이익 합계 (억원)	종목명	영업이익 비중 (%)		'25년 영업이익		
			업종 내	전체 내	현재 (억원)	1주 전 (억원)	변화율 (%)
자동차	338,841	현대차	39.7	4.4	134,398	135,252	-0.3
		기아	34.4	3.8	116,534	117,226	-0.3
		현대모비스	10.3	1.1	35,049	35,288	-0.5
		한국타이어앤테크놀로지	4.9	0.6	16,769	16,769	-
		금호타이어	1.7	0.2	5,756	5,756	-
화장품, 의류, 완구	62,925	코웨이	14.1	0.3	8,896	8,896	-
		LG 생활건강	7.9	0.2	4,954	4,954	-
		F&F	7.6	0.2	4,792	4,792	-
		미스토홀딩스	7.6	0.2	4,762	4,762	-
		영원무역	7.1	0.1	4,483	4,540	-
호텔, 레저서비스	9,205	강원랜드	32.6	0.1	3,002	3,002	-
		파라다이스	17.6	0.1	1,620	1,620	0.0
		골프존	11.5	0.0	1,057	1,057	-
		롯데관광개발	9.1	0.0	838	858	0.3
		GKL	7.2	0.0	666	666	0.0
미디어, 교육	19,465	제일기획	17.8	0.1	3,460	3,460	-
		하이브	15.7	0.1	3,062	3,060	-
		CJ ENM	8.8	0.1	1,707	1,705	0.0
		이노션	8.4	0.1	1,643	1,643	-
		에스엠	8.1	0.1	1,582	1,582	-
소매(유통)	29,699	롯데쇼핑	20.5	0.2	6,095	6,095	-
		신세계	17.2	0.2	5,115	5,151	0.0
		이마트	17.1	0.2	5,079	5,078	0.0
		현대백화점	13.6	0.1	4,036	4,016	0.1
		BGF 리테일	8.6	0.1	2,543	2,548	-
필수소비재	83,373	CJ 제일제당	18.9	0.5	15,721	15,750	-
		KT&G	15.7	0.4	13,097	13,089	-
		하림지주	11.1	0.3	9,260	9,260	-
		동원산업	7.3	0.2	6,090	6,170	-
		오리온	7.0	0.2	5,861	5,870	-
건강관리	63,071	삼성바이오로직스	27.4	0.6	17,252	17,241	0.1
		셀트리온	18.2	0.4	11,454	11,494	-1.0
		한미약품	3.8	0.1	2,390	2,390	-
		휴젤	3.5	0.1	2,188	2,183	-
		파마리서치	3.0	0.1	1,897	1,885	-
은행	321,111	KB금융	24.1	2.5	77,415	77,281	-
		신한지주	21.2	2.2	68,185	68,213	-
		하나금융지주	16.1	1.7	51,826	51,694	-
		우리금융지주	13.0	1.4	41,610	41,668	-
		기업은행	11.4	1.2	36,638	36,638	-
증권	94,888	메리츠금융지주	33.4	1.0	31,695	31,695	-
		한국금융지주	15.9	0.5	15,123	15,123	-
		미래에셋증권	13.0	0.4	12,375	12,375	-
		삼성증권	12.7	0.4	12,049	12,049	-
		키움증권	12.1	0.4	11,484	11,484	-

참고: 06/13 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 업종 구분은 WI26 분류에 의거, 컨센서스가 존재하는 종목 중 업종별 이익 비중 상위 5개 종목 정렬

자료: Quantwise, 상상인증권 리서치 센터

표 13. W26 업종별 2025년 영업이익 기여도 Top5 (III)

업종	이익 합계 (억원)	종목명	영업이익 비중 (%)		'25년 영업이익		
			업종 내	전체 내	현재 (억원)	1주 전 (억원)	변화율 (%)
보험	114,544	삼성화재	24.3	0.9	27,876	27,885	0.0
		삼성생명	24.2	0.9	27,721	27,485	0.9
		DB 손해보험	20.1	0.8	23,018	23,141	-
		현대해상	10.5	0.4	12,017	12,177	-1.3
		한화생명	7.7	0.3	8,800	8,887	-1.0
소프트웨어	81,221	NAVER	28.0	0.7	22,744	22,747	-
		크래프톤	17.9	0.5	14,522	14,506	0.1
		삼성에스디에스	12.1	0.3	9,851	9,858	-
		카카오	6.6	0.2	5,390	5,372	-
		넷마블	3.2	0.1	2,595	2,507	-
IT 하드웨어	27,124	삼성전기	32.1	0.3	8,695	8,713	-
		LG 이노텍	24.0	0.2	6,499	6,577	-
		이수페파시스	7.0	0.1	1,904	1,904	-
		솔루엠	3.7	0.0	992	1,059	-6.4
		비에이치	2.2	0.0	586	589	-0.5
반도체	710,345	SK 하이닉스	50.9	11.9	361,241	360,162	0.3
		삼성전자	44.9	10.5	319,220	321,373	-0.7
		SK 스퀘어	7.3	1.7	51,880	51,880	-
		한미반도체	0.6	0.1	4,128	4,229	-2.4
		DB 하이텍	0.4	0.1	2,579	2,274	13.4
IT 가전	46,860	LG 전자	70.8	1.1	33,194	33,271	-0.2
		LG 에너지솔루션	35.5	0.5	16,632	16,900	-
		서진시스템	3.7	0.1	1,738	1,774	-2.0
		에코프로비엠	1.4	0.0	675	758	-11.0
		삼성 SDI	-3.7	-0.1	-1,741	-1,120	-55.4
디스플레이	12,654	LG 디스플레이	53.7	0.2	6,793	6,793	-
		LX 세미콘	16.1	0.1	2,044	2,019	1.2
		이녹스첨단소재	8.5	0.0	1,071	1,071	-
		토비스	5.3	0.0	677	677	-
		덕산네오룩스	5.3	0.0	675	668	1.1
통신서비스	53,291	KT	46.2	0.8	24,626	24,626	-
		SK 텔레콤	35.2	0.6	18,746	18,760	-0.1
		LG 유플러스	18.6	0.3	9,920	9,920	-
유ти리티	176,104	한국전력	78.7	4.5	138,538	139,089	-0.4
		한국가스공사	13.5	0.8	23,797	23,728	0.3
		지역난방공사	2.6	0.1	4,564	4,324	5.6
		SK 가스	2.5	0.1	4,362	4,537	-
		E1	1.4	0.1	2,441	2,441	-

참고: 06/13 종가 기준, 시가총액 3000억원 이상, 업종 구분은 WI26 분류에 의거, 컨센서스가 존재하는 종목 중 업종별 이익 비중 상위 5개 종목 정렬
자료: Quantwise, 상장인증권 리서치센터

 Compliance Notice

- 본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김경태)
- 본 자료는 고객의 증권투자를 돋기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.
- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 주천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 주천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 주천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.