

유명간 myounggan.yoo@miraeasset.com
 황지애 jiae.hwang@miraeasset.com



퀀트전략

턴어라운드를 고르는 기준

Report summary

높아지는 턴어라운드 기대

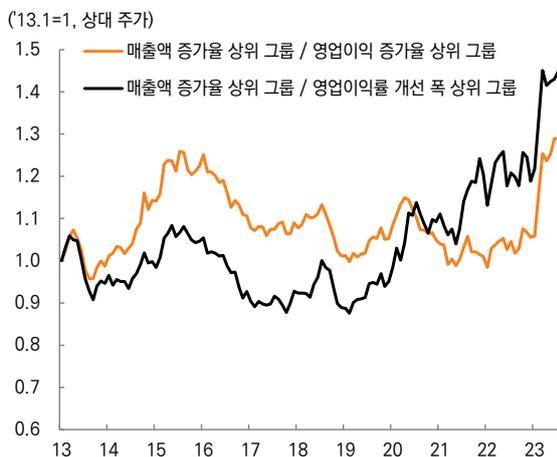
국내 기업들의 2분기 실적은 전년 동기 대비 부진하겠지만 전분기 대비 개선이 기대된다. 합산 영업이익은 상품가격 하락, CPI-PPI 스프레드 축소 등 비용 부담이 줄어들면서 예상보다 양호할 수 있다. 하반기와 내년 실적 턴어라운드 기대가 높아졌다. 그러나 실적 턴어라운드 강도는 낮아질 전망이다. 기존에 강조한 것처럼 매출 성장을 둔화 및 매출액 서프라이즈 비율 하락으로 이익모멘텀 개선은 지연될 수 있다. 기업들의 재고 부담도 여전히 높은 수준이다.

턴어라운드를 고르는 기준

국내 기업들의 실적 회복 기대로 턴어라운드 스타일이 주목받기 좋은 환경이다. 실적 턴어라운드는 큰 폭의 주가 상승으로 이어지지만 컨센서스 데이터를 활용한 실제 투자 성과는 부진했다. 또한, 과거에 비해 턴어라운드가 기대되는 기업들이 많아졌기 때문에 선택의 폭을 좁힐 필요가 있다. 첫 번째는 외형 성장을 동반한 턴어라운드 기업이다. 시장 전체 매출이 둔화하는 시기에 프리미엄을 받을 수 있다. 최근 주식 시장에서도 매출액 증가율이 높은 업종이나 기업의 주가가 차별화되고 있다. 두 번째는 턴어라운드 후기 기업이다. 턴어라운드를 초기, 중기, 후기로 구분하면 후기 턴어라운드의 주가 상승률이 긍정적이었다. 턴어라운드 초기를 지난 기업은 실적 개선이 충분히 확인된 이후 주가가 반응했다.

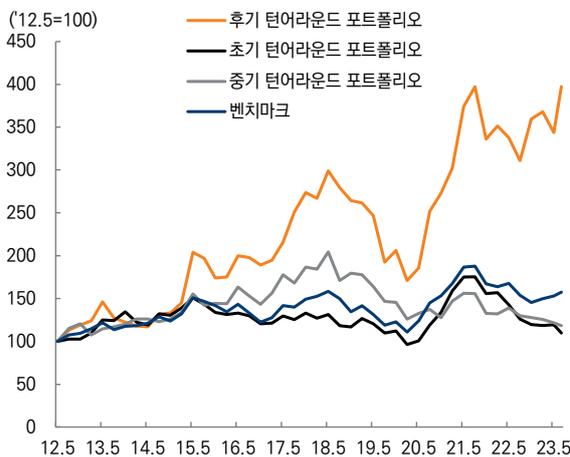
Key charts

매출액 증가율 상위 그룹 상대주가 추이



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

턴어라운드 후기/초기/중기 그룹 주가 추이



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

턴어라운드를 고르는 기준

높아지는 턱어라운드 기대

턴어라운드 강도는 낮아질 전망

2분기 실적 시즌이 진행 중이다. 전년동기 대비로는 부진하겠지만 전분기 대비로 개선이 기대된다. 애널리스트 컨센서스가 존재하는 322개 기업의 합산 매출액(금융 업종 제외)와 영업이익 컨센서스는 각각 600조원(-1.7%YoY), 32.0조원(-45.6%YoY) 수준이다. 1분기 매출액과 영업이익 585조원, 27.4조원 대비 +2.5%QoQ, +16.8%QoQ 증가가 예상된다(그림1,2 참조).

1분기에 이어 2분기 합산 매출액은 컨센서스를 상회하기는 어렵겠지만 영업이익은 기업들의 비용 부담이 줄면서 양호할 가능성이 있다. 유가를 포함한 상품가격은 하락했고, CPI-PPI 스프레드도 축소되고 있기 때문이다(그림3,4 참조).

올해보다 내년 실적 컨센서스 흐름이 양호하다. 2023년 영업이익 컨센서스는 3개월 전 대비 -1.1% 하향 조정됐지만 2024년 영업이익 컨센서스는 +2.6% 상향 조정됐다(반도체: +7.2%/+3.1조원, 반도체 제외: +1.7%/+3.7조원, 그림5,6 참조)

업종별로는 이익모멘텀 차별화가 진행 중이다. 유틸리티, 기계, 반도체, 자동차, 에너지, 증권, 조선 업종의 2024년 영업이익 컨센서스는 상향 조정됐다. 반면, 운송, 헬스케어, 비철금속, 소프트웨어, 화장품/의류, IT하드웨어, 디스플레이, 화학, 필수소비재, 유통, 미디어, 건설, 호텔/레저 업종의 이익모멘텀은 부진한 모습이다(그림7 참조)

그림 1. 국내 기업 분기별 매출액 증가율

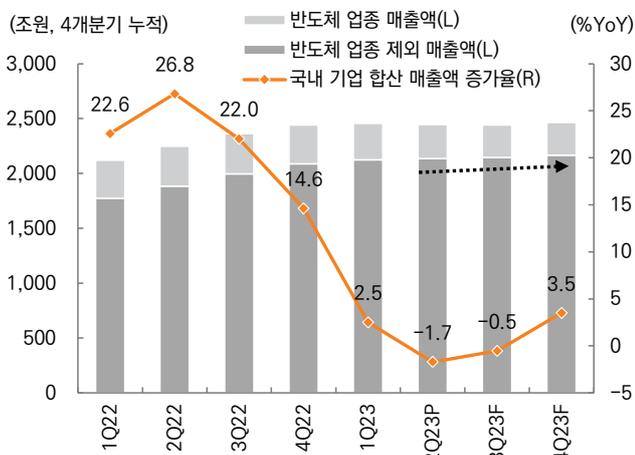
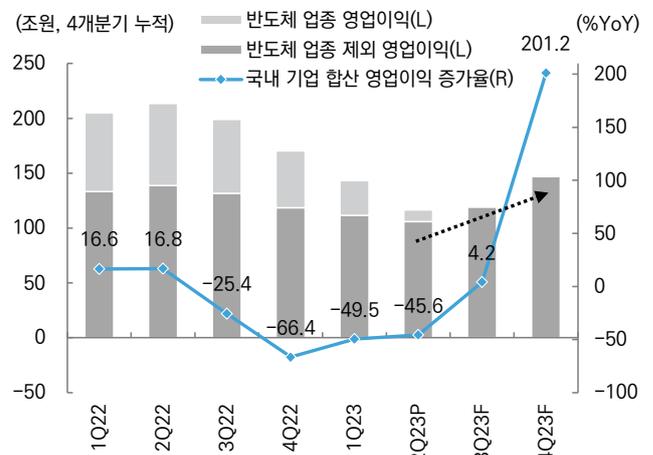


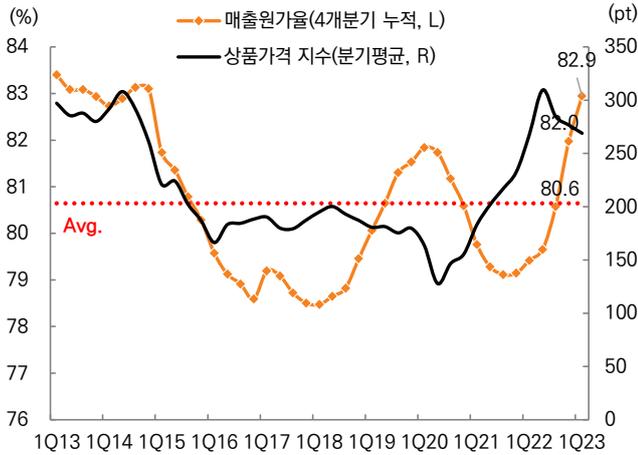
그림 2. 국내 기업 분기별 영업이익 증가율



주: 컨센서스 데이터가 존재하는 제조업 대상
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

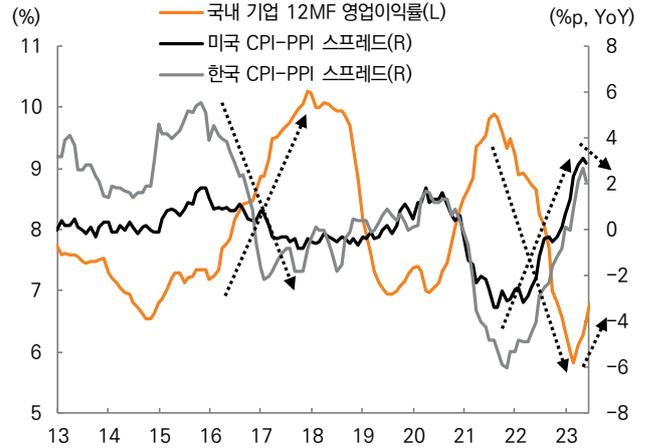
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 3. 국내 기업 매출원가율과 상품가격 지수 추이



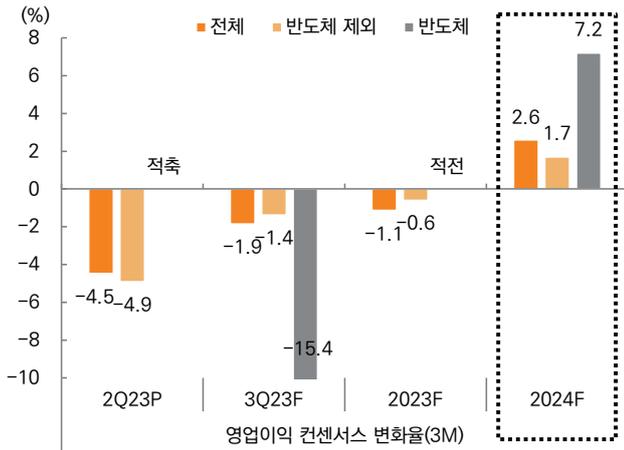
주1: 매출원가율, 영업이익률은 제조업 대상
 주2: 상품가격 지수는 CRY Index를 사용
 자료: WISEfn, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 4. 국내 기업 영업이익률과 CPI-PPI 스프레드 추이



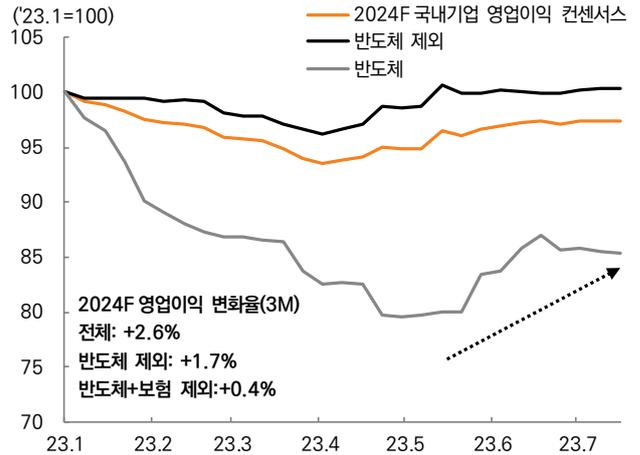
자료: WISEfn, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

그림 5. 국내 기업 영업이익의 컨센서스 변화율(3M)



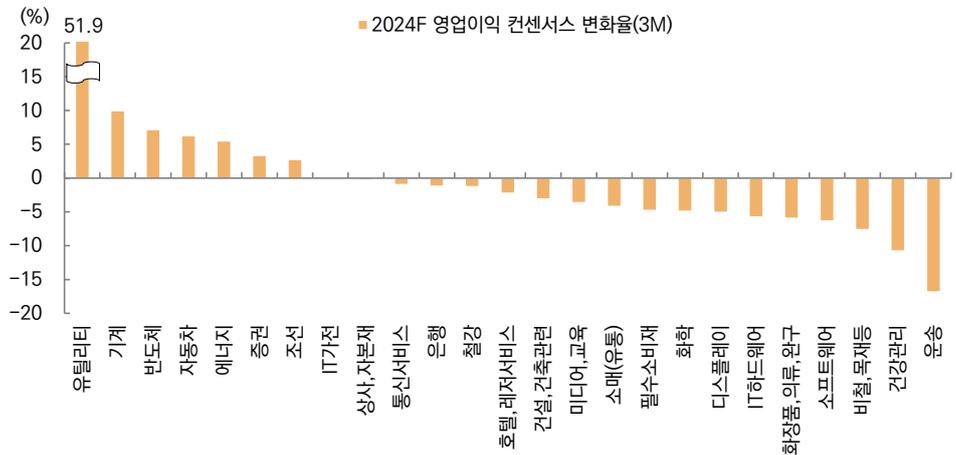
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 6. 2024F 영업이익의 컨센서스 추이



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 업종별 2024F 영업이익의 컨센서스 변화율(3M)



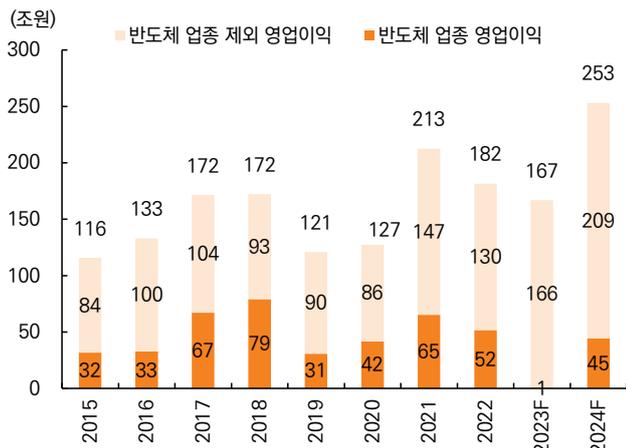
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

국내 기업들의 실적 턴어라운드 기대가 높아졌다. 하반기 영업이익은 +48.6%QoQ 증가가 예상된다(반도체 -4.9조원→+5.5조원, 반도체 제외: +28.8%QoQ). 4분기 일회성 비용을 감안해 30% 하향 조정해도 +26.5%QoQ 개선이다. 2024년 영업이익은 2023년 대비 +51.7% 성장할 전망이다(그림8,9 참조).

업종별로 보면, 상반기 대비 하반기 영업이익 증가율이 (-)인 업종은 은행, 통신, 운송, 자동차 업종뿐이다. 2024년 영업이익 증가율은 운송 업종을 제외하고 모두 (+)를 기록할 것으로 예상된다(그림10 참조).

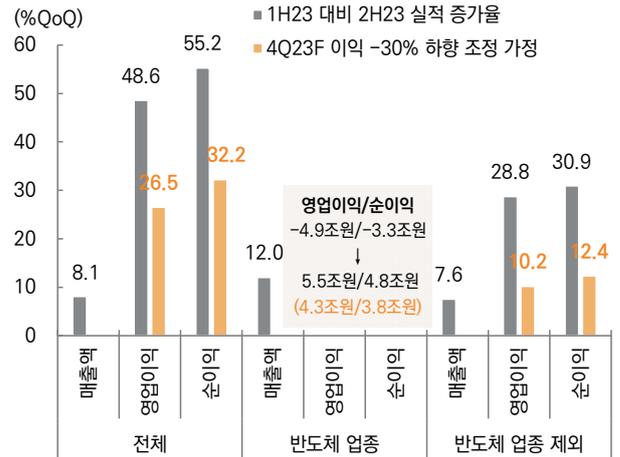
그러나 국내 기업들의 실적 턴어라운드 강도는 낮아질 전망이다. 기존에 우리가 강조한 것처럼 1) 매출액 증가율 둔화 및 매출액 서프라이즈 비율 하락, 2) 기업 재고 부담 때문이다.

그림 8. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



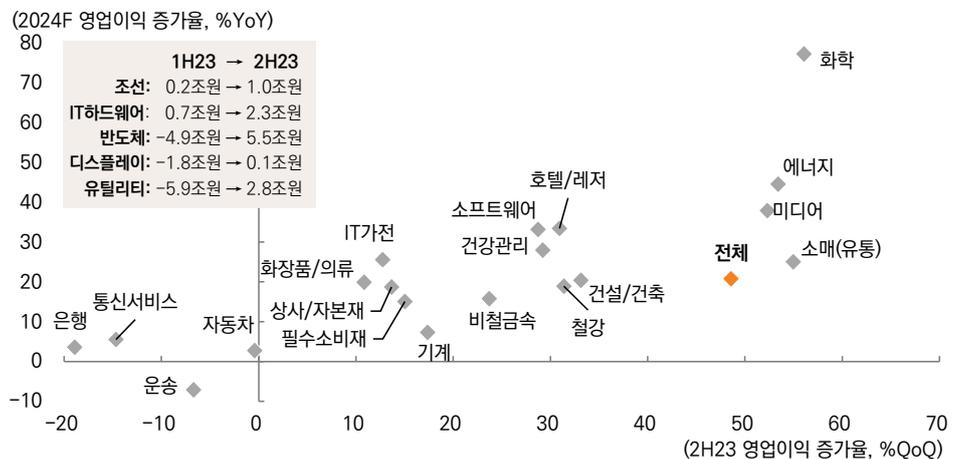
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 국내 기업 하반기 실적 증가율



주: 영업이익, 순이익 하향 조정 가정
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 10. 업종별 하반기, 2024년 영업이익 증가율



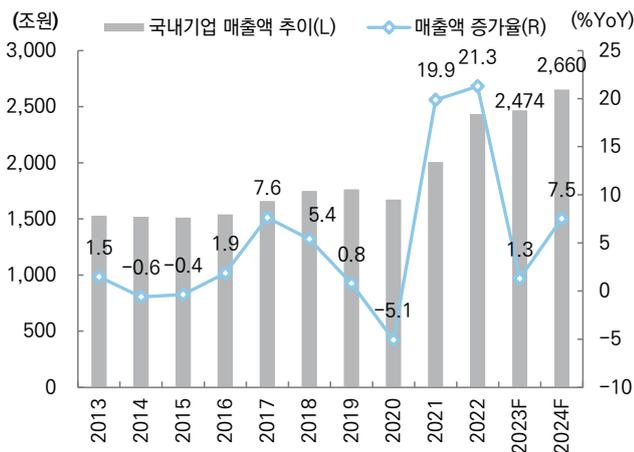
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

물가 상승률이 높았던 시기에 기업들은 가격(P) 상승으로 매출액을 크게 증가시킬 수 있었지만 하반기부터는 그 효과가 제한적일 수 있다. 현재 경제 상황을 고려하면 수량(Q)의 증가도 어려울 전망이다.

매출액 실적치와 컨센서스의 괴리율도 둔화될 가능성이 높다. 국내 기업들의 매출액은 지난해 4분기부터 컨센서스를 하회하기 시작했다(1Q23 매출액 서프라이즈 비율: -0.3%). 매출액 서프라이즈 비율 하락은 향후 컨센서스 하향 조정으로 이어질 수 있다(그림11,12 참조).

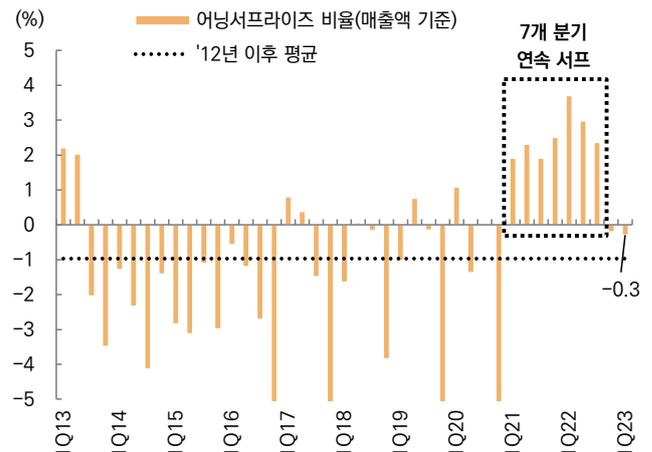
국내 기업들의 재고자산은 1Q23 기준 375조원으로 4Q22 대비 14조원 증가했다. 재고자산회전율(=매출액/재고자산)은 6.9회로 사상 최저 수준이다. 향후 재고 축소 과정에서 발생하는 비용들을 감안했을 때 현재 예상되는 영업이익 증가율은 달성하기 어렵다고 판단한다(그림13,14 참조).

그림 11. 국내 기업 연도별 매출액 추이



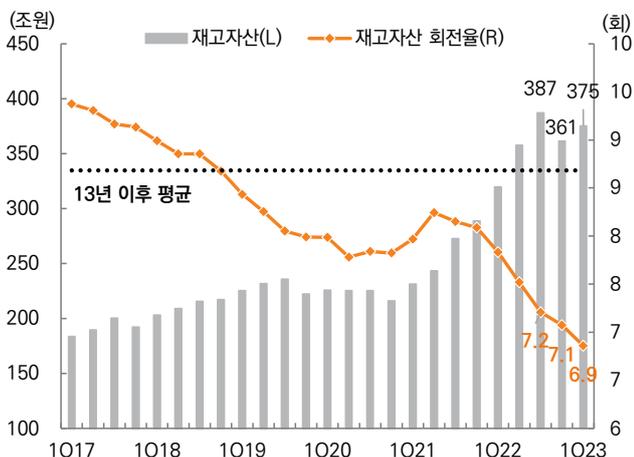
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 12. 매출액 서프라이즈 비율 추이



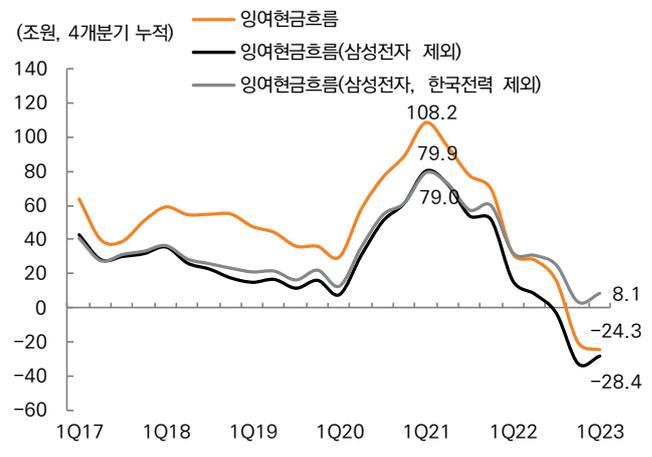
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 13. 재고 부담은 지속



주: 건설/조선/운송/미디어/호텔.레저/SW/통신/금융 업종 제외
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 14. 재고자산 증가→현금흐름 둔화



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

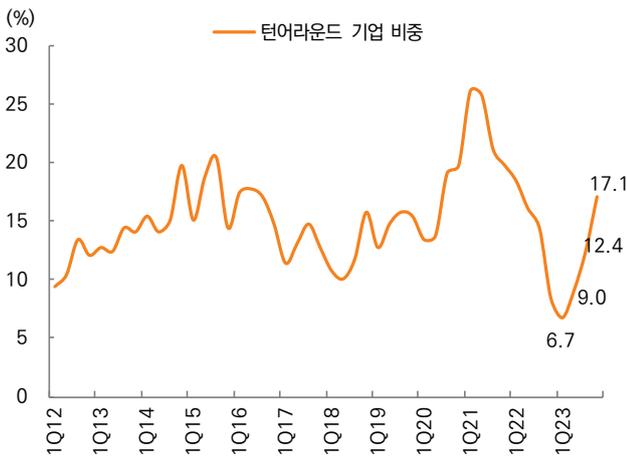
턴어라운드 기업을 고르는 기준

컨센서스를 활용한 투자 성과는 부진

국내 기업들의 실적 회복 기대로 턴어라운드 스타일이 주목받기 좋은 환경이다. 턴어라운드 기업 비중은 올해 1분기 6.7%를 저점으로 2분기 9.0%, 3분기 12.4%로 높아질 전망이다. 2024년 영업이익 증가율이 (+)인 기업 비중은 92%, 증가율이 +25% 이상인 기업 비중은 50% 수준이다(그림 15,16 참조).

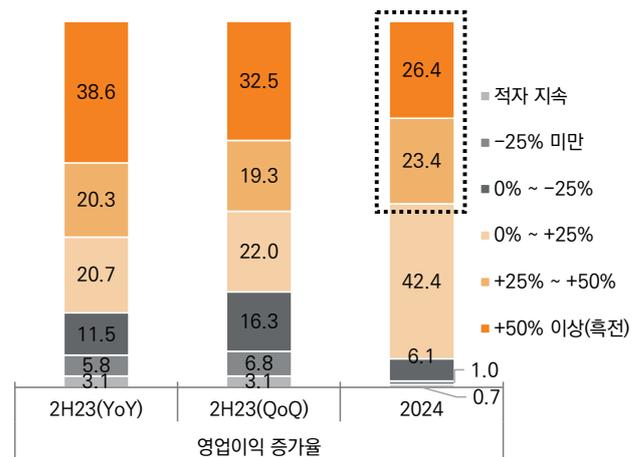
실적 턴어라운드는 큰 폭의 주가 상승으로 이어진다. 전년도 실적이 둔화된 기업 중 영업이익 증가율 상위 10%의 주가는 2012년 이후 벤치마크를 평균 +28%p 상회했다(벤치마크 대비 상승 확률 100%). 반면, 턴어라운드가 예상되는 기업에 실제로 투자했을 때 성과는 좋지 못했다. 전년도 실적이 둔화된 기업 중 영업이익 증가율 컨센서스 상위 10%의 주가는 벤치마크를 평균 -1.6%p 하회했고, 상승 확률은 46%를 기록했다(그림 17,18 참조).

그림 15. 턴어라운드 기업 비중: 1Q23 저점 이후 상승



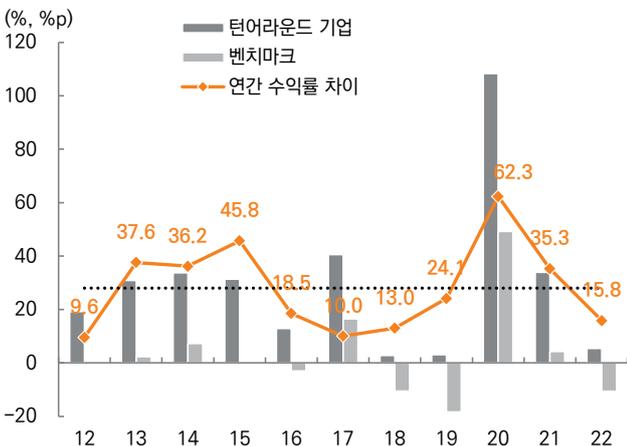
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 16. 국내 기업 영업이익의 증가율별 기업 비중



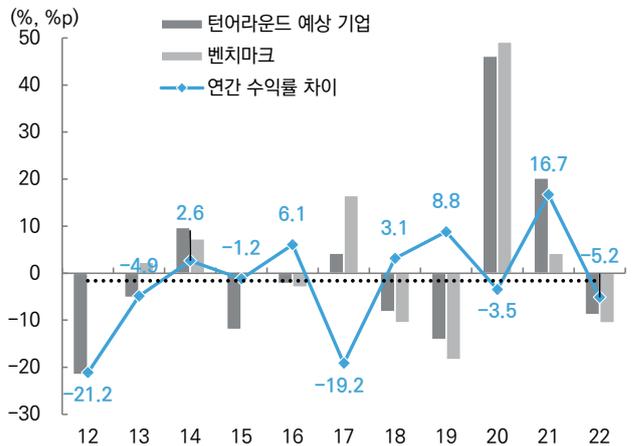
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 17. 턴어라운드는 주가 상승으로 이어지지만



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 18. 컨센서스를 활용했을 때에는 부진



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

분기별로 턴어라운드 예상되는 기업에 투자했을 때도 결과는 마찬가지였다. 2012년 1분기 이후 턴어라운드 예상 기업의 연평균 주가 상승률은 +4.6% 수준에 그쳤다(벤치마크 +4.2%). 벤치마크 대비 상승확률은 54%로 컨센서스를 활용한 턴어라운드 기업 투자는 효과적이지 못했다(그림19, 20 참조).

턴어라운드 기업이 실적 기대치를 만족시키지 못하면 주가가 부진할 수 있다. 또한, 과거에 비해 턴어라운드 기대되는 기업이 많아졌기 때문에 선택의 폭을 좁힐 필요가 있다.

그림 19. 턴어라운드 예상 기업의 성과는 부진

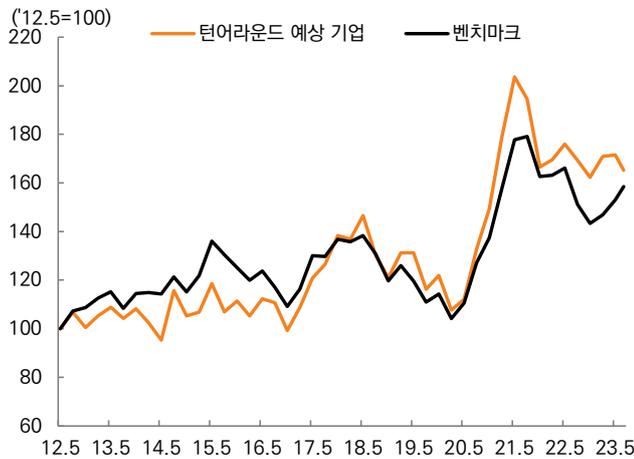
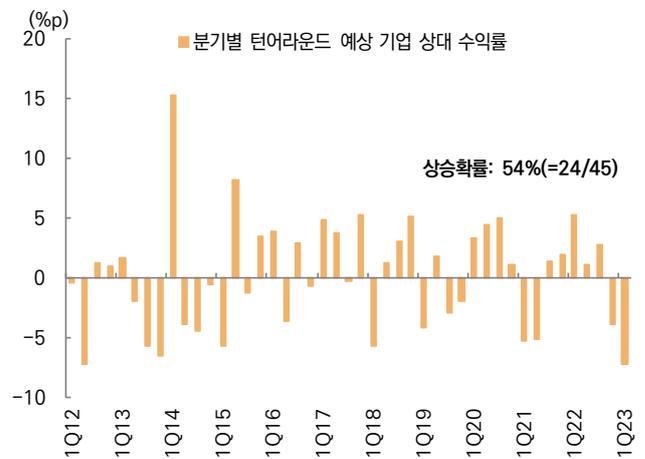


그림 20. 분기별 턴어라운드 예상 기업들의 상대성과



주: 턴어라운드 예상 기업은 1) 해당분기 실적이 과거 2년내 최소 실적이었고, 2) 다음 분기실적 개선이 예상되는 기업으로 정의
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

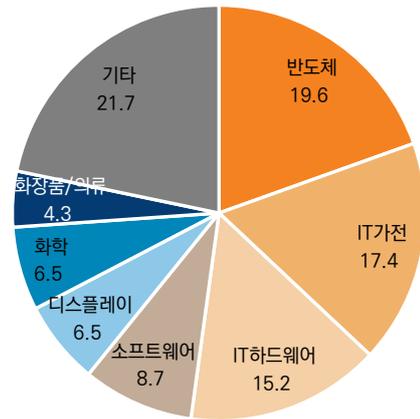
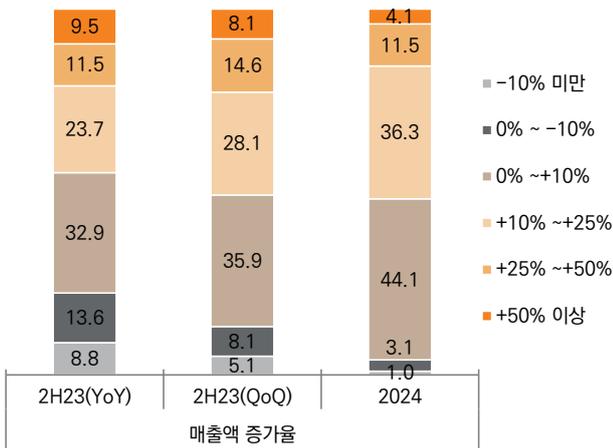
1) 외형 성장이 동반된 턴어라운드: 매출 성장률이 중요

외형 성장을 동반한 턴어라운드 기업이 유리하다. 매출액 증가율이 높은 기업이 희소한 국면이기 때문이다. 매출 증가율이 높은 기업은 시장 전체 매출이 둔화되는 시기에 프리미엄을 받을 수 있다.

최근 주식시장에서는 매출액 증가율이 높은 업종이 주가 프리미엄을 받았다. 2023년 하반기, 2024년 매출액 증가율이 시장 평균 대비 높은 업종들의 3개월 주가 상승률은 +5.8%를 기록해 KOSPI를 +3.2%p 아웃퍼폼했다. 반면, 시장 평균 대비 매출액 증가율이 낮은 업종의 3개월 주가 상승률은 -2.8%로 KOSPI보다 부진한 성과를 기록했다 (그림23 참조).

그림 21. 국내 기업 매출액 증가율별 기업 비중

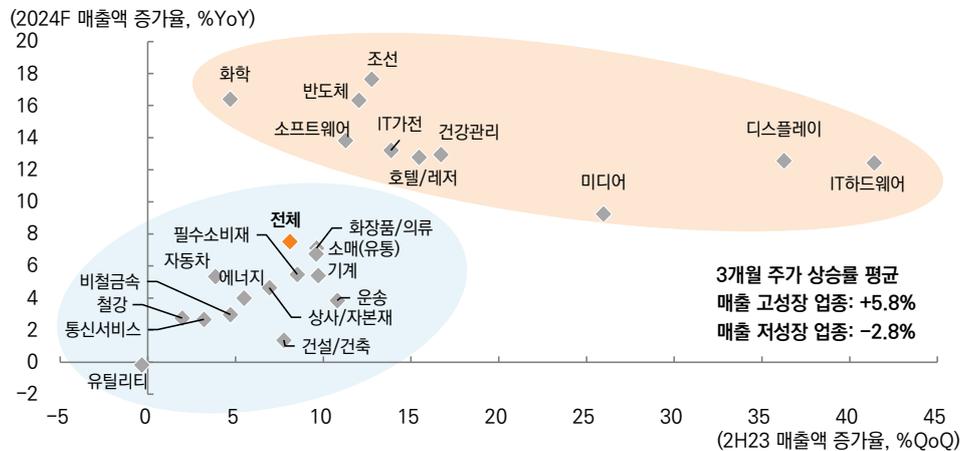
그림 22. 매출액 증가율 25% 이상 기업들의 업종 분포



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 23. 업종별 하반기, 2024년 매출액 증가율

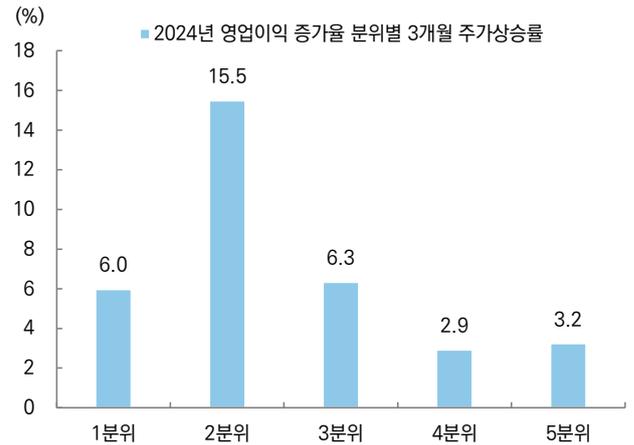
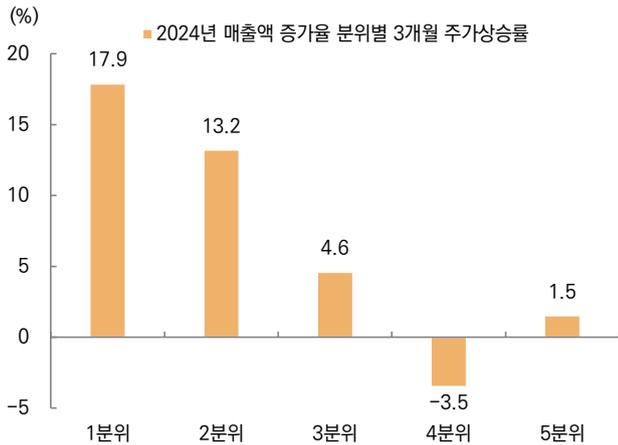


자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

종목별로도 매출액 증가율 수준에 따라 주가가 차별화됐다. 2024년 매출액 증가율 컨센서스 상위 20%와 하위 20% 그룹의 3개월 주가 상승률 차이는 +16.4%p를 기록했다. 반면, 영업이익 증가율 상위 20%, 하위 20% 그룹의 3개월 수익률은 각각 6.0%, 3.2%로 비교적 차이가 크지 않았다(그림24,25 참조).

그림 24. 매출액 증가율 분위별 주가 상승률

그림 25. 영업이익 증가율 분위별 주가 상승률



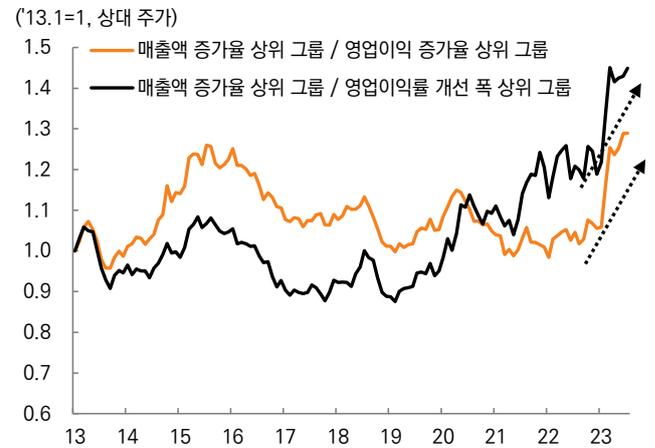
주: 시가총액 3,000억원 이상, 컨센서스가 존재하는 제조업 대상
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

주: 시가총액 3,000억원 이상, 컨센서스가 존재하는 제조업 대상
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

매출액 증가율, 영업이익 증가율, 영업이익률 개선 폭 상위 20% 기업의 주가 추이를 비교했다. 매출액 증가율 상위 20% 그룹의 올해 주가 상승률은 +46%로 영업이익 증가율, 영업이익률 개선 폭 상위 20% 그룹의 수익률 +7.4%, +6.2%보다 높았다. 특히, 국내 기업들의 매출 성장률이 높았던 2021년, 2022년보다 매출 성장률이 둔화되기 시작한 2023년에 크게 차별화된 것을 확인할 수 있다(그림26,27 참조).

그림 26. 실적 증가 상위 20% 그룹별 주가 추이

그림 27. 매출액 증가율이 높은 기업의 주가가 긍정적인 흐름



주1: FY1 컨센서스 대비 FY2 컨센서스의 증가율 및 개선 폭을 활용
 주2: 컨센서스가 존재하는 제조업 대상, 동일가중 방식으로 월간 리밸런싱
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2) 턴어라운드 후기 기업: 이익 개선 수준으로 구분

턴어라운드를 확인한 뒤에 투자해도 성과는 긍정적이었다. 올해 1분기 턴어라운드에 성공한 기업은 5월 말 이후 주가가 +5.3% 상승해 KOSPI 수익률을 +4.1%p 상회했다. 또한, 분기별 실적 턴어라운드 기업으로 구성된 포트폴리오는 2012년 5월말 이후 연평균 +6.5%의 주가 상승률을 기록해 벤치마크를 +2.4%p 상회했다(그림28 참조).

그러나 턴어라운드 기업은 주가는 변동성이 크다는 특징이 있다. 턴어라운드 포트폴리오의 분기별 벤치마크 대비 상승확률은 약 56%로 높지 않았다. 턴어라운드 포트폴리오는 지속적으로 좋은 수익률을 가져다주기 보다는 한번 상승할 때 큰 폭으로 상승한다고 볼 수 있다(그림29 참조).

그림 28. 실적 턴어라운드 기업 주가 추이

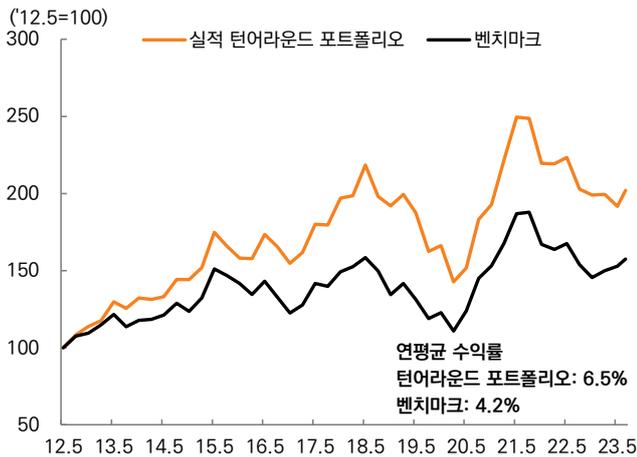
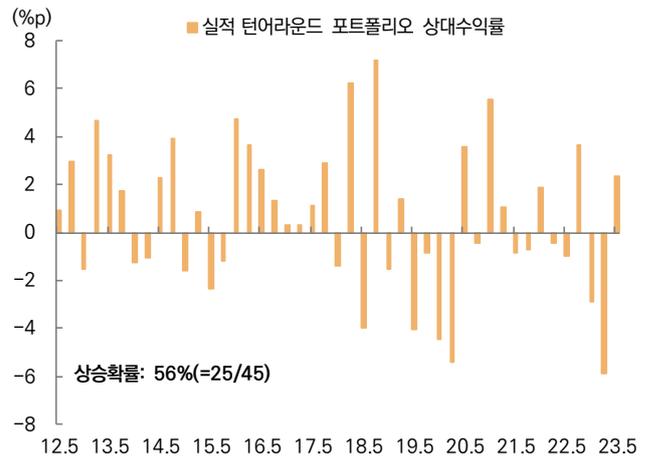


그림 29. 턴어라운드 그룹의 분기별 상대 수익률



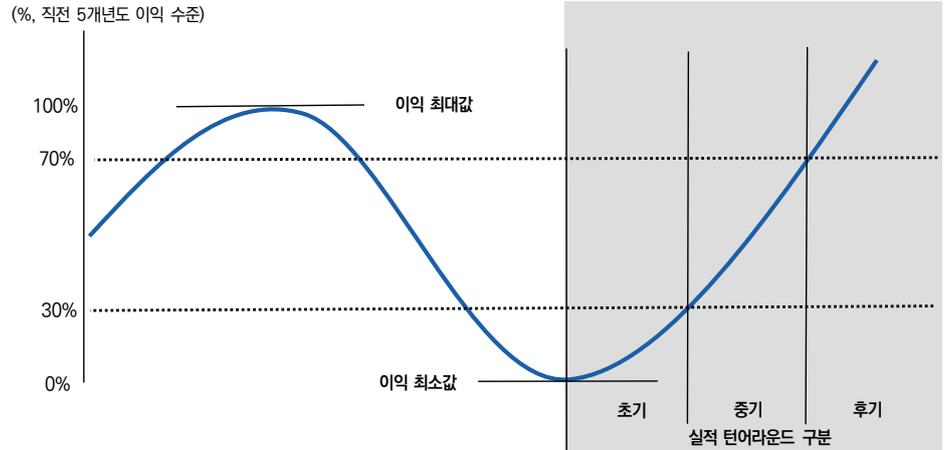
주1: 시가총액 상위 300개 기업 대상, 동일가중 방식
 주2: 실적시즌 종료 이후 투자하는 것을 가정(2월말, 5월말, 8월말, 11월말)
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

실적 턴어라운드 정도를 이익 개선 수준으로 구분해 주가 상승률을 분석했다. 과거 5개년도(20개 분기)의 영업이익(4개 분기 누적) 최댓값(100)과 최솟값(0)으로 기준을 정하고 턴어라운드 정도에 따라 초기(0%~30%), 중기(30%~70%), 후기(70% 이상) 그룹으로 분류했다(다음 페이지 그림30 참조).

결론적으로 턴어라운드 초기, 중기 그룹보다 후기 그룹의 주가 상승률이 가장 긍정적이었다. 따라서 실적 턴어라운드 확인 기업에 투자할 때는 실적 개선이 어느 정도 이루어진 기업을 선택하는 것이 유리한 전략이다.

그림 30. 턴어라운드 기업을 초기, 중기, 후기로 구분

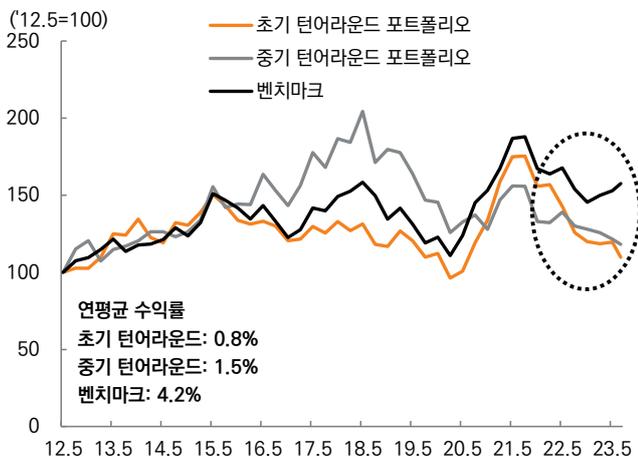


주: 턴어라운드 기업은 과거 20개 분기 중에서 최근 8개 분기 영업이익(4개분기 누적)이 최소값을 기록한 기업으로 정의
 자료: 미래에셋증권 리서치센터

초기(이익개선 수준: 0%~30%), 중기(30%~70%) 턴어라운드 기업들은 벤치마크 대비 부진한 수익률을 기록했다(각각 연평균 +0.8%, +1.5%, 벤치마크 +4.2%). 특히, 초기 턴어라운드 기업은 벤치마크 대비 상승 확률이 40%로 가장 낮았다. 향후 실적 개선에 대한 불확실성이 높았기 때문이다(그림31 참조).

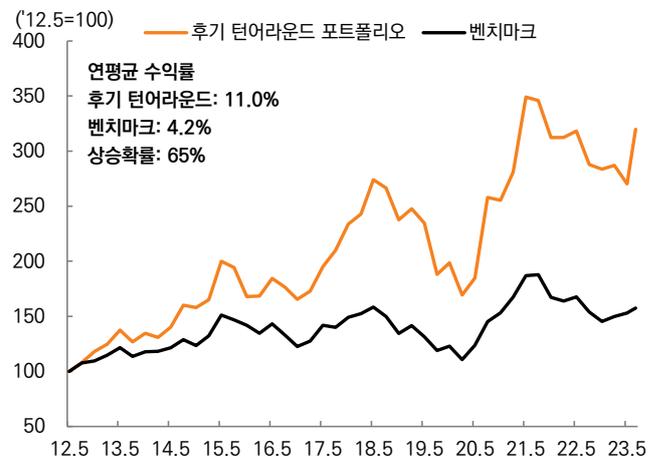
후기(70%~) 턴어라운드 기업들은 초기/중기 턴어라운드 기업들과 달리 주가가 긍정적이었다. 후기 턴어라운드 그룹의 연평균 주가 상승률은 +11.0%를 기록했고, 벤치마크 대비 상승 확률도 64.4%로 높은 수준을 기록했다. 이는 턴어라운드 초기를 지나 이익 개선에 대한 기대가 높아진 기업은 실적 개선이 충분히 확인된 이후 주가가 반응했다고 볼 수 있다(그림32 참조).

그림 31. 턴어라운드 초기, 중기 그룹의 주가 추이



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

그림 32. 턴어라운드 후기 그룹의 주가 추이



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

턴어라운드 기업 선택하기

관심 기업 리스트

이상의 논의를 바탕으로 시가총액 3,000억원 이상, 애널리스트 컨센서스 3개 이상 기업 중 하반기 및 내년 실적 턴어라운드 기업들을 선정했다.

첫 번째는 외형 성장을 동반한 턴어라운드 기업이다. 1) 2024년 매출액 증가율 +10%YoY 이상, 2) 2024년 매출액 컨센서스 변화율 (+), 3) 1H23 영업이익 증가율 (YoY) (-), 2H23 영업이익 증가율(QoQ) (+), 2024년 영업이익 증가율 (+)인 기업을 선정했다(표1 참조).

두 번째는 턴어라운드 후기 기업이다. 1) 영업이익이(4개분기 누적) 최근 8개 분기 내 (3Q21~2Q23) 최솟값을 기록했고, 2) 2024년 영업이익 컨센서스 기준 이익 개선 수준이 70% 이상인 기업들을 선정했다. 이익 개선 수준은 과거 20개 분기 영업이익(4개분기 누적)의 최댓값과 최솟값을 기준으로 계산했다(다음페이지 표2 참조).

표 1. 외형 성장을 동반한 턴어라운드 기업 리스트

(억원, %)

종목코드	종목명	시장	업종명	시가총액	주가 상승률		매출액 증가율		매출액 변화율(3M)		영업이익 증가율(YoY)			
					3M	6M	2023F	2024F	2023F	2024F	1H23	2H23	QoQ	2024F
A000660	SK하이닉스	KS	반도체	837,931	29.2	31.4	-41.8	54.9	10.2	7.9	적전	적확	적축	흑전
A003670	포스코퓨처엠	KS	화학	379,957	29.3	165.9	71.7	46.1	2.7	8.1	-10.4	143.0	185.6	104.9
A035720	카카오	KS	소프트웨어	224,797	-12.6	-17.3	17.8	15.1	2.4	3.2	-40.7	38.9	78.0	38.3
A352820	하이브	KS	미디어	106,838	2.6	37.2	21.8	12.4	12.2	11.3	-1.5	32.7	19.9	21.7
A005070	코스모신소재	KS	화학	63,447	15.4	263.2	74.1	57.1	9.0	10.0	-23.6	73.4	57.7	120.7
A263750	풀어비스	KQ	소프트웨어	37,135	31.8	30.2	-6.2	91.5	-23.4	7.3	적전	적전	적축	흑전
A108320	LX세미콘	KS	디스플레이	18,346	4.7	45.9	8.1	16.1	11.5	13.1	-66.9	148.6	131.0	43.1
A095340	ISC	KQ	반도체	14,355	114.8	130.1	8.7	27.1	-5.0	2.7	-49.7	68.4	50.8	54.4
A064760	티씨케이	KQ	반도체	11,675	3.8	-2.1	-17.6	20.2	-0.4	2.8	-35.4	-33.7	5.5	47.9
A271940	일진하이솔루스	KS	자동차	10,349	-6.7	-10.0	3.3	14.9	-2.6	3.2	-74.5	흑전	91.7	126.5
A299030	하나기술	KQ	IT하드웨어	9,777	65.4	119.1	81.3	61.6	-18.2	0.1	적전	166.2	흑전	115.1
A099190	아이센스	KQ	건강관리	9,219	103.4	95.5	8.6	18.3	-1.1	5.3	-37.6	423.1	29.9	44.0
A084370	유진테크	KQ	반도체	7,379	12.2	25.1	-6.3	26.6	1.9	6.1	-57.5	36.9	26.6	104.3
A060720	KH바텍	KQ	IT하드웨어	4,485	1.5	28.0	34.9	20.8	6.2	7.2	-26.6	69.3	533.1	29.4

주: 2023년 7월 21일(금) 종가 기준임
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

표 2. 턴어라운드 후기 기업 리스트(음영은 최근 이익모멘텀 (+)인 기업)

(억원, %)

종목코드	종목명	시장	업종명	시가총액	주가 상승률		영업이익 증가율		영업이익 변화율(3M)		실적개선 수준(TTM)			
					3M	6M	2023F	2024F	2023F	2024F	2Q23P	3Q23F	4Q23F	2024F
A032350	롯데관광개발	KS	호텔/레저	7,671	-4.9	-29.7	적지	흑전	적전	-8.0	22.3	49.9	87.2	175.6
A056190	에스에프에이	KQ	기계	12,622	-13.1	-6.9	27.0	35.3	-0.8	6.5	1.8	19.9	70.3	142.9
A010620	현대미포조선	KS	조선	36,068	22.5	18.0	흑전	592.8	-36.7	-6.0	54.9	58.8	83.2	138.2
A181710	NHN	KS	소프트웨어	9,031	-4.4	0.4	125.6	30.7	6.2	8.6	30.8	53.7	80.9	125.6
A089590	제주항공	KS	운송	11,226	-1.0	-13.0	흑전	-16.3	29.9	21.0	87.9	113.5	115.2	108.0
A108670	LX하우시스	KS	건설/건축	4,672	50.4	42.7	385.9	34.0	47.3	8.6	28.2	34.1	71.4	102.8
A095660	네오위즈	KQ	소프트웨어	8,604	-2.5	-1.4	330.1	-27.1	-3.6	-20.3	0.0	99.8	140.1	101.7
A052690	한전기술	KS	유틸리티	27,939	-8.6	18.3	153.4	41.6	9.4	10.4	59.3	69.8	72.9	101.7
A195940	HK이노엔	KQ	건강관리	9,391	1.7	-16.4	15.8	41.8	-18.9	-14.7	16.1	14.4	42.7	98.4
A002350	넥센타이어	KS	자동차	8,155	0.7	28.9	흑전	33.7	-3.6	7.9	49.0	65.7	80.9	97.5
A018880	한온시스템	KS	자동차	48,095	-1.5	2.9	46.1	32.8	-6.2	-4.8	36.5	47.6	55.0	96.4
A241590	화승엔터프라이즈	KS	화장품/의류	4,932	1.5	-21.0	-8.1	84.4	-36.1	-19.4	32.2	33.2	51.5	94.7
A053210	스카이라이프	KS	미디어	3,032	-13.4	-24.3	1.4	21.7	-8.5	-2.3	0.0	-2.2	43.8	86.5
A036420	콘텐츠리중앙	KS	미디어	3,072	-31.8	-44.7	적지	흑전	적전	-40.8	5.1	23.8	43.0	82.3
A042660	한화오션	KS	조선	95,424	56.6	120.0	흑전	2,355.2	-83.8	-2.2	29.3	50.3	65.6	79.9
A018260	삼성에스디에스	KS	소프트웨어	99,508	8.6	5.0	-6.9	10.0	0.3	-1.6	0.0	15.7	37.7	76.2
A009420	한올바이오파마	KS	건강관리	12,094	8.9	41.2	197.3	180.4	-70.5	-44.2	16.8	39.0	44.1	71.7

주: 2023년 7월 21일(금) 종가 기준임
 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.