

Earnings Revision (8월 1주차)

한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 2Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 -0.5%, +0.3% 조정(-4.5조원, +0.6조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 조선, 기계, 2차전지, 지주, 미디어/엔터
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 방산, 게임, 반도체, 건설, 유틸리티
- 2026년 영업이익 증가율은 +228%YoY(1주일 전 +229%YoY, 1개월 전 +222%YoY). 반도체 +585%YoY, 반도체 제외 +40%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

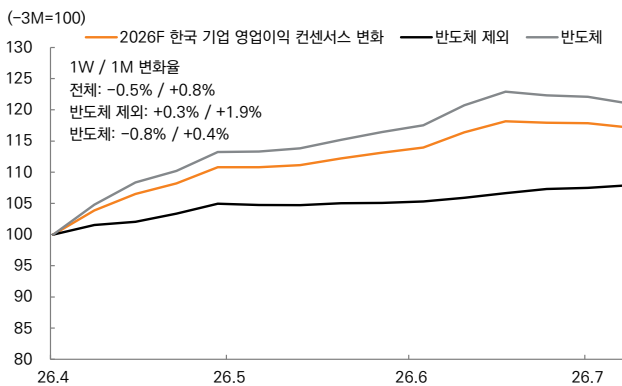


그림 2. 2Q26 영업이익의 컨센서스 추이

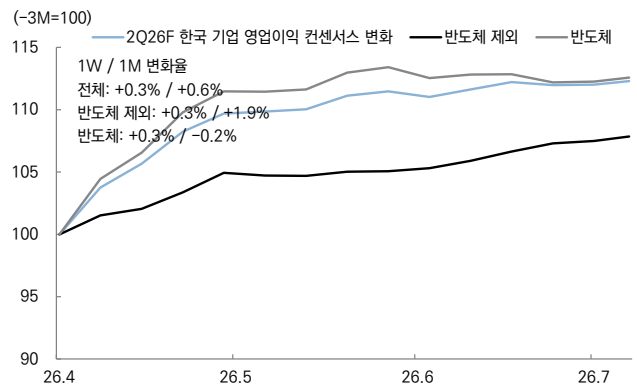


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

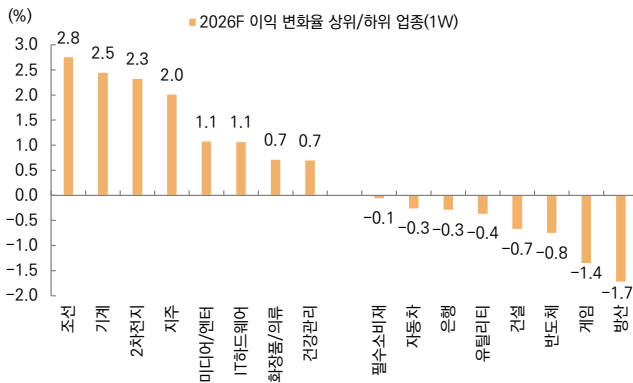


그림 4. 2Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

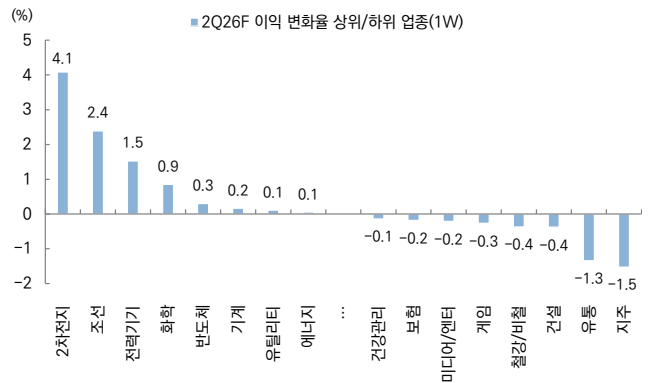


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

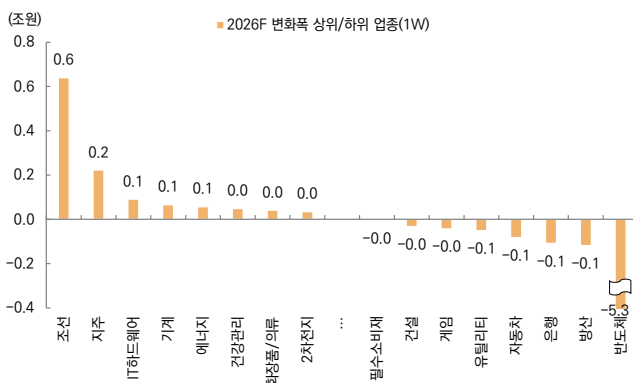
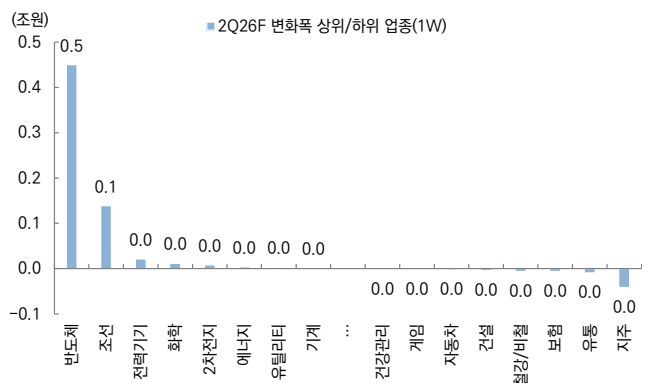


그림 6. 2Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 연간 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)

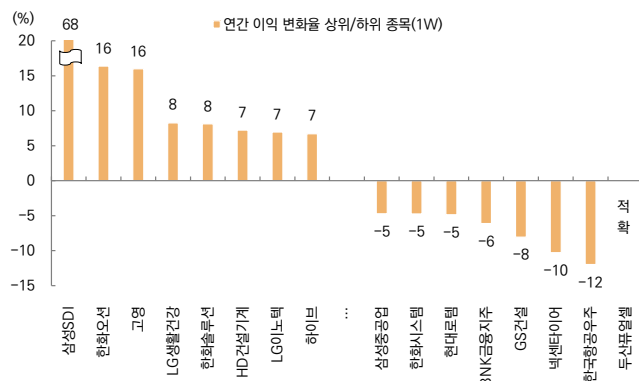
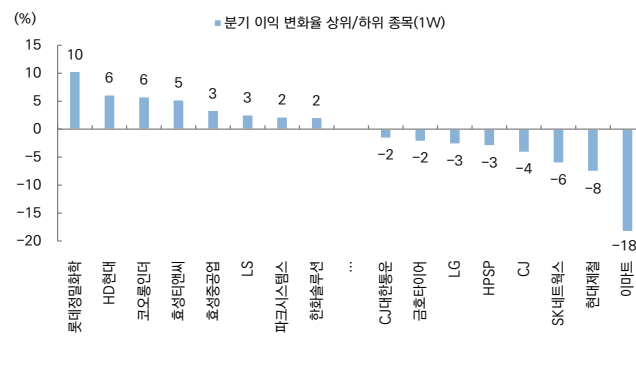


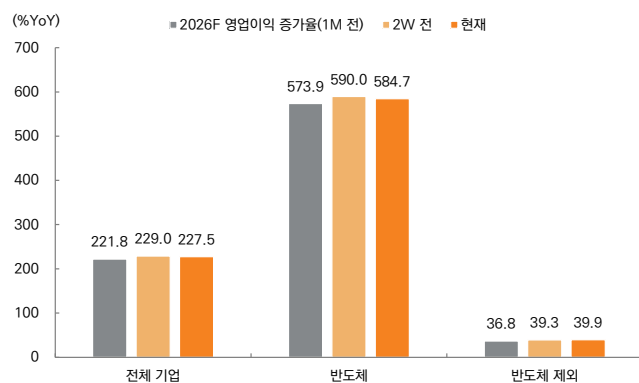
그림 8. 분기 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)



주: 시가총액이 5,000억원 이상이면서 컨센서스가 4개 이상 존재하는 기업 대상

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 2026년 국내 기업 영업이익의 증가율 변화



주: 컨센서스가 존재하는 455개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 10. 2Q26 국내 기업 영업이익의 증가율 변화

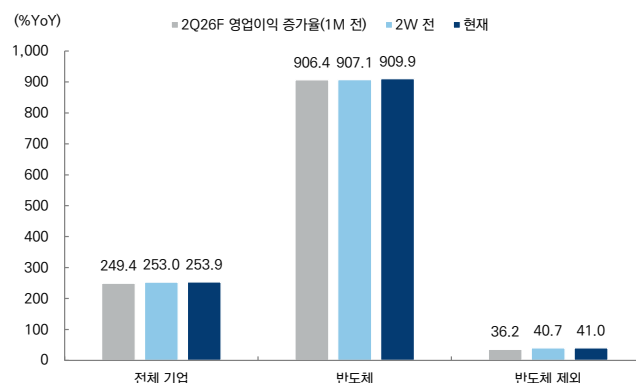
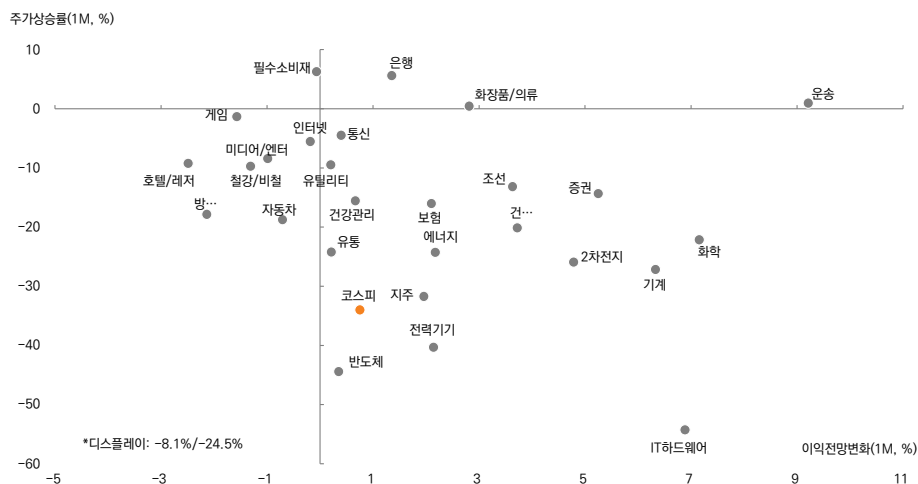


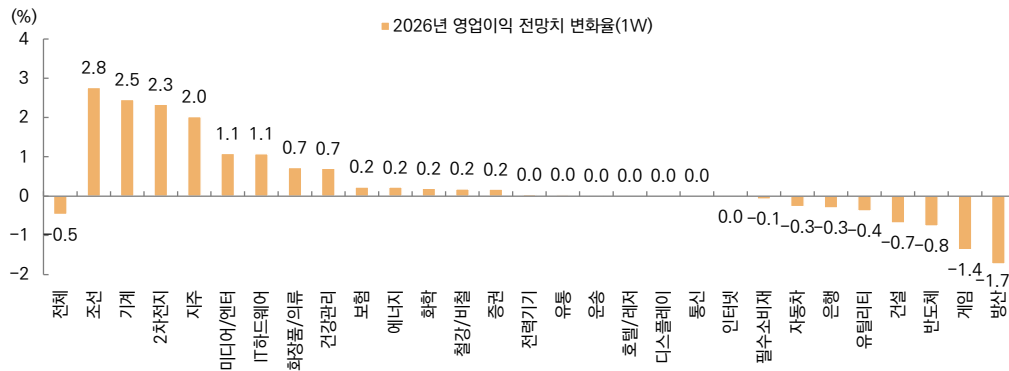
그림 11. 업종별 영업이익 변화율과 주가 상승률(1개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

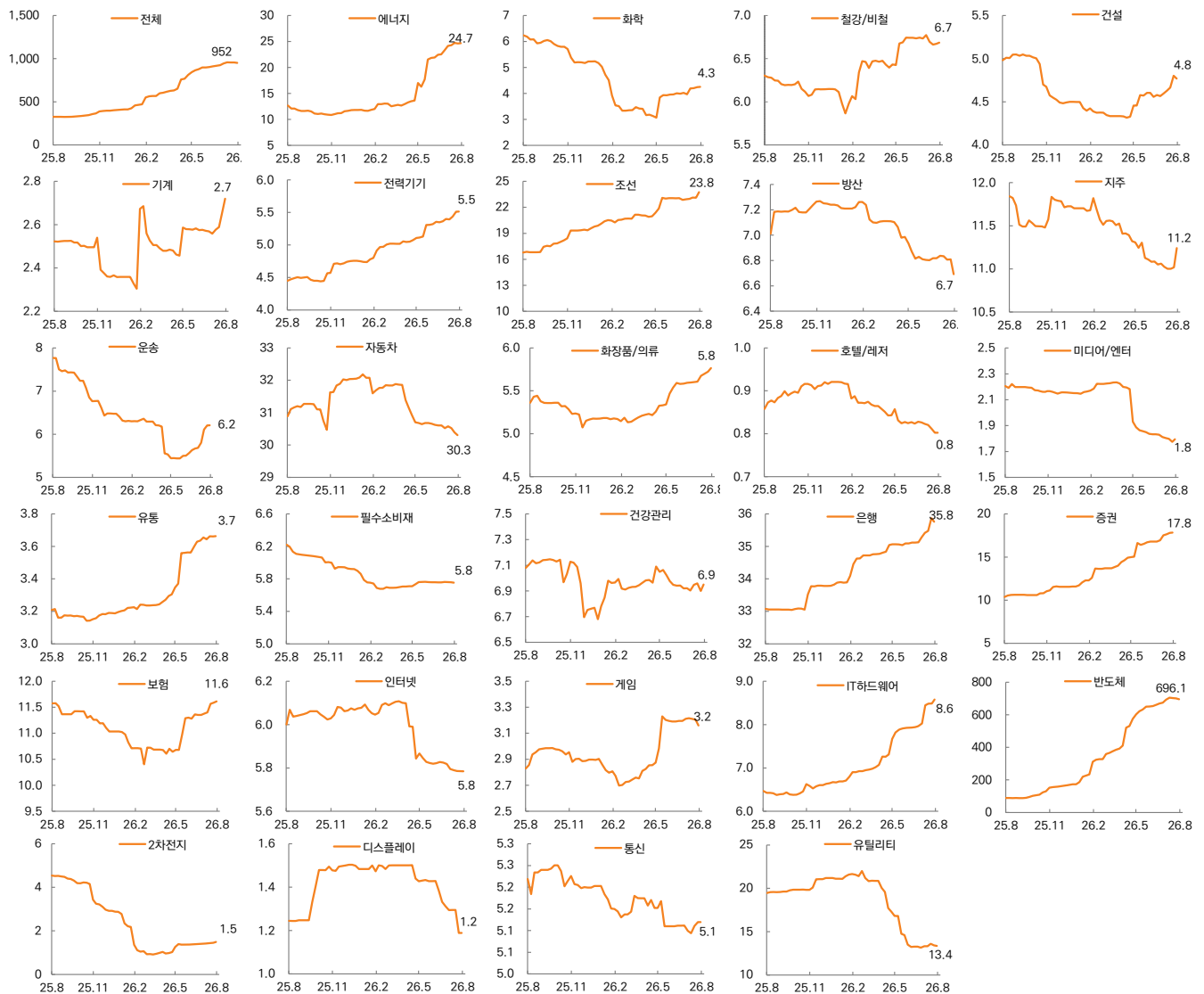
한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 13. 업종별 2026년 영업이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)

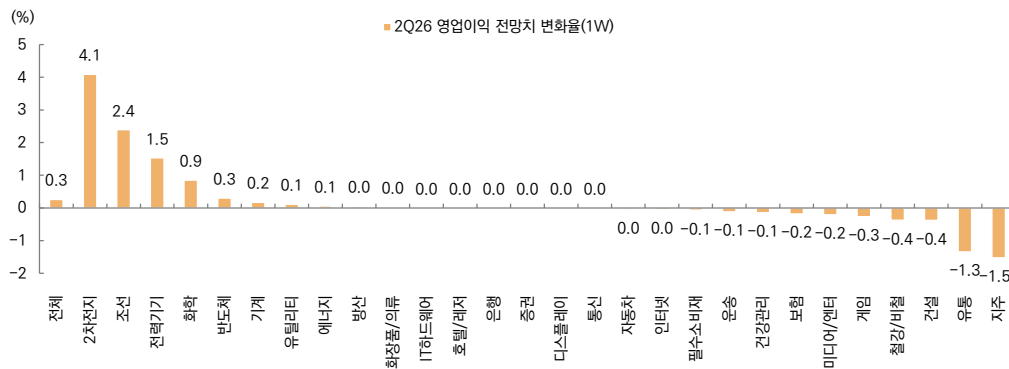


주: 2026년 영업이익의 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

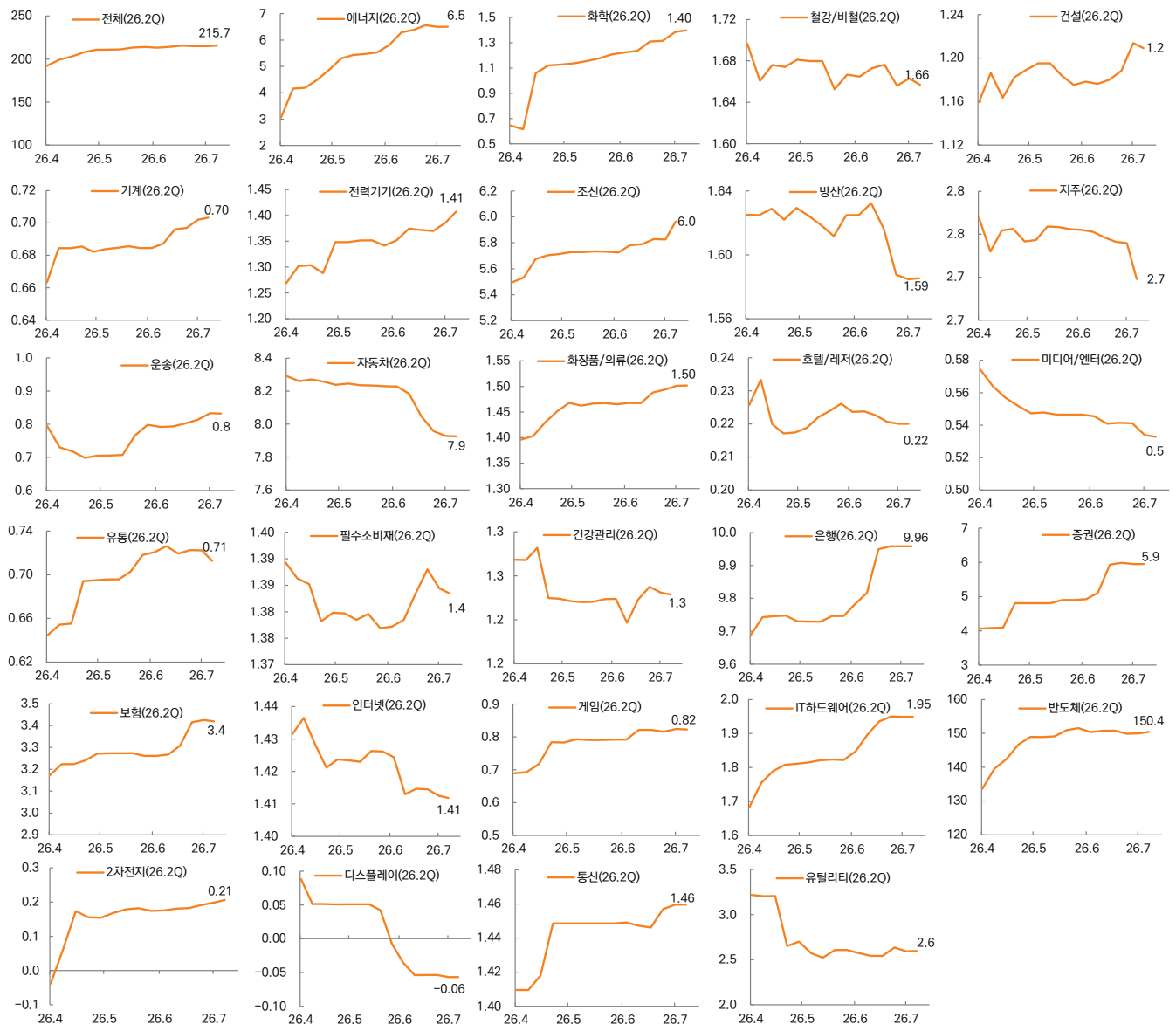
한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

그림 14. 한국 업종별 2026년 2/4분기 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 업종별 2026년 2/4분기 영업이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



주: 분기별 영업이익의 컨센서스가 과거 3개월 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 상위 업종과 구성 종목: 조선, 기계, 2차전지, 지주

그림 16. (Top 1) 조선

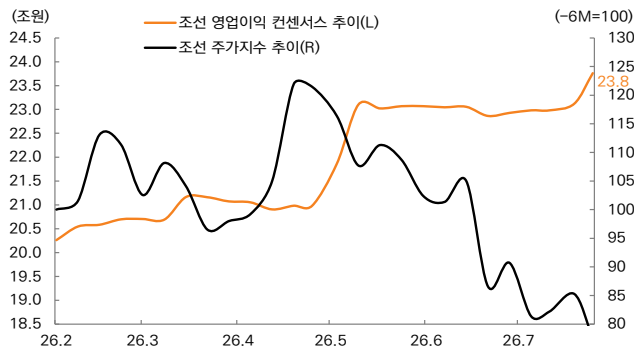


그림 17. (Top 1) 조선 구성 종목 이익 변화율

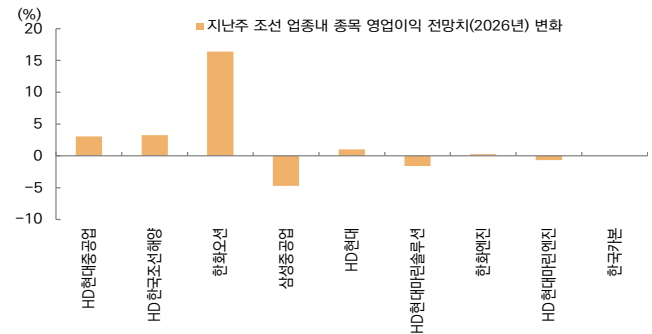


그림 18. (Top 2) 기계

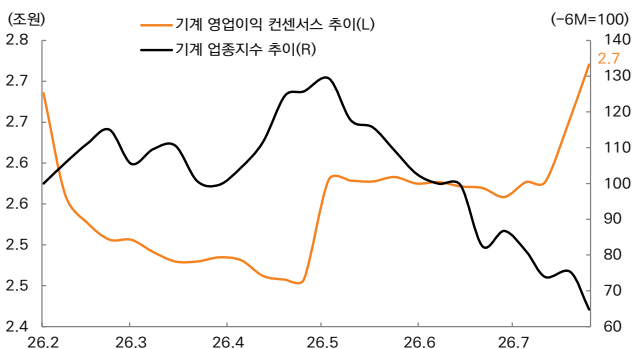


그림 19. (Top 2) 기계 구성 종목 이익 변화율

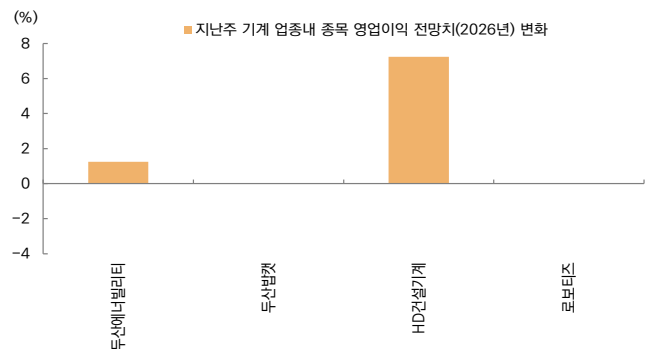


그림 20. (Top 3) 2차전지

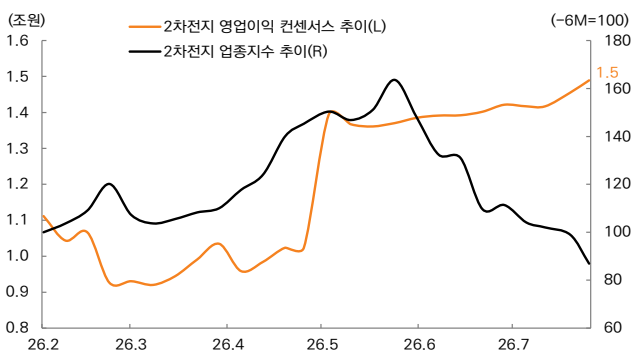


그림 21. (Top 3) 2차전지 구성 종목 이익 변화율

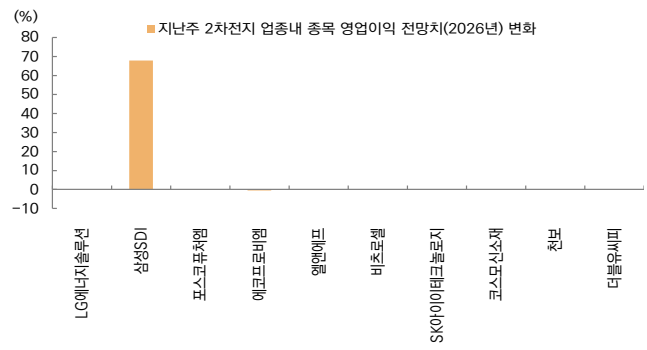


그림 22. (Top 4) 지주

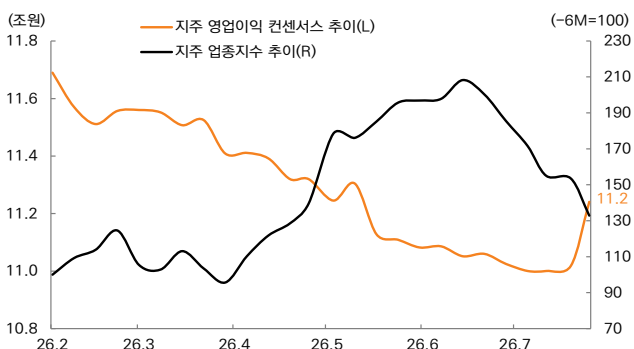
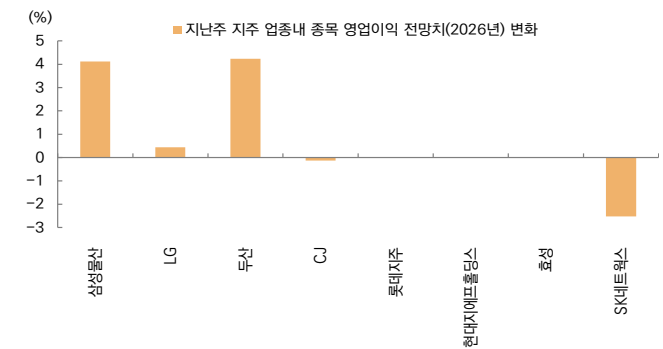


그림 23. (Top 4) 지주 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 방산, 게임, 반도체, 건설

그림 24. (Bottom 1) 방산

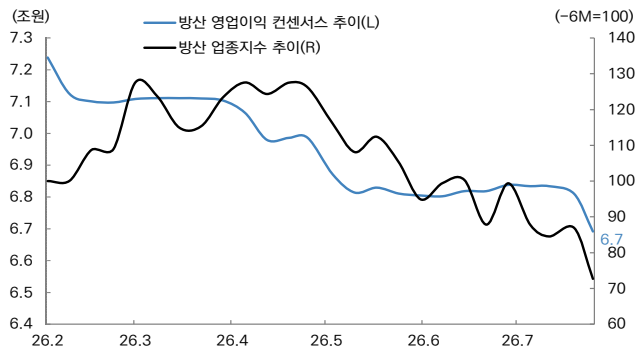


그림 25. (Bottom 1) 방산 구성 종목 이익 변화율

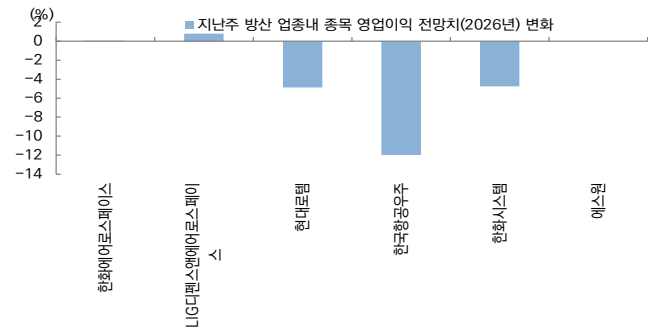


그림 26. (Bottom 2) 게임

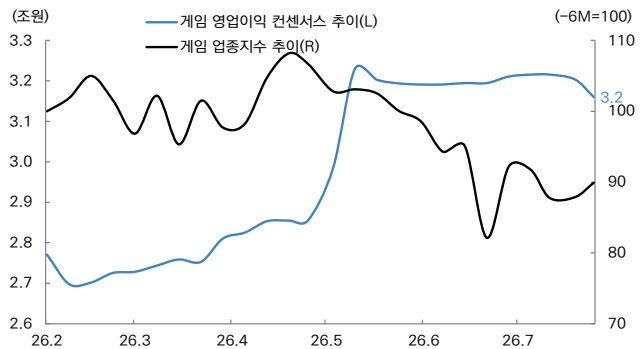


그림 27. (Bottom 2) 게임 구성 종목 이익 변화율

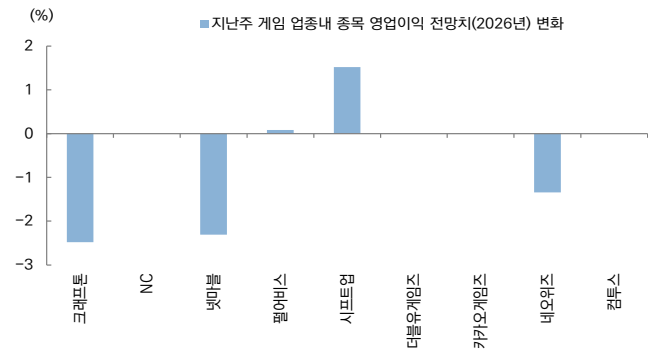


그림 28. (Bottom 3) 반도체

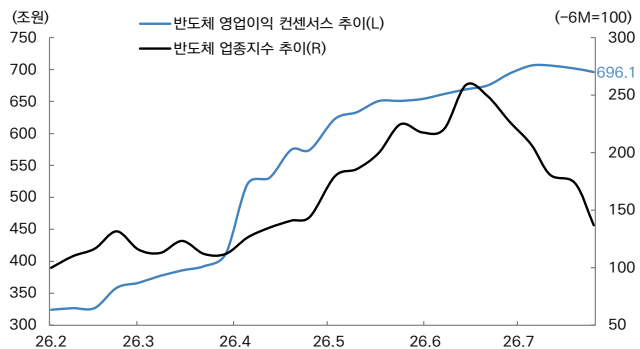


그림 29. (Bottom 3) 반도체 구성 종목 이익 변화율

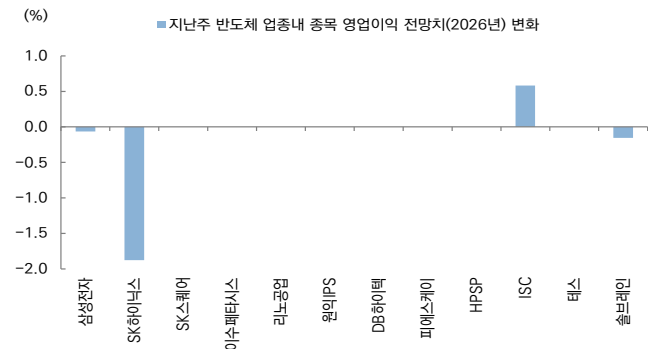


그림 30. (Bottom 4) 건설

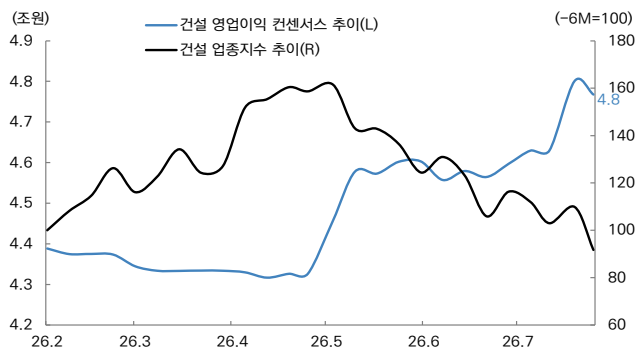
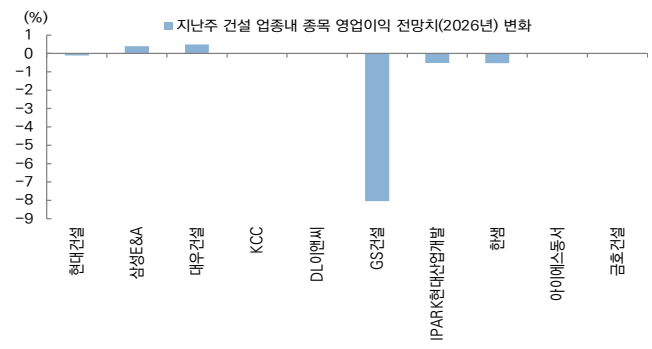


그림 31. (Bottom 4) 건설 구성 종목 이익 변화율

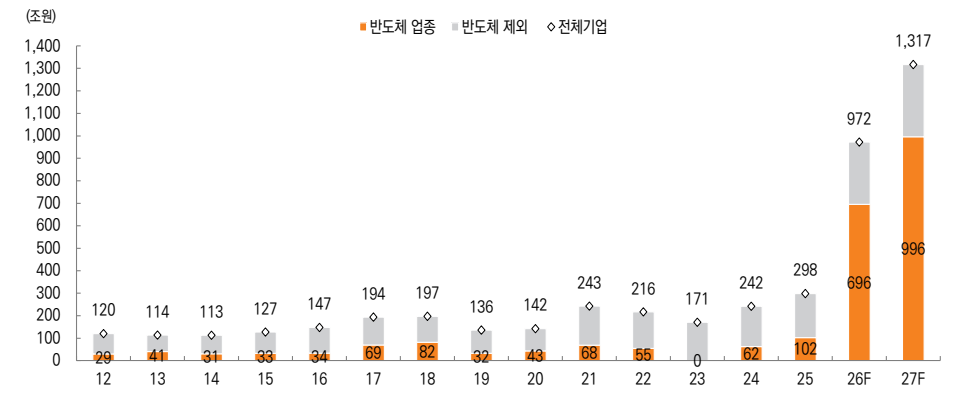


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

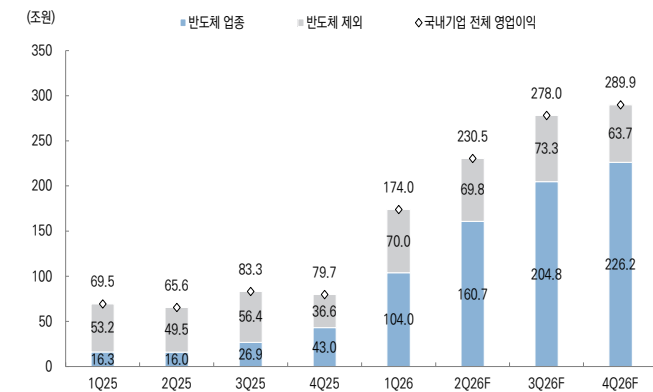
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 972조원으로 전년대비 +226% 증가 예상(컨센서스 존재하는 546개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전지, 화학, 반도체, 에너지, IT하드웨어
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, 화학

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 546개 기업 합산
자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 546개 기업 합산
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익의 증가율

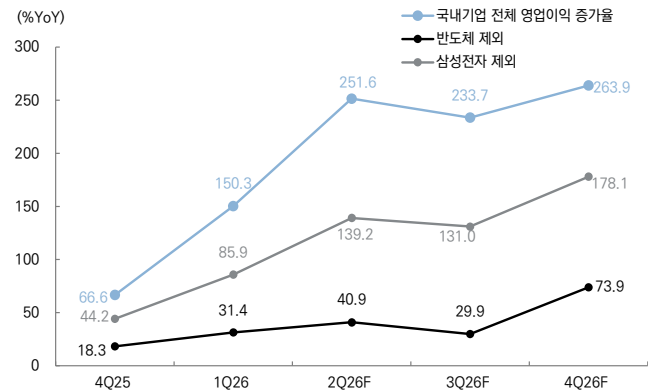
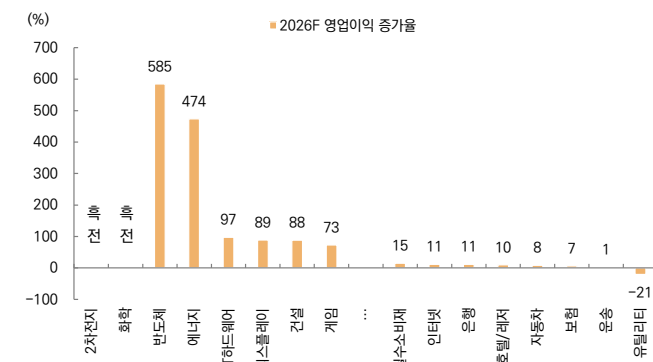
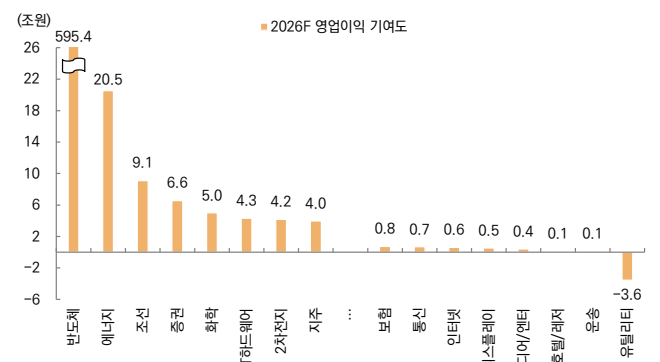


그림 35. 업종별 2026년 영업이익의 증가율



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 36. 업종별 2026년 영업이익의 기여도



한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

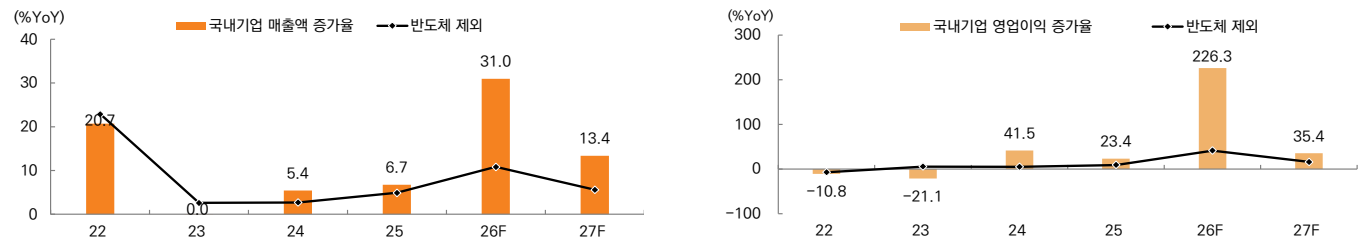
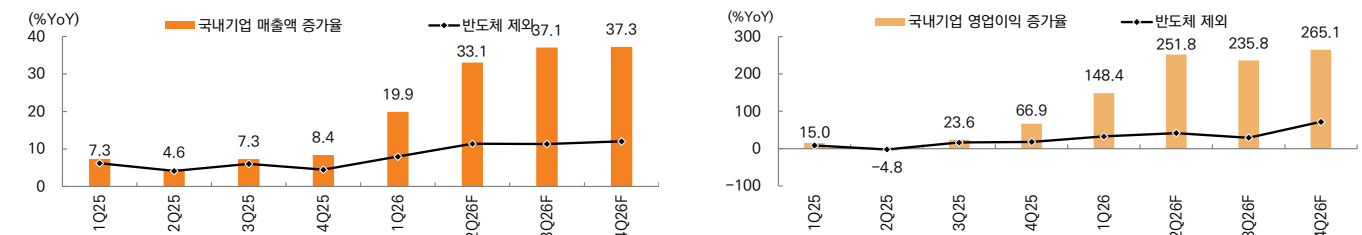


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 546개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

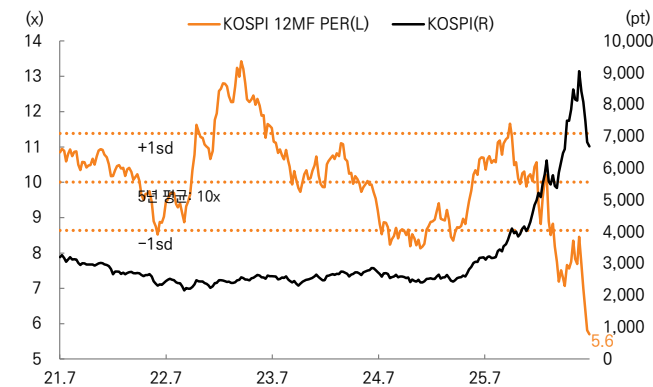
구분	주가 상승률			2Q26 증가율			2026년 증가율			12MF	PBR
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	(TTM)
전체기업				32.2	253.9	291.0	31.1	227.5	265.0	4.9	1.6
코스피	-16.4	-34.0	-15.2	32.6	258.2	294.5	31.3	230.4	267.6	4.7	1.6
코스닥	-13.8	-29.6	-45.9	13.9	55.7	98.7	19.6	75.4	110.5	14.6	1.4
에너지	-21.6	-24.3	-21.6	30.1	흑전	흑전	19.7	473.6	흑전	5.5	0.9
화학	-11.2	-22.1	-44.9	25.4	흑전	흑전	16.3	흑전	흑전	15.0	0.7
철강	-4.8	-6.2	-36.5	9.7	29.1	37.4	11.4	68.5	109.9	10.4	0.4
건설,건축관련	-16.5	-20.1	-42.2	-5.7	8.5	103.9	-2.6	88.1	111.6	7.2	0.6
기계	-14.0	-27.1	-48.5	19.4	25.7	30.9	23.1	61.5	86.7	30.1	2.3
전자장비	-27.7	-40.3	-52.1	25.0	61.0	86.4	22.2	46.6	55.4	19.1	4.8
조선	-9.1	-13.2	-36.2	21.6	75.3	159.0	18.3	60.2	83.3	10.1	2.9
기타자본재	-16.4	-17.8	-42.4	21.4	11.4	31.4	18.4	34.5	35.9	19.0	3.6
복합기업	-13.5	-31.7	-4.8	7.6	14.8	44.3	9.9	30.5	65.1	12.8	0.7
운송	-4.0	1.0	-7.1	9.7	-58.0	-76.5	9.8	1.3	-17.7	10.6	0.8
자동차	-9.4	-18.7	-23.1	4.4	-3.3	4.6	6.6	8.4	13.9	6.5	0.7
화장품,의류,완구	-1.3	0.5	-14.4	12.6	29.1	51.5	12.5	35.7	49.7	10.4	1.1
호텔,레저서비스	-2.7	-9.2	-30.5	7.8	9.4	25.9	7.2	10.0	6.7	9.4	0.7
미디어,교육	-10.5	-8.4	-32.0	8.4	29.9	17.8	11.2	27.4	84.8	13.3	1.0
소매(유통)	-10.1	-24.2	-20.8	2.9	59.0	299.8	3.0	47.1	198.1	9.0	0.5
필수소비재	1.6	6.3	-7.4	0.6	2.0	32.0	5.8	15.2	106.7	10.3	0.9
건강관리	-5.1	-15.5	-31.8	8.5	28.0	79.8	17.0	33.1	35.6	26.4	2.6
은행	-2.9	5.6	-2.6		13.6	4.7		11.2	10.4	7.8	0.8
증권	-10.8	-14.3	-29.3		85.3	81.6		56.1	54.0	5.6	0.9
보험	-9.7	-16.0	12.0		1.4	-2.2		6.5	6.3	9.7	0.7
소프트웨어	-5.8	-5.5	-18.8	8.4	13.5	9.7	8.9	11.2	10.0	16.1	1.4
게임소프트웨어	2.3	-1.3	-15.7	35.2	81.7	257.1	28.1	72.9	59.0	10.4	1.1
IT하드웨어	-29.7	-54.3	-25.3	12.1	107.2	100.9	10.4	97.4	190.2	18.7	2.2
반도체	-21.1	-44.4	-5.1	157.1	909.9	881.5	142.4	584.7	514.7	3.3	3.4
IT가전	-12.2	-25.9	-40.2	28.8	흑전	흑전	26.6	흑전	적축	35.1	1.7
디스플레이	-13.8	-24.5	-40.3	0.6	적축	적전	-1.6	89.1	-31.5	7.1	0.7
통신서비스	-11.8	-4.5	-14.0	-3.0	-11.9	-0.6	0.4	15.5	28.2	10.1	0.9
유틸리티	-7.9	-9.4	-29.3	4.9	-4.3	-10.6	5.5	-20.9	-16.8	3.5	0.5

주: 7/30(목) 종가 기준 / 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 6,595pt 기준, 12MF PER은 5.6배, PBR(TTM)은 1.87배. 각각 -3.2 표준편차, +2.2 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 반도체, 에너지, 디스플레이, 미디어/엔터, 화학
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 2차전지, 게임, 건강관리, 호텔/레저, 미디어/엔터

그림 39. KOSPI 12MF PER



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 40. KOSPI PBR (TTM)

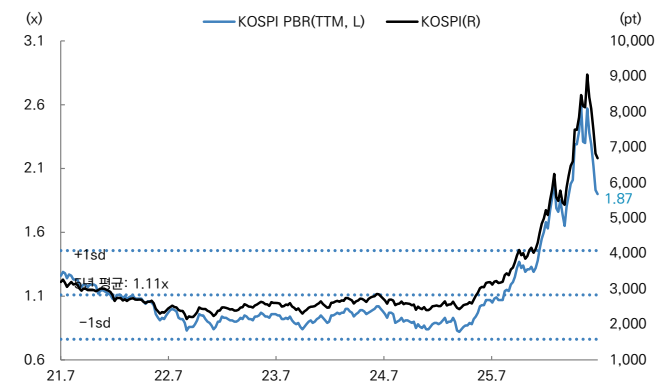
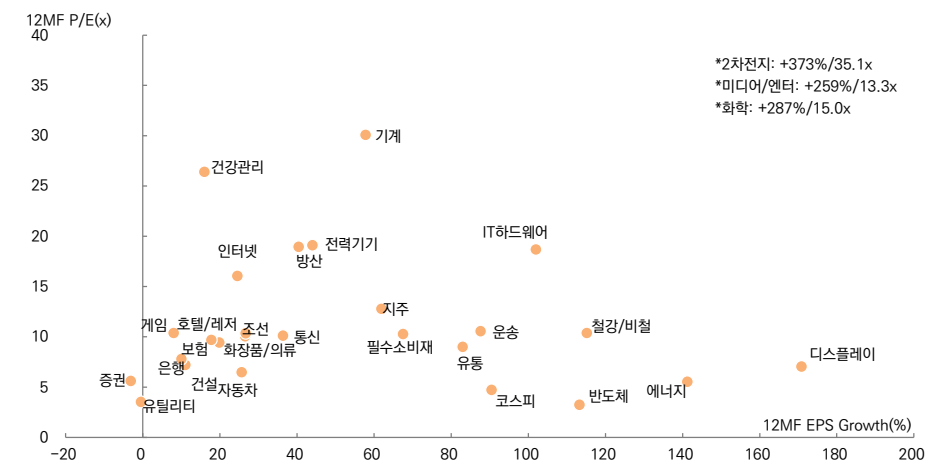
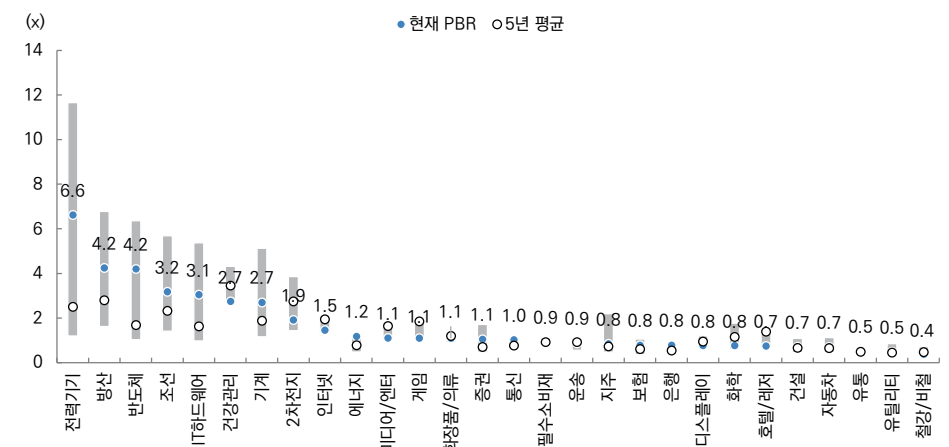


그림 41. 업종별 2026년 PER과 EPS 증가율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 42. 업종별 PBR(TTM)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 이익 전망치 상향/하향 종목 리스트

표 1. 한국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

(단위: 억원, %, 배)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	2주전			P/E	P/B	ROE
A006400	삼성SDI	2차전지	288,899	855	509	68.0	-16.2	84.1	1.2	1.6
A042660	한화오션	조선	242,986	22,395	19,240	16.4	-9.8	12.4	3.0	27.2
A098460	고영	IT하드웨어	15,380	537	463	16.0	-12.6	27.6	4.0	15.7
A051900	LG생활건강	화장품/의류	43,729	3,729	3,444	8.3	17.5	22.1	0.9	4.1
A009830	한화솔루션	에너지	40,395	8,262	7,642	8.1	-21.7	14.0	0.5	3.6
A267270	HD건설기계	기계	54,727	7,602	7,089	7.2	-13.9	9.3	1.0	16.3
A011070	LG이노텍	IT하드웨어	100,349	12,651	11,828	7.0	-32.2	10.9	1.5	14.8
A352820	하이브	미디어/엔터	70,264	2,934	2,750	6.7	-23.1	36.2	2.0	5.8
A069620	대웅제약	건강관리	14,530	2,335	2,202	6.0	-1.7	7.7	1.2	17.1
A000150	두산	지주	145,745	17,754	17,032	4.2	-24.4	43.0	7.4	23.6
A028260	삼성물산	지주	476,773	37,927	36,427	4.1	-14.0	18.0	0.8	4.9
A068270	셀트리온	건강관리	441,852	18,478	17,842	3.6	7.0	28.4	2.3	8.8
A120110	코오롱인더	화학	13,790	2,469	2,385	3.5	-13.9	6.7	0.4	5.4
A195870	해성디에스	반도체	6,486	967	936	3.3	-22.9	8.5	1.0	12.9
A009540	HD한국조선해양	조선	260,799	59,868	57,969	3.3	-0.9	6.9	1.6	25.3
A329180	HD현대중공업	조선	470,226	40,062	38,876	3.1	-7.7	14.7	3.9	29.8
A008770	호텔신라	유통	16,818	1,885	1,834	2.8	-9.0	14.5	1.3	10.1
A218410	RFHIC	IT하드웨어	9,381	557	542	2.8	-21.6	20.0	2.4	13.0
A004000	롯데정밀화학	화학	11,739	1,479	1,440	2.7	-3.4	6.9	0.5	6.8
A475150	SK이터닉스	에너지	14,240	663	646	2.6	-48.3	47.0	4.7	10.5

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

(단위: 억원, %, 배)

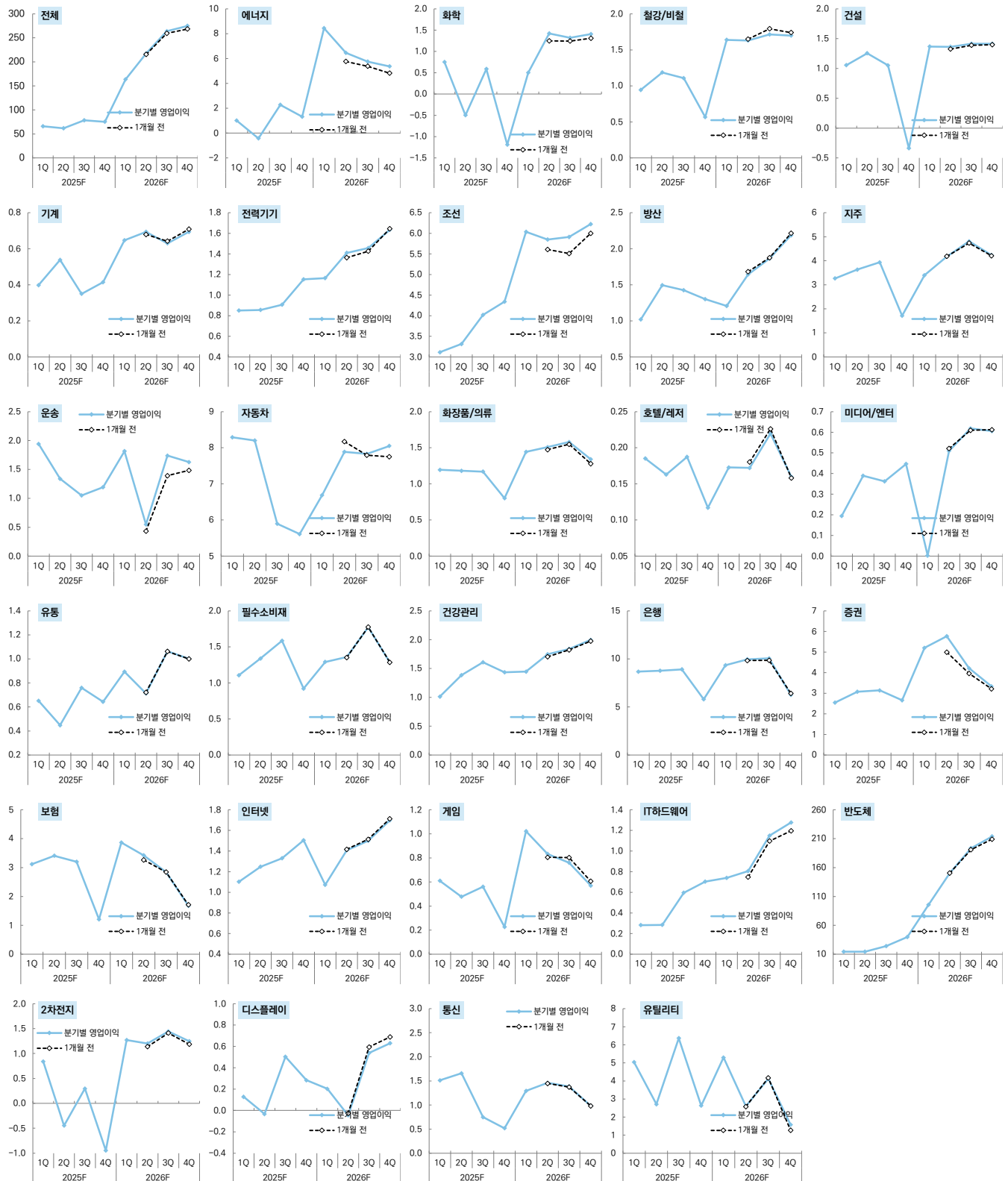
종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A336260	두산퓨얼셀	에너지	12,378	-653	-279	적합	-55.8	-18.3	5.4	-26.0
A047810	한국항공우주	방산	117,652	3,939	4,475	-12.0	-23.7	42.5	5.7	14.2
A002350	넥센타이어	자동차	5,968	1,748	1,949	-10.3	-10.9	4.9	0.3	6.1
A006360	GS건설	건설	19,042	4,179	4,545	-8.1	-26.4	12.2	0.4	3.2
A138930	BNK금융지주	은행	45,928	10,319	10,991	-6.1	-18.0	5.7	0.4	7.3
A064350	현대로템	방산	131,516	11,021	11,585	-4.9	-23.9	14.5	3.4	26.0
A272210	한화시스템	방산	104,095	2,519	2,645	-4.8	-19.2	66.5	1.9	3.0
A010140	삼성중공업	조선	180,840	13,958	14,650	-4.7	-10.3	19.1	3.4	20.5
A139130	iM금융지주	은행	26,146	6,264	6,565	-4.6	-9.5	5.5	0.4	7.6
A237690	에스티팜	건강관리	17,683	755	790	-4.4	-27.4	25.7	2.7	11.0
A128940	한미약품	건강관리	39,906	3,009	3,143	-4.3	-20.5	18.9	2.7	15.6
A139480	이마트	유통	21,470	5,201	5,406	-3.8	-5.5	17.0	0.2	1.2
A011210	현대위아	자동차	14,713	2,189	2,256	-3.0	-4.4	9.9	0.4	4.1
A001740	SK네트웍스	지주	12,938	1,197	1,228	-2.5	-16.0	15.0	0.6	4.4
A259960	크래프톤	게임	119,497	14,488	14,856	-2.5	6.8	12.5	1.4	12.9
A251270	넷마블	게임	31,504	3,518	3,601	-2.3	4.2	7.7	0.5	7.4
A140860	파크시스템스	IT하드웨어	15,896	543	554	-2.0	-9.0	31.6	5.3	19.2
A000660	SK하이닉스	반도체	9,657,109	2,664,929	2,715,863	-1.9	-24.8	3.9	2.6	100.3
A443060	HD현대마린솔루션	조선	81,014	4,204	4,272	-1.6	-13.7	23.1	8.1	38.5
A000080	하이트진로	필수소비재	10,997	1,913	1,941	-1.4	2.8	11.5	1.0	8.6

주: 시가총액이 5,000억원 이상이면 컨센서스가 4개 이상 존재하는 기업 대상

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 분기 영업이익 추이

그림 43. 업종별 분기 영업이익 추이(조원)



주: 컨센서스가 존재하는 334개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +1.1% 상향 조정 (선진국: +1.1% < 신흥국: +1.4%)
- 국가별로 보면 대만(+6.2%), 한국(+2.6%)은 상향 조정. 호주(-2.6%), 인도(-1.3%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 Comm.serv(+4.1%), IT(+2.4%)가 양호했고, 소재(-2.7%), 경기소비재(-0.4%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 20.2배, 유럽 14.9배, 일본 16.4배, 홍콩 14.3배, 중국 10.8배, 한국 5.4배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

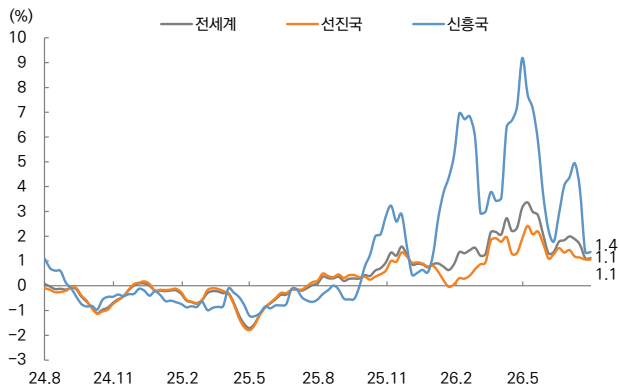


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

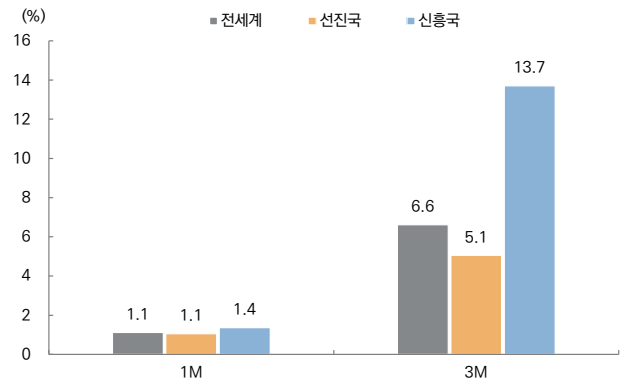


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

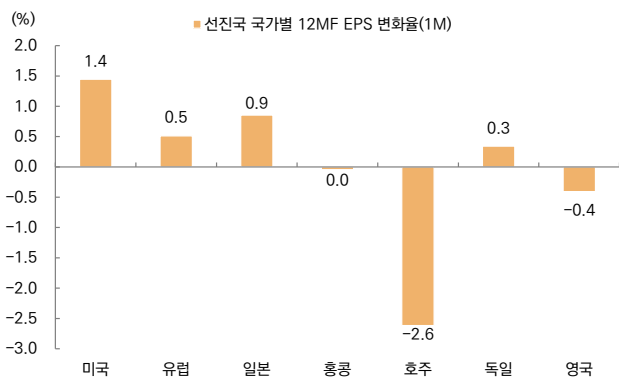


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

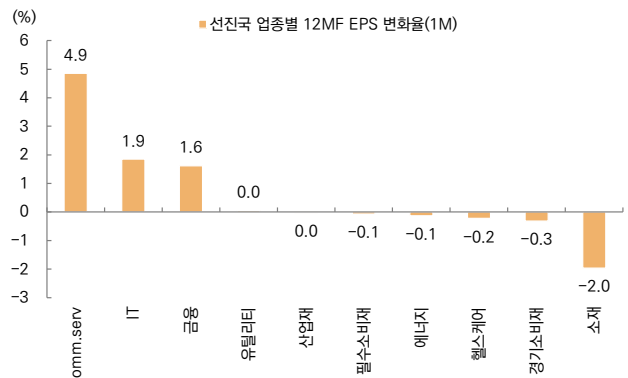


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

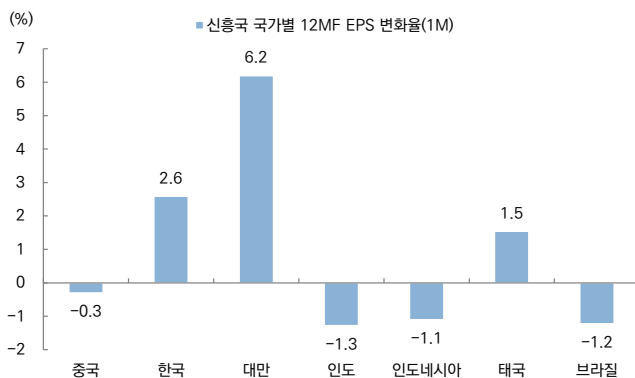
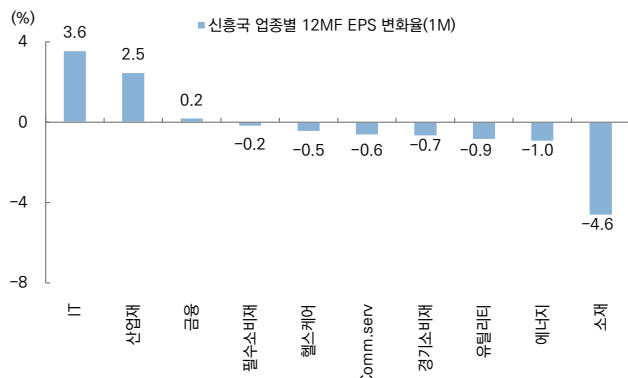


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

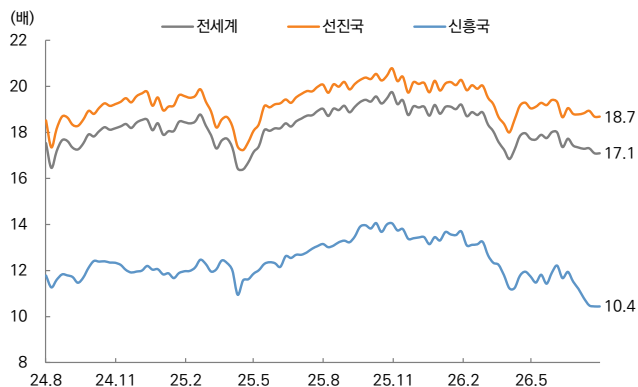


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

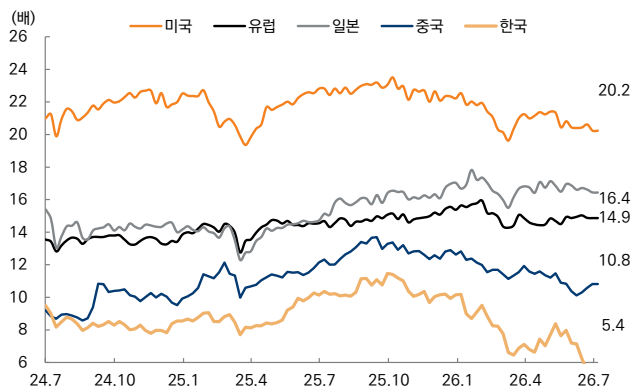


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

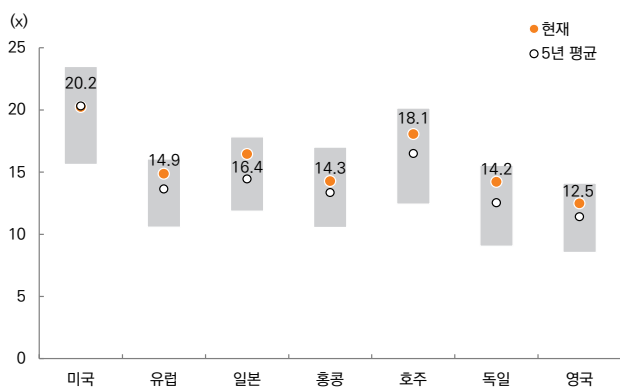


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

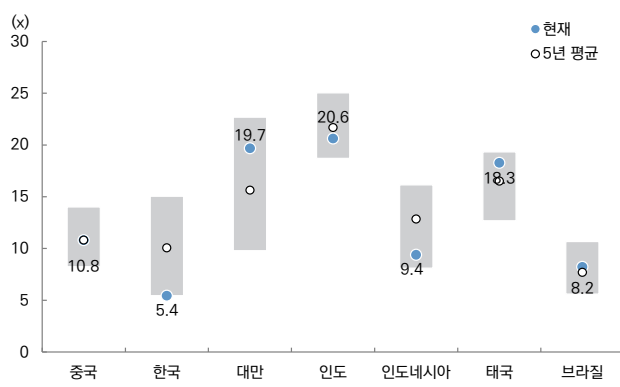


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

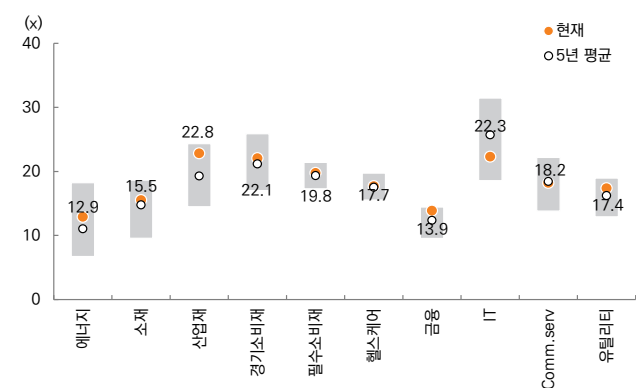
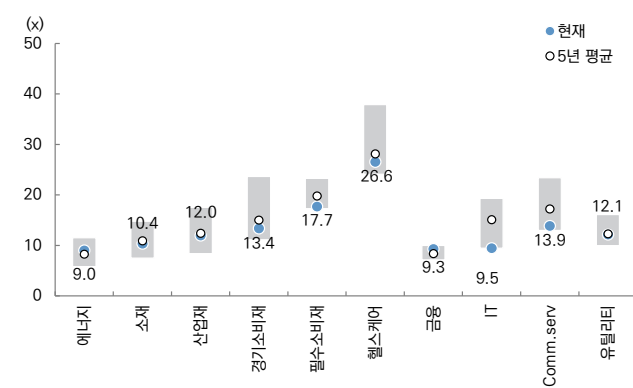


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가율 대비 P/E

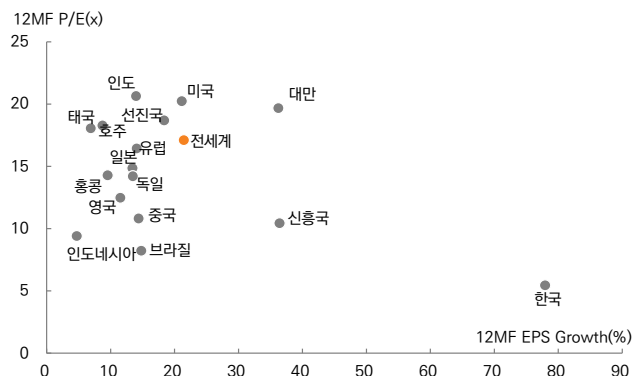


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

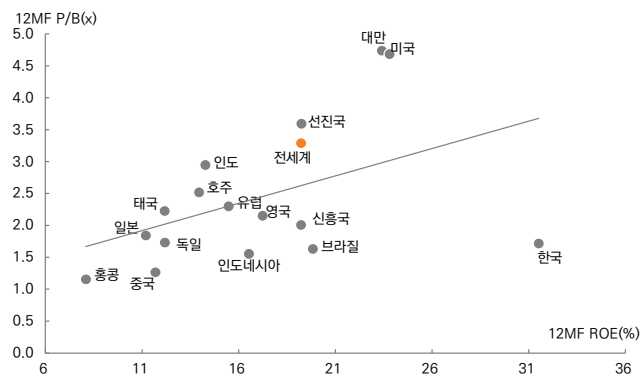


그림 58. 선진국 업종별 이익증가율 대비 P/E

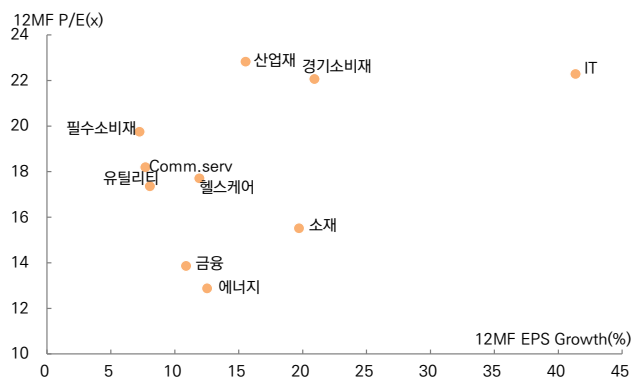


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

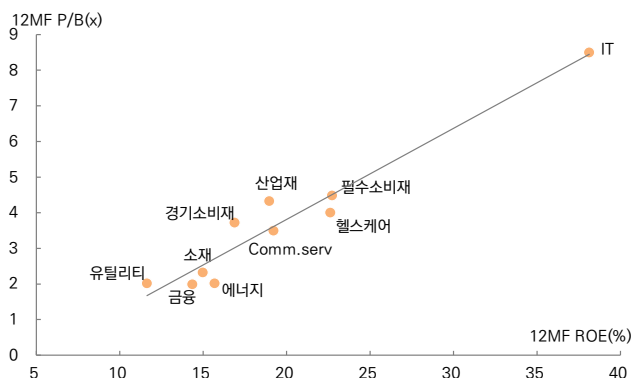


그림 60. 신흥국 업종별 이익증가율 대비 P/E

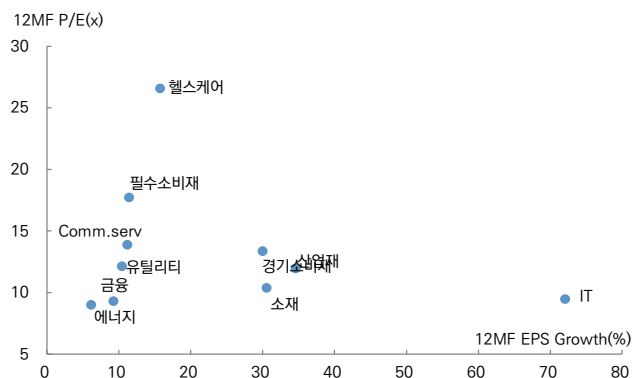
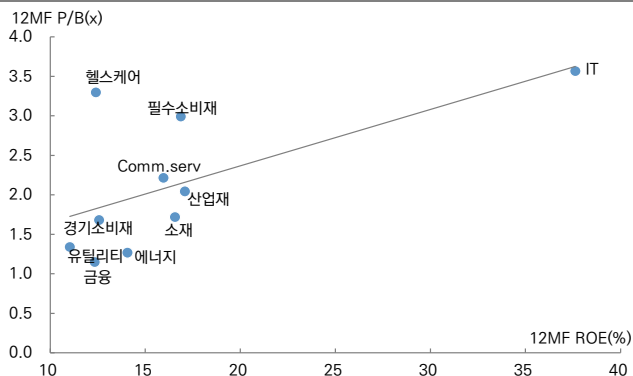


그림 61. 신흥국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,925사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 자동차/부품, 하드웨어, 내구소비재/의류, 건설
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 미디어/엔터

그림 62. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, USD 기준 합산)

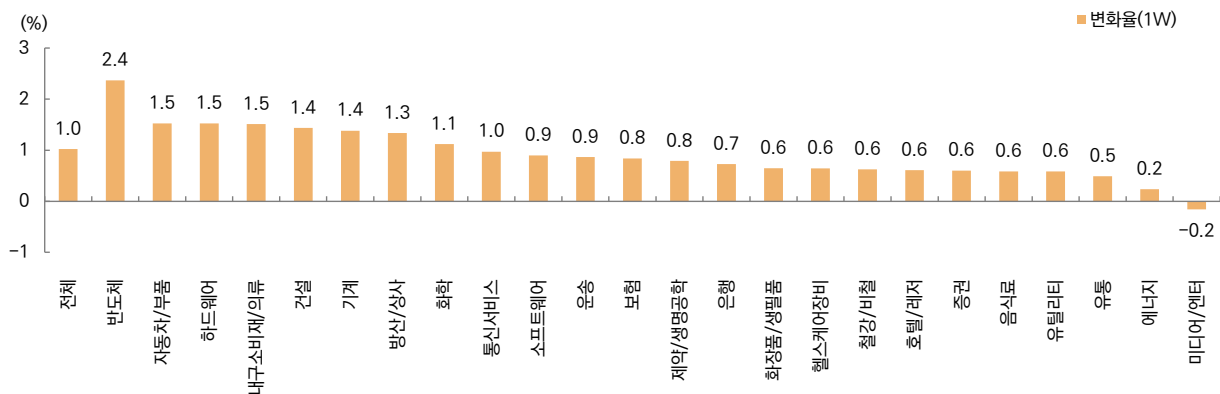
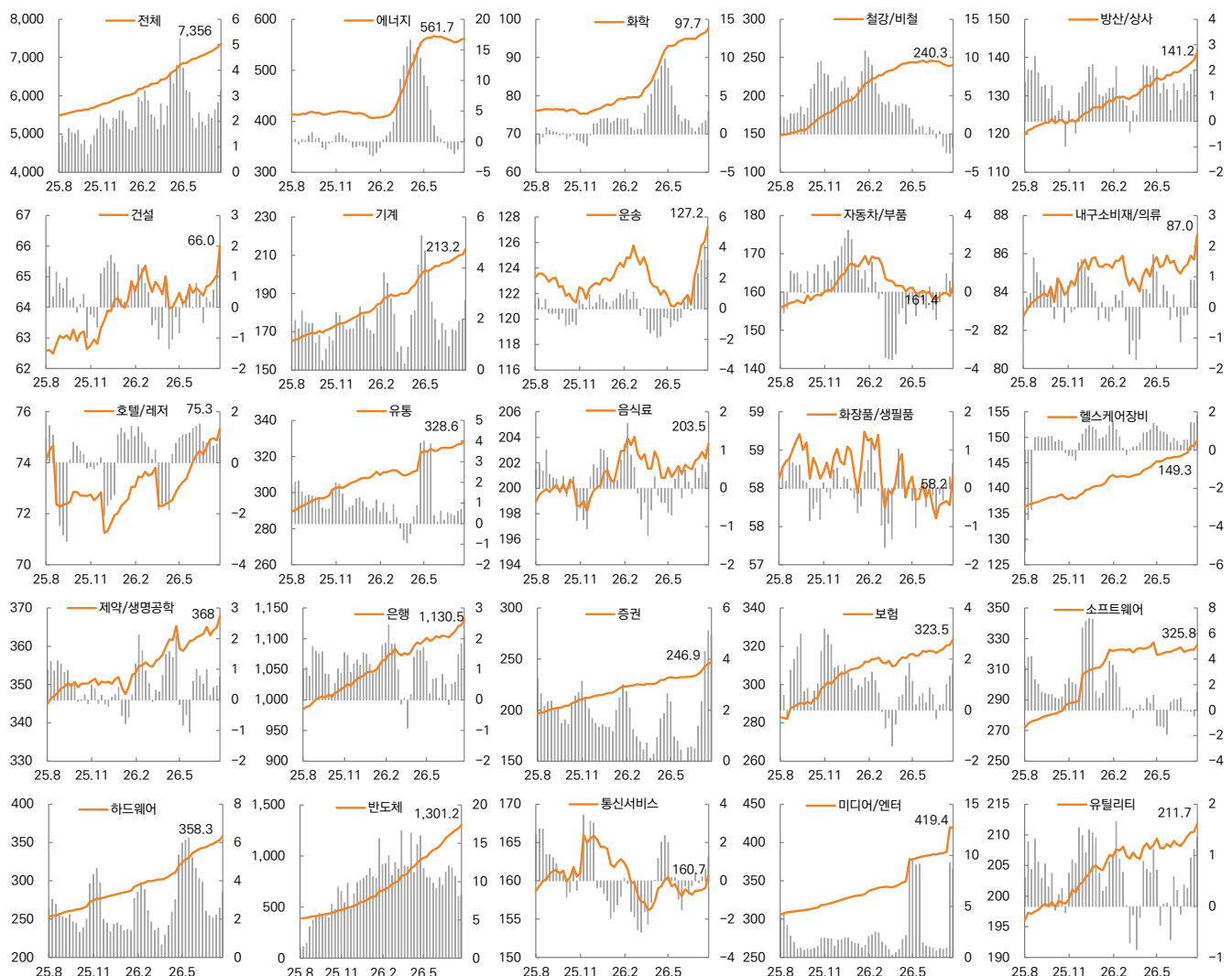


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



주: MSCI AC WORLD 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

선진국 업종별 이익동향

- 선진국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.9% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,077사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 내구소비재/의류, 건설, 자동차/부품, 하드웨어, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 미디어/엔터

그림 64. 선진국의 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, USD 기준 합산)

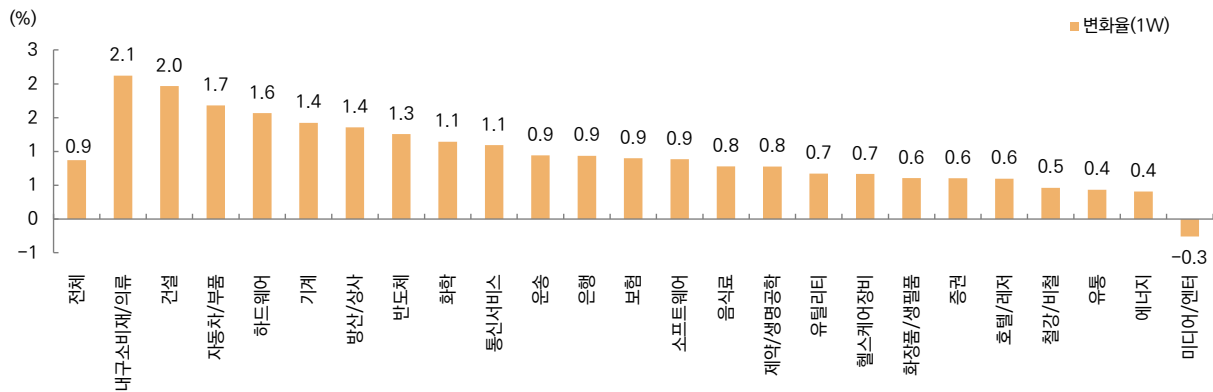
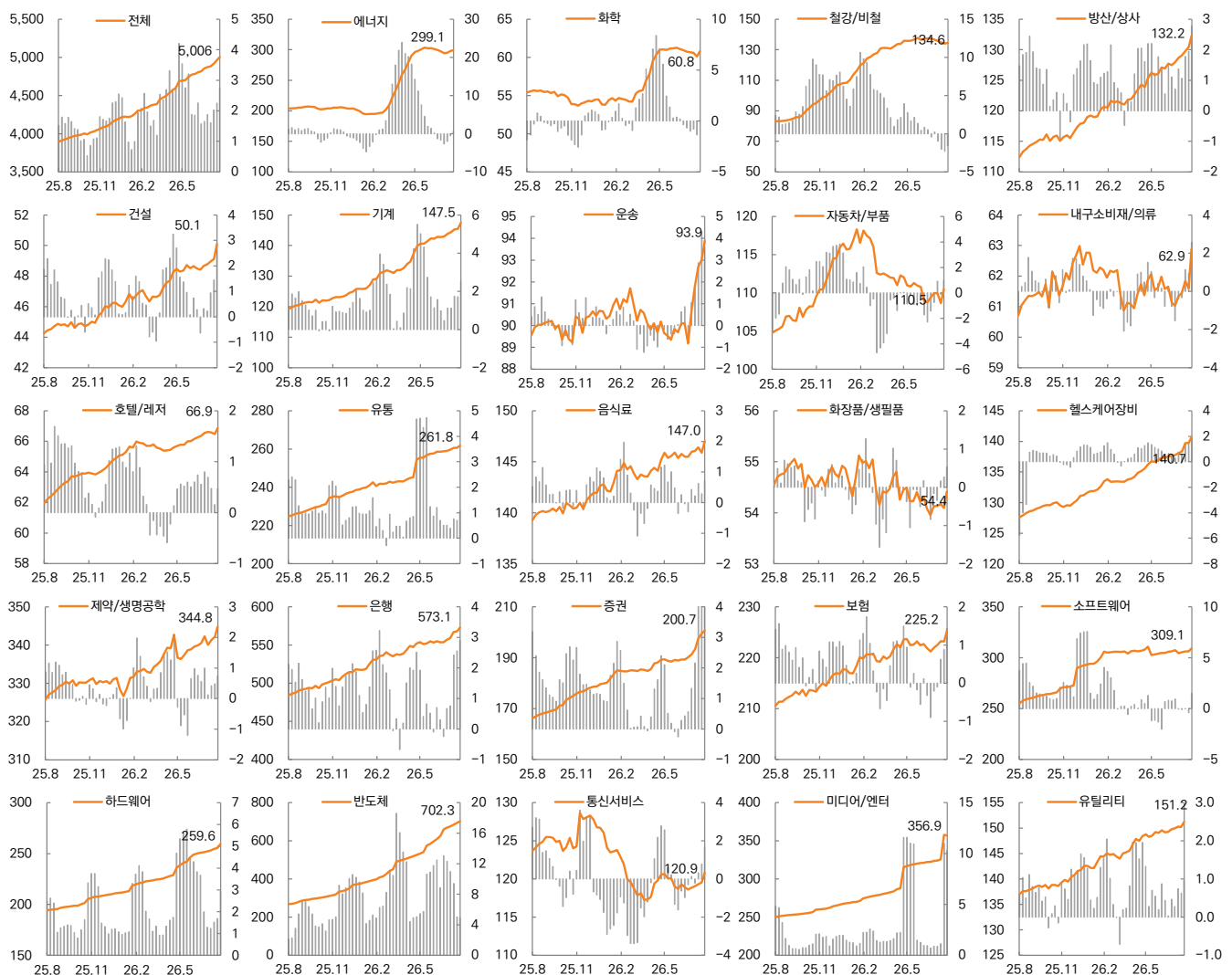


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



주: MSCI WORLD 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

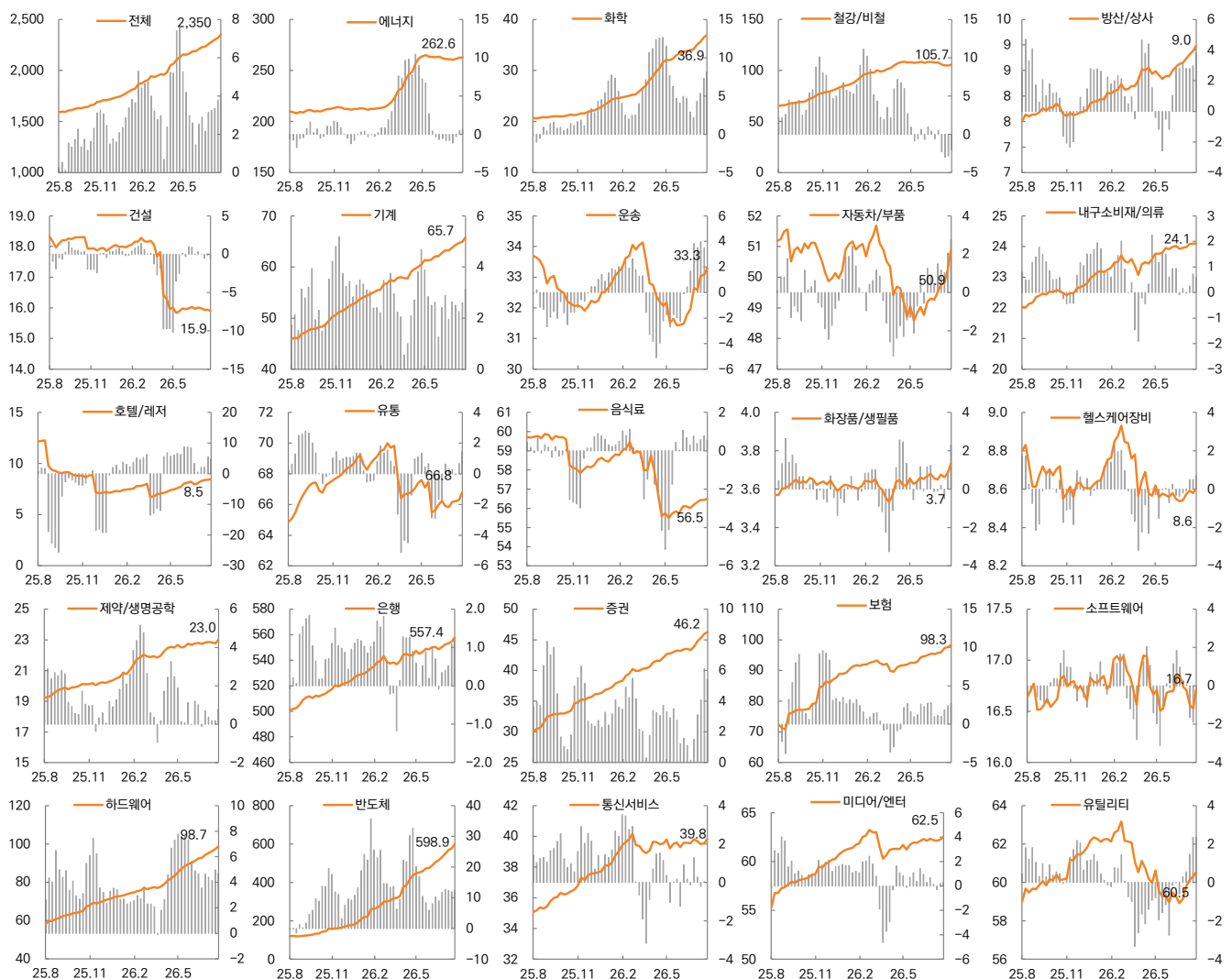
신흥국 업종별 이익동향

- 신흥국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 848사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 하드웨어, 화장품/생필품, 기계, 자동차/부품
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 건설

그림 66. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, USD 기준 합산)



그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



주: MSCI EM 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

미국 업종별 이익동향

- 미국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 442사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 자동차/부품, 건설, 철강/비철, 하드웨어, 반도체
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 미디어/엔터, 화장품/생필품

그림 68. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, USD 기준 합산)

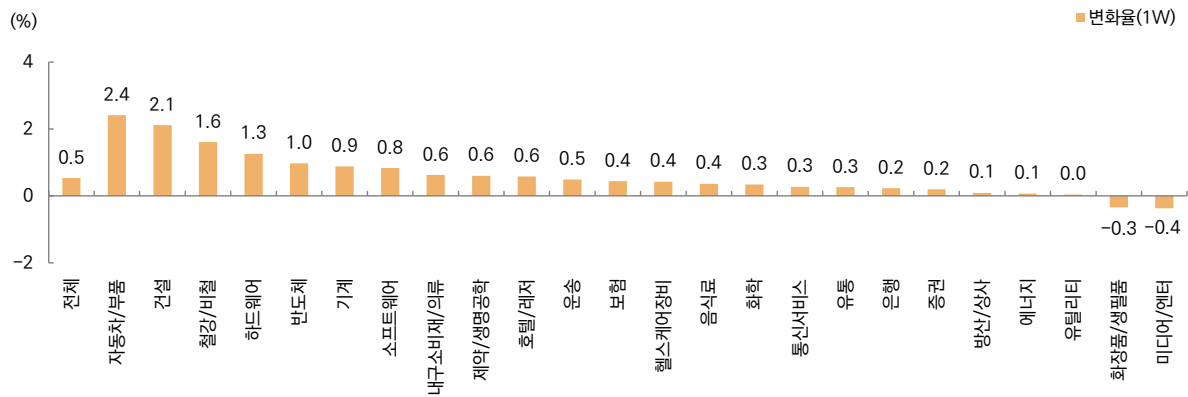
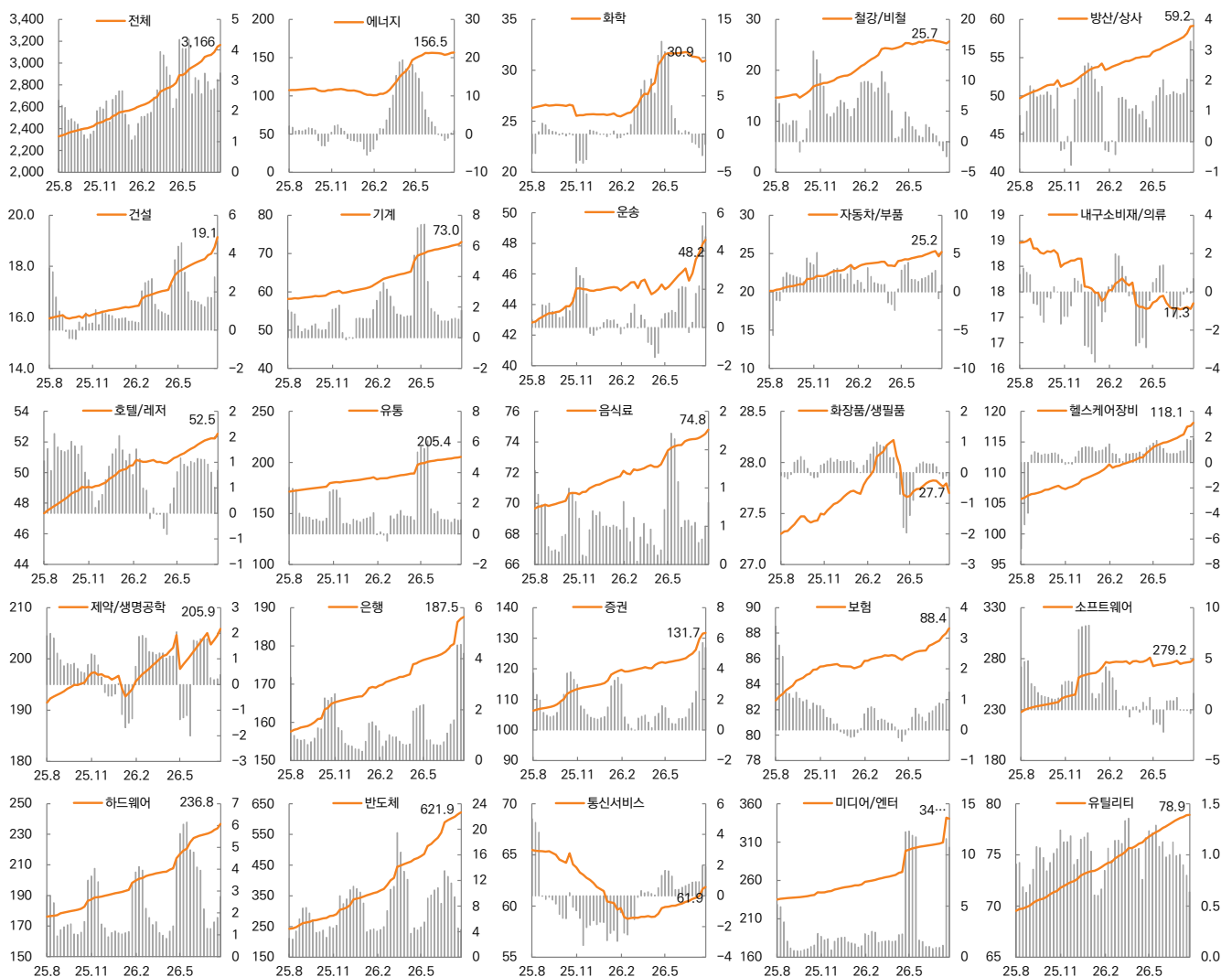


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



주: MSCI USA 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

유로존 업종별 이익동향

- 유로존 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 197사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 내구소비재/의류, 반도체, 방산/상사, 화학, 통신서비스
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 자동차/부품

그림 70. 유로존 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, EUR 기준 합산)

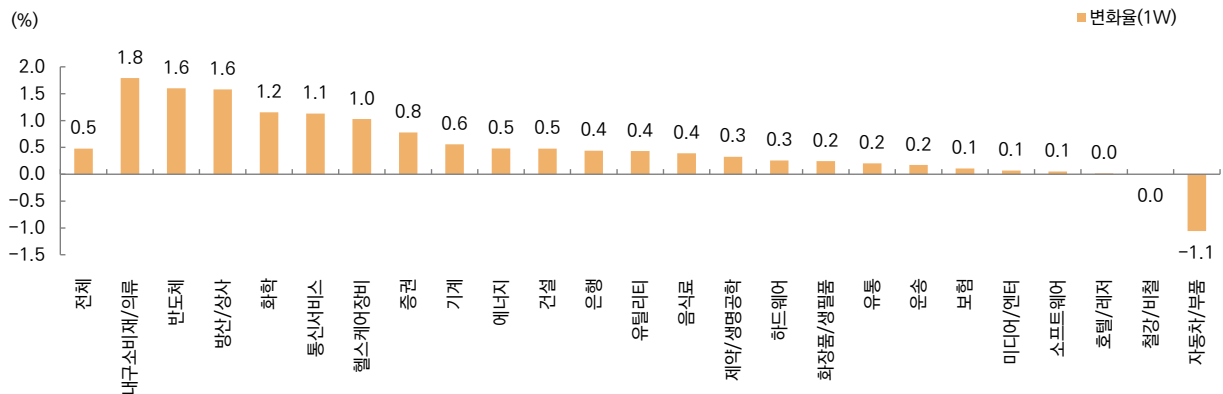
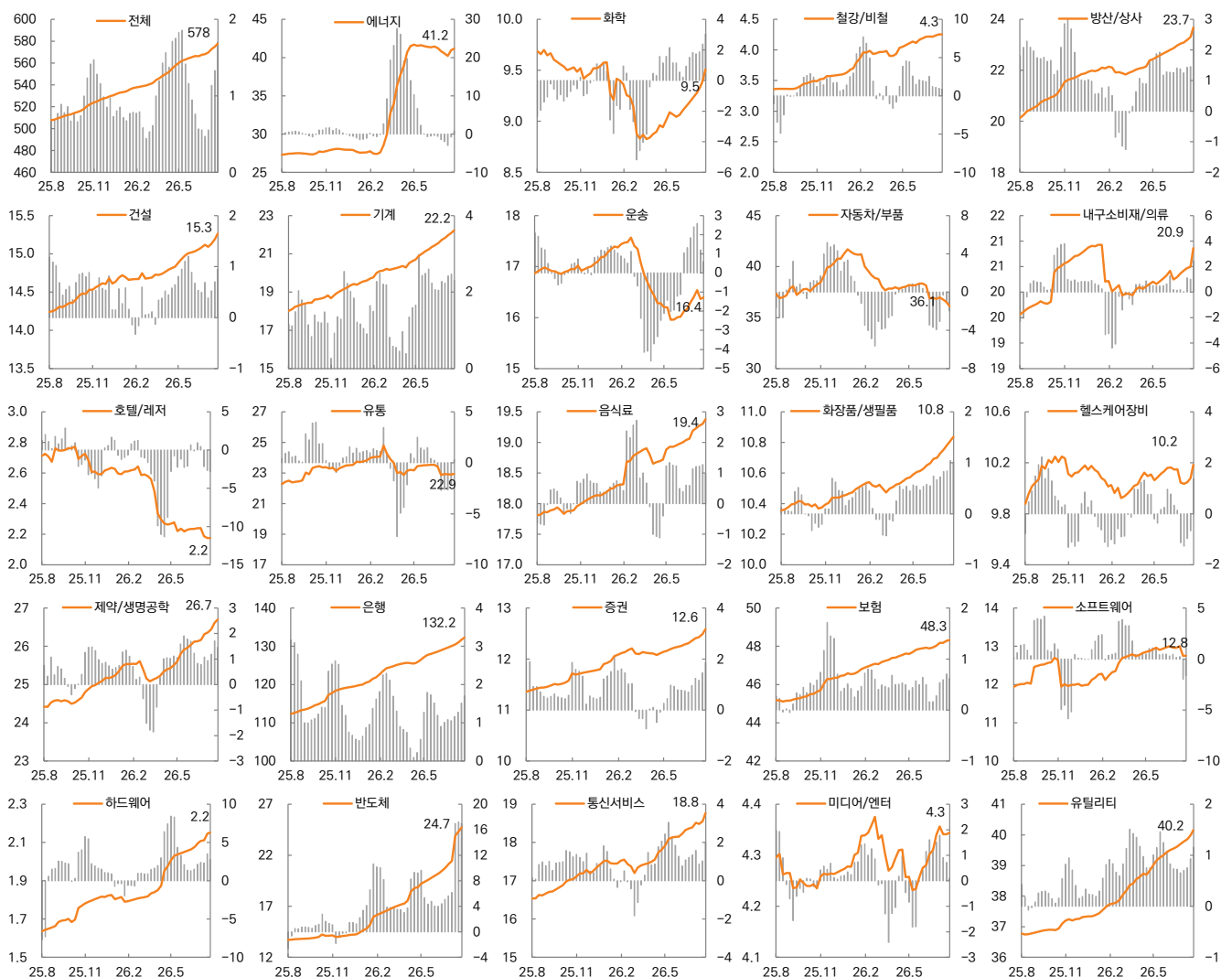


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



주: MSCI Euro 내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 153사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 하드웨어, 반도체, 증권, 미디어/엔터, 음식료
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 철강/비철, 에너지, 유통

그림 72. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, JPY 기준 합산)

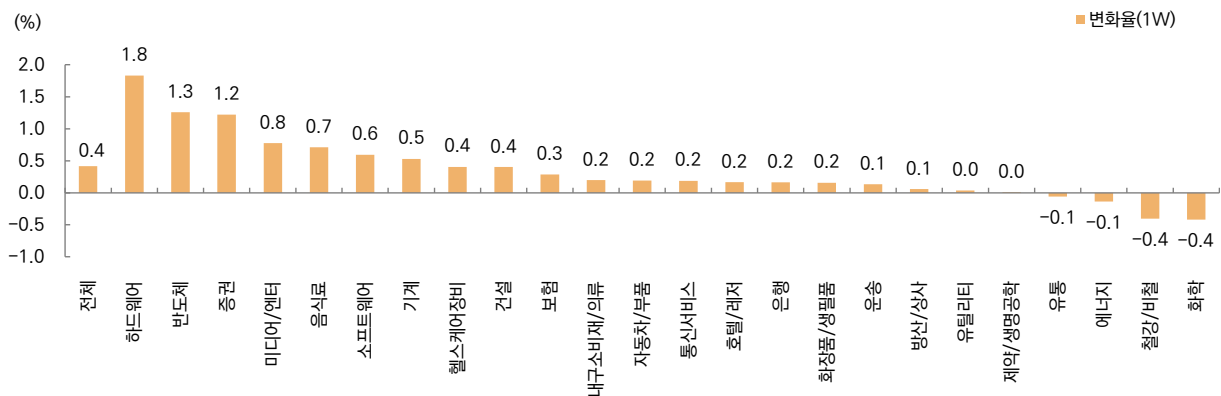
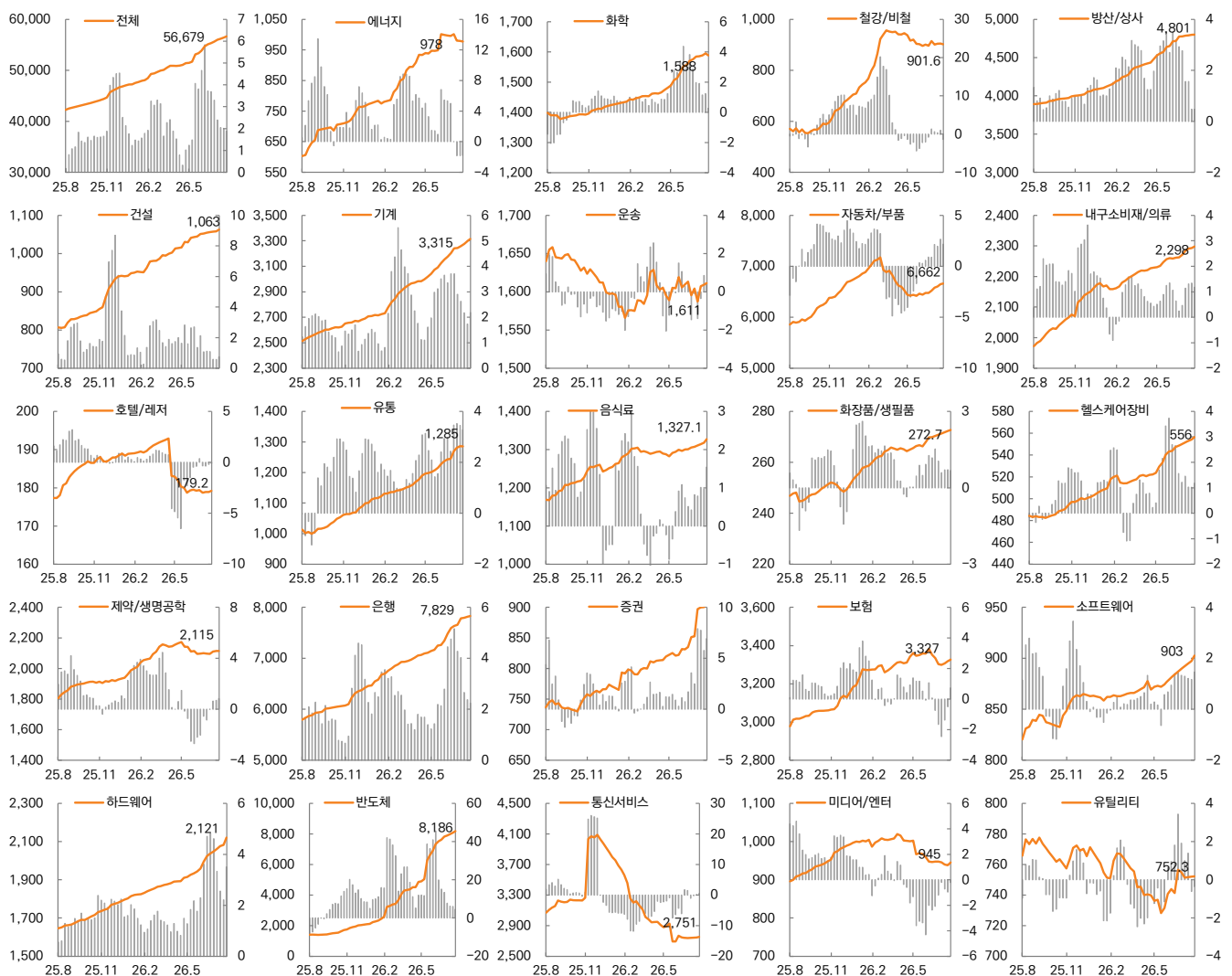


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



주: MSCI Japan 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

중국 업종별 이익동향

- 중국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 348사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 하드웨어, 화학, 호텔/레저, 철강/비철
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 방산/상사, 건설, 내구소비재/의류, 통신서비스, 에너지

그림 74. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치 변화율(1W, CNY 기준 합산)

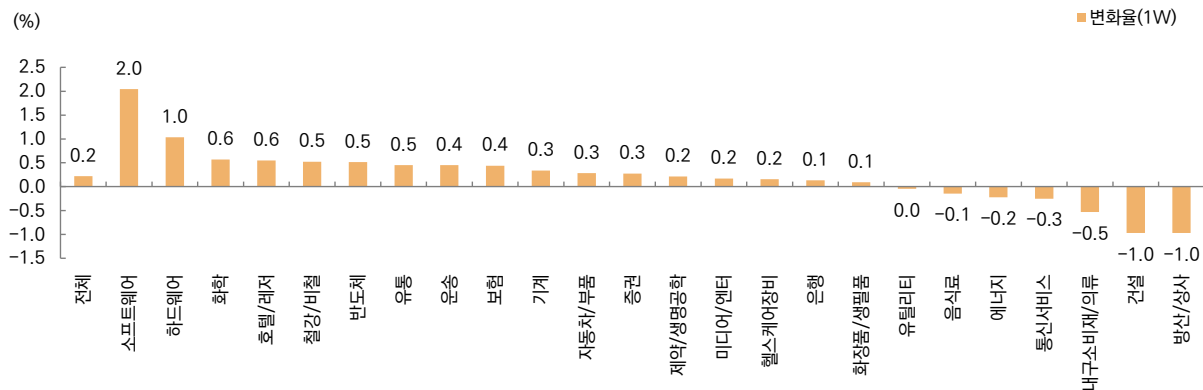
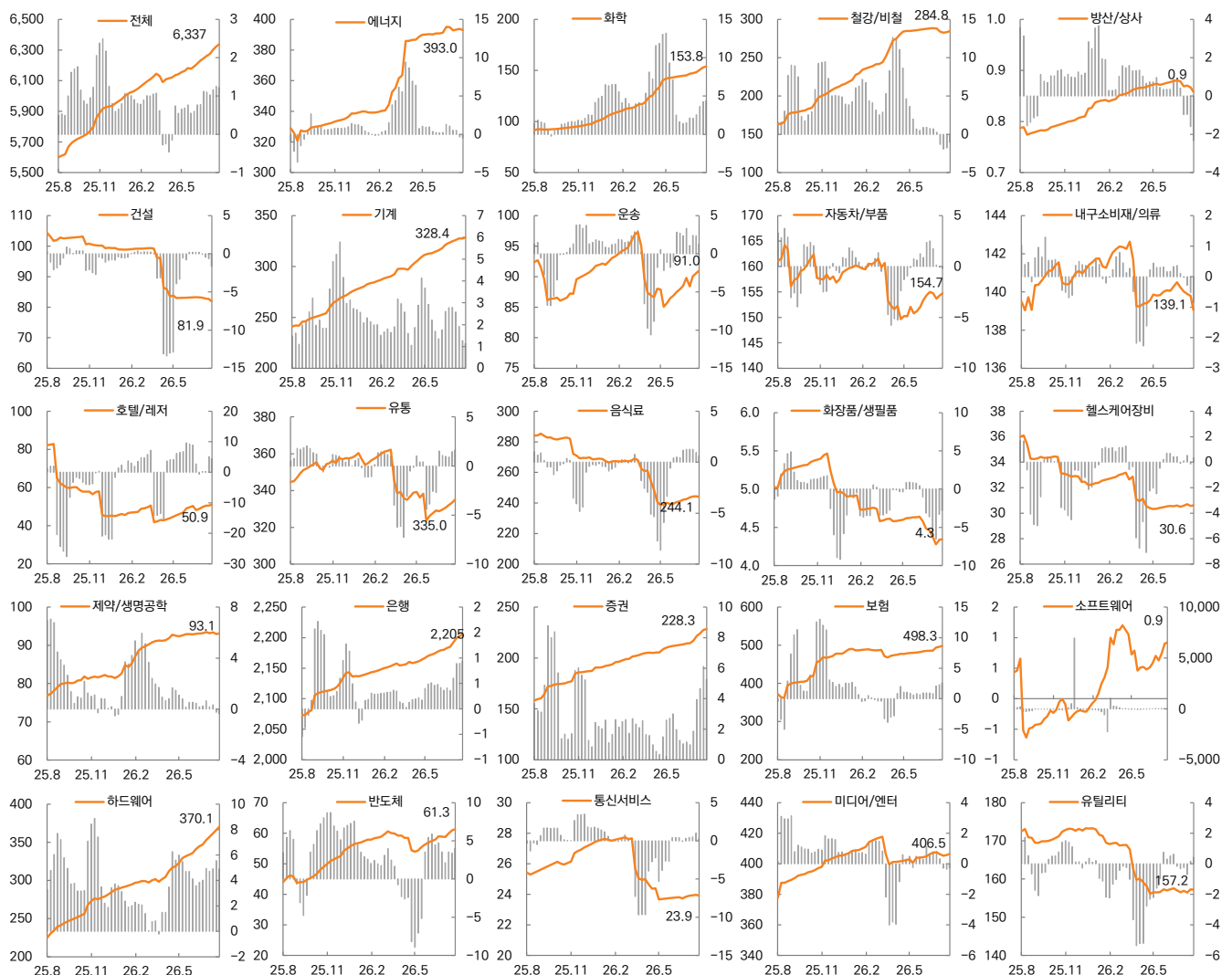


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



주: MSCI China내 12MF 순이익의 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

선진국 이익전망치 상향/하향 조정 종목

표 3. 선진국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
INTC-US	INTEL CORP	USA	Electronic Technology	459,660	26.8	35.3	50.8	-9.1	-34.7	-3.5
STX-US	SEAGATE TECHNOLOGY HLDNGS P	SGP	Electronic Technology	190,971	25.5	34.2	53.6	-6.8	-11.7	26.4
LRCX-US	LAM RESEARCH CORP	USA	Producer Manufacturing	372,320	15.2	18.4	26.5	-6.9	-31.3	15.5
DLR-US	DIGITAL RLTY TR INC	USA	Finance	71,482	13.0	19.5	22.9	7.7	7.6	-3.9
BE-US	BLOOM ENERGY CORP	USA	Electronic Technology	61,002	12.9	19.7	37.6	-4.7	-31.6	-26.9
6857-JP	ADVANTEST CORP	JPN	Electronic Technology	126,936	12.4	14.6	24.2	-9.3	-13.6	-1.2
REGN-US	REGENERON PHARMACEUTICALS	USA	Health Technology	77,394	11.0	10.6	14.1	13.3	18.4	4.4
FTNT-US	FORTINET INC	USA	Technology Services	113,011	8.4	9.1	16.2	1.8	0.4	83.0
SPCX-US	SPACE EXPLR TECH CORP	USA	Communications	1,488,565	6.6			-5.1	-34.3	
KLAC-US	KLA CORP	USA	Electronic Technology	235,562	5.7	8.7	16.6	-17.6	-40.2	3.0
PWR-US	QUANTA SVCS INC	USA	Industrial Services	98,736	5.3	6.4	11.6	0.6	-8.6	-9.6
CVNA-US	CARVANA CO	USA	Retail Trade	44,009	4.3	4.6	13.7	2.1	-6.7	-22.4
BKR-US	BAKER HUGHES COMPANY	USA	Industrial Services	59,461	4.2	6.0	8.8	6.8	7.9	-14.0
GILD-US	GILEAD SCIENCES INC	USA	Health Technology	162,993	3.9	19.4	-40.9	0.3	3.9	0.3
LYV-US	LIVE NATION ENTERTAINMENT I	USA	Consumer Services	42,717	3.7	18.8	-27.0	4.3	0.2	16.2
SBUX-US	STARBUCKS CORP	USA	Consumer Services	120,637	3.7	5.1	10.6	2.6	3.6	0.5
HOOD-US	ROBINHOOD MARKETS INC	USA	Finance	77,956	3.7	9.4	18.0	-14.7	-13.6	18.8
HUM-US	HUMANA INC	USA	Health Services	44,022	3.6	9.3	22.3	-7.1	-7.7	55.1
SAF-FR	SAFRAN SA	FRA	Electronic Technology	162,279	3.5	5.1	8.8	5.9	-1.4	24.7
BMJ-US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	Health Technology	132,449	3.2	3.4	3.2	5.4	12.6	7.0

표 4. 선진국 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	174,593	-12.0	0.8	43.4	5.6	2.0	-3.5
BSX-US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	Health Technology	68,373	-4.3	-4.1	-3.2	5.6	7.8	-20.2
QCOM-US	QUALCOMM INC	USA	Electronic Technology	159,786	-4.2	-4.1	-2.5	-11.4	-18.0	-15.6
VOW3-DE	VOLKSWAGEN AG	DEU	Consumer Durables	43,907	-2.9	-4.8	-4.4	4.4	8.6	-11.7
COIN-US	COINBASE GLOBAL INC	USA	Finance	43,097	-2.9	-8.3	-29.3	1.5	11.9	-12.9
MBG-DE	MERCEDES-BENZ	DEU	Consumer Durables	51,870	-2.3	-3.6	-0.7	6.3	7.2	-5.0
META-US	META PLATFORMS INC	USA	Technology Services	1,368,085	-2.2	-1.6	1.0	-11.1	-4.3	-11.9
HCA-US	HCA HEALTHCARE INC	USA	Health Services	85,689	-1.6	-1.8	-0.3	5.1	1.5	-8.9
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	55,650	-1.5	-6.0	10.4	-2.9	15.2	-7.6
TSLA-US	TESLA INC	USA	Consumer Durables	1,219,818	-1.3	-4.9	-2.5	-3.4	-26.6	-19.1
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	95,860	-1.1	-6.1	0.5	-3.6	22.3	3.1
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	112,633	-1.1	-0.6	-1.4	-2.3	16.2	-7.0
DGE-GB	DIAGEO PLC	GBR	Consumer Non-Durables	49,070	-1.0	-1.8	0.2	6.7	7.9	11.7
SPGI-US	S&P GLOBAL INC	USA	Commercial Services	122,342	-1.0	-2.0	0.3	-1.2	7.7	1.7
SLB-US	SLB LIMITED	USA	Industrial Services	73,123	-0.9	-0.5	2.2	3.6	5.2	-14.0
TTE-FR	TOTALENERGIES SE	FRA	Energy Minerals	193,353	-0.9	-3.4	-1.6	-0.8	11.1	-4.7
AZN-GB	ASTRAZENECA PLC	GBR	Health Technology	264,886	-0.8	-0.8	3.4	0.3	-9.8	-8.8
ABB-CH	ABB LTD	CHE	Producer Manufacturing	176,784	-0.8	3.0	7.8	-1.5	-10.2	0.3
NOVN-CH	NOVARTIS AG	CHE	Health Technology	287,349	-0.7	2.2	6.9	-0.7	0.2	9.4
BHP-AU	BHP GROUP LTD	AUS	Non-Energy Minerals	210,501	-0.7	-4.8	0.5	-2.4	-0.4	10.1

자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

신흥국 이익 전망치 상향/하향 종목 리스트

표 5. 신흥국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
2303-TW	UTD MICRO ELECT	TWN	Electronic Technology	42,604	25.4	31.4	49.6	-20.6	-33.1	42.3
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	35,014	14.5	27.0	61.5	-20.1	-33.1	-18.9
042660-KR	HANWHA OCEAN C	KOR	Producer Manufacturing	16,900	13.8	17.3	23.9	-11.8	-20.9	-39.8
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	12,318	13.2	-24.0	-66.1	-1.6	-0.3	-17.2
500104-IN	HINDUSTAN PETROL	IND	Energy Minerals	8,639	7.4	31.2	-61.9	0.8	-1.5	3.7
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	14,254	6.8	13.6	-5.9	10.8	17.7	-19.7
068270-KR	CELLTRION INC	KOR	Health Technology	29,024	5.6	8.4	14.1	10.3	9.6	-0.5
3711-TW	ASE TECHNOLOGY HOL	TWN	Electronic Technology	68,390	5.1	9.4	21.1	-22.2	-25.7	5.6
6669-TW	WIWYNN CORPORATION	TWN	Technology Services	28,043	4.9	8.4	21.5	-10.4	5.7	4.8
500820-IN	ASIAN PAINTS LTD	IND	Process Industries	27,538	4.6	5.7	11.6	2.9	4.1	12.4
500425-IN	AMBUJA CEMENTS LTD	IND	Non-Energy Minerals	11,279	4.1	4.2	-18.7	2.5	3.0	-2.3
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	19,625	3.8	14.9	58.7	-23.2	-26.4	-48.4
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	72,936	3.8	20.4	471.8	6.1	35.3	11.3
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	10,931	3.6	9.1	17.4	-9.3	5.8	-31.4
329180-KR	HD HYUNDAI HEA IND	KOR	Producer Manufacturing	32,701	3.6	6.4	19.0	-10.0	-24.3	-34.6
539448-IN	INTERGLOBE AVIATIO	IND	Transportation	21,143	3.4	-8.6	-29.6	4.1	-2.6	21.8
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	13,368	2.9	30.5	110.0	-9.6	-12.3	-38.2
511218-IN	SHRIRAM FINANCE LT	IND	Finance	25,257	2.6	4.9	9.5	0.2	-1.5	9.6
2454-TW	MEDIATEK INC	TWN	Electronic Technology	159,009	2.6	9.6	32.0	-16.5	-23.8	23.9
532483-IN	CANARA BANK	IND	Finance	11,784	2.5	2.8	3.4	-0.8	-0.9	-7.7

표 6. 신흥국 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
532286-IN	JINDAL STEEL	IND	Non-Energy Minerals	11,656	-8.9	-9.1	-5.3	5.1	3.2	-10.7
373220-KR	LG ENERGY SOLUTION	KOR	Producer Manufacturing	52,089	-8.1	-3.8	34.6	-8.0	-11.6	-30.5
034020-KR	DOOSAN ENERBILITY	KOR	Producer Manufacturing	26,821	-5.7	-0.4	8.1	-17.8	-30.6	-52.6
532134-IN	BK OF BARODA	IND	Finance	13,047	-4.2	-4.8	-3.4	-0.7	-11.5	-8.4
540180-IN	VARUN BEVERAGES	IND	Consumer Non-Durables	15,954	-2.2	-1.2	1.0	-1.7	-11.1	-12.2
010140-KR	SAMSUNG HEAVY IND	KOR	Producer Manufacturing	12,211	-1.9	-3.6	-3.2	-13.1	-11.8	-36.5
500800-IN	TATA CONSUMER PROD	IND	Consumer Non-Durables	11,319	-1.9	-0.9	1.7	-1.1	1.8	-4.4
9961-HK	TRIP COM GROUP LTD	SGP	Consumer Services	30,097	-1.7	-1.0	-9.2	6.3	17.8	-12.2
857-HK	PETROCHINA CO	CHN	Energy Minerals	236,833	-1.4	-1.2	1.1	0.4	19.7	-15.6
500093-IN	CG POWER AND INDUS	IND	Producer Manufacturing	13,705	-1.2	1.2	10.6	-5.8	-12.6	2.4
534816-IN	INDUS TOWERS LTD	IND	Finance	10,827	-1.2	-1.0	-1.6	0.7	0.2	-4.2
500209-IN	INFOSYS LTD	IND	Technology Services	49,028	-1.1	-0.9	0.4	9.9	15.5	-2.1
066570-KR	LG ELECTRONICS INC	KOR	Consumer Durables	18,508	-0.6	3.3	14.0	-21.1	-27.1	5.0
9992-HK	POP MART INTL GRP	CHN	Consumer Services	27,481	-0.6	-1.6	-4.5	0.7	5.5	3.8
540376-IN	AVENUE SUPERMARTS	IND	Retail Trade	26,456	-0.4	-1.2	2.4	-3.9	-11.4	-15.5
532868-IN	DLF LIMITED	IND	Finance	16,947	-0.4	1.1	5.3	2.0	5.6	11.6
035720-KR	KAKAO CORP	KOR	Technology Services	11,079	-0.3	-0.8	3.4	-2.7	4.6	-23.6
005380-KR	HYUNDAI MOTOR CO	KOR	Consumer Durables	64,013	-0.3	0.5	-1.1	-18.8	-29.1	-33.9
1093-HK	CSPC PHARMACEUTICA	CHN	Health Technology	12,560	-0.2	-0.7	-3.7	2.2	22.7	1.7
TLKM-ID	TELKOM INDONESIA	IDN	Communications	14,600	-0.2	-1.3	-8.5	0.8	13.6	-5.0

자료: Factset, 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.