true friend 한국투자증권

미국 2분기 어닝 Preview

숲 보다 나무: 동일 업종 내 차별화 심화

2025년 2분기: 매출 +3.7%, EPS +5.8%(YoY)

S&P500 기업의 2025년 2분기 매출은 전년동기대비 3.7%, EPS는 5.8% 증가할 전망이다. 4월 초 대비 매출, EPS 증가율 전망치는 0.6%p, 4.4%p 하향됐다. 상호관세 유예 이후에도 관세/경기 불확실성이 지속되며 경기민감주의 실적 전망치가 하향 조정된 영향이다.

관세 불확실성 장기화에도 중장기 실적 눈높이 하향 조정 폭은 우려보다 제한적이었다. 2025년 연간 EPS는 전년대비 8.5% 증가할 것으로 추정된다. 4월 초 대비 2.0%p 하향됐다. 2026년 연간 EPS는 전년대비 14.0% 늘어날 전망이다. 4월 초 대비로도 하향 조정 폭은 0.5%p에 그쳤다.

업종별 투자 매력도: IT/커뮤니케이션>유틸리티/내수주>에너지

업종별 매력도는 IT/커뮤니케이션〉유틸리티/내수주〉에너지 순으로 제시한다. IT/커뮤니케이션 업체들은 분기, 연간 실적이 상대적으로 양호할 것으로 예상되며, 관세 불확실성에도 펀더멘털 훼손이 제한적이었다.

유틸리티, 산업재 기업은 실적 개선 여력이 높은 것에 더해 트럼프 행정부 정책 수혜가 기대되기 때문이다. 반면 헬스케어, 경기소비재 업체는 상대적으로 실적 불확실성이 크게 반영될 것으로 예상되며, 에너지 업체는 지정학적 리스크 확대에도 실적 훼손 부담이 큰 만큼 후순위로 제시한다.

아이디어(기업/ETF): 펀더멘털 훼손 제한적+중장기 실적 개선 여력

업종별 투자 매력도 비교 이후에는 업종 내에서도 세분화된 대응이 유효할 전망이다. IT 업종 내에서는 단기적으로 펀더멘털 개선 기대감은 유효하나, 밸류에이션 부담이 낮아진 업체, 커뮤니케이션 업종 내에서는 대형주와 플랫폼주, 유틸리티 업종 내에서는 다각화된 에너지 공급 수혜주, 금융 업종 내에서는 자산 거래 증가 수혜 업체 등〈그림 7〉이 대표적이다.

관세 불확실성 확대 시에도 펀더멘털 훼손이 제한적인 업체 선별도 가능하다. IT 기업 중 마이크로소프트, 팔란티어, 어도비, 커뮤니케이션 업체 중 알파벳, 메타 플랫폼스, 유틸리티 기업 중 듀크 에너지, 비스트라, 산업재 업체 중 GE 베르노바, 트레인 테크놀로지 등〈그림 8〉이다.

7~8월 어닝 시즌 주목 ETF로는 XLK, FDN, NLR, RSHO, IAI 등〈그림 9, 10〉이 있다. 2025년 하반기는 동일 업종 내에서도 차별화된 대응이 필요한 만큼 일부 시가총액 상위 업체 보다 다양한 기업/ETF로의 대응이 필요하다고 판단한다.

한국투자증권은 당사 고객 및 별도의 서비스 계약을 맺은 법인에게만 리서치 리포트를 공개하고 있습니다. 한국투자증권의 사전 승인 없이 리포트를 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형 및 판매하는 행위는 저작권법 위반으로 법적 처벌의 대상이 될 수 있음을 알려드립니다.

미국 전략 이슈

2025. 7. 10

목차

Summary 1

I. S&P500 2분기 어닝시즌 Preview 4
1. S&P500 2분기 기업 실적
2. 업종별 실적
3. S&P500 기업 연간 실적

II. 업종별 투자 매력도 및 투자 아이디어 16
1. 업종별 투자 매력도 및 주목 포인트 점검
2. 동일 업종 내 펀더멘털 훼손 제한적 업체
3. 스타일/업종/테마별 투자 아이디어(ETF)

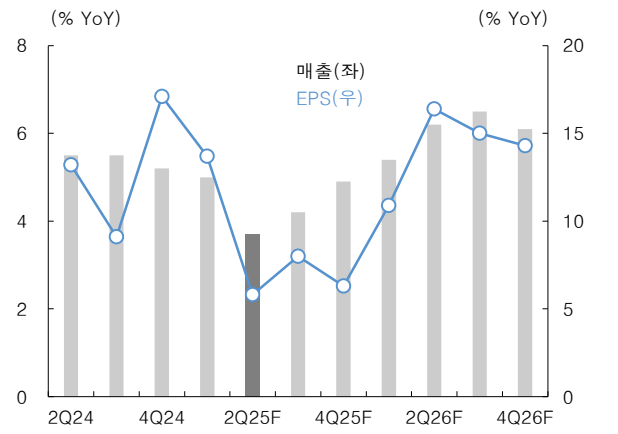
III. 업종별 대표 기업 실적 점검 17
1. IT
2. 커뮤니케이션
3. 금융
4. 경기소비재
5. 헬스케어
6. 산업재
7. 필수소비재
8. 에너지
9. 유틸리티
10. 부동산(리츠)
11. 소재

IV. Appendix 39
1. 미국 주요 지수 및 업종 수익률
2. S&P500 지수 및 업종별 12MF EPS 변화
3. 미국 실적 캘린더(7, 8월)
4. 일본 실적 캘린더(7, 8월)
5. 미국 상위 기업 세부 실적 발표 일정

최보원
bochoi@koreainvestment.com

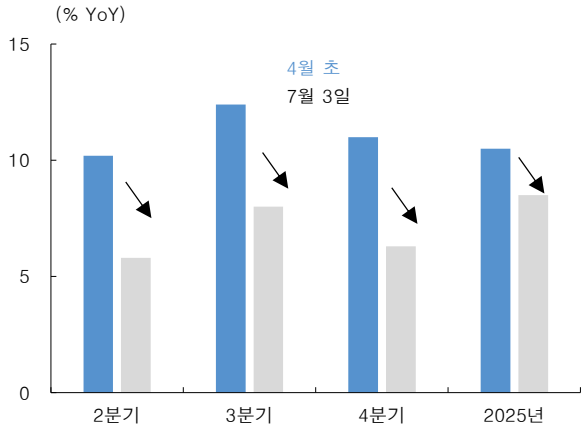
Summary

[그림 1] S&P500 기업 분기별 매출, EPS 증가율



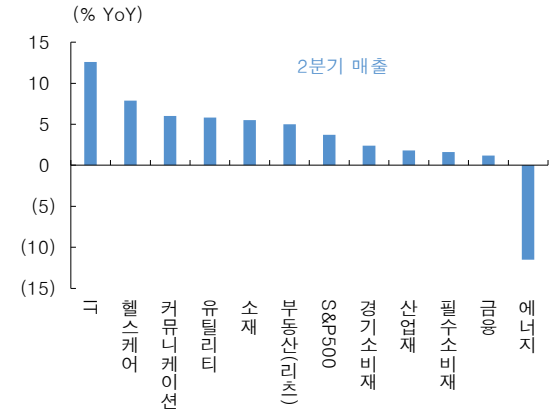
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 2] S&P500 기업 2분기 실적 전망치 변화



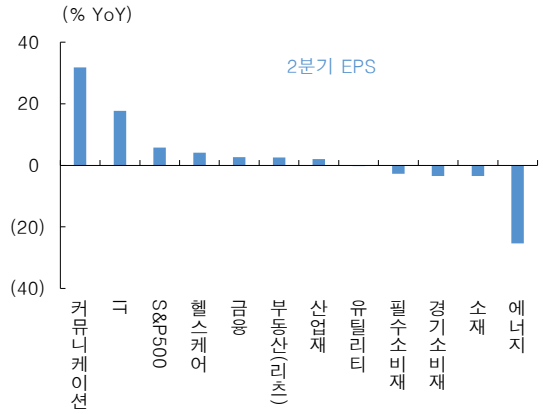
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 3] S&P500 기업 2025년 2분기 예상 매출 증가율



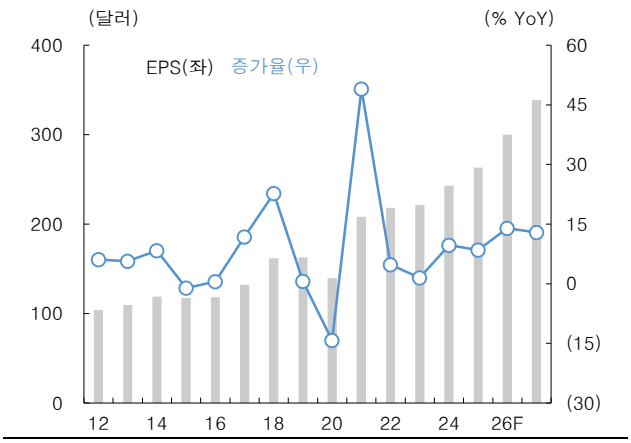
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 4] S&P500 기업 2025년 2분기 예상 EPS 증가율



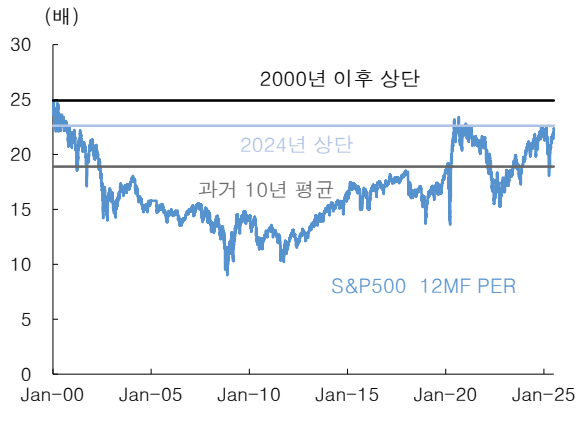
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 5] S&P500 기업 연간 EPS 증가율



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 6] S&P500 지수 12MF PER



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 7] S&P500 업종별 투자 매력도 및 투자 아이디어

구분		투자 매력도	주목 포인트	투자 아이디어
GICS 레벨 1 업종	IT	★★★★★	상반기 실적이 우려보다 양호. 하반기 실적 개선 기대감 유효 트럼프 행정부 지출 증가 수혜 기대. 공급망 재편 구체화 시에도 주목 가능	전체 IT(하드웨어, 소프트웨어 포함) 밸류에이션, 공급망 부담 제한적 업체 선별
	커뮤니케이션	★★★★★	대형 기업들의 실적 개선 기대감 유효 하반기에도 추가 실적 개선 기대. 관세 불확실성 영향 제한적	AI 관련주, 대형 플랫폼
	유틸리티	★★★★	관세 부담 제한적인 내수 기업 포함 정부 지출 증가 수혜 예상되는 업체 실적 개선 기대감 유효	다각화된 전력공급 수혜 업체
	산업재	★★★★	관세 불확실성 지속에도 공급망 재편 및 정부 지출 증가 수혜 기대 점진적 국채금리 하락 시에도 추가 실적 개선 가능할 전망	제조 시설 구축, 자동화 시설 보유 업체
	금융	★★★	대형 은행들의 주가 상승세 둔화에도 거래소/기타 금융 업체들의 실적 개선 여력 여전히 보유	국채금리 등락 부담 제한적이고 거래 증가 수혜 기대 업체
	소재	★★★	부진했던 실적 개선 기대감 높아진 점 긍정적 상반기 보다 하반기 실적 개선 여력 부각 예상	미국 자체 공급망 강화 수혜 업체 광산, 구리 관련주
	필수소비재	★★★	단기적으로는 경기 불확실성 영향 제한적이며, 감세 법안 수혜 기대 진입 부담 완화됐고, 관세 불확실성 완화 시에는 투자심리 개선 예상	대형 유통/음료/담배 기업
	헬스케어	★★	추가 규제 부담 완화 예상 대표주 보다 규제 부담 제한적 업체 중심으로는 대응 가능할 전망	의료 보험 업체 보다 장비/시설 업체
	경기소비재	★★	경기 불확실성 완화 시 반발 매수세 유입은 기대 다만 경기 둔화 가능성 지속적으로 부각될 것으로 예상되는 점이 부담	여행주, 국채금리 하락 수혜주
	부동산(리츠)	★★	단기적으로는 국채금리 등락에 민감도 높은 국면 지속되는 점이 구조적 상승 제한할 것으로 예상. 단기 보다 하반기 반발 매수세 유입 시 주목 가능 예상	요양시설, 창고 관련주
	에너지	★	지정학적 리스크 확대 시 단기 대응은 가능할 전망 다만 구조적 상승까지는 시간 걸릴 전망	전통 에너지 기업은 트레이딩 매매 차원의 대응 필요

자료: 한국투자증권

[그림 8] S&P500 업종별 주목 기업: 동일 업종 내 펀더멘털 훼손 제한적 업체

구분		주목 기업
GICS 레벨 1 업종	IT	마이크로소프트, 팔란티어 테크놀로지스, IBM, 세일즈포스, 어도비, 마이크론 테크놀로지, 애널로그 디바이시스
	커뮤니케이션	알파벳, 메타 플랫폼스, 넷플릭스
	유틸리티	넥스트에라 에너지, 듀크 에너지, 비스트라, 콘솔리데이티드 에디슨, 아메리칸 워터웍스
	산업재	우버 테크놀로지, GE 베르노바, 트레인 테크놀로지, 제너럴 다이내믹스, 리퍼블릭 서비시스
	금융	찰스슈왑, 프로그레시브, ICE, CME
	소재	뉴몬트, 뉴코, 에코랩, 프리포트 맥모란
	필수소비재	월마트, 코스트코 홀세일, 필립 모리스 인터내셔널, 몬스터 베버리지
	헬스케어	인튜이티브 서지컬, 보스턴 사이언티픽, 아이덱스 래버러터리스, HCA 헬스케어
	경기소비재	아마존 닷컴, 홈디포, 맥도날드, 부킹홀딩스, 에어비앤비
	부동산(리츠)	디지털 리얼티 트러스트, VICI Properties, 엑스트라 스페이스 스토리지, 인비테이션 홈스
	에너지	킨더 모건, 원오케이, 타가 리소시스

자료: 한국투자증권

[그림 9] S&P500 업종별 투자 아이디어/ETF

구분		투자 매력도	투자 아이디어/ETF
GICS 레벨1 업종	IT	★★★★★	전체 IT, XLK 밸류에이션 부담 낮은 소프트웨어 업체, IGV
	커뮤니케이션	★★★★★	전체 커뮤니케이션, XLC 플랫폼 업체, FDN
	유틸리티	★★★★	대표 유틸리티, XLU 전력공급 수혜주, NLR
	산업재	★★★★	대표 산업재, XLI 자동화 시설 관련 업체, RSHO, ROBO
	금융	★★★	글로벌 금융, IXG 금융 서비스/거래소, IAI
	소재	★★★	제조 시설 구축 수혜주, PKB
	필수소비재	★★★	대표 내수주, IYK
	헬스케어	★★	의료 장비, 수술 관련주, IHI
	경기소비재	★★	여행주, PEJ, 국채금리 하락 수혜주, ITB
	부동산(리츠)	★★	요양시설 및 창고 관련주, REZ
	에너지	★	대표 에너지, XLE

자료: 한국투자증권

<표 1> 스타일/업종/테마별 주목 ETF

(단위: 백만달러, %)

구분	티커	ETF 명	AUM	일평균 거래대금	총 보수율	분배금 수익률	분배금 지급주기	10개 기업비중	수익률	
									1M	YTD
미국 대표										
미국 대형주	SPY	SPDR S&P500 ETF 트러스트	639,217.1	40,160.3	0.1	1.2	분기	36.3	3.5	5.8
스타일별										
메가캡	MGK	뱅가드 메가 캡 그로우스 ETF	27,315.5	150.4	0.1	0.4	분기	64.3	4.0	6.6
배당성장	VUG	뱅가드 그로스 ETF	175,672.1	573.4	0.0	0.5	분기	57.7	3.9	6.8
배당	SCHD	슈왑 US 디비던드 에쿼티 ETF	71,198.7	455.0	0.1	3.8	분기	40.2	2.9	0.0
퀄리티	QUAL	아이셰어즈 MSCI USA 퀄리티 팩터 ETF	53,022.7	269.1	0.2	1.0	분기	41.7	1.9	3.2
업종별										
IT	XLK	테크놀로지 셀렉트 섹터 SPDR펀드	81,244.0	1,263.7	0.1	0.6	분기	62.1	7.5	10.2
커뮤니케이션	XLC	커뮤니케이션 서비시스 셀렉트 섹터 SPDR펀드	24,031.5	522.6	0.1	1.0	분기	71.7	3.0	10.3
산업재	XLI	인더스트리얼 셀렉트 섹터 SPDR펀드	22,023.1	1,410.0	0.1	1.3	분기	37.8	2.7	13.0
유틸리티	XLU	유틸리티 셀렉트 섹터 SPDR펀드	19,161.1	900.9	0.1	2.8	분기	59.0	(0.1)	7.2
테마별										
사이버보안	CIBR	퍼스트 트러스트 나스닥 사이버 시큐리티 ETF	10,173.6	64.7	0.6	0.2	분기	61.5	3.0	19.3
우주/항공	ARKX	ARK Space Exploration & Innovation ETF	341.2	2.6	0.8	-	-	66.0	11.1	23.7
방산	PPA	인베스코 에어로스페이스 & 디펜스 ETF	5,766.5	26.2	0.6	0.5	분기	56.3	3.8	23.3
글로벌 인프라	IGF	아이셰어즈 글로벌 인프라스트럭쳐 ETF	7,437.0	47.0	0.4	3.1	반기	38.0	(2.1)	11.6
글로벌 산업재	EXI	아이셰어즈 글로벌 인더스트리얼스 ETF	959.2	8.5	0.4	1.4	반기	21.5	1.7	17.3
글로벌 방산	SHLD	Global X Defense Tech ETF	2,997.5	40.6	0.5	0.4	반기	62.2	2.6	59.6
금융 서비스	IAI	아이셰어즈 U.S. 브로커-딜러스 시큐리티스 ETF	1,411.7	32.9	0.4	1.0	분기	72.6	7.5	17.3
의료 장비	IHI	아이셰어즈 U.S. 메디컬 디바이시스 ETF	4,464.2	49.5	0.4	0.4	분기	76.1	(1.0)	5.4

주: 7/8 종가 기준
자료: Bloomberg, 한국투자증권

I. S&P500 2분기 어닝시즌 Preview

1. S&P500 2분기 기업 실적

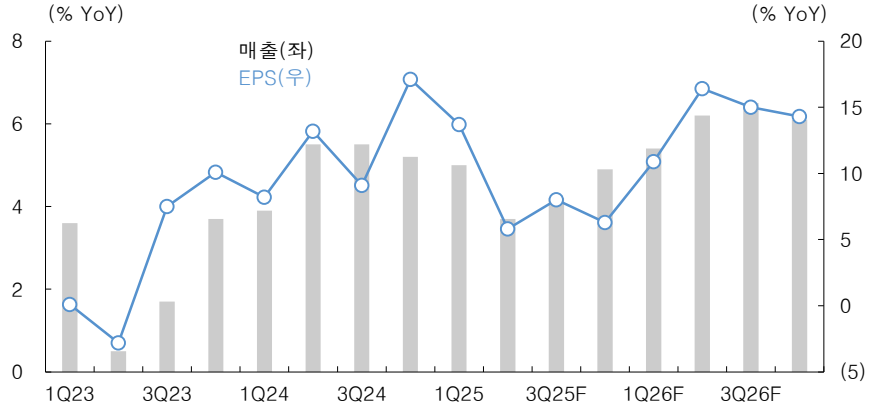
S&P500 2분기 Preview:
매출 +3.7% YoY
EPS +5.8% YoY

S&P500 기업의 2025년 2분기 매출은 전년동기대비 3.7%, EPS는 5.8% 증가할 전망이다. 4월 초 대비 매출, EPS 증가율 전망치는 0.6%p, 4.4%p 하향됐다. 상호관세 유예 이후에도 관세/경기 불확실성이 지속되며 경기민감주의 실적 전망치가 하향 조정된 영향이다.

2024년 4분기, 2025년 1분기 대비 매출, EPS 증가율은 낮을 것으로 예상된다. 다만 2분기에도 매출, EPS는 전년동기대비 증가할 것으로 추정되고, 3분기~4분기에는 2분기 대비 높은 매출, EPS 증가율을 기록할 것으로 예상된다. 1~2월 및 4~5월 어닝 시즌 돌입 전에도 실적 눈높이가 낮아졌으나, 각각 73.5%, 76.3%가 예상보다 양호한 EPS를 발표했다. 어닝 시즌 돌입 전 대비 하향 조정된 분 이상으로 실적이 개선되기도 했다.

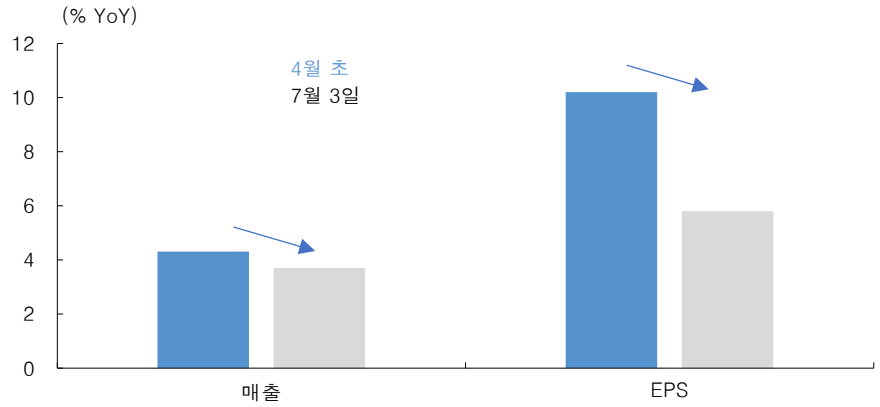
7~8월 어닝시즌에도 본격적 돌입 전 일시적으로 실적 눈높이가 하향조정 될 가능성이 높은 점이 투자심리를 위축시키겠으나, 60~70%의 기업만 예상보다 양호한 실적을 발표해도 실적 부담은 일부 완화될 전망이다. 친기업 정책이 구체화되고 있다는 점도 지수 반등 동력이 될 것으로 예상한다.

[그림 10] S&P500 기업 분기별 매출, EPS 증가율



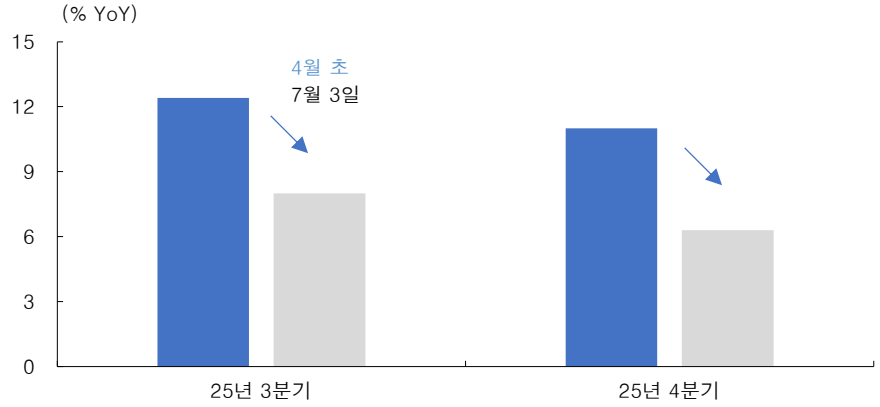
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 11] S&P500 기업 2분기 매출, EPS 증가율 전망치 변화



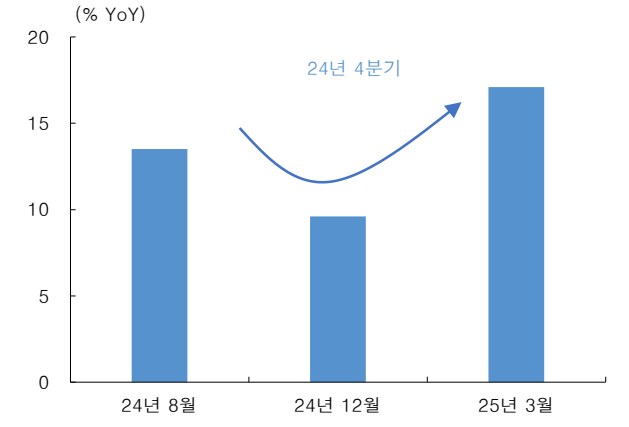
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 12] S&P500 기업 3분기, 4분기 EPS 증가율 전망치 변화



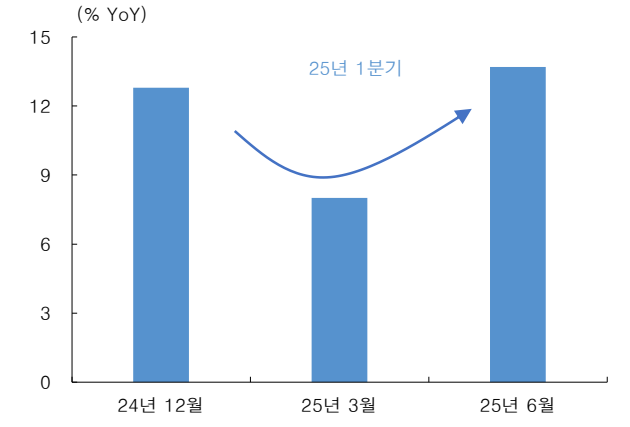
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 13] S&P500 기업 24년 4분기 EPS 전망치 변화



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 14] S&P500 기업 25년 1분기 EPS 전망치 변화



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

2. 업종별 실적

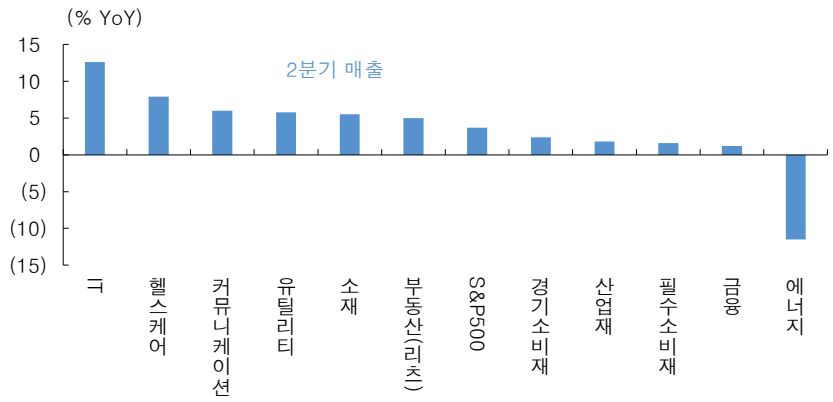
1) 25년 2분기 매출

11개 중 10개 업종 매출이 전년동기대비 증가할 것으로 예상

2025년 2분기 S&P500 기업의 매출은 전년동기대비 3.7% 증가할 것으로 추정된다. IT와 헬스케어 업종 매출이 전년동기대비 12.6%, 7.9% 증가할 것으로 추정되며, 커뮤니케이션과 유틸리티 업종도 6.0%, 5.8% 증가할 전망이다. 상대적으로 부진했던 소재와 부동산(리츠) 업종의 매출도 전년동기대비 5.5%, 5.0% 증가하며 전체 S&P500 기업의 매출을 견인할 것으로 기대된다.

11개 업종 중 매출 증가율이 낮을 것으로 예상되는 업종은 에너지다. 지정학적 리스크가 확산되며 일시적으로 원유 가격이 반등했음에도 1분기 매출은 전년동기대비 11.5% 감소할 것으로 추정된다.

[그림 15] S&P500 기업 2025년 2분기 예상 매출 증가율



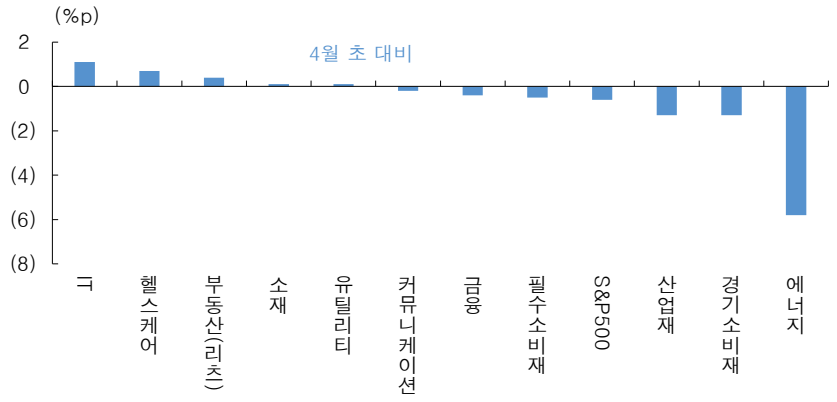
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

11개 중 5개 업종의 매출 전망치 상향

관세 불확실성이 지속됐던 2분기에도 S&P500 기업들의 매출 전망치 하향 조정 폭은 제한적이었다. 11개 업종 중 5개 업종의 매출 전망치는 오히려 개선됐다. 개선 폭이 컸던 업종은 IT와 헬스케어로 4월 초 대비 1.1%p, 0.7%p 높아졌다. 부동산(리츠), 소재, 유틸리티 업종도 각각 0.4%p, 0.1%p, 0.1%p 상향됐다.

반면 하향 조정 폭이 컸던 업종은 에너지, 경기소비재, 산업재다. 4월 초 대비 매출 증가율 전망치가 각각 5.8%p, 1.3%p, 1.3%p 하향됐다. 경기침체 부담은 완화됐으나, 둔화 가능성이 지속됐고, 규제 부담이 이어진 점이 실적 눈높이 하향 조정 원인이 됐다.

[그림 16] S&P500 2025년 2분기 매출 증가율 전망치 변화



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

2) 25년 2분기 EPS

EPS 증가율이 높을 것으로 기대되는 IT, 커뮤니케이션, 헬스케어 등

2025년 2분기 S&P500 기업의 EPS는 전년동기대비 5.8% 증가할 것으로 추정된다. 11개 업종 중 6개 업종의 EPS가 전년동기대비 증가할 전망이다. 상대적으로 EPS 증가율이 높을 것으로 예상되는 업종은 커뮤니케이션과 IT 업종으로 전년동기대비 각각 31.8%, 17.7% 증가할 전망이다. 헬스케어와 금융 업종도 4.1%, 2.7%, 상대적으로 부진했던 부동산(리츠), 산업재 업종도 전년동기대비 2.6%, 2.0% 증가할 것으로 예상된다.

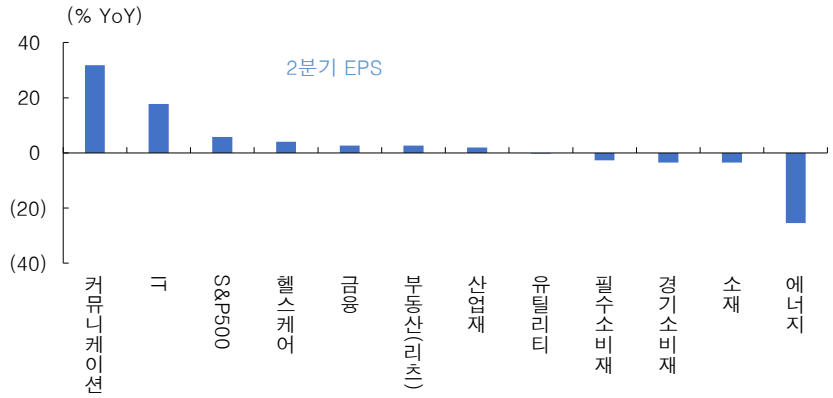
에너지는 2분기에도 부진

상대적으로 부진할 것으로 예상되는 업종은 에너지다. 에너지 업종의 EPS는 전년동기대비 25.4% 감소할 것으로 추정된다. 4월 초 대비로도 17.8%p 하향됐다. 추세적인 원유 가격 상승에 기대감이 후퇴했기 때문이다. 소재와 경기소비재 업종의 EPS도 전년동기대비 3.5%씩 감소할 것으로 추정된다. 4월 초 대비로도 각각 5.3%p, 7.2%p 하향됐다. 관세에 따른 경기 불확실성 심화가 실적 눈높이 하향 조정 원인이 된 것으로 파악한다.

대표 성장주는 실적 눈높이 하향 조정 폭도 제한적

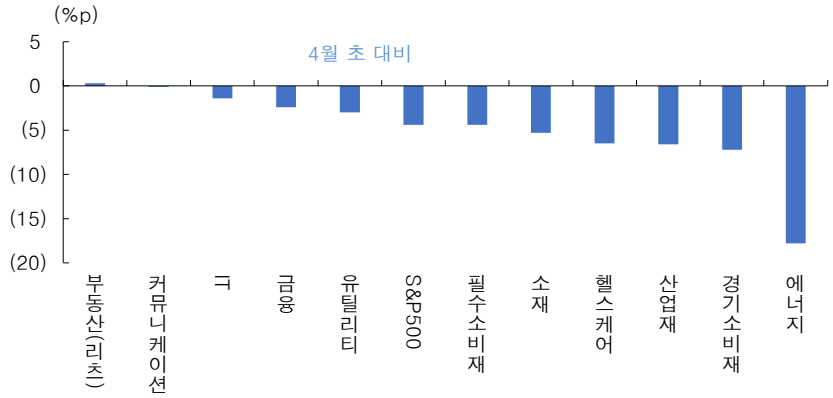
관세 부담이 상대적으로 제한적이고, 매출 성장 여력이 높게 평가되는 커뮤니케이션, IT 업종의 EPS 증가율 전망치는 4월 초 대비 0.1%p, 1.4%p 하향되는 것에 그쳤고, 부동산(리츠) 업종의 EPS 전망치는 오히려 0.3%p 높아져 11개 업종 중 유일하게 상향됐다.

[그림 17] S&P500 기업 2025년 2분기 예상 EPS 증가율



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 18] S&P500 2025년 2분기 EPS 증가율 전망치 변화



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

3) 25년 하반기 실적

하반기에도 매출, EPS 증가 기대감은 유효

S&P500 기업의 2025년 3분기, 4분기 매출은 전년동기대비 4.2%, 4.9%, EPS는 8.0%, 6.3% 증가할 것으로 추정된다. 4월 초 이후 실적 눈높이는 하향됐으나, 매출, EPS 모두 전년동기대비 늘어날 것으로 예상된다.

2025년 상반기와 달라진 점은 IT, 커뮤니케이션 이외 업체들의 실적 개선 여력이 상대적으로도 높아졌다는 점이다. 3분기 EPS 증가율이 높을 것으로 추정되는 업체는 부동산(리츠), 산업재, 소재 등이다.

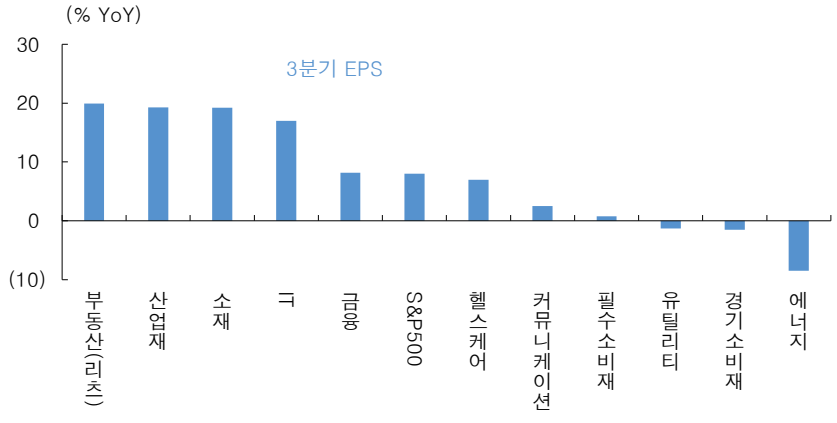
상대적으로 부진했던 업체들의 실적 개선 여력이 높아질 것으로 기대되나, 에너지와 경기소비재 업종의 EPS는 3분기에도 전년동기대비 8.5%, 1.5% 감사할 것으로 예상된다.

4분기에는 소재, 헬스케어, 유틸리티 업종의 EPS가 전년동기대비 16.4%, 8.5%, 8.3% 증가할 것으로 예상되며 IT 업종의 EPS도 전년동기대비 14.9% 증가할 것으로 추정된다. 경기소비재와 에너지 업종의 EPS는 2.6%, 0.3% 감소할 전망이다.

관세/경기 불확실성 큰 업종이 상대적으로 부진

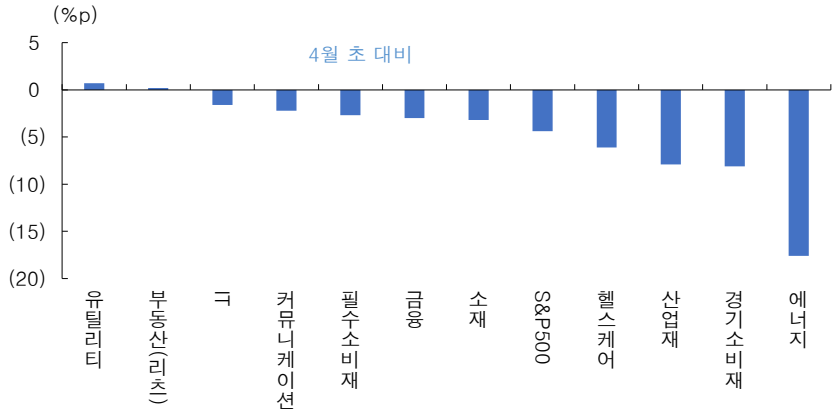
두 업종의 4분기 EPS 증가율 전망치는 4월 초 대비로도 19.9%p, 8.5%p 하향됐다. 관세/경기 불확실성 영향이 상대적으로 크게 반영되는 업종인 만큼 실적 눈높이 하향 조정 폭도 컸다.

[그림 19] S&P500 2025년 3분기 예상 EPS 증가율



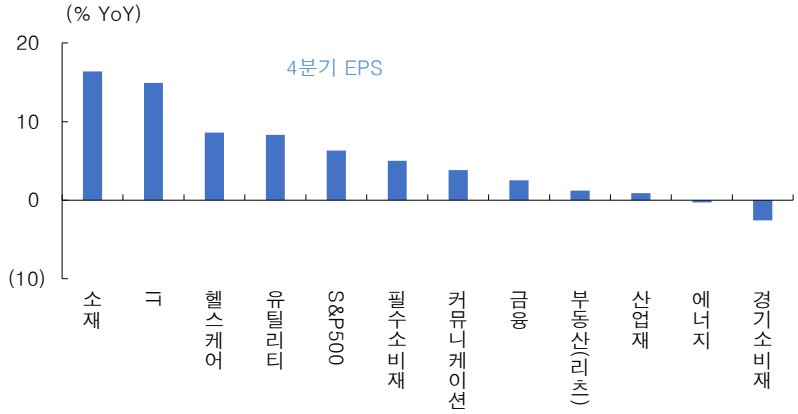
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 20] S&P500 2025년 3분기 EPS 증가율 전망치 변화



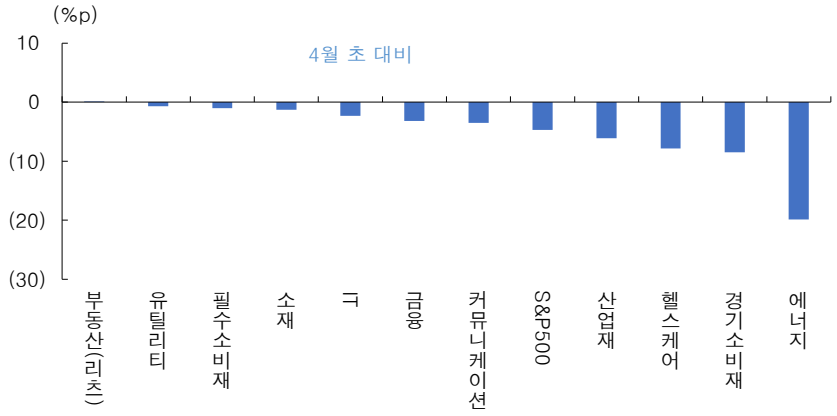
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 21] S&P500 2025년 4분기 예상 EPS 증가율



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 22] S&P500 2025년 4분기 EPS 증가율 전망치 변화



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

3. S&P500 기업 연간 실적

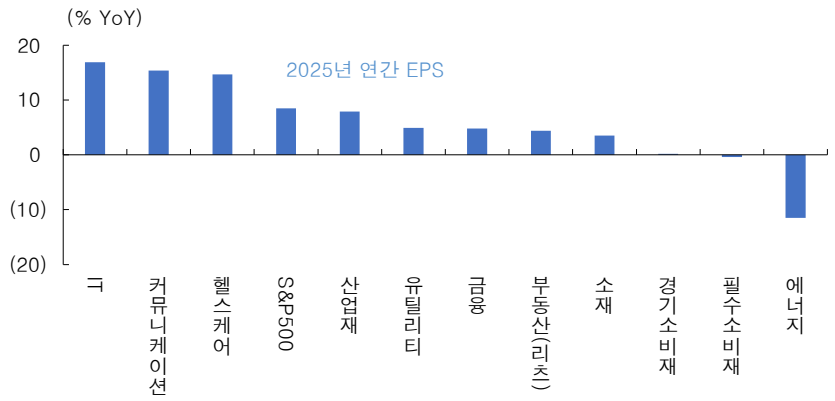
2025년 연간 EPS: +8.5% YoY

2025년 연간 EPS는 전년대비 8.5% 증가할 것으로 추정된다. 관세 불확실성이 지속됐음에도 하향 조정 폭은 2.0%p에 그쳤다.

2025년 연간 EPS가 가장 크게 증가할 것으로 예상되는 업종은 IT와 커뮤니케이션으로 전년대비 16.9%, 15.4% 증가할 것으로 추정된다. 4월 초 대비로도 전망치가 가장 크게 개선된 업종은 커뮤니케이션이다. 4월 초 대비 3.9%p 개선되며 11개 업종 중 유일하게 상향됐다.

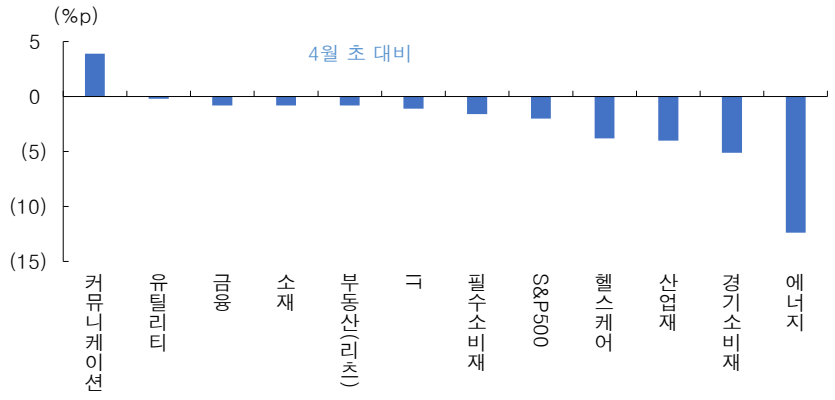
헬스케어와 산업재 업종의 EPS는 전년대비 14.7%, 7.9% 증가할 것으로 추정되며, 상대적으로 미국 내수 비중이 높은 유틸리티, 금융, 부동산(리츠), 소재 업종의 EPS는 4.9%, 4.8%, 4.4%, 3.5%, 0.2% 증가할 전망이다. 반면 에너지와 필수소비재 업종은 11.5%, 0.4% 감소할 것으로 예상된다.

[그림 23] 2025년 연간 예상 EPS 증가율(업종별)



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

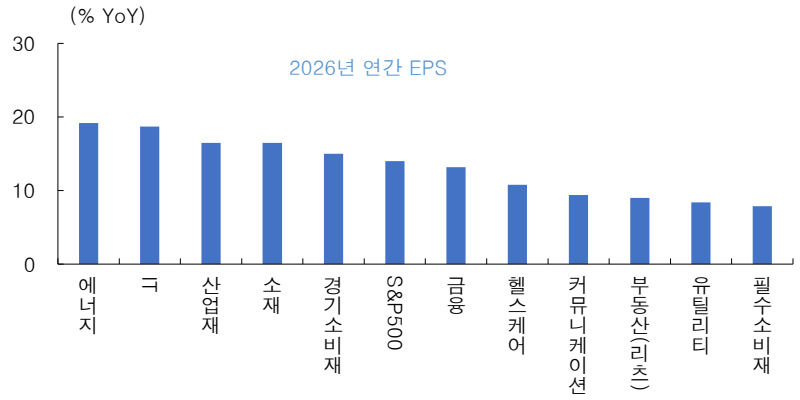
[그림 24] 2025년 연간 예상 EPS 증가율 변화



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

에너지 업종의 EPS 증가율 전망치는 4월 초 대비로도 12.4%p 하향됐다. 상대적으로도 실적 눈높이가 크게 낮아진 업체는 경기소비재와 산업재로 4월 초 대비 EPS 증가율은 5.1%p, 4.0%p 하향됐다.

[그림 25] 2026년 연간 예상 EPS 증가율(업종별)

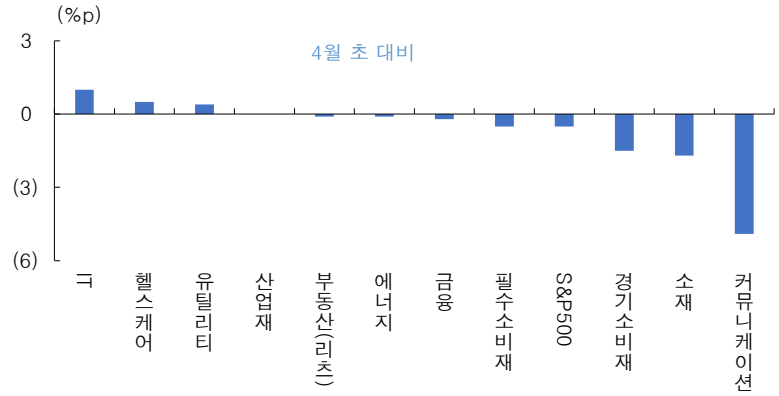


자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

S&P500 기업의 2026년 연간 EPS는 전년대비 14.0% 늘어날 전망이다. 4월 초 대비로도 하향 조정 폭은 0.5%p에 그쳤다. 대표 11개 업종의 EPS가 모두 전년대비 증가할 것으로 추정된다.

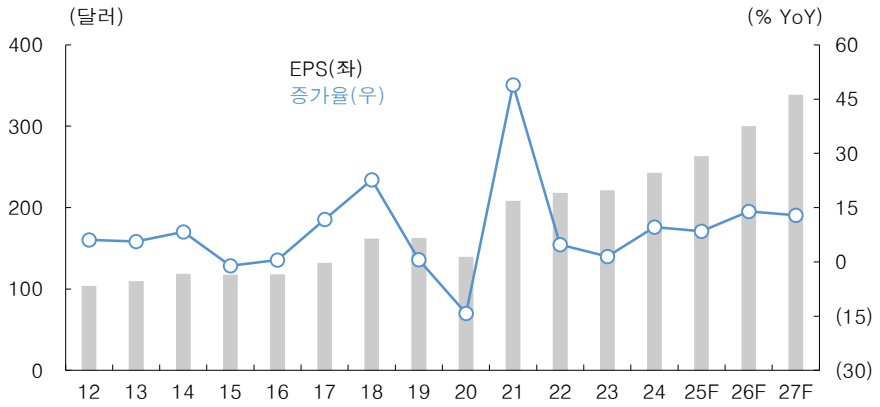
상대적으로 EPS 증가율이 높은 업체는 낮은 기저 영향이 반영될 에너지다. 에너지 업체를 제외한 기준으로는 IT, 산업재, 소재, 경기소비재 순으로 EPS 증가율이 높을 것으로 예상된다. 해당 업종의 EPS는 전년대비 각각 18.7%, 16.5%, 16.5%, 15.0% 늘어날 전망이다.

[그림 26] 2026년 연간 예상 EPS 증가율 변화



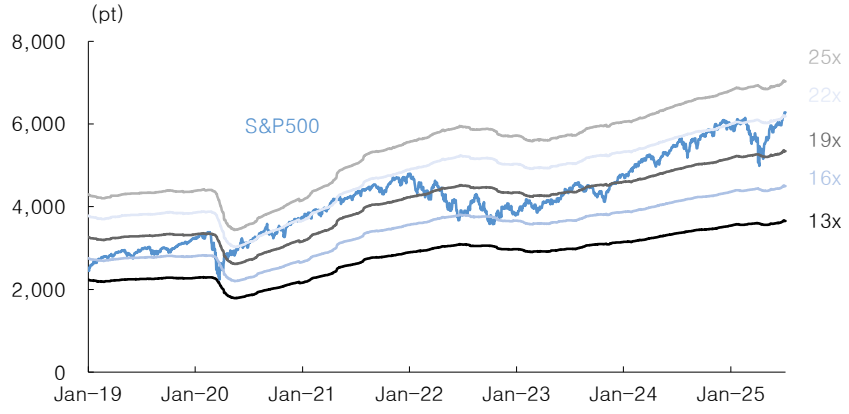
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 27] S&P500 연간 EPS 증가율



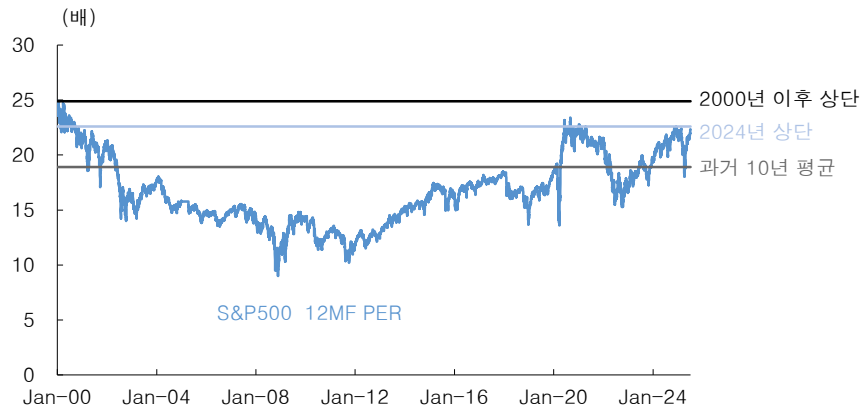
자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 28] S&P500 PER 밴드



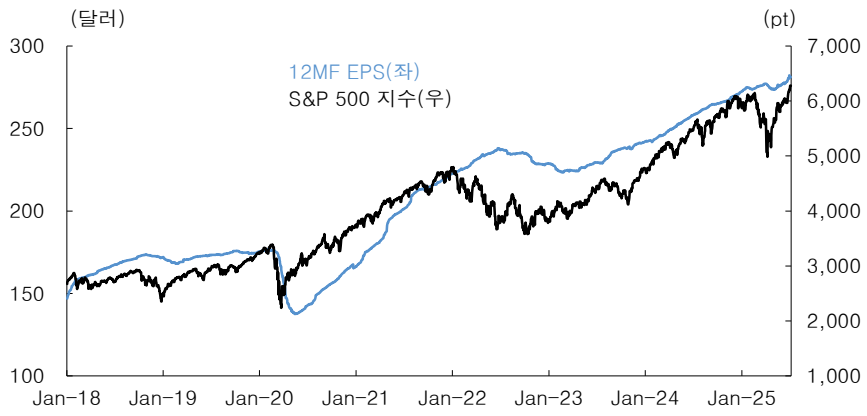
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 29] S&P500 12MF PER



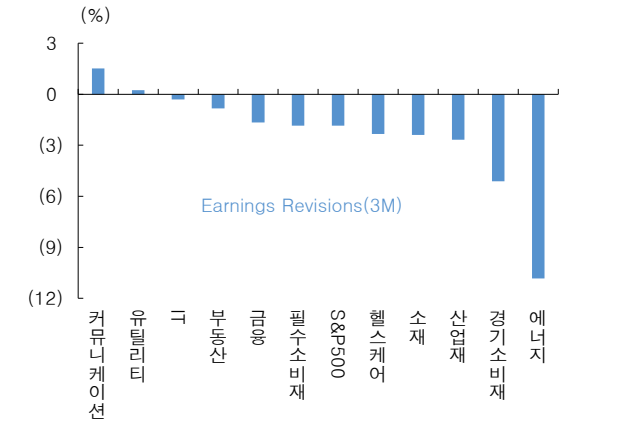
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 30] S&P500 EPS 및 지수



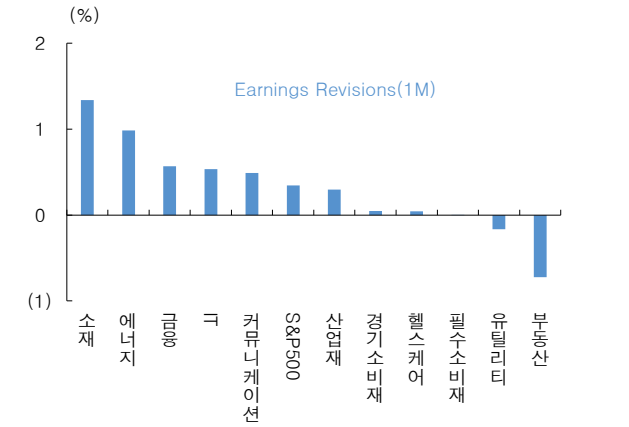
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 31] S&P500 12MF EPS 변화(3개월전 대비)



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

[그림 32] S&P500 12MF EPS 변화(전월대비)



자료: IBES, LSEG, 한국투자증권

II. 업종별 투자 매력도 및 투자 아이디어

1. 업종별 투자 매력도 및 주목 포인트 점검

펀더멘털과 정책을 고려한 대응 필요

S&P500 기업 중에서도 2분기, 연간 실적 개선 기대감이 높고, 관세 불확실성 영향에도 펀더멘털 훼손이 제한적이었으며, 트럼프 행정부 정책 수혜 기대감도 높은 업체 선별이 필요하다. 상대적으로 투자 매력이 높은 업체는 IT, 커뮤니케이션, 유틸리티, 산업재 순으로 대형 성장주와 인프라 관련주가 대표적이다.

상대적으로 투자 매력도가 높은 IT와 커뮤니케이션 업종은 4월 초 이후에도 실적 훼손이 제한적이었고, 대형 기업들의 중장기 실적 개선 기대감도 유효하다. 트럼프 행정부의 친기업 정책 수혜도 기대된다는 점에서 상대적 매력도가 높다고 판단한다. 유틸리티와 산업재 업종은 관세 불확실성 지속 국면에서도 대응 가능하며, 일부 기업들을 제외한 대표 기업들의 실적 개선 기대감이 유효하다는 점에서 차선호 업종으로 제시한다.

[그림 33] S&P500 업종별 투자 매력도 및 어닝시즌 주목 포인트 점검

구분		투자 매력도	주목 포인트	투자 아이디어
GICS 레벨 1 업종	IT	★★★★★	상반기 실적이 우려보다 양호. 하반기 실적 개선 기대감 유효 트럼프 행정부 지출 증가 수혜 기대. 공급망 재편 구체화 시에도 주목 가능	전체 IT(하드웨어, 소프트웨어 포함) 밸류에이션, 공급망 부담 제한적 업체 선별
	커뮤니케이션	★★★★★	대형 기업들의 실적 개선 기대감 유효 하반기에도 추가 실적 개선 기대. 관세 불확실성 영향 제한적	AI 관련주
	유틸리티	★★★★	관세 부담 제한적인 내수 기업 포함 정부 지출 증가 수혜 예상되는 업체 실적 개선 기대감 유효	다각화된 전력공급 수혜 업체
	산업재	★★★★	관세 불확실성 지속에도 공급망 재편 수혜 기대 점진적 국채금리 하락 시에도 추가 실적 개선 가능할 전망	제조 시설 구축, 자동화 시설 보유 업체
	금융	★★★	대형 은행들의 주가 상승세 둔화에도 거래소/기타 금융 업체들의 실적 개선 여력 여전히 보유	국채금리 등락 부담 제한적이고 거래 증가 수혜 기대 업체
	소재	★★★	부진했던 실적 개선 기대감 높아진 점 긍정적 상반기 보다 하반기 실적 개선 여력 부각 예상	미국 자체 공급망 강화 수혜 업체 광산, 구리 관련주
	필수소비재	★★★	단기적으로는 경기 불확실성 영향 제한적이며, 감세 법안 수혜 기대 진입 부담 완화됐고, 관세 불확실성 완화 시에는 투자심리 개선 예상	대형 유통/음료/담배 기업
	헬스케어	★★	추가 규제 부담 완화 예상 대표주 보다 규제 부담 제한적 업체 중심으로는 대응 가능할 전망	의료 보험 업체 보다 장비/시설 업체
	경기소비재	★★	경기 불확실성 완화 시 반발 매수세 유입은 기대 다만 경기 둔화 가능성 지속적으로 부각될 것으로 예상되는 점이 부담	여행주, 국채금리 하락 수혜주
	부동산(리츠)	★★	단기적으로는 국채금리 등락에 민감도 높은 국면 지속되는 점이 구조적 상승 제한할 것으로 예상. 단기 보다 하반기 반발 매수세 유입 시 주목 가능 예상	요양시설, 창고 관련주
	에너지	★	지정학적 리스크 확대 시 단기 대응은 가능할 전망 다만 구조적 상승까지는 시간 걸릴 전망	전통 에너지 기업은 트레이딩 매매 차원의 대응 필요

자료: 한국투자증권

부동산(리츠) 업종은 실적 눈높이는 개선됐으나, 단기적으로는 펀더멘털 보다 국채금리 등락 영향이 크게 반영될 것으로 예상되는 만큼 단기 투자 매력은 상대적으로 낮다고 판단한다. 해당 업체 중에서도 경기 불확실성 영향이 제한적이며, 관세 수혜 기대감이 높게 반영되는 업체로는 요양시설/창고관련주다.

에너지 업체들은 상대적으로 투자 매력도가 낮다고 판단한다. 지정학적 리스크 확대 국면에서도 실적 눈높이가 크게 하향됐기 때문이다. 일시적 반등에는 대응 가능할 전망이나, 구조적 상승까지는 시간이 걸릴 것으로 예상한다.

2. 동일 업종 내 펀더멘털 훼손 제한적 업체

동일 업종 내에서도 세분화된 대응이 가능하다. 업종별로는 관세/경기 불확실성 영향이 크게 반영되나, 세부 업종/기업별로는 펀더멘털이 상대적으로 양호한 업체들이 있기 때문이다. 해당 업체들은 아래와 같다.

[그림 34] S&P500 업종별 주목 기업: 동일 업종 내 펀더멘털 훼손 제한적 업체

구분		주목 기업
GICS 레벨 1 업종	IT	마이크로소프트와 팔란티어 테크놀로지스, IBM, 세일즈포스, 어도비, 마이크론 테크놀로지, 애널로그 디바이시스
	커뮤니케이션	알파벳, 메타 플랫폼스, 넷플릭스
	유틸리티	넥스트에라 에너지, 듀크 에너지, 비스트라, 콘솔리데이티드 에디슨, 아메리칸 워터웍스
	산업재	우버 테크놀로지, GE 베르노바, 트레인 테크놀로지, 제너럴 다이내믹스, 리퍼블릭 서비시스
	금융	찰스슈왑, 프로그레시브, ICE, CME
	소재	뉴몬트, 뉴코, 에코랩, 프리포트 맥모란
	필수소비재	월마트, 코스트코 홀세일, 필립 모리스 인터내셔널, 몬스터 베버리지
	헬스케어	인튜이티브 서지컬, 보스턴 사이언티픽, 아이덱스 래버러터리스, HCA 헬스케어
	경기소비재	아마존 닷컴, 홈디포, 맥도날드, 부킹홀딩스, 에어비앤비
	부동산(리츠)	디지털 리얼티 트러스트, VICI Properties, 엑스트라 스페이스 스토리지, 인비테이션 홈스
	에너지	킨더 모건, 윌오케이, 타가 리소시스

자료: 한국투자증권

3. 스타일/업종/테마별 투자 아이디어(ETF)

업종별 투자 매력도를 비교한 이후에는 업종 내에서도 세분화된 대응이 가능하다. IT 업종 내에서는 단기적으로 펀더멘털 개선 기대감은 유효하나, 공급망 불확실성이 큰 업체 보다 밸류에이션 부담이 낮은 업체로 접근하는 전략과 하드웨어/소프트웨어 업체들이 함께 포함되어 있는 ETF인 XLK로 대응하는 전략이 유효할 전망이다.

커뮤니케이션 업종 내에서는 대형주와 플랫폼 업체들로 구성된 XLC, FDN, 유틸리티 업종 내에서는 XLU, NLR 등이 대표적이다. 동일 업종 내에서도 관세 불확실성에 따른 펀더멘털 훼손 정도가 상이한 만큼 세분화된 전략이 필요하다고 판단한다.

[그림 35] S&P500 동일 업종 내 투자 아이디어/ETF

구분		투자 매력도	투자아이디어/ETF
GICS 레벨1 업종	IT	★★★★★	전체 IT, XLK 밸류에이션 부담 낮은 소프트웨어 업체, IGV
	커뮤니케이션	★★★★★	전체 커뮤니케이션, XLC 플랫폼 업체, FDN
	유틸리티	★★★★	대표 유틸리티, XLU 전력공급 수혜주, NLR
	산업재	★★★★	대표 산업재, XLI 자동화 시설 관련 업체, RSHO, ROBO
	금융	★★★	글로벌 금융, IXG 금융 서비스/거래소, IAI
	소재	★★★	제조 시설 구축 수혜주, PKB
	필수소비재	★★★	대표 내수주, IYK
	헬스케어	★★	의료 장비, 수술 관련주, IHI
	경기소비재	★★	여행주, PEJ, 국채금리 하락 수혜주, ITB
	부동산(리츠)	★★	요양시설 및 창고 관련주, REZ
	에너지	★	대표 에너지, XLE

자료: 한국투자증권

스타일, 업종, 테마별 투자 아이디어를 함께 제시한다. 스타일별로는 상대적으로 실적 개선 여력이 높은 기업들의 비중이 높은 메가캡 기업과 성장주 기반의 MGK와 VUG가 있다.

일시적으로 실적 눈높이 하향 조정 및 관세 불확실성 심화 시에는 SCHD로 대응하는 전략이 유효하다고 판단한다. 어닝 시즌에는 현금흐름이 양호하고 실적이 견조할 것으로 예상되는 업체들로 구성된 QUAL도 아이디어가 될 전망이다.

업종별로는 상대적 매력도가 높게 평가되는 IT, 커뮤니케이션, 산업재, 유틸리티 업체들로 구성된 XLK, XLC, XLI, XLU를 제시한다.

테마별로는 상대적으로 실적이 견조한 업체 비중이 높고, 정부 지출 증가 수혜 기대감이 반영될 것으로 예상되는 업체들로 구성된 ETF를 선별했다. 사이버 보안, 우주/항공, 방산 기업들이 대표적이다. ETF는 CIBR, ARKX, PPA가 있다. 미국 이외 업체들로도 확장해서는 글로벌 인프라, 산업재, 방산 업체 중심의 IGF, EXI, SHLD가 있다.

상대적으로 전체 업종의 실적 개선 기대감은 제한적이나, 세부 업종별로 주목할 수 있는 아이디어로는 금융 서비스/거래소 업체들이 포함된 IAI와 의료 장비/로봇 관련주들이 포함된 IHI가 있다.

<표 2> 스타일/업종/테마별 주목 ETF

(단위: 백만달러, %)

구분	티커	ETF 명	AUM	일평균 거래대금	총 보수율	분배금 수익률	분배금 지급주기	10개 기업비중	수익률	
									1M	YTD
미국 대표										
미국 대형주	SPY	SPDR S&P500 ETF 트러스트	639,217.1	40,160.3	0.1	1.2	분기	36.3	3.5	5.8
스타일별										
메가캡	MGK	뱅가드 메가 캡 그로우스 ETF	27,315.5	150.4	0.1	0.4	분기	64.3	4.0	6.6
성장주	VUG	뱅가드 그로스 ETF	175,672.1	573.4	0.0	0.5	분기	57.7	3.9	6.8
배당	SCHD	슈왑 US 디비던드 에쿼티 ETF	71,198.7	455.0	0.1	3.8	분기	40.2	2.9	0.0
퀄리티	QUAL	아이셰어즈 MSCI USA 퀄리티 팩터 ETF	53,022.7	269.1	0.2	1.0	분기	41.7	1.9	3.2
업종별										
IT	XLK	테크놀로지 셀렉트 섹터 SPDR펀드	81,244.0	1,263.7	0.1	0.6	분기	62.1	7.5	10.2
커뮤니케이션	XLC	커뮤니케이션 서비시스 셀렉트 섹터 SPDR펀드	24,031.5	522.6	0.1	1.0	분기	71.7	3.0	10.3
산업재	XLI	인더스트리얼 셀렉트 섹터 SPDR펀드	22,023.1	1,410.0	0.1	1.3	분기	37.8	2.7	13.0
유틸리티	XLU	유틸리티 셀렉트 섹터 SPDR펀드	19,161.1	900.9	0.1	2.8	분기	59.0	(0.1)	7.2
테마별										
사이버보안	CIBR	퍼스트 트러스트 나스닥 사이버 시큐리티 ETF	10,173.6	64.7	0.6	0.2	분기	61.5	3.0	19.3
우주/항공	ARKX	ARK Space Exploration & Innovation ETF	341.2	2.6	0.8	-	-	66.0	11.1	23.7
방산	PPA	인베스코 에어로스페이스 & 디펜스 ETF	5,766.5	26.2	0.6	0.5	분기	56.3	3.8	23.3
글로벌 인프라	IGF	아이셰어즈 글로벌 인프라스트럭쳐 ETF	7,437.0	47.0	0.4	3.1	반기	38.0	(2.1)	11.6
글로벌 산업재	EXI	아이셰어즈 글로벌 인더스트리얼스 ETF	959.2	8.5	0.4	1.4	반기	21.5	1.7	17.3
글로벌 방산	SHLD	Global X Defense Tech ETF	2,997.5	40.6	0.5	0.4	반기	62.2	2.6	59.6
금융 서비스	IAI	아이셰어즈 U.S. 브로커-딜러스 시큐리티스 ETF	1,411.7	32.9	0.4	1.0	분기	72.6	7.5	17.3
의료 장비	IHI	아이셰어즈 U.S. 메디컬 디바이시스 ETF	4,464.2	49.5	0.4	0.4	분기	76.1	(1.0)	5.4

주: 7/8 종가 기준
자료: Bloomberg, 한국투자증권

III. 업종별 대표 기업 실적 점검

1. IT

IT

2분기 IT 기업의 매출과 EPS는 전년대비 12.6%, 17.7% 증가할 것으로 예상된다. 매출은 4월 초대비로도 상향됐고, EPS 하향조정 폭도 1.4%p에 그쳤다. 상대적으로 실적 눈높이 변화가 제한적이었던 업체는 마이크로소프트와 팔란티어 테크놀로지스, IBM, 세일즈포스, 어도비, 마이크론 테크놀로지, 애널로그 디바이시스 등이다.

공급망 불확실성에 따라 주가 등락이 컸던 업종이나, 대형 반도체, 제조업, 소프트웨어 업체들의 실적 눈높이 하향 조정 폭은 제한적이었고, 시가총액 상위 업체들은 최근 한 달 기준으로는 오히려 상향된 업체의 비중이 높다.

<표 3> 주요 IT 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
NVDA	엔비디아	3,887.9	51.8	46.7	0.1	0.2	(5.5)	(6.1)
MSFT	마이크로소프트	3,707.7	14.1	14.4	0.0	(0.2)	1.7	0.7
AAPL	애플	3,189.5	4.1	2.6	0.2	0.2	(0.2)	(2.9)
AVGO	브로드컴	1,294.3	21.1	32.8	0.5	(0.1)	0.5	0.2
ORCL	오라클	666.6	12.9	6.2	0.4	(0.5)	0.3	(0.5)
PLTR	팔란티어 테크놀로지스	317.1	38.5	55.9	0.0	0.0	4.4	5.3
CSCO	Cisco Systems Inc	274.7	7.2	12.2	0.0	0.3	0.9	3.3
IBM	인터내셔널 비즈니스 머신스	271.4	5.1	8.6	0.0	(0.5)	2.3	1.7
CRM	세일즈포스	260.2	8.7	8.6	0.0	0.0	1.2	1.5
AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	223.6	27.0	(29.5)	(0.0)	(1.6)	0.1	(52.2)
INTU	인튜이트	217.8	17.7	33.9	(0.0)	0.2	6.1	2.9
NOW	서비스나우	216.4	19.0	15.3	0.0	0.1	0.3	(1.9)
TXN	텍사스 인스트루먼트	196.2	13.1	9.3	0.0	(1.4)	4.6	11.8
ACN	액센츄어	189.8	5.8	6.0	2.1	(0.5)	1.9	(0.9)
QCOM	퀄컴	175.9	10.1	16.2	(0.0)	(0.2)	(0.0)	2.8
ADBE	어도비	160.9	9.3	11.5	0.5	1.4	0.4	1.3
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	153.3	6.7	11.4	(0.0)	(0.0)	0.2	2.1
MU	마이크론 테크놀로지	136.9	38.6	113.0	8.9	25.7	9.2	27.9
PANW	팔로 알토 네트웍스	134.6	14.3	17.2	0.0	0.0	0.3	2.1
ANET	아리스타 네트웍스	128.8	24.6	23.8	(0.0)	0.0	4.0	8.2
CRWD	Crowdstrike Holdings Inc	128.1	19.2	(20.3)	(0.1)	(0.1)	(0.8)	2.7
LRCX	램리서치	126.4	29.3	48.9	0.0	(0.1)	8.6	21.9
KLAC	KLA	122.3	20.1	29.9	0.0	0.1	2.5	6.9
ADI	애널로그 디바이시스	121.9	19.5	23.3	0.0	0.0	4.6	6.0
APH	암페놀	120.3	39.3	51.1	(0.0)	0.0	10.1	19.3
INTC	인텔	98.1	(7.3)	(58.1)	0.0	(7.1)	(8.3)	(80.9)
CDNS	케이던스 디자인 시스템	89.2	18.8	23.2	0.0	0.0	1.2	(0.6)
SNPS	시놉시스	85.1	16.0	12.2	0.0	0.1	(0.5)	(2.4)
DELL	델 테크놀로지스	85.0	16.5	19.8	0.9	0.1	15.8	11.2
FTNT	포티넷	80.9	13.4	3.5	(0.0)	0.0	(0.2)	1.4

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 4> 주요 IT 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
NVDA	엔비디아	53.4	44.4	0.2	0.3	(1.5)	(6.1)	14.5	17.1	31.3	08/27
MSFT	마이크로소프트	13.9	13.3	0.0	(0.1)	0.7	2.0	6.3	16.5	32.5	07/30
AAPL	애플	4.1	6.2	0.1	0.1	(0.2)	(1.3)	5.3	(15.2)	27.8	07/31
AVGO	브로드컴	21.7	35.4	0.2	0.2	0.5	0.4	8.5	16.4	35.4	09/05
ORCL	오라클	16.3	12.4	2.5	1.3	2.4	1.8	38.1	38.0	34.0	09/09
PLTR	팔란티어 테크놀로지스	36.2	41.4	0.0	0.0	3.7	4.3	0.1	74.7	204.0	08/05
CSCO	Cisco Systems Inc	5.2	1.6	0.0	0.1	0.4	1.9	7.4	15.9	17.2	08/14
IBM	인터내셔널 비즈니스 머신스	5.5	5.5	0.1	0.0	2.1	2.1	9.0	30.9	25.7	07/23
CRM	세일즈포스	8.7	10.9	(0.0)	(0.0)	0.9	1.3	2.9	(19.5)	22.7	08/28
AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	23.0	17.1	0.1	(1.3)	0.0	(14.7)	20.8	14.7	28.0	07/30
INTU	인튜이트	15.1	18.6	(0.0)	0.0	2.2	3.9	1.1	23.1	33.8	08/22
NOW	서비스나우	18.5	18.9	(0.1)	0.0	0.0	2.1	(0.2)	(4.8)	56.2	07/23
TXN	텍사스 인스트루먼트	10.8	6.4	0.2	(0.9)	1.1	5.7	17.0	15.0	34.6	07/22
ACN	액센츄어	7.0	7.7	1.2	1.5	1.2	1.4	(3.9)	(14.1)	22.3	09/25
QCOM	퀄컴	11.6	15.1	0.0	(0.1)	0.1	1.0	10.7	5.7	13.5	07/31
ADBE	어도비	9.6	12.1	0.5	1.0	0.4	1.0	(6.2)	(14.9)	16.9	09/12
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	5.9	9.6	(0.0)	(0.0)	0.0	1.5	20.8	16.8	19.3	08/15
MU	마이크론 테크놀로지	46.2	496.9	3.4	11.5	3.6	12.0	24.0	44.7	10.4	09/25
PANW	팔로 알토 네트웍스	14.4	15.5	0.0	0.0	0.1	1.4	1.1	8.2	54.6	08/19
ANET	아리스타 네트웍스	19.6	12.9	0.1	0.3	0.7	2.9	12.6	(8.5)	36.2	07/30
CRWD	Crowdstrike Holdings Inc	21.0	(10.6)	0.0	0.4	0.0	3.1	3.5	45.0	124.5	08/28
LRCX	램리서치	22.5	32.4	0.0	(0.0)	2.6	6.7	19.8	36.8	23.9	07/31
KLAC	KLA	23.0	36.6	0.0	0.0	1.1	2.2	20.8	46.2	27.5	07/24
ADI	애널로그 디바이시스	12.7	16.2	0.0	0.0	2.7	3.0	13.8	15.4	28.6	08/21
APH	암페놀	33.2	41.5	0.2	0.3	9.7	16.8	9.0	41.9	34.9	07/23
INTC	인텔	(4.9)	329.0	0.0	(1.6)	(5.5)	(32.1)	10.8	9.1	39.1	07/24
CDNS	케이던스 디자인 시스템	11.7	13.7	0.0	0.0	0.4	1.1	6.3	3.5	44.4	07/22
SNPS	시놉시스	10.2	14.0	(0.0)	0.1	0.0	1.4	12.2	7.8	33.8	08/21
DELL	델 테크놀로지스	8.9	15.2	0.1	0.0	1.4	1.0	14.2	7.2	12.5	08/28
FTNT	포티넷	13.5	4.7	(0.0)	(0.1)	(0.2)	1.1	(0.3)	8.2	39.3	08/06

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

2. 커뮤니케이션

커뮤니케이션

커뮤니케이션 업체들의 2분기 매출과 EPS는 전년대비 6.0%, 31.8% 증가할 것으로 추정된다. 시가총액 상위 업체들의 실적 개선 기대감이 높기 때문이다. 알파벳, 메타 플랫폼스, 넷플릭스는 2분기 매출, EPS가 모두 두 자리수 증가할 것으로 예상되는 가운데 최근 한 달간 실적 눈높이가 일제히 개선/유지됐다.

관세 불확실성이 지속된 2분기에도 EPS 증가 기대감은 오히려 더 개선됐다. 일부 게임주 및 영화/엔터주의 실적 둔화 우려는 지속됐으나, AI 관련주와 통신주를 포함한 시가총액 상위 업체들의 실적 개선 기대감이 유효한 업종이다.

<표 5> 주요 커뮤니케이션 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
GOOGL	알파벳	2,184.2	10.8	15.8	0.0	1.4	(0.0)	17.5
GOOG	알파벳	2,184.2	10.8	15.9	0.0	1.4	(0.0)	17.5
META	메타 플랫폼스	1,807.8	14.4	17.0	0.2	4.8	0.1	25.0
NFLX	넷플릭스	552.0	15.6	44.8	0.0	0.0	1.4	13.7
TMUS	T-모바일 US	273.4	6.1	8.7	0.1	0.1	1.4	(0.4)
DIS	월트디즈니	222.9	2.7	5.4	0.0	0.4	0.3	1.6
T	AT&T	204.1	2.1	(9.6)	0.1	0.0	0.9	(3.8)
VZ	버라이즌 커뮤니케이션스	183.6	2.2	3.7	0.2	0.1	0.6	(0.2)
CMCSA	컴캐스트	134.4	0.3	(3.4)	0.1	(0.8)	(0.0)	(1.6)
CHTR	차터 커뮤니케이션스	57.6	0.5	16.1	(0.1)	1.0	0.3	2.7
TTWO	테이크-투 인터랙티브 소프트	43.8	7.3	455.8	(0.5)	0.0	2.4	17.9
EA	일렉트로닉 아츠	39.0	(0.9)	(76.1)	0.0	0.0	(1.9)	(78.4)
TKO	TKO 그룹 홀딩스	35.1	43.9	47.0	3.5	0.2	23.3	2.8
LYV	라이브 네이션 엔터테인먼트	34.6	14.9	(4.5)	(0.3)	(3.8)	(2.0)	(22.1)
WBD	워너브라더스 디스커버리	27.8	(0.4)	94.6	0.3	(6.3)	0.9	(4.1)
FOXA	폭스	24.2	0.9	10.1	0.1	(0.1)	0.6	(7.2)
FOX	폭스	24.2	0.9	10.1	0.1	(0.1)	0.6	(7.2)
NWSA	뉴스 코퍼레이션	17.7	(18.5)	9.7	(0.3)	(8.5)	(0.6)	(2.7)
NWS	뉴스 코퍼레이션	17.7	(18.5)	9.7	(0.3)	(8.5)	(0.6)	(2.7)
OMC	옴니콤 그룹	14.6	2.8	2.2	(0.0)	(0.3)	0.5	(1.6)
IPG	인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니	9.4	(6.8)	(7.7)	(2.8)	0.4	1.6	5.8
PARA	파라마운트 글로벌	9.1	0.5	(36.8)	(0.1)	(2.3)	(2.3)	(19.1)
MTCH	매치 그룹	8.0	(1.1)	1.9	0.0	0.2	0.3	(4.5)

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 6> 주요 커뮤니케이션 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	매출	발표일자
GOOGL	알파벳	10.5	19.3	0.0	1.2	(0.5)	19.4	5.7	(5.6)	17.9	07/23
GOOG	알파벳	10.7	19.7	0.0	1.2	(0.5)	19.4	5.5	(5.6)	18.1	07/23
META	메타 플랫폼스	13.8	7.0	0.2	2.9	(0.1)	25.5	6.4	21.9	26.0	07/1
NFLX	넷플릭스	14.0	28.6	0.0	0.0	0.4	6.8	5.4	44.2	44.9	07/17
TMUS	T-모바일 US	6.2	10.5	0.0	0.1	1.1	0.5	(2.3)	7.6	20.0	07/23
DIS	월트디즈니	4.1	16.4	0.1	0.6	0.6	6.0	8.9	10.4	19.7	08/06
T	AT&T	1.6	(9.0)	0.0	0.6	0.3	(1.0)	1.4	24.3	13.1	07/23
VZ	버라이즌 커뮤니케이션스	1.7	2.0	0.0	(0.0)	0.4	0.3	(1.2)	9.0	9.1	07/21
CMCSA	컴캐스트	(1.0)	(0.0)	0.1	0.6	(0.1)	0.3	4.4	(4.5)	8.0	07/31
CHTR	차터 커뮤니케이션스	0.3	8.7	(0.0)	0.6	0.1	0.4	4.4	20.3	9.8	07/25
TTWO	테이크-투 인터랙티브 소프트	6.0	6.3	(0.0)	0.1	(27.7)	(64.1)	5.2	30.1	49.9	08/08
EA	일렉트로닉 아츠	6.5	33.7	0.1	0.0	2.1	8.1	7.6	7.3	18.2	07/29
TKO	TKO 그룹 홀딩스	59.9	-	0.0	0.1	27.0	1.4	11.2	24.9	41.6	08/08
LYV	라이브 네이션 엔터테인먼트	12.0	(21.4)	0.0	1.0	(1.0)	(29.8)	7.6	15.1	62.6	07/30
WBD	워너브라더스 디스커버리	(3.6)	94.3	0.0	(56.3)	(1.9)	(10.8)	11.2	5.2		08/07
FOXA	폭스	15.4	31.3	0.0	(0.1)	1.4	2.7	(0.0)	13.5	13.3	08/06
FOX	폭스	15.4	31.3	0.0	(0.1)	1.4	2.7	0.4	11.0	12.2	08/06
NWSA	뉴스 코퍼레이션	(15.0)	27.5	(0.9)	(1.6)	(1.8)	1.5	5.4	7.5	28.0	08/08
NWS	뉴스 코퍼레이션	(15.0)	27.5	(0.9)	(1.6)	(1.8)	1.5	5.8	12.9	32.4	08/08
OMC	옴니콤 그룹	2.6	3.8	0.2	(0.7)	0.0	(2.4)	6.4	(12.8)	8.5	07/16
IPG	인터퍼블릭 그룹 오브 컴퍼니	(18.7)	(5.2)	0.2	0.0	0.4	0.8	11.7	(8.8)	9.3	07/24
PARA	파라마운트 글로벌	(2.8)	(18.8)	(0.0)	0.0	(1.2)	(14.3)	7.5	22.8	9.4	08/08
MTCH	매치 그룹	(0.8)	5.9	0.0	0.0	(0.1)	0.7	7.0	(0.8)	13.7	07/30

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

3. 금융

금융

금융 업종의 2분기 EPS는 2.7% 증가할 것으로 추정된다. EPS 증가율은 높지 않고, 4월 초 대비로는 실적 눈높이가 크게 하향된 기업 비중이 높다. 반면 최근 한 달간은 경기 침체 우려가 완화되며 실적 눈높이 하향 조정 폭도 제한적이었다.

스테이블 코인 활용 기대감이 높아지며 단기 조정이 컸던 비자, 마스터카드 등의 카드 네트워크사들의 실적 전망치도 우려보다 하향 조정 폭은 제한적이었다. 상대적으로 실적 눈높이가 개선된 업체는 찰스슈왑, 프로그레시브, ICE, CME 등이다.

<표 7> 주요 금융 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
BRK/b	버크셔 해서웨이	1,046.3	(11.2)	(7.0)	0.0	0.4	(2.0)	(1.8)
JPM	제이피모간체이스	822.6	(13.4)	(26.1)	0.2	0.9	0.1	(1.8)
V	비자	695.9	10.5	17.5	0.0	0.1	(0.3)	0.4
MA	마스터카드	516.9	14.2	12.2	(0.0)	(0.1)	1.9	1.5
BAC	뱅크오브아메리카	368.5	5.0	3.7	(0.2)	(2.0)	(0.4)	(4.3)
WFC	웰스파고 & 컴퍼니	272.0	0.5	6.5	(0.2)	0.1	(1.4)	(4.3)
MS	모간스탠리	231.2	7.5	10.5	(0.3)	(2.3)	0.3	(0.9)
AXP	아메리칸 엑스프레스	229.9	8.5	11.5	0.0	(0.1)	(0.2)	(2.3)
GS	골드만삭스 그룹	222.1	5.6	10.6	(0.5)	(1.5)	(1.9)	(7.0)
BX	블랙스톤	188.2	10.3	12.0	(0.2)	0.3	(3.4)	(10.5)
BLK	블랙록	182.6	11.3	5.1	0.2	1.8	(2.7)	(2.0)
SCHW	찰스 슈왑	166.2	21.0	49.3	0.0	0.1	2.4	4.2
C	씨티그룹	165.7	4.2	4.0	0.4	(3.8)	0.5	(6.7)
SPGI	S&P 글로벌	162.4	2.5	2.9	0.2	0.2	(2.8)	(4.8)
PGR	프로그레시브	153.4	14.4	66.7	(0.2)	9.0	0.2	23.0
COF	캐피털 원 파이낸셜	141.4	32.7	14.5	2.0	(21.8)	4.1	(17.2)
KKR	KKR	123.4	15.8	3.6	1.7	0.4	(1.9)	(7.2)
CB	처브	113.7	6.7	12.2	(0.0)	0.1	(0.8)	(0.1)
MMC	마시 앤 맥레넌 컴퍼니	106.0	11.7	11.2	0.2	0.1	(0.1)	(1.5)
ICE	인터컨티넨털 익스체인지	105.0	8.8	15.7	0.2	0.3	2.6	4.2
CME	CME 그룹	99.7	12.1	16.5	0.4	0.5	5.5	8.4
FI	파이서브	97.3	8.4	14.4	(0.0)	(0.1)	(0.1)	(1.3)
MCO	무디스	90.9	(0.7)	(0.4)	0.3	0.6	(5.4)	(11.3)
COIN	Coinbase Global Inc	90.6	17.1	863.9	(2.6)	(0.9)	(16.7)	(19.9)
APO	아폴로 글로벌 매니지먼트	82.6	(23.7)	14.3	-	2.0	-	(5.3)
AJG	아서 J 갤러거	81.5	17.7	4.2	(0.1)	0.3	(0.9)	(2.3)
PNC	PNC 파이낸셜 서비스	77.8	3.5	4.8	(0.0)	(0.1)	(0.8)	(3.7)
AON	에이온	76.6	11.2	17.2	0.4	0.2	0.5	(0.6)
USB	U.S. 뱅코프	74.7	3.1	9.6	(0.0)	(0.6)	(0.9)	(1.2)
PYPL	페이팔 홀딩스	74.5	2.7	8.7	(0.0)	0.0	(0.3)	5.9

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 8> 주요 금융 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
BRK/b	버크셔 해서웨이	(4.6)	(8.0)	0.0	0.3	(3.2)	(0.9)	(4.4)	6.0	22.9	08/04
JPM	제이피모간체이스	(2.2)	(7.0)	0.2	0.6	0.4	1.6	10.3	21.8	15.4	07/15
V	비자	10.0	12.7	0.0	0.0	(0.1)	0.3	(3.0)	12.1	28.6	07/23
MA	마스터카드	13.3	9.1	(0.0)	(0.1)	1.0	0.4	(3.4)	6.6	32.5	07/31
BAC	뱅크오브아메리카	6.0	10.1	0.1	(0.2)	0.2	(0.0)	10.5	10.8	12.3	07/16
WFC	웰스파고 & 컴퍼니	1.2	8.4	(0.0)	0.3	(1.5)	(0.9)	10.2	17.3	13.3	07/15
MS	모간스탠리	6.3	9.1	0.1	(0.1)	1.0	2.8	11.3	13.6	15.8	07/16
AXP	아메리칸 엑스프레스	8.1	14.1	0.0	0.0	(0.2)	(0.4)	10.3	9.7	19.9	07/18
GS	골드만삭스 그룹	3.6	10.5	(0.1)	(0.4)	(0.8)	0.7	19.6	25.0	15.1	07/16
BX	블랙스톤	4.3	4.5	0.3	(0.1)	(3.0)	(9.0)	10.6	(10.9)	26.8	07/24
BLK	블랙록	10.8	5.6	1.4	1.6	(1.5)	1.7	9.5	4.4	21.7	07/15
SCHW	찰스 슈왑	15.5	33.2	0.1	(0.2)	1.2	2.3	3.7	23.4	18.9	07/18
C	씨티그룹	3.3	22.5	0.2	0.0	0.2	0.3	14.5	23.3	10.4	07/15
SPGI	S&P 글로벌	5.2	8.0	0.1	0.1	(0.8)	(0.9)	2.3	5.5	29.2	07/31
PGR	프로그레시브	14.7	17.3	0.1	2.1	(0.3)	4.6	(10.7)	7.6	15.8	07/16
COF	캐피털 원 파이낸셜	35.4	11.8	2.7	(5.3)	8.2	(8.7)	14.3	22.7	12.1	07/22
KKR	KKR	10.2	9.5	0.5	(0.0)	(4.4)	(6.4)	10.4	(9.0)	23.1	07/31
CB	처브	5.6	(4.8)	(0.0)	0.0	(1.5)	1.8	(6.6)	1.4	11.8	07/22
MMC	마시 앤 맥레넌 컴퍼니	10.3	8.9	0.1	0.0	0.2	(1.0)	(9.4)	0.1	21.5	07/17
ICE	인터컨티넨털 익스체인지	7.4	14.1	(0.0)	(0.0)	0.8	1.5	0.8	22.0	24.8	07/31
CME	CME 그룹	8.1	9.2	0.1	(0.0)	1.0	2.3	(5.1)	18.8	24.0	07/23
FI	파이서브	8.8	15.9	(0.0)	0.1	(0.6)	(0.2)	6.5	(16.1)	15.7	07/24
MCO	무디스	4.6	9.7	0.1	0.2	(1.6)	(2.4)	3.6	5.0	34.3	07/23
COIN	Coinbase Global Inc	12.4	(48.8)	(0.7)	4.1	(8.5)	(32.0)	43.7	42.8	53.3	08/01
APO	아폴로 글로벌 매니지먼트	(28.5)	4.4	(0.1)	2.1	(1.7)	(5.0)	9.4	(13.6)	16.6	08/05
AJG	아서 J 갤러거	22.8	9.5	(0.4)	(0.3)	(1.9)	0.3	(9.5)	11.2	25.4	07/25
PNC	PNC 파이낸셜 서비스	5.8	9.8	0.0	(0.1)	(0.2)	(0.5)	12.5	1.5	12.0	07/16
AON	에이온	10.0	8.2	0.1	0.2	(0.4)	(1.6)	(6.5)	(2.1)	19.5	07/25
USB	U.S. 뱅코프	4.0	8.7	(0.2)	(0.2)	(0.4)	0.3	8.9	(0.7)	10.4	07/17
PYPL	페이팔 홀딩스	2.7	9.5	(0.0)	(0.0)	(0.8)	1.1	7.6	(10.6)	14.0	07/29

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

4. 경기소비재

경기소비재

경기소비재 업종의 2분기 매출은 전년동기대비 2.4% 증가할 것으로 예상되나, EPS는 3.5% 감소할 것으로 예상된다. 4월 초 대비 각각 1.3%p, 7.2%p 하향된 것으로 관세/경기 불확실성 영향이 상대적으로 크게 반영된 업종이다.

상대적으로 실적 눈높이 하향 조정 폭이 컸던 업종은 테슬라, 나이키, 스타벅스로 미국 내부 뿐 만 아니라 해외 매출 성장 둔화 부담이 확대된 업체들이다. 제너럴 모터스와 포드 모터 컴퍼니 등 대표 자동차 업체들의 실적 눈높이도 하향됐다.

상대적으로 실적 눈높이 하향 조정 폭이 제한적이었고, 2분기, 연간 실적이 견조할 것으로 기대되는 업체는 아마존 닷컴, 홈디포, 맥도날드, 부킹홀딩스, 에어비앤비 등 대표 소비재, 여행주였다. 가민은 경기소비재 업체 중에서도 분기, 연간 실적 눈높이가 오히려 개선됐다.

<표 9> 주요 경기소비재 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
AMZN	아마존 닷컴	2,371.8	9.5	6.0	0.1	0.0	(0.2)	0.5
TSLA	테슬라	1,015.7	(14.8)	(24.0)	(3.7)	(6.6)	(11.7)	(28.8)
HD	홈디포	369.8	5.1	2.2	(0.0)	0.9	0.2	1.2
MCD	맥도날드	210.3	3.1	5.6	(0.0)	(0.1)	0.7	0.4
BKNG	부킹 홀딩스	186.0	11.7	19.4	0.0	0.2	2.8	0.1
TJX	TJX 컴퍼니스	140.4	5.0	5.1	0.1	0.2	0.4	(2.9)
LOW	로우스 컴퍼니스	128.0	1.8	4.1	(0.0)	0.1	(0.2)	(0.2)
NKE	나이키	112.8	(5.3)	(61.5)	1.6	(20.7)	1.2	(23.0)
SBUX	스타벅스	107.3	1.9	(30.3)	0.1	0.6	(2.7)	(24.3)
DASH	DoorDash Inc	101.2	20.2	214.9	0.0	(2.8)	(0.8)	7.3
RCL	로얄 캐리비안 크루지스	90.8	10.5	26.4	(0.0)	0.0	0.6	2.7
ABNB	에어비앤비	84.2	10.0	7.5	0.3	0.0	(0.7)	2.7
ORLY	오라일리 오토모티브	78.5	6.1	11.1	(0.0)	0.0	0.1	0.3
CMG	치폴리 멕시칸 그릴	76.9	4.8	(3.5)	0.0	0.0	(4.9)	(9.7)
MAR	메리어트 인터내셔널/메릴랜드	76.7	2.4	5.2	(0.1)	(0.3)	(1.4)	(4.2)
HLT	힐튼 월드와이드 홀딩스	65.0	4.4	5.7	0.0	0.0	(2.7)	(5.7)
AZO	오토존	63.1	0.9	(1.1)	0.4	(0.3)	1.6	(2.4)
GM	제너럴 모터스	50.9	(4.2)	(22.7)	(0.0)	(0.2)	(0.7)	(17.0)
F	포드 모터 컴퍼니	47.0	(4.0)	(37.4)	0.8	2.0	1.0	(1.3)
ROST	로스 스토어스	43.0	5.5	(2.1)	0.0	0.2	0.9	(7.0)
YUM	얌! 브랜즈	41.7	10.6	8.7	(0.0)	0.1	(0.1)	0.1
GRMN	가민	41.4	12.7	19.3	0.0	0.0	0.5	1.7
DHI	D.R. 호턴	40.5	(12.1)	(29.5)	(0.1)	(0.6)	(12.3)	(17.3)
CCL	카니발	38.9	2.5	3.4	1.5	(0.2)	1.4	(0.2)
EBAY	이베이	35.2	2.8	10.9	0.2	0.1	1.2	0.2
LVS	라스베이거스 샌즈	34.1	2.4	(7.0)	(0.0)	(0.2)	(4.8)	(13.0)
LULU	룰루레몬 애슬레티카	29.7	7.8	(7.6)	(0.2)	(6.3)	(0.7)	(13.2)
TSCO	트랙터 서플라이	29.0	3.6	1.9	(0.1)	0.0	(1.8)	(4.3)
LEN	레나	28.4	(4.6)	(50.7)	(6.2)	(24.4)	(6.8)	(25.6)
DRI	다든 레스토랑	25.8	10.0	13.9	(0.1)	1.2	(0.1)	1.0

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 10> 주요 경기소비재 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
AMZN	아마존 닷컴	8.9	12.0	0.1	2.4	(0.4)	0.3	6.4	0.2	32.3	08/01
TSLA	테슬라	(2.6)	(22.1)	(1.5)	(2.8)	(11.2)	(30.6)	(7.9)	(21.8)	141.9	07/23
HD	홈디포	3.1	0.4	0.1	(0.3)	0.2	(0.6)	1.1	(4.4)	23.8	08/19
MCD	맥도날드	1.8	4.5	0.0	(0.2)	(0.4)	(0.7)	(5.8)	1.6	22.9	07/29
BKNG	부킹 홀딩스	8.7	14.9	0.0	0.1	2.4	2.4	2.9	14.8	24.2	07/29
TJX	TJX 컴퍼니스	5.4	5.7	0.0	0.1	0.2	(0.2)	(2.4)	3.7	26.3	08/20
LOW	로우스 컴퍼니스	0.8	2.4	(0.0)	(0.0)	(0.2)	(0.6)	0.6	(8.0)	17.8	08/20
NKE	나이키	(1.2)	(23.1)	1.0	(9.5)	0.6	(12.3)	24.1	1.0	42.9	10/01
SBUX	스타벅스	1.9	(25.9)	0.0	0.7	(1.3)	(15.9)	10.6	3.2	33.5	07/30
DASH	DoorDash Inc	19.8	-	0.0	(0.6)	(1.2)	(0.3)	12.2	42.4	78.1	08/06
RCL	로얄 캐리비안 크루지스	9.4	30.4	(0.0)	0.1	0.2	4.1	24.5	41.4	19.8	07/25
ABNB	에어비앤비	8.3	2.3	0.0	0.6	(1.1)	(2.3)	4.5	3.0	30.0	08/06
ORLY	오라일리 오토모티브	5.6	8.0	0.0	(0.1)	(0.2)	(0.7)	(2.3)	13.0	29.2	07/23
CMG	치폴리 멕시칸 그릴	8.3	8.3	(0.0)	(0.1)	(2.9)	(5.0)	13.9	(5.9)	42.2	07/23
MAR	메리어트 인터내셔널/메릴랜드	4.5	7.9	(0.1)	(0.1)	(0.9)	(1.0)	6.2	(0.5)	25.9	07/31
HLT	힐튼 월드와이드 홀딩스	6.3	10.9	(0.0)	0.0	(1.6)	(0.9)	8.4	9.3	31.7	07/23
AZO	오토존	2.4	(1.4)	0.2	(0.3)	0.8	(2.0)	(1.7)	15.1	22.9	09/24
GM	제너럴 모터스	(4.8)	(13.5)	(0.1)	1.9	(0.3)	(18.8)	10.5	(1.1)	5.8	07/22
F	포드 모터 컴퍼니	(5.1)	(40.3)	(0.3)	1.2	(0.6)	(17.6)	17.9	18.9	9.5	07/30
ROST	로스 스토어스	4.4	(1.8)	0.0	0.1	0.1	(3.3)	(7.7)	(13.1)	20.1	08/22
YUM	얌! 브랜즈	6.8	10.0	(0.0)	0.0	(0.8)	0.8	3.8	11.9	23.3	08/06
GRMN	가민	8.9	7.2	0.0	0.0	0.8	0.4	5.1	3.5	25.6	07/30
DHI	D.R. 호턴	(8.1)	(20.0)	(0.1)	(0.2)	(6.0)	(9.7)	16.0	(3.0)	10.6	07/22
CCL	카니발	6.1	40.1	1.8	7.2	1.8	8.7	26.0	19.0	13.6	09/30
EBAY	이베이	3.3	9.4	0.0	0.0	1.3	0.9	1.7	22.3	13.6	07/31
LVS	라스베이거스 샌즈	4.1	4.9	(0.1)	(0.4)	(3.7)	(6.0)	16.4	(6.8)	19.4	07/24
LULU	룰루레몬 애슬레티카	6.1	(0.3)	0.0	(1.0)	0.2	(2.8)	(23.7)	(35.6)	16.3	08/29
TSCO	트랙터 서플라이	4.7	2.0	(0.1)	0.0	(0.9)	(3.8)	15.2	3.9	24.8	07/24
LEN	레나	(0.9)	(39.2)	(1.8)	(11.8)	(2.0)	(12.5)	9.8	(12.0)	11.5	09/19
DRI	다든 레스토랑	8.2	11.9	(0.5)	(0.2)	(0.5)	(0.4)	1.1	17.5	20.4	09/19

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

5. 헬스케어

헬스케어

헬스케어 업종의 2분기 매출과 EPS는 전년동기대비 7.9%, 4.1% 증가할 것으로 예상된다. 실적 개선 기대감은 여전히 높으나, 대형 기업들의 정책 불확실성과 경쟁 심화 부담이 투자심리를 위축시키고 있는 업종이다.

일라이릴리, 애브비, 애보트 래버러토리 등 대표 제약, 진단 업체들의 실적은 분기/연간으로 모두 견조할 것으로 예상된다. 반면 유나이티드헬스그룹, CVS 헬스, 앨러번스 헬스의 수익성 약화 부담이 지속되고 있다.

상대적으로 관세, 경쟁 부담이 제한적인 업체로는 의료 장비, 시설 보유 업체다. 인튜이티브 서지컬, 보스턴 사이언티픽 등 대표 의료 장비 기업들의 분기/연간 실적 개선 기대감도 여전히 높다.

<표 11> 주요 헬스케어 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
LLY	일라이 릴리	739.9	27.0	40.4	0.4	0.4	0.6	0.4
JNJ	존슨앤드존슨	375.4	1.8	(4.4)	0.0	(0.1)	1.2	0.5
ABBV	애브비	334.3	3.4	21.7	0.0	0.0	1.4	4.8
UNH	유나이티드헬스 그룹	279.9	12.6	(28.6)	(0.1)	(2.4)	(0.6)	(32.4)
ABT	애보트 래버러토리	233.9	6.9	10.5	0.1	0.1	0.8	0.7
MRK	머크	203.2	(1.2)	(10.7)	(0.2)	(0.2)	(0.6)	(4.0)
ISRG	인튜이티브 서지컬	195.1	16.8	9.0	0.1	0.0	0.5	(1.0)
TMO	써모 피셔 사이언티픽	162.1	1.4	(2.6)	0.1	0.0	(0.8)	(6.1)
AMGN	암젠	160.4	6.2	6.5	0.0	0.0	(0.2)	(1.1)
BSX	보스턴 사이언티픽	154.3	18.9	17.2	0.2	0.0	2.4	1.8
SYK	스트라이커	151.1	9.3	9.2	0.0	(0.0)	0.2	(2.4)
DHR	다나허	145.4	1.7	(4.5)	0.2	0.2	0.5	(6.3)
PFE	화이자	144.3	1.0	(5.0)	(0.0)	0.0	(1.3)	(2.7)
GILD	길리어드 사이언스	139.0	(0.3)	(3.0)	0.0	0.1	0.1	0.7
VRTX	버텍스 파마수티컬스	118.0	9.4	133.3	0.0	(0.3)	(0.5)	(1.1)
MDT	메드트로닉	113.3	4.7	0.1	0.0	0.0	0.7	(7.1)
BMY	브리스톨 마이어스 스퀴브	95.5	(7.3)	(23.3)	(0.3)	(3.5)	(0.1)	(6.8)
HCA	HCA 헬스케어	90.6	5.6	12.8	0.0	(0.0)	0.1	(0.6)
MCK	매케슨	89.8	22.0	4.4	0.2	(0.7)	2.2	(1.1)
CI	시그나	85.4	3.1	6.2	0.0	0.0	1.3	(0.4)
CVS	CVS 헬스	85.3	3.5	(19.8)	(0.0)	0.0	(0.6)	(6.9)
ELV	엘러밴스 헬스	78.6	11.6	(9.3)	0.1	(0.6)	0.7	(6.9)
ZTS	조에티스	70.9	2.1	3.4	(0.0)	0.0	1.2	0.6
REGN	리제네론 파마수티컬스	59.1	(6.9)	(25.7)	0.2	0.9	(7.2)	(15.5)
COR	센코라	57.4	8.0	15.3	(0.1)	0.1	(1.1)	(0.3)
BDX	벡톤 디킨슨	50.5	8.6	(2.5)	(0.2)	(0.4)	(0.2)	(4.3)
EW	에드워즈 라이프사이언스	45.0	(8.7)	(10.8)	0.0	0.0	2.1	(0.2)
IDXX	아이덱스 래버러터리스	44.0	6.2	35.0	0.1	0.2	0.2	1.9
CAH	카디널 헬스	39.4	1.6	10.7	0.9	3.3	1.8	2.9
RMD	레스메드	37.7	8.0	17.9	0.0	0.0	0.6	1.0

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 12> 주요 헬스케어 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
LLY	일라이 릴리	32.0	66.2	0.2	0.2	0.0	(6.5)	4.3	0.9	30.4	08/07
JNJ	존슨앤드존슨	2.9	6.4	0.0	0.0	1.1	0.9	0.1	7.6	14.3	07/16
ABBV	애브비	6.4	21.0	0.0	0.0	0.6	(0.3)	2.0	7.3	14.2	07/31
UNH	유나이티드헬스 그룹	12.3	(19.3)	(0.1)	(2.5)	(0.8)	(26.3)	0.9	(39.2)	13.0	07/29
ABT	애보트 래버러토리	6.5	10.5	0.0	(0.0)	0.7	0.2	0.4	18.6	24.6	07/17
MRK	머크	1.3	16.4	(0.1)	0.0	(0.3)	(0.5)	8.1	(17.2)	8.6	07/29
ISRG	인튜이티브 서지컬	15.6	6.9	0.0	0.0	0.6	(2.8)	(2.3)	3.6	63.2	07/22
TMO	써모 피셔 사이언티픽	1.9	2.2	0.0	0.0	(0.3)	(4.1)	7.9	(17.8)	18.1	07/23
AMGN	암젠	5.6	5.3	0.0	0.0	0.2	1.0	2.9	13.9	14.1	08/05
BSX	보스턴 사이언티픽	16.3	16.2	0.1	0.0	1.9	2.0	(0.5)	16.0	33.1	07/23
SYK	스트라이커	9.6	9.5	0.0	0.0	1.0	(0.8)	2.9	8.8	27.8	07/31
DHR	다나허	2.6	3.0	0.1	(0.1)	1.3	0.6	7.0	(11.8)	24.9	07/22
PFE	화이자	(1.9)	(3.4)	(0.0)	(0.1)	(0.9)	1.3	7.9	(4.6)	8.2	08/05
GILD	길리어드 사이언스	(0.3)	72.3	0.1	0.1	(0.0)	0.7	2.4	20.7	13.6	08/08
VRTX	버텍스 파마수티컬스	8.3	-	0.0	(0.0)	(0.3)	(0.5)	2.6	13.5	23.4	08/01
MDT	메드트로닉	5.3	1.1	0.0	0.0	0.9	(5.0)	5.4	10.5	15.6	08/19
BMY	브리스톨 마이어스 스퀴브	(4.3)	488.0	(0.0)	(2.4)	1.0	(2.1)	(2.4)	(15.8)	7.4	07/31
HCA	HCA 헬스케어	5.8	15.2	0.0	(0.0)	0.1	1.6	(1.1)	26.0	13.9	07/25
MCK	매케슨	13.1	13.0	0.0	0.1	1.9	1.7	(2.3)	23.8	18.5	08/06
CI	시그나	4.0	8.6	0.0	0.0	1.8	0.3	1.7	16.0	10.1	07/31
CVS	CVS 헬스	3.8	13.2	(0.1)	(0.0)	(0.7)	3.8	4.7	48.4	10.1	07/31
ELV	엘러밴스 헬스	11.1	4.1	0.0	0.0	1.0	(0.2)	(7.1)	(5.1)	9.4	07/17
ZTS	조에티스	2.5	5.3	0.0	0.0	1.4	2.1	(6.1)	(2.4)	24.3	08/05
REGN	리제네론 파마수티컬스	(5.7)	(22.0)	0.1	1.0	(7.3)	(15.2)	11.6	(23.1)	14.5	08/01
COR	센코라	9.4	14.9	(0.0)	0.5	(0.4)	2.6	(0.3)	29.6	17.3	08/06
BDX	벡톤 디킨슨	7.8	7.9	0.1	0.0	0.1	(1.6)	4.6	(21.9)	12.1	08/07
EW	에드워즈 라이프사이언스	8.6	2.1	0.0	0.0	1.7	0.9	(1.4)	4.0	29.1	07/24
IDXX	아이덱스 래버러터리스	6.3	14.1	0.1	0.1	0.7	1.7	5.4	31.3	41.8	08/04
CAH	카디널 헬스	(1.5)	8.8	0.1	0.7	0.1	3.1	4.3	37.0	17.6	08/14
RMD	레스메드	9.3	22.9	0.0	(0.0)	0.3	0.2	4.9	11.9	24.3	07/31

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

6. 산업재

산업재

산업재 업종의 2분기 매출은 전년동기대비 1.8% 증가할 것으로 예상된다. EPS도 전년동기대비 2.0% 증가할 전망이다. 고금리 기조 장기화 가능성이 높아지며 매출과 EPS증가율 전망치가 4월 초 대비 1.3%p, 6.6%p 하향됐으나, 보잉, 디어, UPS 등 일부 기업을 제외하고는 4월 초 이후에도 이익 전망치 하향 조정 폭은 제한적이었다.

상대적으로 실적 개선 여력이 높은 업체는 우버 테크놀로지, GE 베르노바, 트레인 테크놀로지, 제너럴 다이내믹스, 리퍼블릭 서비시스 등의 인프라/방산 관련주였다.

<표 13> 주요 산업재 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
GE	제너럴 일렉트릭	263.3	15.9	19.2	0.0	(0.1)	0.2	5.4
UBER	우버 테크놀로지스	195.8	16.6	36.8	0.0	0.9	0.7	8.4
RTX	RTX	194.7	4.7	2.5	(0.1)	(0.5)	(0.3)	(1.9)
CAT	캐터필러	187.1	(3.3)	(18.0)	(0.3)	(0.5)	1.4	(6.7)
BA	보잉	162.8	20.0	63.8	0.2	3.0	(2.2)	(23.4)
HON	허니웰 인터내셔널	154.5	4.8	6.2	0.1	(0.2)	(1.5)	2.8
ETN	이튼	141.7	9.1	7.1	0.2	0.2	1.8	(3.0)
UNP	유니온 퍼시픽	141.2	1.9	5.2	0.3	0.5	(0.9)	(2.4)
GEV	GE 베르노바 Inc	141.1	7.2	47.6	0.2	3.1	0.9	3.7
DE	디어	141.1	(9.9)	(26.7)	(0.2)	(1.1)	(2.9)	(13.9)
ADP	오토매틱 데이터 프로세싱	125.5	5.8	6.9	(0.0)	(0.1)	(0.2)	(2.8)
LMT	록히드 마틴	108.4	2.7	(2.8)	(0.1)	(0.2)	(0.1)	(3.5)
TT	트레인 테크놀로지스	97.5	8.9	15.1	0.0	0.0	1.4	1.1
PH	파커-하니핀	91.9	(1.5)	4.8	(0.1)	0.4	(2.3)	(2.5)
WM	웨이스트 매니지먼트	91.4	18.1	5.4	(0.2)	(0.4)	(0.4)	(0.3)
CTAS	신타스	88.6	6.4	7.2	0.0	0.0	(0.0)	0.1
UPS	UPS	88.2	(4.4)	(12.2)	(0.2)	(0.9)	(1.5)	(12.1)
TDG	트랜스다임 그룹	85.5	12.3	9.7	0.0	(0.2)	(0.2)	(0.4)
MMM	쓰리엠	82.3	1.5	4.1	0.1	(0.0)	0.9	(1.5)
GD	제너럴 다이내믹스	79.1	1.7	6.1	0.3	0.5	0.7	1.9
EMR	에머슨 일렉트릭	78.6	5.0	5.5	0.4	0.1	2.9	(1.4)
ITW	일리노이 툴 웍스	75.7	(0.1)	0.9	0.0	0.0	1.2	(0.7)
RSG	리퍼블릭 서비시스	75.4	5.3	9.3	0.0	0.0	0.1	1.3
HWM	하우멧 에어로스페이스	73.1	7.1	31.5	0.1	0.1	0.1	8.1
NOC	노스롭 그루만	72.6	(1.2)	7.1	(0.0)	2.2	(3.0)	(5.1)
JCI	존슨 콘트롤즈 인터내셔널	70.2	(17.3)	(11.7)	(0.0)	0.8	0.3	(0.9)
CARR	Carrier Global Corp	64.9	2.7	23.8	0.1	0.2	1.6	1.7
CSX	CSX	63.1	(3.4)	(15.1)	0.1	0.0	(1.9)	(7.9)
AXON	액손 엔터프라이즈	61.9	27.3	21.5	0.0	0.0	1.1	2.1
NSC	노퍽서던	59.2	2.1	8.5	0.2	0.3	0.6	0.4

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 14> 주요 산업재 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
GE	제너럴 일렉트릭	12.9	21.0	0.1	0.3	0.2	2.9	(1.1)	46.7	40.2	07/17
UBER	우버 테크놀로지스	15.0	(36.6)	0.0	(2.4)	0.3	25.9	10.1	52.6	27.6	08/06
RTX	RTX	4.4	3.9	0.1	(0.0)	0.0	(2.0)	5.1	24.9	22.9	07/22
CAT	캐터필러	(3.2)	(14.9)	(0.5)	(0.5)	(1.1)	(5.7)	15.6	9.8	19.7	08/05
BA	보잉	26.3	92.0	0.5	0.4	(0.8)	12.1	0.3	19.8	175.0	07/29
HON	허니웰 인터내셔널	4.6	5.1	0.1	(0.2)	(0.4)	(0.4)	6.1	5.9	22.0	07/24
ETN	이튼	9.5	10.8	0.0	(0.1)	2.0	(0.3)	12.3	7.9	28.0	08/01
UNP	유니온 퍼시픽	1.2	3.5	0.2	0.2	(1.5)	(3.2)	8.3	4.0	19.3	07/24
GEV	GE 베르노바 Inc	5.8	244.7	0.1	0.5	0.7	6.1	4.1	53.5	55.6	07/24
DE	디어	(14.8)	(26.7)	(0.1)	0.0	0.2	(1.4)	2.5	22.8	24.3	08/14
ADP	오토매틱 데이터 프로세싱	6.7	8.7	0.0	(0.2)	0.2	0.3	(6.4)	4.2	28.2	07/30
LMT	록히드 마틴	4.7	(1.1)	0.0	(0.1)	0.1	0.5	(3.4)	(4.8)	16.0	07/22
TT	트레인 테크놀로지스	8.5	15.3	0.1	0.1	1.2	1.1	0.5	17.2	31.4	07/31
PH	파커-하니핀	(1.0)	5.2	0.0	0.1	(0.8)	(0.1)	7.7	11.9	24.8	08/07
WM	웨이스트 매니지먼트	15.7	5.4	(0.1)	(0.1)	(0.4)	(0.6)	(7.7)	10.7	27.2	07/28
CTAS	신타스	7.3	15.9	0.0	0.0	0.0	0.2	(4.9)	18.0	44.6	07/18
UPS	UPS	(4.2)	(9.4)	(0.1)	(0.9)	(0.9)	(8.9)	8.4	(16.3)	13.8	07/29
TDG	트랜스다임 그룹	11.8	10.3	0.2	(0.0)	(0.2)	(0.1)	4.0	19.3	35.3	08/06
MMM	쓰리엠	1.4	5.3	0.2	0.1	0.6	(1.3)	5.2	19.3	18.9	07/25
GD	제너럴 다이내믹스	5.6	9.7	0.0	0.1	0.3	0.6	6.6	11.5	18.4	07/24
EMR	에머슨 일렉트릭	3.5	9.0	0.0	0.1	0.9	1.9	15.9	11.2	21.9	08/07
ITW	일리노이 툴 웍스	(0.3)	(12.2)	0.1	0.1	1.0	(0.6)	5.7	1.1	24.0	07/30
RSG	리퍼블릭 서비시스	5.2	6.5	0.0	0.0	(0.2)	0.9	(7.9)	18.1	32.8	07/29
HWM	하우멧 에어로스페이스	8.8	30.8	0.0	0.5	0.3	7.2	1.9	60.9	45.5	07/30
NOC	노스롭 그루만	2.6	(3.3)	(0.0)	0.0	(0.8)	(10.2)	3.2	6.3	18.5	07/22
JCI	존슨 콘트롤즈 인터내셔널	(13.6)	(1.1)	0.0	0.1	0.1	1.1	4.7	33.1	25.3	07/31
CARR	Carrier Global Corp	2.2	18.7	0.1	0.1	1.5	1.4	7.0	10.3	23.0	07/25
CSX	CSX	(1.9)	(9.5)	0.0	(0.1)	(1.9)	(7.4)	7.6	4.2	18.7	07/23
AXON	액손 엔터프라이즈	27.6	4.1	0.0	0.0	1.8	1.7	2.1	30.3	109.5	08/06
NSC	노퍽서던	1.8	6.6	0.1	0.0	(0.3)	(1.3)	6.8	11.6	19.2	07/29

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

7. 필수소비재

필수소비재

필수소비재 업종의 2분기 매출은 전년동기대비 1.6% 증가할 것으로 예상되나, EPS는 2.7% 감소할 전망이다. 4월 초 대비 0.5%p, 4.4%p 낮아진 수준이다.

코카콜라, 펩시코와 같은 대형 음료 업체, 에스티 로더와 같은 화장품 기업, 타겟, 킴벌리 클라크 등의 실적 눈높이가 크게 하향 조정됐기 때문이다.

상대적으로 실적 눈높이 하향 조정 폭이 제한적이었던 업체는 월마트, 코스트코 홀세일, 필립 모리스 인터내셔널, 몬스터 베버리지였다.

<표 15> 주요 필수소비재 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
WMT	월마트	785.0	3.9	10.7	(0.0)	(0.3)	0.3	2.6
COST	코스트코 홀세일	437.7	7.8	9.7	(0.1)	(0.4)	0.4	(0.1)
PG	프록터 앤 갬블	377.1	1.2	1.5	0.0	0.0	(1.2)	(5.9)
KO	코카콜라	307.1	1.7	(0.6)	0.1	0.0	(0.4)	(1.4)
PM	필립 모리스 인터내셔널	278.4	9.0	16.9	(0.0)	0.0	2.8	3.4
PEP	펩시코	185.6	(0.7)	(10.9)	0.1	(0.0)	(0.4)	(11.9)
MO	알트리아그룹	100.5	(1.3)	6.0	0.1	(0.1)	(0.1)	1.2
MDLZ	몬덜리즈 인터내셔널	89.3	6.3	(20.7)	(0.0)	(0.4)	3.0	2.9
CL	콜게이트-팜올리브	75.2	(0.6)	(1.1)	0.0	0.0	0.5	(4.4)
MNST	몬스터 베버리지	61.5	9.9	17.1	(0.1)	0.0	2.4	4.3
TGT	타겟	47.3	(2.3)	(21.5)	(0.4)	(1.9)	(3.1)	(20.8)
KR	크로거	46.2	0.3	7.1	(0.1)	(0.7)	(0.1)	(0.4)
KDP	큐리그 닥터 페퍼	45.9	5.4	8.5	(0.0)	(0.2)	(0.1)	(1.4)
KMB	킴벌리클라크	43.8	(3.3)	(15.3)	0.0	0.1	0.6	(11.1)
KVUE	켄뷰	40.4	(1.4)	(14.1)	(0.1)	(1.4)	(0.3)	(6.1)
SYY	시스코	37.4	2.1	(1.2)	0.0	0.0	(1.7)	(8.5)
HSY	허쉬	35.8	21.4	(23.1)	0.5	(1.0)	(0.0)	(19.5)
EL	에스티 로더	31.9	(12.8)	(85.8)	0.2	0.0	(5.1)	(75.4)
KHC	크래프트 하인즈	31.6	(3.4)	(18.8)	(0.0)	(0.2)	0.0	(7.7)
STZ	컨스텔레이션 브랜즈	30.4	(8.0)	(6.3)	(1.0)	(1.5)	(6.6)	(5.8)
GIS	제너럴 밀즈	28.8	(7.0)	(24.5)	(1.9)	(10.3)	(2.0)	(12.1)
K	켈라노바	27.8	0.2	(1.6)	0.0	(0.5)	(0.6)	(4.3)
ADM	아처-대니얼스-미들랜드	26.6	(3.0)	(19.9)	(0.4)	(2.2)	(6.5)	(17.2)
DG	달러 제너럴	25.1	4.6	(7.9)	0.0	0.5	0.4	(0.6)
CHD	처치 & 드와이트	24.2	(1.9)	(8.0)	0.0	0.0	(5.4)	(10.4)

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 16> 주요 필수소비재 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
WMT	월마트	3.6	3.9	(0.1)	(0.1)	(0.1)	(0.5)	(2.2)	8.0	35.3	08/21
COST	코스트코 홀세일	8.0	9.8	0.0	(0.0)	0.2	0.1	(7.0)	7.2	49.5	09/25
PG	프록터 앤 갬블	0.2	2.7	0.0	(0.0)	(1.0)	(2.1)	(3.9)	(3.8)	22.9	07/29
KO	코카콜라	2.7	3.0	0.1	0.0	0.3	0.3	(1.5)	13.9	22.9	07/22
PM	필립 모리스 인터내셔널	8.5	13.6	(0.0)	(0.1)	2.2	3.7	(3.7)	46.2	22.5	07/22
PEP	펩시코	0.1	(3.4)	(0.0)	(0.4)	(0.2)	(4.8)	4.3	(10.2)	16.6	07/17
MO	알트리아그룹	(1.4)	5.3	0.1	0.0	(0.5)	1.4	(2.4)	13.2	10.8	07/31
MDLZ	몬덜리즈 인터내셔널	5.2	(10.3)	0.1	(0.1)	2.0	3.6	3.0	16.5	21.6	07/30
CL	콜게이트-팜올리브	0.8	1.7	0.0	0.0	0.7	(0.6)	0.5	1.6	24.3	08/01
MNST	몬스터 베버리지	6.0	14.5	(0.0)	(0.1)	(0.5)	1.3	(1.2)	19.9	31.9	08/07
TGT	타겟	(1.8)	(16.8)	(0.1)	(2.7)	(2.4)	(17.5)	13.0	(22.0)	13.5	08/20
KR	크로거	1.1	6.9	(0.4)	(0.3)	(0.4)	0.0	3.0	14.8	13.9	09/12
KDP	큐리그 닥터 페퍼	5.4	6.1	(0.0)	0.0	0.3	0.4	1.8	5.4	16.0	07/24
KMB	킴벌리클라크	(2.8)	(2.7)	(0.0)	0.2	0.3	(5.4)	(6.6)	-	17.8	07/23
KVUE	켄뷰	0.9	(0.4)	(0.1)	(0.1)	1.1	(0.7)	(11.7)	(2.1)	17.8	08/06
SYY	시스코	3.1	0.9	0.0	0.0	(1.1)	(4.1)	6.3	1.6	16.4	07/30
HSY	허쉬	2.1	(36.7)	(0.0)	(0.7)	0.1	(3.1)	9.7	4.6	28.8	07/30
EL	에스티 로더	(8.4)	(43.1)	(0.1)	(0.5)	(1.2)	4.6	32.9	18.1	39.1	08/20
KHC	크래프트 하인즈	(3.3)	(15.5)	(0.1)	(0.3)	(0.4)	(3.5)	1.6	(11.9)	10.2	07/31
STZ	컨스텔레이션 브랜즈	(7.1)	(8.1)	(0.5)	(0.4)	(5.7)	(5.6)	(0.2)	(21.3)	13.1	10/03
GIS	제너럴 밀즈	(3.9)	(13.2)	(2.0)	(6.5)	(2.2)	(7.3)	(0.6)	(15.6)	14.4	09/18
K	켈라노바	0.3	(2.4)	(0.1)	(0.4)	(0.7)	(3.6)	(2.6)	(1.2)	20.8	07/31
ADM	아처-대니얼스-미들랜드	(1.3)	(15.6)	(0.0)	0.4	(4.7)	(4.4)	16.2	10.6	12.9	07/30
DG	달러 제너럴	4.4	12.3	0.1	0.7	0.7	2.2	18.8	52.3	18.8	08/29
CHD	처치 & 드와이트	(0.2)	1.2	0.0	0.0	(2.9)	(5.7)	(1.0)	(6.4)	27.0	08/01

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

8. 에너지

에너지

에너지 업종은 2분기 매출과 EPS가 전년동기대비 11.5%, 25.4% 감소할 것으로 예상된다. 11개 업종 중 매출과 EPS가 모두 감소하는 유일한 업종이며, 4월 초 대비 눈높이도 일제히 하향됐다.

지정학적 리스크에 지속됐음에도 불구하고 실적 개선 기대감이 후퇴했다. 대형 기업들의 EPS 감소세가 지속될 것으로 추정되기 때문이다.

상대적으로 실적 훼손이 제한적일 것으로 예상되는 업체는 킨더 모건, 원오케이, 타가 리소시스였다.

<표 17> 주요 에너지 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
XOM	엑손 모빌	483.6	(14.2)	(32.4)	1.2	2.7	(3.5)	(9.9)
CVX	쉐브론	259.2	(15.0)	(32.7)	(0.1)	0.5	(1.3)	(21.8)
COP	코노코필립스	118.3	6.0	(28.2)	(0.4)	1.4	(2.3)	(20.4)
WMB	윌리엄스 컴퍼니스	71.6	15.1	37.9	(0.7)	(2.1)	0.7	(4.5)
EOG	EOG 리소시스	67.2	(8.8)	(26.9)	0.8	1.4	(4.0)	(13.6)
KMI	킨더 모건	63.1	4.7	10.7	(0.0)	0.4	(0.2)	1.1
MPC	매러선 페트롤리엄	54.1	(24.3)	(15.6)	0.3	(1.3)	(5.1)	1.7
PSX	필립스 66	51.9	(17.7)	(16.9)	0.1	(4.3)	(5.4)	(11.3)
OKE	원오케이	51.3	49.6	0.5	(0.8)	(1.2)	(2.2)	1.1
SLB	슐럼버거	48.5	(7.3)	(15.0)	(0.1)	(1.8)	(6.5)	(8.8)
VLO	발레로 에너지	45.3	(20.2)	(32.7)	(0.7)	1.7	(11.2)	(27.4)
HES	헤스	44.5	(22.4)	(56.0)	(1.1)	2.5	(8.3)	(26.3)
OXY	옥시덴털 페트롤리움	43.1	(7.1)	(60.6)	0.6	(2.3)	(7.2)	(47.6)
FANG	다이아몬드백 에너지	41.2	34.7	(34.4)	(0.0)	(0.3)	(6.1)	(15.7)
BKR	베이커 휴즈	39.3	(7.0)	(2.5)	0.0	0.2	(3.6)	(7.8)
TRGP	타가 리소시스	37.6	32.9	37.5	0.0	0.0	(1.3)	(0.3)
EQT	EQT	34.5	85.4	599.3	(1.1)	(4.6)	(2.9)	(24.5)
EXE	익스팬드 에너지	25.9	420.5	11,488.6	(1.6)	(16.8)	(1.2)	(26.9)
TPL	Texas Pacific Land Corp	24.7	13.7	0.0	0.0	-	(12.9)	-
DVN	데번 에너지	21.3	3.0	(37.1)	1.4	0.0	(7.7)	(19.0)
CTRA	코테라 에너지	19.2	32.7	36.8	0.1	(3.7)	(7.9)	(22.4)
HAL	할리버튼	18.5	(7.1)	(31.4)	(0.1)	(0.4)	(0.2)	(10.7)
APA	APA Corp	7.0	(25.2)	(48.4)	0.4	(0.4)	(4.6)	(29.6)

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 18> 주요 에너지 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
XOM	엑손 모빌	(7.2)	(15.7)	0.6	2.4	(1.5)	(8.7)	7.8	3.2	15.3	08/01
CVX	쉐브론	(10.8)	(20.6)	(0.0)	(1.4)	(2.3)	(19.4)	7.4	2.2	17.5	08/01
COP	코노코필립스	5.6	(16.9)	(0.4)	(0.1)	(6.7)	(16.4)	8.9	(4.8)	14.4	08/07
WMB	윌리엄스 컴퍼니스	16.2	18.0	(0.2)	(0.4)	(0.5)	(0.8)	(3.5)	9.3	25.5	08/05
EOG	EOG 리소시스	(0.0)	(16.9)	3.9	1.7	1.2	(9.4)	10.4	0.2	11.1	08/07
KMI	킨더 모건	8.6	10.7	(0.1)	0.0	0.2	(0.4)	(0.5)	4.0	21.8	07/17
MPC	매러선 페트롤리엄	(8.7)	(12.2)	(4.6)	(0.1)	(11.4)	9.4	9.9	25.1	17.0	08/05
PSX	필립스 66	(11.2)	(25.0)	(10.3)	1.5	(13.9)	(6.1)	10.7	11.0	16.7	07/25
OKE	원오케이	28.0	5.1	(0.3)	(0.5)	(23.6)	(3.4)	(0.4)	(18.2)	13.9	08/04
SLB	슐럼버거	(3.1)	(9.5)	(0.5)	(1.6)	(4.8)	(8.8)	7.7	(6.3)	11.4	07/18
VLO	발레로 에너지	(10.8)	(19.3)	(5.1)	(0.5)	(7.4)	(2.5)	10.7	15.9	16.8	07/24
HES	헤스	(16.1)	(37.7)	(0.8)	2.1	(5.5)	(13.5)	7.3	7.9	20.2	07/31
OXY	옥시덴털 페트롤리움	(1.2)	(25.9)	0.4	2.7	(5.7)	(19.0)	6.0	(11.1)	15.7	08/06
FANG	다이아몬드백 에너지	26.9	(19.1)	0.0	0.3	(3.6)	(7.6)	3.2	(13.3)	10.6	08/04
BKR	베이커 휴즈	(3.2)	1.7	(0.2)	(0.5)	(3.1)	(7.8)	6.7	(2.9)	15.6	07/22
TRGP	타가 리소시스	33.2	35.4	0.0	0.0	(22.7)	(12.1)	7.0	(2.6)	20.7	08/01
EQT	EQT	56.0	109.5	(0.3)	(1.7)	(0.2)	(4.4)	(0.9)	21.8	12.2	07/22
EXE	익스팬드 에너지	159.8	435.2	(1.0)	(7.0)	3.2	(8.1)	(7.5)	10.8	10.7	07/29
TPL	Texas Pacific Land Corp	16.2	31.1	0.0	-	(13.1)	-	(3.4)	(3.1)	-	08/07
DVN	데번 에너지	4.0	(17.5)	0.8	0.3	(5.5)	(16.8)	7.3	2.1	7.7	08/05
CTRA	코테라 에너지	39.9	62.4	0.8	1.1	(4.4)	(10.0)	(0.2)	(2.0)	8.3	08/01
HAL	할리버튼	(5.6)	(20.9)	(0.5)	(1.1)	(1.9)	(11.7)	8.5	(20.2)	9.2	07/22
APA	APA Corp	(3.0)	(19.6)	(0.3)	(0.2)	(1.5)	(10.7)	12.5	(15.6)	6.3	07/31

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

9. 유틸리티

유틸리티

유틸리티 업종의 2분기 매출은 전년동기대비 5.8% 증가할 것으로 예상되나, EPS는 0.2% 감소할 전망이다. 4월 초 대비 매출 증가율 전망치는 0.1%p 상향됐고, EPS는 3.0%p 하향됐다. 전체 S&P500 기업 대비 EPS 증가율 전망치 하향 조정폭은 제한적이었다.

유틸리티 업종 내에서도 상대적으로 실적이 견조할 것으로 예상되는 업체는 넥스트에라 에너지, 듀크 에너지, 비스트라, 콘솔리데이티드 에디슨, 아메리칸 워터웍스 등이다.

<표 19> 주요 유틸리티 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
NEE	넥스트에라 에너지	152.1	23.8	1.0	0.7	1.2	(2.1)	(1.1)
SO	서던 컴퍼니	100.6	0.1	(16.5)	3.1	(0.2)	1.7	(11.3)
CEG	Constellation Energy Corp	97.7	(6.6)	(30.0)	2.2	1.9	(2.2)	(9.0)
DUK	듀크 에너지	91.2	1.4	3.6	0.3	1.5	3.8	0.2
VST	비스트라	65.2	31.5	80.8	6.3	(6.7)	12.0	11.9
AEP	아메리칸 일렉트릭 파워	55.5	4.7	(3.9)	(3.6)	(2.7)	(6.2)	(14.2)
SRE	셈프라	49.0	5.3	(3.9)	(5.0)	(6.2)	(6.1)	2.4
D	도미니언 에너지	48.5	9.5	13.2	0.0	0.0	(1.2)	(2.3)
EXC	엑셀론	43.5	3.5	(15.0)	0.6	4.2	(0.6)	(18.7)
PEG	퍼블릭 서비스 엔터프라이즈	40.5	2.0	14.4	0.5	(1.1)	2.1	(9.6)
XEL	엑셀 에너지	39.3	3.5	24.0	(1.5)	(3.2)	(3.3)	1.8
ETR	엔터지	36.6	5.3	(6.8)	2.3	7.4	1.3	1.2
ED	콘솔리데이티드 에디슨	36.1	14.7	4.4	0.0	(1.5)	2.7	(2.7)
WEC	WEC 에너지 그룹	33.3	5.8	4.6	0.8	(4.6)	(1.8)	(22.9)
NRG	NRG 에너지	31.0	(2.2)	(64.7)	35.3	36.5	0.1	22.7
PCG	PG&E	30.6	7.5	13.3	0.0	(1.6)	0.9	1.1
DTE	DTE 에너지	27.4	(7.5)	15.4	(2.5)	0.1	(4.0)	12.1
AWK	아메리칸 워터 웍스	27.3	4.8	6.4	0.0	(0.4)	1.4	1.1
AEE	애머런	26.0	13.6	10.6	0.9	(0.1)	2.4	11.8
PPL	피피엘	25.0	5.6	3.1	0.4	(0.8)	10.7	(5.2)
ATO	애트모스 에너지	24.2	23.9	8.4	0.0	(0.3)	(1.2)	(3.2)
ES	에버소스 에너지	23.7	15.6	2.4	(2.8)	(4.1)	(2.1)	(1.6)
CNP	센터포인트 에너지	23.5	9.3	(1.1)	0.0	0.0	4.4	(4.3)
FE	퍼스트에너지	23.0	4.9	(2.4)	0.0	(0.7)	0.7	5.7
CMS	CMS 에너지	21.1	4.3	(2.6)	0.0	0.0	(1.4)	7.0

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 20> 주요 유틸리티 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
NEE	넥스트에라 에너지	14.4	6.8	0.4	0.0	(1.2)	(0.2)	4.1	1.9	19.1	07/24
SO	서던 컴퍼니	3.9	5.6	1.2	0.1	3.0	0.2	1.3	10.7	20.5	07/31
CEG	Constellation Energy Corp	(1.9)	(22.1)	1.9	0.6	2.9	(1.4)	(2.2)	37.1	31.3	08/07
DUK	듀크 에너지	4.6	7.1	(0.0)	0.0	1.1	0.1	(0.1)	8.7	17.9	08/05
VST	비스트라	18.0	(9.1)	0.7	(7.2)	0.5	(7.9)	11.7	35.6	27.0	08/08
AEP	아메리칸 일렉트릭 파워	7.7	4.4	0.4	0.1	(1.9)	(0.2)	0.1	12.0	16.9	07/30
SRE	셈프라	10.1	(3.0)	1.4	(0.4)	(1.7)	(0.5)	(4.1)	(14.7)	15.6	08/06
D	도미니언 에너지	13.0	22.5	(0.0)	0.0	2.2	0.1	1.1	6.6	16.3	08/01
EXC	엑셀론	5.1	7.7	(0.2)	0.0	1.1	0.3	(2.0)	14.0	15.6	07/31
PEG	퍼블릭 서비스 엔터프라이즈	9.8	9.3	0.8	(0.0)	4.6	(0.0)	(0.8)	(3.9)	19.2	07/30
XEL	엑셀 에너지	12.7	9.5	(0.5)	(0.0)	(1.4)	(0.1)	(3.1)	0.1	17.2	07/31
ETR	엔터지	8.0	6.2	0.3	0.2	(0.3)	0.4	(2.2)	7.3	19.7	08/01
ED	콘솔리데이티드 에디슨	5.5	4.2	0.1	(0.0)	1.4	(0.1)	(3.8)	12.0	17.2	08/01
WEC	WEC 에너지 그룹	8.6	7.2	(0.1)	0.0	2.1	0.0	(3.2)	10.3	19.2	07/30
NRG	NRG 에너지	5.2	15.3	(1.3)	2.9	(3.8)	4.5	(1.9)	72.4	19.2	08/08
PCG	PG&E	5.2	10.4	0.2	0.0	(0.1)	(0.1)	(16.0)	(30.7)	8.8	07/31
DTE	DTE 에너지	7.1	5.5	0.1	0.0	2.3	(0.1)	(3.9)	8.2	17.5	07/25
AWK	아메리칸 워터 웍스	6.5	7.9	0.4	0.1	1.4	(0.1)	(1.5)	12.7	23.5	07/30
AEE	애머런	7.4	6.9	0.1	(0.0)	0.7	(0.0)	(1.7)	7.1	18.6	08/01
PPL	피피엘	4.3	7.6	0.4	(0.1)	4.8	0.3	(3.4)	3.3	17.9	08/01
ATO	애트모스 에너지	12.2	5.9	(0.1)	0.4	1.7	1.3	(2.0)	8.8	19.8	08/07
ES	에버소스 에너지	10.7	4.0	(1.6)	0.0	(2.5)	0.0	(0.7)	12.2	13.1	07/31
CNP	센터포인트 에너지	6.6	8.0	0.0	0.0	(0.7)	0.1	(4.5)	12.7	19.6	07/30
FE	퍼스트에너지	4.6	(3.8)	0.0	(0.0)	0.7	(0.6)	(4.2)	(0.1)	15.0	07/30
CMS	CMS 에너지	6.3	7.4	0.0	0.0	1.2	(0.3)	(0.8)	4.6	18.8	07/25

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

10. 부동산(리츠)

부동산(리츠)

부동산(리츠) 업종의 2분기 매출과 EPS는 전년동기대비 5.0%, 2.6% 증가할 것으로 예상된다. 11개 업종 중 유일하게 4월 초 대비 EPS 증가율 전망치가 개선된 업종이다.

대표 네트워크 인프라 업체들은 2분기에도 매출과 EPS가 모두 감소할 것으로 예상된다. 상대적으로 실적 개선 기대감이 높은 업체는 디지털 리얼티 트러스트, VICI Properties, 엑스트라 스페이스 스토리지, 인비테이션 홈스다.

<표 21> 주요 부동산(리츠) 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
AMT	아메리칸 타워	103.8	(10.8)	(13.3)	(0.0)	(0.2)	0.9	2.7
PLD	프로로지스	100.2	11.8	(30.5)	0.0	0.0	(2.7)	(9.7)
WELL	웰타워	99.9	35.2	9.6	(0.3)	(1.4)	2.7	0.4
EQIX	이퀴닉스	77.0	4.6	11.2	(0.0)	(0.2)	0.1	6.9
DLR	디지털 리얼티 트러스트	58.1	6.8	71.5	0.1	0.0	(0.1)	13.0
SPG	사이먼 프로퍼티 그룹	54.4	8.4	6.7	(0.2)	(6.0)	0.8	(5.3)
O	리얼티 인컴	52.1	0.1	22.8	(0.4)	0.0	0.5	(3.7)
PSA	퍼블릭 스토리지	52.0	1.0	(4.0)	0.1	(0.2)	(2.2)	0.1
CCI	크라운 캐슬	44.8	(36.1)	(5.9)	0.1	(0.8)	0.1	64.1
CBRE	CBRE 그룹	42.7	12.9	32.0	0.3	(3.4)	5.7	(8.7)
VICI	VICI Properties Inc	35.3	3.3	(2.8)	0.0	0.3	0.3	(2.7)
CSGP	코스타 그룹	34.6	13.9	(9.1)	0.0	(2.7)	2.1	(23.0)
EXR	엑스트라 스페이스 스토리지	32.4	7.8	31.6	(0.0)	(0.1)	1.4	3.6
IRM	아이언 마운틴	29.7	9.7	15.8	(0.1)	(5.0)	0.6	(0.7)
AVB	아발론베이 커뮤니티	28.8	5.0	(30.6)	(0.3)	(2.5)	0.1	(6.7)
VTR	벤타스	28.4	14.7	196.1	(0.1)	3.4	2.4	(2.4)
EQR	에퀴티 레지덴셜	25.4	4.7	(31.5)	(0.4)	(1.2)	(1.2)	6.0
SBAC	SBA 커뮤니케이션스	25.1	1.4	40.2	(0.1)	(0.7)	1.4	1.2
INVH	인비테이션 홈스	20.0	2.3	51.8	0.1	0.5	0.2	9.3
WY	와이어하우저	19.2	(2.5)	(20.2)	(0.8)	(7.9)	(3.7)	(23.6)
ESS	에섹스 프로퍼티 트러스트	18.3	6.3	(4.7)	0.1	(3.9)	0.4	10.6
MAA	미드아메리카 아파트 커뮤니티	17.6	1.1	0.3	0.0	(4.2)	(0.4)	2.6
KIM	킴코 리얼티	14.6	5.4	(1.7)	(0.1)	(0.6)	0.1	(1.8)
UDR	UDR	13.5	2.0	57.6	(0.3)	0.8	(0.4)	(2.3)
ARE	알렉산드리아 리얼에스테이트	13.3	(1.4)	125.2	0.3	0.9	2.7	(25.8)

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 22> 주요 부동산(리츠) 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
AMT	아메리칸 타워	2.1	28.0	0.0	0.3	0.6	(4.4)	4.1	21.5	33.0	07/30
PLD	프로로지스	13.0	(36.5)	0.0	8.2	(1.9)	(3.4)	(0.4)	2.5	39.4	07/16
WELL	웰타워	23.4	17.0	(0.1)	(0.7)	2.8	(0.8)	(2.9)	19.6	70.5	07/29
EQIX	이퀴닉스	5.5	31.2	0.1	(1.3)	1.1	10.4	(10.7)	(15.7)	52.7	07/30
DLR	디지털 리얼티 트러스트	5.8	(15.6)	0.0	(4.6)	(0.3)	14.9	(0.3)	(2.9)	110.9	07/24
SPG	사이먼 프로퍼티 그룹	6.8	(11.4)	0.0	(12.6)	0.1	(7.3)	1.8	(3.7)	24.8	08/05
O	리얼티 인컴	2.8	42.7	(0.2)	(1.4)	0.4	(8.8)	2.1	8.1	39.1	08/06
PSA	퍼블릭 스토리지	1.0	(7.4)	(0.4)	0.0	0.2	(3.0)	(4.1)	(0.8)	28.8	07/30
CCI	크라운 캐슬	(35.8)	(67.2)	0.0	18.1	0.4	(27.8)	3.3	13.7	54.6	07/17
CBRE	CBRE 그룹	12.0	17.2	0.5	0.3	1.4	0.0	14.4	8.5	21.6	07/29
VICI	VICI Properties Inc	2.8	2.7	0.0	(0.2)	0.4	(7.0)	4.8	14.0	12.3	07/30
CSGP	코스타 그룹	14.6	23.4	(0.1)	2.1	2.5	(12.5)	11.1	13.7	73.5	07/22
EXR	엑스트라 스페이스 스토리지	9.2	17.7	(1.1)	(0.0)	0.1	1.8	(0.8)	1.5	31.9	07/30
IRM	아이언 마운틴	10.9	15.5	0.0	(5.7)	1.0	(6.8)	0.1	(5.2)	44.9	08/01
AVB	아발론베이 커뮤니티	4.5	(23.0)	0.0	(0.2)	0.6	(2.5)	(2.5)	(8.2)	35.6	07/31
VTR	벤타스	12.6	190.4	0.3	3.7	2.5	(9.1)	(1.8)	6.9	89.6	08/01
EQR	에퀴티 레지덴셜	4.1	(42.4)	(0.1)	(6.2)	(1.2)	2.7	(4.7)	(7.1)	44.7	07/29
SBAC	SBA 커뮤니케이션스	2.5	21.2	(0.0)	(0.4)	1.1	(4.0)	2.8	16.6	26.3	07/29
INVH	인비테이션 홈스	2.2	13.8	0.5	(0.7)	(0.9)	12.1	(3.4)	1.7	39.4	07/24
WY	와이어하우저	1.2	11.0	(0.7)	(5.4)	(3.2)	(22.3)	4.0	(5.2)	36.5	07/24
ESS	에섹스 프로퍼티 트러스트	6.3	(22.9)	0.2	(1.5)	0.5	27.9	(0.4)	(0.7)	43.5	07/30
MAA	미드아메리카 아파트 커뮤니티	1.4	(6.1)	0.0	(0.7)	(0.3)	6.9	(4.1)	(3.5)	37.8	07/31
KIM	킴코 리얼티	4.0	22.4	0.1	1.2	0.5	2.1	1.3	(8.5)	30.5	07/31
UDR	UDR	2.2	118.8	(0.2)	4.0	(0.4)	3.0	(2.0)	(6.5)	67.6	07/30
ARE	알렉산드리아 리얼에스테이트	(6.9)	10.0	0.2	(2.7)	(1.5)	(7.4)	9.6	(21.8)	41.0	07/21

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

11. 소재

소재

소재 업종의 매출은 전년동기대비 3.5% 감소할 것으로 예상되나, EPS가 19.2% 증가할 전망이다. 1분기까지는 상대적으로 부진했으나, 2분기부터는 실적 개선 기대감이 높아진 업종이다.

상대적으로도 실적 개선 기대감이 높은 업체는 뉴몬트로 금가격 상승 영향이 반영된 것으로 파악된다. 뉴코도 중장기 수요 개선 기대감이 반영되며 실적 눈높에가 4월 초 대비로도 최근 한 달 기준으로도 개선됐다.

대표 소재 기업 중에서 에코랩, 프리포트 맥모란, 코테르바는 3개월 전 대비로는 실적 눈높이가 낮아졌으나, 최근 한 달간은 상대적으로 실적 눈높이 하향 조정 폭이 제한적이었다.

<표 23> 주요 소재 기업 분기 실적 전망 요약

(단위: 십억달러, %)

티커	기업명	시가총액	2분기 예상 증가율		2분기 변동률(30일)		2분기 변동률(90일)	
			매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS
LIN	린데	223.9	1.0	4.9	0.0	0.0	(0.9)	(2.1)
SHW	셔윈-윌리엄즈	88.7	0.3	3.0	(0.1)	0.1	(1.5)	(1.5)
ECL	에코랩	77.7	0.7	12.7	0.1	0.1	0.8	(1.4)
NEM	뉴몬트	66.7	13.1	59.5	2.8	10.2	6.5	12.1
FCX	프리포트 맥모란	65.8	7.0	4.2	1.4	1.4	2.7	(8.9)
APD	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	64.9	(0.1)	(6.6)	0.2	0.1	(1.8)	(8.5)
CTVA	Corteva Inc	52.6	2.4	1.4	0.3	0.9	(0.1)	(3.6)
VMC	불칸 머티리얼스	35.2	10.9	9.0	(0.7)	(1.6)	(1.5)	(2.3)
MLM	마틴 마리에타 머터리얼스	33.6	6.9	12.9	(0.6)	(1.2)	(0.7)	1.4
NUE	뉴코	31.8	4.9	(1.3)	1.4	16.9	2.4	13.7
DD	듀폰 드 느무르	30.9	2.0	9.1	0.2	0.2	(0.7)	(3.4)
PPG	PPG	26.8	(13.2)	(11.0)	(0.1)	(0.1)	(0.4)	(2.5)
IP	인터내셔널 페이퍼	26.6	41.1	(31.3)	0.0	(0.8)	3.5	(35.8)
SW	스머핏 웨스트록	25.1	165.5	14.5	0.4	(6.3)	(0.0)	(20.5)
AMCR	앰코	22.2	30.6	1.4	4.1	(2.3)	32.9	(5.0)
DOW	Dow Inc	20.1	(7.1)	-	(0.6)	-	(4.8)	-
LYB	라이온델바젤 인더스트리스	19.9	(28.7)	(62.0)	(1.7)	(13.6)	(6.1)	(38.6)
STLD	스틸 다이내믹스	19.8	1.8	(11.9)	(1.2)	(10.6)	(1.1)	(10.0)
IFF	인터내셔널 플레이버스 & 프레	19.5	(6.6)	(2.6)	0.1	(0.1)	(5.0)	(6.6)
PKG	패키징 코퍼레이션 오브 아메	18.2	5.4	10.2	0.2	0.2	(1.4)	(9.1)
BALL	볼	16.3	5.6	17.8	0.1	0.1	2.1	1.9
CF	CF 인더스트리스 홀딩스	15.3	10.7	(0.0)	0.5	0.9	5.9	13.4
AVY	에이버리 데니슨	14.3	(0.1)	(1.1)	(0.1)	(0.3)	(0.7)	(3.8)
MOS	모자이크	11.8	8.8	16.7	(1.6)	(6.8)	1.5	7.3
EMN	이스트만 케미컬	9.2	(2.3)	(17.9)	(0.1)	(1.6)	(4.6)	(19.8)
ALB	앨버말	7.9	(14.1)	-	(0.1)	(4.1)	(2.0)	(47.0)

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 24> 주요 소재 기업 연간 실적 및 수익률 점검

(단위: %, 배)

티커	기업명	2025년 증가율(YoY)		변동률(30일)		변동률(90일)		수익률		12MF	예상
		매출	EPS	매출	EPS	매출	EPS	1M	YTD	PER	발표일자
LIN	린데	1.7	5.8	0.1	0.1	(0.8)	(0.4)	2.7	14.0	27.5	08/01
SHW	셔윈-윌리엄즈	1.5	4.8	(0.1)	(0.0)	(1.1)	(0.6)	(0.8)	3.7	28.0	07/22
ECL	에코랩	1.4	12.9	0.1	0.1	0.3	(0.2)	2.8	16.3	33.9	07/29
NEM	뉴몬트	4.7	33.8	1.8	5.1	6.0	18.8	8.1	61.4	11.7	07/24
FCX	프리포트 맥모란	6.7	14.8	1.3	2.7	4.2	0.1	14.0	20.2	21.7	07/23
APD	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	(1.0)	(3.6)	0.1	0.0	(0.6)	(4.1)	4.2	0.1	22.7	07/31
CTVA	Corteva Inc	2.1	16.8	0.1	0.3	(0.2)	1.9	8.5	35.2	23.2	08/06
VMC	불칸 머티리얼스	10.1	13.0	(0.1)	(0.5)	(1.1)	0.6	0.9	3.3	28.5	08/06
MLM	마틴 마리에타 머터리얼스	7.9	(42.1)	(0.0)	(0.5)	(0.2)	0.7	3.1	8.2	27.2	08/08
NUE	뉴코	6.0	(7.6)	1.0	8.6	2.6	1.7	15.3	19.0	14.3	07/28
DD	듀폰 드 느무르	3.2	4.8	0.0	0.1	(0.3)	(1.6)	10.4	(4.3)	16.4	07/31
PPG	PPG	(0.7)	0.3	0.1	0.1	(0.1)	(0.4)	7.5	(0.7)	14.4	07/18
IP	인터내셔널 페이퍼	41.0	92.3	0.1	(1.3)	3.9	(20.7)	6.8	(6.4)	18.2	07/31
SW	스머핏 웨스트록	48.7	18.4	(2.3)	0.1	(3.6)	(4.9)	10.7	(12.4)	14.5	07/30
AMCR	앰코	7.5	3.3	0.6	(0.3)	7.3	(1.1)	7.3	3.0	11.6	08/15
DOW	Dow Inc	(3.0)	(91.9)	(0.2)	(75.0)	(2.5)	(90.3)	5.6	(28.4)	54.4	07/24
LYB	라이온델바젤 인더스트리스	(24.7)	(46.1)	(0.5)	(8.1)	(3.8)	(36.0)	14.9	(15.8)	13.5	08/01
STLD	스틸 다이내믹스	6.4	(0.2)	(0.1)	(0.1)	0.2	(2.8)	(1.2)	17.5	12.3	07/21
IFF	인터내셔널 플레이버스 & 프레	(6.0)	(1.5)	0.2	0.0	(1.0)	0.8	1.2	(9.4)	16.9	08/06
PKG	패키징 코퍼레이션 오브 아메	6.0	13.2	0.4	0.1	(0.3)	(4.0)	5.0	(10.3)	18.8	07/23
BALL	볼	3.4	11.7	0.2	(0.1)	2.8	1.5	12.6	6.5	15.3	08/01
CF	CF 인더스트리스 홀딩스	8.3	11.2	0.2	0.3	4.5	18.5	0.9	10.0	14.3	08/06
AVY	에이버리 데니슨	1.3	2.3	0.2	(0.0)	(0.6)	(3.0)	4.1	(2.0)	17.8	07/22
MOS	모자이크	16.3	46.7	0.4	1.7	6.2	25.4	2.8	53.8	13.4	08/06
EMN	이스트만 케미컬	(1.3)	(7.2)	(0.1)	(0.7)	(3.3)	(12.8)	1.7	(12.5)	10.0	07/31
ALB	앨버말	(9.7)	35.2	(0.2)	(3.7)	(3.5)	(25.3)	23.4	(21.0)	-	07/30

주: 7월 3일 종가 기준
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

IV. Appendix

1. 미국 주요 지수 및 업종 수익률

<표 25> 미국 주요 지수 수익률

(단위: pt, %, 배)

구분	종가	수익률				EPS 변화		12MF	PER 변화	
		1W	1M	3M	YTD	1M	3M	PER	1M	3M
미국 주요 지수										
다우	44,828.5	3.3	5.4	10.6	5.4	1.0	(0.3)	20.9	0.9	2.0
S&P500	6,279.4	2.3	5.2	16.4	6.8	1.5	1.4	22.3	0.8	2.9
나스닥	20,601.1	2.1	6.2	24.5	6.7	(155.4)	(156.1)	-	-	-
나스닥100	22,867.0	1.9	5.6	23.5	8.8	1.8	2.0	27.1	1.0	4.7
러셀2000	2,249.0	3.5	6.9	17.7	0.8	(0.5)	(2.5)	27.1	1.9	4.7
러셀3000	3,573.2	2.3	5.3	16.7	6.4	1.2	0.8	22.5	0.9	3.1
필라델피아	5,647.1	1.9	13.8	45.0	13.4	4.9	5.3	24.7	1.9	6.8
스타일										
성장주	4,477.4	2.0	5.7	24.5	9.3	1.6	4.1	27.1	0.8	4.2
가치주	1,960.9	2.6	4.6	8.3	4.0	1.4	(0.6)	18.5	0.6	1.5
중소형성장	1,490.6	2.5	5.8	19.9	1.4	(2.6)	(2.7)	40.3	3.2	7.6
중소형가치	2,473.0	4.6	8.1	15.5	0.3	(0.3)	(3.7)	20.1	1.6	3.3

주: 7/3 종가 기준
자료: Bloomberg, 한국투자증권

<표 26> 미국 S&P500 및 러셀2000 업종별 수익률

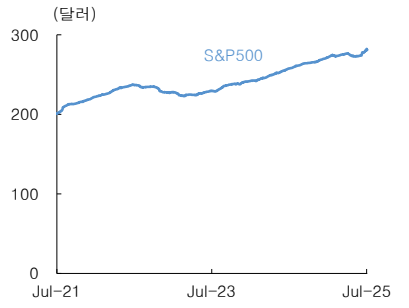
(단위: pt, %, 배)

구분	종가	비중	수익률				12MF
			1W	1M	3M	YTD	PER
S&P500							
IT	5,036.7	30.6	2.5	8.7	32.5	9.3	29.0
커뮤니케이션	376.0	13.8	1.4	6.8	22.4	10.1	19.3
금융	885.2	13.9	2.7	4.4	11.5	10.0	16.9
경기소비재	1,783.7	10.3	2.6	3.4	17.3	(2.6)	27.3
헬스케어	1,580.8	8.8	1.0	2.2	(5.3)	(1.5)	16.9
산업재	1,264.4	8.0	2.8	4.2	18.6	13.3	21.8
필수소비재	905.6	5.8	2.0	(1.3)	0.6	6.1	20.4
에너지	666.6	2.9	1.6	5.2	0.1	1.8	13.9
유틸리티	415.7	2.1	0.9	(0.1)	3.6	8.0	17.3
부동산	262.6	1.9	2.0	0.7	2.4	2.6	34.9
소재	576.3	1.8	3.8	4.3	9.8	8.8	18.5
러셀2000							
IT	7,241.6	14.1	4.4	9.8	35.2	(0.0)	30.2
커뮤니케이션	1,757.0	3.5	5.2	24.2	30.3	14.2	-
금융	2,462.0	19.2	4.6	9.0	16.7	4.7	16.5
경기소비재	4,024.8	10.5	5.2	6.8	20.6	(3.1)	14.4
헬스케어	3,915.5	15.6	0.7	2.4	9.5	(4.5)	-
산업재	3,863.2	16.7	3.6	8.5	23.7	5.8	19.8
필수소비재	4,063.6	2.7	4.9	0.3	2.0	1.4	19.3
에너지	264.8	5.5	4.6	7.6	16.0	(9.6)	14.5
유틸리티	2,131.3	2.8	1.1	1.1	2.3	5.9	13.0
부동산	1,009.5	5.5	1.7	3.4	3.2	(5.0)	53.3
소재	3,856.0	3.9	4.9	8.2	26.4	11.8	16.3

주: 7/3 종가 기준
자료: Bloomberg, 한국투자증권

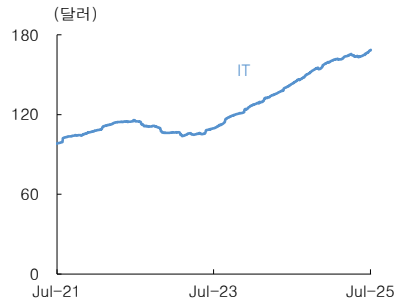
2. S&P500 지수 및 업종별 12MF EPS 변화

[그림 36] S&P500



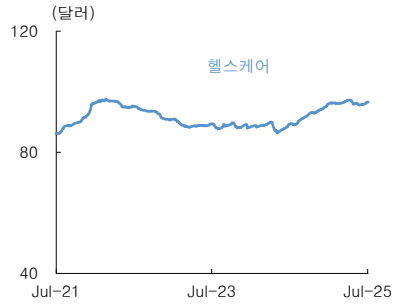
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 37] IT 업종



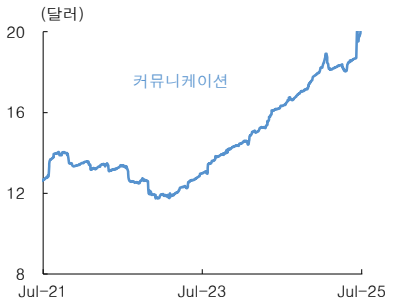
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 38] 헬스케어 업종



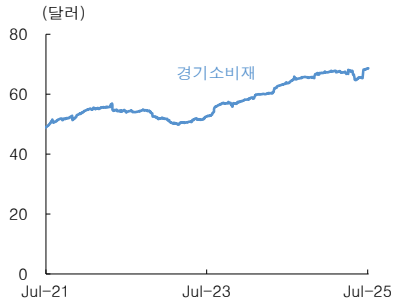
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 39] 커뮤니케이션 업종



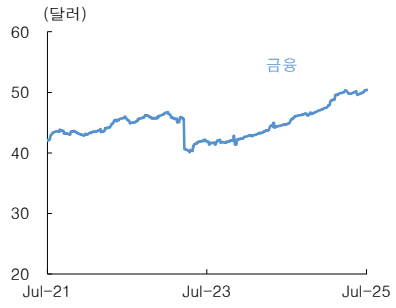
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 40] 경기소비재 업종



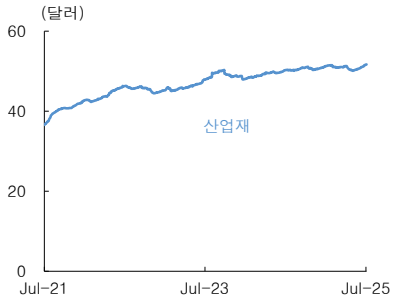
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 41] 금융 업종



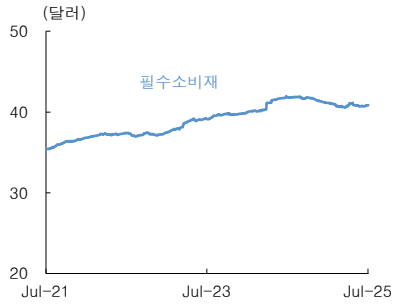
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 42] 산업재 업종



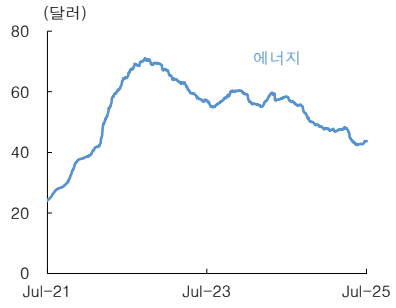
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 43] 필수소비재 업종



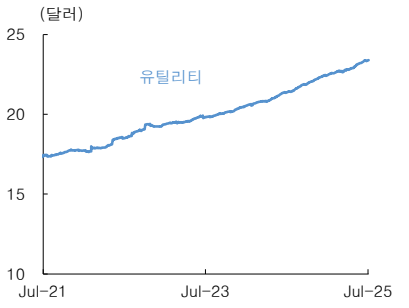
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 44] 에너지 업종



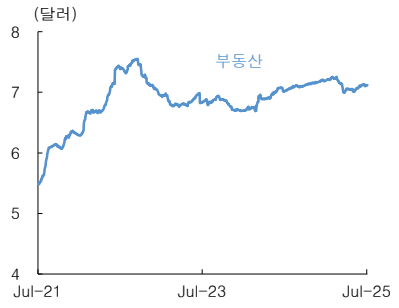
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 45] 유틸리티 업종



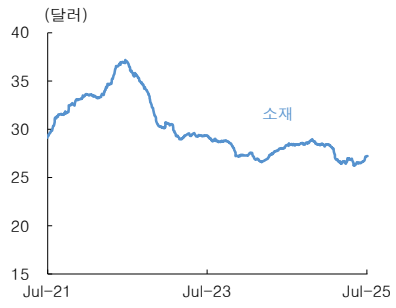
자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 46] 부동산 업종



자료: Bloomberg, 한국투자증권

[그림 47] 소재 업종



자료: Bloomberg, 한국투자증권

3. 미국 실적 캘린더(7, 8월)

<표 27> 미국 기업 실적 발표 일정(7월)

	월	화	수	목	금
		1	2	3	4
AMC		컨스텔레이션 브랜즈(STZ) 메타 플랫폼스(META)			
BMO					
	7	8	9	10	11
AMC					
BMO				델타 에어라인스(DAL)	
	14	15	16	17	18
AMC					
BMO	패스널(FAST)	제이피모간체이스(JPM) 웰스파고 & 컴퍼니(WFC) 블랙록(BLK) 씨티그룹(C) 뉴욕 멜론 은행(BK)	존슨앤드존슨(JNJ) 뱅크오브아메리카(BAC) 모간스탠리(MS) 골드만삭스 그룹(GS) 프로그레시브(PGR) 프로로지스(PLD) PNC 파이낸셜 서비스(PNC) M&T 은행(MTB)	프로로지스(PLD) 엘러밴스 헬스(ELV) U.S. 뱅코프(USB) 킨더 모건(KMI) 크라운 캐슬(CCI) 에퀴팩스(EFX) 펩시코(PEP)	넷플릭스(NFLX) 애보트 래버러토리(ABT) 아메리칸 엑스프레스(AXP) 인튜이티브 서지컬(ISRG) 블랙스톤(BX) 마시 앤 맥레넌 컴퍼니(MMC) 신타스(CTAS) 트래블러스 컴퍼니스(TRV) 트루이스트 파이낸셜(TFC) 슐럼버거(SLB)
	21	22	23	24	25
AMC	NXP 세미콘덕터(NXPI)		인터내셔널 비즈니스 머신스(IBM) 레이먼드 제임스 파이낸셜(RJF)		
BMO	버라이즌커뮤니케이션스(VZ)	필립 모리스 인터내셔널(PM) 제너럴 일렉트릭(GE) 케이던스 디자인 시스템(CDNS) 제너럴 모터스(GM) D.R. 호턴(DHI) 브라운 & 브라운(BRO)	알파벳(GOOGL) 알파벳(GOOG) 테슬라(TSLA) 비자(V) 코카콜라(KO) 텍사스 인스트루먼트(TXN) 다나허(DHR) 컴캐스트(CMCSA) 캐피털 원 파이낸셜(COF) 처브(CB) 록히드 마틴(LMT) 암페놀(APH) HCA 홀딩스(HCA) 셔윈-윌리엄즈(SHW) 무디스(MCO) 프리포트 맥모란(FCX) 파카(PCAR) 킴벌리클라크(KMB) MSCI(MSCI) EQT(EQT)	서비스나우(NOW) AT&T(T) 보스턴 사이언티픽(BSX) 써모 피셔 사이언티픽(TMO) 넥스트에라 에너지(NEE) GE 베르노바 Inc(GEV) CME 그룹(CME) KLA(KLAC) 웨이스트 매니지먼트(WM) 파이서브(FI) 리퍼블릭 서비시스(RSG) 오라일리 오토모티브(ORLY) 제너럴 다이내믹스(GD) 치폴리 멕시칸 그릴(CMG) 로퍼 테크놀로지스(ROP) 뉴몬트(NEM) 아메리프라이즈 파이낸셜(AMP) TE 커넥티비티(TEL) 유나이티드 렌털스(URI) 에드워즈 라이프사이언스(EW)	애브비(ABBV) RTX(RTX) 허니웰 인터내셔널(HON) 유니온 퍼시픽(UNP) 아서 J 갤러거(AJG) 쓰리엠(MMM) 에이온(AON) 노스롭 그루만(NOC) 로얄 캐리비안 크루지스(RCL) 차터 커뮤니케이션스(CHTR) Carrier Global Corp(CARR) 디지털 리얼티 트러스트(DLR) 노퍽서던(NSC) 나스닥(NDAQ) 큐리그 닥터 페퍼(KDP) L3해리스 테크놀로지스(LHX) 발레로 에너지(VLO) PG&E(PCG) 하트포드 인슈어런스 그룹(HIG) 베이커 휴즈(BKR)
	28	29	30	31	
AMC		일렉트로닉 아츠(EA)	올스테이트(ALL) 아메리칸 워터 웍스(AWK)		
BMO		맥도날드(MCD) 머크(MRK) 웰타워(WELL) UPS(UPS) 페이팔 홀딩스(PYPL)	마이크로소프트(MSFT) 프록터 앤 갬블(PG) 어드밴스드 마이크로 디바이시스(AMD) S&P 글로벌(SPGI) 스트라이커(SYK) 화이자(PFE) 아리스타 네트웍스(ANET) 아메리칸 타워(AMT) 서던 컴퍼니(SO) 스타벅스(SBUX) 에코랩(ECL) 하우멧 에어로스페이스(HWM)	마스터카드(MA) T-모바일 US(TMUS) 퀄컴(QCOM) 보잉(BA) 오토매틱 데이터 프로세싱(ADP) KKR(KKR) 램리서치(LRCX) 인터컨티넨털 익스체인지(ICE) 알트리아그룹(MO) 브리스톨 마이어스 스퀴브(BMY) 트레인 테크놀로지스(TT)	

주: 한국시간 기준

<표 28> 미국 기업 실적 발표 일정(8월)

	월	화	수	목	금
	4	5	6	7	8
AMC					
BMO	버크셔 해서웨이(BRK/B)	팔란티어 테크놀로지스(PLTR) 캐터필러(CAT) 듀크 에너지(DUK) 윌리엄스 컴퍼니스(WMB) CSX(CSX) 애플랙(AFL) 매러선 페트롤리엄(MPC) 리얼티 인컴(O) 사이먼 프로퍼티 그룹(SPG) 원오케이(OKE) 다이아몬드백 에너지(FANG)	우버 테크놀로지스(UBER) 암젠(AMGN) Constellation Energy Corp(CEG) 에어비앤비(ABNB) 트랜스다임 그룹(TDG) 포티넷(FTNT) 조에티스(ZTS) 액손 엔터프라이즈(AXON) 셈프라(SRE) 아이덱스 래버러터리스(IDXX) 불칸 머티리얼스(VMC)	일라이 릴리(LLY) 월트디즈니(DIS) 매케슨(MCK) 이퀴닉스(EQIX) 파커-하니핀(PH) 에머슨 일렉트릭(EMR) 몬스터 베버리지(MNST) 힐튼 월드와이드 홀딩스(HLT) 벡톤 디킨슨(BDX) 옥시덴털 페트롤리움(OXY) 로크웰 오토메이션(ROK)	길리어드 사이언스(GILD) 비스트라(VST) 테이크-투 인터랙티브 소프트웨어(TTWO) TKO 그룹 홀딩스(TKO) 마틴 마리에타 머터리얼스(MLM) NRG 에너지(NRG)
	11	12	13	14	15
AMC					
BMO				Cisco Systems Inc(CSCO) 디어(DE) 카디널 헬스(CAH)	어플라이드 머티어리얼즈(AMAT)
	18	19	20	21	22
AMC					
BMO		홈디포(HD) 팔로 알토 네트웍스(PANW) 메드트로닉(MDT)	TJX 컴퍼니스(TJX) 로우스 컴퍼니스(LOW)	월마트(WMT) 애널로그 디바이시스(ADI) 시놉시스(SNPS) 타겟(TGT)	인튜이트(INTU) 워크데이(WDAY) 로스 스토어스(ROST)
	25	26	27	28	29
AMC					
BMO					오토데스크(ADSK)

주: 한국시간 기준

4. 일본 실적 캘린더(7, 8월)

<표 29> 일본 기업 실적 발표 일정(7월)

	월	화	수	목	금
		1	2	3	4
					야스카와 전기(6506)
	7	8	9	10	11
				패스트 리테일링(9983) 세븐 & 아이 홀딩스(3382)	이온(8267) 양품계획(7453) 베이커런트 컨설팅(6532)
	14	15	16	17	18
		도호(9602)		디스코(6146)	
	21	22	23	24	25
			니덱(6594) 미쓰비시 자동차공업(7211)		키엔스(6861) 주가이제약(4519) 신에츠화학(4063) 후지쯔(6702) 캐논(7751) 노무라종합연구소(4307) 르네사스 일렉트로닉스(6723) 니토덴코(6988) M3(2413) 닛산 자동차(7201) 스크린 홀딩스(7735) 후지전기(6504) 히타치건설기계(6305) 히노자동차(7205)
	28	29	30	31	
	시오노기제약(4507)	코마츠(6301) 화낙(6954) 오사카가스(9532) NGK 인슐레이터(5333) NSK(6471) 일본전기초자(5214)	오리엔탈랜드(4661) NEC(6701) 무라타 매뉴팩처링(6981) 도카이여객철도(9022) TDK(6762) 노무라 홀딩스(8604) 미쓰이 스미토모 트러스트 그룹(8309) 간사이전력(9503) 일본 거래소 그룹(8697) ANA 홀딩스(9202) 시미즈건설(1803) 소지쯔주식회사(2768)	히타치(6501) 미즈호 파이낸셜그룹(8411) 재팬토바코(2914) 다이이찌산쿄(4568) 다케다 제약(4502) 미쓰비시전기(6503) 덴소(6902) 어드반테스트(6857) 스미토모상사(8053) 파나소닉 홀딩스(6752) 오츠카 홀딩스(4578) 동일본여객철도(9020) 도요타쯔우쇼(8015) 리소나홀딩스(8308) 도쿄가스(9531) 조조(3092) 아사히카세이(3407) 주부전력(9502) 일본항공(9201) 사이버에이전트(4751)	토요타자동차(7203) 미쓰비시 UFJ 파이낸셜 그룹(8306) 닌텐도(7974) 스미토모 미쓰이 파이낸셜그룹(8316) 미쓰비시상사(8058) KDDI(9433) 미쓰이물산(8031) 호야(7741) 마루베니(8002) 미쓰이부동산(8801) LY(4689) 일본제철(5401) 코나미 그룹(9766) 교세라(6971) 아스텔라스제약(4503) 스미토모전기공업(5802) 미쓰이 OSK라인스(9104) 다이와증권그룹(8601) 서일본여객철도(9021) 교와 기린(4151)

주: 한국시간 기준

<표 30> 일본 기업 실적 발표 일정(8월)

	월	화	수	목	금
	4	5	6	7	8
	가와사키기선(9107)	이토추상사(8001) 아지노모도(2802) 오릭스(8591) 엔와이케이라인(9101) 스바루(7270) 깃코만(2801) JFE홀딩스(5411) 콩코디아 파이낸셜 그룹(7186) 미네베아 미쓰미(6479) 일본제강소(5631) 마루이 그룹(8252) 도부철도(9001) 니치레이(2871) 메르카리(4385) 태양유전(6976) GS유아사(6674) 오쿠마(6103) 우베흥산(4208) 가나데비아(7004)	미쓰비시중공업(7011) 동경해상 홀딩스(8766) 소프트뱅크(9434) NTT 데이터 그룹(9613) 다이킨공업(6367) 스즈키자동차(7269) 다이와 하우스 공업(1925) IHI(7013) 가지마(1812) 가와사키중공업(7012) 오바야시구미(1802) 이데미쓰 고산(5019) 야마하 모터(7272) 요코가와전기(6841) 시세이도(4911) 메이지 홀딩스(2269) 도큐 부동산 홀딩스(3289) 리코(7752) 게이오(9008) 스미토모중공업(6302)	소니 그룹(6758) 일본전신전화(NTT)(9432) 소프트뱅크 그룹(9984) 혼다자동차(7267) 후지필름 홀딩스(4901) 아사히 그룹 홀딩스(2502) 스미토모부동산(8830) 올림푸스(7733) 기린 홀딩스(2503) 구보다(6326) 도레이 인더스트리스(3402) 니토리 홀딩스(9843) 레이저테크(6920) 이스즈자동차(7202) 도큐(9005) 스미토모금속광산(5713) 시즈오카 금융 그룹(5831) 후쿠오카 파이낸셜 그룹(8354) 하세코(1808) 미쓰이화학(4183)	리쿠르트 홀딩스(6098) 도쿄일렉트론(8035) MS&AD 인슈어런스 그룹 홀딩스(8725) 브리지스톤(5108) 솜포 홀딩스(8630) 다이이치생명 홀딩스(8750) 일본우정(6178) 테루모(4543) 미쓰비시부동산(8802) SMC(6273) 반다이남코 홀딩스(7832) 가오(4452) INPEX(1605) 세콤(9735) 넥슨(3659) 후지쿠라(5803) ENEOS 홀딩스(5020) 라쿠텐 그룹(4755) T&D 홀딩스(8795) 다이세이건설(1801)
	11	12	13	14	15
			삿포로 홀딩스(2501) 시티즌시계(7762)	에바라제작소(6361) 덴츠그룹(4324)	
	18	19	20	21	22
	25	26	27	28	29

주: 한국시간 기준

6. 미국 상위 기업 세부 실적 발표 일정

<표 31> 미국 시가총액 상위 1~50위 기업 요약

(단위: 십억달러)

티커	기업명	시가총액	섹터	세부섹터	예상 발표일자	발표 시간
NVDA	엔비디아	3,836.9	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	8/27	
MSFT	마이크로소프트	3,650.0	Information Technology	Software & Services	7/30	
AAPL	애플	3,173.0	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7/31	AMC
AMZN	아마존 닷컴	2,334.7	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	8/1	
GOOGL	알파벳	2,174.4	Communication Services	Media & Entertainment	7/23	
GOOG	알파벳	2,174.4	Communication Services	Media & Entertainment	7/23	
META	메타 플랫폼스	1,794.1	Communication Services	Media & Entertainment	7/1	AMC
AVGO	브로드컴	1,269.5	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	9/5	
BRK/B	버크셔 해서웨이	1,036.4	Financials	Financial Services	8/4	
TSLA	테슬라	1,016.7	Consumer Discretionary	Automobiles & Components	7/23	AMC
JPM	제이피모간체이스	811.5	Financials	Banks	7/15	06:45
WMT	월마트	779.0	Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	8/21	07:00
LLY	일라이 릴리	738.6	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/7	BMO
V	비자	702.1	Financials	Financial Services	7/23	
ORCL	오라클	646.0	Information Technology	Software & Services	9/9	
NFLX	넷플릭스	546.8	Communication Services	Media & Entertainment	7/17	16:01
MA	마스터카드	509.9	Financials	Financial Services	7/31	
XOM	엑손 모빌	478.6	Energy	Energy	8/1	BMO
COST	코스트코 홀세일	435.7	Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	9/25	16:15
PG	프록터 앤 갬블	377.9	Consumer Staples	Household & Personal Products	7/29	BMO
JNJ	존슨앤드존슨	374.3	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7/16	06:45
HD	홈디포	370.0	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	8/19	BMO
BAC	뱅크오브아메리카	366.9	Financials	Banks	7/16	06:45
ABBV	애브비	336.9	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7/31	BMO
PLTR	팔란티어 테크놀로지스	311.8	Information Technology	Software & Services	8/5	
KO	코카콜라	305.2	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/22	BMO
UNH	유나이티드헬스 그룹	279.0	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/29	BMO
PM	필립 모리스 인터내셔널	273.8	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/22	BMO
CSCO	Cisco Systems Inc	271.6	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	8/14	
TMUS	T-모바일 US	269.6	Communication Services	Telecommunication Services	7/23	16:05
WFC	웰스파고 & 컴퍼니	268.0	Financials	Banks	7/15	07:00
IBM	인터내셔널 비즈니스 머신스	267.3	Information Technology	Software & Services	7/23	AMC
GE	제너럴 일렉트릭	261.0	Industrials	Capital Goods	7/17	BMO
CVX	쉐브론	258.4	Energy	Energy	8/1	
CRM	세일즈포스	257.4	Information Technology	Software & Services	8/28	
ABT	애보트 래버러토리	233.3	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/17	BMO
MS	모간스탠리	229.2	Financials	Financial Services	7/16	07:30
AXP	아메리칸 엑스프레스	228.1	Financials	Financial Services	7/18	07:00
GS	골드만삭스 그룹	227.9	Financials	Financial Services	7/16	07:30
LIN	린데	224.6	Materials	Materials	8/1	
AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시스	224.6	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/30	
DIS	월트디즈니	221.1	Communication Services	Media & Entertainment	8/6	BMO
INTU	인튜이트	215.8	Information Technology	Software & Services	8/22	
MCD	맥도날드	210.7	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/29	
NOW	서비스나우	209.0	Information Technology	Software & Services	7/23	AMC
MRK	머크	206.9	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7/29	BMO
T	AT&T	203.7	Communication Services	Telecommunication Services	7/23	BMO
TXN	텍사스 인스트루먼트	195.9	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/22	AMC
ISRG	인튜이티브 서지컬	193.8	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/22	AMC
RTX	RTX	193.1	Industrials	Capital Goods	7/22	BMO

주: 7월 3일 종가 기준, BMO는 Before Market Open(개장 전), AMC는 After Market Close(장 종료 후)
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 32> 미국 시가총액 상위 51~100위 기업 요약

(단위: 십억달러)

티커	기업명	시가총액	섹터	세부섹터	예상 발표일자	발표 시간
UBER	우버 테크놀로지스	192.5	Industrials	Transportation	8/6	
ACN	액센츄어	189.5	Information Technology	Software & Services	9/25	BMO
BX	블랙스톤	188.5	Financials	Financial Services	7/24	BMO
CAT	캐터필러	187.4	Industrials	Capital Goods	8/5	BMO
PEP	펩시코	187.1	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/17	BMO
BKNG	부킹 홀딩스	185.5	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/29	16:00
VZ	버라이즌 커뮤니케이션스	183.8	Communication Services	Telecommunication Services	7/21	BMO
BLK	블랙록	178.8	Financials	Financial Services	7/15	BMO
QCOM	퀄컴	178.2	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/31	
SCHW	찰스 슈왑	170.6	Financials	Financial Services	7/18	BMO
SPGI	S&P 글로벌	165.0	Financials	Financial Services	7/31	07:15
C	씨티그룹	162.0	Financials	Banks	7/15	08:00
TMO	써모 피셔 사이언티픽	161.5	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7/23	BMO
ADBE	어도비	160.5	Information Technology	Software & Services	9/12	
BA	보잉	159.9	Industrials	Capital Goods	7/29	BMO
AMGN	암젠	159.6	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/5	AMC
HON	허니웰 인터내셔널	153.8	Industrials	Capital Goods	7/24	BMO
BSX	보스턴 사이언티픽	153.3	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/23	BMO
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	152.5	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	8/15	
PGR	프로그레시브	151.1	Financials	Insurance	7/16	BMO
NEE	넥스트에라 에너지	150.3	Utilities	Utilities	7/24	
SYK	스트라이커	149.7	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/31	16:05
DHR	다나허	144.9	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7/22	BMO
PFE	화이자	144.0	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/5	BMO
UNP	유니온 퍼시픽	141.7	Industrials	Transportation	7/24	07:45
DE	디어	140.9	Industrials	Capital Goods	8/14	BMO
ETN	이튼	140.2	Industrials	Capital Goods	8/1	
COF	캐피털 원 파이낸셜	140.0	Financials	Financial Services	7/22	16:05
TJX	TJX 컴퍼니스	139.8	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	8/20	BMO
GILD	길리어드 사이언스	138.7	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/8	
GEV	GE 버노바	137.9	Industrials	Capital Goods	7/24	
MU	마이크론 테크놀로지	136.2	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	9/25	
CMCSA	컴캐스트	133.8	Communication Services	Media & Entertainment	7/31	BMO
PANW	팔로 알토 네트웍스	131.3	Information Technology	Software & Services	8/19	
LOW	로우스 컴퍼니스	127.2	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	8/20	BMO
ANET	아리스타 네트웍스	127.0	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7/30	
LRCX	램리서치	126.4	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/31	
ADP	오토매틱 데이터 프로세싱	123.8	Industrials	Commercial & Professional Services	7/30	BMO
CRWD	Crowdstrike Holdings Inc	123.7	Information Technology	Software & Services	8/28	
KLAC	KLA	121.8	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/24	
ADI	애널로그 디바이시스	121.7	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	8/21	
KKR	KKR	119.8	Financials	Financial Services	7/31	
COP	코노코필립스	119.2	Energy	Energy	8/7	BMO
APH	암페놀	119.2	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7/23	BMO
VRTX	버텍스 파마수티컬스	117.4	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/1	
MDT	메드트로닉	113.1	Health Care	Health Care Equipment & Services	8/19	BMO
NKE	나이키	112.8	Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	10/1	
CB	처브	112.2	Financials	Insurance	7/22	AMC
LMT	록히드 마틴	108.4	Industrials	Capital Goods	7/22	BMO
SBUX	스타벅스	107.0	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/30	

주: 7월 3일 종가 기준, BMO는 Before Market Open(개장 전), AMC는 After Market Close(장 종료 후)
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 33> 미국 시가총액 상위 101~150위 기업 요약

(단위: 십억달러)

티커	기업명	시가총액	섹터	세부섹터	예상 발표일자	발표 시간
MMC	마시 앤 맥레넌 컴퍼니	104.9	Financials	Insurance	7/17	BMO
AMT	아메리칸 타워	104.3	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/30	
ICE	인터컨티넨털 익스체인지	104.3	Financials	Financial Services	7/31	BMO
PLD	프로로지스	102.8	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/16	BMO
DASH	DoorDash Inc	101.2	Consumer Discretionary	Consumer Services	8/6	AMC
SO	서던 컴퍼니	100.3	Utilities	Utilities	7/31	07:30
MO	알트리아그룹	99.7	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/31	
CME	CME 그룹	99.4	Financials	Financial Services	7/23	BMO
WELL	웰타워	98.6	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/29	
BMY	브리스톨 마이어스 스퀴브	96.9	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	7/31	BMO
CEG	Constellation Energy Corp	96.6	Utilities	Utilities	8/6	
TT	트레인 테크놀로지스	96.5	Industrials	Capital Goods	7/31	
FI	파이서브	95.6	Financials	Financial Services	7/24	
INTC	인텔	95.4	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/24	AMC
DUK	듀크 에너지	91.0	Utilities	Utilities	8/5	BMO
HCA	HCA 홀딩스	90.9	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/25	BMO
PH	파커-하니핀	90.9	Industrials	Capital Goods	8/7	BMO
COIN	Coinbase Global Inc	90.3	Financials	Financial Services	8/1	
MDLZ	몬덜리즈 인터내셔널	90.1	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/30	
WM	웨이스트 매니지먼트	89.9	Industrials	Commercial & Professional Services	7/28	AMC
MCO	무디스	89.4	Financials	Financial Services	7/23	
UPS	UPS	89.4	Industrials	Transportation	7/29	BMO
RCL	로얄 캐리비안 크루지스	88.6	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/25	
SHW	셔윈-윌리엄즈	88.3	Materials	Materials	7/22	BMO
MCK	매케슨	88.3	Health Care	Health Care Equipment & Services	8/6	AMC
CTAS	신타스	87.1	Industrials	Commercial & Professional Services	7/18	
CI	시그나	85.6	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/31	06:30
ABNB	에어비앤비	85.0	Consumer Discretionary	Consumer Services	8/6	
TDG	트랜스다임 그룹	84.9	Industrials	Capital Goods	8/6	
CDNS	케이던스 디자인 시스템	84.9	Information Technology	Software & Services	7/22	
CVS	CVS 헬스	84.3	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/31	BMO
DELL	델 테크놀로지스	83.8	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	8/28	AMC
MMM	쓰리엠	82.9	Industrials	Capital Goods	7/25	
APO	아폴로 글로벌 매니지먼트	81.6	Financials	Financial Services	8/5	BMO
SNPS	시놉시스	81.2	Information Technology	Software & Services	8/21	
AJG	아서 J 갤러거	80.9	Financials	Insurance	7/25	
ELV	엘러밴스 헬스	79.1	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/17	06:00
GD	제너럴 다이내믹스	78.9	Industrials	Capital Goods	7/24	
FTNT	포티넷	78.2	Information Technology	Software & Services	8/6	AMC
EQIX	이퀴닉스	77.8	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/30	AMC
EMR	에머슨 일렉트릭	77.5	Industrials	Capital Goods	8/7	
PNC	PNC 파이낸셜 서비스	77.4	Financials	Banks	7/16	06:30
ECL	에코랩	77.2	Materials	Materials	7/29	BMO
CMG	치폴리 멕시칸 그릴	76.5	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/23	16:10
ORLY	오라일리 오토모티브	76.4	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	7/23	16:30
MAR	메리어트 인터내셔널/메릴랜드	76.0	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/31	
AON	에이온	75.9	Financials	Insurance	7/25	
ITW	일리노이 툴 웍스	75.1	Industrials	Capital Goods	7/30	
CL	콜게이트-팜올리브	74.9	Consumer Staples	Household & Personal Products	8/1	BMO
RSG	리퍼블릭 서비시스	74.3	Industrials	Commercial & Professional Services	7/29	AMC

주: 7월 3일 종가 기준, BMO는 Before Market Open(개장 전), AMC는 After Market Close(장 종료 후)
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 34> 미국 시가총액 상위 151~200위 기업 요약

(단위: 십억달러)

티커	기업명	시가총액	섹터	세부섹터	예상 발표일자	발표 시간
PYPL	페이팔 홀딩스	74.2	Financials	Financial Services	7/29	BMO
USB	U.S. 뱅코프	74.0	Financials	Banks	7/17	BMO
WMB	윌리엄스 컴퍼니스	72.2	Energy	Energy	8/5	
NOC	노스롭 그루만	71.8	Industrials	Capital Goods	7/22	BMO
HWM	하우멧 에어로스페이스	71.0	Industrials	Capital Goods	7/30	
ZTS	조에티스	70.8	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/5	BMO
MSI	모토로라 솔루션스	70.5	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	8/1	
JCI	존슨 콘트롤즈 인터내셔널	69.1	Industrials	Capital Goods	7/31	
EOG	EOG 리소시스	67.1	Energy	Energy	8/7	AMC
NEM	뉴몬트	66.8	Materials	Materials	7/24	AMC
ADSK	오토데스크	66.4	Information Technology	Software & Services	8/29	
BK	뉴욕 멜론 은행	65.9	Financials	Financial Services	7/15	BMO
FCX	프리포트 맥모란	65.7	Materials	Materials	7/23	BMO
APD	에어 프로덕츠 앤드 케미컬스	64.6	Materials	Materials	7/31	BMO
CARR	Carrier Global Corp	64.5	Industrials	Capital Goods	7/25	
HLT	힐튼 월드와이드 홀딩스	64.2	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/23	BMO
WDAY	워크데이	63.5	Information Technology	Software & Services	8/22	
VST	비스트라	63.5	Utilities	Utilities	8/8	
CHTR	차터 커뮤니케이션스	63.4	Communication Services	Media & Entertainment	7/25	07:00
KMI	킨더 모건	63.3	Energy	Energy	7/17	
CSX	CSX	63.1	Industrials	Transportation	7/23	AMC
AZO	오토존	61.7	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	9/24	
MNST	몬스터 베버리지	61.5	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	8/7	
ROP	로퍼 테크놀로지스	60.9	Information Technology	Software & Services	7/21	BMO
AXON	액손 엔터프라이즈	60.3	Industrials	Capital Goods	8/6	
REGN	리제네론 파마수티컬스	59.1	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/1	BMO
DLR	디지털 리얼티 트러스트	59.1	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/24	AMC
NSC	노퍽서던	59.1	Industrials	Transportation	7/29	BMO
TFC	트루이스트 파이낸셜	59.0	Financials	Banks	7/18	BMO
NXPI	NXP 세미콘덕터	58.4	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	7/21	AMC
TRV	트래블러스 컴퍼니스	58.3	Financials	Insurance	7/17	BMO
FDX	페덱스	57.3	Industrials	Transportation	9/18	AMC
COR	센코라	56.4	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/31	
AFL	애플랙	56.0	Financials	Insurance	8/5	08:00
PWR	콴타 서비시스	55.3	Industrials	Capital Goods	8/1	
AEP	아메리칸 일렉트릭 파워	55.2	Utilities	Utilities	7/30	
SPG	사이먼 프로퍼티 그룹	54.1	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	8/5	
MET	메트라이프	53.8	Financials	Insurance	7/31	
MPC	매러선 페트롤리엄	53.6	Energy	Energy	8/5	BMO
CTVA	Corteva Inc	52.6	Materials	Materials	8/6	AMC
PAYX	페이첵스	52.6	Industrials	Commercial & Professional Services	10/1	
O	리얼티 인컴	52.2	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	8/6	AMC
PCAR	파카	52.1	Industrials	Capital Goods	7/22	BMO
PSA	퍼블릭 스토리지	52.1	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/30	
OKE	원오케이	51.7	Energy	Energy	8/4	AMC
AMP	아메리프라이즈 파이낸셜	51.7	Financials	Financial Services	7/24	
ALL	올스테이트	51.6	Financials	Insurance	7/30	AMC
PSX	필립스 66	51.5	Energy	Energy	7/25	BMO
TEL	TE 커넥티비티	51.4	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7/23	BMO
NDAQ	나스닥	51.4	Financials	Financial Services	7/24	06:00

주: 7월 3일 종가 기준, BMO는 Before Market Open(개장 전), AMC는 After Market Close(장 종료 후)
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 35> 미국 시가총액 상위 201~250위 기업 요약

(단위: 십억달러)

티커	기업명	시가총액	섹터	세부섹터	예상 발표일자	발표 시간
URI	유나이티드 렌털스	51.2	Industrials	Capital Goods	7/24	
BDX	벡톤 디킨슨	50.8	Health Care	Health Care Equipment & Services	8/7	BMO
GM	제너럴 모터스	50.6	Consumer Discretionary	Automobiles & Components	7/22	06:30
GWW	WW 그레인저	49.7	Industrials	Capital Goods	8/1	08:00
D	도미니언 에너지	49.0	Utilities	Utilities	8/1	
FAST	패스널	49.0	Industrials	Capital Goods	7/14	07:00
SLB	슐럼버거	48.8	Energy	Energy	7/18	07:00
SRE	셈프라	48.8	Utilities	Utilities	8/6	
TGT	타겟	47.9	Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	8/20	BMO
AIG	아메리칸 인터내셔널 그룹	47.5	Financials	Insurance	8/6	AMC
CPRT	코파트	47.5	Industrials	Commercial & Professional Services	9/4	
LHX	L3해리스 테크놀로지스	47.4	Industrials	Capital Goods	7/24	BMO
F	포드 모터 컴퍼니	46.8	Consumer Discretionary	Automobiles & Components	7/30	16:05
KR	크로거	46.4	Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	9/12	
KDP	큐리그 닥터 페퍼	46.0	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/24	BMO
CMI	커민스	45.9	Industrials	Capital Goods	8/1	
MSCI	MSCI	45.2	Financials	Financial Services	7/22	BMO
EW	에드워즈 라이프사이언스	45.2	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/24	
GLW	코닝	45.2	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7/29	BMO
CCI	크라운 캐슬	44.9	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/17	
FICO	페어 아이삭	44.9	Information Technology	Software & Services	7/31	
VLO	발레로 에너지	44.5	Energy	Energy	7/24	BMO
HES	헤스	44.4	Energy	Energy	7/31	
KMB	킴벌리클라크	43.9	Consumer Staples	Household & Personal Products	7/23	
TTWO	테이크-투 인터랙티브 소프트웨어	43.7	Communication Services	Media & Entertainment	8/8	
IDXX	아이덱스 래버러터리스	43.6	Health Care	Health Care Equipment & Services	8/4	BMO
EXC	엑셀론	43.3	Utilities	Utilities	7/31	BMO
OXY	옥시덴털 페트롤리움	43.2	Energy	Energy	8/6	AMC
ROST	로스 스토어스	43.0	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	8/22	
FIS	피델리티 내셔널 인포메이션 서비스	42.7	Financials	Financial Services	8/6	
CBRE	CBRE 그룹	42.5	Real Estate	Real Estate Management & Development	7/29	06:55
VRSK	베리스크 애널리틱스	42.1	Industrials	Commercial & Professional Services	7/31	
AME	아메텍	42.0	Industrials	Capital Goods	8/1	
YUM	염! 브랜즈	41.7	Consumer Discretionary	Consumer Services	8/6	
DHI	D.R. 호턴	41.7	Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	7/22	BMO
FANG	다이아몬드백 에너지	41.5	Energy	Energy	8/4	AMC
GRMN	가민	41.1	Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	7/30	BMO
PEG	퍼블릭 서비스 엔터프라이즈 그룹	40.5	Utilities	Utilities	7/30	
KVUE	켄뷰	40.1	Consumer Staples	Household & Personal Products	8/6	
CTSH	코그니전트 테크놀로지 솔루션	39.6	Information Technology	Software & Services	7/31	
MCHP	마이크로칩 테크놀로지	39.5	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	8/1	
BKR	베이커 휴즈	39.5	Energy	Energy	7/22	AMC
EA	일렉트로닉 아츠	39.5	Communication Services	Media & Entertainment	7/29	AMC
OTIS	Otis Worldwide Corp	39.4	Industrials	Capital Goods	7/24	
XEL	엑셀 에너지	39.0	Utilities	Utilities	7/31	BMO
CAH	카디널 헬스	38.7	Health Care	Health Care Equipment & Services	8/14	
ROK	로크웰 오토메이션	38.6	Industrials	Capital Goods	8/7	
CCL	카니발	38.5	Consumer Discretionary	Consumer Services	9/30	
PRU	푸르덴셜 파이낸셜	38.5	Financials	Insurance	7/30	AMC
TRGP	타가 리소시스	37.7	Energy	Energy	8/1	

주: 7월 3일 종가 기준, BMO는 Before Market Open(개장 전), AMC는 After Market Close(장 종료 후)
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

<표 36> 미국 시가총액 상위 251~300위 기업 요약

(단위: 십억달러)

티커	기업명	시가총액	섹터	세부섹터	예상 발표일자	발표 시간
SYY	시스코	37.7	Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	7/30	
RMD	레스메드	37.5	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/31	AMC
WAB	웨스팅하우스 에어 브레이크 테크놀로지스	36.6	Industrials	Capital Goods	7/24	BMO
MPWR	모놀리식 파워 시스템스	36.6	Information Technology	Semiconductors & Semiconductor Equipment	8/1	
ED	콘솔리데이티드 에디슨	36.0	Utilities	Utilities	8/1	
ODFL	올드 도미니언 프레이트 라인	35.9	Industrials	Transportation	7/30	BMO
HSY	허쉬	35.9	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/30	BMO
VICI	VICI Properties Inc	35.2	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/30	AMC
BRO	브라운 & 브라운	35.1	Financials	Insurance	7/28	AMC
TKO	TKO 그룹 홀딩스	35.1	Communication Services	Media & Entertainment	8/8	
VMC	불칸 머티리얼스	35.1	Materials	Materials	8/6	
ETR	엔터지	35.0	Utilities	Utilities	8/1	
EBAY	이베이	34.9	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	7/31	
IR	잉가솔랜드	34.9	Industrials	Capital Goods	7/31	
HIG	하트포드 인슈어런스 그룹	34.9	Financials	Insurance	7/28	AMC
LYV	라이브 네이션 엔터테인먼트	34.9	Communication Services	Media & Entertainment	7/30	
GEHC	GE 헬스케어 테크놀로지스	34.9	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/31	
CSGP	코스타 그룹	34.4	Real Estate	Real Estate Management & Development	7/22	AMC
A	애질런트 테크놀로지스	34.3	Health Care	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	8/21	
LVS	라스베이거스 샌즈	33.8	Consumer Discretionary	Consumer Services	7/24	
MLM	마틴 마리에타 머터리얼스	33.7	Materials	Materials	8/8	
EQT	EQT	33.6	Energy	Energy	7/22	AMC
ACGL	아치 캐피털 그룹	33.1	Financials	Insurance	7/29	16:00
WEC	WEC 에너지 그룹	33.1	Utilities	Utilities	7/30	07:00
DXCM	덱스컴	32.8	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/30	AMC
DAL	델타 에어라인스	32.7	Industrials	Transportation	7/10	BMO
EFX	에퀴팩스	32.6	Industrials	Commercial & Professional Services	7/17	
STX	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	32.2	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	7/23	
EXR	엑스트라 스페이스 스토리지	32.2	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	7/30	AMC
MTB	M&T 은행	32.1	Financials	Banks	7/16	BMO
XYL	자일럼/NY	32.1	Industrials	Capital Goods	7/31	06:55
NUE	뉴코	32.0	Materials	Materials	7/28	AMC
KHC	크래프트 하인즈	32.0	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	7/31	
RJF	레이먼드 제임스 파이낸셜	31.9	Financials	Financial Services	7/23	AMC
EL	에스티 로더	31.9	Consumer Staples	Household & Personal Products	8/20	BMO
STT	스테이트 스트리트	31.2	Financials	Financial Services	7/15	07:30
ANSS	앤시스	31.1	Information Technology	Software & Services	7/31	
PCG	PG&E	30.7	Utilities	Utilities	7/31	BMO
STZ	컨스텔레이션 브랜즈	30.7	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	10/3	
DD	듀폰 드 느무르	30.5	Materials	Materials	7/31	
IT	가트너	30.4	Information Technology	Software & Services	7/30	
NRG	NRG 에너지	30.4	Utilities	Utilities	8/8	
WTW	윌리스 타워스 왓슨	30.2	Financials	Insurance	7/25	
LEN	레나	29.7	Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	9/19	
LULU	룰루레몬 애슬레티카	29.5	Consumer Discretionary	Consumer Durables & Apparel	8/29	
HUM	휴매나	29.4	Health Care	Health Care Equipment & Services	7/30	BMO
IRM	아이언 마운틴	29.4	Real Estate	Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)	8/1	
TSCO	트랙터 서플라이	29.2	Consumer Discretionary	Consumer Discretionary Distribution & Retail	7/24	BMO
GIS	제너럴 밀즈	29.2	Consumer Staples	Food, Beverage & Tobacco	9/18	
SMCI	슈퍼 마이크로 컴퓨터	29.1	Information Technology	Technology Hardware & Equipment	8/6	

주: 7월 3일 종가 기준, BMO는 Before Market Open(개장 전), AMC는 After Market Close(장 종료 후)
자료: IBES, Bloomberg, 한국투자증권

■ Compliance notice

- 당사는 2025년 7월 10일 현재 상기 종목의 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

■ 본 리포트는 고객의 증권투자를 돕기 위하여 작성된 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며, 당사의 동의 없이 어떤 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.

■ 본 리포트는 당사 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보를 기초로 작성된 것이나 당사가 그 자료 및 정보의 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없으므로 당사는 본 리포트로써 고객의 투자 결과에 대한 어떠한 보장도 행하는 것이 아닙니다. 최종적 투자 결정은 고객의 판단에 기초한 것이며 본 리포트는 투자 결과와 관련한 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.

■ 본 리포트에 제시된 종목들은 리서치본부에서 수집한 자료 및 정보 또는 계량화된 모델을 기초로 작성된 것이나, 당사의 공식적인 의견과는 다를 수 있습니다.

■ 이 리포트에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.