유명간 myounggan.yoo@miraeasset.com

MIRAE ASSET 미래에셋증권

Earnings Revision (3월 4주차)

한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 1Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 +1.4%, +0.9% 조정(+8.7조원, +1.1조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 2차전지, 반도체, 화학, 에너지, 게임
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 기계, 호텔/레저, 지주, 조선, 통신
- 2026년 영업이익 증가율은 +114%YoY(1주일 전 +111%YoY, 1개월 전 +96%YoY). 반도체 +314%YoY, 반도체 제외 +24%YoY

그림 1. 2026년 영업이익 컨센서스 추이

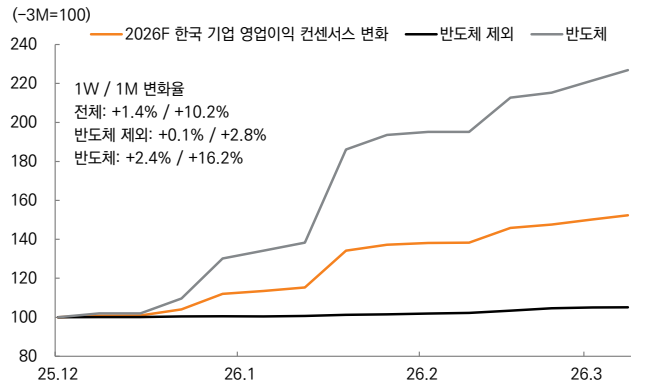


그림 2. 1Q26 영업이익 컨센서스 추이

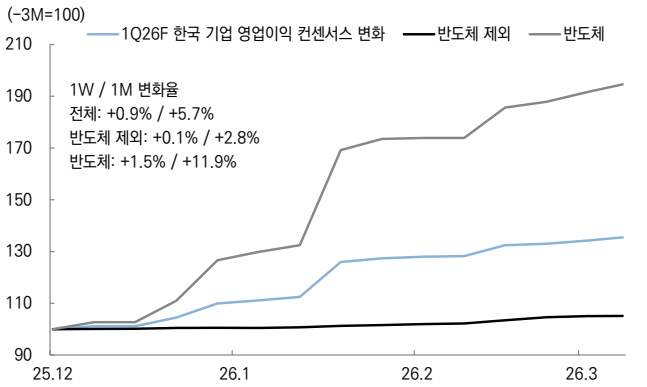


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

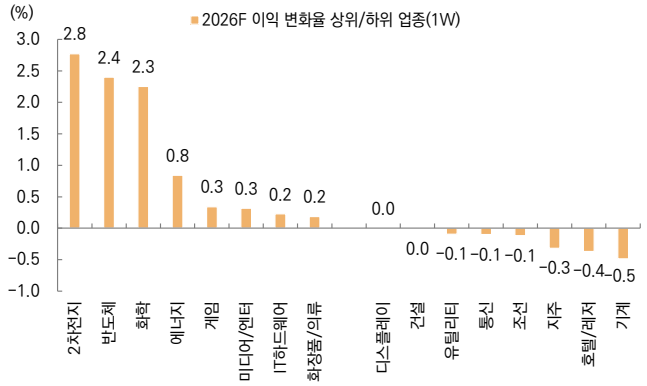


그림 4. 1Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

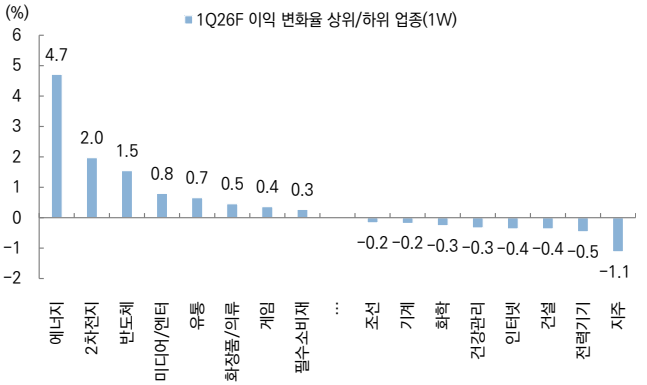


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

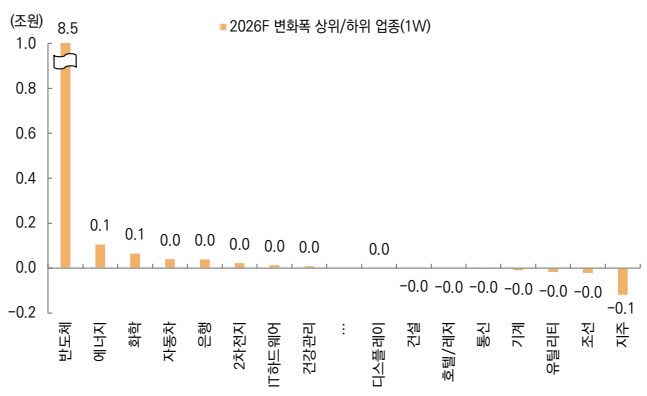
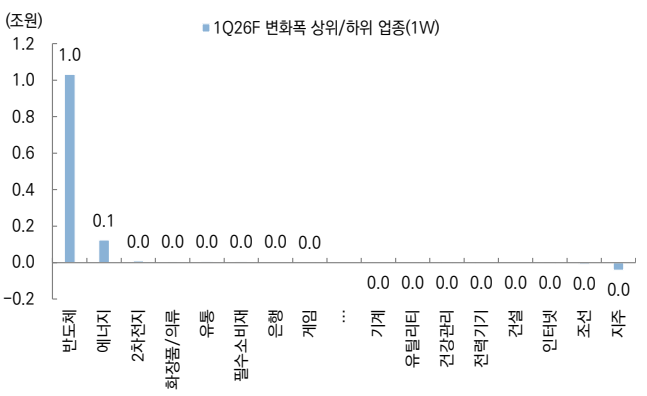


그림 6. 1Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 연간 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)

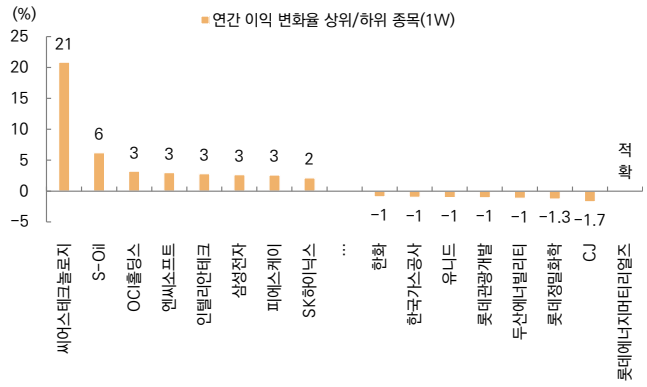
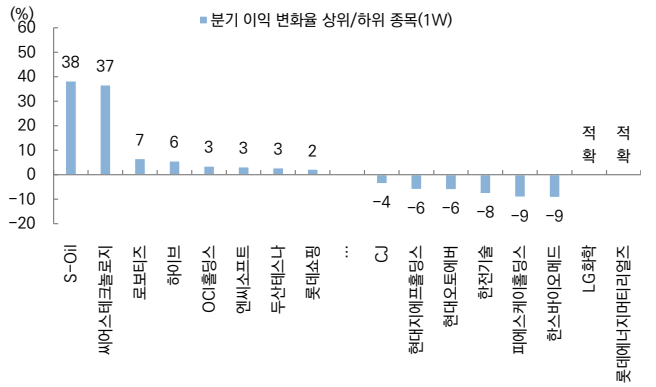


그림 8. 분기 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)



주: 시가총액이 5,000억원 이상이면서 컨센서스가 4개 이상 존재하는 기업 대상
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 2026년 국내 기업 영업이익 증가율 변화

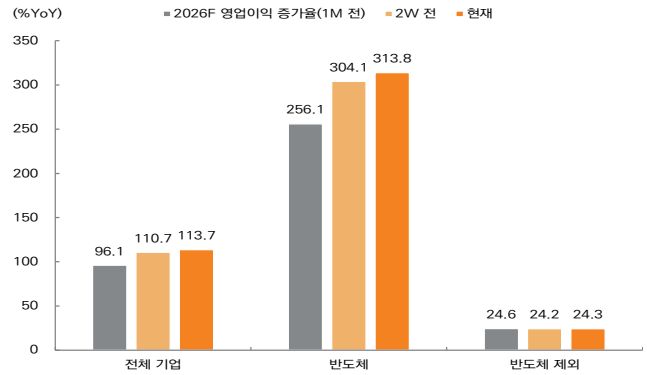
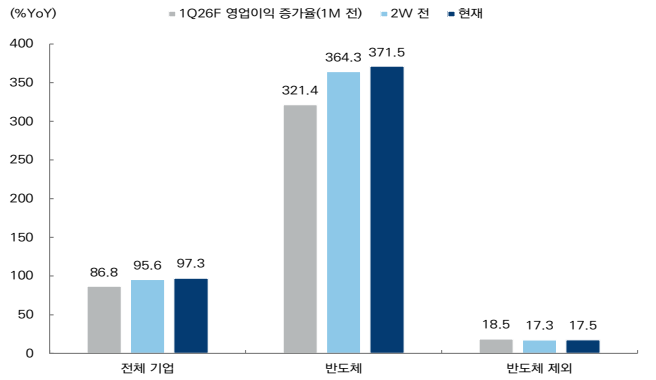
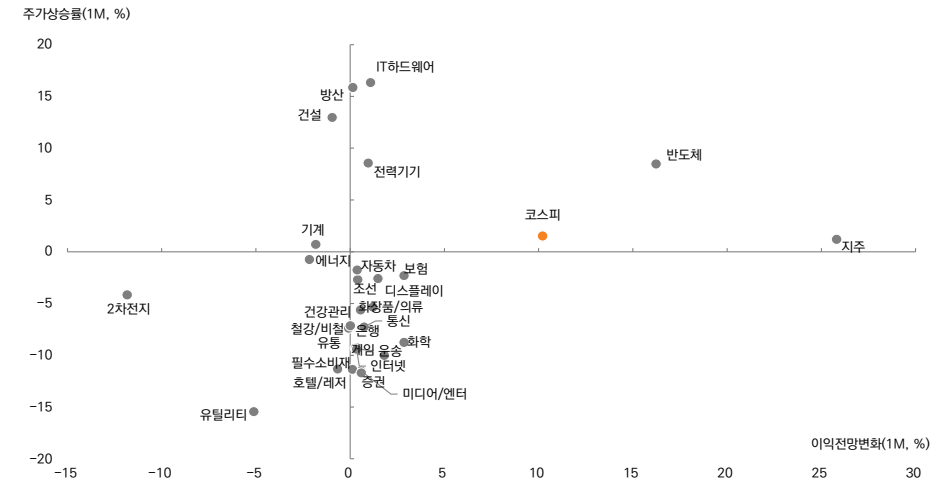


그림 10. 1Q26 국내 기업 영업이익 증가율 변화



주: 컨센서스가 존재하는 328개 기업 합산
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

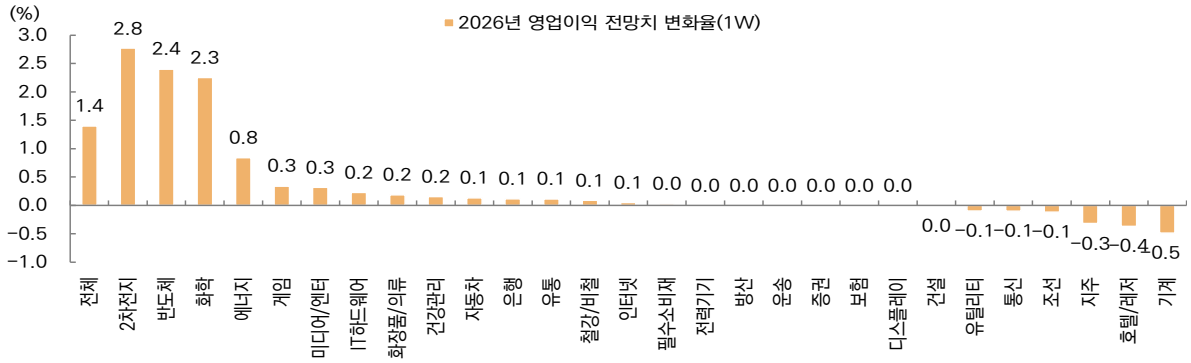
그림 11. 업종별 영업이익 변화율과 주가 상승률(1개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

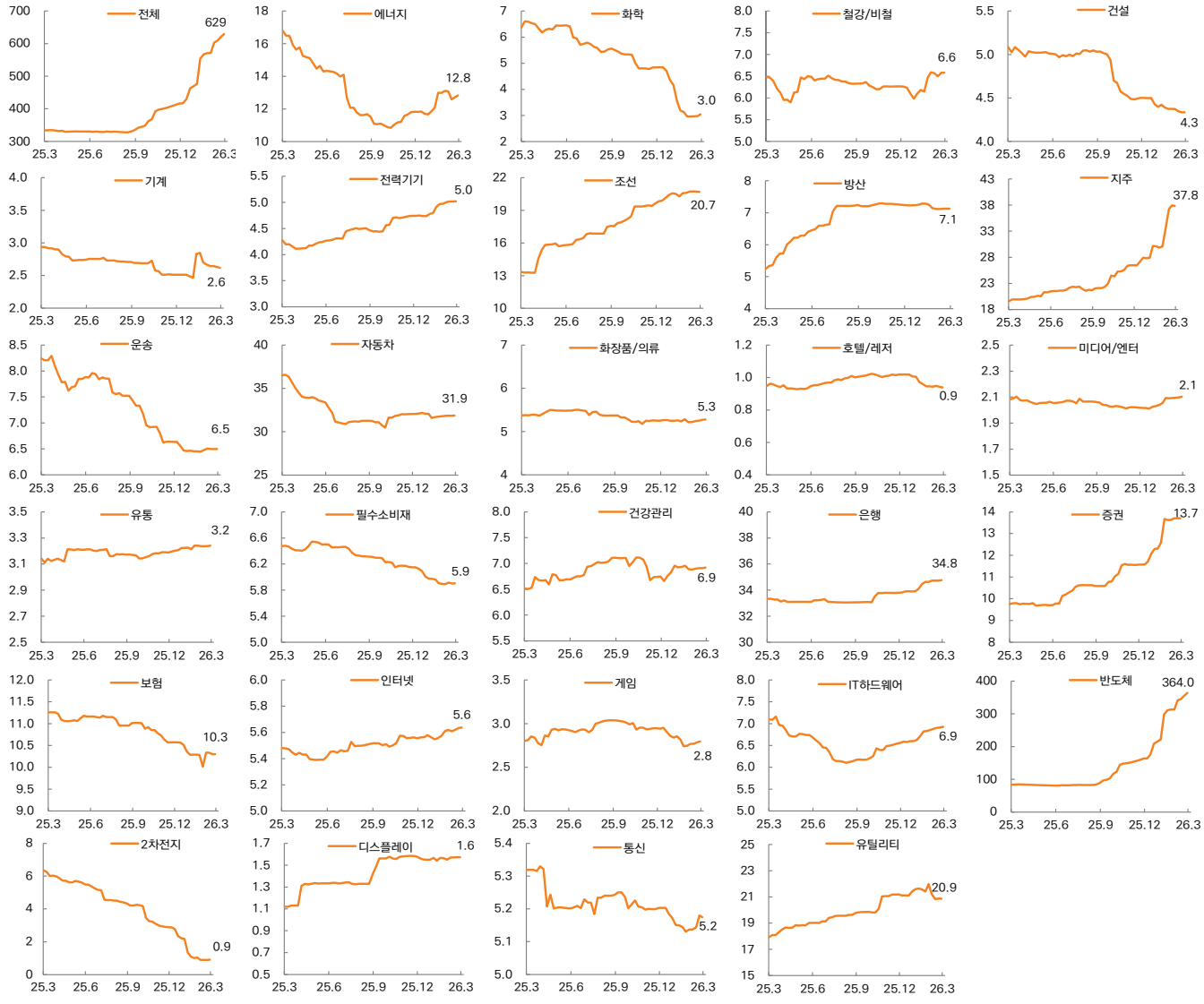
한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

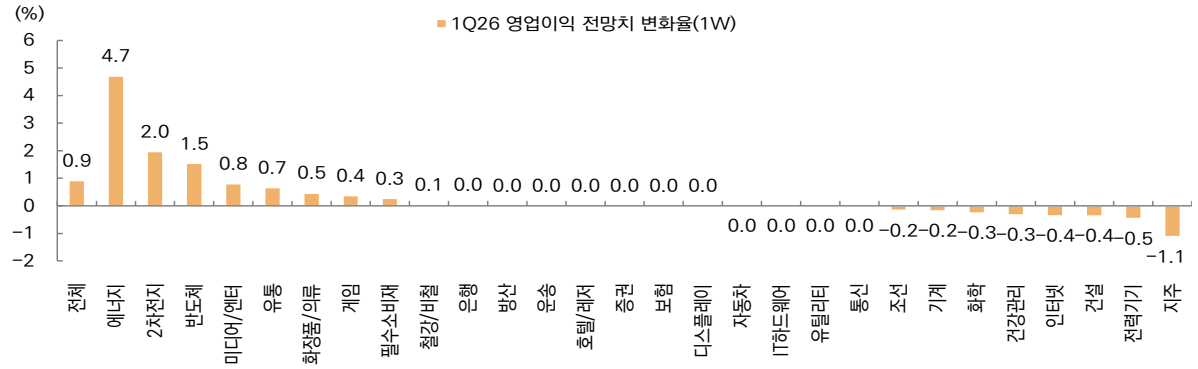
그림 13. 업종별 2026년 영업이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



주: 2026년 영업이익 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

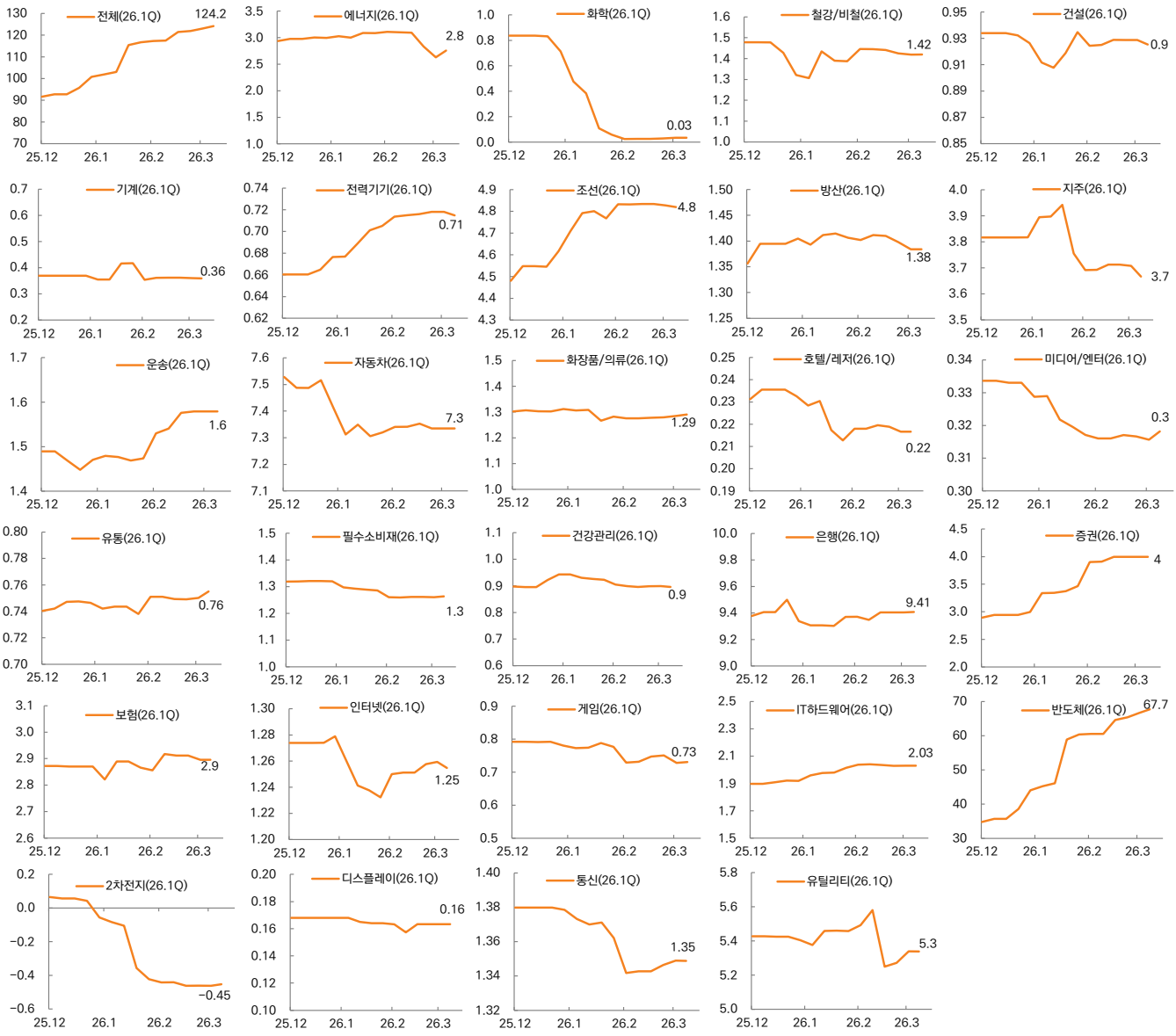
한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

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



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 업종별 2026년 1/4분기 영업이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



주: 분기별 영업이익 컨센서스가 과거 3개월 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 상위 업종과 구성 종목: 2차전지, 반도체, 화학, 에너지

그림 16. (Top 1) 2차전지

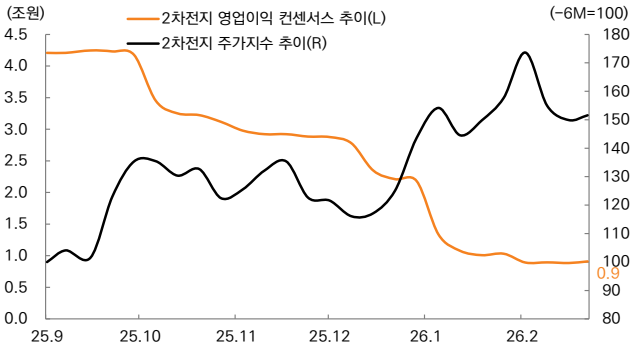


그림 17. (Top 1) 2차전지 구성 종목 이익 변화율

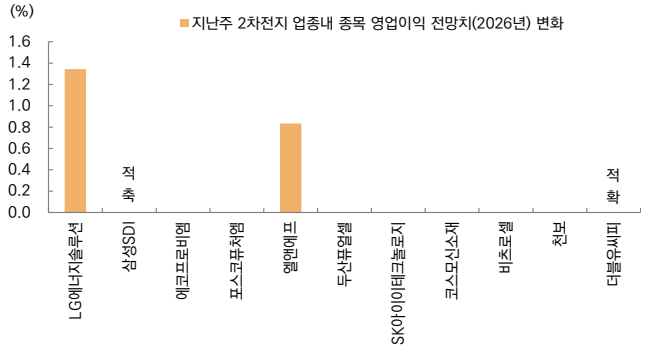


그림 18. (Top 2) 반도체

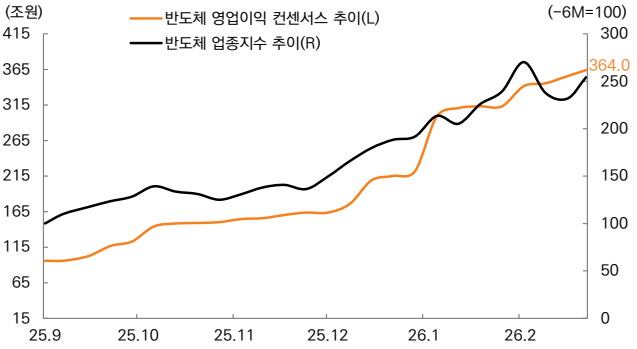


그림 19. (Top 2) 반도체 구성 종목 이익 변화율

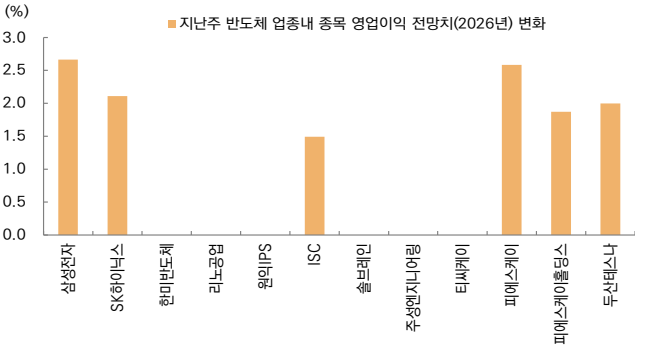


그림 20. (Top 3) 화학

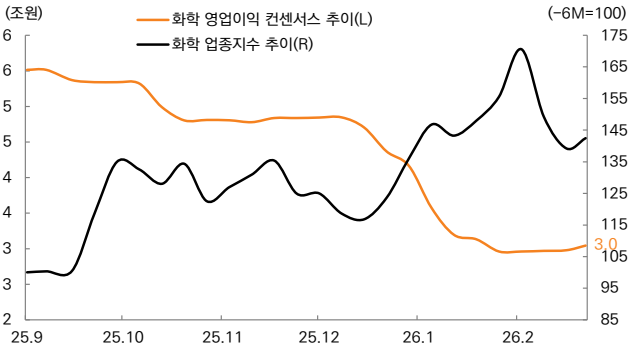


그림 21. (Top 3) 화학 구성 종목 이익 변화율

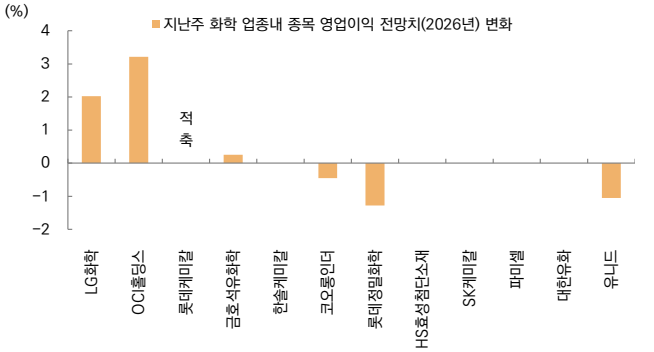


그림 22. (Top 4) 에너지

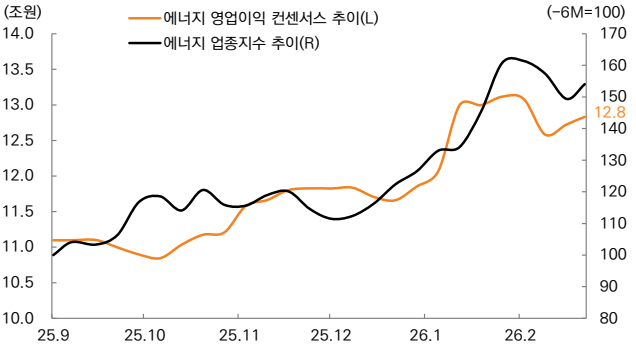
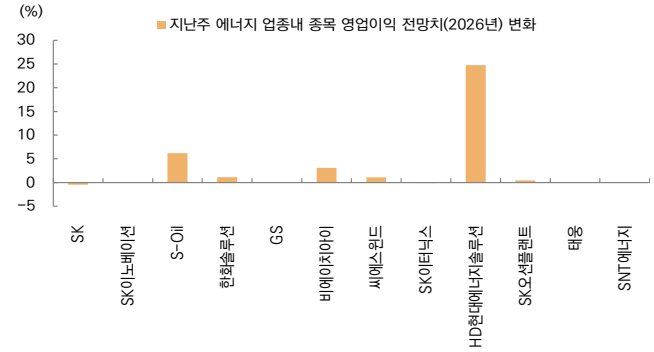


그림 23. (Top 4) 에너지 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 기계, 호텔/레저, 지주, 조선

그림 24. (Bottom 1) 기계

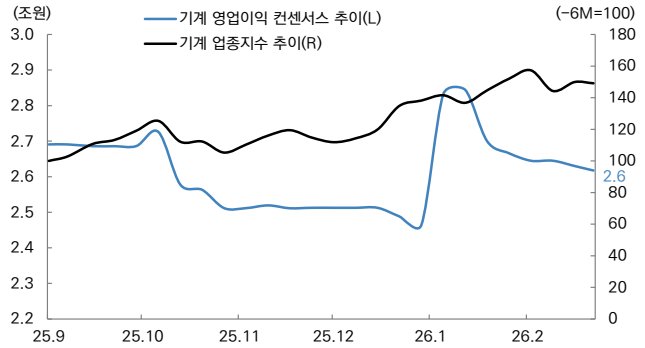


그림 25. (Bottom 1) 기계 구성 종목 이익 변화율

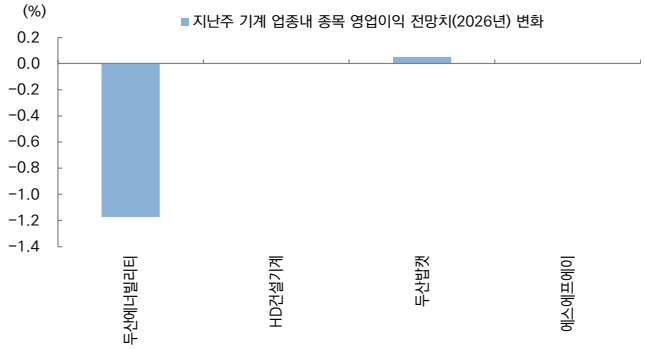


그림 26. (Bottom 2) 호텔/레저

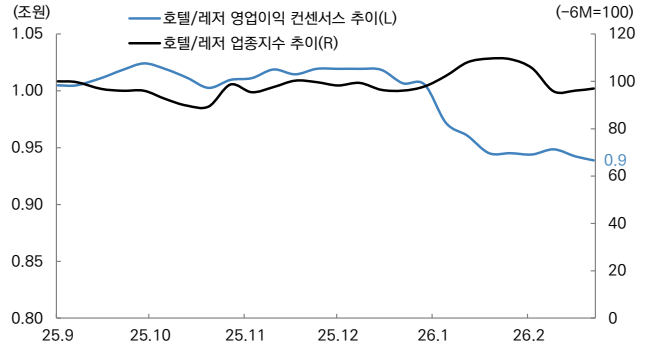


그림 27. (Bottom 2) 호텔/레저 구성 종목 이익 변화율

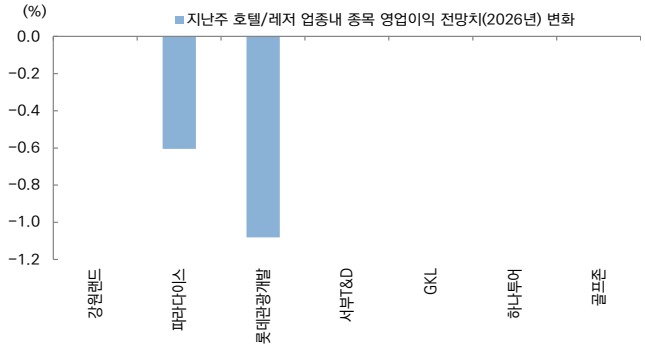


그림 28. (Bottom 3) 지주

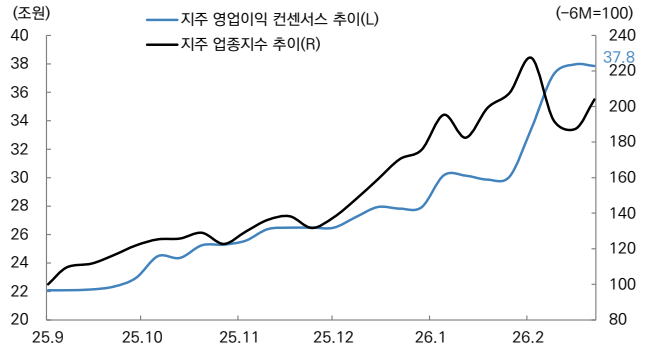


그림 29. (Bottom 3) 지주 구성 종목 이익 변화율

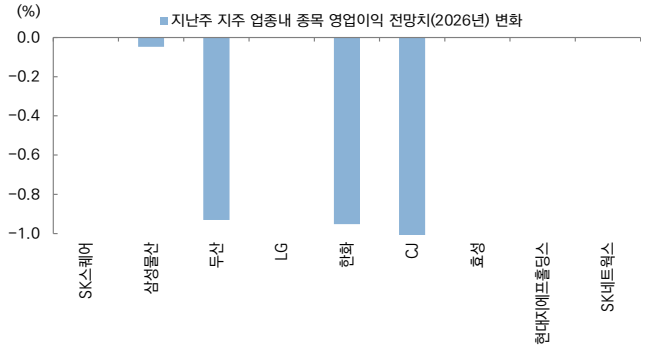


그림 30. (Bottom 4) 조선

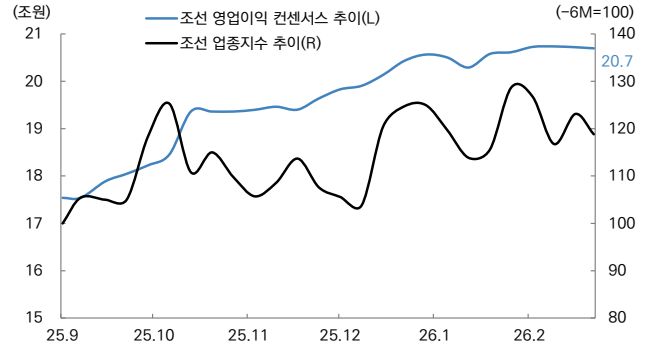
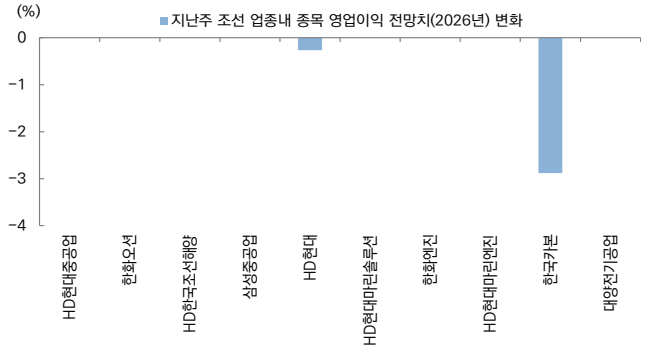


그림 31. (Bottom 4) 조선 구성 종목 이익 변화율

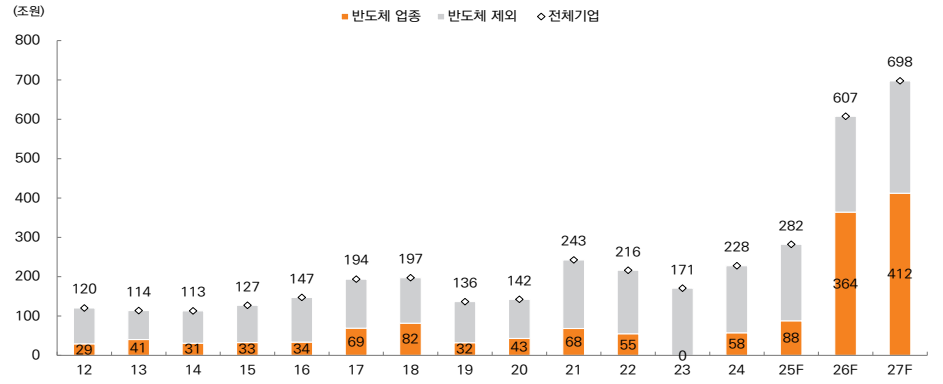


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 607조원으로 전년대비 +115% 증가 예상(컨센서스 존재하는 328개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전지, 반도체, 에너지, 화학, 디스플레이
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 은행, 자동차

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 328개 기업 합산
자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익

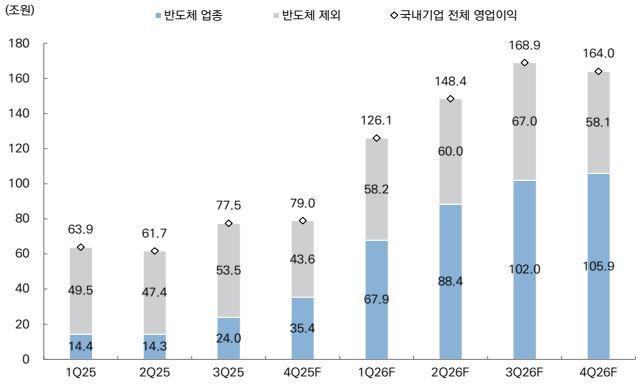
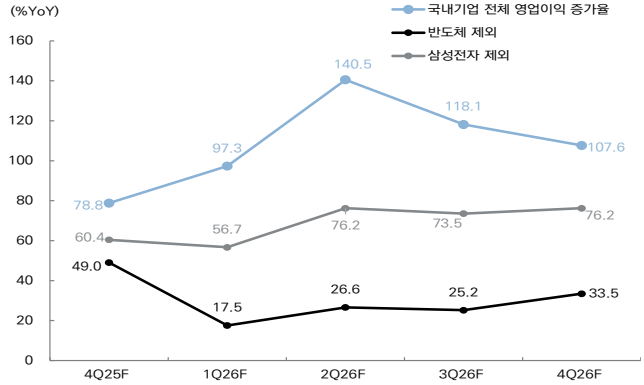


그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 328개 기업 합산
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 35. 업종별 2026년 영업이익 증가율

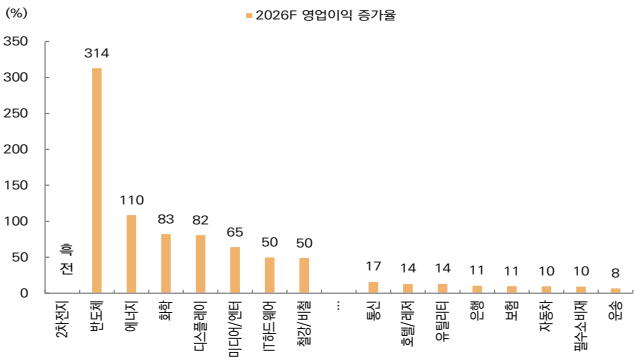
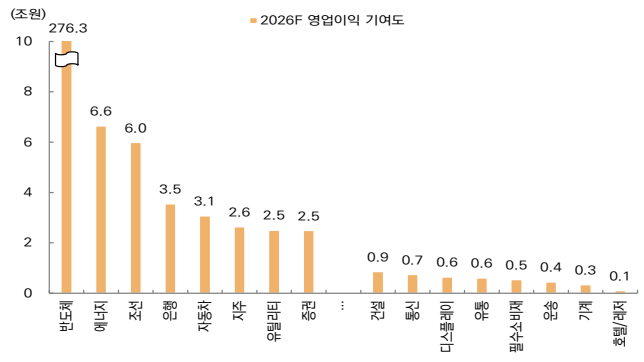


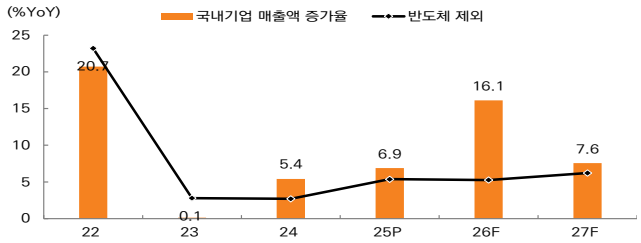
그림 36. 업종별 2026년 영업이익 기여도



자료: 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율



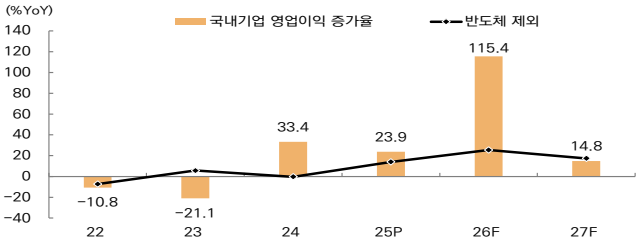
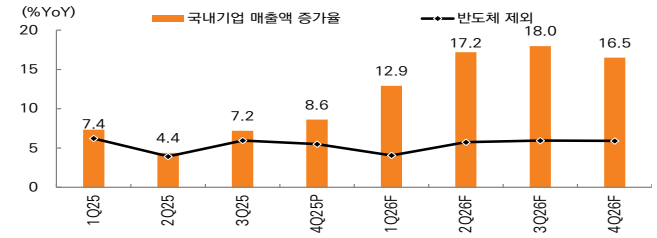
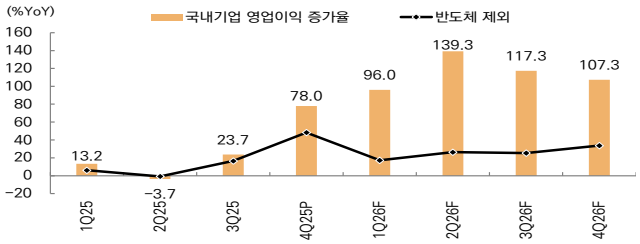


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율





주: 컨센서스가 존재하는 328개 기업 합산
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			1Q26 증가율			2026년 증가율			12MF	PBR
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	(TTM)
전체기업				8.6	78.0	87.9	16.1	115.4	117.3	9.2	1.9
코스피	5.0	1.5	43.3	12.9	97.6	88.7	16.2	114.6	118.3	8.8	1.9
코스닥	-0.8	-1.5	24.9	16.0	74.4	31.1	17.5	59.1	58.4	29.1	2.6
에너지	3.1	-0.7	34.5	-3.0	187.3	-33.8	-0.9	109.5	97.9	12.6	0.9
화학	2.3	-8.8	14.1	-4.1	-48.5	적확	5.2	83.0	흑전	43.0	1.0
철강	-0.2	-10.5	12.1	6.8	40.4	68.1	7.7	49.8	72.8	13.6	0.4
건설,건축관련	3.8	13.0	53.4	-2.6	10.1	80.7	-2.7	23.6	4.4	13.6	0.9
기계	-0.5	0.7	30.0	5.4	2.7	168.3	4.6	20.1	46.2	51.3	4.3
전기장비	6.3	8.6	40.8	24.2	33.0	35.3	18.6	38.8	47.4	31.5	7.0
조선	-3.5	-2.7	10.4	14.9	51.5	68.9	13.2	39.9	54.6	16.4	4.6
기타자본재	-3.8	15.9	58.1	19.4	33.3	97.4	17.9	28.2	42.1	31.2	6.3
복합기업	8.8	1.2	54.8	6.0	14.4	9.4	6.5	18.6	20.9	6.7	1.5
운송	2.1	-9.3	10.0	1.1	-13.6	-27.9	3.0	7.5	-0.8	11.1	1.0
자동차	1.9	-1.8	42.5	5.1	-10.8	-10.3	5.1	10.5	10.8	8.3	0.9
화장품,의류,완구	0.3	-5.4	8.4	5.8	7.3	12.0	7.9	22.4	30.2	11.9	1.2
호텔,레저서비스	0.9	-11.3	-2.7	11.7	12.7	38.4	9.1	13.9	13.7	13.8	1.1
미디어,교육	-1.2	-11.5	-2.0	9.4	74.2	-30.8	13.9	64.9	48.8	19.6	1.6
소매(유통)	1.4	-7.1	12.0	3.4	14.4	43.1	2.6	21.5	52.8	10.0	0.5
필수소비재	-1.0	-11.4	1.3	2.6	6.4	25.1	2.5	10.2	16.3	10.9	1.0
건강관리	-1.1	-5.6	5.9	18.6	71.5	74.2	16.2	36.2	45.4	38.0	4.0
은행	4.2	-9.3	21.5		8.5	5.6		11.4	7.1	8.3	0.8
증권	1.0	-11.7	56.7		57.9	48.6		21.5	17.1	9.7	1.5
보험	4.0	-2.3	25.2		2.7	2.9		10.7	7.3	11.0	1.0
소프트웨어	-0.9	-9.4	-2.0	8.4	17.8	16.0	8.1	17.3	12.3	19.6	1.8
게임소프트웨어	-7.3	-10.0	0.1	23.5	18.3	13.8	23.2	43.9	26.9	11.8	1.3
IT하드웨어	10.1	16.3	43.2	5.1	29.4	9.4	6.5	50.4	48.7	24.0	2.2
반도체	9.7	8.5	86.5	65.6	371.5	259.5	75.9	313.8	265.5	6.5	3.8
IT가전	1.2	-4.2	23.6	-1.3	적축	적축	15.1	흑전	흑전	59.6	2.3
디스플레이	0.8	-2.6	10.0	-2.6	666.3	흑전	1.9	81.6	-5.8	9.2	1.0
통신서비스	2.5	-7.3	22.3	0.2	-10.8	-14.8	0.5	16.6	34.4	10.9	1.0
유틸리티	-0.2	-15.5	7.0	-0.5	13.3	10.6	0.1	13.9	18.5	3.7	0.7

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 5,763pt 기준, 12MF PER은 8.8배, PBR(TTM)은 1.85배. 각각 -1.27 표준편차, +4.0 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 반도체, 철강, 복합기업, 유틸리티, 소매(유통)
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 게임, 2차전지, 호텔/레저, 인터넷, 화학

그림 39. KOSPI 12MF PER

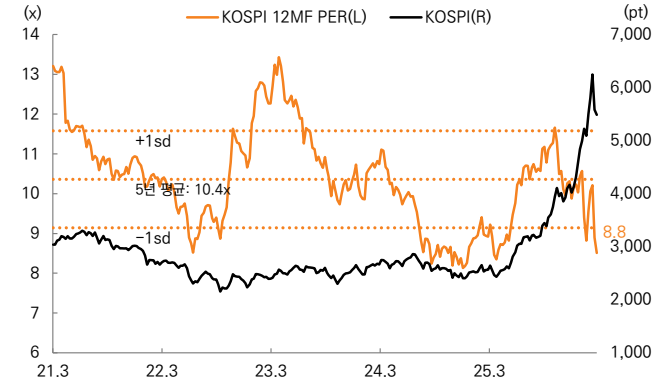
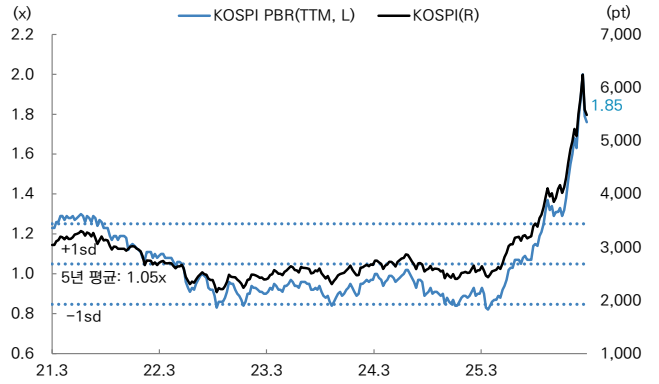
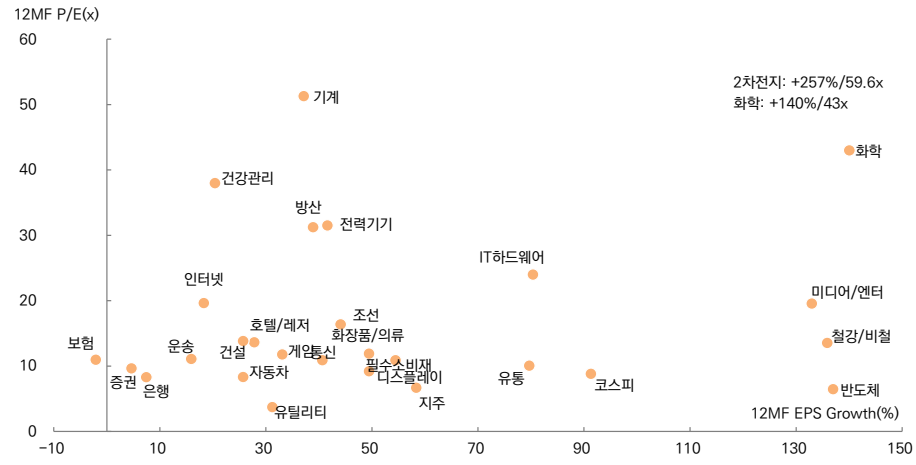


그림 40. KOSPI PBR (TTM)



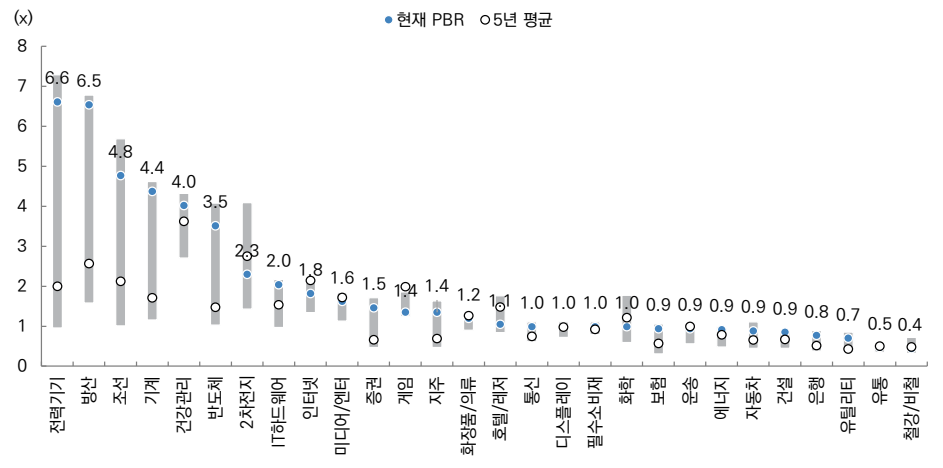
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 41. 업종별 2026년 PER과 EPS 증가율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 42. 업종별 PBR(TTM)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 이익 전망치 상향/하향 종목 리스트

표 1. 한국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

(단위: 억원, %, 배)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	2주전			P/E	P/B	ROE
A458870	씨어스테크놀로지	건강관리	23,978	494	409	20.8	17.7	53.3	28.0	73.9
A010950	S-Oil	에너지	125,192	16,940	15,953	6.2	3.0	11.6	1.3	12.0
A010060	OCI홀딩스	화학	37,004	3,595	3,483	3.2	19.4	17.5	0.9	5.3
A036570	엔씨소프트	게임	47,612	3,820	3,709	3.0	-3.3	13.9	1.2	9.7
A189300	인텔리안테크	IT하드웨어	13,250	378	368	2.8	-13.9	42.4	4.1	11.1
A005930	삼성전자	반도체	11,868,874	1,977,109	1,925,789	2.7	9.3	8.2	2.3	32.9
A319660	피에스케이	반도체	23,898	1,143	1,114	2.6	28.7	24.2	3.8	17.0
A000660	SK하이닉스	반도체	7,219,675	1,640,834	1,606,938	2.1	11.3	5.5	2.9	72.5
A051910	LG화학	화학	214,248	13,797	13,523	2.0	2.0	-106.1	0.7	-0.7
A131970	두산테스나	반도체	17,762	595	584	2.0	34.0	40.2	3.7	9.8
A031980	피에스케이홀딩스	반도체	23,029	904	887	1.9	3.9	22.0	3.9	19.3
A052690	한전기술	유틸리티	64,210	657	646	1.7	-5.5	98.2	9.9	10.3
A095340	ISC	반도체	51,827	893	880	1.5	31.9	62.0	8.2	14.6
A373220	LG에너지솔루션	2차전지	868,140	12,975	12,803	1.3	0.5	314.3	4.1	1.3
A009830	한화솔루션	에너지	85,517	6,193	6,123	1.1	2.2	190.5	1.0	0.5
A112610	씨에스윈드	에너지	27,369	3,101	3,067	1.1	17.1	14.3	2.1	15.0
A122870	와이지엔터테인먼트	미디어/엔터	11,233	825	816	1.1	-5.4	16.9	1.9	12.0
A181710	NHN	인터넷	12,544	1,727	1,712	0.9	-2.0	12.0	0.8	6.9
A352820	하이브	미디어/엔터	152,676	5,384	5,339	0.9	-1.9	36.1	4.3	12.5
A066970	엘앤에프	2차전지	43,616	1,255	1,244	0.8	1.4	103.4	7.8	7.7

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

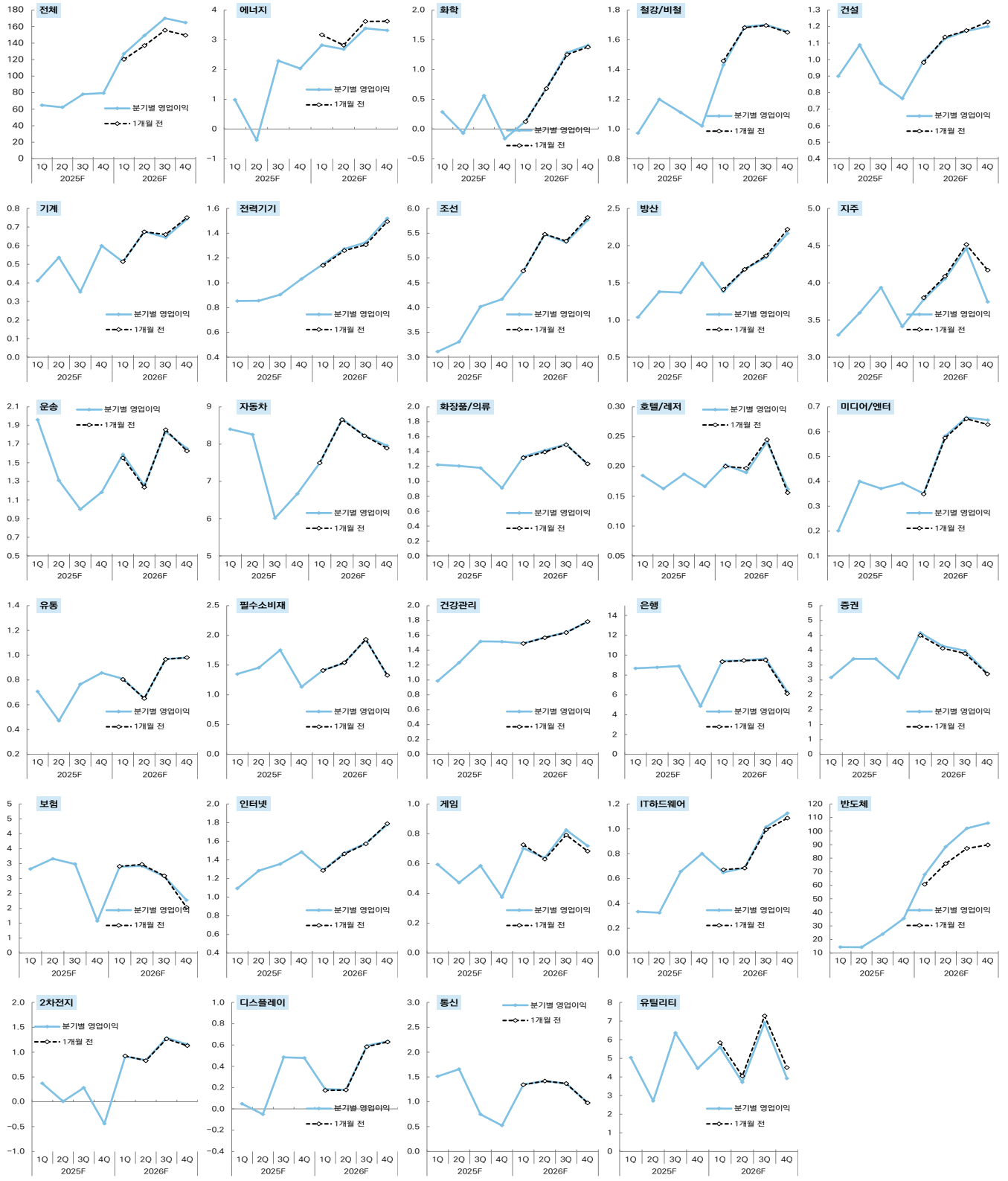
(단위: 억원, %, 배)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A020150	롯데에너지머티리얼즈	IT하드웨어	19,663	-411	-390	적확	0.8	-53.1	1.4	-2.4
A001040	CJ	지주	57,479	28,508	29,014	-1.7	11.7	15.4	1.1	7.9
A004000	롯데정밀화학	화학	13,984	1,240	1,256	-1.3	5.4	9.4	0.5	6.0
A034020	두산에너빌리티	기계	680,917	11,088	11,219	-1.2	-0.2	192.3	8.4	4.5
A032350	롯데관광개발	호텔/레저	16,677	2,054	2,076	-1.1	7.8	19.6	3.6	21.0
A014830	유니드	화학	5,658	1,081	1,092	-1.1	-0.5	6.9	0.5	7.4
A036460	한국가스공사	유틸리티	33,463	21,044	21,257	-1.0	2.3	4.4	0.3	6.9
A000880	한화	지주	91,150	57,310	57,861	-1.0	-0.4	10.5	0.8	8.8
A000150	두산	지주	186,067	16,296	16,449	-0.9	4.5	56.3	9.5	21.3
A251970	펌텍코리아	철강/비철	5,654	668	672	-0.7	-1.6	12.2	1.7	14.5
A006040	동원산업	필수소비재	17,240	5,635	5,672	-0.7	1.6	5.5	0.5	9.5
A034230	파라다이스	호텔/레저	17,475	2,040	2,052	-0.6	12.8	17.5	0.9	5.8
A064960	SNT모티브	자동차	8,559	1,121	1,128	-0.6	-3.6	8.4	0.7	9.5
A120110	코오롱인더	화학	19,401	2,058	2,067	-0.5	-6.0	14.4	0.6	4.1
A034730	SK	에너지	250,859	50,149	50,370	-0.4	4.5	7.4	0.6	12.3
A251270	넷마블	게임	41,800	4,321	4,337	-0.4	-6.9	12.3	0.7	5.9
A294870	HDC현대산업개발	건설	14,203	4,668	4,681	-0.3	-2.0	4.2	0.4	10.0
A267250	HD현대	조선	206,172	74,494	74,691	-0.3	-0.6	14.8	1.8	14.2
A139130	iM금융지주	은행	26,985	6,853	6,869	-0.2	0.8	5.5	0.4	7.7
A030200	KT	통신	149,449	21,788	21,834	-0.2	-0.5	10.0	0.8	8.4

주: 시가총액이 5,000억원 이상이면서 컨센서스가 4개 이상 존재하는 기업 대상
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 분기 영업이익 추이

그림 43. 업종별 분기 영업이익 추이(조원)



주: 컨센서스가 존재하는 324개 기업 합산
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +1.3% 상향 조정 (선진국: +0.9% 〈 신흥국: +3%)
- 국가별로 보면 한국(+11.4%), 브라질(+3.5%)은 상향 조정. 독일(-1.1%), 중국(-0.4%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 IT(+4.5%), 에너지(+2.6%)가 양호했고, 경기소비재(-1%), 헬스케어(-0.4%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 21.1배, 유럽 15.2배, 일본 16.5배, 홍콩 15.1배, 중국 11.7배, 한국 8.3배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

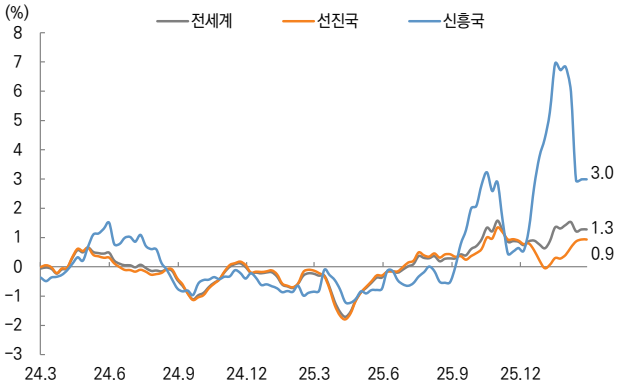


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

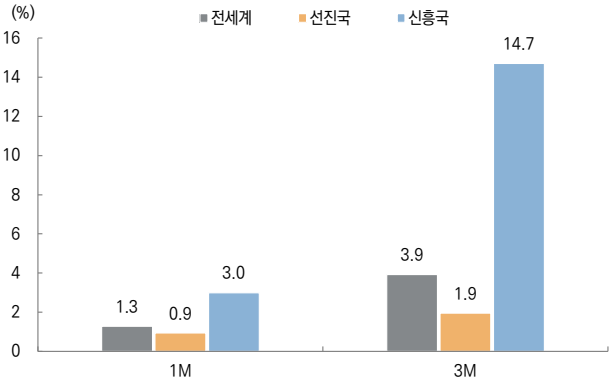


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

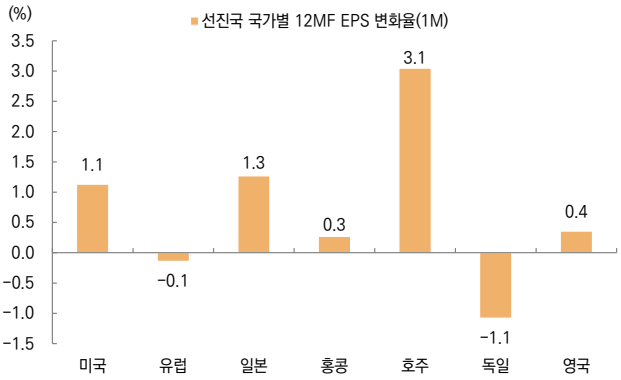


그림 47. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

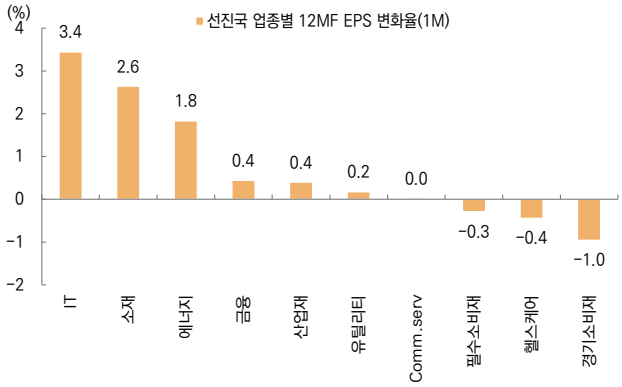


그림 48. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

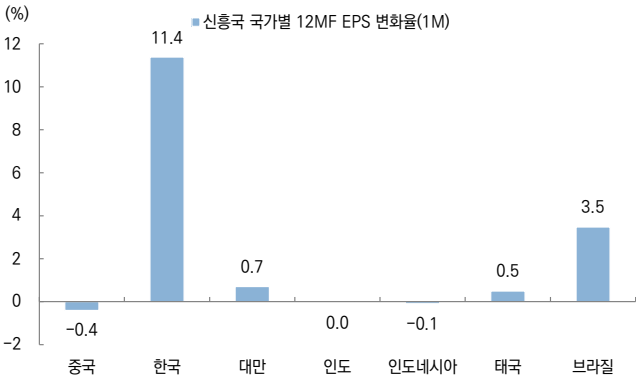
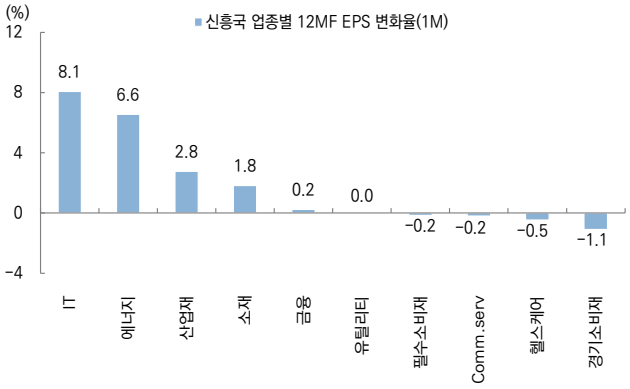


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

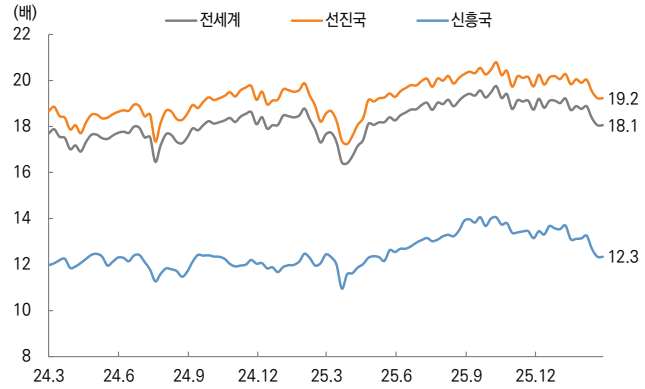


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

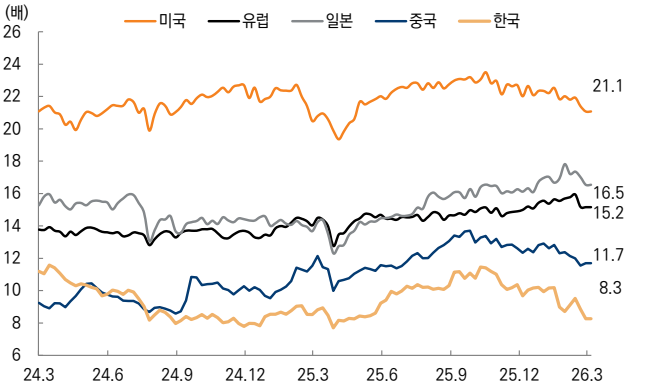


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

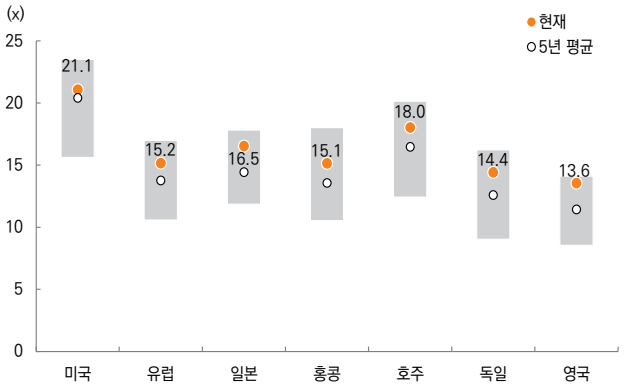


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

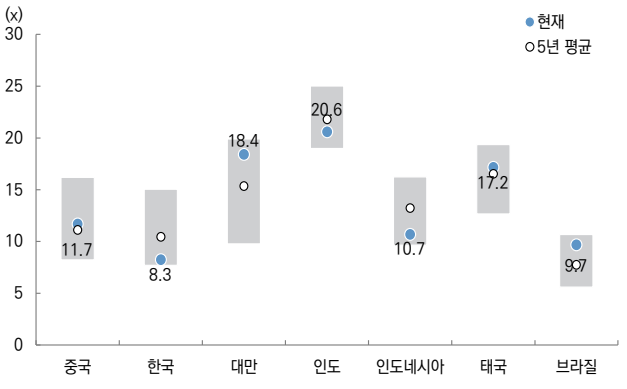


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

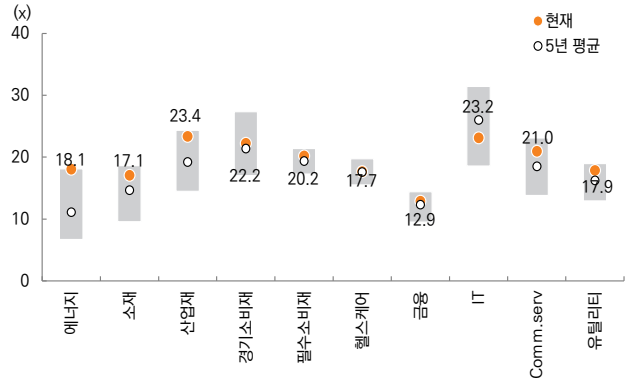
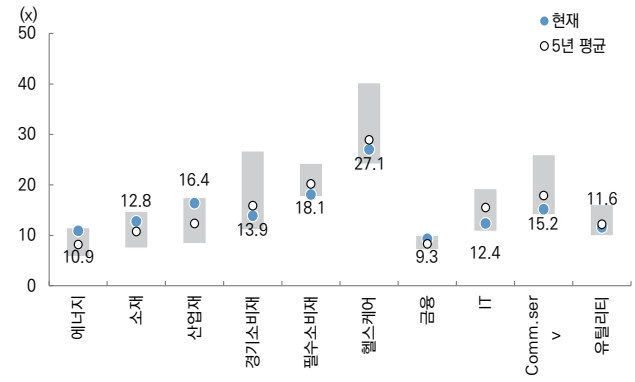


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가율 대비 P/E

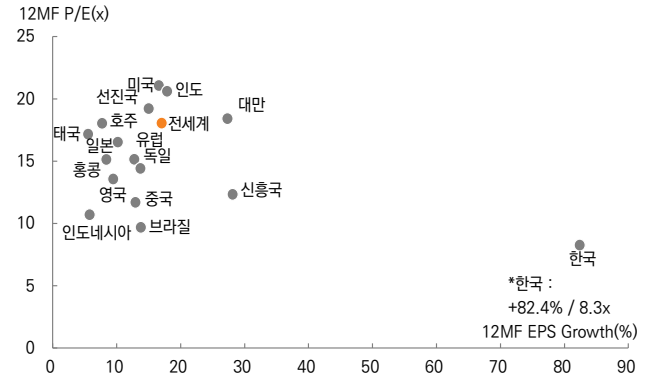


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

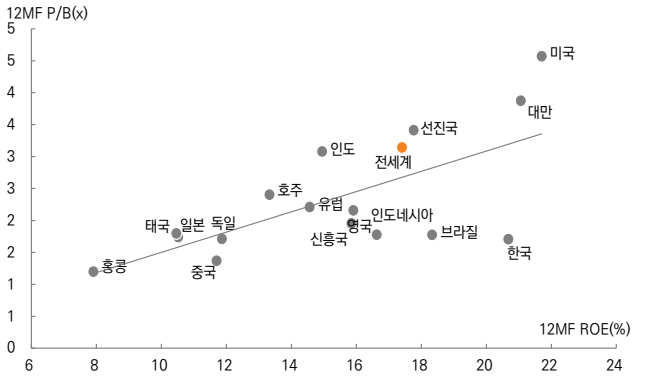


그림 58. 선진국 업종별 이익증가율 대비 P/E

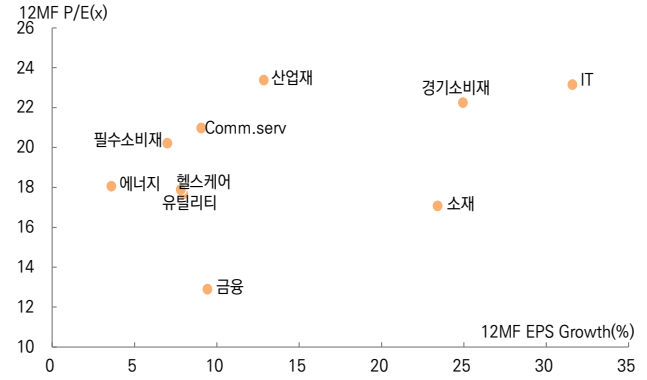


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

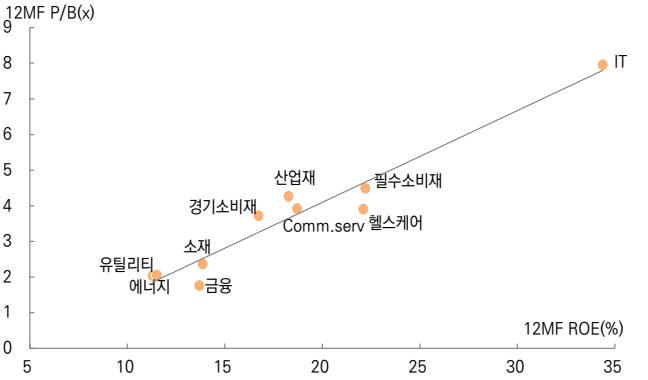


그림 60. 신흥국 업종별 이익증가율 대비 P/E

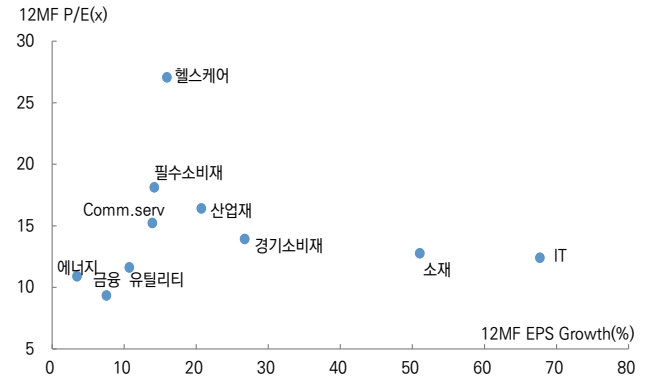
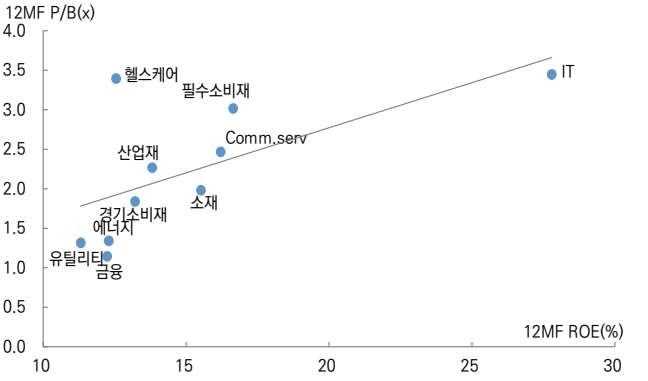


그림 61. 신흥국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,944사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 화학, 에너지, 철강/비철, 방산/상사
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 유통

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

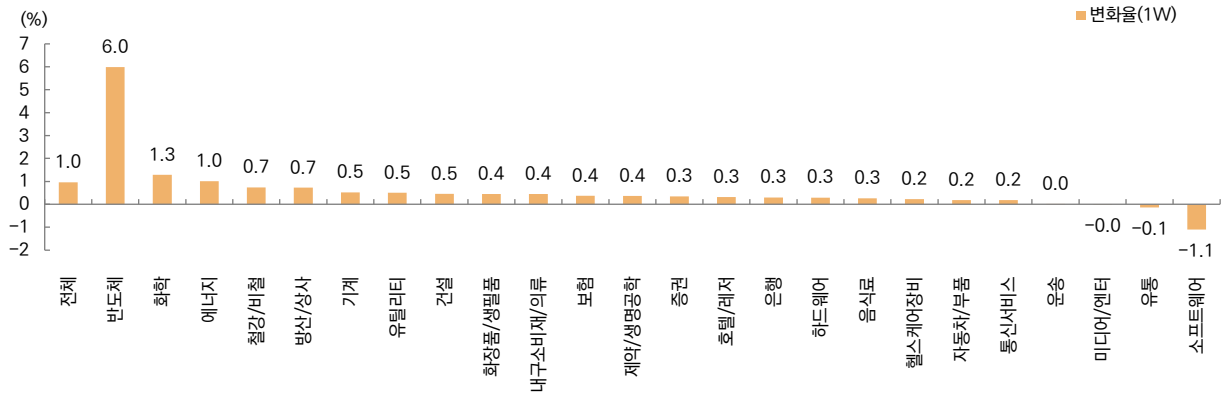
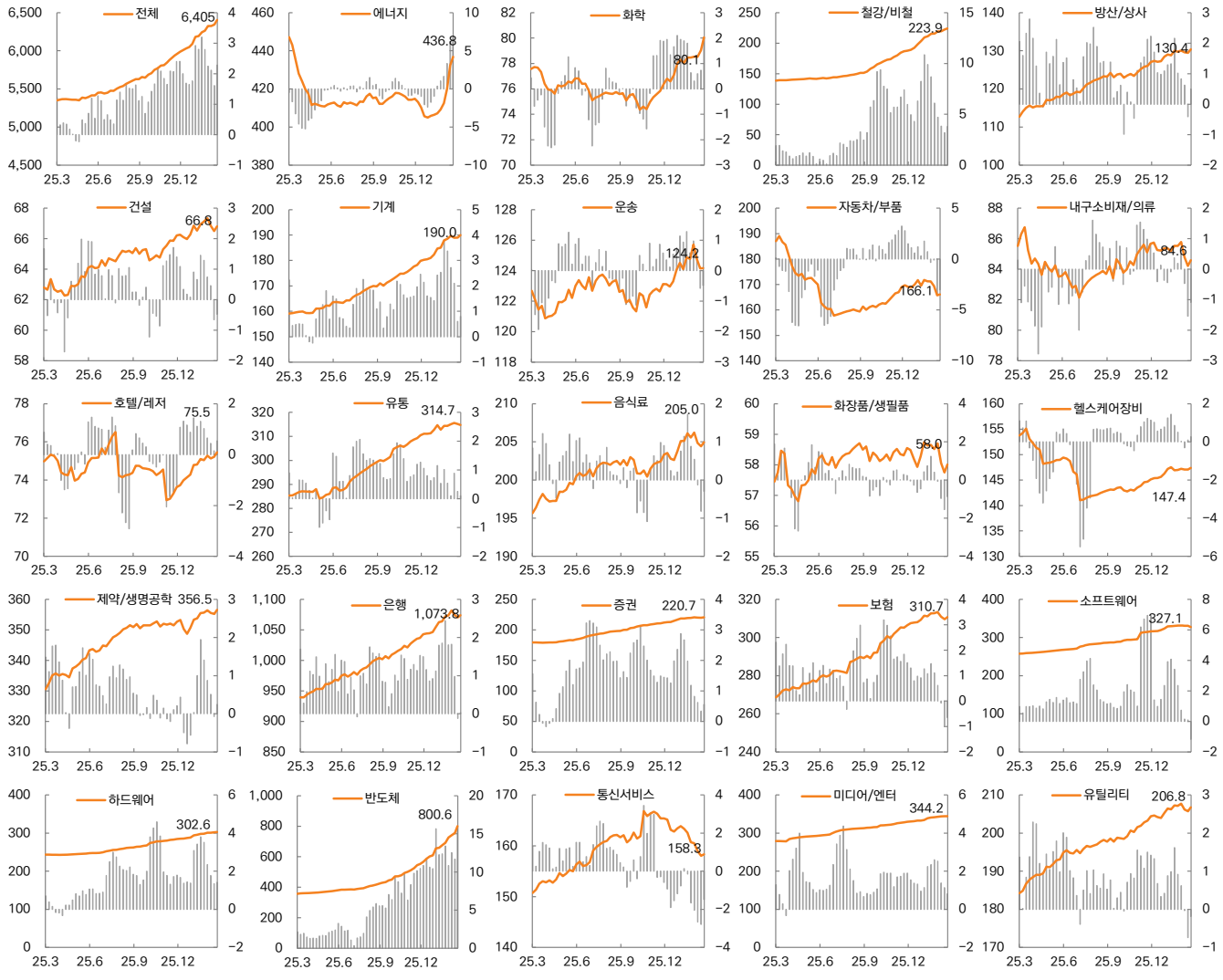


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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

선진국 업종별 이익동향

- 선진국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,100사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 화학, 에너지, 방산/상사, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어

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

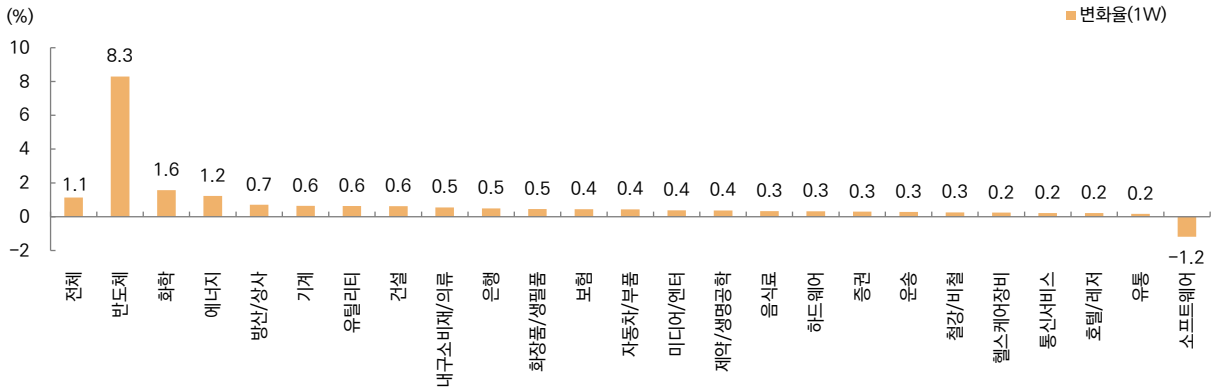
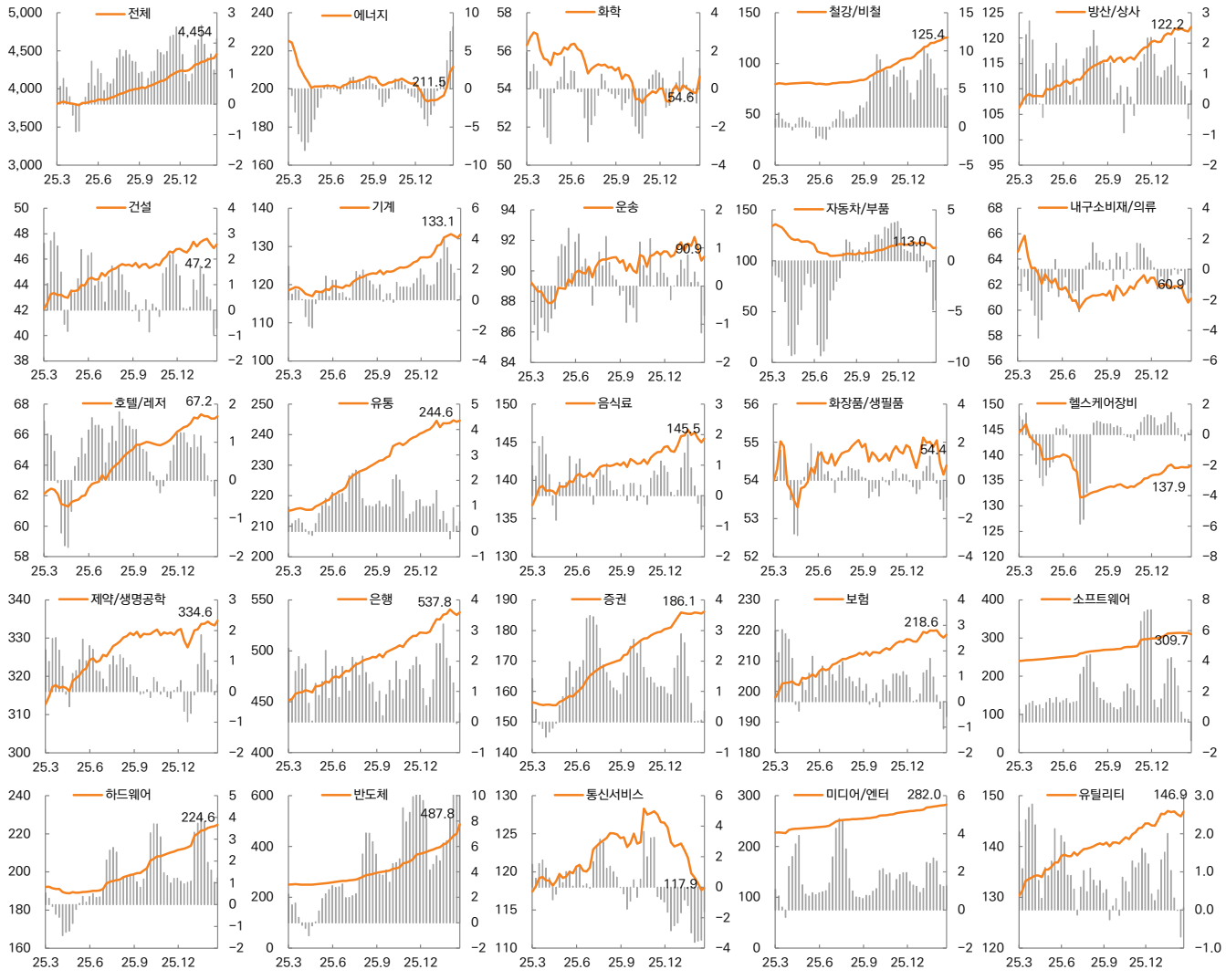


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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

신흥국 업종별 이익동향

- 신흥국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.6% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 844사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 호텔/레저, 방산/상사, 에너지
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 미디어/엔터, 유통, 운송, 자동차/부품

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

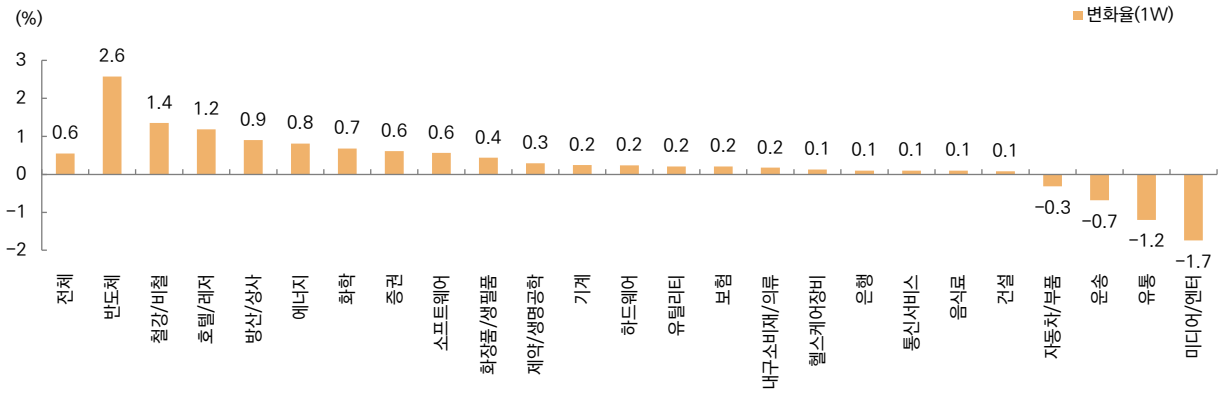
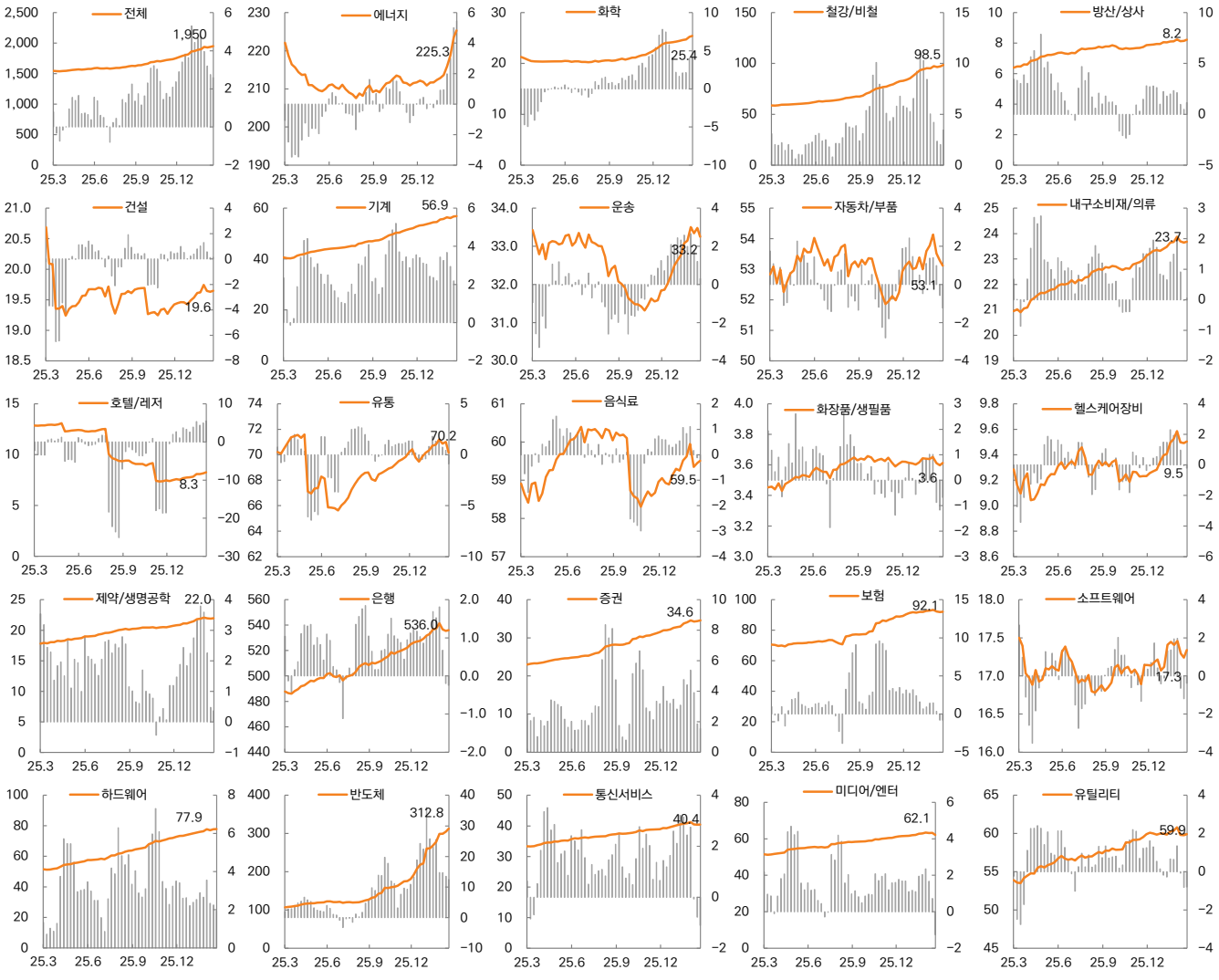


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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

미국 업종별 이익동향

- 미국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1.3% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 449사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 화학, 에너지, 운송, 미디어/엔터
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 내구소비재/의류

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

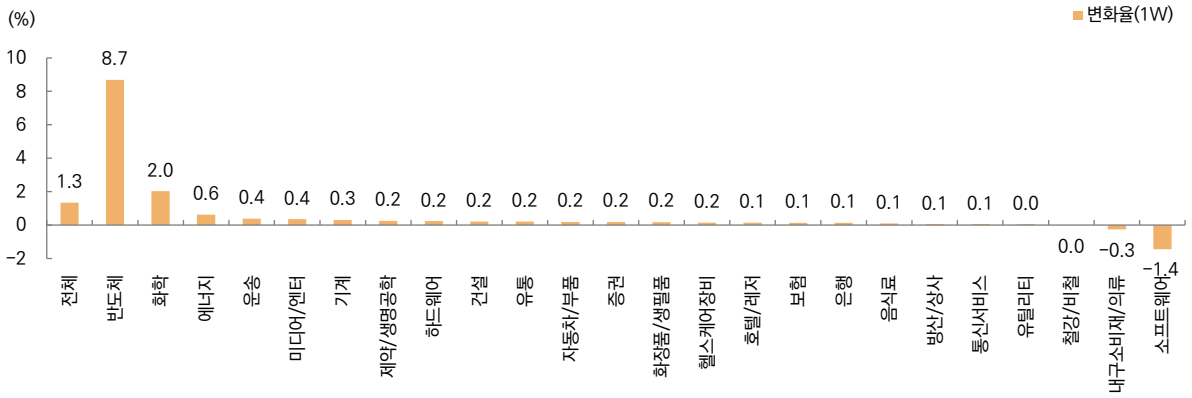
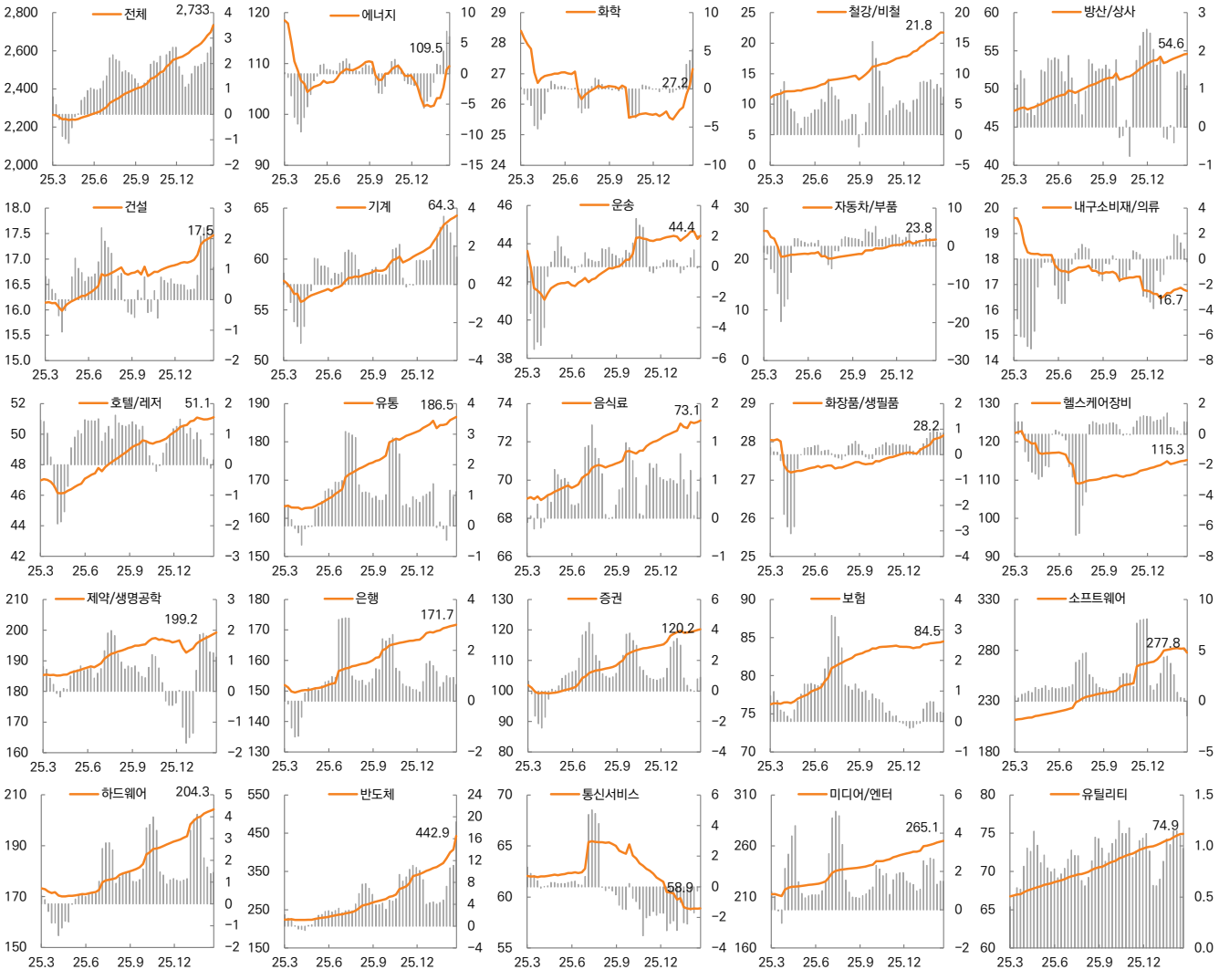


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



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

유로존 업종별 이익동향

- 유로존 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 197사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 소프트웨어, 통신서비스, 반도체, 철강/비철
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 유통, 미디어/엔터, 증권

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

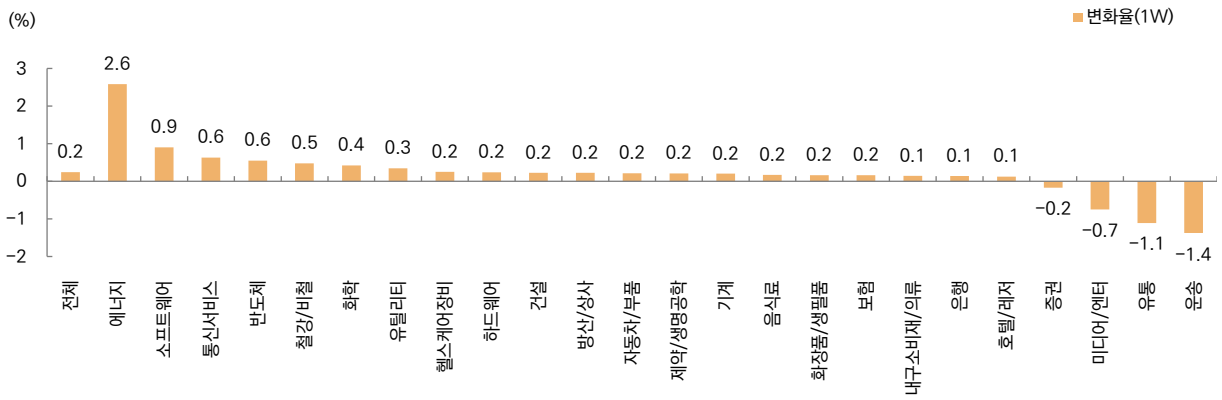
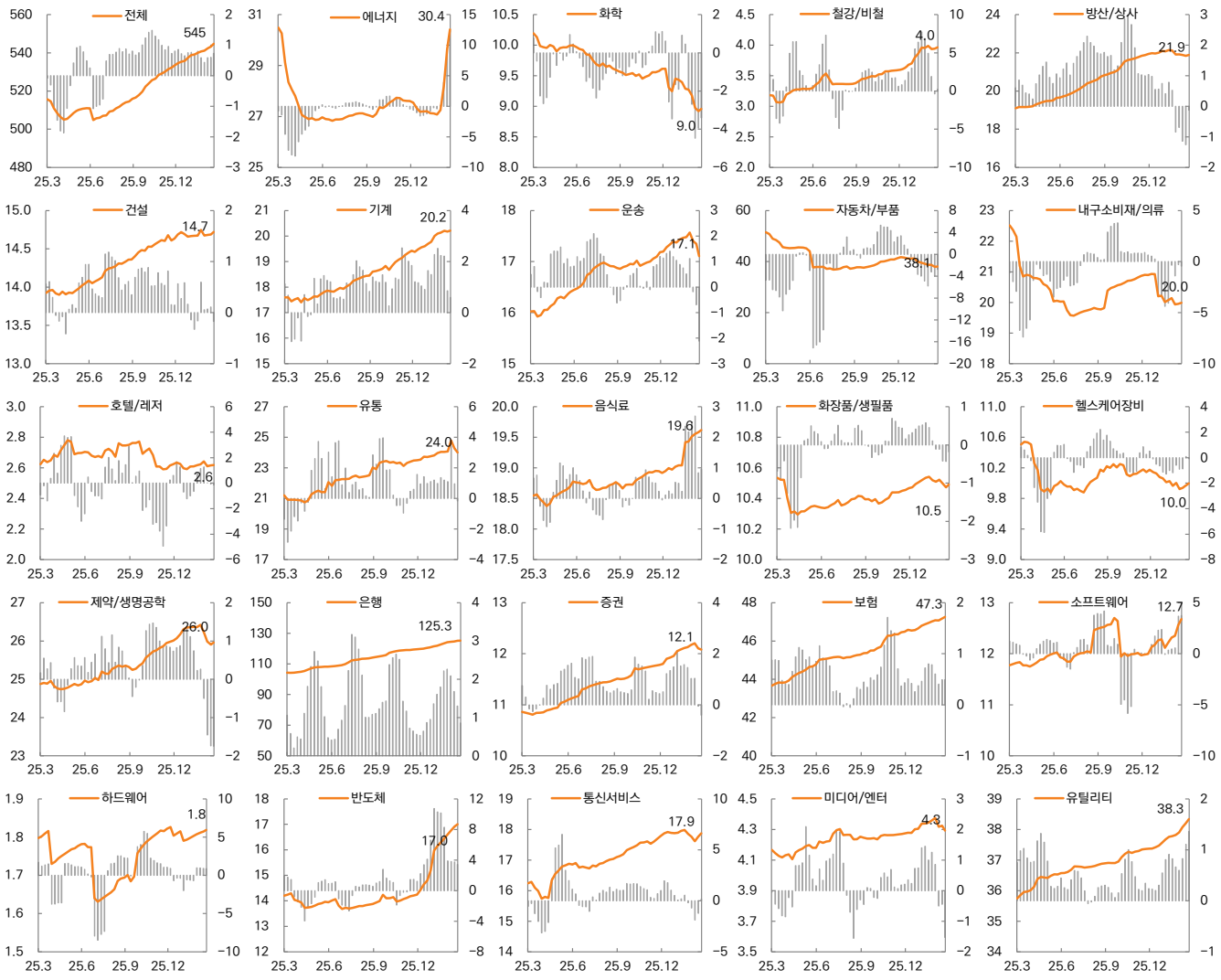


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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

일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 161사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 제약/생명공학, 에너지, 방산/상사
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 자동차/부품, 유틸리티, 음식료

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

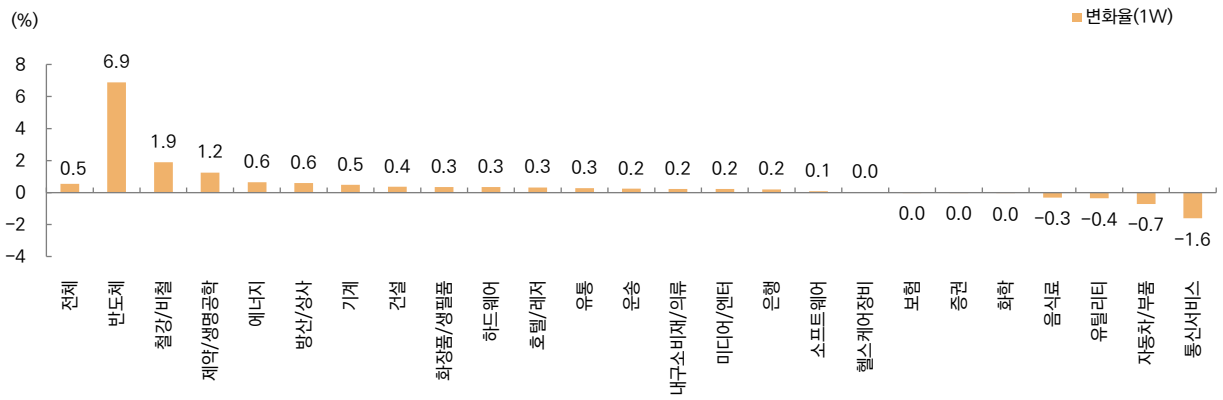
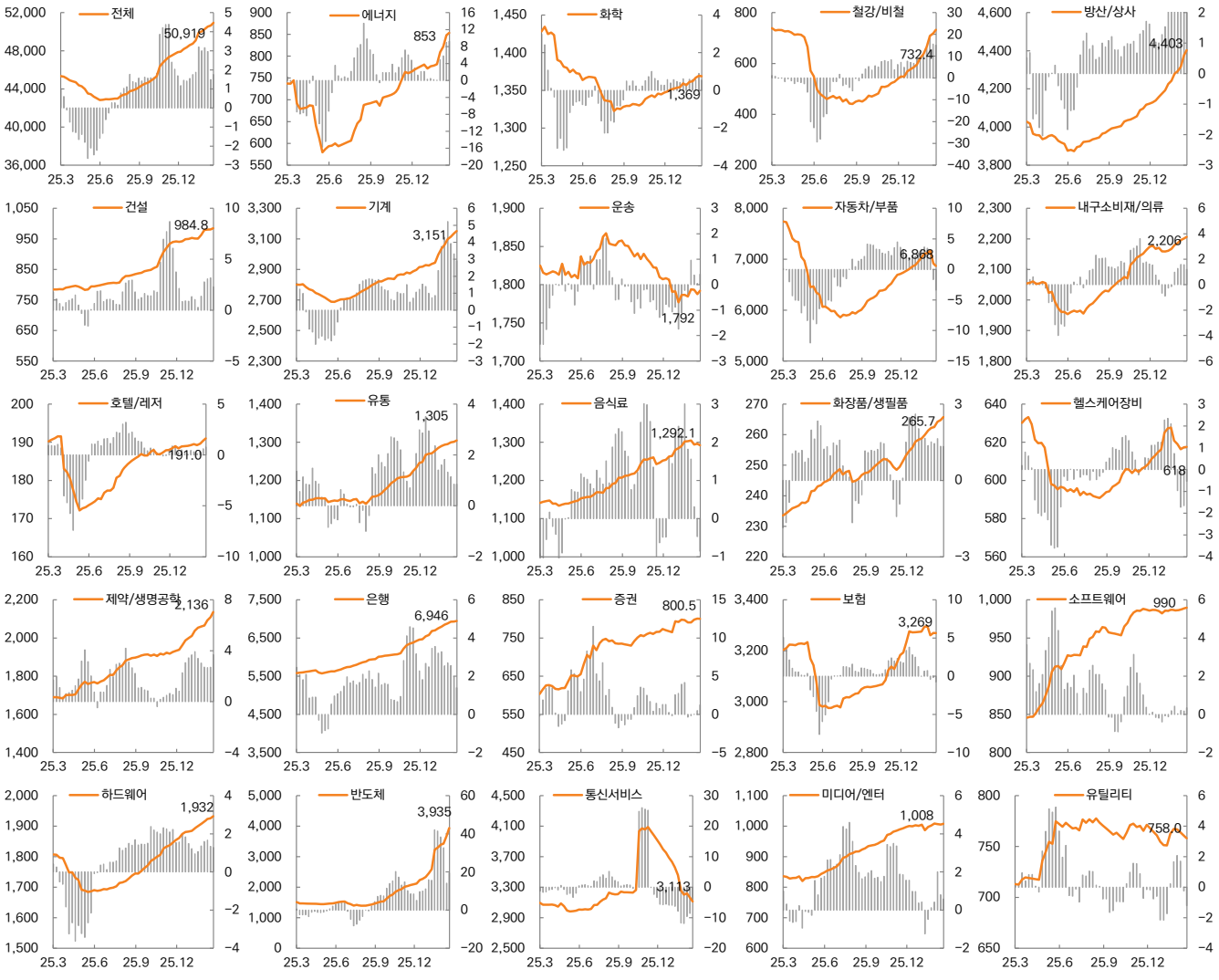


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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

중국 업종별 이익동향

- 중국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 변동 제한적 (컨센서스가 존재하는 336사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 철강/비철, 화장품/생필품, 호텔/레저, 증권
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 유통, 미디어/엔터, 운송, 유틸리티

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

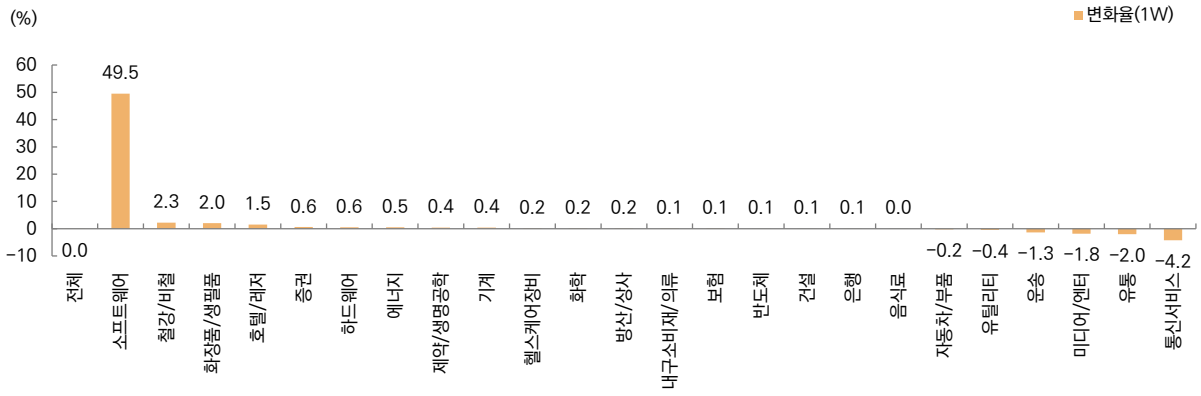
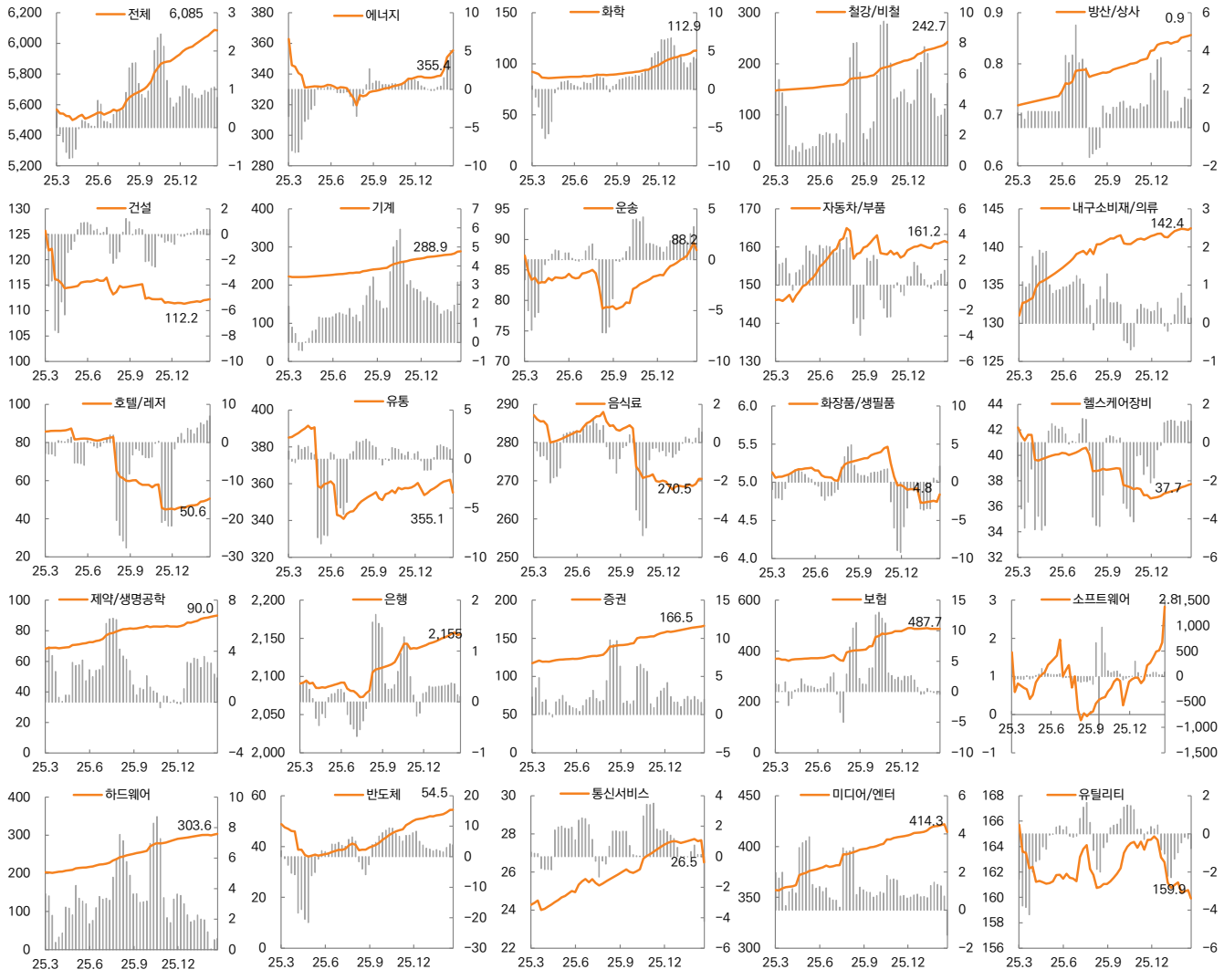


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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

선진국 이익전망치 상향/하향 조정 종목

표 3. 선진국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
MU-US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	500,030	62.0	85.6	121.5	9.6	6.5	67.1
MAERSK.B-DK	A.P. MOLLER-MAERSK	DNK	Transportation	41,247	15.2	56.7	37.1	13.2	16.3	27.3
FANG-US	DIAMONDBACK ENERGY INC	USA	Energy Minerals	53,535	5.6	11.9	-1.1	7.5	8.9	28.5
ENI-IT	ENI SPA	ITA	Energy Minerals	77,846	5.5	14.2	13.7	10.0	28.4	50.6
TTE-FR	TOTALENERGIES SE	FRA	Energy Minerals	192,252	5.5	17.9	14.8	11.6	18.1	40.8
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	119,742	4.2	17.3	6.9	10.2	21.8	37.3
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	105,965	3.9	12.4	3.3	19.9	42.8	71.7
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	58,762	3.5	78.1	20.9	2.0	15.6	50.4
NTR-CA	NUTRIEN LTD	CAN	Process Industries	36,637	3.1	2.5	4.4	-8.7	6.3	21.8
SHEL-GB	SHELL PLC	GBR	Energy Minerals	260,317	2.7	12.3	10.8	4.0	17.6	28.0
EOG-US	EOG RES INC	USA	Energy Minerals	74,476	2.5	5.2	-1.1	4.3	12.1	36.2
COP-US	CONOCOPHILLIPS	USA	Energy Minerals	154,039	2.5	16.5	-2.9	4.8	12.9	37.1
XOM-US	EXXON MOBIL CORP	USA	Energy Minerals	659,015	2.3	10.5	8.0	3.0	4.8	35.5
CVX-US	CHEVRON CORPORATION	USA	Energy Minerals	401,951	2.1	16.0	10.5	2.3	9.0	36.3
PSX-US	PHILLIPS 66	USA	Energy Minerals	71,469	1.9	11.9	8.5	2.4	14.8	38.4
LITE-US	LUMENTUM HLDGS INC	USA	Producer Manufacturing	55,130	1.8	7.7	80.1	25.3	21.5	107.9
BE-US	BLOOM ENERGY CORP	USA	Electronic Technology	46,765	1.7	10.6	64.1	6.1	4.8	87.7
AVGO-US	BROADCOM INC	USA	Electronic Technology	1,514,337	1.6	19.0	27.9	-4.8	-4.2	-6.0
MRK-US	MERCK & CO INC	USA	Health Technology	282,347	1.6	5.9	-23.2	-1.5	-6.3	13.0
WDC-US	WESTERN DIGITAL CORP	USA	Electronic Technology	107,451	1.6	3.9	41.2	21.3	11.3	75.0

표 4. 선진국 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
COIN-US	COINBASE GLOBAL INC	USA	Finance	53,583	-6.5	-13.5	-44.3	5.0	22.3	-17.2
P911-DE	DR.ING. F.PORSCHE	DEU	Consumer Durables	38,053	-5.4	-16.6	-16.2	-3.9	-12.6	-20.3
EQT-US	EQT CORP	USA	Energy Minerals	40,378	-1.3	5.7	7.7	0.1	8.2	20.1
NOVO.B-DK	NOVO NORDISK A/S	DNK	Health Technology	162,921	-0.8	-3.2	-8.7	-3.7	-22.6	-23.3
BMW-DE	BAYER MOTOREN WERK	DEU	Consumer Durables	53,384	-0.6	-1.1	-1.9	-6.5	-15.3	-18.5
ULVR-GB	UNILEVER PLC	GBR	Consumer Non-Durables	133,520	-0.6	-1.1	-3.3	-5.3	-14.0	-6.5
SLB-US	SLB LIMITED	USA	Industrial Services	71,507	-0.4	-0.7	0.3	7.3	-7.2	25.6
ERIC.B-SE	ERICSSON(LM)TEL	SWE	Electronic Technology	38,192	-0.4	0.0	3.4	-0.6	5.5	18.6
FER-ES	FERROVIAL SE	NLD	Industrial Services	45,285	-0.3	-2.8	1.4	-2.4	-10.4	-3.1
FITB-US	FIFTH THIRD BANCORP	USA	Finance	39,373	-0.2	1.9	6.2	0.2	-17.5	-8.7
DAL-US	DELTA AIR LINES INC	USA	Transportation	42,460	-0.2	-4.3	-1.8	12.2	-3.6	-8.5
ABI-BE	ANHEUSER-BUSCH INB	BEL	Consumer Non-Durables	135,524	-0.2	3.5	8.4	-3.6	-9.5	8.8
QCOM-US	QUALCOMM INC	USA	Electronic Technology	140,076	-0.1	-0.1	-8.5	0.1	-7.1	-25.1
TGT-US	TARGET CORP	USA	Retail Trade	51,838	-0.1	4.9	5.4	-1.1	-1.0	16.8
ANTO-GB	ANTOFAGASTA PLC	GBR	Non-Energy Minerals	43,104	-0.1	2.8	29.1	-11.7	-15.5	4.2
RIO-GB	RIO TINTO	GBR	Non-Energy Minerals	137,688	-0.1	1.0	12.0	-7.4	-11.0	8.6
BMY-US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	Health Technology	118,339	-0.1	1.0	3.8	-1.4	-3.6	7.2
PFE-US	PFIZER INC	USA	Health Technology	155,861	-0.1	-0.6	-2.5	2.0	2.0	8.8
CMCSA-US	COMCAST CORP NEW	USA	Consumer Services	104,266	-0.1	0.4	-2.1	-3.9	-7.6	4.6
DGE-GB	DIAGEO PLC	GBR	Consumer Non-Durables	41,642	0.0	-0.4	-3.0	-2.5	-21.3	-16.5

자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

신흥국 이익 전망치 상향/하향 종목 리스트

표 5. 신흥국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	21,108	9.2	53.4	-8.9	0.6	-1.3	44.0
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	15,831	8.2	32.8	-62.7	-0.8	-9.3	-10.3
9866-HK	NIO INC	CHN	Consumer Durables	13,508	7.8	59.3	63.2	5.0	19.2	19.9
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	63,581	6.2	20.8	72.6	5.2	-1.6	-21.4
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	463,358	5.3	23.3	124.3	8.9	13.3	85.2
373220-KR	LG ENERGY SOLUTION	KOR	Producer Manufacturing	57,853	5.1	14.5	-32.5	-3.4	-8.1	-2.1
005930-KR	SAMSUNG ELECTRONIC	KOR	Electronic Technology	885,880	4.1	30.8	139.5	6.7	5.5	88.6
010950-KR	S-OIL CORP	KOR	Energy Minerals	8,627	3.5	5.7	61.4	-5.8	0.3	36.4
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	18,377	3.2	12.1	-8.6	-3.8	8.3	-1.6
PTTEP-TH	PTT EXPLORTN & PRD	THA	Energy Minerals	18,767	2.7	7.3	6.1	7.3	10.7	43.5
500312-IN	OIL & NATURAL GAS	IND	Energy Minerals	36,544	2.5	4.2	3.4	-0.5	-2.0	15.7
1801-HK	INNOVENT BIOLOGICS	CHN	Health Technology	18,131	2.5	18.6	65.6	0.1	-8.1	-1.7
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	28,612	2.5	20.1	51.4	21.0	57.5	170.2
ADVANC-TH	ADVANCED INFO SERV	THA	Communications	34,106	2.2	3.5	10.8	2.2	-3.6	21.7
2308-TW	DELTA ELECTRONIC	TWN	Electronic Technology	118,207	2.0	10.0	21.8	6.2	15.5	59.7
2899-HK	ZIJIN MINING GROUP	CHN	Non-Energy Minerals	117,501	2.0	6.5	24.0	-12.6	-20.3	3.3
278470-KR	APR CO LTD	KOR	Consumer Non-Durables	9,206	1.6	5.2	24.0	14.4	29.2	51.9
543320-IN	ETERNAL LTD	IND	Technology Services	23,845	1.3	5.8	17.6	3.5	-15.8	-20.0
1088-HK	CHINA SHENHUA ENER	CHN	Energy Minerals	132,214	1.3	2.5	5.2	0.7	12.0	22.9
3443-TW	GLOBAL UNICHIP COR	TWN	Electronic Technology	10,940	1.3	5.7	23.8	14.0	5.5	27.6

표 6. 신흥국 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	17,199	-24.2	-45.5	-45.3	-5.9	-8.5	0.8
2423-HK	KE HOLDINGS INC	CHN	Finance	17,704	-8.0	-5.8	-3.2	-3.1	-6.8	1.2
500547-IN	BHARAT PETROL CORP	IND	Energy Minerals	13,394	-6.5	-7.9	-4.4	-12.3	-22.2	-21.8
3606-HK	FUYAO GLASS INDUST	CHN	Consumer Durables	19,173	-4.3	-2.8	1.5	-5.4	-9.4	-13.1
2317-TW	HON HAI PRECISION	TWN	Electronic Technology	89,524	-3.1	-1.4	1.2	-4.4	-9.7	-7.4
530965-IN	INDIAN OIL CORP	IND	Energy Minerals	21,752	-3.0	-3.1	6.7	-10.9	-18.1	-12.2
9988-HK	ALIBABA GROUP HLDG	CHN	Retail Trade	302,900	-2.8	-0.6	0.5	0.3	-14.7	-9.2
175-HK	GEELY AUTOMOBILE H	HKG	Consumer Durables	25,359	-1.9	0.1	4.6	4.4	7.6	8.1
700-HK	TENCENT HLDGS LTD	CHN	Technology Services	591,911	-1.4	0.0	4.1	-6.1	-3.8	-16.4
329180-KR	HD HYUNDAI HEA IND	KOR	Producer Manufacturing	39,649	-0.7	0.9	18.0	-6.1	-1.2	8.8
500570-IN	TATA MOTORS PASSEN	IND	Consumer Durables	12,291	-0.6	1.0	3.8	-4.7	-17.7	-12.3
1093-HK	CSPC PHARMACEUTICA	CHN	Health Technology	13,268	-0.6	5.8	30.2	4.3	-12.0	10.0
544274-IN	HYUNDAI MOTOR INDI	IND	Consumer Durables	17,118	-0.4	0.1	-6.4	-2.0	-10.5	-15.8
9961-HK	TRIP COM GROUP LTD	SGP	Consumer Services	33,642	-0.4	-2.8	-2.2	-0.9	-3.9	-28.0
2318-HK	PING AN INSURANCE	CHN	Finance	141,703	-0.3	0.6	4.0	-1.9	-12.7	-5.8
500251-IN	TRENT LTD	IND	Retail Trade	13,360	-0.3	0.2	0.7	-1.4	-14.4	-14.3
500257-IN	LUPIN LTD	IND	Health Technology	11,120	-0.2	-0.4	5.8	-4.4	1.1	6.0
1658-HK	POSTAL SAVINGS BAN	CHN	Finance	75,736	-0.2	0.4	2.6	-1.0	-3.3	-6.8
542652-IN	POLYCAB INDIA LTD	IND	Producer Manufacturing	11,651	-0.2	1.4	6.1	-3.7	-7.8	-3.6
532321-IN	ZYDUS LIFESCIENCES	IND	Health Technology	9,519	-0.2	-0.9	-0.9	-4.4	-2.9	-4.7

자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

Compliance Notice

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

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