

Earnings Revision (6월 1주차)

한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 2Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 -0.0%, +0.2% 조정(-0.4조원, +0.4조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 에너지, 2차전지, 증권, 운송, 건설
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 유틸리티, 미디어/엔터, 호텔/레저, 게임, 방산
- 2026년 영업이익 증가율은 +207%YoY(1주일 전 +207%YoY, 1개월 전 +185%YoY). 반도체 +560%YoY, 반도체 제외 +36%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

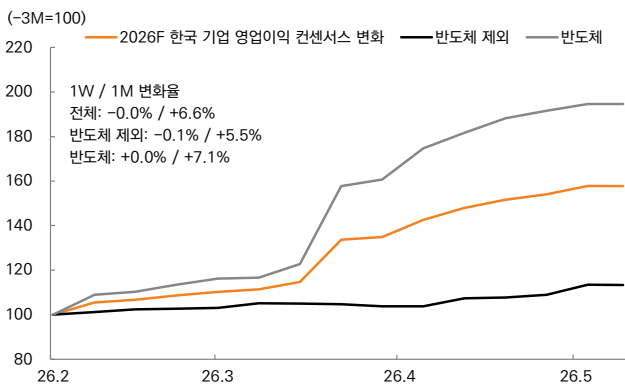


그림 2. 2Q26 영업이익의 컨센서스 추이

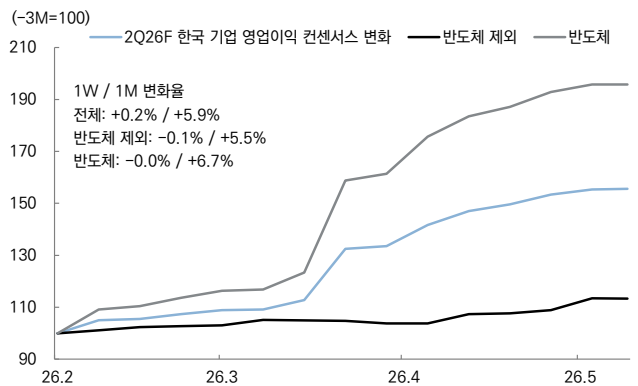


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

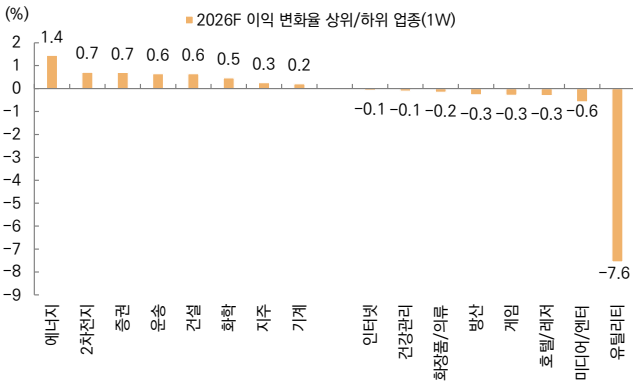


그림 4. 2Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

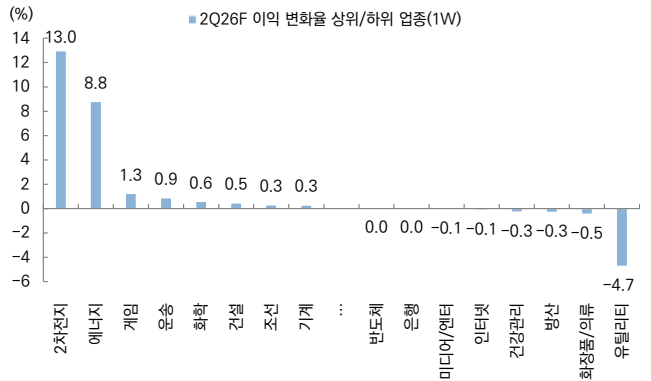


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

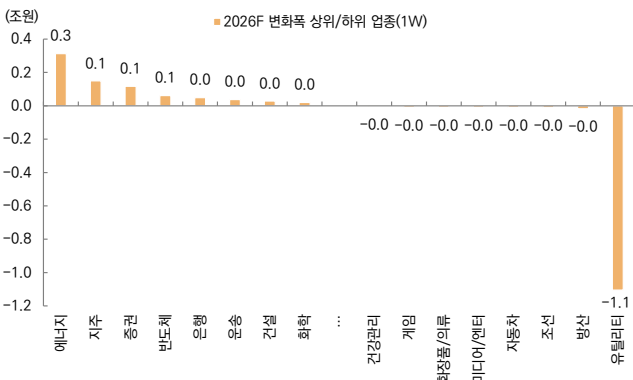
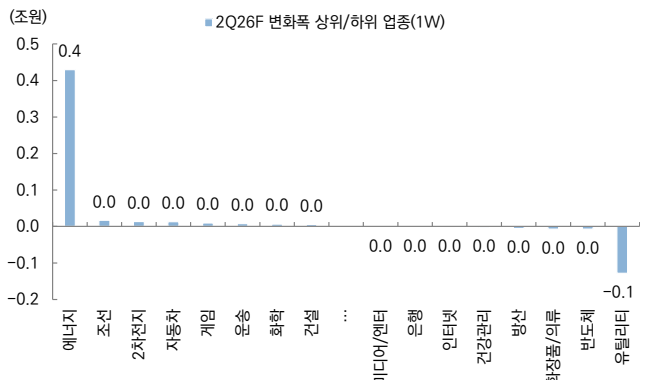


그림 6. 2Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 연간 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)

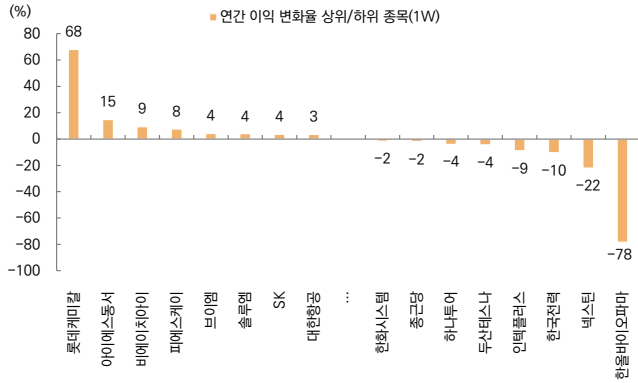
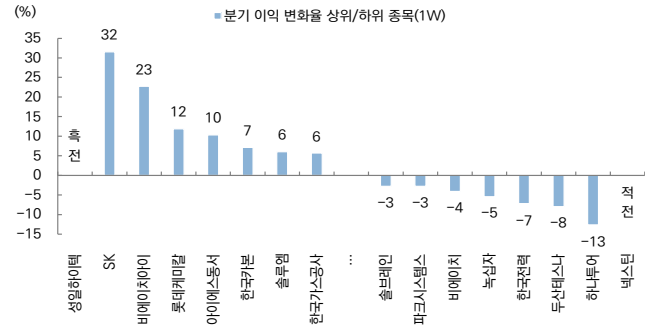


그림 8. 분기 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)



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

그림 9. 2026년 국내 기업 영업이익의 증가율 변화

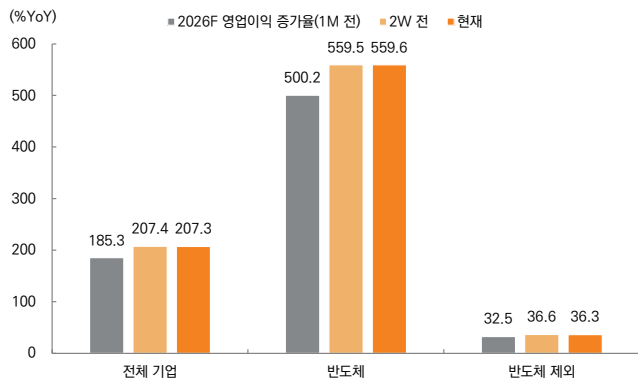
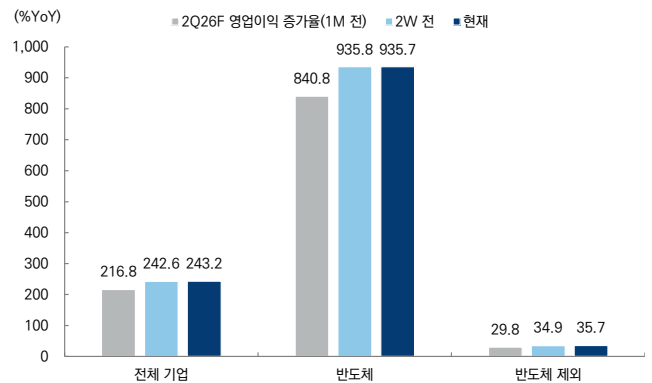
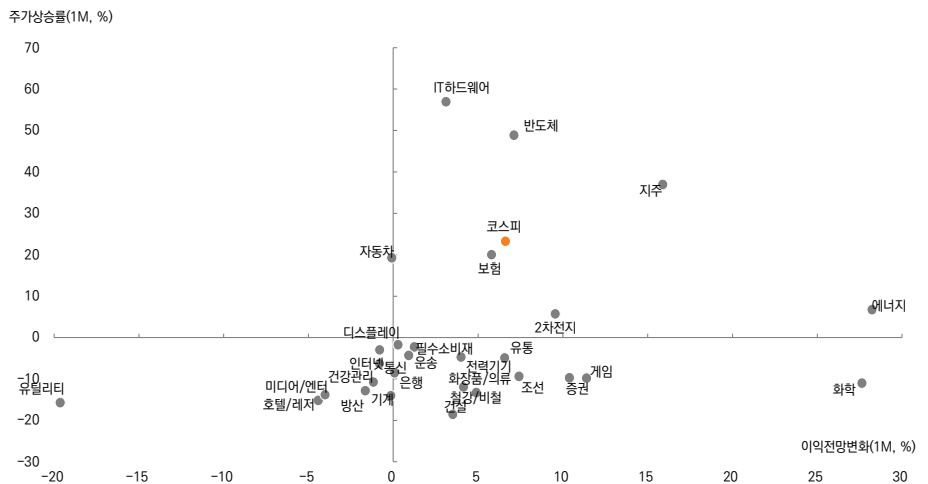


그림 10. 2Q26 국내 기업 영업이익의 증가율 변화



주: 컨센서스가 존재하는 421개 기업 합산
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

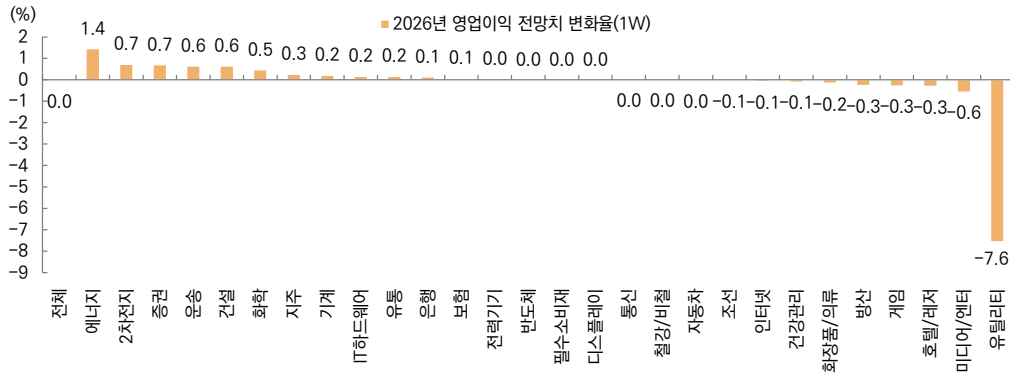
그림 11. 업종별 영업이익 변화율과 주가 상승률(1개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

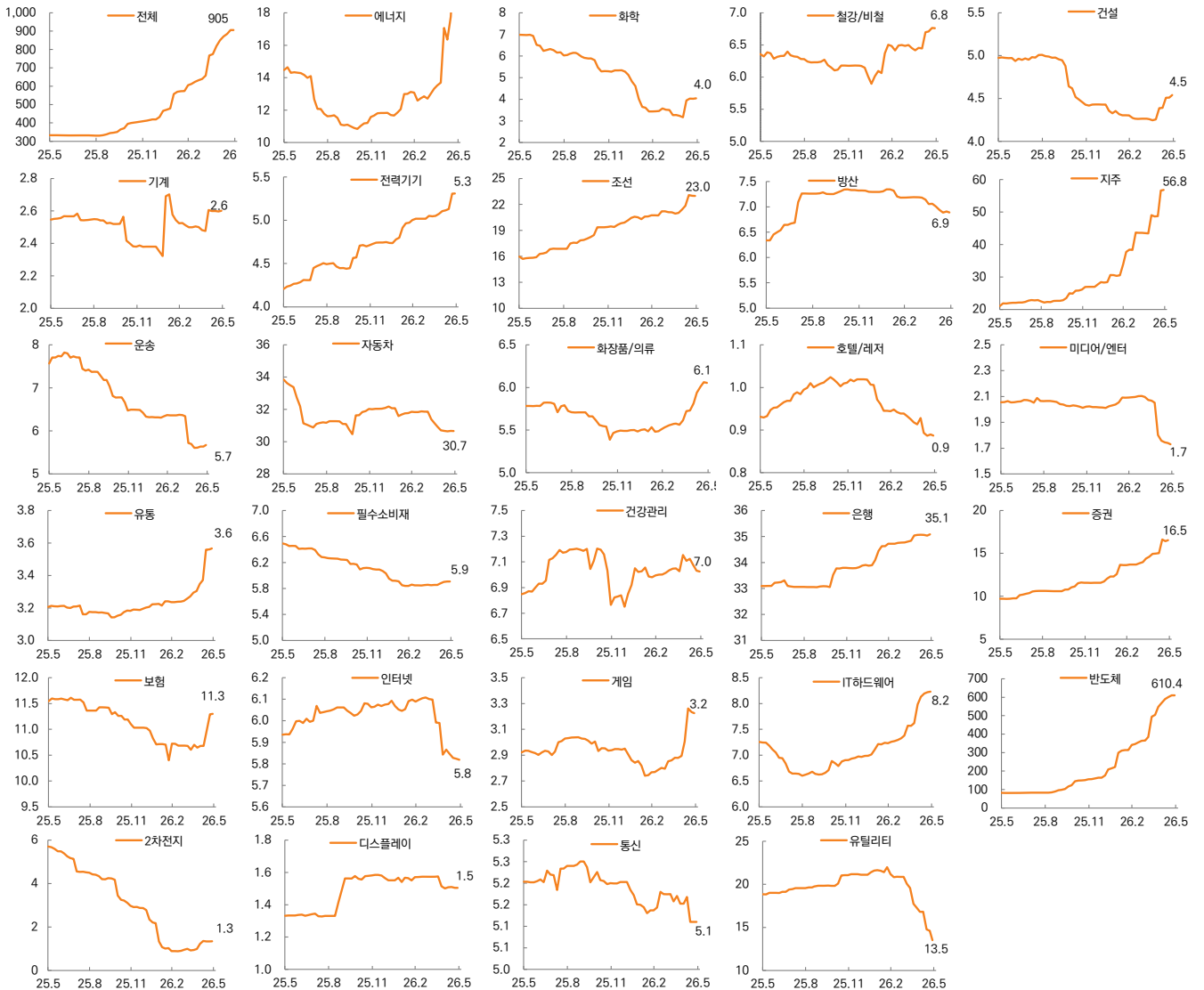
한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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

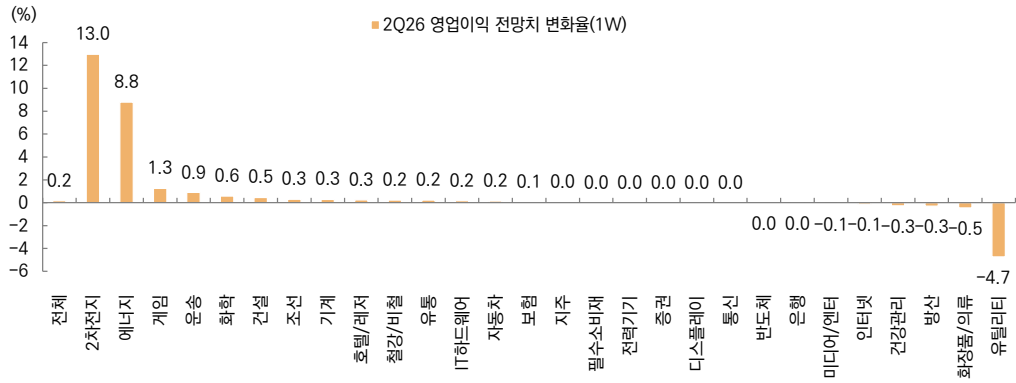


주: 2026년 영업이익의 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

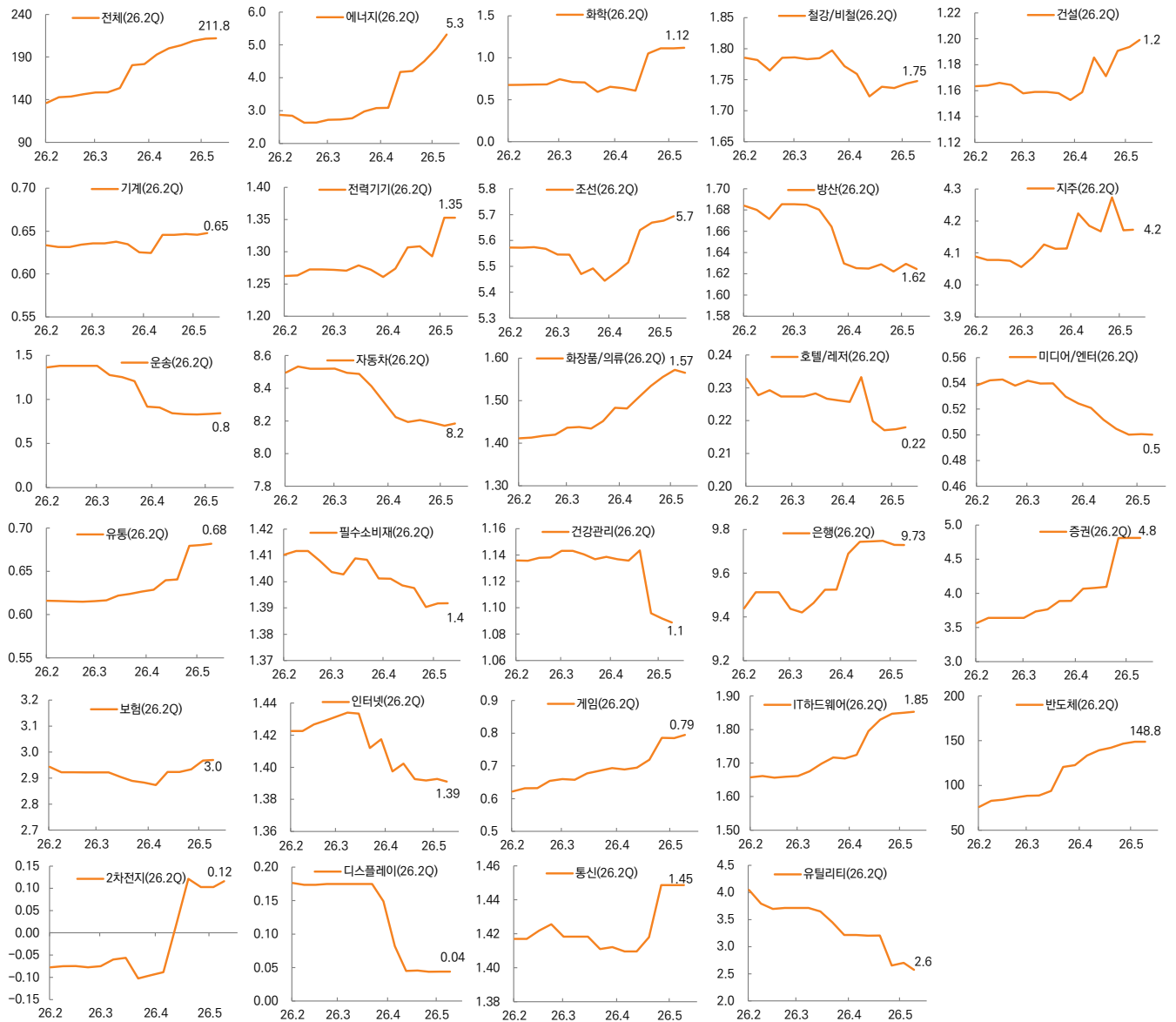
한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

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



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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



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

주간 이익변화 상위 업종과 구성 종목: 에너지, 2차전지, 증권, 운송

그림 16. (Top 1) 에너지

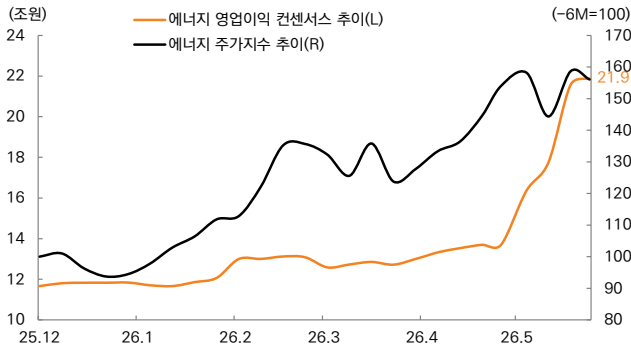


그림 17. (Top 1) 에너지 구성 종목 이익 변화율

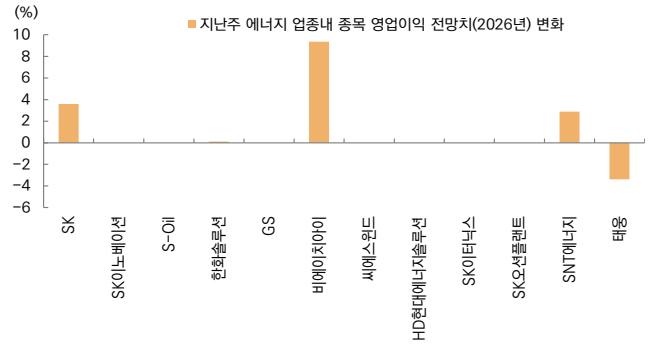


그림 18. (Top 2) 2차전지

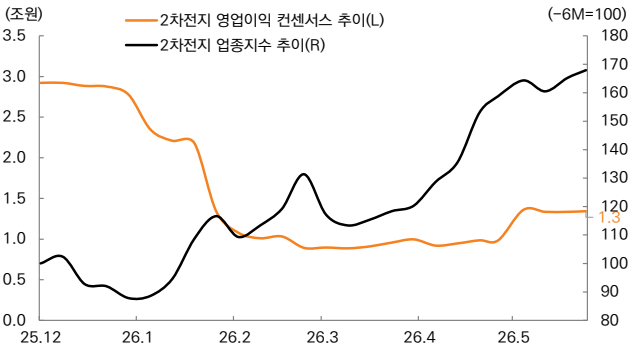


그림 19. (Top 2) 2차전지 구성 종목 이익 변화율

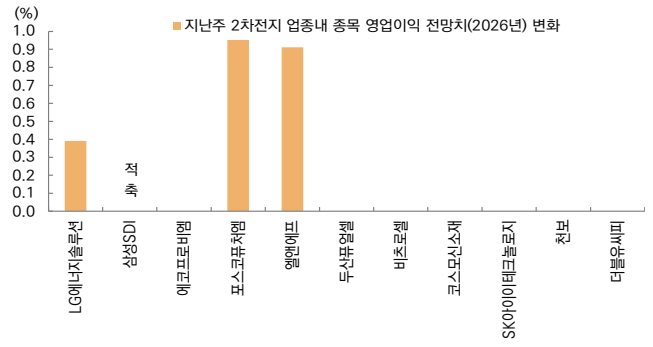


그림 20. (Top 3) 증권

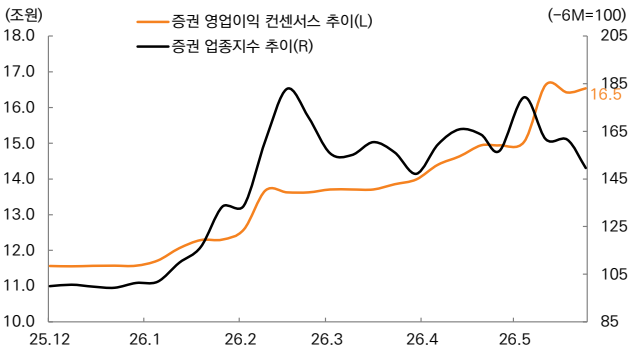


그림 21. (Top 3) 증권 구성 종목 이익 변화율

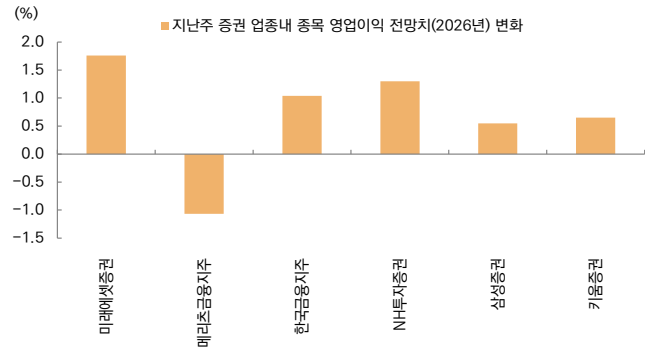


그림 22. (Top 4) 운송

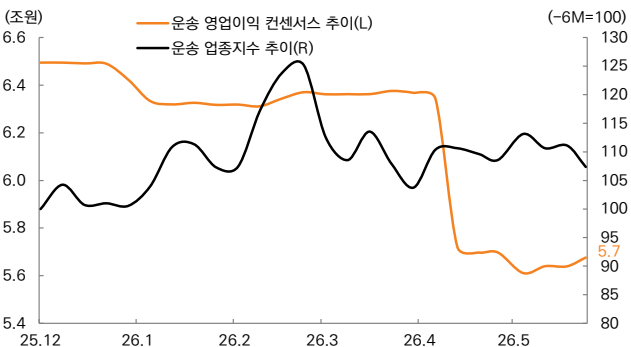
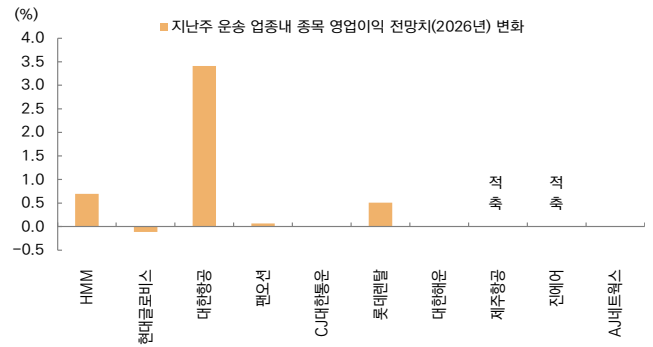


그림 23. (Top 4) 운송 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 유틸리티, 미디어/엔터, 호텔/레저, 게임

그림 24. (Bottom 1) 유틸리티

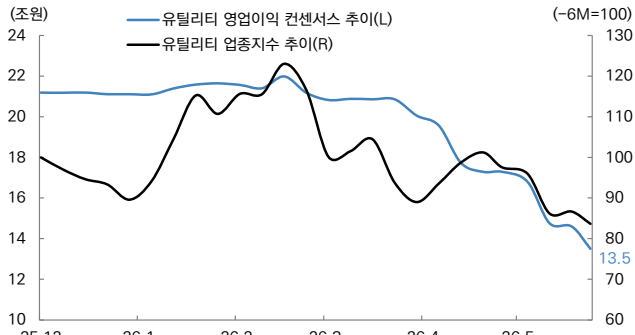


그림 25. (Bottom 1) 유틸리티 구성 종목 이익 변화율

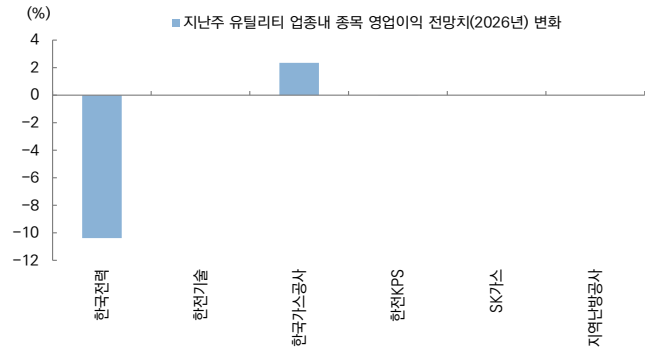


그림 26. (Bottom 2) 미디어/엔터

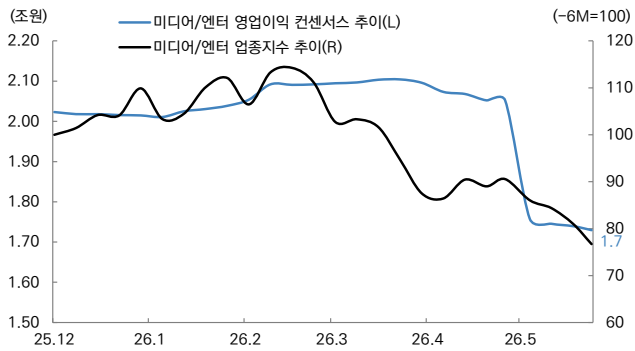


그림 27. (Bottom 2) 미디어/엔터 구성 종목 이익 변화율

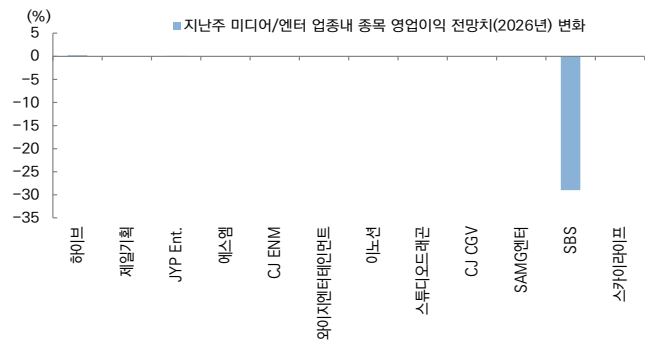


그림 28. (Bottom 3) 호텔/레저

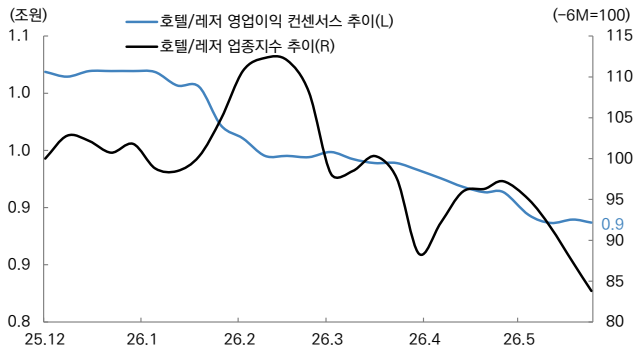


그림 29. (Bottom 3) 호텔/레저 구성 종목 이익 변화율

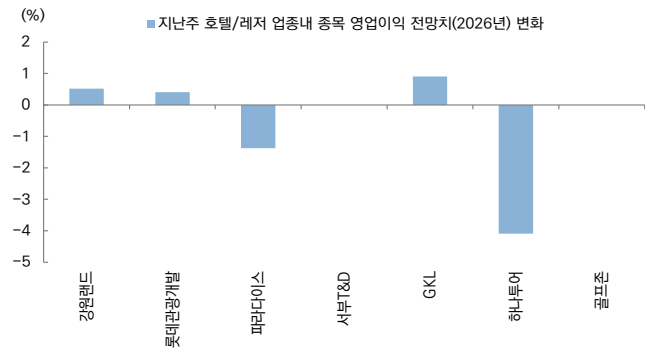


그림 30. (Bottom 4) 게임

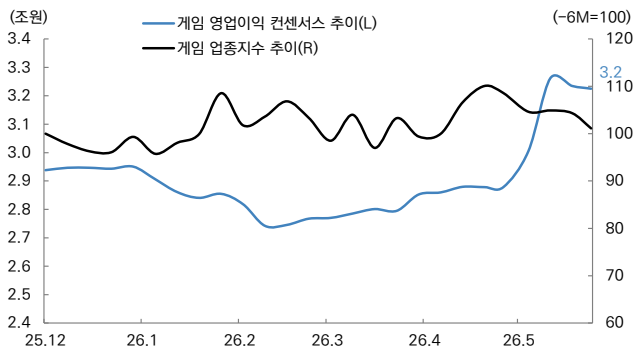
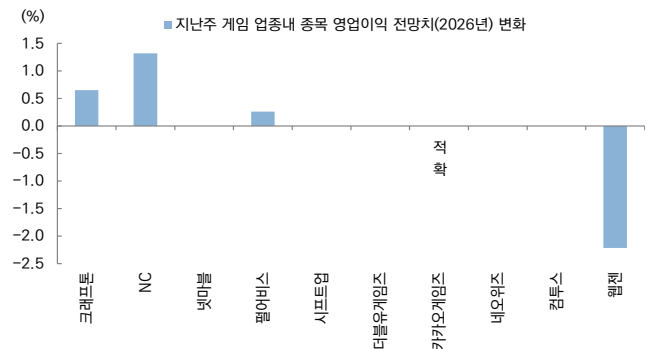


그림 31. (Bottom 4) 게임 구성 종목 이익 변화율

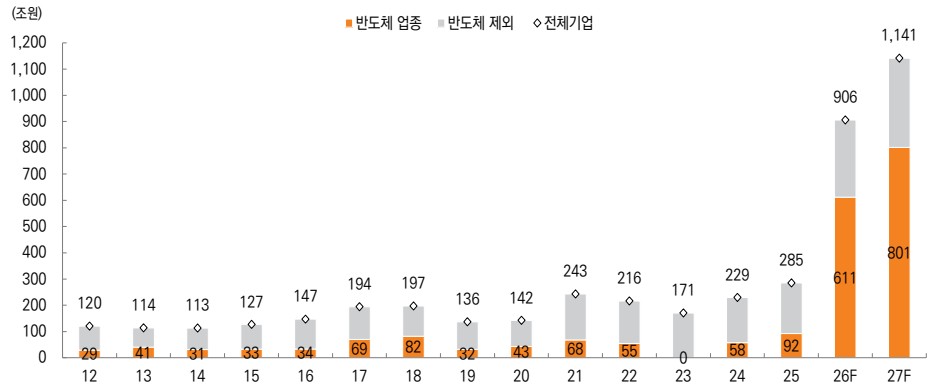


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

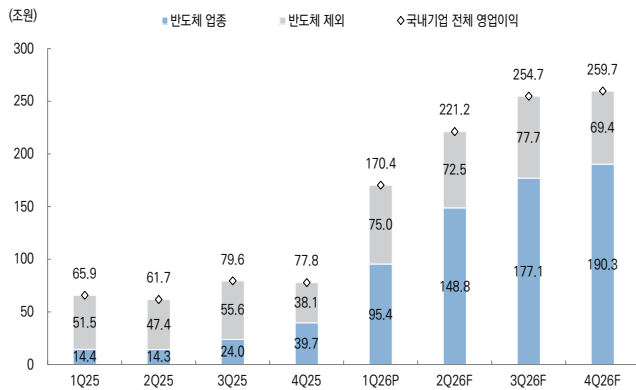
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 906조원으로 전년대비 +218% 증가 예상(컨센서스 존재하는 365개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전자, 화학, 반도체, 에너지, 디스플레이
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, 화학

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 365개 기업 합산
 자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 365개 기업 합산
 자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익 증가율

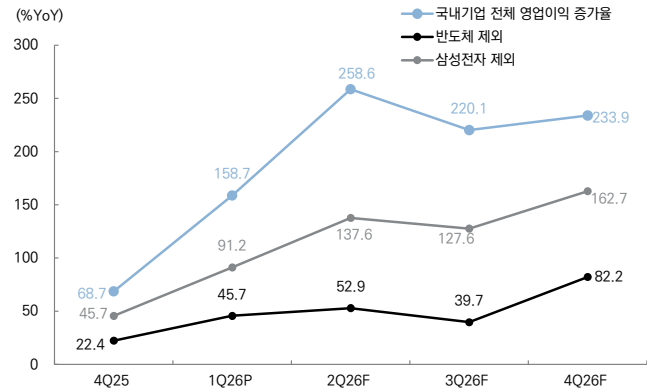
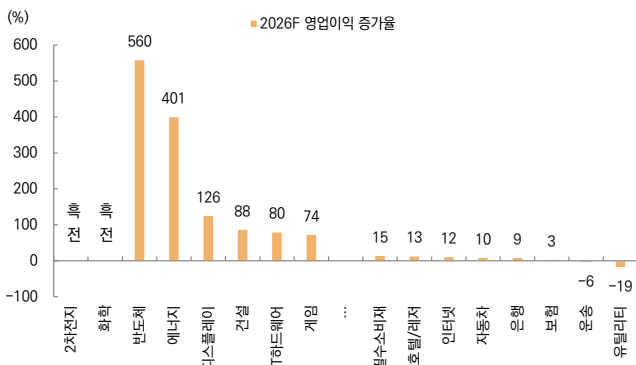
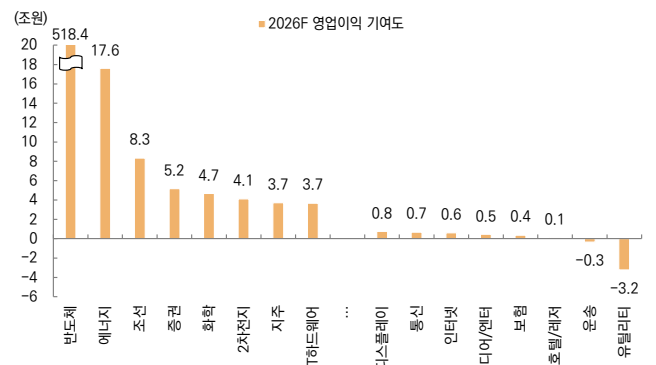


그림 35. 업종별 2026년 영업이익 증가율



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 36. 업종별 2026년 영업이익 기여도



한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

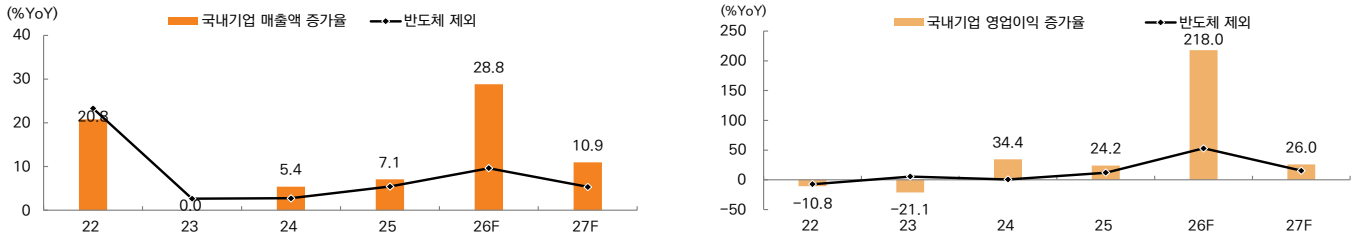
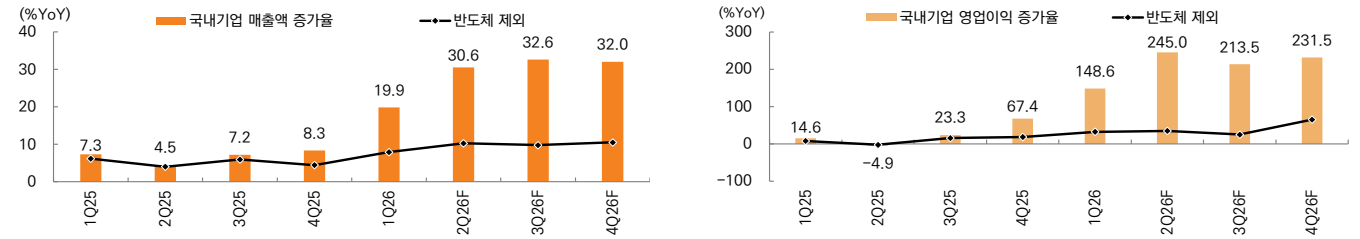


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 365개 기업 합산
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			2Q26 증가율			2026년 증가율			12MF PER	PBR (TTM)
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익		
전체기업				8.3	67.4	269.1	28.8	218.0	232.1	8.4	2.5
코스피	4.3	23.3	31.1	30.7	247.4	272.5	28.8	209.9	234.6	8.1	2.5
코스닥	-4.9	-9.2	-7.4	14.1	55.0	93.1	20.0	72.0	96.3	28.8	2.5
에너지	-1.6	6.7	15.0	25.3	흑전	흑전	18.3	401.0	흑전	7.2	1.2
화학	-1.8	-11.0	-8.2	20.2	흑전	흑전	14.0	흑전	흑전	27.1	1.1
철강	-6.0	-11.7	-1.0	9.2	36.0	32.4	10.4	73.0	112.5	14.5	0.5
건설,건축관련	-6.4	-18.6	6.0	-5.9	11.8	21.3	-2.8	87.7	66.8	11.6	0.9
기계	-5.7	-14.0	-5.2	17.7	23.5	27.3	20.9	53.0	68.3	53.7	4.4
전기장비	-10.7	-4.7	28.0	22.7	53.0	75.6	19.8	41.4	53.2	39.2	9.2
조선	-1.7	-9.4	-1.8	19.0	68.0	143.3	17.5	54.7	69.8	15.7	4.4
기타자본재	-3.9	-12.8	-0.9	19.0	13.0	32.6	17.3	35.6	38.2	29.0	5.4
복합기업	1.6	37.0	51.1	6.9	15.1	43.4	7.9	28.6	64.3	6.4	2.1
운송	-3.4	-2.3	-14.3	8.7	-46.7	-61.3	7.9	-5.8	-18.5	13.2	0.9
자동차	2.3	19.2	-1.2	5.6	1.0	9.1	5.9	9.6	14.7	10.5	1.1
화장품,의류,완구	-3.3	-11.9	-4.5	10.8	25.7	45.1	10.5	34.0	51.5	11.2	1.2
호텔,레저서비스	-4.1	-15.2	-22.5	8.1	10.3	24.4	7.8	13.2	6.0	11.8	0.9
미디어,교육	-5.4	-13.8	-31.0	9.2	36.9	31.5	11.4	34.6	100.7	16.5	1.2
소매(유통)	-4.2	-4.9	9.1	2.7	55.4	289.5	3.1	43.5	194.2	11.2	0.6
필수소비재	-4.1	-4.3	-4.4	-0.4	0.5	25.9	5.9	15.0	76.9	11.0	1.0
건강관리	-1.0	-10.7	-21.0	14.6	33.8	99.8	14.2	38.8	47.6	31.7	3.5
은행	-5.5	-8.5	-9.3		11.0	1.0		9.1	7.8	7.6	0.7
증권	-7.4	-9.7	-12.4		49.9	41.9		44.2	40.3	7.9	1.3
보험	-3.4	20.0	18.8		-4.2	-7.7		3.3	2.7	12.6	1.0
소프트웨어	1.8	-3.0	-14.7	6.6	13.9	14.3	8.3	11.5	12.1	20.8	1.9
게임소프트웨어	-3.1	-9.8	-2.1	31.9	73.0	241.5	27.6	73.6	67.3	10.8	1.3
IT하드웨어	20.3	57.0	135.4	12.4	93.9	81.3	9.2	80.3	150.8	47.3	4.8
반도체	8.5	48.9	64.6	151.6	935.7	886.0	133.5	559.6	468.6	6.2	6.1
IT가전	1.7	5.7	27.8	25.9	흑전	흑전	24.5	흑전	흑전	68.5	3.1
디스플레이	-8.1	-1.8	1.3	1.8	흑전	적전	-2.5	126.4	103.3	10.2	1.1
통신서비스	-5.9	-6.3	1.0	-2.6	-12.6	-2.9	0.6	15.2	26.9	11.5	1.0
유틸리티	-3.5	-15.7	-28.2	1.0	-5.0	-5.0	2.7	-19.3	-19.9	4.7	0.6

주: 5/28(목) 종가 기준 / 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 8,476pt 기준, 12MF PER은 8.3배, PBR(TTM)은 2.59배. 각각 -1.47 표준편차, +5.4 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 에너지, 반도체, 디스플레이, 지주, 유통
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 게임, 호텔/레저, 미디어/엔터, 인터넷, 화학

그림 39. KOSPI 12MF PER

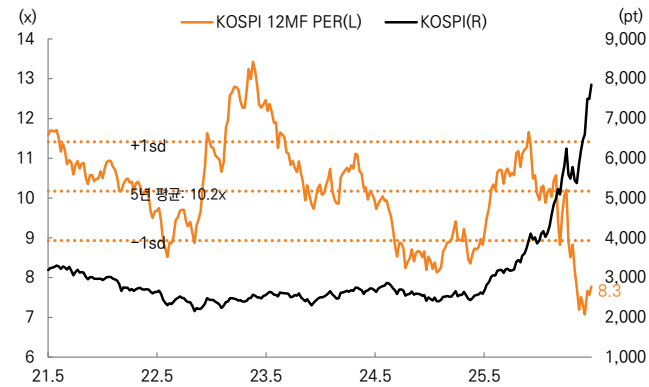
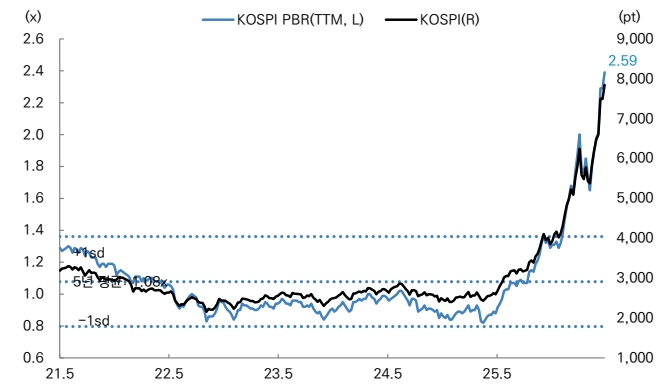
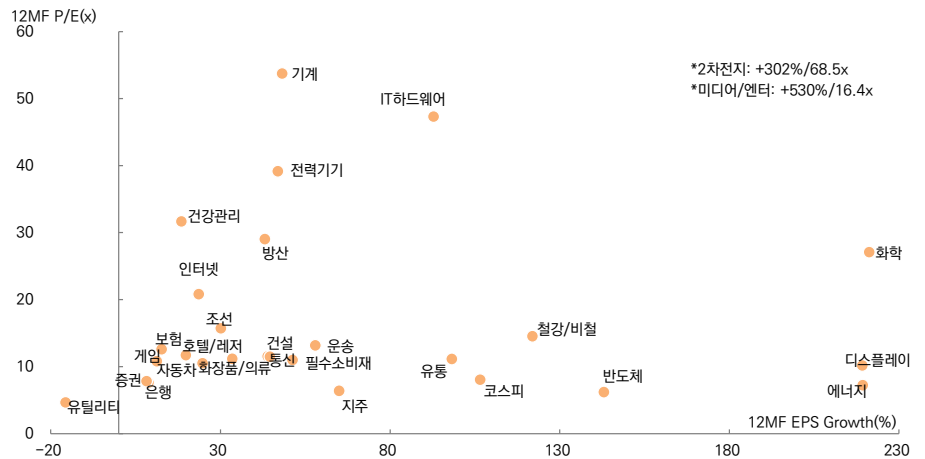


그림 40. KOSPI PBR (TTM)



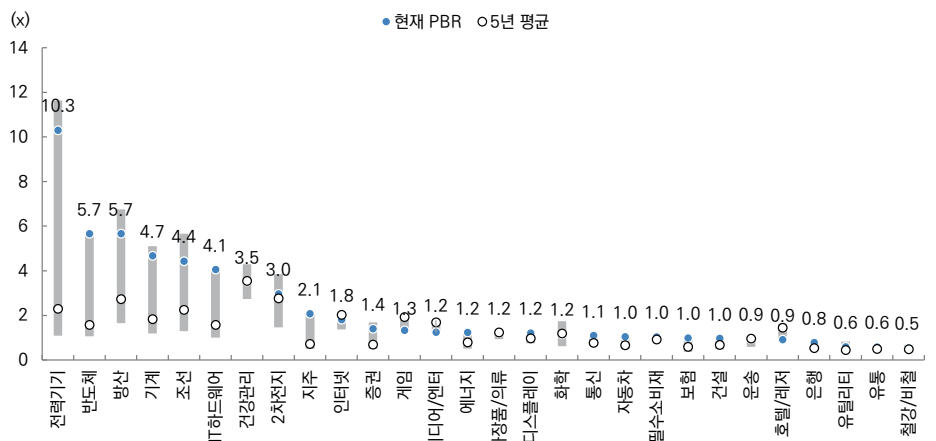
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

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 추가상승률	2026년		
				현재	2주전			P/E	P/B	ROE
A011170	롯데케미칼	화학	34,862	463	275	68.1	-1.7	-14.1	0.3	-2.0
A010780	아이에스동서	건설	9,101	2,005	1,747	14.7	-6.9	7.4	0.7	9.6
A083650	비에이치아이	에너지	22,868	1,201	1,099	9.4	-6.0	27.3	8.7	38.1
A319660	피에스케이	반도체	30,125	1,543	1,433	7.6	-11.0	23.9	4.6	21.2
A089970	브이엠	반도체	15,160	951	912	4.2	-5.1	18.8	6.1	38.8
A248070	솔루엠	IT하드웨어	9,731	902	868	4.0	2.3	19.9	1.9	9.8
A034730	SK	에너지	481,418	86,018	83,031	3.6	3.4	6.1	1.1	27.8
A003490	대한항공	운송	99,420	7,409	7,165	3.4	0.7	57.6	1.0	1.6
A100840	SNT에너지	에너지	8,190	1,245	1,210	2.9	-9.8	8.0	1.8	25.2
A064760	티씨케이	반도체	30,688	1,269	1,235	2.7	-9.9	29.0	5.0	18.6
A005850	에스엘	자동차	35,115	4,637	4,518	2.6	-0.3	9.1	1.2	14.4
A036460	한국가스공사	유틸리티	32,771	22,348	21,834	2.4	-5.7	3.5	0.3	8.4
A006800	미래에셋증권	증권	346,931	38,362	37,699	1.8	-8.1	15.2	2.3	20.1
A090460	비에이치	IT하드웨어	10,838	1,173	1,155	1.5	-18.5	11.7	1.3	11.7
A036570	NC	게임	61,293	5,080	5,014	1.3	3.1	13.1	1.5	13.0
A005940	NH투자증권	증권	108,507	20,368	20,107	1.3	-7.3	7.6	1.1	15.2
A140860	파크시스템스	IT하드웨어	19,817	590	583	1.2	-2.6	35.8	6.6	21.3
A000370	한화손해보험	보험	7,518	5,024	4,966	1.2	-10.4	2.7	0.3	12.6
A222800	심텍	IT하드웨어	43,533	1,605	1,588	1.1	-11.8	33.9	6.1	20.0
A071050	한국금융지주	증권	132,906	32,792	32,454	1.0	-6.3	5.6	1.0	20.5

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

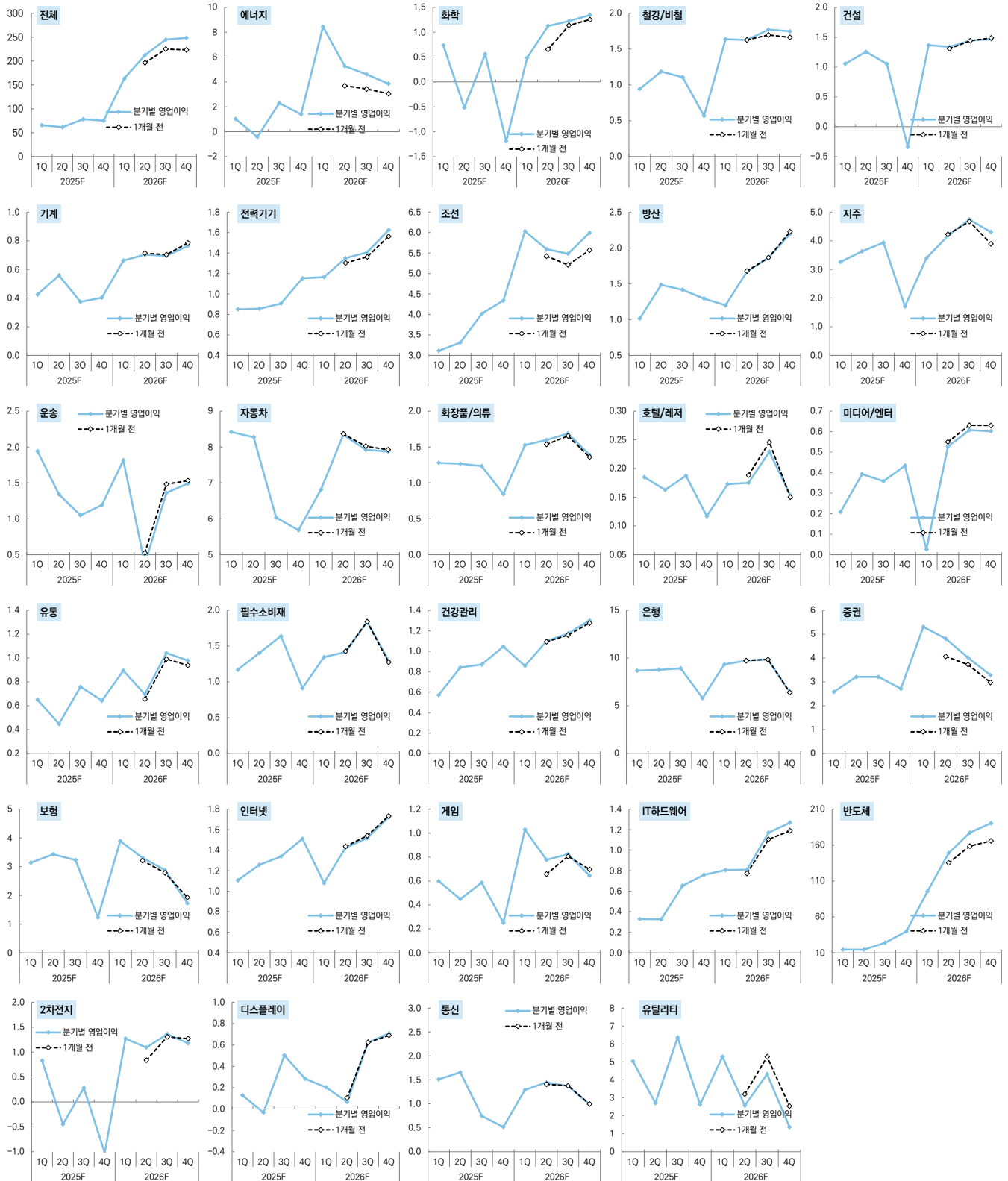
(단위: 억원, %, 배)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 추가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A009420	한올바이오파마	건강관리	32,650	12	54	-78.3	9.6	4,312.3	20.0	0.5
A348210	넥스틴	반도체	7,470	173	222	-22.0	7.2	49.2	4.5	9.7
A015760	한국전력	유틸리티	250,687	99,838	111,402	-10.4	-1.6	4.4	0.5	11.3
A064290	인텍플러스	반도체	5,165	99	108	-8.9	12.0	75.7	9.2	13.7
A131970	두산테스나	반도체	29,745	529	554	-4.5	-10.3	67.5	6.2	9.6
A039130	하나투어	호텔/레저	5,785	616	642	-4.1	-1.8	10.7	3.0	32.7
A185750	중근당	건강관리	10,946	827	843	-1.9	-0.9	15.2	1.0	6.9
A272210	한화시스템	방산	200,066	2,904	2,956	-1.8	-3.2	83.0	3.5	4.6
A195870	해성디에스	반도체	15,402	911	928	-1.7	8.5	21.0	2.5	12.4
A079550	LIG디펜스엔에어로스페이스	방산	188,320	4,511	4,579	-1.5	-7.5	51.7	10.8	23.1
A034230	파라다이스	호텔/레저	12,894	1,894	1,920	-1.4	-5.3	13.4	0.7	5.5
A357780	솔브레인	반도체	31,464	1,953	1,977	-1.2	-5.8	20.9	2.6	13.4
A138040	메리츠금융지주	증권	172,368	32,058	32,404	-1.1	-5.7	7.2	1.5	22.8
A017960	한국카본	조선	17,854	1,680	1,698	-1.0	-6.1	15.3	2.6	18.6
A003550	LG	지주	178,589	16,398	16,570	-1.0	-2.3	15.2	0.6	4.0
A241710	코스메카코리아	화장품/의류	7,540	1,057	1,067	-0.9	-6.2	10.9	2.4	24.2
A128940	한미약품	건강관리	62,197	2,642	2,663	-0.8	6.9	34.3	4.4	13.6
A005830	DB손해보험	보험	92,421	20,906	21,051	-0.7	-8.7	6.3	0.8	14.4
A042660	한화오션	조선	380,565	17,979	18,102	-0.7	1.6	25.0	5.0	22.1
A204320	HLL만도	자동차	28,973	4,080	4,104	-0.6	-2.1	14.9	1.0	7.0

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 343개 기업 합산
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +2.8% 상향 조정 (선진국: +2.2% < 신흥국: +5.8%)
- 국가별로 보면 한국(+18%), 대만(+3%)은 상향 조정. 인도(-1.9%), 인도네시아(-1.4%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 에너지(+7.6%), IT(+6.7%)가 양호했고, 헬스케어(-0.7%), 유틸리티(-0.3%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 21.2배, 유럽 14.5배, 일본 16.7배, 홍콩 15.1배, 중국 11.4배, 한국 7.0배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

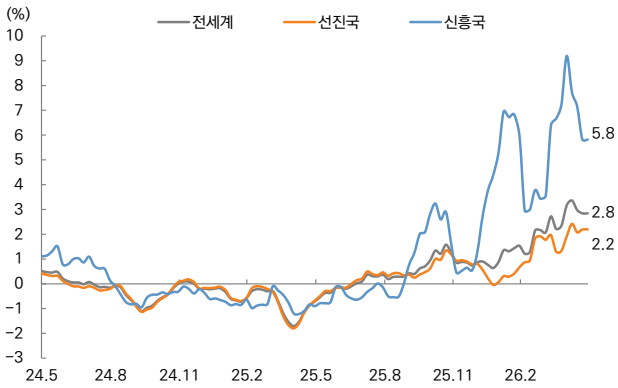


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

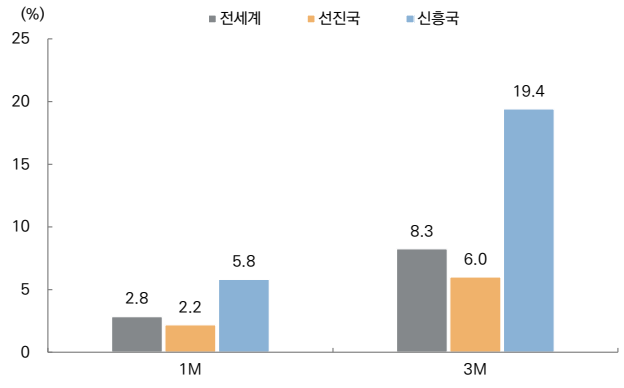


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

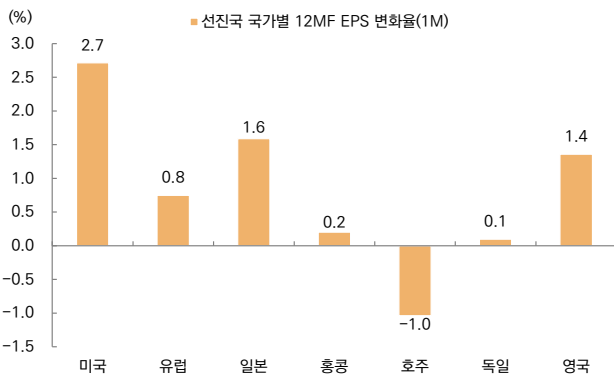


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

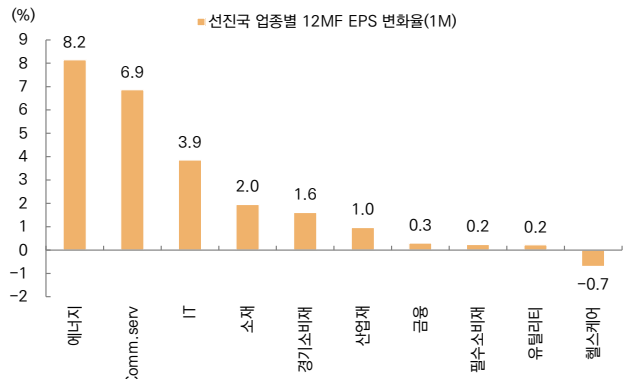


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

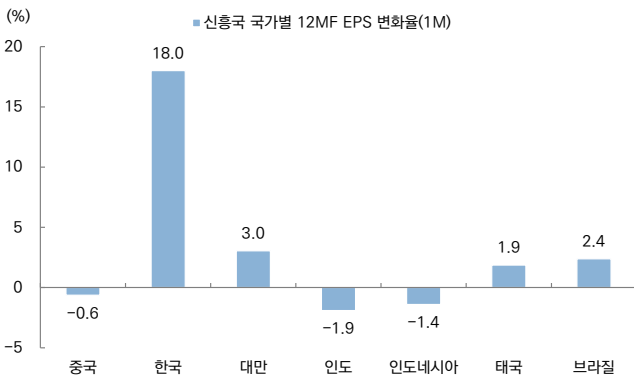
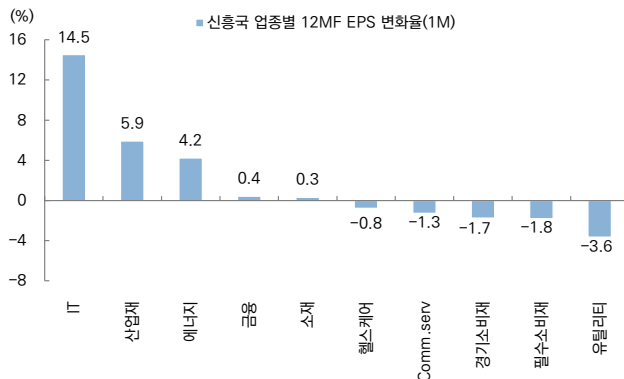


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

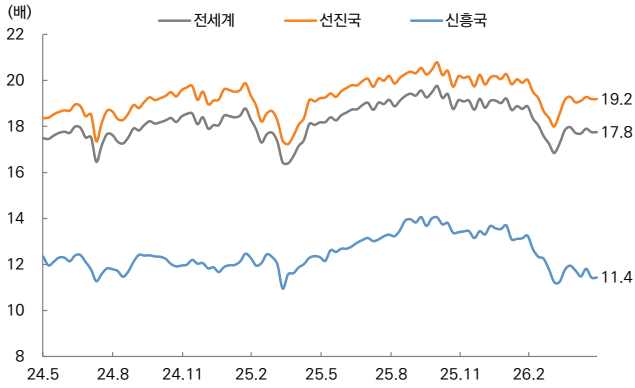


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

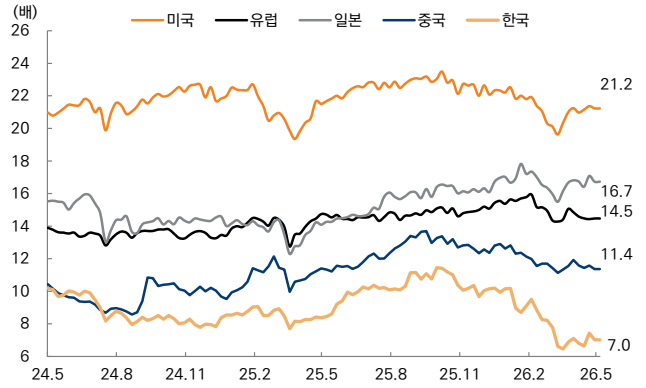


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

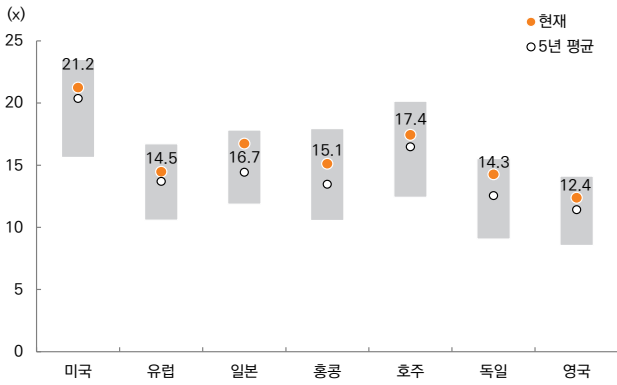


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

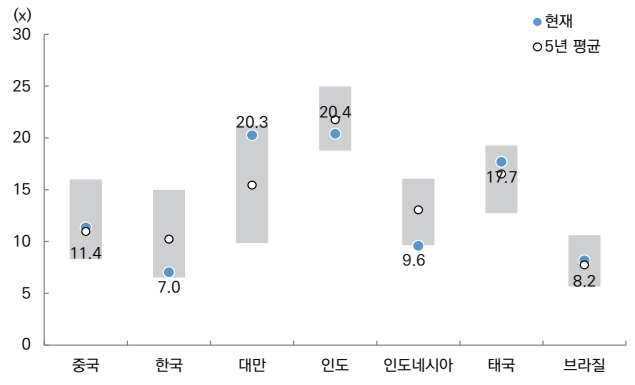


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

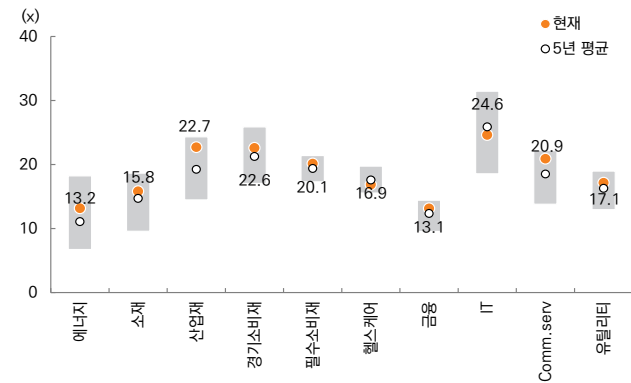
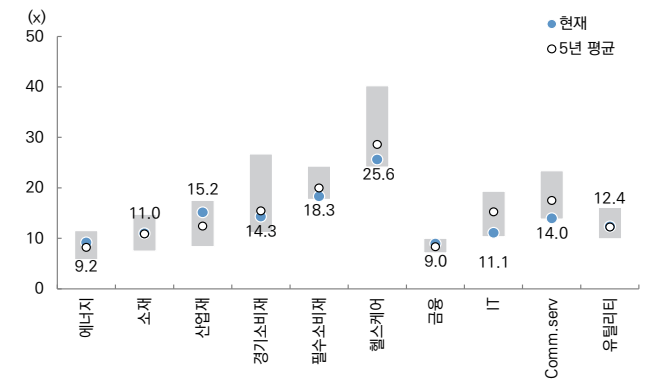


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가를 대비 P/E

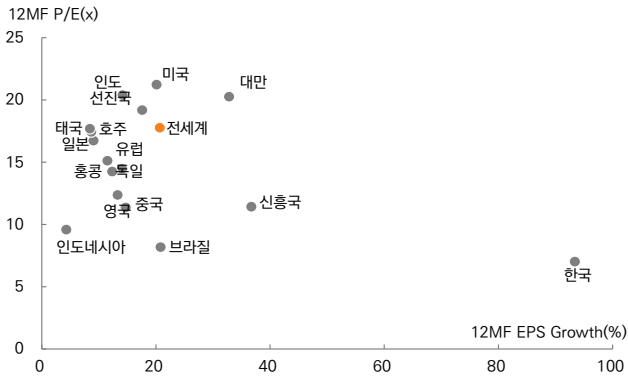


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

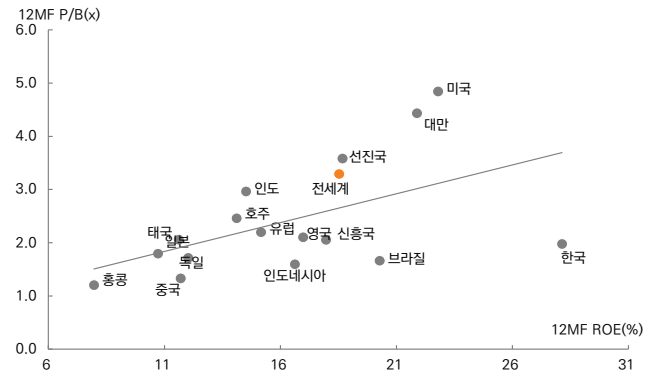


그림 58. 선진국 업종별 이익증가를 대비 P/E

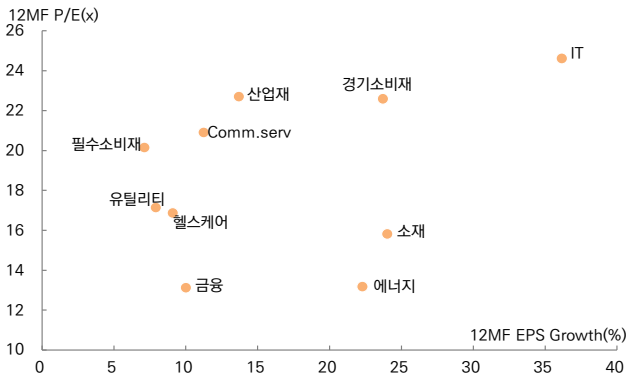


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

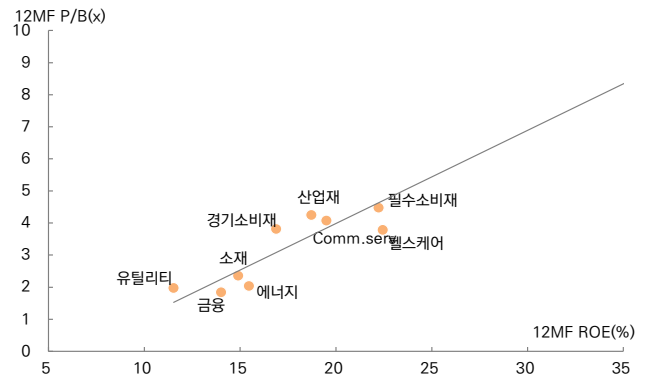


그림 60. 신중국 업종별 이익증가를 대비 P/E

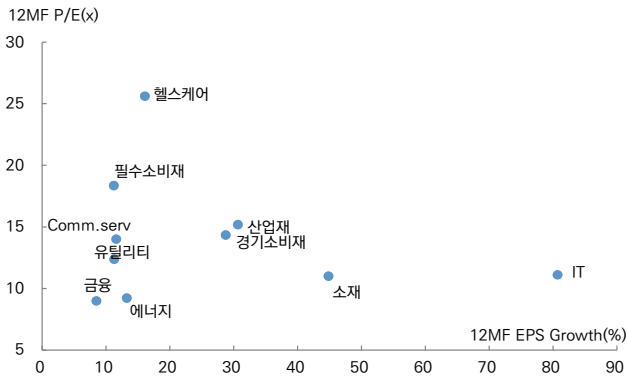
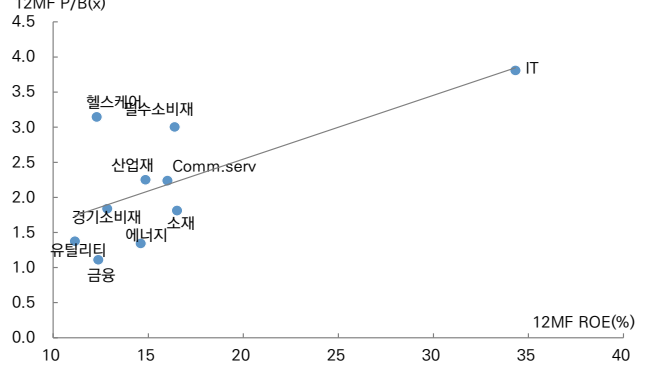


그림 61. 신중국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,970사 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 통신서비스, 유통

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

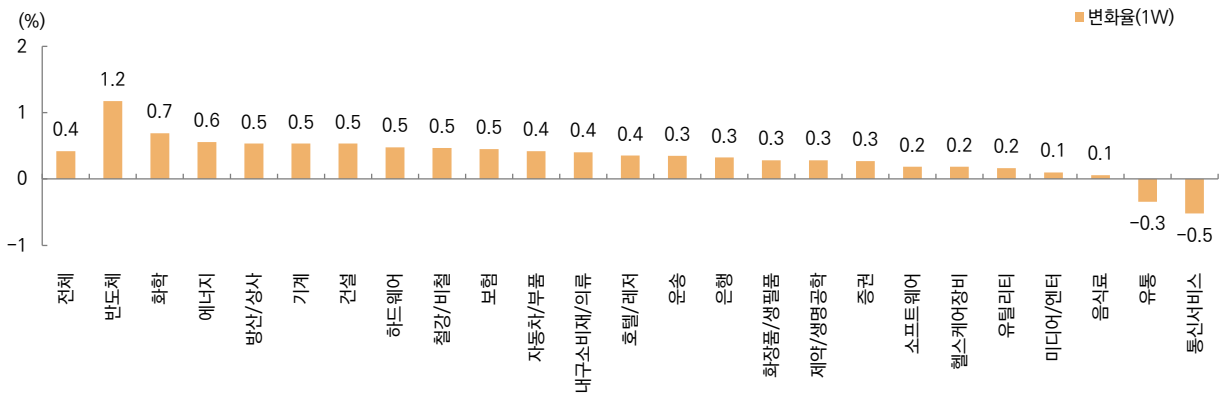
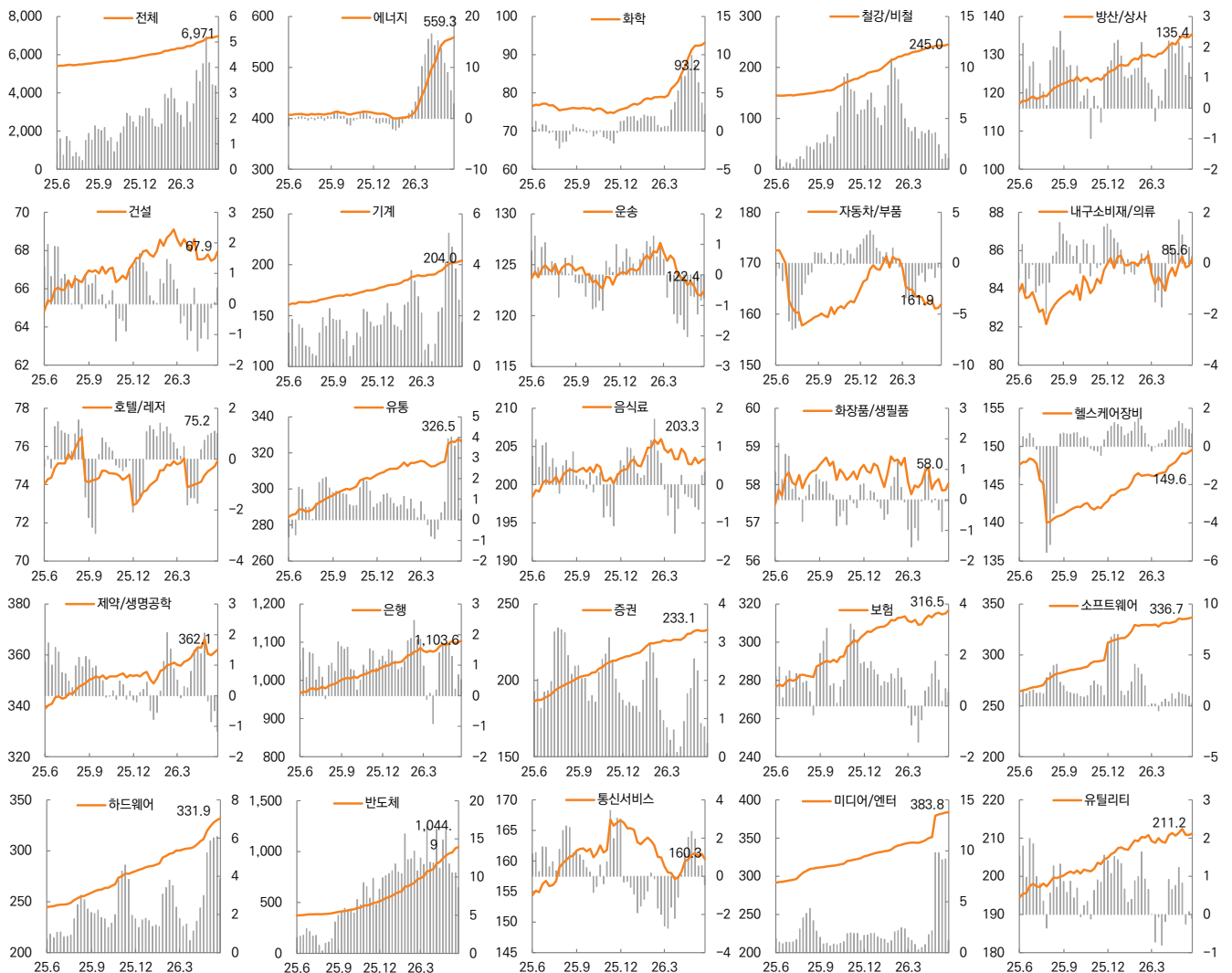


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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

선진국 업종별 이익동향

- 선진국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,101사 기준)
- 지난주 12MF 순이익의 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 반도체, 건설, 방산/상사, 기계
- 지난주 12MF 순이익의 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스

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

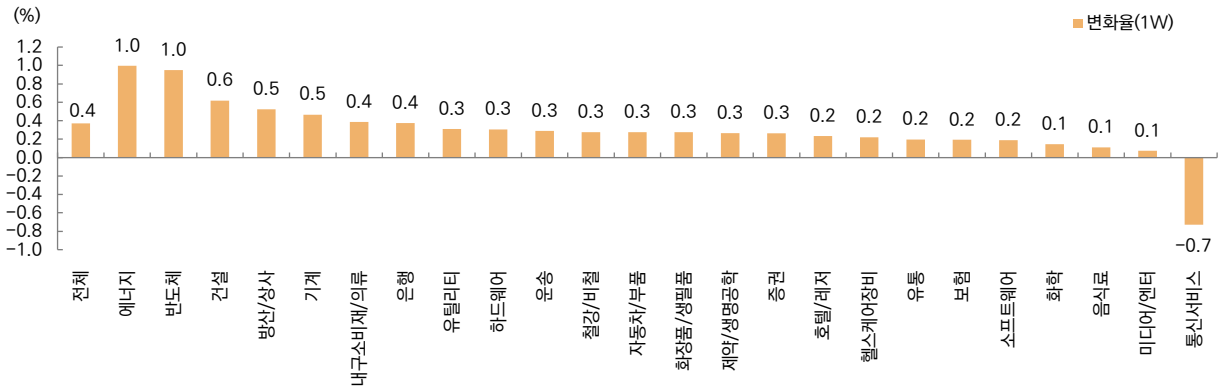
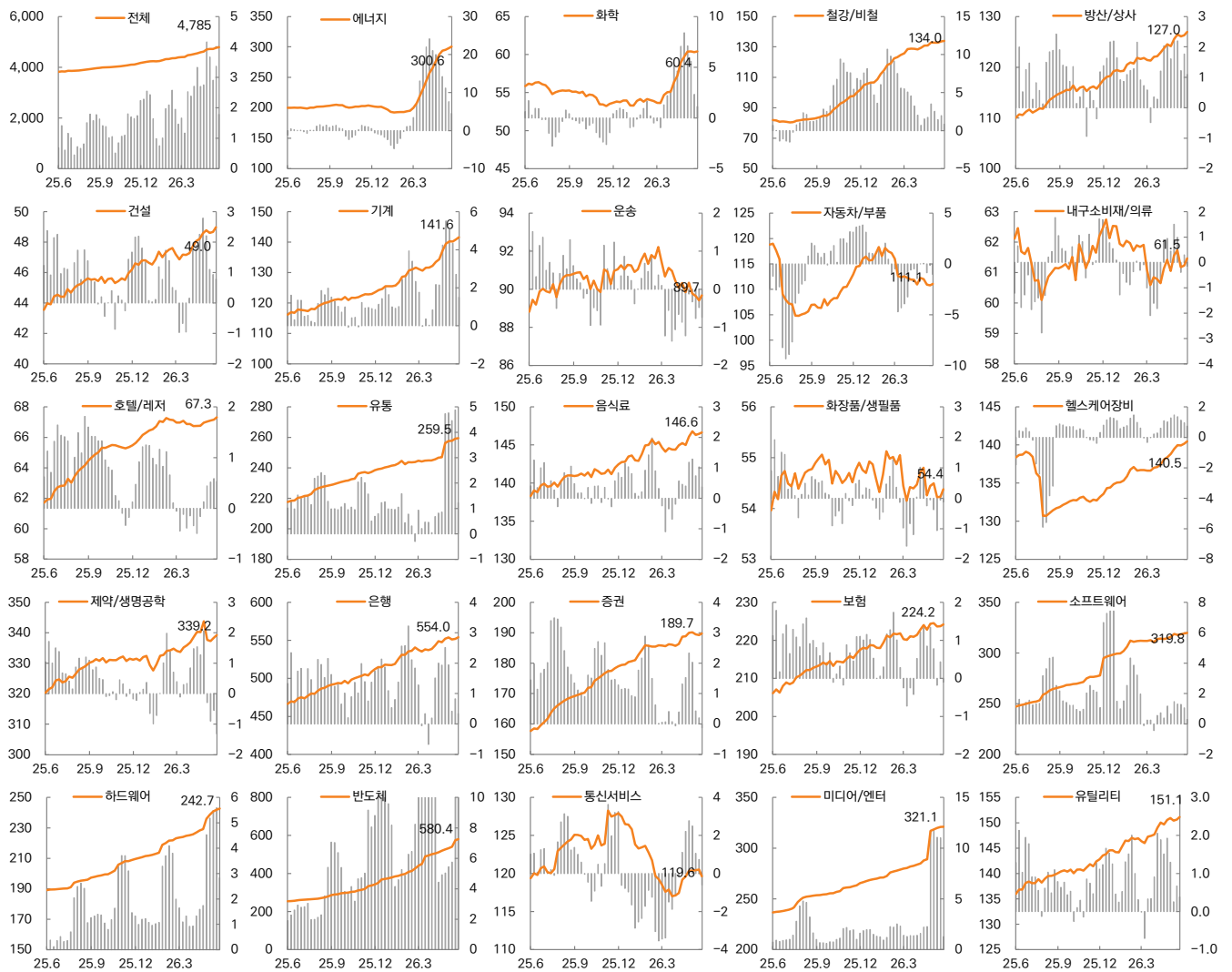


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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

신흥국 업종별 이익동향

- 신흥국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 869사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 반도체, 호텔/레저, 보험, 하드웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 유통, 헬스케어장비, 유틸리티, 음식료

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

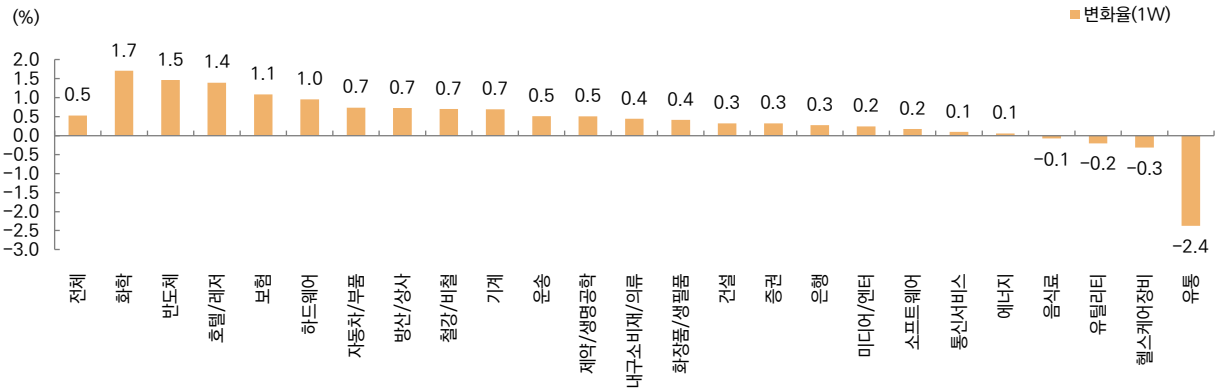
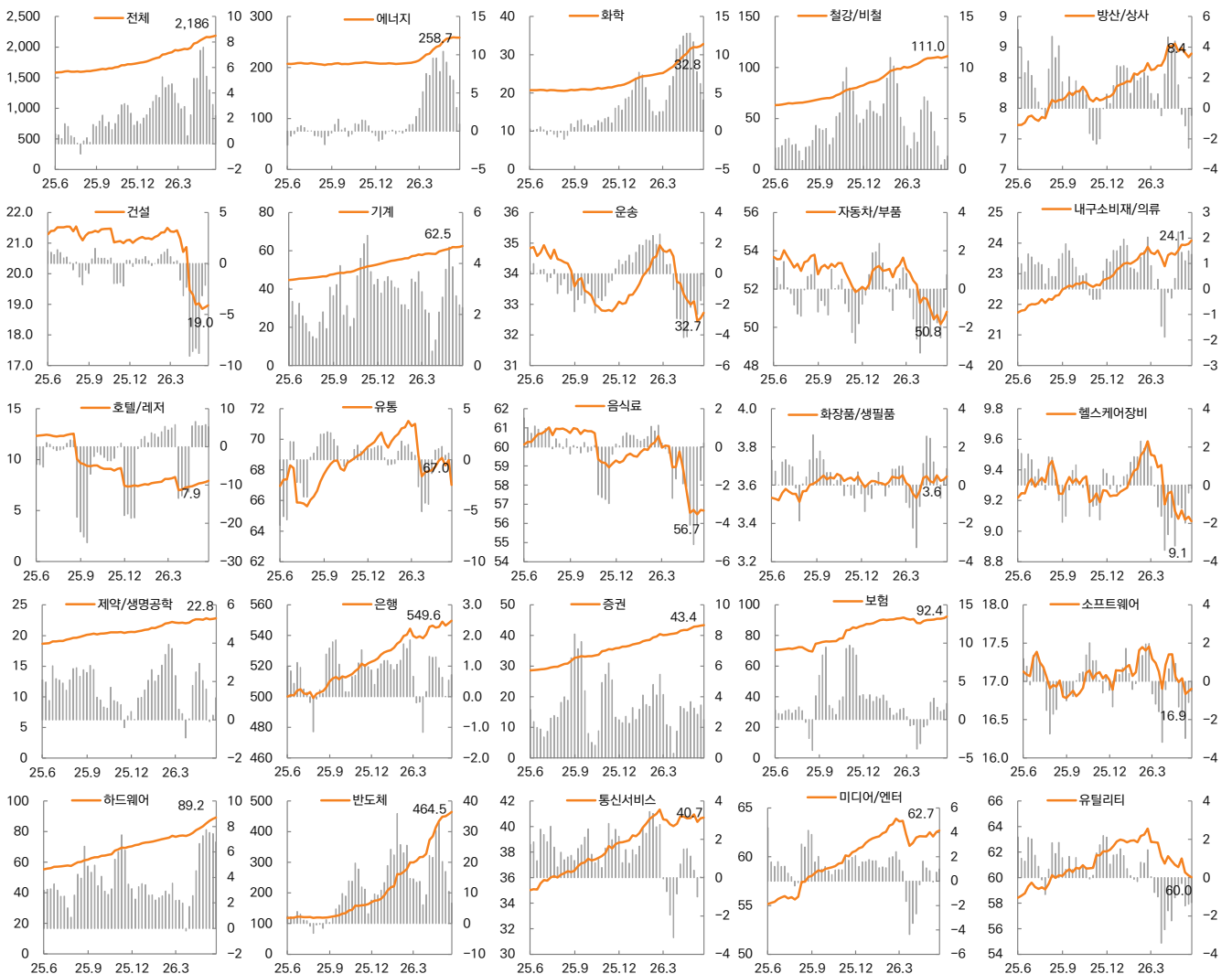


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M 추이(컨센서스 기준))(USD bn, %)



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

미국 업종별 이익동향

- 미국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 450사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 반도체, 자동차/부품, 운송, 건설
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 없었음

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

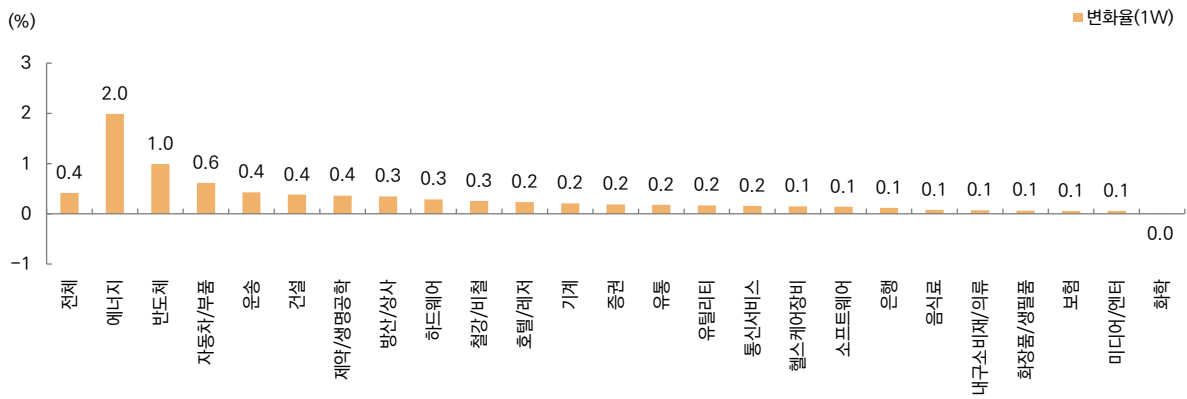
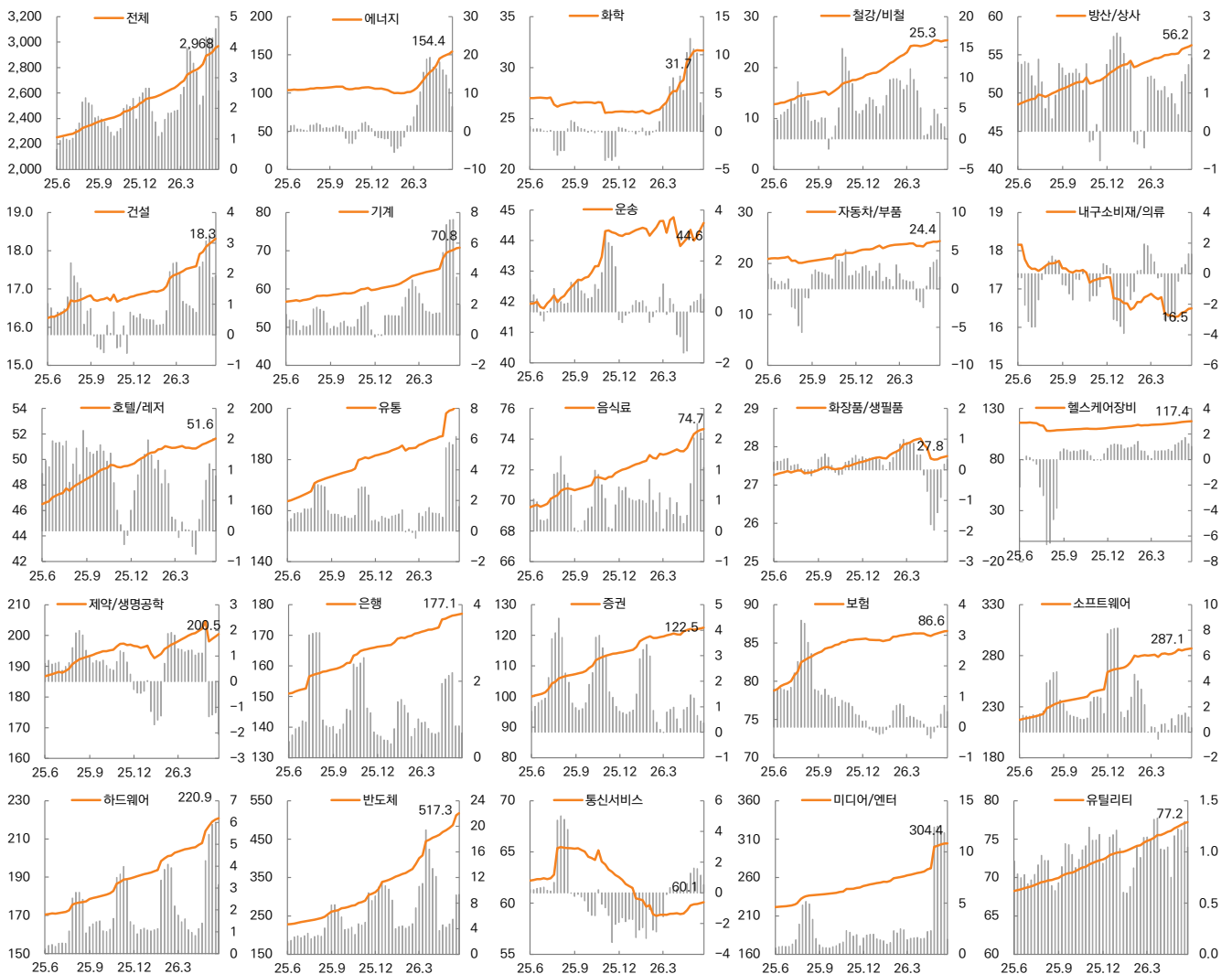


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



주: MSCI USA 내 12MF 순이익의 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 반도체, 철강/비철, 소프트웨어, 미디어/엔터, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 에너지, 운송

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

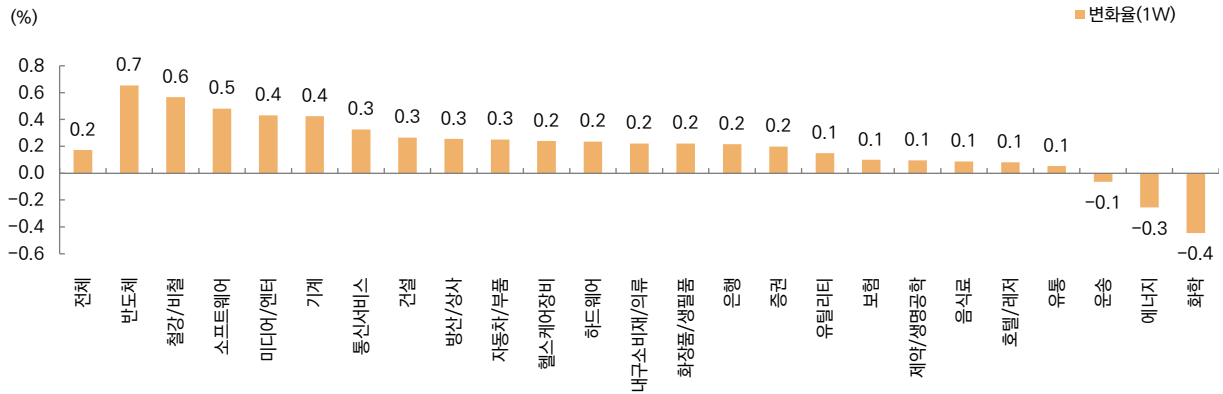
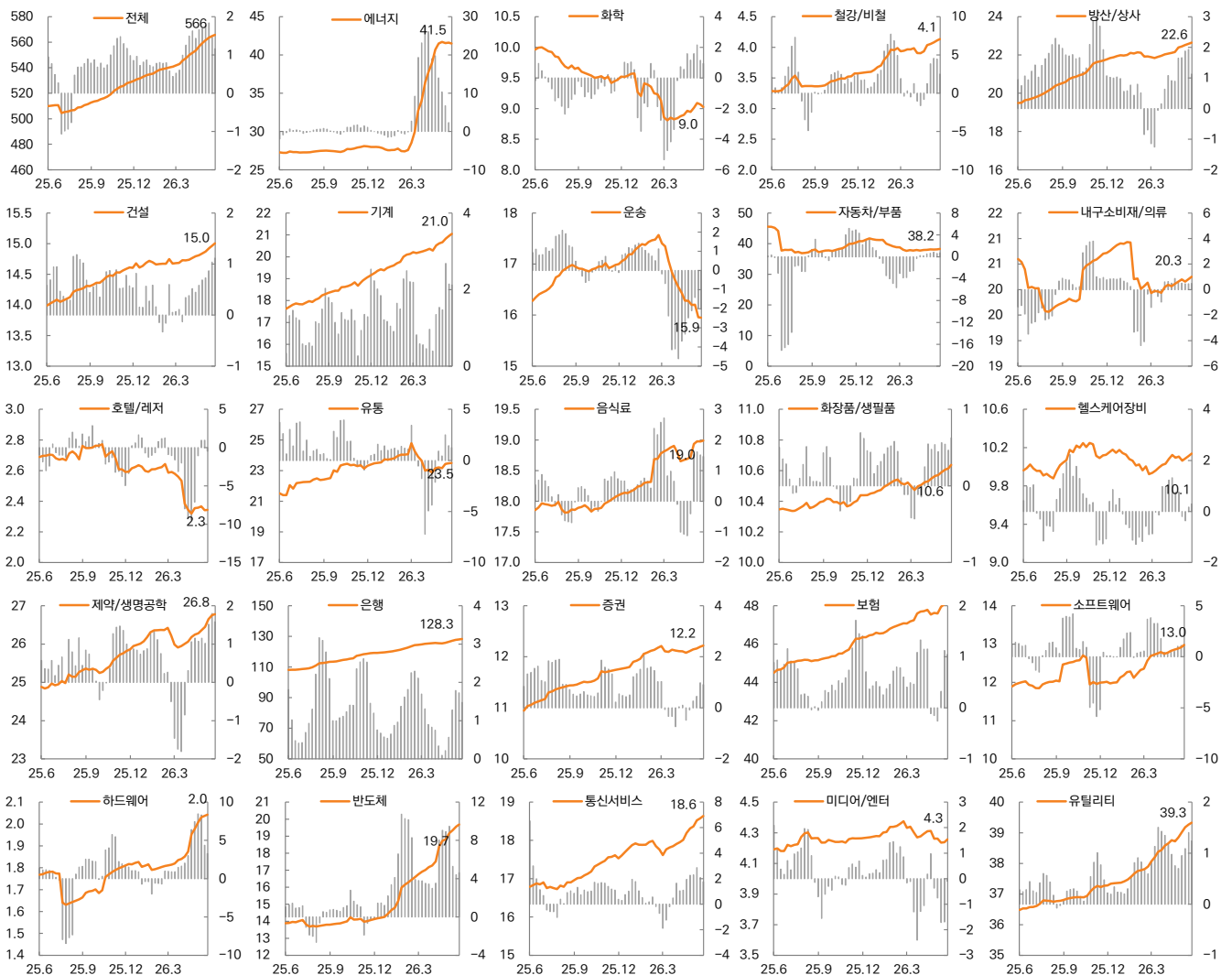


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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

일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 -0.1% 하향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 161사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 건설, 화학, 기계, 방산/상사
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 제약/생명공학, 철강/비철, 자동차/부품, 호텔/레저

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

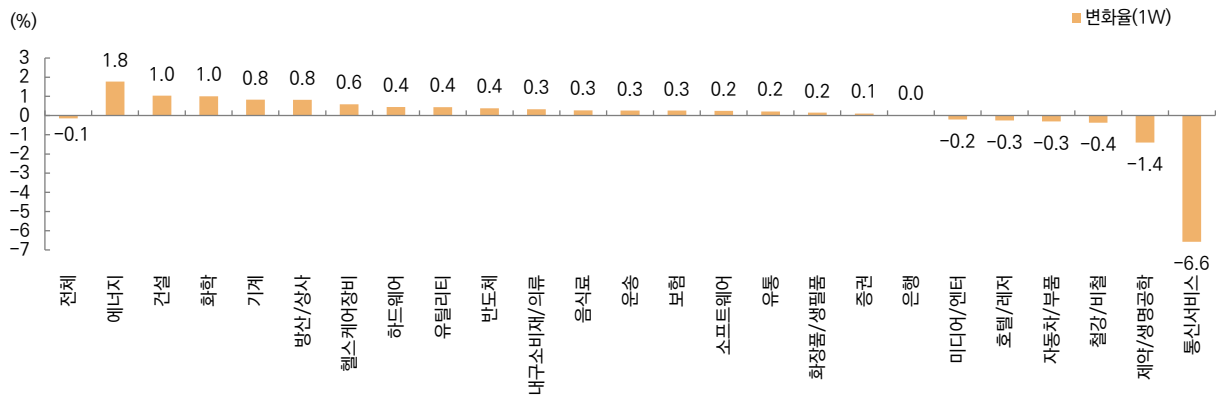
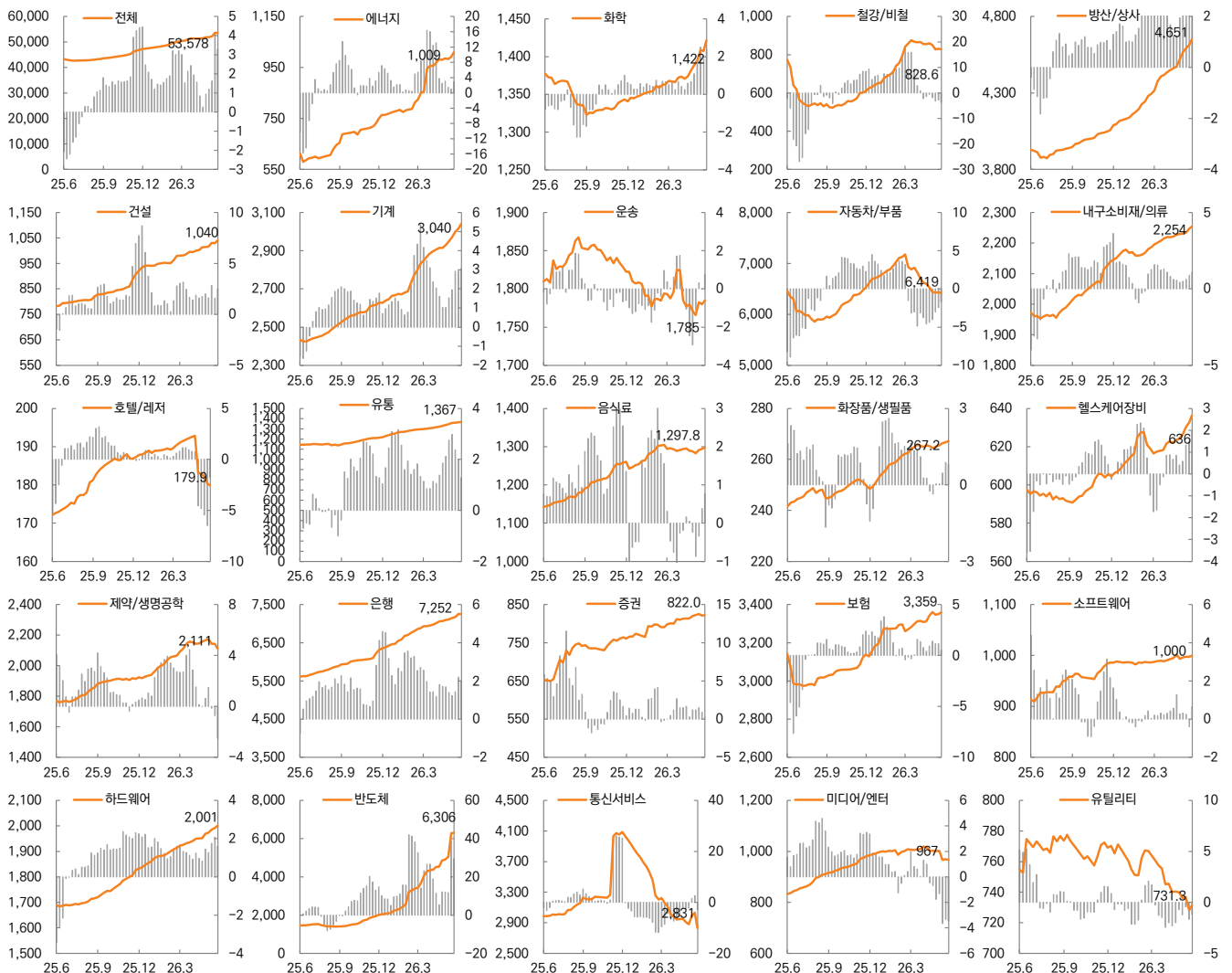


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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 362사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 호텔/레저, 운송, 자동차/부품, 화학
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 유통, 소프트웨어, 음식료, 에너지

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

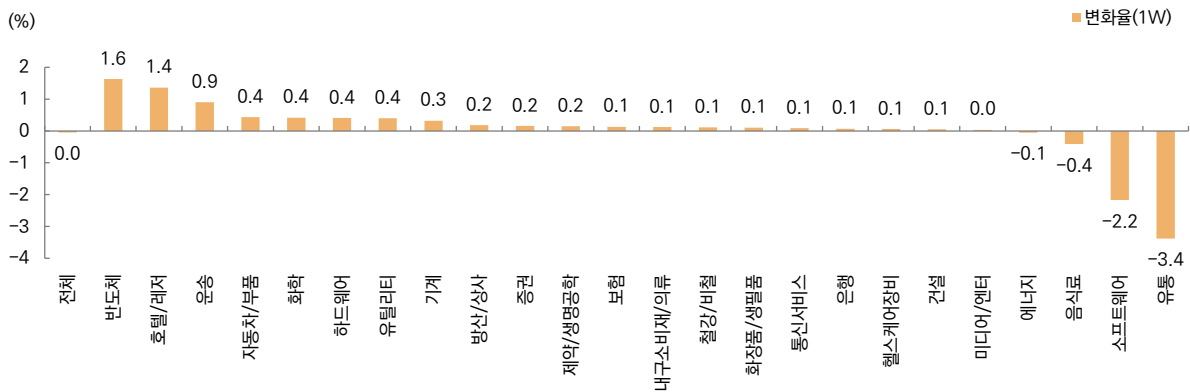
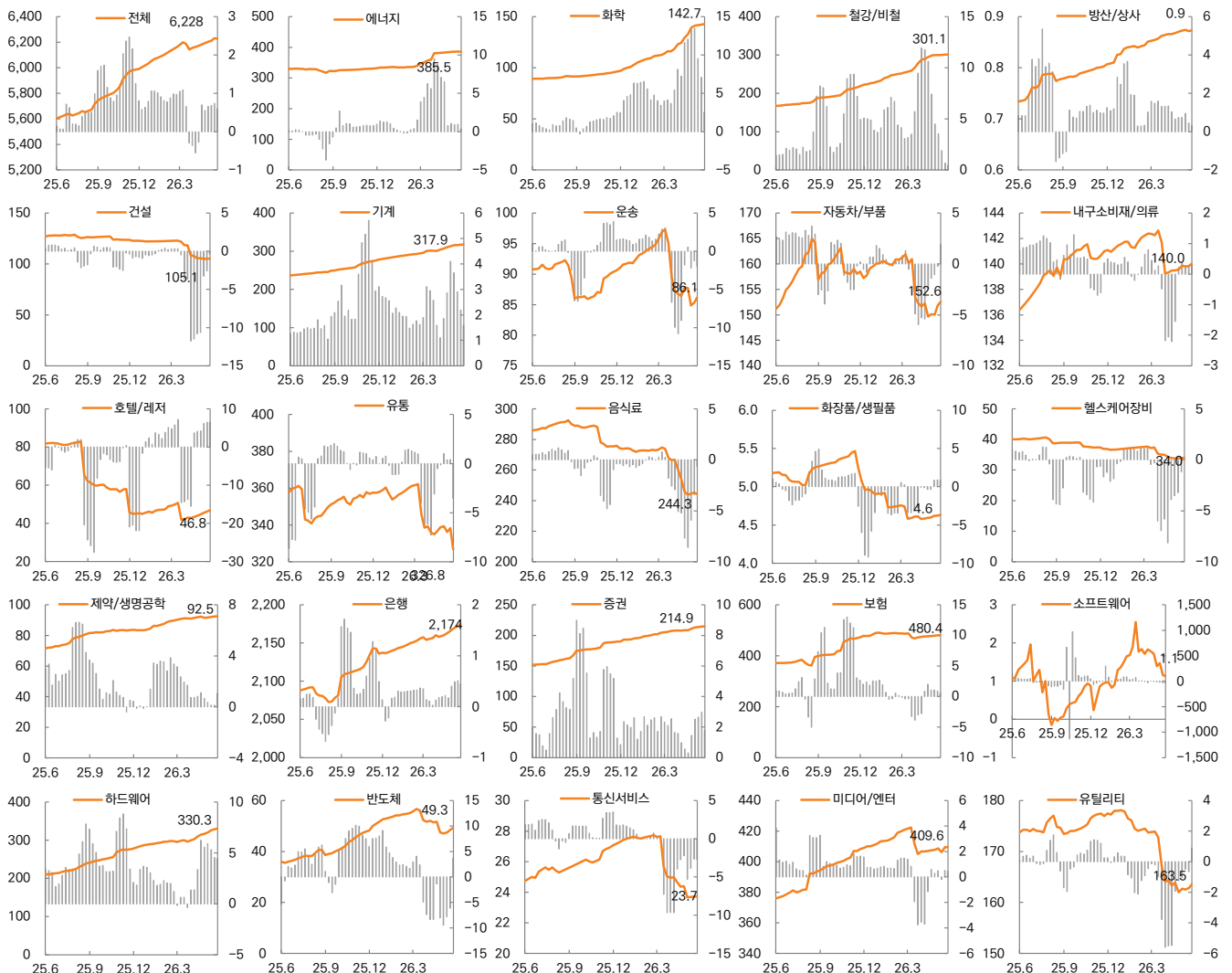


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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

선진국 이익전망치 상향/하향 조정 종목

표 3. 선진국 이익 전망치 상향 종목 Top 20

Local code	종목명	국가	업종명	시가총액 (백만달러)	12MF EPS Chg.(%)			주가상승률(%)		
					(1W)	(1M)	(3M)	(1W)	(1M)	(3M)
COIN-US	COINBASE GLOBAL INC	USA	Finance	48,016	13.1	-28.8	-37.1	-5.8	-6.1	3.6
SNOW-US	SNOWFLAKE INC	USA	Technology Services	82,907	8.2	10.3	17.2	44.5	67.8	42.0
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	57,012	7.4	14.1	266.3	-2.6	-2.2	8.0
MRVL-US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	179,340	7.2	10.5	32.3	7.4	33.7	150.7
LYV-US	LIVE NATION ENTERTAINMENT I	USA	Consumer Services	38,870	5.9	-48.2	-46.6	0.6	7.9	3.0
CRM-US	SALESFORCE INC	USA	Technology Services	144,117	5.0	6.0	8.6	-0.1	-2.8	-9.6
GILD-US	GILEAD SCIENCES INC	USA	Health Technology	169,127	4.6	-54.4	-54.1	4.4	5.4	-8.5
CVX-US	CHEVRON CORPORATION	USA	Energy Minerals	364,523	4.6	14.1	88.8	-4.2	-2.8	-2.0
XOM-US	EXXON MOBIL CORP	USA	Energy Minerals	609,142	3.1	8.1	52.4	-5.4	-2.4	-3.6
RIO-GB	RIO TINTO	GBR	Non-Energy Minerals	173,097	2.8	2.8	6.9	2.0	8.4	8.0
HEI-US	HEICO CORP NEW	USA	Electronic Technology	48,144	2.8	3.9	6.6	14.6	30.8	8.0
FANG-US	DIAMONDBACK ENERGY INC	USA	Energy Minerals	54,614	2.7	6.2	80.2	-3.4	-3.0	11.5
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	180,348	2.4	10.9	7.4	4.2	-0.8	0.5
COP-US	CONOCOPHILLIPS	USA	Energy Minerals	140,091	2.4	10.8	85.2	-4.6	-7.5	1.3
DVN-US	DEVON ENERGY CORP NEW	USA	Energy Minerals	50,857	2.2	4.0	63.7	-6.4	-10.9	1.3
CRWV-US	COREWEAVE INC	USA	Technology Services	58,300	2.0	-15.8	-41.4	-0.7	1.3	34.3
EOG-US	EOG RES INC	USA	Energy Minerals	71,681	2.0	12.1	64.2	-3.9	-0.9	8.5
MU-US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	1,041,481	2.0	9.7	123.2	21.2	83.1	124.0
8035-JP	TOKYO ELECTRON	JPN	Producer Manufacturing	148,277	1.9	9.3	15.0	7.2	15.9	18.9
SNPS-US	SYNOPSIS INC	USA	Technology Services	92,072	1.8	2.9	5.8	-4.6	-0.7	16.1

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)
TTWO-US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWA	USA	Technology Services	40,451	-10.0	-10.4	-5.3	-8.5	2.3	3.0
NEM-US	NEWMONT CORP	USA	Non-Energy Minerals	115,541	-1.5	0.1	12.6	-0.1	-1.5	-16.7
BAS-DE	BASF SE	DEU	Process Industries	52,321	-1.3	3.6	3.3	-2.3	-6.8	4.1
ABBN-CH	ABB LTD	CHE	Producer Manufacturing	191,061	-1.0	-0.9	10.1	1.5	9.2	16.2
TTE-FR	TOTALENERGIES SE	FRA	Energy Minerals	195,123	-0.7	2.3	56.9	-6.0	-3.6	12.1
ANTO-GB	ANTOFAGASTA PLC	GBR	Non-Energy Minerals	55,160	-0.7	3.1	3.9	7.0	19.4	-2.4
WMB-US	WILLIAMS COS INC	USA	Industrial Services	89,438	-0.5	0.3	4.8	-5.7	0.1	-2.1
NOVN-CH	NOVARTIS AG	CHE	Health Technology	275,824	-0.3	-0.7	2.6	-0.8	3.1	-9.4
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	92,757	-0.2	2.7	71.4	-7.1	-6.2	20.5
BSX-US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	Health Technology	72,995	-0.2	0.6	-0.5	-14.1	-16.0	-36.1
ENI-IT	ENI SPA	ITA	Energy Minerals	74,862	-0.2	1.5	59.6	-4.8	-3.3	15.2
ABI-BE	ANHEUSER-BUSCH INB	BEL	Consumer Non-Durables	161,413	-0.2	3.9	4.6	-0.5	11.3	3.2
DGE-GB	DIAGEO PLC	GBR	Consumer Non-Durables	47,245	-0.1	0.9	-0.7	-0.2	8.0	-4.8
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	106,863	-0.1	0.5	79.4	-8.9	-11.0	7.8
PFE-US	PFIZER INC	USA	Health Technology	148,983	-0.1	-0.2	-1.0	0.7	-1.3	-5.5
PGR-US	PROGRESSIVE CORP	USA	Finance	113,659	-0.1	0.6	1.5	-2.2	-4.2	-9.0
7974-JP	NINTENDO CO LTD	JPN	Consumer Durables	50,479	-0.1	-7.5	-11.5	-4.2	-12.0	-22.5
MDLZ-US	MONDELEZ INTL INC	USA	Consumer Non-Durables	80,087	0.0	1.6	3.0	1.4	6.6	1.3
BMJ-US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	Health Technology	116,214	0.0	0.3	0.4	-4.4	-2.3	-8.8
TSLA-US	TESLA INC	USA	Consumer Durables	1,660,404	0.0	0.8	1.2	5.8	17.6	9.8

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)
9866-HK	NIO INC	CHN	Consumer Durables	14,002	55.1	72.9	91.0	3.2	-8.2	12.0
6990-HK	SICHUAN KELUN-BIOT	CHN	Health Technology	13,772	25.6	132.1	164.8	-1.5	-4.7	15.4
500440-IN	HINDALCO INDS	IND	Non-Energy Minerals	26,995	14.4	15.8	23.1	4.6	7.0	24.1
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	57,740	10.5	138.4	-45.9	-10.7	-8.7	-9.7
500104-IN	HINDUSTAN PETROL	IND	Energy Minerals	8,954	8.1	-68.4	-80.8	3.6	6.1	-8.3
009150-KR	SAMSUNG ELEC MECH	KOR	Electronic Technology	92,951	6.1	25.7	50.3	53.6	120.4	312.3
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	17,944	4.4	102.0	157.1	-1.0	-12.6	-17.5
500312-IN	OIL & NATURAL GAS	IND	Energy Minerals	36,015	4.4	4.7	16.8	-7.4	-9.1	-2.1
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	12,963	4.2	4.4	-12.1	-8.0	-19.1	3.3
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	35,399	3.0	21.1	166.9	9.7	-0.6	45.1
500570-IN	TATA MOTORS PASSEN	IND	Consumer Durables	15,422	2.9	16.5	17.3	10.9	14.3	4.6
1519-HK	J&T GLOBAL EXPRESS	CHN	Transportation	10,131	2.6	4.1	8.1	5.6	-13.0	-13.0
373220-KR	LG ENERGY SOLUTION	KOR	Producer Manufacturing	68,824	2.5	15.6	37.4	10.2	-6.4	3.5
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	1,078,847	2.5	9.6	84.0	18.0	76.1	115.7
9999-HK	NETEASE INC	CHN	Technology Services	78,508	2.3	7.2	8.8	12.2	11.5	7.5
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	51,379	2.1	11.2	60.2	13.3	24.2	112.9
2303-TW	UTD MICRO ELECT	TWN	Electronic Technology	56,852	2.1	17.7	22.9	22.4	89.1	117.1
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	15,824	2.1	10.8	-35.0	-2.9	-9.8	-12.1
005930-KR	SAMSUNG ELECTRONIC	KOR	Electronic Technology	1,299,715	1.9	24.9	90.5	0.0	34.9	38.3
003670-KR	POSCO FUTURE M CO	KOR	Electronic Technology	14,087	1.9	-0.6	0.3	2.6	-9.5	-3.6

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)
PDD-US	PDD HOLDINGS INC	IRL	Retail Trade	118,185	-10.1	-8.6	-10.9	-15.1	-14.7	-20.0
500420-IN	TORRENT PHARM	IND	Health Technology	16,060	-8.6	-6.4	-5.7	1.6	8.6	4.7
500477-IN	ASHOK LEYLAND LTD	IND	Producer Manufacturing	10,039	-5.6	-5.0	-6.7	5.9	-2.4	-22.5
015760-KR	KOREA ELEC POWER	KOR	Utilities	16,681	-5.0	-15.0	-33.1	-0.9	-12.6	-33.2
1810-HK	XIAOMI CORPORATION	CHN	Electronic Technology	93,547	-3.1	-3.7	-22.7	-3.7	-4.5	-18.2
247540-KR	ECOPROBM CO.LTD	KOR	Producer Manufacturing	14,223	-2.7	36.2	69.1	12.1	2.3	-1.4
9660-HK	HORIZON ROBOTICS	CHN	Technology Services	10,640	-2.5	3.5	-2.2	-2.9	-21.2	-30.7
1024-HK	KUAISHOU TECHNOLOG	CHN	Commercial Services	24,997	-2.5	-2.5	-29.2	-0.2	6.1	-28.6
505200-IN	EICHER MOTORS	IND	Consumer Durables	21,283	-1.9	-1.0	0.1	7.5	4.9	-7.4
532555-IN	NTPC LTD	IND	Utilities	40,345	-1.8	-1.6	-1.1	2.4	-2.1	4.3
532155-IN	GAIL INDIA LTD	IND	Utilities	11,612	-1.4	-1.7	-3.5	8.4	2.0	-0.4
543220-IN	MAX HEALTHCARE INS	IND	Health Services	10,121	-1.2	-3.0	-0.4	-8.8	-0.9	-8.8
1801-HK	INNOVENT BIOLOGICS	CHN	Health Technology	16,606	-1.0	2.8	-1.4	-9.3	-9.4	-12.0
532488-IN	DIVI'S LABORATORIE	IND	Health Technology	18,858	-0.9	0.7	3.3	-0.9	5.7	6.0
524715-IN	SUN PHARMACEUTICAL	IND	Health Technology	46,259	-0.8	0.2	2.5	-2.4	5.6	6.2
035720-KR	KAKAO CORP	KOR	Technology Services	11,721	-0.7	4.5	8.9	-4.1	-17.9	-35.6
9992-HK	POP MART INTL GRP	CHN	Consumer Services	27,416	-0.7	-4.1	-14.7	7.7	5.4	-29.7
VALE3-BR	VALE S.A.	BRA	Non-Energy Minerals	70,959	-0.6	-2.8	-5.7	1.6	-0.5	-5.1
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	16,187	-0.5	-13.4	-69.5	9.5	7.7	-2.9
005380-KR	HYUNDAI MOTOR CO	KOR	Consumer Durables	118,105	-0.3	-1.9	-5.3	1.7	22.0	0.4

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.