



Quant

2026년 6월 8일 | Global Asset Research

Quant Comment

국내외 주간 이익 동향 체크

Compliance Notice

본 조사항목은 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

글로벌 이익 동향 및 실적추정치 상, 하향 종목

브로드컴 연간 AI 가이던스 유지(미상향) 실망과 고용지표 급격한 개선으로 금리 상승 우려. 지난 주말 VIX +40%(21.5) 급등, SOX -10.3%, 미국 10년물 국채금리 +6bp(4.53%) 등 상위 0.01% 수준의 안전 선호 관찰. 미국 에너지 섹터 유가 급락으로 컨센서스 하향 조정, 최근 미국 이익모멘텀 약화의 원인. 여전히 미국 반도체 실적 상향은 견조하게 유지 중, 금융 섹터도 최근 고금리 수혜로 실적 상향 조정

Broadcom: 6/3 장 마감 후 발표, 매출/EPS 비트, 주가 약세

Q2 FY2026 매출 \$221.9억(YoY +48%, 컨센 \$220.4억 상회). Non-GAAP EPS \$2.44(컨센 \$2.39 상회). AI 반도체 매출 \$108억(YoY +143%, 가이던스 \$107억 상회). FCF \$102.6억 (매출 대비 46%). Q3 가이던스 매출 \$294억(YoY +84%). AI 수주 잔고 \$300억+ 돌파. 다만 어닝 비트에도 위스퍼 넘버 미달이 급락 원인

Lululemon: 6/4 장 마감 후 발표, 가이던스 미스

Q1 실적은 컨센 소폭 상회했으나 연간 가이던스 하향 - 소비 둔화와 관세 부담 반영. 발표 후 주가 -10%

NFP 5월: 6/5 발표, Good news is bad news?

비농업 고용 +17.2만명(컨센 +8.5만명 대폭 상회). 실업률 4.3% 유지. 3~4월 합산 상향 수정 +9.3만명. 시간당 임금 YoY +3.4%(전월 +3.6%에서 둔화). 레저·숙박 +7만, 지방정부 +5.5만, 헬스케어 +3.5만이 주도. 연준 금리 인상 가능성 재부상 → 국채 10년물 4.54%로 급등

글로벌 이익 상향 업종은 금융/보험(금리 급등 수혜, 다우 상대적 방어), 항공(유가 하락 반전 수혜), 해운/항공물류/상사(고용지표 강세 = 실물경기 견조 해석), 반도체/AI 인프라(마벨, 브로드컴 등 실적 서프라이즈 지속)

하향 업종은 모기지투자(금리 상승 우려), 에너지(유가 하락 반전), 건설/엔지니어링(고금리로 PF 자금 조달 비용 상승 우려)

실적 추정치 상향 주요 종목은 카바나, 리얼티인컴, 발레로에너지, 길리어드사아언스, 보잉, 선커, 브로드컴, 웰타워, 델, 마벨테크놀로지, 팔로알토, 글렌코어, 엔비디아, 마이크로, AMD, ASML, 오라클, 인텔, 머크, GE버노바, 미디어텍, 시게이트, 애플

하향 주요 종목은 쉘, 필립스66, 닌텐도, BP, 사이먼프로퍼티, 애그니코이글스마인, 도요타, 폭스바겐, 페덱스, 노보노디스크, 버크셔해서웨이, 아람코, 세브론, 넷플릭스, 알리바바, 소프트뱅크, 시티그룹, 화이자, 코노코필립스



Analyst 이경수 gang@hanafn.com
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

하나증권 리서치센터

국내 증시 이익 동향, 실적추정치 상하향 종목, 수급

코스피 2Q26F OP는 223조원 (1W +0.2%, 1M +8.8%, QoQ +54%). **2026E OP**는 913조원 (1W +0.3%, 1M +4.4%, YoY +203%). **2Q26F OP 상향 업종**은 정유, 증권, 상사, 게임, 해운, 화학, 건설, 유통, 반도체. **하향 업종**은 유틸리티, 디스플레이, 섬유 의복, 손해보험, 전자재, 제약바이오

국내 대형주 리비전 특징주(2Q26F OP)는 삼성생명, HD현대중공업, SK, 미래에셋증권, SK이노베이션, LG 상향. 한국전력, 한화시스템, 알테오젠, 한국항공우주, 원익PS 하향

2Q26F OP 상향 주요 종목은 SK, 미래에셋증권, 주성엔지니어링, LG, 삼성증권, NC, LS, GS, 한국금융지주, 신세계, SK이노베이션, HMM, S-Oil, HD현대중공업, 삼성생명, 엘앤에프, 크래프톤, DB하이텍, 고려아연, 삼양식품, 삼성전자, LG화학, LG에너지솔루션, KT, 유한양행, SK바이오팜, 이오테크닉스, NH투자증권, 대우건설, 에이피알, OCI홀딩스, 포스코퓨처엠, 리노공업, SK하이닉스, LG이노텍, 현대오토에버, 두산밥캣

외국인은 중소형 및 코스닥 매수, 대형주 매도 집중. 외국인 순매수는 코스피 -19조원, 코스닥 +9,200억원. **외국인 순매수 상위 업종**은 정유, 철강, 방산, 건설, 상사. **순매도 상위 업종**은 상호미디어, 통신, 가전, 기술하드웨어, 반도체

연기금은 반대로 중소형주 매도, 대형주 유지 중. 연기금 순매수는 코스피 -700억원, 코스닥 -820억원. **연기금 순매수 상위 업종**은 상호미디어, 디스플레이, 2차전지, 은행, 보험. **순매도 상위 업종**은 방산, 전기장비, 상사, 가전, 기술하드웨어

금주 주요 일정 (경제지표 / 실적발표)**6.8일(월)**

미국 소비자 인플레이션 기대치 (오전 11:00 ET) / -

9일(화)

일본 1분기 GDP 최종치 (오전 8:50 KST) / -

10일(수) ★★ 금주 최대 관심

미국 5월 CPI (오후 9:30 ET) - 4월 +3.8% 이후 5월 에너지 가격 안정화 반영 여부 핵심. 브렌트 \$91~94 수준이 반영되면 헤드라인 둔화 기대 / -

11(목)

미국 5월 PPI (오후 9:30 ET), 미국 주간 신규 실업수당 청구건수, 일본 5월 PPI (오전 8:50 KST) / -

12일(금)

미국 6월 미시간대 소비자심리 예비치 (오후 10:00 ET), 미국 5월 수입물가, 일본 1분기 경상수지, 중국 5월 수출입 현황 (시간 미정) / Adobe (ADBE) 장 마감 후

Quant Comment

이례적인 안전선호 관찰과 함께 글로벌 증시 10주 연속 상승 마감

브로드컴 Q3 가이드스 \$294억(YoY +84%)은 AI 반도체 슈퍼사이클이 FY2027까지 가속화
됨을 다시 확인, 다만 시장은 더욱 자극적인 가이드스 상향을 원하는 중(도파민 중독)

게다가 비농업고용 +17.2만은 연준의 조기 금리 인하 기대를 완전히 지워버린 지표

금주 6/10 CPI가 분기점, 5월 에너지 가격 안정화가 헤드라인 CPI를 3%대 초반으로 끌어
내리면 반도체 반등, 반대로 재가속하면 6/16~17 FOMC에서 점도표 상향 충격이 예고(금
리 수혜주 vs 피해주 격차 벌어질 것)

한국 반도체 실적 컨센서스 공백기로 올해 OP 600조원 수준으로 횡보 중, 미국 빅테크 조
정 트렌드가 이어진다면 개인 수급은 외인 수급 유출을 막기에 역부족일 것, 6월 중순 이
후 2분기 실적 프리뷰 리포트를 기다릴 필요