

# Earnings Revision (6월 3주차)

## 한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 2Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 +0.9%, +0.9% 조정(+8.6조원, +2.0조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 에너지, 반도체, 화학, 유통, 보험
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 디스플레이, 건설, 호텔/레저, 자동차, 조선
- 2026년 영업이익 증가율은 +210%YoY(1주일 전 +207%YoY, 1개월 전 +200%YoY). 반도체 +571%YoY, 반도체 제외 +36%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

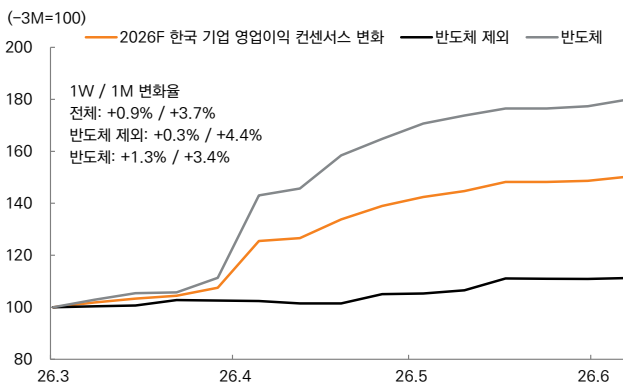


그림 2. 2Q26 영업이익의 컨센서스 추이

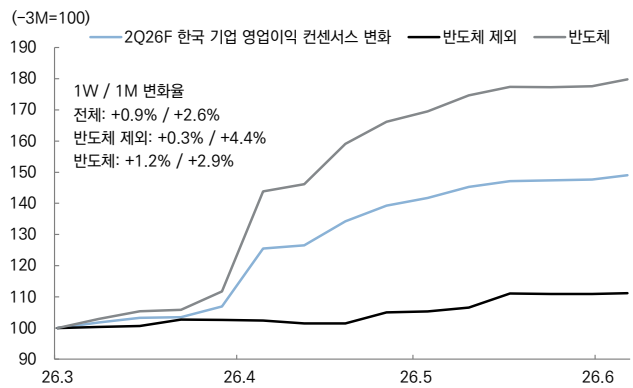


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

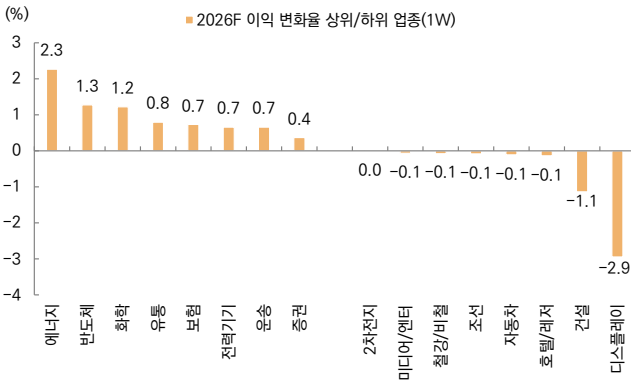


그림 4. 2Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

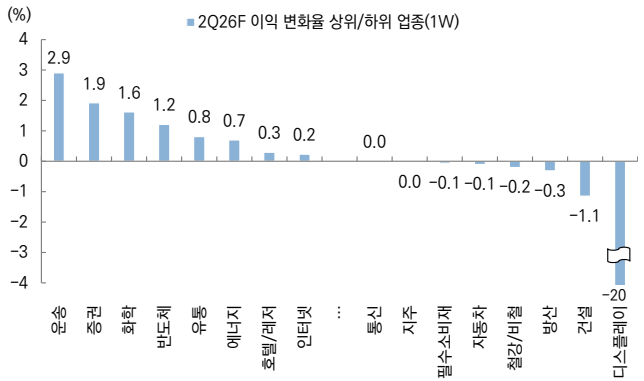


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

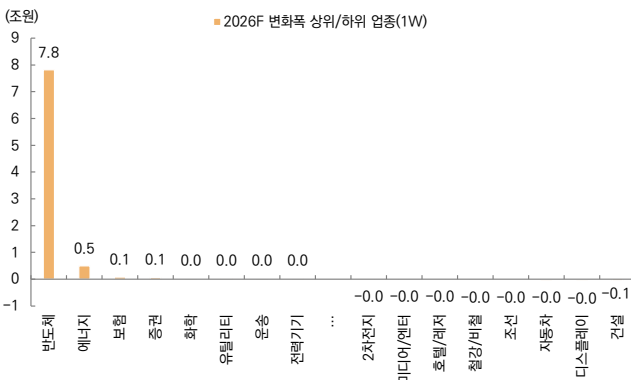
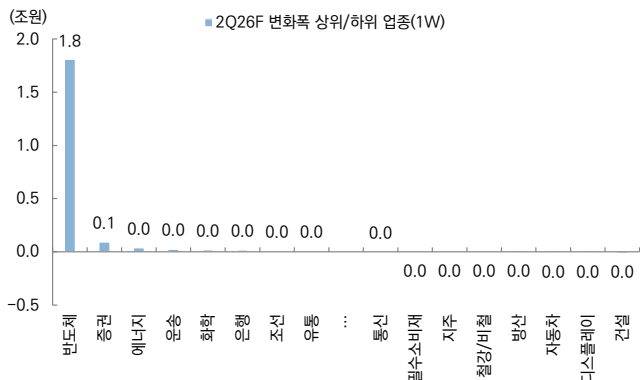


그림 6. 2Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

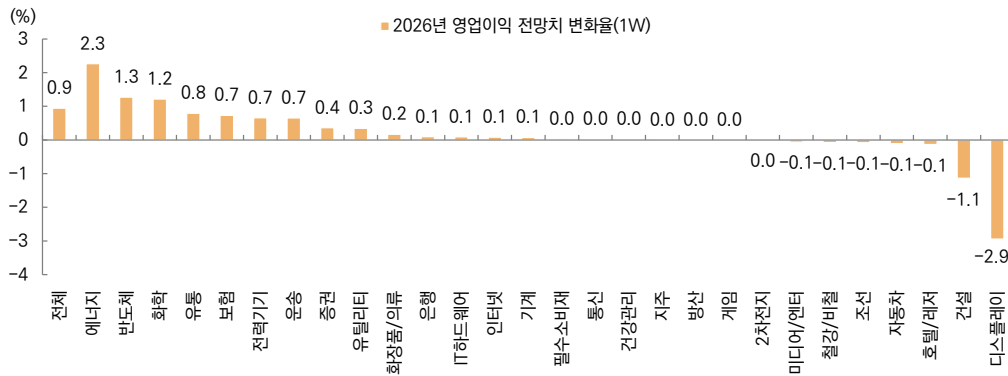


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터



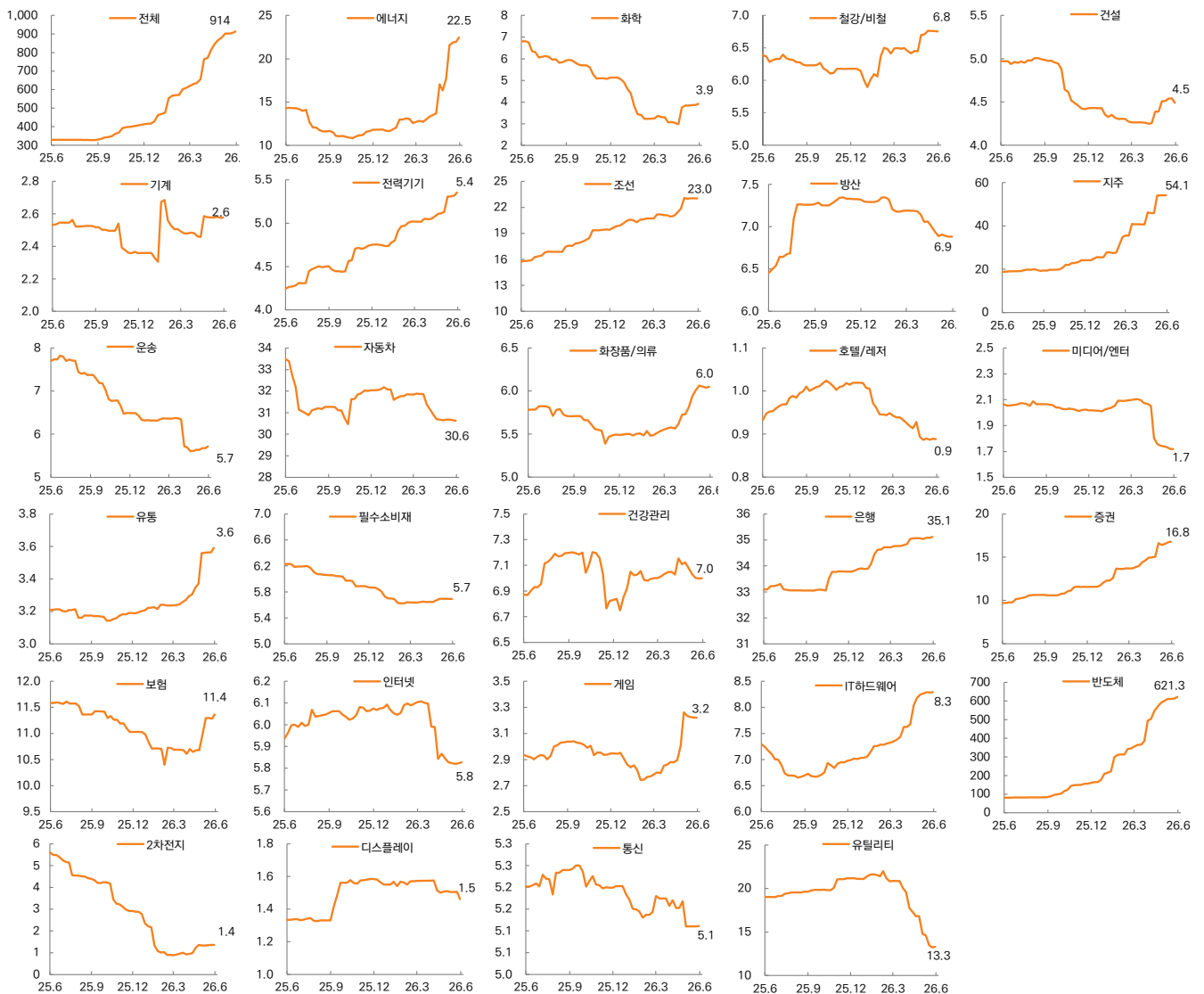
## 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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

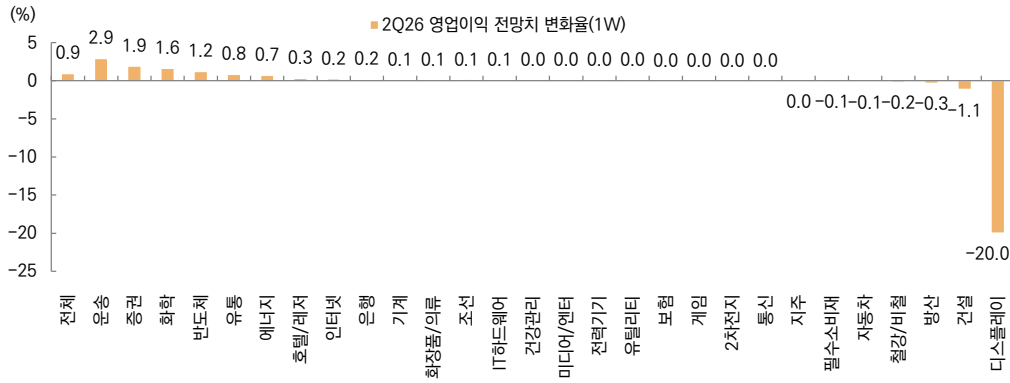


주: 2026년 영업이익의 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

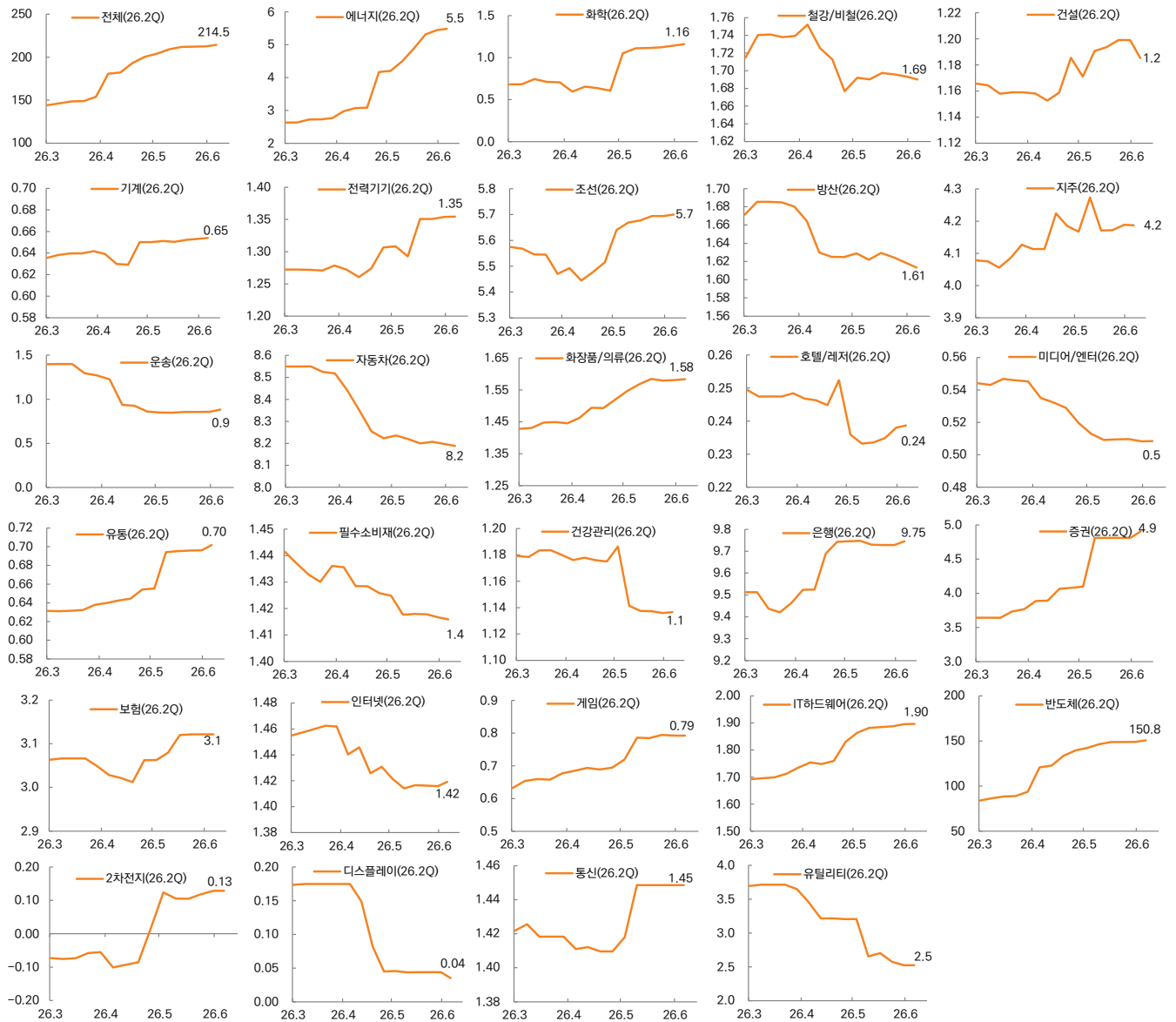
### 한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

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, 반도체, 화학, 유통

그림 16. (Top 1) 에너지

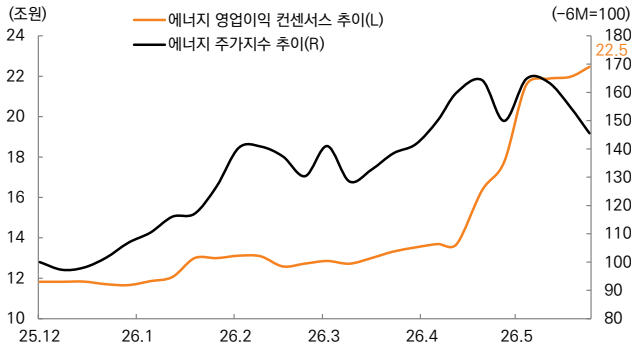


그림 17. (Top 1) 에너지 구성 종목 이익 변화율

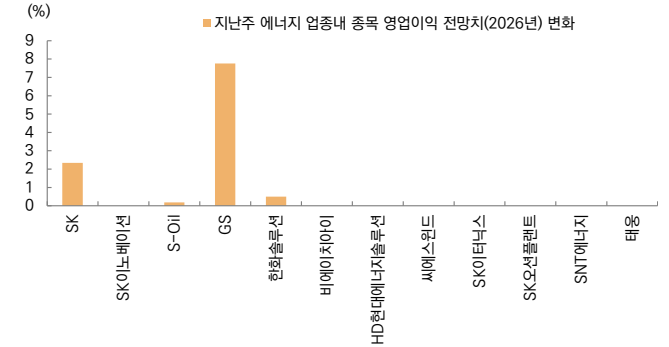


그림 18. (Top 2) 반도체

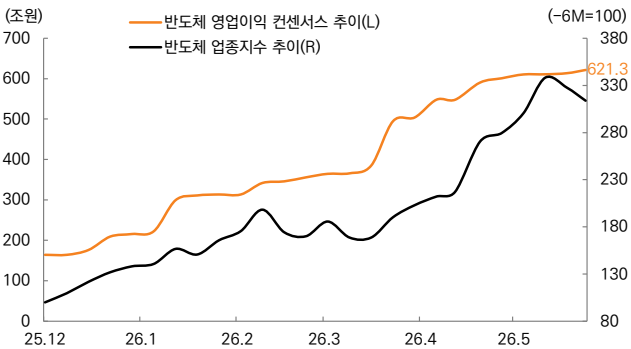


그림 19. (Top 2) 반도체 구성 종목 이익 변화율

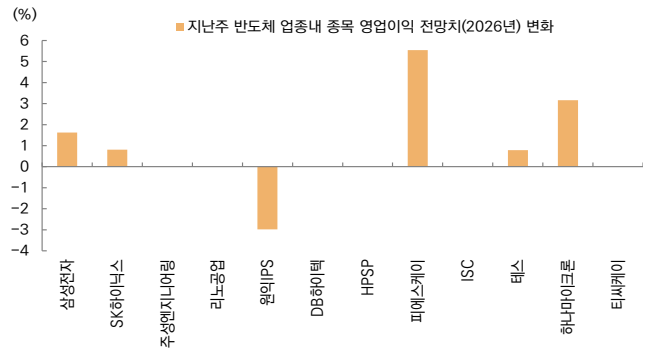


그림 20. (Top 3) 화학

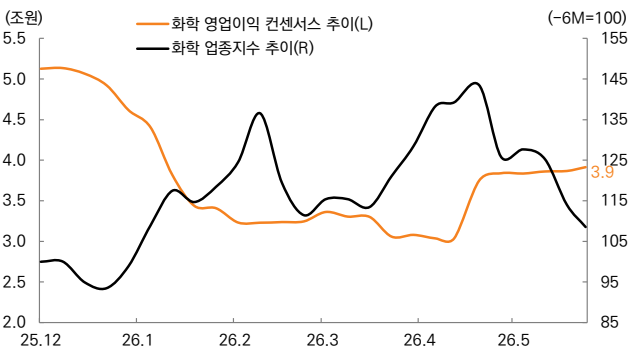


그림 21. (Top 3) 화학 구성 종목 이익 변화율

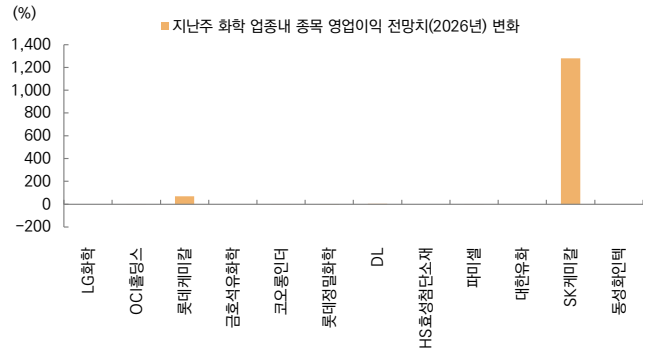


그림 22. (Top 4) 유통

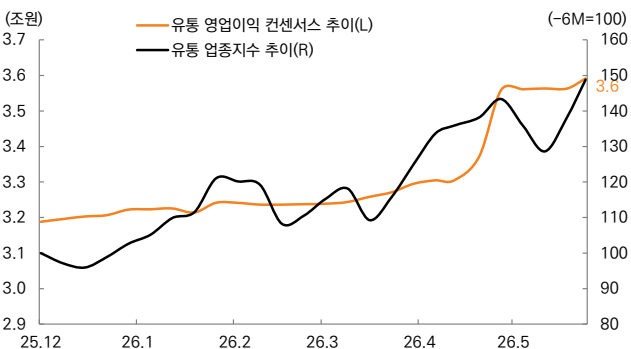
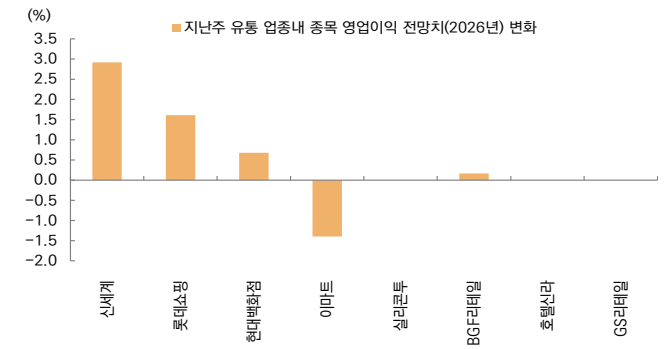


그림 23. (Top 4) 유통 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 디스플레이, 건설, 호텔/레저, 자동차

그림 24. (Bottom 1) 디스플레이

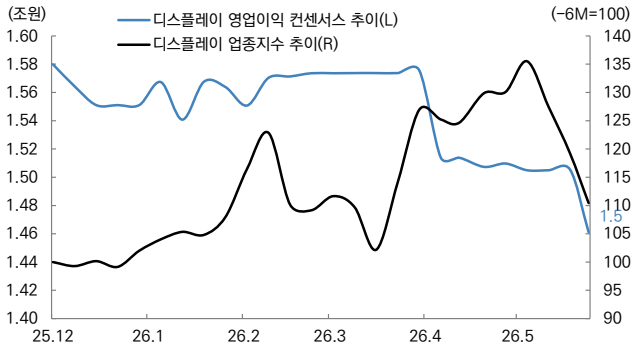


그림 25. (Bottom 1) 디스플레이 구성 종목 이익 변화율

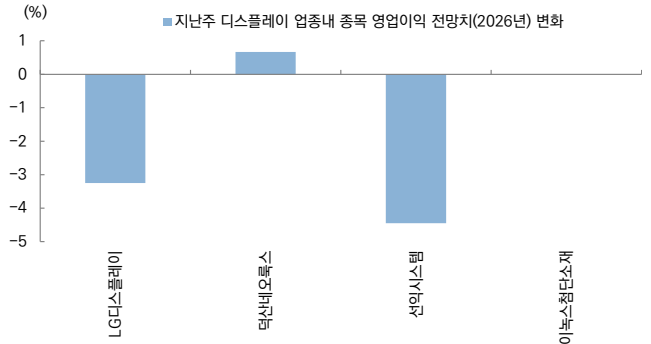


그림 26. (Bottom 2) 건설

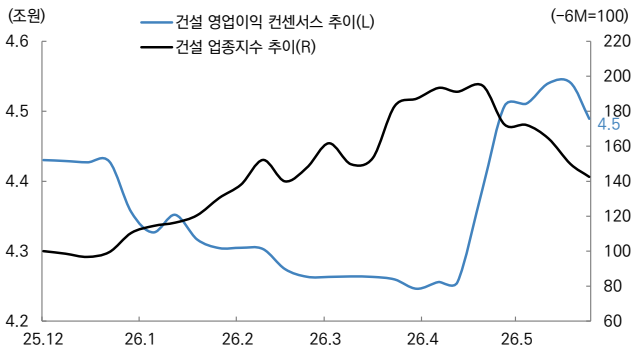


그림 27. (Bottom 2) 건설 구성 종목 이익 변화율

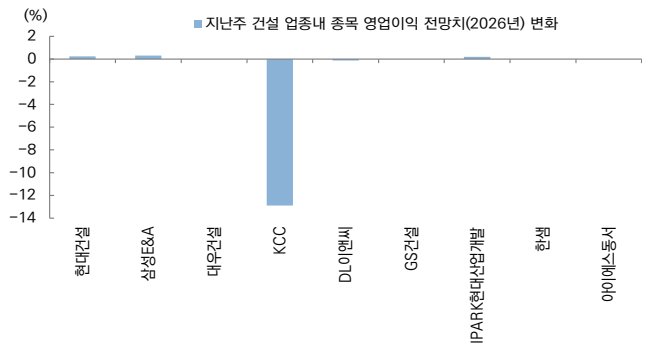


그림 28. (Bottom 3) 호텔/레저

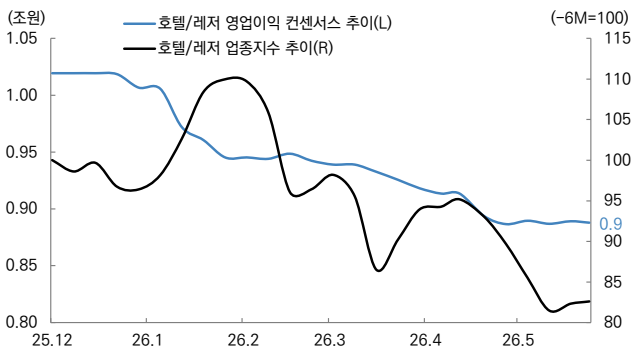


그림 29. (Bottom 3) 호텔/레저 구성 종목 이익 변화율

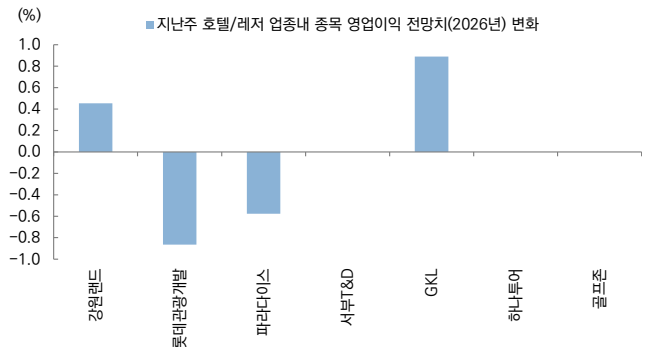


그림 30. (Bottom 4) 자동차

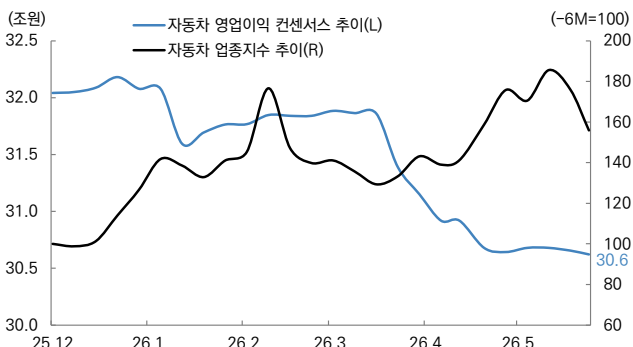
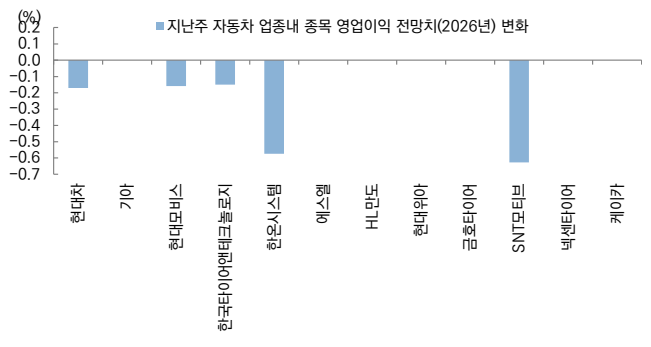


그림 31. (Bottom 4) 자동차 구성 종목 이익 변화율

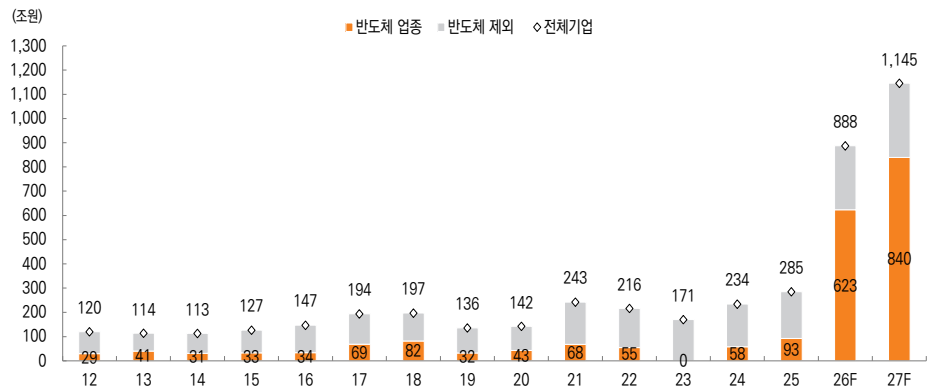


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

### 한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

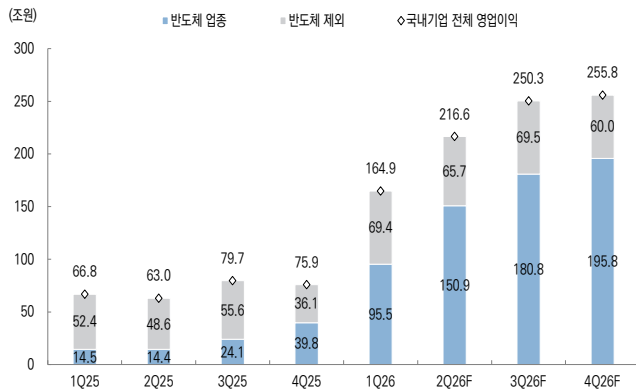
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 888조원으로 전년대비 +211% 증가 예상(컨센서스 존재하는 429개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전자, 화학, 반도체, 에너지, 디스플레이
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, 화학

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 429개 기업 합산  
 자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 429개 기업 합산  
 자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익의 증가율

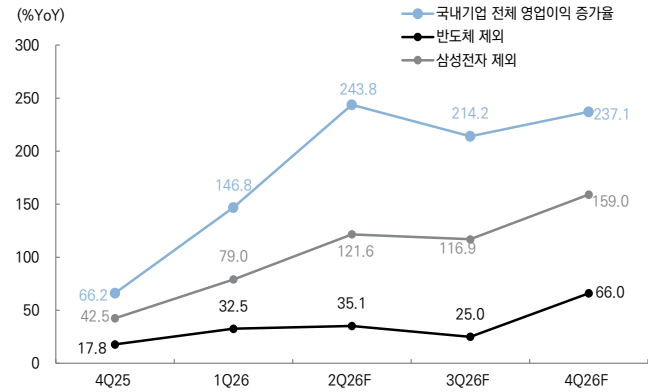


그림 35. 업종별 2026년 영업이익의 증가율

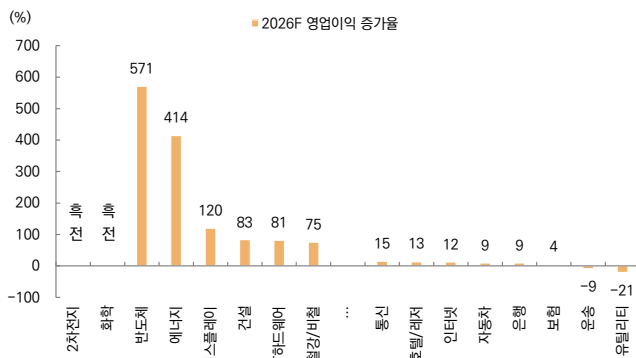
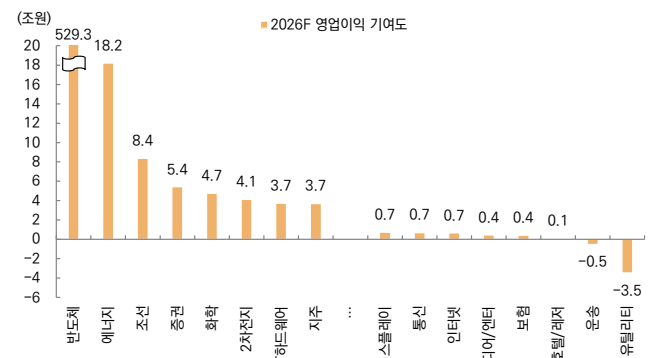


그림 36. 업종별 2026년 영업이익의 기여도



자료: 미래에셋증권 리서치센터

## 한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

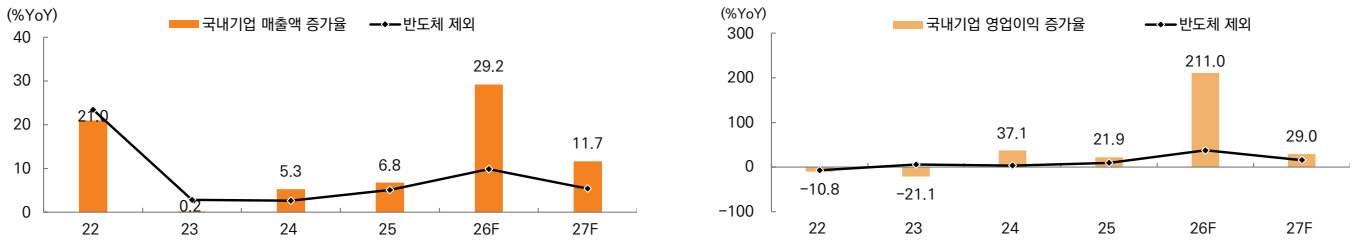
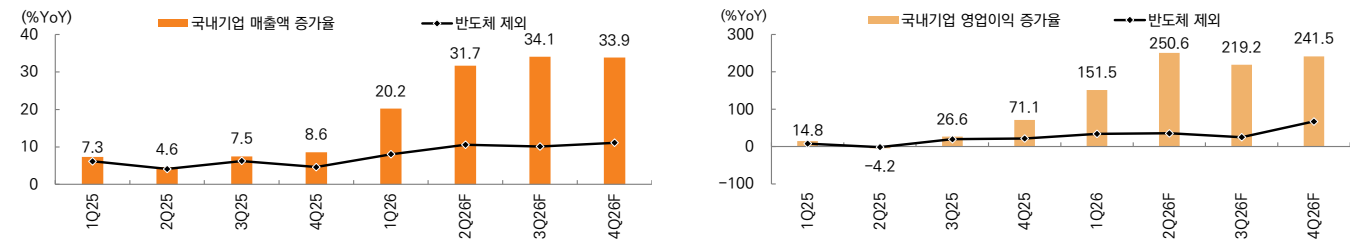


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 429개 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				8.6	71.1	272.7	29.2	211.0	234.3	7.6	2.2
코스피	-4.9	-0.8	38.4	31.1	248.2	276.4	29.3	212.8	237.0	7.3	2.2
코스닥	-0.5	-17.4	-12.3	14.9	54.1	89.0	20.7	71.7	94.5	26.0	2.2
에너지	-6.0	-10.8	8.0	26.5	흑전	흑전	18.8	414.4	흑전	6.4	1.0
화학	-4.8	-22.4	-6.8	21.0	흑전	흑전	14.6	흑전	흑전	22.3	0.9
철강	-7.7	-29.0	-0.6	9.6	35.5	32.4	10.8	75.1	115.0	12.1	0.4
건설,건축관련	-5.0	-25.0	2.0	-6.4	5.1	42.8	-3.3	83.4	84.3	9.4	0.8
기계	-6.7	-26.2	-9.9	18.0	23.8	27.5	21.0	53.3	68.0	47.5	3.5
전기장비	0.0	-28.0	28.0	22.8	53.5	76.5	20.4	42.6	54.4	34.1	8.1
조선	-4.9	-19.3	-9.1	19.0	68.2	142.5	17.6	54.9	70.4	13.9	3.8
기타자본재	-1.3	-19.8	-22.4	18.6	12.2	31.2	17.4	35.5	37.8	24.5	4.6
복합기업	-5.2	-1.3	75.1	6.9	15.5	43.2	7.8	28.4	63.2	6.2	1.8
운송	-2.4	-9.1	-9.4	7.6	-68.7	-78.5	7.1	-9.3	-25.9	11.5	0.8
자동차	-11.4	-6.8	9.7	5.6	0.8	8.6	5.8	9.4	14.3	9.4	0.9
화장품,의류,완구	1.9	-10.9	0.5	10.9	26.3	45.3	10.5	33.9	51.6	11.1	1.1
호텔,레저서비스	0.3	-8.1	-13.3	8.3	12.7	25.9	7.8	13.4	6.4	11.9	0.9
미디어,교육	3.4	-10.6	-26.1	9.3	36.7	30.8	11.4	33.6	98.4	15.9	1.2
소매(유통)	7.7	7.6	34.6	2.7	56.5	288.9	3.1	44.5	195.8	13.2	0.6
필수소비재	2.4	-5.0	0.8	-0.2	1.2	26.9	5.9	15.4	75.0	10.9	1.0
건강관리	-3.1	-14.5	-24.3	8.1	25.4	74.7	14.9	32.3	33.5	28.1	3.0
은행	-7.2	-5.0	-1.5		11.1	1.1		9.2	7.9	7.6	0.7
증권	-6.5	-22.3	-13.5		52.7	45.6		46.3	42.5	7.2	1.2
보험	-6.7	18.9	30.6		-4.2	-7.7		3.9	2.9	13.0	0.9
소프트웨어	-9.3	-1.5	-2.8	6.7	15.0	13.5	8.4	12.3	11.8	20.6	1.8
게임소프트웨어	-5.4	-10.0	-3.2	33.5	66.0	200.7	29.5	71.9	62.6	10.3	1.2
IT하드웨어	0.7	38.3	137.2	12.6	93.6	81.3	9.5	81.3	154.7	42.1	4.4
반도체	-4.2	7.2	77.8	154.4	949.6	910.5	136.4	571.3	476.8	5.7	5.1
IT가전	-14.0	-14.9	20.4	26.3	흑전	흑전	24.8	흑전	적축	54.3	2.5
디스플레이	-7.4	-14.6	0.3	1.4	흑전	적전	-2.1	119.9	81.4	9.0	1.0
통신서비스	0.1	1.7	13.4	-2.6	-12.6	-2.9	0.6	15.3	26.8	12.2	1.1
유틸리티	-4.4	-18.1	-22.2	1.0	-6.8	-7.9	3.0	-20.7	-20.6	4.2	0.5

주: 6/11(목) 종가 기준 / 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 8,124pt 기준, 12MF PER은 7.7배, PBR(TTM)은 2.30배. 각각 -1.96 표준편차, +4.0 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 에너지, 반도체, 디스플레이, 화학, 지주
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 게임, 미디어/엔터, 호텔/레저, 건강관리, 화학

그림 39. KOSPI 12MF PER

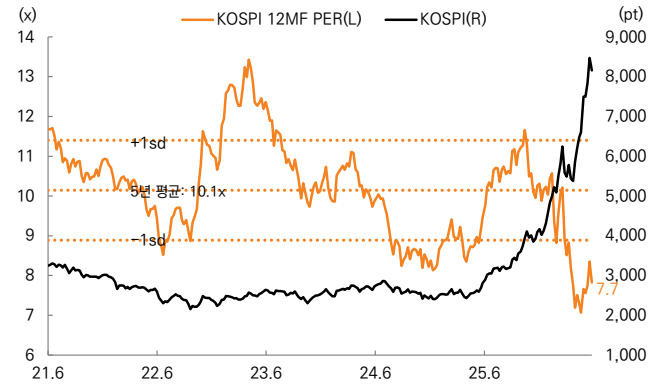
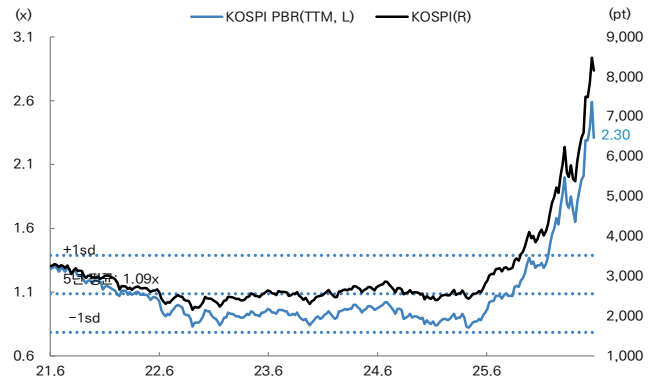
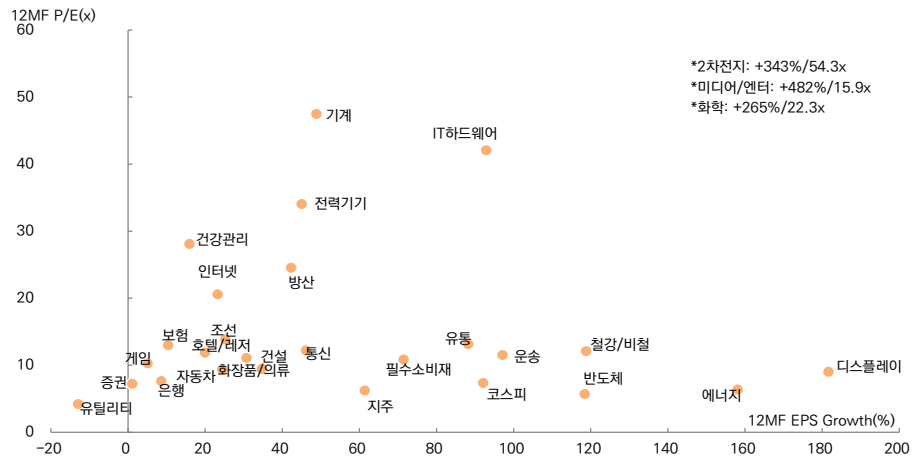


그림 40. KOSPI PBR (TTM)



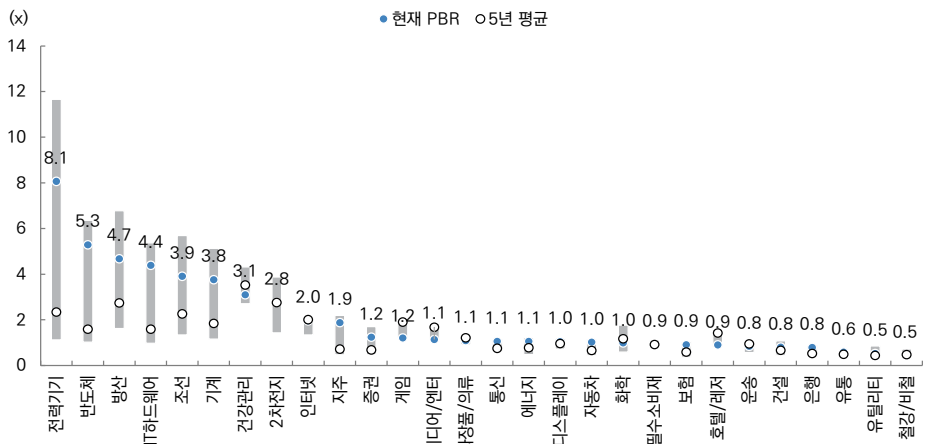
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

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
A011170	롯데케미칼	화학	32,509	785	463	69.7	-1.9	-13.7	0.3	-1.9
A078930	GS	에너지	66,606	39,792	36,926	7.8	-3.2	4.5	0.4	10.0
A319660	피에스케이	반도체	43,392	1,693	1,604	5.5	18.4	30.8	6.5	23.4
A007810	코리아써킷	IT하드웨어	33,384	1,454	1,401	3.8	18.3	32.9	7.0	23.7
A018670	SK가스	유틸리티	20,783	6,456	6,229	3.7	1.4	4.1	0.5	15.3
A067310	하나마이크론	반도체	31,870	3,154	3,057	3.2	14.6	19.7	5.6	33.4
A004170	신세계	유통	67,439	7,304	7,096	2.9	9.8	18.9	1.3	7.8
A356860	티엘비	반도체	10,432	555	541	2.6	-0.6	27.0	5.7	24.7
A034730	SK	에너지	416,891	88,033	86,018	2.3	-8.0	5.0	1.0	29.1
A032830	삼성생명	보험	730,000	33,117	32,393	2.2	-11.5	25.8	0.7	3.6
A006260	LS	전력기기	116,532	16,195	15,856	2.1	-9.0	20.5	1.9	10.8
A003490	대한항공	운송	91,319	7,561	7,409	2.0	-0.4	49.4	0.9	1.7
A052690	한전기술	유틸리티	44,488	738	724	2.0	-8.6	68.1	7.0	10.4
A222800	심텍	IT하드웨어	49,939	1,677	1,648	1.7	29.4	37.5	7.1	20.8
A011200	HMM	운송	177,800	10,294	10,119	1.7	-3.1	13.5	0.7	4.9
A005930	삼성전자	반도체	17,480,373	3,586,290	3,529,141	1.6	-9.1	6.8	2.8	52.2
A023530	롯데쇼핑	유통	57,143	7,930	7,804	1.6	16.8	15.9	0.4	2.3
A006800	미래에셋증권	증권	285,939	39,029	38,419	1.6	-9.4	12.3	1.9	20.4
A353200	대덕전자	IT하드웨어	77,486	2,373	2,345	1.2	2.9	41.0	7.5	20.0
A278470	에이피알	화장품/의류	153,684	6,863	6,791	1.1	5.5	28.6	18.9	85.4

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

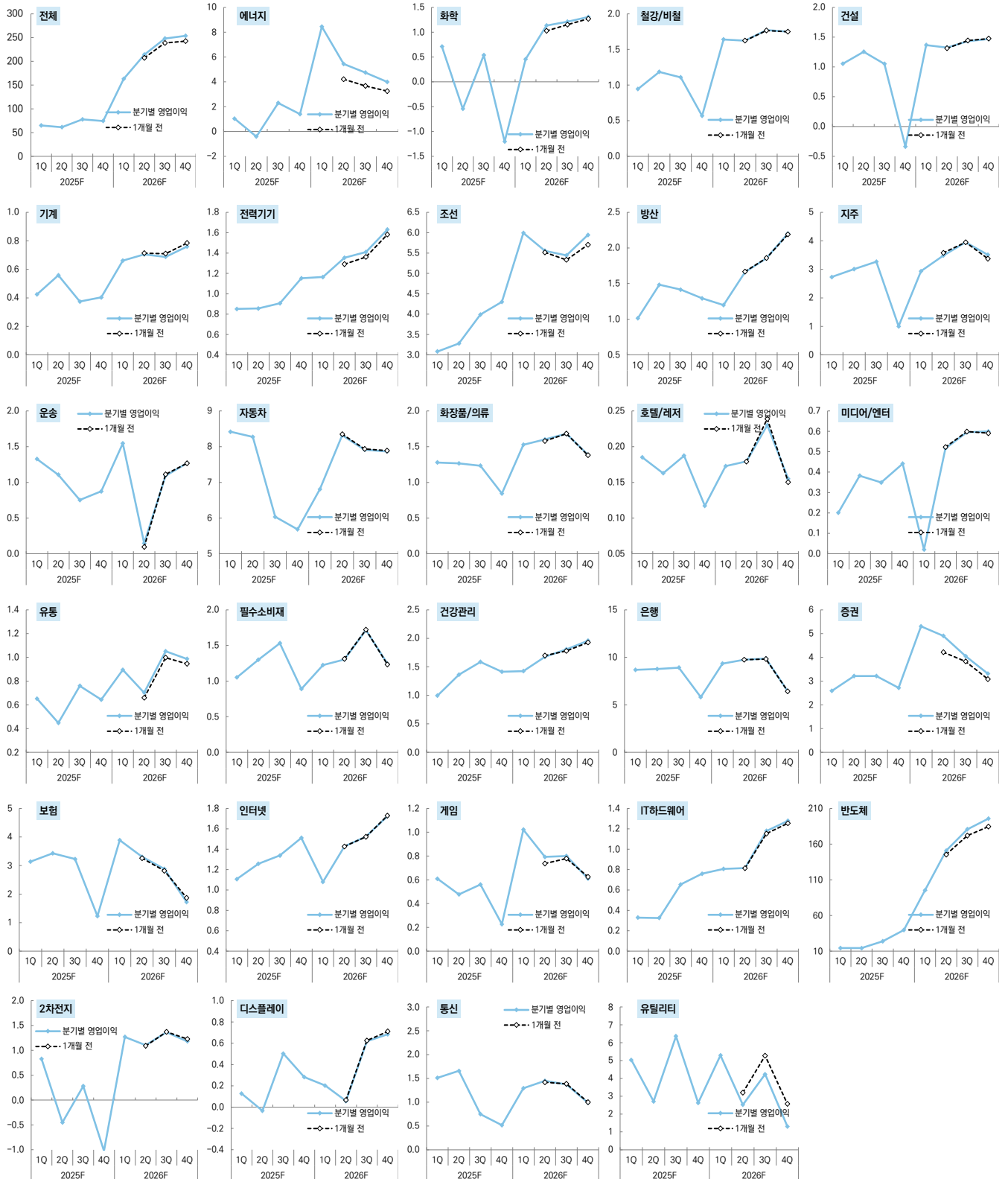
(단위: 억원, %, 배)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A171090	선익시스템	디스플레이	7,860	1,065	1,114	-4.4	8.7	8.8	3.1	46.5
A108490	로보티즈	기계	41,992	93	97	-4.1	-10.6	349.9	12.4	3.7
A004000	롯데정밀화학	화학	12,603	1,381	1,432	-3.6	1.7	7.2	0.5	7.0
A034220	LG디스플레이	디스플레이	64,250	11,898	12,298	-3.2	-15.5	14.8	0.9	6.2
A240810	원익IPS	반도체	69,208	1,861	1,918	-3.0	6.3	40.3	6.1	16.4
A140860	파크시스템스	IT하드웨어	18,487	563	580	-2.9	-7.0	35.3	6.1	19.8
A131970	두산테스나	반도체	29,416	518	529	-2.0	12.2	66.9	6.1	9.6
A139480	이마트	유통	24,395	5,792	5,874	-1.4	-0.9	13.8	0.2	1.6
A195870	해성디에스	반도체	13,753	897	909	-1.3	8.2	19.0	2.2	12.2
A000080	하이트진로	필수소비재	11,523	1,957	1,980	-1.2	2.0	11.8	1.0	8.7
A181710	NHN	인터넷	13,134	1,761	1,780	-1.1	-18.2	12.3	0.8	7.1
A064290	인텍플러스	반도체	5,660	98	99	-1.0	13.4	86.1	10.0	13.2
A010060	OCI홀딩스	화학	52,930	3,829	3,863	-0.9	-5.0	24.5	1.3	5.4
A032350	롯데관광개발	호텔/레저	14,400	1,994	2,012	-0.9	-1.3	18.4	3.3	19.4
A004020	현대제철	철강/비철	42,903	4,752	4,792	-0.8	-10.4	21.6	0.2	1.0
A064960	SNT모티브	자동차	7,670	1,105	1,112	-0.6	0.9	7.9	0.7	9.4
A010140	삼성중공업	조선	222,640	15,130	15,224	-0.6	-8.8	20.9	4.2	22.9
A034230	파라다이스	호텔/레저	13,672	1,879	1,890	-0.6	-4.8	14.4	0.7	5.4
A018880	한온시스템	자동차	43,411	4,287	4,312	-0.6	-9.9	18.2	1.1	6.1
A020150	롯데에너지머티리얼즈	IT하드웨어	25,109	-368	-366	적합	-13.3	-99.3	1.5	-1.5

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 335개 기업 합산  
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

## 전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +1.3% 상향 조정 (선진국: +1.1% < 신흥국: +2.2%)
- 국가별로 보면 한국(+6.9%), 일본(+3.4%)은 상향 조정. 인도네시아(-1.5%), 인도(-1.4%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 에너지(+4.2%), IT(+3.9%)가 양호했고, 헬스케어(-1.1%), 경기소비재(-1%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 21.3배, 유럽 14.7배, 일본 16.8배, 홍콩 14.6배, 중국 11.5배, 한국 8.4배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

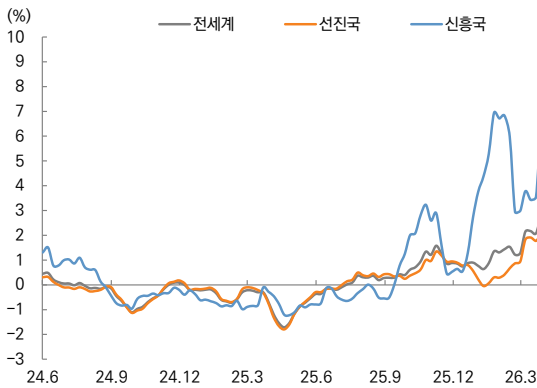


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

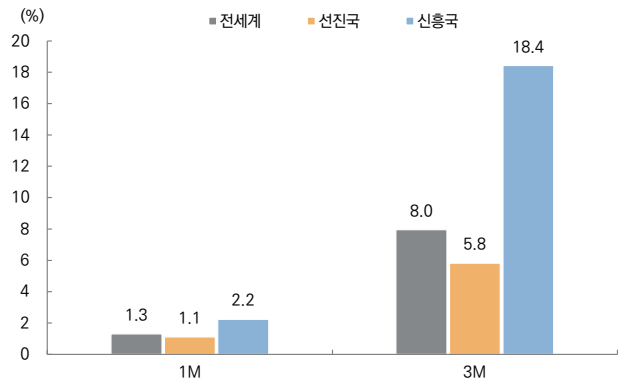


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

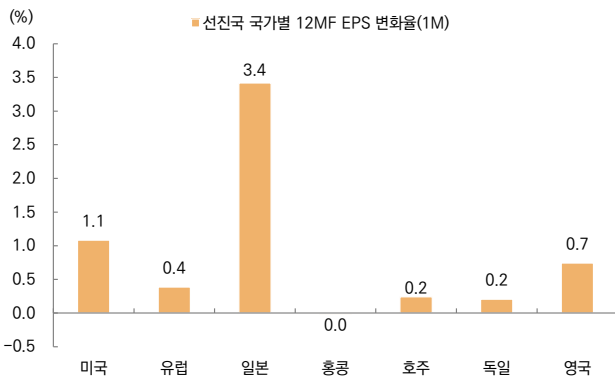


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

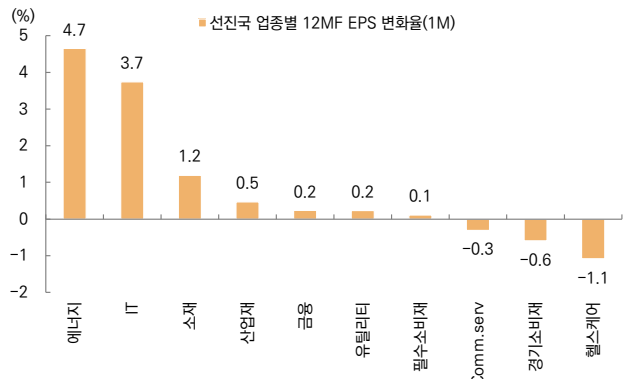


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

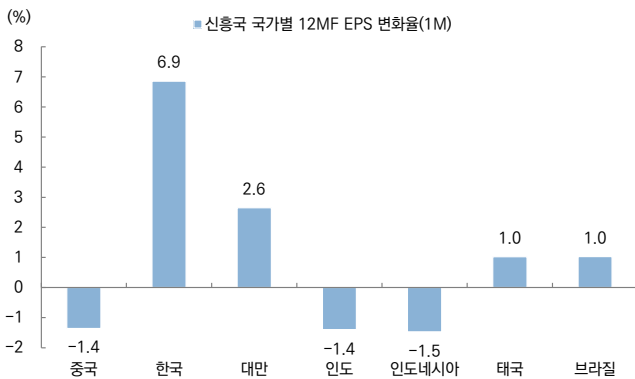
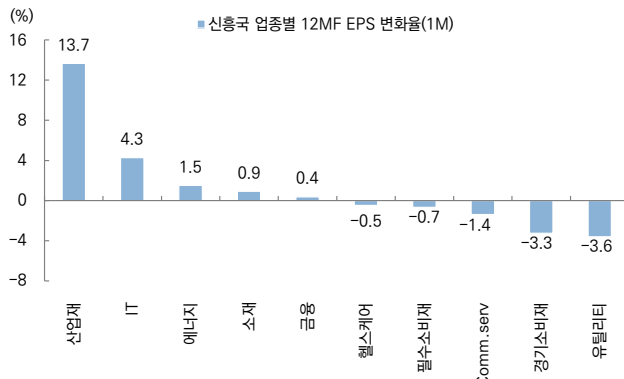


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

## 전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

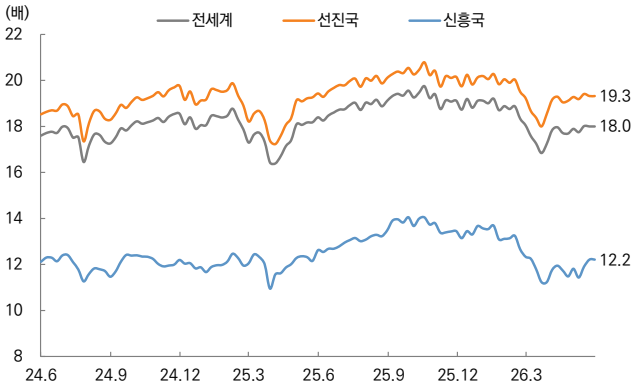


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

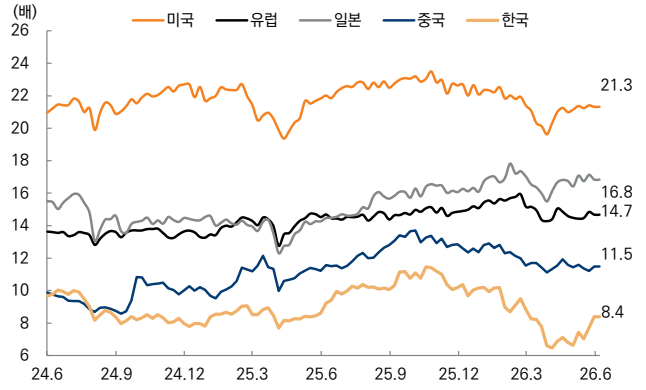


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

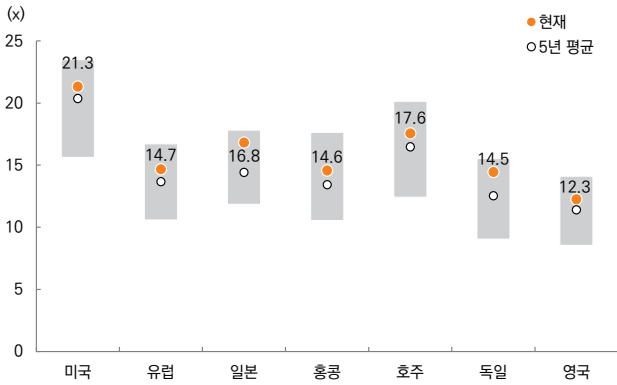


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

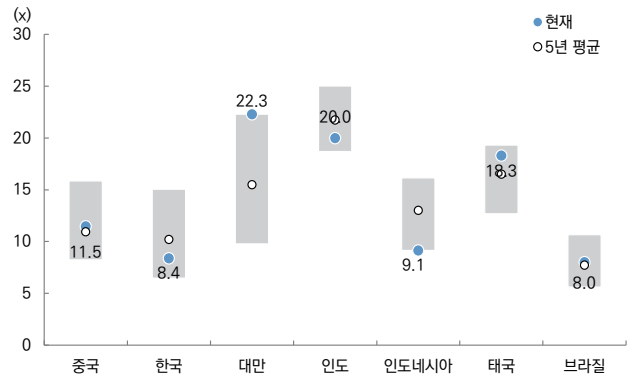


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

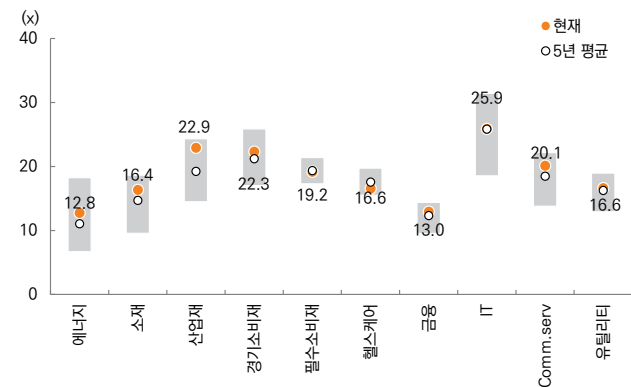
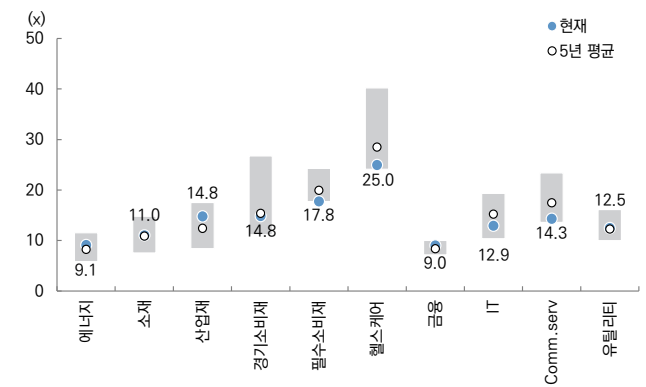


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가를 대비 P/E

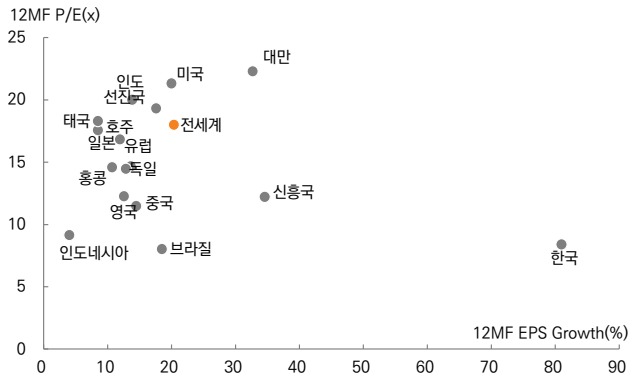


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

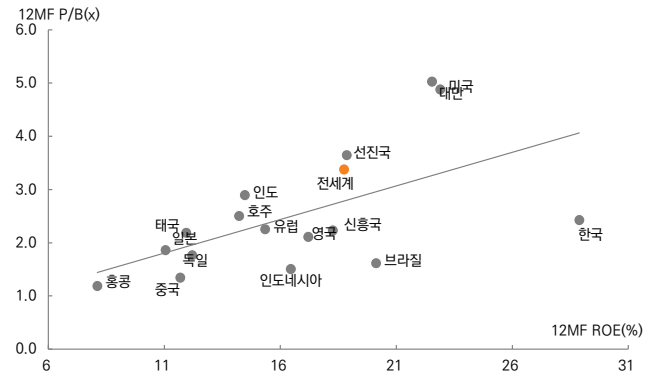


그림 58. 선진국 업종별 이익증가를 대비 P/E

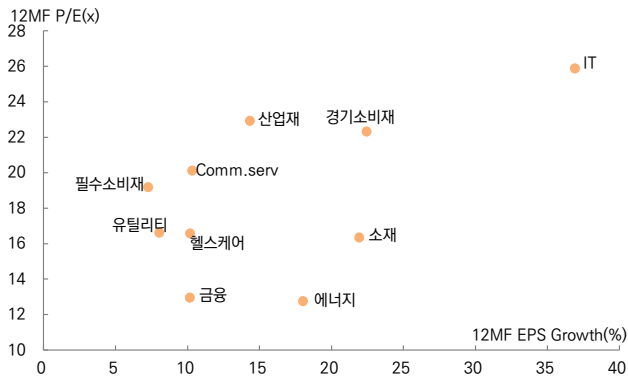


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

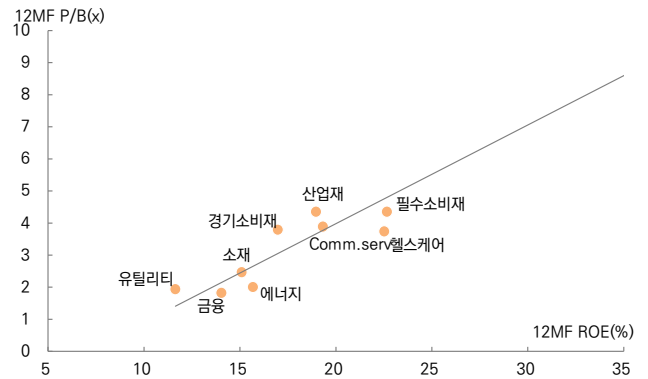


그림 60. 신홍국 업종별 이익증가를 대비 P/E

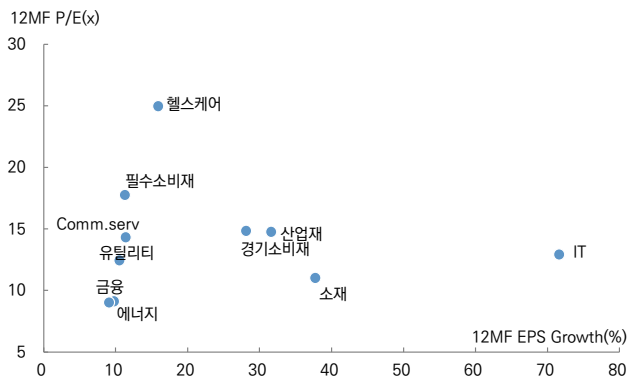
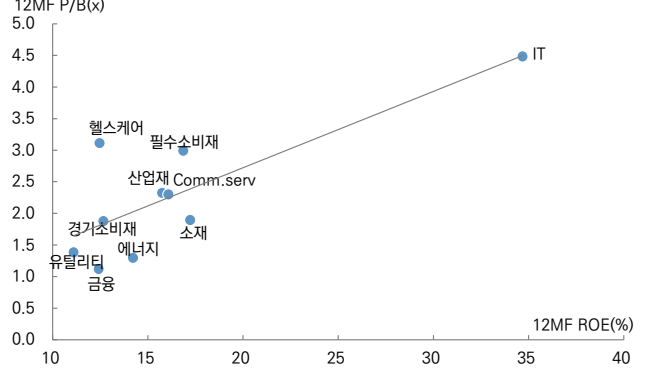


그림 61. 신홍국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

### 전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,929사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 하드웨어, 철강/비철, 방산/상사, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 에너지, 화장품/생필품, 건설, 자동차/부품

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

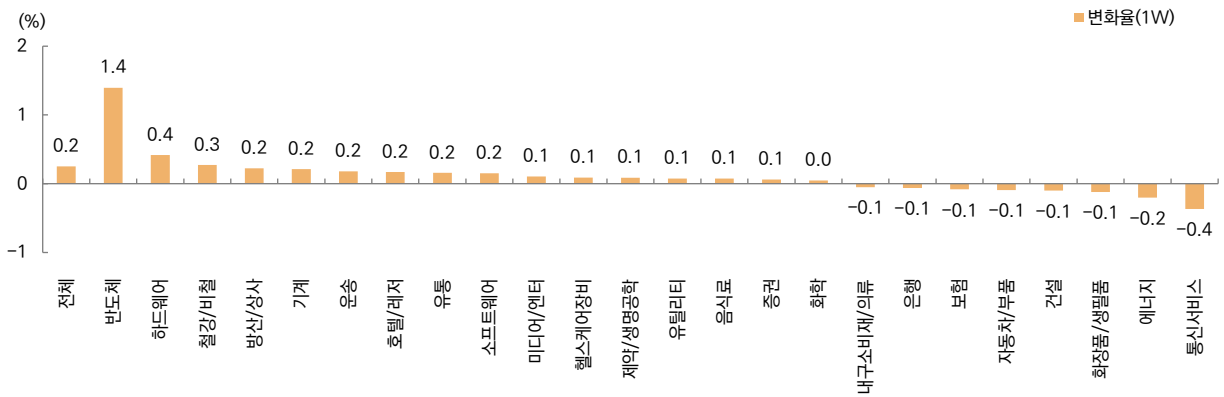
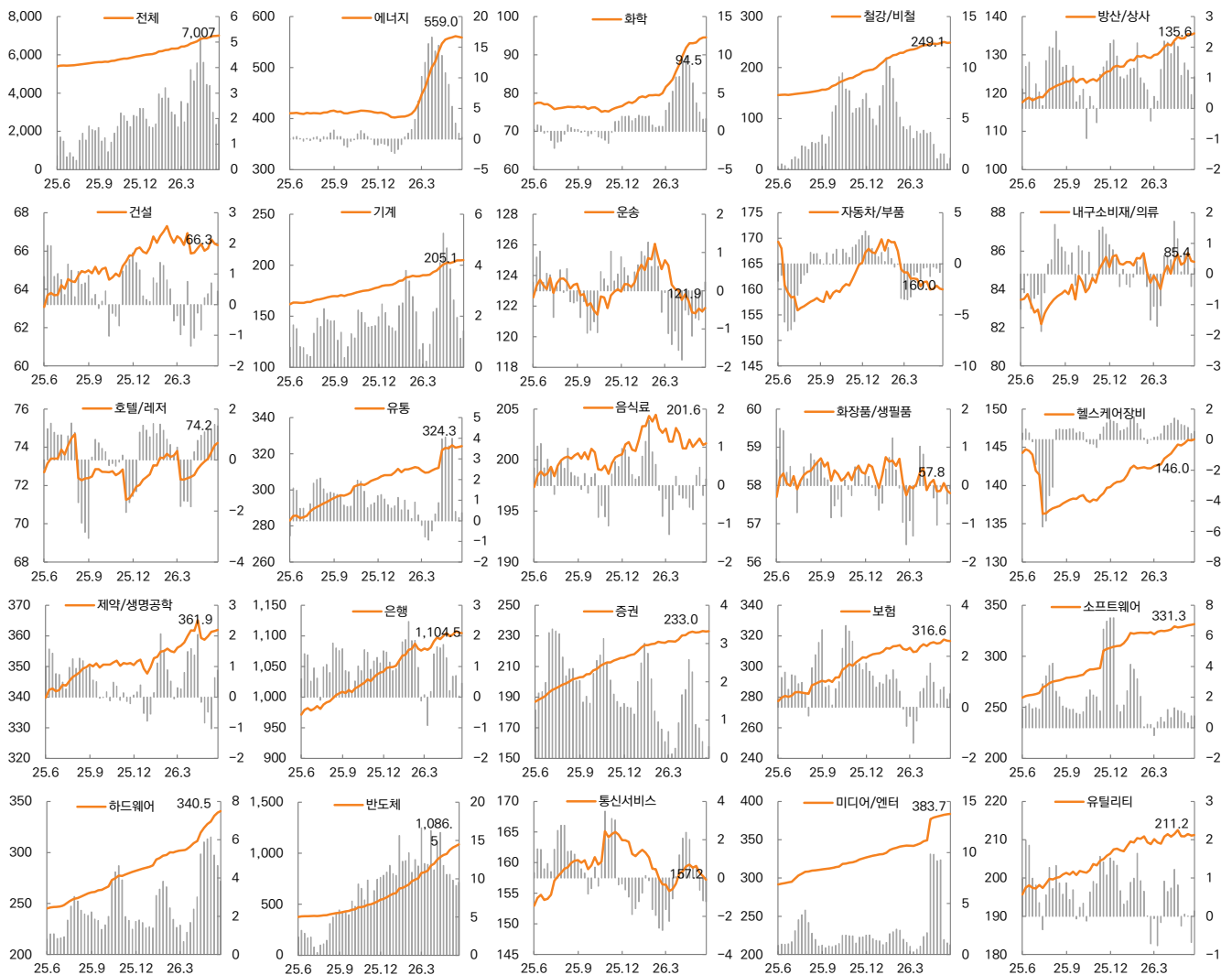


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,079사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 하드웨어, 운송, 소프트웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 자동차/부품, 에너지, 보험, 화장품/생필품

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

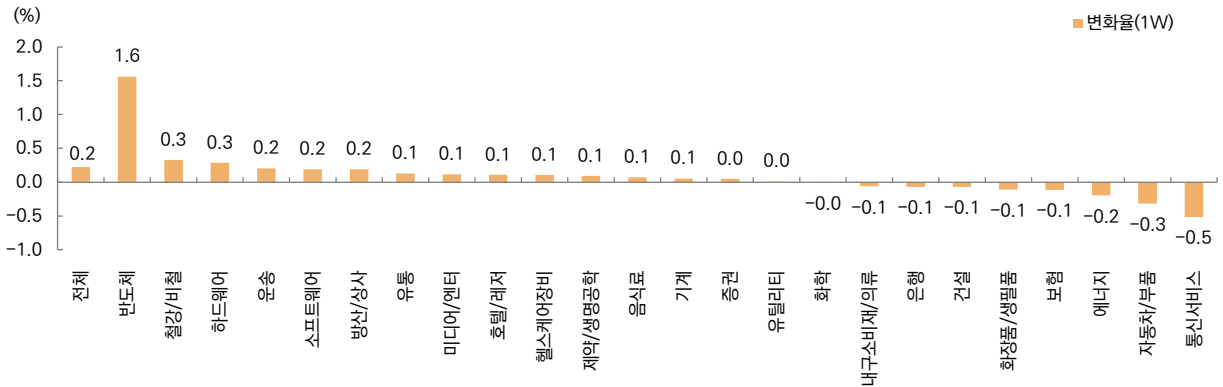
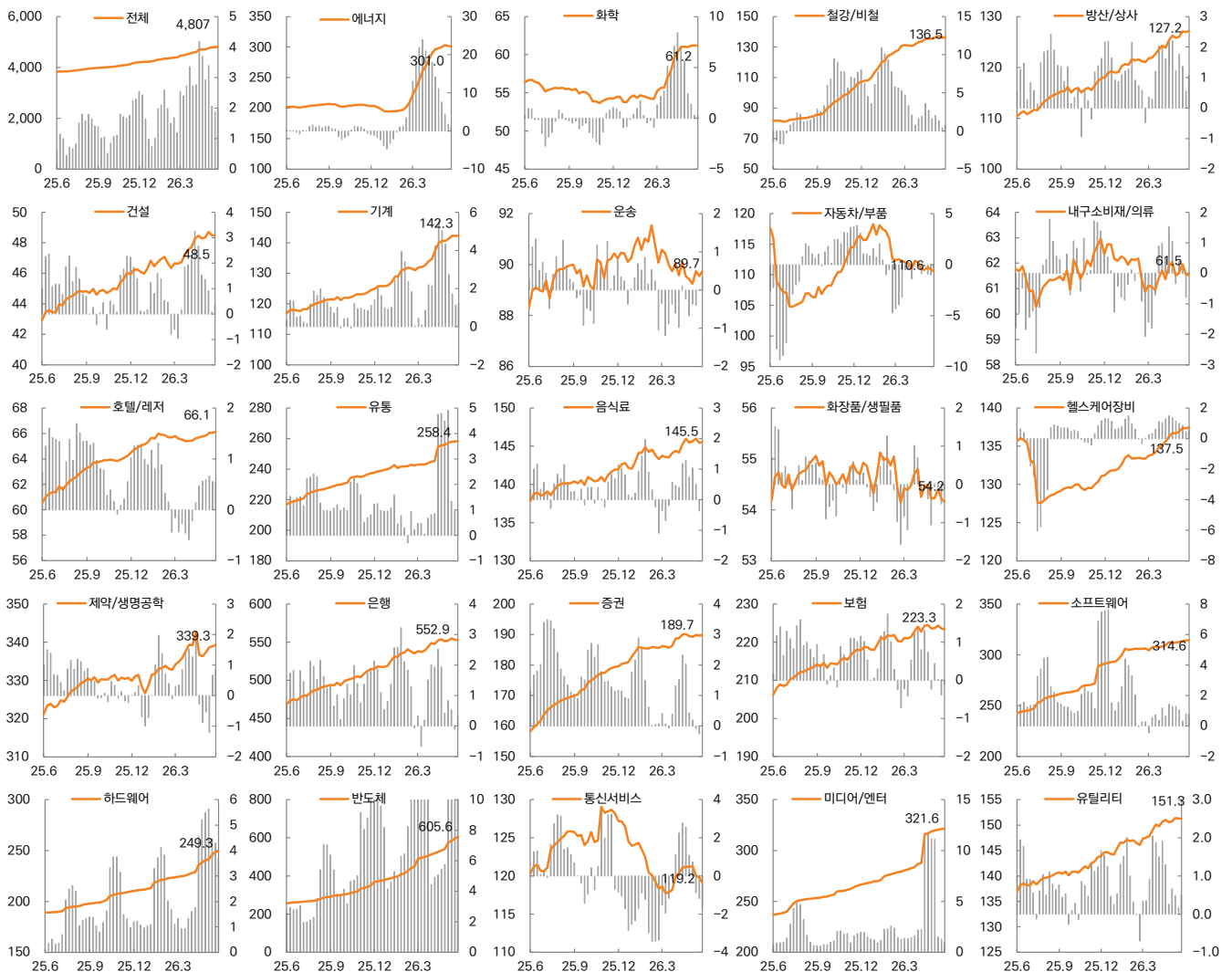


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.3% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 850사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 하드웨어, 방산/상사, 호텔/레저, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 화장품/생필품, 에너지, 건설, 헬스케어장비

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

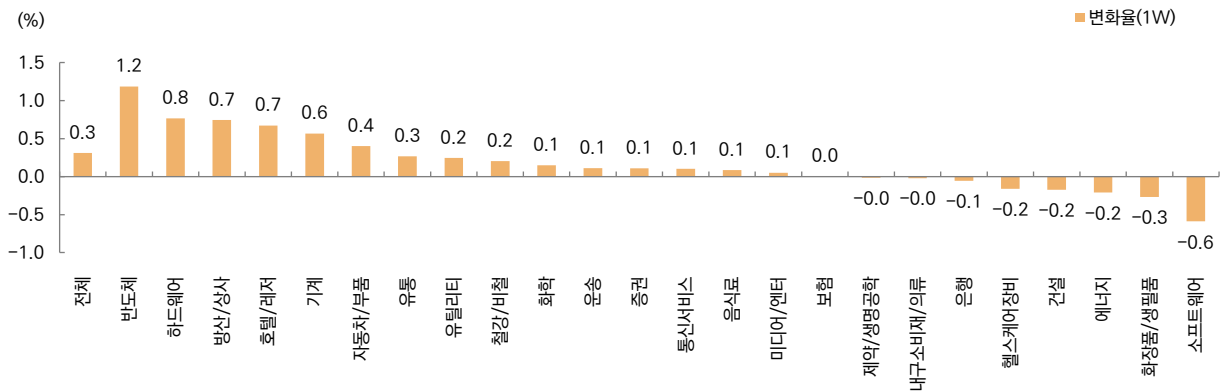
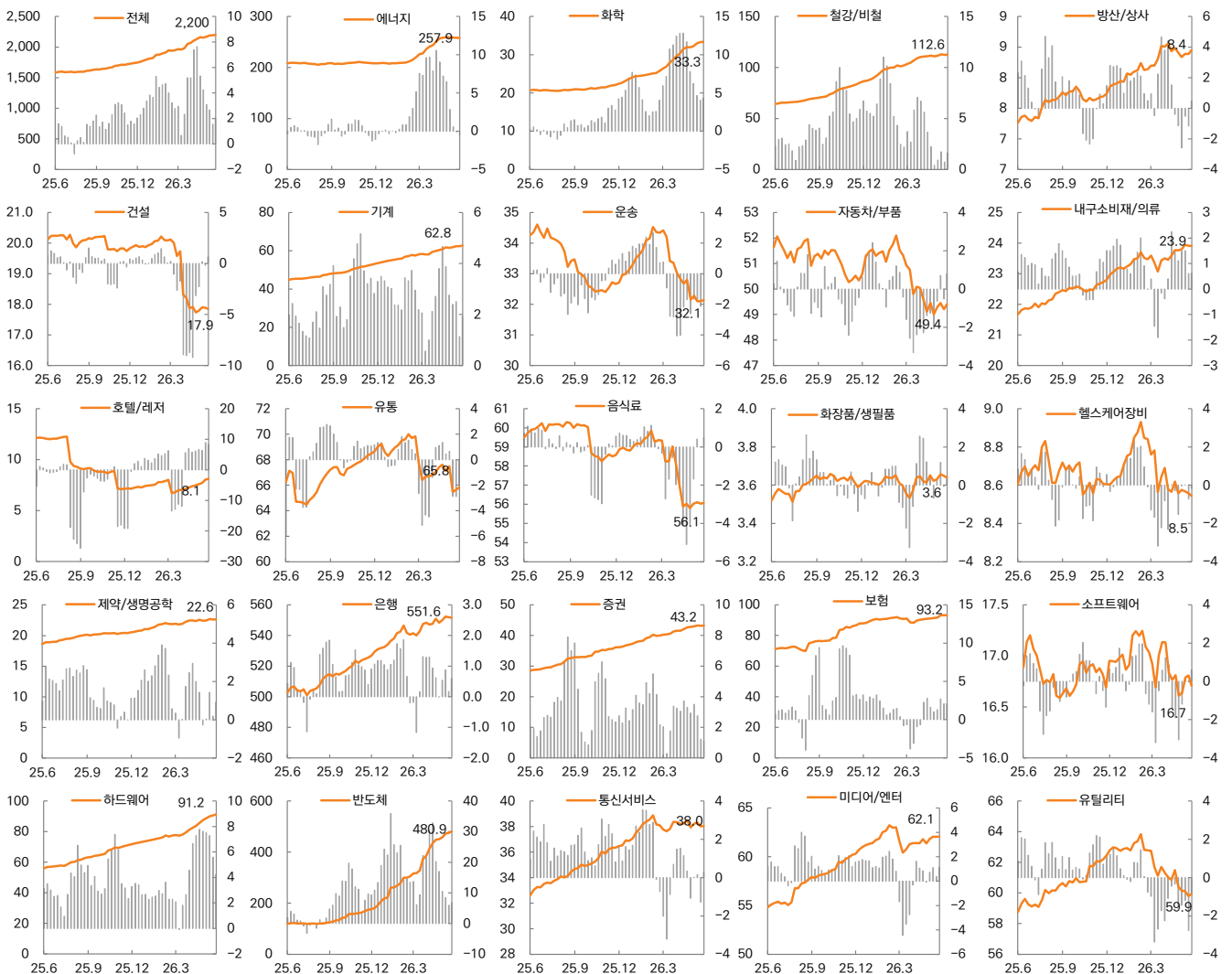


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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

### 미국 업종별 이익동향

- 미국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 440사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 운송, 자동차/부품, 제약/생명공학
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 없었음

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

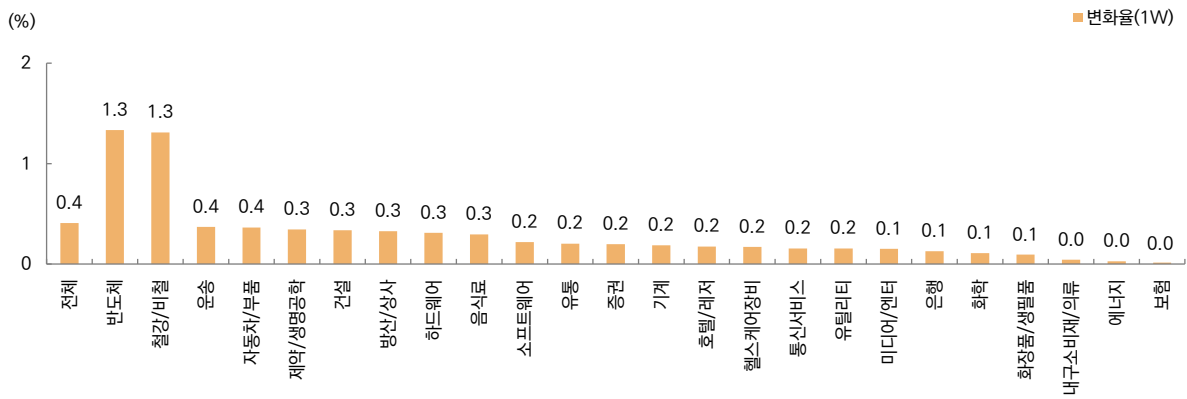
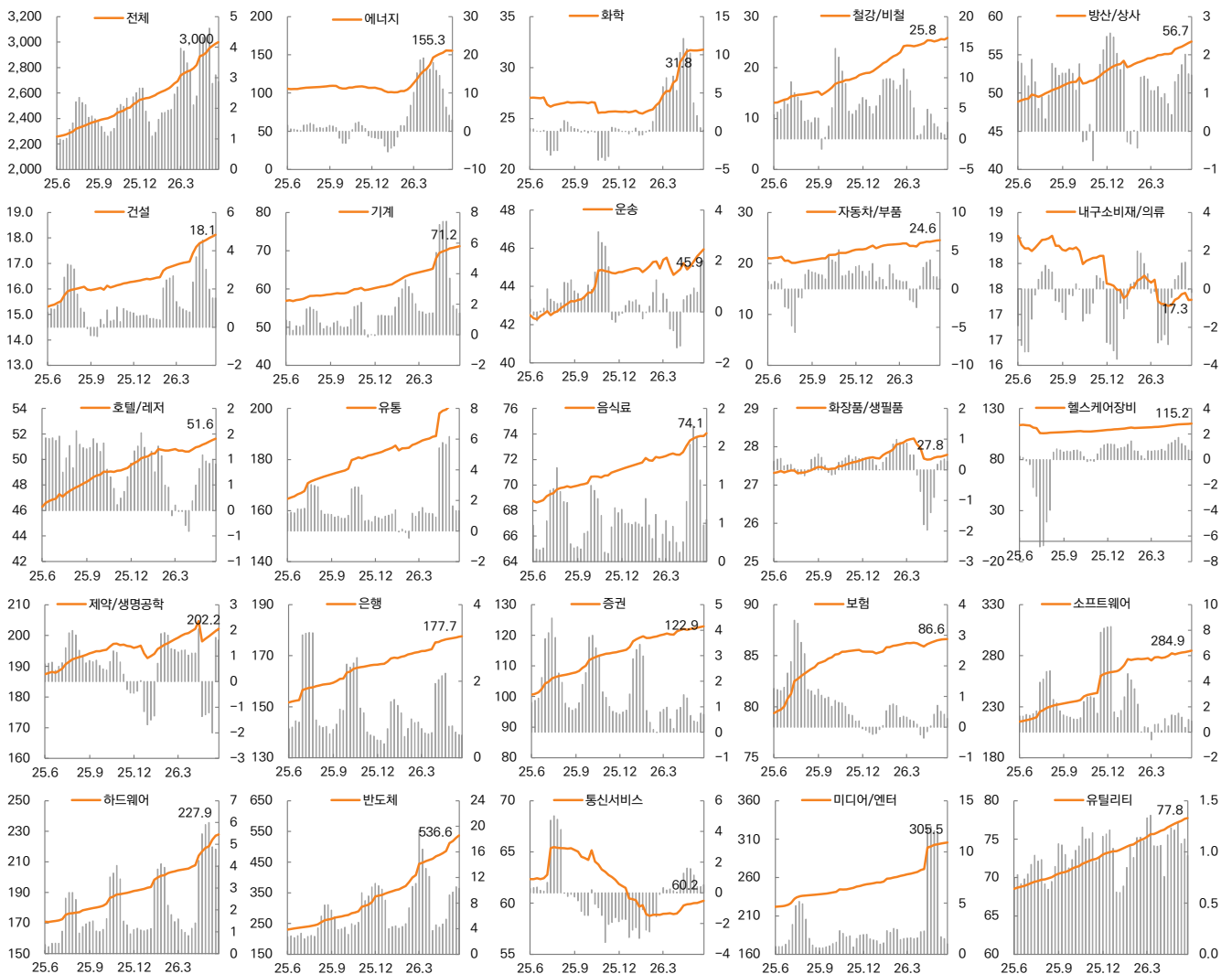


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



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 변동 제한적 (컨센서스가 존재하는 197사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 철강/비철, 반도체, 화학, 기계, 호텔/레저
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 자동차/부품, 에너지

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

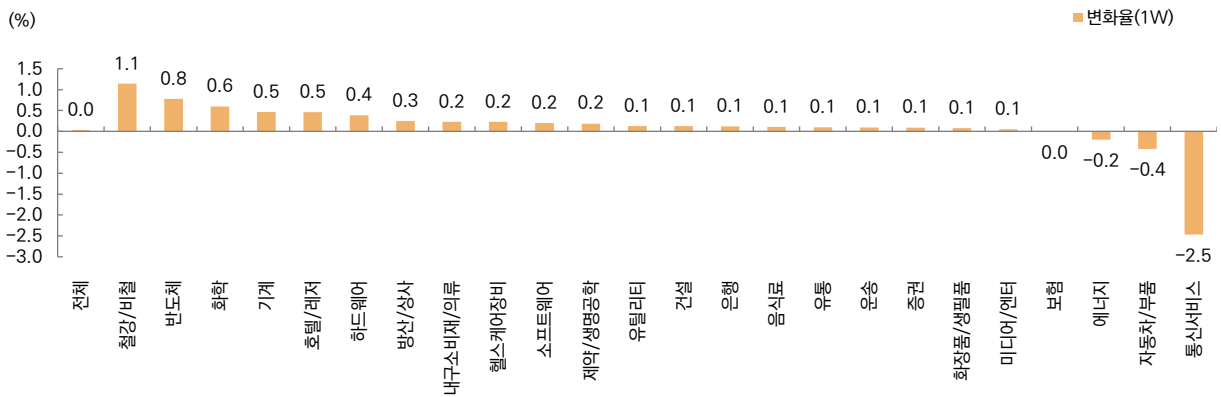
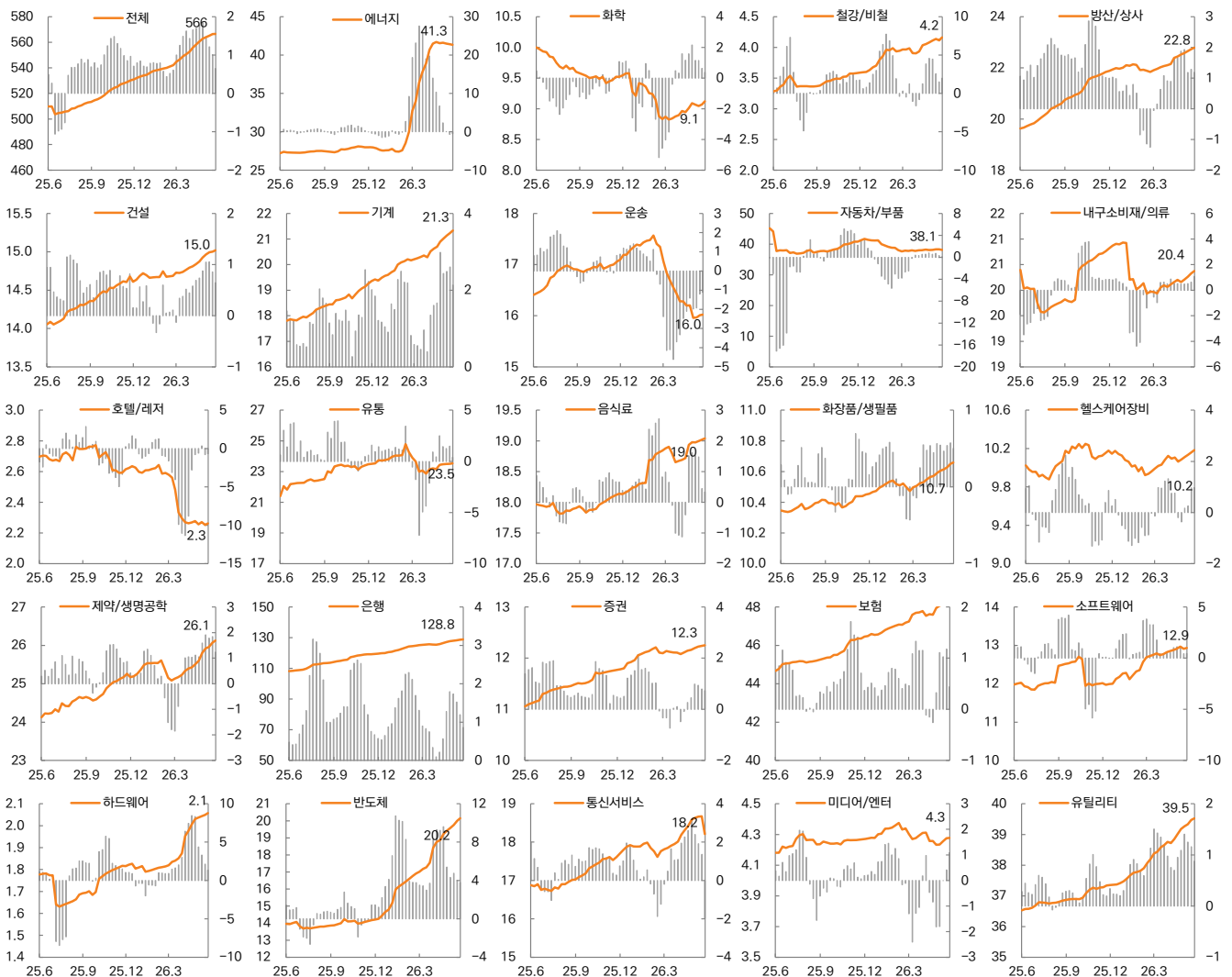


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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 +1.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 153사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 에너지, 철강/비철, 은행, 하드웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 미디어/엔터, 자동차/부품, 증권

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

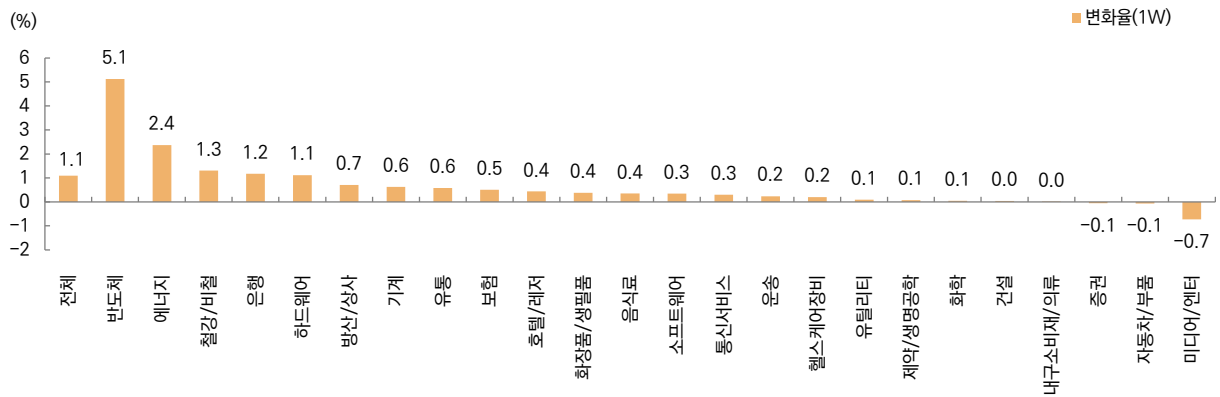
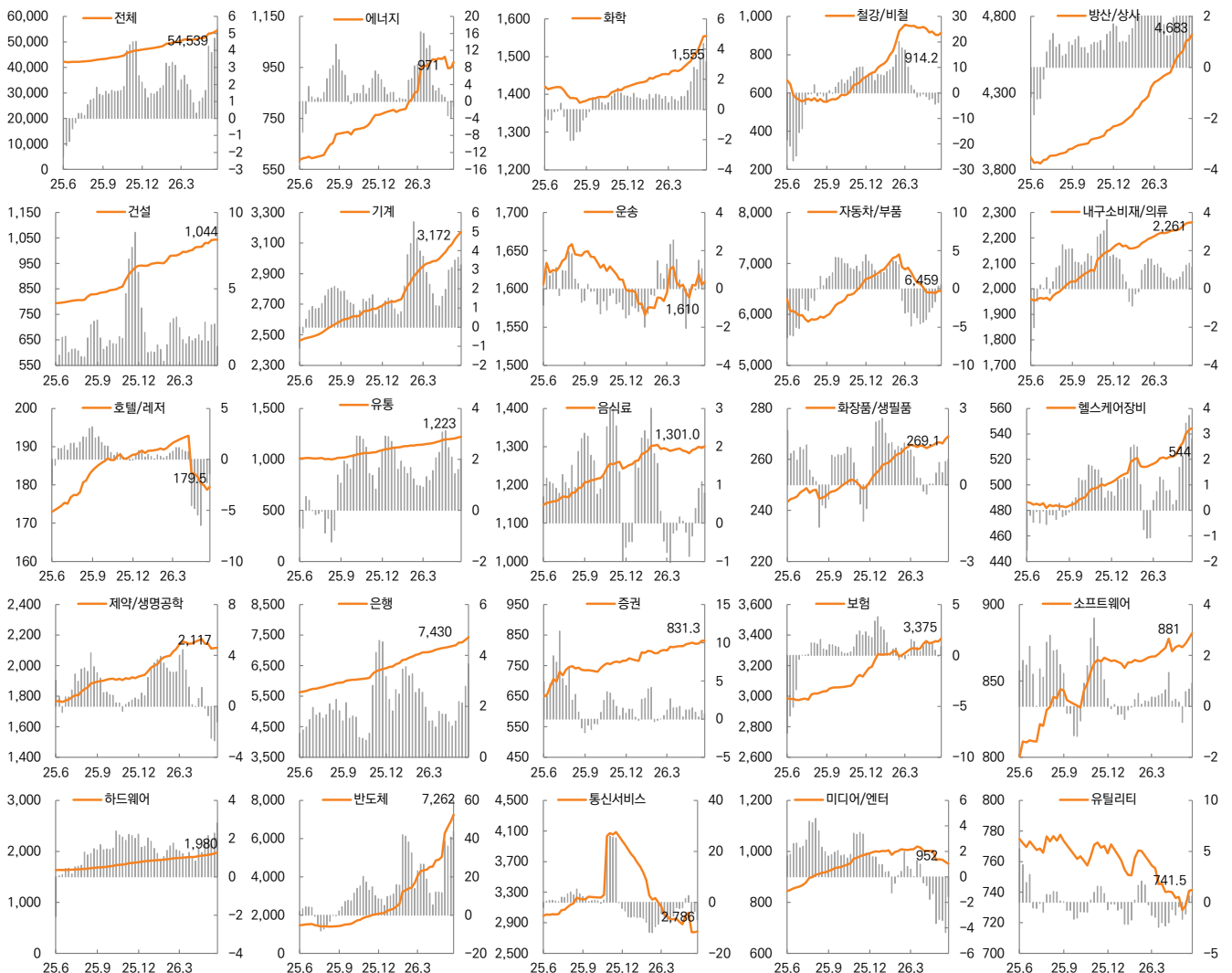


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 354사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 반도체, 하드웨어, 호텔/레저, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 없었음

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

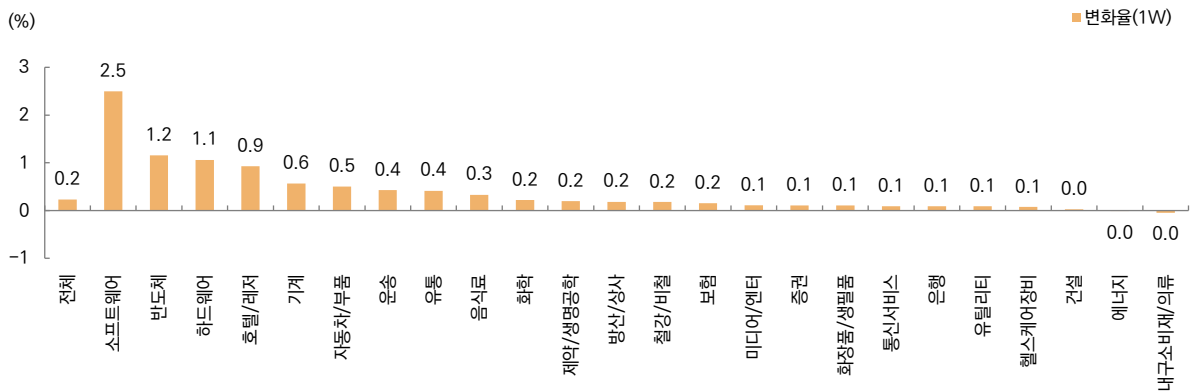
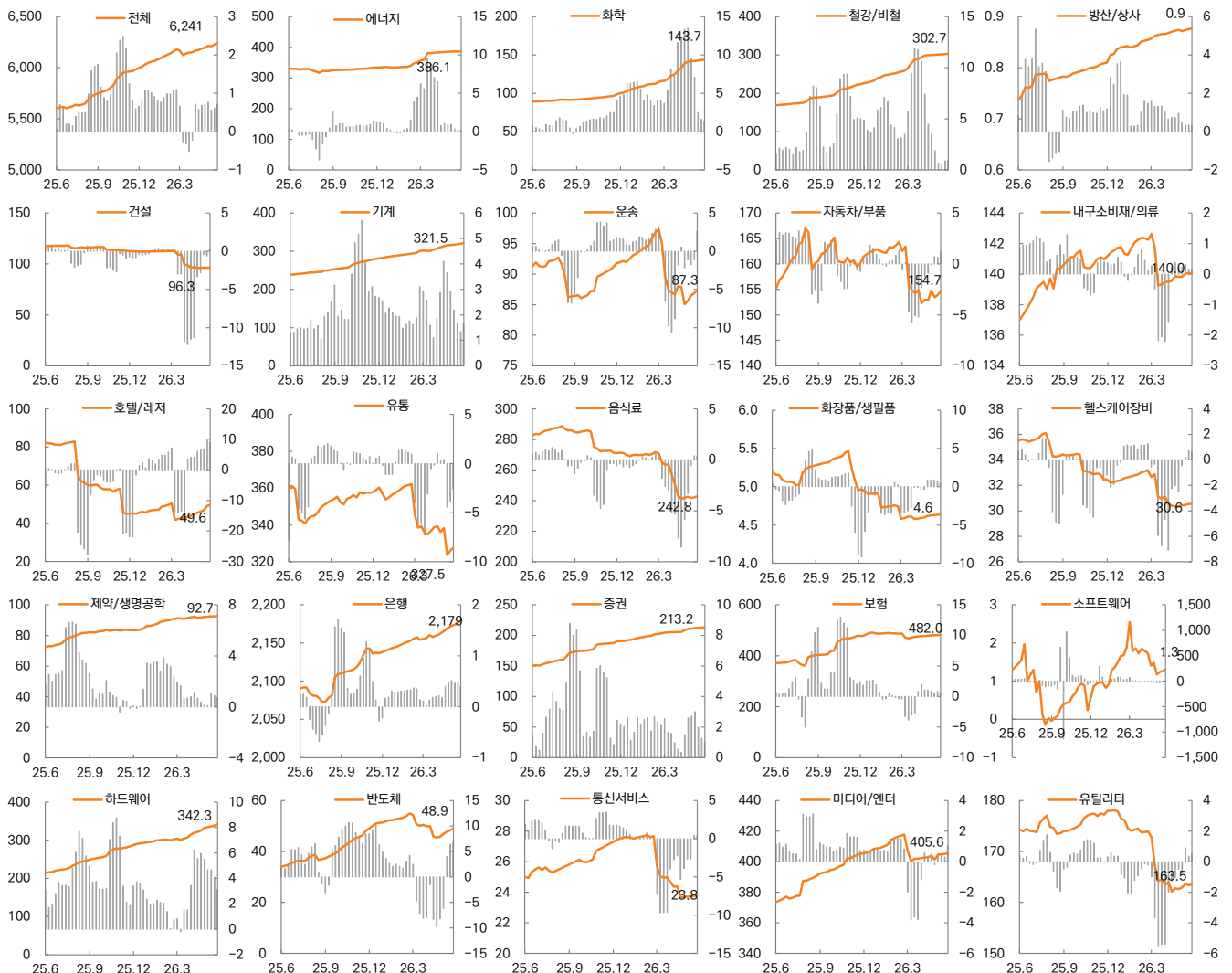


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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)
MAERSK.B-DK	A.P. MOLLER-MAERSK	DNK	Transportation	40,823	32.5	32.3	-6.5	3.7	31.1	12.8
MU-US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	1,123,072	5.4	13.7	119.9	0.0	25.2	137.9
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	174,711	4.9	22.4	9.0	1.9	-7.0	3.5
GILD-US	GILEAD SCIENCES INC	USA	Health Technology	156,276	4.7	-1.7	-52.1	-2.6	-5.7	-13.8
LYV-US	LIVE NATION ENTERTAINMENT I	USA	Consumer Services	40,103	3.4	25.3	-42.5	7.0	5.7	3.9
COIN-US	COINBASE GLOBAL INC	USA	Finance	42,267	3.3	11.7	-36.0	-2.3	-25.9	-19.2
FCX-US	FREEMPORT MCMORAN INC	USA	Non-Energy Minerals	95,368	2.9	7.7	-0.5	-4.8	3.1	7.8
CRWV-US	COREWEAVE INC	USA	Technology Services	52,233	2.8	6.7	-3.4	-11.4	-16.5	16.8
AVGO-US	BROADCOM INC	USA	Electronic Technology	1,834,380	2.5	10.3	22.0	-8.0	-10.0	12.9
BHP-AU	BHP GROUP LTD	AUS	Non-Energy Minerals	215,786	2.4	4.5	5.2	-3.2	4.2	17.0
ANTO-GB	ANTOFAGASTA PLC	GBR	Non-Energy Minerals	50,660	2.3	4.6	4.8	-8.4	-4.6	0.8
NET-US	CLOUDFLARE INC	USA	Technology Services	80,769	2.3	4.3	15.8	-15.3	17.5	6.8
WDC-US	WESTERN DIGITAL CORP	USA	Electronic Technology	182,437	2.0	6.0	44.4	-8.0	2.6	96.9
RIO-GB	RIO TINTO	GBR	Non-Energy Minerals	164,583	2.0	7.1	9.8	-3.2	-4.2	11.8
STX-US	SEAGATE TECHNOLOGY HLDNGS P	USA	Electronic Technology	194,651	2.0	6.2	50.3	-6.3	4.1	124.9
KLAC-US	KLA CORP	USA	Electronic Technology	315,028	1.9	3.7	14.1	13.2	30.7	64.6
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	97,136	1.7	2.3	64.1	3.8	5.6	13.5
NOVN-CH	NOVARTIS AG	CHE	Health Technology	277,967	1.6	4.0	4.6	4.9	6.9	0.2
ABBN-CH	ABB LTD	CHE	Producer Manufacturing	182,195	1.6	2.3	10.2	-4.0	-2.7	20.1
BAS-DE	BASF SE	DEU	Process Industries	49,857	1.4	-0.1	11.2	-3.5	-8.6	5.5

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)
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	55,172	-0.6	10.5	174.4	-5.5	0.6	-0.2
SPOT-US	SPOTIFY TECHNOLOGY S A	SWE	Technology Services	100,035	-0.6	-0.1	3.2	-1.5	15.9	-5.5
GEV-US	GE VERNOVA INC	USA	Producer Manufacturing	243,673	-0.3	0.7	70.5	-5.9	-15.5	7.0
DVN-US	DEVON ENERGY CORP NEW	USA	Energy Minerals	51,453	-0.3	3.6	53.0	-3.0	-4.5	-1.7
EOG-US	EOG RES INC	USA	Energy Minerals	72,720	-0.3	6.3	61.5	-3.1	2.4	3.0
CVX-US	CHEVRON CORPORATION	USA	Energy Minerals	370,079	-0.3	5.3	71.2	-1.3	0.6	-3.1
NOVO.B-DK	NOVO NORDISK A/S	DNK	Health Technology	193,497	-0.3	0.8	2.5	-0.5	-5.8	13.1
COP-US	CONOCOPHILLIPS	USA	Energy Minerals	140,542	-0.2	8.9	69.8	-3.2	-0.2	-1.4
ENI-IT	ENI SPA	ITA	Energy Minerals	77,675	-0.2	-0.2	48.6	1.5	1.3	11.6
6758-JP	SONY GROUP CORPORA	JPN	Electronic Technology	120,126	-0.2	1.4	2.1	-4.8	-0.1	-2.2
ALL-US	ALLSTATE CORP	USA	Finance	56,522	-0.2	0.2	10.5	4.1	2.7	6.8
XOM-US	EXXON MOBIL CORP	USA	Energy Minerals	607,650	-0.1	4.2	43.0	-3.6	-2.1	-3.3
PFE-US	PFIZER INC	USA	Health Technology	149,154	-0.1	-0.4	-0.9	1.9	1.4	-4.1
BMJ-US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	Health Technology	116,194	-0.1	-0.3	0.0	0.5	2.2	-5.1
PEP-US	PEPSICO INC	USA	Consumer Non-Durables	196,446	0.0	0.2	1.3	1.1	-3.8	-10.3
QCOM-US	QUALCOMM INC	USA	Electronic Technology	213,920	0.0	-0.4	-5.1	-16.3	-14.6	51.3
PGR-US	PROGRESSIVE CORP	USA	Finance	118,188	0.0	0.1	1.1	3.5	2.7	0.5
ROP-CH	ROCHE HLDGS AG	CHE	Health Technology	323,356	0.0	0.2	1.9	0.2	1.8	-1.4
ECL-US	ECOLAB INC	USA	Process Industries	74,196	0.0	0.7	1.3	3.7	5.0	-4.8
TRV-US	TRAVELERS COMPANIES INC	USA	Finance	64,623	0.0	0.3	3.4	3.6	2.3	1.5

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)
1209-HK	CHINA RESOURCES M.	CHN	Finance	12,733	18.7	20.2	23.6	5.7	-12.8	-4.6
6990-HK	SICHUAN KELUN-BIOT	CHN	Health Technology	12,149	10.7	112.0	-18.5	1.1	-12.2	-2.9
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	61,534	6.9	193.9	6.7	-0.6	-7.4	0.9
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	10,307	4.0	-0.4	-30.3	-11.7	-33.1	-23.6
373220-KR	LG ENERGY SOLUTION	KOR	Producer Manufacturing	58,821	3.4	12.8	37.7	-8.9	-17.8	4.1
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	25,646	3.2	18.9	151.4	-17.9	-27.1	24.6
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	42,826	2.3	13.1	63.7	-12.0	-0.8	83.3
009150-KR	SAMSUNG ELEC MECH	KOR	Electronic Technology	89,149	2.2	15.4	51.7	5.2	100.6	344.6
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	13,910	2.1	-20.0	-49.1	-7.2	-28.0	-23.9
532868-IN	DLF LIMITED	IND	Finance	14,560	2.0	4.4	4.0	-2.5	-4.6	-1.7
005930-KR	SAMSUNG ELECTRONIC	KOR	Electronic Technology	1,272,152	2.0	14.1	91.3	-14.9	4.7	57.4
003670-KR	POSCO FUTURE M CO	KOR	Electronic Technology	10,740	1.8	2.4	-3.5	-16.6	-34.0	-12.3
500570-IN	TATA MOTORS PASSEN	IND	Consumer Durables	14,452	1.7	17.1	19.9	-6.0	8.6	12.1
247540-KR	ECOPROBM CO.LTD	KOR	Producer Manufacturing	10,508	1.7	9.5	112.8	-16.8	-26.0	-16.8
2308-TW	DELTA ELECTRONIC	TWN	Electronic Technology	177,183	1.7	5.3	30.5	-10.9	-3.8	54.3
543320-IN	ETERNAL LTD	IND	Technology Services	23,708	1.6	5.6	10.5	-7.5	-4.3	5.1
530965-IN	INDIAN OIL CORP	IND	Energy Minerals	19,812	1.4	-38.3	-46.6	-3.3	-4.3	-16.4
500547-IN	BHARAT PETROL CORP	IND	Energy Minerals	12,974	1.3	-37.2	-50.4	-3.0	-2.8	-12.0
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	972,889	1.2	10.1	82.6	-8.6	11.8	120.0
2454-TW	MEDIATEK INC	TWN	Electronic Technology	205,902	1.2	7.6	27.7	-7.8	5.3	131.4

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)
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	13,708	-54.0	-85.9	-96.6	-15.4	-10.1	-25.2
9866-HK	NIO INC	CHN	Consumer Durables	13,191	-20.9	77.9	87.4	-8.6	-10.8	-4.0
015760-KR	KOREA ELEC POWER	KOR	Utilities	15,067	-8.0	-21.9	-37.4	-7.2	-16.9	-25.1
500228-IN	JSW STEEL LTD	IND	Non-Energy Minerals	32,754	-2.9	0.5	5.4	-1.4	1.6	8.8
1177-HK	SINO BIOPHARMACEUT	HKG	Health Technology	10,151	-1.5	-1.9	-7.6	-5.1	-21.2	-26.9
PTT-TH	PTT PUBLIC COMPANY	THA	Energy Minerals	31,371	-0.9	2.4	11.0	-0.7	0.0	9.0
1810-HK	XIAOMI CORPORATION	CHN	Electronic Technology	84,622	-0.6	-4.4	-17.7	-8.9	-18.5	-22.5
500251-IN	TRENT LTD	IND	Retail Trade	15,100	-0.5	0.3	3.4	-4.4	-2.7	12.2
9988-HK	ALIBABA GROUP HLDG	CHN	Retail Trade	263,028	-0.5	-7.1	-19.3	-13.0	-19.8	-19.4
500325-IN	RELIANCE INDS	IND	Energy Minerals	178,431	-0.5	0.3	-0.2	-3.2	-9.0	-9.2
500387-IN	SHREE CEMENT LTD	IND	Non-Energy Minerals	8,929	-0.4	0.2	-5.4	-3.3	-6.0	-0.2
541154-IN	HINDUSTAN AERONAUT	IND	Electronic Technology	29,134	-0.4	0.8	3.4	-0.5	-12.3	4.1
035420-KR	NAVER CORP	KOR	Technology Services	21,928	-0.4	-0.6	-6.4	-16.3	5.9	0.9
1093-HK	CSPC PHARMACEUTICA	CHN	Health Technology	10,601	-0.4	-1.5	3.5	-0.4	-12.1	-20.4
500312-IN	OIL & NATURAL GAS	IND	Energy Minerals	33,179	-0.4	9.5	19.1	-5.6	-10.1	-6.7
500480-IN	CUMMINS INDIA	IND	Producer Manufacturing	16,073	-0.3	3.7	5.4	-4.1	6.0	20.0
500420-IN	TORRENT PHARM	IND	Health Technology	16,152	-0.3	-9.6	-7.8	5.4	1.1	3.2
902-HK	HUANENG POWER INTL	CHN	Utilities	14,082	-0.3	-0.4	-12.0	-3.6	4.0	13.2
857-HK	PETROCHINA CO	CHN	Energy Minerals	238,440	-0.1	-0.2	9.9	-3.2	-4.0	-2.8
541729-IN	HDFC ASSET MANAGEM	IND	Finance	10,702	-0.1	1.0	0.5	-5.3	-12.9	-2.4

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.