



Quant

2026년 6월 15일 | 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 당사가 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

커뮤니케이션(메타) 및 기술하드웨어, 반도체 실적 상향으로 미국 위주 글로벌 실적 상향 유지

메타: AI 광고 단가·볼륨 동시 상승, 2026년 처음으로 구글 광고 매출 추월, AI 인프라 투자 비용 우려 → 수익화 확신으로 전환, Threads 광고 수익화 + 자사주 매입

Oracle: 6/10 장 마감 후 발표, 실적 비트 / ▲ 주가 -10% 급락

Q4 FY2026 매출 \$191.8억(YoY +21%, 역대 최고, 컨센 \$190.9억 상회)

Non-GAAP EPS \$2.11(YoY +24%, 컨센 \$1.95 대비 +8.2% 서프라이즈)

클라우드 인프라(OCI) YoY +93% - AI 워크로드 수요 폭증

RPO 분기 중 \$850억 증가해 \$6,380억 사상 최고

FY2026 연간 매출 \$674억(YoY +17%), 영업현금흐름 \$320억(YoY +54% 사상 최고).

주가 급락은 FY2027 \$400억 추가 자금 조달 계획 발표(기존 예상 \$200억의 2배)

FY2026 CAPEX \$557억(연간 가이드스 \$500억 초과)

Q1 FY2027 Non-GAAP EPS 가이드스 \$1.72~1.76 - 연간 목표 \$8.05 달성을 위해 후반부 실적에 과도한 부담

SpaceX: 6/12 나스닥 상장, 역대 최대 IPO, 공모가 \$135(시총 \$1.75조)

개장가 \$150(+11%), 종가 \$161(+19.2%), 사상 최대 IPO 기록. Starlink가 2025년 매출의 61% 기여. 개장일 시총 \$2.11조 돌파로 단숨에 글로벌 6위 기업 등극. 반도체 급락 장세에서 시장 심리 반등의 구심점 역할

5월 CPI: 6/10 발표, 컨센 부합, 코어 긍정적

헤드라인 CPI YoY +4.2%(3년 만에 최고, 컨센 부합), MoM +0.5%(4월 +0.6%에서 둔화).

코어 CPI MoM +0.2%(컨센 +0.3% 하회 - 긍정적). 코어 YoY +2.9%(컨센 부합). 에너지가 월간 상승분의 60%+ 기여 - 근원 물가는 오히려 안정화 시그널

글로벌 이익 상향 업종은 상호미디어(AI 타겟 광고 효율 증가), 기술하드웨어/스토리지(AI 추론 인프라 수요로 고용량 HDD 슈퍼사이클 촉발), 반도체(AI 칩 사이클 지속), 다각화 금융서비스(대체자산운용사 AUM 확대 영향)

하향 업종은 모기지관리개발(고금리 부담, 올해 만기 부동산 대출 6천억불로 역대 최대 규모), 개인용품(고금리 및 물가부담), 상사(컨테이너 물동량 감소, 제조업 활동 위축), 음식료(고인플레이로 가격 민감도 증가, PB 상품으로 전환 진행 중), 가스유틸리티(고금리로 인프라 투자 비용 급증)



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

하나증권 리서치센터

실적 추정치 상향 주요 종목은 혼다, 길리어드사이언스, 보잉, 프리포트맥모란, 마이크로, 어도브, 미쓰비시, 지멘스에너지, 쉘, 브로드컴, 마라톤페트롤리엄, 코인베이스, 스노우플레이크, 메이탄, 리오토, 엔비디아, 메타, AMD, ASML, 텐센트, 오라클, 램리서치, 어플라이드 머티리얼즈, KLA, 마벨테크놀로지

하향 주요 종목은 리얼티인컴, BP, 토탈에너지스, GE버노바, 소프트뱅크, 닌텐도, 세브론, 아스트라제네카, 도요타, 알리바바, 버라이즌, 노보노디스크, 윌타워, 코노코필립스, 뉴몬트

국내 증시 이익 동향, 실적추정치 상하향 종목, 수급

코스피 2Q26F OP는 225조원 (1W +1.0%, 1M +7.3%, QoQ +56%). **2026E OP**는 922조원 (1W +1.0%, 1M +3.9%, YoY +209%). **2Q26F OP 상향 업종**은 상사, 2차전지, 정유, 반도체, 건설, 화학, 전기장비. **하향 업종**은 섬유 의복, 디스플레이, 전자재, 기술하드웨어, 자동차 부품, 철강, 음식료

국내 대형주 리비전 특징주(2Q26F OP)는 LG에너지솔루션, 삼성생명, SK, 미래에셋증권, LG화학, SK이노베이션, 한국금융지주 상향. 한국전력, 메리츠금융지주, 한화시스템, 한국항공우주, 한화, 서진시스템, 유진테크 하향

2Q26F OP 상향 주요 종목은 SK, 하나마이크론, 피에스케이, 롯데케미칼, LS, SK이노베이션, 한국금융지주, 삼성생명, LG에너지솔루션, 한전기술, 엘앤에프, 코리아써키트, 미래에셋증권, 심텍, 한국가스공사, LG화학, 삼성증권, 신세계, 강원랜드, S-Oil, LG생활건강, 삼성전자, 이오테크닉스, LG이노텍, NH투자증권, 크래프톤, 롯데쇼핑, 금호석유화학, 티씨케이, 한화오션, SK하이닉스, 현대백화점, 대덕전자, 한화엔진, 포스코퓨처엠, 아모레퍼시픽, 이수페타시스, 리노공업

외국인은 소형주와 코스닥 순매수, 대형 및 중형, 배당, 가치주 전반적 순매도. 외국인 순매수는 코스피 -4.4조원, 코스닥 +630억원. **외국인 순매수 상위 업종**은 화학, 항공, 디스플레이, 건강관리장비. **순매도 상위 업종**은 기계, 상사, 자동차, 가전, 통신

연기금은 중소형 및 코스닥 순매수, 대형주 매도. 연기금 순매수는 코스피 -6,800억원, 코스닥 +1,000억원. **연기금 순매수 상위 업종**은 건설, 가구, 상사, 호텔레저, 상호미디어. **순매도 상위 업종**은 가전, 기술하드웨어, 증권, 철강, 전자재, 증권

금주 주요 일정 (경제지표 / 실적발표)

6.16일(월)

미국 6월 엠파이어스테이트 제조업 지수 (오후 9:30 ET) / 미국 5월 산업생산·설비가동률 / -

17일(화) ★ 미국 소비는?!

미국 5월 소매판매 (오후 9:30 ET), 미국 5월 수입물가, 일본 5월 수출입 현황 / Lennar(LEN) 장 전

18일(수) ★★★ 금주 최대 관심

FOMC 6월 금리 결정 (오전 3:00 KST 6/19): 동결 99%, 점도표 조정 여부, 워시 첫 워딩,
미국 5월 주택착공·건축허가, 중국 5월 LPR 금리 결정

19(목)

미국 증시 휴장 (준틴스 연방 공휴일)

20일(금) ★★ 금주 최대 매크로 이벤트

미국 5월 기존주택판매 (오후 10:00 ET), 일본 BOJ 금리 결정 (시간 미정), 중국 5월 소매
판매·산업생산 (오전 11:00 KST) / -

Quant Comment

지난 주말 상위 5% 이내 위험선호 관찰, VIX -9%, SOX +1.5%, 미국 10년물
+2bp(4.48%) 등 가운데, 스페이스X 상장 성공 및 반도체의 펀더멘털 견고, 물가지표 안
정 분위기가 우세

이번 주의 모든 이목은 6/18 FOMC 점도표와 워시 첫 기자회견에 집중, 금리 동결은 확실
하지만 점도표에서 2026년 인상 가능성이 반영되거나 워시가 "higher for longer" 기조를
명확히 하면 성장주 전반에 추가 할인을 충격이 불가피, 워시가 "데이터 의존적" 중립 기
조를 유지하면 반도체 반등 발미

6.17 미국 5월 근원 소매판매는 mom +0.5%로 이전 +0.7% 대비 다소 낮아진다는 컨센
서스로 FOMC에서 완화적인 스텐스를 언급하기 좋은 타이밍이라는 판단

스페이스X 나스닥100 등 지수 편입 시기까지 약 2주간 공백 기간 상방 변동성 예상(유동
시총대비 3배 높은 나스닥 패시브 매수 때문), 펀더멘털보다는 수급적 영향력이 큰 시기
로 사모펀드의 스페이스X 룡/숫 공방전 예상, 7월초 지수 편입 후에는 상승세 둔화 예상
글로벌 실적은 AI 에서만 나오는 중, 향후 고금리 유지면 HW, 금리 하락이면 SW(스페이
스X 포함) 우위로 AI 섹터 내에 주도주 한정 장세