



Quant

Compliance Notice

본 조서자료는 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 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

2026년 6월 22일 | Global Asset Research

Quant Comment

국내외 주간 이익 동향 체크

글로벌 이익 동향 및 실적추정치 상, 하향 종목

꾸준하고 강력한 실적은 미국, 한국의 반도체 섹터가 유일. 엔비디아, 알파벳, TSMC, 브로드컴, 마이크론, 삼성전자, SK하이닉스가 글로벌 실적 상향폭 및 실적 상향 유지 기간 최상위. 특히 이번주 실적이 예고된 마이크론의 어닝 서프라이즈 리포트가 핵심, Q3 가이드는 매출 약 \$335억(시장 추정 범위는 \$337~409억까지 분산), 총이익률 약 81%로 제시(Q2 74%)됐으며, 2026년 HBM 생산 물량이 이미 전량 사전계약으로 소진된 상태

Accenture 실적 충격 - 컨설팅 업종 재평가

실적 미스 + 대규모 M&A 발표가 겹치며 역대 최대 일일 하락. 시장이 AI 수혜주와 전통 컨설팅·소프트웨어 기업 간 차별화를 더 명확히 하는 계기.

워시 첫 FOMC - 매파적 점도표 충격

연준 금리 동결(3.50~3.75%) 확정, 워시 의장 취임 후 첫 회의. 점도표에서 18명 중 9명이 2026년 내 최소 1회 금리 인상을 전망(이 중 6명은 2회 이상). 워시 본인은 점도표 제출을 거부. 발표 성명문이 130단어로 대폭 축소되며 완화 편향 문구가 삭제. 시장은 1994년 이후 신임 의장 첫 'Fed Day' 최악의 하루로 반응하며 급락.

미·이란 평화협정 서명 - 호르무즈 재개방

프랑스에서 미국과 이란 임시평화협정(MOU) 서명, 호르무즈 해협 재개방 포함. WTI \$76 선까지 급락(전일 고점 대비 대폭 하락), 휘발유 갤런당 \$4 하회(3월 이후 최초). FOMC 충격을 상쇄하며 목요일 급반등 견인.

인텔-애플 美 본토 칩 생산 협력

트럼프 대통령이 인텔이 애플 칩을 미국 본토에서 설계 및 생산한다고 발표. 인텔 주가 +10.6% 급등. "2티어에서 1티어 기술기업으로의 승급" 평가.

글로벌 이익 상향 업종은 항공(미국과 이란 평화협정(MOU) 체결 후 유가가 급락), **반도체**(AI 추론 인프라 수요 폭증), **기술하드웨어/스토리지**(AI 추론이 생성하는 콜드 데이터 보관 수요로 HDD·SSD 슈퍼사이클 지속), **금속/광업**(구리 가격 전년비 25%+ 상승, AI 데이터센터 1기당 구리 27~33톤 소요 구조), **바이오**(바이오파마 M&A가 올해 \$106억 규모로 코로나 이전 최대 수준)

하향 업종은 다각화소비서비스(고인플레이 및 고금리로 가처분소득이 압박받으며 교육·레저 등 선택적 지출이 우선 억제), **무선통신서비스**(버라이즌, T모바일, AT&T 간 가격 경쟁이 재점화되는 가운데, 망 투자 확대와 고금리가 겹쳐 순이익 추정치가 둔화), **상호미디어**(메타가 2026년 CAPEX 가이드를 \$1,250~1,450억으로 상향, '컴포넌트 가격 상승' 사유 공시 후 주가 -6~7% 급락. 매출 성장은 견조하나 급증하는 감가상각과 CAPEX 부담이 단



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

하나증권 리서치센터

기 EPS 추정치를 압박), **다각화통신서비스**(높은 자본집약도와 고금리 환경이 겹치며 이자 비용 부담 가중), **자동차**(글로벌 완성차 판매 전망 9,260만대→9,170만대로 하향. 이란 전쟁의 후행 효과가 본격 반영되며 특히 OEM 수익성이 공급업체보다 더 크게 훼손), **에너지**(미국과 이란 평화협정 체결로 호르무즈 해협 재개방, 유가가 단기간 급락)

실적 추정치 상향 주요 종목은 엔비디아, 알파벳, TSMC, 브로드컴, 마이크론, AMD, ASML, 인텔, 어플라이드머티리얼즈, 램리서치, 혼다자동차, 보잉, 길리어드사이언스, 소프트뱅크, 델테크놀로지, 사이먼프로퍼티, 프로그레시브, 프리포트맥모란, KLA, 팔란티어, GE 버노바, 머크, 마벨테크놀로지, 시게이트

하향 주요 종목은 필립스66, 마라톤페트롤리엄, 페덱스, 메르세데스벤츠, 아람코, 메타, 셰브론, 지멘스, 쉘, 토탈에너지르, 웰타워, 화이자, 코노코필립스, 브리스톨마이어스콕, BP, 콘스텔레이션에너지, 프로수스

국내 증시 이익 동향, 실적추정치 상하향 종목, 수급

코스피 2Q26F OP는 226조원 (1W +0.3%, 1M +1.7%, QoQ +56%). **2026E OP**는 930조원 (1W +0.8%, 1M +2.1%, YoY +211%). **2Q26F OP 상향 업종**은 상사, 2차전지, 정유, 반도체, 건설, 화학, 유통, 호텔레저. **하향 업종**은 디스플레이, 섬유 의복, 기술하드웨어, 건자재, 가구, 건강관리장비, 음식료, 철강

국내 대형주 리비전 특징주(2Q26F OP)는 삼성전자, 삼성생명, LG에너지솔루션, SK, 미래에셋증권, LG이노텍, 고려아연 상향. 한국전력, 한화시스템, 한국항공우주, DB손해보험, 한화솔루션 하향

2Q26F OP 상향 주요 종목은 SK, 롯데케미칼, SK이노베이션, 피에스케이, 한전기술, 하나, 마이크론, LG화학, 강원랜드, 신세계, 심택, 현대백화점, 미래에셋증권, 롯데쇼핑, 한국가스공사, 엘앤에프, LG에너지솔루션, LG이노텍, 한화비전, S-Oil, LG, 포스코퓨처엠, LG생활건강, 고려아연, 대덕전자, 금호석유화학, 삼성생명, 크래프톤, 에스엘, 삼성전자, 한화오션, 아모레퍼시픽, 한화에어로스페이스, 두산, 두산에너빌리티, 리노공업, SK하이닉스, HMM, BNK금융지주

외국인은 대형주 위주 순매수, 특히 실적시즌 앞두고 실적 개선 업종 집중 매수. 외국인 순매수는 코스피 +2.5조원, 코스닥 -7,100억원. **외국인 순매수 상위 업종**은 조선, 항공, 유통, 기술하드웨어, 반도체. **순매도 상위 업종**은 유틸리티, 가전, 호텔레저, 건설, 기계

연기금은 모든 스타일에 매도세, 특히 코스피 소형주와 고배당주 매도. 연기금 순매수는 코스피 -1.1조원, 코스닥 -200억원. **연기금 순매수 상위 업종**은 건설, 전기장비, 항공, 보험, 기술하드웨어. **순매도 상위 업종**은 철강, 건자재, 상사, 유통, 증권

금주 주요 일정 (경제지표 / 실적발표)

6.22일(월)

- / -

23일(화) ★ 미국 소비는?!

- / FedEx 장 전 - 컨센서스 EPS \$6.41(YoY +5.6%), 매출 \$240억(YoY +8%)

24일(수) ★★★ 금주 최대 관심

미국 5월 신규주택판매, 연준 은행 스트레스테스트 결과 / Micron 장 마감 후 - 컨센서스 EPS \$20.05(전년 \$1.91 대비 대폭 증가), 매출 \$350억(YoY +276%)

25일(목) ★★★ 금주 최대 매크로 이벤트

미국 5월 PCE, 코어 PCE, 미국 1분기 GDP 확정치, 미국 5월 내구재 주문

PCE 전망: 헤드라인 MoM +0.5%(YoY +4.1%), 코어 MoM +0.3%(YoY +3.4%)

4월보다 가속 전망, 워시 매파 발언 이후 PCE 서프라이즈 발생 시 점도표 인상 시그널 현실화 우려 증폭

26일(금)

- / -

Quant Comment

AI 제외 기업들에게 '실적' 관찰 미흡, 여전히 미국 및 한국, 대만 등의 IT 섹터의 실적 향폭이 뚜렷한 모습

스페이스X의 MSCI, 뱅가드, 나스닥 등의 지수편입 시기 다가오면서 이에 대한 수급 블랙홀 현상 가능성도 계속 모니터링해야할 것(지수 편입 직전 상승, 편입 직후 하락 예상)

워시 의장의 매파적 점도표(9/18명 인상 시그널)는 시장에 충격, 같은 주 미.이란 평화협정과 유가 급락이 그 충격을 상쇄하며 S&P 500은 결국 주간 +0.9%로 마감

금주 최대 분기점은 6/25(목) PCE, 4월보다 가속될 것이라 컨센서스(헤드라인 +4.1%)가 현실화되면 워시의 매파 기조가 정당화되며 추가 할인을 압박이 불가피

6/24(수) 마이크론 어닝은 HBM 슈퍼사이클의 펀더멘털 재확인 여부를 가르는 이벤트, 매출 YoY +276% 가이던스가 회사 전망대로 실현되는지, 그리고 지난 분기처럼 어닝 비트에도 주가가 하락하는 패턴이 반복되는지가 관전 포인트

국내 2분기 실적시즌 직전, 실적 서프라이즈 예상 기업에 강한 알파 베팅 예상, 삼성전자, 삼성생명, LG에너지솔루션, SK, 미래에셋증권, LG이노텍, 고려아연 등 대형주 실적개선 종목에 대한 관심 집중 필요