

# Earnings Revision (7월 1주차)

## 한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 2Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 +0.6%, -0.4% 조정(+5.9조원, -0.9조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 에너지, 반도체, 화학, 운송, 2차전지
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 디스플레이, 유틸리티, 조선, 건설, 미디어/엔터
- 2026년 영업이익 증가율은 +214%YoY(1주일 전 +212%YoY, 1개월 전 +206%YoY). 반도체 +582%YoY, 반도체 제외 +37%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

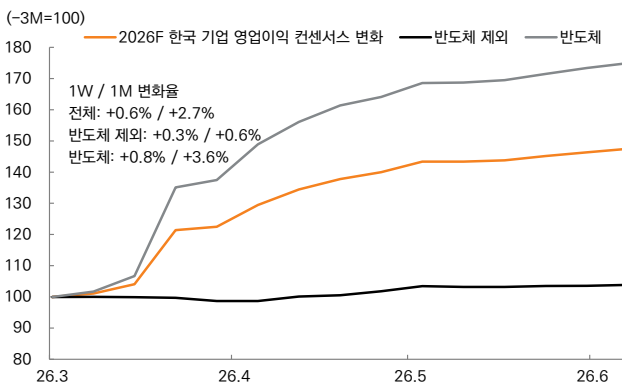


그림 2. 2Q26 영업이익의 컨센서스 추이

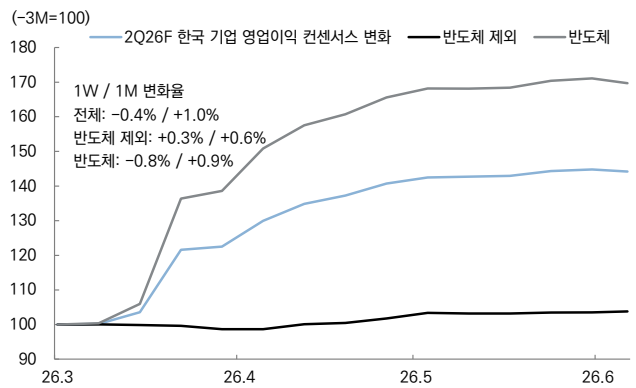


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

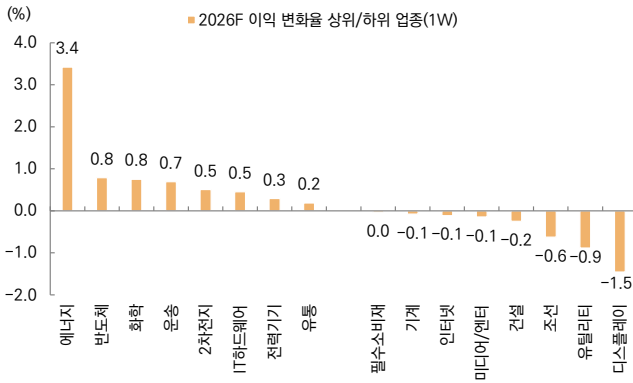


그림 4. 2Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

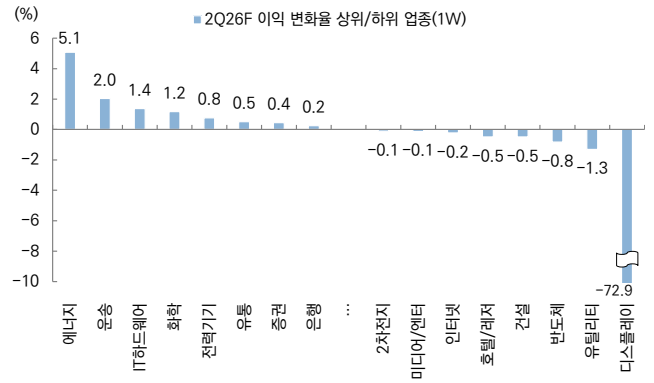


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

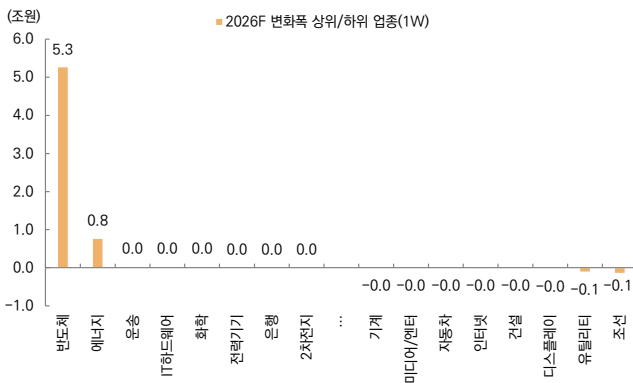
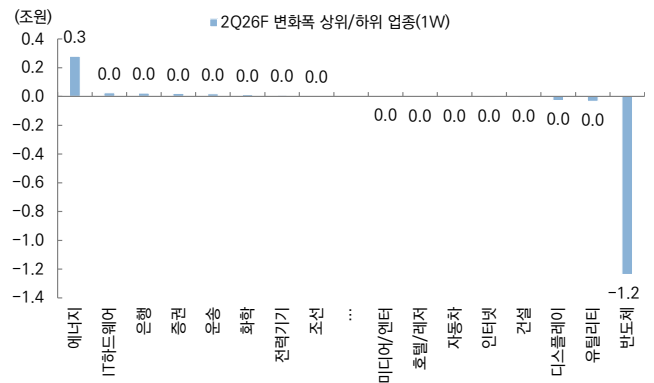


그림 6. 2Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 연간 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)

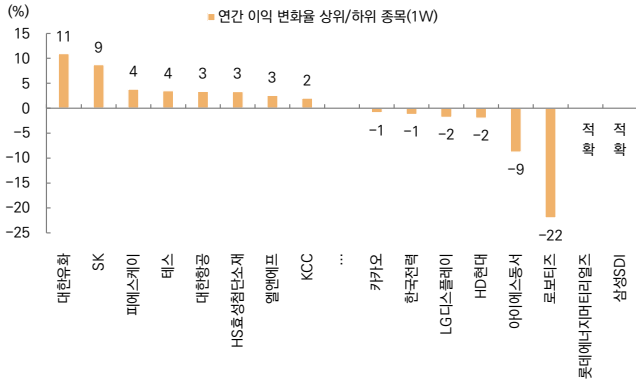
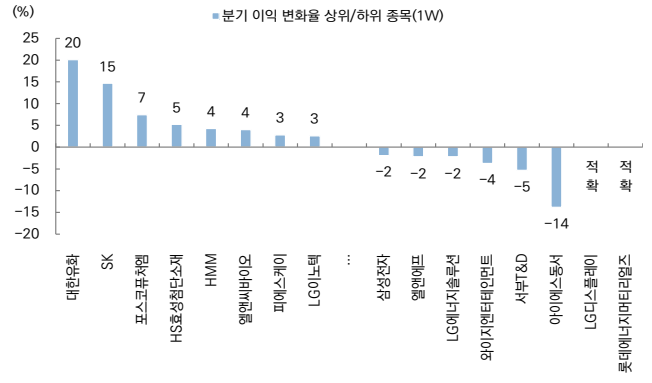


그림 8. 분기 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)



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

그림 9. 2026년 국내 기업 영업이익의 증가율 변화

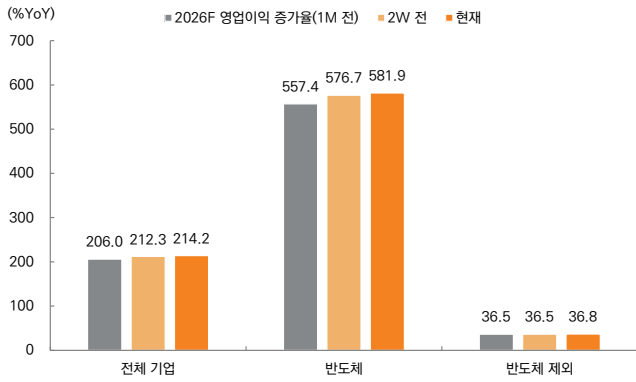
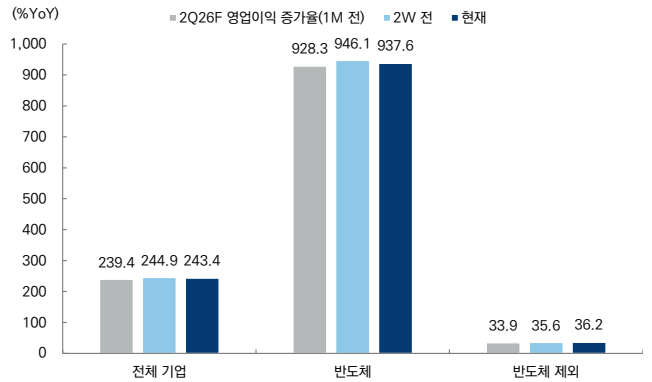
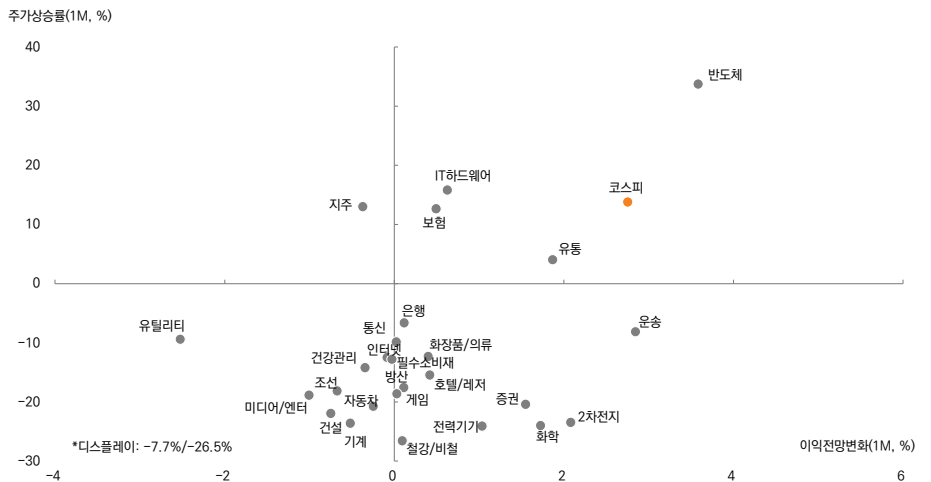


그림 10. 2Q26 국내 기업 영업이익의 증가율 변화



주: 컨센서스가 존재하는 445개 기업 합산  
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

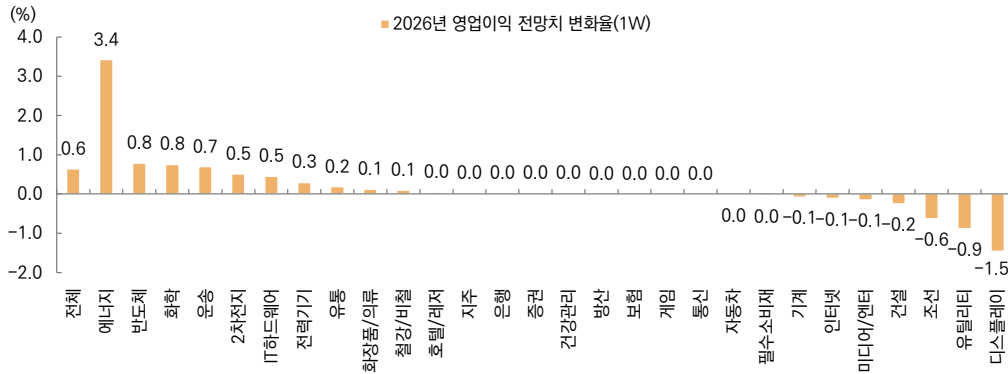
그림 11. 업종별 영업이익 변화율과 추가 상승률(1개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

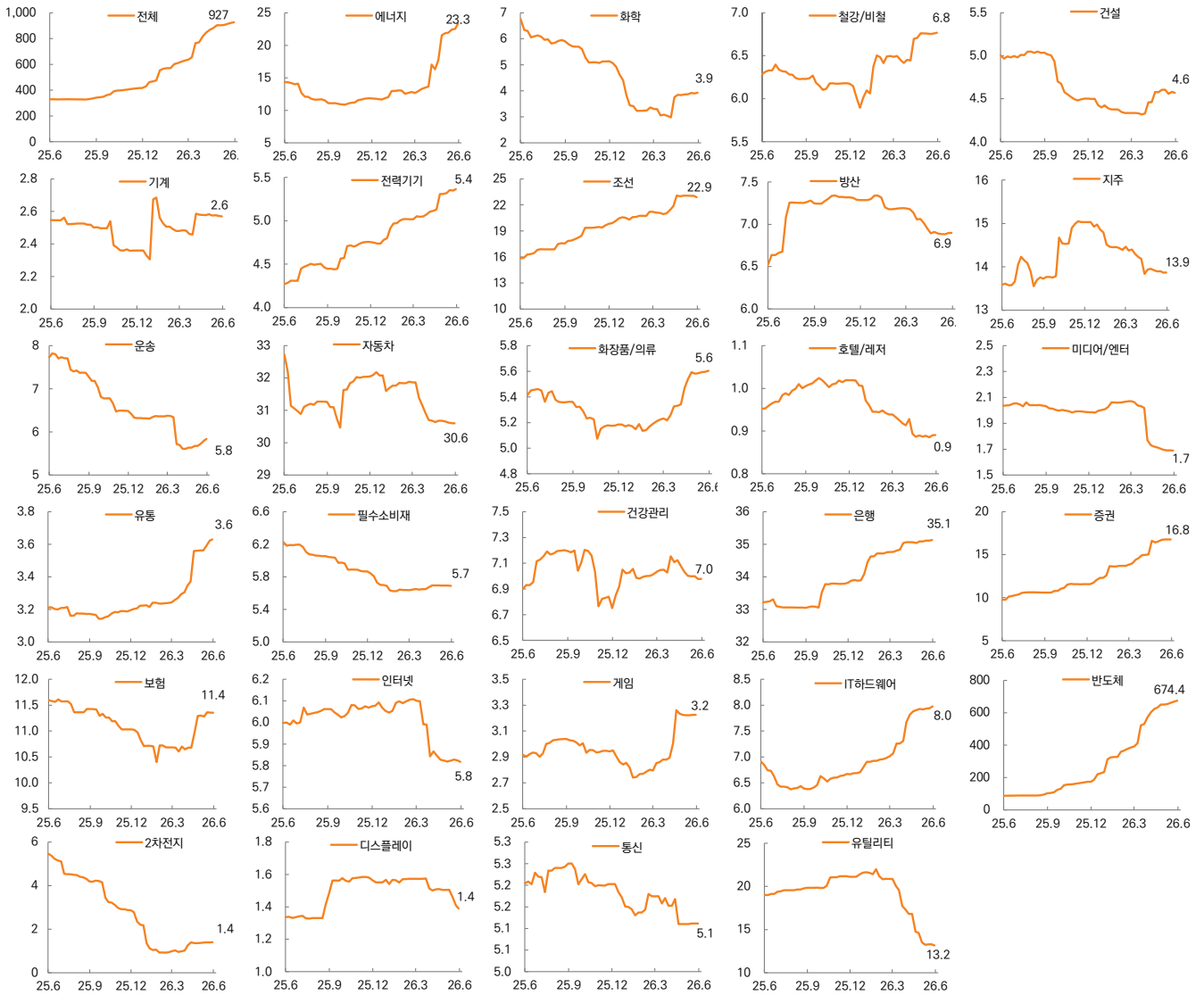
## 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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

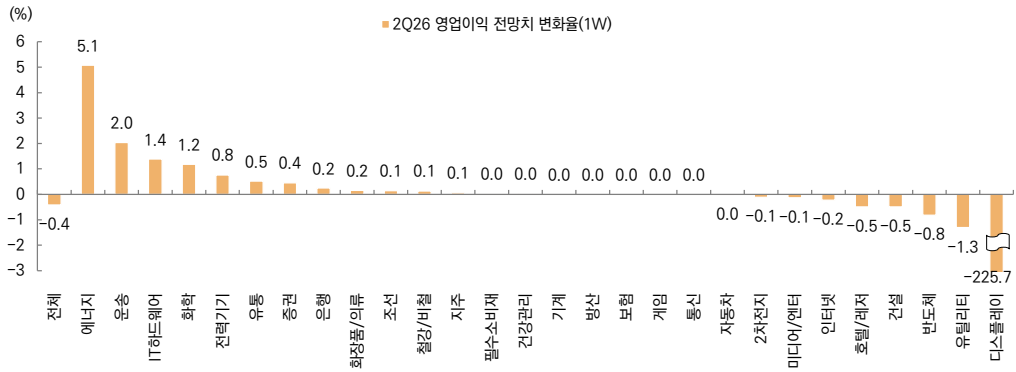


주: 2026년 영업이익의 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

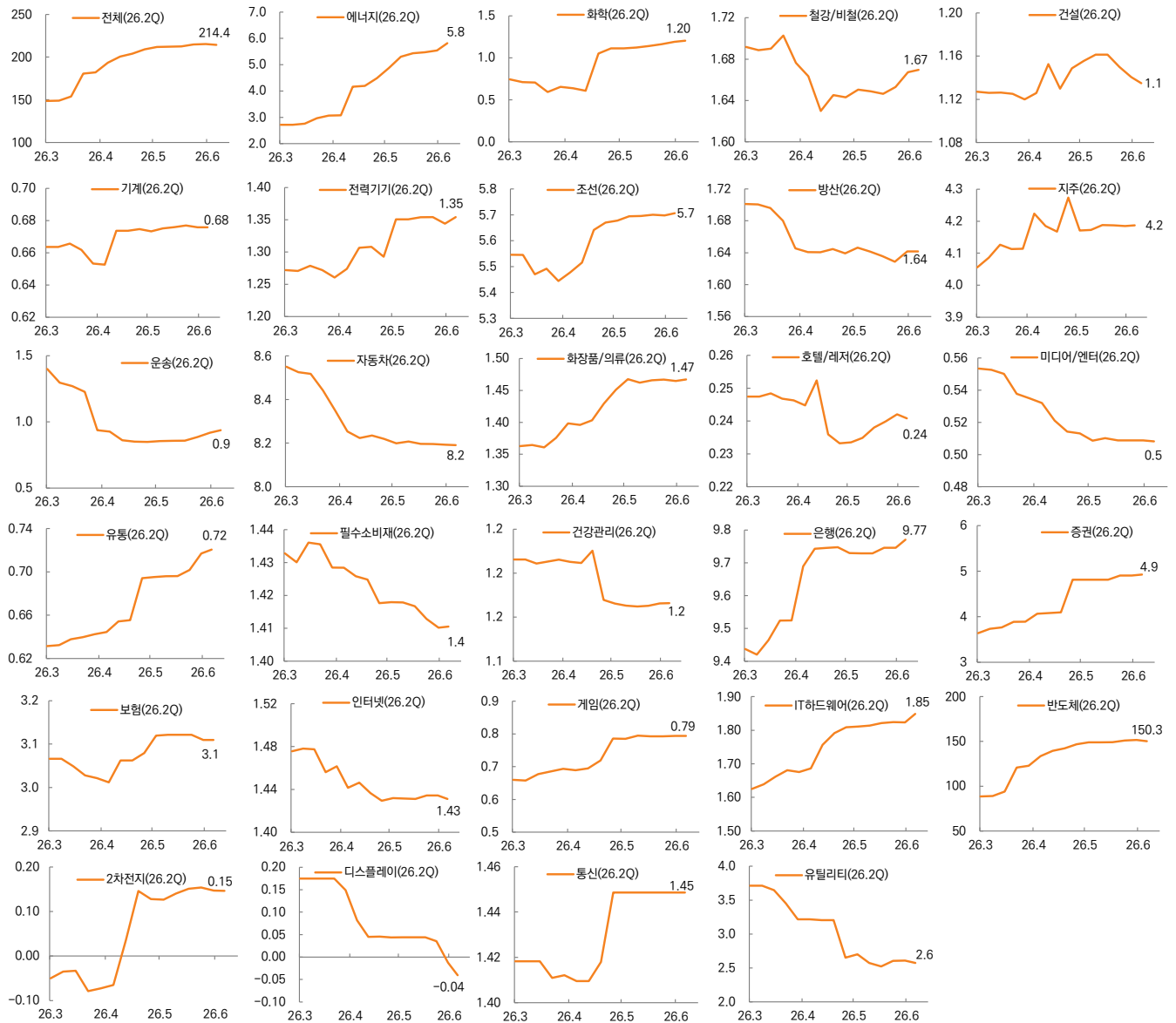
## 한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

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, 반도체, 화학, 운송

그림 16. (Top 1) 에너지

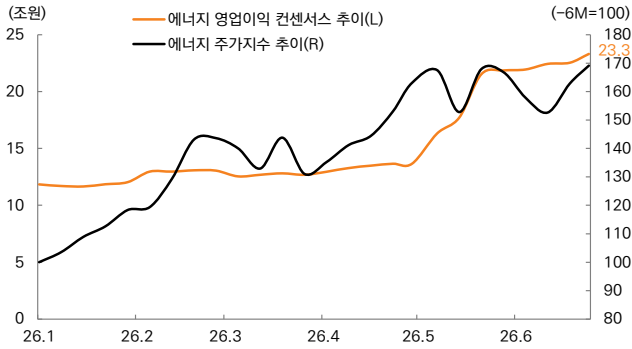


그림 17. (Top 1) 에너지 구성 종목 이익 변화율

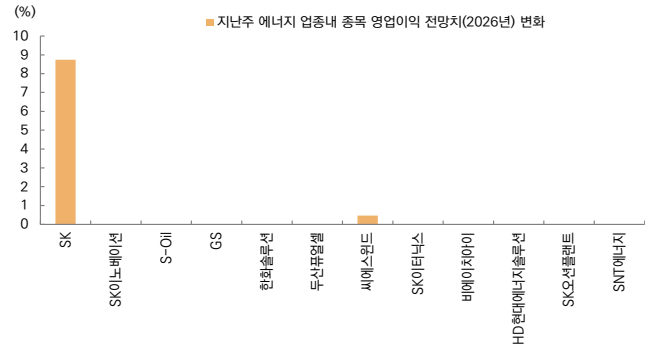


그림 18. (Top 2) 반도체

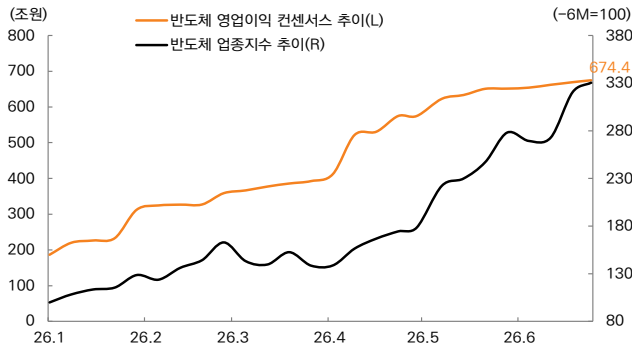


그림 19. (Top 2) 반도체 구성 종목 이익 변화율

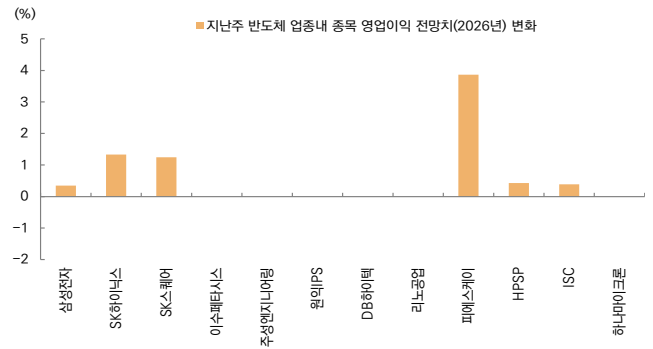


그림 20. (Top 3) 화학

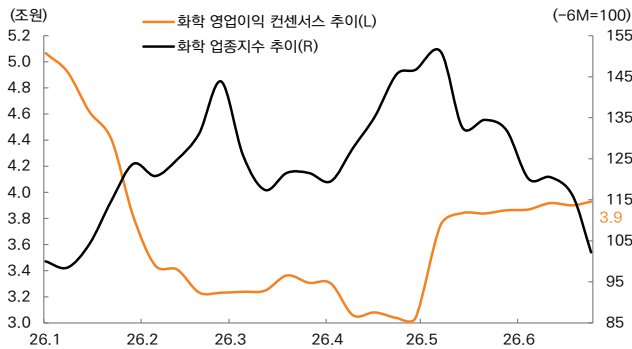


그림 21. (Top 3) 화학 구성 종목 이익 변화율

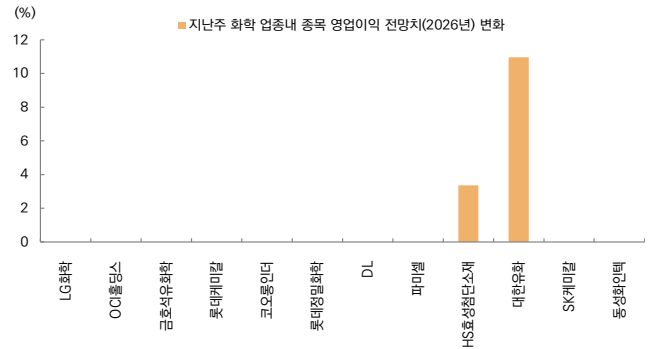


그림 22. (Top 4) 운송

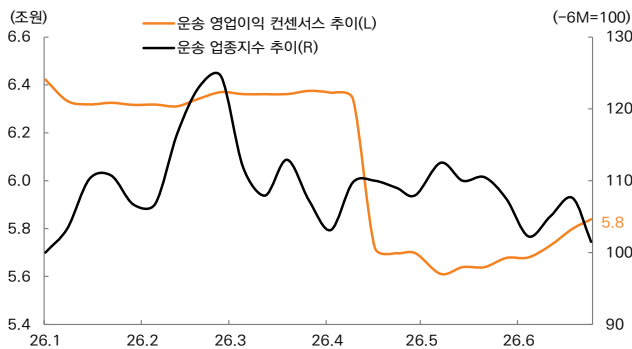
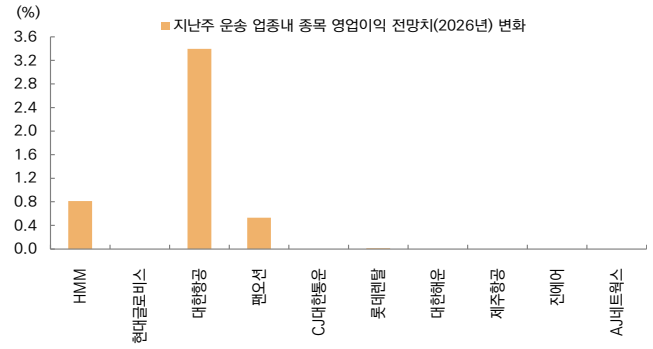


그림 23. (Top 4) 운송 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 디스플레이, 유틸리티, 조선, 건설

그림 24. (Bottom 1) 디스플레이

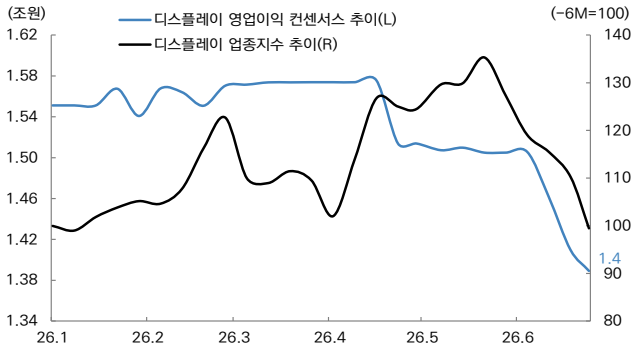


그림 25. (Bottom 1) 디스플레이 구성 종목 이익 변화율

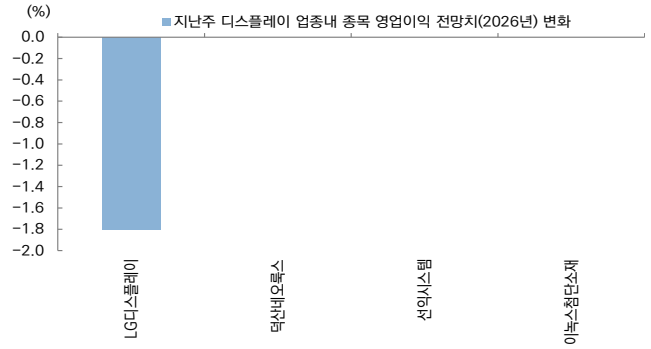


그림 26. (Bottom 2) 유틸리티

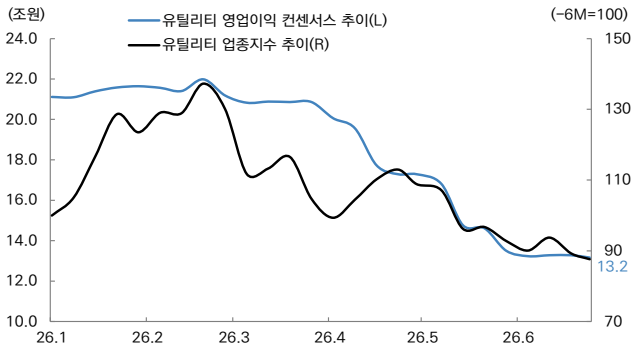


그림 27. (Bottom 2) 유틸리티 구성 종목 이익 변화율

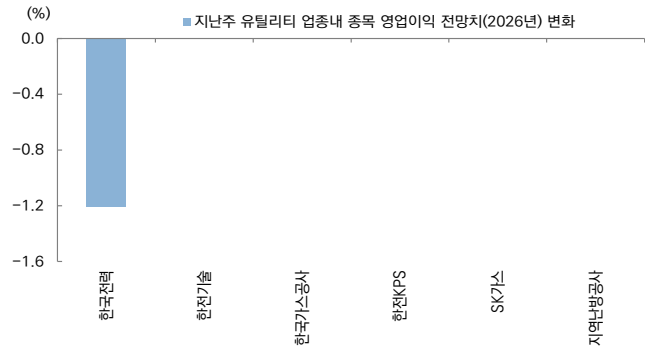


그림 28. (Bottom 3) 조선

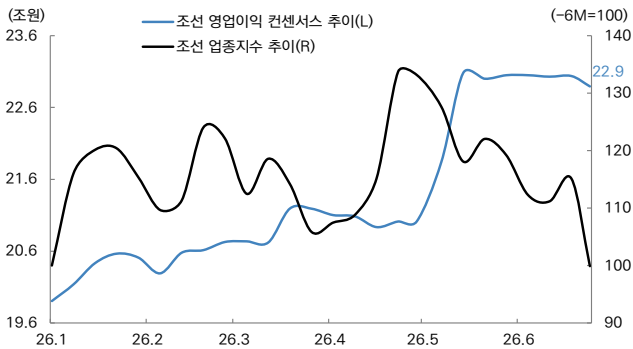


그림 29. (Bottom 3) 조선 구성 종목 이익 변화율

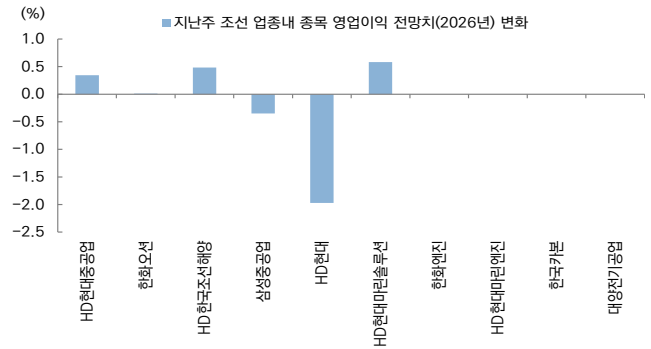


그림 30. (Bottom 4) 건설

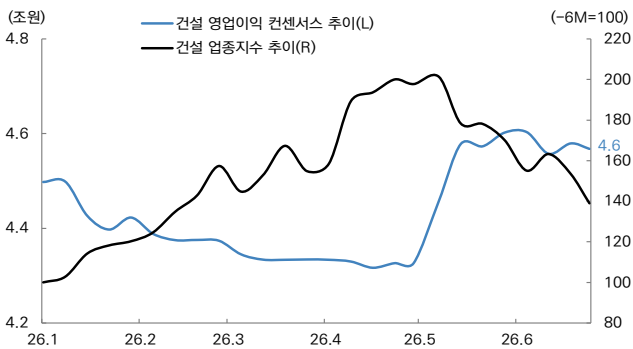
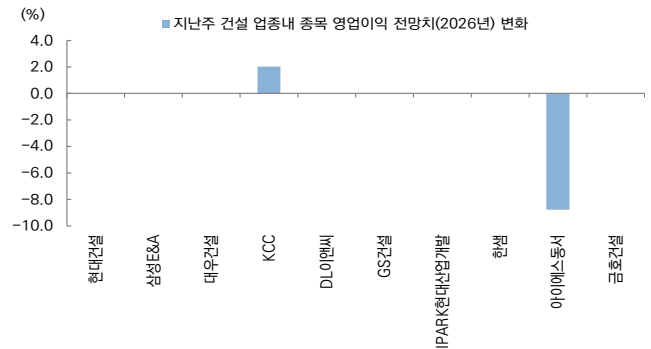


그림 31. (Bottom 4) 건설 구성 종목 이익 변화율

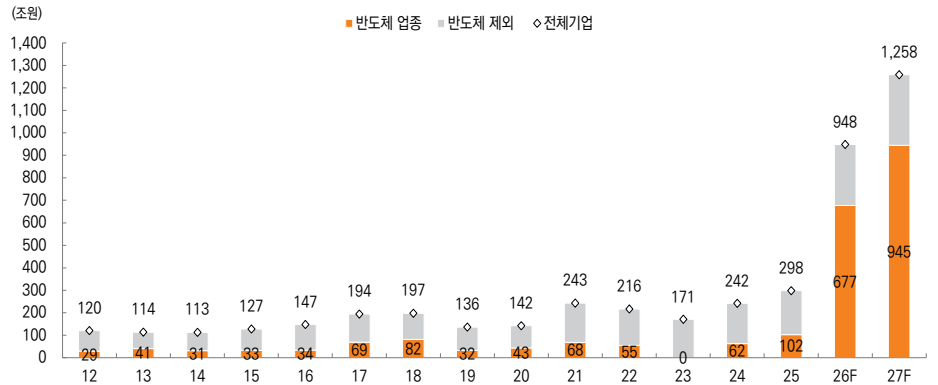


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

### 한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

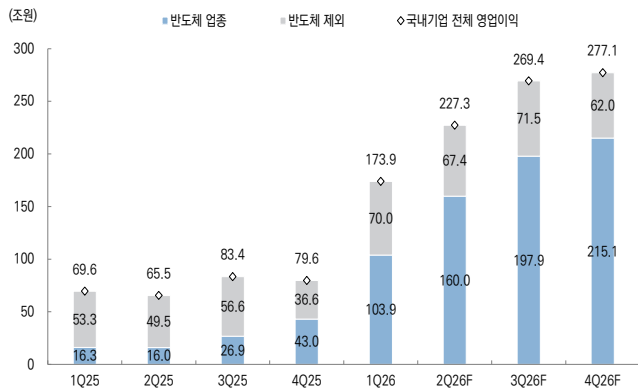
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 948조원으로 전년대비 +218% 증가 예상(컨센서스 존재하는 545개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전지, 화학, 반도체, 에너지, 디스플레이
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, 화학

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 545개 기업 합산  
 자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 545개 기업 합산  
 자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익 증가율

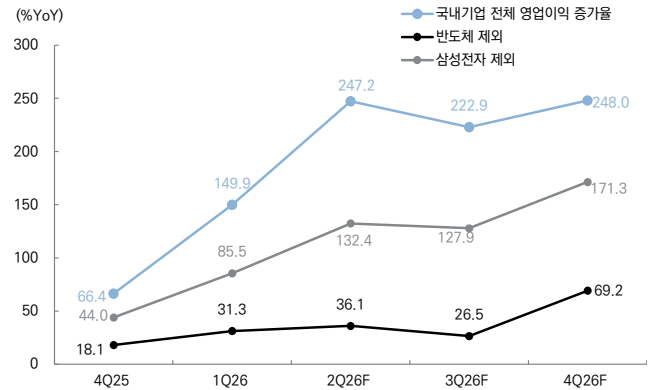
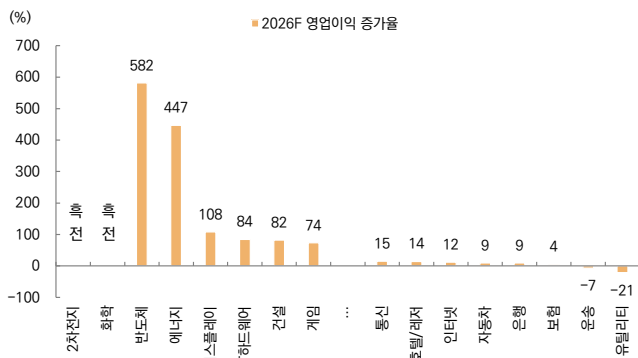
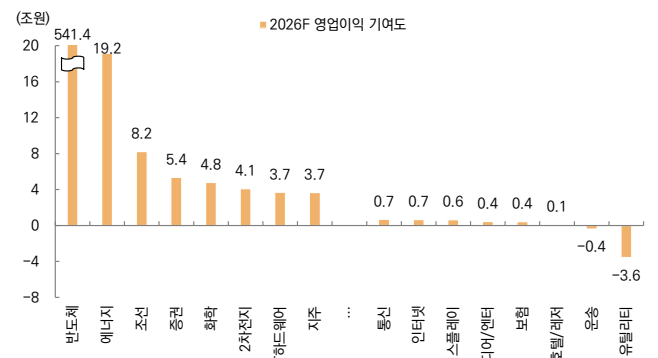


그림 35. 업종별 2026년 영업이익 증가율



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 36. 업종별 2026년 영업이익 기여도



## 한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

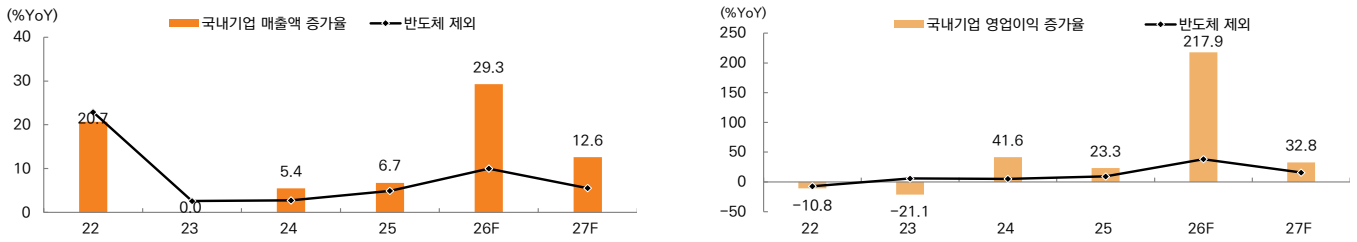
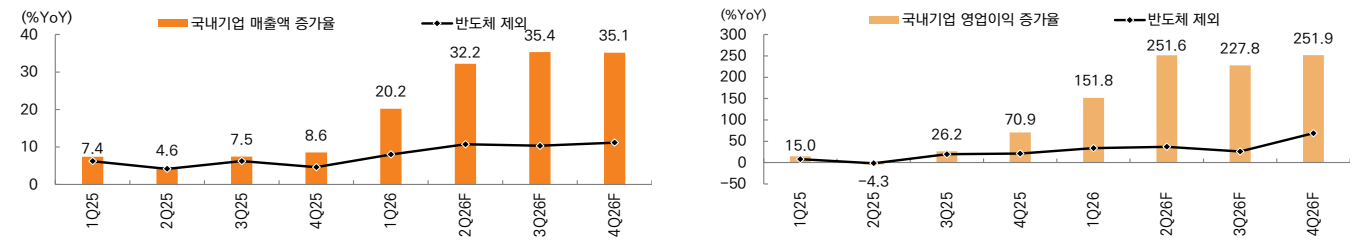


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 545개 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				31.1	243.4	275.5	29.7	214.2	239.8	8.4	2.5
코스피	-1.3	13.8	58.3	31.5	247.6	279.0	29.9	216.9	242.4	8.2	2.5
코스닥	-8.2	-23.5	-23.4	14.4	58.4	98.3	20.6	75.5	100.5	23.5	2.0
에너지	3.9	0.7	22.2	27.2	흑전	흑전	19.5	446.7	흑전	7.5	1.2
화학	-12.0	-24.0	-16.2	21.7	흑전	흑전	14.9	흑전	흑전	19.8	0.9
철강	-9.7	-28.1	-10.1	9.2	30.7	27.3	10.6	70.8	115.5	10.9	0.4
건설,건축관련	-9.4	-21.9	-12.7	-6.1	4.8	88.5	-3.1	82.0	96.5	8.8	0.7
기계	-11.2	-23.6	-15.9	18.1	23.4	27.0	20.9	52.5	66.5	43.8	3.2
전기장비	-13.5	-24.1	9.9	23.1	53.5	76.4	20.6	42.8	54.5	32.3	7.6
조선	-13.2	-18.1	-8.7	18.8	68.3	144.0	16.5	54.0	72.6	12.8	3.5
기타자본재	-7.6	-17.6	-22.6	18.7	13.0	33.7	17.5	35.7	37.7	24.4	4.5
복합기업	0.5	13.0	87.4	7.4	15.5	40.7	8.0	28.2	62.5	20.5	1.1
운송	-5.7	-8.2	-7.1	7.6	-64.7	-79.7	7.1	-7.1	-24.1	11.5	0.8
자동차	-15.2	-20.7	-1.2	5.6	0.8	8.8	5.9	9.3	14.6	8.2	0.8
화장품,의류,완구	-3.5	-12.3	-7.7	10.1	23.7	41.1	10.5	31.5	45.4	10.4	1.0
호텔,레저서비스	-9.0	-15.4	-23.9	8.4	13.8	31.4	7.9	13.7	8.6	10.2	0.8
미디어,교육	-11.2	-18.9	-30.8	8.6	35.8	29.0	10.8	33.2	99.6	14.1	1.0
소매(유통)	-2.4	4.0	22.6	3.3	60.7	315.1	3.1	46.0	201.5	12.2	0.6
필수소비재	-4.4	-12.5	-6.7	-0.2	0.8	25.9	6.0	15.3	74.5	10.1	0.9
건강관리	-1.8	-14.2	-27.2	8.1	26.2	76.8	14.8	32.6	33.7	29.0	3.0
은행	-6.3	-6.6	-3.1		11.4	1.5		9.2	8.0	7.4	0.7
증권	-7.5	-20.4	-17.6		56.8	47.3		47.0	41.9	6.7	1.1
보험	-9.0	12.7	41.5		-4.6	-8.2		3.8	3.1	14.2	0.9
소프트웨어	-11.5	-12.8	-13.7	6.7	14.6	12.2	8.3	12.0	11.4	17.7	1.5
게임소프트웨어	-12.2	-18.6	-14.7	31.8	72.9	241.9	27.7	73.6	67.5	9.1	1.0
IT하드웨어	-12.4	15.8	117.0	12.1	98.1	85.2	9.2	83.8	162.1	43.6	4.3
반도체	3.2	33.8	124.5	156.2	937.6	909.5	140.0	581.9	487.8	6.9	6.5
IT가전	-11.7	-23.5	6.7	27.5	흑전	흑전	25.7	흑전	적축	50.4	2.2
디스플레이	-9.8	-26.5	-10.6	0.5	적축	적전	-2.1	107.8	45.3	8.9	0.9
통신서비스	-3.5	-9.9	-0.2	-2.6	-12.6	-2.7	0.6	15.3	26.8	11.0	1.0
유틸리티	-1.8	-9.4	-20.7	0.9	-5.0	-9.2	3.0	-21.4	-21.2	4.3	0.5

주: 6/25(목) 종가 기준 / 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 8,411pt 기준, 12MF PER은 7.7배, PBR(TTM)은 2.38배. 각각 -1.91 표준편차, +3.9 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 에너지, 디스플레이, 반도체, 화학, 철강/비철
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 게임, 호텔/레저, 미디어/엔터, 건강관리, 인터넷

그림 39. KOSPI 12MF PER

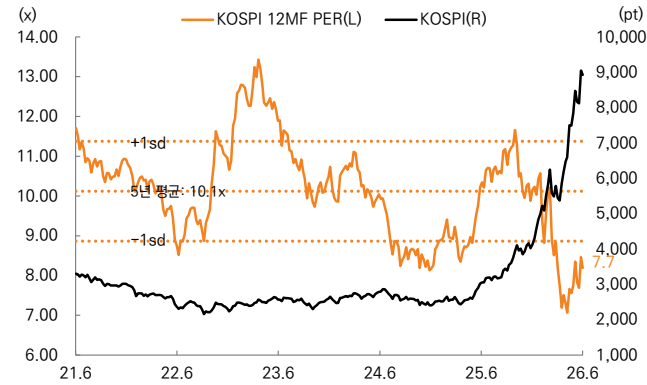
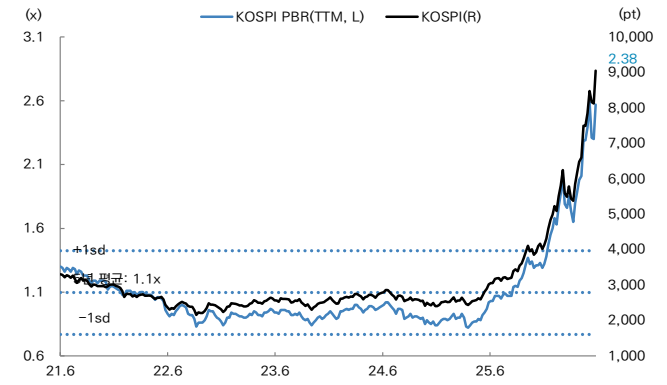
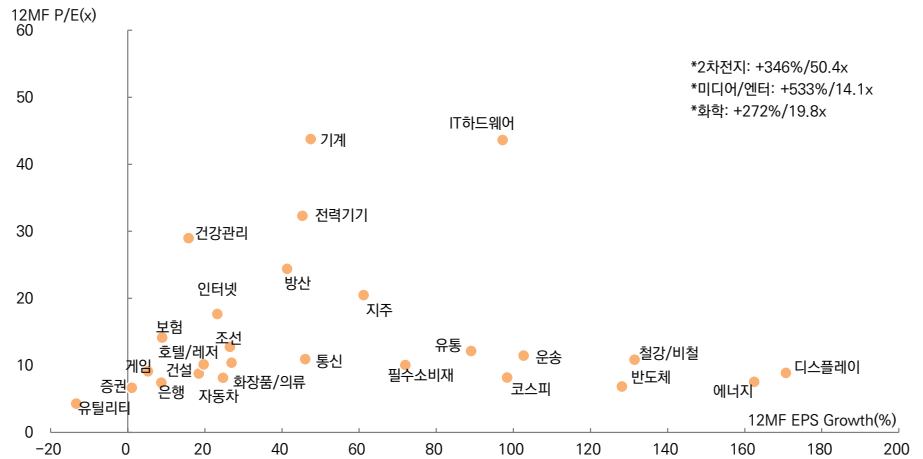


그림 40. KOSPI PBR (TTM)



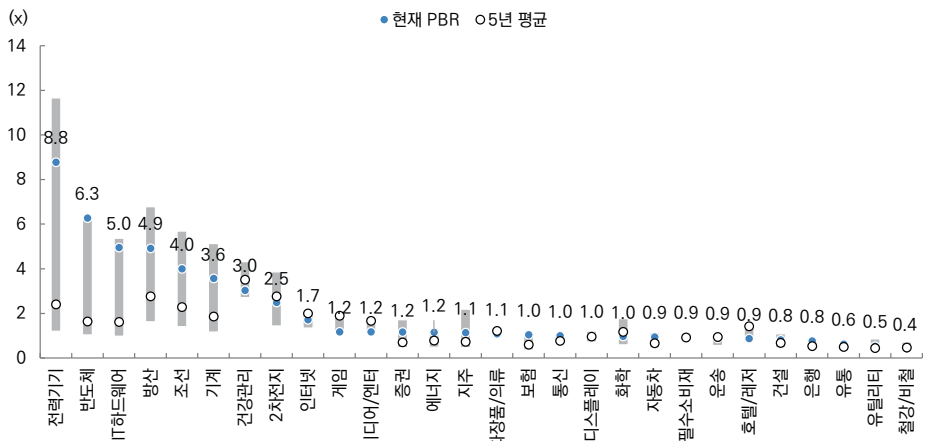
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

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
A006650	대한유화	화학	7,391	2,274	2,050	11.0	-16.2	6.2	0.4	6.4
A034730	SK	에너지	622,073	95,730	88,033	8.7	-14.9	7.0	1.4	30.6
A319660	피에스케이	반도체	49,417	1,789	1,723	3.9	-7.3	32.4	7.4	25.2
A095610	테스	반도체	32,157	1,004	970	3.5	2.8	32.6	6.3	22.9
A003490	대한항공	운송	107,152	8,775	8,487	3.4	1.3	39.9	1.0	2.5
A298050	HS효성첨단소재	화학	7,464	2,105	2,037	3.4	-6.9	12.1	0.9	7.4
A066970	엘앤에프	2차전지	43,732	2,388	2,329	2.6	-7.8	-614.0	6.2	-1.1
A002380	KCC	건설	45,800	3,916	3,838	2.0	0.4	2.7	0.4	19.8
A003670	포스코퓨처엠	2차전지	151,386	909	894	1.7	4.2	750.8	3.8	0.5
A247540	에코프로비엠	2차전지	140,876	1,136	1,121	1.4	-12.0	372.3	8.2	2.2
A000660	SK하이닉스	반도체	20,789,528	2,657,683	2,622,745	1.3	-14.4	9.6	6.1	96.0
A402340	SK스퀘어	반도체	2,505,890	409,579	404,540	1.2	-7.4	6.8	4.5	89.0
A004170	신세계	유통	69,989	7,521	7,444	1.0	1.5	18.8	1.4	8.1
A006260	LS	전력기기	112,164	16,348	16,192	1.0	5.5	19.6	1.8	10.9
A011200	HMM	운송	176,008	10,377	10,294	0.8	-6.0	13.3	0.6	4.9
A066570	LG전자	IT하드웨어	330,656	38,879	38,568	0.8	-15.3	18.7	1.4	7.9
A458870	씨어스	건강관리	12,579	604	600	0.7	0.7	21.4	12.7	84.5
A161890	한국콜마	화장품/의류	20,442	3,090	3,071	0.6	6.7	12.0	1.9	17.4
A373220	LG에너지솔루션	2차전지	823,680	11,902	11,833	0.6	-5.2	-253.8	4.1	-1.6
A443060	HD현대마린솔루션	조선	101,548	4,395	4,369	0.6	-3.4	28.0	10.4	40.4

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

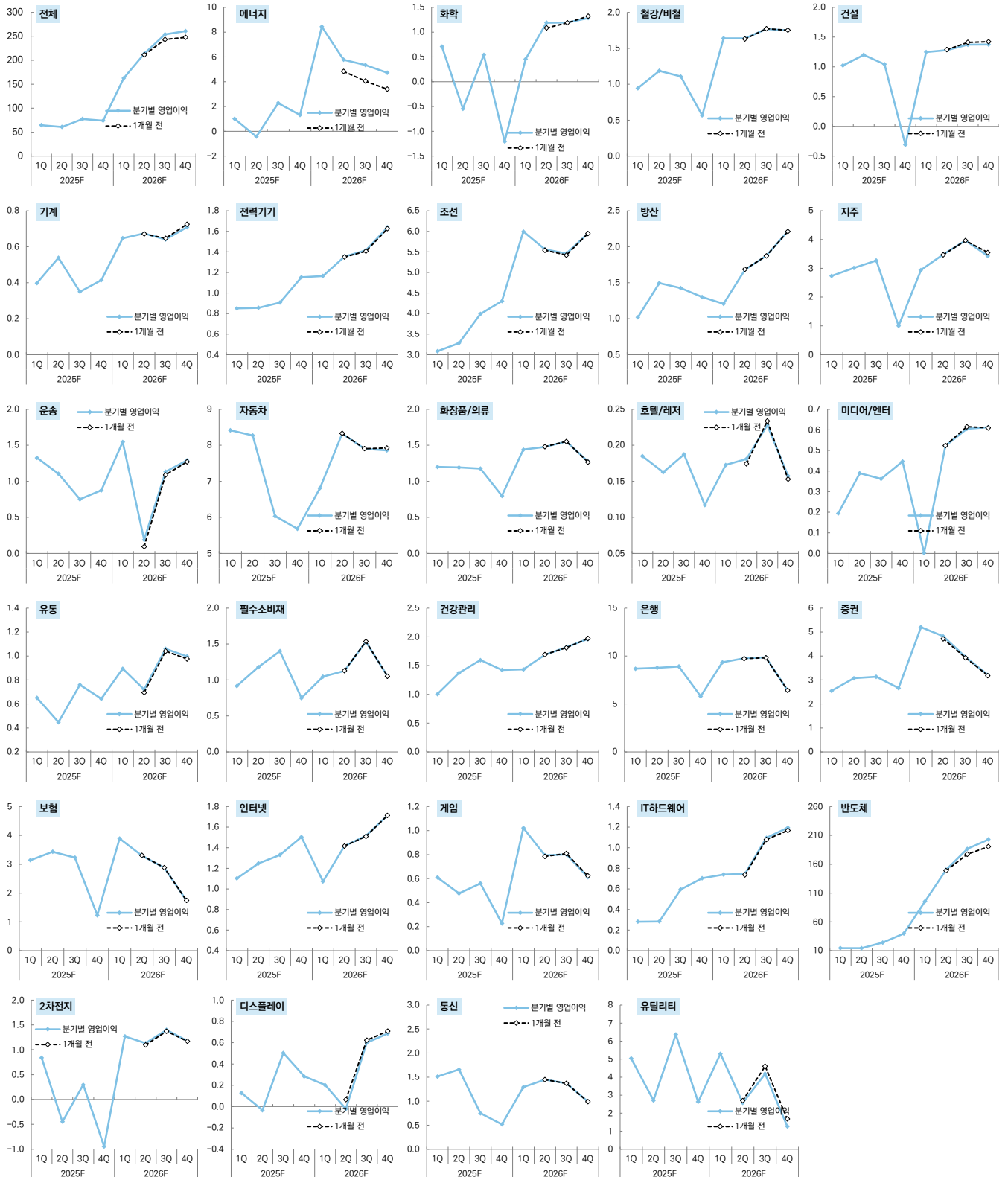
(단위: 억원, %, 배)

종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A006400	삼성SDI	2차전지	387,616	-453	-365	적합	15.8	117.1	1.7	1.5
A108490	로보티즈	기계	37,532	72	93	-22.0	-11.2	380.7	11.3	3.1
A010780	아이에스동서	건설	6,324	1,998	2,190	-8.8	-6.9	4.3	0.5	11.4
A020150	롯데에너지머티리얼즈	IT하드웨어	22,622	-367	-353	적합	-20.2	-91.7	1.4	-1.5
A267250	HD현대	조선	159,961	90,457	92,277	-2.0	-10.8	6.6	1.2	22.2
A034220	LG디스플레이	디스플레이	60,500	11,179	11,384	-1.8	-11.6	18.5	0.8	4.7
A015760	한국전력	유틸리티	249,082	95,894	97,065	-1.2	-15.5	4.5	0.5	10.9
A035720	카카오	인터넷	151,640	9,398	9,479	-0.9	-5.7	22.1	1.3	5.9
A030000	제일기획	미디어/엔터	20,822	3,383	3,409	-0.7	-16.3	9.3	1.1	14.0
A004020	현대제철	철강/비철	37,565	4,725	4,752	-0.6	-8.0	19.0	0.2	1.0
A241710	코스메카코리아	화장품/의류	6,825	1,054	1,058	-0.4	-9.4	9.9	2.2	24.2
A010140	삼성중공업	조선	209,440	15,077	15,130	-0.3	5.6	19.8	3.9	22.7
A139480	이마트	유통	22,242	5,773	5,792	-0.3	-15.5	12.7	0.2	1.6
A204320	HL만도	자동차	22,986	4,048	4,056	-0.2	-13.0	11.8	0.8	7.0
A192820	코스맥스	화장품/의류	16,809	2,316	2,320	-0.2	-17.9	11.5	2.5	24.0
A257720	실리콘투	유통	21,083	2,725	2,730	-0.2	1.6	9.7	3.2	39.2
A097950	CJ제일제당	필수소비재	27,037	12,936	12,957	-0.2	-10.1	7.5	0.4	5.4
A214450	파마리서치	건강관리	33,507	2,655	2,659	-0.2	-14.7	17.4	4.4	27.7
A103140	풍산	철강/비철	18,524	3,596	3,599	-0.1	-6.8	7.4	0.7	10.4
A007070	GS리테일	유통	18,644	3,436	3,438	-0.1	-1.2	9.1	0.5	6.1

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 332개 기업 합산  
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

## 전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +1.8% 상향 조정 (선진국: +1.5% < 신흥국: +2.9%)
- 국가별로 보면 한국(+8.6%), 일본(+5%)은 상향 조정. 중국(-1.2%), 인도(-1%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 IT(+5.4%), 에너지(+3.7%)가 양호했고, 경기소비재(-1.2%), 유틸리티(-0.3%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 20.8배, 유럽 14.9배, 일본 17.0배, 홍콩 13.9배, 중국 10.8배, 한국 8.0배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

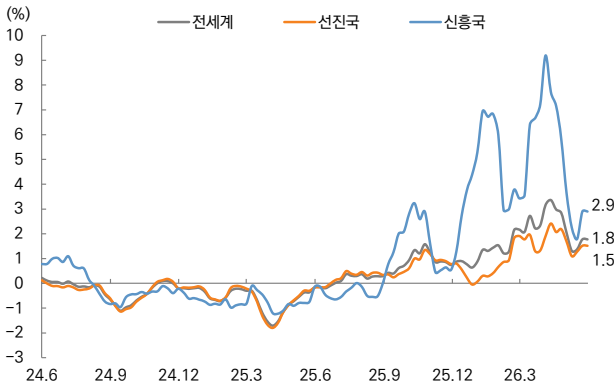


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

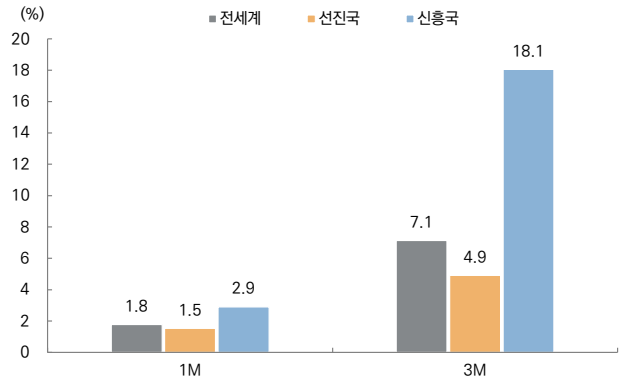


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

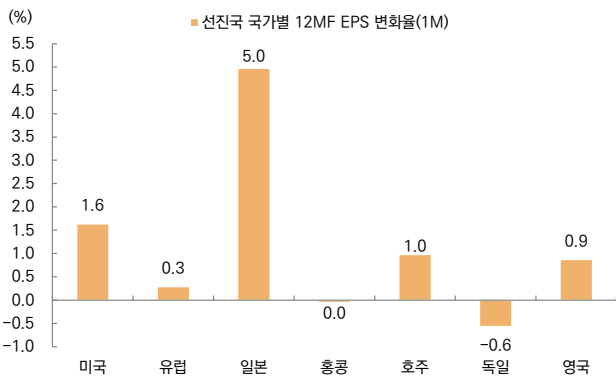


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

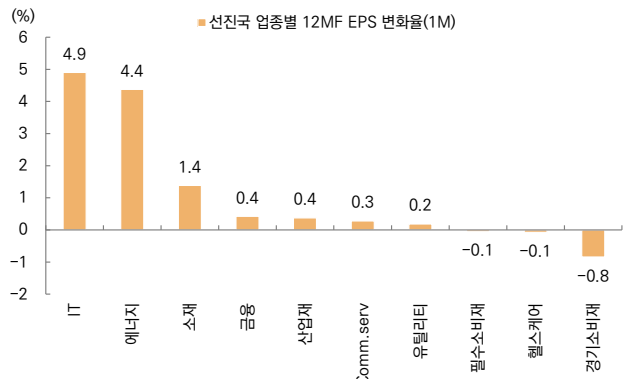


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

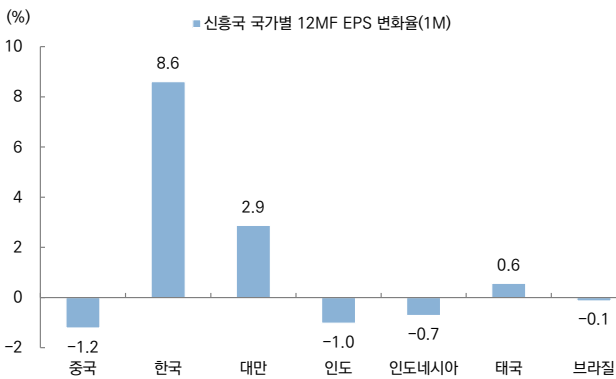
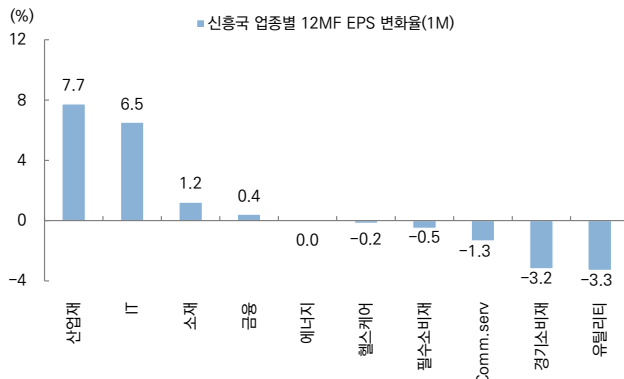


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

## 전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

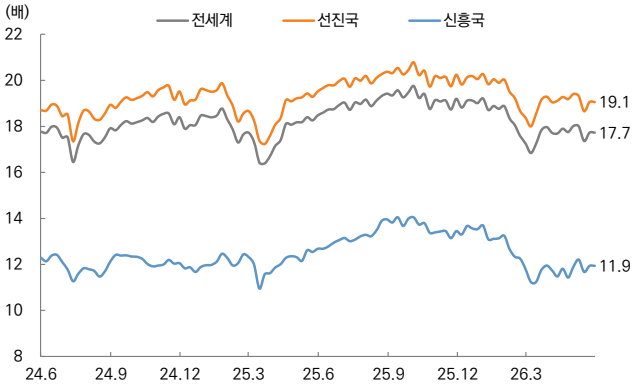


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

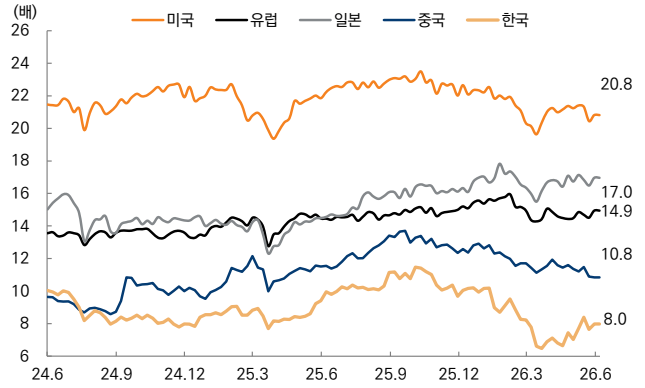


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

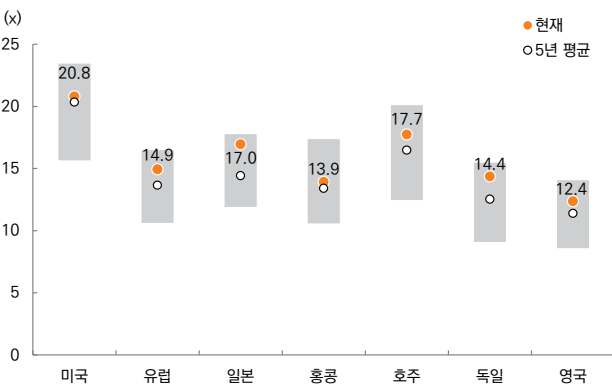


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

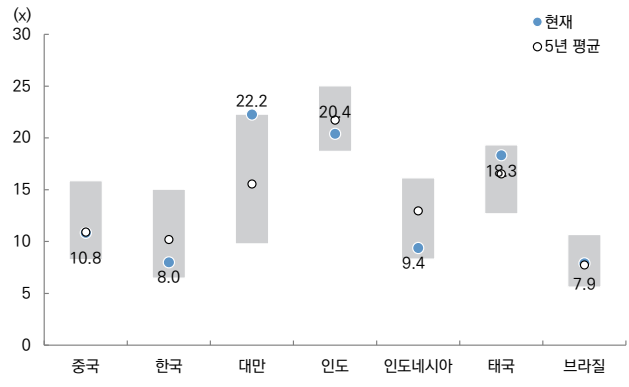


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

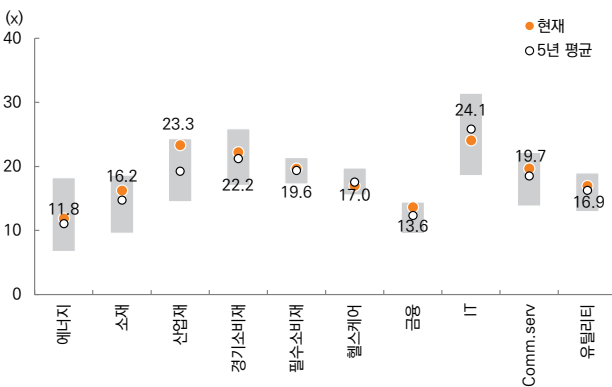
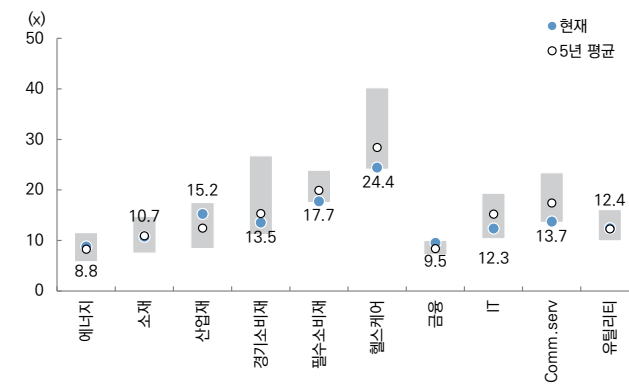


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가율 대비 P/E

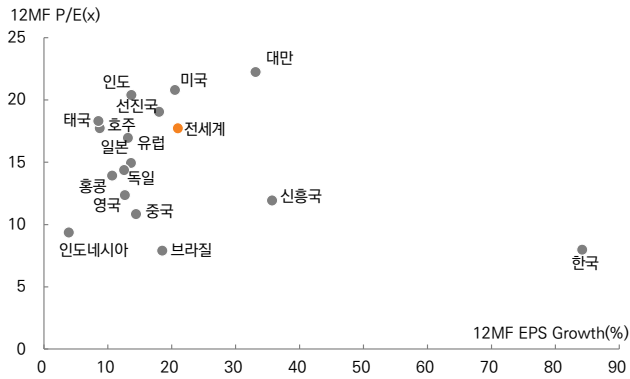


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

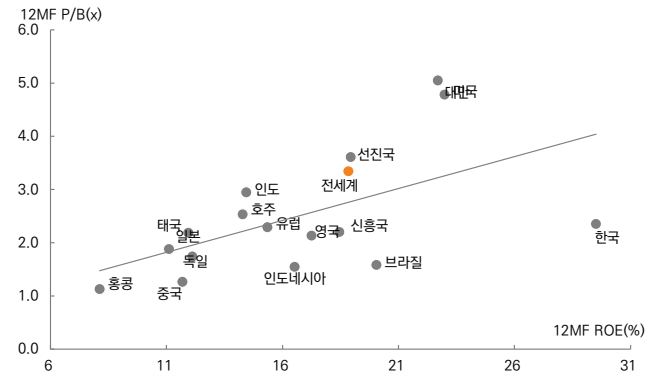


그림 58. 선진국 업종별 이익증가율 대비 P/E

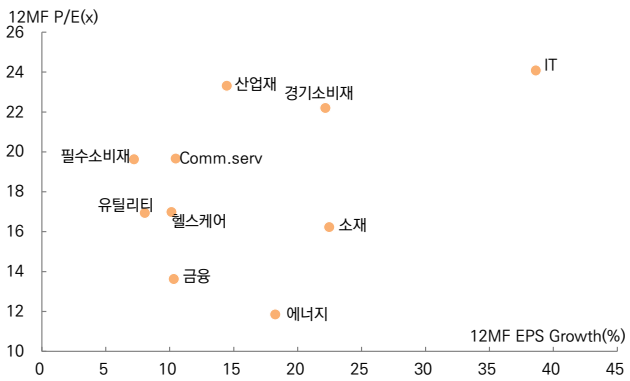


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

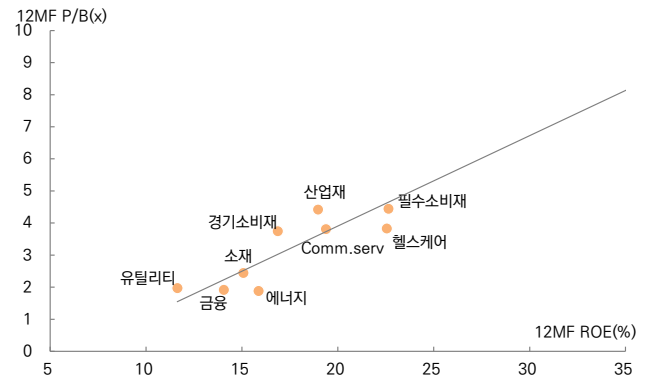


그림 60. 신용국 업종별 이익증가율 대비 P/E

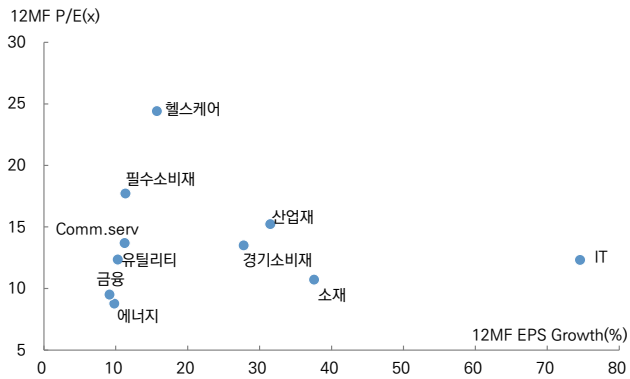
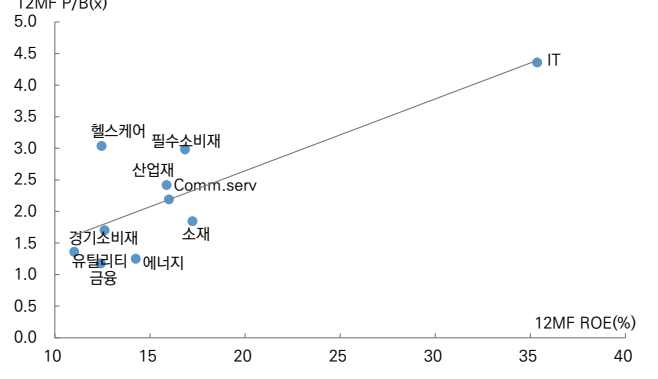


그림 61. 신용국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

### 전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,930사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 방산/상사, 하드웨어, 소프트웨어, 제약/생명공학
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 내구소비재/의류, 화장품/생필품, 건설, 보험

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

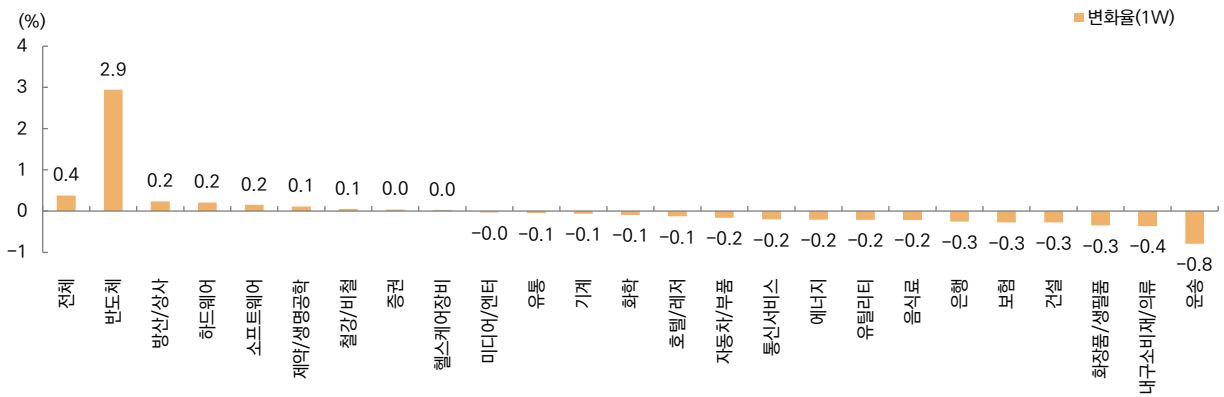
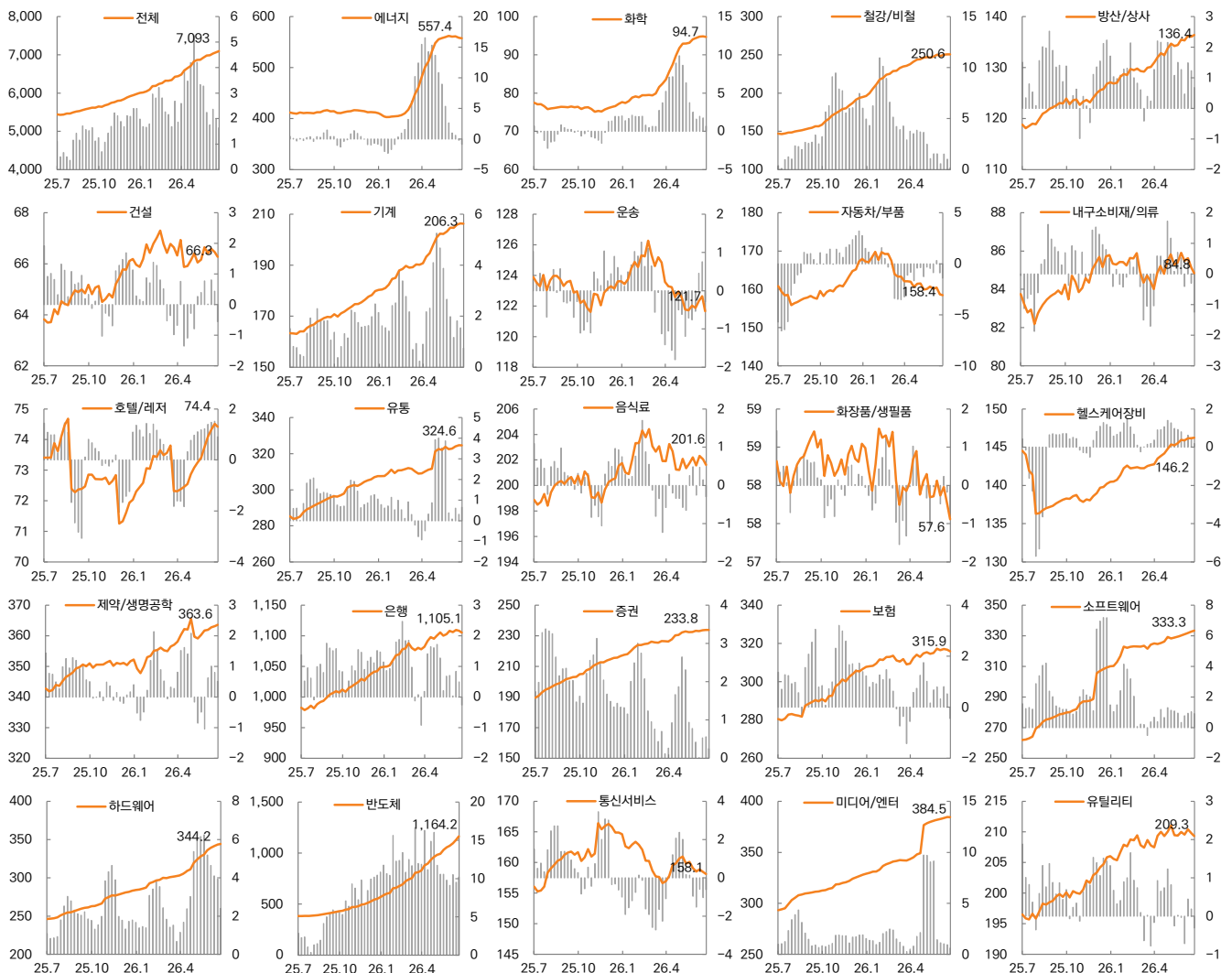


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.6% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,078사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 방산/상사, 하드웨어, 증권, 소프트웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 내구소비재/의류, 화장품/생필품, 보험, 화학

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

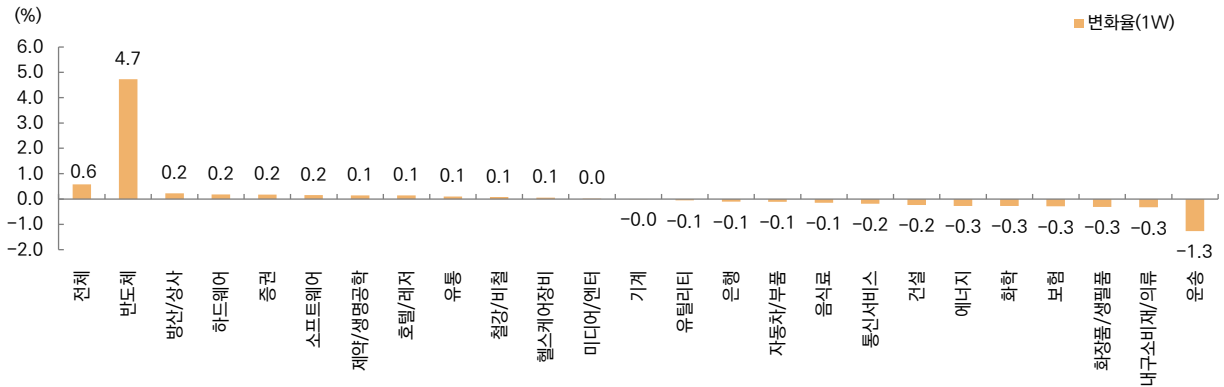
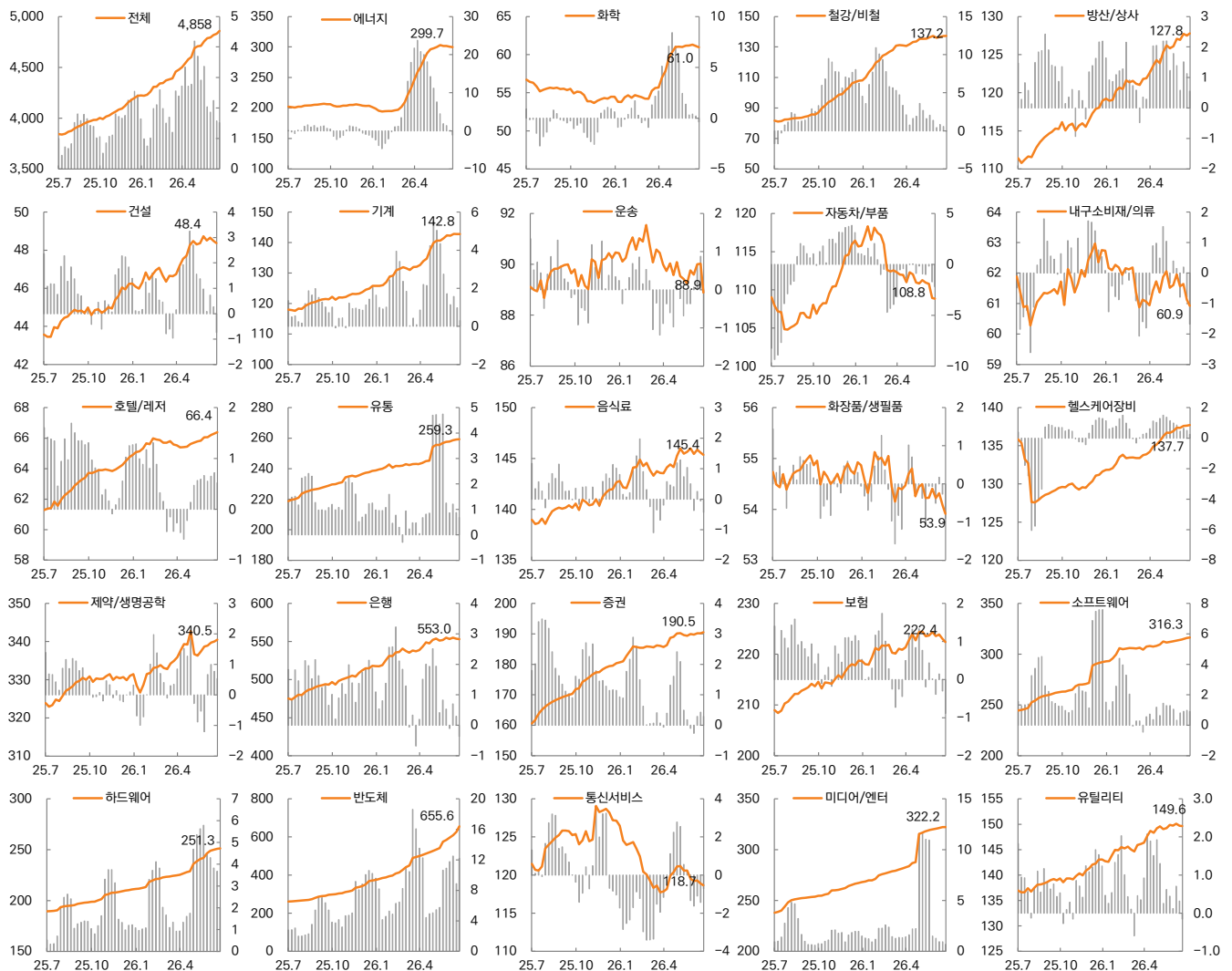


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 변동 제한적 (컨센서스가 존재하는 852사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 운송, 방산/상사, 하드웨어, 화학
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 화장품/생필품, 유통, 유틸리티, 증권

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

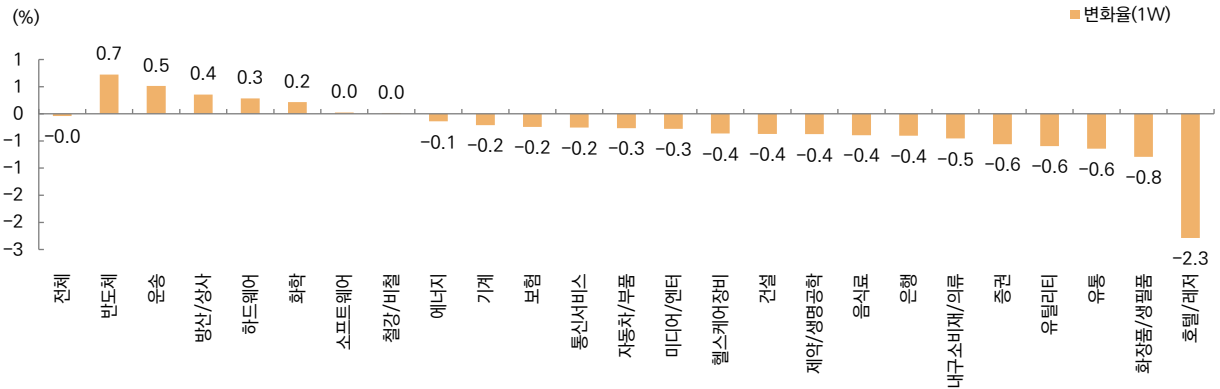
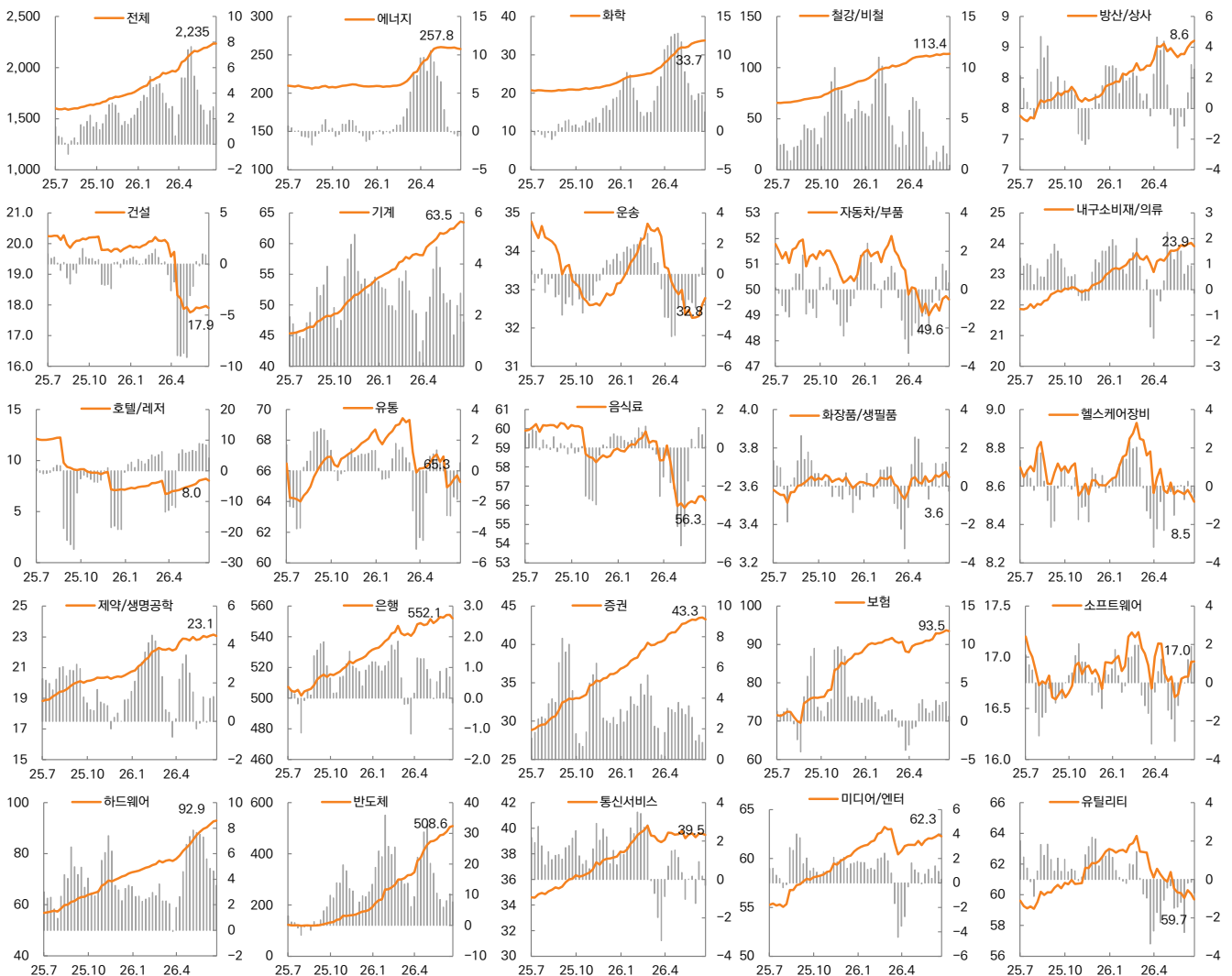


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +1.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 440사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 증권, 제약/생명공학, 방산/상사
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 화학

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

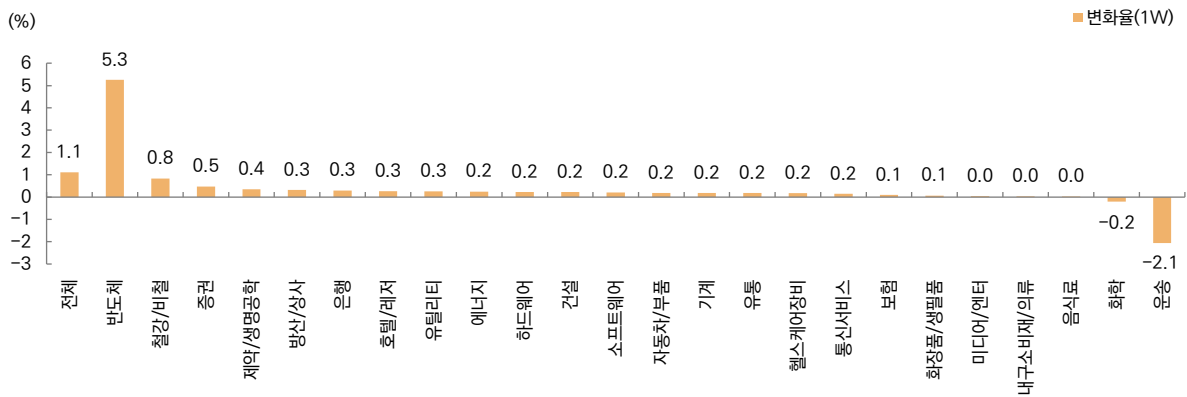
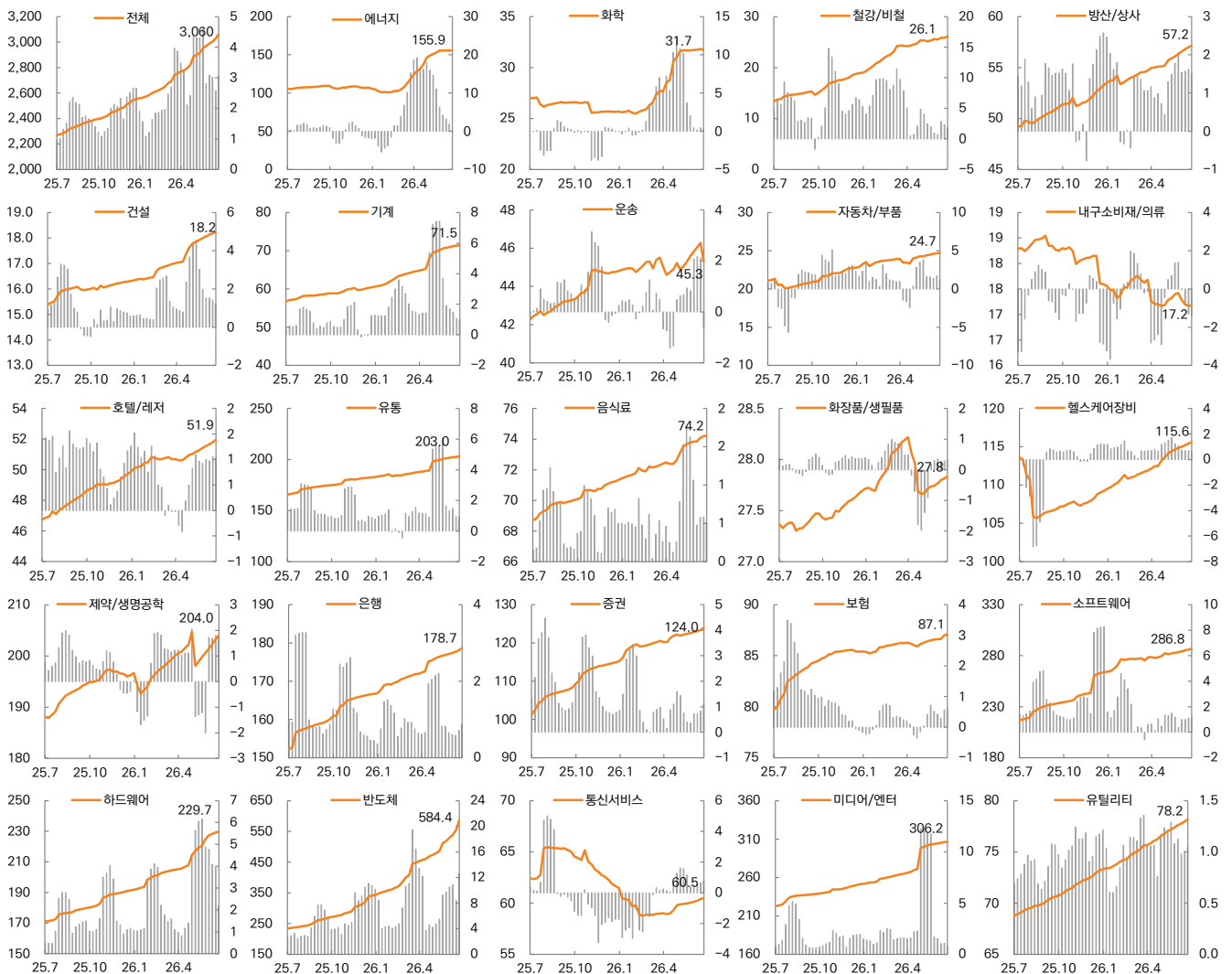


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



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 +0.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 197사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 운송, 하드웨어, 자동차/부품
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 유통, 화장품/생필품

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

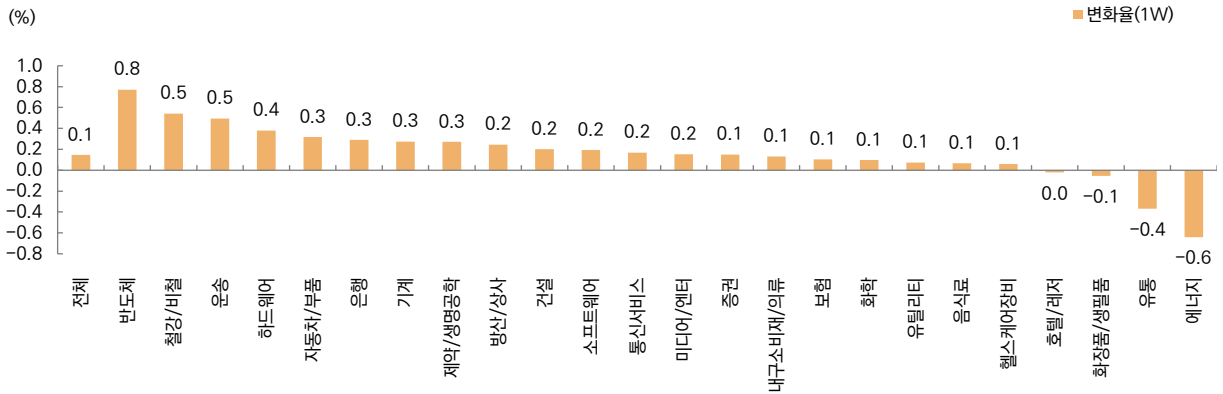
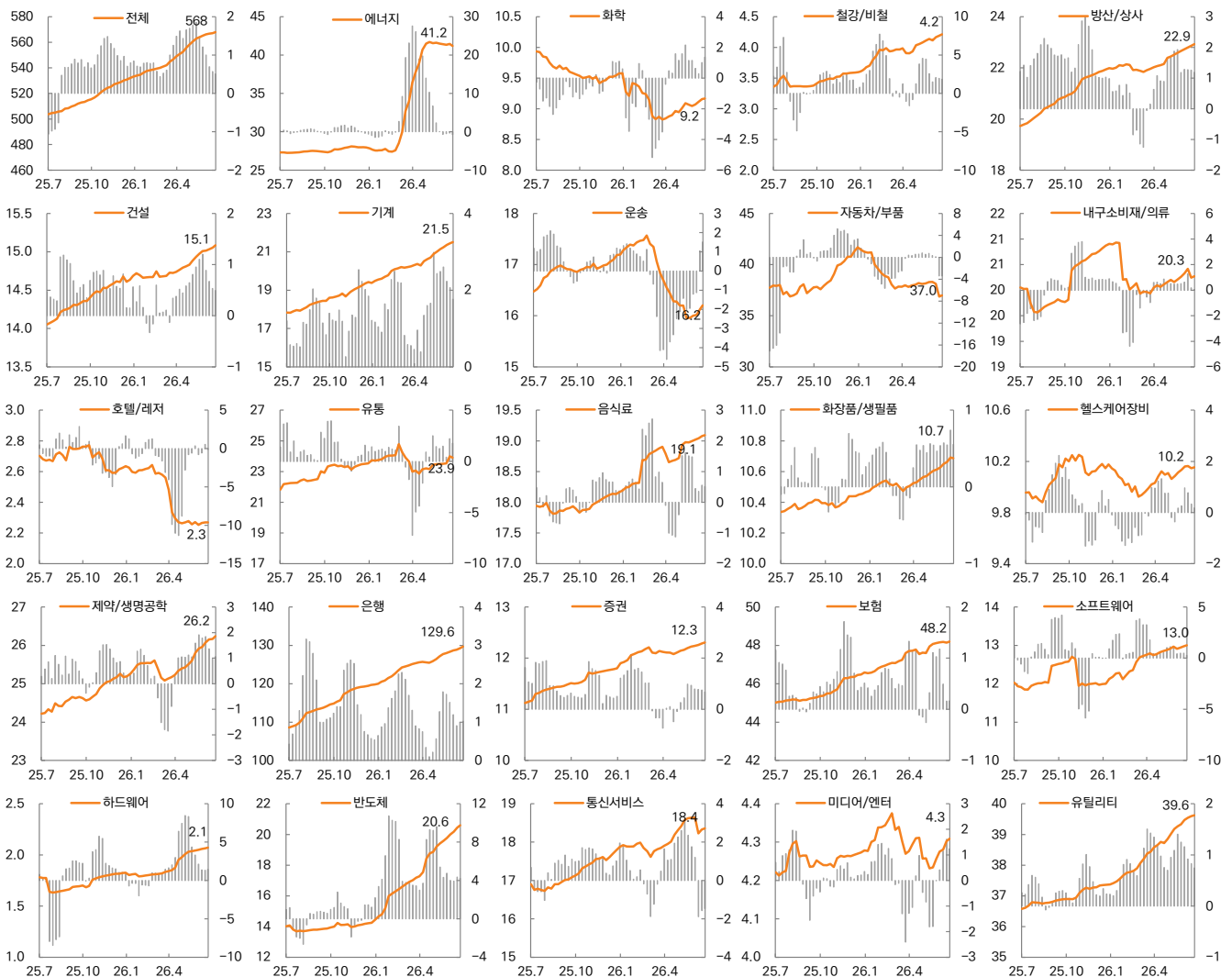


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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

### 일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 153사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 유틸리티, 증권, 반도체, 방산/상사, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 철강/비철, 통신서비스, 에너지

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

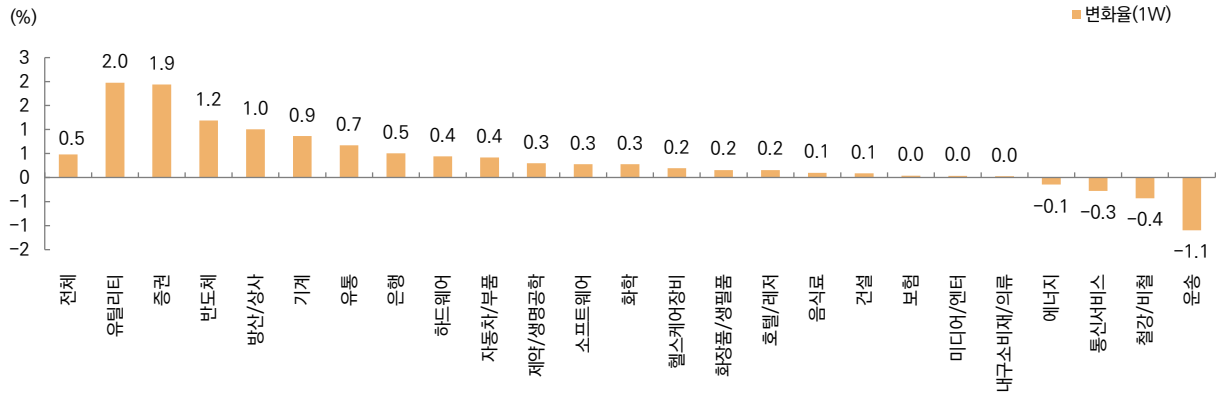
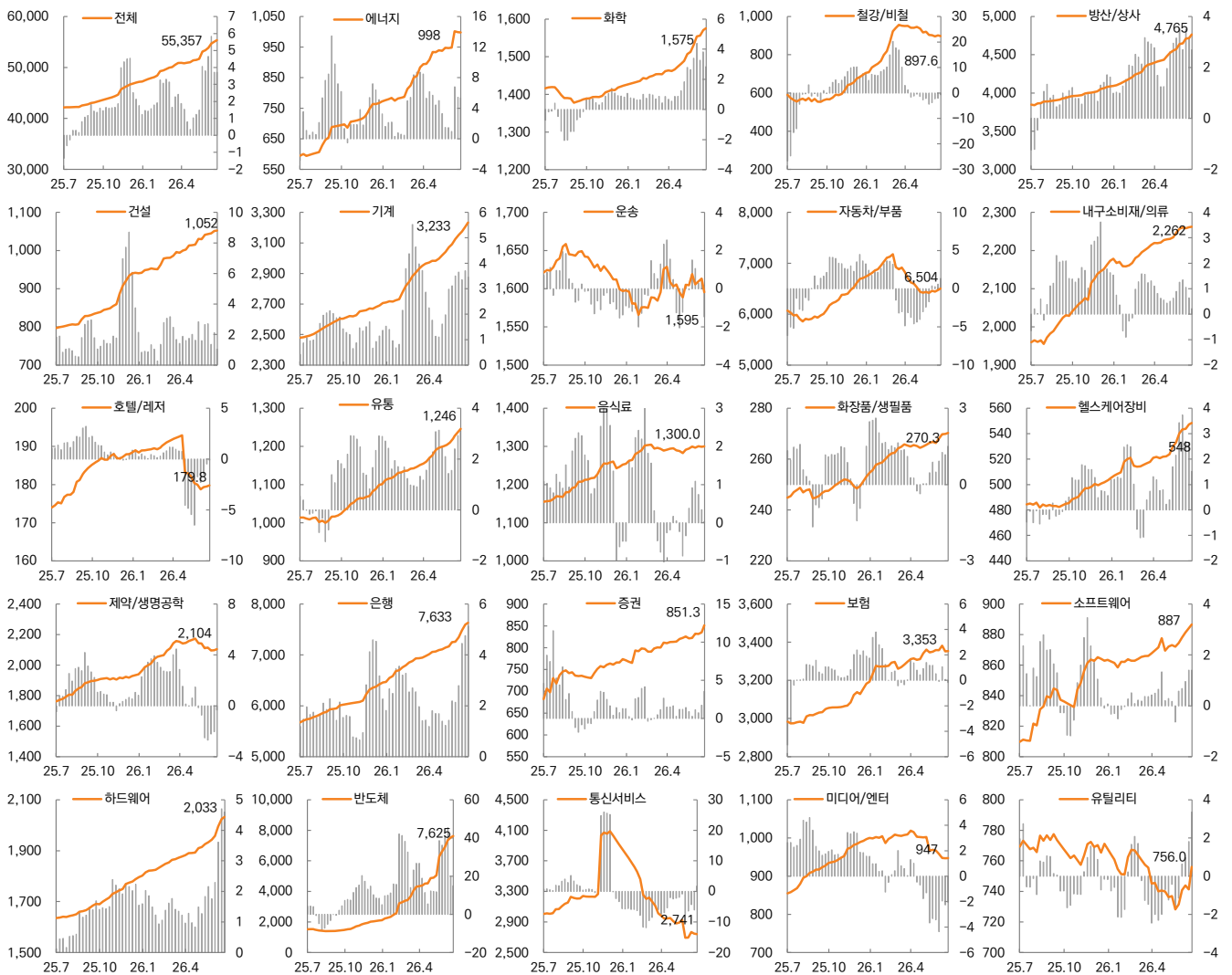


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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 355사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 반도체, 에너지, 화학, 운송
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 화장품/생필품, 통신서비스, 유통

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

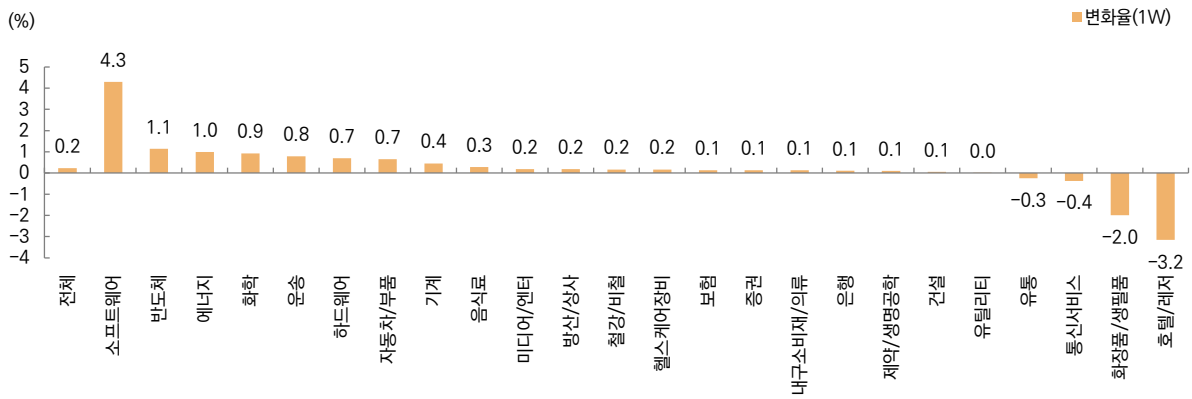
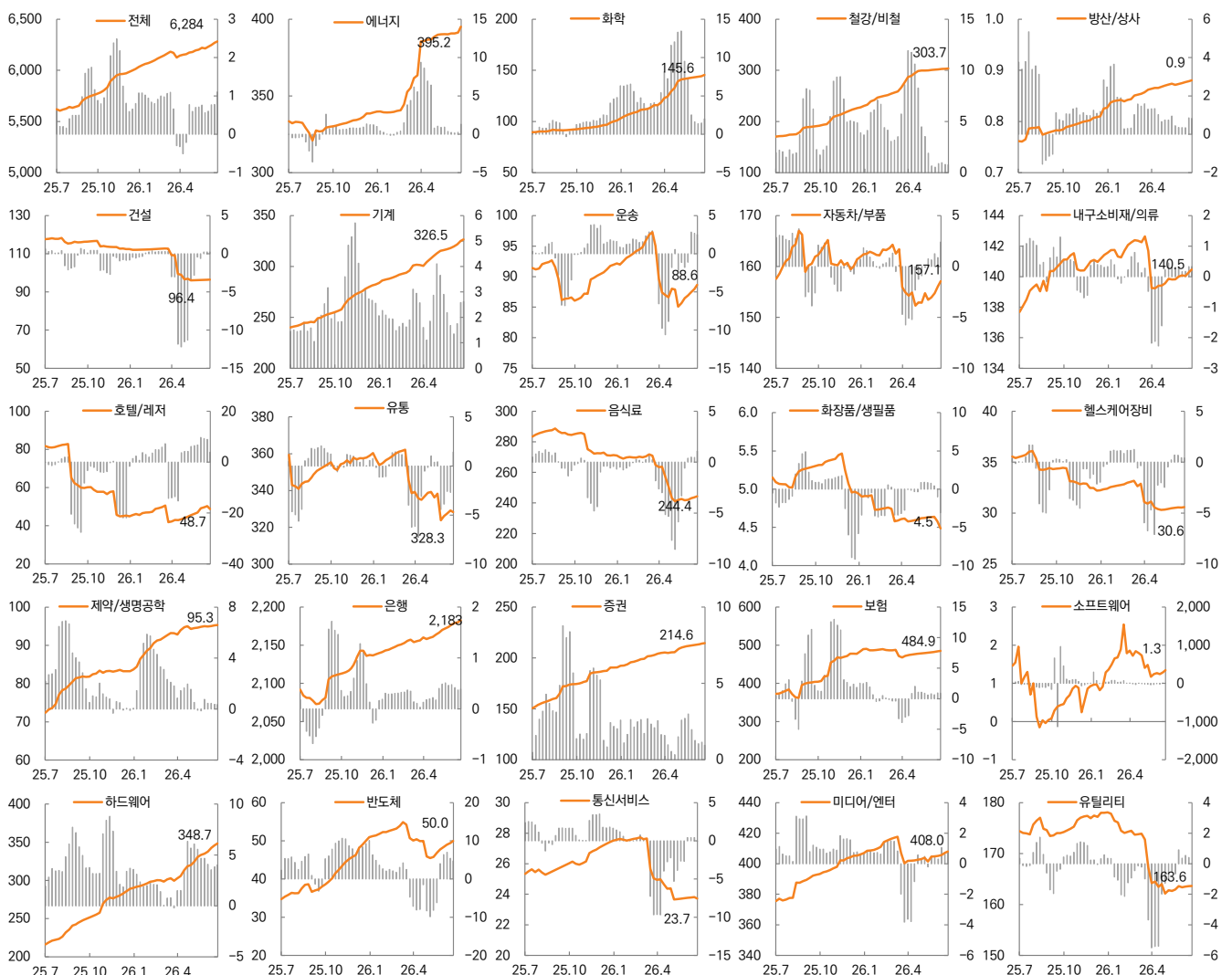


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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)
MU-US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	1,368,568	22.5	46.4	72.2	7.0	61.6	217.6
GILD-US	GILEAD SCIENCES INC	USA	Health Technology	153,756	5.0	12.1	-52.0	0.1	-7.8	-10.4
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	171,944	4.5	22.5	21.6	-2.1	-0.4	9.3
P911-DE	DR.ING. F.PORSCHE	DEU	Consumer Durables	45,623	3.7	5.5	11.7	-8.1	-4.3	18.5
BHP-AU	BHP GROUP LTD	AUS	Non-Energy Minerals	205,375	2.2	2.6	4.0	-10.0	-2.1	16.8
QCOM-US	QUALCOMM INC	USA	Electronic Technology	215,965	2.1	2.4	-2.7	-9.4	-14.0	57.2
STX-US	SEAGATE TECHNOLOGY HLDNGS P	USA	Electronic Technology	229,916	1.8	7.6	52.2	-4.2	26.2	148.1
WDC-US	WESTERN DIGITAL CORP	USA	Electronic Technology	232,795	1.7	7.0	44.6	-9.5	39.5	128.1
8035-JP	TOKYO ELECTRON	JPN	Producer Manufacturing	210,288	1.6	7.4	19.9	-1.0	51.2	86.7
ABBN-CH	ABB LTD	CHE	Producer Manufacturing	192,120	1.4	3.7	9.8	-0.2	3.5	29.4
ALAB-US	ASTERA LABS INC	USA	Electronic Technology	68,220	1.4	5.0	35.8	-4.6	29.7	230.8
FCX-US	FREEMONT MCMORAN INC	USA	Non-Energy Minerals	90,279	1.3	8.6	1.0	-8.6	1.3	10.0
APP-US	APPLOVIN CORP	USA	Technology Services	149,806	1.3	3.1	11.9	-5.1	-7.4	2.1
DASH-US	DOORDASH INC	USA	Transportation	77,083	1.2	4.2	13.0	2.0	10.4	15.7
UAL-US	UNITED AIRLINES HLDGS INC	USA	Transportation	43,689	1.2	4.8	-7.4	13.8	34.7	44.8
NOVN-CH	NOVARTIS AG	CHE	Health Technology	284,805	1.2	4.7	4.5	6.7	5.5	5.3
AMD-US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	Electronic Technology	868,409	1.1	6.0	33.0	-0.9	13.9	141.8
ABI-BE	ANHEUSER-BUSCH INB	BEL	Consumer Non-Durables	163,738	1.1	3.4	5.7	4.8	2.6	23.5
HUM-US	HUMANA INC	USA	Health Services	45,143	1.1	5.2	15.5	4.3	22.1	115.8
IFX-DE	INFINEON TECHNOLOG	DEU	Electronic Technology	121,488	1.1	4.6	23.6	0.0	11.7	106.8

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)
FDX-US	FEDEX CORP	USA	Transportation	78,607	-10.6	-7.0	8.6	1.0	3.8	14.4
VOW3-DE	VOLKSWAGEN AG	DEU	Consumer Durables	44,084	-1.7	-0.4	-2.5	-8.1	-13.8	-11.8
ENI-IT	ENI SPA	ITA	Energy Minerals	66,144	-1.6	-2.2	18.1	-3.1	-12.1	-11.6
DVN-US	DEVON ENERGY CORP NEW	USA	Energy Minerals	49,135	-1.5	-0.8	28.9	1.1	-9.8	-15.5
GEV-US	GE VERNOVA INC	USA	Producer Manufacturing	291,688	-1.2	-2.3	61.8	-2.2	4.5	17.5
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	98,108	-0.9	-1.4	30.0	-1.9	-12.8	-15.2
SPOT-US	SPOTIFY TECHNOLOGY S A	SWE	Technology Services	90,816	-0.5	-0.7	1.5	-5.7	-15.1	-6.8
SHEL-GB	SHELL PLC	GBR	Energy Minerals	215,423	-0.5	0.2	24.0	-1.2	-8.7	-14.8
FANG-US	DIAMONDBACK ENERGY INC	USA	Energy Minerals	51,354	-0.3	0.6	40.8	-0.5	-9.0	-6.9
EOG-US	EOG RES INC	USA	Energy Minerals	71,154	-0.3	0.4	40.7	2.8	-5.4	-6.7
6758-JP	SONY GROUP CORPORA	JPN	Electronic Technology	113,175	-0.3	0.0	1.6	-1.6	-9.3	-2.1
NESN-CH	NESTLE SA	CHE	Consumer Non-Durables	260,809	-0.3	0.1	2.0	5.8	6.0	8.8
COP-US	CONOCOPHILLIPS	USA	Energy Minerals	129,638	-0.2	-0.6	37.5	-1.2	-11.7	-17.5
ALL-US	ALLSTATE CORP	USA	Finance	59,619	-0.2	0.5	9.4	4.7	6.9	13.1
RMS-FR	HERMES INTL	FRA	Consumer Non-Durables	192,437	-0.2	0.7	0.2	-8.5	0.5	-3.3
NKE-US	NIKE INC	USA	Consumer Non-Durables	60,568	-0.2	0.9	-13.6	-9.5	-8.4	-22.8
YUM-US	YUM BRANDS INC	USA	Consumer Services	41,657	-0.1	0.2	3.3	-0.6	-2.6	-5.0
PFE-US	PFIZER INC	USA	Health Technology	134,906	-0.1	-0.6	-1.1	-6.1	-8.6	-13.2
BMJ-US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	Health Technology	113,110	-0.1	-0.4	0.0	2.6	-6.8	-6.0
HEIA-NL	HEINEKEN NV	NLD	Consumer Non-Durables	45,813	0.0	0.4	1.6	3.5	6.3	11.0

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)
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	11,688	24.7	-67.4	-54.6	-7.0	-23.5	-33.7
500104-IN	HINDUSTAN PETROL	IND	Energy Minerals	9,217	20.8	-7.3	-78.8	1.9	4.9	18.8
6990-HK	SICHUAN KELUN-BIOT	CHN	Health Technology	12,703	8.4	71.5	7,061.8	-0.8	-13.0	-3.1
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	52,054	6.6	136.1	6.7	-7.9	-18.7	-26.6
009150-KR	SAMSUNG ELEC MECH	KOR	Electronic Technology	97,782	6.4	20.4	63.7	-9.2	49.0	339.4
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	1,339,102	4.8	15.1	83.9	8.6	50.3	193.2
2303-TW	UTD MICRO ELECT	TWN	Electronic Technology	70,478	3.7	9.6	30.3	22.7	56.6	202.0
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	24,533	3.5	17.0	135.7	-7.9	-25.7	19.1
539448-IN	INTERGLOBE AVIATIO	IND	Transportation	22,323	3.0	-24.9	-29.6	8.7	22.8	26.9
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	14,484	3.0	10.1	135.7	-16.6	-18.7	-10.2
005930-KR	SAMSUNG ELECTRONIC	KOR	Electronic Technology	1,512,158	2.7	12.8	88.4	-1.1	22.6	89.7
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	10,026	2.1	-2.9	-36.3	-2.4	-26.7	-29.8
3711-TW	ASE TECHNOLOGY HOL	TWN	Electronic Technology	88,298	1.9	5.8	27.0	4.6	14.3	82.1
003670-KR	POSCO FUTURE M CO	KOR	Electronic Technology	9,812	1.8	6.5	-0.9	-15.7	-30.0	-16.0
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	50,848	1.8	11.3	64.9	5.4	5.2	101.6
543384-IN	FSN E-COMMERCE VEN	IND	Retail Trade	9,143	1.7	9.0	24.1	1.1	8.7	23.5
2454-TW	MEDIATEK INC	TWN	Electronic Technology	215,961	1.6	7.2	29.2	-1.8	11.7	166.0
543320-IN	ETERNAL LTD	IND	Technology Services	26,095	1.5	6.5	10.2	-1.3	5.5	5.4
500547-IN	BHARAT PETROL CORP	IND	Energy Minerals	14,241	1.5	-11.2	-44.5	-2.0	4.8	8.9
3750-HK	CONTEMPORARY AMPER	CHN	Producer Manufacturing	419,854	1.4	3.5	12.1	1.1	4.4	12.4

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)
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	12,236	-9.5	-29.3	-25.5	-8.8	-23.3	-32.7
9961-HK	TRIP COM GROUP LTD	SGP	Consumer Services	25,843	-7.1	-5.1	-3.1	-12.3	-14.3	-21.3
1177-HK	SINO BIOPHARMACEUT	HKG	Health Technology	9,691	-2.6	-3.9	-9.3	-7.0	-18.4	-28.2
500251-IN	TRENT LTD	IND	Retail Trade	18,174	-2.3	-4.8	-0.2	1.2	12.3	38.8
530965-IN	INDIAN OIL CORP	IND	Energy Minerals	21,520	-2.0	-7.6	-45.9	-1.5	3.1	2.3
500570-IN	TATA MOTORS PASSEN	IND	Consumer Durables	13,779	-1.9	-3.6	13.3	-3.3	-2.8	11.0
1378-HK	CHINA HONGQIAO GRO	CHN	Non-Energy Minerals	25,849	-1.1	0.1	-0.3	-9.2	-30.3	-40.9
PDD-US	PDD HOLDINGS INC	IRL	Retail Trade	104,335	-1.0	-12.5	-9.9	-7.9	-22.5	-28.6
PTTEP-TH	PTT EXPLORTN & PRD	THA	Energy Minerals	15,412	-1.0	-0.1	11.4	-3.7	-14.2	-14.5
1093-HK	CSPC PHARMACEUTICA	CHN	Health Technology	9,773	-0.9	-1.7	-7.7	-3.5	-13.5	-21.7
247540-KR	ECOPROBM CO.LTD	KOR	Producer Manufacturing	9,130	-0.7	-2.7	94.5	-16.4	-33.3	-29.1
9633-HK	NONGFU SPRING CO L	CHN	Consumer Non-Durables	61,805	-0.7	1.0	4.9	3.0	1.2	-7.1
2899-HK	ZIJIN MINING GROUP	CHN	Non-Energy Minerals	94,863	-0.5	0.9	8.7	-12.6	-17.2	-21.3
500325-IN	RELIANCE INDS	IND	Energy Minerals	188,987	-0.5	-0.1	-0.7	-0.7	-2.7	-6.7
1209-HK	CHINA RESOURCES M.	CHN	Finance	10,742	-0.5	19.2	23.3	-5.0	-16.1	-20.2
544569-IN	TATA MOTORS LTD	IND	Consumer Durables	16,859	-0.5	1.2	-2.4	6.1	12.5	0.3
688-HK	CHINA O/SEAS LAND	HKG	Finance	17,630	-0.4	0.2	-4.5	-6.9	-19.3	5.3
902-HK	HUANENG POWER INTL	CHN	Utilities	11,112	-0.4	-0.5	5.4	-14.2	-15.3	-11.2
1658-HK	POSTAL SAVINGS BAN	CHN	Finance	73,214	-0.4	0.3	1.5	-3.4	-5.2	-3.6
1398-HK	IND & COM BK CHINA	CHN	Finance	301,371	-0.4	0.3	3.7	-3.2	-3.2	0.9

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.