



Quant

2026년 6월 29일 | Global Asset Research

Quant Comment

국내외 주간 이익 동향 체크

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 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

글로벌 이익, Only AI 산업 독주. 에너지 실적 하향 조정 심화, 금융도 횡보로 글로벌 IT(기술하드웨어, 반도체) 위주로만 실적 상향 관찰, 미국 및 한국, 대만, 일본 위주로 실적 상향

마이크론: 6/24 장 마감 후 발표, 역대급 서프라이즈, 단 주가는 주말 약세

Q3 FY2026 매출 \$414.6억(전년 \$93억에서 4.5배 증가, YoY +346%), Adj. EPS \$25.11(컨센서스 \$20.49~20.78 대비 +22~23% 서프라이즈). 데이터센터 매출 \$250억 돌파(연환산 \$1,000억 페이스), 영업마진 81.2%-총이익률 84.9% 모두 역대 최고. Q4 가이던스 매출 \$500억, EPS \$31.00. HBM3E-HBM4 2027년까지 전량 사전계약 완료, 16개 전략적 고객계약(SCA) 체결. 발표 후 +14~17% 급등했으나, 금요일에는 OpenAI IPO 연기설 등 AI 비용 우려가 겹치며 -2~4.5% 약세 전환

FedEx: 6/23 장 전 발표, 매출은 서프라이즈, 주가는 하락

Q4 FY2026 매출 \$250.1억(컨센 \$240.4억 상회), GAAP EPS \$6.60, Adj. EPS \$6.31. 프레이트(Freight) 사업부 분사(6/1) 이후 첫 실적. MD-11 화물기 그라운딩으로 인한 일회성 비용과 분사 비용이 부담으로 작용해 주가는 -6% 하락

퀄컴: '29년 비핸드셋 매출 목표를 기존 \$220억 → \$400억으로 2배 상향. 데이터센터 매출 목표 \$150억(현재 거의 제로 수준에서), 자동차 매출 목표 \$100억(설계수주 파이프라인 \$650억). 메타-바이트댄스 포함 하이퍼스케일러 2곳과 커스텀 실리콘 계약 확보, AI200(2026)-AI250(2027) 추론 가속기 로드맵 공개. "스마트폰 회사"에서 "AI 데이터센터 인프라 기업"으로의 재포지셔닝

시게이트: Q4 가이던스가 컨센서스 대비 +26% 상회. HAMR(열보조자기기록) Mozaic 플랫폼이 주요 하이퍼스케일러와 멀티년 계약 체결, 네어라인 HDD 용량이 2027년까지 거의 완전 할당. AI발 콜드데이터 보관 수요가 구조적 슈퍼사이클 촉발

코닝: 아마존과 멀티빌리언 규모 광섬유-커넥티비티 장기 공급계약 체결(노스캐롤라이나 신규 일자리 1,000개 동반). 이미 1월 메타와 최대 \$60억 규모 계약, 5월 엔비디아와 미국 내 광커넥티비티 생산능력 10배 확장 파트너십 체결한 상태. Q1 광통신 부문 매출 YoY +36%(전적으로 AI 수요발). 6/24~25 이틀간 주가 +11%대 급등, UBS-트루리스트 목표가 상향(\$228, \$205). "AI는 칩-메모리만이 아니라 칩 사이를 연결하는 광섬유-커넥터에도 투자가 집중된다"는 내러티브의 대표 종목



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

하나증권 리서치센터

글로벌 이익 상향 업종은 반도체(마이크론 +29.78% / 인피니언 +2.33% / 퀄컴 +1.75% / 어드밴티스트 +2.12%(장비) / 기가디바이스 +45.81% / 캠브리콘 +12.77%), **기술하드웨어**(웨스턴디지털 +1.71% / 시게이트 +1.63% / 레노버 +7.09%, HDD-SSD 슈퍼사이클 직접 반영), **전기장비**(중지이노라이트 +7.21%(광트랜시버) / 이옵토링크 +6.07% / 쑤저우 TFC광통신 +5.84%, AI 서버 광모듈 3사 동시 상향 - 중국 광통신 부품주가 핵심), **항공**(보잉 +4.9% / 에어차이나 +20.24%, 유가 급락 수혜 실제 확인), **복합산업**(버티브 +0.5% / 지멘스에너지 +0.6% / 아다니엔터프라이즈 +10.29%, 데이터센터 전력 수요 지속)

하향 업종은 에너지(셀 -1.23% / 에퀴노르 -1.29% / 에니 -1.35% / 마라톤페트롤리엄 -1.82% / 발레로에너지 -2.22%, 유가 하락 반영), **항공물류**(DHL그룹 -2.46% / 페덱스 -3.25%, 소비 등 부진)

실적 추정치 상향 주요 종목은 엔비디아, TSMC, 브로드컴, 마이크론, AMD, ASML, 어플라이드머티리얼즈, 머크, 마벨테크놀로지, 시게이트, 퀄컴, 코닝, 보잉, 애플린, 길리어드사이언스, 블랙락, 프롤로지스, 엔브릿지, 프리포트맥모란, 로빈후드, 스노우플레이크, KKR, 도어대쉬, 폭스바겐

하향 주요 종목은 셀, 에퀴너, 퍼블릭스토리지, 코인베이스, 마라톤페트롤리엄, 뉴몬트, 발레로에너지, 페덱스, 혼다, 카바나, 아마존닷컴, 아람코, 메타, 인텔, 엑스모빌, 홈디포, 세브론, 넷플릭스, GE버노바, 지멘스, 알리바바, 노보노디스크, 에르메스, 토탈에너지스

국내 증시 이익 동향, 실적추정치 상하향 종목, 수급

코스피 2Q26F OP는 225조원 (1W -0.4%, 1M +1.1%, QoQ +55.5%). **2026E OP**는 937조원 (1W +0.8%, 1M +2.9%, YoY +214%). **2Q26F OP 상향 업종**은 상사, 2차전지, 정유, 화학, 반도체, 호텔레저, 유통, 증권. **하향 업종**은 섬유 의복, 기술하드웨어, 전자재, 음식료, 철강

국내 대형주 리비전 특징주(2Q26F OP)는 SK하이닉스, SK, LG전자, 미래에셋증권, 고려라연, LG이노텍, LG화학 상향. 삼성물산, LG에너지솔루션, 삼성화재, 삼성중공업, 카카오, 한화시스템 하향

2Q26F OP 상향 주요 종목은 SK, 피에스케이, LG화학, 하나마이크론, 한전기술, 신세계, 포스코퓨처엠, 심텍, 현대백화점, LG이노텍, 미래에셋증권, 롯데쇼핑, 강원랜드, SK이노베이션, HMM, LG, 삼성카드, LG생활건강, 고려아연, NH투자증권, LS, 대덕전자, LG전자, 아모레퍼시픽, SK하이닉스, 에코프로비엠, 테스, 삼성에스디에스, KB금융, 리노공업, 두산, 한화오션, 한화에어로스페이스, BNK금융지주, 하나금융지주, HD한국조선해양, 삼성전기

외국인은 반도체 및 자동차, 대형주에 매도 집중, 중소형 및 코스닥, 가치주에는 매수. 외국인 순매수는 코스피 -17조원, 코스닥 +9,300억원. **외국인 순매수 상위 업종**은 2차전지, 화학, 철강, 기계, 상사. **순매도 상위 업종**은 상호미디어, 가전, 반도체, 자동차, 가구

연기금은 코스닥 제외 전 스타일 매도 관찰. 연기금 순매수는 코스피 -5,100억원, 코스닥 +1,000억원. 연기금 순매수 상위 업종은 유틸리티, 가전, 보험, 건강관리장비, 항공. 순매도 상위 업종은 철강, 전자재, 상사, 증권, 기술하드웨어

금주 주요 일정 (경제지표 / 실적발표)

6.29일(월)

한국 5월 산업활동동향 (산업생산/소매판매) (오전 8:00 - 통계청), 미국 6월 달러스 연은 제조업지수 (오후 10:30) / -

30일(화)

중국 6월 국가통계국(NBS) 제조업, 비제조업 PMI (오전 10:30 - 국가통계국), 미국 6월 콘퍼런스보드 소비자신뢰지수 (오후 11:00), 미국 5월 구인·이직보고서(JOLTS) (오후 11:00 - 노동통계국) / -

7.1일(수)

한국 6월 수출입동향 (오전 9:00 - 산업통상자원부, 반도체 수출 총액 검증), 중국 6월 차이신 제조업 PMI (오전 10:45), 한국 6월 소비자물가지수(CPI) (오전 11:00 - 통계청), 미국 6월 ADP 민간고용보고서 (오후 9:15), 미국 6월 ISM 제조업 PMI (오후 11:00) / -

2일(목) ★★★ 금주 최대 이벤트

미국 6월 비농업고용보고서 (오후 9:30 - 미국 노동통계국 BLS, 하루 조기 발표), 미국 주간 신규 실업수당 청구건수 (오후 9:30) / - 나이키(오전 5:15 예정 - 실적 턴어라운드 및 재고 자산 마진을 확인)

3일(금) - 미국 증시 휴장

독립기념일(7/4 토요일) 대체휴장, 전일(7/2) 채권시장은 오후 2시 조기 마감. 한국 증시 정상 개장

Quant Comment

글로벌 AI와 그 외 기업 간의 실적 격차 확대(마이크론 역대급 서프라이즈), 다만 지난주 AI 기업 주가 하락, 반도체 수익성 추가 개선에 대한 의구심 큰 상황

게다가 OpenAI IPO 연기설 및 애플 메모리 가격 상승으로 소비자가격 인상, 애플 CXMT 디램 구매에 대한 정부 승인 요청 중 우려 반영 중

금주 최대 변수는 7/2 NFP, 5월 고용 서프라이즈(+17.2만)가 금리 인상 우려를 자극했던 전례를 감안하면, 6월 수치가 다시 강하게 나올 경우 매파적 연준 스탠스 우려로 최근 분위기가 반전이 어려울 것

7/1 한국 수출데이터와 CPI 발표 역시 중요한 이벤트일 것

나스닥 HW 에서 SW 재순환 가능성, 지난 주말 스페이스X 나스닥100 지수 편입 리뷰로 SW 진영의 수급 여건 긍정적(미국 시장금리 추가로 낮아진다는 가정)