

S&P 500 분기 실적 시즌 모니터 26.08.07

실적시즌 79% 진행 — 매출·순이익은 상회, 영업이익만 유일하게 미달

조재운 AI Engineer. jaeun.jo@daishin.com · 2026.08.07

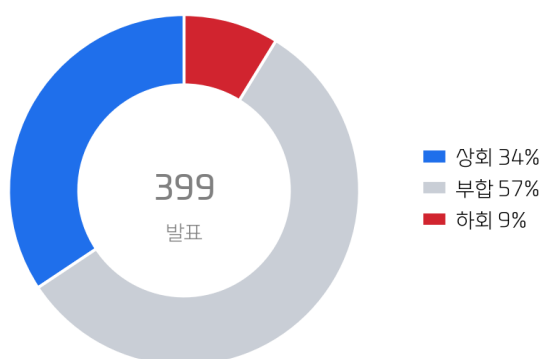
1. 발표 진행도

전체 발표 진행률은 종목수 기준 78.9%(397/503 개사), 시가총액 기준 75.8%로 시총 기준이 오히려 3.1%p 낮다. 정보기술(57.5%→52.7%, -4.8%p)과 금융(90.8%→85.3%, -5.5%p)에서 대형주 발표가 상대적으로 지연되며 전체 시총 진행률을 끌어내렸다. 반대로 일반소비재(66.0%→83.3%, +17.3%p)와 통신서비스(82.6%→98.7%, +16.1%p)는 종목수 진행률이 낮음에도 대형주가 이미 발표를 마쳐 시총 기준 진행률이 크게 앞선다. 부동산(96.8%)·소재(92.0%)·금융(90.8%)은 발표가 가장 빠르게 마무리된 반면, 필수소비재(50.0%)와 정보기술(57.5%)은 절반 안팎에 머물러 있다.

S&P 500 실적 발표 현황							
섹터	기업수	발표수	진행%	진행%(시총)	상회%	부합%	하회%
S&P 500	503	397	78.9	75.8	34.5	57.2	8.8
부동산	31	30	96.8	94.2	36.7	36.7	26.7
소재	25	23	92.0	97.6	34.8	47.8	17.4
금융	76	69	90.8	85.3	31.9	63.8	4.3
에너지	21	19	90.5	90.7	52.6	42.1	5.3
산업	83	72	86.7	86.7	29.2	65.3	5.6
헬스케어	59	50	84.7	94.0	44.0	56.0	4.0
통신 서비스	23	19	82.6	98.7	31.6	47.4	21.1
유틸리티	31	25	80.6	79.4	28.0	48.0	24.0
일반 소비재	47	31	66.0	83.3	25.8	64.5	9.7
정보 기술	73	42	57.5	52.7	45.2	54.8	0.0
필수 소비재	34	17	50.0	50.0	17.6	82.3	0.0

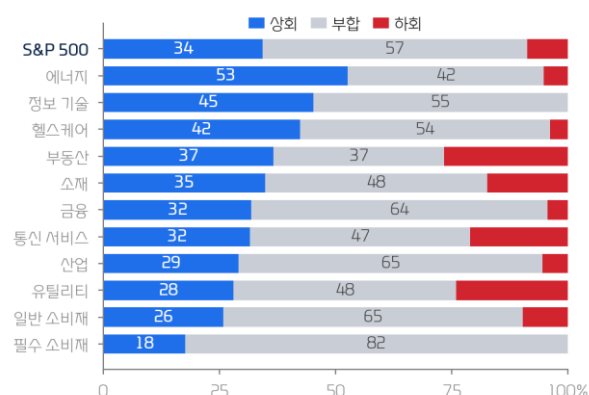
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

실적 발표 결과 분포 (상회·부합·하회)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

섹터별 상회·부합·하회 분포 (% , 발표 완료분 기준)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

2. 지난주 주요 발표 기업

지난 한 주 시총 상위 10 개 발표 기업 중 8 곳이 컨센서스를 상회했고 AMD·McDonald's 2 곳만 부합에 그쳐 하회는 전무했다. 정보기술 4 개사(AMD·PLTR·ANET·SNDK)와 헬스케어 3 개사(LLY·MRK·AMGN)가 발표를 주도한 가운데, Merck 는 순손실 -3.3 억 달러로 컨센서스(-6.69 억 달러) 대비 손실 폭을 절반 가까이 줄이며 서프라이즈(+50%)가 가장 컸다. Eli Lilly(+40%)와 Palantir(+20%)도 두 자릿수 서프라이즈를 기록하며 대형주 실적 모멘텀을 뒷받침했다.

지난 주 실적 발표 주요 기업								
티커	종목	시총(\$B)	섹터	발표일	매출(\$B)	발표 EPS (\$)	컨센 EPS (\$)	EPS 서프 (%)
LLY	일라이릴리	1,122.0	헬스케어	08-05	23.0	\$8.38	\$6.01	39.5
SNDK	샌디스크	200.0	정보 기술	08-05	9.0	\$39.25	\$34.45	13.9
DIS	디즈니	180.7	통신 서비스	08-05	25.2	\$2.06	\$1.86	10.9
AMD	AMD	786.0	정보 기술	08-04	11.5	\$1.66	\$1.62	2.8
CAT	캐터필러	393.9	산업	08-04	20.5	\$8.17	\$6.20	31.8
MRK	머크	317.1	헬스케어	08-04	16.6	\$-0.13	\$-0.27	51.9
ANET	아리스타	242.6	정보 기술	08-04	3.0	\$1.02	\$0.88	15.3
AMGN	암젠	220.1	헬스케어	08-04	10.1	\$6.29	\$5.62	12.0
MCD	맥도날드	196.3	일반 소비재	08-04	7.1	\$3.38	\$3.32	1.9
PLTR	팔란티어	380.7	정보 기술	08-03	1.9	\$0.41	\$0.35	18.0

EPS 서프 = 미실현 지분평가손익 등 특이항목 제외 정상화(I/B/E/S) 기준. 자료: LSEG, 대신증권 Research Center

개별 종목 실적 발표 결과

티커	기업명	EPS 예상→발표	EPS 서프	매출 서프	발표일 등락
COP	코노코필립스	\$2.90 → \$3.24	+11.7%	-	+1.5%

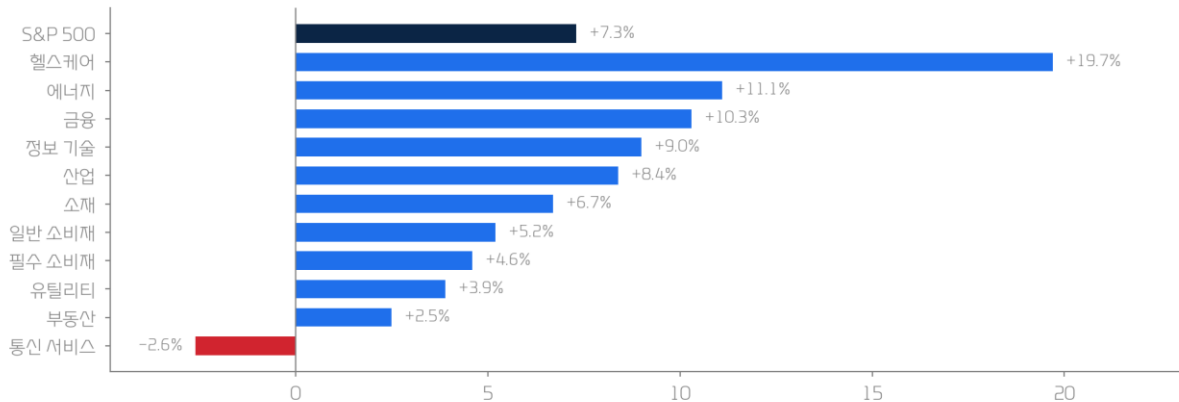
종목별 코멘트

티커	기업명	코멘트
COP	코노코필립스	코노코필립스는 조정 주당순이익(회사 본업에서 번 이익을 주식 수로 나눈 수치)이 3.24 달러로 최근 추적 기간 중 가장 높았고, 전문가들의 예상치보다 12% 높은 실적을 냈습니다. 자사주 매입 규모를 20 억 달러로 두 배 늘리면서 영업활동으로 벌어들인 현금의 45%를 주주에게 돌려주는 기존 방침을 이어갔고, 랜스 최고경영자가 물러나고 오브라이언이 새 최고경영자로 선임됐습니다.

3. 섹터별 실적 현황 (발표분)

발표분 397 개사 중 상회 34.5%, 부합 57.2%, 하회 8.8%로 부합 비중이 압도적이며, 상회 비율은 에너지(52.6%)·헬스케어(44.0%)가 가장 높고 필수소비재(17.6%)가 가장 낮다. 발표분 합계 매출액(+3.8%)과 순이익(+7.3%)은 컨센서스를 상회했으나 영업이익은 -3.9%로 유일하게 미달해, 비경상 항목이나 세금 효과가 순이익 서프라이즈를 지지했을 가능성을 배제하기 어렵다. 서프라이즈 상위 10 종목의 시총 합은 전체 발표 시총의 1.4%에 그쳐, 소수 대형주가 서프라이즈를 견인하는 구조는 확인되지 않는다.

섹터별 컨센서스 대비 순이익 (% · 발표분만 합산)

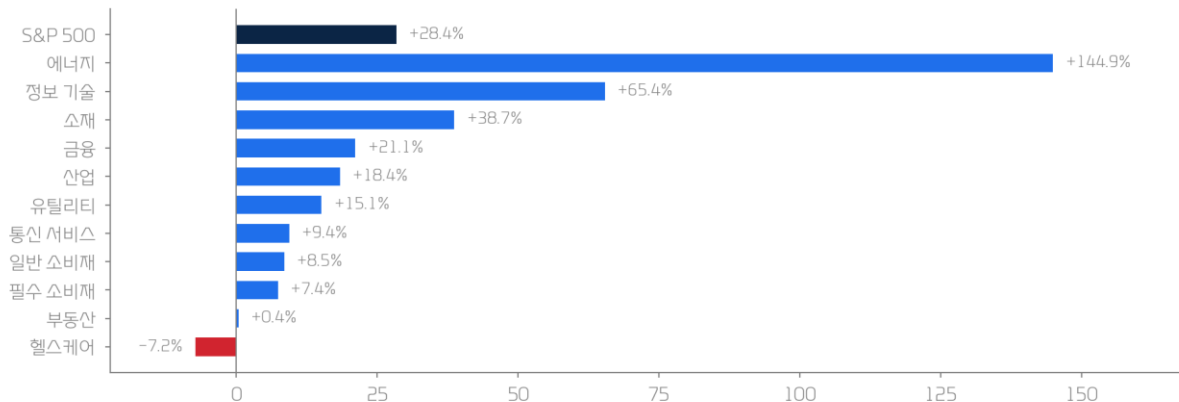


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

4. 시준 예상 (Blended)

발표분 기준 영업이익은 컨센서스 대비 -3.9%로 유일하게 미달했지만, 미발표 기업을 컨센서스로 채운 블렌디드 기준에서는 +3.9%로 부호가 반전된다. 전년동기 대비 성장률도 영업이익 기준 발표분 +12.8%에서 블렌디드 +29.6%로 두 배 이상 뛰어, 미발표 기업들의 컨센서스 성장 기대치가 이미 발표한 기업들의 실제 성장률을 크게 웃돈다. 격차는 정보기술(발표분 YoY +38.1%→블렌디드 +64.8%)과 에너지(+50.1%→+127.4%)에서 가장 두드러진다.

섹터별 전년동기 대비 순이익 (% · blended)

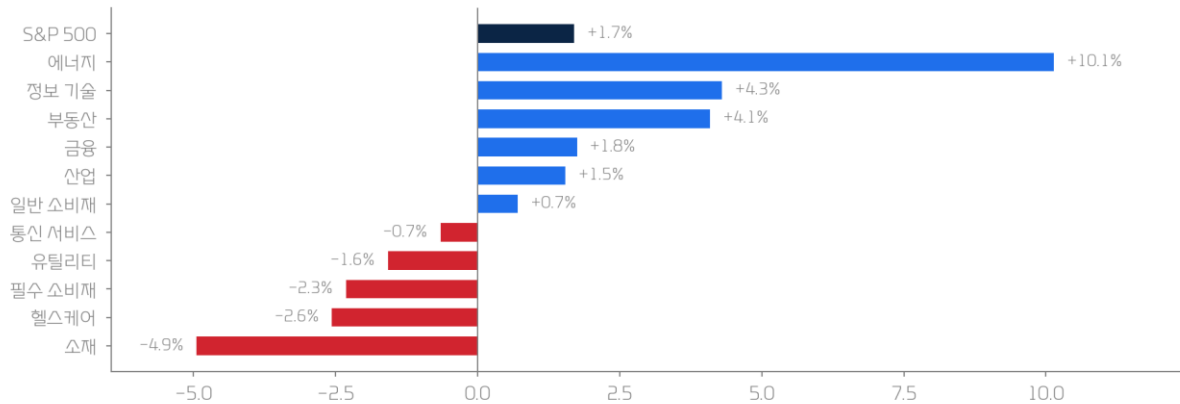


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

5. FQ1 컨센서스 30 일 변화

차분기(FQ1) 컨센서스는 최근 30 일간 순이익 기준 전체 +1.7% 상향 조정됐고, 에너지(+10.1%)와 정보기술(+4.3%)의 상향 폭이 가장 크다. 반면 소재(-4.9%)와 헬스케어(-2.6%)는 매출 전망 둔화와 함께 이익 추정치도 하향 조정되고 있다.

섹터별 FQ1 순이익 컨센서스 30 일 변화율 (% · GICS Level 1)

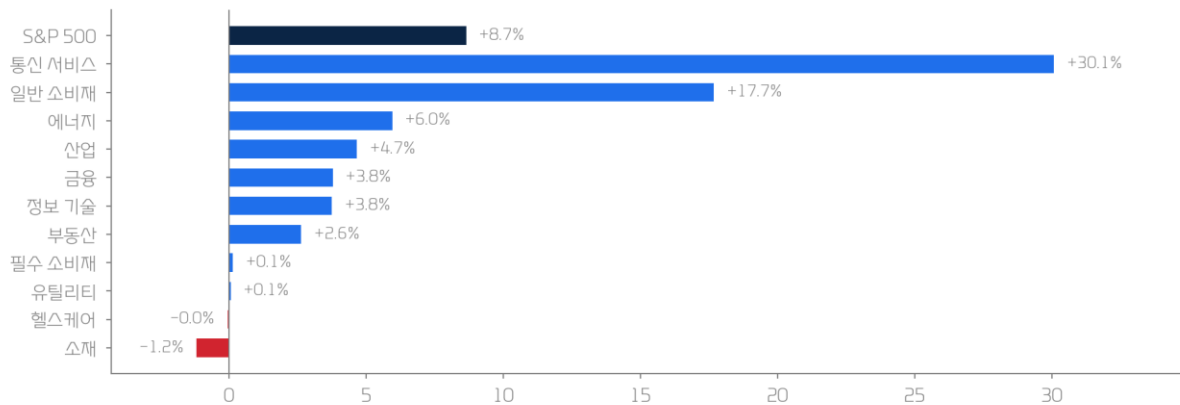


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

6. FY1 컨센서스 30 일 변화

연간(FY1) 순이익 컨센서스는 최근 30 일간 전체 +8.7% 상향됐고, 통신서비스(+30.1%)와 일반소비재(+17.7%)의 상향 폭이 두드러진다. 소재만 유일하게 -1.2% 하향 조정되며 FQ1 에 이어 연간 전망에서도 약세가 이어지고 있다.

섹터별 FY1 순이익 컨센서스 30 일 변화율 (% · GICS Level 1)



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

다음 발표 예정

발표일	티커	기업명	섹터	지난분기 EPS	이번 컨센 EPS
08/11	RKLB	로켓랩	산업	\$-0.07	\$-0.06
08/14	AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	정보 기술	\$2.86	\$3.39

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자:조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.