

Earnings Revision (8월 2주차)

한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 3Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 +0.3%, +0.3% 조정(+3.3조원, +0.8조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 조선, 방산, 건설, 에너지, 운송
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 2차전지, 화학, 게임, 건강관리, 유틸리티
- 2026년 영업이익 증가율은 +228%YoY(1주일 전 +227%YoY, 1개월 전 +222%YoY). 반도체 +611%YoY, 반도체 제외 +43%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

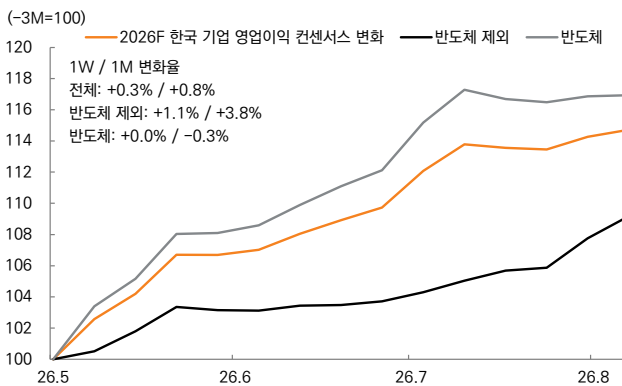


그림 2. 3Q26 영업이익의 컨센서스 추이

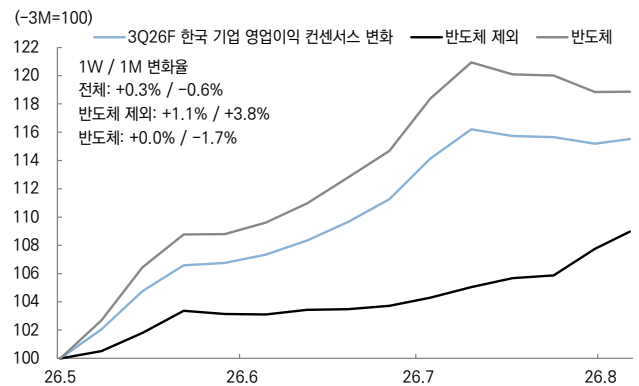


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

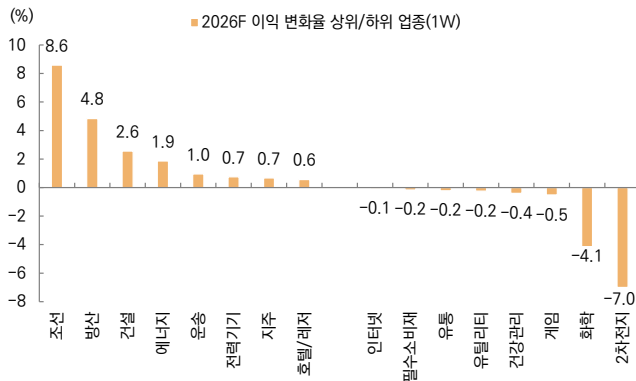


그림 4. 3Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

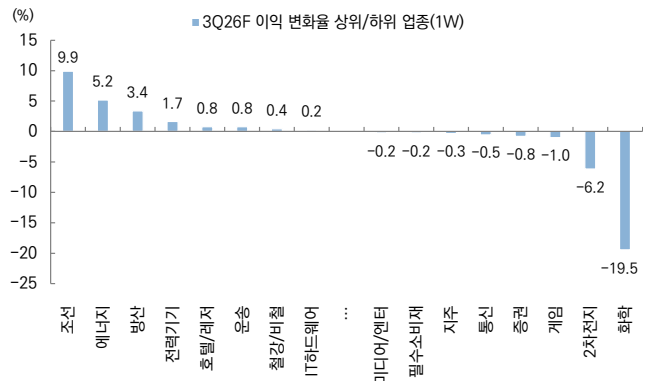


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

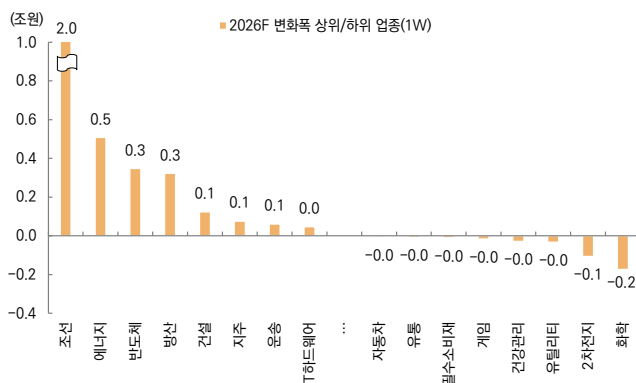
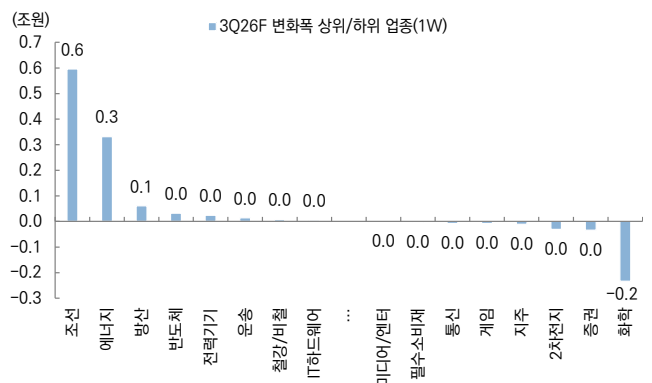


그림 6. 3Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 7. 연간 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)

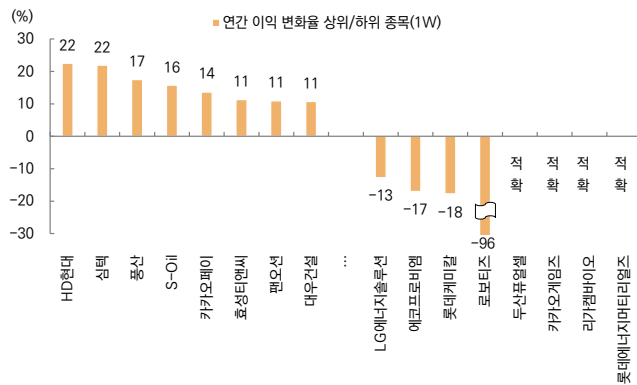
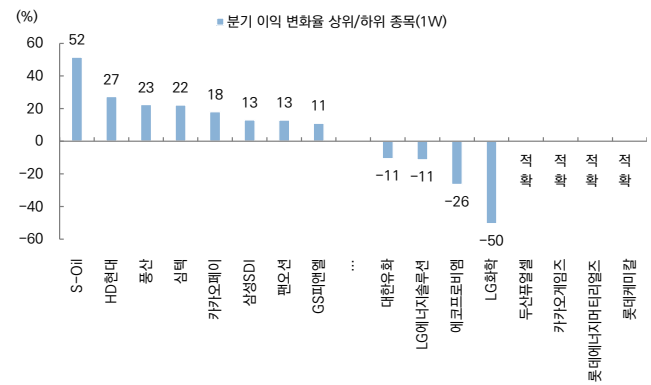


그림 8. 분기 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)



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

그림 9. 2026년 국내 기업 영업이익의 증가율 변화

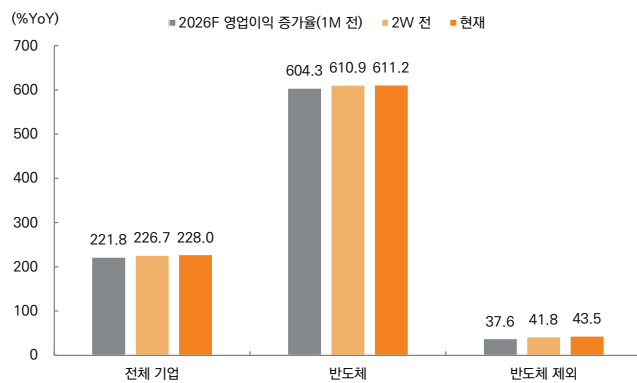
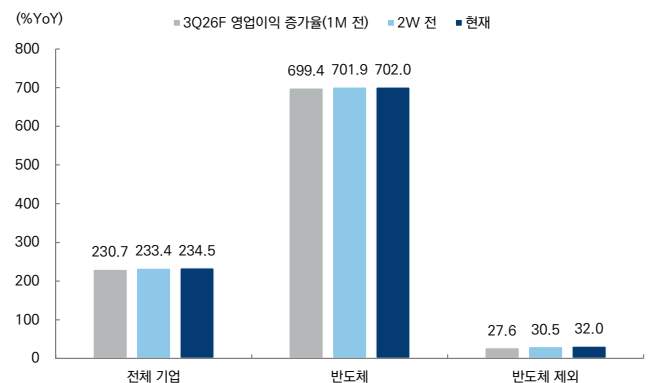
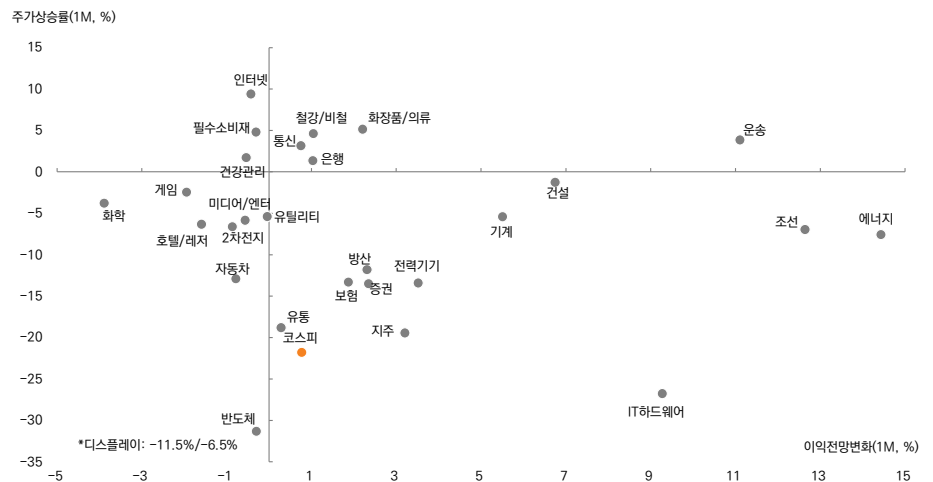


그림 10. 3Q26 국내 기업 영업이익의 증가율 변화



주: 컨센서스가 존재하는 452개 기업 합산
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

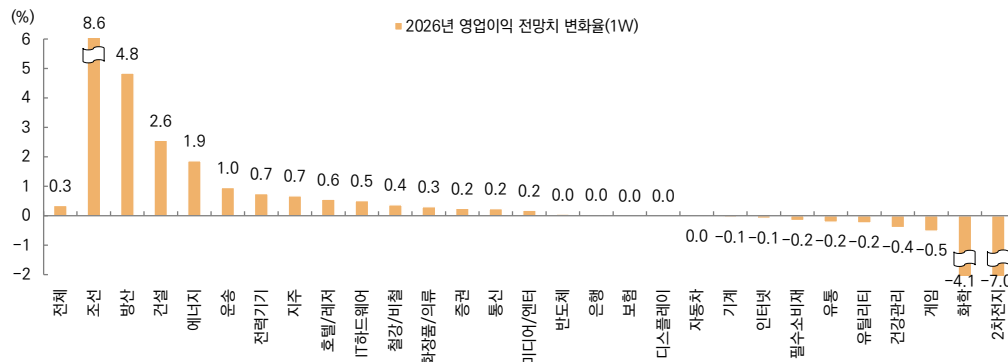
그림 11. 업종별 영업이익 변화율과 주가 상승률(1개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

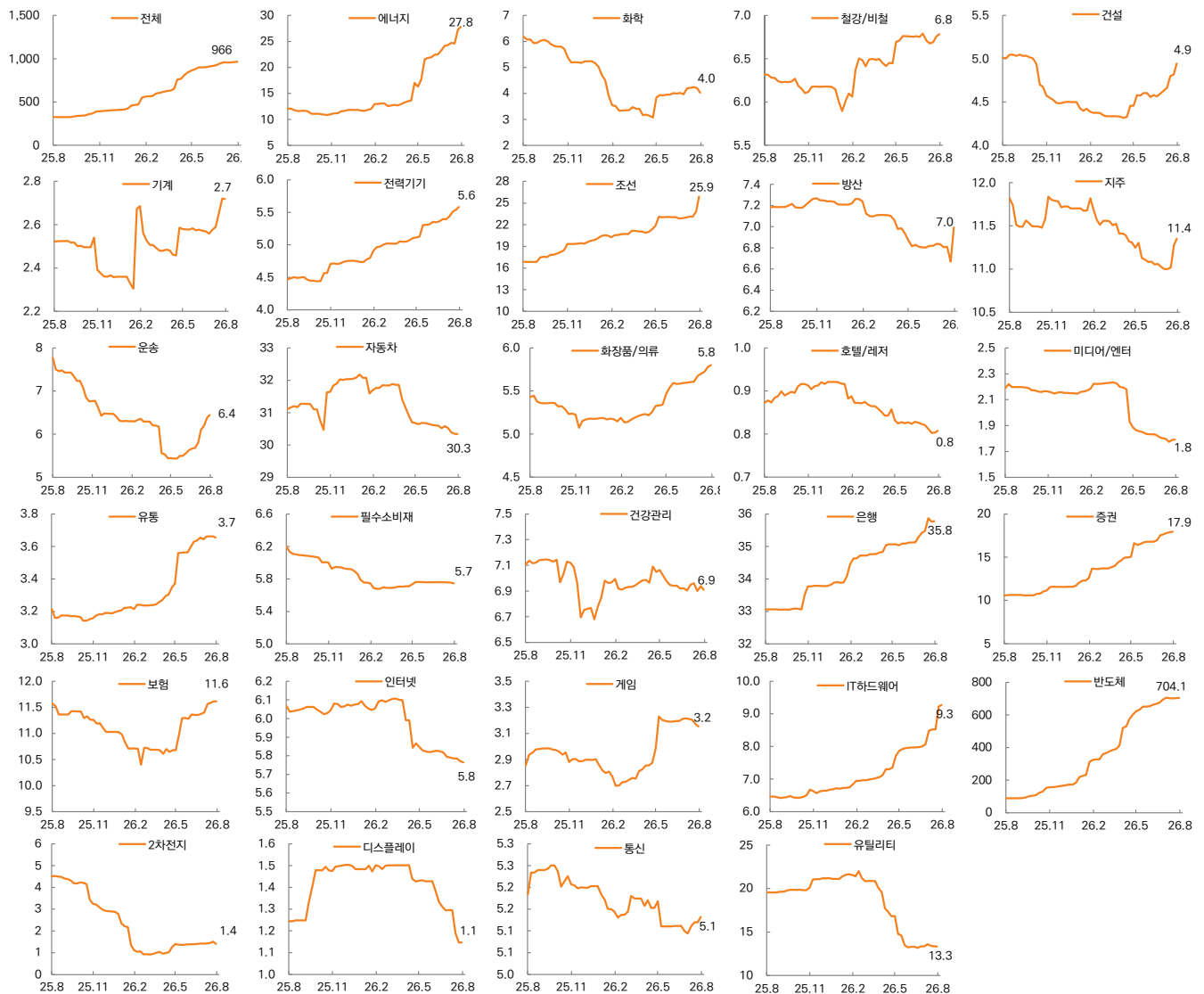
한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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

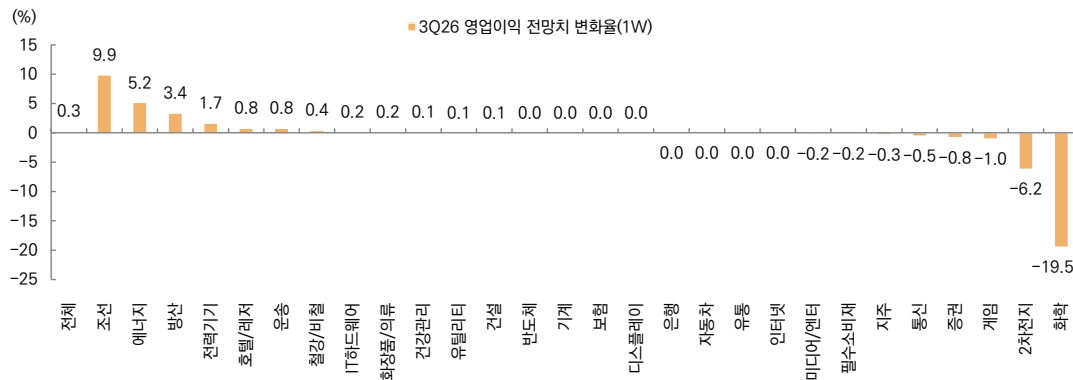


주: 2026년 영업이익의 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

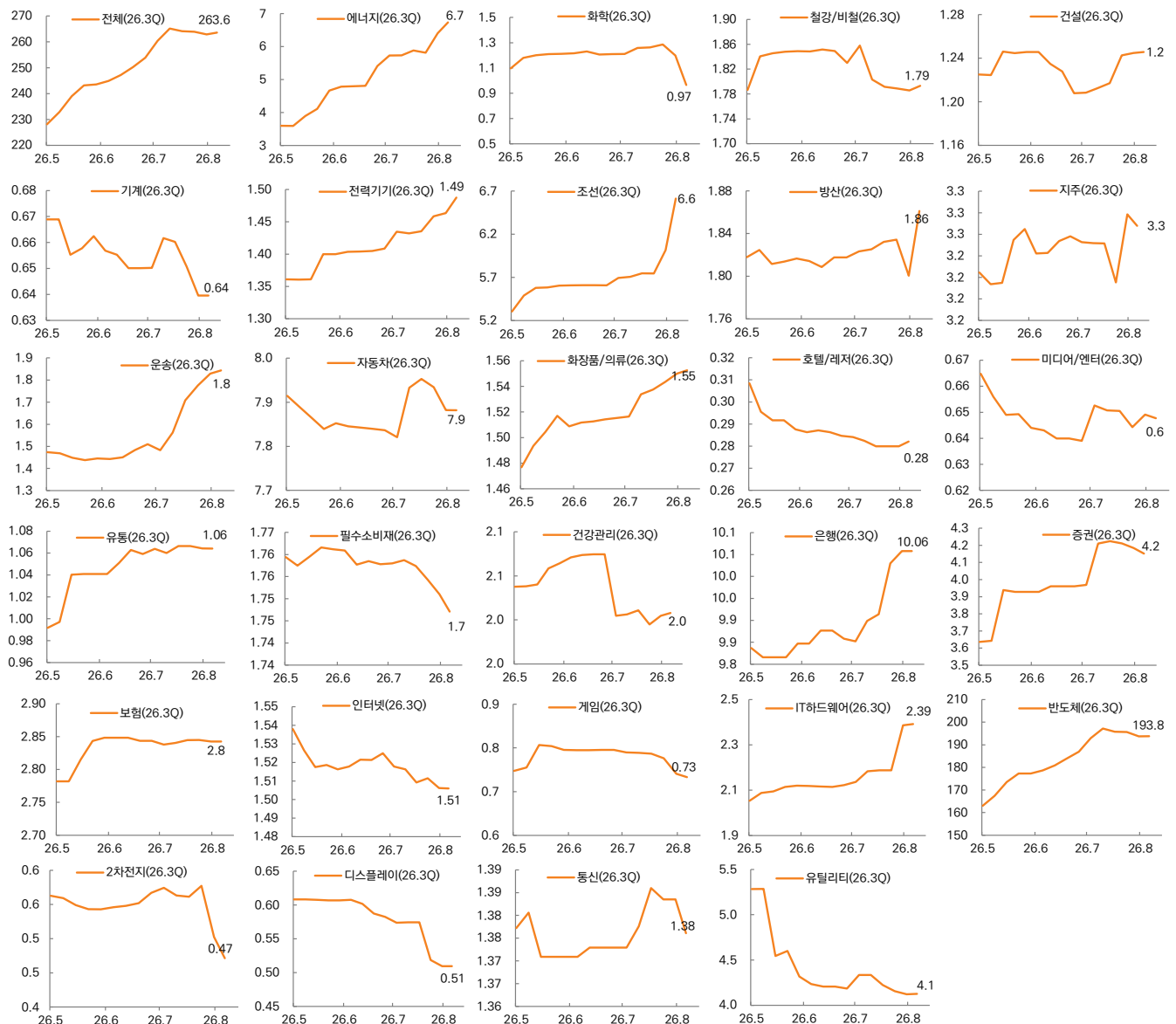
한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

그림 14. 한국 업종별 2026년 3/4분기 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 업종별 2026년 3/4분기 영업이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



주: 분기별 영업이익 컨센서스가 과거 3개월 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 상위 업종과 구성 종목: 조선, 방산, 건설, 에너지

그림 16. (Top 1) 조선

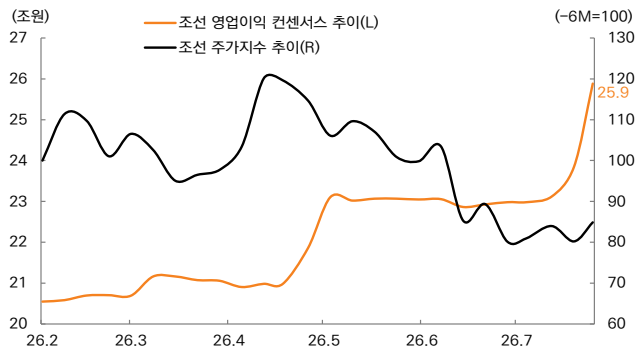


그림 17. (Top 1) 조선 구성 종목 이익 변화율

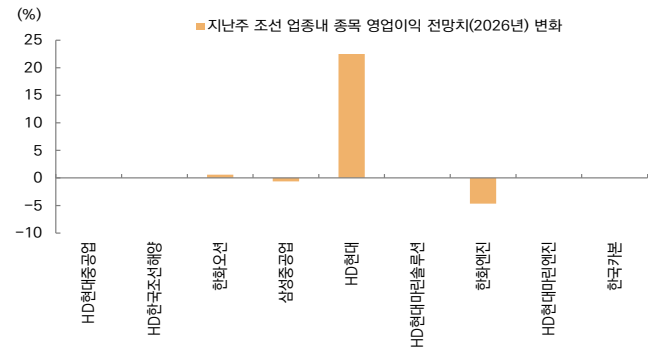


그림 18. (Top 2) 방산

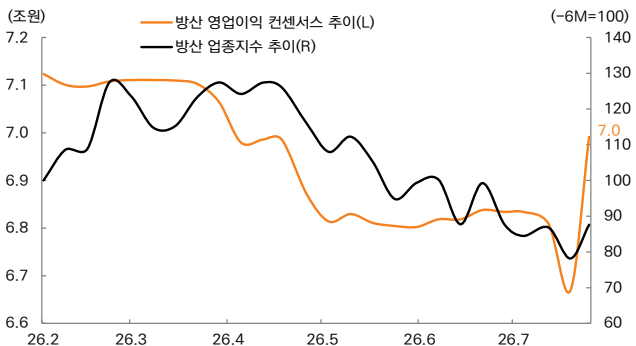


그림 19. (Top 2) 방산 구성 종목 이익 변화율

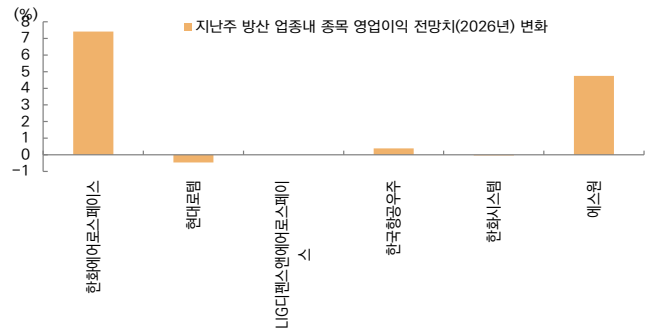


그림 20. (Top 3) 건설

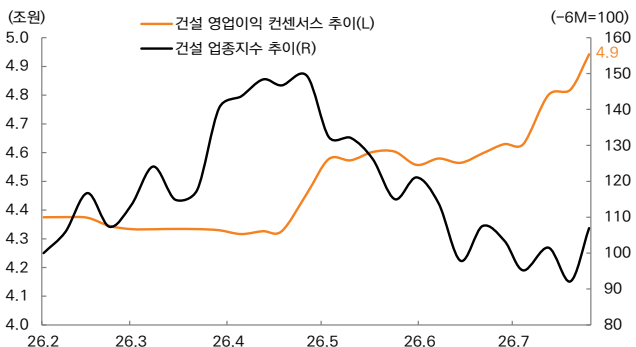


그림 21. (Top 3) 건설 구성 종목 이익 변화율

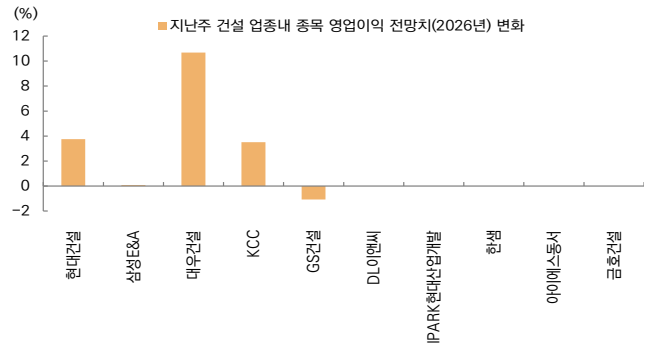


그림 22. (Top 4) 에너지

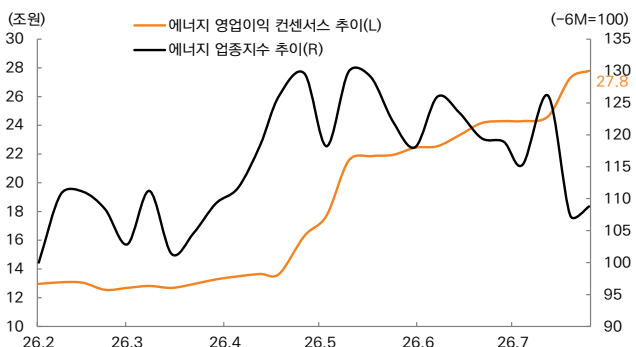
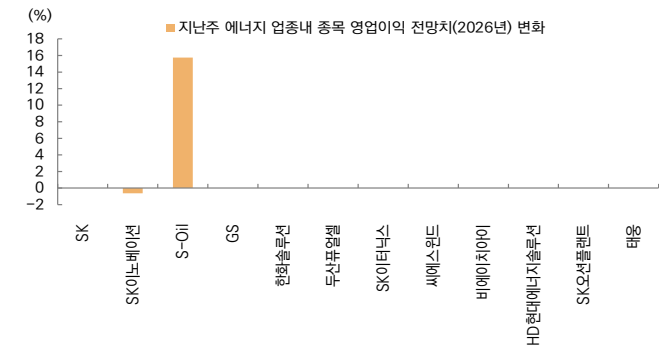


그림 23. (Top 4) 에너지 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 2차전지, 화학, 게임, 건강관리

그림 24. (Bottom 1) 2차전지

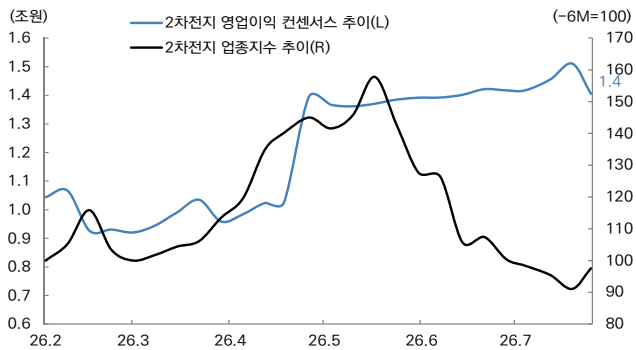


그림 25. (Bottom 1) 2차전지 구성 종목 이익 변화율

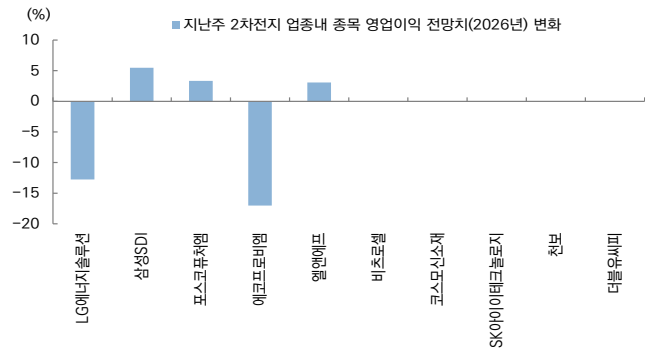


그림 26. (Bottom 2) 화학

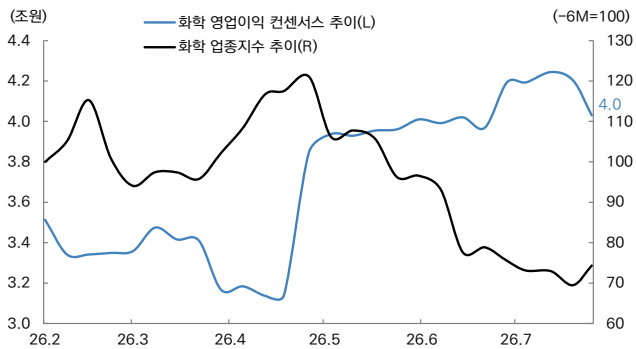


그림 27. (Bottom 2) 화학 구성 종목 이익 변화율

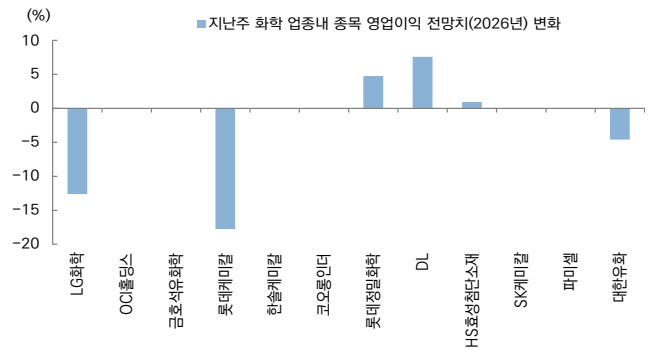


그림 28. (Bottom 3) 게임

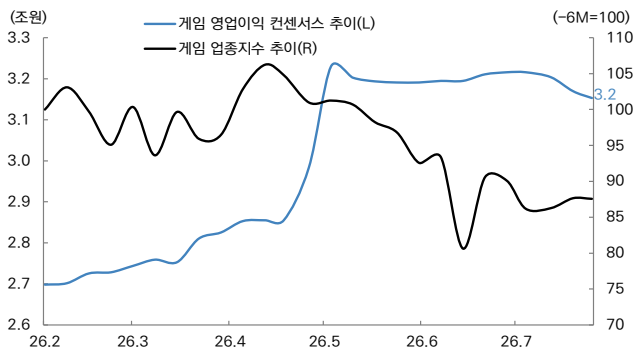


그림 29. (Bottom 3) 게임 구성 종목 이익 변화율

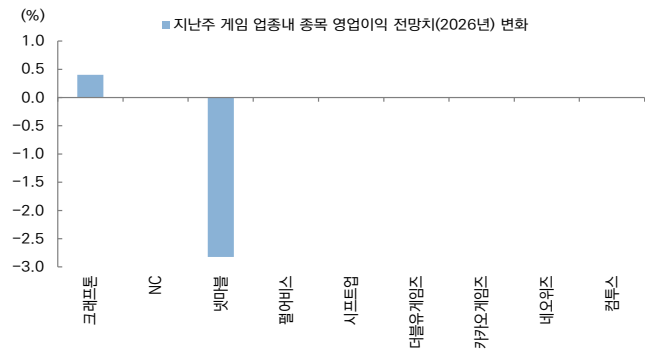


그림 30. (Bottom 4) 건강관리

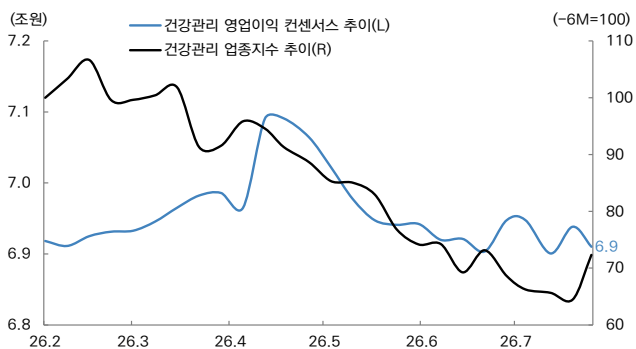
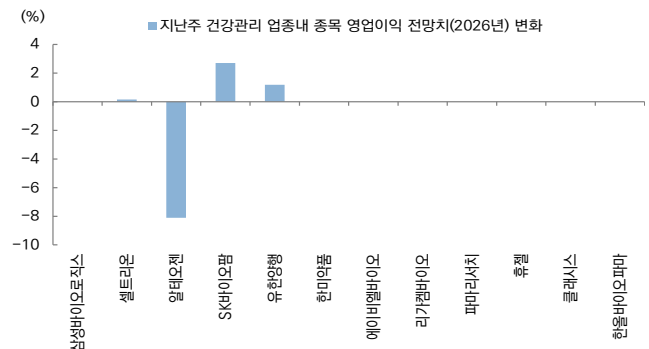


그림 31. (Bottom 4) 건강관리 구성 종목 이익 변화율

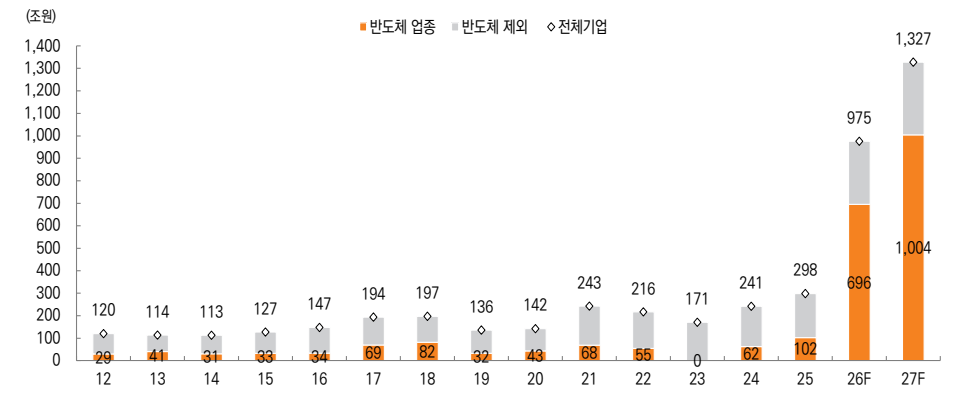


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

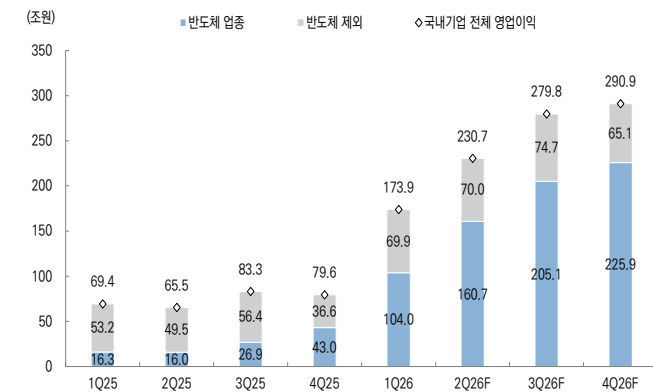
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 975조원으로 전년대비 +227% 증가 예상(컨센서스 존재하는 544개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전지, 화학, 반도체, 에너지, IT하드웨어
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, IT하드웨어

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 544개 기업 합산
자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 544개 기업 합산
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익의 증가율

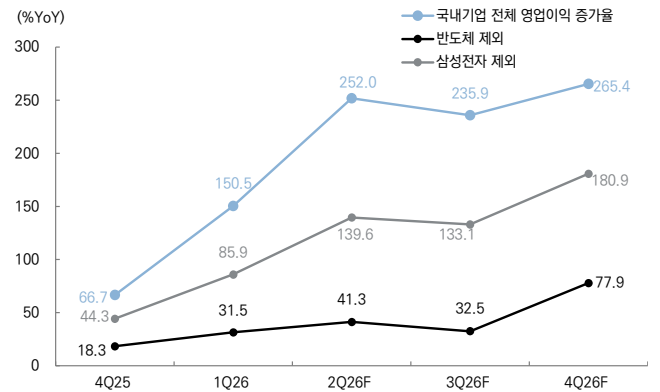
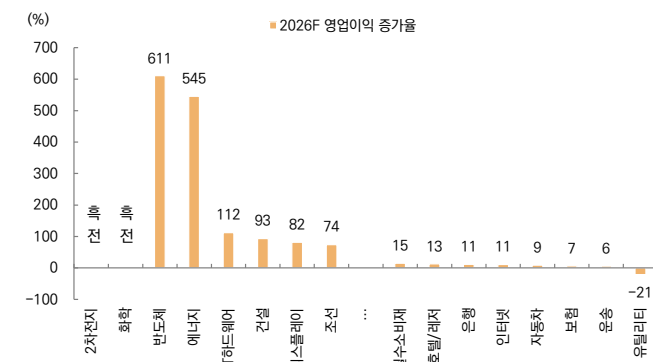
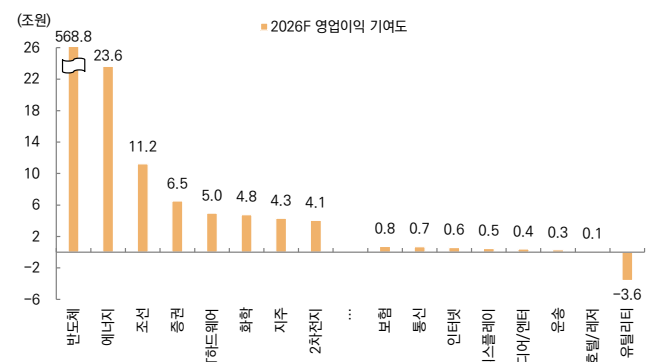


그림 35. 업종별 2026년 영업이익의 증가율



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 36. 업종별 2026년 영업이익의 기여도



한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

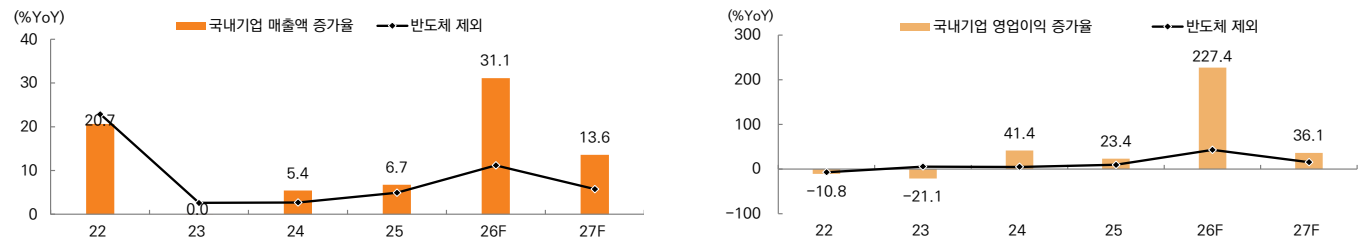
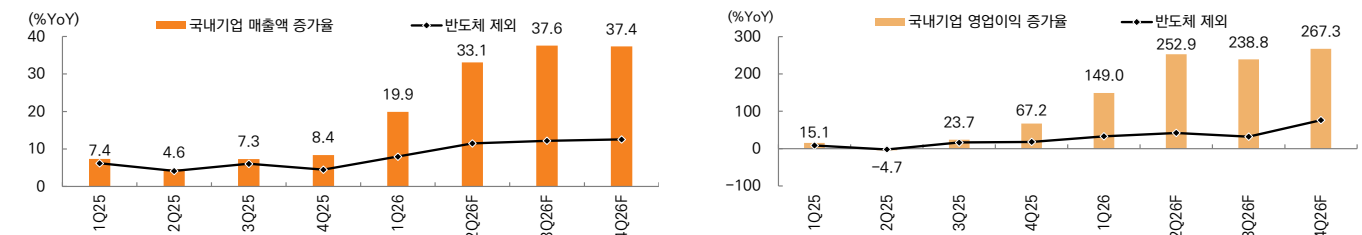


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 544개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			2Q26 증가율			2026년 증가율			12MF	PBR
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	(TTM)
전체기업				37.0	234.5	212.2	32.0	228.0	269.1	5.3	1.8
코스피	-4.5	-21.8	-14.7	37.4	237.8	215.8	32.3	230.9	271.8	5.2	1.8
코스닥	11.4	-5.4	-33.8	20.3	69.0	47.1	19.0	75.9	111.8	18.0	1.8
에너지	1.3	-7.6	-17.1	19.7	191.0	177.7	20.1	545.5	흑전	5.8	1.0
화학	7.1	-3.8	-39.7	22.8	94.7	-24.9	17.9	흑전	흑전	17.2	0.8
철강	3.3	-0.2	-36.1	12.8	54.7	73.2	12.2	71.0	120.7	10.8	0.4
건설,건축관련	16.1	-1.3	-26.0	-2.0	32.3	-56.5	-2.7	93.2	124.4	9.1	0.8
기계	13.6	-5.4	-35.2	27.6	75.4	55.1	23.1	61.7	86.9	37.0	2.9
전자장비	12.7	-13.4	-43.3	24.2	51.9	51.9	22.7	48.4	55.9	25.3	6.5
조선	5.8	-7.0	-26.6	17.0	61.5	76.1	20.0	74.3	97.2	10.7	3.2
기타자본재	12.1	-11.8	-31.2	22.4	37.6	17.6	21.2	40.4	39.4	22.2	4.3
복합기업	-1.5	-19.4	-11.7	9.9	24.9	15.2	10.0	33.3	69.3	14.1	0.8
운송	5.2	3.9	2.4	15.5	70.4	423.2	10.7	5.5	-14.2	10.7	0.9
자동차	4.1	-12.9	-15.0	7.4	32.8	24.8	6.6	8.6	14.1	7.3	0.7
화장품,의류,완구	9.2	5.2	-4.6	14.2	34.7	38.3	13.0	36.4	50.6	11.0	1.2
호텔,레저서비스	3.6	-6.3	-24.9	8.9	13.5	-1.6	7.9	13.0	6.9	9.9	0.8
미디어,교육	6.1	-5.8	-22.4	13.4	66.3	99.0	11.7	26.9	65.7	14.0	1.1
소매(유통)	2.7	-18.8	-13.5	3.6	40.1	52.1	3.0	46.6	197.3	9.3	0.5
필수소비재	2.8	4.8	-4.4	2.8	11.3	7.9	5.8	15.1	106.3	10.2	1.0
건강관리	12.2	1.7	-19.0	9.3	18.0	20.9	16.6	33.6	37.5	28.6	3.0
은행	3.3	1.4	3.3		12.8	3.3		11.2	10.4	8.0	0.8
증권	-0.1	-13.5	-36.2		32.4	16.0		57.1	53.0	6.2	1.0
보험	-2.0	-13.3	8.4		-10.0	-15.8		6.5	6.3	10.1	0.7
소프트웨어	8.5	9.4	-6.6	8.8	12.9	-2.1	8.9	10.7	8.4	18.4	1.6
게임소프트웨어	-0.1	-2.5	-16.7	25.3	30.6	-39.3	28.3	72.5	62.2	10.0	1.1
IT하드웨어	9.2	-26.8	-4.9	14.4	86.3	86.7	12.0	112.3	208.1	23.2	2.9
반도체	-11.7	-31.3	-11.5	172.4	702.0	508.2	147.4	611.2	545.0	3.6	3.8
IT가전	7.1	-6.6	-33.5	39.9	흑전	65.7	29.7	흑전	적축	35.5	2.0
디스플레이	6.6	-6.5	-32.4	0.0	3.6	흑전	-1.4	81.8	-59.3	8.3	0.8
통신서비스	7.2	3.2	-5.7	2.2	83.9	219.1	0.2	15.7	31.3	10.7	1.0
유틸리티	4.1	-5.4	-23.3	9.1	-34.2	-41.3	5.8	-21.1	-17.3	3.8	0.5

주: 8/6(목) 종가 기준 / 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 6,259pt 기준, 12MF PER은 5.1배, PBR(TTM)은 1.78배. 각각 -3.49 표준편차, +1.9 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 반도체, 에너지, 디스플레이, 화학, 미디어/엔터
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 2차전지, 건강관리, 게임, 호텔/레저, 미디어/엔터

그림 39. KOSPI 12MF PER

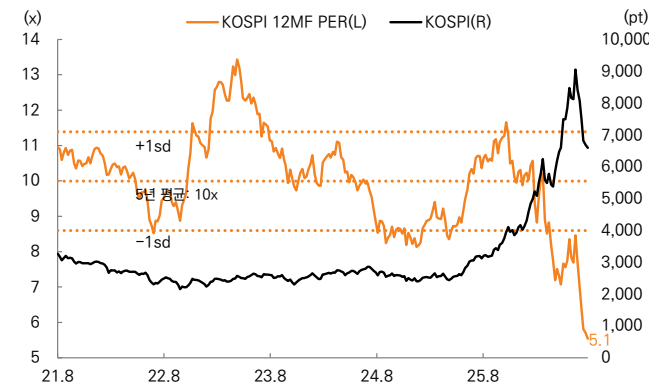
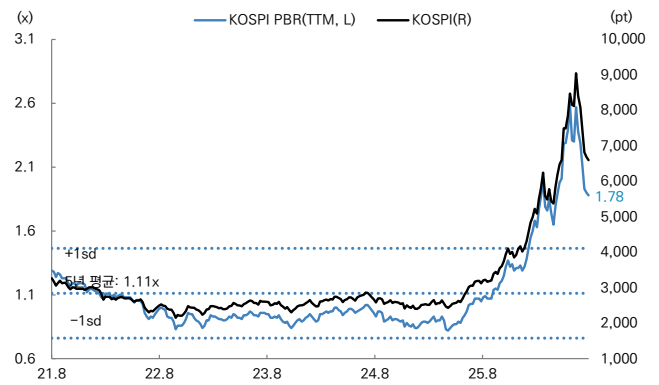
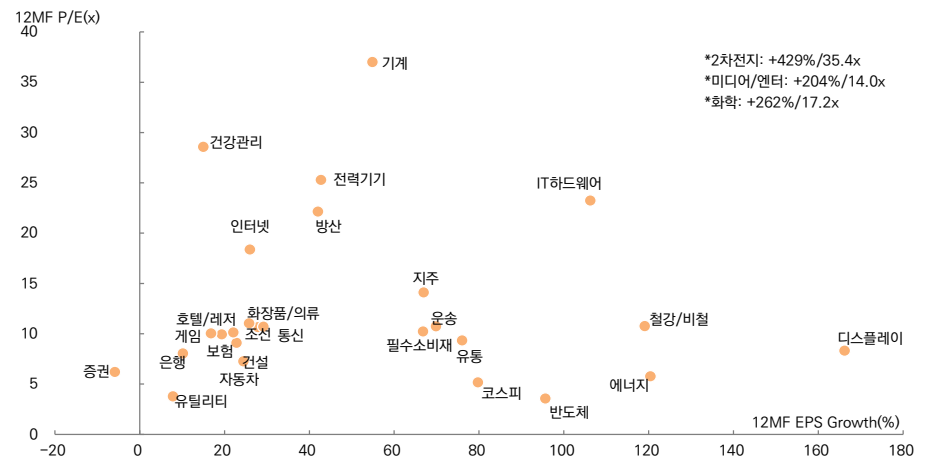


그림 40. KOSPI PBR (TTM)



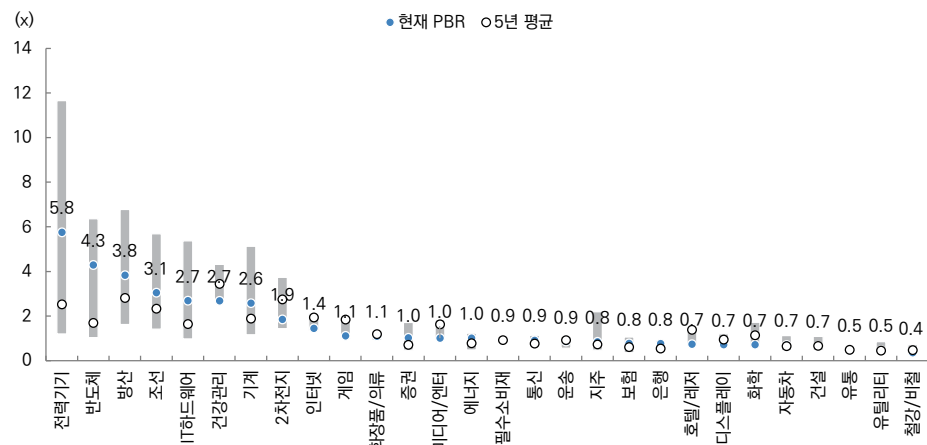
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

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
A267250	HD현대	조선	172,995	111,918	91,376	22.5	9.7	5.1	1.3	30.9
A222800	심텍	IT하드웨어	39,712	2,311	1,896	21.9	27.9	22.3	5.3	26.9
A103140	풍산	철강/비철	23,484	4,266	3,632	17.5	17.7	7.9	0.9	12.3
A010950	S-Oil	에너지	140,616	41,556	35,905	15.7	-1.9	5.2	1.3	27.7
A377300	카카오페이	인터넷	56,543	1,618	1,424	13.6	-1.9	44.6	2.8	6.5
A028670	팬오션	운송	31,272	6,785	6,117	10.9	6.9	6.6	0.5	7.9
A047040	대우건설	건설	69,320	8,326	7,522	10.7	32.0	12.3	1.8	15.5
A012450	한화에어로스페이스	방산	543,478	45,972	42,800	7.4	14.9	23.7	4.6	21.4
A353200	대덕전자	IT하드웨어	49,170	2,759	2,585	6.7	2.8	22.3	4.7	23.0
A098460	고영	IT하드웨어	21,177	567	537	5.6	13.9	36.1	5.4	16.4
A006400	삼성SDI	2차전지	344,100	3,231	3,063	5.5	7.6	51.8	1.5	3.1
A008770	호 텔신라	유통	16,818	1,976	1,885	4.8	-1.6	14.9	1.3	9.9
A004000	롯데정밀화학	화학	12,242	1,632	1,558	4.7	6.3	5.9	0.5	8.3
A000720	현대건설	건설	125,387	8,670	8,356	3.8	19.0	24.5	1.4	6.0
A323410	카카오뱅크	은행	103,058	7,380	7,127	3.5	-2.3	17.0	1.5	8.8
A002380	KCC	건설	36,906	4,447	4,296	3.5	10.7	2.1	0.3	20.4
A003670	포스코퓨처엠	2차전지	131,196	1,028	995	3.3	7.1	601.8	3.3	0.5
A278470	에이피알	화장품/의류	141,516	7,548	7,313	3.2	18.1	24.3	16.8	90.4
A066970	엘앤에프	2차전지	32,465	2,569	2,492	3.1	8.9	-56.8	5.2	-8.9
A326030	SK바이오팜	건강관리	65,392	3,526	3,433	2.7	5.7	19.6	5.7	34.0

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

(단위: 억원, %, 배)

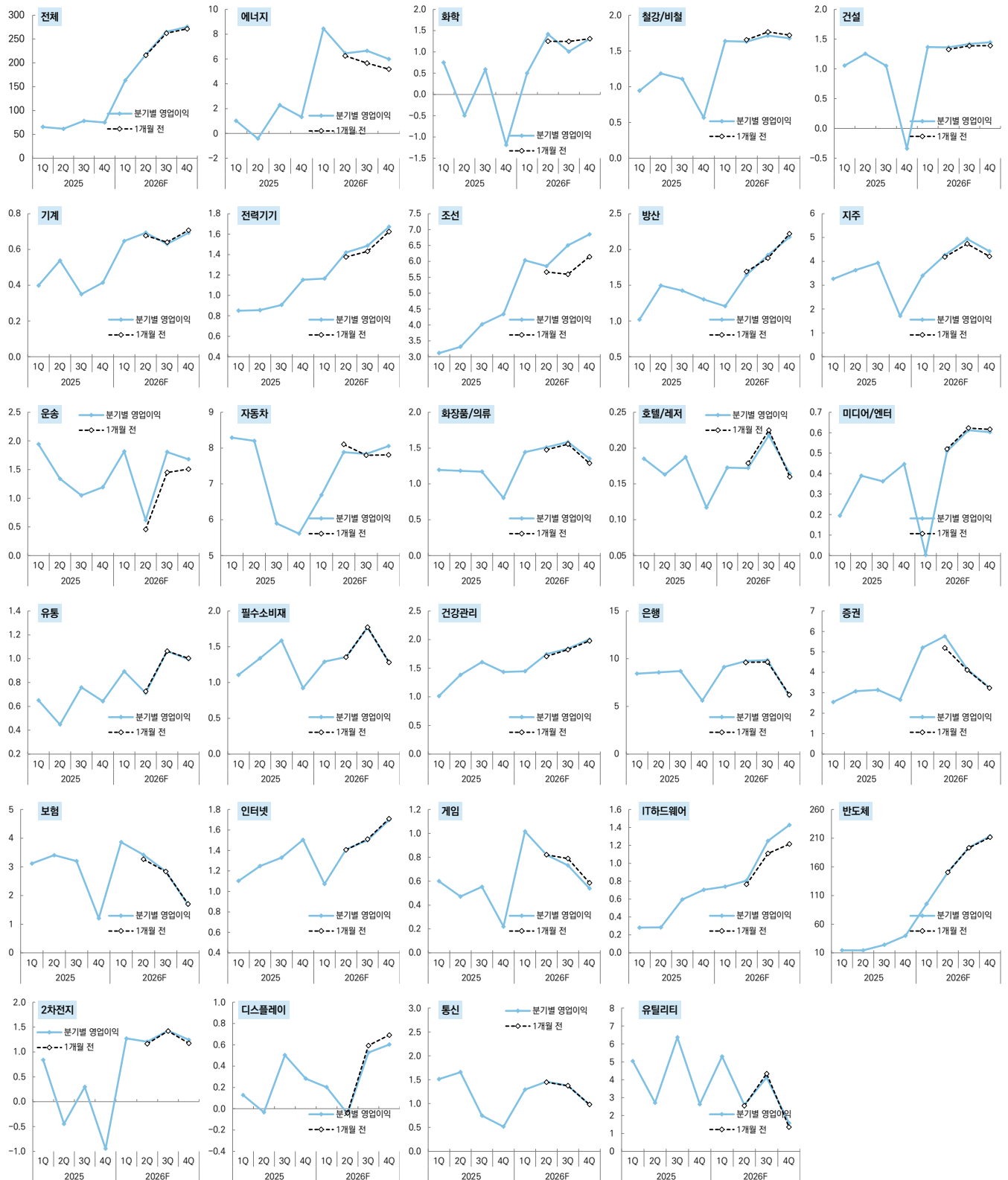
종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A108490	로보티즈	기계	34,234	1	24	-95.8	27.0	811.7	10.4	1.3
A141080	리가캠바이오	건강관리	41,055	-985	-826	적확	26.7	-49.2	8.6	-16.9
A011170	롯데케미칼	화학	25,109	1,463	1,779	-17.8	3.9	-13.8	0.2	-1.5
A247540	에코프로비엠	2차전지	100,276	869	1,047	-17.0	-1.0	578.6	5.9	1.0
A293490	카카오게임즈	게임	8,508	-894	-768	적확	0.0	-7.7	0.8	-9.1
A373220	LG에너지솔루션	2차전지	807,300	8,254	9,460	-12.7	5.2	-210.0	3.9	-1.9
A051910	LG화학	화학	184,246	13,021	14,900	-12.6	1.2	-60.2	0.6	-1.0
A336260	두산퓨얼셀	에너지	21,613	-715	-653	적확	34.4	-30.0	9.7	-27.8
A196170	알테오젠	건강관리	157,276	2,574	2,801	-8.1	-4.9	80.1	30.2	45.6
A020150	롯데에너지머티리얼즈	IT하드웨어	16,364	-410	-387	적확	14.3	-58.9	1.0	-1.7
A018670	SK가스	유틸리티	20,366	6,125	6,456	-5.1	-1.6	4.4	0.5	14.0
A004020	현대제철	철강/비철	37,565	3,722	3,911	-4.8	6.8	33.3	0.2	0.6
A082740	한화엔진	조선	36,258	2,279	2,390	-4.6	11.3	18.0	4.8	30.6
A006650	대한유화	화학	5,922	1,759	1,844	-4.6	6.5	7.1	0.3	4.5
A005300	롯데칠성	필수소비재	9,418	2,019	2,116	-4.6	0.5	10.4	0.6	6.3
A069960	현대백화점	유통	22,945	4,198	4,369	-3.9	-10.4	8.4	0.5	6.0
A251270	넷마블	게임	31,954	3,409	3,508	-2.8	1.8	6.6	0.5	8.7
A060250	NHN KCP	인터넷	5,261	622	632	-1.6	7.6	9.2	1.4	17.9
A138930	BNK금융지주	은행	46,301	10,035	10,183	-1.5	-1.6	5.8	0.4	7.2
A089860	롯데렌탈	운송	14,560	3,523	3,574	-1.4	1.9	10.3	0.9	8.7

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 333개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +1.4% 상향 조정 (선진국: +1.4% < 신흥국: +1.4%)
- 국가별로 보면 대만(+6.8%), 한국(+1.8%)은 상향 조정. 호주(-1.8%), 인도네시아(-0.8%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 Comm.serv(+6.5%), IT(+1.9%)가 양호했고, 소재(-1.8%), 유틸리티(-0.3%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 19.6배, 유럽 14.9배, 일본 16.0배, 홍콩 14.5배, 중국 10.7배, 한국 4.8배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

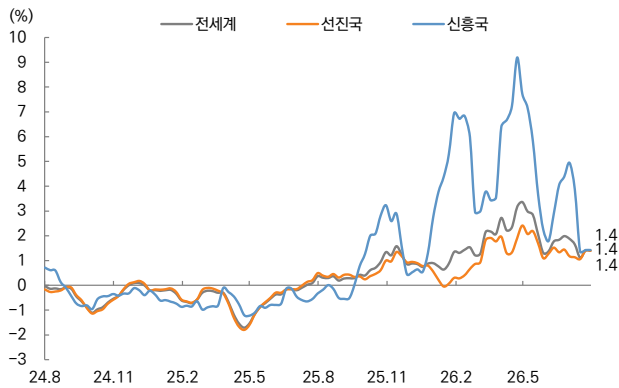


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

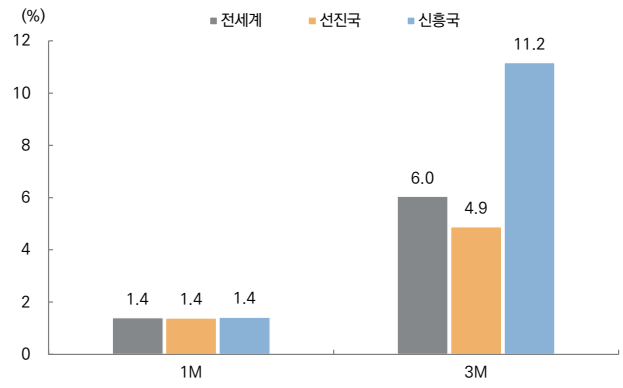


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

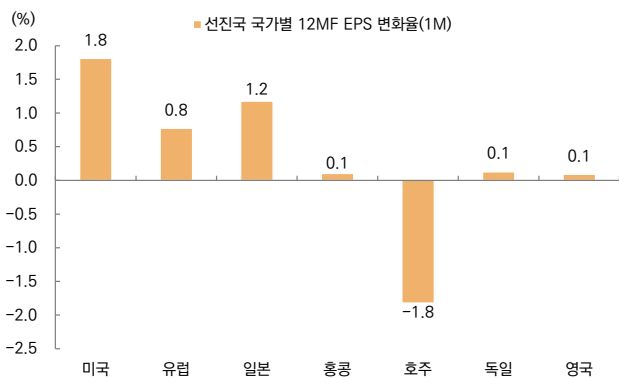


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

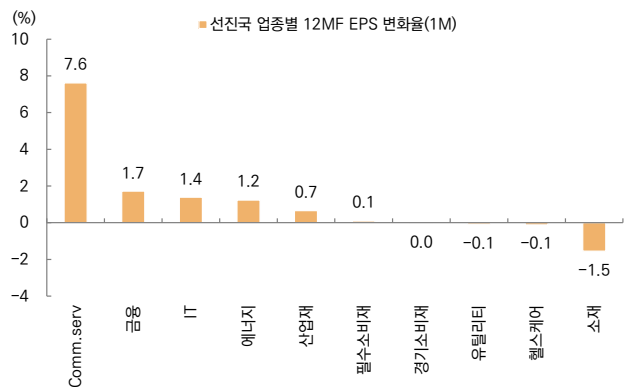


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

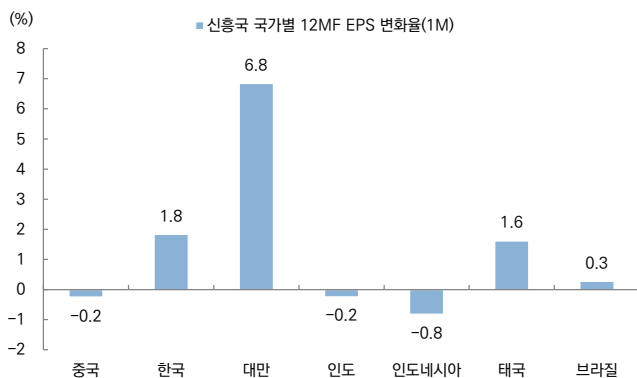
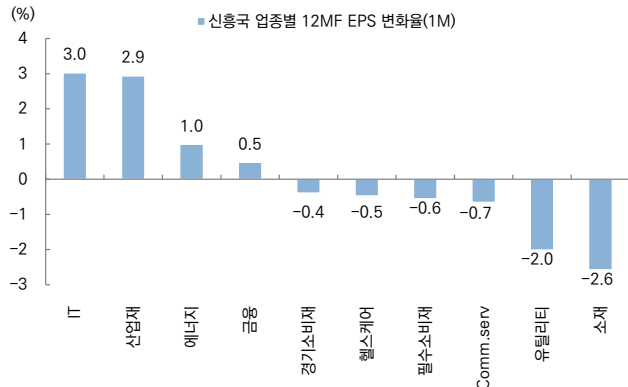


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

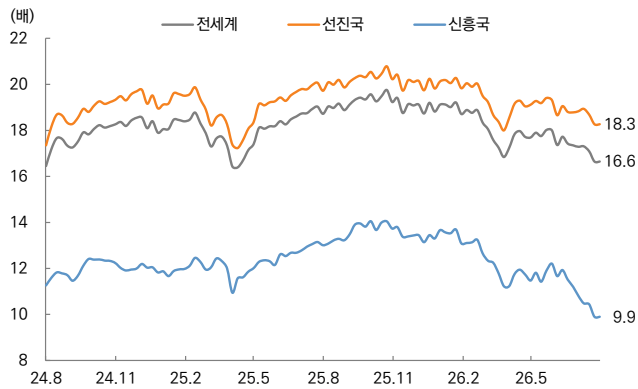


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

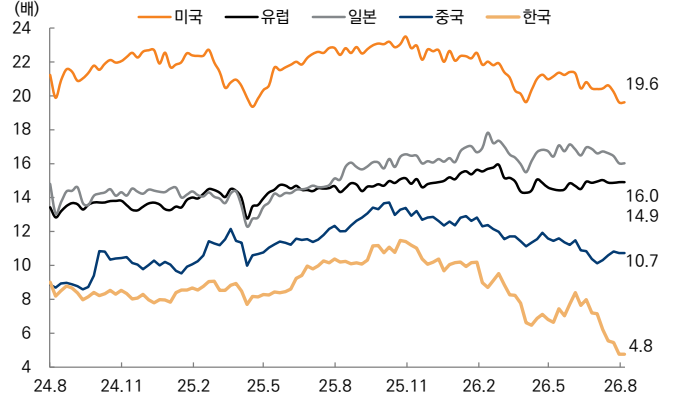


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

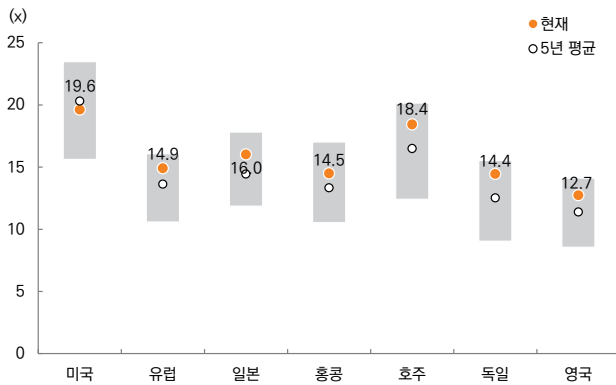


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

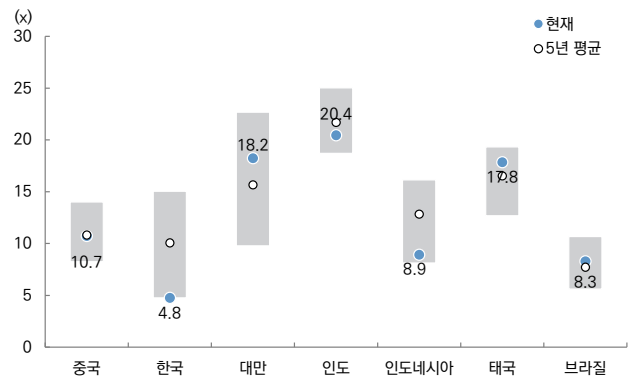


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

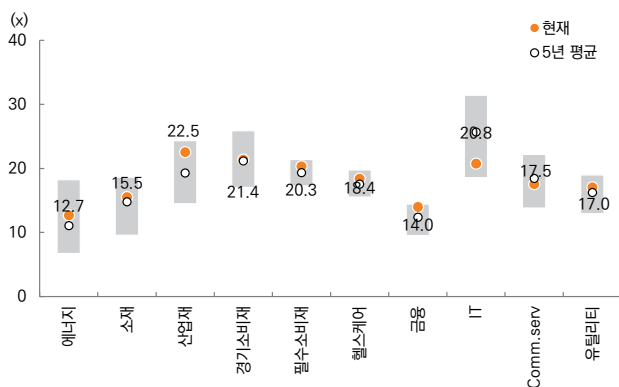
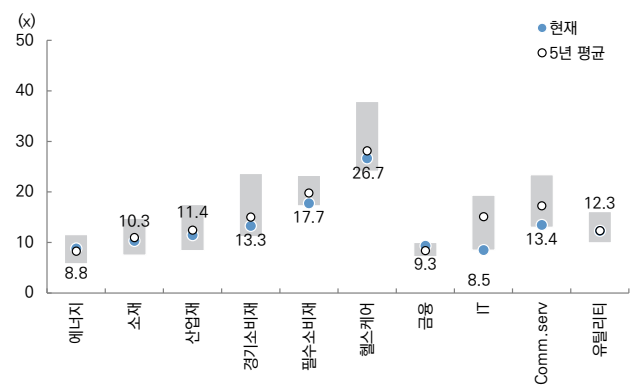


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가율 대비 P/E

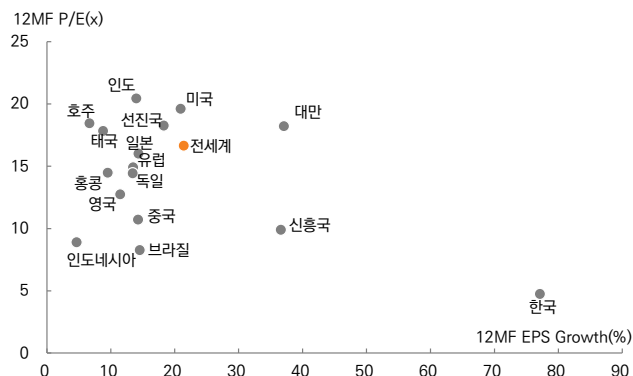


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

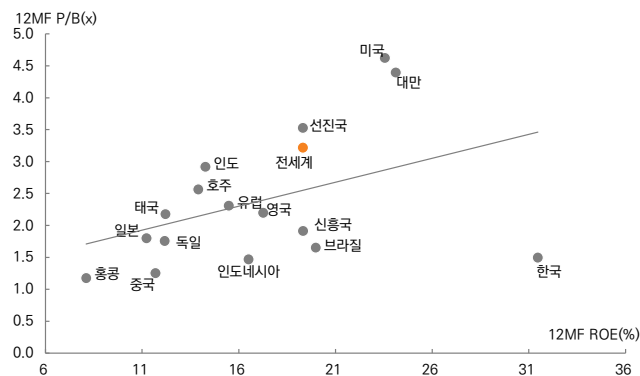


그림 58. 선진국 업종별 이익증가율 대비 P/E

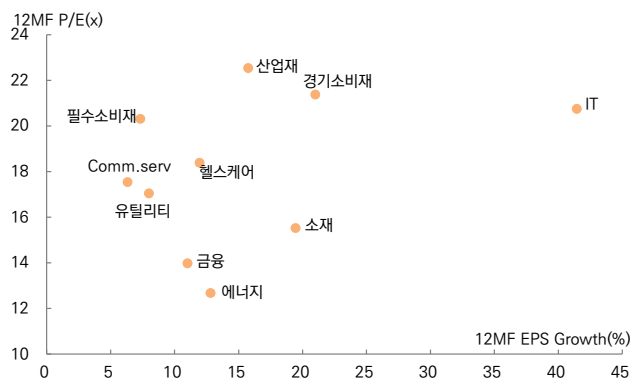


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

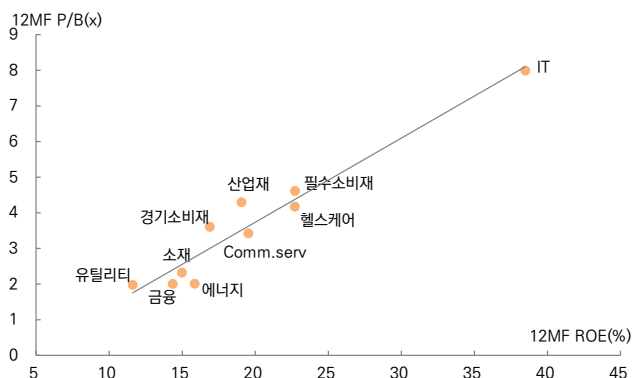


그림 60. 신흥국 업종별 이익증가율 대비 P/E

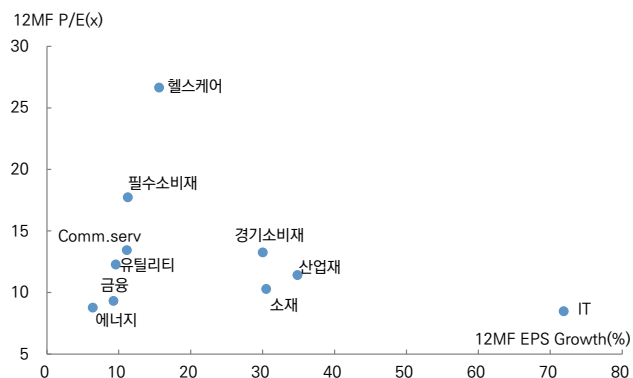
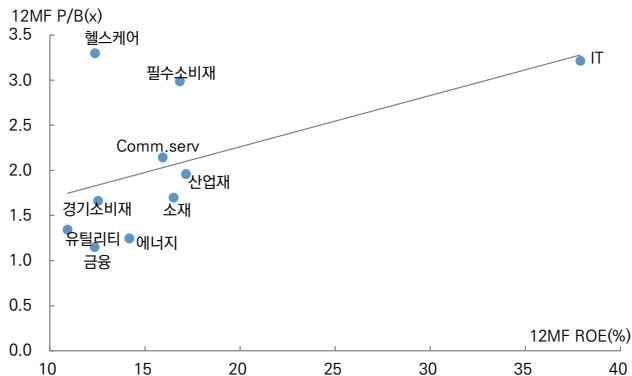


그림 61. 신흥국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.6% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,921사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 기계, 제약/생명공학, 하드웨어, 미디어/엔터
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 없었음

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

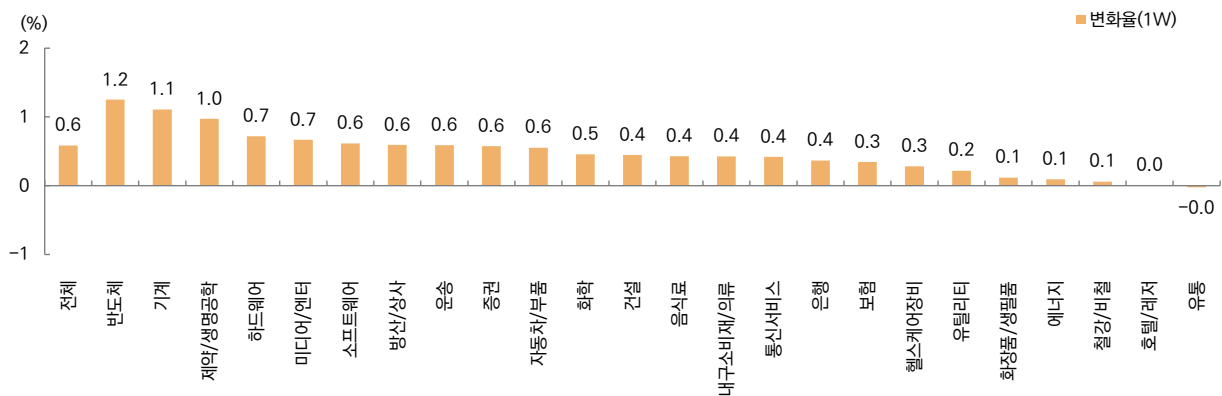
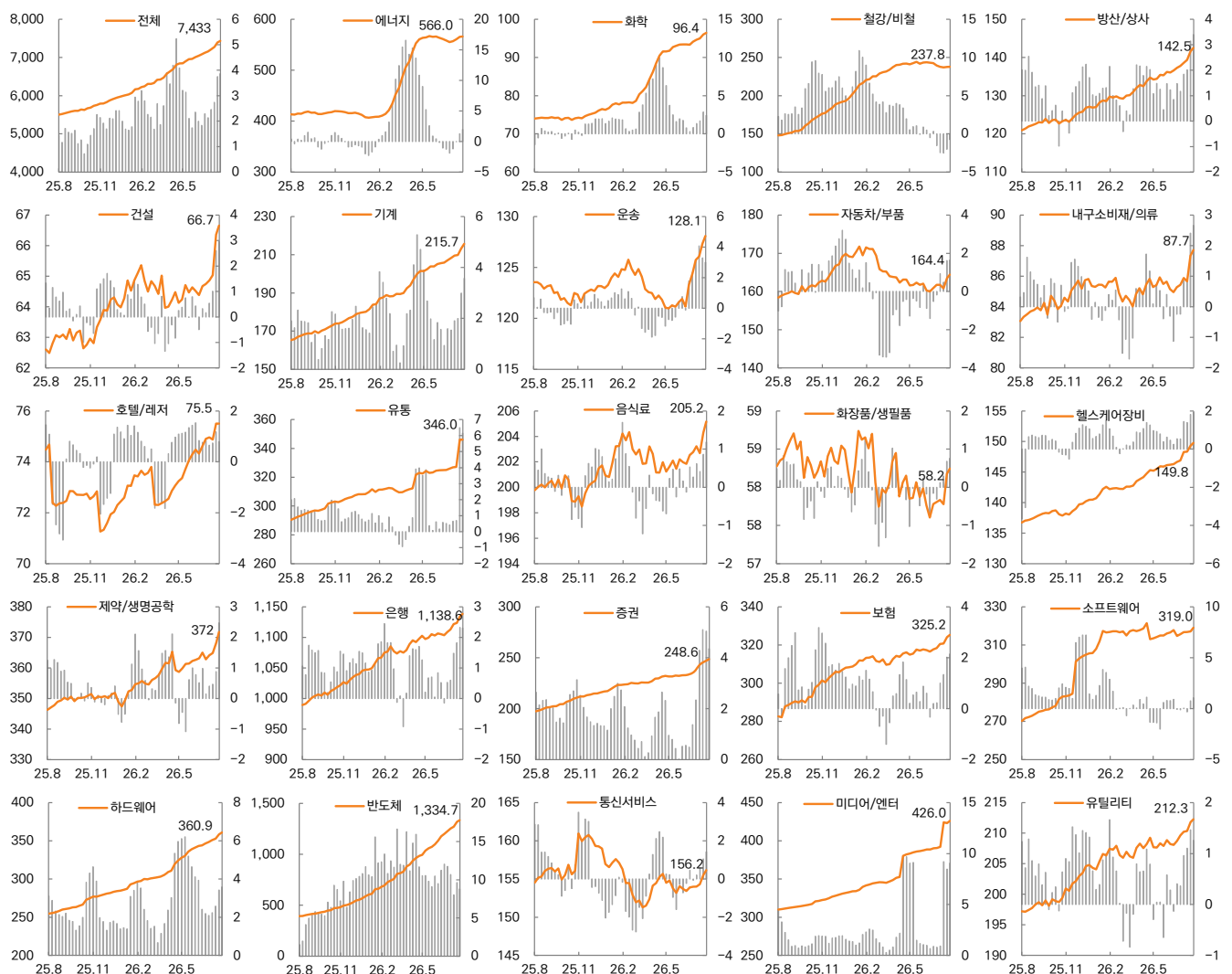


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



주: MSCI AC WORLD 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

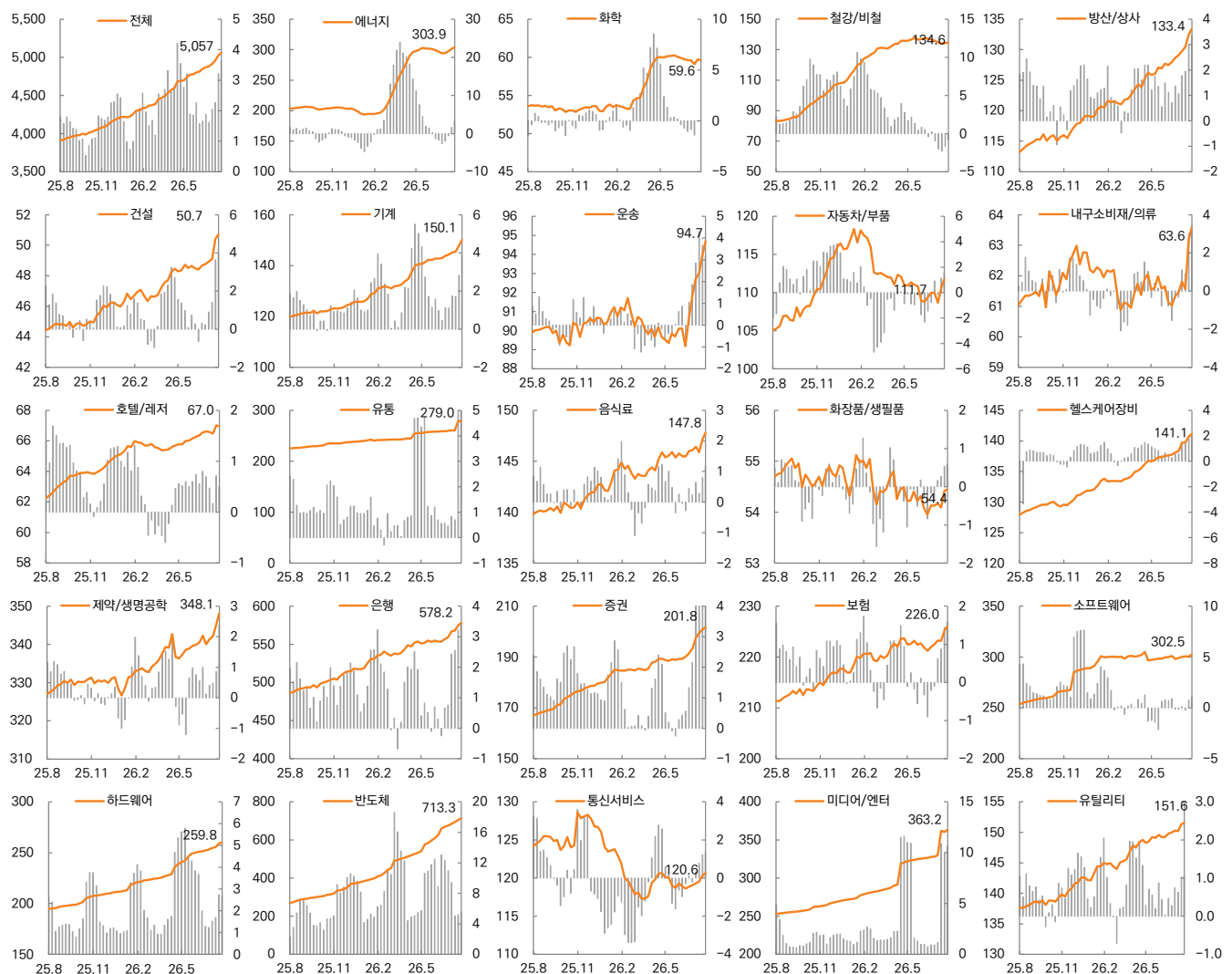
선진국 업종별 이익동향

- 선진국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.6% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,074사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 기계, 반도체, 자동차/부품, 제약/생명공학, 운송
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 유통, 호텔/레저

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



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



주: MSCI WORLD 내 12MF 순이익 컨센서스가 과거 1년동안 연속적으로 존재하는 기업 기준 / 자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

신흥국 업종별 이익동향

- 신흥국 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 847사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 제약/생명공학, 하드웨어, 화학, 반도체, 화장품/생필품
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 자동차/부품, 방산/상사

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

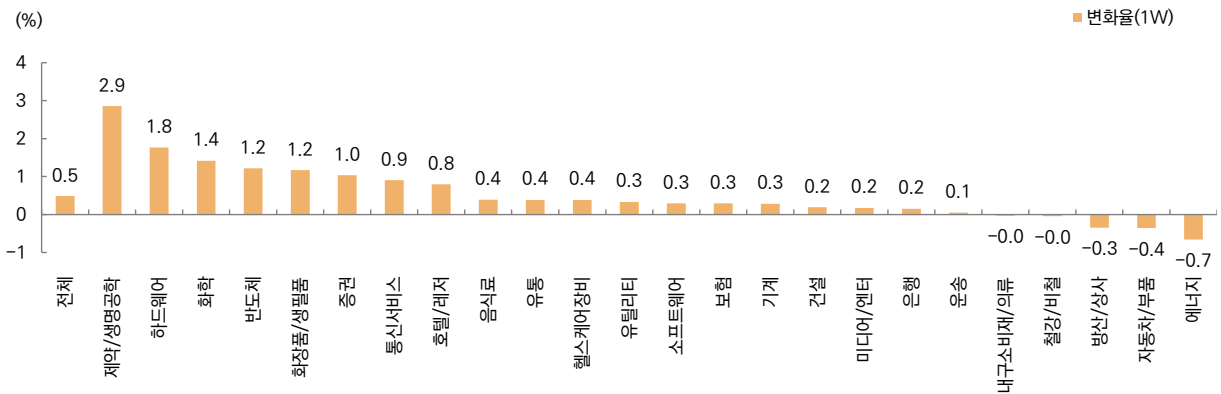
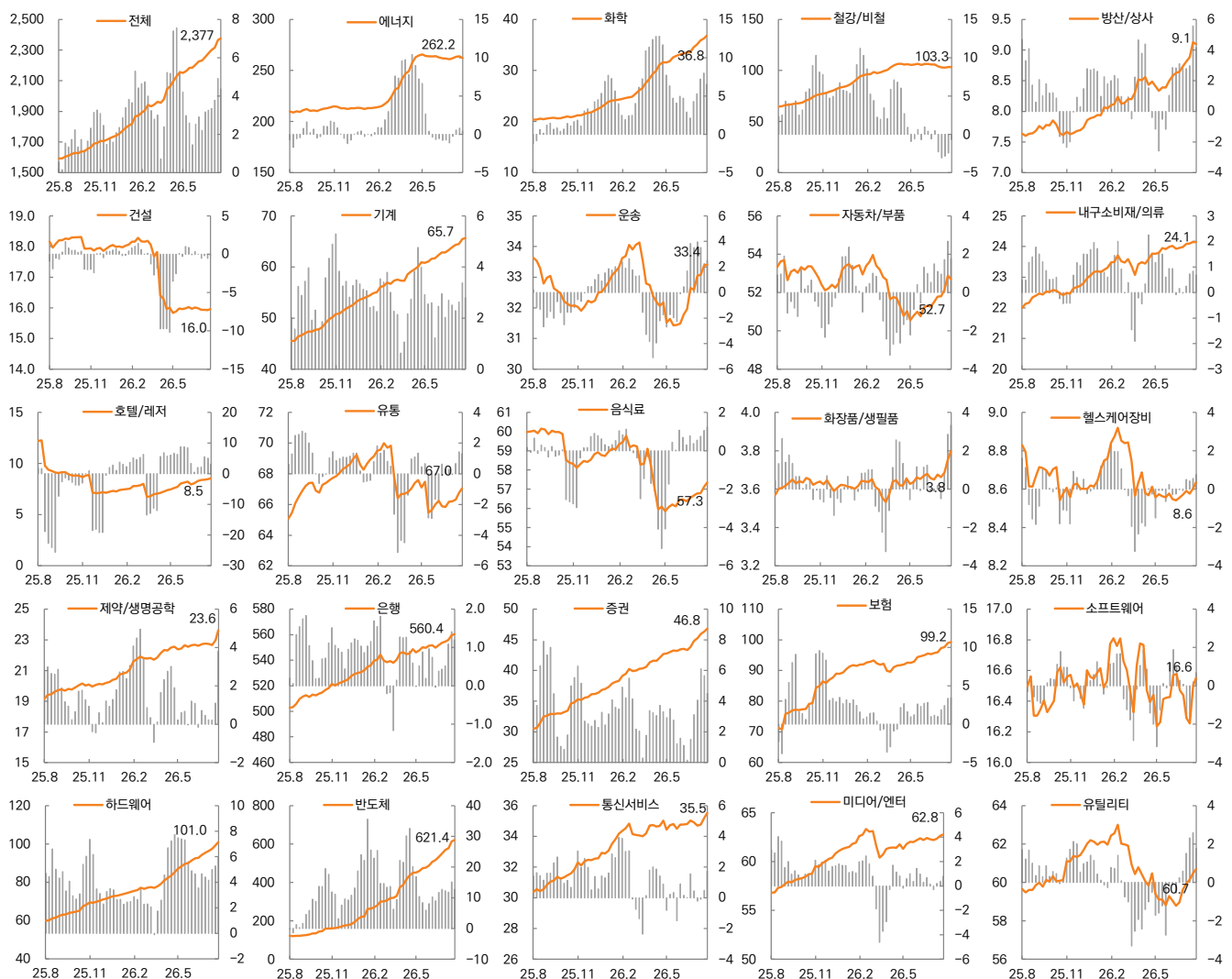


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.6% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 440사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 기계, 에너지, 운송, 제약/생명공학, 반도체
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 자동차/부품, 호텔/레저, 화장품/생필품

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

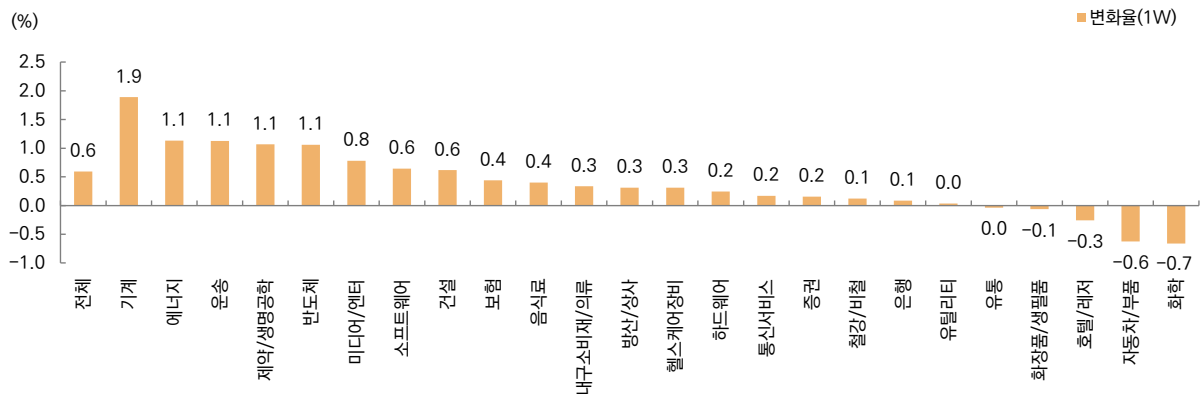
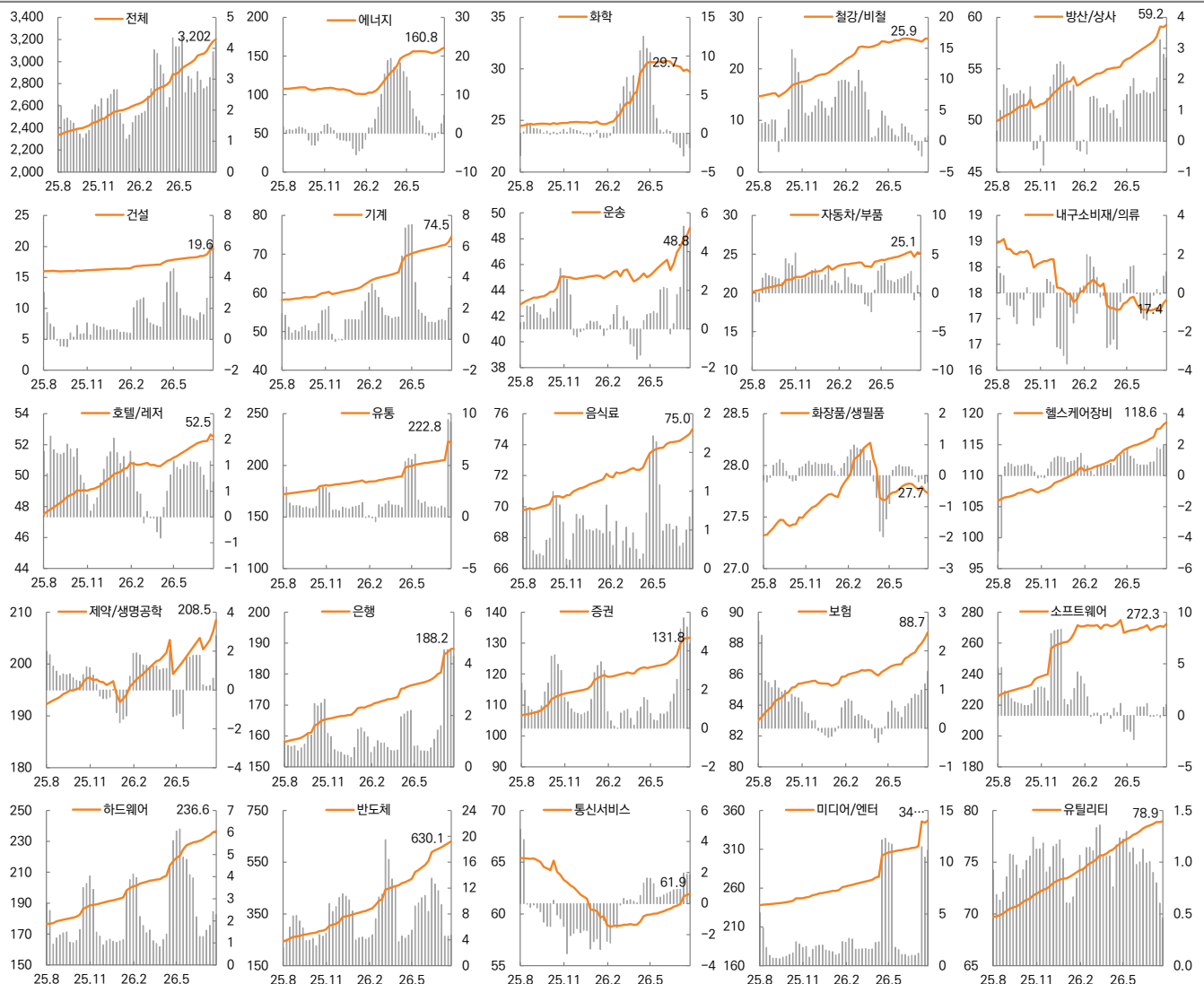


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



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 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 196사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 통신서비스, 기계, 제약/생명공학
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 유통, 운송, 화장품/생필품, 헬스케어장비, 소프트웨어

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

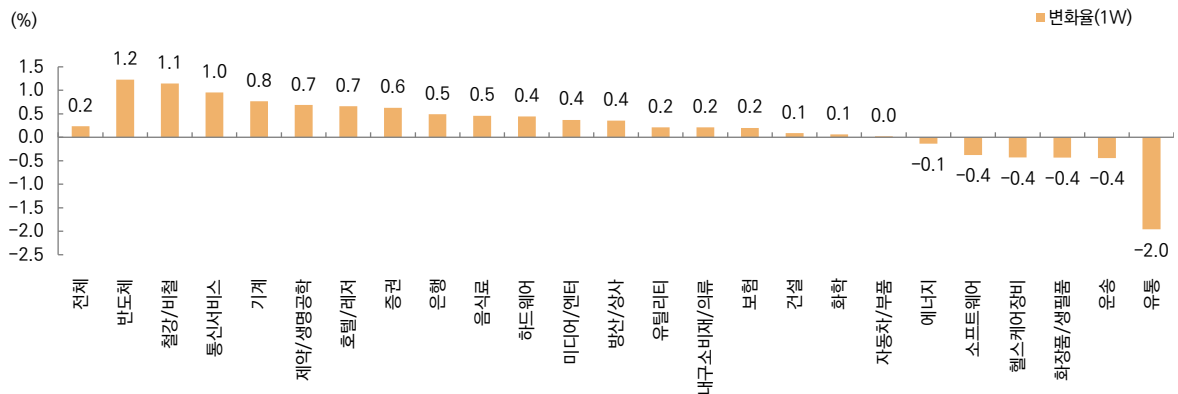
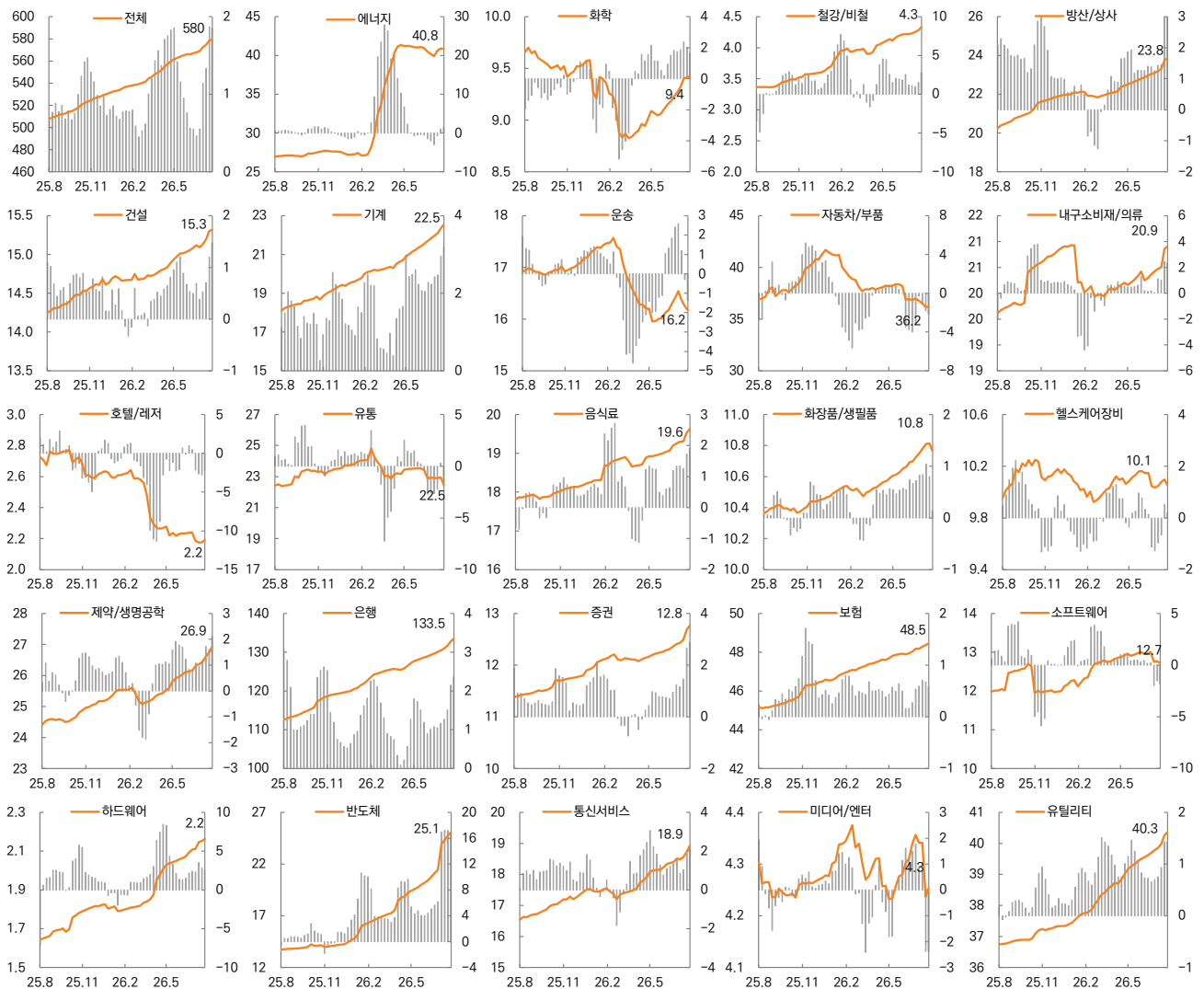


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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

일본 업종별 이익동향

- 일본 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +1.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 153사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 증권, 자동차/부품, 철강/비철, 음식료
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 에너지

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

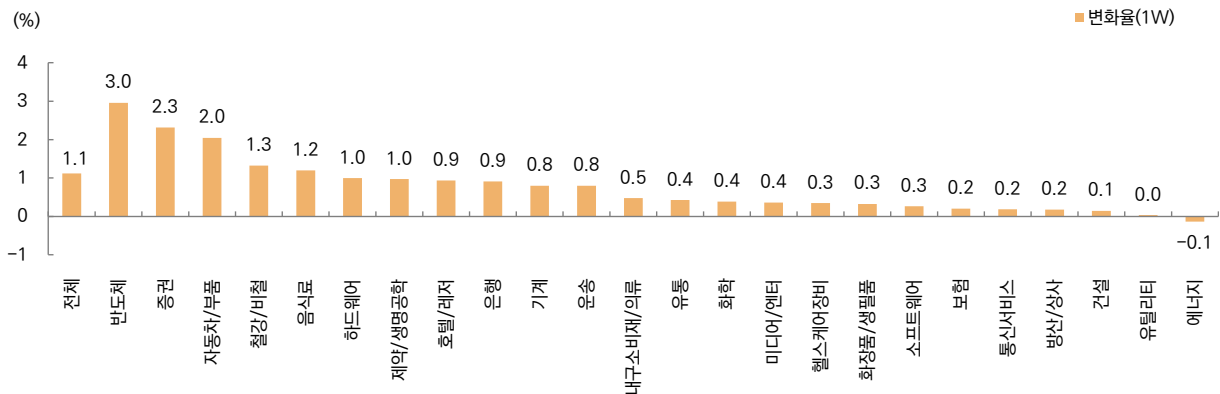
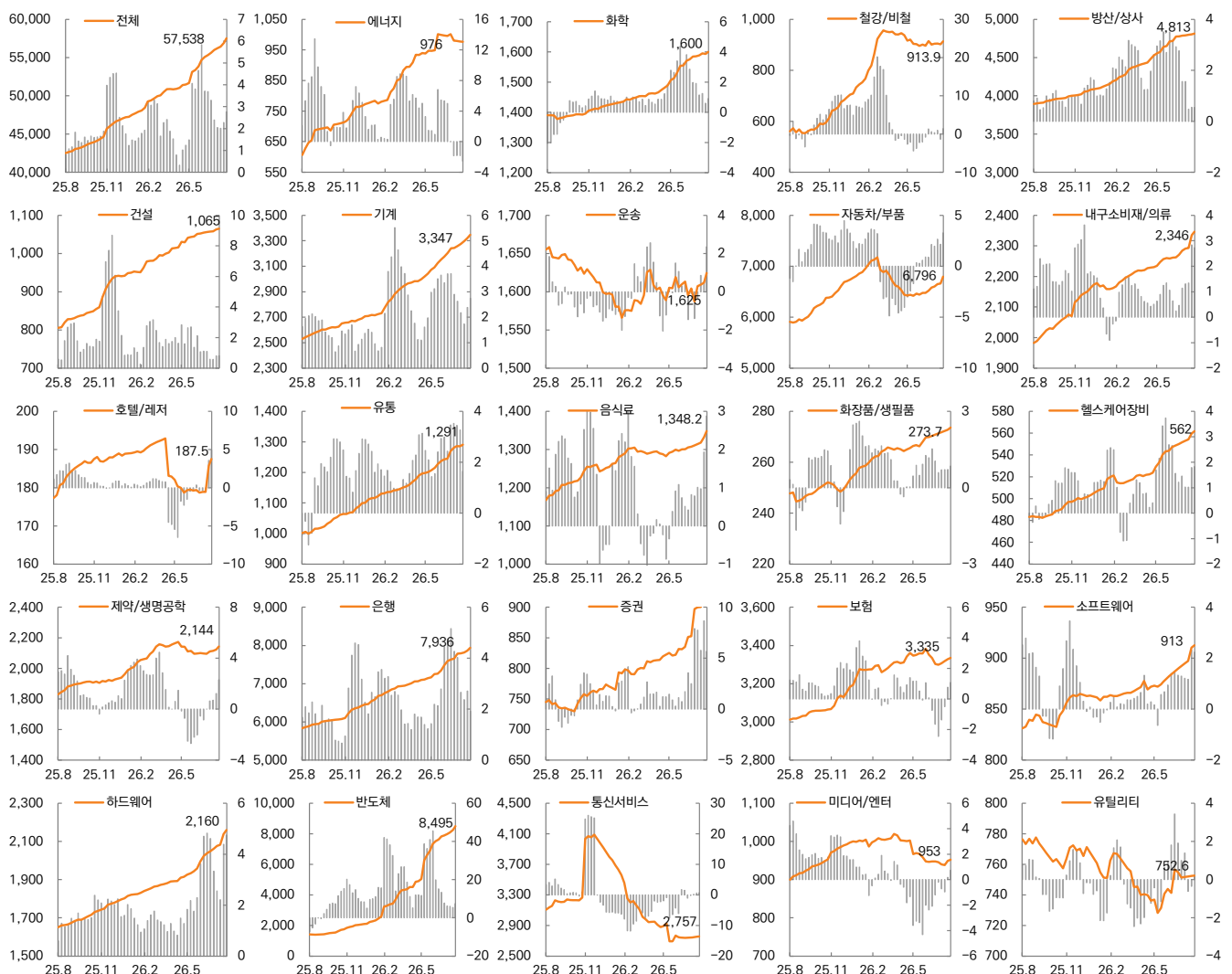


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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 345사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 제약/생명공학, 증권, 하드웨어, 호텔/레저, 반도체
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 에너지, 자동차/부품, 운송, 철강/비철

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

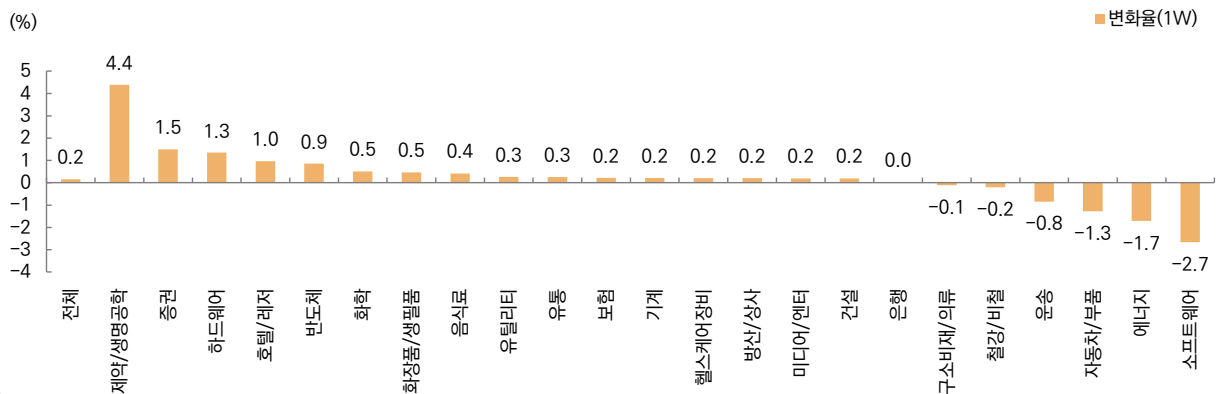
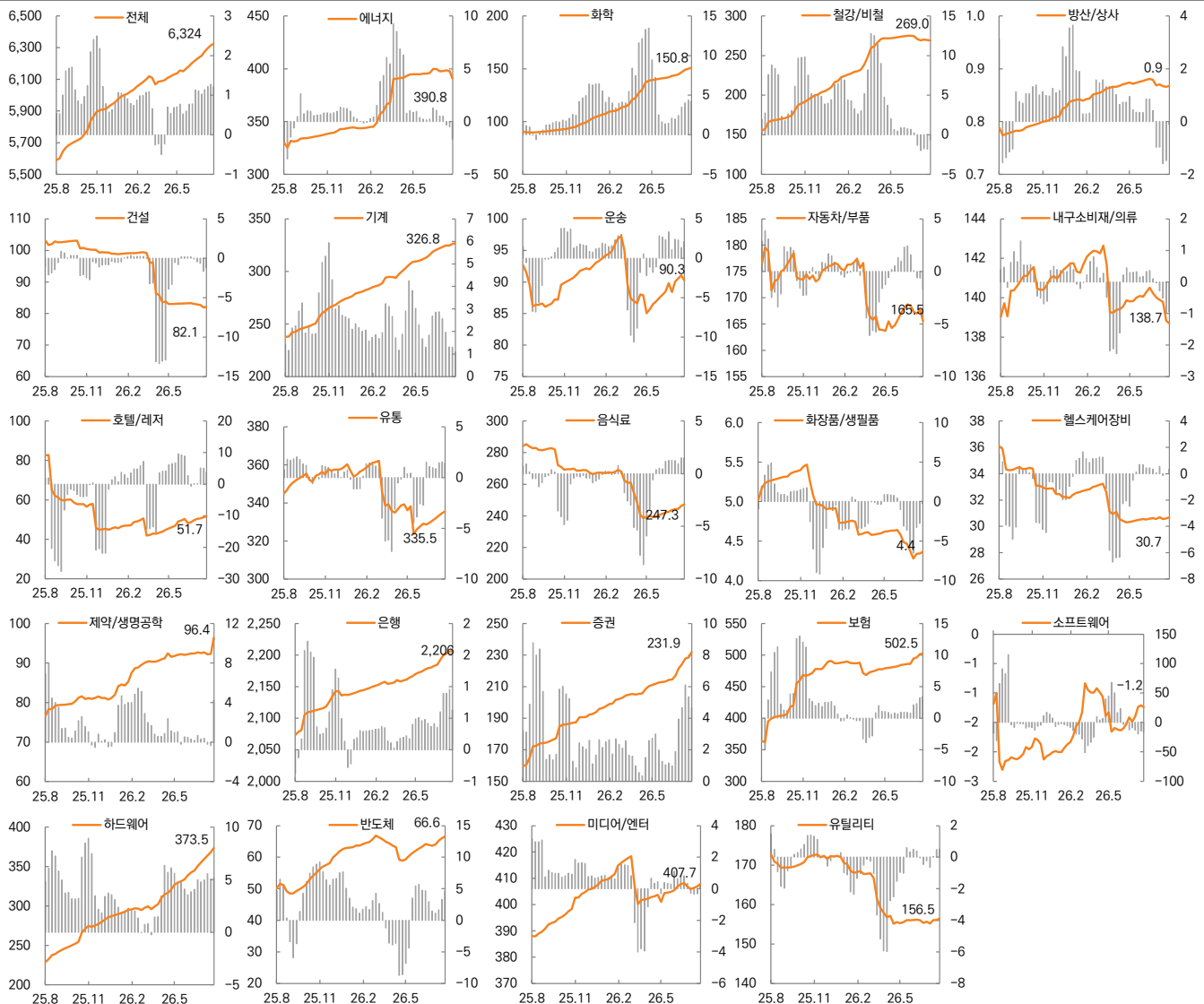


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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)
2359-HK	WUXI APTEC CO LTD	CHN	Health Technology	66,867	22.6	24.9	29.5	14.0	15.6	31.2
530965-IN	INDIAN OIL CORP	IND	Energy Minerals	21,206	11.5	18.0	-30.3	2.2	0.8	-3.5
3443-TW	GLOBAL UNICHIP COR	TWN	Electronic Technology	18,625	9.3	17.2	45.1	29.5	-2.7	-9.6
532155-IN	GAIL INDIA LTD	IND	Utilities	12,152	8.1	10.0	7.2	1.4	0.5	6.2
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	72,571	6.5	21.6	387.1	-0.5	23.0	11.8
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	23,606	6.2	28.7	77.0	19.1	-5.4	-38.8
532488-IN	DIV'S LABORATORIE	IND	Health Technology	23,115	5.8	7.2	10.8	5.8	21.0	23.6
278470-KR	APR CO LTD	KOR	Consumer Non-Durables	9,942	5.8	14.0	30.1	20.0	-0.1	-10.4
2454-TW	MEDIATEK INC	TWN	Electronic Technology	194,101	4.8	13.3	32.5	21.2	-5.0	14.3
012450-KR	HANWHA AEROSPACE C	KOR	Electronic Technology	38,095	4.1	7.4	15.5	21.8	-9.1	-26.4
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	47,933	4.1	29.0	64.1	35.9	6.1	13.4
6160-HK	BEONE MEDICINES LT	CHE	Health Technology	37,398	3.1	8.0	16.2	1.7	4.7	9.6
540699-IN	DIXON TECHNOLOGIES	IND	Electronic Technology	9,118	2.5	11.1	3.1	-1.0	6.8	25.7
531642-IN	MARICO LTD	IND	Consumer Non-Durables	11,779	2.5	3.8	6.7	-2.4	3.1	6.0
2628-HK	CHINA LIFE INS CO	CHN	Finance	104,629	2.3	7.1	11.3	0.5	-1.6	-2.9
017670-KR	SK TELECOM	KOR	Communications	13,516	2.3	4.5	9.5	16.5	5.7	-4.6
543384-IN	FSN E-COMMERCE VEN	IND	Retail Trade	10,096	2.1	6.3	27.1	0.5	7.0	23.2
539448-IN	INTERGLOBE AVIATIO	IND	Transportation	21,606	2.1	-8.0	-28.5	1.7	-1.6	17.7
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	765,502	1.8	5.1	40.5	13.1	-36.2	-6.6
517334-IN	SAMVARDHANA MOTH.I	IND	Producer Manufacturing	17,068	1.8	3.9	11.3	5.0	6.0	21.3

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)
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	11,228	-11.8	-31.2	-71.5	-8.8	-12.9	-23.6
003670-KR	POSCO FUTURE M CO	KOR	Electronic Technology	9,217	-8.0	-4.6	-11.2	13.3	-7.5	-48.9
500470-IN	TATA STEEL LTD	IND	Non-Energy Minerals	24,816	-5.4	-5.0	-3.3	1.3	-0.8	-12.2
532500-IN	MARUTI SUZUKI IND	IND	Consumer Durables	46,214	-5.4	-5.1	-2.5	-1.4	-3.2	2.0
500875-IN	ITC LTD	IND	Consumer Non-Durables	37,500	-5.0	-4.5	-7.8	-0.1	-1.3	-8.2
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	14,352	-4.9	22.5	82.2	6.3	-5.6	-38.4
1810-HK	XIAOMI CORPORATION	CHN	Electronic Technology	87,912	-3.9	-5.7	-8.8	-13.5	15.4	-12.8
533398-IN	MUTHOOT FINANCE LT	IND	Finance	12,184	-3.6	-3.0	4.4	-3.9	-7.9	-18.3
500312-IN	OIL & NATURAL GAS	IND	Energy Minerals	31,416	-3.4	-2.5	4.3	-1.6	-2.5	-15.3
500387-IN	SHREE CEMENT LTD	IND	Non-Energy Minerals	10,001	-3.1	-1.4	0.4	-0.2	-0.8	5.8
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	11,264	-1.5	-0.3	15.1	3.1	-5.7	-28.1
1801-HK	INNOVENT BIOLOGICS	CHN	Health Technology	20,183	-1.4	-4.2	-0.4	3.2	0.5	0.4
857-HK	PETROCHINA CO	CHN	Energy Minerals	219,650	-1.3	-1.6	-0.5	-7.2	5.7	-19.4
VALE3-BR	VALE S.A.	BRA	Non-Energy Minerals	62,976	-1.2	-3.7	-4.3	-0.9	-3.1	-7.2
533179-IN	PERSISTENT SYSTEMS	IND	Technology Services	9,142	-1.0	0.3	3.5	0.1	17.0	10.0
532868-IN	DLF LIMITED	IND	Finance	16,712	-1.0	-0.3	6.0	-1.9	-4.4	5.6
543320-IN	ETERNAL LTD	IND	Technology Services	32,126	-0.9	-5.6	8.0	2.0	11.8	23.9
9888-HK	BAIDU INC	CHN	Technology Services	37,541	-0.8	-6.7	-6.7	4.9	-3.1	-18.6
500480-IN	CUMMINS INDIA	IND	Producer Manufacturing	15,691	-0.6	1.3	6.8	-0.1	-3.4	1.2
1024-HK	KUAISHOU TECHNOLOG	CHN	Commercial Services	24,623	-0.6	1.4	-1.3	3.0	-3.8	-1.7

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)
SPCX-US	SPACE EXPLR TECH CORP	USA	Communications	1,510,094	210.6	305.8	#N/A	2.4	-28.4	#N/A
ALAB-US	ASTERA LABS INC	USA	Electronic Technology	56,822	32.5	42.9	57.6	10.6	-23.4	55.0
AMZN-US	AMAZON COM INC	USA	Retail Trade	2,936,678	16.7	18.1	22.0	15.6	11.5	-1.0
ANET-US	ARISTA NETWORKS INC	USA	Electronic Technology	242,169	12.6	14.4	18.9	12.5	11.0	30.8
PLTR-US	PALANTIR TECHNOLOGIES INC	USA	Technology Services	374,690	9.6	11.9	21.5	27.5	17.6	16.5
AMD-US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	Electronic Technology	797,820	8.8	15.4	30.7	0.8	-11.4	16.1
GILD-US	GILEAD SCIENCES INC	USA	Health Technology	162,472	8.4	23.7	-36.1	-0.3	1.0	-4.0
WDC-US	WESTERN DIGITAL CORP	USA	Electronic Technology	155,631	7.4	14.9	31.0	-15.3	-21.8	-6.5
CAT-US	CATERPILLAR INC	USA	Producer Manufacturing	394,748	6.4	8.1	15.2	5.9	-11.6	-7.5
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	183,516	5.4	-2.9	45.0	5.1	-1.0	1.0
FANG-US	DIAMONDBACK ENERGY INC	USA	Energy Minerals	53,345	4.5	-0.3	1.9	-5.1	9.2	-2.8
PWR-US	QUANTA SVCS INC	USA	Industrial Services	100,405	3.9	18.0	22.0	1.5	-0.9	-15.0
8035-JP	TOKYO ELECTRON	JPN	Producer Manufacturing	158,983	3.8	6.6	23.0	5.9	-23.5	16.6
SHOP-CA	SHOPIFY INC	CAN	Commercial Services	191,037	3.7	7.0	12.6	20.3	20.9	43.1
DDOG-US	DATADOG INC	USA	Technology Services	81,618	3.7	4.6	18.6	-14.6	-10.2	59.6
6857-JP	ADVANTEST CORP	JPN	Electronic Technology	150,668	3.7	17.6	26.7	17.9	11.4	18.4
CVX-US	CHEVRON CORPORATION	USA	Energy Minerals	376,871	3.4	3.1	12.0	-1.6	12.6	2.2
LLY-US	ELI LILLY & CO	USA	Health Technology	1,122,499	3.4	3.4	8.4	3.2	-0.7	20.8
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	108,134	3.1	4.1	1.5	-4.3	11.1	-5.7
DASH-US	DOORDASH INC	USA	Transportation	92,911	2.8	6.5	16.7	8.0	13.2	27.0

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)
LYV-US	LIVE NATION ENTERTAINMENT I	USA	Consumer Services	42,831	-22.0	-11.0	24.6	-1.0	-0.8	8.3
RVMD-US	REVOLUTION MEDICINES INC	USA	Health Technology	42,054	-20.9	-17.0	-11.8	2.9	4.1	30.9
CCO-CA	CAMECO CORP	CAN	Non-Energy Minerals	40,803	-3.0	-0.1	7.3	6.3	-5.1	-22.2
SPOT-US	SPOTIFY TECHNOLOGY S A	SWE	Technology Services	97,808	-1.7	0.4	1.1	-9.1	-1.6	11.7
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	55,739	-1.3	-6.8	3.2	0.2	14.8	1.7
7974-JP	NINTENDO CO LTD	JPN	Consumer Durables	55,671	-1.2	-1.4	-10.4	-6.2	8.6	0.6
AAPL-US	APPLE INC	USA	Electronic Technology	4,559,374	-1.1	-0.1	2.2	-6.3	-0.1	8.7
TSLA-US	TESLA INC	USA	Consumer Durables	1,262,000	-0.9	-7.5	-3.9	3.5	-23.9	-19.9
APP-US	APPLOVIN CORP	USA	Technology Services	112,765	-0.9	0.7	9.0	-16.9	-38.3	-28.4
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	93,031	-0.8	-5.1	-3.5	-3.2	17.3	6.1
VRTX-US	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USA	Health Technology	122,683	-0.7	-0.4	0.7	0.5	-8.6	13.2
GOOGL-US	ALPHABET INC	USA	Technology Services	4,375,282	-0.7	18.0	21.0	7.2	-2.4	-10.1
BHP-AU	BHP GROUP LTD	AUS	Non-Energy Minerals	224,743	-0.6	-4.2	0.5	6.2	4.7	11.4
UBER-US	UBER TECHNOLOGIES INC	USA	Transportation	143,449	-0.5	2.4	8.2	0.1	-2.7	-11.0
EOG-US	EOG RES INC	USA	Energy Minerals	71,441	-0.4	-2.7	1.6	-6.4	5.3	1.1
TTE-FR	TOTALENERGIES SE	FRA	Energy Minerals	191,240	-0.4	-2.0	-3.3	-1.4	11.0	-2.9
HOLN-CH	HOLCIM LTD	CHE	Non-Energy Minerals	49,547	-0.4	1.2	5.5	-3.8	-6.3	-2.1
YUM-US	YUM BRANDS INC	USA	Consumer Services	41,972	-0.3	-1.0	0.3	-3.0	-8.3	-2.4
JNJ-US	JOHNSON & JOHNSON	USA	Health Technology	619,296	-0.3	0.6	2.5	0.5	-0.9	14.4
RIO-GB	RIO TINTO	GBR	Non-Energy Minerals	163,309	-0.3	-3.3	3.0	4.5	6.0	-3.4

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.