



Quant

Compliance Notice

본 조사항목은 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.



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

하나증권 리서치센터

2026년 8월 10일 | Global Asset Research

Quant Comment

국내외 주간 이익 동향 체크

AI 기업들의 압도적 실적모멘텀 지속, 채권대비 주식 선호도 지속 증가

AI 기업들의 어닝 서프라이즈 지속, IT 위주 글로벌 실적모멘텀 크게 발현 중

AMD: 8/4 장 마감 후, 어닝 서프라이즈, 기대치 선반영, 시간외 -8.9%

매출 \$115.4억(YoY +50%), 데이터센터 \$67.2억(YoY +107%, 전체 58%). Non-GAAP EPS \$1.66(컨센 +3.8%). Q3 가이드스 \$130억(컨센 대폭 상회). Anthropic-MS와 Instinct MI400 신규 파트너십. 실적은 역대 최고이나 기대치 선반영으로 주가 역전

Caterpillar: 8/4 장 전, 어닝 서프라이즈, 17년 만에 최대 일간 상승 +12%

매출 \$205.4억(YoY +24%, 사상 첫 분기 \$200억 돌파). Adj. EPS \$8.17(컨센 +32%). 발전기-터빈 YoY +72%, 수주잔고 \$720억(YoY +92%). FY2026 가이드스 +15~19%로 상향

SanDisk: 8/5 장 마감 후, 어닝 서프라이즈, 시간외 -8% → +4% 역전

매출 \$89.65억(YoY +372%, 컨센 +8%). Non-GAAP EPS \$39.25(컨센 +14~17%). 총이익률 84.6% 역대 최고. Q1 FY2027 가이드스 \$105.5억. \$140억 자사주 매입 추가 승인

Walt Disney: 8/5 장 전, 어닝 서프라이즈, 주가 +4%

Adj. EPS \$2.06(YoY +28%, 컨센 +10.8%). 스트리밍 영업이익 \$712M(YoY +116%). 파크 +10%. FY2026 자사주 매입 \$9B으로 상향

Cloudflare: 8/6 장 마감 후, 어닝 서프라이즈, 주가 시간외 +17%

매출 \$696.1M(YoY +36%, 컨센 +4.7%). EPS \$0.29(컨센 +7.4%). FY2026 가이드스 \$28.64~28.70억(컨센 대폭 상회). AI 에이전트 트래픽 인터넷 인프라 포지셔닝 재평가

Datadog: 8/5 장 마감 후, 어닝서프라이즈, Q4 가이드스 실망, 주가 -15%

매출 \$1,121.5M(YoY +35.6%, 컨센 +4.3%). EPS \$0.80(컨센 +37.9%). FY2026 가이드스 +3% 상향. 주가 하락은 YTD +115% 선반영 + Q3 가이드스가 가속화 아닌 현수준 유지로 해석

글로벌 이익 상향 업종은

반도체 (AMD +8.5%, 미디어텍 +4.2%, 어드밴테스트 +2.2%, KLA +1.6%, 어플라이드 +1.6%, ASML +1.3%, Intel +1.2%, 마이크론 +1.0%, SK하이닉스 +1.1%, Lam Research +0.8%), AMD가 업종 주도 - Q2 데이터센터 \$67.2억(YoY +107%), Q3 가이드스 \$130억으로 컨센 대폭 상회. Intel 1달 +34.1%는 커버리지 전종목 중 1달 기준 누적 최강 상향 유지

기술하드웨어 (삼성전자 +4.7%, 시게이트 +3.6%, 델 +0.8%, 혼하이 +0.5%), 삼성전자 이번 주 기술하드웨어 내 최강. 시게이트 1달 +28.9% - 2주 연속 강한 누적 상향.

SanDisk(커버리지 외) Q4 EPS \$39.25(컨센 +14~17% 서프라이즈), 총이익률 84.6% 역대 최고가 업종 방향성 확인

기계 (캐터필러 +6.2%, Keyence +2.1%, 파커해니핀 +2.1%, Cummins +1.7%), 캐터필러가 압도적 주도. Q2 발전기·터빈 YoY +72%, 수주잔고 \$720억(YoY +92%), EPS \$8.17(컨센 +32% 서프라이즈). 17년 만에 최대 일간 상승. AI 데이터센터 전력 수요가 기계 업종의 신성장 드라이버임을 확정.

바이오텍 (길리어드 +8.3%, Amgen +3.1%, 브리스톨마이어스 +2.1%), 길리어드 +8.3% - 2주 연속 상향권. 1달 +25.5%로 바이오텍 내 누적 최강. Biktarvy·레나카파비르 임상 데이터 추가 확인. Amgen은 비만치료제 파이프라인 업데이트

원유가스 (Marathon +9.3%, BP +6.3%, Phillips 66 +5.8%, 셰브론 +2.4%, Valero +2.0%, ExxonMobil +1.1%, ConocoPhillips +1.7%), 이란-오만 호르무즈 협정 진전 → WTI 주간 -11%에도 전 종목 양수. 정제업체(Marathon +9.3%, Phillips 66 +5.8%)는 유가 하락 = 원가 절감으로 마진 개선. E&P는 지정학 리스크 완화 = 밸류에이션 할인 해소. Marathon 1달 +29.7%로 커버리지 내 Oil & Gas 최강

자동차 (BYD +1.0%, Toyota +0.7%), 유가 하락 → 소비자 구매력 회복 기대. 소폭 상향

하향 업종은

상호미디어(메타 -2.9%, 알파벳 -0.3%), 메타 -2.9% - 2주 연속 하향. 1달 -9.9%로 커버리지 대형주 중 최강 하향. CAPEX 추가 상향 + AI ROI 불확실성. 알파벳 -0.3%는 클라우드 서프라이즈에도 CAPEX 우려로 소폭 음수

개인용품 (Nestlé -0.4%, P&G -0.1%), 소비자 PB 전환 + 불륨 감소 구조적 압박 지속

독립발전 (Constellation Energy -1.8%, NextEra -0.3%), 고금리 지속(30년물 5.21%) → 장기 PPA 재무 부담. NextEra +0.2%는 소폭 예외

무선통신 (T-Mobile +0.3%, Verizon +0.2%, Comcast +0.2%), 커버리지 내 모두 소폭 양수로 하향 업종 분류와 괴리. 실제 하향은 커버리지 외 중소형 통신사에 집중

실적 추정치 상향 주요 종목은 Arista Networks (+13.6%, AI 데이터센터 이더넷 스위칭 수주 폭증. Q2 어닝 서프라이즈) Palantir (+11.9%, 미국 상업 YoY +133% + S&P 500 편입 패시브), Marathon Petroleum (+9.3%, 유가 하락 → 정제마진 개선. 정제업체 최강)

하향 주요 종목은 SoftBank (-42.2%, Vision Fund AI 포트폴리오 평가손실 대규모 반영. 커버리지 역대급 하락), Xiaomi (-6.5%, 메모리 공급부족 → 스마트폰 원가 급등. 가격 전가 한계 노출), Meta (-2.9%, 2주 연속. CAPEX 추가 상향 + AI ROI 불확실성. 커버리지 대형주 중 1달 최강 하향), Agnico Eagle (-1.8%, 금값 하락(\$4,018) 직격 금광주)

국내 증시 이익 동향, 실적추정치 상하향 종목, 수급

코스피 3Q26F OP는 277조원 (1W +0.3%, 1M -0.5%, QoQ +21.2%). **2026E OP**는 979조원 (1W +2.4%, 1M +4.2%, +226%). **3Q26F OP 상향 업종**은 항공, 해운, 정유, 조선, 가전, 기술하드웨어, 상사, 전기장비. **하향 업종**은 화학, 2차전지, 디스플레이, 게임, 증권, 유틸리티

국내 대형주 리비전 특징주(3Q26F OP)는 삼성전기, 한화에어로스페이스, 셀트리온, 삼성 SDI, LS ELECTRIC, HD한국조선해양, 한화오션 상향. LG에너지솔루션, 두산에너빌리티, POSCO홀딩스, 고려아연, 한국전력 하향

3Q26F OP 상향 주요 종목은 삼성SDI/SK이노베이션/S-Oil/대한항공/HMM/HD현대/카카오 페이/심텍/삼성전기/한화오션/팬오션/대한전선/대덕전자/포스코퓨처엠/HD한국조선해양 /LG전자/두산/삼성E&A/카카오/LS ELECTRIC/HD건설기계/한화/셀트리온/한화에어로스페이스/효성중공업/SK바이오팜/대우건설/신한지주/KCC/에이피알/LS/LG생활건강/현대해상/하 이브/LG이노텍/포스코인터내셔널/우리금융지주/NH투자증권/아모레퍼시픽/LIG디펜스앤에 어로스페이스/한미반도체/산일전기/KB금융/삼성물산/삼양식품/HD현대중공업/파마리서치/ 한온시스템/영원무역/JB금융지주/삼성카드/휴젤

외국인은 모든 스타일에 고른 매도세, 한국 비중 축소 액션(한국 언더웨이트 심화) 코스피 -5.9조원, 코스닥 -1.3조원 외국인 순매수 상위 업종은 항공, 자동차및부품, 유통, 건강관리장비, 가전. 순매도 상위 업종은 2차전지, 반도체, 기술하드웨어, 정유, 비철금속

연기금은 특별한 액션 관찰 X. 연기금 순매수는 코스피 -700억원, 코스닥 +550억원. 연기 금 순매수 상위 업종은 비철금속, 건설, 상사, 기술하드웨어, 가전. 순매도 상위 업종은 증 권, 보험, 건강관리장비, 유통

금주 주요 일정 (경제지표 / 실적발표)

8.17일(월)

한국 증시 휴장 (광복절 대체공휴일) / 미·일 정상 개장

19일(수)

FOMC 7월 29일 의사록 공개 - 9-3 분열 배경·워시 "소프트 타깃 없다" 발언 논거 확인

22일~23일 ★★

잭슨홀 경제 심포지엄 - 워시 의장 첫 잭슨홀 연설. 신뢰도 위기 이후 첫 대중 연설. 9월 FOMC 경로 시그널

27일(목) ★★★ 금주 최대 이벤트

Nvidia Q2 FY2027 어닝 - Q2 가이드스 \$910억 달성 여부 + Q3 가이드스. AI 슈퍼사이클 지속의 최종 확인

Quant Comment

지난 주말 VIX -5.8%, SOX +2.6%, 달러인덱스 99.5(-0.14%)로 위험선호 부각. S&P 500 이 2개월 만에 사상 최고를 경신했고 다우는 54,000p를 처음 돌파

이란-오만 호르무즈 협정 기대가 WTI를 주간 -11% 급락시키며 에너지 인플레이 공포를 지 유고, NFP -23K가 연준 9월 인상 가능성을 사실상 소멸시켰으며, 美 어닝시즌이 내년 EPS 성장률 추정치를 24.8%에서 48.0%로 끌어올렸음

이로써 시장은 "AI 인프라 투자가 유효한가"의 질문에서 "다음 성장 드라이버가 무엇인가"

로 이동, 시장 관심은 엔비디아 실적(8.27) 전까지 금리 방향성일 가능성금주 8/12 CPI가 첫 번째 분기점, 7월 유가 급등(이란 재충돌)이 헤드라인 CPI에 얼마나 반영되느냐에 따라 연준의 9월 동결 vs. 인상 논쟁 이벤트

글로벌 AI 실적모멘텀은 여전히 높아지는 상황, 다만 실적 상향 순위 1위였던 반도체는 다소 밀리고 기술하드웨어가 현재 가장 높은 이익모멘텀 발현 중. 8월 MSCI 리뷰(13일 오전)에서 한국 비중 축소 및 종목수 급감 가능성(9.1일 효력일), 이후 외인 매도세 완화 전망. 외인 매수 둔화 시, 반도체 외 종목 장세 가능성 높아질 것(실적 상향 종목에 주목)