

S&P 500 분기 실적 시즌 모니터 26.08.12

실적시즌 후반, 대형 IT 발표는 아직

조재운 AI Engineer. jaeun.jo@daishin.com · 2026.08.12

1. 발표 진행도

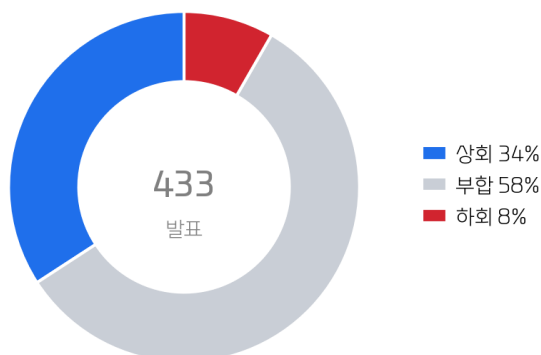
S&P500 전체 발표 진행률은 종목수 기준 85.7%, 시가총액 기준 78.3%로 7.4%p 차이가 난다. 종목수 진행률이 시총 진행률을 웃돈다는 것은 소형주 발표가 먼저 끝나고 대형주 상당수가 아직 남아있다는 뜻이다.

통신서비스·에너지·유틸리티·부동산은 이미 100% 발표를 마쳤고, 금융·소재·산업·헬스케어도 90%대로 막바지 국면이다. 반면 일반소비재(70.2%), 정보기술(64.4%, 시총기준 53.7%), 필수소비재(58.8%)는 절반 남짓만 발표됐는데, 특히 정보기술은 종목수 진행률이 시총 진행률보다 10.7%p 높아 대형 기술주 발표가 여전히 상당수 남아있음을 보여준다. 지난주(8/6~8/10)는 산업 섹터가 파커한니핀·하웰메트 에어로스페이스·리퍼블릭서비스 3 종목으로 가장 많이 발표됐다.

S&P 500 실적 발표 현황							
섹터	기업수	발표수	진행%	진행%(시총)	상회%	부합%	하회%
S&P 500	503	431	85.7	78.3	34.3	57.8	8.3
통신 서비스	23	23	100.0	100.0	39.1	43.5	17.4
에너지	21	21	100.0	100.0	57.1	38.1	4.8
유틸리티	31	31	100.0	100.0	25.8	51.6	22.6
부동산	31	31	100.0	100.0	35.5	38.7	25.8
금융	76	72	94.7	87.1	30.6	65.3	4.2
소재	25	23	92.0	97.6	34.8	47.8	17.4
산업	83	76	91.6	92.7	28.9	65.8	5.3
헬스케어	59	54	91.5	96.5	42.6	57.4	3.7
일반 소비재	47	33	70.2	85.2	24.2	66.7	9.1
정보 기술	73	47	64.4	53.7	46.8	53.2	0.0
필수 소비재	34	20	58.8	53.5	15.0	85.0	0.0

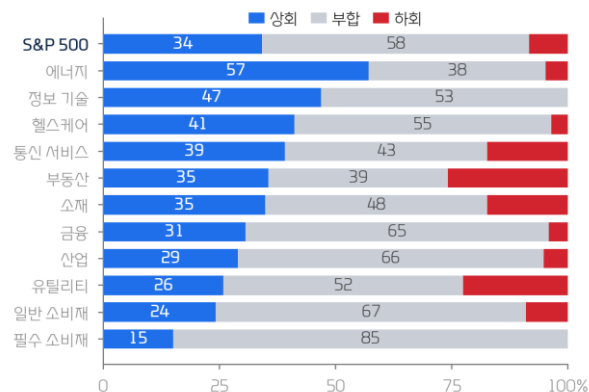
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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

지난주 시총 상위 발표 10 종목 중 워너브라더스디스커버리는 pct_diff 1.5 로 서프라이즈 폭이 가장 컸고, 코노코필립스(0.2)·파커하니핀(0.1)·데이터독(0.1)과 함께 상회로 집계됐다. 나머지 하월메트 에어로스페이스·에어비앤비·컨스텔레이션에너지·몬스터베버리지·사이먼프로퍼티·리퍼블릭서비스 6 종목은 부합에 머물렀으며, 하회 종목은 하나도 없었다.

지난 주 실적 발표 주요 기업								
티커	종목	시총(\$B)	섹터	발표일	매출(\$B)	발표 EPS (\$)	컨센 EPS (\$)	EPS 서프 (%)
SPG	사이먼프로퍼티	71.0	부동산	08-10	1.7	\$1.49	\$1.67	-11.0
COP	코노코필립스	151.3	에너지	08-06	19.5	\$3.24	\$2.88	12.4
PH	파커하니핀	133.8	산업	08-06	5.8	\$9.27	\$8.27	12.2
HWM	하우멧 에어로	112.2	산업	08-06	2.5	\$1.33	\$1.25	6.8
ABNB	에어비앤비	108.9	일반 소비재	08-06	3.6	\$1.37	\$1.25	9.4
CEG	컨스텔레이션에너지	95.8	유틸리티	08-06	7.5	\$2.55	\$2.28	11.8
DDOG	데이터독	93.6	정보 기술	08-06	1.1	\$0.65	\$0.59	10.2
MNST	몬스터베버리지	89.1	필수 소비재	08-06	2.5	\$0.30	\$0.29	3.1
WBD	워너브라더스	67.5	통신 서비스	08-06	8.7	\$0.06	\$-0.14	142.8
RSG	리퍼블릭서비스	65.9	산업	08-06	4.4	\$1.85	\$1.81	2.0

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
BRK.B	버크셔 해서웨이	\$5.30 → \$6.03	+13.7%	—	-2.5%

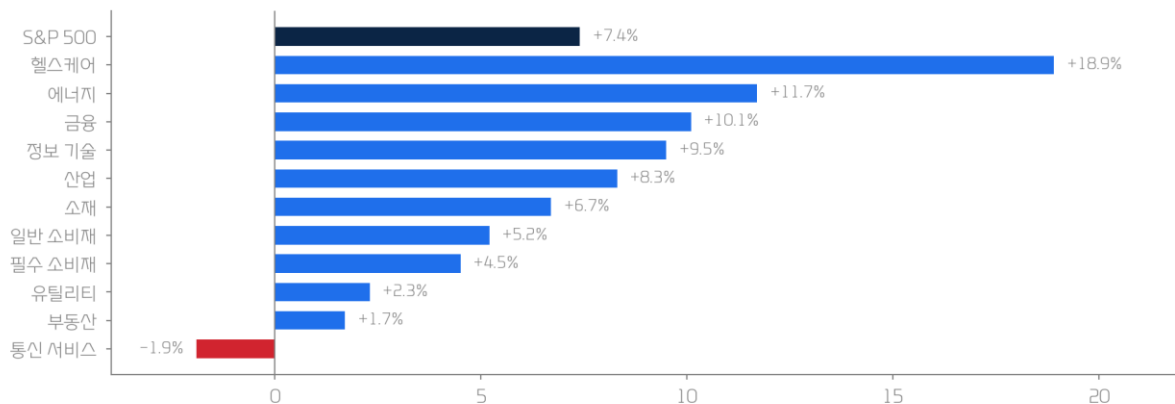
종목별 코멘트

티커	기업명	코멘트
BRK.B	버크셔 해서웨이	버크셔 해서웨이는 2 분기 영업이익이 130 억달러로 시장 예상치를 22% 웃돌았고, 45 억달러 규모의 자사주 매입도 재개해 그동안의 매입 중단 기간이 끝났습니다. 보험 관련 두 사업 부문은 이익이 줄었지만, 실물자산 관련 세 개 사업 부문이 이익 증가를 이끌며 전체 실적을 뒷받침했습니다.

3. 섹터별 실적 현황 (발표분)

발표 완료분 기준 Total 순이익은 컨센 대비 +7.4%, 전년동기 대비 +21.9%, 전분기 대비 +12.8% 증가했다. 헬스케어(순이익 +18.9%, 영업이익 +13.9%)와 에너지(매출 +15.6%, 순이익 전년동기 +148.1%)가 발표분 중 가장 강한 서프라이즈를 보인 반면, 통신서비스는 유일하게 순이익 컨센대비 -1.9%로 마이너스를 기록했고 소재는 영업이익 -21.0%로 가장 부진했다. 서프라이즈 상위 10 종목의 시총 합이 발표분 전체 시총(58.8 조달러)의 1.4%에 불과해, 이번 어닝시즌 상회 흐름은 소수 대형주가 아닌 광범위한 종목들이 만들어낸 결과로 확인된다.

섹터별 컨센서스 대비 순이익 (% · 발표분만 합산)

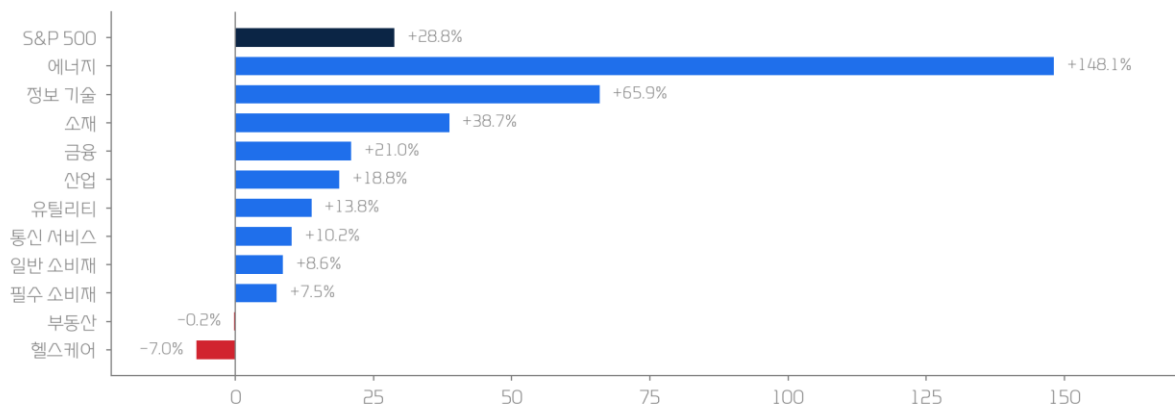


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

4. 시즌 예상 (Blended)

미발표분을 컨센서스로 채운 블렌디드 기준 Total 영업이익 전년동기 증가율은 30.2%로 발표분 실측치 18.1%보다 12.1%p 높고, 순이익도 28.8%로 실측 21.9%를 웃돈다. 이 격차는 정보기술에서 가장 크게 벌어지는데, 매출 전년동기 증가율이 발표분 22.2%에서 블렌디드 34.7%로, 영업이익은 40.1%에서 65.3%로 된다. 아직 발표하지 않은 대형 IT 종목들에 걸린 컨센서스 성장 기대치가 이미 발표된 기업들의 실적을 현저히 웃돌게 설정돼 있다는 뜻이다.

섹터별 전년동기 대비 순이익 (% · blended)

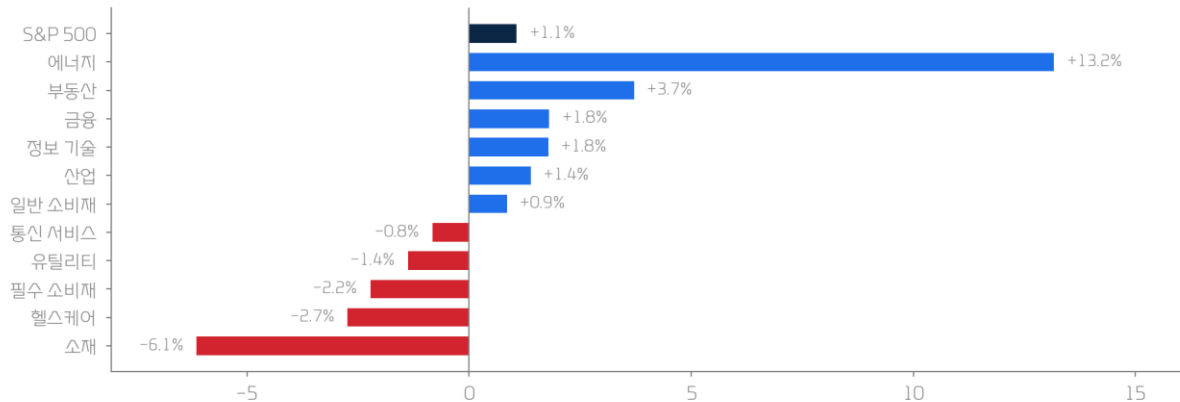


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

5. FQ1 컨센서스 30 일 변화

FQ1 컨센서스 1 개월 변화율은 에너지가 영업이익 +7.9%, 순이익 +13.2%로 전 섹터 중 가장 크게 상향됐고, 소재는 매출 -1.8%, 영업이익 -8.9%, 순이익 -6.1%로 세 항목 모두 하향 조정돼 대조를 이룬다. Total 은 순이익 +1.1%로 소폭 상향에 그쳤다.

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

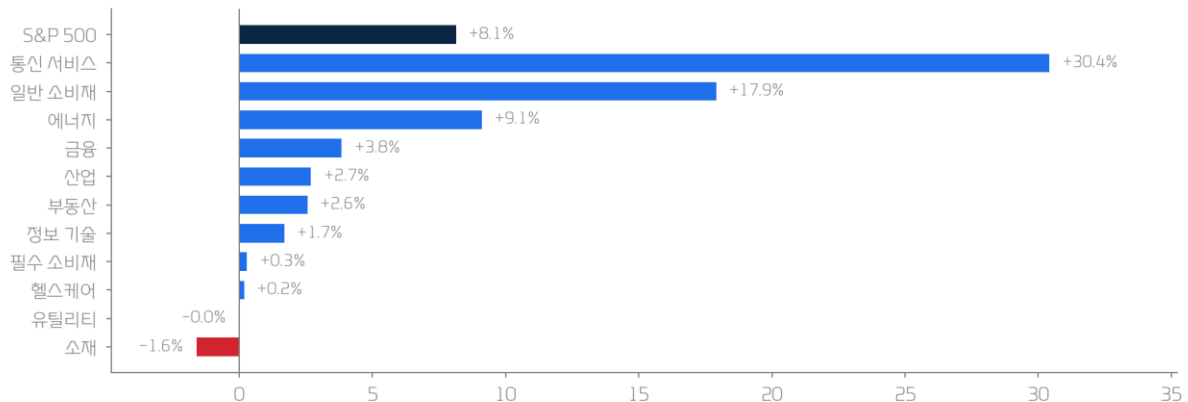


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

6. FY1 컨센서스 30 일 변화

FY1 컨센서스 1 개월 변화율은 통신서비스 순이익이 +30.4%로 가장 크게 상향됐고 일반소비재도 +17.9%로 뒤를 이었다. 반대로 소재는 순이익 -1.6%로 유일하게 뚜렷한 하향 조정을 나타냈다.

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
08/13	CSCO	시스코 시스템즈	정보 기술	\$1.06	–
08/14	AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	정보 기술	\$2.86	\$3.40
08/18	HD	홈디포	임의소비재	\$3.43	\$4.73
08/20	WMT	월마트	필수소비재	\$0.66	\$0.74

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.