

EPS LIVE #224

달러 환산 코스피 3개월 수익률 -16.3%까지 하락



Analyst 안현국 hg.ahn@hanwha.com 3772-7646

Summary

I. 글로벌

신흥국 상위엔 NAVER, 삼성생명, 기아, 삼성물산, 현대차 진입. 하위에 신규 진입 종목 부재. 선진국 상위엔 스페이스X, 길러드사이언스, 웨스턴디지털, 캐터필러, 아리스타네트웍스, 일라이릴리 진입. 하위에 소프트뱅크, 메르카도리브레, GE버노바 진입.

주요국 시장 EPS는 선진국에서는 미국, 영국, 일본, 프랑스 양호, 신흥국에서는 대만, 브라질, 한국 선전. 미국은 에너지, 커뮤니케이션 섹터 강세, 일본은 IT, 영국은 금융이 상승. 한국은 에너지, 헬스케어, 금융 섹터가 1.7% 내외 상승. IT는 보합.

II. 한국/종목

MSCI KOREA 12MF EPS 성장률은 0.8%p 하락한 77.1%. PER은 4.8배. 달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 -16.3%. 주간 캔들 레벨업 횟수는 11회 유지(9회 터치 시 추세 전환). ACWI와 외국인 시가총액 갭은 +78.3%p.

1)(분기수정)3분기 기준, 1개월 영업이익 예상치가 3개월 예상치보다 높은 종목 상위엔 SK케미칼, 컴투스, 코스모신소재, 아세아시멘트, 디케이티, 국도화학, HMM, 티엘비. 낮은 종목 상위엔 에스티, 태광, 한국전력, SK네트웍스, 파크시스템스, NC, 세아제강, LG화학, 와이씨, STX엔진, 한섬 등 위치.

2)(분기수정)3분기 예상 영업이익 상단 돌파 종목(21개)은 한국가스공사, NHN, 코스메카코리아, 한전기술, 인바디, 롯데웰푸드, 카카오. 하단 돌파 종목(16개)은 엘앤에프, 금호석유, 와이지엔터테인먼트, 롯데케미칼, 롯데에너지머티리얼즈, NAVER, 고려아연. 3)2026년 연간 예상 영업이익 상단 돌파 종목(18개)은 한국금융지주, 금호석유, 한국가스공사, 코오롱인더, 롯데웰푸드, 코스메카코리아. 하단 돌파 종목(13개)은 롯데케미칼, CJ CGV, 한전기술, 엘앤에프, 한전KPS.

4)최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목엔 티에스이, 알테오젠, 롯데렌탈, 고영 진입. 5)2027년 기준, 진짜모멘텀 보유 종목 상위엔 더블유제임즈, 에스원, 한화엔진, LIG디펜스엔에어로스페이스, 코스맥스, 오리온 진입. 6)미래 3년 성장률 상위엔 티엘비, 하나머티리얼즈 진입. 7)뉴페이스 진입 종목은 네오셀, 씨이맥스, 팜트론.

I. 글로벌 이익 예상치 변화

1-1. 신흥국 종목 EPS 변화율 상위/하위

MSCI 신흥국 지수 내 시가총액 상위 250개 종목 중, 최근 일주일 동안 12개월 예상치 변화율 상위, 하위 종목 정리. 신흥국 상위에 NAVER, 삼성생명, 기아, 삼성물산, 현대차 진입. 하위에 신규 진입 종목 부재.

[표1] 신흥국 지수 구성 종목 중, 일주일간 FY1 EPS 변화율 **상위** 종목

#	코드	종목명	국가 업종	시가총액 (백만달러)	주간 수익률 (%)	FY1 EPS 변화(%)		FY1 매출액 변화(%)		12MF PER	12MF ROE	FY1 DY
						1주	1개월	1주	1개월	(배)	(%)	(%)
1	6160	BeOne Medicines	CH 생명공학	44,926	13.0	32.6	34.6	4.1	4.2	37.0	17.8	0.0
2	2059	KING SLIDE WORKS CO., LTD.	TW 하드웨어/스토리지/주변기기	36,400	30.3	26.6	39.3	34.5	47.6	35.2	62.5	1.2
3	CIBEST	Grupo Cibest	CO 은행	39,475	(0.0)	9.2	9.2	7.2	7.2	10.5	18.5	5.5
4	HALC	Hindalco Industries	IN 금속/채광	24,621	2.9	8.1	8.3	2.7	2.5	9.5	15.6	0.6
5	1303	Nan Ya Plastics	TW 화학	46,737	12.0	7.4	28.2	0.5	3.1	12.5	23.6	3.7
6	TITN	Titan Company	IN 석유, 의류, 사치품	47,745	4.0	6.4	5.4	4.2	3.5	64.9	33.2	0.4
7	PKN	ORLEN S.A.	PL 석유, 가스, 소모 연료	47,787	4.2	5.2	8.8	(1.8)	(2.1)	8.8	12.4	5.0
8	035420	NAVER Corporation	KR 양방향 미디어/서비스	23,699	(4.8)	4.6	9.7	0.9	5.8	15.2	7.2	1.1
9	603259	WuXi AppTec Co., Ltd.	CN 생명과학 도구/서비스	71,188	13.5	4.6	23.2	2.3	12.3	19.1	23.8	1.3
10	SBI	State Bank of India	IN 은행	103,251	2.3	4.5	4.2	0.9	0.5	10.9	15.2	1.7
11	032830	Samsung Life Insurance	KR 보험	40,846	5.0	4.2	8.9	0.0	4.0	14.0	4.1	2.4
12	2345	ACCTON TECHNOLOGY	TW 통신 장비	37,157	(7.5)	3.5	3.5	3.1	3.1	20.4	57.4	1.3
13	CEZP	CEZ as	CZ 전기 유틸리티	35,241	(0.1)	3.4	6.6	0.4	2.2	22.0	12.7	3.5
14	600183	Shengyi Technology	CN 전자 장비, 기기, 부품	48,723	20.7	3.4	10.8	2.8	7.5	39.4	36.0	1.3
15	ADVANC	Advanced Info Service PCL	TH 무선 통신 서비스	33,728	0.8	2.8	1.4	2.1	0.8	20.2	81.3	4.5
16	601857	PetroChina	CN 석유, 가스, 소모 연료	291,682	2.0	2.8	2.6	1.3	1.1	11.4	10.2	4.8
17	NBKK	National Bank of Kuwait	KW 은행	26,040	1.1	2.7	9.6	0.4	0.7	14.7	11.4	3.8
18	PTT	PTT PCL	TH 석유, 가스, 소모 연료	34,210	4.7	2.6	1.0	1.9	0.7	10.7	8.8	5.3
19	VALJ	Valterra Platinum	ZA 금속/채광	23,747	8.6	2.5	7.1	2.7	1.5	11.3	27.7	4.9
20	PETR3	Petroleo Brasileiro SA Petrobras	BR 석유, 가스, 소모 연료	114,408	(1.6)	2.1	10.7	0.0	3.6	4.8	25.2	10.4
21	2303	United Microelectronics	TW 반도체/반도체 장비	47,981	4.3	2.1	34.6	0.0	(0.3)	19.0	18.8	3.2
22	2383	ELITE MATERIAL CO., LTD.	TW 전자 장비, 기기, 부품	61,515	8.2	1.8	13.6	1.2	7.6	30.0	78.1	1.0
23	3017	Asia Vital Components	TW 하드웨어/스토리지/주변기기	33,604	6.7	1.8	0.7	(0.3)	(2.4)	22.0	58.7	1.2
24	688012	Advanced Micro-Fabrication	CN 반도체/반도체 장비	51,561	14.4	1.7	5.5	(0.3)	0.5	76.1	15.6	0.1
25	000270	Kia Corporation	KR 자동차	36,989	4.5	1.7	5.9	2.6	7.1	5.8	13.3	4.9
26	000660	SK hynix Inc.	KR 반도체/반도체 장비	734,352	(8.9)	1.7	15.5	0.8	3.6	3.4	72.4	0.5
27	028260	Samsung C&T	KR 복합 기업	39,633	7.7	1.7	9.7	1.6	11.5	18.4	5.7	0.9
28	WALMEX	Wal Mart de Mexico SAB	MX 필수소비재 유통/소매	48,356	(2.8)	1.4	0.5	1.8	1.2	14.9	21.0	3.0
29	005380	HYUNDAI MOTOR	KR 자동차	66,704	3.5	1.4	2.0	2.5	5.9	9.0	8.7	2.9
30	009150	Samsung Electro-Mechanics	KR 전자 장비, 기기, 부품	67,394	7.3	1.3	15.4	1.7	10.5	38.3	20.5	0.2

주1: SEC(선전), SSC(상해), H(홍콩), GP(그룹) // ZA(남아공), QA(카타르), RU(러시아), AE(U.A.E), CO(콜롬비아), SA(사우디), IN(인도), TW(대만), BR(브라질), CN(중국), KR(한국)

주2: DY는 배당수익률, 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[표2] 신흥국 지수 구성 종목 중, 일주일간 FY1 EPS 변화를 하위 종목

#	코드	종목명	국가	업종	시가총액 (백만달러)	주간 수익률 (%)	FY1 EPS 변화(%)		FY1 매출액 변화(%)		12MF PER (배)	12MF ROE (%)	FY1 DY (%)
							1주	1개월	1주	1개월			
1	373220	LG Energy Solution	KR	전기 장비	58,520	8.8	(11.7)	(187.2)	0.8	11.0	67.6	4.9	0.0
2	688256	Cambricon Technologies	CN	반도체/반도체 장비	101,589	1.3	(9.6)	(13.2)	(6.1)	(9.2)	74.8	45.8	0.1
3	2082	Acwa Power Company SJSC	SA	독립 전력/재생 전기 생산업체	37,561	(6.2)	(7.9)	(7.9)	(0.8)	(0.8)	45.8	10.1	0.3
4	600028	China Petroleum and Chemical	CN	석유, 가스, 소모 연료	86,658	0.3	(5.9)	(5.3)	0.2	0.4	13.2	5.4	4.7
5	VALE3	Vale S.A.	BR	금속/채광	66,333	(0.1)	(5.0)	(8.4)	0.0	(0.2)	7.8	19.1	7.3
6	1810	Xiaomi Corporation	CN	하드웨어/스토리지/주변기기	87,816	(4.7)	(2.5)	(4.0)	(0.9)	(2.2)	17.6	12.2	0.0
7	NPNJn	Naspers Limited	ZA	복합 소매	41,342	(3.0)	(2.0)	(2.6)	0.4	1.9	9.2	16.3	2.2
8	0992	Lenovo Group Limited	CN	하드웨어/스토리지/주변기기	45,126	13.4	(1.9)	3.1	0.4	2.0	17.3	31.4	1.8
9	ONGC	Oil and Natural Gas	IN	석유, 가스, 소모 연료	31,609	(1.0)	(1.6)	(1.4)	0.0	0.0	0.0	13.9	0.0
10	PGRD	Power Grid Corporation	IN	전기 유틸리티	26,150	(5.4)	(1.6)	(1.6)	(1.5)	(1.5)	14.3	16.2	3.6
11	TISC	Tata Steel	IN	금속/채광	24,659	(1.3)	(0.7)	(9.1)	0.2	1.1	12.9	15.9	2.2
12	601869	Yangtze Optical Fibre and Cable	CN	통신 장비	26,803	18.4	(0.6)	(0.6)	0.0	0.0	28.1	42.0	0.6
13	DEWAA	Dubai Electricity and Water	AE	복합 유틸리티	37,709	(1.1)	(0.5)	(0.5)	(0.2)	(0.2)	16.0	9.4	4.5
14	ABEV3	Ambev	BR	음료	47,371	(3.4)	(0.4)	1.9	(1.1)	(0.7)	14.3	19.0	5.9
15	EMAR	Emaar Properties PJSC	AE	부동산 관리/개발	26,760	(5.8)	(0.3)	(1.4)	(0.7)	(2.3)	5.2	18.6	9.0
16	2327	YAGEO CORPORATION	TW	전자 장비, 기기, 부품	39,398	9.5	(0.3)	2.3	0.0	2.2	22.5	26.0	1.3
17	ITC	ITC	IN	담배	36,681	(3.4)	(0.3)	(6.3)	(0.1)	(1.6)	18.4	27.0	0.0
18	ADNOCAS	ADNOC Gas	AE	석유, 가스, 소모 연료	71,049	0.9	(0.3)	1.1	(1.2)	(2.1)	14.8	18.3	5.4
19	9988	Alibaba Group Holding	HK	복합 소매	306,440	0.4	(0.2)	0.7	0.3	0.4	16.5	10.4	1.1
20	002594	BYD Company Limited	CN	자동차	114,713	(1.0)	(0.2)	0.7	(0.2)	0.1	16.9	17.1	1.4
21	2222	Saudi Arabian Oil	SA	석유, 가스, 소모 연료	1,714,392	(1.1)	(0.2)	0.2	(1.2)	(1.8)	14.1	26.4	6.0
22	1211	Saudi Arabian Mining Company	SA	금속/채광	66,439	9.6	(0.2)	(0.8)	(2.4)	(2.5)	25.0	13.8	0.0
23	MRTI	Maruti Suzuki India	IN	자동차	46,154	(1.2)	(0.1)	(7.3)	0.2	2.0	26.2	14.4	1.1
24	MBBM	Malayan Banking Berhad	MY	은행	31,245	(2.1)	(0.1)	(1.0)	0.0	0.7	11.5	11.3	6.1
25	002352	S.F. Holding	CN	항공 화물 운송/물류	23,900	(2.4)	(0.1)	0.4	0.0	0.4	13.0	11.5	3.0
26	601166	Industrial Bank	CN	은행	57,165	(1.7)	(0.1)	0.6	0.0	0.5	4.9	8.5	6.0
27	7010	Saudi Telecom Company	SA	다양한 통신 서비스	57,926	(0.1)	(0.0)	0.5	0.0	0.3	14.9	16.9	5.2
28	ADEL	Adani Enterprises	IN	무역 회사/판매업체	45,060	(1.7)	0.0	(29.1)	10.0	8.8	82.2	7.2	0.0
29	ADAN	Adani Power	IN	독립 전력/재생 전기 생산업체	42,293	(0.4)	0.0	(6.4)	0.0	(2.1)	29.9	17.4	0.0
30	ADNOCDRILL	Adnoc Drilling Company	AE	에너지 장비/서비스	26,050	(1.6)	0.0	0.3	0.0	0.2	16.8	33.3	5.1

주1: SEC(선전), SSC(상해), H(홍콩), GP.(그룹) // ZA(남아공), QA(카타르), RU(러시아), AE(U.A.E), CO(콜롬비아), SA(사우디), IN(인도), TW(대만), BR(브라질), CN(중국), KR(한국)

주2: DY는 배당수익률, 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-2. 선진국 종목 EPS 변화를 상위/하위

MSCI 선진국 지수 내 시가총액 상위 250개 종목 중, 최근 일주일 동안 12개월 예상치 변화를 상위, 하위 종목 정리. 선진국 상위에 스페이스X, 길리어드사이언스, 웨스턴디지탈, 캐터필라, 아리스타네트웍스 진입. 하위에 소프트뱅크, 메르카도리브레 진입.

[표3] 선진국 지수 구성 종목 중, 일주일간 FY1 EPS 변화를 **상위** 종목

#	코드	종목명	국가	업종	시가총액 (백만달러)	주간 수익률 (%)	FY1 EPS 변화(%)		FY1 매출액 변화(%)		12MF PER (배)	12MF ROE (%)	FY1 DY (%)
							1주	1개월	1주	1개월			
1	SPCX	Space Exploration Technologies	US	다양한 통신 서비스	1,828,840	10.7	70.7	74.3	7.4	9.1	148.2	8.2	0.0
2	GILD	Gilead Sciences,	US	생명공학	164,988	(1.6)	27.4	40.7	0.5	0.7	20.5	32.7	2.4
3	PSX	Phillips 66	US	석유, 가스, 소모 연료	89,524	9.0	23.9	37.0	5.9	7.5	9.8	21.8	2.3
4	MPC	Marathon Petroleum	US	석유, 가스, 소모 연료	94,475	7.6	13.8	51.5	3.7	6.6	9.2	37.6	1.2
5	UBER	Uber Technologies, Inc.	US	육상운송	160,423	9.1	11.1	11.1	(0.4)	(0.3)	19.0	25.0	0.0
6	WDC	Western Digital	US	하드웨어/스토리지/주변기기	151,088	(20.1)	10.9	12.0	4.1	4.7	19.3	64.6	0.1
7	CAT	Caterpillar	US	기계	387,676	(3.8)	8.1	11.2	2.3	2.9	27.3	64.2	0.7
8	CVS	CVS Health Corporation	US	헬스케어 업체/서비스	119,584	(10.5)	7.4	7.9	1.8	1.9	11.2	13.3	3.0
9	ANET	Arista Networks	US	통신 장비	249,533	3.9	6.8	11.9	3.9	7.6	41.6	32.0	0.0
10	CNQ	Canadian Natural Resources	CA	석유, 가스, 소모 연료	98,126	3.0	5.6	6.6	2.4	2.2	12.8	21.9	3.7
11	6098	Recruit Holdings	JP	전문 서비스	150,862	28.9	5.5	11.7	(0.2)	3.6	30.3	39.9	0.2
12	NET	Cloudflare, Inc.	US	IT 서비스	109,306	1.9	5.4	5.6	1.8	1.9	196.9	24.3	0.0
13	LLY	Eli Lilly and Company	US	제약	1,143,768	8.9	5.3	(0.0)	2.9	2.9	28.0	70.6	0.6
14	COP	ConocoPhillips	US	석유, 가스, 소모 연료	151,272	6.8	4.7	6.1	0.9	0.5	13.2	15.6	2.7
15	DDOG	Datadog	US	소프트웨어	93,640	(9.5)	4.1	4.1	2.5	2.6	92.7	20.1	0.0
16	HWM	Howmet Aerospace Inc.	US	우주항공/국방	112,199	(2.4)	4.0	4.3	2.7	2.9	46.9	37.1	0.2
17	OCBC	Oversea-Chinese Banking	SG	은행	110,261	9.3	4.0	4.8	2.9	3.3	16.9	12.8	3.3
18	RR	Rolls-Royce Holdings	GB	우주항공/국방	172,428	0.6	3.6	10.7	(4.3)	(2.2)	33.6	110.8	0.9
19	9432	NTT, Inc.	JP	다양한 통신 서비스	91,767	5.3	3.4	2.0	0.0	(0.8)	12.5	10.4	3.2
20	SHOP	Shopify Inc.	CA	IT 서비스	199,661	23.5	3.3	3.5	2.8	2.8	68.2	17.9	0.0
21	ABNB	Airbnb, Inc.	US	호텔, 레스토랑, 레저	108,896	23.2	3.3	3.1	1.3	1.4	31.5	39.9	0.0
22	BP	BP	GB	석유, 가스, 소모 연료	113,639	2.5	3.3	9.2	0.6	1.0	9.4	17.0	4.7
23	DASH	DoorDash, Inc.	US	호텔, 레스토랑, 레저	90,931	3.7	3.3	3.4	1.1	1.0	53.0	18.3	0.0
24	PLTR	Palantir Technologies Inc.	US	소프트웨어	421,088	7.7	3.1	9.9	1.5	6.2	83.3	36.4	0.0
25	XOM	Exxonmobil Holdings	US	석유, 가스, 소모 연료	657,084	3.8	2.9	5.2	2.5	3.1	14.5	15.8	2.6
26	BRKb	Berkshire Hathaway	US	금융서비스	1,105,630	(0.2)	2.5	2.7	1.0	1.0	21.5	0.0	0.0
27	ENR1n	Siemens Energy	DE	전기 장비	157,591	5.2	2.5	2.1	1.9	1.4	26.3	39.6	1.2
28	ATCOa	Atlas Copco AB	SE	기계	104,963	1.7	2.3	4.2	2.4	4.3	31.0	27.3	1.5
29	CVX	Chevron	US	석유, 가스, 소모 연료	388,555	3.3	2.2	12.3	(0.2)	0.2	14.1	13.5	3.6
30	DBSM	DBS Group Holdings	SG	은행	171,013	3.5	2.1	3.6	1.1	2.5	18.0	17.0	4.2

주1: DY는 배당수익률, 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[표4] 선진국 지수 구성 종목 중, 일주일간 FY1 EPS 변화를 하위 종목

#	코드	종목명	국가	업종	시가총액 (백만달러)	주간 수익률 (%)	FY1 EPS 변화(%)		FY1 매출액 변화(%)		12MF PER (배)	12MF ROE (%)	FY1 DY (%)
							1주	1개월	1주	1개월			
1	9984	SoftBank Group Corp.	JP	무선 통신 서비스	198,528	3.9	(4.6)	0.2	(0.8)	2.4	41.0	4.5	0.2
2	BA	Boeing	US	우주항공/국방	184,346	(1.7)	(2.0)	(246.3)	0.2	0.4	103.7	20.1	0.0
3	MELI	MercadoLibre, Inc.	UY	복합 소매	92,488	(3.4)	(1.7)	(1.7)	1.2	1.6	36.5	27.4	0.0
4	GEV	GE Vernova	US	전기 장비	269,498	(0.7)	(1.5)	16.7	0.0	1.3	45.0	38.8	0.2
5	8316	Sumitomo Mitsui Financial	JP	은행	160,878	0.7	(1.3)	1.9	(16.5)	(24.2)	13.4	11.4	2.8
6	APP	AppLovin Corporation	US	미디어	113,447	(19.2)	(1.1)	(1.3)	(0.7)	(1.0)	17.7	112.7	0.0
7	MRK	Merck & Co	US	제약	321,769	1.9	(1.0)	(0.0)	0.2	0.6	18.0	37.4	2.5
8	EQIX	Equinix, Inc.	US	특수 리츠	102,952	(0.8)	(0.7)	(1.3)	0.0	0.3	56.3	13.5	2.0
9	SPOT	Spotify Technology S.A.	LU	엔터테인먼트	102,973	4.8	(0.6)	(1.2)	0.3	1.4	30.1	27.0	0.0
10	PRX	Prosus NV	NL	복합 소매	103,697	(1.9)	(0.6)	(0.5)	0.3	5.8	10.1	16.6	0.6
11	8058	Mitsubishi Corporation	JP	무역 회사/판매업체	114,034	1.3	(0.5)	4.6	0.0	(0.8)	16.0	10.8	2.5
12	285A	Kioxia Holdings Corporation	JP	반도체/반도체 장비	165,161	(8.7)	(0.5)	5.7	(0.5)	6.3	0.0	137.6	1.5
13	BKNG	Booking Holdings Inc.	US	호텔, 레스토랑, 레저	159,954	9.6	(0.4)	(0.3)	(0.1)	(0.3)	18.2	(87.3)	0.8
14	META	Meta Platforms, Inc.	US	양방향 미디어/서비스	1,515,562	1.2	(0.4)	(3.4)	0.0	0.5	18.0	26.6	0.4
15	STX	Seagate Technology Holdings	SG	하드웨어/스토리지/주변기기	181,540	(5.2)	(0.4)	27.0	(0.5)	10.3	20.5	163.9	0.4
16	JNJ	Johnson & Johnson	US	제약	626,092	1.9	(0.3)	(0.1)	(0.0)	0.2	21.1	32.5	2.1
17	INTC	Intel	US	반도체/반도체 장비	491,891	(3.3)	(0.3)	40.2	0.4	7.6	51.0	7.6	0.0
18	MO	Altria Group	US	담배	108,583	(4.5)	(0.2)	(0.1)	0.1	0.2	11.2	(403.1)	6.6
19	NEE	NextEra Energy, Inc.	US	전기 유틸리티	178,852	(1.7)	(0.2)	0.4	0.9	(2.1)	20.0	13.1	2.9
20	LOW	Lowe's Companies	US	전문 소매	124,056	1.5	(0.1)	(0.2)	(0.0)	(0.1)	17.0	(143.8)	2.2
21	LIN	Linde	GB	화학	227,014	1.6	(0.1)	(0.1)	0.2	0.9	25.9	21.1	1.3
22	BHP	BHP Group	AU	금속/채광	229,086	5.8	(0.1)	(1.3)	(0.0)	0.5	18.1	22.1	3.6
23	ABBV	AbbVie Inc.	US	생명공학	441,938	2.6	(0.1)	(0.6)	0.2	0.5	16.1	475.0	2.7
24	IBKR	Interactive Brokers Group	US	캐피탈 시장	154,468	2.3	(0.1)	5.2	(0.1)	5.2	30.0	12.8	0.4
25	PG	Procter & Gamble	US	가정용품	337,531	(1.9)	(0.1)	(0.8)	0.0	(1.0)	20.6	30.3	3.0
26	NEM	Newmont Corporation	US	금속/채광	123,503	19.9	(0.1)	(5.3)	(0.5)	(5.0)	11.5	27.4	0.9
27	SBUX	Starbucks	US	호텔, 레스토랑, 레저	119,301	(0.3)	(0.1)	8.8	0.0	0.4	33.9	(41.9)	2.4
28	8035	Tokyo Electron Limited	JP	반도체/반도체 장비	168,341	(0.9)	(0.1)	4.9	0.3	4.6	29.5	36.3	1.4
29	WMT	Walmart	US	필수소비재 유통/소매	896,557	1.0	(0.1)	(0.2)	(0.0)	(0.0)	36.1	22.0	0.9
30	UNP	Union Pacific Corporation	US	육상운송	173,987	(1.2)	(0.0)	3.2	(0.0)	2.3	21.2	34.6	1.9

주1: DY는 배당수익률, 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-3. 주요 국가 간 섹터별 EPS 변화율

주요국 시장 EPS는 선진국에서는 미국, 영국, 일본, 프랑스 양호, 신흥국에서는 대만, 브라질, 한국 선전. 미국은 에너지, 커뮤니케이션 섹터 강세, 일본은 IT, 영국은 금융이 상승. 한국은 에너지, 헬스케어, 금융 섹터가 1.7% 내외 상승. IT는 보합.

[표5] 주요국 섹터별 12개월 예상 EPS 변화율(일주일 전 대비)

	선진국						신흥국					
	미국	일본	영국	프랑스	캐나다	독일	중국	대만	한국	인도	브라질	사우디
10주 추이												
전 섹터	0.71	0.41	0.76	0.40	-0.03	-0.15	-0.20	1.71	0.36	-0.01	1.28	-0.09
에너지	1.14	0.00	1.55	0.56	0.35	-	-0.64	-	1.72	-0.26	3.16	-0.66
소재	0.52	-0.08	0.36	0.24	-1.30	0.69	-0.09	3.18	-0.73	-0.59	0.68	-0.51
산업재	0.80	0.24	0.42	0.63	0.89	0.30	-0.40	0.50	0.57	-0.10	0.23	0.00
경기소비재	0.27	0.33	0.12	0.45	-0.21	-1.50	-0.60	-	-0.12	0.04	2.52	0.00
필수소비재	0.12	0.50	0.58	-0.40	-0.47	-0.21	-0.46	0.00	0.16	-0.30	-0.81	0.00
헬스케어	0.00	-0.58	0.54	0.41	-	0.03	-0.65	0.00	1.79	-0.17	-0.38	0.38
금융	0.15	0.67	1.02	0.39	-0.10	-0.07	0.22	-0.01	1.27	0.44	1.58	0.10
IT	0.64	1.00	0.87	0.18	3.18	-0.54	-0.65	1.89	0.24	-0.37	-	0.00
커뮤니케이션	2.92	-0.11	0.97	1.60	-0.08	0.29	-0.09	0.00	-0.37	-0.46	-3.49	0.39
유틸리티	-0.13	-0.09	-0.53	-0.25	0.30	0.85	-0.19	-	-2.93	-0.52	-3.66	0.00
부동산	0.69	0.03	5.33	1.55	-1.58	-0.91	0.62	-	-	-0.50	-	0.00

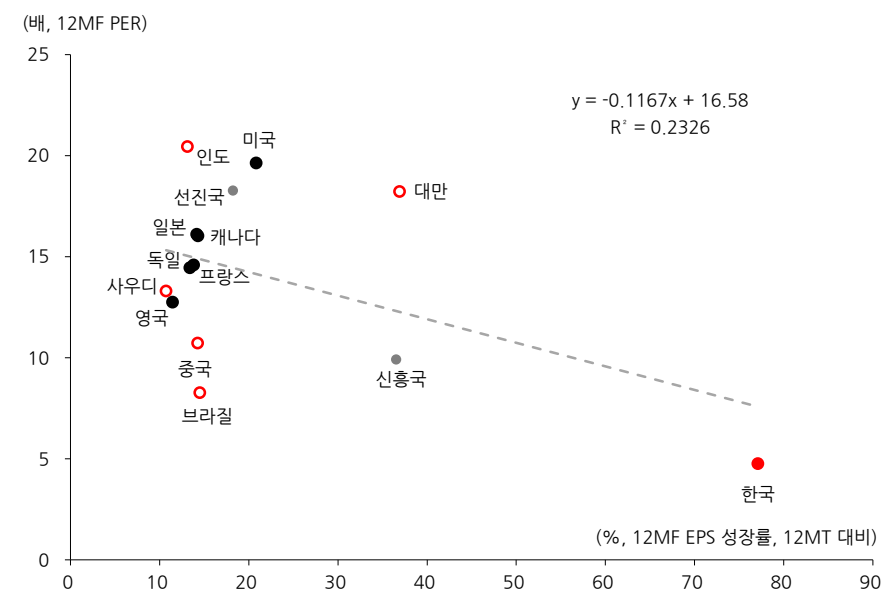
자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

1-4. 주요 국가별 PER(주가수익비율), PBR(주가순자산비율) 비교

MSCI 선진국 지수에서 개별 국가가 차지하는 비중은 미국, 일본, 영국, 캐나다, 독일 순(검은색 표식). 신흥국은 중국, 대만, 한국, 인도, 사우디아라비아 순(빨간색 표식).

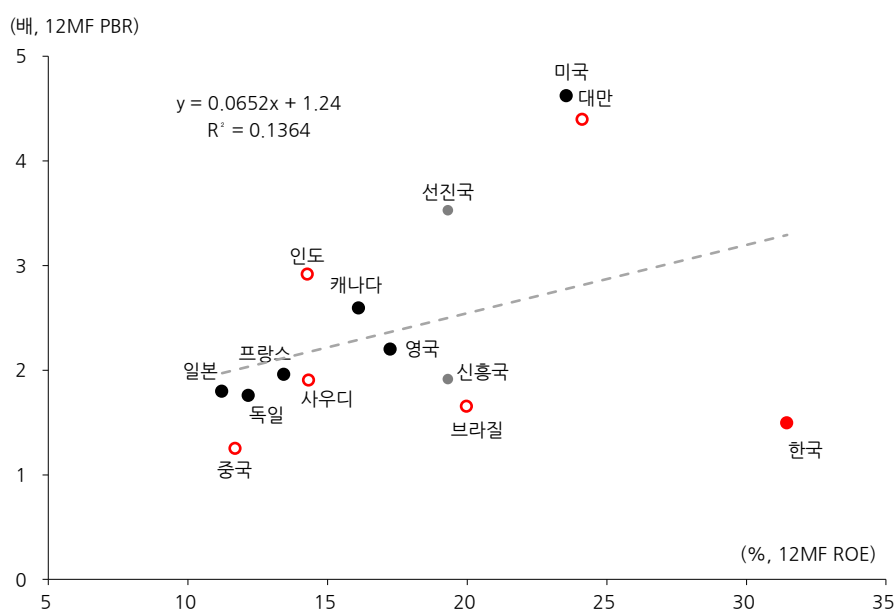
MSCI KOREA 12MF EPS 성장률은 0.8%p 하락한 77.1%, PER은 4.8배.

[그림1] 주요국의 12개월 예상 EPS 성장률과 12개월 예상 PER 산포도



자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림2] 12개월 예상 ROE(자기자본이익률)와 12개월 예상 PBR(주가순자산비율) 산포도



자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

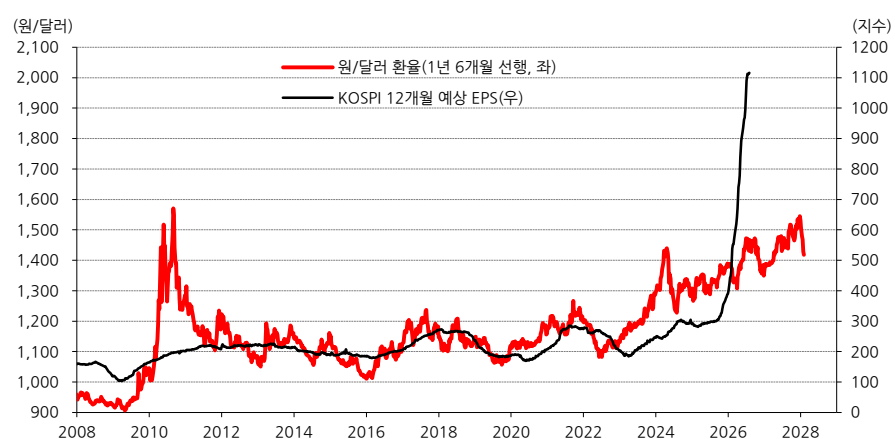
II. 한국 이익 예상치 변화

2-1. KOSPI 및 IT 섹터 EPS 추이

기업 실적을 예상할 수 있는 가장 간단하고 강력한 지표는 원/달러 환율이라고 생각. EPS는 원/달러 환율에 1~2년 가량 후행하면서 밀접한 상관관계를 나타냄.

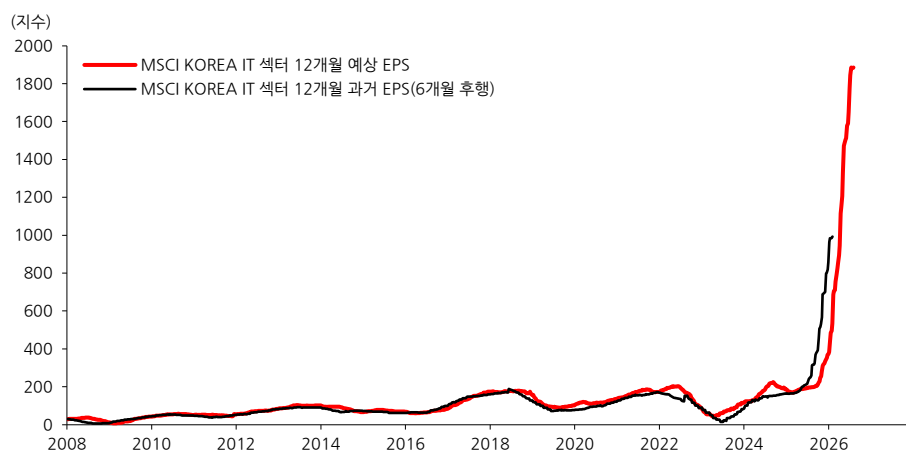
한국의 실적은 IT 섹터에 좌우되는데, MSCI KOREA IT 섹터 12개월 과거 EPS는 12개월 예상 EPS보다 6개월 후행하면서 그대로 따라가는 경향.

[그림3] 원/달러 환율과 KOSPI 12개월 예상 EPS 추이



자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림4] MSCI KOREA IT 섹터 12개월 예상 및 과거 EPS 추이



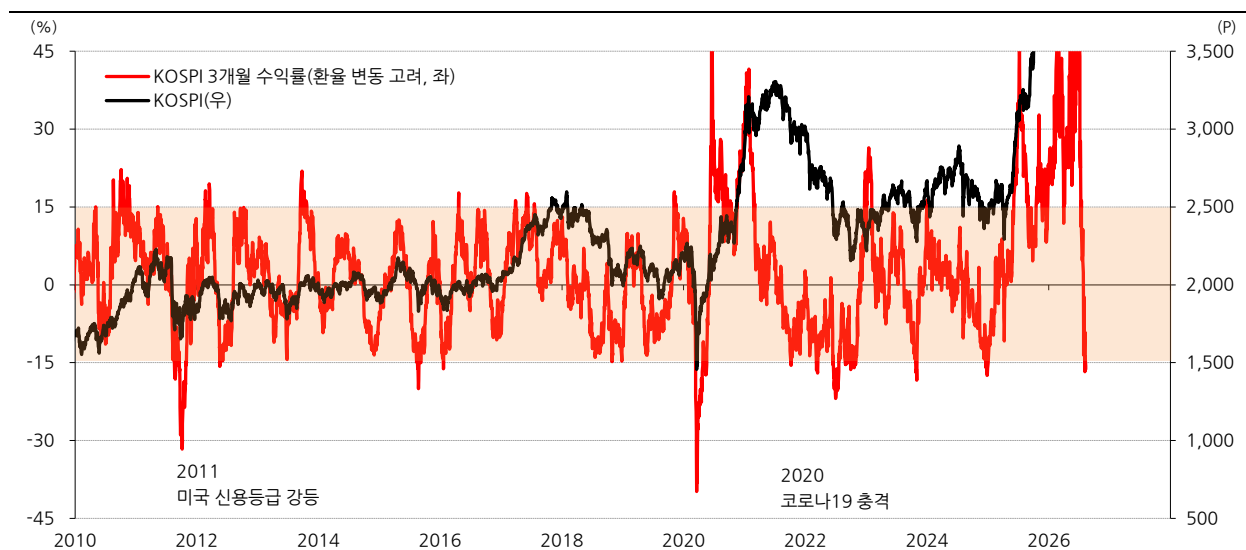
자료: IBES, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

2-2. KOSPI 의 위치

KOSPI 단기 저점은 지수 변동에 환율까지 감안하면 비교적 유사. 3개월 변화율 -15% 내외가 단기 저점. +15% 내외가 단기 고점.

달러 환산 KOSPI 3개월 수익률은 -16.3%.

[그림5] 2010년 이후 환차익/차손 감안한 KOSPI 3개월 수익률과 KOSPI



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

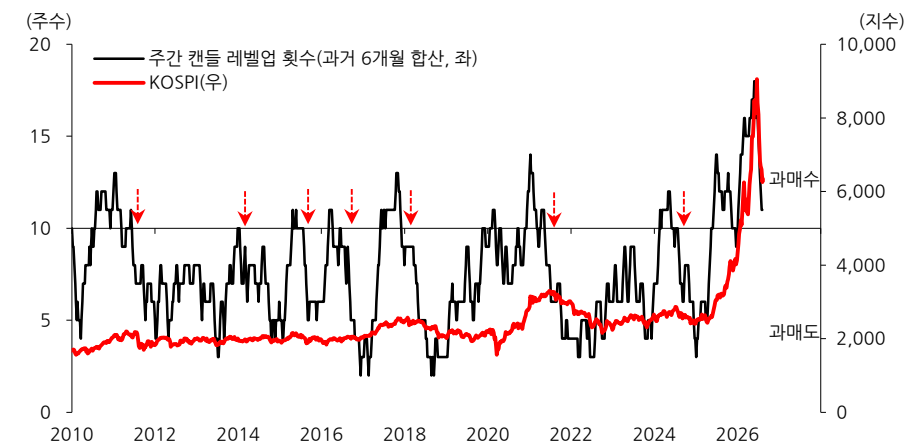
[표6] KOSPI PER 밸류에이션

12MF 순이익 (조원, 변화율 %)	12MF PER(배), 현재 5.2 배, 순이익 946.3 조원, KOSPI 6,345.5						
	3.5	4.0	4.5	5.0	5.5	6.0	6.5
965(2.1)	4,360	4,983	5,606	6,229	6,852	7,475	8,098
960(1.6)	4,338	4,957	5,577	6,197	6,817	7,436	8,056
955(1.1)	4,315	4,932	5,548	6,165	6,781	7,397	8,014
950(.5)	4,293	4,906	5,519	6,132	6,746	7,359	7,972
945(0)	4,270	4,880	5,490	6,100	6,710	7,320	7,930
940(-.5)	4,247	4,854	5,461	6,068	6,674	7,281	7,888
935(-1.1)	4,225	4,828	5,432	6,035	6,639	7,243	7,846
930(-1.6)	4,202	4,803	5,403	6,003	6,603	7,204	7,804
925(-2.1)	4,180	4,777	5,374	5,971	6,568	7,165	7,762
920(-2.6)	4,157	4,751	5,345	5,939	6,532	7,126	7,720

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

캔들 차트는 시가, 고가, 저가, 종가로 이루어지는데, 1주일 전과 비교해 시가, 고가, 저가, 종가 모두 높아진 경우를 레벨업으로 정의. 과거 6개월 동안 레벨업 횟수가 얼마인지를 산출하면, 10회 이상은 과매수, 3회 이하가 과매도, 주가가 실제로 꺾이며 추세 전환되는 시기는 10회 아래로 내려갈 때(주황색 화살표). 11회 유지.

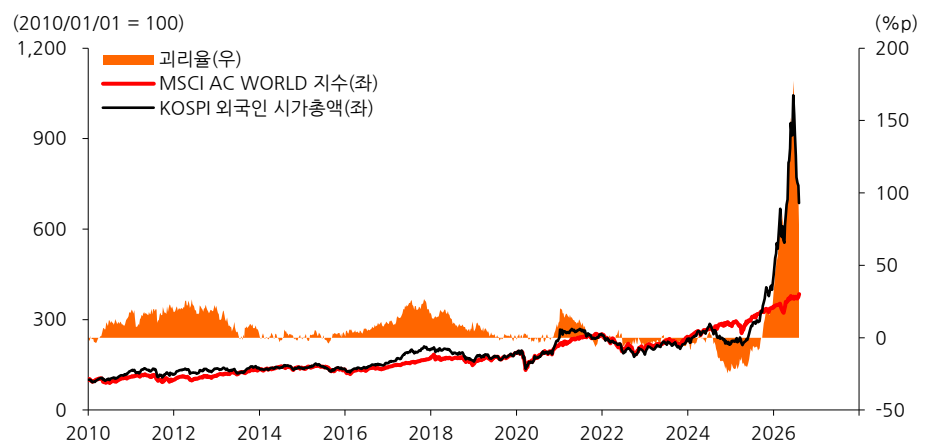
[그림6] KOSPI 과매수/과매도 지표, 주간 캔들 레벨업 횟수와 KOSPI 추이



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

외국인이 보유한 한국 주식의 시가총액 추이와 글로벌 주가 지수인 MSCI AC WORLD 지수는 2010년 이후 매우 유사한 흐름. 외국인 시가총액이 더 높으면 결국 비중을 줄여 글로벌 지수 수준으로 맞춰지는 모습 반복. 갭은 현재 +78.3%p로 축소.

[그림7] MSCI AC WORLD(글로벌) 지수와 KOSPI 외국인 시가총액 추이

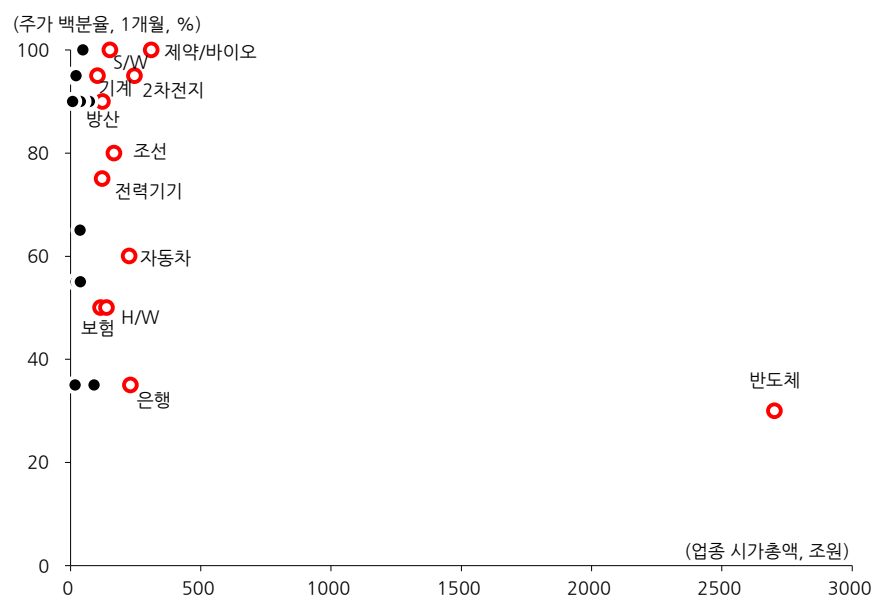


자료: WISEfn, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

2-3. KOSPI, KOSDAQ 업종별 위치

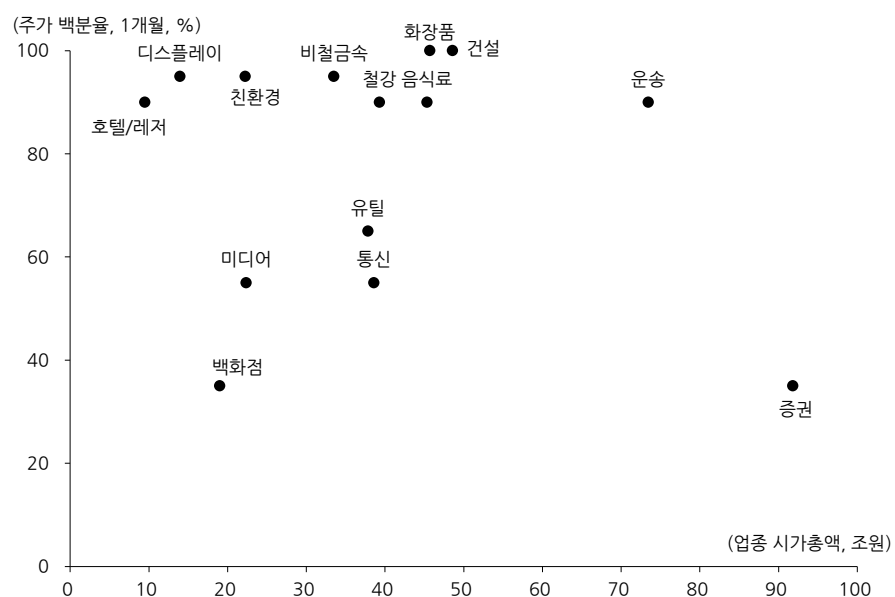
대형이나 중소형 업종 주가를 백분율로 놓고 보면, 상대적으로 소외되거나 부담될 수 있는 업종 파악 가능. 100%에 가까울수록 최근 1개월간 고가에 가깝고, 0%에 가까울수록 1개월간 저가에 가깝다는 의미.

[그림8] 상장사 업종 시가총액과, 현재 업종 주가가 최근 한 달 중 어느 수준인지 백분율 표현



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[그림9] 시가총액 100 조원 이하의 업종 주가 백분율(위 그림 검은 표식 확대)



자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

Ⅲ. 개별 종목 이익 예상치 변화

3-1. KOSPI 업종 내 종목별 예상 영업이익 변화

[표7] KOSPI 2026년 예상 영업이익 일주일간 변화율 상향 및 하향 종목(금융은 순이익)

구분	상향			하향		
업종	1순위	2순위	3순위	3순위	2순위	1순위
에너지/소재						
정유	SK(2.5)	한화솔루션(0.1)				씨에스윈드(-0.1)
화학	금호석유화학(32.4)	코오롱인더(10.6)	한솔케미칼(0.1)	SKC(-4.5)	BGF(-6.4)	롯데케미칼(-112.5)
비철금속						고려아연(-6.1)
철강	대한제강(38.3)			POSCO 홀딩스(-0.5)		현대제철(-1.1)
산업재						
건설/자재	현대리바트(11.8)	대우건설(9.5)	LX 하우스시스(4)		자이에스앤디(-12.5)	지누스(-272.3)
기계						
전기장비	가온전선(38.9)	LS 에코에너지(2.9)	산일전기(2.1)			HD 한국조선해양(-0.1)
조선	STX 엔진(3.5)	HD 현대마린엔진(2.3)	한화엔진(1.1)			LG(-4.5)
복합기업	효성(18.7)	한화(4)	삼성물산(0.2)		현대지에프 (-0.7)	
상사	LX 홀딩스(4.3)	현대코퍼레이션(0.9)				
우주/방산	NICE 평가정보(2.2)	한화에어로(0.7)	에스원(0.4)	현대로템(-1.4)	UG 디펜스앤에어로(-2.8)	한국항공우주(-3.2)
운송	팬오션(2.4)			롯데렌탈(-2)	한솔로지스틱스(-4.9)	제주항공(-6)
경기소비재						
자동차	현대차(0.1)					KG 모빌리티(-16.9)
자동차부품	DN 오토모티브(2.5)	SNT 모티브(1.1)	HL 만도(0.3)	한온시스템(-0.2)	넥센타이어(-0.3)	한국타이어엔테크(-0.8)
화장품	에이피알(3.4)	LG 생활건강(0.8)	한국콜마(0.2)			코스맥스(-0.5)
의류						한섬(-1.5)
호텔/레저	GS 피앤엘(8.7)			하나투어(-1.6)	파라다이스(-1.7)	강원랜드(-4.7)
유통	GS 리테일(4.5)	BGF 리테일(4.2)		롯데쇼핑(-2.9)	현대백화점(-4.1)	롯데하이마트(-35.6)
필수소비재/헬스케어						
필수소비재	롯데웰푸드(12)	KT&G(1.3)	오리온(0.1)	현대그린푸드(-1.5)	롯데칠성(-3.6)	교촌에프앤비(-14.9)
헬스케어	SK 바이오사이언스(7.4)	SK 바이오팜(3)	동아쏘시오(0.9)		녹십자(-0.6)	일동제약(-8)
금융						
은행	카카오뱅크(0.9)					
증권	한국금융지주(6.2)	NH 투자증권(0.9)	키움증권(0.7)			삼성증권(-3.7)
보험	삼성생명(0.4)					
IT						
S/W	카카오페이(17.2)	롯데이노베이트(5.4)	NHN(2.2)		LG 씨엔에스(-0.4)	삼성에스디에스(-0.4)
H/W	한화비전(3)				비에이치(-12.7)	롯데에너지머티(-15.6)
반도체	디아이(5)	해성디에스(2.3)	SK 하이닉스(0.2)			삼성전자(-0.1)
전자제품						
전기제품	삼성 SDI(4.3)	SK 아이이테크(0.4)				엘앤에프(-10)
디스플레이						
커뮤니케이션/유틸						
S/W(플랫폼/게임)	카카오(7.3)					NAVER(-5.8)
미디어	스카이라이프(15.3)	이노션(1.8)				CJ CGV(-10.1)
통신	LG 유플러스(3.3)	SK 텔레콤(0.9)				
유틸리티	지역난방공사(27.6)	한국가스공사(9.1)		SK 가스(-5.2)	한전 KPS(-6.3)	한전기술(-9.5)

주: 괄호는 변화율 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-2. KOSDAQ 업종 내 종목별 예상 영업이익의 변화

[표8] KOSDAQ 2026년 예상 영업이익 일주일간 변화율 상향 및 하향 종목(금융은 순이익)

구분	상향			하향		
업종	1순위	2순위	3순위	3순위	2순위	1순위
에너지/소재						
정유	태웅(2.9)	비에이치아이(2.5)				원익머트리얼즈(-2.9)
화학						
비철금속						
철강						
산업재						
건설/자재	LS 마린솔루션(14)					
기계				에스비비테크(-67.3)	로보티즈(-96.7)	
전기장비					서진시스템(-36.9)	
조선						
복합기업						
상사						
우주/방산	RF 머트리얼즈(8.4)					스피어(-0.9)
운송						
경기소비재						
자동차						
자동차부품						
화장품	코스메카코리아(7.8)	클리오(3.5)				엔에프씨(-0.9)
의류						
호텔/레저				서부 T&D(-0.6)	골프존(-35.4)	
유통						
필수소비재/헬스케어						
필수소비재						CJ 프레시웨이(-0.8)
헬스케어	씨젠(14)	인바디(9.5)	코스맥스엔비티(6.5)	디오(-2.2)	알테오젠(-7.6)	리가켄바이오(-19.4)
금융						
은행						
증권						
보험						
IT						
S/W	지니언스(6.5)			코나아이(-3.6)	헥토파이낸셜(-5)	헥토이노베이션(-9.9)
H/W	심텍(25.7)	솔리드(0.9)	슈프리마(0.8)	인텔리안테크(-0.3)	RFHIC(-1.1)	케이엠더블유(-650)
반도체	엑시콘(18.6)	샘씨엔에스(8.1)	지앤비에스 에코(3.6)	원익 IPS(-3.8)	텔레칩스(-7.3)	SFA 반도체(-205)
전자제품						
전기제품				에스피지(-0.9)	에코프로비엠(-3)	상신이디피(-5.1)
디스플레이	덕산네오룩스(1.5)					아녹스첨단소재(-31.9)
커뮤니케이션/유틸						
S/W(플랫폼/게임)						디어유(-6.4)
미디어	KT 나스미디어(13.5)	와이지엔터(1.4)		에스엠(-1.9)	CJ ENM(-4.4)	SAMG 엔터(-10.9)
통신						
유틸리티						

주: 괄호는 변화율 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-3. 1 개월 컨센서스가 3 개월보다 올라가거나, 내려가는 종목

기업 실적 컨센서스는 최근 3개월 동안 발표된 각 증권사 개별 추정치의 평균값으로 산출되기 때문에 최근에 발표된 값은 희석되는 경향. 최근 1개월 동안 발표된 추정치 평균값에 주목. 1개월 컨센서스 값이 3개월 컨센서스 값보다 높거나 낮은 종목 정리.

(분기수정)3분기 기준, 1개월 영업이익 예상치가 3개월 예상치보다 높은 종목 상위에 SK케미칼, 컴투스, 코스모신소재, 아세아시멘트, 낮은 종목 상위에 예스티, 태광, 한국전력, SK네트웍스, 파크시스템스, NC, 세아제강, LG화학, 와이씨, STX엔진, 한섬 등 위치.

[표9] 1 개월 영업이익 예상치가 3 개월 영업이익 예상치보다 **높은** 종목(변화를 높은 순)

n	코드	종목명	업종명	시가총액 (십억원)	3분기 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	3분기 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)	2026년 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	2026년 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)
1	A285130	SK케미칼	화학	777	26	47	81.4	8	37	367.5
2	A078340	컴투스	소프트웨어	411	3	4	51.9	32	36	13.6
3	A005070	코스모신소재	화학	1,304	5	7	44.1	16	21	35.0
4	A183190	아세아시멘트	건설,건축관련	342	18	25	38.3	79	88	11.5
5	A290550	디케이티	IT 하드웨어	412	8	11	37.5	33	38	12.5
6	A007690	국도화학	화학	369	21	27	27.7	90	113	26.6
7	A011200	HMM	운송	20,421	504	609	20.9	1,463	1,625	11.1
8	A356860	티엘비	반도체	671	15	18	19.4	55	64	16.0
9	A102710	이엔에프테크놀로지	반도체	727	24	28	18.8	91	101	10.8
10	A014620	성광벤드	기계	726	14	16	17.4	47	54	14.7
11	A042520	한스바이오메드	건강관리	345	7	9	15.2	19	21	10.4
12	A108320	LX 세미콘	디스플레이	644	18	20	14.5	75	78	4.8
13	A006400	삼성 SDI	IT 가전	37,029	94	107	13.8	323	384	18.8
14	A009240	한샘	건설,건축관련	995	9	10	12.2	38	37	-2.1
15	A084010	대한제강	철강	300	3	4	11.8	24	30	27.7
16	A009830	한화솔루션	에너지	8,175	191	212	11.1	807	882	9.3
17	A327260	RF 머트리얼즈	상사,자본재	345	4	5	10.3	18	18	0.0
18	A236200	슈프리마	IT 하드웨어	423	8	8	10.1	37	40	7.3
19	A031430	신세계인터내셔널	화장품,의류,완구	376	11	12	9.9	56	62	10.3
20	A267270	HD 건설기계	기계	6,805	186	204	9.5	760	800	5.2
21	A420770	기가비스	반도체	1,488	10	11	9.1	29	33	11.0
22	A050890	솔리드	IT 하드웨어	612	9	10	9.0	41	36	-12.4
23	A295310	에이치브이엠	비철,목재등	660	4	5	8.5	17	19	8.7
24	A010950	S-Oil	에너지	15,942	959	1,041	8.5	4,156	4,295	3.4
25	A475150	SK 이터닉스	에너지	1,741	27	29	8.2	66	69	4.0
26	A096770	SK 이노베이션	에너지	20,979	1,539	1,657	7.7	8,033	8,681	8.1
27	A030520	한컴	소프트웨어	462	13	14	7.2	49	49	-1.0
28	A005880	대한해운	운송	652	57	61	7.1	247	254	3.0
29	A066570	LG 전자	IT 가전	29,596	1,027	1,098	6.9	4,578	4,614	0.8
30	A241560	두산밥캣	기계	6,116	173	185	6.8	828	872	5.3

주: 상장사 제조업 종목 기준, 적자 제외, 시가총액 3,000억원 이상

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표10] 1개월 영업이익의 예상치가 3개월 영업이익의 예상치보다 낮은 종목(변화율 낮은 순)

#	코드	종목명	업종명	시가총액 (십억원)	3분기 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	3분기 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)	2026년 영업이익 3M 컨센서스 (십억원)	2026년 영업이익 1M 컨센서스 (십억원)	3개월 대비 1개월 변화율 (%)
1	A122640	에스티	반도체	542	7	1	-84.3	27	25	-4.4
2	A023160	태광	기계	631	9	5	-41.2	48	48	-0.4
3	A015760	한국전력	유틸리티	22,597	3,494	2,093	-40.1	9,789	8,223	-16.0
4	A001740	SK 네트워크	상사, 자본재	1,577	27	21	-23.1	120	111	-7.6
5	A140860	파크시스템스	IT 하드웨어	1,985	19	15	-21.3	54	51	-6.0
6	A036570	NC	소프트웨어	5,505	113	94	-17.4	499	483	-3.1
7	A306200	세아제강	철강	392	22	19	-15.1	99	92	-6.5
8	A051910	LG 화학	화학	19,342	223	191	-14.7	1,302	1,413	8.5
9	A232140	와이씨	반도체	864	19	17	-14.5	54	54	-0.6
10	A077970	STX 엔진	조선	1,136	26	23	-13.0	104	104	0.0
11	A020000	한성	화장품, 의류, 완구	348	10	8	-12.5	93	89	-3.4
12	A066970	엘앤에프	IT 가전	4,007	37	33	-10.5	232	214	-7.5
13	A441270	파인애플	IT 하드웨어	375	17	16	-10.1	31	26	-17.7
14	A458870	씨어스	건강관리	961	17	15	-10.1	63	59	-6.7
15	A090460	비에이치	IT 하드웨어	611	40	36	-10.0	97	92	-5.1
16	A247540	에코프로비엠	IT 가전	10,742	19	18	-9.4	85	80	-6.4
17	A131970	두산테스나	반도체	1,417	11	10	-9.2	44	47	5.4
18	A018670	SK 가스	유틸리티	2,208	158	144	-8.8	612	473	-22.7
19	A047810	한국항공우주	상사, 자본재	13,208	92	84	-8.3	371	349	-6.1
20	A003550	LG	상사, 자본재	16,374	535	492	-8.0	1,566	1,752	11.9
21	A462870	시프트업	소프트웨어	1,977	26	24	-7.7	107	109	2.0
22	A079160	CJ CGV	미디어, 교육	939	43	40	-7.4	100	93	-6.7
23	A014830	유니드	화학	440	23	22	-6.8	99	94	-4.8
24	A078930	GS	에너지	9,057	928	866	-6.7	4,130	3,930	-4.8
25	A035250	강원랜드	호텔, 레저서비스	3,104	67	63	-6.5	224	214	-4.4
26	A039030	이오테크닉스	반도체	4,540	36	34	-6.4	138	131	-5.0
27	A077360	덕산하이메탈	반도체	437	11	11	-6.4	33	32	-2.7
28	A189300	인텔리안테크	IT 하드웨어	843	9	9	-5.9	39	37	-4.1
29	A089970	브이엠	반도체	1,906	23	22	-5.6	95	93	-2.5
30	A373220	LG 에너지솔루션	IT 가전	82,953	306	290	-5.2	825	822	-0.4

주: 상장사 제조업 종목 기준, 적자 제외, 시가총액 3,000억원 이상

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-4. KOSPI 업종별 이익과 밸류에이션

[표11] KOSPI 주요 업종별 이익 예상치

구분	PER(배)		PBR(배)		OPG(%)		NPG(%)		ROE(%)		12MF OP 변동(%)		12MF NP 변동(%)	
업종	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	2026	2027	1주	1개월	1주	1개월
에너지/소재														
정유(13)	6.0	6.2	1.00	0.89	560.2	-11.1	흑자전환	-2.9	16.8	14.4	1.8	10.7	-0.7	4.0
화학(21)	41.4	15.3	0.75	0.72	흑자전환	77.2	흑자전환	170.9	1.8	4.7	-1.2	1.3	-3.5	-0.6
비철금속(4)	16.9	18.7	1.76	1.66	75.4	-12.3	68.5	-9.6	10.4	8.9	-6.5	-7.2	-4.1	-4.8
철강(12)	13.5	10.1	0.38	0.37	61.6	33.8	156.9	33.1	2.8	3.6	0.2	3.4	1.2	5.1
산업재														
건설/자재(20)	8.6	9.7	0.90	0.83	108.5	20.2	131.2	-11.2	10.5	8.6	1.2	6.7	2.0	4.0
기계(6)	45.3	34.6	3.10	2.87	73.5	28.7	164.5	30.9	6.8	8.3	0.0	5.3	0.0	7.0
전기장비(8)	32.0	23.9	6.34	5.18	48.5	26.7	55.7	33.9	19.8	21.7	0.1	5.6	0.1	5.0
조선(12)	11.3	10.3	2.88	2.37	74.3	10.0	98.0	9.5	25.5	23.0	-0.1	8.9	0.3	10.0
복합기업(9)	16.7	13.9	0.88	0.82	32.5	17.1	68.0	20.4	5.2	5.9	-0.5	2.8	0.6	5.5
상사(6)	8.0	7.4	0.91	0.84	42.9	5.5	72.7	8.7	11.3	11.3	0.1	6.3	0.1	5.2
우주/방산(9)	27.7	21.1	4.30	3.62	38.7	28.5	36.5	31.5	15.5	17.2	-0.2	2.3	-0.5	-0.1
운송(13)	12.2	9.3	0.80	0.75	9.0	21.3	-6.7	30.7	6.6	8.1	0.3	8.7	0.3	9.0
경소비재														
자동차(3)	7.2	6.5	0.71	0.66	6.1	13.4	9.5	11.9	9.8	10.1	-0.1	0.8	-0.2	1.1
자동차부품(15)	9.3	8.2	0.79	0.73	14.5	12.2	26.1	13.5	8.5	9.0	0.1	2.0	0.1	1.3
화장품(6)	21.4	16.8	2.48	2.23	65.2	25.9	118.5	27.5	11.6	13.3	2.4	7.1	2.7	8.4
의류(11)	6.5	6.1	0.80	0.72	27.2	10.2	34.8	7.2	12.3	11.9	-0.1	1.6	-0.1	1.3
호텔/레저(7)	10.8	9.3	0.87	0.82	16.9	15.1	29.7	16.4	8.0	8.8	-0.8	-0.2	-1.2	2.9
유통(8)	10.9	8.6	0.42	0.40	47.7	14.0	251.4	27.1	3.9	4.7	-0.3	1.5	-0.5	1.1
필수소비재/헬스케어														
필수소비재(13)	11.6	10.4	1.21	1.13	15.8	11.2	116.7	10.9	10.5	10.8	0.6	1.4	1.1	2.5
헬스케어(20)	32.6	28.9	3.28	2.97	40.3	19.3	29.2	12.7	10.1	10.3	0.6	1.4	0.7	2.0
금융														
은행(10)	8.1	7.7	0.75	0.71	11.6	5.6	10.8	5.2	9.2	9.1	0.1	1.3	0.1	1.4
증권(7)	5.5	6.6	1.09	0.99	59.8	-16.1	56.3	-16.4	19.7	15.0	0.5	-0.2	-0.3	-1.4
보험(8)	12.1	9.3	0.60	0.55	6.7	24.1	6.4	29.9	5.0	5.9	-0.1	3.9	0.4	6.7
IT														
SW(8)	27.5	22.9	2.31	2.15	5.2	23.3	13.0	20.5	8.4	9.4	0.8	0.8	0.1	0.6
H/W(12)	36.1	23.6	4.74	3.96	118.8	63.0	203.3	53.2	13.1	16.8	-0.2	14.9	0.0	13.5
반도체(9)	4.2	3.2	2.24	1.37	599.1	41.4	532.7	32.8	52.8	42.7	-0.4	2.2	-0.4	4.1
전자제품(1)	13.0	11.6	1.11	1.01	84.7	4.7	136.8	12.5	8.5	8.7	0.0	6.6	0.0	2.3
전기제품(4)	-	43.9	2.71	2.54	흑자전환	375.8	적자축소	흑자전환	-0.6	5.8	-0.4	6.5	1.1	26.9
디스플레이(2)	60.1	6.3	0.70	0.63	66.1	42.6	-69.8	848.1	1.2	10.0	0.0	-6.2	0.0	-19.1
커뮤니케이션/유틸														
플랫폼/게임(8)	20.3	16.2	1.23	1.15	10.8	15.8	3.9	25.7	6.1	7.1	-2.5	-0.9	1.9	4.0
미디어(8)	25.0	15.0	1.34	1.26	41.3	34.4	흑자전환	67.2	5.4	8.5	-0.3	2.1	-0.9	2.7
통신(3)	10.9	10.1	0.92	0.88	16.6	7.7	31.9	8.4	8.4	8.7	0.7	2.0	1.8	3.7
유틸리티(8)	4.3	3.4	0.47	0.42	-19.0	28.5	-14.7	26.7	10.7	12.1	1.4	4.5	1.2	4.7

주: 괄호는 종목 수, OPG는 영업이익 증가율, NPG는 순이익(지배) 증가율, 12MF OP(NP) 변동 = 향후 12개월 예상 영업이익(순이익) 예상치 변화율

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-5. 3분기 영업이익의 예상치 상단과 하단이 뚫린 종목

각 종목에는 여러 개의 개별 추정치가 존재. 그 중 최고값이 더 높게 올라가거나, 최저값이 더 내려가는 종목 정리.

(분기수정)3분기 예상 영업이익의 상단 돌파 종목(21개)은 한국가스공사, NHN, 코스메카코리아, 한전기술, 인바디, 롯데웰푸드, 카카오, 하단 돌파 종목(16개)은 엘앤에프, 금호석유, 와이즈엔터테인먼트, 롯데케미칼, 롯데에너지머티리얼즈, NAVER, 고려아연.

[표12] 2026년 3분기 예상 영업이익의 예상치 상단을 뚫어버린 개별 추정치(상향률 순)

#	코드	종목명	업종명	3분기 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최고값 (십억원)	현재 개별 추정치 최고값 (십억원)	상향률 (%)
1	A122870	와이즈엔터테인먼트	미디어,교육	21	25	31	23.9
2	A036460	한국가스공사	유틸리티	425	462	547	18.4
3	A181710	NHN	소프트웨어	48	51	58	12.5
4	A241710	코스메카코리아	화장품,의류,완구	33	33	37	11.8
5	A052690	한전기술	유틸리티	16	18	20	11.1
6	A041830	인바디	건강관리	15	14	16	9.0
7	A120110	코오롱인더	화학	52	57	61	8.5
8	A011780	금호석유화학	화학	104	136	147	7.9
9	A280360	롯데웰푸드	필수소비재	87	88	95	7.8
10	A035720	카카오	소프트웨어	261	283	300	6.1
11	A112610	씨에스윈드	에너지	81	92	96	3.8
12	A119610	인터로조	건강관리	8	9	9	3.3
13	A033780	KT&G	필수소비재	493	518	528	1.9
14	A007070	GS 리테일	소매(유통)	125	135	137	1.5
15	A214450	파마리서치	건강관리	73	79	80	1.3
16	A064760	티씨케이	반도체	32	33	33	0.9
17	A282330	BGF 리테일	소매(유통)	111	117	118	0.9
18	A145020	휴젤	건강관리	55	60	60	0.8
19	A034230	파라다이스	호텔,레저서비스	51	60	61	0.8
20	A032640	LG 유플러스	통신서비스	300	337	339	0.6
21	A071050	한국금융지주	증권	901	1,036	1,039	0.3

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표13] 2026년 3분기 예상 영업이익의 예상치 하단을 뚫어버린 개별 추정치(하향률 순)

#	코드	종목명	업종명	3분기 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최저값 (십억원)	현재 개별 추정치 최저값 (십억원)	하향률 (%)
1	A066970	엘앤에프	IT 가전	37	31	4	-87.1
2	A011780	금호석유화학	화학	104	86	52	-40.0
3	A122870	와이지엔터테인먼트	미디어,교육	21	19	12	-34.7
4	A011170	롯데케미칼	화학	-122	-195	-248	-27.2
5	A020150	롯데에너지머티리얼즈	IT 하드웨어	-14	-19	-22	-15.3
6	A035420	NAVER	소프트웨어	573	573	488	-14.8
7	A010130	고려아연	비철,목재등	503	418	366	-12.4
8	A051600	한전 KPS	유틸리티	48	43	39	-11.1
9	A120110	코오롱인더	화학	52	45	41	-9.8
10	A051500	CJ 프레시웨이	필수소비재	34	31	29	-7.7
11	A259960	크래프톤	소프트웨어	345	279	260	-6.7
12	A282330	BGF 리테일	소매(유통)	111	105	101	-4.1
13	A079550	LIG 디펜스엔에어로스페이스	상사,자본재	105	91	88	-3.3
14	A052690	한전기술	유틸리티	16	11	10	-2.9
15	A005380	현대차	자동차	3,114	2,741	2,675	-2.4
16	A112610	씨에스원드	에너지	81	71	70	-1.8

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-6. 2026 년 연간 영업이익 예상치 상단과 하단이 뚫린 종목

2026년 연간 예상 영업이익 상단 돌파 종목(18개)은 한국금융지주, 금호석유, 한국가스공사, 코오롱인더, 롯데웰푸드, 코스메카코리아. 하단 돌파 종목(13개)은 롯데케미칼, CJ CGV, 한전기술, 엘앤에프, 한전KPS.

[표14] 2026 년 예상 영업이익 예상치 **상단**을 뚫어버린 개별 추정치(상향률 순)

#	코드	종목명	업종명	연간 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최고값 (십억원)	현재 개별 추정치 최고값 (십억원)	상향률 (%)
1	A071050	한국금융지주	증권	3,888	4,119	4,846	17.7
2	A011780	금호석유화학	화학	530	518	601	16.0
3	A036460	한국가스공사	유틸리티	2,471	2,541	2,908	14.4
4	A120110	코오롱인더	화학	273	271	306	13.1
5	A280360	롯데웰푸드	필수소비재	214	203	225	10.9
6	A241710	코스메카코리아	화장품,의류,완구	114	109	118	8.2
7	A122870	와이지엔터테인먼트	미디어,교육	77	83	88	5.5
8	A041830	인바디	건강관리	57	58	61	4.8
9	A181710	NHN	소프트웨어	182	200	207	4.0
10	A282330	BGF 리테일	소매(유통)	308	312	323	3.5
11	A032640	LG 유플러스	통신서비스	1,150	1,216	1,243	2.2
12	A196170	알테오젠	건강관리	259	295	301	2.0
13	A033780	KT&G	필수소비재	1,533	1,556	1,579	1.5
14	A035760	CJ ENM	미디어,교육	132	190	192	1.3
15	A062040	산일전기	기계	255	259	262	1.1
16	A253450	스튜디오드래곤	미디어,교육	48	57	57	1.1
17	A007070	GS 리테일	소매(유통)	363	373	376	0.8
18	A145020	휴젤	건강관리	219	231	232	0.8

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[표15] 2026년 예상 영업이익 예상치 하단을 뚫어버린 개별 추정치(하향률 순)

#	코드	종목명	업종명	연간 영업이익 예상치 (십억원)	지난주 개별 추정치 최저값 (십억원)	현재 개별 추정치 최저값 (십억원)	하향률 (%)
1	A011170	롯데케미칼	화학	-18	-227	-358	-57.7
2	A079160	CJ CGV	미디어,교육	100	100	69	-31.1
3	A052690	한전기술	유틸리티	66	57	47	-17.0
4	A066970	엘앤에프	IT 가전	232	205	181	-11.6
5	A051600	한전 KPS	유틸리티	178	179	163	-9.0
6	A035420	NAVER	소프트웨어	2,243	2,277	2,100	-7.7
7	A122870	와이지엔터테인먼트	미디어,교육	77	68	63	-6.8
8	A079550	LIG 디펜스앤에어로	상사,자본재	449	421	400	-5.0
9	A010130	고려아연	비철,목재등	2,247	2,099	2,000	-4.7
10	A051500	CJ프레시웨이	필수소비재	102	94	90	-4.4
11	A240810	원익IPS	반도체	184	163	160	-1.6
12	A145020	휴젤	건강관리	219	202	199	-1.5
13	A018260	삼성에스디에스	소프트웨어	828	801	795	-0.7

주: 상장사 중 개별 추정치 4개 이상 종목 기준, 회색 음영은 상단과 하단 모두 뚫린 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-7. 최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목

주가는 이익의 함수. 종종 매크로 환경 변화, 개별 기업의 이슈, 업황 등에 따라 이익과 주가의 괴리가 발생. 2026년 예상되는 EPS가 과거 2011년 이래 최대가 예상되는 종목들 중, 같은 기간 최고 주가 대비 괴리를 정리.

최대 실적에 최고 주가가 기대되는 종목에 티에스이, 알테오젠, 롯데렌탈, 고영 진입.

[표 16] 2026년 예상 EPS가 2011년 이후 최고인 종목들의 2011년 이후 최고가 대비 괴리율(=실적이 최대면 주가도 최고여야)

#	코드	종목명	업종명	시가총액 (십억원)	최고가 (원)	현재가 (원)	최고가 대비 괴리율(%)	2026년 예상 EPS(원)	2026년 예상 EPS 증가율(%)
1	A003690	코리안리	보험	2,600	15,400	14,710	-4.5	2,429	46.9
2	A041830	인바디	건강관리	942	73,500	69,900	-4.9	3,829	69.0
3	A241710	코스메카코리아	화장품,의류,완구	1,168	116,800	109,400	-6.3	6,914	62.5
4	A033780	KT&G	필수소비재	18,676	192,400	179,900	-6.5	12,547	39.8
5	A055550	신한지주	은행	49,058	113,300	104,500	-7.8	12,446	23.4
6	A144960	뉴파워프라즈마	반도체	519	13,140	11,870	-9.7	1,005	415.4
7	A086790	하나금융지주	은행	35,037	142,500	127,700	-10.4	16,056	13.8
8	A105560	KB금융	은행	59,091	194,500	166,600	-14.3	18,392	21.7
9	A021240	코웨이	화장품,의류,완구	6,907	114,700	97,600	-14.9	10,292	20.3
10	A000810	삼성화재	보험	28,619	757,000	641,000	-15.3	46,458	14.1
11	A161390	한국타이어앤테크	자동차	8,114	78,400	65,500	-16.5	10,663	21.2
12	A131290	티에스이	반도체	2,705	294,000	244,500	-16.8	11,938	245.4
13	A032640	LG유플러스	통신서비스	6,617	18,800	15,590	-17.1	1,729	43.1
14	A138040	메리츠금융지주	증권	20,718	149,800	123,800	-17.4	14,254	12.3
15	A161890	한국콜마	화장품,의류,완구	2,547	131,500	107,900	-17.9	7,389	39.4
16	A278470	에이피알	화장품,의류,완구	14,432	473,000	385,500	-18.5	15,589	102.3
17	A316140	우리금융지주	은행	24,609	41,500	33,800	-18.6	4,400	4.2
18	A207940	삼성바이오로직스	건강관리	74,482	1,987,000	1,609,000	-19.0	40,521	52.5
19	A140860	파크시스템스	IT 하드웨어	1,985	350,500	283,500	-19.1	7,185	45.7
20	A192080	더블유게임즈	소프트웨어	1,309	76,500	61,800	-19.2	9,227	51.1
21	A010950	S-Oil	에너지	15,942	177,100	141,600	-20.0	24,109	1,488.2
22	A009540	HD한국조선해양	조선	28,168	503,262	398,000	-20.9	54,223	77.0
23	A018670	SK가스	유틸리티	2,208	302,000	238,500	-21.0	49,841	95.8
24	A139130	iM금융지주	은행	2,702	22,000	17,060	-22.5	3,003	11.4
25	A340570	티앤엘	건강관리	272	43,322	33,500	-22.7	3,657	54.4
26	A003230	삼양식품	필수소비재	9,446	1,665,000	1,254,000	-24.7	74,874	44.8
27	A196170	알테오젠	건강관리	17,550	437,819	327,500	-25.2	3,822	88.6
28	A089860	롯데렌탈	운송	1,634	60,900	45,000	-26.1	3,806	8.3
29	A192820	코스맥스	화장품,의류,완구	2,383	287,000	210,000	-26.8	13,356	23.2
30	A098460	고영	IT 하드웨어	2,237	45,000	32,800	-27.1	860	300.0

주: 상장사 전체 종목 기준, 개별 추정치 3개 이상. 최소 3년 이상 실적 데이터 존재. 회색 음영은 신규 진입 종목 / 자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-8. 2027년 진짜모멘텀을 가진 종목

'진짜모멘텀'은 컨센서스의 비교가 아닌, 내년에 가장 비관적으로 바라보는 개별 예상치 값이 올해 가장 낙관적으로 전망하는 개별 예상치보다 높은 종목. 모멘텀을 가장 보수적으로 볼 수 있는 방법. 2027년 기준, 진짜모멘텀 보유 종목 상위 10개는 더블유게임즈, 에스원, 한화엔진, LIG디펜스엔에어로스페이스, 코스맥스, 오리온 진입.

[표17] 2027년 예상 연간 순이익 **최저**값이 2026년 예상 연간 순이익 **최고**값보다 높은 종목

#	코드	종목명	업종명	2026년 예상 순이익 개별 추정치 중 최고 값 (십억원)	2027년 예상 순이익 개별 추정치 중 최저 값 (십억원)	2026년 최고값 대비 2027년 최저값 증가율 (%)	2026년 대비 2027년 연간 예상 순이익 증가율 (%)
1	A009150	삼성전기	IT 하드웨어	1,701	2,175	27.9	89.8
2	A373220	LG 에너지솔루션	IT 가전	578	694	20.1	526.0
3	A483650	달바글로벌	화장품, 의류, 완구	133	155	16.3	33.4
4	A298040	효성중공업	기계	845	968	14.5	47.7
5	A062040	산일전기	기계	232	256	10.5	29.2
6	A010120	LS ELECTRIC	기계	597	655	9.7	43.7
7	A071970	HD 현대마린엔진	조선	139	149	7.2	37.9
8	A006260	LS	기계	730	775	6.1	18.8
9	A192080	더블유게임즈	소프트웨어	214	226	5.9	16.4
10	A443060	HD 현대마린솔루션	조선	365	387	5.8	21.3
11	A018260	삼성에스디에스	소프트웨어	746	789	5.8	24.7
12	A278470	에이피알	화장품, 의류, 완구	649	686	5.7	40.4
13	A012750	에스원	상사, 자본재	172	181	5.2	18.2
14	A294870	IPARK 현대산업개발	건설, 건축관련	412	432	4.8	40.8
15	A267260	HD 현대일렉트릭	기계	1,007	1,045	3.8	26.0
16	A015760	한국전력	유틸리티	5,257	5,455	3.8	42.6
17	A032350	롯데관광개발	호텔, 레저서비스	98	99	1.8	77.1
18	A352820	하이브	미디어, 교육	311	316	1.6	108.7
19	A003230	삼양식품	필수소비재	590	599	1.5	19.6
20	A001430	세아베스틸지주	철강	113	114	0.9	39.3
21	A082740	한화엔진	조선	212	213	0.9	47.7
22	A079550	LIG 디펜스엔에어로	상사, 자본재	426	429	0.8	42.1
23	A192820	코스맥스	화장품, 의류, 완구	164	165	0.6	20.3
24	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	250	252	0.4	42.9
25	A271560	오리온	필수소비재	504	505	0.1	10.7

주1: KOSPI 시가총액 3,000억원 이상, 적자가 예상되거나 금융 섹터 종목에 속할 경우 제외, 1개월 동안 발표된 개별 추정치가 4개 이상인 종목 기준. 회색 음영은 신규 진입 종목

주2: 매년 10월 말 기준 진짜모멘텀 상위 10개 종목의 6개월 보유 수익률(다음해 4월 말까지)은 2012년 이후 한 해(2021년)를 제외하고 모두 시장 수익률 상회

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-9. 눈부신 성장을 찾아서

성장의 끝을 보기 위해 볼 수 있는 숫자를 모두 활용. 종목의 이익 예상치는 보통 최대 3년까지 존재. 과거 3년 합산 영업이익 대비 향후 3년 합산 영업이익 증가율 산출. 미래 3년 성장률 상위에 티엘비, 하나머티리얼즈 진입.

[표18] 과거 3년 합산 영업이익 대비 미래 3년 합산 영업이익 성장률이 높은 종목

#	코드	종목명	업종명	시가총액 (십억원)	연초 대비 수익률(%)	예상 영업이익(십억원)			과거 3년 대비 미래 3년 성장률(%)	과거 3년 합산 PER(배)	미래 3년 합산 PER(배)
						2026년	2027년	2028년			
1	A005930	삼성전자	반도체	1,400,184	99.8	390,928	544,670	543,861	1,684.8	16.9	0.9
2	A353200	대덕전자	IT 하드웨어	5,174	122.3	276	408	507	1,316.8	61.6	4.3
3	A003670	포스코퓨처엠	화학	13,956	-16.1	101	179	278	879.4	244.9	25.0
4	A043260	성호전자	IT 가전	1,413	113.2	45	104	233	864.2	35.6	3.7
5	A356860	티엘비	반도체	671	-0.7	55	80	128	712.8	20.7	2.6
6	A098460	고영	IT 하드웨어	2,237	43.2	57	76	91	446.1	54.5	10.0
7	A278470	에이피알	화장품, 의류, 완구	14,432	66.9	758	1,065	1,327	431.6	24.4	4.6
8	A489790	한화비전	IT 하드웨어	2,575	13.6	203	297	373	420.6	15.4	2.9
9	A034730	SK	에너지	37,991	104.3	10,108	12,069	15,586	414.5	5.2	1.0
10	A082740	한화엔진	조선	3,730	4.1	228	361	460	398.9	17.7	3.6
11	A010950	S-Oil	에너지	15,942	70.6	4,156	3,081	2,765	397.0	7.9	1.6
12	A009150	삼성전기	IT 하드웨어	94,263	394.9	1,926	3,701	5,830	396.3	40.8	8.2
13	A071970	HD 현대마린엔진	조선	1,923	-36.7	155	212	260	391.9	15.1	3.1
14	A329180	HD 현대중공업	조선	52,796	-1.2	4,032	4,667	5,358	381.2	18.1	3.8
15	A267270	HD 건설기계	기계	6,805	44.3	760	927	1,090	349.1	11.0	2.4
16	A083650	비에이치아이	에너지	1,690	4.4	123	159	193	322.1	15.0	3.6
17	A067310	하나마이크론	반도체	2,327	35.9	322	388	449	296.5	8.0	2.0
18	A388210	씨엠티엑스	반도체	794	-17.7	69	103	137	280.1	9.8	2.6
19	A009540	HD 한국조선해양	조선	28,168	-2.2	6,046	7,083	8,227	279.9	5.0	1.3
20	A007660	이수페타시스	반도체	6,445	-26.3	327	460	589	273.3	17.5	4.7
21	A010140	삼성중공업	조선	19,184	-9.5	1,387	1,990	2,360	259.0	12.0	3.3
22	A095340	ISC	반도체	3,150	33.8	102	140	172	258.8	27.3	7.6
23	A298040	효성중공업	기계	26,398	59.0	1,117	1,558	2,072	247.2	19.3	5.6
24	A483650	달바글로벌	화장품, 의류, 완구	3,074	66.8	162	219	275	238.2	15.9	4.7
25	A456040	OCI	화학	704	31.9	165	188	197	226.4	4.2	1.3
26	A062040	산일전기	기계	5,660	42.0	255	338	438	208.3	16.9	5.5
27	A267250	HD 현대	조선	17,734	19.1	11,192	10,936	12,099	208.0	1.6	0.5
28	A012450	한화에어로스페이스	상사, 자본재	56,617	16.7	4,627	5,705	6,314	207.4	10.5	3.4
29	A294870	IPARK 현대산업개발	건설, 건축관련	1,480	2.5	521	704	652	198.8	2.4	0.8
30	A000100	유한양행	건강관리	6,818	-23.8	129	206	310	198.3	31.5	10.6
31	A319660	피에스케이	반도체	3,740	249.9	179	226	268	196.8	16.5	5.6
32	A068270	셀트리온	건강관리	48,953	22.0	1,854	2,194	2,570	186.2	21.2	7.4
33	A272210	한화시스템	상사, 자본재	13,772	34.0	252	471	598	186.1	29.8	10.4
34	A009240	한샘	건설, 건축관련	995	-8.3	38	45	59	173.0	19.3	7.1
35	A166090	하나머티리얼즈	반도체	1,252	46.9	95	126	145	171.8	9.3	3.4

주: 시가총액 5,000억원 이상, 적자 제외, 추정치 3개 이상, PER은 순이익 대신 영업이익으로 계산. 과거 3년 합산과 미래 3년 합산 값으로 성장률과 PER 산출

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

3-10. 뉴페이스

증권사에서 분석하기 시작한 종목은 개별 이익 추정치가 서서히 늘어나기 시작. 최근 3개월 동안 추정치가 없었던 종목 중 현재 추정치가 생긴 종목 정리(상장사 전체 기준).

[표19] 증권사에서 분석하기 시작한 종목(2026년 연간 영업이익 추정치가 새로 생긴 종목)

#	코드	종목명	업종명(키워드)	시가총액 (십억원)	2025년 연간 영업이익 추정치 개수	최근 1개월간 주가 수익률(%)	상장일
1	A253590	네오셈	반도체와반도체장비	450	1	0.1	2018-04-04
2	A160980	싸이맥스	반도체와반도체장비	353	1	-5.0	2015-06-17
3	A168360	팜트론	전자장비와기기	277	1	-24.8	2022-11-24

자료: WISEfn, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice]

(공표일: 2026년 8월 13일)

이 자료는 조사분석 담당자가 객관적 사실에 근거해 작성하였으며, 타인의 부당한 압력이나 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영했습니다. 본인은 이 자료에서 다른 종목과 관련해 공표일 현재 관련 법규상 알려야 할 재산적 이해관계가 없습니다. 본인은 이 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다. (안현국)
저희 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다른 종목을 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.

이 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위해 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 저작권이 당사에 있으며 불법 복제 및 배포를 금합니다. 이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료나 정보출처로부터 얻은 것이지만, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과와 관련된 법적 책임소재에 대한 증빙으로 사용될 수 없습니다.

◎ MSCI

The MSCI sourced information is the exclusive property of MSCI Inc. (MSCI). Without prior written permission of MSCI, this information and any other MSCI intellectual property may not be reproduced, disseminated or used to create any financial products, including any indices. This information is provided on an "as is" basis. The user assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, its affiliates and any third party involved in, or related to, computing or compiling the information hereby expressly disclaim all warranties of originality, accuracy, completeness, merchantability or fitness for a particular purpose with respect to any of this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall MSCI, any of its affiliates or any third party involved in, or related to, computing or compiling the information have any liability for any damages of any kind. MSCI and the MSCI indexes are services marks of MSCI and its affiliates.

◎ GICS

The Global Industry Classification Standard (GICS) was developed by and is the exclusive property of MSCI Inc. and Standard & Poor's. GICS is a service mark of MSCI and S&P and has been licensed for use by [Licensee].