

S&P 500 분기 실적 시즌 모니터 26.08.14

실적시즌 후반전, IT 대기 중

조재운 AI Engineer. jaeun.jo@daishin.com · 2026.08.14

1. 발표 진행도

전체 발표 진행률은 종목수 기준 87.1%, 시가총액 기준 79.3%로 7.8%p 격차가 난다.

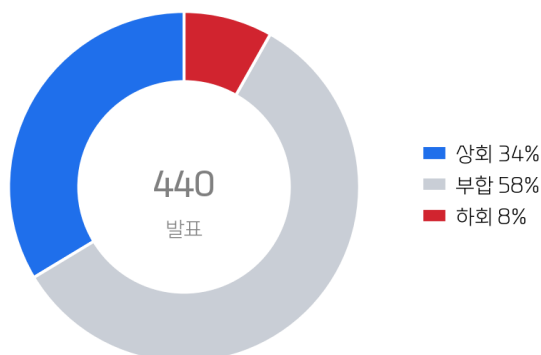
통신서비스·에너지·유틸리티·부동산은 이미 100% 발표를 마쳤고 소재도 96%로 사실상 마무리 단계다.

정보기술은 종목수 기준 69.9%인데 시총 기준으로는 56.8%로 더 낮아, 남은 미발표 기업에 대형주 비중이 크다는 뜻이다. 필수소비재(58.8%/53.3%)와 일반소비재(72.3%/85.7%, 시총 진행률이 오히려 앞서 대형주가 먼저 발표됐다)도 아직 절반~3분의 2 수준에 머물러 있다. 지난주(8/10~8/13)에는 정보기술에서 CSCO·AMAT·LITE·COHR·SMCI 등 5 개 대형주가 몰아서 발표되며 섹터 진행률을 끌어올렸고, 부동산(SPG)·헬스케어(CAH)·산업(FERG)·일반소비재(TPR)·소재(AMCR) 대형주도 함께 나왔다.

S&P 500 실적 발표 현황							
섹터	기업수	발표수	진행%	진행%(시총)	상회%	부합%	하회%
S&P 500	503	438	87.1	79.3	33.8	58.5	8.2
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
소재	25	24	96.0	99.4	33.3	50.0	16.7
금융	76	72	94.7	87.4	30.6	65.3	4.2
헬스케어	59	55	93.2	96.6	41.8	58.2	3.6
산업	83	76	91.6	92.7	28.9	65.8	5.3
일반 소비재	47	34	72.3	85.7	23.5	67.7	8.8
정보 기술	73	51	69.9	56.8	43.1	56.9	0.0
필수 소비재	34	20	58.8	53.3	15.0	85.0	0.0

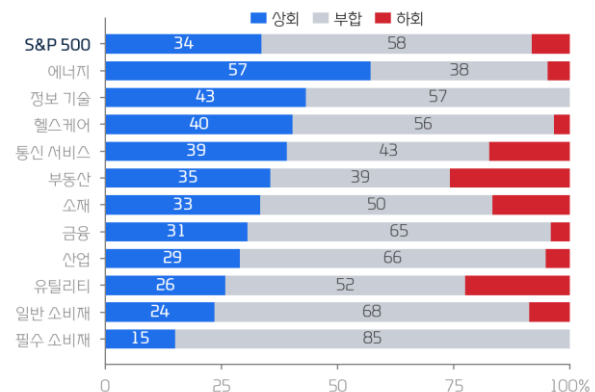
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

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

SMCI 는 EPS 1.7(컨센 1.0)로 pct_diff +0.9 를 기록하며 서프라이즈 상위 10 위 안에 들 만큼 강하게 상회했고, LITE 도 소폭 상회(+0.1)했다. CSCO, AMAT, COHR, CAH, FERG, TPR, AMCR 등 나머지 대형주 7 곳은 모두 컨센에 부합하는 수준에 그쳤으며, SPG 는 EPS 가 컨센(1.7)을 밑돈 1.5 를 기록했다.

지난 주 실적 발표 주요 기업								
티커	종목	시총(\$B)	섹터	발표일	매출(\$B)	발표 EPS (\$)	컨센 EPS (\$)	EPS 서프 (%)
AMAT	어플라이드머티리얼	424.4	정보 기술	08-13	8.7	\$3.29	\$3.15	4.3
TPR	태피스트리	25.9	일반 소비재	08-13	1.9	\$1.32	\$1.28	2.8
CSCO	시스코	447.2	정보 기술	08-12	16.8	\$1.17	\$1.13	3.7
COHR	코히런트	64.0	정보 기술	08-12	2.0	\$1.74	\$1.61	7.8
AMCR	암코	21.4	소재	08-12	6.4	\$1.23	\$1.19	3.2
LITE	루멘텀	78.0	정보 기술	08-11	1.0	\$3.23	\$2.97	8.7
CAH	카디널헬스	53.8	헬스케어	08-11	63.7	\$2.60	\$2.42	7.4
SMCI	슈퍼마이크로	25.3	정보 기술	08-11	11.1	\$1.70	\$0.96	77.5
SPG	사이먼프로퍼티	71.7	부동산	08-10	1.7	\$1.49	\$1.67	-11.0
FERG	Ferguson Enterprises Inc	48.0	산업	08-10	8.8	\$3.39	\$3.29	3.1

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
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	\$3.40 → \$3.50	+2.9%	+1.3%	—

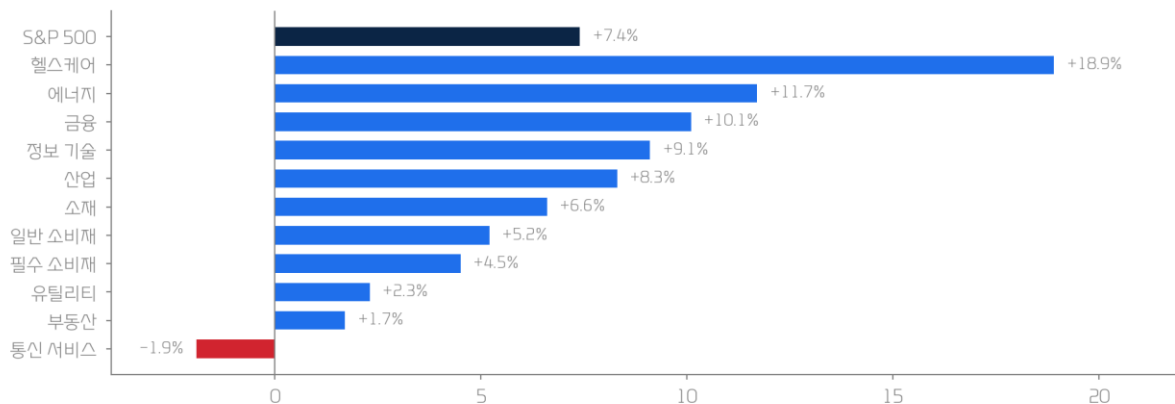
종목별 코멘트

티커	기업명	코멘트
AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	어플라이드 머티어리얼즈는 이번 분기 매출 91 억 달러, 주당순이익(EPS) 3.50 달러를 기록하며 분기 기준 역대 최대 실적을 세웠고, 다음 분기 실적 전망치도 102 억 5,000 만 달러로 시장 예상치를 웃돈다. 다만 향후 12 개월 예상 실적 대비 주가 수준(NTM PER)이 33.6 배로 다소 높은 편이라, 낙관적 시각은 유지하되 확신도는 중간 수준으로 평가된다.

3. 섹터별 실적 현황 (발표분)

발표 완료분 기준 순이익 컨센스 대비는 Total +7.4%로, 헬스케어(+18.9%)·에너지(+11.7%)·금융(+10.1%)·정보기술(+9.1%)이 평균을 웃돌며 견인했고 통신서비스만 -1.9%로 유일하게 하회했다. 서프라이즈 상위 10 종목의 시총 합은 발표 시총(59.7 조 달러)의 1.4%에 불과해, 소수 대형주가 견인한 구조가 아니라 폭넓은 종목군의 상회가 반영된 결과다. 소재(-15.3%)·유틸리티(-13.8%)·필수소비재(-12.4%)는 영업이익에서 크게 미스했음에도 순이익은 각각 +6.6%, +2.3%, +4.5%로 반전 상회해, 비경상 항목이나 세금 효과가 순이익 하단을 지지했을 가능성이 있다.

섹터별 컨센서스 대비 순이익 (% · 발표분만 합산)

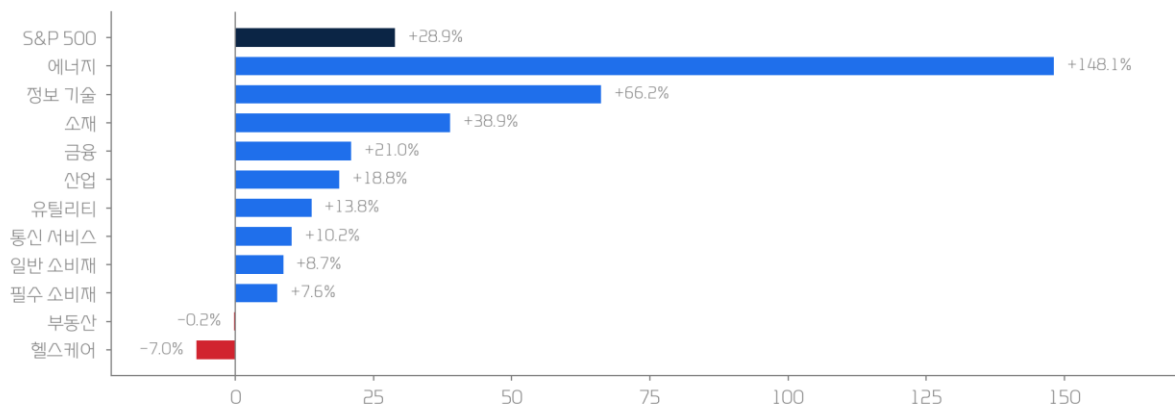


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

4. 시즌 예상 (Blended)

순이익 컨센스 대비는 발표분 7.4%에서 블렌디드 5.9%로 낮아져, 이미 발표한 기업들이 미발표 기업보다 상대적으로 우수한 서프라이즈를 냈음을 보여준다. 영업이익은 반대로 금융(-1.5% → 6.7%), 부동산(-6.9% → 2.6%), 소재(-15.3% → 2.6%)를 포함해 정보기술을 제외한 전 섹터에서 블렌디드가 발표분보다 높아, 미발표 기업의 영업이익 컨센서스가 이미 낙관적으로 형성돼 있음을 시사한다. 정보기술만 유일하게 블렌디드(3.2%)가 발표분(6.5%)보다 낮아 남은 대형 기술주에 대한 눈높이가 상대적으로 보수적이다.

섹터별 전년동기 대비 순이익 (% · blended)

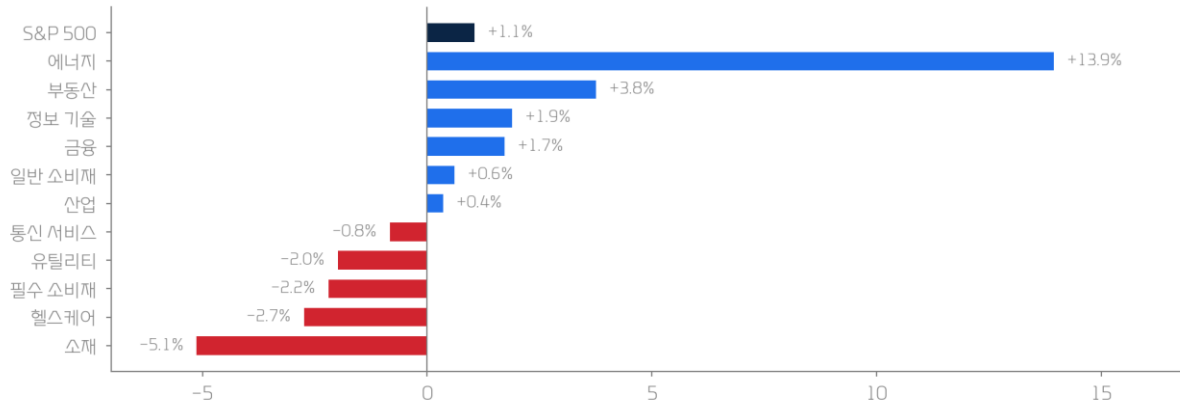


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

5. FQ1 컨센서스 30 일 변화

FQ1 컨센서스는 한 달간 에너지(영업+11.6%, 순이익+13.9%)와 부동산(순이익+3.8%)이 뚜렷하게 상향된 반면, 소재(영업-8.7%, 순이익-5.1%)와 헬스케어(영업-2.6%, 순이익-2.7%)는 하향 조정됐다.

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

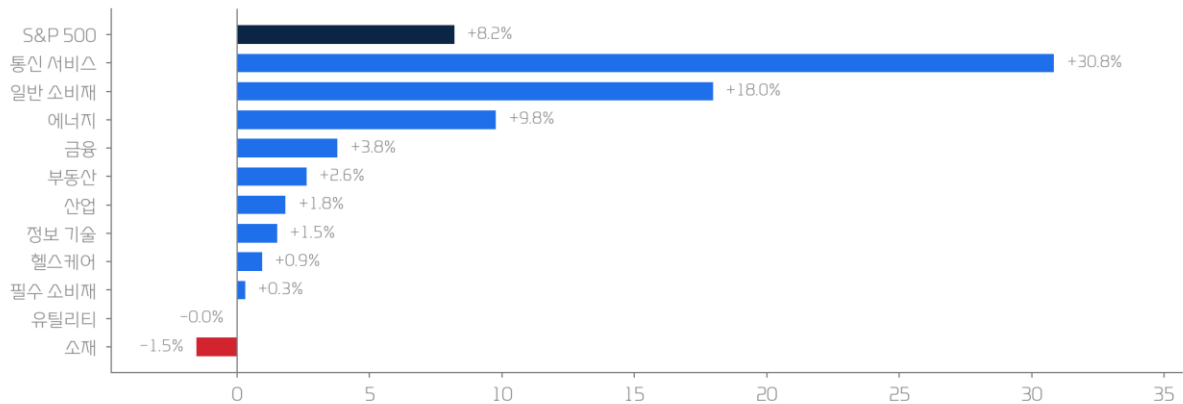


자료: LSEG, 대신증권 Research Center

6. FY1 컨센서스 30 일 변화

FY1 컨센서스는 통신서비스(순이익+30.8%)와 일반소비재(+18.0%)가 한 달 새 큰 폭으로 상향되며 Total(+8.2%)을 크게 웃돌았고, 소재(-1.5%)만 유일하게 하향 조정됐다.

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
08/14	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

- 본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 정보를 제공할 목적으로 인공지능(AI) 기술을 활용하여 생성되었으며, 투자권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.
- AI가 생성한 본 자료의 내용은 금융투자분석사가 최종 검수하였으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다.