

Earnings Revision (4월 5주차)

한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 1Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 +2.1%, +1.2% 조정(+16.3조원, +1.7조원)
- 영업이익의 변화 상위 업종(1W, 2026년): 2차전지, 반도체, 건강관리, 증권, 에너지
- 영업이익의 변화 하위 업종(1W, 2026년): 유틸리티, 보험, 인터넷, 미디어/엔터, 통신
- 2026년 영업이익 증가율은 +167%YoY(1주일 전 +161%YoY, 1개월 전 +114%YoY). 반도체 +491%YoY, 반도체 제외 +23%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

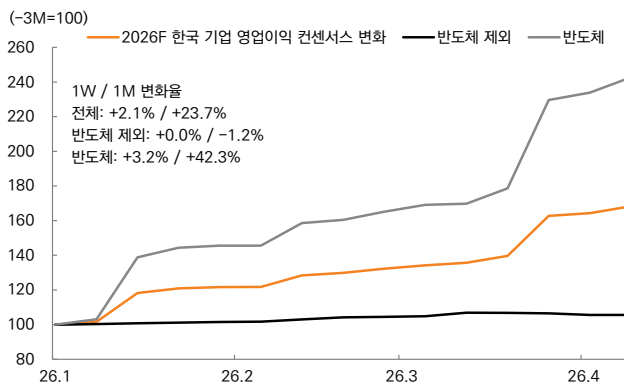


그림 2. 1Q26 영업이익의 컨센서스 추이

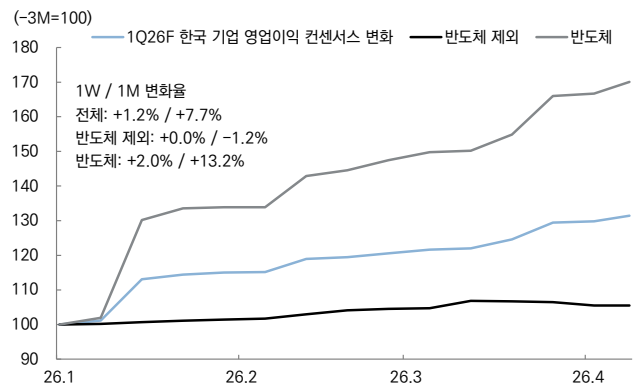


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

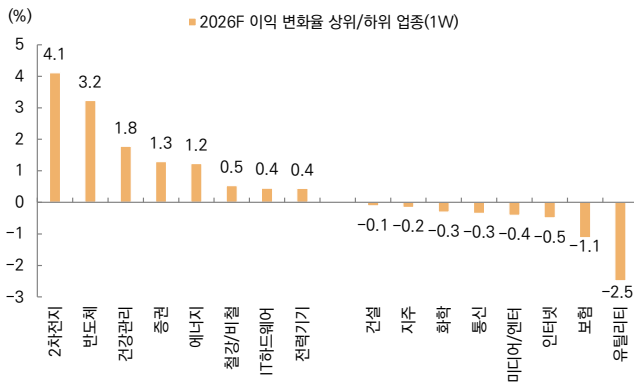


그림 4. 1Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

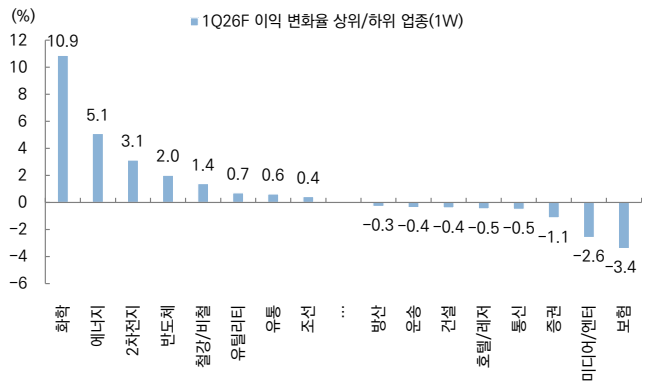


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

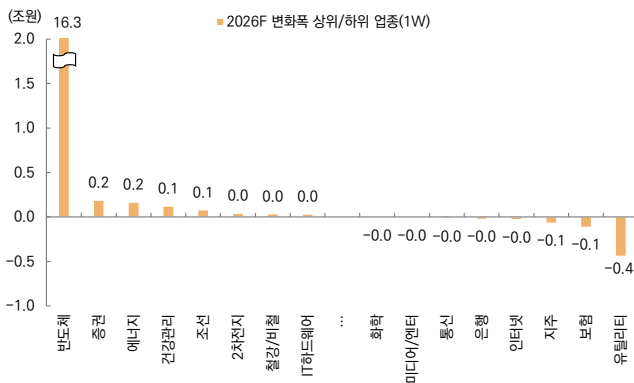
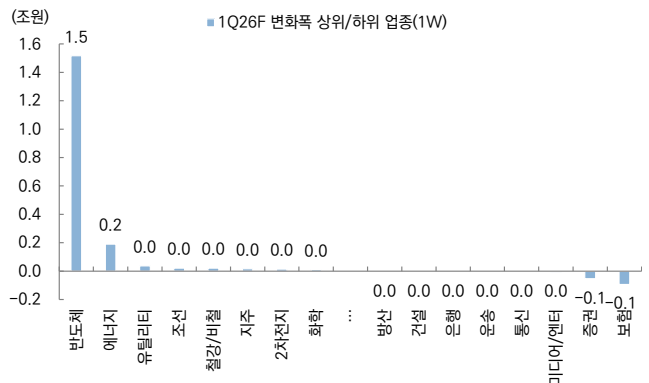
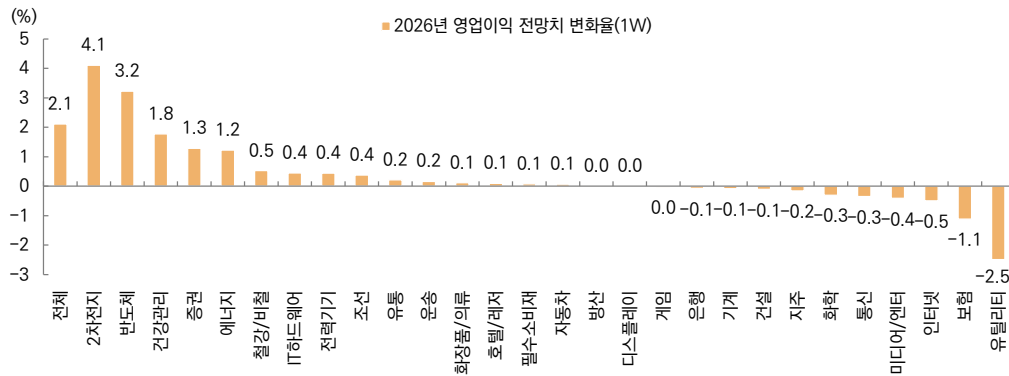


그림 6. 1Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)



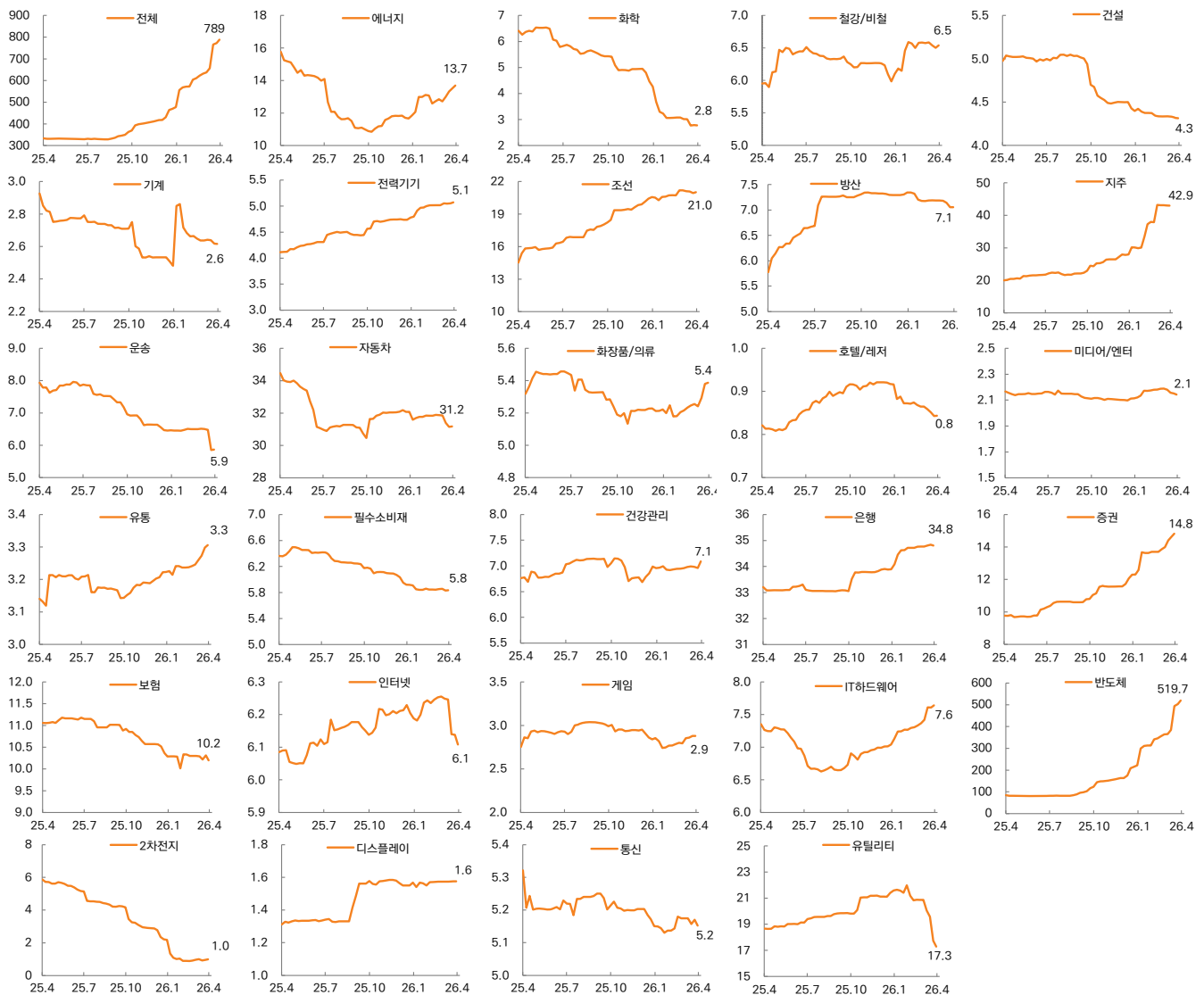
한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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

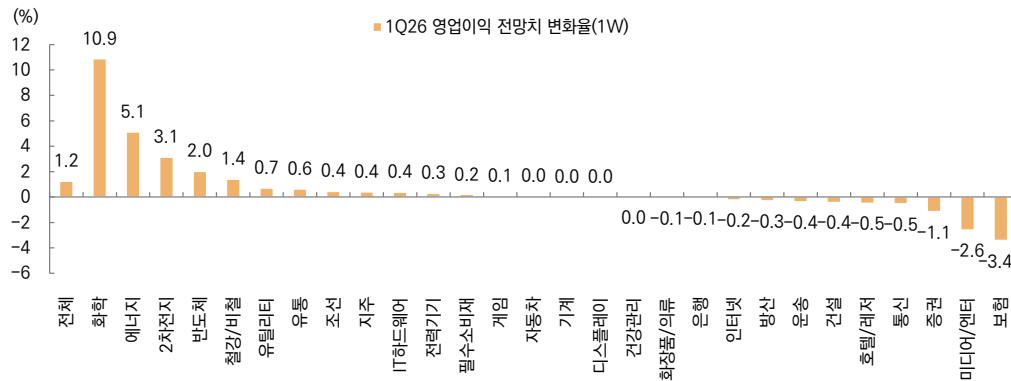


주: 2026년 영업이익 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

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



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 업종별 2026년 1/4분기 영업이익 전망치 추이 (컨센서스 기준) (조원)



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

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 상위 업종과 구성 종목: 2차전지, 반도체, 건강관리, 증권

그림 16. (Top 1) 2차전지

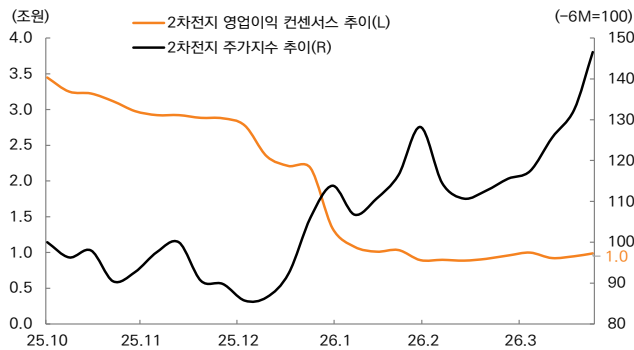


그림 17. (Top 1) 2차전지 구성 종목 이익 변화율

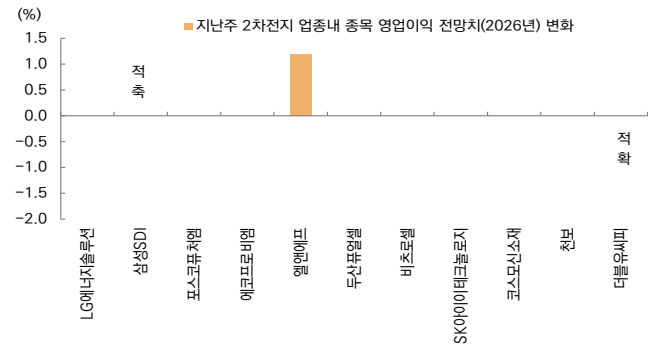


그림 18. (Top 2) 반도체

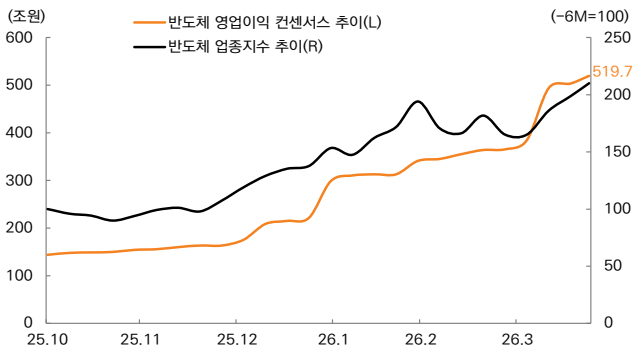


그림 19. (Top 2) 반도체 구성 종목 이익 변화율

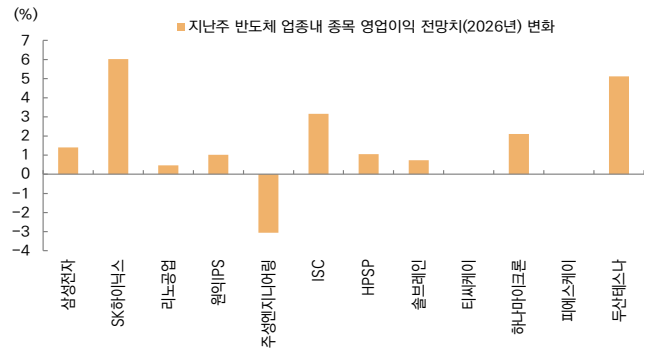


그림 20. (Top 3) 건강관리

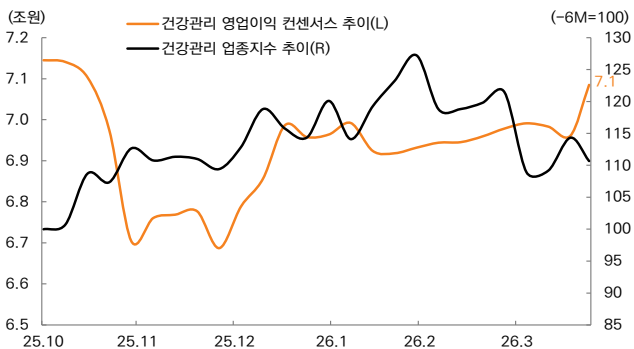


그림 21. (Top 3) 건강관리 구성 종목 이익 변화율

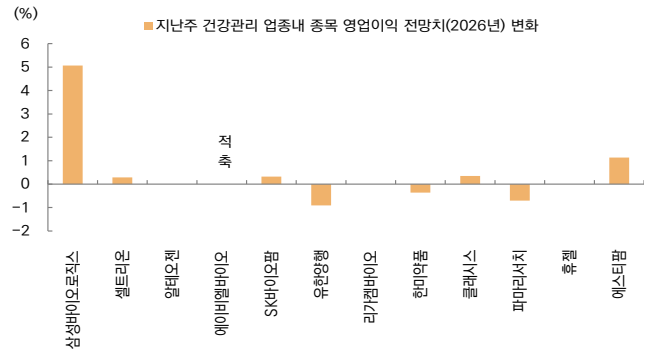


그림 22. (Top 4) 증권

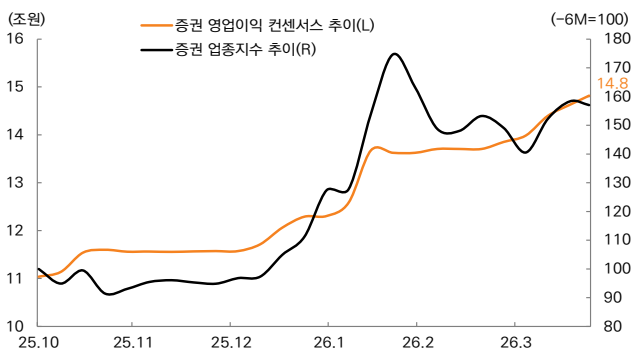
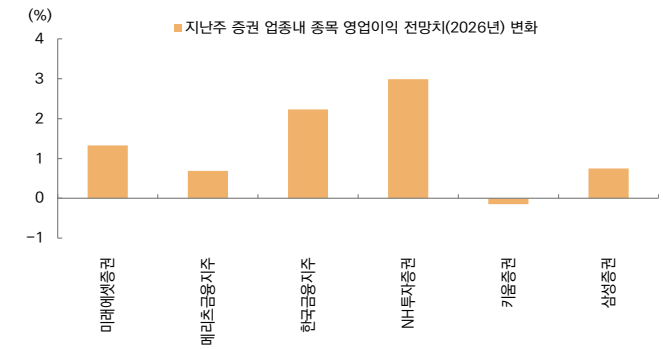


그림 23. (Top 4) 증권 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 유틸리티, 보험, 인터넷, 미디어/엔터

그림 24. (Bottom 1) 유틸리티

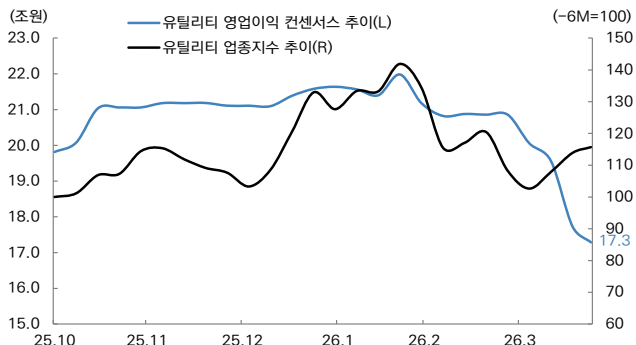


그림 25. (Bottom 1) 유틸리티 구성 종목 이익 변화율

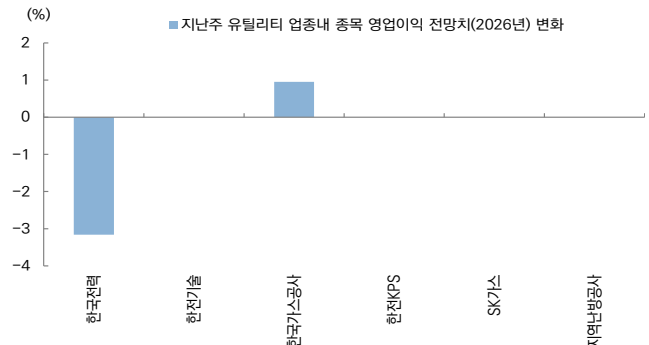


그림 26. (Bottom 2) 보험

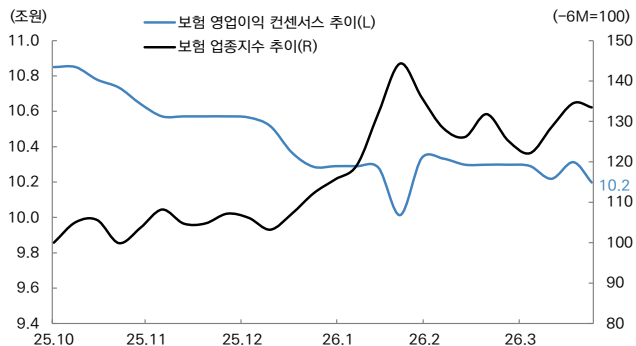


그림 27. (Bottom 2) 보험 구성 종목 이익 변화율

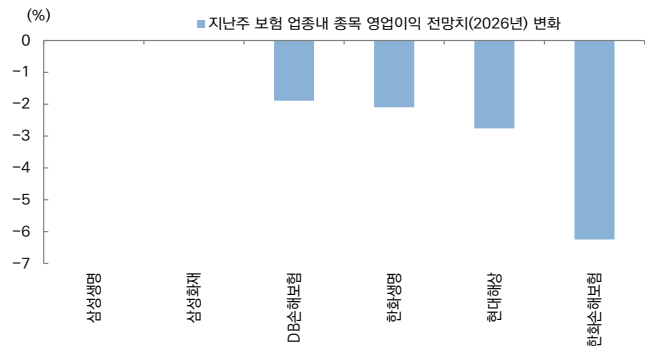


그림 28. (Bottom 3) 인터넷

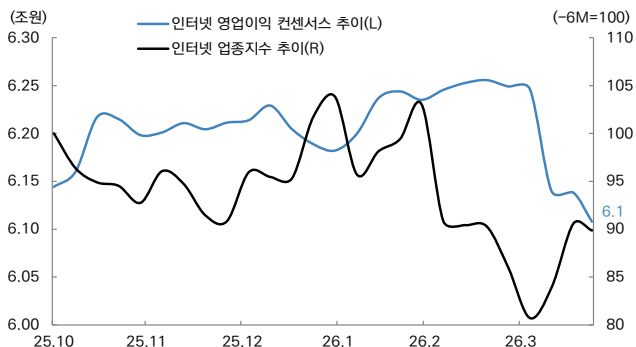


그림 29. (Bottom 3) 인터넷 구성 종목 이익 변화율

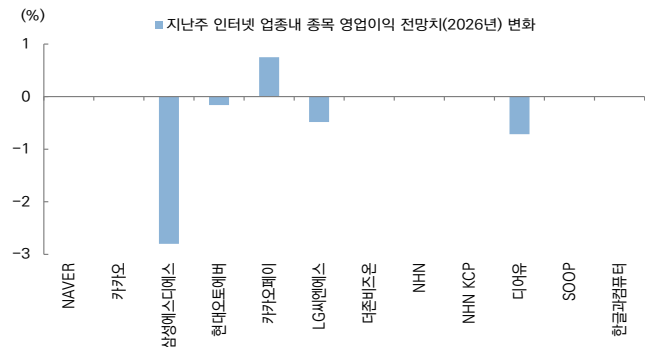


그림 30. (Bottom 4) 미디어/엔터

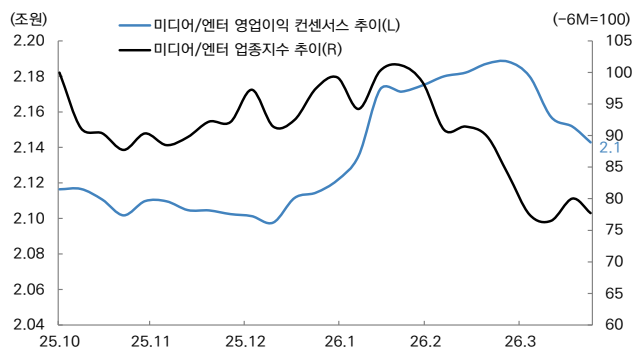
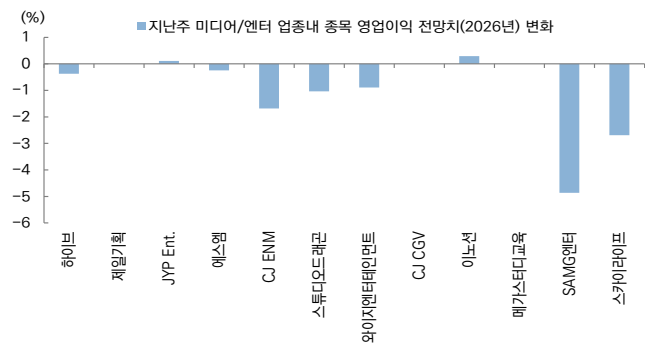


그림 31. (Bottom 4) 미디어/엔터 구성 종목 이익 변화율

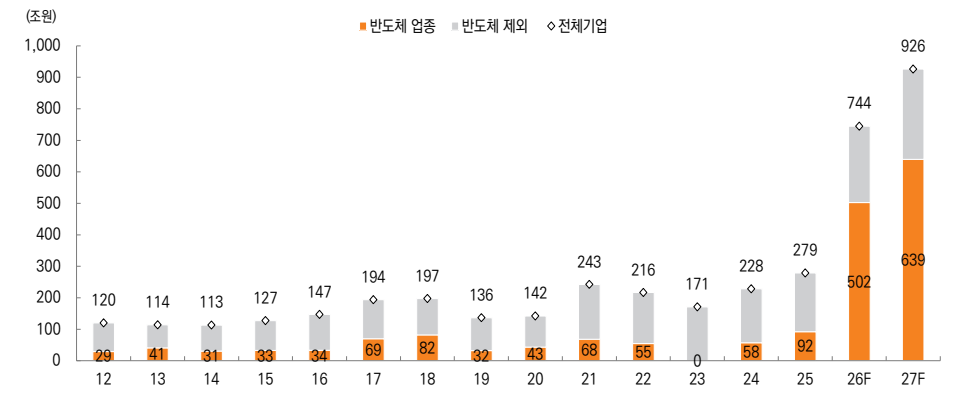


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

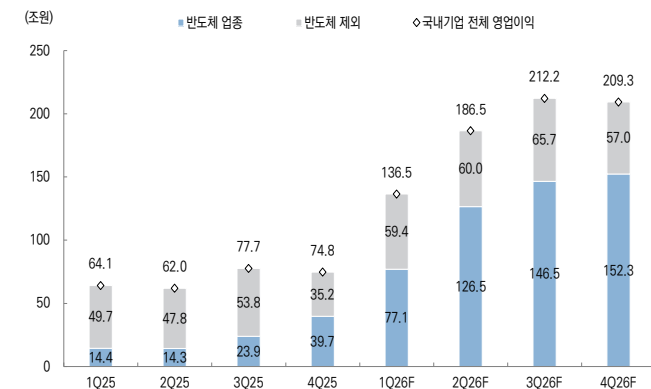
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 744조원으로 전년대비 +167% 증가 예상(컨센서스 존재하는 356개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전지, 반도체, 에너지, 디스플레이, 화학
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, 은행

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 356개 기업 합산
자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 356개 기업 합산
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익의 증가율

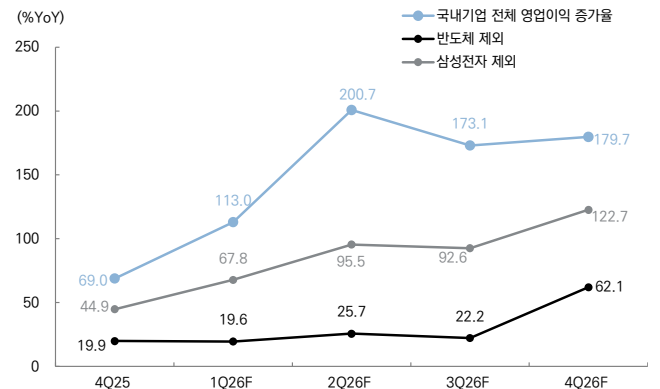
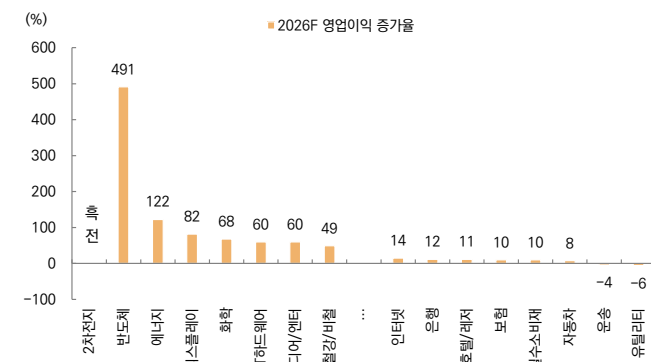
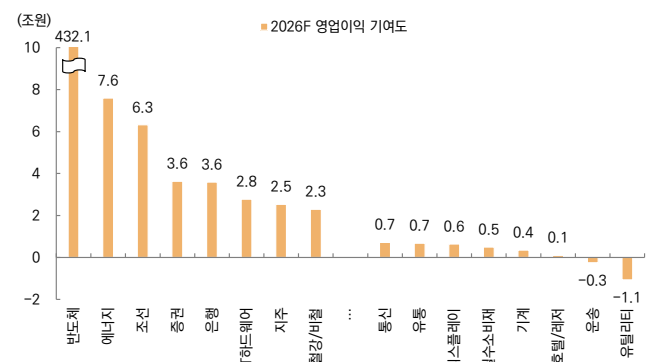


그림 35. 업종별 2026년 영업이익의 증가율



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 36. 업종별 2026년 영업이익의 기여도



한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

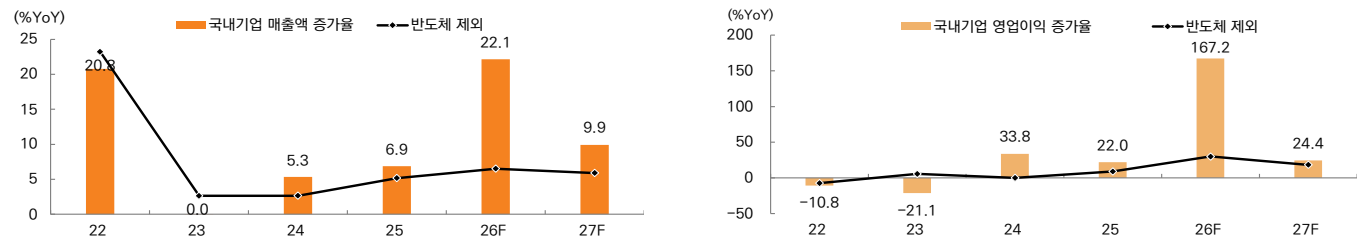
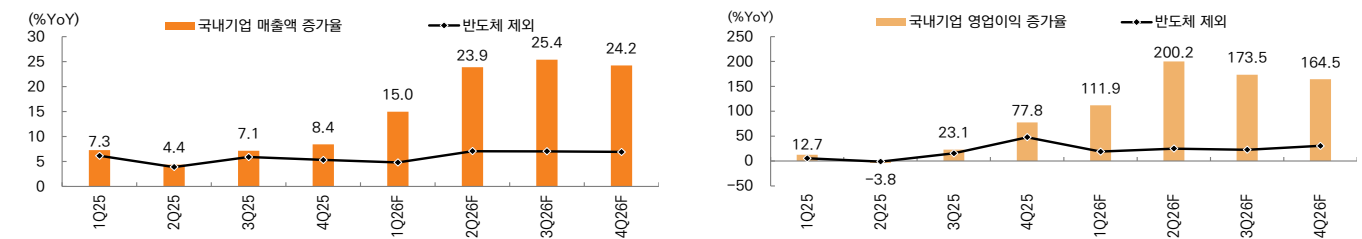


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 356개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			1Q26 증가율			2026년 증가율			12MF PER	PBR (TTM)
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익		
전체기업				8.4	77.8	105.1	22.1	167.2	171.2	8.0	2.0
코스피	4.6	19.8	29.8	14.9	113.5	106.2	22.6	168.9	173.2	7.7	2.0
코스닥	0.4	7.1	18.2	16.5	75.5	33.8	18.8	60.3	59.8	28.4	2.7
에너지	5.1	12.8	34.7	1.2	299.7	-3.7	3.2	121.9	103.3	13.7	1.1
화학	5.5	24.8	24.4	-2.3	-33.3	적확	6.7	67.8	흑전	45.2	1.2
철강	5.2	23.5	11.8	7.2	45.5	73.3	8.0	49.4	71.7	15.6	0.5
건설,건축관련	3.0	25.2	68.7	-3.4	8.9	83.9	-3.3	23.0	13.1	15.6	1.1
기계	7.4	17.1	18.7	7.3	5.1	140.1	4.9	19.9	35.5	52.1	4.7
전기장비	9.1	28.2	50.0	23.9	31.0	34.7	20.5	40.6	50.8	37.3	8.3
조선	12.6	24.3	7.6	16.5	50.6	72.3	15.4	42.0	55.1	18.0	4.6
기타자본재	2.0	16.3	23.8	18.7	27.6	101.7	18.2	26.0	41.3	32.5	6.4
복합기업	5.8	24.4	33.8	6.7	17.7	11.1	6.1	17.9	15.8	6.6	1.5
운송	-0.8	3.7	-1.4	2.7	-9.9	-30.0	6.5	-4.3	-15.9	12.2	0.9
자동차	0.2	7.3	1.2	4.2	-16.4	-15.1	5.1	7.6	7.7	8.5	0.9
화장품,의류,완구	1.2	13.5	15.9	6.0	11.3	17.5	8.3	25.1	32.1	12.8	1.3
호텔,레저서비스	-1.9	-1.5	-6.1	8.0	4.0	22.1	7.6	11.3	12.7	13.0	1.0
미디어,교육	-2.9	-4.6	-20.3	8.7	51.7	-40.5	13.1	59.9	40.3	16.5	1.4
소매(유통)	2.1	16.5	21.2	3.4	20.6	53.8	2.6	24.2	57.4	11.2	0.5
필수소비재	-0.4	9.9	8.5	2.4	6.0	21.3	2.2	9.6	12.8	12.5	1.1
건강관리	-3.2	-2.0	-3.2	16.9	59.5	60.3	15.7	35.3	42.7	34.3	3.8
은행	-1.4	10.1	17.6		6.9	5.2		11.5	7.5	8.4	0.8
증권	-0.8	11.4	41.2		84.1	73.8		31.4	27.2	9.4	1.4
보험	-0.7	6.9	19.0		-6.3	-3.8		9.6	5.9	11.2	0.8
소프트웨어	-0.8	5.8	-11.7	7.9	10.9	10.1	7.5	14.5	9.6	19.6	1.8
게임소프트웨어	1.6	16.0	8.3	27.5	28.8	22.0	25.5	47.7	29.7	12.7	1.4
IT하드웨어	10.1	46.3	81.0	6.1	32.6	20.9	7.4	59.9	55.0	31.4	3.0
반도체	5.7	24.0	52.6	75.5	436.1	310.2	112.0	490.9	408.9	5.1	4.1
IT가전	10.7	38.1	38.2	-0.3	적확	적확	18.1	흑전	적확	79.7	2.9
디스플레이	-2.6	16.3	18.8	-2.9	672.9	흑전	2.6	81.7	-4.6	9.9	1.1
통신서비스	-1.6	19.6	31.4	-0.1	-14.1	-17.9	0.5	16.1	33.2	12.5	1.1
유틸리티	1.6	3.0	-13.0	0.0	10.3	6.0	0.3	-5.9	-2.9	4.3	0.7

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 6,476pt 기준, 12MF PER은 7.7배, PBR(TTM)은 1.98배. 각각 -2.11 표준편차, +4.1 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 반도체, 디스플레이, 미디어/교육, 소매(유통), 지주
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 게임, 호텔/레저, 미디어/엔터, 인터넷, 2차전지

그림 39. KOSPI 12MF PER

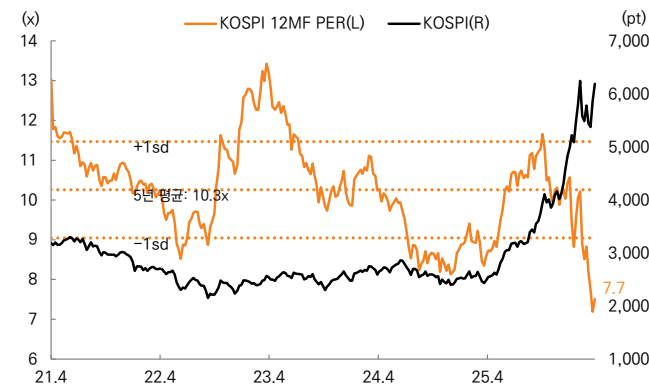
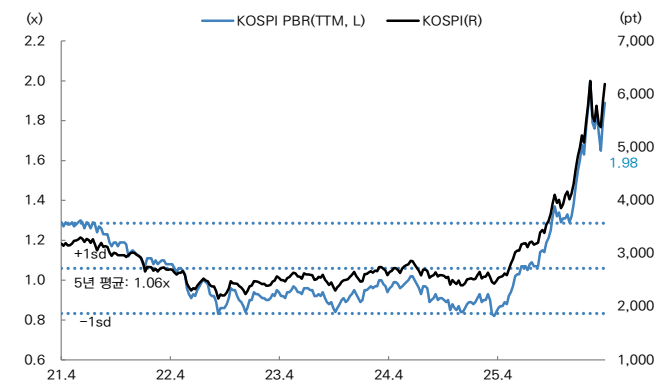
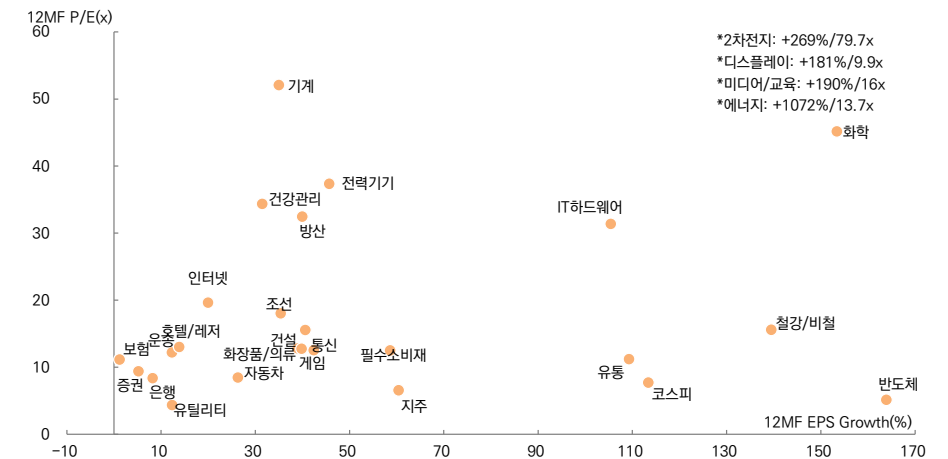


그림 40. KOSPI PBR (TTM)



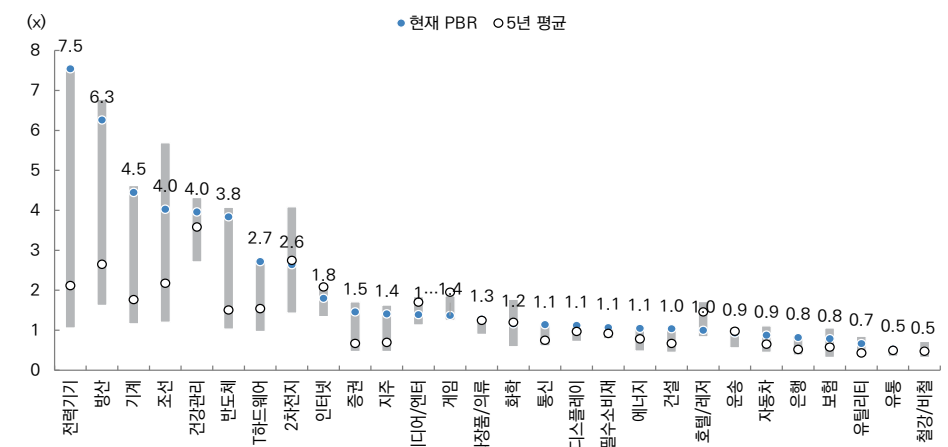
자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

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
A006650	대한유화	화학	10,101	1,897	1,740	9.0	0.2	11.6	0.5	4.6
A229640	LS에코에너지	전력기기	19,232	788	729	8.0	8.8	37.8	7.5	21.8
A009420	한울바이오파마	건강관리	26,329	61	57	8.0	3.7	450.6	15.7	3.6
A009830	한화솔루션	에너지	80,446	6,677	6,284	6.3	6.2	109.8	0.8	0.8
A000660	SK하이닉스	반도체	8,730,604	2,116,224	1,996,020	6.0	8.6	5.2	3.0	83.5
A131970	두산테스나	반도체	24,294	596	567	5.1	12.4	50.4	5.0	10.5
A031430	신세계인터내셔널	화장품/의류	5,132	350	335	4.5	5.0	13.3	0.6	4.6
A010130	고려아연	철강/비철	349,414	20,726	19,975	3.8	-0.3	24.7	2.7	12.1
A096770	SK이노베이션	에너지	225,178	23,563	22,739	3.6	2.9	78.5	0.9	1.3
A011200	HMM	운송	195,722	9,366	9,047	3.5	-1.7	15.8	0.7	4.6
A095340	ISC	반도체	48,541	958	929	3.2	0.0	55.6	8.0	15.3
A095610	테스	반도체	17,347	901	874	3.0	1.8	21.3	3.5	19.2
A005940	NH투자증권	증권	124,542	18,393	17,859	3.0	-1.0	9.7	1.3	13.8
A001740	SK네트웍스	지주	12,126	1,192	1,161	2.7	0.9	20.0	0.5	2.8
A271560	오리온	필수소비재	57,525	6,483	6,322	2.5	6.3	12.0	1.4	12.1
A001440	대한전선	전력기기	76,164	1,697	1,657	2.4	3.9	74.9	4.5	6.2
A071050	한국금융지주	증권	144,330	28,116	27,502	2.2	0.8	7.0	1.1	17.8
A002350	넥센타이어	자동차	7,452	2,280	2,239	1.8	2.4	4.7	0.4	8.0
A031980	피에스케이홀딩스	반도체	23,870	931	915	1.7	-6.9	22.8	4.1	19.3
A353200	대덕전자	IT하드웨어	48,873	1,936	1,905	1.6	4.9	31.3	4.9	16.8

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

(단위: 억원, %, 배)

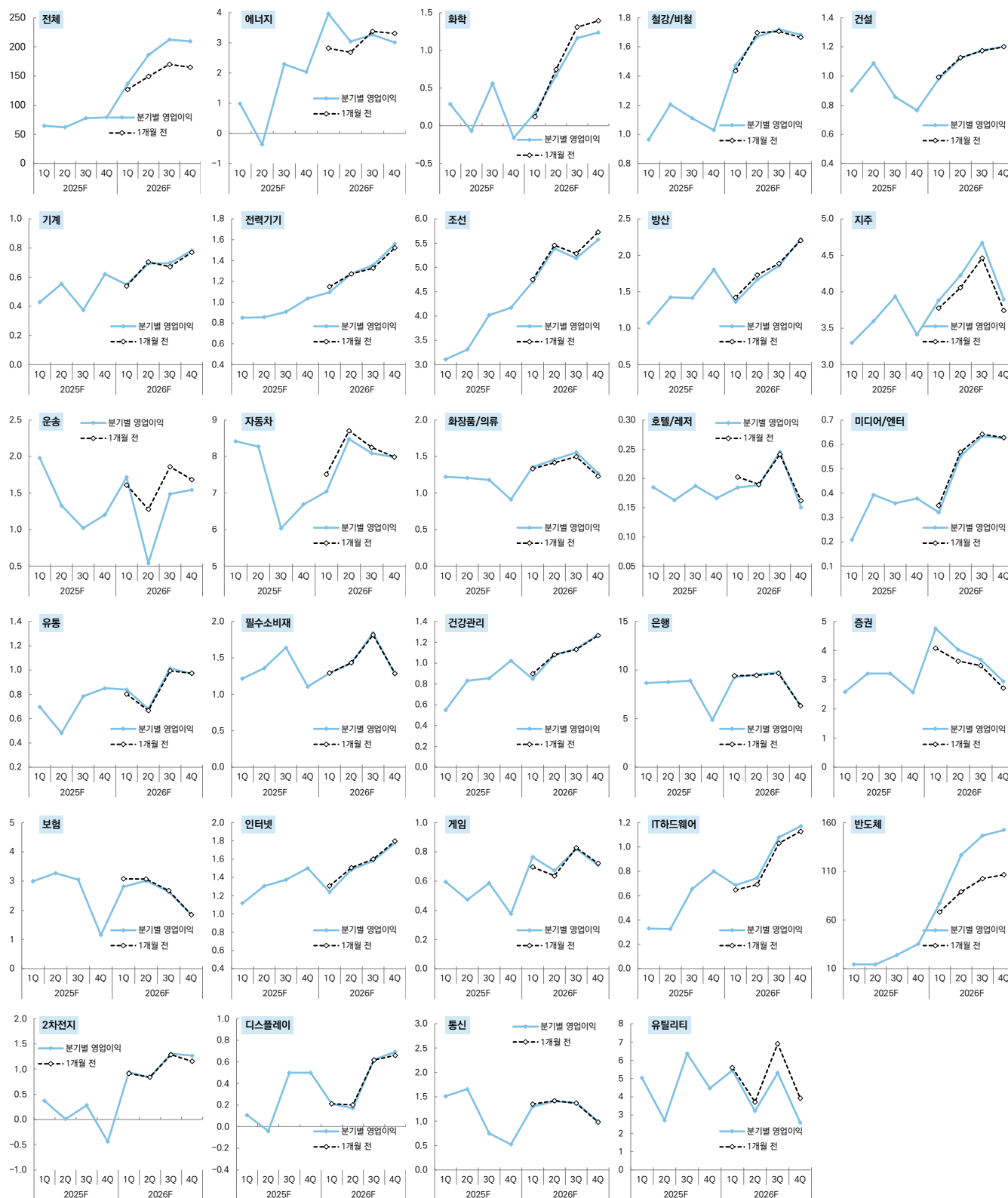
종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A348210	넥스틴	반도체	8,078	269	300	-10.3	0.5	36.6	4.8	14.0
A006280	녹십자	건강관리	16,618	815	898	-9.2	-6.0	51.6	1.3	2.6
A000370	한화손해보험	보험	7,705	4,468	4,765	-6.2	-1.9	3.0	0.3	11.9
A095660	네오위즈	게임	5,114	461	489	-5.7	-2.5	12.2	0.8	7.6
A004020	현대제철	철강/비철	55,046	5,411	5,703	-5.1	5.5	22.0	0.3	1.3
A011780	금호석유화학	화학	34,189	3,235	3,397	-4.8	-1.2	11.4	0.5	5.3
A002380	KCC	건설	49,853	4,508	4,700	-4.1	3.7	6.4	0.5	9.8
A015760	한국전력	유틸리티	296,587	141,186	145,794	-3.2	0.7	3.4	0.5	16.9
A036930	주성엔지니어링	반도체	54,011	776	800	-3.0	65.1	68.5	8.0	12.6
A018260	삼성에스디에스	인터넷	138,042	9,479	9,752	-2.8	-2.2	17.1	1.3	7.9
A001450	현대해상	보험	26,171	10,094	10,380	-2.8	1.0	3.7	0.4	13.7
A393890	더블유씨피	2차전지	6,390	-417	-407	적합	14.3	-10.2	0.8	-7.2
A000120	CJ대한통운	운송	23,291	5,559	5,687	-2.3	-4.4	8.2	0.5	6.6
A088350	한화생명	보험	42,124	7,250	7,405	-2.1	-1.0	7.9	0.3	4.1
A000080	하이트진로	필수소비재	12,000	1,966	2,008	-2.1	-2.1	12.7	1.0	8.4
A014680	한솔케미칼	화학	32,746	1,954	1,994	-2.0	0.0	18.8	2.6	15.3
A005830	DB손해보험	보험	113,643	21,397	21,809	-1.9	0.1	7.4	1.0	15.3
A035760	CJ ENM	미디어/엔터	11,842	1,919	1,952	-1.7	-3.2	17.2	0.4	2.4
A000150	두산	지주	233,515	15,801	16,069	-1.7	8.4	73.9	12.3	22.5
A003550	LG	지주	150,212	17,120	17,401	-1.6	2.7	12.7	0.5	4.2

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 341개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +2.2% 상향 조정 (선진국: +1.3% < 신흥국: +6.7%)
- 국가별로 보면 한국(+25.2%), 브라질(+6%)은 상향 조정. 중국(-2.5%), 홍콩(-1.4%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 에너지(+21.7%), IT(+5.3%)가 양호했고, 경기소비재(-2.3%), 필수소비재(-0.5%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 21.0배, 유럽 15.1배, 일본 16.7배, 홍콩 15.2배, 중국 11.6배, 한국 6.9배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

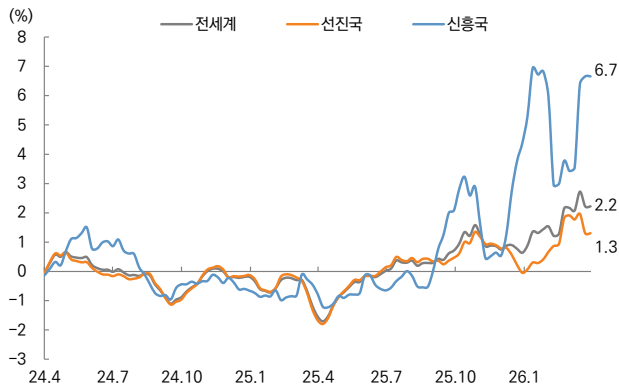


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

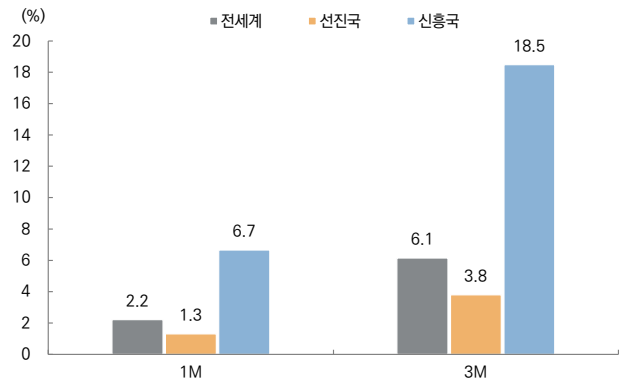


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

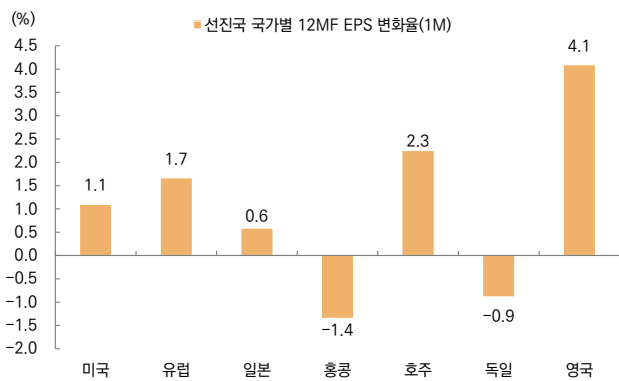


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

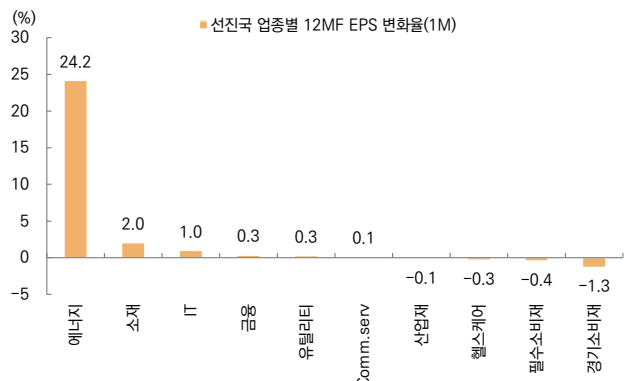


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

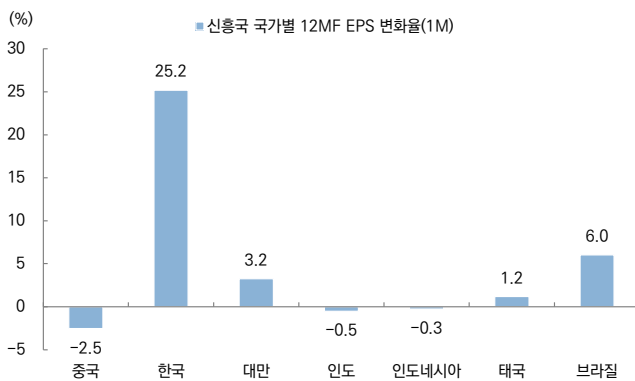
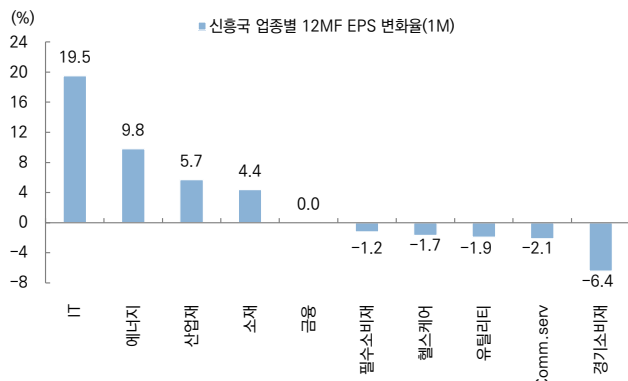


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

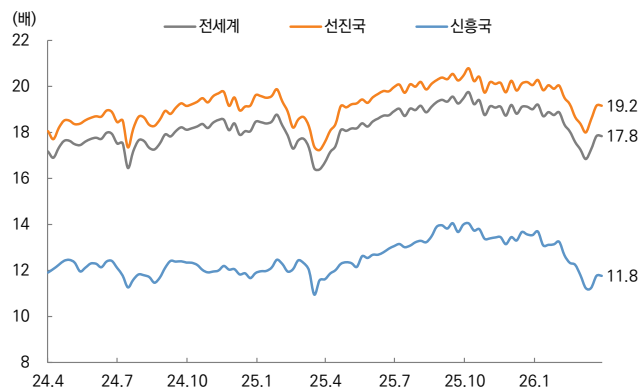


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

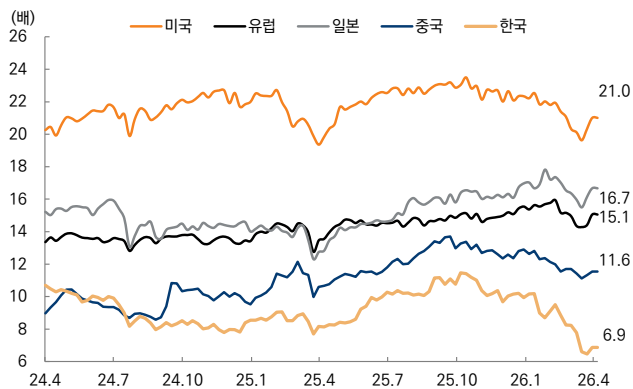


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

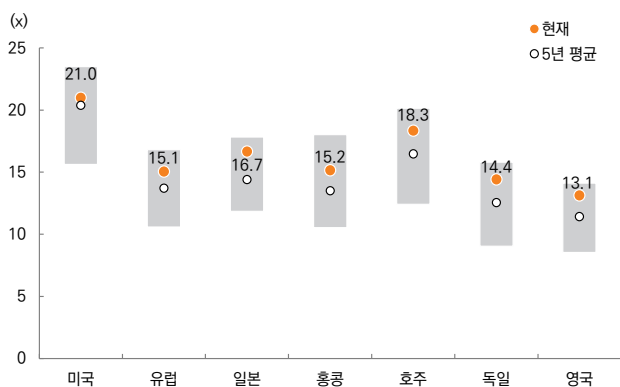


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

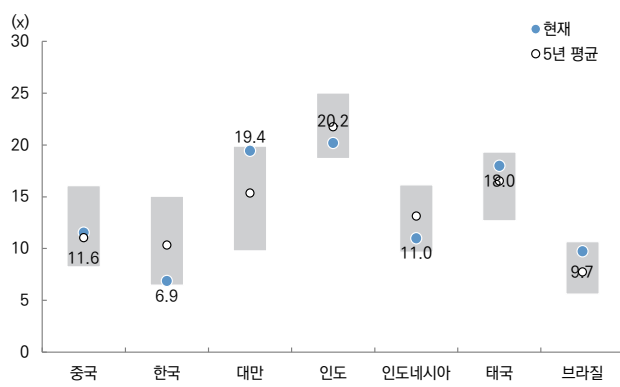


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

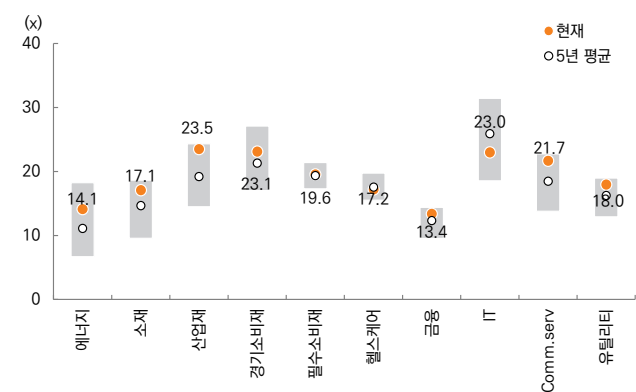
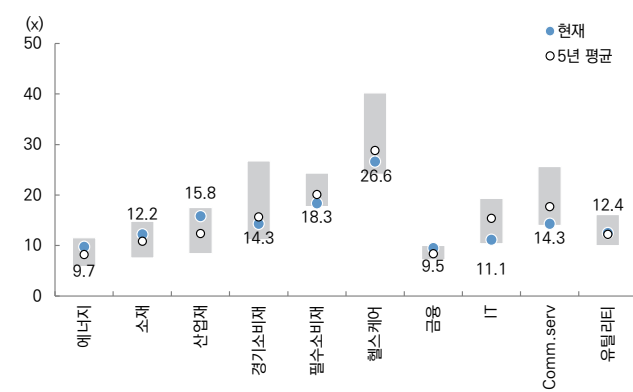


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가율 대비 P/E

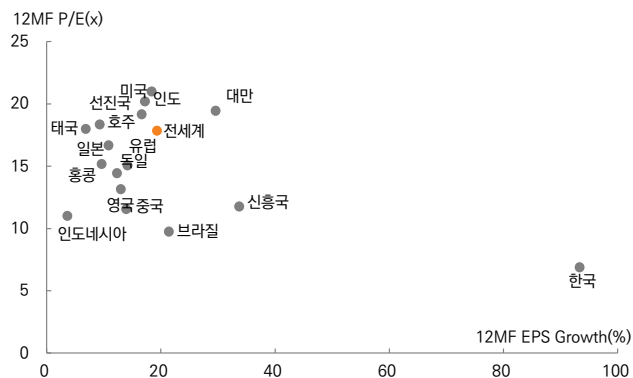


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

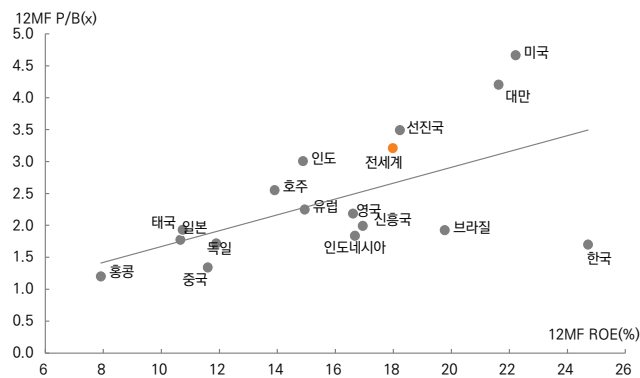


그림 58. 선진국 업종별 이익증가율 대비 P/E

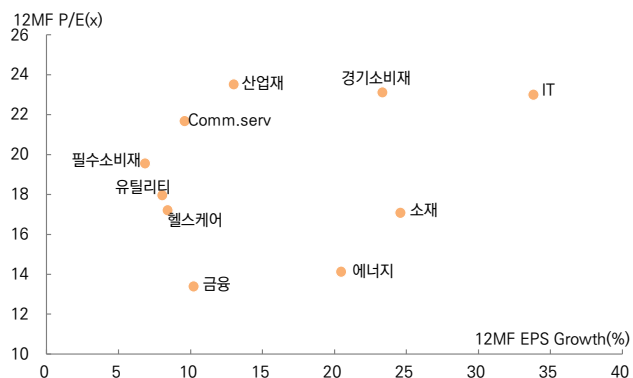


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

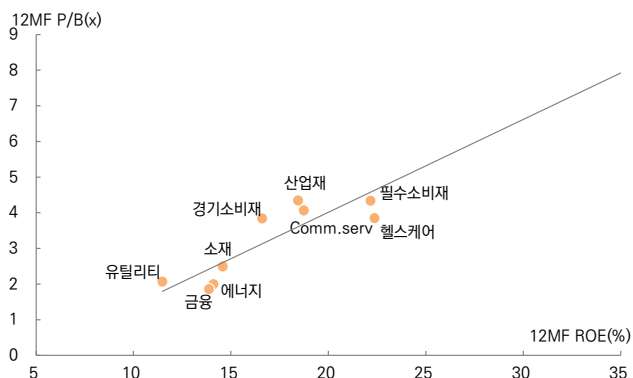


그림 60. 신중국 업종별 이익증가율 대비 P/E

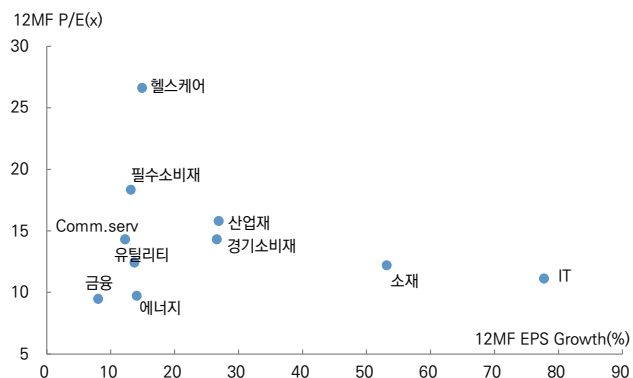
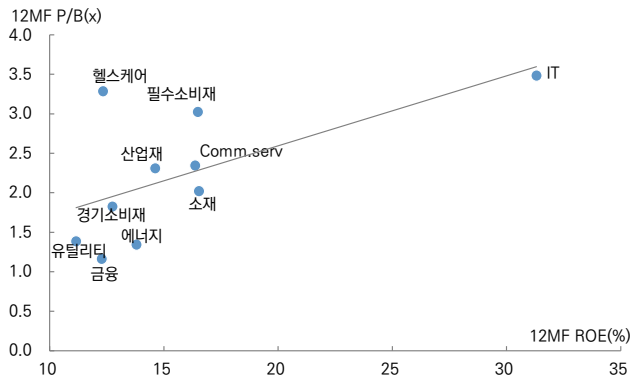


그림 61. 신중국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.6% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,936사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 반도체, 화학, 기계, 하드웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 자동차/부품, 화장품/생필품, 운송, 내구소비재/의류, 음식료

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

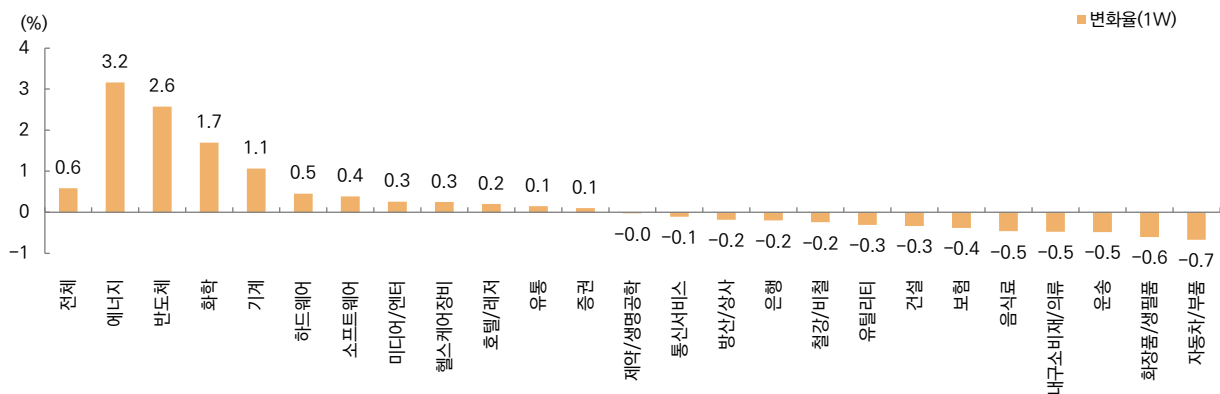
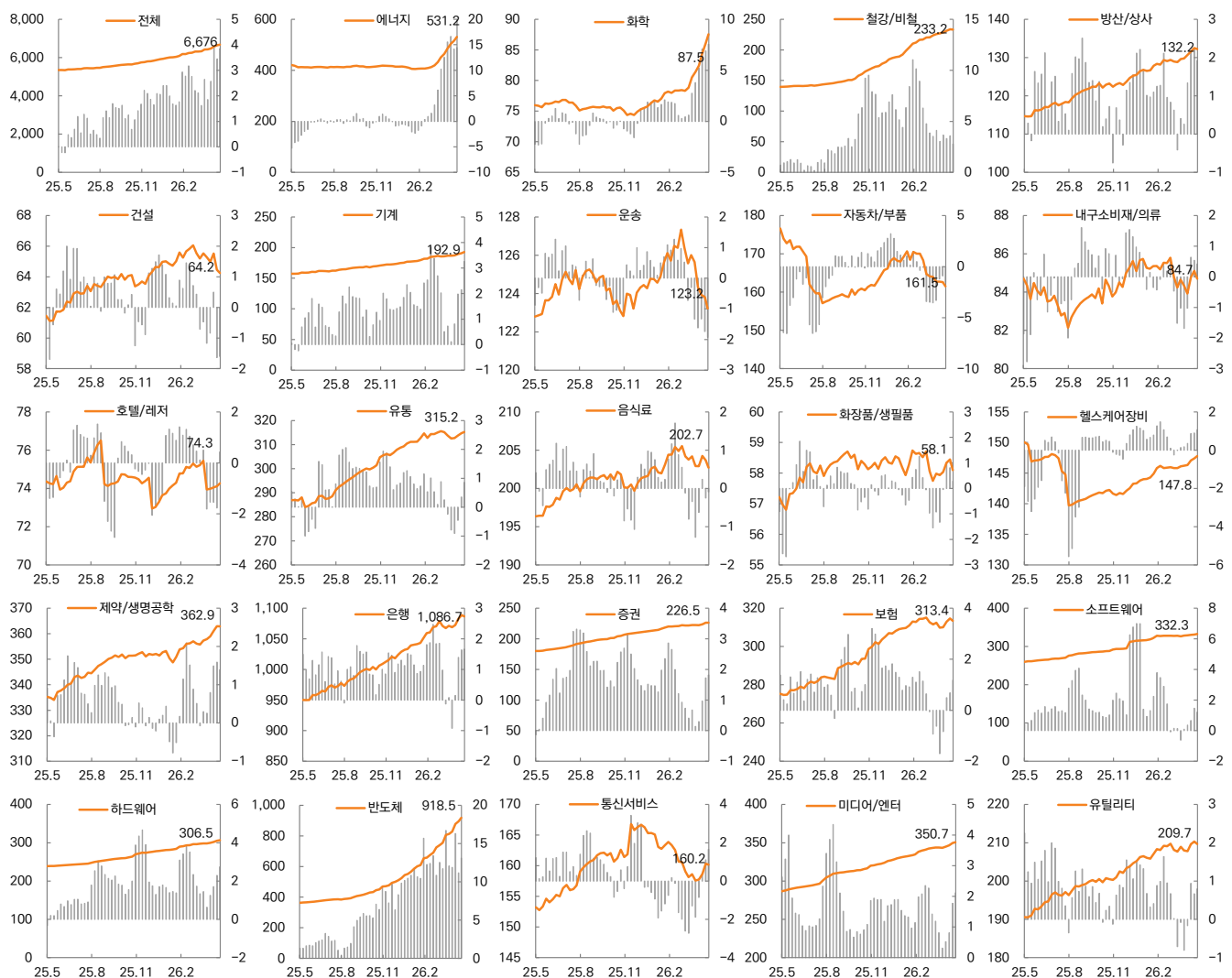


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.3% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,102사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 화학, 기계, 반도체, 소프트웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 자동차/부품, 화장품/생필품, 내구소비재/의류, 보험, 운송

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

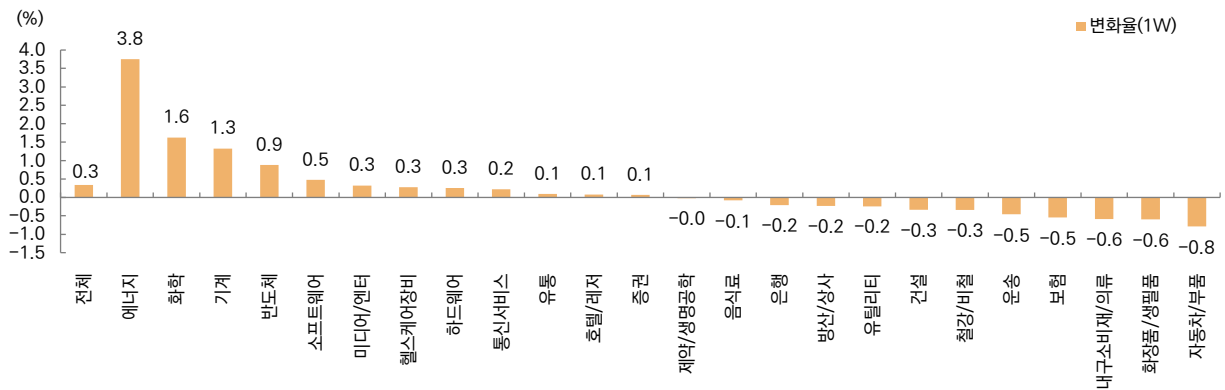
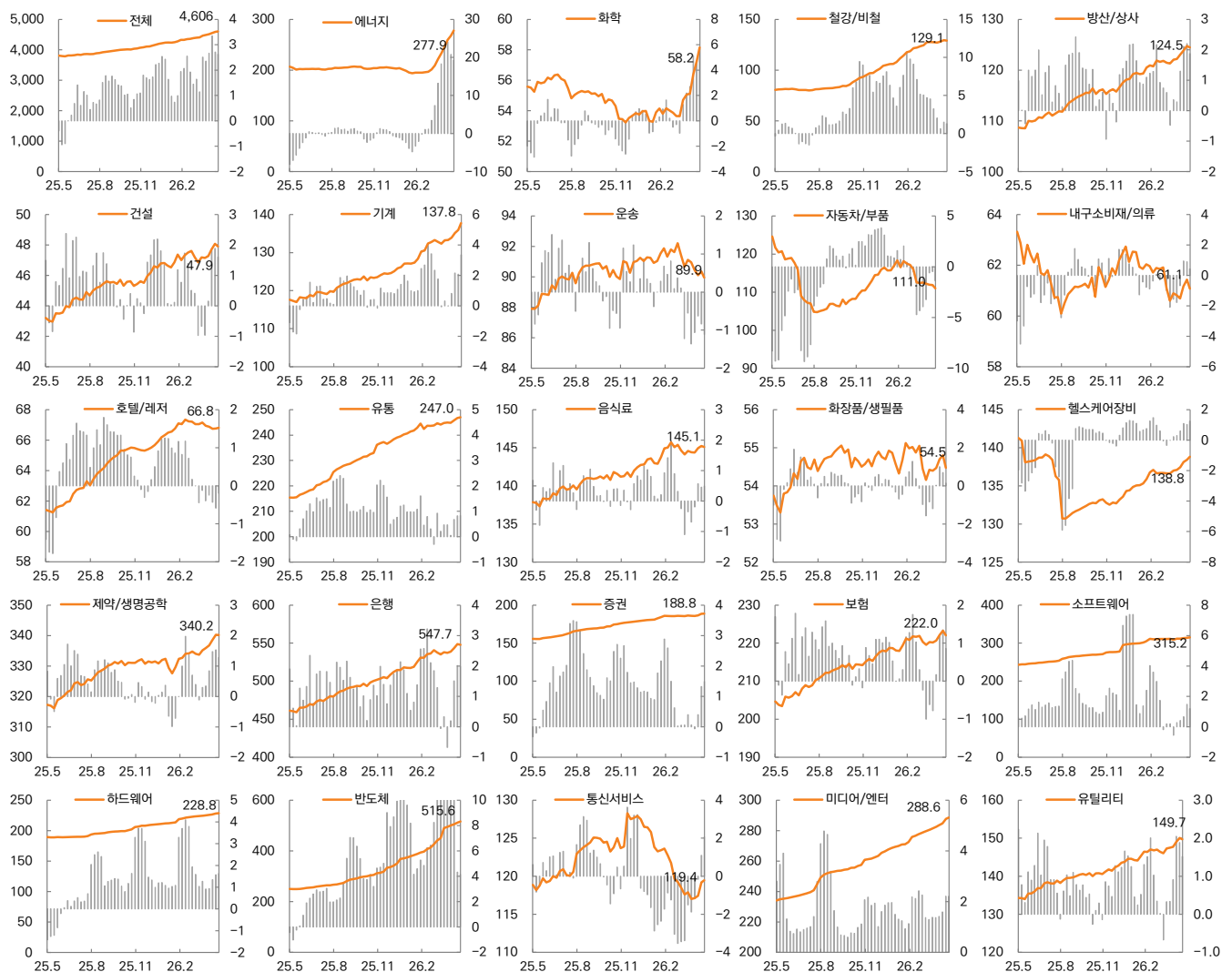


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +1.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 834사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 에너지, 화학, 호텔/레저, 하드웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 음식료, 소프트웨어, 통신서비스, 화장품/생필품, 운송

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

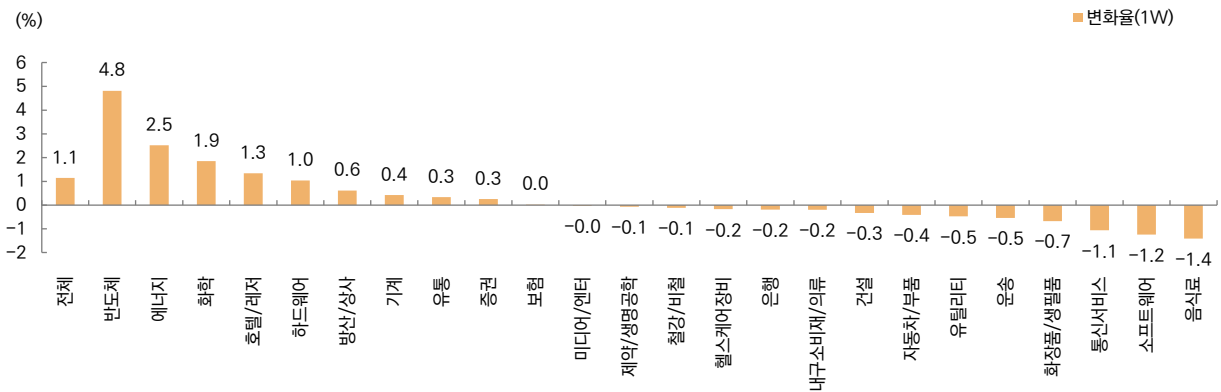
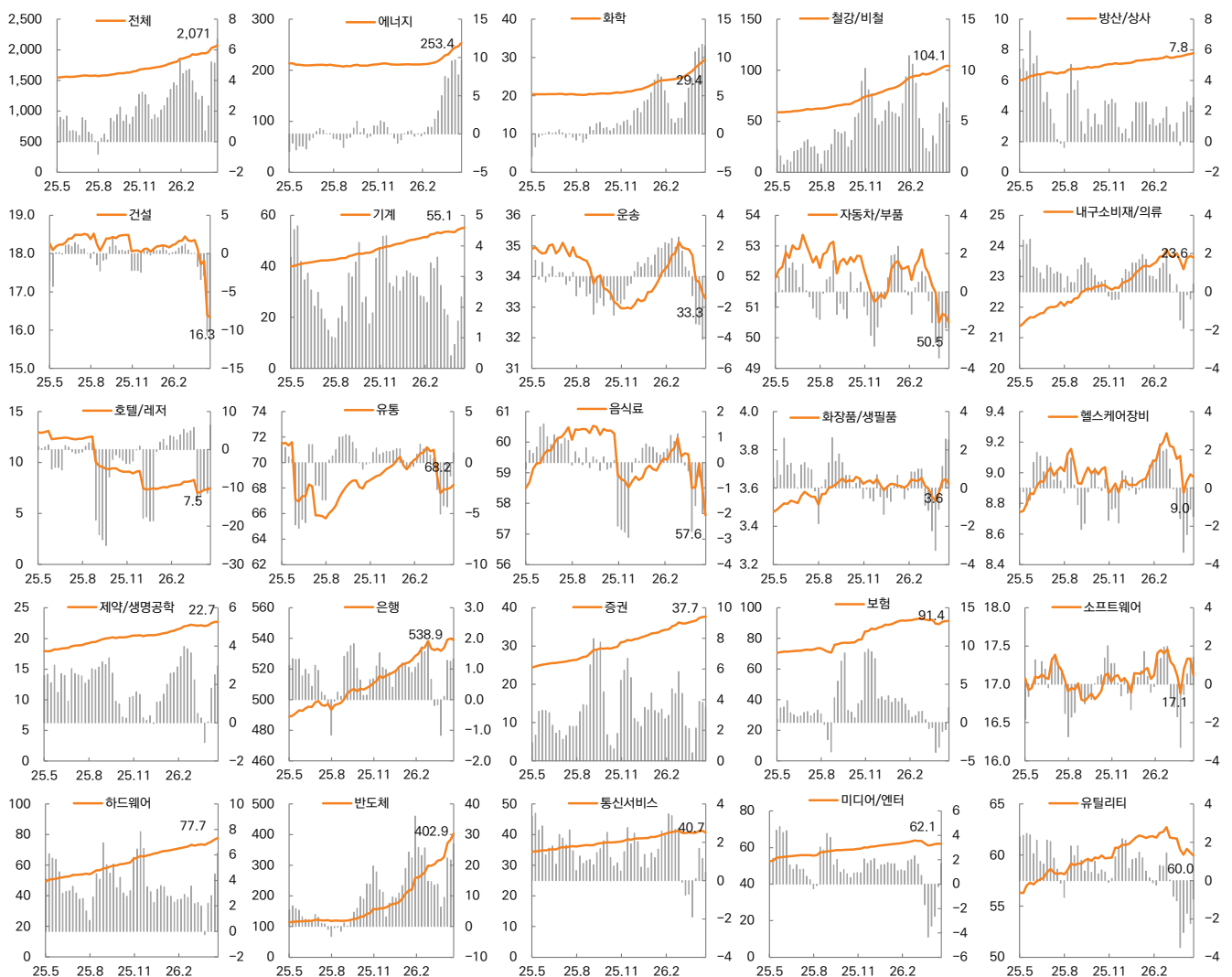


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 451사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 에너지, 기계, 반도체, 소프트웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 화장품/생필품, 내구소비재/의류, 자동차/부품, 철강/비철, 보험

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

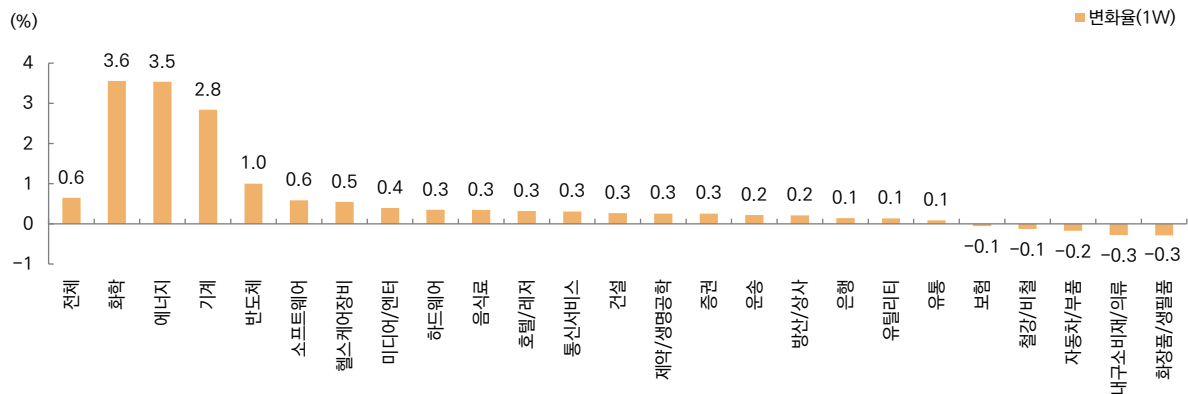
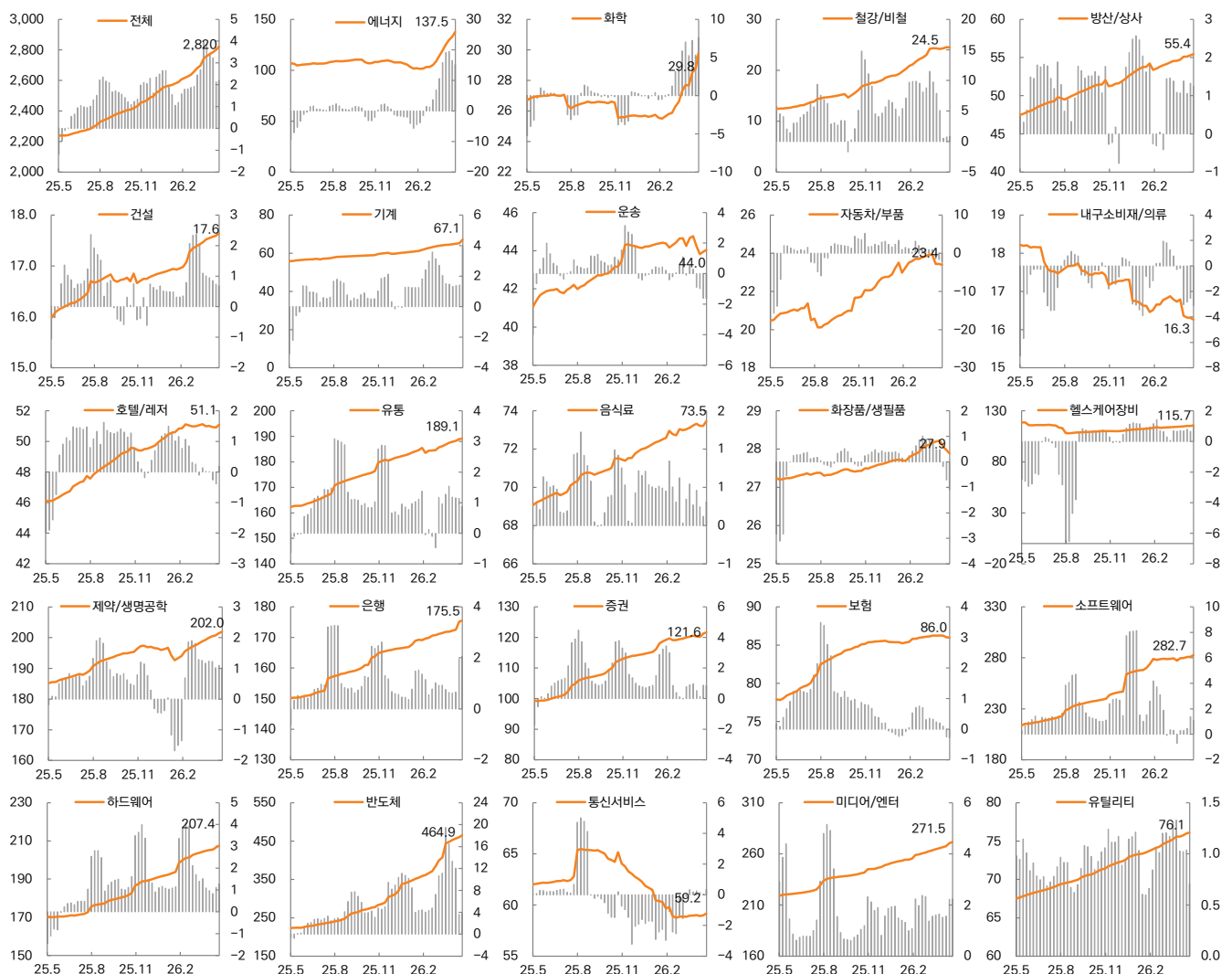


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



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

유로존 업종별 이익동향

- 유로존 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.5% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 197사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 하드웨어, 반도체, 유통, 화학
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 보험, 호텔/레저, 헬스케어장비, 유틸리티

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

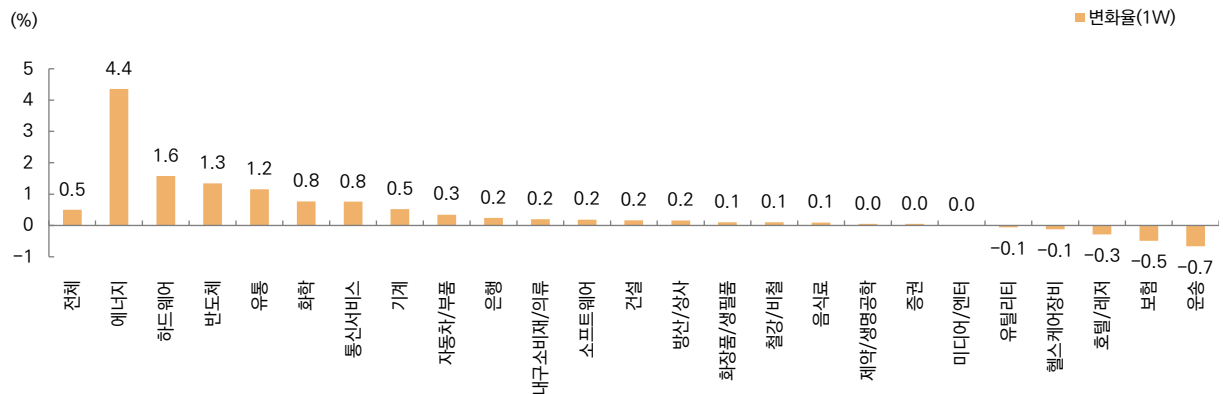
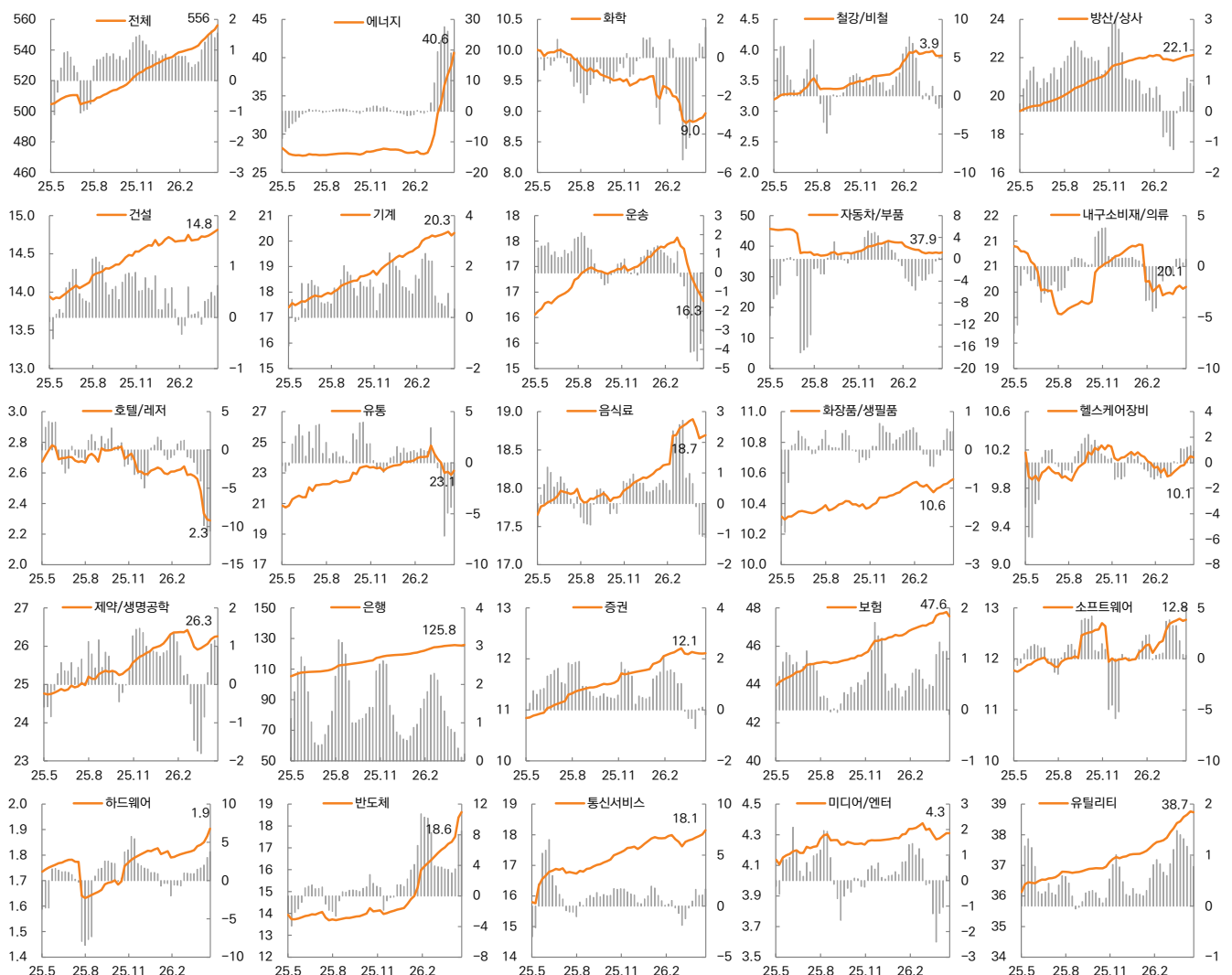


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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 +0.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 161사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 에너지, 유통, 제약/생명공학, 기계, 은행
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 철강/비철, 음식료, 자동차/부품, 화장품/생필품, 미디어/엔터

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

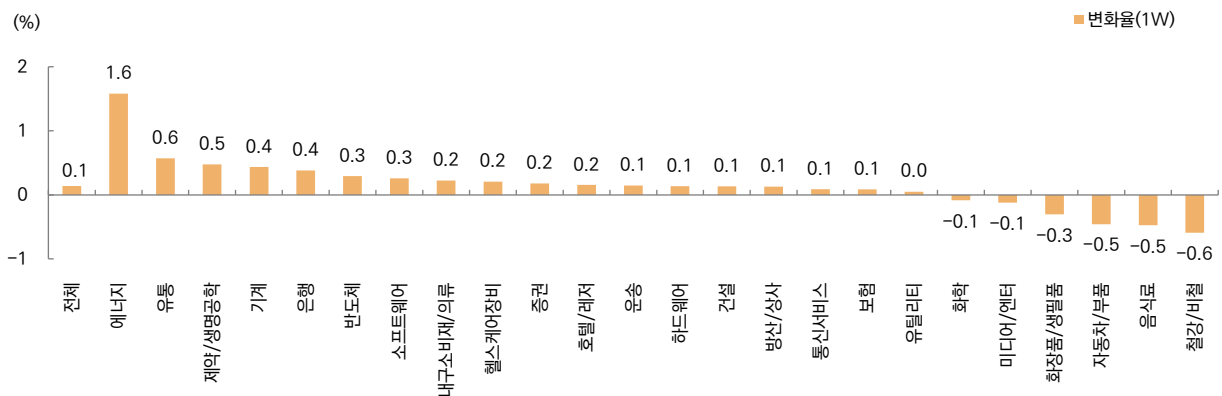
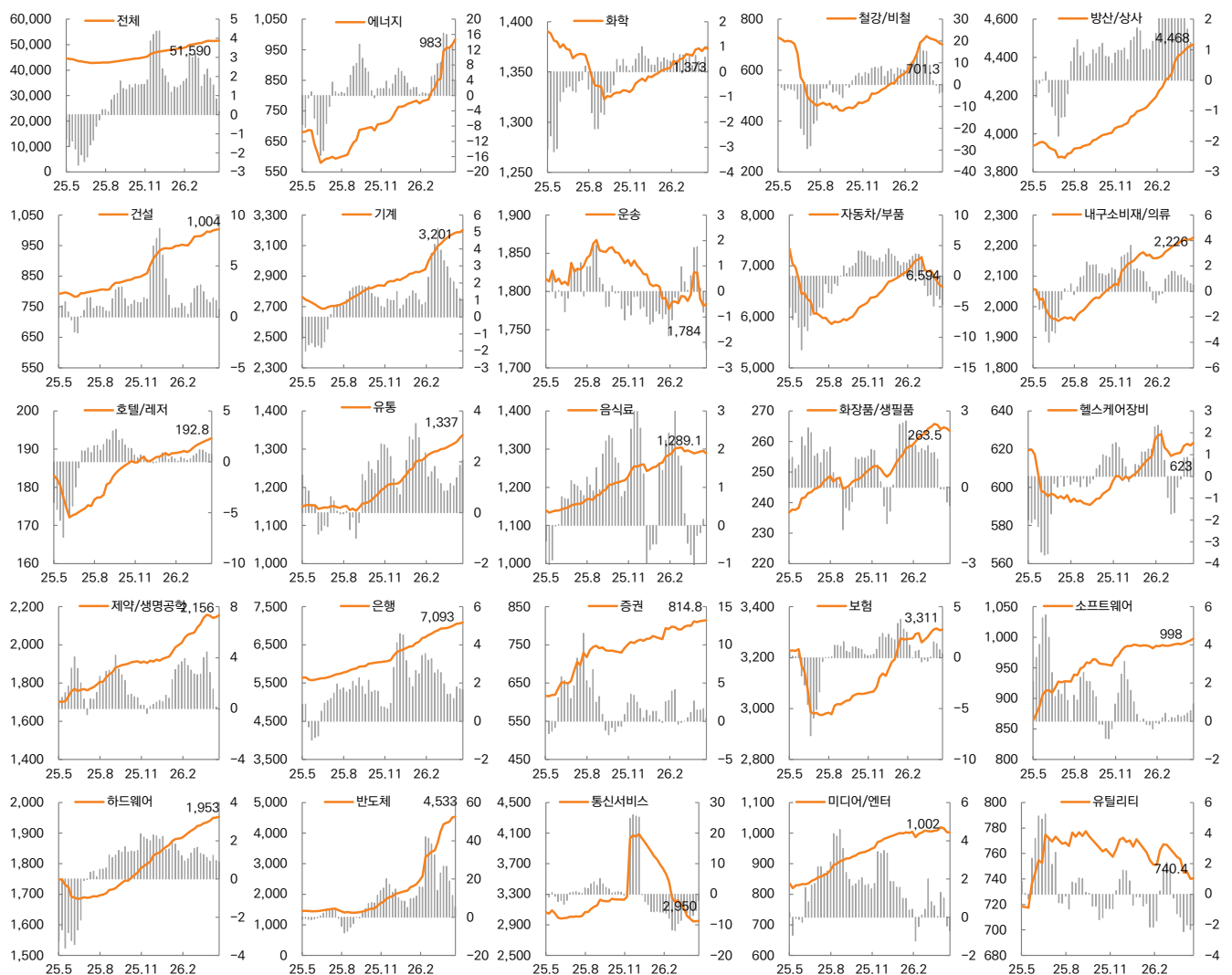


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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 +0.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 324사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 화학, 호텔/레저, 하드웨어, 철강/비철, 기계
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 통신서비스, 소프트웨어, 음식료, 운송, 건설

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

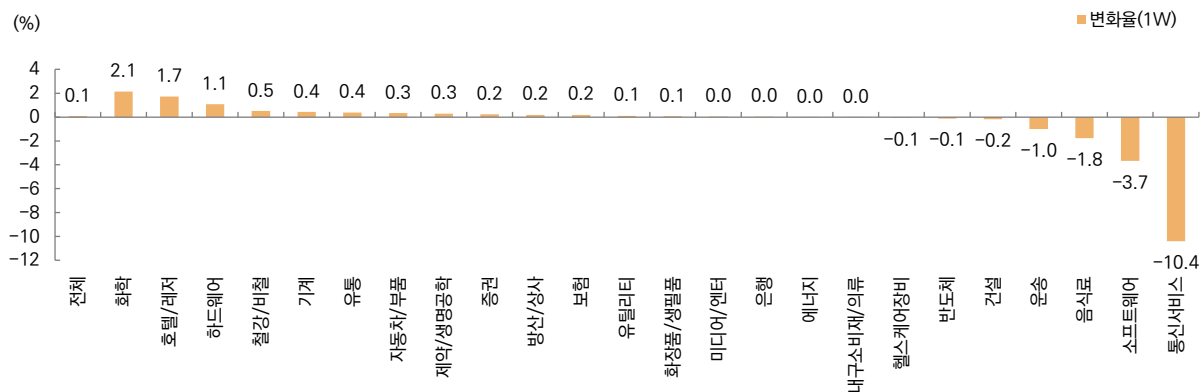
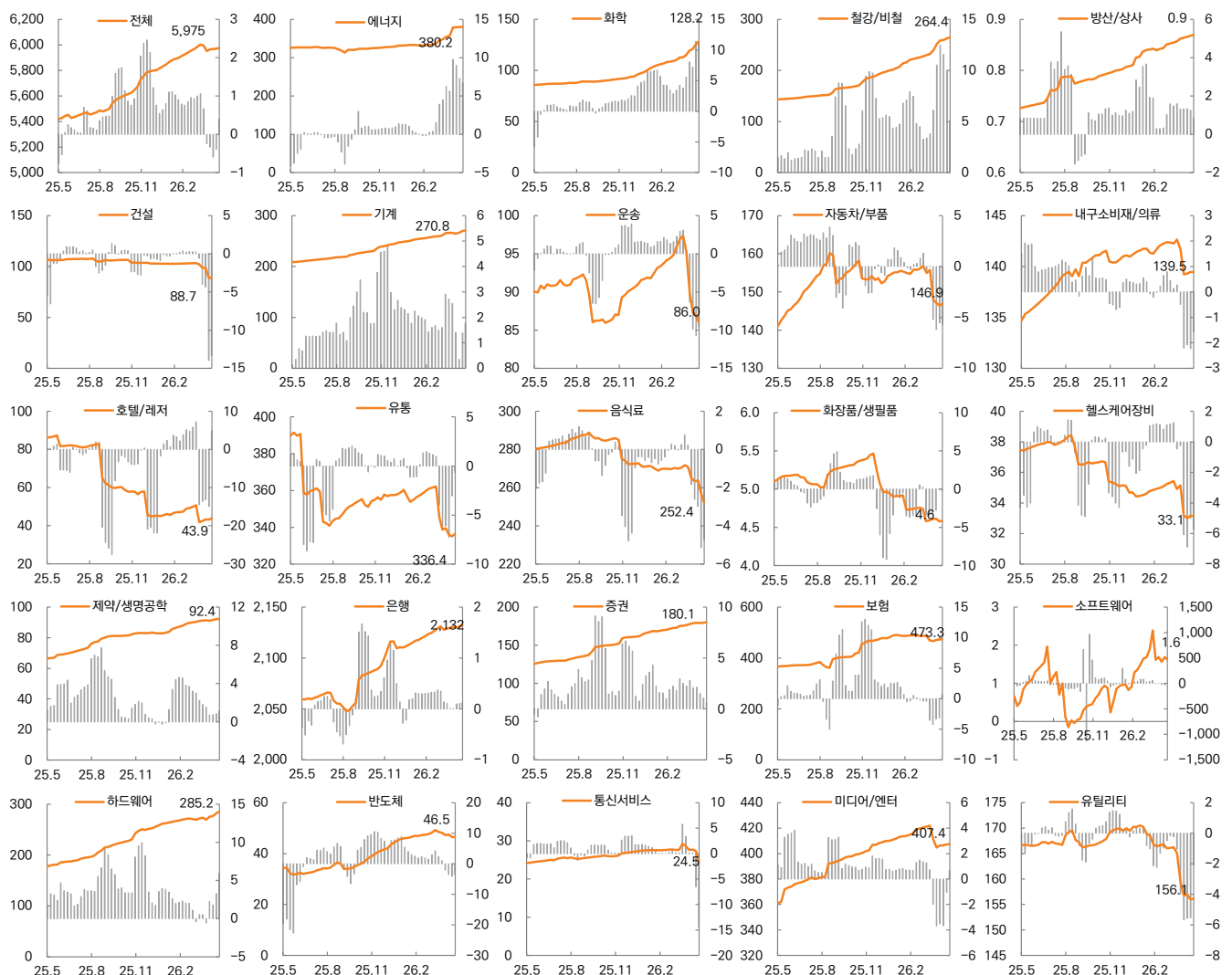


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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)
GEV-US	GE VERNOVA INC	USA	Producer Manufacturing	308,902	36.3	41.5	71.0	17.5	30.2	74.8
TXN-US	TEXAS INSTRS INC	USA	Electronic Technology	256,960	15.8	17.6	27.2	26.5	49.6	46.0
LRCX-US	LAM RESEARCH CORP	USA	Producer Manufacturing	322,882	8.4	12.3	33.5	-0.9	10.8	18.6
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	57,350	8.3	48.6	252.0	1.7	-4.1	31.1
NFLX-US	NETFLIX INC.	USA	Technology Services	391,031	7.4	10.8	14.3	-13.9	-0.6	7.8
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	184,581	7.1	-5.7	-31.4	7.0	18.0	-7.1
CVX-US	CHEVRON CORPORATION	USA	Energy Minerals	374,335	6.6	29.7	73.7	-0.3	-8.6	12.5
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	119,082	6.0	30.5	74.1	-2.3	5.9	28.5
ABBN-CH	ABB LTD	CHE	Producer Manufacturing	181,175	5.5	5.4	15.4	7.8	20.6	30.7
INTC-US	INTEL CORP	USA	Electronic Technology	335,303	5.4	19.6	32.7	-2.5	51.7	48.2
TTE-FR	TOTALENERGIES SE	FRA	Energy Minerals	190,599	4.9	21.5	53.3	-0.7	0.8	32.1
VRT-US	VERTIV HOLDINGS CO	USA	Electronic Technology	123,587	4.8	7.3	29.8	9.4	25.7	76.3
FANG-US	DIAMONDBACK ENERGY INC	USA	Energy Minerals	55,022	4.3	30.1	68.1	4.8	2.0	27.0
LITE-US	LUMENTUM HLDGS INC	USA	Producer Manufacturing	60,468	4.1	13.3	91.6	-5.0	16.2	149.7
SHEL-GB	SHELL PLC	GBR	Energy Minerals	248,876	3.5	21.5	51.9	-2.7	-1.8	22.5
ISRG-US	INTUITIVE SURGICAL INC	USA	Health Technology	170,063	3.5	3.8	6.7	4.5	0.2	-8.6
CSX-US	CSX CORP	USA	Transportation	85,809	3.0	3.9	5.6	8.1	18.6	26.0
STX-US	SEAGATE TECHNOLOGY HLDNGS P	USA	Electronic Technology	128,144	2.7	6.6	33.3	10.5	45.4	69.8
EQNR-NO	EQUINOR ASA	NOR	Energy Minerals	96,478	2.7	26.4	63.5	-0.6	-5.3	42.0
BAS-DE	BASF SE	DEU	Process Industries	56,257	2.7	2.7	0.3	1.6	15.7	17.7

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)
CCO-CA	CAMECO CORP	CAN	Non-Energy Minerals	53,955	-4.5	-5.3	-11.7	2.7	16.9	-0.2
FCX-US	FREEPORT MCMORAN INC	USA	Non-Energy Minerals	88,359	-3.3	-0.1	22.8	-10.0	11.9	1.8
BSX-US	BOSTON SCIENTIFIC CORP	USA	Health Technology	97,627	-1.9	-1.4	0.4	3.6	-5.5	-29.0
ALL-US	ALLSTATE CORP	USA	Finance	56,205	-0.9	-0.2	5.8	1.3	4.2	11.8
BHP-AU	BHP GROUP LTD	AUS	Non-Energy Minerals	203,867	-0.7	-2.4	3.1	0.2	18.9	15.7
COF-US	CAPITAL ONE FINL CORP	USA	Finance	121,724	-0.7	-0.5	1.8	-2.0	6.9	-9.5
HOOD-US	ROBINHOOD MARKETS INC	USA	Finance	75,212	-0.5	-8.1	-12.8	-3.8	15.2	-21.9
VOW3-DE	VOLKSWAGEN AG	DEU	Consumer Durables	51,873	-0.4	-1.9	-0.8	-1.2	2.6	-16.2
DAL-US	DELTA AIR LINES INC	USA	Transportation	44,919	-0.4	-12.4	-15.2	-2.2	5.0	0.6
PG-US	PROCTER & GAMBLE CO	USA	Consumer Non-Durables	338,630	-0.4	-1.0	-0.3	1.8	1.2	-3.0
7974-JP	NINTENDO CO LTD	JPN	Consumer Durables	59,451	-0.4	-3.3	-6.5	-1.2	-12.8	-21.0
CFR-CH	COMP.FIN.RICHEMONT	CHE	Consumer Durables	112,875	-0.3	0.8	0.8	-1.7	10.0	-2.5
KKR-US	KKR & CO INC	USA	Finance	90,617	-0.3	-1.9	-2.9	-0.4	11.9	-16.2
ABT-US	ABBOTT LABORATORIES	USA	Health Technology	161,069	-0.3	-2.1	-0.8	-3.1	-11.8	-13.9
TTWO-US	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWA	USA	Technology Services	38,868	-0.3	2.1	15.2	-1.9	4.5	-14.6
TSLA-US	TESLA INC	USA	Consumer Durables	1,402,358	-0.2	-1.2	-3.8	-3.9	-1.9	-16.8
RCL-US	ROYAL CARIBBEAN GROUP	USA	Consumer Services	70,454	-0.2	-2.6	1.5	-2.1	-6.6	-9.0
SHW-US	SHERWIN WILLIAMS CO	USA	Process Industries	83,664	-0.2	-0.4	-2.0	1.3	7.6	-3.1
CMCSA-US	COMCAST CORP NEW	USA	Consumer Services	113,836	-0.1	-3.6	-6.4	7.8	9.1	8.0
SHL-DE	SIEMENS HEALTHINEE	DEU	Health Technology	47,045	-0.1	0.3	1.1	-6.2	-1.9	-16.9

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)
3690-HK	MEITUAN	CHN	Technology Services	65,479	38.3	-71.1	-60.5	-6.4	8.6	-14.8
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	15,155	16.4	-29.9	-79.7	-11.3	-13.3	-19.1
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	33,479	13.2	15.5	41.4	31.7	67.3	68.9
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	567,802	13.2	34.4	135.0	6.1	31.3	59.7
247540-KR	ECOPROBM CO.LTD	KOR	Producer Manufacturing	13,575	11.8	37.8	15.6	0.2	14.7	17.9
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	20,694	10.1	3.0	-57.8	9.5	35.0	9.4
009150-KR	SAMSUNG ELEC MECH	KOR	Electronic Technology	39,486	5.3	12.3	25.7	21.1	81.1	184.6
010120-KR	LS ELECTRIC CO.	KOR	Producer Manufacturing	21,789	4.9	7.4	19.1	15.1	31.8	113.2
9866-HK	NIO INC	CHN	Consumer Durables	16,079	4.9	22.5	66.2	-3.4	15.4	36.0
500790-IN	NESTLE INDIA	IND	Consumer Non-Durables	28,893	4.1	4.5	7.3	12.0	20.9	9.0
000720-KR	HYUNDAI ENG & CONS	KOR	Consumer Durables	13,315	3.7	1.7	9.0	-2.3	13.8	60.6
005930-KR	SAMSUNG ELECTRONIC	KOR	Electronic Technology	994,028	3.5	33.5	132.2	3.2	20.5	47.6
2308-TW	DELTA ELECTRONIC	TWN	Electronic Technology	163,051	3.4	6.6	22.3	7.3	40.4	57.1
373220-KR	LG ENERGY SOLUTION	KOR	Producer Manufacturing	73,715	3.3	3.8	-22.3	12.1	31.0	13.2
010950-KR	S-OIL CORP	KOR	Energy Minerals	9,497	2.9	12.7	44.4	2.3	14.0	21.4
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	15,316	2.9	-38.2	-25.0	-12.5	16.3	11.9
543320-IN	ETERNAL LTD	IND	Technology Services	26,652	2.7	2.9	16.9	2.8	14.5	0.5
500251-IN	TRENT LTD	IND	Retail Trade	16,050	2.7	3.2	3.3	4.0	26.6	13.2
2330-TW	TAIWAN SEMICON MAN	TWN	Electronic Technology	1,710,034	2.3	11.1	16.8	-0.2	14.9	17.5
2454-TW	MEDIATEK INC	TWN	Electronic Technology	112,081	2.3	3.7	8.0	16.9	36.3	35.9

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)
540719-IN	SBI LIFE INSURANCE	IND	Finance	19,479	-3.8	-3.0	-4.7	-7.4	-0.3	-8.8
VALE3-BR	VALE S.A.	BRA	Non-Energy Minerals	74,100	-3.5	-3.5	-5.6	-1.7	10.9	1.1
500547-IN	BHARAT PETROL CORP	IND	Energy Minerals	14,282	-2.5	-8.8	-20.3	0.6	14.1	-11.3
005380-KR	HYUNDAI MOTOR CO	KOR	Consumer Durables	94,359	-2.5	-3.4	-5.9	-0.4	9.7	4.3
532281-IN	HCL TECHNOLOGIES	IND	Technology Services	36,829	-2.0	-0.9	1.2	-12.0	-6.0	-25.2
086280-KR	HYUNDAI GLOVIS CO	KOR	Transportation	11,649	-2.0	-2.5	0.0	0.4	6.5	-8.5
SCB-TH	SCB X PCL	THA	Finance	13,641	-1.9	-3.4	-3.0	-9.3	-8.4	-4.4
530965-IN	INDIAN OIL CORP	IND	Energy Minerals	21,833	-1.9	-9.7	-8.9	0.9	5.4	-6.7
6181-HK	LAOPU GOLD CO LTD	CHN	Consumer Durables	13,269	-1.6	4.2	31.6	-10.2	5.3	-25.4
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	19,149	-1.5	-3.7	-43.1	2.2	12.9	11.1
500425-IN	AMBUJA CEMENTS LTD	IND	Non-Energy Minerals	11,829	-1.2	-6.5	-17.1	-1.8	13.9	-13.2
3606-HK	FUYAO GLASS INDUST	CHN	Consumer Durables	20,675	-1.0	0.3	-0.9	-1.4	8.6	-5.8
500520-IN	MAHINDRA & MAHINDRA	IND	Consumer Durables	40,252	-1.0	-1.3	3.9	-5.4	3.0	-14.0
BMRI-ID	BANK MANDIRI (PERS	IDN	Finance	24,978	-0.7	0.5	6.2	-0.2	-2.1	-7.2
1093-HK	CSPC PHARMACEUTICA	CHN	Health Technology	13,122	-0.6	6.2	38.9	-4.6	7.9	-9.1
035420-KR	NAVER CORP	KOR	Technology Services	21,970	-0.6	-2.6	0.2	-0.5	4.1	-18.2
9888-HK	BAIDU INC	CHN	Technology Services	42,306	-0.5	-1.8	1.9	-2.3	9.7	-24.9
500387-IN	SHREE CEMENT LTD	IND	Non-Energy Minerals	9,762	-0.5	-2.4	-1.6	1.4	12.0	-5.7
500493-IN	BHARAT FORGE	IND	Producer Manufacturing	9,517	-0.4	0.6	11.2	1.0	13.7	33.1
500180-IN	HDFC BANK	IND	Finance	128,323	-0.4	-0.1	1.9	-1.4	5.5	-14.4

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.