

Earnings Revision (6월 2주차)

한국 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 국내기업 합산 2026, 2Q26 영업이익은 최근 1주일간 각각 +0.3%, +0.2% 조정(+3.1조원, +0.4조원)
- 영업이익 변화 상위 업종(1W, 2026년): 증권, 반도체, 에너지, 2차전지, 호텔/레저
- 영업이익 변화 하위 업종(1W, 2026년): 미디어/엔터, 기계, 화장품/의류, 보험, 화학
- 2026년 영업이익 증가율은 +207%YoY(1주일 전 +206%YoY, 1개월 전 +194%YoY). 반도체 +563%YoY, 반도체 제외 +36%YoY

그림 1. 2026년 영업이익의 컨센서스 추이

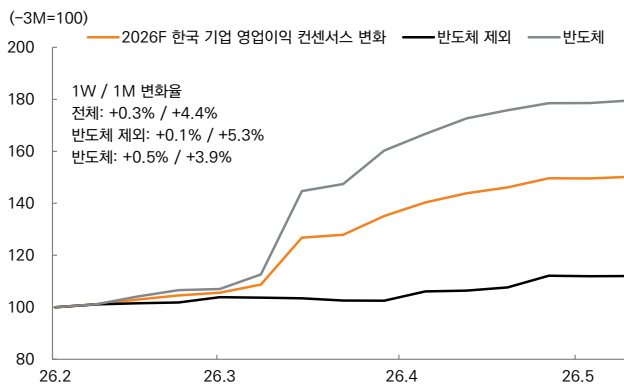


그림 2. 2Q26 영업이익의 컨센서스 추이

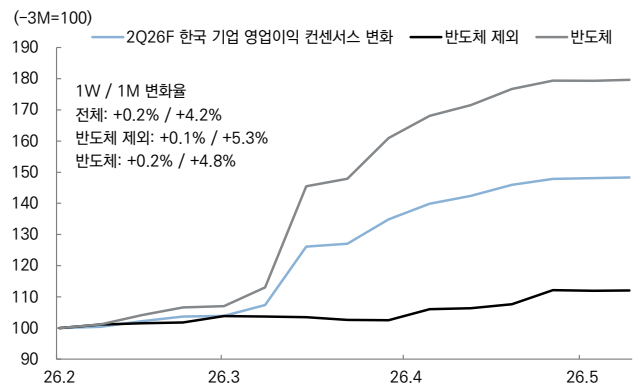


그림 3. 2026년 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

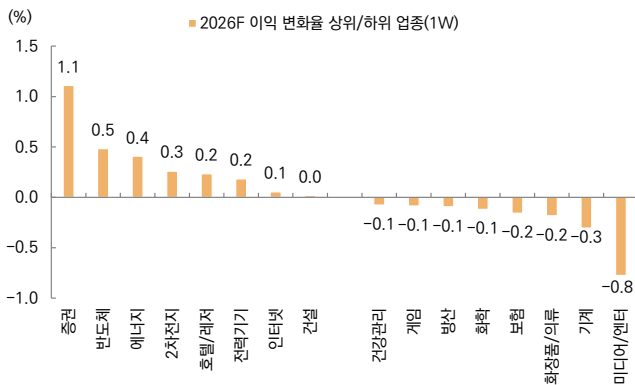


그림 4. 2Q26 이익변화율 상위/하위 업종(1W)

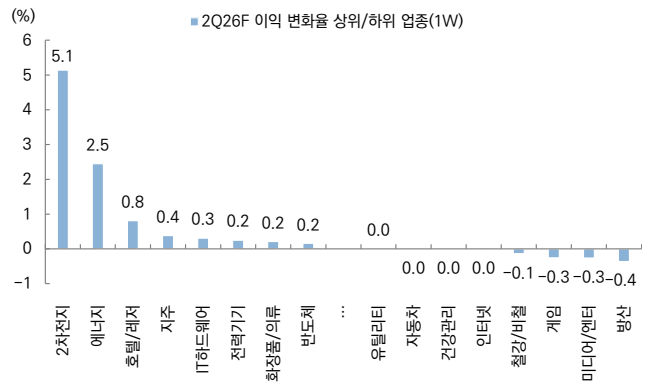


그림 5. 2026년 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

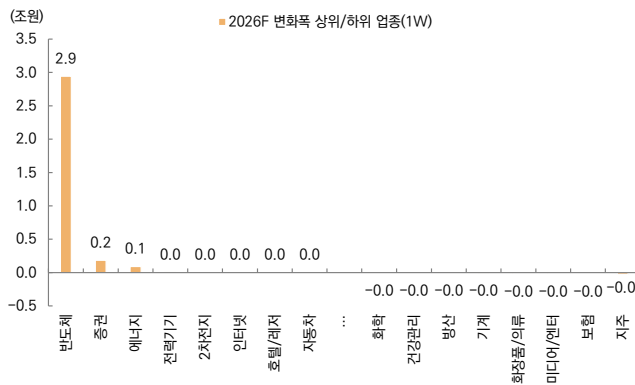


그림 6. 2Q26 이익변화폭 상위/하위 업종(1W)

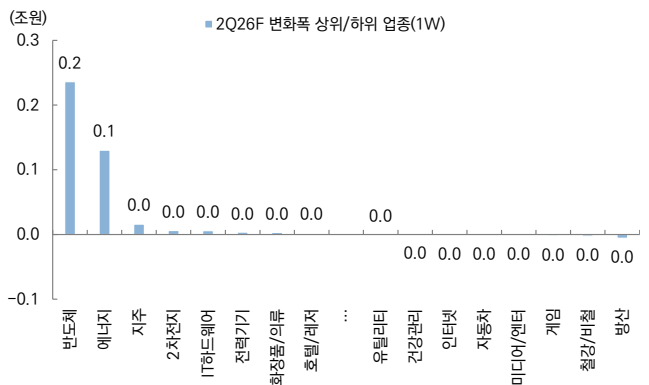


그림 7. 연간 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)

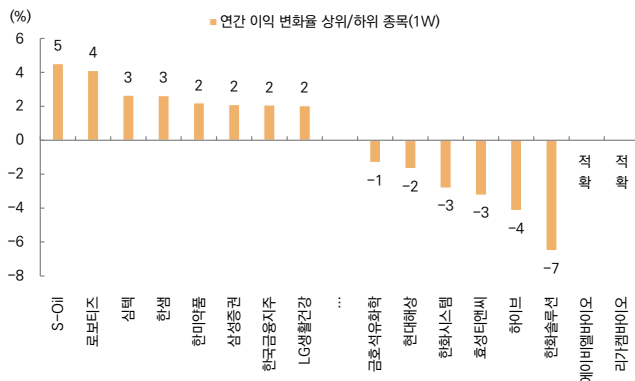
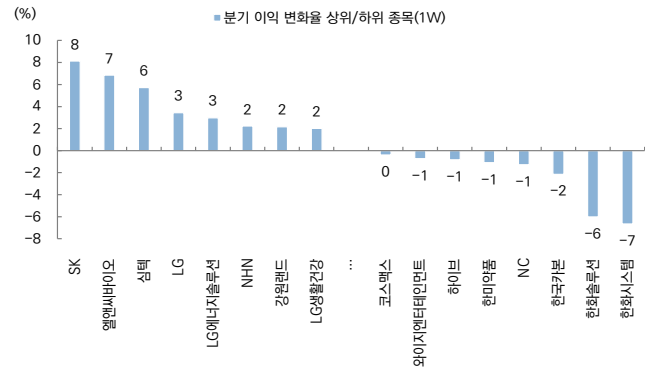


그림 8. 분기 이익 변화율 상위/하위 종목(1W)



주: 시가총액이 5,000억원 이상이면서 컨센서스가 4개 이상 존재하는 기업 대상
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 9. 2026년 국내 기업 영업이익의 증가율 변화

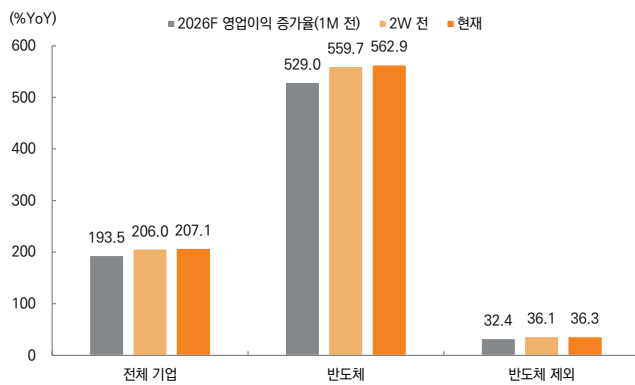
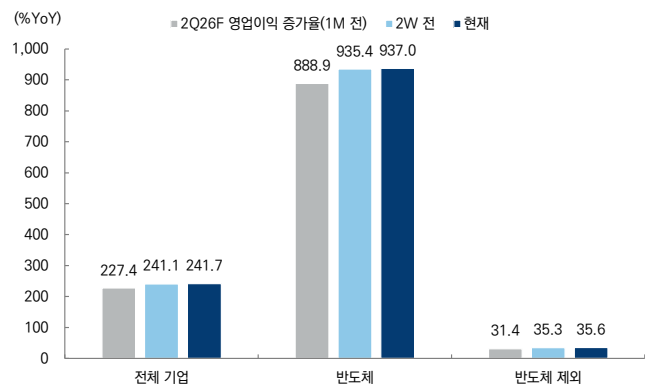
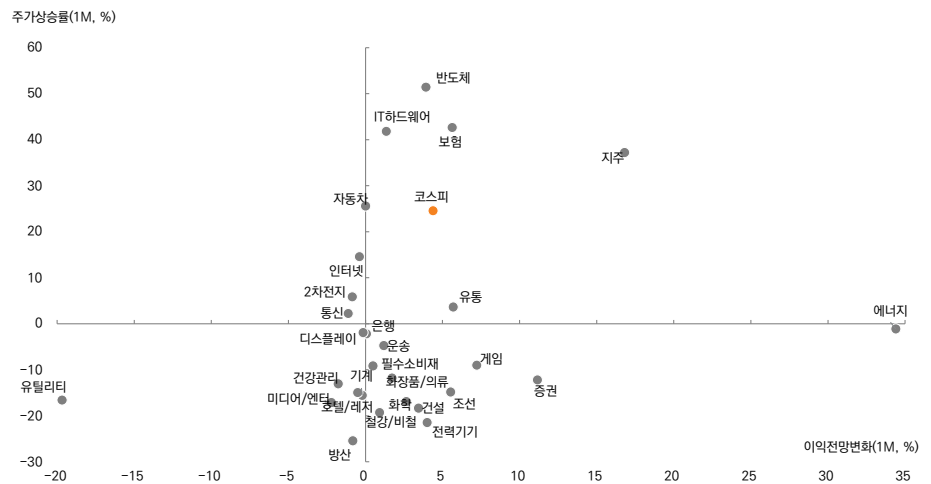


그림 10. 2Q26 국내 기업 영업이익의 증가율 변화



주: 컨센서스가 존재하는 423개 기업 합산
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

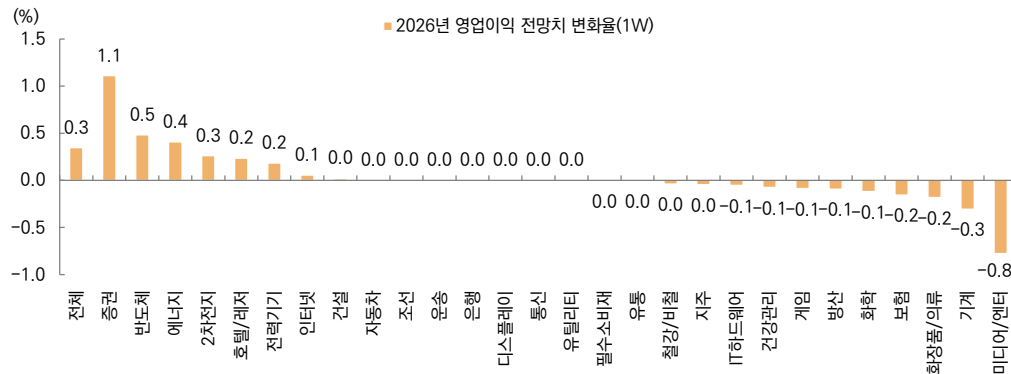
그림 11. 업종별 영업이익 변화율과 주가 상승률(1개월)



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

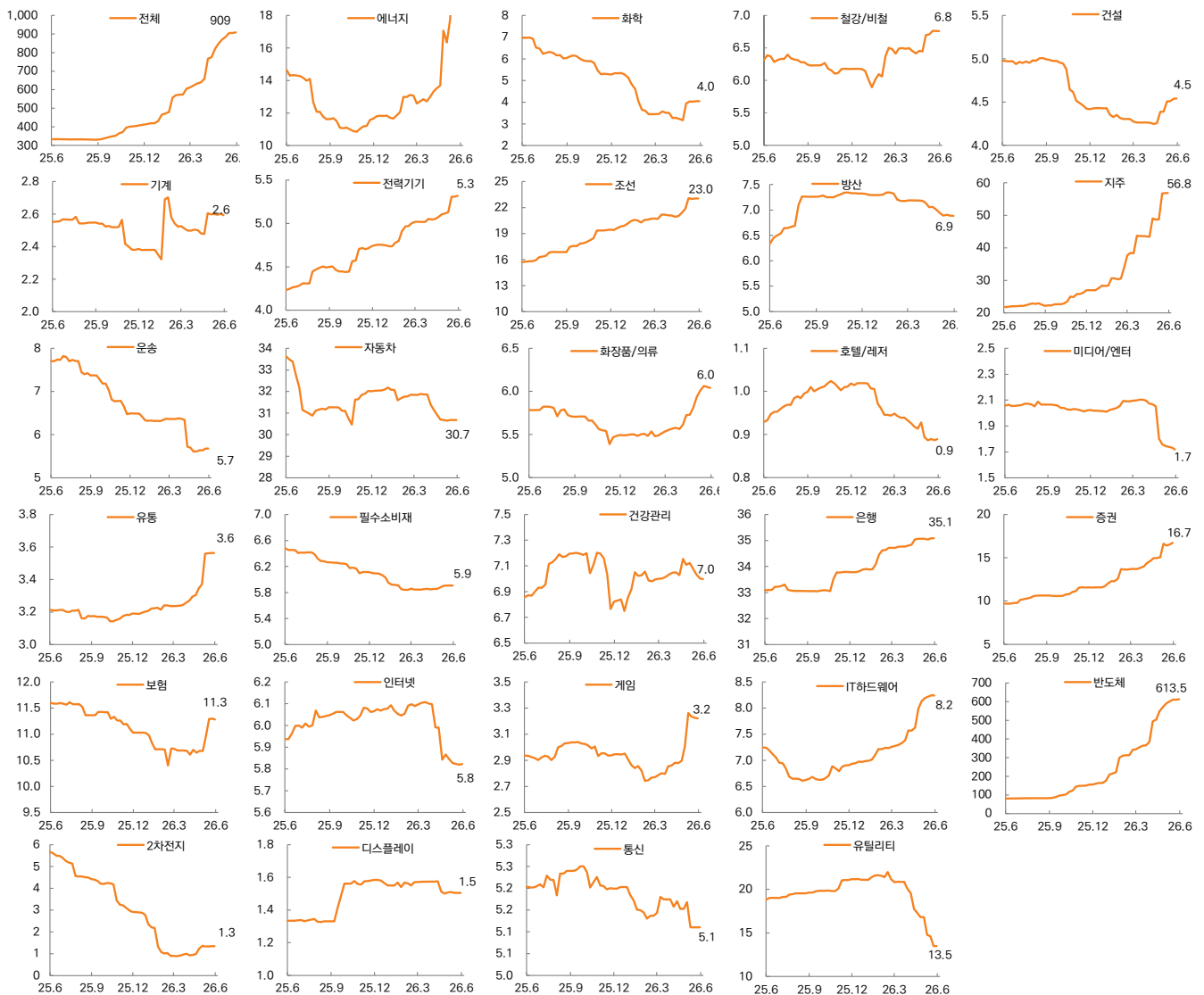
한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화

그림 12. 한국 업종별 2026년 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

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

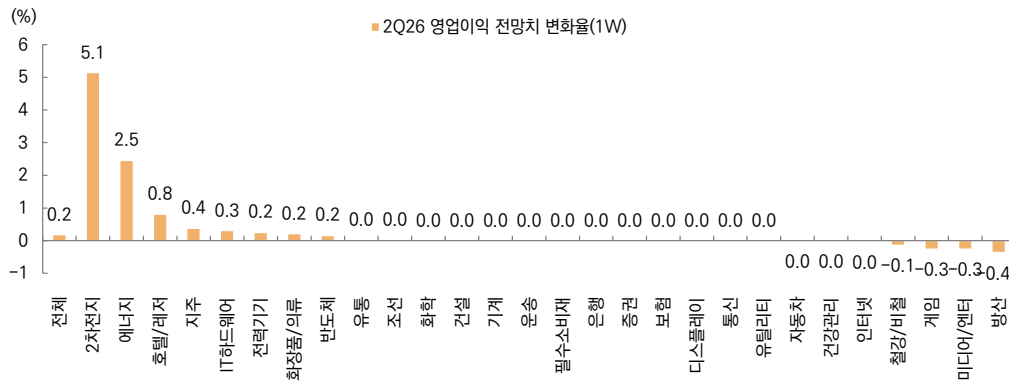


주: 2026년 영업이익의 컨센서스가 과거 1년 동안 연속적으로 존재하는 기업 기준

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

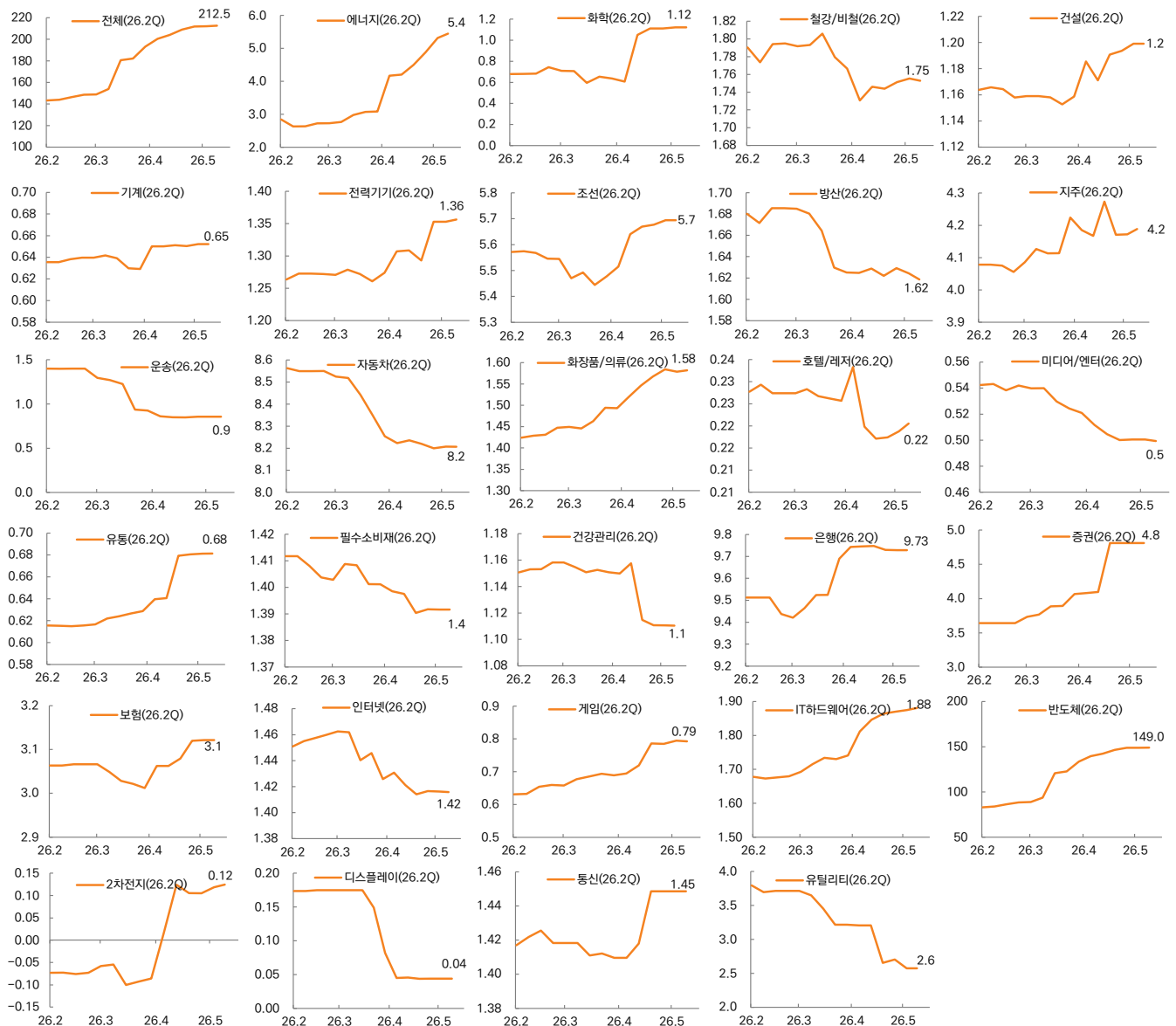
한국 업종별 분기 영업이익 전망치 변화

그림 14. 한국 업종별 2026년 2/4분기 영업이익 전망치 변화율(1W)



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 15. 업종별 2026년 2/4분기 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: 증권, 반도체, 에너지, 2차전지

그림 16. (Top 1) 증권

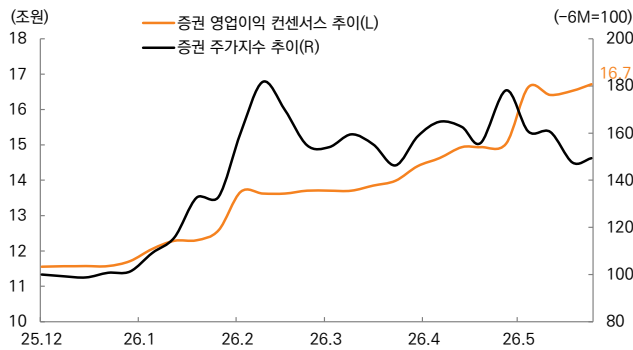


그림 17. (Top 1) 증권 구성 종목 이익 변화율

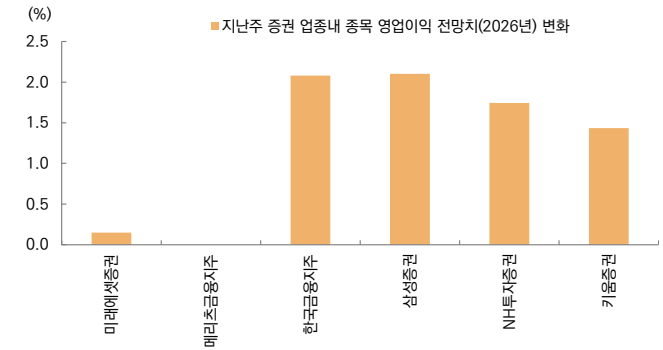


그림 18. (Top 2) 반도체

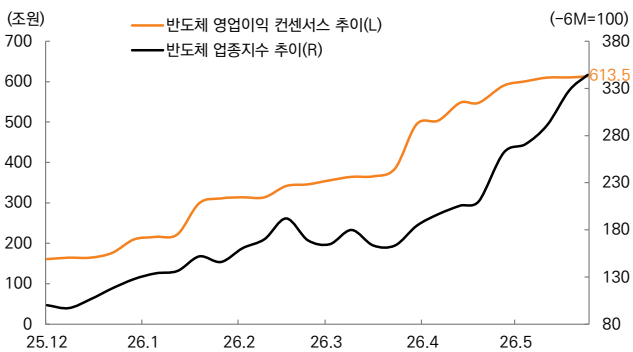


그림 19. (Top 2) 반도체 구성 종목 이익 변화율

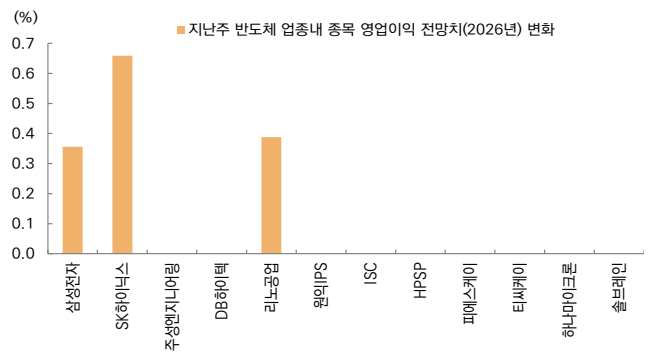


그림 20. (Top 3) 에너지

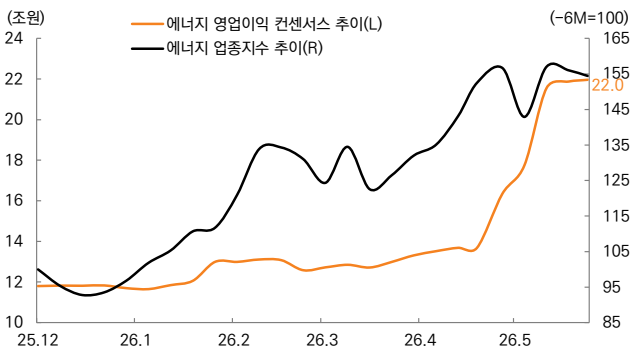


그림 21. (Top 3) 에너지 구성 종목 이익 변화율

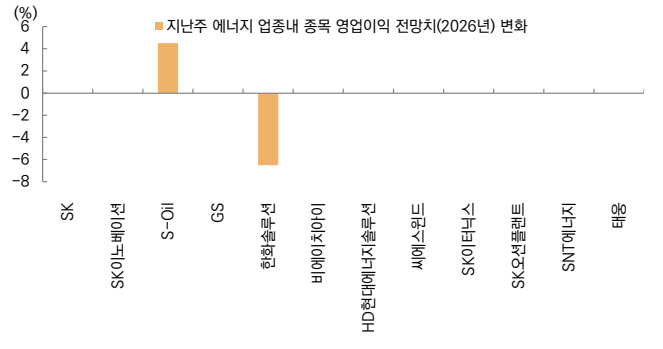


그림 22. (Top 4) 2차전지

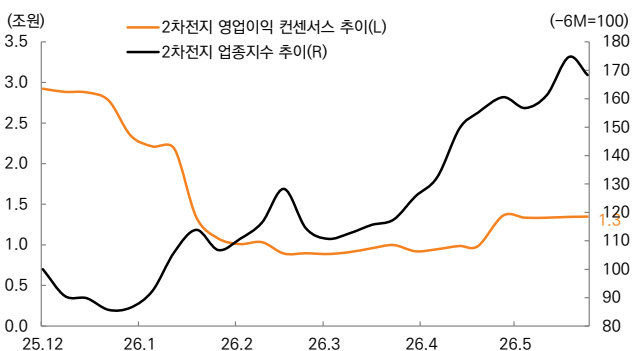
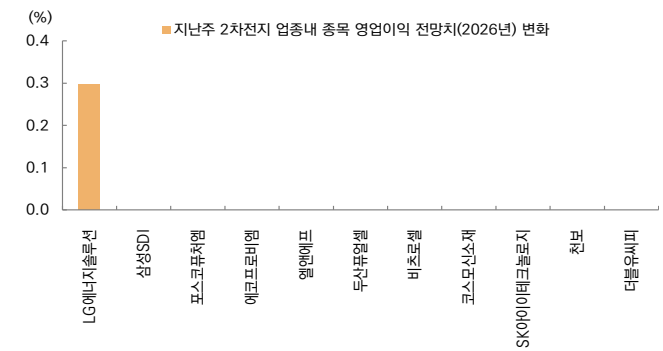


그림 23. (Top 4) 2차전지 구성 종목 이익 변화율



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

주간 이익변화 하위 업종과 구성 종목: 미디어/엔터, 기계, 화장품/의류, 보험

그림 24. (Bottom 1) 미디어/엔터

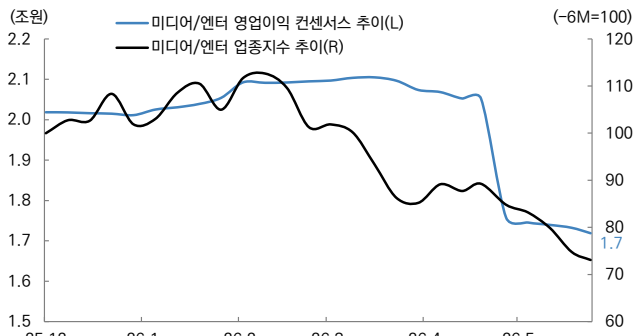


그림 25. (Bottom 1) 미디어/엔터 구성 종목 이익 변화율

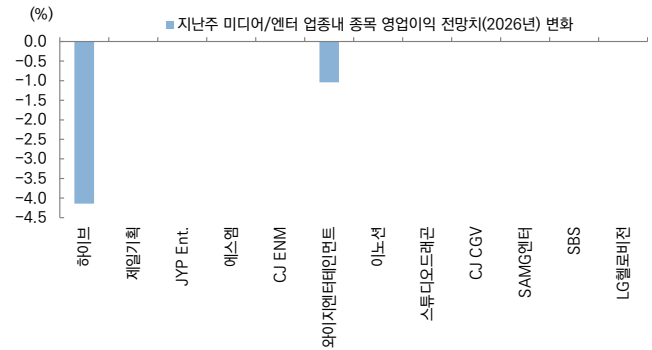


그림 26. (Bottom 2) 기계

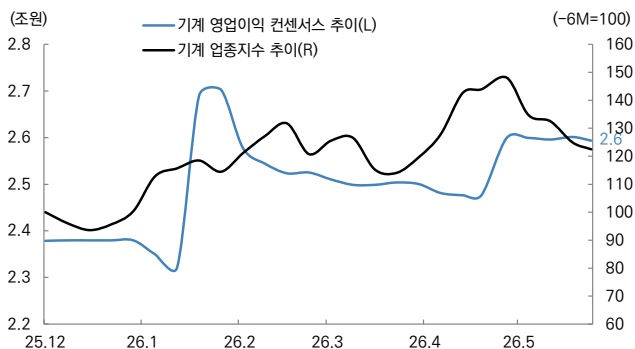


그림 27. (Bottom 2) 기계 구성 종목 이익 변화율

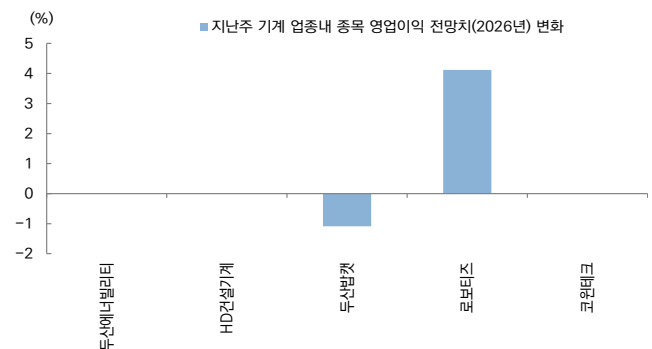


그림 28. (Bottom 3) 화장품/의류

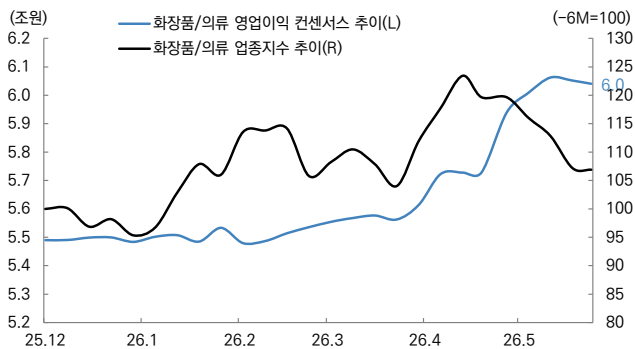


그림 29. (Bottom 3) 화장품/의류 구성 종목 이익 변화율

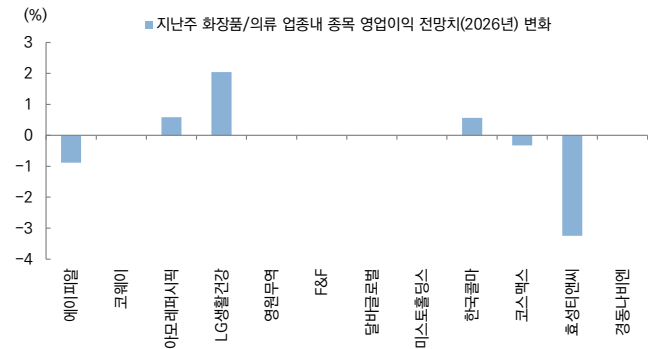


그림 30. (Bottom 4) 보험

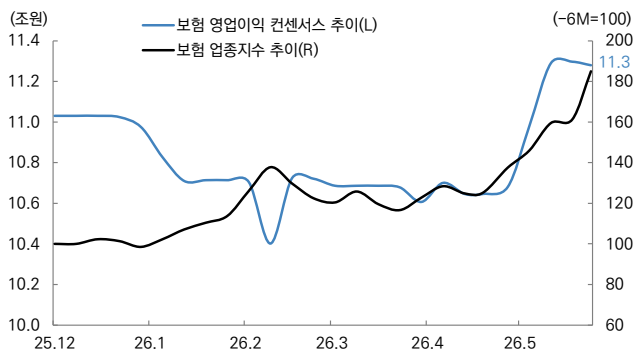
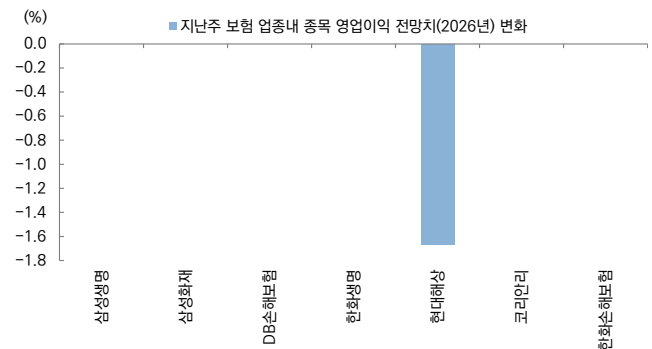


그림 31. (Bottom 4) 보험 구성 종목 이익 변화율

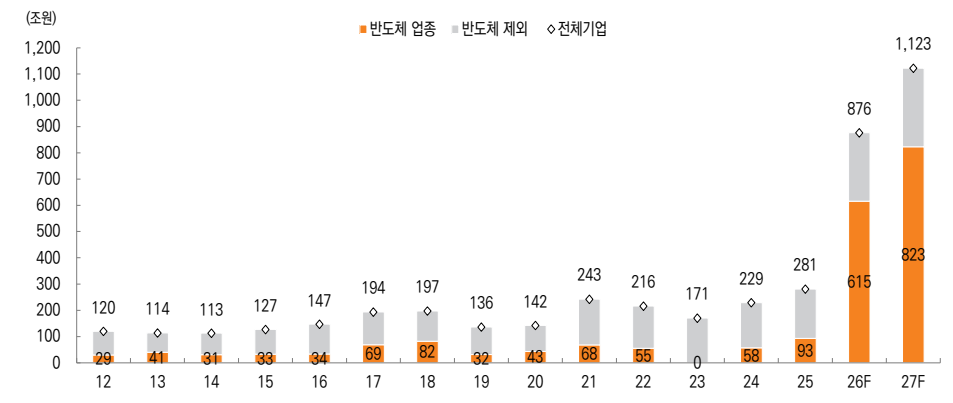


자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 기업들의 연간, 분기 영업이익 추이

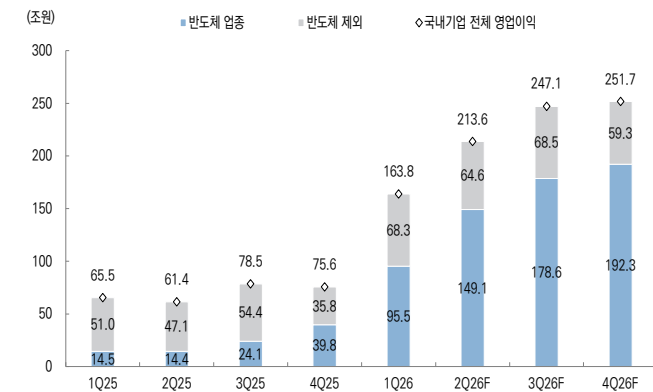
- 국내 기업 합산 2026년 영업이익 컨센서스는 876조원으로 전년대비 +212% 증가 예상(컨센서스 존재하는 419개 기업 합산)
- 영업이익 증가율 상위 업종은 2차전지, 화학, 반도체, 에너지, 디스플레이
- 영업이익 기여도 상위 업종은 반도체, 에너지, 조선, 증권, 화학

그림 32. 국내 기업 연도별 영업이익 추이



주: 컨센서스가 존재하는 419개 기업 합산
자료: Fnguide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 33. 국내 기업 분기별 영업이익



주: 컨센서스가 존재하는 419개 기업 합산
자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 34. 국내 기업 분기별 영업이익의 증가율

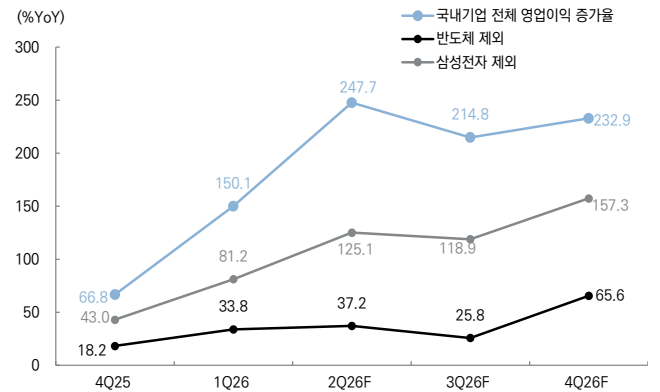
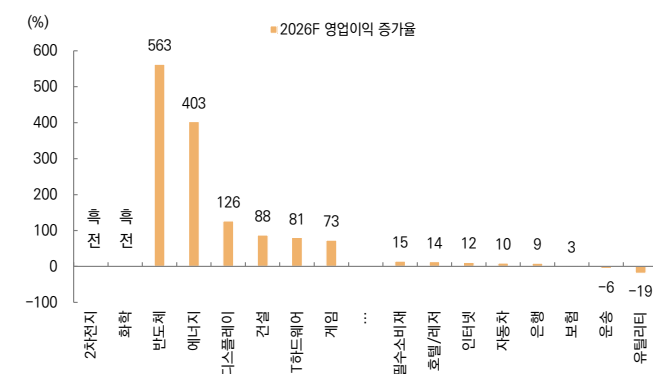
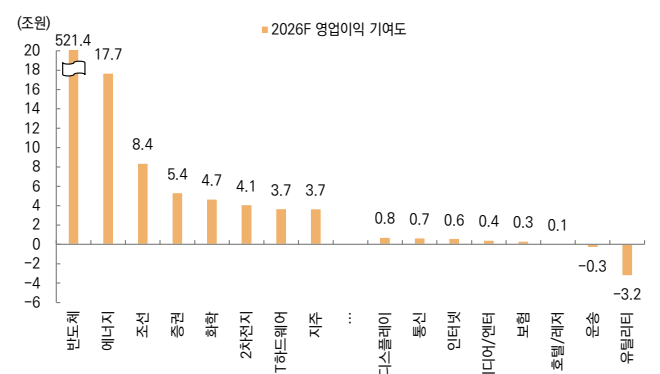


그림 35. 업종별 2026년 영업이익의 증가율



자료: 미래에셋증권 리서치센터

그림 36. 업종별 2026년 영업이익의 기여도



한국 기업 Earnings Guide

그림 37. 국내 기업 연간 실적 증가율

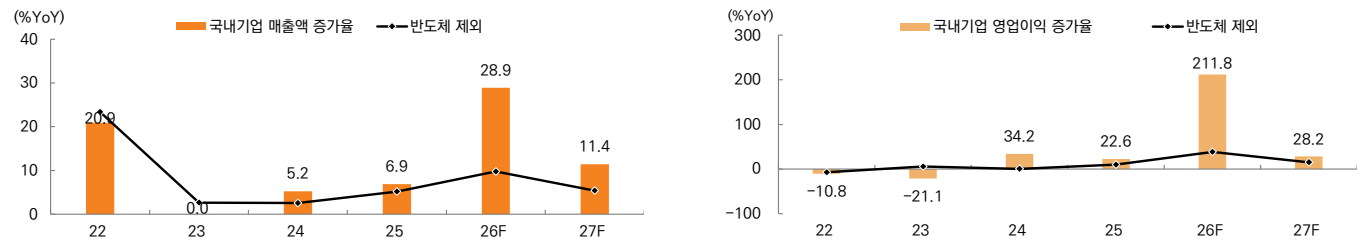
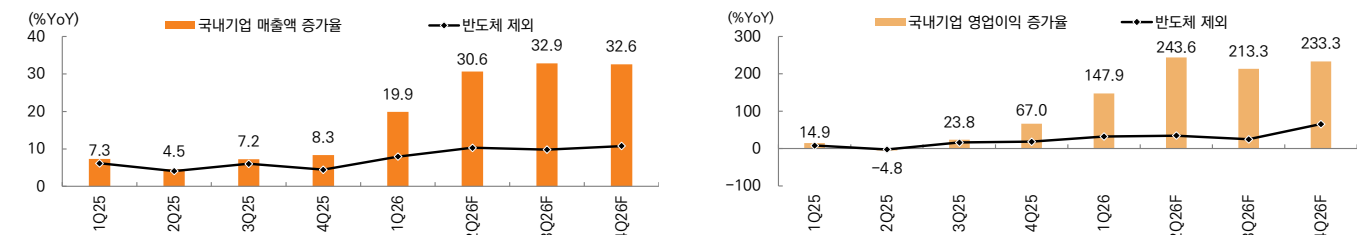


그림 38. 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 419개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

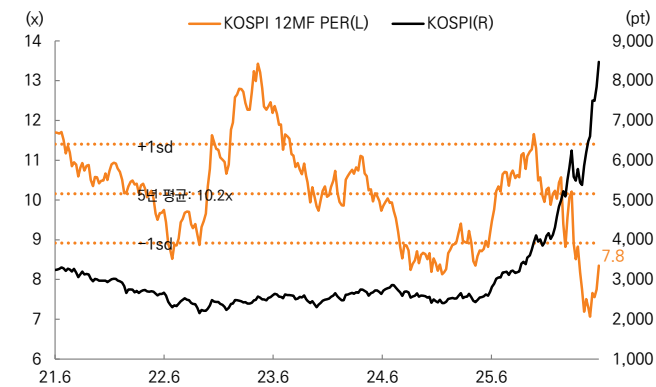
구분	주가 상승률			2Q26 증가율			2026년 증가율			12MF	PBR
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	(TTM)
전체기업				8.3	67.0	267.4	28.9	211.8	230.9	8.6	2.4
코스피	1.9	24.5	69.6	30.8	245.8	270.8	29.0	209.7	233.3	8.3	2.5
코스닥	-2.3	-13.5	7.3	14.0	55.0	91.7	20.0	72.4	97.1	26.6	2.3
에너지	-1.0	-1.1	33.7	26.1	흑전	흑전	18.4	403.0	흑전	7.3	1.1
화학	-4.8	-16.9	14.4	20.3	흑전	흑전	14.0	흑전	흑전	24.8	1.0
철강	-5.2	-19.9	20.4	9.2	35.8	32.4	10.4	73.0	112.3	13.5	0.5
건설,건축관련	-6.2	-18.3	25.0	-6.2	9.1	19.2	-3.2	87.7	69.5	10.8	0.8
기계	-2.0	-15.6	20.0	17.7	23.5	28.4	20.9	52.6	67.2	52.5	3.9
전기장비	-4.6	-21.5	49.0	22.8	53.4	75.7	19.9	41.6	53.6	35.8	8.4
조선	-4.7	-14.9	12.1	19.0	68.0	143.2	17.7	55.1	70.3	14.6	3.9
기타자본재	-8.2	-25.4	-10.9	18.8	12.6	31.2	17.4	35.5	37.8	25.3	4.8
복합기업	10.1	37.2	119.1	6.9	15.6	43.2	7.8	28.4	63.2	7.2	2.1
운송	-3.5	-4.7	-2.7	8.7	-47.2	-62.0	7.9	-5.7	-18.6	12.0	0.9
자동차	-3.0	25.6	33.9	5.6	1.0	8.9	5.8	9.6	14.8	10.8	1.1
화장품,의류,완구	-0.3	-11.8	9.6	10.8	26.1	45.0	10.4	33.7	51.3	11.0	1.1
호텔,레저서비스	-0.4	-14.9	-11.6	8.3	11.7	25.1	7.9	13.5	7.2	11.5	0.9
미디어,교육	-2.3	-17.1	-22.0	9.2	36.7	30.8	11.4	33.8	99.0	15.6	1.2
소매(유통)	8.7	3.7	36.8	2.6	55.3	288.5	3.1	43.4	193.9	12.3	0.6
필수소비재	-3.4	-9.1	1.9	-0.4	0.5	25.9	5.9	15.0	77.0	10.5	0.9
건강관리	-4.5	-13.0	-10.0	8.2	25.6	75.5	15.0	32.5	33.2	29.5	3.2
은행	5.5	-2.2	9.2		11.0	1.0		9.1	7.8	8.0	0.8
증권	1.3	-12.2	9.1		49.9	43.6		45.7	42.0	7.9	1.3
보험	14.7	42.6	61.7		-4.2	-7.7		3.1	2.6	15.0	1.0
소프트웨어	2.7	14.6	21.8	6.6	14.0	13.5	8.3	11.6	11.7	24.0	2.0
게임소프트웨어	-0.2	-9.0	13.1	31.8	72.5	241.1	27.7	73.4	67.3	10.9	1.2
IT하드웨어	-14.7	41.8	178.3	12.4	93.6	79.4	9.3	81.0	152.7	42.5	4.4
반도체	5.1	51.4	124.3	152.4	937.0	886.5	134.5	562.9	469.7	6.6	5.7
IT가전	-3.6	5.8	70.8	26.1	흑전	흑전	24.7	흑전	적축	64.0	2.9
디스플레이	-2.0	-1.9	27.2	1.8	흑전	적전	-2.5	126.4	103.3	10.3	1.1
통신서비스	4.9	2.3	25.7	-2.6	-12.6	-2.9	0.6	15.2	26.9	12.4	1.1
유틸리티	-1.5	-16.6	-11.7	1.0	-5.0	-5.0	2.7	-19.3	-19.9	4.5	0.5

주: 6/4(목) 종가 기준 / 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식 시장의 밸류에이션

- KOSPI 8,161pt 기준, 12MF PER은 7.8배, PBR(TTM)은 2.31배. 각각 -1.87 표준편차, +4.2 표준편차 수준(5년 평균 기준)
- EPS 증가율 대비 PER 매력 상위 업종은 에너지, 디스플레이, 반도체, 화학, 지주
- 과거 5년 평균 대비 PBR이 낮은 업종은 게임, 호텔/레저, 미디어/엔터, 건강관리, 화장품/의류

그림 39. KOSPI 12MF PER



자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

그림 40. KOSPI PBR (TTM)

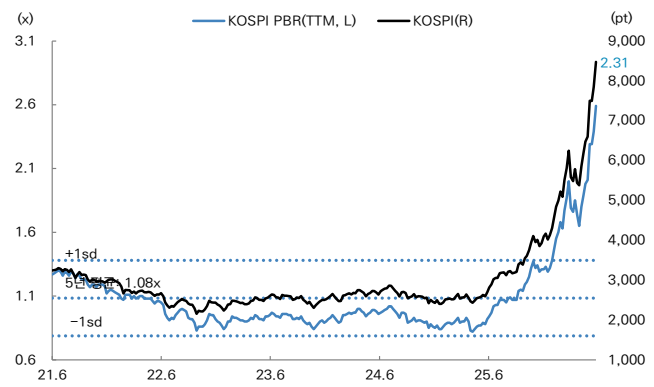
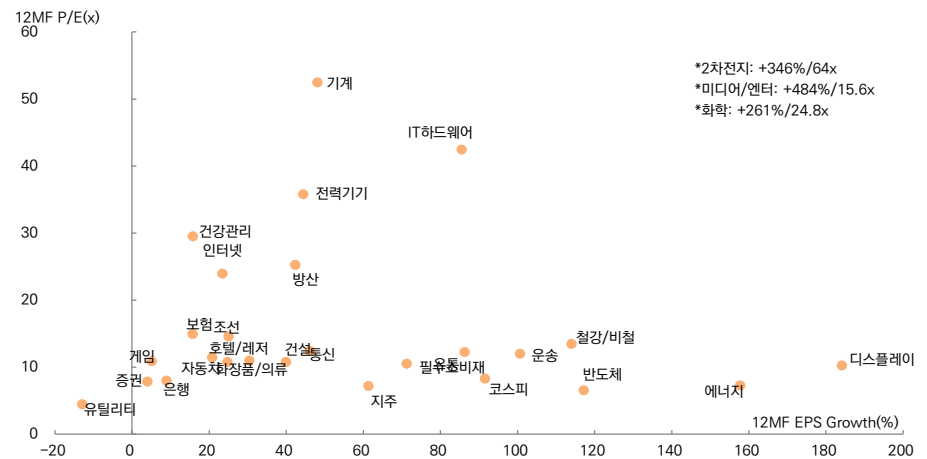
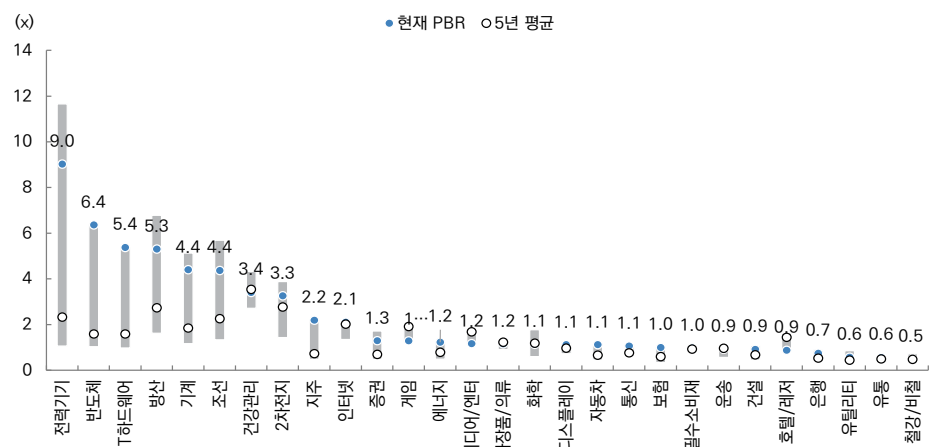


그림 41. 업종별 2026년 PER과 EPS 증가율



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
A010950	S-Oil	에너지	128,907	32,630	31,219	4.5	6.6	6.0	1.2	22.6
A108490	로보티즈	기계	50,347	97	93	4.1	5.5	435.2	15.6	3.7
A222800	심텍	IT하드웨어	42,484	1,648	1,605	2.7	-4.0	32.1	6.0	20.7
A009240	한샘	건설	7,213	340	331	2.6	-0.5	27.6	1.2	6.4
A128940	한미약품	건강관리	62,966	2,700	2,642	2.2	0.1	34.6	4.4	13.7
A016360	삼성증권	증권	113,411	21,854	21,404	2.1	6.0	7.1	1.3	18.7
A071050	한국금융지주	증권	139,594	33,474	32,792	2.1	5.5	5.7	1.1	20.9
A051900	LG생활건강	화장품/의류	38,840	3,317	3,251	2.0	2.6	23.4	0.8	3.4
A181710	NHN	인터넷	15,361	1,780	1,745	2.0	-7.9	14.2	0.9	7.2
A005940	NH투자증권	증권	112,605	20,724	20,368	1.7	4.6	7.8	1.2	15.6
A039490	키움증권	증권	97,569	20,631	20,340	1.4	0.4	6.2	1.3	21.9
A035250	강원랜드	호텔/레저	32,027	2,219	2,192	1.2	-0.4	11.4	0.7	7.0
A356860	티엘비	반도체	10,649	541	535	1.2	-4.0	28.0	6.1	24.9
A326030	SK바이오팜	건강관리	70,873	3,377	3,340	1.1	0.9	20.7	6.1	34.7
A000660	SK하이닉스	반도체	16,377,900	2,576,880	2,559,996	0.7	-1.5	7.7	4.8	94.2
A010120	LS ELECTRIC	전력기기	359,250	6,541	6,499	0.6	-0.8	71.0	14.4	22.3
A090430	아모레퍼시픽	화장품/의류	65,044	4,611	4,584	0.6	-3.4	21.8	1.3	6.3
A161890	한국콜마	화장품/의류	19,852	3,067	3,050	0.6	-1.6	11.8	1.9	17.2
A011070	LG이노텍	IT하드웨어	277,615	11,078	11,034	0.4	-19.5	35.6	4.2	12.7
A058470	리노공업	반도체	75,907	2,178	2,169	0.4	2.3	40.7	9.0	23.7

표 2. 한국 주식시장 이익 전망치 하향 종목 Bottom 20

(단위: 억원, %, 배)

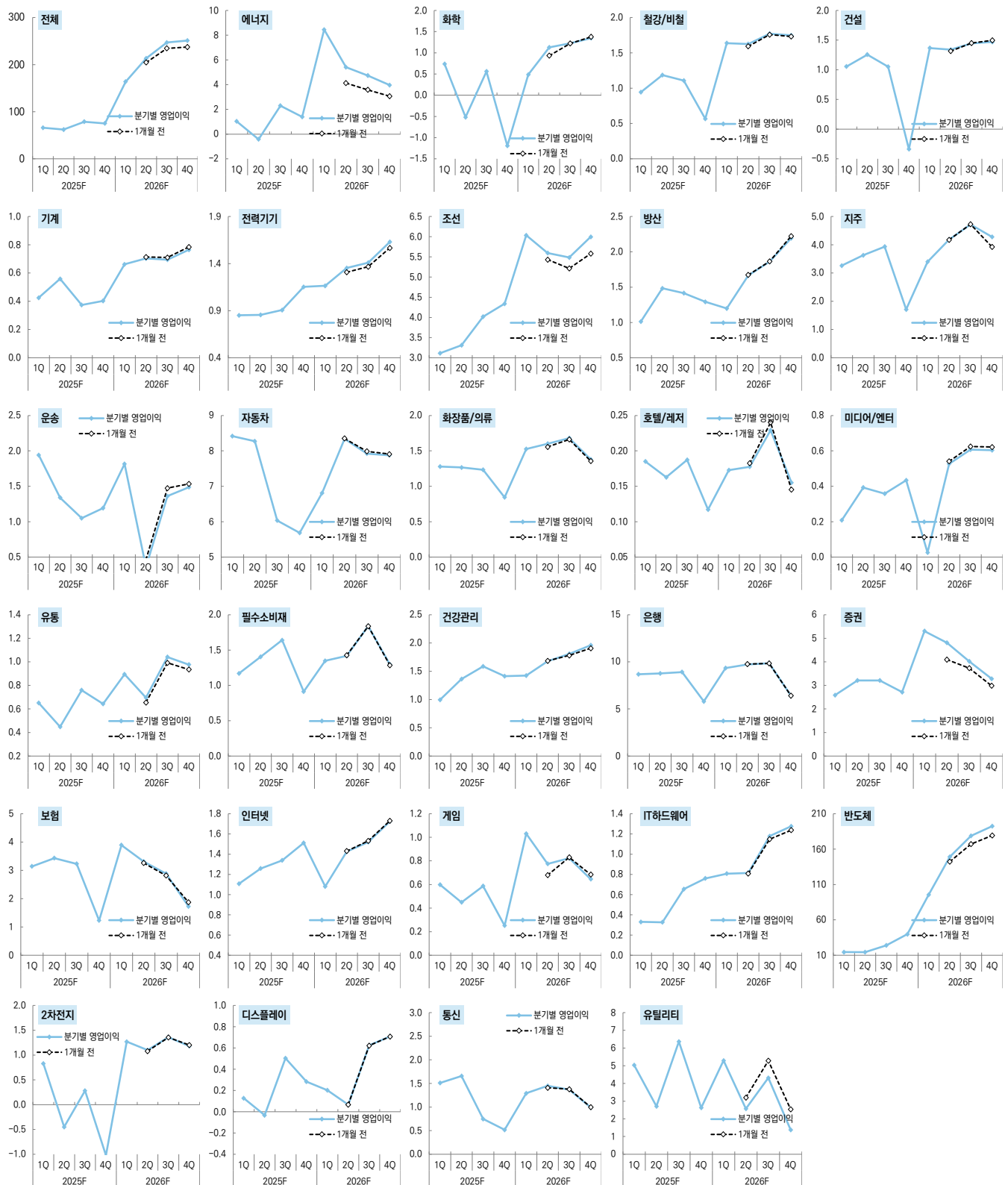
종목코드	종목명	업종명	시가총액	2026년 영업이익 컨센서스		컨센서스 변화율(1W)	주간 주가상승률	2026년		
				현재	1주전			P/E	P/B	ROE
A141080	리가캠바이오	건강관리	53,900	-536	-386	적합	-3.6	-150.8	10.8	-7.1
A009830	한화솔루션	에너지	68,585	7,459	7,979	-6.5	-4.7	17.0	0.7	4.2
A352820	하이브	미디어/엔터	92,670	2,784	2,905	-4.1	-2.3	46.0	2.7	6.0
A298020	효성티앤씨	화장품/의류	15,255	4,549	4,701	-3.2	-3.0	7.6	0.9	12.2
A272210	한화시스템	방산	181,552	2,823	2,904	-2.8	-8.5	83.0	3.2	4.2
A001450	현대해상	보험	29,922	10,409	10,585	-1.7	1.6	4.1	0.5	13.8
A011780	금호석유화학	화학	33,183	3,590	3,637	-1.3	-0.3	9.6	0.5	6.1
A241560	두산밥캣	기계	65,566	7,590	7,673	-1.1	5.7	12.7	0.9	7.0
A122870	와이지엔터테인먼트	미디어/엔터	8,084	793	802	-1.0	-3.0	14.1	1.4	10.6
A036570	NC	게임	62,370	5,030	5,080	-1.0	0.0	13.5	1.5	12.9
A298380	에이비엘바이오	건강관리	59,347	-618	-612	적합	-5.3	-104.8	39.1	-36.9
A278470	에이피알	화장품/의류	151,625	6,791	6,852	-0.9	2.4	28.5	18.6	84.5
A000150	두산	지주	291,489	17,146	17,276	-0.8	-8.7	78.4	16.1	27.2
A204320	HL만도	자동차	27,047	4,056	4,080	-0.6	-7.2	13.8	1.0	7.1
A114090	GKL	호텔/레저	7,107	669	672	-0.5	8.3	12.0	1.5	13.0
A028260	삼성물산	지주	867,597	36,443	36,604	-0.4	23.7	33.6	1.6	5.0
A192820	코스맥스	화장품/의류	19,328	2,310	2,317	-0.3	-2.0	13.3	2.9	23.8
A034230	파라다이스	호텔/레저	13,607	1,889	1,894	-0.3	4.2	14.2	0.7	5.4
A195870	해성디에스	반도체	13,787	909	911	-0.2	-9.0	18.9	2.2	12.3
A012450	한화에어로스페이스	방산	550,697	42,424	42,445	0.0	-9.0	25.7	4.8	20.2

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 343개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 기업들의 이익 변화와 밸류에이션

- 전세계 12개월 선행 EPS는 지난달 대비 +2% 상향 조정 (선진국: +1.7% < 신흥국: +3.6%)
- 국가별로 보면 한국(+11.5%), 대만(+2.7%)은 상향 조정. 인도(-1.5%), 중국(-1.3%)은 하향 조정
- 업종별로 보면 에너지(+6.9%), IT(+5%)가 양호했고, 헬스케어(-0.9%), 경기소비재(-0.5%)는 부진한 모습
- 주요국 12MF PER(MSCI): 미국 21.4배, 유럽 14.8배, 일본 17.1배, 홍콩 14.8배, 중국 11.2배, 한국 7.7배

그림 44. 글로벌 12MF EPS 변화율(1M) 추이

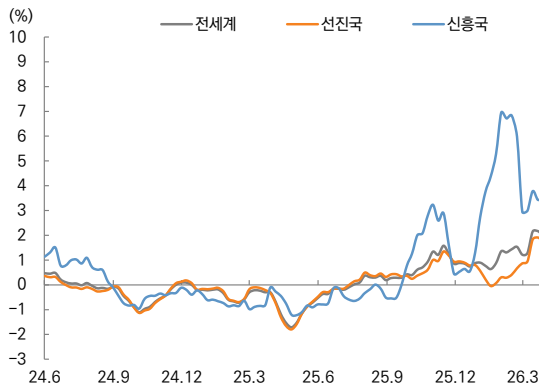


그림 45. 글로벌 12MF EPS 변화율

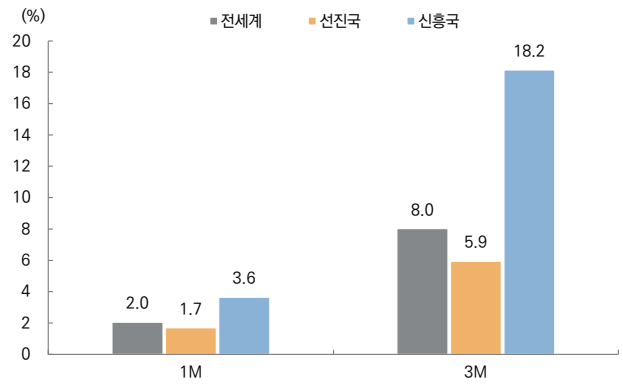


그림 46. 선진국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

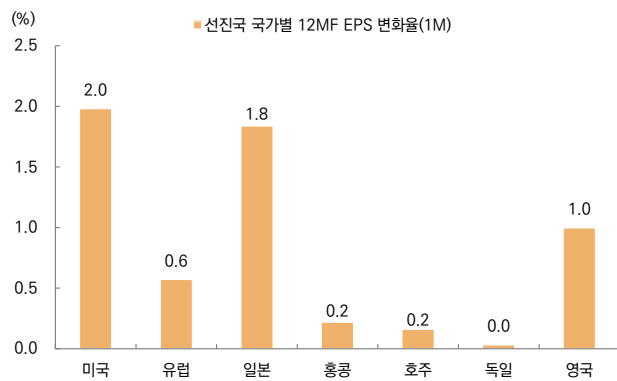


그림 47. 선진국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)

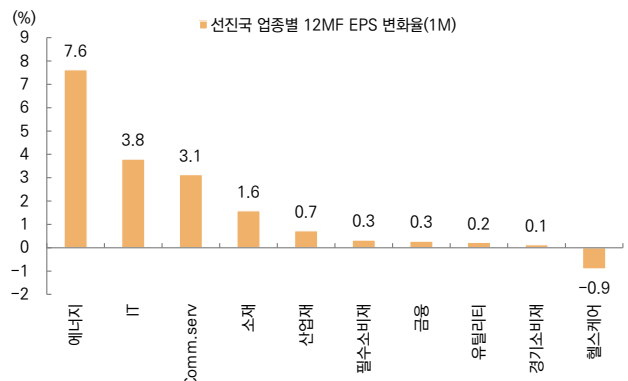


그림 48. 신흥국 국가별 12MF EPS 변화율(1M)

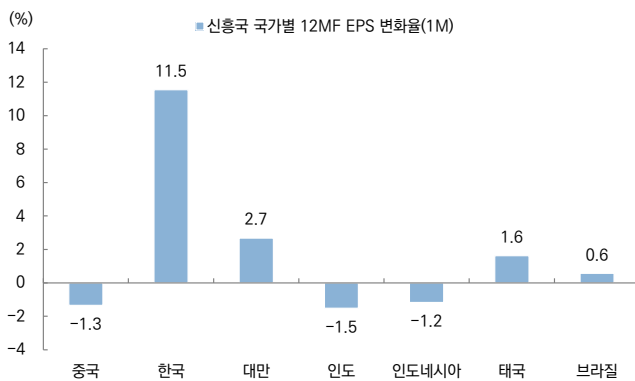
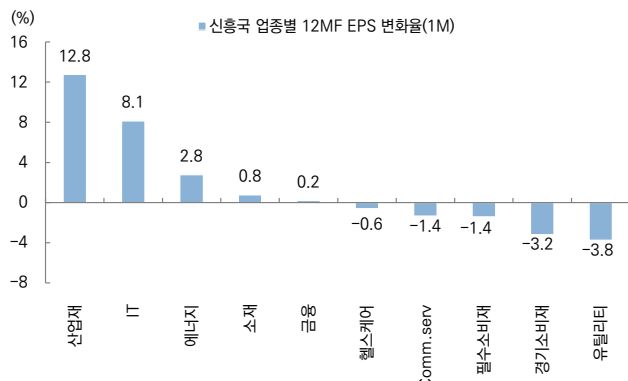


그림 49. 신흥국 업종별 12MF EPS 변화율(1M)



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 주식 시장의 밸류에이션

그림 50. 글로벌 12MF PER 추이

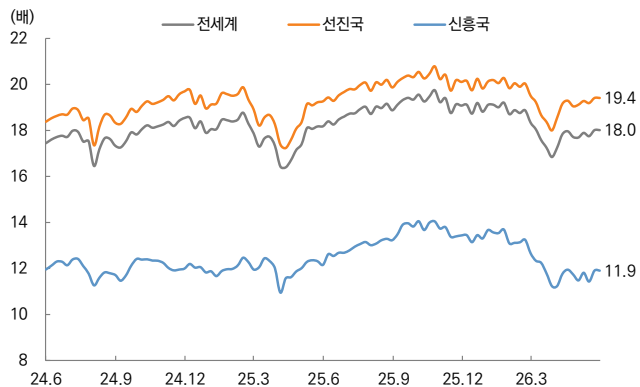


그림 51. 주요국 12MF PER 추이

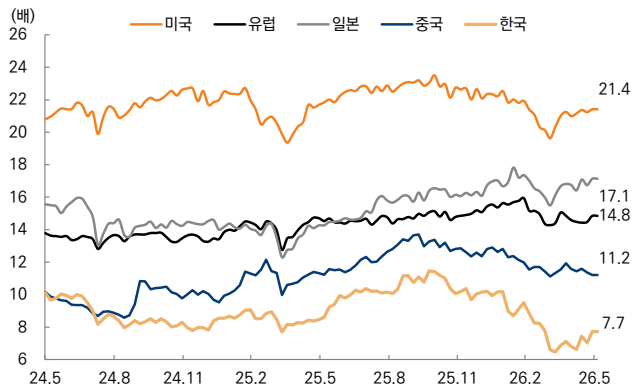


그림 52. 선진국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

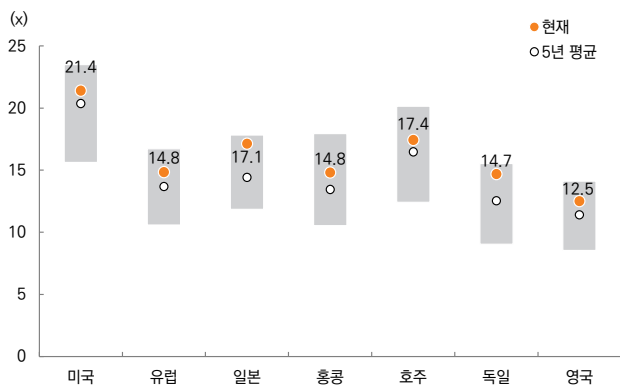


그림 53. 신흥국 국가별 12MF PER 밴드(5Y)

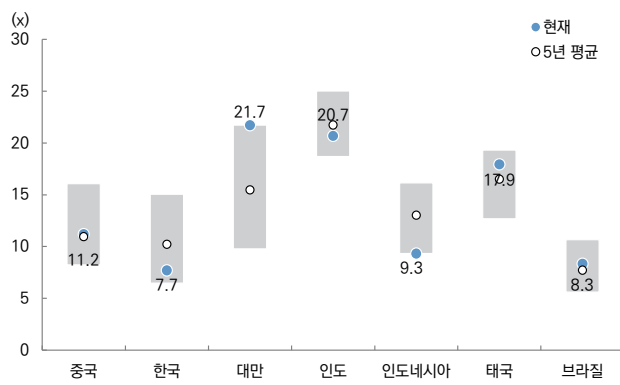


그림 54. 선진국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)

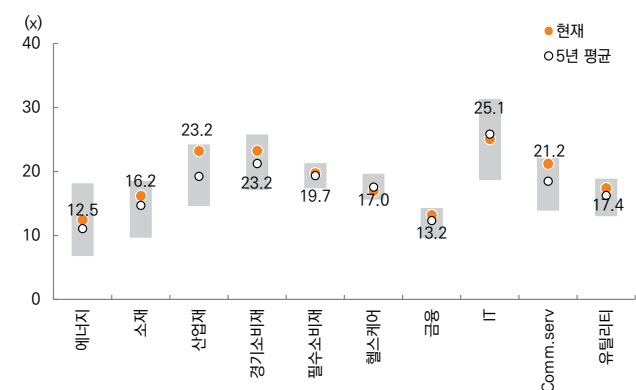
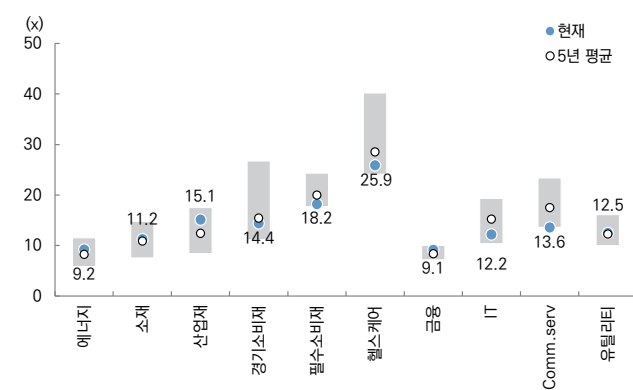


그림 55. 신흥국 업종별 12MF PER 밴드(5Y)



자료: Refinitiv, MSCI, 미래에셋증권 리서치센터

그림 56. 전세계 국가별 이익증가율 대비 P/E

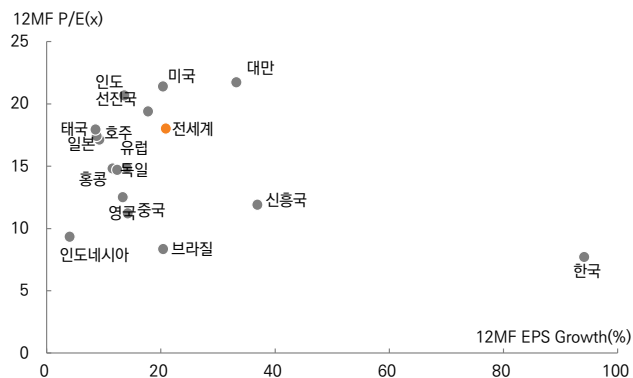


그림 57. 전세계 국가별 ROE 대비 P/B

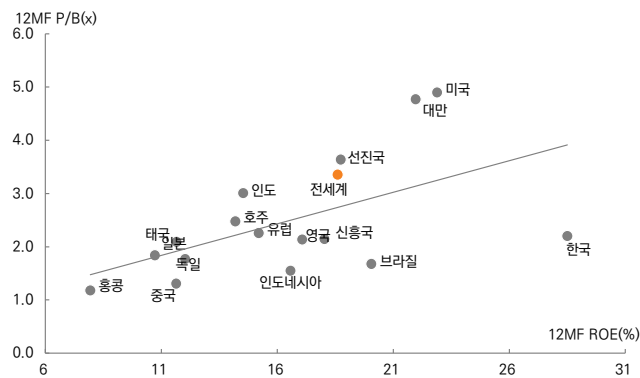


그림 58. 선진국 업종별 이익증가율 대비 P/E

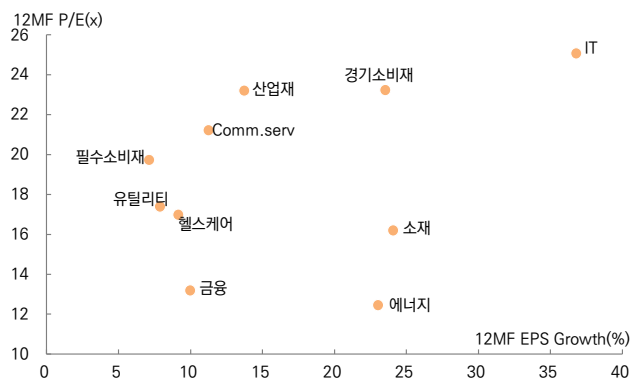


그림 59. 선진국 업종별 ROE 대비 P/B

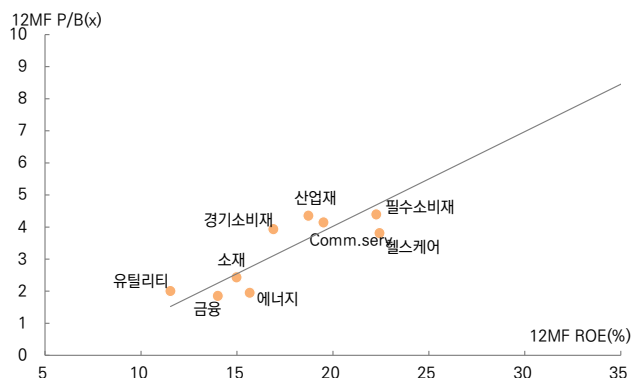


그림 60. 신중국 업종별 이익증가율 대비 P/E

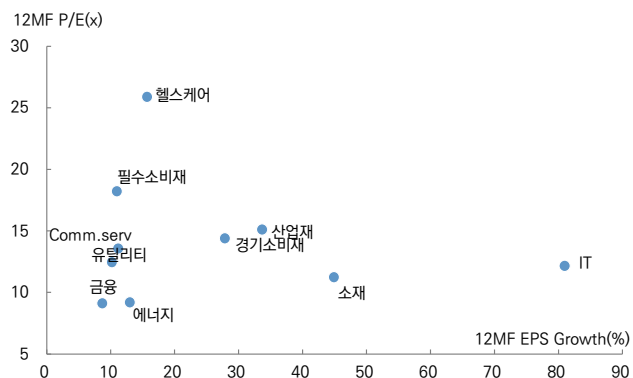
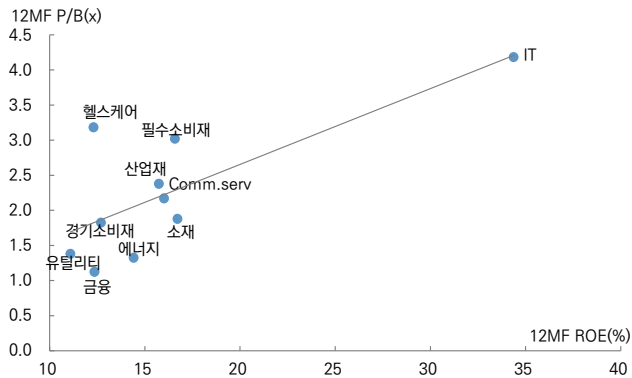


그림 61. 신중국 업종별 ROE 대비 P/B



자료: Factset, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

전세계 업종별 이익동향

- 전세계 기업의 12MF 순이익 전망치는 지난주 대비 +0.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,929사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 하드웨어, 호텔/레저, 화학, 미디어/엔터
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 철강/비철, 에너지, 자동차/부품, 건설, 화장품/생필품

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

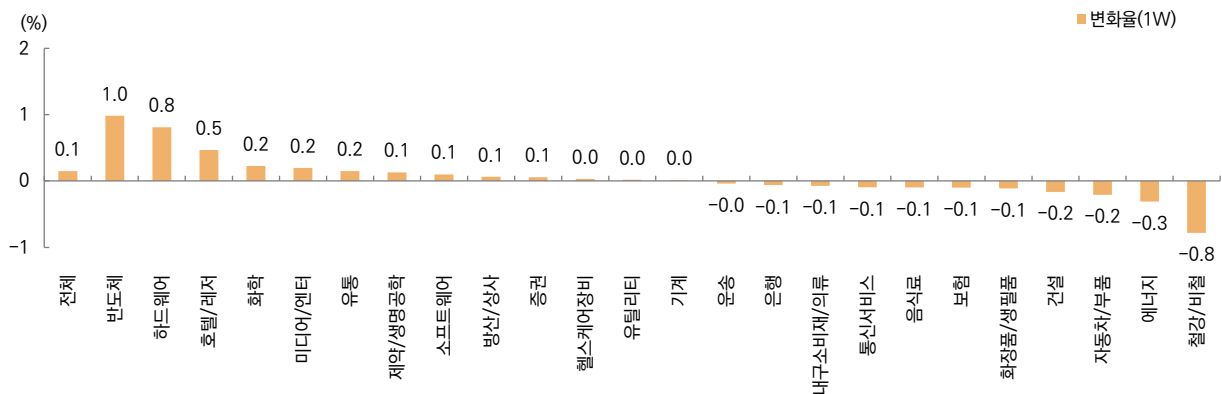
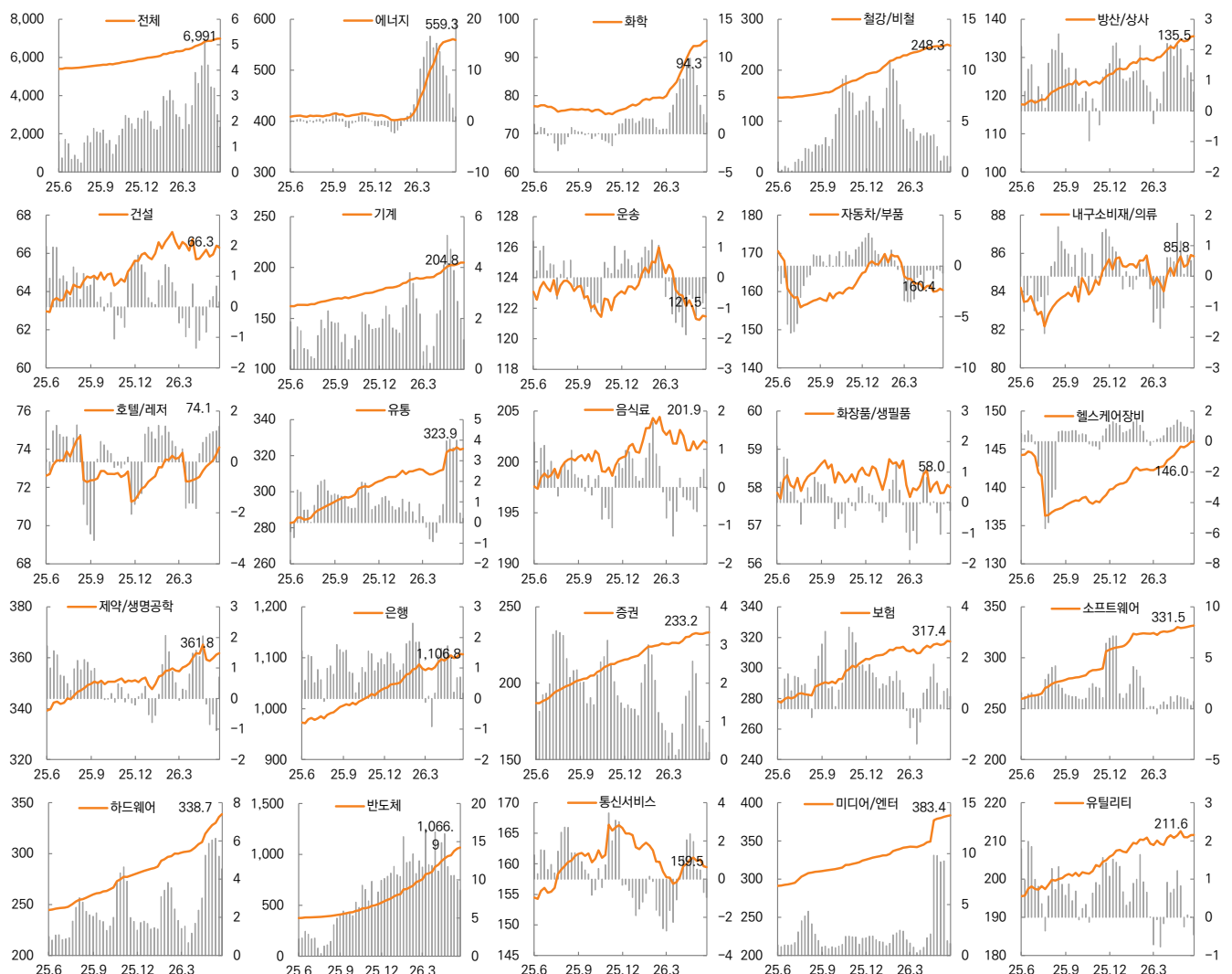


그림 63. 전세계 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 1,080사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 하드웨어, 미디어/엔터, 제약/생명공학, 소프트웨어
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 철강/비철, 에너지, 건설, 음식료, 보험

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

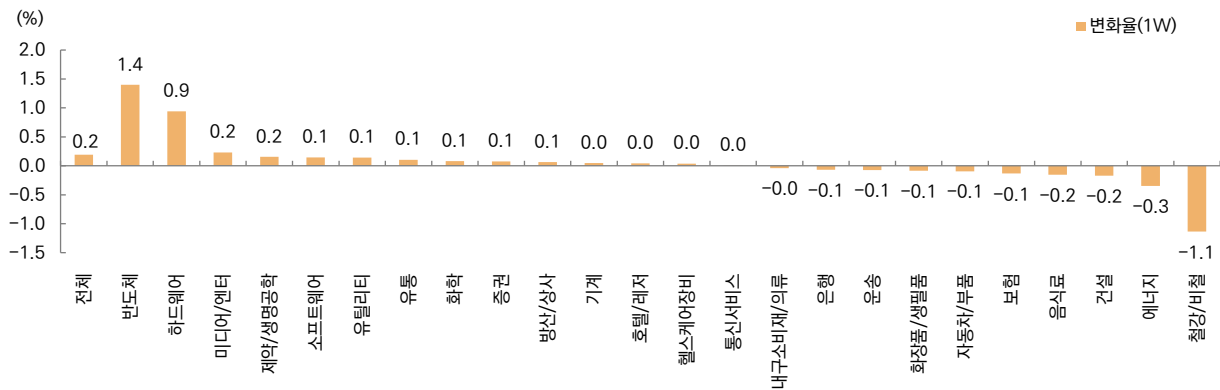
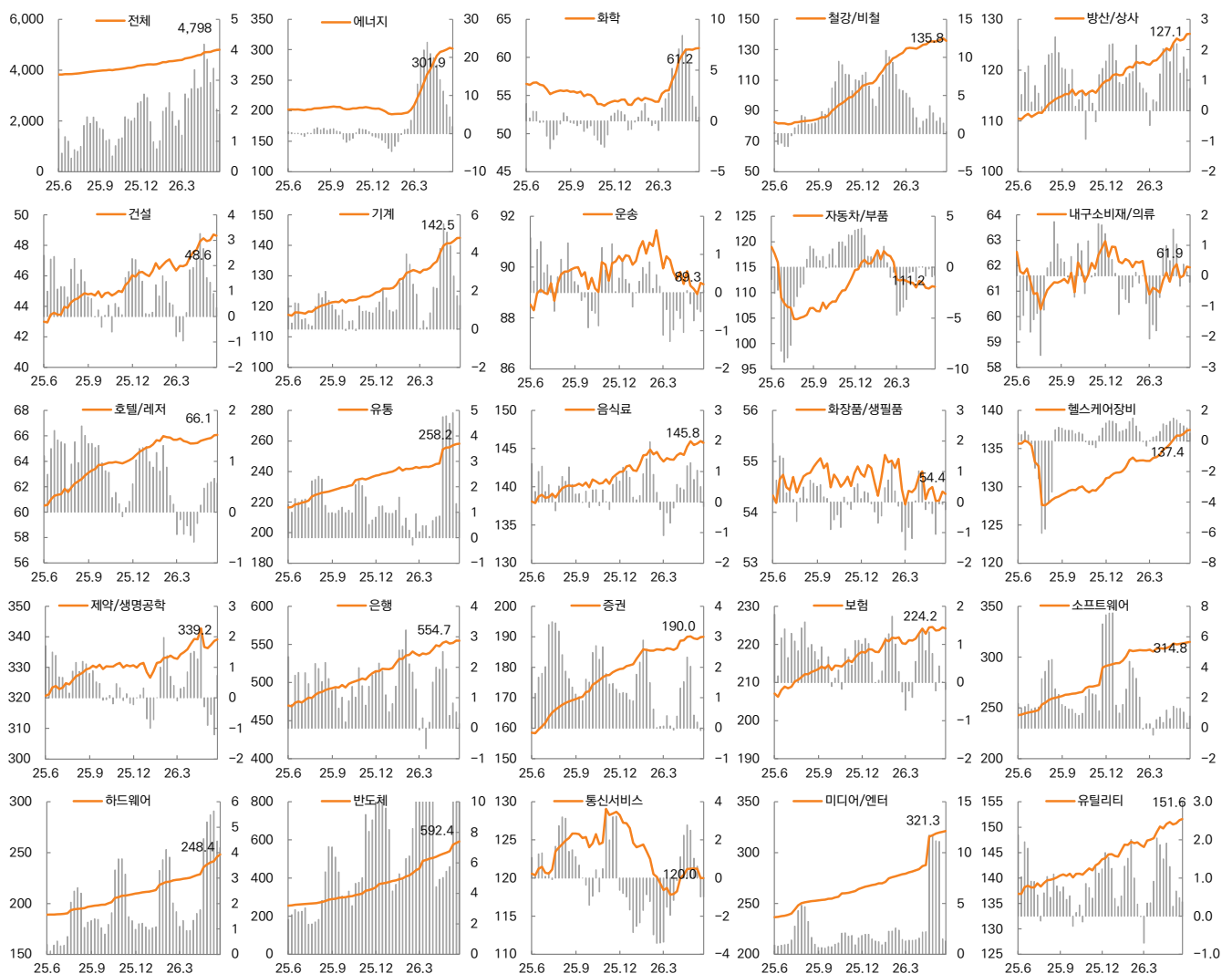


그림 65. 선진국의 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.1% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 849사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 화학, 반도체, 하드웨어, 유통
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 화장품/생필품, 자동차/부품, 통신서비스, 철강/비철

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

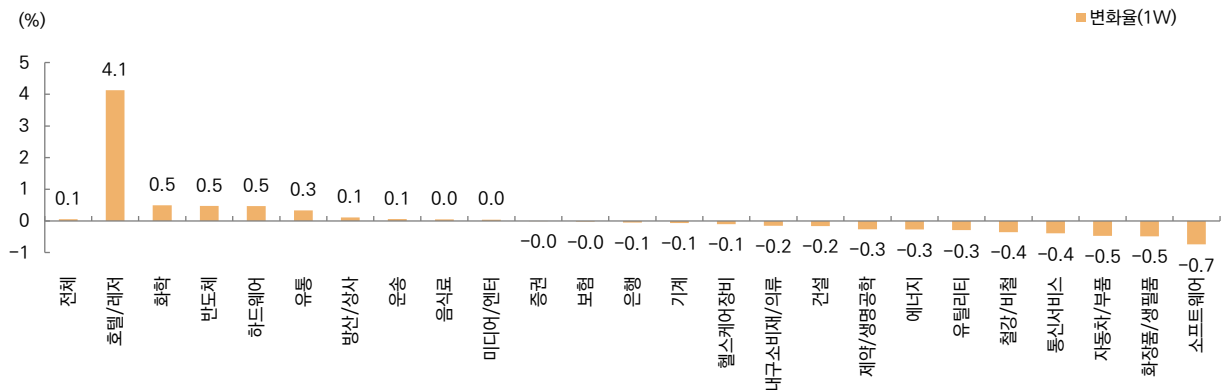
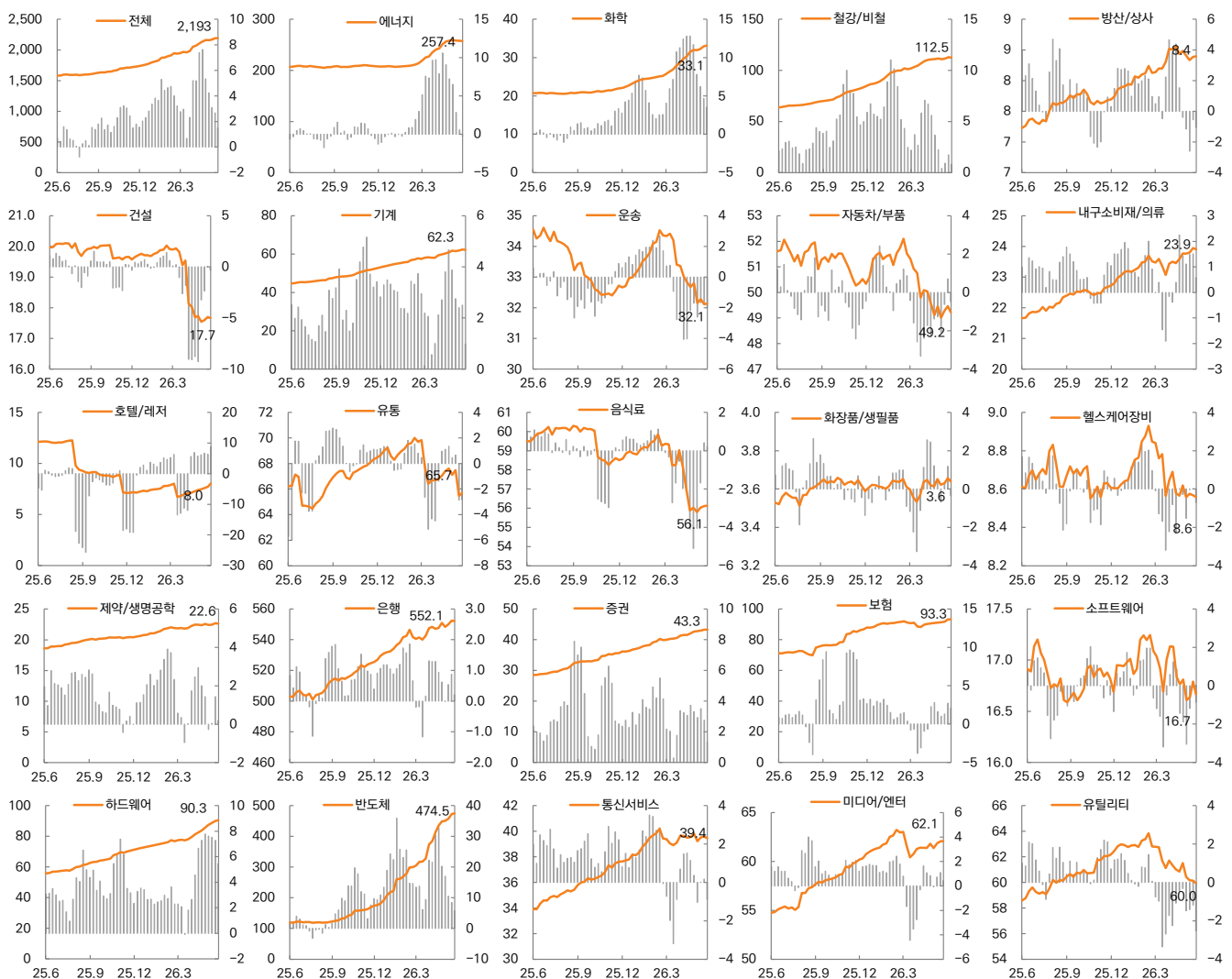


그림 67. 신흥국의 업종별 12MF 순이익의 전망치와 변화율(1M) 추이(컨센서스 기준)(USD bn, %)



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 +0.4% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 441사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 하드웨어, 제약/생명공학, 방산/상사, 유틸리티
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 철강/비철, 에너지

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

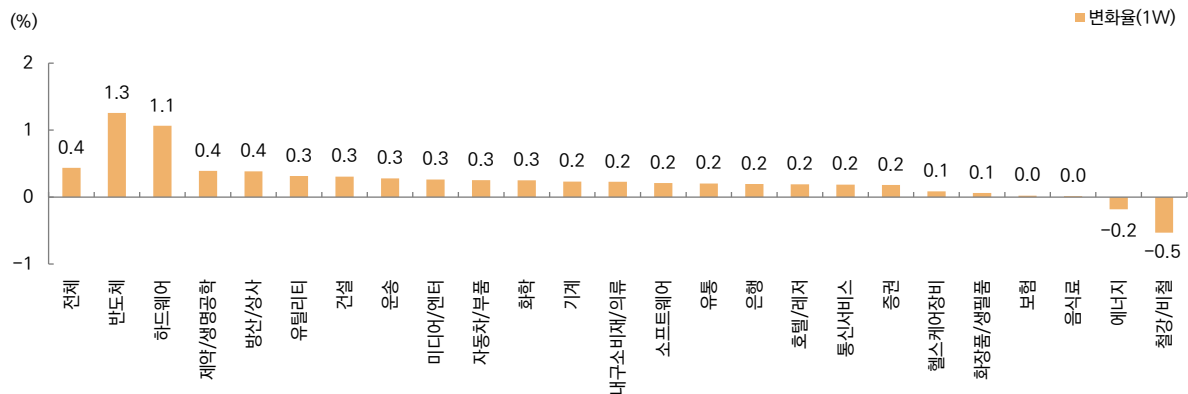
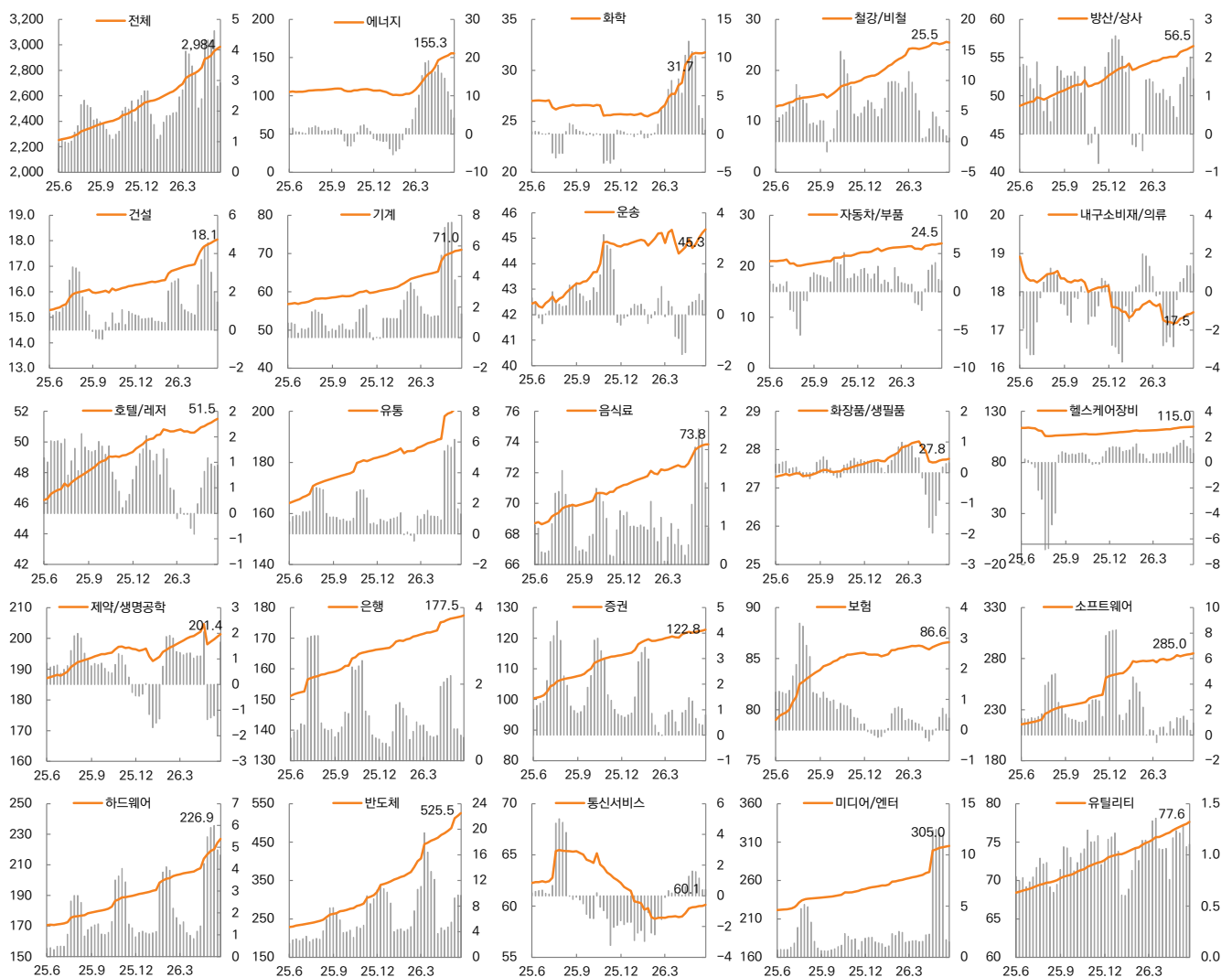


그림 69. 미국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(USD bn, %)



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 +0.2% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 197사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 철강/비철, 미디어/엔터, 기계, 유틸리티
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 소프트웨어, 에너지

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

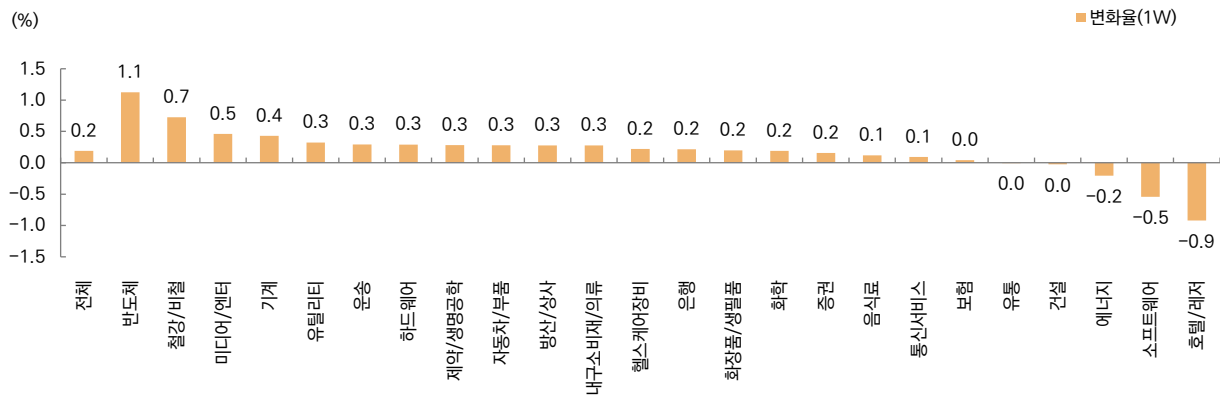
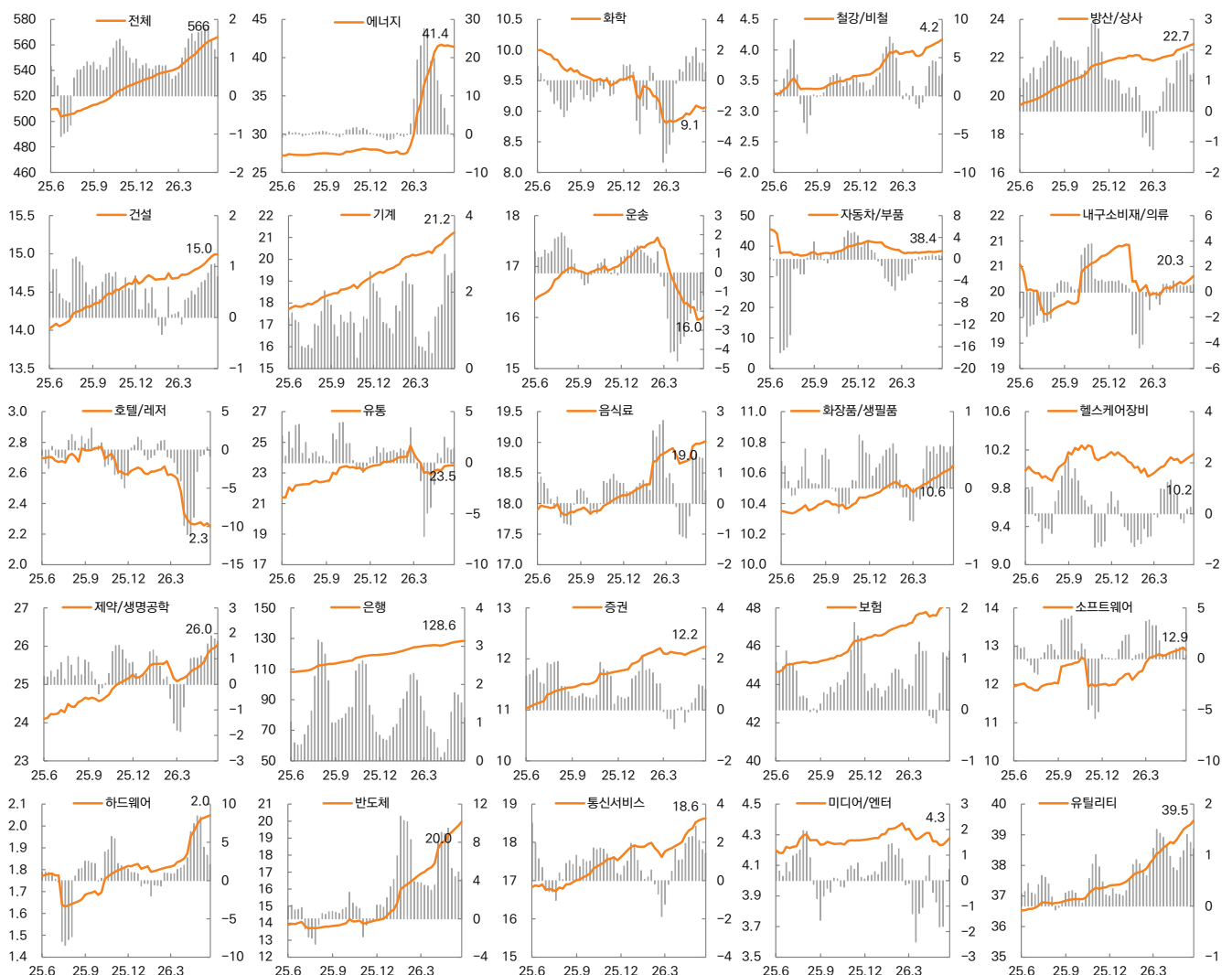


그림 71. 유로존 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(EUR bn, %)



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 +0.8% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 153사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 반도체, 에너지, 증권, 유틸리티, 은행
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 운송, 호텔/레저, 미디어/엔터, 철강/비철

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

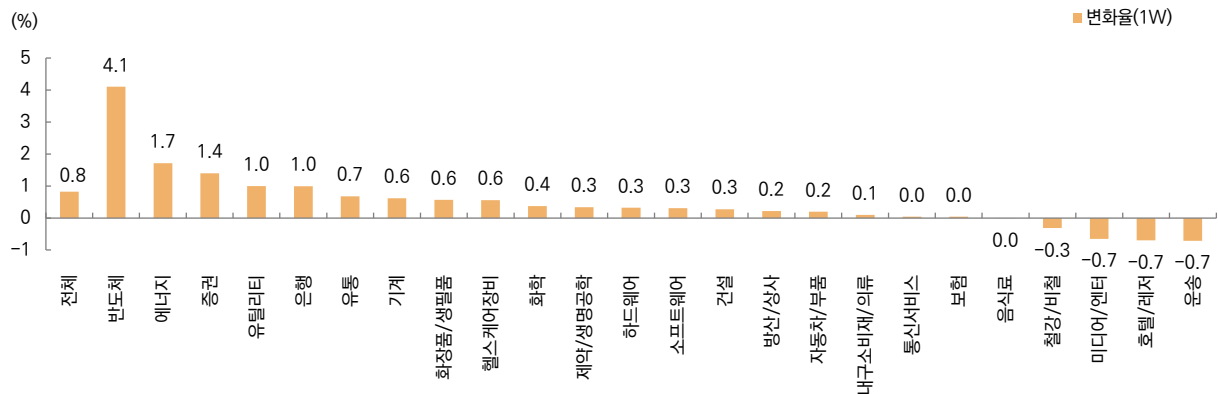
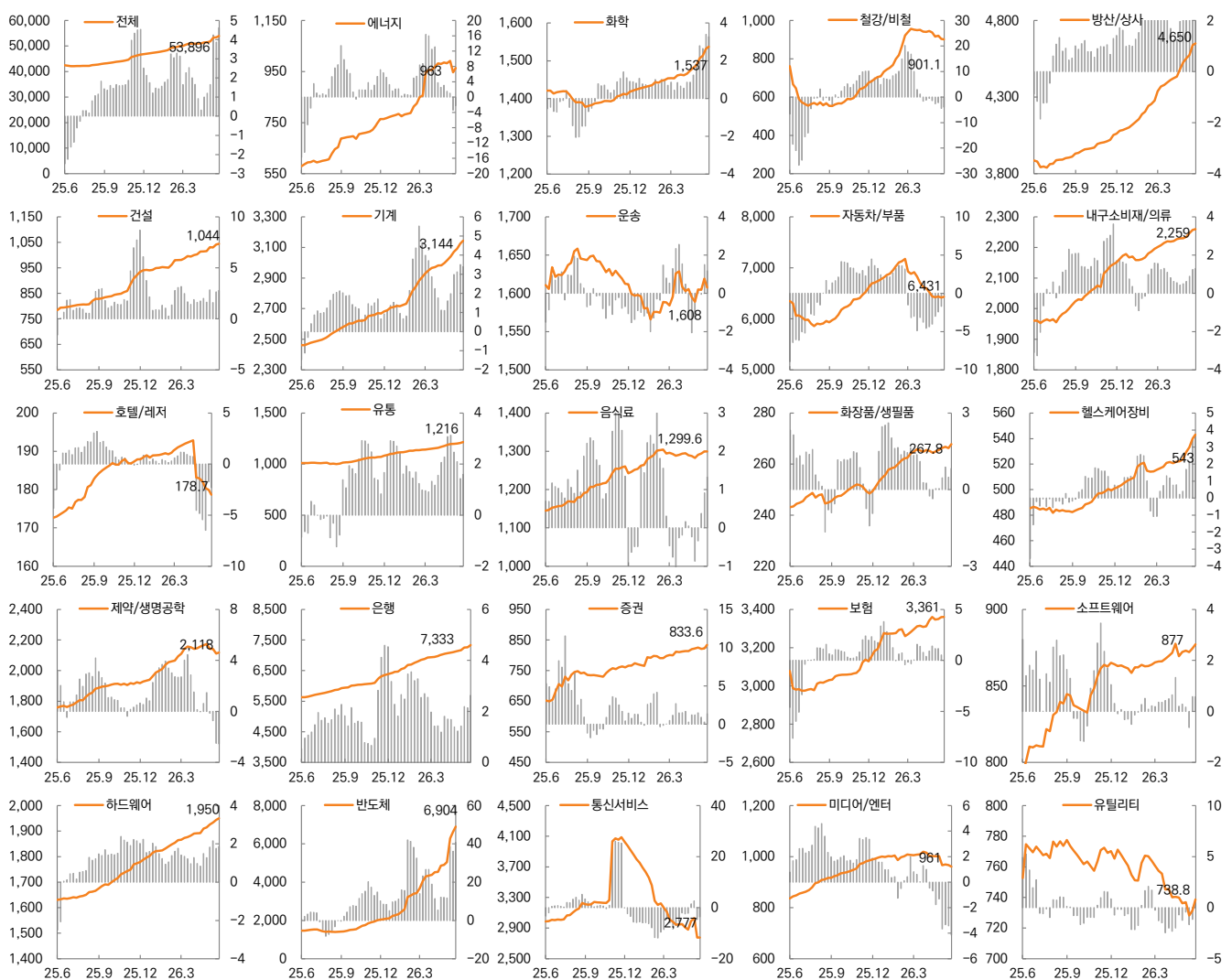


그림 73. 일본 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(JPY bn, %)



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 +0.3% 상향 조정됨 (컨센서스가 존재하는 354사 기준)
- 지난주 12MF 순이익 전망치 상향 조정 폭이 큰 업종은 호텔/레저, 반도체, 유통, 하드웨어, 자동차/부품
- 지난주 12MF 순이익 전망치 하향 조정 폭이 큰 업종은 소프트웨어, 유틸리티

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

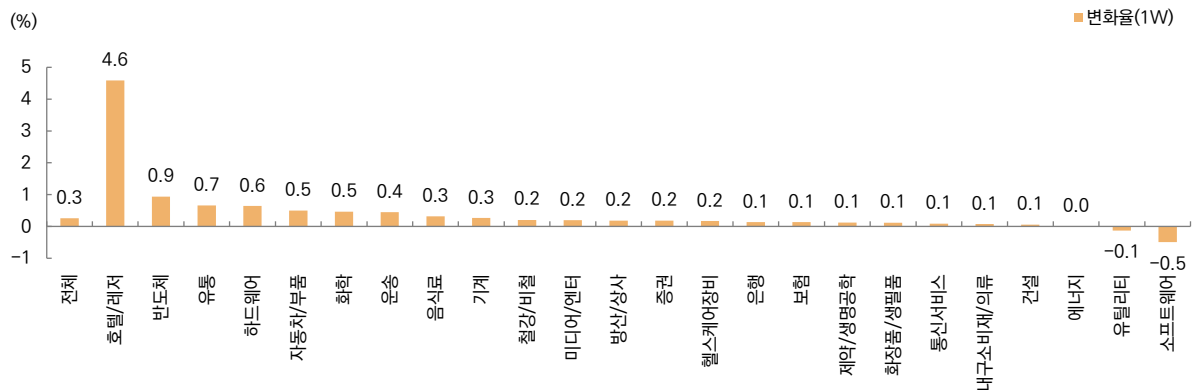
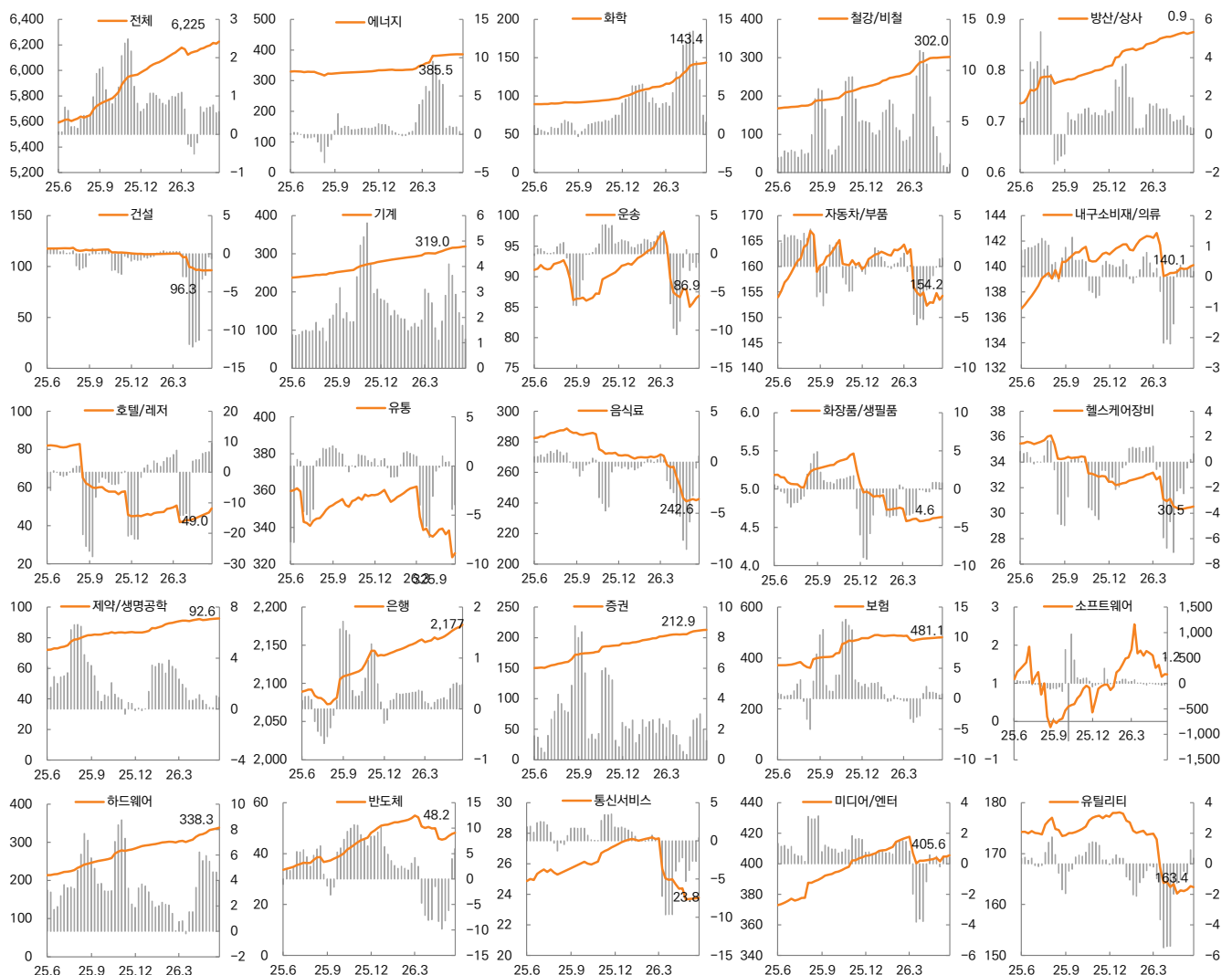


그림 75. 중국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이(CNY bn, %)



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)
DELL-US	DELL TECHNOLOGIES INC	USA	Electronic Technology	275,356	39.2	42.9	47.6	33.1	99.4	186.9
BA-US	BOEING CO	USA	Electronic Technology	171,393	5.2	21.0	9.0	-5.0	-1.8	-4.4
AVGO-US	BROADCOM INC	USA	Electronic Technology	1,983,401	4.0	8.0	35.6	-1.8	0.6	31.9
FDX-US	FEDEX CORP	USA	Transportation	78,263	3.9	10.3	33.5	-1.0	13.8	6.0
OXY-US	OCCIDENTAL PETE CORP	USA	Energy Minerals	58,355	3.1	16.0	230.8	2.4	-2.7	9.4
HEI-US	HEICO CORP NEW	USA	Electronic Technology	46,502	3.0	8.4	10.8	-3.5	23.5	4.0
PANW-US	PALO ALTO NETWORKS INC	USA	Technology Services	227,589	2.4	3.1	3.9	8.3	51.3	76.1
INTC-US	INTEL CORP	USA	Electronic Technology	561,806	2.3	5.1	118.1	-7.5	16.7	145.2
MU-US	MICRON TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	1,123,219	1.9	10.8	119.0	7.8	72.8	148.5
8035-JP	TOKYO ELECTRON	JPN	Producer Manufacturing	179,541	1.8	8.6	18.0	21.7	34.2	56.5
AMD-US	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USA	Electronic Technology	853,130	1.8	17.8	32.4	1.0	53.2	158.9
CRWD-US	CROWDSTRIKE HLDGS INC	USA	Technology Services	183,035	1.8	3.3	8.0	7.2	53.2	76.4
SNOW-US	SNOWFLAKE INC	USA	Technology Services	84,633	1.7	12.0	17.9	2.1	69.3	45.1
BE-US	BLOOM ENERGY CORP	USA	Electronic Technology	82,878	1.7	8.1	85.6	0.5	0.9	76.8
ADSK-US	AUTODESK INC	USA	Technology Services	49,298	1.5	2.3	4.9	-3.0	-5.6	-9.4
MRVL-US	MARVELL TECHNOLOGY INC	USA	Electronic Technology	276,813	1.5	11.5	34.7	54.5	93.3	305.2
CVNA-US	CARVANA CO	USA	Retail Trade	47,411	1.4	4.0	11.7	-9.9	-12.1	4.6
HUM-US	HUMANA INC	USA	Health Services	41,998	1.4	6.2	10.9	13.3	47.0	91.0
SAND-SE	SANDVIK AB	SWE	Producer Manufacturing	51,244	1.3	3.3	16.1	1.6	2.5	0.6
FCX-US	FREEMPORT MCMORAN INC	USA	Non-Energy Minerals	100,184	1.3	0.2	-0.4	5.8	25.4	5.7

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)
CRWV-US	COREWEAVE INC	USA	Technology Services	58,938	-1.9	-18.4	-14.0	1.1	-13.9	35.9
COIN-US	COINBASE GLOBAL INC	USA	Finance	43,242	-1.4	-28.7	-37.7	-9.9	-19.1	-21.4
NEM-US	NEWMONT CORP	USA	Non-Energy Minerals	115,648	-1.2	-1.5	6.2	0.1	0.0	-9.2
MDT-US	MEDTRONIC PLC	IRL	Health Technology	105,189	-1.1	-1.0	-0.1	8.4	4.6	-14.3
BHP-AU	BHP GROUP LTD	AUS	Non-Energy Minerals	227,830	-1.0	1.4	1.3	3.7	14.3	12.8
BP-GB	BP	GBR	Energy Minerals	113,138	-0.9	0.1	74.3	5.8	-4.8	13.2
SHEL-GB	SHELL PLC	GBR	Energy Minerals	242,095	-0.7	2.5	46.9	2.8	-1.8	5.4
LONN-CH	LONZA GROUP AG	CHE	Health Technology	43,544	-0.6	1.4	3.7	-2.2	2.5	-6.5
DVN-US	DEVON ENERGY CORP NEW	USA	Energy Minerals	53,045	-0.6	3.7	62.2	4.3	-10.3	5.7
ANTO-GB	ANTOFAGASTA PLC	GBR	Non-Energy Minerals	55,797	-0.6	0.8	2.3	1.1	18.6	4.1
CVX-US	CHEVRON CORPORATION	USA	Energy Minerals	375,118	-0.5	9.1	85.6	2.9	-2.0	1.2
7974-JP	NINTENDO CO LTD	JPN	Consumer Durables	52,396	-0.4	-7.9	-11.0	4.3	-4.3	-16.4
TESLA-US	TESLA INC	USA	Consumer Durables	1,571,581	-0.3	-0.1	0.4	-5.3	6.6	3.1
CMCSA-US	COMCAST CORP NEW	USA	Consumer Services	83,340	-0.3	0.2	-2.8	-7.3	-13.8	-27.3
ELE-ES	ENDESA SA	ESP	Utilities	43,402	-0.2	0.4	7.0	1.7	-3.2	9.0
ISP-IT	INTESA SANPAOLO	ITA	Finance	115,505	-0.2	1.8	2.2	-1.0	1.2	4.9
ENI-IT	ENI SPA	ITA	Energy Minerals	77,311	-0.2	-0.3	55.9	3.4	-2.0	17.3
BMJ-US	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USA	Health Technology	115,581	-0.2	-0.2	0.3	-0.5	-1.4	-9.2
ALL-US	ALLSTATE CORP	USA	Finance	54,275	-0.2	0.5	10.7	1.7	-4.1	-1.6
TTE-FR	TOTALENERGIES SE	FRA	Energy Minerals	199,902	-0.1	-0.6	52.4	2.6	-1.6	15.7

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	61,944	87.7	217.8	5.0	7.2	-6.9	4.2
6990-HK	SICHUAN KELUN-BIOT	CHN	Health Technology	12,022	15.7	104.9	-17.6	-12.7	-15.4	12.1
9866-HK	NIO INC	CHN	Consumer Durables	14,438	13.6	75.6	92.1	3.1	-4.8	26.4
051910-KR	LG CHEMICAL	KOR	Process Industries	18,005	5.3	30.2	175.1	2.2	-17.9	14.7
006400-KR	SAMSUNG SDI	KOR	Producer Manufacturing	31,215	4.6	18.0	162.4	-10.2	-13.9	72.9
500820-IN	ASIAN PAINTS LTD	IND	Process Industries	26,653	3.8	4.5	5.1	-0.4	8.8	16.5
005930-KR	SAMSUNG ELECTRONIC	KOR	Electronic Technology	1,498,013	3.1	14.8	99.1	17.4	51.2	104.1
009150-KR	SAMSUNG ELEC MECH	KOR	Electronic Technology	84,718	2.4	13.9	51.7	-7.2	86.9	373.4
000660-KR	SK HYNIX INC	KOR	Electronic Technology	1,063,660	1.8	11.9	88.2	0.4	58.8	170.7
3037-TW	UNIMICRON TECHNOLO	TWN	Electronic Technology	49,006	1.8	11.2	60.2	-5.3	6.6	132.9
543320-IN	ETERNAL LTD	IND	Technology Services	25,619	1.6	5.8	10.5	-0.9	0.9	5.7
2454-TW	MEDIATEK INC	TWN	Electronic Technology	224,725	1.6	8.4	26.8	0.5	54.4	157.6
500480-IN	CUMMINS INDIA	IND	Producer Manufacturing	16,748	1.3	4.4	6.0	-3.9	9.4	26.2
2303-TW	UTD MICRO ELECT	TWN	Electronic Technology	49,966	1.3	6.4	24.1	-12.0	53.9	108.3
6669-TW	WIWYNN CORPORATION	TWN	Technology Services	32,899	1.2	8.3	14.1	12.5	14.6	42.5
1801-HK	INNOVENT BIOLOGICS	CHN	Health Technology	16,950	1.2	3.7	-2.0	2.1	-17.4	-1.5
PTT-TH	PTT PUBLIC COMPANY	THA	Energy Minerals	31,874	1.1	5.2	12.5	1.4	4.3	4.3
1772-HK	GANFENG LITHIUM GR	CHN	Process Industries	15,315	1.1	7.2	122.0	-10.6	-33.6	-2.8
9888-HK	BAIDU INC	CHN	Technology Services	45,661	0.9	-0.9	-1.6	3.6	5.9	13.1
2308-TW	DELTA ELECTRONIC	TWN	Electronic Technology	200,198	0.9	5.4	29.2	1.5	9.2	93.2

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)
539448-IN	INTERGLOBE AVIATIO	IND	Transportation	18,177	-29.6	-28.6	-32.2	-1.4	5.8	2.5
2015-HK	LI AUTO INC	CHN	Consumer Durables	14,987	-16.4	-20.6	-50.1	-5.3	-18.4	-13.1
500547-IN	BHARAT PETROL CORP	IND	Energy Minerals	13,368	-10.3	-37.7	-51.4	-3.9	-2.2	-17.2
247540-KR	ECOPROBM CO.LTD	KOR	Producer Manufacturing	12,619	-5.7	10.7	55.3	-9.7	-8.4	19.2
9926-HK	AKESO INC	CHN	Health Technology	11,677	-5.2	-2.0	-22.4	-9.9	-22.2	4.4
530965-IN	INDIAN OIL CORP	IND	Energy Minerals	20,484	-4.8	-36.0	-45.2	-3.4	-2.4	-18.5
9868-HK	XPENG INC	CHN	Consumer Durables	16,212	-3.8	-51.1	-83.9	0.2	6.2	6.9
9660-HK	HORIZON ROBOTICS	CHN	Technology Services	9,668	-1.3	-1.8	-5.9	-9.1	-29.9	-31.7
532155-IN	GAIL INDIA LTD	IND	Utilities	11,507	-1.0	-3.7	-5.5	-0.8	1.9	8.4
322-HK	TINGYI(CAYMAN ISL)	CHN	Consumer Non-Durables	9,317	-0.9	0.7	3.1	9.0	7.1	0.4
PDD-US	PDD HOLDINGS INC	IRL	Retail Trade	122,241	-0.7	-11.5	-12.9	3.4	-12.2	-15.1
500425-IN	AMBUJA CEMENTS LTD	IND	Non-Energy Minerals	11,002	-0.6	0.0	-28.2	-7.3	-4.2	-10.4
500550-IN	SIEMENS INDIA LTD	IND	Producer Manufacturing	13,705	-0.6	-1.6	1.7	-5.0	-3.8	16.7
500251-IN	TRENT LTD	IND	Retail Trade	15,794	-0.6	0.9	4.3	-33.2	-31.7	-24.4
6181-HK	LAOPU GOLD CO LTD	CHN	Consumer Durables	11,482	-0.5	3.0	28.9	4.4	-10.5	-23.5
1177-HK	SINO BIOPHARMACEUT	HKG	Health Technology	10,724	-0.5	0.3	-5.4	-2.3	-14.2	-17.7
500420-IN	TORRENT PHARM	IND	Health Technology	15,325	-0.4	-7.3	-6.4	-4.5	2.0	-0.1
500312-IN	OIL & NATURAL GAS	IND	Energy Minerals	35,144	-0.4	7.8	18.2	-2.3	-8.6	-3.4
012330-KR	HYUNDAI MOBIS	KOR	Producer Manufacturing	43,592	-0.3	-1.6	-3.7	9.0	73.3	87.5
VALE3-BR	VALE S.A.	BRA	Non-Energy Minerals	68,857	-0.2	-1.2	-5.8	-2.6	4.0	-2.7

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.