Quant

Compliance Notice

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

Analyst 이경수 gang@hanafn.com
RA 이철현 lch2678@hanafn.com

하나증권 리서치센터

Quant Comment

국내외 주간 이익 동향 체크

글로벌 이익 동향 및 실적추정치 상, 하향 종목

미국 반도체 및 커뮤니케이션, 유틸리티 위주로 실적 상향 지속. **마이크론**은 지난주 호실적과 AI 데이터센터용 HBM, DRAM 수요 급증 기인. **코인베이스**는 구독 및 서비스 매출 증가, 파생상품 등 확장 전략, ETF 등 신규사업 기대감, S&P500 편입, 상반기 이익 매출 상향 조정. **인텔**은 AI 데이터센터 성장 견인, 판매 비용 구조 개선. **알파벳**은 검색 및 유튜브 광고 매출 증가, AI 기반 광고 상품 도입, 구글 클라우드 매출 증가, 제미나이 2.5 등 고성능 AI 모델 출시

글로벌 이익 상향 업종은 반도체, 건자재, 해운, 모기지투자, 멀티유틸리티, 담배, 개인용품, 건설기계, 은행, 상호미디어, 금속광물. **하향 업종**은 자동차, 소비금융, 리테일, 레저, 다각화금융, 건강관리장비, 항공물류

실적 추정치 상향 주요 종목은 마이크론, 크라운캐슬, 코인베이스, 옥시덴탈페트롤리엄, 스텔란티스, 필립스66, 인텔, 프로수스, 프리포트맥모란, 마이크로칩, 폭스바겐, 샤오미, 리오토, 핀둬둬, 엔비디아, 알파벳, 브로드컴, 일라이릴리, 엑슨모빌, GE, AMD, 월트디즈니, AT&T, 우버, 엑센츄어, 에어버스, 블랙락, 보잉 등

하향 주요 종목은 타겟, 나이키, 에퀴닉스, 토탈에너지스, BP, 도요타, 케링, 페덱스, 혼다, BYD, 버크셔해서웨이, 노보노디스크, 에르메스, 유나이티드헬스, 루이비통, 모건스탠리, 로레알, 골드만삭스, 지멘스, CATL 등

국내 이익 동향 및 실적추정치 상, 하향 종목

코스피 2Q25F 실적 및 25년 연간 OP는 모두 하향 조정. 2Q25F OP 추정치는 71.6조원으로 1달전대비 -0.3% 변화. 올해 OP 전망치는 293조원으로 1달전대비 -0.1% 변화. **2Q25F OP 상향 업종**은 해운, 호텔레저, 항공, 전기장비, 기술하드웨어, 은행, 섬유의복, 조선, 화장품, 소프트웨어, 증권, 반도체. **하향 업종**은 2차전지, 디스플레이, 가전, 게임, 정유, 비철금속, 화학, 방산, 자동차, 기계, 방송엔터, 제약바이오, 상사, 음식료

2Q25F OP 상향 주요 종목은 효성/롯데지주/비에이치아이/달바글로벌/한화/SK/현대제철/에코프로비엠/호텔신라/LG에너지솔루션/S-Oil/카카오페이/이오테크닉스/알테오젠/넷마블/코오롱인더/삼성중공업/포스코퓨처엠/일진전기/LS/리가켐바이오/현대로템/녹십자/카페24/HMM/GS건설/HDC/티씨케이/SK오션플랜트/산일전기/에이피알/코스맥스/미스토홀딩스/HD현대미포/메디톡스/한국항공우주

글로벌 센티먼트 및 국내증시

외국인은 원화 강세 둔화로 인해 모든 스타일에 매도세. 외국인 순매수는 코스피 -1.4조원, 코스닥 -3,600억원. **외국인 순매수 상위 업종**은 정유, 전기장비, 호텔레저, 유통, 반도체. **순매도 상위 업종**은 해운, 유틸리티, 미디어엔터, 2차전지, 소프트웨어

연기금은 고배당 및 가치, 중소형주에 선별적인 매수세. 연기금 순매수는 코스피 -2,200억원, 코스닥 -120억원. **연기금 순매수 상위 업종**은 유틸리티, 디스플레이, 유통, 가구. **순매도 상위 업종**은 2차전지, 가전, 소프트웨어, 방산, 기계

지난 주말 센티먼트 소폭 위험선호(상위 23% 수준). VIX -1.6%(16.3), 엔/달러 +0.16%(144.7), 달러인덱스 +0.26%(97.4), 미국 10년물 국채금리 +4bp(4.28%), 필라델피아반도체지수(SOX) +0.1%, 금가격 -1.8%

금주 주요 일정 (경제지표 / 실적발표)

6.30일(월)

- / -

7.1일(화)

미국 FED 의장 연설, 제조업 구매관리자지수, ISM제조업구매자지수, 노동부 JOLTS / -

2일(수)

미국 ADP 비농업 고용, 원유재고 / -

3일(목)

미국 휴일(13:00 조기 종료), 평균 시간당 임금, 신규 실업수당청구건수, 비농업고용지수, 실업률, 서비스 구매관리자지수, ISM비제조업구매자지수 / -

4일(금)

미국 휴일(삼일절) / -

Quant Comment

마이크론 호실적으로 확인한 AI 모멘텀, 전반적 반도체, 커뮤티케이션 업종 실적 상향. 한국은 상대적으로 실적 하향, 2차전지와 자동차, 화학, 정유 등 실적 하향 주도. 원화 강세 둔화와 코스피 고점에 따른 차익실현으로 인한 외인 매도 전환. 연기금은 하반기대비 고배당 및 가치주에 매수 액션 부각. 금주 미국 목(오후), 금요일 휴장, 미국 경기 우려 부각으로 인한 금리 하락, 유동성 장세에 대한 기대감 지속 전망