



포커스온 미국

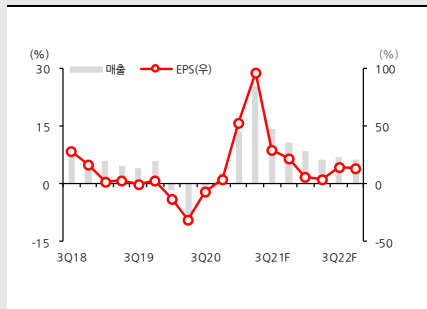
3분기 Preview: 믿을 건 실적

▶ Analyst 최보원 bo.choi@hanwha.com 3772-7647

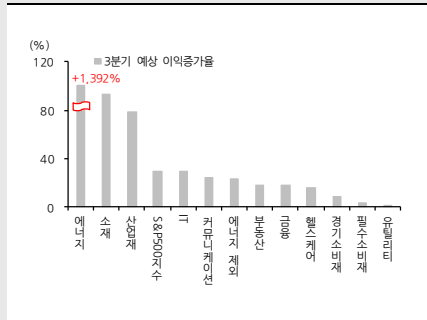
목 차

I. 3분기 지수/업종별 실적 Preview	2
II. 연간 지수/업종별 실적 점검	5
III. 업종별 이익 증가율 변동 추이	7
IV. 업종별 주목 포인트 점검	9
V. 업종/기업별 매력도 점검	10
VI. 업종별 주요 기업 점검	13
VII. 실적 발표 일정 요약	35

S&P500지수의 분기별 매출, EPS 증가율 추이



3분기 업종별 예상 이익 증가율



10월 중순부터 미국의 3분기 실적발표 기간이 본격적으로 시작됩니다.

3분기 Preview: 매출 +14.1%, EPS +29.4%(YoY)

S&P500 지수의 2021년 3분기 매출은 전년동기대비 14.1%, EPS는 29.4% 증가할 것으로 예상된다. 7월 초 대비 2.2%p, 4.7%p 개선됐다.

11개 업종 이익 증가 및 7개 업종 추정치 상향

3분기에는 11개 업종의 이익이 모두 전년동기대비 늘 전망이다. 에너지(1,391.9%), 소재(92.9%), 산업재(79.0%) 순이다. 7월 초 대비로는 7개 섹터의 이익 전망치가 상향 조정됐다. S&P500 지수 대비로도 크게 개선된 업종은 에너지(+158.4%p), 소재(+22.7%p), 커뮤니케이션(+8.1%p), 헬스케어(+7.4%p), IT(+6.7%p)다[p2-3].

4분기 컨센서스도 상향 중

4분기 매출과 이익은 전년동기대비 10.6%, 21.7% 늘어날 것으로 예상된다. 7월 초 대비 2.0%p, 4.4%p 상향됐다. 업종별로는 에너지(+1,333.7%p), 소재(+26.5%p), 헬스케어(11.0%p), 커뮤니케이션(+4.5%p)의 이익 추정치가 크게 개선됐다[p4-5].

동일 업종 내에서도 선별적인 접근이 필요

3분기 실적 발표를 앞두고 분기 실적 개선 기대감이 커지고 있는 기업으로는 대표적인 IT업체인 NVIDIA(NVDA), 클라우드 사업부문을 강화하고 있는 Adobe(ADBE), Oracle(ORCL) 등이 있다.

코로나19 피해가 컸던 경기소비재 업종 내에서는 컨택트 기업들의 실적이 크게 개선될 것으로 보인다. 국내외 여행 정상화 기대감이 높아지며 주목되고 있는 Booking Holdings(BKNG), 화장품 기업인 Estee Lauder(EL) 등이다.

부동산/리츠 기업 중 3분기 실적 발표 기간을 앞두고 분기 매출, 이익 증가 기대감이 높아지는 업체로는 Public Storage(PSA)가 있다. 주택 가격 상승으로 개인 셀프 창고 수요가 커지며 최근 60일간 예상 매출 및 이익이 각각 7.3%, 14.7% 상향됐다[p10-11].

Part1. 3분기 지수/업종별 실적 Preview

3분기 예상 매출 증가율: YoY+14.1%
 3분기 예상 이익 증가율: YoY+29.4%

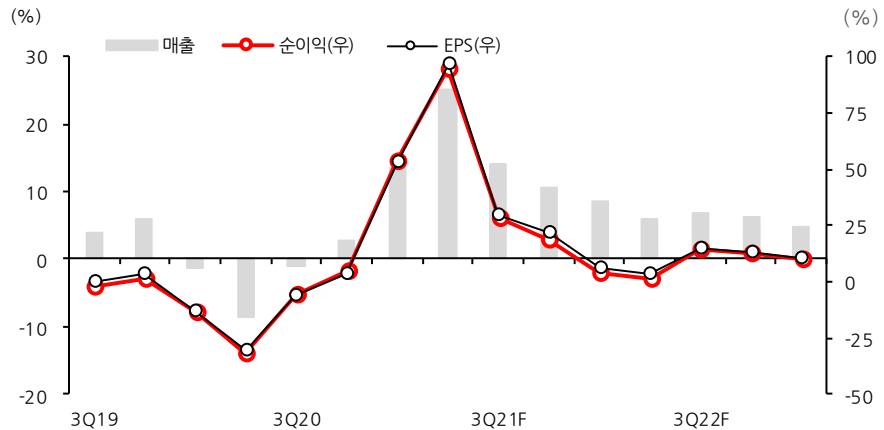
S&P500 지수의 3분기 매출은 전년동기대비 14.1% 증가할 것으로 예상된다. 7월 초 대비 2.2%p 상향 조정됐다. 11개 업종 중 금융(YoY-0.8%)을 제외한 10개 업종의 매출이 전년동기대비 증가할 것으로 보여진다. 매출이 가장 크게 늘 것으로 예상되는 업종은 에너지(YoY+57.8%)다.

3분기 EPS는 전년동기대비 29.4% 늘 것으로 예상된다. 7월 초 대비 4.7%p 상향된 수준이다. 11개 업종의 이익이 모두 증가할 것으로 보여지며, 에너지, 소재, 산업재 업종의 이익이 전년동기대비 각각 1391.9%, 92.9%, 79.0% 늘어날 전망이다. 상대적으로 증가폭이 제한적일 것으로 예상되는 업종은 유틸리티(+0.2%), 필수소비재(+3.5%), 경기소비재(+8.0%)다.

7월 초 대비

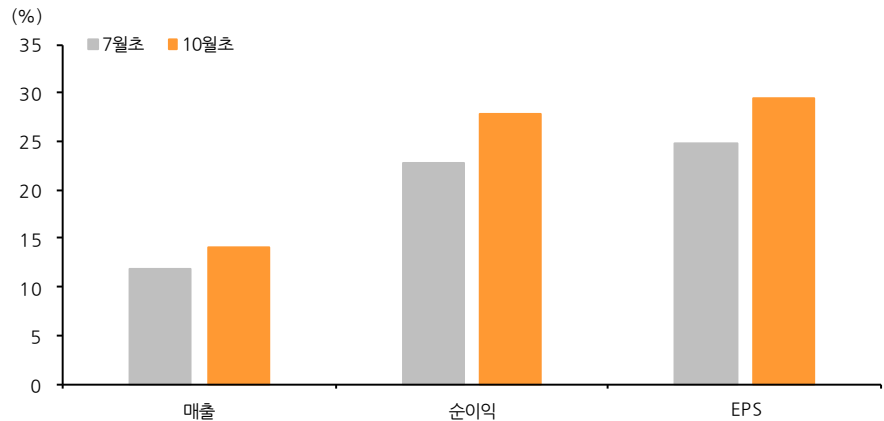
업종별로는 7월 초 대비 7개 업종의 이익 전망치가 개선됐다. 이익 전망치 상향 조정 폭이 컸던 업종은 에너지(+158.4%p), 소재(+22.7%p) 순이며, 하향 조정 폭이 컸던 업종은 경기소비재(-7.0%p), 산업재(-6.2%p) 순이었다.

[그림1] S&P500 지수의 분기별 매출, 순이익, EPS 증가율 추이



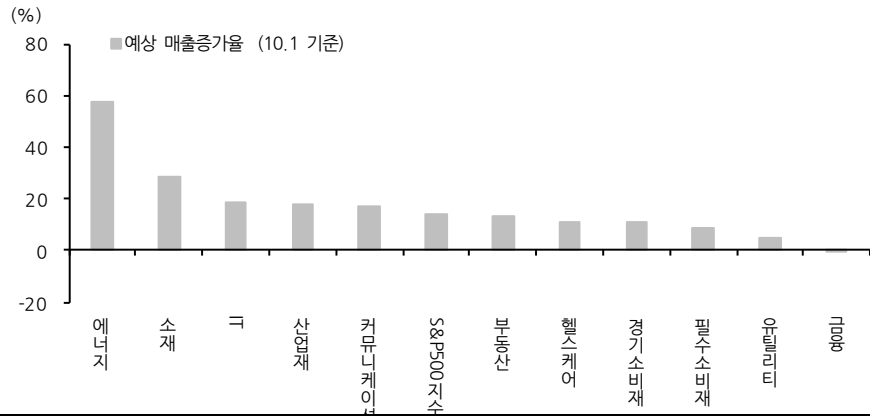
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림2] S&P500 지수의 분기별 매출, 순이익, EPS 증가율 변화



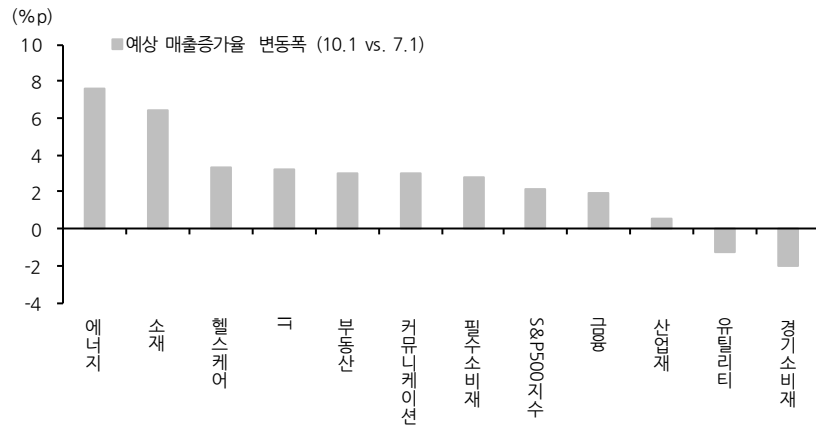
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림3] S&P500 지수의 3분기 예상 매출 증가율



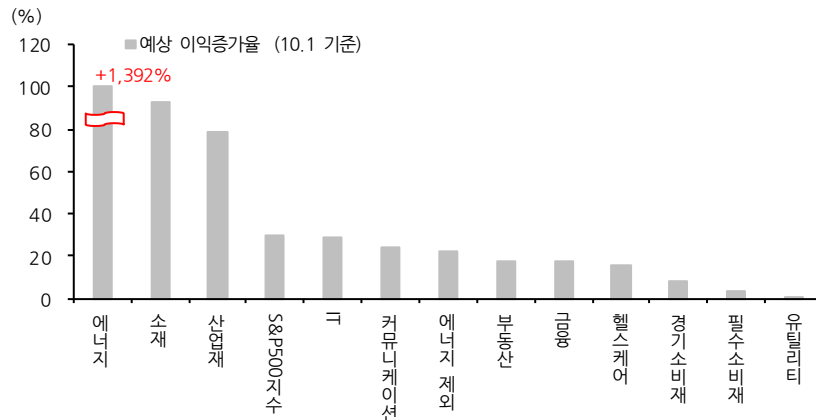
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림4] S&P500 지수의 3분기 예상 매출 증가율 변동 폭 - 7월 초 대비



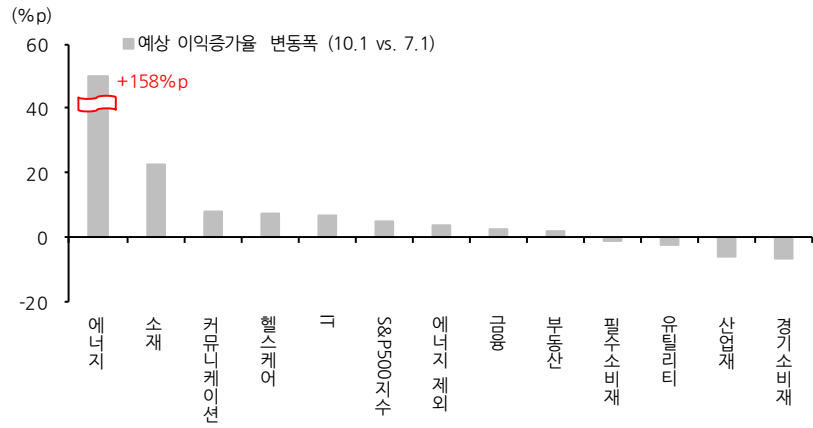
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림5] S&P500 지수의 3분기 섹터별 예상 이익증가율



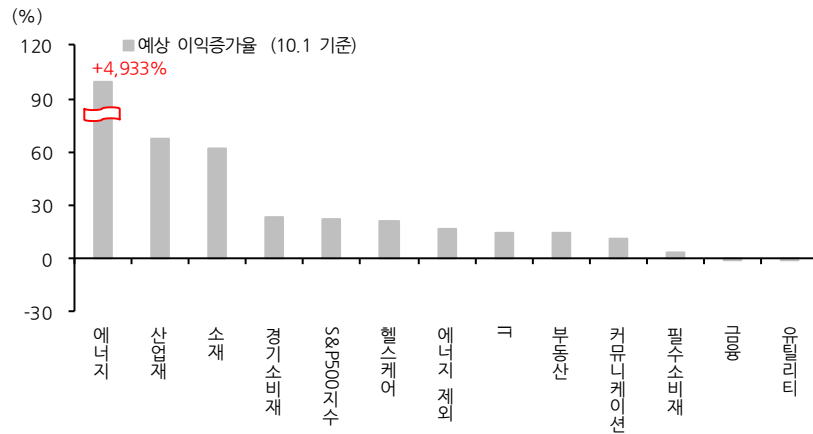
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림6] S&P500 지수의 3분기 예상 이익 증가율 변동 폭 - 7월 초 대비



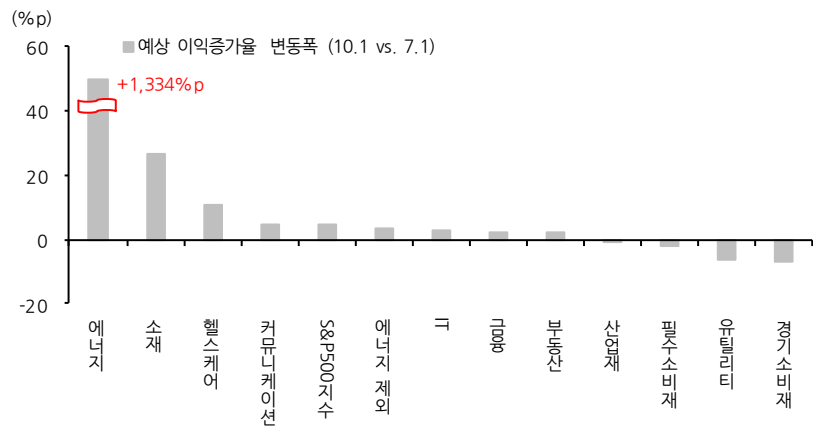
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림7] S&P500 지수의 4분기 섹터별 예상 이익증가율



자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림8] S&P500 지수의 4분기 예상 이익 증가율 변동 폭 - 7월 초 대비



자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

Part2. 연간 지수/업종별 실적 점검

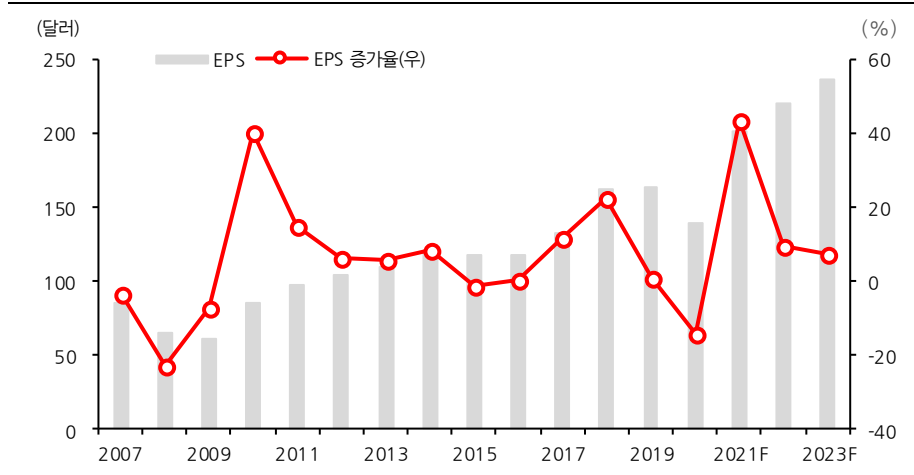
연간 예상 이익 증가율:
YoY+46.0%

2021년 연간 이익은 전년대비 46.0% 증가할 것으로 예상된다. 7월 초 대비 8.8%p 개선됐다. 업종별로는 에너지, 산업재, 소재, 경기소비재 업종이 전년대비 각각 116.0%, 91.2%, 86.8%, 83.5%로 크게 늘어날 것으로 예상된다. 상대적으로 증가 폭이 제한적일 것으로 예상되는 업종은 유틸리티(+1.9%), 필수소비재(+9.2%)다.

11개 업종의 연간 이익 전망치는 7월 초 대비 모두 개선됐다. 상대적으로 상향 조정 폭이 컸던 업종은 에너지, 소재, 금융, 커뮤니케이션, 헬스케어 업종으로 7월 초 대비 각각 118.1%p, 18.9%p, 11.6%p, 11.0%p, 9.5%p 높아졌다.

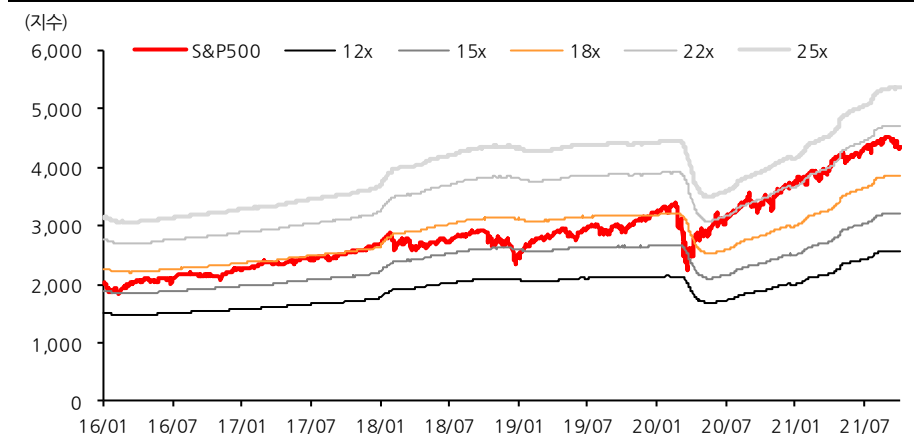
2022년 연간 이익은 전년대비 9.2% 늘 것으로 보여진다. 업종별로는 산업재(+37.3%), 경기소비재(+28.8%), 에너지(+25.9%) 등이 상대적으로 크게 증가할 전망이며, 금융 업종은 전년대비 6.9% 감소할 것으로 예상된다.

[그림9] S&P500 지수의 연간 EPS 추이 및 전망



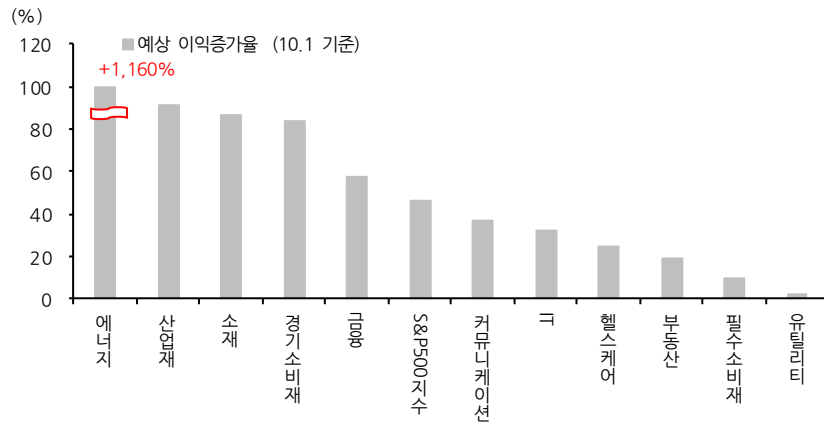
주: CY기준
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림10] S&P500 지수의 12MF P/E 밴드



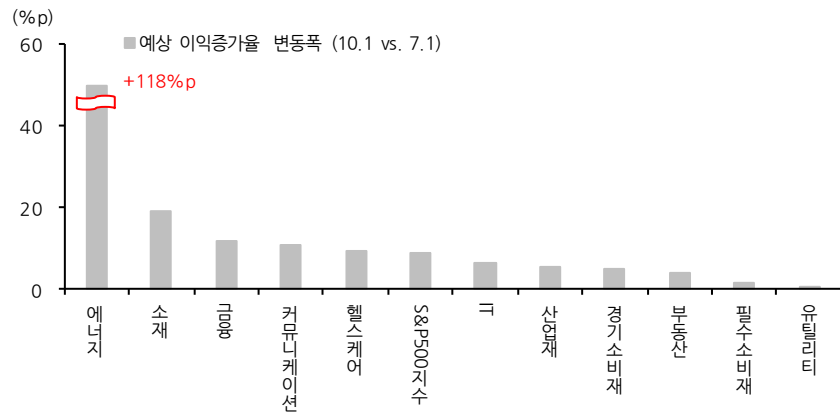
자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[그림11] S&P500 지수의 2021 년 연간 섹터별 예상 이익증가율



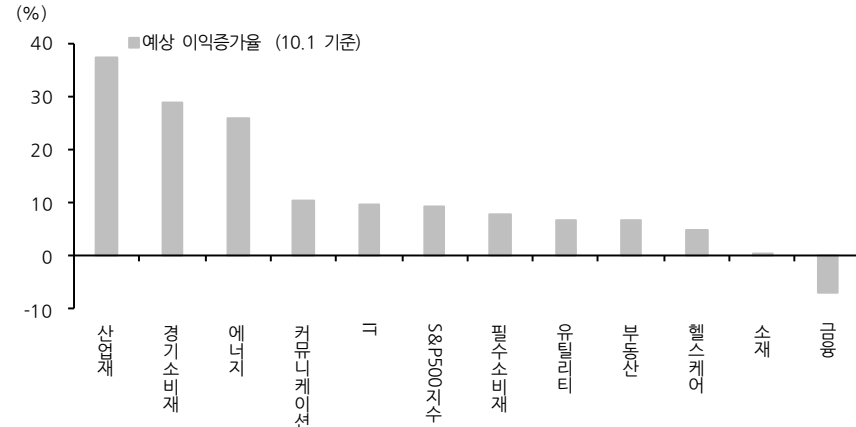
자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림12] S&P500 지수의 2021 년 연간 예상 이익증가율 변동 폭 - 7월 초 대비



자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[그림13] S&P500 지수의 2022 년 연간 섹터별 예상 이익증가율



자료: Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

Part3. 업종별 이익증가율 변동 추이

>>3 분기 업종별 이익증가율 변동 추이

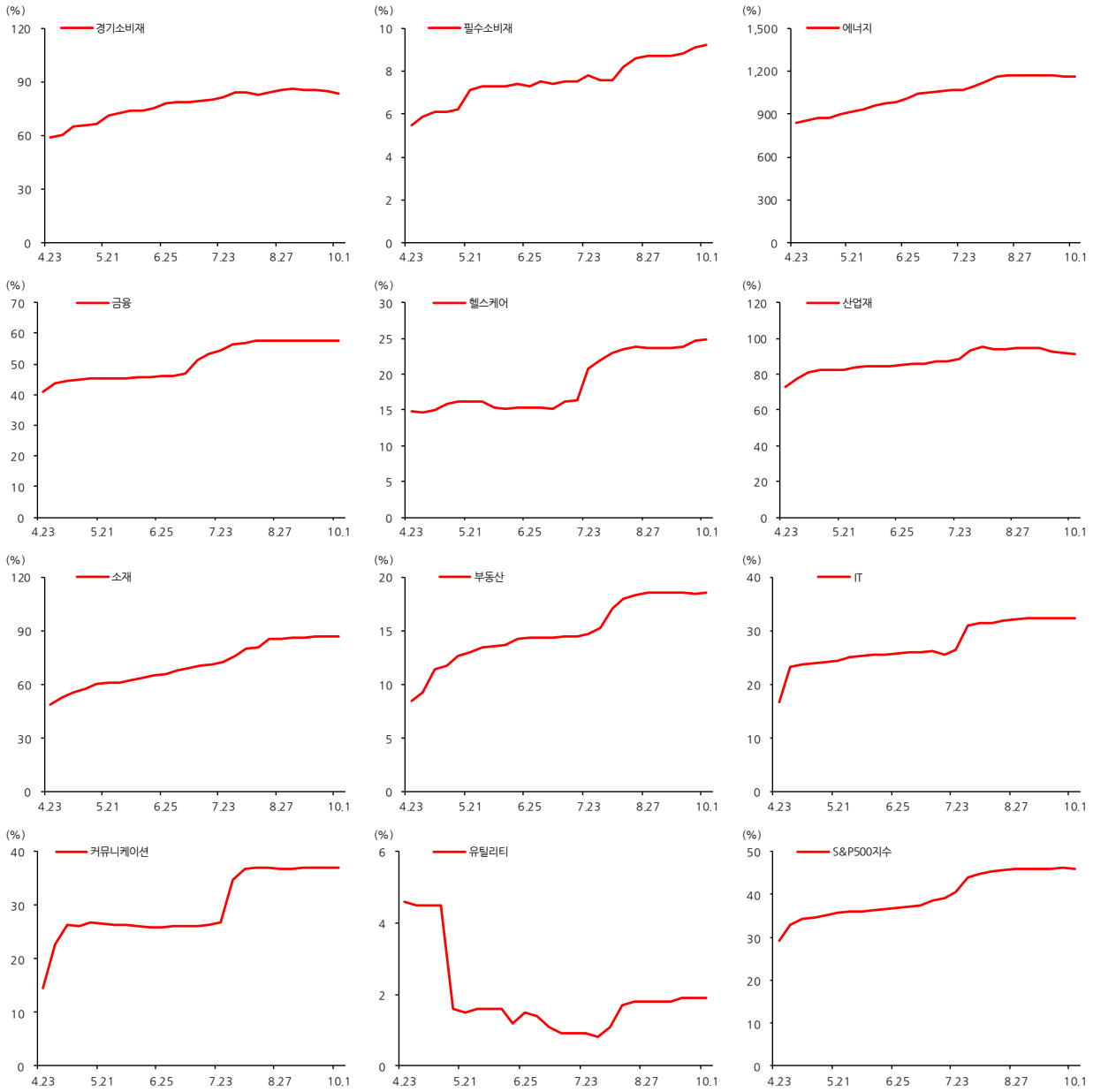
[그림14] 3 분기 업종별 이익증가율 변동 추이



자료: Refinitiv, IBES, 한화투자증권 리서치센터

>> 연간 업종별 이익증가율 변동 추이

[그림15] 연간 업종별 이익증가율 변동 추이



자료: Refinitiv, IBES, 한화투자증권 리서치센터

Part4. 업종별 주목 포인트 점검

▶ 업종별 주목 포인트 점검

섹터	주목 포인트
IT	3분기 이익은 전년동기대비 28.8% 늘어날 것으로 예상. 7월 초 대비 6.7%p 개선된 수준 Apple, MS, NVIDIA, PayPal 등의 대표 기업 매출, 이익 증가 기대감 높아지는 상황 2021년 연간 이익은 전년대비 32.3% 증가 예상
헬스케어	3분기 이익은 전년동기대비 15.3% 증가 예상 7월 초 대비 7.4%p 개선(S&P500 +4.7%p) 2021년 연간 이익은 전년대비 24.8% 늘어날 것으로 기대
경기소비재	3분기 이익은 전년동기대비 8.0% 증가할 전망. 11개 섹터 중 7월 초 대비 하향 조정 폭 가장 큰 업종(-7.0%p) 여행, 백화점, 레스토랑 업체들의 이익 증가 기대감 高 연간 이익은 전년대비 83.5% 증가 예상. 7월 초 대비 4.9%p 개선된 수준
커뮤니케이션	3분기 이익은 전년동기대비 23.8% 증가 예상 에너지, 소재 섹터에 이어 7월 초 대비 세 번째로 크게 상향(+8.1%p) 연간 이익은 전년대비 37.0% 늘어날 전망. 7월 초 대비 11.0%p 개선
금융	금융 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 17.4% 증가할 것으로 예상 연간 이익은 57.7% 늘어날 것으로 예상되며 7월 초 대비로도 11.6%p 개선 2022년 이익은 11개 업종 중 유일하게 감소할 것으로 예상(YoY-6.9%)
산업재	3분기 이익은 전년동기대비 79.0% 증가 예상. 7월 초 대비 6.2%p 하향 조정 2021년 이익은 전년대비 91.2% 증가할 전망. 에너지에 이어 두 번째로 크게 늘어날 것으로 예상되는 업종 2022년 이익은 11개 업종 중 가장 크게 늘어날 것으로 예상(+37.3%)
필수소비재	필수소비재 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 3.5% 늘어나는 수준에 그칠 전망 7월 초 대비로도 1.2%p 하향 조정된 수준 2021년, 2022년 연간 이익은 각각 전년대비 9.2%, 7.9% 늘어날 것으로 예상
유틸리티	유틸리티 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 0.2% 증가에 그칠 전망 11개 업종 중 증가 폭이 가장 작을 것으로 예상. 7월 초 대비로도 2.5%p 하향 2021년 연간으로도 이익 증가폭은 가장 제한적일 것으로 보여지는 상황(+1.9%)
부동산	부동산 업종의 3분기 이익은 17.5% 증가 예상. 7월 초 대비 2.0%p 상향 미국의 부동산 업종은 주요 리츠 업체들로 구성. 주요 홈빌터 기업들은 경기 소비재 업종에 포함 2021년 연간 이익은 전년대비 18.5% 늘어날 것으로 예상되며 7월 초 대비로도 4.1%p 개선
소재	소재 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 92.9% 증가 예상. 에너지 다음으로 이익 증가율 클 것으로 예상되는 업종 7월 초 대비로도 22.7%p 상향조정 연간으로는 전년대비 86.8% 늘어날 전망. 7월 초 대비 18.9%p 높아진 수준
에너지	인플레이션, 유가 상승 등으로 7월 초 대비 상향 조정 폭 가장 큰 업종 3분기 이익은 전년동기대비 1,391.9% 증가 예상. 7월 초 대비로도 158.4%p 개선된 수준 2021년 연간으로도 1,160.1% 늘어날 전망. 7월 초 대비 118.1%p 상향 조정

주: 업종별 시가총액 합계 순
자료: 한화투자증권 리서치센터

Part5. 업종/기업별 매력도 점검

지수/업종별 접근 보다
선별적 접근이 요구되는
시기

예상보다 양호한 2분기 실적 발표가 이어지며 피해 기업들의 주가가 빠르게 회복했고, 대형 성장 업체들의 주가 상승이 이어졌다. 2분기 실적 발표가 대부분 마무리가 된 8월 중순 이후부터는 동일 업종 내에서도 단순한 회복을 넘어서는 성장이 가능할 것으로 예상되는 기업들로 선별적인 접근이 필요해졌다.

전체 지수/업종별 접근보다도 개별 기업별 실적에 초점이 맞추어지고 있는 만큼 3분기 및 연간 매출, 이익이 증가하고, 최근 60일 간 실적 개선 기대감이 높아지는 기업을 점해 보았다.

IT 3분기 실적 발표를 앞두고 분기 실적 개선 기대감이 크게 높아질 것으로 예상되는 기업은 대표적인 IT업체인 NVIDIA(NVDA), 클라우드 사업부문을 강화하고 있는 Adobe(ADBE), Oracle(ORCL) 등이 있다.

경기소비재 코로나19 피해가 컸던 경기소비재 업종 내에서는 컨택트 기업들의 실적 개선 기대감이 높아지고 있다. 대표적인 기업으로는 국내외 여행 정상화 기대감이 높아지며 주목되고 있는 Booking Holdings(BKNG), 화장품 기업인 Estee Lauder(EL) 등이 있다.

헬스케어 헬스케어 업종 내에서는 대표적인 기업인 Johnson&Johnson(JNJ), UnitedHealth Group(UH)와 함께 의료 시설 이용 정상화 기대감이 높아지는 HCA Healthcare(HCA) 등이 있다.

부동산 미국의 부동산 업종에는 리츠 업체들이 포함되어 있으며, 3분기 실적 발표 기간을 앞두고 분기 매출, 이익 증가 기대감이 높아지는 업체로는 Public Storage(PSA)가 있다. 주택 가격 상승으로 개인 셀프 창고 수요가 커지며 최근 60일간 예상 매출 및 이익이 각각 7.3%, 14.7% 상향된 업체다.

[그림16] 3Q21(F) vs. 3Q20 업종별 이익 증가율 비교



자료: I/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

>> 3분기 실적 개선 기대감 높은 기업 요약

[표1] 3분기 실적 개선 기대감 높은 기업 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %, 배)

티커	기업명	섹터	시가총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E
				1FQ	(60D)	1FQ	(60D)	
AAPL	Apple	정보기술	2339.0	31.4	0.3	70.4	0.6	24.6
MSFT	Microsoft Corp	정보기술	2118.6	18.8	0.1	14.4	0.1	30.3
GOOGL	Alphabet	커뮤니케이션	1780.0	38.7	0.9	47.5	0.3	25.1
AMZN	Amazon.com	경기소비재	1663.7	16.3	0.1	-23.7	1.9	50.0
TSLA	Tesla	경기소비재	767.7	50.8	3.0	99.7	4.7	112.3
BRKb	Berkshire Hathaway	금융	618.2	-26.3	10.0	33.8	18.2	22.0
NVDA	NVIDIA Corp	정보기술	517.9	44.3	7.9	52.1	8.2	45.5
JPM	JPMorgan Chase & Co	금융	489.1	-1.1	0.1	1.9	3.0	13.3
JNJ	Johnson & Johnson	헬스케어	425.1	13.0	0.0	8.0	0.2	15.6
UNH	UnitedHealth Group	헬스케어	368.4	9.6	0.4	25.9	0.4	18.4
PG	Procter & Gamble Co	필수소비재	339.5	2.7	0.1	-2.9	0.1	23.0
PYPL	PayPal Holdings	정보기술	305.8	14.2	0.0	0.5	0.1	46.0
ADBE	Adobe	정보기술	274.3	19.6	5.0	14.1	6.2	40.8
CMCSA	Comcast	커뮤니케이션	256.7	16.4	0.1	17.2	0.1	15.1
PFE	Pfizer	헬스케어	241.1	94.5	1.9	56.9	2.1	11.4
ORCL	Oracle Corp	정보기술	238.2	4.3	4.5	5.2	15.1	17.8
WFC	Wells Fargo & Co	금융	190.6	-2.4	0.4	143.5	0.9	12.3
HON	Honeywell	산업재	146.6	11.9	0.0	29.3	0.0	23.4
EL	Estee Lauder	필수소비재	108.4	19.8	13.2	19.5	233.2	38.3
BKNG	Booking Holdings	경기소비재	97.5	65.4	120.6	181.7	3,344.9	26.5
TJX	TJX Companies	경기소비재	79.3	21.1	12.2	14.5	46.3	20.0
HCA	HCA Healthcare	헬스케어	77.7	9.3	0.7	110.8	1.5	13.3
EQIX	Equinix	부동산/리츠	70.9	10.6	0.0	112.7	0.4	103.4
WM	Waste Management	산업재	62.9	18.2	0.1	25.6	0.9	26.9
PSA	Public Storage	부동산/리츠	52.1	18.2	7.3	50.3	14.7	34.8
CMG	Chipotle Mexican Grill	경기소비재	51.1	21.1	0.2	71.0	1.4	55.5

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표2] 3분기 실적 개선 기대감 높은 기업 - 연간 실적 및 발표 일자 점검

(단위: %,배)

티커	기업명	매출		변동(60D)		EPS		변동(60D)		예상 발표일
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	
AAPL	Apple	33.7	3.4	0.1	0.4	71.0	2.0	0.2	0.6	10/27
MSFT	Microsoft Corp	14.7	13.2	0.3	0.6	10.0	15.4	0.5	0.8	10/25
GOOGL	Alphabet	37.7	16.6	0.0	0.1	74.2	5.3	-0.4	0.7	10/27
AMZN	Amazon.com	23.3	18.4	-0.1	0.0	28.7	26.5	0.6	1.1	10/27
TSLA	Tesla	59.8	32.8	1.2	0.0	145.0	31.0	1.9	1.7	10/19
BRKb	Berkshire Hathaway	2.2	1.8	3.2	3.8	30.0	5.0	3.0	3.1	11/5
NVDA	NVIDIA Corp	54.5	13.0	3.8	6.4	66.0	13.1	5.2	9.8	11/16
JPM	JPMorgan Chase & Co	0.2	0.3	0.3	1.0	59.7	-16.0	1.4	1.8	10/13
JNJ	Johnson & Johnson	14.3	3.9	-0.1	0.0	20.4	8.3	-0.1	0.0	10/19
UNH	UnitedHealth Group	10.6	8.4	0.2	0.3	11.5	15.6	0.2	0.3	10/14
PG	Procter & Gamble Co	3.6	4.2	0.2	0.1	4.7	7.8	0.0	0.2	10/19
PYPL	PayPal Holdings	20.3	22.6	0.1	0.2	22.2	23.1	0.1	-1.2	11/1
ADBE	Adobe	22.5	15.4	0.5	0.6	23.6	14.2	1.7	1.2	12/16
CMCSA	Comcast	11.4	7.2	0.0	-0.1	20.1	22.0	-0.1	-0.6	10/28
PFE	Pfizer	95.0	-14.4	0.4	2.7	87.2	-10.6	0.7	3.8	11/2
ORCL	Oracle Corp	4.4	4.3	0.0	0.2	0.6	10.5	2.2	1.5	12/8
WFC	Wells Fargo & Co	4.0	-4.1	0.3	0.3	973.0	-17.0	0.4	0.7	10/14
HON	Honeywell	7.9	7.3	0.0	0.0	14.4	14.1	0.0	0.1	10/28
EL	Estee Lauder	16.1	9.1	17.3	11.0	15.7	14.7	20.4	18.6	11/2
BKNG	Booking Holdings	54.8	44.7	10.3	5.5	799.8	133.5	15.6	7.4	11/3
TJX	TJX Companies	50.0	6.8	4.4	4.2	855.0	15.3	15.0	8.3	11/16
HCA	HCA Healthcare	12.1	4.3	0.2	0.2	45.1	10.3	0.2	4.4	10/22
EQIX	Equinix	10.8	8.5	0.1	0.1	35.3	42.1	-0.3	0.2	10/26
WM	Waste Management	16.0	5.5	0.0	0.2	24.4	12.8	0.2	0.6	10/26
PSA	Public Storage	12.5	5.7	1.9	2.7	32.4	3.2	2.0	2.6	11/2
CMG	Chipotle Mexican Grill	25.9	13.5	0.1	0.2	141.0	31.9	0.8	1.5	10/21

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

Part6. 업종별 주요 기업 점검

> IT 섹터

1. IT 섹터 IT 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 28.8% 늘어날 것으로 예상된다. 7월 초 대비 6.7%p 개선된 수준이다. 실적 발표를 앞두고 매출, 이익 증가 기대감이 높아지는 기업으로는 Apple, Microsoft, NVIDIA, PayPal 등의 대표 성장 기업들과 Adobe, Oracle 등 클라우드 사업을 확장하고 있는 기업들이 있다.

2021년 연간 이익은 전년대비 32.3% 증가할 것으로 보여진다. 7월 초 대비 6.4%p 상향 조정됐다. 위의 기업들은 2021년, 2022년 연간 실적 기대감도 높아지고 있다.

[표3] IT 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	변동 (60D)	1FQ	변동 (60D)		
AAPL	Apple Inc	2339.0	31.4	0.3	70.4	0.6	24.6	10/27
MSFT	Microsoft Corp	2118.6	18.8	0.1	14.4	0.1	30.3	10/25
NVDA	NVIDIA Corp	517.9	44.3	7.9	52.1	8.2	45.5	11/16
V	Visa Inc	473.7	28.2	0.0	37.9	-0.4	30.1	10/26
MA	Mastercard Inc	343.1	29.1	0.0	37.2	-0.1	33.8	10/26
PYPL	PayPal Holdings Inc	305.8	14.2	0.0	0.5	0.1	46.0	11/01
ADBE	Adobe Inc	274.3	19.6	5.0	14.1	6.2	40.8	12/16
CRM	Salesforce.Com Inc	265.5	25.5	8.9	-47.1	-0.1	58.6	11/29
ORCL	Oracle Corp	238.2	4.3	4.5	5.2	15.1	17.8	12/08
CSCO	Cisco Systems Inc	229.6	8.9	-0.4	5.9	-3.0	15.6	11/17
INTC	Intel Corp	216.2	-0.6	0.0	-0.3	0.0	11.8	10/21
ACN	Accenture PLC	213.2	20.8	5.9	21.5	20.6	31.0	12/16
TXN	Texas Instruments Inc	177.5	22.6	0.3	42.4	0.4	23.6	10/18
INTU	Intuit Inc	147.3	37.0	-21.8	4.9	-43.8	46.2	11/17
QCOM	Qualcomm Inc	145.5	36.5	0.1	55.8	0.0	14.0	11/03
AMD	Advanced Micro Devices Inc	124.8	46.7	-0.1	63.0	0.0	34.0	10/25
IBM	International Business Machines	124.5	1.2	0.0	-2.1	0.0	11.9	10/20
NOW	ServiceNow Inc	123.3	28.2	0.1	15.8	1.1	88.1	10/26
AMAT	Applied Materials Inc	116.2	35.6	6.9	56.8	10.3	15.8	11/18
ADI	Analog Devices Inc	89.8	51.4	34.7	18.5	5.0	22.8	11/22
ADP	Automatic Data Processing Inc	84.5	8.2	0.0	5.7	-0.2	29.1	10/27
LRCX	Lam Research Corp	80.1	36.4	0.0	45.8	0.0	16.2	10/19
MU	Micron Technology Inc	79.9	33.0	-6.7	171.3	-9.1	7.7	12/28
FIS	Fidelity National Information Services	75.2	10.2	3.4	18.7	8.0	16.5	10/27
FISV	Fiserv Inc	71.8	10.0	-0.1	21.0	-0.1	17.1	10/25
ADSK	Autodesk Inc	62.7	17.4	6.0	21.1	12.3	43.8	11/22
NXPI	NXP Semiconductors NV	51.9	25.8	5.2	69.6	9.8	17.2	11/01
KLAC	KLA Corp	50.8	33.0	0.3	49.8	0.5	17.1	10/26
FTNT	Fortinet Inc	47.7	24.7	0.0	6.6	-0.1	66.1	10/27
MCHP	Microchip Technology Inc	42.1	25.9	6.1	35.8	10.9	34.0	11/03

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표4] IT 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
AAPL	Apple Inc	33.7	3.4	0.1	0.4	71.0	2.0	0.2	0.6
MSFT	Microsoft Corp	14.7	13.2	0.3	0.6	10.0	15.4	0.5	0.8
NVDA	NVIDIA Corp	54.5	13.0	3.8	6.4	66.0	13.1	5.2	9.8
V	Visa Inc	10.2	20.5	0.0	0.2	15.8	24.9	0.1	0.1
MA	Mastercard Inc	23.2	20.1	-0.1	-0.1	26.7	31.3	0.1	-0.1
PYPL	PayPal Holdings Inc	20.3	22.6	0.1	0.2	22.2	23.1	0.1	-1.2
ADBE	Adobe Inc	22.5	15.4	0.5	0.6	23.6	14.2	1.7	1.2
CRM	Salesforce.Com Inc	23.9	20.7	1.0	2.1	-10.0	6.1	15.5	8.2
ORCL	Oracle Corp	4.4	4.3	0.0	0.2	0.6	10.5	2.2	1.5
CSCO	Cisco Systems Inc	6.2	5.1	6.4	6.7	6.6	7.5	7.0	7.7
INTC	Intel Corp	-5.5	0.5	0.0	0.2	-9.4	-7.0	0.0	0.1
ACN	Accenture PLC	13.6	8.0	13.6	11.4	15.1	11.0	15.1	13.8
TXN	Texas Instruments Inc	24.5	3.6	0.2	0.2	36.3	3.2	0.1	0.5
INTU	Intuit Inc	15.9	12.6	18.9	15.3	15.7	14.4	18.3	19.9
QCOM	Qualcomm Inc	52.6	10.4	0.0	0.0	97.0	11.4	0.1	-0.2
AMD	Advanced Micro Devices Inc	60.8	18.8	0.3	1.9	94.3	25.0	0.4	1.3
IBM	International Business Machines	2.0	1.6	0.0	0.0	24.0	9.9	-0.4	-0.3
NOW	ServiceNow Inc	29.3	25.4	0.2	0.3	25.9	25.4	0.3	0.2
AMAT	Applied Materials Inc	35.4	12.9	2.5	5.8	64.6	18.4	4.1	9.7
ADI	Analog Devices Inc	30.1	41.6	8.7	42.4	30.8	14.6	2.0	5.2
ADP	Automatic Data Processing Inc	6.8	6.4	0.0	0.2	10.2	10.1	0.0	0.1
LRCX	Lam Research Corp	21.4	3.7	0.4	0.3	27.2	3.5	1.6	-1.6
MU	Micron Technology Inc	14.6	15.8	14.8	0.3	44.8	27.1	46.8	-2.3
FIS	Fidelity National Information	11.1	8.0	1.2	1.2	20.2	14.7	0.5	-0.2
FISV	Fiserv Inc	10.8	7.5	0.0	-0.1	26.0	16.5	0.0	-0.2
ADSK	Autodesk Inc	15.3	18.5	0.2	0.7	23.0	40.9	2.0	1.7
NXPI	NXP Semiconductors NV	26.8	8.2	3.1	5.0	68.8	12.2	6.3	8.5
KLAC	KLA Corp	25.2	2.9	0.8	1.6	33.0	3.9	0.7	3.1
FTNT	Fortinet Inc	25.0	17.3	0.0	-0.4	15.7	16.8	0.0	-0.1
MCHP	Microchip Technology Inc	21.7	6.8	3.8	5.6	29.7	9.6	6.7	8.7

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 헬스케어 섹터

2. 헬스케어 섹터 헬스케어 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 15.3% 증가할 것으로 보여진다. 7월 초 대비 7.4%p 개선된 수준이다. 에너지, 소재 업종 대비로는 상향 폭이 제한적이나, S&P500지수(+4.7%p) 대비로는 크게 개선됐다.

[표5] 헬스케어 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	변동 (60D)	1FQ	변동 (60D)		
JNJ	Johnson & Johnson	425.1	13.0	0.0	8.0	0.2	15.6	10/19
UNH	UnitedHealth Group Inc	368.4	9.6	0.4	25.9	0.4	18.4	10/14
PFE	Pfizer Inc	241.1	94.5	1.9	56.9	2.1	11.4	11/02
TMO	Thermo Fisher Scientific Inc	224.8	-1.8	1.2	-17.6	1.2	26.7	10/19
LLY	Eli Lilly and Co	221.0	14.9	-0.2	27.5	3.9	27.4	10/26
DHR	Danaher Corp	217.3	18.8	0.0	24.8	-0.7	30.8	10/21
ABT	Abbott Laboratories	209.4	6.7	0.0	-5.6	0.1	25.5	10/20
ABBV	Abbvie Inc	190.6	11.8	0.2	14.7	0.2	7.8	10/28
MRK	Merck & Co Inc	190.1	12.3	-0.2	13.0	-0.4	12.0	10/28
MDT	Medtronic PLC	168.7	4.5	1.7	26.7	-2.0	20.9	11/23
MRNA	Moderna Inc	155.3	4007.0	29.3	1714.8	65.8	12.8	10/27
BMY	Bristol-Myers Squibb Co	131.5	10.0	-0.1	18.7	0.2	7.4	10/27
AMGN	Amgen Inc	120.8	4.3	3.6	-2.7	4.4	12.0	10/26
ISRG	Intuitive Surgical Inc	118.3	28.8	-0.4	26.3	-0.6	61.0	10/16
CVS	CVS Health Corp	112.0	5.0	-0.1	6.6	-15.2	10.4	11/04
SYK	Stryker Corp	99.4	13.9	-0.2	7.9	-0.2	25.7	10/28
ZTS	Zoetis Inc	92.0	8.7	6.0	1.6	1.2	38.3	11/03
ANTM	Anthem Inc	90.9	14.9	-0.1	52.0	0.3	13.3	10/20
GILD	Gilead Sciences Inc	87.6	-6.2	0.1	-19.2	0.2	10.2	10/26
HCA	HCA Healthcare Inc	77.7	9.3	0.7	110.8	1.5	13.3	10/22
BDX	Becton Dickinson and Co	70.6	2.7	9.1	-12.5	-0.7	19.5	11/03
EW	Edwards Lifesciences Corp	70.6	16.7	-0.1	5.7	-0.2	44.5	10/19
CI	Cigna Corp	68.1	5.2	3.9	19.7	7.0	9.1	11/04
REGN	Regeneron Pharmaceuticals Inc	64.7	23.4	-28.4	16.4	-48.3	12.2	11/03
BSX	Boston Scientific Corp	61.8	11.2	-1.9	6.3	-2.5	23.8	10/26
ILMN	Illumina Inc	59.5	31.5	2.3	9.8	-18.0	79.2	10/27
IDXX	IDEXX Laboratories Inc	52.9	10.6	0.0	13.2	0.5	67.5	11/02
DXCM	Dexcom Inc	52.9	23.3	0.0	-32.7	-0.2	160.0	10/25
ALGN	Align Technology Inc	52.6	33.8	-0.1	15.4	0.0	51.7	10/27
HUM	Humana Inc	50.0	11.1	0.2	55.3	2.7	16.2	11/03

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

개별 기업별로는 헬스케어 업종의 대표 기업인 Johnson&Johnson과 UnitedHealth Group의 매출, 이익이 견조하게 늘 것으로 예상된다. 최근 60일 기준으로도 상대적으로 크게 개선되고 있다. 코로나19 영향을 빠르게 회복하고 있던 장비 업체들은 3분기 매출, 이익이 증가할 것으로 예상되나 최근 실적 개선 기대감은 오히려 낮아지고 있다.

추가적으로는 의료 시설 보유 업체인 HCA Healthcare와 상대적으로 부진했던 Cigna는 최근 60일간 동종 업계 내에서도 실적 개선 기대감이 크게 높아지고 있는 업체다. HCA와 Cigna는 연간 매출, 이익 전망치도 모두 상향조정되고 있다.

[표6] 헬스케어 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
JNJ	Johnson & Johnson	14.3	3.9	-0.1	0.0	20.4	8.3	-0.1	0.0
UNH	UnitedHealth Group Inc	10.6	8.4	0.2	0.3	11.5	15.6	0.2	0.3
PFE	Pfizer Inc	95.0	-14.4	0.4	2.7	87.2	-10.6	0.7	3.8
TMO	Thermo Fisher Scientific Inc	12.0	12.0	0.0	12.9	13.3	-4.0	0.1	7.4
LLY	Eli Lilly and Co	11.5	1.7	0.6	0.0	0.2	7.6	0.3	-0.4
DHR	Danaher Corp	28.8	6.5	0.1	1.2	50.9	4.7	-0.1	2.4
ABT	Abbott Laboratories	15.3	-1.6	0.1	0.1	21.7	5.4	0.0	0.0
ABBV	Abbvie Inc	23.2	6.1	0.2	-0.1	19.8	11.0	0.1	0.4
MRK	Merck & Co Inc	12.8	8.4	-0.2	0.4	22.1	15.7	0.1	-1.3
MDT	Medtronic PLC	9.5	5.5	-0.7	-0.5	28.5	10.2	0.4	0.0
MRNA	Moderna Inc	2459.4	5.0	-3.0	30.1	1586.4	4.0	2.5	59.7
BMJ	Bristol-Myers Squibb Co	9.4	3.9	0.0	-0.2	16.0	8.3	-0.1	0.3
AMGN	Amgen Inc	2.4	4.6	-0.1	-0.2	-1.1	9.3	0.7	-0.9
ISRG	Intuitive Surgical Inc	28.8	13.7	-0.8	-0.2	44.4	13.4	-0.2	0.3
CVS	CVS Health Corp	5.7	4.3	0.7	0.9	4.2	5.6	1.6	-1.3
SYK	Stryker Corp	20.6	7.5	0.0	0.0	25.6	12.1	-0.1	-0.1
ZTS	Zoetis Inc	15.4	9.1	1.1	2.1	18.3	13.6	0.7	1.4
ANTM	Anthem Inc	13.5	9.5	0.0	0.4	14.1	11.1	0.0	-0.4
GILD	Gilead Sciences Inc	1.4	-3.4	0.2	1.4	0.8	-4.7	-0.2	3.4
HCA	HCA Healthcare Inc	12.1	4.3	0.2	0.2	45.1	10.3	0.2	4.4
BDX	Becton Dickinson and Co	17.0	-2.5	2.8	1.4	25.7	-2.2	-0.3	-3.0
EW	Edwards Lifesciences Corp	21.8	10.7	0.1	0.0	22.2	14.4	0.1	0.1
CI	Cigna Corp	3.3	9.1	-0.9	2.2	10.0	10.6	-0.6	-3.1
REGN	Regeneron Pharmaceuticals Inc	78.8	-15.2	24.5	15.0	122.3	-34.8	43.7	12.6
BSX	Boston Scientific Corp	21.1	8.2	-0.2	0.1	67.5	16.2	-0.2	-0.2
ILMN	Illumina Inc	34.0	11.7	4.5	2.7	33.5	-17.7	-0.6	-30.8
IDXX	IDEXX Laboratories Inc	18.1	11.2	0.0	0.2	24.9	12.0	0.0	-0.1
DXCM	Dexcom Inc	24.4	21.8	0.0	0.0	-19.2	43.8	0.2	0.2
ALGN	Align Technology Inc	59.3	21.5	0.0	-0.1	107.7	21.6	-0.2	-0.8
HUM	Humana Inc	10.0	13.1	0.4	2.5	14.8	14.1	0.1	0.2

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 경기소비재 섹터

3. 경기소비재 섹터 경기소비재 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 8.0% 증가할 것으로 예상된다. 경기소비재 업종은 2분기까지만 해도 코로나19 기업들을 중심으로 회복 기대감이 높아졌으나, 3분기 이익은 7월 초 대비 가장 크게 하향 조정됐다.

세부 업종별로는 Home Depot, Lowe's Company 등의 건자재 업체들과 Target, Dollar General 등의 리테일 업체, General Motors, Ford Motor와 같은 자동차 업체들의 이익 전망치가 크게 하향 조정되고 있다.

[표7] 경기소비재 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	변동 (60D)	1FQ	변동 (60D)		
AMZN	Amazon.com Inc	1663.7	16.3	0.1	-23.7	1.9	50.0	10/27
TSLA	Tesla Inc	767.7	50.8	3.0	99.7	4.7	112.3	10/19
HD	Home Depot Inc	346.4	3.6	-14.1	5.8	-24.0	21.8	11/16
NKE	Nike Inc	229.9	0.5	-9.5	-17.2	-42.3	35.9	12/16
MCD	Mcdonald's Corp	180.1	11.4	0.1	10.6	-0.1	24.7	11/08
LOW	Lowe's Companies Inc	142.8	-3.1	-19.5	16.6	-42.1	17.0	11/17
SBUX	Starbucks Corp	130.1	33.0	-0.4	98.4	-0.7	29.1	10/28
TGT	Target Corp	111.6	8.3	-1.1	2.6	-16.1	17.4	11/17
BKNG	Booking Holdings Inc	97.5	65.4	120.6	181.7	3344.9	26.5	11/03
TJX	TJX Companies Inc	79.3	21.1	12.2	14.5	46.3	20.0	11/16
GM	General Motors Co	76.5	-10.9	0.6	-69.7	-62.5	7.9	10/27
F	Ford Motor Co	55.6	-4.6	-8.8	-61.6	-4.9	7.6	10/27
CMG	Chipotle Mexican Grill Inc	51.1	21.1	0.2	71.0	1.4	55.5	10/21
DG	Dollar General Corp	49.5	3.5	-1.0	-13.5	-22.5	19.2	12/01
MAR	Marriott International Inc	48.2	65.5	13.0	669.0	111.7	31.2	11/04
EBAY	eBay Inc	45.3	-5.7	-18.1	4.7	-6.8	16.0	10/26
HLT	Hilton Worldwide Holdings Inc	36.8	72.0	-1.6	1198.2	-3.0	34.0	10/27
YUM	Yum! Brands Inc	36.2	10.8	0.2	7.3	-0.9	24.8	10/28
AZO	Autozone Inc	35.9	5.6	-26.9	10.6	-32.0	16.9	12/06
DHI	D R Horton Inc	30.1	22.2	-4.7	50.8	-4.3	6.0	11/09
LEN	Lennar Corp	28.7	20.6	20.6	47.5	26.3	6.4	12/14
CCL	Carnival Corp	28.3	4433.7	118.6	28.6	0.5	-	01/08
LVS	Las Vegas Sands Corp	28.0	128.5	-5.5	71.5	-64.9	37.6	10/19
ETSY	ETSY Inc	26.3	14.9	-1.2	-19.7	-11.2	56.8	10/26
VFC	VF Corp	26.3	34.3	0.3	69.8	0.7	18.7	10/14
BBY	Best Buy Co Inc	26.0	-2.7	-0.2	-9.0	-2.7	11.2	11/22
EXPE	Expedia Group Inc	24.7	85.3	35.2	952.8	517.6	30.8	11/02
CZR	Caesars Entertainment Inc	24.0	91.4	12.6	101.4	-75.0	139.5	11/05
DLTR	Dollar Tree Inc	21.5	3.9	-0.5	-30.8	-7.0	15.6	11/22
MGM	MGM Resorts International	20.8	120.4	13.4	95.8	88.6	249.5	10/27
PENN	Penn National Gaming Inc	11.4	32.8	-1.0	-3.4	-15.6	24.50	10/27

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

전체 경기소비재 업종의 예상 이익은 하향조정되고 있지만, 3분기 실적 기대감이 크게 높아지는 업체들도 있다. 온라인 여행 플랫폼 기업인 Booking Holdings, Expedia, 호텔/숙박 업체인 Marriott International, 백화점 TJX Companies, 레스토랑 업체인 Chipotle Mexican Grill등의 컨택트 기업들이 이에 해당한다.

[표8] 경기소비재 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
AMZN	Amazon.com Inc	23.3	18.4	-0.1	0.0	28.7	26.5	0.6	1.1
TSLA	Tesla Inc	59.8	32.8	1.2	0.0	145.0	31.0	1.9	1.7
HD	Home Depot Inc	10.6	1.6	2.2	2.4	22.3	4.1	2.8	2.4
NKE	Nike Inc	5.7	14.8	-6.7	-2.5	-0.4	33.9	-19.1	-7.6
MCD	Mcdonald's Corp	19.5	5.9	0.0	0.1	50.2	9.0	0.6	0.1
LOW	Lowe's Companies Inc	3.7	1.5	1.6	1.9	28.2	7.1	3.5	2.5
SBUX	Starbucks Corp	24.0	10.4	-0.1	0.2	176.9	15.7	-0.2	0.3
TGT	Target Corp	11.8	1.6	2.6	2.3	38.8	0.4	5.5	7.0
BKNG	Booking Holdings Inc	54.8	44.7	10.3	5.5	799.8	133.5	15.6	7.4
TJX	TJX Companies Inc	50.0	6.8	4.4	4.2	855.0	15.3	15.0	8.3
GM	General Motors Co	9.0	13.7	-3.5	-1.0	23.8	11.3	-18.2	-6.5
F	Ford Motor Co	10.1	18.9	-2.1	-3.8	280.6	23.4	-3.2	1.6
CMG	Chipotle Mexican Grill Inc	25.9	13.5	0.1	0.2	141.0	31.9	0.8	1.5
DG	Dollar General Corp	1.4	7.4	0.5	0.2	-3.8	10.6	-0.1	0.3
MAR	Marriott International Inc	27.7	35.9	-0.6	-2.2	1473.0	81.0	22.5	6.4
EBAY	eBay Inc	1.7	5.9	-13.3	-14.2	15.9	12.2	0.0	-2.3
HLT	Hilton Worldwide Holdings Inc	28.4	45.2	-1.2	0.7	2048.7	96.8	0.8	2.5
YUM	Yum! Brands Inc	16.6	7.3	0.1	0.3	25.6	10.1	0.2	0.5
AZO	Autozone Inc	0.7	5.4	3.3	7.6	3.7	11.9	9.8	18.1
DHI	D R Horton Inc	35.3	19.3	-1.5	1.6	73.5	25.5	-1.0	3.6
LEN	Lennar Corp	17.9	18.1	-1.5	5.3	80.6	4.0	5.5	7.2
CCL	Carnival Corp	-61.4	710.5	-20.2	-4.5	15.4	101.4	-8.5	-32.8
LVS	Las Vegas Sands Corp	38.3	69.1	-12.2	-13.7	64.9	276.8	-47.8	-27.5
ETSY	ETSY Inc	33.0	21.4	0.2	0.4	15.9	20.8	-1.3	-4.9
VFC	VF Corp	30.4	8.5	0.1	-0.4	149.8	16.7	0.9	-0.4
BBY	Best Buy Co Inc	9.0	-1.8	4.1	4.1	24.7	-5.8	15.8	7.4
EXPE	Expedia Group Inc	60.3	36.3	-0.9	-0.5	91.3	953.6	-201.0	-3.3
CZR	Caesars Entertainment Inc	176.1	14.6	7.0	-0.3	87.0	175.2	-55.5	-50.8
DLTR	Dollar Tree Inc	3.0	4.3	-0.5	-1.1	-1.5	13.8	-7.4	-6.9
MGM	MGM Resorts International	75.3	38.3	-0.8	-3.2	27.8	134.2	-6.1	139.6
PENN	Penn National Gaming Inc	61.9	6.6	2.0	2.7	163.3	-7.9	5.7	2.7

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 커뮤니케이션 섹터

4. 커뮤니케이션 섹터 커뮤니케이션 업종은 3분기 이익이 전년동기대비 23.8% 늘어날 것으로 예상된다. 에너지, 소재 섹터에 이어 7월 초 대비 세 번째로 크게 상향조정 된 업종이다.

대표 기업들 중에서는 Alphabet의 실적 개선 기대감이 높아지고 있는 반면 Facebook의 매출 기대감은 최근 60일간 소폭 하향조정되고 있다. 테마파크 운영 재개로 매출 회복 기대감이 높은 Walt Disney는 단기 보단 장기 이익 증가 기대감이 높아지고 있다.

플랫폼 업체들 중에서도 3분기에 실적 개선 기대감이 크게 높아지는 업체로는 Match Group이 있다.

[표9] 커뮤니케이션 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	변동 (60D)	1FQ	변동 (60D)		
GOOGL	Alphabet Inc	1780.0	38.7	0.9	47.5	0.3	25.1	10/27
FB	Facebook Inc	956.9	37.5	-0.1	19.6	0.3	21.3	10/27
DIS	Walt Disney Co	307.4	29.3	12.9	374.5	-4.7	32.2	11/10
NFLX	Netflix Inc	270.1	16.1	-0.1	47.2	0.0	48.8	10/19
CMCSA	Comcast Corp	256.7	16.4	0.1	17.2	0.1	15.1	10/28
VZ	Verizon Communications Inc	223.6	5.5	-1.2	8.8	0.0	10.2	10/20
T	AT&T Inc	192.9	1.8	-0.1	4.0	-0.6	8.2	10/21
TMUS	T-Mobile US Inc	159.4	4.3	0.0	-46.9	-0.5	36.9	11/03
CHTR	Charter Communications Inc	133.7	7.3	-0.1	47.2	2.0	25.5	10/28
ATVI	Activision Blizzard Inc	60.2	6.5	-1.3	0.1	-10.1	17.7	10/27
TWTR	Twitter Inc	48.2	37.3	0.1	-5.0	2.2	51.3	10/26
MTCH	Match Group Inc	43.5	25.3	15.8	13.5	4.5	59.0	11/02
VIAC	ViacomCBS Inc	25.6	8.4	2.4	-17.6	-20.5	9.8	11/04
DISH	DISH Network Corp	22.9	-1.8	0.7	4.8	1.1	13.6	11/04
FOXA	Fox Corp	22.3	8.1	5.8	-13.8	67.8	13.3	11/01
LYV	Live Nation Entertainment Inc	20.2	1032.4	291.8	95.7	90.8	-	11/03
TTWO	Take-Two Interactive Software Inc	18.0	-8.9	-2.2	-31.9	3.7	25.9	11/03
OMC	Omnicom Group Inc	15.5	7.7	0.0	14.4	0.1	11.4	10/25
IPG	Interpublic Group of Companies Inc	14.4	10.5	0.0	-7.4	0.1	14.4	10/19
NWSA	News Corp	13.8	12.1	5.9	85.5	390.6	28.4	11/03

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표10] 커뮤니케이션 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
GOOGL	Alphabet Inc	37.7	16.6	0.0	0.1	74.2	5.3	-0.4	0.7
FB	Facebook Inc	39.1	19.9	0.1	0.2	41.5	13.9	0.3	0.4
DIS	Walt Disney Co	3.8	25.9	0.0	-0.1	22.8	107.8	2.2	3.1
NFLX	Netflix Inc	18.5	14.6	0.0	0.2	72.0	23.4	0.2	0.7
CMCSA	Comcast Corp	11.4	7.2	0.0	-0.1	20.1	22.0	-0.1	-0.6
VZ	Verizon Communications Inc	4.8	-0.7	-0.6	-1.4	8.4	0.0	0.0	-0.7
T	AT&T Inc	2.7	0.4	0.0	-0.1	4.8	-1.7	-0.1	-0.6
TMUS	T-Mobile US Inc	17.9	2.0	-0.2	-0.3	-4.4	43.9	7.3	5.1
CHTR	Charter Communications Inc	6.9	5.5	0.1	-0.2	38.8	40.4	1.0	-0.4
ATVI	Activision Blizzard Inc	5.0	13.7	0.3	-0.3	10.5	17.2	1.8	0.0
TWTR	Twitter Inc	37.1	22.9	0.1	0.0	206.5	32.5	0.3	-0.2
MTCH	Match Group Inc	26.2	23.2	3.0	4.7	330.0	31.4	-6.2	-3.5
VIAC	ViacomCBS Inc	11.4	3.3	1.1	1.4	-6.6	3.5	-1.7	1.9
DISH	DISH Network Corp	15.5	-0.4	1.0	0.7	27.0	-19.8	9.5	8.0
FOXA	Fox Corp	4.1	7.2	5.2	8.8	-2.7	23.0	-0.2	24.2
LYV	Live Nation Entertainment Inc	162.8	153.9	-1.5	-0.6	63.4	119.3	15.7	-14.9
TTWO	Take-Two Interactive Software Inc	-2.6	15.5	-1.6	-3.1	-28.0	44.0	-6.7	-6.9
OMC	Omnicom Group Inc	8.7	1.6	0.0	0.1	20.9	5.3	0.0	0.1
IPG	Interpublic Group of Companies	11.7	4.2	-0.2	0.0	40.8	5.2	0.2	0.2
NWSA	News Corp	7.2	2.5	10.2	7.4	16.5	19.0	48.8	31.9

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 금융 섹터

5. 금융 섹터 금융 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 17.4% 증가할 것으로 보여진다. 2021년 연간 이익도 57.7% 늘어날 것으로 예상되고 있다. 7월 초 대비로는 3분기 예상 이익증가율이 2.6%p, 연간 이익이 11.6%p 상향조정 됐다.

상위 기업들 중에서도 Berkshire Hathaway의 매출, 이익 증가 기대감이 크게 높아지고 있다. 4대 금융 기업들 대비로도 최근 60일간 실적 개선 기대감이 커지고 있는 업체로는 Goldman Sachs Group이 있다.

[표11] 금융 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	변동 (60D)	1FQ	변동 (60D)		
BRKb	Berkshire Hathaway Inc	618.2	-26.3	10.0	33.8	18.2	22.0	11/05
JPM	JPMorgan Chase & Co	489.1	-1.1	0.1	1.9	3.0	13.3	10/13
BAC	Bank of America Corp	357.2	5.9	0.4	39.2	-0.7	13.8	10/14
WFC	Wells Fargo & Co	190.6	-2.4	0.4	143.5	0.9	12.3	10/14
MS	Morgan Stanley	177.5	18.0	0.6	-1.5	1.9	13.5	10/14
C	Citigroup Inc	142.2	-1.8	-0.6	30.3	0.7	8.5	10/14
SCHW	Charles Schwab Corp	137.5	84.5	0.0	57.1	0.4	21.2	10/13
AXP	American Express Co	133.1	20.9	0.0	34.5	0.7	17.8	10/22
BLK	BlackRock Inc	127.6	11.2	-0.2	6.4	0.4	19.6	10/13
GS	Goldman Sachs Group Inc	127.4	7.6	2.5	11.9	2.1	9.4	10/15
SPGI	S&P Global Inc	102.4	7.1	0.4	9.4	0.3	30.2	10/25
USB	US Bancorp	88.1	-2.8	0.3	15.8	1.2	13.1	10/14
PNC	PNC Financial Services Group Inc	83.1	17.6	-0.1	-3.8	0.5	14.2	10/15
TFC	Truist Financial Corp	78.3	0.3	0.0	24.4	0.3	11.8	10/15
MMC	Marsh & McLennan Companies Inc	76.7	11.9	0.6	20.4	1.8	23.2	10/21
CB	Chubb Ltd	74.9	9.1	0.0	38.0	-8.9	12.6	10/25
COF	Capital One Financial Corp	72.3	0.3	0.1	6.0	4.3	8.5	10/26
CME	CME Group Inc	69.4	8.5	-1.8	16.3	-1.2	26.6	10/27
MCO	Moody's Corp	66.1	3.9	0.4	-10.1	-0.4	29.2	10/27
ICE	Intercontinental Exchange Inc	64.7	21.9	0.0	9.5	-0.8	22.2	10/28

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표12] 금융 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
BRKb	Berkshire Hathaway Inc	2.2	1.8	3.2	3.8	30.0	5.0	3.0	3.1
JPM	JPMorgan Chase & Co	0.2	0.3	0.3	1.0	59.7	-16.0	1.4	1.8
BAC	Bank of America Corp	2.7	6.9	0.1	0.6	75.8	-7.5	-0.2	0.9
WFC	Wells Fargo & Co	4.0	-4.1	0.3	0.3	973.0	-17.0	0.4	0.7
MS	Morgan Stanley	20.3	-1.0	0.4	0.5	13.7	-1.9	0.5	0.0
C	Citigroup Inc	-4.8	1.3	-0.1	-0.1	105.4	-21.1	0.0	0.6
SCHW	Charles Schwab Corp	56.5	3.6	0.0	-0.1	28.5	10.7	-0.2	-0.3
AXP	American Express Co	13.6	14.1	0.0	0.1	135.9	7.1	0.0	0.6
BLK	BlackRock Inc	18.6	9.0	-0.1	-0.6	13.4	14.0	0.1	0.4
GS	Goldman Sachs Group Inc	24.8	-16.8	0.5	1.4	114.8	-29.1	-0.3	1.3
SPGI	S&P Global Inc	8.7	5.5	0.1	-0.1	12.6	8.2	0.2	0.0
USB	US Bancorp	-2.0	4.1	0.0	0.5	63.8	-11.4	0.3	-1.3
PNC	PNC Financial Services Group Inc	12.6	7.1	0.1	-0.1	-21.9	4.9	0.8	-0.1
TFC	Truist Financial Corp	-2.8	0.2	0.0	0.1	35.7	-4.4	0.0	-0.4
MMC	Marsh & McLennan Companies Inc	12.5	6.3	0.3	0.3	23.0	8.4	1.0	1.0
CB	Chubb Ltd	10.4	6.1	0.0	-0.1	68.8	13.8	-1.5	0.6
COF	Capital One Financial Corp	3.3	5.4	0.0	0.2	373.1	-26.7	-0.2	1.2
CME	CME Group Inc	-1.4	6.8	-0.6	-0.2	-0.4	10.6	0.0	0.1
MCO	Moody's Corp	11.7	7.1	1.1	2.8	16.7	3.1	-0.7	-2.0
ICE	Intercontinental Exchange Inc	15.0	3.3	-0.1	0.0	7.5	8.1	-0.3	0.0

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 산업재 섹터

6. 산업재 섹터 산업재 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 79.0% 늘어날 것으로 예상된다. 7월 초 대비 6.2%p 하향 조정됐다. 상위 5개 기업 중 4개 기업의 매출, 이익 전망치가 최근 60일간 하향 됐다 때문이다. 인프라 투자 기대감이 높았던 3M, 회복 기대감이 높았던 방산업체들인 Raytheon Tech, Lockheed Martin 등도 최근에는 이익 증가 기대감이 낮아지고 있다.

[표13] 산업재 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	변동 (60D)	1FQ	변동 (60D)		
UPS	United Parcel Service Inc	158.6	6.6	-0.1	12.9	-0.4	15.4	10/26
HON	Honeywell International Inc	146.6	11.9	0.0	29.3	0.0	23.4	10/28
RTX	Raytheon Technologies Corp	129.6	8.6	-0.1	87.2	-0.1	17.6	10/25
BA	Boeing Co	128.9	21.8	-10.1	102.7	-62.8	43.6	10/26
UNP	Union Pacific Corp	127.8	8.7	-3.6	22.8	-6.5	17.7	10/21
GE	General Electric Co	113.1	-0.7	-0.8	-6.3	-23.9	28.4	10/26
CAT	Caterpillar Inc	105.1	27.9	-0.5	74.1	0.6	15.8	10/28
DE	Deere & Co	103.9	23.3	3.8	74.2	-10.2	14.8	11/24
MMM	3M Co	101.5	4.3	-1.3	-11.4	-11.6	16.7	10/26
LMT	Lockheed Martin Corp	95.6	4.0	-0.1	-69.4	-72.0	12.7	10/18
CSX	CSX Corp	67.0	17.5	-1.2	18.9	-4.9	17.8	10/20
ITW	Illinois Tool Works Inc	65.1	9.8	-0.2	14.7	-0.4	22.2	10/21
WM	Waste Management Inc	62.9	18.2	0.1	25.6	0.9	26.9	10/26
ETN	Eaton Corporation PLC	59.5	12.4	-0.8	51.1	10.5	20.6	11/01
NSC	Norfolk Southern Corp	59.1	10.9	-1.1	15.3	-4.7	18.4	10/26
FDX	FedEx Corp	58.3	9.1	2.4	-10.3	-13.3	10.5	12/16
NOC	Northrop Grumman Corp	57.7	-1.1	0.2	1.8	0.3	14.0	10/28
EMR	Emerson Electric Co	56.3	12.2	11.0	8.5	20.7	20.5	11/01
GD	General Dynamics Corp	54.8	4.4	-0.1	2.8	-0.1	15.9	10/26
JCI	Johnson Controls International PLC	48.5	8.3	-0.8	15.6	-1.0	20.3	11/01
ROP	Roper Technologies Inc	47.0	18.8	-0.1	21.7	0.0	27.6	10/25
INFO	IHS Markit Ltd	46.5	3.0	-2.4	16.1	1.8	33.2	01/14
CARR	Carrier Global Corp	44.9	7.9	-0.1	-0.1	-0.2	21.5	10/27
LHX	L3harris Technologies Inc	44.3	1.7	-1.9	12.8	1.0	15.6	10/28
TT	Trane Technologies PLC	41.0	8.6	-0.4	7.9	-3.9	25.2	10/26
CTAS	Cintas Corp	39.6	8.3	1.6	0.6	-4.3	33.6	12/20
RSG	Republic Services Inc	38.2	10.4	0.0	5.9	0.1	27.3	10/28
PH	Parker-Hannifin Corp	35.9	14.8	-5.7	24.2	-12.1	15.7	11/03
OTIS	Otis Worldwide Corp	35.1	8.5	-0.9	6.5	0.0	25.5	10/25
TDG	TransDigm Group Inc	34.4	11.1	7.5	25.5	23.7	35.3	11/10

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

2021년 이익은 에너지 업종에 이어 두 번째로 크게 증가할 전망이다. 2021년 이익은 전년 동기 대비 91.2% 늘어날 것으로 보이며, 7월 초 대비로도 5.4%p 상향됐다. 분기, 연간 실적 개선 기대감이 모두 높아지고 있는 업체로는 Waste Management가 있다.

[표14] 산업재 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
UPS	United Parcel Service Inc	12.5	2.7	0.1	0.0	36.8	5.7	0.0	0.2
HON	Honeywell International Inc	7.9	7.3	0.0	0.0	14.4	14.1	0.0	0.1
RTX	Raytheon Technologies Corp	14.1	9.5	0.1	0.1	49.4	23.5	0.0	0.1
BA	Boeing Co	25.1	25.9	-3.8	0.1	95.5	1240.1	-8.7	2.2
UNP	Union Pacific Corp	10.3	6.5	-0.5	-0.2	21.6	13.3	-0.9	-0.4
GE	General Electric Co	-3.5	6.6	-0.3	-0.2	2337.0	103.2	-11.6	-9.6
CAT	Caterpillar Inc	20.0	12.7	-0.9	-0.6	56.0	22.4	0.3	2.5
DE	Deere & Co	28.3	13.1	1.2	2.5	118.8	18.9	4.8	6.4
MMM	3M Co	9.5	3.7	-0.4	-0.1	10.7	10.1	-4.2	-1.5
LMT	Lockheed Martin Corp	4.5	3.4	0.0	-0.4	-10.0	26.9	-18.1	-0.4
CSX	CSX Corp	14.5	8.1	-0.3	0.0	22.4	15.1	-1.0	-0.1
ITW	Illinois Tool Works Inc	15.7	5.4	-0.1	-0.1	32.9	6.7	0.1	0.5
WM	Waste Management Inc	16.0	5.5	0.0	0.2	24.4	12.8	0.2	0.6
ETN	Eaton Corporation PLC	12.3	2.5	2.4	3.2	59.6	8.9	6.9	5.4
NSC	Norfolk Southern Corp	12.5	6.5	-0.2	0.2	28.6	11.4	-0.9	-0.8
FDX	FedEx Corp	8.2	4.6	-0.2	-0.4	9.3	12.6	-6.4	-5.5
NOC	Northrop Grumman Corp	-1.4	5.1	0.0	-0.1	5.7	3.5	0.0	0.3
EMR	Emerson Electric Co	9.7	6.3	1.1	1.1	18.1	11.5	2.9	2.3
GD	General Dynamics Corp	3.5	4.1	0.0	0.0	4.6	8.3	0.0	0.0
JCI	Johnson Controls International PLC	6.2	7.5	-0.1	0.1	18.4	24.4	-0.2	1.1
ROP	Roper Technologies Inc	16.0	5.9	-0.1	-0.1	19.5	7.2	0.0	-0.1
INFO	IHS Markit Ltd	7.9	4.3	-0.7	-2.6	12.6	10.7	0.7	0.5
CARR	Carrier Global Corp	16.6	2.3	-0.1	0.1	34.1	10.1	0.0	0.2
LHX	L3harris Technologies Inc	1.5	2.7	-0.8	-2.3	12.5	9.6	0.2	-1.6
TT	Trane Technologies PLC	13.6	5.9	1.2	1.5	36.3	15.0	-2.7	-0.3
CTAS	Cintas Corp	7.2	7.0	0.0	-0.2	6.0	10.3	0.9	2.0
RSG	Republic Services Inc	9.0	5.2	0.0	0.1	14.0	10.2	0.0	0.5
PH	Parker-Hannifin Corp	9.1	7.1	9.3	7.0	14.2	11.0	14.8	11.9
OTIS	Otis Worldwide Corp	12.1	3.9	0.1	-0.1	18.2	9.9	-0.1	-0.2
TDG	TransDigm Group Inc	-5.6	13.5	-0.3	-0.2	-19.7	48.1	3.8	-1.2

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 필수소비재 섹터

7. 필수소비재 섹터 필수소비재 업종의 3분기 이익은 전년동기대비 3.5% 늘어나는 수준에 그칠 것으로 보여진다. 7월 초 대비로도 1.2%p 하향된 수준이다. 필수소비재 업종 내에서도 사재기 수혜를 받았던 Walmart와 Costco Wholesale의 이익 증가 기대감은 낮아지고 있다.

상대적으로 회복 기대감이 높아지고 있는 업체로는 PepsiCo(5일 실적 발표)와 Monster Beverage 등의 음료 기업들이 있다. General Mills와 Tyson Foods 등의 식품 업체들도 최근 60일간 이익 증가 기대감이 커지고 있는 기업이다.

[표15] 필수소비재 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	(60D)	1FQ	(60D)		
WMT	Walmart Inc	388.7	0.7	-0.2	4.0	-9.3	21.3	11/16
PG	Procter & Gamble Co	339.5	2.7	0.1	-2.9	0.1	23.0	10/19
KO	Coca-Cola Co	226.5	13.4	0.0	4.8	-0.1	21.7	10/20
COST	Costco Wholesale Corp	198.5	10.1	-20.3	9.2	-27.3	36.7	12/08
PM	Philip Morris International Inc	147.7	6.4	-0.1	10.1	-0.2	14.3	10/19
EL	Estee Lauder Companies Inc	108.4	19.8	13.2	19.5	233.2	38.3	11/02
MO	Altria Group Inc	83.9	1.5	0.0	7.0	0.0	9.5	10/28
MDLZ	Mondelez International Inc	81.3	5.6	0.1	13.1	-0.7	18.8	11/01
CL	Colgate-Palmolive Co	63.8	6.3	0.0	1.4	-0.5	22.2	10/29
MNST	Monster Beverage Corp	47.0	11.8	-0.1	5.8	1.7	29.9	11/03
KHC	Kraft Heinz Co	45.0	-5.5	-8.0	-17.0	-19.8	14.0	10/27
KMB	Kimberly-Clark Corp	44.6	7.0	0.1	-2.8	0.0	17.8	10/25
WBA	Walgreens Boots Alliance Inc	40.7	10.2	0.0	12.0	2.0	9.4	10/14
STZ	Constellation Brands Inc	40.4	1.7	-0.6	0.5	0.0	18.7	10/06
SYU	Sysco Corp	40.2	34.8	8.4	156.3	43.1	20.8	11/01
GIS	General Mills Inc	36.2	2.9	14.1	-0.9	18.1	15.6	12/15
HSY	Hershey Co	34.9	4.1	0.3	6.4	0.3	22.9	11/04
KR	Kroger Co	30.1	4.9	1.8	-7.4	3.4	12.3	12/01
TSN	Tyson Foods Inc	28.8	10.1	10.2	-2.9	13.5	11.4	11/15
CLX	Clorox Co	20.3	-11.7	-11.5	-60.9	-22.4	28.0	11/01

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표16] 필수소비재 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
WMT	Walmart Inc	1.0	2.7	2.0	2.4	15.5	4.7	6.1	6.7
PG	Procter & Gamble Co	3.6	4.2	0.2	0.1	4.7	7.8	0.0	0.2
KO	Coca-Cola Co	15.0	5.6	0.0	0.0	15.8	8.4	0.0	-0.2
COST	Costco Wholesale Corp	8.3	8.1	10.1	11.2	8.6	9.7	12.6	14.2
PM	Philip Morris International Inc	8.9	6.0	-0.2	0.1	18.1	10.5	0.0	0.0
EL	Estee Lauder Companies Inc	16.1	9.1	17.3	11.0	15.7	14.7	20.4	18.6
MO	Altria Group Inc	2.0	1.3	0.0	-0.1	6.2	4.7	0.1	0.1
MDLZ	Mondelez International Inc	7.7	4.0	0.0	0.0	8.3	7.6	-0.2	-0.2
CL	Colgate-Palmolive Co	6.2	3.9	0.0	0.0	5.4	6.9	-0.2	-0.5
MNST	Monster Beverage Corp	17.9	10.2	0.8	1.0	12.0	14.2	1.8	1.2
KHC	Kraft Heinz Co	-2.8	-4.2	0.0	-0.3	-6.1	-3.3	1.7	-0.4
KMB	Kimberly-Clark Corp	1.7	3.1	0.0	0.0	-13.0	12.6	-0.1	-0.1
WBA	Walgreens Boots Alliance Inc	7.9	3.1	-0.1	-0.2	11.5	3.8	0.4	-1.6
STZ	Constellation Brands Inc	-0.3	7.2	0.0	0.0	0.9	17.6	0.5	0.2
SYU	Sysco Corp	24.4	6.2	28.2	11.4	144.7	21.7	163.4	27.7
GIS	General Mills Inc	1.0	0.9	2.3	2.4	0.1	3.0	1.5	0.9
HSY	Hershey Co	8.2	2.5	0.0	-0.1	10.1	7.8	0.3	-0.5
KR	Kroger Co	2.6	1.4	2.4	2.4	-3.7	-1.6	8.6	7.3
TSN	Tyson Foods Inc	8.5	2.1	3.8	3.2	36.0	-12.3	25.5	8.5
CLX	Clorox Co	-4.2	3.5	-5.7	-1.3	-23.8	21.3	-27.4	-10.2

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 유틸리티 섹터

8. 유틸리티 섹터 유틸리티 업종의 3분기, 연간 이익 증가율이 가장 제한적으로 예상되는 섹터다. 3분기 이익은 전년동기대비 0.2%, 연간 이익은 전년대비 1.9% 늘어나는 수준에 그칠 전망이다. 3분기 예상 이익은 7월 초 대비로도 하향 조정됐다. 연간 이익 조정 폭도 11개 업종 중 가장 낮았다.

개별 기업별로는 Duke, Dominion Energy의 매출, 이익 증가 기대감이 높아지고 있는 반면, 견조했던 American Water Works는 분기 예상 매출, 이익이 모두 하향조정 되고 있다.

[표17] 유틸리티 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	(60D)	변동	1FQ		
NEE	Nextera Energy Inc	154.0	13.8	2.0	5.1	-2.7	28.7	10/19
DUK	Duke Energy Corp	75.1	4.3	23.0	-3.7	64.4	18.0	11/04
SO	Southern Co	65.6	2.4	0.4	-0.8	-0.3	17.7	10/27
D	Dominion Energy Inc	59.0	7.9	3.6	-2.9	36.7	17.9	11/03
EXC	Exelon Corp	47.3	-6.3	14.3	-1.3	45.6	14.6	11/01
AEP	American Electric Power Company Inc	40.6	7.7	0.4	1.4	-0.5	16.7	10/20
SRE	Sempra Energy	40.4	7.0	12.2	24.5	3.6	15.1	11/03
XEL	Xcel Energy Inc	33.7	7.0	-0.7	3.9	0.8	19.9	10/27
PEG	Public Service Enterprise Group Inc	30.8	12.2	14.3	-9.0	22.7	17.4	10/28
AWK	American Water Works Company Inc	30.7	2.0	-5.6	3.3	-1.7	37.0	11/02
ES	Eversource Energy	28.1	13.3	8.1	5.1	-0.6	20.3	11/01
WEC	WEC Energy Group Inc	27.8	0.3	2.2	-10.5	-6.1	20.6	11/01
ED	Consolidated Edison Inc	25.7	3.8	21.8	2.0	139.3	16.1	11/03
DTE	DTE Energy Co	21.6	0.5	-0.5	-35.7	-1.4	18.8	10/25
PPL	PPL Corp	21.5	-20.5	5.2	-24.5	89.2	17.5	11/03
EIX	Edison International	21.1	2.6	3.8	7.4	3.5	12.1	10/25
AEE	Ameren Corp	20.8	8.0	23.2	8.8	106.2	20.2	11/03
ETR	Entergy Corp	20.0	7.9	24.8	2.6	78.1	15.7	10/26
FE	FirstEnergy Corp	19.4	3.4	-1.1	-6.1	0.2	13.8	11/01
CMS	CMS Energy Corp	17.3	0.6	-1.3	-18.6	1.5	20.8	10/27

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표18] 유틸리티 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
NEE	Nextera Energy Inc	7.1	12.2	3.3	4.5	9.6	9.6	-0.1	1.7
DUK	Duke Energy Corp	5.1	4.0	-1.7	-1.7	1.9	4.9	0.4	0.1
SO	Southern Co	7.0	5.3	-1.0	1.0	3.2	5.5	0.4	0.0
D	Dominion Energy Inc	5.3	8.6	-3.6	0.2	9.7	6.4	0.0	0.8
EXC	Exelon Corp	-3.5	2.5	-2.4	-2.2	-13.2	22.1	2.5	9.6
AEP	American Electric Power Company	11.2	5.1	0.1	0.9	5.5	4.9	0.4	-0.5
SRE	Sempra Energy	6.4	3.9	0.5	0.7	2.3	2.6	1.3	-0.4
XEL	Xcel Energy Inc	11.6	1.2	0.9	0.6	7.0	6.3	0.2	0.0
PEG	Public Service Enterprise Group Inc	6.0	-8.1	-0.3	-0.9	4.4	-2.4	2.7	1.2
AWK	American Water Works Company	5.4	5.4	-0.4	-0.1	8.6	9.0	-0.2	0.1
ES	Eversource Energy	9.2	6.0	-0.3	1.7	5.6	5.9	0.2	-0.4
WEC	WEC Energy Group Inc	7.9	2.5	-1.5	-0.5	7.0	6.4	0.5	0.1
ED	Consolidated Edison Inc	6.6	3.4	0.4	0.6	1.5	7.2	-0.4	0.6
DTE	DTE Energy Co	5.7	0.5	-1.1	-0.1	-17.0	-0.9	0.9	0.6
PPL	PPL Corp	-21.3	16.4	5.2	16.2	-50.0	39.6	-7.6	0.8
EIX	Edison International	6.0	3.2	-0.7	-0.2	0.5	1.0	0.1	-0.3
AEE	Ameren Corp	5.9	4.7	0.3	0.8	8.2	6.9	-0.1	0.2
ETR	Entergy Corp	5.1	2.6	1.9	1.5	5.9	6.3	0.4	1.0
FE	FirstEnergy Corp	6.0	2.2	-1.1	-0.9	6.4	1.8	0.0	0.8
CMS	CMS Energy Corp	5.5	0.0	-0.4	-0.2	4.6	3.6	-0.8	0.3

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 부동산/리츠 섹터

9. 부동산/리츠 섹터 부동산 업종 내에는 리츠 업체들이 포함되어 있다. 부동산 업종의 3분기 이익은 전년동기 대비 17.5% 증가할 것으로 예상된다. 지난 분기 실적 기대감이 높았던 대표 넷워크 업체들은 최근 60일간 매출 증가 기대감이 낮아지고 있다.

반면 주택 가격 상승으로 기존 주택 판매가 줄어드는 양상이 보여지며 개인적으로 저장할 수 있는 창고 수요가 높아지고 있어 Public Storage의 실적 기대감이 크게 개선되고 있다.

코로나19 확산 이후 실적이 둔화된 Welltower도 3분기 실적 발표를 앞두고 이익 증가 기대감이 높아지고 있다.

[표19] 부동산/리츠 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	(60D)	변동	1FQ		
AMT	American Tower Corp	120.8	19.4	-0.6	13.5	-0.2	47.6	10/27
PLD	Prologis Inc	92.7	5.1	0.2	13.4	-13.1	62.4	10/15
CCI	Crown Castle International Corp	74.9	8.7	-0.1	103.3	0.0	55.4	10/19
EQIX	Equinix Inc	70.9	10.6	0.0	112.7	0.4	103.4	10/26
PSA	Public Storage	52.1	18.2	7.3	50.3	14.7	34.8	11/02
SPG	Simon Property Group Inc	42.7	16.7	0.1	127.8	3.8	25.6	11/08
DLR	Digital Realty Trust Inc	41.9	7.2	0.4	285.4	-1.7	88.9	10/27
SBAC	SBA Communications Corp	36.2	10.2	1.0	322.4	5.0	84.9	11/01
WELL	Welltower Inc	34.8	11.4	2.7	-75.5	31.5	75.9	10/26
CBRE	CBRE Group Inc	32.7	17.2	-0.1	55.8	0.3	18.8	10/27
AVB	Avalonbay Communities Inc	30.9	0.8	1.7	-37.2	-13.2	53.8	10/26
EQR	Equity Residential	30.3	-2.3	1.1	71.3	52.2	60.0	10/25
ARE	Alexandria Real Estate Equities Inc	29.1	1.8	-0.1	-1.1	0.0	56.9	10/25
WY	Weyerhaeuser Co	26.7	14.3	-2.6	23.8	-8.3	16.5	10/29
O	Realty Income Corp	25.3	16.8	3.0	477.7	12.3	40.5	11/01
EXR	Extra Space Storage Inc	22.5	14.5	0.5	37.7	5.1	31.3	11/02
VTR	Ventas Inc	21.0	0.1	1.2	63.1	184.1	126.3	11/04
ESS	Essex Property Trust Inc	20.8	-3.5	0.2	-12.1	8.7	62.0	10/26
DRE	Duke Realty Corp	18.1	10.3	-2.1	11.3	0.0	58.4	10/26
PEAK	Healthpeak Properties Inc	18.0	-20.7	-1.5	174.2	-58.6	74.8	11/01

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표20] 부동산/리츠 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
AMT	American Tower Corp	15.4	8.3	-0.1	1.3	42.7	3.7	-0.7	0.6
PLD	Prologis Inc	8.5	7.2	0.1	0.6	6.5	-7.3	-3.5	-6.3
CCI	Crown Castle International Corp	8.2	5.4	0.0	-0.1	73.5	24.1	0.4	0.0
EQIX	Equinix Inc	10.8	8.5	0.1	0.1	35.3	42.1	-0.3	0.2
PSA	Public Storage	12.5	5.7	1.9	2.7	32.4	3.2	2.0	2.6
SPG	Simon Property Group Inc	7.5	2.8	-0.1	-1.0	51.0	-7.8	15.0	0.0
DLR	Digital Realty Trust Inc	12.6	6.9	0.3	0.3	118.5	-30.7	-5.8	-7.7
SBAC	SBA Communications Corp	9.8	5.6	1.1	1.9	1347.8	33.7	18.2	6.7
WELL	Welltower Inc	-2.3	11.7	2.4	3.9	-73.0	87.4	2.5	13.0
CBRE	CBRE Group Inc	12.4	9.4	0.8	0.5	49.6	6.8	2.1	2.6
AVB	Avalonbay Communities Inc	-1.3	7.1	1.6	2.8	-3.6	-32.9	50.2	15.1
EQR	Equity Residential	-5.9	6.3	0.8	1.6	-38.7	-12.4	41.8	33.7
ARE	Alexandria Real Estate Equities Inc	6.4	13.0	-1.5	-0.1	-43.7	-11.3	-7.8	-0.6
WY	Weyerhaeuser Co	34.4	-15.9	-1.3	-0.6	161.3	-43.2	-1.7	4.2
O	Realty Income Corp	18.5	33.6	1.4	3.7	30.9	8.7	-0.3	-3.3
EXR	Extra Space Storage Inc	10.4	6.4	1.2	1.4	43.6	0.8	11.9	4.6
VTR	Ventas Inc	-2.6	10.1	0.6	2.3	-84.4	167.2	153.9	579.9
ESS	Essex Property Trust Inc	-4.6	5.4	0.2	0.6	-33.4	-13.1	6.2	13.1
DRE	Duke Realty Corp	12.7	6.9	-0.2	-0.6	27.1	-23.3	0.0	0.0
PEAK	Healthpeak Properties Inc	12.2	-0.3	4.2	-3.9	11.3	-57.4	57.0	-4.6

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 소재 섹터

10. 소재 섹터 소재 업종은 3분기 이익이 전년동기대비 92.9% 늘어날 것으로 예상된다. 에너지 다음으로 이익 증가율이 클 것으로 예상되는 업종이며, 7월 초 대비로도 22.7% 개선된 수준이다. 연간 이익은 전년대비 86.8% 증가할 것으로 예상된다. 7월 초 대비 18.9%p 개선됐다.

개별 기업별로는 대표 기업인 Linde의 분기, 연간 실적 개선 기대감이 높다. Corteva는 단기보단 장기 매출, 이익 증가 가능성이 높을 것으로 예상된다.

[표21] 소재 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가 총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	(60D)	1FQ	(60D)		
LIN	Linde PLC	151.5	9.2	0.3	24.5	1.0	25.9	11/08
SHW	Sherwin-Williams Co	73.7	-0.4	-7.5	-25.6	-24.7	28.1	10/26
ECL	Ecolab Inc	59.7	8.7	-0.6	12.4	-8.3	35.3	10/26
APD	Air Products and Chemicals Inc	56.7	15.4	6.4	13.5	4.7	23.8	11/09
FCX	Freeport-McMoRan Inc	47.8	62.1	-4.7	187.3	5.1	9.4	10/20
NEM	Newmont Corporation	43.4	9.3	0.7	2.3	-3.9	15.4	10/28
DOW	Dow Inc	42.9	47.7	0.5	411.2	1.4	8.8	10/20
DD	Dupont De Nemours Inc	35.6	-17.5	5.3	86.5	20.0	14.1	10/27
IFF	International Flavors & Fragrances Inc	34.0	136.8	-0.1	-2.4	-8.7	21.5	11/08
PPG	PPG Industries Inc	33.9	15.4	-5.5	-19.3	-19.6	17.5	10/18
LYB	LyondellBasell Industries NV	31.4	68.2	0.7	353.9	1.1	5.9	10/28
CTVA	Corteva Inc	30.9	9.8	-61.6	22.1	-123.8	17.4	11/03
BLL	Ball Corp	29.4	15.7	11.0	11.5	19.3	22.1	11/03
NUE	Nucor Corp	28.9	105.4	5.1	1005.1	14.1	6.5	10/20
ALB	Albemarle Corp	25.6	3.7	-1.6	-30.6	-13.8	45.3	11/03
VMC	Vulcan Materials Co	22.4	12.1	7.2	7.5	2.3	28.3	11/03
IP	International Paper Co	21.9	14.2	-0.4	110.8	-1.0	10.2	10/27
MLM	Martin Marietta Materials Inc	21.3	14.8	1.1	-8.4	0.4	24.9	10/27
AMCR	Amcort PLC	17.8	6.0	-0.9	12.3	-17.8	14.3	11/03
AVY	Avery Dennison Corp	17.2	15.3	0.0	8.0	0.8	21.6	10/19

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표22] 소재 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
LIN	Linde PLC	10.4	6.1	0.7	0.6	26.7	10.4	1.4	0.8
SHW	Sherwin-Williams Co	8.1	8.2	-2.9	-0.6	4.1	20.1	-9.1	-4.5
ECL	Ecolab Inc	6.8	7.1	-0.1	0.0	21.4	25.3	-3.1	-0.8
APD	Air Products and Chemicals Inc	14.7	8.1	1.9	2.2	7.4	18.4	-0.7	-1.0
FCX	Freeport-McMoRan Inc	62.2	10.0	-0.6	0.3	445.4	21.4	0.8	-4.6
NEM	Newmont Corporation	12.4	0.8	-1.4	-0.8	30.9	1.8	0.0	-4.0
DOW	Dow Inc	37.8	-4.2	0.2	0.0	412.5	-27.8	1.3	0.4
DD	Dupont De Nemours Inc	-19.1	5.3	3.4	4.0	94.8	14.5	14.3	11.1
IFF	International Flavors & Fragrances	126.9	7.8	2.1	2.4	-0.3	11.5	-3.5	-2.6
PPG	PPG Industries Inc	21.0	10.0	-2.0	-0.8	21.7	21.5	-8.3	-4.2
LYB	LyondellBasell Industries NV	52.1	-5.0	0.4	0.7	242.9	-20.1	1.5	3.2
CTVA	Corteva Inc	7.6	5.7	3.3	3.5	37.0	21.4	7.0	6.0
BLL	Ball Corp	15.7	8.2	3.2	3.6	20.0	17.4	1.5	2.4
NUE	Nucor Corp	74.5	-11.1	4.3	7.9	562.0	-37.1	21.8	53.8
ALB	Albemarle Corp	3.1	18.0	-0.4	-0.8	-11.2	38.4	-3.4	-11.3
VMC	Vulcan Materials Co	7.8	11.8	2.6	6.4	7.8	21.9	-4.0	1.9
IP	International Paper Co	9.6	2.5	-0.3	-0.5	73.4	15.5	-0.3	-1.0
MLM	Martin Marietta Materials Inc	10.0	8.6	0.1	0.7	4.0	17.4	-0.2	0.9
AMCR	Amcor PLC	3.0	1.0	4.3	3.1	7.2	5.5	8.5	7.1
AVY	Avery Dennison Corp	17.4	5.3	0.2	0.0	26.0	8.7	0.1	0.3

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

> 에너지 섹터

11. 에너지 섹터 에너지 업종은 인플레이션, 유가 상승 등으로 7월 초 대비 이익 전망치 상향 조정 폭이 가장 컸던 업종이다. 3분기 이익은 전년동기대비 1,391.0% 늘어날 것으로 예상된다. 7월 초 대비로도 158.3%p 상향된 수준이며 11개 업종 중에서도 증가율은 가장 클 것으로 보여진다. 2021년 연간 이익은 전년대비 1,160.1% 늘어날 것으로 예상된다. 7월 초 대비로도 118.1%p 상향 조정됐다.

3분기에는 대표 기업인 Exxon Mobil과 Chevron의 매출, 이익이 모두 전년동기대비 늘어날 것으로 보여지며 3분기 이익 증가 기대감도 최근 60일간 개선되고 있다.

[표23] 에너지 섹터 - 분기 실적 점검

(단위: 십억달러, %,배)

티커	기업명	시가총액	매출증가율		EPS 증가율		P/E (12MF)	예상 발표일자
			1FQ	(60D)	변동	1FQ		
XOM	Exxon Mobil Corp	249.0	56.1	-1.6	907.8	6.1	11.5	10/28
CVX	Chevron Corp	196.2	65.4	-1.2	1879.2	4.4	13.0	10/28
COP	Conocophillips	90.7	145.2	2.8	554.8	25.7	11.5	11/02
EOG	EOG Resources Inc	46.9	104.2	13.6	365.7	27.9	9.7	11/04
SLB	Schlumberger NV	41.4	12.9	-0.2	121.5	0.1	17.5	10/22
KMI	Kinder Morgan Inc	40.9	12.3	1.9	18.8	-6.7	15.2	10/19
PXD	Pioneer Natural Resources Co	40.6	226.2	7.0	2163.6	-2.9	9.4	11/02
MPC	Marathon Petroleum Corp	39.4	38.3	4.3	159.5	42.7	23.7	11/02
WMB	Williams Companies Inc	31.5	8.1	-5.5	11.8	-1.2	21.7	11/01
PSX	Phillips 66	30.7	61.1	15.8	13115.9	133.3	14.1	10/29
VLO	Valero Energy Corp	28.9	52.6	-3.5	165.0	6.7	16.8	10/21
OXY	Occidental Petroleum Corp	27.6	95.7	6.4	175.3	1313.0	20.9	11/08
OKE	ONEOK Inc	25.8	66.8	25.2	19.7	10.4	16.1	11/01
BKR	Baker Hughes Co	25.8	5.6	-0.1	404.4	-2.3	21.3	10/20
HES	Hess Corp	24.2	26.0	-0.2	167.1	-3.6	19.8	10/26
DVN	Devon Energy Corp	24.0	195.1	28.3	2338.0	68.5	9.2	11/02
HAL	Halliburton Co	19.3	31.4	-0.7	150.4	-4.0	14.4	10/19
FANG	Diamondback Energy Inc	17.1	107.4	8.6	334.5	5.9	7.1	11/01
MRO	Marathon Oil Corp	10.8	71.6	14.3	204.5	58.6	11.8	11/03
COG	Cabot Oil & Gas Corp	8.7	77.3	0.7	443.9	6.3	10.1	10/27

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

[표24] 에너지 섹터 - 연간 실적 점검

(단위: %)

티커	기업명	매출증가율		변동(60D)		EPS 증가율		변동(60D)	
		1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY	1FY	2FY
XOM	Exxon Mobil Corp	55.8	5.5	0.5	7.4	1453.5	18.0	5.0	7.6
CVX	Chevron Corp	58.8	4.3	-1.1	-1.9	3582.1	14.3	3.9	4.2
COP	Conocophillips	117.3	10.4	-0.2	11.2	596.9	26.5	4.1	20.3
EOG	EOG Resources Inc	48.8	11.0	3.5	3.0	431.5	8.6	5.9	4.7
SLB	Schlumberger NV	-2.6	12.5	-0.2	-0.4	85.0	41.9	-0.6	0.5
KMI	Kinder Morgan Inc	27.7	-11.5	1.0	0.8	52.8	-21.9	2.2	0.0
PXD	Pioneer Natural Resources Co	178.4	18.0	1.3	1.3	507.6	51.4	0.4	2.6
MPC	Marathon Petroleum Corp	45.3	2.4	14.0	10.8	132.1	163.6	94.0	-0.8
WMB	Williams Companies Inc	21.6	-7.4	1.4	-0.9	599.8	0.7	-2.0	-4.6
PSX	Phillips 66	57.7	1.7	3.2	0.2	281.8	248.7	1.9	-2.4
VLO	Valero Energy Corp	54.2	13.9	1.0	6.3	102.5	6288.4	252.1	15.3
OXY	Occidental Petroleum Corp	50.2	-2.3	4.3	3.1	135.2	3.1	268.9	339.8
OKE	ONEOK Inc	62.2	13.1	7.8	11.9	29.4	11.1	0.7	4.1
BKR	Baker Hughes Co	1.5	6.9	0.0	0.1	2443.8	62.8	0.3	3.2
HES	Hess Corp	31.7	17.9	0.3	1.0	169.6	112.6	-0.3	-1.6
DVN	Devon Energy Corp	123.1	11.1	15.6	14.0	3335.6	39.5	11.8	11.9
HAL	Halliburton Co	4.8	15.8	-0.1	0.6	61.3	52.1	-0.4	0.9
FANG	Diamondback Energy Inc	97.2	13.7	7.6	1.4	231.6	39.2	5.7	1.8
MRO	Marathon Oil Corp	57.1	4.7	2.3	2.9	187.8	16.4	0.4	-5.3
COG	Cabot Oil & Gas Corp	67.8	101.1	4.3	14.9	237.3	21.7	10.9	3.6

자료: I/B/E/S, Refinitiv, Bloomberg, 한화투자증권 리서치센터

Part7. 주요 기업들의 실적 발표 일정

[표25] 주요 기업들의 실적 발표 일정 점검 #1

(단위: 십억달러)

구분	티커	기업명	섹터	시가총액	예상 발표 일자
1	AAPL	Apple Inc	정보기술	2339.0	10/27
2	MSFT	Microsoft Corp	정보기술	2118.6	10/25
3	GOOGL	Alphabet Inc	커뮤니케이션	1780.0	10/27
4	AMZN	Amazon.com Inc	경기소비재	1663.7	10/27
5	FB	Facebook Inc	커뮤니케이션	956.9	10/27
6	TSLA	Tesla Inc	경기소비재	767.7	10/19
7	BRKb	Berkshire Hathaway Inc	금융	618.2	11/5
8	NVDA	NVIDIA Corp	정보기술	517.9	11/16
9	JPM	JPMorgan Chase & Co	금융	489.1	10/13
10	V	Visa Inc	정보기술	473.7	10/26
11	JNJ	Johnson & Johnson	헬스케어	425.1	10/19
12	WMT	Walmart Inc	필수소비재	388.7	11/16
13	UNH	UnitedHealth Group Inc	헬스케어	368.4	10/14
14	BAC	Bank of America Corp	금융	357.2	10/14
15	HD	Home Depot Inc	경기소비재	346.4	11/16
16	MA	Mastercard Inc	정보기술	343.1	10/26
17	PG	Procter & Gamble Co	필수소비재	339.5	10/19
18	DIS	Walt Disney Co	커뮤니케이션	307.4	11/10
19	PYPL	PayPal Holdings Inc	정보기술	305.8	11/1
20	ADBE	Adobe Inc	정보기술	274.3	12/16
21	NFLX	Netflix Inc	커뮤니케이션	270.1	10/19
22	CRM	Salesforce.Com Inc	정보기술	265.5	11/29
23	CMCSA	Comcast Corp	커뮤니케이션	256.7	10/28
24	XOM	Exxon Mobil Corp	에너지	249.0	10/28
25	PFE	Pfizer Inc	헬스케어	241.1	11/2
26	ORCL	Oracle Corp	정보기술	238.2	12/8
27	NKE	Nike Inc	경기소비재	229.9	12/16
28	CSCO	Cisco Systems Inc	정보기술	229.6	11/17
29	KO	Coca-Cola Co	필수소비재	226.5	10/20
30	TMO	Thermo Fisher Scientific Inc	헬스케어	224.8	10/19
31	VZ	Verizon Communications Inc	커뮤니케이션	223.6	10/20
32	LLY	Eli Lilly and Co	헬스케어	221.0	10/26
33	DHR	Danaher Corp	헬스케어	217.3	10/21
34	INTC	Intel Corp	정보기술	216.2	10/21
35	ACN	Accenture PLC	정보기술	213.2	12/16
36	ABT	Abbott Laboratories	헬스케어	209.4	10/20
37	PEP	PepsiCo Inc	필수소비재	207.9	10/5
38	AVGO	Broadcom Inc	정보기술	199.6	12/8
39	COST	Costco Wholesale Corp	필수소비재	198.5	12/8
40	CVX	Chevron Corp	에너지	196.2	10/28
41	T	AT&T Inc	커뮤니케이션	192.9	10/21
42	ABBV	Abbvie Inc	헬스케어	190.6	10/28
43	WFC	Wells Fargo & Co	금융	190.6	10/14
44	MRK	Merck & Co Inc	헬스케어	190.1	10/28
45	MCD	Mcdonald's Corp	경기소비재	180.1	11/8
46	MS	Morgan Stanley	금융	177.5	10/14
47	TXN	Texas Instruments Inc	정보기술	177.5	10/18
48	MDT	Medtronic PLC	헬스케어	168.7	11/23
49	TMUS	T-Mobile US Inc	커뮤니케이션	159.4	11/3
50	UPS	United Parcel Service Inc	산업재	158.6	10/26

주: 시가총액 상위 100 개 기업 기준

자료: Bloomberg, IB/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[표26] 주요 기업들의 실적 발표 일정 점검 #2

(단위: 십억달러)

구분	티커	기업명	섹터	시가총액	예상 발표 일자
51	MRNA	Moderna Inc	헬스케어	155.3	10/27
52	NEE	Nextera 에너지 Inc	유틸리티	154.0	10/19
53	LIN	Linde PLC	소재	151.5	11/8
54	PM	Philip Morris International Inc	필수소비재	147.7	10/19
55	INTU	Intuit Inc	정보기술	147.3	11/17
56	HON	Honeywell International Inc	산업재	146.6	10/28
57	QCOM	Qualcomm Inc	정보기술	145.5	11/3
58	LOW	Lowe's Companies Inc	경기소비재	142.8	11/17
59	C	Citigroup Inc	금융	142.2	10/14
60	SCHW	Charles Schwab Corp	금융	137.5	10/13
61	CHTR	Charter Communications Inc	커뮤니케이션	133.7	10/28
62	AXP	American Express Co	금융	133.1	10/22
63	BMJ	Bristol-Myers Squibb Co	헬스케어	131.5	10/27
64	SBUX	Starbucks Corp	경기소비재	130.1	10/28
65	RTX	Raytheon Technologies Corp	산업재	129.6	10/25
66	BA	Boeing Co	산업재	128.9	10/26
67	UNP	Union Pacific Corp	산업재	127.8	10/21
68	BLK	BlackRock Inc	금융	127.6	10/13
69	GS	Goldman Sachs Group Inc	금융	127.4	10/15
70	AMD	Advanced Micro Devices Inc	정보기술	124.8	10/25
71	IBM	International Business Machines Corp	정보기술	124.5	10/20
72	NOW	ServiceNow Inc	정보기술	123.3	10/26
73	AMT	American Tower Corp	부동산/리츠	120.8	10/27
74	AMGN	Amgen Inc	헬스케어	120.8	10/26
75	ISRG	Intuitive Surgical Inc	헬스케어	118.3	10/16
76	AMAT	Applied 소재 Inc	정보기술	116.2	11/18
77	GE	General Electric Co	산업재	113.1	10/26
78	CVS	CVS Health Corp	헬스케어	112.0	11/4
79	TGT	Target Corp	경기소비재	111.6	11/17
80	EL	Estee Lauder Companies Inc	필수소비재	108.4	11/2
81	CAT	Caterpillar Inc	산업재	105.1	10/28
82	DE	Deere & Co	산업재	103.9	11/24
83	SPGI	S&P Global Inc	금융	102.4	10/25
84	MMM	3M Co	산업재	101.5	10/26
85	SYK	Stryker Corp	헬스케어	99.4	10/28
86	BKNG	Booking Holdings Inc	경기소비재	97.5	11/3
87	LMT	Lockheed Martin Corp	산업재	95.6	10/18
88	PLD	Prologis Inc	부동산/리츠	92.7	10/15
89	ZTS	Zoetis Inc	헬스케어	92.0	11/3
90	ANTM	Anthem Inc	헬스케어	90.9	10/20
91	COP	Conocophillips	에너지	90.7	11/2
92	ADI	Analog Devices Inc	정보기술	89.8	11/22
93	USB	US Bancorp	금융	88.1	10/14
94	GILD	Gilead Sciences Inc	헬스케어	87.6	10/26
95	ADP	Automatic Data Processing Inc	정보기술	84.5	10/27
96	MO	Altria Group Inc	필수소비재	83.9	10/28
97	PNC	PNC Financial Services Group Inc	금융	83.1	10/15
98	MDLZ	Mondelez International Inc	필수소비재	81.3	11/1
99	LRCX	Lam Research Corp	정보기술	80.1	10/19
100	MU	Micron Technology Inc	정보기술	79.9	12/28

주: 시가총액 상위 100 개 기업 기준

자료: Bloomberg, V/B/E/S, Refinitiv, 한화투자증권 리서치센터

[Compliance Notice]

(공표일: 2021년 10월 6일)

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. (최보원)

저희 회사는 공표일 현재 이 자료에서 다른 종목의 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.

[종목 투자등급]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간 +15% 이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15~+15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정치에 따르며, 목표주가 산정이나 투자이견 변경 주기는 종목별로 다릅니다.

[산업 투자이견]

당사는 산업에 대해 향후 1년간 해당 업종의 수익률이 과거 수익률에 비해 양호한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Positive(긍정적) 의견을 제시하고 있습니다. 또한 향후 1년간 수익률이 과거 수익률과 유사한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Neutral(중립적) 의견을, 과거 수익률보다 부진한 흐름을 보일 것으로 예상되는 경우에 Negative(부정적) 의견을 제시하고 있습니다. 산업별 수익률 전망은 해당 산업 내 분석대상 종목들에 대한 해당 애널리스트의 분석과 판단에 따릅니다.

[당사 조사분석자료의 투자등급 부여 비중]

(기준일: 2021년 9월 30일)

투자등급	매수	중립	매도	합계
금융투자상품의 비중	96.6%	3.4%	0.0%	100.0%