

# Week Ahead Snapshot

## 다음 주 주목할 금융시장 이슈(5/18~22)

(전략/퀀트) 유명간  
myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근  
sungkeun.kim@miraeeasset.com

(경제/채권) 이정원  
jungwon.lee.a@miraeeasset.com



### [경제/채권]

- 미-이란 협상 교착으로 유가 반등. 4월 미국 물가지표 전반에서 인플레이 재가속 확인. 글로벌 채권 투자 심리 위축되며 미 국채 10년 금리 4.5% 근접
- 다음 주 4월 FOMC 회의록(5/20) 발표 예정. 주요 지표 부재한 가운데 시장은 연준 인사들의 매파적 발언에 주목할 전망. 4월 CPI(+3.8% YoY), PPI(+6.0% YoY)는 연준의 인플레이 목표를 크게 상회했고 실업 지표도 견고한 수준 유지. 워시 후보가 이번주 연준 의장으로 공식 임명됐지만 워시 연준 체제에도 당분간 매파적 기조 유지 예상. 듀레이션 축소 권고. 이란과의 협상은 계속 예의주시할 필요
- 인플레이와 성장률 전망 상향 흐름에 국내 금리 상승. 정부의 적극 재정 강조도 장기 금리 상방 요인으로 작용. 다주택자 양도세 종과 유예 종료 직후 서울 아파트가격 +0.28% WoW 반등. 인플레이 경계 속 금융안정 관련 우려가 재부각될 가능성. 듀레이션 축소 권고. 신임 총재 첫 금통위(5/28)에서 매파 강도 확인 후 대응 검토

### [글로벌 주식]

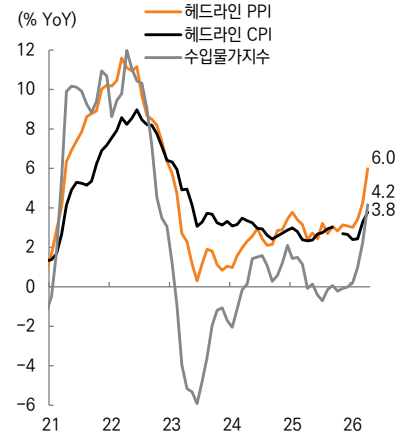
- 이번주 S&P500(+1.4%)은 교착된 이란 협상, 예상치를 상회한 인플레이션 발표에도 불구하고 테크 중심 강세가 지속. Cerebras 상장, Cisco의 실적 발표 등의 영향
- 미중 정상회담 이후 이란 협상 진척 여부에 주목할 필요. 양국은 호르무즈 해협의 자유로운 통행과 이란의 비핵화에 동의한 모습. 중국이 이란에 압력을 가해 난항을 겪는 협상에 돌파구를 제공할 가능성 제기. 남은 정상회담 일정에서 항공기, 농산물 등 기업별 대규모 계약 발표 여부에도 관심. 한편, 4월 미국 CPI, PPI로 인플레이션 우려가 높아져 이란 협상에 대한 시장의 민감도가 고조된 상황
- 다음주 엔비디아 실적 발표(5/20)도 예정. 마진(GPM 75%) 유지 여부와 추론 관련 코멘트에 주목. AI 개발 초점이 훈련에서 추론 단계로 이동하며 엔비디아 주가는 CPU, 메모리 반도체 기업에 비해 부진. 미중 정상회담에서 수출 완화 발표 여부에도 관심 필요. TJX(5/20), 타겟(5/20) 등 소매 기업들의 실적 발표도 예정

### [국내 주식]

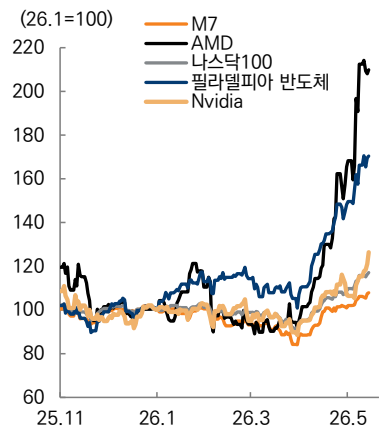
- 대형주 중심 상승으로 코스피는 장중 8,000p 상회 후 변동성이 확대. 대형주 쏠림 심화가 부담(반도체, 자동차, ITHW↑ vs 코스닥, 에너지, 소재, 산업재, 유틸 ↓)
- 1분기 실적 시즌이 마무리. 합산 영업이익은 컨센서스를 +15% 상회(5/14 기준). 반도체 제외 +4% 상회. 코스피 26년, 27년 합산 영업이익 컨센서스는 각각 893조원, 1,217조원까지 상향 조정. 코스피 12MF PER은 8.1배로 밸류에이션 매력 높지만 삼성전자, SK하이닉스를 제외하면 11.5배로 과거 평균 10.0배를 상회 중
- 이익모멘텀 개선과 개인들의 머니무브 흐름이 지속. 개인들의 국내 주식형 ETF 순매수 금액은 4월 -0.7조원에서 5월 3.8조원으로 증가(1월~3월 누적 23조원). 5월 금융투자, 개인 투자자는 코스피200을 +7.4조원, +17.4조원 순매수(금융투자 제외 기관 +2.1조원, 외국인 -19조원 순매도). 한편, 5/22 국민성장펀드 개인 가입 시작(3주 간 6,000억원 모집), 단일 종목 레버리지 ETF는 5/27 상장 등이 예정

자료: Bloomberg, WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

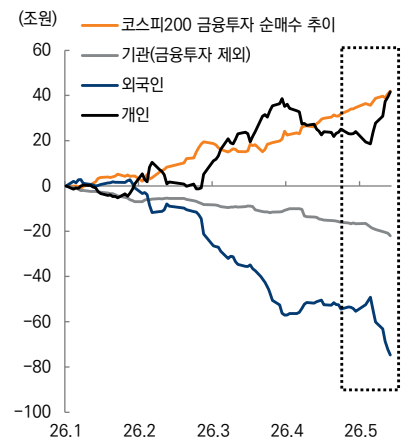
### 미국 주요 물가지수 반등 조짐



### CPU, 메모리 반도체 대비 엔비디아 부진

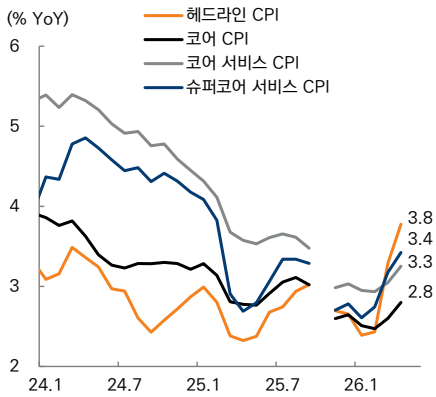


### ETF 중심의 자금 유입 지속



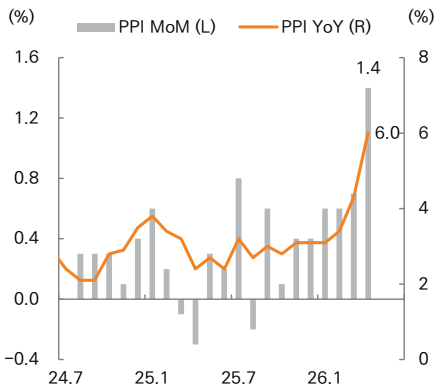
## 주요 경제지표 리뷰

### 4월 미국 CPI (5/12 발표)



자료: CEIC, 미래에셋증권 리서치센터

### 4월 미국 PPI (5/13 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

### 4월 CPI는 예상치 상회

- 4월 헤드라인 CPI는 전월비 +0.6%로 예상치 부합, 전년비 +3.8%로 예상치 상회. 코어 CPI는 전월비 +0.4%, 전년비 +2.8%로 예상치 상회
- 상품 CPI가 전월비 +0.8% 상승하며 헤드라인 CPI 상승 주도. 가솔린(+5.4%), 연료유(+5.8%), 전력(+2.1%) 등 에너지 상승이 전체 상승분의 40% 이상 기여. 식품은 +0.5%로 3월(-0.0%) 대비 상승 전환
- 코어 상품은 포함. 의류(+0.6%), 교육 및 통신기기(+0.5%)는 상승했으나, 가구(-0.5%), 메디컬케어 상품(-0.4%), 신규차량(-0.2%)이 하락
- 코어 서비스는 전월비 +0.5%로 3월(+0.2%) 대비 상승폭 확대. 항공사 운임(+2.8%)과 주거비(+0.6%) 상승이 코어 서비스 가격 상승을 견인. 주거비 제외 슈퍼코어 서비스는 +0.5%로 3월(+0.2%) 대비 상승

### 4월 PPI 예상치 큰 폭 상회

- 4월 헤드라인 PPI는 전월비 +1.4%, 전년비 +6.0%로 이전치(각각 +0.7%, +4.3%)와 예상치(+0.5%, +4.8%)를 크게 상회. 코어 PPI도 전년비 +5.2%, 전월비 +1.0% 상승하며 예상치(+0.3%, +4.3%) 상회
- 상품 물가는 전월비 +2.0%로 3월(+1.9%) 대비 상승. 휘발유(+15.6%) 상승이 PPI 상승에 +0.4%p 기여. 에너지는 +7.8%. 식품은 +0.2%로 3월(-0.6%) 대비 반등. 코어 상품은 +0.7%로 추가 상승(3월: +0.3%)
- 서비스 PPI는 +1.2%로 3월(+0.2%) 대비 상승. 무역 서비스(+2.7%)가 전월비 2.4%p 상승하며 서비스 상승분의 약 2/3 기여. 운송 및 창고업 서비스(+5.0%)도 3월(+1.8%) 대비 큰 폭 상승. 코어 PCE에 반영되는 포트폴리오 운용 수수료는 -2.4%로 PPI 추가 상승 제한

## 다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event	Survey	Prior	
5/18	중국	4월 소매판매 YoY	★★★★	2.0%	1.7%
	중국	4월 산업생산 YoY	★★★★	6.0%	5.7%
5/19	일본	1Q GDP QoQ (잠정)	★★★★	0.4%	0.3%
5/20	중국	5월 LPR 금리결정 (1년)	★★	3.00%	3.00%
	미국	4월 FOMC 회의록	★★	-	-
5/21	한국	4월 헤드라인 PPI YoY	★★★	-	4.1%
	미국	5월 S&P 글로벌 미국 제조업 PMI (잠정)	★★★★	-	54.5%
	미국	5월 S&P 글로벌 미국 서비스업 PMI (잠정)	★★★	-	51.0%
	미국	4월 주택착공건수 MoM	★★★★	-4.5%	10.8%
	미국	4월 건축허가 MoM (잠정)	★★★	-	-11.4%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★	-	21.1만
	미국	연속 실업수당 청구건수	★★★	-	178.2만
5/22	일본	4월 헤드라인 CPI YoY	★★★★	1.6%	1.5%
	일본	4월 코어 CPI YoY	★★★	1.8%	1.8%
	미국	5월 미시간대 소비자심리지수 (최종)	★★★★	-	48.2pt
	미국	5월 미시간대 1년 인플레이션 (최종)	★	-	4.5%
	미국	5월 미시간대 5~10년 인플레이션 (최종)	★	-	3.4%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## 미국 연준인사 발언

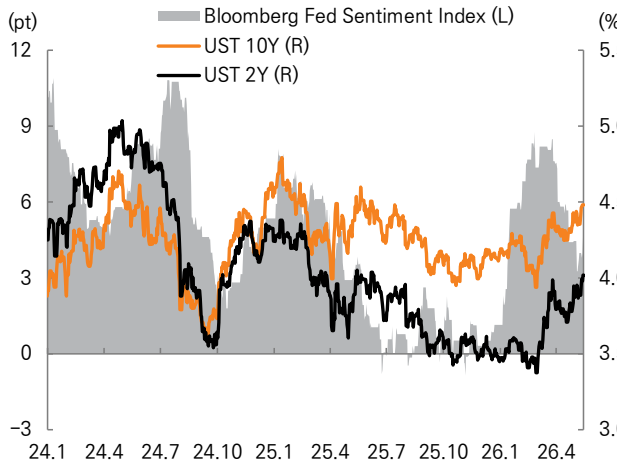
### 연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
5/12	굴스비	X	X	0	- 4월 CPI는 예상보다 부진, 인플레이는 유가나 관세 효과를 제외하더라도 잘못된 방향으로 가는 중 - 금리의 상당폭 인하 가능성에 대한 낙관적 시각은 유지하되, 인플레이 측면의 진전이 필요
5/13	카시카리	X	O	0	- 이란 분쟁 이전에는 인플레이의 2% 수렴에 확신이 있었으나, 충격 이후 인플레이가 지나치게 높아진 상황
5/13	콜린스	X	X	0	- 기본 전망은 아니나 2% 목표 달성을 위한 추가 긴축(금리 인상) 시나리오도 배제 불가 - 다음 조치가 금리 인하라는 신호에 반대한 FOMC 위원 의견에 동의, 당분간 '약간 제약적' 통화정책 기조 유지가 중요
5/14	슈미드	X	X	+2	- 인플레이가 고점 대비 완화됐으나 여전히 목표 수준을 크게 상회 중. 현 시점의 가장 중요한 위험은 인플레이의 지속성
5/14	바	O	O	0	- 대차대조표 축소는 잘못된 목표라고 판단 - 해당 목표를 달성하려는 시도는 은행 회복력을 약화하고 머니마켓 기능을 저해하며 궁극적으로 금융안정을 위협할 것
5/14	윌리엄스	X	O	-1	- 현재 통화정책은 좋은 위치에 있으며 당장 금리를 변경할 필요성을 느끼지 못함. 향후 전개 상황을 지켜본 뒤 결정

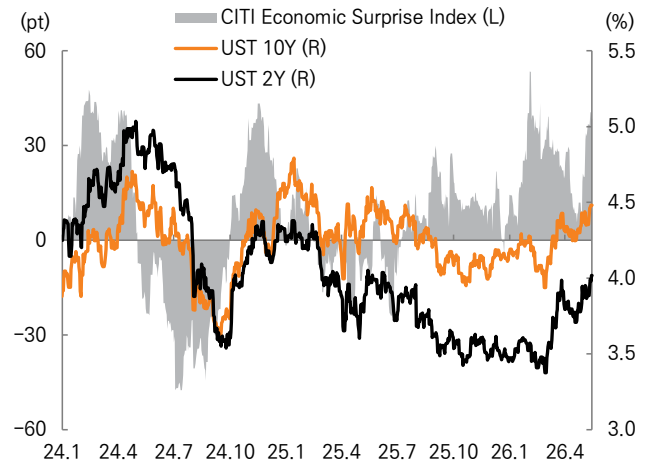
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

### SI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

### 경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



주: (+) 호퀴쉬, (-) 도비쉬, 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터



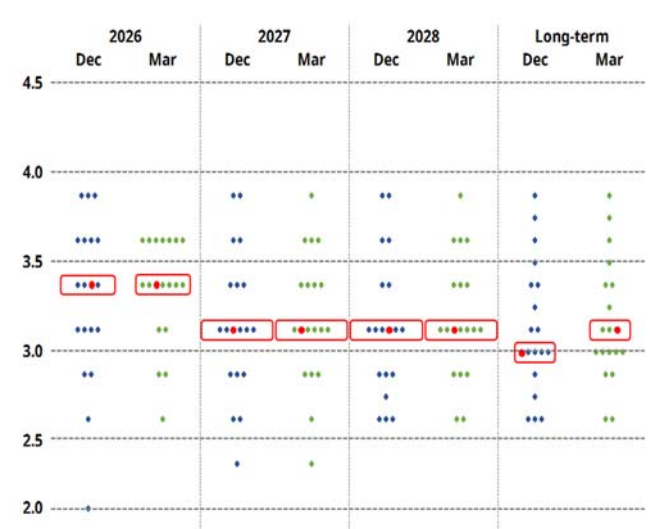
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

### 블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

### FOMC 점도표 변화

Group	Region/role	Name	Vote	Jul. 2025	Sep. 2025	Dec. 2025	Jan. 2026	Mar. 2026
Board of Governors	Chair	Powell	O	0	0	0	0	0
	VC of Board	Jefferson	O	0	0	0	0	0
	VC for Supervision	Bowman	O	-2	-2	-2	-1	-1
		Barr	O	0	0	0	0	0
		Waller	O	-2	-2	-2	-1	-1
		Cook	O	-1	-1	-1	-1	-1
		Miran	O	-	-2	-2	-2	-2
New York	VC of FOMC	Williams	O	1	-1	-1	0	0
Group 1	Boston	Collins	X	0	0	0	0	0
	Philadelphia	Paulson	O	0	-1	-1	-1	-1
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	0	0
Group 2	Cleveland	Hammack	O	+2	+2	+2	+2	+2
	Chicago	Goosbee	X	-1	0	0	0	0
Group 3	St. Louis	Musalem	X	+1	+1	+1	+1	+1
	Dallas	Logan	O	+1	+1	+1	+1	+1
Group 4	Atlanta	Venable	X	-	-	-	-	+1
	Kansas City	Schmid	X	+1	+2	+2	+2	+2
	Minneapolis	Kashkari	O	0	0	0	0	0
	San Francisco	Daly	X	-1	-1	-1	-1	-1
(-) = dovish; (+) = hawkish				-3	-5	-5	-2	-2

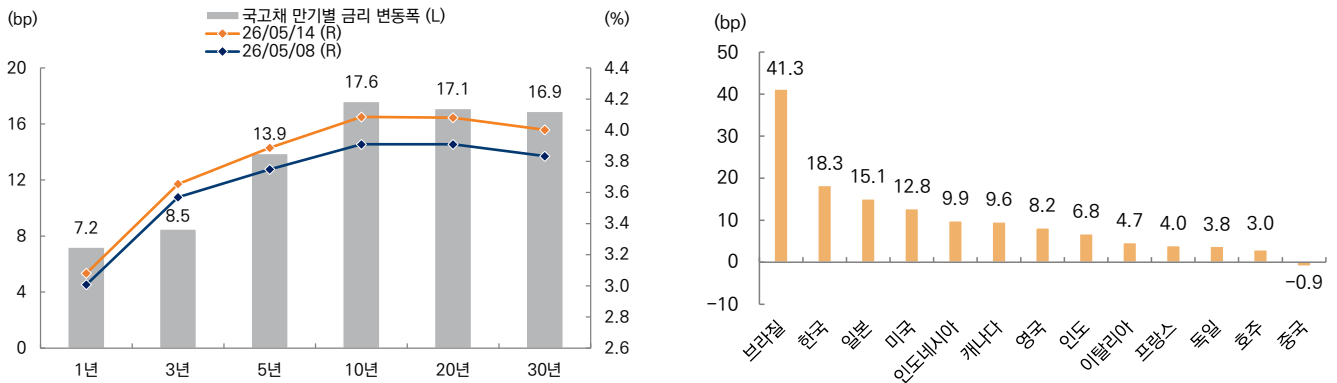
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류



자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

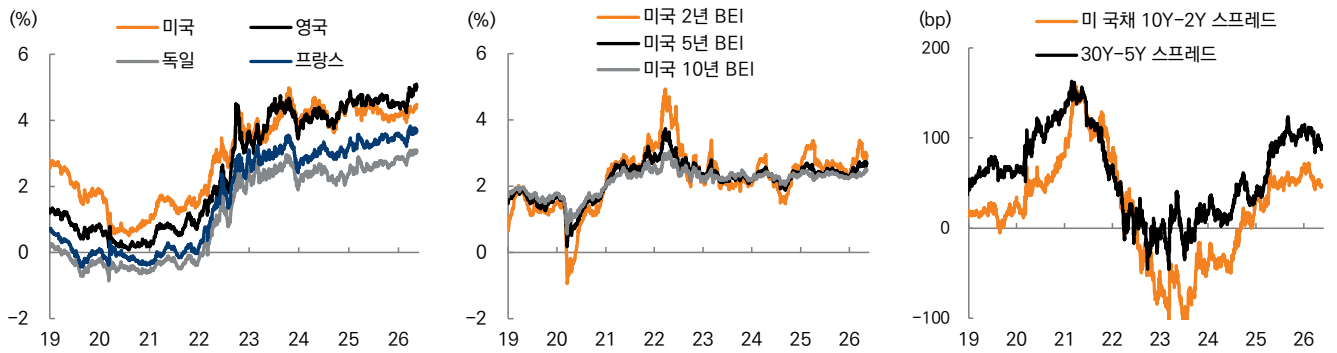
## 주요국 금리 및 원자재 가격 동향

### 주간 국고채 커브 변화 주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

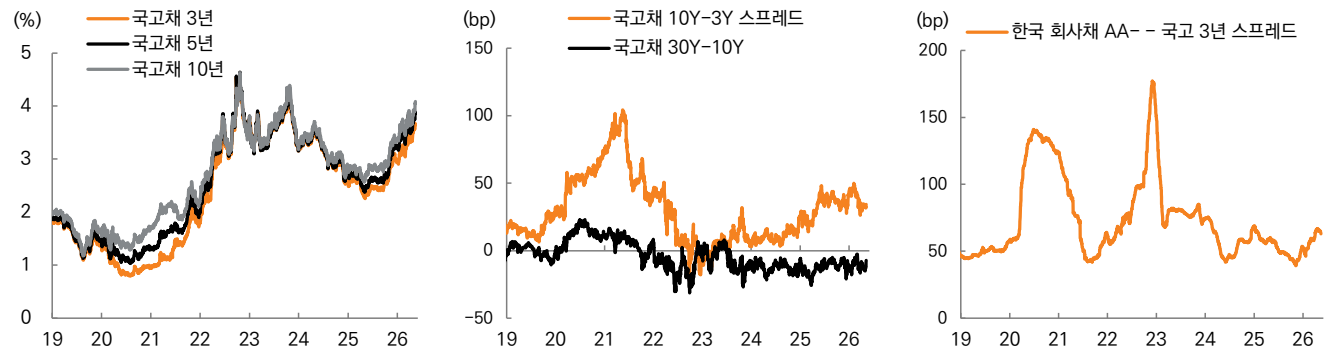


주: 5/8(금) ~ 5/14(목) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

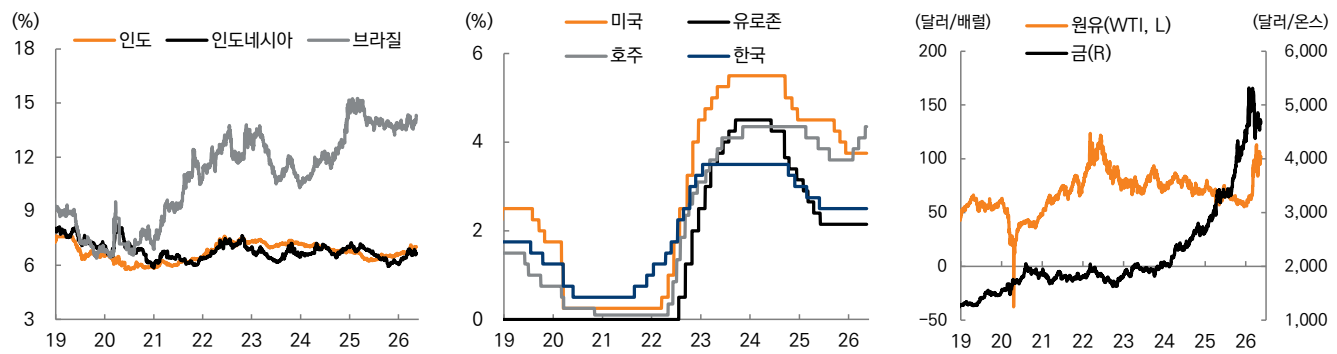
### 선진국 국채 10년물 금리 미국 만기별 BEI 미 국채 금리 장단기 스프레드



### 국고채 3, 5, 10년 금리 국고채 장단기 금리 스프레드 한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



### 신흥국 국채 10년물 금리 주요국 기준금리 변화 원유 및 금 가격

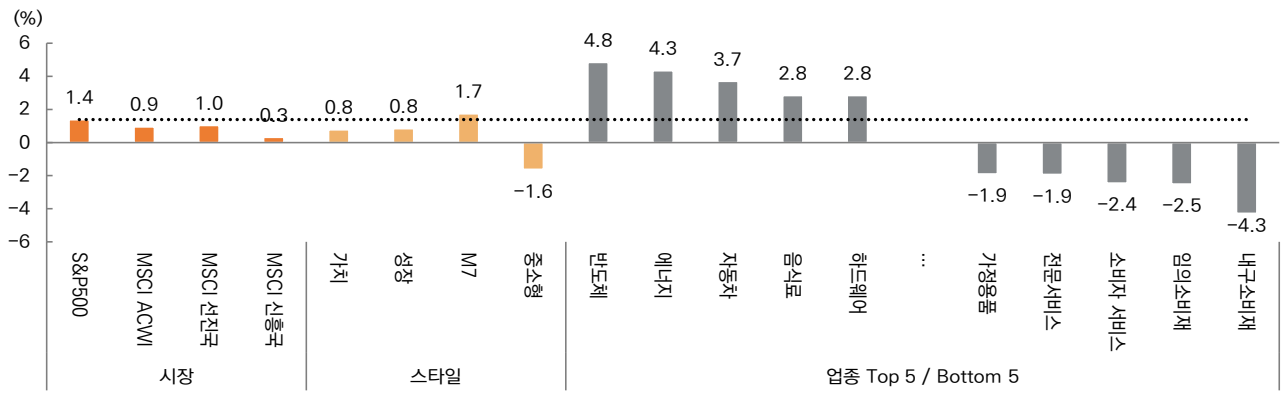


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## 글로벌 주식시장 리뷰

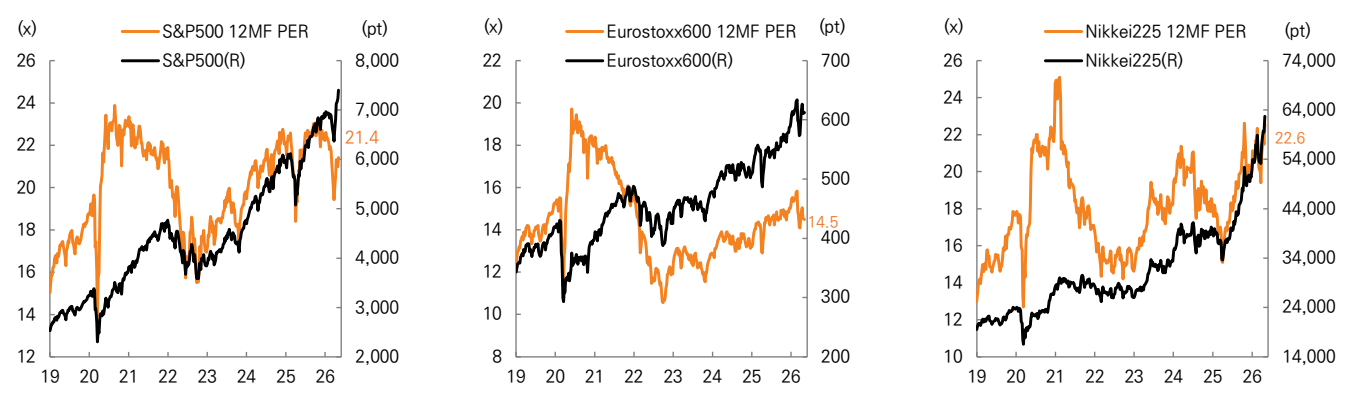
- 글로벌 주식은 상승 마감. 이란 전쟁 불확실성에도 불구하고 AI 기업들의 강세가 이어진 영향. 미중 정상회담도 긍정적
- M7(+1.7%) 기업 중 엔비디아(+9.5%)는 중국에 H200 판매 승인 기대가 높아지며 강세
- 미·중 정상회담을 앞두고 수출 제한 완화 기대에 힘입어 반도체(+4.8%) 강세. 내구소비재(-4.3%)는 약세
- 관세 협상에 대한 기대감에 미국(+1.5%), 유럽(+0.8%) 등 선진국(+1.0%)이 신흥국(+0.3%) 대비 상대적으로 강세

### S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률



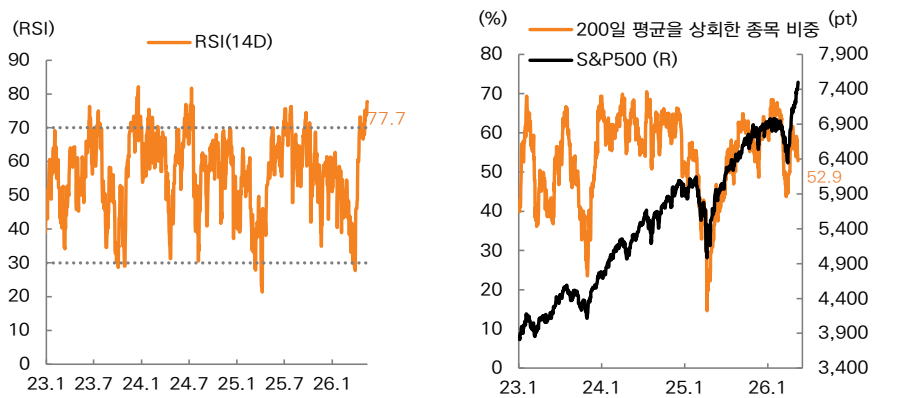
주: 5/8(금)~5/14(목) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

### S&P500 12MF PER      Eurostoxx600 12MF PER      Nikkei225 12MF PER



주: 점선은 밸류에이션의 19년 이후 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

### S&P500 RSI(14D)      200일 평균을 상회한 종목 비중      다음 주 주요기업 실적 발표 일정

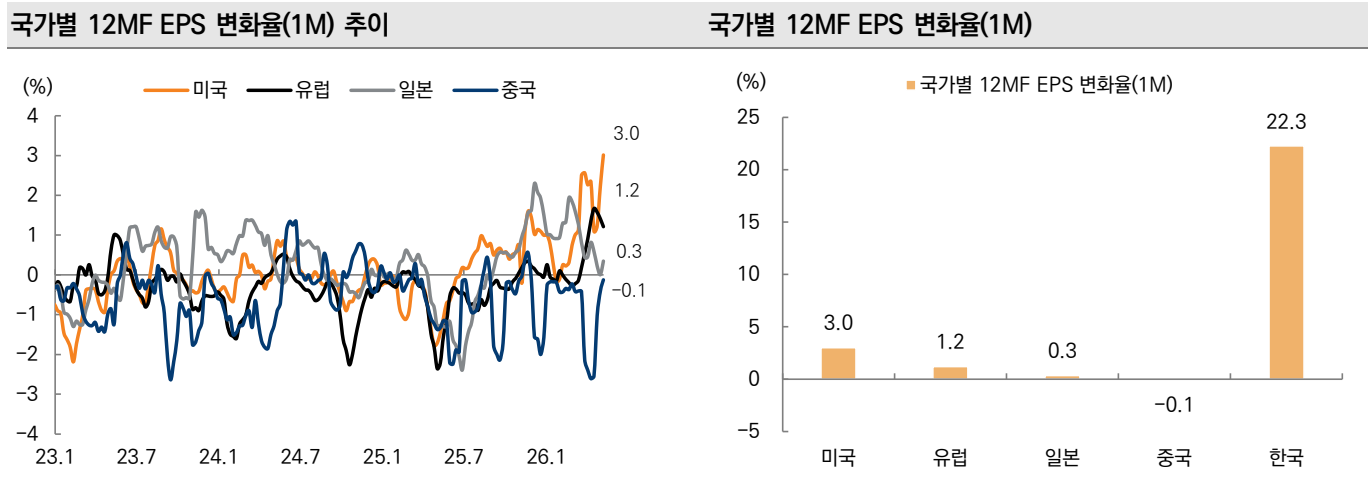


발표 일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
5/19	홈디포	3.42	2.72
5/20	키사이트 테크놀로지스	2.32	2.17
5/20	TJX 컴퍼니스	1.01	1.43
5/20	로우스 컴퍼니스	2.96	1.98
5/20	애널로그 디바이시스	2.91	2.46
5/21	엔비디아	1.76	1.62
5/21	인튜이트	12.54	4.15
5/21	디어	5.70	2.42
5/21	월마트	0.66	0.74
5/22	로스 스토어스	1.68	2.00

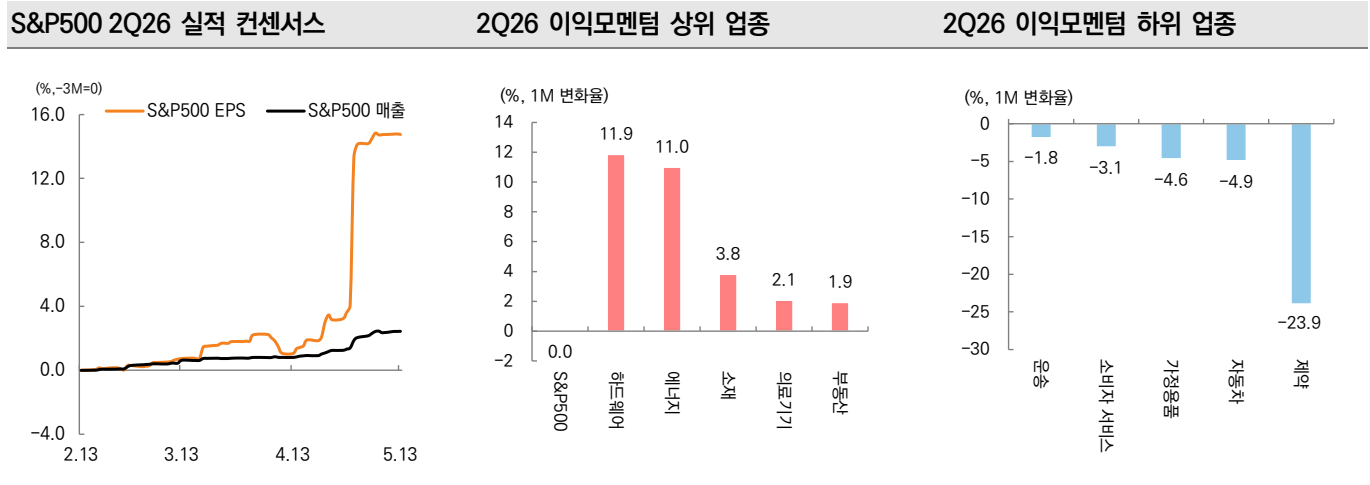
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## 글로벌 이익모멘텀

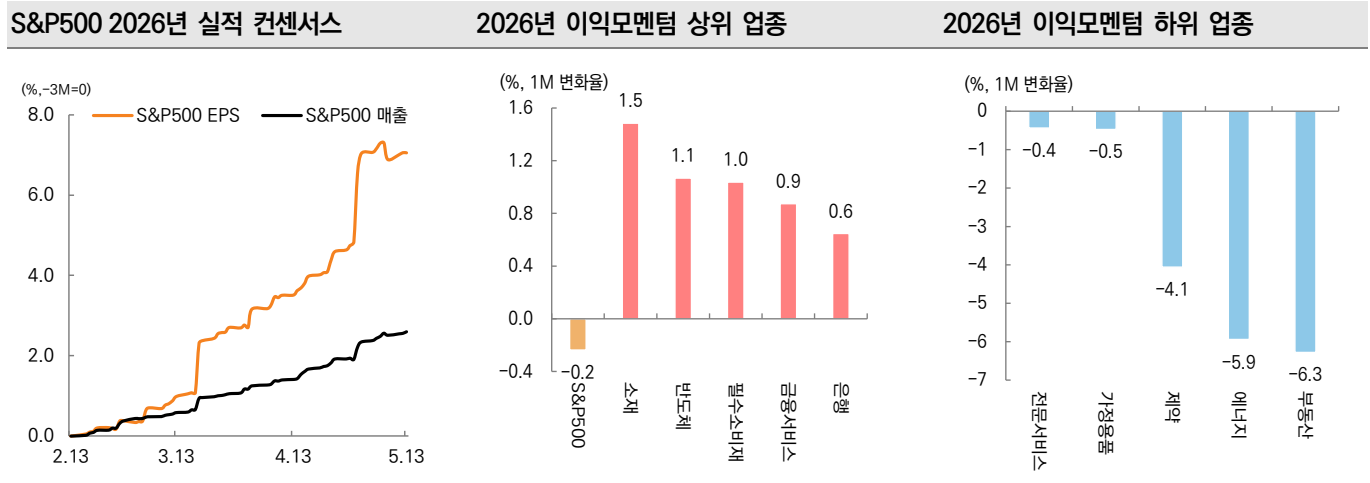
- 국가별 12MF EPS는 미국(+3.0%), 유럽(+1.2%), 일본(+0.3%)은 상향 조정. 중국(-0.1%)은 하향 조정
- S&P500의 2Q26 EPS, 2026년 EPS는 각각 3개월 전 대비 +14.8%, +7.1%로 모두 상향 조정
- 2Q26 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 하드웨어, 에너지, 소재. 하향 조정폭은 제약, 자동차, 가정용품 순으로 컸음
- 2026년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 소재, 반도체, 필수소비재. 하향 조정폭은 부동산, 에너지, 제약 순으로 컸음



자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터



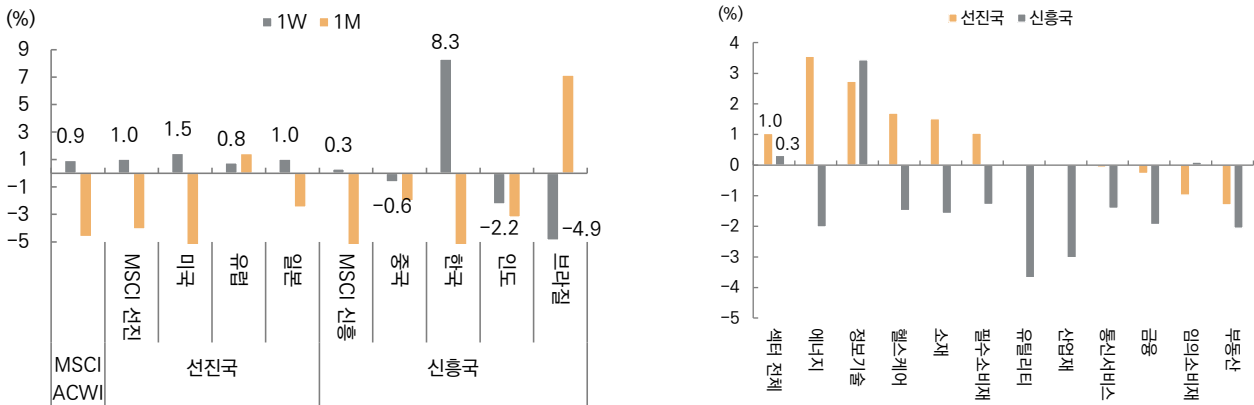
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터



자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

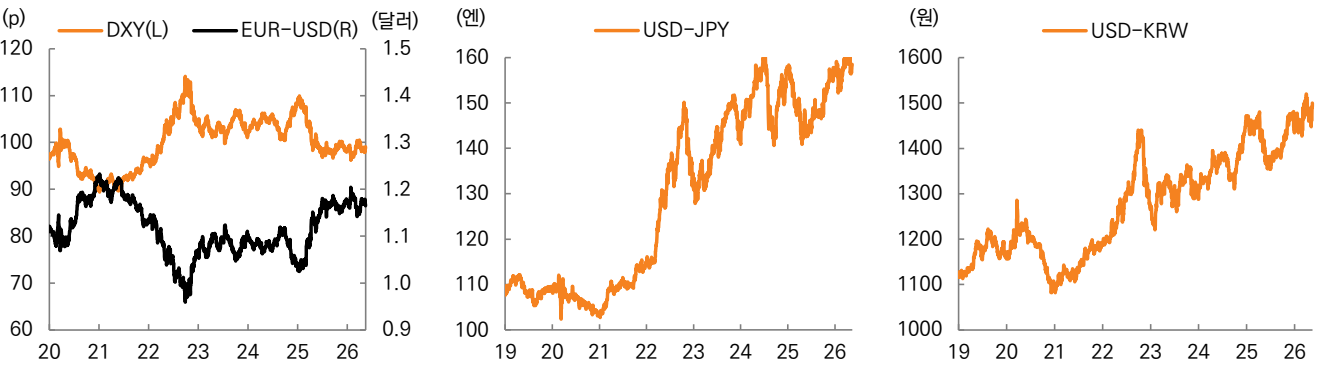
## 주요국 증시 및 환율 동향

### 글로벌 주요국 증시 성과 MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

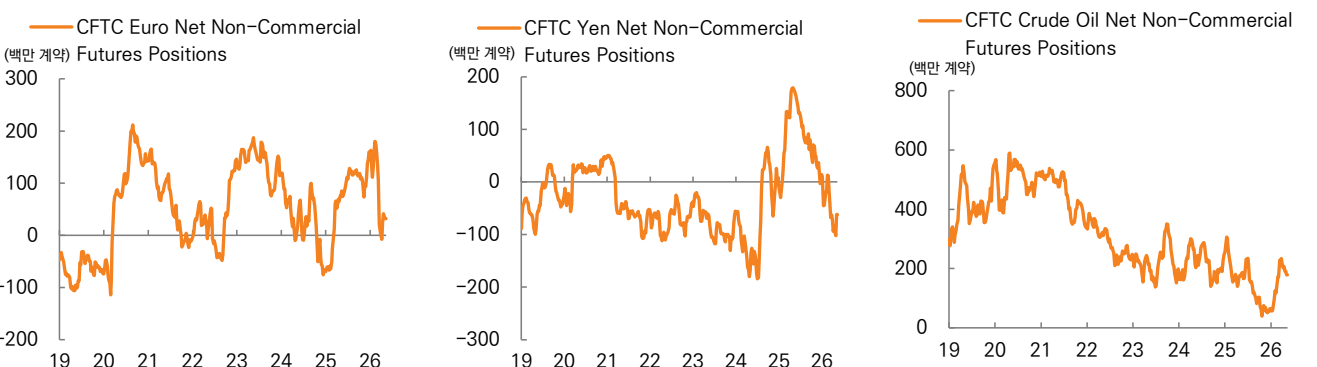


주: 5/8(금)~5/14(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

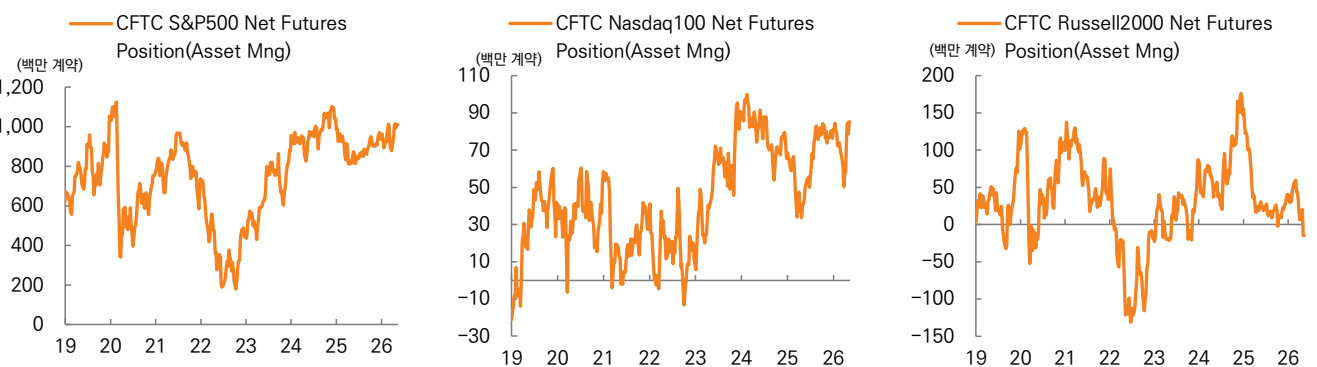
### 달러 인덱스, 유로 달러 환율 달러-엔 환율 달러-원 환율



### 유로화 투기 선물 포지션 엔화 투기 선물 포지션 원유 투기 선물 포지션



### S&P500 자산운용 투기 포지션 Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션 Russell 2000 자산운용 투기 포지션

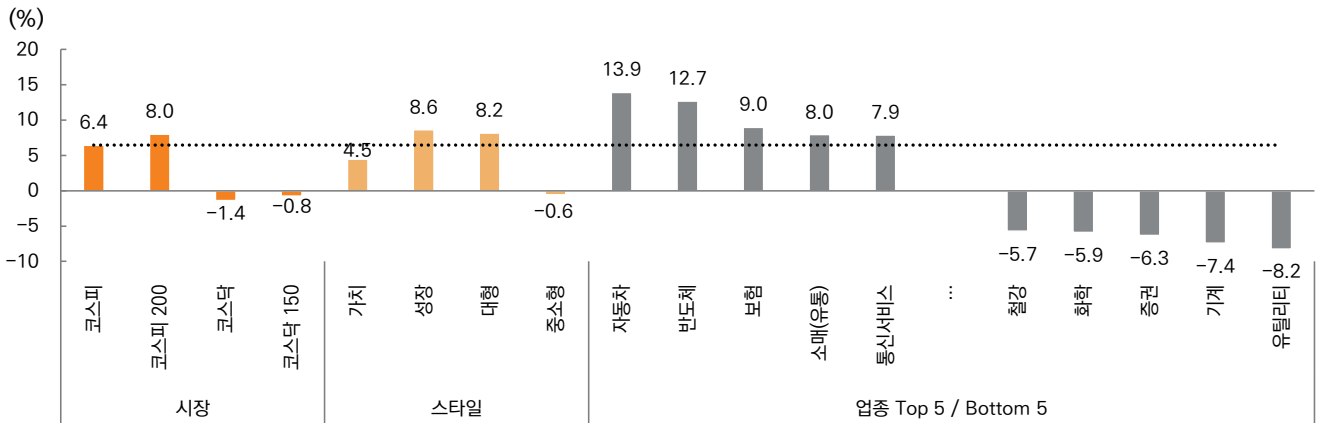


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

## 한국 주식시장 리뷰

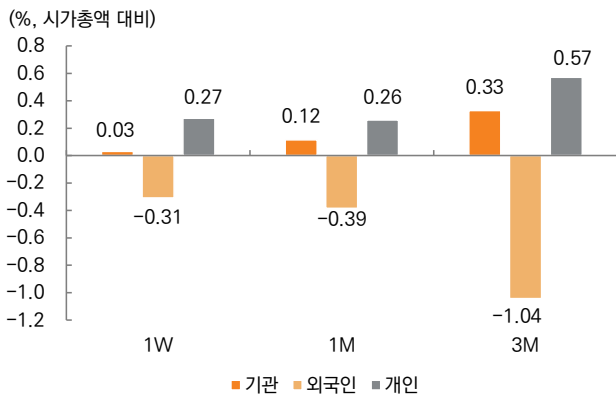
- 코스피, 코스닥은 각각 +6.4%, -1.4% 변동. 성장주/대형주 강세.
- 업종별로는 자동차, 반도체, 보험은 상승했고, 유틸리티, 기계, 증권 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 디스플레이, 철강, 필수소비재 업종 순매수, 반도체, 자동차, 증권 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 IT하드웨어, 소매(유통), 자동차 업종 순매수, 화학, 유틸리티, 호텔/레저 업종 순매도 기록

### 한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

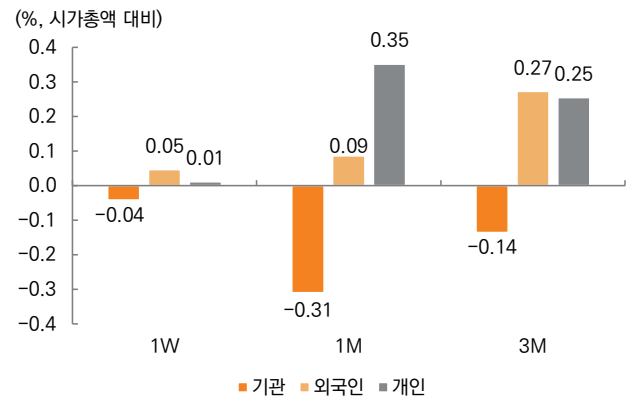


주: 5/8(금) ~ 5/14(목) 증가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

### KOSPI 투자주체별 주간 누적 순매수강도



### KOSDAQ 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

(억원, %)

기관 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	IT하드웨어	8,071	0.43
2	소매(유통)	1,046	0.33
3	자동차	9,117	0.28
4	운송	1,527	0.19
5	반도체	20,993	0.06
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	화학	-4,117	-0.31
2	유틸리티	-1,241	-0.28
3	호텔/레저	-306	-0.24
4	조선	-5,194	-0.24
5	2차전지	-5,236	-0.20

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

(억원, %)

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	디스플레이	2,001	0.93
2	철강	1,516	0.26
3	필수소비재	1,721	0.24
4	통신서비스	895	0.20
5	화장품/의류	1,411	0.17
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	반도체	-174,015	-0.52
2	자동차	-10,181	-0.31
3	증권	-3,670	-0.29
4	IT하드웨어	-5,073	-0.27
5	운송	-1,925	-0.24

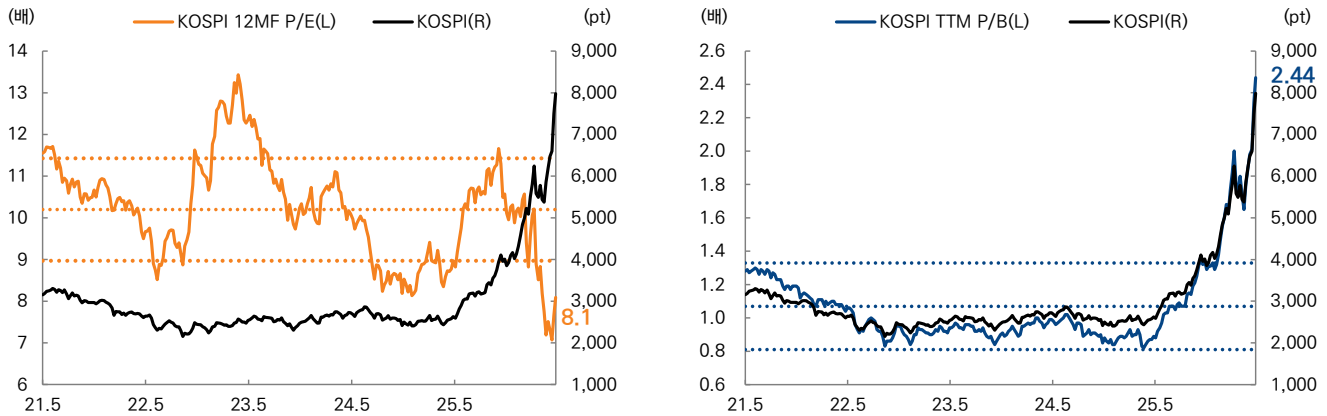
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

## 한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 8.1배(-1.71 표준편차), TTM P/B 2.44배(+5.29 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 2Q26F, 2026F 영업이익은 최근 1개월간 각각 +14.5%, +13.9% 조정
- 2Q26F 2차전지, 화학, 에너지 업종은 상향 조정. 디스플레이, 유틸리티, 운송 업종은 하향 조정
- 2026F 2차전지, 에너지, 화학 업종은 상향 조정. 미디어/엔터, 유틸리티, 디스플레이 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

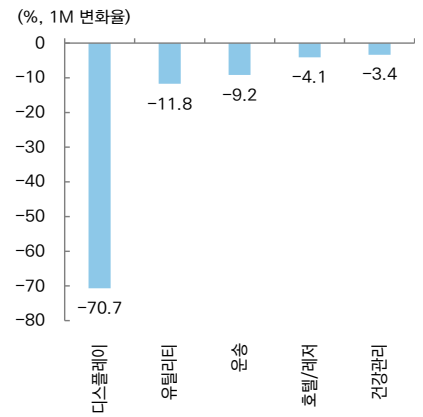
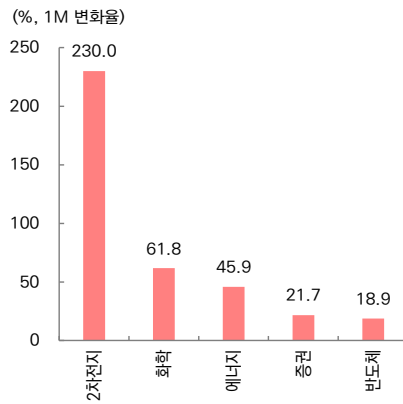
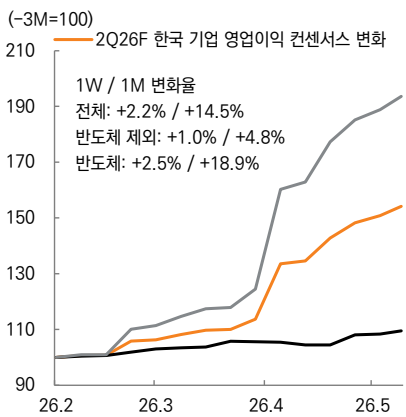


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2Q26F 영업이익 컨센서스

2Q26F 이익모멘텀 상위 업종

2Q26F 이익모멘텀 하위 업종

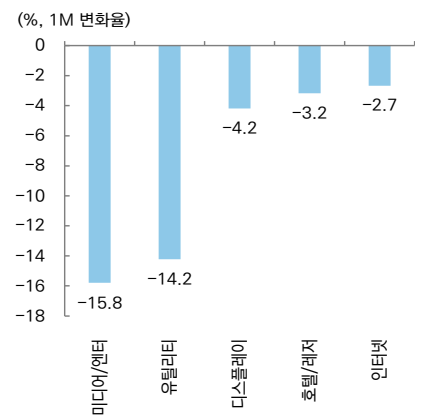
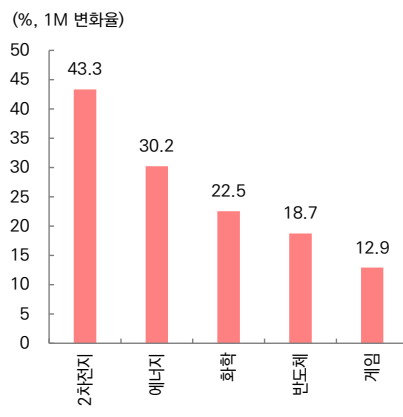
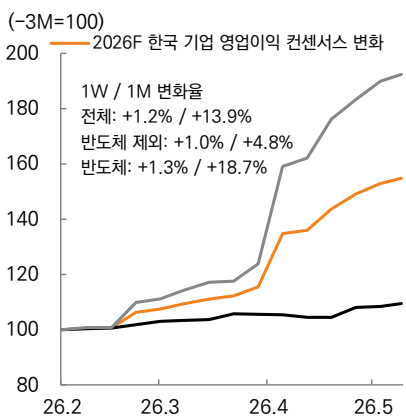


주: 최근 3개월간 2Q26 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 299사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2026년 영업이익 컨센서스

2026년 이익모멘텀 상위 업종

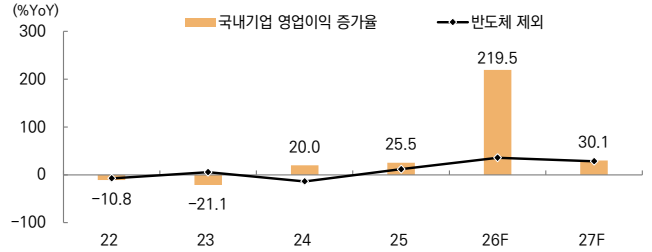
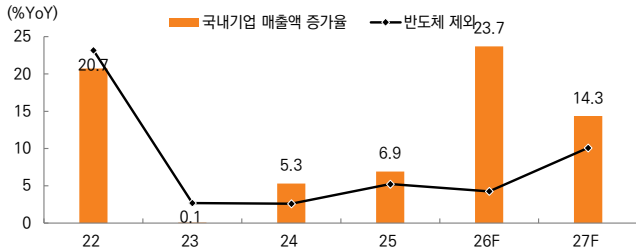
2026년 이익모멘텀 하위 업종



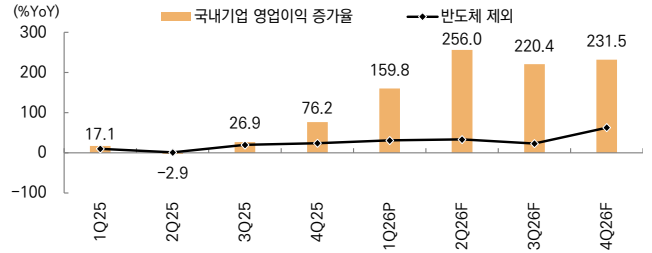
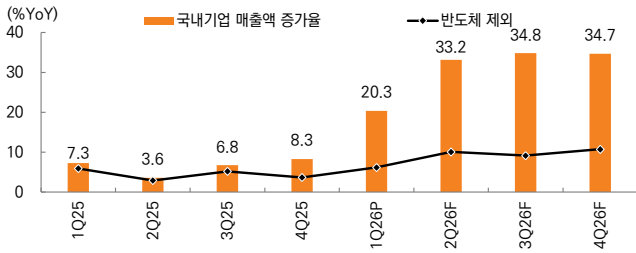
주: 최근 3개월간 2026년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 309사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

## 한국 실적 추정 현황

### 국내 기업 연간 실적 증가율



### 국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 360개 기업 합산  
 자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			2Q26 증가율			2026년 증가율			12MF PER	PBR (TTM)
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익		
전체기업				8.3	76.2	268.8	23.7	219.5	206.6	8.4	2.5
코스피	6.4	33.7	44.9	29.3	237.5	272.0	27.3	196.7	209.3	8.1	2.4
코스닥	-1.4	6.2	7.7	15.0	50.6	89.5	19.5	58.7	59.4	29.5	2.7
에너지	-3.1	15.0	25.6	20.3	흑전	흑전	12.4	184.9	249.4	9.6	1.2
화학	-5.9	13.1	14.0	18.5	흑전	흑전	12.9	110.4	흑전	29.6	1.2
철강	-5.7	27.8	27.3	8.9	36.0	32.7	9.7	55.0	72.5	16.9	0.6
건설/건축	-4.6	1.3	42.5	-7.0	5.8	18.0	-4.4	27.7	28.2	13.9	1.0
기계	-5.3	16.9	15.8	4.6	-1.0	-14.4	5.6	20.0	29.7	52.4	4.9
전기장비	-9.2	41.6	71.1	21.0	45.0	70.7	21.8	42.1	52.0	45.8	10.6
조선	-3.7	12.5	10.4	18.9	68.0	147.4	17.3	54.6	66.8	16.1	4.4
기타자본재	-0.6	-10.4	15.1	18.7	17.7	46.1	17.1	23.1	28.9	31.2	5.8
복합기업	5.1	60.7	71.7	5.4	18.9	44.8	6.4	14.6	23.7	7.7	2.1
운송	1.7	6.2	-1.8	9.0	-47.4	-60.6	7.9	-6.5	-18.4	14.1	1.0
자동차	13.9	35.2	28.2	5.5	1.0	8.8	5.3	5.8	4.9	10.9	1.1
화장품/의류	0.6	6.7	6.0	10.9	24.9	46.2	9.6	29.6	39.3	12.5	1.3
호텔/레저	-1.5	0.7	-16.7	8.7	9.8	20.2	7.5	7.7	8.9	13.2	1.0
미디어	-1.6	-1.8	-25.3	9.5	38.7	31.5	12.1	37.9	9.7	18.3	1.3
소매(유통)	8.0	26.8	23.2	2.7	53.8	294.7	2.7	34.2	71.4	12.9	0.6
필수소비재	2.4	6.3	-0.1	2.3	3.8	26.6	3.0	10.7	18.9	12.3	1.1
건강관리	-0.5	-4.4	-11.8	12.7	32.1	82.7	13.9	28.9	39.1	33.1	3.7
은행	-1.9	-1.7	-8.9		11.3	1.8		12.3	8.2	8.0	0.8
증권	-6.3	-0.3	4.2		46.8	40.1		44.2	34.9	9.2	1.5
보험	9.0	17.9	18.8		-6.2	-8.7		11.2	7.3	13.2	0.9
소프트웨어	1.2	7.2	-7.6	7.5	11.9	14.6	7.7	11.9	3.6	20.8	1.9
게임소프트웨어	4.2	7.1	5.3	32.1	65.8	258.9	29.2	64.8	50.1	11.5	1.4
IT하드웨어	6.5	43.7	104.6	12.4	90.8	71.3	9.1	68.8	69.0	34.1	3.6
반도체	12.7	55.6	83.7	148.4	920.3	886.9	132.7	579.2	498.9	5.9	5.7
2차전지	-0.3	28.6	44.6	20.1	흑전	흑전	25.4	흑전	적축	65.3	3.0
디스플레이	6.8	18.7	28.5	1.9	흑전	적전	-2.4	62.7	-34.1	11.2	1.2
통신서비스	7.9	1.3	6.4	-2.6	-12.6	-2.9	0.3	15.1	31.6	12.7	1.1
유틸리티	-8.2	-7.6	-23.8	-1.0	4.2	-3.7	0.8	-18.0	-18.6	4.4	0.6

자료: FnGuide, 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.