

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(2/10~2/14)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

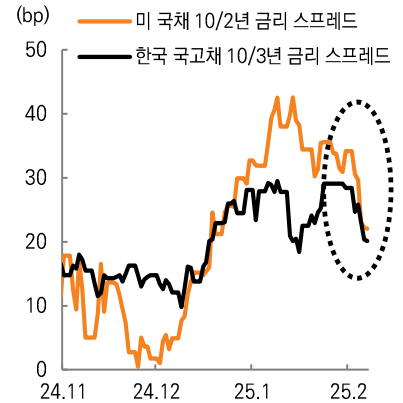
(채권) 민지희

jihye.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 25년 1Q QRA(분기 자금 조달 계획)에서는 이표채 발행 규모를 향후 몇 개 분기 동안 유지할 것이라는 포워드 가이드를 유지. 미 국채 공급 증가 우려 지속 중이지만 속도는 완만하게 증가할 가능성이 높아지며 미 국채 금리 하락, 4.5% 하회
- 다음 주 미국 1월 CPI(2/12), 1월 PPI(2/13), 1월 소매판매(2/14) 발표 예정. 연준이 언급한 시장 기반 물가 중 헬스케어, 교육 등 대부분의 서비스 물가 둔화가 선명하게 확인되고 있음. 디스인플레이션 기조는 상반기 연준 금리 인하 기대를 뒷받침할 전망. 미 국채 금리 안정 흐름 이어질 전망
- 미국 장기금리를 따라 국내 금리 하향 안정 전망. 한은 총재는 2월 인하가 불가피한 것이 아니라고 언급하며 재정 부양 필요 강조. 상반기 대규모 재정 확대에 의한 경기 부양 가능성 제한적이며 연준 속도 조절 감안하면 2월 금통위 금리 인하 단행 및 추가 인하에 신중한 스탠스 나타낼 전망. 10/3년 커브 플랫 예상

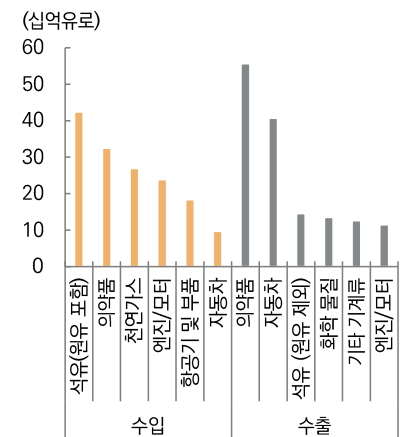
장기금리 하락, 커브 플래트닝 전개



[글로벌 주식]

- 업종별 차별화 장세 흐름 전개. 관세에서 상대적으로 자유로운 필수소비재(+2.0%), 금융(+1.2%)의 주가가 양호. 빅테크의 25년 Capex 확대 기대로, IT(+1.9%)도 강세. 자유소비재(-1.1%), Comm.Serv(-0.9%)는 약세
- EU 관세 관련 불확실성은 잔존. 트럼프 1기 대비 광범위한 제품에 대한 관세가 부과될 경우 시장 변동성 재차 확대될 가능성. 특히 EU-미국간 수출입 규모가 가장 큰 의약품과 자동차를 비롯한 산업재가 변동성에 취약. EU 무역대표는 트럼프와 협상할 준비가 되어있지만 우선 미국 상무부, 무역대표부 지명자의 인준을 기다리고 있다는 입장. 금일 예정된 미일 정상회담에도 주목. 안보, 중국 대응 이슈 외에도 트럼프의 대일 무역에 대한 스탠스도 확인할 수 있는 기회
- 한편 다음주에는 ON세미(2/10), Vertiv(2/12), Applied Materials(2/14)의 실적 발표가 예정. 금일 예정된 1월 고용지표와 2/12에 예정된 1월 CPI에도 주목

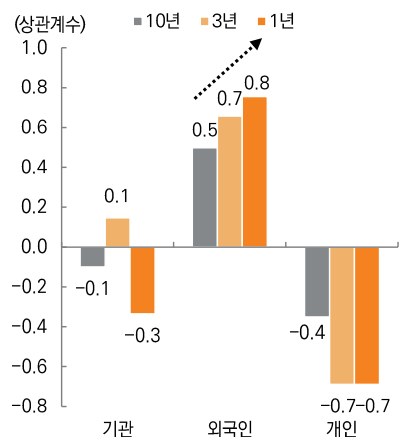
EU에서 미국으로의 수출입 상위 제품



[국내 주식]

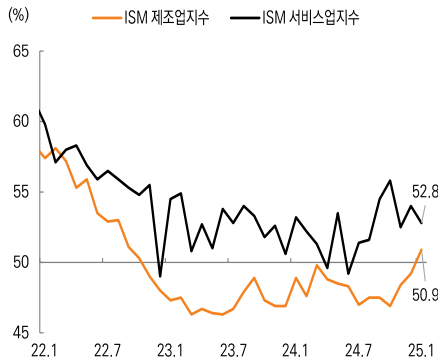
- 코스피, 코스닥은 덩시크, 트럼프 관세 이슈에 따른 하락 폭을 만회. 관세 우려가 제한적이고 금리 하락 수혜 업종이 강세. 소프트웨어, 헬스케어가 해당. 4분기 실적 서프라이즈로 방산, 음식료, 기계 업종의 주가가 긍정적인 모습
- 4Q24 실적 발표가 60% 진행. 합산 영업이익은 컨센서스를 -20% 하회(반도체 제외: -27%). 과거 4분기 어닝쇼크 수준. 실적 시즌 이후 하향 조정 폭은 둔화 기대. 트럼프 정책을 포함해 매크로 변수에 대한 민감도가 높아질 수 있는 국면
- 상반기 국내 주식 시장에 대한 긍정적인 의견 유지. 1) 기업 마진 개선으로 1분기와 2분기 실적은 예상보다 양호할 수 있고, 2) 외국인 수급 개선 기대되기 때문. 최근 외국인 거래대금 비중이 높아지며 주가 상관관계가 상승. 또한, 공매도 재개 시 외국인 수급에 긍정적 요인으로 판단. 따라서 관세 정책에 따른 변동성 확대는 매도보다 업종, 스타일(대형주) 로테이션으로 대응하는 것이 유리

수급 주체별 코스피 수익률 상관관계



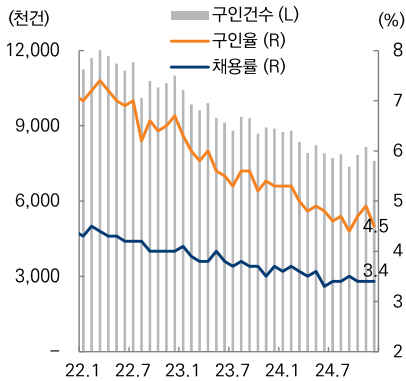
주요 경제지표 리뷰

미국 ISM 제조업·서비스업지수 (2/3, 5 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 12월 JOLTS 보고서 (2/4 발표)



일본중구자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

제조업 확장 국면으로 전환 vs 서비스업 확장 국면 유지 속 둔화

- ISM 제조업지수는 50.9%로 예상(49.9%) 상회, 3개월 연속 상승. 생산지수(52.5%)는 전월비 개선돼 확장 국면으로 전환. 신규주문(55.1%)은 전월비 개선돼 확장 국면 유지. 고용지수는 50.3%로 전월비 개선돼 확장세로 전환. 공급자배송시간은 50.9%로 확장세. 가격지수는 54.9%로 확장세 지속, 원자재 인플레 우려 야기
- ISM 서비스업지수는 52.8%로 예상치(54.0%) 하회. 사업활동지수(54.5%)와 신규주문지수(51.3%)는 전월비 각각 3.5%p, 3.1%p 하락했으나 확장 국면 지속. 고용지수(52.3%)는 전월비 1.0%p 상승하여 4개월 연속 확장 국면 지속. 많은 응답자들(panelists)은 미국 정부의 잠재적 관세 조치에 관한 준비 또는 염려를 언급

예상치 하회한 구인건수, 이직률은 전월 대비 불변

- 12월 JOLTS 구인건수는 760.0만으로 예상치(800.0만)와 전월치(815.6만) 하회. 업종별로는 전문/사업서비스(179.1만→156.6만), 헬스케어와 사회적 지원(156.4만→138.4만) 구인건수가 크게 감소
- 구인율은 4.5%로 전월(4.9%) 대비 감소한 반면, 채용률은 3.4%로 전월과 동일. 전문직 및 사업서비스(6.4%), 레저 및 접객업(6.00%)은 구인율 평균을 상회
- 이직률(total separations rate)은 3.3%로 전월과 동일. 정리해고율(the rate of layoffs and discharges)과 사직률(quits rate)은 각각 1.1%와 2.0%으로 전월과 동일하여 자발적, 비자발적 퇴사 수요의 일정한 유지를 시사

다음주 주요 경제지표 발표 일정

	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
2/10	미국	1월 뉴욕 연은 1년 소비자 기대인플레		-	3.00%
2/12	미국	MBA 주택융자 신청지수	★★★★	-	2.2%
	미국	1월 CPI YoY	★★★★	2.9%	2.9%
	미국	1월 코어 CPI YoY	★★★	3.1%	3.2%
	미국	1월 월간재정수지	★★★	-	-\$867억
2/13	미국	1월 PPI MoM	★★★★	0.3%	0.2%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★	-	21.9만
	미국	주간 연속실업수당 청구건수	★★★	-	188.6만
	일본	1월 PPI MoM	★★★	-	0.3%
	일본	1월 PPI YoY	★★★★	-	3.8%
2/14	한국	1월 수입물가지수 MoM	★	-	2.4%
	한국	1월 수출물가지수 MoM	★	-	2.4%
	한국	1월 실업률	★★★★	-	3.7%
	미국	1월 소매판매 MoM	★★★★	0.0%	0.4%
	미국	1월 산업생산 MoM	★★★★	0.3%	0.9%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

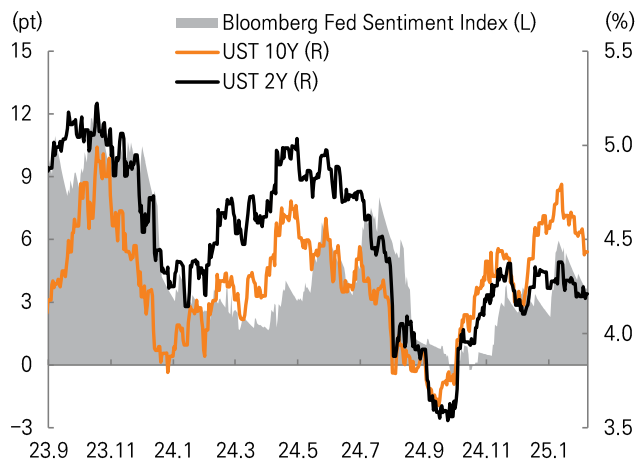
미국 연준인사 발언

연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
2/3	콜린스	X	O	+1	- 인플레이 기대가 잘 고정되어 있다면 연준은 (관세로 인한 물가 상승에) 크게 대응하지 않을 것. 완전 고용상태에 가까워졌음. 추가 조정에 서두를 필요가 없음. 향후 언젠가는 추가 금리 인하가 있을 것.
2/4	제퍼슨	O	O	0	- 중립적인 기조로 이동하면서 통화정책 제약 수준을 점진적으로 줄이는 것을 가장 유력한 결과로 전망. 우리의 입장을 서둘러 바꿀 필요는 없음.
2/4	델리	X	X	0	- 많은 불확실성이 존재하며 경제 상황과 정부 정책 상황을 지켜보는 시간을 갖을 수 있음 - 선제적으로 조치할 필요 없으며, 정부의 개별 정책을 보고 조치를 취한다면 잘못된 결정할 수 있음
2/5	바킨	X	X	+1	- 경제는 과열되지 않다고 판단. (금리가) 적당히 제한적이라고 생각하며 인플레이 안정되고 있다고 믿음
2/5	굴스비	X	O	-2	- 미국은 공급망에 일련의 위협을 직면했고, 경제는 대규모 관세와 무역 전쟁 확산 가능성에 직면했음. 이러한 위협은 펜더믹 시기와 동급의 크기는 아니지만, 잠재적인 결과를 묵과하면 실수가 될 것임
2/6	굴스비	X	O	-2	- 여전히 금리의 현 위치보다 우리가 도달해야 하는 지점이 훨씬 낮다고 생각하지만, 불확실성으로 인해 그 지점에 도달하는 속도를 약간 늦추었음
2/6	로건	X	X	+1	- (관세, 감세, 이민 등) 정책은 변하고 있으며, 무역 패턴의 결과적인 변화는 경제 활동에 상당한 영향을 미칠 수 있고, 중앙은행은 이런 변화가 인플레이와 고용 전망, 자본 흐름에 어떤 의미를 갖는지 분석해야 함

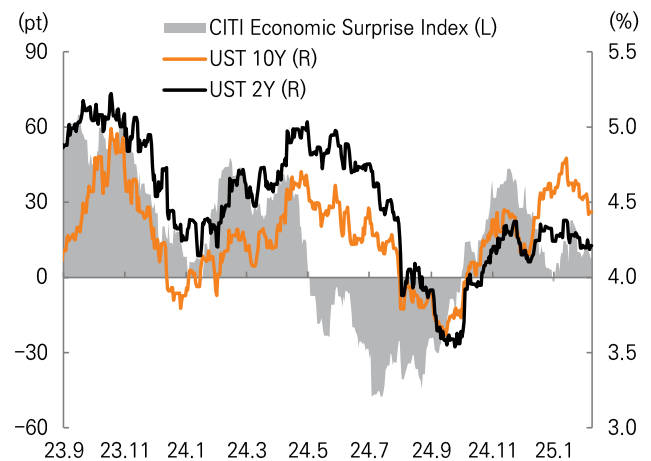
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이



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

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



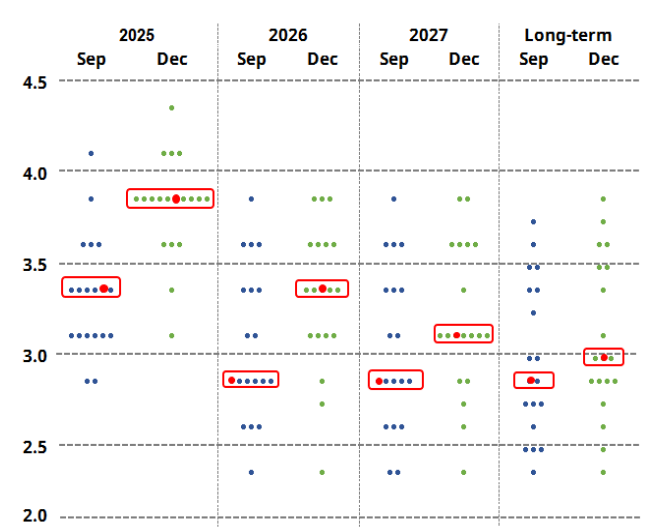
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

Group	Region/role	Name	Vote	Jan. 2024	Mar. 2024	Jul. 2024	Sep. 2024	Dec. 2024
Board of Governors	Chair	Powell	O	0	0	0	0	0
	VC of Board	Jefferson	O	0	0	0	0	0
	VC for Supervision	Barr	O	0	0	0	0	0
		Bowman	O	+2	+2	+2	+2	+2
		Waller	O	+1	+1	+1	+1	+1
		Cook	O	-2	-2	-2	-2	-2
New York		Kugler	O	-2	-2	-2	-2	-1
	VC of FOMC	Williams	O	0	0	0	0	-1
Group 1	Boston	Collins	O	0	0	0	0	+1
	Philadelphia	Harker	X	-2	-2	-2	-2	-1
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	+1	+1
Group 2	Cleveland	Hamack	X	-	-	-	+1	+1
	Chicago	Goolsbee	O	-2	-2	-2	-2	-2
Group 3	St. Louis	Musalem	O	0	0	0	0	+1
	Dallas	Logan	X	+1	+1	+1	+1	+1
	Atlanta	Bostic	X	0	0	0	0	0
Group 4	Kansas City	Schmid	O	+1	+1	+1	+1	+1
	Minneapolis	Kashkari	X	+2	+2	+2	+2	+2
	San Francisco	Daly	X	-1	-1	-1	-1	0
(-) = dovish; (+) = hawkish				-1	-1	-1	0	+1

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

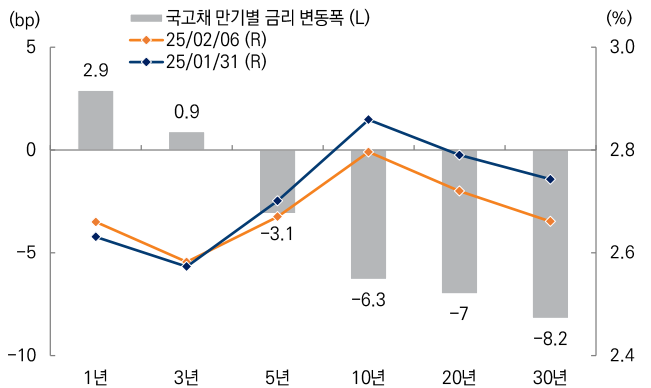
FOMC 점도표 변화



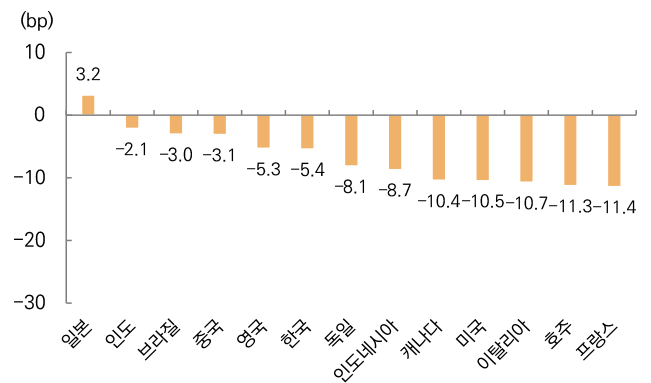
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

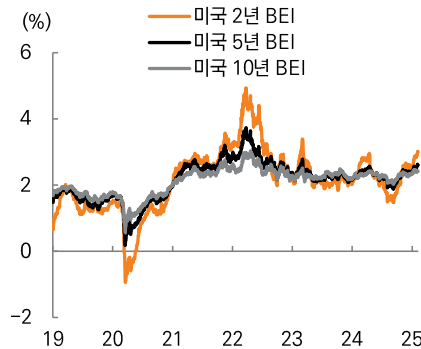


주: 1/31(금) ~ 2/6(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

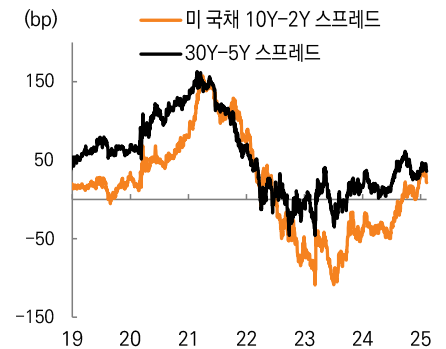
선진국 국채 10년물 금리



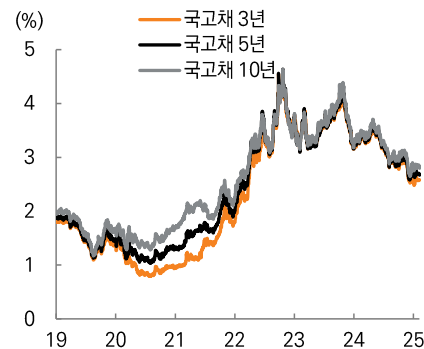
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



국고채 장단기 금리 스프레드



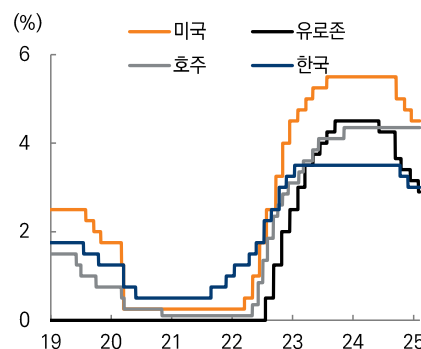
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



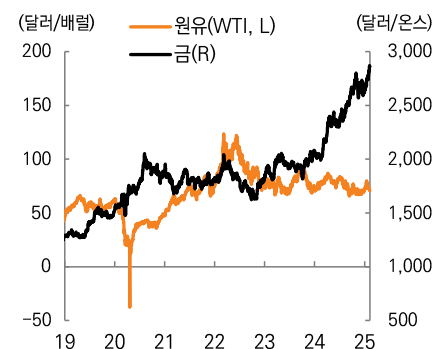
신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

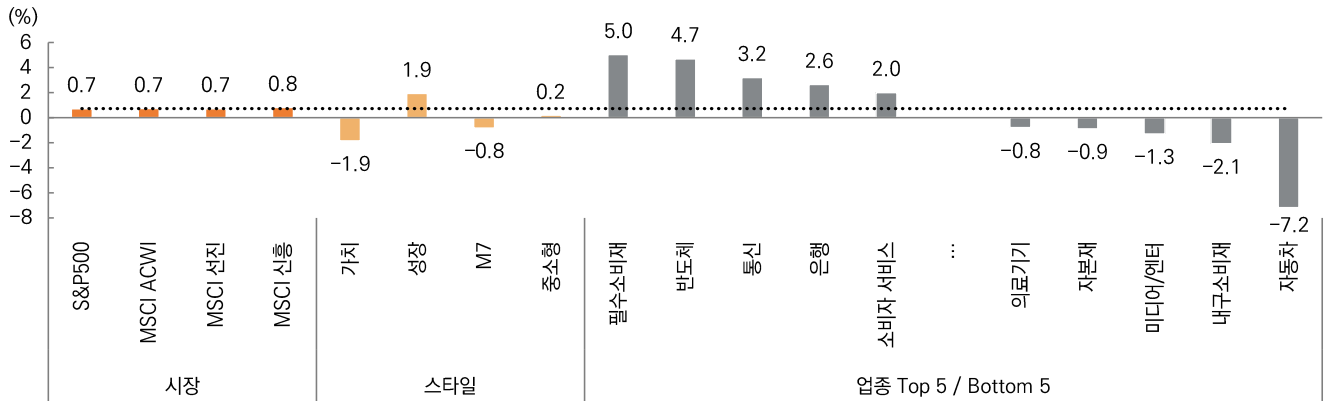


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

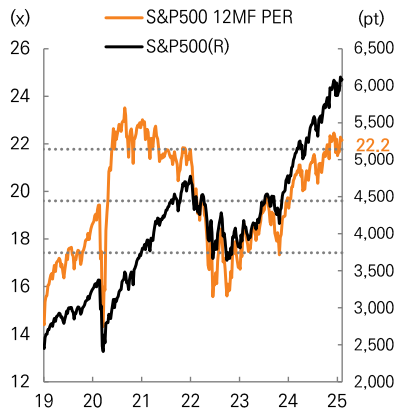
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 덩시크 및 관세 이슈 불확실성 해소되며 위험자산 선호심리 확대
- 코스트코(+7.3%), 크로거(+5.3%) 상승으로 필수소비재(+5.0%) 업종이 가장 큰 폭으로 상승
- M7 내에서는 구글(-6.1%), 테슬라(-7.5%)이 하락. 반면 엔비디아(+7.2%)는 25년 빅테크 Capex 지출 계획에 상승
- 미국(+0.7%), 유럽(+1.1%), 중국(+3.4%), 한국(+0.8%) 등 대부분의 주요국이 상승한 가운데 일본(-1.4%)은 하락

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

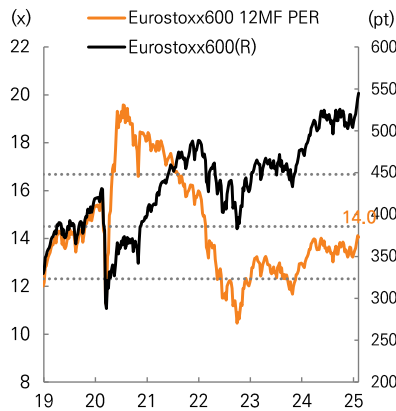


주: 1/31(금) ~ 2/6(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

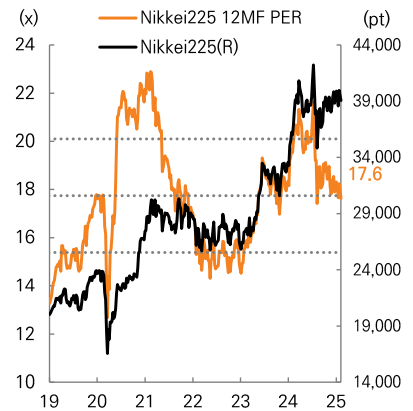
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

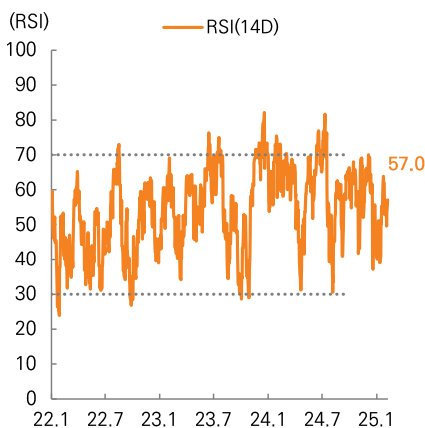


Nikkei225 12MF PER

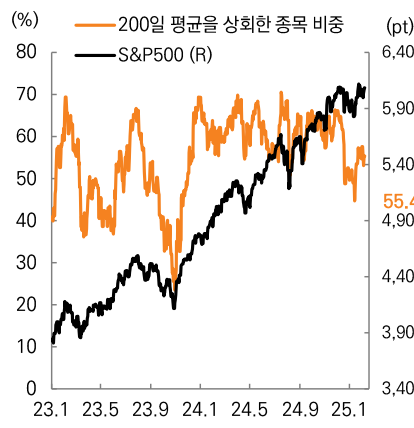


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ± 1 표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
2/10	맥도날드	2.84	3.23
2/10	ON 세미콘덕터	0.98	0.99
2/11	코카콜라	0.52	0.77
2/11	S&P 글로벌	3.43	3.89
2/12	버티브	0.82	0.76
2/13	Cisco Systems	0.91	0.91
2/13	앨버말	-0.66	-1.55
2/13	디어	3.11	4.55
2/14	어플라이드 머티어리얼즈	2.28	2.32
2/14	팔로 알토 네트워크스	0.80	0.78

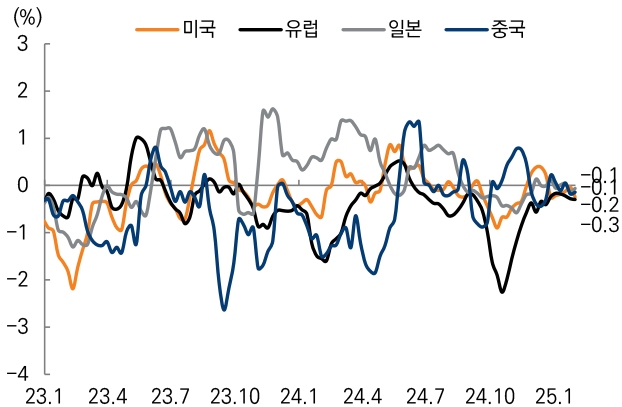
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

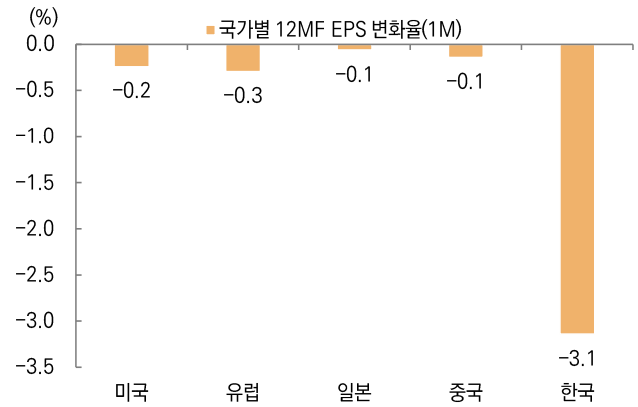
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(-0.2%), 유럽(-0.3%), 일본(-0.1%), 중국(-0.1%)로 모두 하향 조정
- S&P500의 1Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -3.1%, -1.1%로 하향 조정
- 1Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 은행, 자유소비재, 소프트웨어. 하향 조정폭은 자동차, 보험, 소재 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 은행, 금융서비스, 자유소비재. 하향 조정폭은 자동차, 소재 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

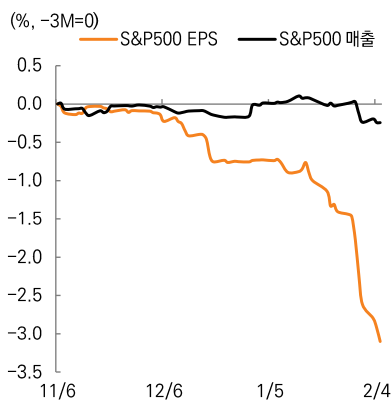


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

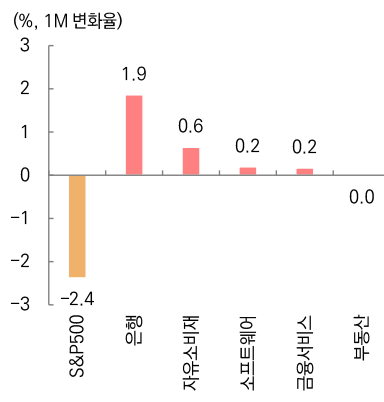


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

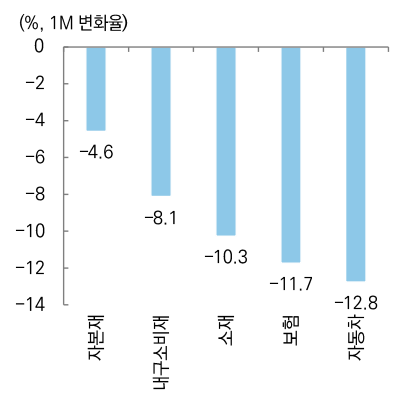
S&P500 1Q25 실적 컨센서스



1Q25 이익모멘텀 상위 업종

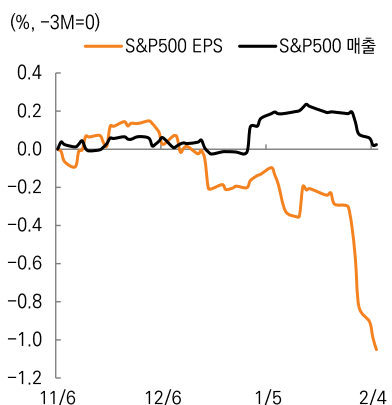


1Q25 이익모멘텀 하위 업종

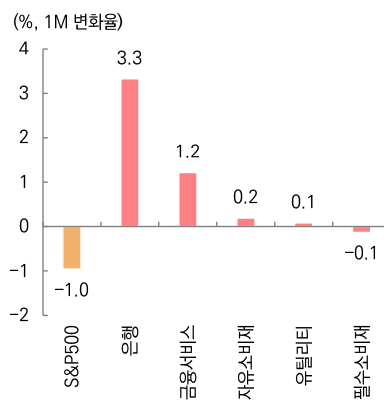


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

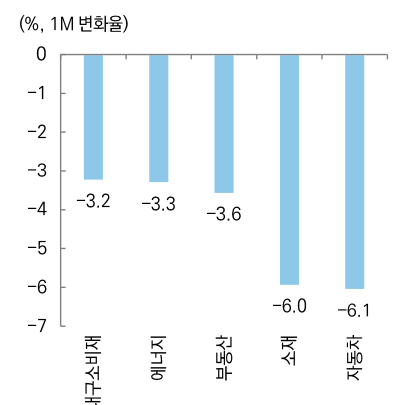
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



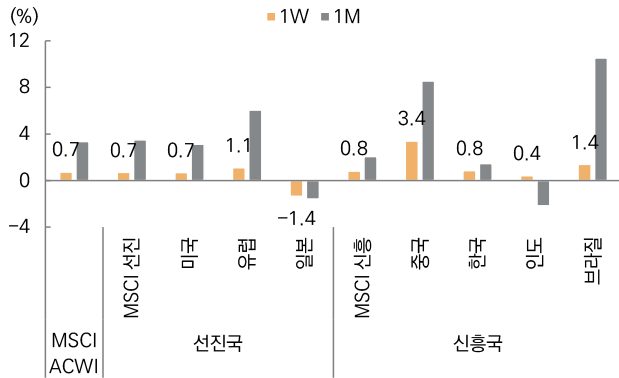
2025년 이익모멘텀 하위 업종



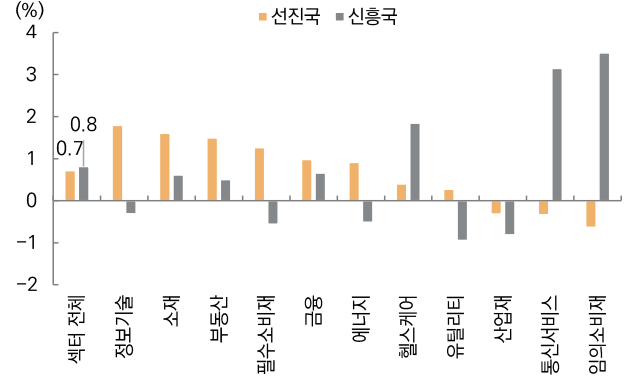
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

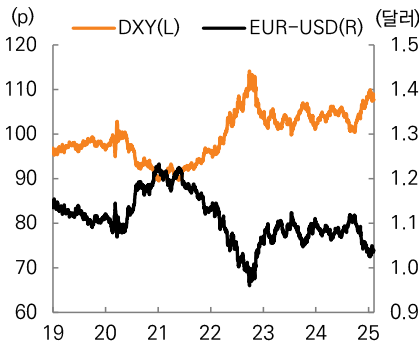


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

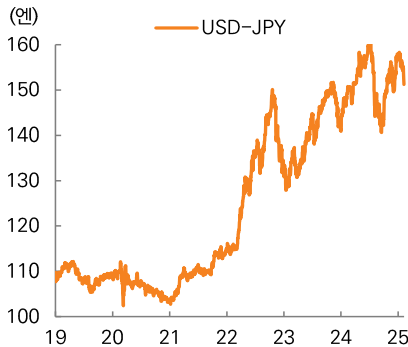


주: 1/31(금) ~ 2/6(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

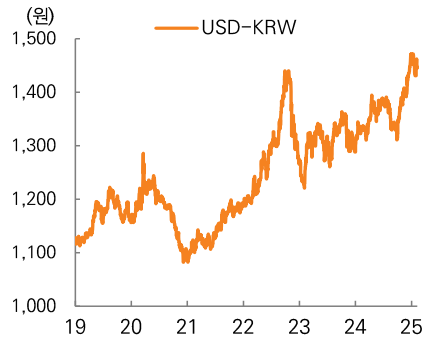
달러 인덱스, 유로 달러 환율



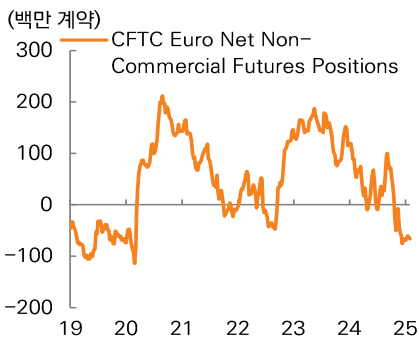
달러-엔 환율



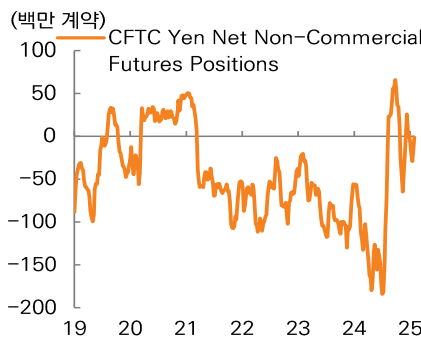
달러-원 환율



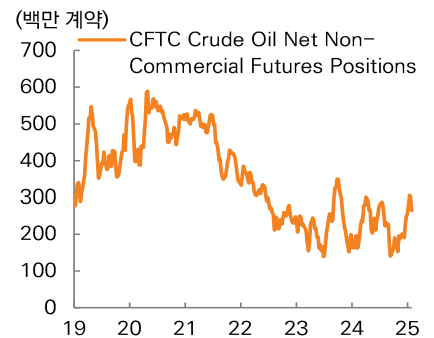
유로화 투기 선물 포지션



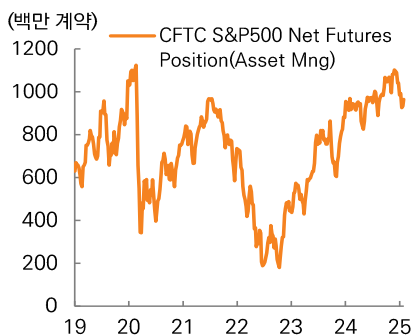
엔화 투기 선물 포지션



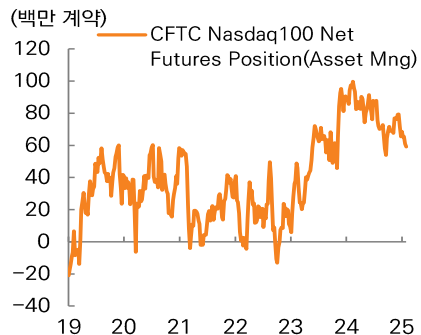
원유 투기 선물 포지션



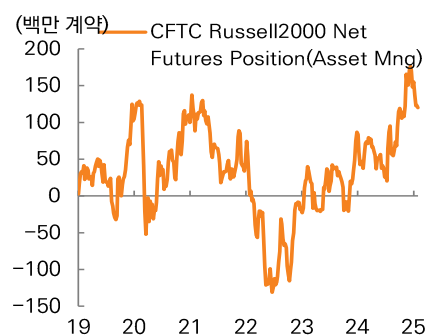
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

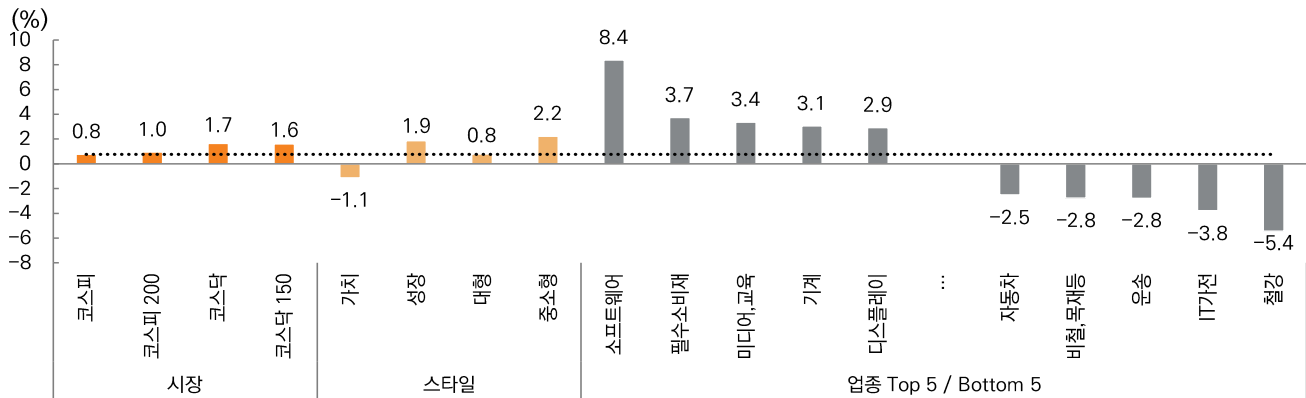


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

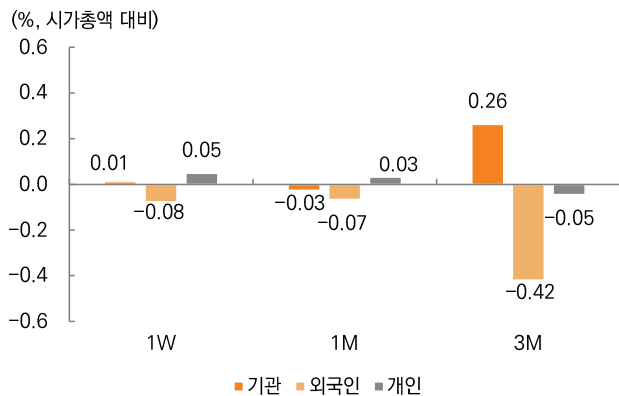
- 코스피, 코스닥은 한주간 +0.8%, +1.7% 변동. 성장주/중소형주 강세
- 업종별로는 소프트웨어, 필수소비재, 미디어 업종은 상승했고, 철강, IT가전(2차전자), 운송 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 소프트웨어, 유통, 미디어 업종 순매수, 조선, 반도체, 자동차 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 기계, 소프트웨어, 건설/건축 업종 순매수, 철강, 조선, 화학 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

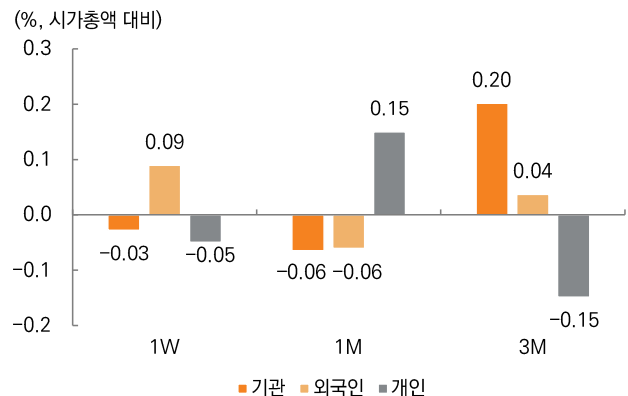


주: 1/31(금) ~2/6(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

KOSPI 투자주체별 주간 누적 순매수강도



KOSDAQ 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

기관 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	기계	1,656	0.16
2	소프트웨어	2,262	0.15
3	건설,건축관련	394	0.11
4	보험	569	0.11
5	미디어,교육	333	0.11
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	철강	-482	-0.15
2	조선	-919	-0.10
3	화학	-613	-0.08
4	자동차	-950	-0.07
5	IT가전	-847	-0.06

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	소프트웨어	3,673	0.24
2	소매(유통)	282	0.17
3	미디어,교육	351	0.11
4	필수소비재	600	0.11
5	건강관리	2,218	0.08
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	조선	-1,948	-0.21
2	반도체	-11,132	-0.21
3	자동차	-2,722	-0.19
4	기계	-1,229	-0.12
5	철강	-391	-0.12

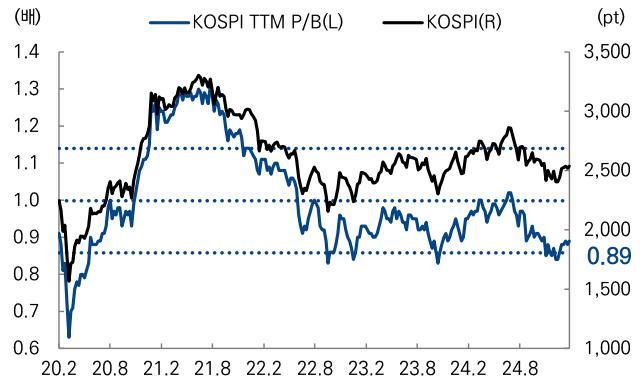
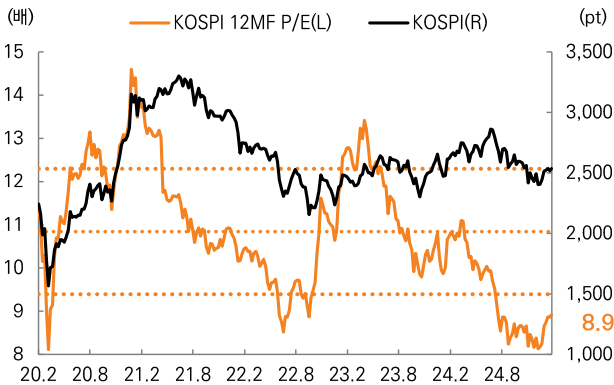
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 8.9배(-1.3표준편차), TTM P/B 0.89배(-0.8표준편차) 수준
- 이익모멘텀 둔화 국면 지속. 국내기업 합산 1Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 -7.64%, -4.1% 하향 조정
- 1Q25 건설/건축, 보험, 통신, 증권, 운송 업종은 상향 조정. 디스플레이, 화학, 2차전지, 반도체 업종은 하향 조정
- 2025년 디스플레이, 운송, 통신, 에너지 업종은 상향 조정. 반면 화학, 2차전지, 철강, 반도체 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

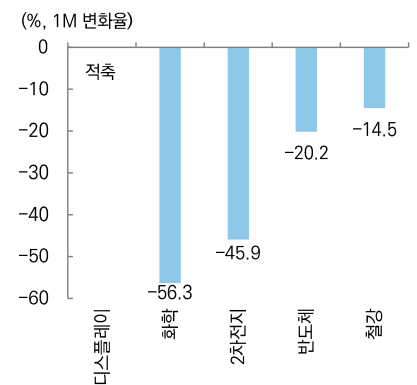
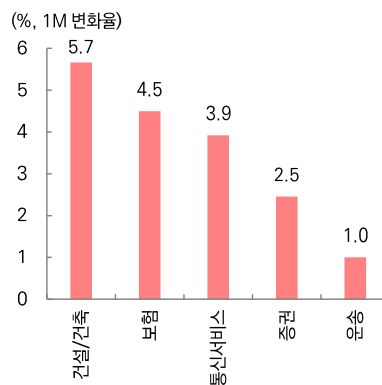
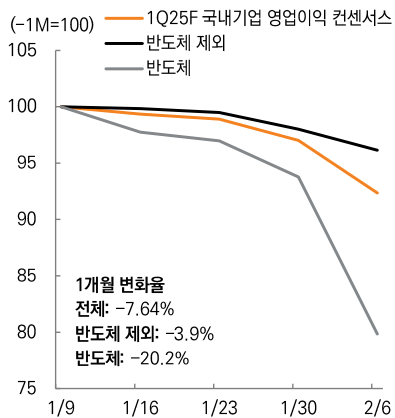


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

1Q25 영업이익 컨센서스

1Q25 이익모멘텀 상위 업종

1Q25 이익모멘텀 하위 업종

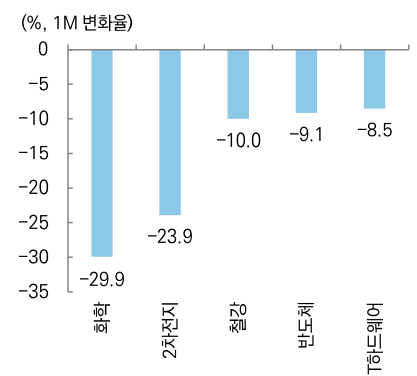
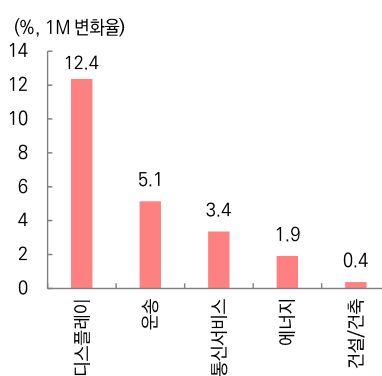
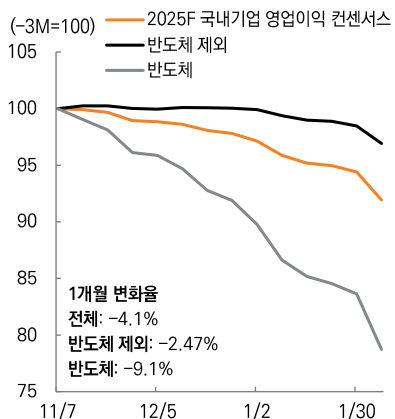


주: 최근 1개월간 1Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 319사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

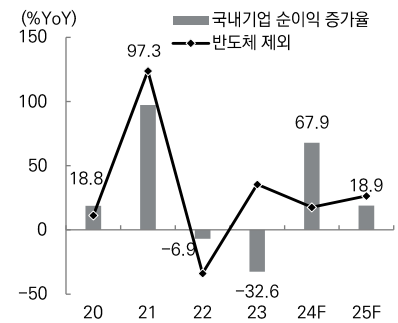
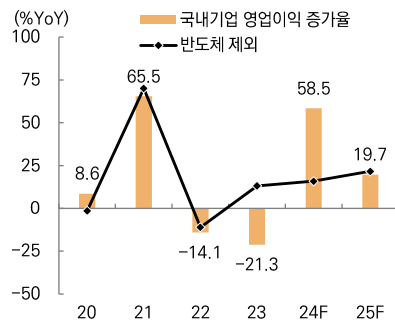
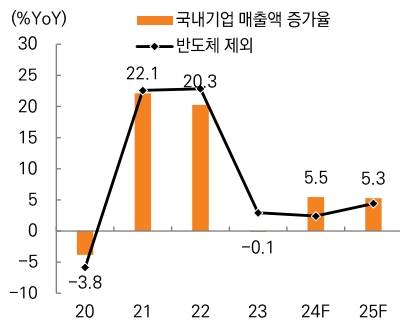
2025년 이익모멘텀 하위 업종



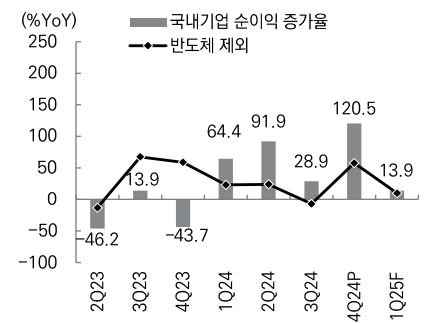
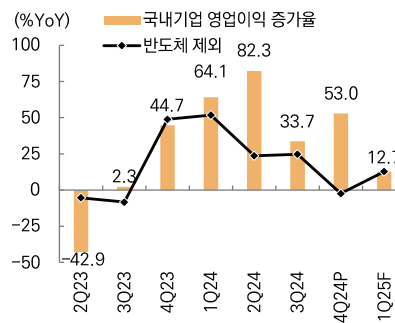
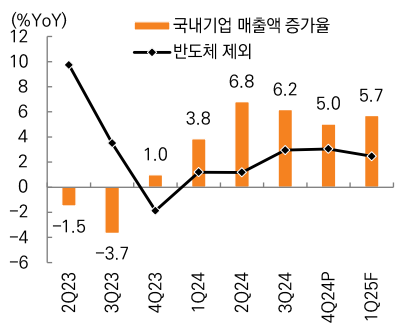
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 310사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내기업 연간 실적 증가율



국내기업 분기별 실적 증가율



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			1Q25F 증가율			2025F 증가율			2025F	2025F
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	PBR
에너지	-0.5	3.7	5.4	5.9	0.3	453.1	4.3	76.0	흑전	10.1	0.6
화학	-2.3	-4.1	-22.0	4.4	2.2	-86.5	6.5	219.5	흑전	20.5	0.5
비철소재등	-2.8	-9.3	-26.6	14.8	-1.3	-5.2	5.5	1.0	4.8	5.3	0.5
철강	-5.4	-5.1	-21.0	-0.6	18.8	-1.9	2.0	40.8	58.1	10.3	0.3
건설,건축관련	1.4	3.0	-1.7	-5.4	-10.4	-31.7	-2.5	153.3	38.6	5.8	0.4
기계	3.1	17.6	21.0	14.2	34.2	25.3	14.0	43.6	43.3	16.4	2.8
조선	-0.6	11.7	39.6	20.1	235.1	149.4	10.6	80.7	59.9	21.4	2.6
상사,자본재	2.2	3.7	0.8	4.3	17.3	11.2	4.9	21.1	9.9	11.4	0.9
운송	-2.8	1.8	4.8	15.4	18.7	18.8	5.5	-10.5	-14.7	6.8	0.7
자동차	-2.5	-1.2	0.9	5.3	2.7	-3.3	4.1	3.1	5.6	3.9	0.5
화장품,의류,완구	0.3	1.6	2.6	7.4	13.8	8.4	7.2	25.8	-1.5	10.5	0.9
호텔,레저서비스	-1.7	-0.5	-5.5	5.2	3.7	-4.6	7.9	18.1	-1.8	10.8	1.0
미디어,교육	3.4	7.3	6.3	6.5	57.6	24.5	10.7	69.9	흑전	22.5	1.7
소매(유통)	-0.2	-1.5	-10.4	3.2	5.7	-4.6	4.3	23.2	167.1	8.5	0.3
필수소비재	3.7	3.4	1.7	4.5	9.6	0.5	4.8	9.8	12.4	10.4	1.1
건강관리	2.3	4.6	0.7	18.8	101.8	102.8	16.2	49.5	48.7	37.6	3.4
은행	-2.2	3.3	-4.6		-7.3	9.8		2.0	5.7	5.4	0.5
증권	-2.1	4.7	-1.2		-0.1	-0.6		3.4	1.2	4.8	0.5
보험	1.0	0.8	-4.6		-5.6	-11.8		4.3	0.4	5.8	0.6
소프트웨어	8.4	9.0	14.6	5.9	11.9	-11.4	7.8	25.2	21.3	19.0	1.4
IT하드웨어	0.4	2.4	3.3	2.3	-12.6	-26.6	4.3	30.6	16.3	13.9	1.2
반도체	2.5	-1.6	-2.8	11.2	25.1	27.1	8.7	14.4	2.1	8.6	1.0
IT가전	-3.8	-6.4	-20.0	-5.5	-28.7	-53.4	4.7	73.7	16857.9	45.1	1.8
디스플레이	2.9	2.3	-3.8	14.3	적지	적지	-0.6	흑전	흑전	153.2	0.8
통신서비스	-0.8	2.2	1.2	4.1	28.2	26.8	3.0	55.2	57.6	7.8	0.7
유틸리티	0.9	6.3	-5.9	4.9	74.7	144.2	3.5	34.0	67.9	2.7	0.4

자료: 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.