

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(2/17~2/21)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

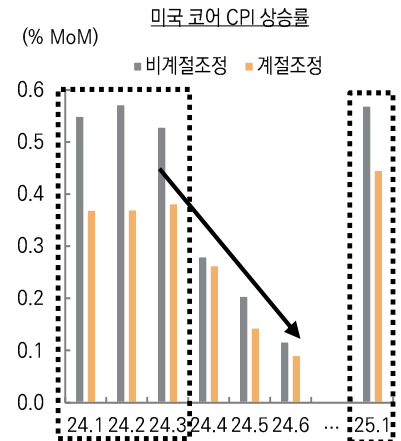
(채권) 민지희

jihye.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 1월 미국 CPI 예상치 상회로 상반기 연준 금리 인하 기대 30% 수준으로 후퇴. 연초 발생하는 가격 인상을 고려해 계절조정 효과를 반영할 경우 인플레이션은 연초 가속된 후 안정되는 경향. 1월 CPI에서 급등한 일부 서비스 항목들의 월간 변동성이 크다는 점도 2~3월 물가지표에서 긍정적으로 기대 가능한 부분
- 인플레이션 우려에 미 국채 10년 금리 급등 후 4.5%로 재차 반락. 관세 경계심에 따른 기대 인플레이션 상승은 임금과 서비스 물가 안정 제한 요인. 당분간 무역협상 결과와 물가지표 확인하며 미 10년 금리 4.5% 중심 횡보 전망
- 최근 한은 총재의 매파적 발언 부각됐지만 한국의 정책 목표는 성장과 인플레이션 하락 방어. 정책 목표를 위해 한은 추정 중립금리(2% 초중반)를 하회할 때까지 금리인하 필요. 추경을 둘러싼 정치적 교착상태 지속 중이며 금리 인하 기대 고려하면 국내 금리 상승 여력 크지 않음. 원화채권 듀레이션 확대 관점 유지

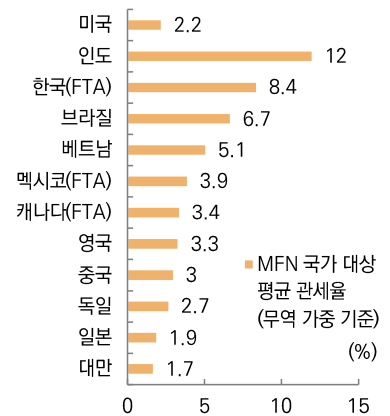
계절조정 등에 연초 인플레이션 가속 후 안정



[글로벌 주식]

- 관세 우려가 완화되며 S&P500은 IT(+3.1%) 중심으로 상승. 철강, 알루미늄 관세 부과로 인한 반사이익 기대로 소재(+2.1%) 업종도 강세. 반면 1월 CPI의 영향으로 금리가 상승하며 Russell2000(-1.0%) 중소형 지수는 약세
- 트럼프가 4/1까지 상호 관세 부과를 위한 플랜을 지시하며 관세 관련 불확실성은 일부 해소. 각국별로 차별화된 조치를 부과할 예정이며 협상 여지도 남겼다는 측면에서 시장은 긍정적으로 평가. 다만 국가별 협상 결과에 따라 각국 증시 퍼포먼스가 차별화될 가능성. 관세율 기준으로 보면 EM 국가들이 협상 리스크에 가장 많이 노출되어 있지만, VAT(부과세)까지 감안하면 유럽국가들도 안심할 수 없음
- 우크라이나 휴전으로 인한 재건 테마에도 관심 필요. 트럼프와 푸틴은 2/12 휴전 협상을 개시하기로 합의. 협상과 관련해서는 뮌헨 안보회의(2/14~16)에 주목. 회의에서 공개될 수 있는 트럼프의 휴전안에 대한 유럽, 우크라이나의 반응이 중요

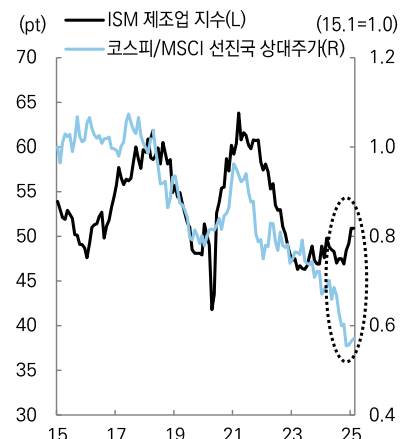
미국 상위 교역국들의 평균 관세율



[국내 주식]

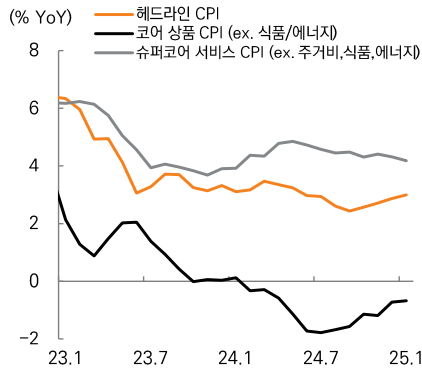
- 트럼프 관세 이슈에도 코스피는 한주간 +2.4% 상승(코스닥: +0.9%). 조선, 방산 주도력 지속. IT, 에너지, 화학, 철강, 건설 등 경기민감주 주가 상승률이 긍정적
- 국내 기업 4Q24 실적 발표 마무리 국면. 합산 영업이익은 컨센서스를 -15% 하회. 과거 4분기 실적보다 양호한 수준 달성. 실적 하향 조정 폭 둔화에 따라 상반기 실적 회복 기대가 높아질 수 있는 국면으로 전환. 최근 1개월 간 2025년 이익전망치가 상향 조정된 업종은 디스플레이, 건설, 방산, 조선, 기계, 운송, 통신
- 코스피 12MF PER은 6개월 만에 9배를 상회(2/13 종가 기준 9.2배). 확정실적 기준 PBR은 0.91배로 주가 상승에도 밸류에이션 부담 크지 않음. 트럼프 상호 관세와 인플레이션 우려에 따른 변동성 확대에는 유의할 필요가 있겠지만 ISM제조업지수(3개월 연속 개선) 등 국내 증시와 민감도가 높은 지표들의 방향성은 양호한 모습. 달러 강세 둔화, 공매도 재개도 외국인 수급에 긍정적 요인으로 판단

제조업 지수 회복 → 코스피 상대주가 개선



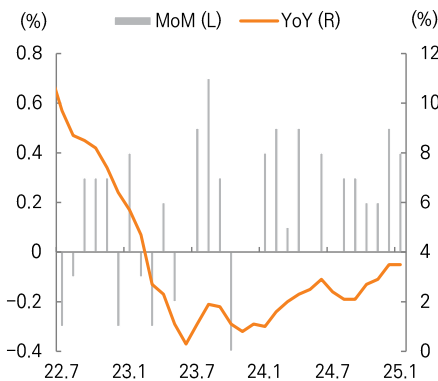
주요 경제지표 리뷰

미국 1월 CPI (2/12 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 1월 PPI (2/13 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

1월 코어 CPI 예상치 상회, 인플레 우려 증가

- 1월 헤드라인 CPI는 전년비 3.0%, 전월비 0.5%로 예상치(각 2.9%, 0.3%) 상회, 전월치(각 2.9%, 0.4%) 대비 반등. 에너지(+1.1% MoM) 인플레는 전월치(2.4%) 대비 둔화
- 코어 CPI는 전년비 3.3%, 전월비 0.4%로 예상치(각 3.1%, 0.3%) 상회. 코어 상품 CPI는 전월비 0.3%로 반등(12월: -0.04%)
- 코어 서비스 CPI는 전월비 0.5%로 상승. 주거비(+0.4% MoM)는 전월치(0.3%) 대비 상승. 메디컬케어 서비스(0.0%)는 전월치(0.2%) 대비 둔화하며 서비스업 인플레 상승폭을 제한. 주거비와 에너지 제외한 슈퍼코어 서비스 CPI는 전월비 0.8%로 전월치(0.2%) 대비 상승

1월 PPI, PCE 관련 항목들은 대체로 둔화세 확인

- 1월 PPI는 전년비 3.5%, 전월비 0.4%로 예상치(각 3.3%, 0.3%) 상회. 식품과 에너지를 제외한 코어 PPI는 전월비 0.3%로 예상치 부합.
- 상품 인플레는 전월비 0.6%로 반등하여 PPI 가속에 기여. 디젤유 가격 급등이 헤드라인 상품 인플레 반등을 견인. 달걀과 소고기 가격 상승이 식품 물가 상승(+1.1% MoM)을 야기. 식품과 에너지를 제외한 코어 상품 PPI는 전월비 0.1%로 낮은 수준 지속
- 서비스 인플레는 전월비 0.3%로 전월치(0.5%) 대비 둔화. 무역서비스가 전월비 0.1%로 둔화되며 서비스 인플레 완화를 주도. PCE 인플레 관련 항목인 헬스케어 항목들은 대체로 하락. (입원진료 -0.3%, 외래진료 -0.3% 등) 운송서비스는 전월비 0.6%로 크게 둔화

다음주 주요 경제지표 발표 일정

	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
2/17	일본	4분기 GDP QoQ 연율 (잠정)	★★★★	1.1%	1.2%
	일본	12월 광공업생산 MoM (최종)	★★★★	-	0.3%
	일본	12월 광공업생산 YoY (최종)	★★★★	-	-1.1%
2/18	미국	2월 뉴욕주 제조업지수	★★★★	-1.0pt	-12.6pt
2/19	미국	1월 주택착공건수	★★★★	139.4만	149.9만
	미국	1월 주택착공건수 MoM	★	-7.0%	15.8%
	미국	1월 건축허가 (잠정)	★★★★	144.8만	148.2만
	미국	1월 건축허가 MoM (잠정)	★	-2.3%	-0.7%
2/20	미국	1월 FOMC 회의록	★★	-	-
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★	-	21.3만
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	-	185.0만
	한국	1월 PPI YoY	★★★★	-	1.7%
	한국	2월 소비자심리지수	★★	-	91.2pt
2/21	미국	2월 S&P 제조업 PMI (잠정)	★★★★	-	51.2%
	미국	2월 S&P 서비스업 PMI (잠정)	★★★★	-	52.9%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

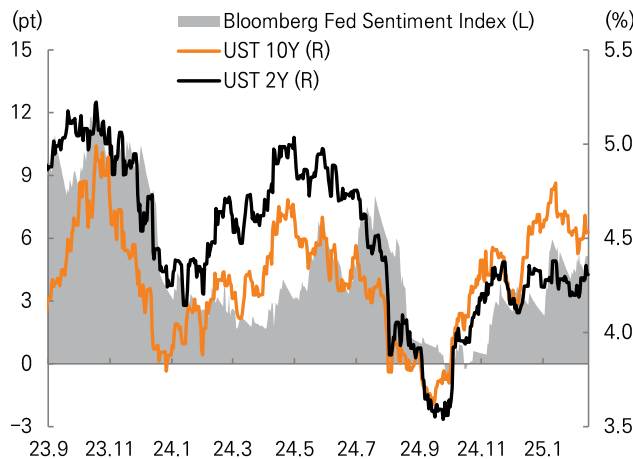
미국 연준인사 발언

연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
2/10	해맥	X	X	+1	- 인플레이션은 여전히 우리가 원하는 수준에 도달하지 못했음. 인플레이션 전망에 대한 위험은 상방으로 기울어진 것으로 보이며, 이는 2% 목표치로 돌아가는 시간을 지연시킬 수 있음
2/11	파월	O	O	0	- 정책 금리는 적절한 수준에 있다고 생각하며, 이를 추가적으로 줄이고자 서두를 이유가 전혀 없음 - 장기 금리는 높은 상황이나, 그 이유가 연준의 통화정책과 특히 밀접하게 관련되어 있는 것은 아님
2/11	윌리엄스	X	O	-1	- 연준의 적당히 제약적인 정책은 건조한 경제성장과 노동시장 조건을 유지하며 인플레이션을 2%로 돌려놓는 것을 지원해야 함. 경제 전망이 특히 재정, 무역, 이민, 규제 정책과 관련하여 매우 불확실하다는 점에 주목하는 것이 중요함
2/12	파월	O	O	0	- 지금은 제약적인 정책을 유지하고 싶음. 시간을 두고 기다리며 제약적인 (통화) 정책이 잘 작동하게끔 할 여유가 있음. 어떤 정책이 제정될지 실제로 알기 전까지, (관세, 이민, 재정, 규제의 변화하는) 정책들이 경제에 미치는 영향을 알 수 없음.
2/12	보스틱	X	X	0	- 다음 금리 인하는 예상보다 늦게 이뤄질 것. 안개가 빨리 걷힐 수도 있고, 계속될 수도 있음.
2/12	굴스비	X	O	-2	- 금리가 현재 수준보다 다소 낮아지기를 예상함. - 금리 인하가 이루어지려면 우리가 2% 인플레이션을 향한 경로에 있다는 확신이 필요함.

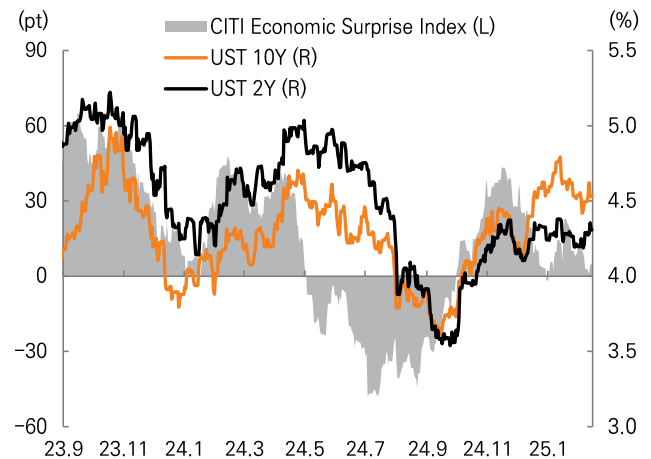
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이



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

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



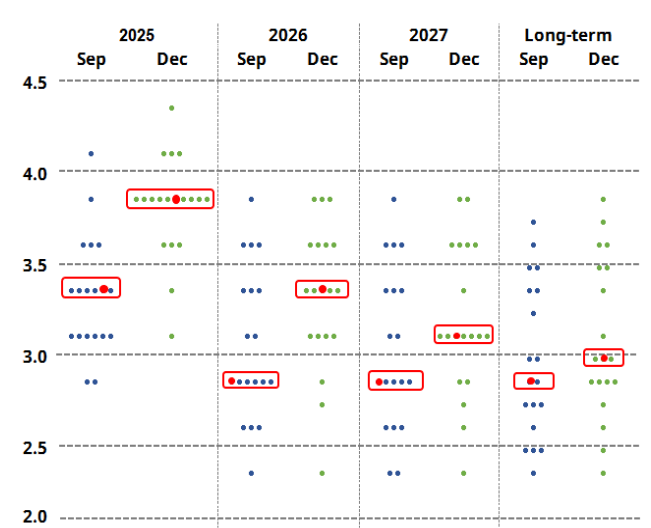
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

Group	Region/role	Name	Vote	Mar. 2024	Jul. 2024	Sep. 2024	Dec. 2024	Feb. 2025
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	-1	-1
	VC of FOMC	Williams	O	0	0	0	-1	-1
Group 1	Boston	Collins	O	0	0	0	+1	+1
	Philadelphia	Harker	X	-2	-2	-2	-1	-1
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	+1	+1
Group 2	Cleveland	Hammack	X	-	-	+1	+1	+1
	Chicago	Goolsbee	O	-2	-2	-2	-2	-2
Group 3	St. Louis	Musalem	O	0	0	0	+1	+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	0	0
(-) = dovish; (+) = hawkish				-1	-1	0	+1	+1

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

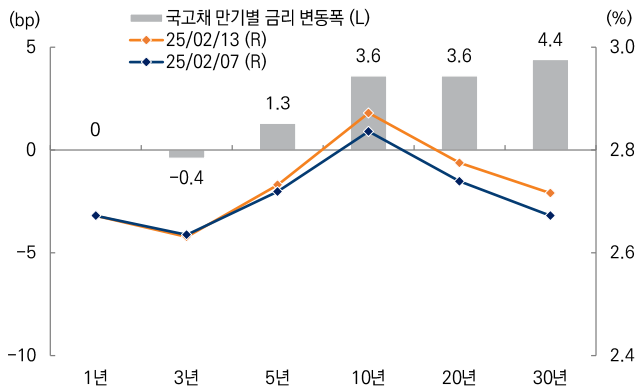
FOMC 점도표 변화



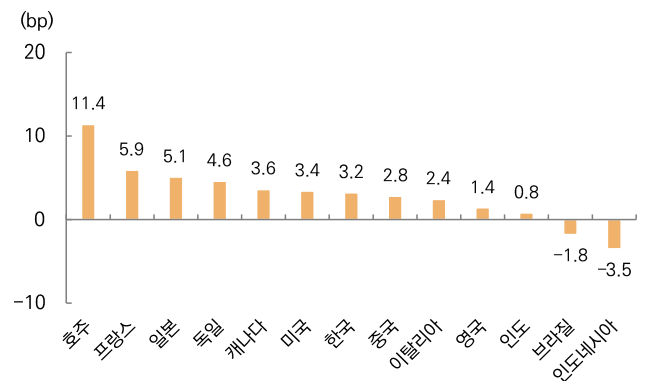
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

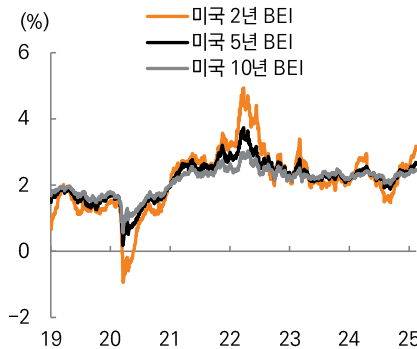


주: 2/7(금) ~ 2/13(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

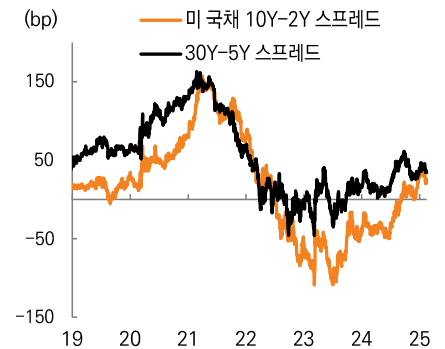
선진국 국채 10년물 금리



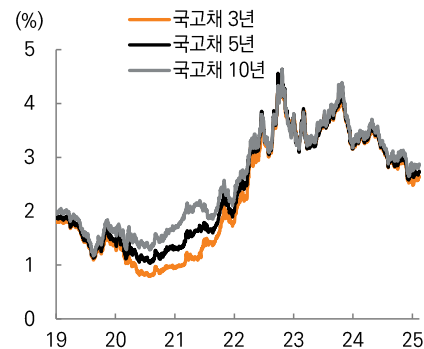
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



국고채 장단기 금리 스프레드



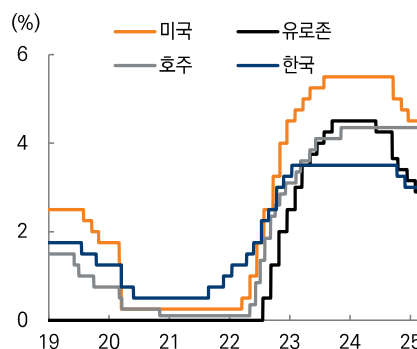
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



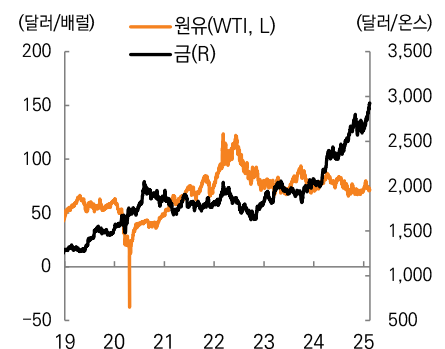
신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

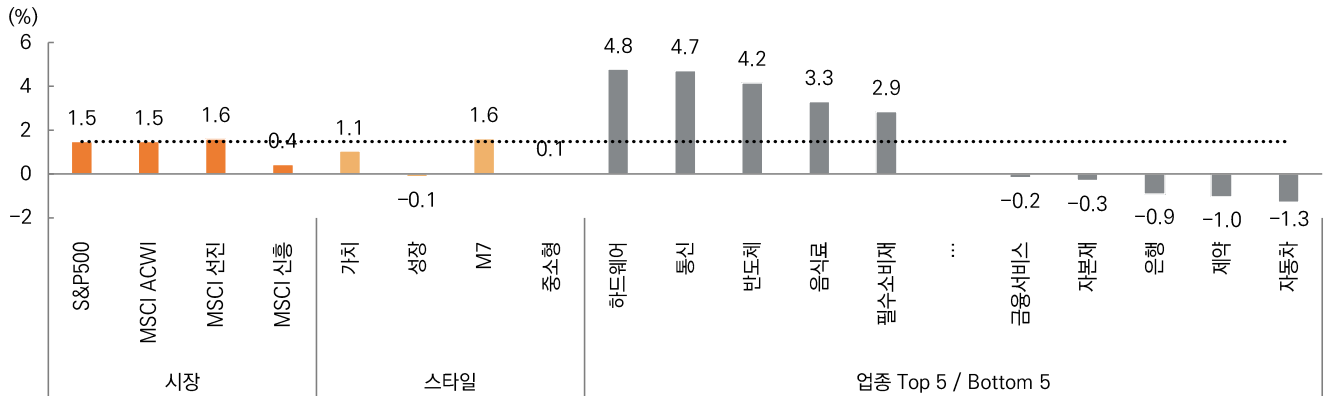


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

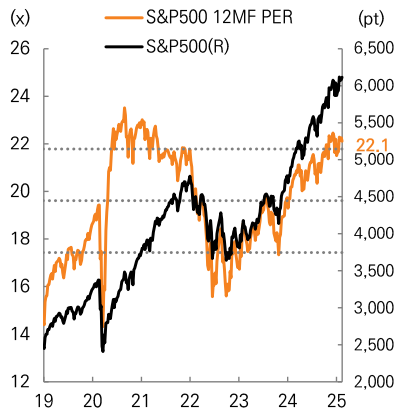
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 1월 CPI 발표로 금리는 상승했지만 상호관세 유예 소식이 긍정적으로 작용
- 테크 강세 재개되며 하드웨어(+4.8%), 반도체(+4.2%) 업종 상승. 스타일 기준으로는 성장 대비 가치의 상대적 강세 지속
- 반면 자동차(-1.3%), 제약(-1.0%) 등은 하락. 금리가 큰 폭으로 상승하며 금리에 민감한 중소형주도 약세
- 미국(+1.4%), 유럽(+2.1%), 일본(+1.1%), 중국(+2.9%) 등 대부분의 주요국이 상승한 가운데 인도(-3.0%)는 하락

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

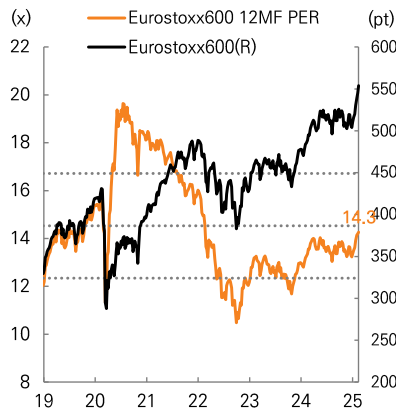


주: 2/7(금) ~ 2/13(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

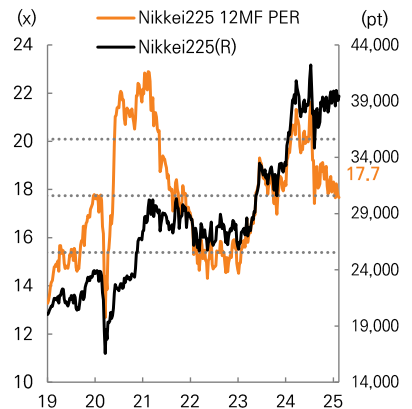
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

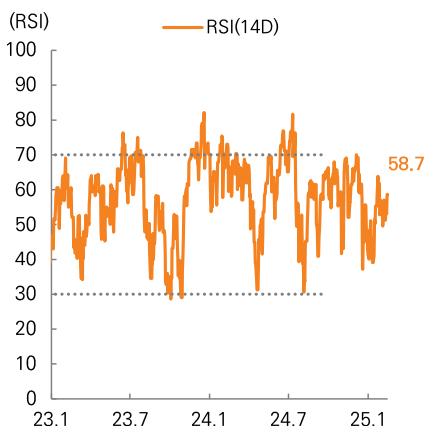


Nikkei225 12MF PER

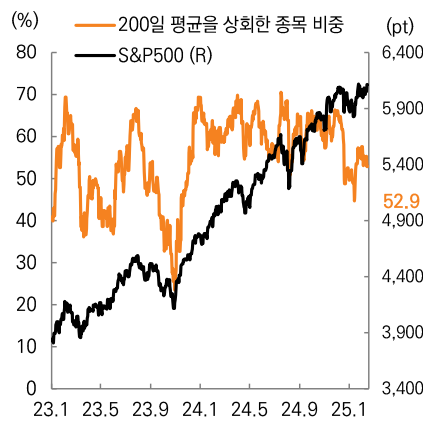


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
2/19	아리스타 네트웍스	0.57	0.60
2/19	케이던스 디자인시스템	1.83	1.64
2/19	애널로그 디바이시스	1.55	1.67
2/20	칸타 서비스	2.63	2.72
2/20	월마트	0.64	0.58
2/20	세니어 에너지	2.53	3.93
2/21	인솔렛	1.03	0.90
2/21	코파트	0.37	0.38
2/21	뉴몬트	1.06	0.81
2/21	블록	0.89	0.88

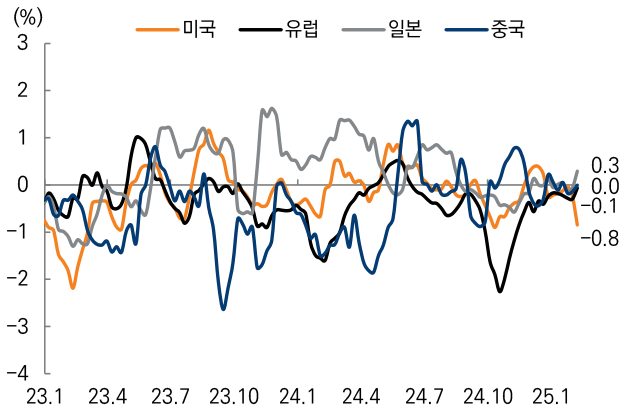
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

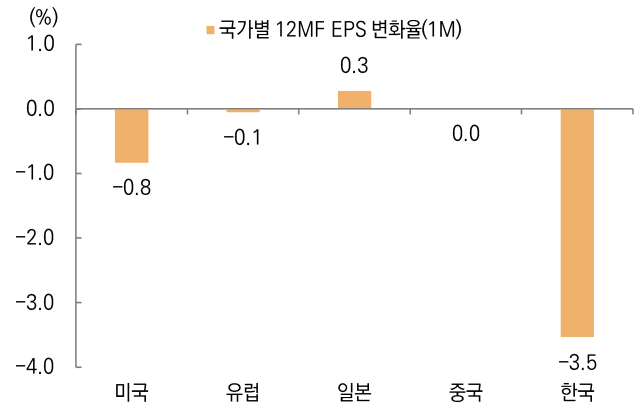
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 일본(+0.3%)만 상향 조정된 반면, 미국(-0.8%), 유럽(-0.1%), 중국(-0.0%)로 하향 조정
- S&P500의 1Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -4.0%, -1.2%로 하향 조정
- 1Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 은행, 금융서비스, 소프트웨어. 하향 조정폭은 자동차, 보험, 소재 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 은행, 금융서비스, 자유소비재. 하향 조정폭은 자동차, 소재, 보험 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

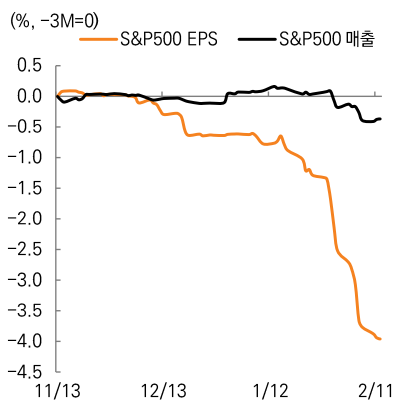


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

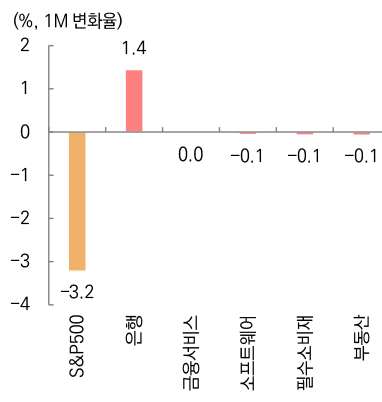


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

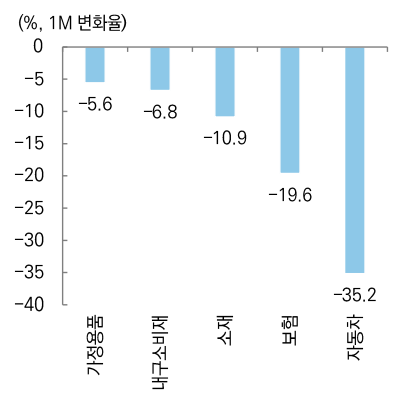
S&P500 1Q25 실적 컨센서스



1Q25 이익모멘텀 상위 업종

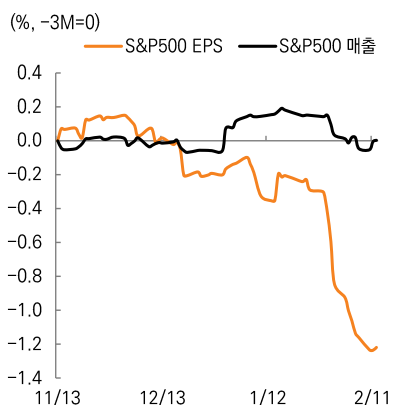


1Q25 이익모멘텀 하위 업종

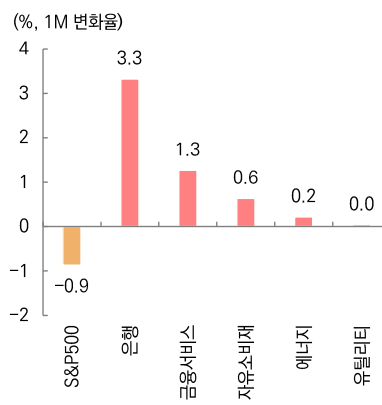


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

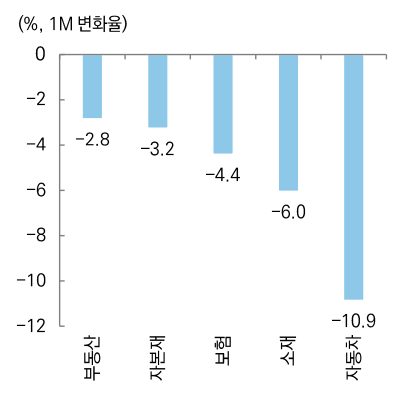
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



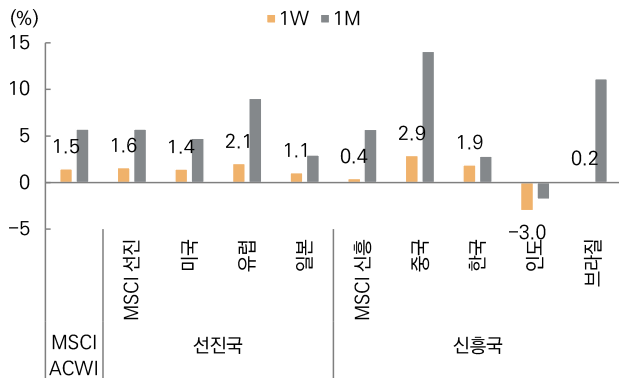
2025년 이익모멘텀 하위 업종



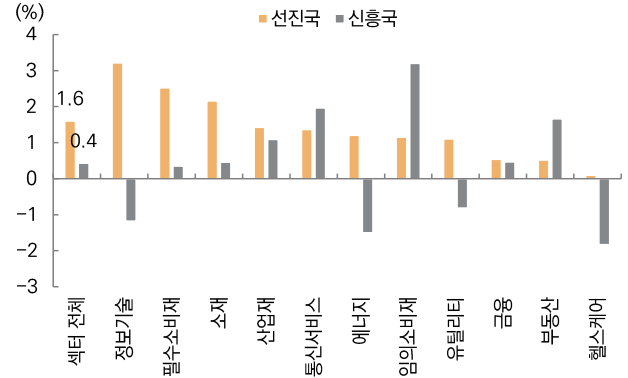
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

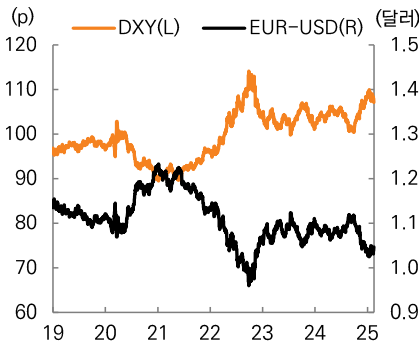


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

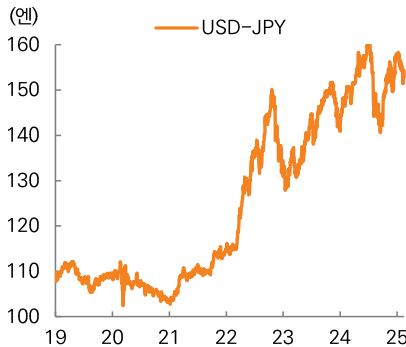


주: 2/7(금) ~ 2/13(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

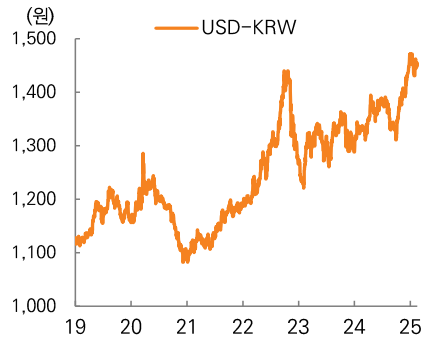
달러 인덱스, 유로 달러 환율



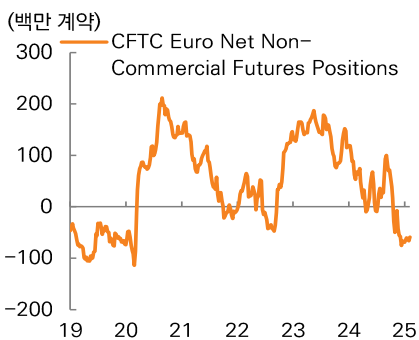
달러-엔 환율



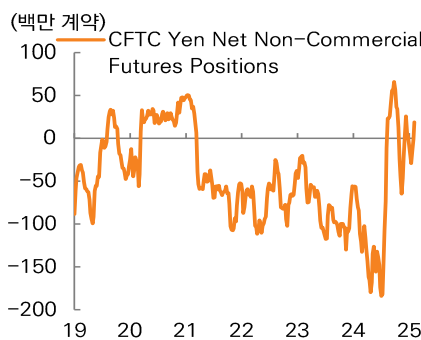
달러-원 환율



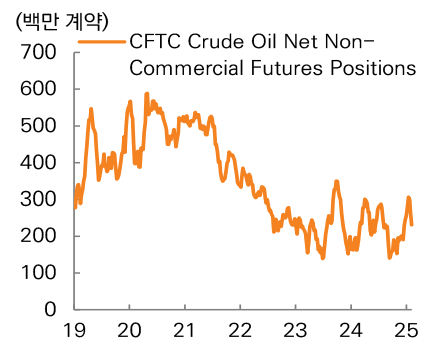
유로화 투기 선물 포지션



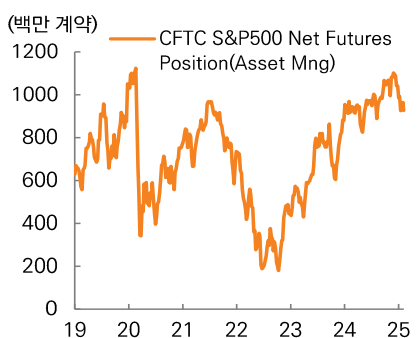
엔화 투기 선물 포지션



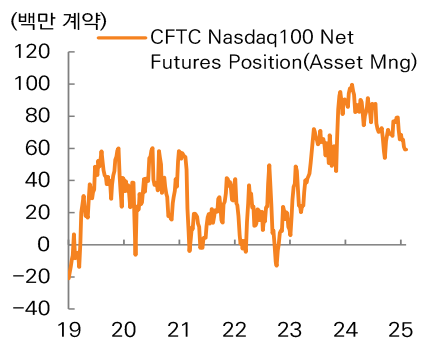
원유 투기 선물 포지션



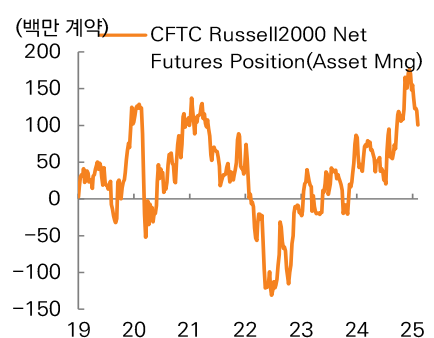
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

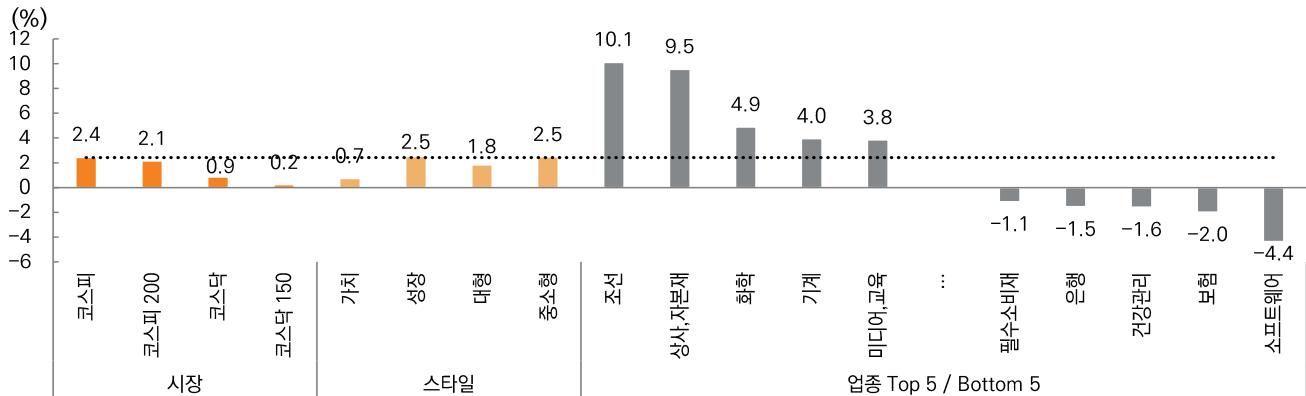


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

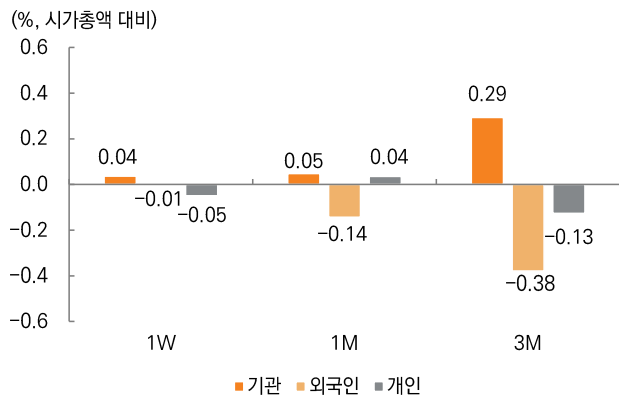
- 코스피, 코스닥은 한주간 +2.4%, +0.9% 변동. 성장주/중소형주 강세
- 업종별로는 조선, 상사/자본재, 화학 업종은 상승했고, 소프트웨어, 보험, 건강관리 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 철강, 미디어, 조선 업종 순매수, 은행, 자동차, 비철금속 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 IT하드웨어, 건설/건축, 미디어 업종 순매수, 소프트웨어, 건강관리, 호텔/레저 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

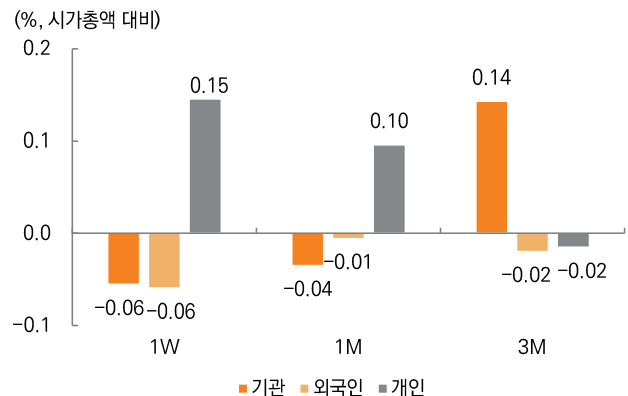


주: 2/7(금) ~ 2/13(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	IT하드웨어	1,631	0.29
2	건설/건축관련	980	0.27
3	미디어/교육	651	0.20
4	상사/자본재	1,652	0.13
5	은행	1,695	0.12
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	소프트웨어	-2,935	-0.21
2	건강관리	-2,311	-0.08
3	호텔/레저서비스	-40	-0.04
4	조선	-379	-0.04
5	자동차	-378	-0.03

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	철강	874	0.27
2	미디어/교육	433	0.13
3	조선	952	0.09
4	소프트웨어	1,251	0.09
5	반도체	3,645	0.07
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	은행	-2,907	-0.21
2	자동차	-2,172	-0.15
3	비철/목재등	-416	-0.14
4	필수소비재	-721	-0.14
5	화학/의류/완구	-794	-0.13

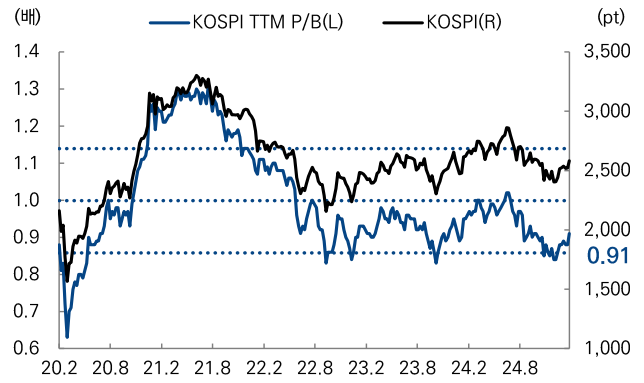
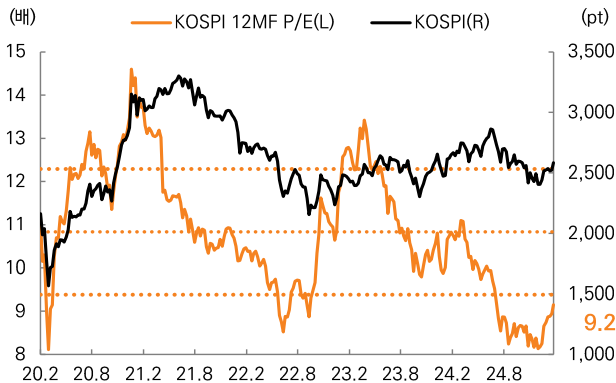
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 9.2배(-1.2표준편차), TTM P/B 0.91배(-0.6표준편차) 수준
- 이익모멘텀 둔화 국면 지속. 국내기업 합산 1Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 -6.68%, -3.3% 하향 조정
- 1Q25 증권, 건설/건축, 운송, 보험 업종은 상향 조정. 디스플레이, 화학, 2차전지, 반도체 업종은 하향 조정
- 2025년 디스플레이, 운송, 건설/건축 업종은 상향 조정. 반면 화학, 2차전지, 비철금속, IT하드웨어 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

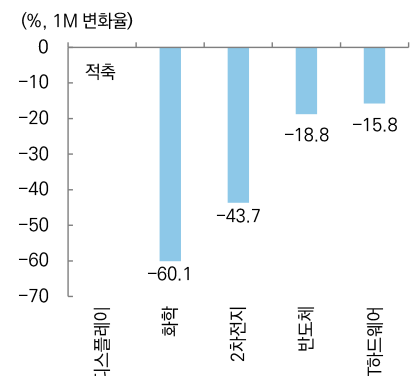
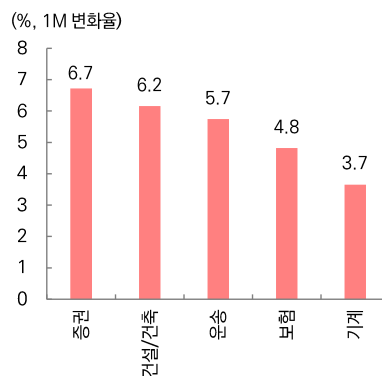
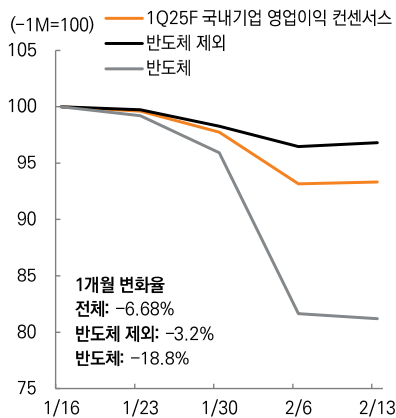


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

1Q25 영업이익 컨센서스

1Q25 이익모멘텀 상위 업종

1Q25 이익모멘텀 하위 업종

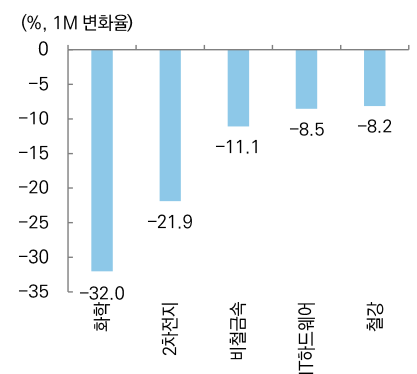
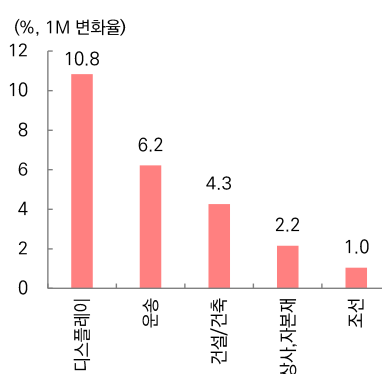
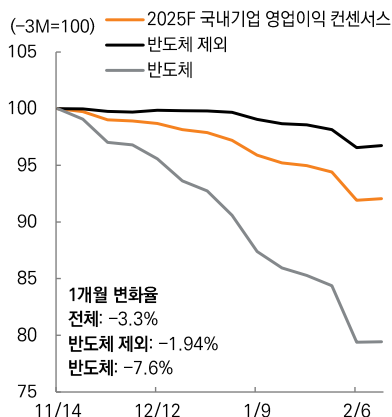


주: 최근 1개월간 1Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 335사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

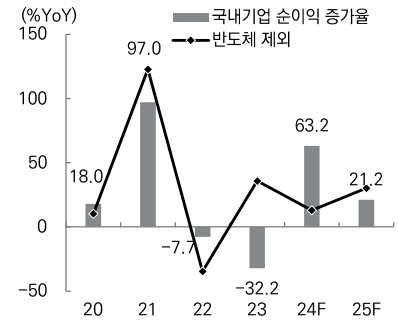
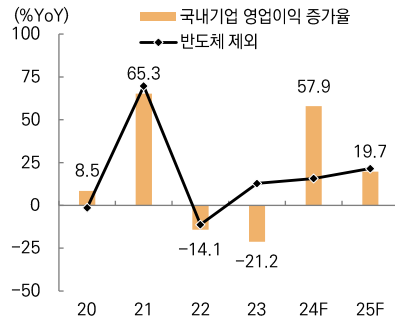
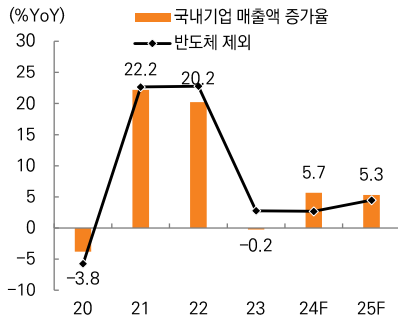
2025년 이익모멘텀 하위 업종



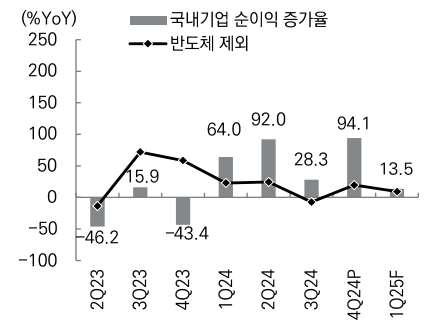
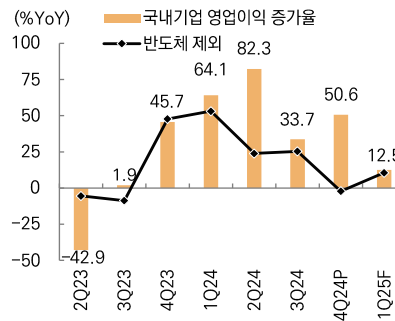
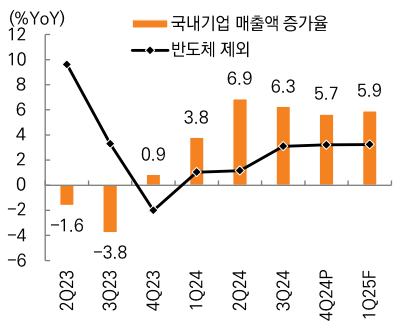
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 301사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	2.7	0.2	12.6	7.7	2.5	510.0	6.1	69.8	흑전	11.0	0.6
화학	4.9	1.2	-10.3	4.6	-29.1	-90.8	6.3	164.1	흑전	22.3	0.5
비철소재등	0.2	-4.0	-12.6	33.8	-1.1	-20.6	12.8	6.3	11.2	31.7	1.5
철강	2.8	-2.6	-11.4	-0.6	18.8	-1.9	2.0	40.8	58.0	10.4	0.3
건설,건축관련	3.2	5.2	8.3	-6.4	-9.3	-30.7	-4.6	148.9	42.0	5.9	0.4
기계	4.0	19.0	28.1	14.4	39.7	26.0	12.9	45.2	44.6	16.2	2.6
조선	10.1	14.5	43.5	19.8	239.8	140.4	10.4	79.5	36.5	20.8	2.6
상사,자본재	9.5	12.3	10.3	4.4	14.6	9.4	4.8	21.0	15.0	11.7	0.9
운송	-0.2	0.4	6.5	15.3	18.1	18.0	5.2	-10.6	-12.5	6.7	0.7
자동차	0.5	-5.4	3.0	5.4	2.7	-3.4	4.1	3.1	5.3	3.9	0.5
화장품,의류,완구	0.4	1.2	9.8	7.3	12.2	4.9	7.0	26.7	2.4	10.6	0.9
호텔,레저서비스	0.5	-1.0	1.2	5.2	3.7	-4.6	7.9	18.1	-1.8	10.7	1.0
미디어,교육	3.8	10.0	16.1	5.3	41.4	13.1	9.3	51.6	655.7	19.9	1.7
소매(유통)	2.9	0.9	0.6	2.9	8.1	-3.1	4.0	30.8	흑전	8.9	0.3
필수소비재	-1.1	-0.3	-1.1	4.8	10.4	2.0	4.8	11.2	8.6	10.8	1.1
건강관리	-1.6	3.0	6.9	19.0	104.3	100.9	16.4	49.8	40.6	40.9	3.8
은행	-1.5	-0.9	-4.2		-6.3	9.4		2.7	6.4	5.3	0.4
증권	1.2	4.7	5.5		-0.7	-1.2		2.0	1.3	4.8	0.5
보험	-2.0	-1.9	-2.5		-5.6	-11.8		6.9	3.0	5.8	0.6
소프트웨어	-4.4	6.1	13.5	5.8	12.0	-12.6	7.7	25.6	19.4	19.9	1.5
IT하드웨어	3.8	11.3	19.3	2.2	-16.2	-32.3	4.5	33.0	17.2	15.3	1.2
반도체	3.4	4.6	11.9	11.2	24.8	27.2	8.7	14.5	2.0	8.9	1.0
IT가전	3.8	-1.4	-12.6	-6.4	-31.5	-56.8	3.7	67.0	흑전	49.2	1.8
디스플레이	1.5	4.5	5.7	14.2	적지	적지	-0.5	흑전	흑전	56.4	0.9
통신서비스	0.5	1.3	3.5	4.0	28.6	27.4	2.9	54.9	66.4	7.7	0.7
유틸리티	0.9	2.1	-6.1	4.3	73.4	142.2	3.6	33.9	67.6	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.