

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(4/14~18)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

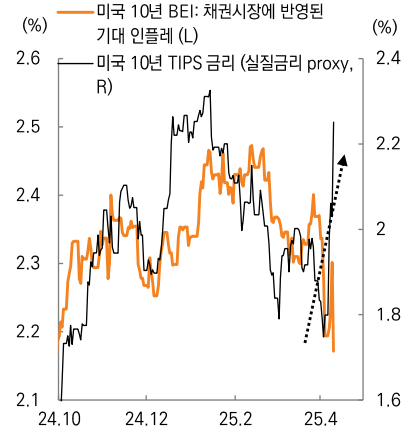
(채권) 민지희

jihee.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 미-중 관세전쟁 심화에 미 10년 금리는 3.9%까지 하락 후 40bp 이상 반등해 변동성 확대. 슈퍼코어 서비스 인플레이가 전월비 하락하며 3월 미국 CPI는 예상치 하회했지만 여전히 관세 영향이 반영되지 않았다는 판단에 시장 영향 제한적
- 3월 미국 소매판매(4/16), 산업생산(4/16) 예정. 당분간 미 채권시장은 실물지표보다 관세정책 및 트럼프 발언에 더 주목할 전망. 미 국채 금리에 반영된 기대 인플레이(BEI) 하락 중이나 정책 불확실성 등을 반영한 실질금리는 급등. 관세 협상 진전 여부 확인하며 미 장기금리 변동성 높은 횡보 장세 지속될 전망
- 한국 금통위(4/17) 전까지 달러환율이 현 수준 중심으로 등락할 경우 선제적 금리 인하 가능성 높아졌다고 판단, 도비쉬한 회의 예상. 보편 및 자동차 관세, 미-중 갈등 심화 등은 경기 하방 위험 확대 요인이며 신정부 출범 전까지 재정 부양 여력도 제한적. 금리 하향 안정 흐름 예상, 원화채권 듀레이션 확대 의견 유지

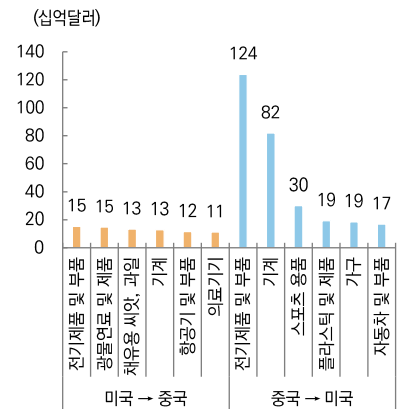
정책 불확실성에 장기 실질금리 급등



[글로벌 주식]

- 관세로 인한 변동성 지속. 중국을 제외한 국가들에 대해 상호 관세가 90일동안 유예됐지만 미중 갈등은 지속. EU는 보복 조치를 확정 지었지만, 트럼프의 유예 발표 후 마찬가지로 유예하기로 결정. 다른 국가들은 미국과의 협상에 나서는 중
- 미국 시장의 점진적 회복 기대. 당분간 지속될 가능성이 높은 미국-중국 갈등에는 유의. 트럼프는 중국의 협상 제의를 기다리고 있지만 중국은 장기전을 준비하는 분위기. 트럼프의 최근 관세율 인상에 대한 추가 보복 수단도 잔존. 중국 노출도가 높은 분야에 대해서는 조심스럽게 접근할 필요. 중국에서의 수입 의존도가 높은 전자제품(애플), 내구소비재들을 수입해 판매하는 소매점들이 갈등에 노출. 중국 매출 비중이 높은 반도체 장비, 하드웨어, 산업재도 잠정 피해 대상
- 한편 금일 대형은행(JPM) 발표를 계기로 미국 1Q 실적발표 시즌 개시. 다음주에는 BofA(4/15), United Airlines(4/16), Amex(4/17), 넷플릭스(4/18) 등 예정

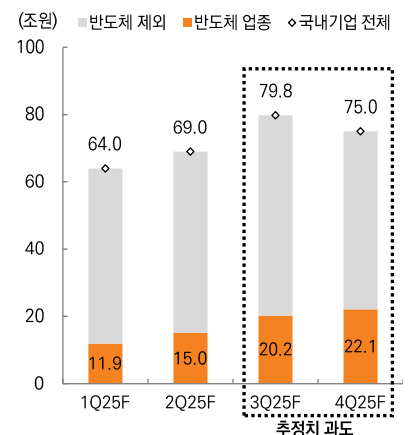
미국-중국 주요 상품별 수출입(2024)



[국내 주식]

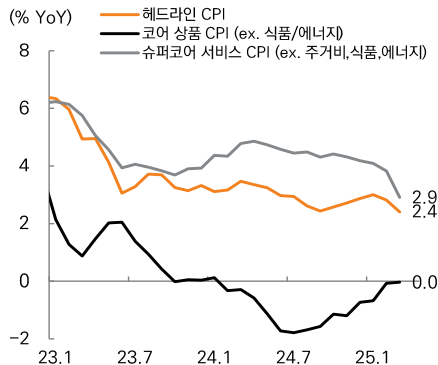
- 트럼프 관세 리스크로 변동성 장세가 지속. VKOSPI는 4/7, 4/9 44.2%, 40.1% 기록. 2010년 이후 VKOSPI가 40%를 상회했던 국면은 3번뿐. 확정실적 기준의 코스피 PBR은 0.78배까지 하락. 주가는 리세션 프라이싱 직전 단계까지 조정
- 90일간 상호관세 유예(25%→10%)에도 미-중간 갈등이 지속됨에 따라 변동성은 이어질 전망. 또한, 중국향 중간재 수출 비중이 높은 한국 기업들의 부정적 영향도 불가피. 국내 기업 2025년 영업이익 컨센서스 285조원 중 3분기, 4분기가 각각 80조원, 75조원으로 기대치가 높음. 관세 영향 반영하면 큰 폭의 하향 조정이 필요. 삼성전자, LG에너지솔루션의 1Q25 어닝서프에도 주가 상승폭이 제한되는 이유. 미-중간 관세 협의 여부에 따라 주식 시장 변동성은 낮아질 전망
- 달러 약세로 달러-원 환율은 1,450원까지 하락. 외국인 수급 개선을 기대할 만한 요인. 이익모멘텀이 긍정적이고 가격 매력이 높은 대형주 중심의 대응이 유리

국내기업 분기별 영업이익 컨센서스



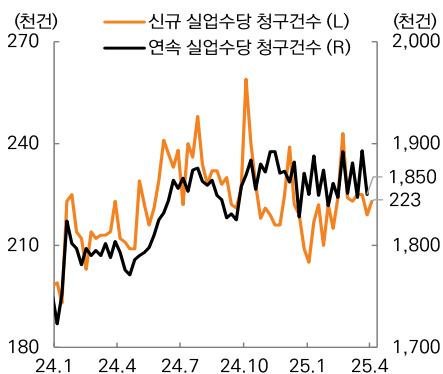
주요 경제지표 리뷰

미국 3월 CPI (4/10 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 주간 신규실업수당 청구건수 (4/10 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

3월 CPI 예상치 하회, 관세 영향 미반영됐다는 판단에 시장 영향 제한적

- 3월 헤드라인 CPI는 전월비 -0.1%, 전년비 2.4%를 기록해 예상치 (+0.1% MoM, +2.5% YoY) 상회. 유가 하락에 따른 에너지 가격 하락 폭 확대되며 헤드라인 인플레이션을 견인
- 코어 CPI도 전월비 +0.1%로 예상치(+0.3%)를 크게 하회. 코어 상품 CPI는 전월비 -0.1%, 코어 서비스 CPI도 전월비 +0.1%로 2월 대비 둔화. 주거비가 전월대비 +0.2% 상승폭으로 낮아지며 2021년 8월 이후 가장 낮은 상승률을 기록
- 슈퍼코어 서비스는 전월비 -0.2% 반락. 항공운임(-5.3% MoM) 하락 등 운송서비스 반락 및 헬스케어는 전월비 +0.5%로 상승폭 확대

신규 실업수당 청구건수 전주대비 소폭 증가하며 예상치 부합

- 지난주(4/4) 신규 실업수당 청구건수는 22.3만건으로 예상치 부합, 전주치(21.9만) 대비 소폭 상승. 22년 이후 평균(22.0만) 대체로 유지 중.
- 연속실업수당 청구건수는 185만건으로 예상치 및 전월치 (각각 188.6만, 190.3만건) 대비 소폭 하회했지만 180만건 이상의 여전히 높은 수준을 기록. 최근 구인율 하락 등을 감안하면 실직자들이 새로운 일자리를 찾는 것이 어렵다는 점을 시사
- 연방정부(Federal Employees) 실업수당 청구 건 수는 508건으로 전주 대비(564건) 감소. 연방정부 실업수당 청구 건 수는 2/22일 주 1,634건으로 고점 기록 후 3월말까지 5주 연속 감소세를 유지

다음주 주요 경제지표 발표 일정

	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
4/14	일본	2월 산업생산 MoM (잠정)	★★★★★	-	2.5%
4/16	미국	3월 소매판매 MoM	★★★★★	0.3%	0.3%
	미국	3월 핵심 소매판매 MoM (자동차, 주유소 제외)	★★★★★	0.4%	0.5%
	미국	3월 산업생산 MoM	★★★★★	-0.2%	0.7%
	중국	1Q GDP YoY	★★★★★	5.2%	-
	중국	3월 산업생산 YoY	★★★★★	5.6%	-
	중국	3월 소매판매 YoY	★★★★★	4.2%	-
	유로존	3월 CPI YoY (잠정)	★★★★★	-	-
	한국	4월 금통위	★★★★★	-	2.75%
4/17	미국	3월 주택착공 MoM (잠정)	★	-6.1%	11.2%
	미국	3월 건축허가 MoM (잠정)	★	-0.6%	-1.0%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	-	-
	미국	주간 연속실업수당 청구건수	★★★★★	-	-
	유로존	ECB 통화정책회의 (예금금리)	★★★★★	-	2.5%
4/18	일본	3월 CPI YoY	★★★★★	-	3.7%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

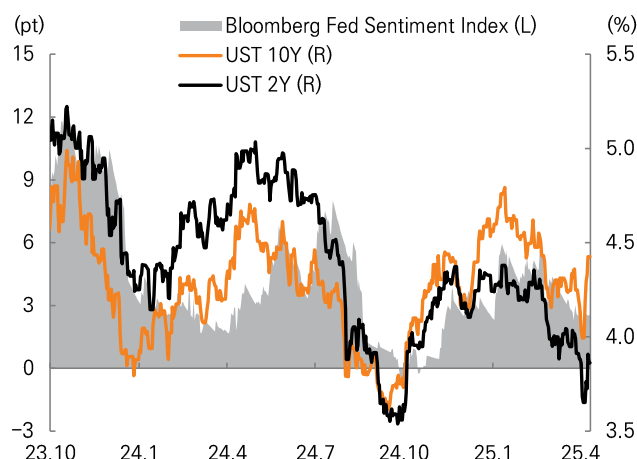
미국 연준인사 발언

연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
4/8	델리	X	X	0	성장률과 정책이 좋은 위치에 있는 만큼, 신중하고 천천히 결정을 내릴 수 있는 시간과 능력을 확보함
4/9	쿠글러	O	O	-1	경기 침체를 기본 시나리오로 두고 있지 않음. 소비자와 기업의 신뢰도는 낮아지는 중이고, 관세로 인한 가격 상승은 실질 임금을 줄이는 중, 무역국의 반발은 성장의 하락세, 인플레이의 상승세를 시사
4/9	바킨	X	X	+1	장기 기대 인플레이를 안정적하게 만들어야 하는 중요성과 관세로 인한 단기적인 인플레이 상방 압력으로 인해, 약해지는 경기와 실업률의 위험 속에서도 금리 인하의 결정이 어려워짐
4/9	카시카리	X	X	+2	매우 짙은 안개 속에서 운전할때, 하면 안되는 것 두가지로 통화정책 경로를 비유적으로 표현. 첫째는, 엑셀을 밟는 것. 앞에 뭐가 있을지 모르기 때문. 둘째는, 브레이크를 밟는 것. 뒤에 뭐가 있을지 모르기 때문
4/9	해맥	X	X	+1	기업과 소비자들이 매우 높은 시장의 변동성과 특히 무역정책 흐름을 지켜보는 중임. 잘못된 (통화정책) 방향을 선택하지 결정하는 것 보다는, 전개를 지켜본 뒤 올바른 결정을 내릴 것
4/10	굴스비	X	O	-2	현재로서는, 불확실성이 상당히 많기에, 상황이 어떻게 전개되는지 지켜봐야 할 것. 12-18개월 후, 금리는 현 수준보다 낮아질 것으로 전망 유지. 미국 장기를 국채는 여전히 위험자산 회피 흐름 속에서 가장 안전한 자산이라고 생각
4/10	콜린스	X	O	+1	관세로 인해 기대 인플레이가 불안정하게 되지 않을 것이라는 확신이 필요하기에, 새로운 가격 압박은 통화정책 정상화 속도를 늦출 것. 지금 통화정책은 불확실성이 높은 환경 속 잘 자리잡음.

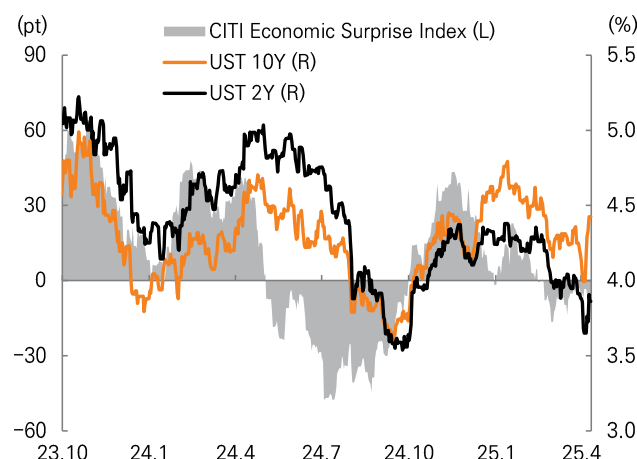
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이



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

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



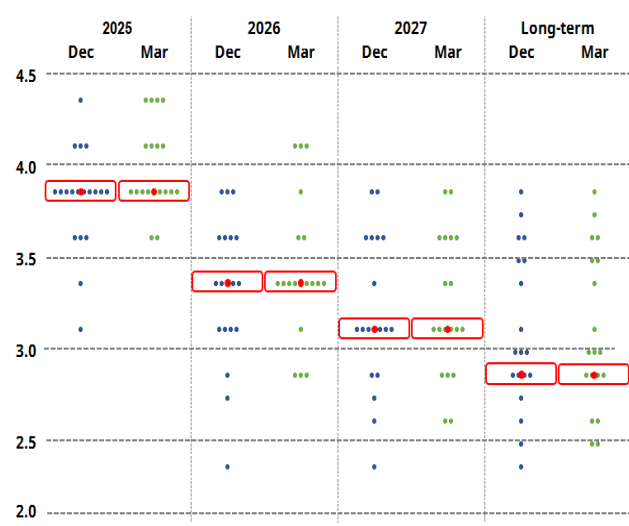
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

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	Bowman	O	+2	+2	+2	+2	+2
		Barr	O	0	0	0	0	0
		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(호취시)로 분류

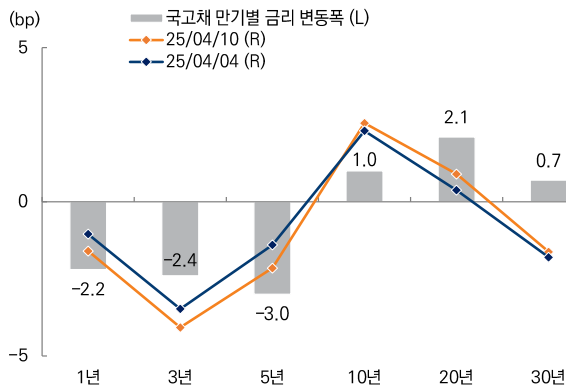
FOMC 점도표 변화



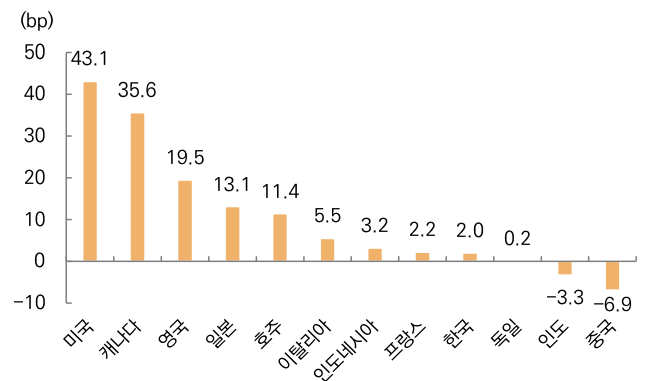
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

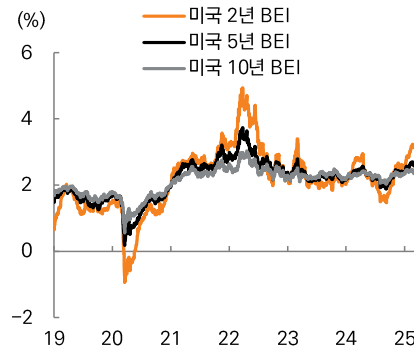


주: 4/4(금) ~ 4/10(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

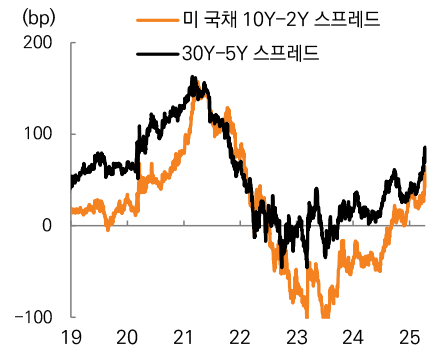
선진국 국채 10년물 금리



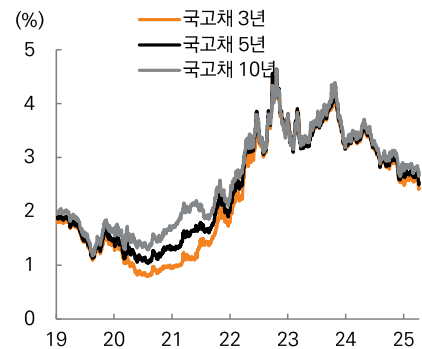
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



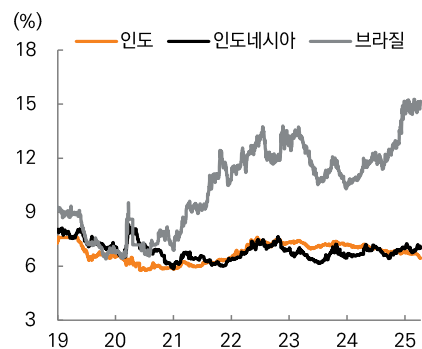
국고채 장단기 금리 스프레드



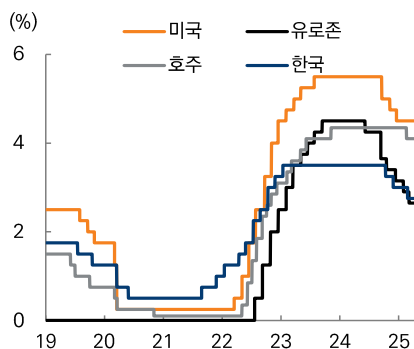
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



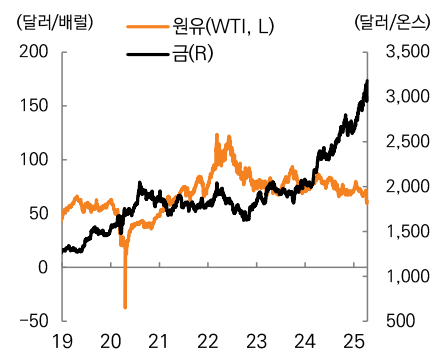
신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

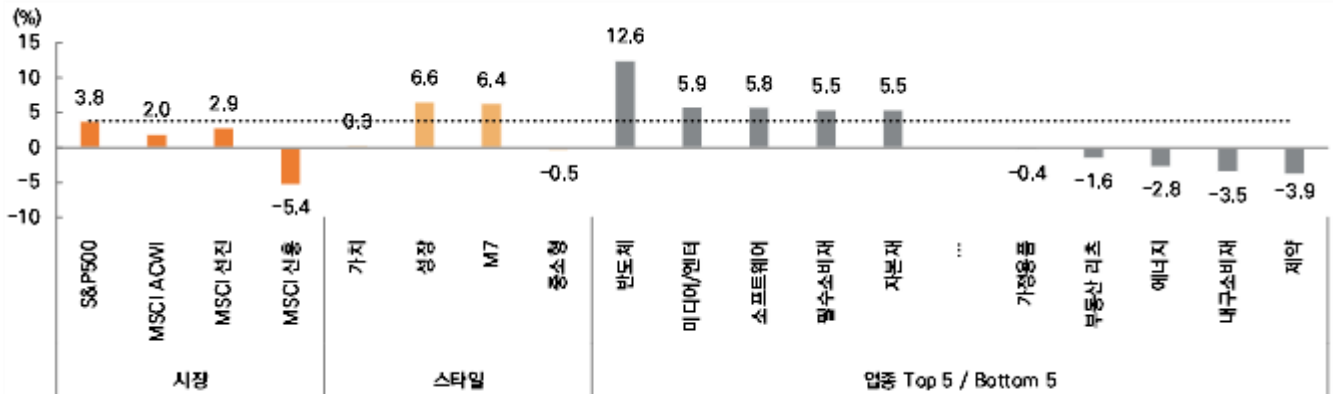


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

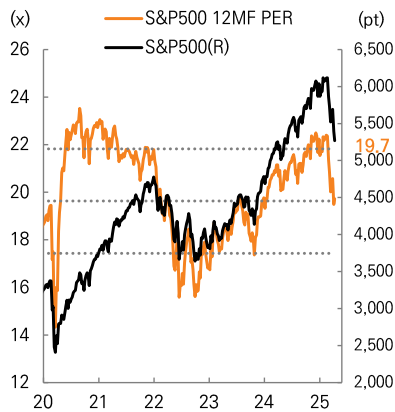
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 미국 증시는 중국 제외 90일 유예 소식에 급등했지만 중국과의 갈등에 상승분 일부 납부
- 그간 낙폭이 컸던 반도체(+12.6%) 업종의 상승 폭이 부각. M7(+6.4%)도 전체 지수를 아웃퍼폼
- 미중 무역 분쟁 대두되며 중국(-9.1%) 증시가 급락한 영향으로 신흥국(-5.4%)이 선진국(+2.9%) 대비 언더퍼폼
- 미국(+3.8%), 일본(+2.4%)을 제외한 유럽(-1.9%), 인도(-2.0%) 등 대부분의 주요국 증시 하락 마감

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

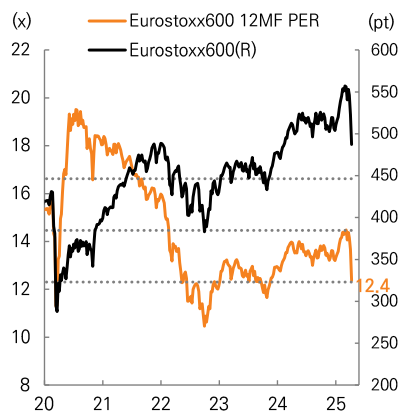


주: 4/4(금) ~ 4/10(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

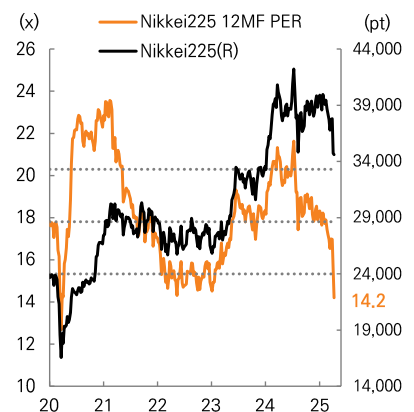
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

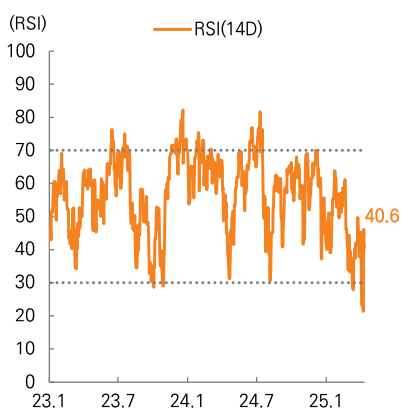


Nikkei225 12MF PER

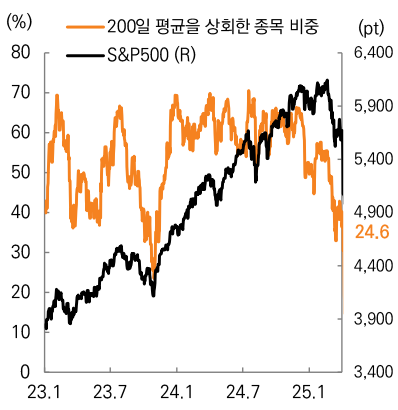


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
4/14	골드만삭스 그룹	12.26	11.95
4/15	존슨앤드존슨	2.60	2.04
4/15	뱅크오브아메리카	0.82	0.82
4/16	유나이티드 에어라인스	0.74	3.26
4/16	프로그레시브	4.81	4.01
4/17	유나이티드헬스 그룹	7.29	6.81
4/17	아메리칸 익스프레스	3.50	3.04
4/17	블랙스톤	1.08	1.69
4/17	알코아	1.66	1.04
4/18	넷플릭스	5.76	4.41

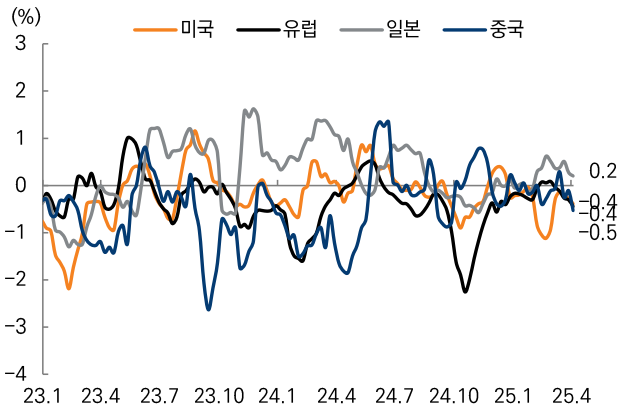
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

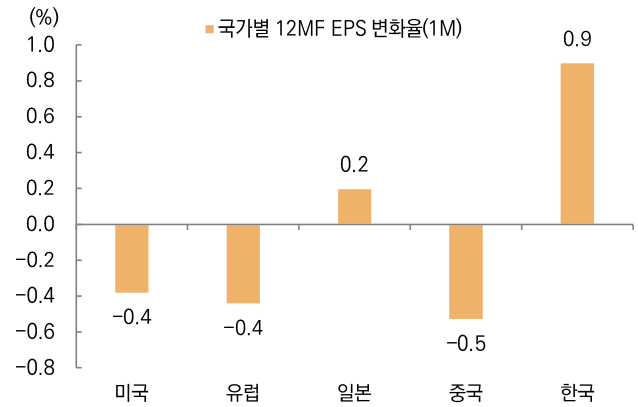
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 일본(+0.3%)만 상향 조정된 반면 미국(-0.3%), 유럽(-0.3%), 중국(-0.1%) 하향 조정
- S&P500의 1Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -4.1%, -1.6%로 하향 조정
- 1Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 내구소비재, 소비자 서비스. 하향 조정폭은 자동차, 운송, 소재 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 보험, 부동산, 소재. 하향 조정폭은 운송, 내구소비재, 에너지 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

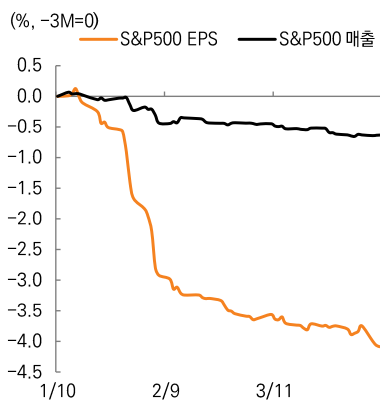


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

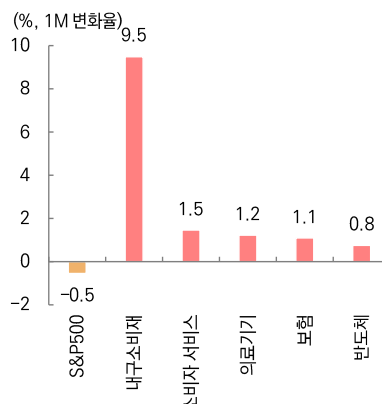


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

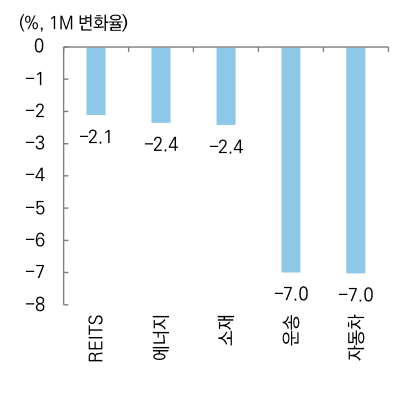
S&P500 1Q25 실적 컨센서스



1Q25 이익모멘텀 상위 업종

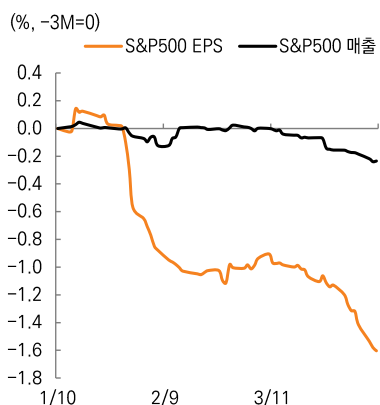


1Q25 이익모멘텀 하위 업종

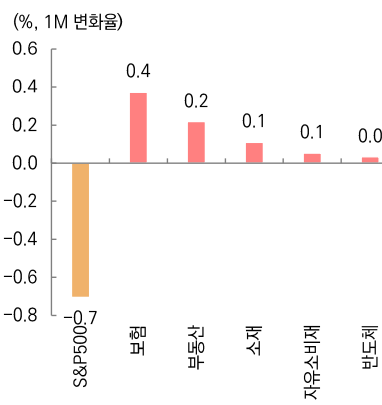


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

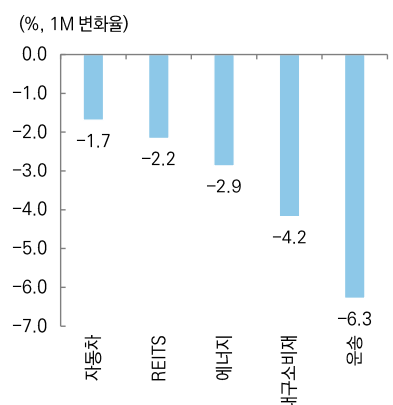
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



2025년 이익모멘텀 하위 업종

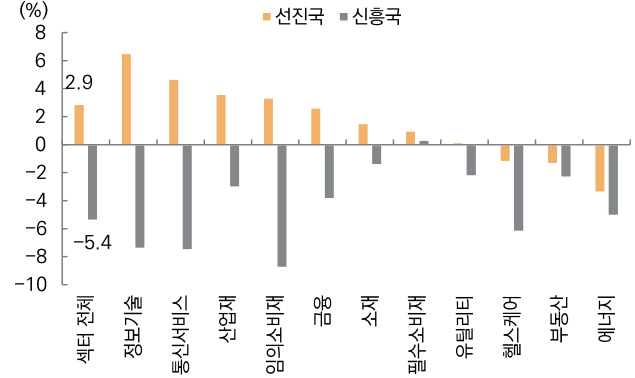
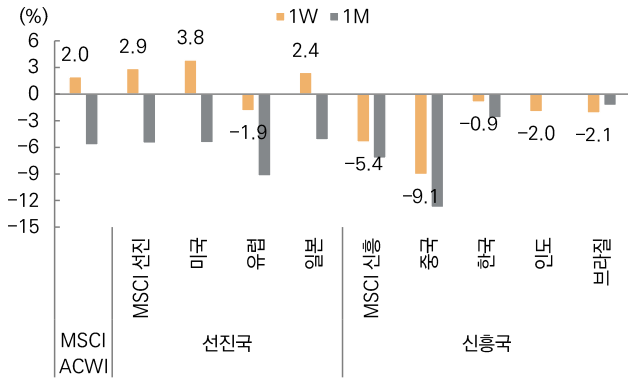


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

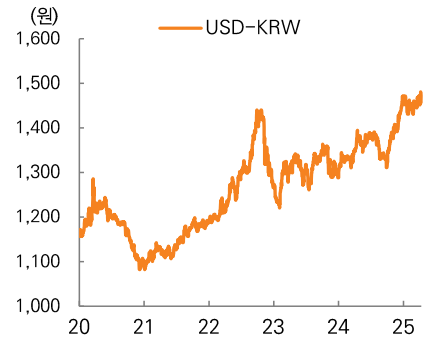
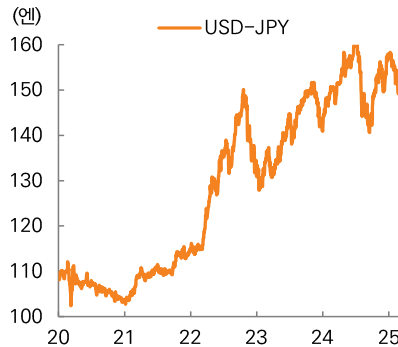
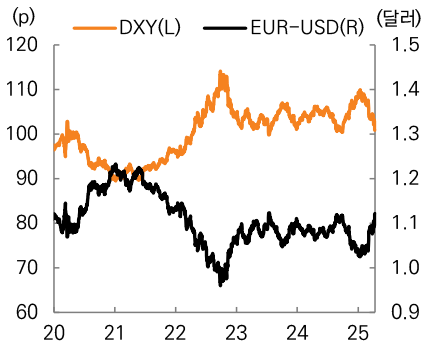


주: 4/4(금) ~ 4/10(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

달러 인덱스, 유로 달러 환율

달러-엔 환율

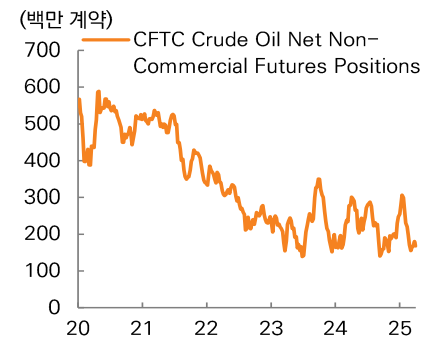
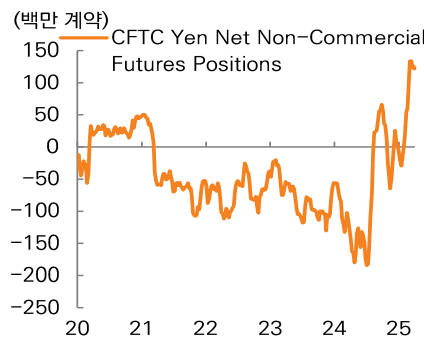
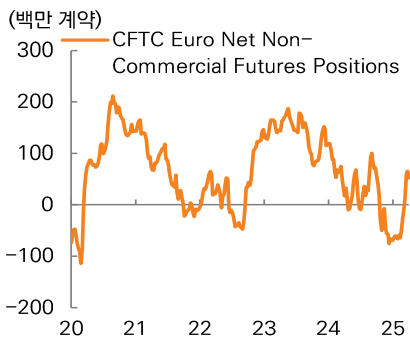
달러-원 환율



유로화 투기 선물 포지션

엔화 투기 선물 포지션

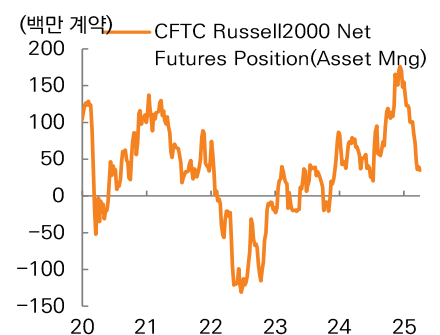
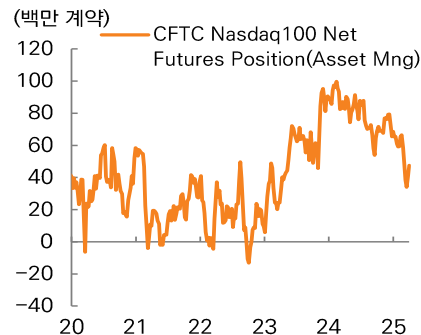
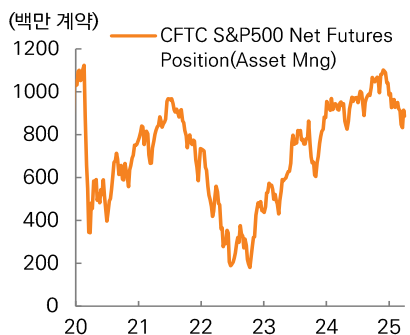
원유 투기 선물 포지션



S&P500 자산운용 투기 포지션

Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션

Russell 2000 자산운용 투기 포지션

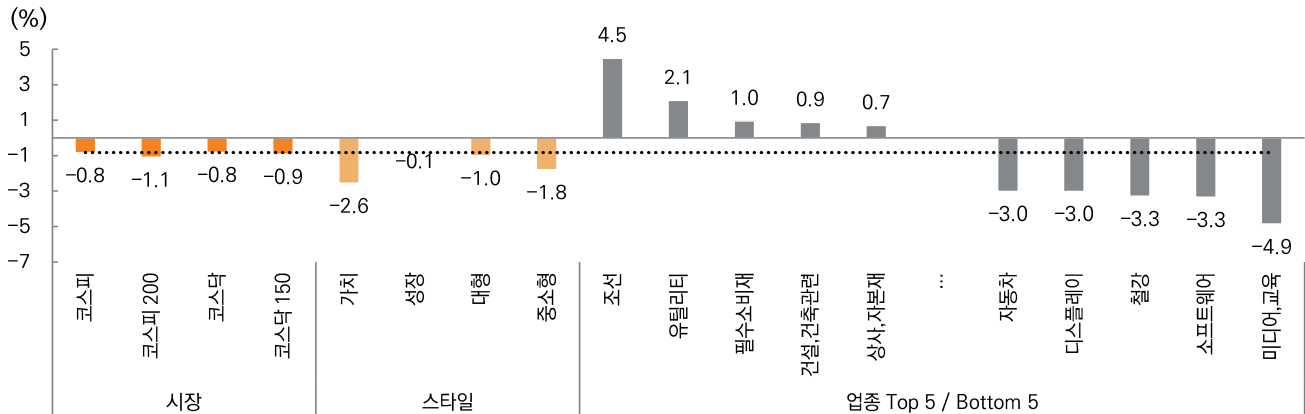


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

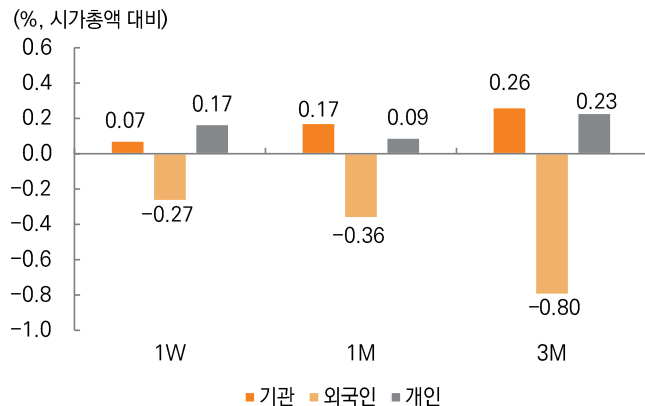
- 코스피, 코스닥은 한주간 -0.8% 변동. 성장주 선방
- 업종별로는 조선, 유틸리티, 필수소비재 업종은 상승했고, 미디어, 소프트웨어, 철강 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 유틸리티, 호텔/레저, 필수소비재 업종 순매수, 반도체, 철강, 자동차, 소매(유통) 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 소매(유통), 조선, 유틸리티 업종 순매수, IT하드웨어, 보험, 비철금속 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

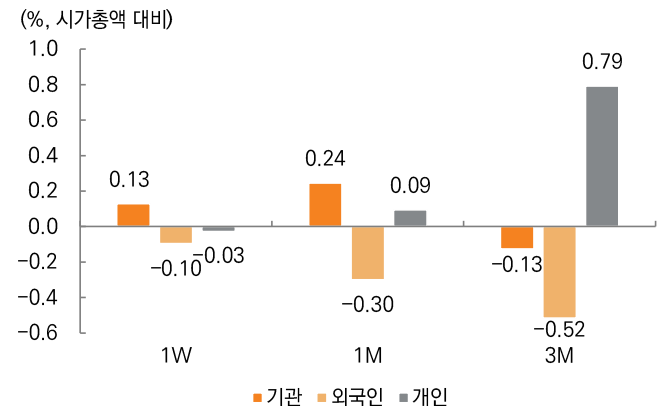


주: 4/4(금) ~4/10(목) 증가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	소매(유통)	1,030	0.60
2	조선	2,670	0.28
3	유틸리티	507	0.19
4	IT가전	2,322	0.17
5	미디어/교육	478	0.15
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	IT하드웨어	-529	-0.11
2	보험	-260	-0.05
3	비철금속	-107	-0.04
4	에너지	-189	-0.04
5	소프트웨어	-414	-0.03

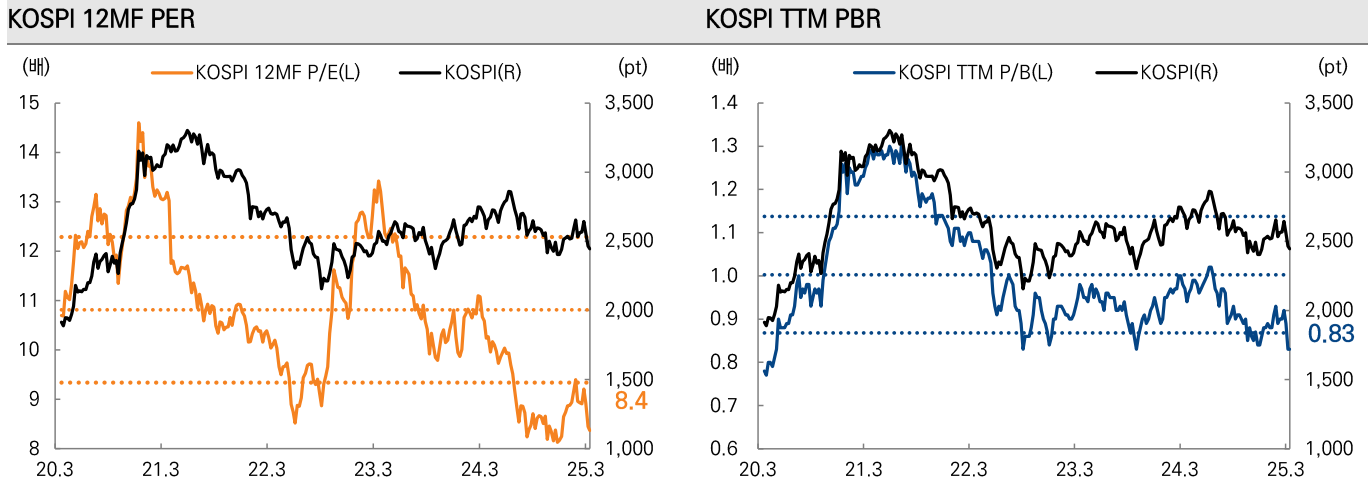
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	유틸리티	397	0.15
2	호텔/레저서비스	46	0.05
3	필수소비재	210	0.04
4	통신서비스	65	0.02
5	IT하드웨어	-15	0.00
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	반도체	-32,426	-0.62
2	철강	-1,408	-0.41
3	자동차	-4,338	-0.33
4	소매(유통)	-426	-0.25
5	조선	-2,250	-0.23

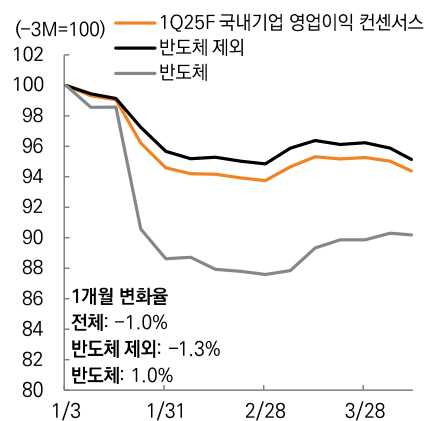
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

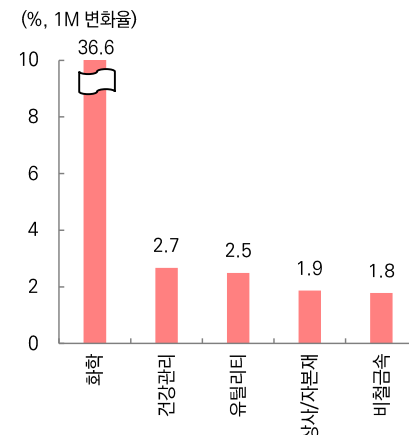
- 코스피 12MF P/E는 8.4배(-1.7표준편차), TTM P/B 0.83배(-1.3표준편차) 수준
- 이익모멘텀 둔화 국면 완화. 국내기업 합산 1Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 -0.1%, +0.7% 조정
- 1Q25 화학, 건강관리, 유틸리티, 상사/자본재 업종은 상향 조정. 철강, 미디어, 에너지, 호텔/레저는 하향 조정
- 2025년 반도체, 화학, 유틸리티 업종은 상향 조정. 반면 철강, 에너지, 2차전지 업종은 하향 조정



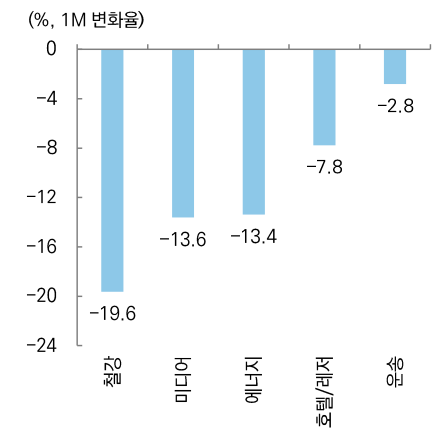
1Q25 영업이익 컨센서스



1Q25 이익모멘텀 상위 업종

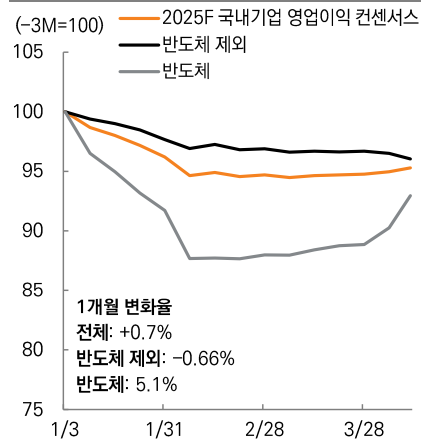


1Q25 이익모멘텀 하위 업종

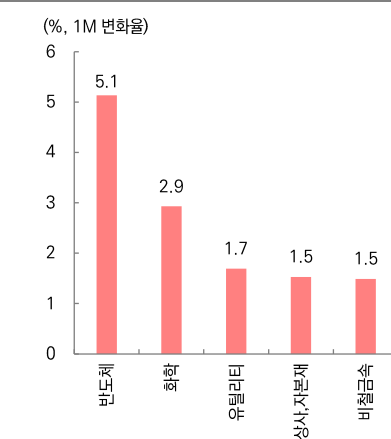


주: 최근 3개월간 1Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 240사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

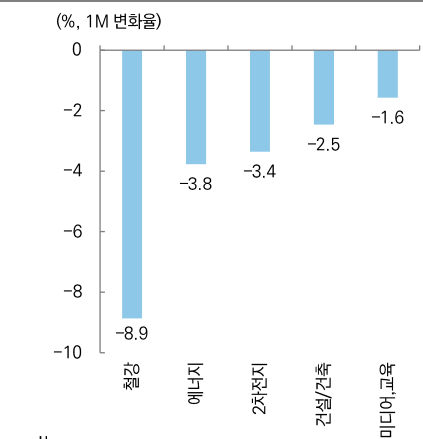
2025년 영업이익 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



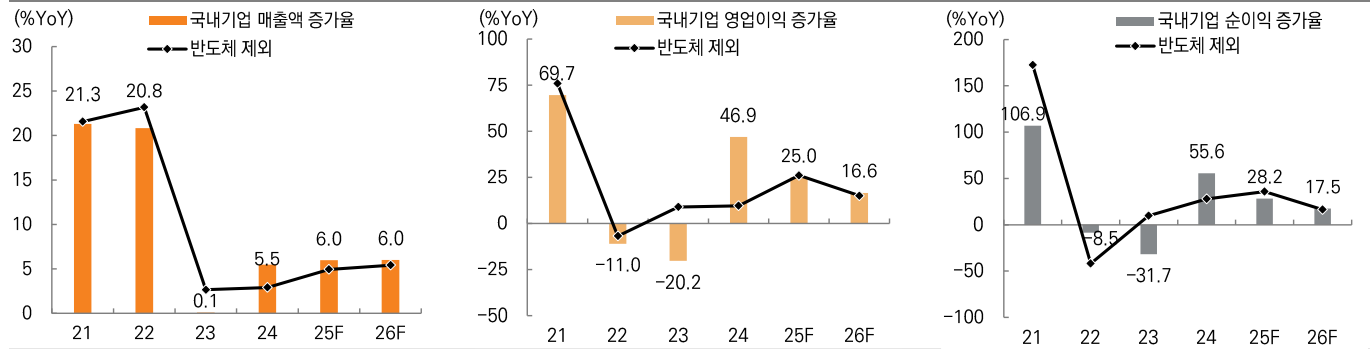
2025년 이익모멘텀 하위 업종



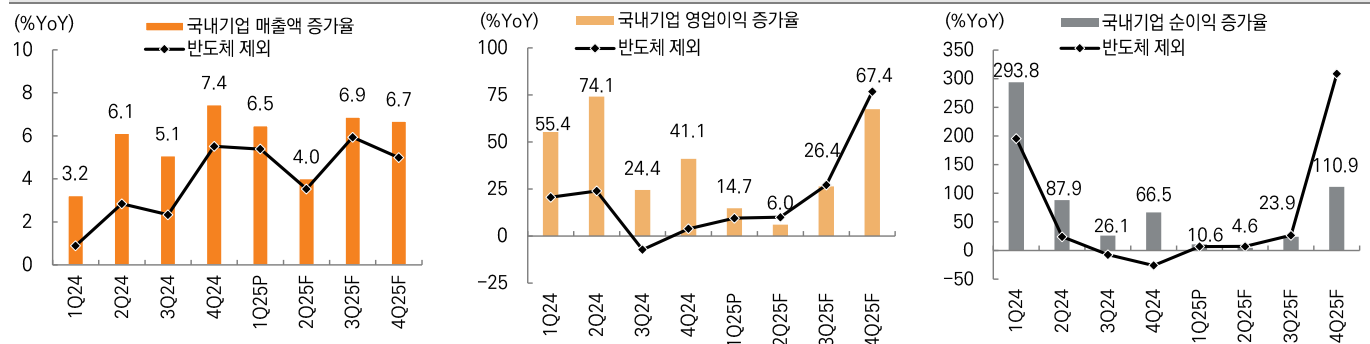
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 360사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내기업 연간 실적 증가율



국내기업 분기별 실적 증가율



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			1Q25P 증가율			2025F 증가율			2025F	2025F
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	PBR
에너지	-2.9	-15.1	-13.3	4.4	-7.4	95.9	4.4	98.8	흑전	12.7	0.5
화학	-0.7	-11.7	-10.1	4.2	-27.7	적전	6.1	흑전	흑전	32.7	0.6
비철소재등	-1.1	-11.8	-12.7	32.4	-2.4	-22.1	11.8	4.1	26.9	30.9	1.4
철강	-3.3	-15.4	0.4	-2.5	-7.3	-25.9	0.6	34.2	52.3	12.3	0.3
건설,건축관련	0.9	-1.8	3.3	-6.0	-9.9	-31.6	-5.2	185.6	77.5	6.2	0.4
기계	-1.4	-9.7	2.7	6.7	1.4	1.0	6.2	24.4	50.2	15.3	1.7
조선	4.5	-3.5	6.5	21.6	243.2	130.2	11.2	79.6	48.0	22.1	2.7
상사,자본재	0.7	-4.3	20.4	9.5	32.7	33.5	8.8	25.1	20.0	12.2	0.9
운송	-2.2	-11.2	-3.8	14.5	7.5	7.3	9.4	-9.0	-8.0	6.2	0.6
자동차	-3.0	-7.3	-13.0	5.6	1.2	-4.1	4.3	2.1	4.3	3.8	0.4
화장품,의류,완구	-2.3	-4.9	-3.5	7.4	5.8	2.0	7.4	25.3	8.1	9.9	1.0
호텔,레저서비스	-1.6	-3.5	-2.0	1.9	-1.8	-0.4	7.1	20.0	3.5	11.8	0.9
미디어,교육	-4.9	-4.2	4.0	7.0	37.5	71.1	9.8	58.1	흑전	22.6	1.6
소매(유통)	-2.5	-1.3	5.0	1.8	11.5	-13.5	3.2	41.1	흑전	9.5	0.3
필수소비재	1.0	2.5	3.4	4.5	7.0	4.2	5.1	11.9	18.7	10.8	1.1
건강관리	-2.0	-6.9	-6.2	20.9	98.4	88.4	18.0	58.1	50.1	37.8	3.2
은행	-3.0	-3.3	-6.6		-6.3	9.4		3.9	7.7	4.9	0.4
증권	-2.2	-4.8	3.2		3.4	3.3		3.8	3.1	6.1	0.7
보험	-1.7	-9.2	-9.1		-10.2	-15.5		5.5	0.8	5.2	0.5
소프트웨어	-3.3	-7.4	-2.3	5.7	15.5	-3.3	7.9	24.0	20.0	17.2	1.3
IT하드웨어	-2.5	-12.2	-10.3	2.3	-11.4	-30.8	4.7	43.4	26.3	12.9	1.0
반도체	0.3	1.6	-2.8	14.2	39.1	24.0	11.3	21.8	11.5	8.1	0.9
IT가전	-0.5	-11.9	-16.3	-2.9	-9.8	-61.2	4.1	186.5	흑전	61.5	1.8
디스플레이	-3.0	-11.3	-15.1	14.5	적지	적지	-0.6	흑전	흑전	59.1	0.7
통신서비스	-1.2	0.4	4.1	3.4	24.5	26.3	3.0	55.5	69.8	8.1	0.7
유틸리티	2.1	-3.3	5.0	4.5	95.8	141.6	3.6	40.0	70.2	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.