

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(4/28~5/2)

(전략/퀀트) 유영간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

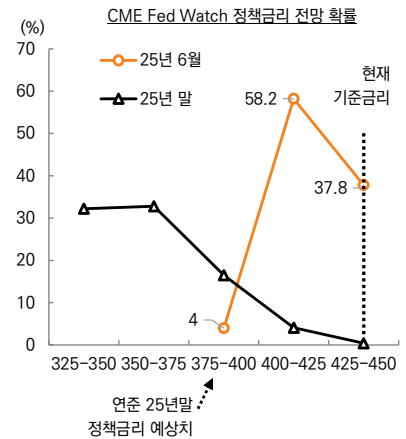
(채권) 민지희

jihee.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 미 정부 인사들의 무역협상 진전 발언, 대중 관세 완화 기대에 미 10년 금리 4.3% 초반으로 하락. 베이지북에서는 자동차 외 소비지출이 감소했다고 지적, 연준 위원들도 경기 우려에 조기 인하 가능성 시사
- 미국 1Q GDP(4/30), 재무부 분기 리펀딩(4/30), 4월 ISM 제조업지수(5/1), 4월 비농업 고용(5/2) 예정. 1Q GDP는 전기대비 연율 감소하겠지만 성장 둔화 우려는 시장에 선반영. 2Q 세수 납부 시즌이며 계절적으로 이표채 발행 물량 감소하는 경향. 4월부터 QT 감소도 국채 수급에 우호적. QRA는 시장 예상에 부합할 전망이다, ISM 지수 및 고용 둔화에 미 10년 금리 하방 압력 높아질 전망이다
- 한국 1Q GDP, 전기비 -0.2%로 성장 둔화 심화. 관세협상 진전 기대, 국내 경기 둔화에 장기금리 하향 안정 전망. 5월 국고채 발행 계획에서 장기채 발행량도 시장 예상 수준이었음. 원화채권 듀레이션 확대 의견 유지

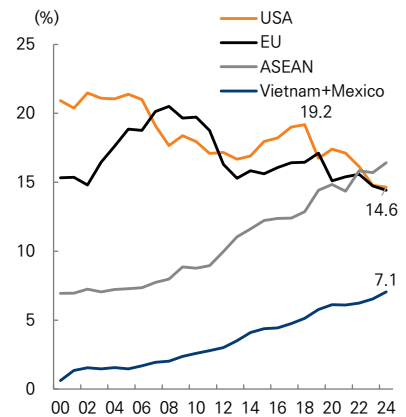
경기 우려에 6월 인하 전망 확률 60%



[글로벌 주식]

- 이번주 S&P500은 미국-중국 무역 갈등 완화 기대감에 3.8% 상승. 트럼프 행정부는 중국과 협상을 원하고 관세율을 50~65% 수준으로 인하하는 방안도 검토. 미국 시장은 최근 관세 관련 불확실성보다는 협상 가능성에 더 민감하게 반응 중
- 다음주부터는 미국과 중국 사이의 협상 개시 여부를 확인할 필요. 트럼프 행정부의 코멘트와는 달리 중국 정부는 협상은 현재 진행되고 있지 않다는 입장 표명. 그러나 중국도 협상에 나설 동기 부여는 충분. 내수 부진으로 수출 의존도가 높은 가운데 미국 시장은 여전히 중요하기 때문. 2018년부터 미국향 수출 비중(19.2% → 14.6%)은 줄어들었지만 우회 수출지인 베트남, 멕시코 비중은 상승
- 빅테크 기업들의 1Q25 실적 발표에도 주목. 마이크로소프트(5/1), 메타(5/1), 아마존(5/2) 실적에서는 클라우드 매출과 Capex 코멘트에 주목. 애플(5/2) 실적에서는 관세 영향 확인이 핵심. 구글의 클라우드 매출(28% YoY)은 예상치 부합

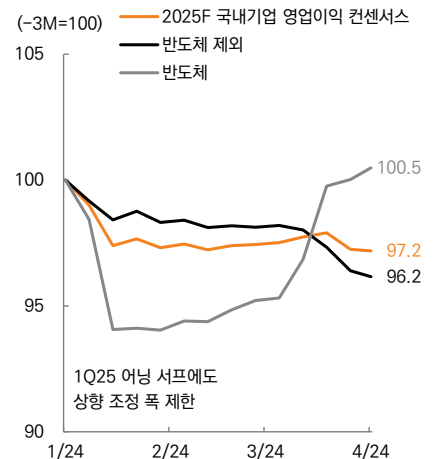
중국의 국가/지역별 수출 비중



[국내 주식]

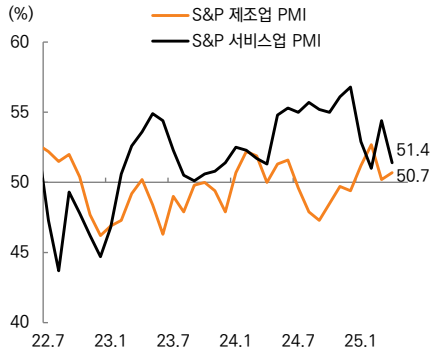
- 관세 협의 가능성에 따라 증시 회복세가 지속되며 4/9 저점 대비 코스피, 코스닥은 +10%, +13% 상승. 조선, 방산, 화장품, 금융, ITHW의 주가 상승률이 컸음
- 4/24 한국과 미국은 통상 협의를 진행. 상호관세 유예가 종료되는 7/8 이전까지 관세 폐지를 목적으로 한 7월 패키지를 마련할 것에 합의. 한국의 에너지 안보제고, 미국의 조선업 재건을 위한 양국의 기여 방안 등을 제안. 다음주부터는 산업부-USTR간의 실무 협의, 5/15 APEC 통상장관회의에서 추가 회담이 예정
- 1Q25 실적 발표 기업들의 영업이익은 컨센서스를 16.3% 상회. 다만, 어닝 서프라이즈에도 관세에 따른 하반기 실적 불확실성으로 2025년 영업이익 1개월 변화율은 -0.3%로 상향 조정이 제한적. 다음주 S-Oil, 한화오션(월), 현대건설, 삼성전기, 크래프트, 하이브(화), 두산, 한화에어로스페이스, LG화학, 아모레퍼시픽, 삼성물산(수) 등의 1Q25 실적발표 예정(업종별 이익모멘텀은 본문 p.9 참조)

2025년 영업이익 컨센서스



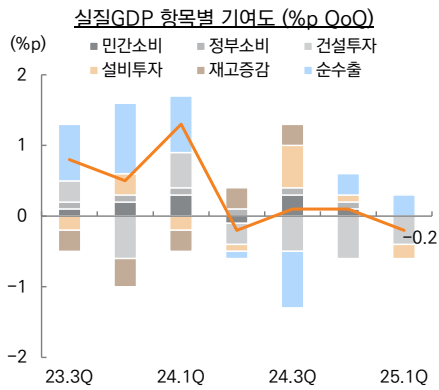
주요 경제지표 리뷰

미국 4월 S&P PMI 잠정치 (4/23 발표)



자료: Bloomberg, S&P Global, 미래에셋증권 리서치센터

한국 1Q GDP (4/24 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 4월 S&P PMI, 관세발 비용 상승에 더해 인건비 상승세 확인

- 4월 S&P 제조업 PMI는 50.7%로 예상치와 전월치(각 49.0%, 50.2%) 상회, 서비스업은 51.4%로 예상치 전월치(각 52.6%, 54.4%) 하회
- 제조업 PMI의 공장생산, 신규주문, 배송시간 세 부문 전월 대비 개선되며 지수 상승, 고용은 하락 전환. 가격지수는 29개월래 가장 큰 폭 상승. 일부 응답자들은 관세로 수입물가 증가했고, 인건비도 상승하며 비용 상승분을 소비자에게 전가했다고 답변
- 서비스업 PMI는 기업 활동, 신규 창업, 서비스 수출이 악화되며 하락. 특히 서비스 수출 내 관광 산업 수요가 대폭 하락. 서비스업 가격지수도 수입물가 및 인건비 상승분 소비자에게 전가되며 상승

건설경기 부진 및 투자 수요 둔화에 1Q GDP 역성장

- 1Q GDP는 전분기비 -0.2% 기록하며 예상치(+0.1%) 하회. 전년비로는 -0.1%로, 팬데믹(20년 4분기) 이후 첫 역성장 기록 (예상치 0.0%)
- 건설투자는 전분기비 -3.2%로 큰 폭 감소세 지속되며 1Q GDP 역성장 견인. 설비투자도 전분기비 -2.1%로 크게 감소. 미 관세정책 불확실성에 따른 제조업 투자 수요 둔화 시사
- 수출은 전분기비 -1.1%로 부진했지만, 수입이 전분기비 -2.0%로 더 크게 감소하며 순수출은 GDP 성장에 +0.3%p 기여
- 민간소비는 전분기비 0.1% 감소. 고물가 영향 및 연말부터 이어진 정치적 불확실성에 소비 회복 지연

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event	Survey	Prior
4/29	미국	3월 JOLTS 구인건수	★★	756.8만
	미국	4월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	★★★★	87.0pt
4/30	중국	4월 차이신 제조업 PMI	★★★★	51.2%
	미국	1Q GDP 연율 QoQ	★★★★	0.2%
	미국	3월 PCE 인플레이 YoY	★★★★	2.2%
	미국	3월 코어 PCE 인플레이 YoY	★★★★	2.6%
	미국	4월 ADP 취업자수 증감	★★★★	12.8만
	유로존	1Q GDP YoY	★★★★	1.2%
	한국	4월 수출 YoY	★★★★	-2.0%
5/1	일본	BOJ 통화정책회의	★★★★	0.50%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★	22.2만
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★	184.1만
	미국	4월 ISM 제조업지수	★★★★	48.1%
	미국	4월 ISM 서비스업지수	★★★★	49.0%
5/2	한국	4월 CPI YoY	★★★★	2.1%
	한국	4월 S&P 제조업 PMI	★★★★	49.1%
	미국	4월 실업률	★★★★	4.2%
	미국	4월 비농업 신규고용	★★★★	13.0만

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 연준인사 발언

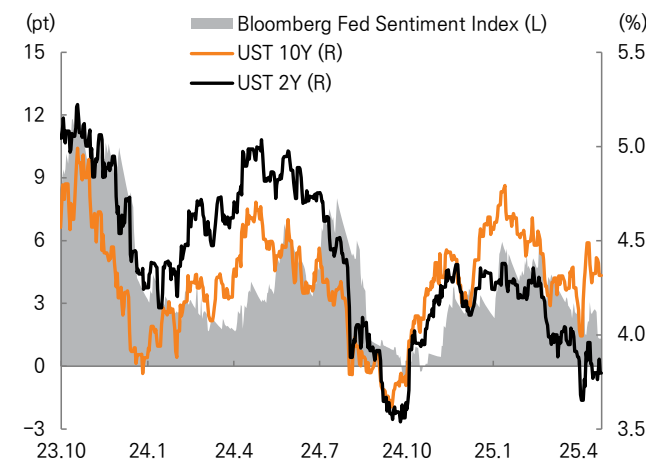
연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
4/20	굴스비	X	O	-2	인플레이 수준은 더 높아졌고, 고용시장도 더 안 좋아짐. (트럼프 대통령의 파월 의장 비판 관련해서는) 연준의 신뢰도를 무너질 수 있기에, 우리 통화정책의 독립성이 의심받는 상황으로 가지 않길 진심으로 바램
4/22	제퍼슨	O	O	0	(낮고 안정적인 인플레이는) 명목 소득 증가가 실질 소득으로 이어지고, 필요 품목들을 합리적인 가격에 해결 가능. 경제적 이동성이 비교적 높은 사회는 통화정책의 효과가 더 효율적으로 나타날 것임
4/22	카시카리	X	X	+2	기준금리의 경로를 예상하기에는 너무 이름. 이렇게 높은 수준의 불안감은 팬데믹 이후 처음 봄. 세계가 (미국을) 더 이상 유망 있고 경쟁력 있는 경제로 보지 않게 된다면, 우리의 (방향성은) 더 좁아질 것임
4/22	바킨	X	X	+1	소비자 심리는 지난 몇 개월 간 상당히 떨어졌고, 인플레이랑 일자리 잃는 우려가 높아짐. 우리의 의무는 기대 인플레이를 통제해서 스태그플레이션 상황이 오지 않도록 하는 것임
4/22	쿠글러	O	O	-1	인플레이 상방 위험이 지속되는 현 상황 속 경제활동이나 고용이 안정적이라면, 현재 금리 수준 유지를 지지할 것임
4/24	해맥	X	X	+1	6월까지 명확하고 설득력 있는 데이터가 유입된다면, 위원회가 올바른 방향을 안다는 전체 하에 움직일 것이라고 생각. 지금은 시간을 두고 올바른 방향으로 가고 있는지 확인하기 좋은 시기. 연준은 필요 시에 주저없이 빠르게 행동할 것
4/24	월러	O	O	+1	심각한 악화가 보인다면 기준금리 인하를 기대함. 관세로 인플레이가 올라간다고 하더라도 과민하게 반응하지는 않겠지만, 고용시장이 상당 폭 하락 시에는, 연준이 개입하는 것이 중요하다고 생각함

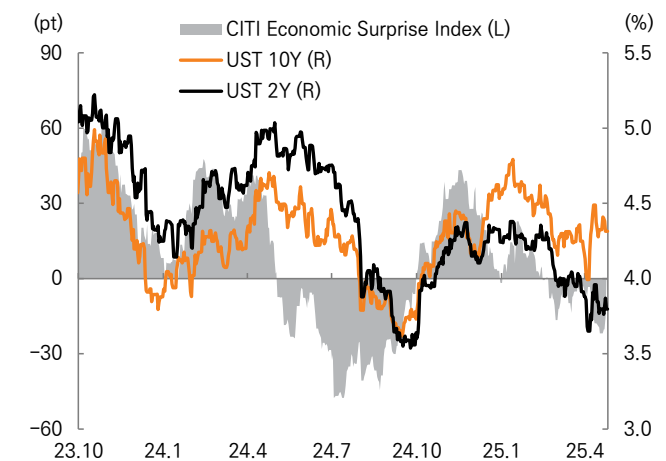
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



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



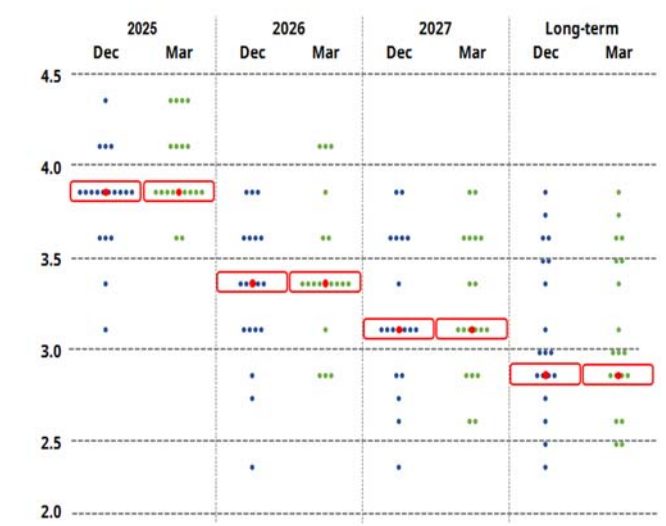
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

FOMC 점도표 변화

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

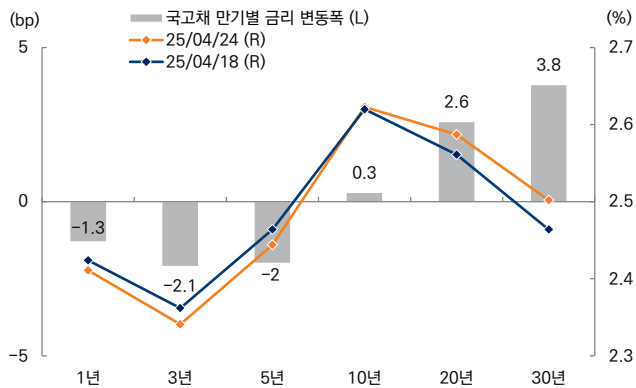
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류



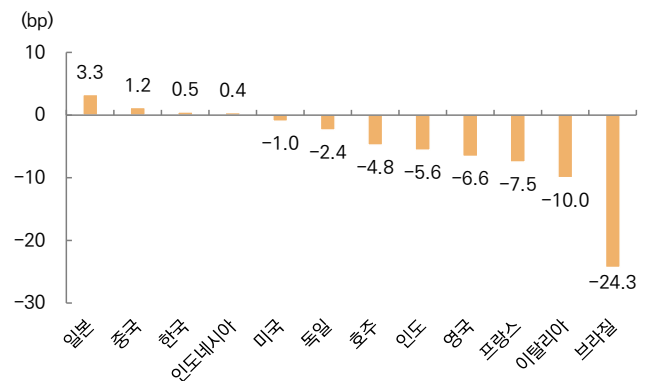
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

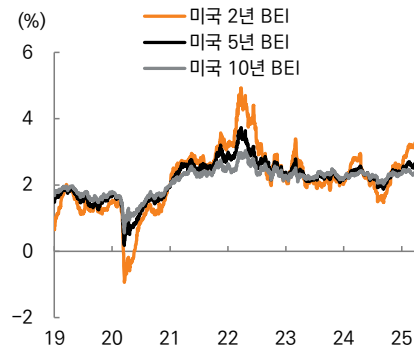


주: 4/18(금) ~ 4/24(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

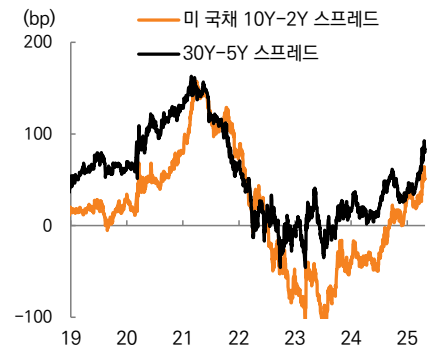
선진국 국채 10년물 금리



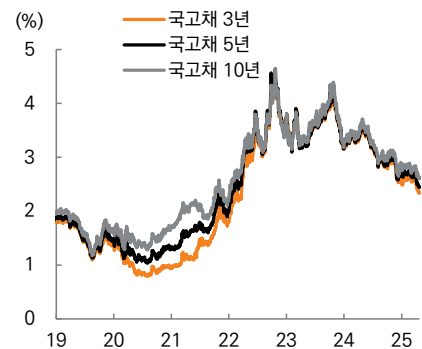
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



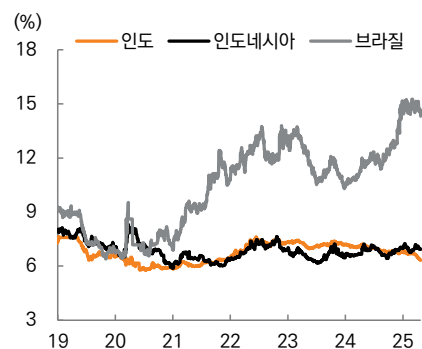
국고채 장단기 금리 스프레드



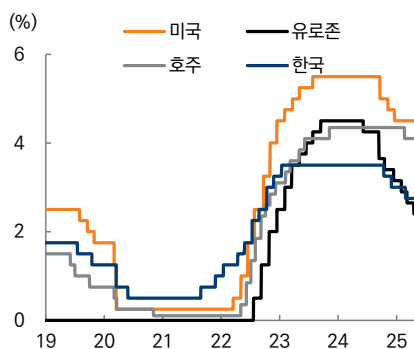
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



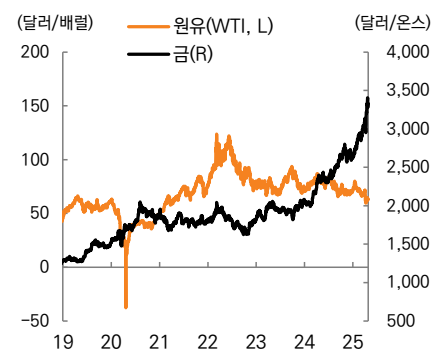
신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

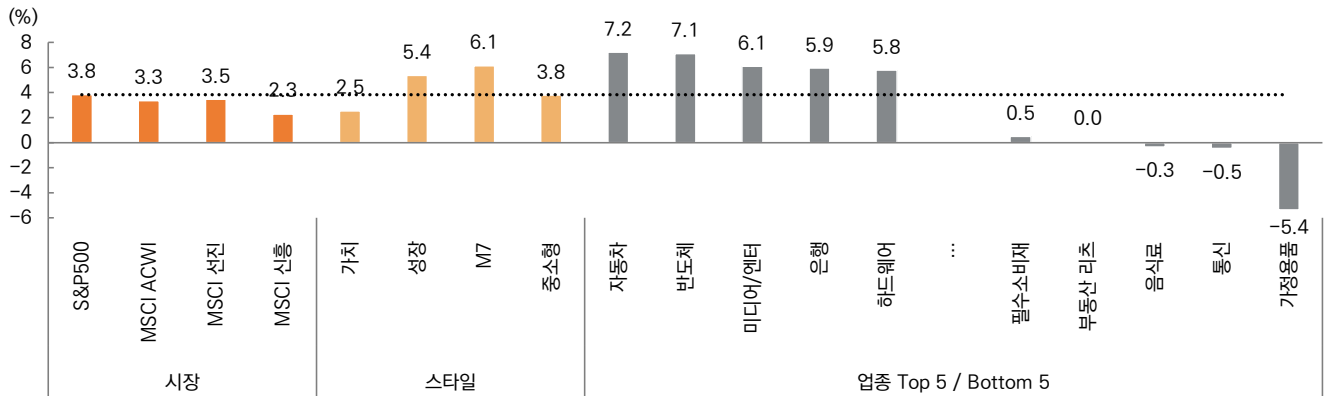


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

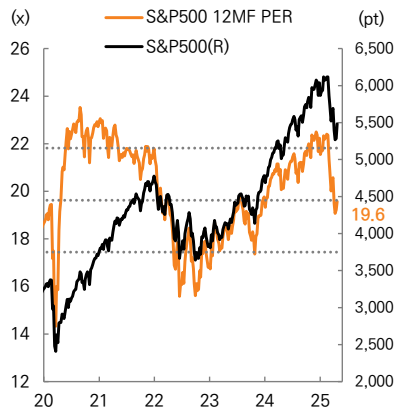
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 미국 증시는 중국과의 협상 개시 기대감과 기업 실적 호조로 반등
- 자동차(+7.2%), 반도체(+7.1%) 등 낙폭이 컸던 업종 중심으로 반등. 반면 가정용품(-5.4%) 등 경기 방어 업종은 하락
- 아마존(+8.1%), 테슬라(+7.5%), 메타(+6.3%) 등 M7 기업들도 큰 폭으로 상승. 구글(+5.3%)의 1Q25 실적도 긍정적
- 미국 외에도 유럽(+2.4%), 일본(+1.5%), 중국(+2.8%), 인도(+2.2%) 등 주요국 증시 대부분 상승 마감

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

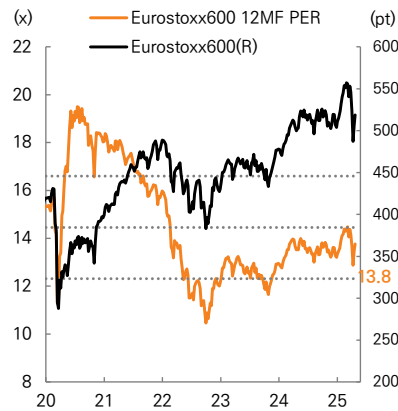


주: 4/18(금) ~ 4/24(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

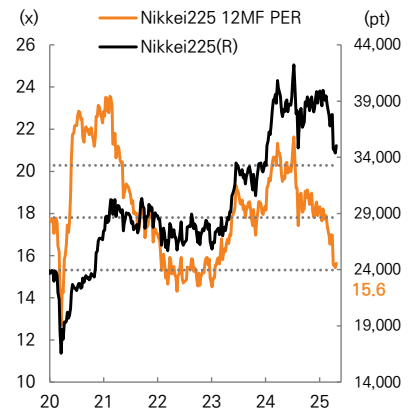
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

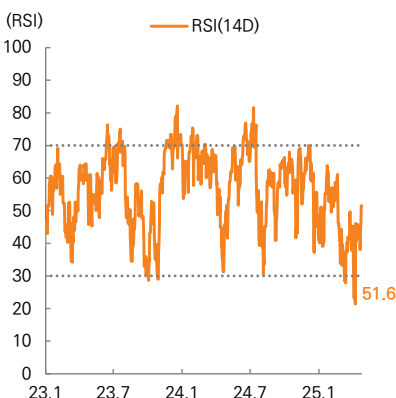


Nikkei225 12MF PER

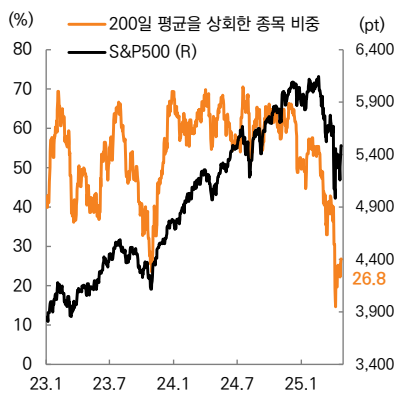


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표 일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
4/29	코카콜라	0.72	0.55
4/30	비자	2.68	2.75
5/1	마이크로소프트	3.23	3.23
5/1	메타 플랫폼스	5.37	8.02
5/1	일라이 릴리	3.26	5.32
5/1	마스터카드	3.58	3.82
5/2	아마존닷컴	1.68	1.86
5/2	엑손 모빌	1.75	1.67
5/2	쉐브론	2.10	2.06
5/2	애플	1.61	2.40

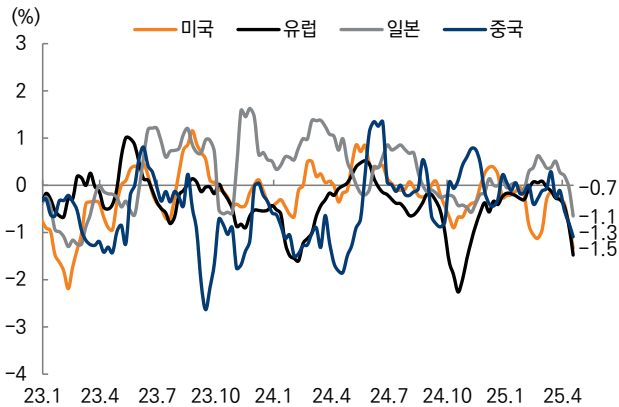
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

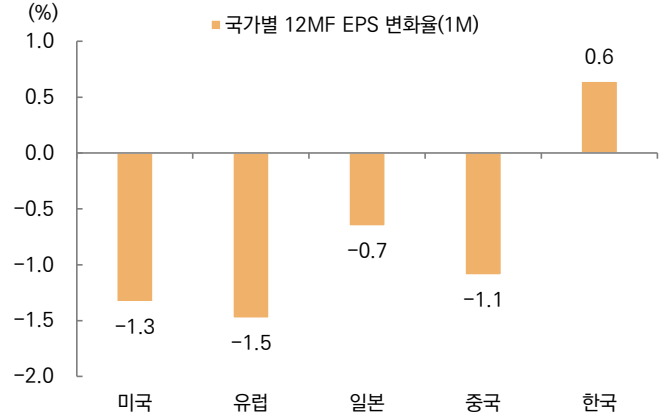
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(-1.3%), 유럽(-1.5%), 일본(-0.8%), 중국(-1.1%) 모두 하향 조정
- S&P500의 1Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -3.0%, -2.8% 하향 조정
- 1Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 은행, 자본재, 금융서비스. 하향 조정폭은 자동차, 제약, 보험 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 부동산, 소프트웨어, 통신. 하향 조정폭은 자동차, 에너지, 운송 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

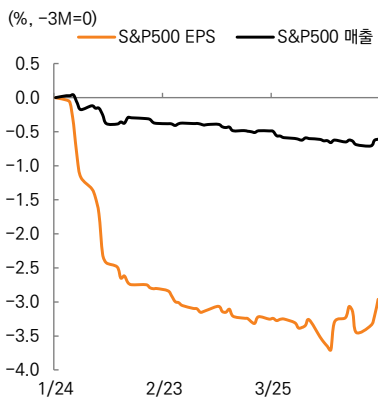


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

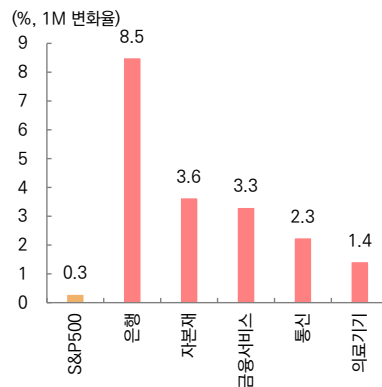


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

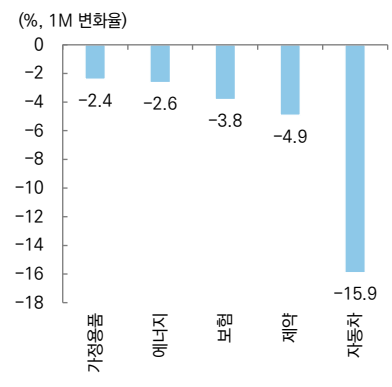
S&P500 1Q25 실적 컨센서스



1Q25 이익모멘텀 상위 업종

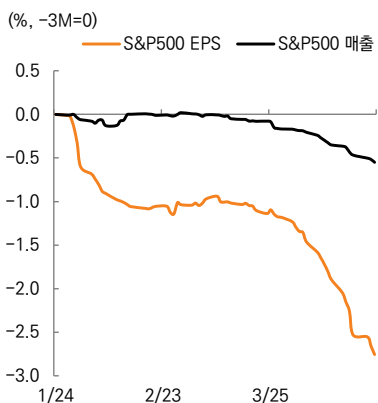


1Q25 이익모멘텀 하위 업종

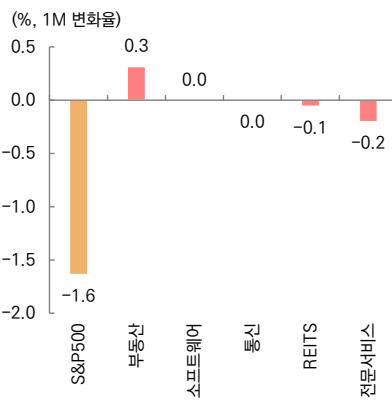


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

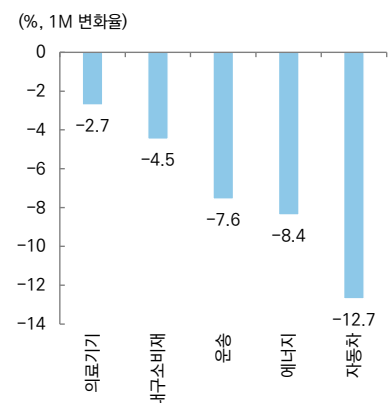
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



2025년 이익모멘텀 하위 업종

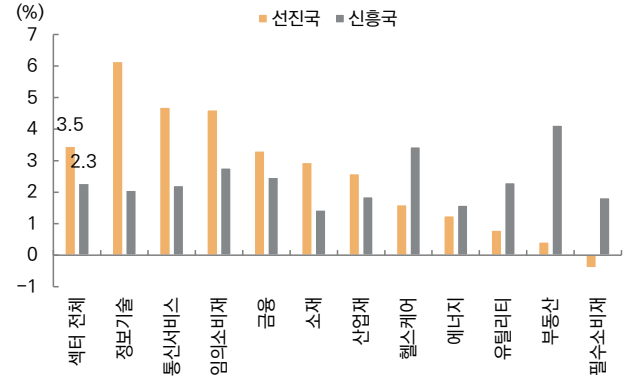
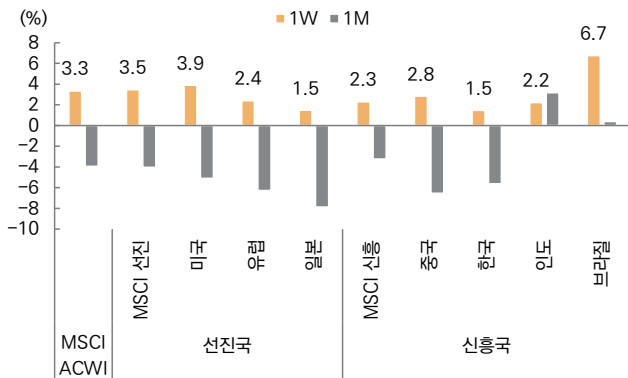


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

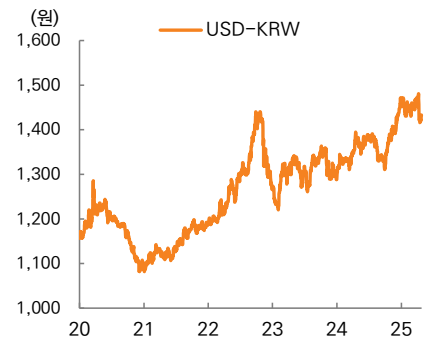
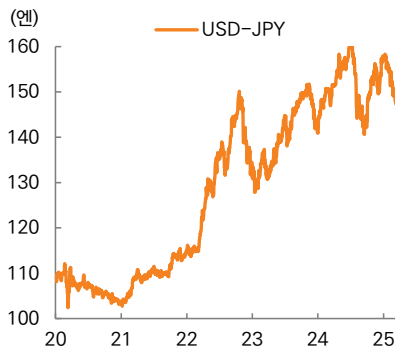
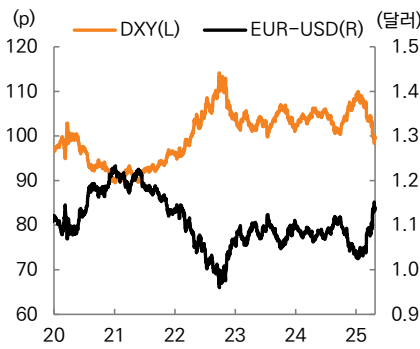


주: 4/18(금) ~ 4/24(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

달러 인덱스, 유로 달러 환율

달러-엔 환율

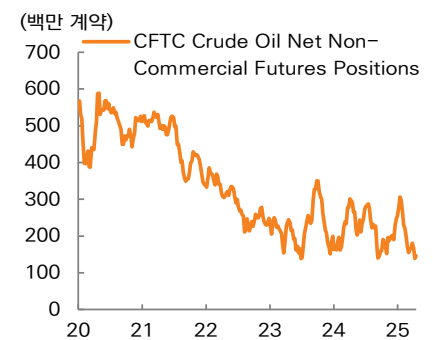
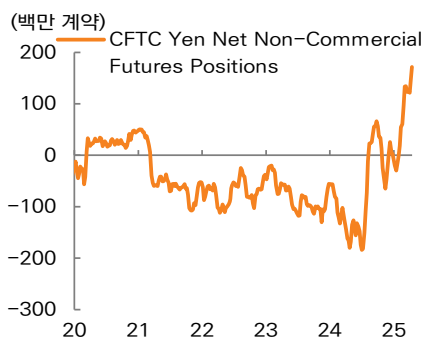
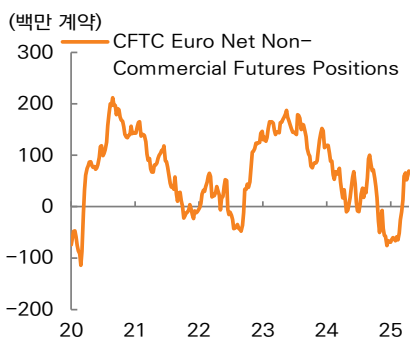
달러-원 환율



유로화 투기 선물 포지션

엔화 투기 선물 포지션

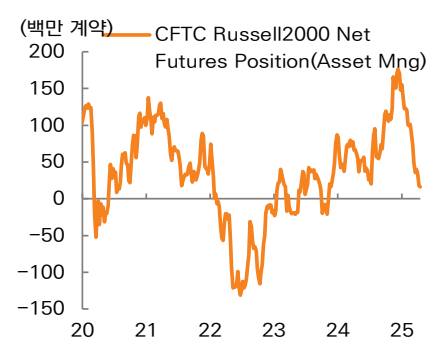
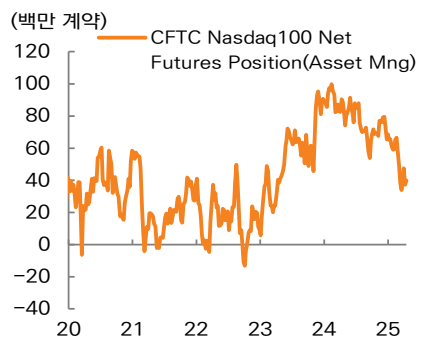
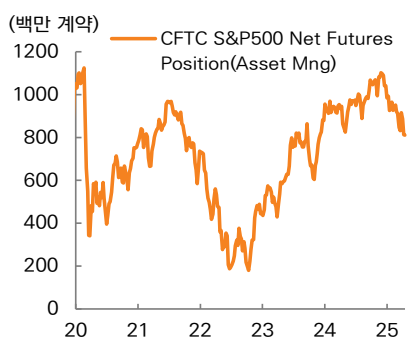
원유 투기 선물 포지션



S&P500 자산운용 투기 포지션

Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션

Russell 2000 자산운용 투기 포지션

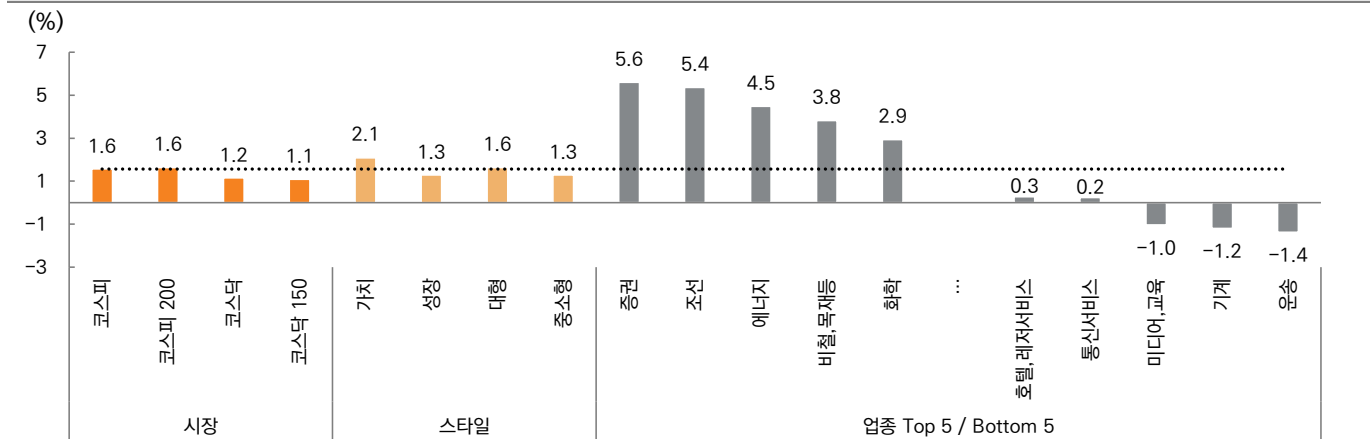


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

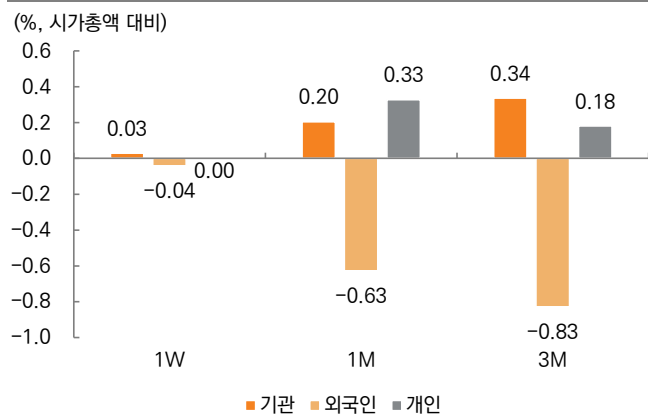
- 코스피, 코스닥은 +1.6%, +1.2% 변동. 가치주/대형주 강세
- 업종별로는 증권, 조선, 에너지, 비철금속 업종은 상승했고, 운송, 기계, 미디어, 통신서비스 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 유틸리티, 통신서비스, 필수소비재 업종 순매수, 기계, 반도체, 운송 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 유틸리티, 조선, 에너지, 증권 업종 순매수, 기계, 필수소비재, 보험, IT하드웨어 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

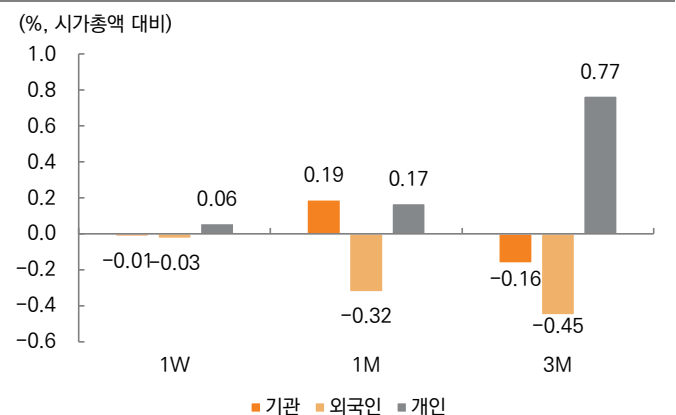


주: 4/18(금)~4/24(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	유틸리티	427	0.15
2	조선	1,352	0.12
3	에너지	530	0.10
4	증권	519	0.10
5	은행	1,341	0.10
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	기계	-813	-0.08
2	필수소비재	-339	-0.06
3	보험	-169	-0.03
4	IT하드웨어	-143	-0.03
5	미디어·교육	-88	-0.03

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	유틸리티	856	0.29
2	통신서비스	416	0.14
3	필수소비재	364	0.06
4	보험	264	0.05
5	조선	368	0.03
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	기계	-2,136	-0.22
2	반도체	-5,670	-0.11
3	운송	-549	-0.10
4	자동차	-1,280	-0.09
5	IT하드웨어	-417	-0.08

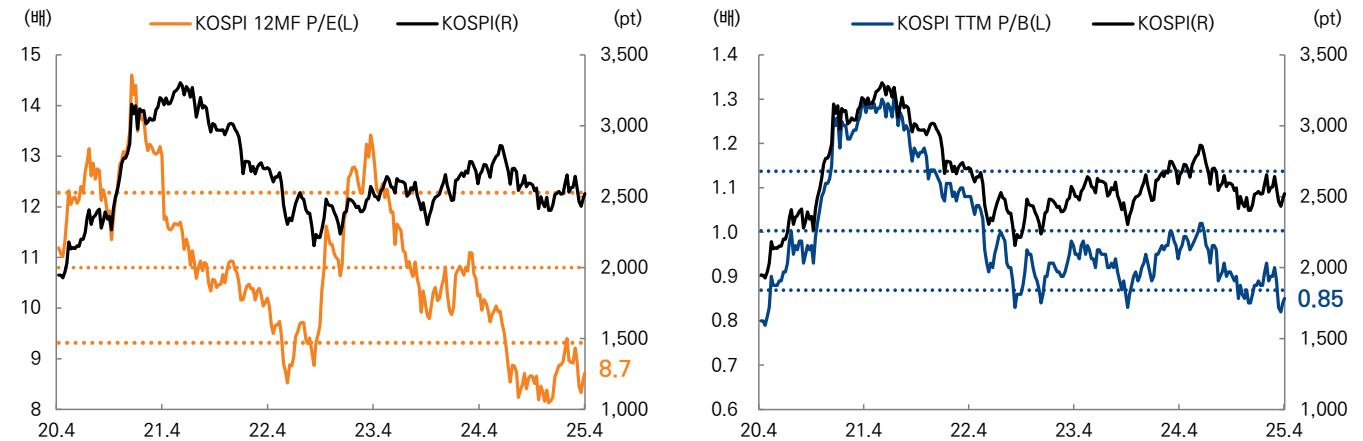
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 8.7배(-1.4표준편차), TTM P/B 0.85배(-1.1표준편차) 수준
- 이익모멘텀 둔화 국면 완화. 국내기업 합산 2Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 -1.8%, -0.3% 조정
- 2Q25 디스플레이, 반도체, 소매(유통), 건강관리 업종은 상향 조정. 운송, 화학, 자동차, 호텔/레저 업종은 하향 조정
- 2025년 디스플레이, 반도체, 소매(유통), 조선 업종은 상향 조정. 반면 철강, 에너지, 운송, 자동차 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

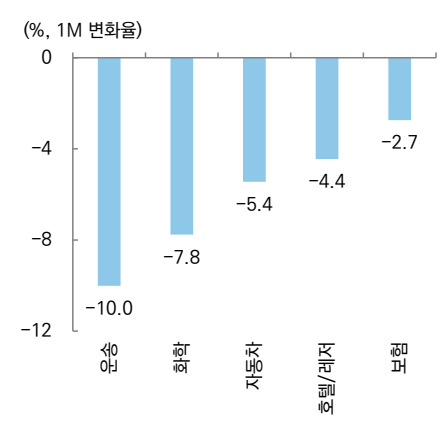
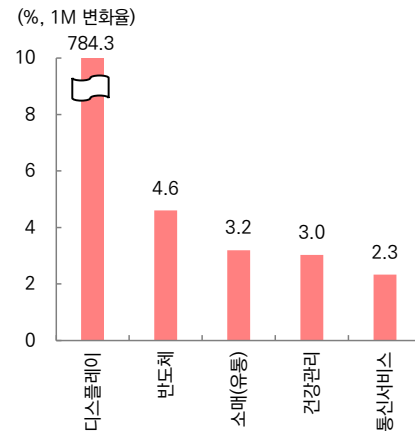
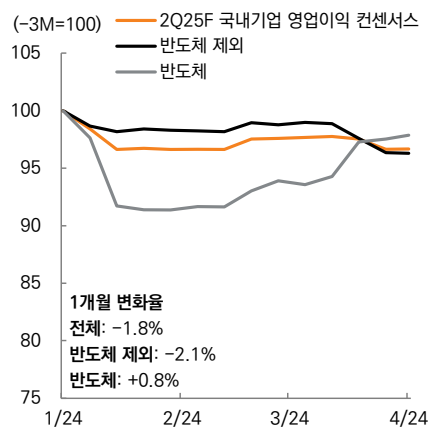
KOSPI TTM PBR



2Q25 영업이익 컨센서스

2Q25 이익모멘텀 상위 업종

2Q25 이익모멘텀 하위 업종

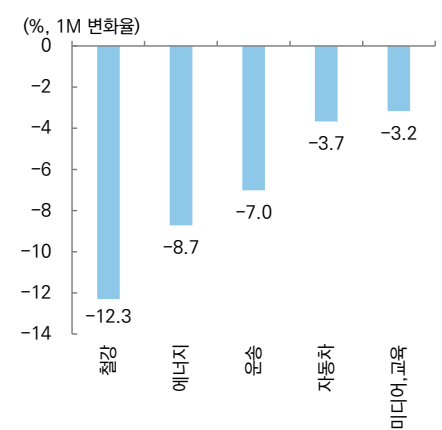
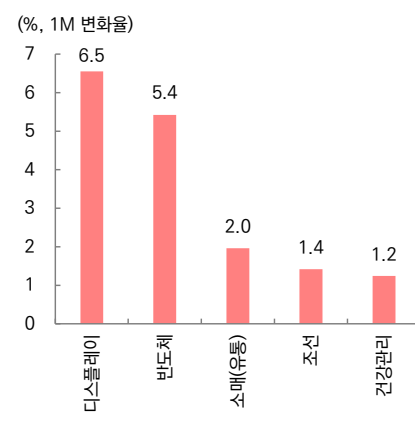
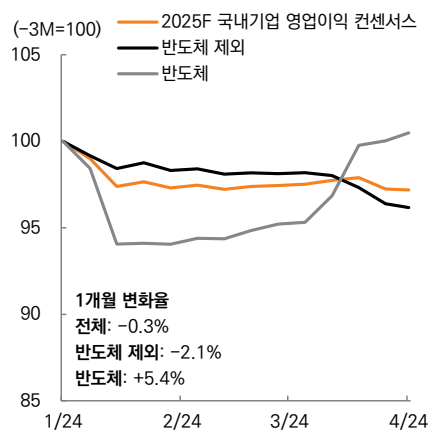


주: 최근 3개월간 2Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 271사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

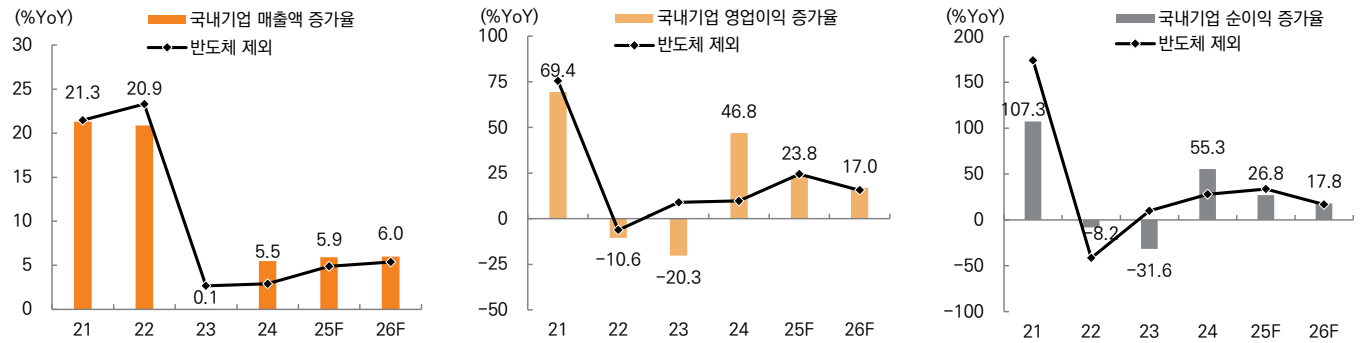
2025년 이익모멘텀 하위 업종



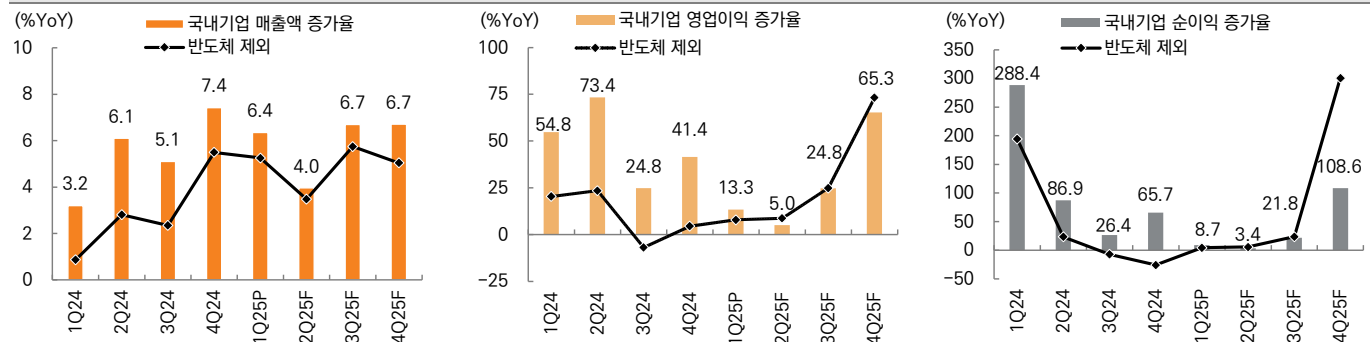
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 354사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내기업 연간 실적 증가율



국내기업 분기별 실적 증가율



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			2Q25F 증가율			2025F 증가율			2025F	2025F
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	PBR
에너지	4.5	-7.6	-11.1	0.2	57.0	흑전	3.9	86.5	흑전	16.1	0.5
화학	2.9	-10.1	-6.9	2.1	77.6	흑전	5.6	72451.6	흑전	33.2	0.6
비철,목재등	3.8	-7.7	-7.7	9.6	-33.5	-49.9	11.4	4.2	29.2	29.7	1.3
철강	1.7	-14.5	-0.1	-0.6	-5.1	-5.7	0.6	30.8	43.8	12.8	0.3
건설,건축관련	0.8	4.8	7.3	-8.3	12.2	-7.7	-5.3	182.7	73.4	6.5	0.5
기계	-1.2	-3.1	-2.7	3.4	2.3	0.7	6.5	24.0	49.5	17.0	1.8
조선	5.4	15.2	18.7	10.7	85.7	58.8	11.9	81.2	48.7	23.7	3.0
상사,자본재	1.1	2.6	25.4	9.1	17.6	9.4	9.4	25.9	19.8	13.0	1.0
운송	-1.4	-6.7	-7.2	11.2	-9.6	-23.7	9.3	-12.9	-12.0	6.6	0.6
자동차	1.9	-9.2	-7.3	3.6	-6.9	-7.8	4.2	0.6	2.8	3.8	0.4
화장품,의류,완구	1.6	0.0	1.7	7.5	15.7	-34.5	7.3	25.1	7.8	10.3	1.0
호텔,레저서비스	0.3	3.0	3.1	6.0	14.6	-39.0	6.4	19.5	3.5	12.3	0.9
미디어,교육	-1.0	2.0	7.0	8.6	43.3	94.7	9.5	55.7	흑전	23.5	1.7
소매(유통)	0.4	2.9	10.6	3.4	28.5	흑전	3.1	42.4	흑전	9.7	0.3
필수소비재	0.8	4.7	12.8	5.0	7.3	10.9	5.1	11.4	18.5	11.3	1.1
건강관리	0.7	0.8	-1.8	18.8	41.2	38.9	18.3	57.4	48.3	39.6	3.3
은행	2.6	0.4	-0.4	0.0	2.5	-0.2	3.3	7.2	5.1	5.1	0.4
증권	5.6	0.8	7.0	0.0	-6.3	-6.6	4.2	3.0	6.1	6.1	0.7
보험	2.9	-5.9	2.2	0.0	-6.4	-7.4	3.7	-0.4	5.3	5.3	0.5
소프트웨어	0.8	-1.0	2.2	4.6	2.4	-4.0	7.7	23.0	19.2	17.6	1.3
IT하드웨어	0.7	-8.8	-9.2	1.1	1.8	-1.1	4.8	47.1	29.7	13.3	1.0
반도체	1.3	-10.3	-4.4	6.3	-7.5	-2.7	11.2	22.0	11.8	7.9	0.9
IT가전	2.5	-5.7	-13.8	-0.3	12.7	58.9	3.8	190.8	흑전	63.7	1.7
디스플레이	2.1	-5.7	-8.9	-9.3	114.2	적지	-0.1	흑전	흑전	112.8	0.7
통신서비스	0.2	2.2	6.5	5.6	29.1	33.3	3.0	54.6	67.6	8.5	0.8
유틸리티	2.4	7.5	9.7	6.4	55.3	196.0	3.5	38.7	67.6	3.0	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.