

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(5/19~23)

(전략/퀀트) 유영간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

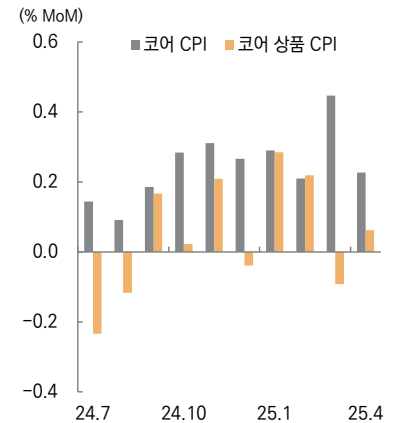
(채권) 김성신/민지희

sungshin.kim@miraeeasset.com / jihee.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 미-중 무역합의, 연준 위원들의 인플레이 경계 발언에 미 국채 10년 금리 4.5%까지 상승 후 반락. 4월 코어 CPI는 컨센서스 하회했으나 관세 영향이 충분히 반영되지 못한 것으로 판단. PPI는 PCE 인플레이 기여도가 높은 항목들이 둔화되며 인플레이 우려 완화. 4월 소매판매는 관세 영향으로 인한 상품 수요 위축을 시사
- 다음 주 다수의 연준 위원 발언 예정. 4월 물가지표에 관세 영향이 제한적으로 반영되었음을 감안하면 연준 위원들은 5~6월 인플레이 지표 확인 의지 재차 피력할 가능성 높음. 하원 감세안 본회의 표결 앞두고 위원회 내 논의도 지속될 예정. (5/26일 이전 표결 목표) 미 국채 10년 금리 4.4% 중심으로 박스권 등락 전망
- 미 경제지표 관망세에 국내금리 상승. 5월 금통위(5/29)에서 금리 인하 및 3개월 내 인하 전망 위원들도 다수를 차지할 전망. 대선 이후 2차 추경 가능성 상존하나 낮은 성장세에 장기금리 상승 여력 크지 않음. 원화채 듀레이션 확대의견 유지

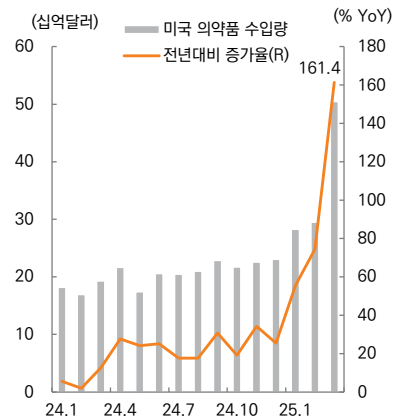
관세 영향 반영 제한된 4월 CPI



[글로벌 주식]

- 이번주 S&P500(+4.5%)은 미국-중국 무역갈등이 완화되며 상승. 지난 12일 미국과 중국은 상호간 수입품에 대한 관세율을 90일동안 115%p 낮추기로 결정
- 미국과 중국의 회담 결과는 긍정적이지만, 관세 관련 불확실성은 잔존. 중국산 수입품에 대해 50% 관세율이 적용되는 가운데 철강, 자동차 등 섹터별 관세는 그대로 유지될 예정. 특히 5월중에는 의약품 관세가 발표될 가능성. 트럼프는 미국 내 의약품 생산을 촉진하는 행정명령을 발표하며 의약품에 대한 관세를 2주내에 부과할 수 있다고 경고(5/5). 미국 기업들은 관세 발표에 대비하며 의약품 수입을 큰 폭으로 확대 중. 의약품 외에도 반도체/전자제품, 항공기에 대한 관세도 준비
- 다음주 홈디포(5/20), TJX(5/21), 타겟(5/21) 등 소매점들의 실적발표 예정. 향후 인플레이션에 영향을 줄 수 있는 관세 관련 코멘트에 주목. 월마트는 25년 가이던스를 유지했지만 관세로 인한 가격 인상분을 전부 흡수하기는 어렵다는 입장

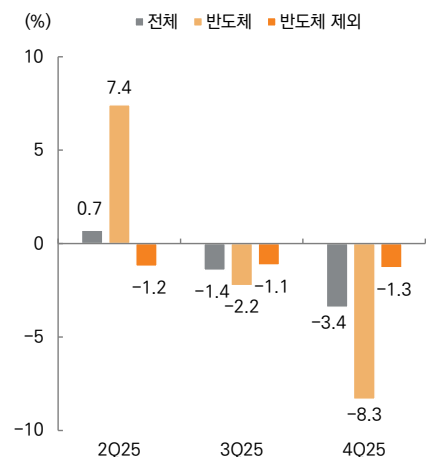
미국의 의약품 수입량 급증



[국내 주식]

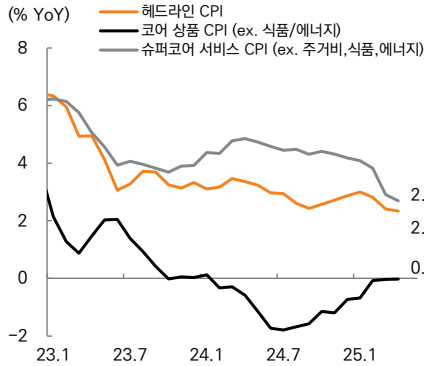
- 1Q25 실적 발표가 마무리. 합산 매출액, 영업이익은 +4.7%YoY, +17.7%YoY 증가. 컨센서스 대비 각각 +1.1%, +7.4% 상회(반도체 제외시 각각 +0.8%, +3.4%). 컨센서스를 상회한 종목 비중은 52%(=149개/289개). 대형주(62%)가 중소형주(47%) 대비 양호한 모습. 업종별로는 조선, 방산, 신재생, 화장품, 유통, 반도체, 디스플레이의 영업이익이 컨센서스를 크게 상회
- 어닝 서프라이즈에도 연간 실적 상향 조정 부재. 반도체를 제외하면 25년 영업이익 컨센서스는 1개월 간 -0.4% 하향 조정. 특히, 3분기, 4분기 이익모멘텀이 둔화. 2분기 영업이익 컨센서스는 +0.7% 상향 조정됐지만 3분기, 4분기는 각각 -1.4%, -3.4% 하향 조정(반도체 제외 각각 -1.2%, -1.1%, -1.3%)
- 컨센서스 부담, 환율 하락에 따른 수출 둔화 가능성으로 국내 기업들의 하반기 이익모멘텀 개선은 제한적. 이익모멘텀에 따라 업종, 종목간 차별화 장세 지속 전망

1개월 전 대비 분기별 컨센서스 변화율



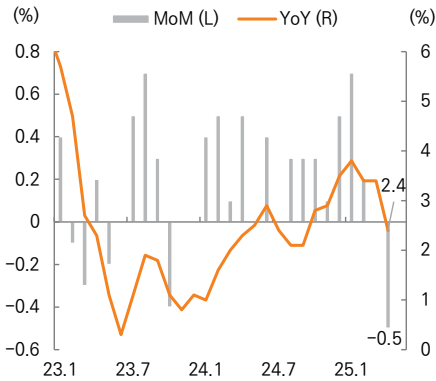
주요 경제지표 리뷰

미국 4월 CPI (5/13 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 4월 PPI (5/15 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

관세 효과 아직 미반영되며 미국 CPI 대체로 둔화세 지속

- 4월 헤드라인 CPI는 전년비 2.3%, 전월비 0.2%로 예상치(각 2.4%, 0.3%) 및 이전치(2.4%, -0.1%) 대비 모두 하회. 이 중 식품 가격이 전월비 -0.1% 기록하며 둔화 견인
- 4월 코어 CPI는 전년비 2.8%로 예상치 부합, 전월비 0.2%로 예상치(0.3%) 하회. 주거비는 전월비 0.3%(이전치: 0.2%)로 완만한 흐름 지속 중. 중고차 가격은 전월비 -0.5% 하락, 신차 가격도 보험 수준으로 4월 자동차 관세의 인플레이 영향 아직 가시화되지 않은 것으로 판단
- 슈퍼코어 서비스 물가는 전월비 0.2%로, 3월의 -0.2% 대비 상승. 헬스케어 서비스(+0.5% MoM)가 상승세 견인했지만, 교육(-0.2% MoM)이나 레크레이션(-0.3%) 등 전반적인 서비스 물가 대체로 안정세 지속 중

미국 4월 PPI, PCE 기여도 높은 항목들 둔화하며 하락

- 4월 PPI는 전년 대비 2.4%로 예상치 및 이전치(각 2.5%, 3.4%) 하회, 전월비 -0.5%로 예상치와 이전치(각 0.2%, 0.0%) 대비 큰 폭 하회
- PCE 기여도 높은 PPI 항목들 중 헬스케어 제외 시 대부분의 서비스 업종에서 생산자 물가 둔화세 기록. 운송서비스(항공료 -1.5% MoM), 금융서비스(포트폴리오 운용 수수료: -6.9%), 보험(손해보험 0.0%)
- 최종 수요 서비스 PPI는 전월비 -0.7%로, 헤드라인 PPI 하락세 견인. 이 중 무역 서비스 전월비 -1.6% 기록하며 관세발 물가 하락세 가시화
- 최종 수요 상품 PPI는 전월비 변동 없음. 이 중 식품 가격은 전월 대비 -1.0% 기록. 조류 인플루엔자 발병 진정되며 달걀 가격 급등분 되돌림

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event	Survey	Prior
5/19	유로존	4월 헤드라인 CPI YoY	★★★★★	2.2%
	유로존	4월 헤드라인 CPI MoM	★★★★★	0.6%
	유로존	4월 코어 CPI YoY	★★★★	2.7%
	유로존	4월 코어 CPI MoM	★★★★	1.0%
	중국	4월 산업생산 YoY	★★★★★	5.9%
5/20	중국	4월 LPR 금리 결정 (1년)	★★	3.0%
	중국	4월 LPR 금리 결정 (3년)	★★	3.5%
5/22	미국	4월 S&P 제조업 PMI	★★★★★	50.2%
	미국	4월 S&P 서비스업 PMI	★★★★★	50.8%
	미국	4월 기존주택판매 MoM	★★★★★	3.2%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	22.9만
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	188.1만
5/23	미국	4월 신규주택판매 MoM	★★★★★	-3.7%
	미국	4월 건축허가 MoM (최종)	★	-
	일본	4월 CPI YoY	★★★★★	3.6%
	미국	4월 수입물가지수 MoM	★★★★	-0.4%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 연준인사 발언

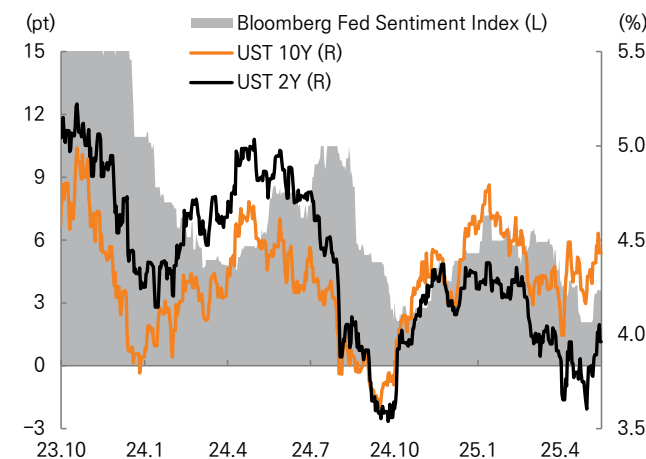
연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
5/11	쿠글러	O	O	-1	미-중 고위급 회담 결과는 무역 관계 관점에서는 당연히 개선된 것임. 단, 30%의 관세는 여전히 상당히 높고, 이에 물가 상승과 경기 둔화를 분명히 기대함. 연준의 도구를 어떻게, 그리고 어느 정도로 사용해야 하는지에 대한 개인적인 입장이 일부 바뀌었을 수도 있음
5/14	제퍼슨	O	O	0	향후 인플레이 경로와 관련된 불확실성이 많음. 지금까지 발표된 관세 인상이 지속될 시, 디스인플레이의 성과를 방해하고 최소한 일시적으로는 인플레이 상승을 유발할 것임
5/15	데일리	X	X	0	불확실성의 관점이 아닌 지금 현 상황의 관점에서 본다면, 우리는 견고한 성장과 견고한 고용시장, 그리고 인플레이 하락세를 유지 중임. 이는 우리가 지속가능한 성장 경로를 추구하기 위한 조건임. 현재의 통화정책은 행정부의 그 어떠한 것 들로부터 대응하기 좋은 위치에 있음
5/15	파월	O	O	0	높아진 실질 금리는 인플레이가 2010년대 위기 간의 기간보다 앞으로 변동성이 더 클 가능성을 의미할 수도 있음. 우리는 이전보다 더 잦은, 그리고 더 지속적인, 공급망 쇼크의 시기에 돌입할 수도 있음. 이는 경제와 중앙은행들에게 큰 과제가 될 것임
5/15	바	O	O	0	잠재적인 공급망 쇼크는, 소기업에게 특히 큰 영향을 미칠 것임. 팬데믹 당시에 본 듯이 이러한 쇼크는 가격과 생산에 크고 지속적인 방해로 이어질 가능성이 높고, 이러한 쇼크가 일어난다면 성장 둔화와 높아진 인플레이로 이어질 것임

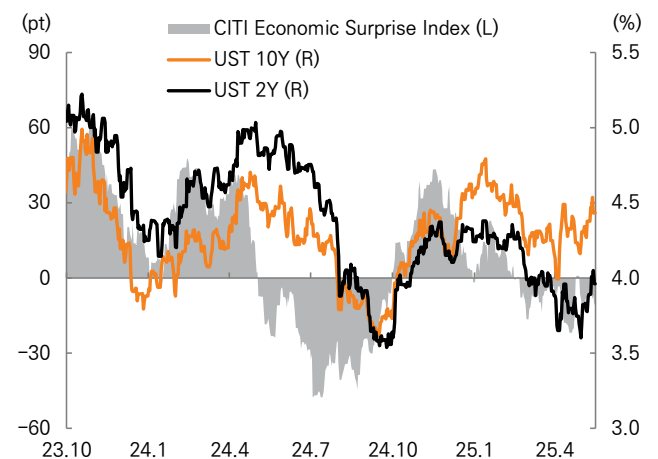
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



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



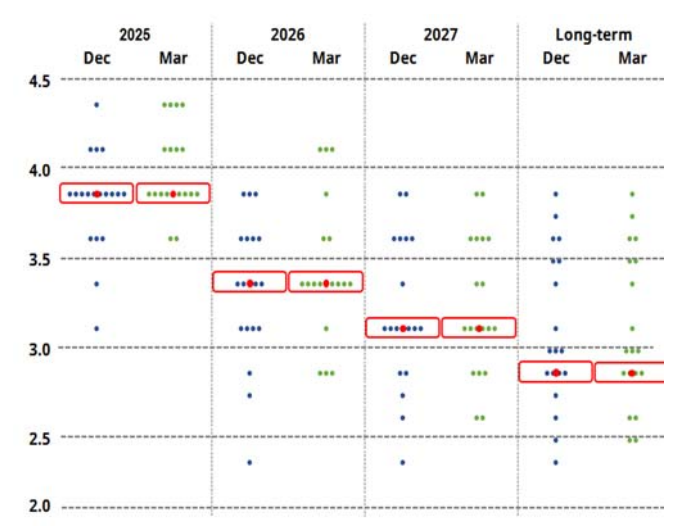
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

FOMC 점도표 변화

Group	Region/role	Name	Vote	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

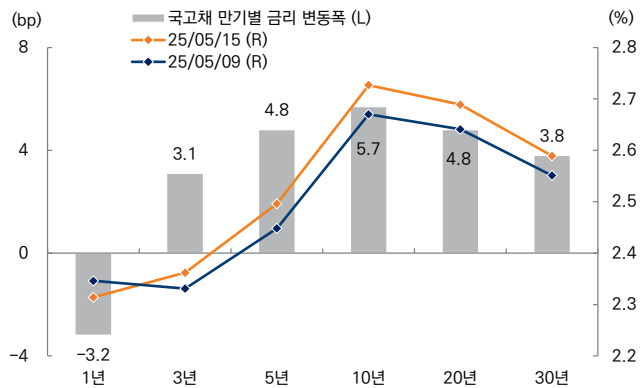
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류



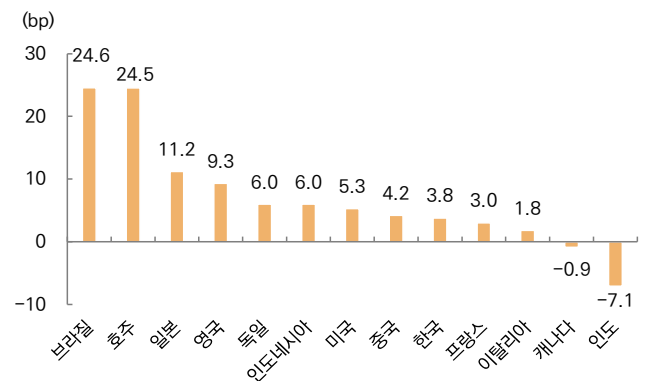
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

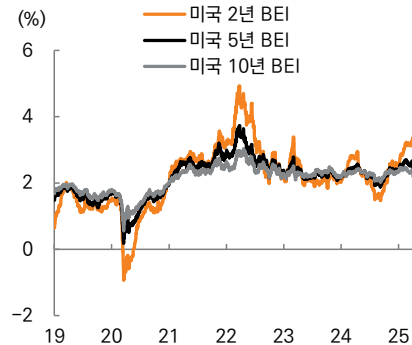


주: 5/9(금) ~ 5/15(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

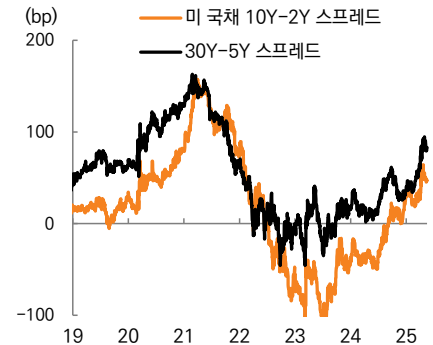
선진국 국채 10년물 금리



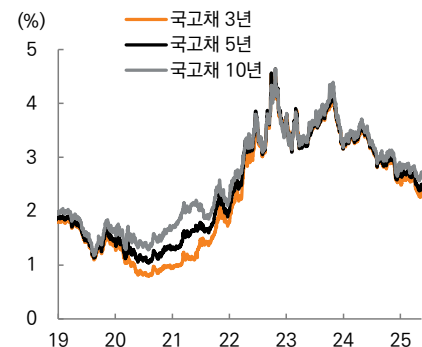
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



국고채 장단기 금리 스프레드



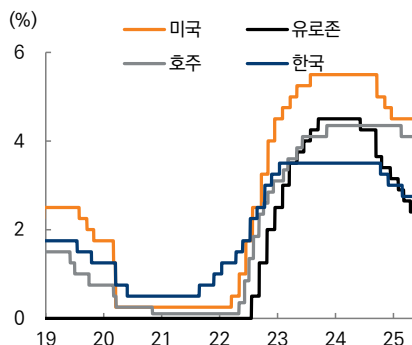
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

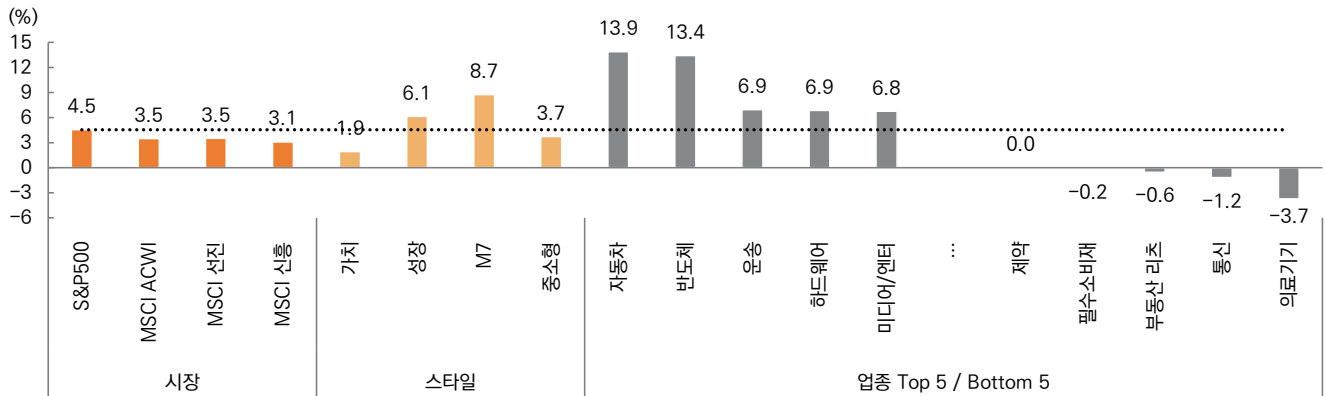


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

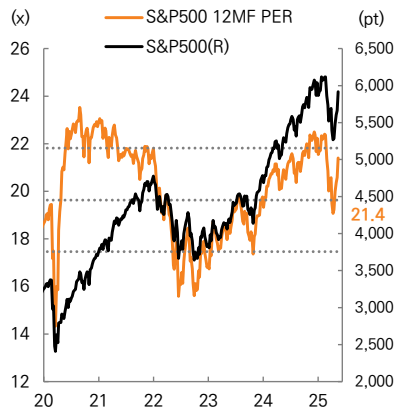
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 스위스에서의 미국-중국 합의로 글로벌 경기 침체 및 인플레이 우려 완화된 영향
- 테슬라(+14.9%), 엔비디아(+15.8%)가 큰 폭으로 오르며 S&P500은 M7(+8.7%) 중심으로 강세
- S&P500 12MF PER은 21.4배까지 회복하며 지난 3월초 수준에 도달. 다른 주요국 증시에 비해 높은 레벨에 위치
- DM내에서는 낙폭이 컸던 미국(+4.5%)이 유럽(+1.6%) 대비 강세. EM은 인도(+4.8%), 중국(+3.3%) 수익률이 부각

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

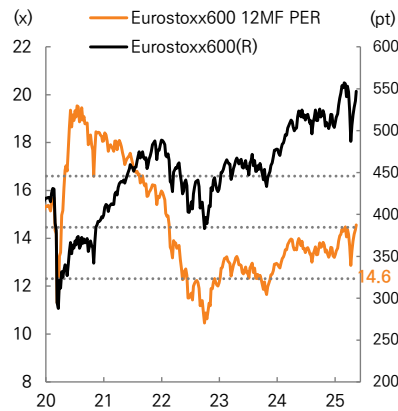


주: 5/9(금) ~ 5/15(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

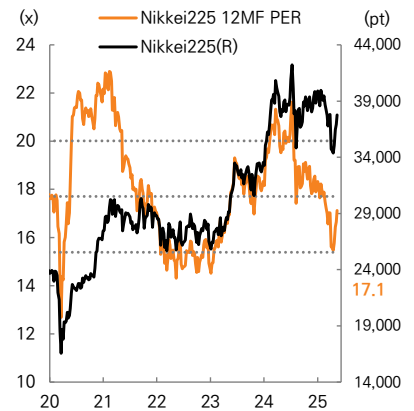
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

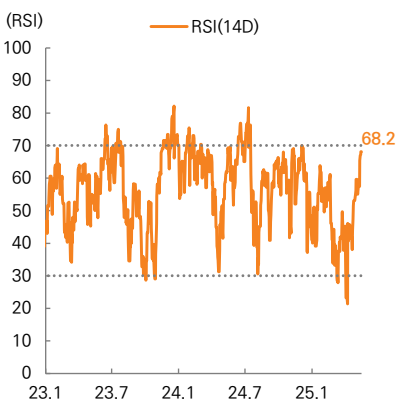


Nikkei225 12MF PER

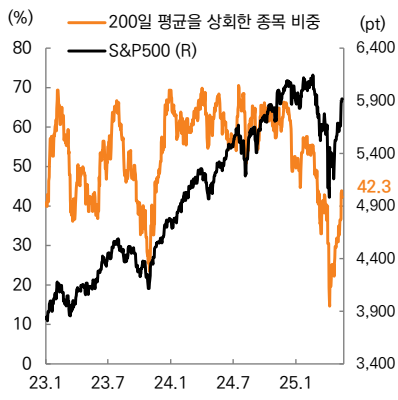


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표 일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
5/20	홈디포	3.59	3.13
5/21	타겟	1.69	2.41
5/21	로우스 컴퍼니스	2.88	1.93
5/21	TJX 컴퍼니스	0.91	1.23
5/22	폴로 랄프 로렌	2.01	4.82
5/22	애널로그 다바이시스	1.70	1.63
5/22	Snowflake	0.21	0.30
5/23	코파트	0.41	0.40
5/23	워크데이	2.01	1.92
5/23	오토데스크	2.15	2.29

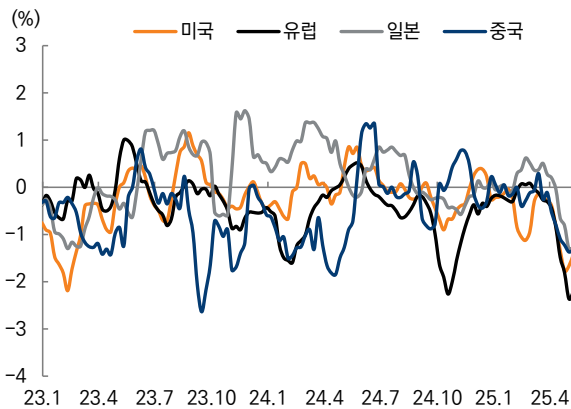
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

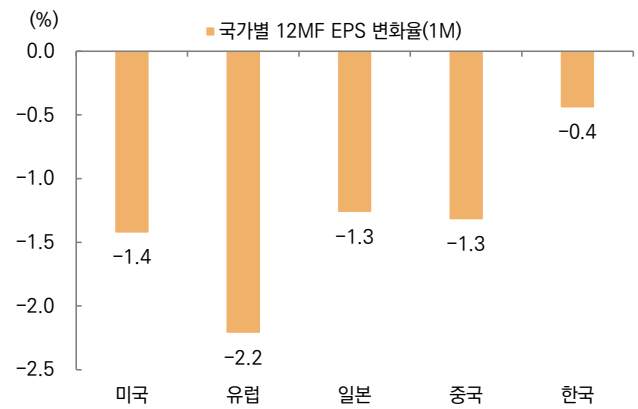
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(-1.7%), 유럽(-2.4%), 일본(-1.3%), 중국(-1.4%) 모두 하향 조정
- S&P500의 2Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -4.0%, -2.1% 하향 조정
- 2Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 미디어엔터, 소프트웨어. 하향 조정폭은 자동차, 에너지, 의료기기 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 미디어엔터, 통신, 소프트웨어. 하향 조정폭은 자동차, 에너지 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

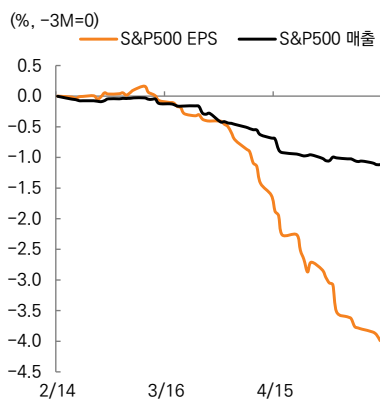


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

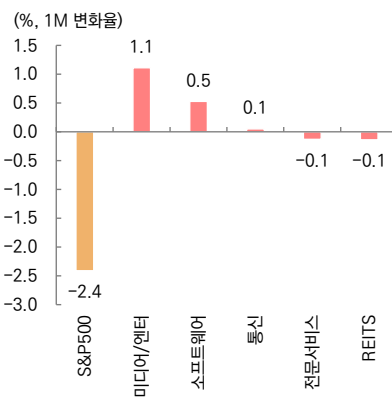


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

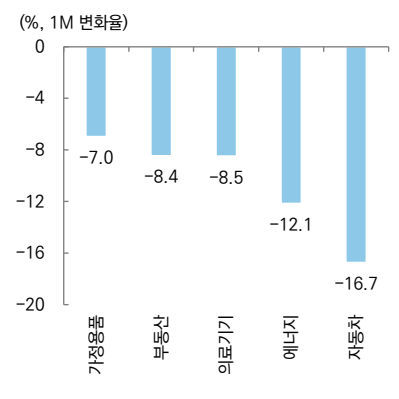
S&P500 2Q25 실적 컨센서스



2Q25 이익모멘텀 상위 업종

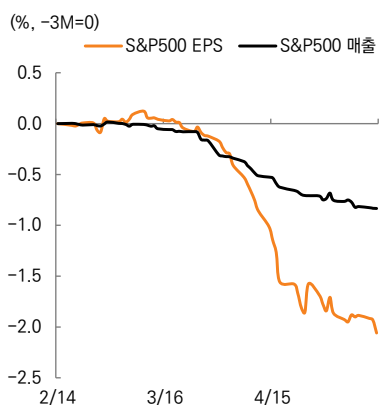


2Q25 이익모멘텀 하위 업종

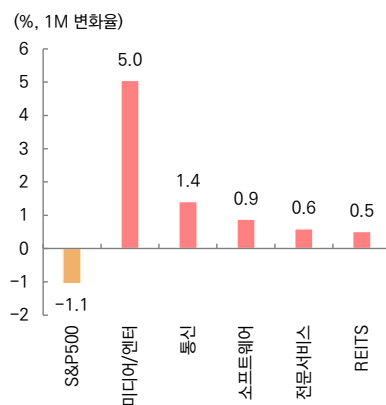


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

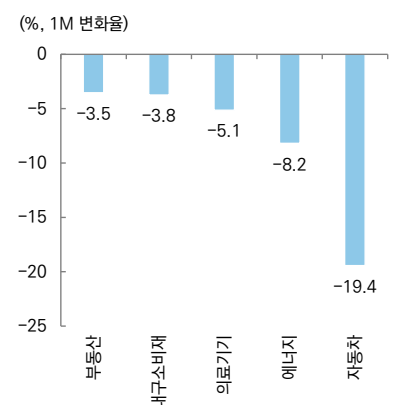
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



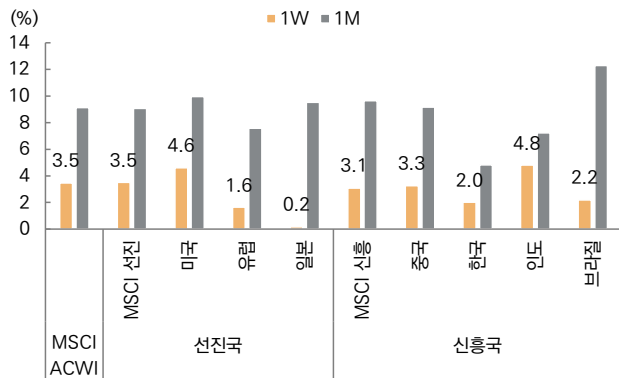
2025년 이익모멘텀 하위 업종



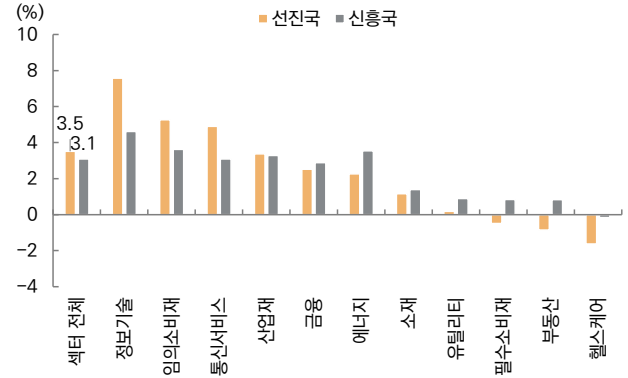
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

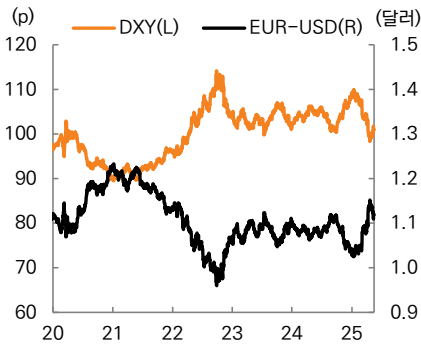


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

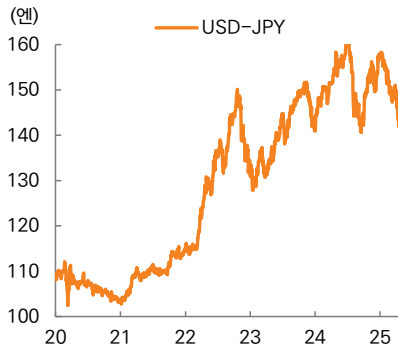


주: 5/9(금) ~ 5/15(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

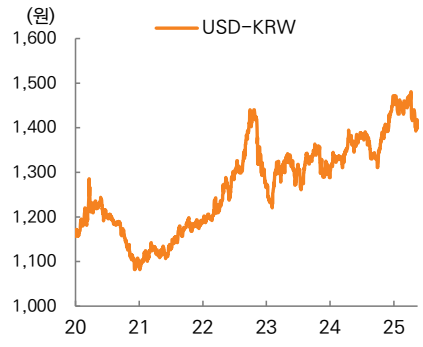
달러 인덱스, 유로 달러 환율



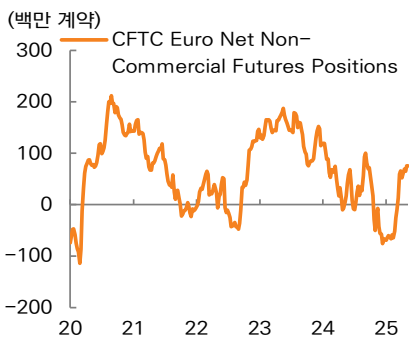
달러-엔 환율



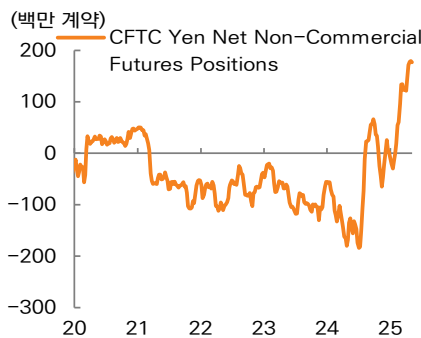
달러-원 환율



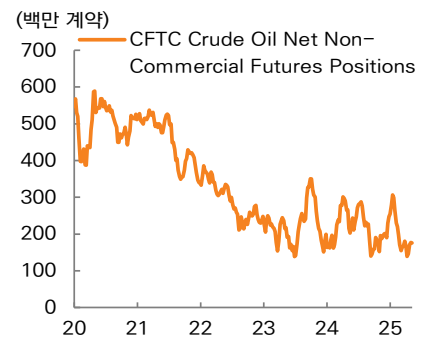
유로화 투기 선물 포지션



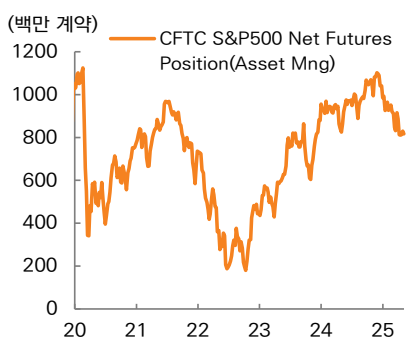
엔화 투기 선물 포지션



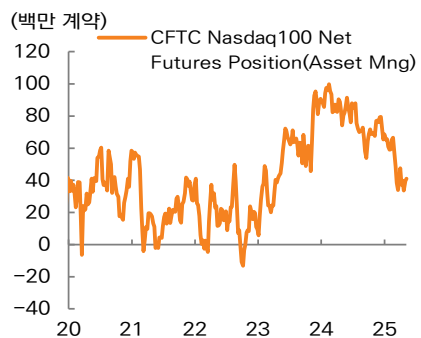
원유 투기 선물 포지션



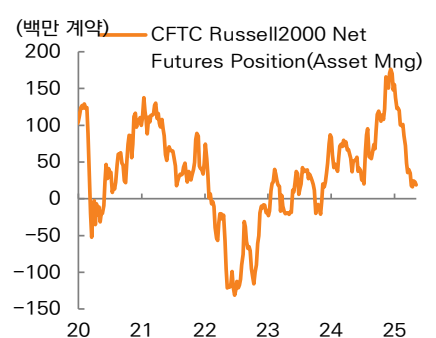
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

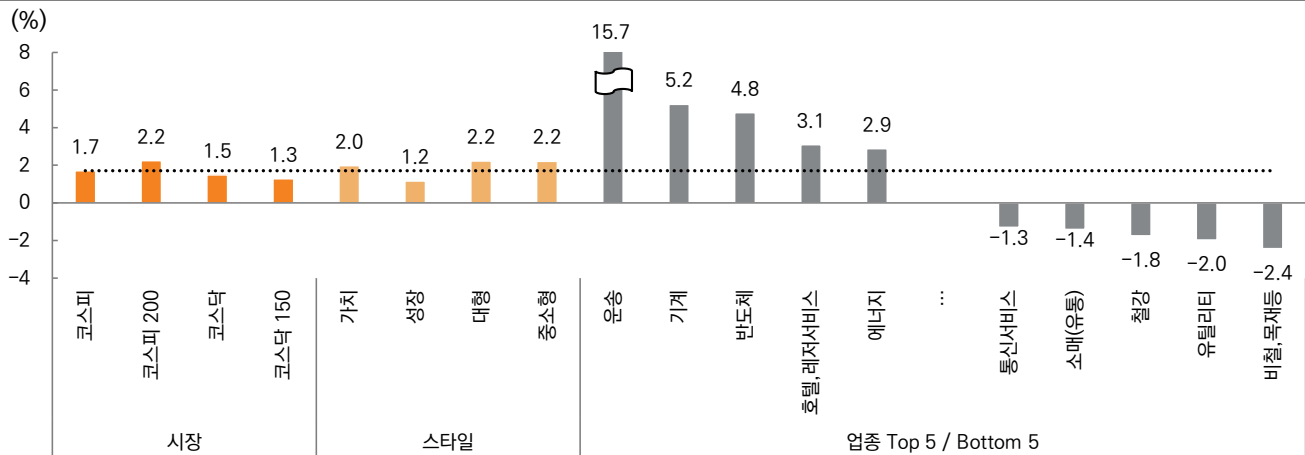


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

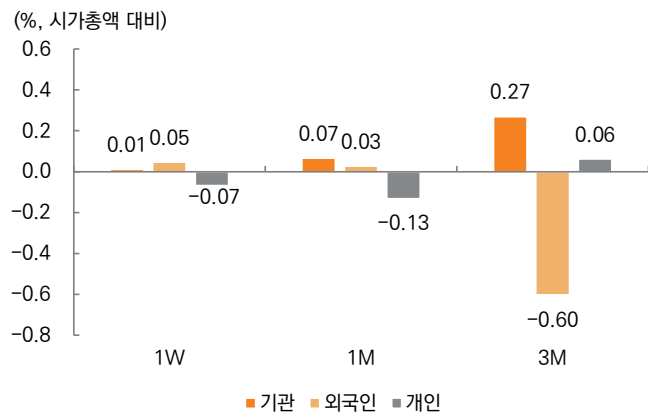
- 코스피, 코스닥은 +1.7%, +1.5% 변동. 가치주 강세
- 업종별로는 운송, 기계, 반도체 업종은 상승했고, 비철금속, 유틸리티, 철강 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 호텔/레저, 조선, 화장품, 반도체 업종 순매수, 통신서비스, 건강관리, IT가전 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 운송, 건설/건축, 소매(유통), 증권 업종 순매수, 조선, IT가전, 유틸리티, 화학 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률



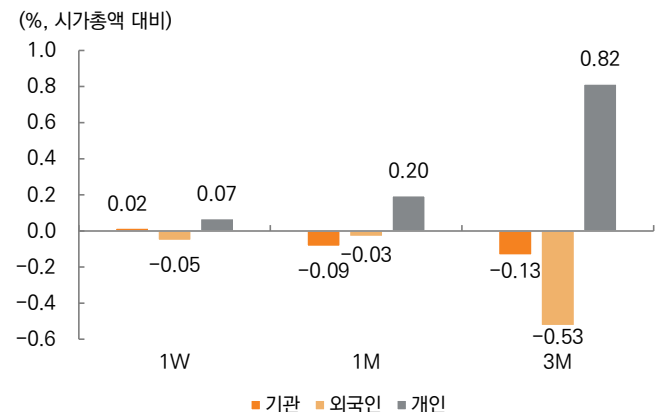
주: 5/9(금) ~5/15(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

KOSPI 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

KOSDAQ 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

기관 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	운송	1,299	0.19
2	건설, 건축관련	713	0.18
3	소매(유통)	332	0.17
4	증권	675	0.12
5	IT하드웨어	612	0.12
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	조선	-1,614	-0.14
2	IT가전	-890	-0.07
3	유틸리티	-197	-0.07
4	화학	-400	-0.06
5	건강관리	-1,071	-0.04

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	호텔, 레저서비스	245	0.24
2	조선	2,296	0.19
3	화장품, 의류, 완구	1,184	0.18
4	반도체	8,840	0.16
5	자동차	1,479	0.11
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	통신서비스	-1,012	-0.34
2	건강관리	-3,425	-0.13
3	IT가전	-1,293	-0.10
4	상사, 자본재	-1,444	-0.09
5	필수소비재	-369	-0.06

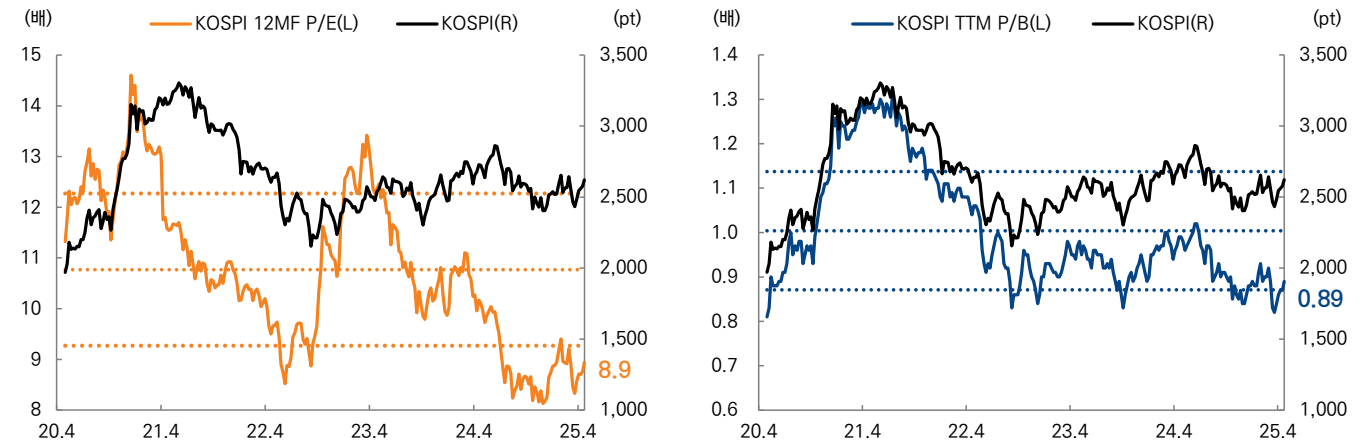
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 8.9배(-1.2표준편차), TTM P/B 0.89배(-0.9표준편차) 수준
- 국내기업 합산 2Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 +1.4%, +0.1% 상향 조정
- 2Q25 디스플레이, 조선, 비철금속, 반도체 업종은 상향 조정. 에너지, 화학, 운송, 통신서비스 업종은 하향 조정
- 2025년 조선, 비철금속, 디스플레이 업종은 상향 조정. 반면 2차전지, 운송, IT하드웨어 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

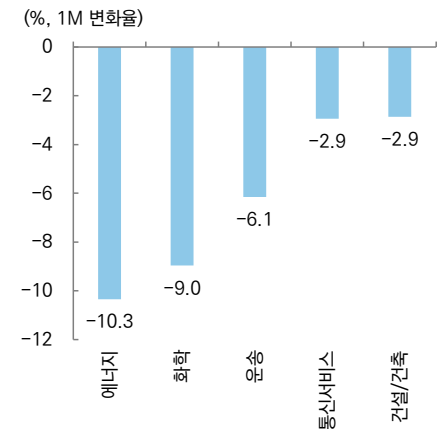
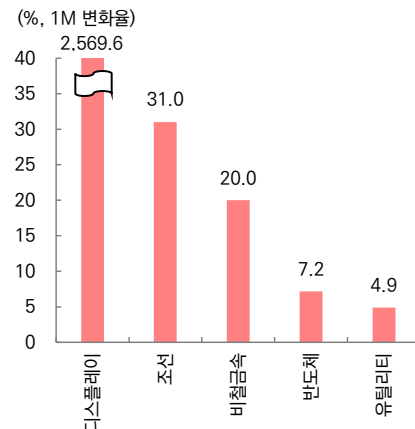
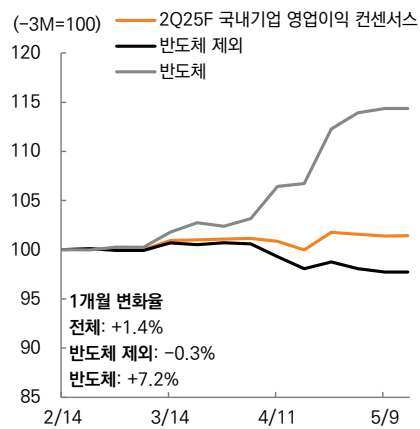
KOSPI TTM PBR



2Q25 영업이익 컨센서스

2Q25 이익모멘텀 상위 업종

2Q25 이익모멘텀 하위 업종

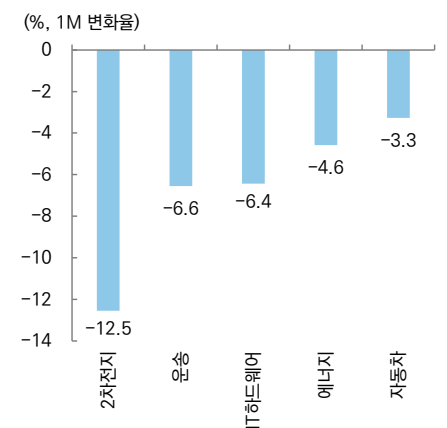
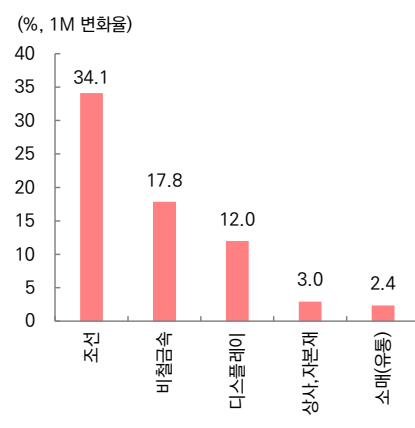
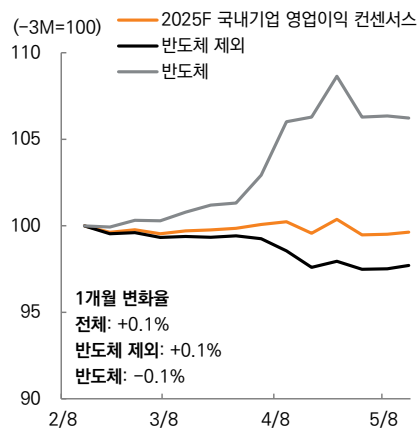


주: 최근 3개월간 2Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 294사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

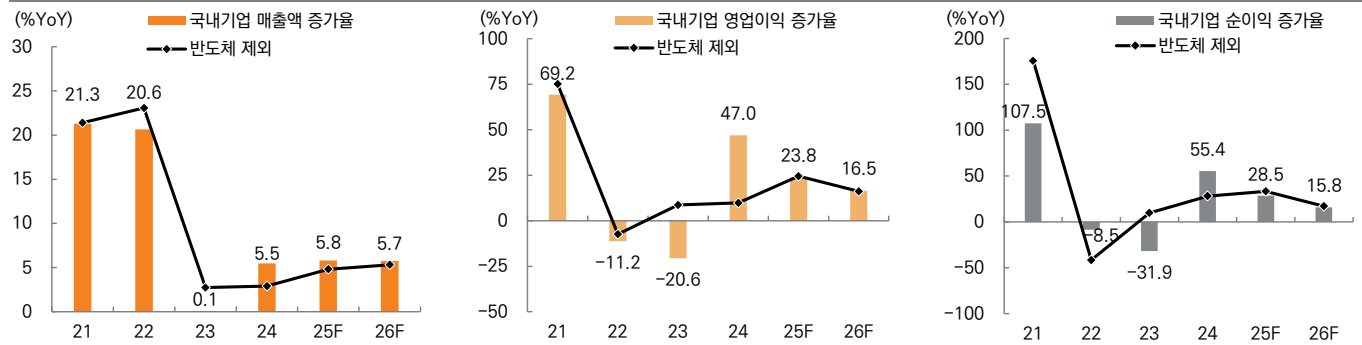
2025년 이익모멘텀 하위 업종



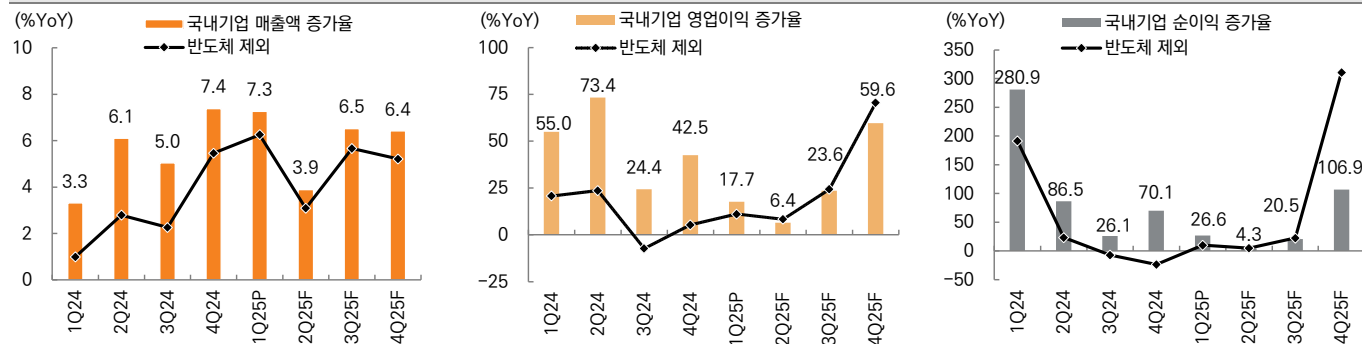
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 349사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	2.9	11.6	-3.6	-0.8	45.1	흑전	3.0	79.1	흑전	23.0	0.5
화학	0.1	-2.4	-10.4	-0.2	124.4	흑전	4.2	흑전	흑전	33.5	0.6
비철·목재등	-2.4	11.5	2.9	7.0	-36.7	-53.3	10.0	-0.3	13.1	34.6	1.5
철강	-1.8	-1.9	2.5	-1.2	-3.9	-7.9	-0.3	30.8	39.6	13.6	0.3
건설·건축관련	1.8	6.9	8.4	-9.7	8.9	-3.9	-6.4	181.0	65.8	7.2	0.5
기계	5.2	15.2	5.5	3.4	2.5	5.3	6.4	23.0	47.6	18.2	2.0
조선	-0.1	13.0	20.5	11.3	140.8	109.5	13.0	143.5	89.2	21.0	3.2
상사·자본재	-1.3	11.4	21.4	10.2	18.0	10.7	10.8	28.7	22.5	14.0	1.1
운송	15.7	15.0	9.6	11.2	-12.7	-20.6	9.3	-16.7	-16.3	6.7	0.6
자동차	1.4	4.4	-3.1	4.7	-8.1	-9.6	5.2	-2.3	-0.4	4.0	0.4
화장품·의류·완구	2.2	13.5	10.6	7.5	14.9	-36.3	7.4	27.3	9.0	11.5	1.1
호텔·레저서비스	3.1	8.5	10.4	3.4	17.3	-39.2	5.7	19.4	-0.4	12.9	1.1
미디어·교육	1.4	14.3	10.9	8.5	41.1	84.4	8.6	50.3	흑전	22.8	1.7
소매(유통)	-1.4	8.3	14.7	3.3	27.9	흑전	3.0	40.8	흑전	10.9	0.4
필수소비재	-1.2	5.7	9.9	5.1	7.6	10.0	5.2	11.6	18.7	11.7	1.2
건강관리	-0.1	-0.5	-7.2	17.6	44.2	38.8	17.5	58.4	54.7	39.8	3.3
은행	2.0	12.9	8.2	0.0	1.6	-2.1	2.8	7.3	5.5	5.5	0.5
증권	2.5	16.4	11.8	0.0	-3.8	-5.2	5.1	3.2	6.7	6.7	0.8
보험	0.5	6.6	-6.5	0.0	-6.1	-7.7	4.0	-0.7	5.6	5.6	0.6
소프트웨어	0.0	2.2	-4.2	4.6	3.9	-5.5	7.7	25.0	21.9	17.5	1.3
IT하드웨어	2.2	4.5	-11.4	-2.5	-6.4	-4.8	4.8	38.6	21.2	14.8	1.1
반도체	4.8	4.2	-0.7	8.1	-0.9	2.0	10.9	22.1	17.0	7.7	0.9
IT가전	-0.8	-4.6	-16.1	-2.3	1.6	28.3	2.9	161.1	흑전	70.1	1.6
디스플레이	2.2	5.1	-9.0	-12.9	4394.4	적지	-0.8	흑전	흑전	30.4	0.7
통신서비스	-1.3	2.7	3.2	5.8	29.4	32.8	3.2	54.9	69.6	8.4	0.8
유틸리티	-2.0	6.6	13.4	4.7	53.8	217.6	2.1	39.8	72.2	2.9	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.