

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(6/23~27)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

(채권) 민지희

jihye.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 6월 FOMC에서 올해 2회 인하 전망 유지됐지만 연내 동결을 전망한 위원 수가 4명에서 7명으로 급증. 연말 코어 PCE 인플레이 전망도 3.1%로 상향해 하반기 인플레이 상승폭 확대 전망. CME Fed Watch의 9월 인하 전망 확률은 60% 이상이지만 대중국 관세가 유지될 경우 연내 동결 가능성이 더 높아졌다고 판단됨
- 6월 미국 5월 PCE 인플레이(6/27) 발표 예정. 2Q 지표에는 관세 영향 충분히 반영되지 않아 코어 PCE 인플레이는 시장 예상(+0.1% MoM)에 부합할 전망. 지정학 리스크 관망하며 유가 변동성 국면 지속, 미 10년 금리 4.4% 중심 횡보 예상
- 당사는 2차례 추경에도 수출 및 건설경기 둔화에 올해 성장률이 0.6%에 그칠 가능성 높다고 판단. 한은 총재는 과도한 금리 인하 기대에 따른 부동산 가격 상승 위험을 경계. 금통위는 추가 인하에 신중한 스탠스 나타낼 전망. 당분간 2.4%에서 3년 금리 하락이 제한되며 국고 3/10 커브 플래트닝 압력 우세할 전망

[글로벌 주식]

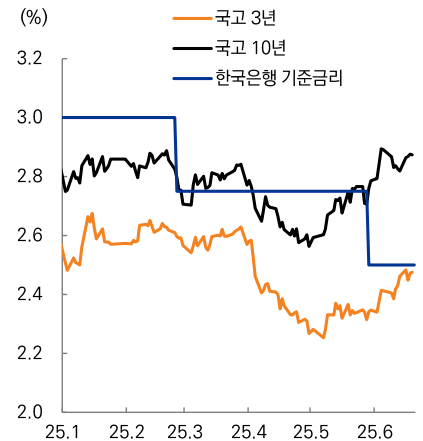
- 이번주 S&P500(+0.1%)은 이스라엘과 이란을 둘러싼 지정학적 우려로 보험권에 서 마감. 6월 FOMC에서 파월 의장의 인플레이션에 대한 경고도 부정적. 종목별 차별화 전개된 가운데 상원의 스테이블코인 법안 통과로 관련 기업 큰 폭 상승
- 다음 주에도 이란 관련 불확실성은 지속. 트럼프 행정부는 이란과의 협상을 기대하고 있지만 군사적 옵션도 고려 중. 이스라엘의 이란 핵시설 공습 지원 가능성도 제기. 이 경우 이란은 글로벌 원유 공급 핵심지인 호르무즈 해협 봉쇄에 나설 수 있음. 백악관은 앞으로 2주내에 이란에 대한 공격 여부를 결정하겠다고 발표
- 이번주 발표된 상원안은 하원안에 비해 큰 변화는 없었지만 보복세(Section 899) 내용은 잔존. 보복세는 미국에 불공정한 과세를 제시하는 국가의 투자자에 대해 소득세를 15% 추가로 부과하는 내용. 외국인들의 세후 배당소득 감소로 연결. 최종 통과될 경우 외국인 투자자에게 미국 주식 매력도를 저하시키는 요인

[국내 주식]

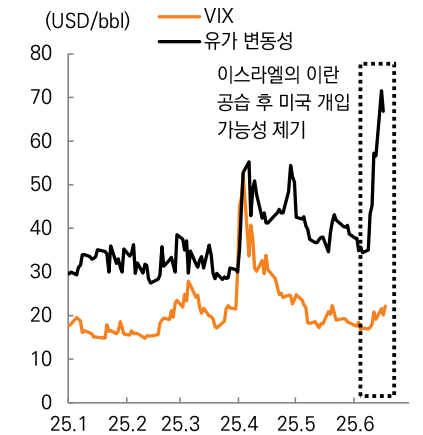
- 지정학적 이슈에도 대내 정책 모멘텀 기대로 코스피, 코스닥 각각 +2.9%, +1.8% 상승. 코스피 12개월 선행 PER은 약 1년만에 10배를 상회. 확정 PBR은 1배 기록. SW, 방산, 조선, 호텔/레저, 엔터/미디어, 지주, 증권, 반도체의 주가가 긍정적
- AI 투자 확대, 중국 관계 개선 등 정책 모멘텀이 이어지고 있지만 기업들의 이익 모멘텀은 정체 흐름. 특히, 2Q, 3Q 영업이익 컨센서스 각각 68조원(+6%YoY), 78조원(+23%YoY) 중 3Q 컨센서스가 부담. 연간 영업이익 컨센서스는 1개월 간 -0.4% 하향 조정. 업종별로는 실적 변화 차별화. 방산, 조선, 호텔/레저, 미디어/엔터, 증권, 상향 조정. 에너지, ITHW, 2차전지, 자동차, 반도체, 철강 하향 조정
- 2분기 실적 시즌을 앞두고 이익 모멘텀이 긍정적인 업종과 AI 정책 기대가 높아지는 소프트웨어, 중국 관련 업종인 호텔/레저, 미디어/엔터로 중심으로 대응하는 전략이 유리. 코스피 대비 상대적으로 가격 매력도가 높은 코스닥에도 관심

자료: Bloomberg, WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

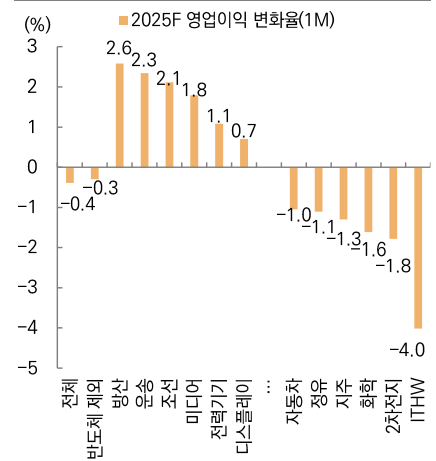
금통위 불확실성, 2.5%에 근접한 3년물



유가 변동성과 VIX 추이

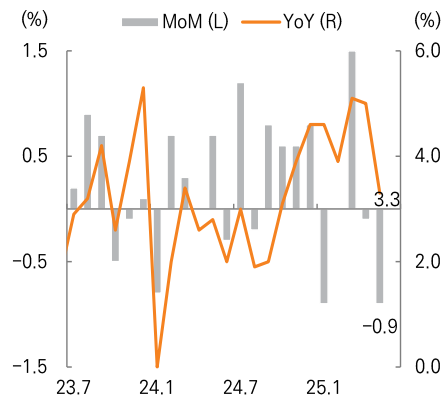


업종별 2025년 영업이익의 컨센서스 변화율



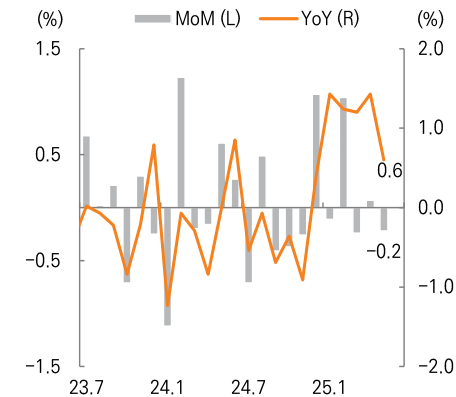
주요 경제지표 리뷰

미국 5월 소매판매 (6/17 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 5월 산업생산 (6/17 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

자동차 관세 시행 전 구매 앞당기며 5월 소매판매 하락 견인

- 5월 소매판매는 전년비 3.3%, 전월비 -0.9%로 4월(각 5.0%, -0.1%) 대비 하락
- 자동차 소매판매가 전월비 -3.5% 기록하며 하락세 견인. 4월 자동차 관세 부과 전 차량 구매 급증한 효과로 해석(3월: +5.3%, 4월: -0.6%). 이외 5월에도 유가 하락세 이어지며 주유소도 전월비 -2.0% 기록
- 자동차 및 주유소 제외 핵심 소매판매는 전년비 3.3%, 전월비 -0.1%로, 4월(각 5.0%, 0.1%) 대비 하락
- 식품(-0.7%) 및 요식업(-0.9%) 판매액이 전월비 하락하며 핵심 소매판매 하락세 견인. 온라인판매(0.9%) 및 일반상품점(+0.1%)은 전월비 소폭 증가하며 추가 하락세 제한

미국 5월 산업생산 전년비 및 전월비 모두 둔화

- 5월 산업생산은 전월비 -0.2%로, 직전치(0.1%)와 예상치(0.0%) 하회. 설비가동률은 77.4%로 전월비 0.3%p 하락
- 5월 산업별 생산은 제조업 및 광업 모두 전월비 0.1% 상승하며, 직전치(각 -0.5%, -0.3%) 대비 상승 전환. 유틸리티 생산은 -2.9%로, 4월의 4.9% 대비 큰 폭으로 하락
- 주요 시장 그룹별로, 소비재 생산은 전월비 -0.2%로 4월(-0.3%) 대비 소폭 개선. 이 중 내구소비재는 2.0%로 4월(-2.0%) 대비 큰 폭으로 상승했지만, 비중 더 높은 비내구소비재는 -0.8% 기록하며 직전치(0.2%) 대비 하락

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
6/23	한국	6월 수출 (1~20일) YoY	★★	-	-2.4%
	유로존	6월 HCOB 제조업 PMI	★★★★	-	49.4%
	유로존	6월 HCOB 서비스업 PMI	★★★★	-	49.7%
	미국	6월 S&P 제조업 PMI (잠정)	★★★★	51.1%	52.0%
	미국	6월 S&P 서비스업 PMI (잠정)	★★★★	53.0%	53.7%
6/24	미국	5월 기존주택판매 MoM	★★★★	-0.9%	-0.5%
6/24	미국	6월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	★★★★	99.4pt	98.0pt
6/25	미국	5월 신규주택판매 MoM	★★★★	-6.4%	10.9%
6/25	미국	5월 건축허가 MoM (최종)	★	-	-2.0%
6/26	미국	5월 내구재 주문 MoM (잠정)	★★★★	6.7%	-6.3%
6/26	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★	-	24.5만
6/26	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	-	194.5만
6/27	미국	5월 코어 PCE 물가지수 YoY	★★★★	2.6%	2.5%
6/27	미국	5월 코어 PCE 물가지수 MoM	★★★★	0.1%	0.1%
6/27	미국	6월 미시간대 소비자신뢰지수 (최종)	★★★★	-	60.5pt
6/27	미국	6월 미시간대 1년 기대 인플레이 (최종)	★	-	5.1%
6/27	미국	6월 미시간대 5~10년 기대 인플레이 (최종)	★	-	4.1%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

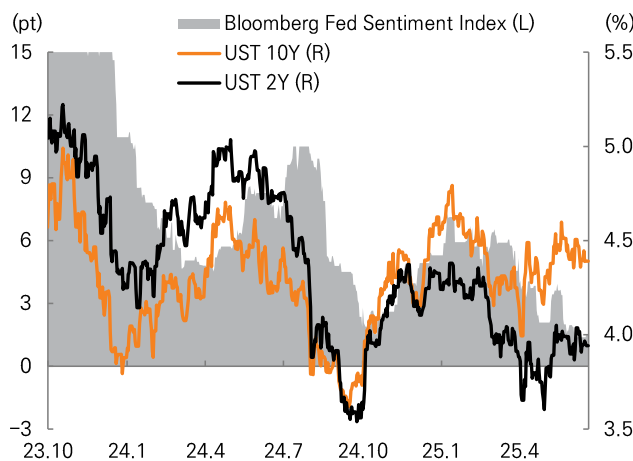
미국 연준인사 발언

연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
6/19	파월	O	O	O	- 1~2월의 높은 인플레이 이후 3개월간 인플레이 수준은 긍정적, 서비스 물가, 특히 주거와 비주거 서비스 모두 점점 2% 수준에 부합하는 방향으로 안정 중. 상품 인플레이는 약간 상승했고, 올 여름 동안 이러한 경향은 더 강해질 것으로 예상. 관세가 최종 소비가에 미치는 영향은 지연돼서 나타날 것. 관세 부과 몇달 전 재고를 쌓아 두었을 수도 있기 때문 - 경제 전망에 대한 불확실성은 여전히 높지만, 4월의 정점 후 다소 완화했다고 봄 - 실업률은 4.2% 수준으로 여전히 낮고, 성장률도 1.5~2% 사이로 추정됨. 소비자 심리는 바닥에서 반등. 주택 시장은 장단기적 구조 문제 모두 존재하나, 금리 인하로 해결되기보다는 물가 안정과 강한 노동 시장이 우선. 현재 고용 참여율, 임금, 일자리 창출 등은 건전한 수준. 완전한 둔화가 있을 수 있으나 우려할 수준은 아님 - 우리는 미래를 봐야 함. 모든 전망 기관과 연준 자체 전망 모두 앞으로 몇 달간 인플레이가 상당히 오를 것으로 예측됨. 따라서 지금은 정책을 유지하며 데이터가 더 들어오기를 기다리는 것이 더 현명함 - 팬데믹 초기에도 선제적으로 금리를 낮춘 사례처럼, 향후 관세발 인플레이가 나타날 가능성이 높기 때문에 지금은 기다리는 것이 합리적. 고용시장은 강하고, 기업들도 4월 이후 빠르게 적응해가고 있음 - 중동의 지정학적 긴장은 유가를 일시적으로 올릴 수는 있으나, 대체로 지속적인 인플레이 상승으로 이어지진 않음. 70년대처럼 연속적인 쇼크가 발생하지 않는 한, 영향은 제한적일 것. 과거에 비해 해외 석유 의존도도 훨씬 낮음

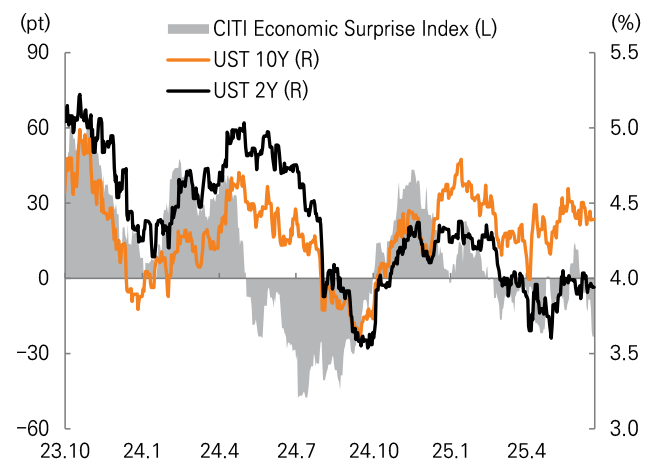
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이



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

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



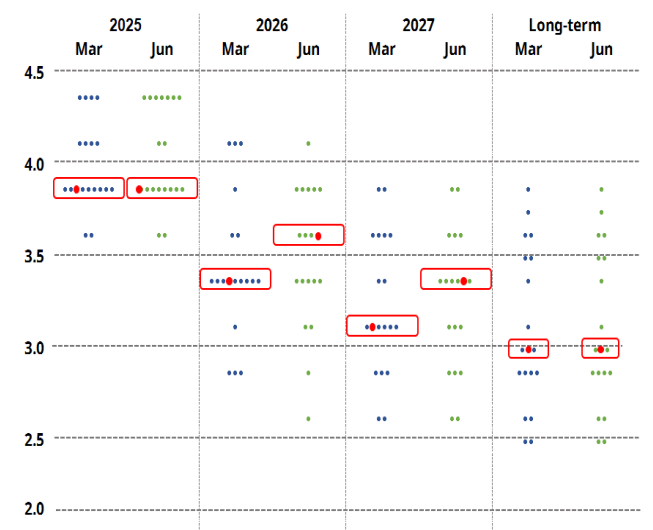
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

Group	Region/role	Name	Vote	Mar. 2024	Jul. 2024	Sep. 2024	Dec. 2024	Feb. 2025	Jun. 2025
Board of Governors	Chair	Powell	O	0	0	0	0	0	-1
	VC of Board	Jefferson	O	0	0	0	0	0	-1
	VC for Supervision	Bowman	O	+2	+2	+2	+2	+2	0
		Barr	O	0	0	0	0	0	0
		Waller	O	+1	+1	+1	+1	+1	-2
		Cook	O	-2	-2	-2	-2	-2	-1
New York		Kugler	O	-2	-2	-2	-1	-1	+1
	VC of FOMC	Williams	O	0	0	0	-1	-1	0
Group 1	Boston	Collins	O	0	0	0	+1	+1	0
	Philadelphia	Harker	X	-2	-2	-2	-1	-1	-1
Group 2	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	+1	+1	0
	Cleveland	Hammack	X	-	-	+1	+1	+1	+2
Group 3	Chicago	Goolsbee	O	-2	-2	-2	-2	-2	0
	St. Louis	Musalem	O	0	0	0	+1	+1	+1
Group 4	Dallas	Logan	X	+1	+1	+1	+1	+1	+2
	Atlanta	Bostic	X	0	0	0	0	0	0
Group 4	Kansas City	Schmid	O	+1	+1	+1	+1	+1	+1
	Minneapolis	Kashkari	X	+2	+2	+2	+2	+2	+2
Group 4	San Francisco	Daly	X	-1	-1	-1	0	0	-1
(-) = dovish; (+) = hawkish				-1	-1	0	+1	0	-2

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

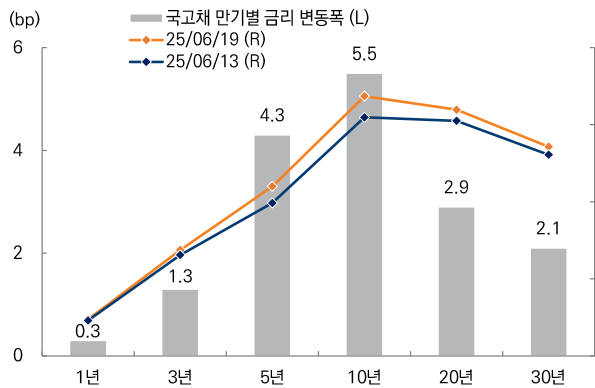
FOMC 점도표 변화



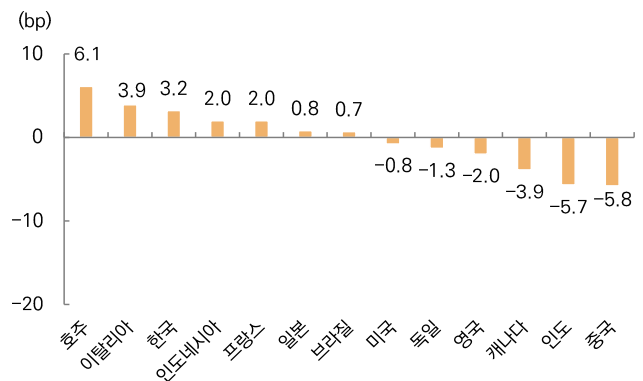
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화

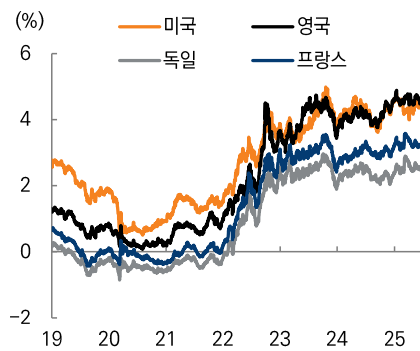


주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

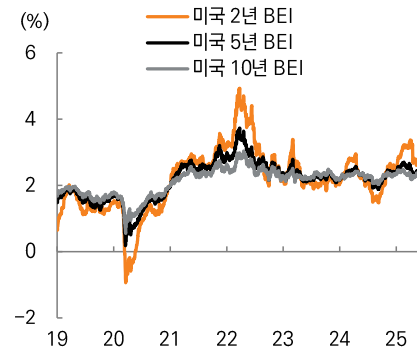


주: 6/13(금) ~ 6/19(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

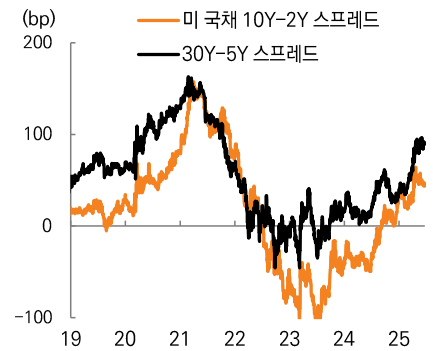
선진국 국채 10년물 금리



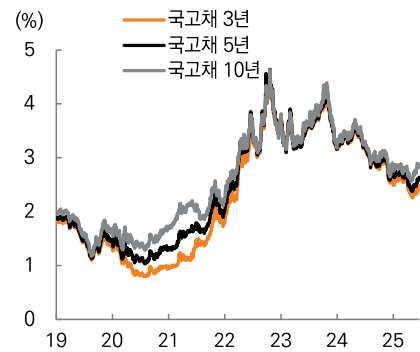
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



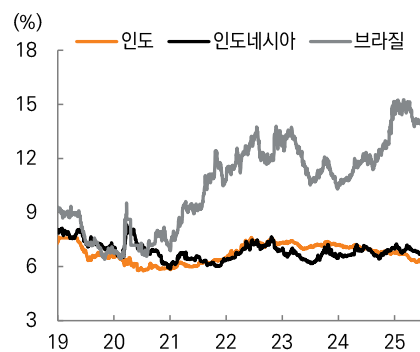
국고채 장단기 금리 스프레드



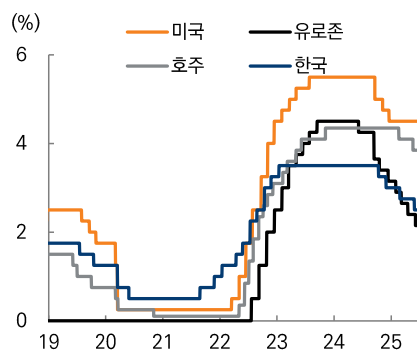
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



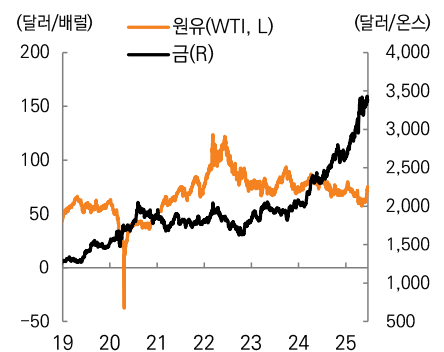
신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

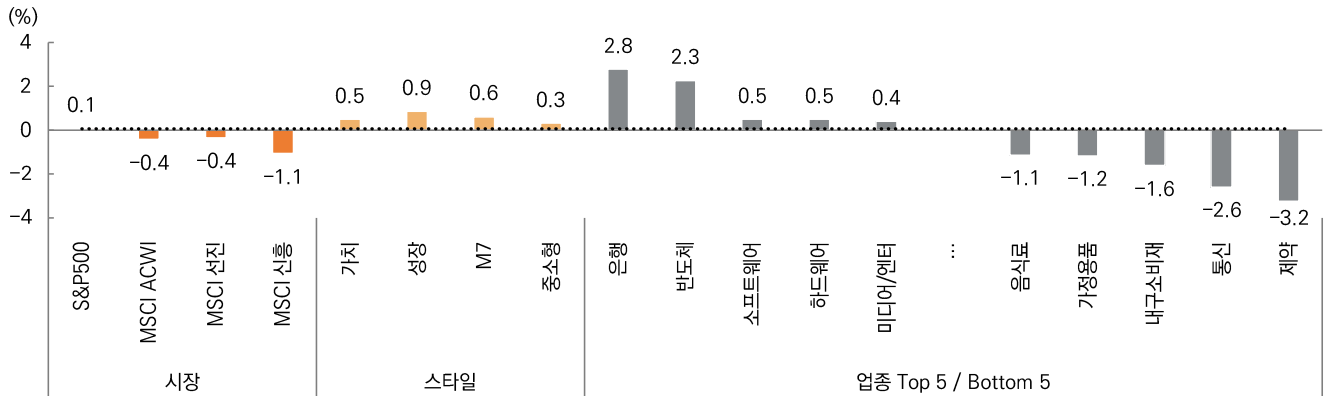


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

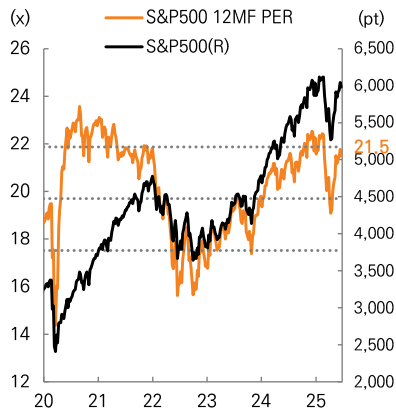
- 글로벌 주식시장 보합 마감. 이란-이스라엘 관련 지정학적 우려 고조. 파월 의장의 인플레이션 경고도 부정적
- 은행(+2.8%)는 상원의 스테이블코인 법안 통과로 관련 결제 사업 기대감 고조. 일드 커브 스티프닝 흐름도 긍정적
- 슈퍼마이크로와 AMD가 올해 하반기와 내년 출시할 AI 칩을 발표하며 반도체 업종도(+2.3%) 강세
- 중국(-2.4%)이 하락하며 신흥국(-1.1%)이 선진국(-0.4%) 대비 언더퍼폼. 선진국 중에서는 일본(+1.2%)이 강세

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

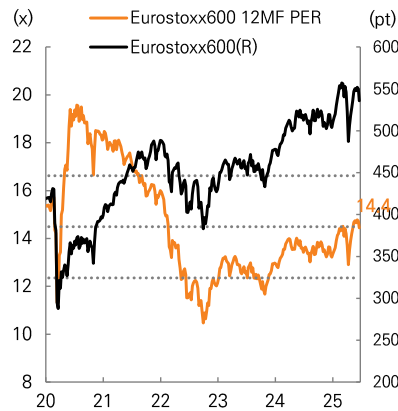


주: 6/13(금) ~6/19(목) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

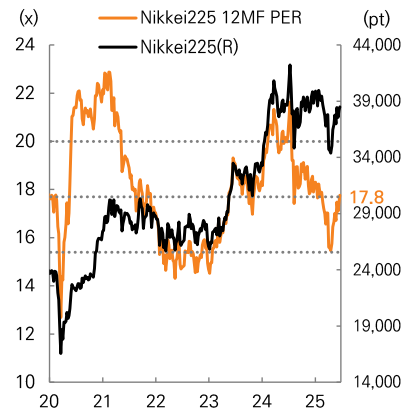
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

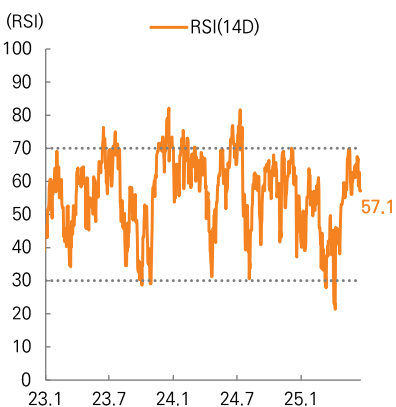


Nikkei225 12MF PER



주: 점선은 밸류에이션의 19년 이후 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

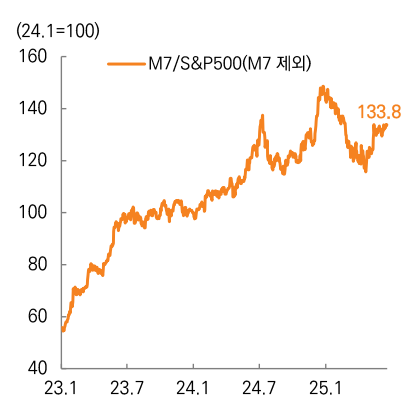
S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



S&P500 M7 상대 강도 추이

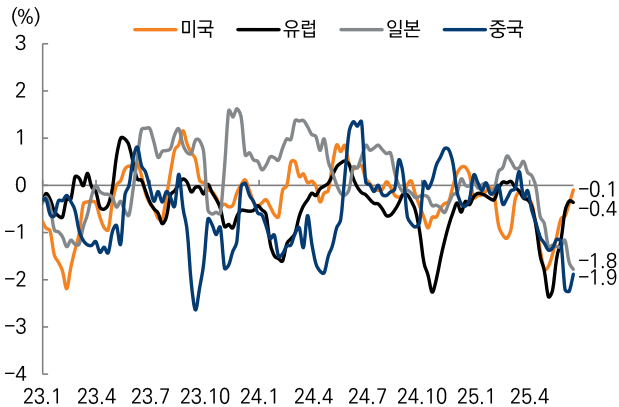


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

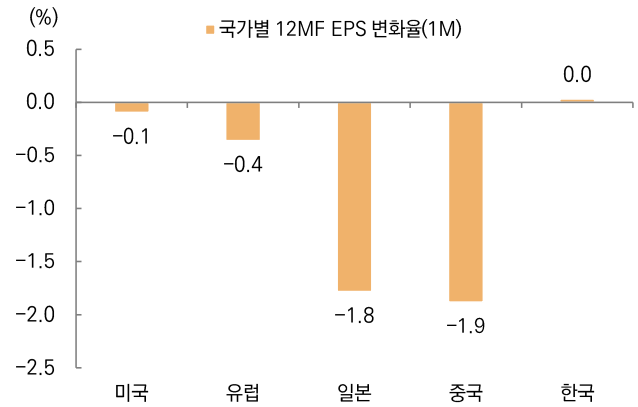
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(-0.1%), 유럽(-0.4%), 일본(-1.8%), 중국(-1.9%) 모두 하향 조정
- S&P500의 2Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -4.5%, -2.2%로 하향 조정
- 2Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 보험, 통신, 가정용품. 하향 조정폭은 소재, 필수소비재, 부동산 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 통신, 미디어엔터, 은행. 하향 조정폭은 내구소비재, 부동산 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

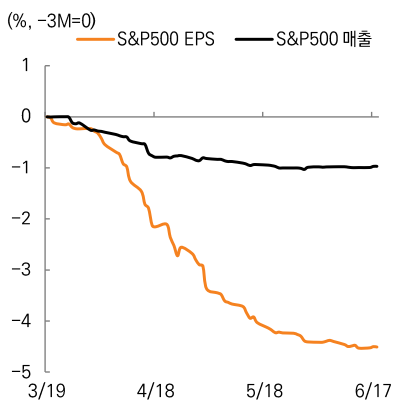


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

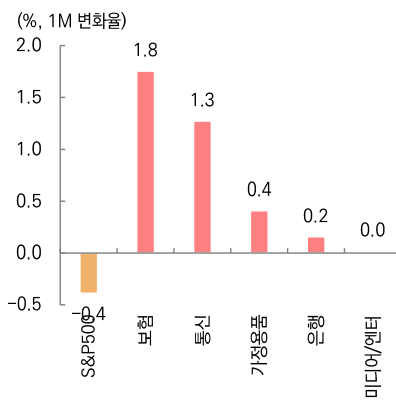


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

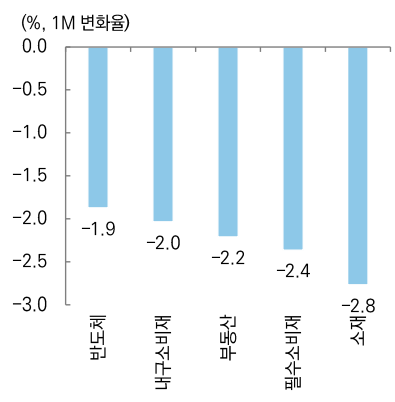
S&P500 2Q25 실적 컨센서스



2Q25 이익모멘텀 상위 업종

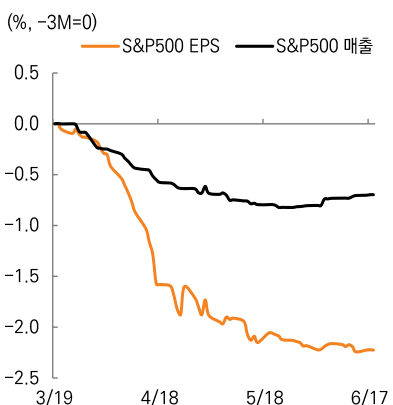


2Q25 이익모멘텀 하위 업종

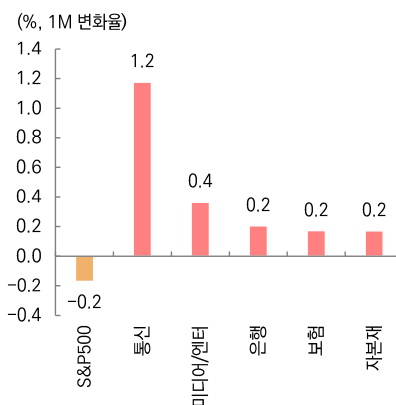


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

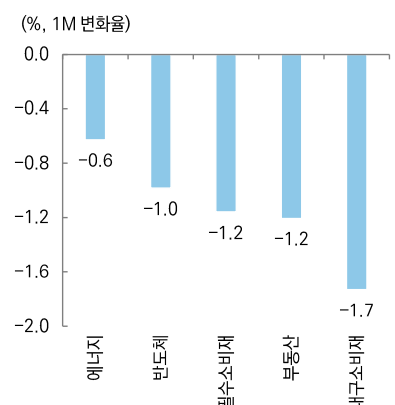
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



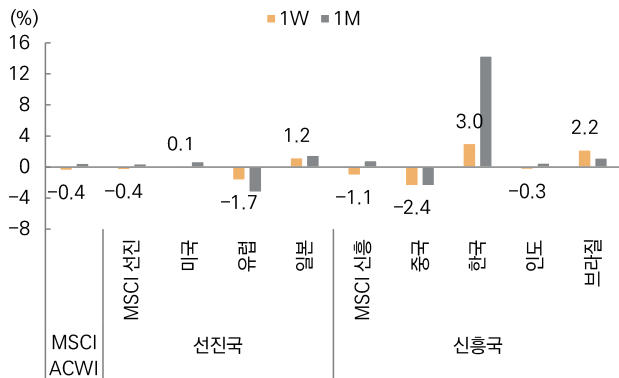
2025년 이익모멘텀 하위 업종



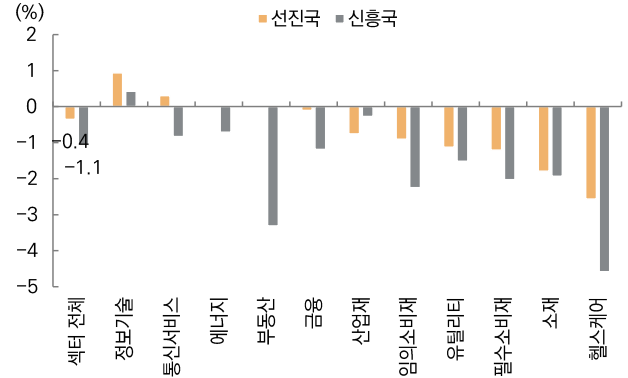
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

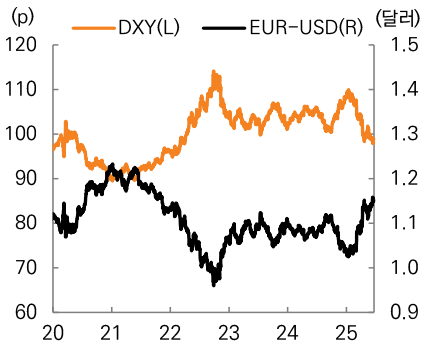


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

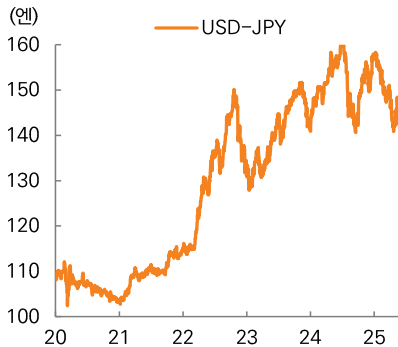


주: 6/13(금)~6/19(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

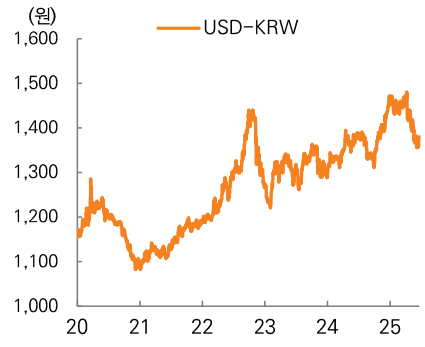
달러 인덱스, 유로 달러 환율



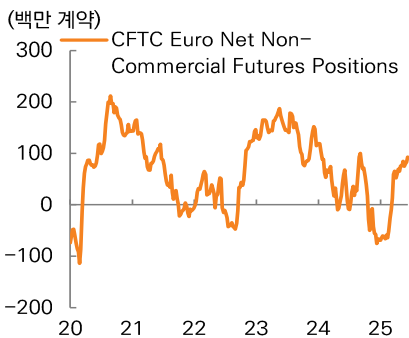
달러-엔 환율



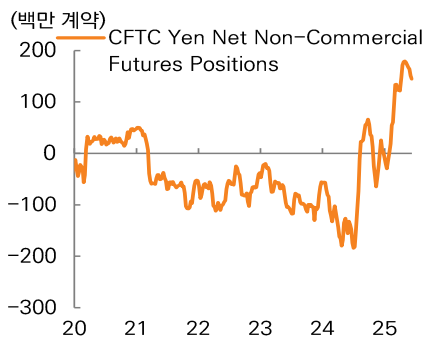
달러-원 환율



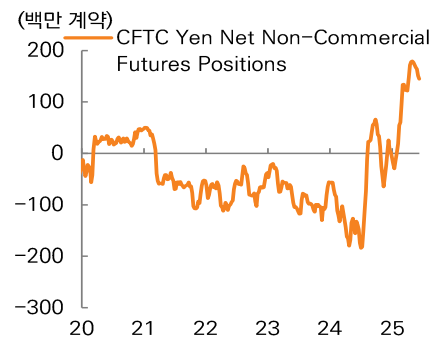
유로화 투기 선물 포지션



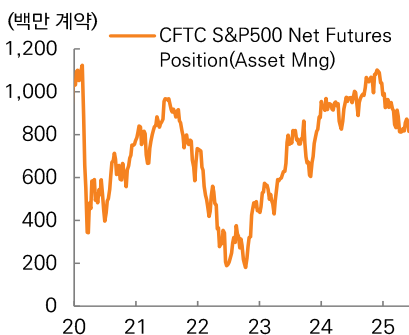
엔화 투기 선물 포지션



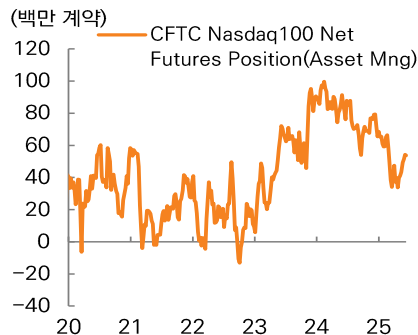
원유 투기 선물 포지션



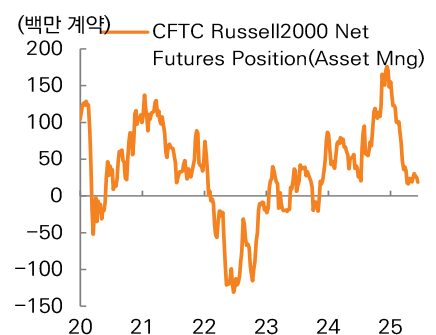
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

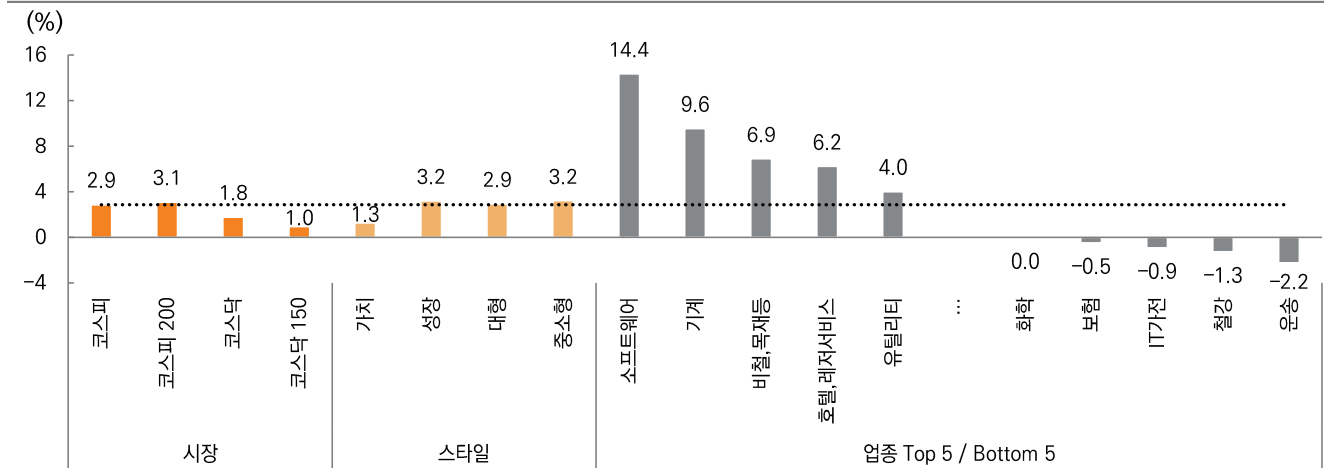


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

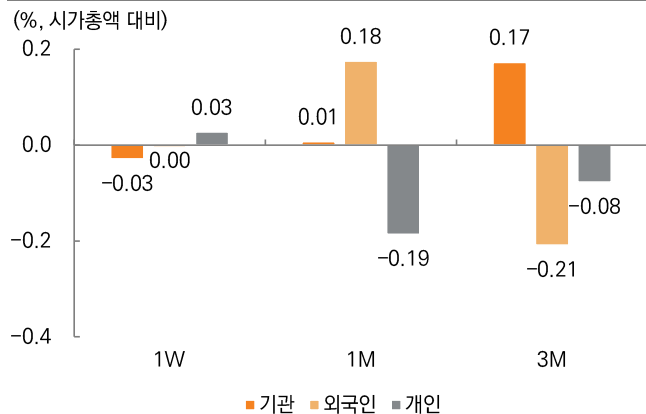
- 코스피, 코스닥은 +2.9%, +1.8% 변동. 성장주/중소형주 강세
- 업종별로는 소프트웨어, 기계, 비철금속, 호텔/레저 업종은 상승했고, 운송, 철강, IT가전, 보험 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 호텔/레저, 미디어/교육, 소매(유통) 업종 순매수, 기계, 운송, 증권 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 소프트웨어, 호텔/레저, 통신서비스 업종 순매수, 소매(유통), 에너지, 디스플레이 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

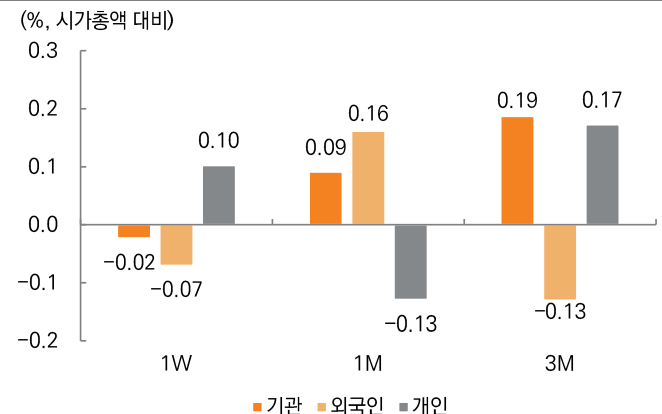


주: 6/13(금)~6/19(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

KOSPI 투자주체별 주간 누적 순매수강도



KOSDAQ 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

기관 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	소프트웨어	4,966	0.28
2	호텔/레저서비스	103	0.08
3	통신서비스	200	0.06
4	조선	733	0.05
5	유틸리티	159	0.05
하위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	소매(유통)	-622	-0.30
2	에너지	-1,944	-0.28
3	디스플레이	-179	-0.13
4	화학	-928	-0.13
5	IT가전	-1,515	-0.12

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	호텔/레저서비스	320	0.25
2	미디어/교육	806	0.21
3	소매(유통)	402	0.19
4	조선	2,492	0.19
5	자동차	2,110	0.14
하위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	기계	-6,203	-0.40
2	운송	-1,523	-0.22
3	증권	-880	-0.13
4	유틸리티	-458	-0.13
5	IT가전	-1,141	-0.09

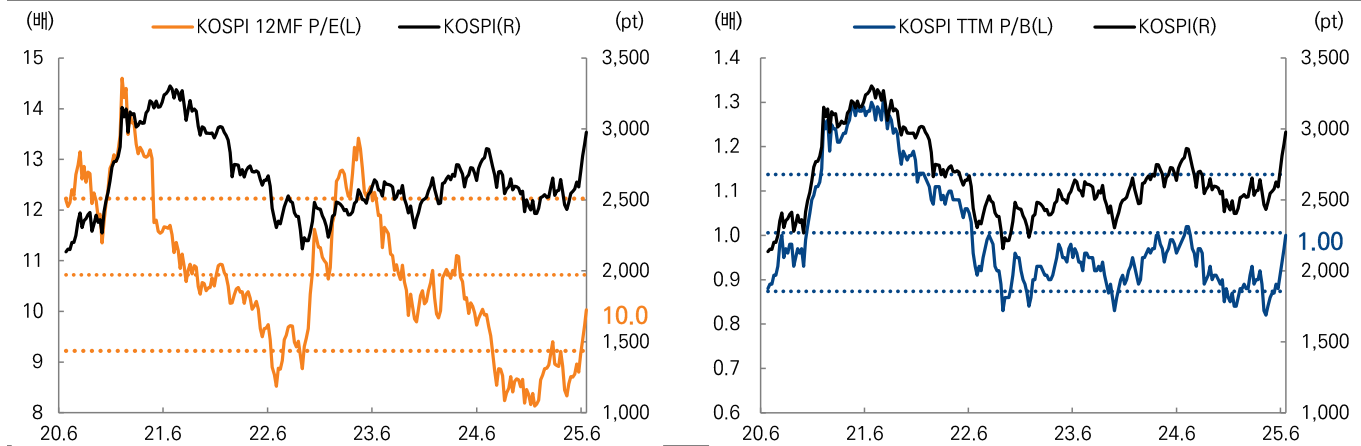
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 10.0배(-0.5 표준편차), TTM P/B 1.00배(-0.04 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 2Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 -0.5%, -0.2% 하향 조정
- 2Q25 조선, 운송, 철강, 상사/자본재 업종은 상향 조정. IT하드웨어, 화학, 유틸리티, 디스플레이 업종은 하향 조정
- 2025년 상사/자본재, 운송, 조선, 기계 업종은 상향 조정. 반면 에너지, IT하드웨어, 2차전지, 철강 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

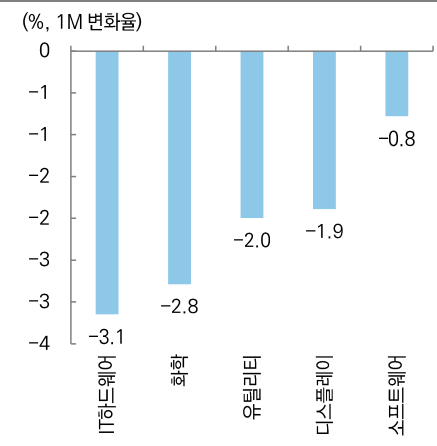
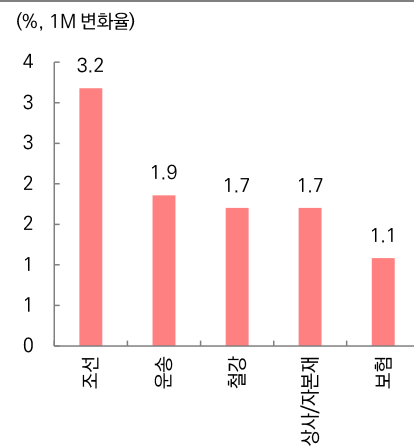
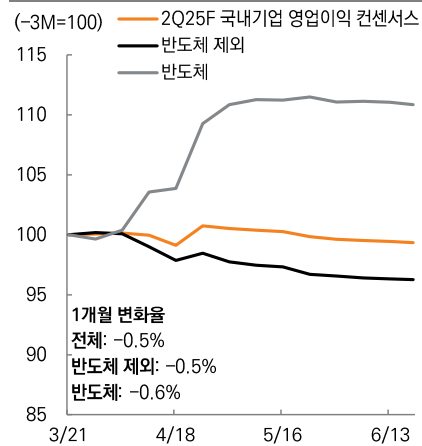
KOSPI TTM PBR



2Q25 영업이익 컨센서스

2Q25 이익모멘텀 상위 업종

2Q25 이익모멘텀 하위 업종

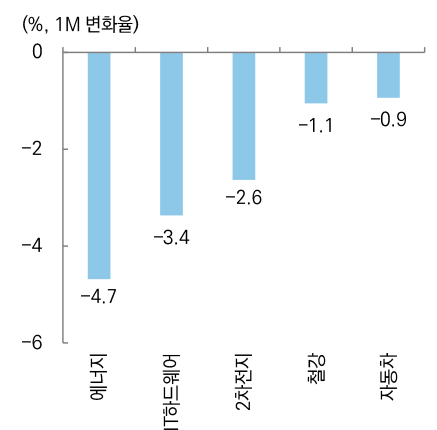
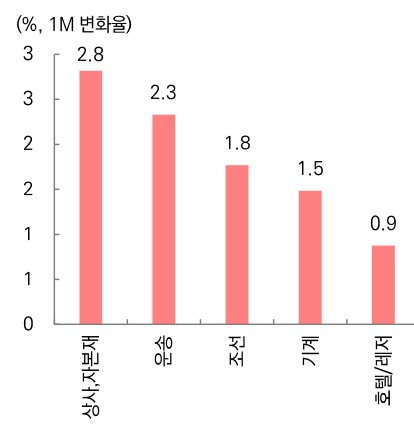
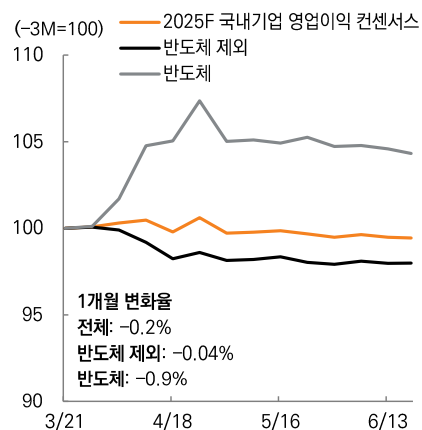


주: 최근 3개월간 2Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 340사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

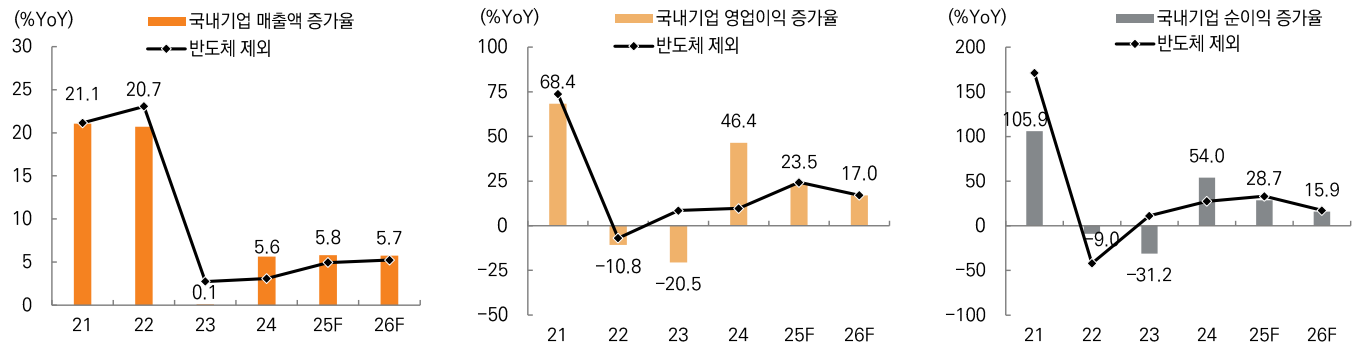
2025년 이익모멘텀 하위 업종



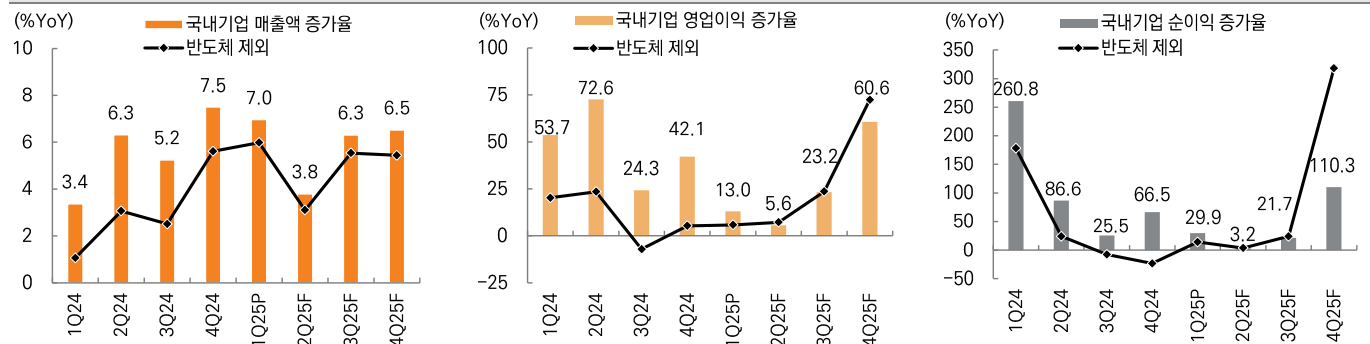
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 386사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	1.5	18.1	17.4	-1.8	22.0	흑전	1.8	61.1	흑전	25.9	0.6
화학	0.0	4.9	-11.0	-2.7	59.7	흑전	2.6	흑전	흑전	36.9	0.5
비철소재등	6.9	18.4	14.5	13.2	-6.6	-15.5	16.4	41.3	75.5	24.1	1.9
철강	-1.3	7.1	-13.1	-1.8	-3.5	-14.9	-0.6	31.2	42.7	15.4	0.3
건설,건축관련	1.2	20.7	29.3	-9.6	10.5	0.2	-6.2	186.3	68.8	9.3	0.6
기계	9.6	43.0	54.0	3.9	5.5	10.2	7.0	26.2	51.5	28.2	3.1
조선	3.6	17.3	37.1	11.7	149.0	125.3	13.5	148.9	96.9	23.0	3.6
상사,자본재	3.3	25.0	32.4	11.1	20.0	16.6	12.6	33.6	22.9	17.2	1.3
운송	-2.2	5.0	12.9	10.8	-16.5	-25.9	9.3	-18.7	-18.1	8.5	0.8
자동차	2.6	8.8	2.0	5.6	-9.5	-11.6	6.2	-3.6	-1.7	4.4	0.5
화장품,의류,완구	1.8	11.4	19.7	7.7	19.5	-41.4	7.8	29.0	5.7	12.6	1.2
호텔,레저서비스	6.2	18.0	27.3	3.4	20.3	-37.3	4.2	22.3	-2.8	15.7	1.1
미디어,교육	1.9	12.2	24.8	10.8	48.0	108.8	8.6	54.7	흑전	24.9	2.0
소매(유통)	2.3	13.1	25.7	3.5	32.3	흑전	2.7	45.6	흑전	12.3	0.4
필수소비재	1.8	5.0	16.7	4.6	5.3	7.6	4.8	11.1	15.6	12.6	1.2
건강관리	0.2	6.3	-1.1	15.2	41.8	31.7	15.5	53.6	51.5	38.3	3.2
은행	0.9	15.7	25.5	0.0	1.6	-1.8		2.9	7.5	6.4	0.5
증권	2.5	22.5	32.0	0.0	-2.5	-3.1		5.9	6.2	7.7	1.0
보험	-0.5	23.4	21.2	0.0	-6.8	-9.2		4.2	-2.2	7.3	0.8
소프트웨어	14.4	30.9	24.5	3.7	1.9	-7.6	6.9	24.5	20.9	23.0	1.8
IT하드웨어	2.4	8.3	-1.6	-2.6	-10.2	-8.1	4.8	36.7	25.7	17.4	1.2
반도체	2.5	11.4	6.2	7.6	-1.2	0.2	10.1	21.3	16.5	8.9	1.1
IT가전	-0.9	-0.5	-13.9	-3.3	-6.1	8.7	2.4	161.1	흑전	85.1	1.5
디스플레이	1.7	4.7	-1.7	-12.6	흑전	적지	-1.0	흑전	흑전	123.3	0.8
통신서비스	0.9	3.6	3.8	5.2	25.2	30.8	2.7	52.4	67.2	8.8	0.8
유틸리티	4.0	11.7	30.1	4.8	54.3	131.2	2.3	41.3	79.9	3.4	0.5

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.