

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(6/30~7/4)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

(채권) 민지희

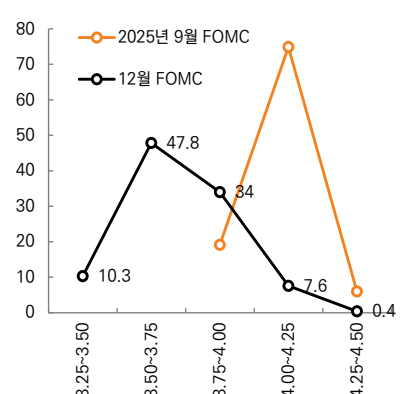
jihye.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 트럼프 대통령의 파월 의장 후임 조기 지명 시사 및 경기 둔화에 올해 3회 이상 인하 전망 확률이 60%로 증가. 단, 다음 주 지표 흐름 관망하며 연준 통화정책 완화 기대 조정 및 미 국채 2년 금리 3.7%에서 추가 하락 여력 제한적일 전망
- 6월 미국 ISM 제조업지수(7/1), 6월 미국 ISM 서비스업지수(7/3), 6월 미국 비농업 고용(7/3) 발표. 최근 ISM 지수는 경기 둔화 및 인플레이 상승을 시사했고 서베이 응답자들은 관세로 인한 가격 상승을 경험하고 있다고 응답. 6월 지표부터 관세 영향이 본격적으로 반영되며 인플레이 우려도 높아질 전망
- 국내 채권시장은 7월 국발계에서 중단기 구간 위주로 발행량 증가. 금통위도 3개월 후 금리인하에 대해 보수적 입장 유지할 전망. 국채 공급 증가 및 금통위 경계심 지속되겠지만 수출 부진 등 성장 둔화 흐름 고려하면 금리 상승 여력 제한적. 2.8% 수준의 장기금리 레벨 메리트 높다고 판단. 3/10 커브 플랫 전망 유지

연준 3회 이상 인하 기대 60%로 상승

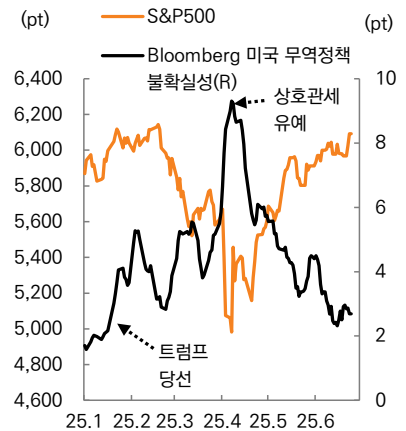
CME Fed Watch 연준 금리 예상 확률



[글로벌 주식]

- 이란 관련 지정학적 우려가 해소되고 마이크론의 실적 발표, 엔비디아의 로봇 사업에 대한 기대감이 확대되며 S&P500(+1.9%) 상승. 금리 인하 기대감도 확산
- 다음 주에는 공화당 감세안 통과에 주목. 감세안에서는 보복세(Section 899)의 유지 여부가 확인될 필요. 보복세는 미국에 불공정한 과세를 제시하는 국가의 투자자에 대해 소득세를 15% 추가로 부과하는 내용. 상원 초안은 하원안에 이어 해당 과세 내용을 담고 있지만 전일 재무부는 보복세 폐지를 의회에 요청. 상원 금융 위원회도 폐지에 우호적. 폐지 확정시 정책적 불확실성이 낮아져 미국 시장에는 긍정적. 7/4까지 최종 통과가 목표로 이르면 이번 주말 상원 투표 진행
- 상호관세 유예 만료일(7/9)을 앞두고 유예 연장 여부에 주목. 무역 정책 불확실성 지수는 트럼프 취임 전 수준까지 하락. 백악관은 연장도 고려한다는 입장이지만 협상 속도를 높이기 위해 일시적으로 만료시킬 가능성도 존재

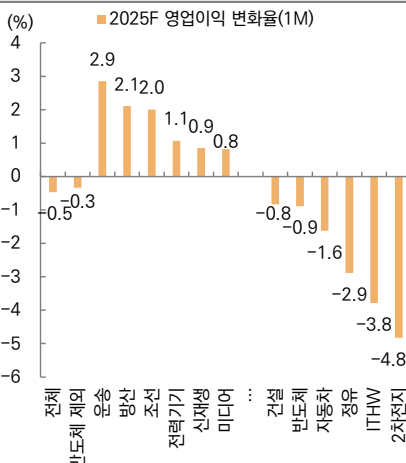
미국 무역정책 불확실성과 S&P500



[국내 주식]

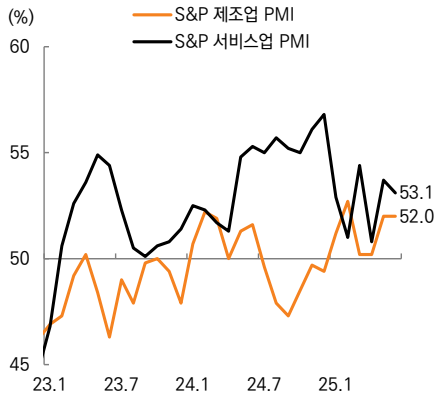
- 지정학적 리스크 완화로 코스피는 +1.9% 상승. 반면, 코스닥은 0.5% 하락. 업종별 성과도 차별화. 유틸리티, 증권, 반도체, 건설, 은행, 화학 강세. 조선, 헬스케어, 미디어/엔터, 화장품 부진. 전반적으로 PBR이 낮은 업종의 주가 상승률이 긍정적
- 코스피 12개월 선행 PER은 10배 중반, 확정 PBR은 1.03배. 단기 주가 상승에 따른 밸류에이션 부담 존재. 정책 모멘텀 기대로 주가 하방은 견고하겠지만 추가 상승을 위해선 기업 실적 개선이 필요. 국내 기업들의 2025년 영업이익 컨센서스는 1개월, 3개월 간 각각 -0.5%, -1.1% 하향 조정 흐름. 원화 약세와 관세 부과 전 선수요 효과를 봤던 기업 실적은 하반기에는 하향 조정 가능성이 크다고 판단
- 글로벌 매크로 환경의 불확실성은 지속(인플레이, 금리인하 시기, 관세). 2분기 실적 시즌을 앞두고 이익모멘텀이 양호한 업종(조선/방산/뷰티)과 정책 기대에 따라 PBR 1배 미만의 업종 중 실적 가시성이 높은 업종(지주/금융/유틸리티)이 유리

업종별 2025년 영업이익의 컨센서스 변화율



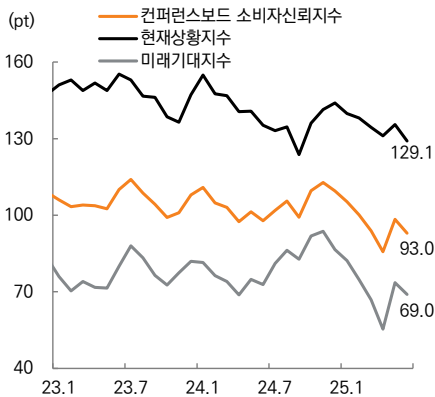
주요 경제지표 리뷰

미국 6월 S&P PMI 잠정치 (6/23 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 6월 CB 소비자신뢰지수 (6/24 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

제조업과 서비스업 가격지수 오름세 지속

- 6월 S&P 제조업 PMI는 52%로 전월과 동일, 예상치(51%)는 상회. 서비스업 PMI는 53.1%로, 직전치(52%) 및 예상치(53%) 모두 상회
- 제조업의 생산지수는 51.5%로, 전월(49.4%) 대비 반등. 기업들은 공장 중심의 고용이 전년동월 이후 가장 빠른 속도로 상승했다고 응답. 재고 지수와 가격지수 모두 약 3년만의 최고치 기록하며, 기업들의 재고 축적 노력에도 관세발 인플레이 리스크 잔존하고 있음을 시사
- 서비스업 기업활동지수는 53.1%로, 전월의 53.7% 대비 둔화. 글로벌 통상여건 악화가 본격화된 올해 2분기 서비스 수출은 22년말 대비 가장 가파르게 위축했다고 응답. 서비스 가격지수도 상승했고, 이는 관세발 원자재 비용 상승뿐만 아닌 유가 및 임금 상승에 기인

미국 6월 소비자신뢰지수 반락

- 6월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수는 93.0pt로, 전월치 및 예상치(각 98.4pt, 99.8pt) 모두 하회. 현재상황지수는 129.1pt로 전월비 6.4pt 하락, 특히 미래기대지수는 전월비 4.6pt 하락한 69.0pt 기록하며 경제 침체 신호선(80pt) 크게 하회
 - 6월 소비심리 악화 요인으로 관세와 고물가라고 응답. 5월 미-중 관세 협의에 소비심리 반등했지만, 추가적 관세 협상 및 인플레이 둔화 시그널 부재하며 반락. 동월 조사기간(1~18일)내 중동 리스크 영향은 제한적
- 소비자들은 주택 구매 및 전자기기 등 높은 단가의 상품의 구매 계획이 전월비 하락했다고 응답. 이외 대부분 서비스 업종에서의 지출 계획도 전월비 하락, 특히 외식 관련 지출 계획이 가장 큰 폭으로 하락

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
7/1	한국	6월 수출 YoY	★★★★★	-	-1.3%
	한국	6월 S&P 제조업 PMI	★★	-	47.7%
	중국	6월 차이신 제조업 PMI	★★★★★	-	48.3%
	유로존	6월 HCOB 제조업 PMI (최종)	★★★★★	-	49.4%
	유로존	6월 CPI YoY (잠정)	★★★★	-	-
	미국	6월 ISM 제조업 PMI	★★★★★	48.8%	48.5%
	미국	5월 JOLTS 구인건수	★★★★★	-	739.1만
7/2	한국	6월 CPI YoY	★★★★★	-	1.9%
	미국	6월 ADP 취업자수	★★★★★	11.0만	3.7만
7/3	중국	6월 차이신 서비스업 PMI	★★★★	-	51.1%
	유로존	6월 HCOB 서비스업 PMI (최종)	★★★★	-	50.0%
	미국	6월 비농업 신규고용	★★★★★	12.0만	13.9만
	미국	6월 실업률	★★★★★	4.3%	4.2%
	미국	6월 시간당 평균 임금 MoM	★★	0.3%	0.4%
	미국	6월 ISM 서비스업 PMI	★★★★★	50.8%	49.9%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	-	23.6만
	미국	연속실업수당 청구건수	★	-	197.4만

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 연준인사 발언

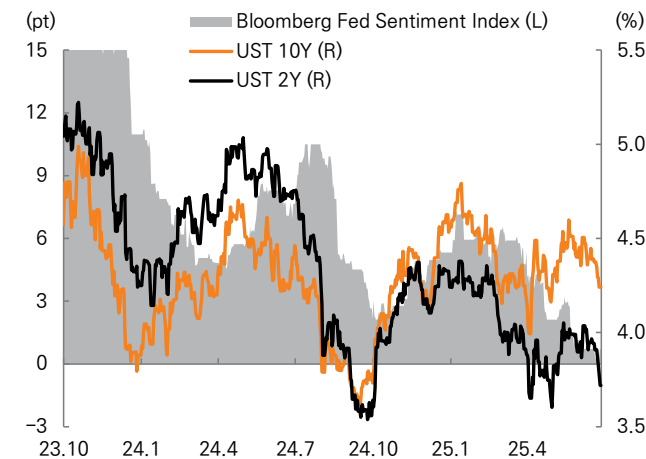
연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
6/22	데일리	X	X	0	매우 불확실한 시기에 확정적으로 말하는 것에는 대가가 따름. 향후 무엇을 말할지 결정할 때 그 대가를 평가해야 함
6/23	쿠글러	O	O	-1	경제가 어떻게 발전하는지 더 잘 이해하기 위해 항상 데이터를 분석 중. 단, 국민들의 목소리를 듣는 것도 중요함
	월러	O	O	+1	지난 몇 년간 세계적으로 상당한 통화 정책 조치가 있었음. 지정학적 긴장과 에너지 가격 충격은 새로운 복잡성을 야기
	보우먼	O	O	+2	인플레이 압력이 억제된 상태로 유지된다면 ... 건강한 노동시장을 유지하기 위해 다음 회의에서라도 금리 인하를 지지
6/24	파월	O	O	0	당분간 정책 기초 조정을 고려하기 전에 경제의 예상 경로에 대해 더 많이 알기 위해 기다릴 수 있는 좋은 위치에 있음
	바	O	O	0	앞으로 관세로 인해 인플레이가 상승할 것으로 예상. 동시에 관세는 경제 둔화와 실업률 상승을 유발할 수 있음. 통화 정책은 우리가 경제 상황이 어떻게 전개될지 지켜볼 수 있도록 잘 포지셔닝 되어 있음
	하커	X	X	-1	인플레이가 급격히 상승할 조짐은 보이지 않지만 실업률이 상승하는 신호가 있다면, 올해 한두 차례 금리 인하 가능
	보스틱	X	X	0	인플레이가 급격히 상승할 조짐은 보이지 않지만 실업률이 상승하는 신호가 있다면, 올해 한두 차례 금리 인하 고려 가능
6/25	콜린스	X	O	+1	올해 말 점진적인 정책 정상화를 재개하는 것이 적절한 것으로 계속 예상하지만, 상황 전개와 다양한 정부 정책 변화의 경제적 영향이 더 명확해짐에 따라 본인의 전망은 크게 바뀔 수 있음
6/26	해맥	X	X	+1	지금까지의 경제 회복력을 고려할 때 ... 임박한 금리 인하를 정당화할 만한 경제 약화는 보이지 않음
	바킨	X	X	+1	기업들은 다음 커브 구간에 무엇이 있는지 모르기 때문에 ... 갭길에 차를 세우고 비상등을 켜 채 기다리는 것이 최선

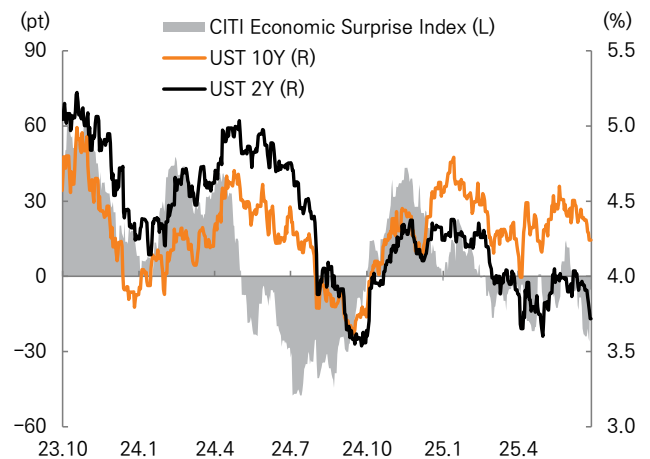
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



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



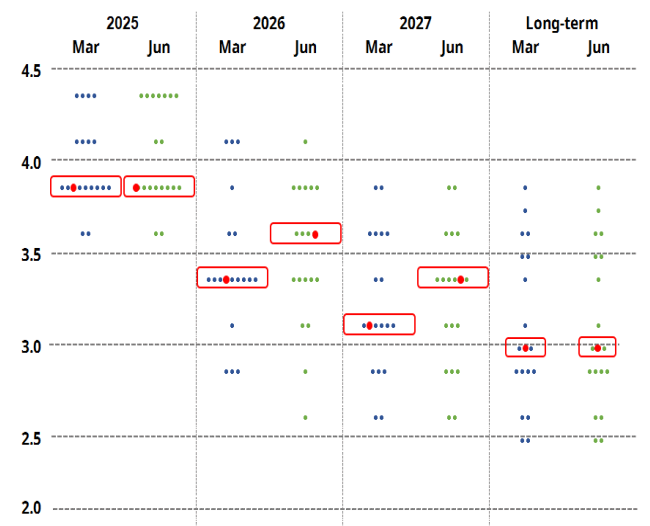
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

FOMC 점도표 변화

Group	Region/role	Name	Vote	Mar. 2024	Jul. 2024	Sep. 2024	Dec. 2024	Feb. 2025	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
		Kugler	O	-2	-2	-2	-1	-1	+1
New York	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
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	+1	+1	0
Group 2	Cleveland	Hammack	X	-	-	+1	+1	+1	+2
	Chicago	Goolsbee	O	-2	-2	-2	-2	-2	0
Group 3	St. Louis	Musalem	O	0	0	0	0	+1	+1
	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
	San Francisco	Daly	X	-1	-1	-1	0	0	-1
(-) = dovish; (+) = hawkish				-1	-1	0	+1	0	-2

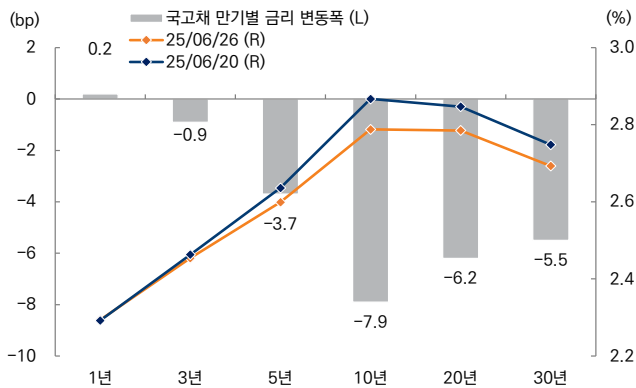
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류



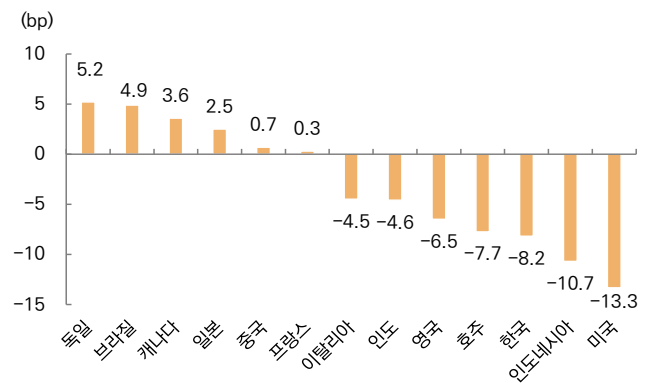
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화

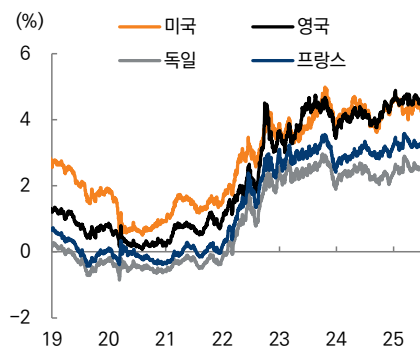


주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

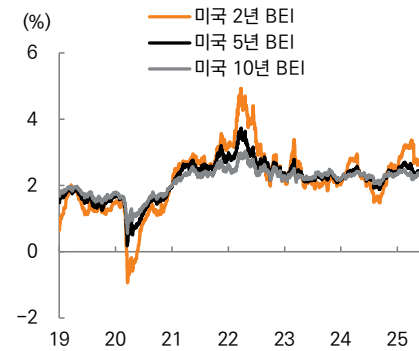


주: 6/20(금) ~ 6/26(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

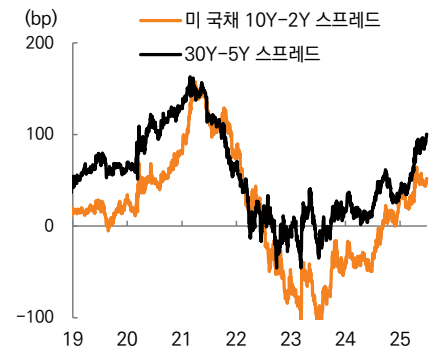
선진국 국채 10년물 금리



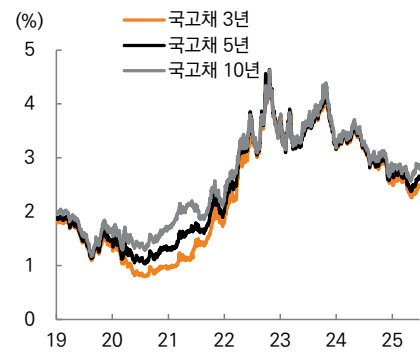
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



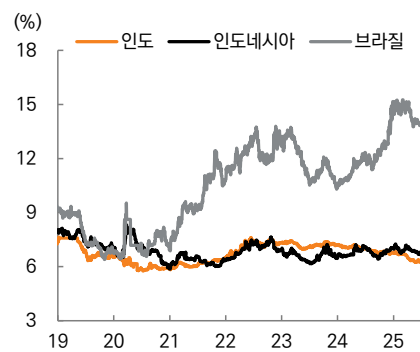
국고채 장단기 금리 스프레드



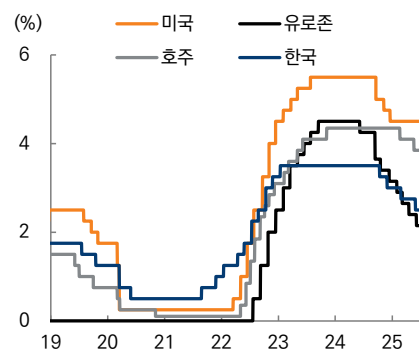
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

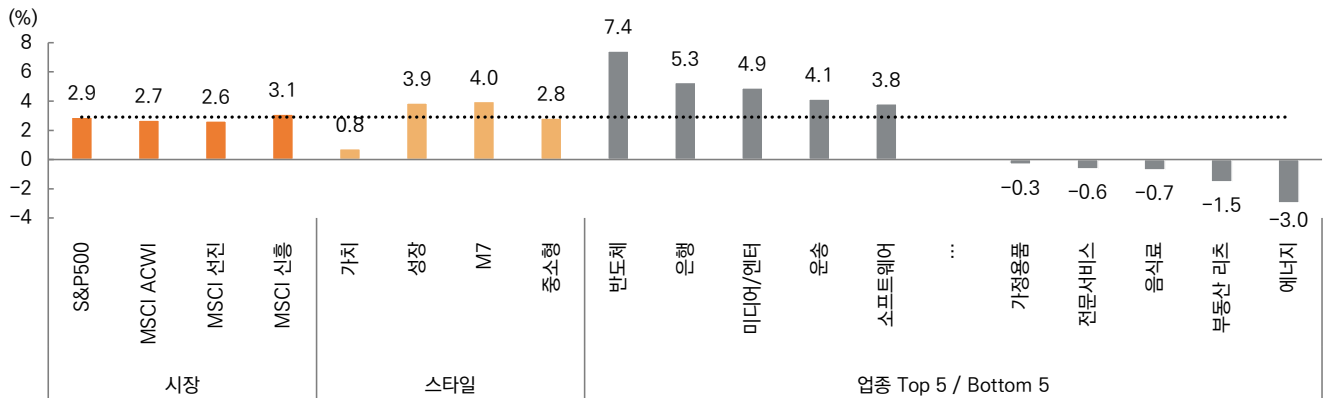


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

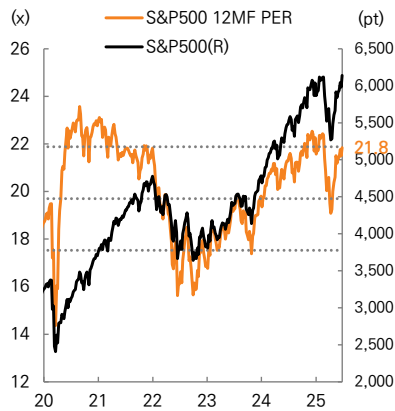
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 금리인하 기대감이 확산된 가운데 이란을 둘러싼 지정학적 긴장감도 해소된 영향
- 엔비디아(+7.8%)가 신고가를 경신하며 반도체(+7.4%) 업종 강세. CEO는 향후 로봇 시장에서의 성장 잠재력을 강조
- S&P500 12MF PER은 21.8배까지 상승하며 +1표준편차를 상회. 다른 지역 대비 밸류에이션 부담 높은 상태
- 미국(+2.6%) 외에도 유럽(+0.1%), 일본(+1.3%), 중국(+3.0%), 인도(+1.9%) 등 주요국 대부분 상승

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

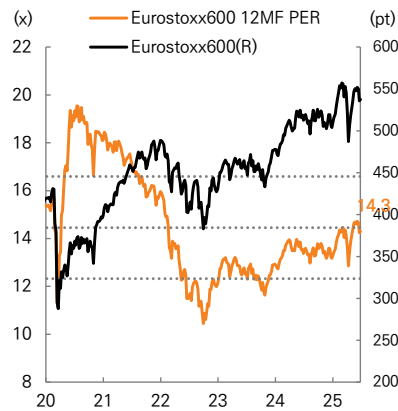


주: 6/22(금) ~6/26(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

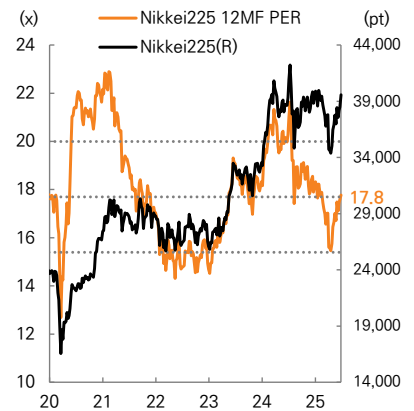
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

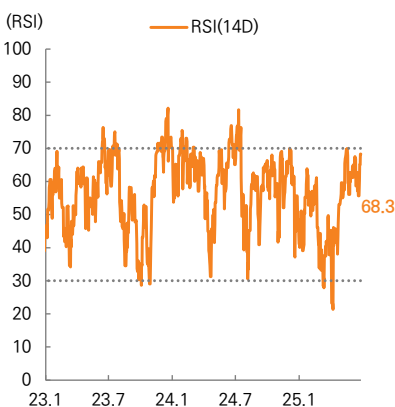


Nikkei225 12MF PER



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

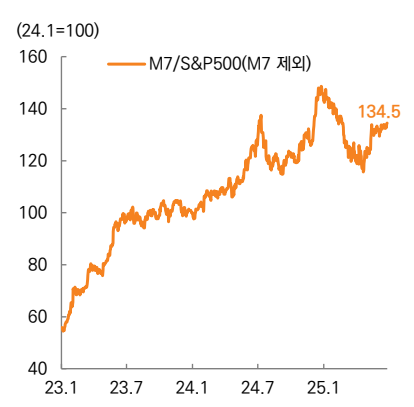
S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



S&P500 M7 상대 강도 추이

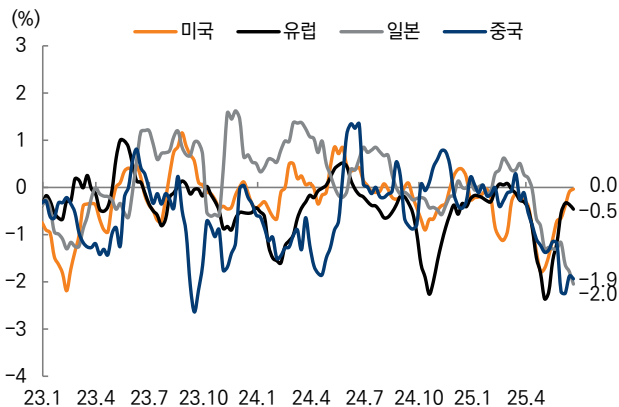


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

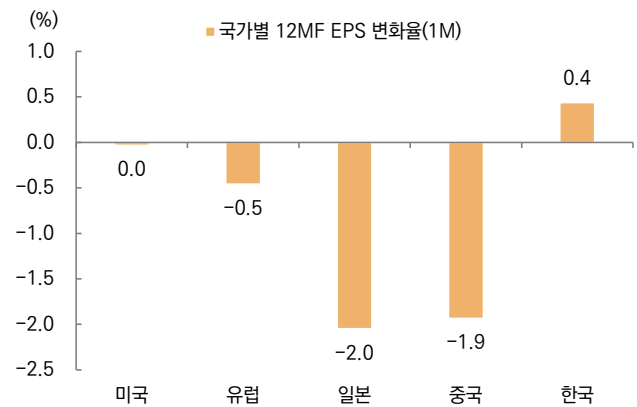
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(-0.0%), 유럽(-0.5%), 일본(-2.0%), 중국(-1.9%) 모두 하향 조정
- S&P500의 2Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -4.2%, -2.1%로 하향 조정
- 2Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 보험, 통신, 소비자서비스. 하향 조정폭은 자본재, 소재, 부동산 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 통신, 미디어엔터, 자본재. 하향 조정폭은 내구소비재, 부동산 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

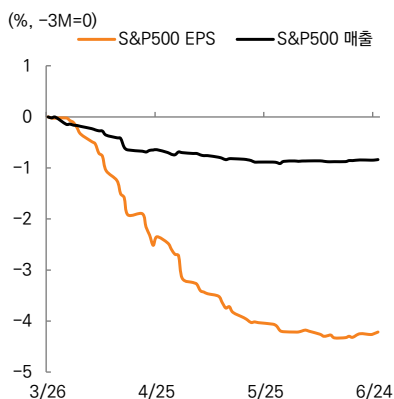


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

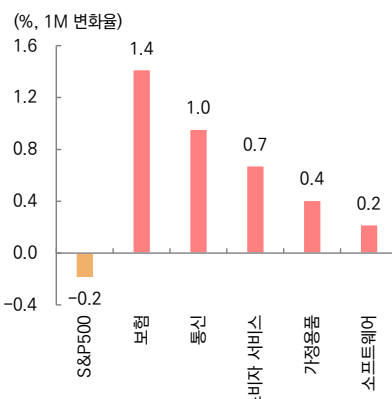


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

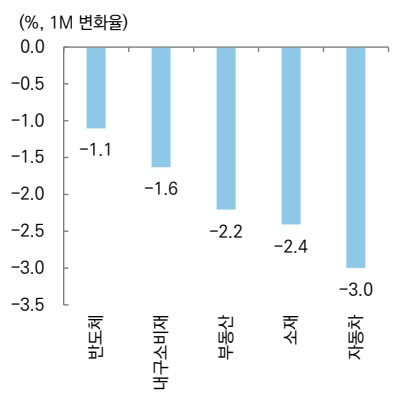
S&P500 2Q25 실적 컨센서스



2Q25 이익모멘텀 상위 업종

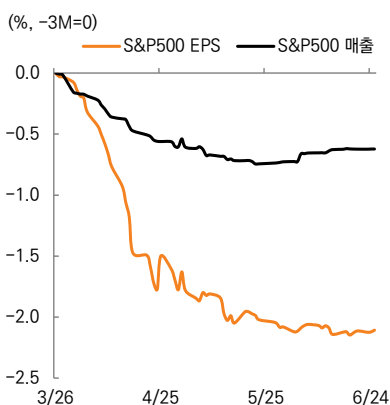


2Q25 이익모멘텀 하위 업종

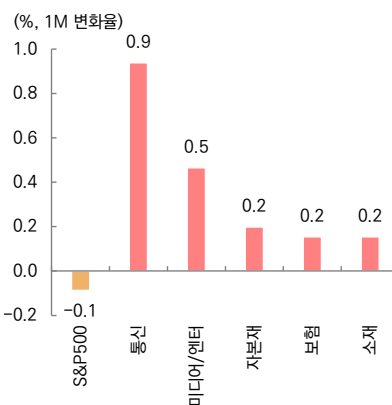


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

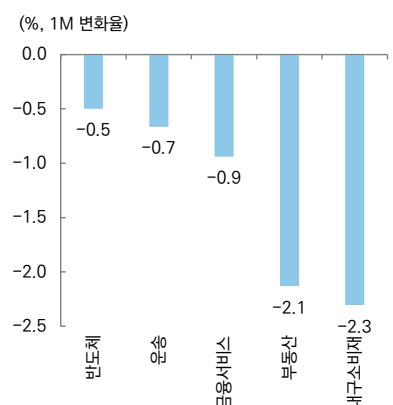
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



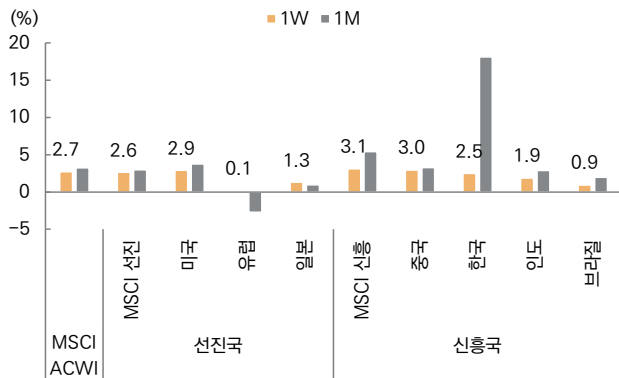
2025년 이익모멘텀 하위 업종



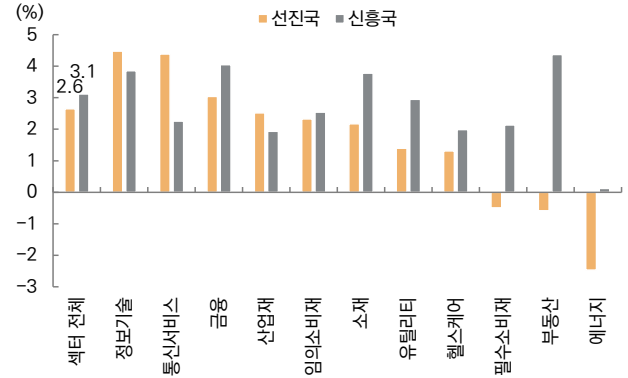
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

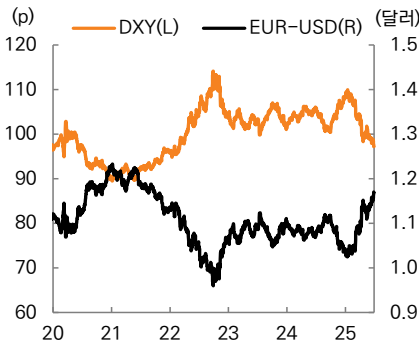


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

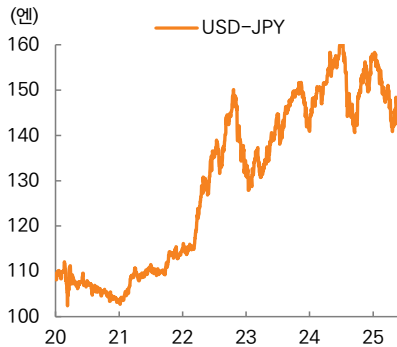


주: 6/20(금)~6/26(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

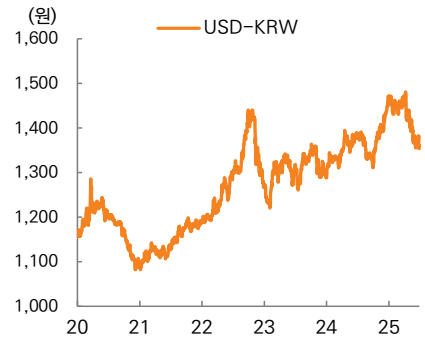
달러 인덱스, 유로 달러 환율



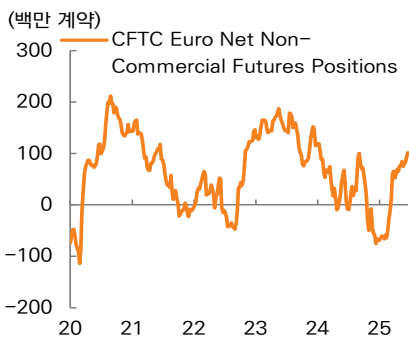
달러-엔 환율



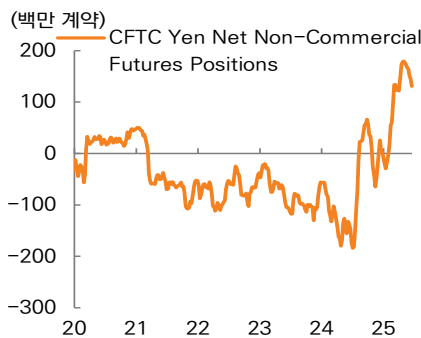
달러-원 환율



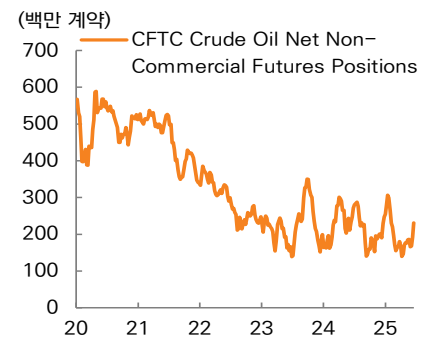
유로화 투기 선물 포지션



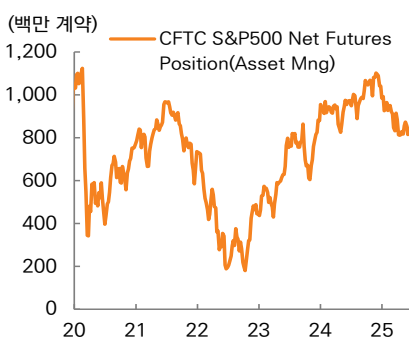
엔화 투기 선물 포지션



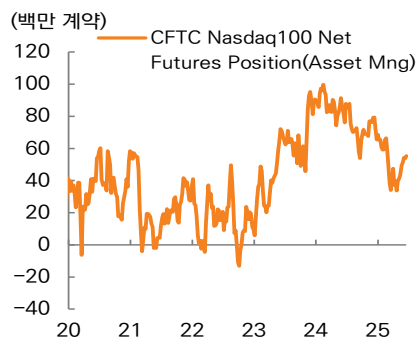
원유 투기 선물 포지션



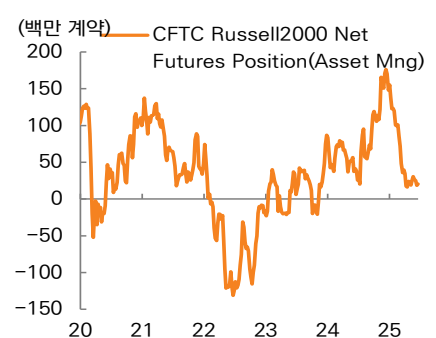
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

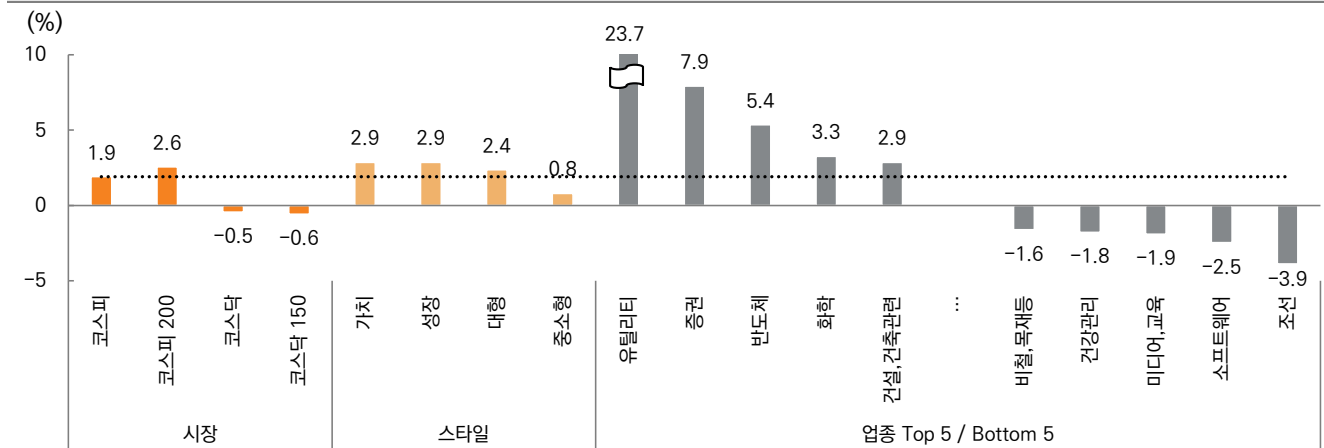


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

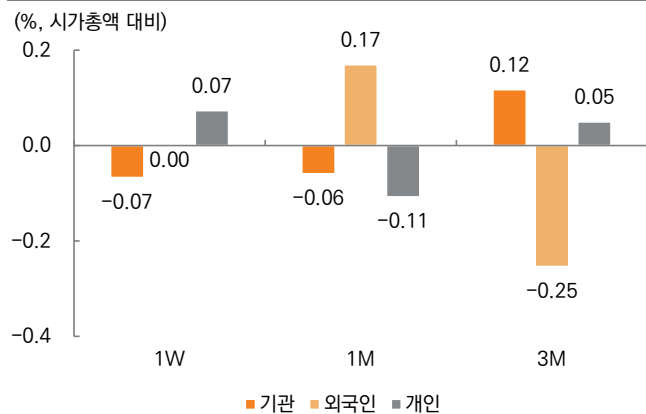
- 코스피, 코스닥은 +1.9%, +2.6% 변동. 가치주/성장주/대형주 강세
- 업종별로는 유틸리티, 증권, 반도체. 화학 업종은 상승했고, 조선, 소프트웨어, 미디어, 건강관리 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 미디어, 소매(유통), 에너지 업종 순매수, 소프트웨어, 증권, 유틸리티 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 유틸리티, 증권, 호텔/레저 업종 순매수, 에너지, 조선, 상사/자본재 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

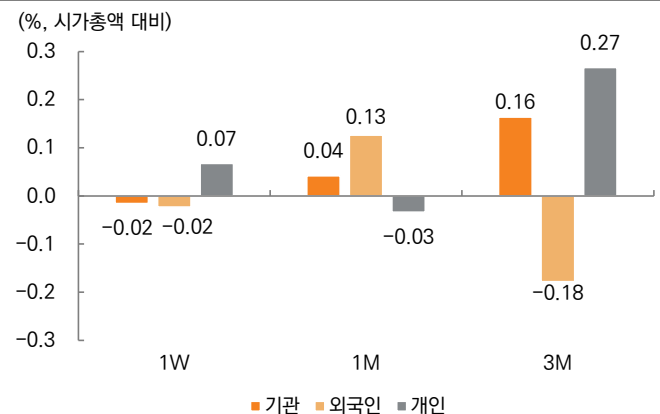


주: 6/20(금)~6/26(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	2,359	0.54
2	증권	1,291	0.18
3	호텔/레저서비스	33	0.03
4	철강	76	0.02
5	디스플레이	4	0.00
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	에너지	-1,931	-0.28
2	조선	-2,069	-0.16
3	상사/자본재	-2,726	-0.14
4	화장품/의류/완구	-960	-0.13
5	기계	-1,750	-0.11

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	미디어/교육	1,178	0.30
2	소매(유통)	457	0.22
3	에너지	1,138	0.16
4	디스플레이	191	0.14
5	호텔/레저서비스	156	0.12
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	소프트웨어	-11,352	-0.62
2	증권	-883	-0.12
3	유틸리티	-465	-0.11
4	운송	-624	-0.09
5	기계	-1,165	-0.07

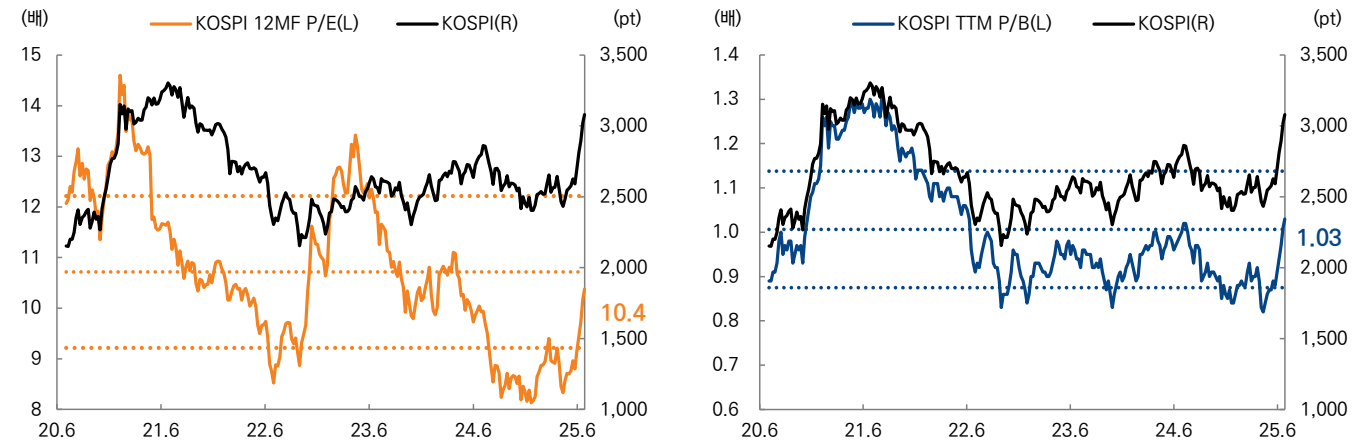
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 10.4배(-0.2 표준편차), TTM P/B 1.03배(+0.18 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 2Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 -0.3% 하향 조정
- 2Q25 운송, 호텔/레저, 조선 업종은 상향 조정. IT하드웨어, 화학, 비철금속 업종은 하향 조정
- 2025년 상사/자본재, 운송, 호텔/레저 업종은 상향 조정. 반면 에너지, 2차전지, IT하드웨어 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

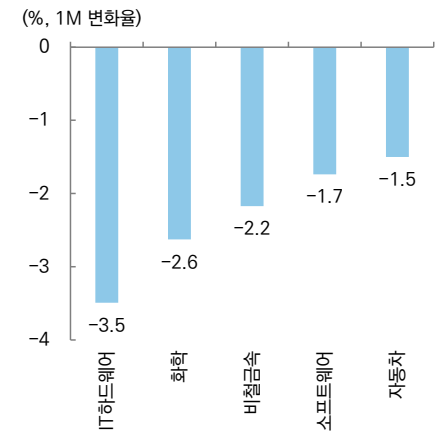
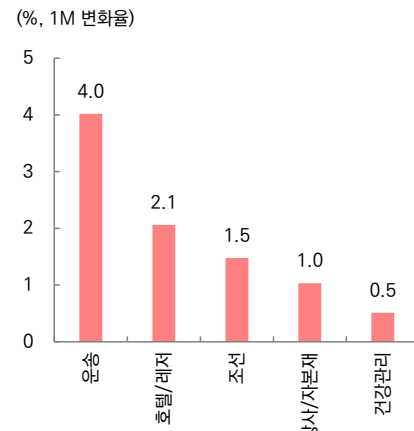
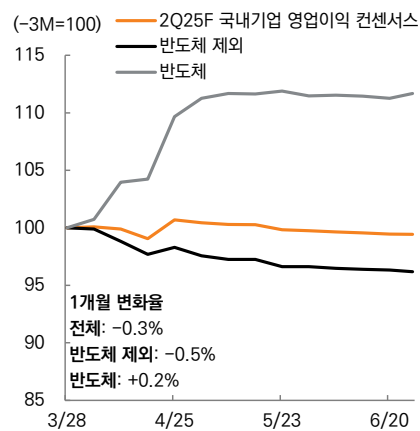
KOSPI TTM PBR



2Q25 영업이익 컨센서스

2Q25 이익모멘텀 상위 업종

2Q25 이익모멘텀 하위 업종

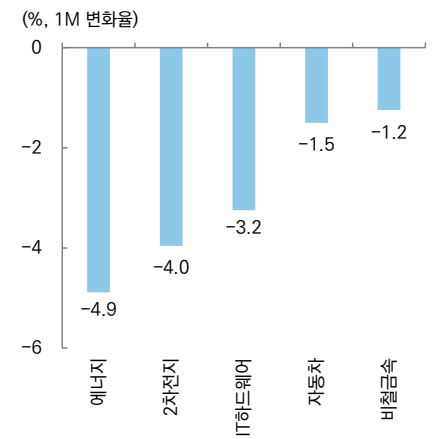
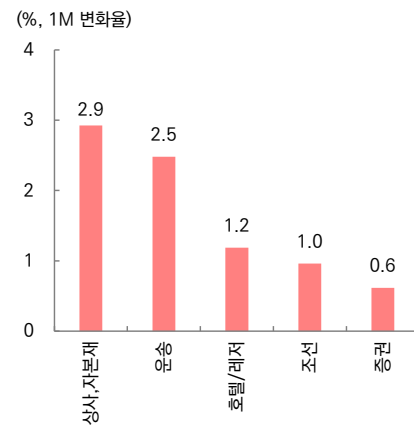
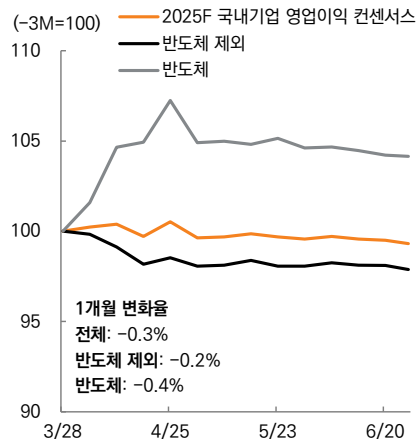


주: 최근 3개월간 2Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 341사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

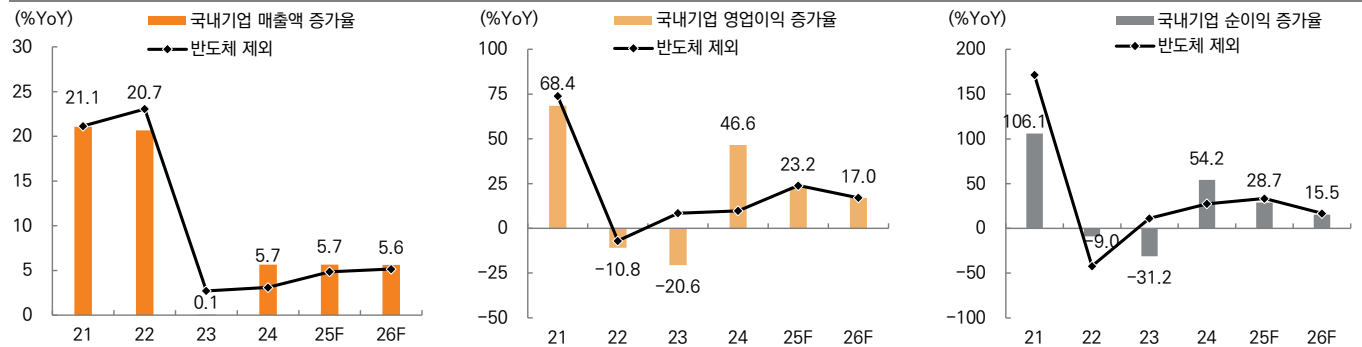
2025년 이익모멘텀 하위 업종



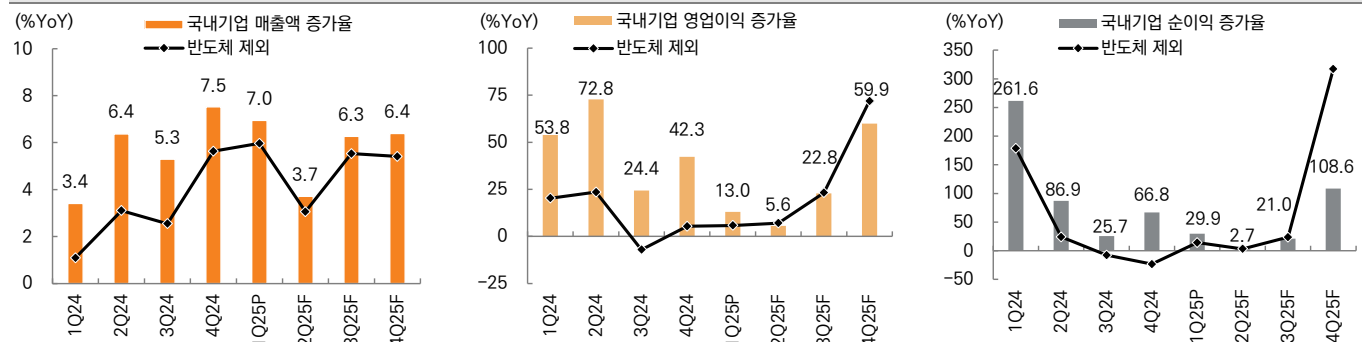
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 384사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	-0.2	23.5	18.4	-1.8	21.4	흑전	1.7	57.4	흑전	22.4	0.6
화학	3.3	15.2	-7.2	-2.9	57.5	흑전	2.5	흑전	흑전	38.3	0.6
비철,목재등	-1.6	14.6	10.4	13.4	-8.7	-19.5	16.6	39.5	78.7	22.9	1.8
철강	2.2	10.6	-8.5	-2.0	-4.0	-14.9	-0.7	30.8	42.0	16.1	0.4
건설,건축관련	2.9	13.4	32.1	-9.6	10.4	-0.1	-6.3	184.9	67.9	9.5	0.6
기계	2.5	31.6	65.0	3.9	5.2	9.7	6.9	26.2	51.0	28.8	3.2
조선	-3.9	9.4	42.1	11.7	148.7	127.5	13.5	149.4	97.8	21.9	3.4
상사,자본재	-0.2	19.4	40.4	11.4	21.0	15.9	12.5	33.4	22.6	16.7	1.3
운송	0.6	4.5	13.4	10.8	-16.0	-25.8	9.3	-18.7	-17.4	8.7	0.8
자동차	0.3	13.6	-2.3	5.4	-10.3	-12.6	6.1	-4.5	-2.4	4.5	0.5
화장품,의류,완구	-1.3	8.5	22.7	7.8	19.5	-41.3	8.0	29.3	6.1	12.8	1.3
호텔,레저서비스	0.2	16.2	27.2	3.1	21.0	-37.2	4.0	22.6	-1.9	15.7	1.1
미디어,교육	-1.9	7.3	23.3	10.5	46.4	107.5	8.5	53.9	흑전	25.3	2.0
소매(유통)	-0.6	9.3	26.3	3.5	31.5	흑전	2.7	45.6	흑전	12.5	0.4
필수소비재	-0.1	4.8	16.9	4.5	5.2	7.4	4.9	11.1	15.7	12.8	1.2
건강관리	-1.8	2.7	2.6	15.3	45.2	35.4	15.8	56.1	54.8	39.1	3.2
은행	2.6	14.2	30.3	0.0	1.9	-1.5		3.0	7.6	6.7	0.6
증권	7.9	28.5	43.3	0.0	-2.0	-2.7		6.3	6.6	8.4	1.1
보험	1.9	18.4	31.3	0.0	-6.8	-9.2		4.4	-2.0	7.5	0.8
소프트웨어	-2.5	31.0	29.1	3.6	0.8	-8.1	7.0	24.5	20.9	24.1	1.8
IT하드웨어	2.0	10.8	2.2	-3.2	-12.1	-11.3	4.3	32.6	22.1	18.3	1.3
반도체	5.4	20.3	9.3	7.4	-0.8	-0.6	9.7	21.2	16.3	9.5	1.1
IT가전	0.2	8.4	-12.7	-3.8	-7.0	10.0	1.9	150.3	흑전	86.7	1.6
디스플레이	0.8	7.1	0.3	-12.6	흑전	적지	-1.0	흑전	흑전	123.9	0.8
통신서비스	2.2	6.4	8.3	5.2	25.1	29.6	2.7	52.5	66.4	9.1	0.8
유틸리티	23.7	26.7	61.6	4.8	54.4	131.4	2.3	41.3	80.0	4.3	0.6

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.