

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(8/18~22)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

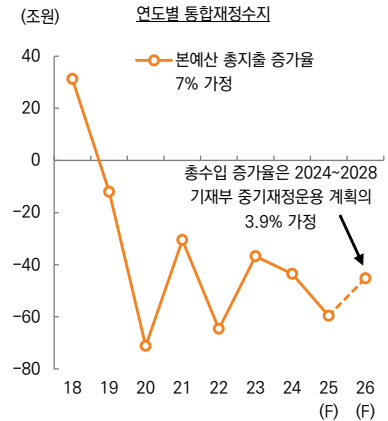
(채권) 민지희

jihee.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 7월 미국 코어 CPI가 +0.3% MoM로 예상 부합하며 금리 인하 기대 지속. 베센트 장관이 9월 빅 컷 가능성 크다고 언급하자 미 국채금리 하락, 커브 볼 스틱
- 연준 잭슨홀 미팅(8/21~23) 예정. 파월 의장은 7월 일자리 증가세 둔화 고려해 9월 인하 옵션을 열어 두겠지만 관세의 인플레이 영향을 확인하겠다는 입장 유지할 가능성 높음. CPI에서 자동차 수리 등 수입 원자재 활용하는 서비스 인플레이 상승 폭 확대됐고 상품 물가도 상승했기 때문. 미 10년 금리 4.3% 중심 횡보 전망
- 국내 채권시장, 26년 예산안 경계심 지속. 정부는 지출 구조조정을 통해 내년도 지출 총액을 27조원 가량 절감했다고 언급. 지출 절감분과 총지출 증가율을 7%로 가정하면 내년도 720조원의 총지출 예상. 정부 추정치인 총수입 3.9% 증가 시나리오를 가정하면 26년 통합재정수지 적자는 45조원. 올해(59.6조원) 대비 재정적자 축소 가능, 국채 발행 부담 완화 기대. 듀레이션 확대 전략 유지

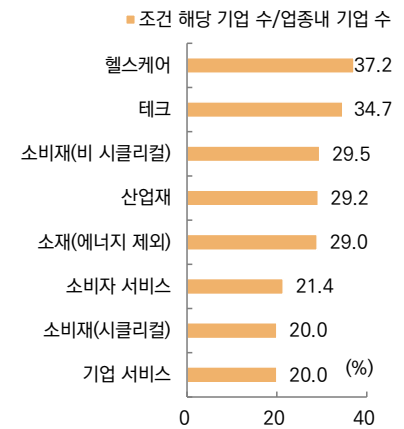
지출 절감 고려하면 재정적자 축소 가능



[글로벌 주식]

- 금리 인하 기대감이 확산되며 이번주 S&P500(+1.2%) 상승. 특히 금리에 민감한 Russell2000(+4.9) 중소형주 지수가 강세. 미중 관세 유예 기간도 90일 연장
- 관세 영향은 소비자들에게 아직 완전히 전가되지는 않은 모습. 4월에 발표된 10% 글로벌 관세가 부과됐던 2Q 기간 동안 S&P500 기업 중 비용 인상분을 흡수한 기업이 더 많음. 매출원가가 전년대비 증가한 기업 중 매출총이익율(GPM)이 유지되거나 하락한 기업은 107개, 상승한 기업은 98개. 다만 이는 기업들의 수익성을 낮추는 요인으로 향후 실적에는 부정적. S&P500의 예상 3Q25 매출총이익율은 37.1%(전년대비 +2.9%p), 순이익율은 13.0%(전년대비 +1.6%p)
- 관세 영향과 관련해 타겟(8/20), TJX(8/20), 월마트(8/21) 등 주요 소매 기업들의 실적 발표에도 주목. 관세에 대한 소매점들의 대응을 살펴볼 필요. 특히 수입 의존도가 높은 의류, 가전 등의 품목 판매 비중이 높은 타겟, TJX의 대응이 중요

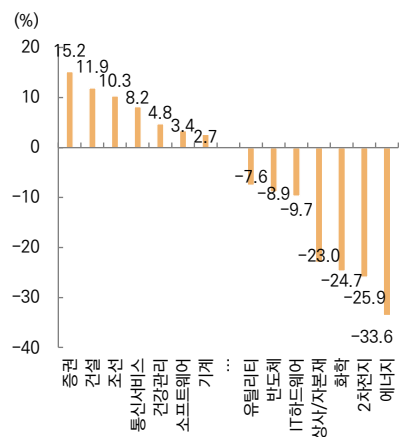
2Q25 GPM 유지/하락 기업 비중



[국내 주식]

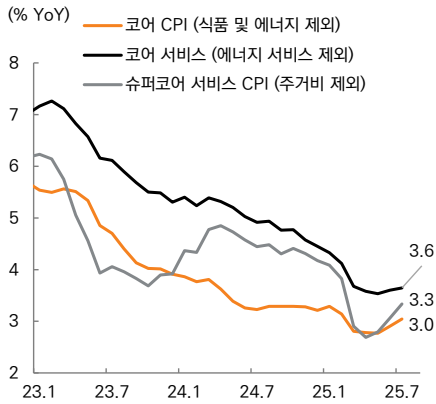
- 미국 금리 인하 기대감에 국내 증시는 양호한 흐름. 업종별로 주가는 차별화. 디스플레이, 2차전지, 반도체, 헬스케어는 강세. 화장품, 유통, 필수소비재, 건설은 약세
- 2분기 합산 매출액과 영업이익은 컨센서스를 각각 -2.4%, -4.4% 하회(삼성전자 제외 시 -2.4%, -2.1%). 상회 종목 비율은 48.7%(149개/306개)로 지난 1분기 대비 부진. 대형주가 중소형주 대비 어닝서프라이즈 비율이 양호. 업종별로는 증권, 건설, 조선, 통신, 헬스케어, 소프트웨어, 기계가 컨센서스를 상회
- 하반기 이익모멘텀 둔화에 유의. 3분기 영업이익 컨센서스 77조원(+18%YoY) 달성 가능성 낮음. 코스피 12MF PER 10.7배, PBR(TTM) 1.09배로 밸류에이션 부담이 존재. 8~10월은 실적 전망치 변화가 적어(실적 상황/하향 스타일 간 수익률 편차 축소), 매크로 지표의 중요성이 커지는 시기. 업종/종목 간 주가 차별화 장세에 대비. 턴어라운드 스타일(ITHW, 2차전지 등), 금리 인하 기대로 헬스케어에 관심

2분기 업종별 어닝서프라이즈 비율



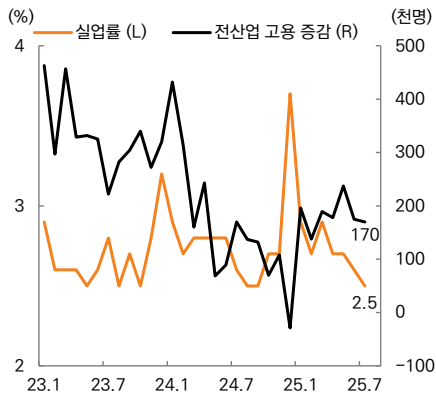
주요 경제지표 리뷰

미국 7월 CPI (8/12 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 7월 실업률 (8/13 발표)



자료: CEIC, 미래에셋증권 리서치센터

슈퍼코어 서비스 인플레이 가속

- 7월 헤드라인 CPI는 전년비 2.7%(예상: 2.8%)로 6월과 동일, 전월비 0.2%(예상: 0.2%), 6월(0.3%) 대비 둔화. 코어 CPI는 전년비 3.1%(예상: 3.0%), 전월비 0.3%(예상: 0.3%), 6월(각 2.9%, 0.2%) 대비 상승
- 코어 상품 물가 전월비 +0.2%로 6월에 이어 상승세 지속. 중고차 가격은 전월대비 +0.4%로 급등. 신발(+1.8%), 가구 및 침구(+1.1%), 오락용품(+0.3%) 등 수입 비중 높은 상품 물가도 전월비 상승
- 코어 서비스 물가는 전월비 +0.4% 상승하며 6월(+0.3%) 대비 상승폭 확대. 특히 주거비 제외한 슈퍼코어 서비스가 전월비 0.5% 상승하며 6월(0.2%) 대비 크게 상승. 이 중 PCE 인플레이에 비중 높은 헬스케어 서비스는 전월비 +0.8%로, 6월(+0.6%) 대비 상승

전월비 실업률 하락, 60세 이상 취업이 견인

- 7월 한국 실업률은 2.5%로, 전월치와 예상치(2.6%) 하회, 전년 동월(2.7%) 대비 하락. 7월 실업자는 72.6만 명으로 전년 동월(73.7만 명) 대비 감소, 청년층 실업률은 5.5%로 전년 동월과 동일하게 유지
- 전산업 고용 증감은 17.0만 명으로 6월(-17.5만) 대비 상승. 20~59세 고용 증감은 -14.1만 명으로, 6월(-14.1만)과 동일하게 감소세 지속. 2024년 2월 5.8만명 고용 증가 기록 후 17개월 연속 감소세 기록 중
- 전년 동월 대비 60세 이상(+34.2만)과 30대(+9.3만) 고용이 증가. 20대(-13.5만), 40대(-5.6만), 50대(-4.9만)는 감소. 산업별로는, 농림어업(-12.0만), 건설업(-9.2만) 고용이 가장 큰 폭으로 감소. 보건업 및 사회복지서비스(+26.3만), 과학 및 기술서비스(+9.1만)는 상승

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
8/19	미국	7월 주택착공건수 MoM	★★★★	-1.7%	4.6%
	미국	7월 건축허가 MoM (잠정)	★★★	-0.3%	-0.1%
8/20	유로존	7월 헤드라인 CPI YoY (잠정)	★★★★	-	2.0%
	유로존	7월 헤드라인 CPI MoM (잠정)	★★★★	-	0.0%
	유로존	7월 코어 CPI YoY (잠정)	★★★	-	2.3%
	미국	7월 FOMC 회의록	★★	-	-
8/21	한국	7월 PPI YoY	★★★	-	0.5%
	한국	7월 수출 20일 YoY	★★	-	-2.2%
	유로존	8월 HCOB 제조업 PMI (잠정)	★★★★	-	49.8%
	유로존	8월 HCOB 서비스업 PMI (잠정)	★★★	-	51.0%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★	-	-
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★	-	-
	미국	8월 S&P 글로벌 제조업 PMI (잠정)	★★★★	-	49.8%
	미국	8월 S&P 글로벌 서비스업 PMI (잠정)	★★★	-	55.7%
8/22	일본	7월 헤드라인 CPI YoY	★★★★	3.0%	3.3%
	일본	7월 코어 CPI YoY	★★★	-	3.3%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

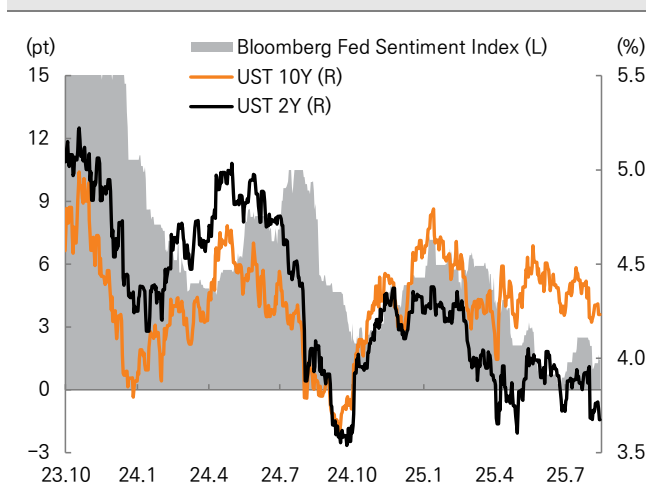
미국 연준인사 발언

연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
8/12	바킨	X	X	+1	안개가 걷히고 있음. 우리는 물가와 실업률에 대한 압력을 볼 수도 있지만, 두 사이의 균형은 아직 불분명함. 인플레이 압력이 나타날 것이라고는 생각하는 반면, 일부 사람들이 보는 것 만큼 심각하다고는 생각하지 않음
8/12	슈미드	X	O	+1	관세발 인플레이의 영향이 미미하다는 점은 금리 인하의 기회가 아님. 성장세는 견고하고 인플레이는 여전히 너무 높기에 완만하게 긴축적인 통화정책을 유지해야 함. 단, 인플레이는 수요와 공급의 균형으로 결정되는 점 고려 시, 수요의 증가세가 상당히 약해지는 신호가 보인다면 그에 맞춰 견해를 조정할 것
8/13	굴스비	X	O	-1	인플레이가 다시 돌아오는 것은 원하지 않음. 높은 서비스 물가 상승세가 만약에 지속된다면, 2%의 목표에 다가가기 힘들어질 것. 중앙은행이 갑작스럽게 방향을 전환하는 것은 무조건 피해야 된다고 봄. 연준의 독립성은 매우 중요함
8/13	보스틱	X	X	0	노동시장이 견고하게 유지된다는 전제 하에, 여전히 연내 정책금리의 1회 인하를 예상함. 만일 노동시장이 상당히 약화된다면, 리스트의 균형과 적절한 선택이 다르게 보일 것

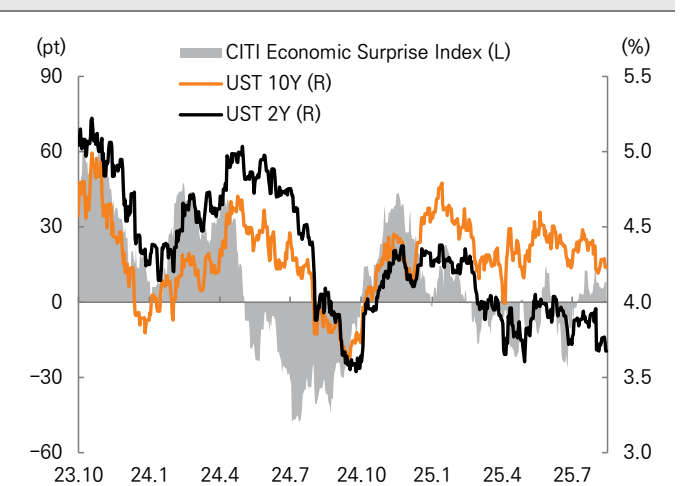
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이



주: (+) 호퀴쉬, (-) 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	Jul. 2024	Sep. 2024	Dec. 2024	Feb. 2025	Jun. 2025	Jul. 2025
Board of Governors	Chair	Powell	O	0	0	0	0	-1	0
	VC of Board	Jefferson	O	0	0	0	0	-1	0
	VC for Supervision	Bowman	O	+2	+2	+2	+2	0	-2
		Barr	O	0	0	0	0	0	0
		Waller	O	+1	+1	+1	+1	-2	-2
		Cook	O	-2	-2	-2	-2	-1	-1
New York		Miran	O	-	-	-	-	-	-
	VC of FOMC	Williams	O	0	0	-1	-1	0	+1
Group 1	Boston	Collins	O	0	0	+1	+1	0	0
	Philadelphia	Paulson	X	-	-	-	-	-	0
Group 2	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	+1	0	+1
	Cleveland	Hammack	X	-	+1	+1	+1	+2	+2
	Chicago	Goolsbee	O	-2	-2	-2	-2	0	-1
Group 3	St. Louis	Musalem	O	0	0	+1	+1	+1	+1
	Dallas	Logan	X	+1	+1	+1	+1	+2	+1
	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	0
	San Francisco	Daly	X	-1	-1	0	0	-1	-1
(-) = dovish; (+) = hawkish				+1	+2	+2	+1	-3	-3

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

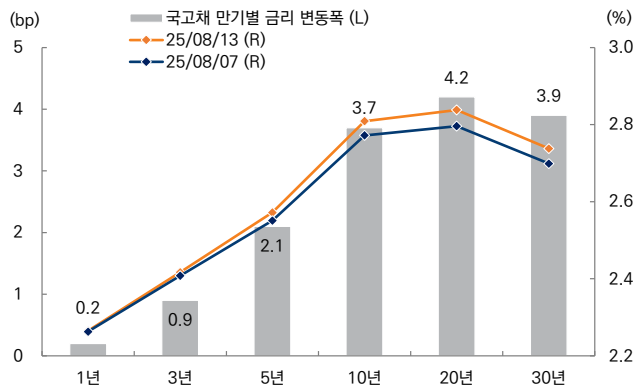
FOMC 점도표 변화



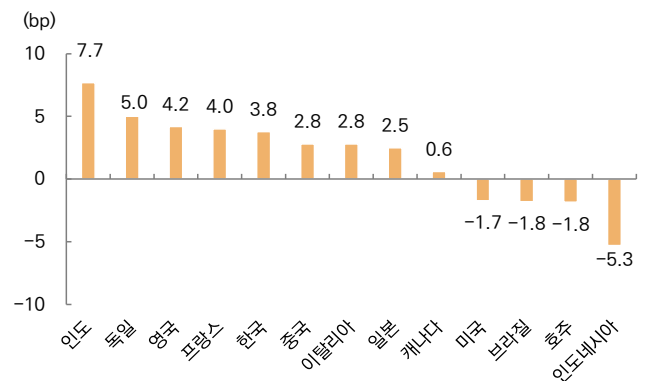
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

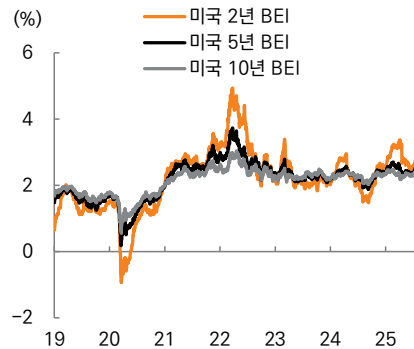


주:8/7(목) ~ 8/13(수) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

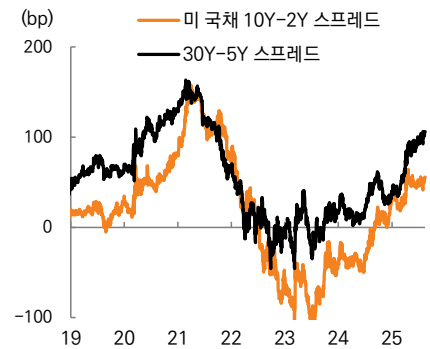
선진국 국채 10년물 금리



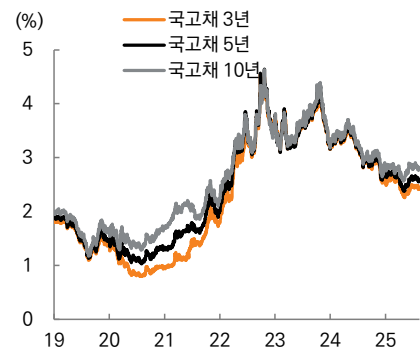
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



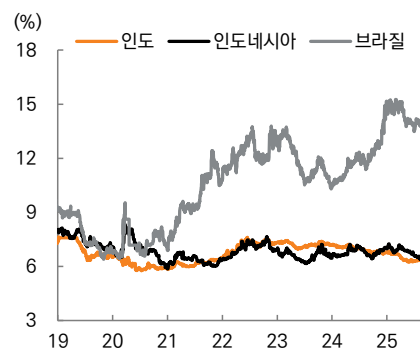
국고채 장단기 금리 스프레드



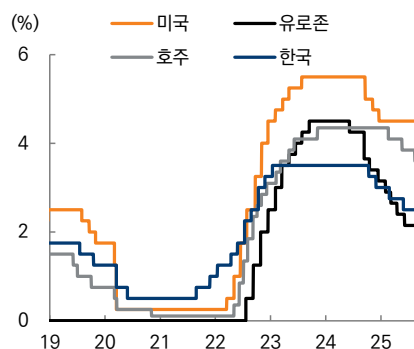
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

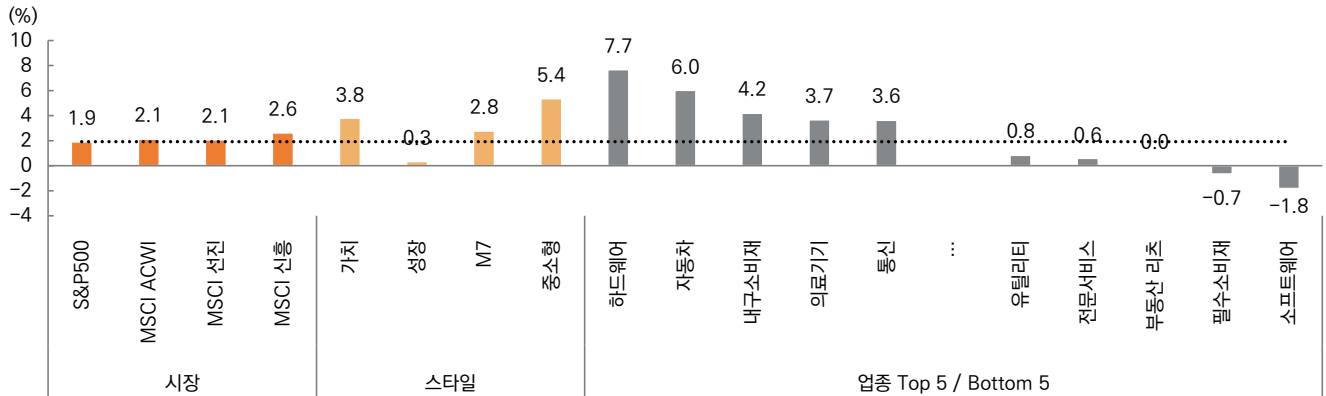


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

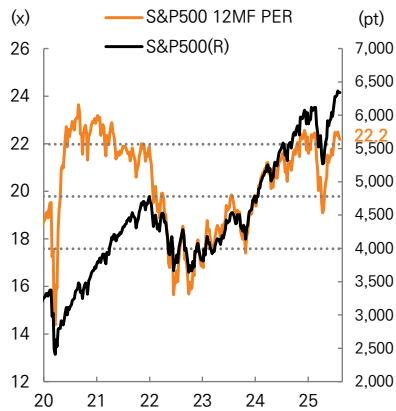
- 글로벌 주식시장 상승 마감. 7월 CPI가 예상치에 부합하고 트럼프 행정부의 인하 압박으로 금리 인하 기대 확산
- 미중 합의 영향으로 애플(+9.4%)이 오르며 하드웨어(+7.7%) 업종 상승. 자동차(+6.0%) 업종도 강세
- 필수소비재, 소프트웨어 제외 모든 업종 상승한 가운데 장기금리 하락으로 중소형(+5.4%) 스타일의 상대적 강세도 지속
- 주요국 중에서는 일본(+4.8%), 중국(+2.7%), 한국(+2.1%), 브라질(+2.5%)이 상대적으로 높은 수익률 기록

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

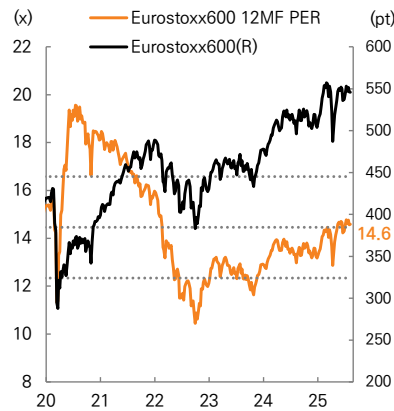


주: 8/6(수) ~ 8/13(수) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

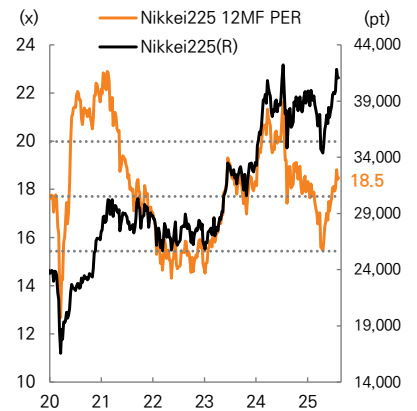
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

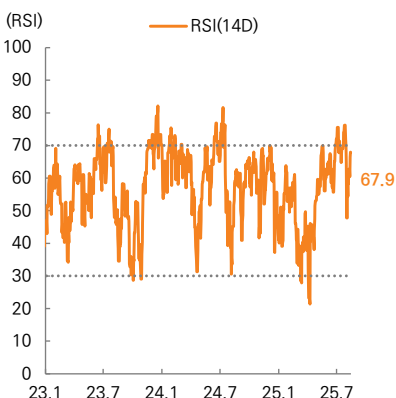


Nikkei225 12MF PER

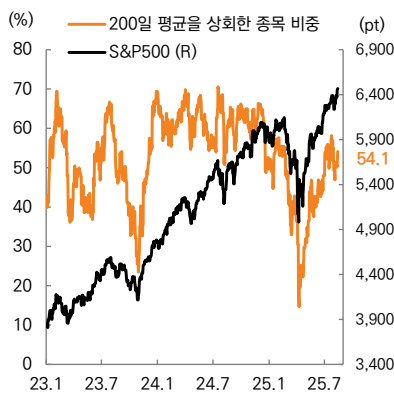


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표 일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
8/19	팔로 알토 네트워크	0.89	0.80
8/19	홈디포	4.77	3.56
8/20	타겟	2.00	1.30
8/20	로우스 컴퍼니스	4.25	2.92
8/20	애널로그 디바이시스	1.95	1.85
8/20	TJX 컴퍼니스	1.01	0.92
8/21	월마트	0.73	0.61
8/22	로스 스토어스	1.53	1.47
8/22	인튜이트	2.66	11.65
8/22	워크데이	2.11	2.23

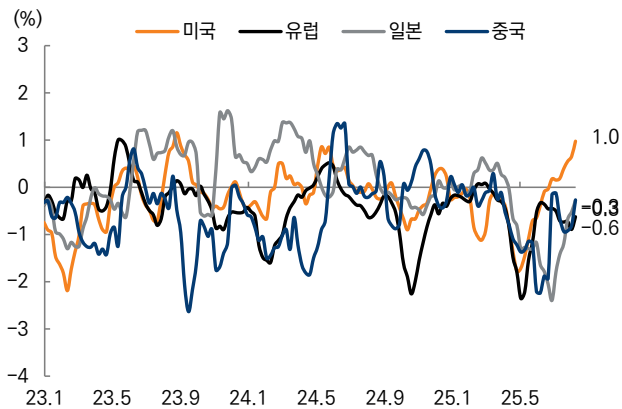
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

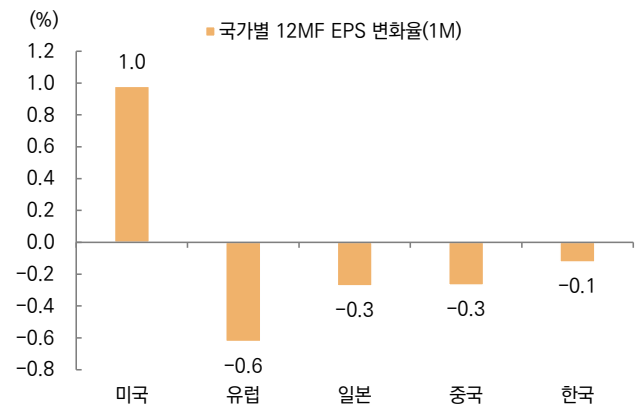
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(+1.0%)은 상향 조정된 반면, 유럽(-0.6%), 일본(-0.3%), 중국(-0.3%) 하향 조정
- S&P500의 3Q25 EPS는 3개월 전 대비 -0.2% 하향 조정된 반면, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 +1.3% 상향 조정
- 3Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 하드웨어, 미디어엔터, 반도체. 하향 조정폭은 의료기기, 소재 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 미디어엔터, 자유소비재, 보험. 하향 조정폭은 의료기기, 자동차 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

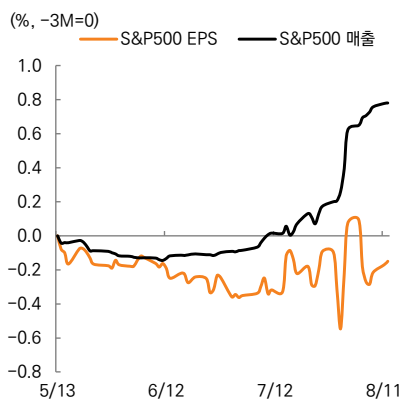


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

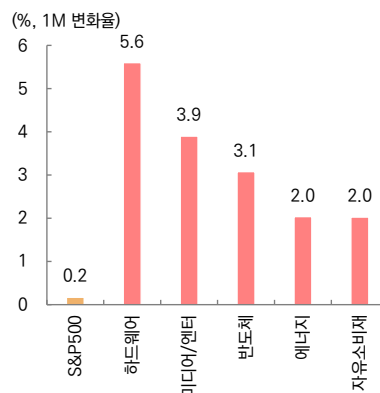


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

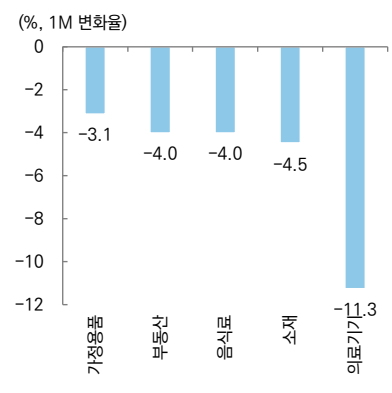
S&P500 3Q25 실적 컨센서스



3Q25 이익모멘텀 상위 업종

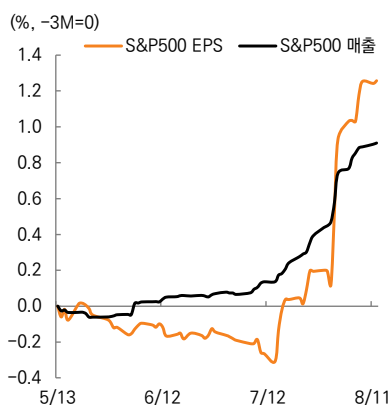


3Q25 이익모멘텀 하위 업종

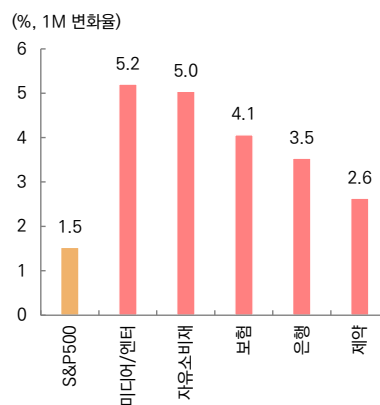


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

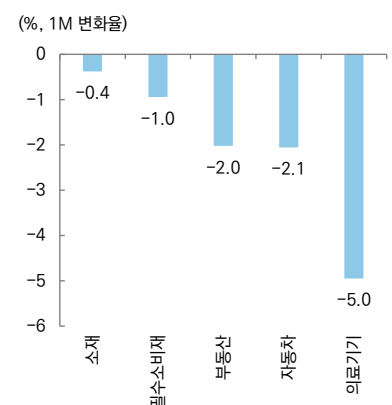
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



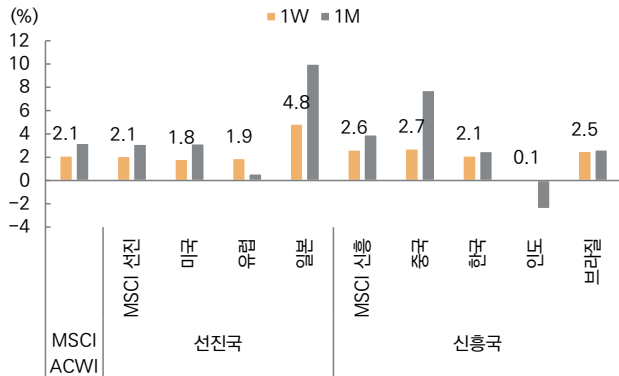
2025년 이익모멘텀 하위 업종



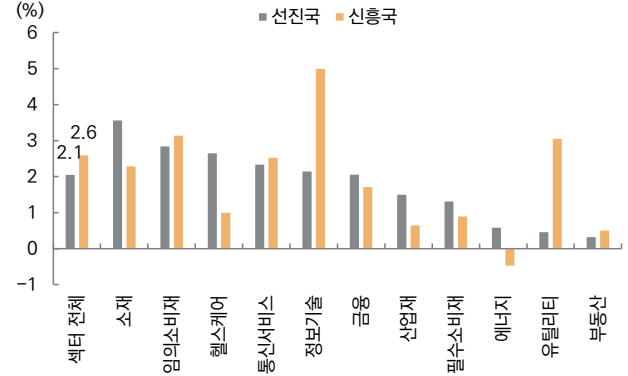
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

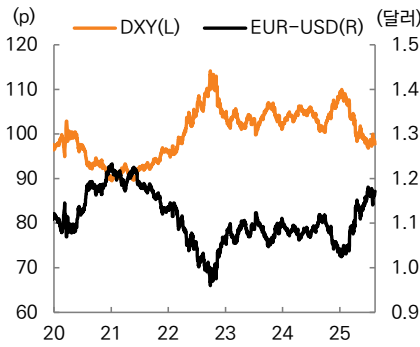


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

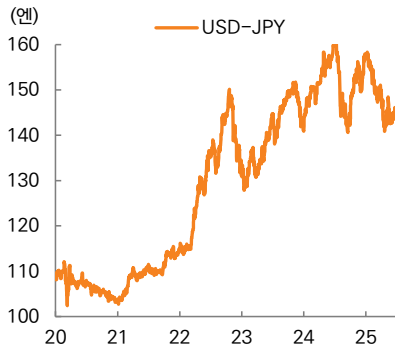


주: 8/6(수) ~ 8/13(수) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

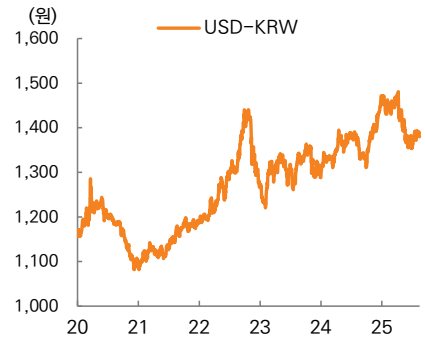
달러 인덱스, 유로 달러 환율



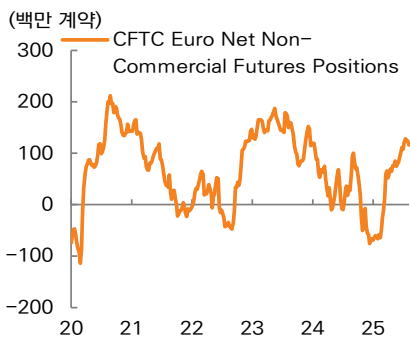
달러-엔 환율



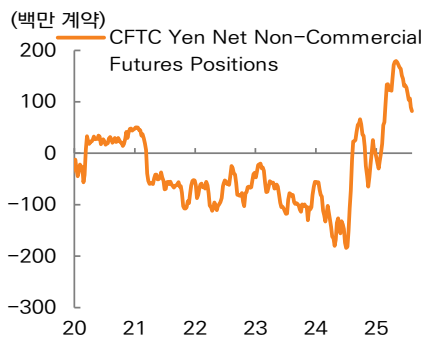
달러-원 환율



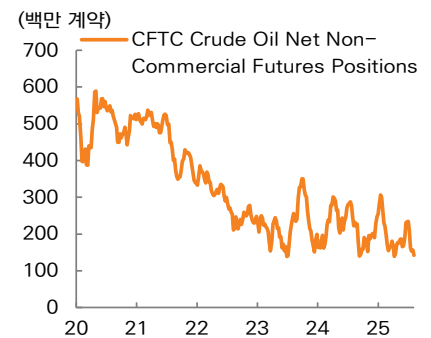
유로화 투기 선물 포지션



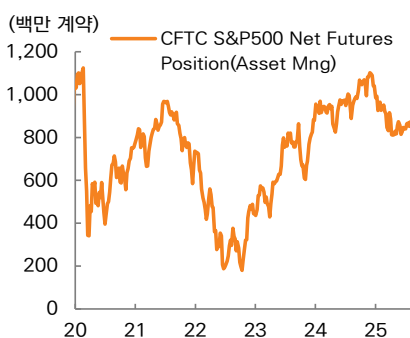
엔화 투기 선물 포지션



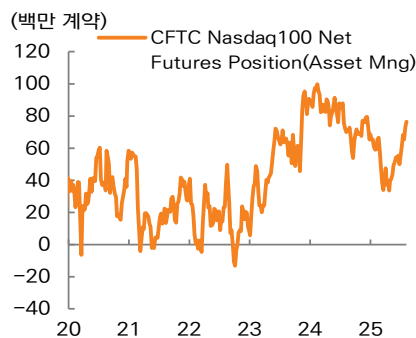
원유 투기 선물 포지션



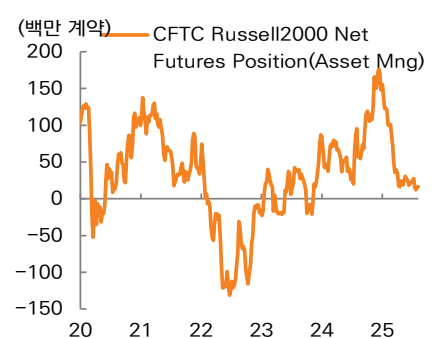
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

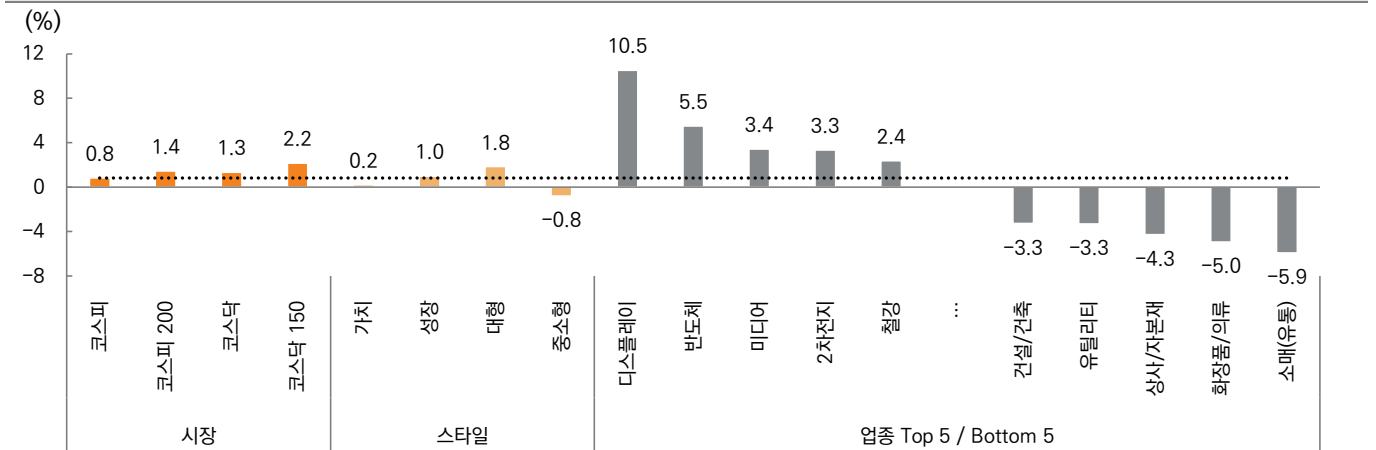


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

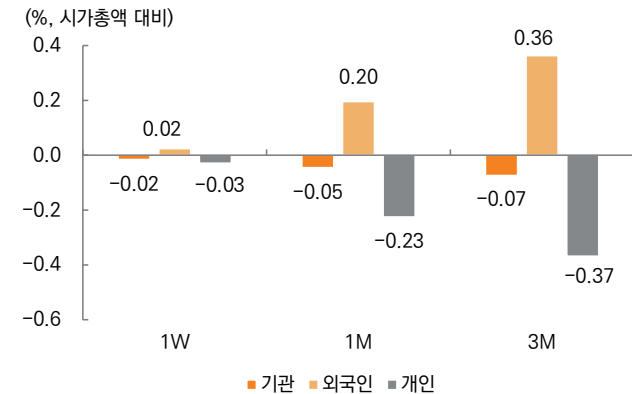
- 코스피, 코스닥은 +0.8%, +1.3% 변동. 성장주/대형주 강세
- 업종별로는 디스플레이, 반도체, 미디어는 상승했고, 소매(유통), 화장품/의류, 상사/자본재 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 IT하드웨어, 디스플레이, 호텔/레저 업종 순매수, 소매(유통), 유틸리티, 소프트웨어 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 미디어, 유틸리티, 2차전지 업종 순매수, 화장품/의류, 건설/건축, 소매(유통) 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

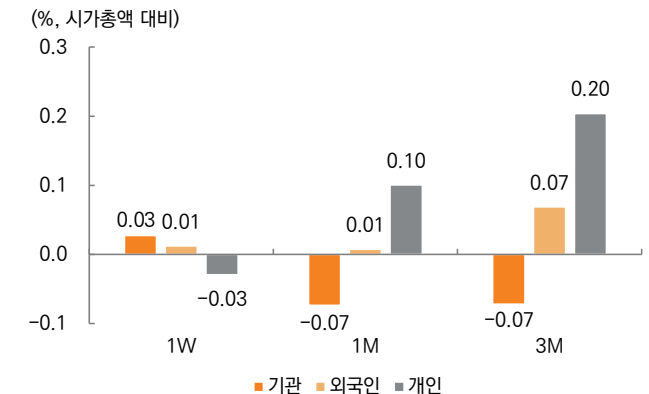


주: 8/6(수) ~ 8/13(수) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

KOSPI 투자주체별 주간 누적 순매수강도



KOSDAQ 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

(억원, %)			
기관 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	미디어	2,041	0.54
2	유틸리티	647	0.16
3	2차전지	1,985	0.12
4	IT하드웨어	586	0.09
5	소프트웨어	1,271	0.08
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	화장품/의류	-3,609	-0.49
2	건설/건축	-1,173	-0.26
3	소매(유통)	-274	-0.14
4	상사/자본재	-1,866	-0.10
5	통신서비스	-311	-0.10

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

(억원, %)			
외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	IT하드웨어	2,128	0.34
2	디스플레이	460	0.28
3	호텔/레저	344	0.25
4	철강	720	0.18
5	미디어	587	0.16
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	소매(유통)	-479	-0.25
2	유틸리티	-1,005	-0.24
3	소프트웨어	-2,378	-0.14
4	기계	-1,968	-0.12
5	필수소비재	-577	-0.09

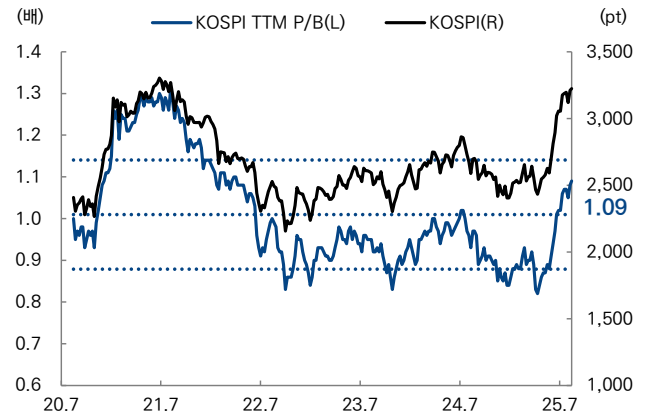
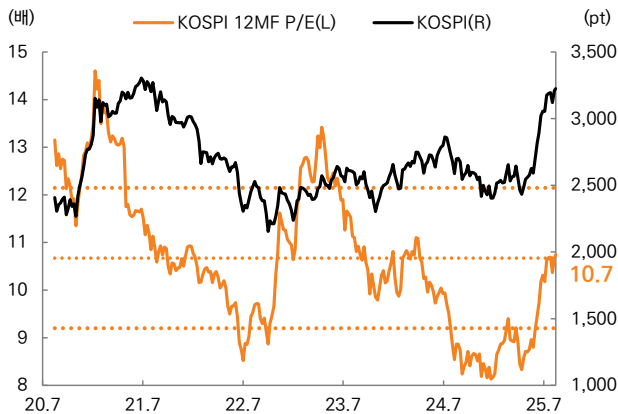
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 10.7배(+0.05 표준편차), TTM P/B 1.09배(+0.61 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 3Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각각 -0.3%, -0.4% 하향 조정
- 3Q25 디스플레이, 조선, 상사/자본재 업종은 상향 조정. 2차전지, 통신서비스, 에너지 업종은 하향 조정
- 2025년 조선, 증권, 건강관리 업종은 상향 조정. 반면 2차전지, 화학, 에너지 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

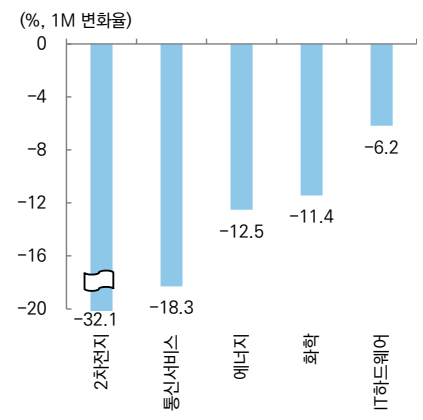
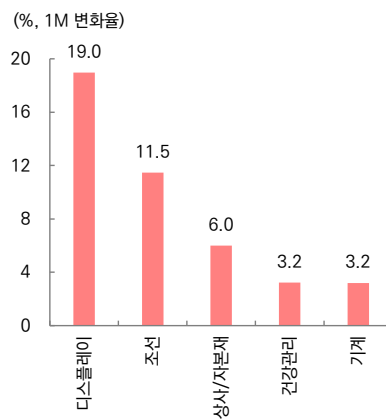
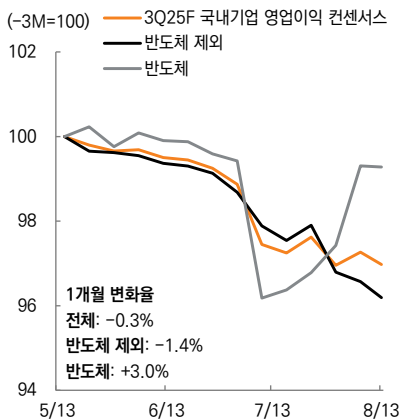


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

3Q25 영업이익 컨센서스

3Q25 이익모멘텀 상위 업종

3Q25 이익모멘텀 하위 업종

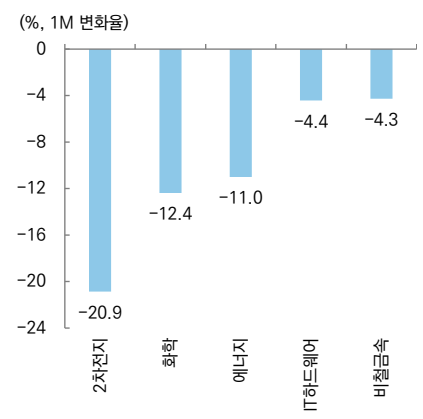
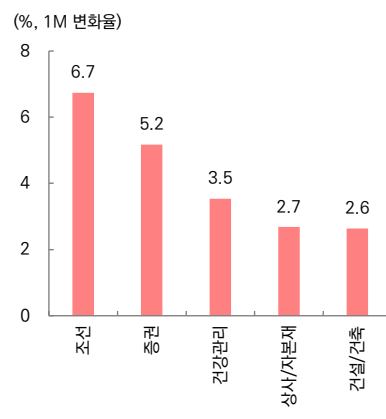
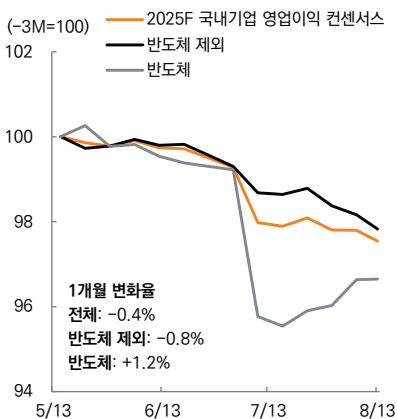


주: 최근 3개월간 3Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 366사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

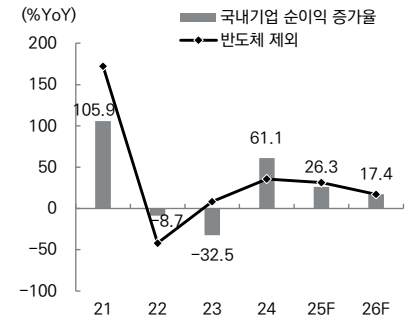
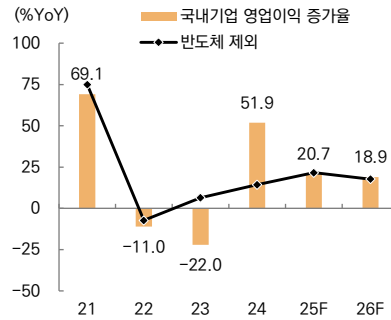
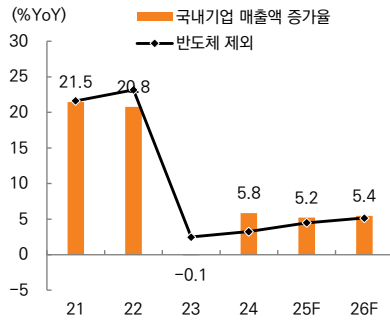
2025년 이익모멘텀 하위 업종



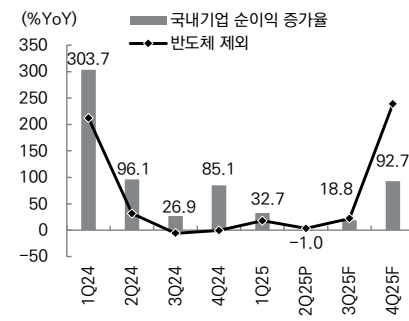
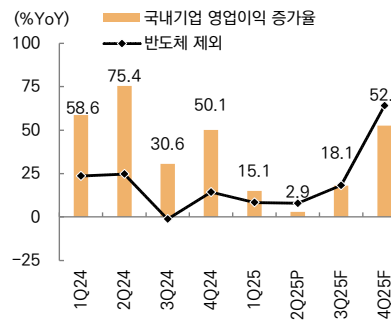
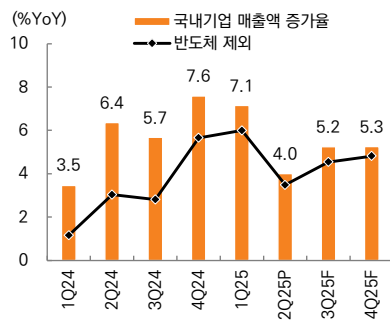
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 388사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내기업 연간 실적 증가율



국내기업 분기별 실적 증가율



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			3Q25F 증가율			2025F 증가율			2025F	2025F
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	PBR
에너지	-2.2	-7.8	21.9	1.3	391.8	흑전	0.0	36.4	흑전	28.3	0.6
화학	-0.9	3.0	20.5	-5.6	흑전	220.1	-2.5	흑전	흑전	228.4	0.7
비철금속	0.2	-6.7	11.1	13.9	53.8	13.3	19.8	33.5	119.7	18.0	1.7
철강	2.4	-4.0	18.3	0.4	9.0	0.6	-1.6	25.3	25.1	18.7	0.4
건설/건축	-3.3	-2.8	15.8	-5.9	71.0	159.3	-6.9	184.9	67.0	8.9	0.6
기계	-2.3	7.1	56.7	13.5	99.4	225.3	8.6	29.2	50.6	30.8	3.3
조선	-0.2	20.3	29.5	15.9	163.6	457.3	14.5	173.4	109.8	23.7	3.9
상사/자본재	-4.3	-3.5	20.0	13.1	7.2	43.8	11.8	37.1	21.8	12.3	1.4
운송	1.4	-2.8	13.8	6.5	-27.5	-42.5	9.7	-17.9	-12.2	8.6	0.8
자동차	2.3	0.9	10.3	7.0	-16.0	-8.4	8.3	-8.8	-7.5	5.0	0.5
화장품/의류	-5.0	-5.1	10.9	7.0	25.6	28.5	7.1	25.0	0.6	13.4	1.2
호텔/레저	1.0	-3.6	26.8	6.4	22.6	56.6	3.6	25.2	2.9	17.0	1.1
미디어	3.4	-0.3	8.7	13.9	89.2	흑전	8.0	54.5	흑전	23.9	2.0
소매(유통)	-5.9	-10.3	4.5	3.0	28.1	93.6	2.4	41.1	흑전	12.1	0.4
필수소비재	-2.3	-4.1	12.6	5.6	7.4	59.6	4.5	9.3	18.9	13.5	1.2
건강관리	0.5	1.7	13.1	17.2	39.3	58.1	17.0	64.1	57.2	41.8	3.4
은행	-0.1	-5.0	28.7	0.0	-1.7	-1.8		2.1	9.5	7.0	0.6
증권	-0.7	-11.2	23.4	0.0	13.1	9.7		19.3	20.2	7.1	1.0
보험	0.3	-7.0	29.0	0.0	12.4	-0.3		3.8	-1.7	7.6	0.8
소프트웨어	1.2	-8.1	19.5	6.3	18.2	37.4	6.7	23.4	17.4	22.1	1.6
IT하드웨어	1.8	6.3	15.0	-0.3	47.9	131.2	3.3	20.6	4.0	24.4	1.4
반도체	5.5	7.2	29.2	9.4	17.7	5.2	9.6	17.8	13.1	10.7	1.3
2차전지	3.3	17.4	21.4	-4.0	37.9	32.3	-3.0	62.8	흑전	208.1	2.0
디스플레이	10.5	18.5	22.4	1.8	흑전	흑전	-1.4	흑전	흑전	8.5	1.0
통신서비스	-0.4	-3.3	8.4	-1.8	-29.8	-30.4	2.4	40.8	48.9	10.3	0.9
유틸리티	-3.3	1.6	41.3	2.2	36.6	59.2	2.4	41.6	82.6	4.0	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.