

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(8/25~29)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

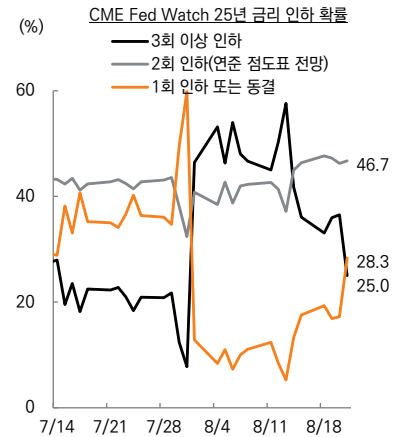
(채권) 민지희

jihee.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- S&P가 미국 신용등급을 AA+(안정적)로 유지했지만 7월 FOMC 의사록에서 인플레이에 유의하겠다는 매파적 입장을 확인. 미 국채 10년 금리 4.3%로 상승
- 다음 주 8월 미국 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수(8/26), 7월 PCE 인플레이(8/29) 예정. 7월 코어 PCE 인플레이 시장 예상은 +0.3% MoM. PCE 인플레이에 반영되는 PPI 포트폴리오 운용 서비스, 항공 운임, 주요 상품 물가 상승폭 확대. 연준이 금리 인하에 신중한 스탠스 드러내자 3회 이상 인하 기대 축소. 잭슨홀 미팅, 인플레이 지표 확인하며 인하 기대 축소 예상. 미 10년 금리 추가 상승 가능성 유의
- 8월 금통위(8/28), 2026년 예산안 발표 예정. 금통위 금리 동결 예상하지만 한은의 올해 성장률 전망 1%를 하회할 가능성 높음. 다수의 금통위원들은 추가 인하를 시사할 전망. 정부 지출 구조조정 등에 내년도 국고채 발행 200조원 초반으로 추정함. 주요 이벤트 지나며 금리 하향 안정 전망, 듀레이션 확대 전략 유리

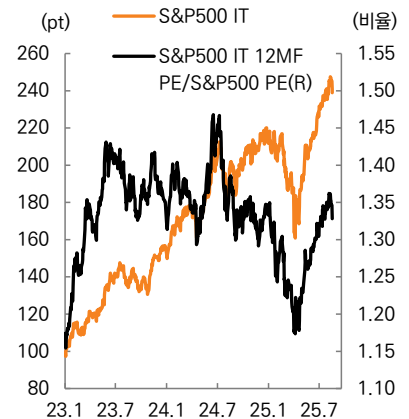
매파 연준에 3회 이상 인하 기대 축소



[글로벌 주식]

- 잭슨홀 컨퍼런스에 대한 경계 심리가 부각되고 AI의 수익성에 대한 의구심이 확산되며 테크 중심 약세 전개. IT(-2.9%), Comm.Serv(-2.7%)의 낙폭 부각
- AI 관련 우려는 MIT 연구소에서 발간된 보고서에서 비롯. 해당 보고서는 서베이에 참여한 95%의 기업들이 AI투자로부터 실질적인 수익을 경험하지 못했다는 결론에 도달. AI 기업들의 수익 실현성에 대한 의구심을 키우는 부분으로 밸류에이션에 압력을 부과할 가능성. IT 섹터의 12MF PER은 S&P500의 1.4배 수준으로 IT버블 당시 프리미엄(2.1배)에는 미달하지만 특정 기업들은 위험 레벨에 도달. 팔란티어의 12MF P/S 비율은 76배로 CISCO 버블 레벨을 상회(35배)
- AI 관련 논란이 확산되면서 다음주 엔비디아 FY25 Q2 실적 발표(8/27)가 중요. AI의 확장 잠재력을 비롯해 최근 논란이 됐던 중국 수출 관련 코멘트에 주목. 엔비디아의 12MF PER은 33.2배로 연내 고점(35.2배)에서 소폭 하락

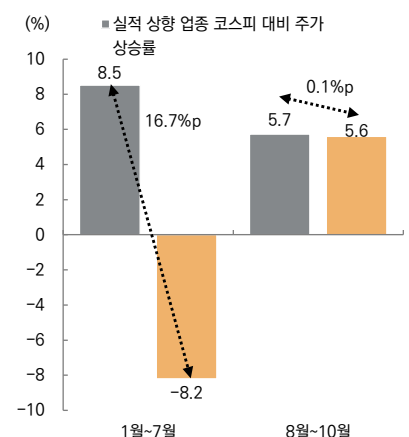
S&P500 IT의 밸류에이션 프리미엄



[국내 주식]

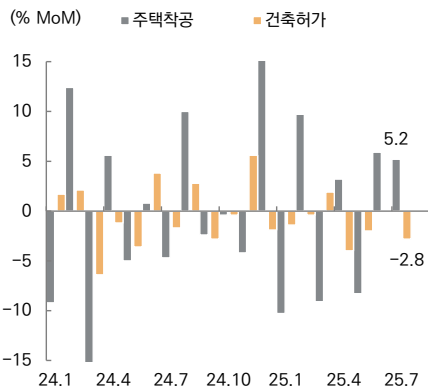
- 실적 시즌이 종료 이후 대내외 정책이나 매크로 변수에 민감한 국면이 전개. 인플레이 우려, 대주주 조건 강화 이슈로 코스피, 코스닥 한주간 각각 -2.6%, -4.7% 하락. 반도체, ITHW, 2차전지, 헬스케어 약세. 한한령 해제 기대로 미디어/엔터 강세
- 증시 밸류에이션 부담은 완화. 코스피 12MF PER은 10.5배로 직전 고점 10.7배 대비 -2.5% 하락. PBR(TTM)은 1.06배 수준(직전 고점 1.09배). 다만, 하반기 실적 하향 압력으로 단기간에 지수가 직전 고점을 넘어설 가능성은 제한적. 8~9월은 이익전망치 변화와 주가와의 민감도가 낮아지는 시기로 매크로 변수에 따라 업종별 순환매 장세가 이어질 전망. 밸류에이션 부담이 완화된 조선, 하반기/내년 실적 턴어라운드 기대가 높은 ITHW, 2차전지, 고배당 스타일인 금융 업종에 관심
- 다음주(8/25) 한미 정상 회담이 예정. 조선, 반도체, 원자력, 2차전지 등 각 산업에서의 협력 방안이 논의 대상. 각 산업별 미국내 증설 계획과 투자 규모에 주목

이익전망치 변화와 주가 상관관계 하락



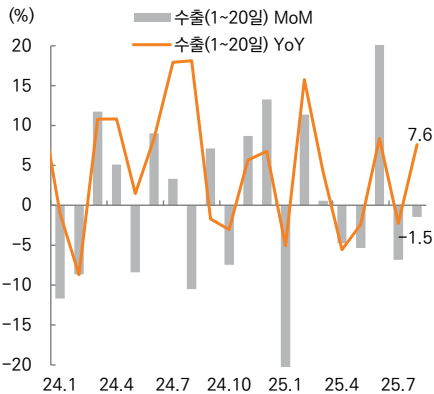
주요 경제지표 리뷰

7월 미국 주택착공, 건축허가 (8/18 발표)



자료: 미 상무부, Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

8월 한국 1~20일 수출 (8/20 발표)



자료: CEIC, 미래에셋증권 리서치센터

주택 착공은 증가했지만, 건축 허가건수 하락세

- 7월 주택착공건수는 전월비 5.2%로, 이전치(5.9%) 대비 소폭 둔화한 반면, 예상치(-1.8%)는 크게 상회. 전년 동기 대비로도 12.9% 증가
- 건축허가(잠정치)는 전월비 -2.8%로, 이전치(-0.1%)와 예상치(-0.5%) 모두 하회. 전년 동기 대비로는 -5.7%로 둔화했고, 허가건수 기준으로 135.4만 건으로, 전년 동월의 143.6만 건 이후 최저치 기록
- 다가구(5가구 이상) 주택착공은 전월비 11.6% 증가했고, 단독주택 착공도 2.8% 증가하며 총 주택착공 상승 견인
- 건축허가에서 가장 비중이 높은 단독주택 건축허가가 전월비 0.5% 증가한 반면, 다가구주택 건축허가가 전월비 -9.9%로 큰 폭으로 하락하며 총 건축허가 하락 견인

8월 1~20일 총 수출 전년비 증가, 자동차는 하락

- 한국 8월 수출(1일~20일)은 전년비 7.6% 상승했지만, 전월비 -1.5%로 소폭 하락. 국가별로는 미국향 수출이 전월비 -21.5%로 하락하며, 7월 (-13.5%)에 이어 수출 둔화 지속. 이외 EU(-3.2%)향 수출도 소폭 둔화. 단, 중국향 수출은 전월비 1.8% 증가했고, 베트남향 수출도 전월비 3.1%로 증가
- 수출 품목별로는 반도체(+10.5%), 조선(+61.0% MoM), 무선통신장비(+22.9%), 등이 상승. 승용차(-23.6% MoM), 자동차부품(-14.4%), 철강제품(-8.5%) 수출은 하락하며 8월 총 수출 하락 견인. 이외 가전제품(-20.7%), 정밀장비(-0.3%)도 전월비 수출 둔화

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
8/25	미국	7월 신규주택판매 MoM	★★★★★	-0.2%	0.6%
	미국	7월 건축허가 MoM (최종)	★★★★	-	-2.8%
8/26	미국	7월 내구재 주문 MoM (잠정)	★★★★★	-3.4%	-9.4%
	미국	8월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	★★★★★	96.8pt	97.2pt
8/28	미국	2Q GDP 연율 QoQ (2차)	★★★★★	3.1%	3.0%
	한국	8월 금통위	★★★★★	-	2.50%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	-	23.5만
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	-	197.2만
8/29	한국	7월 산업생산 YoY	★★★★★	-	1.6%
	미국	7월 개인소득 MoM	★★★★★	0.4%	0.3%
	미국	7월 코어 PCE 인플레이션 MoM	★★★★★	0.3%	0.3%
	미국	7월 도매 재고 MoM	★★★★★	-	0.1%
	미국	8월 미시간대 소비자신뢰지수 (잠정)	★★★★★	-	58.6pt
	미국	8월 미시간대 1년 기대 인플레이션 (잠정)	★	-	4.9%
	미국	8월 미시간대 5-10년 기대 인플레이션 (잠정)	★	-	3.9%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 연준인사 발언

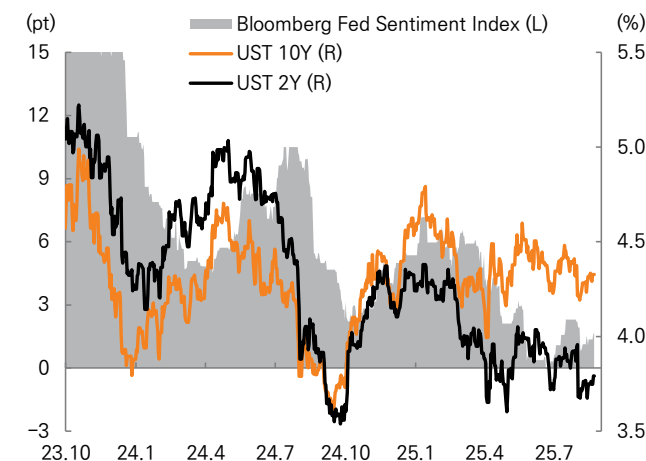
연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
8/19	보우먼	O	O	0	금융 시스템의 변화는 오는 중. (가상화폐와 관련해) 기술과 새로운 제품 및 서비스의 도입과 통합에 대한 우리의 문화와 태도를 변화시키는데 전념하는 중
8/20	쿡	O	O	-1	트럼프 대통령의 사임 압박과 관련해, 트윗에서 제기된 몇 가지 의혹 때문에 직원에서 물러가지는 않을 것
8/21	보스틱	X	X	0	여전히 연내 1회 정도의 인하를 예상함. 고용시장이 잠재적으로 우려스러운 여지가 있음. 모든 예상치나 전망치는 큰 범위의 밴드 내에 있는 만큼, 고정된 관념은 없음
8/21	콜린스	X	O	0	9월 회의 전까지 고용시장 악화의 리스크가 인플레이 상승의 리스크보다 크게 보일 시에는 기준금리를 인하하는 것이 적절할 수도 있음. 모든 것을 알 수 있을 때까지 기다릴 수는 없음. 그 때까지 기다린다면 너무 늦을 것
8/21	해맥	X	X	+2	인플레이는 너무 높고, 상승하고 있으며, 잘못된 방향으로 가는 중. 고용시장은 적절히 좋아 보임. 오늘까지의 데이터를 기준으로서는 금리 인하를 지지하지 않을 것
8/21	슈미드	X	O	+1	우리는 지금 아주 좋은 위치에 있고, 정책금리를 움직이기 위해서는 정말로 명확한 데이터가 필요하다고 생각. 인플레이가 소폭 증가할 수도 있다고 봄. 아마 인플레이는 2% 보다는 3%에 근접해 있을 것
8/21	쿨스비	X	O	0	우리의 예상보다 완화된 인플레이 보고서들이 몇 차례 있었기 때문에 기분이 좋았음. 하지만 가장 최근의 인플레이 보고서에서 보인 서비스 물가상승은 위험한 신호였고, 일시적인 현상이었기를 바람

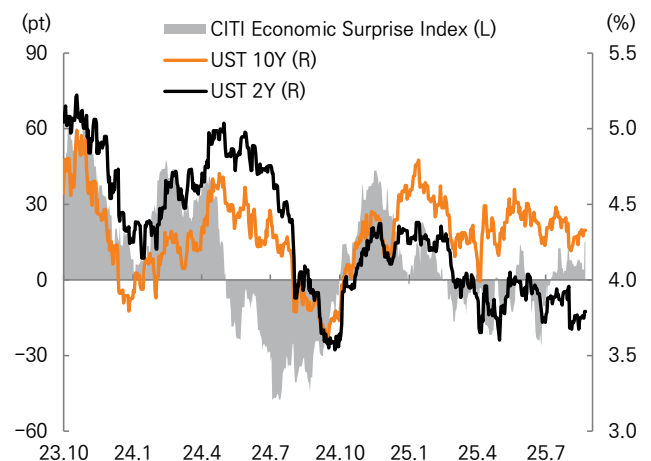
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



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



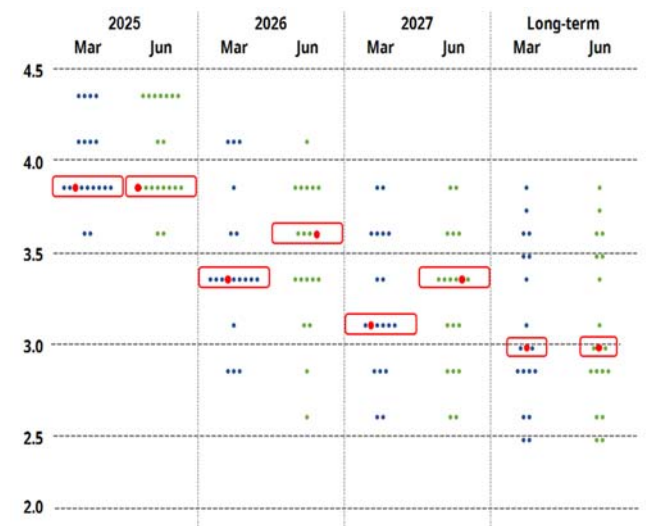
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

FOMC 점도표 변화

Group	Region/role	Name	Vote	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
		Miran	O	-	-	-	-	-	-
New York	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
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	+1	0	+1
Group 2	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

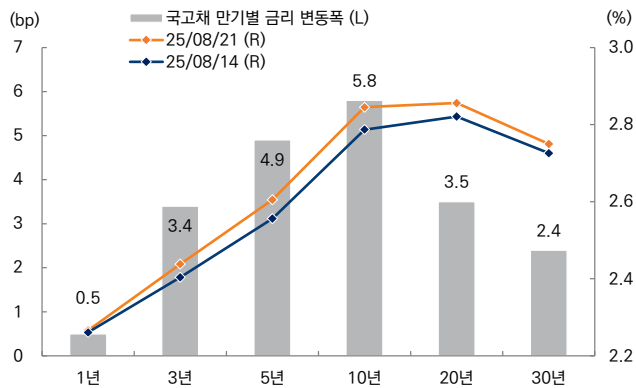
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류



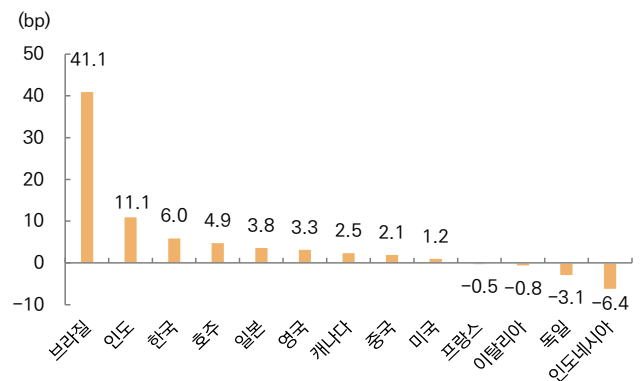
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

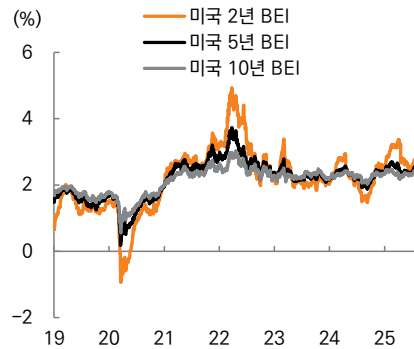


주: 8/14(목) ~ 8/21(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

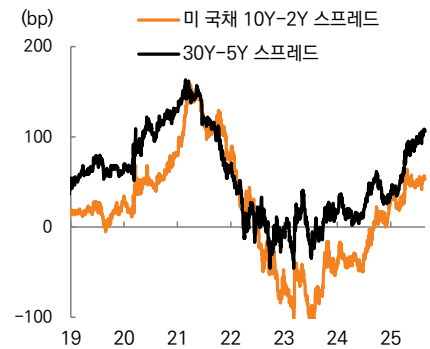
선진국 국채 10년물 금리



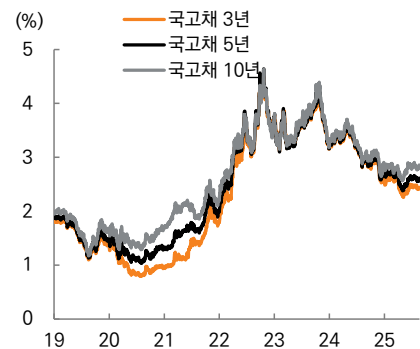
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



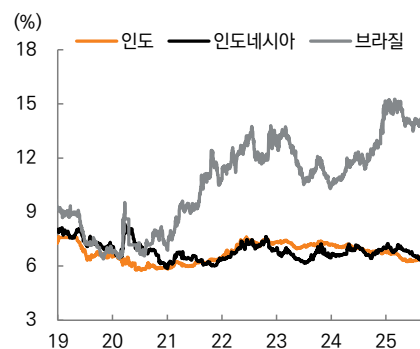
국고채 장단기 금리 스프레드



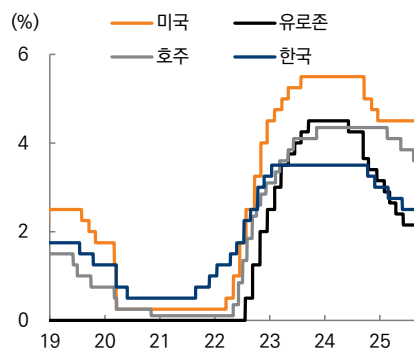
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

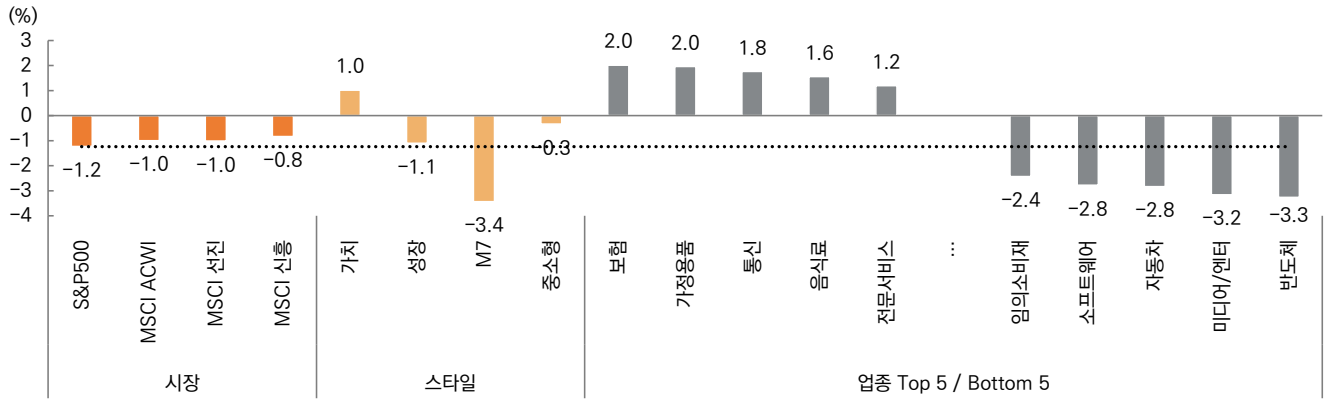


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

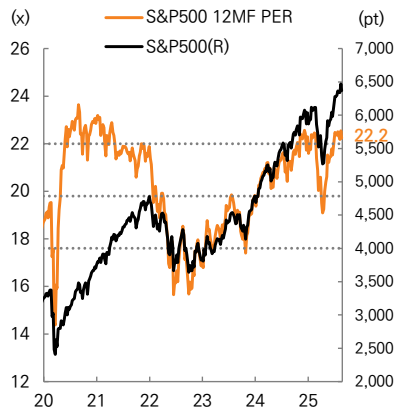
- 글로벌 주식시장 하락 마감. 잭슨홀에 대한 경계 심리가 높아지고 AI의 수익성에 대한 의구심이 확산된 영향
- 아마존(-3.9%), 메타(-5.9%)를 비롯한 M7(-3.4%) 하락. 보험(+2.0%), 가정용품(+2.0%) 등 경기 방어 업종 강세
- 잭슨홀 관련 우려로 금리 인하 기대 위축되며 가치 스타일(+1.0%)은 성장 스타일(-1.1%) 대비 강세
- 중국(+0.1%), 인도(+2.1%) 증시가 상승하며 신흥국(-0.8%)이 선진국(-1.0%) 대비 소폭 아웃퍼폼

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

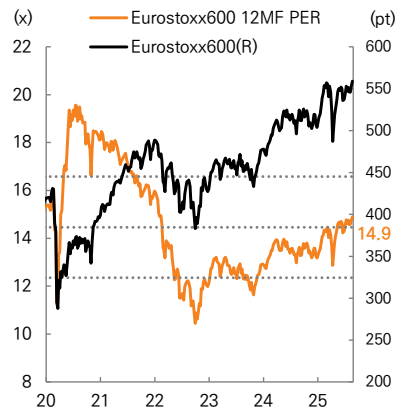


주: 8/15(금) ~ 8/21(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

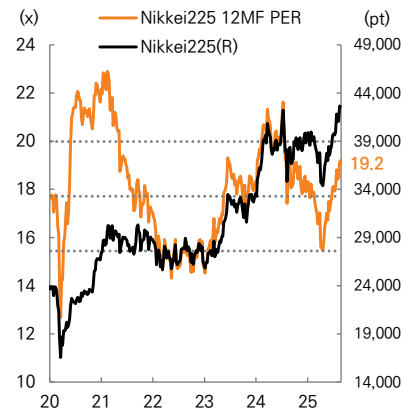
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

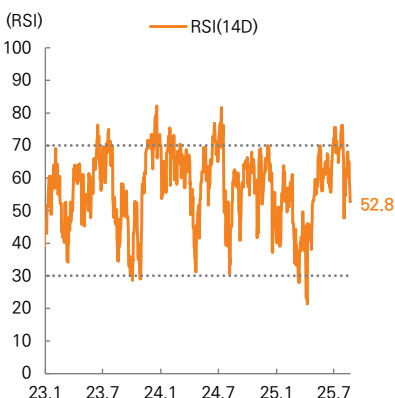


Nikkei225 12MF PER



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
8/26	헤이코	1.14	1.12
8/28	엔비디아	1.01	0.81
8/28	CrowdStrike	0.83	0.73
8/28	Snowflake	0.27	0.24
8/28	베스트 바이	1.20	1.15
8/28	풋락커	0.11	-0.07
8/28	달러 제너럴	1.57	1.78
8/29	Marvell Technology	0.68	0.62
8/29	갭	0.55	0.51
8/29	델 테크놀로지스	2.30	1.55

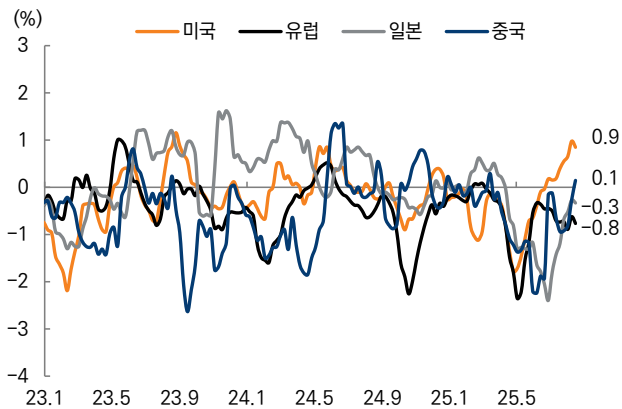
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

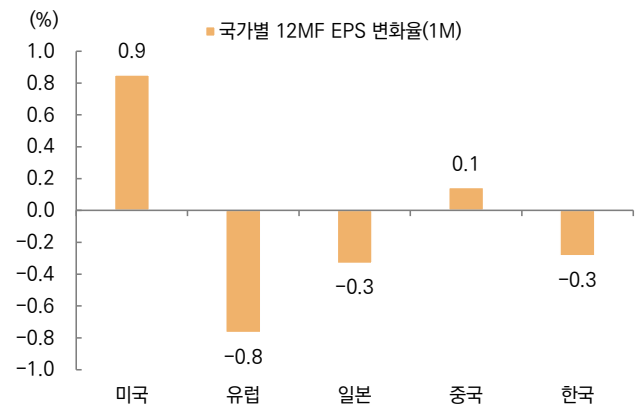
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(+0.9%), 중국(+0.1%)은 상향 조정된 반면, 유럽(-0.8%), 일본(-0.3%) 하향 조정
- S&P500의 3Q25, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 +0.0%, +1.3%로 모두 상향 조정
- 3Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 하드웨어, 미디어엔터, 반도체. 하향 조정폭은 의료기기, 자동차 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 미디어엔터, 자유소비재. 하향 조정폭은 의료기기, 부동산, 자동차 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

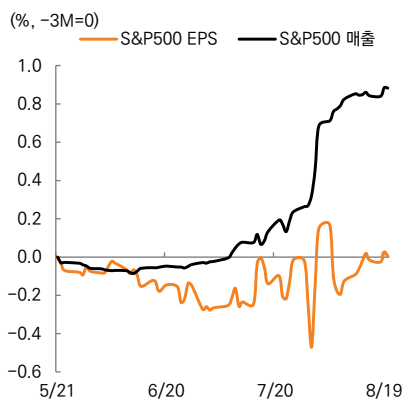


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

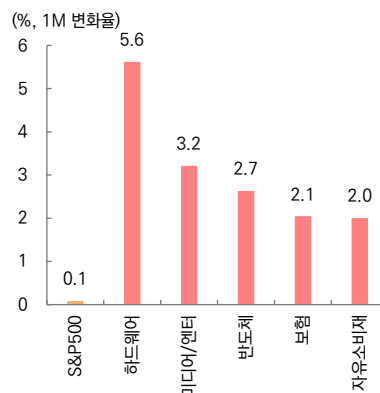


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

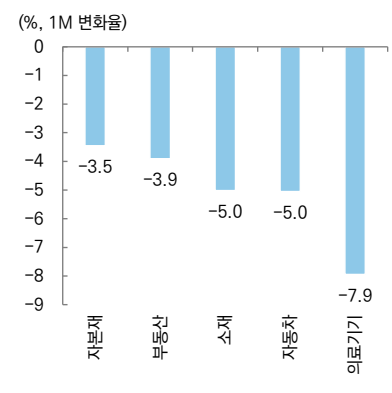
S&P500 3Q25 실적 컨센서스



3Q25 이익모멘텀 상위 업종

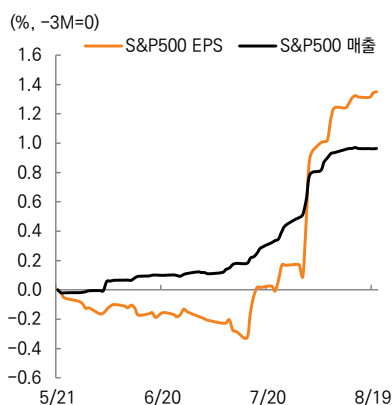


3Q25 이익모멘텀 하위 업종

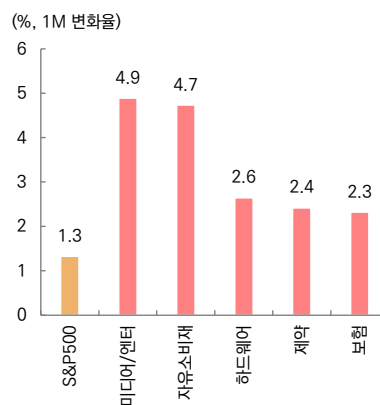


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

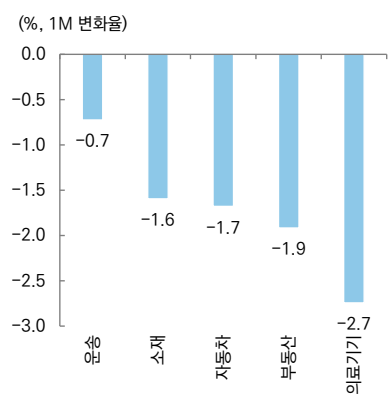
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



2025년 이익모멘텀 하위 업종



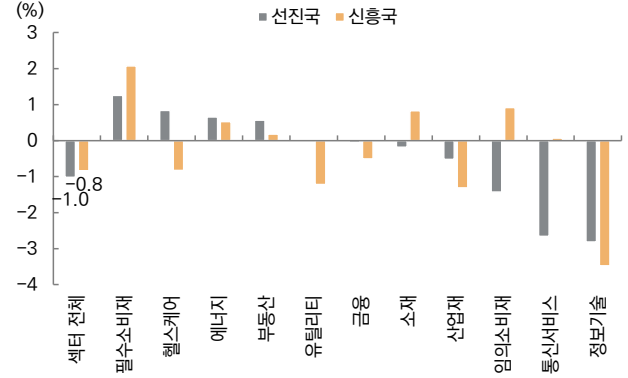
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

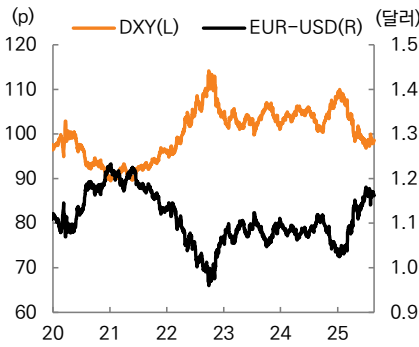


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

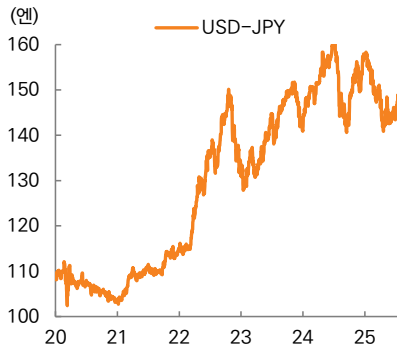


주: 8/15(금) ~ 8/21(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

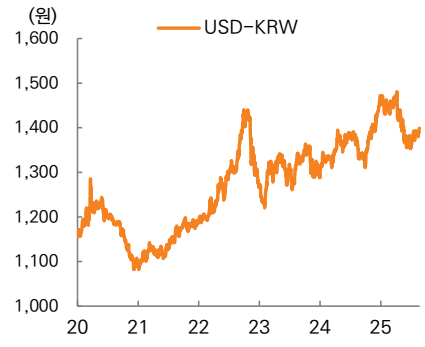
달러 인덱스, 유로 달러 환율



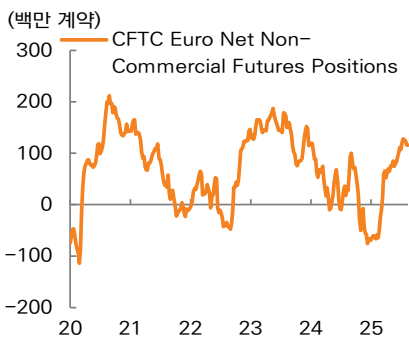
달러-엔 환율



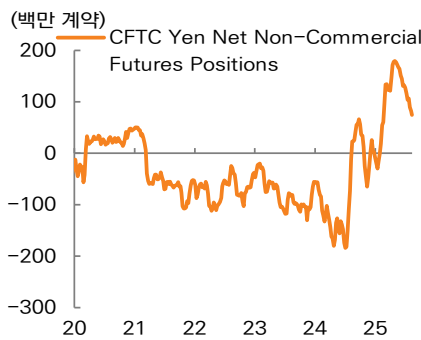
달러-원 환율



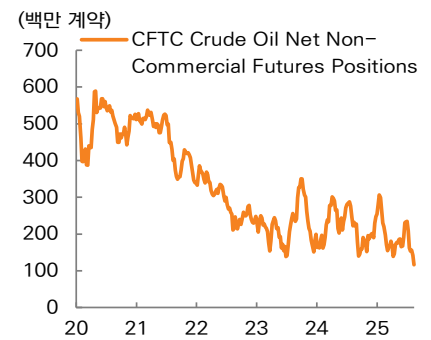
유로화 투기 선물 포지션



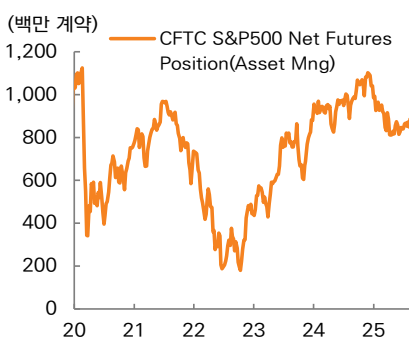
엔화 투기 선물 포지션



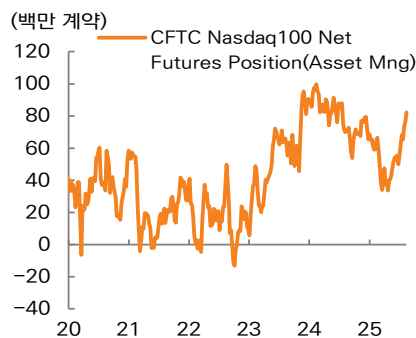
원유 투기 선물 포지션



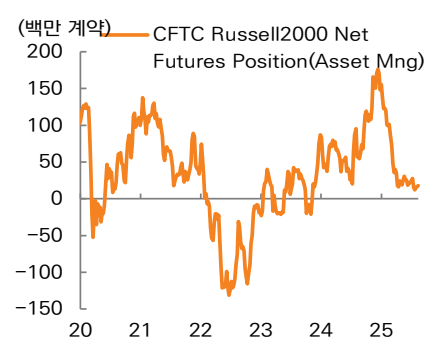
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

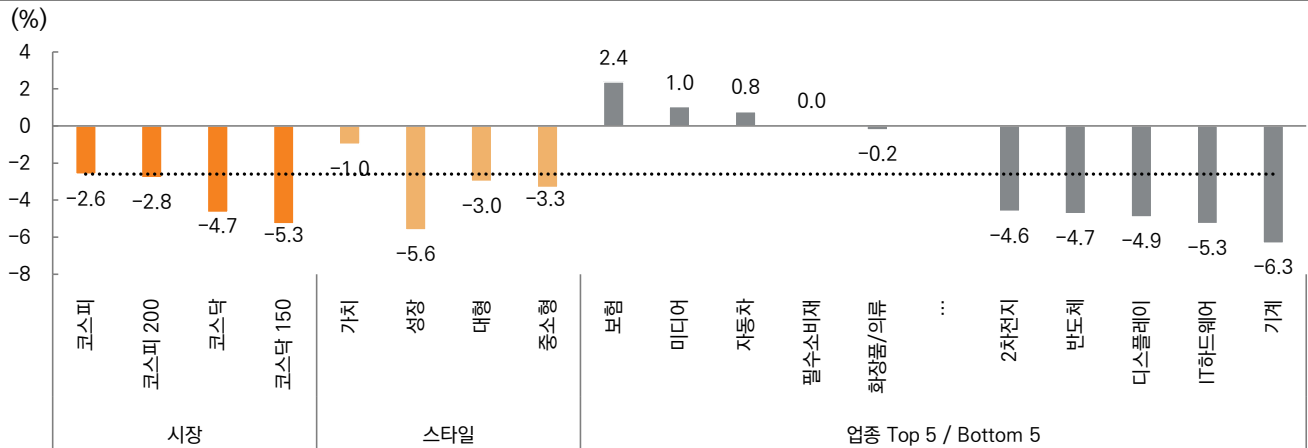


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

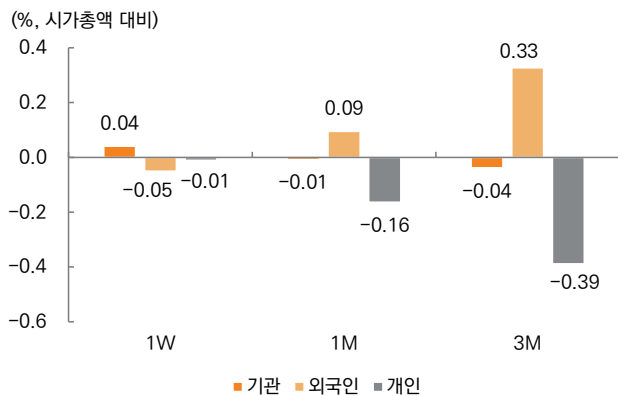
- 코스피, 코스닥은 -2.6%, -4.7% 변동. 성장주의 수익률이 가치주 대비 -4.6%p 낮았음
- 업종별로는 보험, 미디어, 자동차는 상승했고, 기계, IT하드웨어, 디스플레이 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 증권, 자동차, 유틸리티 업종 순매수, 필수소비재, 반도체, 디스플레이 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 미디어, 소매(유통), 호텔/레저 업종 순매수, 디스플레이, 기계, IT하드웨어 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

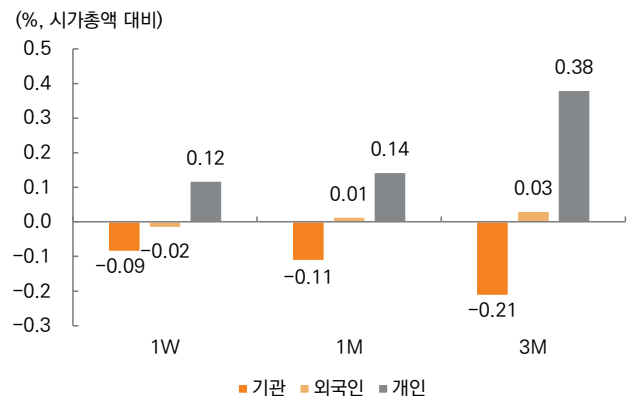


주: 8/14(목)~8/21(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	883	0.23
2	소매(유통)	395	0.20
3	호텔/레저	242	0.18
4	화학품/의류	1,154	0.16
5	통신서비스	426	0.13
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	디스플레이	-187	-0.13
2	기계	-1,656	-0.11
3	IT하드웨어	-457	-0.08
4	건강관리	-2,020	-0.07
5	운송	-147	-0.02

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

(억원, %)			
외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	증권	1,468	0.21
2	자동차	1,422	0.09
3	유틸리티	369	0.09
4	건설/건축	381	0.08
5	에너지	273	0.04
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	필수소비재	-2,157	-0.34
2	반도체	-10,133	-0.15
3	디스플레이	-201	-0.14
4	은행	-2,136	-0.12
5	통신서비스	-281	-0.09

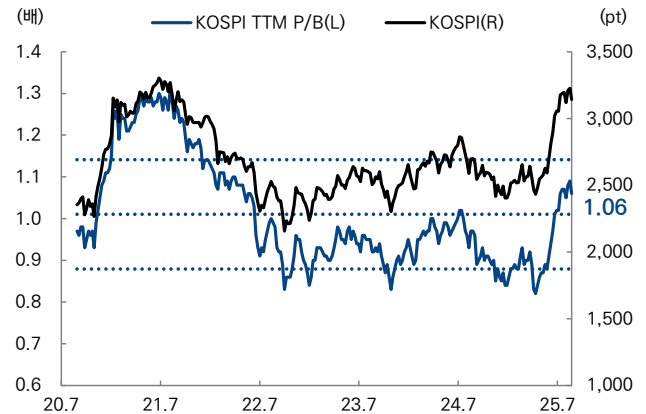
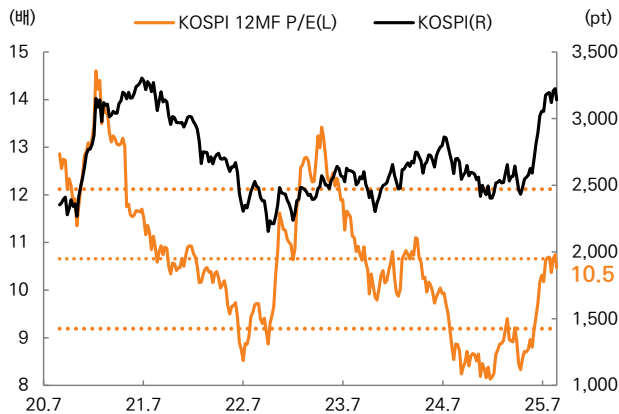
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 10.5배(-0.13 표준편차), TTM P/B 1.06배(+0.38 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 3Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각각 -1.4%, -1.0% 하향 조정
- 3Q25 조선, 상사/자본재, 반도체 업종은 상향 조정. 2차전자, 에너지, 통신서비스 업종은 하향 조정
- 2025년 조선, 증권, 건설/건축 업종은 상향 조정. 반면 2차전자, 에너지, 화학 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

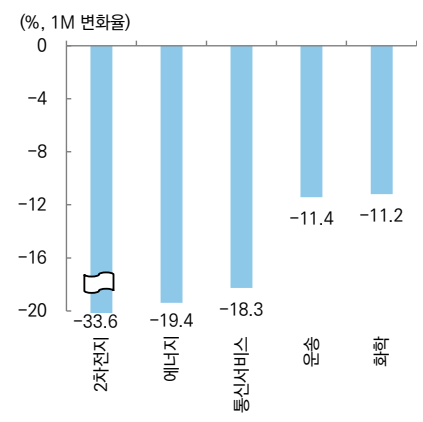
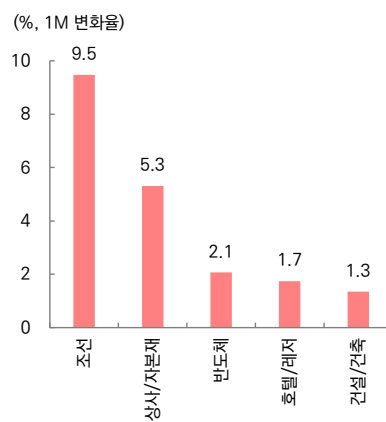
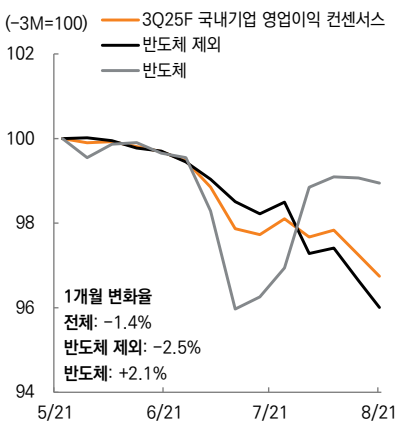


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

3Q25 영업이익 컨센서스

3Q25 이익모멘텀 상위 업종

3Q25 이익모멘텀 하위 업종

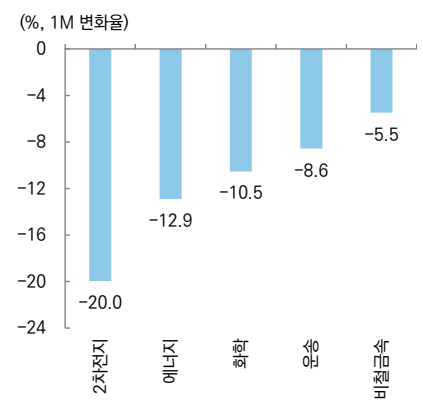
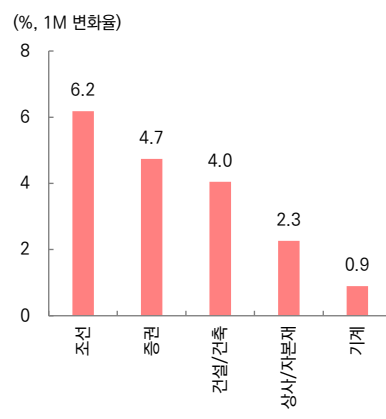
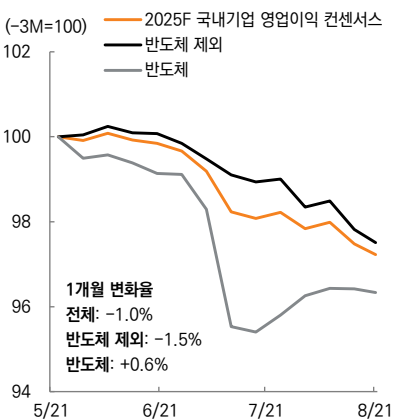


주: 최근 3개월간 3Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 364사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

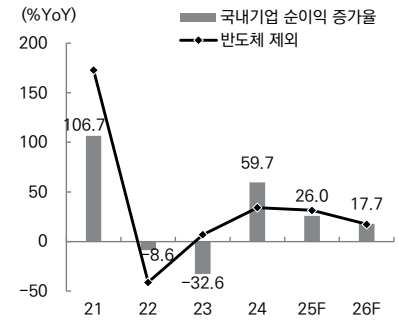
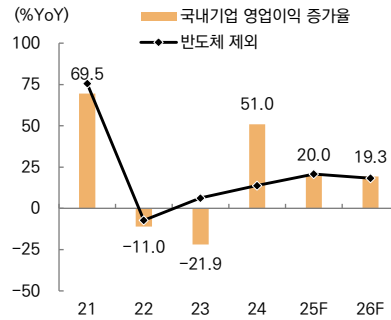
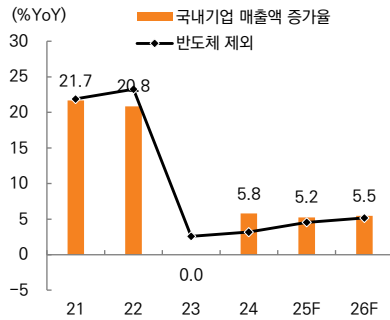
2025년 이익모멘텀 하위 업종



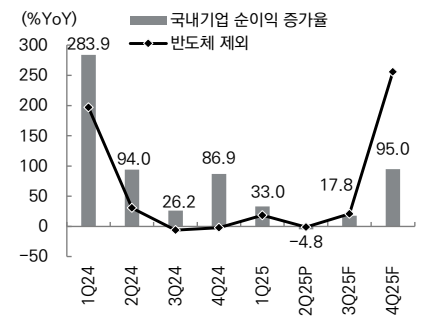
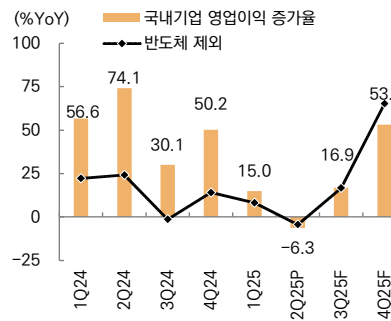
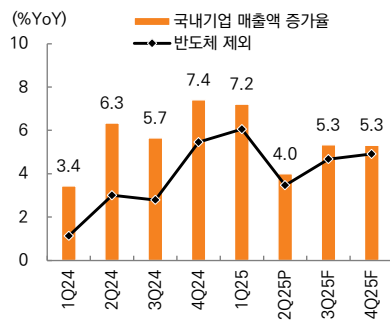
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 364사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	-3.4	-10.8	15.3	1.5	357.3	흑전	0.2	33.5	흑전	28.8	0.6
화학	-1.4	-1.2	27.7	-6.2	61994.4	164.4	-3.0	2006.3	흑전	111.7	0.7
비철금속	-3.6	-10.2	9.0	15.1	52.3	17.2	20.6	32.1	129.0	17.0	1.7
철강	-1.9	-8.2	22.1	0.4	7.8	0.9	-1.7	24.8	24.8	18.3	0.4
건설/건축	-1.5	-3.4	13.5	-6.1	65.9	137.4	-6.7	171.7	62.2	9.1	0.6
기계	-6.3	-7.3	31.0	14.1	98.3	227.8	8.7	28.9	50.4	28.7	3.0
조선	-0.6	10.6	26.2	15.8	163.2	452.8	14.5	172.7	110.0	23.8	4.0
상사/자본재	-3.8	-10.3	10.7	14.3	7.8	36.6	12.4	39.0	28.9	11.5	1.1
운송	-0.9	-2.5	9.5	5.8	-34.9	-47.4	9.4	-24.2	-17.5	9.0	0.8
자동차	0.8	2.0	14.5	7.1	-16.0	-8.6	8.4	-8.8	-7.8	5.0	0.5
화장품/의류	-0.2	-4.9	12.6	6.5	20.5	19.4	6.4	18.2	0.4	14.3	1.3
호텔/레저	-1.4	-4.5	21.0	7.5	25.1	63.4	3.6	25.6	1.0	16.8	1.1
미디어	1.0	1.6	8.3	13.0	76.5	흑전	8.3	49.7	흑전	26.5	2.0
소매(유통)	-0.6	-9.4	3.0	3.2	28.9	99.1	2.7	43.9	흑전	12.8	0.4
필수소비재	0.0	-3.9	8.7	5.4	5.8	60.0	4.3	8.6	17.7	13.7	1.3
건강관리	-4.1	-6.7	6.4	18.0	38.2	56.6	17.5	61.4	50.0	42.2	3.4
은행	-3.0	-5.7	21.1	0.0	-1.7	-1.8		2.1	9.5	6.8	0.6
증권	-1.9	-7.5	21.3	0.0	15.0	11.8		20.0	21.4	7.1	1.0
보험	2.4	-2.0	30.5	0.0	7.4	-4.1		0.8	-3.6	7.9	0.8
소프트웨어	-1.1	-5.1	19.2	6.4	18.3	38.7	6.4	21.2	14.9	22.5	1.6
IT하드웨어	-5.3	-2.2	12.1	-0.7	36.7	135.1	2.9	13.6	-9.7	24.7	1.2
반도체	-4.7	-0.8	24.1	9.3	17.4	4.8	9.6	17.7	12.8	10.2	1.2
2차전지	-4.6	9.3	26.5	-4.1	36.3	24.7	-3.0	62.4	흑전	205.6	1.9
디스플레이	-4.9	2.7	11.7	1.5	흑전	흑전	-1.4	흑전	흑전	7.4	0.9
통신서비스	-0.7	-1.4	8.7	-1.8	-29.8	-30.4	2.4	40.8	48.9	10.4	0.9
유틸리티	-1.1	0.4	27.3	2.1	38.1	60.9	2.0	41.9	86.1	3.9	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.