

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(4/20~24)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

(채권) 이정원

jungwon.lee.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 3월 헤드라인 CPI는 전월비 0.9% 상승하며 예상치 부합, PPI는 0.5% 상승하며 예상치(+1.1%) 하회. 종전 낙관론 반등하며 국제유가와 미 국채 금리 동반 하락
- 다음 주 3월 미국 소매판매(4/21)와 워시 연준 의장 지명자 청문회(4/21) 예정. 청문회에서 워시 지명자는 인플레이션을 경계하는 신중한 스탠스 나타낼 가능성 높음. 최근 종전 낙관론이 확대됐지만 국제유가는 여전히 90달러선에 위치해 인플레이션 우려가 이어지는 중. 반면 핵심 소비는 이란 협상 불확실성과 고유가로 위축될 수 있음. 소비 둔화 우려 속 협상 흐름 관망하며 미 국채 금리의 제한적 등락 전망
- 순수출 기여도와 4Q 기저효과에 1Q 한국 GDP 속보치(4/23) 반등 예상. 청문회에서 한은 총재 후보자는 공급 충격이 일시적일 시에는 대응 사안이 아니며 국고-기준금리 스프레드가 과도하다고 발언. 차기 총재의 통화정책 스탠스 불확실성은 완화됐지만 이란 불확실성에 금리 추가 하락 여력 제한적. 듀레이션 중립 유지

[글로벌 주식]

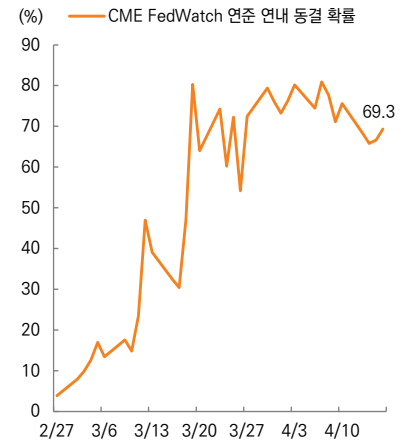
- 이번주 S&P500(+3.3%)은 미국의 봉쇄 조치에도 불구하고 이란과의 합의 기대가 높아지며 상승. 파키스탄의 중재가 이어지며 이번 주말 2차 회담이 성사될 가능성
- 이란 전쟁과 대한 시장의 민감도는 점차 낮아질 전망. 호르무즈 해협의 완전한 재개방은 아직 실현되지 못했지만 최종 합의 가능성 고조. 양측이 본격적으로 협상 단계에 진입해 핵 개발 금지 기간과 관련해 구체적인 논의를 교환하고 있기 때문. 미국의 봉쇄는 이란의 원유 수출을 차단하며 이란의 협상 카드도 약화. 최종적으로는 2015년 핵합의(JCPOA)에서 제시된 핵 금지 기한(10년) 보다 긴 기한으로 양국의 합의가 도달할 가능성. 2주 휴전 데드라인(4/22) 전후 변동성에는 유의
- 한편 26Q1 실적 시즌에 진입하면서 빅테크 실적에도 주목할 필요. 다음주에는 테슬라(4/22), 아마존(4/23) 실적 발표 예정. 아마존 제외 AI 빅테크 기업들의 2026년 EPS는 상향 조정. 클라우드 기업들의 Capex 가이드라인 변화에도 관심

[국내 주식]

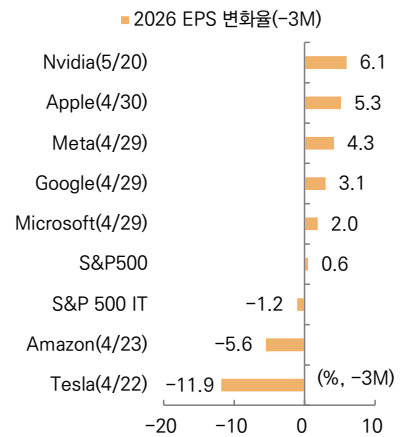
- 지정학적 불확실성 완화, 기업들의 실적 상향으로 코스피는 6,200p를 회복. 기계, 소매(유통), 소프트웨어, IT하드웨어, 디스플레이, 반도체의 주가 상승률이 긍정적
- 다음주부터 주요 기업들의 1분기 실적 발표가 예정(삼성바이오로직스(수), SK하이닉스, 현대차, KB금융(목), 기아, 현대로템(금) 등). 1분기 합산 영업이익 컨센서스는 152조원(+136%YoY)로 1개월 간 7% 상향 조정(반도체: +11%, 반도체 제외: +1%). 최근 이익변화율은 반도체, 지주, 증권, 에너지, IT하드웨어, 2차전지가 양호
- 코스피 26년 합산 영업이익 컨센서스는 743조원(+167%YoY)까지 상향조정. 반도체 컨센서스 상위 10% 적용시 26년, 27년 영업이익은 각각 848조원, 1,100조원. 한편, 주가 상승에도 코스피 12개월 선행 PER은 7.6배로 밸류에이션 부담 낮음
- 실적 시즌에는 이익모멘텀이 긍정적인 업종이 가장 유리한 선택. 반도체, ITHW, 산업재(방산, 전력기기, 원전 등), 증권, 은행, 지주 업종의 비중확대 의견을 유지

자료: Bloomberg, WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

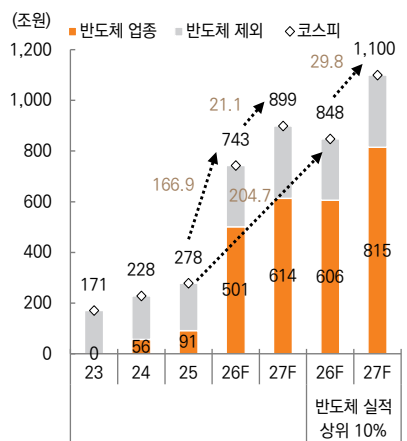
현재 연내 연준 동결 확률



빅테크 기업들의 3개월 이익 추정치 변화

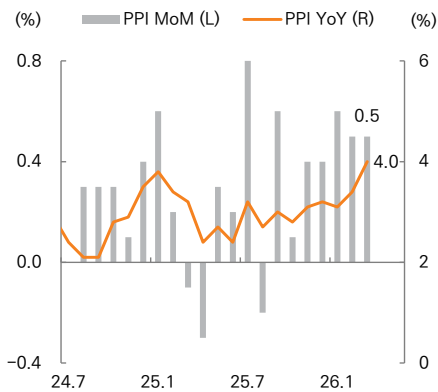


코스피 연간 영업이익



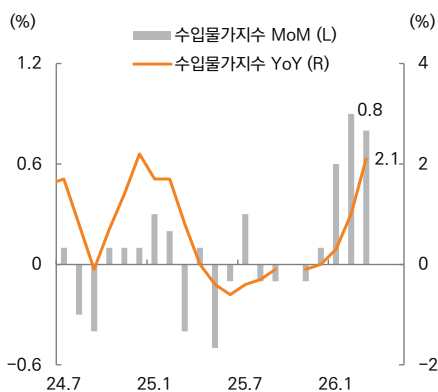
주요 경제지표 리뷰

3월 미국 PPI (4/14 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

3월 미국 수입물가지수 (4/15 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

3월 미국 헤드라인 PPI 예상치 하회

- 3월 헤드라인 PPI는 전월비 0.5%, 전년비 4.0% 상승하며 예상치 (각각 1.1%, 4.6%) 하회. 코어 PPI도 전월비 0.1%, 전년비 3.8% 상승하며 예상치(0.4%, 3.9%) 하회
- 상품 PPI는 전월비 1.6% 상승하며 헤드라인 PPI 상승 견인. 가솔린(+15.7%), 디젤(+42.0%), 제트유(+30.7%) 등 에너지 가격 급등이 상승분 약 절반 차지. 식품은 계란 공급 정상화에 -0.3%로 2월(+2.4%) 대비 반락. 코어 상품은 +0.2%로 2월(+0.3%) 대비 소폭 둔화
- 3월 서비스 물가는 전월비 보합. 무역 서비스는 -0.3%로 2월(-0.4%)에 이어 하락 지속, 운송 및 창고업은 +1.3%로 2월(+0.4%) 대비 상승폭 확대. PCE에 반영되는 포트폴리오 운용은 +1.0%로 상방 압력 유지

3월 미국 수입물가 예상 하회

- 3월 미국 수입물가는 전월비 0.8% 상승했으나 전월치(+0.9%) 및 예상치(+2.3%) 하회. 코어 수입물가는 +0.6%로 2월(+0.9%) 대비 감소
- 산업재 물가는 전월비 2.0% 상승하며 수입물가 상승 주도. 이 중 연료(+2.9%)가 2월(+2.4%) 대비 상승. 반면, 석유 제외 산업재는 1.3% 하락하며 2월의 +2.1% 대비 감소 전환
- 이외 식음료는 +0.5%로 2월(+0.3%) 대비 상승, 자동차 제외 소비재도 +0.4%로 2월(+0.2%)에 이어 상승. 반면, 자본재는 +0.5%로 2월(+1.3%) 대비 하락, 자동차 및 부품은 보합으로 2월(+0.1%) 대비 둔화
- 국가별로는 중동 수입물가가 전월비 3.9% 상승하며, 수입 상위 3개국인 멕시코(+0.8%), 캐나다(-0.1%), 중국(+0.7%) 대비 큰 상승폭 기록

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
4/20	중국	4월 LPR 금리결정 (1년)	★★	3.00%	3.00%
	중국	4월 LPR 금리결정 (5년)	★★	3.50%	3.00%
4/21	미국	3월 헤드라인 소매판매 MoM	★★★★★	1.3%	0.6%
	미국	3월 핵심 소매판매 MoM (자동차 및 주유소 제외)	★★★★★	1.3%	0.5%
4/22	한국	3월 PPI YoY	★★★★	-	2.4%
4/23	한국	1Q GDP YoY (속보)	★★★★★	-	1.6%
	한국	1Q GDP QoQ (속보)	★★★★★	-	-0.2%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	20.8만	20.7만
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	-	181.8만
	미국	4월 S&P 글로벌 제조업 PMI (잠정)	★★★★★	-	52.3%
	미국	4월 S&P 글로벌 서비스업 PMI (잠정)	★★★★	-	50.3%
4/24	일본	3월 헤드라인 CPI YoY	★★★★★	1.5%	1.3%
	일본	3월 근원 CPI YoY (산선식품 제외)	★★★★	1.8%	1.6%
	일본	3월 이중 근원 CPI YoY (산선식품, 에너지 제외)	★	2.4%	2.5%
	미국	4월 미시간대 소비자심리지수 (최종)	★★★★★	48.3pt	47.6pt
	미국	4월 미시간대 1년 기대 인플레이 (최종)	★	-	4.8%
	미국	4월 미시간대 5-10년 기대 인플레이 (최종)	★	-	3.4%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 연준인사 발언

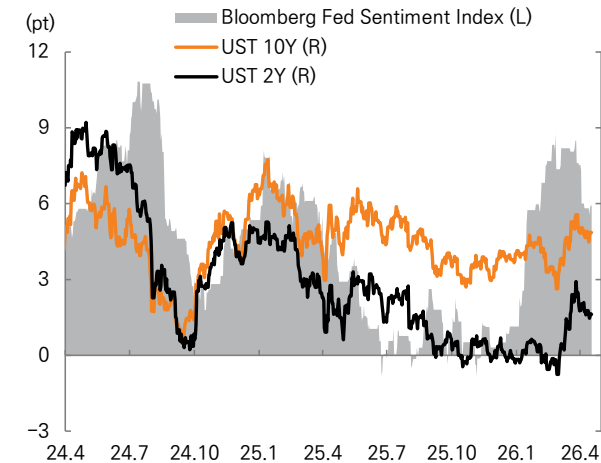
연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
4/13	굴스비	X	X	0	휘발유 가격이 지금처럼 높은 수준이거나 그 이상으로 장기간 유지된다면, 소비 지출에 미치는 영향을 재평가해야 함
4/13	마이런	O	O	-2	중앙은행이 공급 충격에 대응하지 않는다는 전통적 통념은 현 시점에서 여전히 타당하다고 판단
4/15	해맥	X	O	+2	당분간 금리를 동결 상태로 유지하는 것이 기본 시나리오. 금리에 대한 양방향 리스크가 존재하므로 현재의 기준금리는 통화정책상 적절한 수준. 지금은 인내심을 갖고 데이터를 지켜보기 좋은 시점
4/15	바	O	O	0	경제의 양극화 심화 속에서 물가 목표와 고용 목표가 상충하는 국면, 가용한 정책 수단 활용 필요
4/15	굴스비	X	X	0	이란 전쟁과 관세의 인플레이션 충격으로 이중 위험에 노출되어 있으며, 인플레이션 교란이 길어질수록 금리 인하가 지연될 것. 관세 효과 소멸과 인플레이션의 2% 경로 복귀 확인 후 금리 인하 지지 가능
4/15	무살렘	X	X	+1	유가 상승이 근원 인플레이션으로 전이될 가능성이 높음. 인플레이션 추가 상승 시 금리 인상, 고용 약화 시 금리 인하 가능성을 열어두고 현재 기준금리를 상당 기간 유지하는 것이 적절. 인플레이션·고용·경기 데이터를 주시할 필요
4/16	윌리엄스	X	O	-1	중동 분쟁의 에너지 공급 충격이 인플레이션 상승·경기 위축 동시 유발 가능. 그럼에도 현재 정책은 고용과 물가 목표 간 리스크를 균형 있게 관리할 수 있는 위치

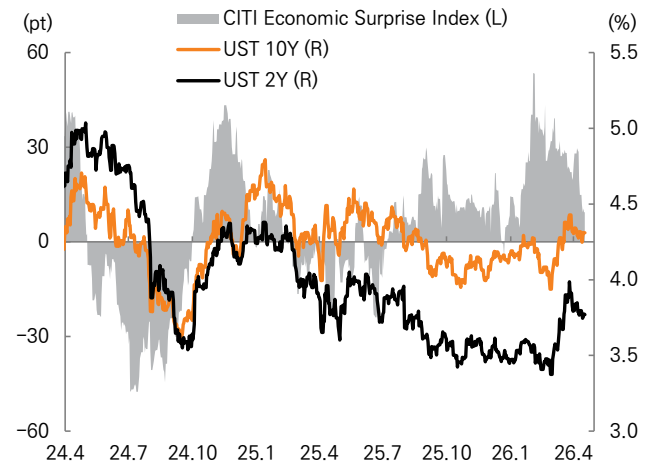
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



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



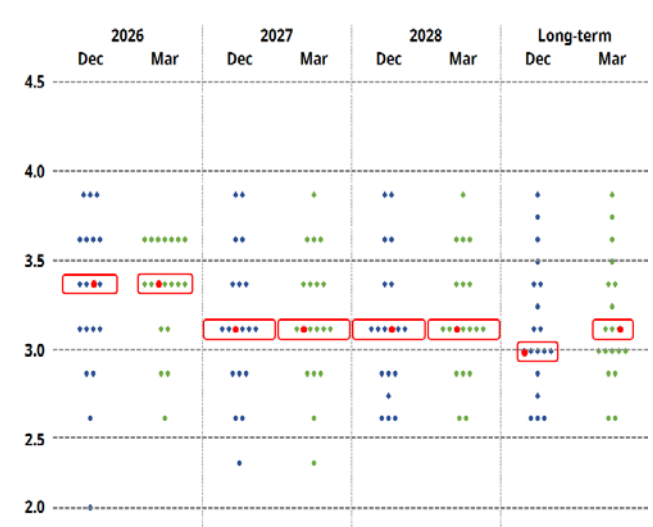
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

FOMC 점도표 변화

Group	Region/role	Name	Vote	Jul. 2025	Sep. 2025	Dec. 2025	Jan. 2026	Mar. 2026
Board of Governors	Chair	Powell	O	0	0	0	0	0
	VC of Board	Jefferson	O	0	0	0	0	0
	VC for Supervision	Bowman	O	-2	-2	-2	-1	-1
		Barr	O	0	0	0	0	0
		Waller	O	-2	-2	-2	-1	-1
		Cook	O	-1	-1	-1	-1	-1
		Miran	O	-	-2	-2	-2	-2
New York	VC of FOMC	Williams	O	1	-1	-1	0	0
Group 1	Boston	Collins	X	0	0	0	0	0
	Philadelphia	Paulson	O	0	-1	-1	-1	-1
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	0	0
Group 2	Cleveland	Hammack	O	+2	+2	+2	+2	+2
	Chicago	Goolsbee	X	-1	0	0	0	0
Group 3	St. Louis	Musaleem	X	+1	+1	+1	+1	+1
	Dallas	Logan	O	+1	+1	+1	+1	+1
	Atlanta	Venable	X	-	-	-	-	+1
Group 4	Kansas City	Schmid	X	+1	+2	+2	+2	+2
	Minneapolis	Kashkari	O	0	0	0	0	0
	San Francisco	Daly	X	-1	-1	-1	-1	-1
(-) = dovish; (+) = hawkish				-3	-5	-5	-2	-2

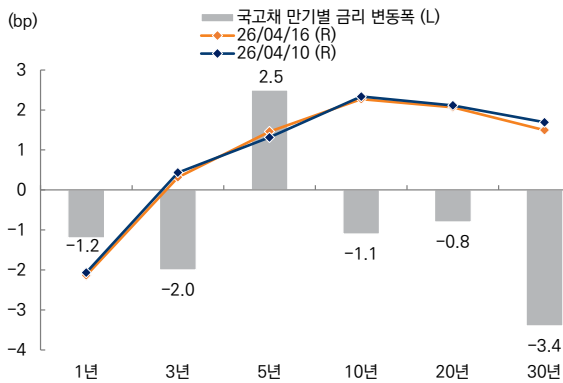
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류



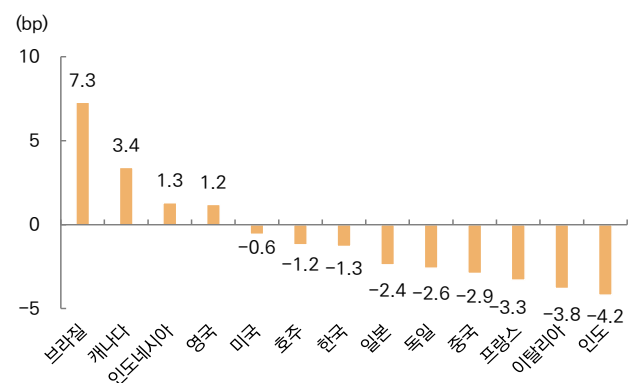
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화

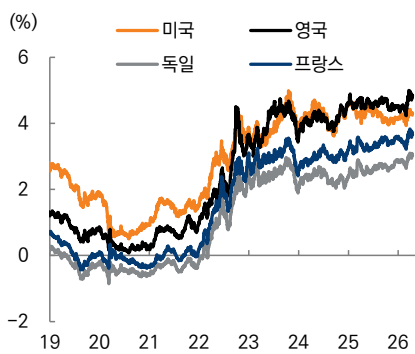


주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

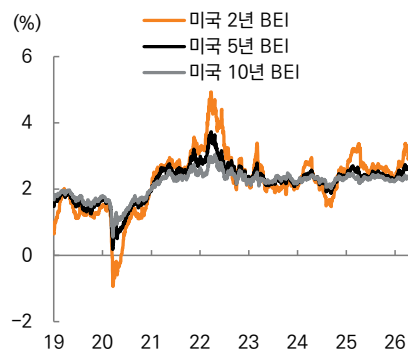


주: 4/10(금)~4/16(목) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

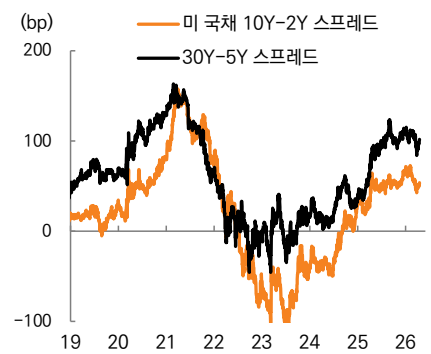
선진국 국채 10년물 금리



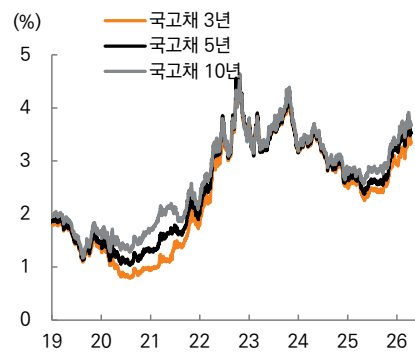
미국 만기별 BEI



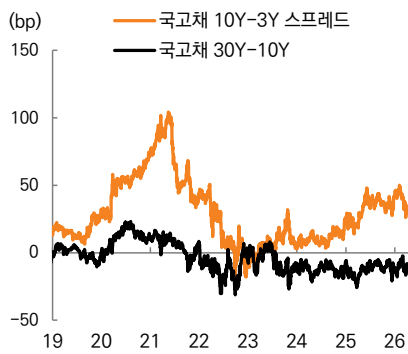
미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



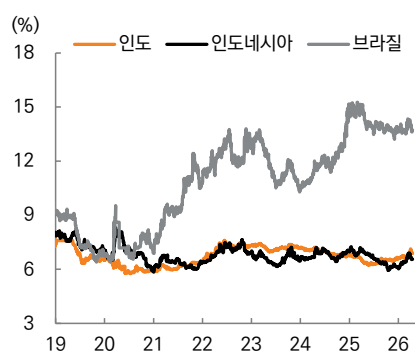
국고채 장단기 금리 스프레드



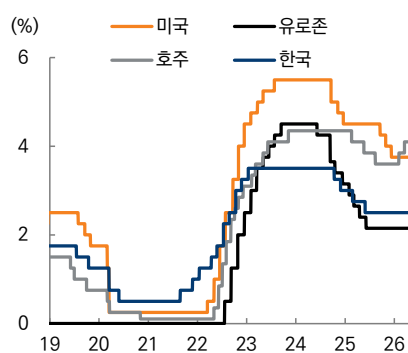
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

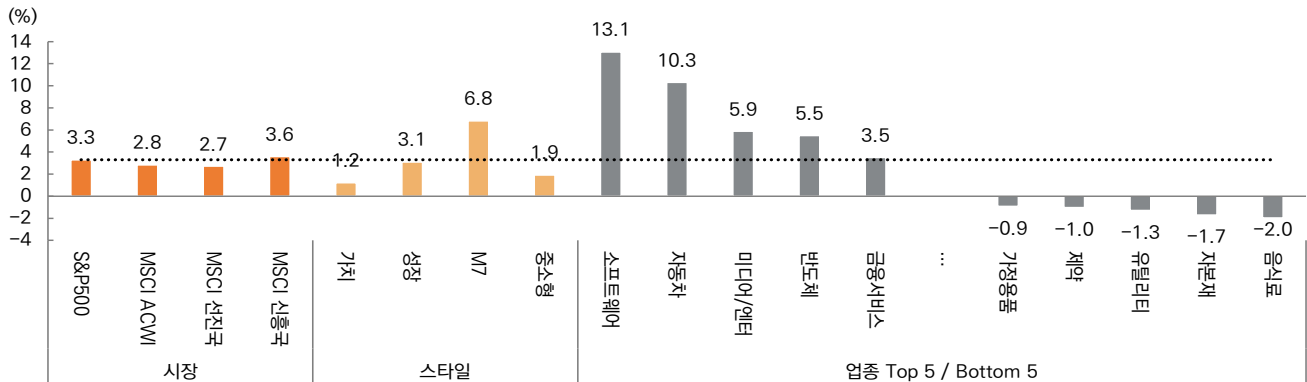


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

- 글로벌 주식은 상승 마감. 미국과 이란의 합의 기대가 상승한 영향. 이스라엘-레바논 휴전도 긍정적으로 작용
- M7(+6.8%) 중 테슬라(+12.3%)는 차세대 칩 개발로 강세. 메타(+6.5%), 구글(+4.3%)도 실적 기대 높아지며 강세
- 업종별로는 오라클의 시가반 소프트웨어 경쟁력이 부각되며 소프트웨어(+13.1%) 강세. 음식료(-2.0%)는 약세
- 한국(+6.7%), 중국(+3.2%)이 상승하며 신흥국(+3.6%)이 선진국(+2.7%) 대비 상대적으로 강세

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

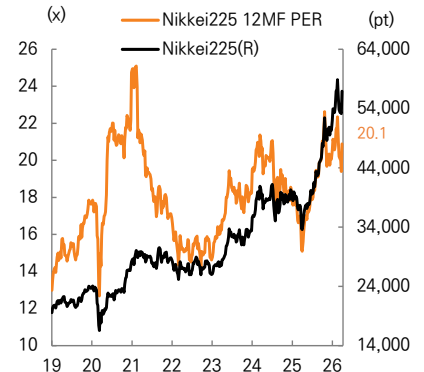
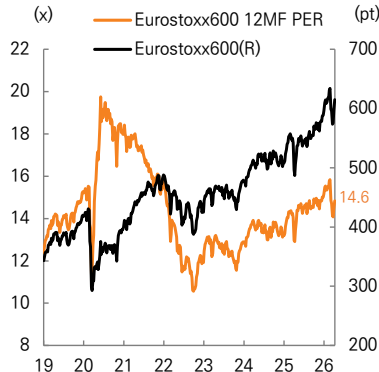
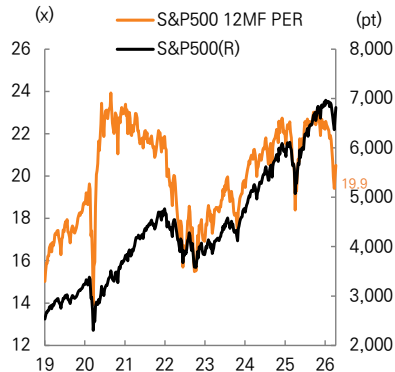


주: 4/10(금)~4/16(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 12MF PER

Eurostoxx600 12MF PER

Nikkei225 12MF PER

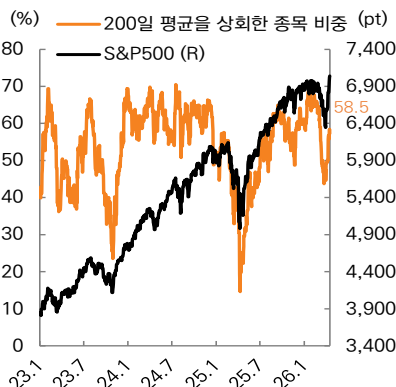
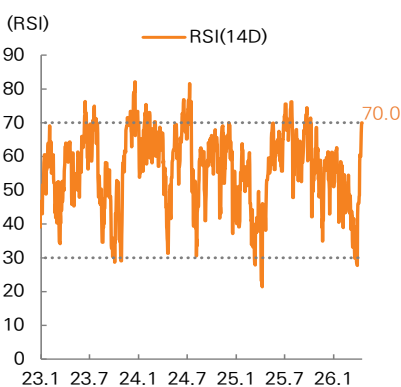


주: 점선은 밸류에이션의 19년 이후 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)

200일 평균을 상회한 종목 비중

다음 주 주요기업 실적 발표 일정



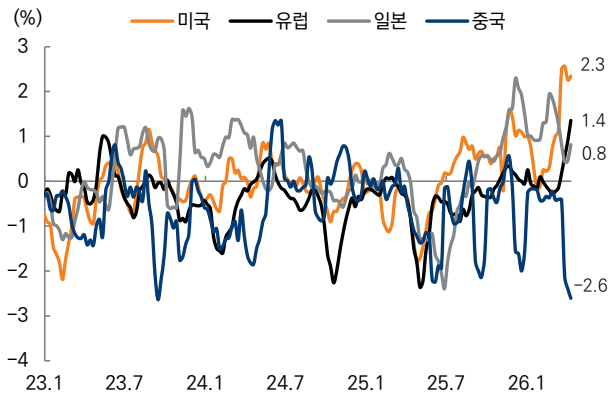
발표 일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
4/21	GE 에어로스페이스	1.59	1.57
4/21	유나이티드헬스 그룹	6.58	2.11
4/21	RTX	1.53	1.55
4/22	GE 버노바	1.81	3.39
4/23	필립모리스 인터내셔널	1.85	1.70
4/22	텍사스 인스트루먼트	1.38	1.27
4/22	테슬라	0.35	0.50
4/23	램리서치	1.37	1.27
4/23	IBM	1.81	4.52
4/23	아메리칸 익스프레스	4.02	3.53

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

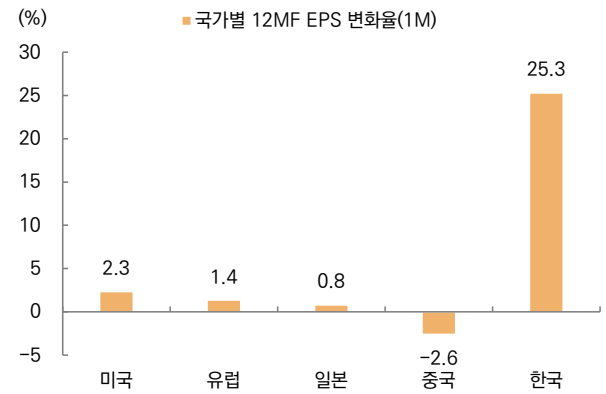
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(+2.3%), 유럽(+1.4%), 일본(+0.8%)은 상향 조정. 중국(-2.6%)은 하향 조정
- S&P500의 1Q26 EPS, 2026년 EPS는 각각 3개월 전 대비 +0.8%, +4.0%로 모두 상향 조정
- 1Q26 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 은행, 반도체, 금융서비스, 보험. 하향 조정폭은 에너지, 통신 순으로 컸음
- 2026년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 에너지, 반도체, 소재. 하향 조정폭은 운송, 자동차 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

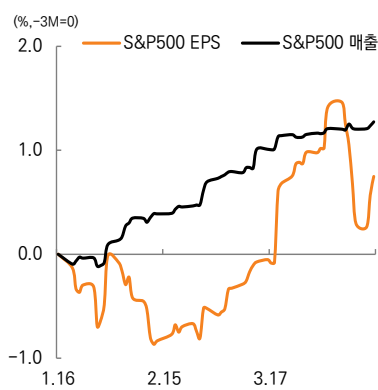


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

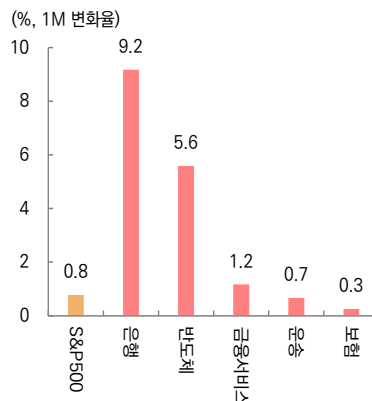


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

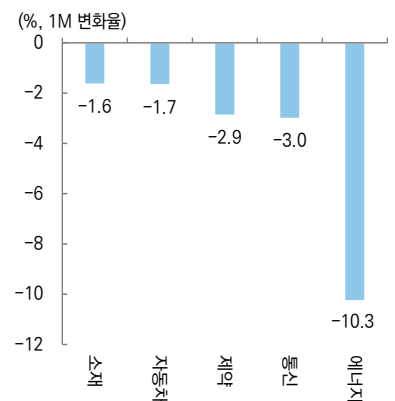
S&P500 1Q26 실적 컨센서스



1Q26 이익모멘텀 상위 업종

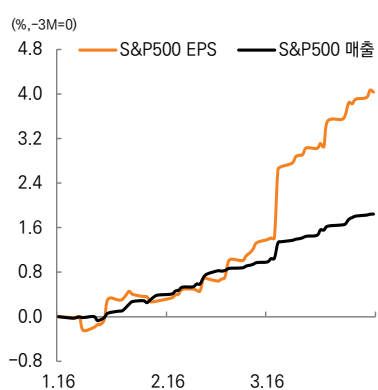


1Q26 이익모멘텀 하위 업종

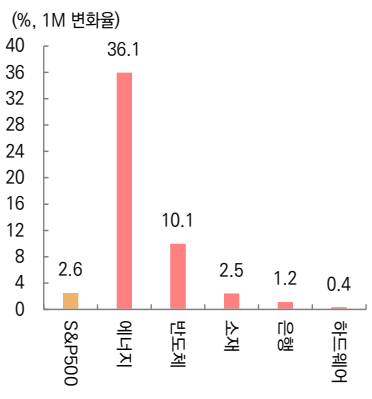


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

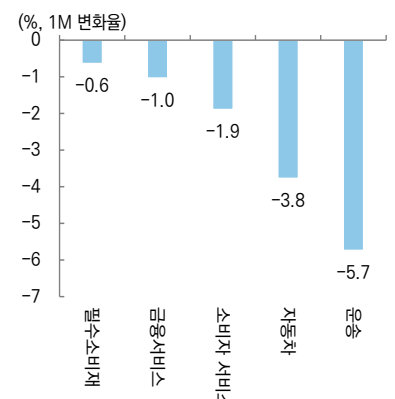
S&P500 2026년 실적 컨센서스



2026년 이익모멘텀 상위 업종



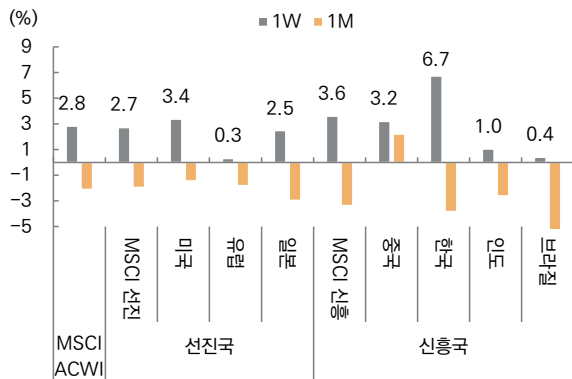
2026년 이익모멘텀 하위 업종



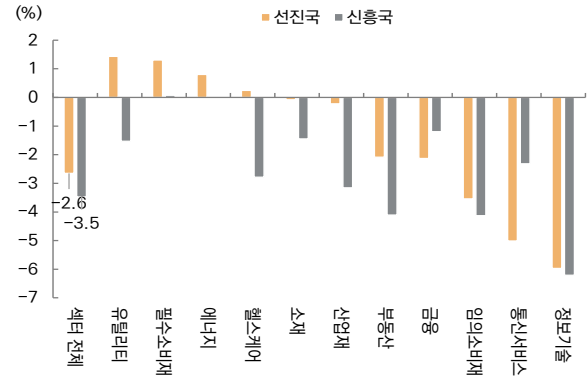
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

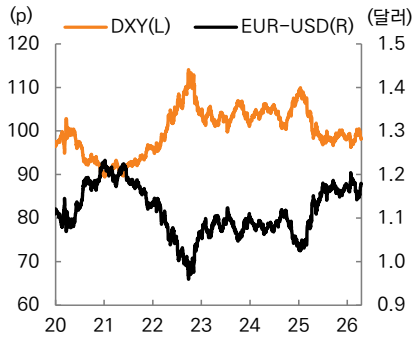


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

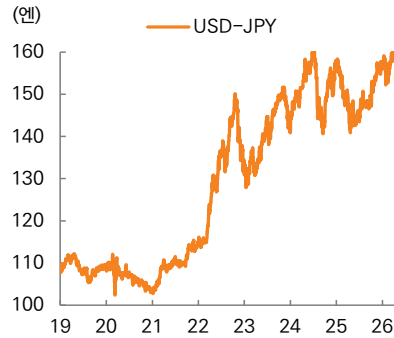


주: 4/10(금)~4/16(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

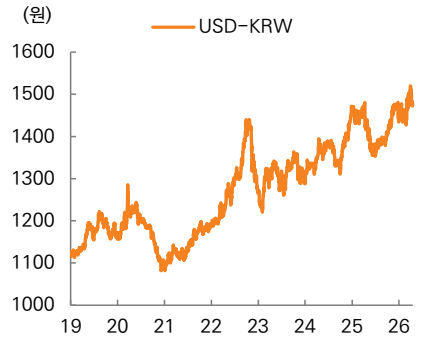
달러 인덱스, 유로 달러 환율



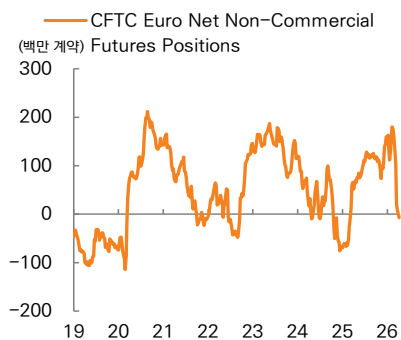
달러-엔 환율



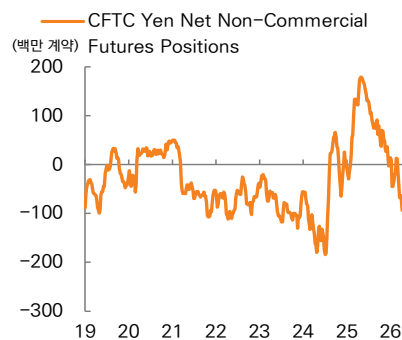
달러-원 환율



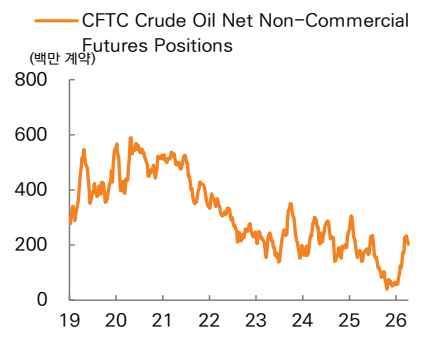
유로화 투기 선물 포지션



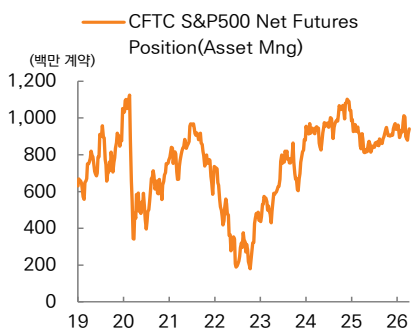
엔화 투기 선물 포지션



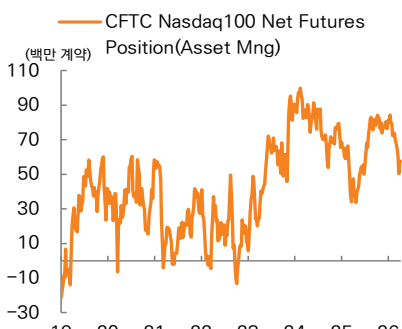
원유 투기 선물 포지션



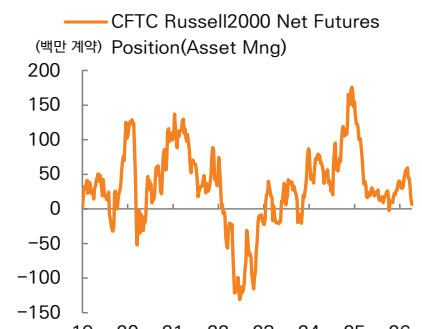
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

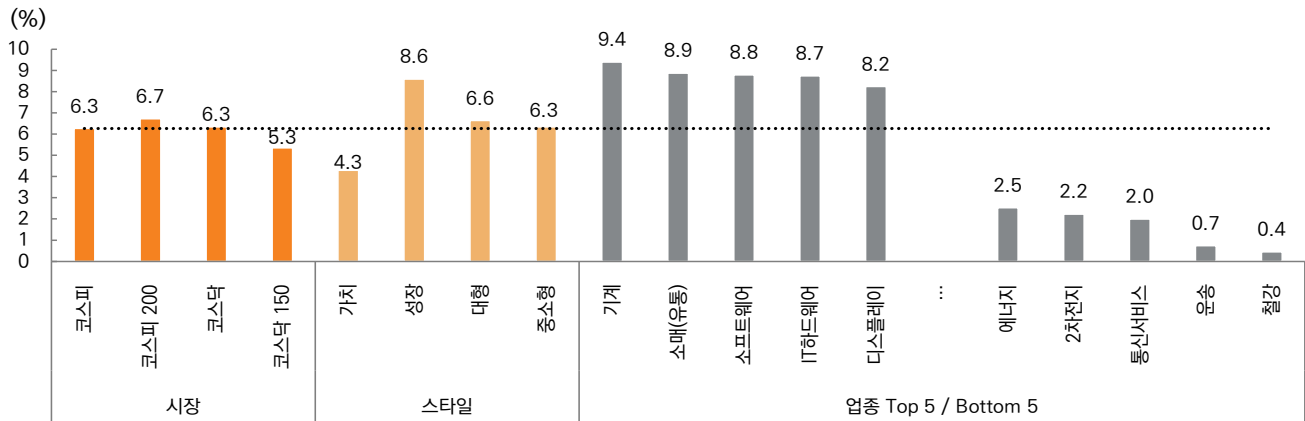


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

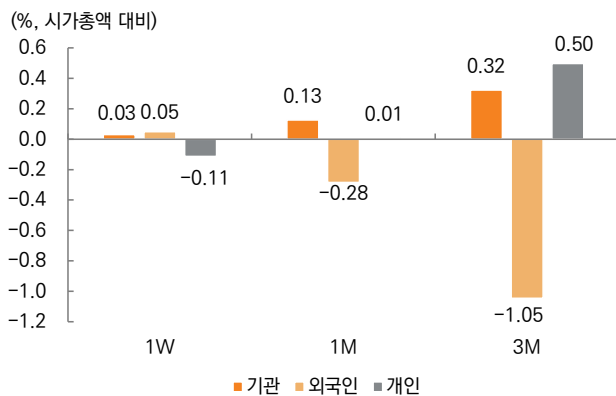
- 코스피, 코스닥은 각각 +6.3%씩 상승. 종전 기대감에 상승세 지속
- 기계, 소매(유통), 소프트웨어, IT하드웨어, 디스플레이, 반도체는 상승했고, 하락한 업종은 없음
- 외국인은 한주간 디스플레이, 소매(유통), 화장품/의류 업종 순매수, 건설/건축, 통신서비스, 증권 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 통신서비스, 소매(유통), 은행 업종 순매수, 미디어, 건설/건축, 호텔/레저 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

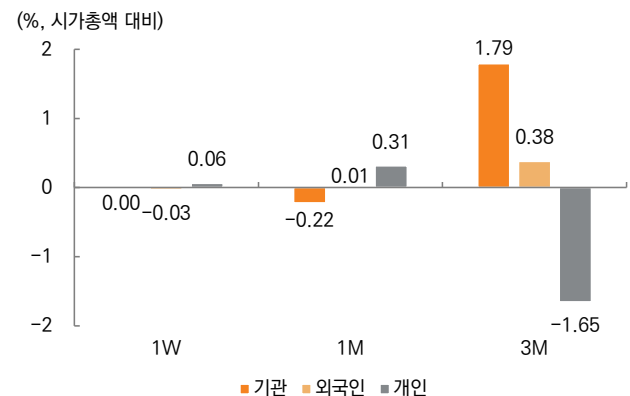


주: 4/10(금) ~ 4/16(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	통신서비스	968	0.22
2	소매(유통)	563	0.21
3	은행	2,602	0.11
4	디스플레이	204	0.11
5	증권	1,237	0.10
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	미디어	-455	-0.14
2	건설/건축	-838	-0.10
3	호텔/레저	-127	-0.10
4	운송	-650	-0.09
5	화학	-905	-0.07

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	디스플레이	879	0.46
2	소매(유통)	930	0.35
3	화장품/의류	1,897	0.23
4	기계	5,253	0.19
5	에너지	1,096	0.11
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	건설/건축	-4,001	-0.48
2	통신서비스	-927	-0.21
3	증권	-2,135	-0.17
4	미디어	-206	-0.06
5	조선	-970	-0.05

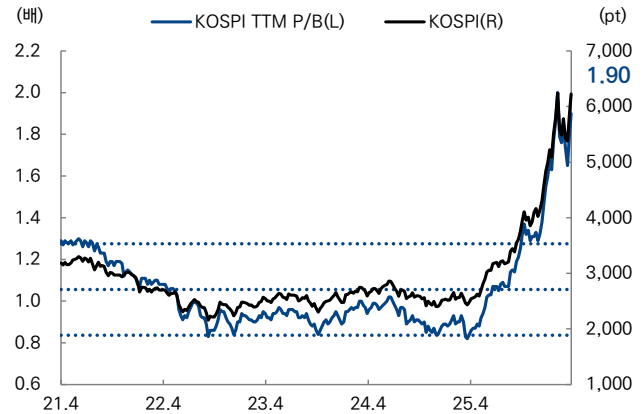
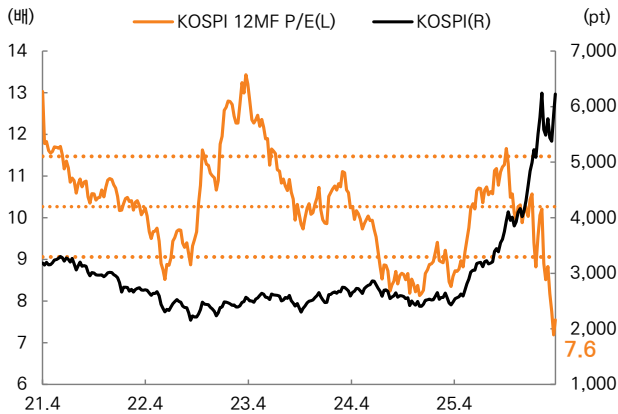
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 7.6배(-2.25 표준편차), TTM P/B 1.9배(+3.84 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 1Q26F, 2026F 영업이익은 최근 1개월간 각각 +6.6%, +22.3% 조정
- 1Q26F 에너지, 증권, 반도체 업종은 상향 조정. 화학, 미디어/엔터, 자동차 업종은 하향 조정
- 2026F 반도체, 지주, 증권 업종은 상향 조정. 유틸리티, 화학, 운송 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

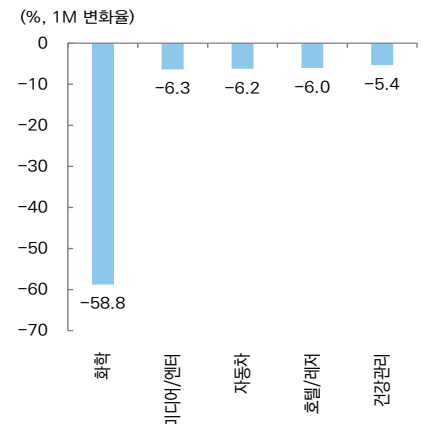
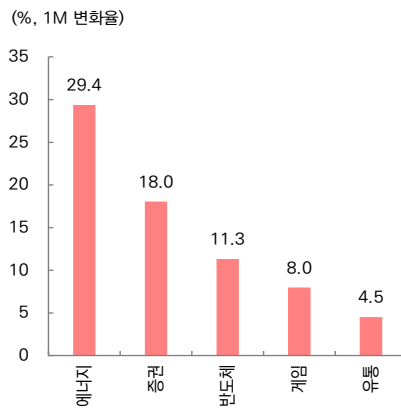
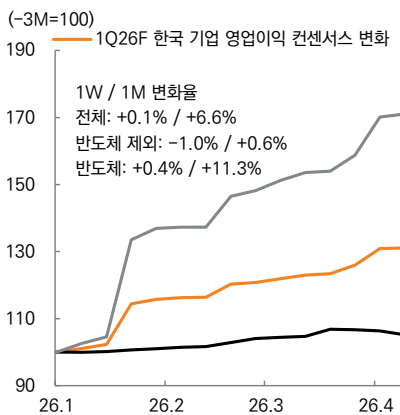


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ± 1 표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

1Q26F 영업이익 컨센서스

1Q26F 이익모멘텀 상위 업종

1Q26F 이익모멘텀 하위 업종

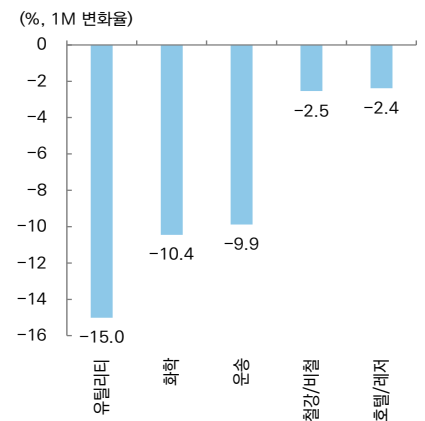
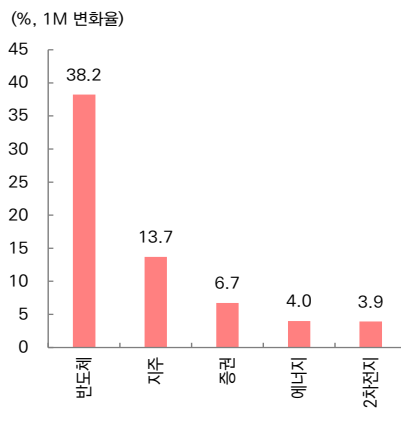
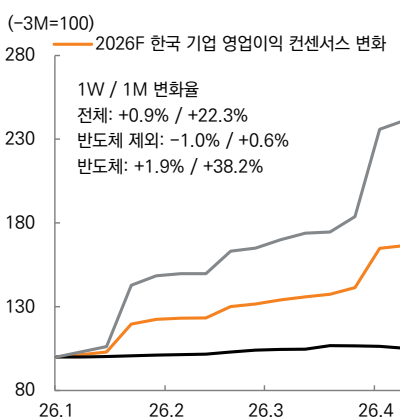


주: 최근 3개월간 1Q26F 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 282사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2026년 영업이익 컨센서스

2026년 이익모멘텀 상위 업종

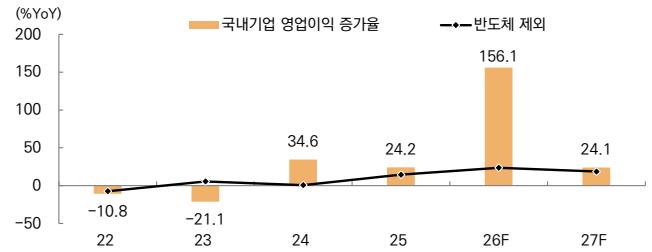
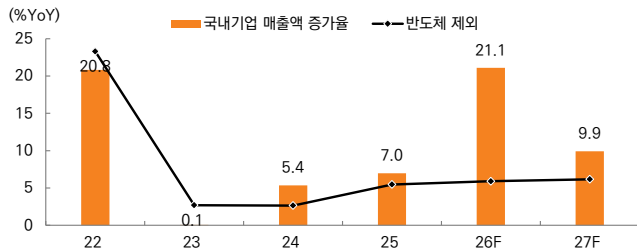
2026년 이익모멘텀 하위 업종



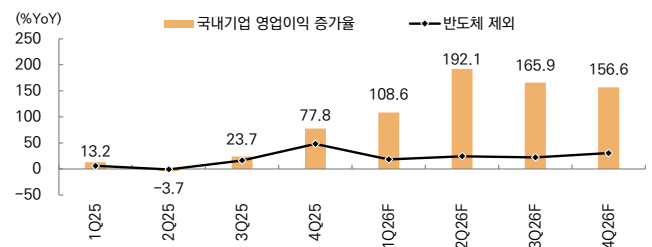
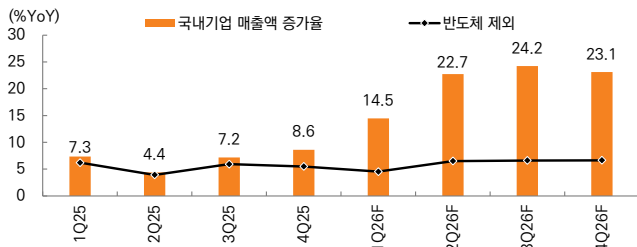
주: 최근 3개월간 2026년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 318사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내 기업 연간 실적 증가율



국내 기업 분기별 실적 증가율



주: 컨센서스가 존재하는 350개 기업 합산

자료: FnGuide, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			1Q26 증가율			2026년 증가율			12MF	PBR
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	(TTM)
전체기업				8.6	77.8	101.5	21.1	156.1	164.5	7.9	2.0
코스피	6.3	12.2	28.6	14.4	109.9	102.5	21.6	161.9	166.4	7.6	1.9
코스닥	6.3	2.2	21.8	16.4	74.1	31.9	18.6	58.4	58.6	27.7	2.6
에너지	2.5	11.2	32.9	-0.3	265.6	-13.2	1.2	116.4	94.4	13.3	1.1
화학	5.2	16.5	28.8	-3.1	-64.1	적확	6.3	68.1	흑전	43.4	1.1
철강	0.4	11.3	13.9	6.9	40.8	64.8	7.7	47.1	70.1	14.6	0.5
건설/건축	3.2	31.4	71.1	-3.3	10.6	81.9	-3.2	23.5	3.7	16.1	1.1
기계	7.6	4.6	14.0	7.1	3.3	173.0	4.8	18.8	41.8	47.7	4.5
전기장비	11.5	22.1	38.0	23.8	31.1	34.1	20.4	39.8	48.9	34.6	7.6
조선	3.5	-2.2	-6.3	16.2	50.3	71.2	15.3	41.8	54.9	15.4	3.9
기타자본재	0.4	4.1	24.1	18.7	27.9	102.5	18.2	26.0	41.7	32.9	6.4
복합기업	11.5	16.9	31.7	6.4	17.2	11.3	6.1	18.2	16.4	6.3	1.4
운송	0.7	2.5	0.3	2.5	-9.6	-28.7	6.2	-4.5	-15.8	12.3	0.9
자동차	6.8	3.5	12.4	4.3	-16.2	-15.0	5.2	8.0	8.3	8.4	0.9
화장품/의류	4.3	10.6	20.7	5.9	11.2	17.0	8.4	24.8	31.7	12.6	1.3
호텔/레저	3.9	-3.0	-2.8	8.2	4.9	23.3	7.8	11.4	12.8	13.2	1.0
미디어	5.2	-10.3	-13.0	8.5	62.7	-37.6	13.2	60.9	41.9	17.0	1.4
소매(유통)	8.9	12.2	22.8	3.2	19.8	51.4	2.7	23.9	55.5	11.2	0.5
필수소비재	4.1	9.4	13.3	2.4	5.5	22.4	2.2	9.5	14.5	12.4	1.1
건강관리	5.3	-1.5	-0.7	13.3	43.6	40.9	14.3	27.2	32.3	35.7	4.0
은행	2.6	9.9	25.1		7.0	5.4		11.5	7.4	8.5	0.8
증권	4.8	6.9	52.2		86.2	75.6		29.8	26.1	9.7	1.5
보험	5.8	9.2	26.9		-2.6	-0.3		11.0	7.3	11.5	0.8
소프트웨어	9.4	2.8	-3.7	7.9	10.8	10.0	7.5	15.0	9.6	20.0	1.8
게임소프트웨어	6.3	3.9	8.3	27.3	28.5	21.8	25.2	47.7	30.2	12.5	1.4
IT하드웨어	8.7	31.9	60.3	5.8	31.1	18.5	7.1	56.7	50.4	27.1	2.6
반도체	8.1	16.0	48.8	73.4	424.6	301.9	107.4	471.7	394.6	5.1	3.9
2차전지	2.2	17.6	39.0	-0.6	적축	적축	17.7	흑전	적축	71.2	2.6
디스플레이	8.2	13.9	21.1	-2.9	672.9	흑전	2.6	81.7	-4.6	10.0	1.1
통신서비스	2.0	17.0	39.0	0.1	-13.2	-17.4	0.6	16.6	33.6	12.5	1.1
유틸리티	5.8	0.2	-5.3	0.0	9.5	4.2	0.0	-3.5	-0.7	4.2	0.7

자료: FnGuide, 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.