

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(4/21~4/25)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

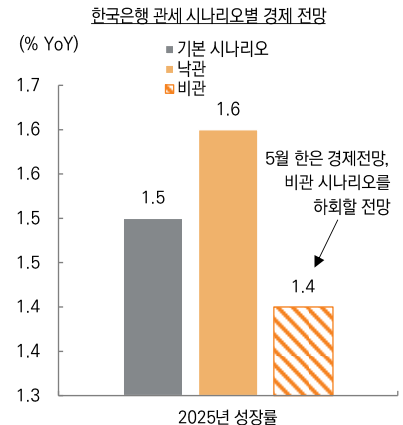
(채권) 민지희

jihye.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 파월 의장은 관세 인상에 따른 인플레이션 우려를 드러내며 매파 기조 강화. 트럼프 정부 관세 협상 기대감에 미 10년 금리는 4.3~4.4% 수준에서 횡보 흐름. 관세 불확실성 등에 달러인덱스는 100pt 하회하며 지난주에 이어 추가 약세
- 다음 주 주요 경제지표 발표 부재, 다수의 연준 인사 발언 예정. 연준 위원들은 관세의 경기 영향을 확인하며 추가 인하에 신중할 것이라는 입장 유지할 전망이다. 연준 인사 발언과 트럼프 정부의 관세 협상 관망세 지속되면서 미 국채 10년 금리는 4.3%를 중심으로 박스권 등락 및 달러화도 약보합권 등락 흐름 예상
- 국내의 경우 12조원 규모의 추경안 국회 제출 예정이나 추경 규모에 대한 여야 간 이견 차 지속. 금통위는 금리 동결했지만 5월 인하 시그널 강화됐고 1Q 전기 대비 역성장 가능성 언급하며 올해 성장을 전망치 하향 시사. 경기 둔화 흐름에 커브 플랫 압력 우세할 전망이다. 원화채권 듀레이션 확대 전략으로 대응

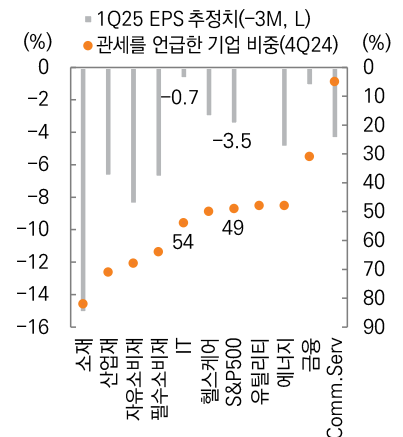
한은, 올해 1% 초반 성장 가능성 예고



[글로벌 주식]

- 미국과 중국 사이의 무역 마찰 이어지며 변동성 지속. 중국은 희토류, 미국은 AI 칩 수출 규제 강화. 에너지(+3.2%), 필수소비재(+2.0%), 유틸리티(+1.9%) 선방
- 다음주에도 무역 이슈에 민감하게 반응할 전망이다. G20 재무장관회의(4/23~24)에서 한국을 비롯한 주요국과의 협상이 진행될 예정. EU와의 관계 개선 여부에도 주목. 최근 실무진 협상에서는 회의적인 평가가 나왔지만 전일 트럼프는 멜로니 이탈리아 총리와의 회담에서 EU와의 합의를 100% 확신한다고 발표
- 한편 1Q25 실적 발표에서는 관세의 영향을 확인할 필요. 4Q24 실적 발표에서는 S&P500 기업 중 48%가 관세를 언급. 업종별로는 소재, 산업재, 자유소비재, 필수소비재 순. 언급 비중에 비해 EPS 추정치 하향 조정이 적은 IT 섹터의 추가 하향 조정 가능성에 유의. 관련해 Vertiv(4/23), GE Vernova(4/23), 알파벳(4/25) 실적에서 AI 인프라 수요를 점검할 필요. 테슬라(4/23), P&G(4/24) 발표도 예정

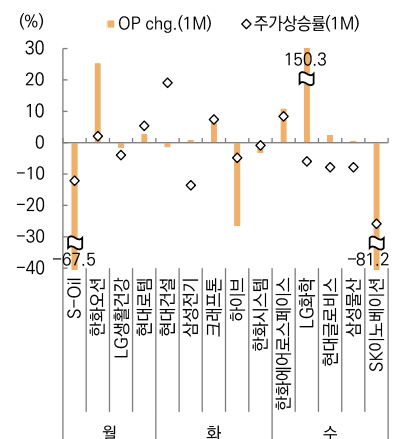
4Q에서 관세를 언급한 업종별 기업 비중



[국내 주식]

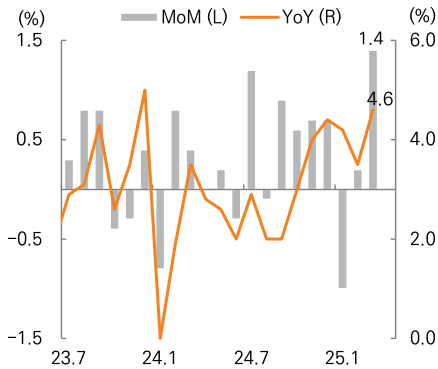
- 관세 불확실성 완화되며 한 주간 코스피, 코스닥 각각 +1.6%, +2.3% 상승. 코스피 12MF PER 8.5배, PBR(TTM) 0.84배 수준으로 실적 하향 감안해도 저평가 매력 높다고 판단. 한편, 트럼프 행정부는 한국, 일본, 인도, 영국, 호주를 최우선 협상국으로 지정. 한국 정부는 관세 부과를 최대한 지연시키는 것을 목표
- 미-중 간 갈등은 지속되겠지만 국내 증시의 밸류에이션 매력과 양호한 실적으로 증시 회복세에 무게. 1Q25 실적 시즌으로 주가와 이익이 민감한 국면이 이어질 전망이다. 실적 상향 업종, 종목이 유리한 선택. 방산, 조선 업종의 주가 강세 이유. 최근 이익모멘텀은 업종별로 차별화가 진행. 유통, 화학, 방산, 반도체, 증권, 조선은 상향 조정. 운송, 정유, 철강, 2차전지, 호텔/레저, 자동차는 하향 조정
- 다음주 S-Oil, 한화오션, LG생활건강, 현대로템(월), 현대건설, 삼성전기, 하이브(화), 한화에어로스페이스, LG화학, 현대글로비스(수) 등의 1Q25 실적발표 예정

다음주 실적 발표 예정 기업의 이익모멘텀



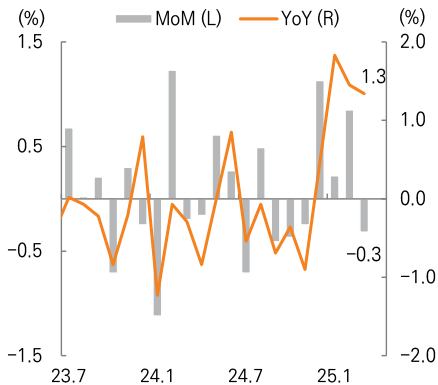
주요 경제지표 리뷰

미국 3월 소매판매 (4/16 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 3월 산업생산 (4/16 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

3월 소매판매와 핵심 소매판매 모두 전월비 상승

- 3월 헤드라인 소매판매는 전월비 1.4%로 2월(+0.2% MoM) 대비 상승, 예상치는 부합. 자동차와 주유소 제외한 핵심 소매판매는 전월비 0.8%로 전월치(+0.5% MoM) 및 예상치 (+0.6%) 모두 상회
- 자동차 판매는 전월비 5.3%로 전월치(-1.6%) 대비 큰 폭 상승하며 상승세 견인. 4월 시행된 자동차 관세 앞두고 수요 급증한 것으로 해석
- 건설자재(2월 -0.4% MoM→+3.3%)와 의류(2월 -0.2%→0.4%) 판매는 상승한 반면, 온라인판매는 전월비 0.1%로 전월치(3.2%) 대비 큰 폭 하락하며 소매판매 상승세 제한
- 국제 유가 하락하며 3월 주유소 판매도 전월비 -2.5%로 전월치(-0.8% MoM) 대비 하락. 이에 핵심 소매판매 상승세 견인

3월 산업생산, 4개월만에 하락 전환

- 3월 산업생산은 전월비 -0.3%로, 전월치(+0.8%) 및 예상치(-0.2%) 모두 하회. 가동률은 77.8%로 전월비 0.4%p 둔화하며 산업생산은 4개월만에 하락 전환
- 제조업(2월 1.0% MoM→0.3%), 광업(1.7%→0.6%), 유틸리티(-1.5%→-5.8%) 세 산업 모두 전월 상승률 대비 둔화되거나 하락
- 시장별로는 소비재 생산이 전월비 -1.0%로 하락 전환. 내구소비재는 0.5%로 상승세 소폭 둔화된 한편 비내구소비재는 전월비 -1.4%로 큰 폭 하락. (2월: 각각 4.4%, -0.5%) 장비 생산은 전월비 1.7%로 견고한 성장세 지속. 원자재는 전월비 -0.5%로 2월의 1.0%에서 하락 전환

다음주 주요 경제지표 발표 일정

	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
4/21	중국	4월 LPR 금리 결정 (1년)	★★	3.1%	3.1%
	중국	4월 LPR 금리 결정 (5년)	★★	3.6%	3.6%
4/22	한국	3월 PPI YoY	★★★★	-	1.5%
4/23	미국	4월 S&P 제조업 PMI	★★★★★	49.3%	50.2%
	미국	4월 S&P 서비스업 PMI	★★★★★	53.0%	54.4%
	미국	3월 신규주택판매 MoM	★★★★★	0.7%	1.8%
4/24	한국	1분기 GDP YoY	★★★★★	0.0%	1.2%
	미국	3월 내구재 주문 MoM (잠정)	★★★★★	1.5%	1.0%
	미국	3월 기존주택판매 MoM	★★★★★	-2.8%	4.2%
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	-	21.5만
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	-	188.5만
4/25	미국	4월 미시간대 소비자신뢰지수 (잠정)	★★★★★	50.8pt	50.8pt
	미국	4월 미시간대 1년 기대 인플레이 (잠정)	★	-	6.7%
	미국	4월 미시간대 5-10년 기대 인플레이 (잠정)	★	-	4.4%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

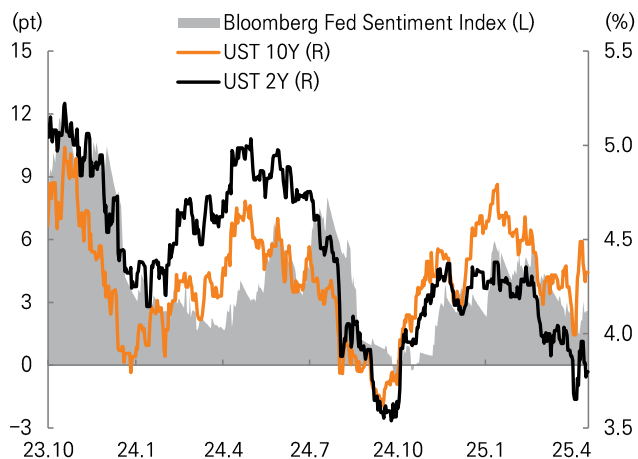
미국 연준인사 발언

연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
4/14	보스틱	X	X	0	경제 상황은 (행정부의) 정책에 따라 크게 결정될 것. (불확실하기) 때문에, 어떠한 방향으로든 통화정책을 과감히 사용하는 것은 적절하지 않다고 봄. 안개는 매우 짙어졌고, 경제는 '일시 중단' 상태로, 어떻게 전개되는지 지켜봐야 함
4/15	월러	O	O	+1	높은 관세율이 인플레이에 미치는 영향이 일시적일 것이라고 예상하지만, 총생산과 고용에 미치는 영향은 오래 갈 가능성이 있음. 이는 통화정책 결정에 앞서 가장 중요한 판단 요소가 될 것임. 만일 경기 둔화가 상당하거나 심지어 침체 우려까지 이어진다면, 기존 생각보다 금리를 더 빠르고, 더 큰 폭으로의 인하를 지지할 것임
4/17	해맥	X	X	+1	연준의 이중책무 모두 압력을 받는 중안만큼, 통화정책을 동결하는 것이 인플레이 상방과 고용시장 둔화 리스크를 안정적일 것이고, 매우 적절함. 명확하지 않은 상황 속 향후 결정을 하기 위해서는, 추가 데이터를 기다려야 함. (고용시장이 견고하고 인플레이션이) 계속 상승한다면 더 긴축적인 경로(가 필요할 것)
4/17	파월	O	O	0	우리 목표는 장기 기대 인플레이를 안정적으로 유지, 일시적 물가 상승이 장기적 인플레이 국면으로 이어지지 않게 하는 것. 당분간 통화정책 조정을 고려하기 전에 상황이 더 명확해지기 기다릴 여력이 있음. 이중책무가 충돌할 수 있는 어려운 상황에 직면할 수 있고, 그럴 경우에 각 목표와의 괴리 수준과 그 격차가 해소될 것으로 예상되는 시점 고려할 것
4/17	슈미드	X	O	+1	연준은 (전반적인 상황) 어떻게 전개되는지 인내심을 가지고 지켜봐야 할 것. (연준의 정치적 독립성과 관련해서는) 모든 것이 위험받는 중임. 방화벽인줄만 알았던 (연준이 독립성)이 스크린도어로 바뀜

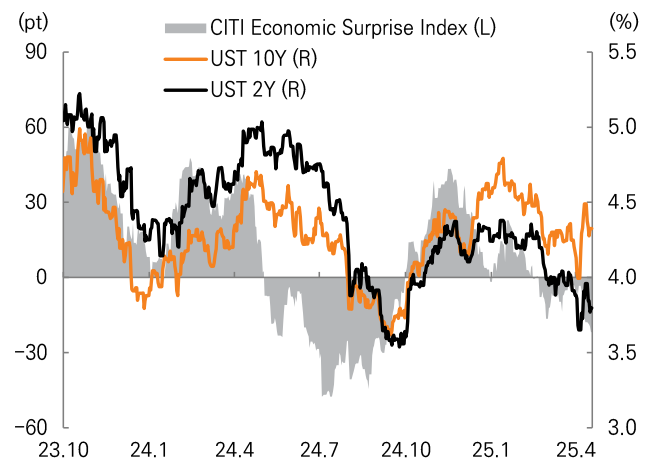
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호퀴시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이



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

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



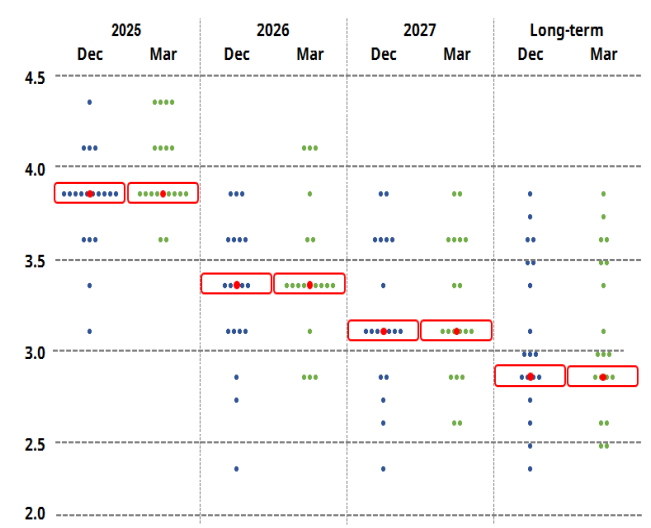
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

Group	Region/role	Name	Vote	Mar. 2024	Jul. 2024	Sep. 2024	Dec. 2024	Feb. 2025
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	+2	+2
		Barr	O	0	0	0	0	0
		Waller	O	+1	+1	+1	+1	+1
		Cook	O	-2	-2	-2	-2	-2
New York		Kugler	O	-2	-2	-2	-1	-1
	VC of FOMC	Williams	O	0	0	0	-1	-1
		Boston	O	0	0	0	0	+1
Group 1		Philadelphia	X	-2	-2	-2	-1	-1
		Richmond	X	+1	+1	+1	+1	+1
		Cleveland	X	-	-	+1	+1	+1
Group 2		Chicago	O	-2	-2	-2	-2	-2
		St. Louis	O	0	0	0	+1	+1
		Dallas	X	+1	+1	+1	+1	+1
Group 3		Atlanta	X	0	0	0	0	0
		Kansas City	O	+1	+1	+1	+1	+1
		Minneapolis	X	+2	+2	+2	+2	+2
Group 4		San Francisco	X	-1	-1	-1	0	0
	(-) = dovish; (+) = hawkish			-1	-1	0	+1	+1

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

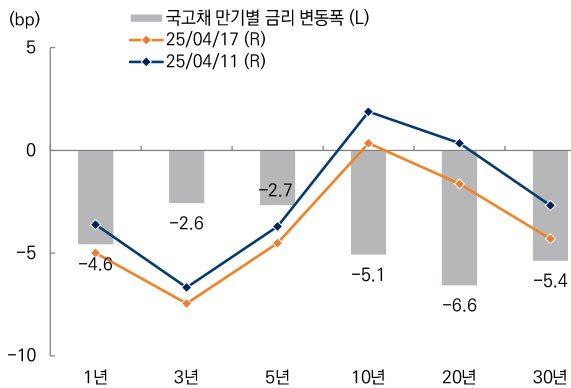
FOMC 점도표 변화



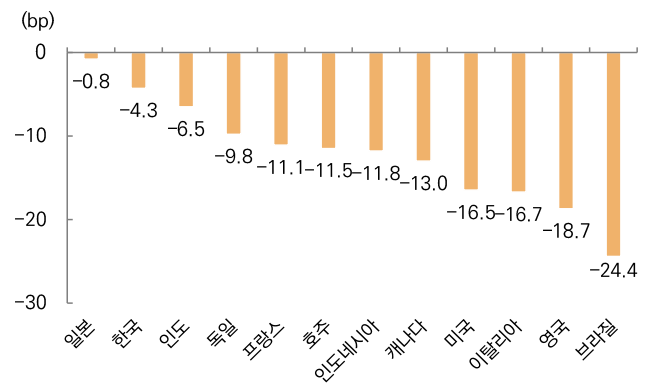
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화



주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

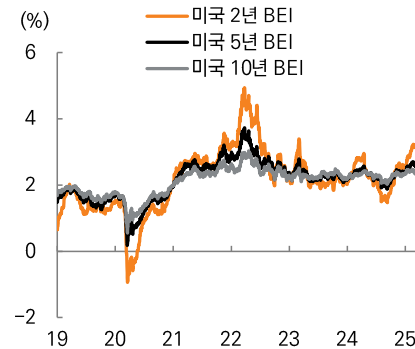


주: 4/11(금) ~ 4/17(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

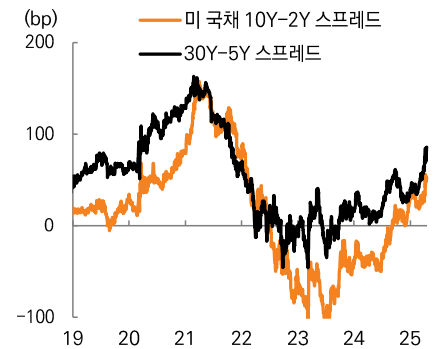
선진국 국채 10년물 금리



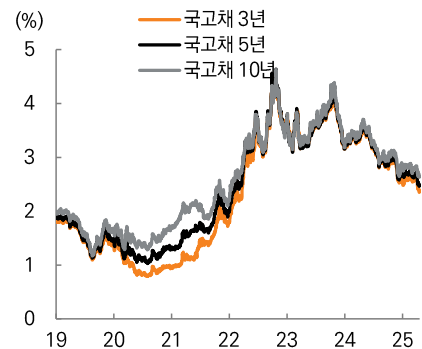
미국 만기별 BEI



미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



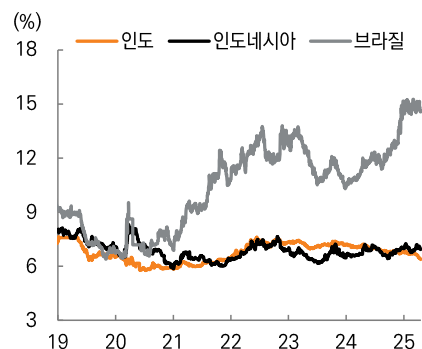
국고채 장단기 금리 스프레드



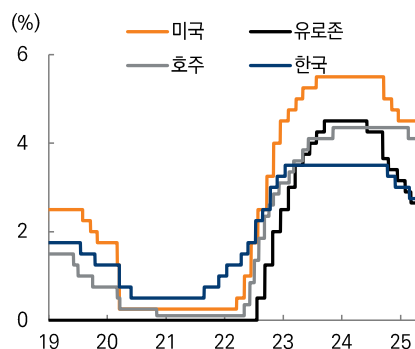
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



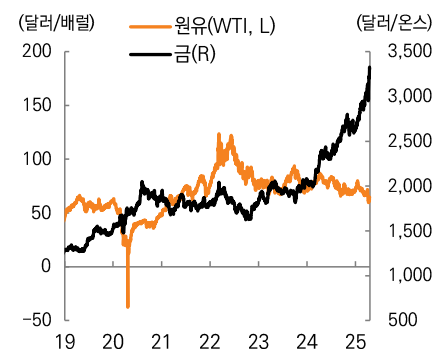
신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

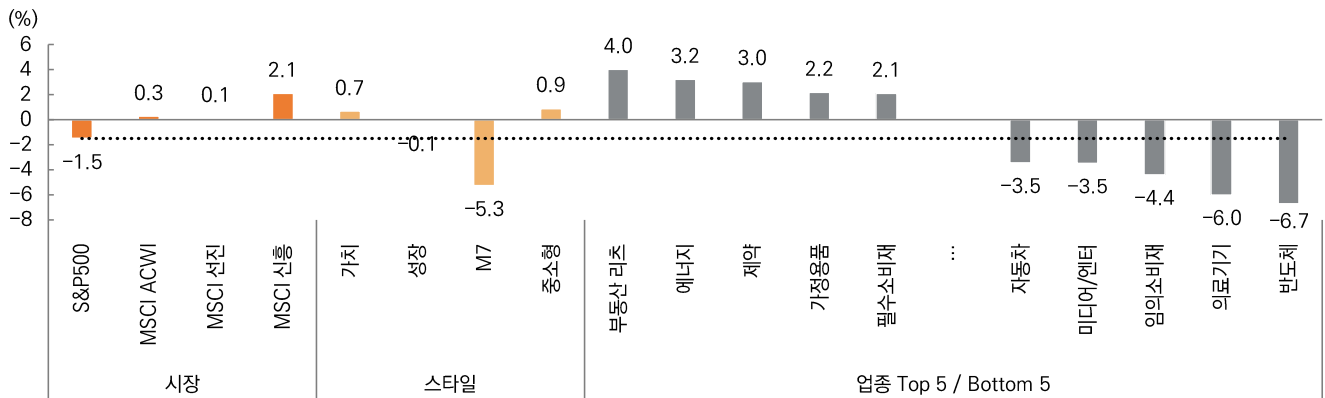


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

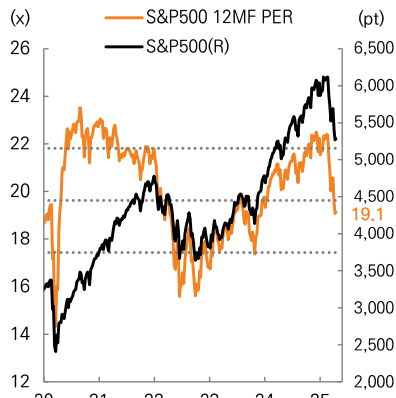
- 미국 증시는 미중 무역 갈등 지속되며 하락. S&P500 12MF PER은 최근 5년 평균치를 하향
- 반도체 수출 제한 확대에 엔비디아(-8.5%) 큰 폭 하락하며 반도체(-6.7%), M7(-5.3%)은 전체 지수를 연타격
- 반면 에너지(+3.2%), 제약(+3.0%)은 선방. 제약은 일라이릴리의 신약이 임상3상을 성공적으로 통과했다는 소식에 상승
- 미국 외 지역에서는 인도(+4.4%), 브라질(+2.0%), 중국(+1.6%), 한국(+1.0%)이 상승하며 신흥국(+2.1%) 상승 마감

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

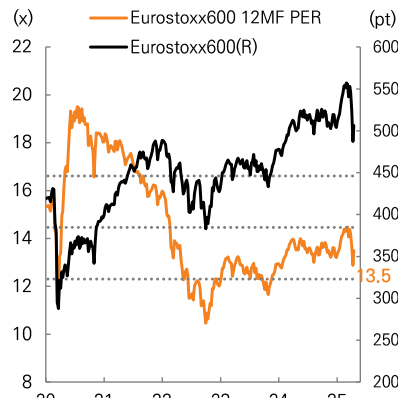


주: 4/11(금) ~ 4/17(목) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

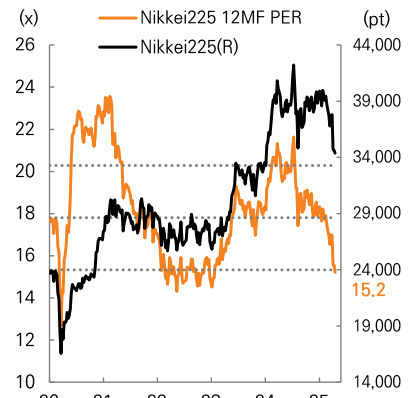
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

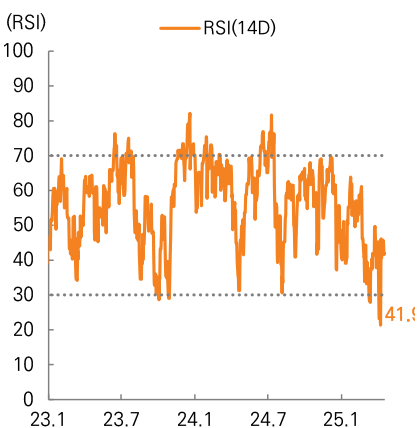


Nikkei225 12MF PER

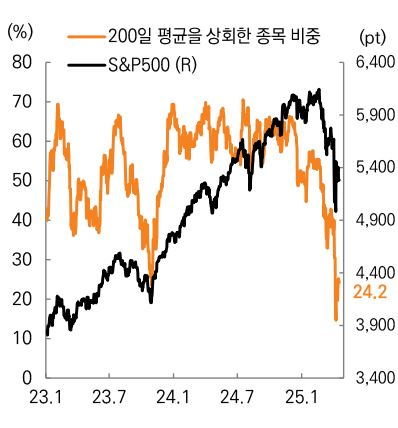


주: 점선은 밸류에이션의 최근 5년 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



다음 주 주요기업 실적 발표 일정

발표 일	기업명	예상 EPS	직전 EPS
4/22	RTX	1.38	1.54
4/23	테슬라	0.44	0.73
4/23	GE 베르노바	0.53	1.00
4/23	버티브 홀딩스	0.61	0.99
4/24	텍사스 인스트루먼트	1.08	1.30
4/24	오라일리 오토모티브	9.85	9.50
4/24	프록터 앤 갬블	1.53	1.88
4/24	서비스나우	3.83	3.67
4/25	알파벳	2.04	2.15
4/25	HCA 홀딩스	5.78	5.63

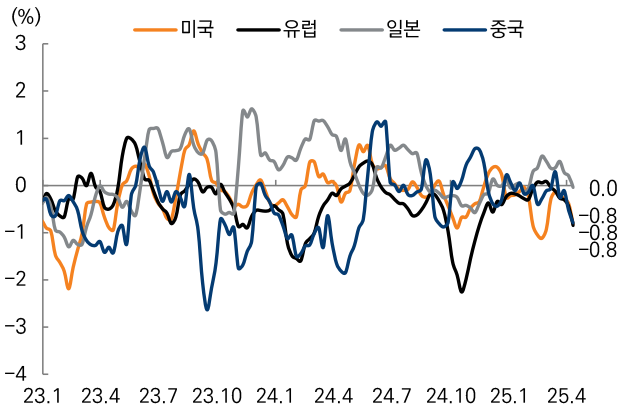
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

주: EPS는 USD 기준

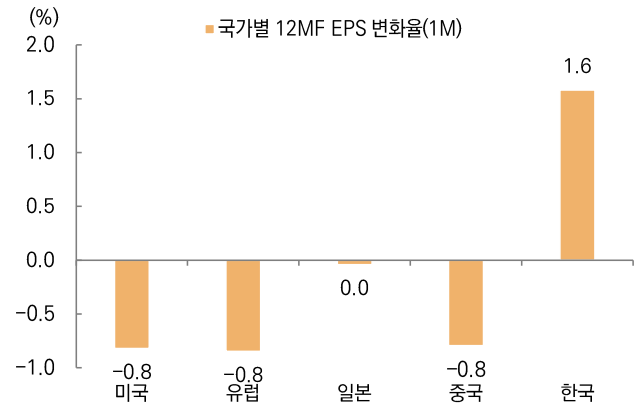
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(-0.8%), 유럽(-0.8%), 일본(-0.0%), 중국(-0.8%) 모두 하향 조정
- S&P500의 1Q25 EPS, 2025년 EPS는 3개월 전 대비 각각 -3.4%, -2.2% 하향 조정
- 1Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 내구소비재, 은행, 금융서비스. 하향 조정폭은 자동차, 에너지, 소재 순으로 컸음
- 2025년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 부동산, 소비자 서비스. 하향 조정폭은 운송, 에너지, 내구소비재 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

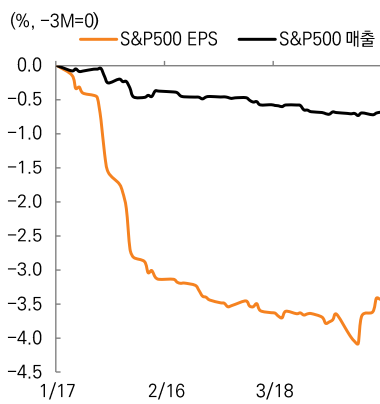


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

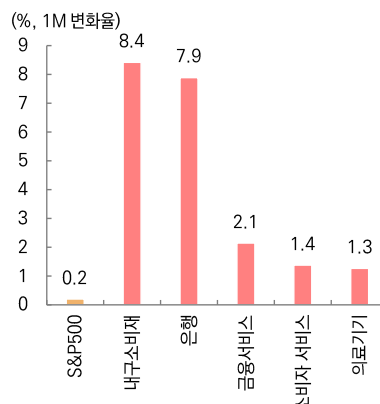


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

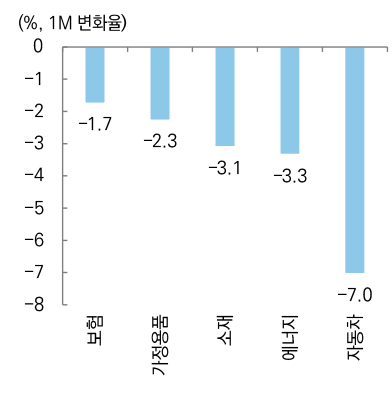
S&P500 1Q25 실적 컨센서스



1Q25 이익모멘텀 상위 업종

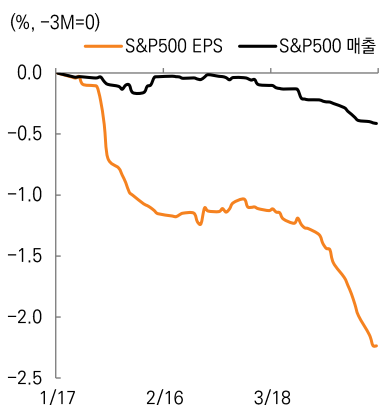


1Q25 이익모멘텀 하위 업종

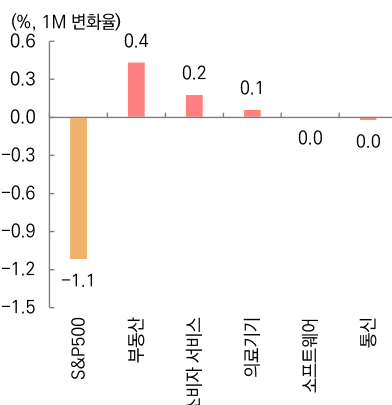


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

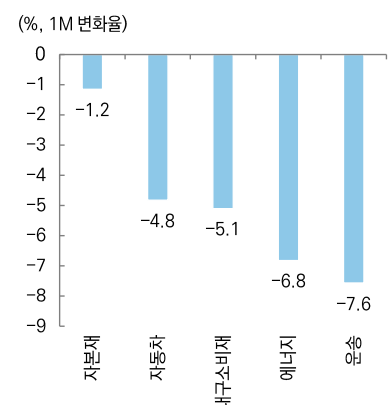
S&P500 2025년 실적 컨센서스



2025년 이익모멘텀 상위 업종



2025년 이익모멘텀 하위 업종

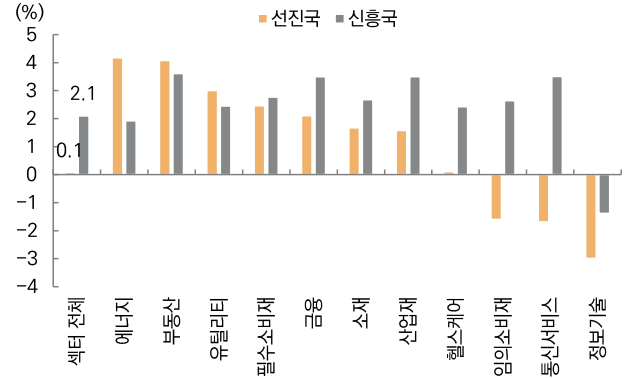
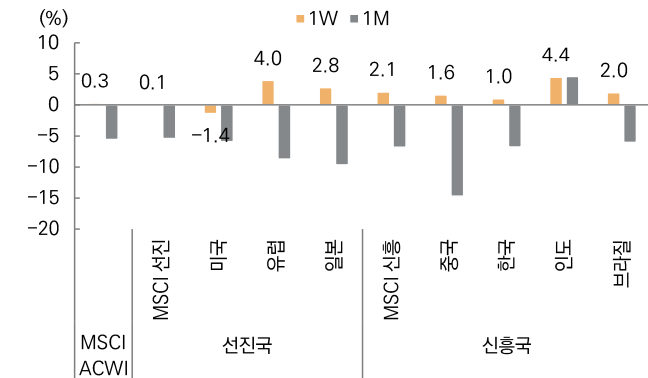


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

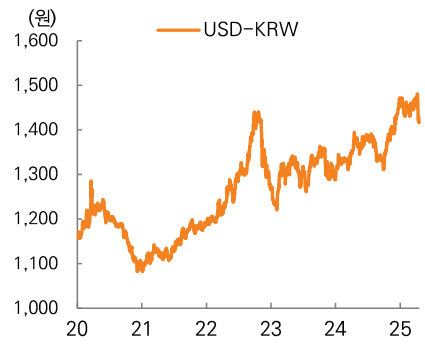
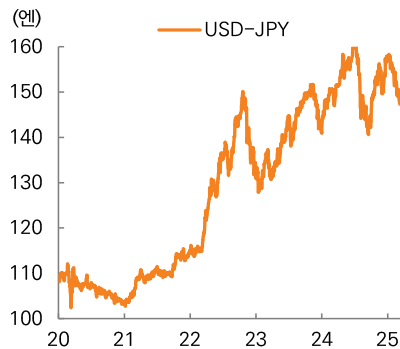
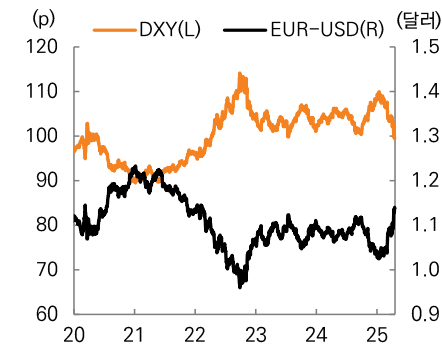


주: 4/11(금) ~ 4/17(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

달러 인덱스, 유로 달러 환율

달러-엔 환율

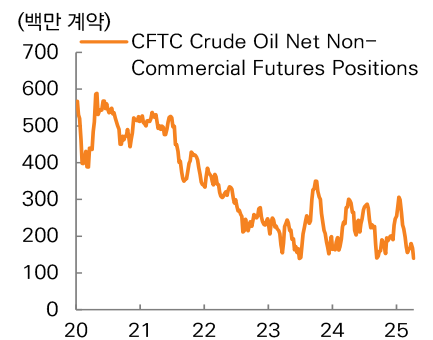
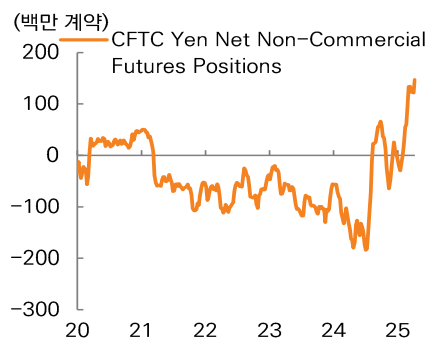
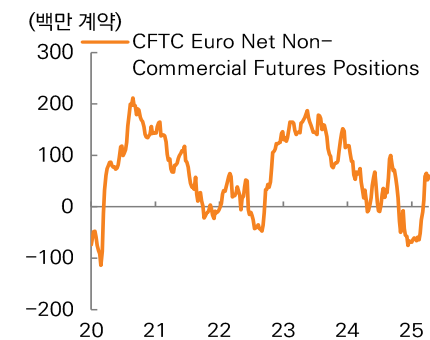
달러-원 환율



유로화 투기 선물 포지션

엔화 투기 선물 포지션

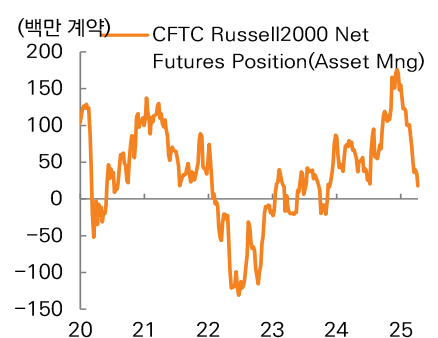
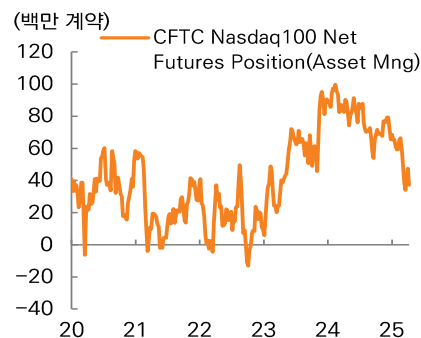
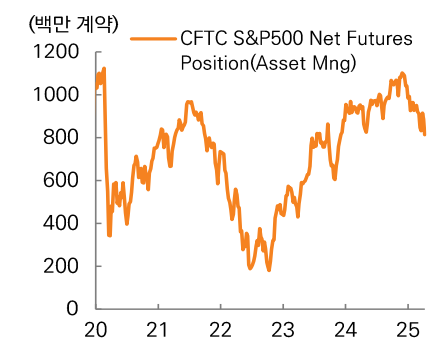
원유 투기 선물 포지션



S&P500 자산운용 투기 포지션

Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션

Russell 2000 자산운용 투기 포지션

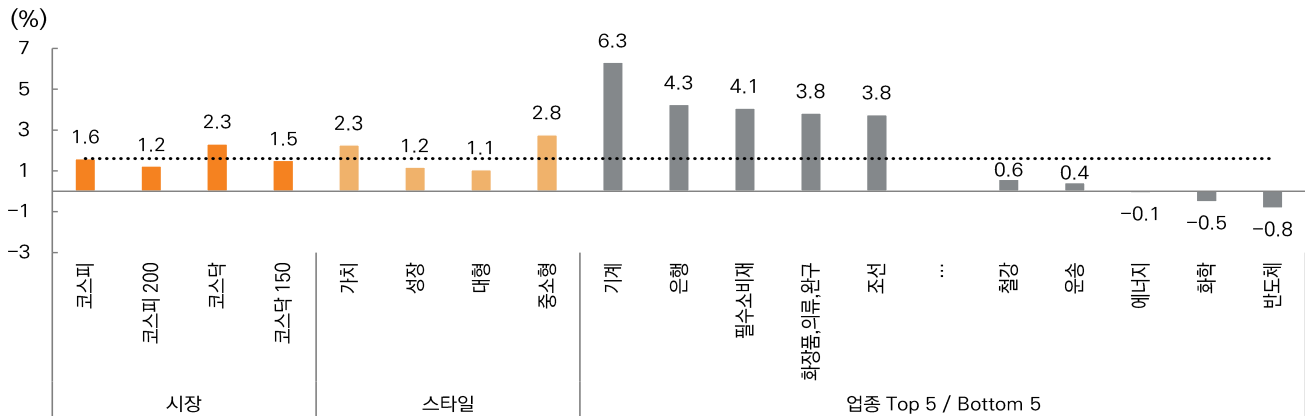


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

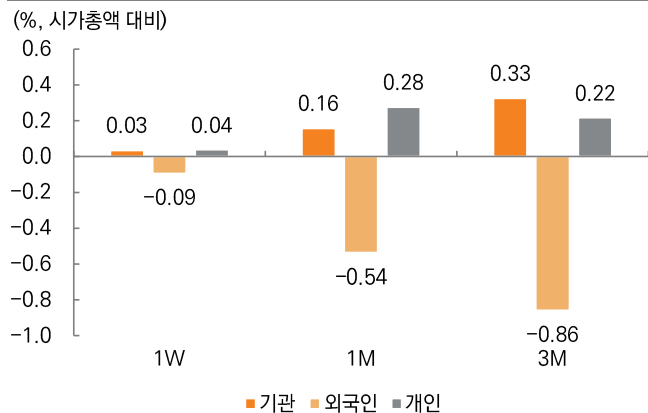
- 코스피, 코스닥은 한주간 +1.6%, +2.3% 변동. 중소형주/가치주 강세
- 업종별로는 기계, 은행, 필수소비재 업종은 상승했고, 반도체, 화학, 에너지 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 유틸리티, 통신서비스, 호텔/레저 업종 순매수, 기계, 자동차, IT하드웨어 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 기계, 조선, 상사/자본재, 유틸리티 업종 순매수, 미디어, 자동차, 철강, 보험 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

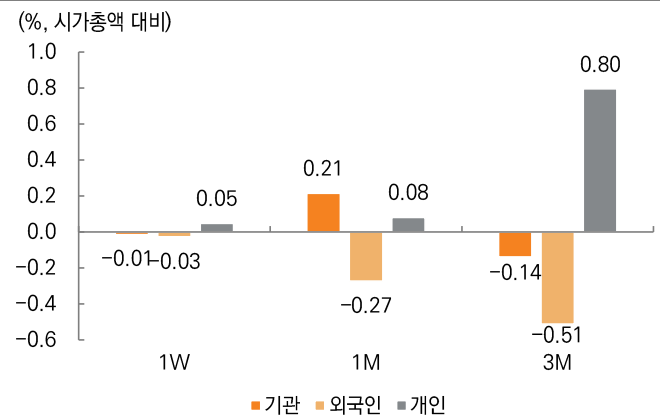


주: 4/11(금)~4/17(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

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	기계	3,176	0.32
2	조선	2,415	0.23
3	상사/자본재	1,996	0.14
4	유틸리티	387	0.14
5	소매(유통)	212	0.12
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	미디어/교육	-489	-0.15
2	자동차	-1,154	-0.09
3	철강	-251	-0.07
4	보험	-314	-0.06
5	화학	-387	-0.05

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	유틸리티	726	0.26
2	통신서비스	515	0.17
3	호텔/레저서비스	127	0.13
4	조선	1,280	0.12
5	필수소비재	512	0.09
하위	업종명	순매수대금	순매수강도
1	기계	-2,973	-0.30
2	자동차	-3,465	-0.27
3	IT하드웨어	-1,164	-0.24
4	반도체	-11,342	-0.22
5	철강	-406	-0.12

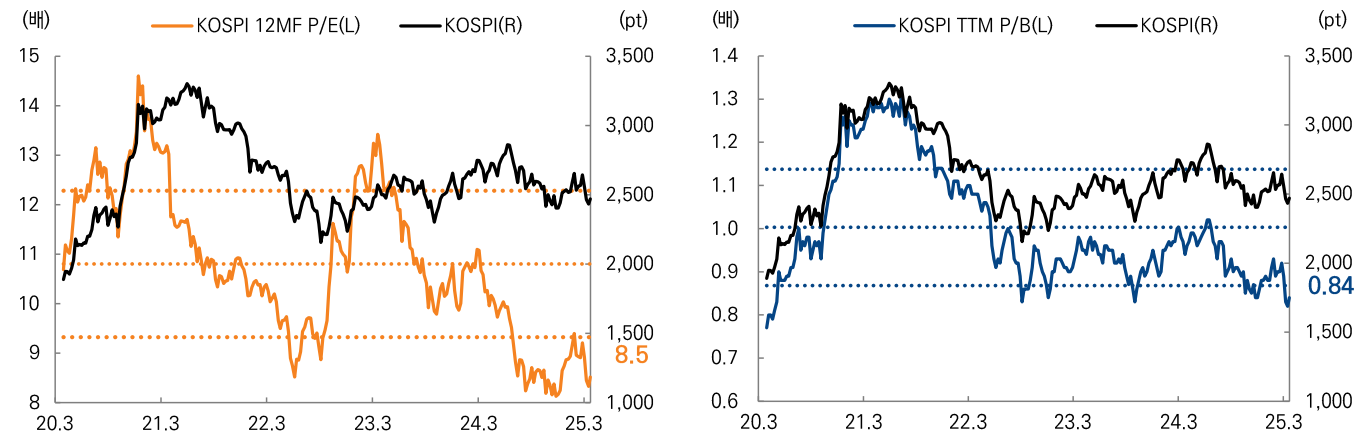
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 8.5배(-1.5표준편차), TTM P/B 0.84배(-1.2표준편차) 수준
- 이익모멘텀 둔화 국면 완화. 국내기업 합산 1Q25, 2025F 영업이익은 최근 1개월간 각 -1.8%, -0.1% 조정
- 1Q25 화학, 조선, 상사/자본재, 유틸리티 업종은 상향 조정. 철강, 에너지, 미디어, 운송 업종은 하향 조정
- 2025년 반도체, 화학, 상사/자본재 업종은 상향 조정. 반면 철강, 에너지, 운송 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

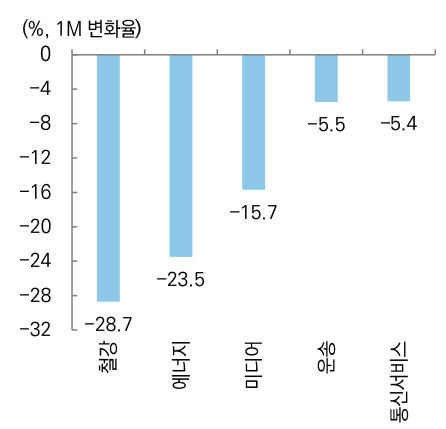
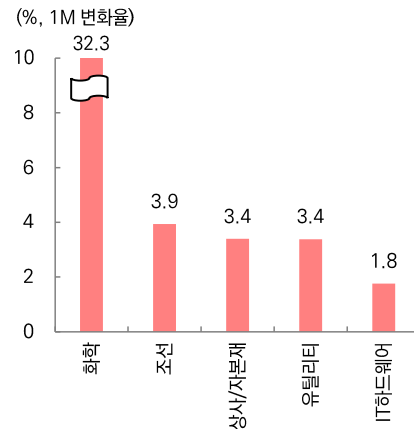
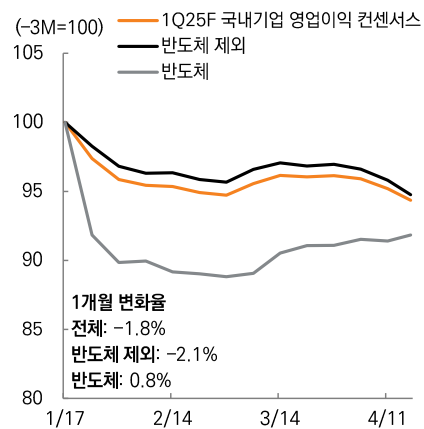


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ± 1 표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

1Q25 영업이익 컨센서스

1Q25 이익모멘텀 상위 업종

1Q25 이익모멘텀 하위 업종

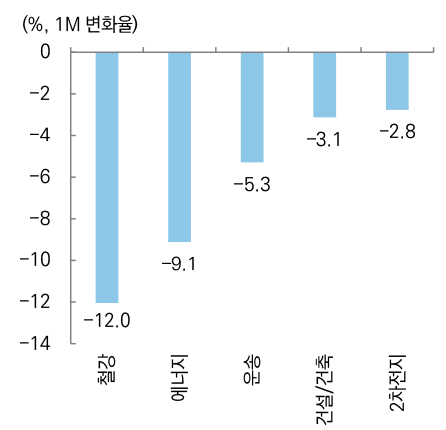
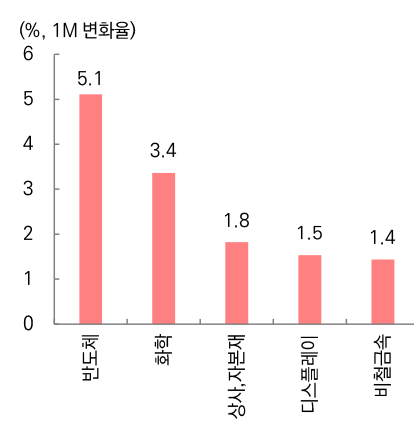
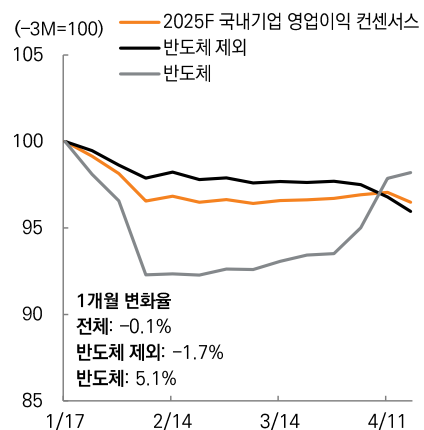


주: 최근 3개월간 1Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 269사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2025년 영업이익 컨센서스

2025년 이익모멘텀 상위 업종

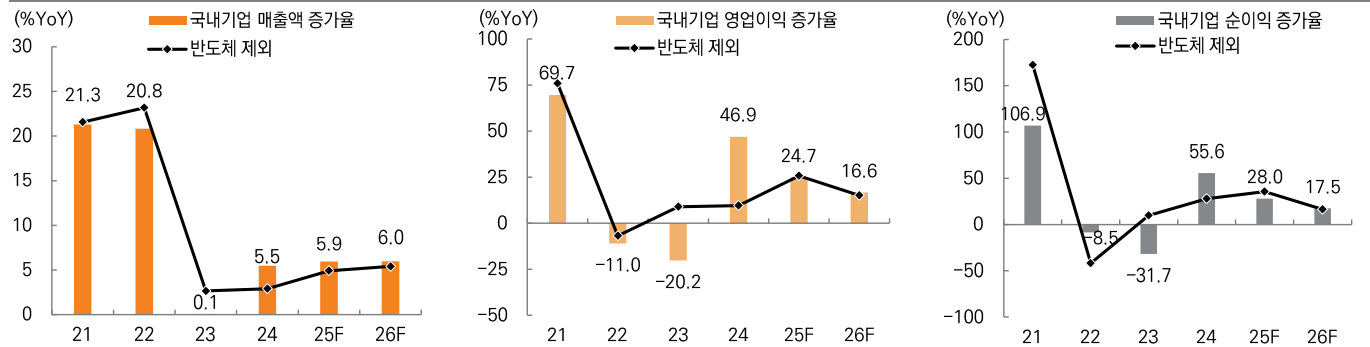
2025년 이익모멘텀 하위 업종



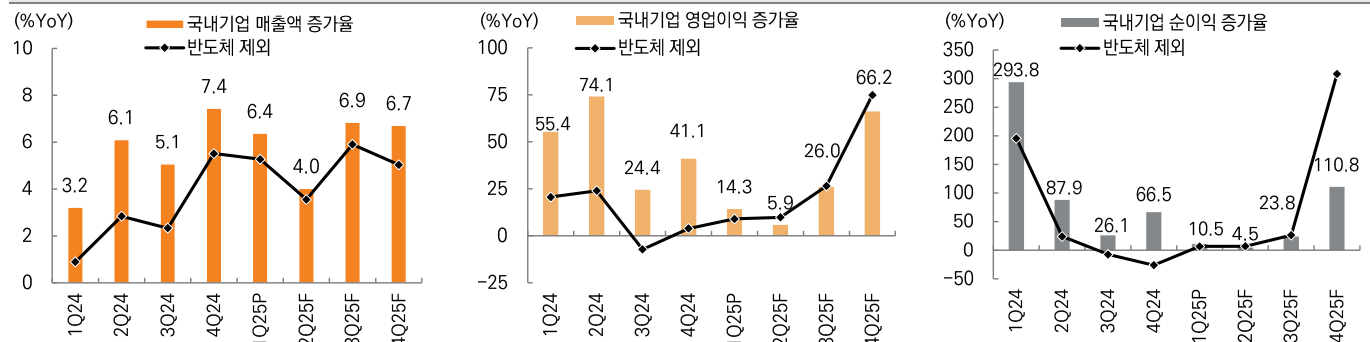
주: 최근 3개월간 2025년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 358사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내기업 연간 실적 증가율



국내기업 분기별 실적 증가율



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			1Q25P 증가율			2025F 증가율			2025F	2025F
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	PBR
에너지	-0.1	-12.9	-17.0	3.7	-12.6	95.9	4.4	94.0	흑전	13.2	0.5
화학	-0.5	-11.3	-11.7	4.2	-27.6	적전	6.1	흑전	흑전	32.1	0.6
비철소재등	1.6	-14.7	-10.7	32.4	-2.4	-22.1	11.8	4.1	26.9	30.3	1.3
철강	0.6	-15.6	-0.7	-2.6	-8.3	-25.9	0.6	33.3	49.6	12.3	0.3
건설,건축관련	1.3	1.4	6.2	-6.0	-9.9	-31.6	-5.2	185.5	77.4	6.3	0.5
기계	6.3	-5.2	3.9	6.7	1.3	0.9	6.2	24.4	50.1	15.6	1.7
조선	3.8	7.4	11.6	21.9	246.1	130.2	11.3	80.0	47.3	23.3	2.9
상사,자본재	2.7	-3.2	26.2	9.5	32.7	33.5	8.8	25.1	20.0	12.5	0.9
운송	0.4	-7.5	-5.9	14.7	7.8	6.4	9.3	-9.2	-8.1	6.2	0.6
자동차	2.6	-9.6	-11.6	5.5	0.7	-4.5	4.2	1.7	3.9	3.6	0.4
화장품,의류,완구	3.8	-2.7	-2.0	7.4	5.8	2.0	7.4	25.3	8.0	9.9	1.0
호텔,레저서비스	3.6	2.5	1.6	1.9	-1.8	-0.4	7.1	20.0	3.5	11.8	0.9
미디어,교육	2.9	0.4	5.2	6.7	34.0	69.6	9.7	57.1	흑전	22.8	1.6
소매(유통)	1.9	1.8	7.2	1.8	11.7	-14.6	3.2	41.3	흑전	9.6	0.3
필수소비재	4.1	6.8	9.9	4.5	7.0	4.2	5.1	11.9	18.7	10.8	1.1
건강관리	1.5	-5.8	-0.9	21.1	98.7	88.4	18.0	58.3	50.1	38.4	3.3
은행	4.3	-1.4	-3.1		-6.3	9.5		3.9	7.7	4.8	0.4
증권	2.4	-4.8	0.7		3.8	3.1		3.9	3.1	6.0	0.7
보험	2.5	-7.3	-7.6		-10.2	-15.5		5.5	0.8	5.1	0.5
소프트웨어	1.3	-5.3	-1.6	5.7	15.4	-3.1	7.9	24.1	19.9	17.2	1.3
IT하드웨어	2.6	-11.2	-7.1	2.3	-11.4	-30.7	4.7	43.4	26.4	12.9	1.0
반도체	-0.8	-8.2	-5.0	14.2	39.1	24.0	11.3	21.8	11.5	7.9	0.9
IT가전	1.6	-7.0	-16.7	-2.9	-9.6	-62.1	4.1	187.2	흑전	59.2	1.7
디스플레이	2.0	-9.4	-12.7	14.5	적지	적지	-0.6	흑전	흑전	59.3	0.7
통신서비스	3.1	1.2	5.7	3.4	24.6	26.0	3.0	55.7	70.0	8.1	0.7
유틸리티	3.6	2.9	7.0	4.5	95.8	141.5	3.6	40.0	70.2	2.8	0.4

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.