

Week Ahead Snapshot

다음 주 주목할 금융시장 이슈(12/22~26)

(전략/퀀트) 유명간

myounggan.yoo@miraeeasset.com

(선진국 전략) 김성근

sungkeun.kim@miraeeasset.com

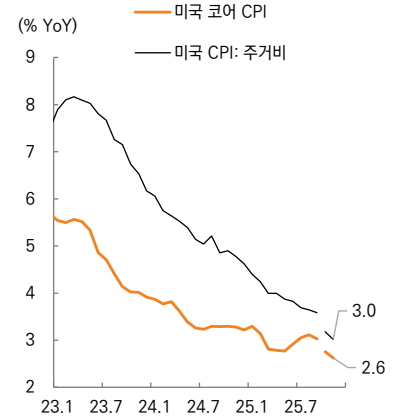
(채권) 민지희

jihee.min.a@miraeeasset.com

[경제/채권]

- 11월 미국 실업률 상승 및 코어 CPI 예상치 하회로 미 국채 10년 금리는 전주대비 소폭 하락. 섣다운 영향으로 CPI가 11월 중순부터 집계돼 연말 할인행사 영향이 있었고 주거비도 10월은 집계되지 않아 11월 수치가 과소 평가됐을 가능성. 12월 의장도 지표 왜곡 가능성을 고려해 12~1월 지표를 면밀히 검토하겠다고 밝힘
- 다음 주 미국 3Q GDP(12/23)에서는 전기대비 연율 3%대의 견고한 성장세 예상됨. 관세 및 견고한 임금 상승률을 고려하면 섣다운이 정상화된 12~1월 지표에서는 인플레이가 재차 상방 압력을 받게 될 가능성이 높음. 노동수요도 비교적 견고하기 때문. 내년 초 지표를 대기하며 미 국채 10년 금리는 4.1% 내외 횡보 전망
- 달러환율이 1,480원을 상회하자 국민연금-한은 간 외환스왑 체결 등 달러 수급 안정을 위한 조치 가동. 한은 총재가 금주 물가설명회에서 인상 가능성을 일축한 점을 고려하면 국내 금리 절대 레벨 메리트 높음. 원화채권 저가매수 전략 유효

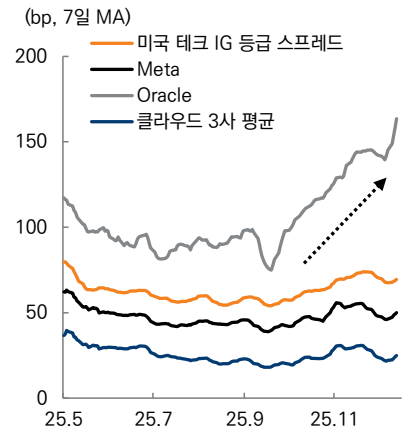
데이터 수집 어려움. 주거비 급격히 둔화



[글로벌 주식]

- 이번주 S&P500(-0.8%)은 오라클을 중심으로 테크 수익성 우려가 이어지며 하락. 예상치를 하회한 11월 CPI와 마이크론 실적 호조 영향으로 낙폭 축소
- 오라클의 자금 조달 문제로 AI 투자의 수익화 시점이 늦춰질 가능성이 제기. 오라클과 함께 데이터센터 개발에 나섰던 Owl Capital이 오라클의 100억달러 규모 미시건주 데이터센터 프로젝트에는 참여하지 않겠다고 발표. 오라클이 대체 파트너를 찾지 못하면 해당 데이터센터 완공 시점은 지연될 수 있음. OpenAI로부터 받은 3,000억달러 규모 수주(RPO)를 매출로 전환하기 위해선 신규 데이터센터 건설이 필요. OpenAI 외 2,230억달러 규모 수주를 전환시키기 위해서도 필수
- 관련해 OpenAI의 투자금 모집 성과에 주목할 필요. 12/11에는 디즈니로부터 10억달러 편당을 확보. OpenAI는 26Q1 중에 1,000억달러의 투자금을 확보하는 계획을 발표. 향후 투자 수요에 따라 오라클 자금 조달 우려도 안정될 수 있음

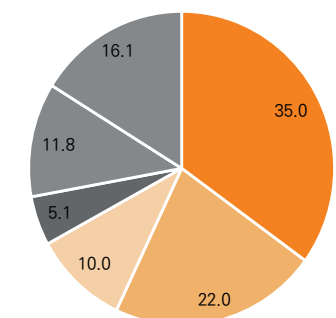
오라클과 테크 기업들의 회사채 스프레드



[국내 주식]

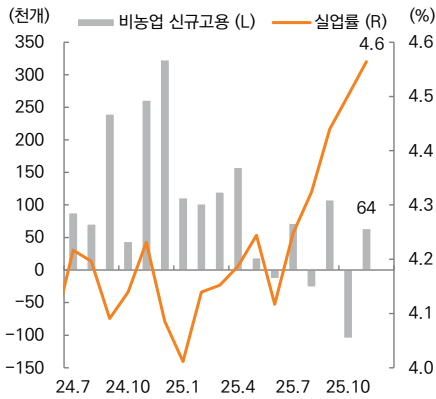
- AI 수익성 논란 지속되며 한주간 코스피 코스닥 각각 -4.1%, -3.8% 하락. 특히, LG에너지솔루션의 포드 공급계약 해지로 2차전지 업종의 주가가 큰 폭으로 하락. 코스피 12MF PER는 9.8배 수준까지 하락(과거 5년 평균 10.6배).
- 국내 기업들의 이익모멘텀은 양호한 흐름 지속. 4Q25, 2026년 영업이익 컨센서스는 최근 2주간 +1.4%, +2.0% 상향 조정. 다만, 반도체를 제외하면 실적 변화는 제한적(+0.1%, +0.2%). 내년 초 발표되는 삼성전자의 4Q25 영업이익 컨센서스는 15.7조원(+29%QoQ, +142%YoY)로 높은 이익 증가율이 기대. 반도체 이외에도 IT하드웨어, 에너지, 조선, 기계, 지주, 호텔/레저의 이익 변화율이 긍정적
- 헬스케어, 금융, 지주 업종에 관심 지속. 코스닥 활성화 정책, 배당소득 분리과세 정책 기대 유효. 지난 16일 배당소득 분리과세 관련 법안이 국무회의를 통과. 배당성향 40% 이상, 배당성향 25~40%+ 현금배당 증가율 10% 이상인 기업이 해당

이익모멘텀이 양호한 업종

코스닥 업종별 시가총액 비중(%)
 헬스케어 IT 2차전지 소재 산업재 기타

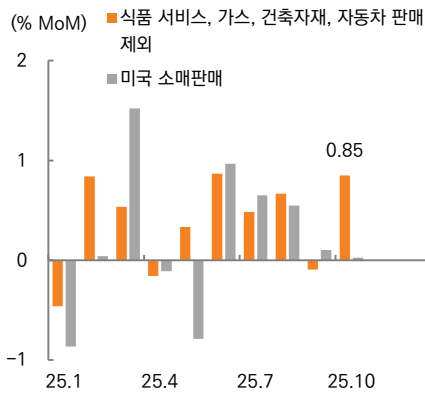
주요 경제지표 리뷰

10, 11월 미국 고용보고서 (12/16 발표)



자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

10월 미국 소매판매 (12/16 발표)



자료: CEIC, 미래에셋증권 리서치센터

다음주 주요 경제지표 발표 일정

Date	Region	Economic indicator/event		Survey	Prior
12/22	한국	12월 수출 20일 YoY	★★	-	8.2%
	중국	12월 LPR 금리 결정 (1년)	★★	3.00%	3.00%
	중국	12월 LPR 금리 결정 (1년)	★★	3.50%	3.50%
12/23	미국	주간 ADP 고용 증감	★	-	1.625만
	미국	3Q GDP QoQ (연율)	★★★★★	3.2%	-
	미국	3Q 개인소비	★★★★★	-	-
	미국	10월 내구재 주문 MoM (잠정)	★★★★★	-1.4%	0.5%
	미국	10월 운송제외 내구재 주문 MoM (잠정)	★★★★	0.3%	0.6%
	미국	11월 산업생산 (10월 산업생산 동시발표)	★★★★★	0.1%	0.1%
	미국	12월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	★★★★★	91.7pt	88.7pt
12/24	한국	12월 소비자심리지수	★★	-	112.4pt
	미국	주간 신규실업수당 청구건수	★★★★★	-	22.4만건
	미국	연속실업수당 청구건수	★★★★	-	189.7만건
12/26	일본	11월 실업률	★★★★★	-	2.6%
	일본	11월 소매판매 MoM	★★★★	-	1.6%
	일본	11월 산업생산 MoM (잠정)	★★★★★	-	1.5%

자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

미국 연준인사 발언

11월 비농업고용과 실업률 모두 예상치 상회

- 첫다운 영향에 10, 11월 고용보고서 동시 발표. 11월 비농업 신규고용은 6.4만개로, 예상치(5.0만) 상회. 10월 비농업 신규고용은 -10.5만개로 20년도 12월 이후 최저치 기록. 11월 실업률은 4.6%로, 9월의 4.4% 대비 상승. 10월 실업률은 미발표
- 교육 및 헬스 서비스업은 10월(+5.9만)에 이어 11월(+6.5만)에도 신규 고용 증가하며 11월 비농업고용 증가 견인. 11월 건설업(+2.8만), 전문 및 비즈니스 서비스업(+1.2만)도 고용 증가. 반면 10월에는 정부 신규고용이 -15.7만개로 대폭 감소하며 10월 비농업 신규고용 하락 견인
- 11월 정규직 실업률(4.5%), 비정규직 실업률(4.8%) 모두 9월(각각 4.4%) 대비 상승. 25~54세 실업률(2.9%)도 9월(2.7%) 대비 상승

변동성 높은 항목 제외한 핵심 소매판매는 견고하게 증가

- 10월 미국 핵심 소매판매(음식서비스, 자동차, 건자재, 자동차 판매 제외)는 전월비 +0.8% 증가. 헤드라인 소매판매는 전월비 보합에 그침. 자동차 판매는 전월비 -1.6% 급락. 전기차에 대한 정부 세금 지원 종료 가 영향을 미쳤다고 판단. 휘발유 가격 하락으로 인해 주유소 매출액도 전월비 -0.8% 감소
- 자세한 품목별로는 가구(+1.6% MoM), 의류 매장(+0.9%), 스포츠 용품(+1.9%), 일반 상품점(+0.5%), 기타 소매업(+1.5%), 온라인 소매업체(+1.8%) 등 고르게 증가함. 식품 서비스 및 주점업은 -0.4% MoM 감소함. 연말 쇼핑시즌 영향이 10월에도 일부 소매업체 매출 증가를 견인한 것으로 판단됨

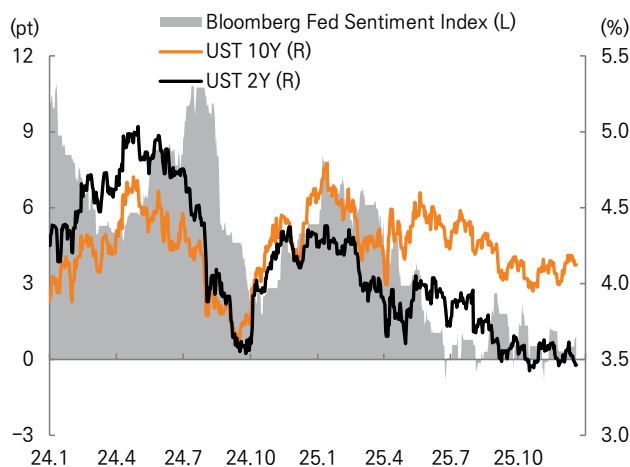
연준 인사 주요 발언 내용

발언 날짜	위원	이사	투표권	성향	내용
12/16	윌리엄스	X	O	0	- 최근 완화 조치로 FOMC는 다소 긴축적이던 통화정책 기조를 중립 쪽으로 이동시킴 - 12월 금리 인하 결정에 매우 찬성했다. 다만, 1월 FOMC에 대해서 우리는 모든 데이터를 기다리며 살펴볼 것
12/16	콜린스	X	O	0	- 11월에는 정책을 동결하는 쪽으로 기울었지만 12월에는 가용한 정보가 위험 균형이 다소 바뀌었음을 시사 - 5년 간 인플레이가 고조돼 있는 상황에서 여전히 잠재적인 인플레이 지속성을 우려하는 중
12/17	보스틱	X	X	0	- 연준의 추가 인하가 초래할 통화정책의 중립 이하로의 이동은 인플레이를 더 악화시키고 기대 인플레이를 흔들 위험 - 2026년 중후반 이전까지는 물가 압력이 완화할 것이라는 신호가 거의 없음
12/17	월러	O	O	+1	- 인플레이는 통제 가능한 범위에 있고 연준은 이를 관리할 것 - 현재 연준의 정책금리는 중립금리보다 50~100bp 높은 수준에 있음
12/19	굴스비	X	O	0	- 내년말까지 인플레이를 2%로 되돌리는 데 있어 우리의 목표를 계속 맞춘다면 금리가 꽤 내려올 수 있음 - 다만, 인플레이가 완화하고 있다는 더 많은 확증된 진전을 볼 필요가 있음

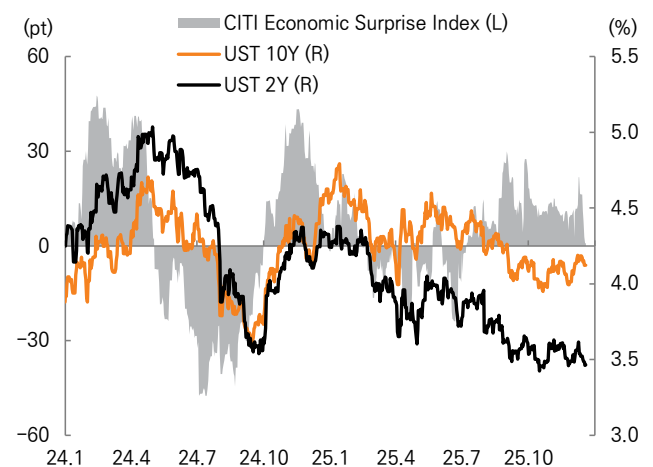
주: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류 / 자료: 미래에셋증권 리서치센터

AI모델 연준발언 분석 및 시장금리 추이

경기서프라이즈 지수 및 시장금리 추이



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



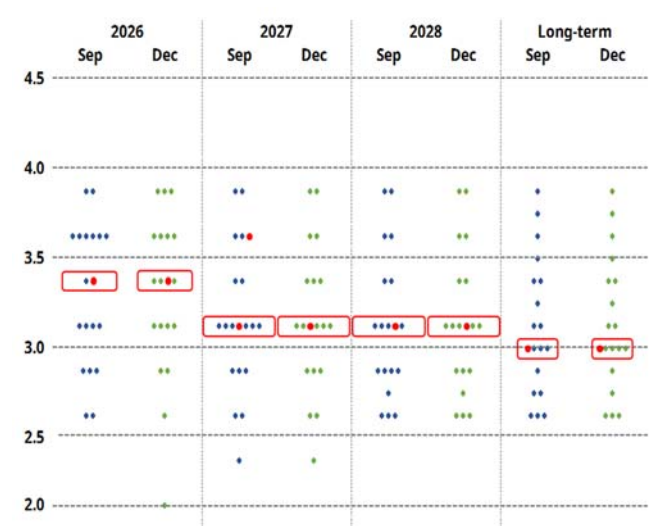
자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

블룸버그 평가 연준 인사들의 통화정책 성향

FOMC 점도표 변화

Group	Region/role	Name	Vote	Sep. 2024	Dec. 2024	Feb. 2025	Jun. 2025	Jul. 2025	Sep. 2025
Board of Governors	Chair	Powell	O	0	0	0	-1	0	0
	VC of Board	Jefferson	O	0	0	0	-1	0	0
	VC for Supervision	Bowman	O	+2	+2	+2	0	-2	-2
		Barr	O	0	0	0	0	0	0
		Waller	O	+1	+1	+1	-2	-2	-2
		Cook	O	-2	-2	-2	-1	-1	-1
		Miran	O	-	-	-	-	-	-2
New York	VC of FOMC	Williams	O	0	-1	-1	0	1	-1
	Boston	Collins	O	0	+1	+1	0	0	0
Group 1	Philadelphia	Paulson	X	-	-	-	-	0	-1
	Richmond	Barkin	X	+1	+1	+1	0	+1	+1
Group 2	Cleveland	Hammack	X	+1	+1	+1	+2	+2	+2
	Chicago	Goolsbee	O	-2	-2	-2	0	-1	0
Group 3	St. Louis	Musalem	O	0	+1	+1	+1	+1	+1
	Dallas	Logan	X	+1	+1	+1	+2	+1	+1
	Atlanta	Bostic	X	0	0	0	0	0	0
Group 4	Kansas City	Schmid	O	+1	+1	+1	+1	+1	+2
	Minneapolis	Kashkari	X	+2	+2	+2	+2	0	0
	San Francisco	Daly	X	-1	0	0	-1	-1	-1
(-) = dovish; (+) = hawkish				0	+1	0	-2	-3	-5

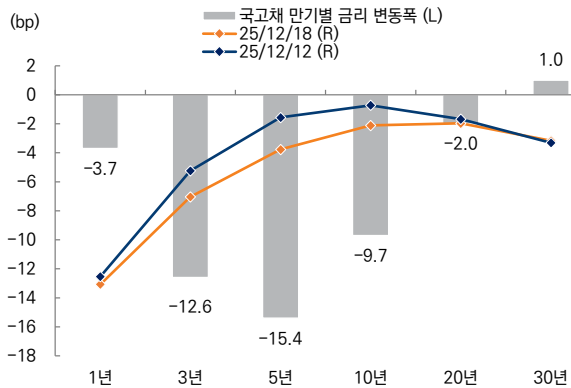
주1: 주황색은 투표권, 주2: 성향은 -2(도비쉬) ~ +2(호취시)로 분류



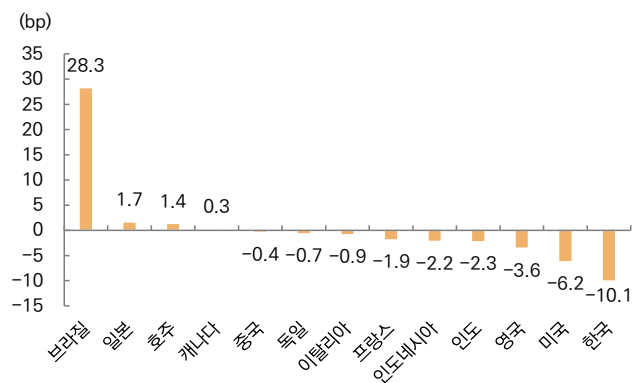
자료: Fed, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 금리 및 원자재 가격 동향

주간 국고채 커브 변화

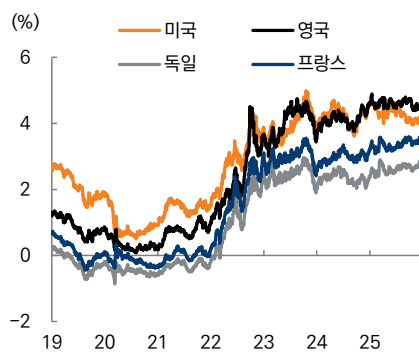


주요국 10년물 국채금리 주간 변동폭

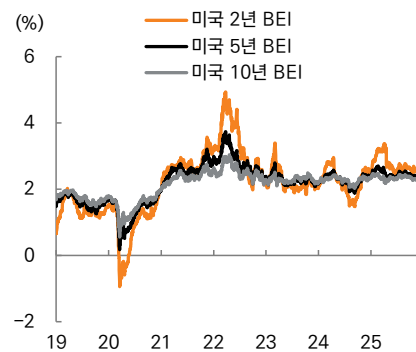


주: 12/5(금) ~ 12/11(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

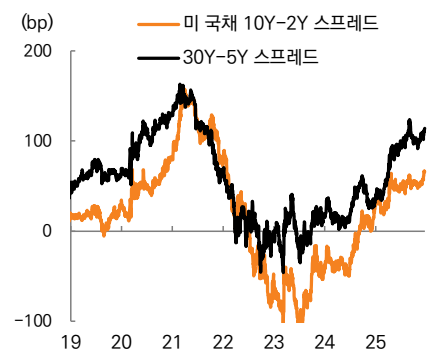
선진국 국채 10년물 금리



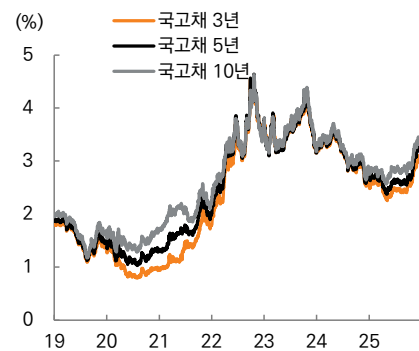
미국 만기별 BEI



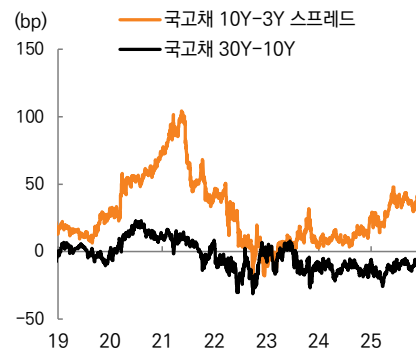
미 국채 금리 장단기 스프레드



국고채 3, 5, 10년 금리



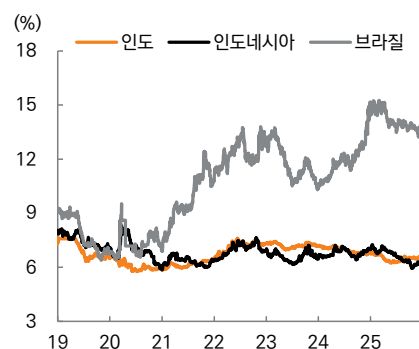
국고채 장단기 금리 스프레드



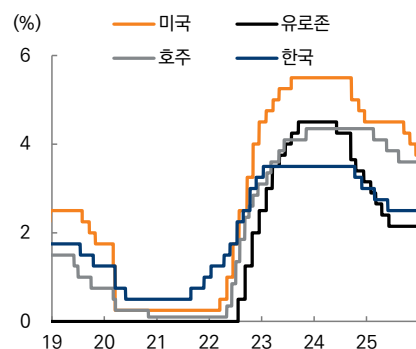
한국 회사채(AA-) 금리 스프레드



신흥국 국채 10년물 금리



주요국 기준금리 변화



원유 및 금 가격

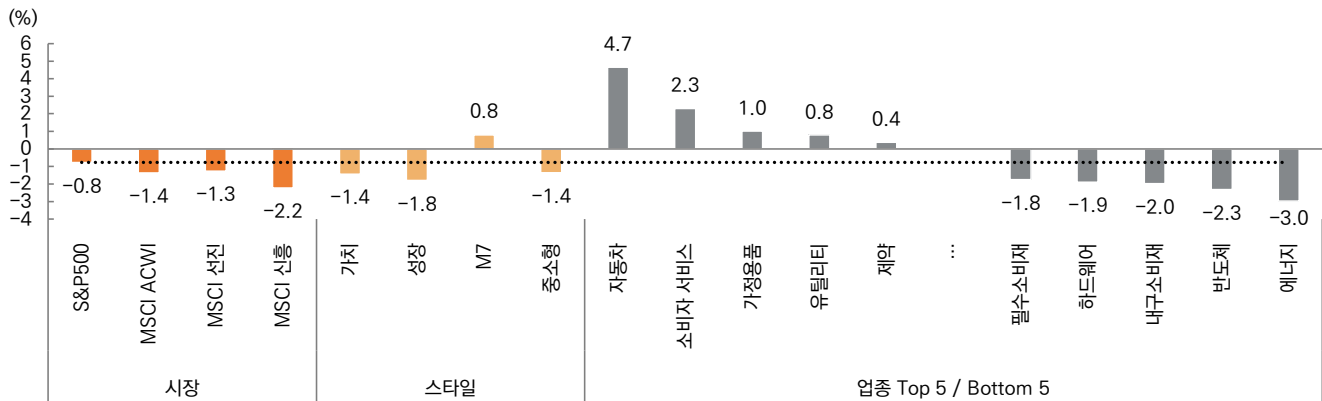


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

글로벌 주식시장 리뷰

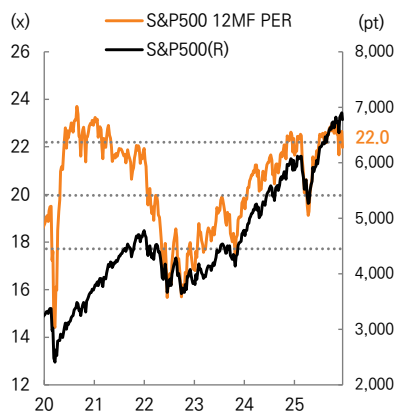
- 글로벌 주식은 약보합 마감. 오라클 관련 우려가 이어졌지만, CPI 둔화와 마이크론 실적 호조로 낙폭 축소
- M7(+0.8%)는 강세. 테슬라(+7.8%)가 포드의 전기차 사업 철수 소식과 무인 로봇택시 상용화 기대로 상승한 영향
- 업종별로는 자동차(+4.7%), 소비자서비스(+2.3%)는 강세. 반도체(-2.3%)와 유가 하락으로 에너지(-3%)는 하락
- 한국(-3.7%), 중국(-2.4%)이 하락한 영향으로 신흥국(-2.2%)은 선진국(-1.3%) 대비 상대적으로 약세

S&P500 시장/스타일/업종 주간 수익률

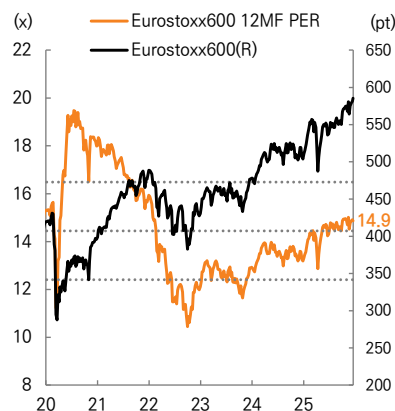


주: 12/12(금)~12/18(목) 종가 기준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

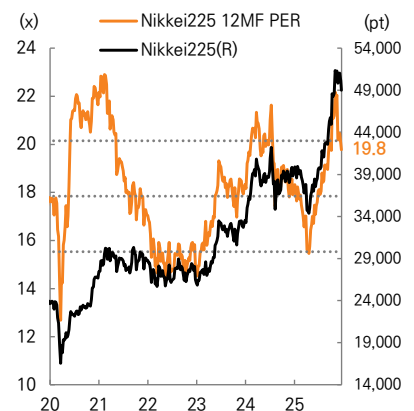
S&P500 12MF PER



Eurostoxx600 12MF PER

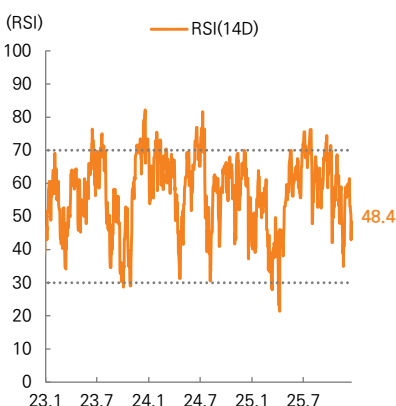


Nikkei225 12MF PER

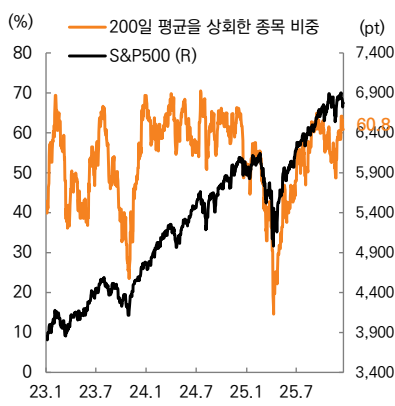


주: 점선은 밸류에이션의 19년 이후 평균, ±1표준편차 수준 / 자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

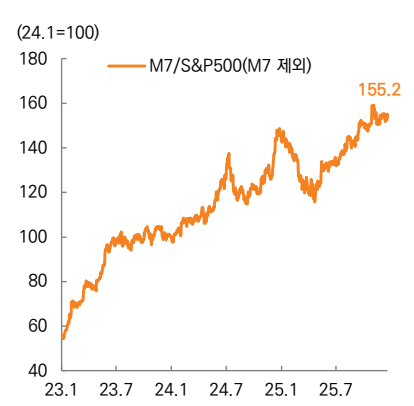
S&P500 RSI(14D)



200일 평균을 상회한 종목 비중



S&P500 M7 상대 강도 추이

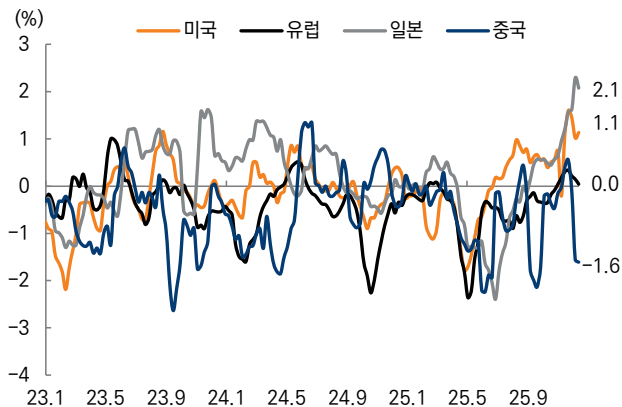


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

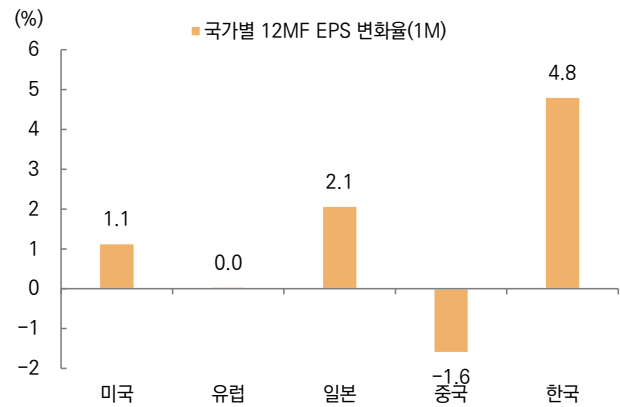
글로벌 이익모멘텀

- 국가별 12MF EPS는 미국(+1.1%), 일본(+2.1%)은 상향 조정. 유럽(+0.0%)은 유지, 중국(-1.6%)은 하향 조정
- S&P500의 4Q25 EPS, 2026년 EPS는 각각 3개월 전 대비 +0.6%, +2.0%로 모두 상향 조정
- 4Q25 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 소프트웨어, 반도체, 자동차. 하향 조정폭은 운송, 유틸리티 순으로 컸음
- 2026년 EPS 상향 조정폭이 큰 업종은 반도체, 소재, 소프트웨어. 하향 조정폭은 에너지, 필수소비재 순으로 컸음

국가별 12MF EPS 변화율(1M) 추이

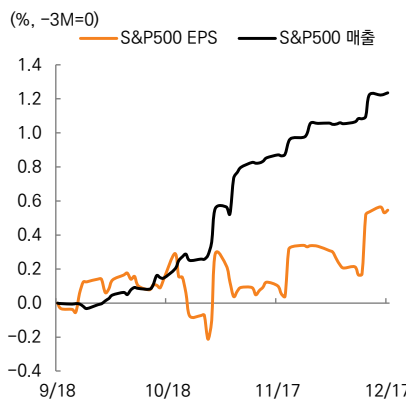


국가별 12MF EPS 변화율(1M)

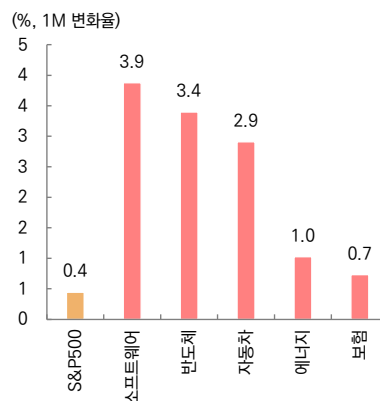


자료: MSCI, Refinitiv, 미래에셋증권 리서치센터

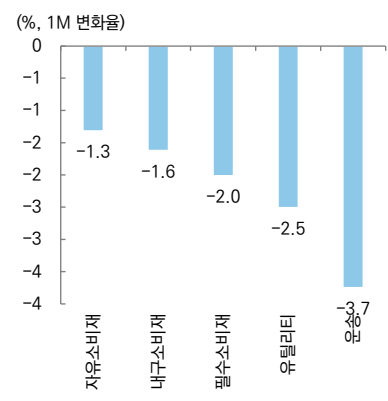
S&P500 4Q25 실적 컨센서스



4Q25 이익모멘텀 상위 업종

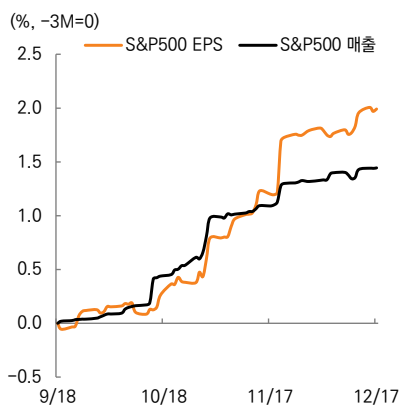


4Q25 이익모멘텀 하위 업종

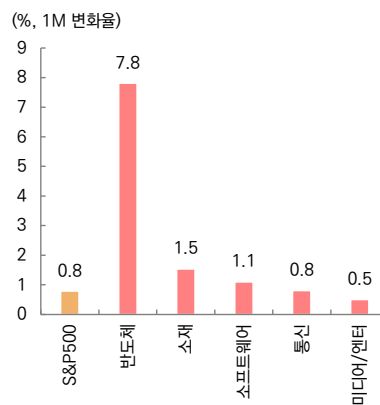


자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

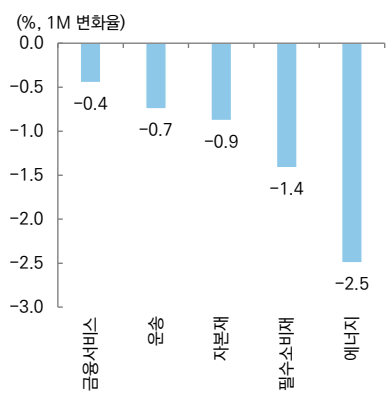
S&P500 2026년 실적 컨센서스



2026년 이익모멘텀 상위 업종



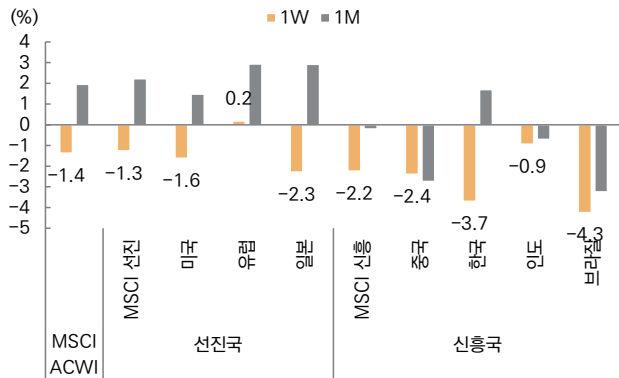
2026년 이익모멘텀 하위 업종



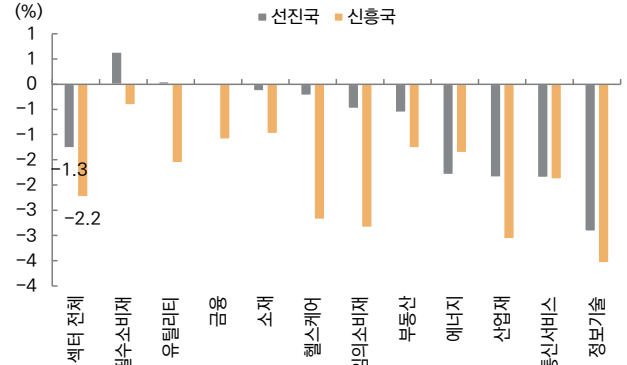
자료: Factset, 미래에셋증권 리서치센터

주요국 증시 및 환율 동향

글로벌 주요국 증시 성과

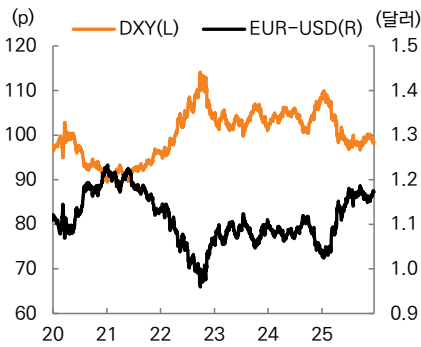


MSCI ACWI GICS 섹터별 성과

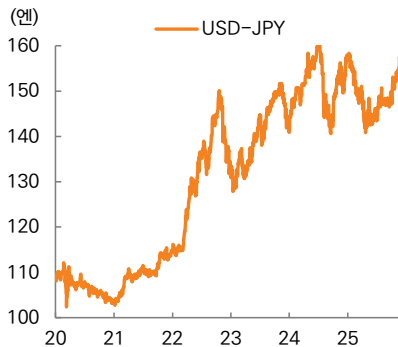


주: 12/12(금)~12/18(목) 증가 기준 / 자료: Bloomberg, Factset, 미래에셋증권 리서치센터

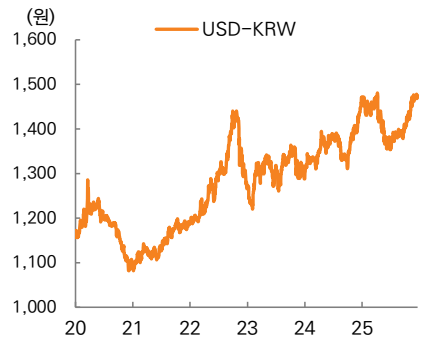
달러 인덱스, 유로 달러 환율



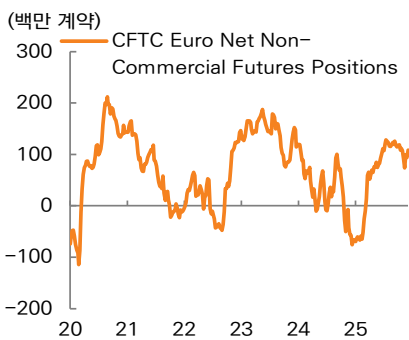
달러-엔 환율



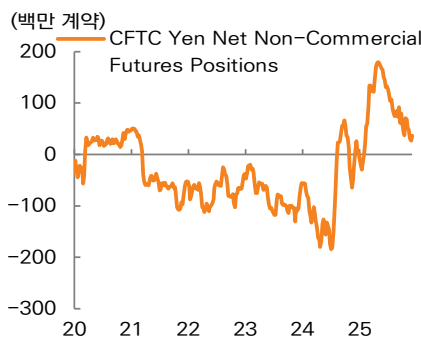
달러-원 환율



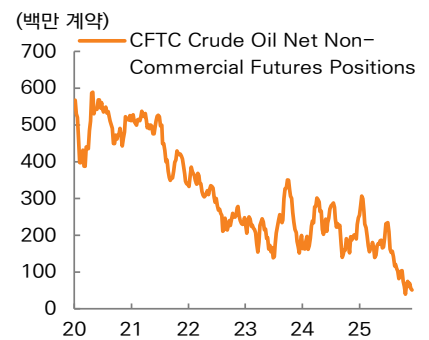
유로화 투기 선물 포지션



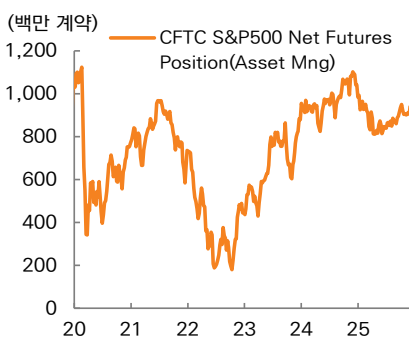
엔화 투기 선물 포지션



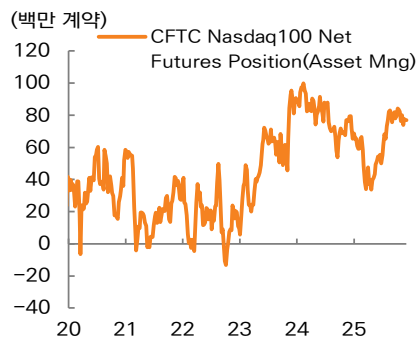
원유 투기 선물 포지션



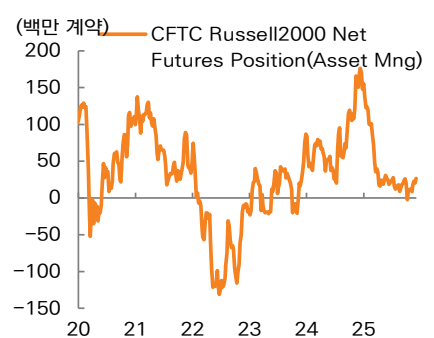
S&P500 자산운용 투기 포지션



Nasdaq 100 자산운용 투기 포지션



Russell 2000 자산운용 투기 포지션

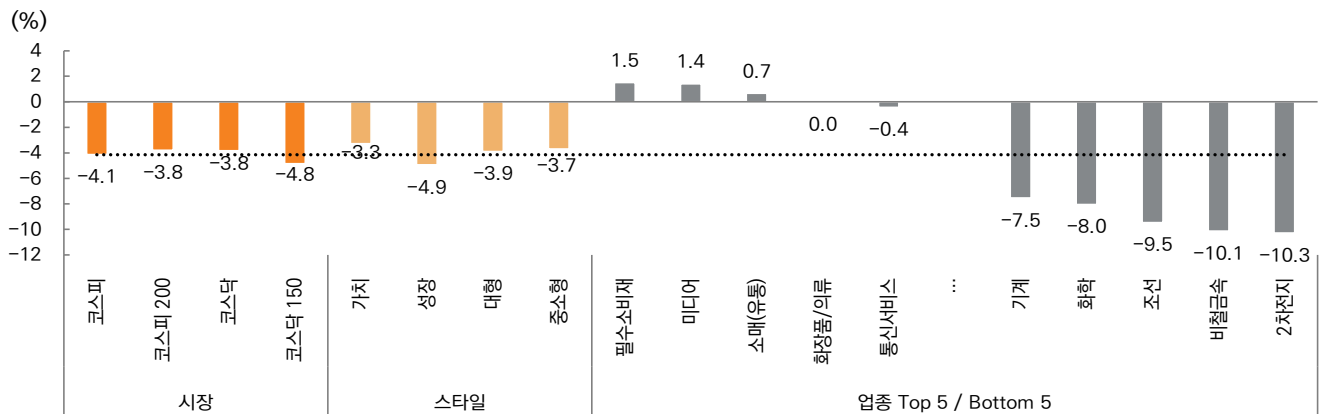


자료: Bloomberg, 미래에셋증권 리서치센터

한국 주식시장 리뷰

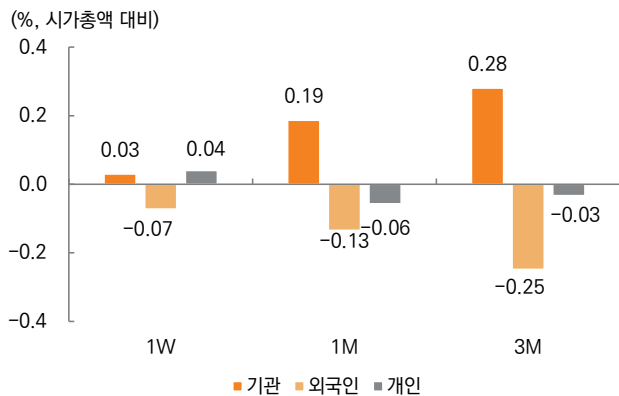
- 코스피, 코스닥은 각각 -4.1%, -3.8% 변동. 성장주, 대형주 약세
- 업종별로는 필수소비재, 미디어, 소매(유통)는 상승했고, 2차전지, 비철금속, 조선 업종의 하락폭이 컸음
- 외국인은 한주간 에너지, 통신서비스, 운송 업종 순매수, 미디어, 호텔/레저, 디스플레이 업종 순매도 기록
- 기관은 한주간 호텔/레저, 미디어, 소매(유통) 업종 순매수, 비철금속, IT하드웨어, 2차전지 업종 순매도 기록

한국 시장/스타일/업종 주간 수익률

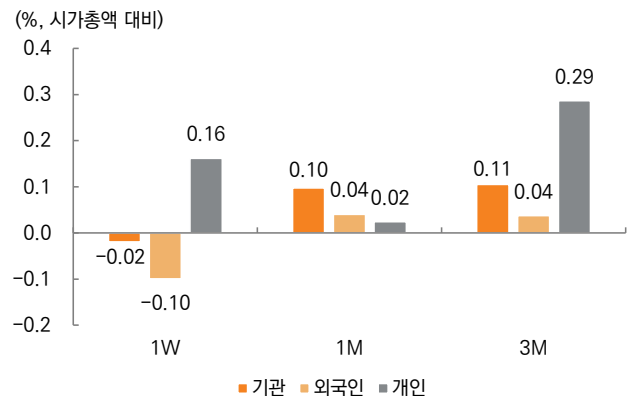


주: 12/12(금) ~12/11(목) 종가 기준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

KOSPI 투자주체별 주간 누적 순매수강도



KOSDAQ 투자주체별 주간 누적 순매수강도



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

기관 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	호텔/레저	685	0.51
2	미디어	1,384	0.38
3	소매(유통)	614	0.29
4	건설/건축	1,130	0.24
5	증권	1,696	0.23
하위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	비철금속	-818	-0.20
2	IT하드웨어	-1,524	-0.19
3	2차전지	-2,468	-0.15
4	화학	-603	-0.06
5	소프트웨어	-898	-0.06

자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

외국인 주간 순매수강도 상/하위 업종 리스트			
상위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	에너지	406	0.06
2	통신서비스	67	0.02
3	운송	6	0.00
4	화장품/의류	-170	-0.02
5	은행	-527	-0.03
하위	업종명	순매수대금 (억원)	순매수강도 (%)
1	미디어	-1,379	-0.38
2	호텔/레저	-370	-0.28
3	디스플레이	-241	-0.16
4	화학	-1,559	-0.15
5	철강	-560	-0.14

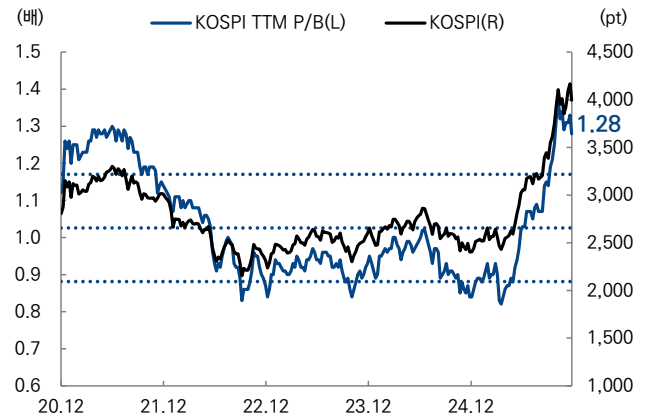
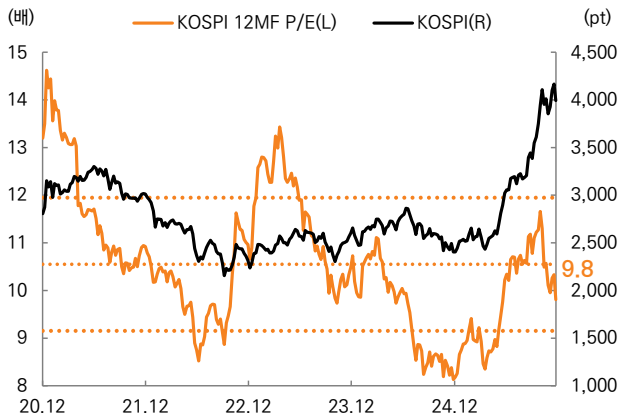
자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 밸류에이션 및 이익 모멘텀

- 코스피 12MF P/E는 9.8배(-0.53 표준편차), TTM P/B 1.28배(+1.76 표준편차) 수준
- 국내기업 합산 4Q25F, 2026F 영업이익은 최근 1개월간 각각 +2.8%, +3.8% 조정
- 4Q25F 에너지, 반도체, IT하드웨어 업종은 상향 조정. 화학, 건설/건축, 운송 업종은 하향 조정
- 2026F 반도체, 에너지, 상사/자본재 업종은 상향 조정. 2차전지, 운송, 보험 업종은 하향 조정

KOSPI 12MF PER

KOSPI TTM PBR

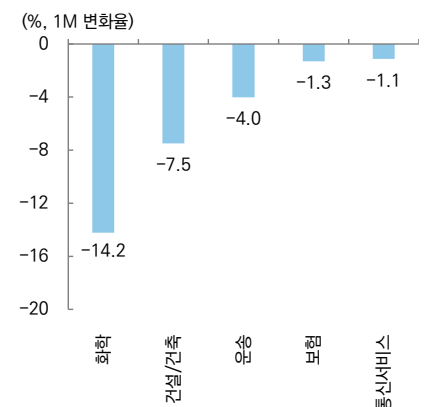
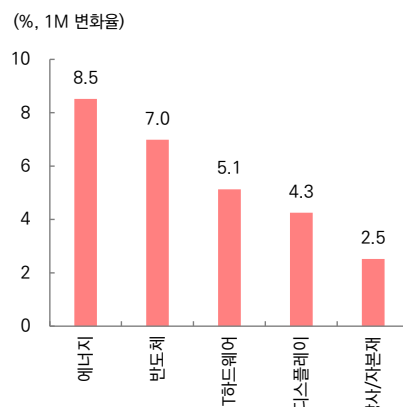
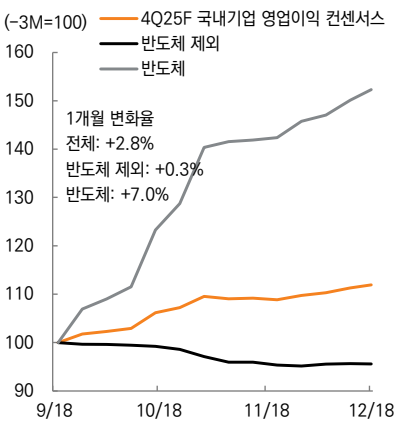


주: 점선은 코스피 밸류에이션의 최근 5년 평균, ± 1 표준편차 수준 / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

4Q25F 영업이익 컨센서스

4Q25F 이익모멘텀 상위 업종

4Q25F 이익모멘텀 하위 업종

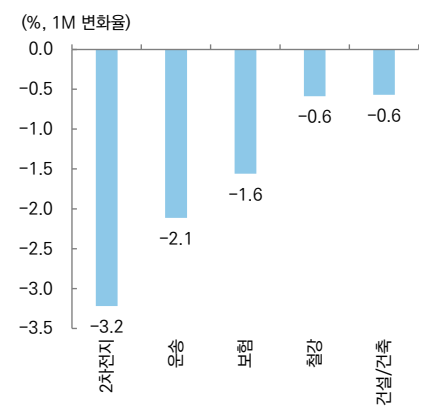
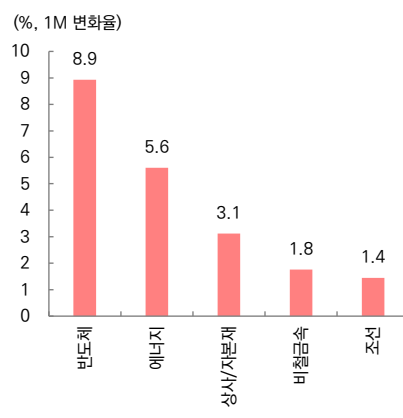
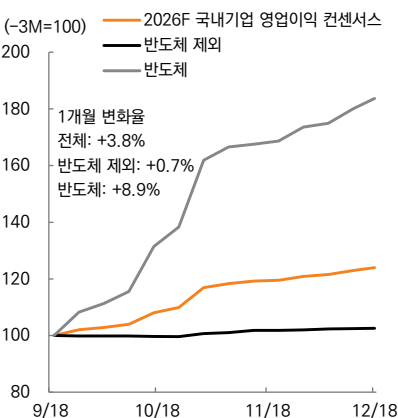


주: 최근 3개월간 4Q25 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 357사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

2026년 영업이익 컨센서스

2026년 이익모멘텀 상위 업종

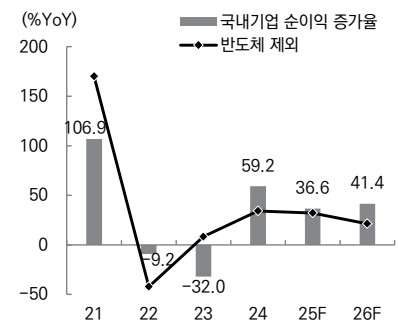
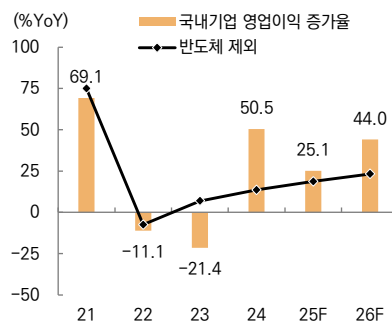
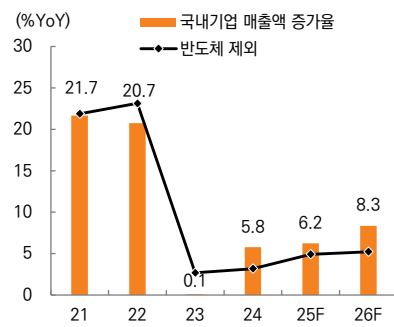
2026년 이익모멘텀 하위 업종



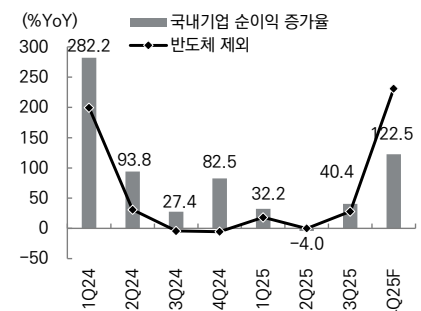
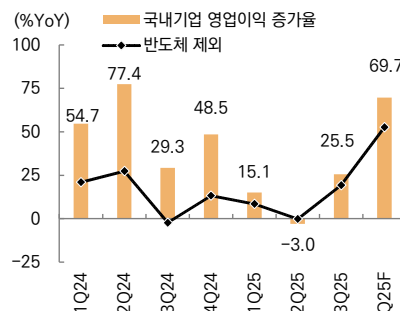
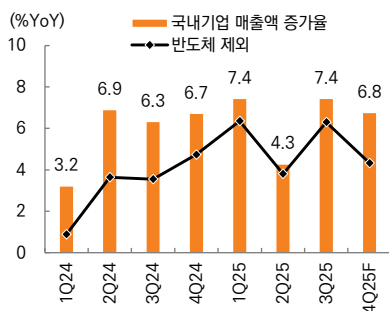
주: 최근 3개월간 2026년 영업이익 컨센서스가 전부 존재하는 기업 합산(총 357사) / 자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

한국 실적 추정 현황

국내기업 연간 실적 증가율



국내기업 분기별 실적 증가율



자료: WISEfn, 미래에셋증권 리서치센터

구분	주가 상승률			4Q25F 증가율			2026F 증가율			2026F	2026F
	1W	1M	3M	매출액	영업이익	순이익	매출액	영업이익	순이익	PER	PBR
에너지	-5.3	-4.7	7.6	-1.0	184.5	흑전	0.1	105.1	73.5	13.4	0.7
화학	-8.0	-2.8	18.9	-4.8	흑전	적지	8.2	141.5	흑전	27.7	0.8
비철금속	-10.1	14.8	14.8	27.2	189.6	흑전	10.8	7.9	7.2	25.9	2.5
철강	-4.7	-1.3	2.1	-0.8	382.8	흑전	4.6	54.2	93.2	11.8	0.4
건설/건축	-5.1	7.5	0.6	-3.1	흑전	흑전	2.1	22.0	14.1	7.4	0.5
기계	-7.5	0.2	18.8	9.7	45.0	226.6	8.8	31.7	43.5	29.0	3.5
조선	-9.5	-9.5	-0.5	8.4	103.8	29.0	9.3	32.4	49.5	15.6	3.0
상사/자본재	-6.8	-0.7	3.5	12.0	44.6	23.3	7.5	23.6	27.1	10.9	1.3
운송	-4.0	9.6	-6.3	5.2	-36.3	-13.1	2.3	6.2	-3.6	9.8	0.7
자동차	-5.2	9.9	19.6	8.2	-3.5	13.2	4.4	9.6	10.1	5.7	0.6
화장품/의류	0.0	5.4	-4.7	5.6	37.1	89.5	7.3	18.0	23.6	11.7	1.3
호텔/레저	-1.7	5.0	-5.9	16.7	96.0	11.0	8.5	20.5	25.1	13.4	1.1
미디어	1.4	2.7	-9.1	-1.6	31.7	흑전	9.9	49.0	34.4	20.3	1.8
소매(유통)	0.7	2.5	2.1	3.4	143.2	흑전	3.0	20.3	57.2	9.8	0.4
필수소비재	1.5	1.5	-2.7	3.8	10.9	46.9	4.4	12.7	20.1	11.2	1.1
건강관리	-2.0	1.7	14.8	-6.7	17.1	-2.1	13.7	28.8	30.5	33.2	3.3
은행	-1.4	1.9	3.9	0.0	24.7	26.5		7.8	3.0	7.0	0.6
증권	-3.1	0.8	-3.4	0.0	52.8	54.1		4.8	0.7	7.0	1.0
보험	-1.3	3.1	-0.3	0.0	68.9	79.0		10.8	9.2	8.2	0.7
소프트웨어	-4.8	-2.9	-9.1	8.9	39.9	37.4	10.9	23.1	17.2	17.0	1.5
IT하드웨어	-5.7	7.5	18.0	13.7	176.3		11.5	81.2	109.9	18.5	1.9
반도체	-2.1	4.0	38.6	22.0	105.7	64.1	26.2	96.4	74.9	7.9	1.6
2차전지	-10.3	-4.2	15.8	1.2	적지	적지	8.7	242.3	1865.6	51.0	2.1
디스플레이	-4.4	-0.7	-10.1	-5.9	290.2	흑전	4.7	63.9	-8.6	9.1	0.8
통신서비스	-0.4	3.3	-0.2	1.8	흑전	흑전	0.8	12.0	23.6	9.2	0.8
유틸리티	-4.0	-1.8	20.9	-3.7	11.5	42.2	0.0	15.5	20.2	3.5	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.