Weekly

2026년 3월 2주차

Daishin's View

Daishin Research Center

Daishin 증권

Key factor 전망

구분	내용	향후 6개월 전망
금리	**기대 인플레에 따라 다르게 반영되는 채권에 대한 안전자산 선호 경로** • 이란 전쟁 이후 지정학적 불확실성에 기인한 채권에 대한 안전자산 선호 경로가 과거와 달리 제대로 반영되지 못함. 팬데믹 이후 크게 높아진 인플레이션 기대 부담을 금리가 반영 • 높은 인플레이션 기대와 함께 최근 채권 금리 형성 과정에서의 핵심 내러티브가 수급 이슈로 이동했다는 점도 안전자산 선호 경로를 약화하는 요인으로 작용	국고 3년 2.80~3.30%
환율	**지정학 리스크에 단기 변동성 확대, 그러나 사태 일단락 후 빠르게 안정 예상** • 미-이란 전쟁으로 외환시장 변동성 확대. 달러 단기 강세 전환 및 중동산 원유 수입 비중 높은 아시아 국가들의 통화 절하 압력 심화. • 그러나 전쟁 장기화 되지 않는다면 매크로 환경에 미칠 영향은 제한. 연준 연내 인하 가능성도 유지될 것으로 판단. 유가가 안정되는 대로 달러-원은 빠르게 1,400원대 중반 복귀 예상	달러원 환율 1,380~1,520원
국내 증시	**중동 리스크로 KOSPI 변동성 폭증. 펀더멘털은 여전히 견고. 공포심리, 매도 Climax 정점 통과** • 미국/이스라엘과 이란 간 무력 충돌로 인해 KOSPI 5,000선 초반까지 레벨다운. KOSPI 5,000선은 선행 PER 7.96배, Deep Value 구간. 지정학적 리스크 쇼크 선반영 • 대화/협상 테이블이 마련될 때까지 분쟁 이슈에 따른 급등락 감안. 장기화(3개월 이상) 만 아니라면 정책/실적 동력 재확인하며 분위기 반전, 추세 반전 모색할 것	KOSPI 5,000 ~ 7,500p
글로벌 증시	**Mr.Market은 오른다. 3월 투자환경, Risk-On 국면. 2월 변수의 긍정적 파급효과 지속** • 3월 증시, 계절적 상승 구간(평균 1.7%). 2월 변수(물가, 관세, 실적)의 긍정적 파급효과 지속. 특히 엔비디아(FY 4Q26) 실적, AI 디스럽션 우려 낮추는 단초 역할. AI 고평가 우려는 기우 • 트럼프 관세, 현 글로벌 유동성 장세의 바탕(경제적 피해 최소화를 위한 주요국 정책대응 산물). 美 2월 고용 등 매크로 변수, 연준 금리 인하 및 할인율 축소 기대 높일 것. 비중확대	S&P500 6,400 ~ 7,700p
원자재	**이란 전쟁발 원유 수출 차질(377만b/d) 발생. 그럼에도 단기(1개월) 내 종식된다는 기존 뷰 유지** • 선주들은 이란 전쟁 우려해 호르무즈 해협 기피, 저장 시설 부족한 이라크는 감산(150만b/d) 단행. 현재 수출 중단 물량만 377만b/d, 사태 악화 시 글로벌 공급 5.2~6.5%까지 차질 가능 • 다만, 지금은 대응의 구간이지만 단기(1개월) 내 종식 예상. 1)이란의 협상 시도와 2)지상군 투입 지양하는 트럼프, 3)이란 전쟁이 미중 정상회담의 레버리지로 활용되고 있단 점이 핵심	WTI 70~85$/bbl.
부동산	**주택시장에 대한 강한 '구두개입', 전국 약보합까지 열어놔야. 상업용 Quality 자산 선호도 지속** • 주택 : '다주택자 엄포 ' 는 거들 뿐 핵심은 1주택자 증세 수준과 금리로 판단. 1주택자의 과세 수준에 따라 5월 이후에도 물량 증가 가능성 有, 전세가율 높은 지역은 수요 드리븐 상승 기대 • 상업 :25년 여름 기대했던 3% 중반 금리 대신 선순위 하단이 4% 높아진 상황. 유동성 충분한 상황에서 수급은 대형/신축/주요권역으로 집중될 가능성 높은 상황	주택 : (조건부) 보합 상업 : 상승

[자산별 투자의견과 선호 섹터]

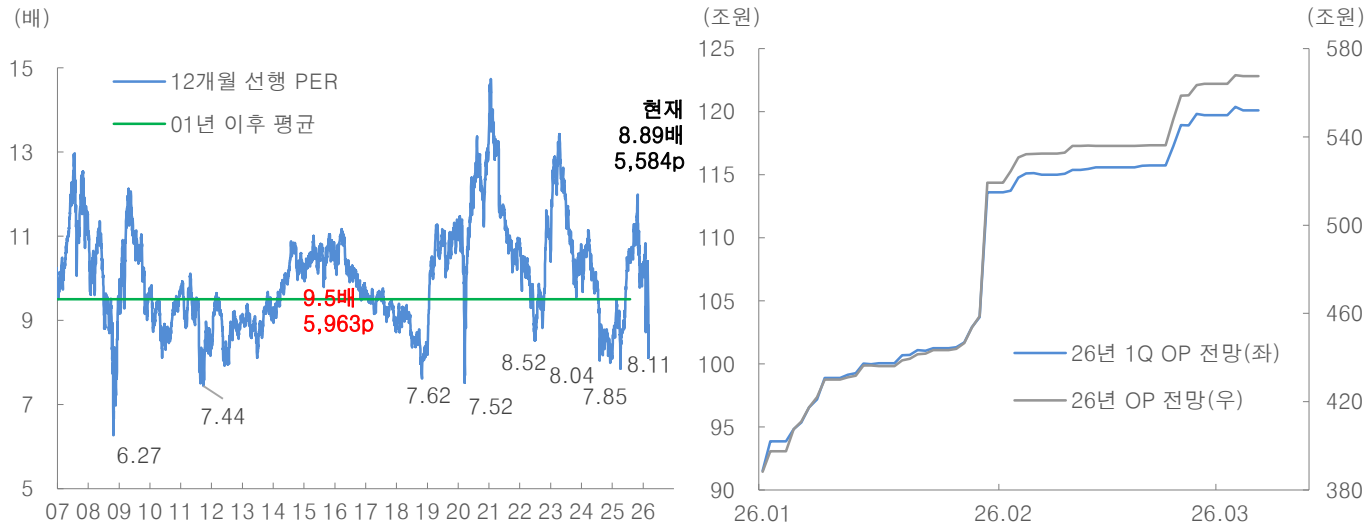
구분		투자의견			선호 섹터
		비중축소	중립	비중확대	
주식	한국(유지)			■	반도체, 자동차, 인터넷
	선진국(유지)			■	스타일(성장, 대형, 퀄리티)
	신흥국(유지)		■		인도, 베트남, 멕시코
채권	국내채권(유지)		■		신용도 높은 채권 중심으로 매수 지속
	해외채권(유지)		■		신용도 높은 채권 중심으로 매수 지속
기타	리츠(유지)		■		국내: 대형 리츠 / 미국: 데이터센터, 시니어하우징
	원자재(유지)		■		원유, 구리, 알루미늄, 리튬

자료: 대신증권 Research Center

중동발 쇼크로 KOSPI Deep Value 구간 진입. 프리어닝 시즌 가까워지며 분위기 반전 예상

- 미국/이스라엘과 이란 간의 무력 분쟁으로 KOSPI 급락 반전. 글로벌 증시 중 독보적인 상승세(연초 이후 고점까지 50% 상회)를 보여온데 따른 하락 변동성 증폭. 당분간 중동 이슈와 분쟁 장기화 여부에 따른 등락 불가피
- 이 과정에서 KOSPI는 12개월 선행 PER 8배 수준 도달. 과거 과도한 긴축, 경기 악화, 실적 부진 등 펀더멘털 변수로 인한 조정 국면에서 지지력을 보여주었던 밸류에이션 수준. 과거 평균대비 극심한 저평가 영역에 위치
- 단기 급락 이후 등락 과정은 비중확대 기회. KOSPI는 이미 Deep Value 구간에 진입했고, 실적 전망 상향조정은 지속되고 있기 때문. 1분기 KOSPI 영업이익 120조 돌파. 반도체, 에너지, 증권, IT하드웨어 등 실적 호전주 주목

KOSPI 12개월 선행 PER 8배 수준에서 급반등. 실적 전망 상향조정 지속, 펀더멘털은 여전히 견고



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

[국내 주식 10선]

티커	종목명	편입 일자	시가총액 (조원)	수익률(%) YTD
005930	삼성전자	24.11.07	1,134.2	59.8
207940	삼성바이오로직스	25.07.14	76.2	-2.8
000270	기아	25.11.10	65.0	36.6
086790	하나금융지주	25.11.03	30.9	18.2
015760	한국전력	25.12.08	30.9	2.1
035720	카카오	25.09.01	22.7	-14.8
010120	LS ELECTRIC	25.04.14	21.0	52.4
000150	두산	25.11.03	17.4	37.4
030200	KT	24.07.08	14.6	9.9
071050	한국금융지주	25.08.18	12.8	42.6

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.03.05, 자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

과거 경험상 '지정학 위기'는 항상 기회였다. 이란, 투항은 예정된 수순

- 1980년 이후 발생한 16번의 지정학 위기에서 미국 증시(S&P500지수)는 단기 하락에 그치며, 다시 상승 전환하는 빠른 회복력을 보임(1주일 -1.3%, 1개월 +0.8%, 3개월 +3.1%, 6개월 +5.5%, 12개월 +10.5%).
- 올해 미국의 베네수엘라 공습, 그린란드 확보 의지 등 '돈로 독트린'이 실행에 옮겨졌지만 금융시장에 미치는 영향력은 단발성. 향후 한 달 이내 동 전쟁이 지속되더라도 증시는 개의치 않고 상승하는 디커플링 연출이 예상
- 3월 3~4일, 이틀 동안 진행된 동아시아 증시 중심의 급락장이 이번 미국 · 이스라엘-이란 공습 발생에 따른 Risk를 온전히 반영한 시점이라고 판단. 5일 이후 증시 변동성이 축소되며 단기간 하락했던 낙폭을 메우는 흐름 예상

1980년 이후 지정학 위기 발생 후, 미국 증시(S&P500) 흐름. 증시는 단기 하락 후 빠른 회복 구간 진입

이벤트	발생월	1주일 (%)	1개월 (%)	3개월 (%)	6개월 (%)	12개월 (%)
포클랜드 제도 전쟁	82. 4월	2.1	2.7	-3.7	5.8	34.5
베이루트 해병대 막사 폭탄 테러	83. 10월	-1.6	0.1	0.7	-5.5	0.8
미국, 그레나다 침공	83. 10월	-1.5	0.6	-0.7	-5.5	0.7
미국, 리비아 내전 군사 개입	86. 4월	3.1	0.1	0.3	-0.6	17.7
파나마 침공	89. 12월	-0.8	-3.7	-3.4	3.7	-6.9
이라크, 쿠웨이트 침공	90. 8월	-3.3	-8.1	-13.5	-2.1	10.2
걸프전	91. 1월	4.4	16.7	22.6	20.6	32.3
세계무역센터 폭탄 테러	93. 2월	1.1	1.9	2.5	4.2	5.4
오클라호마시티 폭탄 테러	95. 4월	1.3	2.8	11.3	16.1	27.0
미국 대사관 폭탄 테러(아프리카)	98. 8월	-1.4	-6.1	2.7	14.6	19.3
USS Cole 공격(예멘)	00. 10월	-1.6	0.1	-4.7	-14.6	-19.6
9.11 테러	01. 9월	-4.9	-1.1	4.3	6.9	-16.7
이라크 전쟁	02. 11월	-0.5	2.1	15.7	17.4	28.4
러시아, 우크라이나 침공	22. 2월	0.8	1.0	2.6	8.3	14.7
이란, 이스라엘 공격	24. 4월	-2.0	3.6	9.9	13.0	9.4
現 미국-이스라엘, 이란 공습	26. 2월			?		
평균		-0.3	0.8	3.1	5.5	10.5

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[해외 주식 10선]

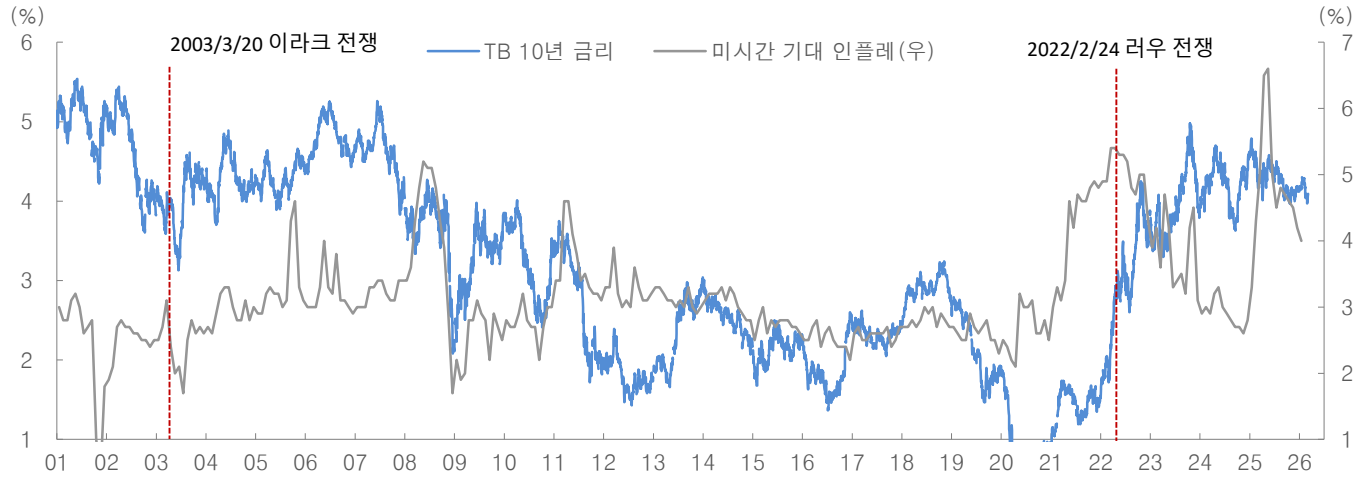
티커	종목명	편입 일자	시가총액 (USD bn)	수익률(%) YTD
GOOGL	알파벳	25.06.23	2,003.6	-3.9
AMZN	아마존	25.11.03	2,350.3	-5.2
TSLA	테슬라	26.02.09	1,521.8	22.6
AVGO	브로드컴	24.11.11	1,557.0	-3.9
GEV	GE 버노바	26.02.09	219.7	24.7
BABA-US	텐센트	25.11.03	311.2	-11.1
700-HK	알리바바	24.04.01	584.8	-16.2
388-HK	홍콩거래소	25.06.02	66.1	-0.1
600276-CN	항서제약	24.03.11	49.5	-9.8
HSAI-US	허사이 그룹	25.08.25	3.8	6.0

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.03.05, 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

국채에 대한 안전자산 선호 여부, 결국 기대 인플레이션에 달렸다

- 전쟁 등 지정학적 불확실성 요인이 불거질 경우 미 국채는 안전 자산으로서의 지위로 가격 상승(금리 하락)이 일반적. 03년 이라크 전쟁, 22년 러우 전쟁의 경우 국채가 일제히 안전 자산으로서 평가를 받아 금리가 하락함
- 그러나 안전 자산으로서의 지위가 부각되는 정도는 당시 기대 인플레이션에 따라 다름. 즉 인플레이션에 대한 기대가 낮거나 안정적일 경우 금리 하락의 폭이나 강도가 컸던(03년 이라크 전쟁) 반면 인플레 기대가 높을 때 경우 안전자산 선호 경로는 제한적(22년 러우 전쟁). 팬데믹 이후 높아진 인플레이션 기대로 안전자산 선호 경로의 반영 정도가 차별화. 최근 이란 공습 이후 국채 금리가 하락하지 않고 오히려 상승한 이유는 높은 기대 인플레이션과 재정 악화 우려를 반영한 국채 수급 부담이 동시에 반영된 결과로 풀이할 수 있음

2001년 이후 TB 10년 금리와 기대 인플레이션 : 03년 이라크 전쟁 VS. 22년 러우 전쟁 국면 비교



자료: Fed, 대신증권 Research Center

[주요 채권 관련 ETF]

대분류	중분류	티커	종목명	수익률(%)		
				1W	3M	1년
국채	1-3개월	BIL	SPDR® Blmbg 1-3 Mth T-Bill ETF	-0.2	-0.1	0.0
	1년미만	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	-0.2	-0.1	0.0
	1-3년	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	-0.5	-0.1	0.4
	3-7년	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.8	0.0	1.9
	7-10년	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-1.1	0.0	2.1
	10-20년	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-1.6	0.7	-0.3
	20년이상	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-1.6	0.7	-2.1
	물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-0.4	0.7	1.4
물가채	0-5년	VTIP	Vanguard Short-Term Infl-Prot Secs ETF	0.0	-0.6	1.0
	1-10년	TIPX	SPDR® Blmbg 1-10 Year TIPS ETF	-0.3	0.5	1.7
	15년이상	LTPZ	PIMCO 15+ Year US TIPS ETF	-1.7	0.7	-3.3
변동금리		USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury ETF	0.1	0.1	0.0
STRIP		ZROZ	PIMCO 25+ Year Zero Coupon US Trs ETF	-1.8	0.5	-7.5

기준일: 26.03.05
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

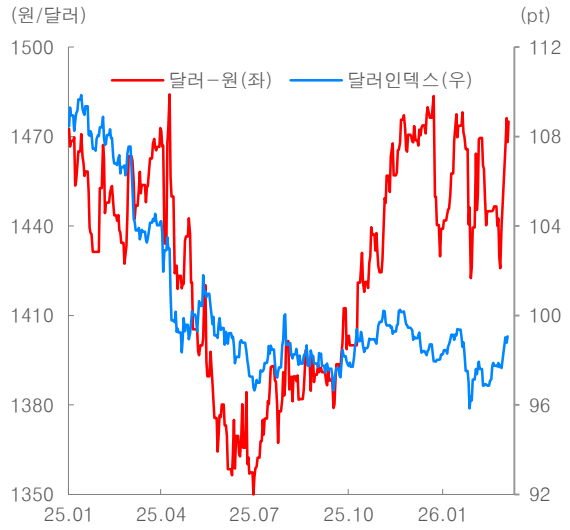
지정학 위험에 변동성 확대

- 중동 전쟁 확산으로 달러 인덱스 99선 진입, 달러-원 주중 야간 거래에서 한 때 1,500원 상회. 에너지 위기 우려로 유로화와 아시아 통화 절하 압력 심화
- 유가에 취약한 원화는 전쟁이 지속되는 동안 높은 변동성 보일 수밖에 없음. 다만 현 사태가 장기전으로 전환될 가능성 낮아 사태 일단락 후 달러 약세 흐름 재개될 것으로 전망하며, 달러-원도 1,400원대 중반까지 빠르게 안정을 찾을 것으로 예상함

흔들린 카타르, 다시 각광받는 미국 LNG

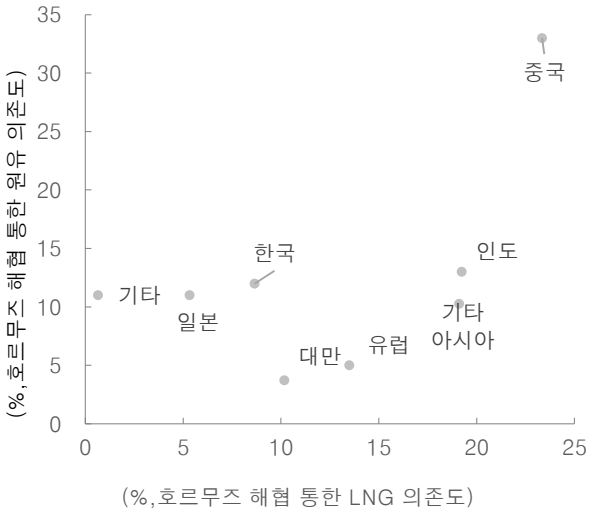
- 이란 전쟁 발발, 선주들은 혹시 모를 공격 우려해 호르무즈 해협 기피. 이로 인해 석유 운송 차질만 377만b/d. 문제는 우회로 없는 천연가스. 카타르 에너지는 생산 중단 선언, 사실상 수출 20% 중단
- 에너지/공급망 안보 사태는 아시아 국가들의 수입 다변화(탈카타르) 유발. 수혜자는 안정적 해상 루트 + 준비된 생산 능력 갖춘 미국 LNG. 빠르게 재편될 에너지 시장, 미국 LNG에 주목해야 될 때

달러 - 원 지정학 사태 주시하며 1,480원 내외 등락



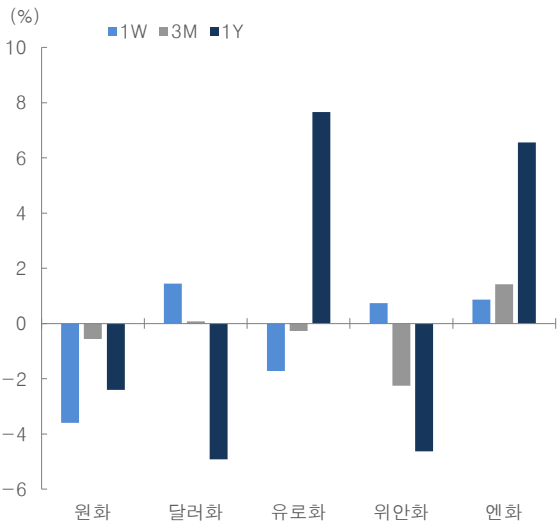
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

에너지 안보 사태, 아시아 국가들의 탈카타르 유발



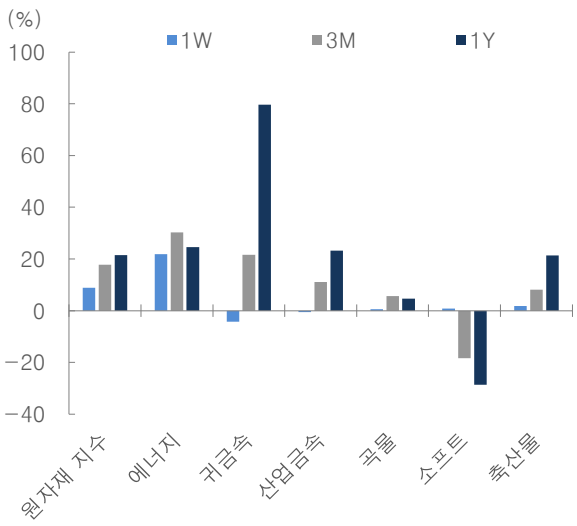
자료: EIA, 대신증권 Research Center

주요 통화가치 변화율



자료: 연합인포맥스, 대신증권 Research Center

주요 원자재 변화율



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[ETF/리츠 10선]

티커	종목명	편입일자	시가총액(LC bn)	수익률(%) YTD
396500	TIGER 반도체TOP10	25.04.07	7,193.3	69.8
307520	TIGER 지주회사	25.11.03	356.8	25.0
0051G0	SOL 미국원자력SMR	25.06.02	294.7	6.2
0117V0	TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스	26.02.13	544.4	35.6
AIQ-US	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	25.08.11	7.8	-2.4
SPY-US	State Street SPDR S&P 500 ETF Trust	24.03.11	682.4	-0.1
NLR-US	VanEck Uranium and Nuclear ETF	25.06.02	4.7	12.3
TLT-US	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	25.06.09	44.9	1.9
330590	롯데리츠	24.11.07	1,326.4	15.9
293940	신한알파리츠	25.09.05	686.9	1.6

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.03.05, 자료: Quantiwise, Refinitiv, 대신증권 Research Center

[관심 펀드]

구분		종목명	설정액(억원)	수익률(3개월,%)	핵심 포인트
국내채권	단기	대신내일줄금단기채증권투자신탁[채권]C	1,053	0.91	단기채 펀드의 장점에 익영업일 줄금을 더해 효율적인 단기 투자
		코레이트셀렉트단기채증권투자신탁[채권]C	21,549	0.88	신용등급 A-이상의 회사채에 주로 투자하여 초과수익 추구
		한국투자크레딧포커스ESG증권자투자신탁1(채권)C	18,989	0.54	한투운용의 크레딧 전문인력과 자체 투자분석 시스템 활용 의사 결정
채권 혼합	공모주	트러스톤공모주알파증권투자신탁[채권혼합]C	310	1.82	트러스톤자산운용의 리서치와 네트워크로 우량 공모주에 선택과 집중
국내주식	일반주식	한국밸류10년투자배당증권투자신탁(주식)C	959	21.44	안정성 기반으로 고배당 지급 기업과 성장성 기반의 배당성향 확대 기업에 투자
	배당형	KB액티브배당증권자투자신탁(주식)C	875	27.75	배당주 프리미엄을 활용한 자본수익과 배당수익을 동시 추구

자료: 운용사 홈페이지, 대신증권 Research Center

[국내 경제전망 요약표]

(단위: %, 전기비, 전년동기비, 억달러)

구분	2025				2026				2024	2025	2026	2027
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
GDP	-0.2	0.7	1.3	-0.3	0.7	0.4	0.5	0.4	2.0	1.0	2.0	1.8
민간소비	-0.1	0.5	1.3	0.3	2.6	2.4	1.5	1.6	1.8	1.3	2.0	1.6
건설투자	-3.1	-1.2	0.6	-3.9	1.6	5.9	4.2	4.0	1.5	-9.9	3.9	0.5
설비투자	-0.4	-2.1	2.6	-1.8	3.1	3.0	2.8	2.7	1.1	2.0	2.9	2.8
수출(통관기준)	-2.3	2.1	6.6	8.5	15.0	16.0	12.0	8.0	8.2	3.8	12.8	-1.8
수입(통관기준)	-1.4	-1.7	1.5	1.4	4.0	10.0	7.0	10.0	-1.4	-0.0	7.8	1.3
무역수지	69	208	226	279	245	333	332	266	518	780	1,176	928
경상수지	193	301	334	392	387	405	440	380	990	1,230	1,612	1,350
소비자물가	2.1	2.1	2.0	2.4	2.0	2.1	2.5	2.3	2.3	2.1	2.2	1.9
원/달러 환율 (평균)	1,452	1,399	1,387	1,451	1,445	1,420	1,410	1,450	1,364	1,435	1,420	1,450
기준금리	2.75	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	3.00	2.50	2.50	2.50
국고 3년 (평균)	2.59	2.37	2.46	2.83	3.00	2.95	2.85	2.95	3.11	2.56	2.95	2.95
국고 5년 (평균)	2.69	2.51	2.61	3.01	3.25	3.20	3.05	3.15	3.16	2.70	3.15	3.20
국고 10년 (평균)	2.82	2.73	2.84	3.18	3.40	3.35	3.20	3.30	3.23	2.88	3.30	3.35

자료: 대신증권 Research Center
주1: 실적치 음영표시
주2: GDP 세부항목은 전기비, 나머지 경제지표는 전년동기비

[해외 경제전망 요약표]

(단위: %, %연율, %전년동기비)

구분		2025				2026				2024	2025	2026	2027
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
미국	GDP(연율)*	-0.6	3.8	4.4	1.4	2.8	1.8	2.2	2.0	2.8	2.2	2.5	1.8
	CPI	2.7	2.4	2.9	2.7	2.6	2.4	2.4	2.5	3.0	2.7	2.5	2.3
	기준금리	4.50	4.50	4.25	3.75	3.75	3.50	3.25	3.25	4.50	3.75	3.25	3.25
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.50	3.40	3.40	3.45	4.37	3.82	3.45	3.55
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.05	3.95	3.90	4.00	4.21	4.30	4.00	4.05
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.3	0.4	0.3	0.3	0.1	0.9	1.5	0.9	1.4
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	1.8	2.0	2.0	2.1	2.4	2.1	2.0	2.1
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.16	1.15	1.11	1.08	1.13	1.15	1.10
일본	GDP	0.3	0.5	-0.7	0.1	0.6	0.2	0.0	-0.1	0.1	1.1	0.8	0.5
	CPI	3.6	3.3	2.9	2.1	2.7	2.4	2.4	2.0	2.7	3.2	2.4	2.0
	엔/달러	152	144	147	157	148	148	150	152	152	150	150	153
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	4.5	4.9	4.8	5.1	5.0	5.0	4.2	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.5	0.3	0.4	0.8	0.2	0.1	0.5	1.4
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	6.98	7.07	7.10	7.18	7.25	7.20	7.16	7.15	7.25

자료: 대신증권 Research Center
주1: 연율 성장률(Annualized growth rate)은 분기 성장률을 연간으로 환산
주2: 실적치 음영표시
주3: 기준금리는 기말 값
주4: 국가별 환율 수치는 기간 평균

[원자재 전망(평균) 요약표]

구분	2025				2026				2024	2025	2026	2027
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
국제유가	72	64	65	59	60	60	65	75	76	65	65	76
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,800	4,900	5,000	5,100	2,390	3,420	4,900	5,000
은	32	34	40	55	75	80	85	90	28	39	85	80
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	13,000	14,000	14,500	15,000	9,150	9,850	14,000	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,100	3,400	3,600	3,800	2,422	2,630	3,500	3,400
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,500	18,500	19,000	22,000	16,826	15,200	19,500	17,500
옥수수	472	452	402	431	550	550	600	650	424	440	600	700
소맥	554	535	521	522	600	600	700	750	572	530	650	900
대두	1,024	1,044	1,013	1,075	1,100	1,200	1,250	1,300	1,103	1,030	1,250	1,600

주1: WTI는 $/bbl 기준
주2: 구리, 알루미늄, 니켈은 $/ton 기준
주3: 금, 은은 $/Oz 기준
주4: 옥수수, 소맥과 대두는 ¢/bsh 기준
주5: 실적치 음영표시
주6: 전망치 및 실적치는 각 기간 평균가격
자료: 대신증권 Research Center

[주간 주요 증시일정]

일자	국가	일정	단위	예상치	전기치
2026-03-09	중국	2월 PPI	%yoy	-1.1	-1.4
	중국	2월 CPI	%yoy	0.9	0.2
2026-03-10	일본	4분기 GDP 연율화	%qoq	1.2	0.2
	미국	2월 기존주택매매	%mom	-1.2	-8.4
2026-03-11	일본	2월 PPI	%yoy/%mom	2.2/0.2	2.3/0.2
	미국	2월 CPI	%yoy/%mom	2.5/0.2	2.4/0.2
	미국	2월 근원 CPI	%yoy/%mom	2.4/0.3	2.5/0.3
2026-03-13	미국	1월 PCE	%yoy/%mom	2.9/0.3	2.9/0.4
	미국	1월 근원 PCE	%yoy/%mom	3.1/0.4	3.0/0.4
	미국	1월 내구재 주문	%mom	0.4	-1.4
	미국	4분기 GDP 연율화	%qoq	1.4	1.4
	미국	1월 구인이직보고서 구인건수	천 명	-	6,542

주: 날짜는 한국 기준이며 예상치는 Bloomberg 기준
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

- 금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다.

- 당사의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 위 언급된 종목을 제외한 동자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부의 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (작성자: 리서치센터)

- 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.