Weekly

2026년 4월 4주차

Daishin's View

Daishin Research Center

Daishin 증권

Key factor 전망

구분	내용	향후 6개월 전망
금리	**과도한 금리 상승이나 당분간 공포감이 지배하는 채권시장** • 이란 전쟁 이후 고유가와 인플레이션 우려로 기준금리 인하 기대가 사라지고 인상 전환에 대한 불안까지 불거짐. 과도한 금리 상승 및 과매도 영역이란 평가에도 공포 심리가 시장 지배 • 한국의 경우도 신임 한은 총재 지명과 더불어 기준금리 인상 우려가 빠르게 확산. 그러나 이미 수차례 기준금리 인상을 반영하는 수준까지 금리가 높아져 과매도 영역이란 인식은 동일	국고 3년 3.20~3.70%
환율	**휴전 기한 끝나가는 가운데 미국 출구 전략은 계속, 긴장 완화 이후 달러 약세 재개 예상** • 주중 미-이란 2주 휴전 기간 종료 앞두고 있어 양방향 변동성 가능하나, 미국 출구 전략 자체는 명확해지고 있어 머지 않은 기간 내 중동 발 긴장은 추가 완화 예상 • 호르무즈 해협 통행 개선되는 대로 달러는 추가 약세 나타나고 원화도 수급 개선 속 올해 3분기 무렵까지 달러 약세를 따라가며 추가 강세 전망	달러원 환율 1,400~1,530원
국내 증시	**지정학적 리스크 완화 & 반도체 이익 레벨업. KOSPI 선행 PER 7배 초반. 비중확대 전략 강화** • 미국-이란 종전 협상 = 지정학적 리스크 완화. 삼성전자 실적 서프라이즈로 반도체 수요 재확인. 실적 전망 상향조정, 선행 EPS 레벨업으로 KOSPI 선행 PER 7배 초반으로 레벨다운 • 코로나 저점(선행 PER 7.52배)보다 낮은 밸류에이션 재평가 예상. 종전 협상 과정에서 노이즈는 비중확대 기회. 반도체, 조선, 자동차 등 수출주와 2차전지, 인터넷 등 성장주 주목	KOSPI 5,000 ~ 7,500p
글로벌 증시	**중동 지정학 위기 완화 시, 안도랠리 도래. 전쟁 변수 제외 시 현 투자환경 Risk-On 뒷받침** • 美 4.9일 종전 시한 설정, 이란과 협상 진행 등 중동 긴장 완화 기대 부각. 전쟁이 가져온 인플레이션 우려 불구 기대 인플레이션 안정, 빅테크 중심의 지속적 기업이익 증가 주목 • 전쟁 종전 시, 에너지 공급 교란에 대한 여파는 최소 1~2달 더 지속될 것. 무역수지 감소, 비용 증가에 따른 기업 실적 감소 등 우려에서 빗겨서 있는 에너지 순수출국 선호를 높이는 요인	S&P500 6,400 ~ 7,700p
원자재	**빗 발한 오만만 봉쇄(이란 원유 수출 차단) 효과, 종전 시 점진적인 유가 안정(2~3개월 소요) 기대** • 미국-이란 종전 협상(1차) 결렬. 트럼프 대통령은 보복 차원에서 오만만 봉쇄, 이란 항구 경유 또는 호르무즈 해협 통행료 지불한 선박 차단. 일각에서는 휴전 기한 앞두고 재충돌 경고 • 그러나 이란은 주요 재원인 석유 판매 루트 막히자 협상 테이블 복귀 의사 피력. 이란에 대한 군사적 행동→경제적 압박으로 전환됐단 점은 유의미, 종전 시 유가는 더디지만 안정 기대	WTI 80~105$/bbl.
부동산	**강남권 다주택자 매물 發 조정은 마무리 국면, 향후 정책 방향성에 따라 추가 조정 가능성 有** • 주택 : 다주택자 양도세 관련 조정은 마무리 국면. 다만, 1주택자 세제 변화 수준에 따라 5월 이후에도 물량 증가 가능성 有, 다만, 전세가율 높은 중저가 지역의 수요 드리븐 상승 지속 • 상업 : 시장 금리 상승과 오피스 임대 시장 둔화로 투자 매력도 감소, 다만 유동성 충분한 상황에서 수급은 대형/신축/주요권역으로 집중될 가능성이 높음	주택 : (조건부) 보합 상업 : 상승

[자산별 투자의견과 선호 섹터]

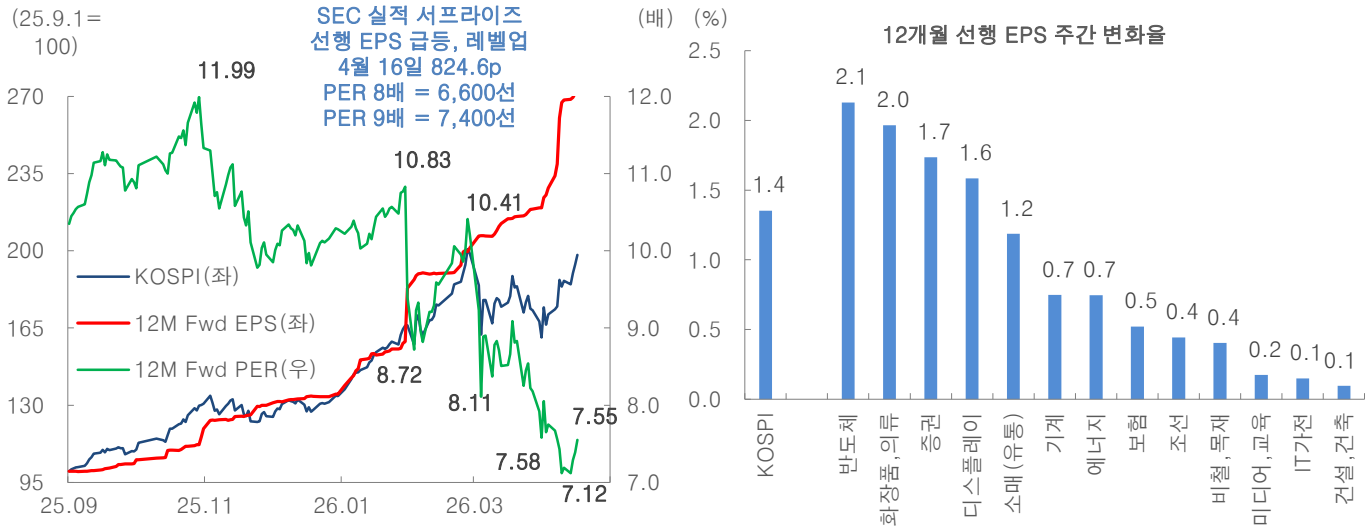
구분		투자의견			선호 섹터
		비중축소	중립	비중확대	
주식	한국(유지)			■	반도체, 자동차, 인터넷
	선진국(유지)			■	스타일(성장, 대형, 퀄리티)
	신흥국(유지)		■		인도, 베트남, 멕시코
채권	국내채권(유지)		■		신용도 높은 채권 중심으로 매수 지속
	해외채권(유지)		■		신용도 높은 채권 중심으로 매수 지속
기타	리츠(유지)		■		국내: 대형 리츠 / 미국: 데이터센터, 시니어하우징
	원자재(유지)		■		원유, 구리, 알루미늄, 리튬

자료: 대신증권 Research Center

KOSPI, 지정학적 리스크에 가려졌던 실적 모멘텀을 반영 중. 선행 PER 8배는 6,600선

- KOSPI 6,200선 회복에도 불구하고 선행 PER은 7.55배. 코로나 당시 저점(7.52배) 수준으로 여전히 Deep Value구간에 위치. 지정학적 리스크 완화와 1분기 실적 시즌 모멘텀은 KOSPI 밸류에이션 정상화 동력
- 실적 시즌 임박하면서 선행 EPS 주간 상향조정 업종 지난주 10개에서 이번주 12개로 증가. 2주 연속 선행 PER 상승 업종 반도체, 증권, 화장품/의류, 소매(유통), 건설, 기계, 에너지. 상대적으로 소외되었던 내수주 주목
- KOSPI는 지정학적 리스크에 가려져있던 실적 개선 모멘텀 강화를 반영하는 중. 밸류에이션 정상화만으로도 사상 최고치 행진 재개 예상. 선행 PER 8배는 6,600선, 9배는 7,400선. 대신증권 상반기 KOSPI 타겟은 7,500선

선행 EPS 레벨업, 밸류에이션 정상화만으로도 KOSPI 사상최고치 행진 가능. 실적 전망 상향 조정 업종 증가



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

[국내 주식 10선]

티커	종목명	편입일자	시가총액(조원)	수익률(%) YTD
005930	삼성전자	24.11.07	1,271.6	81.4
207940	삼성바이오로직스	25.07.14	74.8	-4.7
000270	기아	25.11.10	61.6	29.6
015760	한국전력	25.12.08	29.4	-3.0
010120	LS ELECTRIC	25.04.14	28.3	105.0
316140	우리금융지주	26.03.30	26.2	27.3
000150	두산	25.11.03	21.6	70.9
030200	KT	24.07.08	16.0	20.9
071050	한국금융지주	25.08.18	14.3	58.9
282330	BGF리테일	26.03.30	2.4	31.1

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.04.16, 자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

美 21일 차기 연준 의장 후보자 상원위원회 청문회 예정. 전쟁 종전 수순 감안 시, 통과 가능성

- 21일 케빈 워시 차기 연준 의장 후보자의 상원 은행위원회 청문회 예정. 상원 은행위원회(총 24명. 공화당 13명, 민주당 11명)는 공화당이 다수를 점하고 있지만, 공화당에서 반대표가 한 표라도 나오면 표결 통과가 불투명
- 파월 연준 의장에 대한 수사 중단 없이는 차기 연준 의장 후보자를 인준하지 않겠다는 톰 틸리스 상원의원의 마음을 돌리는게 관건. 연준 독립성 훼손이 명분, 이란 전쟁 발발도 자연스럽게 트럼프 반발심에 추가 명분이 됐음
- 전쟁 종전을 앞둔 현 국면과 상황에 따라서는 앞서 별도의 정치적 협상을 통해 톰 틸리스 상원의원과 민주당 일부 위원이 인준 동의에 나설 가능성. 다만 인준이 늦어져도 캐빈 워시가 연준 의장에 취임하게 되는 것은 변함 없음

美 연준, 26년 최소 1번 금리 인하 예상. 26.3월 수정경제전망, 26년 최종정책금리 중위값 3.4%

Percent

Variable	Median[1]				Central Tendency[2]				Range[3]			
	2026	2027	2028	Longer run	2026	2027	2028	Longer run	2026	2027	2028	Longer run
Change in real GDP	2.4	2.3	2.1	2.0	2.2–2.5	2.0–2.4	2.0–2.3	1.8–2.0	2.1–2.7	2.0–2.7	1.8–2.7	1.7–2.5
December projection	2.3	2.0	1.9	1.8	2.1–2.5	1.9–2.3	1.8–2.1	1.8–2.0	2.0–2.6	1.8–2.6	1.7–2.6	1.7–2.5
Unemployment rate	4.4	4.3	4.2	4.2	4.3–4.5	4.2–4.4	4.0–4.4	4.0–4.3	4.3–4.6	4.0–4.5	4.0–4.5	3.8–4.5
December projection	4.4	4.2	4.2	4.2	4.3–4.4	4.2–4.3	4.0–4.3	4.0–4.3	4.2–4.6	4.0–4.5	4.0–4.5	3.8–4.5
PCE inflation	2.7	2.2	2.0	2.0	2.6–3.1	2.0–2.3	2.0	2.0	2.3–3.3	1.8–2.4	1.9–2.2	2.0
December projection	2.4	2.1	2.0	2.0	2.3–2.5	2.0–2.2	2.0	2.0	2.2–2.7	2.0–2.3	2.0	2.0
Core PCE inflation[4]	2.7	2.2	2.0		2.5–2.8	2.0–2.4	2.0		2.2–3.0	2.0–2.5	2.0–2.2	
December projection	2.5	2.1	2.0		2.4–2.6	2.0–2.2	2.0		2.2–2.7	2.0–2.5	2.0	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	3.4	3.1	3.1	3.1	3.1–3.6	2.9–3.6	2.9–3.6	2.9–3.5	2.6–3.6	2.4–3.9	2.6–3.9	2.6–3.9
December projection	3.4	3.1	3.1	3.0	2.9–3.6	2.9–3.6	2.8–3.6	2.8–3.5	2.1–3.9	2.4–3.9	2.6–3.9	2.6–3.9

자료: Fed, 대신증권 Research Center

[해외 주식 5선]

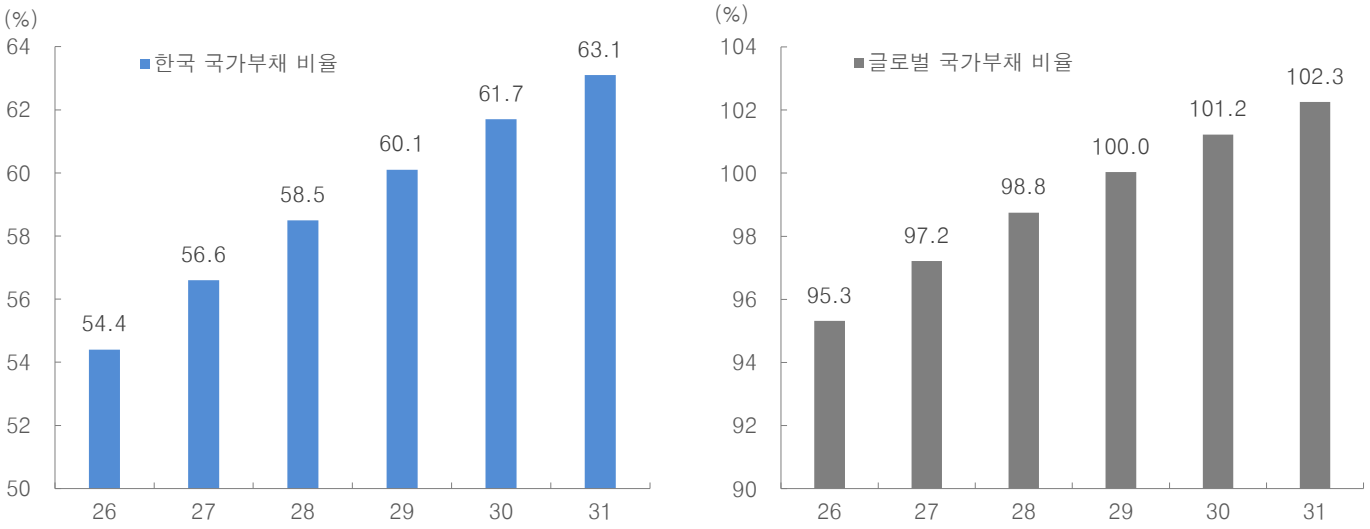
티커	종목명	편입 일자	시가총액 (USD bn)	수익률(%) YTD
GOOGL	알파벳	25.06.23	2,120.8	1.8
AMZN	아마존	25.11.03	2,508.2	1.2
TSLA	테슬라	26.02.09	1,296.9	26.1
AVGO	브로드컴	24.11.11	1,597.0	2.6
GEV	GE 버노바	26.02.09	260.3	48.1

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.04.16, 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

계속되는 국채 수급 우려, 한국도 이제 예외 아니다

- 중동 사태에 따른 불확실성 요인이 크게 해소됨에 따라 주요 가격 변수들이 대체로 안정세를 보임. 그러나 국채 금리 특히 미국 장기 국채금리는 더딘 안정세를 나타내고 있음. 수급 부담이 지속적으로 영향을 미치고 있음
- 최근 IMF 역시 정례 재정모니터링을 통해 미국 국채가 발행 물량 급증으로 안전 자산으로서의 지위를 크게 위협받고 있다는 견해를 밝힘. 아울러 한국, 벨기에 등도 국채 발행 증가로 인해 국가재정 위험이 커지고 있다고 우려
- IMF의 전망에 따르면 한국의 올해 GDP 대비 국가부채비율은 54.4%로 예상되며 2031년 63.1%까지 늘어날 것으로 예상(증가 폭 8.7%p). 이는 같은 기간 글로벌 전체의 증가 폭 6.9%p를 크게 압도하는 수준

한국과 글로벌 GDP 대비 국가부채비율 전망 추이: 한국 절대 수준은 낮지만 증가 속도 빨라



자료: IMF, 대신증권 Research Center
주: GDP 대비 비율

[주요 채권 관련 ETF]

대분류	중분류	티커	종목명	수익률(%)		
				1W	3M	1년
국채	1-3개월	BIL	SPDR® Blmbg 1-3 Mth T-Bill ETF	0.1	0.0	-0.1
	1년미만	SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	0.1	-0.1	-0.1
	1-3년	SHY	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF	0.1	-0.4	-0.3
	3-7년	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	0.1	-0.4	0.3
	7-10년	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	0.0	-0.5	0.5
	10-20년	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-0.3	-1.5	-0.7
	20년이상	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-0.5	-1.7	-2.3
	물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	0.2	1.1	2.2
물가채	0-5년	VTIP	Vanguard Short-Term Infl-Prot Secs ETF	0.2	1.4	0.9
	1-10년	TIPX	SPDR® Blmbg 1-10 Year TIPS ETF	0.2	0.8	1.6
	15년이상	LTPZ	PIMCO 15+ Year US TIPS ETF	0.0	-0.9	0.3
변동금리		USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury ETF	0.1	0.0	0.1
STRIP		ZROZ	PIMCO 25+ Year Zero Coupon US Trs ETF	-1.2	-3.3	-7.1

기준일: 26.04.16
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

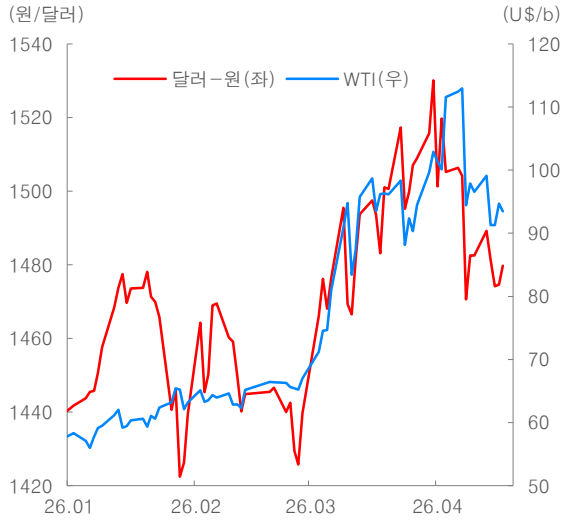
종전 구체화되면 원화 추가 강세

- 주간 달러-원 미-이란 대화 재개 소식 이후 휴전 협상 추이를 주시하며 1,470원대에서 횡보. 협상 낙관 심리 우세함에도 1,470원 부근에서 하단 지지
- 협상 관련 막판 변동성 나타날 가능성은 있으나, 미국의 출구 전략 모색은 분명. 달러-원은 아직 1,400원대 후반에 머물러 있으나 종전 가시화 시 달러 약세 재개되며 올해 3분기 경까지 추가 강세 나타날 전망

곡물 가격 반등을 방해할 엘니뇨의 귀환

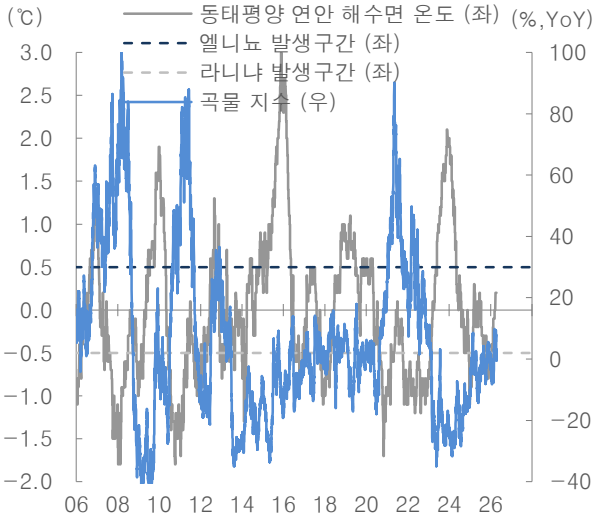
- 곡물 대란 가능성↑ 호르무즈 해협 봉쇄로 비료 수출 차단된 가운데 봄밀+옥수수 파종 시즌 도래. 농가 비료 구매 부담은 곡물 공급 차질로 연결 가능
- 그러나 종전 위한 물밑 협상 시작, 종전 시 비료 수출 정상화+비료 원료인 천연가스 안정으로 비료발 상승 제한. 특히, 주요 곡창 지대(미국 중부, 아르헨티나, 브라질 서남부)에 강수량 개선시킬 엘니뇨 출현 가능성↑ 1Q27까지 곡물 가격 반등 방해할 것

달러-원 1,400원대 중반 가려면 종전 가시화 필요



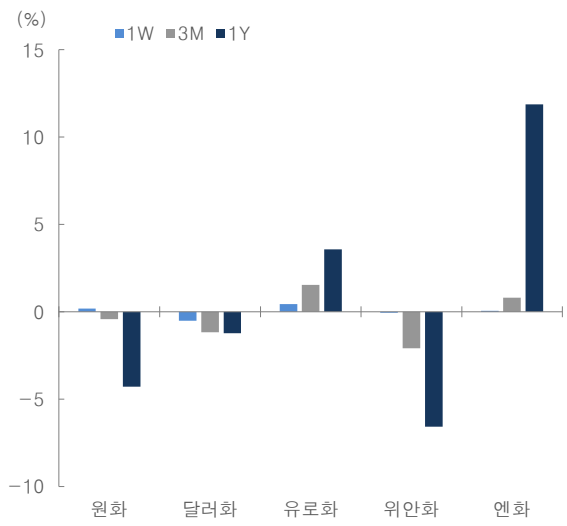
자료: 연합인포맥스, 대신증권 Research Center

비료 덕에 반등 시도한 곡물, 그러나 문제는 엘니뇨



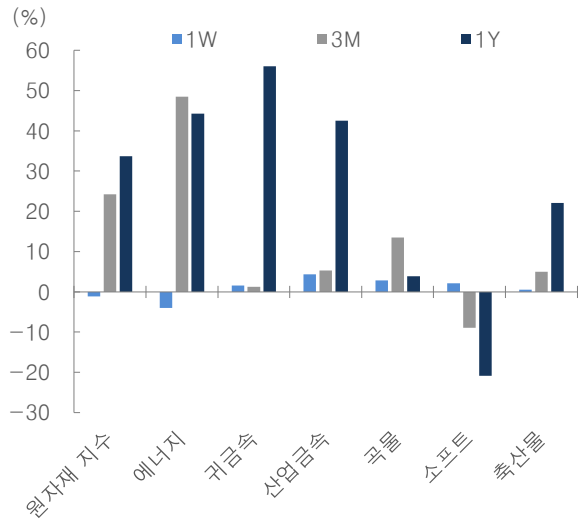
자료: NOAA, Bloomberg, 대신증권 Research Center

주요 통화가치 변화율



자료: 연합인포맥스, 대신증권 Research Center

주요 원자재 변화율



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

ETF/리츠 10선과 관심 펀드

[ETF/리츠 10선]

티커	종목명	편입 일자	시가총액 (LC bn)	수익률(%) YTD
396500	TIGER 반도체TOP10	25.04.07	9,680.9	78.7
161510	PLUS 고배당주	25.11.03	2,783.6	30.5
0117V0	TIGER 코리아AI전력기기TOP3플러스	26.02.13	726.1	66.9
0051G0	SOL 미국원자력SMR	25.06.02	274.4	8.1
AIQ-US	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	25.08.11	8.3	5.2
SPY-US	State Street SPDR S&P 500 ETF Trust	24.03.11	710.5	2.9
UFO-US	Procure Space ETF	26.03.23	0.6	41.5
BND-US	Vanguard Total Bond Market Index Fund :ETF	25.06.09	152.4	-0.4
330590	롯데리츠	24.11.07	1,385.6	21.1
293940	신한알파리츠	25.09.05	730.5	8.1

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.04.16, 자료: Quantiwise, Refinitiv, 대신증권 Research Center

[관심 펀드]

구분		종목명	설정액 (억원)	수익률 (3개월,%)	핵심 포인트
국내채권	단기	대신내일줄금단기채증권투자신탁[채권]C	1,131	0.88	단기채 펀드의 장점에 익영업일 줄금을 더해 효율적인 단기 투자
		코레이트셀렉트단기채증권투자신탁[채권]C	21,019	0.87	신용등급 A-이상의 회사채에 주로 투자하여 초과수익 추구
		한국투자크레딧포커스ESG증권자투자신탁1(채권)C	16,887	0.34	한투운용의 크레딧 전문인력과 자체 투자분석 시스템 활용 의사 결정
채권 혼합	공모주	트러스톤공모주알파증권투자신탁[채권혼합]C	303	4.27	트러스톤자산운용의 리서치와 네트워크로 우량 공모주에 선택과 집중
국내주식	일반 주식	한국밸류10년투자배당증권투자신탁(주식)C	952	41.17	안정성 기반으로 고배당 지급 기업과 성장성 기반의 배당성향 확대 기업에 투자
	배당형	KB액티브배당증권자투자신탁(주식)C	914	51.31	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	-0.2	1.1	-0.3	0.6	0.5	2.0	1.0	2.0	1.8
민간소비	-0.1	0.5	1.3	0.3	0.5	0.5	0.2	0.4	1.8	1.3	2.0	1.7
건설투자	-3.1	-1.2	0.6	-3.5	3.0	-3.0	1.6	0.6	1.5	-9.9	-1.0	2.5
설비투자	-0.4	-2.1	2.6	-1.7	7.0	-2.5	1.0	0.0	1.1	2.0	4.7	1.8
수출(통관기준)	-2.3	2.1	6.6	8.2	37.0	33.0	24.0	15.0	8.2	2.7	26.8	0.0
수입(통관기준)	-1.4	-1.7	1.5	1.4	10.8	20.0	11.0	15.0	-1.4	0.3	15.3	3.0
무역수지	69	208	226	276	498	476	489	336	518	774	1,697	1,479
경상수지	193	301	334	392	514	589	587	400	990	1,230	2,090	2,041
소비자물가	2.1	2.1	2.0	2.3	2.1	2.9	2.8	2.7	2.3	2.0	2.6	2.0
원/달러 환율 (평균)	1,452	1,399	1,387	1,435	1,467	1,460	1,420	1,430	1,364	1,418	1,440	1,440
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	3.20	3.30	3.20	3.30	3.11	2.56	3.25	3.30
국고 5년 (평균)	2.69	2.51	2.61	3.01	3.46	3.55	3.45	3.55	3.16	2.70	3.50	3.55
국고 10년 (평균)	2.82	2.73	2.84	3.18	3.61	3.70	3.60	3.70	3.23	2.88	3.65	3.70

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	2.9	0.5	2.4	1.6	2.6	2.0	2.8	2.1	2.2	1.8
	CPI	2.7	2.4	2.9	3.0	2.7	3.6	3.0	3.1	3.0	2.8	3.1	2.5
	기준금리	4.50	4.50	4.25	3.75	3.75	3.75	3.50	3.50	4.50	3.75	3.50	3.50
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.58	3.75	3.65	3.65	4.37	3.82	3.65	3.70
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.25	4.10	4.20	4.21	4.30	4.20	4.30
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.2	0.2	0.3	0.4	0.3	0.9	1.5	1.1	1.4
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	2.0	2.5	2.6	3.0	2.4	2.1	2.5	2.1
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.19	1.22	1.21	1.08	1.13	1.19	1.18
일본	GDP	0.3	0.6	-0.7	0.3	0.2	0.2	0.4	0.3	0.1	1.2	0.8	1.1
	CPI	3.8	3.4	2.9	2.7	1.9	2.7	2.6	2.4	2.7	3.2	2.4	2.0
	엔/달러	152	144	147	154	157	156	153	153	152	149	155	152
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.5	4.6	4.7	5.0	4.8	4.7	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.8	0.9	1.0	0.8	0.2	0.1	0.9	0.9
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	7.08	6.91	6.82	6.74	6.70	7.20	7.19	6.78	6.70

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	72	85	80	85	76	65	80	105
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,900	5,100	5,100	2,390	3,420	5,000	4,800
은	32	34	40	55	83	85	90	90	28	39	87	80
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	12,801	14,000	14,500	15,000	9,150	9,850	14,000	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,193	3,400	3,600	3,800	2,422	2,630	3,500	3,400
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,508	18,500	19,000	22,000	16,826	15,200	19,500	17,500
옥수수	472	452	402	431	438	550	600	650	424	440	550	700
소맥	554	535	521	522	556	600	700	750	572	530	650	900
대두	1,024	1,044	1,013	1,075	1,116	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
2026-04-21	한국	4월 수출 (20일)	%yoy	-	50.4
	독일	4월 ZEW 서베이	pt	-	-0.5
	미국	3월 소매판매	%mom	1.3	0.6
2026-04-23	한국	1분기 GDP	%yoy	-	1.6
	일본	4월 S&P 글로벌 제조업 PMI	pt	-	51.6
	미국	4월 S&P 글로벌 제조업 PMI	pt	52.8	52.3
	미국	4월 S&P 글로벌 서비스업 PMI	pt	50.0	49.8
2026-04-24	일본	3월 전국 CPI	%yoy	1.5	1.3
	독일	4월 IFO 기업환경	pt	-	86.4
	미국	4월 미시간대 소비자신뢰 (F)	pt	48.3	47.6

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.