

Weekly

2026년 7월 5주차

Daishin's View

Daishin Research Center



Daishin 증권

Key factor 전망

구분	내용	향후 6개월 전망
금리	기준금리 인상 대비 국면, 1회 인상 재료는 반영했으나 추가 긴축 강도나 폭에 주목 - 한국은 금리 인상 사이클 진입 가시화로 변동성 확대 및 분출 여지 상존. 추후 긴축 강도와 폭에 대한 추가 프라이싱 예상. 다만 인상 재료 소화로 금리 정점 확인 시 제한적 하향 안정화 가능 - 미국은 유가 하락에 따른 인플레이션 위험 진정으로 장기금리는 정점 확인 인식 확산. 반면 통화당국의 매파적 기조 전환 시사로 단기금리의 변동성 확대 우려는 당분간 상존할 것	국고 3년 3.60~4.05%
환율	수급이 지배하는 국면, 중동 불안에도 달러 매도 확대에 환율 하락세 지속 7월 초 1,560원에 육박했던 달러-원 3주 만에 90원 가량 급락. 외국인들의 주식 매도 진정된 가운데 국내 기업들의 환전 발 달러 공급이 강해지면서 달러 매수 심리 약화 - 중동 불안에 따른 유가 상승에도 현재는 수급이 지배하는 국면. 그러나 중동 문제가 안정되지 않는다면 수급 재료 소멸 후에는 환율 반등 가능성 높음	달러원 환율 1,450~1,530원
국내 증시	투자심리, 수급 불안발 변동성 확대는 비증확대 기회. 글로벌 반도체, 빅테크 실적 발표 대기 중 - 통화정책 불확실성, 수급 불안으로 인한 변동성 확대. 실적, 경기 등 펀더멘털 동력은 견고. 12개월 선행 EPS 1,171p로 레벨업. 밸류에이션 정상화만으로도 KOSPI 1만 시대 가능 - 미국 - 이란 무력 충돌로 인한 유가 반등, 물가 상승 우려는 단기 변동성 확대 변수. 삼성전자, SK하이닉스를 비롯한 글로벌 반도체, 빅테크 실적 호조, AI Capex 확대 모멘텀이 상승 지속	KOSPI 6,500 ~ 11,500p
글로벌 증시	7월 글로벌 증시, 안도와 경계 사이. 펀더멘탈보다는 통화정책 영향권 6.5일 미국 5월 고용 호조가 가져온 통화 긴축 부상 이후 미국 증시는 고점을 낮춰가는 중. 달러 강세, 높은 수준의 장기금리 등 위험선호심리를 불편하게 만드는 매크로 환경 지속 2/4분기 어닝 시즌 기대감 불구, 미국 펀더멘탈은 증시 방향성 결정 요인이 아닌 변동성 축소 요인으로 역할 바뀔 것. 한번은 겪어야 할 물가, 긴축이라는 파고. 실적, 진폭을 줄여줄 것	S&P500 7,000 ~ 8,400p
원자재	7월말까지 유효한 비축유 효과, 이제 호르무즈 + 바브엘만데브 해협 정상화 여부가 관건 - 예멘 후티 반군(진이란), 사우디 측이 Sana 공항 공격했다는 이유로 Yanbu항에서 출항하는 선박들에 대해 봉쇄(바브엘만데브 해협)하겠다고 선언. 350만b/d에 달하는 운송 차질 우려↑ - 문제는 장기화 여부. IEA는 아시아 지역의 부족 문제 해소하고자 비축유 4억배럴 방출, 그 효과는 7월말限. 호르무즈+바브엘만데브 해협 개방이 지연될 시 유가 상방 변동성 경계 필요	WTI 70~95\$/bbl
부동산	주택은 세계 영향 받는 고가시장 제외하면 강보합세 기대, 상업용은 기간 조정 장기화 전망 - 주택 : 세계 강화 수준에 따라 고가 시장 추가 조정 가능하나, 전세가율 높은 중저가 지역 및 구매력 급증한 수도권 동남권 지역 가격 상승 지속 예상, 임대 시장은 전반적 강세 전망 - 상업 : 지속적인 시장 금리 상승과 오피스 임대 시장 둔화로 보수적인 관점 필요, 물류 섹터는 우량 자산 중심으로 임대 시장 회복 나타나 조정 시 선별/분산 투자 의견 유지	주택 : 강보합 상업 : 약보합

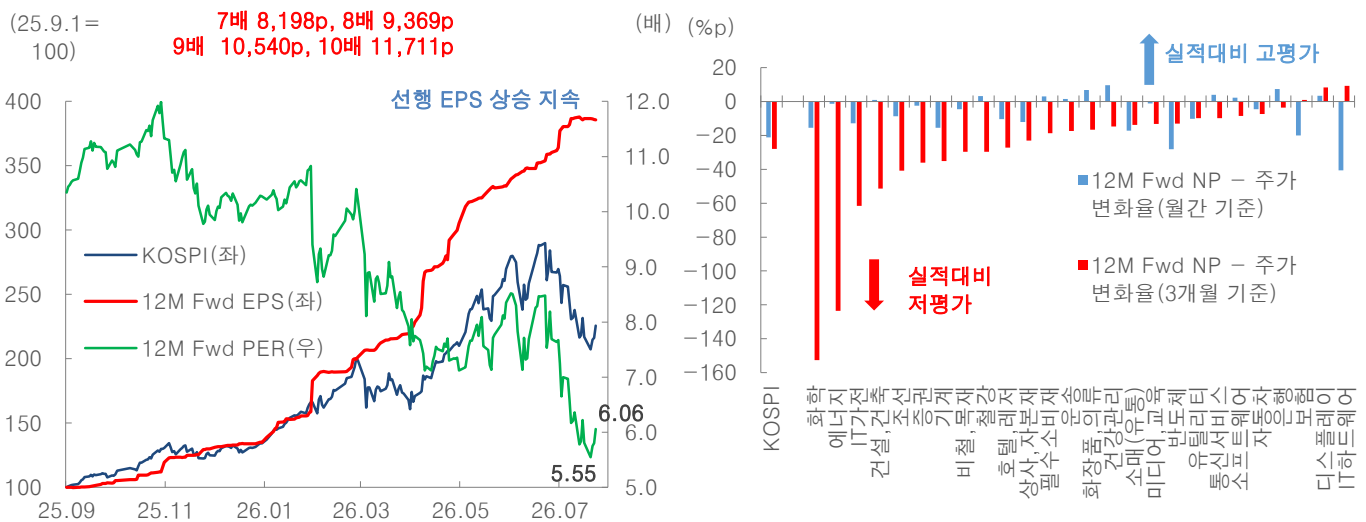
[자산별 투자의견과 선호 섹터]

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	리스(유지)			국내: 대형 리스 / 미국: 데이터센터, 시니어하우징
	원자재(유지)			원유, 알루미늄, 코코아

글로벌 반도체, 빅테크 실적 호조, Capex 투자 확대 모멘텀 대기 중

- 7월 KOSPI는 극심한 변동성 확대 국면에서 벗어나는 양상. 반도체 가격 상승, 수출 호조, 알파벳 Capex 투자 확대 등 반도체 업황/실적 불확실성 진정. KOSPI 12개월 선행 PER은 6배 회복. 여전히 역사적 저점권에서 등락 중
- 29일 SK하이닉스, 30일 삼성전자, 마이크로소프트, 메타, 쿼럼 등 실적발표 대기 중. 한국 반도체는 실적 가이던스와 주주환원정책 강도 체크. 미국 빅테크는 AI Capex 투자 확대 발표로 반도체 업황/실적 기대 재유입 예상
- 2분기 실적 호조는 KOSPI 밸류에이션 정상화 동력. 선행 PER 8배 회복만으로도 전고점 도달 가능. 월간 기준 실적대비 저평가 업종(23개, 소재, 2차전지, 조선, 증권, 기계, 반도체 등) 중심으로 반등 지속 예상

KOSPI 선행 PER 6배 회복, 밸류에이션 정상화 국면. 실적 대비 저평가 23개 업종 중심의 반등 예상



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

[국내 주식 10선]

티커	종목명	편입 일자	시가총액 (조원)	수익률(%) YTD
005930	삼성전자	24.11.07	1,578.5	125.2
005380	현대차	26.04.27	88.5	45.7
207940	삼성바이오로직스	25.07.14	63.8	-18.6
010120	LS ELECTRIC	25.04.14	33.5	142.9
316140	우리금융지주	26.03.30	22.5	10.4
000150	두산	25.11.03	20.7	63.4
011070	LG이노텍	26.04.27	16.1	150.6
030200	KT	24.07.08	13.3	0.2
071050	한국금융지주	25.08.18	12.3	37.0
004170	신세계	26.04.27	5.1	120.2

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.07.23, 자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

미국, 무역법 301조 관세 발표. 미국 증시, 불확실성을 키울 수 있는 변수

- 24일 미국이 전 세계에 부과 중인 보편적 임시 관세 만료, 트럼프 행정부는 무역법 301조에 의거한 새로운 관세 조치 발표. 2월 연방대법원, 각국에 부과한 상호 관세 위법 판단. 무역법 122조 근거 보편적 임시 관세 도입
- 미국 무역대표부(USTR)는 무역법 301조에 의거해 강제노동과 산업 과잉생산 2가지를 근거로 관세 추진. 강제 노동 분야는 올해 3월부터 한국 포함 60개 경제권 대상으로 조사 진행, 6월 중간 발표에서 10~12.5% 관세 예고
- 산업 과잉생산 분야는 16개 경제권을 대상으로 조사가 진행 중. 앞으로 미국이 산업 과잉 생산으로 무역 불균형을 초래했다는 명분으로 추가 관세를 부과할 수 있다는 점은 향후 전 세계 경제 및 증시 불확실성을 키울 수 있는 변수

트럼프 행정부, 강제노동 관세 확정

구분	주요 내용
근거법	· 무역법 301조
발동시점	· 미국 동부시간 24일 오전 0시 1분 (한국 기준 24일 오후 1시 1분)
강제노동 관세	· 60개국 10~12.5% 부과 · 캐나다, 멕시코, 영국, 인도, 등 17개국: 10% · EU, 대만: 10%(MFN 포함 최종 관세율) · 일본, 한국, 스위스: 12.5% · 나머지 국가: 12.5%
예외품목	· 국가 안보 관련 품목: 철강 알루미늄 구리, 승용차 승합차 화물차 및 관련 자동차 부품 · 공급망 차질 우려 품목: 필수원자재, 의약품, 제조 원료, 반도체 생산 장비, 민간항공기 부품, 중고 의류, 일부 농산물 및 수산물

자료: 대신증권 Research Center

[해외 주식 10선]

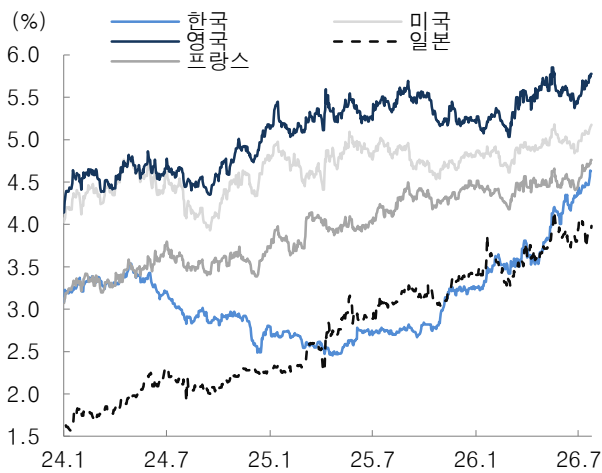
티커	종목명	편입 일자	시가총액 (USD bn)	수익률(%) YTD
NVDA	엔비디아	26.07.27	2,129.5	1.5
GOOG	알파벳	26.07.27	4,724.3	18.3
AVGO	브로드컴	24.11.11	2,513.5	55.2
META	메타플랫폼	26.07.27	1,927.2	13.4
MU	마이크론	26.07.27	274.6	57.8
MSFT	마이크로소프트	26.07.27	516.3	-25.7
AMD	AMD	26.07.27	273.4	-22.2
JNJ	존슨앤존슨	26.07.27	65.7	-0.3
BAC	뱅크오브아메리카	26.07.27	51.7	-7.8
NEM	뉴몬트	26.07.27	2.3	-34.1

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.07.23, 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

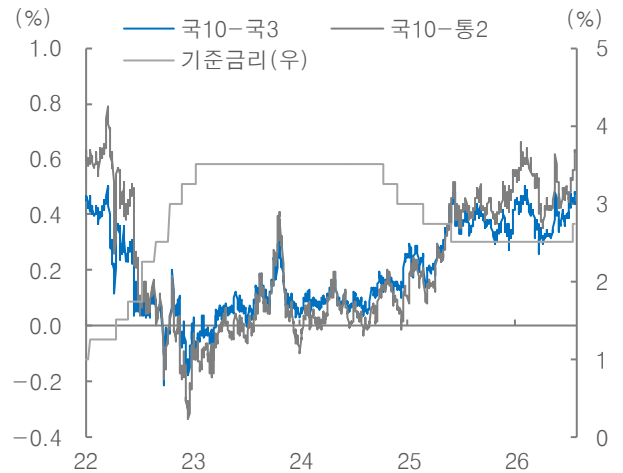
길고 짧은 건 대볼 필요도 없다

- 7월 기준금리 인상 사이클의 개시에도 불구하고 수익률곡선의 추가 스티프닝 압력이 상존하고 있음. 최종 금리 수준이나 인상 시기에 대한 전망 과정에서 불확실성이 상존하고 있기 때문으로 보임
- 또한 최근 글로벌 주요국들이 일제히 직면하고 있는 초장기 금리의 불안한 동향 역시 수익률곡선의 동향에 영향을 주고 있음. 이는 물가 우려에 더해 수급 부담을 동시에 반영하는 것으로 한국 30년 금리도 유사한 움직임을 보이고 있음
- 최종 금리 수준에 대한 명확한 컨센서스가 정립되기까지는 시장금리의 변동성 분출 우려는 지속될 수 있으며, 전략적인 시각에서 '장기' 영역보다는 '단기' 영역에 집중하는 포지션 구축을 권고

주요국 국채 30년 금리: 한국도 상승 중



한국 기준금리와 장단기 금리 스프레드



자료: 한국은행, 연합인포맥스, 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	0.1	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	-0.3	-0.9	-1.0
	3-7년	IEI	iShares 3-7 Year Treasury Bond ETF	-0.7	-2.0	-1.8
	7-10년	IEF	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	-0.9	-2.6	-1.9
	10-20년	TLH	iShares 10-20 Year Treasury Bond ETF	-1.4	-3.6	-2.6
	20년이상	TLT	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	-1.2	-3.9	-3.3
	물가채	TIP	iShares TIPS Bond ETF	-0.4	-3.7	-2.0
물가채	0-5년	VTIP	Vanguard Short-Term Infl-Prot Secs ETF	-0.1	-1.3	-0.9
	1-10년	TIPX	SPDR® Blmbg 1-10 Year TIPS ETF	-0.3	-3.2	-2.3
	15년이상	LTPZ	PIMCO 15+ Year US TIPS ETF	-1.1	-7.2	-6.2
변동금리		USFR	WisdomTree Floating Rate Treasury ETF	0.1	0.1	0.0
STRIP		ZROZ	PIMCO 25+ Year Zero Coupon US Trs ETF	-1.2	-5.5	-6.0

기준일: 26.07.23

자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

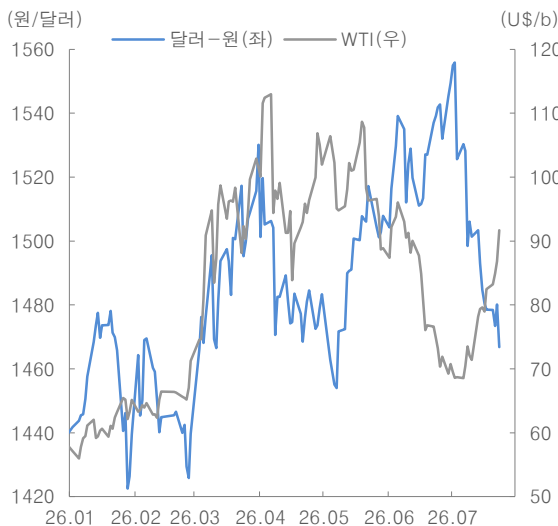
지금은 유가보다 수급

- 달러-원 주중 1,460원대까지 하락하며 3주 만에 고점 대비 90원 가까이 급락. 200일선 하향 돌파. SK하이닉스 ADR 발 달러 매도세가 지속되면서 달러 매도 우위 국면 지속. 상반기 가차 없이 국내주식을 매도하던 외국인들도 최근에는 순매수 행진
- 중동 문제가 다시 불안해지고 있으나, 현재는 유가보다는 수급이 더 크게 작용하고 있는 상황. 단기적으로는 추가 하락 여지가 있다 하더라도 중동 불안이 계속되면 수급 재료 소멸 후 반등 가능성 있음

중동발 공급망 사태, 7월 이후 변동성 경계

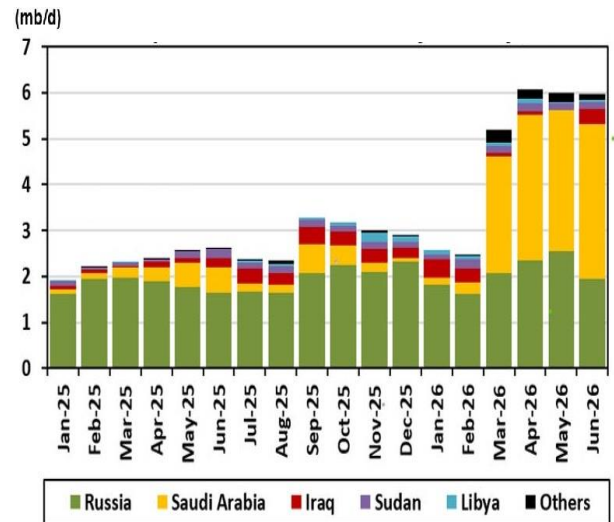
- 예멘 후티 반군(친이란), 사우디 Yanbu항서 출항하는 선박 봉쇄(바브엘만데브 해협) 선언. Yanbu항서 나오는 원유는 419만b/d. 이 중 바브엘만데브 해협 경유 물량만 350만b/d. 운송 불확실성↑
- 문제는 봉쇄 기간. IEA는 아시아 국가들의 원유 부족 문제 고려해 비축유 4억배럴 방출. 그러나 그 효과는 7월말限. 호르무즈 + 바브엘만데브 해협 정상화가 시장 예상보다 지연될 시 공급 부족 문제가 증 가, 유가의 추가상방변동성 경계 필요

유가 반등에도 달러-원은 잠잠



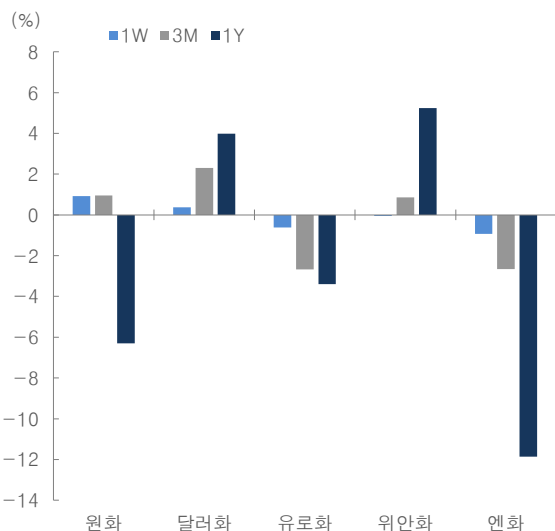
자료: 연합인포맥스, 대신증권 Research Center

봉쇄된 바브엘만데브 해협, 장기화 여부 모니터링



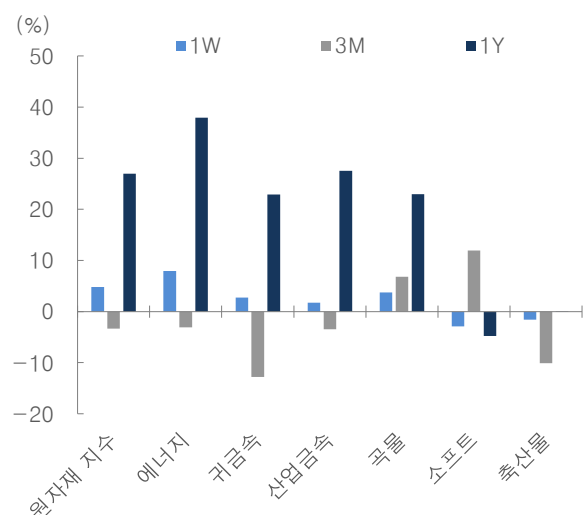
자료: Kpler, 대신증권 Research Center

주요 통화가치 변화율



자료: 연합인포맥스, 대신증권 Research Center

주요 원자재 변화율



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[ETF/리츠 10선]

티커	종목명	편입 일자	시가총액 (LC bn)	수익률(%) YTD
133690	TIGER 미국나스닥100	26.07.20	11,309.0	15.7
396500	TIGER 반도체TOP10	25.04.07	9,792.6	87.8
161510	PLUS 고배당주	25.11.03	2,383.0	21.4
491010	TIGER 글로벌AI전력인프라액티브	26.06.22	730.3	57.3
AIQ-US	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	25.08.11	9.4	16.7
SPY-US	State Street SPDR S&P 500 ETF Trust	24.03.11	778.0	8.3
IBB-US	iShares Biotechnology ETF	26.06.29	9.5	12.0
BND-US	Vanguard Total Bond Market Index Fund; ETF	25.06.09	160.3	-2.5
330590	롯데리츠	24.11.07	1,028.7	-10.1
293940	신한알파리츠	25.09.05	631.3	-6.6

주: 음영은 신규 편입 종목, 기준일: 26.07.23, 자료: FnGuide, Refinitiv, 대신증권 Research Center

[관심 펀드]

구분	종목명	설정액 (억원)	수익률 (3개월, %)	핵심 포인트
국내채권	단기			
	대신내일출금단기채증권투자신탁 [채권]C	1,150	0.80	단기채 펀드의 장점에 익영업일 출금을 더해 효율적인 단기 투자
	코레이트셀렉트단기채증권투자신탁 [채권]C	16,194	0.82	신용등급 A-이상의 회사채에 주로 투자하여 초과수익 추구
	한국투자크레딧포커스ESG증권 자투자신탁1 [채권]C	8,915	-0.21	한투운용의 크레딧 전문인력과 자체 투자분석 시스템 활용 의사 결정
채권 혼합	공모주			
	트러스트공모주알파증권투자신탁 [채권혼합]C	205	-1.47	트러스트자산운용의 리서치와 네트워크로 우량 공모주에 선택과 집중
국내주식	일반 주식			
	한국밸류10년투자배당증권투자신탁(주 식)C	890	7.64	안정성 기반으로 고배당 지급 기업과 성장성 기 반의 배당성장 확대 기업에 투자
	배당형			
	KB액티브배당증권자투자신탁(주식)C	890	4.46	배당주 프리미엄을 활용한 자본수익과 배당수 익을 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	1.8	0.6	0.5	0.7	2.0	1.0	3.5	2.4
민간소비	-0.1	0.5	1.3	0.3	0.6	0.4	0.5	0.5	1.8	1.3	2.3	1.9
건설투자	-3.1	-1.2	0.6	-3.5	1.4	-0.2	0.8	1.8	1.5	-9.9	0.1	4.0
설비투자	-0.4	-2.1	2.6	-1.7	6.6	0.2	1.5	4.0	1.1	2.0	7.5	9.0
수출(통관기준)	-2.3	2.1	6.6	8.2	37.8	57.5	48.0	45.0	8.2	2.7	47.1	11.0
수입(통관기준)	-1.4	-1.7	1.5	1.4	10.9	22.4	15.0	18.0	-1.4	0.3	16.6	11.8
무역수지	69	208	226	276	504	869	867	838	518	774	3,078	1,479
경상수지	193	301	334	392	738	1,066	1,076	1,016	990	1,230	3,896	4,000
소비자물가	2.1	2.1	2.0	2.3	2.1	3.0	3.2	2.9	2.3	2.0	2.8	3.2
원/달러 환율 (평균)	1,452	1,399	1,387	1,435	1,467	1,502	1,520	1,500	1,364	1,418	1,496	1,500
기준금리	2.75	2.50	2.50	2.50	2.50	2.50	2.75	3.00	3.00	2.50	3.00	3.25
국고 3년 (평균)	2.59	2.37	2.46	2.83	3.20	3.62	3.70	3.75	3.11	2.56	3.60	3.75
국고 5년 (평균)	2.69	2.51	2.61	3.01	3.46	3.83	3.90	3.95	3.16	2.70	3.80	3.95
국고 10년 (평균)	2.82	2.73	2.84	3.18	3.61	3.99	4.10	4.15	3.23	2.88	3.95	4.15

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	0.5	2.0	1.6	2.4	2.8	2.1	2.2	2.0
	CPI	2.7	2.4	2.9	3.0	2.7	3.9	3.3	3.0	2.8	3.3	3.9
	기준금리	4.50	4.50	4.25	3.75	3.75	3.75	3.75	4.50	3.75	3.75	4.25
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.58	3.97	4.05	4.37	3.81	3.95	4.30
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.42	4.50	4.21	4.29	4.45	4.65
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.2	0.1	0.4	0.1	0.9	1.5	0.5	0.7
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	2.0	3.0	2.6	2.4	2.1	2.6	3.0
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.14	1.15	1.08	1.13	1.16	1.13
일본	GDP	0.3	0.6	-0.7	0.3	0.5	0.2	0.1	0.1	1.2	0.8	1.1
	CPI	3.8	3.4	2.9	2.7	1.4	1.5	1.7	2.7	3.2	1.6	2.7
	엔/달러	152	144	147	154	157	159	161	152	149	158	159
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.3	4.7	5.0	4.8	4.8	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.8	1.1	1.1	0.2	0.1	1.2	1.6
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	7.08	6.91	6.80	6.73	7.20	7.19	6.79	6.85

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	93	80	85	76	65	85	130
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,511	4,100	3,800	2,390	3,420	4,300	3,700
은	32	34	40	55	83	73	60	50	28	39	65	40
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	12,801	13,309	14,000	15,500	9,150	9,850	14,000	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,193	3,565	3,700	3,900	2,422	2,630	3,300	3,500
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,508	18,064	16,500	18,000	16,826	15,200	17,500	18,000
옥수수	472	452	402	431	438	443	450	500	424	440	450	700
소맥	554	535	521	522	556	607	650	750	572	530	650	900
대두	1,024	1,044	1,013	1,075	1,116	1,162	1,250	1,300	1,103	1,030	1,200	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
2026-07-27	미국	6월 내구재 주문	%mom	1.5	-4.5
2026-07-28	미국	7월 컨퍼런스보드 소비자자기대지수	pt	92.3	91.2
2026-07-30	미국	FOMC 금리 결정	%	3.75	3.75
	미국	6월 PCE	%mom/%yoy	-0.1/3.6	0.4/4.1
	미국	6월 근원 PCE	%mom/%yoy	0.1/3.3	0.3/3.4
	미국	2분기 GDP 연간화	%qoq	2.3	2.1
2026-07-31	한국	6월 광공업생산	%mom/%yoy	-/-	-3.0/-0.9
	일본	7월 도쿄 CPI	%yoy	1.8	1.7
	일본	7월 근원 도쿄 CPI	%yoy	1.7	1.6
	일본	6월 실업률	%mom	2.5	2.5
	일본	6월 소매판매	%mom/%yoy	-1.6/2.7	1.7/5.0
	일본	6월 광공업생산	%mom/%yoy	0.6/3.1	0.1/-2.1
	미국	7월 미시간대 소비자신뢰지수	pt	54.2	54.4
	일본	BOJ 정책 금리 결정	%	1.0	1.0

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 이용하는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.