

자! 2교시야.

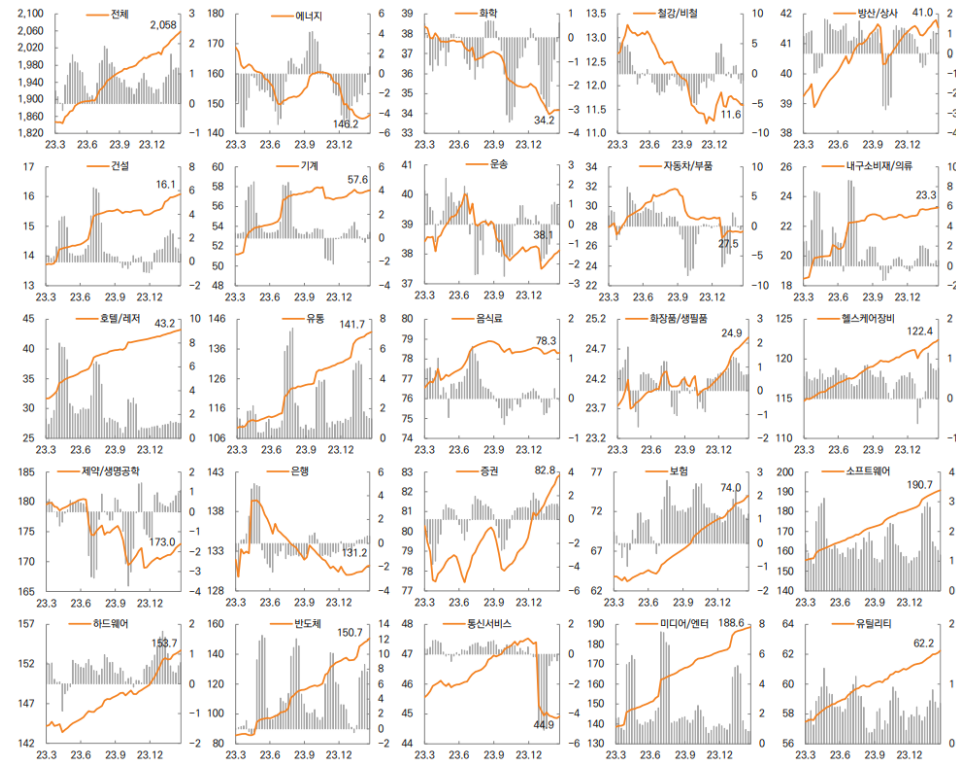
이번 시간은 선생이 부족한 탓에 준비한 수업시간이야. **먼저 부족한 선생이어서 미안해.**

더욱 노력 하겠어. 그리고 매번 말하지만 난 뛰어나지 않아요. 매우 부족해!

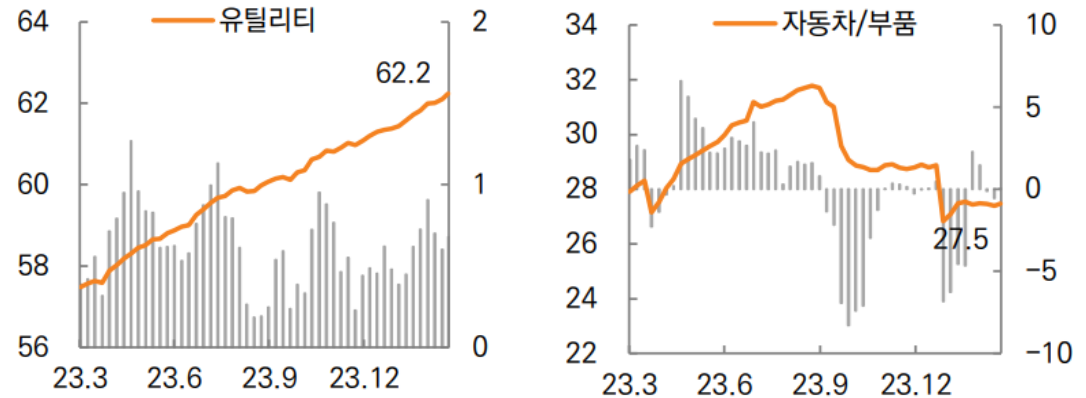
단지 모나 보다 먼저 시작한 것 뿐이야. 모나는 똑똑이라서 금방 나랑 같은 STEP에 오를 꺼야. 분명히!  
그럼 은하씨... 부셔버. 시작하겠어..



## <2교시 GICS >



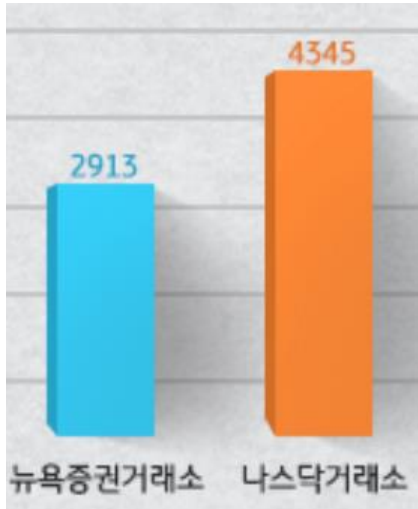
모나 이 자료를 기억 하려나?  
미국 업종별 12MF 순이익 전망치와 변화율(1M) 추이  
라는 자료인데! 똑똑이라면 기억할 수 있지?



모나가 자료를 같이 보다가 '유틸리티는 뭐야?'하고 물었는데  
내가 잘난 듯이 '자동차'라고 등신처럼 말했는데 말이지.....????  
저기 있는 자동차는 뭐지? ㅋㅋㅋㅋㅋㅋ

전혀 틀린 정보를 당당히 말해놓고 선생이라고 잘난 척 하는 김모  
씨를 만나다면 욕 한번 + 꿀밤 한대 때려도 'ㅇㅈ' 하면서 이번시  
간엔 산업분류에 대해서 같이 공부 해보자구!!! 나도 공부 할게!!!

## <2교시 GICS >



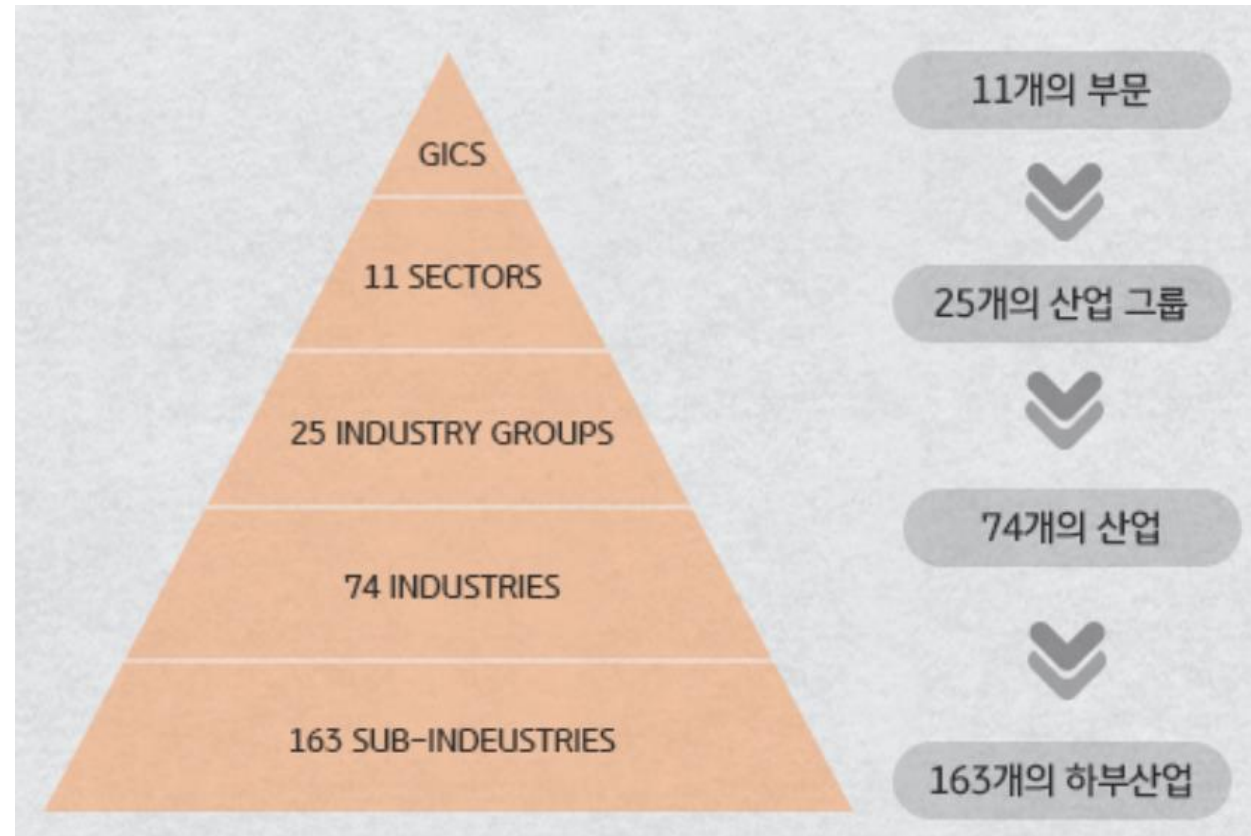
23년 기준 뉴욕증권거래소에 상장된 회사의 수는 대략 3000개, 나스닥 거래소에 상장된 회사는 4500개!!!  
상장기업의 수가 너무 많아지면서 이들은 분류할 수 있는 '증권시장 전용 산업 분류 체계'가 필요하게 되었고  
1999년 MSCI와 S&P 다우존스 지수가 개발한 산업 분류 체계가 바로 오늘 배우게 될  
**'GICS(Global Industry Classification Standard)'**  
a.k.a '글로벌산업분류 기준' 이야.

### GICS 글로벌산업분류기준

4개의 계층적 산업 분류 시스템을 통해 기업을 분류 하게 만들었어.

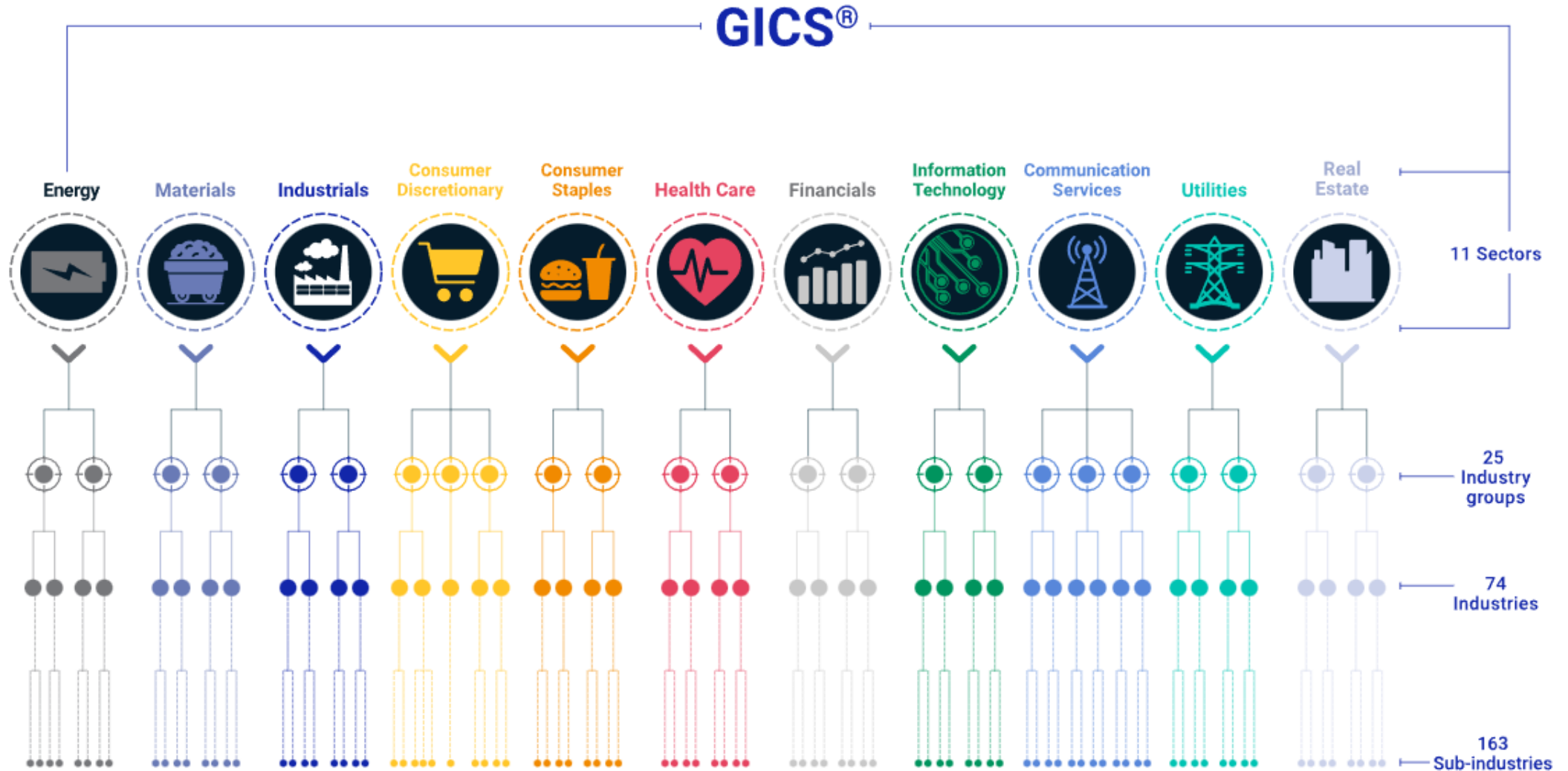
기업의 분류에 가장 중요한 부분은 기업이 무엇을 통해 수익을 창출하느냐? 결국 **기업의 수익을 토대로** 기업을 분류 하고 있어.

모든 기준들이 그렇듯 미국이 만들면 전세계가 사용하고 있고 **약 95%의 글로벌 주식 자금이 GICS**를 사용해.



## <2교시 GICS >

<https://www.msci.com/our-solutions/indexes/gics>



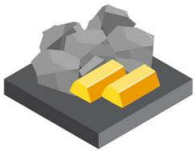
as of March 17, 2023

## <2교시 GICS >

### Stock Market Sectors



Energy



Materials



Industrials



Consumer Discretionary



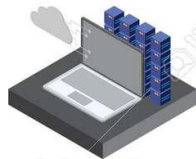
Consumer Staples



Healthcare



Financials



Information Technology



Communication Services



Utilities



Real Estate

그럼 4개의 분류 중 가장 많이 사용되는 건 무엇 일까?

당연히 **가장 상위 계층인 Sectors**를 많이 사용하게 되고  
주식투자를 한다면 당연히 저 11개의 분류가 대략 어떤 건지  
알아야 해. (김은태 병신새끼.)

모나는 어떤 시키와는 다르게 똑똑이 투자자가 될 애기니깐  
11개 섹터에 대해서 간단하게 알아보자고!



# <2교시 GICS >

## 45 Information Technology

### 4510 Software & Services

- 451020 IT Services
  - 45102010 IT Consulting & Other Services
  - 45102030 Internet Services & Infrastructure
- 451030 Software
  - 45103010 Application Software
  - 45103020 Systems Software

### 4520 Technology Hardware & Equipment

- 452010 Communications Equipment
  - 45201020 Communications Equipment
- 452020 Technology Hardware, Storage & Peripherals
  - 45202030 Technology Hardware, Storage & Peripherals
- 452030 Electronic Equipment, Instruments & Components
  - 45203010 Electronic Equipment & Instruments
  - 45203015 Electronic Components
  - 45203020 Electronic Manufacturing Services
  - 45203030 Technology Distributors

### 4530 Semiconductors & Semiconductor Equipment

- 453010 Semiconductors & Semiconductor Equipment
  - 45301010 Semiconductor Materials & Equipment
  - 45301020 Semiconductors



## 정보기술

인터넷 서비스 및 홈엔터테인먼트를 제외한 소프트웨어 및 정보기술 컨설팅, 데이터 처리를 제공하는 기업을 포함합니다. 통신장비, 휴대폰, 컴퓨터, 전자장비, 반도체와 같은 기술 하드웨어 및 장비 제조업체와 유통업체를 포함합니다.

## <Information Technology – 정보기술>

S&P 500 내 비중 : 약 26.1%

글로벌 대표기업 : 애플, MSFT, 엔디비아

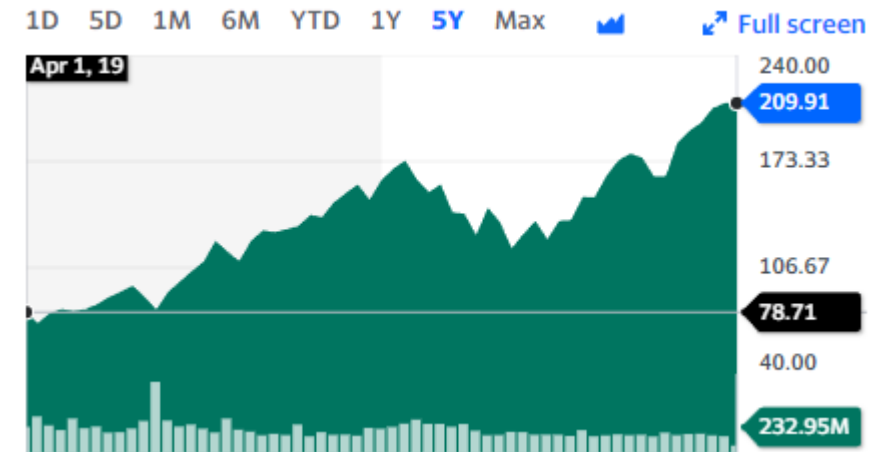
SECTOR ETF: XLK(Technology Select Sector SPDR Fund)

SECTOR BETA: 1.22

IT Sector에 대한 설명이 필요할까 싶을 정도로...

모르는 기업이 없지?

소프트웨어, 서비스, IT 기술 하드웨어 반도체와 관련 장비등을 포함하고 일반적으로 **경기 변동에 민감**하게 반응해. 한국에선 경기민감주라고 표현을 할 것 같고 우리 똑똑이는 BETA가 크다. 혹은 변동성이 크다. 정도로 쉽게 이해해보면 될 것 같아.



## <2교시 GICS >

### 35 Health Care

#### 3510 Health Care Equipment & Services

351010 Health Care Equipment & Supplies

35101010 Health Care Equipment

35101020 Health Care Supplies

351020 Health Care Providers & Services

35102010 Health Care Distributors

35102015 Health Care Services

35102020 Health Care Facilities

35102030 Managed Health Care

351030 Health Care Technology

35103010 Health Care Technology

#### 3520 Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences

352010 Biotechnology

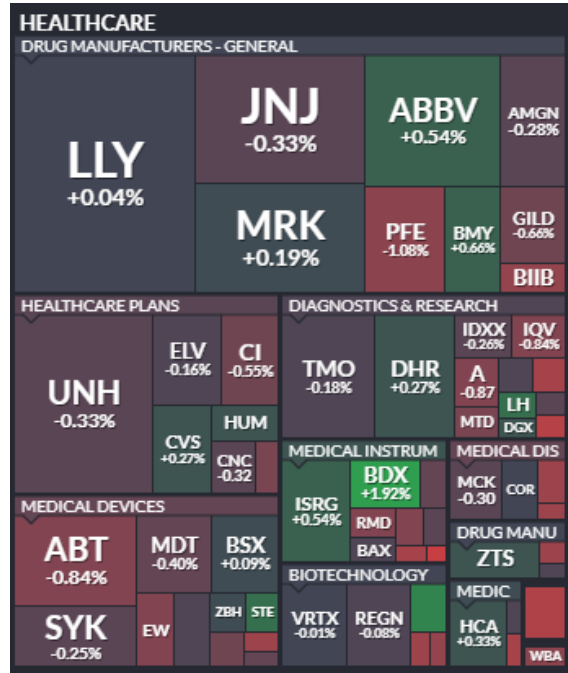
35201010 Biotechnology

352020 Pharmaceuticals

35202010 Pharmaceuticals

352030 Life Sciences Tools & Services

35203010 Life Sciences Tools & Services



## <Health Care – 헬스케어>

S&P 500 내 비중 : 약 14.5%

글로벌 대표기업 : 존슨앤존슨, 화이자, 일라이릴리

SECTOR ETF: XLV(Health Care Select Sector SPDR Fund)

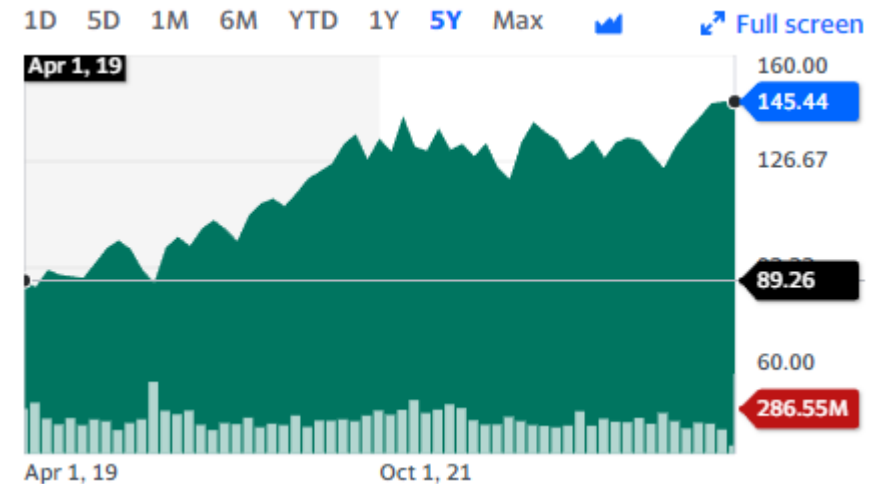
SECTOR BETA: 0.69

꼬마가 너무 사랑하는 라부새끼가 있는 ㅋㅋ 헬스케어  
건강관리 장비 및 서비스, 제약 생명과학 산업 등을 포함하고  
꼬마가 들으면 호오오오욱 할꺼 같은데 다웃 약 뿐만 아니라 요새 사실  
대마초쵸 때문에도 또 핫해질 라구 하고 있어.

나 같은 경우엔 잘 모르는 놈은 안 쳐다본다. 주의라서 거의 투자를 안  
하는 섹터야. 꼬마가 나중에 열심히 공부해서 나한테도 알려주면 좋겠  
다 싶네? ㅎㅎ

## 헬스케어

헬스케어 제공업체 및 서비스, 의료장비 및 용품을 제조 및 유통하는  
업체, 의료기술 기업을 포함합니다. 제약 및 바이오테크 기업도 포함  
됩니다.



# <2교시 GICS >

## 40 Financials

4010 Banks	
401010 Banks	
40101010 Diversified Banks	
40101015 Regional Banks	
4020 Financial Services	
402010 Financial Services	
40201020 Diversified Financial Services	
40201030 Multi-Sector Holdings	
40201040 Specialized Finance	
40201050 Commercial & Residential Mortgage Finance	
40201060 Transaction & Payment Processing Services	
402020 Consumer Finance	
40202010 Consumer Finance	
402030 Capital Markets	
40203010 Asset Management & Custody Banks	
40203020 Investment Banking & Brokerage	
40203030 Diversified Capital Markets	
40203040 Financial Exchanges & Data	
402040 Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)	
40204010 Mortgage REITs	
4030 Insurance	
403010 Insurance	
40301010 Insurance Brokers	
40301020 Life & Health Insurance	
40301030 Multi-line Insurance	
40301040 Property & Casualty Insurance	
40301050 Reinsurance	

## <Financials – 금융>

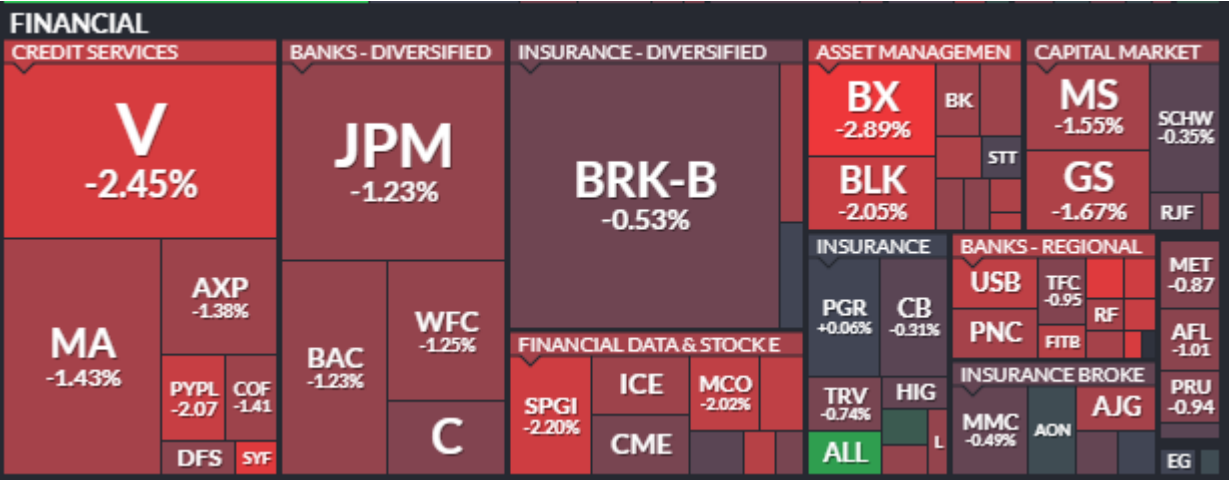
S&P 500 내 비중 : 약 12.9%  
 글로벌 대표기업 : 버크셔 헤서웨이, 비자, JP모건  
 SECTOR ETF: XLF(Financial Select Sector SPDR Fund)  
 SECTOR BETA: 1.03

가장 직관적인 섹터처럼 보이는 금융 섹터!! 금리변동기가 되면 금융주의 주가의 변동성이 매우 커지고 관심도도 높아지게 돼요.

재밌는거 하나 알려주면 2016년까지 부동산이 금융 섹터에 포함되어 있었구여. V, MA 비자와 마스터카드, 페이팔 같은 핀테크 기업들이 2023년 초 까지 IT에 포함되어 있었어요. ㅎㅎ

금융

다각화된 금융서비스, 전문금융, 소비자금융, 자산운용 및 증권 보관, 투자은행 및 중개서비스, 자본시장 서비스, 금융거래소, 데이터 및 분석, 보험 인수업체 및 중개인, 모기지 리츠뿐만 아니라 상업은행과 저축은행도 포함됩니다.





# <2교시 GICS >

## 25 Consumer Discretionary

### 2510 Automobiles & Components

- 251010 Automobile Components
  - 25101010 Automotive Parts & Equipment
  - 25101020 Tires & Rubber
- 251020 Automobiles
  - 25102010 Automobile Manufacturers
  - 25102020 Motorcycle Manufacturers

### 2520 Consumer Durables & Apparel

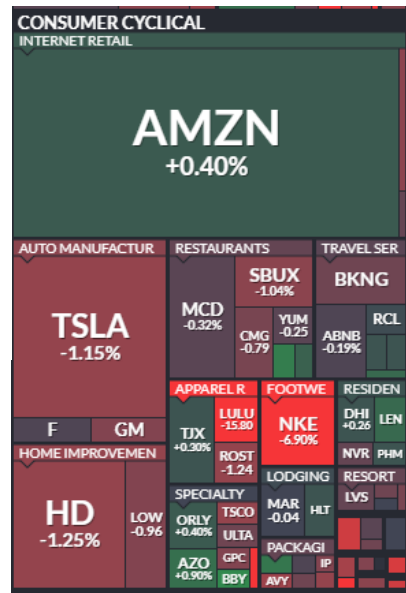
- 252010 Household Durables
  - 25201010 Consumer Electronics
  - 25201020 Home Furnishings
  - 25201030 Homebuilding
  - 25201040 Household Appliances
  - 25201050 Housewares & Specialties
- 252020 Leisure Products
  - 25202010 Leisure Products
- 252030 Textiles, Apparel & Luxury Goods
  - 25203010 Apparel, Accessories & Luxury Goods
  - 25203020 Footwear
  - 25203030 Textiles

### 2530 Consumer Services

- 253010 Hotels, Restaurants & Leisure
  - 25301010 Casinos & Gaming
  - 25301020 Hotels, Resorts & Cruise Lines
  - 25301030 Leisure Facilities
  - 25301040 Restaurants
- 253020 Diversified Consumer Services
  - 25302010 Education Services
  - 25302020 Specialized Consumer Services

### 2550 Consumer Discretionary Distribution & Retail

- 255010 Distributors
  - 25501010 Distributors
- 255030 Broadline Retail
  - 25503030 Broadline Retail
- 255040 Specialty Retail
  - 25504010 Apparel Retail
  - 25504020 Computer & Electronics Retail
  - 25504030 Home Improvement Retail
  - 25504040 Other Specialty Retail
  - 25504050 Automotive Retail
  - 25504060 Homefurnishing Retail



## 임의소비재

자동차,가정용 내구재,레저장비,섬유,의류 제조업체를 포함해 경제사이클에 민감한 비즈니스를 포함합니다. 또한 호텔,레스토랑, 기타 레저시설,소매업과 같은 서비스도 포함합니다.

## <Consumer Discretionary – 임의소비재>

S&P 500 내 비중 : 약 9.9%

글로벌 대표기업 : 아마존, 나이키, 테슬라, 포드, GM

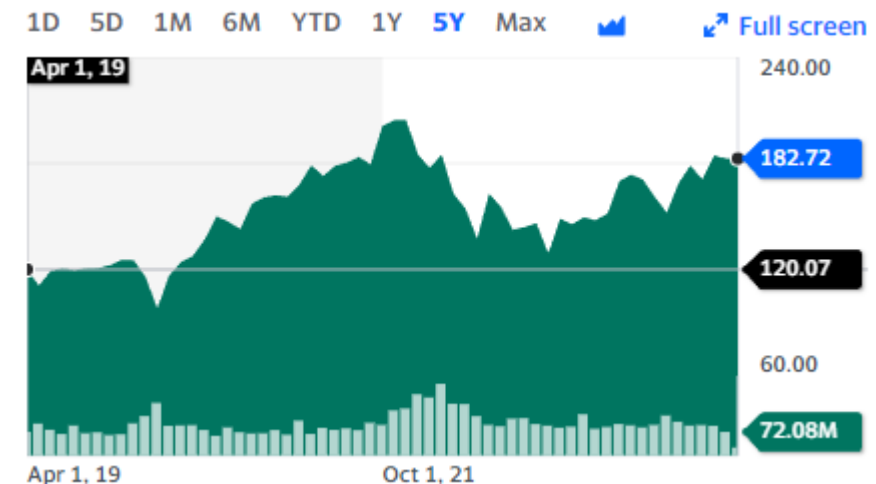
SECTOR ETF: XLY(Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund)

SECTOR BETA: 1.30

다음은 '임의소비재'야.

FINVIZ와 같이 다른 곳에선 Consumer Cyclical(순환소비재)이라고 쓰기도 해. 자동차, 의류, 소매 사업 등을 포함 하고 있어. 경기에 크게 영향을 받는 섹터 중 하나야.

섹터 이름으로 알 수 있는데 '필수 소비재' 이외의 모든 소비재는 '임의 소비재'이고 경기 하락기에 소비자가 가장 먼저 지출을 줄이는 곳이 임의 지출 품목들이야. 경기 순환 주기에 맞춰 하락기에 매출이 줄고 성장기에 매출이 늘다 보니 '순환소비재'라고도 쓰이는 거야.



# <2교시 GICS >

## 20 Industrials

### 2010 Capital Goods

- 201010 Aerospace & Defense
  - 20101010 Aerospace & Defense
- 201020 Building Products
  - 20102010 Building Products
- 201030 Construction & Engineering
  - 20103010 Construction & Engineering
- 201040 Electrical Equipment
  - 20104010 Electrical Components & Equipment
  - 20104020 Heavy Electrical Equipment
- 201050 Industrial Conglomerates
  - 20105010 Industrial Conglomerates
- 201060 Machinery
  - 20106010 Construction Machinery & Heavy Transportation Equipment
  - 20106015 Agricultural & Farm Machinery
  - 20106020 Industrial Machinery & Supplies & Components
- 201070 Trading Companies & Distributors
  - 20107010 Trading Companies & Distributors

### 2020 Commercial & Professional Services

- 202010 Commercial Services & Supplies
  - 20201010 Commercial Printing
  - 20201050 Environmental & Facilities Services
  - 20201060 Office Services & Supplies
  - 20201070 Diversified Support Services
  - 20201080 Security & Alarm Services
- 202020 Professional Services
  - 20202010 Human Resource & Employment Services
  - 20202020 Research & Consulting Services
  - 20202030 Data Processing & Outsourced Services

### 2030 Transportation

- 203010 Air Freight & Logistics
  - 20301010 Air Freight & Logistics
- 203020 Passenger Airlines
  - 20302010 Passenger Airlines
- 203030 Marine Transportation
  - 20303010 Marine Transportation
- 203040 Ground Transportation
  - 20304010 Rail Transportation
  - 20304030 Cargo Ground Transportation
  - 20304040 Passenger Ground Transportation
- 203050 Transportation Infrastructure
  - 20305010 Airport Services
  - 20305020 Highways & Railroads
  - 20305030 Marine Ports & Services



## 산업재

건축제품, 전기장비 및 기계류, 항공우주 및 방위 제품과 같은 자본재 제조업체 및 유통업체를 포함합니다. 건설 및 엔지니어링, 인쇄, 환경 서비스, 인적자원 서비스, 리서치 및 컨설팅 서비스, 운송 서비스와 같은 상업 서비스 제공업체를 포함합니다.

## <Industrials – 산업재>

S&P 500 내 비중 : 약 8.6%

글로벌 대표기업 : 보잉, GE, 록히드마틴

SECTOR ETF: XLI(Industrial Select Sector SPDR Fund)

SECTOR BETA: 1.11

아주 큼지막한 놈들을 담아두고 있는 산업이야. 우주항공, 국방, 건축, 건설, 전기 기계 물류, 항공, 철도 등을 포함해요.

산업에서 활용되는 제품을 생산하는 기업들로 구성 되어있다. 라는 정의가 있지만 정의로 보면 더 개소리 같으니깐 그냥 큰놈들이구나 하면 대여.



# <2교시 GICS >

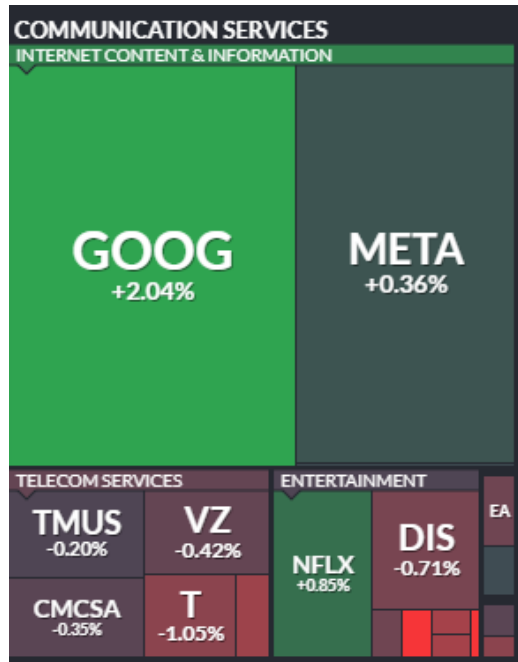
## 50 Communication Services

### 5010 Telecommunication Services

- 501010 Diversified Telecommunication Services
  - 50101010 Alternative Carriers
  - 50101020 Integrated Telecommunication Services
- 501020 Wireless Telecommunication Services
  - 50102010 Wireless Telecommunication Services

### 5020 Media & Entertainment

- 502010 Media
  - 50201010 Advertising
  - 50201020 Broadcasting
  - 50201030 Cable & Satellite
  - 50201040 Publishing
- 502020 Entertainment
  - 50202010 Movies & Entertainment
  - 50202020 Interactive Home Entertainment
- 502030 Interactive Media & Services
  - 50203010 Interactive Media & Services



## 통신서비스

주로 인터넷, 광대역, 휴대폰, 케이블, 유선을 통해 네트워크에서 전달되는 정보, 광고, 엔터테인먼트, 뉴스, 소셜미디어와 같은 콘텐츠를 제공하는 기업을 포함합니다.

## <Communication Services – 커뮤니케이션 서비스>

S&P 500 내 비중 : 약 8.2%

글로벌 대표기업 : 알파벳, 메타, 넷플릭스, 디즈니, AT&T

SECTOR ETF: XLC(Communication Services Select Sector SPDR Fund)

SECTOR BETA: 1.10

소셜과 OTT 엔터, 통신을 담당하는 커뮤니케이션 서비스 섹터야. 2018년 개편 때 통신서비스에서 -> 미디어 및 엔터들이 들어오면서 확대된 섹터야. 이젠 통신관련 주식보단 미디어나 엔터주가 대세가 되어버렸지! 위에는 8.2%라고 적어줬지만 점점 비중이 늘고 있어서 아마 지금은 약10% 정도일 것 같아.



## <쉬는 시간>

꼬마도 쉬고 나도 쉬는 시간.. 새벽 5시38분 ㅋㅋㅋㅋㅋ 자야겠어여... 안녕 은하씨....

오전 5:38

2024-03-24

오후 6:14

2024-03-24

다시 자료를 만들기 위해 돌아왔어!

ㅋㅋ 모나가 공부를 한다고 하니 그전까진 자료 완성을 해야 하는데 맘이 급해 졌어.  
과외준비도 해야 하고 3교시, 4교시도 생각해둔게 있는데.... 흠....

ㅋㅋ 내가 어떻게 이렇게 사나 신기하겠지만 항상 말하지만 이렇게 변한게 그렇게 오래 되지 않았고  
생각의 변화와 행동의 변화가 일어나고 점차 강화되어 왔을 뿐이야. 특히 너랑 놀면서 더 열심히 하는 부분도  
많아 매번 말하지만 넌 안 믿는 것 같지만 만약이라도 니가 나한테 고마움을 느낀다면  
난 그것보다 배 이상 너한테 얻는게 많아. 그러니 싫은게 아니라면 부담은 ㄴㄴ.  
여튼 꼭 어떻게든 뭐든 잘되게 도와주고 싶다. 심은하씨.. ㅋㅋ  
그레기 십새기 포기해라는 새끼한테 ㅈㅈㅈㅈㅈㅈㅈㅈ

기특이가 이쁘기는 하지만 ..... 호랑이 선생님이 될 때는 되야 겠지? 모르는건? 언제든 알려준다.  
하지만!! 중요한걸 배울땐!! 항상 집중하고 반복하고 기록하고 기억하는 연습을 하고있는지!!!! 확인하는!! 시간

쉬는 시간을 가장한 복습시간!!!!!! 시작 하겠어.

## <복습 시간>

A. 일반적으로 신문 등에서 사용하는 GDP는 명목 GDP 이다. ( O , X )

B. 경제성장률은 GDP 성장률과 같다. ( O , X )

C. 1. 주당순자산, 2. 자기자본이익률, 3. 주당순이익 1~3을 아래 괄호에 넣어 식을 완성 하세요.  
 ( ) = ( ) x ( )

D. 완성한 위의 식을 영어로 써보세요.

( ) = ( ) x ( )

E. 1~3을 간단히 설명해 보세요.

## 1. 주당순자산:

## 2. 자기자본이익률:

### 3. 주당순이익:



<복습 시간>

F. 괄호에 들어갈 단어를 쓰고 문장이 의미하는 바가 무엇인지 말해보세요.  
“The dominant factors affecting control valuations are ( ) past and prospective and ( ).”  
-Warren Buffett-  
의미:

G. 주식의 RISK를 판단하는 지표는? ( )

H. 채권의 RISK를 판단하는 지표는? ( )

I. 다음 포트폴리오의 포트폴리오 베타를 구하시오.

	베타	투자금액
A주식	0.4	200만원
B주식	1.2	300만원
C주식	-0.5	100만원
D주식	2.6	400만원
총액		1,000만원

## <2교시 GICS >

### 30 Consumer Staples

#### 3010 Consumer Staples Distribution & Retail

- 301010 Consumer Staples Distribution & Retail
  - 30101010 Drug Retail
  - 30101020 Food Distributors
  - 30101030 Food Retail
  - 30101040 Consumer Staples Merchandise Retail

#### 3020 Food, Beverage & Tobacco

- 302010 Beverages
  - 30201010 Brewers
  - 30201020 Distillers & Vintners
  - 30201030 Soft Drinks & Non-alcoholic Beverages
- 302020 Food Products
  - 30202010 Agricultural Products & Services
  - 30202030 Packaged Foods & Meats
- 302030 Tobacco
  - 30203010 Tobacco

#### 3030 Household & Personal Products

- 303010 Household Products
  - 30301010 Household Products
- 303020 Personal Care Products
  - 30302010 Personal Care Products



## <Consumer Staples – 필수소비재>

S&P 500 내 비중 : 약 7.4%

글로벌 대표기업 : 월마트, 코카콜라, P&G

SECTOR ETF: XLP(Consumer Staples Select Sector SPDR Fund)

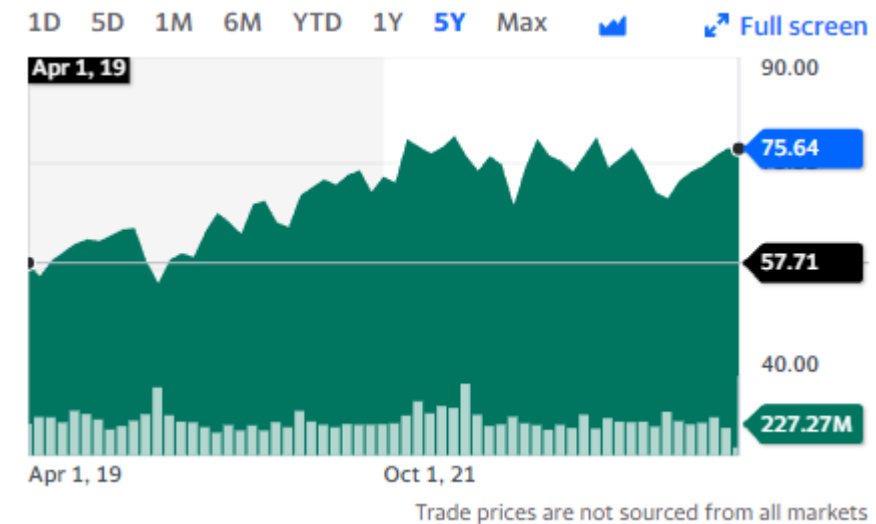
SECTOR BETA: 0.60

필수소비재, 앞서 배운 임의소비재와 마찬가지로 여러 이름으로 불러. Consumer Defensive, 혹은 Consumer Non-Cyclicals라고도 불러. 그래도 뜻은 모두 같아. 경기사이클에 상관없이 필수적으로 소비하는 산업을 포함하고 있고 음식, 음료, 담배등 식품의 제조와 판매와 가정 용품과 개인 용품 사업을 포함하고 있어. 한국에선 경기 방어주란 말로 많이 쓰이게 되고 모나는 똑똑이니깐 베타가 낮은 종목으로 말해보자.

경기에 영향을 받지 않는 종목이기 때문에 고인플레이션 상황에서 경기침체기로 진입했을 때 안정적인 수익을 얻을 수 있게 되고 그렇기 때문에 **우리 포트폴리오 계절 종목에 5%의 비중으로(나는 10%) XLP가 한자리를 차지하고 있는 거야.** XLP를 사는 이유도 쉽게 이해가 되었지?

## 필수소비재

식품, 음료, 담배 제조업체 및 유통업체와 비내구성 가정용품 및 개인용품 생산업체를 포함하여 경제 사이클에 둔감한 비즈니스를 포함합니다. 또한 식품 및 의약품 소매업체도 포함합니다.



## <2교시 GICS >

### 10 Energy

#### 1010 Energy

- 101010 Energy Equipment & Services
  - 10101010 Oil & Gas Drilling
  - 10101020 Oil & Gas Equipment & Services
- 101020 Oil, Gas & Consumable Fuels
  - 10102010 Integrated Oil & Gas
  - 10102020 Oil & Gas Exploration & Production
  - 10102030 Oil & Gas Refining & Marketing
  - 10102040 Oil & Gas Storage & Transportation
  - 10102050 Coal & Consumable Fuels



## 에너지

탐사 및 생산과 정제 및 마케팅, 그리고 석유가스, 석탄, 소모용 연료 저장 및 운송에 종사하는 기업을 포함합니다. 또한 석유가스 장비 및 서비스 제공업체도 포함합니다.

### <Energy – 에너지>

S&P 500 내 비중 : 약 4.5%

글로벌 대표기업 : 엑손모빌, 쉘브론

SECTOR ETF: XLE(Energy Select Sector SPDR Fund)

SECTOR BETA: 0.66

에너지, 어렵지 않지?? 석유, 가스 탐사, 시추, 정제, 저장, 수송 및 이를 위한 각종 장비와 서비스 그리고 각종 연료 산업을 포함 하고 있어.  
더 설명 할게 있나 싶네.



<2교시 GICS >

55 Utilities

- 5510 Utilities
  - 551010 Electric Utilities
    - 55101010 Electric Utilities
  - 551020 Gas Utilities
    - 55102010 Gas Utilities
  - 551030 Multi-Utilities
    - 55103010 Multi-Utilities
  - 551040 Water Utilities
    - 55104010 Water Utilities
  - 551050 Independent Power and Renewable Electricity Producers
    - 55105010 Independent Power Producers & Energy Traders
    - 55105020 Renewable Electricity



쉽게 말해서 이 섹터는 도시의 인프라를 구축하는 일을 하는 산업들을 주  
로 하고 있다고 생각하면 되 그러다 보니 이 섹터도 경기순환에 영향을 받  
지 않게 되지. 필수적인 것 이니깐. 그 말은!!! 우리 포트폴리오에 있는 종  
목이란거지..... 하..... 이걸 설명을 개같이 했다는 건..... 뭐 할말이 없네  
.... 선생을 매우 쳐라 모나야...

계절 종목	10.0%	☞ Sel Sector:C Stp SPDR (ARCX:XLP)
	0.0%	☞ Sel Sector:H Care SPDR (ARCX:XLV)
	0.0%	☞ Vanguard Comm Indx;ETF (ARCX:VOX)
	10.0%	☞ Sel Sector:Util SPDR (ARCX:XLU)

<Utilities – 유틸리티>

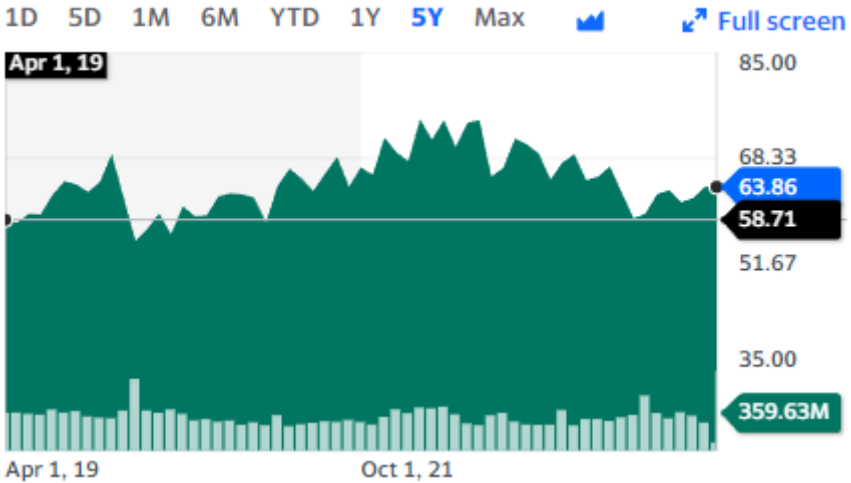
S&P 500 내 비중 : 약 2.9%  
글로벌 대표기업 : 넥스트라 에너지, 듀크 에너지  
SECTOR ETF: XLU(Utilities Select Sector SPDR Fund)  
SECTOR BETA: 0.77

두둥 드디어 9번째에 등장한 이번 수업을 있게 만든 그 놈... 유틸리티 섹  
터야.... 왼쪽 사진을 보면 다른 섹터들과 다르게 단순하게 구성되어 있지?  
이걸 모나 한테 개떡 같이 설명하다니.... 매우 실망스러워.... 김모새끼.....

유틸리티는 공익사업으로 공공의 이익을 도모하기 위해 제공하는 전기,  
가스, 수도, 재생에너지 같은 산업이 유틸리티 섹터에 포함되어 있다. 1개  
의 Industry Groups, 5개의 Industries, 6개의 Sub- Industries로 구성된다.  
경기 상황의 영향을 거의 받지 않기에 경기 방어주로 일컬어진다.

유틸리티

전기, 가스, 수도시설과 같은 유틸리티 기업을 포함합니다. 또한 독립  
적인 전력업체, 에너지 거래업체, 재생가능 자원을 사용하여 전기를  
생산하고 분배하는 기업도 포함됩니다.



# <2교시 GICS >

## 15 Materials

### 1510 Materials

- 151010 Chemicals
  - 15101010 Commodity Chemicals
  - 15101020 Diversified Chemicals
  - 15101030 Fertilizers & Agricultural Chemicals
  - 15101040 Industrial Gases
  - 15101050 Specialty Chemicals
- 151020 Construction Materials
  - 15102010 Construction Materials
- 151030 Containers & Packaging
  - 15103010 Metal, Glass & Plastic Containers
  - 15103020 Paper & Plastic Packaging Products & Materials
- 151040 Metals & Mining
  - 15104010 Aluminum
  - 15104020 Diversified Metals & Mining
  - 15104025 Copper
  - 15104030 Gold
  - 15104040 Precious Metals & Minerals
  - 15104045 Silver
  - 15104050 Steel
- 151050 Paper & Forest Products
  - 15105010 Forest Products
  - 15105020 Paper Products

## <Materials – 소재>

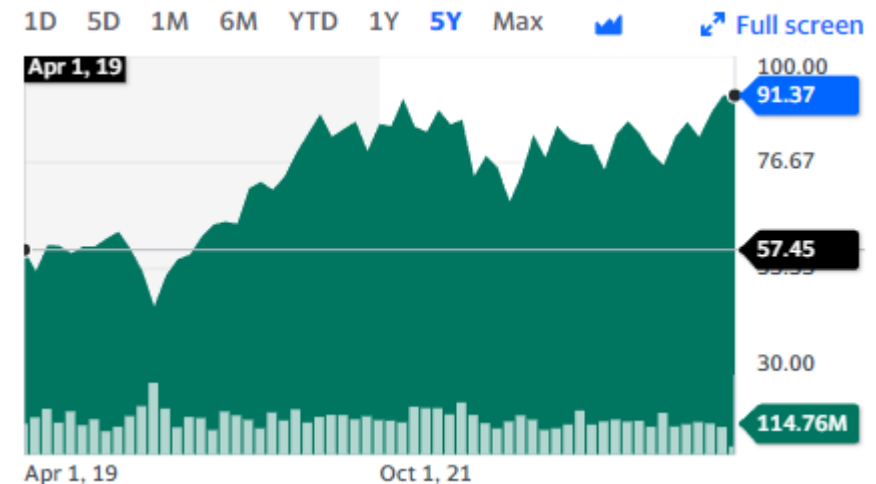
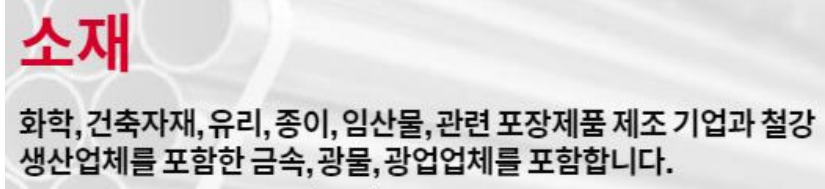
S&P 500 내 비중 : 약 2.6%

글로벌 대표기업 : 린데, 프리포트 맥모란

SECTOR ETF: XLB(Materials Select Sector SPDR Fund)

SECTOR BETA: 1.20

화학, 건축자재, 용기, 포장재, 금속, 채광, 종이 임산물, 등등 소재산업 등을 포함하고 모나가 좋아할만한 금이나 구리, 아연 나무 같은 제품을 생산하는데 필요한 원재료와 연관 산업이 많아. 나도 많이 알지 못하는 섹터 중 하나이지.!





# <2교시 GICS >

## 60 Real Estate

### 6010 Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)

- 601010 Diversified REITs
  - 60101010 Diversified REITs
- 601025 Industrial REITs
  - 60102510 Industrial REITs
- 601030 Hotel & Resort REITs
  - 60103010 Hotel & Resort REITs
- 601040 Office REITs
  - 60104010 Office REITs
- 601050 Health Care REITs
  - 60105010 Health Care REITs
- 601060 Residential REITs
  - 60106010 Multi-Family Residential REITs
  - 60106020 Single-Family Residential REITs
- 601070 Retail REITs
  - 60107010 Retail REITs
- 601080 Specialized REITs
  - 60108010 Other Specialized REITs
  - 60108020 Self-Storage REITs
  - 60108030 Telecom Tower REITs
  - 60108040 Timber REITs
  - 60108050 Data Center REITs

### 6020 Real Estate Management & Development

- 602010 Real Estate Management & Development
  - 60201010 Diversified Real Estate Activities
  - 60201020 Real Estate Operating Companies
  - 60201030 Real Estate Development
  - 60201040 Real Estate Services

## <Real Estate – 리츠>

S&P 500 내 비중 : 약 2.5%

글로벌 대표기업 : 아메리칸 타워, 리얼티인컴

SECTOR ETF: VNQ(Vanguard Real Estate Index Fund ETF Shares)

SECTOR BETA: 1.20

드디어 마지막 섹터!! Real Estate Investment Trusts(REITs) 리츠 섹터야!. 부동산 투자신탁, 관리 및 개발 산업 등을 구성하고 리츠도 금리와 밀접하게 움직이는 대표적인 섹터야. FOMC에서도 주택가격에 대해 묻는 걸 모나가 기억할까 모르겠네?

조금 어려운 종목이긴 하지만 우리처럼 시드가 크지 않은 투자자라면 동산에 직접투자를 못한다면 리츠 쪽으로 간접 투자하는 것도 나쁘진 않지 그래서 한국에서 리얼티인컴이 배당때문에 인기가 많지?

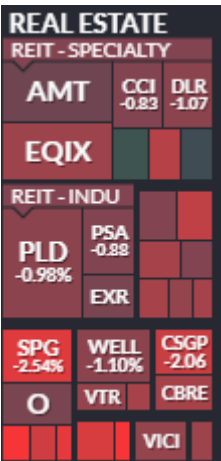
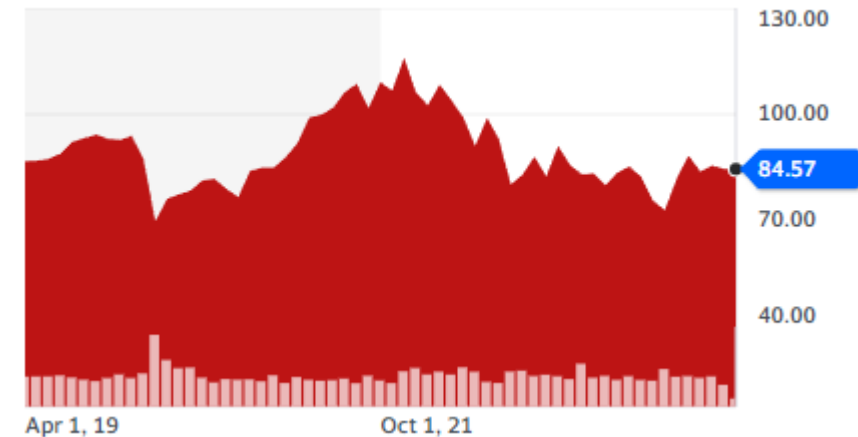
내 성향을 파악했다면 배당기업에 투자하는 건?

절대 반대!

## 부동산

부동산 관리 및 개발 활동에 종사하는 기업과 다각화, 산업, 호텔 및 리조트, 사무실, 헬스케어, 주거, 임대, 전문 리츠를 포함한 주식 부동산투자신탁(리츠)을 운영하는 기업을 포함하지만 모기지 리츠는 제외합니다.

1D 5D 1M 6M YTD 1Y 5Y Max Full screen



<2교시 GICS >



## <2교시 GICS >

구분	부문 (Sector)		S&P 500 내 비중	글로벌 대표 기업
1	정보기술	Information Technology	26.1%	애플, 마이크로소프트, 엔비디아
2	헬스케어	Health Care	14.5%	존슨앤존슨, 화이자
3	금융	Financials	12.9%	JP모건, 마스터카드, 버크셔 해서웨이
4	임의소비재	Consumer Discretionary	9.9%	아마존, 테슬라, 나이키
5	산업	Industrials	8.6%	보잉, GE, 록히드마틴
6	커뮤니케이션 서비스	Communication Services	8.2%	알파벳, 메타 플랫폼스, 넷플릭스
7	필수소비재	Consumer Staples	7.4%	월마트, 코카콜라, P&G
8	에너지	Energy	4.5%	엑손모빌, 셰브론
9	유틸리티	Utilities	2.9%	넥스트에라 에너지, 듀크 에너지
10	소재	Materials	2.6%	린데, 프리포트 맥모란
11	리츠	Real Estate	2.5%	아메리칸 타워, 리얼티인컴

자료 : Fidelity (23.06.21 기준)

모든 섹터를 공부해 봤어. 이제 FINVIZ에 들어가서도 11개의 섹터를 구분하면서 볼 수 있을까? 섹터를 구분하고 특성을 파악 하려는 이유는 결국 투자에 도움이 되기 위해서야.

위에서도 잠깐 잠깐 설명했지만 경기수축기에, 경기확장기에 이런 식으로 접근 했던 것들이 있잖아? 그런 것들이 포트폴리오 상에서 계절종목으로 크게는 계절종목으로 나뉘게 되고 좁게는 개별종목을 선택하는 기준이 되기도 해. 그렇게 거시+미시를 더해가다 보면 마지막 장에 보여주게 될 표처럼 간단한 공식처럼 투자를 할 수 있게 되는 거야.

아직은 무슨 말인지 모르겠다고 해도 지금은 이렇게 있구나. 오 이걸 이해가 된다. 정도로 봐두고 자주 자주 보면서 하나하나 공부하는 걸로 해봐요.

2교시 종료!!!



	겨울	봄	여름	가을
상황	저성장 지속	저성장→ 고성장	고성장지속	고성장 → 저성장
	고물가 → 저물가	저물가 지속	저물가 → 고물가	높은 물가수준
	정책금리 인하	저금리 지속	정책금리 인상	고금리 지속
정부정책	통화정책 : 금리인하	통화정책 : 저금리지속	통화정책 : 금리인상	통화정책 : 고금리지속
	재정정책 : 확장	재정정책 : 축소	재정정책 : 긴축	재정정책 : 긴축 폭 축소
경제상황	물가지수하락 설비투자 하락 도소매업지수하락	FRB경기상승발표 OECD경기선행지수 상승 재고순환선/PMI 상승	물가지수 상승 설비투자 상승 도소매업지수상승	FRB 경기하강 발표 OECD경기선행지수 하락 재고순환선/PMI 하락
금리상황				
장단기 금리	축소 / 장단기금리 역전	확대	확대	축소
신용스프레드	상승	축소	축소	상승
자산	채권	부동산	주식	예금과 원자재
채권	장기국채	고등급 회사채	하이일드채권	물가채
부동산	A급	B급	C급	경매
대출	장기/변동금리	단기/변동금리	장기/고정금리	단기/고정금리
ELS/DLS	리자드 ELS	지수 ELS	종목 ELS	
외환	USD, JPY		CNY/KRW	
원자재	Gold	Metal	Energy	
주식 전략	알파 - 베타	High 베타	일파 + 베타	알파 + Low 베타
주식 업종	유틸리티/텔레콤	금융 / 임의소비재 / IT	산업재 / 에너지/ 소재	필수소비재/헬스케어
주식 스타일	대형 가치	대형 성장	중소형 성장	중소형 가치