

# 투자 유망 주식/ETF/펀드



Research Center | 2022년 11월 1주차

## [중장기 전망]

통화정책 정상화 가속화와 경기 불확실성 확대로 다소 높은 변동성이 이어질 전망입니다. 주식시장 접근에 서두를 필요는 없지만 급격한 변동성 확대를 분할 매수로 대응해도 무리가 없어 보입니다.

## [단기 전망 및 투자 전략]

경기과 실적과 같은 펀더멘털 동력이 약해지고 있지만, 시장은 여전히 통화정책 컨센서스에 일희일비 중입니다. 단기 투자심리 변화(안도감)보다 펀더멘털 변화(둔화/악화)에 주목해야 합니다.

이번주 11월 FOMC(한국시간, 3일 새벽 3시)가 예정되어 있습니다. 75bp 금리인상이 기정사실화된 상황에서 금리인상 속도 조절의 공식화 여부가 중요합니다. 주 후반 경제지표 부진이 Dead Cat Bounce 연장의 동력이 될 수 있으나 Downside Risk 국면은 당분간 지속될 전망입니다.

## 국내주식 유망 종목 10

[기준일: 2022.10.28]

구분	종목명 (코드)	주가 (원)	시가총액 (십억원)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
중장기	현대차 (005380)	164,000	34,614	-21.5	07/25	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 2022년 매출 138조원(YoY +17%), OP 10조원(YoY +51%) 시현하며 연간 사상 최대 영업이익 달성 전망</li> <li>- 1) 환율, 2) 가동률 개선, 3) 재고, 4) 백오더 물량 고려 시, 연중 견조한 이익체력 지속될 전망</li> </ul>
	KT (030200)	36,600	9,557	19.6	10/04	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 5G 보급률 1위 유지하며 ARPU도 2020년 이후 1위. 2020년 이후 연간 10% 수준 이익 증가율 기록</li> <li>- DPS 2천원(배당수익률 6%), 현대차와 7%, 7천억원 수준의 지분 교환 후 2023년 자사주 재취득 가능성</li> </ul>
	삼성바이오로직스 (207940)	876,000	62,135	-1.8	10/04	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 1, 2, 3 전 공장 풀가동에 따른 생산 효율성 개선 및 달러 강세 영향으로 하반기 실적 성장세 이어질 전망</li> <li>- 2023년 7월 '휴미라' 바이오시밀러 미국 출시에 따라 자회사 삼성바이오에피스 호실적 기대</li> </ul>
	F&F (383220)	143,500	5,248	-24.1	09/19	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 3분기 고성장 예상. 국내 디스커버리 25%, MLB 20% 이상 성장, 중국 MLB 매출 성장률은 30% 상회 전망</li> <li>- 아직 중국 출점이 초기 상황인 점을 고려하면 내년까지 중국 점포 출점은 무난히 진행될 것으로 전망</li> </ul>
	대덕전자 (353200)	23,950	1,213	-3.8	07/26	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 반도체 PCB, 반도체 검사장비 매출 확대</li> <li>- 3Q FC BGA 매출 시작으로 실적 가파른 성장 전망</li> </ul>
단기	CJ 제일제당 (097950)	414,500	6,270	7.0	06/27	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 식품 판매 호조, 타이트한 비용 통제로 두자릿 수의 이익 증가세 지속 전망</li> <li>- 바이오 시황 강세 지속으로 바이오 사업부문의 이익 추정치 상향 조정이 주가 하방 지지 기대</li> </ul>
	삼양식품 (003230)	110,500	832	16.6	06/20	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 압도적인 수출성장세로 전년 대비 수익성 개선 흐름 지속</li> <li>- 2022년 2분기 준공된 밀양신공장을 중심으로 영업력 및 생산 효율성 증대</li> </ul>
	LIG 넥스원 (079550)	100,500	2,088	46.5	05/09	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 풍부한 수주잔고, 천공-II 수출 시장을 통해 중장기 실적 개선의 초입에 있음</li> <li>- UAE를 시작으로 수출 확대 국면에서 러시아-우크라이나 전쟁 영향까지 반영</li> </ul>
	현대해상 (001450)	33,100	2,870	44.2	02/03	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 실손보험 인상률이 예상 수준보다 높아 보험영업 손실 축소 및 실적 개선 전망. 금리상승도 긍정적</li> <li>- 하반기 백내장 수술을 비롯한 비급여 항목 지급 기준 강화시 추가 이익 증가 가능할 것</li> </ul>
	영원무역 (111770)	46,400	2,049	6.3	08/22	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 소비둔화 우려에도 불구하고 경쟁 완화에 따른 기능성 의류제품 매출 증가 지속</li> </ul>

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

주) YTD는 year to date. 연초 이후 수익률

### \*제외 종목

구분	종목명 (코드)	편입일	제외 사유
----	-------------	-----	-------

## 해외주식 유망 종목 10

[기준일: 2022.10.28]

구분	종목명 (코드)	주가 (로컬)	시가총액 (십억달러)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
중장기	Amazon (AMZN)	111.0	1,132	-33.4	08/01	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 이커머스 부문 마진 개선으로 2분기 실적 호조</li> <li>- 하반기 고정비 부담 감소, 유가 안정으로 마진 추가 개선 예상</li> <li>- 클라우드 산업 성장 지속되는 점도 긍정적</li> </ul>
	Microsoft (MSFT)	226.8	1,690	-32.6	07/26	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Azure, 오피스 365 등 소프트웨어 통합</li> <li>- Xbox 클라우드 게임 서비스를 윈도우 10 PC와 IoT 기기로 확대. 게임 콘텐츠 확대 계획</li> </ul>
	Apple (AAPL)	144.8	2,309	-18.5	09/05	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 아이폰 14 신작 프리미엄모델 비중 확대로 ASP 향상 기대, 매출 성장 견인할 전망</li> <li>- 서비스 매출 안정적인 성장세 지속</li> </ul>
	UnitedHealth (UNH)	541.8	507	7.9	04/11	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 메디케어 어드벤처 시장점유율 1위 기업으로 노령인구 증가에 따라 안정적인 보험가입자 성장 기대</li> <li>- 디지털헬스부문인 Optum 서비스 통해 전자 수익성 개선 전망</li> </ul>
	Kweichow Moutai (600519-CN)	1,401.0	244	-31.7	05/23	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 중국 프리미엄 백주 1위</li> <li>- 수급 불균형으로 인한 견조한 매출 성장, 직판 채널 증가에 따른 구조조정 지속으로 영업이익률 개선 전망</li> </ul>
단기	Walt Disney (DIS)	104.4	190	-32.6	08/29	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 글로벌 1위 엔터테인먼트 기업. 리오프닝으로 테마파크 실적 개선 추세 지속될 전망</li> <li>- 디즈니+ 외형 성장 지속되는 가운데 수익성도 개선 예상</li> </ul>
	Archer Daniels Midland (ADM)	94.1	52	39.3	10/31	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 농산물을 가공/유통하는 기업. 실적 안정성이 높고 경기방어적 성격 보유</li> <li>- 코로나 19 이후 농산물 가격 상승에 따른 수혜. 3분기 실적 서프라이즈 기록</li> </ul>
	Pepsico (PEP)	178.9	246	3.0	09/26	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 경기 둔화 국면에서는 필수소비재 기업 상대적 아웃퍼폼</li> <li>- 높은 브랜드 파워 기반 안정된 실적 성장 예상, 코카콜라 대비 북미 매출 비중이 20%p 이상 높아 달러 강세 환경에서 유리</li> </ul>
	Chipotle Mexican Grill (CMG)	1,466.9	41	-16.1	10/17	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 8월 4%의 가격 인상으로 매출 성장 &amp; 이익률 방어. 배달 대비 매장 식사 매출 비중 높아 리오프닝 긍정적 영향</li> <li>- 미국 매출 비중 100%로 해외 사업 환손실 영향 없음</li> </ul>
	중국중면 (601888-CN)	169.0	46	-23.0	10/10	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 중국 1위 면세사업자</li> <li>- 하이난성 코로나 위험지역 해제에 따른 국경일 연휴 여행수요 회복 및 글로벌 최대 규모인 하이커우면세점 10월말 오픈 예정, 매출 성장 견인 전망</li> </ul>

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

### \*제외 종목

구분	종목명 (코드)	편입일	제외 사유
단기	Meituan (3690-HK)	09/05	- 홍콩 증시 변동성 확대에 따른 리스크 관리

## 중장기 유망 ETF 10

[기준일: 2022.10.28]

구분	종목명 (코드)	주가 (원,달러)	시가총액 (십억 LC)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
국내상장	TIGER 일본니케이 225 (241180)	15,545	347	-11.1	08/16	- 일본 니케이 225 지수를 추종하는 ETF - 비중: 패스트리테일링(11.1%), 도쿄일렉트론(5.0%), 소프트뱅크그룹(3.8%), KDDI(3.4%)
	KINDEX 친환경자동차밸류체인액 티브(385600)	9,215	23	-19.6	09/19	- 친환경 자동차 밸류체인에 투자하는 ETF - 비중: 현대차(9.2%), 기아(9.1%), 엘앤에프(8.7%), 천보(7.9%), 에코프로비엠(7.4%)
	KOSEF 인도 Nifty50(합성) (200250)	20,100	67	8.0	10/11	- 인도주식시장(NSE)에 상장된 인도를 대표하는 주요 50개 기업에 투자하는 ETF
	KODEX 미국채울트라 30년선물(H) (304660)	8,380	42	-32.8	09/08	- S&P Ultra T-Bond Future Index 를 기초자산으로 하며 장기 금리 하락시 가격이 상승하는 ETF
	TIGER 중국소비테마 (150460)	5,990	99	-23.4	06/27	- 중국 소비 관련 대표 기업에 투자 - 비중: 덴티움(4.1%), 삼양식품(3.8%), 아이센스(3.8%), F&F(3.7%), 오리온(3.5%), CJ 제일제당(3.6%)
해외상장	Global X Uranium ETF(URA)	20.6	1.6	-9.9	07/04	- 우라늄 채굴과 공급에 관련된 기업에 투자
	Invesco DB Agriculture Fund(DBA)	19.7	1.4	-0.2	09/19	- 다양한 농산물 선물 계약에 투자하는 ETF
	Vanguard Value Index ETF(VTV)	135.8	99.6	-7.7	08/29	- 미국 가치주에 투자하는 ETF - 비중: 버크셔해서웨이(3.1%), 유니아이티드헬스(3.0%), J&J(2.7%), 엑셀모빌(2.4%), JP 모건(2.0%)
	iShares 1-3 Year Treasury Bond ETF (SHY)	81.2	29.3	-5.0	10/10	- 만기가 1년 이상 3년 미만인 미 달러화 고정금리 미 재무부 증권에 투자하는 ETF
	Pacer US Cash Cows 100 ETF(COWZ)	46.2	7.7	-1.9	10/24	- 잉여현금흐름(FCF)이 안정적이고 높은 미국 100개 중대형주에 투자

### \*제외 ETF

구분	종목명 (코드)	편입일	제외 사유
----	-------------	-----	-------

관심 펀드

[기준일: 2022.10.27]

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
해외채권	미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁 1(채권)종류 C-e(83540)	2,235	0.58	-10.6	09/26	◇	- 미주, 유럽, 아시아 지역 등의 채권에 주로 투자
미국주식	삼성미국인덱스자UH[주식]A(96451)	680	0.85	-4.7	04/28	○	- 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수를 추종
리츠	미래에셋밸런스리츠부동산자(재간접)A(84617)	566	1.25	-25.2	04/28	○	- 국내외 상장 리츠, 인프라/부동산 펀드에 주로 투자
공모주	알파시나브로공모주 1[후환]A(92857)	855	0.94	-4.4	04/28	○	- 공모주에 주로 투자하여 안정적 수익 추구

주) 연금클래스 여부 기호 : ○ - 퇴직&개인연금 가능, ☆ - 퇴직연금, ◇ - 개인연금, 공란 - 퇴직&개인연금 불가능

유형별 펀드

[기준일: 2022.10.27]

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
일반주식	KB 한국대표그룹주증권자투자신탁(주식)클래스 E(92591)	758	1.75	-20.3	09/26	◇	- 대한민국 대표 그룹 주식에 주로 투자
배당형	베어링고배당증권자투자신탁(주식)ClassA(93756)	2,565	1.43	-14.1	09/26		- 증시 변동에도 안정적 수익 창출 기대되는 고배당 주식 등에 주로 투자
중소형주	NH-Amundi 성장중소형주증권자투자신탁[주식]ClassA1(93862)	844	1.49	-24.8	09/26	○	- 시장대비 초과수익이 기대되는 중소형주에 주로 투자하여 고수익을 추구
글로벌	한국밸류글로벌리서치배당인컴증권자투자신탁(주식)(A)(96301)	154	1.58	-3.8	09/26	○	- 저변동성 고배당 자산과 배당성장주에 투자하여 인컴 확보 및 글로벌 통화에 적절히 분산
미국	삼성미국인덱스증권자투자신탁 H[주식]_A(96442)	904	0.85	-19.2	09/26	○	- 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수 추종
일본	삼성일본인덱스증권자투자신탁 H[주식]A(93561)	65	0.85	-3.5	09/26		- 일본 주식시장을 대표하는 Nikkei225 지수 추종
중국	하나 UBS 중국 1 등주플러스증권자투자신탁 ClassC-E(96210)	389	1.24	-32.2	09/26	○	- 중국 본토와 홍콩 H 시장 등에 상장된 중국 기업 주식에 투자
인도	삼성인디아증권자투자신탁 2[주식](Ae)(97612)	1,456	1.36	8.6	09/26		- 성장 잠재력을 바탕으로 지속 성장하는 인도시장에 투자
해외채권 글로벌	미래에셋글로벌다이나믹증권자투자신탁 1(채권)종류 C-e(83540)	2,235	0.58	-10.6	09/26	◇	- 미주, 유럽, 아시아 지역 등의 채권에 주로 투자
해외채권 북미	삼성뉴버거버먼글로벌인컴증권자H[채권-재간접형]_C(83497)	139	1.13	-12.4	09/26		- 다양한 글로벌채권 자산에 효율적으로 분산투자
원자재	하이월드에너지증권자(주식-재간접형)(UH)(C-e)(92546)	189	1.66	57.8	09/26		- 탐사 및 생산, 오일서비스, 정제, 유통 등의 업종에 포함된 전세계 에너지 관련 우량 기업 주식에 투자
리츠	미래에셋밸런스리츠부동산자(재간접형) 종류 A(84617)	566	1.25	-25.2	09/26	◇	- 국내외 상장 리츠, 인프라/부동산 펀드에 주로 투자하여 배당 인컴 수익 및 자본 차익 추구

## 투자 유망 주식/ETF/펀드

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
공모주	알파시나브로공모주증권투자신탁 1[주식혼합]A(92857)	855	0.94	-4.4	09/22	○	- 공모주에 주로 투자하여 안정적인 수익 추구
글로벌 거래소	유리글로벌거래소자 1[주식] C/A(91017)	1,690	1.69	-15.1	04/28	○	- 전세계 주식시장에 상장된 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국 주식 등에 투자
메타버스	KB 글로벌메타버스경제자 (주식)(UH)A(96395)	1,158	1.63	-34.7	04/28	○	- 글로벌 주식시장에 상장된 메타버스 경제 관련 대표 종목에 투자
정보기술	피델리티글로벌테크놀로지자 (주식-재간접)A(93367)	29,069	0.86	-20.6	04/28	○	- 글로벌 정보기술 및 통신서비스 관련 주식에 투자
전기차 &배터리	한국투자글로벌전기차& 배터리(주식)(A)(96341)	15,962	1.52	-23.9	04/28	○	- 미래의 친환경 운송수단으로 성장하는 전기차, 배터리, 리튬 관련 주식 및 ETF 에 집중 투자
5G	키움글로벌 5G 차세대네트워크자( H)[주식]A(96203)	1,174	1.65	-36.2	04/28	○	- 글로벌 운용사인 '누버거 버먼'의 자문을 토대로 4 차 산업혁명의 핵심 기술 5G 와 IoT 에 관련된 기업에 투자
4 차산업	다음 KTB 글로벌 4 차산업 1 등주[주식]C-Pe(99235)	2,057	1.19	-35.4	04/28	○	- 4 차산업 관련 업종에서 시장을 선도하는 글로벌 우량주에 장기투자
로보틱스	삼성픽테로로보틱스자 H [주식-재간접]_A(96143)	822	0.83	-34.7	04/28	○	- 글로벌 로보틱스 테마 주식에 투자하는 Pictet Robotics 펀드에 투자하여 중장기 성과 추구
헬스케어	하이월드헬스사이언스 (주식-재간접)A(93971)	435	1.23	-9.0	04/28	○	- 제약, 바이오테크놀로지, 헬스케어 관련 산업 전반에 투자. 헬스케어 전문가들이 운용
광업	하이월드광업주자 (주식-재간접)(H)(A)(92523)	571	1.56	-11.2	04/28	○	- 기초금속인 철, 석탄, 구리 및 금광회사와 산업광물을 생산하는 기업에 투자
금융섹터	하이월드골드자 (주식-재간접)(H)(A)(93589)	381	1.56	-28.0	04/28	○	- 전세계 금광업 및 귀금속 관련 우량 대형기업 주식에 투자
천연자원	한화천연자원자(주식)A (91234)	970	1.81	30.9	04/28	○	- 천연자원 탐사, 개발, 가공, 생산하거나 천연자원 또는 가공물 판매하는 회사 투자
소비재	피델리티지속가능슈머브랜드자 (주식재간접)A(96326)	563	0.86	-27.4	04/28	○	- 소비재를 제조하여 판매하는 글로벌 기업 주식에 주로 투자
에너지	멀티에셋글로벌클린에너지자 [주식]A(91787)	1,781	0.86	-3.4	04/28	○	- S&P Global Clean Energy Index 에 편입된 글로벌 클린 에너지 자산 관련 주식에 주로 투자
금융	피델리티글로벌금융주자 (주식-재간접)A(96350)	1,276	1.16	-17.1	04/28	○	- 전세계 금융서비스 업종 기업들에 대한 주식 투자

### \*제외 펀드

구분	펀드명 (코드)	편입일	제외 사유

### [Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해 관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자: Research Center)

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