

투자 유망 주식/ETF/펀드



Research Center | 2023년 3월 1주차

[중장기 전망]

금리인상 사이클의 정점에 근접하고 있지만, 경기/실적 불확실성 영향으로 당분간 변동성은 지속될 전망입니다. 주식시장 접근에 있어 변동성 확대를 분할 매수로 대응하는 전략이 필요합니다.

[단기 전망 및 투자 전략]

미국의 양호한 경제지표와 여전히 매파적인 연준의 스탠스 영향으로 추가적인 금리인상 우려가 커지고 있습니다. 당초 3월 FOMC에서 25bp 금리인상이 마지막일 것으로 예상했지만, 최근에는 6월까지 25bp 금리인상이 지속될 것이라는 시장의 컨센서스가 형성 중입니다.

긴축 부담이 커졌음에도 불구하고 노랜딩(No Landing) 기대가 주식시장의 견조한 흐름을 지지하고 있습니다. 노랜딩은 성장과 물가를 모두 잡을 수 있다는 낙관적인 전망입니다. 1월 과도한 금리인하 기대에 이어 2월에는 경기 기대까지 유입 중입니다. 기대심리만으로 추세적인 상승은 어렵습니다.

국내주식 유망 종목 10

[기준일: 2023.02.24]

| 구분 | 종목명 (코드) | 주가 (원) | 시가총액 (십억원) | 수익률 (YTD,%) | 편입일 | 핵심 포인트 |
|-----|-------------------|---------|------------|-------------|-------|--|
| 중장기 | 삼성전자 (005930) | 61,300 | 370,127 | 10.9 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - IT 수요 둔화에도 불구하고, 24년 구조적 shortage에 기반하여 반도체 업황은 23년 3분기부터 회복 기대 - 최근 다운턴에서 투자를 축소하지 않아 시장점유율 증가 전망. upcycle 진입시 더 큰 실적 개선으로 이어질 것 |
| | LG화학 (051910) | 669,000 | 47,156 | 11.5 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 고부가제품(SAP, POE) 위주의 포트폴리오로 경쟁사 대비 빠른 업황 회복 예상 - 양극재 소재 사업부문 영업이익률 상승에 따른 이익 기여도 증가 |
| | POSCO홀딩스 (005490) | 322,000 | 28,035 | 16.5 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 방역조치 및 부동산 규제 완화 가능성 커지면서 리오프닝 기대감 형성. 철강 업황 반등 계기 마련 - 23년 하반기 4.3만톤 규모 광석리튬공장 완공 예정. 리튬사업 가치가 CAPA 증가와 함께 본격적으로 반영 |
| | 삼성전기 (009150) | 147,500 | 11,241 | 13.0 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - MLLC 가동율 저점은 2023년 1분기로 추정, 2분기 이후 실적 개선 구간에 진입 - 밸류에이션의 재평가 기대. 주요 매출이 IT에서 전장, 서버 분야로 다각화, 높은 매출 성장 기대 |
| | 엘엔에프 (066970) | 234,000 | 8,176 | 34.9 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 2023년 테슬라 중심 실적 성장 지속 - 경쟁사 대비 밸류에이션 매력도 보유 |
| 단기 | 자화전자 (033240) | 28,850 | 586 | 35.8 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 23년, 24년 역대 최고 매출을 경신할 전망 - 23년 애플 프리미엄 모델 아이폰 15 프로맥스(추정)에 OIS 신규 공급, 삼성전자와 애플 등 메이저 고객 확보 |
| | 이오테크닉스 (039030) | 76,200 | 947 | 14.4 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 상반기 중 레이저 어닐링 장비 신규 고객 확보 기대. 전공정/후공정 종합 반도체 장비업체로 사업구조 변경 - Advanced Packaging 중요도 증가로, 동사 레이저 그루빙/드릴링 장비에 대한 글로벌 수요 증가 기대 |
| | 팬오션 (028670) | 6,620 | 3,512 | 15.5 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 2023년 3월 중국 양회 이후 중국 경기회복에 따른 시황 회복국면 진입 예상 - 2023~2024년 중장기 수급개선에 따른 Up-cycle 진입 전망 |
| | 코스맥스 (192820) | 80,900 | 919 | 9.2 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 23년 상반기 중국 리오프닝 본격화 시 중국 법인 실적 회복 - 국내 법인 납품가 인상. 미국 오하이오 법인 철수로 수익성 개선 기대 |
| | 힐라홀딩스 (081660) | 39,000 | 2,385 | 17.3 | 01/30 | <ul style="list-style-type: none"> - 23년 원부자재 가격 및 환율 하락으로 마진 개선 전망 - 2023년 기준 P/E 8배 수준으로 글로벌 브랜드사 관점에서 여전히 저평가 상태 |

주) 음영은 금주 신규 편입 종목. YTD는 year to date로 연초 이후 수익률
 주) 중장기 유망 종목은 6개월 이상, 단기 유망 종목은 3개월 이내 관심 종목

*제외 종목

| 구분 | 종목명 (코드) | 편입일 | 제외 사유 |
|-----|-------------------|-------|-----------------------------|
| 중장기 | 삼성바이오로직스 (207940) | 10/04 | - 제약/바이오 업종 주가/실적 모멘텀 둔화 지속 |
| 중장기 | 호텔신라 (008770) | 12/26 | - 리오프닝 기대는 주가에 상당부분 반영 |
| 단기 | 삼양식품 (003230) | 06/20 | - 국제 곡물가격 상승으로 비용 상승 우려 존재 |

해외주식 유망 종목 10

[기준일: 2023.02.24]

| 구분 | 종목명 (코드) | 주가 (로컬) | 시가총액 (십억달러) | 수익률 (YTD,%) | 편입일 | 핵심 포인트 |
|-----|-----------------------|---------|-------------|-------------|-------|--|
| 중장기 | Apple (AAPL) | 149.4 | 2,364 | 15.0 | 09/05 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 코로나 19 확산으로 아이폰 생산 차질 빚었으나 리오프닝 계획 발표되면서 점진적으로 회복 전망 - 서비스 매출 안정적인 성장세 지속 |
| | Tesla (TSLA) | 202.1 | 639 | 64.0 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 트위터 인수 자금 마련 위한 머스크의 지분 매도 이슈 완화 - 주가 하락으로 낮아진 밸류에이션 부담. 약재 반영 완료에 따른 숏커버링 유입 가능성 상존 |
| | Bank of America (BAC) | 34.3 | 274 | 3.4 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 대출 증가세 양호. 견조한 고용지표는 대손충당금 우려 완화 - IB 수수료 수익 감소를 채권 트레이딩 부문에서 만회 - 이익 호조에 따른 배당금 상향 & 자사주 매입 긍정적 |
| | Tencent (700-HK) | 356.0 | 434 | 12.2 | 01/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 게임 판호 재개에 따른 매출 성장 턴어라운드 - 중국 경기 회복 및 Video Account 광고 수익 가속화에 따른 매출 성장 기대 |
| | TSMC ADR (TSM) | 90.1 | 467 | 20.9 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - ChatGPT 출시 이후 AI 관련 수요 급증하면서 4nm, 5nm 공정에 대한 주문 증가 - 선단공정 수주 증가로 1 분기를 바닥으로 매출 개선될 것이라는 기대감 집중 |
| 단기 | Salesforce (CRM) | 164.1 | 164 | 23.8 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 행동주의 투자자들의 지분 획득으로 비용 절감 및 운영 효율화 압력 강화 - 이익률 제고로 확보하는 현금은 주주환원에 사용될 전망 |
| | ServiceNow (NOW) | 441.7 | 89 | 13.8 | 01/30 | <ul style="list-style-type: none"> - 기업의 IT 비용을 절감한다는 특징에 기반해 4 분기 실적 서프라이즈(EPS +12.8% 상회) 기록 - 2023년 매출액 성장률 가이던스 23%로 제시. 안정적인 성장 이어갈 전망 |
| | NXP 반도체 (NXPI) | 181.0 | 47 | 14.5 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 자동차, 산업 & IoT, 모바일, 통신 인프라에 사용되는 반도체 제조 기업 - IoT, 전장 부문의 성장이 실적 호조를 견인할 전망 |
| | 중국중면 (601888-CN) | 200.0 | 57 | -7.4 | 02/20 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 1위 면세 기업, 중국 면세 시장점유율 86% - 중국 리오프닝에 따른 국내외 여행 수요 증가로 공항 및 하이난성 면세점 매출, 이익 회복 전망 |
| | 해천미업 (603288-CN) | 80.5 | 54 | 1.1 | 02/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 조미료 1위 기업 - 판매 채널에서 식당채널 비중 50%로 외식 산업 회복에 따른 수혜 전망 |

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

*제외 종목

| 구분 | 종목명 (코드) | 편입일 | 제외 사유 |
|-----|------------------------------|-------|-------------------------------|
| 중장기 | BYD (002594-CN) | 11/07 | - 틱톡 등 경쟁자 진입으로 인한 배달시장 경쟁 심화 |
| 단기 | Chipotle Mexican Grill (CMG) | 01/30 | - 필수소비재 선호도 약화에 따른 포트폴리오 조정 |
| 단기 | Micron Technology (MU) | 01/09 | - 반도체 업종내 모멘텀이 양호한 종목으로 교체 |

중장기 유망 ETF 10

[기준일: 2023.02.24]

| 구분 | 종목명 (코드) | 주가 (원,달러) | 시가총액 (십억 LC) | 수익률 (YTD,%) | 편입일 | 핵심 포인트 |
|------|---|--------------|-----------------|----------------|-------|---|
| 국내상장 | ARIRRANG 고배당주 (161510) | 12,150 | 177 | 4.8 | 01/09 | - 유동시가총액 상위 200 종목 중 예상 배당수익률이 상위 30 위 이내 종목을 선정하여 투자 - 비중: 우리금융지주(5.5%), 하나금융지주(5.4%), 신한지주(5.2%), KB 금융(5.0%), S-OIL(4.9%) |
| | KODEX 반도체 (091160) | 26,050 | 225 | 17.6 | 01/09 | - 국내 반도체 산업을 이끄는 핵심 관련주에 투자 - 비중: SK 하이닉스(19.8%), SK 스퀘어(12.8%), 리노공업(6.1%), DB 하이텍(5.5%), 원익 IPS(3.6%) |
| | KODEX 삼성그룹 (102780) | 9,030 | 1,243 | 6.9 | 11/07 | - 삼성그룹의 핵심 계열사에 투자 - 비중: 삼성 SDI(28.3%), 삼성전자(21.8%), 삼성바이오로직스(11.8%), 삼성물산(9.1%) |
| | TIGER 차이나전기차 (371460) | 11,915 | 3,044 | 1.4 | 01/09 | - 중국 전기차 관련주에 투자 |
| | ARIRANG K 방산 Fn (449450) | 10,275 | 22 | | 01/30 | - 항공우주산업과 방위산업 기업에 집중 투자 - 비중: 한화에어로스페이스(21.1%), 현대로템(19.0%), 한국항공우주(18.7%), 한화(9.5%), LIG 넥스원(8.8%) |
| 해외상장 | iShares Expanded Tech-Software Sector ETF(IGV) | 284.3 | 4.9 | 11.1 | 01/30 | - 미국과 캐나다 소프트웨어 회사에 투자하는 ETF - 비중: 세일즈포스(9.0%), 어도비(8.7%), 오라클(7.9%), 마이크로소프트(7.8%), 인튜이티브(6.5%) |
| | SPDR Gold Shares (GLD) | 169.6 | 53.9 | 0.0 | 01/09 | - 금 실물에 투자하는 ETF |
| | iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF (TLT) | 102.3 | 30.5 | 2.8 | 01/09 | - 만기가 20년 이상 남은 미국 국채에 투자하는 ETF - 국채금리가 하락할 때 가격이 상승하는 상품 |
| | SPDR S&P Homebuilders ETF (XHB) | 67.4 | 0.9 | 11.7 | 02/27 | - 미국 주택 건설 관련 기업에 투자 - 비중: 린데(17.2%), 에어 프로덕트(6.7%), 프리포트-맥모란(6.6%), 셔윈-윌리엄스(5.8%), 코르테바(4.8%) |
| | Global X Robotics and Artificial Intelligence ETF(BOTZ) | 23.5 | 1.5 | 14.2 | 01/30 | - 로봇과 인공지능 개발 및 생산에 관여하는 기업에 투자 - 비중: 키엔즈(9.9%), ABB(9.6%), 인튜이티브(9.1%), 엔비디아(8.8%), 화낙(8.3%), SMC(4.8%) |

*제외 ETF

| 구분 | 종목명 (코드) | 편입일 | 제외 사유 |
|------|--------------------------------------|-------|------------------------------|
| 해외상장 | Pacer US Cash Cows 100 ETF (COWZ) | 10/24 | - 금융시장의 위험 선호도 증가로 상대적 매력 감소 |

관심 펀드

[기준일: 2023.02.23]

| 구분 | 펀드명 (펀드코드) | 순자산 (억원) | 총보수 (%) | 수익률 (YTD) | 편입일 | 연금 클래스 | 핵심 포인트 |
|------|--|-------------|------------|--------------|-------|-----------|--------------------------------------|
| 국내채권 | 코레이트셀렉트단기채증권 투자신탁[채권]C(83451) | 739 | 0.42 | 1.0 | 01/06 | ○ | - A2-이상의 전차단기사채 및 기업어음 등에 주로 투자 |
| 국내채권 | NH-Amundi 국채 10 년인덱스 증권투자신탁[채권]ClassA | 1,853 | 0.26 | 2.4 | 01/06 | ○ | - 국채 10 년 관련 채권 및 금리 선물 등에 투자 |
| 국내채권 | 대신 343 우량채권증권투자신탁 [채권](ClassA-e)(16033) | 218 | 0.17 | 1.3 | 01/06 | ○ | - 국채, 통안채, 공사채, 금융채 등 국내 우량채권에 투자 |
| 채권혼합 | 한국밸류 10 년투자증권투자신탁 1 (채권혼합)A | 1,543 | 0.92 | 3.2 | 02/03 | ○ | - 내재가치에 비해 저평가된 기업의 주식과 채권에 투자 |
| 미국주식 | 삼성미국인덱스증권투자신탁 U H[주식]A(96451) | 678 | 0.85 | 8.6 | 04/28 | ○ | - 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수를 추종 |
| 공모주 | 알파시나브로공모주증권투자신탁 1[주식혼합]A(92857) | 710 | 0.94 | 4.6 | 04/28 | ○ | - 공모주에 주로 투자하여 안정적 수익 추구 |

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

유형별 펀드

[기준일: 2023.02.23]

| 구분 | 펀드명 (펀드코드) | 순자산 (억원) | 총보수 (%) | 수익률 (YTD) | 편입일 | 연금 클래스 | 핵심 포인트 |
|-------------|--|-------------|------------|--------------|-------|-----------|---|
| 일반주식 | KB 한국대표그룹주증권자 투자신탁(주식)클래스 E(92591) | 796 | 1.75 | 7.0 | 09/26 | ◇ | - 대한민국 대표 그룹 주식에 주로 투자 |
| 배당형 | 베어링고배당증권투자신탁 (주식)ClassA(93756) | 2,784 | 1.43 | 6.0 | 09/26 | | - 증시 변동에도 안정적 수익 창출 기대되는 고배당 주식 등에 주로 투자 |
| 중소형주 | NH-Amundi 성장중소형주증권 투자신탁[주식]ClassA1(93862) | 886 | 1.49 | 6.9 | 09/26 | ○ | - 시장대비 초과수익이 기대되는 중소형주에 주로 투자하여 고수익을 추구 |
| 글로벌 | 한국밸류글로벌리서치배당인컴 증권투자신탁(주식)(A)(96301) | 171 | 1.58 | 7.1 | 09/26 | ○ | - 저변동성 고배당 자산과 배당성장주에 투자하여 인컴 확보 및 글로벌 통화 적절히 분산 |
| 미국 | 삼성미국인덱스증권투자신탁 H [주식]_A(96442) | 1,002 | 0.85 | 7.0 | 09/26 | ○ | - 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수 추종 |
| 일본 | 삼성일본인덱스증권투자신탁 H [주식]A(93561) | 63 | 0.85 | 6.0 | 09/26 | | - 일본 주식시장을 대표하는 Nikkei225 지수 추종 |
| 중국 | 하나 UBS 중국 1 등주플러스증권 투자신탁 ClassC-E(96210) | 461 | 1.24 | 6.6 | 09/26 | ○ | - 중국 본토와 홍콩 H 시장 등에 상장된 중국 기업 주식에 투자 |
| 인도 | 삼성인디아증권투자신탁 2[주식](Ae)(97612) | 1,263 | 1.36 | -1.3 | 09/26 | | - 성장 잠재력을 바탕으로 지속 성장하는 인도시장에 투자 |
| 해외채권 글로벌 | 미래에셋글로벌다이나믹증권투자자 신탁 1(채권)종류 C-e(83540) | 1,717 | 0.58 | 1.0 | 09/26 | ◇ | - 미주, 유럽, 아시아 지역 등의 채권에 주로 투자 |
| 해외채권 북미 | 삼성누버거버넌스글로벌인컴증권자 H[채권-재간접형]_C(83497) | 140 | 1.13 | 1.8 | 09/26 | | - 다양한 글로벌채권 자산에 효율적으로 분산투자 |
| 원자재 | 하이월드에너지증권자(주식- 재간접형)(UH)(C-e)(92546) | 170 | 1.66 | 6.0 | 09/26 | | - 탐사 및 생산, 오일서비스, 정제, 유통 등의 업종에 포함된 전세계 에너지 관련 우량 기업 주식에 투자 |
| 리츠 | 미래에셋밸런스리츠부동산자 (재간접형) 종류 A(84617) | 607 | 1.25 | 3.3 | 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) | 710 | 0.94 | 4.6 | 09/22 | ○ | - 공모주에 주로 투자하여 안정적인 수익 추구 |
| 글로벌 거래소 | 유리글로벌거래소자 1[주식] C/A(91017) | 1,708 | 1.69 | 3.9 | 04/28 | ○ | - 전세계 주식시장에 상장된 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국 주식 등에 투자 |
| 메타버스 | KB 글로벌메타버스경제자 (주식)(UH)A(96395) | 1,240 | 1.63 | 20.9 | 04/28 | ○ | - 글로벌 주식시장에 상장된 메타버스 경제 관련 대표 종목에 투자 |
| 정보기술 | 피델리티글로벌테크놀로지자 (주식-재간접)A(93367) | 32,515 | 0.85 | 13.8 | 04/28 | ○ | - 글로벌 정보기술 및 통신서비스 관련 주식에 투자 |
| 전기차 &배터리 | 한국투자글로벌전기차& 배터리(주식)(A)(96341) | 17,897 | 1.52 | 16.6 | 04/28 | ○ | - 미래의 친환경 운송수단으로 성장하는 전기차, 배터리, 리튬 관련 주식 및 ETF 에 집중 투자 |
| 5G | 키움글로벌 5G 차세대네트워크자 (H)[주식]A(96203) | 1,288 | 1.65 | 10.8 | 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) | 2,343 | 1.19 | 16.1 | 04/28 | ○ | - 4 차산업 관련 업종에서 시장을 선도하는 글로벌 우량주에 장기투자 |
| 로보틱스 | 삼성픽테로로보틱스자 H [주식-재간접]_A(96143) | 985 | 0.83 | 15.0 | 04/28 | ○ | - 글로벌 로보틱스 테마 주식에 투자하는 Pictet Robotics 펀드에 투자하여 중장기 성과 추구 |
| 헬스케어 | 하이월드헬스사이언스 (주식-재간접)A(93971) | 429 | 1.23 | -1.2 | 04/28 | ○ | - 제약, 바이오테크놀로지, 헬스케어 관련 산업 전반에 투자. 헬스케어 전문가들이 운용 |
| 광업 | 하이월드광업주자 (주식-재간접)(H)(A)(92523) | 670 | 1.56 | 4.7 | 04/28 | ○ | - 기초금속인 철, 석탄, 구리 및 금광회사와 산업광물을 생산하는 기업에 투자 |
| 금융섹터 | 하이월드골드자 (주식-재간접)(H)(A)(93589) | 496 | 1.56 | 1.6 | 04/28 | ○ | - 전세계 금광업 및 귀금속 관련 우량 대형기업 주식에 투자 |
| 천연자원 | 한화천연자원자(주식)A (91234) | 856 | 1.81 | 4.7 | 04/28 | ○ | - 천연자원 탐사, 개발, 가공, 생산하거나 천연자원 또는 가공물 판매하는 회사 투자 |
| 소비재 | 피델리티지속가능소비재브랜드자 (주식재간접)A(96326) | 619 | 0.86 | 9.9 | 04/28 | ○ | - 소비재를 제조하여 판매하는 글로벌 기업 주식에 주로 투자 |
| 에너지 | 멀티에셋글로벌클린에너지자 [주식]A(91787) | 1,764 | 0.86 | 0.6 | 04/28 | ○ | - S&P Global Clean Energy Index 에 편입된 글로벌 클린 에너지 자산 관련 주식에 주로 투자 |
| 금융 | 피델리티글로벌금융주자 (주식-재간접)A(96350) | 1,362 | 1.16 | 8.5 | 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.