

투자 유망 주식/ETF/펀드



Research Center | 2023년 5월 1주차

[중장기 전망]

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

[단기 전망 및 투자 전략]

본격적인 1분기 실적 시즌이 진행되면서 실적에 따라 기업별 주가 등락이 엇갈리고 있습니다. KOSPI는 4월 글로벌 증시 대비 상대적 강세를 보이는데 따른 반작용 국면이 전개 중입니다.

실적 시즌이 전환점을 통과하면서 대내적으로는 한 숨 돌릴 수 있겠지만, 대외 변수가 만만치 않습니다(경제 지표, 5월 FOMC 등). 특히, 이번주 한국증시는 5/1일(노동절), 5/5일(어린이날) 휴일로 거래일이 3일뿐입니다. 대외 변수에 수급 불안이 가중될 수 있어, 아직은 적극적인 투자보다는 변동성을 활용한 분할 매수가 유효한 시점입니다.

국내주식 유망 종목 10

[기준일: 2023.04.28]

구분	종목명 (코드)	주가 (원)	시가총액 (십억원)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
중장기	삼성전자 (005930)	65,500	385,648	18.4	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
	LG 화학 (051910)	740,000	52,309	23.3	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
	POSCO 홀딩스 (005490)	377,000	32,729	36.4	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
	LG 이노텍 (011070)	264,500	6,284	4.8	05/02	<ul style="list-style-type: none"> - 2023년 하반기 명확한 실적 개선. 애플 아이폰 15는 아이폰 14 대비 판매 증가 및 ASP 상승에 기인 - 2023년 3분기, 멕시코 법인에 전장용 사업 확대 추진. 밸류에이션 재평가 진행
	엘앤에프 (066970)	265,000	9,941	52.7	02/27	<ul style="list-style-type: none"> - 2023년 테슬라 증시 실적 성장 지속 - 경쟁사 대비 밸류에이션 매력도 보유
단기	자화전자 (033240)	30,950	692	45.7	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)	87,000	1,069	30.6	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
	SK 이노베이션 (096770)	173,100	16,514	12.4	04/10	<ul style="list-style-type: none"> - 중장기 주주 환원 방향성 제시로 지주사 할인율 감소 - 미국 외 지역 수출 안정화(85% 이상)로 연간 전체 수출 80% 이상 전망
	기아 (000270)	84,500	35,104	42.5	05/02	<ul style="list-style-type: none"> - 2Q23 OP 3.1조원(+40%)/OPM 12.1% 예상. 3분기 연속 최대 영업이익, 첫 3조원대 분기 영업이익 전망 - 수익성 둔화 시그널 제한적. 2023년 Implied PER 4배 수준으로 실적 펀더멘털 대비 저평가
	F&F (383220)	141,000	5,244	-2.4	04/10	<ul style="list-style-type: none"> - 중국 매출 yoy +20% 이상 성장. 올해 중국 출점 250개 추가되며 하반기로 갈수록 성장성 돋보일 전망 - 12개월 forward P/E 11배 수준으로 중국 소비주 중 가장 valuation 매력 큰 상황

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	삼성전기 (009150)	01/09	- 하반기 실적모멘텀이 기대되는 LG 이노텍으로 교체
단기	코스맥스 (192820)	01/09	- 중국의 국내 화장품 수요 둔화 가능성 존재

해외주식 유망 종목 10

[기준일: 2023.04.27]

구분	종목명 (코드)	주가 (로컬)	시가총액 (십억달러)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
중장기	Microsoft (MSFT)	304.8	2,267	27.1	03/07	<ul style="list-style-type: none"> - 마이크로소프트의 클라우드 시장 점유율은 기업들의 멀티 클라우드 전략으로 꾸준히 상승 - ChatGPT를 필두로 클라우드 경쟁력 강화. 향후 Bing 검색 엔진을 통한 광고 매출 증대 기대
	Eli Lilly (LLY)	390.4	372	6.7	04/10	<ul style="list-style-type: none"> - 기존 당뇨병 치료로 사용된 마운자로가 비만치료에도 뛰어난 효과를 보이면서 FDA에 비만 치료제로 허가를 신청할 전망 - 부진한 경제지표로 경기 방어 업종 관심 증대 예상
	Amazon (AMZN)	109.8	1,127	30.7	03/13	<ul style="list-style-type: none"> - 클라우드 부문은 부진하나 여전히 경제적 해자의 위치 견고 - 리오프닝에 따른 온라인 수요 약화를 식료품 등으로 완화 - 상반기 비용절감을 통해 수익 방어. 밸류에이션 매력 부각
	Tencent (700-HK)	345.0	421	8.8	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)	83.7	434	12.3	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 점증
단기	Starbucks (SBUX)	112.8	130	13.7	05/01	<ul style="list-style-type: none"> - 지난해 하반기 단행한 제품 가격 인상 효과가 올해 상반기까지 지속되면서 매출 개선세 지속 예상 - 중국 리오프닝으로 부진했던 매출 개선 가능성 점증
	Meta Platforms (META)	238.6	612	98.2	03/20	<ul style="list-style-type: none"> - 10,000명의 임직원 추가 해고 결정. 이익률 개선 가속화 - 미정부가 바이트댄스의 틱톡 지분 매각을 요구하는 등 규제에 나서면서 반사 수혜 기대감 반영
	HCA 헬스케어 (HCA)	282.4	78	17.7	05/01	<ul style="list-style-type: none"> - 미국 내 최다 병원을 보유한 1위 의료 기업 - 병원의 특성상 안정적인 매출 흐름. 인력 감원을 통한 비용 효율화 추진으로 이익도 개선 추세
	비야디 (002594-CN)	258.9	68	0.8	04/10	<ul style="list-style-type: none"> - 중국 1위 전기차 기업 - 전기차 차별화된 성장 지속, 1분기 판매량 55만대로 전년 대비 92% 성장, 12m fwd P/E 26배, 밸류에이션 매력 부각
	북방화창 (002371-CN)	336.3	26	49.3	03/20	<ul style="list-style-type: none"> - 중국 반도체 장비 1위 - 중국 파운드리/IDM 레거시공정 증설에 따른 국산장비 비중 상승 수혜

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

*제외 종목

구분	종목명 (코드)	편입일	제외 사유
중장기	Tesla (TSLA)	01/09	- 미국 경기 모멘텀 약화로 수요 둔화 가능성 존재
단기	NXP 반도체 (NXPI)	02/27	- 차량용 반도체 수요 회복 지연

중장기 유망 ETF 10

[기준일: 2023.04.28]

구분	종목명 (코드)	주가 (원,달러)	시가총액 (십억 LC)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
국내상장	Tiger 차이나 CS300 (192090)	10,130	230	9.8	04/10	- 중국 본토에 상장되어 있는 중국 A주 중에 선정한 300 개의 종목을 분산투자하는 ETF
	KBSTAR KIS 국고채 30년 Enhanced (385560)	71,660	250	8.8	03/13	- KIS 국고채 30년 Enhanced 를 기초지수로 일간 수익률의 1 배를 추종 - 반기 배당(3월, 9월). 장기채에 투자
	KODEX 삼성그룹 (102780)	9,045	1,221	8.8	11/07	- 삼성그룹의 핵심 계열사에 투자 - 비중: 삼성SDI(28.3%), 삼성전자(21.8%), 삼성바이오로직스(11.8%), 삼성물산(9.1%)
	TIGER 미국테크 TOP10 INDXX (381170)	11,315	1,583	42.2	03/20	- 혁신 성장의 키를 쥐고 있는 미국 TOP10 기업을 한꺼번에 묶어 투자하는 ETF
	KBSTAR 비메모리반도체액티브 (388420)	8,565	88	26.6	03/27	- 비메모리 반도체 밸류체인 전반에 걸쳐 대표종목 투자 - 비중: 삼성전자(15.1%), DB하이텍(10.9%), 리노공업(8.8%), LX세미콘(4.7%), 솔브레인(5.6%)
해외상장	Invesco QQQ Trust Series 1(QQQ)	320.4	170.3	20.3	03/20	- 나스닥 100 지수를 추종하는 ETF - 비중: 애플(12.4%), 마이크로소프트(12.3%), 알파벳(7.2%), 아마존(6.1%), 엔비디아(4.9%) 등
	iShares US Medical Devices ETF (IHI)	56.2	6.3	6.9	04/24	- 미국 의료기기 기업들에 투자하는 ETF - 비중: 서모피셔(18.6%), 애보트 래버러토리(14.3%), 메드트로닉스(8.2%), 스트라이커(5.5%)
	iShares 20 Plus Year Treasury Bond ETF (TLT)	104.8	35.8	5.2	01/09	- 만기가 20년 이상 남은 미국 국채에 투자하는 ETF - 국채금리가 하락할 때 가격이 상승하는 상품
	SPDR S&P Homebuilders ETF (XHB)	69.9	1.0	15.9	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)	25.0	1.7	21.7	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
----	-------------	-----	-------

관심 펀드

[기준일: 2023.04.27]

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
국내채권	코레이트셀렉트단기채증권투자신탁[채권]C(83451)	932	0.42	2.0	01/06	○	- A2-이상의 전자단기사채 및 기업어음 등에 주로 투자
국내채권	NH-Amundi 국채 10년인덱스 증권투자신탁[채권]ClassA	2,277	0.26	4.1	01/06	○	- 국채 10년 관련 채권 및 금리 선물 등에 투자
국내채권	대신 343 우량채권증권투자신탁 [채권](ClassA-e)(16033)	219	0.17	2.5	01/06	○	- 국채, 통안채, 공사채, 금융채 등 국내 우량채권에 투자
채권혼합	한국밸류 10년투자증권투자신탁 1 (채권혼합)A(82915)	1,571	0.92	4.8	02/03	○	- 내재가치에 비해 저평가된 기업의 주식과 채권에 투자
국내주식	삼성당신을위한삼성그룹밸류 인덱스[주식](C1)(91253)	544	1.27	9.0	03/07	○	- 글로벌 우량기업인 삼성그룹의 핵심 계열사 주식에 투자
국내주식	마이더스액티브가치증권투자회사 (주식)A1(01044)	593	1.62	7.0	03/07	○	- 내재가치 및 향후 성장성 대비 저평가 되어 있는 국내 주식에 투자
국내주식	미래에셋코어테크증권투자신탁 (주식)종류 A(96264)	6,112	1.44	22.0	04/10	○	- 글로벌 경쟁력을 보유한 국내 IT 관련 기업 및 소재, 부품, 장비 공급 기업, 소프트웨어 기업에 투자

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

유형별 펀드

[기준일: 2023.04.27]

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
일반주식	마이더스액티브가치증권투자회사 (주식)A1(01044)	593	1.62	7.0	03/07	○	- 내재가치 및 향후 성장성 대비 저평가 되어 있는 국내 주식에 투자
배당형	베어링고배당증권투자신탁 (주식)ClassA(93756)	2,792	1.43	8.2	09/26		- 중시 변동에도 안정적 수익 창출 기대되는 고배당 주식 등에 주로 투자
중소형주	NH-Amundi 성장중소형주증권 투자신탁[주식]ClassA1(93862)	956	1.49	14.5	09/26	○	- 시장대비 초과수익이 기대되는 중소형주에 주로 투자하여 고수익을 추구
글로벌	한국밸류글로벌리서치배당인컴 증권투자신탁(주식)A(96301)	198	1.58	13.0	09/26	○	- 저변동성 고배당 자산과 배당성장주에 투자하여 인컴 확보 및 글로벌 통화에 적절히 분산
미국	삼성미국인덱스증권투자신탁 H [주식]_A(96442)	987	0.85	4.6	09/26	○	- 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수 추종
일본	삼성일본인덱스증권투자신탁 H [주식]A(93561)	61	0.85	10.2	09/26		- 일본 주식시장을 대표하는 Nikkei225 지수 추종
중국	하나 UBS 중국 1 등주플러스증권 투자신탁 ClassC-E(96210)	412	1.24	-4.6	09/26	○	- 중국 본토와 홍콩 H 시장 등에 상장된 중국 기업 주식에 투자
인도	삼성인디아증권투자신탁 2[주식](Ae)(97612)	1,281	1.36	1.0	09/26		- 성장 잠재력을 바탕으로 지속 성장하는 인도시장에 투자
해외채권 글로벌	미래에셋글로벌다이나믹증권투자 신탁 1(채권)종류 C-e(83540)	1,536	0.58	2.3	09/26	◇	- 미주, 유럽, 아시아 지역 등의 채권에 주로 투자
해외채권 복미	삼성누버거버넌스글로벌인컴증권자 H[채권-재간접형]_C(83497)	144	1.13	2.8	09/26		- 다양한 글로벌채권 자산에 효율적으로 분산투자
원자재	하이월드에너지증권(주식-재간 접형)(UH)(C-e)(92546)	147	1.66	5.0	09/26		- 탐사 및 생산, 오일서비스, 정제, 유통 등의 업종에 포함된 전세계 에너지 관련 우량 기업 주식에 투자
리츠	미래에셋밸런스리츠부동산자 (재간접형) 종류 A(84617)	555	1.25	-2.6	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)	629	0.94	5.3	09/22	○	- 공모주에 주로 투자하여 안정적인 수익 추구
글로벌 거래소	유리글로벌거래소자 1[주식] C/A(91017)	1,685	1.69	5.6	04/28	○	- 전세계 주식시장에 상장된 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국 주식 등에 투자
메타버스	KB 글로벌메타버스경제자 (주식)(UH)A(96395)	1,237	1.63	22.5	04/28	○	- 글로벌 주식시장에 상장된 메타버스 경제 관련 대표 종목에 투자
정보기술	피델리티글로벌테크놀로지자 (주식-재간접)A(93367)	32,206	0.85	11.8	04/28	○	- 글로벌 정보기술 및 통신서비스 관련 주식에 투자
전기차 &배터리	한국투자글로벌전기차& 배터리(주식)(A)(96341)	16,664	1.52	8.1	04/28	○	- 미래의 친환경 운송수단으로 성장하는 전기차, 배터리, 리튬 관련 주식 및 ETF 에 집중 투자
5G	키움글로벌 5G 차세대네트워크자 (H)[주식]A(96203)	1,231	1.65	8.3	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)	2,325	1.19	15.9	04/28	○	- 4 차산업 관련 업종에서 시장을 선도하는 글로벌 우량주에 장기투자
로보틱스	삼성픽테로로보틱스자 H [주식-재간접]_A(96143)	988	0.83	13.0	04/28	○	- 글로벌 로보틱스 테마 주식에 투자하는 Pictet Robotics 펀드에 투자하여 중장기 성과 추구
헬스케어	하이월드헬스사이언스 (주식-재간접)A(93971)	422	1.23	2.2	04/28	○	- 제약, 바이오테크놀로지, 헬스케어 관련 산업 전반에 투자. 헬스케어 전문가들이 운용
광업	하이월드광업주자 (주식-재간접)(H)(A)(92523)	593	1.56	-1.0	04/28	○	- 기초금속인 철, 석탄, 구리 및 금광회사와 산업광물을 생산하는 기업에 투자
금	하이월드골드자 (주식-재간접)(H)(A)(93589)	516	1.56	12.3	04/28	○	- 전세계 금광업 및 귀금속 관련 우량 대형기업 주식에 투자
천연자원	한화천연자원자(주식)A (91234)	749	1.81	3.0	04/28	○	- 천연자원 탐사, 개발, 가공, 생산하거나 천연자원 또는 가공물 판매하는 회사 투자
소비재	피델리티지속가능컨슈머브랜드자 (주식재간접)A(96326)	641	0.86	13.8	04/28	○	- 소비재를 제조하여 판매하는 글로벌 기업 주식에 주로 투자
에너지	멀티에셋글로벌클린에너지자 [주식]A(91787)	1,712	0.86	0.0	04/28	○	- S&P Global Clean Energy Index 에 편입된 글로벌 클린 에너지 자산 관련 주식에 주로 투자
금융	피델리티글로벌금융주자 (주식-재간접)A(96350)	1,211	1.16	1.4	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.