

투자 유망 주식/ETF/펀드



Research Center | 2023년 6월 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]

미국 연방정부의 채무불이행 예상일(X-데이트, 6월 1일)이 임박한 만큼 부채한도협상 이슈에 글로벌 금융시장의 단기 변동성 확대가 불가피해 보입니다. 게다가 6월 또는 7월 금리인상 우려도 유입 중(7월 금리인상 확률 50% 상회)이라는 점도 부담입니다.

KOSPI가 연중 고점(2,580선)을 앞두고 대외 변수에 흔들린다면 비중확대 기회라고 생각합니다. 협상이 결렬되더라도 미국이 디폴트를 선언할 가능성이 낮고, 금리인상 우려도 심리적 변수이기 때문입니다. 2년 만에 가시화되는 한국 경기, KOSPI 기업이익 개선에 주목할 때입니다.

국내주식 유망 종목 10

[기준일: 2023.05.26]

구분	종목명 (코드)	주가 (원)	시가총액 (십억원)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
중장기	삼성전자 (005930)	70,300	410,721	27.1	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)	706,000	50,262	17.7	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)	360,500	30,868	30.4	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)	289,000	6,792	14.5	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)	251,500	9,187	45.0	02/27	<ul style="list-style-type: none"> - 2023년 테슬라 중심 실적 성장 지속 - 경쟁사 대비 밸류에이션 매력도 보유
단기	자화전자 (033240)	31,800	686	49.7	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)	90,500	1,146	35.9	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)	182,800	17,171	18.7	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)	87,400	35,018	47.4	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)	134,700	5,068	-6.8	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
----	-------------	-----	-------

해외주식 유망 종목 10

[기준일: 2023.05.26]

구분	종목명 (코드)	주가 (로컬)	시가총액 (십억달러)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
중장기	Microsoft (MSFT)	325.9	2,423	35.9	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)	427.3	406	16.8	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)	115.0	1,180	36.9	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)	322.4	395	1.6	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)	101.0	524	35.5	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	Starbucks (SBUX)	98.4	113	-0.8	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
	HCA 헬스케어 (HCA)	264.1	73	10.1	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
	Adobe (ADBE)	392.1	180	16.5	05/29	<ul style="list-style-type: none"> - AI 기반 이미지 생성 기능을 출시하면서 변화에 빠르게 대응 - 영국 반독점 당국 비롯한 규제 기관들의 Figma 인수 조사에 따른 주가 조정은 밸류에이션 매력을 높이는 요인
	Broadcom (AVGO)	728.8	304	30.4	05/29	<ul style="list-style-type: none"> - AI 수요 폭증으로 데이터센터 효율을 높이는데 주요한 역할을 하는 네트워크 부문도 수혜를 입을 것으로 예상
	비야디 (002594-CN)	255.6	65	-0.5	04/10	<ul style="list-style-type: none"> - 중국 1위 전기차 기업 - 전기차 차별화된 성장 지속, 1분기 판매량 55만대로 전년대비 92% 성장, 12m fwd P/E 26배, 밸류에이션 매력 부각

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

*제외 종목

구분	종목명 (코드)	편입일	제외 사유
단기	Meta Platforms (META)	03/20	- 단기 주가 상승 폭이 커 종목 교체
단기	창신신소재 (002812-CN)	05/15	- 중국 증시내 2차전지주 모멘텀 둔화

중장기 유망 ETF 10

[기준일: 2023.05.26]

구분	종목명 (코드)	주가 (원,달러)	시가총액 (십억 LC)	수익률 (YTD,%)	편입일	핵심 포인트
국내상장	KODEX 자동차 (091180)	19,260	719	29.2	05/22	- 국내 자동차 산업을 대표하는 KRX 자동차 지수를 추종 - 비중 : 기아(20.9%), 현대차(20.4%), 현대모비스(19.8%), 한국타이어앤테크놀로지(8.6%)
	KOSEF 인도 Nifty50(합성) (200250)	70,350	259	6.8	05/30	- 인도시장 지수인 Nifty 50 지수를 추종하는 ETF - 중국의 대안으로 부상하며 중장기적으로 신흥국내 높은 경제 성장률을 기록할 것으로 전망
	KODEX 삼성그룹 (102780)	9,235	1,185	11.1	11/07	- 삼성그룹의 핵심 계열사에 투자 - 비중: 삼성SDI(28.3%), 삼성전자(21.8%), 삼성바이오로직스(11.8%), 삼성물산(9.1%)
	TIGER 미국테크 TOP10 INDXX (381170)	12,200	1,645	53.4	03/20	- 혁신 성장의 키를 쥐고 있는 미국 TOP10 기업을 한꺼번에 묶어 투자하는 ETF
	KBSTAR 비메모리반도체액티브 (388420)	9,125	89	34.9	03/27	- 비메모리 반도체 밸류체인 전반에 걸쳐 대표종목 투자 - 비중: 삼성전자(15.1%), DB 하이텍(10.9%), 리노공업(8.8%), LX 세미콘(4.7%), 솔브레인(5.6%)
해외상장	Invesco QQQ Trust Series 1(QQQ)	337.3	179.7	26.7	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)	55.3	6.2	5.2	04/24	- 미국 의료기기 기업들에 투자하는 ETF - 비중: 서모피셔(18.6%), 애보트 래버러토리(14.3%), 메드트로닉스(8.2%), 스트라이커(5.5%)
	iShares Expanded Tech-Software Sector ETF (IGV)	313.0	5.5	22.4	05/22	- 미국 소프트웨어 기업 투자. 종목 투자 비중 8.5%이하 - 비중 : 마이크로소프트(9.7%), 세일즈포스(9.0%), 어도브(8.1%), 오라클(8.0%), 인튜이티브(6.4%)
	SPDR S&P Homebuilders ETF (XHB)	72.9	1.0	20.8	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)	26.4	1.8	28.6	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
국내상장	KBSTAR KIS 국고채 30년 Enhanced (385560)	03/13	- 양호한 미국 경기로 단기 시장 금리 상승 압력 존재

관심 펀드

[기준일: 2023.05.25]

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
국내채권	코레이트셀렉트단기채증권투자 신탁[채권]C(83451)	920	0.42	2.3	01/06	○	- A2-이상의 전자단기사채 및 기업어음 등에 주로 투자
국내채권	NH-Amundi 국채 10 년인덱스 증권투자신탁[채권]ClassA	2,417	0.26	3.2	01/06	○	- 국채 10 년 관련 채권 및 금리 선물 등에 투자
국내채권	대신 343 우량채권증권투자신탁 [채권](ClassA-e)(16033)	220	0.17	2.5	01/06	○	- 국채, 통안채, 공사채, 금융채 등 국내 우량채권에 투자
채권혼합	한국밸류 10 년투자증권투자신탁 1 (채권혼합)A(82915)	1,588	0.92	6.0	02/03	○	- 내재가치에 비해 저평가된 기업의 주식과 채권에 투자
국내주식	삼성당신을위한삼성그룹밸류 인덱스[주식](C1)(91253)	553	1.27	12.5	03/07	○	- 글로벌 우량기업인 삼성그룹의 핵심 계열사 주식에 투자
국내주식	마이더스액티브가치증권투자회사 (주식)A1(01044)	574	1.62	12.4	03/07	○	- 내재가치 및 향후 성장성 대비 저평가 되어 있는 국내 주식에 투자
국내주식	미래에셋코어테크증권투자신탁 (주식)종류 A(96264)	6,304	1.44	28.5	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 불가능

유형별 펀드

[기준일: 2023.05.25]

구분	펀드명 (펀드코드)	순자산 (억원)	총보수 (%)	수익률 (YTD)	편입일	연금 클래스	핵심 포인트
일반주식	마이더스액티브가치증권투자회사 (주식)A1(01044)	574	1.62	12.4	03/07	○	- 내재가치 및 향후 성장성 대비 저평가 되어 있는 국내 주식에 투자
배당형	베어링고배당증권투자신탁 (주식)ClassA(93756)	2,853	1.43	10.6	09/26		- 중시 변동에도 안정적 수익 창출 기대되는 고배당 주식 등에 주로 투자
중소형주	NH-Amundi 성장중소형주증권 투자신탁[주식]ClassA1(93862)	960	1.49	16.9	09/26	○	- 시장대비 초과수익이 기대되는 중소형주에 주로 투자하여 고수익을 추구
글로벌	한국밸류글로벌리서치배당인컴 증권투자신탁(주식)(A)(96301)	203	1.58	11.1	09/26	○	- 저변동성 고배당 자산과 배당성장주에 투자하여 인컴 확보 및 글로벌 통화에 적절히 분산
미국	삼성미국인덱스증권투자신탁 H [주식]_A(96442)	989	0.85	6.6	09/26	○	- 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수 추종
일본	삼성일본인덱스증권투자신탁 H [주식]A(93561)	69	0.85	19.0	09/26		- 일본 주식시장을 대표하는 Nikkei225 지수 추종
중국	하나 UBS 중국 1 등주플러스증권 투자신탁 ClassC-E(96210)	396	1.24	-8.1	09/26	○	- 중국 본토와 홍콩 H 시장 등에 상장된 중국 기업 주식에 투자
인도	삼성인디아증권투자신탁 2[주식](Ae)(97612)	1,272	1.36	0.8	09/26		- 성장 잠재력을 바탕으로 지속 성장하는 인도시장에 투자
해외채권 글로벌	미래에셋글로벌다이나믹증권투자 신탁 1(채권)종류 C-e(83540)	1,473	0.58	1.6	09/26	◇	- 미주, 유럽, 아시아 지역 등의 채권에 주로 투자
해외채권 복미	삼성누버거버넌스글로벌인컴증권자 H[채권-재간접형]_C(83497)	141	1.13	1.5	09/26		- 다양한 글로벌채권 자산에 효율적으로 분산투자
원자재	하이월드에너지증권(주식-재간 접형)(UH)(C-e)(92546)	133	1.66	0.5	09/26		- 탐사 및 생산, 오일서비스, 정제, 유통 등의 업종에 포함된 전세계 에너지 관련 우량 기업 주식에 투자
리츠	미래에셋밸런스리츠부동산자 (재간접형) 종류 A(84617)	590	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)	624	0.94	5.7	09/22	○	- 공모주에 주로 투자하여 안정적인 수익 추구
글로벌 거래소	유리글로벌거래소자 1[주식] C/A(91017)	1,624	1.69	3.1	04/28	○	- 전세계 주식시장에 상장된 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국 주식 등에 투자
메타버스	KB 글로벌메타버스경제자 (주식)(UH)A(96395)	1,300	1.63	30.0	04/28	○	- 글로벌 주식시장에 상장된 메타버스 경제 관련 대표 종목에 투자
정보기술	피델리티글로벌테크놀로지자 (주식-재간접)A(93367)	33,637	0.85	17.0	04/28	○	- 글로벌 정보기술 및 통신서비스 관련 주식에 투자
전기차 &배터리	한국투자글로벌전기차& 배터리(주식)(A)(96341)	17,394	1.52	13.1	04/28	○	- 미래의 친환경 운송수단으로 성장하는 전기차, 배터리, 리튬 관련 주식 및 ETF 에 집중 투자
5G	키움글로벌 5G 차세대네트워크자 (H)[주식]A(96203)	1,292	1.65	14.1	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)	2,455	1.19	22.9	04/28	○	- 4 차산업 관련 업종에서 시장을 선도하는 글로벌 우량주에 장기투자
로보틱스	삼성픽테로로보틱스자 H [주식-재간접]_A(96143)	1,051	0.83	20.3	04/28	○	- 글로벌 로보틱스 테마 주식에 투자하는 Pictet Robotics 펀드에 투자하여 중장기 성과 추구
헬스케어	하이월드헬스사이언스 (주식-재간접)A(93971)	390	1.23	-0.4	04/28	○	- 제약, 바이오테크놀로지, 헬스케어 관련 산업 전반에 투자. 헬스케어 전문가들이 운용
광업	하이월드광업주자 (주식-재간접)(H)(A)(92523)	565	1.56	-4.7	04/28	○	- 기초금속인 철, 석탄, 구리 및 금광회사와 산업광물을 생산하는 기업에 투자
금	하이월드골드자 (주식-재간접)(H)(A)(93589)	478	1.56	6.5	04/28	○	- 전세계 금광업 및 귀금속 관련 우량 대형기업 주식에 투자
천연자원	한화천연자원자(주식)A (91234)	696	1.81	-2.3	04/28	○	- 천연자원 탐사, 개발, 가공, 생산하거나 천연자원 또는 가공물 판매하는 회사 투자
소비재	피델리티지속가능슈머브랜드자 (주식재간접)A(96326)	641	0.86	13.1	04/28	○	- 소비재를 제조하여 판매하는 글로벌 기업 주식에 주로 투자
에너지	멀티에셋글로벌클린에너지자 [주식]A(91787)	1,614	0.86	-3.9	04/28	○	- S&P Global Clean Energy Index 에 편입된 글로벌 클린 에너지 자산 관련 주식에 주로 투자
금융	피델리티글로벌금융주자 (주식-재간접)A(96350)	1,198	1.16	1.9	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.