

투자 유망 주식/ETF/펀드



Research Center | 2022년 9월 4주차

[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]

8월 CPI 쇼크로 글로벌 금융시장은 상당기간 긴축과 경기불안이라는 이중고에 시달릴 가능성이 높아졌습니다. 이번주 9월 FOMC 전후 투자심리, 가격변수(환율, 금리 등) 변화로 인한 주가 등락은 리스크 관리의 기회로 생각됩니다.

9월 FOMC 해석이 복잡해졌습니다. 9월 100bp, 연내 4%, 23년 4.5%까지 금리인상 가능성을 반영하고 있기 때문입니다. 시장은 9월 연준의 결정을 금리인상 부담의 정점 통과 시그널로 인식할 수 있습니다. 투자자들의 기대에 의한 KOSPI 반등은 짧을 수 있다는 점에 유의해야 합니다.

국내주식 유망 종목 10

[기준일: 2022.09.16]

| 구분 | 종목명 (코드) | 주가 (원) | 시가총액 (십억원) | 수익률 (YTD,%) | 편입일 | 핵심 포인트 |
|-----|-----------------------|-----------|---------------|----------------|-------|---|
| 중장기 | 현대차 (005380) | 201,000 | 42,306 | -3.8 | 07/25 | <ul style="list-style-type: none"> - 2022년 매출 138조원(YoY +17%), OP 10조원(YoY +51%) 시현하며 연간 사상 최대 영업이익 달성 전망 - 1) 환율, 2) 가동률 개선, 3) 재고, 4) 백오더 물량 고려 시, 연중 견조한 이익체력 지속될 전망 |
| | POSCO 홀딩스 (005490) | 230,500 | 19,874 | -16.0 | 07/25 | <ul style="list-style-type: none"> - 2Q22 5분기 연속 2조원대 분기 이익 달성. 인니 PTKT 법인과 포스코 인터내셔널의 실적 호조 - 낮은 PBR, 5% 수준의 배당수익률, 연내 자사주 소각 계획 등 긍정적. 본업외 리튬사업가치 부각 가능성 |
| | 에코프로비엠 (247540) | 99,700 | 10,132 | -19.4 | 04/04 | <ul style="list-style-type: none"> - 최근 화재와 내부자거래 이슈로 주가 하락했으나, 중장기 실적 성장은 이상 없음 - 차량용 반도체 부족 이슈에도 불구하고 동사의 고부가 프리미엄 하이니켈 양극재 수요는 견조 |
| | F&F (383220) | 154,000 | 5,765 | -18.5 | 09/19 | <ul style="list-style-type: none"> - 3분기 고성장 예상. 국내 디스커버리 25%, MLB 20% 이상 성장, 중국 MLB 매출 성장률은 30% 상회 전망 - 아직 중국 출점이 초기 상황인 점을 고려하면 내년까지 중국 점포 출점은 무난히 진행될 것으로 전망 |
| | 대덕전자 (353200) | 27,400 | 1,342 | 10.0 | 07/26 | <ul style="list-style-type: none"> - 반도체 PCB, 반도체 검사장비 매출 확대 - 3Q FC BGA 매출 시작으로 실적 가파른 성장 전망 |
| 단기 | CJ 제일제당 (097950) | 385,500 | 5,864 | -0.5 | 06/27 | <ul style="list-style-type: none"> - 식품 판매 호조, 타이트한 비용 통제로 두자릿 수의 이익 증가세 지속 전망 - 바이오 시황 강세 지속으로 바이오 사업부문의 이익 추정치 상향 조정이 주가 하방 지지 기대 |
| | 삼양식품 (003230) | 110,500 | 806 | 16.6 | 06/20 | <ul style="list-style-type: none"> - 압도적인 수출성장세로 전년대비 수익성 개선 흐름 지속 - 2022년 2분기 준공된 밀양신공장을 중심으로 영업력 및 생산 효율성 증대 |
| | LIG 넥스원 (079550) | 93,500 | 2,097 | 36.3 | 05/09 | <ul style="list-style-type: none"> - 풍부한 수주잔고, 천공-II 수출 시장을 통해 중장기 실적 개선의 초입에 있음 - UAE 를 시작으로 수출 확대 국면에서 러시아-우크라이나 전쟁 영향까지 반영 |
| | 현대해상 (001450) | 29,700 | 2,709 | 29.4 | 02/03 | <ul style="list-style-type: none"> - 실손보험 인상률이 예상 수준보다 높아 보험영업 손실 축소 및 실적 개선 전망. 금리상승도 긍정적 - 하반기 백내장 수술을 비롯한 비급여 항목 지급 기준 강화시 추가 이익 증가 가능할 것 |
| | 영원무역 (111770) | 46,550 | 2,080 | 6.6 | 08/22 | <ul style="list-style-type: none"> - 소비둔화 우려에도 불구하고 경쟁 완화에 따른 기능성 의류제품 매출 증가 지속 |

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

주) YTD 는 year to date. 연초 이후 수익률

*제외 종목

| 구분 | 종목명 (코드) | 편입일 | 제외 사유 |
|-----|------------------|-------|---------------|
| 중장기 | 삼성전기 (009150) | 09/05 | - IT 업황 개선 지연 |

해외주식 유망 종목 10

[기준일: 2022.09.16]

| 구분 | 종목명 (코드) | 주가 (로컬) | 시가총액 (십억달러) | 수익률 (YTD,%) | 편입일 | 핵심 포인트 |
|-----|------------------------------------|------------|----------------|----------------|-------|--|
| 중장기 | Amazon (AMZN) | 126.3 | 1,286 | -24.3 | 08/01 | <ul style="list-style-type: none"> - 이커머스 부문 마진 개선으로 2분기 실적 호조 - 하반기 고정비 부담 감소, 유가 안정으로 마진 추가 개선 예상 - 클라우드 산업 성장 지속되는 점도 긍정적 |
| | Microsoft (MSFT) | 245.4 | 1,830 | -27.0 | 07/26 | <ul style="list-style-type: none"> - Azure, 오피스 365 등 소프트웨어 통합 - Xbox 클라우드 게임 서비스를 윈도우 10 PC와 IoT 기기로 확대. 게임 콘텐츠 확대 계획 |
| | Apple (AAPL) | 152.4 | 2,449 | -14.2 | 09/05 | <ul style="list-style-type: none"> - 아이폰 14 신작 출시 임박, 기존 모델 대비 가격 인상 가능성 높아 매출 성장 견인 전망 - 서비스 매출 안정적인 성장세 지속 |
| | UnitedHealth (UNH) | 522.9 | 489 | 4.1 | 04/11 | <ul style="list-style-type: none"> - 메디케어 어드벤처 시장점유율 1위 기업으로 노령인구 증가에 따라 안정적인 보험가입자 성장 기대 - 디지털헬스부문인 Optum 서비스 통해 전사 수익성 개선 전망 |
| | Kweichow Moutai (600519-CN) | 1,880.0 | 339 | -8.3 | 05/23 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 프리미엄 백주 1위 - 수급 불균형으로 인한 견조한 매출 성장, 직판 채널 증가에 따른 구조조정 지속으로 영업이익률 개선 전망 |
| 단기 | Walt Disney (DIS) | 110.8 | 202 | -28.5 | 08/29 | <ul style="list-style-type: none"> - 글로벌 1위 엔터테인먼트 기업. 리오프닝으로 테마파크 실적 개선 추세 지속될 전망 - 디즈니+ 외형 성장 지속되는 가운데 수익성도 개선 예상 |
| | Meituan (3690-HK) | 175.4 | 138 | -22.2 | 09/05 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 배달플랫폼 1위 기업 - 코로나 락다운 완화에 따른 매출 성장 회복 및 수익성 개선에 집중하면서 예상보다 빠른 흑자전환 기대 |
| | Alphabet (GOOGL) | 102.9 | 708 | -29.0 | 07/04 | <ul style="list-style-type: none"> - 클라우드 사업부문 성장 지속, 하반기에는 유튜브 Shorts 수익화에 대한 기대감 점증할 전망 - 12개월 선행 P/E 18.5 배로 과거 10년 평균인 22.5 배를 하회해 밸류에이션 부담도 낮은 상황 |
| | NAURA Technology (002371-CN) | 311.0 | 24 | -10.4 | 08/15 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 반도체 장비 1위 기업으로 노광 장비를 제외한 대부분의 전 공정 장비 생산 - 중국 반도체 자급화 가속화에 따른 성장 지속 전망 |
| | BYD (002594-CN) | 269.5 | 70 | 0.5 | 07/18 | <ul style="list-style-type: none"> - 중국 전기차 1위 기업으로 배터리, 차량용 반도체 등 부품 수직계열화를 기반으로 기술력 확보 - 2022년 전기차 판매량 전년 대비 2배 이상 증가 전망 |

주) 음영은 금주 신규 편입 종목

*제외 종목

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

중장기 유망 ETF 10

[기준일: 2022.09.16]

| 구분 | 종목명 (코드) | 주가 (원,달러) | 시가총액 (십억 LC) | 수익률 (YTD,%) | 편입일 | 핵심 포인트 |
|------|--|--------------|-----------------|----------------|-------|--|
| 국내상장 | TIGER 일본니케이 225 (241180) | 15,660 | 348 | -10.5 | 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) | 9,575 | 24 | -16.4 | 09/19 | - 친환경 자동차 밸류체인에 투자하는 ETF - 비중: 현대차(9.2%), 기아(9.1%), 엘앤에프(8.7%), 천보(7.9%), 에코프로비엠(7.4%) |
| | TIGER KRX2 차전자 K-뉴딜 (364980) | 14,565 | 452 | -12.1 | 06/20 | - 국내 2 차전자 대표기업에 집중 투자하는 ETF - 비중: 삼성 SDI(26.7%), SK 이노베이션(21.2%), LG 에너지솔루션(24.5%), LG 화학(15.9%) |
| | KODEX 미국채울트라 30년선물(H) (304660) | 9,230 | 711 | -26.0 | 09/08 | - S&P Ultra T-Bond Future Index 를 기초자산으로 하며 장기 금리 하락시 가격이 상승하는 ETF |
| | TIGER 중국소비테마 (150460) | 6,860 | 114 | -12.3 | 06/27 | - 중국 소비 관련 대표 기업에 투자 - 비중: 텐티움(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) | 22.3 | 1.8 | -2.2 | 07/04 | - 우라늄 채굴과 공급에 관련된 기업에 투자 |
| | Invesco DB Agriculture Fund(DBA) | 20.5 | 1.5 | 4.0 | 09/19 | - 다양한 농산물 선물 계약에 투자하는 ETF |
| | Vanguard Value Index ETF(VTV) | 134.4 | 98.0 | -8.6 | 08/29 | - 미국 가치주에 투자하는 ETF - 비중: 버크셔해서웨이(3.1%), 유나이티드헬스(3.0%), J&J(2.7%), 엑셀모빌(2.4%), JP 모건(2.0%) |
| | iShares National Muni Bond ETF(MUB) | 104.7 | 27.5 | -10.0 | 07/18 | - 미국 주요 주 채권에 투자하는 ETF - 비중: 캘리포니아주 채권(19.7%), 뉴욕주 채권(19.5%), 텍사스주(7.6%), 메사추세츠주 채권(5.7%) |
| | Global X NASDAQ 100 Covered Call ETF(QYLD) | 16.7 | 6.7 | -24.9 | 05/30 | - 나스닥 100 추적. 콜옵션 매도로 프리미엄을 얻음 - 비중: 애플(13.1%), 마이크로소프트(10.9%), 알파벳(7.8%), 아마존(6.1%), 테슬라(3.9%) |

*제외 ETF

| 구분 | 종목명 (코드) | 편입일 | 제외 사유 |
|------|--|-------|-----------------------------|
| 국내상장 | TIGER 차이나 전기차 Solactive (371460) | 07/25 | - 미국 인플레이션 억제 법안으로 투자 심리 악화 |
| 해외상장 | KraneShares MSCI China Clean Technology (KGRN) | 08/22 | - 중국 위안화 약세 심화로 성과 부진 |

관심 펀드

[기준일: 2022.09.15]

| 구분 | 펀드명 (펀드코드) | 순자산 (억원) | 총보수 (%) | 수익률 (YTD) | 편입일 | 연금 클래스 | 핵심 포인트 |
|------|--------------------------------|-------------|------------|--------------|-------|-----------|--------------------------------|
| 국내주식 | 마이더스액티브가치(주식)A1 (01044) | 437 | 1.62 | -12.2 | 04/28 | ○ | - 적극적인 주식운용 전략으로 시장 변화에 능동적 대응 |
| 미국주식 | 삼성미국인덱스자 UH[주식]A (96451) | 683 | 0.85 | -3.5 | 04/28 | ○ | - 미국 주식시장을 대표하는 S&P500 지수를 추종 |
| 리츠 | 미래에셋벨런스리츠부동산자 (재간접)A(84617) | 716 | 1.25 | -8.7 | 04/28 | ○ | - 국내외 상장 리츠, 인프라/부동산 펀드에 주로 투자 |
| 공모주 | 알파시나브로공모주 1[주혼]A (92857) | 926 | 0.94 | -3.2 | 04/28 | ○ | - 공모주에 주로 투자하여 안정적 수익 추구 |

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

유형별 펀드

[기준일: 2022.09.15]

| 구분 | 펀드명 (펀드코드) | 순자산 (억원) | 총보수 (%) | 수익률 (YTD) | 편입일 | 연금 클래스 | 핵심 포인트 |
|-------------|---|-------------|------------|--------------|-------|-----------|---|
| 일반주식 | 하나 UBS 인 Best 연금 1 [주식](91864) | 3,997 | 1.54 | -19.0 | 04/28 | ◇ | - 세액공제 혜택이 있는 연금 주식형 |
| 중소형주 | 한국투자중소밸류자(주식)(A) (92567) | 437 | 1.30 | -10.1 | 04/28 | ○ | - 기업이익 및 내재가치가 우수한 국내 중소형 가치주에 투자 |
| 미국 | AB 미국그로스(주식-재간접) A(93434) | 18,296 | 0.97 | -26.6 | 04/28 | ○ | - 높은 이익 성장이 예상되는 미국 우량 성장주에 투자 |
| 일본 | 우리재팬자(주식)A(91768) | 122 | 1.87 | -7.6 | 04/28 | | - 일본 주식에 주로 투자하여 장기적 수익 추구 |
| 중국 | 하나 UBSSChina 자 1[주식]A (93952) | 171 | 1.98 | -17.0 | 04/28 | ○ | - 중국 금융 및 통신서비스 관련 주식에 주로 투자 |
| 베트남 | 한국투자베트남자 1(주혼)(A) (93393) | 799 | 1.27 | -0.2 | 04/28 | | - 신흥 베트남 시장에 대한 장기적 관점의 투자 |
| 브라질 | 한화브라질자(주식-재간접)A (92483) | 71 | 1.91 | 29.3 | 04/28 | ○ | - 브라질 주식 또는 브라질 기업이 발행한 주식에 투자 |
| 인도 | 미래에셋인디아디스커버리 1 (주식)A(91732) | 644 | 1.85 | 14.7 | 04/28 | | - 금융 및 소비재 관련 인도 주식에 주로 투자 |
| 인도 네시아 | NH-Amundi 인도네시아 [주식]A(92884) | 244 | 1.72 | 23.5 | 04/28 | ○ | - 원자재 가격 상승의 수혜를 받는 인도네시아에 투자 |
| 해외채권 글로벌 | 미래에셋글로벌다이나믹연금전환 자(채권)C(99009) | 1,618 | 0.72 | -8.3 | 04/28 | ◇ | - 전세계 채권섹터에 분산 투자하여 적극적 자산배분 |
| 해외채권 미국 | 우리 GPIMCO 토탈리턴자 [채권_재간접](H)A(82735) | 365 | 0.85 | -14.2 | 04/28 | ○ | - PIMCO 설립자가 직접 운용. 미국채, 모기지채, 투자등급 회사채에 투자 |
| 원자재 | 미래에셋로저스 Commodity 인덱스 특별자산(파생)A(94123) | 139 | 1.35 | 20.4 | 04/28 | | - 원유, 천연가스, 농산물 선물에 주로 투자 |
| 리츠 | 한화글로벌리츠부동산자 (리츠-재간접)A(91747) | 147 | 1.48 | -16.7 | 04/28 | ◇ | - 전세계에 상장된 리츠 및 부동산투자신탁에 주로 투자 |

투자 유망 주식/ETF/펀드

| 구분 | 펀드명 (펀드코드) | 순자산 (억원) | 총보수 (%) | 수익률 (YTD) | 편입일 | 연금 클래스 | 핵심 포인트 |
|-------------|--------------------------------------|-------------|------------|--------------|-------|-----------|--|
| 공모주 | 다음 KTB 블록딜공모주하이일드[채혼]A(83196) | 4,336 | 1.00 | -1.9 | 04/28 | ○ | - 안정적 채권 이자와 공모주에 주로 투자 |
| 글로벌 거래소 | 유리글로벌거래소자 1[주식]C/A(91017) | 1,820 | 1.69 | -9.4 | 04/28 | ○ | - 전세계 주식시장에 상장된 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국 주식 등에 투자 |
| 메타버스 | KB 글로벌메타버스경제자(주식)(UH)A(96395) | 1,254 | 1.63 | -28.9 | 04/28 | ○ | - 글로벌 주식시장에 상장된 메타버스 경제 관련 대표 종목에 투자 |
| 정보기술 | 피델리티글로벌테크놀로지자(주식-재간접)A(93367) | 30,274 | 0.86 | -17.4 | 04/28 | ○ | - 글로벌 정보기술 및 통신서비스 관련 주식에 투자 |
| 전기차 &배터리 | 한국투자글로벌전기차&배터리(주식)(A)(96341) | 16,950 | 1.52 | -18.3 | 04/28 | ○ | - 미래의 친환경 운송수단으로 성장하는 전기차, 배터리, 리튬 관련 주식 및 ETF 에 집중 투자 |
| 5G | 키움글로벌 5G 차세대네트워크자(H)[주식]A(96203) | 1,258 | 1.65 | -31.3 | 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) | 2,280 | 1.19 | -28.1 | 04/28 | ○ | - 4 차산업 관련 업종에서 시장을 선도하는 글로벌 우량주에 장기투자 |
| 로보틱스 | 삼성픽테로로보틱스자 H [주식-재간접]_A(96143) | 872 | 0.83 | -30.5 | 04/28 | ○ | - 글로벌 로보틱스 테마 주식에 투자하는 Pictet Robotics 펀드에 투자하여 중장기 성과 추구 |
| 헬스케어 | 하이월드헬스사이언스(주식-재간접)A(93971) | 436 | 1.23 | -10.7 | 04/28 | ○ | - 제약, 바이오테크놀로지, 헬스케어 관련 산업 전반에 투자. 헬스케어 전문가들이 운용 |
| 광업 | 하이월드광업주자(주식-재간접)(H)(A)(92523) | 590 | 1.56 | -10.3 | 04/28 | ○ | - 기초금속인 철, 석탄, 구리 및 금광회사와 산업광물을 생산하는 기업에 투자 |
| 금융섹터 | 하이월드골드자(주식-재간접)(H)(A)(93589) | 383 | 1.56 | -26.9 | 04/28 | ○ | - 전세계 금광업 및 귀금속 관련 우량 대형기업 주식에 투자 |
| 천연자원 | 한화천연자원자(주식)A(91234) | 976 | 1.81 | 26.7 | 04/28 | ○ | - 천연자원 탐사, 개발, 가공, 생산하거나 천연자원 또는 가공물 판매하는 회사 투자 |
| 소비재 | 피델리티지속가능컨슈머브랜드자(주식재간접)A(96326) | 589 | 0.86 | -24.0 | 04/28 | ○ | - 소비재를 제조하여 판매하는 글로벌 기업 주식에 주로 투자 |
| 에너지 | 멀티에셋글로벌클린에너지자[주식]A(91787) | 2,093 | 0.86 | 13.1 | 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 | -14.2 | 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.