

2023.11.27 (월)

주식 현황

Analyst 이수정
02. 6454-4893
sj_lee@meritz.co.kr

RA 이상현

02. 6454-4904
sanghyeon.lee@meritz.co.kr

코스피	-0.04%
코스닥	-0.58%
코스피200	-0.10%
Nikkei225	-0.53%
상해종합	-0.30%
항셱	-0.20%
S&P 500	+0.06%
Dow	+0.33%
NASDAQ	-0.11%

너무 깊이 생각하지마

1. 신규주 + On-Device AI 댄스 파티 연장. 파티가 무리익어도 편치불을 치을 사람이 없음. 에코프로머티(+26%)는 KOSPI 시가총액 43위 등극. 오늘 오후 2시 IR이 있었지만 주가 상승의 원인은 아님. 15거래일 평균 시총이 50위 이내면 3, 6, 9, 12월 선물옵션만기일에 KOSPI 200 특례 편입 가능. 다음 만기일인 12/14까지 영업일이 부족해 내년 중 편입 가능성. 에코프로가 5월 MSCI 지수 편입에 실패했지만 8월 편입하면 상관없다는 논리로 한 차례 더 올랐음을 고려하면, 에코프로머티 역시 12월 편입 여부가 중요하지 않음. 오히려 편입을 예상한 선행 매수가 편입 가능성을 높이는 자기 실현적 예언 나타나는 중
2. MSCI 편입 후보군 + 주도 테마(로봇, 자율주행) 조합의 두산로보틱스(+7.7% / 시총 5.2조원, 유동시총 1.5조원)와 현대오트모에버(+5.3% / 5.0조원, 유동 1.1조원)도 이번 달 강세. 로봇은 아마존-아이로봇 인수 EU승인 전망, 자율주행은 Tesla FSD v12 내부 직원에 제한적 공개 호재. 레인보우로보틱스(-1.7% / 3.1조원, 유동 1.2조원)는 지난 9/11 역사적 고점 기록 후 10/5 두산로보틱스 상장으로 인해 시총면에서 대장주 자리를 뺏김. 참고로 에코프로머티 오늘자 시총 8.5조원, 유동시총 1.4조원으로 급등 조건에 걸리겠지만 사이즈는 기존 후보군보다 큼. 6개월 보호예수 해제되면 유동시총 추가 증대 가능. 한편 8월 기편입된 한화오션(+3.1%)의 경우 최근 유상증자로 인해 내년 중 유동비율 증가 가능성
3. Nvidia(-1.9%) 신규 중국용 반도체 3종 중 1종(H20) 출시 내년 1분기까지 연기. 11/8 공개한 삼성전자 자체 개발 생성형 AI인 '삼성 가우스'는 언어 모델 + 코드 모델 + 이미지 모델로 구성되어있는데 언어 모델의 경우 클라우드와 On-Device 형태가 각각 출시됨. 내년 1/17 출시할 갤럭시S24 시리즈에 On-Device AI 형태로 가우스가 탑재될 예정. 학습(Training)용 하드웨어 → 추론(Inference)용 하드웨어, Cloud AI → Edge AI(On-Device AI)로 주도 테마 변경 진행 중
4. 한국에서는 신규주를 포함한 NPU(Neural Processing Unit) 테마가 대세
 - IP: (Soft IP) 칩스앤미디어 +15%, 오픈엠티테크놀로지 +6.9%, (Hard IP) 퀄리티스반도체 +20%
 - 디자인하우스: 에이직랜드 +19%, 가온칩스 +7.0%, 에이디테크놀로지 +6.7%(ARM과 네오버스 CSS IP 계약 체결)
 - 팹리스: 이미시스 +26%, 어보브반도체 +14%, 제주반도체 +12%, 텔레칩스 +6.6%
 - 파운드리: DB하이텍 +6.4%
 - OSAT/소부장(소켓, 패키징, EUV 등): 에이엘티 +19%, 리노공업 +11.4%, 마이크로컨텍솔 +9.5%, 네패스아크 +9.6%, 기가비스 +8.5%, 두산테스나 +6.2%, SFA반도체 +5.1%, 테크윙 +4.8%, 예스티 +15%, HPSP +5.1%, 기판: 심텍 +14%, 대덕전자 +7.8%, 코리아씨키트 +5.8%
5. 비메모리 전반이 강세인 가운데 SK하이닉스(+2.1%)는 글로벌 D램 시장 점유율이 1분기 24.7% → 2분기 31% → 3분기 35%로 늘어나 삼성전자(1분기 42.8% → 2분기 40% → 3분기 39.4%)와의 점유율 격차가 4.4%p로 좁혀졌다는 뉴스에 버팀. 삼성전자(-0.6%)는 약했고 소프트웨어 계열사인 삼성에스디에스(+2.4%), 엠로(+6.0%) 강세
6. 삼성전자의 오픈소스 운영체제 타이젠은 스마트폰 OS로 개발됐으나 탑재가 중단됐고 스마트 가전을 구현하는 데 활용되고 있음. 2024년부터 출시되는 모든 가전에 탑재될 계획. 또한 최근 정부 전산망 먹통 사건을 계기로 대기업의 공공 소프트웨어(SW) 사업 참여 제한 기준 현재 1,000억 이상에서 완화할 계획. 6월 오류가 발생한 4세대 나이스(NEIS · 교육행정정보시스템) 역시 중견기업 쌍용정보통신이 컨소시엄을 꾸려 개발. 최근 먹통이 된 행정망은 공무원이 행정업무 처리에 쓰는 서울지방행정정보시스템과 온라인 민원 사이트 정부24. 행안부 산하 국가정보자원관리원에서 내부 장비 교체 및 업데이트 작업을 하다 서버 · 네트워크 장비 오류 발생한 것
7. NPU와 AI 소프트웨어 이외에는 조선(HD현대중공업 +3.6%, HD한국조선해양 +3.9%, 한화오션 +3.1%), CJ대한통운(+8.0%, 중국 직구 급증, 현지 법인 인도 상장, CJ +4.9%), 게임(플레이워즈 +6.5%, 컴투스홀딩스 +6.1%, 크래프톤 +5.6%, 넷마블 +3.8%) 등에서 여전히 빈집 채우기 진행 중. 월말 수익률 지키기 위한 매매 활발

52주 신고가/신저가					
종목명	종가(원) (11/27)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
삼성에스디에스	158,900	2.4%	12,295.3	15.8	1.33
두산로보틱스	80,100	7.7%	5,192.1	-	-
리노공업	195,500	11.4%	2,979.9	27.5	4.88
CJ대한통운	103,500	8.0%	2,361.1	9.8	0.52
삼양식품	217,500	0.5%	1,638.4	12.3	2.41
HDC현대산업개발	15,270	1.3%	1,006.4	5.8	0.33
종목명	종가(원) (11/27)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
펄어비스	38,650	-4.8%	2,483.2	23.5	2.86
BGF리테일	128,900	-1.7%	2,227.9	10.3	1.82
에스티팜	63,600	-4.5%	1,196.2	35.0	3.18
지누스	16,550	-1.5%	312.8	10.6	-

자료: Fnguide, 메리츠증권 리서치센터

거래량 급증 & 장대 양봉/음봉					
종목명	종가(원) (11/27)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
HD현대중공업	124,200	3.6%	11,025.6	23.9	1.87
크래프톤	217,000	5.6%	10,494.7	16.7	1.60
에코프로머티	124,600	25.7%	8,501.1	161.8	-
아모레퍼시픽	134,400	3.4%	7,861.4	29.2	1.79
HD한국조선해양	106,000	3.9%	7,502.0	9.8	0.70
두산로보틱스	80,100	7.7%	5,192.1	-	-
종목명	종가(원) (11/27)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
LG이노텍	234,500	-3.7%	5,549.9	7.0	1.02
한화시스템	15,150	-4.1%	2,862.1	19.2	1.19
펄어비스	38,650	-4.8%	2,483.2	23.5	2.86
클래시스	37,950	-3.2%	2,458.3	25.4	6.29
에스엠	88,700	-3.8%	2,113.8	14.8	2.33
영원무역	44,850	-4.0%	1,987.4	3.8	0.53

자료: Fnguide, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.