

2024.1.22 (월)

주식 현황

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

RA 이상현

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

코스피	-0.34%
코스닥	-0.35%
코스피200	-0.11%
Nikkei225	+1.62%
상해종합	-2.68%
항셱	-2.27%
S&P 500	+1.23%
Dow	+1.05%
NASDAQ	+1.70%

반도체의 승리

- 반도체(여의도 정파) vs. 2차전지(사파) 중 지수 바닥에서 탄성이 강한 종목은 작년 2차전지였으나, 올해는 반도체. 업종 대장주인 Nvidia vs. Tesla의 1월 수익률이 각각 +20% vs. -15%로 현격한 차이. 국장에서는 1/9 LG에너지솔루션, 1/15 엘앤에프 실적 예상 하회 이후 2/7 발표될 에코프로비엠 4Q23 어닝 쇼크 전망(영업손실 400억원대, 적자 전환)이 나오며 2차전지 업종 전반 급락. KOSPI 2위 자리를 두고 경쟁하던 SK하이닉스는 52주 신고가(시총 104조원), LG에너지솔루션은 52주 신저가 경신(87조원)
- 테마형 ETF 성장에 따라 업종 및 산업별 주가 쏠림 심화. 오늘 같은 경우 2차전지 주식 하락 → ETF 하락 → 주식 하락의 악순환(오늘 등락률 하위 ETF: KODEX 2차전지산업레버리지 -11%, TIGER 2차전지TOP10레버리지 -9.1%, KODEX 2차전지핵심소재10Fn -7.0%, TIGER 2차전지소재Fn -6.2%, SOL 2차전지소재부자Fn -6.1%, KBSTAR 2차전지TOP10 -5.7%, BNK 2차전지양극재 -5.4%, TIGER 2차전지테마 -5.2%, KODEX 2차전지산업 -5.2%, TIGER 2차전지TOP10 -4.9%, TIGER 200에너지화학레버리지 -4.8%, KBSTAR 2차전지액티브 -4.5% 등)
- 일간 상승률 상위은 우주 최강 NASDAQ, 필라델피아 반도체지수, 일본 반도체 ETF가 차지(TIGER 미국필라델피아반도체레버리지(합성) +8.8%, TIGER 미국나스닥100레버리지(합성) +4.6%, TIGER 일본반도체FACTSET +3.2%, ARIRANG 일본반도체소재부자Solactive +3.0% 등). 2차전지 인버스 ETF도 급등(KBSTAR 2차전지TOP10인버스(합성) +5.9%)
- 필라델피아 반도체 지수 신고가, Open AI CEO Sam Altman의 자체 AI반도체 개발 언급. 해외 종목과 혼합된 형태가 많았으나 어쨌든 반도체 ETF 강세(KODEX AI반도체핵심장비 +6.1%, KOSEF 글로벌AI반도체 +5.4%, KBSTAR Fn5G테크 +5.1%, TIMEFOLIO 글로벌AI인공지능액티브 +5.0% 등). 마찬가지로 반도체 주식 상승 → ETF 상승 → 주식 상승의 선순환은 중소형주 연쇄 급등으로 이어짐
- 반도체(HBM, On-Device, CXL, 시스템반도체 등) 급등주
- 시가총액 1조원 이상: 리노공업 +11%(시총 3.6조원), 이오테크닉스 +6.5%(2.4조원), 이수페타시스 +22%(2.2조원), ISC +6.1%(1.9조원), 파두 +9.2%(1.2조원), 고영 +6.8%(1.2조원), 제주반도체 +17%(1.1조원), SFA반도체 +5.6%(1.1조원), 기가비스 +8.8%(1.0조원)
- 시가총액 1조원 미만: 오킨스전자 상한가, 네오셈 +29%, 엑시콘 +20%, 제우스 +18%, 매커스 +15%, 와이아 이케이 +13%, 에이직랜드 +12%, 서울반도체 +11%, 큐알티 +10%, 테크윙 +9.6%, 케이씨 +9.4%, 피에스케이 홀딩스 +7.9%, 넥스틴 +5.4%
- On-Device AI에 이어 On-Sensor AI 부각. 온디바이스 AI가 기기 내에서 데이터를 자체 처리하는 것이라면 온센서 AI는 이 범위를 개별 센서까지 좁힌 것. 전자는 모바일 AP(Application Processor), 후자는 MCU(Micro Controller Unit)를 통해 구동되는 차이점. 삼성전자와 하이닉스가 이미지센서에 AI를 탑재하는 온센서 AI 기술 상용화를 추진한다는 기사에 관련 테마 형성(픽셀플러스/어보브반도체 상한가, 에이엘티 +18%)
- Praydog라는 VR 모드 제작자가 약 1년 동안 개발해 온 UEVR(Universal Unreal Engine VR Mod)을 1월 초 무료 배포. Epic Games의 언리얼 엔진으로 제작된 PC·콘솔 게임을 VR 헤드셋으로 플레이 가능하게 해주는 툴. 단 두 번의 클릭만으로 기존에 만들어진 수천 개의 언리얼 엔진 게임을 VR 게임으로 변환할 수 있어 엄청난 잠재력 내포. 콘텐츠 부족에 시달리던 VR, XR 사용자들에게는 가뭄에 단비 같은 일(뉴프렉스 +23%, 포바이포 +18%)
- CES 종료 및 신규 디바이스, GPT스토어 출시 이후에도 AI 관련주 시세 지속. 특히 Sam Altman 향한 당시 접점이 있었던 종목(비플라이소프트, SK네트웍스 등) 급등
- 디바이스/갤럭시링: 인터플렉스 +12%, 갤럭시S24: 슈퍼리마 +12%, 슈퍼리마에이치큐 상한가(퀄컴향 스마트 폰용 지문인식 알고리즘, 네움시티 데이터센터 주주)
- 웨어러블 로봇 붓핏: 드림텍 +5.9%, 인탑스 +5.2%
- AI 챗봇 등 소프트웨어: 비플라이소프트 상한가, 비아이매트릭스 +19%, 인스웨이브시스템 +17%(이민 테마), 폴라리스오피스 +16%, 한글과컴퓨터 +15%, 코난테크놀로지 +12%, 솔트룩스 +5.8%
- 반도체 vs. 2차전지 구도에서 헬스케어는 어느 한 쪽이 멸망할 때 어부지리 포지션임이 확인됨(셀트리온 +4.3%, 셀트리온제약 +8.1%, HLB +4.0%, 삼성바이오로직스 +3.0%, 씨젠 +8.9%, 레고켄바이오 +7.8%). 지수는 빠졌기 때문에 Put 종목 + 실적주도 강세(한화에너지로스페이스 +2.4%, 현대로템 +3.8%, CJ ENM +8.0%, HSD엔진 +4.0%(한화그룹 인수 마지막 절차로 공정위 기업결합 심사 진행 중), 한국공항 +3.5%)

10. 미국 작가 Jeff Wise는 1/20 뉴욕 매거진에 'I Almost Sound Like a Crazy Person, But I Think It Is a Superconductor'라는 제목의 기고문을 올림(초전도체: 파워로직스 상한가, 신성델타테크 +18%). 1월 말 엔터 ETF 상장 예정(와이지엔터테인먼트 +5.6%). 대형마트 공휴일 의무 휴업 폐지 추진(이마트 +5.3%, 롯데쇼핑 +4.4%). 북미 냉난방 공조 시장(경동나비엔 +5.9%)
11. 일단 올해 들어 계속된 연가금 KOSPI 순매도 연속 기록이 오늘 종료되었다는 점이 고무적. 프로그램 매매(비차익 거래) 역시 2거래일 연속 순매수. 내일 오후 발표되는 BOJ 통화정책회의 결정은 엔화 약세(달러 강세, 원화 약세) 혹은 엔화 강세(달러 약세, 원화 강세)를 만들 수 있어 주의. 이번주는 미국 실적 발표 일정에 따라 변동성이 확대 될 수 있으나, 미국 공화당 대통령 후보 경선(뉴햄프셔)을 생각하면 역시 친환경주를 기피하는 것이 안전

52주 신고가/신저가

종목명	종가(원) (12/5)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
SK하이닉스	142,600	0.9%	103,813.1	16.1	1.59
리노공업	234,000	11.4%	3,566.7	31.9	5.71
이오테크닉스	195,900	6.5%	2,413.4	32.8	3.78
신성델타테크	73,900	18.2%	2,031.1	-	-
제주반도체	30,700	17.0%	1,057.4	-	-
가온칩스	66,900	3.4%	768.6	77.8	10.95
종목명	종가(원) (12/5)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
LG에너지솔루션	372,000	-3.0%	87,048.0	34.7	3.76
LG화학	387,000	-4.3%	27,319.2	11.4	0.88
삼성SDI	358,000	-4.3%	24,617.7	11.3	1.14
SK이노베이션	108,300	-4.7%	10,901.0	6.7	0.46
롯데케미칼	116,600	-2.1%	4,987.6	17.1	0.32
엔씨소프트	188,200	-2.1%	4,131.7	16.1	1.13

자료: Fnguide, 메리츠증권 리서치센터

거래량 급증 & 장대 양봉/음봉

종목명	종가(원) (12/5)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
셀트리온	183,600	4.3%	40,021.3	34.7	6.92
HLB	47,750	4.0%	6,224.3	-	-
현대오트வே	182,600	3.2%	5,007.6	28.3	2.80
셀트리온제약	107,100	8.1%	4,242.3	-	-
리노공업	234,000	11.4%	3,566.7	31.9	5.71
현대로템	27,450	3.8%	2,996.0	12.0	1.57
종목명	종가(원) (12/5)	수익률 (1D)	시가총액 (십억원)	12MF PER(배)	12MF PBR(배)
POSCO홀딩스	398,500	-3.9%	33,701.6	12.6	0.54
LG화학	387,000	-4.3%	27,319.2	11.4	0.88
삼성SDI	358,000	-4.3%	24,617.7	11.3	1.14
에코프로비엠	248,000	-11.0%	24,254.7	95.4	14.01
포스코퓨처엠	263,000	-5.6%	20,372.8	72.5	7.22
에코프로	515,000	-7.4%	13,713.2	35.0	7.27

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.