신한 해외주식 Weekly

리서치본부 해외주식팀

Summary

"AI 투자 수익성 우려에 반도체 조정, 방어주로 로테이션"

S&P500	7,757 ▲	0.2%
다우존스	52,856 ▲	1.3%
나스닥	26,703 ▲	0.0%

Top Picks

인텔(INTC.US)
샌디스크(SNDK.US)
타워세미컨덕터 (TSEM.US)
크라우드스트라이크(CRWD.US)
블룸에너지 (BE.US)
하우멧에어로스페이스 (HWM.US)
템퍼스 AI (TEM.US)
쇼피파이 (SHOP.US)
건도적층판 (1888.HK)

"글로벌 기술주 조정 여파, 정책 기대에도 약세"

상해종합	3,658 ▼	1.3%
CSI300	4,036 ▼	3.1%
차이넥스트	2,577 ▼	7.4%

Top Picks

과창판 AI 반도체ETF (588200.SH)

Top Mover

미국				중국			
종목	티커	(%)	코멘트	종목	티커	(%)	코멘트
해즈브로	HAS	19.1	3Q 호실적, 가이던스 상향	촨인홀딩스	688036.SH	14.6	H주 동시상장 후 수급
에퀴팩스	EFX	16.0	3Q 실적 상회, 마진 개선	웨이얼반도체	603501.SH	9.6	온디바이스 AI 테마 강세
엑센추어	CAN	15.0	3Q 상회, 연간 전망 상향	링이스마트	002600.SZ	8.9	온디바이스 AI 테마 강세
로퍼테크놀로지스	ROP	14.1	4Q 호실적이후 랠리 지속	바이오킨제약	688506.SH	8.2	이중항체 ADC 수상
램 리서치	LRCX	(17.1)	공급제약에 가이던스 실망	낙양몰리브덴	603993.SH	(12.9)	구리·코발트 가격 하락
코히어런트	COHR	(17.1)	자금조달 우려, 의견하향	신이성테크	300502.SZ	(15.9)	엔비디아 CPO 재편 우려
코어위브	CRWV	(20.2)	AI 인프라주 동반 약세	레노버	0992.HK	(17.5)	PC 출하량 감소 우려
플렉스트로닉스	FLEX	(22.1)	자금조달 우려, 의견하향	CATL	300750.SZ	(20.4)	3Q 실적 쇼크, 세제 부담

주: 미국은 S&P500 + 나스닥100, 중국은 CSI300 + 홍콩H/항셍테크 구성 종목의 주간 수익률 기준

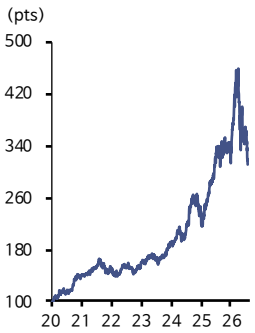
Portfolio Review

- 미국은 AI 투자 수익성 및 자금조달 부담 재부각되며 기술주 중심 약세 지속. 메타, 스페이스X 호실적에도 현금흐름 악화 우려 및 수급 이슈로 반도체주 급락. 반면 헬스케어·필수소비재 등 방어주로 자금 이동 지속. 기업 실적보다 AI 투자 지속가능성에 대한 우려가 주가를 지배하는 국면. 방어주 비중확대
- 중국은 미국 AI·반도체주 조정과 글로벌 유동성 우려로 본토·홍콩 기술주 중심 약세. 특히 경기부양 기대 약화 이어지며 CSI300 10주 연속 하락. 단기 반등 모멘텀 부재. AI 반도체 ETF 비중 축소, 알리바바 편출

신한 해외주식 포트폴리오 종목&ETF 주간 수익률 (%)

미국		중국		ETF	
록히드마틴 (LMT.US)	10.8	타워 세미컨덕터 (TSEM.US)	(20.1)	단기채 (USD)	0.1
일라이 릴리 (LLY.US)	4.4			단기채 (CNY)	0.0
아스트라제네카 (AZN.US)	2.2			S&P500 ETF	(1.0)
애플 (AAPL.US)	1.8			나스닥100 ETF	(3.2)
애브비 (ABBV.US)	0.6			MSCI대만 ETF	(4.7)
레볼루션메디슨 (RVMD.US)	(0.8)			과창판 AI 반도체 ETF	(5.2)
팔란티어 (PLTR.US)	(2.1)				
엔비디아 (NVDA.US)	(2.3)				
TSMC (TSM.US)	(2.3)				
스페이스X (SPCX.US)	(2.6)				
크라우드스트라이크(CRWD.US)	(2.7)				
마이크로소프트 (MSFT.US)	(3.4)				
델 (DELL.US)	(4.3)				
쇼피파이 (SHOP.US)	(5.2)				
ASML (ASML.US)	(5.8)				
마벨 테크놀로지 (MRVL.US)	(7.4)				
블룸에너지 (BE.US)	(7.8)				
샌디스크 (SNDK.US)	(9.6)				
ASE테크놀로지 (ASX.US)	(9.9)				
인텔 (INTC.US)	(10.4)				

*신한 해외주식 포트폴리오 성과



자료: 신한투자증권
주: 2020년 3월 5일 = 100 pts

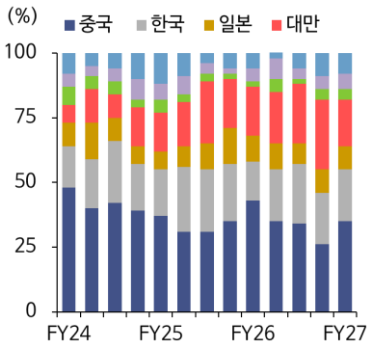
Analyst Comments & Key Charts

IT H/W | 단기 변동성 확대 구간. 방어주로 대응 추천

◆ SMCI의 FY1Q27 잠정 실적 서프라이즈. 매출 및 GPM 전망치 상향 조정되며 서버 공급사 전반의 실적 기대감 재부각. 외형 성장과 수익성 개선이 동반되고 있다는 점이 주가 회복력을 강화. 변동성 장세 속 애플은 이번에도 방어주 역할을 수행

◆ 램리서치 실적 발표 이후 시간외 주가 급락. 차분기 가이던스 범위 확대를 실적 변동성이 높아진다는 의미로 해석. 클린룸, 공급 병목이 성장 제한 요인. 부품 공급사들 대부분이 증설을 추진 중인 점에서 우려는 점진적 완화 예상. 국내외 부품 협력사들의 안정적 실적 성장 환경 조성. 칩 메이커들의 투자는 선단 중심 → 고부가 장비 시장 성장 기대감 유효

램리서치 국가별 비중 추이



자료: 회사 자료

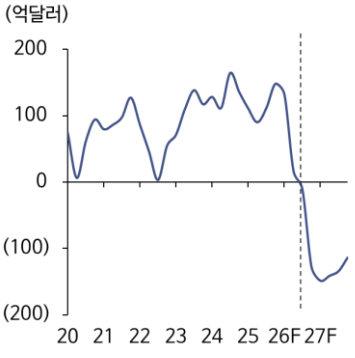
IT S/W | AI 투자 회수 우려로 네오클라우드 중심 급락

◆ 메타 실적 발표 이후 AI 투자 회수 우려로 네오클라우드 중심 기술주 전반의 급락. 특히 최근 네오클라우드의 부채 관련 조정세, 코어위브 파산 확률에 대해 논의되며 재무적 리스크가 시장에 민감하게 반영되는 구간

◆ 넷플릭스: 3년만에 최저 매출 성장률 기록 및 연간 매출 성장치와 EPS 가이던스 모두 컨센서스를 하회하며 실적 발표 직후 주가 하락. 광고 사업 지연과 인력 감축 비용 때문

◆ 메타: 매출 +26% YoY (이하 생략), 광고 노출 +10%, 광고 단가 +14% 등 전반적으로 견조했으나 예고된 법률 비용 99억달러가 반영되며 상쇄. 또한 FCF 적자, 순부채 전환, 무의결권 주식이 재무 우려 요인

메타 분기 FCF 추이

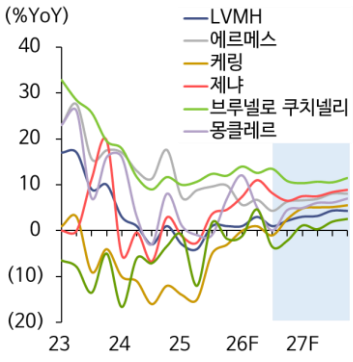


자료: Factset

소비재 | 방어주 순환매 지속

◆ AI 자금조달 우려가 다시 불거지면서 경기방어주로 순환매가 유입. 주간 상승분 대부분이 목요일 하루(XLP +3.3%)에 집중. 다수 종목이 개별 재료 없이 동반 상승하는 등 수급 주도 장세로 개별 종목보다 필수소비재 ETF인 XLP 대응 추천. 다수 럭셔리 기업 실적 발표. 대부분 미주 플러스, 중국·유럽 관광객 여전히 부진. 크로거는 인베스터데이에서 가격 인하에 50억달러 규모의 투자 발표. 재원은 29년까지 연 40억달러 비용 절감으로 자체 조달, PB 비중을 35%에서 40%로 높이고 공급사의 원가 인상은 정당한 경우에만 수용 언급. 장기 목표는 27~29년 EPS 연평균 성장률 7~11%, 이커머스 매출 비중 30%, 약 110개 신규 출점

유기적 매출성장률 추이 및 전망



자료: Bloomberg

Analyst Comments & Key Charts

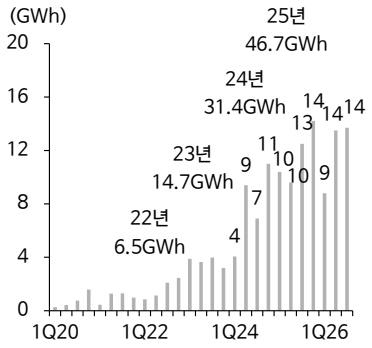
에너지 | NextEra가 제시한 전력시장 방향성

◆ Tesla 3Q BESS 판매량 13.7GWh(3Q25 12.5, 2Q26 13.5), ASP -20% YoY 추정. 경쟁 심화로 가격 하락했으나, 메가팩 2027년 물량 거의 완판되며 향후 수익성 개선 예고. 캐파는 텍사스 공장 가동으로 총 110GWh 확보

◆ NextEra(NEE) 미국 전력수요 6배 증가 예상. 시점 미제시

◆ 25.12월에는 송전망 프로젝트 활발, 최근엔 급한 전력 용량 확보 위해 BESS 수요 높음. 하지만 데이터센터의 자가발전 수요 증가와 급한 용량 확보 이후에는 시장 관심이 발전소 확보로 전환될 전망. NEE는 금리 상승에도 태양광의 가격 경쟁력이 높으며, 강력한 수요 확인 중이라 언급

Tesla BESS 판매량



자료: 회사 자료

헬스케어 | 글로벌 빅파마 상승세 지속

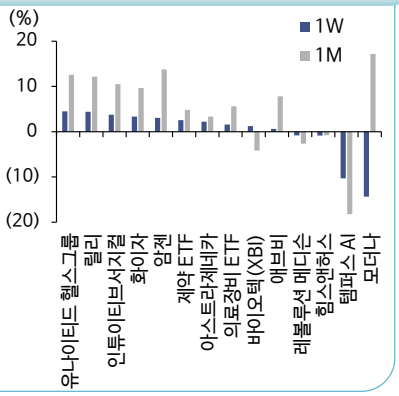
◆ 전체 주식시장 투심 악화가 지속되면서 글로벌 대형제약사 상대적 선호 개선. ESMO가 추가 상승 모멘텀으로 작용할 가능성 존재하는 가운데 ADC 항암제, 이중항체 면역항암제, 항암 백신이 핵심 테마로 대두

◆ 이중항체 면역항암제는 불확실한 구간에 있으나 글로벌 임상에서 키트루다 대비 양호한 효증 입증된다면 주가 급등 가능성 존재

◆ 아스트라제네카의 ADC, J&J의 표적항암제도 경쟁력 입증시 주가의 추가 상승 동력으로 작용할 전망

◆ 모더나, 항암 백신의 유출된 데이터가 시장 기대치 미달하면서 주가 급락. 경쟁기업이 없어 흑색종 매출 기대감 잔존 예상. 리레이팅을 위해서는 폐암 등 시장 규모가 큰 암종에서 경쟁력 입증이 필요한 시점

미국 주요 헬스케어 종목 수익률



자료: Bloomberg

산업재 | 대형주 중심의 주가 상승

◆ 산업재는 미 국채금리가 고점 대비 하락, 저가 매수세로 소폭 상승.

산업재

내 대형가치주 (항공기, 방산, 폐기물처리) 중심으로 주가 상승

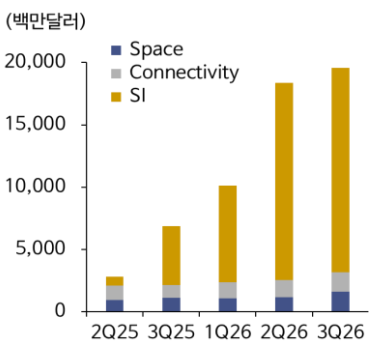
◆ 우주: 스페이스X 3Q 실적 시장 예상치 큰 폭으로 상회. SI 부분의 수익화 성공. 공격적 투자에도 SI 투자 회수 주기 단축 및 15차 스타십 시험 비행에서 1&2단 메카질라 캐치 시연 긍정적으로 실적 발표 후 주가 상승

◆ 항공기자재: GE와 RTX는 신규 OE와 서비스 성장으로

호실적&가이던스

상향. 보잉 737MAX-10 운항 인증과 787 월 생산 확대. 서비스 견조

스페이스X의 사업부 매출



자료: 스페이스X

Analyst Comments & Key Charts

중국 | AI 불확실성에 CATL 쇼크까지 겹악재

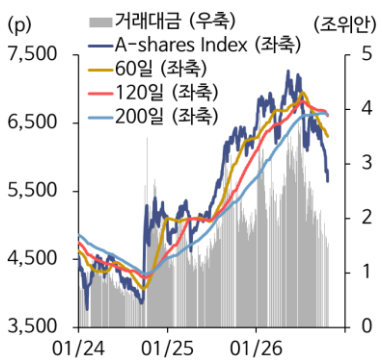
◆ 중국 증시는 글로벌 기술주 조정과 CATL 실적 충격에 급락. 3Q 경제지표 양호했으나 투심 개선 제한적. 거래대금 연중 최저치 속 방어주 상대 강세

◆ 대규모 AI Capex 의 투자수익률, 자금조달 부담 관련 우려가 기술주 조정 핵심. 엔비디아의 CPO 공급망 증설 발표도 중국 광통신 업체들의 차세대 시장 참여 우려 자극. 기존 주도주에 쏠린 기관 수급 부담도 낙폭 확대 동인

◆ 이차전지는 배터리 소비세 부과, 수출 증치세 환급 축소 등 세제 부담 확대 되는 가운데, CATL 실적 부진(순이익 +14.5% YoY) 이슈 더해지며 급락

◆ 발개위는 내수확대 전략 마련과 추가 정책 대응 가능성 언급. 다만 단기 반등 관건은 미국 AI 투심 안정과 중국 주도주의 실적 검증에 있다는 판단

A주 거래대금 연중 최저치까지 감소



자료: WIND

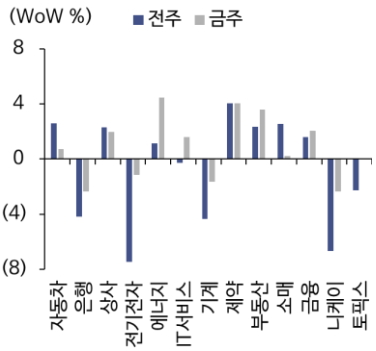
일본 | AI 급락 속 가치주로 가치주와 방어주 선방

◆ 일본 증시는 AI 수익화 우려와 미국 코어위브발 우려, 고유가로 인한 물가 상승 우려로 전주에 이어 지수 추가 하락. 증시 상승을 견인했던 AI, 은행주가 약세를 보인 반면 가치주 &방어주 성격의 상사, 보험, 부동산, 제약주는 전주에 이어 상승 지속

◆ 일본 장기 국채의 투자 가치가 확대되면서 20년 국채 입찰 응찰률이 5.8배를 기록하면서 장기 금리 하락. 생보사들이 일본 국채 매입 확대

◆ 빅테크 실적에서 AI 수익화, FCF 흐름이 글로벌 AI 기업 실적에 영향. AI와 함께 반도체 가격 상승에 따른 피해 업종. AI와 관련 없는 기업 등 포트폴리오 분산 필요. 29~30일 BOJ 통화정책회의 금리 동결 전망

일본 업종별 수익률



자료: LSEG

신한 해외주식 Top picks

인텔 (INTC.US) | Agentic AI 확산 수혜 집중

- Agentic AI 확산 기대감 반영되며 주가 회복 가속화. CPU 수요 강세 지속될 전망. 리드타임 장기화로 강한 수요 입증
- 파운드리, 첨단 패키징(EMIB) 성장 기대감도 유효. CPU 공급 부족에 따라 ASP 상승도 지속될 것으로 기대

샌디스크 (SNDK.US) | 견조한 eSSD 수요에, HBF가 확장하는 장기 옵션

- NBM을 통해 FY27, FY28 각각 전체 비트 출하량의 50%, 66% 예정. NBM 이외 물량으로 추가적 가격 상방 확보
- HBF를 통해 eSSD와 HBM 사이의 개선된 성능으로 새로운 메모리 계층에서의 새로운 수요가 추가될 전망

타워세미컨덕터 (TSEM.US) | 광학 내러티브를 숫자로 입증하기 시작

- 2Q26 실적 사상 최고치. 특히 SiPho 매출 런레이트 2Q25 1.8억달러에서 2Q26 6.8억달러로 급증
- 27F SiPho 계약 매출 13억달러와 선급금 2.9억달러 확보. 28년 목표 매출 36억달러, 순이익 12억달러로 상향

크라우드스트라이크 (CRWD.US) | 에이전트 테마의 부상과 함께 사이버보안의 AI 동행도 가속

- 프론티어 모델이 과거 대비 훨씬 짧은 시간 안에 종합 공격을 할 수 있게 되어 기존 보안 기능의 탐지 시간이 부족
- 최근 주가 상승세로 밸류에이션 부담이 높으나 AI 에이전트 확산에 따른 보안 공백이 수요를 촉진하는 점에 주목

블룸에너지 (BE.US) | 높아진 시장 기대치를 충족할 3분기 실적

- 고객사 계약 및 데이터센터 지연 우려 확대. 하지만 블룸이 확보해둔 수주 기반으로 중장기 실적 우상향 전망
- 3분기 실적에 대한 높아진 시장의 기대를 충족시킬 실적 발표 예상

하우멧에어로스페이스 (HWM.US) | 항공엔진, 가스터빈 시장 내 초과 수요 지속

- 스페이스X 주조공장 건설과 GE의 CPP 인수로 경쟁 심화 우려감으로 주가 큰 폭으로 하락
- 초과 수요 상황 속에서 기술적 우위를 바탕으로 27년 컨센서스를 상회하는 가이던스 기대

템퍼스 AI (TEM.US) | 모더나 암 백신 수혜로 성장 스토리 및 매출 성장세 회복 기대감

- 인수하는 퍼스널리스, 모더나 암 백신 설계/제조의 유전체 분석 플랫폼 제공. 2024년 장기계약으로 견고한 파트너십
- 내년 암 백신 시판 및 고형암으로 적응증 확대. 다른 제약사도 암 백신 개발로 성장 스토리 확보 및 실적 개선 예상

쇼피파이 (SHOP.US) | AI는 위협이 아닌 순풍. 성장과 수익성 레버리지를 동시에 입증

- AI 기반 트래픽·주문이 전년비 3배 증가. AI가 기존 검색 채널을 대체하는 게 아니라 순증 효과를 내고 있음을 확인
- 5개 분기 연속 GMV 30%대 성장을 유지하면서도, OpEx 통제로 성장과 수익성 레버리지를 동시에 입증

건도적층판 (1888.HK) | CCL 쇼티지 지속. AI 고부가 소재 플랫폼으로 구조적 재평가

- PCB 핵심 소재인 동박적층판(CCL) 쇼티지 지속. 9월 기준 연내 7번째 가격 인상. 내년 상반기까지 공급 계약 지속
- 글로벌 3위 CCL 사업자. 수직계열화 강점 앞세워 AI용 CCL 소재 후발주자에서 고부가 시장 공격적 진출

과창판 AI 반도체 ETF (588200.SH) | CXMT 공격적 증설로 로컬 반도체 소부장 수혜 지속

- CXMT 7월 성공적 IPO 이후 기존 메모리 캐파 확장 및 신규 증설 본격화. 내년부터 HBM3 양산도 기대
- 이르면 2027년 초 중국 대표 NAND 업체 YMTC도 IPO 앞두고 있어 로컬 소부장 업체 수혜 지속

신한 해외주식 유니버스

섹터	테마	기업명	티커	시총 (십억달러)	1W	1M	YTD	PER (X) 26F	PBR (X) 26F	매출액 컨센 변화 3M	EPS 컨센 변화 3M
IT H/W	스마트폰	애플	APPL.US	5,082.0	1.8	2.5	28.1	38.5	42.1	0.4	0.5
	PC/서버	델 테크놀로지스	DELL.US	288.0	(4.3)	(17.5)	259.8	18.4	140.5	13.2	38.3
	가전	월풀	WHR.US	1.9	2.7	(14.2)	(60.1)	18.5	0.5	(0.7)	(34.6)
	프로세서	엔비디아	NVDA.US	5,114.3	(2.3)	(7.3)	13.8	23.8	17.1	4.2	4.0
		브로드컴	AVGO.US	1,543.0	(6.1)	(11.3)	(6.6)	25.1	12.8	0.3	0.2
		퀄컴	QCOM.US	181.5	(3.1)	(12.8)	1.0	17	7.0	1.2	(3.8)
		AMD	AMD.US	829.2	(9.7)	(18.6)	137.2	66.4	11.3	3.5	3.4
		인텔	INTC.US	451.8	(10.4)	(31.0)	131.7	56	4.0	8.0	42.7
	메모리	마이크론	MU.US	969.1	(8.0)	(21.9)	200.1	8.0	5.2	5.2	6.6
		샌디스크	SNDK.US	183.2	(9.6)	(33.2)	431.2	8.9	6.6	5.8	10.4
		웨스턴디지털	WDC.US	132.3	(0.6)	(23.8)	105.6	22.9	10.1	4.3	10.9
	범용 반도체	텍사스인스트루먼트	TXN.US	255.3	0.1	3.0	61.1	31.3	12.8	6.3	16.1
		NXP반도체	NXPI.US	60.0	2.9	0.1	9.6	15.8	4.9	1.9	2.2
	파운드리	TSMC	2330.TW	1,909.4	(2.3)	(3.0)	53.9	21.7	8.0	3.9	8.3
	반도체 장비	AMAT	AMAT.US	298.1	(12.7)	(20.5)	46.1	27.2	10.4	4.2	6.3
		램리서치	LRCX.US	288.0	(17.1)	(26.0)	34.4	30.1	19.6	9.2	12.1
		ASML	ASML.US	618.9	(5.8)	(10.7)	45.9	33.5	21.4	10.4	27.7
		KLA	KLAC.US	192.9	(15.3)	(21.5)	21.7	31.9	24.0	2.9	4.0
		온투 이노베이션	ONTO.US	9.7	(14.3)	(30.0)	25.9	24.5	4.7	7.3	12.8
	네트워크/인프라	마벨 테크놀로지	MRVL.US	196.0	(7.4)	(14.8)	163.0	54.5	11.2	4.4	3.6
		타워세미컨덕터	TSEM.US	19.0	(20.1)	(29.1)	42.8	42.7	-	4.2	16.9
		루멘텀	LITE.US	68.2	(13.5)	(20.4)	104.2	50.8	14.7	8.8	14.2
		코닝	GLW.US	106.8	(10.4)	(22.4)	41.6	37.6	7.7	2.1	3.3
		시에나	CIEN.US	45.8	(9.5)	(12.5)	38.0	41.1	12.7	2.4	11.9
	기판	TTM TECH	TTMI.US	7.8	(27.1)	(42.0)	7.1	15.1	3.6	11.0	21.7
		유니마이크론	3037.TW	55.0	0.9	(3.1)	393.2	48.3	13.0	1.2	45.3
	IP/설계 자동화	ARM홀딩스	ARM.US	224.4	(14.2)	(36.9)	92.2	99.6	22.6	0.9	2.7
		케이던스	CDNS.US	85.3	(4.5)	2.2	(0.9)	38.0	12.0	1.8	2.6
	시스템 반도체	미디어텍	2454.TW	198.7	(3.7)	(22.6)	180.4	58.3	14.8	0.5	1.6
		알칩	3661.TW	9.3	(5.7)	(5.9)	(0.4)	24.9	4.9	(7.4)	(0.2)
	디스플레이	유니버셜 디스플레이	OLED.US	4.0	11.5	11.9	(25.1)	20.9	2.4	(2.4)	(1.8)
		암코	AMKR.US	9.7	(11.4)	(28.5)	(1.1)	15.4	1.9	0.3	21.9
IT S/W	AI	오픈AI	비상장	0.0	-	-	-	0.0	0.0	-	-
		앤트로픽	비상장	0.0	-	-	-	0.0	0.0	-	-
		알파벳	GOOGL.US	3,946.1	(7.2)	(7.7)	3.6	15.7	5.5	2.6	45.2
		아마존	AMZN.US	2,700.7	(1.7)	(1.8)	8.5	19.5	5.0	0.8	43.3
		마이크로소프트	MSFT.US	3,869.3	(3.4)	4.6	7.7	28.5	7.6	1.0	0.9
	AI 인프라	오라클	ORCL.US	380.6	(6.6)	(15.9)	(35.6)	16.0	5.3	0.5	0.6
		코어위브	CRWV.US	30.7	(20.2)	(35.9)	(22.4)	-	5.9	1.9	적확
		네비우스	NBIS.US	43.3	(15.5)	(32.6)	90.2	-	4.2	(2.5)	적축
		셀레스티카	CLS.US	33.9	(15.7)	(24.9)	(7.2)	23.9	7.6	7.7	10.9
	광고	메타	META.US	1,652.9	(11.9)	(11.9)	(1.7)	21.7	5.3	1.3	(9.1)
		레딧	RDDT.US	471.5	(2.1)	6.1	10.4	122.1	40.8	6.5	9.7
	데이터	팔란티어	PLTR.US	28.9	(5.7)	(3.5)	(34.6)	27.8	7.2	5.0	9.8
		스노우플레이크	SNOW.US	110.8	(6.3)	(6.7)	43.1	148.5	44.3	3.2	13.0
		몽고DB	MDB.US	29.2	(1.2)	(15.3)	(13.7)	56.7	9.2	2.0	6.8
		데이터독	DDOG.US	92.6	(3.2)	4.2	89.5	100.9	19.3	3.0	5.5
	네트워크	클라우드플레어	NET.US	108.1	(4.0)	(14.0)	54.0	237.1	49.7	2.1	6.3
	사이버보안	크라우드스트라이크	CRWD.US	243.6	(2.7)	(4.8)	103.0	193.7	42.7	0.9	1.7
		팔로알토	PANW.US	290.3	(4.1)	(5.2)	92.7	90.0	11.2	1.1	0.7
	워크플로우	서비스나우	NOW.US	162.3	5.7	14.6	2.5	38.5	10.8	0.2	(1.2)
	그래픽	피그마	FIG.US	12.8	4.8	10.6	(35.5)	84.1	8.7	2.6	1.9
	스트리밍	넷플릭스	NFLX.US	279.2	(7.7)	(7.1)	(28.5)	18.7	9.4	(0.5)	(0.0)
		스포티파이	SPOT.US	120.0	9.4	16.4	0.5	43.1	10.4	(1.2)	(5.8)
모빌리티	자율주행	테슬라	TSLA.US	1,480.6	3.3	(1.1)	(16.7)	222.1	14.5	5.8	(13.4)

자료: LSEG Workspace, 신한투자증권 / 주1: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준 / 주2: 흑전 - 흑자전환, 적전 - 적자전환, 적확-적자확대, 적축-적자축소

신한 해외주식 유니버스

섹터	테마	기업명	티커	시총 (십억달러)	1W	1M	YTD	PER (X) 26F	PBR (X) 26F	매출액 컨센 변화 3M	EPS 컨센 변화 3M
	항공	보잉	BA.US	148.2	(0.6)	(5.1)	(13.6)	-	22.2	(0.7)	적확
		델타항공	DAL.US	52.1	1.5	(5.6)	14.2	14.9	2.2	2.7	(6.1)
	우주	스페이스X	비상장	0.0	-	-	-	0.0	0.0	-	-
		로켓랩	RKLB.US	30.7	(7.3)	(28.8)	(26.6)	-	11.0	4.8	적확
		플래닛랩스	PL.US	4.8	(10.0)	(22.6)	(33.7)	-	8.8	0.4	적축
		AST스페이스 모바일	ASTS.US	15.1	(12.8)	(39.1)	(46.6)	-	7.1	(1.6)	적확
		파이어플라이	FLY.US	2.9	(1.7)	(25.0)	(21.7)	-	2.7	(0.3)	적축
		로어 홀딩스	LOAR.US	6.1	3.3	1.0	(4.7)	47	5.0	2.8	4.9
산업재	로보틱스	로크웰	ROK.US	47.1	0.4	(0.8)	8.9	31.1	12.1	1.1	2.0
		심보틱	SYM.US	24.4	1.5	(10.5)	(32.2)	67.8	3.0	0.5	(8.4)
		테라다인	TER.US	48.3	(10.0)	(22.6)	59.5	33.9	12.3	14.4	24.1
	항공기자재	GE 에어로스페이스	GE.US	303.3	(5.9)	(8.0)	(4.7)	36.4	17.0	4.0	6.8
		하우멧에어로스페이스	HWM.US	77.1	(12.0)	(14.2)	(5.7)	36.2	12.4	3.7	5.7
	방산	록히드마틴	LMT.US	136.1	10.8	12.9	22.0	19.4	12.6	2.4	1.8
		RTX	RTX.US	262.7	4.2	1.9	6.2	26.0	3.7	3.0	8.7
		노스롭 그루먼	NOC.US	78.5	10.6	8.3	(3.1)	18.8	4.1	0.2	5.3
		L3해리스	LHX.US	47.3	5.7	6.0	(13.4)	21.3	2.3	0.0	3.0
		크라토스 디펜스	KTOS.US	7.2	(6.1)	(18.5)	(49.6)	45.8	2.0	3.0	14.4
		라인메탈	RHMG.DE	53.3	(1.1)	2.4	(35.0)	27.1	7.4	(3.2)	(2.8)
	건설	테크닙에너지	TE.FP	6.1	0.1	2.3	(7.8)	16.5	2.2	(1.5)	(24.0)
		마이레	MT.IM	4.4	(2.2)	(2.2)	(9.5)	13.3	4.9	(5.5)	(8.2)
	글로벌리츠	웰타워	WELL.US	171.1	0.0	0.0	0.0	82.0	3.5	3.2	(1.1)
	건설기계	캐터필러	CAT.US	323.6	(4.3)	(12.9)	22.9	25.5	14.0	3.8	12.3
	중장비	디어	DE.US	173.5	(1.1)	(8.5)	38.2	34.1	6.3	(0.8)	0.1
		파커하니핀	PH.US	112.6	(7.1)	(7.4)	1.6	26.7	6.8	3.5	2.3
		허니웰	HON.US	69.2	3.7	3.0	6.8	26.2	3.7	(44.1)	(54.0)
		웨이스트 매니지먼트	WM.US	95.6	6.7	15.1	8.8	29.4	9.4	(0.4)	(0.6)
	소재	카펜터	CRS.US	14.5	(23.2)	(26.9)	(7.2)	24.0	5.9	1.2	5.2
		ATI	ATI.US	22.0	(14.5)	(13.3)	41.0	31.5	10.3	3.3	15.8
	해운	프론트라인	FRO.US	11.4	(2.5)	6.9	138.3	5.7	3.7	25.2	26.7
	종합물류	UPS	UPS.US	86.4	3.8	5.9	2.3	14.1	5.6	1.9	1.2
에너지	전력	넥스트에라 에너지	NEE.US	170.8	3.7	3.3	2.0	20.4	2.6	(1.7)	(0.0)
		이튼 코퍼레이션	ETN.US	143.3	(8.3)	(16.6)	15.8	27.4	6.5	2.6	1.7
		버티브	VRT.US	75.3	(8.9)	(22.8)	20.7	29.0	12.7	1.1	3.9
		콴타 서비시스	PWR.US	81.4	(14.0)	(14.0)	30.9	33.0	8.0	12.6	19.5
	태양광	다코 뉴 에너지	DQ.US	0.7	(5.4)	(18.1)	(65.8)	-	0.1	(29.0)	적확
		퍼스트솔라	FSLR.US	18.4	(4.2)	(14.7)	(34.4)	9.8	1.6	(1.0)	0.6
		징코솔라	JKS.US	0.4	(2.6)	(22.3)	(68.5)	-	0.2	(12.7)	적확
		선런	RUN.US	1.9	0.8	(12.4)	(58.2)	5.7	0.4	3.8	21.0
		인페이즈에너지	ENPH.US	4.1	1.7	(8.9)	(2.2)	16.5	3.3	(0.8)	(4.9)
	풍력	베스타스	VWS.DC	28.4	3.3	(9.5)	9.7	19.2	5.4	(1.0)	12.6
		노르덱스	NDXG.GR	9.9	6.4	(11.5)	27.3	17.1	4.9	(1.9)	9.0
		오스테드	ORSTED.DC	25.8	3.4	(8.7)	6.1	16.8	1.2	1.3	(9.8)
	수소	블룸에너지	BE.US	1.9	(7.1)	(34.6)	(29.9)	-	2.6	9.2	적축
		플러그파워	PLUG.US	64.1	(7.8)	(21.2)	150.6	79.4	32.1	10.1	27.3
	가스	킨더모건	KMI.US	75.1	2.7	7.8	22.7	21.5	2.4	1.7	5.2
		셰니어 에너지	LNG.US	59.3	2.8	5.1	47.6	28.8	7.9	1.0	235.5
		GE 베르노바	GEV.US	220.4	(10.7)	(12.9)	26.6	29.5	15.2	1.6	46.6
	원자력	센트러스 에너지	LEU.US	2.1	(18.0)	(34.0)	(57.1)	38.1	4.7	1.9	(12.2)
	정유/화학	엑슨모빌	XOM.US	732.9	2.0	12.3	48.1	13.5	2.7	6.5	19.9
		발레로에너지	VLO.US	122.7	(4.0)	13.0	161.9	7.7	4.0	14.0	83.1
		라이온델바젤	LYB.US	21.1	4.3	10.3	51.0	7.1	1.8	(2.4)	1.9
		다우	DOW.US	23.0	7.2	12.8	36.1	12.8	1.4	(2.1)	(17.9)
	광산	프리포트 맥모란	FCX.US	92.8	(7.8)	(13.1)	27.2	20.4	4.2	5.1	15.3
		센추리 알루미늄	CENX.US	3.2	(4.5)	(17.1)	(16.7)	3.3	1.5	(4.6)	(9.6)

자료: LSEG Workspace, 신한투자증권 / 주1: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준 / 주2: 흑전 흑자전환, 적전 - 적자전환, 적확-적자확대, 적축-적자축소

신한 해외주식 유니버스

섹터	테마	기업명	티커	시총 (십억달러)	1W	1M	YTD	PER (X) 26F	PBR (X) 26F	매출액 컨센 변화 3M	EPS 컨센 변화 3M
		팬아메리칸실버	PAAS.TO	17.0	(7.4)	(19.6)	(19.1)	8.9	-	2.1	1.4
소비재	유통	월마트	WMT.US	960.9	2.8	10.0	8.7	42.3	8.9	0.0	(0.7)
		코스트코	COST.US	451.2	4.1	13.2	18.1	47.8	12.1	0.5	0.1
		타겟	TGT.US	71.8	0.9	(0.6)	61.7	15.4	3.9	1.1	23.6
		크로거	KR.US	40.1	8.2	15.9	8.6	13.2	6.5	(0.4)	(0.7)
		BJ's 홀세일	BJ.US	13.5	3.3	17.2	18.4	22.8	5.7	2.0	4.0
		쿠팡	CPNG.US	25.1	(5.4)	(4.2)	(40.7)	-	7.6	(1.8)	적확
	저가	달러제너럴	DG.US	30.7	3.9	13.4	4.8	17.9	3.3	0.3	6.6
		달러트리	DLTR.US	24.6	5.3	13.9	6.5	16.9	6.9	0.2	13.1
		파이브빌로우	FIVE.US	12.4	1.2	(2.8)	19.9	22.6	5.3	3.6	13.4
	의류	나이키	NIKE.US	56.9	3.2	6.1	(39.9)	28.0	4.0	(4.4)	(19.2)
		TJX	TJX.US	162.1	1.9	12.7	(4.1)	28.4	14.7	(0.2)	0.2
		로스스토어	ROST.US	75.6	0.8	1.8	31.4	29.0	10.5	1.9	6.8
		버링턴스토어	BURL.US	15.9	(5.7)	(1.6)	(12.5)	21.7	7.0	(0.2)	0.3
	화장품	로레알	OR.FP	247.4	1.5	6.0	12.7	30.2	-	-	(1.8)
		엘프뷰티	ELF.US	6.8	(1.0)	12.6	51.2	32.9	5.4	4.9	7.6
	명품	태피스트리	TPR.US	22.6	(4.9)	1.2	(10.8)	15.2	18.4	0.7	1.5
	음식료	코카콜라	CO.US	410.2	3.6	7.6	36.4	28.8	11.0	1.6	1.1
		셀시어스	CELH.US	7.2	0.7	(3.5)	(38.0)	19.8	3.4	(4.7)	(11.5)
		필립모리스	PM.US	314.4	0.9	6.1	25.8	24.1	-	0.2	(0.2)
	미디어	월트 디즈니 컴퍼니	DIS.US	195.3	2.2	9.0	(0.6)	16.0	1.7	(0.3)	1.2
	카지노	라스베가스 샌즈	LVS.US	23.7	(4.7)	(8.0)	(43.9)	12.9	5.2	(4.4)	(15.7)
	게임	로블록스	RBLX.US	38.5	5.5	8.2	(33.4)	-	83.0	(4.4)	적축
		테이크투	TTWO.US	38.9	(0.7)	1.1	(18.8)	33.4	10.6	0.1	3.5
헬스케어	비만/당뇨 및 MASH	일라이 릴리	LLY.US	1230.1	4.4	11.7	21.6	38.0	24.9	3.9	(6.7)
		노보 노디스크	NOVOB.DK	134.9	0.5	2.3	(18.6)	11.4	4.3	2.3	4.9
		스트럭처 테라	GPCR.US	1.6	(1.2)	(40.6)	(68.5)	-	2.1	0.0	적확
		바이킹 테라	VKTX.US	3.3	(5.6)	(36.8)	(26.6)	-	6.9	-	적축
		마드리갈 파마	MDGL.US	10.5	(1.4)	(12.6)	(22.2)	-	21.5	1.6	적축
		애로우헤드	ARWR.US	8.2	(0.2)	(18.8)	(12.1)	-	24.8	0.1	적확
		화이자	PFE.US	173.4	3.3	8.9	22.2	10.3	2.0	0.7	(0.1)
		암젠	AMGN.US	241.8	3.1	9.0	36.7	19.4	22.3	3.1	2.8
	항암제	아스트라제네카	AZN.UK	269.7	2.2	2.4	(5.9)	17.2	5.0	0.1	(1.8)
		머크	MRK.US	363.3	1.4	(2.4)	39.9	55.2	6.9	0.6	(14.3)
		서밋 테라	SMMT.US	12.4	1.2	(9.2)	(11.1)	-	11.4	16.0	적확
	RNA	모더나	MRNA.US	80.9	(14.3)	11.0	587.1	-	13.7	0.5	적축
		앨나일람	ALNY.US	30.4	(2.9)	(9.7)	(42.8)	35.2	14.8	(2.5)	(12.2)
		웨이브라이프사이언스	WVE.US	0.7	5.0	(23.0)	(80.3)	-	1.9	(14.6)	적확
	의료 AI	템퍼스 AI	TEM.US	11.5	(10.3)	(17.3)	8.1	-	25.6	(0.0)	적축
		가던트 헬스	GH.US	21.9	(1.8)	(8.0)	59.5	-	-	3.3	적확
		리커전 파마	RXRX.US	2.1	(13.9)	(11.6)	(12.5)	-	2.5	(31.3)	적확
	의료기기	인튜이티브 서지컬	ISRG.US	156.8	3.7	10.4	(21.6)	39.7	7.8	1.9	7.2
		보스턴 사이언티픽	BSX.US	66.7	4.2	2.4	(51.7)	14.2	2.4	(2.0)	(3.5)
		덱스콤	DXCM.US	29.6	(10.7)	(12.5)	18.0	29.3	8.2	0.1	3.4
	CDMO	써모피셔	TMO.US	250.1	(2.9)	2.7	16.8	26.8	4.5	0.4	1.5
금융	은행	JP모건	JPM.US	894.6	0.3	(1.0)	4.4	13.5	2.5	5.4	10.2
		씨티그룹	C.US	202.8	(0.6)	(7.5)	5.0	10.8	1.0	2.2	4.2
		뱅크오브아메리카	BAC.US	353.6	(1.2)	(9.1)	(7.1)	11.5	1.3	0.8	(1.4)
	보험	알리안츠	ALV.GR	184.8	0.7	0.6	10.8	14.1	2.6	31.1	(2.0)
	디지털자산	서클	CRCL.US	22.1	(0.4)	(8.4)	9.2	78.9	6.2	(1.7)	8.8
		코인베이스	COIN.US	44.6	(8.0)	(15.9)	(25.2)	-	3.3	(12.9)	적전
		로빈후드	HOOD.US	86.8	(7.1)	(22.3)	(14.6)	44.5	8.1	5.2	14.2
중국	AI	알리바바	9988.HK	253.3	(8.5)	(15.2)	(31.8)	16.1	1.4	1.0	0.3
		샤오미	1810.HK	84.8	(4.7)	(5.1)	(34.4)	23.4	1.8	(8.8)	(15.4)
	반도체	SMIC	0981.HK	74.1	(10.2)	(27.2)	(34.4)	33.2	2.0	4.6	39.9

자료: LSEG Workspace, 신한투자증권 / 주1: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준 / 주2: 흑전 흑자전환, 적전 - 적자전환, 적확-적자확대, 적축-적자축소

신한 해외주식 유니버스

섹터	테마	기업명	티커	시총 (십억달러)	1W	1M	YTD	PER (X) 26F	PBR (X) 26F	매출액 컨센 변화 3M	EPS 컨센 변화 3M
		CXMT	비상장	0.0	-	-	-	0.0	0.0	-	-
		베이팡화창	002371.SZ	58.9	(11.1)	(19.5)	18.1	53.0	8.8	0.5	(3.3)
	AI 인프라	잉웨이커	002837.SZ	8.3	(2.6)	(29.2)	(47.1)	56.4	12.7	(0.5)	(10.0)
		호사전자	002463.SZ	30.8	(7.9)	(14.5)	46.4	32.2	9.5	5.6	13.7
		생익과기	600183.SH	40.1	(3.8)	(23.1)	54.4	33.5	12.0	18.8	42.8
	전력기기	동방전기	600875.SH	10.8	1.2	(9.8)	(9.6)	16.5	1.6	2.6	(4.4)
		특변전공	600089.SH	13.1	1.8	(4.6)	(21.8)	13.5	1.1	3.0	(4.8)
		위성홀딩스	3393.HK	1.5	(6.4)	(17.0)	(34.6)	9.4	1.3	3.6	(19.1)
	네트워킹	중쥐쉬창	300308.SZ	104.4	(10.2)	(36.4)	(3.3)	18.8	8.8	12.2	11.7
		푸징테크	002222.SZ	3.4	(3.5)	(32.1)	(14.3)	-	-	-	-
		장비광섬유케이블	6869.HK	25.5	(9.7)	(41.9)	114.1	10.0	3.7	7.8	47.9
	배터리	CATL	3750.HK	155.0	(24.6)	(33.3)	(32.5)	-	-	-	-
	로봇	유비테크	9880.HK	4.1	2.0	(20.1)	(49.4)	-	3.7	1.9	적확
		유니트리	비상장	0.0	-	-	-	0.0	0.0	-	-
	우주/위성	랜드스페이스	비상장	0.0	-	-	-	0.0	0.0	-	-
		항천전자	600879.SH	6.3	3.6	(12.4)	(40.0)	116.4	-	-	-
	광산	자금광업	601899.SH	108.1	(5.2)	(11.4)	(19.2)	9.1	2.9	(4.1)	1.1
	보험	평안보험	601318.SH	127.4	(1.6)	(6.5)	(25.5)	6.3	0.8	2.5	2.0
	헬스케어	우시 XDC	2268.HK	11.2	(7.6)	(14.5)	13.4	38.5	5.9	1.2	(5.9)
		인실리코 메디슨	3696.HK	2.7	(4.4)	(43.5)	(3.1)	-	2.3	0.8	적확
		이노벤트 바이오	1801.HK	18.2	(7.0)	(20.9)	7.0	51.2	5.4	2.7	8.5
		레미젠	9995.HK	6.8	(3.0)	(20.7)	(12.6)	7.7	4.0	11.8	50.4
일본	IT	무라타	6981.JP	79.8	(4.7)	(17.1)	98.2	35.2	4.1	7.1	10.9
		TDK	6762.JP	34.2	(4.2)	(2.3)	25.8	21.2	2.3	10.5	13.8
	디스플레이	디스코	6146.JP	35.2	(3.7)	(2.3)	6.4	31.6	8.3	7.5	9.0
	IT 장비	히타치	6501.JP	166.8	3.9	5.3	18.6	27.7	3.9	5.7	6.6
	네트워크장비	후지쿠라	5803.JP	45.8	(10.2)	(17.6)	40.3	23.5	9.4	17.1	37.7
	방산/중장비	미쓰비시 중공업	7011.JP	78.7	2.4	(4.9)	(4.0)	30.7	3.9	3.1	6.9
	방산/IT	미쓰비시 전기	6503.JP	65.2	(0.7)	(4.8)	6.5	20.2	2.2	5.2	10.3
	로보틱스	화낙	6954.JP	34.9	(4.8)	(3.9)	(7.6)	26.9	2.8	4.5	5.7
	우주	스카이퍼펙트JSAT	9412.JP	3.5	1.8	(10.9)	(6.4)	19.5	1.7	2.2	4.5
		아스트로스케일	186A.JP	0.9	(2.0)	(11.1)	55.8	-	25.7	(2.9)	적확
	자동차	도요타자동차	7203.JP	284.6	1.8	2.0	(8.1)	10.0	1.0	3.9	5.8
	의류	패스트리테일링	9983.JP	150.3	(2.2)	10.4	31.2	43.2	8.4	4.0	4.8
	게임	닌텐도	7974.JP	70.8	5.7	4.3	(17.9)	23.8	3.3	0.2	6.8
		넥슨	3659.JP	13.9	2.5	(12.1)	(26.5)	20.3	2.5	2.0	(0.8)
		스퀘어에닉스	9684.JP	7.0	3.3	1.1	5.9	28.3	3.0	5.3	12.7
		캡콤	9697.JP	14.9	(1.7)	0.6	20.9	30.2	6.2	3.7	3.9
	콘텐츠	토에이 애니메이션	4816.JP	4.0	5.6	1.7	11.7	26.7	3.4	1.4	2.9
		ANYCOLOR	5032.JP	1.2	2.4	2.9	(34.0)	12.6	6.0	1.5	1.1
		COVER	5253.JP	0.7	1.7	(0.8)	5.4	14.8	4.1	(2.5)	10.6
	금융	MUFG	8306.JP	253.1	(1.2)	(6.8)	35.3	14.1	1.7	(24.7)	7.3
		도쿄해상홀딩스	8766.JP	104.8	5.3	4.5	47.3	17.1	2.5	4.2	(1.2)
	부동산	미쓰이 부동산	8801.JP	26.4	5.3	4.2	(13.1)	14.6	1.2	1.4	1.6
	종합상사	미쓰비시 상사	8058.JP	112.5	2.6	(3.1)	33.7	16.4	1.8	4.0	10.1
		미쓰이 물산	8031.JP	90.3	1.5	(3.5)	7.3	14.9	1.6	4.1	2.1
	헬스케어	다이이찌 산쿄	4568.JP	33.4	7.0	(4.0)	(15.3)	18.4	2.8	1.9	(5.8)

자료: LSEG Workspace, 신한투자증권 / 주1: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준 / 주2: 흑전 - 흑자전환, 적전 - 적자전환, 적확-적자확대, 적축-적자축소

2026년 10월 23일 (금)

글로벌 하드웨어 Weekly

[반도체 / 글로벌 IT]
김형태 수석연구원 , 송혜수 연구원
☎ 02-3772-3609
✉ calebkim@shinhan.com

주간 코멘트

- 주가(1W): H/W(-7.0%) 〈 반도체(-6.0%) 〈 장비(-5.3%) 〈 나스닥(-1.8%)
- SMCI의 FY1Q27 잠정 실적 서프라이즈 기록. 매출 및 GPM 전망치 상향 조정되며 서버 공급사 전반의 실적 기대감 재부각. 외형 성장과 수익성 개선이 동반되고 있다는 점이 주가 회복력을 강화. 변동성 장세 속 애플은 이번에도 방어주 역할을 수행
- 램리서치 실적 발표 이후 시간외 주가 급락. 투자자들은 차분기 가이던스 범위 확대를 실적 변동성이 높아진다는 의미로 해석. 클린룸, 공급 병목이 성장 제한 요인으로 지목. 부품 공급사들 대부분이 증설을 추진 중인 점에서 우려는 점진적으로 완화 예상. 국내외 부품 협력사들의 안정적 실적 성장 환경 조성. 2027년 WFE 시장 규모 2,000억달러 초과 언급. 칩 메이커들의 투자는 선단 중심 집행 → 고부가 장비 시장 성장 기대감 유효

Top Picks

◆ **엔비디아(NVDA.US): 현재 주가 221.97달러 (2026.10. 21 종가)**
- AI 테마 내 주도주에서 킹메이커로 변화. 전체적인 기술 트렌드를 주도하며 AI 핵심 밸류체인에 지속 투자. 제한적인 주가 변동성 고려 시 단기 방어주로 활용

◆ **TSMC(TSM.US): 현재 주가 431.89달러**
- 견조한 실적 지속되며 안정적인 성장세 유지. 적극적인 Capa 확장 계획 추진 중. 경쟁사 선단공정 M/S 확대 시점 예상보다 더딘 상황. 변동성 확대 구간에서 방어주 역할 기대

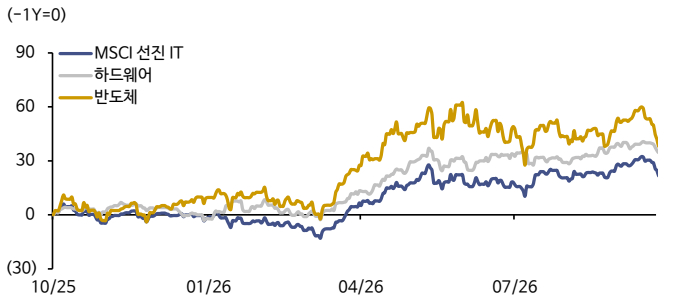
주간 산업 이슈

◆ [TSMC(TSM.US)] TSMC, 대만 타이난에 3나노 공장 추가 건설, 2028년 양산
◆ [램리서치(LRCX.US)] FY1Q27 실적, 매출 $82.2억, EPS $2.2로 컨센서스 상회
◆ [엔비디아(NVDA.US)] 메모리 3사에 TSMC 3나노 베이스다이 적용 추진설
◆ [미디어텍(2454.TT)] 미디어텍 구글 TPU v9 출하, 28년 1분기로 지연 가능성
◆ [CXMT(688825.CH)] CXMT, 3분기 매출 23조 전망...전년비 600% '껑충
◆ [인텔(INTC.US)] 애리조나 Fab 62 장비 반입 개시, 오하이오 팹 공사도 진척

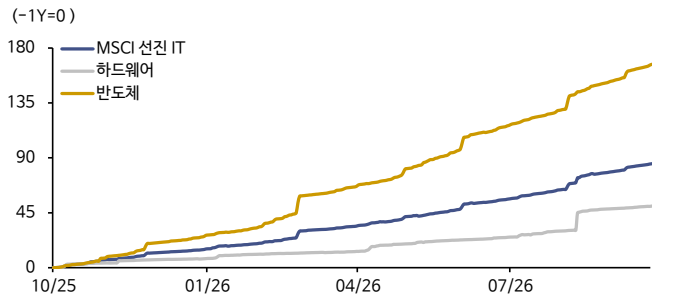
주간 산업 이슈

◆ [스페이스X(SPCX.US)] 테라팹 28년 3분기 양산 목표, 내년 중반 첫 테스트칩
◆ [NAURA(002371.CH)] 4.05억 위안 규모 인수로 하이브리드 본딩 진출
◆ [엔비디아(NVDA.US)] Vera CPU, 모놀리식 구조 채택, x86 대비 2배 성능 주장
◆ [텍사스인스트루먼트(TXN.US)] 3분기 실적 서프라이즈, 전 사업 균형 성장
◆ [산업] 4분기 DRAM 고정가격, 전분기 대비 약 20% 상승하며 상승폭 둔화 전망
◆ [산업] 27년 서버 CPU 출하량 전년 대비 40% 이상 증가, Arm 점유율 확대 전망

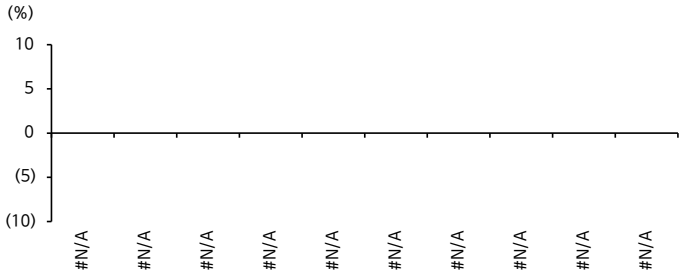
섹터 지수 추이



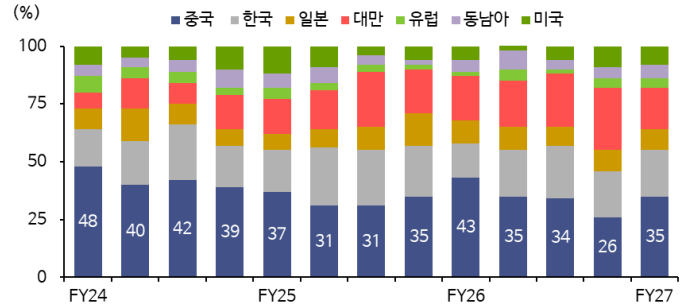
섹터 EPS 추이



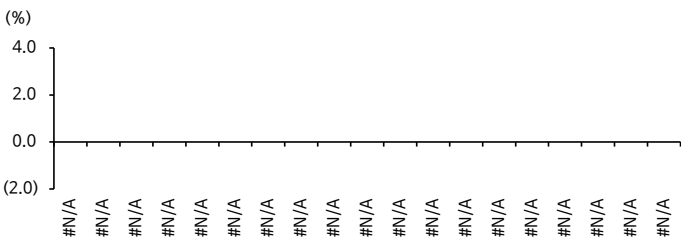
종목별 주간 수익률 Top 5 & Bottom 5



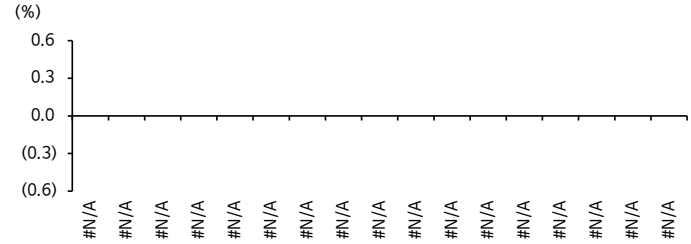
램리서치 국가별 비중 추이



종목별 12MF 매출액 컨센 변화율



종목별 12MF EPS 컨센 변화율 - 적자기업 제외



본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기 회사(애플, 메타플랫폼스, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크론)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

신한투자증권

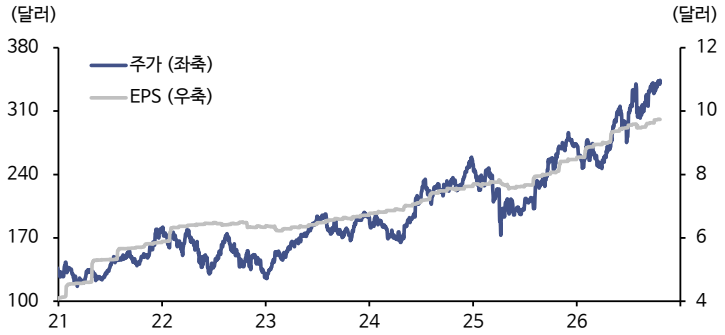
글로벌 IT H/W

구분	기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X)	PBR (X)	26F 매출액 컨센 변화 (%)		26F 영업이익 컨센 변화 (%)	
									26F	26F	1M	3M	1M	3M
스마트폰	애플	AAPL.US	4,954.7	0.3	1.5	5.0	29.2	26.5	38.0	41.6	0.2	0.4	0.3	0.6
	샤오미	1810.HK	88.1	1.6	(2.8)	(2.3)	(17.3)	(31.8)	28.5	2.2	(2.7)	(8.8)	(9.9)	(24.1)
PC/서버	Dell	DELL.US	308.9	(4.3)	(15.5)	20.2	128.8	286.0	19.8	150.7	12.0	13.2	31.8	35.0
	HPE	HPE.US	77.2	(7.8)	(5.8)	24.5	102.3	142.2	14.7	2.7	4.4	4.8	11.9	10.4
	IBM	IBM.US	236.9	10.3	8.4	19.5	(1.7)	(15.1)	20.4	6.2	0.0	(1.6)	(1.1)	(3.8)
	레노버	992.HK	42.5	(14.5)	(27.3)	11.9	136.4	180.8	137.8	36.7	1.1	12.6	(3.9)	22.5
	Quanta	2382.TW	41.4	1.7	(4.6)	1.4	(3.4)	20.8	12.2	4.8	0.0	10.5	(0.1)	10.4
	Wiwynn	6669.TW	32.2	(11.1)	(12.6)	12.2	32.9	25.0	12.4	5.9	4.2	6.8	6.8	10.4
프로세서	엔비디아	NVDA.US	5,216.9	0.3	(2.4)	7.1	11.1	19.0	24.9	17.8	0.0	4.2	0.0	3.1
	AMD	AMD.US	872.9	(3.2)	(10.2)	1.5	94.3	158.1	72.3	12.3	0.2	3.5	(0.6)	3.9
	인텔	INTC.US	484.6	(5.3)	(23.7)	(11.8)	40.3	151.9	60.6	4.3	0.2	8.0	0.7	37.8
	퀄컴	QCOM.US	184.5	3.1	(8.4)	2.6	31.3	4.0	17.1	7.2	(0.1)	1.1	(0.1)	(1.9)
	미디어텍	2454.TW	203.7	(7.5)	(17.4)	12.8	98.1	189.5	60.4	15.1	(1.5)	0.9	(2.1)	1.7
메모리	마이크론	MU.US	1,013.8	(0.1)	(12.5)	(5.9)	103.3	220.1	8.5	5.6	5.5	5.2	6.0	7.9
	웨스턴디지털	WDC.US	136.1	4.0	(15.5)	(31.0)	(1.4)	119.7	24.5	10.8	0.6	4.3	1.5	10.6
	시게이트	STX.US	154.6	(2.3)	(20.6)	(21.9)	24.5	153.1	26.8	32.7	0.9	8.4	2.4	21.3
	샌디스크	SNDK.US	198.4	(1.8)	(22.0)	(13.3)	52.5	480.6	9.8	7.2	0.0	0.0	(0.0)	9.5
	난야	2408.TW	46.2	(9.2)	(15.4)	7.8	98.4	126.2	5.7	3.0	10.7	27.9	13.5	36.3
범용반도체	TI	TXN.US	253.7	1.4	5.1	(2.3)	22.1	64.1	33.5	13.2	0.1	4.4	0.2	9.7
(아날로그)	ADI	ADI.US	192.4	0.6	6.0	6.0	8.2	49.7	30.0	5.8	0.1	3.7	(0.2)	4.9
	NXP반도체	NXPI.US	59.9	9.7	4.3	(11.3)	8.0	11.7	16.1	5.0	0.2	1.9	0.2	2.3
	마이크로칩	MCHP.US	41.2	8.3	3.2	(7.5)	(4.7)	21.1	24.8	6.2	0.1	2.8	(0.6)	8.7
	인피니온	IFXGn.DE	77.9	(4.1)	(8.9)	(21.4)	11.2	40.7	26.8	3.6	(3.7)	(0.2)	(2.0)	2.8
	ST마이크로	STM.PA	43.0	(2.4)	(5.9)	(26.6)	11.7	87.2	31.0	2.1	0.9	0.9	4.9	3.2
	르네사스	6723.JP	35.5	(10.4)	(9.3)	(25.7)	(2.6)	40.2	12.0	1.8	2.0	8.1	0.0	10.7
데이터/네트워크	브로드컴	AVGO.US	1,596.2	(2.4)	(6.9)	(12.6)	(16.0)	(2.4)	26.3	13.4	0.1	0.3	0.2	(0.3)
인프라	마벨	MRVL.US	210.8	(0.2)	(4.9)	17.7	61.8	188.0	59.7	12.2	1.1	4.4	(0.4)	1.1
	키사이트	KEYS.US	58.1	(4.5)	(0.2)	4.0	0.6	68.0	28.7	8.1	0.1	4.0	0.2	11.0
부품	소니	6758.JP	151.3	4.0	8.5	16.0	19.9	(0.3)	19.0	2.7	0.9	3.1	-	-
	무라타	6981.JP	83.9	(9.9)	(13.0)	(15.6)	40.5	108.1	37.0	4.3	3.3	7.1	-	-
	Yageo	2327.TW	34.3	(13.6)	(2.7)	(19.1)	67.8	134.6	27.8	5.5	1.7	6.2	1.9	8.8
	Walsin	2492.TW	6.0	(4.8)	31.4	48.5	172.1	246.6	-	-	-	-	-	-
	Unimicron	3037.TW	55.4	(7.2)	7.8	33.3	54.9	400.0	49.0	13.2	0.0	1.2	6.3	23.7
	난야PCB	8046.TW	26.5	(6.3)	26.4	12.6	69.8	456.0	72.3	15.8	(1.8)	1.0	2.1	28.4
	Aspeed	5274.TW	21.1	(5.6)	(16.7)	17.1	19.2	150.2	83.1	55.2	8.7	11.0	8.3	10.4
전력반도체	울프스피드	WOLF.US	1.3	0.2	(11.1)	(22.3)	(0.2)	41.5	-	-	0.0	(0.9)	0.0	10.4
(SiC)	온세미	ON.US	29.4	4.9	7.3	(15.5)	(11.5)	42.1	24.0	4.1	0.1	1.3	0.2	2.3
	Coherent	COHR.US	46.8	(9.8)	(26.1)	(25.1)	(30.9)	28.7	32.0	4.2	0.2	6.3	0.2	8.9
파운드리	TSMC	2330.TW	1,924.1	(2.8)	(2.4)	0.4	18.0	56.1	22.0	8.2	(0.3)	3.9	(0.2)	5.7
	UMC	2303.TW	49.3	(9.9)	(18.5)	(4.8)	68.0	159.9	17.8	3.7	0.6	0.4	2.0	9.6
	GFS	GFS.US	25.8	(2.5)	(1.8)	(19.7)	(19.5)	36.6	25.2	2.2	(0.0)	0.9	(1.5)	(1.5)
후공정	ASE	3711.TW	93.8	(8.4)	3.2	8.1	44.9	173.1	36.0	7.5	0.2	5.7	1.4	6.3
	앰코	AMKR.US	10.4	(2.4)	(16.2)	(34.5)	(37.7)	10.8	17.2	2.2	(0.1)	0.3	0.2	19.3
장비	ASML	ASML.US	651.5	1.6	(2.0)	(6.9)	14.9	56.7	41.5	25.8	(3.0)	9.7	(1.7)	23.1
	AMAT	AMAT.US	321.4	(8.4)	(11.9)	(27.6)	3.7	59.1	29.6	11.3	0.0	4.2	6.2	12.2
	램리서치	LRCX.US	329.7	(9.1)	(13.7)	(19.0)	0.9	52.4	34.4	21.6	0.3	8.4	0.2	11.8
	도쿄일렉트론	8035.JP	150.3	(9.6)	(4.3)	(23.7)	11.0	48.0	32.2	7.8	1.4	5.6	-	-
	KLA	KLAC.US	211.1	(8.6)	(11.2)	(24.9)	(8.5)	34.5	35.3	26.6	0.1	2.9	0.2	3.9
	테라다인	TER.US	52.6	(3.9)	(9.4)	(7.6)	(9.1)	78.5	38.0	13.8	0.0	14.4	0.0	21.5
설계자동화	시놉시스	SNPS.US	85.8	(6.0)	12.3	16.0	(3.5)	(3.9)	28.7	2.6	0.4	0.8	1.3	1.8

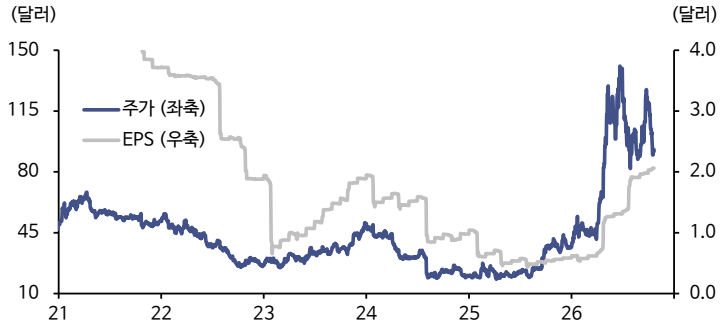
자료: LSEG Workspace, 신한투자증권 / 주: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준

최근 주가와 EPS 추이

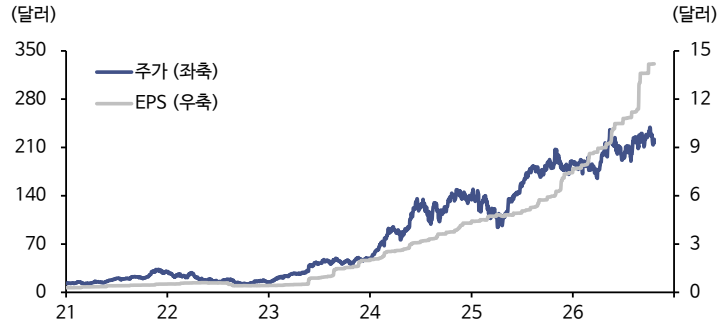
애플



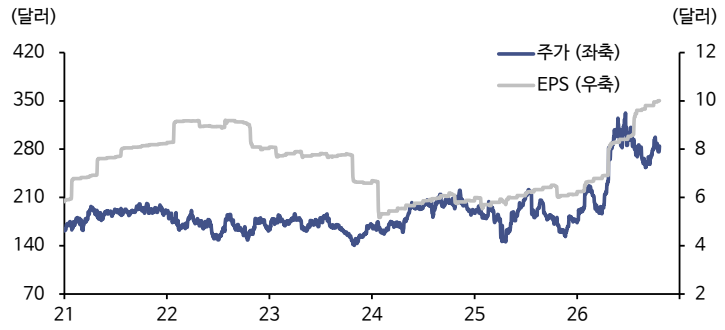
인텔



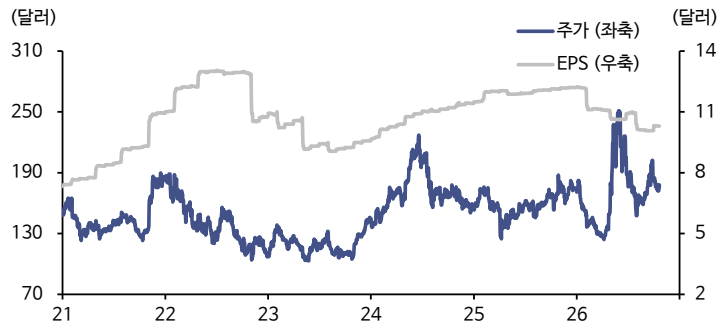
엔비디아



텍사스인스트루먼트

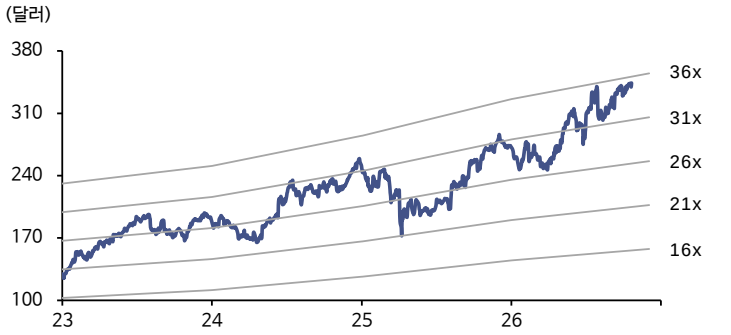


퀄컴

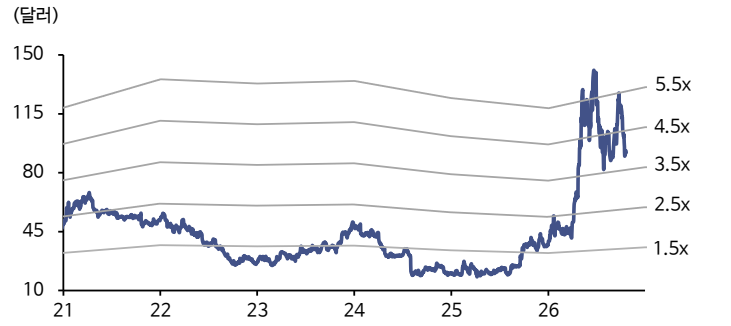


12MF 밸류에이션 밴드

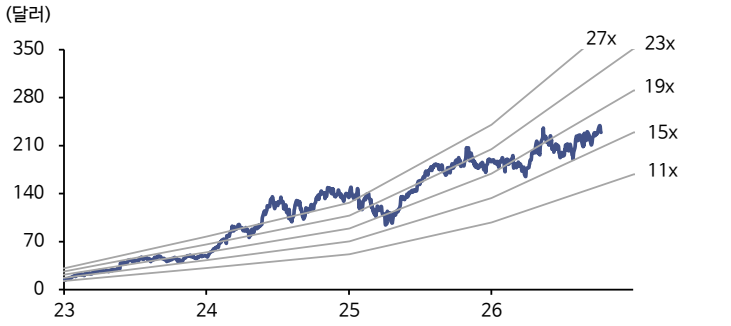
12MF PER 기준



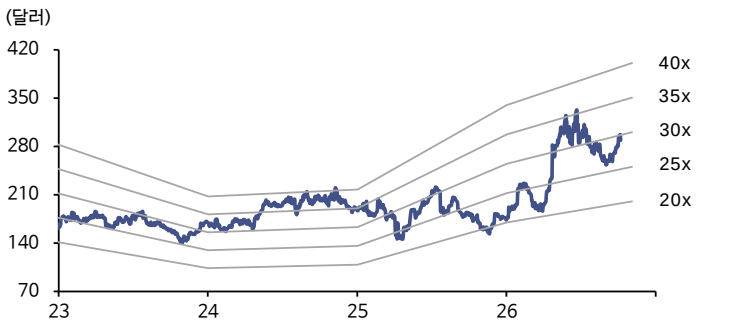
12MF PBR 기준



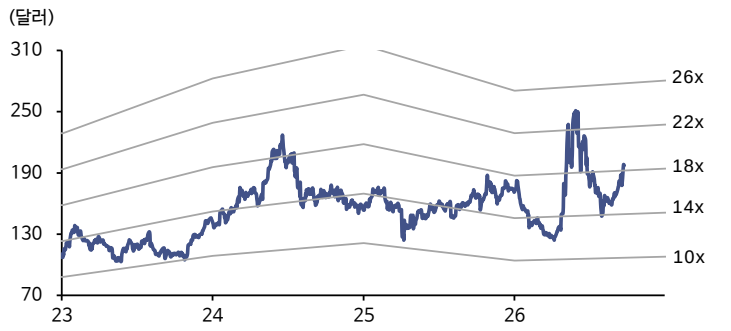
12MF PER 기준



12MF PER 기준



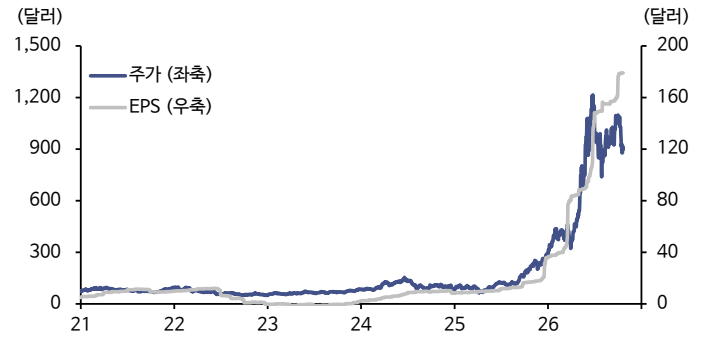
12MF PER 기준



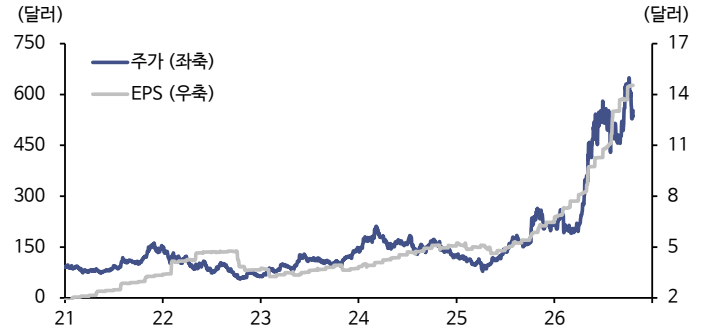
자료: LSEG Workspace, 신한투자증권

최근 주가와 EPS 추이

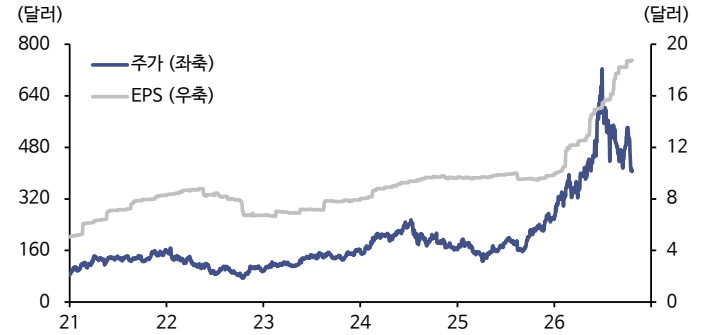
마이크론



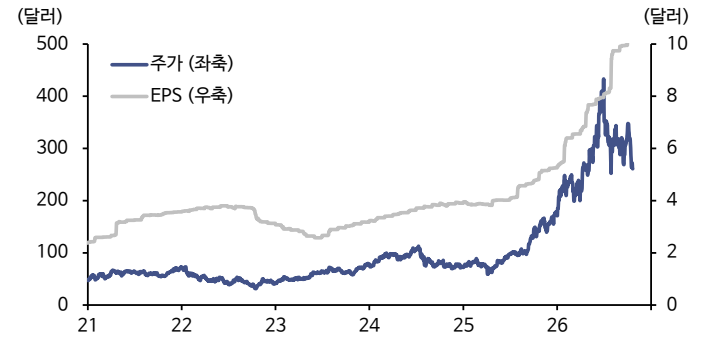
AMD



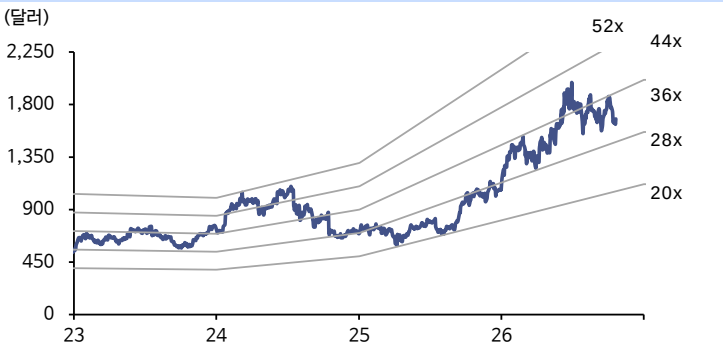
AMAT



램리서치

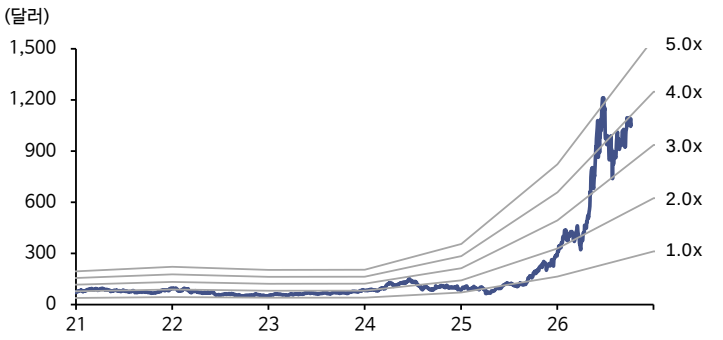


ASML 12MF PER 기준

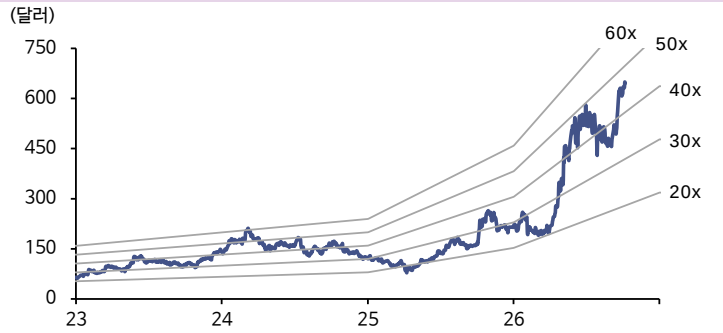


12MF 밸류에이션 밴드

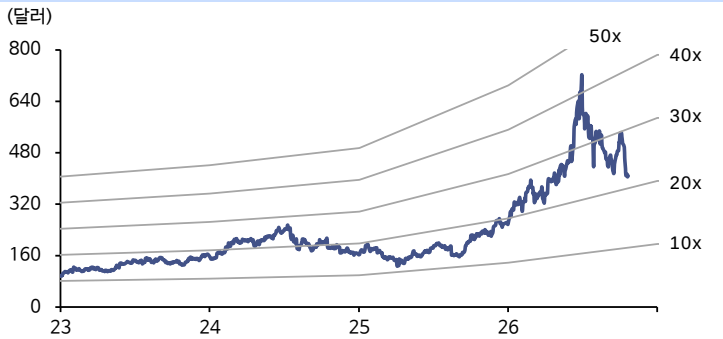
12MF PBR 기준



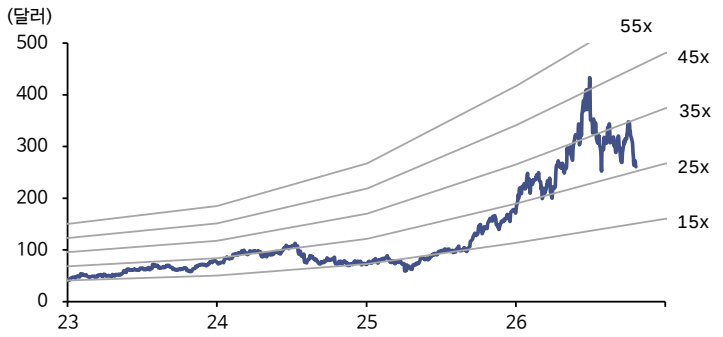
12MF PER 기준



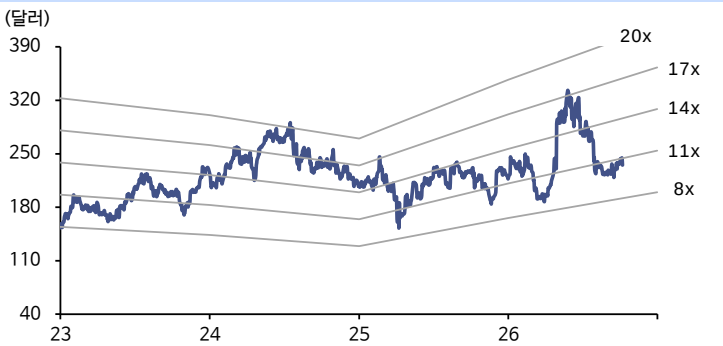
12MF PER 기준



12MF PER 기준



NXP반도체 12MF PER 기준



자료: LSEG Workspace, 신한투자증권

2026년 10월 23일 (금)

글로벌 플랫폼 Weekly

[글로벌주식팀] 심지현 수석연구원
☎ 02-3772-3174
✉ simjin@shinhan.com

주간 코멘트

- 메타 실적 발표 이후 AI 투자 회수 우려로 네오클라우드 중심 기술주 전반의 급락. 특히 최근 네오클라우드의 부채 관련 조정세, 코어위브 파산 확률에 대해 논의되며 재무적 리스크가 시장에 민감하게 반영되는 구간. 반면 위크플로우 위주 SaaS 종목군은 전반적 반등
- 넷플릭스: 3년만에 최저 매출 성장률 기록 및 연간 매출 성장치와 EPS 가이던스 모두 컨센서스를 하회하며 실적 발표 직후 주가 하락. 광고 사업 지연과 인력 감축 비용 때문.
- 메타: 매출 +26% YoY(이하 생략), 광고 노출 +10%, 광고 단가 +14% 등 전반적으로 견조했으나 예고된 법률 비용 99억달러가 반영되며 상쇄됨. 또한 FCF 적자, 순부채 전환, 무의결권 주식이 재무 우려 요인. 그 외 구체적 자금 조달 계획은 없다고 밝혔으나 FCF 적자와 순부채 전환 시점에 발표됐다는 점을 고려하면 향후 자금 조달 옵션 확보 의도로도 해석 가능

Top Picks

◆ **사이버보안ETF(CIBR.US): 현재 주가 102.8달러**
1) 사이버보안 시장 전반의 빠른 수요 상승, 2) AI랩과의 경쟁 위협이 타 SW 업종 대비 낮음

◆ **마이크로소프트(MSFT.US): 현재 주가 521.1달러**
- 1) 비교적 안정적인 재무 구조, 2) AI 모멘텀 및 방어적 성격 선호

◆ **클라우드플레어(NET.US): 현재 주가 303.6달러**
1) 엣지 인프라 테마 호조, 2) 최근 잦아지는 보안 사고에 대한 반사 수혜를 기대

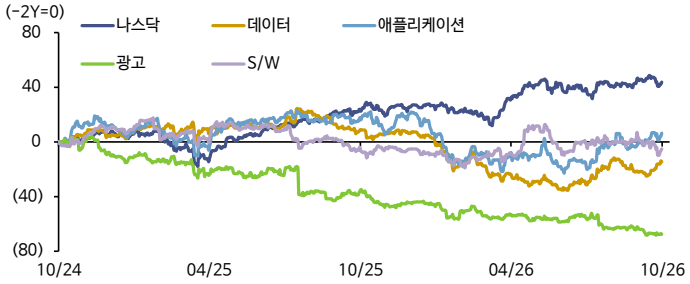
주간 산업 이슈

◆ [알파벳(GOOGL.US)] GCP가 오픈 AI 모델 호스팅에 합류해 3대사 모두 GPT 제공
◆ [메타(META.US)] Muse 이용자 천만명 초과, 설정한 사용자의 약 25%가 매일 사용
◆ [앤트로픽(비상장)] 클로드 듀엣 공개. 오푸스 5.5 기반 AI 에이전트로 뮤즈와 경쟁
◆ [디즈니(DIC.US)] 파산한 캐릭터.AI 직원 과반 채용 합의, 연 보상 약 6천만달러 추정
◆ [오픈AI(비상장)] 챗GPT 광고를 26개국 추가해 89개국으로 확대, 광고주 10만곳↑

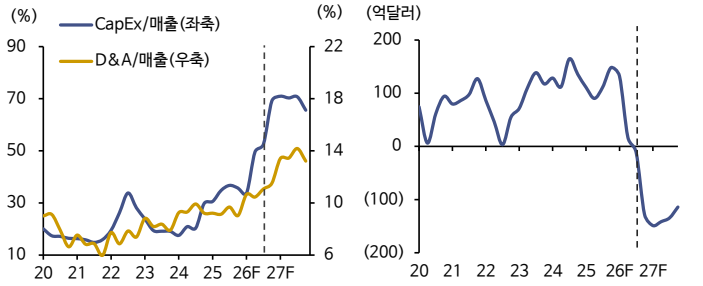
주간 산업 이슈

◆ [SAP(SAP.US)] 매출 102.7억유로, GAAP EPS 1.96유로. 클라우드가 매출 견인
◆ [IBM(IBM.US)] 매출 +5%, SW +8%(Red Hat +11%, Data +19%, 자동화 -3%)
◆ [세일즈포스(CRM.US)] Braze 인수 합의. 주당 47.5달러 현금. FY28년 중 종료 예정
◆ [앤트로픽(비상장)] IPO 앞두고 지분 5%를 AI의 사회적 영향 대응용 펀드에 출연 계획
◆ [오픈AI(비상장)] 오픈AI가 앤트로픽 IPO 전 약 300억달러 신규 투자 확약 추진

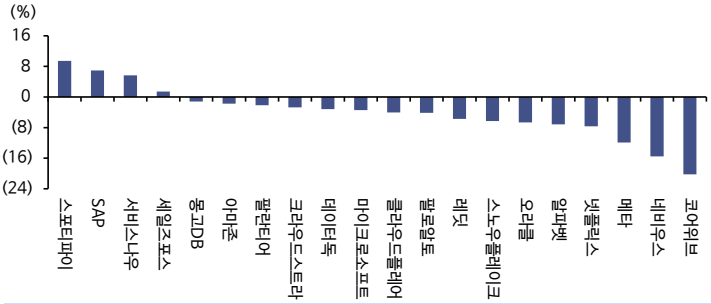
섹터 지수 추이



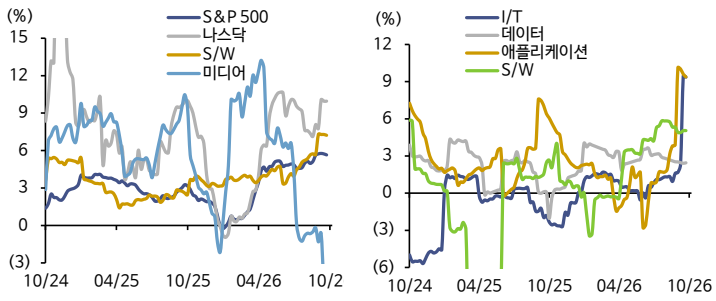
메타 분기 CapEx/매출과 FCF 추이



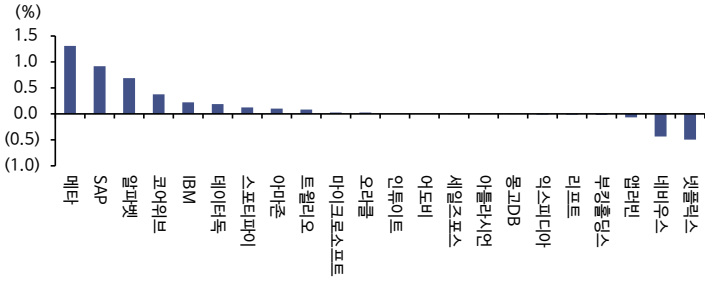
종목별 주간 수익률 - 유니버스 20개



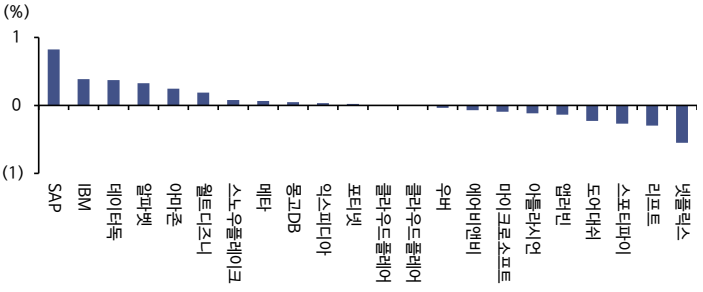
3개월 EPS 모멘텀



종목별 26F 매출액 컨센 변화율 Top 11 & Bottom 11



종목별 26F EPS 컨센 변화율 Top 11 & Bottom 11



자료: LSEG, Bloomberg, Factset, 신한투자증권 / 주: EPS 변화율 순위는 적자기업 제외. 수익률은 유니버스 종목. 종가 기준일: 2026-10-22

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기회사(애플, 메타플랫폼스, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크론테크놀로지)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

신한투자증권

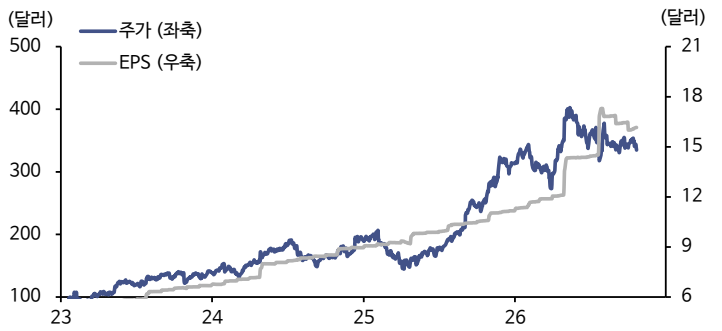
글로벌 Platform

구분	기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X)	PBR (X)	27F 매출액 컨센 변화 (%)		27F 영업이익 컨센 변화 (%)	
									27F	27F	1M	3M	1M	3M
AI인프라	알파벳	GOOGL.US	4,073.1	(7.2)	(7.7)	(5.2)	(4.5)	3.6	21.2	4.3	2.3	7.5	1.6	5.1
	마이크로소프트	MSFT.US	3,957.4	(3.4)	4.6	33.5	20.4	7.7	24.1	5.9	0.2	2.4	0.3	2.6
	아마존	AMZN.US	2,830.0	(1.7)	(1.8)	2.3	(2.0)	8.5	23.6	4.0	0.4	2.1	0.5	6.5
	오라클	ORCL.US	380.6	(6.6)	(15.9)	(0.2)	(33.0)	(35.6)	12.8	3.7	0.6	0.7	1.1	1.4
	클라우드플레어	NET.US	108.1	(4.0)	(14.0)	12.9	46.3	54.0	177.1	38.9	(0.0)	3.1	0.0	7.3
	네비우스	NBIS.US	46.6	(15.5)	(32.6)	(27.0)	1.9	90.2	(42.3)	4.5	(0.4)	4.3	(4.6)	234.8
	코어위브	CRWV.US	34.1	(20.2)	(35.9)	(32.7)	(54.6)	(22.4)	(30.0)	8.6	1.2	7.0	1.7	10.3
워크플로우	SAP	SAP.US	297.2	6.9	14.2	61.7	38.3	(1.0)	29	5.4	(3.3)	(0.5)	(2.6)	(1.7)
	세일즈포스	CRM.US	206.0	1.4	7.3	53.6	31.9	(5.5)	15.6	4.6	0.1	0.7	(0.8)	(0.5)
	서비스나우	NOW.US	162.3	5.7	14.6	64.5	52.3	2.5	31.3	8.0	0.0	0.3	0.0	0.9
	어도비	ADBE.US	99.3	7.5	13.6	23.9	5.7	(22.7)	9.7	6.3	0.4	0.5	1.1	0.3
	인튜이트	INTU.US	89.7	7.5	21.4	24.8	(13.2)	(46.4)	14.1	4.0	(0.3)	(2.7)	(1.5)	(13.2)
	워크데이	WBD.US	48.9	6.8	11.6	58.6	65.9	(2.2)	16.1	5.8	(0.0)	(0.6)	2.6	2.1
	아틀라시언	TEAM.US	56.8	2.8	18.3	161.3	201.5	37.6	36.7	19.0	0.1	(0.5)	0.1	(10.5)
	오토데스크	ADSK.US	51.2	4.0	16.1	25.3	3.0	(13.9)	18.1	11.4	0.3	2.2	0.1	1.1
	트윌리오	TWLO.US	39.0	(7.2)	(10.9)	38.3	68.6	78.3	37.5	4.1	0.2	5.2	0.2	4.8
데이터	팔란티어	PLTR.US	484.7	(2.1)	6.1	57.5	28.5	10.4	84.2	24.8	0.3	9.8	0.4	12.8
	IBM	IBM.US	237.5	7.7	9.0	22.5	0.1	(14.9)	19.1	5.4	0.3	(2.0)	0.1	(1.4)
	스노우플레이크	SNOW.US	110.8	(6.3)	(6.7)	17.2	101.8	43.1	106.8	31.7	5.6	5.9	7.5	8.5
	데이터독	DDOG.US	98.1	(3.2)	4.2	4.9	95.1	89.5	85.6	15.3	0.2	4.5	0.5	7.9
	몽고DB	MDB.US	31.5	(1.2)	(15.3)	18.8	34.4	(13.7)	46.5	7.6	3.2	3.4	7.7	8.4
사이버보안	팔로알토	PANW.US	284.1	(4.1)	(5.2)	5.9	95.9	92.7	79.4	9.8	2.3	2.8	1.9	2.4
	크라우드스트라이크	CRWD.US	245.1	(2.7)	(4.8)	26.3	103.9	103.0	150.9	34.0	0.5	1.8	0.9	3.0
	포티넷	FTNT.US	127.7	(4.9)	(0.7)	11.6	98.6	117.8	45.6	23.4	(0.0)	4.7	(0.2)	8.5
	지스케일러	ZS.US	37.7	7.9	13.1	67.1	66.7	5.7	0.0	0.0	0.6	0.6	4.3	4.2
광고	메타	META.US	1,776.9	(11.9)	(11.9)	3.5	(3.8)	(1.7)	19.0	4.3	1.6	3.0	2.6	1.9
	앱러빈	APP.US	89.7	(5.4)	(19.6)	(35.9)	(45.4)	(60.8)	13.1	10.3	(1.8)	(5.0)	(1.5)	(5.9)
	레딧	RDDT.US	28.9	(5.7)	(3.5)	(11.8)	(8.6)	(34.6)	21.1	5.1	0.2	4.9	0.2	8.1
이커머스	쇼피파이	SHOP.US	224.2	(5.2)	14.3	42.6	27.9	4.9	0.0	0.0	0.4	4.7	(1.0)	6.1
	메르카도리브레	MELI.US	94.0	(1.7)	(0.1)	1.4	(1.9)	(9.4)	32.4	7.3	1.0	4.6	2.3	(1.1)
여행	부킹홀딩스	BKNG.US	119.0	(2.8)	(1.9)	(9.4)	(10.2)	(24.8)	13.0	(21.2)	(0.0)	(0.4)	(0.1)	(0.6)
	에어비앤비	ABNB.US	102.4	0.8	8.6	25.5	21.9	29.5	28.1	8.1	0.2	2.6	0.7	2.5
	익스피디아	EXPE.US	34.3	2.3	6.3	14.3	12.8	5.4	12.2	9.2	(0.0)	1.2	(0.1)	2.7
모빌리티	우버	UBER.US	141.1	(3.1)	(1.2)	(1.8)	(8.6)	(15.5)	15.2	3.9	0.1	(0.1)	(0.3)	2.9
	도어대쉬	DASH.US	79.9	(3.7)	(3.3)	4.6	2.0	(17.9)	41	5.5	0.3	1.3	1.1	(2.0)
	리프트	LYFT.US	6.4	1.6	17.0	18.9	20.7	(10.0)	18.6	1.8	0.2	0.4	(4.7)	(8.0)
미디어	넷플릭스	NFLX.US	270.8	(7.7)	(7.1)	(2.2)	(28.1)	(28.5)	17.7	8.1	(0.7)	(1.4)	(1.6)	(3.1)
	월트디즈니	DIS.US	195.3	2.2	9.0	18.0	7.9	(0.6)	14.7	1.6	0.0	(0.0)	(3.3)	(2.9)
	스포티파이	SPOT.US	120.0	9.4	16.4	23.1	11.6	0.5	38.1	9.4	(3.7)	(0.9)	(3.6)	(1.2)

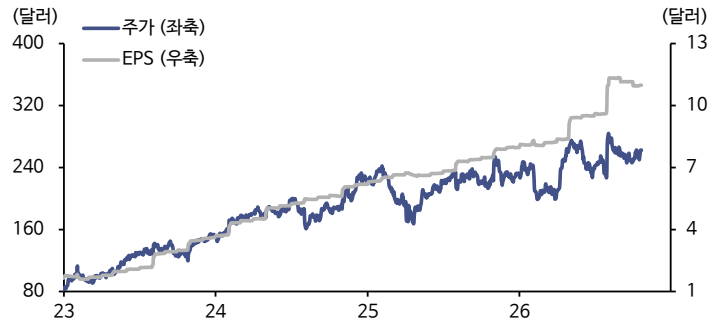
자료: LSEG, 신한투자증권 / 주: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준. 종가 기준일: 2026-10-22

최근 1년 주가와 EPS 추이

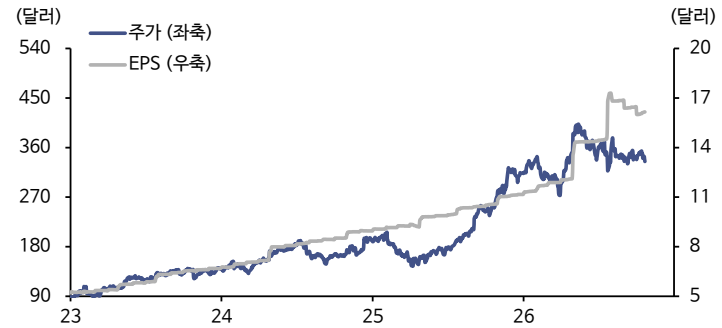
마이크로소프트



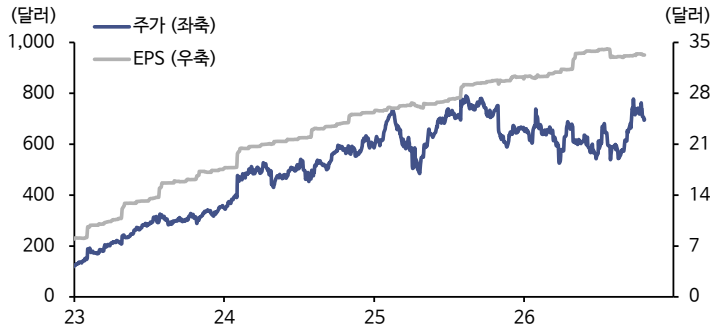
아마존



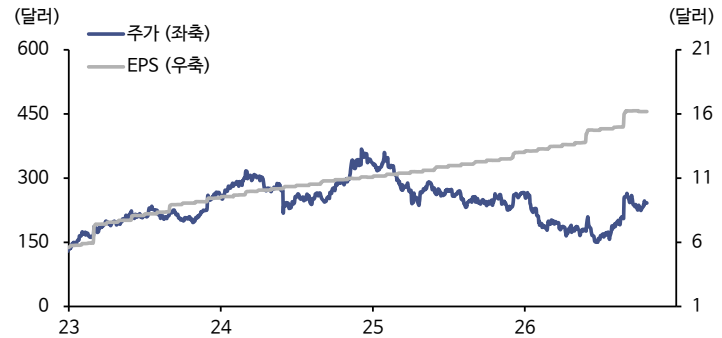
알파벳



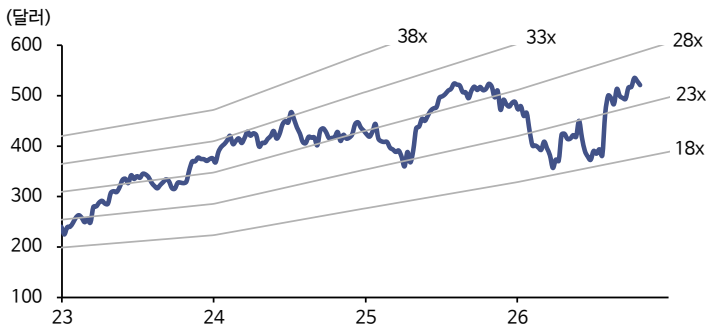
메타

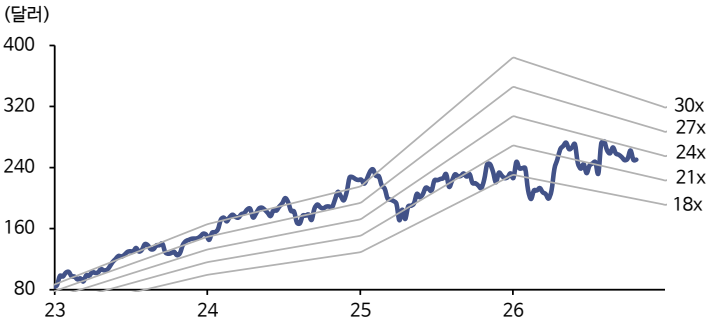


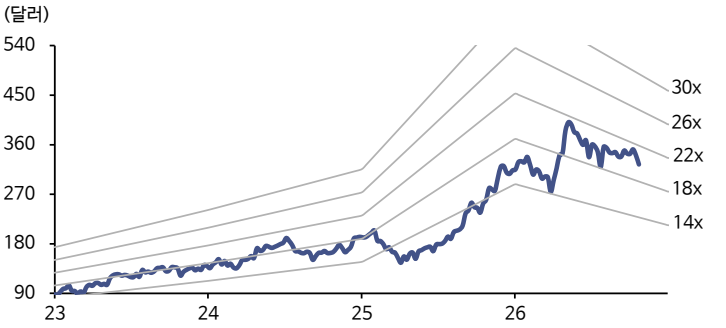
세일즈포스

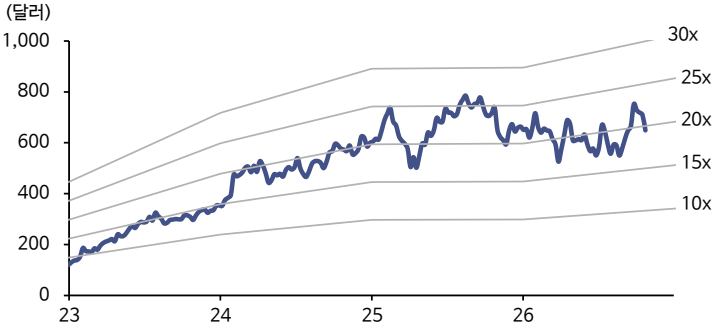


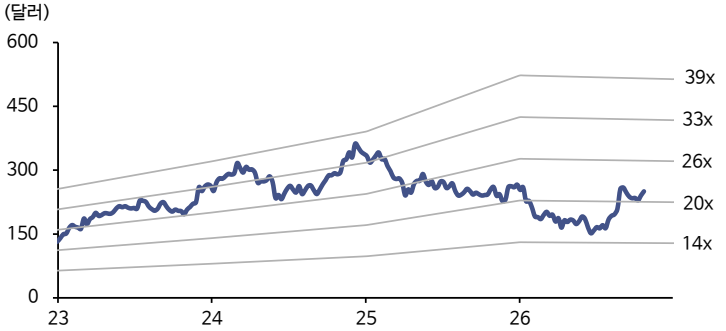
12MF 밸류에이션 밴드







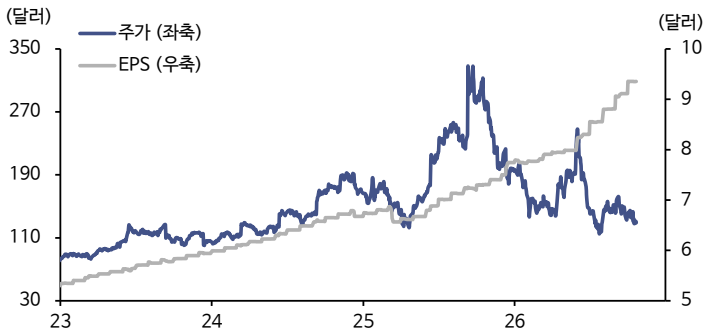




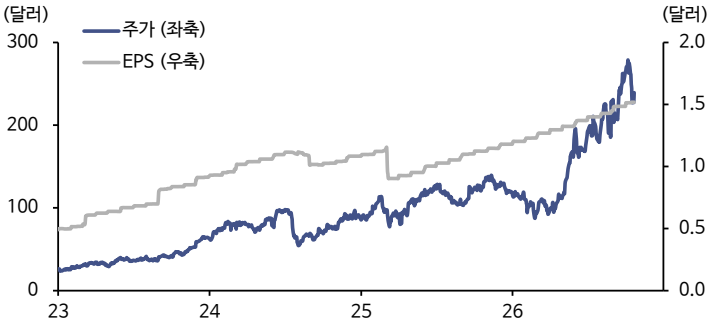
자료: LSEG, 신한투자증권

최근 주가와 EPS 추이

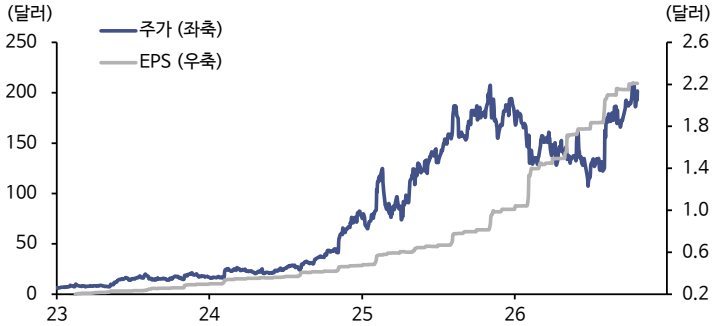
오라클



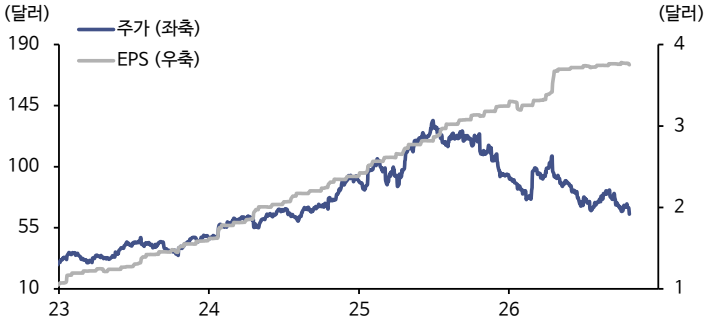
크라우드스트라이크



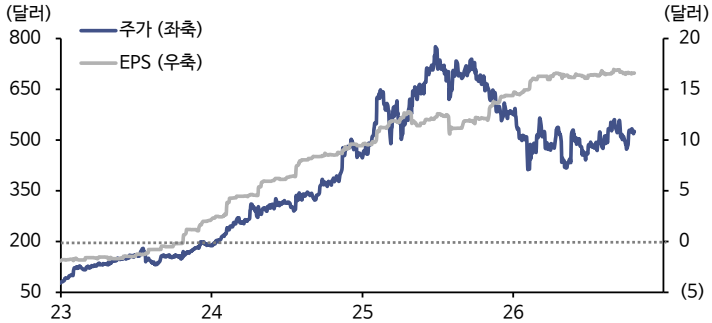
팔란티어



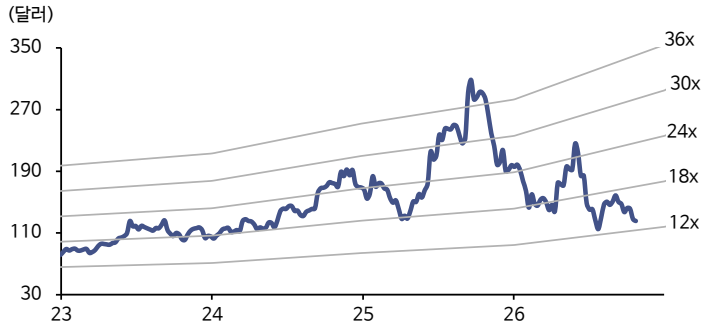
넷플릭스

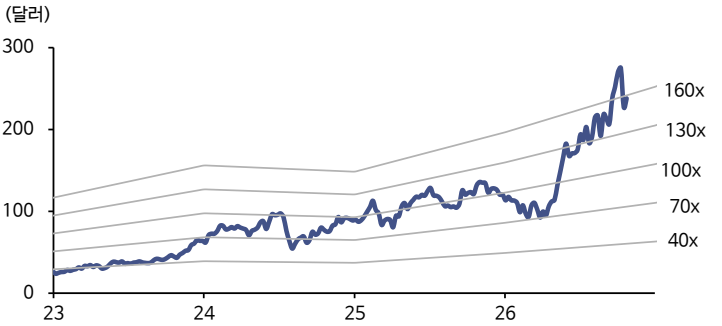


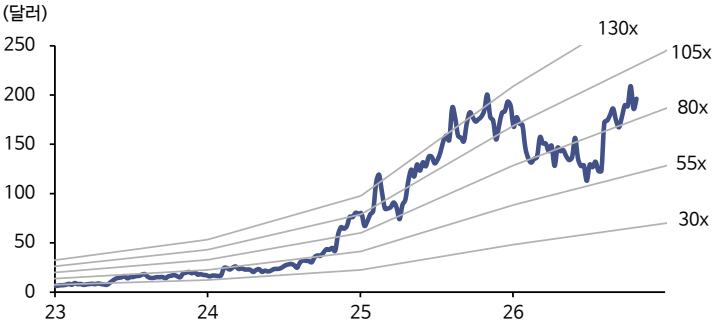
스포티파이

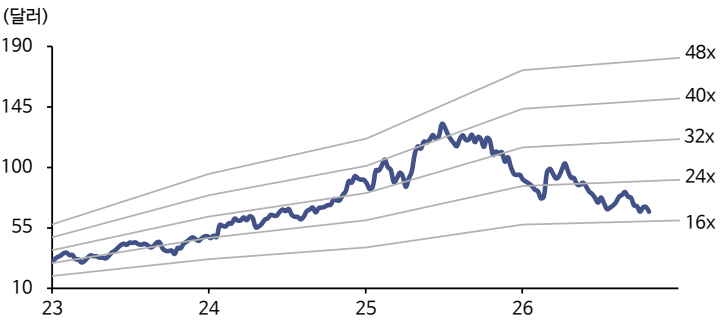


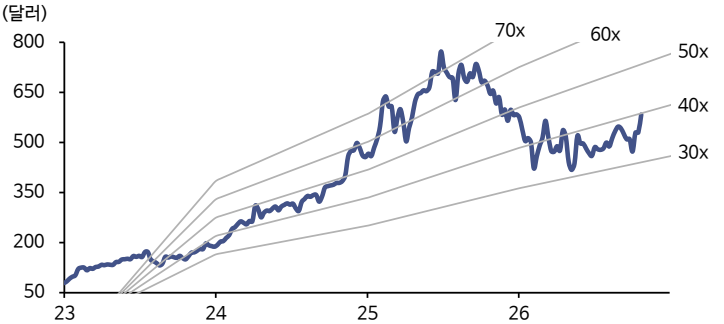
12MF 밸류에이션 밴드











자료: LSEG, 신한투자증권

2026년 10월 23일 (금)

글로벌 소비재 Weekly

[글로벌주식팀]
전규은 연구원
☎ 02-3772-1540
✉ j.gyun@shinhan.com

주간 코멘트

- 주간 수익률: 글로벌 럭셔리(+0.6%) 〈 경기소비재(+0.7%) 〈 필수소비재(+3.7%)
- AI 자금조달 우려가 다시 불거지면서 경기방어주로 순환매가 유입. 주간 상승분 대부분이 목요일 하루(XLP +3.3%)에 집중. 다수 종목이 개별 재료 없이 동반 상승하는 등 수급 주도 장세로 개별 종목보다 필수소비재 ETF인 XLP 대응 추천
- 다수 럭셔리 기업 실적 발표. 대부분 미주 플러스, 중국·유럽 관광객 여전히 부진
- 크로거는 인베스터데이에서 가격 인하에 50억달러 규모의 투자 발표. 재원은 29년까지 연 40억달러 비용 절감으로 자체 조달, PB 비중을 35%에서 40%로 높이고 공급사의 원가 인상은 정당한 경우에만 수용 언급. 장기 목표는 27~29년 EPS 연평균 성장률 7~11%, 이커머스 매출 비중 30%, 약 110개 신규 출점

Top Picks

◆ **필수소비재 ETF (XLP.US): 현재 주가 89.9달러**
- 안전자산 선호 확대에 따른 방어주 순환매

◆ **쇼피파이(SHOP.US): 현재 주가 168.8달러**
- 에이전틱 커머스 시대 상거래 인프라 구조적 수혜 지속 전망

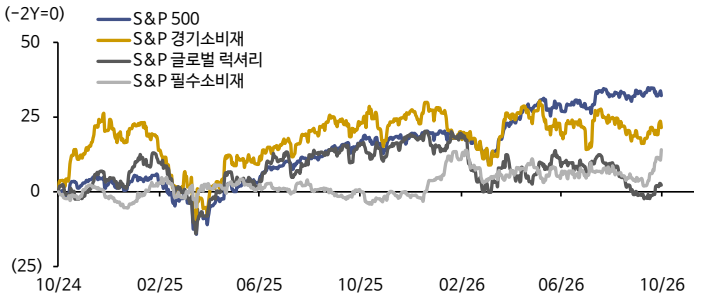
주간 산업 이슈

◆ [힐튼(HLT.US)] 나스닥 이전 상장 계획. 11월 5일 개장부터 나스닥에서 거래 시작
◆ [크로거(KR.US) 2029년 기존점 매출(연료·약국 제외) 약 3% 성장 목표
◆ [월마트(WMT.US)] 월마트+, 샘즈+를 연 120달러에 함께 이용하는 결합 상품 발표
◆ [웬디스(WEN.US)] Wendy's 대형 가맹점주, 최대 60개 매장 추가 폐점 가능성
◆ [부킹홀딩스(BKNG.US)] EU 집행위원회, 부킹닷컴의 사기·피싱 방지 조치 조사

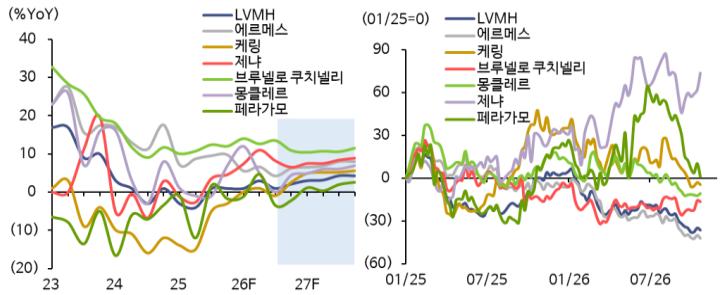
주간 산업 이슈

◆ [힐튼(HLT.US)]주요 호텔 브랜드 최초로 포인트 결제 디지털 솔루션 제공
◆ [아디다스(ADS.GR)] 3Q26 매출 +9%YoY(고정 환율 +7%YoY)
◆ [쇼피파이(SHOP.US)] Grow 플랜 13%($10), Advanced 플랜 20%($60) 인상
◆ [P&G(PG.US)] 유가 상승으로 FY2Q27, 하반기 비용 부담 상당히 커질 것으로 예상
◆ [이베이(EBAY.US)] 인력 9% 감축 계획 확인, 3분기 실적 가이던스 상회 전망

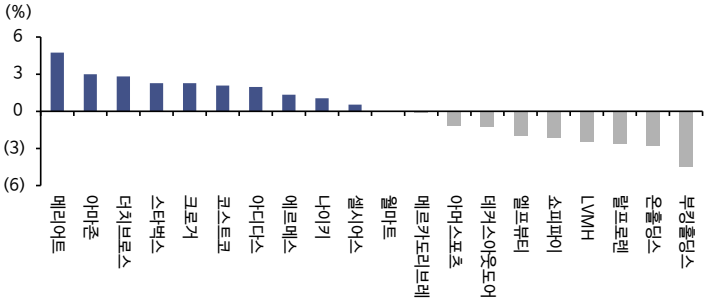
섹터 지수 추이



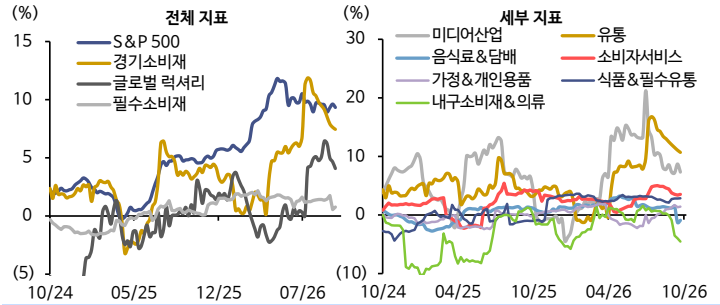
글로벌 럭셔리_(좌) 유기적 매출성장률 추이 및 전망, (우) 상대주가 추이



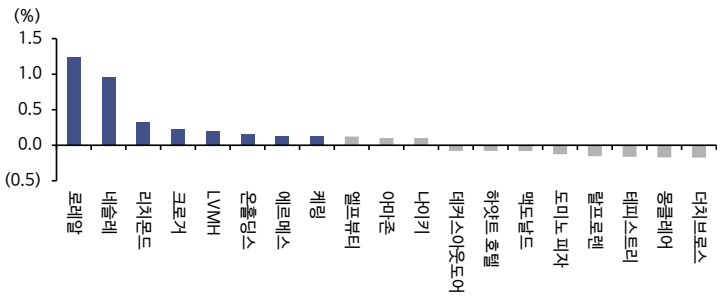
종목별 주간 수익률 Top 10 & Bottom 10



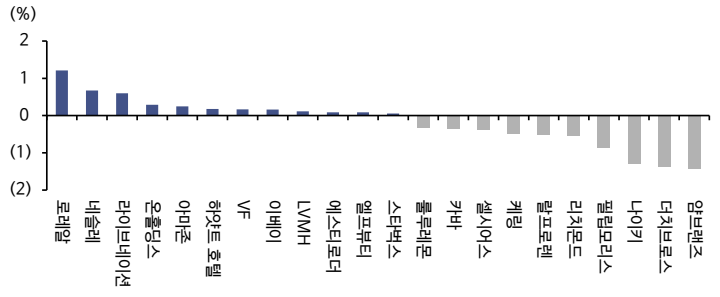
소비재 주요 섹터 3개월 EPS 모멘텀



종목별 12개월 선행 매출액 컨센 변화율 Top 11 & Bottom 11



종목별 12개월 선행 EPS 컨센 변화율 Top 11 & Bottom 11



자료: LSEG, Bloomberg, 신한투자증권 / 주: EPS 변화율 순위는 적자기업 제외. 수익률은 유니버스 종목. 종가 기준일: 2026-10-22

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기회사(애플, 메타플랫폼스, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크론테크놀로지)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

신한투자증권

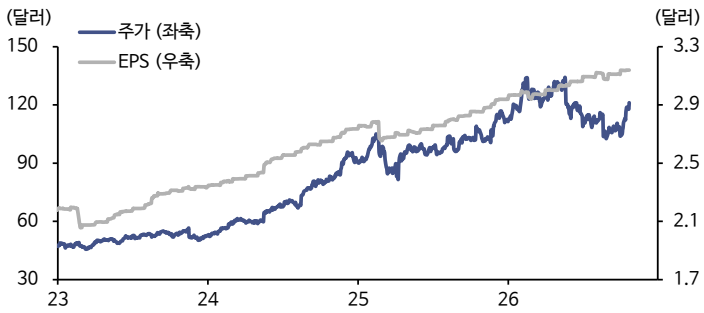
글로벌 Consumer

구분	기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X)	PBR (X)	27F 매출액 컨센 변화 (%)		27F 영업이익 컨센 변화 (%)	
									27F	27F	1M	3M	1M	3M
럭셔리	LVMH	MC.FP	215.4	(2.6)	(3.5)	(18.2)	(18.2)	(31.4)	16.2	2.5	(4.5)	(2.0)	(7.1)	(4.9)
	에르메스	RMS.FP	152.9	(3.7)	(4.8)	(23.2)	(21.6)	(39.2)	26.6	5.4	(5.4)	(3.6)	(6.2)	(4.3)
	리치몬드	CFR.SW	112.5	(1.5)	1.6	(11.7)	13.5	0.2	20.8	3.7	(3.1)	2.5	(3.4)	4.2
	케링	KER.FP	29.6	(1.1)	(8.0)	(14.9)	(10.0)	(28.8)	22.6	1.6	-	-	-	-
	프라다	1913.HK	12.6	1.0	3.3	(6.1)	(0.4)	(14.2)	-	18.0	-	-	-	-
	테피스트리	TPR.US	22.6	(4.9)	1.2	(20.7)	(22.1)	(10.8)	13.5	13.5	(0.3)	1.1	(0.4)	3.3
	랄프로렌	RL.US	22.8	(2.3)	10.4	(1.3)	1.8	8.0	18.8	6.0	(0.2)	0.9	(0.6)	1.6
	몽클레어	MONC.IM	13.6	(0.7)	0.6	(14.3)	(21.3)	(19.8)	17.3	2.7	(5.6)	(3.4)	(6.3)	(3.8)
뷰티	로레알	OR.FP	247.4	1.5	6.0	8.5	19.7	12.7	27.6	-	-	-	-	-
	에스티로더	EL.US	39.0	0.5	7.4	30.4	40.5	2.9	29.4	8.3	(0.0)	1.1	0.1	3.7
	얼타뷰티	ULTA.US	27.2	4.2	14.7	31.3	12.6	5.0	19.9	8.5	(0.0)	0.0	0.1	0.3
	엘프뷰티	ELF.US	6.8	(1.0)	12.6	45.5	75.3	51.2	30.0	4.7	1.1	7.5	1.5	5.9
의류	인디텍스	ITX.SM	196.9	1.4	5.6	3.0	6.0	(0.2)	24.0	7.7	(3.3)	(2.2)	(4.4)	(1.9)
	나이키	NKE.US	56.9	3.2	6.1	(9.2)	(16.1)	(39.9)	27.2	4.0	(7.7)	(9.4)	(25.2)	(29.5)
	패스트리테일링	9983.JP	150.3	(2.2)	10.4	(4.9)	4.2	31.2	38.4	7.4	1.3	4.8	-	-
	룰루레몬	LULU.US	11.5	5.0	0.3	(8.2)	(36.3)	(49.9)	12.1	2.1	(8.4)	(8.9)	(24.2)	(26.2)
	아디다스	ADS.GR	31.1	0.9	8.3	(11.3)	12.3	(5.9)	13.7	3.8	(2.6)	(0.7)	(3.2)	(2.5)
	데커스아웃도어	DECK.US	11.6	(1.5)	6.8	(16.8)	(20.8)	(17.7)	10.5	3.7	(0.2)	(0.3)	(0.4)	(0.1)
	딕스스포팅굿즈	DKS.US	13.2	5.6	11.1	(29.2)	(34.8)	(24.8)	11.6	2.0	(0.3)	(1.9)	(2.5)	(17.3)
	온홀딩스	ONON.US	11.4	(3.4)	15.7	(7.2)	(7.1)	(26.9)	20.5	4.1	(2.8)	(4.5)	(1.4)	(3.1)
	아머스포츠	AS.US	16.2	(3.2)	4.8	(15.7)	(20.0)	(22.4)	17.7	2.1	1.1	3.2	1.6	6.8
	VF	VFC.US	6.9	2.8	29.0	1.8	(18.9)	(3.3)	13.3	2.8	(0.1)	0.0	1.0	(0.4)
	아베크롬비&피치	ANF.US	6.9	6.3	18.6	68.1	74.6	28.3	12.5	3.6	0.1	1.7	0.0	7.5
외식	맥도날드	MCD.US	178.8	4.2	0.9	(4.2)	(15.8)	(17.3)	18.4	60.9	(2.4)	(4.0)	(0.8)	(2.2)
	스타벅스	SBUX.US	116.2	5.2	7.1	(2.0)	2.4	21.0	0.0	0.0	(0.4)	0.5	(0.3)	1.9
	치폴레	CMG.US	35.6	(8.0)	(13.8)	(12.6)	(19.9)	(23.9)	20.5	12.2	0.0	0.4	0.1	(0.1)
	얌브랜즈	YUM.US	42.1	2.4	10.6	4.7	(2.9)	2.1	21.9	(5.8)	(4.6)	(8.0)	(4.2)	(6.8)
	도미노 피자	DPZ.US	10.5	4.8	6.9	(0.7)	(13.2)	(23.8)	15.4	(2.7)	(0.7)	(2.2)	(0.7)	(1.4)
	카바	CAVA.US	6.4	(1.3)	3.8	(12.3)	(43.5)	(6.8)	0.0	0.0	(0.0)	0.5	(0.7)	(2.1)
	더치브로스	BROS.US	7.3	1.6	7.7	(35.7)	(25.5)	(31.8)	32.8	5.8	(0.3)	4.1	(0.7)	2.9
음식료	코카콜라	KO.US	410.2	3.6	7.6	16.0	27.8	36.4	27.0	10.0	(0.1)	(0.1)	0.3	0.7
	네슬레	NESN.SW	263.7	4.1	9.4	(2.1)	11.7	7.2	17.7	5.6	(1.6)	(1.9)	(0.7)	(0.7)
	펩시	PEP.US	189.2	8.1	5.8	2.3	(9.7)	(3.3)	16.2	7.3	(0.0)	(0.3)	(4.2)	(5.5)
	필립모리스	PM.US	314.4	0.9	6.1	3.8	23.0	25.8	22.2	(74.1)	(0.6)	(1.0)	(0.3)	0.3
	AB인베브	ABI.BB	153.1	4.0	10.9	4.6	22.1	38.1	15.4	1.6	(0.2)	0.7	(0.3)	0.6
	닥터페퍼	KDP.US	47.9	3.0	11.7	16.5	32.6	25.6	13.9	1.5	(0.1)	0.3	0.2	0.5
	셀시어스	CELH.US	7.2	0.7	(3.5)	(0.4)	(14.7)	(38.0)	16.5	2.9	(0.0)	(5.5)	(1.5)	(9.9)
엔터/레저/여행	부킹홀딩스	BKNG.US	121.0	(2.8)	(1.9)	(9.4)	(10.2)	(24.8)	13.0	(21.2)	(0.0)	(0.4)	(0.1)	(0.6)
	에어비앤비	ABNB.US	103.6	0.8	8.6	25.5	21.9	29.5	28.1	8.1	0.2	2.6	0.7	2.5
	메리어트	MAR.US	103.5	2.9	14.0	7.3	8.1	27.9	30.3	(17.0)	(0.1)	(0.1)	(0.3)	0.6
	카니발	CCL.US	36.4	2.3	21.5	3.8	0.5	(11.3)	10.3	2.2	(0.0)	(0.2)	(3.5)	(3.7)
	라이브네이션	LYV.US	40.7	1.2	2.7	(1.9)	12.9	22.5	83.0	40.9	(0.0)	1.3	3.4	5.2
	TKO	TKO.US	33.6	1.0	(5.9)	(2.2)	(4.6)	(15.0)	30.2	4.2	0.1	1.0	(0.5)	0.2
	익스피디아	EXPE.US	35.8	2.3	6.3	14.3	12.8	5.4	12.2	9.2	(0.0)	1.2	(0.1)	2.7
	하얏트 호텔	H.US	16.7	4.8	12.1	(5.6)	7.0	10.4	36.7	4.5	(0.1)	(0.1)	(0.8)	(2.9)
	메이크마이트립	MMYT.US	4.3	(3.1)	(6.2)	(12.2)	(1.2)	(44.8)	22.1	34.9	(0.5)	(0.7)	(0.8)	2.8
	아쿠슈네츠	GOLF.US	4.8	3.2	(1.5)	(23.2)	(17.2)	2.7	19.9	4.7	(0.0)	(0.1)	(0.8)	(0.2)
유통	월마트	WMT.US	960.9	2.8	10.0	10.8	(6.8)	8.7	37.9	8.1	(0.0)	(0.2)	0.1	(1.7)
	홈디포	HD.US	327.0	6.3	7.3	(1.1)	(3.5)	(4.8)	20.6	15.3	(0.1)	(0.0)	(0.2)	(0.5)
	코스트코	COST.US	451.2	4.1	13.2	9.8	1.4	18.1	43.2	10.1	1.1	1.1	0.8	0.7
	TJX	TJX.US	162.1	1.9	12.7	(5.2)	(7.0)	(4.1)	25.8	12.5	0.3	0.5	0.4	0.3
	타겟	TGT.US	71.8	0.9	(0.6)	14.6	21.1	61.7	16.4	3.7	0.2	1.5	0.3	7.2
	크로거	KR.US	40.1	8.2	15.9	18.0	(0.3)	8.6	12.4	5.8	(0.5)	(0.5)	(3.9)	(3.4)
이커머스	아마존	AMZN.US	2,700.7	(1.7)	(1.8)	2.3	(2.0)	8.5	23.6	4.0	0.4	2.1	0.5	6.5
	쇼피파이	SHOP.US	217.2	(5.2)	14.3	42.6	27.9	4.9	69.0	13.4	0.4	4.7	(1.0)	6.1
	메르카도리브레	MELI.US	92.5	(1.7)	(0.1)	1.4	(1.9)	(9.4)	32.4	7.3	1.0	4.6	2.3	(1.1)
	이베이	EBAY.US	54.3	(0.7)	11.7	10.0	15.5	40.1	18.2	11.4	0.0	4.7	0.1	0.7

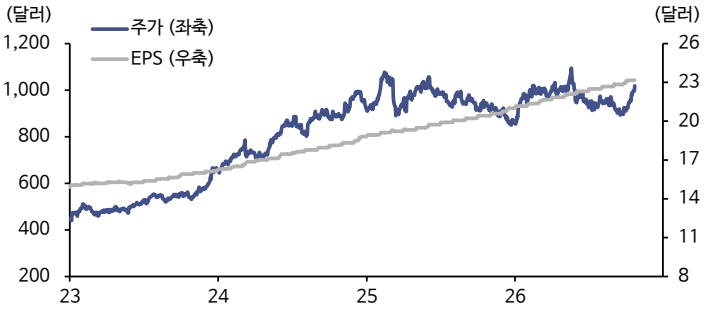
자료: LSEG, 신한투자증권 / 주: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준

최근 1년 주가와 EPS 추이

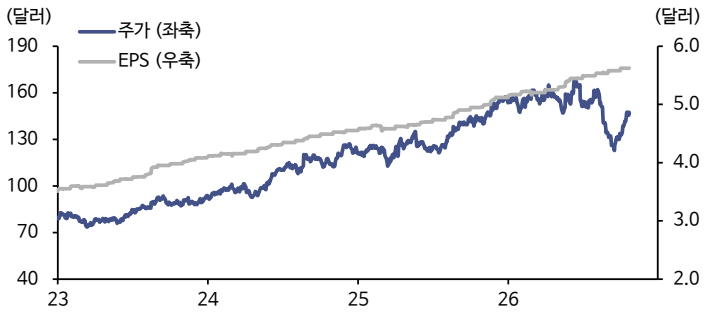
월마트



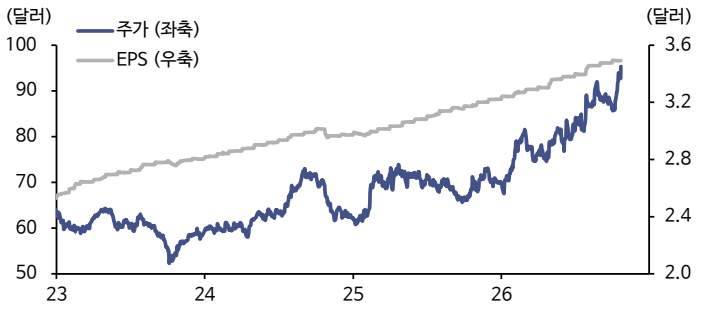
코스트코



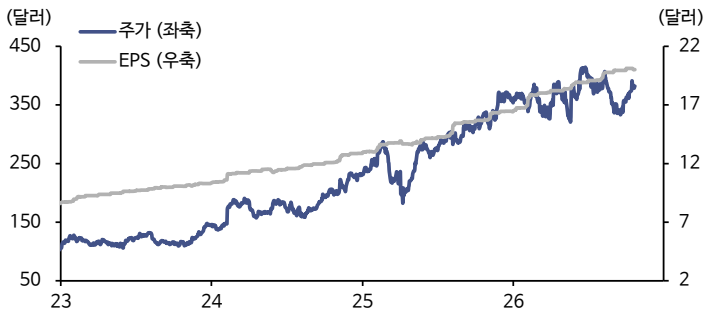
TJX



코카콜라

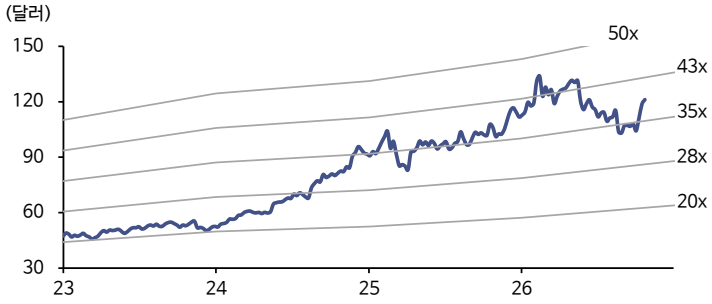


랄프로렌

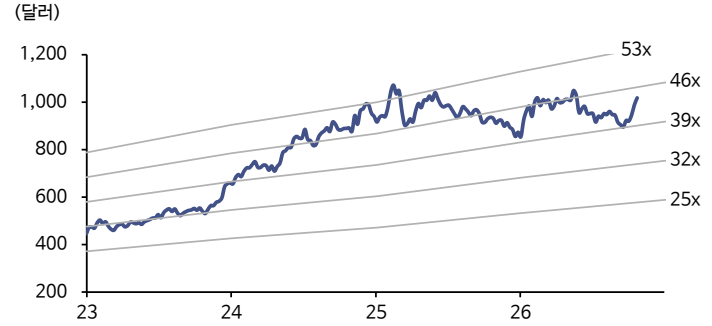


12개월 선행 PER 밴드

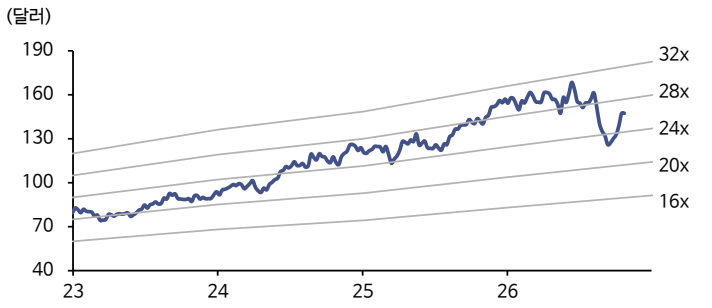
PER



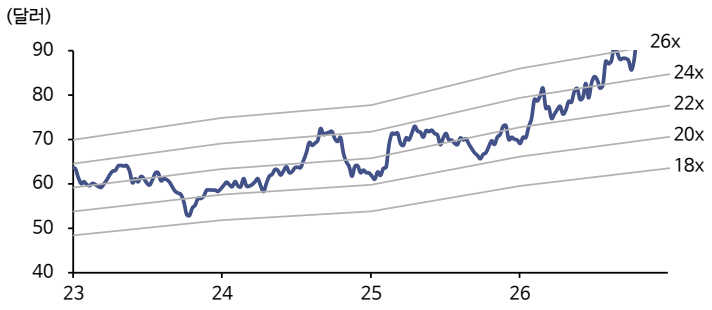
PER



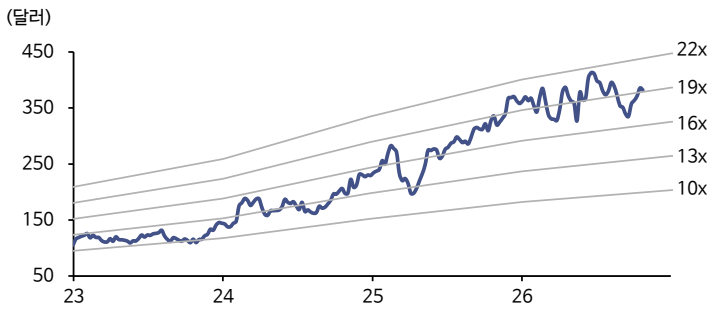
PER



PER



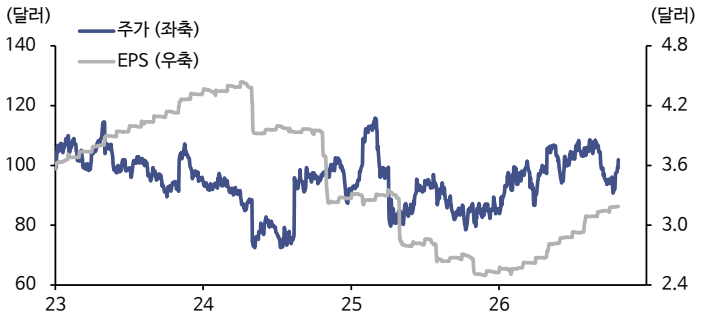
PER



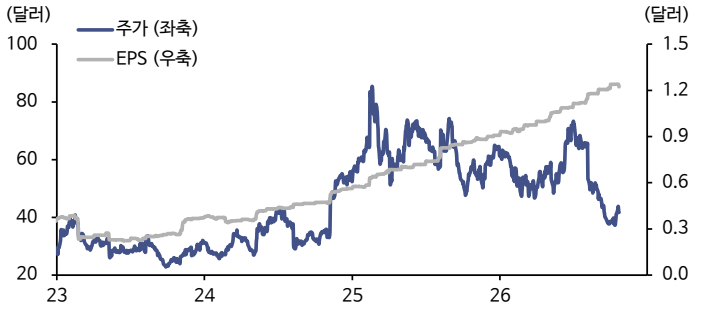
자료: LSEG, 신한투자증권

최근 주가와 EPS 추이

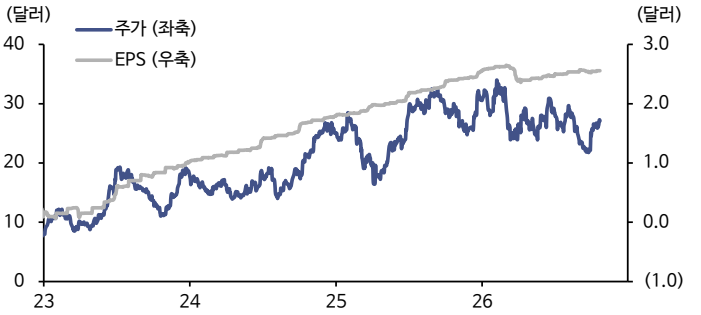
스타벅스



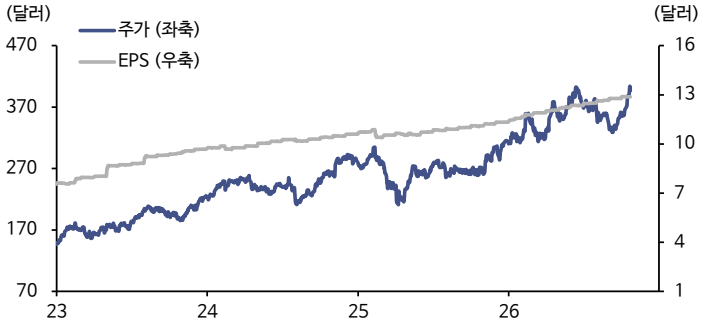
더치브로스



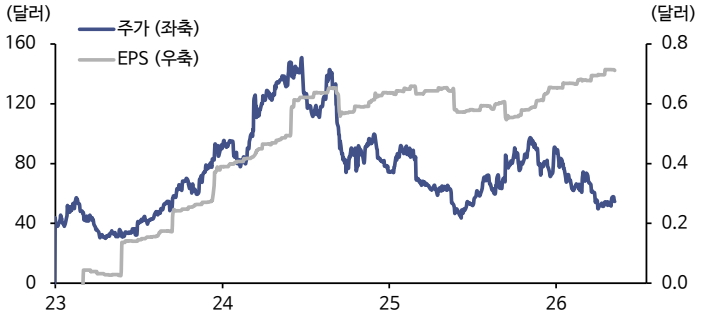
카니발



메리어트

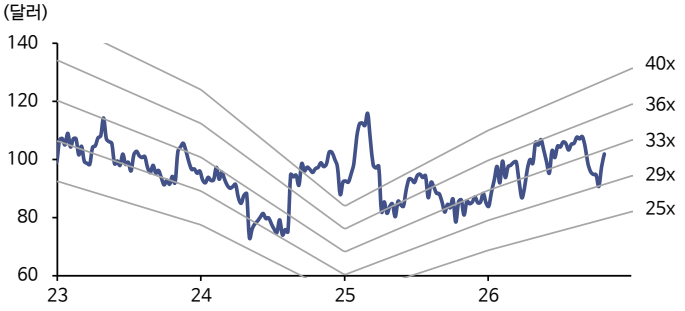


카바

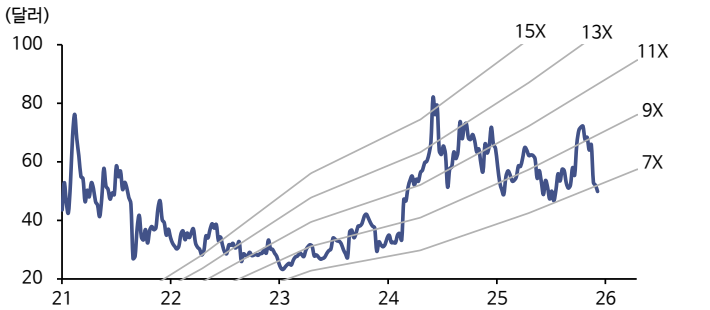


12개월 선행 PER 밴드

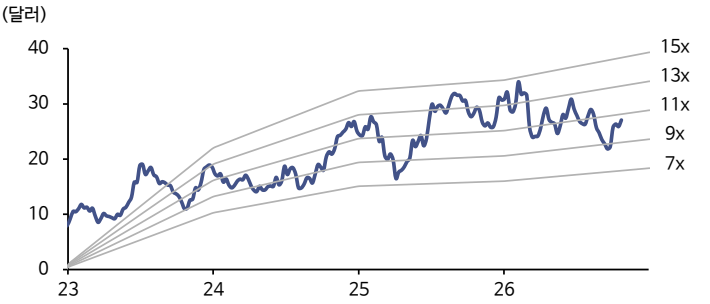
PER



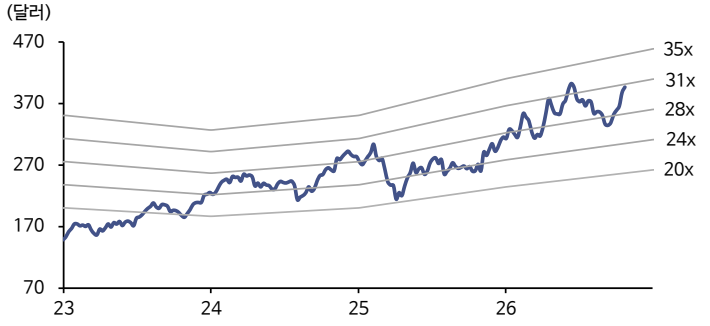
EV/EBITDA



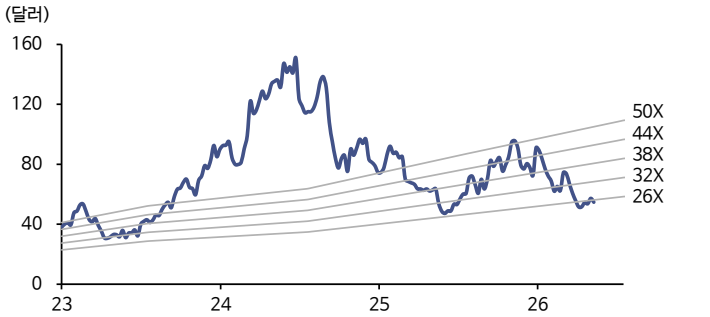
PER



PER



EV/EBITDA



자료: LSEG, 신한투자증권

2026년 10월 23일 (금)

글로벌 에너지 Weekly

[글로벌주식팀] 함형도 수석연구원
☎ 02-3772-4452
✉ hd.ham@shinhan.com

주간 코멘트

- 주간 상승률: 친환경(-0.8%) 〈 나스닥(+0.0%) 〈유틸(+0.7%) 〈 가스(+1.4%)
- Tesla 3Q BESS 판매량 13.7GWh(3Q25 12.5, 2Q26 13.5), ASP -20% YoY 추정. 경쟁 심화로 가격 하락했으나, 메가팩 2027년 물량 거의 완판되며 향후 수익성 개선 예고. 캐파는 텍사스 공장 가동으로 총 110GWh 확보
- NextEra(NEE) 미국 전력수요 6배 증가 예상(시점 미제시). 25.12월에는 송전망 프로젝트 활발, 최근엔 급한 전력 용량 확보 위해 BESS 수요 높음. 하지만 데이터센터의 자가발전 수요 증가와 급한 용량 확보 이후에는 시장 관심이 발전소 확보로 전환될 전망. NEE는 금리 상승에도 태양광의 가격 경쟁력이 높으며, 강력한 수요 확인 중이라 언급

Top Picks

◆ **전력화ETF(ZAP.US): 현재 주가 31.24달러**
- 1) 미국 데이터센터 투자로 전력가격 변동성 확대에 수혜보는 기업으로 구성, 2) 전력망 부족으로 발전소 설치 지연되고있어 전력망 투자 확대도 필요, 3) 가스 발전 및 미드스트림 기업 포함돼 트럼프 2기에서 주목할 가스 업종도 포함

◆ **블룸에너지(BE.US): 현재 주가 238.53달러**
- 1) 연료전지는 데이터센터 전력난에 가장 빠르게 대처 가능한 발전원, 2) 제품 성능 안정화로 서비스 사업부 마진율 향상, 3) Brookfield와 계약 규모를 50억달러에서 250억달러로 상향해 글로벌 시장으로의 활로 개척

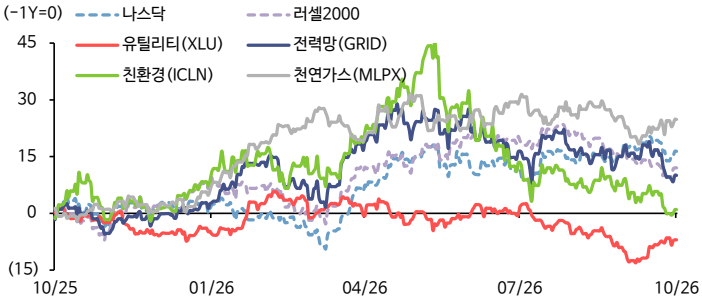
주간 산업 이슈

◆ [넥스트에라에너지(NEE.US)] 3분기 매출액 +1.6% YoY, Adj-EPS +9.7% YoY
◆ [넥스트에라에너지(NEE.US)] 버지니아주, 도미니언 합병에 전력 요근 동결 필요
◆ [퍼스트솔라(FSLR.US)] 중국, 태양광 장비 기술 수출 통제 제안
◆ [일렉트로바야(ELVA.US)] FY26 잠정 매출 71백만달러 제시
◆ [테슬라(TSLA.US)] BESS 판매량 13.7GWh(3Q25 12.5, 2Q26 13.5GWh)

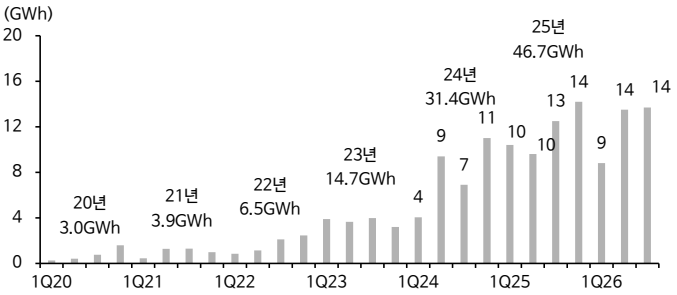
주간 산업 이슈

◆ [AEP(AEP.US)] X-Energy와 960MW SMR 건설 협력. Amazon이 자금 지원
◆ [캐들러(CDLR.US)] 이전 상장에 따른 상장폐지 일자 12월로 연기
◆ [비코르(VICR.US)] 3분기 매출 +79% YoY, EPS 1.33달러(컨센 1.24달러)
◆ [GE버노바(GEV.US)] Songon Power Plant에 가스터빈 372MW 수주
◆ [이오스에너지(EOSE.US)] 3분기 잠정매출 82~83백만달러(컨센 81)

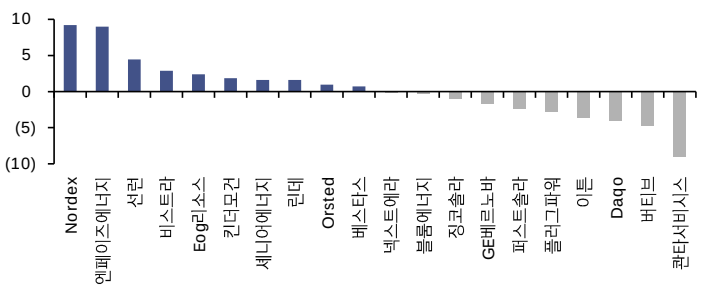
섹터 지수 추이



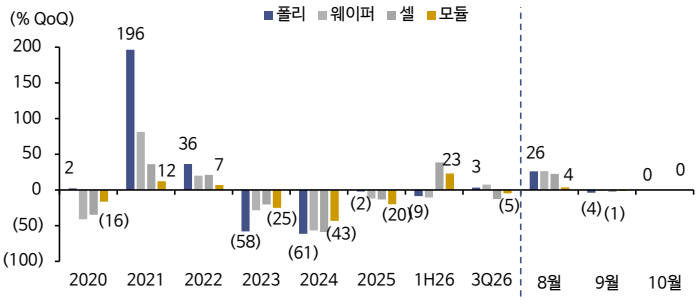
Tesla BESS 판매량



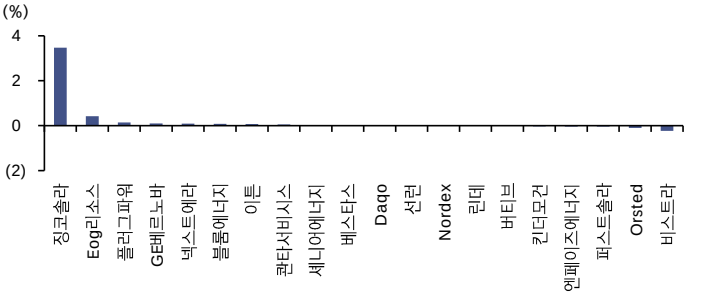
종목별 주간 수익률 Top 10 & Bottom 10



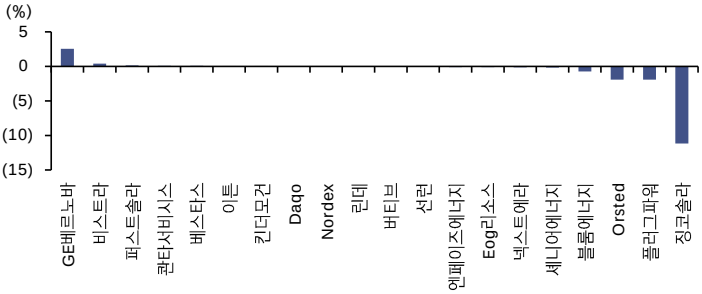
태양광 밸류체인 가격



종목별 12MF 매출액 컨센 변화율



종목별 12MF EPS 컨센 변화율



본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.당사는 상기 회사(애플, 페이스북, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다. 기타의 종목은 회사와의 이해관계가 발생하지 않으며 회사 정책에 따라 추가 변경도 가능합니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

신한투자증권

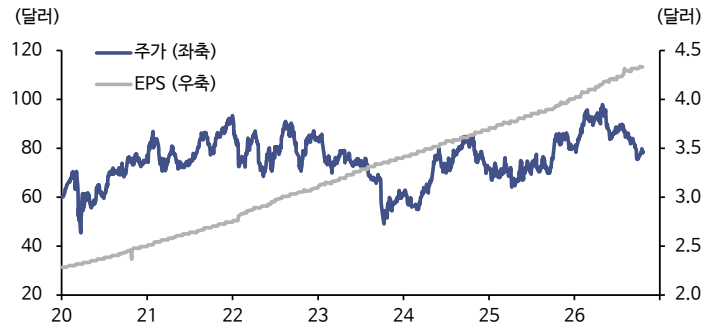
글로벌 에너지

구분		기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X)	PSR (X)	27F 매출액 컨센 변화 (%)		27F 영업이익 컨센 변화 (%)	
										27F	27F	1M	3M	1M	3M
유틸리티	복합 에너지	넥스트에라	NEE.US	163.3	(0.1)	(1.7)	(11.0)	(13.6)	(2.5)	17.8	4.9	0.0	(1.5)	(1.3)	(1.7)
		듀크에너지	DUK.US	94.1	0.9	3.4	(4.2)	(4.0)	3.0	16.8	2.7	0.3	0.8	1.0	1.5
	원자력	컨스텔레이션	CEG.US	91.7	(3.1)	3.3	3.2	(2.5)	(23.4)	20.2	2.4	1.5	7.2	1.7	0.5
		비스트라	VST.US	52.4	2.9	10.9	(3.8)	0.8	(3.2)	14.8	2.1	(1.0)	(3.6)	(0.1)	(3.3)
	SMR	뉴스케일파워	SMR.US	2.4	(5.7)	(37.4)	(36.9)	(52.9)	(61.2)	(7.9)	15.6	(0.7)	(12.4)	0.1	8.5
		오클로	OKLO.US	5.2	(4.5)	(31.0)	(37.2)	(55.7)	(61.4)	(24.6)	3.0	4.4	4.5	2.9	35.2
전력망	전력망/ 전력 기기	콴타서비시스	PWR.US	88.6	(9.0)	(6.5)	(6.0)	(0.8)	42.4	30.5	1.9	0.6	14.9	0.9	19.7
		이튼 코퍼레이션	ETN.US	153.0	(3.6)	(9.5)	(2.2)	(3.8)	23.7	24.4	4.2	0.7	3.4	1.1	1.8
	데이터 센터	버티브	VRT.US	81.7	(4.8)	(15.4)	(30.3)	(32.1)	30.9	23.2	4.5	0.5	2.6	1.5	3.2
		엔벤트	NVT.US	23.7	(4.3)	(8.3)	(9.1)	6.7	43.3	22.2	3.5	2.6	16.6	3.7	18.6
	BESS	플루언스 에너지	FLNC.US	1.1	(3.4)	(18.8)	(60.7)	(53.0)	(69.7)	(115.2)	0.3	(19.0)	(20.9)	(72.4)	(75.0)
		스템	STEM.US	0.0	(7.5)	(24.0)	(47.2)	(69.3)	(77.9)	(0.6)	0.2	0.0	(9.4)	(2.4)	(17.7)
태양광	모듈	퍼스트솔라	FSLR.US	18.7	(2.4)	(12.5)	(15.2)	(6.3)	(33.1)	7.4	3.2	0.6	(0.1)	0.9	1.2
		융기실리콘	601012.CH	12.5	1.0	(3.3)	(7.9)	(37.5)	(39.6)	67.8	1.0	(4.2)	(6.4)	(25.6)	(55.7)
		징코솔라	JKS.US	0.4	(1.0)	(23.0)	(50.5)	(60.3)	(68.5)	37.0	0.0	0.0	(2.6)	0.0	11.4
	폴리	Daqo	DQ.US	0.7	(4.0)	(14.3)	(13.3)	(49.0)	(65.2)	(6.5)	0.8	(1.9)	(24.1)	43.1	675.6
	설치	선런	RUN.US	1.8	4.5	(13.3)	(33.4)	(35.3)	(58.6)	20.7	0.6	1.6	(2.4)	157.6	(563.9)
	인버터	엔페이즈	ENPH.US	4.2	9.0	(8.0)	(19.9)	(4.8)	(0.2)	15.2	3.5	(3.9)	(6.6)	(14.4)	(12.5)
		솔라엣지	SEDG.US	2.0	8.7	(6.8)	(34.0)	(18.2)	15.0	36.3	1.4	(2.1)	(7.4)	(23.9)	(50.1)
풍력	터빈	베스타스	VWS.DC	28.0	0.7	(12.5)	4.5	(3.0)	8.0	114.3	1.1	(3.3)	(1.3)	(3.5)	12.0
		Nordex	NDXG.GR	10.2	9.2	(5.2)	(7.9)	(15.0)	31.3	14.9	1.0	(3.9)	(2.0)	0.9	4.5
		금풍과기	002202.CH	8.6	0.3	(16.1)	(13.3)	(41.8)	(25.4)	12.1	0.6	(1.6)	(1.6)	(2.4)	(1.5)
	기자재	아르코사	ACA.US	7.3	1.3	1.9	3.0	30.2	40.2	30.6	2.5	0.0	0.7	0.0	(0.9)
		브로드윈드	BWEN.US	0.1	(9.9)	(23.7)	(35.4)	41.8	16.3	123.4	0.7	0.0	12.1	0.0	(382.0)
	해상 풍력	Orsted	ORSTED.DC	25.3	1.0	(7.6)	(14.9)	(21.3)	4.2	13.9	1.9	(3.0)	(2.2)	(2.2)	(2.2)
		카들러	CDLR.US	2.4	10.3	(6.0)	3.2	(6.1)	19.4	47.9	1.5	0.5	4.9	(2.6)	(1.2)
수소	연료 전지	플러그파워	PLUG.US	2.0	(2.8)	(32.5)	(37.9)	(54.2)	(28.4)	(9.0)	2.0	0.7	1.3	3.7	(8.9)
		블룸에너지	BE.US	70.3	(0.3)	(12.6)	5.4	8.0	174.5	47.6	10.3	0.3	4.6	1.8	13.4
	수전해	린데	LIN.US	231.4	1.6	9.4	(0.9)	1.2	17.4	25.6	6.1	0.1	0.8	0.1	(0.8)
천연가스	채굴	Eog리소스	EOG.US	82.8	2.4	11.7	10.1	19.2	50.3	9.7	3.0	4.4	4.5	7.1	8.9
		Eqt	EQT.US	33.8	2.5	7.9	8.6	(5.1)	0.9	14.3	3.7	(2.4)	(4.2)	(4.6)	(14.8)
	미드 스트림	윌리엄즈	WMB.US	89.0	0.0	1.6	(0.8)	3.4	21.1	26.9	6.4	2.4	4.1	24.6	30.9
		킨더모건	KMI.US	75.6	1.9	7.1	4.9	7.6	23.6	21.8	4.1	0.1	0.3	0.0	1.2
	수출 터미널	셰니어에너지	LNG.US	58.7	1.6	3.4	8.2	10.3	46.2	15.2	2.5	(0.2)	(5.5)	2.8	3.4
	터빈	GE베르노바	GEV.US	246.6	(1.7)	(2.1)	(14.2)	(6.6)	41.7	37.9	4.7	0.1	1.7	(1.4)	(1.2)

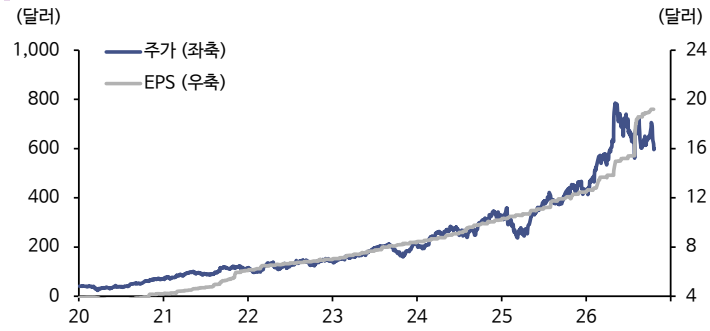
자료: LSEG Workspace / 주: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준

기업별 주가와 EPS 추이

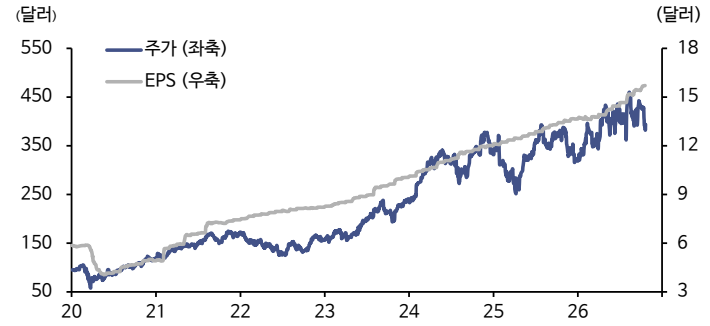
넥스트에라 에너지



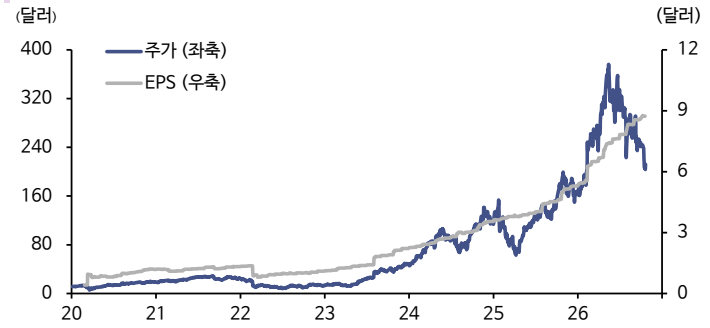
콴타 서비스



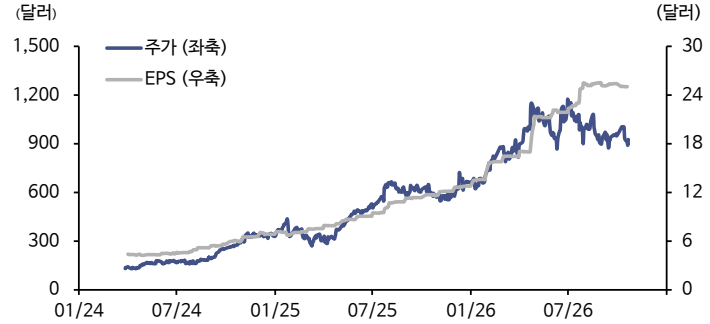
이튼



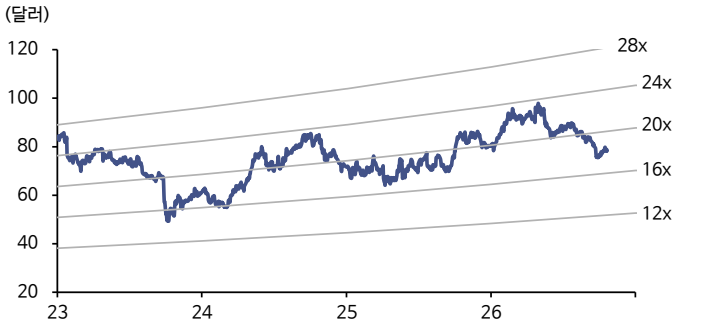
버티브

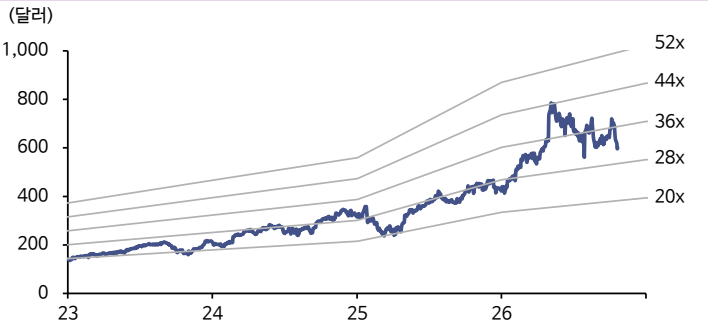


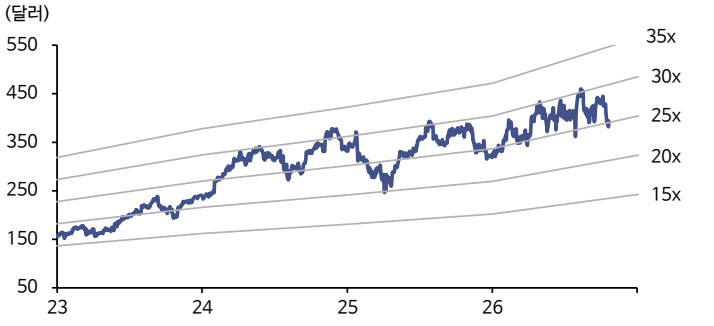
GE베르노바

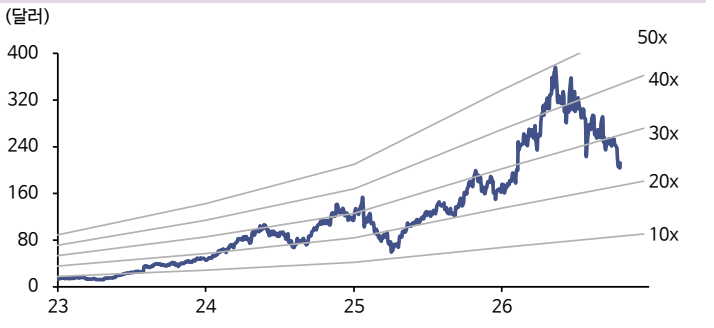


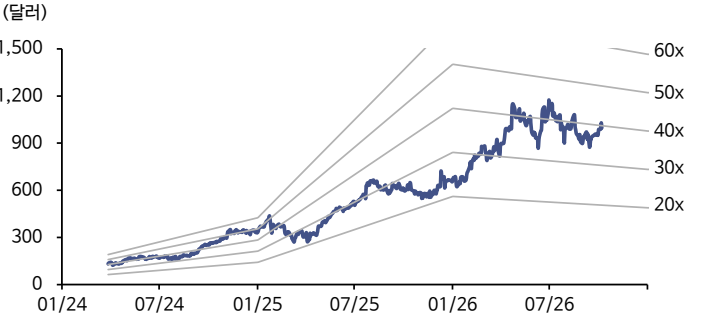
12MF 밸류에이션 밴드







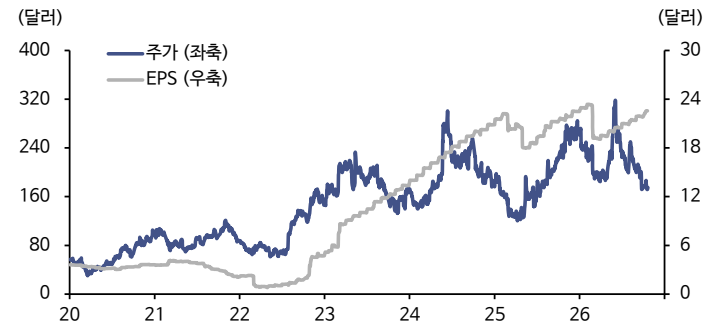




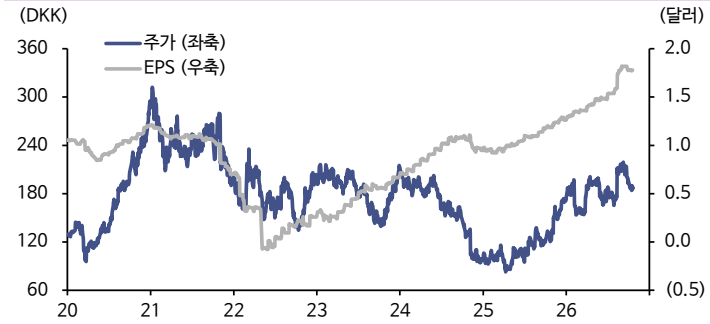
자료: LSEG Workspace, 신한투자증권

기업별 주가와 EPS 추이

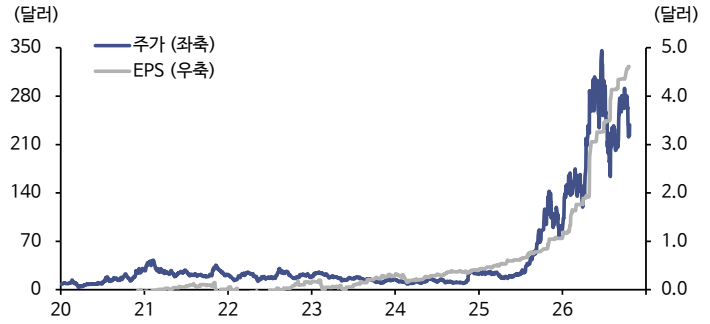
퍼스트 솔라



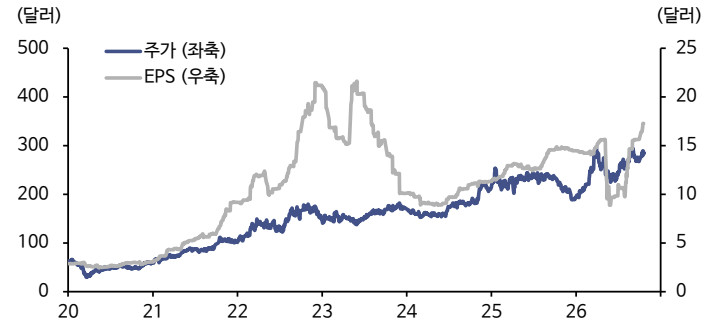
베스타스



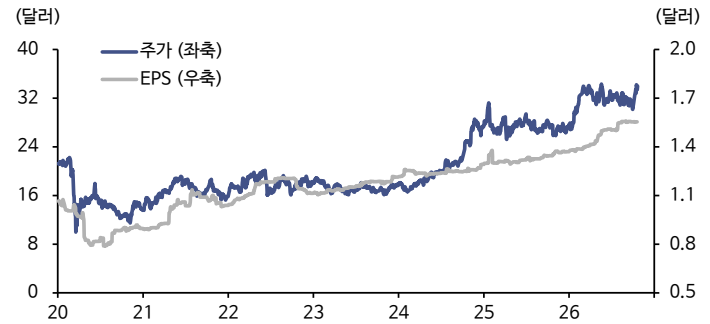
블룸에너지



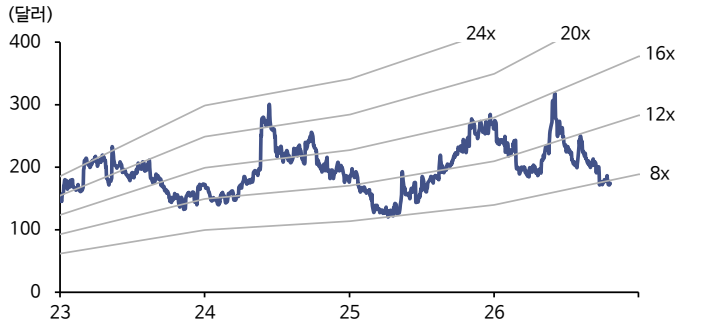
세니어 에너지



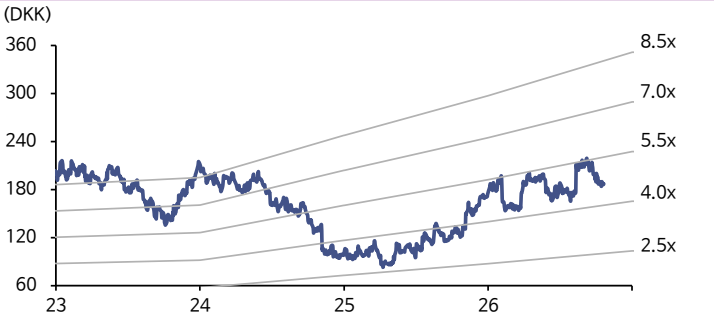
킨더모건

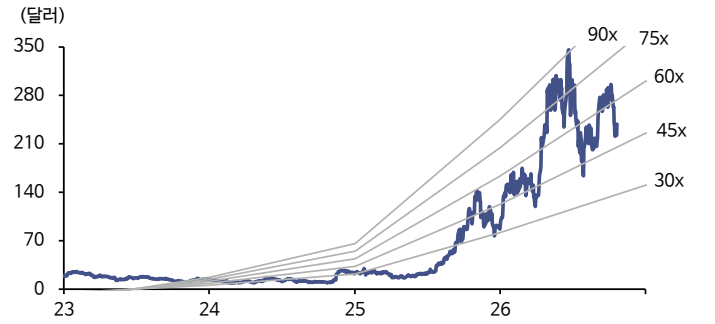


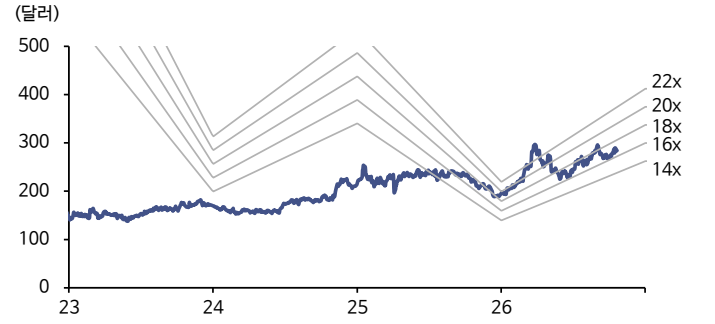
12MF 밸류에이션 밴드

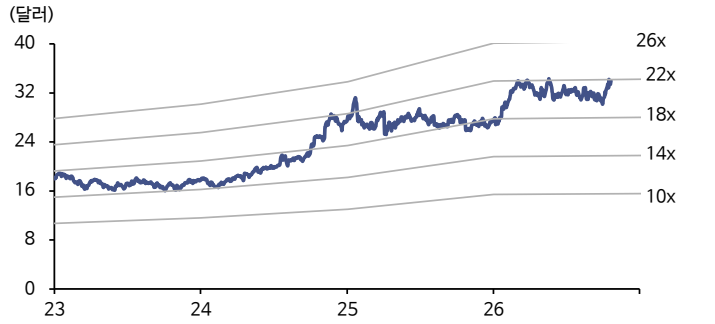


12MF PBR









자료: LSEG Workspace, 신한투자증권

2026년 10월 22일 (목)

글로벌 헬스케어 Weekly

[글로벌주식팀] 하헌호 수석연구원
☎ 02-3772-1297
✉ heonhoha@shinhan.com

주간 코멘트

- 주간 수익률: 의료기기(+1.3%) 〈제약(+3.1%) 〈 바이오텍(+4.1%)
- 글로벌 헬스케어 섹터가 전반적으로 상승한 가운데 바이오텍은 전체 주식시장 투심 악화로 변동성 확대. 다만 방어주 성격의 대형제약사는 안정적 상승세 지속. 10/23 개최되는 ESMO에서 주요 제약사들의 임상 결과 발표가 추가 상승 모멘텀으로 작용
- 대형제약사도 상승세가 둔화됐기 때문에 개별 종목의 호재, 이벤트에 따른 선별 필요한 시점. 이번 ESMO에서 ADC, 이중항체, KRAS에 대한 관심 높을 전망
- 이중항체 면역항암제는 아직 불확실한 구간이지만 중국에서 키트루다 대비 양호한 임상, 미국에서 승인 가시화된 가운데 아직 낮은 밸류로 긍정적 데이터 공개시 급등 가능성 존재. 모더나는 높은 밸류에이션을 정당화 할 수 있는 흑색종 관련 데이터, 적응증 확장 가능성 여부가 중요할 전망

Top Picks

◆ **애브비(ABBV.US): 현재 주가 284.8달러**

- 1) 스카이리치, 린버크 등 후속 자가면역질환 제품의 견조한 매출 성장세. 경쟁 제품 대비 상대적 우위 지속 예상. 2) 항암제 관련 호재 발표 ADC 항암제, 이중항체 면역항암제 등 차세대 항암제에서 성과 입증. 3) 시장 하락세 구간에서 면역/항암 파이프라인 강화로 투심 개선

◆ **일라이 릴리(LLY.US): 현재 주가 1,270.8달러**

- 1) 26년 양호한 가이던스로 비만약 견조한 수요 확인, 2) 경구 비만약 파운다요 판매 증가 기대. 시판되는 후속 비만약 기대감 반등, 3) 견조한 실적 성장 뒷받침 되는 가운데 내러티브 기대감 회복되면서 주가 상승 추세 전환 가능할 전망

주간 산업 이슈

◆ [산업] 헬스케어 섹터 전반적으로 반등한 가운데 바이오텍은 높은 변동성 지속되나 대형제약사는 안정적 상승세. 향후에는 이벤트, 호재에 따른 선별적 흐름 나타날 전망

◆ [산업] ESMO에서 ADC, KRAS, 이중항체 면역항암제가 핵심 테마로 부각 예상

◆ [일라이 릴리(LLY.US)] 중국 바이오텍과 AI 기술 활용한 LNP 전달 플랫폼 개발

◆ [일라이 릴리(LLY.US)] 유럽에서 경구 비만약 승인 권고 의견. 출시 가시화

주간 산업 이슈

◆ [서밋테라(SMMT.US)] 신세포암 대상으로 글로벌 임상 2상 진행. 적응증 확장 기대

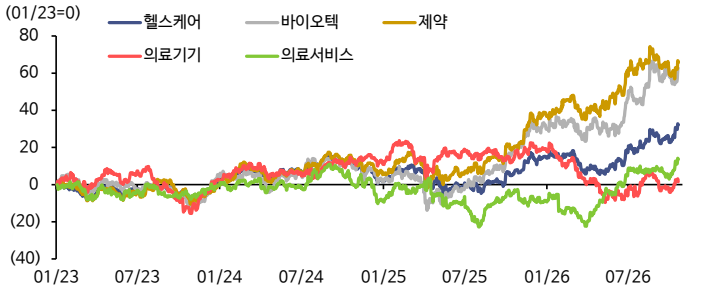
◆ [레볼루션 메디슨(RVMD.US)] KRAS 표적항암제, NSCLC 1차 치료제 임상 3상 개시

◆ [암젠(AMGN.US)] 아스트라제네카 공동 개발하는 천식약물 식도염 긍정적 임상

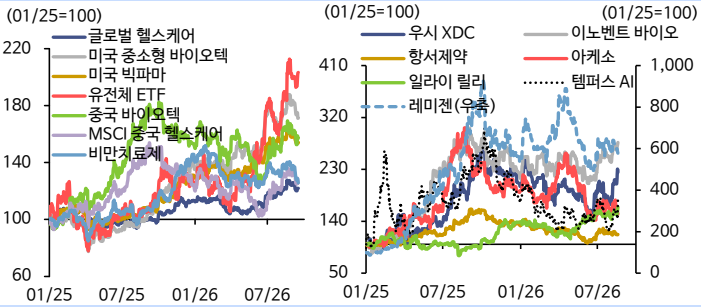
◆ [베라더믹스(MANE.US)] 경구 남성용 탈모 치료제 임상 3상에서 1, 2차 지표 충족

◆ [일루미나(ILMN.US)] 유전체 데이터 분석, 연구과정 자동화 플랫폼 조기 출시

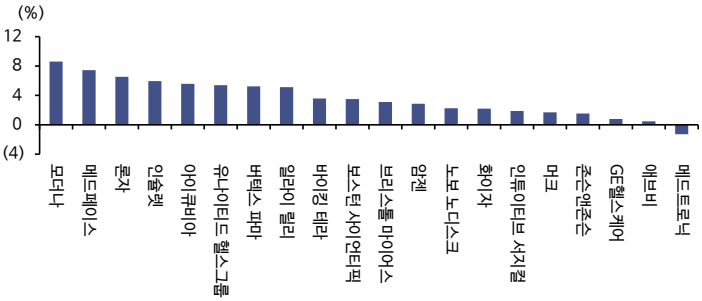
섹터 지수 추이



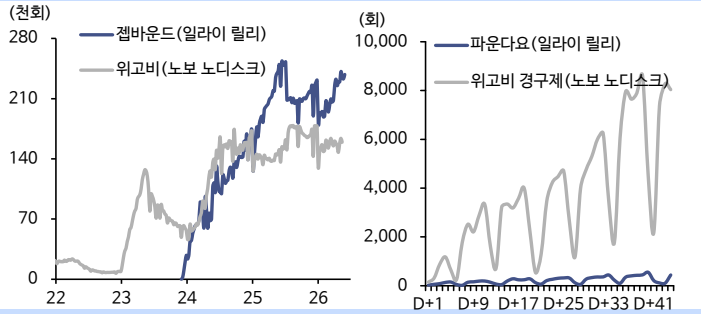
중국/미국 헬스케어 섹터(좌) 및 주요 종목(우) 상대주가(2025~)



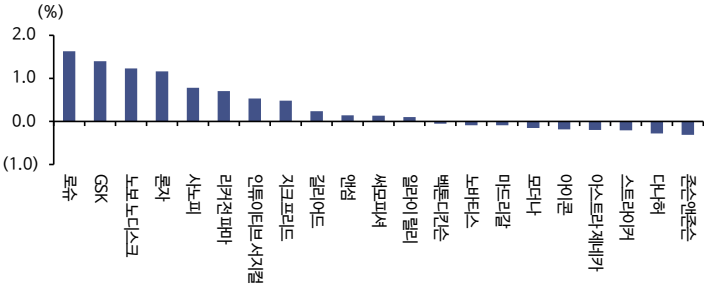
종목별 주간 수익률 Top 10 & Bottom 10



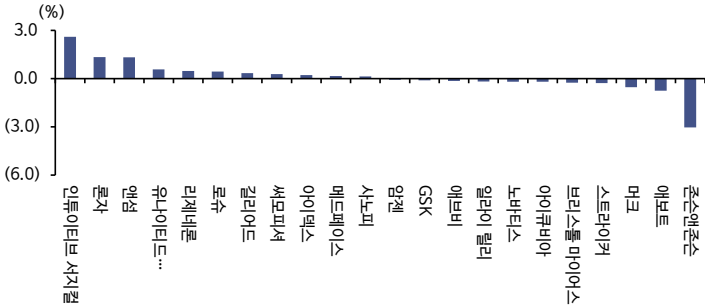
비만약 주사제(NRx) 및 경구제(TRx) 처방 수



종목별 12MF 매출액 컨센 변화율



종목별 12MF EPS 컨센 변화율



자료: LSEG Workspace, Bloomberg, 신한투자증권 / 주: EPS 변화율 순위는 적자기업 제외. 수익률은 유니버스 종목

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기회사(애플, 메타플랫폼스, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크론테크놀로지)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

신한투자증권

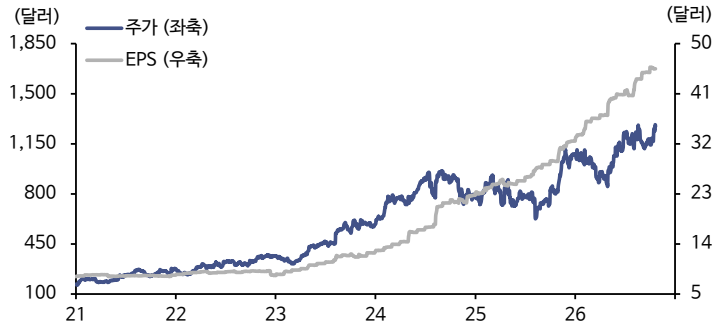
글로벌 헬스케어

구분	기업명	티커	시가총액 (십억달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X) 26F	PBR (X) 26F	26F 매출액 컨센 변화 (%) 1M	26F 매출액 컨센 변화 (%) 3M	26F 영업이익 컨센 변화 (%) 1M	26F 영업이익 컨센 변화 (%) 3M
제약/바이오	일라이 릴리	LLY.US	1,196.2	5.1	9.1	8.1	40.7	18.2	37.0	24.2	0.4	3.9	(4.5)	(3.8)
	노보 노디스크	NOVOb.DK	133.4	2.2	0.7	(19.2)	5.9	(19.5)	11.3	4.2	(2.1)	2.5	(1.9)	3.0
	바이킹 테라	VKTX.US	3.4	3.6	(12.4)	(30.5)	(22.0)	(25.0)	-	7.0	-	-	-	-
	존슨앤존슨	JNJ.US	621.2	1.5	(4.3)	2.9	14.0	24.6	23.2	7.1	(0.0)	0.3	(3.2)	(6.2)
	머크	MRK.US	369.8	1.7	0.3	18.7	33.2	42.4	56.2	7.1	(0.1)	0.6	(4.7)	(7.0)
	로슈	ROPC.SW	385.4	5.7	7.5	17.4	23.6	19.4	19.1	7.7	(2.0)	(1.0)	(2.6)	(1.9)
	애브비	ABBV.US	503.3	0.5	7.7	11.2	38.8	24.6	20.5	(111.6)	(0.0)	0.6	(1.7)	(0.3)
	아스트라 제네카	AZN.UK	261.7	2.6	0.4	1.0	(13.4)	(8.5)	12.5	3.6	0.3	0.1	(0.0)	(1.5)
	노바티스	NOVN.SW	313.1	3.4	9.2	1.1	9.3	15.8	14.5	5.3	(0.0)	0.8	0.8	2.1
	암젠	AMGN.US	237.0	2.9	11.5	19.7	27.1	33.9	19.0	21.8	0.1	3.1	0.0	2.6
	화이자	PFE.US	170.1	2.2	7.6	19.7	9.3	19.9	10.1	2.0	(0.1)	0.7	(0.9)	(2.1)
	사노피	SASY.FR	99.8	2.4	(1.4)	(4.1)	(9.2)	(11.1)	8.6	1.2	(2.5)	0.6	(2.1)	1.0
	버텍스 파마	VRTX.US	132.9	5.2	2.7	8.8	20.1	15.7	28.0	7.7	0.1	1.5	0.1	(1.1)
	리제네론	REGN.US	82.9	3.5	0.9	19.3	7.8	4.4	13.8	2.4	2.6	10.1	7.1	29.2
	GSK	GSK.UK	101.1	2.9	(2.3)	(1.3)	(10.3)	2.4	10.4	4.7	(1.5)	1.1	(2.5)	(1.4)
	브리스톨 마이어스	BMY.US	124.9	3.1	(2.4)	0.3	2.9	13.3	9.3	5.2	0.5	5.5	(5.5)	2.1
	길리어드	GILD.US	190.4	0.0	2.0	17.9	15.2	25.1	-	12.9	0.2	1.0	1.6	22.3
	모더나	MRNA.US	98.1	8.6	42.1	312.0	353.3	733.5	-	16.7	0.2	0.5	-	-
	리커전 파마	RXRX.US	2.2	(2.7)	(8.3)	18.2	2.2	(11.0)	-	2.6	(5.3)	(34.4)	-	-
	마드리갈	MDGL.US	10.6	(0.4)	(12.3)	(16.2)	(13.2)	(21.4)	-	21.7	(0.1)	1.6	-	-
의료기기	인튜이티브 서지컬	ISRG.US	151.2	1.9	6.6	22.3	(5.1)	(24.4)	38.3	7.2	1.1	1.7	2.1	2.9
	스트라이커	SYK.US	114.2	5.7	8.5	(5.4)	(9.1)	(15.3)	19.9	4.3	(0.4)	(0.3)	(2.1)	(1.8)
	메드트로닉	MDT.US	119.0	(1.3)	1.4	13.0	13.5	(3.2)	16.0	2.4	0.4	0.4	(0.4)	(0.4)
	덱스콤	DXCM.US	30.3	(3.8)	(10.0)	7.4	28.2	20.9	30.1	8.4	(0.0)	0.1	0.3	3.2
	인슐렛	PODD.US	9.8	6.0	1.0	(13.3)	(26.2)	(50.1)	21.9	5.1	(0.0)	(1.1)	(0.1)	(1.3)
	애보트	ABT.US	173.9	(2.4)	(2.4)	0.8	8.4	(19.8)	0.0	4.6	(0.5)	(0.3)	0.7	1.5
	다나허	DHR.US	164.4	4.1	8.3	30.6	20.2	2.2	27.4	3.1	(0.1)	3.0	0.4	2.2
	탠덤 다이어비츠	TNDM.US	1.1	2.1	(7.2)	(7.1)	(18.4)	(25.6)	-	6.7	(0.0)	(0.1)	-	-
	GE헬스케어	GEHC.US	31.2	0.8	6.5	11.2	(4.5)	(15.9)	14.0	2.5	(0.0)	(0.3)	0.1	(0.0)
	보스턴 사이언티픽	BSX.US	64.5	3.5	1.8	3.1	(25.2)	(53.3)	0.0	2.3	(0.7)	(1.9)	(1.5)	(3.0)
	벡톤디킨슨	BDX.US	52.9	2.9	7.5	26.3	24.0	27.4	15.1	2.0	0.0	0.3	0.2	(2.5)
	에드워즈	EW.US	51.0	2.3	0.1	4.6	10.9	3.7	29.5	4.7	0.4	0.6	(0.0)	1.3
	아이덱스	IDXX.US	43.6	4.6	7.4	0.2	(2.7)	(18.2)	37.2	22.5	0.0	0.3	(0.0)	0.5
의료서비스	유나이티드 헬스그룹	UNH.US	374.3	5.4	10.4	(4.4)	20.5	26.3	20.2	3.7	0.5	1.0	4.5	9.8
	앤섬	ELV.US	94.1	1.4	6.1	10.3	32.3	23.8	15.5	2.1	0.3	1.4	1.0	0.3
	시그나 헬스케어	CI.US	80.4	5.1	10.9	4.8	10.0	10.6	10.0	1.8	0.0	0.8	0.7	4.2
	HCA 헬스케어	HCA.US	99.5	(2.3)	7.8	23.1	(2.5)	(1.6)	15.6	(14.3)	(0.0)	(0.2)	(0.0)	(2.4)
	CVS	CVS.US	119.5	3.4	6.7	(15.5)	20.8	17.8	11.6	1.5	0.1	2.1	0.7	6.4
CDMO	론자	LONN.SW	53.1	6.5	13.6	10.6	22.0	16.0	34.1	4.9	(2.2)	(2.0)	(1.4)	2.2
	써모피셔	TMO.US	256.6	3.1	5.4	32.6	32.3	19.8	27.6	4.6	0.1	0.3	(0.3)	2.3
	지크프리드	SFZN.SW	3.9	2.9	(1.4)	(2.5)	(12.1)	(4.0)	17.6	2.5	(2.6)	(0.9)	(2.6)	(1.3)
CRO	아이큐비아	IQV.US	45.5	5.6	2.5	37.2	57.5	22.7	21.3	7.8	0.0	0.8	(1.5)	(0.7)
	메드페이스	MEDP.US	18.5	7.4	6.1	24.6	28.7	18.0	37.2	28.1	(0.1)	2.4	0.1	2.8
	아이콘	ICLR.US	14.3	9.6	9.3	11.2	60.8	1.7	17.5	1.5	0.3	1.0	0.8	(0.0)

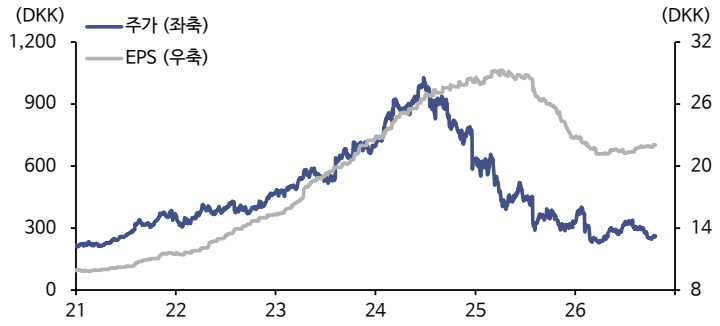
자료: LSEG Workspace, 신한투자증권 / 주: 추정치는 CY(Calendar Year) 기준

최근 1년 주가와 EPS 추이

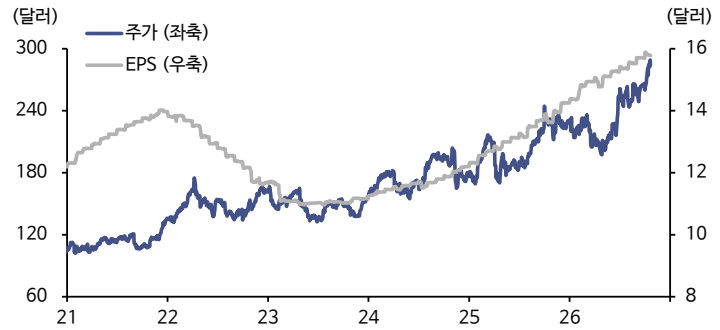
일라이 릴리



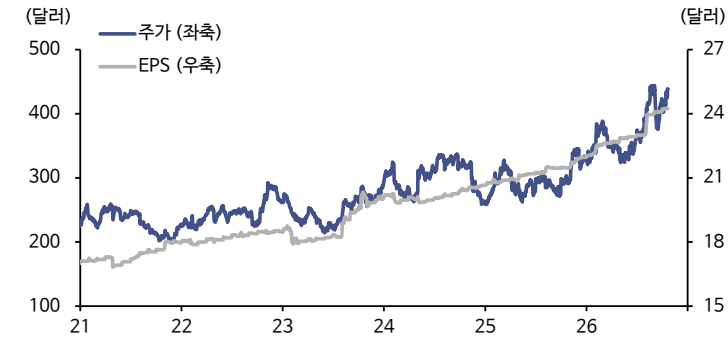
노보 노디스크



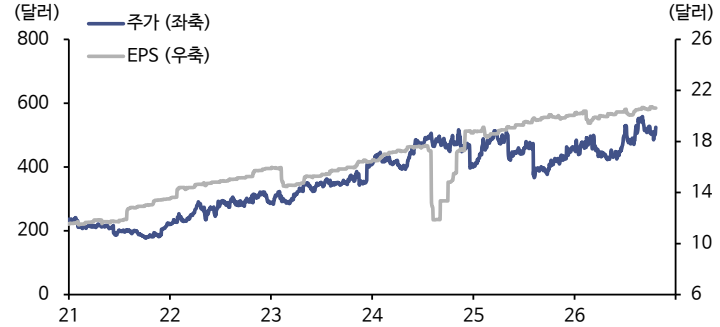
애브비



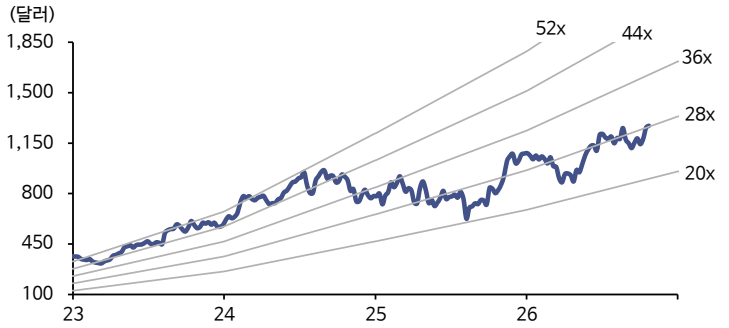
암젠

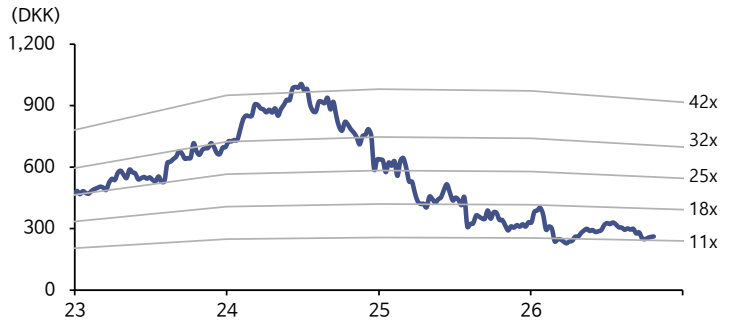


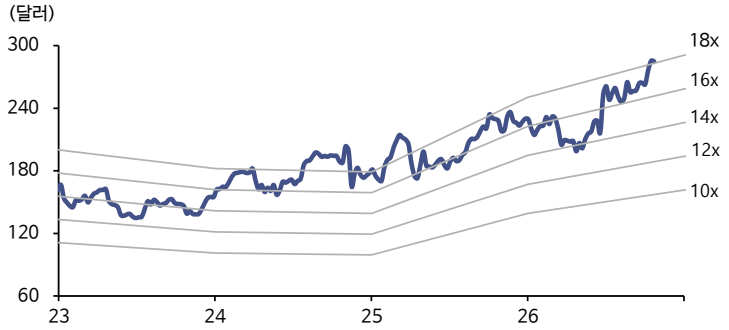
버텍스 파마

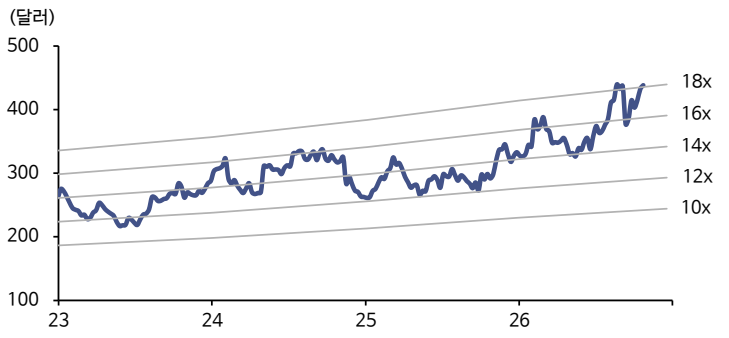


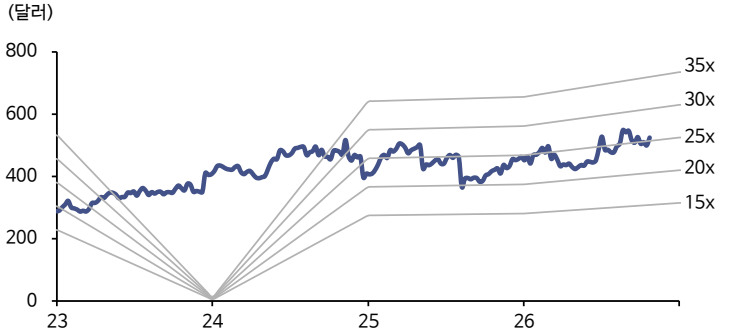
12MF 밸류에이션 밴드







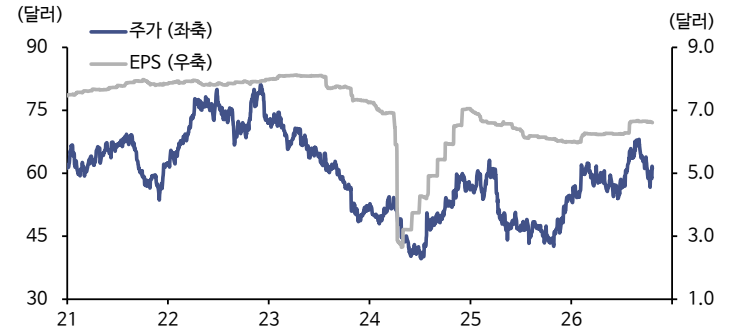




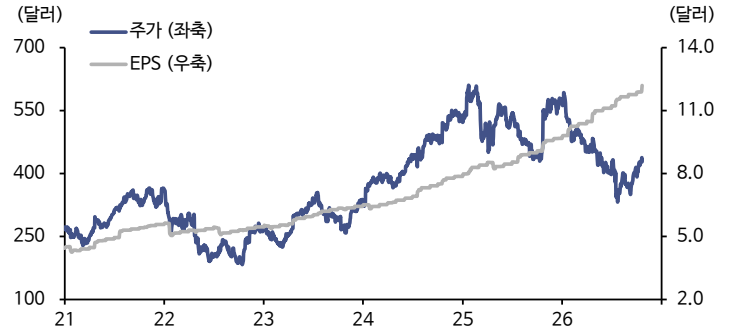
자료: LSEG Workspace, 신한투자증권

최근 주가와 EPS 추이

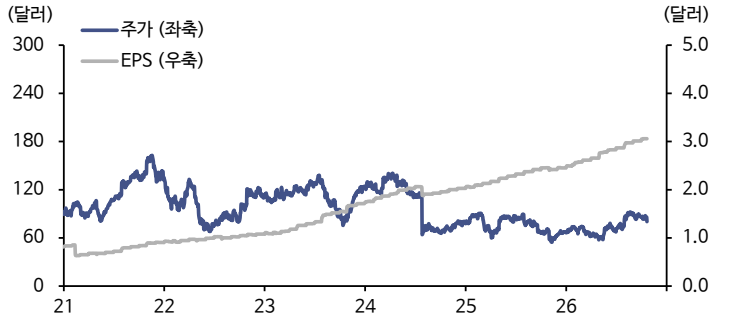
브리스톨 마이어스 스퀴브



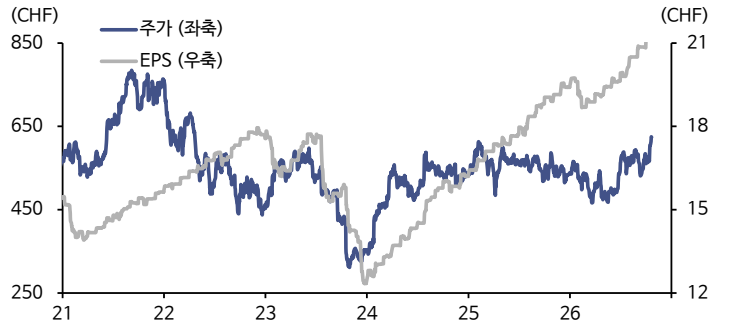
인튜이티브 서지컬



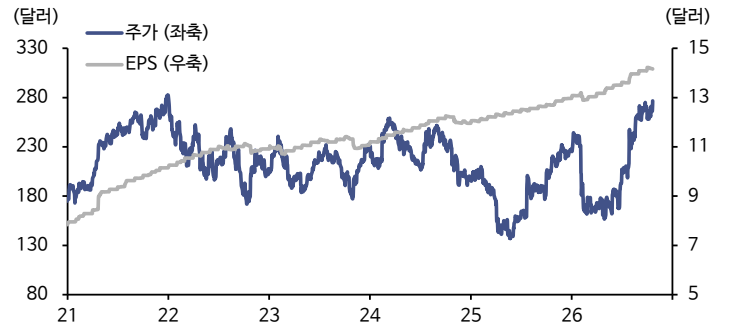
덱스콤



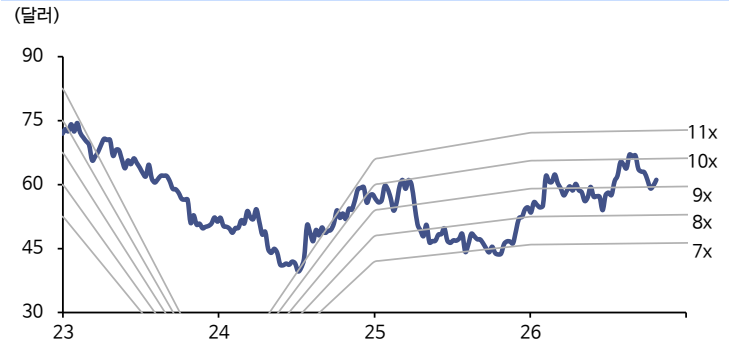
론자

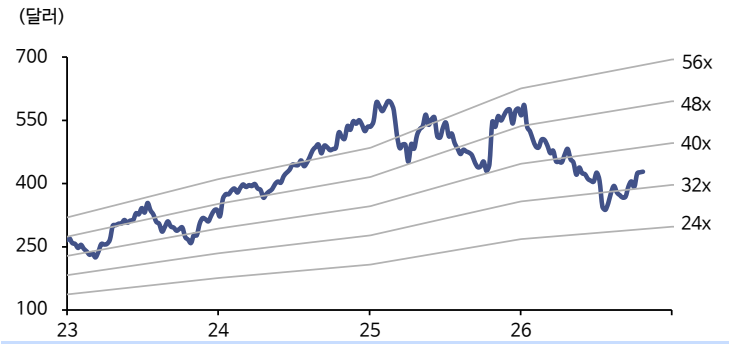


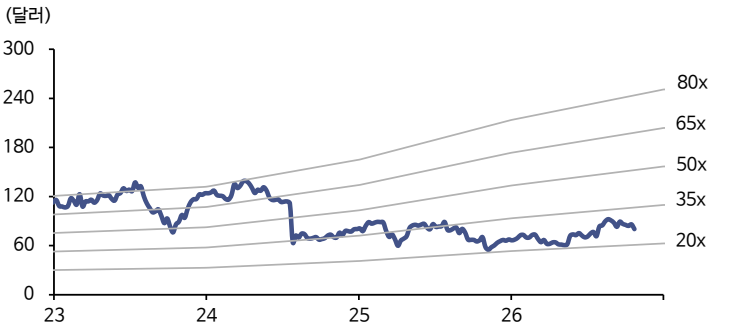
아이큐비아

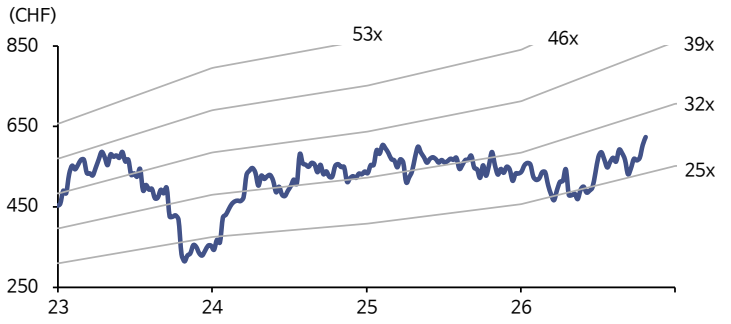


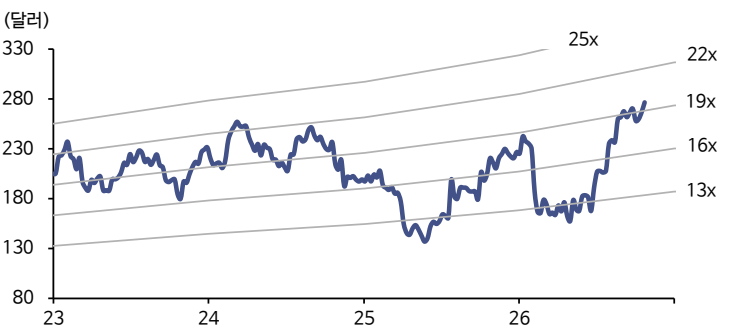
12MF 밸류에이션 밴드











자료: LSEG Workspace, 신한투자증권

2026년 10월 23일 (금)

글로벌 산업재 Weekly

[해외주식팀] 이주은 연구위원
☎ 02-3772-4459
✉ junelee@shinhan.com

주간 코멘트

- 주간수익률: 자본재 +0.2% 〈 기계 +0.3% 〈 운송 +0.7%
  〈 항공우주&방산 +1.4% 〈 항공 +1.8% 〈 주택건설 +3.9%
- 미 국채금리가 고점 대비 하락. 산업재 내 대형가치주 중심으로 주가 상승
- 우주: 스페이스X 3Q 실적 시장 예상치 큰 폭으로 상회. SI 부분의 수익화 성공. 공격적 투자에도 SI 투자 회수 주기 단축 및 15차 스타십 시험 비행에서 1&2단 메카질라 캐치 시연 긍정적. 로켓랩 뉴트론 발사 지연 발표로 주가 하락
- 항공기자재: GE와 RTX는 신규 OE와 서비스 성장으로 호실적&가이던스 상향. 보잉 737MAX-10 운항 인증과 787 월 생산 확대. 서비스 수요 여전히 견조
- 방산: RTX와 NOC 역대 최고 수주잔고 재경신. 내년 해외 계약 모멘텀 기대

Top Picks

◆ **하우멧 에어로스페이스(HWM): 현재주가 208.2 달러**
- 항공기 엔진과 가스터빈에 사용되는 핵심 부품(터빈 블레이드, 베인, 엔진 디스크) 생산
- 신규 항공기 엔진&가스터빈 생산 증가와 견조한 애프터마켓 수요로 마진 개선

◆ **록히드마틴(LMT): 현재주가 521.5 달러**
- PAC-3 MSE, THAAD, PrSm 등 미사일 다년간 대규모 계약 체결
- 시커, 고체로켓모터 공급 확대를 통해 미사일 생산 확대

◆ **스페이스X(SPCX): 현재주가 159.3 달러**
- AI Compute 신규 고객 확보로 매출 급증. 스타십 상업화 진전에 재사용성 확인

주간 산업 & 기업 이슈

◆[산업] 엔비디아, 피지컬AI와 로봇 생태계 확장을 위한 파트너십 성과 공개

◆[산업] 10월 미 주택시장 14년여만 최저. 9월 주택매매 계약 25년 최저 수준

◆[보잉(BA)] FAA, 737 MAX-10 최종 운항 승인으로 고객에게 인도 가능. 1,550대

◆[스페이스X(SPCX)] SI 사업부 +538% YoY, 수익화 성공. SI 컴퓨팅 1.7GW에서 연말 2.5~3GW, 27년 13GW까지 확대. 투자회수기간 1년 미만

주간 산업&기업 이슈

◆[RTX(RTX)] 수주잔고 +36% YoY. IEEPA 관세 환급 효과 제외 성장. 26년 전망 상향

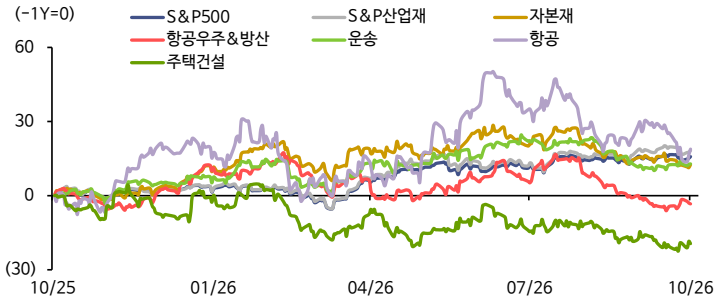
◆[GE 에어로(GE)] 3Q 수주 +49%(CES +58%, 서비스 +23%). 26&27 전망 상향

◆[유나이티드렌탈(URI)] 26 전망 상향. Specialty와 대형 프로젝트 수요 견조

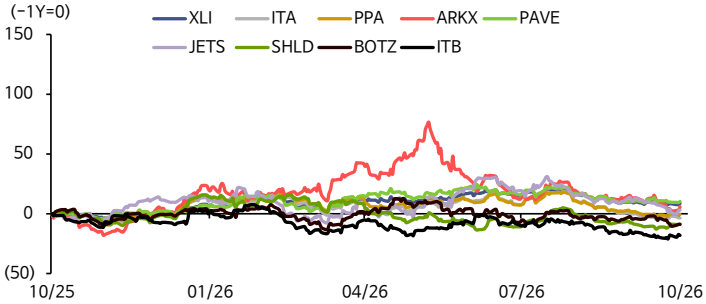
◆[유나이티드항공(UAL)] 3Q 매출 +17%, 항공유비용 +62%. 4Q EPS 하향 조정

◆[CSX(CSX)] 3Q 매출 +12%, 물동량 +7%, 운임 +7%. 연료비 +60%에도 마진 개선

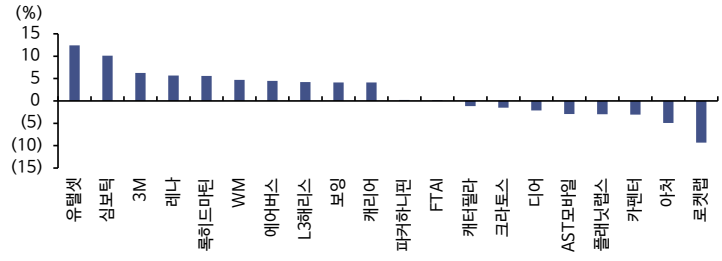
산업재 내 세부 업종 지수 추이



주요 ETF 성과 추이



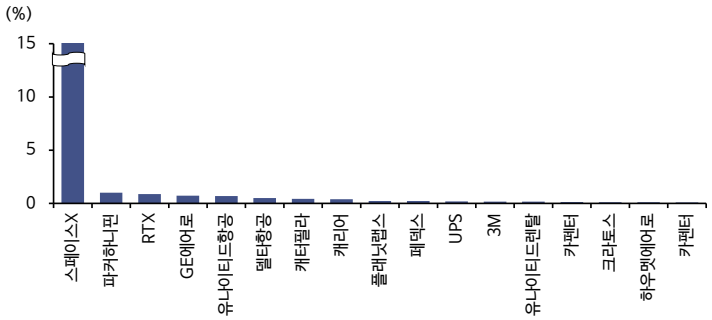
종목별 주간 수익률 Top 10 & Bottom 10



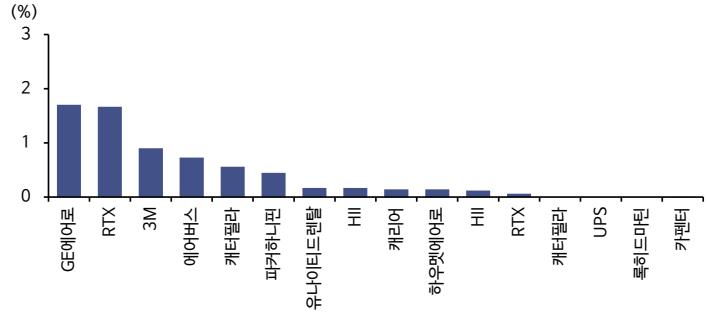
미국 주택시장 매도자와 매수자 격차 추이

	매출	YoY	EPS	YoY	컨센
SPCX	14,575	161.0	0.35	흑자전환	상회
GE	13,285	18.0	2.25	36.0	상회
RTX	24,965	11.0	2.26	33.0	상회
NOC	11,122	7.0	7.89	3.0	상회
UAL	17,875	17.4	2.54	(8.6)	하회
URI	4,893	15.7	15.55	32.9	상회

종목별 12MF 매출액 컨센 변화율



종목별 12MF EPS 컨센 변화율



자료: LSEG, 신한투자증권/ 주: EPS 변화율 순위는 적자기업 제외. 수익률은 유니버스 종목. 종가 기준일: 2026-10-21

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기회사(애플, 메타, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 알파벳, 마이크론테크놀로지)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

신한투자증권

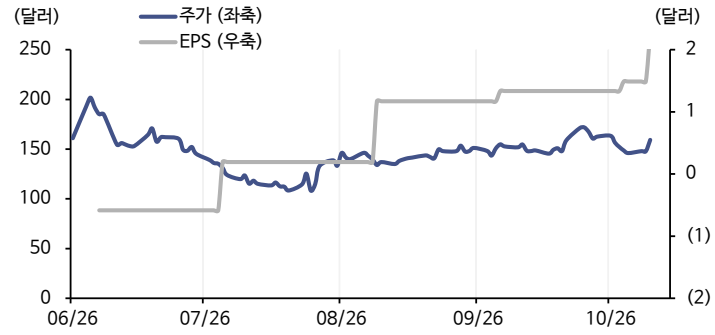
글로벌 산업재

구분	기업명	티커	시가총액 (십억 달러)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X) 27F	PBR (X) 27F	27F 매출액 컨센 변화 (%) 1M	27F 매출액 컨센 변화 (%) 3M	27F 영업이익 컨센 변화 (%) 1M	27F 영업이익 컨센 변화 (%) 3M
항공기자재	보잉	BA.US	152.0	4.1	(4.4)	(6.1)	(12.3)	(11.4)	56.3	14.3	(0.7)	(0.2)	(15.0)	(22.6)
	에어버스	AIR.FP	177.0	4.5	2.1	2.1	16.6	0.2	22.8	4.9	(3.6)	(2.9)	(2.9)	(2.2)
	엠브라에르	ERJ.US	13.5	2.0	(5.3)	11.3	10.8	13.3	18.3	3.0	(0.2)	1.8	(0.7)	5.5
	GE에어로스페이스	GE.US	305.7	(3.6)	(7.3)	(13.2)	3.2	(3.9)	31.9	15.7	0.8	5.5	0.9	6.6
	하우멧에어로스페이스	HWM.US	83.0	(4.3)	(8.5)	(25.4)	(16.0)	1.5	32.0	11.7	0.4	4.7	0.6	7.6
	FTAI	FTAI.US	16.8	0.2	(15.2)	(22.2)	(30.9)	(16.9)	12.7	6.4	2.4	21.6	(2.7)	8.5
	카펜터	CRS.US	18.2	(3.0)	(8.6)	(37.5)	(16.1)	16.9	26.8	6.5	1.2	2.2	0.3	6.2
방산	록히드마틴	LMT.US	127.3	5.6	3.0	8.8	(3.6)	14.0	16.8	10.3	0.4	2.8	0.3	2.3
	RTX	RTX.US	258.6	2.8	(1.4)	(1.1)	2.4	4.5	24.1	3.6	1.1	3.6	1.6	5.9
	크라토스디펜스	KTOS.US	7.3	(1.5)	(20.3)	(19.6)	(43.5)	(49.0)	34.6	2.0	0.3	3.2	(1.3)	3.3
	노스롭그루먼	NOC.US	76.6	8.8	2.4	5.3	(11.8)	(5.4)	17.9	3.8	(0.1)	0.2	(1.0)	(0.2)
	라인메탈	RHM.GR	53.6	3.7	0.9	2.5	(28.7)	(34.7)	19.2	5.8	(4.2)	(3.9)	(4.6)	(4.3)
	HII	HII.US	10.8	3.6	(0.8)	1.9	(27.6)	(19.4)	12.9	1.9	0.1	3.1	(0.0)	3.9
	L3해리스	LHX.US	46.1	4.2	0.3	(10.9)	(27.3)	(15.7)	18.3	2.1	(0.2)	(0.9)	(0.3)	(1.2)
중장비	캐터필라	CAT.US	340.3	(1.2)	(9.3)	(16.8)	(7.5)	29.2	22.6	12.4	0.5	4.5	1.2	8.6
	유나이티드렌탈	URI.US	66.5	3.3	3.8	5.5	32.6	32.1	18.6	5.9	0.3	4.3	0.7	6.6
	디어	DE.US	171.6	(2.1)	(7.0)	8.5	8.4	36.7	28.0	5.8	0.4	(0.5)	1.1	(2.3)
주택건설	디알호튼	DHI.US	38.9	4.0	(0.2)	(3.2)	(14.3)	(3.5)	12.1	1.4	(2.3)	(5.2)	(2.7)	(5.2)
	레나	LEN.US	18.5	5.7	(0.5)	(5.1)	(18.0)	(24.4)	14.7	0.8	(4.3)	(4.9)	(18.5)	(19.3)
항공	델타항공	DAL.US	51.1	1.3	(5.9)	(8.2)	10.6	11.9	10.9	1.8	3.2	5.4	(15.5)	(7.4)
	유나이티드항공	UAL.US	33.0	2.7	(11.1)	(13.6)	4.7	(9.1)	8.3	1.5	2.6	4.9	(19.2)	(15.1)
물류	페덱스	FDX.US	70.6	2.4	0.8	(5.4)	(6.1)	28.2	14.5	2.1	(0.5)	(0.6)	(2.0)	0.5
	UPS	UPS.US	84.7	4.0	5.1	(14.4)	(6.3)	0.4	12.4	5.3	0.2	1.7	(0.5)	1.2
우주	스페이스X	SPCX.US	2,162.3	4.7	-	29.0	-	-	58.5	8.1	45.7	131.0	57.1	4011.3
	로켓랩	RKLB.US	32.1	(9.3)	(23.2)	(22.4)	(38.1)	(23.1)	-	11.4	(2.4)	3.8	68.4	234.3
	플래닛 랩스	PL.US	5.0	(3.0)	(19.7)	(40.6)	(63.9)	(30.5)	-	9.0	0.5	0.4	(25.4)	(26.2)
	파이어플라이	FLY.US	3.0	3.7	(22.7)	(16.4)	(58.1)	(21.1)	-	3.6	0.1	(2.7)	4.8	41.3
위성통신	AST모바일	ASTS.US	15.9	(2.9)	(33.9)	(35.4)	(48.9)	(43.7)	-	8.6	2.5	(13.0)	(10.1)	82.3
	비아샛	VSAT.US	8.6	1.4	(18.1)	(15.1)	0.1	81.6	-	1.9	0.0	(0.1)	(2.1)	0.3
	유텔셋	ETL.FP	2.5	12.4	5.8	(9.4)	(29.7)	11.3	-	0.7	(4.2)	(3.4)	23.8	26.4
로봇	심보틱	SYM.US	25.2	10.1	(5.1)	(2.6)	(33.7)	(29.9)	59.6	2.7	0.1	1.2	(3.2)	(11.4)
	로크웰	ROK.US	48.7	3.6	3.2	(5.7)	6.9	12.7	29.5	11.5	0.5	1.2	1.5	2.8
	허니웰	HON.US	68.1	3.4	4.0	(6.6)	(7.8)	5.0	21.9	3.4	(0.6)	(45.8)	(1.0)	(49.5)
eVTOL	조비	JOBY.US	4.6	0.7	(27.6)	(39.4)	(48.3)	(64.8)	-	3.6	(2.4)	(9.5)	2.3	10.2
	아처	ACHR.US	3.0	(4.9)	(28.7)	(26.7)	(34.8)	(48.5)	-	2.7	14.7	(6.0)	1.1	9.3
멀티인더스트리	파커하니핀	PH.US	120.8	0.2	0.0	(0.1)	(1.5)	9.0	27.0	6.6	4.0	6.7	1.4	4.2
	3M	MMM.US	90.3	6.3	5.9	2.3	17.7	9.1	17.6	13.5	0.4	2.6	1.3	2.9
	캐리어	CARR.US	46.5	4.1	3.4	(15.3)	(8.5)	6.9	17.1	3.4	1.0	4.9	1.2	2.3
폐기물처리	웨이스트매니지먼트	WM.US	91.8	6.4	10.9	(1.5)	2.8	4.5	25.3	8.1	0.1	(0.5)	(0.4)	(1.5)

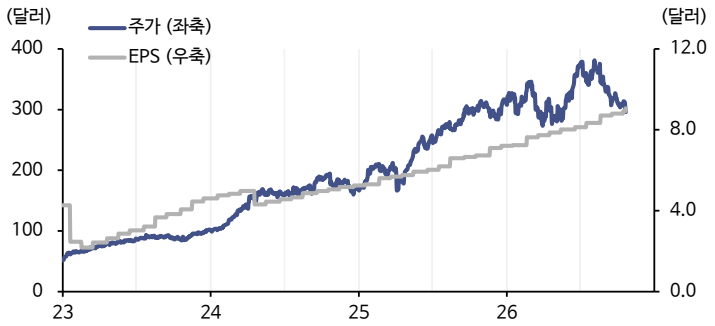
자료: LSEG, 신한투자증권
주: 추정치는 FY(Fisical Year) / 종가 기준일: 2026-10-21

최근 1년 주가와 EPS 추이

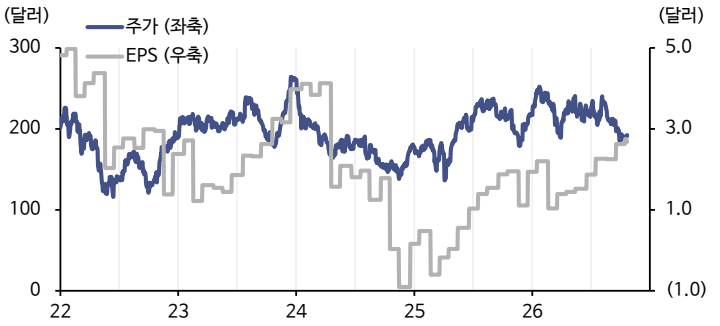
스페이스X(SPCX)



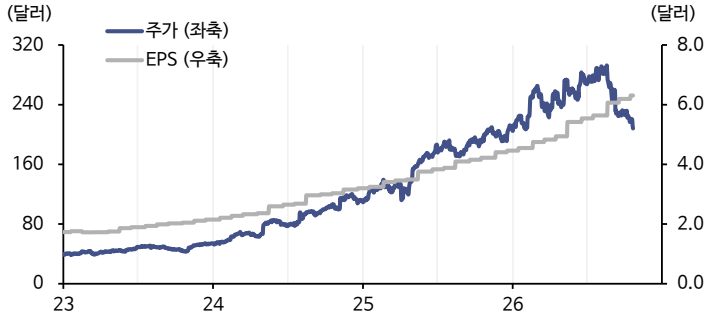
GE 에어로스페이스(GE)



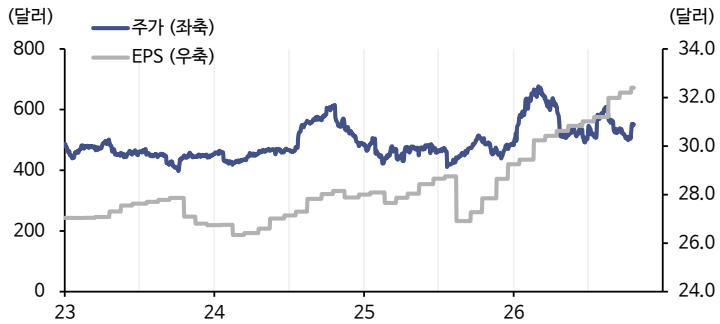
보잉(BA)



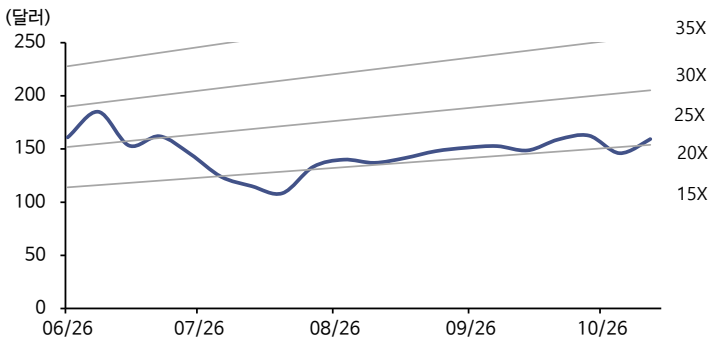
하우멧 에어로스페이스(HWM)

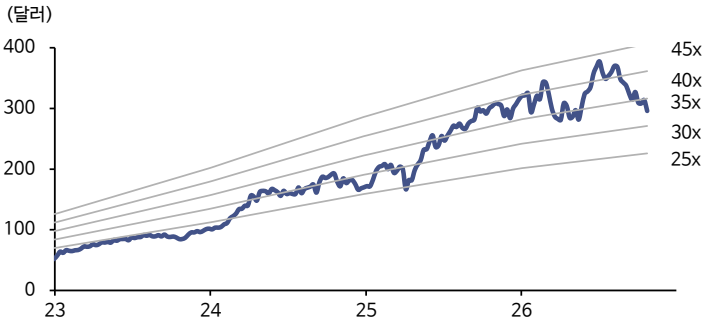


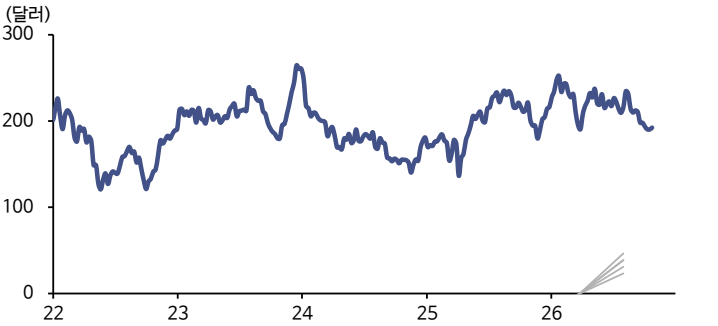
록히드마틴(LMT)

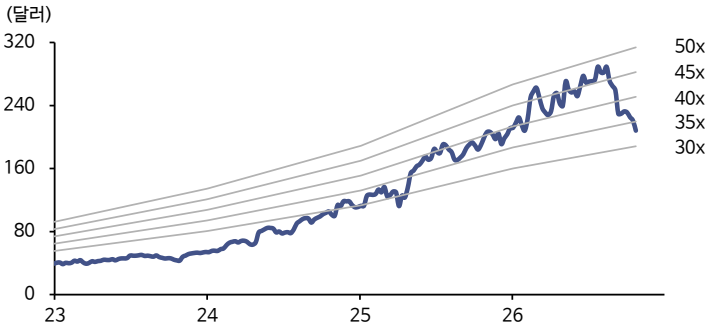


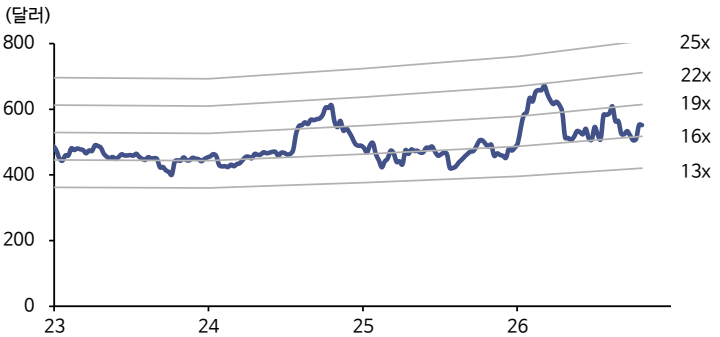
12MF 밸류에이션 밴드







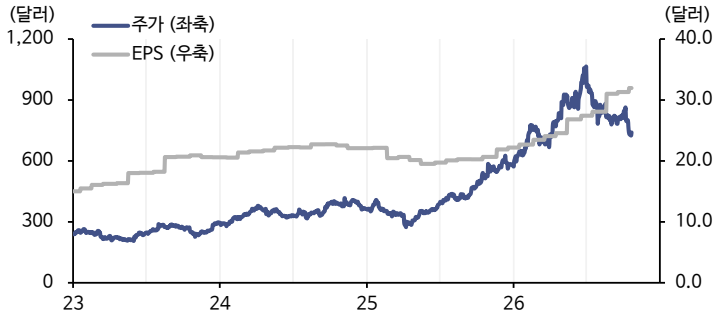




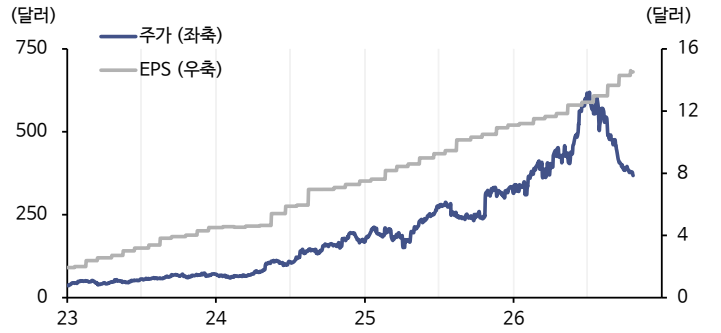
자료: LSEG, 신한투자증권, 종가 기준일: 2026-10-21

최근 주가와 EPS 추이

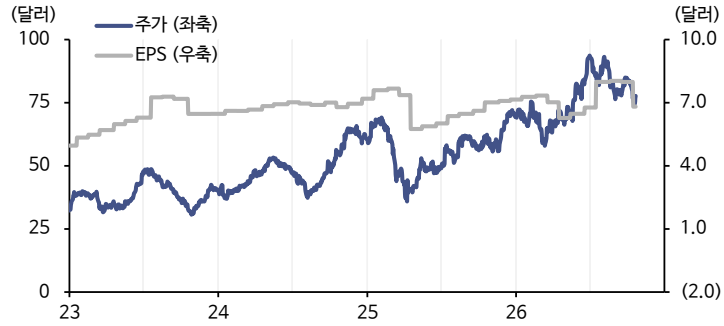
캐터필라(CAT)



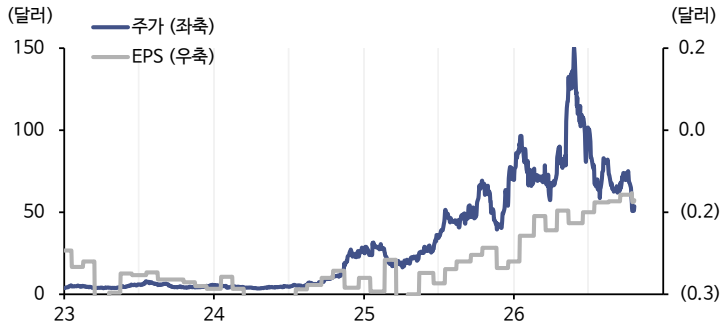
카펜터 테크놀로지(CRS)



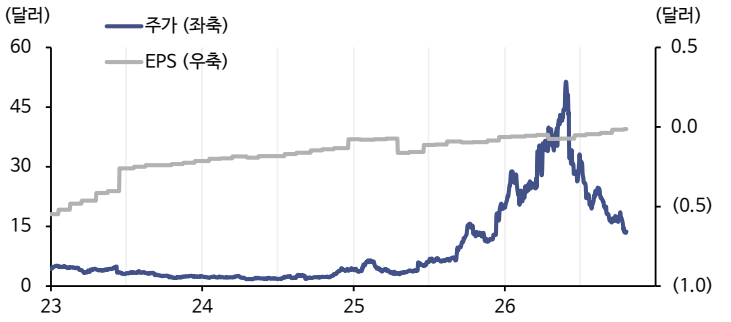
델타항공(DAL)



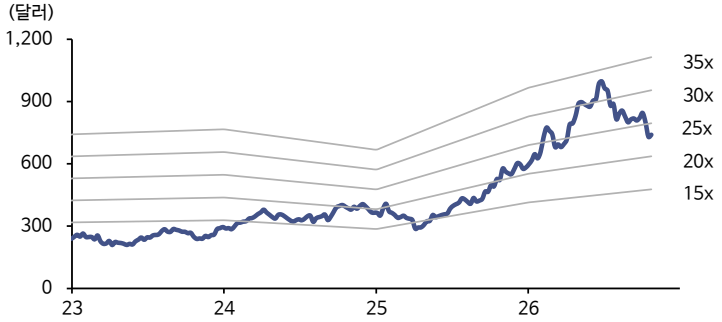
로켓랩(RKLB)

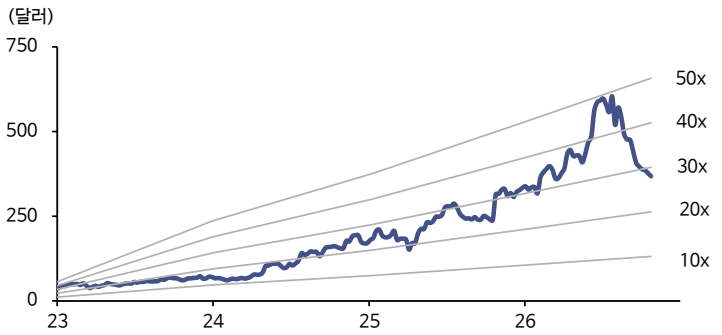


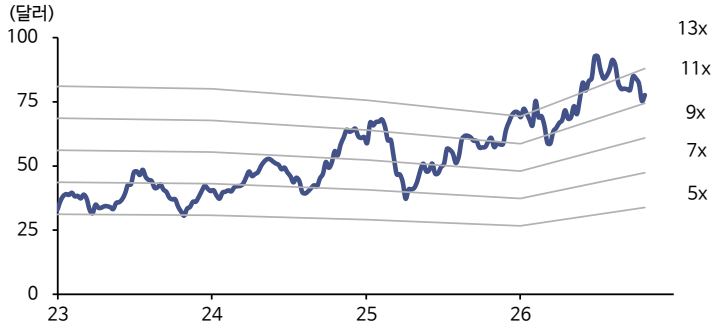
플래닛랩스(PL)



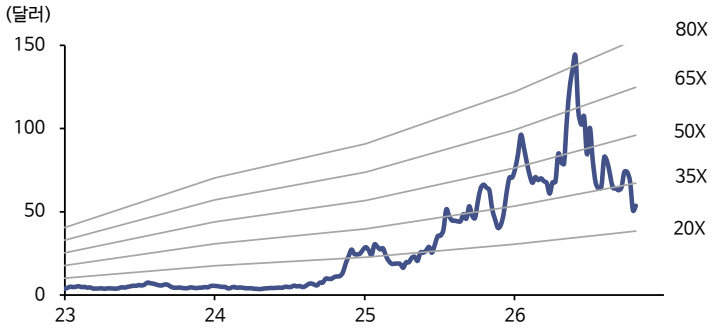
12MF 밸류에이션 밴드



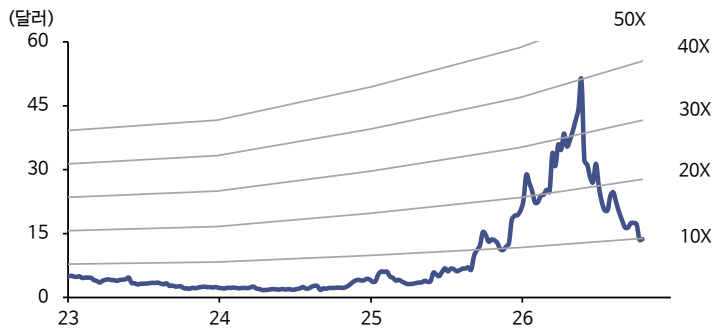




12MF PSR



12MF PSR



자료: LSEG, 신한투자증권, 종가 기준일: 2026-10-21

2026년 10월 23일 금요일

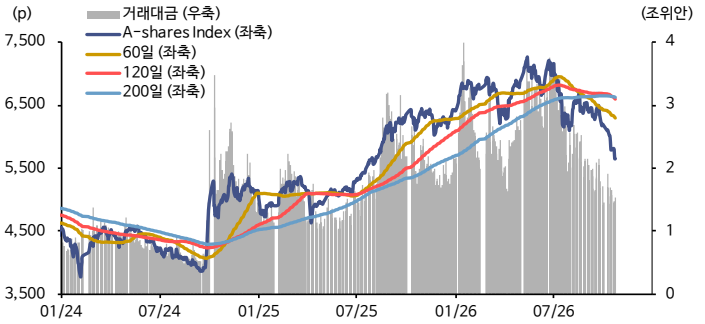
China Weekly

[주식전략팀] 신승웅 수석연구원
☎ 02-3772-3175
✉ aidenshin@shinhan.com

AI 불확실성에 CATL 쇼크까지 겹악재

- 금주 중국 증시는 글로벌 기술주 조정과 CATL 실적 충격에 기술주 중심 급락. 3분기 경제지표가 예상보다 양호했으나 투자심리 개선으로 연결되지 못함. 은행·가전 등 경기방어주 상대적 강세. 거래대금도 1.4~1.5조위안에 머물며 관망세 지속.
- 미국발 AI 투자 지속가능성 우려가 기술주 조정의 핵심 배경. 대규모 AI Capex의 투자수익률과 자금조달 부담에 대한 의구심 확대. 여기에 엔비디아의 CPO 공급망 증설 발표가 중국 광통신 업체들의 차세대 공급망 참여에 대한 우려를 자극. Innolight 등 대표주 급락. 기존 주도주에 집중된 기관 수급 부담도 낙폭을 증폭시킨 요인
- CATL 실적 부진과 세제 부담 확대도 이차전지 업종에 직격탄. 3분기 매출 +58.6%(YoY) 증가했으나 순이익 증가율은 14.5%(YoY))에 그침. GPM도 2.46%p(QoQ) 하락. 배터리 소비세 부과와 수출 증치세 환급 축소가 수익성을 압박
- 국가발전개혁위원회는 내수확대 전략 마련과 추가 정책 대응 가능성을 언급. 다만 단기 반등의 관건은 미국 AI 투자심리 안정과 중국 주도주의 실적 검증에 있다는 판단

A주 거래대금 연중 최저치까지 감소



관심 종목

◆ **CXMT(688825.SH)**
- 글로벌 4위, 중국 1위 DRAM 업체. 서버향 DDR 확대 및 반도체 모멘텀 속 2Q OPM 82.1%

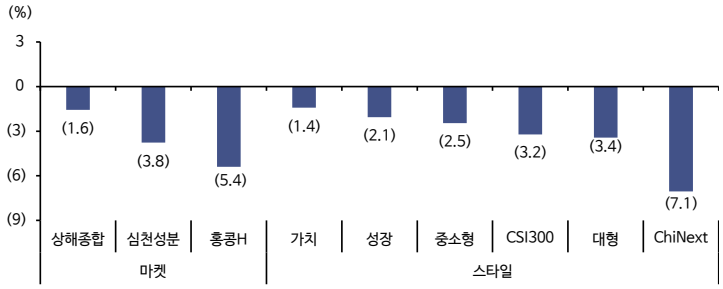
◆ **자금광업(601899.SH)**
- 글로벌 구리·금 생산 선도 기업. 구리 공급 부족 및 금 가격 강세 동시 수혜의 비철금속 대표주

◆ **과창판 AI 반도체 ETF(588200.SH)**
- 중국 AI 반도체 핵심 기업에 집중 투자. 국산 GPU ·반도체 장비 등 생태계 성장에 직접 노출

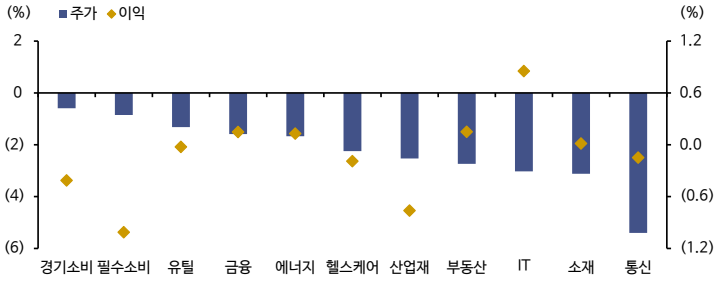
주요 산업/기업 이슈

[CXMT(688825.SH)] 3Q 매출 +1,520% QoQ에도 메모리 가격 상승 둔화로 이익 성장 ↓
[CATL(300750.SZ)] 탈(脫)CATL 속 3Q 순이익 +14.5% YoY로 예상치 하회, 주가 급락
[공상은행(601398.SH)] Risk-off 강화 속 사상 최고가 경신, A주 시총 1위 재탈환
[Hygon(688041.SH)] 3Q 순이익 +37.9% YoY에도 높은 R&D 비용으로 FCF 악화
[산업] 中 정부, 데이터 경제적 가치 창출 및 AI 발전 지원 목적으로 '국가데이터집단' 설립
[산업] 中 GDP, 3Q +4.5%로 전분기(+4.3%) 대비 반등, AI 인프라 중심 수출이 성장 견인

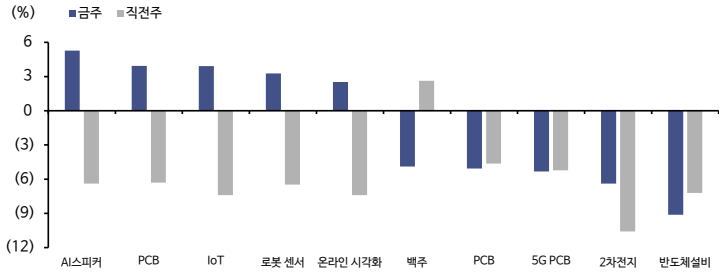
주간 중국 증시 수익률



섹터별 주간 수익률 및 이익 추정치(26F EPS) 변화



주간 핵심 테마업종 수익률 (상위 5, 하위 5)



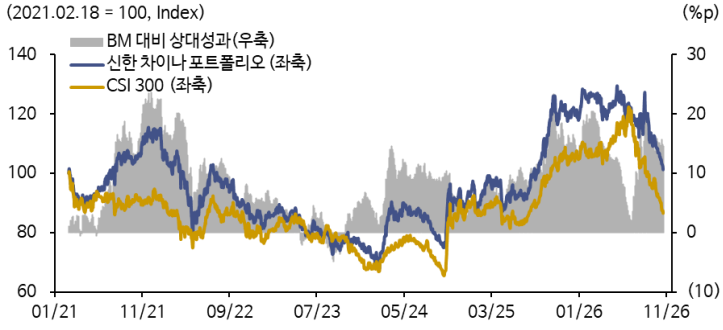
주간 일평균 거래대금 Top 10 (CSI300 기업 한정)

상장 코드	종목명	업종	거래대금(억위안)	주간 수익률	연초대비
300750.SZ	CATL	2차전지	191.2	-20.4%	-38.8%
300308.SZ	이노라이트	광통신 모듈	171.1	-11.9%	-3.0%
603986.SH	기가디바이스	반도체 설계	83.2	-1.8%	29.4%
688256.SH	캠브리콘	반도체 GPU	76.4	-3.4%	-2.8%
600183.SH	생이테크놀로지	PCB	67.4	-3.8%	55.3%
603259.SH	우시앱텍	헬스케어	60.3	-2.1%	58.9%
601899.SH	자금광업	비철금속	51.6	-7.0%	-17.0%
600519.SH	귀주모태주	음식료	49.5	-0.8%	-2.0%
688008.SH	란치테크	IT H/W	49.0	3.6%	49.1%
600176.SH	중국거석	건자재	44.5	-4.0%	93.1%

신한 차이나 포트폴리오

테마	기업명	상장코드	주간 수익률	누적 수익률	편입일
IT/테크	CXMT	688825.SH	-11.8	-19.0	26/07/27
	유니트리	688836.SH	21.8	-22.7	26/08/24
	AMEC	688012.SH	-10.5	-25.6	26/09/21
	알리바바	9988.HK	-10.5	-13.5	26/09/22
	Hygon	688041.SH	-0.8	-22.5	26/09/22

신한 차이나 포트폴리오



자료: WIND, 신한투자증권

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식 의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다.

신한투자증권

CHINA

구분	기업명	티커	시가총액 (KRW,조원)	1W	1M	3M	6M	PER (X)	PBR (X)	Divid (%)	27F 매출액 컨센 변화 (%)		27F 순이익 컨센 변화 (%)	
								27F	27F	27F	1W	1M	1W	1M
농업	신희망육화	000876.SZ	6.7	0.6	(6.5)	(2.4)	(20.6)	13.8	1.4	-	0.0	0.0	0.0	0.0
	원룽펑농업기술	000998.SZ	2.3	(6.6)	(12.7)	(4.5)	(17.5)	26.0	1.6	1.5	(0.4)	(0.4)	(0.3)	(0.3)
	목원식품	002714.SZ	47.3	2.5	(1.1)	5.6	(1.8)	9.2	2.4	4.0	(0.3)	(0.5)	1.8	0.6
신재생에너지	융기실리콘	601012.SH	16.8	2.6	(1.8)	(12.8)	(35.8)	36.9	1.6	0.9	0.0	0.0	0.0	0.0
	산샤에너지	600905.SH	18.7	(6.8)	(9.1)	(16.0)	(18.6)	24.4	1.0	1.4	0.0	0.0	0.0	0.0
	동방케이블	603606.SH	5.6	3.1	(5.1)	(13.9)	(36.0)	13.8	2.5	1.9	(0.9)	(1.0)	(1.1)	(3.6)
반도체	SMIC	0981.HK	98.3	(13.7)	(28.6)	(33.8)	(27.2)	27.1	1.9	0.0	0.1	0.1	0.5	0.5
	베이팡화창	002371.SZ	78.1	(7.6)	(19.9)	(26.8)	14.8	36.4	7.3	0.4	0.3	0.4	2.1	1.5
	CXMT	688825.SH	533.9	(13.7)	(30.2)	(19.0)	(19.0)	9.0	4.9	2.9	1.5	4.1	0.8	3.1
	AMEC	688012.SH	50.1	(10.5)	(25.3)	(29.6)	21.8	51.1	7.6	0.2	0.4	2.0	1.5	3.0
테크	기가디바이스	603986.SH	38.6	(5.4)	(29.3)	(38.8)	(6.9)	12.6	4.4	2.2	0.0	12.8	0.0	18.0
	유니트리	688836.SH	41.7	23.8	5.1	(38.5)	(38.5)	204.8	20.5	0.0	(1.0)	(0.6)	(0.5)	3.4
	입신정밀	002475.SZ	71.6	4.8	(13.5)	(23.0)	(28.4)	12.7	2.7	1.2	0.5	0.2	0.5	0.7
모빌리티	BYD	002594.SZ	128.2	(1.7)	(6.1)	(13.3)	(19.2)	14.1	2.3	1.2	(0.1)	0.2	0.1	1.0
	리오토	2015.HK	15.9	(4.2)	(4.6)	(11.4)	(37.9)	45.6	1.1	-	(0.1)	(0.7)	(2.9)	(11.1)
	Geely	0175.HK	26.0	(7.1)	(11.3)	(23.8)	(37.1)	4.9	1.0	4.8	(0.4)	(0.4)	(0.0)	0.2
2차전지	CATL	300750.SZ	205.0	(21.3)	(25.8)	(42.7)	(50.3)	8.7	2.1	4.9	0.3	1.0	(2.7)	(2.4)
	창신신소재	002812.SZ	8.3	(7.2)	(10.7)	(16.6)	(44.2)	10.0	1.3	3.7	2.2	3.1	2.7	3.6
	천사첨단소재	002709.SZ	10.5	(16.2)	(22.8)	(30.6)	(50.8)	7.0	1.9	4.9	0.4	0.6	0.0	0.4
	강봉리튬	002460.SZ	13.1	(13.5)	(23.8)	(30.7)	(58.1)	9.7	1.3	2.4	(9.6)	1.8	(21.4)	(10.6)
	거린메이	002340.SZ	5.9	(4.0)	(6.7)	(12.5)	(29.9)	10.5	1.2	2.3	0.0	0.0	0.0	0.0
AI	바이두	9888.HK	34.8	(8.5)	(15.6)	(29.7)	(38.1)	11.7	0.6	-	0.0	(0.0)	0.0	(0.8)
	텐센트	0700.HK	589.9	(9.7)	(11.1)	(14.1)	(21.6)	12.1	1.9	1.3	(0.1)	(17.6)	(0.6)	(1.1)
	Z.AI	2513.HK	38.1	(19.4)	(42.0)	(60.6)	(50.7)	-	20.8	-	0.0	4.5	0.0	(1.8)
신인프라	국전남서과기	600406.SH	37.0	5.0	6.0	(3.8)	(9.9)	18.0	3.0	3.0	0.0	0.4	0.0	0.2
	잉웨이커	002837.SZ	11.0	(7.9)	(30.0)	(28.8)	(40.5)	28.5	9.3	0.9	2.1	2.4	(4.4)	(6.7)
	따주레이저	002008.SZ	12.3	(10.9)	(37.3)	(42.5)	(40.8)	13.8	2.6	1.7	4.8	5.6	5.4	6.1
	ZTE	000063.SZ	24.2	(1.5)	(17.7)	(23.1)	(24.1)	19.5	1.6	1.9	0.0	0.0	0.0	0.0
소비재	마오타이	600519.SH	326.5	2.5	5.3	2.0	(7.5)	18.4	5.5	4.2	0.0	(0.4)	0.0	(0.7)
	메이디그룹	000333.SZ	128.3	1.9	5.4	0.6	12.4	12.9	2.5	5.3	0.0	(0.4)	0.0	(0.2)
	하이얼스마트홈	600690.SH	33.2	(4.3)	(1.5)	(6.6)	(0.3)	8.6	1.4	6.6	0.0	(0.3)	0.0	(0.8)
	안타스포츠	2020.HK	34.6	(2.1)	1.4	(3.1)	(9.5)	10.9	2.0	3.5	(0.1)	(0.1)	(0.2)	(0.7)
헬스케어	항서제약	600276.SH	60.2	1.1	(0.1)	(16.2)	(17.6)	28.9	3.9	0.7	(0.7)	(2.1)	(0.7)	(1.4)
	우시앱텍	603259.SH	86.8	(8.3)	(15.9)	11.2	43.9	15.8	3.6	1.9	0.0	0.5	0.0	0.7
	미년건강	002044.SZ	3.7	(0.4)	4.2	5.8	(8.1)	36.3	2.0	0.2	0.0	(1.5)	0.0	(1.6)
소재	바오산철강	600019.SH	25.8	(0.7)	3.3	2.3	(0.7)	11.4	0.6	5.3	0.0	(0.0)	0.0	0.4
	만화화학	600309.SH	40.8	(0.8)	(6.6)	(11.8)	(24.4)	9.5	1.5	3.9	(0.1)	(0.3)	1.5	1.3
산업재	삼일중공업	600031.SH	31.9	0.7	0.3	(10.8)	(7.8)	12.1	1.6	3.9	0.0	0.4	0.0	0.2
	차이나코스코	601919.SH	47.7	(6.1)	(2.8)	6.4	16.6	10.0	1.0	5.0	0.0	0.0	0.0	0.0
금융	초상은행	600036.SH	211.5	(2.0)	1.9	7.5	9.1	6.7	0.8	5.1	0.0	0.3	0.0	(0.0)
	평안보험	601318.SH	168.8	(0.6)	(5.6)	(4.5)	(7.3)	5.6	0.7	6.3	0.0	(0.5)	0.0	(0.2)
	중신증권	600030.SH	73.0	(2.3)	(5.5)	(11.7)	(2.0)	9.3	1.2	4.3	0.4	2.2	0.6	2.6

자료: 신한투자증권

2026년 10월 23일 (금)

Japan Weekly

[해외주식팀] 이주은 연구위원
☎ 02-3772-4459
✉ junelee@shinhan.com

주간 코멘트

- 주간상승률: 니케이225 -2.4% 〈 토픽스 -0.0%
- 일본 증시는 AI 수익화 우려와 미국 코어위브발 우려, 고유가로 인한 물가 상승 우려로 전주에 이어 지수 추가 하락. 증시 상승을 견인했던 AI, 은행주가 약세를 보인 반면 가치주 &방어주 성격의 상사, 보험, 부동산, 제약주 중심 상승 지속
- 일본 장기 국채의 투자 가치가 확대되면서 20년 국채 입찰 응찰률이 5.8배를 기록. 일본 장기 금리 하락. 일본 생보사들이 일본 장기물에 대한 투자를 확대할 방침
- 빅테크 실적에서 AI 수익화, FCF 흐름이 글로벌 AI 기업 실적에 영향. AI와 함께 반도체 가격 상승에 따른 피해 업종. AI와 관련 없는 기업 등 포트폴리오 분산 필요
- 29~30 통화정책회의.23 FANUC, 28 히타치, 어드반테스트, 29 이비덴, 키엔스

Top Picks

◆ **미쓰비시UFJ 그룹(8306.JP): 현재주가 3,373.0엔**
- 일본의 기준금리 인상 기조로 NIM 개선 지속. 기준금리 인상에도 일본 내 대출수요 증가

◆ **무라타(6981.JP): 현재주가 6,432.0엔**
- AI 서버용 MLCC 수요 증가로 가격 & 출하량 증가. MLCC 내 1위 기업

◆ **패스트리테일링(9984.JP): 현재주가 74,700.0엔**
- 유니클로 브랜드의 일본, 아시아, 북미, 유럽 내 성장 지속
GU 구조조정으로 매출과 이익 턴어라운드

주간 경제&산업 이슈

◆[경제] 우에다 총재, 물가 2% 목표 근접. 12월 추가 금리 인상 우세

◆[산업] 일본 정부, 라피더스에 2,500억엔 추가 출자하는 방안 검토

◆[산업] 일본 정부, 27년부터 전기차와 수소전기차 구매 보조금 최대 40% 축소

◆[디스코(6146)] 1HFY26 매출 +32%, 영업이익 +48%

◆[소프트뱅크그룹(9984)] CDS 프리미엄 4년내 최고. 얼라이드 유니버설 인수 검토

주간 산업&기업 이슈

◆[이비덴(4062)] 엔비디아 , 이비덴 포함 패키지기판 생산능력 3년간 2.5배 확대 계약

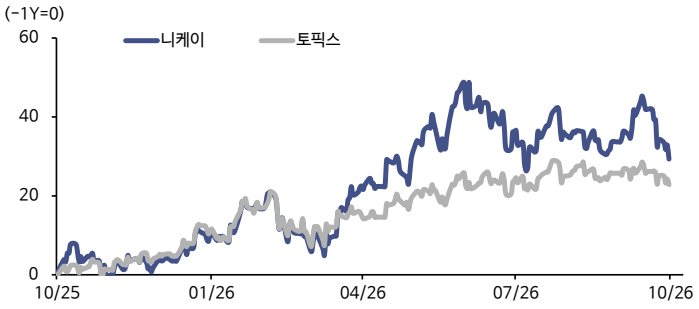
◆[미쓰비시전기(6503)] 모빌리티 지분 50% 폭스콘에 양도. ABB와 저압 배전 JV 설립

◆[미쓰비시상사(8058)] 애리조나 구리광산에 656억엔 추가 출자. 연 10만톤 산출 전망

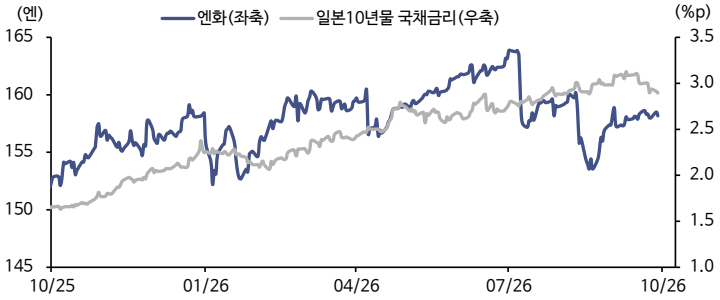
◆[파나소닉(6752)] CCL 가격 3배 인상. 29년 4월 페로브스카이트 셀 양산 계획

◆[패스트리테일링(9983)] 11월 일본 내 가을 겨울 시즌 의류 11개 가격 인상 발표

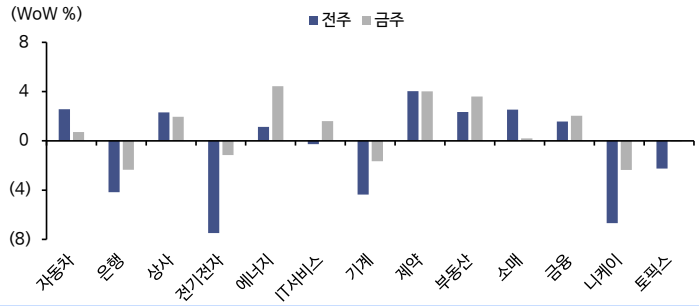
주요 지수 추이



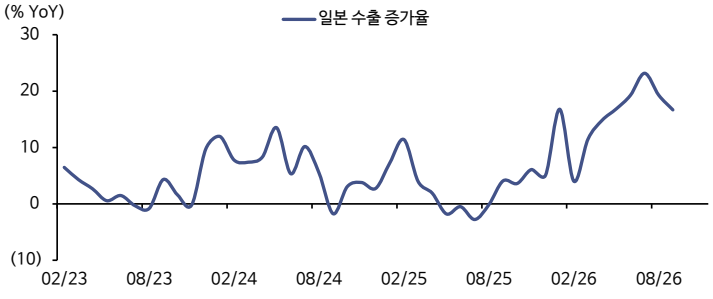
JPY와 일본 장기 금리 추세



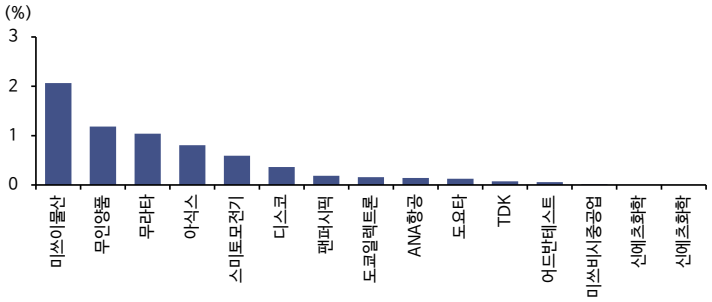
주요 섹터 지수 등락율



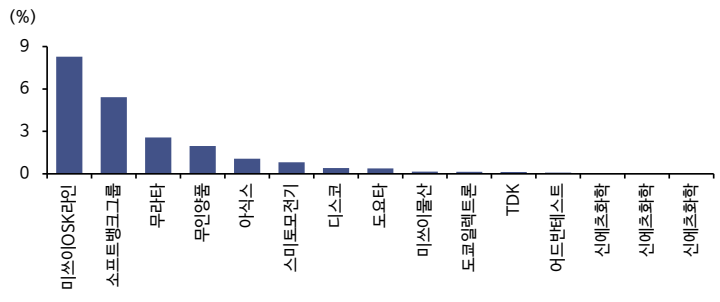
일본 수출 증가율 추이



종목별 12MF 매출액 컨센 변화율



종목별 12MF EPS 컨센 변화율



자료: LSEG, 신한투자증권/ 주: EPS 변화율 순위는 적자기업 제외. 수익률은 유니버스 종목. 종가 기준일: 2026-10-22

본 자료는 자료 제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 상기의 시황에 대한 전망이나 예측은 실제 실적과 다를 수 있습니다. 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 자료는 당사의 공식의견이 아님을 밝히며 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없고, 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용할 수 없습니다. 당사는 상기회사(애플, 메타, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 알파벳, 마이크론테크놀로지)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.

신한투자증권

Japan

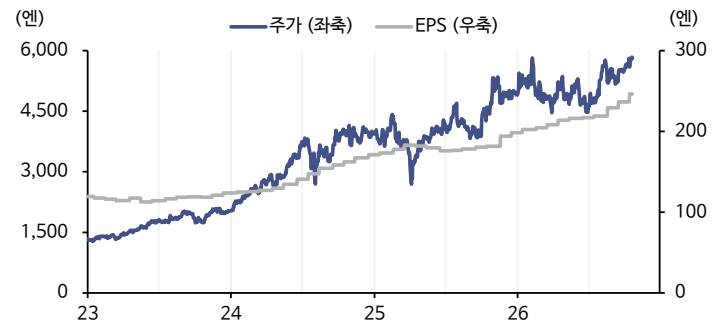
구분	기업명	티커	시가총액 (조엔)	1W	1M	3M	6M	YTD	PER (X) 27F	PBR (X) 27F	27F 매출액 컨센 변화 (%) 1M	27F 매출액 컨센 변화 (%) 3M	27F 영업이익 컨센 변화 (%) 1M	27F 영업이익 컨센 변화 (%) 3M
반도체	도쿄일렉트론	8035.JP	22.1	(8.8)	(11.0)	(28.4)	3.8	37.7	27.7	6.6	4.3	1.1	2.1	7.0
	어드반테스트	6857.JP	23.7	(5.7)	1.0	9.4	16.0	64.9	34.9	18.8	18.3	3.4	3.9	30.3
	디스코	6146.JP	5.6	(3.7)	(2.3)	(25.3)	(31.5)	6.4	29.1	7.9	7.2	3.9	2.5	5.1
	신에츠화학	4063.JP	11.7	(2.7)	(0.7)	(18.0)	(12.6)	19.1	19.4	2.4	(1.8)	0.0	(0.1)	(4.7)
	도쿄오카	4186.JP	1.1	(4.0)	(3.4)	(24.2)	(15.6)	34.4	17.6	3.2	7.9	5.0	7.9	11.8
	소프트뱅크그룹	9984.JP	24.6	(11.3)	(31.8)	(24.5)	(23.4)	(2.2)	33.8	1.3	1.8	0.9	0.0	21.6
	키옥시아	285A.JP	22.2	(2.2)	(30.8)	(41.2)	8.6	262.1	3.6	3.2	7.9	0.6	0.5	6.7
자동차	도요타	7203.JP	45.0	1.8	2.0	4.9	(3.4)	(8.1)	9.8	0.9	2.6	1.1	2.7	3.4
	덴소	6902.JP	5.4	0.5	(3.2)	(6.8)	(3.7)	(14.1)	11.8	0.9	1.5	0.2	(1.1)	(7.4)
산업재	화낙	6954.JP	5.5	(4.8)	(3.9)	(18.2)	(13.6)	(7.6)	25.4	2.7	3.2	1.0	1.4	4.7
	키엔스	6861.JP	19.5	1.8	4.9	11.4	26.0	41.8	34.4	5.0	7.9	0.2	0.4	11.3
	미쓰비시전기	6503.JP	10.3	(0.7)	(4.8)	(13.3)	(17.8)	6.5	18.4	2.1	3.5	1.0	3.2	9.1
	히타치	6501.JP	26.4	3.9	5.3	21.0	15.5	18.6	26.5	3.8	5.0	1.4	2.7	6.3
	후지쿠라	5803.JP	7.2	(10.2)	(17.6)	(14.2)	(31.9)	40.3	20.4	8.6	19.0	12.0	21.1	46.2
	스미토모전기	5802.JP	6.0	(10.9)	(9.7)	(23.4)	(29.8)	18.8	16.2	2.0	4.3	2.4	2.7	6.6
	코마츠	6301.JP	6.3	(4.2)	(3.3)	5.2	(1.2)	35.6	15.1	1.7	4.6	2.1	4.0	9.2
	미쓰비시중공업	7011.JP	12.4	2.4	(4.9)	(5.2)	(18.2)	(4.0)	28.1	3.7	1.0	0.1	1.2	7.5
상사	미쓰비시상사	8058.JP	17.8	2.6	(3.1)	(1.9)	1.0	33.7	14.8	1.8	2.6	1.9	5.6	10.6
	미쓰이물산	8001.JP	14.3	1.5	(3.5)	1.4	(11.3)	7.3	14.3	1.5	3.0	1.8	0.4	0.2
운송	ANA항공	9202.JP	1.6	2.0	(2.4)	(3.2)	3.1	(2.3)	11.8	0.9	0.4	0.6	(3.2)	10.5
	미쓰이OSK라인	9104.JP	2.7	1.1	1.9	27.5	21.1	56.6	8.3	0.8	10.3	2.6	38.8	54.3
IT	후지쯔	6702.JP	8.0	6.7	14.9	38.1	17.9	5.6	25.7	3.7	0.2	0.5	0.6	2.0
	NEC	6701.JP	7.6	6.0	15.4	27.6	22.7	4.6	24.1	3.0	4.7	1.2	0.7	6.4
	무라타	6984.JP	12.6	(4.7)	(17.1)	(22.7)	31.0	98.2	31.7	4.0	6.3	3.3	5.2	10.5
	이비덴	4062.JP	5.4	(6.7)	(12.1)	(5.8)	53.5	155.5	57.0	7.1	6.7	2.4	6.0	24.3
	파나소닉	6752.JP	9.1	(6.6)	(13.7)	(9.6)	24.0	82.9	17.7	1.6	3.3	2.0	4.5	9.5
금융	MUFG	8306.JP	40.0	(1.2)	(6.8)	(8.0)	20.7	35.3	13.4	1.6	(32.7)	0.3	1.3	6.4
	도쿄마린	8766.JP	16.6	5.3	4.5	7.5	18.7	47.3	17.3	2.4	1.9	3.3	(2.5)	(4.9)
	미쓰이부동산	8801.JP	4.2	5.3	4.2	(0.6)	(10.0)	(13.1)	14.3	1.2	(0.1)	0.1	0.4	(0.2)
	일본증권거래소	8697.JP	2.3	1.2	(0.5)	0.3	19.7	32.8	21.6	6.5	9.6	4.5	5.3	21.7
유통	패스트리테일링	9983.JP	23.8	(2.2)	10.4	(4.9)	4.2	31.2	40.2	7.7	2.8	0.0	0.8	4.6
	아식스	7936.JP	3.4	5.5	18.9	1.7	5.8	28.7	23.1	8.0	6.6	2.1	3.0	8.6
	무인양품	7453.JP	2.6	(4.3)	16.5	10.5	22.5	65.2	31.8	5.5	3.0	1.4	0.9	7.4
	라쿠텐	4755.JP	1.4	4.3	(10.0)	(19.3)	(19.9)	(36.5)	39.7	1.0	1.3	0.2	7.2	94.1
	팬퍼시픽	7532.JP	2.4	1.8	4.4	(14.1)	(21.6)	(20.2)	19.2	2.8	3.8	1.3	(2.0)	(5.3)
필수소비재	재팬토바코	2914.JP	15.0	(0.3)	8.6	15.8	31.9	32.6	18.4	3.0	1.8	0.1	(1.7)	3.5
	아지노모토	2802.JP	5.2	(3.6)	2.9	(3.9)	8.3	52.1	34.6	6.3	1.4	0.6	0.2	2.4
	삿포로	2501.JP	0.8	1.1	6.5	(2.5)	12.1	16.7	38.3	1.9	1.1	0.0	0.0	(0.1)
엔터	닌텐도	7974.JP	11.2	5.7	4.3	24.2	3.4	(17.9)	23.5	3.2	(1.8)	(1.0)	(3.1)	4.5
	소니	6758.JP	24.3	5.1	10.4	18.5	22.1	1.4	18.5	2.7	1.9	0.6	2.2	4.7
우주	스카퍼 JSAT	9412.JP	0.6	1.8	(10.9)	(18.8)	(41.1)	(6.4)	18.7	1.7	0.3	0.0	1.2	2.7
	아스트로스케일	186A.JP	0.2	(2.0)	(11.1)	1.1	(29.3)	55.8	-	41.1	(6.0)	1.6	14.0	14.0
ETF	반도체ETF	2644.JP	0.1	(6.6)	(9.6)	(20.8)	(4.8)	34.9	-	-	-	-	-	-
	토픽스은행ETF	1631.JP	0.0	(2.7)	(7.7)	(7.2)	17.1	34.9	-	-	0.0	0.0	-	-
	토픽스제약ETF	1621.JP	0.0	4.4	4.8	9.5	(2.2)	8.8	-	-	0.0	0.0	-	-
	토픽스소매ETF	1630.JP	0.0	0.5	4.4	0.5	3.2	2.2	-	-	0.0	0.0	-	-
	토픽스부동산ETF	1633.JP	0.0	3.8	2.1	(4.5)	(13.7)	(6.1)	-	-	0.0	0.0	0.0	0.0

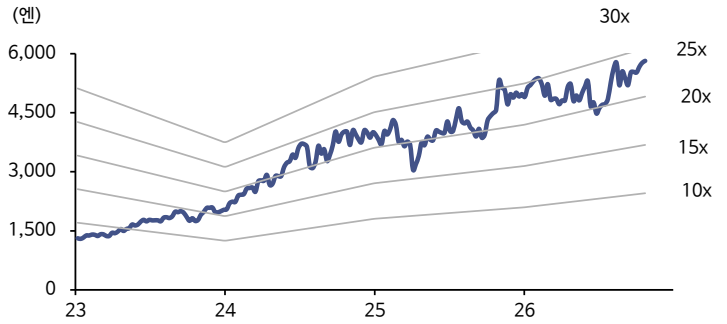
자료: LSEG, 신한투자증권 / 주: 추정치는 FY(Fisical Year) 기준/ 종가기준일: 2026-10-22

최근 1년 주가와 EPS 추이

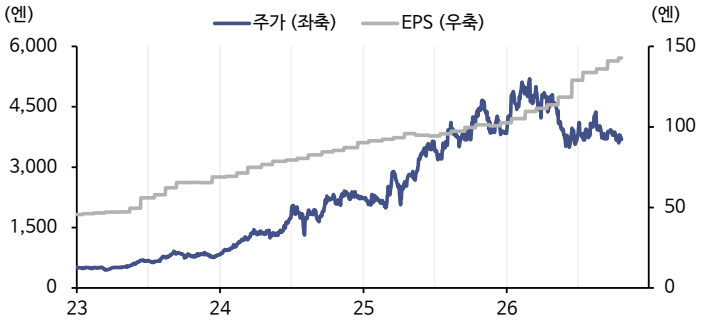
12MF 밸류에이션 밴드

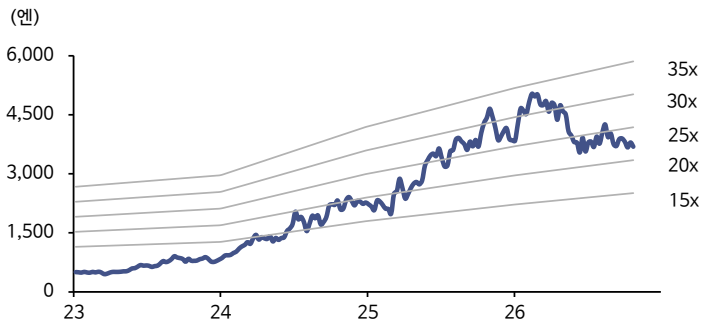
히타치



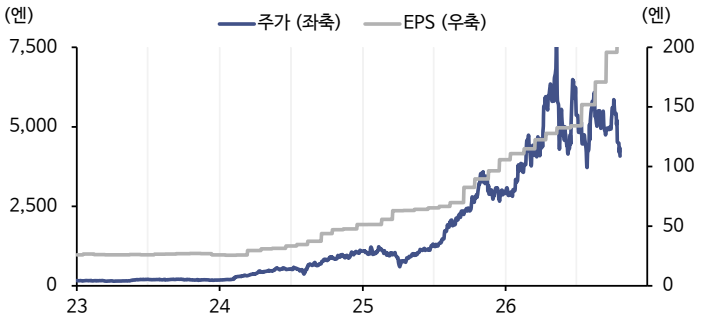


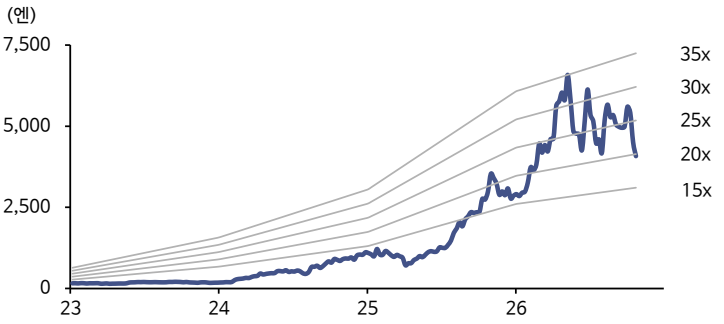
미쓰비시중공업(MHI)



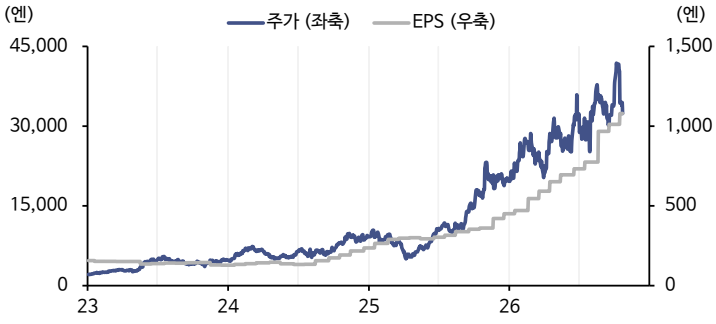


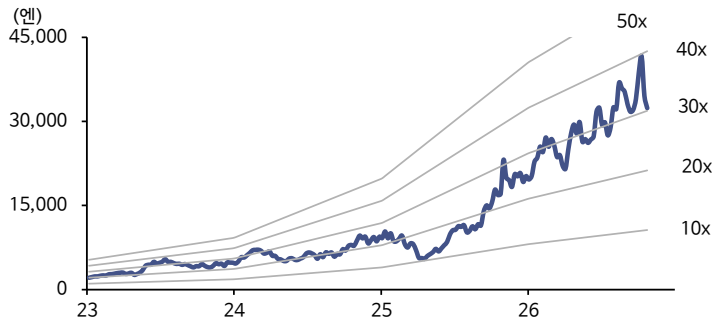
후지쿠라



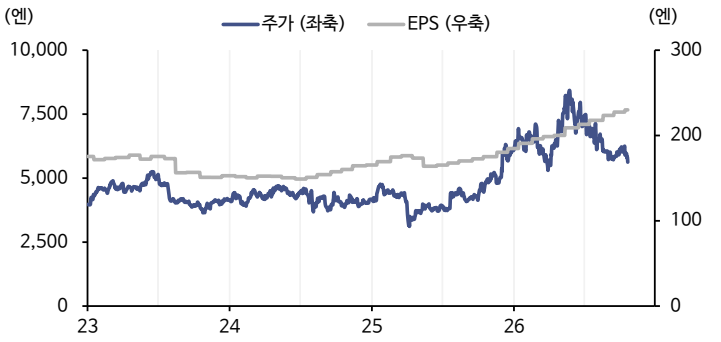


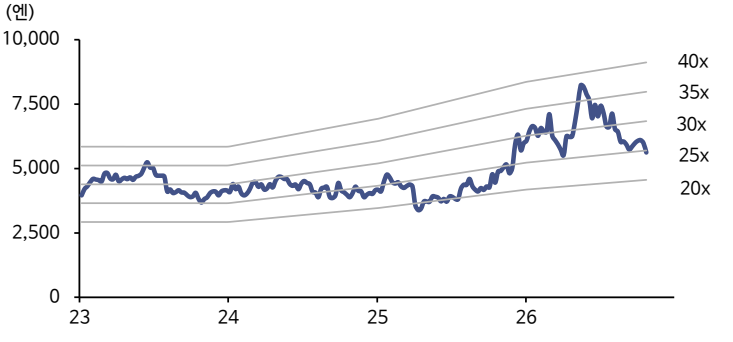
어드반테스트





화낙

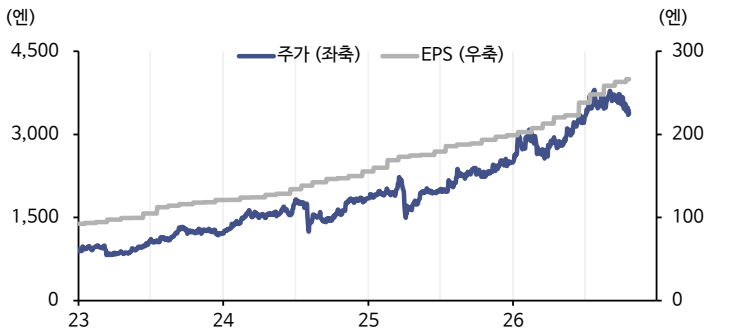




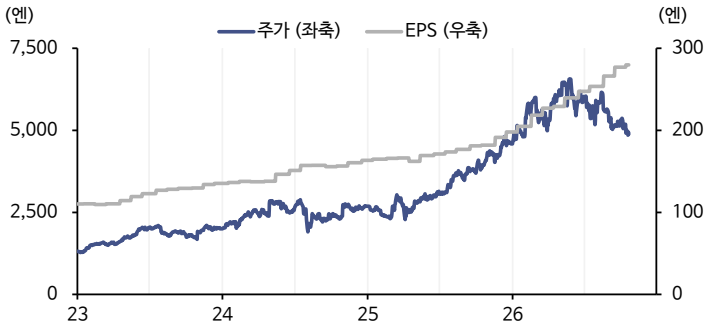
자료: LSEG, 신한투자증권, 기준일: 2026-10-22

최근 주가와 EPS 추이

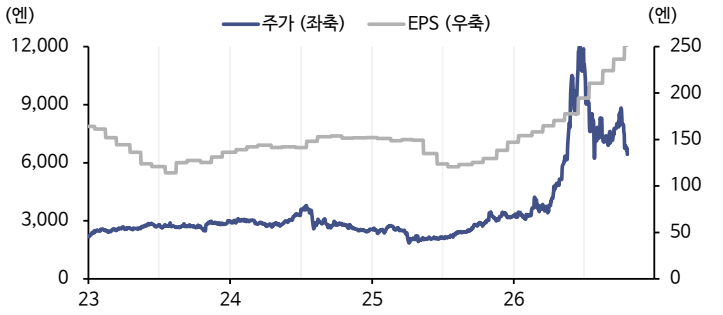
미쓰비시 UFJ금융



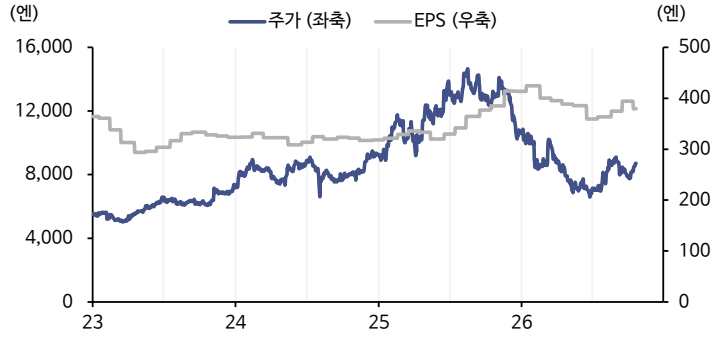
미쓰비시전기



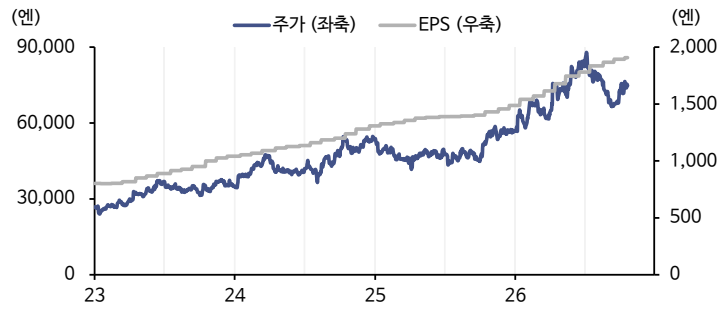
무라타



닌텐도

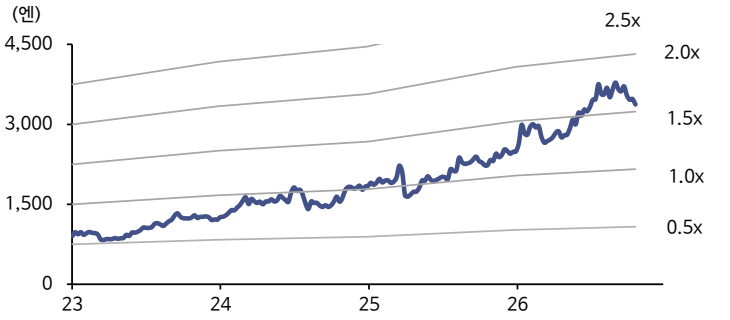


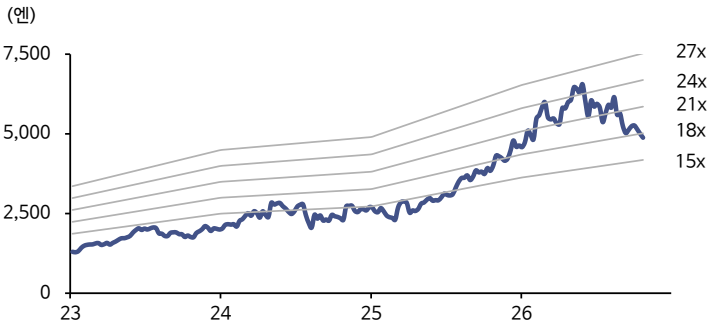
패스트리테일링

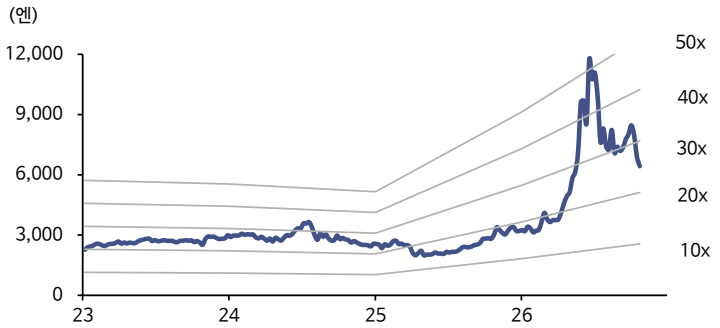


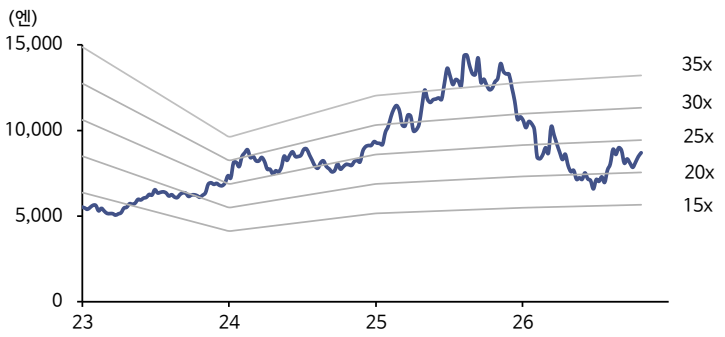
12MF 밸류에이션 밴드

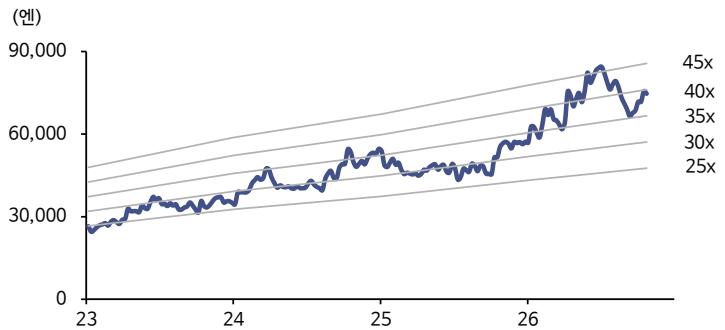
12MF BPR











자료: LSEG, 신한투자증권, 기준일: 2026-10-22

신한 해외주식 Weekly

Compliance Notice

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 최원석, 김성환, 이주은, 김형태, 함형도, 신승웅, 심지현, 하헌호, 고준혁, 전규은).
- 당사는 상기회사(애플, 메타 플랫폼스, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크론테크놀로지)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.
- 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장 시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다.
- 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- 당 자료는 상기 회사 및 상기 회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락 없이 복사, 대여, 재배포 될 수 없습니다.

신한투자증권