9월

Research Center
리 / 매 / 추

★ ★ ★ ★ ★

추천 섹터

제약/바이오

- 9월 금리 인하 기대와 WCLC, ESMO 등 주요 학회가 있어 섹터 기대감 높아질 것으로 전망
- 9월 말 생물 보안법(Biosecure act)의 미 하원 표결이 예상되며, 법안 통과시 국내 CDMO 기업 수혜 예상

게임

- 콘솔, PC 플랫폼, 서브컬쳐, 수집형 RPG 등 다양한 플랫폼/장르로 게임을 확대. 국내외 신작 본격 출시
- 게임사 전반적으로 인원효율화 등 비용통제 노력으로 고정비 부담 감소
- 중국 판호 재개, 북미/유럽 한국 게임 호평 등 K게임 글로벌 모멘텀 상승

추천 종목

제약/바이오 **지아이이노베이션**

- IL-2는 면역 세포 활성, 증식 효과로 면역 항암제 병용 효과 높을 것으로 예상, GI-101, GI-102 두개의 IL-2 agonist 파이프라인 모두 단독 요법에서도 효과를 확인했으며 병용 시너지 기대
- GI-301(YH35324)는 알러지 치료제로 유한 양행에 기술 이전된 파이프라인으로 빅파마로의 재기술 이전 가능성 유력

게임 **더블유게임즈**

- 기존 소셜카지노 게임 리텐션 증가, 효율적인 마케팅비 등 하반기에도 견조한 실적 유지 전망
- 24년 PER 6.0, ROE 19.6, PBR 0.9의 초저평가 상태
- 동사는 이러한 저평가 개선을 위해 자기주식 소각. 배당 증가 전망

스몰캡 **슈프리마**

- ASP높은 안면인식제품 판매 비중 확대 & 퀄컴 재계약을 통한 실적 성장세 지속 전망
- 데이터센터 투자 확대, 국내기업의 해외공장 투자, 국내 공공기관 수주 확대 기대
- 하반기 M&A, 주주환원 정책 등 풍부한 현금보유를 활용할 것으로 기대

스몰캡 **티앤엘**

- 2Q24 높아진 눈높이를 뛰어넘는 창사 이래 최대 실적 기록, 북미 리스탁킹 및 채널 확장과 유럽 매출 확대
- 3Q24 수주잔고 473억원(YoY +91.0%), 2Q24 이어 역대 2번째 규모
- 2024년 매출액 1,757억원(YoY +52.2%), 영업이익 535억원(YoY +73.6%) 으로 상향

Monthly Hot Stocks

화학 **LG화학**

- 3분기 실적 회복 속도 빠름. 예상 영업이익 6,700억원으로, 전분기 4,060억원 대비 회복
- 케미칼 부문은 소폭 흑자. 양극재 영업이익률 10%에 육박할 전망
- PBR 밸류에이션 0.75배로, Covid 시기 0.96배 대비 현저히 저평가 되어 있음

2차전지 **삼성SDI**

- 3분기, EV 부문은 2분기에 이어 실적 부진. 다만, ESS 부문 외형 성장(+23% qoq)이 두드러질 것
- 2025년, 스텔란티스와의 JV 미국 공장 양산 시작(1분기 양산에서 지연 중)으로 AMPC 반영 본격화
- 2024년 하반기 ~ 2025년 상반기, 46시리즈 등 차세대 폼펙터 관련 수주 기대