리서치본부 해외기업팀
2025년 6월 25일

NH 해외주식 Bi-Weekly

NH투자증권

C/O/N/T/E/N/T/S

I. 주식시장 동향 및 전망 3

II. NH 해외주식 유망 종목 5

III. NH 해외주식 이달의 전략 Pick 8

IV. 유망종목: 미국 11

V. 유망종목: 중국 19

VI. 유망종목: 일본 24

VII. Appendix 28

임지용 해외기업팀장/글로벌IT, 02)768-7350, jiyong.im@nhqv.com

고민성 해외기업/미국, 02)768-7707, minsung.ko@nhqv.com

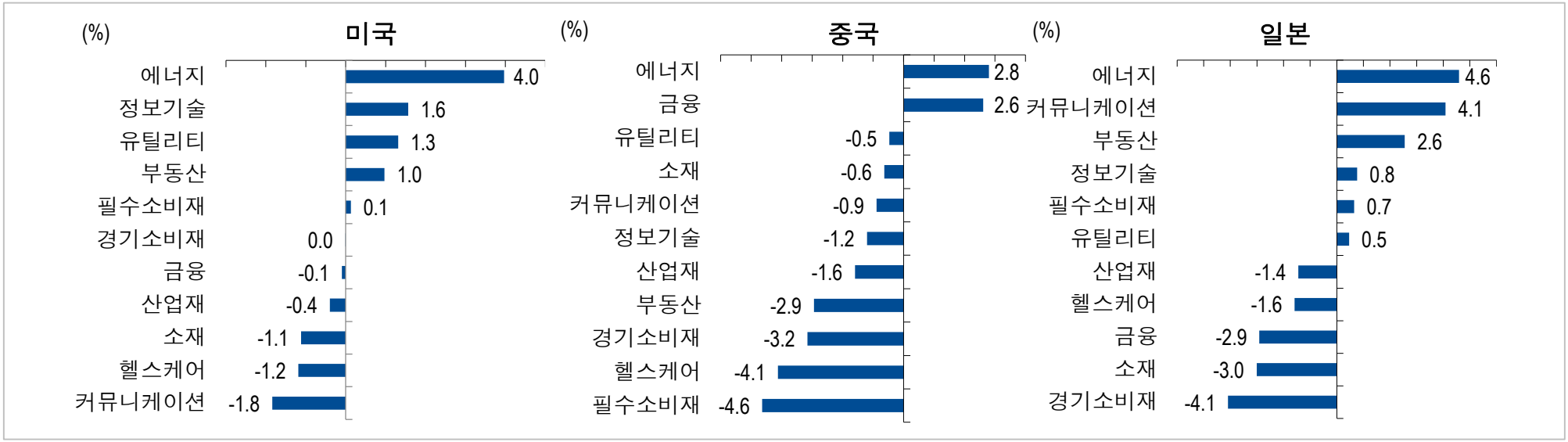
조철군 해외기업/중국, 02)2229-6721, lion.jo@nhqv.com

김채윤 해외기업/일본, 02)768-7725, cynkim@nhqv.com

글로벌 주식(미/중/일) 투자 아이디어

- 지난 2주간(6/10~6/23) 미국 S&P 500 지수는 0.3% 상승, 중국 상해종합지수, 일본 TOPIX는 각각 0.5%, 0.9% 하락
- **미국**은 중동발 불확실성은 완화됐지만 7월 초 관세 협상을 앞두고 시장은 명확한 방향성을 갖기 어려울 것으로 예상. 포트폴리오 변동성 축소 차원에서 성장 모멘텀이 있는 방어주 필립 모리스(PM.US)와 스테이블 코인 시장 확대 수혜가 예상되는 코인베이스(COIN.US)를 신규 편입
- **중국**은 중동 지정학적 리스크와 미중 무역 분쟁, 내수 부진 등 다양한 리스크에도 정부의 하반기 경기 부양책과 7월로 예정된 중국 - EU 정상회담 관련 기대감이 주식시장에 긍정적으로 작용할 전망. 5월 홍콩 증권거래소에 상장한 CATL(3750.HK)을 신규 유망 종목으로 제시
- **일본**은 BoJ 금융 정책 '현상 유지' 및 반도체 관련주의 주가 움직임이 좋아지며 38,800엔대까지 수준을 절상. 한편 글로벌 지정학 리스크 고조로 상승분을 반납하기도 했으나 일본에의 여파는 제한적인 바 상승 추세 유지 중. 실적 확대 기대되는 산리오(8136.JP)를 신규 편입

지난 2주간 주요국 주식시장 성과



주: 미국은 S&P 500, 중국은 Wind, 일본은 MSCI Japan 지수 GICS 분류 기준, 종가는 6월 23일 기준
자료: Bloomberg, Wind, NH투자증권 리서치본부

+ 편입종목
• 코인베이스 글로벌
• 필립 모리스
- 편출종목 및 사유
• 알파벳 Class A: EU 집행위와의 반독점 과징금 취소 소송 패소 우려
• 콘플루언트: 신규 종목 제시 차원

+ 편입종목
• CATL
- 편출종목 및 사유
• 변동 없음
+ 편입종목
• 산리오
- 편출종목 및 사유
• GMO 페이먼트 게이트웨이: 차익 실현

국가	Ticker	기업명	섹터	시가총액 (조원)	PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		주가 등락률(%)	
					FY1	FY2	FY1	FY2	FY1	FY2	1M	3M
미국	MSFT-US	마이크로소프트	정보기술	4,999.8	36.3	32.1	10.5	8.1	28.9	25.3	8.0	24.2
	META-US	메타	커뮤니케이션	2,430.9	27.3	24.7	7.7	6.1	28.2	24.5	11.4	17.2
	LLY-US	일라이 릴리	헬스케어	1,010.9	35.4	26.0	26.7	16.0	75.5	61.7	8.0	-8.0
	ORCL-US	오라클	정보기술	804.9	30.6	25.3	16.0	10.3	52.3	40.5	32.7	36.0
	NFLX-US	넷플릭스	커뮤니케이션	738.4	49.1	40.4	19.4	16.7	39.6	41.2	5.7	30.5
	PM-US	필립모리스	필수소비재	398.5	24.8	22.3	--	--	--	--	3.8	22.1
	COIN-US	코인베이스 글로벌	금융	108.4	57.6	40.1	6.7	5.8	11.7	14.6	16.9	62.0
	RBLX-US	로블록스	커뮤니케이션	97.2	--	--	139.6	72.5	-189.5	-83.0	25.8	69.2
	HOOD-US	로빈후드	금융	93.3	59.9	50.7	8.1	7.2	13.5	14.1	20.9	72.1
	NET-US	클라우드플레어	정보기술	88.2	230.3	178.3	44.6	36.3	19.4	20.3	16.3	54.2
	BE-US	블룸 에너지	산업재	7.3	48.8	27.4	8.4	6.2	17.3	22.8	15.8	-5.8

주: 종가는 6월 23일 기준, 파란색 글자 기업은 신규 추천 기업을 의미
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

국가	Ticker	기업명	테마/섹터	시가총액 (조원)	PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		주가 등락률(%)	
					FY1	FY2	FY1	FY2	FY1	FY2	1M	3M
중국	9988-HK	Alibaba	AI/ 경기소비재	373.0	11.7	10.3	1.7	1.5	14.7	14.8	-6.7	-15.2
	601127-CN	Seres	로봇/전기차/ 경기소비재	41.6	20.9	16.1	8.7	6.2	41.4	38.5	-9.3	6.4
	1810-HK	샤오미	전기차/정보기술	251.0	32.5	25.0	5.4	4.5	16.6	18.0	3.5	0.3
	3750-HK	CATL	전기차/ 산업재	211.4	18.7	15.5	4.1	3.5	21.9	22.3	-8.1	--
	002594-CN	BYD	전기차/ 경기소비재	172.1	56.3	46.5	12.8	10.6	22.8	22.7	-16.5	-9.1
	WRD-US	WeRide	자율주행/ 경기소비재	2.9	--	--	3.8	4.0	-23.1	-16.1	-17.8	-52.8
	2498-HK	Robosense	자율주행/로봇/ 정보기술	2.7	--	162.5	4.5	4.4	-6.9	2.7	-21.8	-28.2
	002371-CN	북방화창	반도체/ 정보기술	45.1	30.9	24.2	6.1	5.0	19.8	20.5	3.2	4.7
	601398-CN	공상은행	고배당주/ 금융	486.6	7.5	7.4	0.7	0.6	9.0	8.6	6.2	11.2
	600941-CN	China Mobile	고배당주/ 커뮤니케이션	332.9	16.8	15.9	1.7	1.7	10.1	10.4	-1.5	5.5

주: 종가는 6월 23일 기준, 파란색 글자 기업은 신규 추천 기업을 의미
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

국가	Ticker	기업명	섹터	시가총액 (조원)	PER(배)		PBR(배)		ROE(%)		주가 등락률(%)	
					FY1	FY2	FY1	FY2	FY1	FY2	1M	3M
일본	8306-JP	미쓰비시 UFJ FG	금융	221.0	11.1	9.9	1.0	1.0	9.5	10.0	-0.2	-12.9
	6758-JP	소니 그룹	경기소비재	205.0	20.0	17.8	2.5	2.2	12.3	12.6	-4.2	-6.7
	7974-JP	닌텐도	커뮤니케이션	155.4	42.0	30.4	5.1	4.7	12.1	15.3	7.4	16.3
	7011-JP	미쓰비시중공업	산업재	109.7	38.6	32.0	4.4	4.0	11.3	12.4	7.4	19.8
	9434-JP	소프트뱅크	커뮤니케이션	98.3	18.6	17.1	3.7	3.4	20.0	20.0	0.8	0.7
	8604-JP	노무라 홀딩스	금융	26.6	8.4	8.5	0.7	0.7	8.5	8.0	3.6	-9.3
	8136-JP	산리오	경기소비재	16.6	35.4	30.7	11.9	9.5	33.5	31.1	7.9	-2.2

주: 종가는 6월 23일 기준, 파란색 글자 기업은 신규 추천 기업을 의미
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

코인베이스 글로벌(COIN.US) – GENIUS Act 상원 통과에 따른 스테이블 코인 모멘텀 확대와 블록체인 산업 전반의 수혜 기대

투자 포인트

- ✓ 스테이블 코인 모멘텀 확대
- ✓ USDC 수익 공유, Coinbase Payments를 통한 실적 성장 기대
- ✓ 거래 수익 등 블록체인 산업 전반의 수혜 가능성 부각

가격 전망

- ✓ 현재가: 307.6달러
- ✓ Bull Case: 400.0달러
  * 스테이블 코인 모멘텀 확대와 블록체인 산업 전반 수혜, 거래량 확대
- ✓ Bear Case: 225.0달러
  * 암호화폐 관련 법안 통과 및 규제 완화 지연과 거래량 감소

WeRide(WRD.US) – 2026년 이후 Robotaxi 운행 규모 급증할 전망, 플랫폼 업체와의 제휴를 통해 사업 확장 가속화 기대

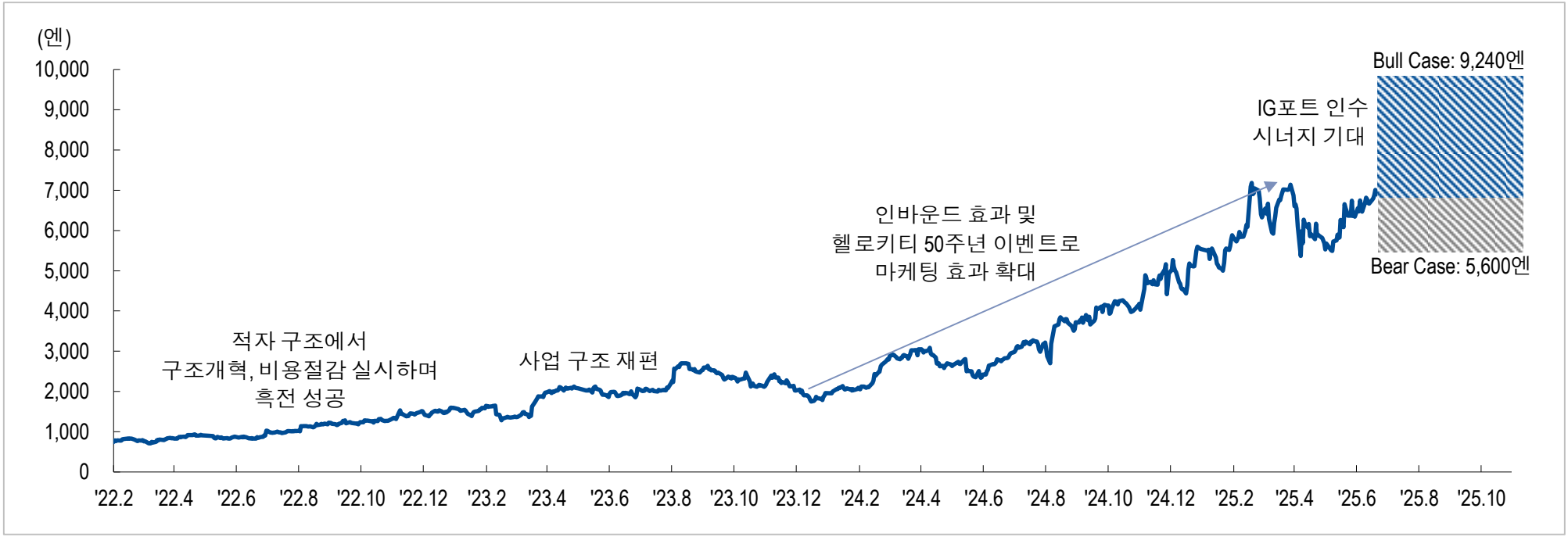
투자 포인트

- ✓ 각국 정부의 규제 완화에 따른 Robotaxi 및 Robovan 상용화 가속
- ✓ 플랫폼 업체와의 제휴를 통해 사업 확장 가속화
- ✓ Peer 기업인 Pony AI 대비 밸류에이션 매력 부각

가격 전망

- ✓ 현재가: 7.5달러
- ✓ Bull Case: 22.0달러
  * 글로벌 Robotaxi 사업 확장 가속화
- ✓ Bear Case: 6.0달러
  * 안전 사고 또는 수익성 개선속도 기대치 하회

산리오(8136.JP) – 애니메이션 제작사 IG포트 인수. 향후 애니메이션, 영화를 주축으로 IP의 상용화 추진



투자 포인트

- ✓ 캐릭터 IP의 애니메이션화 기대 → 콘텐츠 밸류체인 강화
- ✓ 스토리텔링 기반 IP → 글로벌 라이선스 확장 가능성
- ✓ 양사 팬덤 및 크리에이터 네트워크 결합 효과 → 신규 굿즈, 이벤트, 온라인 커뮤니티 등 수익 채널 다각화에 긍정적

가격 전망

- ✓ 현재가: 6,868엔
- ✓ Bull Case: 9,240엔(+20%~+35%)
  * 라이선스 및 글로벌 사업 확대, ROE 23~30% 및 EPS 9~10% 성장 지속 시 멀티플 확장 가능성, 외국인 비중 증가 추세
- ✓ Bear Case: 5,600엔(-32%~-14%)
  * 글로벌 경기 둔화 및 소비 심리 위축, 기관투자자 차익실현 매도 가능성

유망종목

✓ 미국: 필립 모리스, 코인베이스 글로벌

임지용 (해외기업팀장/글로벌IT)
Tel 02)768-7350 | **e-mail** jiyong.im@nhqv.com

고민성 (해외기업/미국)
Tel 02)768-7707 | **e-mail** minsung.ko@nhqv.com

필립 모리스(PM.US)

- **기업개요**: 전통 담배에서 벗어나 연기 없는 미래를 내세우며 아이코스, 니코틴 파우치 Zyn을 핵심 성장축으로 키우는 글로벌 니코틴 회사. 궐련형 담배가 아직 Cash cow이지만 R&D, 규제 로비, M&A로 비연소/무연 제품 비중을 끌어올리고 있음. 수익 모델은 니코틴 스틱, 파우치 소모품 판매가 70% 이상을 차지. 특허 및 규제 장벽으로 가격 결정권도 있음. 브랜드파워, 반복소비, 규제 장벽 등이 핵심
- **투자포인트**: ① Smoke-Free 제품 비중 42%, IQOS ILUMA 라인업 글로벌 확장을 통해 연내 50% 도달 예상. ② 니코틴 파우치 Zyn 미국 점유율 70%, 출하량 53% 성장, Zyn CAPA 추가 증설 기대, ③ 특허, 규제로 진입장벽이 있고 연간 배당수익률 3% 내외

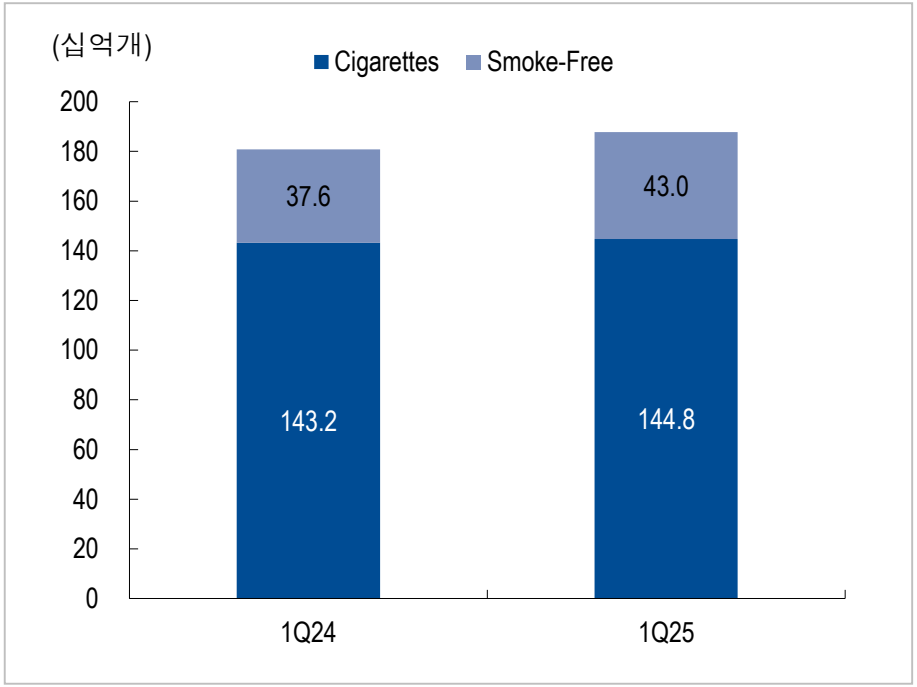
실적 전망 및 Valuation

(백만달러)	2023/12	2024/12	2025/12E	2026/12F
매출액	35,174	37,878	41,002	44,241
증감률	*10.7*	*7.7*	*8.2*	*7.9*
영업이익	11,556	13,402	16,044	17,754
영업이익률 (%)	*32.9*	*35.4*	*39.1*	*40.1*
순이익	7,813	7,057	11,676	12,819
EPS (달러)	5.0	4.5	7.3	8.1
증감률	*-13.6*	*-10.0*	*62.6*	*10.3*
PER (배)	18.8	26.6	25.2	22.8
PBR (배)	--	--	--	--
ROE (%)	--	--	--	--
Net Debt(-Cash)	45,219	41,868	39,916	36,926

현재가(6/23, 달러)	185.0	최대주주(Vanguard Group)	8.6%
시가총액(십억달러)	287.9	배당수익률(2025/12E)	3.0%

자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

궐련형 담배 및 Smoke-Free 제품 출하량

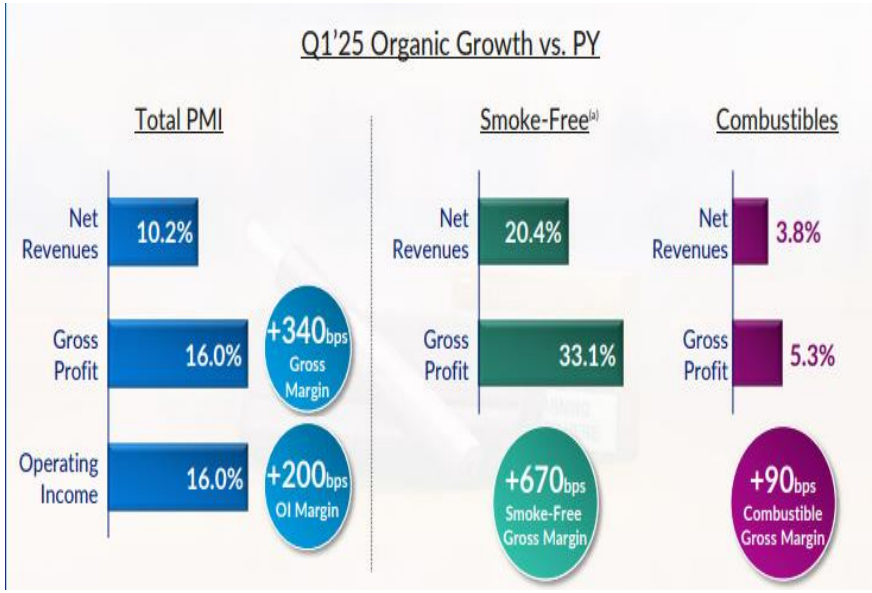


주: Smoke-Free 중 HTU(스틱) +12% y-y, Oral SFP(Smoke Free Product) +27% y-y, E-vapor(액상담배) +107% y-y
자료: 필립 모리스, NH투자증권 리서치본부

수익성 높은 Smoke-Free 제품의 성장 모멘텀

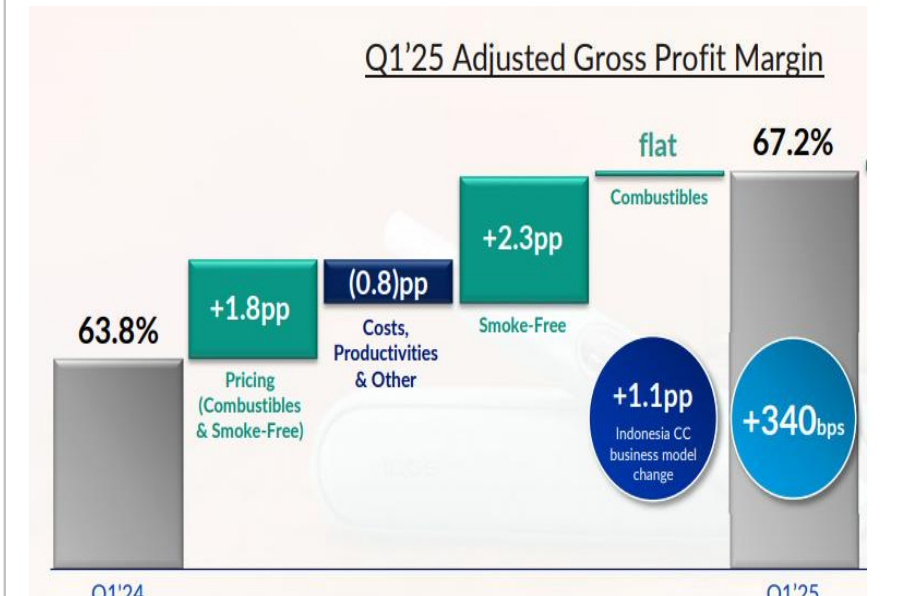
- 2025년 1분기 전사 매출에서 Smoke-Free 제품 비중 42%까지 확대(전년동기 39%)
- 연소제품은 성장이 없는 반면 Smoke-Free 제품 매출의 유기적 성장률은 20%
- Smoke Free 제품의 Gross margin이 70%로 연소제품 60%보다 높기에 SF 매출 비중이 올라가면서 전사 Gross Margin이 개선
- 1Q 매출 총이익 증분의 86%가 Smoke-Free에서 발생

Smoke Free 제품으로의 전환 가속화



자료: 필립 모리스, NH투자증권 리서치본부

수익성 개선의 핵심은 Smoke-Free 비중 확대와 가격 결정권

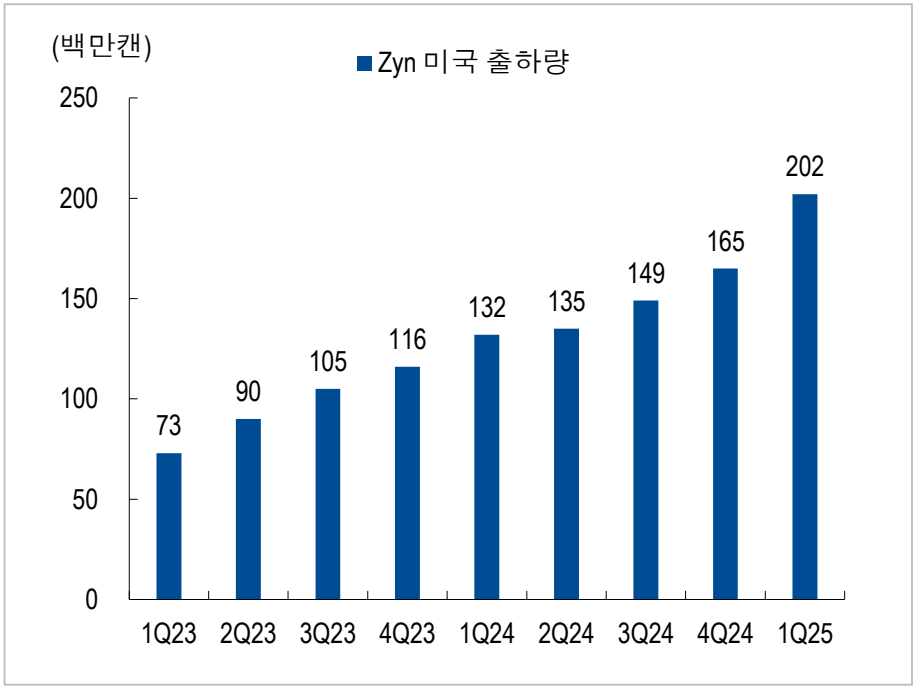


자료: 필립 모리스, NH투자증권 리서치본부

니코틴 파우치 Zyn의 글로벌 확장에 거는 기대

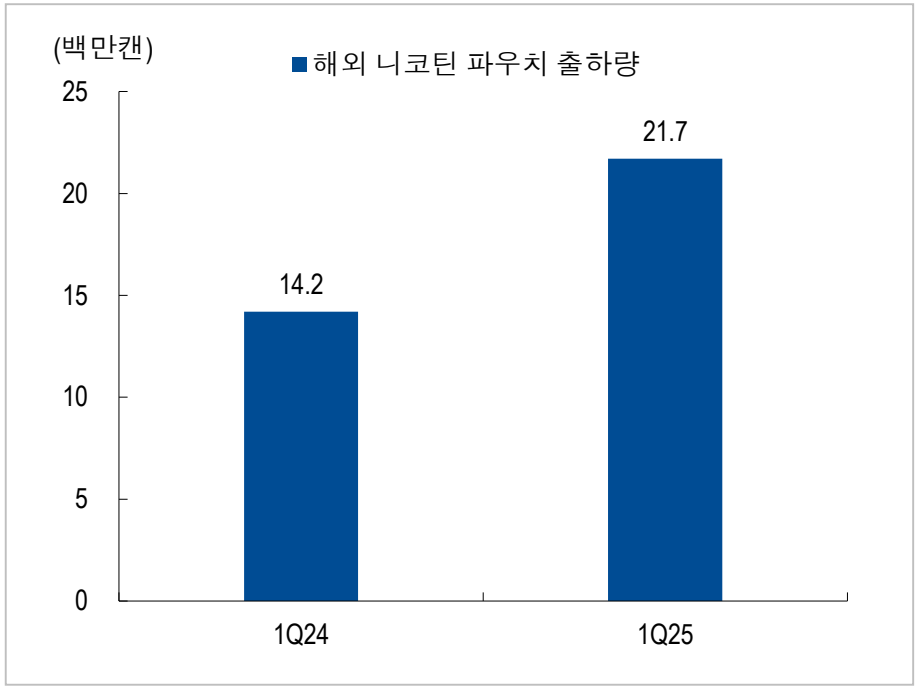
- 25년 1분기 미국 내 Zyn 출하량이 2억캔(+53% y-y) 기록
- 미국 니코틴 파우치 시장 점유율 70%(닐슨 1Q25 기준), Zynternet 밈까지 낳은 압도적 인기
- 동사는 2026년까지 영국, 독일, 필리핀 총 38개국에 신규 론칭해 글로벌 판매량 2배 로드맵 발표
- 수요 맞추기 위해서 켄터키 증설(연 9억 캔), 콜로라도 신공장(6억달러, 2025년 착공, 2026년 풀가동) 투입해 총 CAPA 20억캔 목표

Zyn의 폭발적 성장세



자료: 필립 모리스, NH투자증권 리서치본부

Zyn의 글로벌 확장 기대

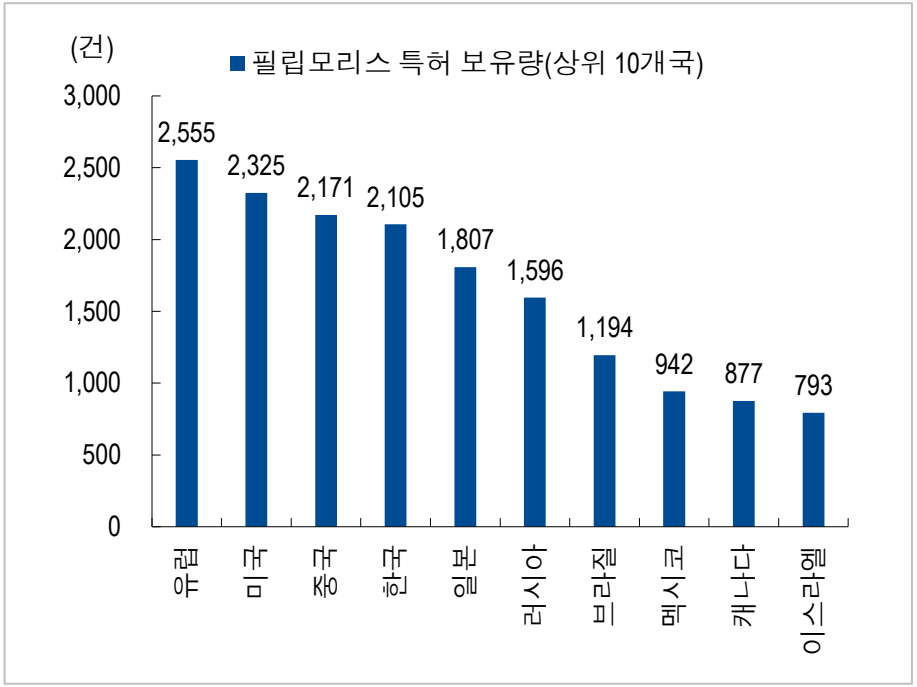


자료: 필립 모리스, NH투자증권 리서치본부

특허와 규제가 진입장벽으로 작용

- IQOS Heat Control 블레이드 및 히터설계 1,800개 특허(2030년대 만료 예정)로 보호됨. 경쟁사 BAT와 4년간 끌어온 글로벌 소송을 2023년 말 합의로 끝내며 방어력도 입증(2024년 2월 서로 모든 특허소송 취하, 동사 입장에서는 미국 재진입 길이 열리고, 경쟁사로부터 기존 기술은 건드리지 않겠다는 보증을 받은 격)
- FDA의 MRTP(위해저감제품) 심사 선두주자. IQOS의 경우 2020년 최초 허가, Zyn은 MRTP 6월 17일에 본심사 개시. 최종 승인을 받게 되면 첫 니코틴 파우치라는 상징성을 보유. 후발주자는 동등한 임상/독성 데이터로 심사를 통과해야만 MRTP 라벨을 달고 판매 할 수 있음

필립모리스 글로벌 특허 포트폴리오



자료: GreyB, NH투자증권 리서치본부

FDA의 위해저감제품 심사중인 니코틴 파우치 Zyn

자료: 필립 모리스, NH투자증권 리서치본부

코인베이스 글로벌(COIN.US)

- **기업개요**: 코인베이스 글로벌(12월 결산법인)은 2012년 캘리포니아에서 설립된 암호화폐 거래소로 금융 인프라 상품 및 서비스를 거래할 수 있는 플랫폼 제공. 동사는 미국 암호화폐 거래소 중 최대 규모로 2024년말 기준 1.3억명 이상의 이용자와 840만명 수준의 월 활성화 유저 보유. 2024년 거래액은 약 1.2조달러 기록했으나 거래액은 해마다 높은 변동폭을 보임. 2024년 기준 매출 비중은 거래 수수료 61%, 구독 및 서비스(스테이블 코인, 블록체인 리워드, 이자 수익 등) 매출 39%로 구성. 동사는 사용자 친화적인 인터페이스와 강력한 보안 기능을 보유
- **투자포인트**: ① 스테이블 코인 모멘텀 확대(USDC 수익 공유, Coinbase Payments), ② 거래 수익 등 블록체인 산업 전반의 수혜 가능

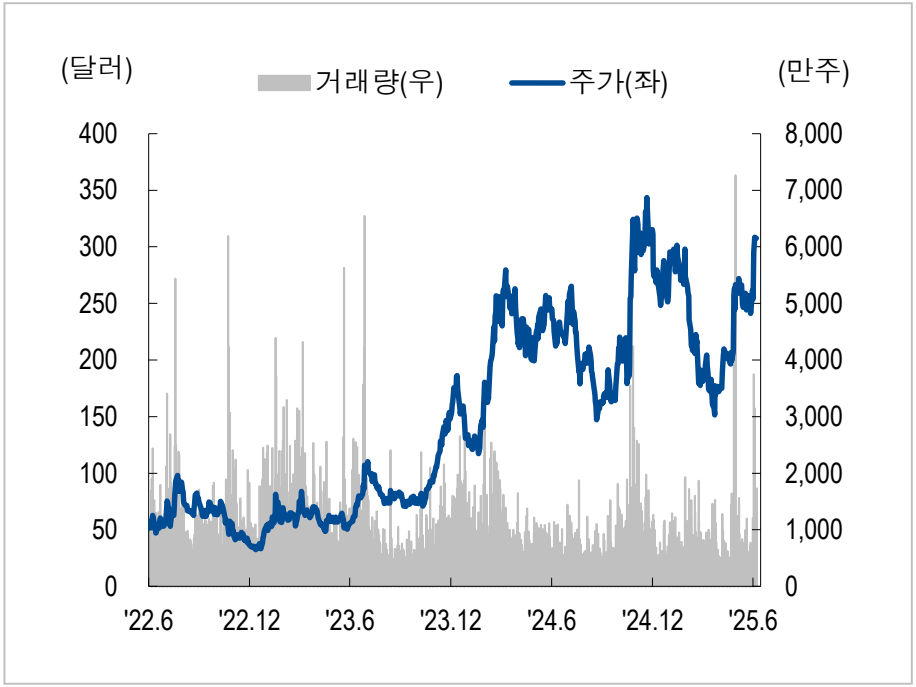
실적 전망 및 Valuation

(백만달러)	2023/12	2024/12	2025/12E	2026/12F
매출액	3,108	6,564	7,368	8,111
증감률	*-2.7*	*111.2*	*12.2*	*10.1*
영업이익	-175	2,307	2,272	2,663
영업이익률 (%)	*-5.6*	*35.1*	*30.8*	*32.8*
순이익	95	2,579	1,308	1,833
EPS (달러)	0.4	9.5	5.3	7.7
증감률	*흑전*	*2,462.2*	*-43.6*	*43.6*
PER (배)	466.9	26.2	57.6	40.1
PBR (배)	6.7	6.1	6.7	5.8
ROE (%)	1.6	31.1	11.7	14.6
Net Debt(-Cash)	-2,692	-5,204	-6,563	-8,799

현재가(6/23, 달러)	307.6	최대주주(Vanguard Group)	11.5%
시가총액(십억달러)	78.3	배당수익률(2025/12E)	0.0%

자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

동사 주가 추이

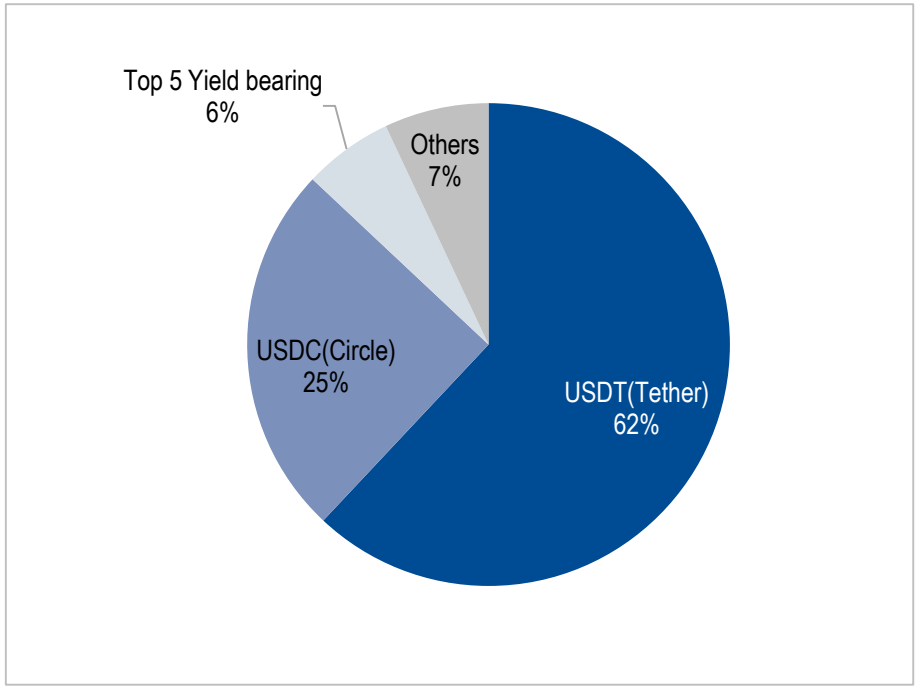


자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

스테이블 코인, 발행 확대와 결제 옵션 추가 기대

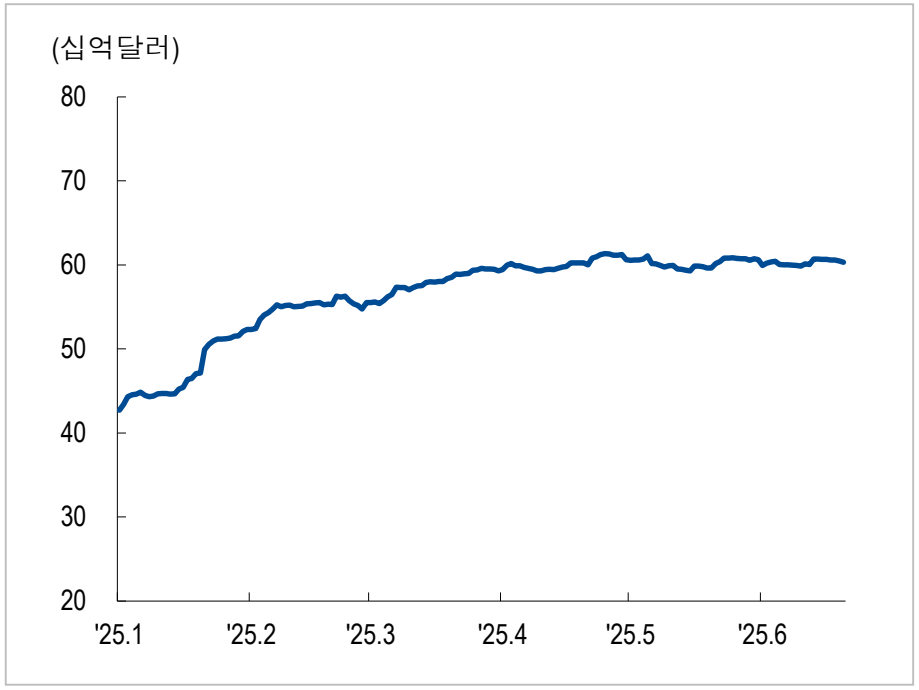
- 스테이블 코인 모멘텀 확대 전망. 스테이블 코인 활용처가 확대됨에 따라 발행량 지속 증가할 것으로 예상. 스테이블 코인을 활용한 결제는 상인(Merchant) 입장에서 Visa, Mastercard에 지급하는 결제망 수수료(2~3%)를 절감할 수 있다는 장점 보유
- Circle의 USDC는 Tether의 USDT에 이어 글로벌 2위 스테이블 코인. 투명하고 철저한 관리 감독을 통해 이커머스 결제 등에서 사용처 확대
- 최근 Genius Act가 미국 상원 표결을 통과하며 스테이블 코인 관련 규제 명확성이 더욱 높아졌고 아마존 닷컴, Shopify, Fiserv와 같은 미국 내 대표 이커머스, 결제 기업들 역시 USDC를 결제 옵션으로 채택

스테이블 코인 시장 점유율



자료: DefiLlama, NH투자증권 리서치본부

USDC 시가총액 추이

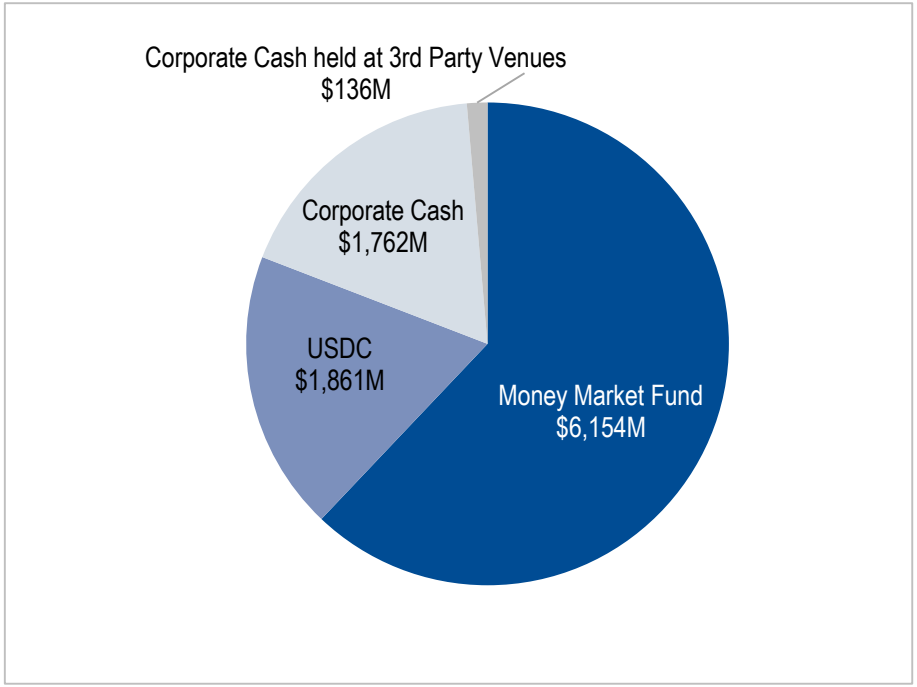


자료: Artemis, NH투자증권 리서치본부

USDC 수익 공유를 통한 실적 모멘텀 기대

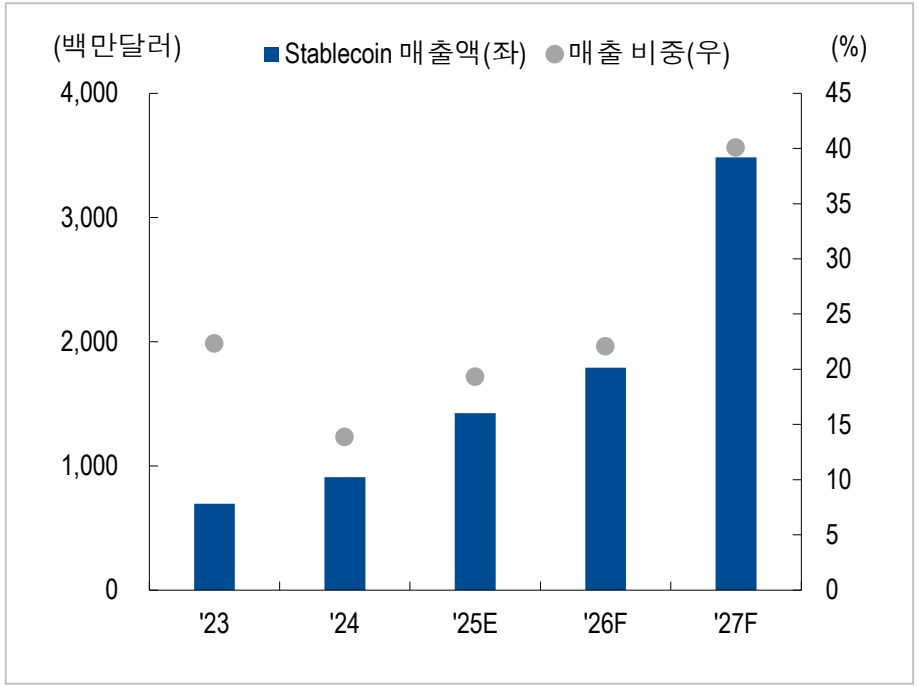
- 동사는 Circle과 함께 USDC의 공동 발행사. 2026년 8월까지 관련 수익을 50:50으로 공유. 2026년 이후에도 일부 수익 수취할 가능성 존재
- 1분기 기준 동사 USD 자원 내 USDC 비중은 19% 수준이나 향후 비중 더욱 증가할 것으로 예상. 이에 따라 동사의 USDC 이자 수익 역시 높은 성장세 기록할 것으로 기대
- 결제 API를 통한 수익 다각화도 가능. 동사는 6월 18일 USDC 기반의 스테이블 코인 결제 솔루션 Coinbase Payments 출시. 이를 통해 이커머스 상인들에게 경제적인 결제 인프라 제공할 계획. 특히, Shopify Payments와의 통합은 빠른 고객 확장이 가능하다는 점에서 긍정적

동사 1분기 USD 자원 구성



자료: 코인베이스 글로벌, NH투자증권 리서치본부

스테이블 코인 매출 비중 빠르게 확대될 전망



자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

유망종목

✓ 중국: CATL

조철군 (해외기업/중국)
Tel 02)2229-6721 | **e-mail** lion.jo@nhqv.com

CATL(3750.HK, 300750.CN)

- **기업개요**: 2018년 6월 심천 증권거래소에 상장한 글로벌 1위 2차전지 기업, 2025년 5월 홍콩 증권거래소 상장. 2024년 기준 총 생산능력 676GWh, 해외 매출 비중 30.5%, EV 및 ESS용 2차전지 글로벌 시장 점유율 각각 37.9%, 36.5%. 14GWh 규모 독일 공장 가동 중이며 헝가리(100GWh)와 스페인(50GWh) 등 유럽 공장 증설과 북미 고객사와의 LRS(License Royalty Service) 협력 방안도 추진 중
- **투자포인트**: ① 리튬 가격 하락하고 있는 반면 안정적인 2차전지 가격으로 인해 수익성 개선될 전망, ② 기술 혁신과 유럽 등 해외 판매 증가에 힘입은 글로벌 2차전지 시장 점유율 확대 전망, ③ 중국 - EU 정상회담과 외국인 수급 이슈, ④ 전고체 배터리 테마 수혜

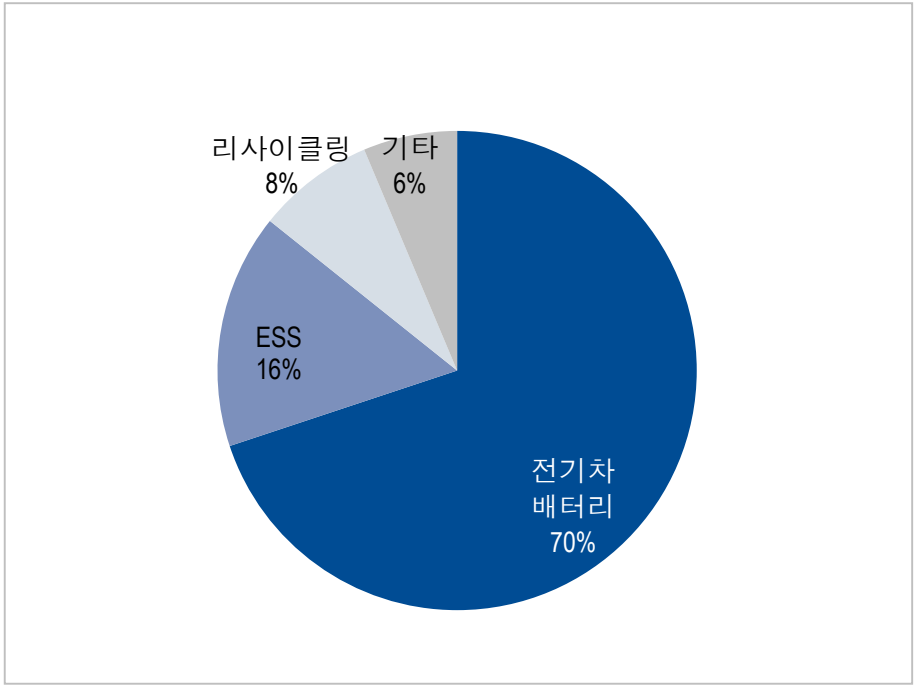
실적 전망 및 Valuation

(백만위안)	2024/12	2025/12E	2026/12F	2027/12F
매출액	362,013	445,781	530,430	615,720
증감률	*-9.7*	*23.1*	*19.0*	*16.1*
영업이익	64,052	80,875	97,460	114,891
영업이익률 (%)	*17.7*	*18.1*	*18.4*	*18.7*
순이익	50,745	65,494	78,758	92,620
EPS (위안)	11.58	14.36	17.27	20.31
증감률	*-1.8*	*24.0*	*20.3*	*17.6*
PER (배)	20.7	16.7	13.9	11.8
PBR (배)	4.3	3.7	3.1	2.6
ROE (%)	22.8	22.4	22.6	22.5
부채비율 (%)	187.7	--	--	--

현재가(6/23, HKD)	296.4	최대주주(Rui Ting Investment)	22.6%
시가총액(십억HKD)	1,201.2	배당수익률(2025/12E)	0.0%

자료: Wind, NH투자증권 리서치본부

사업 부문 및 매출 비중(2024/12)

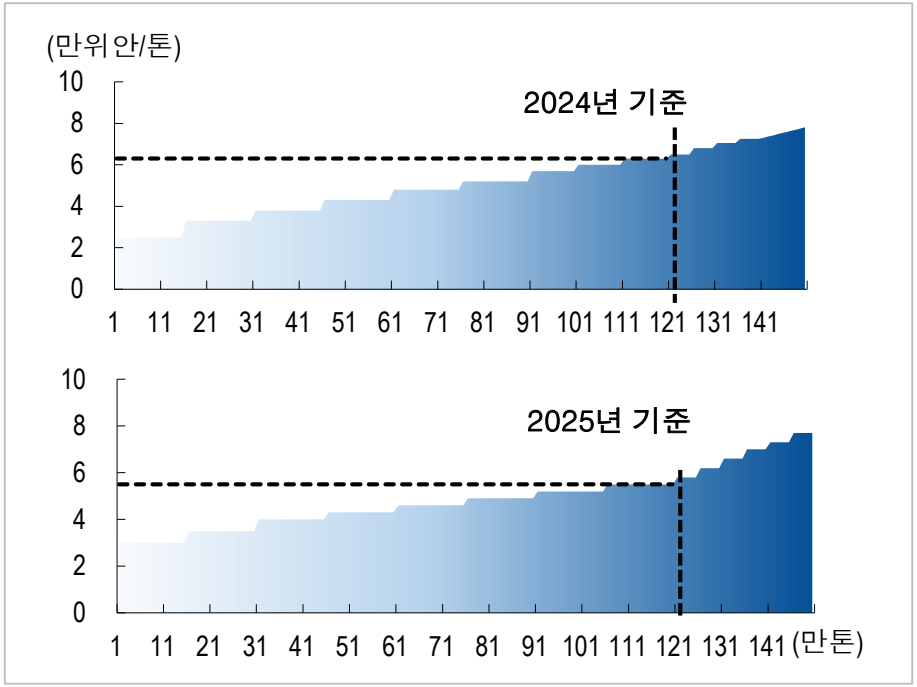


자료: Wind, NH투자증권 리서치본부

리튬 가격 하락, 2차전지 가격은 안정화 전망

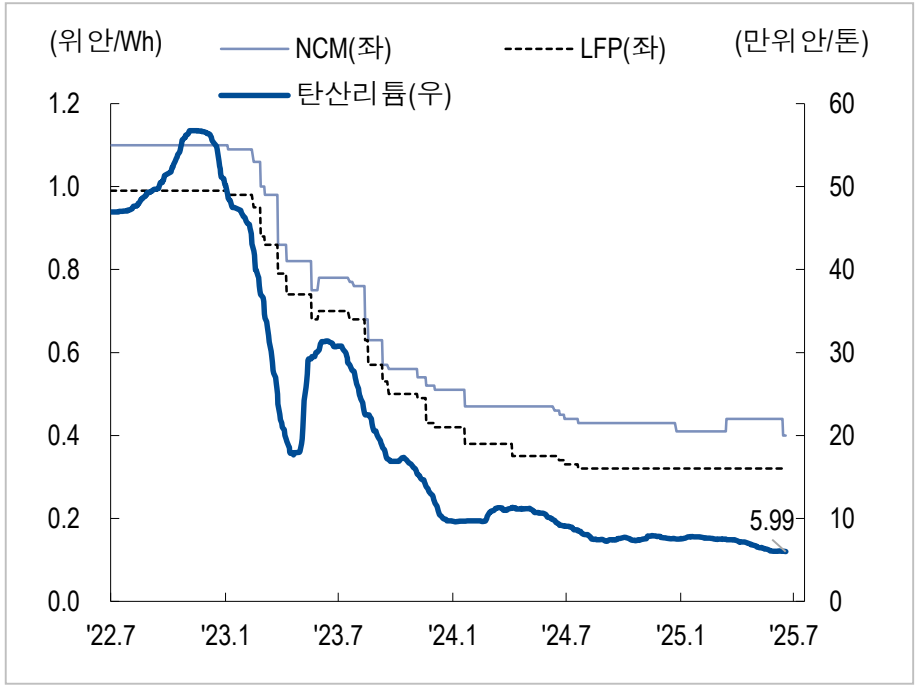
- 남미 염호 등 원가가 낮은 광산 공급 증가와 제련 공정 개선에 따른 원가 절감에 힘입어 탄신리튬 생산 원가 하락세 지속
- 중국 업계에 따르면 2025년 글로벌 탄산리튬 수요는 약 125만톤 수준으로 전망되며 탄산리튬 Cost curve를 감안할 경우 중국 탄산리튬 가격은 톤당 5.5만위안 수준으로 하락할 가능성 높아
- 리튬 가격 하락에도 중국 2차전지 가격은 견조한 수요에 힘입어 대체로 안정적인 흐름을 이어가고 있어 동사 수익성 개선될 전망

저가 공급 증가로 2025년 탄산리튬 평균 생산 원가 하락



주: 2025년 글로벌 탄산리튬 생산능력 및 원가
자료: 언론 보도, 각 기업, NH투자증권 리서치본부

최근 탄산리튬 가격 하락에도 대체로 안정적인 2차전지 가격



자료: My Steel, NH투자증권 리서치본부

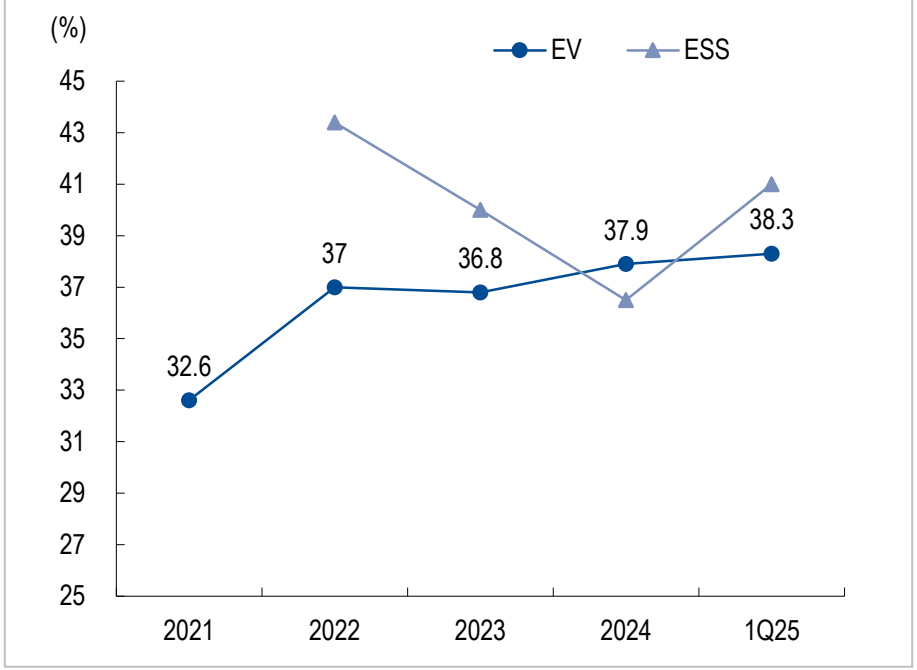
기술 혁신을 통한 글로벌 시장 점유율 확대

- 2025년 4월 테크데이(Tech Day)에서 동사는 5분 충전으로 520km를 주행할 수 있는 배터리 공개. 또한 필요에 따라 LFP 배터리와 NCM 배터리, 나트륨이온 배터리 중 두가지를 혼합해 사용할 수 있는 듀얼파워 배터리 기술도 공개
- 1Q25 기준 동사 2차전지 ASP는 0.62위안/Wh로 업종 평균보다 40% 이상 높은 상황임에도 기술 경쟁력에 힘입어 동사 시장 점유율 확대
- 최근 전고체 배터리에 대한 시장 관심이 날로 커지고 있는 가운데 동사는 2027년부터 전고체 배터리 소규모 생산을 시작할 전망. eVTOL(전기 수직이착륙 항공기) 등 미래 시장 선점도 가능할 것으로 기대

CATL, 5분 충전으로 520km 주행 가능한 배터리 공개

자료: CATL, NH투자증권 리서치본부

동사 글로벌 EV용 2차전지 시장 점유율 상승세

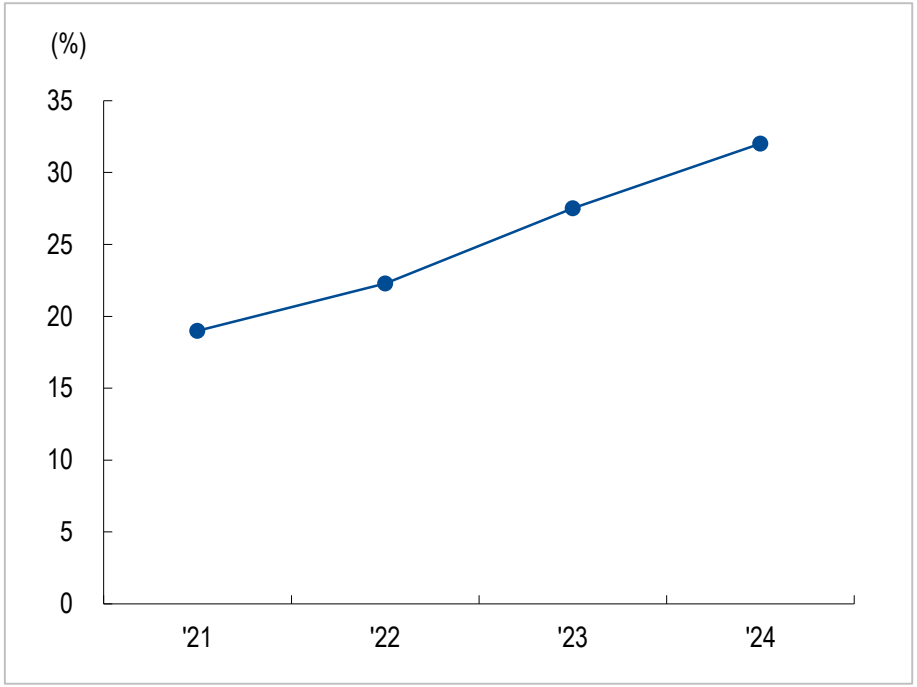


자료: SNE Research, NH투자증권 리서치본부

중국 - EU 정상회담과 외국인 수급 이슈에 주목

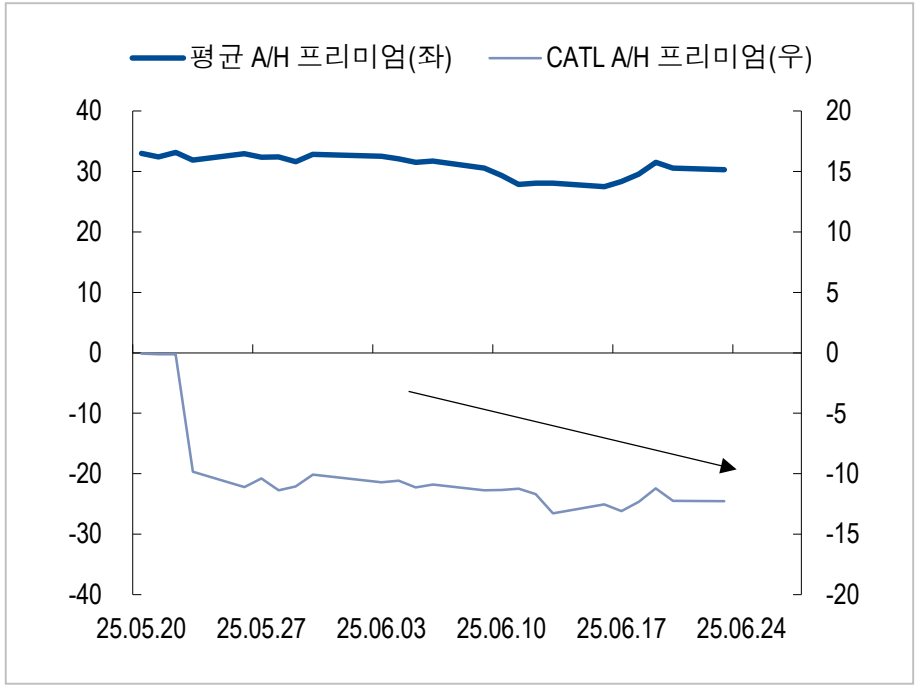
- 7월, 중국 시진핑 주석은 EU 정상들과 정상회담을 가질 예정. 유럽의 대중 전기차 관세와 희토류 등 전략자원 공급 이슈 등이 주요 논제
- 중국이 희토류 수출 통제를 협상 카드로 6월 미중 고위급 회담에서 취득한 성과를 감안할 경우 7월 중국 - EU 정상회담 결과도 나쁘지 않을 전망. EU의 대중 전기차 관세 리스크 완화에 따른 수혜 기대
- 한편 5월 홍콩 주식시장에 상장된 CATL의 유통주식(H주) 수는 전체 발행주식의 3.4%에 불과. 동사 H주는 유통주식 수가 적을 뿐 아니라 외국인 개인 투자자의 직접 투자도 가능한 바 H주 주가 상승이 A주 주가 상승을 견인할 전망

동사의 EU 시장 점유율 빠르게 확대



자료: EV Volumes, NH투자증권 리서치본부

시장 평균과 달리 동사는 H주가 A주 대비 프리미엄을 받아



자료: Wind, NH투자증권 리서치본부

유망종목

✓ 일본: 산리오

김채윤 (해외기업/일본)
Tel 02)768-7725 | **e-mail** cynkim@nhqv.com

산리오(8136.JP)

- **기업개요**: 아시아, 북미, 유럽 등에 자회사를 가지고 글로벌 캐릭터 라이센스 비즈니스를 추진하는 일본의 라이센스 관련 대기업. '헬로 키티', '마이 멜로디', '시나모롤' 등 오리지널 캐릭터를 다수 개발. 특히 1974년 개발한 '헬로 키티' 캐릭터가 1990년 중반부터 2차 열풍이 불며 성장 궤도에 오름. 생산 공장이 없는 팹리스 경영을 추진. 지역별 매출 비중은 일본 63.8%, 아시아 15.8%, 북미 16.6%, 유럽 3.6% 등
- **투자포인트**: ① 캐릭터 상품 판매 및 라이선스 사업 외 다각화된 수익 포트폴리오, ② 디즈니, 유니버셜 스튜디오와 달리 팹리스 생산, 라이선싱 위주로 고정비 부담이 적은 구조, ③ 젊은 CEO 체제로 조직 개편 및 글로벌 파트너십 강화하며 지배구조 개선세(재평가 가능)

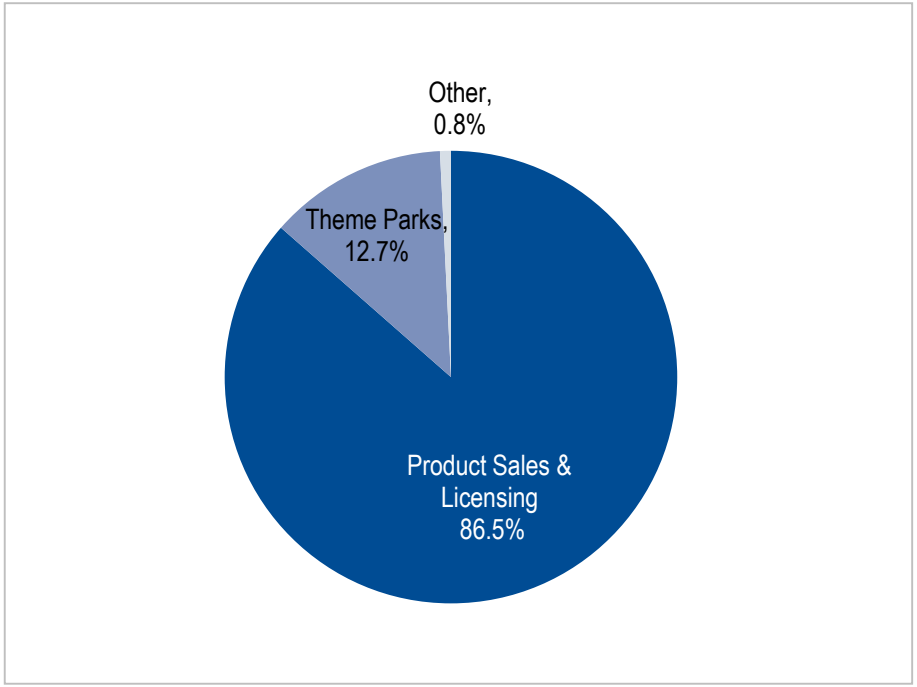
실적 전망 및 Valuation

(백만엔)	2024/3	2025/3	2026/3E	2027/3F
매출액	99,981	144,904	170,781	192,728
증감률	*37.7*	*44.9*	*17.9*	*12.9*
영업이익	26,952	51,806	64,564	75,191
영업이익률 (%)	*27.0*	*35.8*	*37.8*	*39.0*
순이익	17,584	41,731	46,018	53,520
EPS (엔)	73	176.6	194.0	224.0
증감률	*116.6*	*141.7*	*9.9*	*15.5*
PER (배)	41.7	38.6	35.1	30.4
PBR (배)	11.1	15.5	11.8	9.5
ROE (%)	29.2	40.1	33.5	31.1
부채비율 (%)	84.7	42.3	42.3	--

현재가(6/23, 엔)	6,819	최대주주(Kiyokawa Shoji)	7.7%
시가총액(십억엔)	1,741.6	배당수익률(2026/3E)	0.6%

자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

사업 부문 및 매출 비중

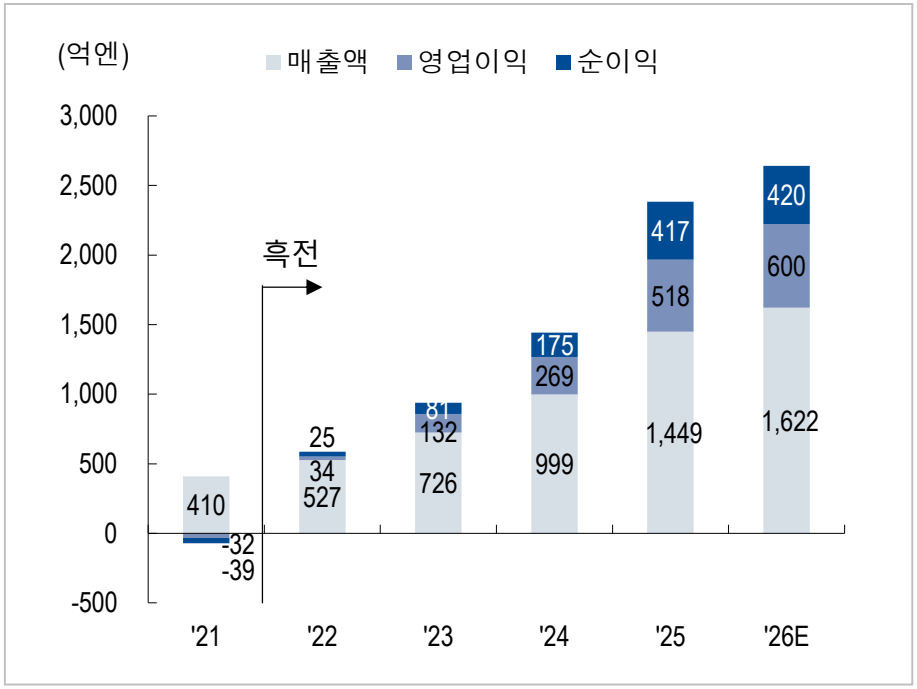


자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

수익 다각화, 낮은 고정비 부담, 젊은 CEO 체제 하 파트너십 확대와 빠른 전략 전환

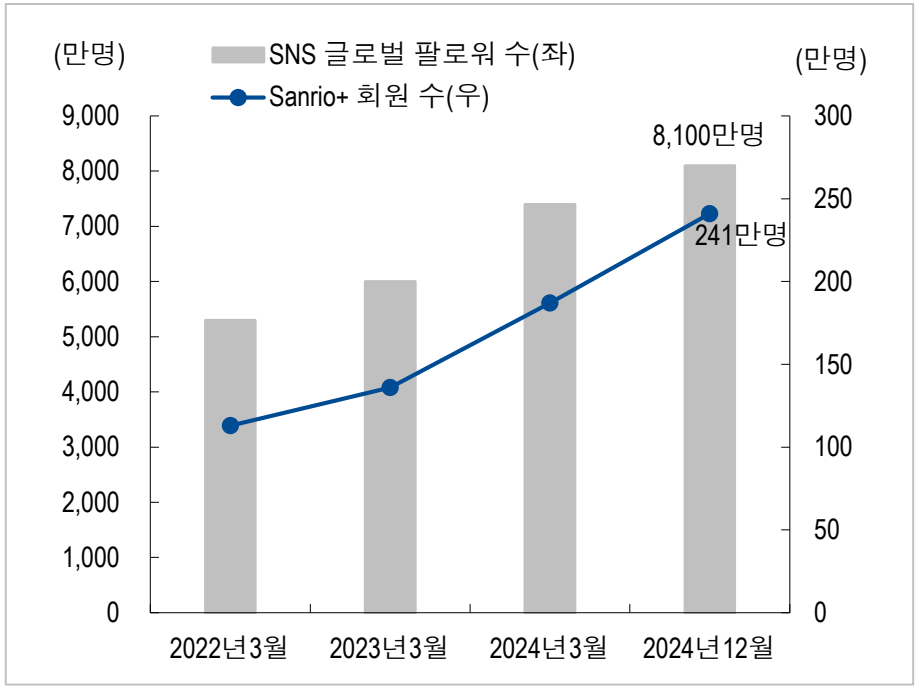
- 1) 다각화된 수익 포트폴리오: 단순 캐릭터 상품 판매(약 450개 이상의 캐릭터 IP 보유) 외 라이선스 수익, 테마파크 사업, 디지털 콘텐츠 및 콜라보 사업, 구독형 멤버십(Sanrio+ 회원 수 224만명) 등 수익의 다각화에 따른 안정 구조 추진
- 2) 실적 레버리지 구조: 팹리스 생산, 라이선싱 위주로 고정비 부담이 적고 매출 증가 시 수익성(영업이익)이 급격히 개선
- 3) 젊은 CEO 체제로 변화하며 조직의 슬림화, 글로벌 파트너십 확대 등 지배구조 개선세 및 빠른 전략 전환 가능해짐

FY2022 흑전 성공하며 매출 확대와 영업이익 개선세 지속



주: 회계연도 기준
자료: 산리오, NH투자증권 리서치본부

글로벌 지명도 상승하며 정기 수익 기반 강화(주요 KPI)



자료: 산리오, NH투자증권 리서치본부

일본 대형 애니메이션 제작사 IG포트 인수하며 IP 수익 확대 기대

- 캐릭터 IP의 애니메이션화(스토리텔링 강화) → 콘텐츠 밸류체인 강화(스토리 중심 IP 구조로의 전환은 디즈니, 포켓몬 컴퍼니의 성공 방정식)
- 산리오는 헬로키티 등 주요 캐릭터를 애니메이션화해 넷플릭스 등의 글로벌 플랫폼에 공급, IP 인지도 및 라이선스 로열티 수익을 해외에서 직접 창출하고자 함(과거 취약했던 스토리 기반 IP 확장 전략을 보완)
- IG포트는 '진격의 거인', '마법소녀 마도카☆마기카' 등을 제작한 비교적 고연령의 충성심 높은 팬덤을 보유한 애니메이션 제작사이며 글로벌 OTT(넷플릭스, 디즈니+ 등)와의 협력 경험 풍부(산리오는 유아 및 10~30대 여성이 주요 타겟층인 바, 양사 팬덤의 연령대, 성별이 상호보완적)

산리오 X IG 포트 시너지 효과 기대

자료: Google, NH투자증권 리서치본부

IP의 영상화, 글로벌 인지도 상승

자료: 넷플릭스, NH투자증권 리서치본부

확신의 덕후상 산리오 츠지 CEO

자료: Google, NH투자증권 리서치본부

Appendix

Bi-Weekly Best / Worst 기업

Weekly Best(S&P 500)						
섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
정보기술	JBL-US	자빌	22	208.4	17.5	26.0
정보기술	ORCL-US	☆오라클	582	207.0	16.9	32.7
필수소비재	EL-US	에스티 로더	28	78.8	14.2	23.8
경기소비재	TSLA-US	테슬라	1,122	348.7	13.0	2.8
필수소비재	KR-US	크로거	49	74.0	13.0	7.9
필수소비재	BG-US	번지 글로벌	11	84.2	12.7	7.7
커뮤니케이션	WBD-US	워너 브로스 디스커버리	26	10.7	12.1	18.7
소재	NEM-US	뉴몬트	66	59.5	11.6	10.8
금융	NTRS-US	노던 트러스트	24	120.8	11.1	14.2
필수소비재	ADM-US	아처-대니얼스-미들랜드	25	52.8	10.3	10.2
유틸리티	VST-US	비스트라 에너지	63	186.6	10.1	18.0
정보기술	MU-US	마이크론 테크놀로지	136	122.1	10.0	30.7
경기소비재	TPR-US	태피스트리	18	85.8	8.2	11.6
에너지	EQT-US	EQT	36	59.4	8.1	6.8
부동산	CBRE-US	CBRE 그룹	41	138.6	7.6	14.4
정보기술	FICO-US	페어 아이삭	46	1,881.3	7.5	11.0
필수소비재	DLTR-US	달러 트리	21	100.5	7.1	14.0
에너지	VLO-US	발레로 에너지	43	137.1	6.9	6.6
헬스케어	CAH-US	캐논	39	164.0	6.8	7.4
에너지	EOG-US	EOG 리소시스	67	122.0	6.7	10.7

Weekly Worst(S&P 500)						
섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
정보기술	ENPH-US	인페이즈 에너지	5	34.6	-20.1	-12.8
필수소비재	SJM-US	J.M.스머커	10	97.3	-13.0	-13.6
경기소비재	LULU-US	룰루레몬 애슬레티카	28	225.6	-12.9	-27.4
경기소비재	ROST-US	로스 스토어스	42	127.9	-10.1	-6.8
산업재	PAYC-US	페이콤 소프트웨어	13	233.0	-9.9	-9.7
정보기술	FSLR-US	퍼스트 솔라	16	144.7	-9.7	-8.7
경기소비재	DECK-US	덱커 아웃도어	15	100.4	-9.4	-0.6
헬스케어	MRNA-US	모더나	10	25.7	-8.8	-2.2
경기소비재	BBY-US	베스트 바이	14	66.4	-8.8	-5.1
정보기술	ADBE-US	어도비	162	380.1	-8.7	-6.8
소재	DOW-US	다우	19	26.9	-8.6	-5.1
산업재	UAL-US	유나이티드 에어라인스	25	77.0	-7.8	3.1
필수소비재	TAP-US	몰슨 쿠어스 브루잉	9	48.1	-7.8	-11.0
산업재	BA-US	보잉	152	201.3	-7.4	-0.5
소재	ALB-US	앨버말	7	57.8	-7.2	0.4
금융	MA-US	마스터카드	492	542.4	-7.2	-3.8
헬스케어	BIIB-US	바이오젠	18	124.8	-7.0	-0.8
정보기술	ACN-US	액센추어	185	295.0	-6.8	-4.7
헬스케어	DXCM-US	덱스컴	31	79.8	-6.8	-5.5
유틸리티	AES-US	AES	7	10.2	-6.7	1.6

주: ☆표시 기업은 'NH 해외주식 유망 종목' 추천 기업, 종가는 6월 23일 기준
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

52주 신고가 / 신저가 종목 수: 44/23개(S&P500)

52주 신고가(S&P 500)

섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
에너지	EQT-US	EQT	36	59.4	8.1	6.8
소재	ECL-US	에코랩	75	114.8	-0.2	1.9
소재	NEM-US	뉴몬트	66	59.5	11.6	10.8
산업재	RTX-US	RTX	195	145.8	3.4	10.2
산업재	BA-US	보잉	152	201.3	-7.4	-0.5
산업재	GEV-US	GE 버노바	136	499.9	4.1	7.6
경기소비재	EBAY-US	이베이	35	76.9	-3.2	6.9
필수소비재	PM-US	☆필립 모리스 인터내셔널	288	185.0	2.4	3.8
헬스케어	MCK-US	매케슨	90	721.8	1.9	0.8
헬스케어	IDXX-US	아이덱스 래버러터리스	42	524.7	1.2	4.6
커뮤니케이션	NFLX-US	☆넷플릭스	533	1,253.5	2.4	5.7
커뮤니케이션	DIS-US	월트 디즈니	212	117.8	1.8	7.3
정보기술	MSFT-US	☆마이크로소프트	3,612	486.0	2.8	8.0
정보기술	ORCL-US	☆오라클	582	207.0	16.9	32.7
정보기술	PLTR-US	팔란티어 테크놀로지스	330	139.9	6.0	13.5
정보기술	IBM-US	인터내셔널 비즈니스 머신스	269	289.2	6.3	11.8
정보기술	CSCO-US	시스코 시스템즈	267	67.4	2.2	6.8
금융	V-US	비자	667	343.8	-6.2	-2.8
금융	MA-US	마스터카드	492	542.4	-7.2	-3.8
금융	SCHW-US	찰스 슈왑	161	88.4	0.2	1.1

주: ☆표시 기업은 'NH 해외주식 유망 종목' 추천 기업, 종가는 6월 23일 기준
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

52주 신저가(S&P 500)

섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
산업재	CPRT-US	코파트	46	47.7	-4.8	-11.1
경기소비재	LOW-US	로우스	122	218.6	-2.3	-1.1
경기소비재	LULU-US	룰루레몬 애슬레티카	28	225.6	-12.9	-27.4
경기소비재	DECK-US	덱커 아웃도어	15	100.4	-9.4	-0.6
경기소비재	POOL-US	풀 코퍼레이션	11	294.0	-1.4	-2.8
경기소비재	MHK-US	모호크 인더스트리스	6	102.9	-0.2	1.8
필수소비재	KHC-US	크래프트 하인즈	31	25.9	-2.1	-1.4
필수소비재	GIS-US	제너럴 밀즈	29	53.5	-2.4	0.2
필수소비재	STZ-US	컨스텔레이션 브랜즈	29	163.3	-4.6	-11.5
필수소비재	CLX-US	크로락스	15	122.3	-4.1	-6.6
필수소비재	BF.B-US	브라운-포맨	13	26.5	-4.3	-22.0
필수소비재	SJM-US	J.M.스머커	10	97.3	-13.0	-13.6
필수소비재	CAG-US	콘아그라 브랜즈	10	21.6	-3.5	-3.5
필수소비재	CPB-US	캠벨 수프	9.5	32.0	-6.6	-4.4
헬스케어	TMO-US	써모 피셔 사이언티픽	151.1	400.2	-2.0	1.7
헬스케어	CNC-US	센틴	26.6	53.4	-4.2	-5.3
헬스케어	ZBH-US	짐머 바이오멧 홀딩스	18.1	91.5	-1.4	-1.2
유틸리티	PCG-US	퍼시픽 가스 & 일렉트릭	30.4	13.8	-5.3	-19.0
커뮤니케이션	OMC-US	옴니콤 그룹	14.0	71.7	0.2	-2.0
정보기술	ENPH-US	인페이즈 에너지	4.5	34.6	-20.1	-12.8

Bi-Weekly Best / Worst 기업

Weekly Best(CSI 300)						
섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
정보기술	002555-CN	삼칠테크놀로지	37	16.6	12.5	16.8
소재	603799-CN	화우코발트	64	37.8	11.7	9.9
소재	688005-CN	Ronbay Tech	15	21.1	11.0	14.0
산업재	601872-CN	초상윤선	53	6.6	10.3	11.6
소재	600884-CN	녕파삼삼	19	9.1	10.0	22.3
정보기술	600570-CN	항생전자	56	29.8	9.9	17.3
소재	300769-CN	Dynanonic	9	31.7	9.6	13.4
소재	000408-CN	Zangge Mining	63	41.0	9.1	11.4
소재	603659-CN	박태래	37	17.4	8.7	3.4
금융	600015-CN	화하은행	133	8.3	8.3	11.2
금융	600000-CN	포동발전은행	391	13.3	8.1	8.8
금융	601169-CN	북경은행	147	6.9	7.8	10.5
정보기술	603019-CN	중과서광	97	66.6	7.7	7.7
에너지	601898-CN	중매에너지	150	11.3	7.6	4.3
산업재	002074-CN	국헌하이테크	49	27.8	7.4	9.9
산업재	300450-CN	선도지능장비	36	23.2	7.3	12.0
소재	600547-CN	산동황금	143	32.0	7.2	3.8
금융	601336-CN	신화생명보험	178	56.9	7.0	13.4
산업재	002352-CN	순풍홀딩스	249	49.9	6.7	9.4
에너지	601808-CN	중해유전서비스	69	14.5	6.6	11.1

Weekly Worst(CSI 300)						
섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
산업재	603899-CN	진광문구	27	29.8	-13.2	7.7
정보기술	600588-CN	용우네트워크	43	12.7	-12.0	-1.5
정보기술	300454-CN	Sangfor Tech	37	87.9	-11.4	-2.6
경기소비재	605117-CN	NB Deye Tech	47	52.5	-10.9	-13.4
정보기술	688111-CN	Kingsoft Office	121	262.5	-10.5	-6.0
필수소비재	300957-CN	BTN	18	43.1	-10.3	-0.6
헬스케어	603392-CN	Wantai	79	62.8	-9.9	-7.8
필수소비재	603369-CN	금세연	48	38.7	-9.5	-12.1
헬스케어	002821-CN	Asymchem TJ	30	84.6	-9.5	-2.2
헬스케어	000963-CN	화동의약	70	39.8	-9.1	-7.0
정보기술	600845-CN	보신소프트웨어	65	22.9	-9.1	-8.4
정보기술	002410-CN	글로돈	22	13.1	-8.9	-4.7
경기소비재	601799-CN	성우라이트	35	124.3	-8.8	-10.7
필수소비재	603288-CN	해천미업	224	38.4	-8.7	-11.6
정보기술	000977-CN	낭조정보	71	48.1	-8.2	-1.1
정보기술	000938-CN	자광기업	65	22.8	-7.9	-3.5
정보기술	601360-CN	360	69	9.8	-7.9	-1.0
헬스케어	688363-CN	Bloomage Biotech	10	50.7	-7.6	-0.1
정보기술	600438-CN	통위	66	15.1	-7.4	-10.6
필수소비재	000596-CN	고정공주	72	137.1	-7.4	-10.9

주: ☆표시 기업은 'NH 해외주식 유망 종목' 추천 기업, 종가는 6월 23일 기준
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

52주 신고가 / 신저가 종목 수: 19/11개(CSI 300)

52주 신고가(CSI 300)

섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
금융	601398-CN	☆공상은행	2,680	7.5	6.2	6.2
	601939-CN	건설은행	2,363	9.5	5.5	4.1
	601288-CN	농업은행	2,061	5.9	5.4	6.3
	600036-CN	초상은행	1,166	46.3	3.7	5.0
	601328-CN	교통은행	599	8.1	5.1	5.1
	601658-CN	China Post Bank	560	5.7	6.0	5.4
	601166-CN	흥업은행	503	23.8	4.4	9.0
	601998-CN	중신은행	484	8.7	3.3	11.4
	600000-CN	포동발전은행	391	13.3	8.1	8.8
	601319-CN	중국인민보험	382	8.6	4.6	4.9
	601818-CN	광대은행	250	4.2	5.8	5.8
	600919-CN	강소은행	218	11.9	6.3	8.7
	600016-CN	민생은행	210	4.8	4.6	15.4
	601336-CN	신화생명보험	178	56.9	7.0	13.4
산업재	002352-CN	순풍홀딩스	249	49.9	6.7	9.4
	600039-CN	사천도로교량	85	9.9	5.1	6.8
소재	601899-CN	자금광업	492	18.5	4.5	1.0
정보기술	002414-CN	고덕적외선	38	8.8	3.5	1.4
필수소비재	605499-CN	Eastroc Beverage	164	315.9	-5.4	11.4
헬스케어	600276-CN	항서의약	341	52.0	-4.4	-4.7

주: ☆표시 기업은 'NH 해외주식 유망 종목' 추천 기업, 종가는 6월 23일 기준
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

52주 신저가(CSI 300)

섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
경기소비재	601633-CN	장성자동차	180	21.0	-6.9	-10.2
	000800-CN	제일승용차	33	6.8	-3.1	-6.5
산업재	688187-CN	CRRC Times Elec	56	41.5	-5.1	-7.0
	300751-CN	Suzhou Maxwell	19	66.5	-5.6	-6.0
소재	600309-CN	완화화학	165	52.5	-4.8	-5.1
정보기술	600438-CN	통위	66	15.1	-7.4	-10.6
	600845-CN	보신소프트웨어	65	22.9	-9.1	-8.4
	688223-CN	Jinko	49	4.9	-6.7	-8.1
	002129-CN	중환반도체	29	7.3	-4.1	-4.8
소재	601865-CN	Flat Glass Group	32	14.0	-6.3	-6.5
필수소비재	002304-CN	양하양조	98	65.3	-2.4	-3.0
	000596-CN	고정공주	72	137.1	-7.4	-10.9
헬스케어	603392-CN	Wantai	79	62.8	-9.9	-7.8
	601607-CN	상해의약	65	17.5	-6.4	-4.5

Bi-Weekly Best / Worst 기업

Weekly Best(TOPIX 500)						
섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
경기소비재	6460-JP	세가 사미 홀딩스	801	3,622	21.7	31.5
정보기술	6857-JP	어드밴테스트	7,439	9,710	16.8	42.5
커뮤니케이션	9984-JP	소프트뱅크 그룹	13,199	8,979	16.2	20.3
유틸리티	9501-JP	도쿄 전력	687	427	15.1	8.3
산업재	9024-JP	세이부 홀딩스	1,525	4,715	14.6	26.5
헬스케어	4506-JP	SumitomoPharma	378	951	14.4	21.5
커뮤니케이션	9684-JP	스퀘어 에닉스 홀딩스	1,279	10,435	14.3	18.9
산업재	6134-JP	후지	251	2,565	13.8	15.5
산업재	6406-JP	후지텍	497	6,300	11.8	9.4
정보기술	6963-JP	롬	717	1,775	10.0	22.3
커뮤니케이션	9766-JP	Konami Group	3,160	22,020	9.7	13.8
정보기술	6754-JP	안리츠	248	1,824	9.5	13.8
산업재	4665-JP	다스킨	192	4,000	9.3	9.0
경기소비재	7453-JP	료힌 케이카쿠	1,885	6,715	9.3	26.9
커뮤니케이션	3659-JP	NEXON	2,338	2,840	9.0	13.4
정보기술	6146-JP	디스코	3,915	36,110	9.0	8.0
정보기술	6920-JP	레이저테크	1,527	16,200	8.8	14.4
산업재	6268-JP	나브테스코	305	2,523	8.7	6.3
정보기술	6965-JP	하마마츠 포토닉스	528	1,654	8.3	11.3
에너지	1605-JP	Inpex	2,706	2,149	8.0	14.0

주: ☆표시 기업은 'NH 해외주식 유망 종목' 추천 기업, 종가는 6월 23일 기준
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

Weekly Worst(TOPIX 500)						
섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
헬스케어	4568-JP	다이이치산쿄	6,251	3,300	-7.2	-12.3
소재	4613-JP	칸사이 페인트	338	1,898	-6.5	-9.1
경기소비재	9843-JP	니토리 홀딩스	1,541	13,465	-6.1	-9.8
정보기술	6861-JP	키엔스	13,588	55,870	-4.5	-8.9
산업재	4666-JP	파크 24	308	1,801	-2.5	-7.8
산업재	9041-JP	킨테츠 그룹 홀딩스	503	2,637	-2.4	-7.2
산업재	6005-JP	미우라 공업	350	2,797	-1.7	-9.5
경기소비재	6753-JP	샤프	432	664	-1.6	-7.9
경기소비재	1928-JP	SekisuiHouse	2,003	3,020	-1.5	-6.4
유틸리티	9504-JP	츄고쿠 전력	264	682	-1.5	-5.5
산업재	6532-JP	베이커런트 컨설팅	1,131	7,277	-1.4	-14.1
필수소비재	2229-JP	가루비	366	2,732	-0.7	-5.8
필수소비재	2801-JP	키코망	1,243	1,283	-0.6	-4.8
산업재	9107-JP	카와사키 기선	1,303	2,039	-0.6	-6.2
헬스케어	4540-JP	츠무라	257	3,351	-0.3	-4.1
경기소비재	7202-JP	이스즈 자동차	1,285	1,801	-0.1	-6.4
정보기술	9613-JP	NTT 데이터	5,624	4,010	0.4	0.6
산업재	9962-JP	미스미 그룹	535	1,877	0.2	-3.1
정보기술	7752-JP	리코	730	1,282	0.3	-13.0
필수소비재	2201-JP	모리나가	203	2,356	0.5	-0.8

52주 신고가 / 신저가 종목 수: 66/17개(TOPIX 500)

52주 신고가(TOPIX 500)

섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
경기소비재	7532-JP	PPIH	3,055	4,809	3.5	4.1
	7453-JP	료힌 케이카쿠	1,885	6,715	9.3	26.9
	9435-JP	히카리통신	1,856	41,920	0.8	9.1
	6460-JP	세가 사미 홀딩스	801	3,622	21.7	31.5
금융	8473-JP	SBI 홀딩스	1,457	4,809	5.7	20.7
	7181-JP	재팬 포스트 보험	1,188	3,194	-4.1	4.0
	8253-JP	크레딧 세존	730	3,937	-5.6	2.1
부동산	8802-JP	미츠비시 부동산	3,476	2,779	3.0	7.8
산업재	7011-JP	☆미쓰비시중공업	11,619	3,444	-0.7	7.4
	7013-JP	IHI	2,390	15,450	-1.2	12.0
	1812-JP	카지마	1,964	3,716	1.1	3.4
	1801-JP	타이세이 건설	1,544	8,429	4.7	4.4
소재	4091-JP	타이요 일본 산소	2,361	5,451	3.3	9.7
	3861-JP	오지 홀딩스	724	714	4.7	4.5
유틸리티	9532-JP	오사카 가스	1,474	3,705	1.7	2.5
정보기술	6702-JP	후지츠	6,920	3,341	-3.8	0.6
	9613-JP	NTT 데이터	5,624	4,010	0.4	0.6
	6701-JP	NEC	5,449	3,994	1.0	6.4
커뮤니케이션	9697-JP	캡콤	2,534	4,754	7.4	14.4
필수소비재	8267-JP	Aeon Co Ltd	3,883	4,453	3.1	2.8

주: ☆표시 기업은 'NH 해외주식 유망 종목' 추천 기업, 종가는 6월 23일 기준
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

52주 신저가(TOPIX 500)

섹터	Ticker	기업명	시총 (local bil)	주가 (local)	주가수익률(%)	
					2W	1M
경기소비재	9843-JP	니토리 홀딩스	1,541	13,465	-6.1	-9.8
	6753-JP	샤프	432	664	-1.6	-7.9
산업재	9962-JP	미스미 그룹	535	1,877	0.2	-3.1
	9041-JP	킨테츠 그룹 홀딩스	503	2,637	-2.4	-7.2
	9048-JP	나고야철도	314	1,595	-1.3	-2.0
	9044-JP	난카이 전기철도	242	2,138	0.8	-0.5
	9031-JP	서일본 철도	156	1,971	-5.6	-7.0
소재	5401-JP	Nippon Steel	2,873	2,673	-7.1	-6.8
	4613-JP	칸사이 페인트	338	1,898	-6.5	-9.1
유틸리티	9501-JP	도쿄 전력	687	427	15.1	8.3
	9504-JP	츄고쿠 전력	264	682	-1.5	-5.5
	9505-JP	호쿠리쿠 전력	144	686	0.6	-1.7
필수소비재	8113-JP	유니참	1,995	1,071	-5.9	-5.3
	2201-JP	모리나가	203	2,356	0.5	-0.8
	4919-JP	밀본	81	2,442	-1.5	0.4
헬스케어	4587-JP	펩티드림	208	1,601	-6.7	-4.3
	7780-JP	메니콘	84	1,092	5.9	3.4

Index Mover: 지수 상승 및 하락 기여도 Top 5

최근 2주 기준: S&P 500 +0.3%, 상해종합지수 -0.5%, TOPIX 500 -1.0%

상승기여도 TOP5						하락기여도 TOP5					
Ticker	기업명	시가총액 (local bil)	주가수익률(%)		상승기여도 (P)	Ticker	기업명	시가총액 (local bil)	주가수익률(%)		하락기여도 (P)
			-2W	-1M					-2W	-1M	
S&P 500						S&P 500					
TSLA-US	테슬라	1,122	13.0	2.8	--	GOOGL-US	알파벳 Class A	2,009	-6.2	-1.9	--
MSFT-US	마이크로소프트	3,612	2.8	8.0	--	AMZN-US	아마존닷컴	2,213	-3.9	3.7	--
NVDA-US	엔비디아	3,518	1.1	9.8	--	V-US	비자	667	-6.2	-2.8	--
ORCL-US	오라클	582	16.9	32.7	--	GOOG-US	알파벳 Class C	2,009	-6.5	-2.1	--
JPM-US	제이피모간체이스	773	4.3	6.7	--	MA-US	마스터카드	492	-7.2	-3.8	--
상해종합지수						상해종합지수					
601398-CN	ICBC(중국공상은행)	2,526	6.2	6.2	7.3	600519-CN	귀주모태주	1,784	-4.4	-9.7	-7.0
601857-CN	페트로차이나	1,601	5.3	11.1	6.0	603288-CN	해천미업	223	-8.7	-13.4	-1.6
601288-CN	농업은행	2,040	5.4	6.3	5.7	688256-CN	한무기	237	-7.4	-13.8	-1.1
601988-CN	중국은행	1,546	4.2	1.6	2.8	603392-CN	만태생물약업	79	-9.9	-7.8	-0.8
600036-CN	초상은행	1,181	3.7	5.0	2.4	600276-CN	항서의약	343	-4.4	-4.7	-0.8
TOPIX 500						TOPIX 500					
9984-JP	소프트뱅크 그룹	13,199	16.2	20.3	4.8	6758-JP	소니 그룹	21,709	-7.9	-4.2	-6.2
6857-JP	어드반테스트	7,439	16.8	42.5	3.3	7203-JP	토요타자동차	39,385	-5.5	-5.0	-5.0
7974-JP	닌텐도	16,454	4.9	7.4	2.9	8766-JP	도쿄마린홀딩스	11,235	-6.7	1.0	-2.2
6146-JP	디스코	3,915	9.0	8.0	1.2	9432-JP	일본전신전화공사(NTT)	13,610	-5.1	-0.3	-1.5
7741-JP	호야	5,837	1.8	-5.3	0.6	6501-JP	히타치	17,983	-4.5	3.3	-1.5

주: 종가는 6월 9일 기준
자료: Bloomberg, NH투자증권 리서치본부

NH 해외주식 유망 종목: 6월

미국

Ticker	기업명	섹터	시총 (조원)	주가 수익률(%)	
				2W	1M
MSFT-US	마이크로소프트	정보기술	4,999.8	2.8	8.0
META-US	메타	커뮤니케이션	2,430.9	0.6	11.4
LLY-US	일라이 릴리	헬스케어	1,010.9	-0.4	8.0
ORCL-US	오라클	정보기술	804.9	16.9	32.7
NFLX-US	넷플릭스	커뮤니케이션	738.4	2.4	5.7
PM-US	필립모리스	필수소비재	398.5	2.4	3.8
COIN-US	코인베이스 글로벌	금융	108.4	19.9	16.9
RBLX-US	로블록스	커뮤니케이션	97.2	10.8	25.8
HOOD-US	로빈후드	금융	93.3	4.0	20.9
NET-US	클라우드플레어	정보기술	88.2	3.4	16.3
BE-US	블룸 에너지	산업재	7.3	5.3	15.8

주: 종가는 6월 23일 기준, 파란색 글자 기업은 신규 추천 기업을 의미
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

중국

Ticker	기업명	테마	시총 (조원)	주가 수익률(%)	
				2W	1M
9988-HK	Alibaba	AI/ 경기소비재	373.0	-7.1	-6.7
601127-CN	Seres	로봇/전기차/ 경기소비재	41.6	-1.3	-9.3
1810-HK	샤오미	전기차/ 정보기술	251.0	1.3	3.5
3750-HK	CATL	전기차/ 산업재	211.4	-2.0	-8.1
002594-CN	BYD	전기차/ 경기소비재	172.1	-2.9	-16.5
WRD-US	WeRide	자율주행/ 경기소비재	2.9	-18.1	-17.8
2498-HK	Robosense	자율주행/로봇/ 정보기술	2.7	-5.0	-21.8
002371-CN	북방화창	반도체/ 정보기술	45.1	2.0	3.2
601398-CN	공상은행	고배당주/ 금융	486.6	6.2	6.2
600941-CN	China Mobile	고배당주/ 커뮤니케이션	332.9	-1.6	-1.5

NH 해외주식 유망 종목: 6월

일본

Ticker	기업명	섹터	시총 (조원)	주가 수익률(%)	
				2W	1M
8306-JP	미쓰비시 UFJ FG	금융	221.0	-2.2	-0.2
6758-JP	소니 그룹	경기소비재	205.0	-7.9	-4.2
7974-JP	닌텐도	커뮤니케이션	155.4	4.9	7.4
7011-JP	미쓰비시중공업	산업재	109.7	-0.7	7.4
9434-JP	소프트뱅크	커뮤니케이션	98.3	-1.1	0.8
8604-JP	노무라 홀딩스	금융	26.6	-0.8	3.6
8136-JP	산리오	경기소비재	16.6	2.6	7.9

주: 종가는 6월 9일 기준, 파란색 글자 기업은 신규 추천 기업을 의미
자료: FactSet, NH투자증권 리서치본부

Compliance Notice

- 당사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 발행주식 등을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 자료에서 언급한 미·중·일 증시에 상장된 Best·Worst Performer 및 52주 신고가·신저가 기업들은 해외증시 동향을 소개하기 위한 것으로 추천의 성격이 아닙니다.

고지 사항

본 조사분석자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부의 금융투자분석사가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 최선을 다해 분석한 결과이나 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 투자자의 투자판단을 위해 작성된 것이며 어떠한 경우에도 주식 등 금융투자상품 투자의 결과에 대한 법적 책임소재를 판단하기 위한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사의 저작물로서 모든 지적 재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.

금융의 모든 순간
NH농협금융
사람들은 돈 버는 일에
투자라는 말을 붙이지만
우리는 좋아하는 일에 열심일 때도
투자라는 말을 붙이기로 했습니다.
깊이 좋아하는 것만큼
당신을 성장시키는 건 없으니까요.
당신의 삶도
당신의 자산도 성장하는 투자
N2, 와 함께 시작해 보세요
나는 투자한다
나는 성장한다
당신의 투자 문화가 되다
1R 소비자가 가장 추천하는 브랜드 KOREA BRAND RECOMMENDATION INDEX
한국능률협회컨설팅 선정
2024년
소비자가 가장 추천하는 브랜드
증권부문 3년 연속 1위
N2,
NH투자증권