해외주식-선진국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
오라클 (ORCL US)	+7.3%	• 데이터베이스, 클라우드 활용도 증가에 따른 매출 성장 기대 • 10월 행사 통한 신규 서비스 출시 모멘텀 반영 예상 • 경기 부담 제한적, 안정적 주주환원 정책 지속 기업

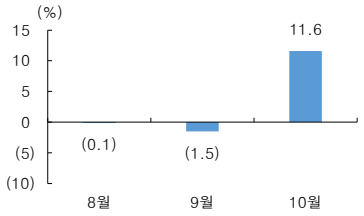
주: 최초 추천일 9/15, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
브로드컴 (AVGO US)	★★	• AI 인프라 구축, 네트워크 제품 수요 확대 수혜 예상 • 오픈 AI와의 계약 체결. 제 4의 XPU 고객향 매출 증가 기대 • AI 커스텀 컴퓨팅 경쟁력 보유 기업으로 중장기 성장 여력 보유	10/20	신규편입
플러그 파워 (PLUG US)	★	• 수소 생산/저장/활용 증가에 따른 매출 개선 기대 • 재무건정성 강화, 수익성 개선 위한 시도 지속 • 친환경 기업 중에서도 밸류에이션 부담 제한적	9/22	+59.6%
오라클 (ORCL US)	★★	• 데이터베이스, 클라우드 활용도 증가에 따른 매출 성장 기대 • 10월 행사 통한 신규 서비스 출시 모멘텀 반영 예상 • 경기 부담 제한적, 안정적 주주환원 정책 지속 기업	9/15	+7.3%
셀레스티카 (CLS US)	★★	• EMS/전자제품 제조서비스 산업 내 경쟁력 보유 • 네트워킹 인프라 투자 증가에 따라 CCS, ATS 매출 증가 기대 • 첨단기술/클라우드솔루션 부문 수익성 개선	9/15	+15.8%
엔비디아 (NVDA US)	★★	• AI 산업 활성화에 따른 데이터센터 매출 증가세 지속 • 블랙웰 기반의 컴퓨팅 매출 성장 기대 • 우려보다 양호한 게이밍 사업부 실적도 투자심리 개선 요인	6/30	+15.3%
제이피모간 체이스 (JPM US)	★★★	• 순이자이익 가이던스 수정으로 단기 조정 컸던 만큼 밸류에이션 부담 완화 • 대표 금융 기업 중 기준금리 인하 부담 상대적으로 제한적 • 비이자이익 개선 기대, 높은 주주환원 매력 보유	10/7	+44.3%

주: 1. 별(★) 개수는 매수 추천 강도를 표현(최대 3개). 수급 요인, 투자심리 등 주로 단기 주가에 영향을 미칠 수 있는 요인들을 고려해 추천 강도 결정
2. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3tbslBa
3. 브로드컴(AVGO US) 편입. 아이온큐(IONQ US) 편출

해외주식-선진국 추천종목 월간 수익률



주: 전월 마지막 거래일 종가 기준 월간 단위 수익률
자료: Bloomberg, 한국투자증권

종목선정기준

- 주요 선진시장 상장 종목 중 원화 기준 시가총액 1조원 이상 우량 종목 선별
- 성장성(매출액, EPS, ROE 등), 안정성(현금흐름, 배당, 베타 등), 모멘텀(상대강도, 거래량, 52주 최저/최고가) 항목의 정량적 평가를 통해 종목 선정
- 글로벌 11개 업종별 시가총액 및 업종/산업 비중 등을 고려 최종 선정
- ETF는 당사 추천 포트폴리오 내 선진시장 상장 ETF 중 자산총액 1억달러, 3개월 평균 거래대금 100만달러 이상인 ETF로 선정
- 로스컷 기준은 -15% 또는 사업의 중대한 변경, 제도, 규칙, 세법 등을 고려하여 탄력적인 편출입 결정
- 추천종목 리밸런싱(로스컷 포함)은 수시로 관리

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

리서치본부

해외주식-신흥국 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
폭스콘 (601138 CH)	-	• 3분기 GB200/300 서버 출하량이 세 자릿수 QoQ 증가세를 기록할 전망 • 엔비디아의 신규 칩셋 플랫폼 공급이 늘어나며 폭스콘 M/S 상승 예상 • AI 서버 매출 비중이 상승하며 실적 개선세가 이어질 것

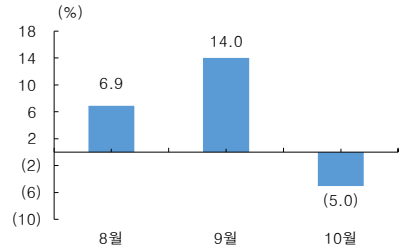
주: 최초 추천일 10/21, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
폭스콘 (601138 CH)	★★	• 3분기 GB200/300 서버 출하량이 세 자릿수 QoQ 증가세를 기록할 전망 • 엔비디아의 신규 칩셋 플랫폼 공급이 늘어나며 폭스콘 M/S 상승 예상 • AI 서버 매출 비중이 상승하며 실적 개선세가 이어질 것	10/21	9.6%
알리바바 (9988 HK/ BABA US)	★	• AI 효과로 클라우드 부문 고성장 지속될 것 • 커머스 부진 탈출, 낮은 밸류에이션에도 주목	10/21	2.0%
빌리빌리 (9626 HK/ BILI US)		• 애니메이션, 만화, 게임 콘텐츠에 특화된 플랫폼 • 플랫폼 내 트래픽이 회복되며 실적 개선 기대감 상승	10/20	11.4%
Pop Mart (9992 HK)	★	• 라부부 등의 IP 경쟁력이 강화되며 실적 개선 이어질 것 • 중국 외 지역에서의 빠른 매출 성장 예상	10/15	-4.8%
바오산철강 (600019 CH)	★	• 중국의 공급과잉 산업 구조조정의 수혜 예상 • 산업 구조조정은 중장기적으로 실적에 긍정적이라고 판단 • 중국의 점진적 경기 개선에 따른 철강 수요 증가에도 주목	10/13	-1.4%
텐센트 (700 HK)		• 3분기에도 게임을 중심으로 VAS 부문이 반등한 점이 고무적 • 하반기에도 게임 매출 반등세 이어질 것 • 밸류에이션 매력, 주주환원 강화에도 주목	7/23	72.2%

주: 1. 별(★) 개수는 매수 추천 강도를 표현(최대 3개). 수급 요인, 투자심리 등 주로 단기 주가에 영향을 미칠 수 있는 요인들을 고려해 추천 강도 결정
2. 중국 본토 및 홍콩 상장 종목은 당일 종가 기준, 미국 상장 종목은 전일 종가 기준 수익률
3. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3yRIDGh
4. 라오푸골드 편출

해외주식-신흥국 추천종목 월간 수익률



주: 전월 마지막 거래일 종가 기준 월간 단위 수익률
자료: Bloomberg, 한국투자증권

종목선정기준

- 주요 신흥시장 상장 종목 중 원화 기준 시가총액 1조원 이상 우량 종목 선별
- 성장성(매출액, EPS, ROE 등), 안정성(현금흐름, 배당, 베타 등), 모멘텀(상대강도, 거래량, 52주 최저/최고가) 항목의 정량적 평가를 통해 종목 선정
- 글로벌 11개 업종별 시가총액 및 업종/산업 비중 등을 고려 최종 선정
- 로스컷 기준은 -15% 또는 사업의 중대한 변경, 제도, 규칙, 세법 등을 고려하여 탄력적인 편출입 결정
- 추천종목 리밸런싱(로스컷 포함)은 수시로 관리

■ Compliance notice

- 당사는 상기 유망종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.

리서치본부

한국주식

2025. 10. 20

한국주식 추천종목

금주의 추천종목

종목	수익률	투자포인트
삼성전기 (009150)	신규편입	• 전장/산업용 MLCC 등 고부가가치 제품 주도의 2026년 MLCC 업사이클 예상 • 삼성전기를 포함한 소수 업체만 전장/산업용 MLCC 대응 가능. 이번 사이클에서 삼성전기 수혜 강도 클 것 • AI 가속기향 FC-BGA 공급 본격화. 현재의 초과 공급 상황은 2026년 내 해소될 것

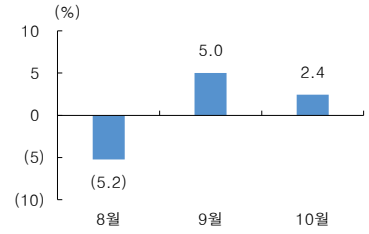
주: 최초 추천일 10/20, 수익률은 금주 기준

The Portfolio

종목	추천 강도	투자포인트	추천일	수익률
삼성전기 (009150)	★	• 전장/산업용 MLCC 등 고부가가치 제품 주도의 2026년 MLCC 업사이클 예상 • 삼성전기를 포함한 소수 업체만 전장/산업용 MLCC 대응 가능. 이번 사이클에서 삼성전기 수혜 강도 클 것 • AI 가속기향 FC-BGA 공급 본격화. 현재의 초과 공급 상황은 2026년 내 해소될 것	10/20	신규편입
SK하이닉스 (000660)		• 견고한 HBM 리더십 바탕으로 역대 최대 실적을 매 분기 경신해갈 것 • 서버 디램 및 QLC SSD 점유율 1위 기업으로 서버향 수요 증가 수혜 경쟁사 대비 클 것 • 26년 연내 디램 점유율 및 영업이익률 1위 유지로 메모리 업사이클에서 실적 모멘텀 가장 강력할 것	10/13	+8.8%
유진테크 (084370)		• 삼성전자, SK하이닉스, 마이크론 3사 모두에 디램 선단 공정 장비 공급 • 26년 글로벌 반도체 Capex 중 메모리와 한국 비중이 가장 높아 디램 3사 모두에 공급하는 동사 수혜가 가장 클 것 • 삼성전자 1c, 1d 내 점유율 확장으로 선단 공정으로의 전환시 실적 모멘텀 가장 강력	10/13	+2.0%
원익IPS (240810)		• 삼성전자 대표 밸류체인으로 삼성전자 Capex 증가 모멘텀 강하게 작용할 것 • 삼성전자 테일러 Capex 증가에 따른 장비 매출 25년 4분기부터 발생해 실적 개선 시점 경쟁사보다 빠를 것 • 삼성 디스플레이의 애플 내 점유율 확대 기대감으로 디스플레이 장비 매출 증가 가능성 주가 반영될 것	10/13	-5.3%
피에스케이 (319660)		• 삼성전자, SK하이닉스, 마이크론 3사는 물론 로직 파운드리사까지 다양한 고객사 확보, 반도체 Capex 증가 수혜 클 것 • 대중 제재로 미국 고객사 내 경쟁사 점유율 지속 하락, 동사 점유율은 중장기로 확장될 전망 • 낸드 고단화 트렌드에 따라 신규 장비의 매출 기여 비중 지속 상승해 매출 증가에 기여할 전망	10/13	-8.6%
삼성전자 (005930)		• 엔비디아 HBM3e 12단 제품 공급 임박. 경쟁력 회복 평가에 투자심리 회복 • AI 수요 확대에 따른 업황 전반 개선 전망 부각. 디램 가격 상승세 지속 기대 • 3분기 실적 개선 예상. 반도체 부문 일회성 비용, 파운드리 적자 규모 등 축소될 것	9/23	+17.2%

주: 1. 별(★) 개수는 매수 추천 강도를 표현(최대 3개). 수급 요인, 투자심리 등 주로 단기 주가에 영향을 미칠 수 있는 요인들을 고려해 추천 강도 결정
2. 일일 수익률 변동은 홈페이지를 통해 확인 가능. 바로 가기: https://bit.ly/3zMCxYQ
3. 삼성전기(009150) 편입. NAVER(035420) 편출

한국주식 추천종목 월간 수익률



주: 전월 마지막 거래일 종가 기준 월간 단위 수익률
자료: FnGuide, 한국투자증권

종목선정기준

- 성장성(매출액, EPS, ROE 등), 안정성(현금흐름, 배당, 베타 등), 모멘텀(상대강도, 거래량, 52주 최저/최고가) 항목의 정량적 평가를 통해 종목 선정
- 목표수익도달 및 로스컷은 +15%/-15%를 원칙으로 하되 리스크 관리, 사업의 중대한 변경, 제도, 규칙, 세법 등을 고려하여 탄력적으로 결정
- 추천 기간은 1~2개월 원칙으로 하되 목표수익도달 및 로스컷 등 주간단위 관리를 통해 탄력적으로 결정

■ Compliance notice

- 당사는 2025년 10월 17일 현재 SK하이닉스, 삼성전자, 피에스케이, 삼성전기, 유진테크, 원익IPS 종목의 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 리포트의 내용 일부를 기관투자가 또는 제3자에게 사전에 제공한 사실이 없습니다.
- 동 리포트의 금융투자분석사와 배우자는 상기 발행주식을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 SK하이닉스, 삼성전자, 삼성전기 발행주식을 기초자산으로 하는 ELW(주식워런트증권)를 발행 중이며, 당해 ELW에 대한 유동성공급자(LP)입니다.

리서치본부