발간자료

• **전략 Weekly:** 실적 전망 등 펀더멘털 여건 변화는 없는 만큼 현 구간은 연 중 가파른 상승에 대한 반작용 격인, 다소 넓은 폭의 기간조정 국면이라고 판단. 2026년 실적 전망을 기준으로 3,800pt대 이하는 충분한 저평가 구간으로 판단. 경험적인 연말/연초효과까지 고려하면 1월 상반월까지 헬스케어, 필수소비재 등 경기에 무관하거나 방어적 업종이 선호될 수 있으나. 이후 반등 국면에선 여전히 AI벨류체인에 대한 관심이 다시 회복될 수 있을 것으로 판단.

(투자전략 조병현)

• **LIG넥스원_BUY/66만원:** 2029년까지의 생산설비 확충 CAPEX 공시는 가장 길고, 향후 가파른 성장에 대한 증거. 2026년에는 분기 실적 변동성을 줄여줄 수출(비중) 증가 대기. 수주 파이프라인은 비닉이지만, 수출 잔고에서 2028년까지 성장.

(조선/방산/기계 최광식)

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다. 재해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 비율

BUY : 89.4%	HOLD : 10.6%	SELL : 0.0%

투자등급 관련사항

아래 종목투자의견은 향후 12개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
- BUY: 추천기준일 종가대비 +15% 이상
- HOLD: 추천기준일 종가대비 -15% 이상~ +15% 미만.
- SELL: 추천기준일 종가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자의견과 다를 수 있음
- Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
- Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
- Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우

주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치