투자유망종목

Investment Point: AI 소프트웨어 생태계 우려 속 주가 변동성 확대. 실적 시즌 이익 성장 기대감 높은 기업 주목

- 글로벌 증시는 AI 소프트웨어 생태계 전반에 대한 우려 속 주가 변동성이 확대되면서 위험자산 선호심리 위축된 가운데 하락 흐름. 이번주 미국 1월 고용보고서(2/11)와 CPI(2/13) 등 경제지표 발표 앞두고 있어 시장의 관심은 매크로 지표로 이동. 트럼프 대통령이 케빈 워시를 차기 연준 의장으로 지명하면서 연준의 통화정책 불확실성 높아진 상황에서 고용, 물가 등 경제지표에 대한 민감도 높아질 전망. AI발 수익성 우려 높아진 만큼 향후 이익 성장 기대감 높은 기업들에 대한 관심 유효. 투자유망종목은 기존 종목 그대로 유지

  * 차주 실적 발표 예정 기업: -

종목	종목코드	국가	업종	시가총액 (조원)	편입일	편입 기준가	전일 종가	절대 수익률	상대 수익률
엔비디아	NVDA.US	미국	정보기술	6,749	1/6	188.12	190.04	1.02%	-1.50%
알파벳	GOOGL.US	미국	커뮤니케이션	3,156	1/6	316.54	324.12	2.39%	-0.13%
일라이 릴리	LLY.US	미국	건강관리	1,443	1/6	1,041.51	1044.67	0.30%	-2.22%
마이크론 테크놀로지	MU.US	미국	정보기술	630	1/6	312.15	383.50	22.86%	20.33%
팔란티어	PLTR.US	미국	정보기술	497	2/3	147.76	142.91	-3.28%	-4.26%
캐터필러	CAT.US	미국	산업재	507	1/6	616.10	742.19	20.47%	17.94%
RTX	RTX.US	미국	산업재	384	1/13	193.85	196.19	1.21%	-0.30%
블룸 에너지	BE.US	미국	산업재	63	1/6	103.87	155.14	49.36%	46.84%
바이두	9888.HK	중국	자유소비재	73	1/6	145.90	143.40	-1.71%	-4.24%
동방전기	600875.CH	중국	산업재	20	1/6	24.70	31.17	26.19%	23.67%

주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국/유럽 주식은 D-1일. 중국/홍콩 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -10%선 적용
주2) 기준가 및 종가 통화: 미국(USD), 유럽(EUR), 중국(RMB), 홍콩(HKD)
주3) 상대수익률은 각 종목별 편입일 기준 벤치마크(BM) 지수 대비 수익률을 의미. BM은 MSCI AC World Index

✓ **글로벌 투자유망종목 제외종목: -**

엔비디아 (NVDA.US)

Graphics, Compute & Networking의 두 부문을 운영하는 인공지능 컴퓨팅 회사

국가	미국
업종	정보기술
시가총액(조원)	6,749
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+64.84%
PER(2026E)	56.00
PBR(2026E)	39.10

- Investment point
  3QFY26 매출액 570.0억 달러(YoY +62%), EPS 1.30 달러(YoY +60%)로 컨센서스 상회
  고사양 블랙웰 확장 원활하고, 올해 루빈 플랫폼 생산 일정도 차질 없어
  추론형 에이전트 AI 등장으로 필요 연산량 과거대비 100배, 1000배 이상 증가 예상
- Risk
  빅테크의 CapEx 투자 둔화 및 AI 수익화 부진

알파벳 (GOOGL.US)

AI 포트폴리오 확대로 주력 상품 & 서비스 수요 강세

국가	미국
업종	커뮤니케이션
시가총액(조원)	3,156
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+34.51%
PER(2026E)	25.20
PBR(2026E)	7.60

- Investment point
  3QFY25 매출액 1,023.5억 달러(YoY +16%), EPS 2.87 달러(YoY +35%)로 컨센서스 상회
  FY2025 CapEx 910억~930억 달러 전망(이전치 850억 달러) 전망
  AI 기반 검색으로 쿼리 성장이 가속화되면서 향후 광고 매출 가속화 기대
- Risk
  광고 시장 둔화 및 AI CapEx 감소로 AI 모멘텀 부진

일라이 릴리 (LLY.US)

대사질환, 종양, 면역 질환에 강점을 가진 글로벌 종합제약사

국가	미국
업종	건강관리
시가총액(조원)	1,443
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+121.02%
PER(2026E)	65.70
PBR(2026E)	45.20

- Investment point
  노보 노디스크의 오젬픽과 일라이 릴리의 마운자로 시장 점유율 격차 확대 중으로 소비자 시장에서 마운자로 시장 점유율 확대 중
  자사 젭바운드 보험 적용 문제로 CVS 약품 혜택 프로그램 탈퇴
  트럼프 행정부와 GLP-1 거래 가격 발표로 3년 간 일라이 릴리 관세 면제 결정
- Risk
  비만치료제 성장 둔화로 실적 모멘텀 약화

마이크론 테크놀로지 (MU.US)

DRAM, NAND 등 메모리 제품 포트폴리오 사업 영위

국가	미국
업종	정보기술
시가총액(조원)	630
편입일	1월 6일
EPS증감율(2025E)	-
PER(2025E)	76.60
PBR(2025E)	2.30

- Investment point
  4QFY25 매출액 113.2억 달러(YoY +46%), Non-GAAP EPS 3.03 달러(YoY +157%) 기록
  HBM 수요 유지되는 가운데, 타이트한 일반 DRAM 공급으로 전방위적 가격 인상 진행
  eSSD 중심의 NAND 개선세 확인되며 반도체 업황 개선 기대감 확대
- Risk
  전방 수요 약화에 따른 반도체 가격 상승세 둔화

팔란티어 (PLTR.US)

데이터 분석 및 통합 플랫폼 기업으로 온톨로리 기술 보유 기업

국가	미국
업종	정보기술
시가총액(조원)	497
편입일	2월 3일
EPS증감율(2026E)	+16.04%
PER(2026E)	234.54
PBR(2026E)	47.74

- Investment point
  4QFY25 매출액 14.07억 달러(YoY +70%), EPS 0.25 달러(YoY +79.0%) Rule of 40: 127%
  1QFY26 가이던스 매출액 15.34억 달러(YoY +73.6%), 영업이익률 56.8%로 가이던스 상향 조정
  Rule of 40 지표 상승은 팔란티어의 펀더멘털이 개선되고 있음을 입증
- Risk
  높은 밸류에이션에 대한 부담

캐터필러 (CAT.US)

건설 및 광산 장비, 오프로드 엔진, 산업용 가스터빈 등 사업 영위

국가	미국
업종	산업재
시가총액(조원)	507
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	-9.51%
PER(2026E)	18.0
PBR(2026E)	9.60

- Investment point
  4QFY25 매출액 191억 달러(YoY +18.0%), EPS 5.16 달러로 컨센서스 상회
  각국 인프라 투자 지속, 신흥국 광산 수요 등 향후 업황 전망 긍정적
  데이터센터 프라임 파워: 하이퍼스케일러, 콜로케이션 업체 수요 견조. Titan 350 터빈 주문 호조
- Risk
  AI 투자 및 리쇼어링 수요 감소

RTX (RTX.US)

Raytheon, United Techonologies의 항공기 사업이 합쳐져 만들어진 방산 기업

국가	미국
업종	산업재
시가총액(조원)	384
편입일	1월 13일
EPS증감율(2026E)	+38.64%
PER(2026E)	17.50
PBR(2026E)	1.80

- Investment point
  트럼프, 미국 국방예산 1조 5천억 달러 실현 언급하며 2027 회계연도 예산안에 국방비 대폭 인상 전망
  미 국방부의 다년간 군수물자 보충 사이클, NATO 재무장에 따른 유럽 방산 주문 증가 수혜
  EU 방산 조달의 80%가 비EU 기업으로부터 공급되고 RTX는 미사일, 레이더 플랫폼 공급
- Risk
  미국 국방예산 감산 결정 및 EU 방위비 증액 중단

블룸 에너지 (BE.US)

고체산화물 연료전지(SOFC) 시스템과 전해조 개발, 제조, 판매 기업

국가	미국
업종	산업재
시가총액(조원)	63
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	-
PER(2026E)	-
PBR(2026E)	11.40

- Investment point
  데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효
  대만 콴타컴퓨터 자회사인 QMN에서 5억 달러 규모의 수주 발주
  비용, 전력 손실 측면에서 블룸에너지의 800V DC 전력 솔루션 성능 우수
- Risk
  타 전력 발전원 공급 병목 완화에 다른 SOFC 수요 둔화

바이두(9888.HK)

AI 칩 자회사 별도 상장, 반도체 국산화 기대감 유효

국가	중국
업종	자유소비재
시가총액(조원)	73
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	12.60%
PER(2026E)	14.10
PBR(2026E)	0.90

- Investment point
  AI 칩 자회사 Kunlunxin 홍콩거래소 분할상장 추진은 반도체 내재화 역량을 보유한 플랫폼 기업
  자금 조달 채널 확충과 기업가치 독립 부각을 통해 AI 기반 사업 전반의 리레이팅을 유도
  반도체 매출(AI 클라우드 인프라) '26년 2배 증가 전망, 구조적 성장 국면 진입 기대
- Risk
  경쟁 심화, 미중 갈등

동방전기(600875.CH)

중국 원전 설비 점유율 1위, SMR/핵융합 기술 선도적 입지 확보

국가	중국
업종	산업재
시가총액(조원)	20
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+25.0%
PER(2026E)	17.0
PBR(2026E)	1.80

- Investment point
  중국의 3대 전력 설비 제조사 중 하나로 원자력/수력/석탄 발전을 포함한 종합 전력 설비 기술력 확보
  원전 설비 점유율 40%로 SMR/핵융합 연구개발 진전과 상용화에 따른 주가 모멘텀도 기대
  초대형 수력 프로젝트 착공에 따른 대규모 수주 기대감 유효
- Risk
  프로젝트 및 실적 인식 지연, 정책 변화