발간자료

• **전략 Weekly:** 주중 이스라엘의 군사활동처럼 돌발 변수 등장 가능성은 잔존하나, 큰 틀에서 상황 봉합 경로에 위치하고 있을 가능성. 한국 증시는 실적에 대한 기대가 유효한 만큼 낮은 밸류에이션과 강한 이익 모멘텀이라는 두 명제가 갖춰진 상황. 다만, 고유가 노출 시간이 길어질수록 멀티플과 이익에 대한 기대가 다시 영향을 받을 수 있다는 점은 2분기 이후 유의. 26년과 27년 이익 기대감이 모두 개선되고 있는 업종으로 반도체, IT H/W, 증권, 기계, 2차전지 등이 있음

(전략 조병현)

• **자동차(Overweight):** 금번 이벤트로 로봇/자율주행 방향성이 명확해진 것으로 판단. 투자의견 BUY 및 최선호주 의견과 적정주가 25만원 유지. Boston Dynamics는 2029년을 기점으로 2.8만대 양산물량을 발표. BD는 현대모비스를 중심으로 예상대비 공급망 구축이 원활히 이뤄지고 있음을 언급. 2026년 판매계획은 총 도매 판매 335만대(YoY +6.8%), xEV 112.2만대(YoY +45%)

(자동차/이차전지 유지웅)

• **넥스트바이오메디컬_BUY/12만원:** 2026.04.09 넥스트바이오메디컬은 아사히 인텍과 넥스피어F의 일본 독점 판매 계약 체결. 넥스피어F는 기존 아사히 인텍 IVR 제품과의 번들 영업 및 병원 직판 채널 활용 가능. 미국 임상은 120명 모집 목표 중 현재 약 30명 등록 완료. 2027년 말~2028년 FDA 승인 목표. 2026E 매출 234억원(YoY +42%), 영업적자 81억원 전망 유지

(화장품/의료기기 박종현)

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 없습니재 해당 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 : 91.7%	HOLD : 8.3%	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