투자유망종목

Investment Point: 미-이란 협상, 관세 불확실성에도 AI, 반도체 랠리에 수급 쏠림 심화. 신임 연준 의장 발언에 주목

- 글로벌 증시는 미-이란 협상과 트럼프 행정부의 관세 불확실성에도 AI, 반도체 랠리에 수급 쏠림 현상 나타나며 상승 흐름. 이번주 미국 4월 CPI, PPI 발표 예정되어 있는 만큼 인플레이션에 대한 경계감이 높아질 전망. 예상보다 견조한 고용시장과 높은 물가, 에너지 가격 상으로 최근 연준의 금리 인하 기대감이 후퇴한 가운데 이번주 연준의 신임 의장 취임이 예정되어 있어 연준 의장 발언에 주목. 단기적으로 증시 변동성 확대될 가능성 존재하나 인공지능(AI) 수요 확대에 따른 반도체와 AI 인프라 관련주에 관심 지속. 투자유망종목은 기존 종목 그대로 유지

  * 차주 실적 발표 예정 기업: 엔비디아(5/20)

종목	종목코드	국가	업종	시가총액 (조원)	편입일	편입 기준가	전일 종가	절대 수익률	상대 수익률
엔비디아	NVDA.US	미국	정보기술	7,922	1/6	188.12	219.44	16.65%	8.84%
알파벳	GOOGL.US	미국	커뮤니케이션 서비스	3,845	3/10	306.36	388.64	26.86%	17.77%
마이크론 테크놀로지	MU.US	미국	정보기술	1,332	1/6	312.15	795.33	154.79%	146.98%
캐터필러	CAT.US	미국	산업재	634	1/6	616.10	926.79	50.43%	42.62%
모건스탠리	MS.US	미국	금융	447	4/21	190.70	191.10	0.21%	-3.18%
크라우드 스트라이크	CRWD.US	미국	정보기술	205	3/10	434.13	542.26	24.91%	15.82%
루멘텀 홀딩스	LITE.US	미국	정보기술	121	3/24	728.95	1053.09	173.34%	165.53%
블룸 에너지	BE.US	미국	산업재	120	1/6	103.87	283.92	44.47%	31.94%
중천과기	600522.CH	중국	산업재	32	4/7	30.25	44.08	45.72%	34.63%
강봉리튬	01772.HK	중국	산업재	7	4/7	73.10	83.30	13.95%	2.86%

주1) 기준가는 편입일 전일 종가(미국/유럽 주식은 D-1일. 중국/홍콩 주식은 D일), 주간 단위로 종목 Rebalancing, 손절가(Loss cut)는 종가기준 -15%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)	7,922
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+64.84%
PER(2026E)	56.00
PBR(2026E)	39.10

- Investment point
  4QFY26 매출액 681.3억 달러(YoY +73%), EPS 1.62 달러(YoY +82%)로 어닝 서프라이즈 기록
  가속 컴퓨팅과 AI로의 거대한 플랫폼 전환으로 호실적 기록
  오는 16일 GTC 2026 개최 예정으로 베라루빈 세부 사항 업데이트 전망
- Risk
  빅테크의 CapEx 투자 둔화 및 AI 수익화 부진

알파벳 (GOOGL.US)

AI 포트폴리오 확대로 주력 상품 & 서비스 수요 강세

국가	미국
업종	커뮤니케이션 서비스
시가총액(조원)	3,845
편입일	3월 10일
EPS증감율(2026E)	+29.0%
PER(2026E)	28.70
PBR(2026E)	8.50

- Investment point
  1QFY26 Review 매출액 1,099억 달러(YoY +21.8%), EPS 5.11 달러 기록
  AI는 수익성 높은 검색광고와 핵심 전략 사업부인 구글 클라우드의 성장 이끌어
  FY2026 가이던스 CapEx 중간값 1,850억 달러로 기존 1,800억 달러에서 상향 조정
- Risk
  AI 수익성 부진으로 AI CapEx 둔화

마이크론 테크놀로지 (MU.US)

DRAM, NAND 등 메모리 제품 포트폴리오 사업 영위

국가	미국
업종	정보기술
시가총액(조원)	1,332
편입일	1월 6일
EPS증감율(2025E)	-
PER(2025E)	76.60
PBR(2025E)	2.30

- Investment point
  2QFY26 매출액 238.6억 달러(YoY +196%), Non-GAAP EPS 12.2 달러(YoY +682%) 기록
  생성형 AI 모델 고도화에 따라 더 많고 더 빠른 메모리 수요 지속 증가
  메모리 수요 충족을 위한 생산 확대에 대규모 지출 계획 발표
- Risk
  전방 수요 약화에 따른 반도체 가격 상승세 둔화

캐터필러 (CAT.US)

건설 및 광산 장비, 오프로드 엔진, 산업용 가스터빈 등 사업 영위

국가	미국
업종	산업재
시가총액(조원)	634
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+27.4%
PER(2026E)	37.0
PBR(2026E)	20.1

- Investment point
  1QFY26 매출액 174억 달러(YoY +22%), OPM 17.7%, EPS 5.54 달러(YoY +30.4%) 기록
  데이터센터 애플리케이션에 사용되는 대형 엔진과 터빈 수요로 전력 부분 +41% 성장
  수주잔고 630억 달러로 전년대비 79% 성장하며 사상 최고치 기록
- Risk
  AI 투자 및 리쇼어링 수요 감소

모건스탠리 (MS.US)

글로벌 금융 서비스 회사로 투자은행, 증권, 자산 관리 및 투자 관리 서비스 제공

국가	미국
업종	금융
시가총액(조원)	447
편입일	4월 21일
EPS증감율(2026E)	+15.18%
PER(2026E)	15.76
PBR(2026E)	2.69

- Investment point
  1QFY26 Review 순영업수익 206억 달러, 지배주주순이익 56억 달러, EPS 3.43 달러 기록
  사모 대출 비중 1% 미만으로 매우 보수적으로 운영해 사모 대출 리스크 제한적
  아시아 시장 매출 비중 16%, 매출 증가분의 45%가 아시아에서 발생
- Risk
  시장 변동성 확대로 IB, WM 시장 위축으로 인한 실적 둔화

크라우드 스트라이크 (CRWD.US)

엔드포인트, 클라우드 워크로드, 신원 및 데이터에 대한 클라우드 제공 보호 서비스 제공

국가	미국
업종	정보기술
시가총액(조원)	205
편입일	3월 10일
EPS증감율(2026E)	30.19
PER(2026E)	89.40
PBR(2026E)	19.38

- Investment point
  4분기 순신규 ARR 3.3억 달러, FY2027 순신규 ARR 가이던스 23% 성장 전망
  성장 동력 부문인 클라우드 보안, 차세대 아이덴티티, 차세대 SIEM 부문이 고성장 견인
  모든 에이전트 통제하고 방대한 데이터 활용하는 통합 보안 플랫폼으로서 보안 시장 점유율 확대 전망
- Risk
  AI 기술 개발로 인한 사이버보안 소프트웨어 대체 우려 확대

루멘텀 홀딩스 (LITE.US)

광학 및 포토닉스 분야에서 기술력 보유한 기업

국가	미국
업종	정보기술
시가총액(조원)	121
편입일	3월 23일
EPS증감율(2026E)	+298.0%
PER(2026E)	110.2
PBR(2026E)	24.9

- Investment point
  스케일 어크로스 시장 통해 새로운 성장 아이템 추가, 트랜시버가 강한 수요 바탕으로 성장 가속화
  스케일 어크로스 시장에 Pump Laser, Narrow linewidth laser assembly, WSS를 핵심 제품으로 공급
  스케일 어크로스향 제품 병목 심화에 따라 해당 제품들의 마진 개선
- Risk
  구리선 교체수요 둔화로 인한 CPO 기대감 약화

블룸 에너지 (BE.US)

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

국가	미국
업종	산업재
시가총액(조원)	120
편입일	1월 6일
EPS증감율(2026E)	+177.6%
PER(2026E)	123.5
PBR(2026E)	55.0

- Investment point
  1QFY26 매출액 7.51억 달러(YoY +130.4%), EPS 0.44 달러(YoY +1,366.7%)로 컨센서스 대폭 상회
  온사이트 전력 수요 증가에 따라 블룸 에너지의 에너지 서버가 디지털 시대의 표준으로 자리 잡으며 매출이 폭발적으로 증가
  최근 데이터센터 관련 서비스 계약 평균 10~15년으로 기존의 6~7년 대비 증가
- Risk
  타 전력 발전원 공급 병목 완화에 다른 SOFC 수요 둔화

중천과기(600522.CH)

초고압 해저케이블, 광섬유 핵심 공급업체

국가	중국
업종	산업재
시가총액(조원)	32
편입일	4월 7일
EPS증감율(2026E)	+33.90%
PER(2026E)	35.94
PBR(2026E)	2.84

- Investment point
  중국의 대표적인 광통신 및 전력 인프라 관련 케이블/시스템 공급업체, AI 데이터센터 확대 수혜주
  중국/유럽 해상풍력 설치 가속화로 '26년 해양사업 매출 40% 고성장 전망
  2026년 광통신/해저케이블 로컬 수주와 해외 수출 기대감에 이익 추정치 빠르게 상향 중
- Risk
  수요 감소, 실적 예상치 하회

강봉리튬(1772.HK)

고유가에 따른 배터리 수요 확대와 리튬 가격 상승 기대

국가	중국
업종	산업재
시가총액(조원)	7
편입일	4월 7일
EPS증감율(2026E)	+68.63%
PER(2026E)	28.88
PBR(2026E)	3.67

- Investment point
  리튬, 배터리부터 광산까지 아우르는 수직계열화 구조, 업황 반등 시 이익 레버리지 극대화
  핵심 사업 부문 2025년 4분기 흑자 전환에 성공, 2026년 본격 턴어라운드 구간 진입
  해외 리튬 자원 프로젝트 생산 확대, 원가 경쟁력 강화 및 공급 안정성 확보 전망
- Risk
  리튬 가격 변동성, 전기차 수요 둔화