발간자료

• **전략 Weekly:** 경계심의 영역에 있었던 통화정책회의들이 마무리된 상황. 하락 국면에 진입한 유가를 감안하면, 금리 상방에 대한 부담은 완화. 아직까지는 인플레이션의 변곡점이 확인되지 않았고, 물가 발표 시점을 전후로 금리 변동성 확대 및 증시 경계심이 유입될 가능성. 금리 부담 이상으로 실적 기대감이 강하게 자리잡고 있는 반도체 및 IT H/W를 중심으로 긍정적 전망을 유지할 필요
(투자전략 조병현)

• **엘앤씨바이오_Not Rated:** 2Q26E 매출액 374억원(YoY +82%), 영업이익 86억원(YoY 흑전)으로 시장 기대치 상회 전망. 6/18일 폐기물관리법 일부개정법률안에 따라, 의료폐기물로 분류돼 전량 소각되던 인체유래 지방을 재활용 금지/제한 대상에서 제외, 의약품·의료기기 연구개발 및 생산에 활용할 수 있는 법적 근거를 마련. 폐지방 활용 법제화 시 신규 적응증 확장 측면에서 중장기 수혜 가능
(의료기기/화장품 박종현)

• **넥스트바이오메디컬_BUY/12만원:** 6/16일 넥스피어F 무릎 골관절염 색전술(GAE) 임상이 Radiology에 게재. 시술 성공률 100%(239/239), 부작용은 경증 일과성 6.7%에 그치며 중등도·중증 부작용 0건. 북미 파트너십 체결과 2027E FDA 품목허가가 남은 핵심 마일스톤
(의료기기/화장품 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 없습니다. 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