

YUANTA

DAILY MARKET VIEW

2026-08-10 (월)

Daily 추천종목

주식시장 지표

글로벌 시장 지표

Message from Taiwan, China, Hong Kong, Vietnam

대만 시장: 높은 금리 부담 속 AI 실적 성장에 주목

중국 시장: 8월 중간실적 발표 본격화, Unitree Robotics 청약으로
로봇 섹터 심리 회복 예상

홍콩 시장: 금융주와 인터넷주가 반등 견인

베트남 시장: 예상대로 부진했지만 생산/투자 모멘텀은 강화

아시아 추천종목 (대만/중국/홍콩/베트남)

	KOSPI	KOSDAQ	가권지수	상해지수	심천지수
종가 (8/7) (pt)	6,258.77	798.81	44,225.91	3,940.04	2,574.66
등락 (pt)	-37.61	-2.86	-170.79	39.68	35.56
등락폭 (%)	-0.60	-0.36	-0.38	1.02	1.40
거래대금 (십억원)	24,731	5,269	34,728	241,525	303,953
시가총액 (십억원)	5,159,999	439,165	6,297,708	13,237,793	9,451,809

Head of Research Center **최현재**
3770-2553 / hyunjae.choi@yuantakorea.com

부센터장 2차전자/신에너지 **이안나**
3770-5599 / anna.lee@yuantakorea.com

투자전략

팀장 Strategist	김용구	3770-3521	yg.kim@yuantakorea.com		
Fixed Income Strategist	이재형	5579	jaehyung.lee@yuantakorea.com	Quant Analyst	신현용 3634 hyunyong.shin@yuantakorea.com
Passive/ ETF Analyst	고경범	3625	gyeongbeom.ko@yuantakorea.com	Market Analyst	이재원 5719 jaewon2.lee@yuantakorea.com
Credit Analyst	이현수	5718	hyunsoo.yi@yuantakorea.com	Research Assistant	임지윤 3527 jiyeon.lim@yuantakorea.com
Global Strategist	민병규	3635	byungkyu.min@yuantakorea.com	Research Assistant	김혜원 3526 hyewon.kim@yuantakorea.com
Economist/ESG	김호정	3630	hojung.kim@yuantakorea.com	Research Assistant	김세빈 3646 sebin2.kim@yuantakorea.com

기업분석

팀장 2차전자/신에너지	이안나	3770-5599	anna.lee@yuantakorea.com		
인터넷/SW	이창영	5596	changyoung.lee@yuantakorea.com	Research Assistant	김고은 3649 koeun2.kim@yuantakorea.com
정유/화학	황규원	5607	kyuwon.hwang@yuantakorea.com	Research Assistant	배종성 3643 jongsung.bae@yuantakorea.com
스몰캡	권명준	5587	myoungchun.kwon@yuantakorea.com	Research Assistant	신승우 5594 sungwoo.shin@yuantakorea.com
화장품/의료기기/유통	이승은	5588	seungeun.lee@yuantakorea.com	Research Assistant	김영민 5602 yeongmin.kim@yuantakorea.com
제약/바이오	하현수	2688	hyunsoo.ha@yuantakorea.com	Research Assistant	조계철 2665 gyecheol.jo@yuantakorea.com
통신/지주	이승웅	5597	seungwoong.lee@yuantakorea.com		
조선/자동차	김용민	5606	yongmin.kim@yuantakorea.com		
미디어/엔터/디지털자산	이환욱	5590	hwanwook.lee@yuantakorea.com		
US Market	황병준	3523	byeongjun.hwang@yuantakorea.com		
유틸리티/음식료	손현정	5595	hyunjeong.son@yuantakorea.com		
반도체	백길현	5635	gilhyun.baik@yuantakorea.com		
금융	우도형	5589	dohyeong.woo@yuantakorea.com		
전기전자	고선영	3525	sunyoung.kou@yuantakorea.com		
방산/우주/AI/로보틱스	백종민	5598	jongmin.baik@yuantakorea.com		
운송/게임	최지운	3640	jiyun.choi@yuantakorea.com		
건설/기계	김도엽	5580	doyub.kim@yuantakorea.com		
Research Assistant	서석준	5585	seokjun.seo@yuantakorea.com		
Research Assistant	한동우	3647	dongwoo.han@yuantakorea.com		
Research Assistant	임석민	3648	seokmin.lim@yuantakorea.com		

대형주

	1M	연초대비
대형주 포트폴리오	-20.33%	+47.48%
KOSPI	-20.47%	+60.85%
BM 대비	+0.13%	-13.37%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	두산에너지빌리티 (A034020) (49.4조)	60,200 (07/31)	77,100 (+28.0%)	- 하반기에는 팀코리아의 체코 두코바니 원전 시공 계약 및 SMR 기자재 계약 체결 전망. 미국 에너지부에서 최대 5개의 AP1000 프로젝트에 대한 175억 달러 규모의 금융 지원을 발표한 만큼, AP1000 발주 가시성이 높아졌다고 판단 - 대미투자 및 12차 전기본은 아직 구체적인 계획과 발전원별 규모 및 mix 가 확정되지는 않았으나, 동사가 원전과 가스터빈 사업을 모두 영위하는 만큼, 추후 기대할 수 있는 업사이드는 충분하다고 판단	김도엽
	현대모비스 (A012330) (45.0조)	445,000 (07/31)	496,500 (+11.5%)	- 보스턴 다이내믹스에서 제작하는 휴머노이드 아틀라스의 핵심 공급사로 부상하며, 향후 로봇틱스 하드웨어 플랫폼 시장의 입지를 다진다면 전례 없던 밸류에이션 멀티플 상승 가능할 것이라 예상 6월 소프트웨어의 보스턴다이내믹스 지분 풋옵션 관련 지배구조 개편수혜 가능성 부각	김용민
	삼성증권 (A016360) (8.1조)	90,300 (07/31)	91,000 (+0.7%)	- 향후 코스피 위주의 장세 지속될 것으로 판단됨에 따라 코스피 수수료 비중이 높은 삼성증권 수혜 예상 - 높은 배당성향 및 배당수익률로 주가 하방 역시 제한적일 것으로 판단	우도형
	SK 텔레콤 (A017670) (18.9조)	89,700 (07/20)	88,200 (-1.6%)	2Q26 연결 영업수익 4.4조원(+2.2% YoY), 영업이익 5,414억원(+60.1% YoY)으로 시장 컨센서스(4.4조원, 5,411억원)에 부합할 전망 25년 사이버 침해 영향에서 벗어나 완전한 이익 회복 구간에 진입한 것으로 판단. 이에 따른 주주환원 정상화도 1Q26 분기 배당을 통해 확인 - 최근 엔트로픽의 기업가치는 0.8-1.0조달러까지 상승하며 동사가 보유한 지분가치는 3.5조원으로 추산	이승웅
	HD 현대미린솔루션 (A443060) (8.8조)	255,500 (06/17)	196,400 (-23.1%)	- 하반기 AIDC 향 사업 관련 수주 시 실질적 리레이팅 가능할 것이라 예상 - 라지캡 조선업체의 경우 각기 다른 카탈리스트를 보유하고 있으나, 동사의 경우 현대중공업의 AIDC 향 발전엔진 + 개별 FDC 향 개조사업 수주가 모두 가능하기 때문에 양방향 수혜 가능	김용민
	삼성전자 (A005930) (1,350.5조)	222,000 (04/29)	231,000 (+4.0%)	2Q26 반도체 매출액과 영업이익은 각각 127.5조원(YoY +346.0%, QoQ +56.1%), 89.2조원(OPM 70.0%, YoY +23,129.2%, QoQ +65.2%) 기록 - AI Capex 내 메모리반도체 BoM cost 비중은 재차 높아지는 가운데 하반기 지나면서 동사 파운드리 사업부의 성장 모멘텀이 부각 될 것	백길현
	LG 이노텍 (A011070) (13.1조)	380,000 (04/13)	552,000 (+45.2%)	- 광학의 경우 아이폰 통태일 판매가 지속되는 가운데 우호적인 환율 역시 마진에 대한 시장 눈높이를 높여주는 중 - 기판의 경우 제품군별 성장 모멘텀 구체화되는 중. RF-SiP 의 경우 풀패에 도달 중장기전 관점의 증설 투자도 기대 - 핵심 고객사의 적극적인 MS 확대 전략으로 수혜가 지속되는 가운데 기존 광학 중심에서 기판 중심 이익 Add 국면 본격 진입	고선영
	한국항공우주 (A047810) (15.0조)	108,900 (12/01)	154,200 (+41.6%)	4조원 규모 인니 KF-21 수출 수주 임박. 이후 글로벌 확장세 기대 - 국내외 Peer 대비 실적 성장세 전망 - 한화그룹의 지분 취득 소식에 따른 주가 하방 지지	백종민
	삼성전기 (A009150) (95.5조)	226,500 (11/13)	1,278,000 (+464.2%)	- 아직 MLCC 가격 인상 사이클이 도래한 것은 아니나 1) 높은 수주잔고, 2) 타이트한 재고 수준, 3) 빅테크들의 선제적인 서버용 MLCC 확보 등을 감안하면 가시성은 점차 확보 - 기존 1.55조원 규모 Si-Cap 수주에 이어 4,500억원 규모 AI 서버용 MLCC 수주가 추가 공시되었으며, 이는 MLCC 가 범용 소모품에서 LTA 기반 핵심 부품으로 전환되고 있음을 시사 - 최근 공시된 세종(8조원), 부산(15조원) 대규모 투자는 고객사 자금이 캐파 증설 과정에서 동반 유입되는 구조라는 점에서 단순 CapEx 확대 넘어선 투자의 질적 변화로 해석	고선영
	효성중공업 (A298040) (26.4조)	1,240,000 (09/01)	2,832,000 (+128.3%)	2Q26 실적 컨센서스 부합 전망. 북미 초고압 변압기 중심의 고마진 수주잔고가 매출로 전환되며 이익 개선 폭이 확대될 것으로 판단. 다만 중동 지역 일부 프로젝트의 매출 인식 지연 가능성을 감안해 기존 추정 대비 조정 - 고밀티플 부담에도 불구하고 수주 모멘텀이 주가 설명하는 국면 지속. 송전 영역에서는 765kV 초고압 중심의 상위 계통 투자 확대 본격화되며 장거리·대용량 송전 수요 증가 구간 진입. 북미 중심 고수익 수주 확대와 함께 구조적 업황 성장 지속되는 흐름	손현정

금주의 신규 편입 종목

금주의 편입 제외 종목

중소형주

	1M	연초대비
중소형주 포트폴리오	-1.88%	-1.83%
KOSDAQ	-3.90%	-13.69%
BM 대비	+2.03%	+11.86%

신규	종목명 (시가총액)	편입가 (편입일)	현재가 (수익률)	투자포인트	담당자
	토모큐브 (A475960) (4,986억)	35,100 (06/26)	37,000 (+5.4%)	- AI 신약 개발이 주목 받으며 다양한 연구 데이터가 필요해지고 있으며 동사는 3차원 라이브 세포 이미지 측정 기술 보유 - Cell, Science 등 주요 저널 등에 토모큐브 장비 활용 논문 게재가 늘어나며 인지도 증가 및 장비 매출 확대에 이어질 것	하현수
	ISC (A095340) (27,768억)	191,200 (06/26)	131,000 (-31.4%)	- 에이전틱 AI 기반의 차세대 랙 아키텍처 변형 CPU 밀도 폭증 과 가속기 칩셋의 대형화 (Large size chip) 트렌드는 후공정 내 최종 테스트 (Final Test) 및 시스템 레벨 테스트 (SLT) 소켓 진영의 고성장으로 직결 될 가능성이 높다는 판단 - 대만 Winway 가 AI 고객사향 GPU 및 커스텀 CPU·ASIC 수요 증가에 대응하기 위해 증설 일정을 앞당기고 있는 점은, 국내 테스트 부품 밸류체인에도 강력한 동행지표로 작용할 전망	백길현
	대성하이텍 (A129920) (991억)	9,060 (05/20)	6,100 (-32.6%)	1Q26 영업이익 흑자전환, 2Q26이후 해외 방산 정밀부품 매출인식 통해 실적개선세 상향 기대 - 데이터센터향 스위스텐 자동선반 수주 확대 기대 - 로봇 정밀가공 부품 매출도 실적성장에 기여할 것으로 예상	권명준
	에이비엘바이오 (A298380) (48,485억)	130,000 (05/13)	86,600 (-33.3%)	- AACR(4/17~22)에서 2종의 이중항체 ADC(ABL206, ABL209)의 전임상 데이터 공개 예정, 기존 ADC 대비 차별화 요소 및 경쟁력을 확인할 수 있을 것으로 기대 - Denali 의 BBB 셔들이 적용된 Avlayah(헌터중추군 치료제)가 fda 가속 승인을 받으면서 BBB 셔들에 대한 관심 높아질 것으로 전망	하현수
	코스메카코리아 (A241710) (10,242억)	91,200 (05/13)	95,900 (+5.1%)	- 상반기는 K-뷰티 인디 브랜드향 물량 확대로 한국 법인이, 하반기는 자동화 설비 안정화에 따른 수익성 개선과 함께 잉글우드랩이 실적 견인 전망 - 특정 고객사 의존 구조 탈피를 통한 고객 포트폴리오 다각화, 상위 ODM 대비 차별화된 성장을 시현에 따른 밸류에이션 리레이팅 기대	이승은
	대한조선 (A439260) (18,721억)	85,700 (03/30)	49,150 (-42.6%)	- 미국-이란 갈등에 따른 실질적 수해업종. 원유운반선 수요 급등으로 인한 선대 공급 병목으로 신조선가 기록 경신 - LNG 보다 직접적 영향을 받으며 선복 재배치 유동성이 가장 큰 수에즈막스 유조선이 최수혜	김용민
	한스바이오메드 (A042520) (3,088억)	26,500 (01/05)	21,650 (-18.3%)	- 기존 PN 기반 스킨부스터 대비 다운타임이 거의 없고, 시술 텀도 연 2~3회로 길어 시술 편의성, 효능 측면에서 뛰어난 셀르디엠은 신규 성장 국면 견인 전망 28기 셀르디엠 매출액은 380억원으로 전망되며, CAPA 월 6만 개 폴가동 시 연 매출 환산치는 800억원으로 추정(전기 매출액(898억원)에 육박하는 규모)	이승은
	대덕전자 (A353200) (51,295억)	49,200 (12/01)	103,800 (+110.9%)	- 패키지 기판 평가 인상과 고부가 제품 비중 확대를 통해 캐파 제약 국면에서도 수익성 개선이 지속되며, 2Q26부터 평가 인상 효과가 본격 반영될 전망 - 메모리, FC-BGA, MLB 전 사업부가 각각 독립적인 성장 동력을 보유한 가운데, 증설 효과가 순차적으로 반영되며 중장기 실적 성장 가시성이 확대 - FC-BGA 의 Physical AI, 대면적 기판 진입, MLB 의 항공우주, AI 가속기 수요 확대가 신규 성장축으로 부각되며 2027년으로 갈수록 이익 성장세가 더욱 뚜렷해질 전망	고선영
	원익 QnC (A074600) (7,282억)	22,400 (09/17)	27,700 (+23.6%)	4Q25 매출액과 영업이익은 각각 2,491억원(YoY +14.7%, QoQ +8.2%), 184억원(OPM 7.4%, YoY 흑자전환, QoQ 130.4%)으로 시장 컨센서스대비 매출액은 -1.1% 하회하고, 영업이익은 99.3% 상회하며 호실적을 기록 - 향후 3년간 글로벌 메모리반도체 기업들의 신규 팹이 점진적으로 늘어날 것으로 전망하는 가운데, 북미 주력 고객사 내 동사 입지는 재차 강화되고 있는 것으로 파악되며 대만 고객사 내 동사 Quartz 점유율 확대 트렌드가 이어질 것으로 예상한다는 점을 재차 주목 - 동사에 대한 투자의견 BUY, 목표주가 4.1만원(2027년 예상 EPS * Target PER 14.5배) 제시	백길현
	하나머티리얼즈 (A166090) (10,601억)	26,950 (09/01)	53,600 (+98.8%)	4Q25 매출액은 809억원(YoY+17.0%), 영업이익은 209억원(OPM 25.8%, YoY+36.4%)을 달성 - 주력 고객사의 장비 셋업 스케줄이 앞당겨지고 있는 것으로 파악되며 이에 따른 애정 파츠 수요 증가세가 두드러질 전망 - 동사에 대한 투자의견 BUY, 목표주가는 8.5만원(2027년 예상 EPS * Targer PER 19.43배 적용) 제시	백길현

금주의 신규 편입 종목	금주의 편입 제외 종목
--------------	--------------

· 대형주는 KOSPI200 편입 종목, 중소형주는 그 외 종목임
· 포트폴리오 수익률은 EWI (동일가중방식)으로 산출함

주식시장 지표 - 국내

유가증권시장 주요지표

		251230	260803	260804	260805	260806	260807
주가지표	KOSPI	4,214.17	6,257.45	6,358.95	6,598.26	6,296.38	6,258.77
	등락	-6.39	-338.00	101.50	239.31	-301.88	-37.61
	등락률(%)	-0.15	-5.40	1.60	3.63	-4.79	-0.60
	시가총액(조원)	3,478	5,165	5,245	5,443	5,192	5,160
상승/하락	상승	295	405	710	596	445	508
	하락	481	366	77	178	326	270
이동평균(MA)	5일	4,158	6,027	6,094	6,281	6,421	6,354
	20일	4,096	6,811	6,727	6,674	6,626	6,575
	60일	3,968	7,708	7,689	7,674	7,649	7,626
	120일	3,605	6,756	6,764	6,776	6,786	6,794
이격도	5일	101.35	103.83	104.35	105.06	98.05	98.50
	20일	102.87	91.87	94.53	98.87	95.02	95.19
투자심리선	(%, 10일)	60.00	50.00	50.00	50.00	40.00	40.00
거래량지표	거래량(만주)	40,820	27,296	31,300	33,850	28,450	29,938
	5MA	43,404	37,498	37,133	34,755	32,868	30,167
	20MA	40,564	41,732	41,053	40,164	39,081	37,664
거래대금	(억원)	132,135	263,346	282,108	256,578	264,521	247,305
VR	(%, 20일)	120.19	83.50	100.27	124.17	132.15	105.47
ADR	(%, 20일)	88.64	86.14	92.96	99.46	108.39	116.99
선물지표	KOSPI200	605.98	986.72	1000.03	1038.59	982.92	974.73
	선물 최근월물	608.00	992.35	1000.00	1042.05	981.15	978.75
	시장 Basis	2.02	5.63	-0.03	3.46	-1.77	4.02

코스닥 주요지표

		251230	260803	260804	260805	260806	260807
주가지표	KOSDAQ	925.47	737.35	780.72	799.59	801.67	798.81
	등락	-7.12	17.59	43.37	18.87	2.08	-2.86
	등락률(%)	-0.77	2.39	5.56	2.36	0.26	-0.36
	시가총액(조원)	506	410	434	440	441	439
상승/하락	상승	656	1,160	1,495	1,336	736	809
	하락	983	461	168	297	883	818
이동평균(MA)	5일	923	694	709	736	768	784
	20일	925	766	763	761	762	763
	60일	897	944	938	931	924	918
	120일	855	1,041	1,038	1,035	1,033	1,030
이격도	5일	100.32	106.23	110.11	108.58	104.41	101.94
	20일	100.02	96.21	102.32	105.01	105.17	104.76
투자심리선	(%, 10일)	40.00	50.00	50.00	60.00	60.00	60.00
거래량지표	거래량(만주)	81,890	43,122	47,761	58,755	55,438	50,989
	5MA	87,040	49,571	48,988	47,974	49,933	51,213
	20MA	86,538	50,516	50,228	50,448	50,360	50,696
거래대금	(억원)	105,571	54,628	58,630	63,827	61,410	52,690
VR	(%, 20일)	121.46	58.29	71.80	90.23	112.85	93.43
ADR	(%, 20일)	87.20	81.03	89.38	99.25	105.61	106.21

유가증권시장 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	6,096.86	61.15	1,015.92	41,770.63	11,943.84	64,228.18	101,757.90	77,117.94
매수	5,714.83	25.26	1,542.22	40,604.82	18,344.60	70,081.91	93,106.89	79,793.23
순매수(08/07)	-382.03	-35.89	526.30	-1,165.81	6,400.75	5,853.73	-8,651.01	2,675.30
순매수(08/06)	-7,720.55	-77.62	479.95	470.79	6,786.95	-1,214.33	-32,892.74	33,366.98
순매수(08/05)	1,100.46	19.69	-105.17	-268.21	1,357.40	-2,837.57	14,463.68	-11,843.96
누적	-12,298.08	-119.94	2,063.15	-701.30	-2,639.58	-23,099.05	-59,016.38	78,908.03
년간 누적	-52,265.00	-35,307.25	-75,529.07	-78,072.06	642,822.71	367,277.16	-1,640,799.00	1,124,361.08

코스닥 매매동향

(억원)	투신	은행	보험	연기금	금융투자	기관합계	외국인	개인
매도	824.59	0.19	96.66	830.71	4,072.91	6,567.57	17,026.78	28,841.77
매수	1,031.45	1.10	141.03	825.02	2,639.79	5,523.11	14,504.47	32,243.38
순매수(08/07)	206.87	0.92	44.36	-5.69	-1,433.11	-1,044.47	-2,522.31	3,401.61
순매수(08/06)	-35.44	1.29	31.56	40.28	1,323.31	1,614.78	-2,481.25	862.54
순매수(08/05)	551.05	4.37	35.07	-83.81	-1,645.38	-1,100.71	-2,978.75	3,941.42
누적	2,613.28	19.88	297.40	548.73	1,712.70	6,576.01	-12,848.59	5,920.50
년간 누적	1,762.62	-278.37	-3,396.12	-3,223.70	134,497.89	98,802.82	47,830.60	-97,444.77

증시주변자금

(십억원)		251230	260731	260803	260804	260805	260806
고객예탁금		87,399	104,135	102,826	110,407	103,213	104,071
고객예탁금 회전을		27.2	52.8	30.9	30.9	31.0	31.3
신용융자잔고	유가증권시장	17,136	22,841	21,614	21,589	22,520	22,869
	코스닥	10,163	6,094	5,830	5,815	5,898	5,926
미수금		941	1,662	1,566	1,217	1,094	1,062
주식형 수익증권	국내주식형 (증감)	108,373 (25년말 국내주식형)	189,390 24,882	184,250 -5,139	186,812 2,562	193,719 6,907	186,517 -7,203
	해외주식형 (증감)	100,204 (25년말 해외주식형)	133,232 2,772	133,934 701	136,208 2,275	139,247 3,039	138,719 -528
주식혼합형		10,747	12,029	12,032	12,050	11,840	11,842
채권혼합형		23,275	34,994	34,638	34,649	34,929	34,655
채권형 수익증권		213,688	213,157	212,795	212,159	212,286	212,696
MMF		196,901	251,559	252,142	253,338	256,009	259,144

주: 주식형 수익증권 일별 증감분에는 펀드 결산에 따른 재투자 금액이 포함되어 있습니다.

유가증권시장 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
SK 스캐어	1,084.6	삼성전자	3,994.5	삼성전기	858.7	SK 스캐어	1,062.7
NAVER	509.5	삼성전자우	791.7	LG 에너지솔루션	669.9	TIGER 미국나스닥100	351.7
TIGER 미국나스닥100	453.3	SK 하이닉스	666.5	삼성 SDI	613.0	SK 이노베이션	306.2
KODEX 코스닥150레버리지	387.7	NAVER	606.7	SK 하이닉스	475.8	KODEX 레버리지	258.5
TIGER 미국 S&P500	305.3	LG 전자	375.5	한화솔루션	471.2	셀트리온	243.9
한국금융지주	289.7	한화솔루션	374.2	SK 이노베이션	358.5	삼성물산	212.2
KODEX 레버리지	280.4	포스코퓨처엠	330.1	S-Oil	358.1	우리금융지주	190.9
KODEX 200타겟위클리커버드콜	263.8	LG 에너지솔루션	322.4	POSCO 홀딩스	342.9	카카오	177.0
KODEX 코스닥150	231.0	삼성전기	279.7	셀트리온	314.0	KODEX 200선물인버스2X	171.8
HD 현대에너지솔루션	191.3	한미반도체	265.0	효성중공업	263.5	기아	156.4

코스닥 기관 및 외국인 주요 매매 종목

순매도상위 (억원)				순매수상위 (억원)			
기관		외국인		기관		외국인	
브이엠	161.6	대한광통신	209.5	심텍	102.5	브이엠	121.2
레인보우로보틱스	102.8	제주반도체	196.4	인바디	77.3	피에스케이	95.6
원익 IPS	98.7	파마리서치	192.6	스피어	71.4	HLB	68.6
주성엔지니어링	93.5	에코프로	107.1	에이치브이엠	61.9	휴젤	45.6
에코프로	91.7	레인보우로보틱스	77.7	실리콘투	41.2	삼천당제약	36.9
피에스케이	79.0	에이치브이엠	76.8	에이비엘바이오	37.6	파두	34.1
로보티즈	57.4	인바디	76.4	리가캠바이오	34.3	기가비스	29.6
피에스케이홀딩스	52.6	엠케이전자	72.6	티에스이	31.9	티씨케이	27.3
기가비스	41.7	원익 IPS	72.1	디앤디파마텍	31.1	피에스케이홀딩스	26.9
파두	37.5	지엔씨에너지	71.7	인텍플러스	26.7	씨이랩	20.2

주: 수급 관련 지표는 잠정치이며, 확정치는 익일 당사 홈페이지(www.myasset.com)에서 확인하실 수 있습니다.

상승/하락률 상위 종목

KOSPI200				KOSDAQ 100 INDEX			
상승 상위		하락 상위		상승 상위		하락 상위	
종목	상승률(%)	종목	하락률(%)	종목	상승률(%)	종목	하락률(%)
BGF 리테일	14.7	롯데쇼핑	-12.9	엔캠	18.6	로켓헬스케어	-12.6
엘앤에프	13.0	고려아연	-10.4	스피어	15.0	테크윙	-7.8
롯데웰푸드	12.4	한국금융지주	-7.8	HLB	6.0	피에스케이홀딩스	-7.5
OCI 홀딩스	11.7	NAVER	-7.1	오름테라퓨틱	5.8	제이엔티씨	-7.0
한화솔루션	11.5	한진칼	-6.5	카카오게임즈	4.5	보로노이	-6.2
SK 이노베이션	10.8	DB 하이텍	-5.1	에코프로비엠	4.4	에스피지	-6.2
S-Oil	10.2	SK 하이닉스	-4.9	에이비엘바이오	4.0	비에이치아이	-6.0
삼성 SDI	7.5	삼성에스디에스	-4.7	CJ ENM	4.0	티씨케이	-5.9
GS 리테일	7.2	삼성증권	-4.6	알테오젠	3.9	씨엠티엑스	-5.3
S-Oil 우	7.2	키움증권	-4.5	심텍	3.8	유진테크	-5.1

주: 유가증권 시장은 KOSPI 200 종목, 코스닥 시장은 KOSDAQ 100 INDEX 내 상승/하락률(%) 순위입니다.

주식시장 지표 - 글로벌

글로벌 증시 동향

			D (pt, %)		D-5 (pt, %)		D-25 (pt, %)		YTD (pt, %)	
경제권역별	선진국	MSCI World	5,007.8	0.7	4,905.0	2.1	4,842.5	3.4	4,430.4	13.0
	신흥국	MSCI EM	1,657.8	0.0	1,651.4	0.4	1,721.5	-3.7	1,404.4	18.0
북미	미국	DOW	54,036.9	0.3	53,178.4	1.6	52,900.1	2.1	48,063.3	12.4
	캐나다	S&P TSX	36,381.2	0.7	35,226.1	3.3	35,274.8	3.1	31,711.4	14.7
유럽	영국	FTSE	10,901.1	0.3	10,857.7	0.4	10,679.0	2.1	9,931.4	9.8
	프랑스	CAC	8,714.9	0.2	8,613.8	1.2	8,508.1	2.4	8,149.5	6.9
	독일	DAX	26,319.5	0.7	26,001.3	1.2	25,779.3	2.1	24,490.4	7.5
	이탈리아	FTSEMIB	53,717.2	0.1	52,871.7	1.6	52,818.9	1.7	44,944.5	19.5
남미	브라질	BOVESPA	172,513.4	-1.7	178,000.2	-3.1	174,070.3	-0.9	161,125.4	7.1
	멕시코	M.BLOSA	66,938.6	0.8	66,697.2	0.4	67,060.5	-0.2	64,308.3	4.1
	아르헨티나	A.MERVAL	3,086,785.0	-0.4	3,274,443.0	-5.7	3,196,900.0	-3.4	3,051,617.0	1.2
아시아	중국	Shanghai	3,940.0	1.0	3,809.7	3.4	4,043.6	-2.6	3,968.8	-0.7
	일본	Nikkei225	65,606.7	-0.1	63,754.9	2.9	69,744.1	-5.9	50,339.5	30.3
	한국	KOSPI	6,258.8	-0.6	6,257.5	0.0	8,088.3	-22.6	4,214.2	48.5
	대만	Weighted	44,225.9	-0.4	43,386.4	1.9	46,780.6	-5.5	28,963.6	52.7
	말레이시아	Kuala L	1,735.8	-0.1	1,725.7	0.6	1,679.1	3.4	1,680.1	3.3
	인도네시아	JAKARTA	6,409.7	1.0	6,234.5	2.8	5,875.8	9.1	8,646.9	-25.9
	베트남	VNI	1,768.1	0.2	1,762.8	0.3	1,862.1	-5.0	1,784.5	-0.9
	호주	S&P/ASX	9,263.6	-0.1	9,019.3	2.7	8,844.4	4.7	8,714.3	6.3
	인도	BSE30	78,499.2	-0.6	78,639.0	-0.2	77,763.9	0.9	85,220.6	-7.9

주: 위 자료는 휴장 및 시차 등을 반영하여 특정국가 및 지수는 전일/직전일 데이터를 기준으로 작성

글로벌 금리, 환율, 상품 가격(원지수와 원가격)

		D	D-1	D-5	D-25	YTD
금리(%)	미국 (10년물)	4.65	4.68	4.73	4.55	4.17
	독일 (10년물)	3.13	3.14	3.21	2.99	2.86
	스페인 (10년물)	3.56	3.58	3.65	3.48	3.29
	이탈리아 (10년물)	3.90	3.92	4.02	3.78	3.55
	일본 (10년물)	2.81	2.79	2.81	2.86	2.07
	한국 (3년물)	3.75	3.75	3.76	3.78	2.95
환율	원/달러(원)	1,407.86	1,422.85	1,439.34	1,514.90	1,444.62
	원/엔(원)	8.92	8.92	9.09	9.27	9.22
	달러/유로(달러)	1.16	1.16	1.15	1.14	1.17
	위안/달러(위안)	6.75	6.75	6.75	6.80	6.99
유가	W.T.I(\$/barrel)	78.2	77.3	80.3	71.4	57.4
	Brent(\$/barrel)	83.6	82.5	83.8	76.0	60.9
반도체	DDR4 8Gb(\$)	34.39	34.39	33.99	32.09	22.85
	NAND MLC 128Gb(\$)	2.47	2.47	2.47	2.47	2.48
상품	금(\$/oz)	4,340.7	4,242.0	4,049.1	4,157.4	4,341.1
	은(\$/oz)	63.7	63.5	57.9	59.8	70.6
	구리(\$/ton)	14,076.0	14,103.5	13,791.0	13,365.5	12,423.0
	대두(US\$/bu)	1,156.5	1,157.3	1,172.0	1,196.8	1,030.5

자료: Datastream

섹터별 국내외 Top Tier 기업 비교

섹터	기업명	국가	시가총액		수익률		12개월 예상 PER(배)	12개월 예상 PBR(배)
			USD(억달러)	KRW(억원)	주간(%)	월간(%)		
IT	APPLE	미국	45,728	64,454,000	1.4	-0.9	35.6	41.5
	ALPHABET	미국	43,282	61,006,000	-0.5	-1.3	18.5	6.1
	MICROSOFT	미국	37,127	52,331,000	7.6	30.1	25.3	6.6
	삼성전자	한국	9,747	13,738,755	-9.3	-18.0	4.9	2.2
에너지	EXXON MOBIL	미국	6,343	8,940,127	-1.5	11.3	13.1	2.4
	PETROCHINA	중국	2,841	4,003,998	-4.4	5.3	8.0	0.9
	CHEVRON	미국	3,686	5,195,489	-5.2	7.2	12.2	1.9
	SK 이노베이션	한국	144	203,371	9.6	15.8	10.1	0.8
은행	IND & COMM	중국	3,799	5,354,776	-5.8	2.7	7.3	0.6
	CHINA CONSTRUCTION BANK	중국	3,010	4,242,579	-4.6	8.1	5.7	0.5
	HSBC HOLDINGS	영국	3,546	4,998,434	-3.0	5.0	12.3	1.9
	신한금융지주	한국	367	516,865	10.7	-0.5	8.8	0.9
필수소비재	WAL-MART	미국	8,901	12,546,000	0.6	-0.3	38.3	8.3
	PROCTER & GAMBLE	스위스	3,389	4,776,569	0.9	-0.7	20.9	6.2
	COCA-COLA	미국	3,745	5,279,173	-0.6	5.3	26.4	10.0
	KT&G	한국	138	194,748	5.0	7.2	14.6	2.0
헬스케어	JOHNSON & JOHNSON	미국	6,247	8,805,865	1.1	0.1	22.4	7.1
	NOVARTIS	미국	3,171	4,469,639	-0.5	1.4	17.7	6.1
	PFIZER	스위스	1,525	2,149,846	7.0	10.4	9.0	1.7
	녹십자	한국	11	15,076	12.9	4.5	7.0	1.1
통신	CHINA MOBILE	중국	2,296	3,236,674	-2.2	3.9	11.4	1.0
	AT&T	미국	1,630	2,297,775	2.3	13.1	10.1	1.5
	VODAFONE GROUP	영국	376	529,741	2.2	23.3	13.8	0.7
	SK 텔레콤	한국	135	189,660	8.3	-1.0	14.6	1.4
철강	THE JAPAN STEEL WORKS	일본	37	51,461	3.4	-0.9	26.5	2.5
	NUCOR	미국	621	875,157	6.0	22.7	14.8	2.6
	BAOSHAN IRON & STEEL	중국	186	262,121	-6.0	5.1	11.4	0.6
	POSCO	한국	186	261,893	6.1	4.8	13.0	0.4
산업재	GENERAL ELECTRIC	미국	3,840	5,412,291	2.8	3.1	46.9	21.2
	SIEMENS	독일	2,532	3,569,367	-1.1	2.5	25.0	3.3
	UNITED TECHNOLOGIES	미국	3,006	4,236,883	3.6	14.3	30.8	4.4
	삼성물산	한국	391	550,559	-1.2	-13.5	20.1	0.9
자동차	TOYOTA MOTOR	일본	2,755	3,883,217	-2.8	5.6	9.9	0.9
	VOLKSWAGEN	독일	445	626,884	1.8	4.3	4.5	0.2
	HONDA MOTOR	일본	483	681,148	3.5	12.5	13.8	0.5
	현대차	한국	578	814,936	3.9	-13.4	9.5	0.8
유틸리티	DUKE ENERGY	미국	974	1,372,633	-0.5	-0.3	18.6	1.7
	ENEL	이탈리아	1,180	1,663,421	2.5	-0.4	13.9	2.9
	NATIONAL GRID	영국	814	1,147,491	0.8	-2.4	13.3	1.4
	한국전력	한국	162	228,539	3.0	-2.5	-	0.4

주: 주가는 최근 5 영업일 전 종가대비 수익률, 월간은 최근 25 영업일 전 종가대비 수익률
자료: Datastream

높은 금리 부담 속 AI 실적 성장에 주목

최근 시장에 영향을 미친 주요 요인은 미국 국채금리 상승과 기술주 기업들의 실적이다. 전자의 경우 금리가 높은 수준을 유지할 경우 기술주 밸류에이션에 부담으로 작용할 수 있는 반면, 후자의 경우 이익 추정치 상향 조정이 지속된다면 장기적으로 주식시장에 지지 요인이 될 수 있다. 전반적으로 시장은 조정 국면에 진입한 것으로 판단한다. 전략 측면에서는 최근 주가 조정을 받은 AI 관련 성장주를 선별할 것을 권고한다.

높은 채권금리의 지속은 기술주 밸류에이션에 부담 요인

높은 수준의 미국 국채금리가 지속되는 것이 여전히 시장 변동성의 주요 위험 요인이다. 미국 30년물 국채금리는 한때 5.28%까지 상승하며 2007년 이후 최고치를 기록했고, 10년물 금리도 4.7%를 상회하며 2025년 1월 이후 최고 수준을 기록했다. 장기금리 상승은 연준의 정책 경로에 대한 소통이 충분하지 않은 상황에서 시장의 해석이 엇갈리고 정책에 대한 신뢰가 약화된 결과로 판단한다. 이에 따라 단기적으로 시장 변동성이 확대될 가능성에 유의할 필요가 있다.

향후 연준은 정책 커뮤니케이션 방식과 대차대조표 정책을 지속적으로 재검토할 것으로 예상된다. 대차대조표 축소는 이르면 내년부터 시작될 수 있으나 규모는 제한적일 것으로 보이며, 주로 주택저당증권(MBS) 보유분 축소에 초점을 맞출 가능성이 높다. 따라서 미 국채 시장에 미치는 영향은 크지 않을 것으로 보인다. 다만 후속 금리 인상 사이클이 시작될 경우, 주식 시장과 미 단기물 국채 시장의 단기적 압박은 불가피할 것으로 보인다.

성장에 이미 가시적인 기여하고 있는 AI 인프라 투자, 대만 하드웨어 공급체인에 수혜

이번 주 팔란티어는 시장 기대치를 크게 상회하는 실적을 발표했다. 매출이 전년 대비 93%, 이익이 225% 증가했다. 또한 연간 매출 가이던스를 대폭 상향 조정하며 AI 수익화에 대한 시장 우려를 불식시키는 데에 기여했다. 아울러 지난주 구글, 마이크로소프트, 아마존의 실적 발표에 따르면, 3사의 합산 AI 매출이 전년 대비 43% 증가한 US\$1,063억을 기록했다. 이는 AI 인프라 투자가 이미 성장에 가시적인 기여를 하고 있음을 보여주며, 현금흐름 악화에 대한 우려도 점차 해소되고 있음을 시사한다. 이는 대만 AI 와 반도체 공급망 기업들의 성장과 밸류에이션 회복을 뒷받침할 것으로 보인다.

AI 기술 트렌드가 견고하고, 기업들의 실적 성장 전망 역시 변함이 없다. 대만 반도체, 전기전자 종목들의 디레버리징과 밸류에이션 조정 국면도 대체로 소화된 것으로 보인다. 가권지수는 단기간 상승 여력과 함께 점진적으로 안정화될 것으로 전망된다. 전략적 측면에서는 최근 주가 조정을 거친 AI 관련 성장주들을 선별할 것을 추천한다.

주: 발간일 2026.08.07

향후 1개월 가권지수 예상범위: 40,500-48,000pt

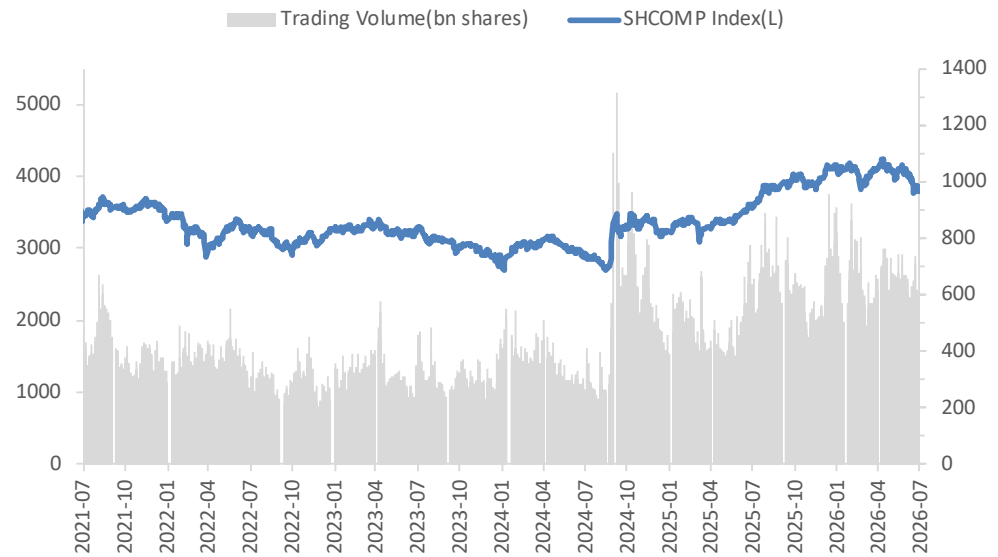
8월 중간실적 발표 본격화, Unitree Robotics 청약으로 로봇 섹터 심리 회복 예상

7월 A 주 시장은 큰 폭의 변동성을 보였으며 시장 스타일에도 뚜렷한 변화가 나타났다. 성장 섹터는 밸류에이션 조정이 지속된 반면, 방어적 자산은 상대적 우위를 확보했다. 주요 A 주 지수간 차별화도 두드러졌다. 상해종합지수는 상대적으로 견조한 흐름을 보인 반면, 창업판(ChiNext)과 과창판(STAR Market)은 더 큰 폭의 주가 조정을 겪었다. 7월 시장 유동성은 두 가지 주요 이벤트의 영향을 받았다. 1) 창신반도체(CXMT, 688855 SH)가 7월 27일 과창판에 공식 상장했다. 상장 첫날 거래대금이 사상 최고치를 기록하면서 유동성 흡수 효과가 발생하여 반도체 섹터의 투자심리가 위축되었다. 2) 중지쉬창(300308 SH)이 홍콩 증시 상장 첫 날 공모가를 하회하면서 전세계 AI capex의 지속성에 대한 시장의 재평가가 촉발됐다. 이에 따라 높은 밸류에이션을 받고 있는 컴퓨팅 하드웨어 섹터(광통신, CPO 등)가 재평가 국면에 진입했다.

AI 섹터는 예상된 차별화와 새로운 모멘텀이 공존하고 있다. 시장은 클라우드 사업자의 Capex 증가세의 소폭 둔화 가능성에 대해 우려하고 있으며, 주가가 높은 테크주는 여전히 압박을 받고 있다. 한편, OpenAI는 8월 1일 차세대 주요 모델군인 가칭 Astra를 공개 예고했다. 해당 모델은 더 낮은 컴퓨팅 비용을 기반으로 기술적 돌파구를 달성한 것으로 알려졌다. 이는 향후 섹터의 관심이 하드웨어에서 AI 애플리케이션과 지능형 에이전트로 점진적으로 이동할 가능성을 시사한다. 7월 30일 개최된 중국 공산당 정치국회의에서는 경기 대응적 조정을 강화하고 자본시장의 회복탄력성을 높여야 한다는 점이 명확히 강조되었다. 여기에 육아 보조금 도입과 주요 산업의 안정적 성장을 지원하는 정책이 시행되면서, 중국 정부는 시장의 정책적 기반을 구축하려는 것으로 판단된다. 미국이 이란 공습을 일시적으로 중단했지만 뿌리 깊은 지역 분쟁은 아직 해결되지 않았고, 원유와 귀금속은 계속해서 위험 심리에 따라 요동칠 것으로 보인다. 자산 배분 측면에서는 고평가된 성장 섹터들에서 레버리지 물량 출회가 지속된 반면, 금융기관들이 균형을 맞추기 위해 적극적으로 포지션을 조정함에 따라 자금이 쏠림 현상이 있는 테크 섹터에서 저평가된 소비재 섹터 및 고배당 자산으로 이동했다. 8월에는 집중적인 중간 실적 발표가 시장의 주된 초점이 될 것이며, 예상보다 낮은 실적을 기록한 종목들이 밸류에이션 조정 압박을 받을 것으로 보인다. Unitree Robotics는 8월 10일 IPO 청약을 시작할 계획이고, 이는 로봇 섹터의 심리 회복으로 이어질 것으로 전망된다. 또한 연준의 정책 기대감, 글로벌 IT 기업들의 재무 보고서, 중동의 반복되는 지정학적 긴장이 위험 선호도를 계속 자극할 것으로 보인다.

따라서 당사는 균형 잡힌 전략을 고수하고, 테크 섹터의 테마성 투기를 피하고, 반기 실적 성장의 확실성과 밸류에이션 소화가 완전한 이워진 하위 섹터 주도주에 주목할 것을 제안한다. 정책 수혜가 예상되는 유아동 및 식음료 섹터 내 기회에도 주목할 필요가 있으며, 대형주와 고배당 자산 역시 주목할 가치가 있다.

상해종합지수 수익률



주: 발간일 2026.08.07

자료: Bloomberg, Yunta Investment Consulting

금융주와 인터넷주가 반등 견인

항셱지수는 두 달 연속 하락 후 7월 전월 대비 13.2% 반등한 25,884pt 를 기록했다. 2026 년 첫 7개월간 지수는 대체로 보합세를 보였다. 홍콩과 중국의 금융 및 인터넷주가 지수 상승을 견인했다. 시장이 연준 회의 결과를 기다리고, 대부분의 블루칩이 8월 실적 발표를 앞두고 리서치 블랙아웃 기간에 진입함에 따라 7월 일평균거래대금은 전월 대비 5% 감소 한 HK\$3,030억을 기록했다.

항셱금융지수는 12.4% 상승했다. 올해 4분기 미국과 홍콩의 금리 인상 가능성은 HSBC 홀딩스(00005 HK), 중국은행(02388 HK) 등 홍콩 은행들에 긍정적이다. 이 두 은행은 14~23% 상승했다. 중국 은행들도 강세를 보였다. 매력적인 배당 수익률에 힘입은 건설은행(00939 HK), 공상은행(01398 HK)이 14~27% 급등했다.

항셱상공업지수는 전월 대비 10% 상승했다. 중국 인터넷주의 매력적인 밸류에이션이 주가 반등으로 이어졌다. 메이투안(03690 HK), 샤오미그룹(01810 HK), 징둥그룹(09618 HK), 알리바바그룹(09988 HK)가 26~35% 상승했다. 반면 IT 주들은 높은 밸류에이션에 대한 시장 우려로 압박을 받았다. SMIC (00981 HK), CATL (03750 HK), 순우광학테크(02382 HK)는 8~29% 하락했다.

항셱부동산지수도 전월 대비 7% 상승했다. 미국 금리인상은 4Q26은 되어야 단행될 것으로 예상된다. 신흥기부동산(00016 HK)과 항공조업부동산(00012 HK)는 10~14% 상승했다.

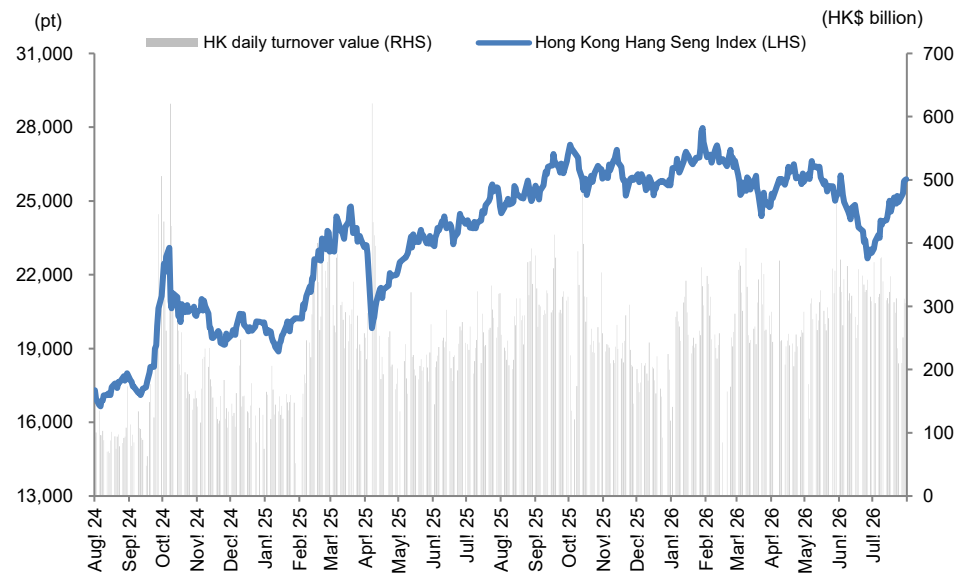
8월 시장의 관심은 중동지역에서 미국과 이란간 군사적 긴장이 완화된 후 실적발표에 집중 될 전망이다. 양호한 제품 수요와 활발한 주식시장 거래에 힘입어 금융주와 기술주는 견조한 분기 실적을 발표할 것으로 예상된다. 반면 소비재 기업은 6월의 잦은 강우와 늦은 춘절의 영향으로 다소 부진한 실적을 기록할 수 있다. 예이 따라 7월 중 부진했던 기술주는 반등할 것으로 예상된다.

7월 주요 매크로 지수 (홍콩/중국)

발표일	지표	수치
7월 1일	중국 6월 RatingDog 종합 PMI	51.7
7월 2일	홍콩 5월 소매판매액 증가율	7.9%
7월 3일	중국 6월 RatingDog 서비스업 PMI	54.1
7월 14일	중국 6월 수출	27.0%
7월 9일	중국 6월 생산자물가지수(PPI)	4.1%
7월 9일	중국 6월 소비자물가지수(CPI)	1.0%
7월 15일	중국 6월 산업생산	5.3%
7월 17일	홍콩 5월 실업률, 3개월 평균	3.7%
7월 15일	중국 6월 소매판매	1.0%
7월 15일	중국 6월 조사실업률	5.0%
6월 23일	홍콩 6월 종합 소비자물가지수(CPI)	2.0%
6월 25일	홍콩 6월 수출	53.4%
7월 31일	중국 7월 제조업 PMI	49.2%
7월 31일	중국 7월 비제조업 PMI	49.0%

자료: Bloomberg, Yuenta Investment Consulting

항셱지수 수익률



주: 발간일 2026.08.07

자료: Yuenta Investment Consulting

예상대로 부진했지만 생산/투자 모멘텀은 강화

7월은 힘겨운 한 달: VN 지수가 전월 대비 6.7% 하락하며 ASEAN 증시 중 가장 부진한 흐름을 보였고 HNX 지수도 전월 대비 13.4% 하락, UPCoM 지수도 2.6% 하락했다. 7월 일평균 거래대금은 US\$7.36억(전월 대비 3.1% 하락)에 그치며 연중 최저치를 기록했다. 2026년 1~7월 일평균 거래대금은 US\$10.55억을 기록했으며 1~8월 기준으로는 \$10억을 하회할 가능성이 있다. 외국인 투자자는 7월 \$4.52억, 연초 이후 누적기준 US\$35억을 순매도했다. 7월 VN30지수 중 BSR 만 유일하게 상승을 기록했다.

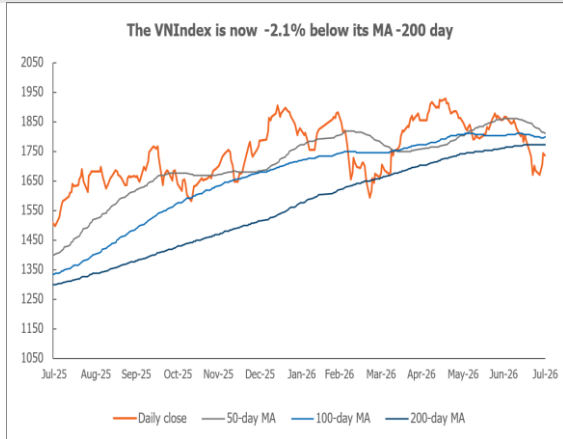
일부 종목에 집중된 시장: 7월 31일 종가 기준 VN 지수는 아직 200일 이동평균선인 1,773pt 를 밑돌고 있으나, 5월 기록한 사상 최고치 대비 낙폭은 9.4%까지 축소되었다. 이에 따라 VN 지수는 고점 대비 10% 하락을 의미하는 조정 구간을 다시 상회했으며, 20% 하락을 의미하는 약세장 구간에서도 크게 벗어나 있다. 다만 시장 상승세는 일부 종목에 집중되어 있다. VN 지수 구성종목의 80%가 200일 이동평균선을 밑돌고 있으며 74%는 최근 1년 고점 대비 20% 이상 하락한 상태이다.

산업생산 - 강한 모멘텀으로 시작한 2H26: 7월 산업생산지수는 전년 대비 14.5% 상승해 역대 최고 수준의 정상 월간(땀 명절 제외) 증가율을 보이며 2026년 1~7월 누적 상승률을 전년대비 11.4%로 끌어올렸다. PMI 지수는 통계총국(GSO) 데이터를 뒷받침하며 2월 이후 최고치인 52.9로(6월: 51.8) 상승했다. 고용, 공급업체 배송시간 등 6월에 지적했던 취약점들이 7월에 모두 개선되면서 6월에 나타난 산업생산지수와 PMI 간의 괴리가 해소되고, 생산 업사이클이 확인되었다.

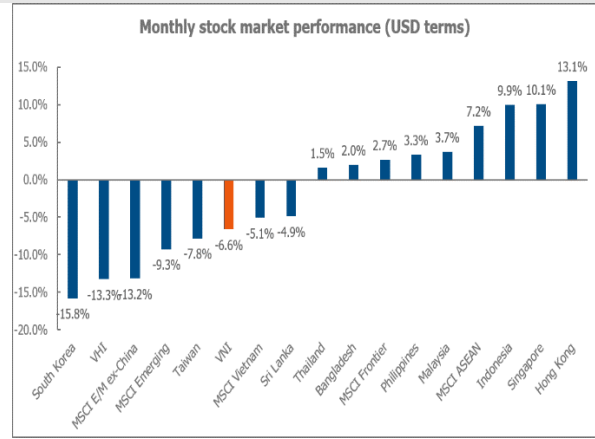
투자 엔진 가속화: 중앙 정부의 병목현상이 한계 수준에서 완화되면서 투자 엔진이 가속화되고 있다. 2026년 1~7월 국가 예산 공공투자 집행액은 VND445.5조로 연간 계획의 39.0%를(2025년 1월~7월: 37.0%) 달성해 전년 대비 18.4% 증가하면서 1H26말 12.7% 대비 확연한 가속세를 보여줬다. 7월 자금 집행액은 전년 대비 25.9% 증가했는데 여기에는 당사가 핵심 병목 요인이라고 지적했던 중앙 정부 관리 자금의 전년 대비 33.2% 증가가 포함되어 있다. 외국인 직접투자(FDI) 등록액은 US\$380.6억(전년 대비 +58.0%), 집행액은 5년 내 최고치인 US\$152억을(전년 대비 +11.8%) 기록했다. 그러나 등록액과 집행액 간의 격차가 대기자금으로 남아있다.

주: 발간일 2026.08.07

7월 예상대로 고전한 VN지수



자료: Bloomberg, Yuenta Vietnam (7월 3일)



자료: Bloomberg, Yuenta Vietnam (6월 30일)

향후 1개월 VN 지수 예상범위 : 1,720~1,795pt



대만증시 추천종목

신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (TWD)	목표주가 (TWD)	YTD (%)	시가총액 (TWD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
★	ASE 테크	3711 TW	BUY	585.00	700.00	133.5	2,615,285	26/8/7	0.0
	치훙테크	3017 TW	BUY	2785.00	3855.00	84.4	1,093,232	26/6/5	7.1
★	시넥스테크	2347 TW	BUY	93.40	110.00	61.3	155,786	26/8/7	0.0
	아수스	2357 TW	BUY	817.00	1200.00	49.1	606,835	26/3/5	57.7
★	크로마 ATE	2360 TW	BUY	2030.00	2400.00	161.9	863,249	26/8/7	0.0
★	유니마이크론	3037 TW	BUY	955.00	1010.00	334.1	1,517,374	26/8/7	0.0
★	포모사석유화학	6505 TW	BUY	71.00	100.00	48.5	676,343	26/8/7	0.0

주: 1) 발간일 2026.08.07
* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음
** 추천기간 1년 초과, 종가기준 로스컷 (~20%) 종목 제외. (단, 시장상황 급변시 적용 유예 가능)
자료: Bloomberg, Yuanta Investment Consulting (대만)

중국증시 / 홍콩증시 추천종목

국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (RMB)	목표주가 (RMB)	YTD (%)	시가총액 (RMB mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
중국		초상은행	600036 SH	HOLD- OPF	38.80	50.00	-7.8	992,696	25/9/5	-9.3
		중신증권	600030 SH	BUY	27.95	30.00	-1.6	420,838	26/4/1	14.0
	★	중지쉬창	300308 SH	BUY	919.87	1,094.00	51.0	1,077,922	26/8/7	0.0
		중국에너지건설	601868 SH	NOT RATED	2.60	-	10.6	99,510	26/6/5	-10.0
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (HKD)	목표주가 (HKD)	YTD (%)	시가총액 (HKD mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
홍콩		비야디	01211 HK	BUY	90.15	108.00	-5.5	900,682	26/6/5	0.5
		TS Lines	02510 HK	BUY	8.83	9.50	16.6	14,702	26/7/6	12.1
		안타스포츠	02020 HK	BUY	74.50	90.00	-7.5	208,351	26/4/1	-4.5
국가	신규	종목명	종목코드	투자의견	주가 (VND)	목표주가 (VND)	YTD (%)	시가총액 (VND mn)	추천일	추천일 이후 수익률 (%)
베트남		아시아은행	ACB VN	BUY	22400.00	26800.00	-6.7	130,019,052	26/1/7	-8.8
		비나밀크	VNM VN	BUY	62000.00	73500.00	1.3	129,577,238	26/4/1	1.1
		게마덱트	GMD VN	BUY	77200.00	89000.00	26.6	32,925,422	26/4/1	-0.3
		PC1그룹	PC1 VN	BUY	20650.00	25911.00	-8.4	8,493,042	26/6/5	10.7

주: 1) 발간일 2026.08.07

* 시장상황에 따라 주가가 목표주가 대비 상회할 수 있음

** 추천기간 1년 초과, 종가기준 로스컷 (-20%) 종목 제외. (단, 시장상황 급변시 적용 유예 가능)

자료: Bloomberg, Yuenta Investment Consulting (대만)

대만증시 추천종목

ASE테크 (3711 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	585.00
목표주가 (TWD)	700.00
시가총액 (TWD mn)	2,615,285
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 패키징 및 테스트 가동률 100% 달성, LEAP 비중 확대, 영업외 EPS 기여 NT\$0.86에 따라 2Q26 이익 당사 추정치 24% 상회. 3Q26 매출 전분기대비 22% 증가하며 긍정적 흐름 이어갈 전망.
- ▶ 경영진은 Capex를 US\$20억 늘린 US\$105억으로 상향 조정했으며, 이 중 70%가 LEAP 증설에 할당. 4Q26 FoCoS 양산으로 2027년 LEAP 매출이 전년대비 두 배 증가하면서 매출의 약 33% 차지할 전망.
- ▶ 장기적으로 동사의 FoCoS 기술은 AI GPU/CPU 패키징 및 테스트 시장에 침투할 것. 2026/2027F EPS를 각각 17%/26% 상향 조정한 NT\$19.40/NT\$27.68로 제시.

시넥스테크 (2347 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	93.40
목표주가 (TWD)	110.00
시가총액 (TWD mn)	155,786
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ AI 관련 제품 수요 강세로 2Q26 매출 추정치 16% 상향 조정. 세후이익 전분기대비 44%, 전년대비 223% 증가한 NT\$42.5억 기록한 것으로 보임. EPS는 기존 추정치 대비 23% 상향 조정된 NT\$2.55.
- ▶ 메모리 및 저장장치 수요 강세, AI 서버의 상업용 도입 확대 수혜를 입으며, 반도체 섹터 전체 매출 2026년/2027년 각각 63%/10% 성장 전망(13%/16% 상향 조정).
- ▶ 반도체 및 상업용 수요 증가에 힘입어 Linksys가 2026년/2027년 우수한 매출과 이익 성장을 달성할 것으로 보임. 상대적으로 낮은 밸류에이션인 P/E 10배를 바탕으로 투자 의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT\$110으로 상향 조정함.

크로마ATE (2360 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	2030.00
목표주가 (TWD)	2400.00
시가총액 (TWD mn)	863,249
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 2026년 영업이익은 AI 전력 테스트 사업의 지속적인 성장에 힘입어 대체로 예상에 부합
- ▶ 2027년 매출은 SLT TAM 확대, CPO 및 CoPoS의 양산 진입과 발주 조기화, HVDC 침투율 상승에 힘입어 전년 대비 47% 증가할 전망.
- ▶ 동사에 대해 긍정적인 시각을 유지. 그 근거는 1) CPO 및 CoPoS가 2027년부터 본격적인 성장 국면에 진입하고, 2) AI 전력 소비 증가에 따라 관련 장비 수요가 확대되며, 3) 신규 시장 확대 과정에서 새로운 테스트 장비 사업 기회가 발생할 가능성이 있기 때문. 목표주가 NT\$2,400은 동사의 최근 10년 P/E 밴드 상단에 해당하는 35배를 적용해 산출.

아수스 (2357 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	817.00
목표주가 (TWD)	1200.00
시가총액 (TWD mn)	606,835
추천일	26/3/5
추천일 이후 수익률 (%)	57.7

- ▶ 올해 Computex Taipei에서 RTX Spark용 ProArt P16 노트북을 출시. 동사의 글로벌 노트북 시장 점유율이 약 7% 수준임을 감안할 때, 신제품은 2027년 매출 NT\$700bn을 기여하며 전체 매출의 6.5%를 차지할 전망.
- ▶ Nvidia의 신규 VR200 제품이 2026년 하반기 출시될 예정인 가운데, 아수스의 기술력은 업계 선도업체들과 보조를 맞추고 있는 것으로 판단. 2026년/2027년 서버 부문 매출 성장률은 각각 전년 대비 +119%/+18%로 예상되며, 주요 성장 동력이 될 전망.
- ▶ 견조한 AI 서버 성장과 RTX Spark가 촉발할 AI PC 수요 확대를 감안해 BUY 유지. 목표주가 NT\$1,200은 2027년 예상 EPS NT\$81.81에 P/E 15배를 적용해 산출.

치훙테크 (3017 TW)

투자 의견	BUY
주가 (TWD)	2785.00
목표주가 (TWD)	3855.00
시가총액 (TWD mn)	1,093,232
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	7.1

- ▶ 생산 수율 개선에 힘입어 VR200 출하 지연에 따른 부정적 여파에도 불구하고 2Q26 매출총이익률 당사 기존 추정치 대비 1.7%p 높은 32.5% 기록.
- ▶ VR200 수량식 제품 8~9월 출하 개시 예정. 신규 미국 고객사가 2027년 VR200 구매를 시작할 것으로 예상되며, 동사가 콜드플레이트와 새시 공급업체로 참여함.
- ▶ 투자 의견 BUY를 유지하고, 목표주가를 NT\$3,855로 상향 조정함. 콜드플레이트 채택률이 시장 기대치를 상회할 것으로 기대되고, 매출총이익률 개선 전망.

유니마이크론 (3037 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	955.00
목표주가 (TWD)	1010.00
시가총액 (TWD mn)	1,517,374
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 2026년 이익은 금융자산 평가이익에 힘입어 당사 추정치를 171% 상회. 2Q26 매출총이익률과 영업이익률도 ABF 가격 인상과 매출 규모 확대에 힘입어 모두 당사 전망치 상회.
- ▶ 동사는 AI 서버 수요 강세가 지속됨에 따라 2026~2027년 Capex 가이드를 대폭 상향. 이에 따라 2026/2027년 이익 추정치를 각각 44%/7% 상향.
- ▶ 고사양 기판 수요의 상승 흐름은 여전히 유효. 2026~2027년 이익 성장이 기존 예상보다 강할 것으로 전망함에 따라 목표주가를 NT\$1,010으로 상향하며, BUY 유지.

포모사석유화학 (6505 TW)

투자의견	BUY
주가 (TWD)	71.00
목표주가 (TWD)	100.00
시가총액 (TWD mn)	676,343
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 2Q26 EPS는 NT\$2.18로 전분기대비 1.8% 증가했으며, 강한 정제마진에 힘입어 2025년 주당순손실 NT\$0.79에서 흑자전환하고 당사 예상치를 28.5% 상회.
- ▶ 미-이란 긴장이 재차 고조되며 유가하락세가 멈춘 가운데, 사우디아라비아의 OSP 인하로 정제마진이 상승. 이에 따라 3Q26 EPS 전망치를 NT\$1.83 (전년 대비 +103.4%)로 61% 상향.
- ▶ 중동과 러시아의 정제설비 가동차질로 정제마진이 상승하고 있는 점을 반영하여 투자의견 BUY 유지, 목표주가 NT\$100 제시(2026E BVPS NT\$43.33의 2.3배).

중국증시 추천종목

초상은행 (600036 SH)

투자 의견	HOLD-OPF
주가 (RMB)	38.80
목표주가 (RMB)	50.00
시가총액 (RMB mn)	992,696
추천일	25/9/5
추천일 이후 수익률 (%)	-9.3

- ▶ 2025년 영업이익 전년 대비 0.01% 증가, 지배주주귀속순이익은 전년 대비 1.21% 증가함. 동사 AUM이 RMB17조를 돌파해 연간 증가액이 RMB2조를 넘어서며 신고점을 기록했고, 자산관리서비스 수수료 수익도 전년 대비 21.39% 급증함. 2026년/2027년 순이익의 전년 대비 8.1%/7.5% 증가를 전망함. 투자 의견 HOLD-OPF, 목표주가 RMB50.0을 유지함.

중신증권 (600030 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	27.95
목표주가 (RMB)	30.00
시가총액 (RMB mn)	420,838
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	14.0

- ▶ 1Q26 영업수익 RMB231.6억(전년 대비 +40.9%), 지배주주순이익 RMB102.2억(전년 대비 +54.6%)을 기록. 지배주주순이익은 처음으로 RMB10bn을 상회.
- ▶ 섹터 리더로서 동사는 종자본 사업의 안정적인 확장과 경자본 사업의 최적화를 달성하며 사업 구조 개선을 지속. 강력한 자본력과 안정적인 리스크 관리 지표를 바탕으로, 주식 인수추진, 채권 인수추진, 파생상품, 자산관리 등 핵심 분야에서 선도적 지위를 유지하고 있으며, 장기 경쟁력도 지속적으로 강화중
- ▶ 2026/2027년 지배주주순이익 증가율 전망치 전년 대비 +13.6%/+8.5%를 유지. 투자 의견 BUY, 목표주가 RMB30.0을 유지.

중지위창 (300308 SH)

투자 의견	BUY
주가 (RMB)	919.87
목표주가 (RMB)	1094.00
시가총액 (RMB mn)	1,077,922
추천일	26/8/7
추천일 이후 수익률 (%)	0.0

- ▶ 대표적인 글로벌 광학 모듈 기업인 동사는 2027년 1.6T 생산 능력을 두 배 확장하고, 우선적으로 NPO 솔루션을 양산 및 인도하고, OCS/XPO/CPO 솔루션 도입에 집중할 것으로 보임. 7월 30일 동사의 홍콩 증시 거래가 시작됐으며, 7월 31일 기준 A/H주 총가는 2026E P/E의 29배로 합리적인 밸류에이션과 견조한 사업 성장을 보여줌.

중국에너지건설 (601868 SH)

투자 의견	NOT RATED
주가 (RMB)	2.60
목표주가 (RMB)	-
시가총액 (RMB mn)	99,510
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	-10.0

- ▶ 지배적 입자: CEEC는 100% 자회사인 China Electric Power Planning & Engineering Institute를 통해 "초고압 송전망(EHV) + 그린 전력 + 컴퓨팅 파워"를 아우르는 완성형 밸류체인을 구축한 몇 안 되는 중앙 국유기업 중 하나. 또한 국가 차원의 컴퓨팅-전력 연계 계획에 대한 독점적 권한을 보유.
- ▶ 수주 검증: 약 RMB3조 규모의 수주잔고를 보유하고 있으며, 이 중 에너지 관련 수주가 전체의 65%를 차지. 여기에 Qingyang 데이터센터 클러스터가 운영을 시작하면서, 동사는 단순한 테마주에서 수주와 운영이 확인되는 기업으로 전환 중.
- ▶ 밸류에이션 탄력: 동사는 현재 P/B 1배 미만에서 거래되고 있어 중앙 건설 국유기업으로서의 안전마진과 에너지 운영 사업의 재평가 탄력을 동시에 보유.

홍콩증시 추천종목

비야디 (01211 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	90.15
목표주가 (HKD)	108.00
시가총액 (HKDmn)	900,682
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	0.5

- ▶ 6월 동사의 판매량은 2026년 처음으로 40만 대를 회복하며 당사 전망치에 부합. 이는 주로 고속 충전 모델의 생산확대와 해외 자동차 판매량의 사상 최고치 경신에 기인.
- ▶ 동사는 당사 2026~2027년 예상 EPS 기준 각각 16.6배/14.8배에 거래되고 있으며, 이는 장기 역사적 평균 23배 대비 낮은 수준이다. 글로벌 EV 시장에서의 선도적 지위, 빠른 해외 확장, 첨단 고속 충전 기술, 영업 레버리지 효과, 그리고 2025~2027년 예상 EPS 증가율 13%를 감안하면 현 밸류에이션은 매력적이라고 판단

TS Line (02510 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	8.83
목표주가 (HKD)	9.50
시가총액 (HKDmn)	14,702
추천일	26/7/6
추천일 이후 수익률 (%)	12.1

- ▶ 7월 말 미국의 무역법 301조 조사 종료를 앞두고 수출물량이 집중되어 컨테이너해운사의 주가 상승을 뒷받침.

안타스포츠 (02020 HK)

투자의견	BUY
주가 (HKD)	74.50
목표주가 (HKD)	90.00
시가총액 (HKDmn)	208,351
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-4.5

- ▶ 핵심브랜드인 ANTA와 FILA의 2Q26 매출은 전년 대비 한 자릿수 초반의 성장률을 기록하며 대체로 시장 기대치에 부합. Puma 브랜드 인수 진행 상황은 향후 주가 흐름을 좌우할 주요 변수가 될 전망.

베트남증시 추천종목

아시아은행 (ACB VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	22400.00
목표주가 (VND)	26800.00
시가총액 (VND mn)	130,019,052
추천일	26/1/7
추천일 이후 수익률 (%)	-8.8

- ▶ 지속적으로 당사 CAMEL 평가내 1, 2 위를 차지하는 은행인 점을 감안했을 때 과도한 저평가라고 판단됨.
- ▶ 보수적 대출 정책으로 주가가 시장을 하회했으나 향후 몇 개월간 격차를 좁힐 것으로 기대됨.
- ▶ 자본여력 및 조달여건 개선이 성장과 수익성을 뒷받침할 것.

비나밀크 (VNM VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	62000.00
목표주가 (VND)	73500.00
시가총액 (VND mn)	129,577,238
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	1.1

- ▶ 중동 수출에 대한 우려는 타당하지만, 현재 주가가 12 배 수준에서 거래되고 있다는 점을 감안하면 이미 상당 부분 주가에 반영되어 있음.
- ▶ 자국 시장(전체 매출의 80%)이 핵심 성장 동력, 이라크가 아님
- ▶ VNM은 캄보디아에서 전체 시장점유율을 높여가고 있는 것으로 보이며, 이 과정에서 태국과의 국경 분쟁에 따른 반사이익을 누리고 있을 가능성이 큼

게마링크 (GMD VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	77200.00
목표주가 (VND)	89000.00
시가총액 (VND mn)	32,925,422
추천일	26/4/1
추천일 이후 수익률 (%)	-0.3

- ▶ 항만 물동량은 Gemalink의 건조한 처리량에 힘입어 2026년 1~2월 누적 기준 +14% YoY 증가했으며, 중동 교란에 대한 노출은 제한적이다.
- ▶ 비용 압박도 에너지 효율적인 항만 운영과 용선 선박을 통해 충분히 관리 가능한 수준. 고무 사업부 매각은 아직 진행 중이지만, 실제 성사될 경우 주가의 촉매가 될 가능성이 높음.

PC1 그룹 (PC1 VN)

투자의견	BUY
주가 (VND)	20650.00
목표주가 (VND)	25911.00
시가총액 (VND mn)	8,493,042
추천일	26/6/5
추천일 이후 수익률 (%)	10.7

- ▶ 경영진 관련 법적 이슈로 인해 고위험, 고수익 종목으로 평가됨.
- ▶ 전력망 확충 및 친환경(수력) 전력 수요 증가의 수혜주.
- ▶ 니켈 광산 보유로 향후 자원 개발 시 대규모 수익 기대.

서울특별시 영등포구 국제금융로 39 (여의도동 앵커원)
Tel: 1588-2600

유안타증권 지점망

서울 강남	금융센터압구정	(02)540-0451	골드센터강남	(02)554-2000	금융센터도곡	(02)3460-2255	금융센터방배	(02)595-0101	금융센터서초	(02)525-8822
	금융센터청담	(02)3448-7744	Finance Hub 강남	(02)567-3900	W Prestige 강남	(02)552-8811	반포PIB센터	(02)563-7500	골드센터반포	02)2122-8300
서울 강북	골드센터명동	(02)3770-2200	금융센터은평	(02)354-0012	금융센터동북	(02)934-3383	상 봉	(02)2207-9100		
서울 강동	MEGA센터잠실	(02)423-0086								
서울 강서	영업부(여의도)	(02)3770-2222	골드센터목동	(02)2652-9600	금융센터디지털벨리	(02)868-1515				
인천/경기	금융센터수원	(031)234-7733	이 천	(031)634-7200	금융센터일산	(031)902-7300	금융센터평촌	(031)386-8600	금융센터인천	(032)455-1300
	MEGA센터분당	(031)781-4500	금융센터동탄	(031)8003-6900	금융센터안산	(031)485-5656	금융센터부천	(032)324-8100		
강 원	삼 척	(033)572-9944	태 백	(033)553-0073	금융센터춘천	(033)242-0060	금융센터강릉	(033)655-8822	금융센터원주	(033)744-1700
대전/충청	골드센터대전	(042)488-9119	논 산	(041)736-8822	금융센터청주	(043)257-6400	금융센터서산	(041)664-3231	금융센터충주	(043)848-5252
	금융센터제천	(043)643-8900	금융센터천안	(041)577-2300						
광주/전라	금융센터광주	(062)226-2100	금융센터순천	(061)727-7300	전 주	(063)284-8211	해 남	(061)536-2900		
대구/경북	금융센터구미	(054)471-3636	금융센터포항	(054)275-9001	금융센터대구	(053)256-0900	금융센터대구	(053)256-0900	금융센터수성	(053)741-9800
부산/경남	골드센터부산	(051)808-7725	골드센터울산	(052)258-3100	금융센터창원	(055)274-9300	금융센터센텀	(051)743-5300	진 해	(055)543-7601
제 주	금융센터제주	(064)749-2911								

본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. 작성자 리서치센터. 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다. 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.

[한국]

종목 투자등급 (Guide Line): 투자기간 6~12개월, 절대수익률 기준 투자등급 4단계로 구분. Strong Buy: +30%이상 Buy: 15%이상, Hold: -15% 미만 ~ +15% 미만, Sell: -15%이하로 구분

업종 투자등급 Guide Line: 투자기간 6~12개월, 시가총액 대비 업종 비중 기준의 투자등급 3단계(Overweight, Neutral, Underweight)로 구분. 2014년 2월21일부터 당사 투자등급이 기존 3단계 + 2단계에서 4단계로 변경.

[대만/중국/홍콩/베트남]

BUY: 투자 기간 동안 절대, 상대 수익률에 대해 긍정적으로 전망 (해당 기업의 전망, 실적, 촉매제, 밸류에이션, 투자위험도를 기반으로 평가)

HOLD-Outperform: 현 주가 수준에서 펀더멘털이 경쟁사 대비 매력적임, HOLD-Underperform: 현 주가 수준에서 펀더멘털이 경쟁사 대비 매력도가 떨어짐, SELL: 투자 기간 동안 절대, 상대 수익률에 대해 부정적으로 전망

Under Review: 실적 추정, 투자의견, 목표주가는 아직 발표하지 않았으나, 면밀히 관찰 중인 기업, Restricted: 관련 규정 또는 유안타 자체 정책에 따라 일시적으로 투자의견, 목표주가 제시 중단

본 자료에는 기발간 된 유안타 대만/중국/홍콩/베트남 현지 애널리스트가 작성한 자료의 번역본이 포함되어 있습니다.

 YUANTA
DAILY
MARKET VIEW