

12월

## Research Center

## 추천 섹터 &amp; 종목

★★★★★

## 추천 섹터

## 반도체

- 24년 메모리반도체 공급 증가가 제한적일 것으로 예상
- 유의미한 수준의 4Q23 재고 감소는 가격 상승 탄력도를 높일 것
- 24년 온디바이스 AI 시장이 발현되며 Consumer IT 기기내에 메모리반도체 채용량 증가가 두드러질 것. 이에 따른 수요 가시성은 재차 높아질 것으로 기대

## 인터넷/게임

- (21년 이후) 낙폭과대. 공매도 금지. 금리 추가인상 제한의 최대 수혜
- 24년 영업이익률 개선(인터넷주). 신작 출시 급증(게임주)에 따른 실적 증가 전망
- 24년 AI 통한 수익화, 비용절감으로 밸류에이션 상승 기대



## 추천 종목

반도체

## 하나머티리얼즈

- 고객사 가동률 회복 방향성을 고려시 4Q23을 바닥으로 분기 실적 개선 기대
- 2H24 신공장 내 장비 반입을 시작, 약 8,000억 수준의 Capa 확장을 마무리
- Oxide Etcher 시장내 경쟁 구도 변화에 따른 수혜로 중장기 성장 가능성이 높다는 판단임

스몰캡

## 제이시스메디칼

- 신제품 덴서티 3분기이후 국내 판매 본격화 통해 매출 성장 전망
- 덴서티 4분기 미국매출 확대, 일본진출 본격화 통해 수출 성장
- 누적 판매대수 증가 & 제품 선호도 상향으로 소모품 판매 성장 지속 전망

인터넷/게임

## 아프리카TV

- LoL드컵 결승, 신작게임 출시, 광고 성수기등 4분기 실적개선 예상
- 아시안게임 중계, 오리지널 콘텐츠 증가 등을 통한 외형확장 기대
- 2024년 아프리카 TV 라이브 플랫폼 해외 성공 기대

스몰캡

## 대동

- 미국 중대형 트랙터로의 전환 통해 성장세 지속 전망
- 미국에 이어 유럽진출 확대 통해 새로운 성장동력 확보
- 자율주행 모빌리티 2024년 구체화 기대

## Monthly Hot Stocks

반도체

## 삼성전자

- 경쟁사대비 메모리반도체 실적 개선세가 두드러질 것으로 전망
- 2024년 전 응용처 메모리 채용량 증가 가시성이 재차 높아졌다는 점이 긍정적
- 메모리 공급업체들의 감산으로 4분기부터 재고 감소세가 확대될 것으로 예상된다는 점은 가격 상승 탄력도를 높여 나갈 것

2차전지

## LG에너지솔루션

- 24년 미국 GM 볼트 단종, 포드 머스탱 마하-e LFP 전환, 유럽, 중국 공장 가동률도 저가 배터리 확대에 의해 우려되는 상황
- 다만, 25년 사이버트릭 등 픽업 트럭 출시 New Form Factor 수주 모멘텀 기대
- 2H24 오창공장 4680 양산 예정으로 수주는 1H24 내 이루어질 가능성 높음