



추천 종목 Update

반도체

하나머티리얼즈

- 메모리 공급업체들의 감산 효과로 단기 실적 부진 전망
- 단 2024년 NAND 업황 반등은 실적 개선을 견인할 것
- Oxide Etcher 시장 내 경쟁 구도 변화에 따라 동사에 수혜가 집중될 것으로 기대

통신

SK텔레콤

- 24E P/E 9.1x, P/B 0.9x, 배당수익률 6.9%로 밸류에이션 부담 없는 상황
- 3Q23 컨센스 부합, 로밍회복 등 유무선 성장, DC 가동률 상승, 비용 안정화 지속
- SKB 등으로부터 연간 1,500억원 배당 수익 발생, 현금배당 + 자사주 매입/소각 반복될 가능성 높다고 판단

제약/바이오

한올바이오파마

- 11월 고용량 다화 투약 결과 발표 예정, 80% 이상의 IgG 감소율 확인 기대
- J&J는 nipocalimab의 류마티스 임상 결과를 공개, ACPA 농도 환자에서 치료 효과 확인
- RA 적응증 확대 가능성 제시, 이뮤노반트 그레이브스병 임상 결과도 4Q 확인 가능

스몰캡

원텍

- 3분기 신제품(올리지오X) 출시, 4분기 이후 본격적인 판매로 인해 매출 성장 기대
- 동남아(태국, 베트남 등) 마케팅 강화로 수출 비중 상향 기대
- 올리지오 남미 진출시 밸류에이션 상향 전망

Monthly Hot Stocks Update

반도체

삼성전자

- 차기분기부터 경쟁사대비 메모리반도체 실적 개선세가 두드러질 것으로 전망
- 2024년 전 응용처 중심 메모리 채용량 증가에 대한 가시성 재차 높아져 긍정적
- 메모리 공급업체들의 감산으로 4분기부터 재고 감소세가 확대될 것으로 예상된다는 점은 가격 상승 탄력도를 높여 나갈 것

2차전지

에코프로비엠

- 2024년 EV 수요 둔화 등 섹터 전반 불확실성 확대
- 그러나 OEM사들이 장기 공급망 구축에 있어 동사에 대한 선호도 높은 상황. 이에 삼성SDI에 이어 고객사 다변화가 기대되는 상황
- 다만, 단기 주가 상승은 밸류에이션이나 섹터 매력도 보다는 수급 영향이 클 것