

Analyst: Yuanta Research (대만)
 +886 2 8770 6078
 research@yuanta.com
 번역: Yuanta Research (한국)

대만 상황

기술적 측면에서 괴리 커, 위험관리에 유의

- ▶ 6일 대만증시는 상승 출발했다. TSMC(2330)는 수차례 배당락(3/17) 이전 주가에 대한 회복 시도가 있었으나 회복에 실패했으며 라간광전(3008)의 경우 60일 이평선을 하향 이탈한 반면 미디어텍(2454)을 필두로 한 IC 설계 업종의 투자 열기가 뜨거웠다. 가권지수는 168p(1.02%) 오른 16,739p로 마감했다. 오늘 오전 다우지수, 나스닥지수, 필라델피아 반도체지수는 각각 96p, 0.05%, 1.19% 하락했다.
- ▶ 6일 대만증시는 강세를 보이며 또 한 번 사상 최고치(16,804p)를 경신했다. 청명절 연휴 전 질은 관망세를 보였으나 연휴 기간 미 증시 호조가 연휴 이후 대만증시 강세를 이끌었다. 그러나 현재 단기, 중기 및 장기 기술적 측면 모두 괴리가 큰 모습으로 향후 5일 이평선을 기점으로 지수가 강세인지 약세인지를 판단하는 것이 바람직하다. 이와 더불어 위험관리에 유의해야 한다.
- ▶ 연휴 이후 시장의 관심은 기업별 배당정책, 배당일 이후 주가 회복 여부 외에도 1분기 및 3월 실적에 쏠리고 있다. 이 밖에도 애널리스트 미팅에 대한 관심이 고조되고 있으며 특히 TSMC와 라간광전의 애널리스트 미팅이 주목받고 있다. 향후 해당 종목의 주가 흐름이 중요한 지표로 작용할 것으로 예상된다. 밸류에이션이 낮고 전망이 밝은 종목에 집중하는 것을 추천한다.

투자의견 정의

- 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(대만, 홍콩, 상해, 베트남) 자체 정책에 따라 일시적으로 투자의견, 목표주가 제시 중단

주: 유안타(대만, 홍콩, 상해, 베트남) 리서치에서 목표 주가를 제시한 분석 종목의 투자 기간은 12개월입니다. Greater China Discovery Series 종목의 경우 12개월 투자 기간을 따르지 않으며 각 리포트에서 개별 애널리스트가 명시한 투자 기간을 따릅니다. 자료: Yuanta Securities Investment Consulting

글로벌 면책고지

© 2021 Yuanta. All rights reserved. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 동 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아닙니다. 동 자료에 포함되어 있는 모든 의견과 예상치는 작성일자 기준의 금융투자분석사 판단에 근거하나 통지 없이 변경될 수 있습니다.

동 자료는 일반적인 정보만을 제공합니다. 동 자료에 게재된 정보 또는 의견이 주식 또는 다른 투자상품의 매매 또는 매도를 권유하는 것은 아닙니다. 동 자료는 고객을 대상으로 일반 배포의 목적으로 작성되었고 맞춤형 투자 자문을 위해 작성된 것이 아니며, 동 자료 수신자의 금융 상황이나 재무적 목표는 고려되지 않았습니다. 투자자는 동 자료에서 논의, 추천된 주식, 투자상품 투자의 적합성 또는 투자 전략의 적합성에 대해 금융 자문을 받아야 합니다. 동 자료에 게재된 정보는 금융투자분석사가 신뢰할 만 하다고 판단되는 자료에 의거하고 있지만, 명시적으로나 암묵적으로 그 정확성이나 완전성을 보장하지 않습니다. 동 자료는 해당 사법권에서 증권 브로커나 딜러업을 수행할 합법적 허가를 받지 않은 개인 또는 기업에 증권브로커나 딜러업의 수행을 권유하는 것이 아닙니다(그렇게 해석되어서도 안됩니다).

유안타(대만, 홍콩, 상해, 베트남)의 연구분석 자료는 미국에서는 주요 기관투자자(1934년 증권거래법 Rule 15a-6호 및 개정내용과 SEC 직원의 해석에 따라)에게만 배포됩니다. 동 자료에서 언급된 유가증권을 미국인 개인이 매매하는 경우 1934년 증권거래법 15조 개정내용에 따라 등록된 브로커나 딜러를 통해 이루어져야 합니다. 대만에서는 유안타(대만, 홍콩, 상해, 베트남)의 연구분석 자료를 Yuanta Securities Investment Consulting이 배포합니다. 홍콩에서는 홍콩 증권선물위원회로부터 사전면허를 요하는 증권업무 Type 4(유가증권 거래 자문)에 관련한 면허를 소지하고 있는 Yuanta Securities (Hong Kong) Co. Limited가 유안타(대만, 홍콩, 상해, 베트남)의 연구분석 자료를 배포합니다. 홍콩에서는 Yuanta Securities (Hong Kong)의 명시적인 서면 동의 없이 동 자료를 전체, 일부 등 어떤 형태로도 재배포, 재송신, 공개하는 것은 허용되지 않습니다.