



유럽시장에서도 주목할 헬스케어 업종

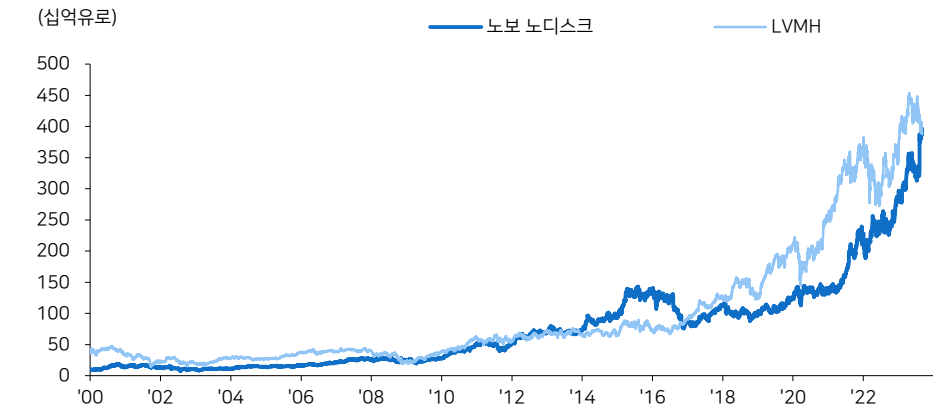
전일 뉴욕증시는 휴장. STOXX50은 전일대비 0.1% 하락 마감. 중국 부양책 발표가 이어지면서 전일 중국 중심으로 아시아 장 성과가 나쁘지 않았음. 그 영향으로 유럽 증시도 상승출발했으나, 라가르드 총재의 매파적 발언 이후 되돌림. 8월 말 잭슨홀 회의 이후 미국은 증시 회복 나타나고 있고, 중국도 부양책들이 나오면서 반등한 반면 유럽은 방향성 부재

STOXX50 구성종목 중 시총 상위 기업 주가 방향은 다소 엇갈림. STOXX50 시총 1위 기업인 LVMH는 전일대비 0.4% 하락. 상반기 유럽 증시가 미국증시를 아웃퍼폼했던 배경 중 하나는 중국 경기회복 기대에 기인한 LVMH 실적개선 기대였음. 그런데 최근 연속적인 중국 부양책 발표에도 LVMH 주가는 하락 추세 지속. 반면 미국 반도체 공급망 안에 ASML 주가는 전일대비 0.8% 상승, 잭슨홀 회의 이후 글로벌 증시 반등 추세에 동참하는 모습

유럽시장에서 주목할 종목은 노보 노디스크. 노보 노디스크는 유럽 내 섹터별 우량주로 구성된 STOXX50 종목은 아님. 그런데 지난 8월 2분기 실적 발표에서 비만 치료제에 힘입은 실적 서프라이즈 이후 주가 상승 추세 지속. 9월 1일 노보 노디스크 시가총액은 유로화 기준 3,937억 유로로 3,895억 유로인 LVMH를 역전, 유럽 시장을 주도하는 시총 1위 기업이 되었고 전일 시장에서 격차 확대. 미국에서도 8월에 헬스케어 섹터 내 시총 1위 기업이 일라이릴리가 되었음. 헬스케어 업종 관심도가 높은 한국시장에서 비만치료제가 새로운 테마는 아니지만, 글로벌 증시의 구조 변화를 일으킨 산업이라는 점에서 관심 유지할 필요가 있다는 생각

계속 트레이딩할 필요가 있는 유가 흐름. 브렌트유 가격은 전일대비 0.51% 상승한 89달러/배럴 기록, 90달러에 근접. WTI는 전일 휴장으로 가격 움직임은 없었으나, 90달러/배럴을 상회하게 되면 인플레이션을 우려하는 시장의 심리를 다시 깨울 수도 있음

그림1 노보 노디스크와 LVMH 시가총액, 지난 9월 1일 역전



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.