

Memory Watch

Key Point

주간 DXI 지수 0.2% 상승.
4대 빅테크 업체의 9월 분기 실적은 모두 컨센서스를 상회했으며, 2025년에도 캐פק스 확대가 예상됨.
미대선 징크스는 순조롭게 지나왔지만, 기업들의 가이드언스는 부정적. 변동성 높은 한 주에 대비.

이승우_swlee6591@ / 이주형_jhlee2207@

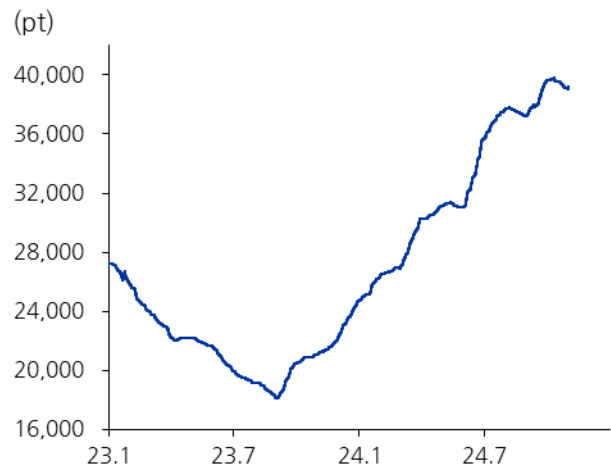
- **주간 주가:** 나스닥 -1.5%, MSFT -4.2%, 애플 3.7%, 엔비디아 -4.3%, 메타 -1.1%, 아마존 +5.4%, 알파벳 +3.6%, AMD -9.2%, TSMC -3.3%, 삼성전자 +4.3%, SK하이닉스 -9.4%
- **주요 실적:** 마이크로소프트, 구글, 아마존, 메타 등 빅4의 캐팩스 합계는 604억 달러로 전년동기비 +63.3% 증가했으며 전분기 증가율 +57.7%보다 오히려 더 가속되어, 2분기가 피크가 될 것이라는 우리의 예상을 상회함. **4분기에도 캐팩스 증가율은 전년비 +50% 이상을 기록할 것으로 전망됨.** 24년 연간 빅4의 캐팩스는 전년비 51% 증가할 것으로 예상됨. 비자와 마스터카드도 공히 컨센서스를 상회하는 호실적을 발표하며 거시경제 환경이 건전하다고 평가했으나, 마이크로소프트의 가이드언스가 예상을 하회했고, 반도체 업체인 ON세미는 태양광 및 항공/방산 시장을 제외한 나머지 최종 시장의 수요 침체가 지속되고 있다고 언급. 포드는 유럽의 소비 둔화를, 에스티로더도 중국의 소비 약세를 지적.
- **So What:** 빅테크들의 실적과 캐팩스 데이터를 볼 때 아직은 AI 관련 투자가 둔화할 것이라는 객관적 지표는 보이지 않는다. 하지만, **미국 대선을 앞두고 있는 상황에서 미국채 금리가 계속 상승하고 있다는 점이 투자 심리에 부담이 되고 있다.** 이처럼 금리가 오르는 상황에서 과연 지금과 같은 투자 증가가 지속 가능할 것인가에 대한 시장의 의구심이 높아지고 있는 것이다. 현재 시장의 최대 리스크이자 관심사는 미국 대선 결과일 수 밖에 없다. 시장도 결국은 미국 대선 결과 이후에나 방향성을 모색할 수 있을 것이다.

메모리 현물가 요약

| 현물가격 (\$) | 11/3 | 주간변화 | MoM |
|---------------|--------|-------|--------|
| Index | | | |
| DXI | 39,221 | 0.2% | -1.1% |
| DRAM | | | |
| DDR4 16Gb | 3.80 | 0.2% | 0.1% |
| DDR4 16Gb eTT | 2.23 | -2.4% | -10.9% |
| DDR4 8Gb | 1.87 | -1.6% | -3.5% |
| DDR4 4Gb | 1.22 | -0.5% | -0.7% |
| DDR5 16Gb | 4.78 | -0.1% | -3.6% |
| NAND | | | |
| SLC 16Gb | 8.45 | -1.2% | 1.8% |
| MLC 32Gb | 2.20 | -0.3% | 0.5% |
| MLC 64Gb | 4.43 | -0.1% | 1.8% |
| MLC 128Gb | 6.73 | -0.1% | -0.7% |
| MLC 256Gb | 10.98 | -0.8% | -1.3% |

자료: DRAM Exchange, 유진투자증권

DXI 지수: 주간 0.2% 상승



자료: 유진투자증권

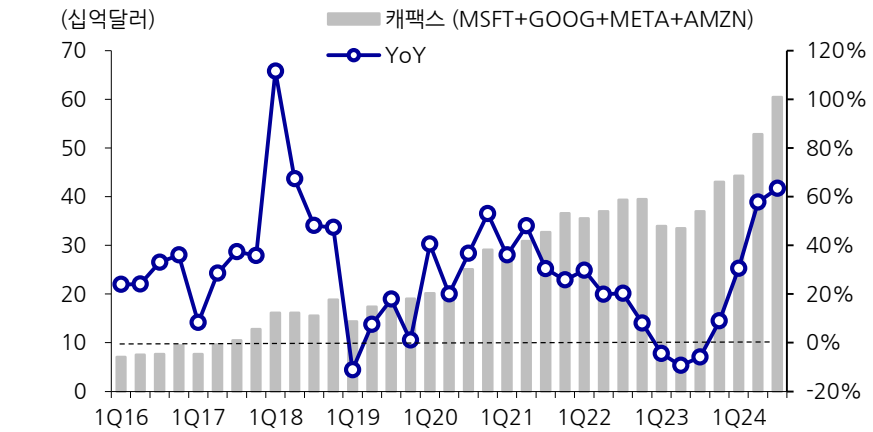
도표 1. 주요 업체들의 실적, 가이드نس, 주가

| 날짜 | 기업명 | 실적 및 가이드نس | 주가 변동 | 시총 (십억달러) | 비고 |
|-------|-------------|-------------------|--------|-----------|---|
| 10/28 | 온세미 | 컨센 상회 가이드نس 하회 | +3.4% | 30 | · 지속적인 재고 소화와 더딘 최종 수요 회복세로 전반적인 수요 침체 지속 · 유통 채널 재고는 2분기 8.9주 → 3분기 9.7주 → 4분기 10주 이상 전망 · 전기차 판매 둔화로 자동차 산업 약세 지속, 태양광 및 항공/방산은 업황 회복 중 |
| | 포드 | 컨센 부합 가이드نس 하회 | -8.5% | 41 | · 매출 462억 달러, EPS \$0.49 vs. 453억 달러, \$0.47 · 허리케인으로 인한 보증 비용 문제와 공급망 차질 여파 등으로 연간 가이드نس 하향 · 유럽 소비 둔화 및 터키 인플레이션 비용이 발생 중 |
| | 케이던스 | 컨센 상회 가이드نس 부합 | +12.5% | 77 | · 4분기 수주 매우 양호하며, 연간 예약의 40%가 성사되었던 21년과 비슷한 양상 · AI는 디자인 워크플로우의 필수 요소로 빠르게 자리잡고 있음 · 올해 중국 매출은 전년대비 감소하나, 중국내 디자인 활동은 회복세 |
| | 앰코 | 컨센 부합 가이드نس 하회 | -5.3% | 6 | · 매출 18.6억 달러, EPS 0.49 vs. 18.4억 달러, \$0.50 (EPS는 소폭 하회) · 신규 웨어러블 기기 대량 생산 시작에 따라 컨슈머 시장 매출은 전기비 70% 증가 · 4분기 자동차 시장의 완만한 성장 및 25년까지 점진적 성장을 예상 |
| 10/29 | AMD | 컨센 부합 가이드نس 하회 | -10.6% | 230 | · 매출 소폭 상회 EPS는 인라인. 데이터센터 전년대비 +122%, 게이밍 전년대비 -70% · 올해 AI 가속기향 매출 50억달러로 상향조정(이전 45억달러) · 4분기 매출 가이드نس 75억달러로 컨센서스(75.5억달러)하회 |
| | 비자 | 컨센 상회 | +2.9% | 574 | · 매출 96억 달러, EPS 2.71 vs. 94.9억 달러, \$2.58 · APAC은 중국 본토 영향으로 전년대비 1% 미만의 결제액 성장을 기록 · FY25 연간 조정 순매출 성장률은 한 자릿수에서 두 자릿수 초반 기록 예상 |
| | 알파벳 | 컨센 상회 | +2.8% | 2,104 | · 매출 883억 달러, EPS \$2.12 vs. 컨센 매출 864억 달러, EPS 1.84 · 3분기 캐פק스 131억 달러 및 4분기도 같은 수준 예상 · 2025년 캐פק스 YoY 증가 전망 |
| | 코보 QRVO | 컨센 상회 가이드نس 하회 | -27.3% | 7 | · 매출 10.5억 달러, EPS \$1.88 vs. 컨센 매출 10.3억 달러, EPS \$1.84 · FY3Q25 가이드نس 매출액은 중간값 기준 컨센서스 15% 하회 · 프리미엄 스마트폰 시장은 견조하나, 엔트리급 물량 늘어나며 매출 약화 |
| 10/30 | 마이크로 소프트 | 컨센 상회 가이드نس 하회 | -6.1% | 3,051 | · 매출 656억 달러, EPS 3.30 vs. 컨센 매출 645억 달러, EPS 3.09 · 캐פק스 149억달러 (전년동기 99억 달러), 클라우드 매출 389억 달러 · 가이드نس 하회: 686억 달러 vs. z 컨센 698억 달러 |
| | 메타 | 컨센 상회 가이드نس 상회 | -4.1% | 1,432 | · 24년 연간 캐פק스 380~400억 달러 (그렇다면 4Q 캐פק스는 140~150억 달러?) · 25년 캐팩스 더 증가해 감가상각 등 비용부담 증가 전망 · DAP 예상 하회: 32.9억명 vs. 컨센 33.1억명 |
| 10/31 | 아마존 | 컨센 상회 가이드نس 상회 | +6.2% | 2,081 | · 매출 1588억 달러, EPS 1.43 vs. 컨센 1573억 달러, EPS 1.14 · AWS 매출액 전년대비 +19%, OPM 38.1%로 역대 최고치 기록 · 12월 분기 캐팩스 231억달러(전년대비 +75%)전망, 25년은 더 크게 증가 |
| | 애플 | 컨센 상회 가이드نس 하회 | -1.3% | 3,369 | · 매출 949억 달러, EPS \$1.64 vs. 컨센 945억 달러, \$1.60 · 디램과 낸드 가격은 12월 분기에도 지속 상승할 것을 전망 · 메모리를 제외한 부품 가격은 지속 하락 예상 |
| | 인텔 | 컨센 하회 가이드نس 상회 | +7.8% | 99 | · 3분기 영업적자 169억 중 99억달러는 이연 법인세 등 세금 관련 비용 · 3분기 구조조정과 더불어 인텔 7 공정 감가 인식 등 비용 처리 · 4분기 가이드نس 매출액 중간값은 138억달러로 컨센서스(136.3억달러) 상회 |
| | 마스터 카드 | 컨센 상회 | +1.7% | 469 | · 거시경제 환경 긍정적이며, 소비자 지출의 강점을 계속 뒷받침 · 프랑스, 독일에서 긍정적인 경제 환경 나타나는 중 |
| | 에스티 로더 | 컨센 상회 가이드نس 하회 | -20.9% | 24 | · 매출은 컨센 소폭 하회, EPS는 상회. CEO 교체 및 중국 약세로 가이드نس 철회 · 중국 본토 소비심리 약화로 인해 APAC 지역의 순매출 11% 감소 · 글로벌 여행 소매점 순매출은 아시아 지역의 부진으로 인해 두 자릿수 감소 |

주: 컨센서스는 10/27 일자 기준 블룸버그 데이터를 기준으로 취합
자료: 유진투자증권

빅테크의 캐팩스 둔
화 조짐은 전혀 보
이지 않는 상황

도표 2. 빅 4 기업들의 캐팩스 합계 추이



자료: 유진투자증권

도표 3. 그러나, 최근 급등 중인 미국채 10년물이 시장의 부담



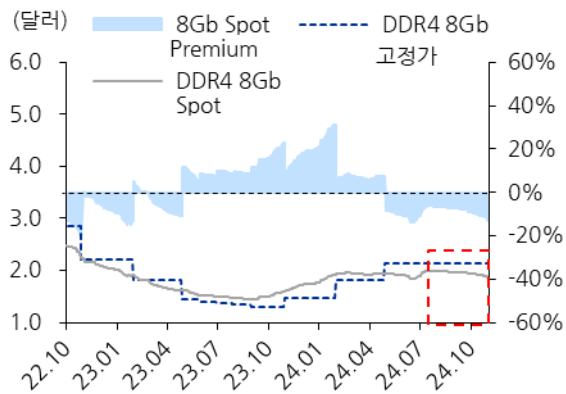
자료: Trading Economics

도표 4. 금주 주요 기업 실적 발표 일정



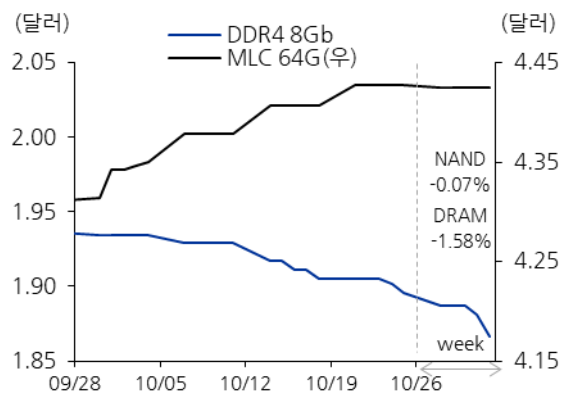
자료: Earnings Whispers, 유진투자증권

도표 5. DRAM 스팟 프리미엄



자료: DRAM Exchange, 유진투자증권

도표 6. 주간 DRAM, NAND 가격



자료: DRAM Exchange, 유진투자증권

도표 7. 국내 반도체 업체 주가 동향 및 밸류에이션

| | 주가 | 시가총액 (십억) | 주가 Performance(%) | | | | 밸류에이션 | | |
|---------------|---------|--------------|-------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 1주 | 1개월 | 6개월 | 1년 | PER('23P) | PER('24F) | PSR('24F) |
| [반도체] | | | | | | | | | |
| 삼성전자 | 58,300 | 348,038 | 4.3 | -4.9 | -24.9 | -16.2 | 36.8 | 11.1 | 1.1 |
| SK하이닉스 | 182,200 | 132,642 | -9.4 | 7.7 | 5.2 | 44.8 | - | 7.4 | 2.0 |
| [DSP] | | | | | | | | | |
| 에이디테크놀로지 | 19,020 | 256 | 33.0 | 2.9 | -51.4 | -24.1 | - | - | - |
| 코아시아 | 4,515 | 119 | 6.0 | -13.2 | -40.0 | -29.9 | - | - | - |
| [메모리] | | | | | | | | | |
| 실리콘웍스 | 61,500 | 1,000 | 3.4 | -4.5 | -16.9 | -18.7 | 14.0 | 7.2 | 0.5 |
| 에코반도체 | 9,370 | 167 | -2.7 | -13.8 | -39.2 | 18.9 | - | - | - |
| 텔레칩스 | 12,630 | 191 | -0.4 | -8.6 | -51.0 | -43.2 | 7.6 | - | 1.0 |
| [파운드리] | | | | | | | | | |
| DB하이텍 | 37,250 | 1,654 | 4.6 | -7.9 | -13.4 | -28.5 | 9.4 | 7.3 | 1.4 |
| [OSAT] | | | | | | | | | |
| SFA반도체 | 3,600 | 592 | 3.0 | -1.6 | -36.3 | -31.9 | - | 40.9 | 1.3 |
| 네파스 | 7,780 | 179 | 4.0 | -10.6 | -55.7 | -54.9 | - | - | - |
| LB세미콘 | 4,280 | 187 | -2.2 | 3.3 | -42.2 | -32.6 | - | 0.8 | 0.4 |
| 하나마이크론 | 11,050 | 726 | 6.4 | -4.7 | -53.0 | -55.9 | - | 53.5 | 0.6 |
| 두산텍스나 | 29,300 | 498 | 1.4 | -2.7 | -39.1 | -44.2 | 20.5 | - | - |
| [소재] | | | | | | | | | |
| 솔브레인 | 196,200 | 1,526 | 0.6 | -13.4 | -36.5 | -17.9 | 18.1 | 9.2 | 1.7 |
| 한솔케미칼 | 122,400 | 1,387 | 2.6 | -8.3 | -35.6 | -23.5 | 23.4 | 10.8 | 1.7 |
| 동진세미켐 | 26,650 | 1,370 | -0.4 | -10.9 | -41.0 | -18.5 | 15.6 | - | - |
| 에스앤에스텍 | 23,100 | 496 | 3.1 | -10.1 | -46.6 | -44.7 | 36.7 | 15.9 | 2.8 |
| 이엔에프테크놀로지 | 15,590 | 223 | -4.8 | -28.0 | -46.0 | -21.3 | - | - | - |
| 이녹스첨단소재 | 24,650 | 499 | 7.6 | -8.9 | -22.6 | -12.3 | 19.1 | 8.3 | 1.2 |
| 원익머트리얼즈 | 20,750 | 262 | -2.6 | -20.7 | -41.9 | -22.6 | 27.4 | 5.5 | 0.8 |
| [부품] | | | | | | | | | |
| 리노공업 | 173,300 | 2,642 | -4.0 | -8.8 | -36.8 | 19.5 | 27.7 | - | - |
| 티씨케이 | 83,300 | 973 | -1.2 | -9.8 | -30.3 | -1.7 | 21.2 | - | - |
| 영풍 | 395,000 | 728 | 7.0 | 11.4 | -1.7 | -18.3 | - | - | - |
| 하나머트리얼즈 | 29,100 | 576 | 1.6 | -6.7 | -47.0 | -42.0 | 28.7 | - | - |
| 대덕전자 | 16,600 | 820 | 4.9 | -10.2 | -27.4 | -25.1 | 55.0 | 28.3 | 0.9 |
| 심텍 | 16,100 | 513 | 1.4 | -15.3 | -48.1 | -55.3 | - | - | 0.4 |
| 원익Q&C | 23,700 | 623 | 1.5 | -6.7 | -30.0 | -7.2 | 19.8 | 9.1 | 0.7 |
| 비에이치 | 16,440 | 567 | 5.4 | -4.9 | -20.6 | -16.8 | 7.4 | 5.0 | 0.3 |
| 코미코 | 48,600 | 508 | -4.7 | -13.7 | -48.0 | -0.7 | 20.8 | 8.2 | 1.0 |
| [장비] | | | | | | | | | |
| 원익PS | 27,250 | 1,338 | 0.2 | -16.0 | -25.7 | -20.3 | - | 86.1 | 1.8 |
| 고영 | 11,000 | 755 | 11.7 | 5.1 | -28.8 | -5.3 | 50.5 | 27.2 | 3.2 |
| 한미반도체 | 92,800 | 9,001 | -5.1 | -14.0 | -28.6 | 64.2 | 22.4 | 42.1 | 15.0 |
| 에스에프에이 | 20,550 | 738 | -2.8 | -19.4 | -21.4 | -29.5 | 25.5 | 5.5 | 0.3 |
| 이오테크닉스 | 159,600 | 1,966 | -5.3 | 4.1 | -31.2 | 1.1 | 50.5 | 41.4 | 6.0 |
| 유진테크 | 37,350 | 856 | 6.6 | 0.7 | -32.6 | -13.7 | 37.1 | 19.3 | 2.5 |
| 테스 | 16,690 | 330 | 5.2 | -3.9 | -30.7 | -21.5 | 225.8 | 16.3 | 1.5 |
| 피에스케이 | 20,750 | 601 | 2.5 | -8.6 | -29.8 | 9.8 | 11.6 | 8.7 | 1.5 |
| 유니셀 | 6,720 | 206 | 2.0 | -14.2 | -37.6 | -8.7 | 13.6 | 14.9 | 0.9 |

자료: 각 사, 유진투자증권 추정

도표 8. 주요 Global 반도체 업체 주가 동향 및 밸류에이션 1

| | 세분화 | 주가 (각국 통화) | | 시가총액 (US\$M) | 주가 Performance(%) | | | | 밸류에이션 | | |
|-----------|------|---------------|---------|-----------------|-------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
| | | | | | 1W | 1M | 6M | 1년 | PER('23P) | PER('24F) | PSR('24F) |
| [EDA/IP] | | | | | | | | | | | |
| 시놉시스 | | USD | 518 | 79,633 | 3.4 | 4.6 | -3.5 | 6.2 | 56.3 | 39.5 | 12.9 |
| 케이던스 시스템즈 | | USD | 282 | 77,367 | 9.6 | 6.1 | 0.2 | 13.0 | 71.9 | 47.6 | 16.7 |
| 베리실리콘 | | CHY | 40 | 2,792 | -12.3 | 10.6 | 20.7 | -29.3 | - | - | 8.0 |
| [메모리] | | | | | | | | | | | |
| 삼성전자 | 메모리 | KRW | 58,300 | 252,529 | 4.3 | -4.9 | -24.9 | -16.2 | 36.8 | 11.1 | 1.1 |
| SK하이닉스 | | KRW | 182,200 | 96,242 | -9.4 | 7.7 | 5.2 | 44.8 | - | 7.4 | 2.0 |
| 마이크론 | | USD | 100 | 110,575 | -7.6 | -2.1 | -13.1 | 37.4 | 134.3 | 11.0 | 2.9 |
| 난야 | | TWD | 41 | 4,022 | -3.4 | -10.4 | -37.0 | -37.3 | - | - | 3.3 |
| WDC | | USD | 66 | 22,775 | -5.1 | -1.1 | -7.1 | 53.2 | - | 8.8 | 1.3 |
| 기가디바이스 | | CHY | 86 | 8,063 | -3.2 | -2.3 | 9.6 | -20.1 | 385.0 | 51.9 | 7.7 |
| [비메모리] | | | | | | | | | | 0.0 | |
| 퀄컴 | AP | USD | 165 | 184,111 | -2.9 | -2.2 | -8.0 | 38.3 | 14.5 | 16.4 | 4.8 |
| 미디어텍 | | TWD | 1,290 | 64,710 | 1.6 | 6.6 | 24.0 | 49.6 | 20.9 | 19.7 | 3.9 |
| 인텔 | CPU | USD | 23 | 100,062 | 2.3 | 4.2 | -24.9 | -39.2 | 143.3 | - | 1.9 |
| AMD | | USD | 142 | 230,211 | -9.2 | -12.9 | -5.8 | 26.4 | 229.1 | 42.6 | 9.0 |
| NVIDIA | GPU | USD | 135 | 3,321,362 | -4.3 | 10.2 | 52.5 | 200.9 | 50.7 | 47.8 | 26.4 |
| 캠브리콘 | AI | CHY | 411 | 24,073 | -2.6 | 42.1 | 139.8 | 277.0 | - | - | 123.9 |
| 브로드컴 | 5G | USD | 169 | 788,954 | -2.4 | -1.7 | 32.2 | 91.4 | 24.8 | 34.9 | 15.3 |
| 마벨 | | USD | 85 | 73,428 | 3.9 | 17.3 | 23.7 | 65.1 | - | 58.0 | 13.3 |
| 스카이웍스 | | USD | 89 | 14,200 | -6.6 | -8.1 | -3.9 | -2.4 | 14.9 | 14.2 | 3.4 |
| 코보 | | USD | 72 | 6,793 | -27.4 | -29.3 | -25.1 | -18.6 | 34.6 | 14.9 | 1.8 |
| TI | 아날로그 | USD | 205 | 186,931 | -1.0 | 1.6 | 14.5 | 36.4 | 24.4 | 40.0 | 12.1 |
| ADI | | USD | 225 | 111,949 | -2.0 | -0.5 | 12.9 | 34.3 | 15.9 | 35.5 | 11.9 |
| 인피니언 | | EUR | 29 | 41,561 | -4.3 | -1.3 | -6.6 | 0.6 | 13.1 | 16.2 | 2.6 |
| STM | | EUR | 25 | 24,534 | -5.1 | -3.4 | -33.2 | -35.3 | 10.7 | 16.4 | 1.8 |
| NXP | | USD | 239 | 60,777 | -1.9 | 2.3 | -7.5 | 31.4 | 17.0 | 17.6 | 4.7 |
| 온세미 | | USD | 71 | 30,227 | -0.4 | 0.9 | 0.9 | 4.0 | 16.4 | 17.7 | 4.2 |
| 마이크로칩 | | USD | 75 | 40,136 | -1.9 | -3.3 | -18.1 | -2.1 | 25.7 | 38.3 | 8.3 |
| 르네사스 | | JPY | 1,992 | 24,363 | -1.2 | -8.1 | -23.6 | -6.1 | 13.4 | 9.9 | 2.7 |
| 노바텍 | DDI | TWD | 501 | 9,548 | -3.1 | -3.1 | -21.0 | 4.8 | 13.5 | 14.5 | 2.9 |
| [파운드리] | | | | | | | | | | | |
| TSMC | | TWD | 1,025 | 832,479 | -3.3 | 5.5 | 31.4 | 86.7 | 18.3 | 22.9 | 9.3 |
| UMC | | TWD | 47 | 18,285 | -6.6 | -13.2 | -9.3 | -5.7 | 10.7 | 11.5 | 2.5 |
| SMIC | | CHY | 85 | 43,482 | -9.5 | 41.4 | 102.4 | 46.6 | 23.2 | 159.4 | 5.6 |
| [OSAT] | | | | | | | | | | | |
| ASE | | TWD | 10 | 21,796 | -4.3 | 1.9 | -6.2 | 23.0 | - | 19.7 | 1.1 |
| AMKOR | | USD | 26 | 6,412 | -13.0 | -10.6 | -19.6 | 9.1 | 22.8 | 18.7 | 1.0 |
| JCET | | CHY | 39 | 9,689 | -1.3 | 9.2 | 49.7 | 23.4 | 36.4 | 35.6 | 2.0 |
| PTI | | TWD | 127 | 3,008 | -4.5 | -4.9 | -25.6 | 17.1 | 13.2 | 13.9 | 1.3 |

자료: Bloomberg, 유진투자증권

도표 9. 주요 Global 반도체 업체 주가 동향 및 밸류에이션 2

| | 세분화 | 주가 | | 시가총액 (US\$M) | 주가 Performance(%) | | | | 밸류에이션 | | |
|---------|-----------|---------|---------|-----------------|-------------------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|
| | | (각국 통화) | | | 1W | 1M | 6M | 1년 | PER('23P) | PER('24F) | PSR('24F) |
| [장비] | | | | | | | | | | | |
| ASML | 노광 | EUR | 627 | 271,528 | -5.6 | -17.0 | -25.0 | 4.9 | 34.2 | 32.8 | 8.9 |
| AMAT | 증착 | USD | 183 | 151,179 | -1.7 | -8.1 | -10.1 | 31.2 | 16.3 | 21.5 | 5.6 |
| 나우라 테크 | | CHY | 388 | 28,872 | -0.2 | 5.9 | 21.5 | 50.8 | 33.4 | 35.7 | 6.8 |
| LRCX | 식각 | USD | 75 | 96,244 | -3.7 | -7.8 | -17.7 | 18.0 | 35.4 | 21.0 | 5.5 |
| TEL | | JPY | 22,485 | 69,352 | -3.2 | -12.7 | -35.8 | 6.8 | 50.5 | 21.4 | 4.6 |
| AMAT | | USD | 183 | 151,179 | -1.7 | -8.1 | -10.1 | 31.2 | 16.3 | 21.5 | 5.6 |
| AMEC | | CHY | 189 | 16,465 | 2.8 | 15.0 | 33.1 | 14.0 | 53.1 | 66.6 | 13.9 |
| KLAC | 검사 | USD | 669 | 89,536 | -0.5 | -13.6 | -3.9 | 34.0 | 34.6 | 21.8 | 7.7 |
| 테라다인 | | USD | 106 | 17,343 | -4.7 | -17.5 | -11.6 | 21.4 | 38.4 | 33.5 | 6.2 |
| 어드반테스트 | | JPY | 8,745 | 43,816 | 11.8 | 27.4 | 71.2 | 121.4 | - | 51.5 | 10.4 |
| [소재,부품] | | | | | | | | | | | |
| 린데 | 산업용 가스 | EUR | 421 | 217,428 | -4.2 | -1.3 | 7.4 | 15.5 | - | 29.5 | 6.5 |
| 에어리퀴드 | | EUR | 166 | 104,199 | -0.7 | -0.6 | 1.3 | 12.1 | 29.9 | 26.4 | 3.5 |
| 에어프로덕트 | | USD | 309 | 68,742 | -2.8 | 8.3 | 25.8 | 5.5 | 25.4 | 25.1 | 5.7 |
| 엔테그리스 | 특수 | USD | 107 | 16,162 | 1.9 | -3.2 | -18.8 | 16.0 | 72.1 | 34.4 | 4.9 |
| 진흥가스 | 가스 | CHY | 18 | 1,232 | -9.0 | -6.9 | -2.9 | -23.4 | 37.1 | 22.5 | 3.1 |
| 신에츠 | 웨이퍼 | JPY | 5,574 | 72,967 | -3.2 | -7.8 | -6.9 | 16.0 | 25.4 | 19.2 | 4.3 |
| 섬코 | | JPY | 1,435 | 3,286 | -1.4 | -12.2 | -39.9 | -29.2 | 11.6 | 20.6 | 1.2 |
| 글로벌웨이퍼 | | TWD | 418 | 6,259 | -2.8 | -7.6 | -19.6 | -18.0 | 12.9 | 14.0 | 3.1 |
| 실트로닉 | | EUR | 52 | 1,695 | -10.1 | -22.0 | -30.1 | -38.8 | 14.4 | 23.1 | 1.1 |
| 실리콘군소산업 | | CHY | 22 | 8,391 | -10.2 | 14.7 | 64.1 | 18.5 | 254.7 | - | 16.6 |
| Toppa | 포토 마스크 | JPY | 4,438 | 9,250 | 2.9 | -0.6 | 20.5 | 27.1 | 16.8 | 19.2 | 0.8 |
| 포트로닉스 | | USD | 23 | 1,469 | -1.8 | -4.4 | -19.5 | 17.0 | 9.0 | 11.1 | 1.7 |
| 호야 | | JPY | 20,485 | 46,664 | 3.7 | 2.1 | 12.4 | 33.8 | 36.4 | 34.8 | 8.3 |
| DOW | PR | USD | 49 | 34,283 | -1.5 | -10.1 | -14.1 | -1.5 | 24.4 | 23.0 | 0.8 |
| JSR | | JPY | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 스미토모 | | JPY | 393 | 4,261 | -2.1 | -6.2 | 17.1 | 2.4 | - | 21.6 | 0.3 |
| 도쿄오카 | | JPY | 3,493 | 2,919 | 2.7 | -1.5 | -16.1 | 18.5 | 29.6 | 21.0 | 2.3 |
| 동진세미켄 | 불화 | KRW | 26,650 | 994 | -0.4 | -10.9 | -41.0 | -18.5 | 15.6 | - | - |
| 쇼와덴코 | | JPY | 3,540 | 4,281 | -1.8 | -5.1 | 3.4 | 41.9 | - | 17.3 | 0.5 |
| 솔브레인 | 수소 | KRW | 196,200 | 1,107 | 0.6 | -13.4 | -36.5 | -17.9 | 18.1 | 9.2 | 1.7 |
| 무라타 | MLCC | JPY | 2,629 | 34,218 | -4.6 | -7.0 | -6.1 | -6.3 | 29.5 | 19.0 | 3.0 |
| YAGEO | | TWD | 545 | 8,676 | -10.7 | -12.1 | -0.6 | 18.6 | 14.3 | 12.6 | 2.3 |
| 유니마이크론 | PCB | TWD | 166 | 7,929 | 2.8 | 14.9 | -5.7 | 6.8 | 22.3 | 32.1 | 2.1 |
| [기타] | | | | | | | | | | | |
| 룸 | 화합물 | JPY | 1,652 | 4,362 | -2.0 | -10.0 | -26.4 | -35.7 | 17.5 | 44.2 | 1.4 |
| CREE | 반도체 | USD | 13 | 1,694 | -10.2 | 55.1 | -47.3 | -61.7 | - | - | 1.8 |
| 실리콘모션 | SSD | USD | 53 | 1,745 | -5.9 | -13.5 | -28.6 | -5.4 | 35.3 | 15.6 | 2.2 |

자료: Bloomberg, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다
당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다
당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다
동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다
동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다
동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다
동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

| 종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) | | 당사 투자의견 비율(%) |
|---|----------------------------|---------------|
| · STRONG BUY(매수) | 추천기준일 종가대비 +50%이상 | 0% |
| · BUY(매수) | 추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만 | 95% |
| · HOLD(중립) | 추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만 | 4% |
| · REDUCE(매도) | 추천기준일 종가대비 -10%미만 | 1% |

(2024.09.30 기준)