

DS와 함께하는 Weekly Talk Talk

2022.10.24

DS투자증권
리서치센터



Con- tents

주요 뉴스 및 코멘트

03

음식료
미디어
2차전지
인터넷
전기전자
은행
비상장/스몰캡
제약바이오
글로벌 연기금 동향 맛보기
대체투자 이슈
매크로 뉴스
기업 및 산업 뉴스

Key Indicators

15

Equity
Fixed Income
Commodity
F/X

주요 이벤트

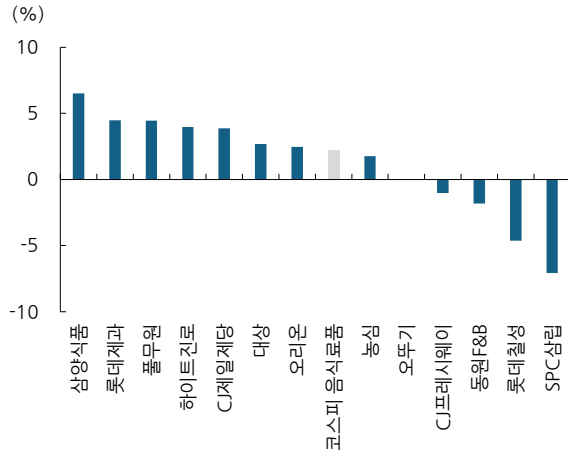
19

주요 이벤트 및 경제지표

· 음식료

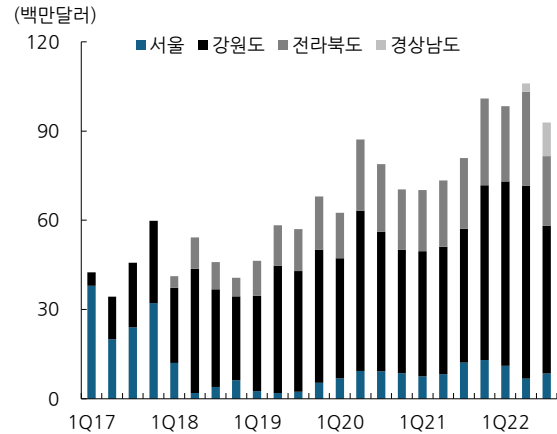
장지혜 음식료·미디어 02-709-2336 jihye.j@ds-sec.co.kr

음식료 업종 내 1W 수익률 비교



자료: FnGuide, DS투자증권 리서치센터

삼양식품 추정 수출 금액 추이



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

하이트진로 “올 여름 식당서 테라 판매 50% 늘어…엔데믹 영향”

- 6~8월 맥주 테라 유통시장 판매량이 전년 동기비 50% 증가. 9월까지 누적 판매량은 33% 증가

! **DS코멘트** 유통시장 회복과 판가 인상으로 주류 업체 외형 성장세 뚜렷. 다만 비용 증가 이슈로 수익성 둔화 전망

URL: <https://bit.ly/3VDwqkS>

삼양식품, 라면가격 평균 9.7% 인상…불닭볶음면 936원→1,020원

- 11/7부터 불닭볶음면과 삼양라면 등 13개 브랜드 제품 가격을 평균 9.7% 인상. 국내 사업 적자 규모 누적되며 인상

! **DS코멘트** 라면 4개사 모두 가격인상에 나서며 가격 차이에 따른 판촉 경쟁 부담 완화 전망. 삼양식품은 하반기 비용 부담 더욱 심화될 것으로 판단하며 가격 인상으로 올해 3, 4분기까지는 라면 비롯 음식료 원가 여전히 부담 전망

URL: <https://bit.ly/3gsDm4o>

✓이번 주 Preview

원가 부담 심화 속 환율 상승과 수출 증가 기대 기업 강세 전망

- 3분기 투입원가는 상반기 상승된 곡물가 반영되며 원가 부담 심화될 것. 해외 비중 높은 업체 중심으로 방어 전망

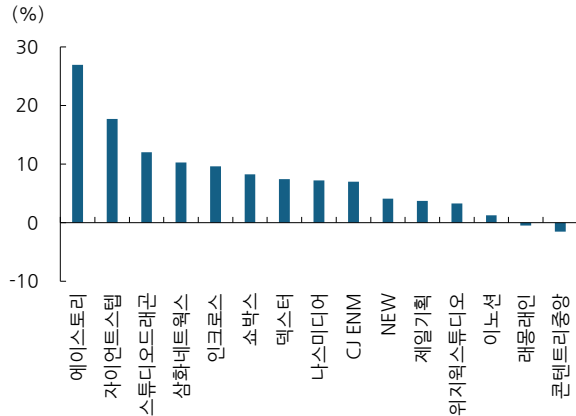
✓Top-Picks

- 오리온(271560) 3분기 실적 컨센서스 부합. 4분기 중국 명절 선물세트 판매하며 외형성장 회복 전망
- 롯데제과(280360) 23년 롯데푸드와 본격 합병 시너지 창출 기대

■ 미디어

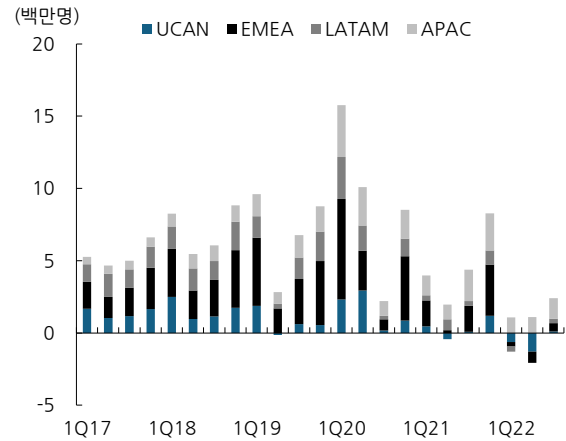
장지혜 미디어·음식료 02-709-2336 jihye.j@ds-sec.co.kr

미디어 업종 내 1W 수익률 비교



자료: FnGuide, DS투자증권 리서치센터

넷플릭스 지역별 가입자 순증 추이



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

넷플릭스, 3분기 가입자 241만명 확보...‘우영우 효과’ 특출

- 넷플릭스 241만명 추가 가입자 중 143만명이 아시아-태평양 지역 구독자였음. 참신한 프로그램 덕분에 기묘한 이야기의 새 에피소드와 이상한 변호사 우영우 등을 언급

! **DS코멘트** 점점 비중이 확대되는 아시아 태평양 지역에서 인기가 높음. 한국 콘텐츠 투자 금액 늘릴 것으로 전망

URL: <https://bit.ly/3MT20Y6>

세계가 주목한 ‘K-키즈 콘텐츠’...IPO로 제2도약 노린다

- SAMG엔터테인먼트(캐치! 티니핑)가 IPO준비 중. 더핑크퐁컴퍼니(아기상어)는 19년 상장준비 시작했으며 IPO 시점 조율 중

! **DS코멘트** 국내외로 인기 높은 키즈 대상 IP라는 차별성과 향후 해당 IP를 다각도로 활용할 수 있어 성장이 기대됨

URL: <https://bit.ly/3TA65Cq>

✓이번 주 Preview

넷플릭스의 가입자 순증과 관련한 콘텐츠 제작사 추가 강세 전망

- 10/10~10/16 인기 드라마는 <삼남매가 용감하게>(KBS2, 지앤지프로덕션), <디 엠파이어: 법의 제국>(JTBC, SLL중앙 | 셀트리온엔터테인먼트), <슈룹>(tvN, 스튜디오드래곤)

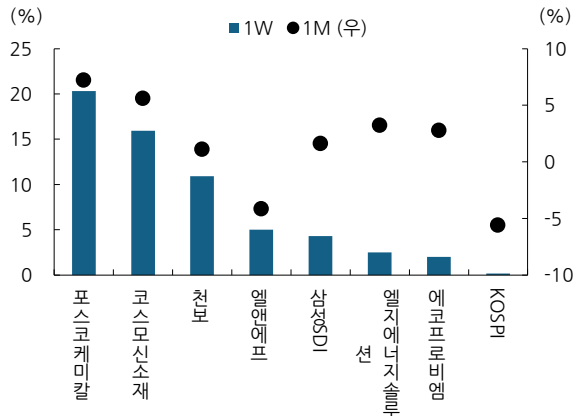
✓ Top-Picks

- 스튜디오드래곤(253450) 넷플릭스 가입자수 증가 및 광고 모델 도입에 따른 투자금액 증가 최대 수혜기업

· 2차전지

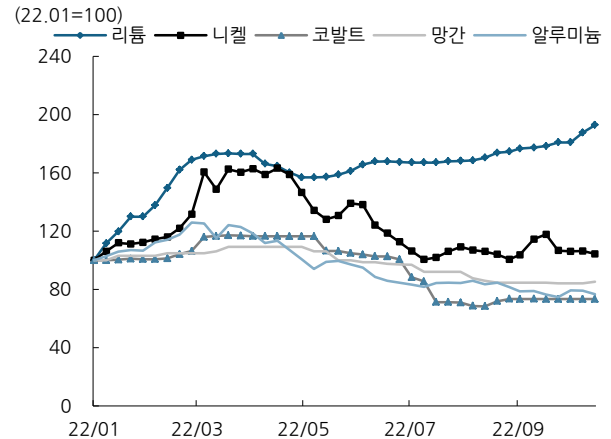
구성중 2차전지·인터넷 02-709-2337 gu.sungjoong@ds-sec.co.kr

2차전지 업종 주요 기업들의 주가 추이



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

2차전지 업종 주요 소재 데이터들의 가격 추이



자료: 한국자원정보서비스, DS투자증권 리서치센터

주: 기준점은 2022년 1월 첫째주 기준

✓지난 주 Review

‘IRA’ 만든 미국, ‘배터리 원료’ 자국 생산에 4조원 투입한다

- 미 에너지부가 인프라법에 근거해 책정한 보조금 중 1차분으로 28억 달러를 20개 배터리 기업에 활용 예정

! **DS코멘트** 미국의 탈중국화 흐름은 직접적인 경쟁관계인 국내 기업에 긍정적. 수혜 정도는 미국향 투자 노출도에 따라 차등

URL: <https://bit.ly/3gsAhkQ>

포드 CEO, 포스코 회장과 비공개 회동... IRA 앞두고 양극재 공급 협의

- 포스코그룹 회장은 지난달 방한한 포드 CEO와 양극재 공급을 위한 비공개 회동을 한 것으로 알려짐

! **DS코멘트** 증가하는 수요에 대응해 완성차의 멀티소싱이 확대되는 추세. 선제 증설 중인 포스코케미칼의 고객 다변화는 긍정적

URL: <https://bit.ly/3THEjns>

✓이번 주 Preview

실적시즌에 셀메이커들의 양호한 실적과 더불어 미국 시장 개화에 따른 수주 확대, 고객사 다변화 방향성에 관심

- 이와 더불어 미국 IRA 시장 개화에 따라 신규 고객사/공장 확대 가시성이 높은 기업도 긍정적

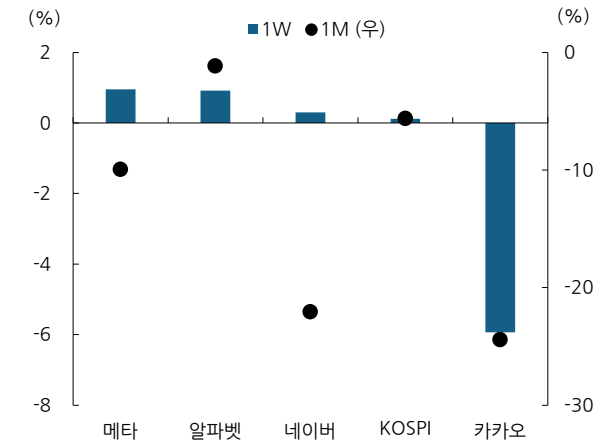
✓Top-Picks

- **LG에너지솔루션(373220)** IRA법안 도입 이후 북미 내 시장지배력 확대 중. 메탈가 하락에 따른 마진 스프레드 개선도 긍정적. 중장기 수주 확대에 CATL과의 CAPA 격차도 축소 기대
- **삼성SDI(006400)** 3Q22 실적은 환율 효과 및 믹스 개선으로 시장기대치에 부합할 것. 시장의 관심사는 수익성 개선보다는 배터리 증설 속도 확대 및 고객사 다변화. 원형 배터리의 폼팩터 변화에 따라 고객확장 시 밸류에이션 리레이팅 가능성

· 인터넷

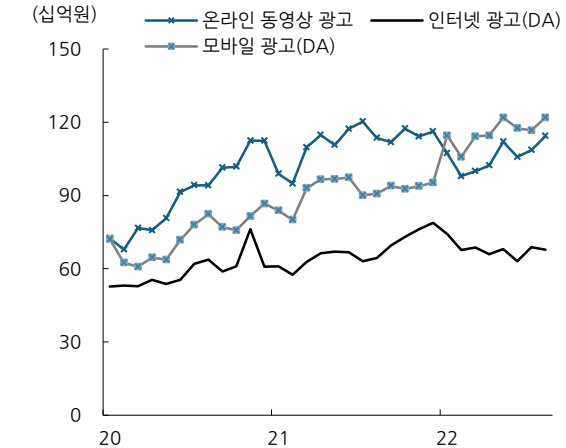
구성중 2차전지·인터넷 02-709-2337 gu.sungjoong@ds-sec.co.kr

인터넷 업종 주요 기업들의 주가 추이



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

국내 주요 온라인 광고비 현황



자료: 한국디지털광고협회, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

“카카오·네이버 무한확장 막겠다”...尹대통령, 공정위 보고받아

- 공정위는 온라인 플랫폼 시장의 공정한 경쟁기반 확보 대책을 대통령실에 보고했다고 밝힘

! DS코멘트 데이터센터 화재 후 주요 서비스의 장애가 국내 플랫폼 기업들의 독과점 문제로 확대되는 중. 플랫폼 기업의 추가적인 서비스 확장에 제동 가능성과 비용 증가에 따라 부정적

URL: <https://bit.ly/3TmEe9g>

카카오 남궁훈 대표 사퇴 “먹통 사태 책임”

- 남궁훈 대표이사가 데이터센터 화재에 따른 서비스 장애로 대표직에서 물러나기로 함

! DS코멘트 사퇴 자체는 중립적인 이슈. 중요한 것은 카카오의 리스크 관리라는 근본적인 체질 개선이기에 지켜볼 필요

URL: <https://bit.ly/3sgbmMw>

✓이번 주 Preview

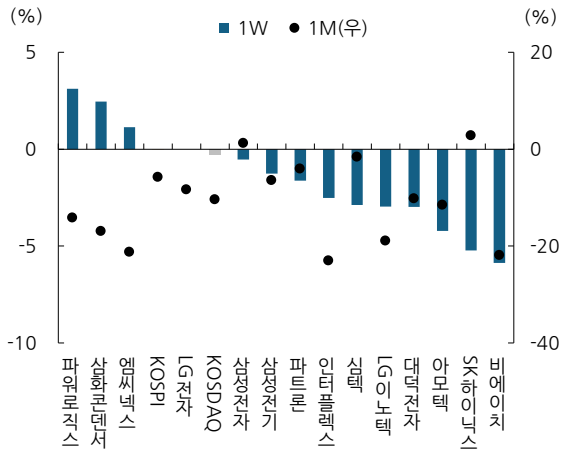
데이터센터 화재 후 플랫폼 기업들의 독과점 문제가 확대되고 있음. 광고사업 성장률도 낮아지는 지금 투자매력도는 낮음

- 2분기 실적을 바닥으로 회복할 전망이나 주요 사업인 광고/커머스 성장이 가시화될 때 주가는 모멘텀을 받을 것. 현재 플랫폼 기업들의 캐시카우인 광고실적이 둔화 중이고 신사업의 성장세가 본격화되기 전까지는 보수적인 의견을 유지

· 전기전자

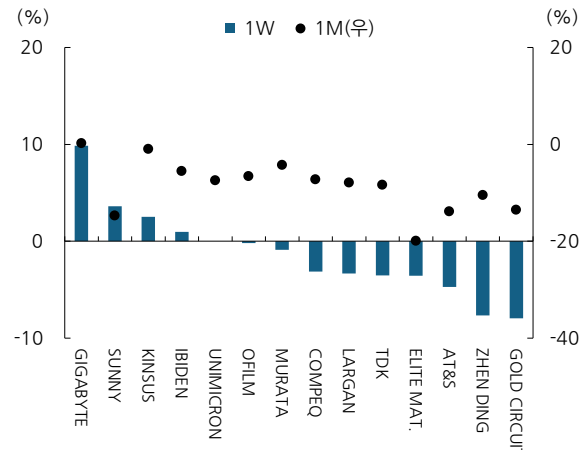
권태우 전기전자·미드스윙 02-709-2622 tkwon1@ds-sec.co.kr

업종 내 주요종목 1W 수익률 비교



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

글로벌 Peer 1W 수익률 비교



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

아이폰 '카툰' 작아진다... 애플, LG이노텍 잠망경 카메라 채용

- 애플이 내년 출시하는 아이폰15에 폴디드줌 카메라 탑재 확정. 삼성전자 보유한 특허를 우회해 새로운 특허 등록

! **DS코멘트** 국내 카메라모듈 공급 업체 LG이노텍 및 자화전자의 수혜 예상. 중장기적 긍정적 효과 기대

URL: <https://bit.ly/3z0mRml>

애플, 아이폰 아닌 아이패드 접을까...안전한 시장진입 노림수

- 2024년 폴더블 아이폰 출시를 목표로 한 애플이 폴더블 아이패드로 선회할 수 있다는 가능성이 제기

! **DS코멘트** 아이폰 또는 아이패드의 폴더블 적용은 국내 업체 수혜로 이어질 전망. 부품의 P 상승에 고무적

URL: <https://bit.ly/3MN36V7>

✓이번 주 Preview

금주 3분기 실적발표 예정. 실적 견조한 업체에 주목

- IT 대형주 실적발표 예정일: **10/26(수)** SK하이닉스(9:00), LG디스플레이(14:00), 삼성전기(14:30), LG이노텍(공시), **10/27(목)** 삼성전자(10:00), **10/28(금)** LG전자(16:00). 실적 발표에서 1) 전방 수요 둔화 강도, 2) 재고조정 진행 여부 파악이 필요함. LG전자의 잠정치(10/7)는 컨센서스 하회. 시장 컨센서스 대비 LG이노텍은 부합, 삼성전기는 하회할 전망

Top-Picks

- **LG이노텍(011070)** 3분기 실적 컨센서스 부합 예상. 4분기 고객사의 프리미엄 출하량 증가로 견조한 실적 성장세 지속 전망

은행

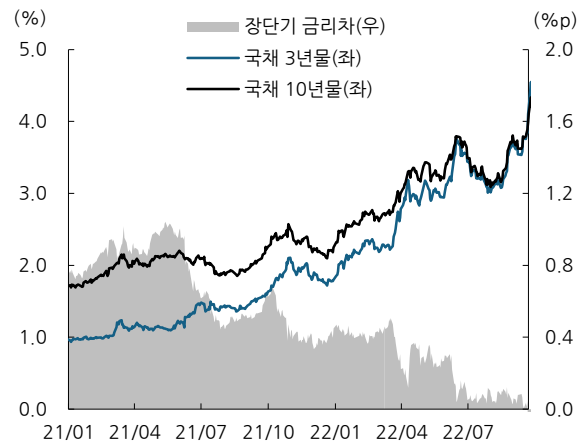
나민욱 은행 02-709-2653 minwook.na@ds-sec.co.kr

은행 업종 내 1W 수익률 비교



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

시장 금리와 장단기 금리차 추이



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

금융위 “은행 통합 LCR 규제 정상화조치 6개월 유예”

- 기존 정상화 계획은 12월 말까지 통합 LCR을 92.5%로 유지해야 했으나 6개월 연장해 내년 6월 말까지 92.5% 유지

! DS코멘트 최근 LCR 관리 차원에서 은행채 발행량 확대된 가운데 크레딧 시장 경색에 따른 안정화 조치. 또한 증안펀드 출자에 따른 반대급부적인 측면도 있었던 것으로 판단. 국민은행의 경우 2Q22 기준 통합 LCR 91.6%로 LCR 관리 영향에 따라 3분기 NIM 개선폭이 타행 대비 상대적으로 적었던 것으로 추정. 이번 유예 조치로 은행권 전반적으로 LCR 관리 부담 경감

URL: <https://bit.ly/3gojL5e>

증권사 ‘레고랜드’ 후폭풍…PF ABCP 매입확약 뇌관

- 단기금융 시장 금리 급등으로 차환 발행 어려워진 상황 / 매입 약정에 따라 증권사가 ABCP 인수 → 단기 유동성 확보 필요

! DS코멘트 레고랜드 ABCP 부도에 따른 ABCP 시장 불신으로 매입 확약 비중 높은 일부 증권사의 유동성 리스크 부각. 한동안 금융주 투자심리에 부정적으로 작용할 공산이 높은 편

URL: <https://bit.ly/3eMpFge>

✓이번 주 Preview

최근 유동성 리스크 우려는 금융주 투자심리에 부정적, 종목 선별이 중요

- ABCP발 유동성 리스크 부각에 따른 금융주 투자심리 위축 불가피
- 추가 하방이 막혀 있고 높은 QoQ 실적 개선을 시험할 종목 선별 중요

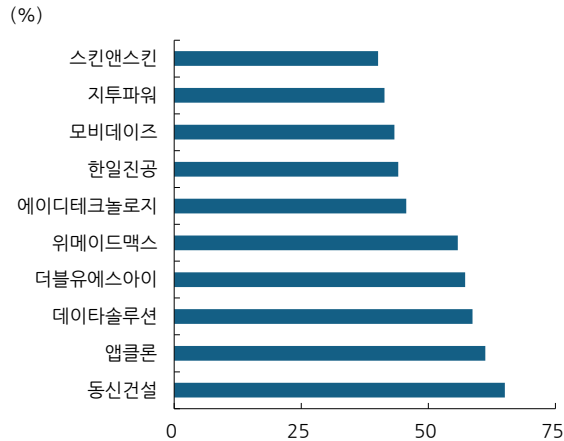
✓ Top-Picks

- 신한지주(055550) 1) 3분기 시중은행 중 가장 높은 수준의 NIM 개선, 2) 1,500억원 규모 자사주 매입·소각(일평균거래대금 대비 3.5배)
- 기업은행(024110) 1) 추가충당금 소멸 효과와 큰 폭의 NIM 개선, 2) 낮은 베타로 변동성 장세에서 안정적, 3) 배당 매력

· 스몰캡 / 비상장

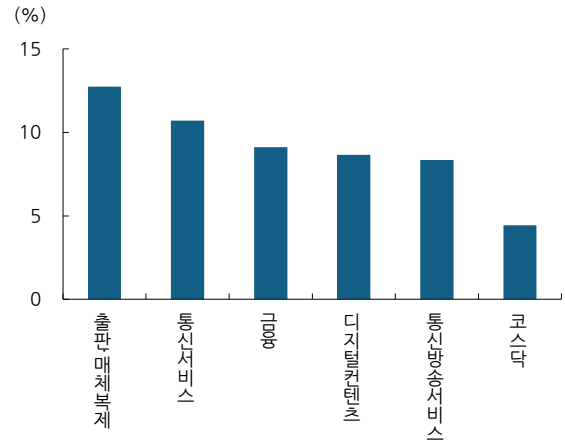
김수현 미드스몰캡·비상장·지주회사 02-709-2650 seankim@ds-sec.co.kr

1W 코스닥 상승률 상위 10개 종목



자료: 한국거래소, DS투자증권 리서치센터

1W 코스닥 상승률 상위 5개 업종



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

카카오엔터, 프리 IPO 최대어되나...해외PE 검토 여전

- 1조원 규모 Pre-IPO 싱가포르투자청 등 글로벌 PEF 투자 검토. 12조원으로 밸류 하향했지만 여전히 투자자와 밸류 조정 중

! **DS코멘트** Pre-IPO 투자가 성공적으로 마무리되면 지지부진하던 SM엔터테인먼트 인수 작업도 가속화 될 것으로 전망

URL: <https://bit.ly/3S18vtW>

줄줄이 멈춰진 게임사 IPO...경쟁력 확보가 관건

- 라이언하트스튜디오, 넷마블네오, 스마일게이트RPG 등 게임사의 상장지 중복지장 등의 이슈로 철회되거나 연기

! **DS코멘트** 고평가를 받기 어려운 근본적인 이유는 히트작 이후 후속 IP 확보가 부진한 경우가 많기 때문으로 판단

URL: <https://bit.ly/3z0qHvL>

韓 와인 시장 더 커진다...IPO 추진으로 판 키우는 수입사

- 관세청에 의하면 지난해 와인 수입액 전년대비 69% 증가한 5.5억 달러. 수요 증대로 와인 수입사들도 역대급 실적 기록
- 나라셀라 지난해 매출액 889억원(+49.4% YoY), 영업이익 121억원(+98.4% YoY) 달성. 23년 1분기 내 상장 목표

! **DS코멘트** 나라셀라가 증시 입성에 성공하면 금양인터내셔널 및 아영FBC 등도 상장 추진 가능성 존재해 추적 필요

URL: <https://bit.ly/3TBnWZO>

✓이번 주 Preview

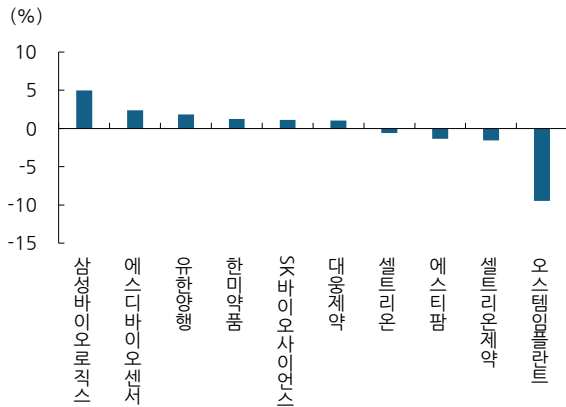
대중교통 등 특정장소에서만 실내 마스크 착용 의무 적용하는 방안 검토. 실내 마스크 착용 선별적 해제 가능 전망

- 마스크 해제 시점이 지속 연기되며 주목 받지 못했던 화장품 등 리오프닝 관련 기업들 관심 필요

· 제약바이오

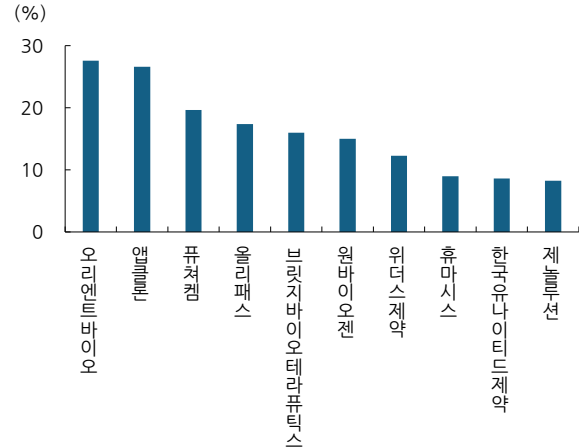
오세영 제약바이오·의료기기 02-709-2652 seyoungoh@ds-sec.co.kr

시총 상위 종목 1W 추가 변동



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

1W 추가 상승률 상위 종목



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

✓지난 주 Review

LG화학, 美 항암 바이오기업 '아베오' 8,000억원에 인수

- FDA승인 신약 보유 기업 100% 지분 인수. 신장암 치료제 전년 500억원대 올해 1,500억원대 매출 예상 및 적자폭 축소

! DS코멘트 다수 제약사의 L/O 전략 대신 상업화 인프라 보유 기업 인수로 미국 직접진출 발판 확보가 차별점. LG화학 배터리 산업 분할 이후 새로운 성장 동력으로 생명과학 사업 투자 재개

URL: <https://bit.ly/3yUUndK>

삼바, GSK와 4,200억원 규모 위탁생산 계약

- 2030년까지 4,200억원 규모 계약 체결. 기존 GSK 코로나19 항체 치료제 위탁생산과 별개 신규건

! DS코멘트 레카네맙 탐라인 결과 알츠하이머 항체 치료제 시장 개화 기대감으로 주가 반등 후 환차익 예상 되는 3분기 실적 호조 및 수주 모멘텀으로 주가 선방

URL: <https://bit.ly/3SeO7Vb>

✓이번 주 Preview

3분기 실적 기대 업체 중심으로 단기 접근 여전히 유효

- 금주 삼성바이오로직스를 시작으로 11월 2주차까지 제약바이오 대형주 실적 시즌 예정
- 수출, 해외 사업 호조 기업들의 두드러지는 실적 기대

· 글로벌 연기금 동향 맛보기

국부펀드 한국투자공사 무기 제조기업에 5,700억원 투자...핵무기 생산업체도 포함

- 한국투자공사가 8월 기준 핵무기·집속탄·대인지뢰 등을 생산하는 기업들에 총 4억 달러를 투자함
- 투자금액이 가장 큰 업체는 핵무기 생산업체인 허니웰 인터내셔널과 노스롭 그러먼으로 각각 1.1억 달러/1억 달러를 투자
- 한국투자공사가 투자한 업체들은 해외 투자기관들이 '책임 투자' 기조에 따라 투자 대상에서 배제하고 있는 기업들임
- 이에 공사 관계자는 "기업들은 MSCI 지수에 포함돼 투자 중" 이라고 밝힘

URL: <https://bit.ly/3CODBOx>

카타르 국부펀드, Vodafone Egypt의 지분 20% 인수 논의

- 카타르 투자청(QIA)가 Vodafone Egypt의 지분 45% 중 20%를 인수하기 위해 Telecom Egypt와 논의를 시작함
- Vodafone Egypt는 시장점유율 43%의 이집트 최대 이동통신사업자로 Telecom Egypt가 45% 지분을 가지고 있음
- 공식적인 발표는 아직 없지만 연말까지 합의에 도달할 수 있다고 함
- 다만 그럼에도 올해 외국인 순매도 규모는 12.7조원으로 순매수 규모와 큰 차이가 있음

URL: <https://bit.ly/3Tm2cBu>

소프트뱅크, 영 전자상거래 THG 보유 주식 카타르 국부펀드 등에 전량 매각

- 소프트뱅크가 지난해 5월 THG에 16억 달러를 투자 후 1년 만에 주가 하락으로 매각에 나섬
- 소프트뱅크 그룹의 SB 매니지먼트는 THG의 주식 1주당 39펜스에 보유 8.1천만주 중 6.8천만주를 카타르홀딩스에 매도
- 또한 THG 최고경영장 매튜 몰딩에게도 1.3천만주 매도 예정

URL: <https://bit.ly/3Evr3HX>

'석유왕국' 사우디가 찍은 녹색채권, 믿어도 될까...그린워싱 우려

- 사우디아라비아 국부펀드 PIF가 발행한 녹색채권을 두고 그린워싱(위장환경주의) 우려가 제기
- PIF는 투자설명서에 "녹색 프로젝트에 수익금이 사용될 것"이란 투자자들의 요구사항을 보장할 수 없다", "녹색 프로젝트에 대한 시장 합의는 없다" 등 다소 논쟁이 될 여지가 있는 문구가 있음
- 또한 부실한 탄소중립 계획을 갖춘 국가기관이 발행한 녹색채권을 진짜 '녹색'으로 보기 어렵다는 지적도 있음

URL: <https://bit.ly/3VWU1xg>

· 대체투자 이슈

가상자산 규제 고삐 푸는 일본...코인 상장 과정 간소화한다

- 일본암호자산거래소협회(JVCEA)가 거래소에서 더욱 쉽게 코인을 상장할 수 있도록 심사 절차를 완화할 계획이라고 함
- 일본은 가상자산 상장을 위한 심사가 최소 6개월 이상 걸리는 것으로 알려짐
- 이번 완화 정책으로 사전 심사를 거치고 않고 상장할 수 있게 되면서 기간이 짧아질 것
- 오다 겐키 JVECA 부회장은 “계획이 시행되면 거래소는 상장계획서를 제출 후 30일 이내에 코인을 상장할 수 있다”고 밝힘

URL: <https://bit.ly/3eVq0wV>

중대형 빌딩 거래도 반토막...1년 새 45.8% 줄어

- 올해 3분기 기준 서울 연면적 3.3천㎡ 이상 업무·상업용 빌딩 거래건수는 23건 -39.5% YoY
- 중대형 빌딩 거래는 2020년 2분기까지는 20건대였으나 코로나 팬데믹 이후 40건대로 증가했었음
- 전문가들은 향후 중대형 빌딩 거래가 더욱 위축될 가능성이 있다고 전망

URL: <https://bit.ly/3ePrqlq>

美 부동산 ‘한파’ 지속...주택시장지수 10년 만에 가장 낮아

- 미 주택건설업협회에 따르면 10월 미국 주택시장지수는 38 -8p MoM
- 10월 지수는 코로나 영향이 한창이던 20년 5월을 제외하면 10년 만임
- 지난 4월 77이었던 것을 고려하면 반년 새 절반 가까이 하락함
- 지수는 현재 10개월 연속 하락 중이며 1985년 이후 최장 기간 하락세

URL: <https://bit.ly/3DgCwAz>

10월 3주 아파트 가격 동향...매매가격 -0.28% 하락·전세가격 -0.31% 하락

- 한국부동산원에 따르면 10월 3주 전국 아파트값은 -0.28% 하락
- 이 중 서울이 -0.27%, 수도권/지방이 -0.35%/-0.21%를 기록
- 전국의 아파트 전세가격도 -0.31% 하락
- 이 중 서울이 -0.31%, 수도권/지방이 -0.41%/0.22%를 기록

URL: <https://bit.ly/3MQUVan>

· 매크로 뉴스

미국 10년물 국채금리 14년만 최고...연준 “금리 또 올린다”

- 20일 블룸버그통신에 따르면 이날 기준 10년물 미 국채금리는 전날보다 0.09%p 오른 4.228% 기록. 금융위기 당시인 2008년 6월 이후 가장 높음. 기준금리에 민감하게 반응하는 2년물 미 국채 금리도 0.06%p 오른 4.619% 기록
- 시장은 연준이 다음 달 1~2일 열리는 FOMC 정례회의에서 4연속 사이언트 스텝을 밟을 것이 유력하다고 봄

URL: <https://cutt.ly/DB9Hgm3>

中 위안화 가치 14년여 만에 최저...“아시아 외환시장 우려 전조”

- 20일 블룸버그통신에 따르면 전날 중국 역내 위안/달러 환율은 전장보다 0.42% 내려간 7.2279위안으로 마감. 이는 2008년 1월 이후 가장 높은 것
- 뉴욕 외환시장에서 역외 위안/달러 환율도 전장 대비 0.7% 떨어진 7.2744위안까지 오름. 역외 위안화 거래가 시작된 2010년 8월 이후 최고치 기록

URL: <https://cutt.ly/xB9FDEY>

일본 9월 소비자물가 31년 만에 최대 3.0% 상승...엔저 영향

- 일본 총무성이 21일 발표한 9월 소비자물가지수(신선식품 제외)는 작년 동월 대비 3.0% 상승
- 2014년 4월 소비세율이 5%에서 8%로 인상돼 반영된 효과 제외하면 1991년 8월(3.0%) 이후 31년 1개월 만에 가장 높은 상승률

URL: <https://cutt.ly/iB9F9cv>

미국 9월 소비자물가지수 CPI 8.2% 상승...예상치 상회

- 미국 소비자물가지수가 8.2% 기록
- 근원 소비자물가지수는 전월/전년 대비 0.6%/6.6% 상승
- 이에 따라 다음 달 1, 2일에 열리는 연방공개시장위원회에서 또 한 번 ‘자이언트 스텝’이 단행될 것이라는 예측이 힘을 받음
- 같은 날 신규 실업수당 청구 건수가 22만 8천건으로 집계됐다고 밝힘

URL: <https://bit.ly/3Vkt3IY>

· 기업 및 산업 뉴스

K- 방산 수출 본격화...한화디펜스·현대로템, 폴란드 납품 개시

- 20일 업계에 따르면 한화디펜스는 전 날 창원 1사업장에서 폴란드 수출 K9 자주포 초도 물량 24문에 대한 출하식 시행. 이번 K9 자주포 출하는 폴란드의 긴급 요청으로 지난 8월 1차 실행계약을 체결한 지 2개월 만에 시행
- 한화디펜스는 폴란드에 K9 자주포 총 212문을 순차 납품할 예정
- K9 자주포는 우수한 성능과 신뢰성을 바탕으로 2001년 이후 8개 국가에 수출. 현재 글로벌 자주포 수출시장에서 60% 이상의 점유율 차지

URL: <https://cutt.ly/QB9SkI5>

“카카오 먹통 대란, 남의 일 아냐”...데이터 서비스 점검 나선 기업들

- 20일 각 기업에 따르면 주요 기업은 카카오 사태 계기로 일제히 데이터센터 이원화 조치 여부 점검, 재해 및 장애 대책 수립
- 신세계, 롯데 등 외부 데이터센터에 서버를 두고 있는 기업들도 카카오 먹통 사태의 근본 원인으로 지목된 ‘정기적 훈련’의 필요성을 절감하는 분위기
- 100% 실시간 백업을 하려면 관련 비용이 딱 두 배로 들기에 데이터센터 이중화 등은 그간 ‘돈 먹는 하마’로 여겨짐. 하지만 카카오 사태로 ‘비용보다 안전’이란 인식이 확산하는 모습

URL: <https://cutt.ly/OB9Dpbr>

‘보복 여행’ 여권 신청 폭주...작년 67만→올해 240만권

- 조폐공사는 올해 코로나19 거리두기 완화로 해외여행이 증가할 것으로 보고 총 311만 권의 공백여권을 비롯해 최대 500만 권 생산계획 수립
- 여권 신청량은 2019년 465만 권에서 코로나로 인해 2020년 104만 권, 2021년 67만 권을 기록했다가 올 들어 해외 입출국 규제가 완화되면서 9월 말 현재 150만 권에 달함

URL: <https://cutt.ly/QB9KszH>

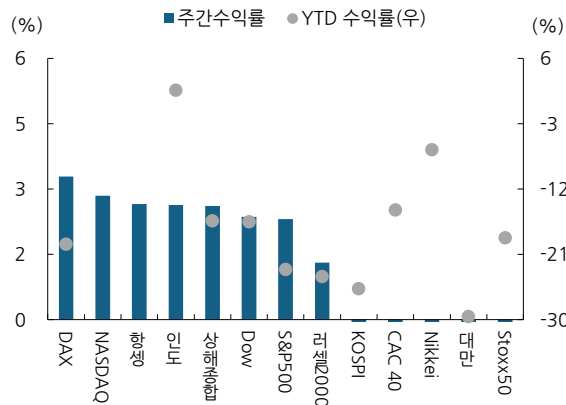
금리 인상에 치이고, PF에 받치고...회사채 시장 올스톱

- 20일 금융투자협회에 따르면 전날 기준 신용 스프레드는 125bp(1bp=0.01%p)로 벌어짐. 2009년 8월 13일(129bp) 이후 13년 2개월 만에 최고 수준
- 신용 스프레드는 3년물 회사채(AA-)와 국고채 간 금리 차이로, 수치가 커질수록 시장 참여자들이 회사채 투자 위험을 높게 본다는 것을 의미
- 이달 1일부터 전날까지 회사채 발행 규모는 1조 2,362억원으로 지난해 규모(3조 3,562억원) 대비 63.16% 감소
- 기준 금리가 오르자 회사채 발행에 필요한 가산금리가 상승했고 기업의 부담은 커진 것에 더해 지난 달 29일 레고랜드 ABCP에 기한이익상실(EOD)이 발생하면서 회사채 투자심리는 최악으로 치달음

URL: <https://cutt.ly/YB9Xczk>

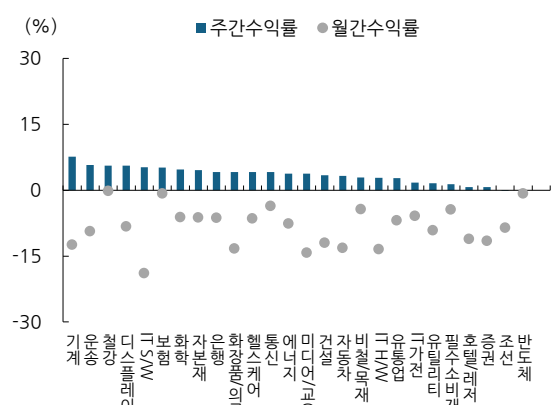
Key Indicators – Equity

주요국 지수 수익률



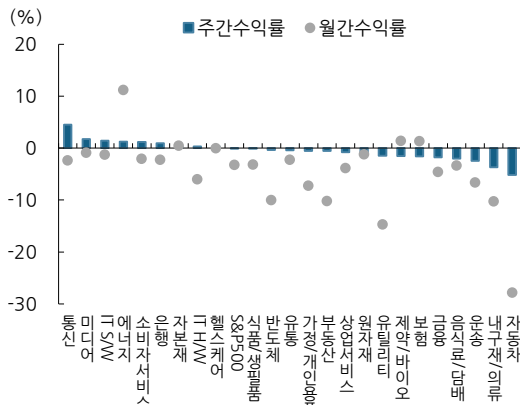
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

KOSPI 업종별 수익률



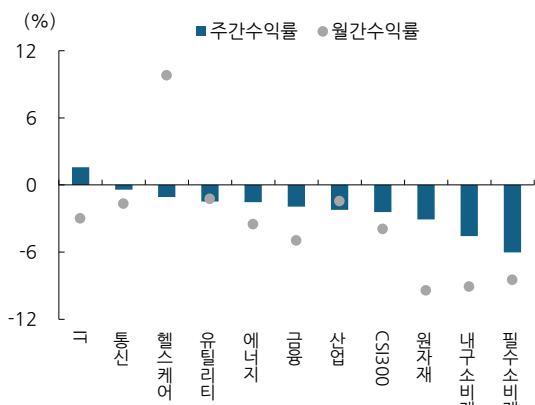
자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

S&P500 업종별 수익률



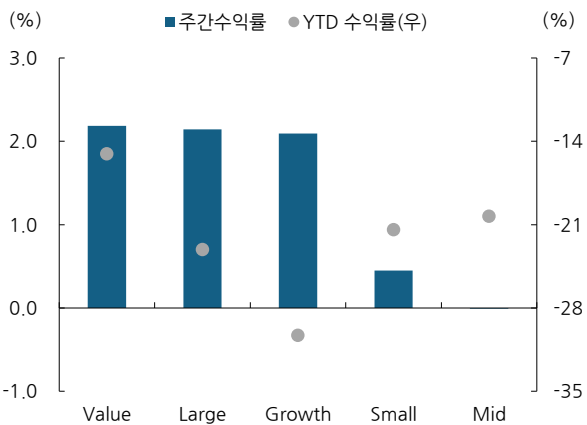
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

CSI 300 업종별 수익률



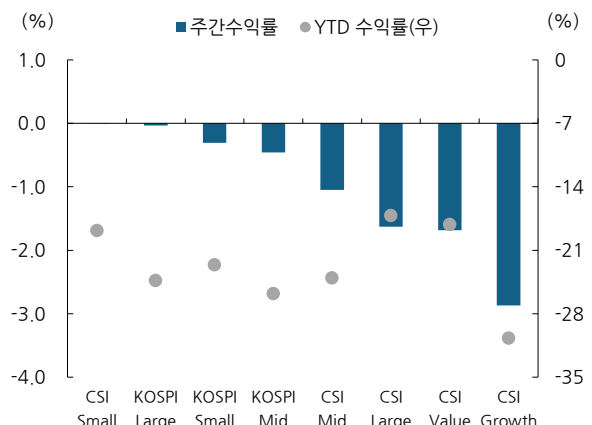
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

S&P 지수 스타일별 수익률



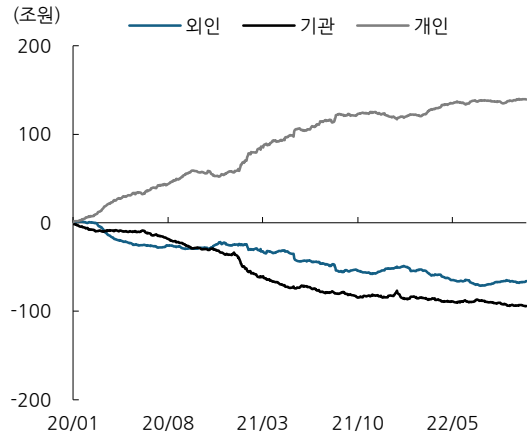
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

KOSPI 및 CSI스타일 및 사이즈 수익률



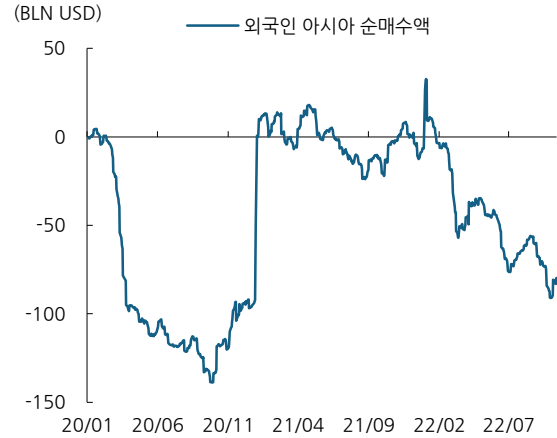
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

투자자 주체별 누적 순매수(YTD)



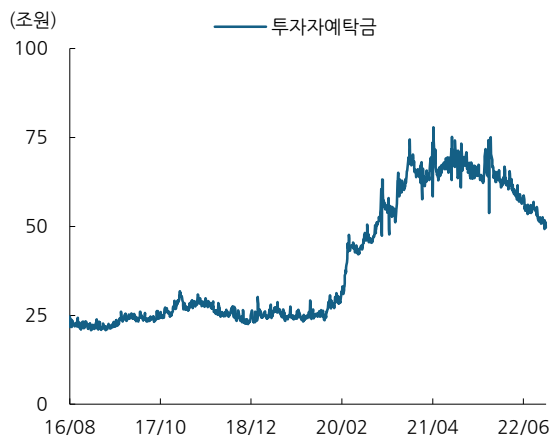
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

외국인 아시아 주식시장 누적 순매수(YTD)



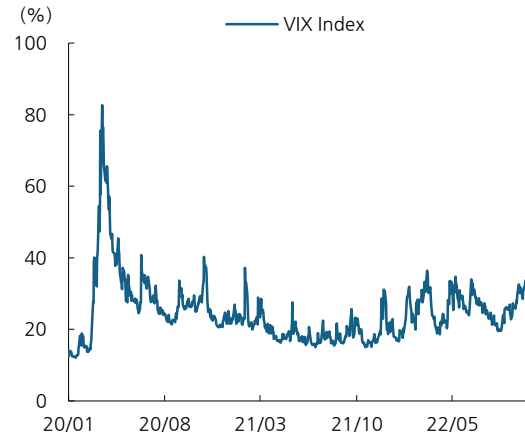
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

투자자 예탁금



자료: Quantwise, DS투자증권 리서치센터

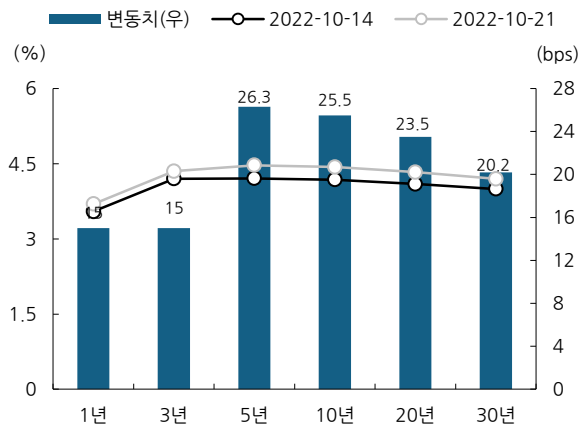
S&P VIX 지수



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

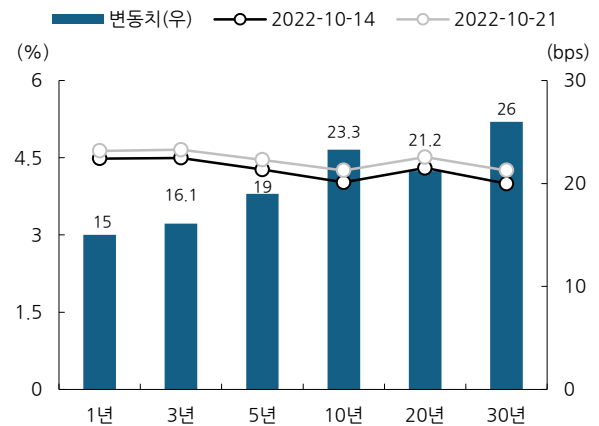
■ Key Indicators - Fixed Income

한국 국채 수익률 곡선 및 변동치



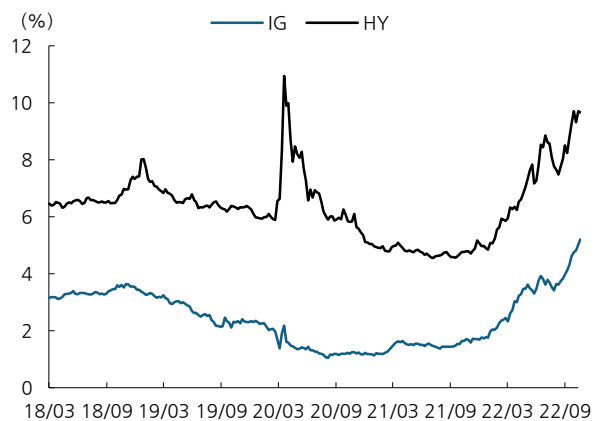
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

미국 국채 수익률 곡선 및 변동치



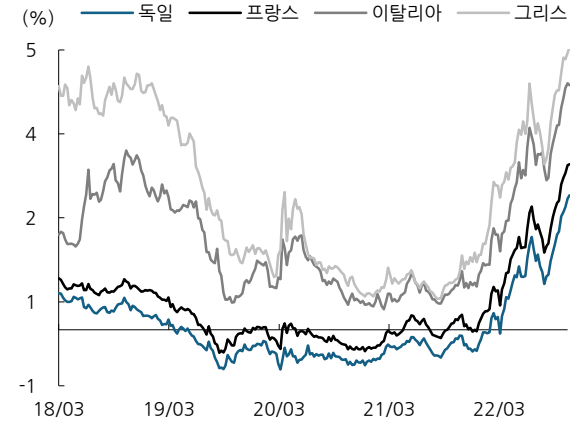
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

미국 IG & HY 금리 추이



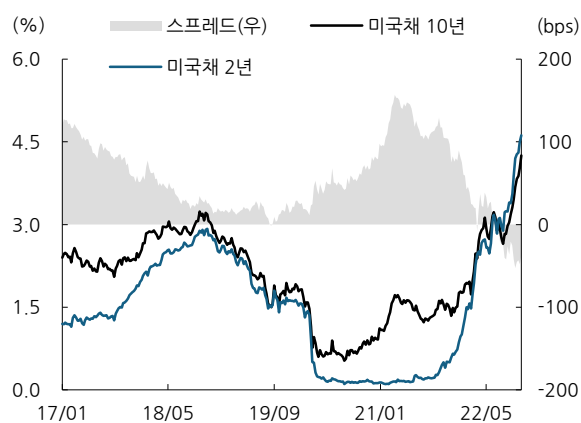
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

유럽 주요국 10년물 국채 금리



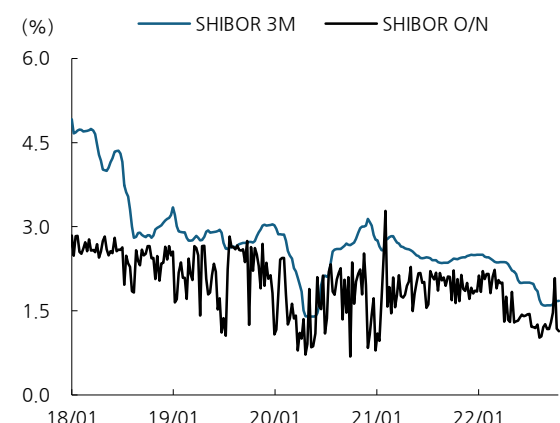
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

미국 국채 차이 (2년물, 10년물, SPREAD)



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

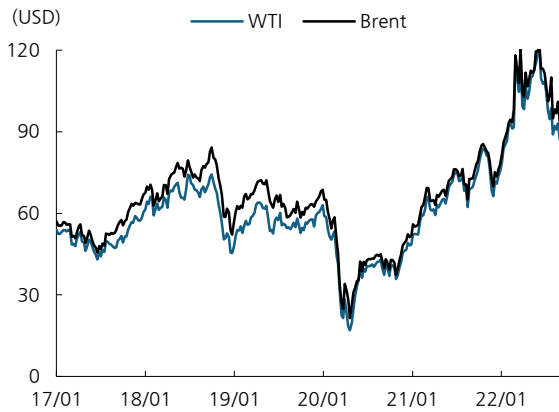
SHIBOR 금리 (3M, O/N)



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

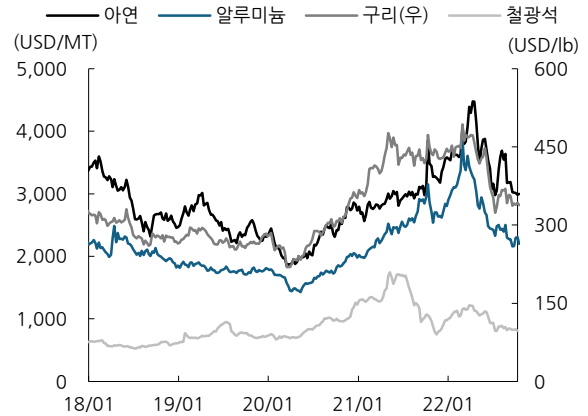
■ Key Indicators – Commodity/FX

원유 가격 추이(WTI, Brent)



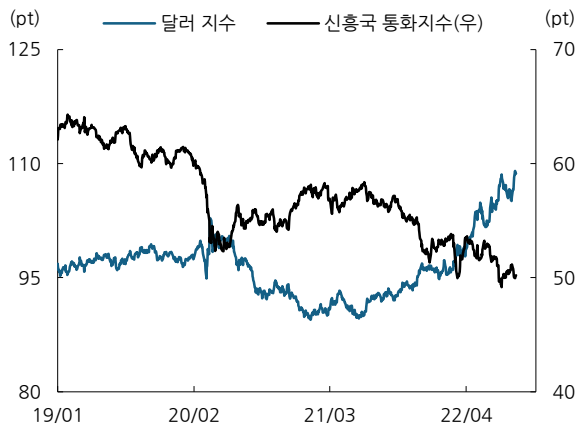
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

산업 금속 가격 추이(구리, 아연, 알루미늄, 철광석)



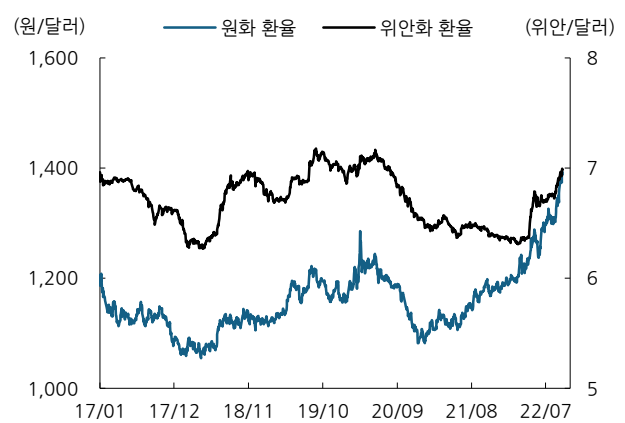
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터, 주: 철광석(USD/MT)

달러 인덱스, 신흥국 통화지수



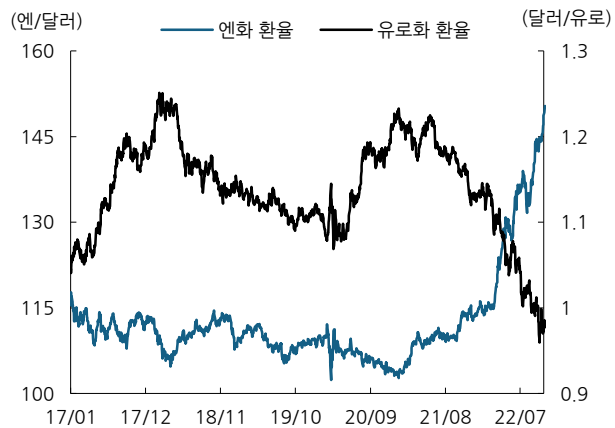
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

KRW, CNY 환율



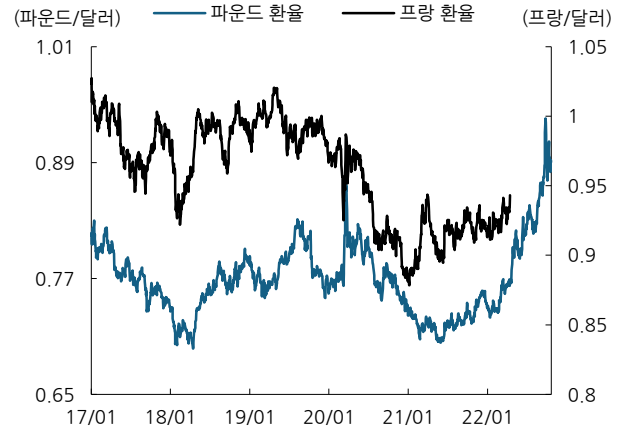
자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

EUR, JPY 환율



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

GBP, CHF 환율



자료: Bloomberg, DS투자증권 리서치센터

주요 이벤트 및 경제지표 발표 일정

2022.10~11

Mon	Tue	Wed	Thu	Fri
24	25	26	27	28
미국 10월 제조업 구매관리자지수 서비스 구매관리자지수 마켓 종합 구매관리자지수 유럽 10월 제조업 구매관리자지수 서비스 구매관리자지수 마켓 종합 구매관리자지수	미국 10월 CB 소비자신뢰지수	미국 9월 상품 무역수지 신규 주택판매 자동차 제외 소매 재고	미국 9월 내구재수주 3Q GDP GDP 물가지수 유럽 10월 예금금리 금리결정	미국 9월 개인지출 잠정주택매매 10월 미시간대 소비자대지수 미시간대 소비자심리지수
31	1	2	3	4
중국 10월 제조업 구매관리자지수 일본 9월 산업생산 소매판매 유럽 10월 소비자물가지수	중국 10월 Caixin 중국 제조업 구매관리자지수 미국 OPEC 회의 10월 제조업 구매관리자지수 ISM 제조업고용지수 ISM 제조업구매지수 9월 미국 노동부 JOLTs	미국 10월 ADP 비농업부문 고용 변화 유럽 10월 제조업 구매관리자지수	미국 금리결정 연방공개시장위원회 성명서 FOMC 기자 회견 유럽 9월 실업률 중국 10월 Caixin 중국 제조업 구매관리자지수	미국 10월 실업률 비농업고용지수 경제활동참가율 유럽 10월 서비스 구매관리자지수 마켓 종합 구매관리자지수

자료: DS투자증권 리서치센터

Compliance Notice

- 동 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 - 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: DS투자증권 리서치센터)
 - 동 조사자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 이 조사자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 이 조사 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
 - 동 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포 할 수 없습니다.
-