

김장열

# 런닝맨 Briefing



포트폴리오업 &코스피 전망 2750~3050

양적긴축, 금리인상, 중국발우려 (성장성/코로나)등 1월말~2월초까지 부담요인이 커

## <주요 변수>

\*나스닥 기술적 흐름 (향후 2~3주)

: 15700회복 못하면... 중기 대세하락 가능성 15300~15600 범위 (3~4% 반등)안착 중요

\*반도체가격

: 1분기 하락을 둔화 기대는 기 반영  
2분기-3분기 상승 가능성 현실화?

\*대선 Cleaner winner?

코스피 ~ 3월: 2750~3050

---

<포트폴리오>

반도체: SK하이닉스

애플/스마트폰: 삼성전기, 비에이치

금융; KB금융, 현대해상

Reopening: 강원랜드

개별성장주: 엠로, 이오텍, 비즈니스온

실적대비 저평가: 제이에스코퍼레이션, 국순당

**\*다음종목은 상상인증권 공식 커버종목 아님 : DB하이텍 삼성전기  
비에이치 KB금융 현대해상 강원랜드 국순당**

### Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자:김장열)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

### 투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12 개월)	투자등급	적용기준 (향후 12 개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비	Overweight(비중확대)			
	업종 비중 기준	Neutral (중립)			
	투자등급 3 단계	Underweight (비중축소)			
Company (기업)	투자등급 4 단계	단기 주가 상승		4.4%	
		중장기 주가 상승		53.6%	투자의견 비율은 의견 공표 종목들의 맨
		단기 주가 하락		0.4%	마지막 공표 의견을 기준으로 한 투자
		단기 주가 박스권		5.1%	등급별 비중
		Attention		36.5%	(최근 1년간 누적 기준, 분기별 갱신)
		합계			0.0%

