Morning Meeting Notes

2024-01-04

내일의 차이 현대차증권

What's Inside

[미국주식] 메타버스가 다시 옵니다

New Issue

뉴욕증시, 시장의 조기 금리 인하 기대감을 되돌리는 연준 의원 발언...나스닥 1.18%↓
뉴욕채권, 통화정책 경로에 대한 불확실성 높아짐에 따라 미 10년물 금리 하락
국제유가, 지정학적 불안감 확대로 유가 상승...WTI 3.3%↑

New Publication

[ESG] ESG 리서치 보고서: 글로벌 ESG 동향 그리고 기업분석(2023-12-26)
[글로벌] '23년 중국경제공작회의 전망-첨단산업 자립자강, 산업 업그레이드에 집중(2023-12-07)
[IT H/W 산업] 대만, 일본 기업 탐방 후기(2023-12-05)
[정유화학/태양광 산업] 고금리에도 올 것은 온다(2023-12-05)
[음식료산업] 2024년 연간전망: 꺼진 불을 다시 볼 때(2023-11-28)
[방위산업] 전쟁의 시대(2023-11-27)
[미국주식] 2024년 미국주식: 불안 속 축배를 들 때(2023-11-27)
[제약/바이오] 2024년 연간전망: 키트루다 유니버스(2023-11-24)
[AI산업] 2024 AI 산업 연간전망: 온디바이스 AI와 NPU 시장의 개화(2023-11-24)
[화장품] 2024년 연간전망: K-Beauty의 축복이 끝이 없네!(2023-11-22)
[금융] 2024년 금융업 전망: 손익과 주주환원 간의 바통터치(2023-11-21)
[건설] 2024년 연간전망: Adagio Sostenuto(2023-11-17)
[철강/비철금속] 2024년 연간전망: 제한적 회복(2023-11-16)

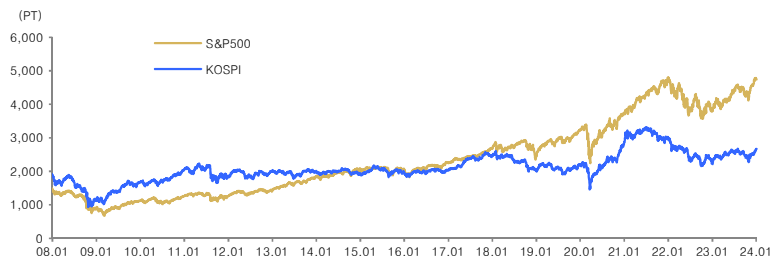
Rating, Target Price Changes

삼성에스디에스	BUY	160,000 원 >	BUY	200,000 원	(2024-01-03)
한올바이오파마	BUY	63,000 원 >	BUY	70,000 원	(2023-12-22)
테크윙	신규편입	▷	BUY	15,000 원	(2023-12-21)
CJ ENM	BUY	80,000 원 >	BUY	90,000 원	(2023-12-14)
네패스아크	신규편입	▷	BUY	34,000 원	(2023-12-13)
LIG넥스원	BUY	130,000 원 >	BUY	160,000 원	(2023-12-13)
고려아연	BUY	650,000 원 >	BUY	670,000 원	(2023-12-12)
리노공업	신규편입	▷	BUY	250,000 원	(2023-12-05)
롯데정밀화학	BUY	100,000 원 >	BUY	83,000 원	(2023-12-01)
한올바이오파마	BUY	49,000 원 >	BUY	63,000 원	(2023-11-29)
CJ제일제당	BUY	400,000 원 >	BUY	440,000 원	(2023-11-28)
롯데웰푸드	BUY	140,000 원 >	BUY	170,000 원	(2023-11-28)
코리안리	BUY	11,000 원 >	BUY	10,000 원	(2023-11-28)
LIG넥스원	신규편입	▷	BUY	130,000 원	(2023-11-27)

외국인 순매수		국내기관 순매수	
순매수	금액(백만)	순매수	금액(백만)
KODEX 200	53,918	KODEX 200선물인버스2X	124,475
KODEX 200선물인버스2X	44,935	한국항공우주	43,669
삼성전자	29,743	KODEX 인버스	20,880
기아	28,699	맥쿼리인프라	17,821
셀트리온제약	23,134	한화에어로스페이스	16,406

외국인 순매도		국내기관 순매도	
순매도	금액(백만)	순매도	금액(백만)
SK하이닉스	-77,151	삼성전자	-605,625
포스코DX	-57,054	SK하이닉스	-188,511
삼성SDI	-56,330	기아	-92,583
SK이노베이션	-25,145	NAVER	-83,782
삼성엔지니어링	-19,919	포스코퓨처엠	-73,095

KOSPI, S&P 추이



국내시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
KOSPI	2,607.31	-2.34	+4.49
대형주	2,598.98	-2.64	+5.03
중형주	2,747.91	-0.88	+0.24
소형주	2,291.04	-0.29	+0.86
KOSDAQ	871.57	-0.84	+6.35

투자자별 매매동향 KOSPI	개인 (억원)	외국인 (억원)	기관 (억원)
순매수	13,145	-973	-12,225
누적순매수(D-20)	-69,074	30,885	37,102

거래대금(코스피+코스닥)	금액	D-1	D-20
(평균,단위 :억 원)	202,705	183,675	190,595

업종별 지수	종가	D-1(%)	D-20(%)
건설	70.61	-0.08	-6.59
금융	375.08	-2.03	-0.14
운수장비	2,174.25	-2.85	+4.13
유통	362.00	-0.89	+1.71
음식료	3,681.97	-1.15	+1.61
의약품	15,101.58	+0.07	+19.89
전기전자	27,674.51	-3.12	+6.16
철강금속	5,813.58	-2.81	+0.90
화학	4,720.83	-2.16	+0.27
유틸리티	627.07	+1.64	+0.07
통신	371.07	-1.19	-2.89

해외시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
S&P500	4,704.81	-0.80	+3.42
NASDAQ	14,592.21	-1.18	+3.15
일본	33,464.17	+0.00	+0.05
중국	2,967.25	+0.17	-0.06
독일	16,538.39	-1.38	-0.71

주요 금리 동향	종가	D-1(bp)	D-20(bp)
국고채 (3년)	3.28	+3.80	-18.50
국고채 (10년)	3.34	+3.20	-19.50
은행채AAA (3년)	3.75	+2.90	-17.20
미국국채 (2년)	4.34	+0.83	-26.22
미국국채 (10년)	3.92	-1.60	-18.98

환율 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
원/달러	1,304.80	+0.34	-0.63
원/백 엔	910.92	-0.55	+2.23
원/위안	182.50	+0.24	-0.50
달러/유로	1.09	-0.20	+1.48
위안/달러	7.15	+0.10	-0.13
엔/달러	143.24	+0.89	-2.80
Dollar Index	102.47	+0.24	-1.66

상품시장 동향	종가	D-1(%)	D-20(%)
WTI (usd/barrel)	72.70	+3.30	+4.79
금 (usd/oz)	2,042.80	-1.48	-0.25
BDI	2,093.00	-0.05	-33.41
천연가스(NYMEX)	2.67	+3.89	+3.85

본 조사지표는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단복제 및 배포할 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

미국/선진국주식 정나영
02-3787-2609
ny.jeong@hmsec.com

메타버스가 다시 옵니다

2024년, 메타버스 관심 재증가 전망

2022년 초까지 전 세계 투자자들의 관심이 집중됐으나 약 2년간 소외됐던 메타버스(Metaverse)가 2024년 재조명될 것으로 전망. 2024년 초로 예정된 애플(APPL.US)의 혼합현실(MR) 헤드셋 비전프로(Vision Pro) 미국 내 출시가 관심 재점화의 계기로 작용할 것으로 기대.

2024 메타버스 테마, HMD(Head Mounted Display)가 핵심

지난 번 1차 메타버스 테마의 관심이 NFT에 쏠려 있었다면, 이번 2차 메타버스 테마는 HMD(Head Mounted Display)가 핵심일 것으로 전망. HMD는 안경, 헤드셋 등의 형태로 머리에 착용하여 마치 실제 공간 속에 있는 것처럼 깊이감을 제공하는 기기를 통칭. 2023년 12월 19일 현재 상용화된 HMD 기기로는 메타(META.US)의 메타 퀘스트(구 오큘러스 퀘스트) 및 레이벤 스토리, 마이크로소프트(MSFT.US)의 홀로렌즈가 있음.

투자자들은 애플의 비전프로 보급을 전후하여 HMD가 PC, 스마트폰을 이을 차세대 기기로 발전할 수 있을지 여부와 HMD 시장 내 점유율 1위 기기에 대한 예측 등에 관심을 가질 것으로 예상됨. 일부에서는 비전프로를 애플의 웨어러블 기기 중 하나로 평가하나, 3,499달러(한화 약 450만원)에 달하는 가격, 팀쿡 애플 CEO가 비전프로를 공개하며 이야기한 "새로운 컴퓨팅 시대의 개막(beginning of a new era of computing)"이라는 문구를 고려하면 비전프로는 맥과 아이폰을 이을 애플의 핵심 기기라고 판단.

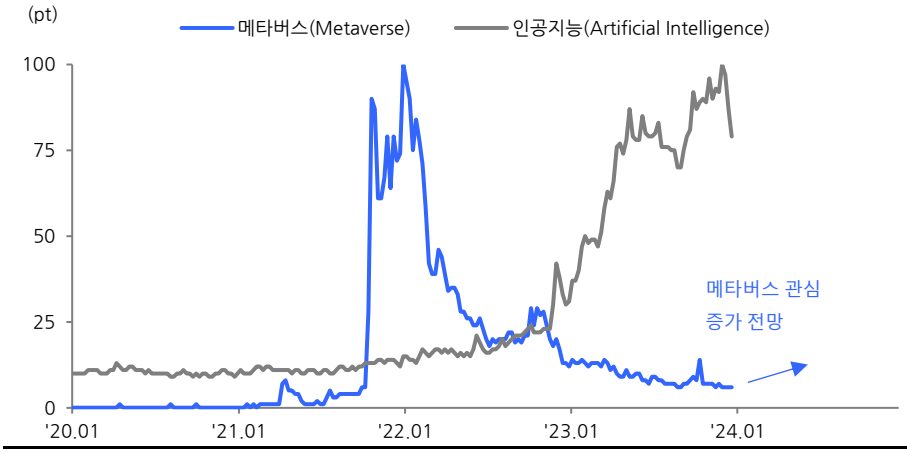
시장에서는 스마트폰을 이을 차세대 기기로 HMD외에 옷핀처럼 옷에 부착하는 기기(휴메인의 AI 핀), 인공렌즈(모조비전의 스마트 콘택트 렌즈) 등에도 일부 관심을 가질 전망. HMD와 이들은 핸즈프리 및 웨어러블을 특징으로 한다는 점에서 공통됨. HMD 대비 AI핀은 휴대성과 가격경쟁력이 뛰어난 반면, 디스플레이 부재로 기능이 제한적이고, 스마트 콘택트렌즈는 미국 식품의약국(FDA) 승인 및 한 시간 내외의 짧은 착용시간 등이 한계로 지적되고 있음. 따라서, 스마트폰 대체 가능성이 높고 2024년 투자자들의 관심이 높을 기기는 HMD > AI핀 > 스마트 콘택트렌즈 순서로 전망.

메타, 비전프로 출시로 재조명 기회

2024년 초 비전프로가 공식 출시되고 나면, 현재 XR HMD중 가장 흥행하고 있는 메타 퀘스트 3가 경쟁제품으로 동시에 주목받을 것으로 전망. 비전프로는 메타 퀘스트 대비 브랜드 파워가 우수함에도 불구하고, 퀘스트 3 대비 5배가 넘는 가격이 흥행을 제한하는 요소로 작용할 가능성이 높아 보임. 이번 비전프로 출시는 향후 2, 3세대를 거치며 스마트폰을 대체하는 차세대 기기로 발전할 가능성을 확인하는 데 의미가 있음.

비전프로 출시로 메타의 HMD 시장 선점이 재조명될 것으로 전망. 메타의 퀘스트 시리즈는 이미 3세대까지 출시되며 바이브, 밸브의 HMD 기기 대비 성능과 가격경쟁력에서 우위를 공고히 해가고 있음. 또 메타는 퀘스트 프로를 $1,499로 출시하였다가 바이브의 XR 엘리트가 출시된 2023년 3월 $999로 가격을 인하하는가 하면, 레이벤과 협업하여 XR 기능은 없지만 가볍고 디자인적으로 우수한 스마트 글라스를 출시하는 등 HMD 시장 선점을 위해 적극적인 모습.

<그림1> 2년간 잊혀졌던 메타버스, 2024년 들어 관심 재증가 전망



자료: Google Trend, 현대차증권
주: 최근 5년 중 가장 관심이 높았던 순간을 100으로 계산한 수치

<그림2> 비전프로(Vision Pro) 착용 이미지

자료: Apple, 현대차증권

<그림3> 비전프로(Vision Pro) 사용 이미지

자료: Apple, 현대차증권

<표1> 주요 HMD 제품 비교

제품명	비전프로 (출시예정)	메타 퀘스트 3	바이브 XR 엘리트	메타 퀘스트 프로	밸브 인덱스
업체	애플	메타	HTC	메타	밸브
구분		VR/MR	VR/AR/MR	VR/MR	VR
출시일	2024 초	2023.10	2023.03	2022.10	2019.06
가격 (저장용량)	$3,499	$649(512GB) $499(128GB)	$1,099(128GB)	$999(256GB) 출시 당시 $1,499	$999
해상도	Dual 1.41" 4K (4,000 PPI) Dual 3400x3400 (추정)	Dual 2064x2208	Dual 1920×1920	Dual 1800x1920	Dual 1440x1600
화면주사율	90/96Hz	90/120Hz	90Hz	90Hz	80/90/120Hz
디스플레이	Micro OLED	Fast-switch LCD	Dual LCD	Mini LED	Fast-switching LCD
시야각	미발표	가로 110도 세로 96도	가로 110도	가로 106도 세로 96도	가로 130도
무게	450g (추정)	515g	625g	722g	809g
배터리 (사용시간)	내장 500mAh 외장 10,000mAh (약 2시간)	4,879mAh (약 2시간)	(최대 2시간)	5,000mAh (약 2시간)	약 5시간
기타	- 케이블 연결 외장 배터리 - 별도 컨트롤러 X	- 컬러 패스스루+ - 손/몸 트래킹	- 패스스루 - 손 트래킹	- 시선/손/몸 트래킹 - VR아바타에 사용자 표정/시선 표현 - 컬러 패스스루+	

자료: 각 사, 현대차증권

〈표2〉 HMD 시장 규모 및 성장 전망

출처	기간	시장규모(십억달러)	CAGR
Markets and Markets	2023	2029	28.8%
	5.5	26.4	
Exactitude Consultancy	2020	2029	46%
	113.55	46	
Maximize Market Research	2022	2029	41.1%
	7.65	85.3	
Coherent Marketing Insights	2021	2030	46%
	5.5	104	

자료: 각 사, 현대차증권

〈표3〉 레이벤-메타 스마트 글래스 스펙

출시일	2023.09
가격	$329
기능	- 카메라, 스피커, 마이크 - 전화, 영상 스트리밍, AI비서 등
카메라 성능	사진 3024x4032px 영상 1440x1920 Px @30 Fps
메모리	32GB
무게	48.6g(L), 50.8g(XXL)
배터리	기본배터리 최대 4시간 충전케이스 이용 시 최대 36시간

자료: Rayban, Meta, 현대차증권

〈그림4〉 레이벤-메타 스마트 글래스 이미지

자료: Rayban, Meta, 현대차증권

편집상 공백

▶ Compliance Note

- 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성) 발행과 관련하여 지난 6개월간 주간사로 참여하지 않았습니다.
- 조사분석 담당자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.
- 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
- 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.