AI PESONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

주간투자전략 (10/19~10/23)

급락 이후 반등 시험대, 금리와 실적이 방향을 결정한다

- 급락 재반등 시험대, 금리와 외국인 수급이 추세 회복을 결정
- 중국 성장률과 한국은행 금통위, 미국 빅테크 실적이 핵심 변수
- 저점 추격보다 실적 확인, 구간 분할 대응과 현금 관리 중요
- 헬스케어 · 자동차 · 조선 · 방산과AI 수익화 종목에 주목할 시점

급락 이후 반등 시험대, 금리와 실적이 방향을 결정, 시장은 고유가와 금리 부담 속에서, 실적주 중심의 선별 대응 전략과, 외국인 수급이 관건, 낙폭과대보다 이익 회복에 주목

급락 재반등 시험대, 금리와 외국인 수급이 추세 회복을 결정

코스피는 이번 주 5,410~6,500pt 범위에서 급락 이후 반등의 지속성을 시험할 전망이다. 지난 16 일 5,668.05pt 로 반등했지만, 고점 대비 낙폭이 약 22%에 달한다는 사실만으로 추세 전환을 단정할 수 없다.

미국 10 년물 금리 5%대와 WTI 100 달러대는 증시의 할인율과 기업 비용에 부담이다. 반면 이미 상당한 위험이 주가에 반영됐고 반도체와 전력기기의 낙폭과대 매수 가능성은 여전히 살아 있다. 이번 주는 지수 상승폭보다 외국인 매도 완화, 기업이익의 지속성, 업종별 수급 차별화를 우선 평가해야 한다.

중국 성장률과 한국은행 금통위, 미국 빅테크 실적이 핵심 변수

19 일 중국 3 분기 GDP 와 산업생산은 아시아 경기 회복력을 가늠할 지표다. 21 일 한국 수출입 동향은 반도체를 비롯한 수출 업종의 실적 기대를 검증한다. 22 일 한국은행 금융통화위원회에서는 고물가와 경기 부담에 대한 정책 판단이 중요하다. 23 일 미국 제조업·서비스업 PMI 는 경기 확장과 가격 압력의 균형을 보여준다. 그리고 메타·테슬라·램리서치 등 미국 주요 기업 실적에서는 AI 설비투자가 실제 이익으로 연결되는지 확인해야 한다. 또한 유가와 국채금리가 함께 안정되는지도 핵심 변수이며, 수출과 환율 흐름을 꼭 함께 점검해야 한다.

저점 추격보다 실적 확인, 구간 분할 대응과 현금 관리 중요

5,410~5,600pt 에서는 저점 재시험 가능성을 고려해 현금을 유지하면서 우량주만 소규모로 나눠 매수한다. 5,600~6,000pt 에서는 반등 지속성과 외국인 현·선물 수급을 확인하며 보유와 선별 매수를 병행한다. 6,000pt 를 회복한 뒤에도 유가와 미국 장기금리가 안정되지 않으면 비중 확대를 서두르지 않는다. 그리고 6,300~6,500pt 까지 급반등하면 일부 차익실현을 검토한다.

실적이 확인되지 않은 테마주는 추격하지 않고, 주가 하락 자체보다 이익 전망의 훼손 여부를 매수 판단의 기준으로 삼아야 하며, 당분간 적극적인 매수는 신중해야만 한다.

헬스케어 · 자동차 · 조선 · 방산과 AI 수익화 종목에 주목할 시점

관심 업종은 실적 가시성이 높은 바이오·헬스케어, 저평가 자동차, 수주 기반 조선·방산, AI 서비스 수익화 플랫폼, 산업용 반도체와 해운이다.

관심 종목은 셀트리온, NAVER, 기아, HD 현대중공업, 알테오젠, SK 바이오팜, 인바디, HMM, DB 하이텍, 한화시스템이다. 바이오는 미국 판매와 로열티, 자동차는 현금창출력과 신사업, 조선·방산은 수주잔고를 확인해야 한다. 해운은 운임 상승과 유가 부담을 함께 살펴야 한다. 반도체는 기술적 반등 여지가 있지만 외국인 매도 진정이 확인된 뒤 비중을 늘리는 편이 합리적이다.

[한장으로 읽는 금주 투자 전략 요약]

자료: 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.6 SOL 로 재구성

[한장으로 읽는 금주 글로벌 경제지표 요약 및 전망]

자료: 인베스트닷컴, 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.6 SOL 로 재구성

[한장으로 읽는 금주 주요 기업 실적 발표 요약]

자료: 인베스트닷컴, 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.6 SOL 로 재구성

핀릿 리서치센터

Analyst 김영진

現 독립리서치 핀릿 대표 & 연구위원
금융투자분석사, 투자자산운용사
헤지펀드 운용전문인력
부동산투자 자산운용사
매경, 한경 등 주요 언론사 Best Analyst

미래에셋자산운용 리서치/자산배분 본부장
하이자산운용 헤지펀드 운용실장
KB 투자증권 리서치센터장 대행
NH 투자증권 / LIG 투자증권 / 한화투자증권
리서치센터 연구위원 등

Compliance Notice

- 이 자료는 투자를 유도할 목적이 아니라 개인투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다.
- 이 자료 작성자 김영진은 자료 제공일 현재 이 자료에 언급된 해당 기업의 주식 및 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 작성자는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」이 금지하는 선행매매를 하고 있지 않습니다.
- 작성자는 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자로서 개별적인 투자상담과 자금운용이 불가능합니다.
- 이 자료에 언급된 종목의 경우, 투자결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 당사는 이 자료를 전문투자자 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료는 당사 저작물로서 모든 지식재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 이 자료를 당사 임직원 외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.

고지사항

이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 또한 이 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.