AI PESONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

주간투자전략 (10/12~10/16)

물가와 반도체 실적의 시험대, 7 천선 회복 조건 점검

- 금주 증시 총 평가: 실적 회복과 외국인 수급의 힘겨루기 국면
- 주요 이슈: 미국 물가와 글로벌 반도체 실적의 동시 검증 주
- 투자 전략: 지수 추격보다 이익 성장 가속 종목의 분할 접근
- 유망 섹터와 관심 종목: AI 병목과 비 반도체 실적주 분산

물가와 반도체 실적의 시험대, 7 천선 회복 조건 점검과 AI 병목 확산과 금리 변수, 이익 성장주 선별 전략

금주 증시 총 평가: 실적 회복과 외국인 수급의 힘겨루기 국면

이번 주 코스피는 6,415~7,300pt 에서 변동성이 큰 반등 시도를 이어갈 전망이다. 지난주 지수는 6,625.93pt 로 마감하며 4.95% 하락했다.

삼성전자 실적 호조에도 미국 장기금리와 유가 상승, 외국인 매도가 부담이었다. 약 55 조원 규모의 삼성전자·SK 하이닉스 자사주 매입이 마무리 국면에 들어서면서 수급 공백도 경계해야 한다. 다만 선행 PER 5.26 배의 낮은 평가와 반도체 이익은 하단을 지지할 요인이다. 핵심은 7 천선 회복 자체보다 외국인 매수 복귀와 이익 상향의 업종 확산 여부다. 실적 확인이 핵심이다.

주요 이슈: 미국 물가와 글로벌 반도체 실적의 동시 검증 주

14 일 미국 9 월 CPI, 15 일 PPI·소매판매, 16 일 산업생산은 금리와 소비의 방향을 가를 변수다. 물가가 둔화하면 국채금리 안정과 외국인 수급 개선을 기대할 수 있으나 예상치를 웃돌면 추가 조정 압력이 커질 수 있다. 12~15 일 OCP 글로벌 서밋은 AI 서버의 네트워크·전력·냉각 투자 방향을 확인하는 행사다. 14 일 ASML 과 15 일 TSMC 실적은 반도체 투자 지속성을 점검할 계기다. 국제유가와 중동 정세, 원·달러 환율, 대형 반도체 자사주 매입 종료 이후의 현·선물 수급도 함께 살펴야 한다.

투자 전략: 지수 추격보다 이익 성장 가속 종목의 분할 접근

6,415~6,600pt 에서는 실적 훼손이 없는 종목을 분할매수하고, 6,600~7,000pt 에서는 보유와 선별 매수를 병행한다. 7,000 선 돌파 후에는 외국인 순매수와 거래대금 회복이 확인될 때 비중을 확대하는 편이 바람직하다.

7,100~7,300pt 에 접근하면 일부 차익실현과 현금 확보를 고려한다. CPI 안정과 ASML·TSMC 의 긍정적 전망이 겹치면 AI 네트워크·기판·검사장비를 우선한다. 반대로 금리와 유가가 재상승하면 조선·소비재·주주환원 종목으로 분산 투자하며, 단기 급등주는 추격하지 않는다.

유망 섹터와 관심 종목: AI 병목과 비반도체 실적주 분산

관심 업종은 AI 네트워크용 고다층 PCB, 데이터센터 ESS, 반도체 검사·성숙공정, 메모리 기판, K 뷰티, 플랫폼, 조선, 제약, 주주환원이다.

주요 관심 종목은 이수페타시스, 삼성 SDI, 고영, DB 하이텍, 심텍, 에이피알, 디어유, HD 한국조선해양, 한미약품, KT&G 다. 이수페타시스·삼성 SDI·고영·DB 하이텍은 최근 외국인 수급과 AI 투자 병목 수혜를 함께 점검할 우선 관찰군이다. 심텍은 급등 이후 가격 부담, 한미약품은 외국인 매도 진정 여부를 확인해야 한다. 그래서 내년 이익 증가 속도가 높아지는 기업에만 집중한다.

[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.