AI PESONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

주간투자전략 (6/1~6/5)

"지수는 흔들려도 실적주 중심 상승 추세는 여전히 유효한 구간"

- 금주는 실적이 증명하는 AI·반도체 중심 강세장 지속 구간
- AI 투자 확대와 글로벌 이벤트가 핵심 변수로 작용하는 한 주가 될 전망
- 금주는 추격보다 눌림목, 주도주 압축 전략이 유효한 시장 구간
- 따라서 AI 인프라 수혜주 중심 선별 투자가 필요한 핵심 구간

반도체 대형주가 여전히 시장의 핵심 축인 전형적인 실적 장세로 지수 자체보다는 종목 선택이 중요

금주는 실적이 증명하는 AI·반도체 중심 강세장 지속 구간

이번 주 한국 증시는 AI 투자 확대와 반도체 실적 개선을 중심으로 상승 추세가 유지되는 국면이다. 주간 KOSPI 밴드는 8,100~8,800 포인트 구간에서 박스권 상단을 시험하는 흐름이 예상된다. AI 수요 증가, 하이퍼스케일러 CAPEX 확대, 메모리 가격 상승이 동시에 진행되면서 반도체 업종의 이익 전망이 지속적으로 상향되고 있다.

특히 삼성전자와 SK하이닉스를 중심으로 한 반도체 대형주가 여전히 시장의 핵심 축이며, 단순 기대감이 아닌 실적 증가가 주가를 견인하는 전형적인 실적 장세가 이어지고 있다는 점이 중요하다. 다만 단기 급등 이후 매물 소화 과정과 수급 재배치가 진행되고 있어 지수 자체보다는 종목 선택이 더욱 중요한 시기라고 판단한다.

AI 투자 확대와 글로벌 이벤트가 핵심 변수로 작용하는 한 주가 될 전망

금주 시장의 핵심 이슈는 AI 투자 사이클 지속 여부와 글로벌 기술 이벤트이다. 대만 컴퓨텍스 2026, 엔비디아 GTC 타이베이, 마이크로소프트 빌드, 미국 ISM 제조업·서비스업 지수, 미국 고용지표, 브로드컴 실적 발표 등이 연이어 예정되어 있다. 특히 AI 서버, GPU, 메모리, 기판, 테스트 소켓 등 AI 밸류체인 전반의 투자 확대 여부가 확인될 가능성이 높다. 미국 경기지표는 금리와 달러 방향을 결정하며 외국인 수급에 영향을 줄 수 있다. 또한 최근 반도체 대형주로 수급이 집중된 만큼 개인투자자 매수 증가와 단기 과열 신호도 함께 나타나고 있어 실적과 수급을 동시에 점검할 필요가 있다.

금주는 추격보다 눌림목, 주도주 압축 전략이 유효한 시장 구간

추격 매수보다는 눌림목 분할매수가 핵심

투자 전략은 추격매수보다 눌림목 분할매수가 핵심이다. 삼성전자와 SK 하이닉스를 코어로 유지하되, 반도체가 쉬어갈 때 AI 부품·소부장·전력기기·IT 하드웨어로 순환매가 확산될 가능성에 주목해야 한다. 따라서 이번 주 시장은 지수 변동성보다 실적과 이익 상향이 확인되는 종목에 자금이 집중되는 국면이며, AI 인프라 병목 해소와 수혜가 기대되는 기업 중심의 선별 투자가 가장 유효한 전략이라고 판단한다.

따라서 AI 인프라 수혜주 중심 선별 투자가 필요한 핵심 구간

AI 인프라 중심 수혜주 선별 매수

투자 유망 섹터는 반도체·IT 소부장, AI 전력 인프라, IT 하드웨어, 증권·금융, 조선·방산이다. 관심 종목은 삼성전자(005930), SK 하이닉스(000660), 삼성전기(009150), LG 이노텍(011070), 테스(095610), 티엘비(356860), 심텍(222800), LS ELECTRIC(010120), 삼성증권(016360), HD 현대마린솔루션(443060)이다. 이들 종목은 AI 메모리, 서버 부품, 기판, 테스트 장비, 전력 설비, 금융 수혜, 조선 서비스 등 실적 개선 논리가 명확한 기업들이다.

[한장으로 읽는 금주 투자 전략 요약]

자료: 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

[금주 주요 5 가지 이벤트 및 상승, 하락, 변수 요인]

자료: 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

[투자 유망 섹터 및 주요 관심 10종목]

투자 유망 섹터 & 주요 관심 10종목

반도체 코어 유지, AI 부품·소부장으로 확산하는 전략

투자 유망 섹터

1 반도체·IT소부장

AI 수요·메모리 가격 상승·후공정 투자 확대

- HBM·DDR·NAND 수급 개선
- MLCC·기판·광학·전장 부품 수요 확산
- 삼성전자·SK하이닉스 코어 유지
- 테스·심텍·티엘비·삼성전기·LG이노텍 등 소부장 수혜

2 AI 전력 인프라 & 전력기기

AI 데이터센터 확대 = 전력 수요 증가

- 전력망·변압기·전력 자동화 투자 확대
- AI 인프라 사이클이 전력 영역까지 확산
- LS ELECTRIC 비중확대

3 증권·금융

거래대금 증가·ETF 자금 유입 = 증권 실적 레버리지 확대

- 브로커리지·WM·IB 수수료 개선
- 리테일 강세 국면 실적 부각
- 이익모멘텀 + 밸류에이션 매력
- 삼성증권, 한국금융지주 등 금융주 수혜

4 조선·방산·우주항공

발전 엔진·에너지 운송·특수선·방산 수요 부각

- 데이터센터용 발전 엔진 수요
- 선박 애프터마켓·특수선·방산
- 조선 업황 개선의 후방 수혜
- HD현대마린솔루션 등 주목

주요 관심 10종목

No.	구분	종목 (코드)	주요 사유
1	반도체 코어	삼성전자 (005930)	DDR·NAND 가격 상승과 HBM4E 공급 기대가 반영되는 메모리 핵심 대장주
2	반도체 코어	SK하이닉스 (000660)	HBM 수요와 AI 메모리 쇼티지의 직접 수혜가 이어지는 고이익 반도체 대표주
3	IT부품	삼성전기 (009150)	AI 서버 전력밀도 상승과 MLCC·FC-BGA 수요 확대가 동시에 작동하는 부품 핵심주
4	IT부품	LG이노텍 (011070)	고환율, 기판 수요 호조, 전장·서버용 FCBGA 가동률 상승이 실적 개선 요인
5	반도체 장비	테스 (095610)	반도체 투자 확대와 고객사 증설 조기화에 따른 장비 수요 증가 수혜 기대
6	PCB	티엘비 (356860)	메모리 모듈 PCB와 서버 기판 수요 확대 기대가 있으며, 금주 유증 권리확정 이벤트도 확인
7	PCB	심텍 (222800)	메모리 기판 단가 인상과 SOCAMM 관련 PCB 기회가 수익성 개선으로 연결될 수 있음
8	전력 인프라	LS ELECTRIC (010120)	AI 데이터센터 전력 수요와 송배전 투자 확대의 직접 수혜 예상
9	증권	삼성증권 (016360)	거래대금 확대와 리테일 강세로 브로커리지·WM·IB 수수료 개선 기대
10	조선·인프라	HD현대마린솔루션 (443060)	선박 애프터마켓 성장과 배당정책, 조선 업황 개선의 후방 수혜 기대

핵심 정리

- ✓ 반도체 코어(삼성전자·SK하이닉스) 유지
- ✓ AI 부품·소부장(삼성전기·LG이노텍·테스·티엘비·심텍)으로 확장
- ✓ 전력기기·IT하드웨어·금융·조선 등 순환매에 대응
- ✓ 실적 가시성과 이익 상향이 확인되는 종목에 집중

"AI 병목에서 실제 돈을 버는 기업을 찾자!"

자료: 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

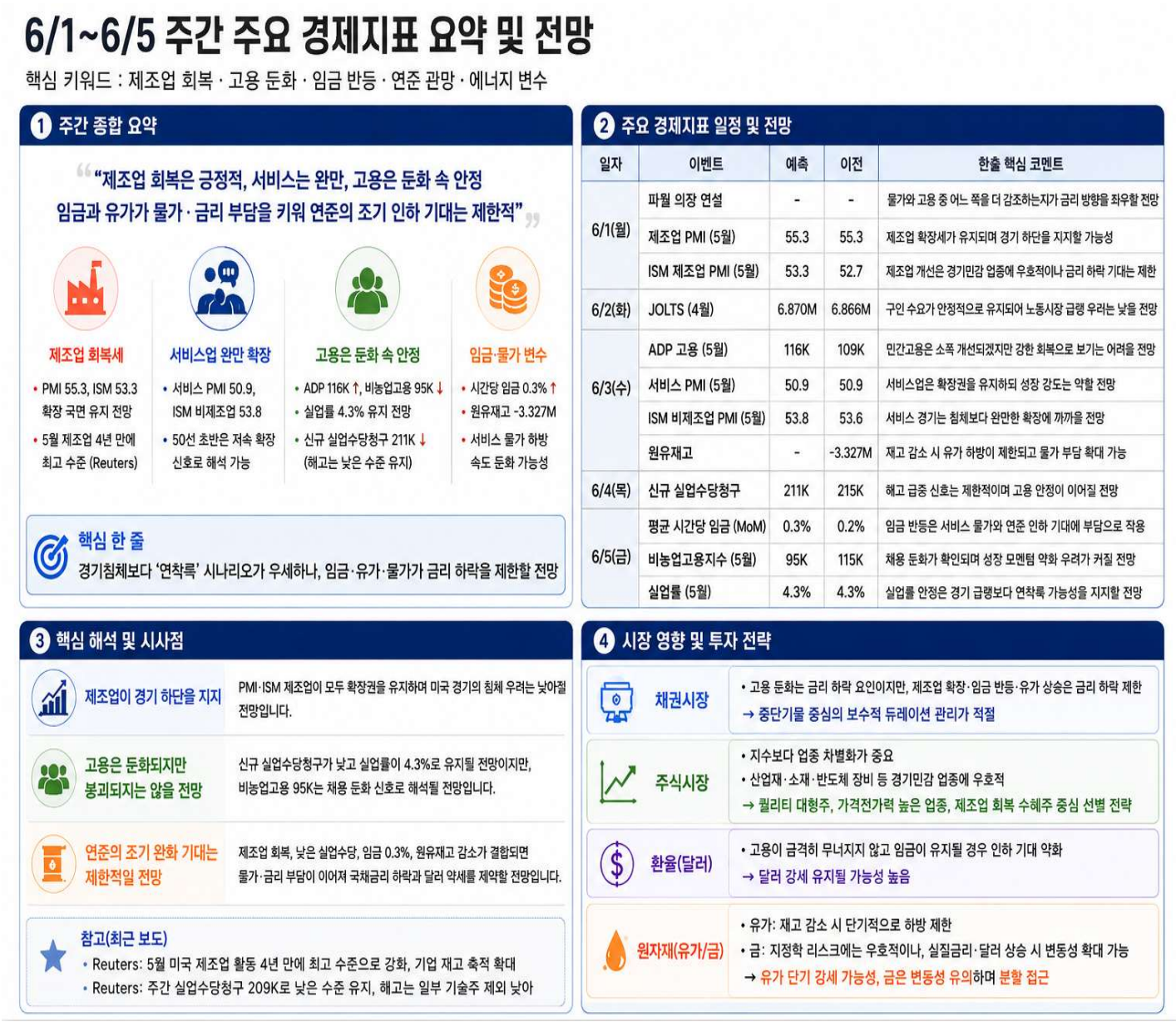
[금주 주요 미국, 글로벌 경제 발표 일정]

제조업 회복세
서비스업 둔화
고용 냉각
임금 반등 확인

이번 주 미국 경제지표는 **제조업 회복, 서비스 둔화, 고용 냉각, 임금 반등을 함께 점검**하는 구간이다. 제조업 PMI 55.3, ISM 제조업 53.3 은 제조업 확장세가 유지될 가능성을 시사하며, 산업재·소재 등 경기민감 업종에는 우호적이다. 반면 서비스 PMI 50.9 는 서비스 수요가 강한 회복보다 저속 확장에 머물 수 있음을 보여준다. 고용은 ADP 고용은 116K 로 소폭 개선이 예상되지만, 비농업고용 95K 는 채용 둔화 신호로 해석될 수 있다. 실업률 4.3%와 신규 실업수당청구 211K 는 해고 급증이 아닌 연착륙형 노동시장 흐름을 시사한다. 다만 평균임금 0.3% 반등은 서비스 물가 둔화 속도를 늦춰 연준의 조기 인하 기대를 제한할 수 있다.

결국 이번 주 데이터는 침체보다는 연착륙 가능성을 지지하지만, 임금과 유가 변수가 남아 있어 금리 하락 기대는 제한될 전망이다. 주식은 지수보다 업종 선별이 중요하며, 채권은 중단기물 중심 대응이 상대적으로 적절한 구간으로 판단한다.

[그림 1] 금주 주요 글로벌 경제 데이터 발표 일정 등



자료: 인베스트닷컴, 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

[금주 주요 글로벌 기업 실적 발표 일정]

AI 인프라, 사이버보안 기업 IT 투자 미국 소비 강도 점검

이번 주 실적 발표의 핵심은 **AI 인프라, 사이버보안, 기업 IT 투자, 미국 소비 강도를 동시에 점검**하는 데 있다.

브로드컴(AVGO)은 AI ASIC·네트워크 장비 수요와 데이터센터 투자 지속성을 보여줄 핵심 기업이며, 크라우드스트라이크(CRWD)와 팔로알토네트웍스(PANW)는 보안 지출 확대와 ARR 성장세를 확인하는 지표가 될 전망이다. 휴렛팩커드 엔터프라이즈(HPE)는 AI 서버와 기업용 데이터센터 투자 흐름을 보여주며, 울타뷰티(ULTA)와 룰루레몬(LULU)은 미국 소비 체력과 프리미엄 소비 수요를 가늠할 수 있는 종목이다.

전반적으로 이번 주는 AI 투자 확대가 실제 기업 실적으로 연결되는지 확인하는 중요한 구간이다.

[그림 2] 금주 주요 글로벌 실적 발표 기업 등

자료: 인베스트닷컴, 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

핀릿 리서치센터

Analyst 김영진

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

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

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.