AI PESONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

# 주간투자전략 (6/22~6/26)

## "중동 변수 확대 속 실적 중심 차별화 장세 전망"

- 실적이 강한 시장, 중동 변수 속 차별화 장세 지속
- 중동 리스크·유가·AI 수요가 결정하는 시장 방향
- 공포보다 실적, 추격보다 조정 활용 전략 유효
- 반도체·전력·방산 중심 핵심 종목 선별 대응

**실적이 강한 시장, 중동 변수 속 차별화 장세 지속**

### 실적이 강한 시장, 중동 변수 속 차별화 장세 지속

금주 국내 증시는 중동 지정학적 리스크 확대에도 불구하고 실적 모멘텀이 우수한 주도주 중심의 차별화 장세가 이어질 가능성이 높은 구간이다. 미국의 대이란 공습 이후 이란이 호르무즈 해협 봉쇄 가능성을 언급하면서 유가와 환율 변동성이 확대되고 있으나, 국내 반도체와 AI 인프라 관련 기업들의 이익 전망은 여전히 상향되고 있다.

KOSPI 예상 밴드는 8,500~9,200pt 로 제시하며 단기적으로는 중동 변수에 따른 변동성이 확대될 수 있으나 중장기 상승 추세 자체가 훼손된 상황은 아니라고 판단한다.

### 중동 리스크·유가·AI 수요가 결정하는 시장 방향

금주 시장의 핵심 변수는 중동 갈등과 국제유가 움직임이다. 호르무즈 해협은 글로벌 원유 수송의 핵심 통로인 만큼 실제 봉쇄 여부가 시장 변동성을 결정할 전망이다. 동시에 미국 금리와 물가 흐름, AI 투자 지속성도 중요 변수이다.

시장은 미국·이란 갈등, 국제유가 급등 가능성, 연준 정책 방향, AI 데이터센터 투자 확대, 2 분기 실적 시즌 기대를 중심으로 움직일 가능성이 높다. 특히 AI 서버와 HBM 수요 확대는 반도체 업종 실적 개선의 핵심 배경으로 작용하고 있다.

### 공포보다 실적, 추격보다 조정 활용 전략 유효

투자 전략의 핵심은 지수 예측보다 실적과 현금흐름이 우수한 기업에 집중하는 것이다. 단기적으로는 중동 변수와 유가 상승 우려가 시장 심리를 위축시킬 수 있으나, 기업 이익 추정치가 상향되는 종목은 상대적으로 견조한 흐름을 보일 가능성이 높다.따라서 공포에 따른 추격 매도보다는 조정 구간을 활용한 분할매수 전략이 유효하다. 특히 실적 추정치 상향, 영업이익 개선, 수급 유입이라는 세 가지 조건을 충족하는 종목 중심 접근이 필요하다.

### 반도체·전력·방산 중심 핵심 종목 선별 대응

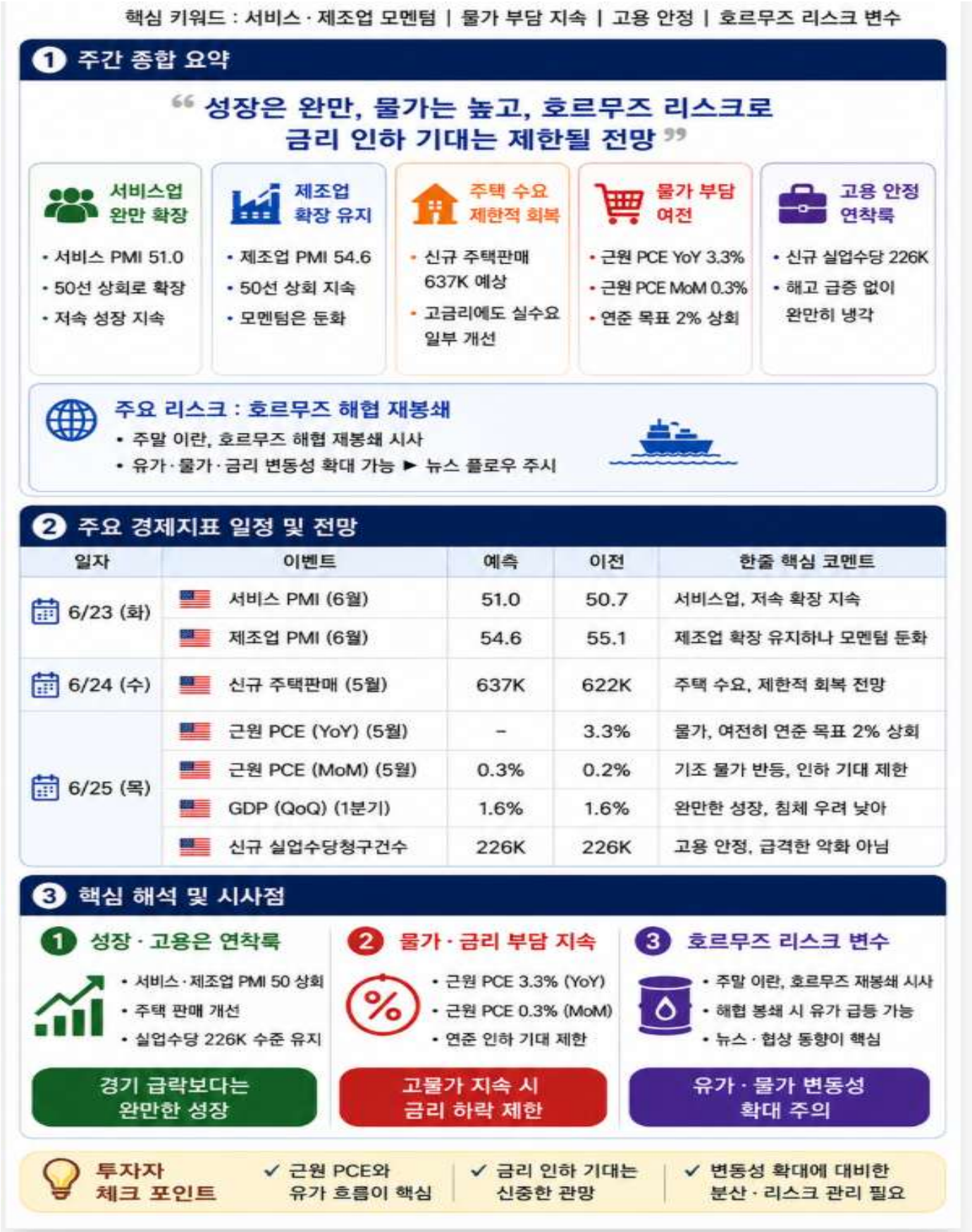
투자 유망 섹터는 반도체, 전력인프라, 방산, 조선, 로봇·AI 인프라, 건설이다.

반도체는 HBM·DDR·NAND 업황 개선이 지속되고 있으며 전력인프라는 AI 데이터센터 확대 수혜가 기대된다. 방산과 조선은 지정학적 리스크와 글로벌 수주 증가가 긍정적이다. 주요 관심 종목은 삼성전자, SK 하이닉스, 삼성전기, 삼성물산, NAVER, 두산퓨얼셀, 인텔리안테크, 현대바이오, 한화에어로스페이스, LG 이노텍이다. 이들 종목은 실적 성장성과 산업 모멘텀을 동시에 보유한 대표 종목군으로 평가한다.

## [한장으로 읽는 금주 투자 전략 요약]

자료: 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

## [한장으로 읽는 금주 글로벌 경제지표 요약 및 전망]




자료: 핀릿 리서치센터, ChatGPT 5.5 재구성

## [한장으로 읽는 금주 주요 실적 발표 기업 요약]

### 1 금주 핵심 포인트

**AI 메모리 수요 주목**
마이크론(MU)의 HBM·DRAM 수요와 AI 메모리 매출 확대 여부가 핵심.

**글로벌 물류 흐름 확인**
페덱스(FDX)의 물동량·운임 동향은 글로벌 경기와 전자상거래 회복을 가늠.

**미국 소비 흐름 점검**
카니발·다든레스토랑·맥코믹의 소비 및 가격·마진 동향을 확인.

**가이던스가 핵심**
실적보다 하반기 가이던스와 수요 전망이 시장 방향을 결정할 가능성 높음.

### 2 산업별 관전 포인트

**AI 반도체·메모리 — 마이크론 (MU)**
- HBM 출하량 및 ASP 향방
- AI 서버 메모리 수요 지속성
- AI 메모리 매출 비중
- 하반기 가이던스

**글로벌 물류·경기 — 페덱스 (FDX)**
- 국제 물동량·운임 동향
- 항공·육상 물류 수요
- 글로벌 제조업 경기 신호
- 기업·전자상거래 수요

**여행·레저 소비 — 카니발 (CCL)**
- 여행·크루즈 수요 추이
- 탑승률 및 예약 동향
- 가격·단가(수익성) 변화
- 비용 통제 효과

**외식 소비 — 다든 레스토랑 (DRI)**
- 동일매장매출 성장률
- 외식 수요 및 트래픽
- 가격 인상 효과
- 비용 및 마진 관리

**필수소비재 — 맥코믹 (MKC)**
- 식품·조미료 수요 동향
- 가격 인상 효과 지속성
- 원자재 비용 및 마진
- 글로벌 시장 수요

### 3 일정 및 주요 기업 정리 (시가총액 50억 달러 이상 중심)

| 일자 | 기업 (티커) | 시가총액 | EPS 예측치 | 매출 예측치 | 핵심 체크 포인트 |
|---|---|---|---|---|---|
| 6/22 (월) | — | 주요 기업 실적 발표 일정 없음 | | | ✓ 시장 이벤트 및 경제지표 모니터링 |
| 6/23 (화) | FedEx 페덱스 (FDX) | 77.83B | 5.92 | 24.01B | ✓ 국제 물동량 및 운임 동향 확인<br>✓ 글로벌 경기 회복 여부 가늠<br>✓ 전자상거래 물류 수요 추이 |
| | Carnival 카니발 (CCL) | 42.70B | 0.3279 | 6.68B | ✓ 여행·레저 수요와 탑승률 추이<br>✓ 예약 동향 및 가격(단가) 흐름<br>✓ 비용 구조 및 마진 개선 여부 |
| 6/24 (수) | Micron 마이크론 테크놀로지 (MU) | 1.28T | 19.92 | 34.66B | ✓ HBM·DRAM 수요 및 출하량<br>✓ AI 메모리 매출 비중 확대 여부<br>✓ 하반기 가이던스 및 수요 전망 |
| | PAYCHEX 페이첵스 (PAYX) | 35.20B | 1.31 | 1.60B | ✓ 중소기업 고용·급여 서비스 수요<br>✓ 고객 증가 및 매출 성장 지속성<br>✓ 마진 및 비용 관리 효과 |
| 6/25 (목) | DARDEN 다든 레스토랑 (DRI) | 24.45B | 3.63 | 3.73B | ✓ 동일매장매출 성장률 확인<br>✓ 외식 수요 및 트래픽 동향<br>✓ 가격 인상 효과 및 마진 관리 |
| | McCormick 맥코믹 (MKC) | 12.54B | 0.6964 | 1.91B | ✓ 식품·조미료 등 필수소비재 수요<br>✓ 원자재 비용 및 가격 인상 효과<br>✓ 글로벌 시장 수요 및 성장성 |
| 6/26 (금) | — | 주요 기업 실적 발표 일정 없음 | | | ✓ 시장 이벤트 및 경제지표 모니터링 |

### 4 해석 및 시사점

**AI 투자 사이클 지속 여부**
마이크론의 AI 메모리 수요와 가이던스가 투자 심리 좌우.

**글로벌 경기 가늠 지표**
페덱스 물동량·운임 흐름은 글로벌 경기 회복 신호.

**미국 소비 강도 점검**
레저·외식·필수소비재 흐름으로 미국 소비 체력 확인.

**가이던스 중요성 확대**
실적보다 향후 전망과 수요 가이던스가 더 중요.

**이번 주 핵심 체크 리스트**
- 마이크론(MU)의 HBM 출하량 및 ASP, AI 메모리 매출 비중
- 페덱스(FDX)의 국제 물동량, 운임 동향과 전자상거래 수요
- 카니발(CCL)의 탑승률 및 예약 동향, 비용 통제 효과
- 다든레스토랑(DRI)의 동일매장매출과 외식 소비 트렌드
- 맥코믹(MKC)의 식품 수요 및 원가·마진 관리

**한눈에 보는 일정 요약**

| | |
|---|---|
| 6/22 (월) | 주요 기업 실적 발표 일정 없음 |
| 6/23 (화) | 페덱스(FDX), 카니발(CCL) |
| 6/24 (수) | 마이크론(MU), 페이첵스(PAYX) |
| 6/25 (목) | 다든 레스토랑(DRI), 맥코믹(MKC) |
| 6/26 (금) | 주요 기업 실적 발표 일정 없음 |

※ 시가총액은 2026.5. 기준 추정치이며 변동 가능 ※ 일정은 변동될 수 있음

자료: 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.