



주간투자전략 [6/8~6/12]

"AI 조정은 기회, 반도체 코어 유지와 실적주 선별 전략"

- 실적은 견고하지만 금리와 환율이 흔들리는 변동성 장세
- 미국 물가·금리·AI 투자 지속성 검증이 핵심 변수
- 금주는 지수보다 실적과 현금흐름 중심의 선별 대응 전략
- 따라서 AI·전력·방산·소비 회복 중심 압축 포트폴리오

이번 조정은 실적 악화에
따른 하락이 아니라 단기
과열 해소 과정

실적은 견고하지만 금리와 환율이 흔들리는 변동성 장세

지난주 국내 증시는 사상 최고치 경신 이후 급격한 조정을 경험했다. KOSPI 는 장중 8,800 선까지 상승했지만 미국 브로드컴 실적 발표 이후 AI 투자 기대가 일부 약화되었고, 미국 고용지표 호조에 따른 금리 상승 부담까지 겹치며 8,160 선까지 하락했다. 미국 10 년물 국채금리는 4.5%를 상회했고 원·달러 환율도 1,540 원대로 급등하면서 외국인 매도 압력이 확대되었다.

다만 이번 조정은 실적 악화에 따른 하락이 아니라 단기 과열 해소 과정에 가깝다. 반도체 중심 수출과 기업 이익 전망은 여전히 양호하며, 메모리 업황 역시 구조적 악화보다 정상적인 속도 조절 구간으로 판단한다. 따라서 현재 시장은 추세 하락보다 변동성 확대 속 실적주 중심 재편 국면으로 해석하는 것이 적절하다.

미국 물가·금리·AI 투자 지속성 검증이 핵심 변수

이번 주 시장은 미국 CPI와 PPI 발표를 중심으로 움직일 가능성이 높다. 물가가 예상보다 높게 나오면 금리 인하 기대가 약화되며 성장주 변동성이 확대될 수 있다. 또한 오라클과 어도비 실적은 브로드컴 이후 흔들린 AI 투자 사이클의 지속성을 확인하는 시험대가 될 전망이다. 여기에 스페이스 X 상장 이슈는 우주·방산·위성 관련 종목의 투자심리에 영향을 줄 수 있다. 시장은 단순 이벤트보다 금리 방향성과 AI 투자 수요가 실제 유지되는지 여부에 더 집중할 가능성이 높다.

추격 매수보다는
선별적 분할매수 대응

금주는 지수보다 실적과 현금흐름 중심의 선별 대응 전략

지금은 공격적인 추격매수보다 선별적 분할매수 전략이 유효하다. 반도체를 중심으로 한 AI 투자 사이클이 종료된 것이 아니라 기대치가 조정되는 과정으로 판단하기 때문이다. 따라서 단기 주가 흐름보다 실적 가시성과 현금창출 능력이 높은 기업 중심으로 접근해야 한다. 특히 반도체·전력기기·방산처럼 수주와 실적이 확인되는 업종은 변동성 확대 구간에서도 상대적으로 방어력이 높기에 우량 성장주와 실적주로 비중을 조절하는 전략이 핵심이다.

AI, 전력, 방산, 소비 회복
중심 압축 포트폴리오 대응

따라서 AI·전력·방산·소비 회복 중심 압축 포트폴리오

투자 유망 섹터는 반도체, AI 인프라, 전력기기, 방산, 소비 회복 관련주이다. 반도체는 HBM 과 AI 서버 투자 확대가 지속되고 있으며, 전력기기는 데이터센터 전력 수요 증가의 직접 수혜가 기대된다. 방산은 글로벌 지정학적 불확실성과 수출 증가가 긍정적이다. 소비 회복주는 중국 관광객 증가와 면세점·화장품 수요 회복의 수혜가 예상된다. 주요 관심 종목은 삼성전자, SK 하이닉스, 삼성전기, LS ELECTRIC, HD 현대일렉트릭, 한화에어로스페이스, 한국항공우주, LG 생활건강, 호텔신라, 제주은행이다.

[한장으로 읽는 금주 투자 전략 요약]



[금주 주요 5 가지 이벤트 및 상승, 하락, 변수 요인]



[투자 유망 섹터 및 주요 관심 10종목]

투자 유망 섹터 및 주요 관심 10종목

기준일 : 2026. 6. 8 (월)

AI 성장 사이클과 실적 모멘텀을 중심으로 선별한 핵심 투자 아이디어



투자 유망 섹터

섹터	투자포인트
 반도체	• HBM·DDR·NAND 수요 확대 AI 서버·데이터센터 투자 지속으로 메모리 업황 개선 기대
 AI 부품	• 서버·기판·MLCC 성장 AI 서버 전력·데이터 처리 증가로 부품 및 기판 수요 구조적 확대
 전력 인프라	• AI 데이터센터 수혜 전력 수요 증가와 전력망·변압기· 전력기기 투자 확대의 직접 수혜
 증권	• 거래대금 증가 수혜 거래대금 증가 및 ETF 자금 유입으로 브로커리지 실적 레버리지 확대
 조선·방산	• 데이터센터·에너지 투자 수혜 발전용 엔진·에너지 운송·특수선· 방산 수출 증가로 실적 개선 기대
 소비 회복	• 중국 관광객 및 내수 회복 면세점·화장품·유통 등 소비 업종의 실적 회복 및 구조적 성장 기대

★ 주요 관심 10종목

No.	종목명	코드	핵심 포인트
1	 삼성전자	005930	HBM4E·메모리 업황 개선 AI·고성능 메모리 수요 확대
2	 SK하이닉스	000660	HBM 최대 수혜 AI 메모리 수요 직접 수혜
3	 삼성전기	009150	AI 서버 MLCC 전력밀도 상승에 따른 수요 확대
4	 LG이노텍	011070	서버용 FC-BGA AI 서버용 기판 수요 증가
5	 테스	095610	반도체 장비 반도체 투자 확대 수혜
6	 티엘비	356860	서버 PCB 고성능·고다층 PCB 수요 확대
7	 심텍	222800	AI 메모리 기판 메모리 기판 단가 인상 기대
8	 LS ELECTRIC	010120	전력 인프라 데이터센터·전력망 투자 수혜
9	 LG생활건강	051900	중국 소비 회복 수혜 화장품·뷰티 수요 정상화 기대
10	 호텔신라	008770	면세점·관광 회복 수혜 중국 관광객 증가 수혜 기대

💡 핵심 정리

- ✓ AI·반도체 사이클은 조정 국면이 끝, 구조적 성장 흐름은 유효합니다.
- ✓ 실적과 현금흐름이 뒷받침되는 업종·종목 중심의 선별적 접근이 필요합니다.
- ✓반도체 코어(삼성전자·SK하이닉스) 유지 + AI 부품·전력 인프라로 확장 전략을 권고합니다.
- ✓금리·환율·미국 물가지표 변수에 따른 변동성 확대 구간이므로 분할매수·비중 조절이 중요합니다.



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 / LG 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 3자에게 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.