

---

# 주도주 완전 정복

김진(주식원탑)  
前프랍트레이더(21년 경력)

# 목차

## #경기

1. 경기란 무엇인가
2. 경기가 좋은 형태
3. 경기, 주식시장, 그리고 주도주

## #주도주

4. 주도주의 개념
5. 주도주의 역사
6. 주도주의 주가의 특징
7. 주도주에 접근하는 방법
8. 주도주와 투자전략
9. 주도주와 포트폴리오 관리
10. 미래의 주도주는?

# 주도주의 개념

## #특징

- 1) 주로 대형주(경기를 이끌기 때문)
- 2) 높은 주가 상승률
- 3) 주식시장 사이클을 지배

## #특징주

주가 상승은 주도주와 유사  
그러나 실제 경기를 이끄는 산업이 아니기에 주식시장 사이클을 지배하지 않음

# 주도주의 개념

## #특징

주로 대형주(경기를 이끌기 때문)

높은 주가 상승률  
주식시장 사이클을 지배

비싼 주가, 늘 부담스러운 주가

## #장점

높은 수익

자산배분 전략의 핵심 바로미터  
(주도주가 끝날 때 시장도 끝난다)

# 주도주의 역사

## 혁명 없는 경기 활황의 주도주 (2004~2016)

1차

2002~2008

중국 경제 발전 본격화, 중국 고정 자산 투자

주도주  
조선주, 철강주 등의 소재 업종

2차

중국 경제 발전 확산,  
중국 개인 소비 활성화 시작(내구재 소비)

주도주  
자동차, 화학, 정유, 가전

3차

중국 경제 발전 지속,  
중국 개인 소비 선진화 시작(사치재 소비)

주도주  
여행(면세점), 화장품, 엔터 소비

# 주도주의 역사

## 혁명 없는 경기 활황의 주도주 (2004~2016)



# 주도주의 역사

## 혁명적인 경기 활황의 주도주 (2017~현재)

1차

데이터 경제의 시작, 구독경제

주도주  
NFLX, AMZN

2차

데이터 경제의 강화, 클라우드

주도주  
AMZN, MSFT, S/W

3차

데이터 경제의 진화, AI

주도주  
NVDA, MSFT, GOOG

# 주도주의 역사

## 혁명적인 경기 활황의 주도주 (2017~현재)

tymir1025 이 TradingView.com, 7월 15, 2024 12:56 UTC+9 에 퍼블리쉬했음



TradingView