
주도주 완전 정보

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 주가의 특징

상승 초기 왜 상승하는지
알 수 없음

초기부터 주도주를 이해하고 투자하기 매우 어려움

이미 많이 상승한 주가

주도주인가 생각되기 이전부터 이미 높은 주가 상승률을 기록한 상태

높은 밸류에이션

항상 버블논란을 동반함

주도주의 매매가 어려운 이유



오르지 않은 주식만 사려 한다면 절대 주도주를 살 수 없음



기업가치 분석, 산업 분석으로 사기가 어려움 : 상승 이유를 초기에 이해하기 힘들고, 밸류에이션은 비싸기 때문

주도주를 가져야 하는 이유

#압도적 수익률

장기 상승 가능하기 때문에 높은 복리 수익 가능

#주식시장의 완벽한 지배

- 1) 증시 조정, 주도주 안정 조정(추세 유지) : 재상승
 - 2) 증시 조정, 주도주 추세 이탈 : 시장 종료
- 자산배분 결정의 핵심 지표

주도주에 접근하는 가장 좋은 방법



증시 상황이 좋지 않음에도 이유를 알 수 없지만 하나의 군으로 움직이며 견조한 상승이 나타나는 대형주군이 있다면 접근해볼 것.



이유를 명확히 알 수 없더라도 많이 올랐겠지만 조금이라도 사 볼 것.
이후 시세가 강해지면 강해질수록 더 증액.
상승 이유는 나중에 알려짐

주도주, 언제까지 가져가나?



주도주로 알려지게 되면 다양한 상승 논리가 시간이 갈수록 뒷받침됨.
미래가치, 실적 등등



하지만 주도주도 결국은 나락으로 떨어짐.
주도주를 중시하되 사랑해서는 안됨. 모든 경기는 사이클이 있기 때문
장기투자 실패의 가장 보편적 이유

주도주와 투자전략

#투자전략

- 1) 추세(80%)
- 2) 왜 오르는 거지? 핵심 catalyst의 이해
- 3) 무슨 일이 벌어지면 하락할까?

#상승이 끝난다는 것

- 1) 주도주 랠리의 종료
- 2) 증시 상승 랠리의 종료 3) 경기 peak out에 대한 주식시장의 선 반영

주도주와 투자전략

#현재 주도주는 AI

#상승논리

AI 모델의 경쟁력 제고를 위한 big tech의 강력한 투자,
반도체의 이익성장

#핵심 catalyst

Big tech's capex

주도주와 투자전략

#AI에 관한 투자가 감소하면?

#원인?

- 1) 윤리 문제의 부각
- 2) AI 투자만큼 수익이 따라오지 못할 때

주도주와 포트폴리오 관리

- ✓ 항상 주도주 중심의 포트폴리오(70% 이상)
- ✓ 주도주 중 핵심 주도주, 가장 낮은 변동성을 가진 주식의 비중을 높게(개인차)

주도주와 투자전략(자산배분)

주도주가 존재

공격적 주식투자
(높은 주식비중)

주도주 안정 조정

주식 비중
높게 유지

주도주 상승추세 이탈

보수적
주식투자

핵심 : 과연 현시점 주도주는 어떤 추세인가?

A hand is pointing at a candlestick chart on a screen. The chart shows a series of red and green bars representing price movements. The background is dark with a grid pattern.

그렇다면

미래의 주도주는?

알 수 없습니다

감사합니다

THANK YOU