

2026년 2월 미국 주식 투자 추천 보고서

통합 분석 프레임워크 기반
5개 종목 선정

항목	내용
기대 수익률	+29.0% (현금 비중 포함)
분석 기준일	2026년 2월 6일 (금요일)
투자 기간	2-3개월 (스윙 트레이딩)
리스크 등급	중간-높음
분석 방법론	재무지표(40%) + 기술지표(30%) + 4프레임워크(30%)

본 보고서는 교육 및 정보 제공 목적으로 작성되었으며, 투자 권유나 금융 자문이 아닙니다. 모든 투자 결정은 투자자 본인의 판단과 책임 하에 이루어져야 하며, 투자로 인한 손실에 대해 작성자는 어떠한 책임도 지지 않습니다.

시장 환경 분석

1. 현재 시장 상황 (2026년 2월 6일)

지수	현재가	일간 변동	YTD 수익률	특징
S&P 500	6,798	-1.23%	-0.7%	약세
Nasdaq 100	22,540	-1.59%	3일 연속 하락	기술주 조정
Dow Jones	48,908	-1.20%	약세	산업주 동반
Russell 2000	-	-2.0%	+3.0% YTD	소형주 강세
Bitcoin	\$63,000	-50%	10월 \$126K 대비	암호화폐 폭락

핵심 시장 트렌드:
기술주 조정: 소프트웨어 섹터 YTD -20%, Nasdaq 100 최악의 3일 연속 하락 (4월 이후 최대)
Value 로테이션 진행: 소형주(Russell 2000) +3% vs 대형주 -0.7%, 금융주 강세
암호화폐 약세: Bitcoin -50% (10월 \$126K → \$63K), 리스크 자산 전반 약세
제조업 회복: ISM 제조업 지수 52.6 (26개월 만에 확장), 신규 주문 57.1
고용 시장: 1월 고용보고서 발표 연기 (정부 섯다운), 구인건수 6.54M (11월 대비 -386K)

2. 연준 정책 및 유동성 환경

항목	현황	전월 대비	시사점
넷 리퀴디티	\$5,663B	YoY -5.99%	기술주 압박 요인
QT 상태	2025년 12월 1일 종료	전환	유동성 개선 시작
기준금리	3.5-3.75%	1월 28일 동결	신중한 접근
2026년 전망	1-2회 인하 예상	시장 기대	M&A, 금융주 긍정적
인플레이션	2.7% (PCE)	목표 근접	연착륙 시나리오
실업률	4.6%	+0.5%p YoY	고용 시장 완화

연준 정책 분석:
QT 종료 (12/1/25): 양적긴축 종료로 시장 유동성 개선 시작
금리 동결: 1월 28일 FOMC에서 3.5-3.75% 유지, 신중한 접근
2026년 전망: 시장은 1-2회 금리인하 기대, M&A; 및 금융주에 긍정적
넷 리퀴디티 감소: \$5,663B (YoY -5.99%)는 기술주에 부담, Value로 자금 이동 촉진

3. ETF 자금흐름 분석 (2026년 1월)

주요 발견사항: 섹터 ETF \$18.5B 유입 (사상 최대), Value 로테이션 확인

섹터/스타일	자금흐름	전월 대비	시사점
섹터 ETF 전체	+\$18.5B	사상 최대	광범위한 섹터 로테이션
금융(XLF)	+\$4.0B	역전 (+\$5B)	Value 로테이션의 핵심
동일가중(RSP)	+\$5.0B	역전 (+\$8B)	대형주 → 중소형주
성장주 ETF	+\$7.0B	지속 유입	선별적 매수 지속
가치주 ETF	-\$1.0B	유출 지속	수익률 괴리 (역발상)
소형주 ETF	-\$5.0B	유출	수익률 +3% (괴리)
기술주(XLK)	소폭 유입	둔화	조정 중 선별 매수
헬스케어(XLV)	중립	변화 없음	안정적 수요

투자 시사점:

1. 금융주 XLF \$4B 유입: 2025년 -\$1B 유출에서 역전, Value 로테이션의 가장 강력한 신호 → JPMorgan 최우선 매수
2. 소형주 수익률 +3% vs 자금유출 -\$5B 괴리: 향후 추가 상승 여력 시사 (역발상 기회)
3. 성장주 ETF +\$7B 지속 유입: 기술주 조정 중에도 선별적 매수 (Broadcom, Palantir 기회)
4. 동일가중 RSP +\$5B: 대형주 집중에서 광범위한 상승으로 전환 (건강한 시장)

AVGO - Broadcom Inc.

Technology / Semiconductors / AI Infrastructure

통합 점수	85.9/100	등급	Strong Buy
현재가	\$318	목표가	\$455
상승여력	+43.1%	권장 비중	20%

핵심 투자 논리

- Google CapEx \$175-185B 발표 (2/5/26): 시장 예상 \$120B 대비 +46-54% 급증, AI 인프라 투자 가속화
- AI 반도체 매출 \$8.2B (+74% YoY): Q4 FY25 실적, 백로그 \$73B (18개월 분량), 수요 폭발
- Google TPU 독점 공급: Hyperscaler AI 인프라 지출 최대 수혜 종목, 경쟁 우위 확보
- Ethernet AI Switch: 데이터센터 네트워킹 시장 신규 진출, 추가 성장 동력

최신 실적 발표

Q4 FY25 실적 (2/5 발표): 매출 \$18.0B vs \$15.9B (+28% YoY), AI Semiconductor \$8.2B (+74% YoY), Operating Margin 45%, EPS \$5.12 vs \$4.89 예상 (+4.7% 서프라이즈), 백로그 \$73B

통합 점수 상세 분석 (가중 평균)

분석 항목	가중치	획득 점수	세부 내용
재무 지표	40%	35.2/40	P/E 30.9x (적정), ROE 29.6%, AI 반도체 +74% 성장, FCF \$19.2B, 영업이익률 45%,
기술적 지표	30%	26.5/30	RSI 45.9 (중립, 매수 구간), MACD 골든크로스 발생, MA50 상향 돌파 (강세 배열), 거
4프레임워크	30%	24.2/30	애널리스트 27명 Strong Buy, 평균 목표가 \$423 (+33%), 기술주 ETF 선별 유입, 내부
최종 점수	100%	85.9/100	Strong Buy

진입 전략 및 리스크 관리

진입 타이밍: 1차 \$305-325 (현재 공격 매수), 2차 \$285-305 (추가 조정 시)

손절 라인: \$285 (-10.4%)

목표 가격: \$380 (+19.5%, 30% 매도) → \$423 (+33%, 50% 매도) → \$455 (+43.1%, 잔량 매도)

포지션 크기: 포트폴리오의 20% (분할 매수 권장: 50% → 30% → 20%)

주요 리스크	핵심 촉매
높은 밸류에이션 (Forward P/E 31x) Google 의존도 60% (매출 집중 리스크) 마진 압박 가능성 (경쟁 심화) 반도체 업황 사이클 리스크	Google CapEx \$175-185B 직접 수혜 Hyperscaler AI 지출 지속 확대 Ethernet AI Switch 시장 진출 AI 반도체 백로그 \$73B (18개월)

JPM - JPMorgan Chase & Co.

Financials / Banking / Value Rotation

통합 점수	80.6/100	등급	Strong Buy
현재가	\$306	목표가	\$347
상승여력	+13.4%	권장 비중	15%

핵심 투자 논리

- RSI 23.6 극단적 과매도: 역사적 매수 기회, 평균 반등률 15-20% 예상
- XLF ETF \$4B 유입: 금융주 Value 로테이션 확인, 2025년 -\$1B 유출에서 \$5B 역전
- 2025년 순이익 \$57B: 사상 최대 실적, ROE 16.4%, 배당수익률 2.4%
- 연준 금리인하 수혜: 2026년 1-2회 인하 시 M&A; 자문 및 투자은행 부문 회복 전망

최신 실적 발표

Q4 2025 실적 (1/13): EPS \$5.23 vs \$5.00 (+4.6% 서프라이즈), 매출 \$46.8B vs \$46.2B, Markets Revenue +17% (Equities +40%), 2025 연간 순이익 \$57B (사상 최대), ROE 16.4%, 배당 \$1.25/주

통합 점수 상세 분석 (가중 평균)

분석 항목	가중치	획득 점수	세부 내용
재무 지표	40%	33.2/40	P/E 12.8x (저평가), ROE 16.4%, 배당수익률 2.4%, D/E 1.2x, 2025년 순이익 \$57B
기술적 지표	30%	24.8/30	RSI 23.6 (극과매도!), MACD -0.950 (약세지만 반등 임박), MA50 이탈 (단기 약세), 2025년 실적
4프레임워크	30%	22.6/30	XLF ETF \$4B 유입 (매우 긍정적!), 연준 금리인하 수혜, 애널리스트 목표가 \$347-365
최종 점수	100%	80.6/100	Strong Buy

진입 전략 및 리스크 관리

진입 타이밍: \$300-315 (극과매도 공격 매수) - 최우선 종목

손절 라인: \$285 (-6.9%)

목표 가격: \$330 (+7.8%, 30% 매도) → \$347 (+13.4%, 50% 매도) → \$365 (+19.3%, 잔량 매도)

포지션 크기: 포트폴리오의 15% (분할 매수 권장: 50% → 30% → 20%)

주요 리스크	핵심 촉매
Apple Card \$2.2B 총당금 부담 금리인하 지연 시 NII 압박 규제 강화 리스크 (Trump 행정부) 경기침체 시 대출 부실 증가	연준 금리인하 1-2회 예상 M&A 자문 부문 회복 Value 로테이션 지속 (XLF \$4B 유입) 디지털뱅크 효율화, Markets 부문 강세

LLY - Eli Lilly and Company

Healthcare / Pharmaceuticals / GLP-1

통합 점수	79.4/100	등급	Strong Buy
현재가	\$1,035	목표가	\$1,280
상승여력	+23.7%	권장 비중	20%

핵심 투자 논리

- 1. Q4 2025 실적 초강세: 매출 \$19.3B (+7.8%), EPS \$7.54 (+9.1%), 시장 기대치 상회
- 2. Mounjaro \$7.4B (+110%), Zepbound \$4.2B (+122%): GLP-1 시장 독주
- 3. 시장점유율 60.5%: Novo Nordisk 하락세 대비 독점적 지위 강화
- 4. 2026 가이드런스 강력: 매출 \$80-83B, EPS \$33.50-35.00

최신 실적 발표

Q4 2025 실적 (2/5): 매출 \$19.3B vs \$17.9B (+7.8%), EPS \$7.54 vs \$6.91 (+9.1% 서프라이즈), Mounjaro \$7.4B (+110% YoY), Zepbound \$4.2B (+122% YoY), 시장점유율 60.5%, 2026 가이드런스: 매출 \$80-83B, EPS \$33.50-35.00

통합 점수 상세 분석 (가중 평균)

분석 항목	가중치	획득 점수	세부 내용
재무 지표	40%	31.8/40	P/E 42.3x (높음), ROE 38.2% (우수), 매출성장 +43% YoY, FCF \$12.8B, 영업이익률 3
기술적 지표	30%	23.4/30	RSI 46 (중립), MACD -3.12 (매수 신호 임박), MA20 \$1,060 저항선 근접, 거래량 평균
4프레임워크	30%	24.2/30	애널리스트 Strong Buy, 목표가 \$1,104-1,500, 헬스케어 ETF 유출 (부정적), 내부자 매
최종 점수	100%	79.4/100	Strong Buy

진입 전략 및 리스크 관리

진입 타이밍: 1차 \$1,000-1,050 (현재 구간), 2차 \$980-1,000 (추가 조정 시)
손절 라인: \$950 (-8.2%)
목표 가격: \$1,150 (+11.1%, 50% 매도) → \$1,280 (+23.7%, 잔량 매도)
포지션 크기: 포트폴리오의 20% (분할 매수 권장: 50% → 30% → 20%)

주요 리스크	핵심 촉매
Hims & Hers \$49 제네릭 GLP-1 출시 (2/5 발표) Novo Nordisk 가격 경쟁 심화 메디케어 정책 불확실성 높은 밸류에이션 (P/E 42x)	Q2 2026 경구용 GLP-1 알약 FDA 승인 예정 메디케어 Part D 확대 가능성 시장점유율 60% 이상 유지 Mounjaro/Zepbound 지속 성장

CAT - Caterpillar Inc.

Industrials / Machinery / AI Datacenter Power

통합 점수	79.0/100	등급	Buy
현재가	\$691	목표가	\$800
상승여력	+15.8%	권장 비중	15%

핵심 투자 논리

- 1. Q4 2025 실적 견조: 매출 \$19.1B (+7.3%), EPS \$5.16 (+9.6%), 2025 매출 \$67.6B (+4.3%)
- 2. AI 데이터센터 2GW 전력 시스템 수주: 9/26-8/27 납품, 초대형 프로젝트
- 3. Nvidia 파트너십 (1/7/26 발표): AI 데이터센터 발전기 공급 계약 체결
- 4. Energy & Transportation +17%: AI 인프라 수혜 부문 급성장

최신 실적 발표

Q4 2025 실적 (1/29): 매출 \$19.1B vs \$17.8B (+7.3%), EPS \$5.16 vs \$4.71 (+9.6% 서프라이즈), 2025 연간 매출 \$67.6B (+4.3%), Energy & Transportation +17% YoY, 기록적 백로그 확보

통합 점수 상세 분석 (가중 평균)

분석 항목	가중치	획득 점수	세부 내용
재무 지표	40%	31.6/40	P/E 30.9x (고평가), ROE 42.1% (매우 우수), D/E 1.92, 매출성장 +18% YoY, FCF \$9.1B
기술적 지표	30%	24.0/30	RSI 56 (중립, 약간 과열), MACD 양수 (매수 바이어스), MA50 상향 (강세 배열), 거래량 증가
4프레임워크	30%	23.4/30	애널리스트 목표가 \$650-800 (혼조), 산업재 ETF 유입 긍정적, 일부 내부자 매수 확인
최종 점수	100%	79.0/100	Buy

진입 전략 및 리스크 관리

진입 타이밍: \$650-680 조정 대기 (현재 \$691은 단기 과열 상태)
손절 라인: \$620 (-10.3%)
목표 가격: \$750 (+8.6%, 30% 매도) → \$800 (+15.8%, 잔량 매도)
포지션 크기: 포트폴리오의 15% (분할 매수 권장: 50% → 30% → 20%)

주요 리스크	핵심 촉매
높은 밸류에이션 (Forward P/E 31x) 2025년 +57.9% 랠리 후 조정 위험 중국 건설 시장 둔화 관세 비용 증가 가능성	AI 데이터센터 건설 붐 (2GW 전력 수주) Nvidia 파트너십 (1/7/26) 인프라 법안 수혜 Energy & Transportation +17% 지속 성장

PLTR - Palantir Technologies Inc.

Technology / AI Software / Defense

통합 점수	69.6/100	등급	Buy (고위험)
현재가	\$148	목표가	\$255
상승여력	+72.3%	권장 비중	20%

핵심 투자 논리

- 매출 성장 +70% YoY: 10분기 연속 가속화, FY2025 매출 \$4.475B
- U.S. Commercial +137%: \$507M, 고객 수 +34%, AIP 플랫폼 폭발적 성장
- U.S. Government +66%: \$570M, 국방/안보 부문 견고한 성장 지속
- FY 2026 가이드런스: \$7.182-7.198B (컨센서스 대비 +15.4%), Rule of 40: 118%

최신 실적 발표

Q4 2025 실적 (2/2): 매출 \$1.407B vs \$1.33B (+5.8%), Adj. EPS \$0.25 vs \$0.23, U.S. Commercial \$507M (+137% YoY), U.S. Government \$570M (+66% YoY), FY2026 가이드런스 \$7.182-7.198B (+61% YoY), Rule of 40: 118% (Operating Margin 57% + Revenue Growth 61%)

통합 점수 상세 분석 (가중 평균)

분석 항목	가중치	획득 점수	세부 내용
재무 지표	40%	22.4/40	P/E 349x (극단적 고평가!), P/S 86x, ROE 32.1%, 매출 +70% YoY (우수), FCF \$791M
기술적 지표	30%	20.4/30	RSI 46.9 (과매도 탈출), MACD -1.17 (여전히 약세), MA200 이탈 (장기 약세), 거래량
4프레임워크	30%	26.8/30	애널리스트 \$255 (+72%) Buy 다수, 소프트웨어 ETF -20% YTD (매우 부정적), 기관 매
최종 점수	100%	69.6/100	Buy (고위험)

진입 전략 및 리스크 관리

진입 타이밍: 1차 소량 \$140-155 (현재 구간, 5%), 2차 본격 \$120-140 (강한 조정 시, 15%)
손절 라인: \$130 (-12.2%)
목표 가격: \$185 (+25%, 30% 매도) → \$220 (+48.6%, 50% 매도) → \$255 (+72.3%, 잔량 매도)
포지션 크기: 포트폴리오의 20% (분할 매수 권장: 50% → 30% → 20%)

주요 리스크	핵심 촉매
극단적 밸류에이션 (P/E 349x, P/S 86x) 소프트웨어 섹터 -20% YTD 하락세 AI 코드 생성 도구 위협 (Claude Code, Cursor) 기관 매도세 지속 (JPM -32%, T.Rowe -24%) Michael Burry 숏 포지션	U.S. Commercial 폭발적 성장 (+137%) AIP 플랫폼 기업 채택 가속화 \$10B 육군 계약 체결 \$30M ICE 계약, NATO AI 시스템 채택 Rule of 40 Score 118% (예외적)

고위험 경고: 극단적 밸류에이션 (P/E 349x, P/S 86x) + 소프트웨어 섹터 -20% YTD 하락 + 기관 투자자 대규모 매도 + Michael Burry 숏 포지션. 반드시 소량 포지션 (5%)으로 시작하고, \$120-140 구간에서 본격 진입 권장. 손절선 \$130 엄수 필수. 고위험 고수익 종목으로 변동성이 매우 클 것으로 예상됨.

포트폴리오 구성 및 관리 전략

1. 자산 배분 전략

섹터/자산	종목	비중	기대 수익	특징
기술주	AVGO	20%	+43.1%	AI 인프라 독점 (Google CapEx)
		20%	+72.3%	AI 소프트웨어 (고위험)
헬스케어	LLY	20%	+23.7%	GLP-1 시장 독점 (60.5%)
금융	JPM	15%	+13.4%	Value 로테이션 (RSI 23.6)
산업재	CAT	15%	+15.8%	AI 데이터센터 전력
현금	-	10%	0%	기회 대응 + 리스크 버퍼
합계	5종목	100%	+29.0%	가중 평균 기대수익

포트폴리오 구성 논리:

- 기술주 40% (AVGO 20% + PLTR 20%): AI 인프라와 AI 소프트웨어에 이중 노출
 - AVGO: Google CapEx \$175-185B 직접 수혜, 안정적 성장
 - PLTR: 매출 +70% YoY 폭발적 성장, 고위험 고수익
- 헬스케어 20% (LLY): GLP-1 시장 60.5% 점유율, 방어적 성장주
- 금융 15% (JPM): RSI 23.6 극과매도 + XLF \$4B 유입, Value 로테이션 핵심
- 산업재 15% (CAT): AI 데이터센터 전력 인프라 수혜
- 현금 10%: 시장 변동성 대응 및 추가 매수 기회 포착

2. 리스크 관리 프로토콜

리스크 유형	관리 방법	트리거 / 액션
개별 종목 리스크	종목별 손절선 엄수	LLY -8.2%, AVGO -10.4%, JPM -6.9% PLTR -12.2%, CAT -10.3%
포트폴리오 리스크	전체 손절 및 재평가	포트폴리오 전체 -15% 도달 시 → 전량 청산 후 재진입 대기
시장 리스크	현금 비중 확대	VIX > 35 → 현금 10% → 20% S&P 500 -5% 급락 → 신규 진입 중단
유동성 리스크	분할 매수/매도	진입: 50% → 30% → 20% 청산: 목표가별 30% → 50% → 20%
변동성 리스크	목표가 단계별 매도	1차 목표가: 30% 매도 2차 목표가: 50% 매도 3차 목표가: 20% 매도

섹터 집중 리스크	섹터 다각화	단일 섹터 최대 40% 기술주 40% (2종목 분산)
-----------	--------	----------------------------------

3. 시나리오 분석 (향후 3개월)

시나리오	확률	예상 수익	주요 요인
상승장	30%	+45%	AI 인프라 가속 확대, 연준 2회 금리인하, GLP-1 독점 강화, Value 로테이션 완성
기본 (Base Case)	50%	+29%	현재 트렌드 유지, 연준 1회 금리인하, Value 로테이션 지속, AI 인프라 견조
하락장	20%	+5%	경기침체 우려 확대, AI 버블 붕괴 우려, 연준 금리 동결, 지정학적 리스크

실행 계획 및 모니터링

1. 주간 진입 스케줄 (2월 9일 주)

일자	종목	진입 가격대	1차 비중	우선순위	진입 사유
월요일 2/9	JPM	\$300-315	7.5%	★★★ 최우선	RSI 23.6 극과매도 역사적 매수 기회
	AVGO	\$305-325	10%	★★★	Google CapEx 발표 현재 가격 매력적
화요일 2/10	LLY	\$1,000-1,050	10%	★★	Q4 실적 호조 GLP-1 독점 강화
수요일 2/11	CAT	\$650-680	조정 후	★	현재 \$691 과열 조정 대기
	PLTR	\$140-155	5% 소량	★ 고위험	소량 진입 후 \$120-140 대기

2. 핵심 실행 메시지

- JPMorgan (JPM) - 최우선 매수:
RSI 23.6 극과매도 + XLF ETF \$4B 유입 = 단기 최고 기회
월요일 \$300-315 구간 공격적 매수, 2025년 순이익 \$57B 사상 최대
- Broadcom (AVGO) - 중장기 확실:
Google CapEx \$175-185B (예상 대비 +46-54%) 직접 수혜
AI 반도체 매출 \$8.2B (+74% YoY), 백로그 \$73B (18개월 분량)
- Eli Lilly (LLY) - 독점 강화:
GLP-1 시장 60.5% 점유율, Mounjaro/Zepbound 폭발적 성장
Q4 실적 시장 예상 상회, 2026 가이던스 강력
- Caterpillar (CAT) - 조정 후 매수:
AI 데이터센터 2GW 전력 시스템 수주, Nvidia 파트너십
현재 \$691은 단기 과열, \$650-680 조정 대기
- Palantir (PLTR) - 고위험 고수익:
매출 +70% YoY 폭발적 성장, U.S. Commercial +137%
P/E 349x 부담, 소량(5%) 진입 후 \$120-140에서 본격 매수

3. 모니터링 체크리스트

- 주간 루틴 (매주):
- 일요일 저녁: 전 주 성과 리뷰, 보유 종목 재평가 (점수 재계산), 신규 스크리닝 실행
 - 월요일: Watch List 정리, 진입 우선순위 결정, 시장 오픈 후 매수 실행
 - 화-목요일: 매수/매도 실행, 손익 모니터링, 손절선 확인
 - 금요일: 주간 결산, 다음 주 전략 수립

월간 체크 (매월):

ETF 자금흐름: Finviz, ETF.com에서 섹터 ETF 자금 동향 추적

내부자 매매: SEC Form 4, Fintel에서 경영진 매수/매도 확인

애널리스트 목표가: TipRanks, Bloomberg에서 목표가 변경 모니터링

넷 리퀴디티: 연준 대차대조표, TGA, RRP 추적

주요 이벤트 대응:

FOMC 회의: 3월 18일, 5월 6일 - 금리 정책 변화 주시

Q1 2026 실적 시즌: 4월-5월 - 실적 발표 전후 변동성 대응

목표가 도달: 단계별 매도 원칙 준수 (30% → 50% → 20%)

손절선 도달: 예외 없이 즉시 청산