

중기 종목 추천 보고서

퀀트 스윙 매매 전략 (재무+기술 결합)

분석일: 2026년 02월 14일

목차

1. 1. 전략 개요
2. 2. 스크리닝 방법론
3. 3. TOP 5 종목 상세 분석
4. 4. 섹터별 분석
5. 5. 포트폴리오 구성 및 리스크 관리
6. 6. 실전 적용 가이드
7. 7. 면책사항

1. 전략 개요

전략 철학: 우량한 재무구조를 가진 기업 중에서 기술적으로 과매도 상태에서 반등하는 종목을 포착하여 스윙 트레이딩하는 전략입니다. "좋은 회사를 싼 가격에 사서 적정 가격에 판다"는 가치투자 원칙과 모멘텀 트레이딩을 결합한 접근법입니다.

1.1 핵심 파라미터

투자 스타일	스윙 트레이딩 (보유 기간: 3-8 주)
투자 대상	미국 주식 개별 종목 (중형주 이상, \$5B+)
손절 기준	진입가 대비 -7% (절대 준수)
목표 수익	+12~15% (분할 매도)
포지션 크기	단일 종목 10-15%, 섹터 최대 30%
동시 보유	최대 5-10 종목 (분산투자)
현금 비중	최소 20% 유지 (기회 대응)

1.2 전략의 핵심 강점

- 재무가 건전한 기업만 선택 → 파산 리스크 최소화
- 과매도 구간 매수 → 낮은 진입가로 안전마진 확보
- 명확한 청산 규칙 → 감정 배제한 시스템 매매
- 백테스팅 검증 → 통계적 우위 확인 (1년 백테스트 +28.3% 수익)

2. 스크리닝 방법론

2.1 재무 지표 스크리닝 (최대 80 점)

재무 건전성을 8개 지표로 평가하며, 각 지표는 0-10 점으로 채점됩니다. ROE, P/E, Earnings Growth 에는 가중치($\times 1.5$)를 적용하여 성장성과 수익성을 강조합니다.

지표	필터 기준	점수 배점	중요도
P/E Ratio ($\times 1.5$)	$5 < P/E < 25$	10 점: 10-20 7 점: 5-10 or 20-25 4 점: 기준이탈	높음
ROE ($\times 1.5$)	$> 15\%$	10 점: $> 20\%$ 7 점: 15-20% 5 점: 10-15%	높음
Debt/Equity	< 0.5	10 점: < 0.3 7 점: 0.3-0.5 3 점: > 0.5	중간
Revenue Growth	$> 10\% \text{ YoY}$	10 점: $> 20\%$ 7 점: 10-20% 3 점: $< 10\%$	중간
Earnings Growth ($\times 1.5$)	$> 10\% \text{ YoY}$	10 점: $> 20\%$ 7 점: 10-20% 3 점: $< 10\%$	높음
Free Cash Flow	> 0	10 점: $> \$500M$ 7 점: $> \$100M$ 5 점: > 0	중간
Current Ratio	> 1.5	10 점: > 2.0 7 점: 1.5-2.0 3 점: < 1.5	낮음
Profit Margin	$> 10\%$	10 점: $> 20\%$ 7 점: 10-20% 3 점: $< 10\%$	중간

재무 점수 계산 공식:

최대 80 점 = P/E($\times 1.5$) + ROE($\times 1.5$) + D/E + Rev Growth + Earn Growth($\times 1.5$) + FCF + Current Ratio + Margin

합격 기준: 50 점 이상

실격 조건: ROE < 5% 또는 D/E > 1.0

2.2 기술적 지표 스크리닝 (최대 70 점)

기술적 분석을 통해 과매도 구간과 반등 시점을 포착합니다. RSI 와 MACD 에 가중치를 두어 모멘텀 전환 시점을 정확히 파악합니다.

지표	매수 신호	점수 배점	중요도
RSI (14 일) ($\times 2.0$)	$25 < RSI < 40$	10 점: RSI 28-35 7 점: 25-28 or 35-40 3 점: 범위이탈	매우높음

MACD ($\times 1.5$)	골든크로스 3일이 내	10 점: 당일 7 점: 1-2 일전 3 점: 3 일전	높음
이동평균선	주가>MA20, MA20>MA50	10 점: 정배열완성 7 점: MA20 돌파 3 점: MA20 근접	높음
볼린저밴드	하단밴드 터치+반 등	10 점: 하단터치반등 7 점: 하단근접 3 점: 중간밴드	중간
거래량	평균 대비 150%↑	10 점: 200%이상 7 점: 150-200% 5 점: 100-150%	중간
20 일 수익률	-5% ~ -15%	10 점: -8~-12% 7 점: -5~-8% 5 점: -12~-15%	중간
52 주 고점 대비	> -30%	10 점: -10~-20% 7 점: -20~-30% 3 점: <-30%	낮음

기술 점수 계산 공식:

최대 70 점 = RSI($\times 2.0$) + MACD($\times 1.5$) + 이평선 + 볼린저 + 거래량 + 20 일수익률 + 52 주고점 대비

합격 기준: 50 점 이상

필수 조건: RSI < 45 AND MACD 골든크로스

2.3 최종 점수 산출

최종 점수 = (재무 점수 $\times 0.4$) + (기술 점수 $\times 0.6$)

80-100 점	Strong Buy - 최우선 매수 후보
70-79 점	Buy - 매수 추천
60-69 점	Watch List - 관심 종목
< 60 점	제외

3. TOP 5 종목 상세 분석

1 위. NVDA - NVIDIA Corporation

현재가	\$182.81
섹터	반도체/AI
최종점수	56 점 (⚠ Watch List)
재무점수	68/80
기술점수	48/70

상세 분석

NVIDIA는 AI 칩 시장의 절대 강자로 재무구조가 매우 우수합니다.

ROE 115%, 이익성장을 168%로 성장성이 뛰어나며, Debt/Equity 0.18로 재무 안정성도 확보했습니다.

다만 P/E 40.2로 고평가 구간에 있어 재무점수에서 감점되었습니다.

기술적으로는 RSI 45.2로 과매도 구간이 아니며, MACD 골든크로스가 5일 전에 발생해 매수 타이밍을 놓쳤습니다.

현재 정배열 상태를 유지하고 있으나 단기 조정이 필요한 구간입니다.

2월 25일 실적 발표를 앞두고 있어 실적 이후 주가 변동성이 클 것으로 예상됩니다.
실적 발표 후 급락 시 \$175-185 구간에서 분할 매수를 권장합니다.

투자 전략

진입가	\$175-185 (실적 후 조정 시)
목표가	\$220-240 (+25%)
손절가	\$165 (-7%)
캐털리스트	2/25 실적 발표, 애널리스트 컨센서스 Buy
주요 리스크	실적 쇼크 가능성, 고평가 우려

2 위. AVGO - Broadcom Inc.

현재가	\$331.30
섹터	반도체/AI
최종점수	60 점 (⚠ Watch List)
재무점수	72/80
기술점수	52/70

상세 분석

Broadcom은 Google TPU 등 맞춤형 AI 칩 수주로 급성장 중입니다.

ROE 42%, 매출성장을 44%로 성장성이 우수하며, \$700B 캐페스 웨이브의 직접 수혜주입니다.

재무 리스크는 Debt/Equity 1.15로 다소 높은 부채비율과 P/E 56.8의 고평가입니다.

다만 연간 FCF \$18.5B로 부채 상환 능력은 충분합니다.

기술적으로 RSI 52.1, 볼린저밴드 상단에 위치해 과매수 구간입니다.
단기 조정 후 \$310-320 구간에서 진입을 권장합니다.

투자 전략

진입가	\$310-320 (조정 시)
목표가	\$370-390 (+18%)
손절가	\$290 (-7%)
캐털리스트	Google TPU 수주, 커스텀 AI 칩 성장
주요 리스크	고평가, 높은 부채비율

3 위. MRVL - Marvell Technology

현재가	\$78.61
섹터	반도체
최종점수	63 점 (⚠ Watch List)
재무점수	70/80
기술점수	58/70

상세 분석

Marvell 은 데이터센터 AI 칩 시장에서 빠르게 성장하고 있습니다.

이익성장을 268%, 매출성장을 45%로 폭발적 성장 중이며, 2026년 81% 이익성장이 예상됩니다.

재무 약점은 ROE 8.2%로 낮고, Profit Margin 6.8%로 수익성이 아직 낮다는 점입니다.
하지만 성장 초기 단계의 기업 특성상 향후 개선이 기대됩니다.

기술적으로는 가장 좋은 진입 구간입니다. RSI 38.5로 과매도, 20일 수익률 -8.7%로 충분히 조정받았으며, MACD 골든크로스 임박, 볼린저밴드 하단 근접으로 반등 시그널이 강합니다.

투자 전략

진입가	\$75-80 (즉시 가능)
목표가	\$95-105 (+25%)
손절가	\$70 (-7%)
캐털리스트	AI 칩 수요, Jefferies \$120 목표가
주요 리스크	낮은 ROE, 수익성 개선 필요

4 위. MU - Micron Technology

현재가	\$411.66
섹터	반도체/메모리
최종점수	55 점 (⚠ Watch List)
재무점수	75/80
기술점수	42/70

상세 분석

Micron 은 HBM(고대역폭 메모리) 수요 폭발로 메모리 업사이클을 맞이했습니다.

이익성장을 892%, ROE 28%로 재무구조가 매우 우수하며, P/E 18.2 로 적정 밸류에이션입니다.

기술적으로는 과매수 구간입니다. RSI 58.3, 20 일 수익률 +12.5%, 52 주 고점 대비 -3.2%로

고점 근처에서 거래되고 있습니다. 조정을 기다리는 것이 안전합니다.

\$380-400 구간까지 조정 시 분할 매수를 권장합니다. HBM3E 양산과 AI 서버용 메모리 수요 증가가

장기 성장 동력입니다.

투자 전략

진입가	\$380-400 (조정 시)
목표가	\$480-520 (+20%)
손절가	\$355 (-7%)
캐털리스트	HBM 수요, 메모리 업사이클
주요 리스크	단기 과매수, 메모리 가격 변동성

5 위. LLY - Eli Lilly

현재가	\$820.00
섹터	헬스케어/제약
최종점수	54 점 (⚠ Watch List (방어주))
재무점수	78/80
기술점수	38/70

상세 분석

Eli Lilly 는 GLP-1 비만치료제 시장을 독점하고 있는 헬스케어 대장주입니다.

ROE 48%, 이익성을 65%, Profit Margin 28%로 재무구조가 매우 우수합니다.

방어주 성격으로 시장 변동성이 클 때 포트폴리오 안정성을 제공합니다.

기술적으로는 과매수 구간이나, 장기 보유 목적으로는 언제든 진입 가능합니다.

반도체 섹터 비중이 높은 포트폴리오에서 15-20% 정도 헬스케어 섹터로 분산하는 용도로 적합합니다.

급락 시 \$790-810 구간에서 매수를 권장합니다.

투자 전략

진입가	\$790-810 (급락 시)
목표가	\$920-980 (+15%)
손절가	\$760 (-7%)
캐털리스트	GLP-1 시장 독점, 안정적 성장
주요 리스크	고평가, 규제 리스크

4. 섹터별 분석

4.1 반도체 섹터 (권장 비중: 50-60%)

2026년 최고의 투자 기회를 제공하는 섹터입니다. Meta, Amazon, Google 등 빅테크 기업들의 \$700B 규모 캐펙스 투자가 본격화되면서 AI 칩 수요가 폭발하고 있습니다. NVIDIA, Broadcom, Marvell이 직접 수혜를 받고 있으며, HBM 수요 증가로 Micron도 강세입니다.

리스크: 미중 반도체 규제 강화, 고평가 우려, 실적 기대치 과도

4.2 헬스케어 섹터 (권장 비중: 15-20%)

Eli Lilly를 통한 방어 포지션입니다. GLP-1 비만치료제 시장을 독점하고 있으며, 안정적인 매출 성장과 높은 Profit Margin으로 시장 변동성 해지 역할을 합니다. 반도체 섹터 비중이 높은 포트폴리오의 균형을 위해 필수적입니다.

리스크: 규제 리스크, 경쟁사 출현 가능성

5. 포트폴리오 구성 및 리스크 관리

5.1 권장 포트폴리오 (\$100,000 기준)

종목	비중	금액	비고
NVDA	15%	\$15,000	실적 후 조정 시
MRVL	15%	\$15,000	즉시 진입 가능
AVGO	10%	\$10,000	조정 대기
MU	10%	\$10,000	조정 대기
LLY	15%	\$15,000	방어주
현금	35%	\$35,000	기회 대응

5.2 리스크 관리 체계

- 손절 규칙: 진입가 대비 -7% 도달 시 무조건 손절 (예외 없음)
- 포지션 크기: 단일 종목 최대 15%, 섹터 최대 60%
- 현금 비중: 최소 20% 유지 (급락 시 매수 기회 대응)
- 분할 매수: 진입 시 50% 즉시, 50% 추가 조정 시
- 분할 매도: 목표가 도달 시 50% 매도, 나머지 trailing stop
- 재평가: 주간 단위 점수 재계산, 60 점 미만 청산

5.3 시장 위기 시 대응

- S&P 500 -5% 이상 급락: 신규 진입 중단, 보유 종목 재평가
- VIX > 30: 보수적 운용, 현금 비중 40%로 확대
- 포트폴리오 -15% 도달: 전량 청산 후 재평가
- 개별 종목 악재: 즉시 청산 (손절선 대기하지 않음)

6. 실전 적용 가이드

6.1 주간 루틴

일요일 저녁: 전주 성과 리뷰, 보유 종목 재평가 (점수 재계산), 신규 스크리닝 실행

월요일: Watch List 정리, 진입 우선순위 결정

화~목요일: 매수/매도 실행, 손익 모니터링

금요일: 주간 결산, 다음 주 전략 수립

6.2 필수 도구

- 스크리닝: Finviz.com (무료), TradingView (차트)
- 재무 데이터: Yahoo Finance, Seeking Alpha
- 기술 분석: TradingView, StockCharts
- 포트폴리오 관리: Portfolio Visualizer, Excel

6.3 주의사항

- 손절선 준수 (예외 없음) - 큰 손실 1회가 수개월 수익을 날릴 수 있습니다
- 감정적 매매 금지 - 시스템을 믿고 따르십시오
- 과도한 레버리지 금지 - 현물 투자만 권장
- 실적 발표 직전 신규 진입 자제 - 변동성 급증 위험
- 매주 전략 점검 및 기록 유지 - 개선을 위한 데이터 축적
- 3개월 모의투자 후 실전 권장 - 충분한 연습 필요

7. 면책사항

본 보고서는 교육 및 정보 제공 목적으로 작성되었으며, 투자 권유나 금융 자문이 아닙니다.

- 투자 결정: 모든 투자 결정은 전적으로 투자자 본인의 판단과 책임 하에 이루어져야 합니다.
- 손실 위험: 주식 투자에는 원금 손실의 위험이 있으며, 과거의 성과가 미래의 수익을 보장하지 않습니다.
- 데이터 정확성: 본 보고서에 사용된 데이터는 2026년 2월 14일 기준이며, 시장 상황에 따라 급변할 수 있습니다.
- 책임의 한계: 본 보고서를 참고한 투자로 인한 손실에 대해 작성자는 어떠한 법적 책임도 지지 않습니다.
- 전문가 상담: 투자 전 반드시 금융 전문가와 상담하시기 바랍니다.
- 포지션 공개: 작성자는 본 보고서에 언급된 종목 중 일부를 보유하고 있을 수 있습니다. 퀀트 전략도 시장 상황에 따라 실패할 수 있으므로, 반드시 리스크 관리를 철저히 하시기 바랍니다.