



AI가 불러온 시장의 공포와 기회

변동성을 넘어설 투자 전략

하루에 5% 급락하는 애플과 구글, 미친(Crazy) 변동성 장세에서 정신줄 잡기.
수조 달러 기업들이 잡주처럼 흔들리는 지금이 준비된 투자자에게는 기회의 시간입니다.

David Hyung-nim Strategic Report

오늘 방송의 3가지 핵심 포인트



왜 미쳤나? (Market Pulse)

고용 데이터의 왜곡(날씨 영향)과
금리 인하 기대감의 충돌.
다가오는 CPI/PPI 발표가
시장의 방향성을 결정합니다.



옥석 가리기 (Strategy)

‘좋은 CapEx’와 ‘나쁜 CapEx’의
구분. 아마존(Amazon)이
Top 30 리스트에서 제외된 이유와
메타/구글의 차이점.

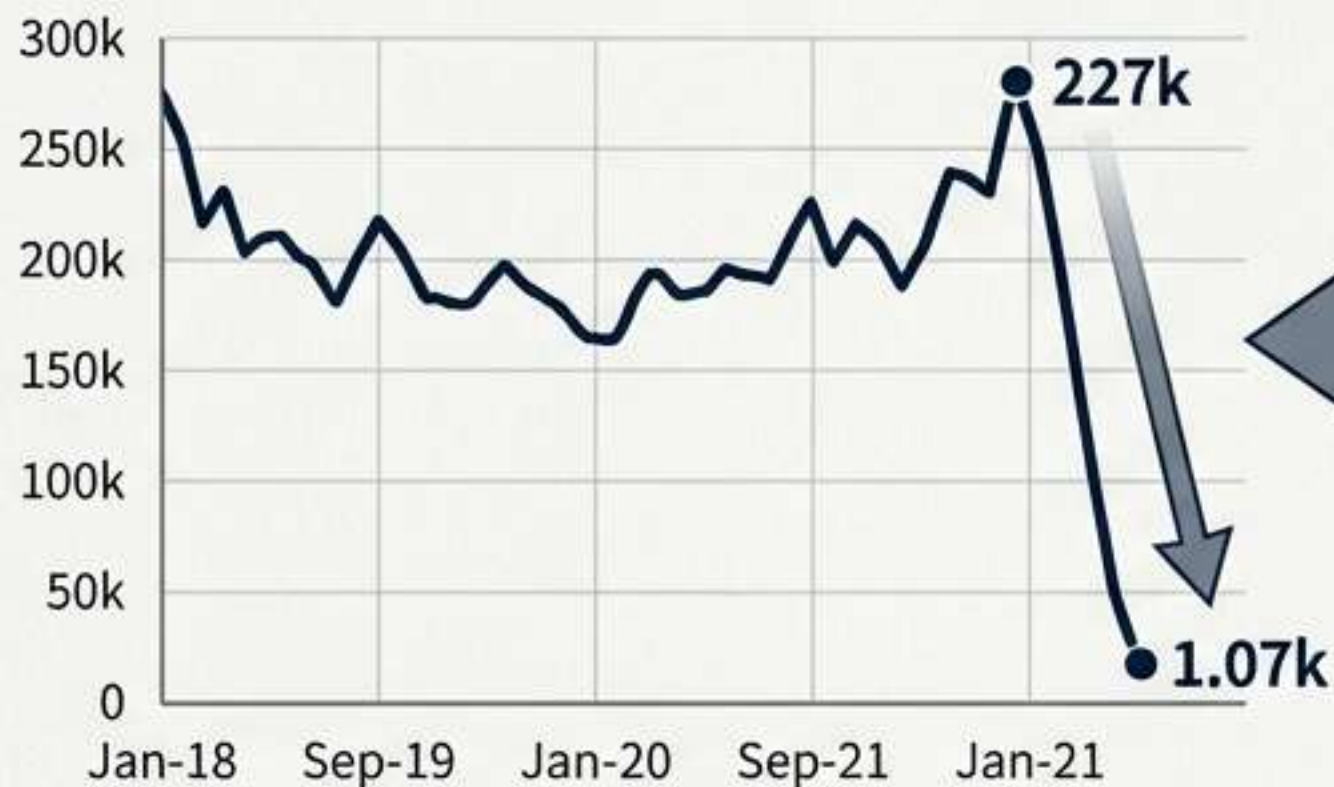


투자의 본질 (Mindset)

‘김 부장’의 함정에서 벗어나라.
노동 소득의 한계를 넘어
자산 소득으로, 그리고 진정한
‘놀이’를 위한 투자.

거시경제의 착시 현상: 날씨가 왜곡한 고용 데이터

신규 실업수당 청구 건수 (Jobless Claims)



데이터 수집 불가
(Distortion)



Fact 1월 실업수당 청구 건수 급감 (고용 시장 과열처럼 보임)

Noise 시장 해석: '경제가 너무 뜨겁다 → 연준이 금리 인하를 안 할 것이다' (공포)

Signal 실제 상황: 미국 중동부의 혹한으로 데이터 집계가 제대로 안 됨.
일시적 착시 현상일 뿐 펀더멘털 변화가 아님.

AI 패러다임 시프트: 소프트웨어 기업의 위기인가?

Human Developer
(Traditional)

웹사이트/코드 제작: 1주일 소요



?

AI Generation

2분 소요

The Fear

투자자들의 공포: '주니어 개발자와 SaaS 툴은 이제 필요 없다.'
(Adobe 등 소프트웨어 주가 급락의 원인)

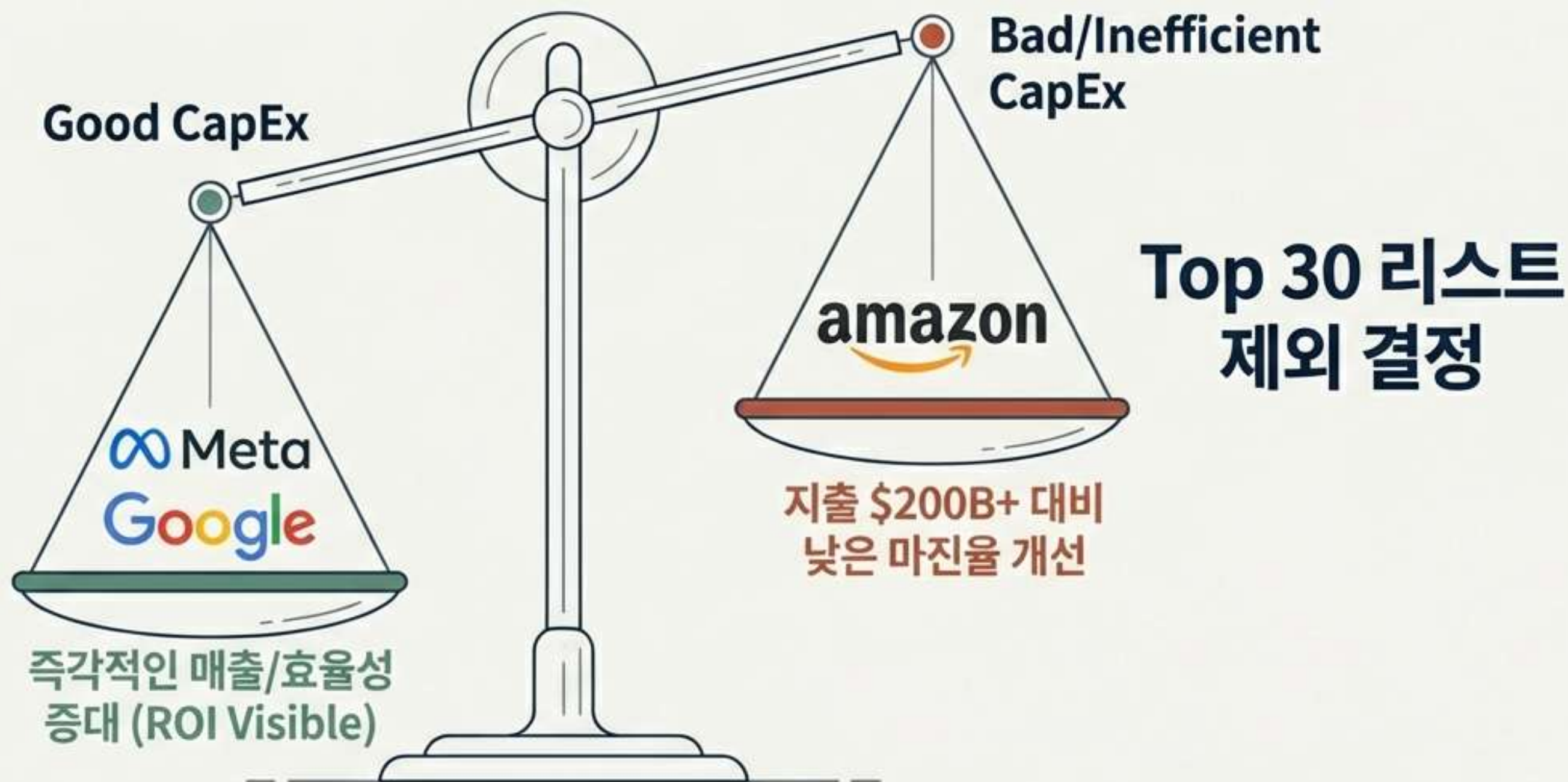
The Reality

시장 반응은 현재 '과매도(Oversold)' 상태. 주니어 레벨의 위협은 맞지만, 공포가 펀더멘털을 앞서고 있음.

Action

소프트웨어 섹터는 당분간 보수적 접근 필요.

투자의 리트머스 시험지: CapEx(설비투자) 효율성



배보다 배꼽이 더 크다 (The belly button is bigger than the belly) - 지출이 성장을 앞지르는 구조는 위험.

반도체의 승자: 마이크론(MU)의 재발견

STRONG BUY



Ticker:

MU (Micron Technology)

Moat:

삼성 너머의 **HBM 리더십**
확보.

Strategy:

구글/메타 비중을 조절하여
마이크론 비중 확대.
펀더멘털 대비 **저평가.**

Target:

장기적 성장 잠재력
440% 상향 조정.

실적은 거짓말하지 않는다: 어닝 서프라이즈

ARISTA

EPS 예상: 0.72 → 실제: 0.82

Beat (+13% 주가 급등)



VERTIV



데이터센터 쿨링 수요 폭발

Surge (+25% 상승)



David Hyung-nim Top 30 철학: 변동성 장세에서도 확실한 실적(Earnings)이 주가를 지탱합니다.

빅테크 심층 분석: 구글(Google)의 채권이 말해주는 것



Coupon Rate \approx Market Yield

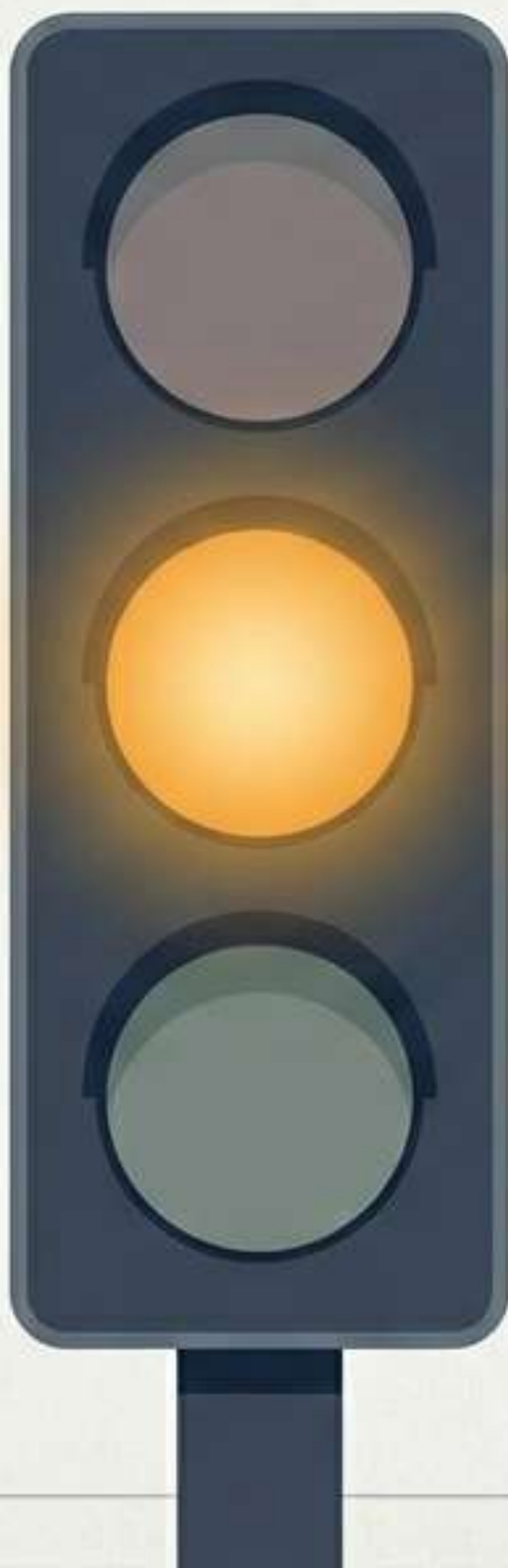
채권 시장의 평가:

구글의 **신용도는 매우 건전함.**
디스카운트(할인) 발행 없음.

Stock Analysis

주가 부진의 원인은 재무적 위험이 아닌
AI(Gemini) 전환에 대한 시장의
일시적 우려. **장기 보유 관점 유지.**

주의 신호: 지금은 관망하거나 비중을 줄일 때



Amazon:

높은 CapEx, 낮은 마진 개선 속도.

Software Sector:

AI 대체 공포심리로 인한 투심 악화.

Coinbase / Bitcoin:

극심한 변동성 (\$48k 고점 대비 하락).

투기적 자산으로 분류 (포트폴리오 7-8% 이내 제한).

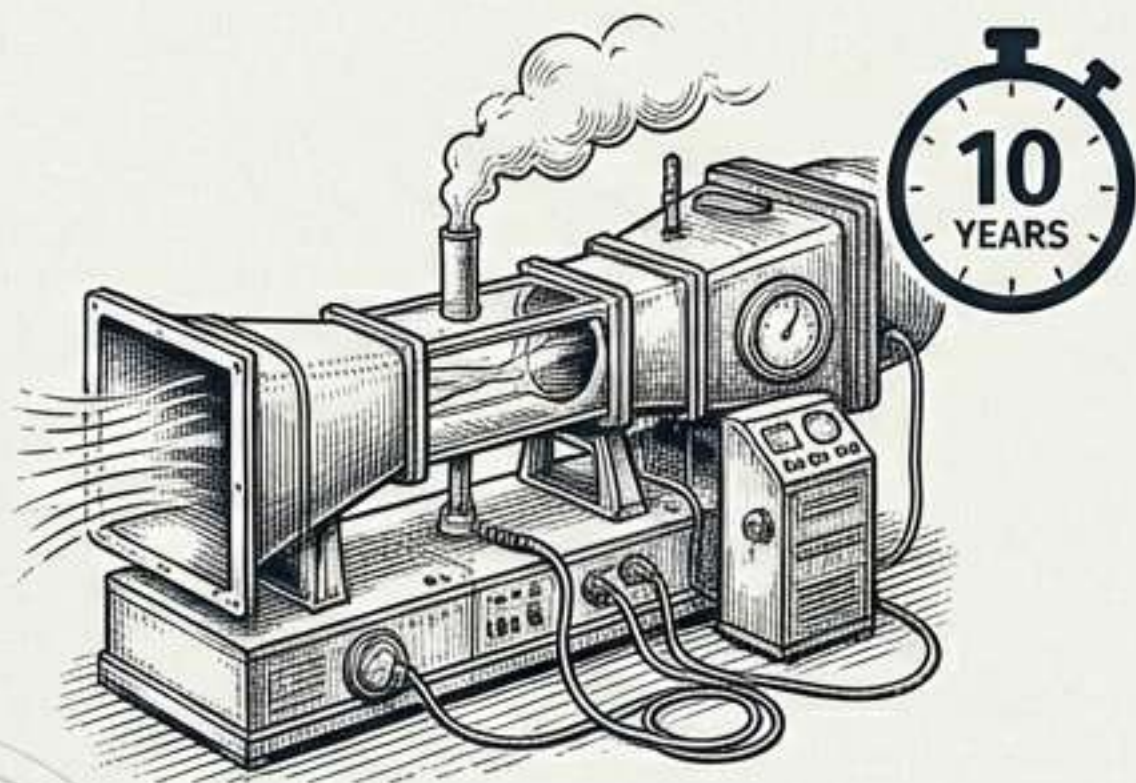
Apple:

AI 모멘텀 부재 및 기술적 이슈로 인한 하락세 (-5%).

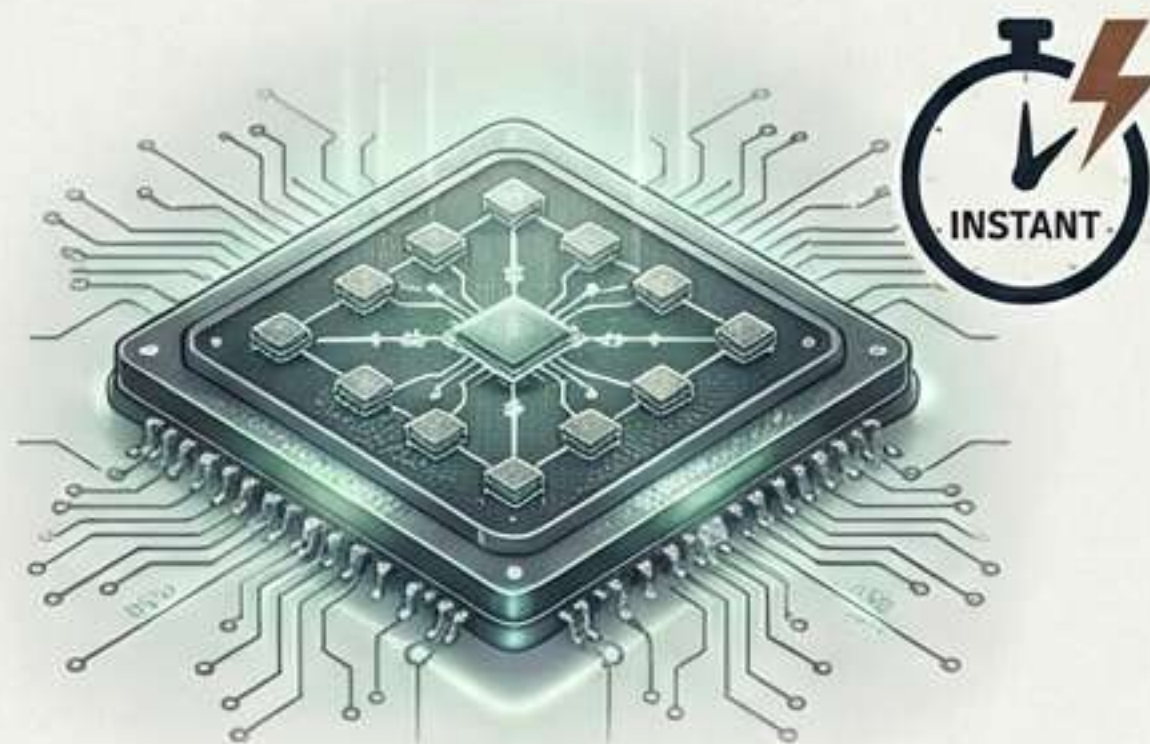


미래를 위한 베팅: 양자 컴퓨터 (Quantum Computing)

물리적 시행착오 (Trial & Error) - 10년 소요



양자 시뮬레이션 (Simulation) - 즉시 해결

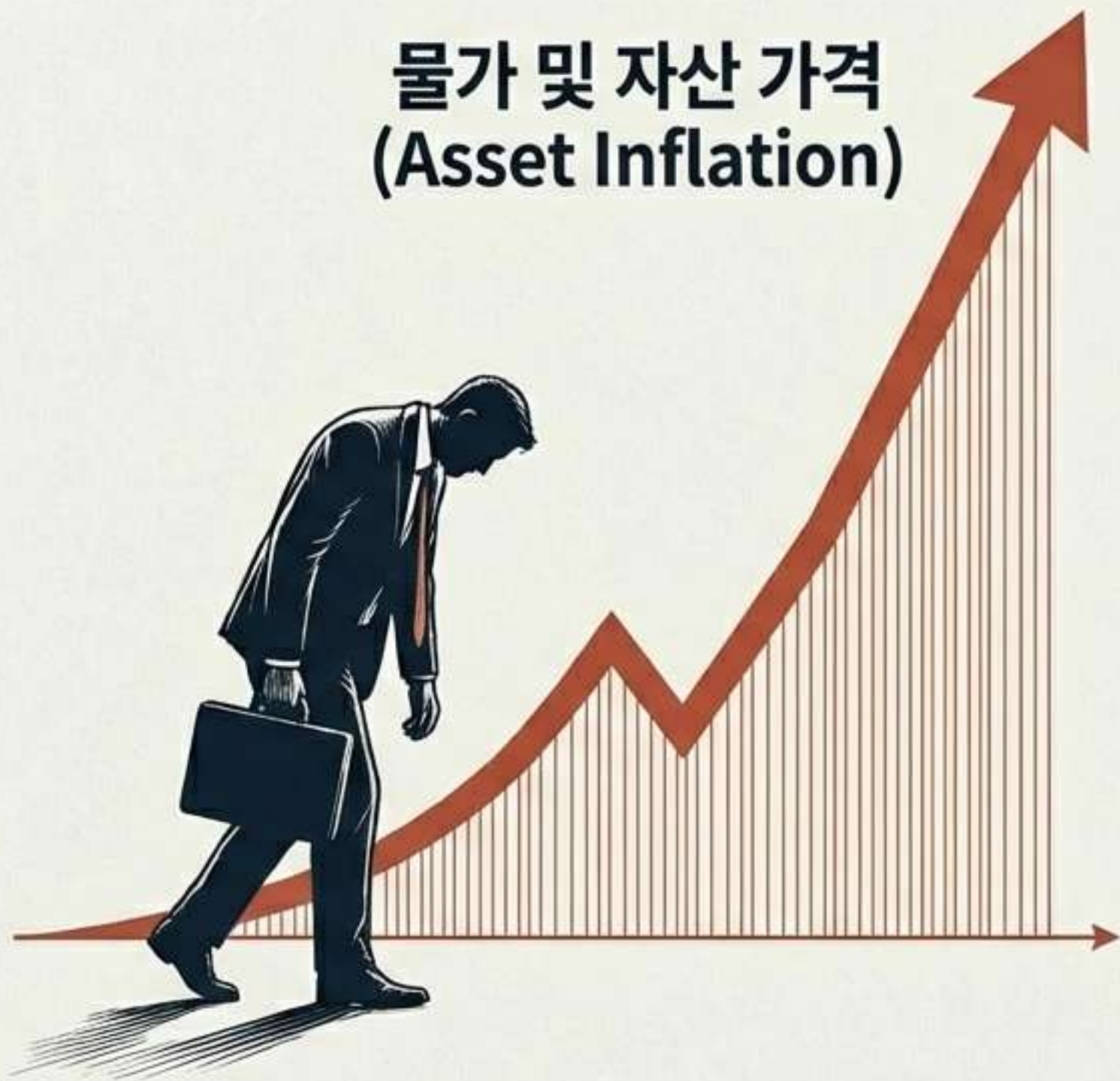


투자 기회

주목할 만한 기업: **IonQ, Rigetti (RGTI)**
전략: 현재 \$5-\$10 구간의 저점 매수 기회.
기간: 3~5년 장기 보유 필수 (제2의 배터리 혁명).

'김 부장'의 함정: 노동 소득의 한계

물가 및 자산 가격
(Asset Inflation)



- 대기업 20년 근속,
명품과 외제차, 그러나...
- 노동 소득만으로는
자산 인플레이션을 이길 수 없습니다.
- 은퇴 후 남는 것은 부채와
유지 불가능한 소비 습관뿐.
- 지금 10만 원의 투자가
10년 후의 품격을 결정합니다.

투자의 목적: 인간은 놀기 위해 태어났다



10년 전 12월 22일에
한 야근을 기억하십니까?

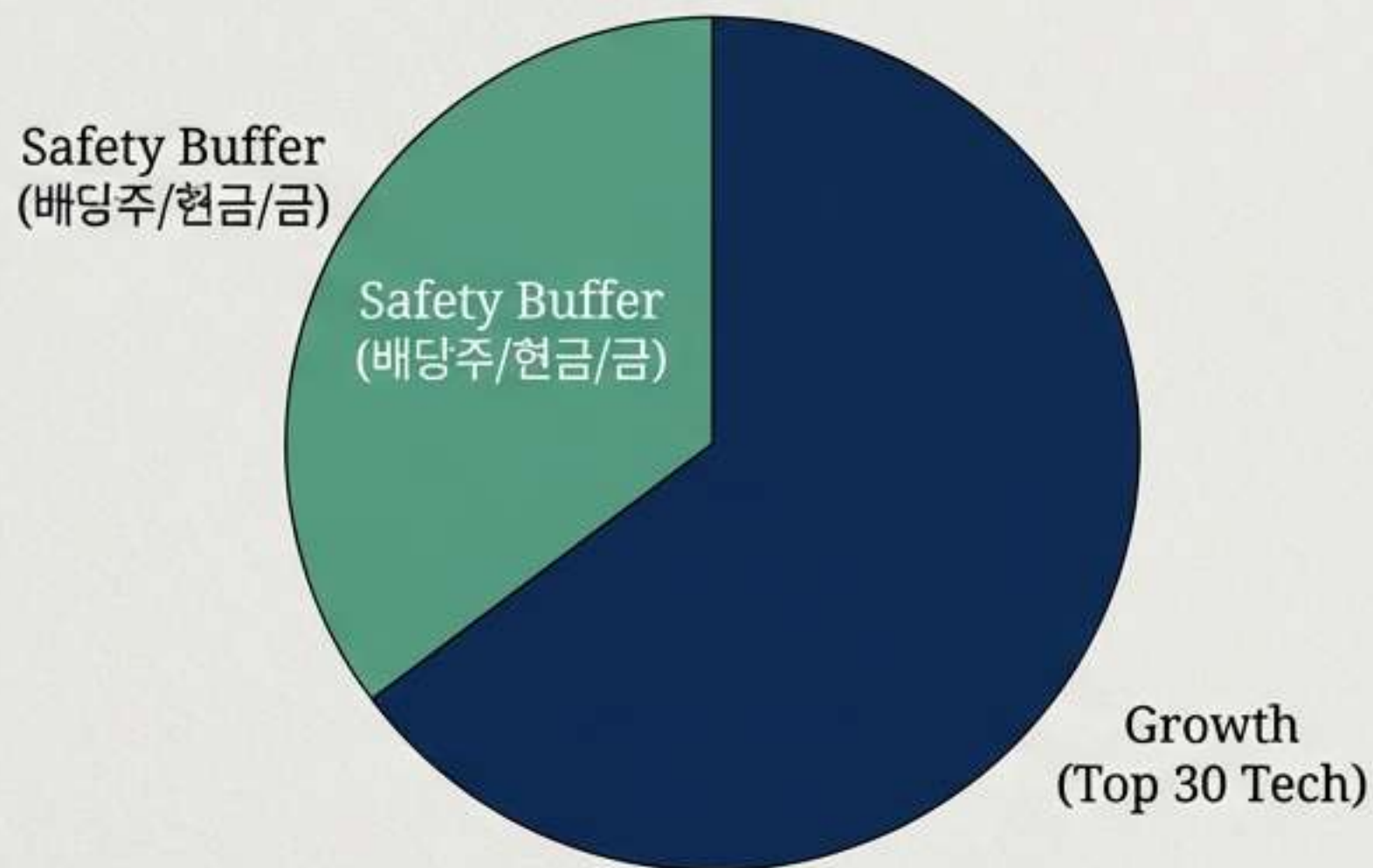


기억에 남는 것은 가족과의 여행,
그리고 **‘놀이’**의 순간들입니다.

우리가 투자를 하는 이유는 돈을 쌓기 위함이 아니라, **‘자유로운 시간’**을 사기 위함입니다.
쓴맛(투자 공부)을 봐야 단맛(경제적 자유)을 누릴 수 있습니다.

변동성을 견디는 멘탈 관리

Sleep-Well Portfolio

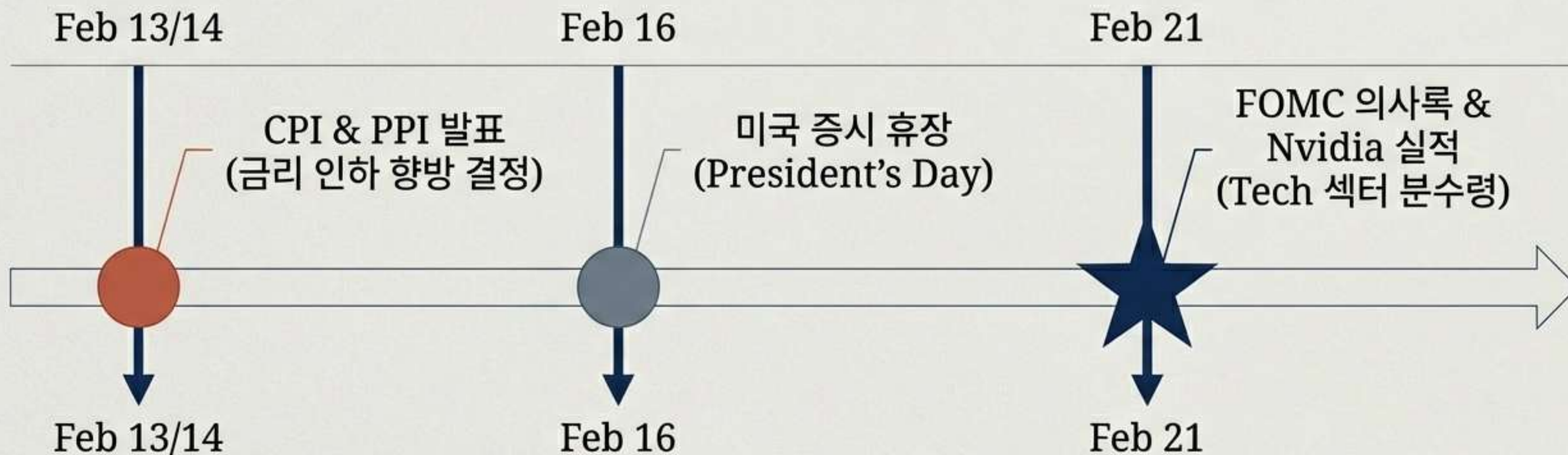


30-40% 룰

- 30-40% 룰: 하락장을 버티게 해주는 **안전판** 확보.
- 가족과의 관계가 흔들릴 정도라면 **과도한 레버리지**입니다.
- 균형 잡힌 포트폴리오라면 **변동성은 소음(Noise)**일 뿐입니다.



다가오는 시장의 태풍: 주요 일정 (Calendar)



2월은 전통적으로 약세장. 3월(썸머타임 이후) 본격적인 반등 예상.

우리의 약속: 흔들리지 않는 편안함



- 시장의 타이밍(Timing)은 **신의 영역**이지만, 포트폴리오 밸런싱은 **우리의 영역**입니다.
- David Hyung-nim Top 30 원칙
고수.
- 소음을 차단하고 자산 증식에
집중하며, 가족과 행복한 시간을
보내십시오.