Weekly

2026년 2월 2주차

The Global

Global Daishin View

Daishin Research Center

Daishin 증권

해외 자산별 투자의견

Global Daishin View

구분	주요 내용	2월 Top Pick	
		투자의견	밴드
글로벌 전략	• Mr. 선진국 마켓. 2월, 추월 차선에 들어서다. 미국, 유럽, 일본 증시 비중 확대 • 美 25.4/4분기 어닝시즌, M7 중심의 실적 견인력은 AI 낙관론 뒷받침. 친 트럼프 성향의 차기 연준 의장 지명, 향후 연준 금리 인하 기조 가 유지될 것이라는 위험자산 선호 요인 해석 • 日 2.8일 중의원 선거, 자민당 과반 의석 확보. 식료품 소비세 감면 등 적극 재정정책에 기댄 다카이치 트레이드 부각될 것. 실적 증가 속도보다 주가 상승 속도가 느렸던 선진 증시 부각	S&P500 (향후 6개월)	
		비중확대	6,400~7,700p
		CSI300 (향후 6개월)	
		비중확대	4,500~5,400p
신흥국 전략	• Global X China Robotics and AI ETF (2807.HK) • 제 15차 5개년 계획('26년-'30년) 기술 자립 강조. 반도체, EV, 태양광, 로봇 산업 수혜 기대 • 휴머노이드 로봇 전문 기업 유비테크에 따르면 '25년 말 생산량 1,000대 돌파 발표 • iShares MSCI Taiwan ETF (EWT) • 글로벌 인공지능(AI) 산업 호황에 따른 반도체 수요 확대. '25.11월 기준 전자제품 +47.9% (YoY 이하)과 정보통신기술 제품 +69.4% 등 가파른 수출 증가세 확인 • 15일 대만-미국 무역 협상 타결로 대만 내 반도체 및 기술 기업들에 대한 직접적 수혜 예상.	Global X China Robotics and AI ETF (2807.HK) iShares MSCI Taiwan ETF (EWT)	
미국 주식	• 알파벳 (GOOGL) • Gemini 3 모델이 클라우드 성장률 가속화를 견인할 전망, TPU 판매 시 추가 매출 기대 • AI 검색 도입하면서 신규 광고 슬롯을 창출. 검색 광고 매출도 증가할 것으로 기대 • 아마존 (AMZN) • 2026년 CapEx 2,000억 달러 제시. 신규 데이터센터 가동으로 AWS 성장률 가속화 예상 • 투자에 따른 이익률 압박보다 성장에 주목. 12개월 선행 EV/EBITDA 11배로 밸류 부담도 낮음	알파벳 (GOOGL) 아마존 (AMZN)	
글로벌 리츠	• 이퀴닉스 (EQIX) • 전방위 AI 수요에 대응 가능한 글로벌 1위 데이터센터 리츠로 견고한 실적 성장세 • 대규모 공급망 확보 위해 연간 Capex 최대 50억달러까지 투자예정으로 장기 경쟁력 강화될 전망 • 웰타워 (WELL) • 시니어 하우징 포트폴리오에서 동일자산 NOI 성장률 20% + 기록하며 높은 운영 레버리지 입증 • 견조한 현금흐름을 바탕으로 시니어 하우징 중심의 대규모 인수 지속하며 장기 성장잠재력을 확대	이퀴닉스 (EQIX) 웰타워 (WELL)	

Key Event

이벤트명	주요 내용	시장 영향	영향
美 1월 경제지표	• 11일 노동부 1월 비농업부문 고용자수 예상치는 7만명으로 전월(5만명) 상회, 1월 실업률 예상치는 4.4%로 전월(4.4%)유지 전망. 연방정부 일시 업무 정지(셧다운)에 따른 지연 발표 • 13일 1월 소비자물가지수(CPI)/근원 예상치는 각각 2.5/2.5% (YoY)로 전월치(2.7/2.6%) 하회 전망. 물가 지표 둔화 확인 시 금리 인하 기대감 확대로 연결	▲	미국 증시
中 1월 물가지표	• 11일 1월 소비자물가지수(CPI) 예상치는 0.3% (YoY 이하)로 전월(0.8%) 하회 전망. 1월 생산자물가지수(PPI) 예상치는 -1.6%로 전월(-1.9%)를 상회하나 역성장 지속 예상 • 중국 레이팅독 1월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 50.3으로 전월 50.1을 상회하며 확장 국면 지속. 3월 양회를 앞두고 내수 부진, 부동산 경기 침체는 지속되나 경기 부양책 기대감도 공존	▲	중국 증시 기술주, 내수주
미국-이란 핵 협상	• 6일 오만 수도 무스카트에서 스티브 윗코프 백악관 중동 특사와 아바스 아라그치 인도 외무부 장관 간 핵 협상 진행. 트럼프 대통령은 이란과 거래하는 국가에 대한 25% 추가 관세 부과 행정명령 서명 • 8일 아라그치 외무부 장관은 인터뷰를 통해 "우라늄 농축에 대한 권리를 포기하지 않을 것" 이라며 양측 간 협상 지연. 11일 이란 혁명기념일을 앞두고 반정부 시위 확산 및 미군 개입 우려 지속	▼	글로벌 증시

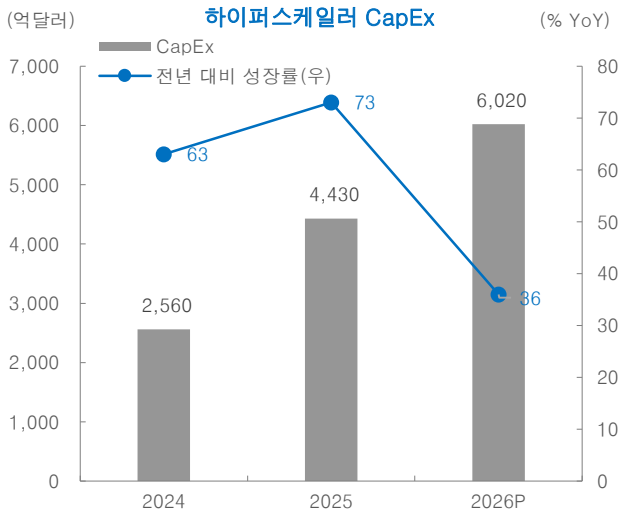
자료: 대신증권 Research Center

글로벌 전략 포커스

AI 관련 3가지 의구심은 기우. 2월 선진 증시(미국, 유럽, 일본), 추월 차선 진입. 비중확대

- **[AI 투자 과열과 수익화 논란]** 기업들은 사업 선점을 위한 대규모 연산 및 전력설비 투자를 계속할 수 밖에 없음. 올해와 내년 연간 실적 개선을 주도하는 섹터는 IT 라는 점은 수익화 논란을 불식
- **[기술주에서 경기방어주로의 자금 이동 가능성]** 올해 1월 S&P500 수익률을 살펴보면 AI 관련 반도체 등 기술주 선호는 지속
- **[AI 도입에 따른 소프트웨어 산업 피해 가능성]** 실사용도 측면에서 법적, 보안 위험으로 기업의 AI 도입 속도가 생각보다 빠르지 않을 것

주요 하이퍼스케일러의 연간 CapEx 전망



자료 : CreditSight, 대신증권 Research Center

[주요국 증시 전망 및 선호도]

구분	투자 선호도					투자 의견	증시 전망	수익률 (%)	
	부정		중립	긍정				1W	연초 이후
	-2	-1	0	+1	+2				
미국					■	비중 확대	• 23.10월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속 • 2월 증시, AI 의구심 해소. 3월까지 긍정적 견해 유지. 비중확대	-0.1	1.3
유럽				■		비중 확대	• 26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 • 경제전망 상향과 낮은 물가를 공식화하는 ECB 입장을 반기는 분위기	0.9	4.3
일본				■		비중 확대	• BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 • 8일 중의원 선거, 자민당 압승. 사나에 노믹스 기대, 다카이치 트레이드 연장	3.7	8.5
중국					■	비중 확대	• 부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 • 15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상	-1.3	2.4
그 외 EM									
한국					■	비중 확대	• 24.12.27일, 헌재의 탄핵 심판 1차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작 • 반도체 상승 사이클 국면, 세제 개편 불확실성 완화 등 증시 상방 압력 확대	-2.6	20.8
대만					■	비중 확대	• AI 수요 호조에 따른 25년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가 • 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조. 얕은 조정 시, 비중확대	-0.9	9.7
인도					■	비중 확대	• 26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속 • 다른 수출 신흥국 대비 공급망 재편 충격 완화, 안정적 성장 유지 예상	1.6	-1.9
베트남				■		하락시 비중확대	• 팜 민 찐 총리, 향후 5년간 연간 10% 경제성장률 목표 • 25.9월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60억 달러 유입 기대	-4.0	-1.6
멕시코				■		하락 시 비중확대	• 미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 • 25.2,3,5,6, 11월(25bp)금리 인하. 추가 금리 인하 기조 유지 예상	4.7	10.1
브라질			■			하락 시 비중확대	• 현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달 평가 • 12개월 선행 CPI, BCB 목표치 진입. 향후 정책금리 전망치 하향 조정 기대	0.9	13.5

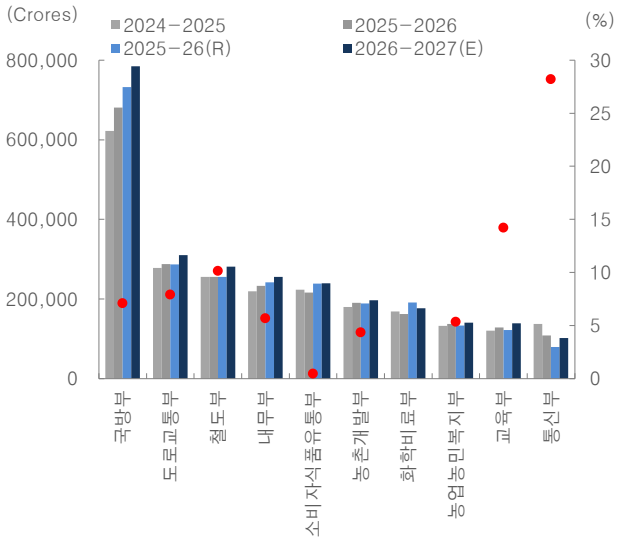
기준일: 26. 2. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

iShares MSCI India ETF(INDA): 정부 예산안 발표와 미국-인도 무역 협정 타결에 반등 기대

- 2.1일 인도 재무부 2026-27 회계연도 예산안 발표. 이전 회계연도 대비 +7.7% 증가한 53.6조 루피 규모로 7대 전략 산업에 대한 투자 확대 예상
- 2.7일 인도-미국 무역 협정 타결. 미국은 인도에 대한 관세를 기존 50%에서 18%로 인하, 인도는 러시아 산 원유 수입 중단, 비관세 장벽 인하, 5,000억 달러 규모의 에너지·항공기·기술 제품 구매 약속. 1) 1.27일 인도-EU FTA, 2) 2.1일 정부 예산안 발표, 3) 2.2일 인도-미국 무역 협정 타결, 4) 2.6일 인도준비은행(RBI) 경제성장률 전망치 상향 감안 시 인도 증시 반등 국면 진입 기대

인도 재무부 2026-27 회계연도 예산안



자료: 인도 재무부, 대신증권 Research Center

[유망 신흥 증시 ETF 4선]

종목명	티커	투자대상	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률 (%)	
					1W	연초 이후
iShares MSCI India ETF	INDA	인도	• 인도준비은행(RBI) '25년 경제성장률 전망치는 7.4%로 이전 7.3% 대비 +0.1%p 상향. '26년 경제성장률 전망치(IMF: 6.2%, OECD: 6.2%, 블룸버그: 7.2%, RBI: 6.7-6.8%)도 주요 20개국(G20) 중 가장 높은 성장세 기대 • 1.27일 인도-EU FTA, 2.1일 정부 예산안 발표, 2.2일 인도-미국 무역 협정 타결로 무역 불확실성 완화와 경기 부양 정책 기대에 증시 반등 예상	9.4	3.0	-1.4
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	대만	• 글로벌 인공지능(AI) 산업 호황에 따른 반도체 수요 확대. '25.11월 기준 전자제품 +47.9%(YoY 이하)과 정보통신기술 제품 +69.4% 등 가파른 수출 증가세 확인 • 1.15일 대만-미국 무역 협상 타결로 대만 내 반도체 및 기술 기업들에 대한 직접적 수혜 예상	7.9	2.9	10.3
iShares MSCI Chile ETF	ECH	칠레	• 칠레는 세계 1위 구리 생산국이자 세계 2위 리튬 매장국으로 글로벌 공급망 재편 과정 핵심 국가 • 칠레 '25년 상반기 전체 수출의 49.6%, 262억 달러를 구리가 차지. 그 외 광산 부문 합계 총액은 296.6억 달러로 전체 수출의 56.1% 비중. 비철금속 가격 상승에 따른 수혜 기대	1.3	0.0	12.0
Global X China Robotics and AI ETF	2807.HK	중국 로봇 & AI	• 중국 정부, 경기부양 정책 재개 기대감. '25.10월 15차 5개년 계획('26년-'30년)에서 기술 자립, 질적 성장 등 강조. 반도체, EV, 태양광, 로봇 산업 수혜 기대 • 중국 휴머노이드 로봇 전문 기업 유비테크에 따르면 '25년 말 생산량 1,000대 돌파 발표. '26년 5,000대, '27년 1만대 생산 능력 확대 계획 제시	0.1	-1.9	8.3

기준일: 26.2. 6

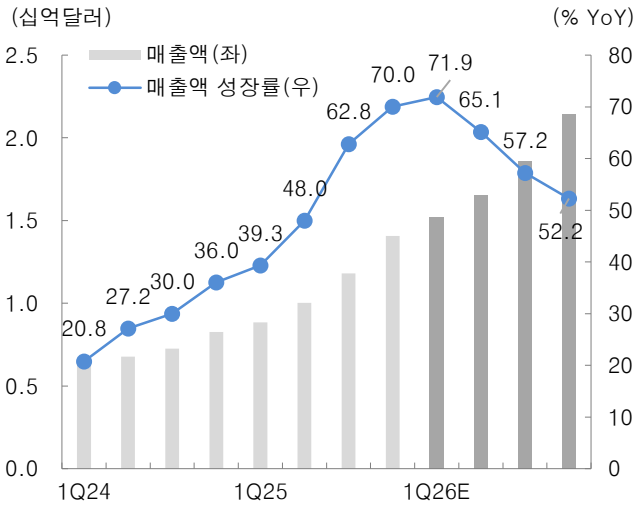
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

팔란티어(PLTR): 25.4/4분기 실적 호조 확인. 2026년 가이던스 상향 조정에 반등 전망

- 25.4/4분기 매출 14.1억달러로 시장 예상치 13.3억달러 상회. 조정 EPS 0.25달러로 시장 예상치 0.23달러 상회
- 알렉스 카프 CEO는 미국 정부의 지속적인 자사 소프트웨어 도입을 강조. 미국 정부향 매출은 +66%(YoY 이하) 증가한 5.7억달러 기록
- 미국 상업 부문 매출 또한 +137% 큰 폭으로 성장하며 5.07억달러 기록. 미국 전체 매출은 +93% 증가. 시장 예상치를 뛰어넘는 26.1/4분기와 연간 가이던스 제시하는 호실적 발표

팔란티어 매출 성장률 추이



자료: Factset, 대신증권 Research Center

[유망 미국 주식 10선]

종목명	티커	산업	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률 (%)	
					1W	연초 이후
마이크로소프트	MSFT	소프트웨어	• Azure 클라우드 성장률이 고점을 형성했다는 우려에 실적 발표 이후 주가 하락 • 그러나 성장률의 둔화일 뿐 장기 성장 추세가 꺾인 것 아님. 밸류 매력 구간으로 진입	2,978.7	-6.8	-17.1
아마존	AMZN	소매	• 2026년 CapEx 2,000억 달러. 신규 데이터센터 가동으로 AWS 성장률 가속화 예상 • 투자에 따른 이익률 압박보다 성장 주목. 12개월 선행 EV/EBITDA 11배로 매력적	2,248.4	-12.1	-8.9
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	• Gemini 3 모델이 클라우드 성장률 가속화를 견인할 전망. TPU 판매 시 추가 매출 • AI 검색 도입하면서 신규 광고 슬롯을 창출. 검색 광고 매출도 증가할 것으로 기대	3,906.9	-4.5	3.2
메타 플랫폼스	META	광고	• AI 추천 시스템을 통해 1) 광고 전환율 상승, 2) 사용 시간 증대 나타나면서 매출 증대 • 다만, CapEx & 인건비 증가로 영업이익률 상승 추세는 둔화 예상	1,673.6	-7.7	0.2
엔비디아	NVDA	반도체	• 엔비디아는 2025년~2026년 5,000억 달러의 수주잔고를 확보 • 중국향 H200 수출 재개됨에 따라 매출 전망치 추가 상향 조정 가능성	4,505.5	-3.0	-0.6
로빈후드	HOOD	금융	• Prediction Market 등 신규 서비스 지속 출시하면서 기존 고객들의 자금 유입 증가 • Gold 구독 서비스로 고객들의 락인효과 강화. 주거래 플랫폼으로 발돋움할 전망	74.5	-16.7	-26.8
브로드컴	AVGO	반도체	• 알파벳 클라우드 매출 증가하면서 브로드컴과 개발하는 TPU 수요 증가 • OpenAI 수요 감소할 경우 알파벳이 이를 메꿀 것으로 기대	1,578.5	0.5	-3.8
테슬라	TSLA	자동차	• FSD 구독제 전환 & 사이버캡 상반기 생산 & 옵티머스 연말 생산 계획 등이 긍정적 • 4/4분기 전기차 판매가 예상보다 양호했던 점도 우호적인 요인	1,542.7	-4.5	-8.6
팔란티어	PLTR	소프트웨어	• AI 하드웨어에서 AI 소프트웨어 시대로의 이동. 효율화 추구하는 트렌드 수혜 예상 • 신규 수주잔고 증가를 보면 매출 우상향 추세 전망. 장기 관점에서 꾸준한 성장 예상	323.9	-7.3	-23.5
GE 버노바	GEV	산업재	• 전력 부문은 천연가스 수요 증가, 전기화 부문은 송전망 교체에 따른 수요 증가 기대 • 수주 가격이 올라가면서 마진이 상승 추세를 보일 전망	210.1	7.3	19.2

기준일: 26.2.6

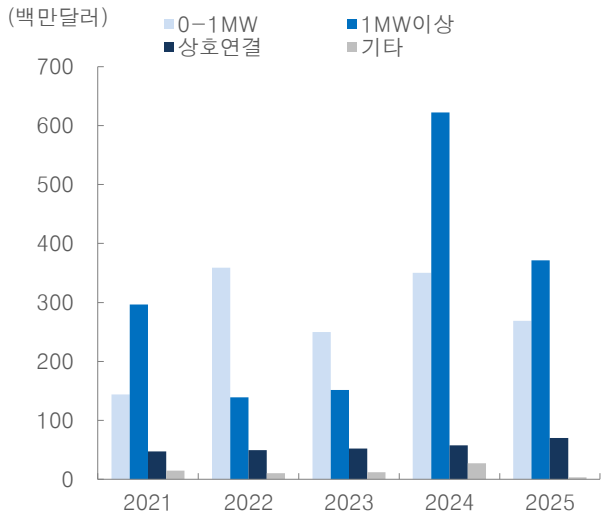
자료: Factset, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

디지털리얼티(DLR): AI 수요 기반 구조적 성장 스토리 재확인

- 25.4/4 분기 매출 16.4억 달러(+13.8% YoY), 주당FFO 1.81달러(+4.6 YoY) 컨센서스 상회 → 과거 수주 물량의 매출 본격화 + 임대료 상승
- 2026년 33억 달러 이상의 CapEx 가이던스 상향에도 Core FFO 연간 성장률도 + 8% 제시 → 투자 확대와 실적 성장의 동시 달성 가능성 자신감 표출
- 역대 최대 8.2억 달러(DLR 지분 기준) 수주잔고 → 2년 이내 96% 매출 인식 예정으로 가시성 뚜렷
- 대규모 CapEx 비용은 자산 및 JV 지분 매각을 통한 자본 재활용 방식으로 재무부담 관리 예정

디지털리얼티 신규수주 추이



자료: Digital Realty, 대신증권 Research Center

[유망 미국 리츠 8선]

종목명	티커	섹터	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
					1W	연초 이후
Equinix	EQIX	데이터센터	• 글로벌 1위 데이터 센터 리츠로 중소형 블록에 특화된 리테일 코로케이션 강점 • 안정적인 반복 매출 및 상호연결서비스 고성장 강력한 실적상승 지속	83.3	3.3	10.7
Digital Realty	DLR	데이터센터	• 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 • 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	59.0	3.4	10.9
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	• 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 총 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 • 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	134.5	4.0	5.6
Prologis	PLD	물류	• A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 • 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	127.2	4.9	7.3
American Tower	AMT	인프라 (셀타워)	• 이동통신사, 방송사 등 대상으로 통신탑을 임대하는 세계 최대 인프라 리츠 기업 • 선진국 중심 사업개편 및 비용효율화 & 신사업 데이터센터 부문 양호한 성장 중	80.2	-4.5	-2.4
Invitation Homes	INVH	주거 (단독주택)	• 2017년 상장한 미국 최대 단독주택 리츠로 선벨트 중심의 8.5만호 자산 보유 • 고소득 밀레니얼 세대 기반의 안정적 임대수요 보유 (5년 연평균 임대율 97.8%)	16.1	-1.5	-5.2
Simon Property Group	SPG	리테일 (지역몰)	• A-Class 자산구성으로 높은 임대료 협상력 보유한 미국 최대 쇼핑몰 1위 리츠 • 2024년부터 리테일 임대시장 호조 & 리테넌팅 전략으로 임대수익 성장 지속	68.5	4.3	7.8
Realty Income	O	리테일 (프리스탠딩)	• 연면적 3.4억 s.f 규모의 1.5만개 자산을 보유하고 있는 글로벌 1위 넷리스 리츠 • 코로나 시기 포함하여 98% 이상의 안정적 임대율 & 활발한 자산편입 진행	58.2	3.4	12.2

기준일: 26. 2. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 ETF

[관심 ETF]

구분		투자대상	미국상장 ETF명	티커	핵심 포인트	시가총액(십억 달러)	수익률(%)	
							1W	연초이후
주식(글로벌 권역/국가)	신흥국	전체	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 인하 사이클, 신흥국 성장 대응 강화	141.4	1.5	9.6
	국가	미국	Invesco QQQ Trust Series 1	QQQ	AI 데이터센터 구축, 에너지 인프라 건설 등 AI 관련 기업 및 정부의 투자지출 큰 폭 증가 예상	402.9	-2.0	-0.8
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.8	0.7	2.5
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	9.4	3.0	-1.4
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	7.9	2.9	10.3
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		12.4	1.9	28.3
	섹터	IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재가치↑)에 따른 주가 상승 기대 26년 연간 실적 주도 섹터	89.3	-1.9	-2.0
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	6.7	4.5	13.6
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26년 연간 실적 주도 섹터	29.8	4.7	11.6
	정책 자국 내 공급망 구축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용→추론용 전환 수요 지속	7.7	-3.6	-1.5
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	21.2	0.6	15.7
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	42.1	1.9	1.9
	트럼프 전략 산업	우라늄 · 원전	Global X Management Co LLC	URA	전 세계적인 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력산업에 전례 없는 변화	7.1	-5.1	22.1
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.6	-4.0	15.0
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	3.7	-0.1	5.6
		가상자산, 스테이블코인	2X BTCN STRG	BITX	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	0.9	-33.2	-40.4
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.4	0.4	3.5
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	46.6	0.1	-0.1
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	171.7	2.4	14.9
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.9	-0.5	3.7
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	35.6	1.6	4.2
통화		달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	-0.5	0.8
		엔(강세)	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	FXY	BOJ 통화정책정상화(24.7월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인	0.5	-1.5	-0.3

기준일: 26. 2. 6

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	운송 - 화물트럭	19.6	21.7	29.3	113.1
2	화학물질	14.1	23.2	30.3	45.4
3	사치재	13.4	9.1	12.6	41.1
4	원유 - 정재&마케팅	10.9	14.4	22.6	237.8
5	건설 - 제품 및 장비	10.5	19.0	17.1	387.9
6	농업 및 중공업 기계	10.0	20.6	25.4	623.2
7	전자기계유통	10.0	21.5	23.2	33.3
8	통합 화물 및 물류	9.9	13.7	20.0	287.0
9	목재 및 목재생산	9.8	20.3	22.1	23.9
10	항공	9.4	6.5	9.4	209.5

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	음료	4.9	-1.1	3.7	79.0
2	여행	3.8	-1.2	2.6	575.7
3	태양광	2.5	10.0	12.7	1005.5
4	의료미용	2.2	0.8	3.0	247.9
5	초고압	2.2	19.6	22.3	719.3
6	전력망	1.6	2.3	3.9	3535.6
7	백주	1.6	-0.1	1.5	1328.5
8	항공	1.5	4.3	5.9	715.0
9	신재생에너지	1.3	8.0	9.4	1228.5
10	스포츠	1.2	6.2	7.5	157.1

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	광고	-13.0	-31.3	-34.6	188.9
2	온라인소매	-10.0	-10.9	-7.1	3,168.0
3	의료 - 건강관리서비스	-9.4	-21.2	-15.3	86.4
4	금융 - 증권거래소	-8.6	-9.2	-7.4	611.6
5	컨설팅서비스	-8.4	-11.1	-11.2	66.8
6	우라늄	-8.0	6.4	25.3	80.0
7	소프트웨어 - 어플리케이션	-7.8	-22.5	-21.9	2,045.4
8	소프트웨어 - 인프라	-7.1	-17.7	-17.1	4,771.2
9	출판	-6.6	-7.2	-5.3	22.2
10	전문비즈니스서비스	-6.3	-10.1	-9.1	320.5

중국 증시 테마(하락률 TOP)

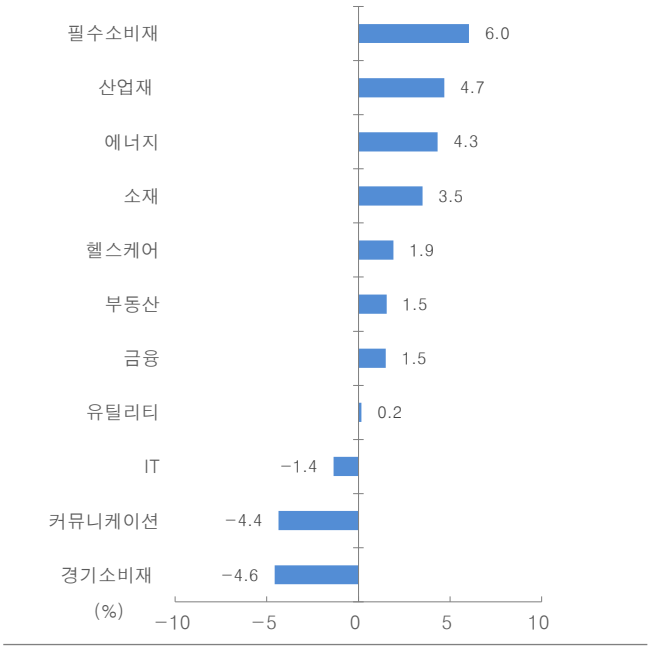
순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	귀금속	-12.0	33.1	17.1	955.3
2	5G	-7.5	6.2	-1.7	4070.4
3	IDC	-7.3	12.0	3.8	1407.9
4	AI	-7.3	11.9	3.8	2593.6
5	반도체	-7.0	13.1	5.1	2688.8
6	스마트 웨어러블	-5.3	8.4	2.6	1901.4
7	IoT	-5.3	9.4	3.7	1488.1
8	클라우드 컴퓨팅	-4.7	9.1	4.0	1059.1
9	SaaS	-4.6	14.0	8.8	642.2
10	빅데이터	-4.4	8.4	3.7	776.1

기준일: 26. 2. 6
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

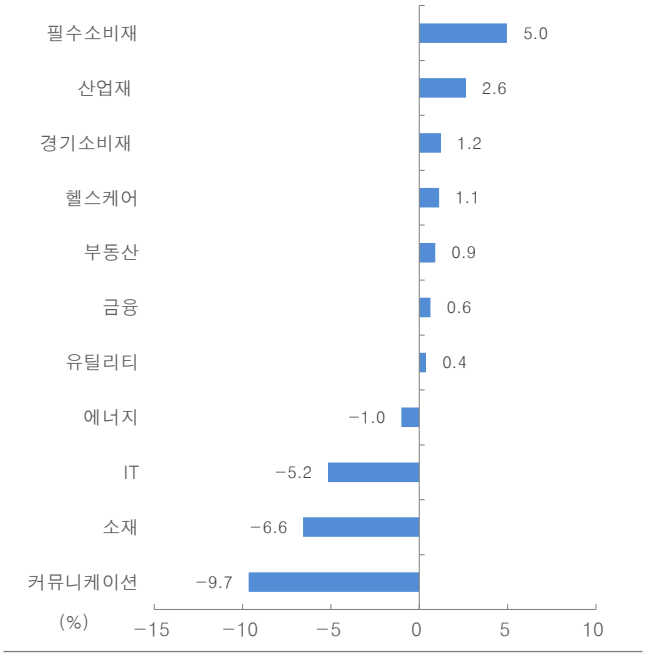
미국 S&P500 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



중국 CSI 300 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
코닝	GLW	98.7	18.3	132.0
볼	BALL	17.8	16.9	31.7
페덱스	FDX	86.8	14.6	46.1
델타 에어라인스	DAL	49.2	14.4	12.3
카니발	CCL	46.8	13.2	23.9

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
징커 능원 공고	688223	83.4	31.6	36.3
저장 징성 기전	300316	72.9	25.1	85.1
중국남방항공	600029	137.0	14.0	40.5
저장 NHU	002001	91.4	6.8	37.7
중롄 중공과기발전	000157	78.9	6.4	42.2

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
반도체 3X	SOXL	13.6	-0.1	124.3
마이크로소프트	MSFT	2,978.7	-6.8	-2.2
샌디스크	SNDK	88.2	3.8	1,561.0
알파벳	GOOGL	3,906.9	-4.5	69.4
마이크론	MU	444.2	-4.9	323.1

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
하이닉스 2X	7709-HK	8.4	-15.4	173.5
신화성	002001-CN	91.4	6.8	37.7
중국석유화학	0386-HK	744.5	-0.6	32.4
STAR 50 ETF	3151-HK	0.6	-5.8	50.6
항셍 테크 ETF	3067-HK	30.2	-6.6	9.1

기준일: 26. 2. 6
자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix

[해외 경제전망 요약표]

(단위: %, %연율, %전년동기비)

구분		2025				2026				2024	2025	2026	2027
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
미국	GDP(연율)*	-0.6	3.8	4.3	0.5	2.0	2.5	3.1	1.6	2.8	2.1	2.1	1.9
	CPI	2.7	2.4	2.9	2.7	2.6	2.4	2.4	2.5	3.0	2.7	2.5	2.3
	기준금리	4.50	4.50	4.25	3.75	3.75	3.50	3.25	3.25	4.50	3.75	3.25	3.25
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.50	3.40	3.40	3.45	4.37	3.82	3.45	3.55
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.05	3.95	3.90	4.00	4.21	4.30	4.00	4.05
유로존	GDP	0.6	0.1	0.2	0.0	0.4	0.3	0.3	0.1	0.9	1.4	0.9	1.4
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	1.8	2.0	2.0	2.1	2.4	2.1	2.0	2.1
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.16	1.15	1.11	1.08	1.13	1.15	1.10
일본	GDP	0.2	0.6	-0.4	0.2	0.6	0.2	0.0	-0.1	0.1	1.1	0.8	0.5
	CPI	3.6	3.3	2.9	2.1	2.7	2.4	2.4	2.0	2.7	3.2	2.4	2.0
	엔/달러	152	144	147	157	148	148	150	152	152	150	150	153
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	4.5	4.9	4.8	5.1	5.0	5.0	4.2	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.5	0.3	0.4	0.8	0.2	0.1	0.5	1.4
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	6.98	7.07	7.10	7.18	7.25	7.20	7.16	7.15	7.25

자료: 대신증권 Research Center
주1: 연율 성장률(Annualized growth rate)은 분기 성장률을 연간으로 환산
주2: 실적치 음영표시
주3: 기준금리는 기말 값
주4: 국가별 환율 수치는 기간 평균

[원자재 전망(평균) 요약표]

구분	2025				2026				2024	2025	2026	2027
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
국제유가	72	64	65	59	60	60	65	75	76	65	65	76
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,800	4,900	5,000	5,100	2,390	3,420	4,900	5,000
은	32	34	40	55	75	80	85	90	28	39	85	80
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	13,000	14,000	14,500	15,000	9,150	9,850	14,000	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,100	3,400	3,600	3,800	2,422	2,630	3,500	3,400
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,500	18,500	19,000	22,000	16,826	15,200	19,500	17,500
옥수수	472	452	402	431	550	550	600	650	424	440	600	700
소맥	554	535	521	522	600	600	700	750	572	530	650	900
대두	1,024	1,044	1,013	1,075	1,100	1,200	1,250	1,300	1,103	1,030	1,250	1,600

주1: WTI는 $/bbl 기준
주2: 구리, 알루미늄, 니켈은 $/ton 기준
주3: 금, 은은 $/Oz 기준
주4: 옥수수, 소맥과 대두는 ¢/bsh 기준
주5: 실적치 음영표시
주6: 전망치 및 실적치는 각 기간 평균가격
자료: 대신증권 Research Center

주간 주요 증시일정

일자	국가	일정	단위	예상치	전기치
2026-02-10	미국	12월 소매판매	%mom	0.4	0.6
2026-02-11	중국	1월 PPI	%yoy	-1.6	-1.9
	중국	1월 CPI	%yoy	0.3	0.8
	미국	1월 비농업고용자수 변동	천 명	70.0	50.0
	미국	1월 실업률	%	4.4	4.4
2026-02-12	미국	1월 정부 재정수지	십억 달러	-	-144.7
	일본	1월 PPI	%yoy/%mom	2.3/0.2	2.4/0.1
2026-02-13	미국	1월 기존주택매매	백만 건	4.24	4.35
	미국	1월 CPI	%yoy/%mom	2.5/0.3	2.7/0.3
	미국	1월 근원 CPI	%yoy/%mom	2.5/0.3	2.6/0.2

주: 날짜는 한국 기준이며 예상치는 Bloomberg 기준
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

The Global 애널리스트

	이름	담당	이메일
리서치센터장	양지환	리서치센터 총괄	jihwan.yang@daishin.com
애널리스트	문남중	글로벌 & 선진국 전략	namjoong.moon@daishin.com
	문건우	신흥국 전략	gunwoo.moon@daishin.com
	서영재	미국 주식	youngjae.seo@daishin.com
	박초화	중국 주식	chuhua.piao@daishin.com
	김다은	글로벌 리츠	daeun.kim@daishin.com

Compliance Notice

- 금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다.

- 당사의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 위 언급된 종목을 제외한 동자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부의 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (작성자: 리서치센터)

- 본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.