Weekly

2026년 4월 2주차

THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center

Daishin 증권

해외 자산별 투자의견

Global Daishin View

구분	주요 내용	4월 Top Pick	
		투자의견	밴드
글로벌 전략	• 중동 지정학 위기 완화 시, 안도랠리 도래. 전쟁 변수 제외 시 현 투자환경 Risk-On 뒷받침 • 美 4.9일 종전 시한 설정, 이란과 협상 진행 등 중동 긴장 완화 기대 부각. 전쟁이 가져온 인플레이션 우려 불구 기대 인플레이션 안정, 빅테크 중심의 지속적 기업이익 증가 주목 • 전쟁 종전 시, 에너지 공급 교란에 대한 여파는 최소 1~2달 더 지속될 것. 무역수지 감소, 비용 증가에 따른 기업 실적 감소 등 우려에서 빗겨서 있는 에너지 순수출국 선호를 높이는 요인	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) • 15차 5개년 계획 기술 자립, 질적 성장 강조. 양회, 휴머노이드 로봇 중심의 지능형 경제 구축 제안 • 중국 발전 보고서 2025에 따르면 중국 AI 지능형 제품 시장 규모는 2030년 4,000억 위안, 2035년 1조 위안을 넘어설 것으로 예상 • iShares MSCI China ETF(MCHI) • 중국 정부, 3월 양회 기점 15차 5개년 계획 구체화. AI·반도체·로봇·항공우주·바이오·신에너지 등 4대 전략·신흥 산업과 6대 미래 산업을 핵심 육성 산업으로 제시 • 1) 산업 구조 전환, 2) 내수 회복 정책, 3) 글로벌 제조업 회복 기대 감안 시 중국 증시 비중 확대	Global X China Robotics and AI ETF(2807.HK) iShares MSCI China ETF(MCHI)	
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
미국-이란 전쟁 장기화 우려	• 미국-이란 전쟁 장기화 국면. 4.3일 미국 F15 전투기와 A10 공격기가 격추당하며 군사적 긴장감 고조. 트럼프 대통령은 이란 인프라 공격 유예 마감일(기존 4.6일)을 앞두고 최후 통첩 • 또한 트럼프 대통령은 트루스소셜을 통해 "7일은 이란 발전소의 날, 교량의 날"이라고 발언. 다만 공격 유예 기한을 기존 6일이 아닌 7일로 언급하며 24시간의 추가 유예를 부과했다는 해석	▼	글로벌 증시
美 3월 물가지표	• 4.9일 미국 상무부 2월 개인소비지출(PCE)/근원 PCE 예상치는 각각 2.8/2.9%(YoY)로 전월치(2.8/3.1%)를 유지하거나 상회할 것으로 전망 • 4.10일 3월 소비자물가지수(CPI)/근원 CPI 예상치는 3.4/2.7%(YoY)로 전월치(2.4/2.5%)를 크게 상회할 전망. 미국-이란 전쟁에 따른 인플레이션 상승 우려에 금리 인하 기대감 축소	▼	미국 증시
中 3월 물가지표	• 4.10일 중국 국가통계국 3월 소비자물가지수(CPI)는 전년동월대비 1.2% 증가하며 전월(2월) 1.3%를 하회할 전망. 2월 춘절 소비 효과 소멸에 따른 둔화로 해석 • 3월 생산자물가지수(PPI)는 전년동월대비 0.5% 증가하며 전월(2월) -0.9%를 상회할 전망. 42개월 만에 상승 전환에 해당. 다만 국제유가 급등에 따른 일시적 반등 가능성 존재	▲	중국 증시

자료: 대신증권 Research Center

이란 전쟁, 미국의 시계에 맞추면 끝이 보인다

- 트럼프 협상의 양대 축은 과도한 요구와 마감 시한. 현재 양국 간 종전을 위한 협상이 진행되는 상황에서 자국안을 최대한 수용시키기 위한 압박 카드
- 전쟁 진행 중 향후 일정을 사전 제시하고 있는 트럼프 행정부의 시계 주목(4.1일, 4.7일, 4.9일, 4.22일, 5.14~15일)
- 4.7일까지 이란 발전소 공격 유예, 4.1일 트럼프 대국민 연설은 미국 종전 잠정일(4.9일)까지 종전 선언을 위한 이란 압박 카드. 4.22일 이스라엘 건국 기념일, 트럼프 '이스라엘상' 수상 예정(종전 시). 4.9일까지 포괄적 합의, 트럼프의 중국 방문일인 5월 14일 전까지 세부사항 논의 가능성 높음

과거 지정학 위기 발생 후, S&P500 흐름

이벤트	발생월	1개월 (%)	3개월 (%)
포클랜드 제도 전쟁	82. 4월	2.7	-3.7
베이루트 해병대 막사 폭탄 테러	83. 10월	0.1	0.7
미국, 그레나다 침공	83. 10월	0.6	-0.7
미국, 리비아 내전 군사 개입	86. 4월	0.1	0.3
파나마 침공	89. 12월	-3.7	-3.4
이라크, 쿠웨이트 침공	90. 8월	-8.1	-13.5
걸프전	91. 1월	16.7	22.6
세계무역센터 폭탄 테러	93. 2월	1.9	2.5
오클라호마시티 폭탄 테러	95. 4월	2.8	11.3
미국 대사관 폭탄 테러(아프리카)	98. 8월	-6.1	2.7
USS Cole 구축함 공격(예멘)	00. 10월	0.1	-4.7
9.11 테러	01. 9월	-1.1	4.3
이라크 전쟁	02. 11월	2.1	15.7
러시아, 우크라이나 침공	22. 2월	1.0	2.6
이란, 이스라엘 공격	24. 4월	3.6	9.9
現 미국-이스라엘, 이란 공습	26. 2월		
평균		0.8	3.1

자료 : Bloomberg, 대신증권 Research Center

[주요국 증시 전망 및 선호도]

구분	투자 선호도 (부정 -2 -1 / 중립 0 / 긍정 +1 +2)	투자 의견	증시 전망	수익률 (%) 1W	수익률 (%) 연초 이후
미국	+2	비중 확대	• 23.10월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속 • 중동 지정학 위기, 단발성 요인(한달 전후). 변동성 확대는 비중확대 기회	3.4	-3.8
유럽	+1	비중 확대	• 26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 • 전쟁 종전 시, 기존 상황 부각. ECB 입장 환호(경제전망 상향 · 낮은 물가)	3.3	1.0
일본	+1	비중 확대	• BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 • 전쟁 종전 시, 기존 상황 부각. 사나에 노믹스 기대, 다카이치 트레이드 연출	-0.1	6.9
중국	+2	비중 확대	• 부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 • 15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상	-0.9	-2.2
그 외 EM					
한국	+2	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	-1.1	27.6
대만	+2	비중 확대	• AI 수요 호조에 따른 25년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가 • 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조. 조정 시, 비중확대	-1.6	12.5
인도	+2	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	-0.4	-14.0
베트남	+1	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	0.7	-5.6
멕시코	+1	하락 시 비중확대	• 미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 • 멕시코 중앙은행, 3월 금리 인하. 중동 불확실성 선제 대응. 투심 개선 요인	4.5	8.4
브라질	0	하락 시 비중확대	• 현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달. 3월 금리 인하 단행 • 12개월 선행 CPI, BCB 목표치 진입. 향후 정책금리 전망치 하향 조정 기대	3.6	16.7

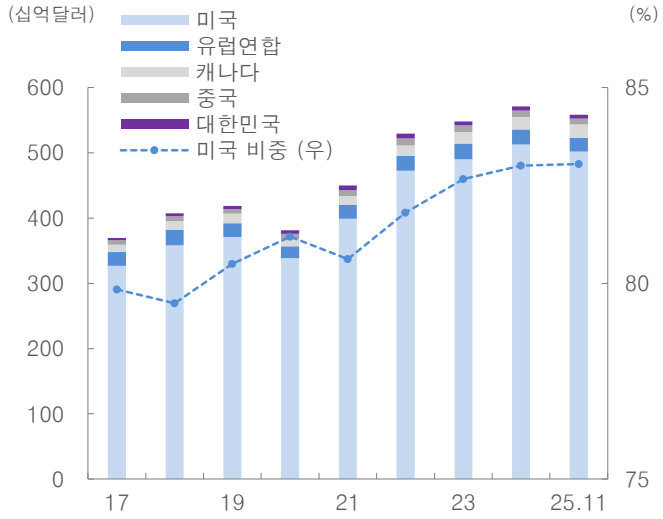
기준일: 26. 4. 3
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

iShares MSCI Mexico ETF(EWW): 글로벌 관세 불확실성 재개. USMCA, 니어쇼어링 수혜 기대

- 3.27일 중국 상무부는 미국에 대한 무역 장벽 조사 개시. 4.2일 트럼프 행정부도 무역확장법 232조에 근거해 외국산 철강·알루미늄·구리 제품 및 의약품에 대한 관세 행정 명령 서명. 글로벌 관세 갈등이 재개되며 무역 협정 체결국의 중요도 상승
- '26.7월 USMCA 재검토를 앞두고 멕시코의 지정학적 가치는 오히려 높아지는 중. 멕시코는 미국 주도의 일본·EU와 함께 핵심 광물 동맹 이니셔티브에 초청됐고, 캐나다와는 양국 간 광물·인프라·공급망 분야 공동 행동 계획을 논의. 북미 제조업 공급망 핵심이자 니어쇼어링 수혜 기대

멕시코 지역별 수출. 북미 제조업 공급망의 핵심



자료: IMF, 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	• 인도 재무부 2026-27회계연도 예산안 발표.이전 회계연도 대비 +7.7% 증가한 53.6조 루피 규모로 7대 전략 산업에 대한 투자 확대 예상 • 2.7일 인도-미국 무역협정 타결. 미국은 인도에 대한 관세를 18%로 인하, 인도는 러시아산 원유 수입 중단,비관세 장벽 인하, 5,000억 달러 규모의 에너지·항공기·기술제품 구매 약속. 무역 불확실성 완화가 증시 상방 요인으로 작용할 것	6.7	1.8	-13.7
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	7.1	1.8	11.4
iShares MSCI China ETF	MCHI	중국	• 중국 정부, 3월 양회 기점 15차 5개년 계획 구체화 예정. AI·반도체·로봇·항공우주·바이오·신에너지 등 4대 전략·신흥 산업과 6대 미래 산업을 핵심 육성 산업으로 제시 • 내수 회복 정책의 효과 점진적 확인, 산업 구조 질적 개선과 글로벌 제조업 회복 흐름이 맞물릴 경우, 경기 회복 기대가 증시 상방 요인으로 작용할 것	6.6	1.9	-7.0
Global X China Robotics and AI ETF	2807.HK	중국 로봇 & AI	• 중국 정부, 15차 5개년 계획('26년-'30년)에서 기술 자립, 질적 성장 등 강조. 양회에서 휴머노이드 로봇 중심의 지능형 경제 구축 제안 • 중국 발전 보고서 2025에 따르면 중국 AI 지능형 제품 시장 규모는 2030년 4,000억 위안, 2035년 1조 위안을 넘어설 것으로 예상	0.1	-2.0	-7.5

기준일: 26. 4. 3

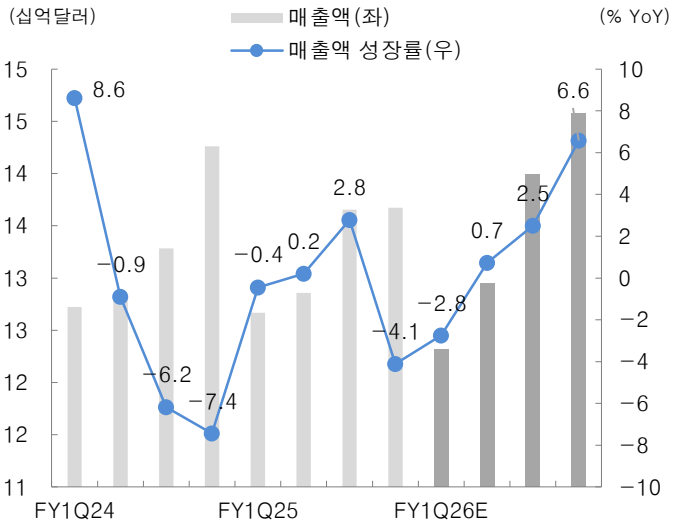
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

인텔(INTC): Agent AI 시대에 진입하면서 CPU 수요 확대. '팹34' JV 지분 재매입

- AI 데이터센터향 수요와 더불어 소형 모델, 에이전트형 AI의 부상으로 CPU에서도 공급 부족 현상이 나타나는 양상
- PC 제조사들은 CPU 공급량이 수요에 미치지 못하고 있다고 언급했으며, 통상 1~2주였던 납기 기간은 평균 8~12주까지 늘어남. 인텔은 중저가형 CPU 가격을 인상하기로 결정
- 공급 부족을 반영해 CPU를 생산하는 '팹34' JV 지분 49%를 2년만에 재매입하기로 결정

인텔 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	2,773.2	2.0	-22.8
아마존	AMZN	소매	• 2026년 CapEx 2,000억 달러. 신규 데이터센터 가동으로 AWS 성장률 가속화 예상 • 인력 감축 통한 이익률 상승 추세, 12개월 선행 EV/EBITDA 10배로 밸류 부담도 낮음	2,251.9	1.1	-9.1
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	• 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	3,570.8	5.3	-5.5
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 추세 둔화 예상. 인력 감축 가능성 제기	1,453.1	4.9	-13.0
엔비디아	NVDA	반도체	• 하이퍼스케일러들의 CapEx 전망치 상향으로 엔비디아 실적 양호할 전망 • GTC 행사에서 신규 추론 칩 공개하면서 추론 시장 공략도 가속화할 계획	4,310.6	3.6	-4.9
로빈후드	HOOD	금융	• Prediction Market 등 신규 서비스 지속 출시하면서 기존 고객들의 자금 유입 증가 • Gold 구독 서비스로 고객들의 락인효과 강화. 다만, 증시 베타가 큰 점 유의	62.0	-2.1	-39.1
브로드컴	AVGO	반도체	• 알파벳을 비롯한 하이퍼스케일러들의 ASIC 칩 수요 증가로 AI 매출 성장 기대 • 브로드컴 경영진은 2027년 AI 매출이 1,000억 달러를 크게 상회할 것이라고 밝힘	1,489.3	1.7	-9.1
테슬라	TSLA	자동차	• FSD 구독제 전환 & 사이버캡 상반기 생산 & 옵티머스 연말 생산 계획 등이 긍정적 • 데이터센터를 중심으로 ESS 수요 증가가 전기차 판매량 부진을 만회해줄 것으로 기대	1,353.1	-3.1	-19.8
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	355.1	0.6	-16.5
GE 버노바	GEV	산업재	• 클라우드 기업들의 CapEx 상향, 데이터센터 건설 증가에 따른 전력 수요 증가 수혜 • 천연가스 터빈의 수주 가격 상승 & 수요 증가가 동시에 나타나며 이중 수혜	242.2	2.9	37.5

기준일: 26. 4. 3

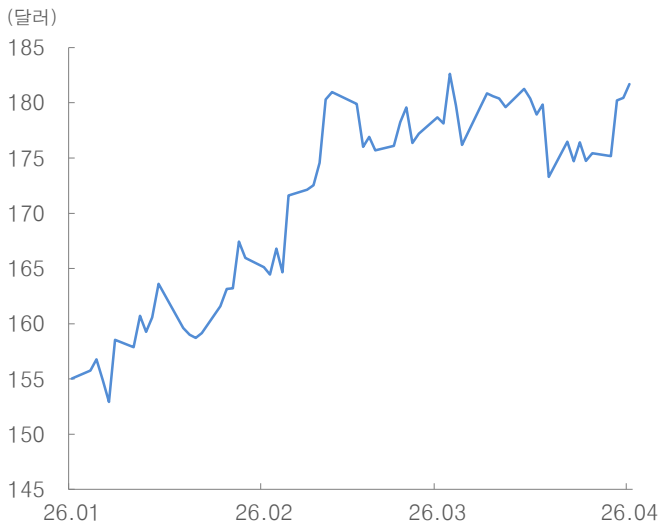
자료: Factset, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

디지털 리얼티(DLR): 미국 하이퍼스케일 데이터센터 1호 사모펀드 최종 클로징

- 3월 말, 디지털리얼티는 32.5억 달러 규모의 하이퍼스케일 펀드 자금모집을 최종 완료
- 노던버지니아 등 주요 Tier I 지역의 데이터센터 개발에 집중 → 최대 100억 달러 투자 확장성을 확보
- DLR이 20% 지분 참여 및 운용을 총괄하는 구조 → 리츠 본체의 재무 부담은 줄이면서 대규모 개발을 지속하는 자본 효율적 성장을 추진
- 운용 수수료와 성과 보수 등 수익 구조를 다변화 → 중장기 FFO 및 ROE 높이는 '플랫폼형 성장 모델'로 전환 가속

디지털리얼티 주가추이



자료: Refinitiv, 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	98.3	3.9	30.6
Digital Realty	DLR	데이터센터	• 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 • 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	62.4	3.6	17.4
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	• 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 총 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 • 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	141.2	3.4	9.0
Prologis	PLD	물류	• A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 • 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	124.7	3.8	4.8
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	81.0	2.5	-1.0
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%)	15.3	4.4	-8.1
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	61.3	4.7	1.9
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	58.0	2.5	10.4

기준일: 26. 4. 3

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 ETF

[관심 ETF]

구분		투자대상	미국상장 ETF명	티커	핵심 포인트	시가총액(십억 달러)	수익률(%) 1W	수익률(%) 연초이후
주식(글로벌 권역/국가)	신흥국	전체	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 인하 사이클, 신흥국 성장 대응 강화	135.0	2.5	3.5
	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	376.0	4.0	-4.8
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.4	1.8	-0.8
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	6.7	1.8	-13.7
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	7.1	1.8	11.4
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		16.0	1.6	26.4
	섹터	IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재가치↑)에 따른 주가 상승 기대 26년 연간 실적 주도 섹터	86.2	4.7	-5.5
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	6.6	3.1	11.2
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26년 연간 실적 주도 섹터	28.4	2.9	5.6
	정책 자국 내 공급망 구축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용→추론용 전환 수요 지속	7.4	4.0	-7.1
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	21.4	5.0	12.8
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	38.8	2.5	-5.2
	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	6.7	4.9	14.4
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.6	2.7	7.6
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	3.4	4.7	0.3
		가상자산, 스테이블코인	ProShares Bitcoin ETF	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.7	1.5	-24.3
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.0	2.9	-7.8
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	49.0	0.7	-0.9
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	157.9	3.5	8.4
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.7	2.8	-1.7
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	34.8	3.7	2.0
통화		달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	0.1	-1.4
		엔(강세)	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	FXY	BOJ 통화정책정상화(24.7월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인	0.5	0.3	-1.9

기준일: 26. 4. 3

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	알루미늄	23.3	13.5	38.7	30.9
2	금	14.3	-9.5	13.1	745.0
3	은	13.2	-22.1	25.7	18.3
4	기타 희귀 금속	12.4	-12.8	5.0	49.7
5	구리	11.0	-11.6	22.0	249.7
6	기타 산업 금속	7.9	-5.2	18.5	451.1
7	전자기계유통	7.7	4.5	19.8	32.3
8	컴퓨터 하드웨어	6.7	4.4	27.7	664.2
9	우라늄	6.1	-8.0	19.2	77.0
10	모기지금융	5.8	-8.1	-23.9	56.9

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	CRO	8.0	-1.6	8.6	425.1
2	광통신	5.8	0.5	35.6	2,011.2
3	해운	4.9	-0.3	26.8	236.4
4	바이오	3.2	-2.5	1.7	2,437.8
5	귀금속	2.2	-15.3	6.2	870.0
6	운송	1.7	-3.6	13.1	551.6
7	코로나바이러스	1.5	-0.3	4.1	930.2
8	사무용품	1.4	-9.1	-7.7	13.9
9	알루미늄	1.0	-12.0	2.0	484.1
10	중장비	0.3	-12.0	5.5	618.2

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	방송	-12.5	-24.1	-18.7	13.2
2	신발 및 액세서리	-8.3	-20.3	-24.6	106.3
3	음식유통	-7.5	-10.7	3.5	76.7
4	석탄 - 발전용	-5.6	1.9	14.8	15.8
5	원유 - 시추	-4.2	9.0	54.7	32.0
6	원유 - 탐사&개발	-3.7	9.1	36.0	824.3
7	유틸리티 - 전력생산	-3.3	-11.6	-15.5	214.6
8	원유 - 장비	-3.0	3.5	36.3	314.8
9	원유 - 정제&마케팅	-2.7	7.4	41.2	275.1
10	원유 - 미드스트림	-2.7	0.2	20.1	980.7

중국 증시 테마(하락률 TOP)

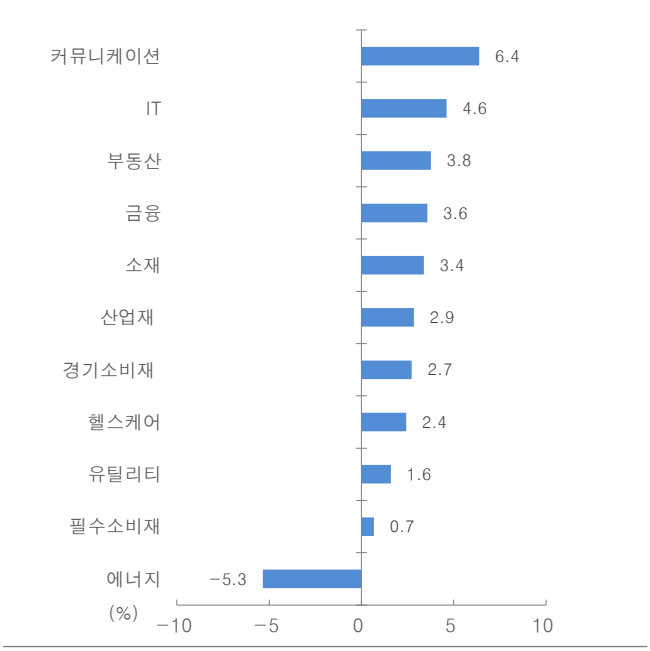
순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	태양광	-12.4	-9.9	-2.5	888.6
2	신재생에너지	-10.6	-7.9	-0.4	1,149.0
3	ESS	-9.8	-0.3	1.6	2,265.6
4	전력망	-7.9	-1.3	0.2	3,331.5
5	탄소중립	-6.8	-2.4	-1.5	3,968.9
6	스마트 그리드	-6.8	-8.7	14.6	670.8
7	전기차 충전소	-6.7	-11.6	2.6	407.2
8	음료	-6.5	-10.7	-16.1	64.5
9	2차전지	-6.5	-3.5	2.1	2,599.4
10	풍력	-6.4	-3.7	14.1	701.6

기준일: 26. 4. 3
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

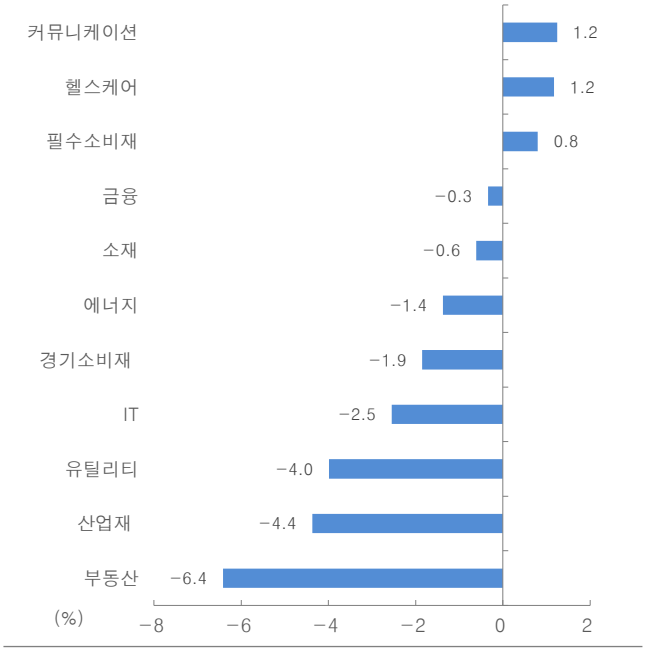
미국 S&P500 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



중국 CSI 300 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
화이자	PFE	161.1	4.7	25.1
엔터지	ETR	52.6	4.6	38.8
Corteva Inc	CTVA	57.4	4.2	40.8
로스 스토어스	ROST	70.9	3.9	69.3
이퀴닉스	EQIX	98.7	3.9	27.7

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
중국 머천트 에너지 해운	601872	164.6	19.2	221.0
위퉁 객차	600066	82.2	15.5	45.4
장시 간펑 리업 집단	002460	159.6	0.1	136.0
허난 쌍후이 투자	000895	96.7	-0.1	9.0
중국광핵전력	003816	212.2	-2.8	27.4

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
반도체 3X	SOXL	12.7	13.2	225.4
나스닥 3X	TQQQ	25.4	11.7	45.6
S&P500 ETF	VOO	827.0	3.4	17.6
나스닥 100 2X	QLD	8.6	7.8	37.0
아이온큐	IONQ	10.7	6.5	17.0

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
GLOBAL X CHINA ELECTRIC VEHICLE AND BATTERY ETF	2845-HK	1.8	-3.0	29.2
상해지수 ETF	510210-CN	8.6	-0.4	19.8
로보센스	2498-HK	13.8	-2.4	-14.3
간펑 리튬	002460-CN	159.6	0.1	136.0
유비테크	9880-HK	45.2	12.2	21.2

기준일: 26. 4. 3
자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

Appendix

[원자재 전망(평균) 요약표]

구분	2025				2026				2024	2025	2026	2027
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q				
국제유가	72	64	65	59	72	85	70	75	76	65	75	105
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,900	5,000	5,100	2,390	3,420	4,950	5,000
은	32	34	40	55	83	85	85	90	28	39	90	80
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	12,801	14,000	14,500	15,000	9,150	9,850	14,000	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,193	3,400	3,600	3,800	2,422	2,630	3,500	3,400
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,508	18,500	19,000	22,000	16,826	15,200	19,500	17,500
옥수수	472	452	402	431	438	550	600	650	424	440	550	700
소맥	554	535	521	522	556	600	700	750	572	530	650	900
대두	1,024	1,044	1,013	1,075	1,116	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

[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	2.9	0.7	2.4	1.8	2.3	2.0	2.8	2.1	2.3	1.8
	CPI	2.7	2.4	2.9	3.0	2.7	3.5	3.1	3.2	3.0	2.8	3.1	2.5
	기준금리	4.50	4.50	4.25	3.75	3.75	3.75	3.50	3.50	4.50	3.75	3.50	3.50
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.58	3.75	3.65	3.65	4.37	3.82	3.65	3.70
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.25	4.10	4.20	4.21	4.30	4.20	4.30
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.2	0.2	0.3	0.4	0.3	0.9	1.5	1.1	1.4
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	2.0	2.3	2.4	2.8	2.4	2.1	2.4	2.1
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.18	1.20	1.18	1.08	1.13	1.18	1.21
일본	GDP	0.3	0.6	-0.7	0.3	0.2	0.2	0.4	0.3	0.1	1.2	0.8	1.1
	CPI	3.8	3.4	2.9	2.7	1.9	2.7	2.6	2.4	2.7	3.2	2.4	2.0
	엔/달러	152	144	147	154	157	154	151	154	152	149	154	146
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	4.8	4.5	4.6	4.7	5.0	4.8	4.7	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.7	0.9	1.0	0.8	0.2	0.1	0.9	0.9
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	7.08	6.91	6.86	6.82	6.85	7.20	7.19	6.86	6.80

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

주간 주요 증시일정

일자	국가	일정	단위	예상치	전기치
2026-04-06	미국	3월 ISM 서비스업 PMI	pt	54.9	56.1
2026-04-07	미국	2월 내구재 주문	%mom	-1.0	0.0
2026-04-09	미국	FOMC 회의록	-	-	-
	미국	2월 PCE	%yoy/%mom	2.8/0.4	2.8/0/3
	미국	2월 근원 PCE	%yoy/%mom	2.9/0.3	3.1/0.4
	미국	4분기 GDP 연간화 (T)	%qoq	0.7	0.7
2026-04-10	중국	3월 PPI	%yoy	0.5	-0.9
	중국	3월 CPI	%yoy	1.2	1.3
	미국	3월 CPI	%yoy/%mom	3.4/1.0	2.4/0.3
	미국	3월 근원 CPI	%yoy/%mom	2.7/0.3	2.5/0.2
	미국	4월 미시간대 소비자신뢰지수	pt	52.0	53.3
	한국	금통위 금리결정	%	2.5	2.5

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.