Weekly

2026년 4월 3주차

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 • 미국-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 종전 협상	• 11-12일 미국과 이란이 파키스탄 수도 이슬라마바드에서 최고위급 대면 협상 진행. 핵무기 보유 금지와 호르무즈 해협 개방 등에서 합의점을 찾지 못하며 첫 종전 협상은 결렬 • 14일 이스라엘과 레바논 휴전 협상 진행 예정. JD 밴스 부통령은 "최종적이고 최선의 제안을 했다. 이란이 이를 받아들일지 지켜보겠다"며 협상 여지를 남김. 향후 미국-이란 종전 협상 진행에 주목	▼	글로벌 증시
美 1/4분기 실적 발표	• 미국 주요 기업의 26.1/4분기 기업 실적 발표 개시. 13일 골드만삭스, 14일 JP모건, 웰스파고, 씨티그룹, 블랙록, 15일 뱅크오브아메리카, 모건스탠리, 16일 넷플릭스, 찰스슈왑 등 예정 • 26.1/4분기 EPS 가이던스를 발표한 110개 기업 중 59개가 긍정적인 가이던스를 제시. 과거 5년 평균 44개, 10년 평균 40개를 상회하는 수치로 21.2/4분기(66개) 이후 가장 높은 수준에 해당	▲	미국 증시
연방준비제도 인사 발언	• 13~17일 연방준비제도(Fed) 오스탄 굴스비 시카고 연은 총재, 마이클 바 연준 이사, 토머스 바킨 리치먼드 연은 총재, 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재 등 주요 인사 발언 예정 • 10일 3월 소비자물가지수(CPI)는 전년동월대비 3.3% 상승하며 전월(2월) 2.4%를 크게 상회했으나, 근원 CPI는 2.6% 상승하며 시장 예상치 2.7% 하회. 14일 발표될 생산자물가지수(PPI) 주목	-	미국 증시

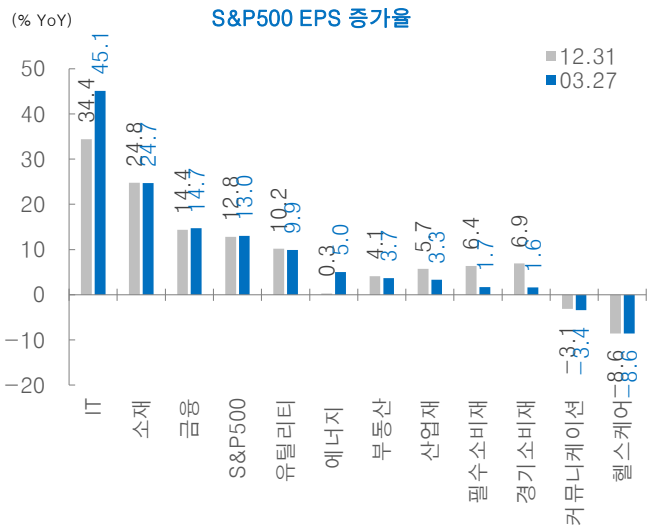
자료: 대신증권 Research Center

글로벌 전략 포커스

글로벌 증시, 안도랠리 시작. 장기 기대인플레이션 안정, 美 26.1/4분기 어닝시즌 호실적 기대

- 2.28일 시작된 전쟁 여파로 증시 하락, 변동성 확대라는 인내의 여정도 끝자락에 와 있는 상황에서, 미국-이란 간 종전 협상이 시작된 단계는 안도랠리에 대한 기대를 가져도 된다는 판단
- 전쟁이 가져온 인플레이션 우려 불구, 장기 기대인플레이션(BEI, 미시건대, 애틀란타 연은 등)은 안정적. 4월 중순 진입하는 26.1/4분기 미국 어닝시즌은 호실적 기대를 높여줄 것(26.1/4분기 S&P500 EPS 증가율 전년동기대비 +13.2% vs 25.12월 말 추정치+12.8%). 23.1/4분기 이후 13개 분기 연속 예상치를 상회하는 결과치 예상

美 26.1/4분기 S&P500 EPS 예상치



자료 : Factset, , 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	3.6	-0.4
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)	2.8	3.9
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	2.6	9.7
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	2.7	0.4
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	9.0	39.0
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	8.7	22.3
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	5.8	-9.0
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	3.9	-1.9
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	0.5	8.9
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	4.9	22.5

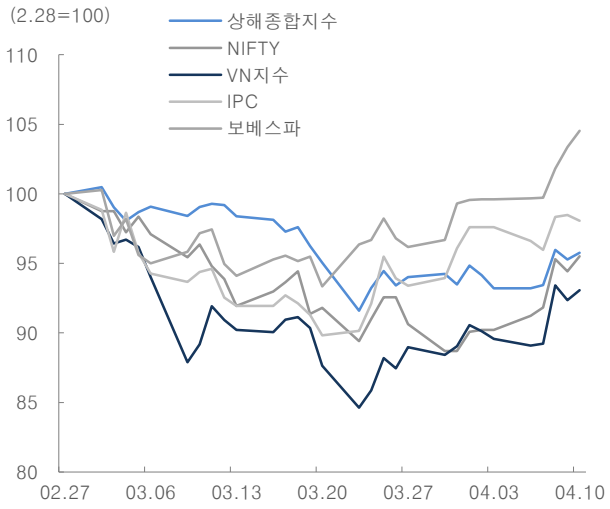
기준일: 26. 4. 10
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

VanEck Vietnam ETF(VNM): 국가 지도부 선출 완료. 경제성장률 호조 지속에 반등 기대

- 4.7일 베트남 의회 투표 결과 또 럼 공산당 서기장이 국가주석 겸임 확정. 중국 시진핑 국가주석과 동일한 권력 집중 체제 성립. 신임 총리로 레 민 흥 중앙조직위원장을 선출하고, 국회의장으로 쩐 탄 먼 현 의장이 재선출되며 국가 지도부 인선 완료
- 또 럼 서기장은 취임 연설에서 과학기술, 혁신, 디지털 전환 기반의 새로운 성장 모델 강조. 1/4분기 경제성장률은 전년대비 7.83%로 전분기(25.4/4분기) 8.46%를 하회했으나, 연간 10%의 성장률 목표 유지. 중동 분쟁에 따른 증시 낙폭이 컸던 만큼 미국-이란 종전 협상 국면에서 반등 예상

베트남, 미국-이란 전쟁 종전 시 증시 반등 기대



자료: Refinitiv, 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	6.3	5.8	-8.7
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	7.7	8.7	21.1
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	6.8	2.4	-4.8
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	7.8	-0.3

기준일: 26. 4. 10

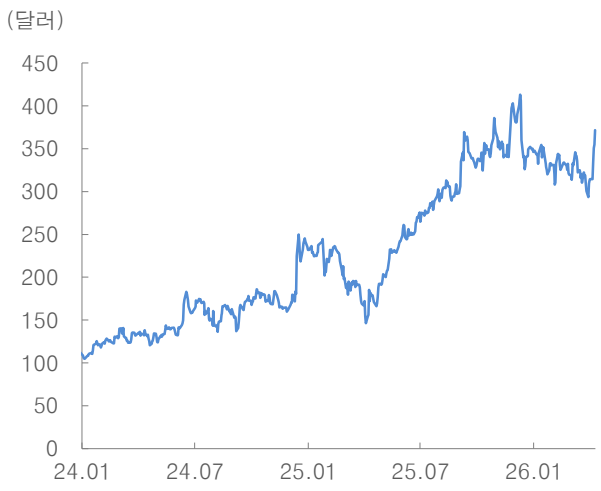
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

브로드컴(AVGO): 구글 AI 칩 공급 계약 연장, 앤트로픽에 추가 컴퓨팅 용량 제공 등 협력 확대

- 브로드컴은 2031년까지 구글의 차세대 AI 데이터센터 랙을 위한 맞춤형 TPU와 네트워킹 및 기타 부품을 공급하는 계약을 체결
- 또한, 앤트로픽과도 계약을 체결해 2027년부터 구글의 TPU를 활용한 약 3.5기가와트 규모의 AI 컴퓨팅 용량을 제공할 예정
- 기업들이 엔비디아의 고가 GPU에 대한 대안을 모색함에 따라 최근 몇 년간 구글의 TPU와 같은 맞춤형 칩에 대한 수요가 급증하는 추세

브로드컴 주가 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	2,753.9	-0.7	-23.3
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 12배로 밸류 부담도 낮음	2,559.0	13.6	3.3
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	• Gemini 3 모델이 클라우드 성장률 가속화를 견인할 전망. TPU 판매로 추가 매출 기대 • AI 검색 도입하면서 신규 광고 슬롯을 창출. 검색 광고 매출도 증가할 것으로 기대	3,829.4	7.3	1.4
메타 플랫폼스	META	광고	• AI 추천 시스템을 통해 1) 광고 전환율 상승, 2) 사용 시간 증대 나타나면서 매출 증대 • SuperIntelligence 팀 구성을 통해 AI 시대를 주도하려는 의지 확고	1,593.3	9.6	-4.6
엔비디아	NVDA	반도체	• 하이퍼스케일러들의 CapEx 전망치 상향으로 엔비디아 실적 양호할 전망 • GTC 행사에서 신규 추론 칩 공개하면서 추론 시장 공략도 가속화할 계획	4,583.7	6.3	1.1
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	62.3	0.4	-38.8
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	1,759.2	18.1	7.4
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	1,309.4	-3.2	-22.4
팔란티어	PLTR	소프트웨어	• AI 하드웨어에서 AI 소프트웨어 시대로의 이동. 효율화 추구하는 트렌드 수혜 예상 • 다만, AI 모델 개발사들과의 경쟁 심화 우려로 당분간 주가는 변동성 높은 흐름 전망	306.3	-13.7	-28.0
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	267.2	10.3	51.7

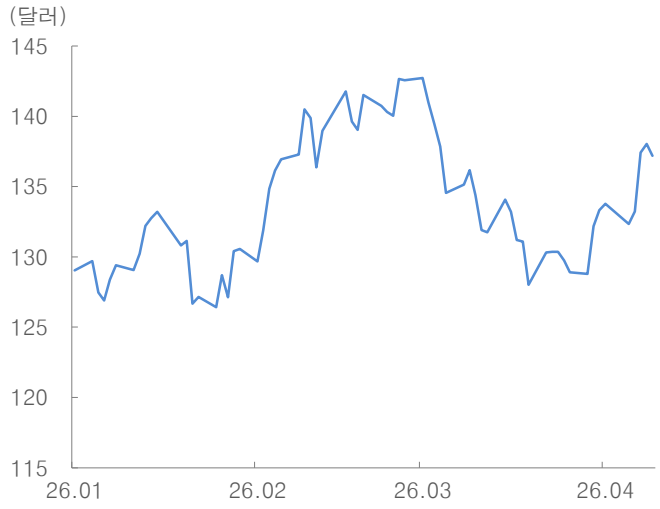
기준일: 26.4.10
자료: Factset, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

프로로지스(PLD): 캐나다 연기금 라케스(La Caisse)와 유럽 JV 설립

- 4월 9일, 프로로지스가 캐나다 연기금 La Caisse와 10억 유로 규모 유럽 물류 JV 설립
- 프로로지스가 GP로 자산관리, 개발, 임대를 총괄 + La Caisse가 주요 LP로 참여 → 레버리지 증가는 최소화하면서 외형 및 개발 파이프 확대
- 독일·프랑스·베네룩스 등 공급 제약이 강한 '골든 트라이앵글' Grade-A 물류센터를 타깃으로, 미국보다 높은 임대료 성장 잠재력을 확보하려는 전략
- 또한, 물류센터에 태양광·EV 충전 인프라를 결합하여 임대료 뿐만 아니라 에너지 서비스 수익까지 창출하여 장기 수익성 제고 추구

프로로지스 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	101.6	3.0	34.5
Digital Realty	DLR	데이터센터	• 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 • 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	64.9	4.0	22.1
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	• 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 총 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 • 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	144.8	2.6	11.8
Prologis	PLD	물류	• A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 • 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	127.9	2.6	7.5
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	83.6	3.2	2.1
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%)	15.6	1.8	-6.4
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	65.2	6.3	8.4
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	59.4	2.5	13.1

기준일: 26. 4. 10
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	144.1	6.7	10.5
	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	395.5	4.5	-0.5
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.5	3.8	2.9
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	6.3	5.8	-8.7
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	7.7	8.7	21.1
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		18.0	12.9	42.7
	섹터	IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재가치↑)에 따른 주가 상승 기대 26년 연간 실적 주도 섹터	91.1	4.9	-0.9
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	7.2	3.1	14.6
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26년 연간 실적 주도 섹터	30.2	4.7	10.6
	정책 자국 내 공급망 구축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용→추론용 전환 수요 지속	7.7	4.4	-2.9
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	24.8	13.8	28.4
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	38.5	0.3	-4.8
	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	7.0	4.2	19.3
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.8	2.3	10.1
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	3.6	6.1	6.4
		가상자산, 스테이블코인	ProShares Bitcoin ETF	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.9	9.2	-17.3
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.2	6.1	-2.2
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	48.7	0.0	-0.9
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	161.0	1.8	10.3
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.7	4.4	2.6
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	35.8	3.0	5.1
통화		달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	1.4	0.0
		엔(강세)	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	FXY	BOJ 통화정책정상화(24.7월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인	0.5	0.2	-1.8

기준일: 26. 4. 10

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	반도체 소부장	15.2	13.8	48.5	1,646.9
2	전자 장비	13.5	9.5	51.2	281.0
3	컴퓨터 하드웨어	13.4	15.4	44.8	745.8
4	전자 부품	12.9	15.8	25.9	591.9
5	온라인소매	10.7	8.0	-1.7	3,359.1
6	반도체	10.1	5.7	10.9	10,764
7	과학 및 IT 기기	9.6	10.0	33.6	287.7
8	구리	9.3	3.9	33.3	272.9
9	섬유 제조	9.1	1.8	9.9	1.8
10	건설 - 제품 및 장비	8.9	4.5	12.1	369.5

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	5G	13.1	-7.6	14.4	4,777.9
2	스마트 웨어러블	10.8	-15.8	3.4	2,003.9
3	반도체	10.6	-16.4	3.9	2,751.5
4	IDC	10.4	-8.4	17.0	1,802.8
5	AI	10.2	-15.3	6.5	3,106.9
6	휴대폰	10.1	-12.6	2.7	2,370.8
7	광통신	9.3	0.5	48.1	2,253.1
8	핀테크	8.4	-15.8	-10.3	854.9
9	2차전지	8.4	-3.5	10.6	2,810.4
10	문화미디어	7.8	-14.3	2.8	599.8

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	IT서비스	-5.7	-8.1	-24.7	671.8
2	석탄 - 발전용	-10.3	-8.6	3.0	14.1
3	석탄 - 점결탄	-7.7	0.5	-4.8	8.7
4	소프트웨어 - 어플리케이션	-8.4	-14.3	-32.4	1,759.8
5	원유 - 정제&마케팅	-5.5	-0.6	33.4	259.9
6	원유 - 탐사&개발	-4.6	1.4	29.8	787.4
7	의료 - 건강관리서비스	-6.6	-10.5	-23.9	77.7
8	인력 및 고용 서비스	-7.1	0.4	-18.9	11.5
9	제약 - 소매	-6.1	-94.8	-94.6	256.3
10	컨설팅서비스	-6.4	-9.3	-18.7	64.8

중국 증시 테마(하락률 TOP)

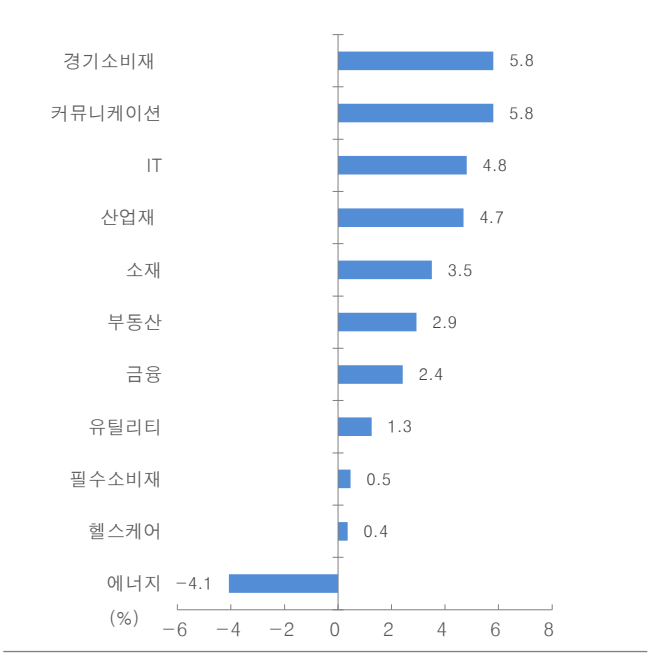
순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	석유, 천연가스	-1.8	4.4	15.2	400.0
2	해운	-1.8	-0.3	24.5	232.1
3	육상운송	-1.1	1.1	-2.8	222.3
4	은행	-1.1	3.7	-4.4	2,850.6
5	에너지 보안	-1.0	3.4	17.3	1,443.9
6	백주	-0.2	-9.4	-14.1	1,226.5
7	석탄	-0.2	1.5	16.0	464.5
8	공항	0.0	-8.2	-11.7	45.7
9	음료	0.4	-10.7	-15.8	64.7
10	의료미용	0.5	-9.5	-7.6	229.0

기준일: 26. 4. 10
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

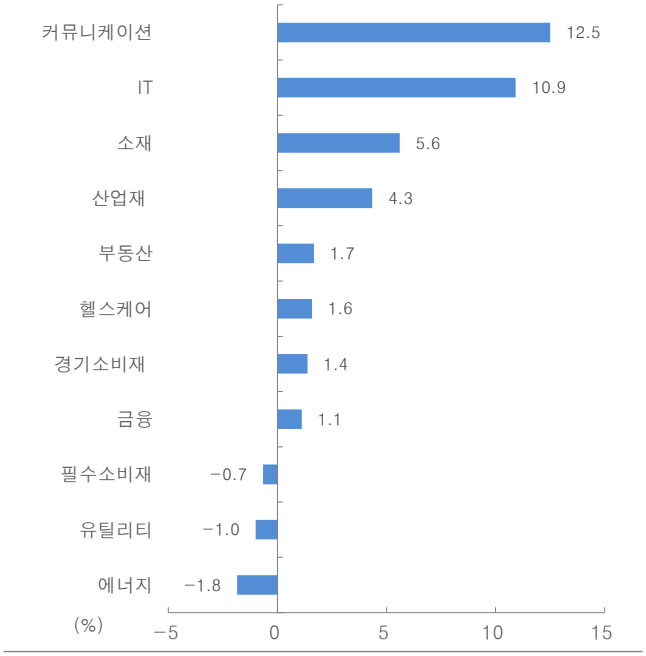
미국 S&P500 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



중국 CSI 300 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
인텔	INTC	313.2	23.8	213.8
샌디스크	SNDK	125.7	21.4	2641.0
모놀리식 파워 시스템스	MPWR	66.5	21.0	181.4
램리서치	LRCX	329.3	20.7	299.8
테라다인	TER	57.6	18.9	410.9

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
펑판	600482	91.7	23.3	92.0
중지쉬좡	300308	816.3	21.1	925.6
청두신역성통신기술	300502	519.4	14.8	942.9
중국 파이버글래스	600176	116.8	12.5	148.5
장쑤 쭤성 미전자	300782	53.4	12.1	34.3

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
테슬라 2X	TSLL	4.0	-6.7	13.4
반도체 인버스 3X	SOXS	1.2	-34.1	-94.1
테슬라	TSLA	1,309.4	-3.2	28.2
미국 단기국채 ETF	SGOV	85.9	0.1	4.1
로켓랩	RKLB	39.2	0.5	230.5

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
차이나스타 엔터	0326-HK	14.0	-1.5	428.0
XUNCE	3317-HK	87.2	56.2	539.2
CGN 파워	1816-HK	209.0	-4.0	43.0
SMIC	0981-HK	507.3	14.2	34.7
화홍반도체	1347-HK	156.2	15.9	211.9

기준일: 26. 4. 10
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	80	85	76	65	80	105
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,900	5,100	5,100	2,390	3,420	5,000	4,800
은	32	34	40	55	83	85	90	90	28	39	87	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	0.5	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	0.8	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
2026-04-14	미국	3월 NFIB 소기업 낙관지수	pt	-	98.8
	미국	3월 PPI	%yoy/%mom	-/1.2	3.4/0.7
	중국	3월 수출	%yoy	10.0	39.6
2026-04-15	미국	4월 뉴욕 제조업지수	pt	-	-0.2
2026-04-16	중국	1분기 GDP	%yoy	4.8	4.5
	중국	3월 소매판매	%yoy	2.3	-
	중국	3월 광공업생산	%yoy	5.3	-
	중국	3월 고정자산 투자	%yoy	2.0	1.8
	미국	3월 광공업생산	%mom	-	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.