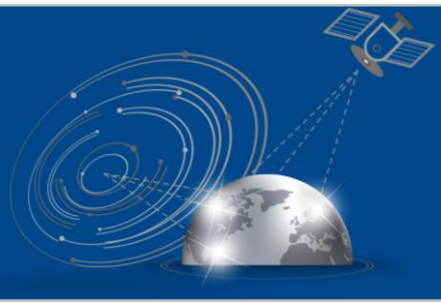
THE GLOBAL 주간 증시 전략

DAISHIN RESEARCH | 2026. 04. 17(금)



"4월 4주차 전략"

굿바이! 전쟁. 미국 증시가 견인하는 안도랠리 국면

[대신증권 글로벌전략팀]

Global & DM Strategist 문남중
namjoong.moon@daishin.com

EM Strategist 문건우
gunwoo.moon@daishin.com

현재 미국-이란 종전 합의 수순. 21일 전, 트럼프 종전 공식 발표할 것. 위험선호심리 확대 국면

- 현재 진행되고 있는 미국-이란 간 휴전(4.7~21일)은 종전이라는 암묵적 합의 아래, 세부 사항을 조율하는 과정이다. 종전 결렬 가능성은 상당히 낮으며, 현 이란 전쟁이 트럼프 행정부의 종전 타임라인대로 진행되고 있다는 점을 주목해야 한다. 22일 이스라엘 건국 기념일(종전 시, 트럼프 대통령 이스라엘상 수상 예정), 27~30일 찰스3세 영국 국왕의 방미 일정을 감안하면, 트럼프 대통령은 2주간 휴전이 끝나는 21일 전에 전쟁 종전을 공식 발표할 것이다. 3월 말을 기점으로 종전 낙관론에 기댄 위험선호심리가 4월 증시의 안도랠리를 지속시키는 힘이 될 것이다.

미국 증시, 4월 안도랠리 구간에서 역사적 사상 최고치 경신 지속할 것. 추가 상승 기대 요인 다분

- 종전 낙관론이 부각되면서 안전자산 선호 약화로 달러인덱스는 하락하고, 미국 증시(S&P500)는 전쟁 악재를 극복하며 4.15일 역사적 사상 최고치를 경신했다. 이제부터는 각 국 증시간 상대적 상승폭을 잣대로 삼지 말고, 증시 향방의 윤곽을 전적으로 좌우하는 미국 증시의 상징성을 주목할 시점이다. 앞으로 미국 증시의 추가 상승이 기대되는 요인들은 1) 경기 확장 국면(26.2월 기준, 70개월째 경기확장 중. NBER), 2) 26.1/4분기 어닝시즌 진입, 기업 실적 전망치 상향조정(S&P500 12개월 선행 EPS 증가율 +13.0%. 25.12월 말 +12.8%), 3) 낮아진 주가수익비율(S&P500 12개월 선행 PE 20.4배. 5년 평균 19.9배 수렴), 4) 케빈 워시 차기 연준 의장(임명 시), 완화적 통화정책 무게, 5) 전쟁 종전 이후, 당장은 아니더라도 연말로 갈수록 유가 하락 기대 증가와 이에 연동되는 단기 기대인플레이션 안정 등 다분하다.

21일 케빈 워시 차기 연준 의장 후보자 상원 은행위원회 청문회. 이란 전쟁 종전 수순 감안 시 표결 통과 가능성

- 21일 케빈 워시 차기 연준 의장 후보자의 상원 은행위원회 청문회가 예정되어 있다. 상원 은행위원회(총 24명. 공화당 13명, 민주당 11명)는 공화당이 다수를 점하고 있지만, 공화당에서 반대표가 한 표라도 나오면 표결 통과가 불투명해진다. 이로 인해 파월 연준 의장에 대한 수사 중단 없이는 차기 연준 의장 후보자를 인준하지 않겠다는 톰 틸리스 상원의원의 마음을 돌리는게 관건이다. 연준 독립성 훼손이 명분이었지만, 이란 전쟁 발발도 자연스럽게 트럼프 대통령에 대한 반발심에 민주당 위원들에게도 추가 명분이 됐다. 전쟁 종전을 앞두고 있는 현 국면과 상황에 따라서는 앞서 별도의 정치적 협상을 통해 톰 틸리스 상원의원과 민주당 일부 위원이 인준 동의에 나설 가능성도 있다. 중요한 것은 인준이 늦어질 수 있겠지만, 캐빈 워시가 차기 연준 의장에 취임하게 되는 것은 변함이 없다. 캐빈 워시는 이념적 매파가 아닌 인물로, 현 트럼프 행정부의 금리 인하 요구에 보다 수용적인 입장을 보일 것이다.

표 1. 다음 주 중요 경제지표 및 이벤트(26.4.20~4.26)

경제지표 & 이벤트명	국가	일정	전기치	예상치	방향성	내용 및 시사점
2 주간 휴전 마감일	미국, 이란	4.21				종전 합의, 막판 타결 예상. 2 주간 휴전은 종전 세부 사항 논의 과정
한은 신임 총재 취임	한국	4.21				환율 안정에 방점을 두는 통화정책 기대. 수급측면에서 증시 안정 기대 형성
차기 연준 의장 후보자, 상원 은행위원회 청문회	미국	4.21				케빈 워시 차기 연준 의장 후보가, 전쟁 변수 제외 시 AI 생산성 향상에 따른 디스인플레이션 압력 해석. 상원은행위원회 표결 통과시, 금리 인하 기대 부각

일자	국가	주요 지표	기간	단위	전기치	예상치	대비
4.20	중국	LPR 1 년 / 5 년	4 월	%	3.0 / 3.5	3.0 / 3.5	- / -
4.21	미국	소매판매 / 근원	3 월	% MoM	0.6 / 0.5	1.2 / 1.3	▲ / ▲
	미국, 이란	2 주간 휴전 마감일					
	한국	한국은행 신임 총재 취임					
	미국	차기 연준 의장 후보자, 상원은행위원회 청문회					
	미국	26.1/4 분기 실적 발표: 테슬라, 램리서치, IBM					
4.23	유럽	제조업, 서비스업 PMI	4 월	%	51.6 / 50.2	- / -	- / -
	인도	제조업, 서비스업 PMI	4 월	%	53.9 / 57.0	- / -	- / -
	미국	26.1/4 분기 실적 발표: 아마존, 캐터필러, 인텔					
4.24	일본	CPI / 근원	3 월	% YoY	1.3 / 1.6	1.5 / 1.7	▲ / ▲

기준일: 26. 4. 16
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

글로벌 투자 포트폴리오

표 2. 2026년 2/4분기 글로벌 투자 포트폴리오

구분		투자대상	미국상장 ETF명	티커	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률(%) 1W	수익률(%) 연초이후
주식	신흥국	전체	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 인하 사이클. 신흥국, 성장 대응 강화	148.1	3.8	3.8
	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	413.4	1.6	1.6
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10 일 전까지 G2, 전술적 화해기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.5	2.7	2.7
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26 년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	6.4	0.3	0.3
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	8.1	3.2	3.2
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		18.9	10.1	10.1
	섹터	IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재가치↑)에 따른 주가 상승 기대 26 년 연간 실적 주도 섹터	96.0	1.8	1.8
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26 년 연간 실적 주도 섹터	7.2	2.9	2.9
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26 년 연간 실적 주도 섹터	30.4	2.5	2.5
	정책 (美 자국내 공급망 구축)	AI	Global x Artificial Intelligence& Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용 → 추론용 전환 수요 지속	8.1	3.4	3.4
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	26.8	7.9	7.9
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2 기 행정부 정책 강조 지속	38.7	3.1	3.1
	정책 (美 전략산업)	우라늄원전	Global X Management Co LLC	URA	전 세계적인 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력산업에 전례 없는 변화	7.5	16.6	16.6
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		5.1	12.3	12.3
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	3.8	6.0	6.0
		가상자산, 스테이블코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.2	7.5	7.5
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 3 공개 후 26.8 월 본격적인 양산 시작	2.0	3.9	3.9
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9 월~)	48.7	0.3	0.3
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	161.8	3.3	3.3
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.7	2.7	2.7
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	36.3	0.0	0.0
통화		달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9 월~)	0.1	-0.3	-0.3
		엔(강세)	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	FXY	BOJ 통화정책 정상화(24.7 월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인	0.5	-0.1	-0.1

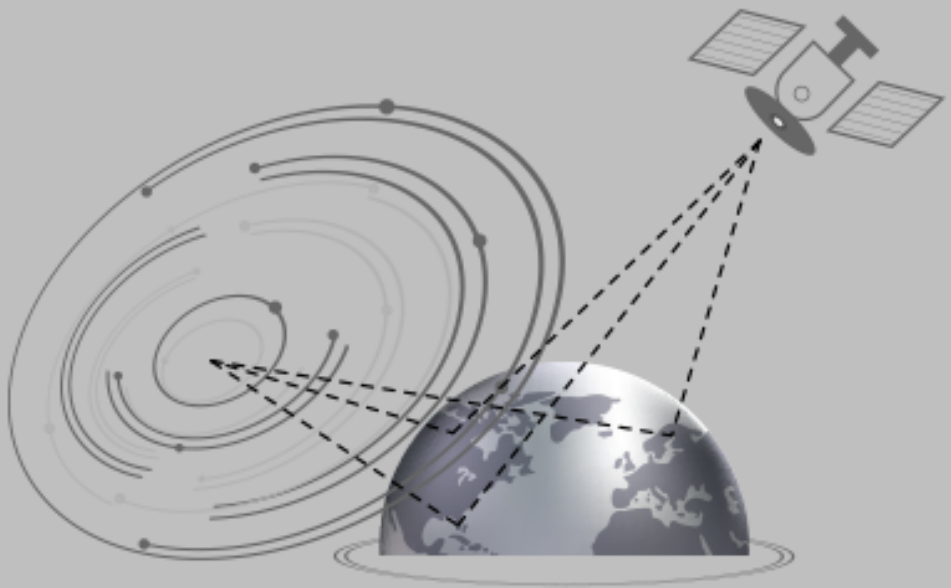
기준일: 26. 4. 15
자료: 대신증권 Research Center

표 3. 2026년 2/4분기 주요 이벤트

구분	4월	5월	6월
공통	13~18 일 IMF/WB 연례 춘계 회의 중 IMF/WB 세계경제전망	12 일 MSCI 반기 리뷰 중 OECD 세계경제전망보고서	15~17 일 G7 정상회담 중 FTSE 분기 리뷰
국가	미: 28~29 일 FOMC, 17~22 일 AACR 학회 유: 30 일 ECB, BOE 일: 28 일 금정위 한: 10 일 금통위 인: RBI 브: 29 일 BCB	유: 7 일 영국 지방선거 중: 1~5 일 노동절 한: 28 일 금통위	미: 2 일 ASCO 학회, 16~17 일 FOMC 유: 11 일 ECB, 18 일 BOE 일: 16 일 금정위 중: 6.18 일 쇼핑 축제, 19~21 일 단오절 한: 3 일 지방 선거 브: 17 일 BCB

자료: 대신증권 Research Center

글로벌 투자환경 및 증시 포커스



권역/국가 증시 전망

표 4. 26.2/4분기 국가 선호도

권역	국가	투자 선호도					변화 (전분기 대비)	투자 의견	투자 포인트
		부정		중립	긍정				
		-2	-1	0	+1	+2			
선진국	미국					●		비중확대	펀더멘탈(경기 확장, 실적 개선 등) 장세, 글로벌 AI 주도
	유럽				●			비중확대	예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과
	일본				●			비중확대	2 월 중위원 선거 자민당 압승. 사나에노믹스 기대
신흥국	중국					●		비중확대	15 차 5 개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화
	한국					●		비중확대	반도체 상승 사이클 수혜
	대만					●		비중확대	첨단 기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견고
	인도					●		비중확대	다른 수출 신흥국 대비 공급망 재편 충격 완화
	베트남				●			하락시 비중확대	팜 민 찐 총리, 향후 5 년간 연간 10% 경제성장률 목표
	멕시코				●			하락시 비중확대	멕시코 중앙은행, 2 월 금리 동결 통해 속도 조절 단행. 투자심리 위축 요인
	브라질			●				하락시 비중확대	현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달 평가

표 5. 26.2/4분기 증시 전망

국가	대표지수	종가 (로컬)	경기 (제조업 PMI)	이익 (EPS 증가율, %)	수급 (대표ETF 순유입, 백만 달러)	밸류에이션 (12m Fwd PE)	방향성	투자포인트
미국	S&P500	7023.0	52.7	0.3	-987.4	21.4	▲	23.10 월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속 중동 지정학 위기, 단발성 요인(한달 전후). 변동성 확대는 비중확대 기회
유럽	STOXX50	5940.3	51.6	0.0	120.3	16.1	▲	26 년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 경제전망 상향과 낮은 물가를 공식화하는 ECB 입장을 반기는 분위기
일본	TOPIX	3812.5	51.6	-0.1	42.9	17.6	▲	BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 2 월 중위원 선거, 자민당 압승. 사나에 노믹스 기대, 다카이치 트레이드 연출
중국	상해종합	4037.1	50.8	-0.7	-	16.7	▲	부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 15 차 5 개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상
한국	KOSPI	6223.8	52.6	2.2	-	8.3	▲	24.12.27 일, 헌재의 탄핵 심판 1 차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작 반도체 상승 사이클 국면, 세제 개편 불확실성 완화 등 증시 상방 압력 확대
대만	가권	36870.3	53.3	0.9	42.9	19.0	▲	AI 수요 호조에 따른 25 년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조. 조정 시, 비중확대
인도	SENSEX	78111.2	53.9	0.0	-	18.9	▲	26 년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속 다른 수출 신흥국 대비 공급망 재편 충격 완화, 안정적 성장 유지 예상
베트남	VN	1800.7	51.2	-0.9	-	12.8	-	팜 민 찐 총리, 향후 5 년간 연간 10% 경제성장률 목표 25.9 월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60 억 달러 유입 기대
멕시코	IPC	69634.7	48.9	0.2	-	13.6	-	미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 멕시코 중앙은행, 2 월 금리 동결 통해 속도 조절 단행. 투자심리 위축 요인
브라질	BOVESPA	197737.6	49.0	-0.2	-	10.1	-	현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달 평가 12 개월 선행 CPI, BCB 목표치 진입. 향후 정책금리 전망치 하향 조정 기대

기준일: 26. 4. 15
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

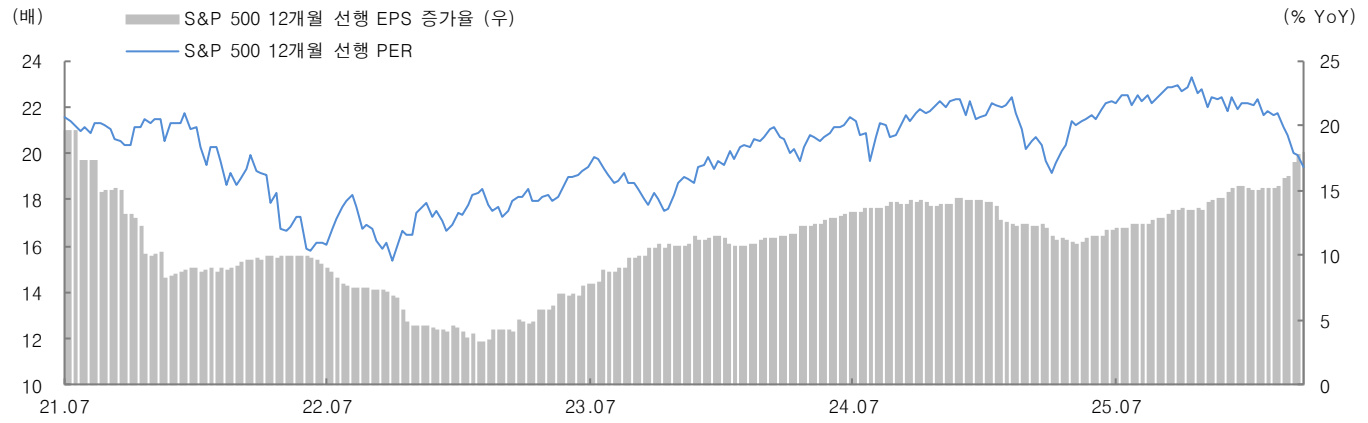
Key Indicator

표 6. 주요 지표

구분	다우존스산업평균지수	S&P500	NASDAQ	Dollar Index	VIX
WTD 수익률&변동률(%)	1.14 ▲	3.02 ▲	4.86 ▲	-0.60 ▼	-5.51 ▼

기준일: 26. 4. 15
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Centerv

그림 1. S&P500 기업이익 및 밸류에이션 추이



기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

표 7. S&P500 섹터별 EPS 증가율(YoY) 현황

구분 (GICS)	EPS(% YoY)									PER(배)		PBR(배)		수익률(%)		
	분기				연간					12M FWD						
	25.Q4	26.Q1	26.Q2	26.Q3	2025	2026	2027	1W	1M	현	1W	현	1W	1W	1M	연초 이후
S&P500 전체	**21.8**	**2.6**	**31.5**	**35.3**	**16.6**	**38.0**	**15.5**	**0.2**	**2.49**	**21.0**	**20.3**	**4.6**	**4.5**	**5.3**	**5.1**	**2.1**
에너지	-5.5	7.8	2.0	62.4	-18.3	46.4	-0.3	2.0	27.92	15.9	17.3	2.3	2.4	-7.3	-2.7	25.7
소재	-14.8	107.2	136.1	47.5	-16.0	95.6	12.0	0.5	3.39	20.1	19.8	3.1	3.0	4.0	6.4	14.8
산업재	12.2	-14.6	9.2	15.0	11.1	16.4	17.1	0.0	-1.52	27.0	25.6	6.7	6.3	5.5	5.6	12.1
경기 소비재	4.5	-5.8	16.4	31.6	2.8	27.0	15.4	0.4	-0.68	25.6	24.2	6.9	6.5	9.6	7.3	-1.2
필수 소비재	3.0	24.7	35.4	47.3	-5.9	37.1	7.7	-0.1	-0.35	22.4	22.2	6.2	6.1	0.3	-3.2	6.9
헬스케어	-7.7	50.5	16.2	48.9	42.7	51.5	13.9	-0.4	-0.47	17.9	17.8	4.3	4.3	1.5	-0.3	-3.5
금융	25.6	-7.8	36.6	17.1	6.6	14.1	8.0	0.5	0.56	15.2	14.8	2.1	2.0	3.8	6.5	-5.1
IT	48.5	64.1	41.0	72.2	29.5	75.0	25.0	0.2	56.57	22.8	21.9	9.3	8.9	7.5	7.5	0.4
커뮤니케이션	15.8	-13.7	7.6	-0.5	51.5	14.5	13.9	0.1	0.17	21.0	19.8	4.6	4.3	8.3	7.1	4.0
유틸리티	9.2	34.2	19.3	18.3	9.2	19.6	10.9	0.0	-0.65	19.4	19.2	2.2	2.2	0.4	-0.4	9.6

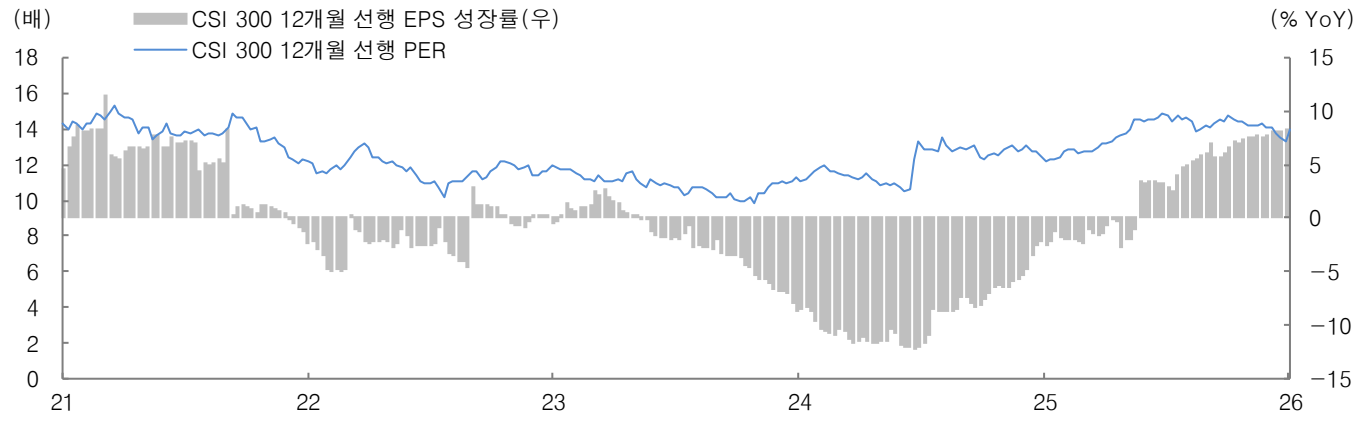
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

표 8. 주요지표

구분	상해	심천	홍콩H	홍콩항셍	위안화
WTD 수익률&변동률(%)	1.03 ▲	1.24 ▲	0.73 ▲	0.21 ▲	-0.14 ▼

기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 2. CSI 300 기업이익 및 밸류에이션 추이



기준일: 26. 4. 15
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

표 9. CSI 300 섹터별 EPS 증가율(YoY) 현황

구분 (GICS)	EPS(% YoY)									PER(배)		PBR(배)		수익률(%)		
	분기				연간					12M FWD						
	25.Q4	26.Q1	26.Q2	26.Q3	2025	2026	2027	1W	1M	현	1W	현	1W	1W	1M	연초 이후
CSI 300 전체	8.5	-30.3	-0.1	5.0	5.5	-0.5	23.4	-0.1	-5.7	17.8	17.1	1.8	1.7	2.0	0.4	1.4
에너지	-10.1	19.2	2.5	36.6	-14.2	16.0	1.1	0.3	14.8	13.5	13.9	1.5	1.5	-1.7	-7.4	13.5
소재	51.0	23.9	82.9	59.9	28.5	15.4	50.5	0.2	0.7	22.9	21.8	3.0	2.8	0.1	-3.7	7.5
산업재	6.0	-27.3	-34.6	-48.4	1.8	9.0	36.3	-0.8	-8.3	22.3	21.3	1.9	1.8	2.8	-2.6	5.7
경기 소비재	-28.0	-0.4	7.8	10.2	-24.8	52.4	13.3	-0.6	10.1	13.6	13.3	1.9	1.9	0.2	-2.9	-8.8
필수 소비재	-27.2	-10.9	-7.8	1.8	4.0	-3.2	5.8	0.0	-0.9	18.1	18.2	4.1	4.1	-0.3	-0.5	-1.5
헬스케어	-7.1	-7.6	-2.2	-8.4	2.0	-9.2	30.5	0.5	-14.4	30.9	30.4	3.2	3.2	0.4	2.5	-0.3
금융	10.5	95.4	-6.3	10.0	3.2	11.9	7.0	-0.1	5.6	7.4	7.3	0.7	0.7	0.9	-1.3	-7.5
IT	37.0	37.6	54.8	40.7	28.6	4.8	53.9	-1.2	-5.4	50.7	45.3	5.2	4.7	5.6	3.8	2.9
커뮤니케이션	28.0	-43.0	50.5	20.0	4.9	1.7	60.1	-0.3	-8.1	45.9	39.5	5.5	4.9	4.3	17.8	17.4
유틸리티	-1.0	-51.6	5.5	3.4	-5.3	2.9	6.4	0.0	-2.6	16.3	16.5	1.9	1.9	-0.3	-5.0	0.2

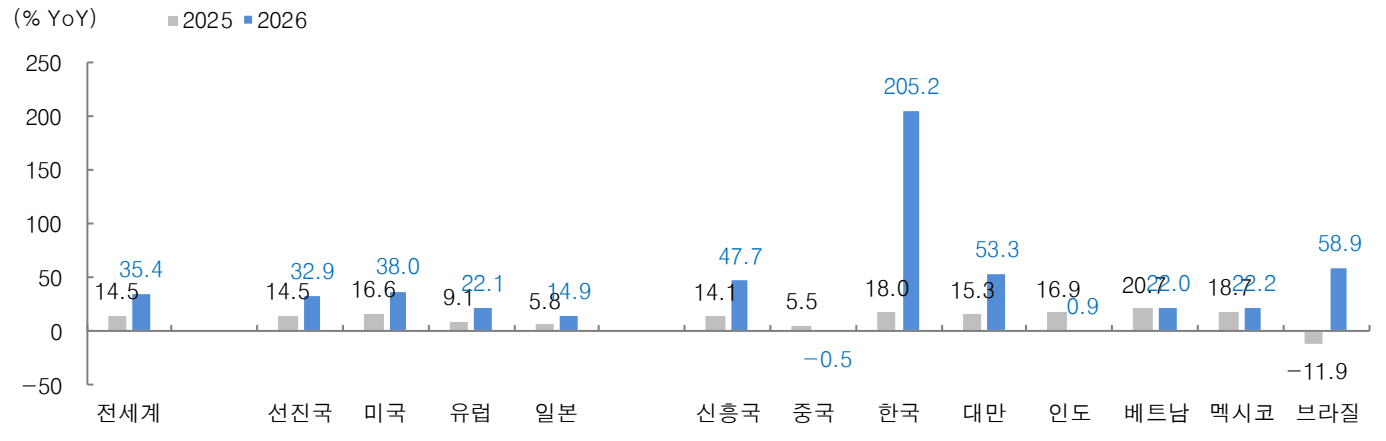
기준일: 26. 4. 15
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

표 10. **권역/국가별 EPS 증가율(YoY) 현황**

구분 (GICS)	EPS(% YoY)					PER(배)		PBR(배)		수익률(%)		
	연간					12M FWD						
	2025	2026	2027	1W	1M	현	1W	현	1W	1W	1M	연초 이후
전세계 (MSCI)	14.5	35.4	13.8	0.4	3.1	18.3	17.8	3.3	3.1	5.7	5.8	4.5
선진국 (MSCI)	14.5	32.9	13.2	0.3	2.6	19.5	18.9	3.5	3.4	5.5	5.6	3.5
미국 (S&P500)	16.6	38.0	15.5	0.2	2.5	21.0	20.3	4.6	4.5	5.3	5.1	2.1
유럽 (STOXX50)	9.1	22.1	7.9	0.2	1.2	16.1	15.6	2.8	2.7	5.0	3.7	5.6
일본 (TOPIX)	10.4	7.5	13.2	0.9	1.2	15.8	15.1	1.5	1.6	-0.1	4.9	11.7
신흥국 (MSCI)	14.1	47.7	16.6	0.6	43.5	12.3	12.0	2.1	1.9	7.3	6.8	12.0
중국 (CSI300)	5.5	-0.5	23.4	-0.1	-5.7	17.8	17.1	1.8	1.7	2.0	0.4	1.4
한국 (KOSPI)	6.2	16.7	13.9	1.0	1.4	18.7	18.0	2.7	1.5	3.7	11.4	45.3
대만 (가권)	-6.6	41.9	13.8	2.0	4.5	9.9	9.8	1.7	3.3	5.6	10.2	27.1
인도 (NIFTY50)	16.9	0.9	15.4	0.0	-1.7	19.1	17.9	2.8	2.7	0.7	4.8	-8.2
베트남 (VN)	20.7	22.0	20.4	-0.7	1.4	12.6	12.0	1.7	1.6	2.5	6.2	1.1
멕시코 (IPC)	18.7	22.2	10.8	0.2	-1.5	13.8	13.7	2.4	2.4	0.6	5.2	7.6
브라질 (IBES Brazil)	-11.9	58.9	9.8	-0.2	8.2	10.1	9.8	1.6	1.5	5.5	11.8	23.3

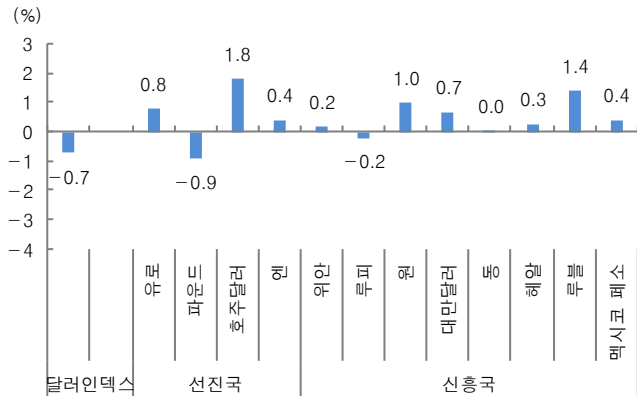
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 3. **권역/국가별 연간 EPS 증가율(YoY) 추이**



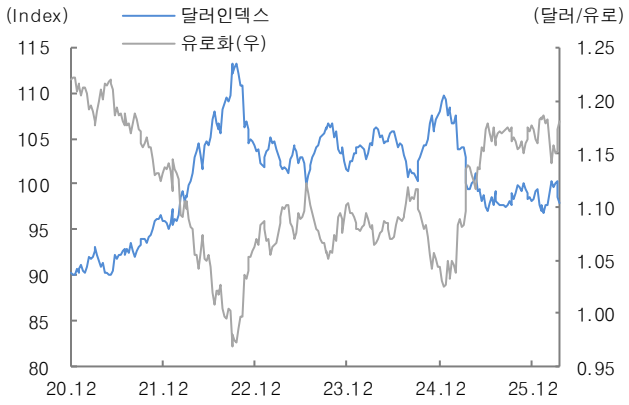
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 4. 글로벌 주요국 달러 대비 통화가치 변화(WTD)



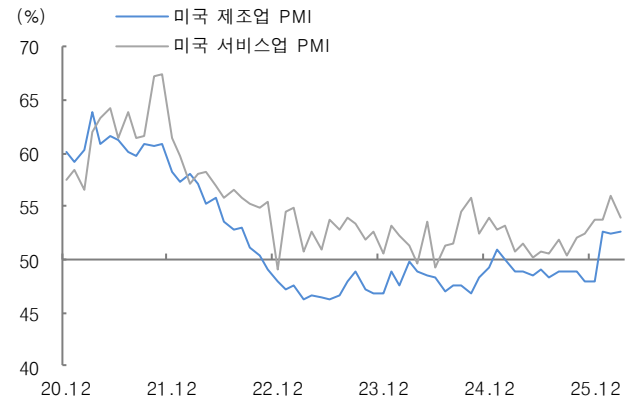
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 5. 달러 인덱스 & 유로화



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 6. 미국 제조업 & 서비스업 PMI



자료: ISM, 대신증권 Research Center

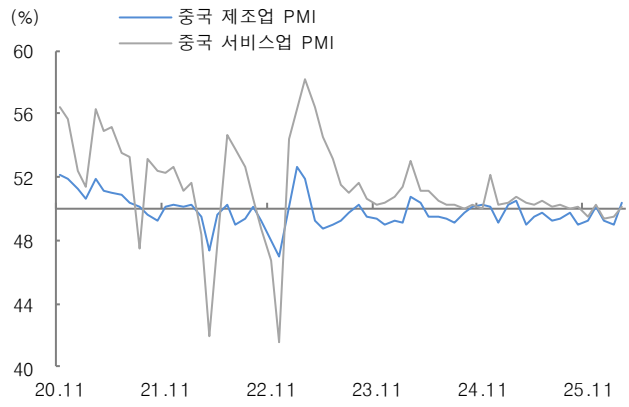
그림 7. 연방기금금리 선물에 반영된 정책금리 수준

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 8. 장단기 금리차 추이(10년물-2년물)

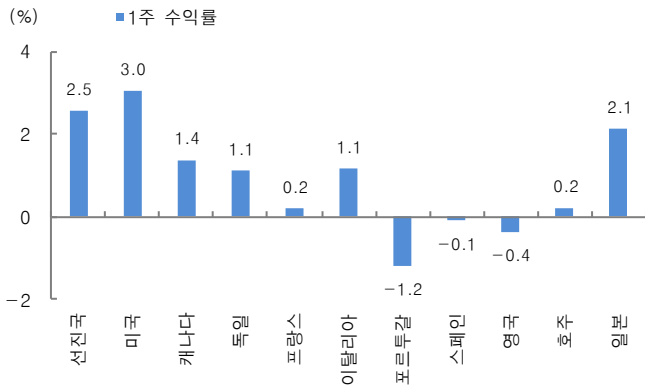
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 9. 중국 제조업 & 서비스업 PMI



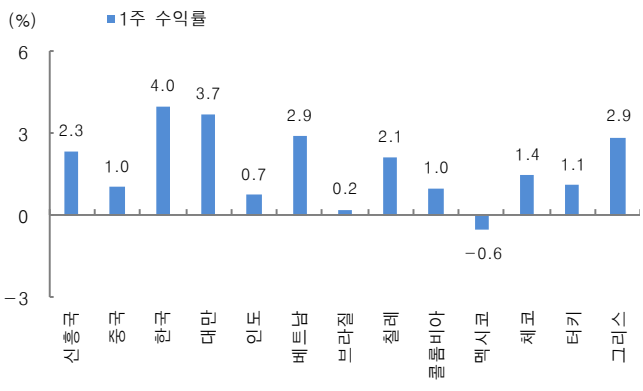
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 10. 선진국 증시(WTD)



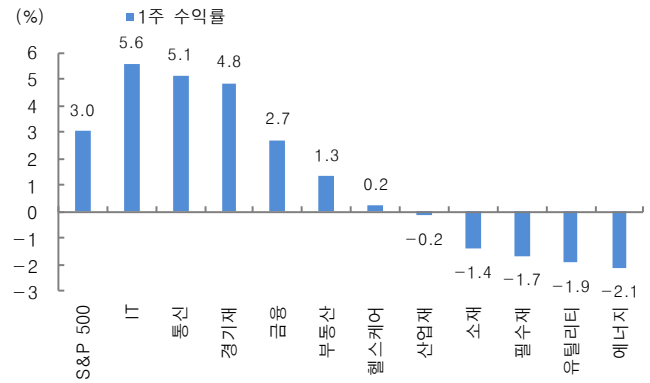
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 11. 신흥국 증시(WTD)



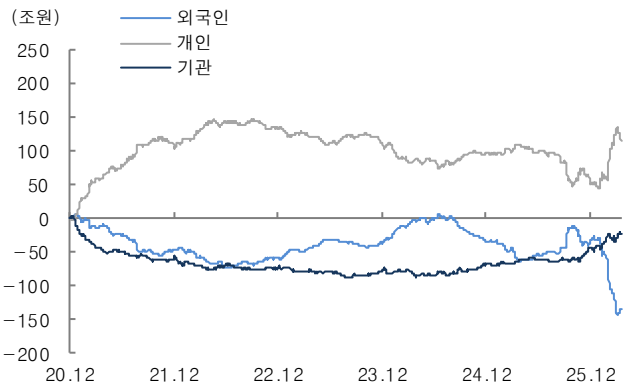
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 12. 미국 S&P500 섹터별 성과(WTD)



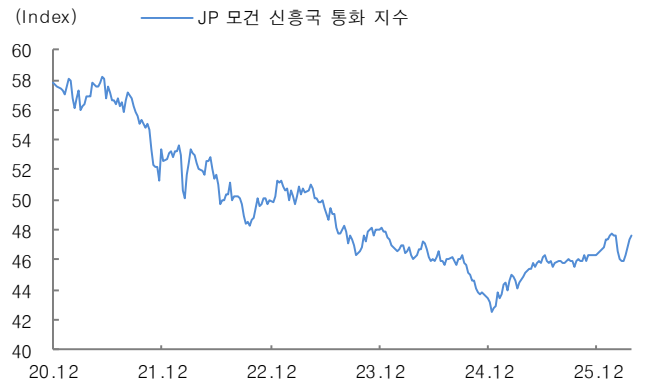
기준일: 26. 4. 15
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 13. 한국 KOSPI 투자 주체별 누적 순매수



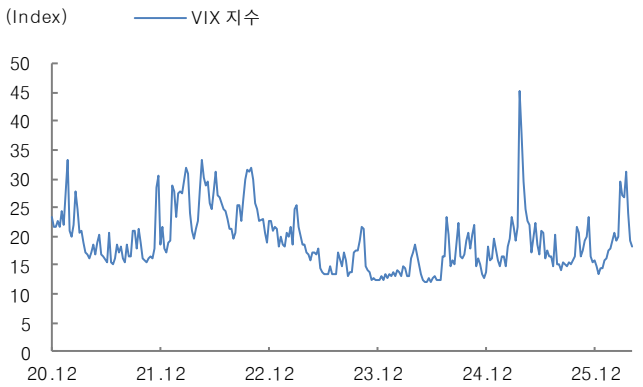
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 14. JP Morgan Emerging Currency Index



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 15. VIX 추이

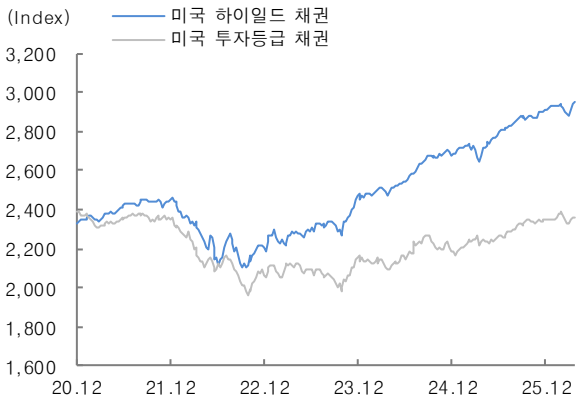


자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 16. 글로벌 채권지수

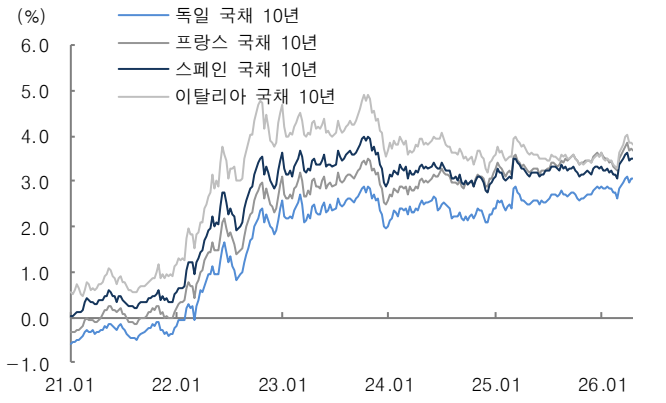
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 17. 미국 회사채, 하이일드 채권 지수 추이



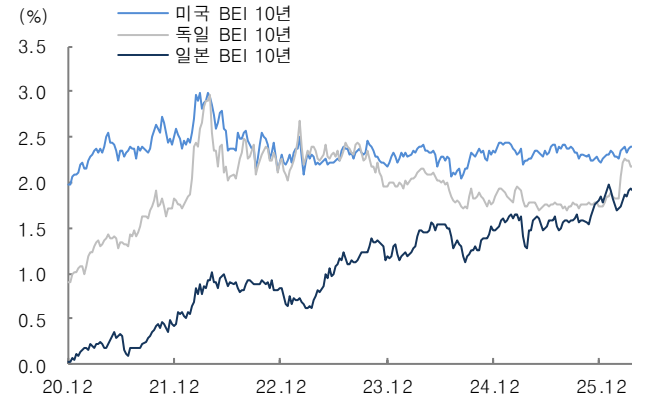
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 18. 유로존 주요국 금리 추이(10Y)



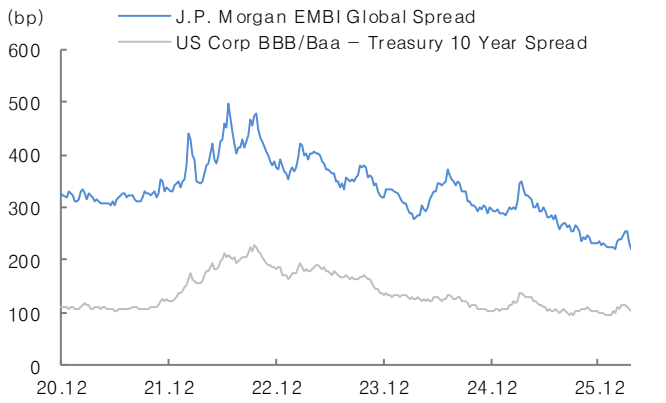
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 19. 선진국 BEI(손익분기 인플레이션) 추이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 20. EMBI Spread, 미국 회사채(BBB)스프레드

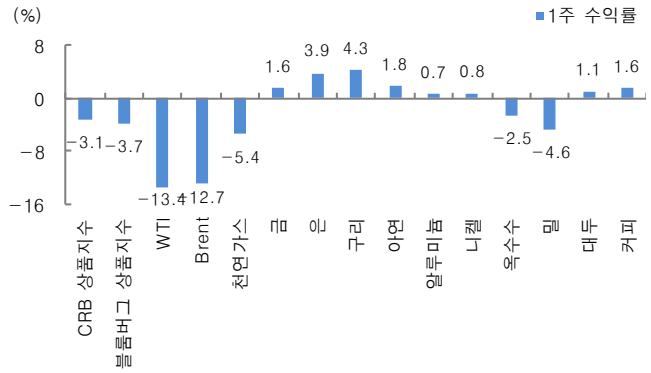


자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 21. 한국 국고채 금리(3년, 5년, 10년)

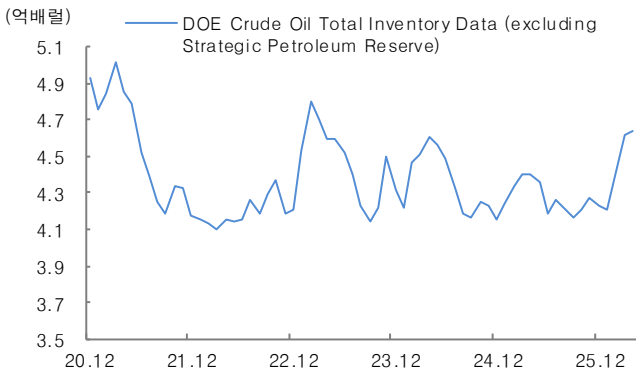
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 22. 원자재 품목별 가격 변화(WTD)



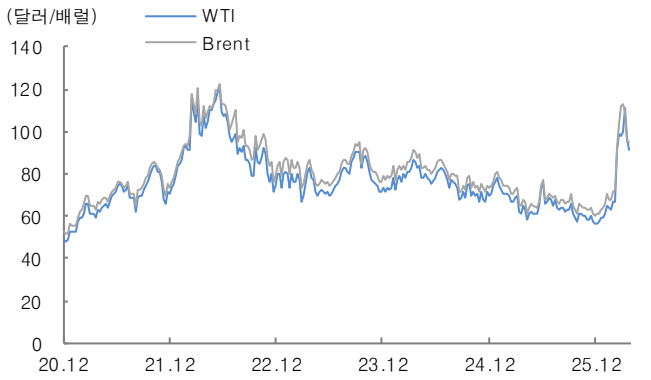
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 23. 미국 원유 재고 변화



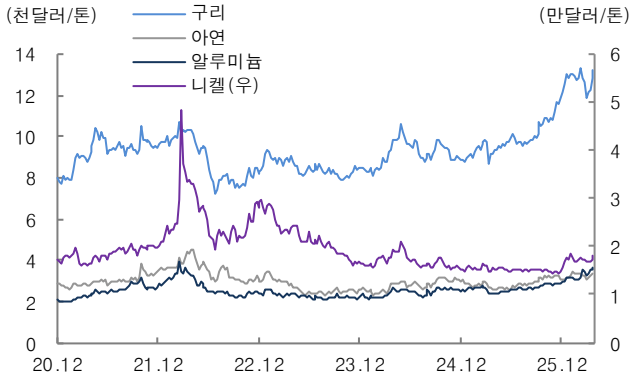
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 24. 원유 가격 추이



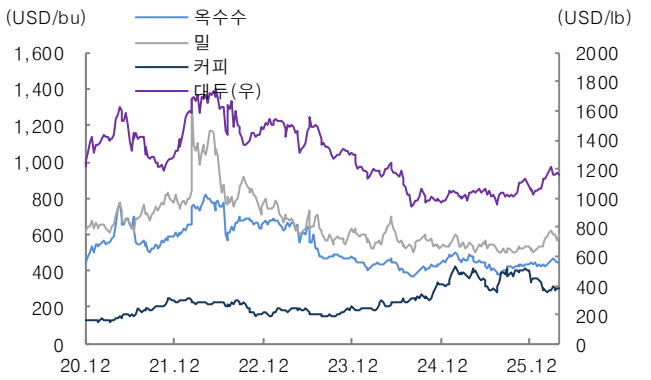
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 25. 산업금속 가격 추이



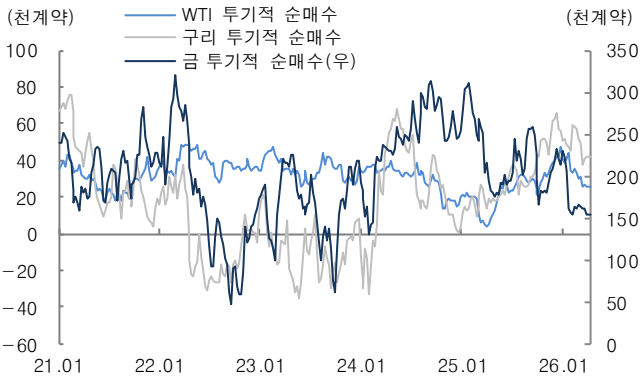
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 26. 농산물 가격 추이



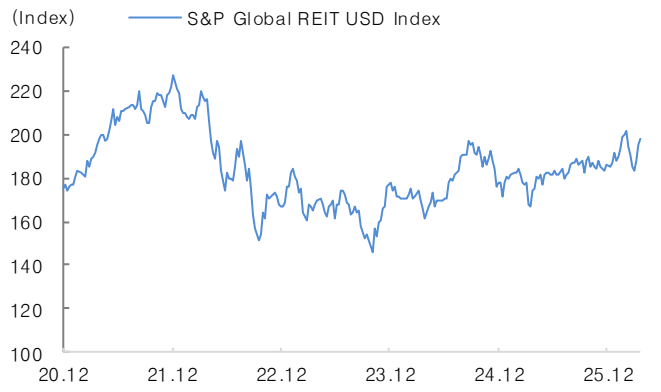
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 27. NYMEX 투기적 순매수 WTI, COMEX 구리&금



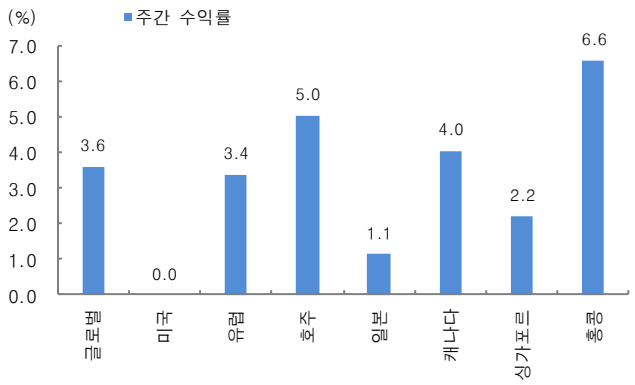
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 28. 글로벌 리츠 추이



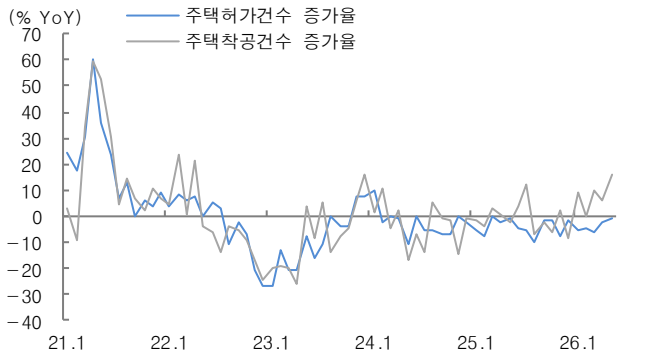
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 29. 지역별 리츠 수익률(WTD)



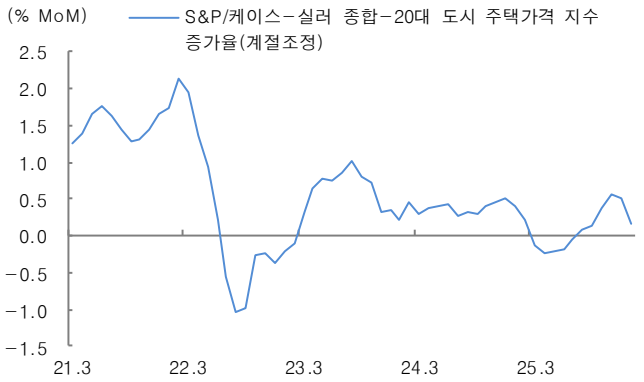
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 30. 미국 주택 건축 착공/허가 추이



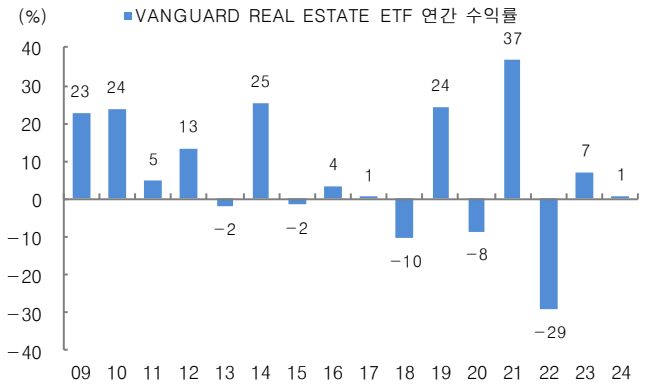
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 31. 미국 Case Shiller 20대 도시 주택판매지수



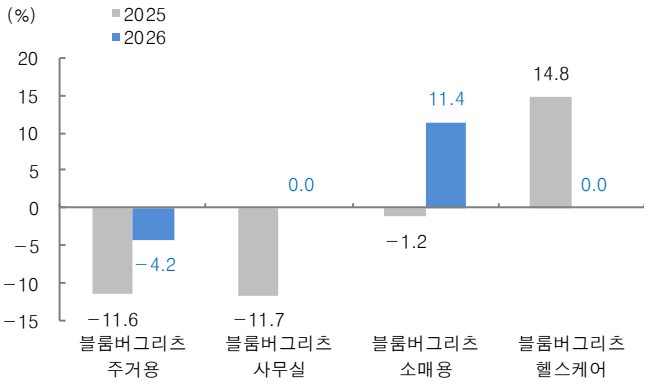
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 32. 연도별 미국 리츠 ETF 수익률



기준일: 26. 4. 15
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 33. 미국 리츠 섹터수익률(헬스케어, 리테일, 오피스, 주거용)



기준일: 26. 4. 15
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자: 문남중)

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