2026.04.24

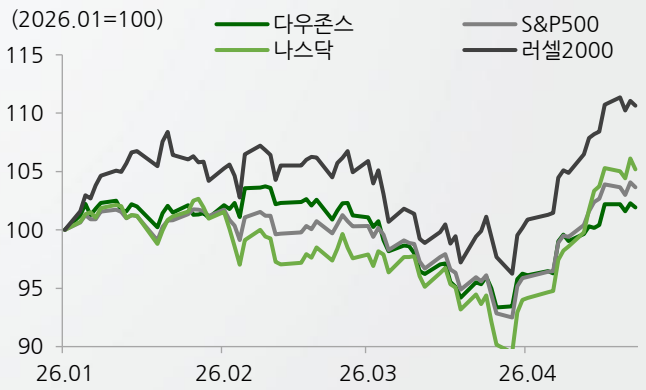
신영 Weekly
Global Recap

- 약화된 전쟁 영향력, 강화된 실적 모멘텀
- 중국 증시/환율, 중동발 리스크 확산에도 안정적
- 중국 내수 여전히 부진한 상황에서 물가 상승 中
- 중국 AI(반도체,ESS,광모듈)/우주항공 테마주 강세

중국전략 성연주
02-2004-9871
seung.yeon-ju@shinyoung.com

신영증권

미국 증시 추이



[주간 브리핑] Global Market Weekly Wrap-up (2026.04.20~23)

약화된 전쟁 영향력, 강화된 실적 모멘텀

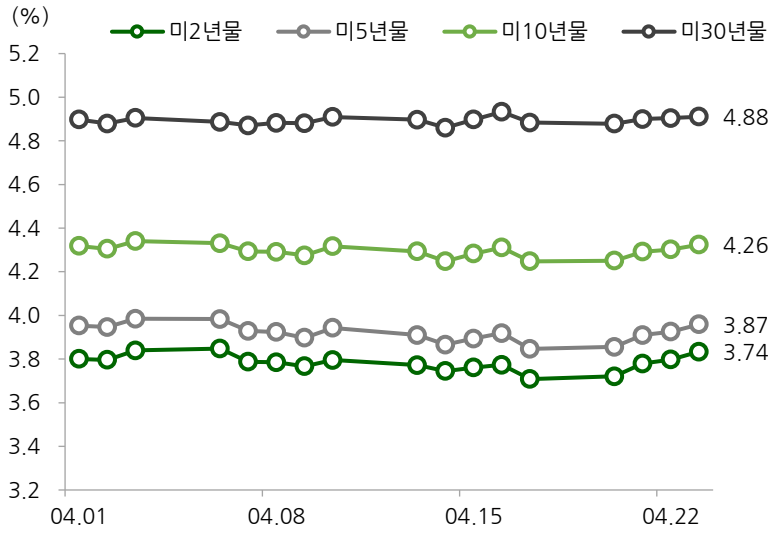
- 미국 증시는 미·이란 협상 결렬 소식에도 불구하고 휴전 연장 및 차주 발표될 기업 호실적 기대감에 상승 마감
- 유럽 증시는 중동 협상 결렬에 따른 인플레이션 자극과 ECB의 긴축 우려에 하락 마감
- 미 국채 금리는 국제 유가 상승에 따른 인플레이션 우려 재점화 속 케빈 워시의 매파적 발언에 상승 마감
  - 미국 3월 소매판매 1.7%로 예상치(+1.4%) 상회, 신규 실업수당 청구건수는 21만 4천 건으로 소폭 상승
- **차주 주요 기업 실적 발표 일정:** 알파벳, 마이크로소프트, 메타, 아마존(29일), 애플, 일라이릴리(30일)

글로벌 시장 데이터 (2026.04.23 기준)

	종가	WTD	MTD	YTD
MSCI ACWI	1,067.31	0.30	9.03	5.19
DM	4,613.01	0.38	8.33	4.12
EM	1,599.31	-0.25	14.47	13.88
S&P500	7,108.40	0.95	8.88	3.84
나스닥	24,438.50	1.39	13.19	5.15
STOXX50	5,894.73	-0.65	5.84	1.78
TOPIX	3,716.38	-2.57	6.25	9.02
CSI300	4,786.33	1.05	7.56	3.38
KOSPI	6,475.81	4.01	28.17	53.67
달러인덱스	98.77	0.55	-1.19	0.45
원/달러 환율	1,478.55	-1.10	-40.90	38.80
미국채 10년물	4.32	1.32	0.78	15.74
독일국채 10년물	3.01	-2.30	0.50	15.40
영국국채 10년물	4.94	9.20	2.30	46.00

주) 단위: 주가지수(pt, %), 달러인덱스(pt), 원/달러 환율(원), 채권(%, bp)
자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터

미국 국채금리 추이



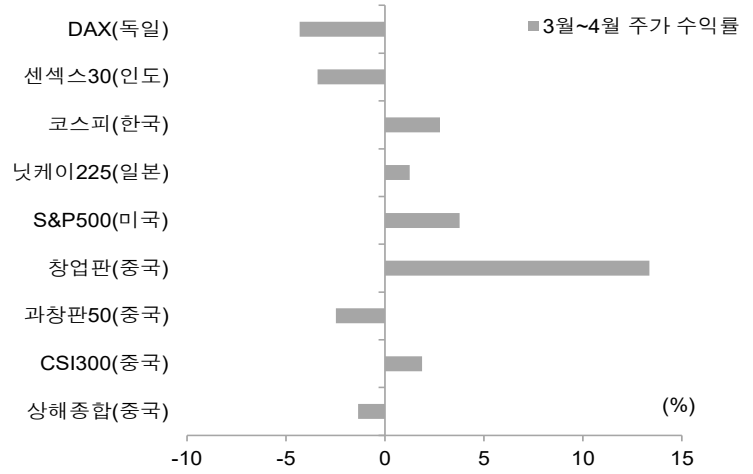
자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터

[중국 증시] 중국 증시/환율, 중동발 리스크 확산에도 안정적

중동발 리스크 확산, IT/에너지 비중 큰 글로벌 증시 수익률 안정적

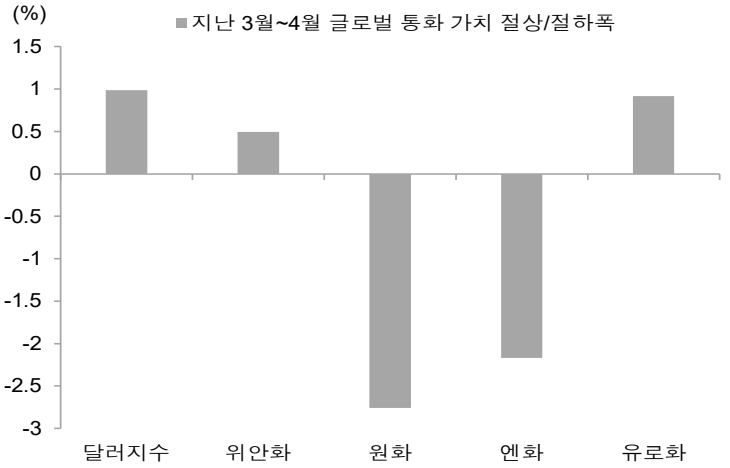
- 3월 ~4월 호르무즈 해협 봉쇄시 리스크가 큰 국가(중국/일본/한국)들의 증시 수익률은 오히려 안정적
- 중동발 리스크 정도에 따라서 유가 상승 수혜주인 '에너지'와 실적 수혜주인 'AI테마주'가 동반 강세
- 중국 증시는 에너지/금융비중이 큰 CSI300지수 가 양호했고, ESS/광모듈 등 AI테마주 비중이 큰 창업판 지수 수익률이 높음.
- 특히 위안화는 글로벌 통화대비 상대적 강세

중동발 리스크 확산시(3월~4월) 글로벌 증시 수익률



주:주: 기간은 3월1일~4월22일
자료 :Wind, 신영증권 리서치센터

중동발 리스크 확산시(3월~4월) 위안화 환율 안정적



주: 기간은 3월1일~4월22일
자료 : Wind, 신영증권 리서치센터

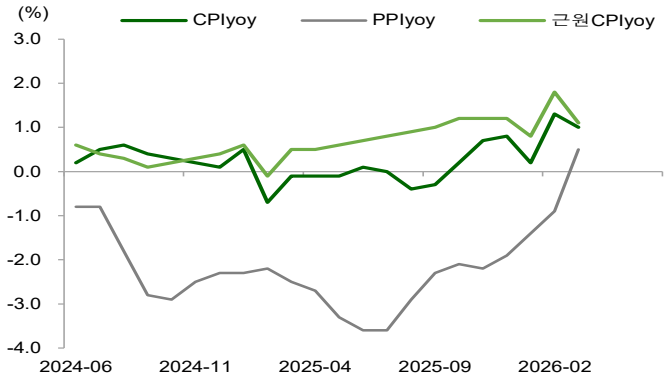
[중국 증시] 중국 내수 여전히 부진한 상황에서 물가 상승 中

중국 경기, 스태그플레이션 우려

- 1분기 GDP성장률 5%로 예상치 상회. 원인은 제조설비/인프라 투자 UP
- 3월 소매판매 증가율 둔화, 특히 상품소비 ↓
- 3월 물가 반등, PPI 지수는 3년반만에 플러스 반등

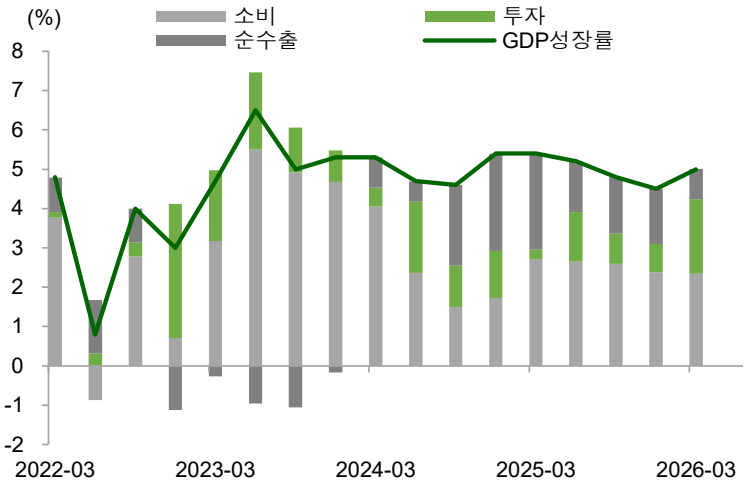
  ⇒ 유가 상승 영향이 중국 경기에 점진적으로 영향을 주면서 스태그플레이션 우려

3월 PPI지수+0.5%, 3년반만에 플러스 반등



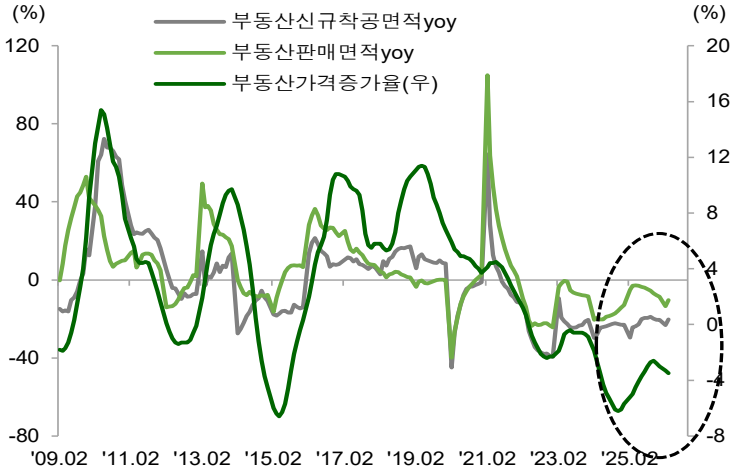
자료 : Wind, 신영증권 리서치센터

1분기 GDP성장률 예상치 상회 - 제조설비/인프라 투자UP



자료 :Wind, 신영증권 리서치센터

3월 부동산 가격 증가율 둔화



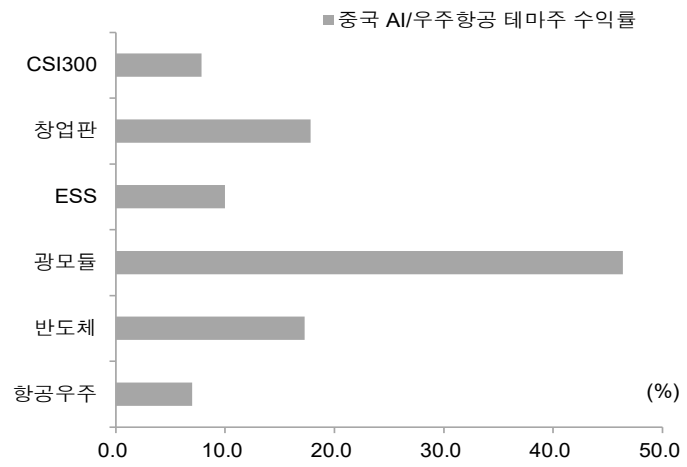
자료 : Wind, 신영증권 리서치센터

[중국 증시] 중국 AI(반도체,ESS,광모듈)/우주항공 테마주 강세

중국 '15차5개년' 핵심 정책 산업 주가 강세

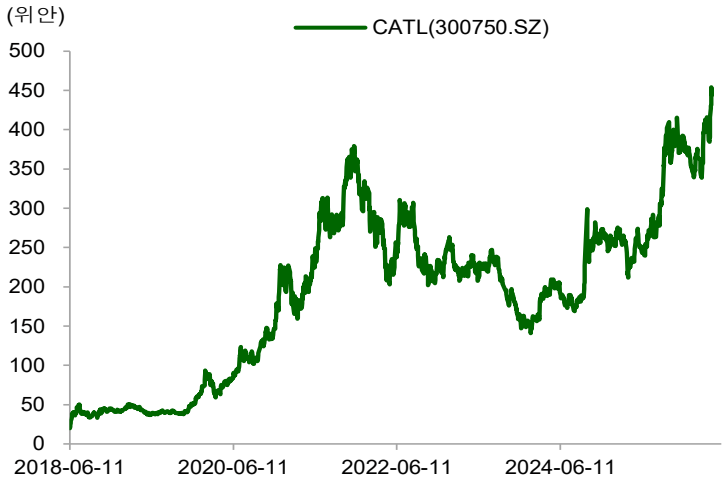
- 4월 중국 주식시장에서 창업판(심천, 차스닥/차이넥스트, ESS/광모듈 비중이 높음)지수 수익률이 가장 높음
- 테마별로 살펴보면 반도체, ESS, 광모듈, 우주항공 등 정책 테마주 모멘텀 UP
- ESS 배터리 분야의 글로벌 1위 CATL 주가, 2018년 상장이래 최고치 경신. 원인 2가지 1) 리튬가격 상승 2)1분기 실적 서프라이즈

4월 중국 증시에서 AI/우주항공 테마주 강세



주: 기간 4월1일~4월22일
자료 :Wind, 신영증권 리서치센터

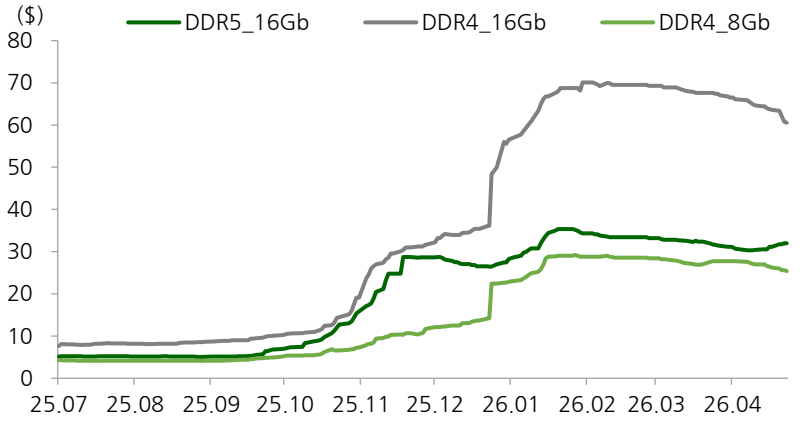
중국 CATL, 2018년 상장이래 최고치 경신



자료 : Wind, 신영증권 리서치센터

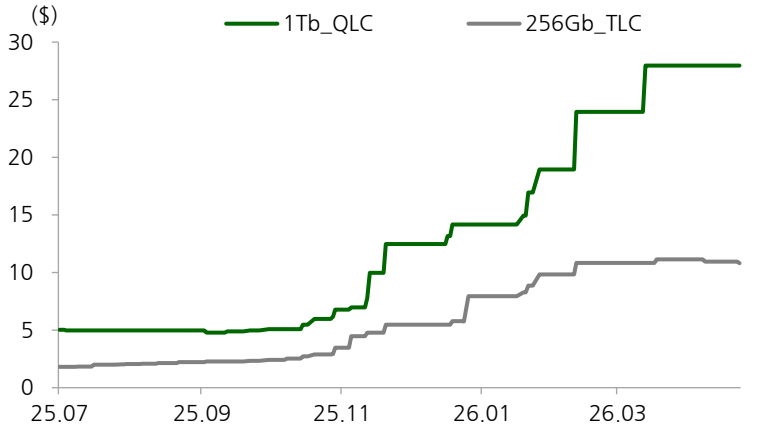
[Appendix] 반도체 Snapshot

디램 현물가 추이



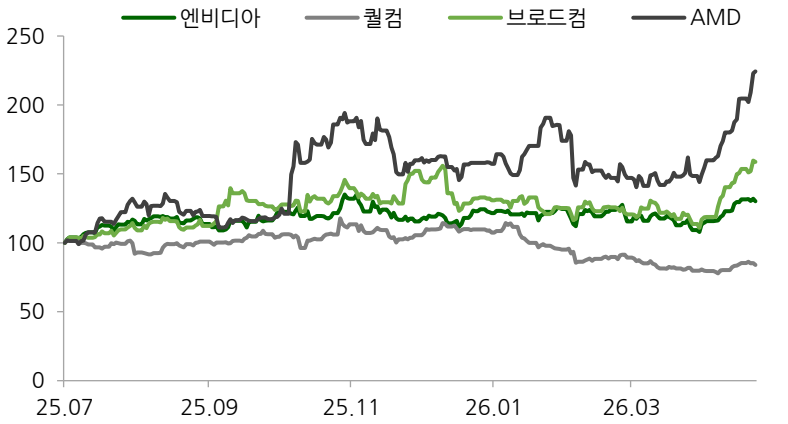
자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터

낸드 현물가 추이



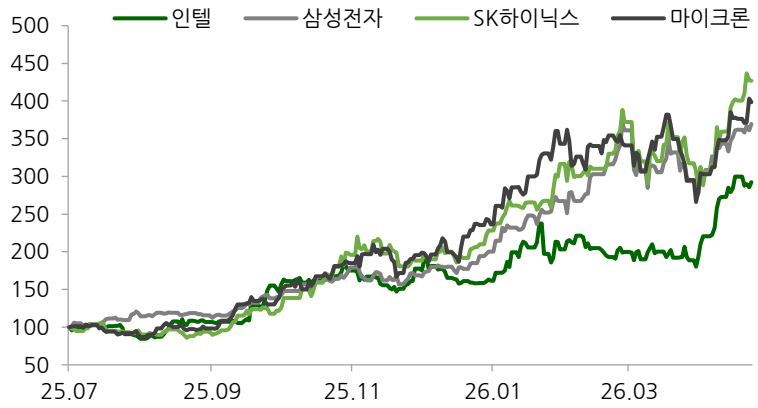
자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주요 AI반도체 설계 기업 주가 추이



자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주요 IDM 기업 주가 추이



자료 : Bloomberg, 신영증권 리서치센터

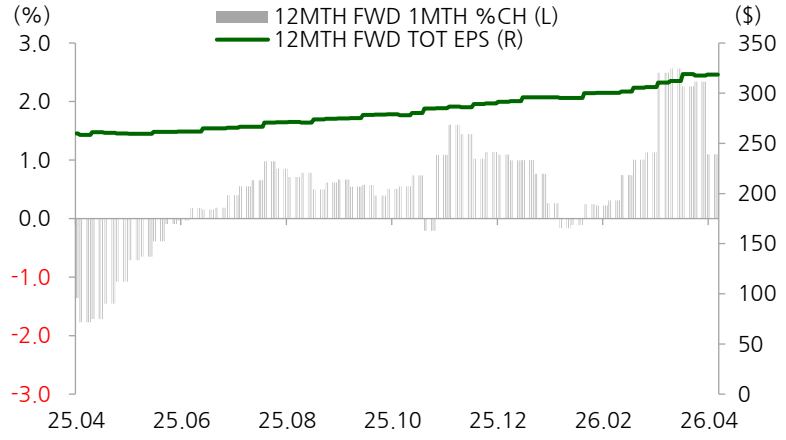
[Appendix] Global Stock Market : Valuation & Earnings

글로벌 주식시장 주요 데이터

	(USD bn)	% Chg.		Revision	12MF Valuation & Earnings				
	Mkt cap.	4W	YTD	1m % chg.	P/E	P/B	ROE	Growth	DY
DM	85,436	7.42	4.50	1.30	19.16	3.49	18.22	16.63	1.67
- US	60,969	8.34	4.15	1.10	21.00	4.67	22.22	18.38	1.18
- EU	8,816	5.67	3.31	0.98	15.21	2.08	13.67	15.95	3.17
- JAPAN	4,880	3.38	10.39	0.59	16.67	1.78	10.65	10.83	2.13
- UK	3,305	3.49	5.67	4.10	13.15	2.18	16.61	12.99	3.37
- France	2,219	3.63	0.19	1.27	14.90	1.95	13.08	15.43	3.29
- Canada	3,031	4.95	6.66	4.09	16.38	2.52	15.36	17.71	2.30
- Switzerland	2,118	2.77	-1.45	-0.04	18.48	3.68	19.90	8.19	2.95
- Germany	1,947	5.31	-0.94	-0.89	14.43	1.72	11.89	12.29	3.07
- Australia	1,480	3.26	3.20	2.26	18.35	2.55	13.90	9.28	3.56
- Netherlands	1,161	5.74	16.12	2.05	20.61	3.67	17.81	18.99	1.71
- Sweden	712	6.96	5.47	-0.29	19.08	2.96	15.49	10.45	2.64
- HK	421	1.73	9.85	-1.35	15.17	1.20	7.91	9.61	3.61
- Spain	846	4.42	3.54	1.70	12.96	1.96	15.09	11.66	4.06
- Denmark	354	6.40	-9.84	-0.51	15.51	2.49	16.04	-1.18	3.14
- Italy	704	7.82	5.00	2.60	12.43	1.71	13.77	46.80	4.79
- Finland	208	6.63	10.61	1.06	20.57	2.59	12.61	13.28	3.06
- Singapore	360	2.50	1.69	-0.34	15.89	1.88	11.84	9.23	4.06
- Norway	156	-1.81	18.12	11.40	13.39	2.20	16.43	21.76	4.74
- Israel	245	6.78	14.19	0.24	13.95	2.07	14.81	5.58	2.36
EM	11,378	9.13	14.43	6.66	11.77	1.99	16.94	33.72	2.50
- China	2,704	2.92	-3.06	-2.54	11.55	1.34	11.60	13.92	2.49
- Korea	1,995	14.88	60.58	25.18	6.88	1.70	24.71	93.33	1.11
- Taiwan	2,672	14.38	33.53	3.25	19.44	4.20	21.62	29.57	2.02
- India	1,390	6.15	-4.32	-0.52	20.21	3.01	14.88	17.21	1.49
- Brazil	564	3.82	16.87	6.04	9.74	1.93	19.77	21.39	5.73
- South Africa	411	3.67	2.15	1.53	9.29	2.16	23.24	33.62	4.57
- Russia	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Saudi Arabia	321	1.13	8.40	1.00	14.80	2.08	14.02	11.19	4.10
- Thailands	125	0.93	21.20	1.19	18.00	1.93	10.73	6.83	3.44
- Mexico	219	1.71	8.54	0.24	12.96	2.44	18.83	12.89	3.98
- Malaysia	128	-0.05	2.04	0.20	14.15	1.41	9.93	8.67	4.37
- Indonesia	87	-1.07	-16.65	-0.27	11.01	1.84	16.67	3.61	5.88
- Philippines	37	-1.23	-0.01	-0.30	9.70	1.38	14.26	6.34	3.62
- Poland	131	9.28	13.72	2.02	11.10	1.70	15.34	19.68	4.26
- U.A.E	143	-0.42	-3.90	-1.31	8.78	1.54	17.50	4.95	5.27
- Turkey	54	10.61	31.74	-1.13	7.54	0.98	13.01	23.89	3.80
- Hungary	43	13.13	24.92	0.28	9.05	1.46	16.17	9.61	3.50
- Greece	59	15.51	6.41	-2.13	9.83	1.34	13.58	11.78	5.31

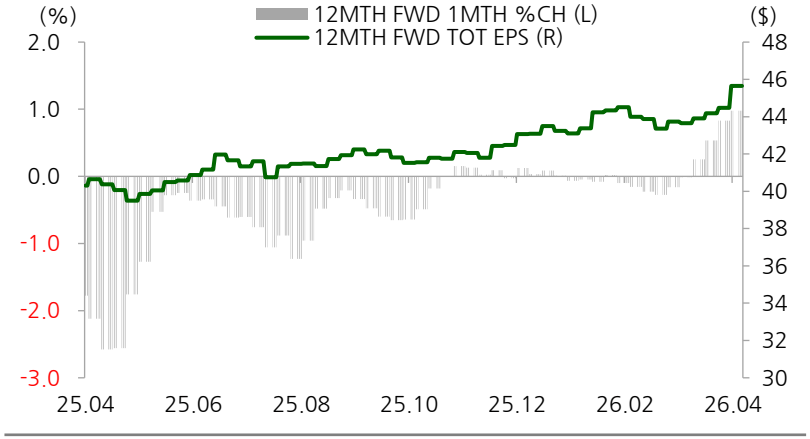
자료 : LSEG, 신영증권 리서치센터

미국 주식 시장 데이터



자료 : LSEG, 신영증권 리서치센터

유럽 주식 시장 데이터



자료 : LSEG, 신영증권 리서치센터

Compliance Notice

이 조사자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 이 조사자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 이 조사자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락없이 무단 복제 및 배포 할 수 없습니다.