Weekly

2026년 4월 5주차

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) • 4.16일 중국 국가통계국에 따르면 1/4분기 경제성장률이 전년동기대비 5.0% 증가. 시장 예상치 4.8%를 상회하며 양회 목표치 4.5-5.0% 달성 가능성 확대 • 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	• 25일 트럼프 대통령은 스티브 위트코프 중동 특사와 재러드 쿠슈너 등 협상단의 파키스탄 방문 계획을 취소했다고 발표. 이란 아바스 아라그치 외무부 장관도 만남이 예정돼 있지 않다고 언급 • 21~22일 만료일을 앞두고 휴전을 연장하며 종전 협상 기대감이 확대됐으나, 美 해군의 이란 유조선 나포 및 이란 이슬람 혁명 수비대의 글로벌 상선 나포로 불확실성이 지속되며 국제유가 상승	▼	글로벌 증시
美 4월 FOMC	• 28~29일 연방준비제도 (Fed)의 연방공개시장위원회 (FOMC) 결과 정책금리 동결 (3.50~3.75%) 전망. 연준 통화정책 결정보다 케빈 워시 차기 연준 의장 후보 인준에 주목 • 24일 미국 법무부가 제롬 파월 연준 의장의 수사를 종결. 26일 공화당 톰 틸리스 상원의원도 케빈 워시 의장 후보자 인준에 동의를 표하며 상원 은행위원회 인준은 결의될 예정	▲	미국 증시
주요국 통화정책회의 정책 금리 발표	• 주요국 통화정책회의 진행. 일본(28일, 0.75%), 미국(29일 3.75%) 캐나다(29일, 2.25%), 유로존(30일 2.15%), 영국(30일 3.75%) 동결 전망. 브라질(29일 14.75% → 14.50%)은 인하 기대 • 미국-이란 전쟁 장기화로 인한 인플레이션 전망 및 금리 인상 여부 발언에 주목. 국제통화기금 (IMF)은 4월 경제전망보고서에서 전세계 물가상승률 전망치를 4.4%로 +0.6%p 상향 조정	-	글로벌 증시 유럽 증시

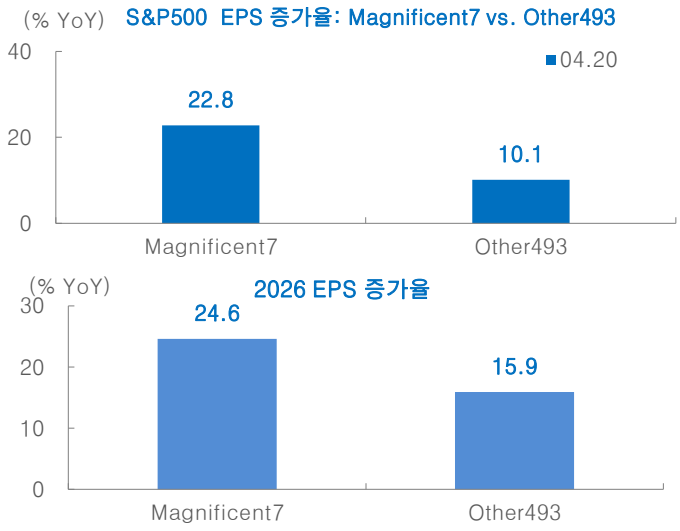
자료: 대신증권 Research Center

글로벌 전략 포커스

글로벌 증시, 3가지 요인을 바탕으로 안도 랠리 기반의 상승세 지속. 비중확대

- 주요국 중앙은행들의 매파적 통화정책 결정이 예상됨에도, 글로벌 증시는 3가지 요인(이란 전쟁 종전 수순, 미국 양호한 기업이익, AI 성장 기대감)에 더 반응하며 사상 최고치 행렬 지속할 것
- 올해 1/4분기 미국 어닝시즌은 M7 주도의 기업 실적 개선세 예상(M7 22.8% YoY vs. S&P493 10.1% YoY). S&P500 전체 실적 기여도 측면에서 M7내 엔비디아, 그 외 샌디스크, 마이크론, 브로드컴 등 AI 인프라 확장 관련 기업 차지. AI 부문에 대한 성장 기대감이 강화될 것으로 보이는 점도 향후 증시 견인의 한 축이 될 것

26.1/4분기 S&P500 EPS 증가율(M7 vs. 493)



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	0.5	4.7
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)	-2.3	2.8
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	-1.2	9.0
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	0.7	2.8
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	4.6	53.7
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	5.8	34.4
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	-2.3	-10.0
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	2.0	3.9
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	-0.9	7.7
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	-2.5	18.4

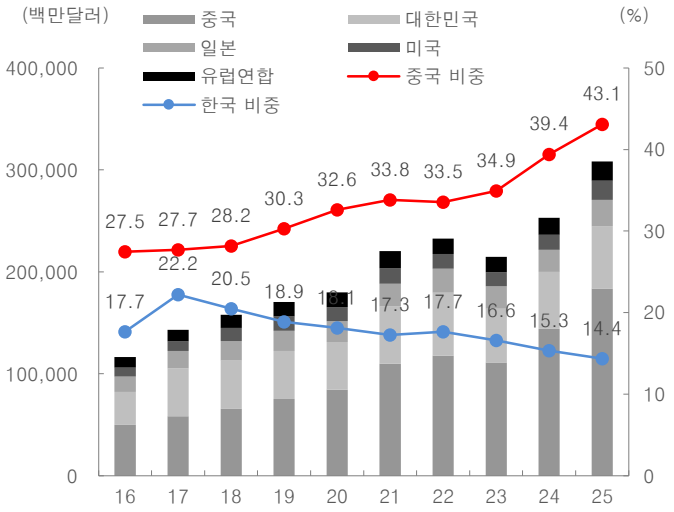
기준일: 26. 4. 24
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

VanEck Vietnam ETF(VNM): 베트남 주요국과 정상회담 지속. 제조업 활성화 정책 기대감 확대

- 15일 베트남 또 럼 서기장은 시진핑 국가주석과 정상회담에서 AI·반도체 협력 및 중국 '일대일로'와 베트남 '양랑일권' 기반 표준궤 철도 연결 사업 추진
- 23일 이재명 한국 대통령과 정상회담에서 첨단인력 양성, 에너지, AI전환, 과학기술 협력을 4대 과제로 선정. AI데이터센터 건설 및 개발, 신규 원전 협력, 초고압 케이블 사업 협력, 음극재 공장 건립 등 70여건의 업무협약(MOU) 및 계약 체결
- 또 럼 서기장 재선출 이후 정상회담이 지속되며 제조업 활성화 정책 기대가 증시 상방 요인으로 작용

베트남 지역별 수입, 중국과 한국 비중 약 60%



자료: IMF, 대신증권 Research Center

[유망 신흥 증시 ETF 4선]

종목명	티커	투자대상	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률 (%)	
					1W	연초 이후
VanEck Vietnam ETF	VNM	베트남	• 베트남 통계청에 따르면 1/4분기 경제성장률은 전년대비 7.83%를 기록. 또 럼 서기장은 취임 연설에서 연간 10% 경제성장률 목표를 유지 • 4.7일 베트남 의회 투표 결과 또 럼 공산당 서기장이 국가주석 겸임 확정. 중국 시진핑 국가 주석과 동일한 권력 집중 체제 성립. 또 럼 서기장은 주요국과 정상회담 및 경제 협력을 강화하며 제조업 활성화 정책 기대를 확대	0.6	-0.7	-0.9
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	대만	• 경제성장률 전망치 상향 지속. 대만 통계청은 2026년 경제성장률 전망치를 7.71%로 3.54% 대비 4.17%p 상향 조정. 국제통화기금(IMF)는 5.2%로 전망 • 4.16일 TSMC 1/4분기 실적 발표. 1/4분기 매출액은 1.13조 대만달러로 전년동기대비 35.1% 증가. 1/4분기 순이익은 5,725억 달러로 전년동기대비 58.3% 증가	9.0	5.9	38.7
iShares MSCI China ETF	MCHI	중국	• 4.16일 중국 국가통계국에 따르면 1/4분기 경제성장률이 전년동기대비 5.0% 증가. 시장 예상치 4.8%를 상회하며 양회 목표치 4.5-5.0% 달성 가능성 확대 • 내수 회복 정책의 효과 점진적 확인, 산업 구조 질적 개선과 글로벌 제조업 회복 흐름이 맞물릴 경우, 경기 회복 기대가 증시 상승 요인으로 작용할 것	6.8	-2.5	-3.8
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	-0.6	2.2

기준일: 26. 4. 24

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

인텔 (INTC): CPU 수요 증가, 실적 반등 기대

- 26.1/4분기 매출액 135.8억 달러로 예상치 124.2억 달러 상회, 조정EPS 0.29달러로 예상치 0.01달러 상회. 2분기도 긍정적인 전망 제시
- CPU 수요가 급증함에 따라 데이터센터 사업부문 매출이 전년 대비 22% 증가한 51억 달러 기록
- 립부 탄 CEO는 고객사들이 인텔의 차세대 14A 공정 기술을 적극적으로 평가 중이며, 18A 기술 당시보다 더 빠른 속도로 개발이 진행되고 있다고 언급
- 테슬라의 일론 머스크는 1분기 실적 발표에서 인텔의 14A 공정을 활용한 칩 생산을 언급한 바 있음

인텔 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	3,153.1	0.4	-12.2
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 13배로 밸류 부담도 낮음	2,839.0	5.4	14.4
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	• Gemini 3 모델이 클라우드 성장률 가속화를 견인할 전망 • AI 검색 도입하면서 신규 광고 슬롯을 창출. 검색 광고 매출도 증가할 것으로 기대	4,154.9	0.8	10.0
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	1,713.5	-2.0	2.3
엔비디아	NVDA	반도체	• 하이퍼스케일러들의 CapEx 전망치 상향으로 엔비디아 실적 양호할 전망 • GTC 행사에서 신규 추론 칩 공개하면서 추론 시장 공략도 가속화할 계획	5,061.0	3.3	11.7
로빈후드	HOOD	금융	• 고객들의 주거래 플랫폼이 될 전망. 소액 투자자들의 데이 트레이딩 한도 철폐 긍정적 • Gold 구독 서비스로 고객들의 락인효과 강화. 다만, 증시 베타가 큰 점 유의	76.3	-6.7	-25.1
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	2,001.6	4.0	22.1
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	1,413.3	-6.1	-16.3
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	342.2	-2.3	-19.5
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	308.8	14.6	75.8

기준일: 26. 4.24

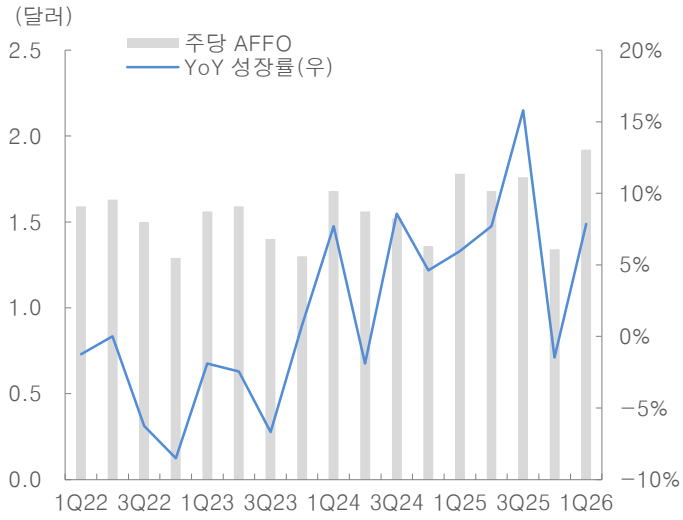
자료: Factset, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

디지털 리얼티(DLR): AI 수요 저변 확대 확인

- 26.1/4분기 매출액 16.4억 달러(+16.2% YoY), 주당 AFFO 1.9달러 (+7.9% YoY) 컨센서스 부합
- 신규 임대계약(DLR 지분기준) 4.23억 달러 + 백로그 18억 달러 확보 + 건설 중 파이프라인 1.2GW 확보 → 2027~2028 실적 가시성 확대
- 200MW 초대형 하이퍼스케일 임차 + 0~1MW 및 상호 연결 수주 최대 기록 → AI 수요가 대형 클라우드 고객을 넘어 일반 기업 수요로 확산
- 12MF P/FFO 25배. 중소형 수주성장 이어질 경우 기존 홀세일 코로케이션 중심 평가에서 엔터프라이즈 수요까지 반영한 밸류에이션 재평가 가능

디지털 리얼티 Adjusted FFO 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	109.3	1.9	44.7
Digital Realty	DLR	데이터센터	• 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 • 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	69.8	-1.8	29.3
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	• 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 총 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 • 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	147.1	-0.8	12.5
Prologis	PLD	물류	• A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 • 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	132.5	-2.1	11.3
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	83.1	-2.3	1.5
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%)	16.3	0.4	-2.4
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	65.3	-2.5	8.7
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	59.1	-2.7	12.3

기준일: 26. 4. 24
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	151.7	0.1	16.3
	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	434.8	2.3	8.1
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.7	0.3	6.2
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	6.6	-3.3	-8.3
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	9.0	5.9	38.7
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		20.6	1.5	59.0
	섹터	IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재가치↑)에 따른 주가 상승 기대 26년 연간 실적 주도 섹터	104.7	3.8	11.3
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	7.5	0.1	14.5
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26년 연간 실적 주도 섹터	30.0	-0.6	11.2
	정책 자국 내 공급망 구축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용→추론용 전환 수요 지속	8.5	1.9	8.4
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	30.4	11.0	53.3
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	38.0	-3.1	-6.9
	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	7.7	-1.0	29.4
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		5.1	-1.5	15.8
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	4.2	3.8	21.1
		가상자산, 스테이블코인	ProShares Bitcoin ETF	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.9	0.2	-12.4
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.4	-0.1	3.1
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	48.6	-0.4	-0.6
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	159.1	-2.8	9.3
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.7	-0.9	5.7
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	36.7	-1.4	7.7
통화		달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	-0.4	0.2
		엔(강세)	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	FXY	BOJ 통화정책정상화(24.7월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인	0.4	-0.6	-1.9

기준일: 26. 4. 24

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	원유 - 장비	8.8	7.8	50.6	348.8
2	원유 - 시추	7.9	-2.3	55.0	32.1
3	반도체	7.6	25.0	27.5	12,373.1
4	화학물질	6.9	-0.4	55.2	54.3
5	컴퓨터 하드웨어	6.4	31.6	70.6	884.9
6	의료 - 건강관리계획	6.2	20.8	2.5	637.2
7	태양광	6.1	-4.2	-5.6	56.7
8	전자 장비	6.1	21.6	71.8	319.9
9	철도	5.4	11.4	17.6	520.2
10	전자기계유통	5.3	29.8	46.4	39.4

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	중장비	7.5	-12.0	20.6	708.0
2	초고압	6.1	-4.9	45.9	863.3
3	석탄	4.6	1.5	19.9	479.9
4	휴대폰	3.8	-12.6	11.3	2,568.9
5	스마트 웨어러블	3.7	-15.8	10.2	2,194.0
6	수소에너지	3.7	-7.5	20.4	907.8
7	5G	3.2	-7.6	27.2	5,315.6
8	반도체	3.1	-16.4	11.0	2,944.3
9	해양장비	2.6	-13.5	25.8	546.4
10	신소재	2.6	-8.6	13.8	3,082.0

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	구리	-9.3	8.9	23.5	252.8
2	교육서비스	-8.3	-4.6	1.4	51.2
3	항공	-7.6	-0.7	-11.6	168.9
4	진단 및 연구	-7.4	-2.1	-17.2	640.5
5	방산	-7.3	-5.2	0.1	1,682.3
6	IT서비스	-7.2	-2.5	-23.4	683.7
7	기타 희귀 금속	-6.7	5.6	3.3	49.3
8	자동차 - 생산	-6.5	-2.3	-14.3	1,980.7
9	의료 - 관리시설	-6.1	-4.6	-2.6	223.8
10	포장용기	-6.0	-3.0	-3.5	148.5

중국 증시 테마(하락률 TOP)

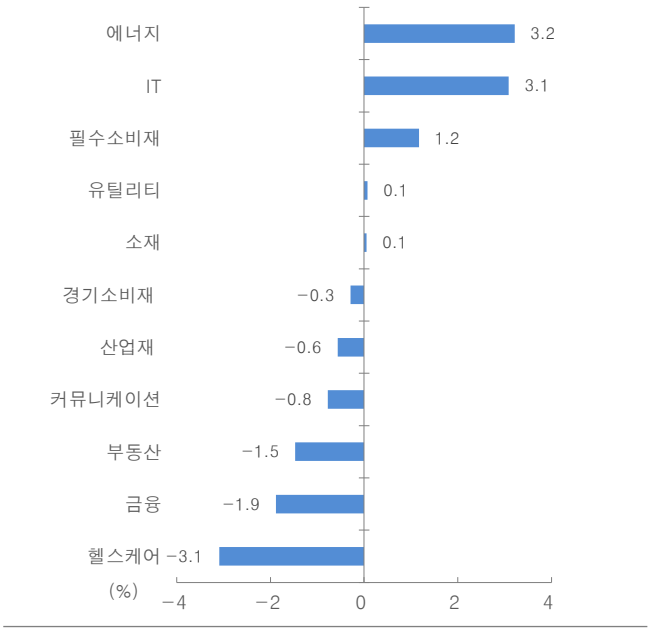
순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	알루미늄	-4.9	-12.0	8.3	514.6
2	돼지고기	-3.8	-2.6	-3.0	317.9
3	문화소비	-3.0	-14.5	0.1	778.0
4	해운	-2.9	-0.3	16.7	224.8
5	귀금속	-2.7	-15.3	7.0	876.0
6	게임	-2.6	-15.8	-4.4	424.5
7	대형 항공기	-2.1	-17.0	-0.5	1,009.7
8	바이오	-2.1	-2.5	-0.1	2,397.0
9	문화미디어	-2.1	-14.3	2.5	597.0
10	인터넷	-2.0	-14.7	22.5	510.8

기준일: 26. 4. 24
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

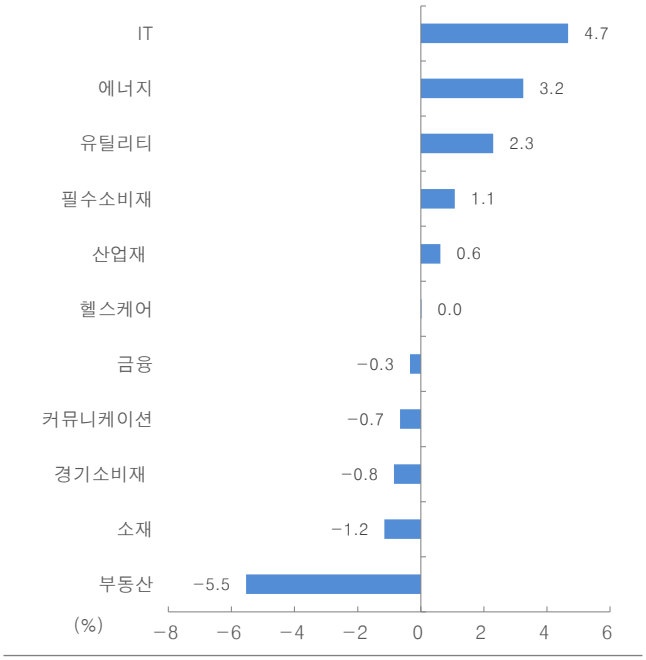
미국 S&P500 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



중국 CSI 300 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
어드밴스드 마이크로 디바이시스	AMD	567.0	24.9	268.2
인텔	INTC	414.8	20.5	284.1
베이커 휴즈	BKR	68.4	15.3	93.4
GE 버노바	GEV	308.8	14.6	219.5
마이크로칩 테크놀로지	MCHP	48.4	13.6	95.4

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
성방 미전자	300661	55.4	15.2	3.8
펑딩 공고 (선전)	002938	166.2	15.2	151.0
차오저우 싼환 집단	300408	143.7	15.1	109.5
톈치 리업	002466	121.1	10.6	167.1
광저우 톈치 고신재료	002709	108.3	8.7	210.7

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
반도체 인버스 3X	SOXS	1.4	-28.4	-97.0
나스닥100 ETF	QQQM	82.0	2.3	46.9
메모리 반도체 ETF	DRAM	1.5	4.5	34.0
오클로	OKLO	12.3	6.3	203.8
로빈후드	HOOD	76.3	-6.7	89.7

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
빅토리 자이언트	2476-HK	301.8	0.2	0.2
Wellcell	2940-HK	8.3	-52.8	-52.8
XUNCE	3317-HK	80.8	-11.8	491.8
SK하이닉스 2X	7747-HK	6.4	2.3	968.2
SIEYUAN ELECTRIC	002028-CN	174.0	3.9	208.1

기준일: 26. 4. 24
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	2.0	1.6	2.6	2.0	2.8	2.1	2.2	1.8
	CPI	2.7	2.4	2.9	3.0	2.7	3.6	3.0	3.1	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	2.5	2.6	3.0	2.4	2.1	2.5	2.1
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.19	1.22	1.21	1.08	1.13	1.19	1.18
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	156	153	153	152	149	155	152
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	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	6.82	6.74	6.70	7.20	7.19	6.78	6.70

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
2026-04-28	미국	4월 컨퍼런스보드 소비자기대지수	pt	89.3	91.8
	일본	BOJ 정책 금리 결정	%	0.75	0.75
2026-04-29	미국	3월 내구재 주문	%mom	0.5	-1.3
2026-04-30	미국	FOMC 금리결정	%	3.75	3.75
	중국	4월 NBS 제조업 PMI	pt	50.1	50.4
	중국	4월 NBS 비제조업 PMI	pt	49.9	50.1
	중국	4월 레이팅독 제조업 PMI	pt	51.0	50.8
	미국	3월 PCE	%yoy/%mom	3.5/0.7	2.8/0.4
	미국	3월 근원 PCE	%yoy/%mom	3.2/0.3	3.0/0.4
2026-05-01	미국	1분기 GDP 연간화	%qoq	2.0	0.5
	일본	4월 도쿄 CPI	%yoy	1.6	1.4
	한국	4월 수출	%yoy	46.7	48.3
	미국	5월 ISM 제조업지수	pt	53.3	52.7

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.