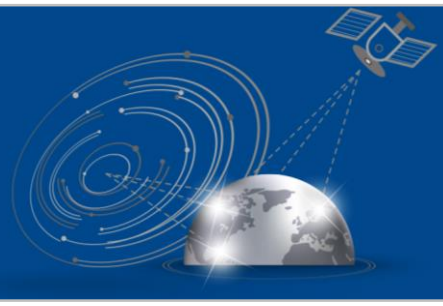
THE GLOBAL 주간 증시 전략

DAISHIN RESEARCH | 2026. 05. 08(금)



"5월 2주차 전략"

3가지 이벤트, 증시에 따뜻한 햇빛이 되어준다

(클래리티 법안 상원 심의, 트럼프 방중, 차기 연준 의장 취임)

[대신증권 글로벌전략팀]

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

EM Strategist 문건우
gunwoo.moon@daishin.com

5월 미국 증시, 역사적 사상 최고치 경신은 지속된다. M7, AI 인프라 관련 기업이 주도주가 될 것

- 5월 미국 증시가 역사적 사상 최고치를 경신할 수 있는 동력은 단연코 실적이다. 현재 진행중인 26.1/4분기 어닝 시즌을 살펴보면, S&P500내 실적을 발표한 기업들의(전체의 63% 해당) 84%가 예상치를 상회하고 있다. 1/4분기 S&P500 EPS 증가율은 전년동기대비(이하) 27.1% 증가로 3월 말 추정치(13.1%)를 크게 상회하고 있으며, 섹터내 커뮤니케이션(53.2%), IT(50.0%), 경기소비재(39.0%)가 실적을 주도할 것으로 예상된다.
- 특히 올해 1/4분기 미국 어닝시즌은 M7 주도의 기업 실적 개선세가 두드러진다. M7의 EPS 증가율은 전년동기대비(이하) 61% 증가, M7을 제외한 S&P493 기업은 10.4% 증가가 예상된다. 전체 실적에 대한 기여도 측면에서 M7내 메타, 알파벳, 아마존, 엔비디아 그 외 기업으로는 마이크론이 해당된다. EPS 서프라이즈 상위 기업에는 인텔, GE 버노바가 나란히 1위, 2위를 차지하고 있어, 5월 미국 증시는 실적 기준 M7과 AI 인프라 확장 관련 기업이 주도주가 될 것이다.

11일 클래리티 법안 상원 심의, 14~15일 트럼프 방중, 16일 차기 연준 의장 취임. 위험 선호 심리를 높인다

- 11일 클래리티 법안 상원 심의, 14~15일 트럼프 대통령의 중국 방문, 16일 케빈 워시 차기 연준 의장 취임이 예정되어 있다. 동 이벤트들은 사상 최고치를 경신하고 있는 미국 증시가 차익 매물에 휩쓸리지 않고 추가 상승에 대한 투자심리가 꺾이지 않도록 하는 동인이 될 것이다.
- 1) 11일 클래리티 법안 상원 심의 통과는 가상자산 시장의 제도권 안착을 알리는 신호탄이다. 법적 불확실성 해소에 따라 비트코인 및 암호화폐 생태계로 대규모 기관 자금이 유입되는 계기가 될 것이다.
- 2) 14~15일 트럼프 대통령의 중국 방문은 약 10년만에 미국 대통령이 중국을 방문하는 일정이 된다. 앞서 이란 전쟁 종전이 공식화될 경우, 트럼프 대통령은 중국 측에 미국산 에너지, 농산물 수입에 대한 합의를 이끌어내면서 경제적 성과를 내세우는데 노력할 것이다. 이를 통해 이란 전쟁으로 분열된 미국 내 민심을 다독이고, 11월 중간선거 승리를 위한 교두보를 마련하고자 할 것이다.
- 3) 15일 파월 연준 의장 임기 만료 후, 16일 케빈 워시 연준 의장이 취임할 예정이다. 취임 후 물가 상승 우려로 금리 동결은 불가피해 보이지만, 현 트럼프 행정부의 금리 인하 요구에 보다 수용적인 입장을 견지할 인물이라는 점이 부각될 것이다. 증시에 따뜻한 햇빛이 되어 줄 3가지 이벤트를 주목해야 한다.

표 1. **다음 주 중요 경제지표 및 이벤트 (26.5.11~5.17)**

경제지표 & 이벤트명	국가	일정	전기치	예상치	방향성	내용 및 시사점
4월 CPI / 근원	미국	5.12	3.3 / 2.6 % YoY	3.8 / 2.7 % YoY	▲ / ▲	에너지 가격 상승 여파 전월대비 상승폭 확대. 매파적 통화정책 기대 지속
트럼프 대통령, 중국 방문	G2	5.14~15				트럼프 방중 전, 이란 전쟁 종전 공식화. 美 농산물 구매 등 경제적 성과 초점 예상
케빈 워시 연준 의장 취임	미국	5.16				단기적으로 물가 상방 압력 감안, 금리 동결 지속 예상. 이념적 매파 아닌 점 주목

일자	국가	주요 지표	기간	단위	전기치	예상치	대비
5.10	중국	수출 / 수입	4 월	% YoY	2.5 / 27.8	8.4 / 20.0	▲ / ▼
5.11	중국	CPI / PPI	4 월	% YoY	1.0 / 0.5	0.8 / 1.8	▼ / ▲
	미국	기존주택판매	4 월	% MoM	-3.6	2.8	▲
	미국	클래리티 법안 상원 심의					
5.12	브라질	CPI	4 월	% YoY	4.14	-	-
	미국	CPI / 근원	4 월	% YoY	3.3 / 2.6	3.8 / 2.7	▲ / ▲
5.13	유럽	GDP	1/4 분기	% QoQ, % YoY	0.1 / 0.8	- / -	- / -
	미국	PPI / 근원	4 월	% YoY	4.0 / 3.8	- / -	- / -
5.14	미국	소매판매 / 근원	4 월	% MoM	1.7 / 1.9	0.4 / 0.5	▼ / ▼
	G2	트럼프 대통령, 중국 방문					
5.15	미국	제롬 파월 연준 의장 임기 만료					
5.16	미국	케빈 워시 차기 연준 의장 취임					

기준일: 26. 5. 7
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	160.2	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	456.5	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)	1.9	2.7	2.7
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26 년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	6.7	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.	9.7	3.2	3.2
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		23.7	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	110.4	1.8	1.8
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26 년 연간 실적 주도 섹터	7.5	2.9	2.9
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26 년 연간 실적 주도 섹터	31.0	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	9.4	3.4	3.4
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	32.8	7.9	7.9
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2 기 행정부 정책 강조 지속	37.7	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	8.2	16.6	16.6
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		5.4	12.3	12.3
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	4.6	6.0	6.0
		가상자산, 스테이블코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.3	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~)	48.0	0.3	0.3
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	156.0	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	37.3	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	0.4	-0.1	-0.1

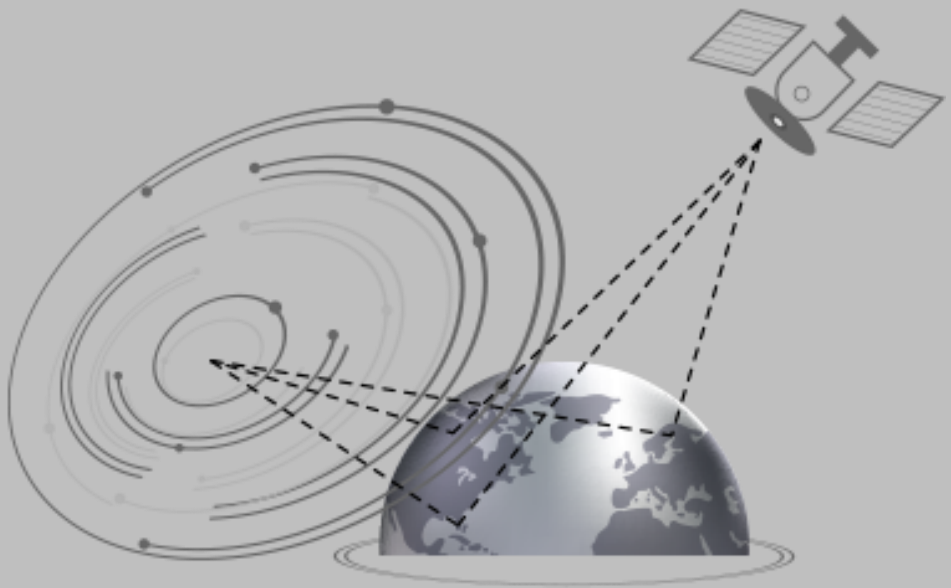
기준일: 26. 5. 6
자료: 대신증권 Research Center

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	7365.1	52.7	0.8	-363.9	21.7	▲	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	6027.1	52.2	0.2	-	15.5	▲	26 년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 경제전망 상향과 낮은 물가를 공식화하는 ECB 입장을 반기는 분위기
일본	TOPIX	3853.5	55.1	0.0	-679.5	17.4	▲	BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 2 월 중위원 선거, 자민당 압승. 사나에 노믹스 기대, 다카이치 트레이드 연출
중국	상해종합	4169.1	52.2	-0.2	1.9	14.4	▲	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	7457.7	53.6	2.3	-	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	41983.2	55.3	0.1	-679.5	20.6	▲	AI 수요 호조에 따른 25 년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조. 조정 시, 비중확대
인도	SENSEX	78011.4	54.7	0.2	-	19.5	▲	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	1906.4	50.5	-0.1	-	13.3	-	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	69855.2	47.7	0.0	-	13.3	-	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	187690.9	52.6	0.0	-	9.3	-	현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달 평가 12 개월 선행 CPI, BCB 목표치 진입. 향후 정책금리 전망치 하향 조정 기대

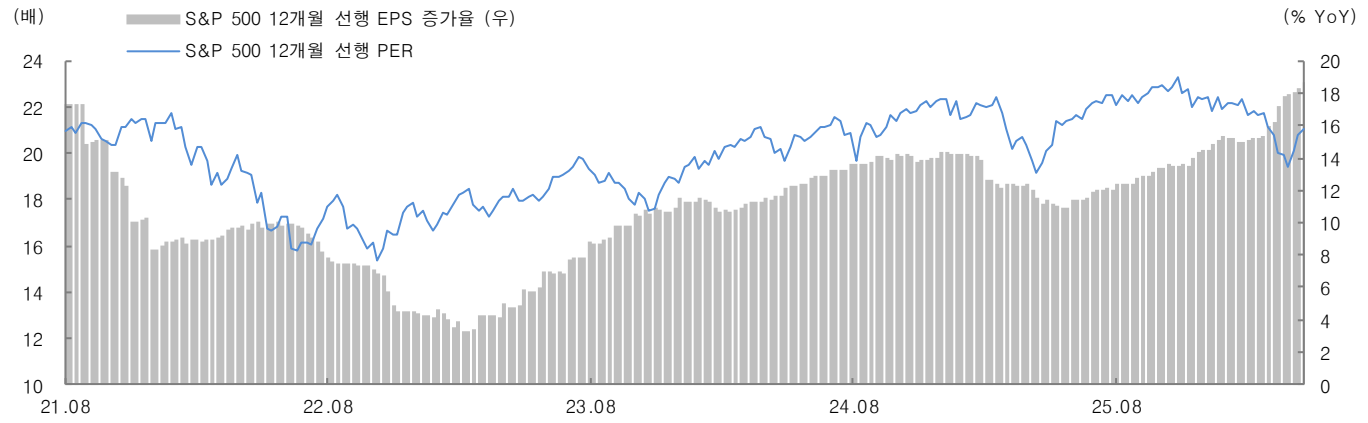
기준일: 26. 5. 6
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

표 6. 주요 지표

구분	다우존스산업평균지수	S&P500	NASDAQ	Dollar Index	VIX
WTD 수익률&변동률(%)	0.83 ▲	1.87 ▲	2.88 ▲	-0.14 ▼	2.35 ▲

기준일: 26. 5. 6
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Centerv

그림 1. S&P500 기업이익 및 밸류에이션 추이



기준일: 26. 5. 6
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**	**2.5**	**33.0**	**37.5**	**16.5**	**41.9**	**14.4**	**0.3**	**3.08**	**21.7**	**21.9**	**4.9**	**4.9**	**3.2**	**11.5**	**8.0**
에너지	-5.5	7.8	112.0	69.1	-19.0	67.4	-7.9	2.8	17.33	14.5	14.5	2.3	2.3	-3.5	-5.1	27.7
소재	-14.8	107.2	268.8	50.2	-16.0	105.1	10.0	0.8	7.10	18.8	19.4	3.1	3.1	2.7	3.5	14.5
산업재	12.2	-14.3	27.5	22.2	11.1	18.4	16.0	0.1	1.67	26.8	26.9	6.7	6.7	4.1	7.5	14.4
경기 소비재	4.5	-5.8	13.8	29.5	2.8	30.2	12.4	0.4	3.43	26.6	27.6	7.2	7.3	3.2	13.7	3.5
필수 소비재	3.0	24.7	37.8	46.4	-5.9	37.1	8.2	0.2	-0.63	23.0	22.8	6.3	6.2	1.5	2.1	10.8
헬스케어	-7.7	50.5	12.2	50.7	42.7	52.7	13.6	0.3	0.05	17.7	17.6	4.3	4.3	1.8	-0.6	-5.6
금융	25.6	-7.9	30.3	20.5	6.6	14.5	7.3	0.0	0.73	15.4	15.3	2.1	2.1	-0.1	3.9	-5.0
IT	48.6	66.8	44.2	77.5	29.5	79.9	26.0	0.2	3.07	24.8	25.2	10.2	10.4	4.9	21.1	12.7
커뮤니케이션	15.8	-13.7	20.5	5.3	51.5	21.7	9.5	0.5	6.36	21.9	21.8	4.9	4.8	5.8	18.1	12.2
유틸리티	9.2	34.2	-5.3	72.4	9.2	19.7	10.8	0.0	0.12	19.2	19.1	2.2	2.2	0.1	-1.0	7.9

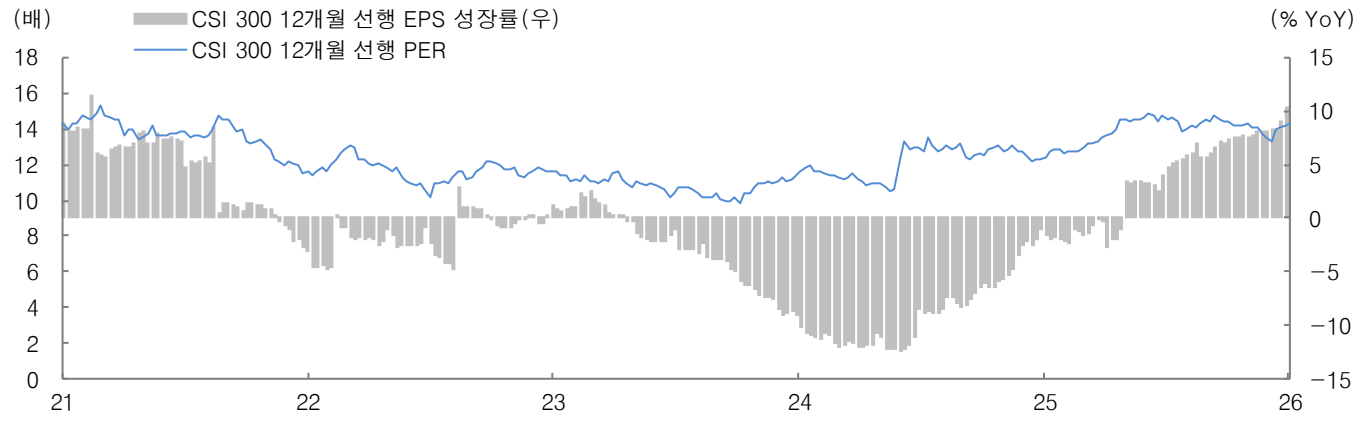
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

표 8. 주요지표

구분	상해	심천	홍콩H	홍콩항셍	위안화
WTD 수익률&변동률(%)	1.17 ▲	2.24 ▲	1.37 ▲	1.70 ▲	-0.24 ▼

기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 2. CSI 300 기업이익 및 밸류에이션 추이



기준일: 26. 5. 6
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	9.4	-29.8	16.0	18.1	6.2	22.1	15.0	-0.2	22.4	15.0	14.9	1.7	1.7	1.4	9.9	5.7
에너지	-10.1	19.2	0.8	24.6	-14.2	19.8	1.2	0.2	3.6	13.5	13.5	1.6	1.5	-1.5	-0.2	17.2
소재	51.0	23.9	86.2	65.5	28.5	82.9	15.0	0.1	58.5	14.5	14.8	2.5	2.6	1.4	8.7	10.4
산업재	6.0	-27.3	44.4	32.7	1.8	45.7	20.5	-0.4	32.5	17.1	17.0	1.8	1.8	2.1	9.2	9.5
경기 소비재	-28.0	-0.4	20.1	4.3	-24.8	48.9	13.5	-0.4	-3.5	14.2	13.7	2.0	1.9	-1.0	3.0	-7.8
필수 소비재	-27.2	-10.9	-46.1	-4.6	4.0	-9.8	25.6	-1.7	-6.8	18.7	18.9	3.8	4.1	-1.5	-3.7	-5.6
헬스케어	-7.1	-7.4	-0.1	-3.3	2.0	15.8	16.2	-0.1	28.2	23.8	23.0	3.1	3.0	-1.3	0.0	-2.6
금융	10.5	95.4	7.6	7.9	3.0	11.6	7.1	-0.1	-0.9	7.5	7.4	0.7	0.7	-0.5	1.8	-8.1
IT	37.0	37.6	86.8	78.3	28.6	60.8	36.2	-0.1	50.4	38.3	36.9	5.3	5.1	6.4	32.6	20.2
커뮤니케이션	28.0	-43.0	95.3	39.9	4.9	68.6	32.2	0.0	59.0	29.5	30.4	5.1	5.2	0.5	20.5	25.4
유틸리티	-1.0	-51.6	-1.6	12.6	-5.3	4.8	6.7	-0.5	1.7	16.4	16.7	1.8	2.0	0.6	1.6	2.3

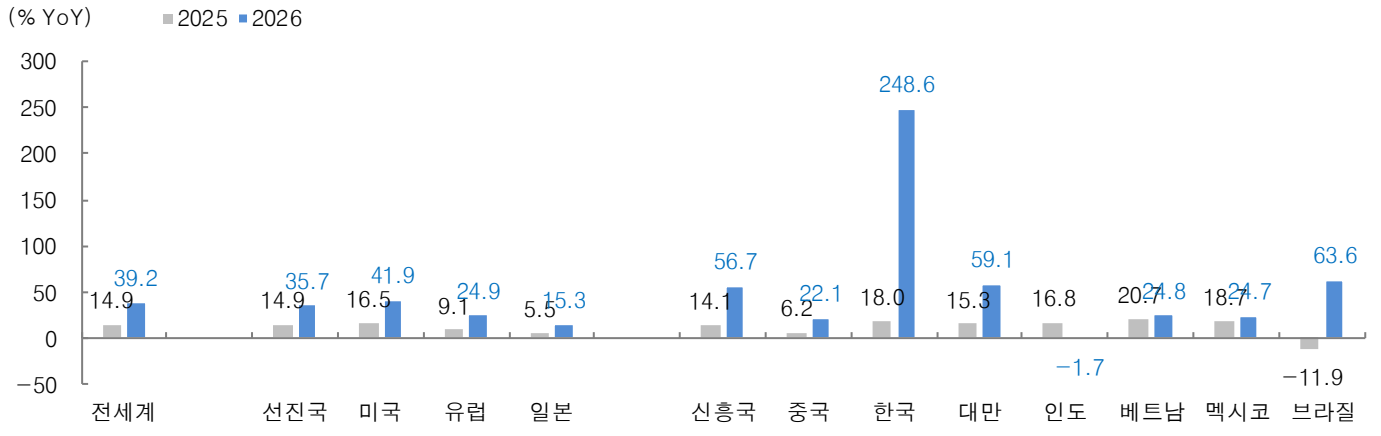
기준일: 26. 5. 6
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

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)	14.9	39.2	13.6	0.5	4.1	18.6	18.6	3.4	3.4	3.5	10.9	9.5
선진국 (MSCI)	14.9	35.7	12.4	0.2	2.8	20.0	20.0	3.7	3.6	3.2	10.0	8.0
미국 (S&P500)	16.5	41.9	14.4	0.3	3.1	21.7	21.9	4.9	4.9	3.2	11.5	8.0
유럽 (STOXX50)	9.1	24.9	7.0	0.1	2.1	15.6	15.5	2.8	2.8	3.8	5.0	6.9
일본 (TOPIX)	10.4	7.9	12.6	-0.1	0.9	16.2	16.3	1.6	1.7	0.3	1.6	10.5
신흥국 (MSCI)	14.1	56.7	19.1	1.4	10.9	12.1	12.3	2.1	2.1	5.0	17.4	21.8
중국 (CSI300)	6.2	22.1	15.0	-0.2	22.4	15.0	14.9	1.7	1.7	1.4	9.9	5.7
한국 (KOSPI)	5.4	16.9	14.3	-0.6	-1.2	19.6	19.9	3.0	1.8	10.4	35.5	76.2
대만 (가권)	-9.4	48.0	13.0	0.0	-1.4	9.7	10.2	1.8	3.8	4.7	26.3	42.4
인도 (NIFTY50)	16.8	-1.7	17.3	0.2	2.3	19.5	19.4	2.8	2.8	0.6	5.2	-8.3
베트남 (VN)	20.7	24.8	16.8	-0.1	1.4	13.1	13.1	1.7	1.7	2.0	13.0	6.2
멕시코 (IPC)	18.7	24.7	10.4	0.1	1.8	13.1	13.5	2.3	2.4	4.1	1.6	9.2
브라질 (IBES Brazil)	-11.9	63.6	7.8	0.1	2.6	9.3	9.6	1.4	1.5	1.6	-0.3	16.5

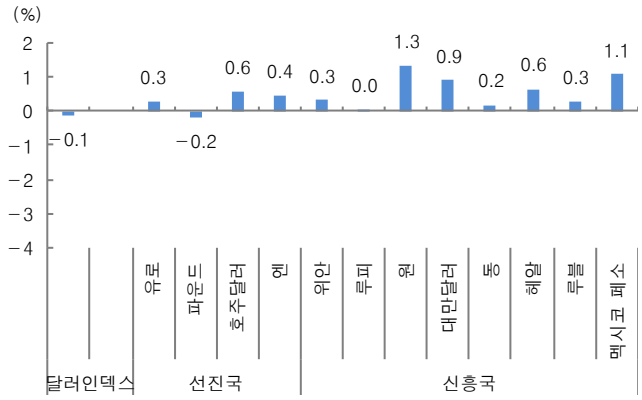
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 3. **권역/국가별 연간 EPS 증가율(YoY) 추이**



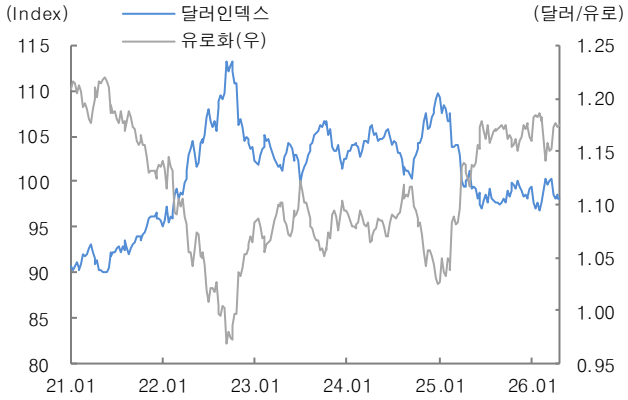
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 4. 글로벌 주요국 달러 대비 통화가치 변화(WTD)



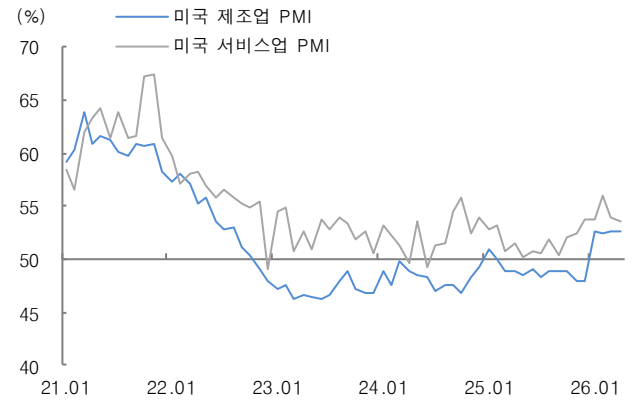
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 5. 달러 인덱스 & 유로화



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 6. 미국 제조업 & 서비스업 PMI



자료: ISM, 대신증권 Research Center

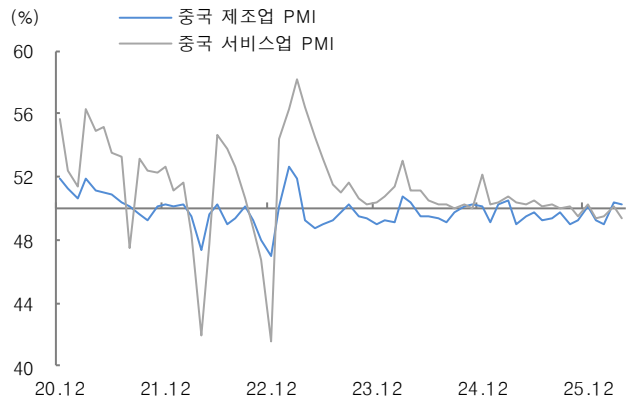
그림 7. 연방기금금리 선물에 반영된 정책금리 수준

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 8. 장단기 금리차 추이(10년물-2년물)

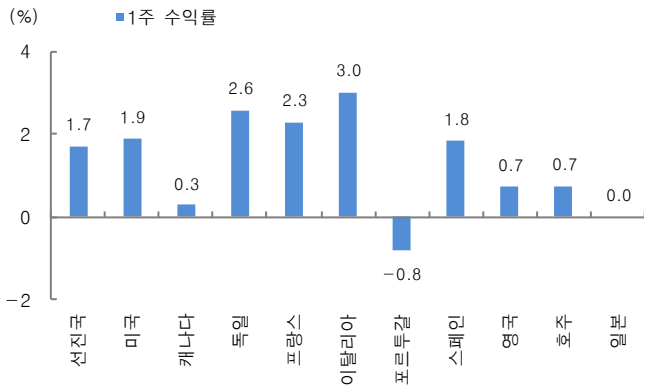
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 9. 중국 제조업 & 서비스업 PMI



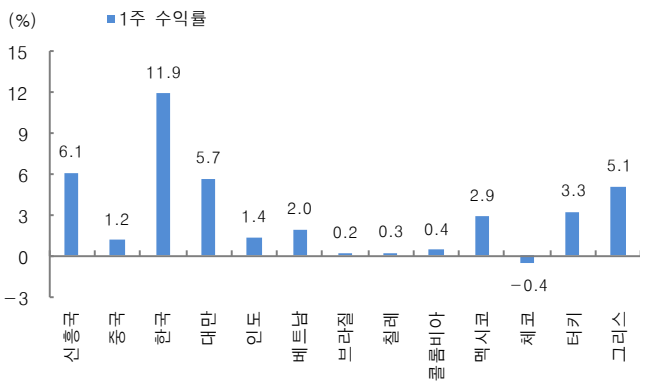
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 10. 선진국 증시(WTD)



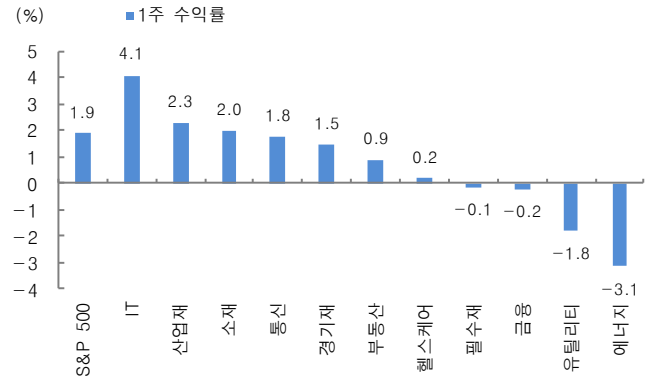
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 11. 신흥국 증시(WTD)



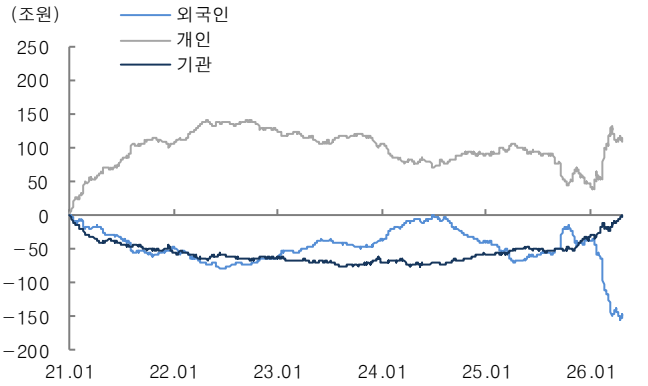
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 12. 미국 S&P500 섹터별 성과(WTD)



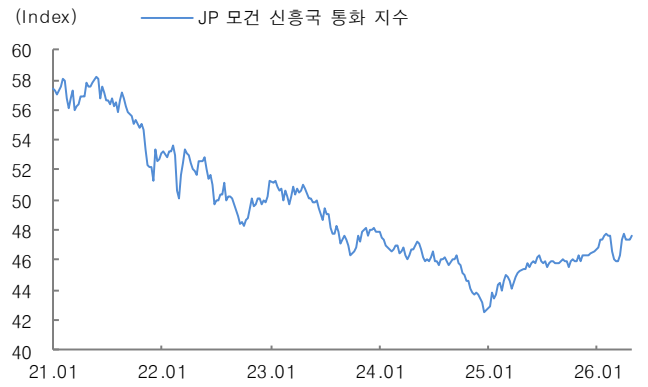
기준일: 26. 5. 6
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 13. 한국 KOSPI 투자 주체별 누적 순매수



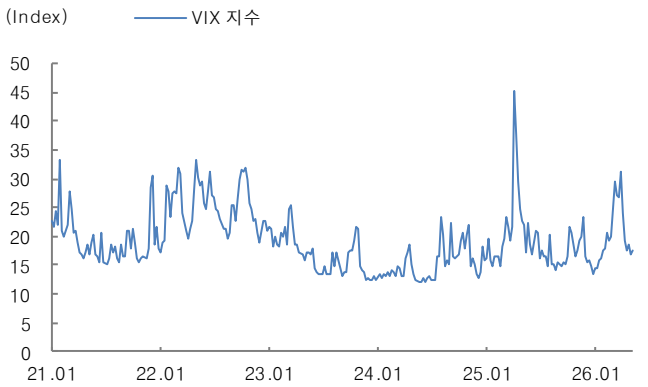
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 14. JP Morgan Emerging Currency Index



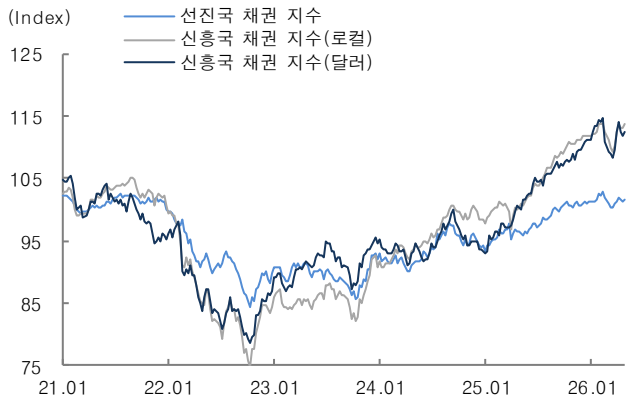
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 15. VIX 추이



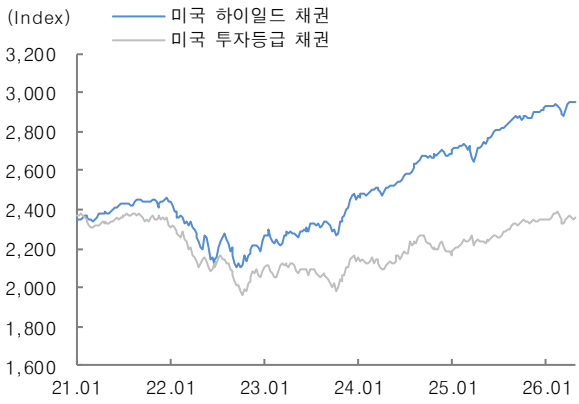
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

그림 16. 글로벌 채권지수



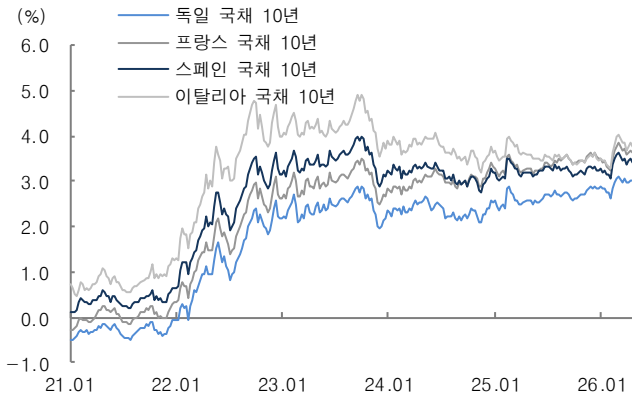
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 17. 미국 회사채, 하이일드 채권 지수 추이



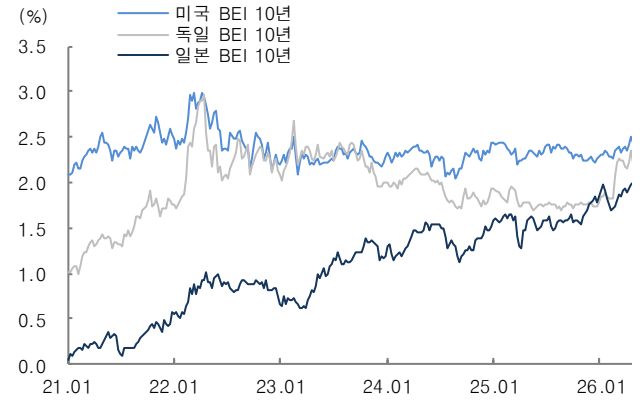
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 18. 유로존 주요국 금리 추이(10Y)



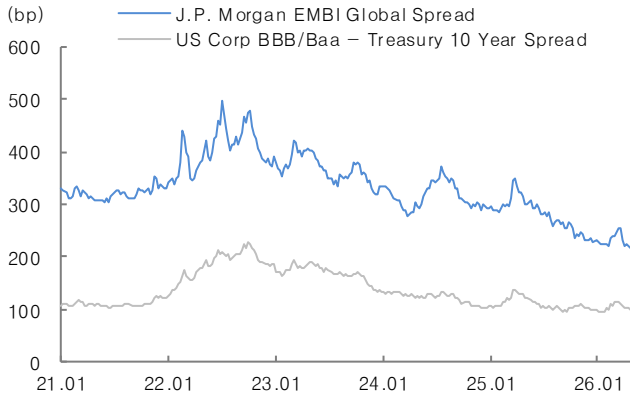
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 19. 선진국 BEI(손익분기 인플레이션) 추이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 20. EMBI Spread, 미국 회사채(BBB)스프레드

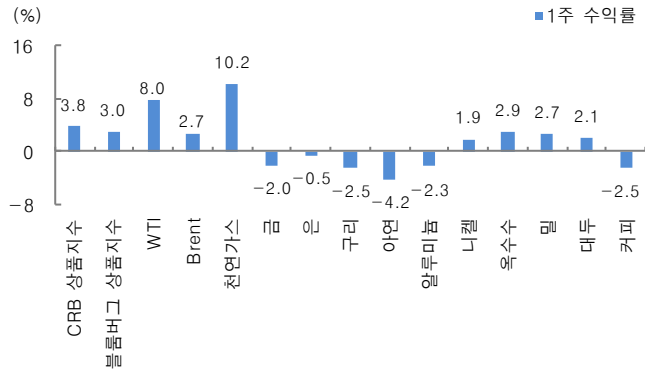


자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 21. 한국 국고채 금리(3년, 5년, 10년)

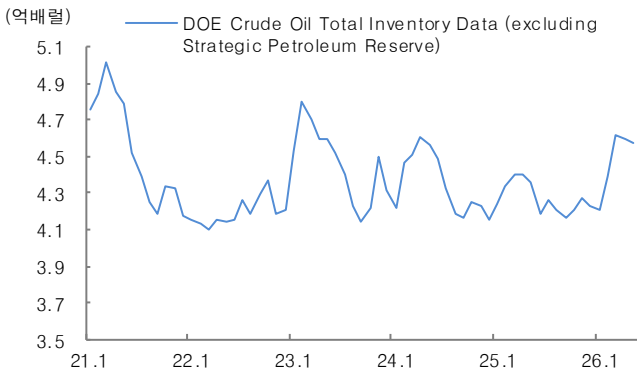
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 22. 원자재 품목별 가격 변화(WTD)



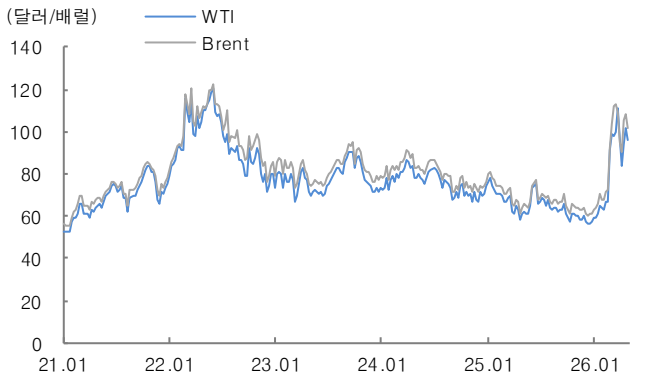
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 23. 미국 원유 재고 변화



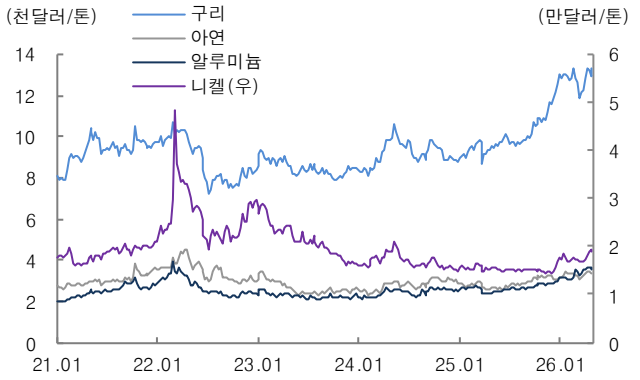
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 24. 원유 가격 추이



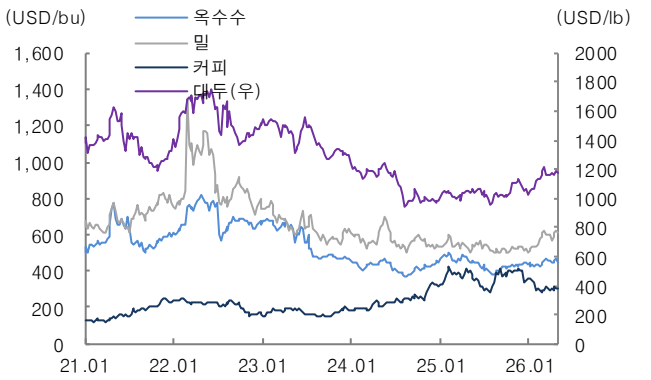
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 25. 산업금속 가격 추이



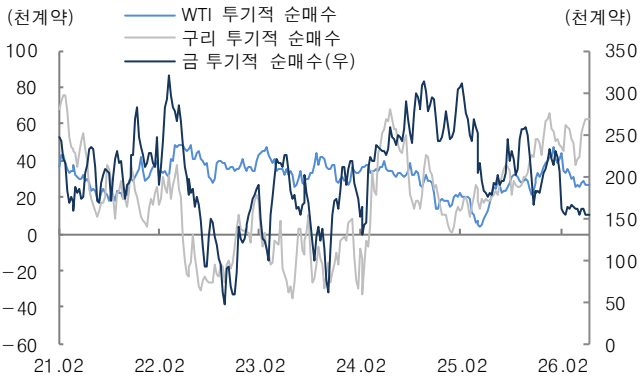
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 26. 농산물 가격 추이



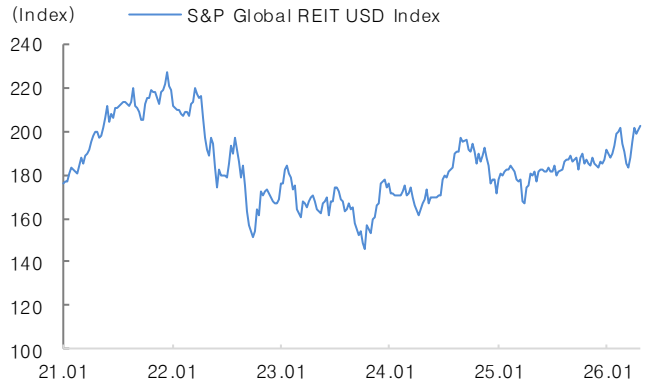
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 27. NYMEX 투기적 순매수 WTI, COMEX 구리&금



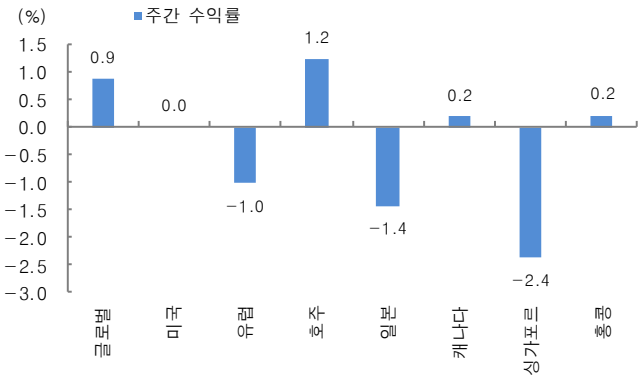
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 28. 글로벌 리츠 추이



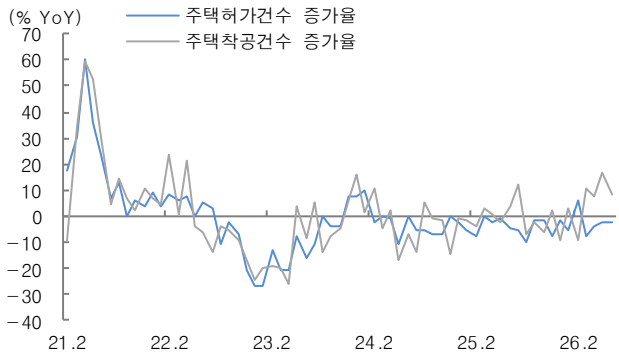
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 29. 지역별 리츠 수익률(WTD)



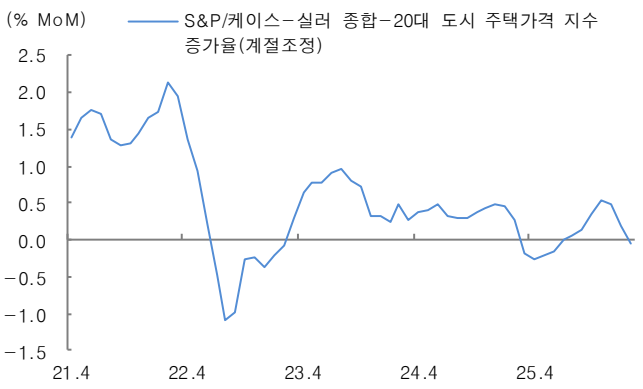
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 30. 미국 주택 건축 착공/허가 추이



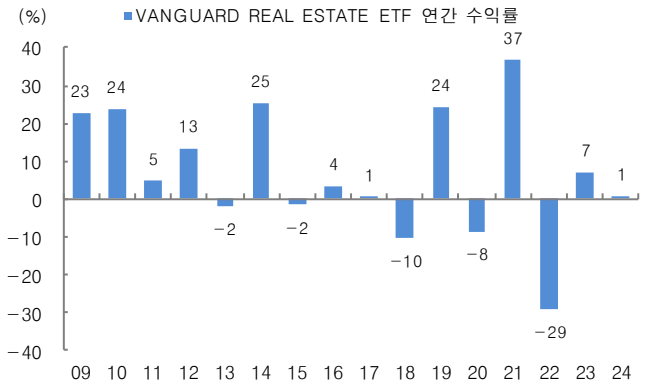
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 31. 미국 Case Shiller 20대 도시 주택판매지수



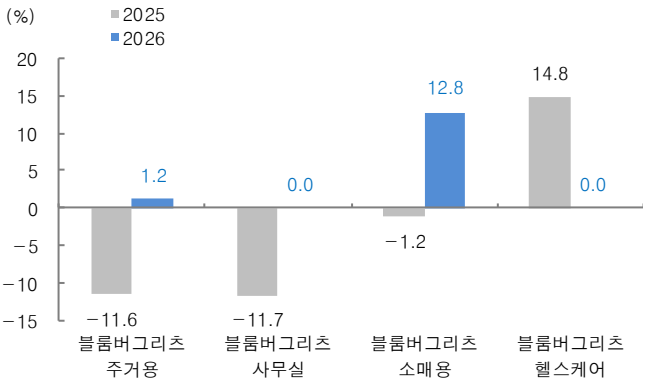
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

그림 32. 연도별 미국 리츠 ETF 수익률



기준일: 26. 5. 6
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

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



기준일: 26. 5. 6
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.