Weekly

2026년 5월 2주차

THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center

Daishin 증권

해외 자산별 투자의견

Global Daishin View

구분	주요 내용	5월 Top Pick	
		투자의견	밴드
글로벌 전략	• 5월 글로벌 증시, 안도랠리 연장선. 현 투자환경, 펀더멘탈 기반 Risk-On 국면 • 이란 전쟁 종전 수순, 양호한 미국 기업이익, AI 성장 기대감이라는 3가지 요인 바탕 역사적 사상 최고치 행렬 지속 예상. 특히 빅테크 중심의 지속적 기업이익 증가 주목 • 5월 예정된 호재성 이벤트(1.트럼프 대통령 방중 일정, 2. 케빈 워시 차기 연준 의장 취임, 3.미 재무부 TGA 잔고 감소 예상), 위험 선호 심리 지탱. 주식, 아직은 손에 쥐고 있어야 할 국면	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) • AI 풀스택의 압도적인 효과 나타남. AI 기반 클라우드 + 광고 매출 성장률 가속화 • 매출 성장 가속화되는 가운데, 비용 효율화를 통해 이익률도 상승하는 구간 • 아마존(AMZN) • AWS 클라우드 성장률 가속화 + 이커머스 이익률 개선 지속 • 영업이익률 사상 최고치 기록. 이익 성장세 대비 밸류 부담 적은 구간	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	• 8일 트럼프 대통령과 마코 루비오 국무부 장관은 종전 제안에 대한 이란 측의 답변을 기다리는 중이라고 언급. 10일 이란은 파키스탄 정부를 통해 종전 양해각서(MOU)에 대한 답변서를 전달 • 트럼프 대통령은 트루스소셜을 통해 '완전히 용납 불가'라며 협상 불확실성 확대. 다만 14일 미국-중국 정상회담을 앞두고 러시아-우크라이나 휴전을 연장하는데 성공한 만큼, 중동 휴전 연장 기대	-	글로벌 증시
미국-중국 정상회담	• 14일 베이징에서 트럼프 미국 대통령과 시진핑 중국 국가 주석 간 정상회담 예정. 애나 켈리 백악관 수석 부대변인에 따르면 미중 무역 위원회와 투자 위원회 설립을 통한 정부 간 협의체 구성을 목표 • 다만 시장은 대규모 협정 타결보다 제한적 타협과 양국 간 긴장 완화 구도 형성을 전망. 주요 의제인 관세, 반도체, 희토류, 지정학적 이슈(이란, 우크라이나, 대만 등)와 관련된 양국 간 진정 기대	▲	미국 증시 중국 증시
美 4월 물가 지표	• 12일 미국 소비자물가지수(CPI)/근원 CPI는 각각 3.7/2.7%(YoY 이하) 상승하며 전월(3월) 3.3/2.6%를 상회할 것으로 전망. 중동 분쟁 장기화에 따른 인플레이션 우려 지속 • 13일 4월 생산자물가지수(PPI)는 5.0%로 전월(3월) 4.0%를 상회할 전망. CME FedWatch 기준 연내 금리 인하/동결/인상 확률은 각각 (6.4/72.2/21.3%)로 통화완화 정책 기대감 축소	▼	글로벌 증시 미국 증시

자료: 대신증권 Research Center

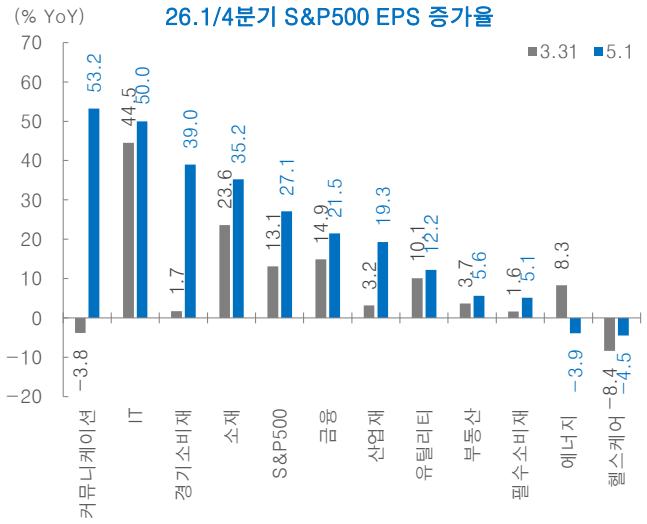
글로벌 전략 포커스

위험 선호 심리를 높일 3가지 이벤트 주목

(11일 클래리티 법안 상원 심의, 14~15일 트럼프 방중, 16일 차기 연준 의장 취임)

- 1) 11일 클래리티 법안 상원 심의: 통과 시, 가상자산 시장의 제도권 안착을 알리는 신호탄. 암호화폐 생태계로 대규모 기관 자금이 유입되는 계기 예상
- 2) 14~15일 트럼프 대통령의 중국 방문: 트럼프 대통령, 중국 측에 미국산 에너지, 농산물 수입에 대한 합의 통해 경제적 성과 내세우는데 노력할 것
- 3) 16일 케빈 워시 연준 의장 취임: 취임 후 물가 상승 우려로 금리 동결은 불가피해 보이지만, 현 트럼프 행정부의 금리 인하 요구에 보다 수용적인 입장을 견지할 인물이라는 점이 부각

5월 미국 증시, 실적 기반 사상 최고치 경신 지속



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	2.3	8.1
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)	0.0	3.1
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	2.7	12.3
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	1.6	5.3
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	13.6	77.9
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	6.9	43.6
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	0.5	-9.3
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	3.3	7.3
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	2.9	8.6
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	-1.7	14.3

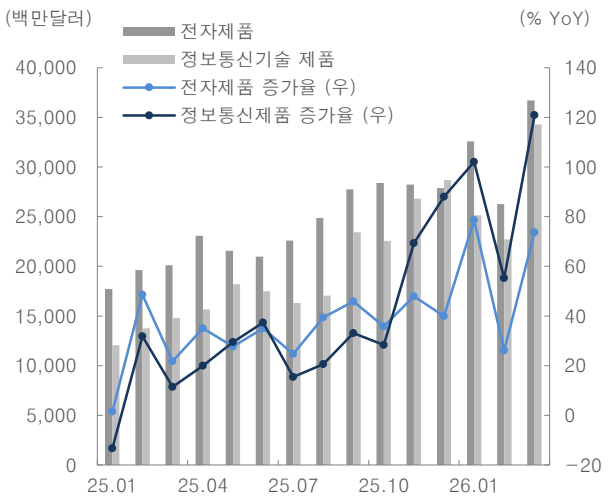
기준일: 26. 5. 8
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

iShares MSCI Taiwan ETF(EWT): AI 슈퍼사이클 속 최고치 경신. 반도체 업황 호조로 상승 지속

- 30일 대만 통계총국에 따르면 26.1/4분기 경제성장률이 전년동기대비 +13.69% 상승 기록. 순수출 기여도가 9.62%p로 압도적 비중 차지
- 대만 경제부 3월 수출수주 금액의 경우 전년동월대비 전자제품 367.1억 달러(+73.7%), 정보통신제품 342.8억 달러(+120.9%)로 급증
- 1) AI 산업 전환에 따른 구조적 성장 지속, 2) 신흥국 중 압도적인 경제성장률('26년 예상치 7~9%), 3) 글로벌 반도체 공급망 내 전략적 위상 강화 고려 시 추가 상승 기대

대만 IT 업종 중심 수출수주 급등세 지속



자료: 대만 경제부, 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	3.6	3.6
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	9.9	6.8	51.3
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	1.0	-2.9
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	8.2	12.1

기준일: 26. 5. 8

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

마이크론(MU): 메모리 수요 증가는 이제 시작

- 산제이 메로트라 CEO는 AI 수요가 계속해서 증가함에 따라 메모리 공급 부족 사태는 이제 시작에 불과하다고 언급
- 마이크론은 올해 AI용 D램과 낸드 수요가 업계 전체 잠재 시장의 50%를 넘어설 수 있을 것으로 전망
- 전 세계적인 공급 부족 사태에 SK하이닉스는 고객사들로부터 메모리 생산 라인 투자를 포함해 다양한 제안을 제시받는 중
- 일부 제안은 ASML이 판매하는 고가의 EUV 장비 구매 자금을 조달해주겠다는 내용도 포함

마이크론 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 성장률 가속화는 하반기에 나타날 전망 • 한편, 코파일럿 수익화에 적극적으로 나서기 시작. 밸류 매력적인 구간이라 판단	3,083.7	0.2	-14.2
아마존	AMZN	소매	• AWS 클라우드 성장률 가속화 + 이커머스 이익률 개선 지속 • 영업이익률 사상 최고치 기록. 이익 성장세 대비 밸류 부담 적은 구간	2,933.2	1.6	18.1
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	• AI 풀스택의 압도적인 효과 나타남. AI 기반 클라우드 + 광고 매출 성장률 가속화 • 매출 성장 가속화되는 가운데, 비용 효율화를 통해 이익률도 상승하는 구간	4,835.7	3.9	28.1
메타 플랫폼스	META	광고	• 단기적으로 CapEx 증대에 대한 부담 있지만, 장기적으로 AI가 매출 성장에 도움될 것 • AI 추천 시스템을 통해 1) 광고 전환율 상승, 2) 사용 시간 증대 지속되고 있음	1,547.3	0.1	-7.6
엔비디아	NVDA	반도체	• 하이퍼스케일러들의 CapEx 전망치 상향으로 엔비디아 실적 양호할 전망 • GTC 행사에서 신규 추론 칩 공개하면서 추론 시장 공략도 가속화할 계획	5,229.4	8.4	15.4
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	69.4	4.6	-31.9
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	2,035.9	2.1	24.2
애플	AAPL	하드웨어	• Agentic AI 붐으로 자체 PC를 통해 AI를 구현하려는 움직임과 함께 맥미니 수요 증가 • 모바일 디램을 고가에 다량 매입하며 가격, 물량 경쟁을 시작. iOS 점유율 확대 요인	4,308.1	4.7	7.9
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	330.3	-4.4	-22.5
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	279.5	-2.1	59.1

기준일: 26.5.8

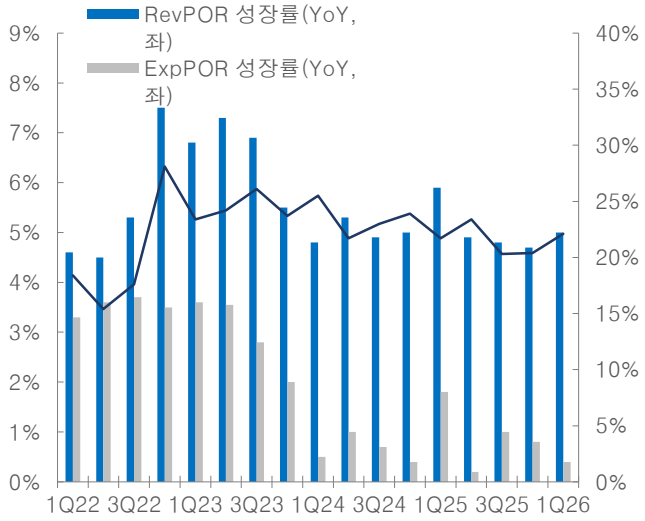
자료: Factset, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

웰타워(WELL): 시니어하우징 성장 스토리 유효

- 26.1/4분기 매출액 33.5억달러(+YoY 38.3%), 주당 FFO 1.35달러 (+YoY 12.5%) 컨센상회
- Senior Housing Operating 사업부문의 NOI는 13개 분기 연속 20%+ 성장 → 시니어하우징 회복이 일회성이 아닌 구조적 사이클임을 확인
- 연초 대비 중간값 6.17달러에서 6.28달러로 상향 → 2026년 105억달러 투자 파이프라인을 반영으로 외형 확장이 주당 이익 성장으로 연결
- 12MF P/FFO 34배. 시니어하우징 리츠 중에 독보적인 탑라인 성장과 수익성 제고 동시 진행 중으로 프리미엄 부여 정당. 조정 시 매수전략 유효

웰타워 SHOP 동일자산 NOI 성장지표



자료: Welltower, 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	105.7	-1.2	39.9
Digital Realty	DLR	데이터센터	• 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 • 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	68.6	-2.7	26.2
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	• 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 총 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 • 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	151.5	-1.1	15.6
Prologis	PLD	물류	• A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 • 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	134.3	1.9	12.9
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	82.2	-2.8	0.5
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%)	17.1	0.7	3.4
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	65.7	-0.2	9.2
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	57.7	-3.0	9.8

기준일: 26. 5. 8

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	161.1	5.5	23.5
	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	464.5	5.5	15.8
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.9	0.9	8.8
		인도	iShares MSCI India ETF	INDA	26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속	6.9	1.5	-7.8
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	9.9	6.8	51.3
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		24.0	17.4	95.6
	섹터	IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재가치↑)에 따른 주가 상승 기대 26년 연간 실적 주도 섹터	114.5	8.4	21.9
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	7.5	0.5	13.8
		산업재	Industrial Select Sector SPDR Fund	XLI	26년 연간 실적 주도 섹터	30.9	0.1	11.7
	정책 자국 내 공급망 구축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용→추론용 전환 수요 지속	9.7	9.7	22.5
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	33.8	11.7	72.8
		바이오의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	37.0	-1.2	-7.3
	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	-1.2	29.1
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		5.1	-2.2	13.4
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	4.7	7.2	32.1
		가상자산, 스테이블코인	ProShares Bitcoin ETF	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	2.0	2.0	-9.9
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.8	7.4	14.4
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	47.8	0.2	-1.2
원자재		금	SPDR Gold Shares	GLD	향후 금리 인하, 현 가격 미반영, 달러 약세	156.9	2.5	9.5
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.7	5.6	9.5
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	37.1	0.6	9.2
통화		달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	0.4	0.9
		엔(강세)	Invesco CurrencyShares Japanese Yen Trust	FXY	BOJ 통화정책정상화(24.7월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인	0.4	0.3	-0.1

기준일: 26. 5. 8

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	반도체 소부장	11.0	10.9	62.3	1,799.9
2	반도체	9.3	27.8	38.5	13,436
3	은	8.9	7.7	33.0	19.0
4	구리	8.6	-3.1	26.1	259.5
5	컴퓨터 하드웨어	8.5	39.4	100.2	1,047.1
6	금	8.2	-4.3	12.0	739.0
7	섬유 제조	7.7	10.3	20.6	2.0
8	항공	7.4	1.8	-6.7	177.9
9	자동차 - 생산	7.2	14.6	-6.4	2,164.7
10	기타 희귀 금속	6.5	-2.0	6.2	52.8

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	광통신	11.0	26.5	79.4	2,650.2
2	인터넷	8.2	2.8	28.6	536.6
3	SaaS	8.0	1.7	5.5	646.4
4	사이버 보안	7.9	7.1	8.6	426.0
5	위성	7.7	6.0	4.6	700.8
6	초고압	7.7	7.4	54.2	901.7
7	클라우드 컴퓨팅	7.7	8.5	11.8	1,141.4
8	로봇	7.1	12.6	8.3	1,264.8
9	IDC	6.9	19.1	33.8	2,110.8
10	귀금속	6.8	-2.2	11.2	910.4

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	의료 - 유통	-9.8	-16.0	-13.4	194.2
2	화학물질	-8.3	-1.2	49.7	52.3
3	원유 - 탐사&개발	-7.5	-4.6	23.4	748.5
4	원유 - 장비	-5.7	2.0	43.1	327.2
5	원유 - 통합	-5.3	-4.6	27.5	2,044.6
6	사치재	-5.2	-9.8	0.9	36.6
7	폐기물관리	-5.0	-8.0	-4.9	224.2
8	원유 - 시추	-4.9	1.6	61.4	39.2
9	가구 및 가전제품	-4.7	-4.1	-10.5	57.1
10	석탄 - 발전용	-4.2	-6.0	-4.6	13.1

중국 증시 테마(하락률 TOP)

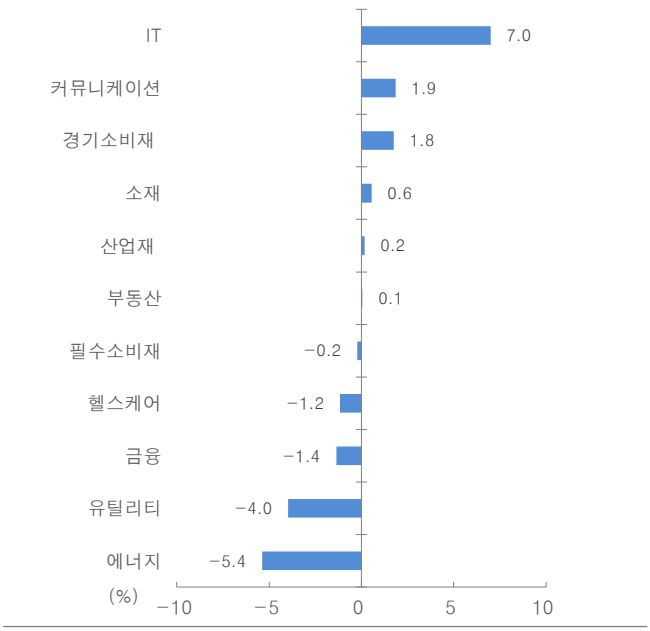
순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	석유, 천연가스	-7.2	-1.6	7.4	374.0
2	석탄	-5.8	5.8	17.2	469.6
3	비료농약	-2.7	4.0	13.4	584.0
4	에너지 보안	-2.5	2.7	17.5	1,462.3
5	CRO	-2.5	5.5	7.3	433.4
6	돼지고기	-2.1	0.3	-4.1	316.9
7	조미료	-1.7	2.4	-0.5	234.7
8	농업	-1.5	3.1	-1.9	209.1
9	은행	-1.2	-0.7	-4.7	2,855.8
10	백주	-0.9	-1.1	-15.4	1,163.2

기준일: 26. 5. 8
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

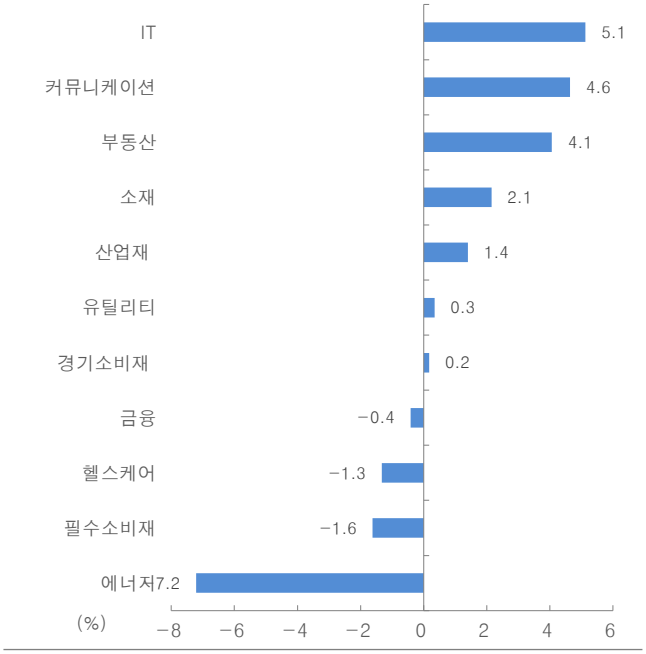
미국 S&P500 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



중국 CSI 300 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
아카마이 테크놀로지	AKAM	21.6	42.2	72.9
포티넷	FTNT	83.6	32.2	16.7
다비타	DVA	12.8	31.0	38.3
AMD	AMD	742.2	26.3	347.6
인텔	INTC	627.8	25.4	494.9

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
란치 과기	688008	265.8	21.3	168.5
화친 기술	603296	126.5	14.5	70.8
중국 파이버글래스	600176	152.1	10.1	225.7
하이광 신식기술	688041	751.3	9.1	114.7
광둥 성이 과기	600183	199.2	7.2	235.1

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
인텔	INTC	627.8	25.4	515.1
알파벳	GOOGL	4,835.6	3.9	165.7
마이크론	MU	842.2	37.7	806.1
메모리 ETF	DRAM	5.6	30.7	90.2
반도체 ETF	SOXX	33.8	11.7	175.5

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
켐브리온	688256-CN	743.0	3.7	144.6
반도체 ETF	3191-HK	1.9	7.0	89.5
ZHEJIANG SANHUA	002050-CN	207.6	10.2	94.1
SHANGHAI XIZHI	1879-HK	68.7	5.8	-2.8
유비테크	9880-HK	49.6	7.0	40.0

기준일: 26. 5. 8
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	90	80	85	76	65	80	105
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,800	5,000	5,100	2,390	3,420	5,000	4,800
은	32	34	40	55	83	80	85	90	28	39	85	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	4.4	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	0.1	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	1.4	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
2026-05-11	중국	4월 PPI	%yoy	1.8	0.5
	중국	4월 CPI	%yoy	0.8	1.0
2026-05-12	독일	5월 ZEW 서베이 예상	pt	-	-17.2
	미국	4월 NFIB 소기업 낙관지수	pt	96.0	95.8
	미국	4월 CPI	%yoy/%mom	3.7/0.6	3.3/0.9
	미국	4월 근원 CPI	%yoy/%mom	2.7/0.3	2.6/0.2
2026-05-13	미국	4월 PPI	%yoy/%mom	5.0/0.5	4.0/0.5
2026-05-14	미국	4월 소매판매	%mom	0.5	1.7
2026-05-15	미국	4월 광공업생산	%mom	0.2	-0.5

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.