

Weekly

2026년 6월 1주차

THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center



Daishin 증권

해외 자산별 투자 의견

Global Daishin View

| 구분 | 주요 내용 | 6월 Top Pick | |
|--------|---|---|------------------------------|
| | | 투자 의견 | 밴드 |
| 글로벌 전략 | <ul style="list-style-type: none"> 6월 글로벌 증시, 안도(상반월)와 경계(하반월) 사이. 시기에 투자해야 하는 국면 진입 이란 전쟁 종전 가시화(빠르면 5월 말, 늦어도 6월 첫째 주), 상반월 위험자산 선호심리 지속 다만 종전 후에도 시차를 둔 물가 상승 불가피. 주요국 중앙은행 금리 인상 및 금리 인상 필요성 요구하는 중앙은행 내 소수의견 대두. 하반월, 증시의 상승세를 제한할 수 있는 요인이 될 것 | S&P500(향후 6개월) | |
| | | 비중 확대 | 7,000~8,400p |
| 신중국 전략 | <ul style="list-style-type: none"> Global X China Robotics and AI ETF(2807.HK) 15차 5개년 계획 기술 자립, 질적 성장 강조. 양회, 휴먼노이드 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 전년 동기 대비 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) |
| | | 비중 확대 | 4,600~5,500p |
| 미국 주식 | <ul style="list-style-type: none"> 알파벳(GOGL) AI 플랫폼의 압도적인 효과 나타남. AI 기반 클라우드 + 광고 매출 성장을 가속화 매출 성장 가속화되는 가운데, 비용 효율화를 통해 이익률도 상승하는 구간 아마존(AMZN) AWS 클라우드 성장을 가속화 + 이커머스 이익률 개선 지속 영업이익률 사상 최고치 기록. 이익 성장세 대비 밸류 부담 적은 구간 | 알파벳(GOGL) | 아마존(AMZN) |
| 글로벌 리츠 | <ul style="list-style-type: none"> 이퀴닉스(EQIX) 전방위 AI 수요에 대응 가능한 글로벌 1위 데이터센터 리츠로 견고한 실적 성장세 대규모 공급망 확보 위해 연간 Capex 최대 50억 달러까지 투자 예정으로 장기 경쟁력 강화될 전망 웰타워(WELL) 시니어 하우스링 포트폴리오에서 동일자산 NOI 성장률 20% + 기록하며 높은 운영 레버리지 입증 견조한 현금흐름을 바탕으로 시니어 하우스링 중심의 대규모 인수 지속하며 장기 성장 잠재력을 확대 | 이퀴닉스(EQIX) | 웰타워(WELL) |

Key Event

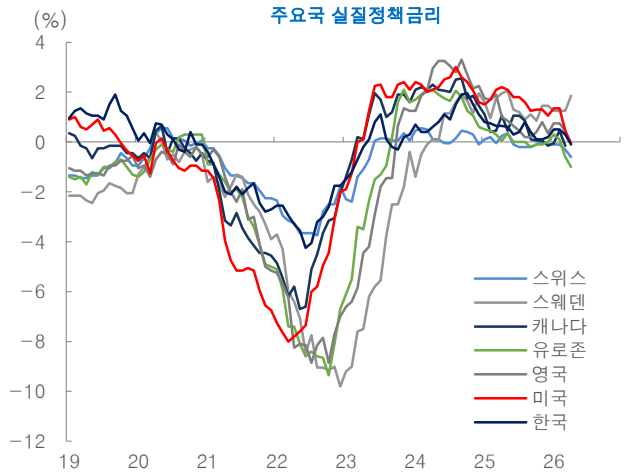
| 이벤트명 | 주요 내용 | 시장 영향 | 영향 |
|-------------|---|-------|-----------------|
| 미국-이란 종전 협상 | <ul style="list-style-type: none"> 5.28일 백악관에 따르면 미국-이란 종전 양해각서(MOU) 체결이 근접했다고 공식 확인. 다만 30일 트럼프 대통령은 해당 양해각서(MOU)를 승인하지 않고, 수정안을 이란 측에 전달했다고 발표 구체적인 수정 사항은 발표되지 않았으나, 현지 언론에 따르면 트럼프 대통령이 핵무기 관련 조항을 강화할 것을 지시했으며, 이란 자산동결 해제 조항에 대한 우려를 표명했다는 내용 | ▼ | 글로벌 증시 미국 증시 |
| 美 5월 고용지표 | <ul style="list-style-type: none"> 6.2일 노동부 4월 구인이직보고서(JOLTS) 구인건수 예상치는 689만 건으로 전월 686.6만 건을 상회. 6.3일 ADP 5월 취업자수 예상치는 12.0만 명으로 전월 10.9만 명을 상회할 전망 6.5일 5월 비농업 신규고용건수 예상치는 9.3만 명으로 전월 11.5만 명을 하회하고, 5월 실업률 예상치는 4.3%로 전월(4.3%) 유지할 전망. 고용 지표 혼조 확인 시 금리 인상 전망은 일부 축소될 것 | ▲ | 미국 증시 |
| 韓 6월 지방선거 | <ul style="list-style-type: none"> 6.3일 대한민국 제 9회 전국동시지방선거 시행. 시·도지사, 구·시·군의회장, 교육감 선거 및 선출 예정. 5.29~5.30일 사전투표율은 23.51%를 기록 지방선거 종료 시 정책 추진력 약화와 차익 실현 매물 출회에 증시의 단기 조정 발생 가능성 존재. 한편 여당은 지방선거 이후 디지털자산 기본법을 우선 입법 과제로 추진하겠다고 발표 | ▼ | 한국 증시 |

글로벌 전략 포커스

미국-이란, 종전 협상 타결 임박. 6월 첫째 주, 미국 증시 역사적 사상 최고치 경신 지속 예상

- 전쟁 종전이 공식화될 경우, 금리 및 달러 하락을 통한 위험자산 선호심리가 두드러질 것. 높아졌던 단기 기대인플레이션을 낮추고, 장기금리에 내재되어 있는 기간 프리미엄도 낮출 것
- 다만 종전이 공식화되더라도 2~3개월 정도의 시차를 두고 물가가 상승하는 것을 지표를 통해 확인할 것. 이를 대응하기 위한 주요국 중앙은행의 금리 인상 및 금리 인상 필요성을 요구하는 중앙은행 내 소수 의견 대두는 증시의 상승세를 제한할 수 있는 요인이 될 것

일부 주요국 (-) 실질정책금리 국면 전환. 중앙은행, 매파적 통화정책 전환 고려 요인



자료 : FactSet, 대신증권 Research Center

[주요국 증시 전망 및 선호도]

| 구분 | 투자선호도 | | | | | 투자 의견 | 증시 전망 | 수익률 (%) | |
|--------|-------|----|---|----|----|------------|--|---------|-------|
| | -2 | -1 | 0 | +1 | +2 | | | 1W | 연초 이후 |
| 미국 | | | | | + | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 23.10월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속 중동 지정학 위기, 단발성 요인(한달 전후). 변동성 확대는 비중확대 기회 | 1.4 | 10.7 |
| 유럽 | | | 0 | | | 하락 시 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 이란 전쟁 영향, ECB 선제적 금리 인상 저울질 | -0.1 | 5.5 |
| 일본 | | | | + | | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 이란 전쟁 종전 시, 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연출 | 1.7 | 16.1 |
| 중국 | | | | | + | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상 | -1.1 | 2.5 |
| 그 외 EM | | | | | | | | | |
| 한국 | | | | | + | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 24.12.27일, 현재의 탄핵 심판 1차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작 반도체 상승 사이클 국면, 세계 개편 불확실성 완화 등 증시 상방 압력 확대 | 8.0 | 101.1 |
| 대만 | | | | | + | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> AI 수요 호조에 따른 25년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조. 조정 시, 비중 확대 | 5.8 | 54.4 |
| 인도 | | | | + | | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 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 | -0.8 | -12.3 |
| 베트남 | | | | + | | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 팜 민 쯔 총리, 향후 5년간 연간 10% 경제성장률 목표 25.9월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60억 달러 유입 기대 | -0.7 | 4.4 |
| 멕시코 | | | 0 | | | 하락 시 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 7월 USMCA 검토 불확실성 잔존, 높은 대미 수출 편중도는 리스크 요인 | 0.4 | 6.7 |
| 브라질 | | | | | + | 비중 확대 | <ul style="list-style-type: none"> 현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달. 3월 금리 인하 단행 10월 대선 경기 부양 기대, 원자재 순환매의 전방위적 수혜 기대 | -1.4 | 7.9 |

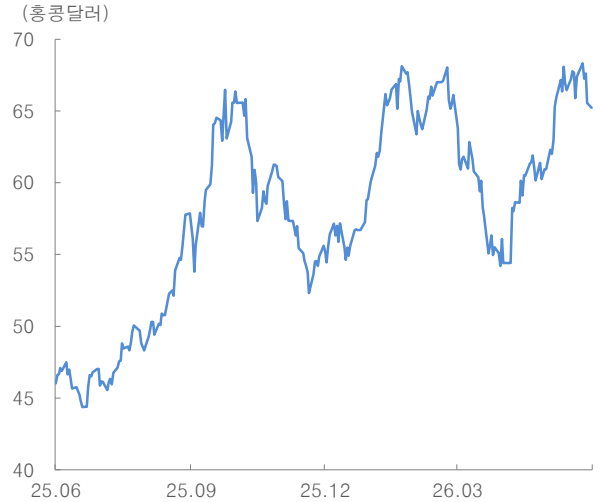
기준일: 26. 5. 29
 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

Global X China Robotics and AI ETF(2807-HK): 휴머노이드 로봇 투자 본격화에 상승 기대

- 5.31일 전자상거래 업체 징둥그룹과 중국 대표 협동 로봇 제조업체 선전시 웨장테크놀로지의 전략적 협력 협약 공식 체결 발표. 제품, 마케팅, 판매 채널 등 3대 영역에서 협업 진행 및 상용화 공동 추진
- 6.1일 휴머노이드 로봇 업체 유니트리가 상하이증권거래소 과창판 상장 심사 개시. 심사 통과 시 중국 본토 A주에서 로봇 1호로 상장 예정. 상장설명서에 따르면 42억 위안을 조달할 예정으로 스마트 로봇의 1) 모델 연구 개발, 2) 본체 개발, 3) 제품 개발, 4) 제조 기지 구축 등 4대 프로젝트에 사용될 계획

Global X China Robotics and AI ETF 주가 추이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[유망 신흥 증시 ETF 4선]

| 종목명 | 티커 | 투자대상 | 투자 포인트 | 시가총액 (십억달러) | 수익률 (%) | |
|------------------------------------|---------|------------|--|-------------|---------|-------|
| | | | | | 1W | 연초 이후 |
| VanEck Vietnam ETF | VNM | 베트남 | <ul style="list-style-type: none"> 베트남 통계청에 따르면 1/4분기 경제성장률은 전년 대비 7.83%를 기록. 또 럽 서기장은 취임 연설에서 연간 10% 경제성장률 목표를 유지 4.7일 베트남 의회 투표 결과 또 럽 공산당 서기장이 국가주석 겸임 확정. 중국 시진핑 국가주석과 동일한 권력 집중 체제 성립. 또 럽 서기장은 주요국과 정상회담 및 경제 협력을 강화하며 제조업 활성화 정책 기대를 확대 | 0.6 | -0.3 | -2.0 |
| iShares MSCI Taiwan ETF | EWT | 대만 | <ul style="list-style-type: none"> 경제성장률 전망치 상향 지속. 대만 통계청은 2026년 경제성장률 전망치를 7.71%로 3.54% 대비 4.17%p 상향 조정. 국제통화기금(IMF)은 5.2%로 전망 4.16일 TSMC 1/4분기 실적 발표. 1/4분기 매출액은 1.13조 대만달러로 전년 동기 대비 35.1% 증가. 1/4분기 순이익은 5,725억 달러로 전년 동기 대비 58.3% 증가 | 10.8 | 6.1 | 61.8 |
| iShares MSCI China ETF | MCHI | 중국 | <ul style="list-style-type: none"> 4.16일 중국 국가통계국에 따르면 1/4분기 경제성장률이 전년 동기 대비 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 | 6.3 | -0.8 | -8.3 |
| Global X China Robotics and AI ETF | 2807.HK | 중국 로봇 & AI | <ul style="list-style-type: none"> 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 | -2.7 | 11.4 |

기준일: 26. 5. 29

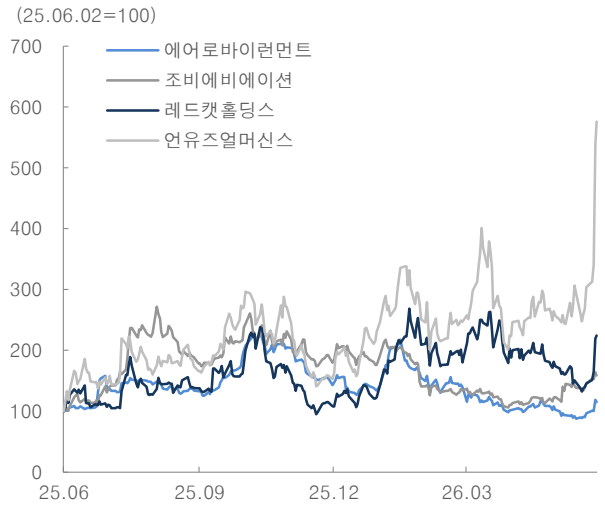
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

트럼프 행정부, 자국내 드론 기업 지원 방안 검토

- 트럼프 행정부, 자국내 드론 생산 확대와 비용 절감을 위해 민간 기업 지원 방안 검토 중. 미 국방부는 지원 대상으로 퍼포먼스드론웍스, 언유즈얼머신스, 네로스테크놀로지스 등 검토
- 현대 전쟁이 소프트웨어 중심의 무인·자율 전투 체계로 이동, 군사비 지출 구조에 변화 발생. 미 국방부는 트럼프 행정부의 1조 5,000억달러 규모 국방 예산안 가운데 드론 및 대(對)드론 대응 체계에 750억달러를 요청. 이는 단일 연도 기준으로 가장 큰 폭의 방산 프로그램 예산 증가에 해당

미국 드론 관련 업체 주가 추이



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

[유망 미국 주식 10선]

| 종목명 | 티커 | 산업 | 투자 포인트 | 시가총액 (십억달러) | 수익률 (%) | |
|---------|-------|-------|---|-------------|---------|-------|
| | | | | | 1W | 연초 이후 |
| 마이크로소프트 | MSFT | 소프트웨어 | <ul style="list-style-type: none"> Azure 클라우드 성장률 가속화는 하반기에 나타날 전망 한편, 코파일럿 수익화에 적극적으로 나서기 시작. 밸류 매력적인 구간이라 판단 | 3,344.6 | 7.6 | -6.9 |
| 아마존 | AMZN | 소매 | <ul style="list-style-type: none"> AWS 클라우드 성장률 가속화 + 이커머스 이익률 개선 지속 영업이익률 사상 최고치 기록. 이익 성장에 대비 밸류 부담 적은 구간 | 2,911.3 | 1.6 | 17.3 |
| 알파벳A | GOOGL | 소프트웨어 | <ul style="list-style-type: none"> AI 풀스택의 압도적인 효과 나타남. AI 기반 클라우드 + 광고 매출 성장률 가속화 매출 성장 가속화되는 가운데, 비용 효율화를 통해 이익률도 상승하는 구간 | 2,533.1 | -0.7 | 21.5 |
| 메타 플랫폼스 | META | 광고 | <ul style="list-style-type: none"> 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 | 1,605.6 | 3.6 | -4.2 |
| 엔비디아 | NVDA | 반도체 | <ul style="list-style-type: none"> 하이퍼스케일러들의 CapEx 전망치 상향으로 엔비디아 실적 양호할 전망 GTC 행사에서 신규 추론 칩 공개하면서 추론 시장 공략도 가속화할 계획 | 5,109.6 | -1.9 | 13.2 |
| 로빈후드 | HOOD | 금융 | <ul style="list-style-type: none"> 고객들의 주거래 플랫폼이 될 전망. 소액 투자자들의 데이터 트레이딩 한도 철폐 긍정적 Gold 구독 서비스로 고객들의 락인효과 강화. 다만, 증시 베팅이 큰 점 유의 | 84.9 | 28.1 | -16.6 |
| 브로드컴 | AVGO | 반도체 | <ul style="list-style-type: none"> 알파벳을 비롯한 하이퍼스케일러들의 ASIC 칩 수요 증가로 AI 매출 성장 기대 브로드컴 경영진은 2027년 AI 매출이 1,000억 달러를 크게 상회할 것이라고 밝힘 | 2,115.3 | 7.9 | 29.1 |
| 애플 | AAPL | 하드웨어 | <ul style="list-style-type: none"> Agentic AI 시대 도래로 맥미니 등을 통해 온디바이스 AI를 구축하려는 수요 증가 모바일 디램을 고가에 다량 매입하며 가격, 물량 경쟁을 시작. iOS 점유율 확대 요인 | 1,636.7 | 2.3 | -3.1 |
| 팔란티어 | PLTR | 소프트웨어 | <ul style="list-style-type: none"> AI 하드웨어에서 AI 소프트웨어 시대로의 이동. 효율화 추구하는 트렌드 수혜 예상 다만, AI 모델 개발사들과의 경쟁 심화 우려로 당분간 주가는 변동성 높은 흐름 전망 | 375.3 | 14.4 | -11.9 |
| GE 버노바 | GEV | 산업재 | <ul style="list-style-type: none"> 클라우드 기업들의 CapEx 상향. 데이터센터 건설 증가에 따른 전력 수요 증가 수혜 천연가스 터빈의 수주 가격 상승 & 수요 증가가 동시에 나타나며 이중 수혜 | 260.2 | -6.8 | 48.2 |

기준일: 26.5.29

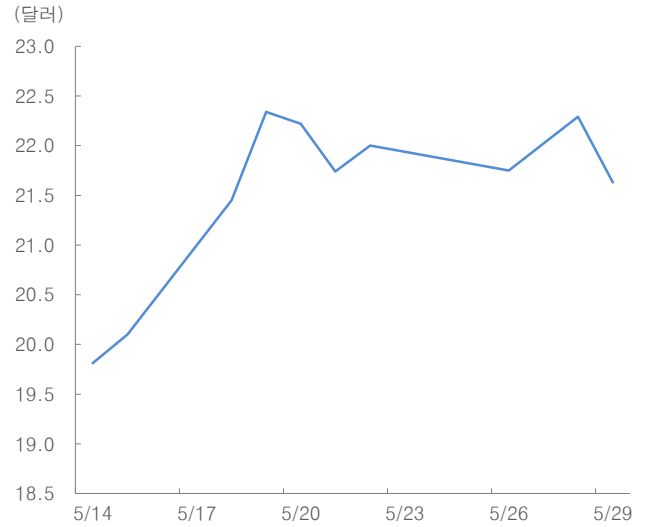
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

블랙스톤 디지털 인프라 트러스트(BXDC): '블라인드풀' 데이터센터 리츠 등장

- 5.14일 뉴욕증권거래소 상장 이후, 공모가 20달러 대비 +8% 프리미엄 형성. 시총 22억 달러 수준
- 아직 보유 자산이 없는 블라인드풀 리츠로, 조달한 자금으로 신축·안정화된 하이퍼스케일 데이터센터를 매입하는 구조.
- 기존 데이터센터 리츠가 개발과 운영을 병행하는 데이터센터 플랫폼이라면, BXDC는 장기 임차인 확보된 우량자산을 매입하는 인수형 리츠
- 실적이 없어 P/FFO 비교는 어려우나, 250억 달러 파이프라인과 QTS, AirTrunk 운용경험은 강점 → 향후 밸류에이션은 자산 편입 속도와 취득수익률 입증에 좌우할 것으로 전망

BXDC 주가 추이



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

| 종목명 | 티커 | 섹터 | 투자 포인트 | 시가총액 (십억달러) | 수익률(%) | |
|----------------------|------|---------------|---|-------------|--------|-------|
| | | | | | 1W | 연초 이후 |
| Equinix | EQIX | 데이터센터 | <ul style="list-style-type: none"> 글로벌 1위 데이터 센터 리츠로 중소형 블록에 특화된 리테일 코로케이션 강점 안정적인 반복 매출 및 상호연결서비스 고성장 강력한 실적상승 지속 | 105.3 | -1.1 | 39.4 |
| Digital Realty | DLR | 데이터센터 | <ul style="list-style-type: none"> 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성 | 66.8 | -1.1 | 22.8 |
| Well Tower | WELL | 헬스케어 (시니어하우징) | <ul style="list-style-type: none"> 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 중 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세 | 144.9 | -5.0 | 10.6 |
| Prologis | PLD | 물류 | <ul style="list-style-type: none"> A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황 | 133.8 | -1.7 | 12.4 |
| American Tower | AMT | 인프라 (셀타워) | <ul style="list-style-type: none"> 이동통신사, 방송사 등 대상으로 통신탑을 임대하는 세계 최대 인프라 리츠 기업 선진국 중심 사업개편 및 비용효율화 & 신사업 데이터센터 부문 양호한 성장 중 | 87.1 | 1.7 | 6.5 |
| Invitation Homes | INVH | 주거 (단독주택) | <ul style="list-style-type: none"> 2017년 상장한 미국 최대 단독주택 리츠로 선벨트 중심의 8.5만호 자산 보유 고소득 밀레니얼 세대 기반의 안정적 임대수요 보유 (5년 연평균 임대율 97.8%) | 17.4 | -0.1 | 5.3 |
| Simon Property Group | SPG | 리테일 (지역몰) | <ul style="list-style-type: none"> A-Class 자산구성으로 높은 임대료 협상력 보유한 미국 최대 쇼핑몰 1위 리츠 2024년부터 리테일 임대시장 호조 & 리테네팅 전략으로 임대수익 성장 지속 | 66.5 | 0.2 | 10.7 |
| Realty Income | O | 리테일 (프리스탠딩) | <ul style="list-style-type: none"> 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 | 57.1 | -1.2 | 8.7 |

기준일: 26. 5. 29

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 ETF

[관심 ETF]

| 구분 | 투자대상 | 미국상장 ETF명 | 티커 | 핵심 포인트 | 시가총액 (십억 달러) | 수익률(%) | | | |
|----------------|-------------|---|---|---|--|---|-------|-------|------|
| | | | | | | 1W | 연초이후 | | |
| 신흥국 | 전체 | iShares Core MSCI Emerging Markets ETF | IEMG | 美 금리 동결, 수출 여건 개선 및 성장 대응 강화 | 162.0 | 3.6 | 24.2 | | |
| 국가 | 미국 | Invesco QQQ Trust Series 1 | QQQ | AI 데이터센터 구축, 에너지 인프라 건설 등 AI 관련 기업 및 정부의 투자 지원 확대 기대 | 491.7 | 2.9 | 20.2 | | |
| | 중국 | Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF | ASHR | 26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등) | 2.0 | 1.8 | 9.5 | | |
| | 인도 | iShares MSCI India ETF | INDA | 26년 경제성장률 6%대 중반 예상, 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속 | 6.8 | 0.4 | -10.2 | | |
| | 대만 | iShares MSCI Taiwan ETF | EWT | | 10.8 | 6.1 | 61.8 | | |
| | 한국 | iShares MSCI South Korea ETF | EWY | 글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단 기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조 | 24.2 | 13.1 | 111.7 | | |
| 주식 (글로벌 권역/국가) | 섹터 | IT | Technology Select Sector SPDR Fund | XLK | 26년 연간 실적 주도 섹터 | 124.4 | 5.9 | 32.7 | |
| | | 소재 | Materials Select Sector SPDR | XLB | 26년 연간 실적 주도 섹터 | 7.3 | 1.7 | 12.8 | |
| | | 산업재 | Industrial Select Sector SPDR Fund | XLI | 26년 연간 실적 주도 섹터 | 30.3 | 0.8 | 11.6 | |
| | 자국 내 공급망 구축 | AI | Global X Artificial Intelligence & Technology ETF | AIQ | AI 서비스 구현 단계 학습용 → 추론용 전환 수요 지속 | 10.8 | 7.2 | 32.4 | |
| | | 반도체 | iShares Semiconductor ETF | SOXX | 수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속 | 38.4 | 5.9 | 89.0 | |
| | | 바이오의약품 | Health Care Select Sector SPDR | XLV | 美 바이오제약 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속 | 38.3 | -0.3 | -3.4 | |
| | | 트럼프 전략 산업 | 우라늄·원전 | Global X Management Co LLC URA | URA | 전 세계적 인 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력산업에 전례 없는 변화 | 7.1 | 3.7 | 18.8 |
| | | | | VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF | NLR | | 4.9 | 1.9 | 7.3 |
| | | 양자컴퓨터 | Defiance Quantum ETF | QTUM | 美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편 | 5.7 | 4.1 | 45.7 | |
| | | 가상자산, 스테이블코인 | ProShares Bitcoin ETF | BITO | 美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입, 디지털화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원 | 1.7 | -3.2 | -17.6 | |
| 테마 | 휴머노이드 로봇 | Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF | BOTZ | 26.2/4분기, 테슬라 휴머노이드 3세대 옵티머스 양산 시작 | 3.7 | -0.3 | 10.8 | | |
| 채권 | 미국장기국채 | iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF | IEF | 연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~) | 48.3 | 0.8 | -1.6 | | |
| | 금 | SPDR Gold Shares | GLD | 전 세계 중앙은행, 금 수요 지속 | 150.8 | 0.8 | 5.3 | | |
| 원자재 | 구리 | United States Copper Index Fund | CPER | AI 인프라 확산에 따른 수요 증가 | 0.8 | -0.2 | 11.2 | | |
| 부동산 | 미국리츠 | Vanguard Real Estate Index Fund | VNQ | 모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복 | 36.9 | -1.1 | 8.1 | | |
| 통화 | 달러(약세) | Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund | UDN | 연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~). 다만 26.2/4분기 이후 이란 전쟁 영향, 달러 약세 제한 | 0.1 | 0.4 | 0.1 | | |
| | 엔(강세) | Invesco Currency Shares Japanese Yen Trust | FXJ | BOJ 통화정책 정상화(24.7월~). 다카이치 총리, BOJ 금리 인상 암묵적 용인 | 0.4 | -0.1 | -1.8 | | |

기준일: 26. 5. 29

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

| 순위 | 테마명 | 수익률(%) | | | 시가총액 (십억달러) |
|----|-------------|--------|------|-------|----------------|
| | | 1W | 1M | YTD | |
| 1 | 태양광 | 21.1 | 52.6 | 36.7 | 82.5 |
| 2 | 광고 | 19.9 | 26.9 | -10.5 | 254.2 |
| 3 | 컴퓨터 하드웨어 | 19.1 | 40.5 | 142.0 | 1,263.3 |
| 4 | 알루미늄 | 13.3 | 17.4 | 55.1 | 34.7 |
| 5 | 석탄 - 점결탄 | 12.0 | 7.1 | 3.6 | 9.5 |
| 6 | IT서비스 | 9.0 | 11.4 | -15.8 | 758.8 |
| 7 | 소프트웨어 - 인프라 | 9.0 | 14.4 | 1.3 | 5,832.6 |
| 8 | 항공 | 8.7 | 21.0 | 1.8 | 194.2 |
| 9 | 자동차 - 대리점 | 8.3 | -3.9 | -8.2 | 147.1 |
| 10 | 전자기계유통 | 8.2 | 15.7 | 69.2 | 45.4 |

미국 증시 테마(하락률 TOP)

| 순위 | 테마명 | 수익률(%) | | | 시가총액 (십억달러) |
|----|------------|--------|-------|-------|----------------|
| | | 1W | 1M | YTD | |
| 1 | 할인점 | -5.3 | -7.2 | 6.0 | 1,477.2 |
| 2 | 원유 - 통합 | -5.6 | -6.4 | 26.5 | 2,027.4 |
| 3 | 원유 - 탐사&개발 | -5.1 | -8.5 | 24.1 | 751.0 |
| 4 | 원유 - 시추 | -8.4 | -8.9 | 56.6 | 38.1 |
| 5 | 원유 - 미드스트림 | -6.3 | -2.5 | 18.0 | 961.7 |
| 6 | 운송 - 해상 | -6.3 | -3.7 | 29.1 | 40.7 |
| 7 | 식료품점 | -5.4 | -3.4 | -0.9 | 62.0 |
| 8 | 보험 - 재보험 | -7.6 | -5.9 | -1.4 | 44.0 |
| 9 | 담배 | -5.9 | 7.0 | 11.9 | 532.9 |
| 10 | 개인서비스 | -6.0 | -10.2 | -15.5 | 50.9 |

중국 증시 테마(상승률 TOP)

| 순위 | 테마명 | 수익률(%) | | | 시가총액 (십억위안) |
|----|----------|--------|------|-------|----------------|
| | | 1W | 1M | YTD | |
| 1 | 석탄 | 6.9 | -3.3 | 20.3 | 482.1 |
| 2 | 백주 | 4.7 | -4.2 | -18.2 | 1,110.3 |
| 3 | 5G | 4.6 | 24.5 | 63.3 | 6,835.1 |
| 4 | 광통신 | 4.3 | 24.7 | 101.5 | 3,125.2 |
| 5 | 스마트 웨어러블 | 2.4 | 19.3 | 34.6 | 2,709.0 |
| 6 | 여행 | 1.9 | -2.4 | -18.0 | 459.2 |
| 7 | 에너지 보안 | 1.9 | -3.4 | 16.4 | 1,455.7 |
| 8 | 건축자재 | 1.3 | 6.1 | 24.2 | 534.0 |
| 9 | 휴대폰 | 1.0 | 18.1 | 33.1 | 3,104.0 |
| 10 | 금융 보안 | 0.7 | -3.7 | -13.2 | 4,133.4 |

중국 증시 테마(하락률 TOP)

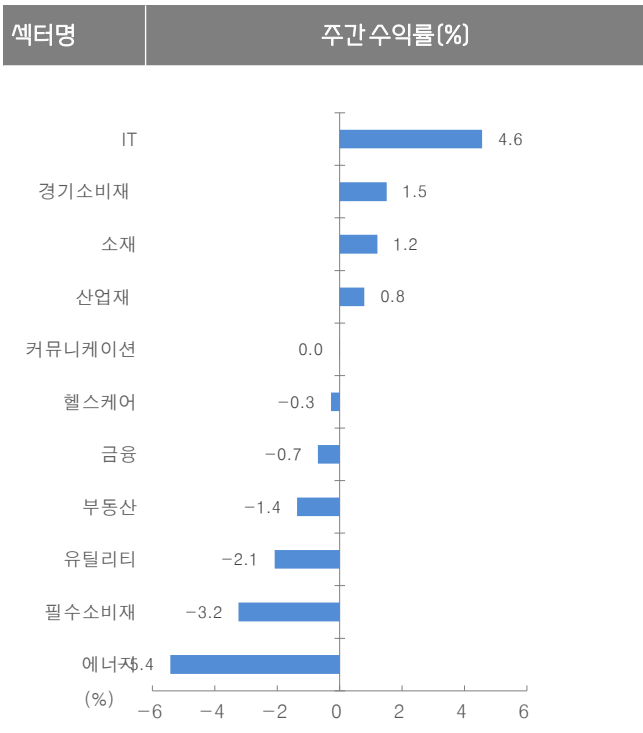
| 순위 | 테마명 | 수익률(%) | | | 시가총액 (십억위안) |
|----|----------|--------|-------|-------|----------------|
| | | 1W | 1M | YTD | |
| 1 | 항공 | -8.7 | -9.2 | -10.5 | 592.1 |
| 2 | SaaS | -8.1 | -9.0 | -11.0 | 545.9 |
| 3 | 위성 | -7.9 | -11.5 | -14.1 | 585.9 |
| 4 | 사이버 보안 | -7.9 | -7.7 | -7.1 | 364.3 |
| 5 | 방산 | -7.7 | -11.2 | -6.0 | 811.8 |
| 6 | 해운 | -7.6 | -3.8 | 11.9 | 220.3 |
| 7 | 클라우드 컴퓨팅 | -6.7 | -5.9 | -2.2 | 998.9 |
| 8 | 빅데이터 | -6.4 | -7.9 | -5.8 | 715.3 |
| 9 | 발전설비 | -6.2 | -8.8 | 7.1 | 303.0 |
| 10 | 핀테크 | -5.9 | -8.2 | -18.6 | 789.2 |

기준일: 26. 5. 29

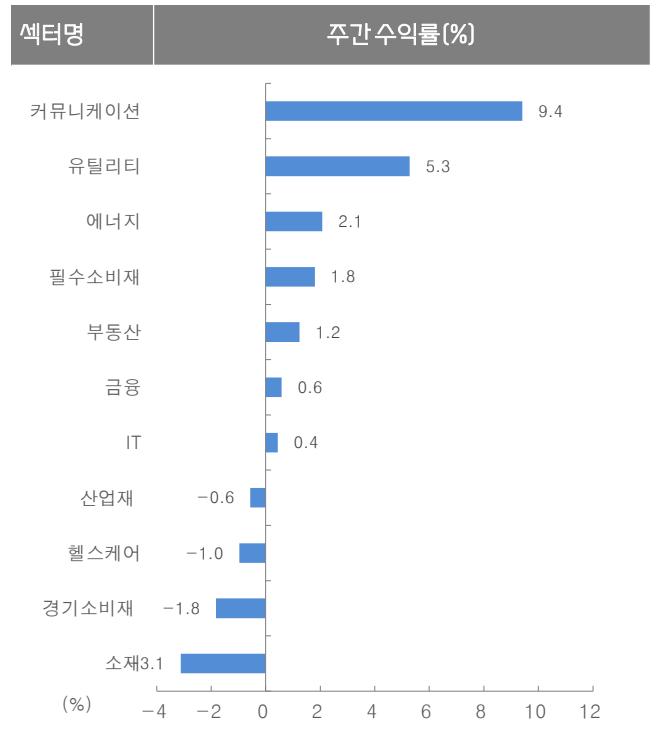
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

미국 S&P500 섹터별 수익률



중국 CSI 300 섹터별 수익률



미국 S&P500 52주 신고가

| 종목명 | 티커 | 시가총액 (십억달러) | 수익률(%) | |
|------------|------|----------------|--------|-------|
| | | | 1W | 1Y |
| 델 테크놀로지스 | DELL | 273.4 | 42.6 | 276.2 |
| 마이크론 테크놀로지 | MU | 1095.0 | 29.3 | 905.5 |
| 넷업 | NTAP | 34.4 | 25.1 | 79.1 |
| 퍼스트 솔라 | FSLR | 33.0 | 19.0 | 96.7 |
| 포드 모터 컴퍼니 | F | 69.5 | 16.8 | 79.0 |

중국 CSI 300 52주 신고가

| 종목명 | 티커 | 시가총액 (십억위안) | 수익률(%) | |
|-------------|--------|----------------|--------|-------|
| | | | 1W | 1Y |
| 광둥 성이과기 | 600183 | 340.9 | 30.2 | 450.2 |
| 쑤저우 TFC 광통신 | 300394 | 354.7 | 22.2 | 727.3 |
| 화녕국제전력 | 600011 | 126.9 | 21.2 | 27.3 |
| 청두신역성통신기술 | 300502 | 703.6 | 16.4 | 734.8 |
| WUS인쇄 회로 쿨산 | 002463 | 253.6 | 15.8 | 341.3 |

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

| 테마명 | 티커 | 시가총액 (십억달러) | 수익률(%) | |
|---------|------|----------------|--------|-------|
| | | | 1W | 1Y |
| 마이크론 | MU | 1,095.0 | 29.3 | 912.0 |
| 우주 ETF | NASA | 2.2 | 3.6 | 59.6 |
| 마벨테크놀로지 | MRVL | 179.3 | 4.4 | 218.2 |
| 반도체 ETF | SOXX | 38.4 | 5.9 | 175.0 |
| ARM | ARM | 377.3 | 15.3 | 160.7 |

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

| 테마명 | 티커 | 시가총액 (십억위안) | 수익률(%) | |
|------------------------------|-----------|----------------|--------|---------|
| | | | 1W | 1Y |
| 하이닉스 2X | 7709-HK | 72.3 | 41.9 | 1,403.5 |
| 차이나스타50 ETF | 3151-HK | 0.7 | -1.9 | 89.7 |
| SHENZHEN MEGM EET ELECTRICAL | 002851-CN | 73.2 | 4.8 | 191.6 |
| 화흥반도체 | 1347-HK | 281.5 | 24.0 | 425.4 |
| SOFTMEDX 헬스케어 | 2951HK | 2.0 | 5.4 | 8.7 |

기준일: 26. 5. 29

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 | 2.0 | 2.8 | 2.4 | 2.8 | 2.1 | 2.3 | 1.8 |
| | CPI | 2.7 | 2.4 | 2.9 | 3.0 | 2.7 | 3.9 | 3.4 | 3.6 | 3.0 | 2.8 | 3.4 | 3.9 |
| | 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 | 3.50 | 3.45 | 3.45 | 4.37 | 3.82 | 3.50 | 3.55 |
| | TB 10년 (평균) | 4.46 | 4.37 | 4.26 | 4.10 | 4.20 | 4.00 | 4.00 | 4.05 | 4.21 | 4.30 | 4.05 | 4.15 |
| 유로존 | GDP | 0.6 | 0.1 | 0.3 | 0.2 | 0.1 | 0.0 | 0.2 | 0.1 | 0.9 | 1.5 | 1.1 | 1.4 |
| | CPI | 2.3 | 2.0 | 2.1 | 2.1 | 2.0 | 2.9 | 2.7 | 3.4 | 2.4 | 2.1 | 2.8 | 3.0 |
| | 달러/유로 | 1.05 | 1.13 | 1.17 | 1.16 | 1.17 | 1.17 | 1.19 | 1.17 | 1.08 | 1.13 | 1.18 | 1.21 |
| 일본 | GDP | 0.3 | 0.6 | -0.7 | 0.3 | 0.5 | 0.2 | 0.1 | 0.3 | 0.1 | 1.2 | 0.8 | 1.1 |
| | CPI | 3.8 | 3.4 | 2.9 | 2.7 | 1.4 | 1.7 | 2.0 | 2.3 | 2.7 | 3.2 | 1.9 | 2.7 |
| | 엔/달러 | 152 | 144 | 147 | 154 | 157 | 158.5 | 154 | 156 | 152 | 149 | 156 | 157 |
| 중국 | GDP | 5.4 | 5.2 | 4.8 | 4.5 | 5.0 | 4.5 | 4.7 | 4.8 | 5.0 | 4.8 | 4.8 | 4.2 |
| | CPI | -0.1 | 0.0 | -0.2 | 0.6 | 0.8 | 1.3 | 1.1 | 1.4 | 0.2 | 0.1 | 1.2 | 1.6 |
| | 위안/달러 | 7.28 | 7.23 | 7.16 | 7.08 | 6.91 | 6.80 | 6.75 | 6.70 | 7.20 | 7.19 | 6.79 | 6.85 |

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 |
|------------|----|------------------|------|-------|-------|
| 2026-06-01 | 한국 | 5월 수출 | %yoy | 50.7 | 48.0 |
| | 중국 | 5월 레이팅독 제조업 PMI | pt | 51.3 | 52.2 |
| | 미국 | 5월 ISM 제조업 PMI | pt | 53.2 | 52.7 |
| 2026-06-02 | 미국 | 4월 구인이직보고서 구인건수 | 천 건 | 6,890 | 6,866 |
| 2026-06-03 | 중국 | 5월 레이팅독 서비스업 PMI | pt | 52.2 | 52.6 |
| | 미국 | 5월 ADP 취업자 변동 | 천 명 | 120 | 109 |
| | 미국 | 5월 ISM 서비스업 PMI | pt | 53.7 | 53.6 |
| 2026-06-05 | 미국 | 5월 비농업 고용 변동 | 천 명 | 93 | 115 |
| | 미국 | 미국 5월 실업률 | % | 4.3 | 4.3 |

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 |
| | 박초화 | 중국 주식 | chuhua.piao@daishin.com |
| | 김다은 | 글로벌 리츠 | daeun.kim@daishin.com |
| | 홍성원 | 미국 주식 RA | seongwon.hong@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 이용하는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.