

Weekly

2026년 6월 2주차

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 선호 심리 지속 다만 종전 후에도 시차를 둔 물가 상승 불가피. 주요국 중앙은행 금리 인상 및 금리 인상 필요성 요구하는 중앙은행 내 소수의 견대두. 하반기, 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
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 영업 이익률 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
美 5월 고용지표	<ul style="list-style-type: none"> 10일 미국 노동부 5월 소비자물가지수(CPI)/근원 CPI 예상치는 전년동월 대비 4.2/2.9%로 전월(4월) 3.8/2.8%를 상회할 것. 다만 전월 대비 0.5/0.3%로 전월(4월) 0.6/0.4%는 하회할 전망 11일 5월 생산자물가지수(PPi) 예상치는 전월 대비 0.6%로 전월(4월) 1.4%를 하회할 것. 그럼에도 종전 협상 장기화로 물가 상방 압력 지속. 연내 금리 인상 전망 확대가 증시 하방 요인으로 작용 	▼	글로벌 증시 미국 증시
ECB 통화정책회의	<ul style="list-style-type: none"> 11일 유럽중앙은행(ECB) 통화정책회의 결과 정책 금리 25bp 인상(2.15 → 2.40%) 전망. 유로존 5월 소비자물가지수가 전년동월 대비 3.2% 증가하며 전월(4월) 3.0%를 상회한 점에서 비롯 유럽 주요국 물가 상승세 지속. 5월 소비자물가지수가 독일(2.6%), 프랑스(2.8%), 이탈리아(3.3%), 스페인(3.6%) 등 ECB 물가 안정 목표치(2.0%)를 상회하며 통화 긴축 전환 가능성 확대 	▼	글로벌 증시 유럽 증시
스페이스X 상장	<ul style="list-style-type: none"> 12일 스페이스X가 기업공개(IPO)를 통해 750억 달러를 조달할 예정. 5일 기준 투자 의향 단계에서 1,500억 달러 규모의 주문이 발생하며 흥행 성공. 시가총액은 약 1.75~1.77억 달러로 전망 상장 직후 증시 변동성 상승 전망. 상장 직후 2~3일 전후 주가 급등 가능성도 있지만, 공격적 차익 실현도 발생할 것으로 보이기 때문. 역사적으로 IPO 이후 몇 달간 주가 하락이 발생한 경우도 빈번 	-	미국 증시

글로벌 전략 포커스

6.12일 스페이스X 상장, 상장 직후 주가 변동성 극심할 것. 투자자 관심이 실망감으로 바뀔 것

- 스페이스X 상장 직후, 주가 변동성이 극심해질 것. 상장 직후 2~3일 전후 주가 급등 가능성도 있지만, 공격적 차익 실현도 발생할 것으로 보이기 때문
- 또한 과거 경험상 IPO 이후 몇 달간 주가 하락이 발생한 경우도 빈번해, 이에 실망하여 상장 전 상당히 높았던 투자자 관심이 빠르게 식을 가능성
- 스페이스 X 상장 전후로 미국 증시 및 기술주 주가 하락이 발행한다면 이는 스페이스X 상장보다는 다른 요인(이란 전쟁 종전 협상 장기화, ECB 금리 인상 시 통화 긴축 현실화 우려 등)이 더 클 것

6.12일 스페이스X 상장

키워드	내용
85%	해고 불가능한 지배력 (머스크, 회사 전체 의결권 85.1% 장악)
47억 달러	26.1/4분기 매출액 (25년 연 44억 달러 영업이익)
12.5억 달러	엔트로픽에 받는 월 수익 (xAI 경쟁사로부터 매월 12억 5,000만 달러 데이터센터 사용료 수취)
28.5 TAM 조 달러	미래 성장 전략 관련 전체 시장 규모 (우주 발사 솔루션 3,700억 달러, 스타링크 1조 6천억 달러 등 우주 기반 데이터센터 시장 포함)
2조 달러	상장 후 목표 기업가치

자료 : 대신증권 Research Center

[주요국 증시 전망 및 선호도]

구분	투자 선호도					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 	-2.6	7.9
유럽			■			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 	0.0	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 	-0.2	15.8
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 	-1.0	1.5
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 	-3.7	93.6
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 	0.8	55.6
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 	-0.7	-12.9
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 	-1.3	3.0
멕시코			■			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 	-3.6	2.9
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 	-2.7	4.9

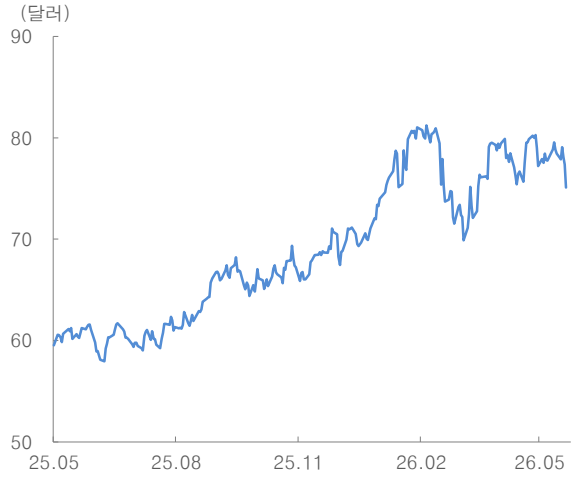
기준일: 26. 6. 5
 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

iShares MSCI Mexico ETF(EWw): USMCA 연장 기대감이 반등 모멘텀으로 작용 가능

- 6.2일 도미니크 르블랑 캐나다 무역부 장관이 미국-멕시코-캐나다 협정(USMCA) 16년 연장을 요청. 르블랑 장관에 따르면 USMCA 발효 이후 3국 간 교역이 약 32% 증가했다고 언급. 에브라르드 멕시코 경제부 장관도 "협정은 앞으로도 유지되겠지만, 우리는 이를 더 확실히 연장하고 싶다"고 발언. 7.1일 협정 연장 여부 결정일을 앞두고 협상 본격화
- 한편 경제협력개발기구(OECD)는 2026년 멕시코 경제성장률 전망치를 1.3%에서 0.8%로 하향. USMCA 협정 불확실성과 중동 지정학적 우려 장기화에 따른 조정으로 협정 연장 시 반등 모멘텀

iShares MSCI Mexico ETF(EWw) 주가 동향



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 	0.5	-3.8	-5.7
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 	10.3	-4.6	54.4
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	-1.2	-9.4
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 구상 제안 중국 발전 보고서 2025에 따르면 중국 AI 지능형 제품 시장 규모는 2030년 4,000억 위안, 2035년 1조 위안을 넘어설 것으로 예상 	0.1	-0.8	10.5

기준일: 26. 6. 5

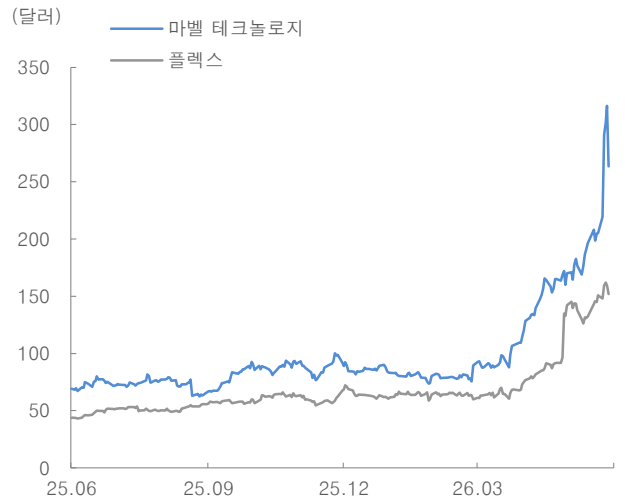
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

6.22일 S&P500에 편입되는 2종목(마블 테크놀로지: MRVL, 플렉스: FLEX) 관심

- S&P 다우존스 인디시즈의 분기 리밸런싱에 따라 마블 테크놀로지는 풀 코퍼레이션(NAS:POOL), 플렉스는 캠벨 컴퍼니(NYS:CPB)를 각각 대체
- 마블 테크놀로지는 AI 데이터센터에 필수적인 커스텀 칩과 네트워킹 부품을 설계, 플렉스는 애플, 엔비디아 등 주요 기술기업들의 위탁 제조 파트너
- S&P500에 편입되면 이를 추종하는 인덱스 펀드·ETF들이 의무적으로 해당 주식을 매수해야 해 수급 호재로 작용

마블 테크놀로지, 플렉스 주가 동향



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 	3,095.2	-7.5	-13.8
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 	2,646.6	-9.1	6.6
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 	2,465.2	-3.1	17.7
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 	1,505.3	-6.2	-10.2
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 	4,963.4	-2.9	10.0
로빈후드	HOOD	금융	<ul style="list-style-type: none"> 고객들의 주거래 플랫폼이 될 전망. 소액 투자자들의 데이 트레이딩 한도 철폐 긍정적 Gold 구독 서비스로 고객들의 락인효과 강화. 다만, 증시 베타가 큰 점유의 	74.3	-12.5	-27.1
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 	1,826.3	-13.7	11.5
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 	1,468.5	-10.3	-13.1
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 	324.9	-13.4	-23.8
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 	250.9	-3.6	42.8

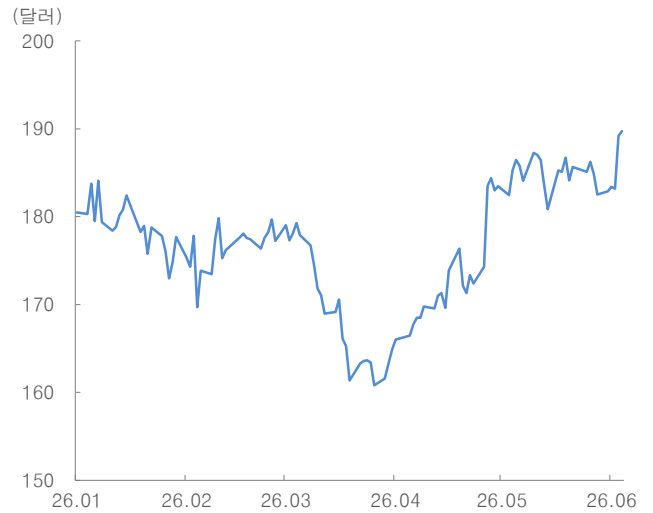
기준일: 26. 6. 5

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

아발론 베이(AVB): 사상 최대 아파트 리츠 합병

- 아발론 베이(AVB)와 에퀴티 레지덴셜(EQR)은 미국 1·2위권 아파트 리츠로 합병비율 AVB 1주당 EQR 2.793주 조건의 주식교환 방식 합병 발표, 2026년 하반기 완료 예정
- 합병 후 시가총액은 약 520억달러로 18만 세대 이상을 보유한 미국 최대 아파트 리츠 탄생 예정
- 합병 목적은 임대료 성장 둔화 속 비용 절감과 운영 효율화 → 합병 후 18개월 내 약 1.75억달러 비용 절감 효과 기대
- 주가 관점에서는 단기 급등 재료보다는 중장기 효율 개선 이벤트 → 금리 하락·임대료 회복·실제 시너지 달성 여부가 향후 주가 핵심 변수

AVB 주가 추이



자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

[유망 미국 리츠 8선]

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 	106.6	1.2	41.1
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 	65.6	-1.7	20.7
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 	146.1	0.8	11.5
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 	134.8	0.7	13.2
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 	90.4	3.8	10.6
Invitation Homes	INVH	주거 (단독주택)	<ul style="list-style-type: none"> 2017년 상장한 미국 최대 단독주택 리츠 선벨트 중심의 8.5만호 자산 보유 고소득 밀레니얼 세대 기반의 안정적 임대수요 보유 (5년 연평균 임대율 97.8%) 	17.8	2.7	8.1
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 	68.2	2.6	13.6
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 	56.7	-0.7	7.9

기준일: 26. 6. 5

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	152.3	-5.8	17.0	
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	469.5	-4.5	14.8	
	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.8	-3.0	6.2	
	브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	-1.5	-2.0	
	대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWI	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단 기술 제품에서 동국 가 공급망에 대한 수요 견조	10.3	-4.6	54.4	
	한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		20.6	-14.9	80.2	
주식 (글로벌 권역/국가)	섹터	에너지	Energy Select Sector SPDR	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터	39.4	2.5	29.0
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재 가치 ↑)에 따른 주가 상승 기, 26년 연간 실적 주도 섹터	117.6	-5.6	25.2
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	7.7	-1.0	11.6
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터	24.0	-3.5	-5.1
	자국 내 공급망 구축	AI	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용 → 추론용 전환 수요 지속	10.2	-7.1	22.9
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	36.3	-5.2	79.2
		바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	39.0	2.4	-1.2
	트럼프 전략 산업	우라늄·원전	Global X Management Co LLC	URA	전 세계적 인 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력 산업에 전례 없는 변화	6.3	-10.7	6.0
			VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.5	-8.4	-1.7
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단 산업 주도권을 쥐기 위한 방편	5.6	-4.4	39.3
테마	가상자산 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입, 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.4	-18.0	-32.4	
	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.6	-5.4	4.8	
채권	미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	46.9	-1.1	-2.6	
원자재	원유	United States Oil Fund LP	USO	영구적 유정 생산성 훼손	1.9	3.0	92.3	
	구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.8	-2.0	8.9	
부동산	미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	37.6	1.1	9.4	
통화	달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	-1.2	-1.2	

기준일: 26. 6. 5

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	리츠 - 숙박	6.2	12.4	32.3	43.1
2	의료 - 건강관리계획	5.6	10.2	20.5	749.4
3	섬유 제조	4.8	11.7	30.6	2.2
4	운송 - 화물트럭	4.8	15.5	56.2	136.0
5	보험 - 상해	4.7	1.9	-2.6	577.1
6	보험 - 중개	4.5	4.9	-14.0	278.4
7	농업 및 중공업 기계	4.3	-2.4	38.8	688.6
8	리츠 - 오피스	4.2	6.7	4.0	58.3
9	폐기물관리	4.2	1.2	-2.9	227.3
10	시설 - 숙박시설	4.1	6.8	19.1	253.1

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	은	-19.0	-18.3	5.0	19.2
2	기타 희귀 금속	-15.5	-17.2	-14.3	40.7
3	태양광	-13.0	19.4	19.1	71.6
4	금	-11.0	-13.6	-5.2	624.6
5	우라늄	-9.4	-19.4	8.0	70.1
6	모기지금융	-9.3	-12.6	-33.7	48.0
7	유틸리티 - 전력생산	-9.2	-16.0	-19.1	204.4
8	자동차 - 생산	-9.1	-1.9	-12.6	2,000.5
9	공항 및 항공 서비스	-8.8	-8.1	-16.5	35.8
10	계약 - 소매	-8.3	-11.4	-29.1	243.9

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	석탄	7.6	-3.3	29.5	518.9
2	광통신	5.2	24.7	112.0	3,278.9
3	위성	1.7	-11.5	-12.6	589.5
4	로봇	1.4	7.8	10.5	1,285.7
5	화학	1.3	-7.7	7.0	1,490.0
6	해양장비	1.1	-10.8	15.2	402.5
7	휴대폰	1.0	18.1	34.5	3,141.1
8	초고압	1.0	8.8	57.4	917.7
9	에너지 보안	0.9	-3.4	17.5	1,465.8
10	석유, 천연가스	0.8	-12.3	2.5	356.8

중국 증시 테마(하락률 TOP)

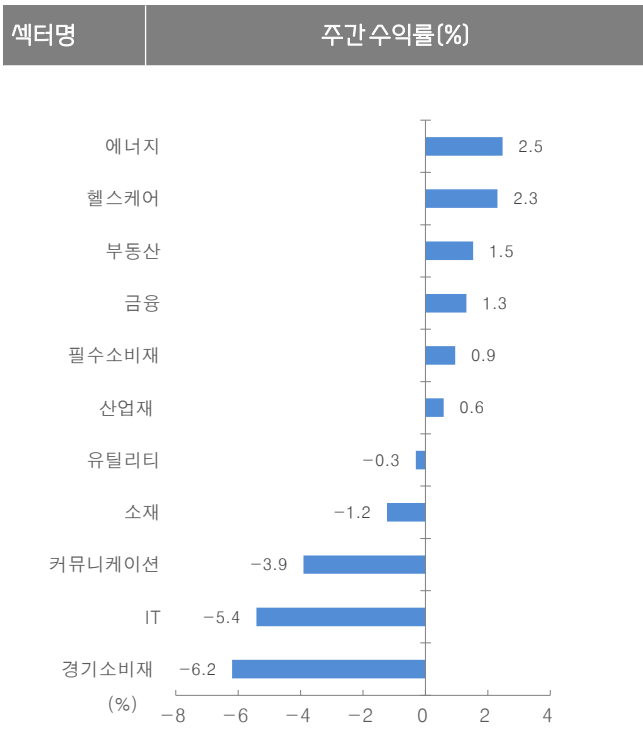
순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	발전설비	-6.6	-8.8	0.1	283.0
2	백주	-6.6	-4.2	-23.7	1,059.5
3	스마트그리드	-6.0	4.1	19.2	680.2
4	ESS	-5.9	1.0	7.4	2,477.8
5	신재생에너지	-5.9	-0.8	-0.7	1,174.3
6	태양광	-5.7	-1.0	-2.1	916.3
7	돼지고기	-5.0	-14.2	-20.2	264.3
8	중장비	-5.0	-2.0	16.8	567.0
9	음료	-4.9	-1.0	-14.0	64.5
10	CRO	-4.7	-12.1	-7.9	380.8

기준일: 26. 6. 5

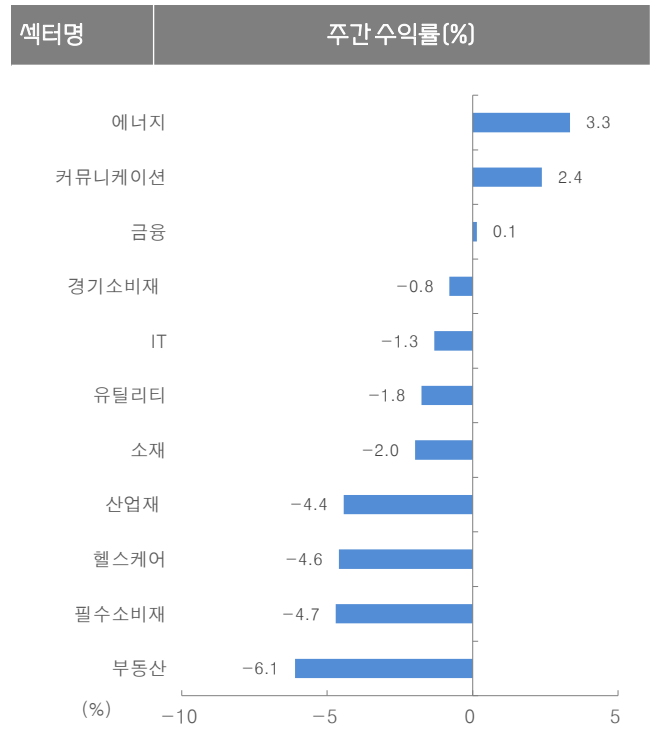
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

미국 S&P500 섹터별 수익률



중국 CSI 300 섹터별 수익률



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
휴메나	HUM	42.0	14.6	56.6
휴렛패커드 엔터프라이즈	HPE	65.2	14.3	183.8
존슨 콘트롤즈 인터내셔널	JCI	87.6	7.2	42.3
호스트 호텔 & 리조트	HST	16.9	7.1	70.6
엘러밴스 헬스	ELV	90.2	5.7	10.3

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
징동팡 과기집단	000725	236.3	25.8	66.5
연광농원집단	600188	201.9	14.9	106.3
란쓰 과기	300433	234.1	12.6	126.7
ACM 리서치 상하이	688082	121.0	9.6	136.7
청두신약성통신기술	300502	744.9	5.9	708.2

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

티마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
마이크론	MU	974.4	-11.0	738.8
브로드컴	AVGO	1,826.3	-13.7	48.9
ARM	ARM	366.3	-2.9	163.1
마벨테크놀로지	MRVL	230.5	28.5	298.5
IBM	IBM	267.7	-4.4	10.0

중국 주식 인기(순매수 상위) 순위

티마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
중국반도체 ETF	3191-HK	2.6	-4.4	117.5
차이나스타50 ETF	3109-HK	0.5	-5.8	76.2
신축토목기계	002428-CN	55.8	-6.2	354.8
CATL	300750-CN	1,910.6	-5.0	63.7
ChiNext ETF	3147HK	1.2	-2.8	104.4

기준일: 26. 6. 5

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
2026-06-08	일본	1분기 GDP 연율화	%qoq	1.3	2.1
2026-06-09	한국	1분기 GDP	%yoy	3.6	3.6
	미국	5월 NFIB 소기업 낙관지수	pt	96.0	95.9
	중국	5월 수출	%yoy	14.4	14.1
2026-06-10	중국	5월 PPI	%yoy	3.9	2.8
	중국	5월 CPI	%yoy	1.3	1.2
	미국	5월 CPI	%yoy/%mom	4.2/0.5	3.8/0.6
	미국	5월 근원 CPI	%yoy/%mom	2.9/0.3	2.8/0.4
2026-06-11	미국	5월 PPI	%yoy/%mom	-/0.6	6.0/1.4
2026-06-12	미국	6월 미시간대 소비자신뢰지수	pt	46.5	44.8

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
	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.