

Weekly

2026년 6월 4주차

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, 안도와 경제사이. 예상보다 빨라진 금융시장 시선 이동 '통화 긴축 부상' 6.5일 미국 증시 급락. 글로벌 통화 긴축 부상과 이에 연동되는 증시 변동성 확대라는 과정 시작. 10일 美 5월 CPI, 11일 ECB 금리 인상 확인할 때마다 금융시장 부각 6월 상반기 월 이란 전쟁 종전 소식, 증시 반등에 영향을 미치는 역할로 위상 축소. 종전 후에도 시차를 둔 물가 상승 불가피. 주요국 중앙은행 금리 인상 대두. 증시 상승세를 제한할 수 있는 요인 	비중 확대	7,000~8,400p
			CSI300(향후 6개월)
		비중 확대	4,500~5,700p
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, 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 전년동기 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)
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 하우스징 포트폴리오에서 동일자산 NOI 성장률 20% + 기록하며 높은 운영 레버리지 입증 견조한 현금흐름을 바탕으로 시니어 하우스징 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"> 18일 트럼프 대통령과 마수드 페제시키안 이란 대통령 간 종전 양해각서(MOU) 서명. 17일 공개된 세부 합의문은 호르무즈 해협 자유 통항, 이란 재건, 대이란 제재 해제, 핵 문제 등 14개 조항 포함 21일 스위스에서 미국과 이란, 파키스탄과 카타르가 참여한 4자 회담 진행. 다만 양국 간 의견 차이와 공격적 발언에 항의를 표시하고 회의장을 이탈하며 종료. 60일의 최종 합의 시한 동안 협의 지속 	▲	글로벌 증시 미국 증시
美 5월 개인소비지출(PCE)	<ul style="list-style-type: none"> 25일 미국 상무부 5월 개인소비지출(PCE)/근원 PCE 예상치는 전년동월 대비 4.1/3.4%로 전월(4월) 3.8/3.3%를 상회할 것. 다만 전월 대비 0.4/0.3%로 전월(4월) 0.4/0.2%는 일부 부합 예상 17일 FOMC 결과 케빈 워시 신임 연준 의장은 "높은 물가는 국민에게 부담"이라며 "물가 안정을 달성할 것"이라고 발언. 다만 미국-이란 종전 양해각서(MOU) 체결로 인플레이션 우려 일부 완화 	▼	미국 증시
마이크론 2026 회계연도 3/4분기 실적 발표	<ul style="list-style-type: none"> 25일 마이크론 2026 회계연도 3/4분기 실적 발표 예정. 3/4분기 매출액/주당순이익(EPS) 전망치는 346.6억 / 19.92달러로 전분기(2/4분기) 238.6억 / 12.20달러를 크게 상회할 것으로 전망 실적 호소 확인 시 미국 인공지능(AI) 산업 및 하이퍼스케일러 기업들에 대한 수익성 우려 완화 역할 1) 3/4분기 실적, 2) 매출총이익률(GPM) 81%, 3) 향후 실적 가이던스 등에 주목 	▲	미국 증시, 성장주 반도체/로봇/AI

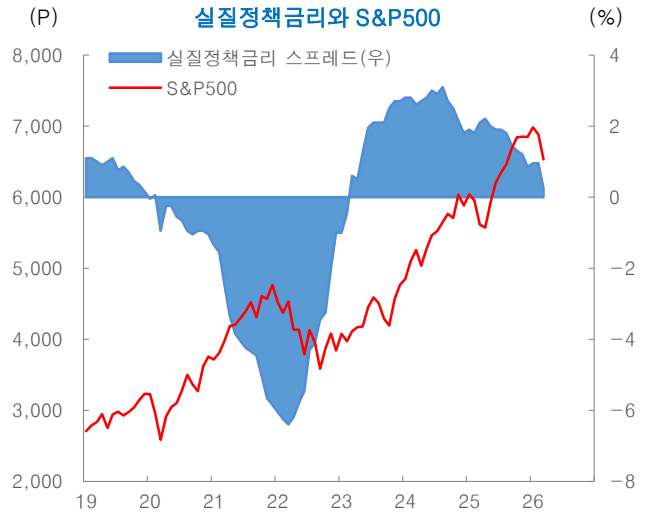
자료: 대신증권 Research Center

글로벌 전략 포커스

25일 美 5월 PCE 주목. 미국 통화 긴축 우려 부각

- 25일 美 5월 PCE(근원) 발표 예정. 시장 예상치는 전년동월대비 4.1%(3.4%) 증가로 전월치(3.8%, 3.3%) 상회 예상
- 6월 FOMC 이후 첫 발표되는 물가지표로서, 동 결과는 연내 연준의 매파적 통화정책 기대로 옮겨갈 수 있음. CME 패드워치 톨은 6월 FOMC 이후, 기준 12월 금리 인상에서 9월 금리 인상(49.2%)으로 앞당겨 졌음
- 실질정책금리는 4월 (-) 국면 전환 후 2달 째 유지 하게 됨. 물가 및 금리 불안 환경 조성을 보여주는 것으로 미국 증시의 상방 압력은 제한될 것

美 4월 PCE기준 (-) 실질정책금리 구간



자료 : Bloomberg, 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 6월 상반기월 이란 전쟁 종전. 증시 변동성 축소 요인 	0.9	9.6
유럽						하락 시 비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> 26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 6월 ECB, 중동사태 주시에서 금리 인상이라는 통화정책 대응 선택 	0.7	8.3
일본						비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 이란 전쟁 종전. 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연출 	4.2	18.7
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 	1.5	3.1
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 긍정 	11.4	114.8
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 	5.2	60.4
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 	1.7	-9.9
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 	1.8	2.2
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 	-0.4	5.3
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 	-1.6	4.5

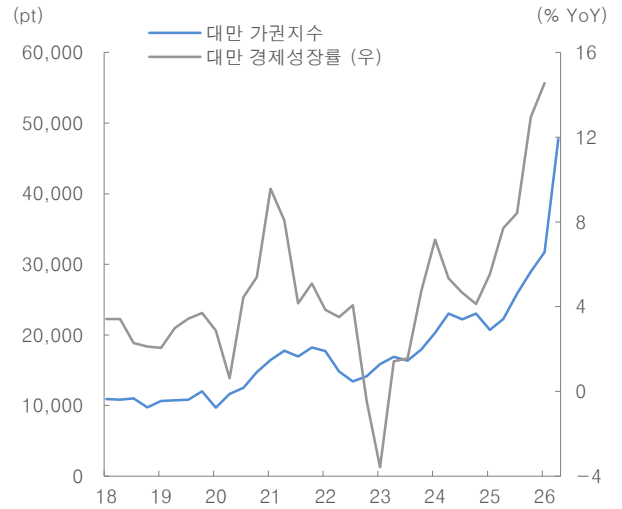
기준일: 26. 6. 19
 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

iShares MSCI Taiwan ETF(EWT): 경제성장률 전망치 상향 조정. AI 업황 호조에 상승 장세 지속

- 19일 대만 중앙은행은 2026년 경제성장률 전망치를 9.45%로 이전 7.28% 대비 2.17%p 상향 조정. 반면 2026년 물가상승률 전망치는 1.90%로 기존 1.75% 대비 +0.15%p 소폭 상향. 경제 지표 호조 지속에 6월 통화정책회의에서 정책금리를 2%로 동결하며 9분기 연속 동결 발표
- 한편 10일 TSMC는 5월 매출액이 4,169.8억 대만달러를 기록했다고 발표. 4~5월 매출은 전년동월대비 24% 증가세 기록. 인공지능(AI) 산업 호조에 따른 수혜에 대만 증시 상승세는 당분간 지속

인공지능(AI) 산업 호조에 대만 경제성장률 상향



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 전년대비 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	3.0	-3.8
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 전년동기 대비 35.1% 증가. 1/4분기 순이익은 5,725억 달러로 전년동기 대비 58.3% 증가 	11.4	7.2	73.1
iShares MSCI China ETF	MCHI	중국	<ul style="list-style-type: none"> 4.16일 중국 국가통계국에 따르면 1/4분기 경제성장률이 전년동기 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 	6.1	-3.8	-12.2
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	9.1	12.5

기준일: 26. 6. 19

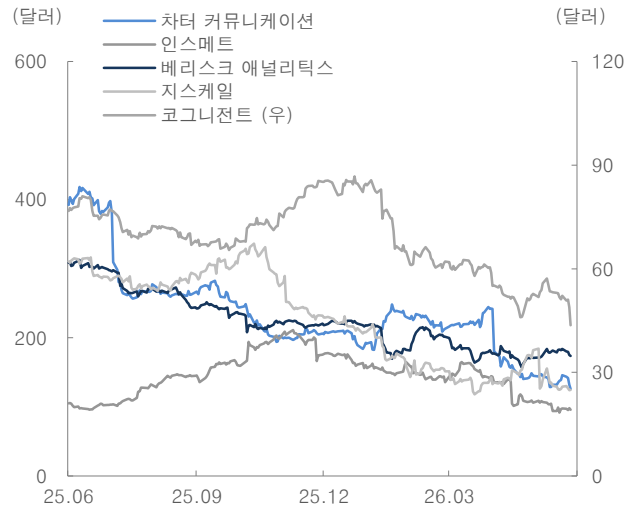
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

22일 나스닥 편입 종목 주목. AI 하드웨어, 시장 관심은 지속될 것

- 22일 나스닥100지수의 리밸런싱으로 종목 편입 예정. 편입 종목은 아스테라 랩스(ALAB), 코어 위브(CRWW), 네비우스 그룹(NBIS), 로켓랩(RKLB), 테라다인(TER)
- 편출 종목은 차터 커뮤니케이션(CHTR), 코그니전트(CTSH), 인스메트(INSM), 베리스크 애널리틱스(VRSK), 지스케일(ZS) 해당
- 새로 합류하는 기업은 AI 하드웨어와 우주 인프라로, 향후 시장의 관심 대상은 여전히 AI 하드웨어라는 점을 상기시켜줄 것

편출 종목 주가 추이, 차터 커뮤니케이션 등



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 	2,818.3	-2.9	-21.5
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 	2,628.9	2.4	5.9
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 	2,461.9	2.3	17.6
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 	1,465.2	1.8	-12.6
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 	5,098.7	2.7	13.0
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 점유의 	97.4	16.1	-4.4
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 	1,957.0	7.7	18.9
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 	1,504.1	-1.5	-10.9
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 	308.0	0.4	-27.7
GE 버노바	GEV	산업재	<ul style="list-style-type: none"> 클라우드 기업들의 CapEx 상향. 데이터센터 건설 증가에 따른 전력 수요 증가 수혜 천연가스 터빈의 주주 가격 상승 & 수요 증가가 동시에 나타나며 이중 수혜 	298.2	18.0	69.8

기준일: 26. 6. 19

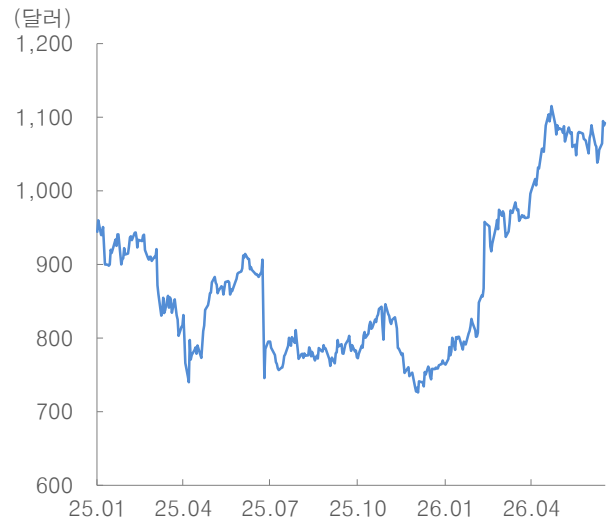
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

이퀴닉스(EQIX): Cisco·NVIDIA 협력으로 기업용 AI 인프라 플랫폼 경쟁력 강화

- EQIX는 6월 Cisco·NVIDIA와 협업해, 전 세계 데이터센터에서 기업 고객이 Secure AI Factory를 구축할 수 있도록 지원한다고 발표
- 이번 협력은 AI 서버, 네트워크, 보안, 냉각 인프라를 통합 제공하는 구조로, 기업 고객의 AI 인프라 도입 장벽을 낮추는 것이 핵심
- 특히 싱가포르에서는 Cisco와 함께 Sovereign AI 인프라 구축도 발표하며, 데이터 보안·규제 준수가 중요한 금융·제조·공공기관 수요를 겨냥
- AI 수요가 빅테크 중심의 대규모 임대차를 넘어, 일반 기업의 AI 도입 수요로 확산되고 있음을 확인

이퀴닉스 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 	107.7	3.4	42.6
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 	66.1	2.1	21.6
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 	145.9	-3.5	11.3
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 	131.0	-5.5	10.1
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 	82.0	-5.9	0.3
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%) 	16.9	-4.3	2.2
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 	68.5	-3.5	14.2
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 	56.2	-4.0	6.9

기준일: 26. 6. 19

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	165.8	3.7	27.4		
국가	미국	Invesco QQQ Trust Series 1	QQQ	AI 데이터센터 구축, 에너지 인프라 건설 등 AI 관련 기업 및 정부의 투자 지원 확대 기대	493.3	2.7	20.6		
	중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.7	2.9	10.6		
	브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	-0.7	-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	11.4	7.2	73.1		
	한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		26.4	11.0	125.5		
주식 (글로벌 권역/국가)	섹터	에너지	Energy Select Sector SPDR	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터	36.2	-6.6	20.3	
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	연준 금리 인하, 할인율 축소(현재 가치 ↑)에 따른 추가 상승 기, 26년 연간 실적 주도 섹터	134.3	3.6	33.0	
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터	8.3	-0.7	14.2	
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터	23.3	-2.0	-7.0	
	트럼프 전략 산업	자국 내 공급망 구축	AI	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용 → 추론용 전환 수요 지속	11.2	4.4	31.3
			반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	46.7	7.2	112.3
			바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	38.1	-2.9	-3.5
		우라늄·원전	우라늄·원전	Global X Management Co LLC	URA	전 세계적 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력 산업에 전례 없는 변화	6.6	5.0	11.8
			우라늄·원전	VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.6	4.1	2.2
			양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단 산업 주도권을 쥐기 위한 방편	6.3	4.1	53.2
테마	가상자산 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입, 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.4	-1.0	-29.6		
	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 3 공개 후 26.8월 본격적인 양산 시작	3.5	3.4	5.9		
채권	미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준 금리 인하 사이클 진입(24.9월~)	47.4	0.2	-1.9		
원자재	원유	United States Oil Fund LP	USO	영구적 유정 생산성 훼손	1.8	-8.4	66.1		
	구리	United States Copper Index Fund	CPER	향후 금리 인하, 현 가격 미반영	0.8	-1.7	11.2		
부동산	미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	모기지 금리 하락 등 미국 부동산 시장 회복	37.4	-3.0	8.0		
통화	달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	연준, 금리 인하 사이클 시작(24.9월~)	0.1	-1.0	-1.8		

기준일: 26. 6. 19

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	컴퓨터 하드웨어	16.9	44.4	169.8	1,430.4
2	전자 장비	14.6	13.5	97.0	370.7
3	유틸리티 - 전력생산	11.5	11.5	-12.3	222.3
4	우라늄	9.1	3.2	12.1	72.9
5	특수산업기계	9.1	10.2	23.6	1,382.4
6	공항 및 항공 서비스	8.9	4.6	-8.7	39.2
7	반도체	7.6	11.2	51.2	14,720
8	농업 및 중공업 기계	7.2	11.6	47.4	731.3
9	은	7.2	-2.3	13.4	18.6
10	반도체 소부장	6.9	40.0	109.7	2,325.5

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	원유 - 시추	-11.8	-25.3	35.6	33.0
2	알루미늄	-11.3	-4.0	27.1	28.4
3	식품품점	-11.0	-16.8	-8.7	57.2
4	운송 - 화물트럭	-10.7	5.4	43.8	125.4
5	원유 - 장비	-9.1	-12.4	32.4	307.9
6	IT서비스	-8.7	-3.6	-28.8	647.9
7	원유 - 통합	-7.5	-14.1	18.8	1,901.9
8	철강	-6.8	6.3	35.0	211.7
9	도박	-6.8	2.9	-32.4	65.0
10	원유 - 정제&마케팅	-6.7	-9.3	35.9	264.0

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	광통신	19.1	24.7	141.0	3,009.9
2	5G	18.0	24.5	86.3	7,833.5
3	스마트 웨어러블	17.4	19.3	50.2	2,973.7
4	반도체	17.2	16.9	58.9	4,380.0
5	휴대폰	14.3	18.1	44.2	3,363.8
6	AI	14.0	10.6	41.0	3,921.2
7	건축자재	12.0	6.1	35.8	584.9
8	IDC	10.5	6.5	39.3	2,767.5
9	IoT	8.9	6.7	5.2	1,803.3
10	신소재	8.1	-1.8	22.1	3,132.7

중국 증시 테마(하락률 TOP)

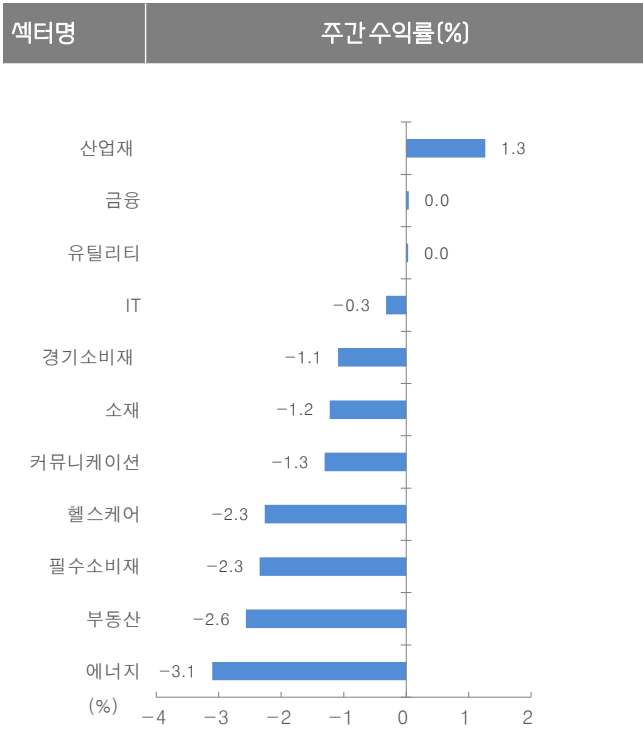
순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	석탄	-10.9	-3.3	9.9	440.0
2	보험	-8.2	-10.0	-25.4	680.6
3	석유, 천연가스	-7.1	-12.3	-7.8	318.0
4	은행	-6.1	-2.3	-7.0	2,765.9
5	에너지 보안	-6.0	-3.4	7.6	1,354.0
6	육상운송	-5.4	-0.3	-10.4	203.3
7	농업	-5.3	-12.6	-20.9	170.5
8	공항	-5.3	-7.1	-24.5	39.1
9	양로산업	-4.5	-8.8	-19.4	1,764.1
10	금융 보안	-4.4	-3.7	-14.4	3,998.6

기준일: 26. 6. 19

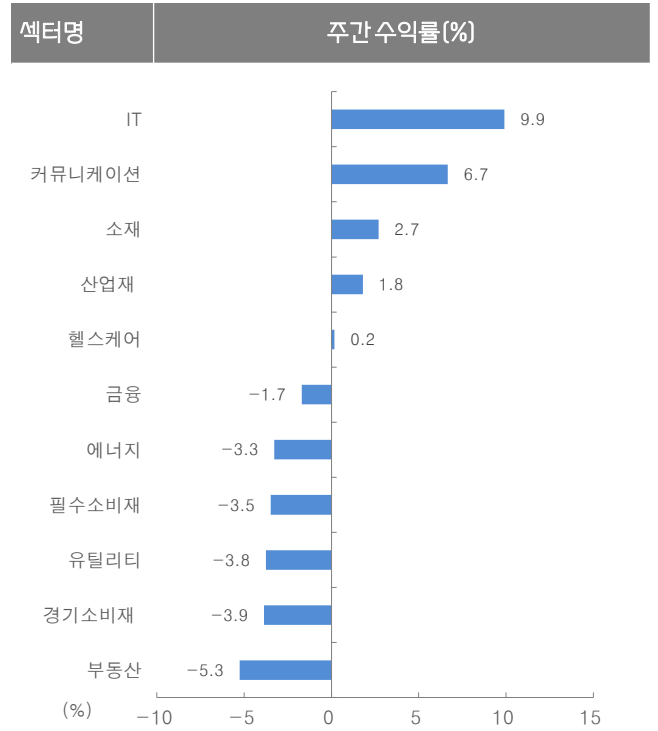
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

미국 S&P500 섹터별 수익률



중국 CSI 300 섹터별 수익률



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
모더나	MRNA	25.4	28.2	151.8
어플라이드 머티어리얼스	AMAT	490.0	8.8	259.7
커민스	CMI	98.9	8.7	131.2
캐터필러	CAT	454.1	8.3	177.0
인텔	INTC	673.4	7.6	523.5

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
란쓰 과기	300433	285.4	35.6	154.0
자오이팡신 과기	603986	447.1	30.6	415.2
항저우 쓰란 마이크로전자	600460	69.6	30.1	74.6
중국 파이버글래스	600176	214.2	28.6	391.7
쑤저우 등산 정밀제조	002384	500.8	25.5	645.5

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
스페이스X	SPCX	2,434.5	14.9	14.9
반도체 ETF	SOXX	46.7	7.3	183.6
메모리 ETF	DRAM	22.3	18.0	176.3
나스닥 2X ETF	QLD	14.6	4.9	81.1
나스닥 ETF	QQQM	101.2	2.5	40.6

중국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
하이닉스 2X	7709	98.3	51.1	1,658.6
CMBC	1141	3.1	17.1	674.1
양태이오일필드	002353	168.4	13.3	356.9
CSI 300 ETF	3188	34.7	3.4	37.5
미니맥스	100	134.8	25.7	44.2

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	95	80	85	76	65	85	130
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,700	4,300	4,100	2,390	3,420	4,500	4,000
은	32	34	40	55	83	80	85	90	28	39	85	65
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	12,801	14,000	15,000	16,000	9,150	9,850	14,500	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,193	3,500	3,700	3,900	2,422	2,630	3,600	3,400
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,508	18,500	19,500	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	650	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	3.75	3.75	4.50	3.75	3.75	4.25
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.58	3.85	3.95	4.00	4.37	3.81	3.85	4.30
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.35	4.50	4.65	4.21	4.29	4.45	4.75
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	159	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
2026-06-22	중국	1년/5년 대출 프라임 금리	%	3.0/3.5	3.0/3.5
2026-06-23	일본	6월 S&P 글로벌 제조업 PMI	pt	-	54.5
	미국	6월 S&P 글로벌 제조업 PMI	pt	54.6	55.1
	미국	6월 S&P 글로벌 서비스업 PMI	pt	51.0	50.7
2026-06-24	독일	6월 IFO 기업환경	pt	85.5	84.9
2026-06-25	미국	5월 PCE	%mom/%yoy	0.4/4.1	0.4/3.8
	미국	5월 근원 PCE	%mom/%yoy	0.3/3.4	0.2/3.3
	미국	5월 내구재 주문	%mom	-4.7	8.0
	미국	1분기 GDP 연간화	%qoq	1.7	1.6
2026-06-26	일본	6월 도쿄 CPI	%yoy	1.6	1.4
	미국	6월 미시간대 소비자신뢰지수 (F)	pt	50.0	48.9

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.