

Weekly

2026년 7월 1주차

# THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center



**Daishin** 증권



# 해외 자산별 투자 의견

## Global Daishin View

구분	주요 내용	7월 Top Pick	
		투자 의견	밴드
글로벌 전략	<ul style="list-style-type: none"> <li>7월 글로벌 증시, 안도와 경계 사이. 펀더멘탈보다는 통화정책 영향권</li> <li>6.5일 미국 5월 고용 호조가 가져온 통화 긴축 부상 이후 미국 증시는 고점을 낮춰가는 중. 달러 강세, 높은 수준의 장기금리 등 위험선호심리를 불편하게 만드는 매크로 환경 지속</li> <li>2/4분기 어닝 시즌 기대감 불구, 미국 펀더멘탈은 증시 방향성 결정 요인이 아닌 변동성 축소 요인으로 역할 바뀔 것. 한번은 겪어야 할 물가, 긴축이라는 파고, 실적, 진폭을 줄여줄 것</li> </ul>	S&P500(향후 6개월)	
		비중 확대	7,000~8,400p
신중국 전략	<ul style="list-style-type: none"> <li>Global X China Robotics and AI ETF(2807.HK)</li> <li>15차 5개년 계획 기술 자립, 질적 성장 강조. 양회, 휴머노이드 로봇 중심의 지능형 경제 구축 제안</li> <li>중국 발전 보고서 2025에 따르면 중국 AI 지능형 제품 시장 규모는 2030년 4,000억 위안, 2035년 1조 위안을 넘어설 것으로 예상</li> <li>iShares MSCI China ETF(MCHI)</li> <li>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</li> <li>1) 산업 구조 전환, 2) 내수 회복 정책, 3) 글로벌 제조업 회복 기대 감안 시 중국 증시 비중 확대</li> </ul>	Global X China Robotics and AI ETF(2807.HK)	
			iShares MSCI China ETF(MCHI)
미국 주식	<ul style="list-style-type: none"> <li>알파벳(GOGL)</li> <li>AI 플랫폼의 압도적인 효과 나타남. AI 기반 클라우드 + 광고 매출 성장을 가속화</li> <li>매출 성장 가속화되는 가운데, 비용 효율화를 통해 이익률도 상승하는 구간</li> <li>아마존(AMZN)</li> <li>AWS 클라우드 성장을 가속화 + 이커머스 이익률 개선 지속</li> <li>영업이익률 사상 최고치 기록. 이익 성장세 대비 밸류 부담 적은 구간</li> </ul>	알파벳(GOGL)	아마존(AMZN)
글로벌 리츠	<ul style="list-style-type: none"> <li>이퀴닉스(EQIX)</li> <li>전방위 AI 수요에 대응 가능한 글로벌 1위 데이터센터 리츠로 견고한 실적 성장세</li> <li>대규모 공급망 확보 위해 연간 Capex 최대 50억 달러까지 투자 예정으로 장기 경쟁력 강화될 전망</li> <li>웰타워(WELL)</li> <li>시니어 하우스징 포트폴리오에서 동일자산 NOI 성장률 20% + 기록하며 높은 운영 레버리지 입증</li> <li>견조한 현금흐름을 바탕으로 시니어 하우스징 중심의 대규모 인수 지속하며 장기 성장 잠재력을 확대</li> </ul>	이퀴닉스(EQIX)	웰타워(WELL)

## Key Event

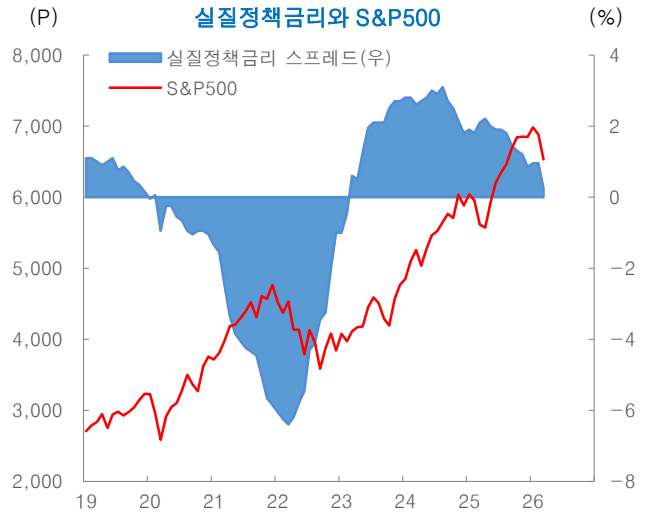
이벤트명	주요 내용	시장 영향	영향
미국-이란 종전 협상 불확실성	<ul style="list-style-type: none"> <li>26일 이란 혁명수비대는 "미군의 주요 기반시설 8곳과 미 해군 제5함대를 향해 미사일과 무인기를 발사했다"고 발표. 27일 미군 중부사령부는 해당 사격에 대한 보복 공격을 진행했다고 언급</li> <li>다만 28일 약시오스에 따르면 미국과 이란이 상호 공격을 중단하기로 합의했다고 보도. 양측은 기존 스위스에서 진행되던 종전 회담이 아닌 30일 카타르에서 추가 협상을 진행하기로 했다는 내용</li> </ul>	▼	글로벌 증시 미국 증시
美 6월 고용지표	<ul style="list-style-type: none"> <li>6.30일 노동부 5월 구인이직보고서(JOLTS) 구인건수 예상치는 727.5만 건으로 전월 686.6만 건을 상회. 7.1일 ADP 6월 취업자수 예상치는 11.8만 명으로 전월 12.2만 명을 하회할 전망</li> <li>7.2일 6월 비농업 신규고용건수 예상치는 11.5만 명으로 전월 17.2만 명을 하회하고, 9월 실업률 예상치는 4.3%로 전월(4.3%) 유지할 전망. 고용 지표 부진 확인 시 연내 금리 인상 우려 축소</li> </ul>	▲	미국 증시
美 2/4분기 어닝 시즌 프리뷰	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 증시가 상승하기 쉽지 않은 상황은 앞서 2/4분기 어닝 시즌을 통해 긍정적인 요인을 찾고자 하는 심리를 자극할 것. 2/4분기 S&amp;P500 EPS 증가율은 22.0% 증가로 3월 말 예상치 18.7%에서 상향 조정되고 있다. 주도 섹터는 에너지(121.8%), IT(59.6%), 소재(35.4%)로 IT는 1/4분기에 이어 55%가 넘어서는 높은 이익 증가율이 예상</li> </ul>	-	미국 증시

# 글로벌 전략 포커스

## 6월 FOMC 이후, 미국 증시에 영향을 미치는 요인은 물가, 긴축

- 미국 증시(S&P500)는 6.5일 5월 고용 호조가 가져온 통화긴축 부상 이후 고점을 낮춰가고 있음
- 달러 강세, 높은 수준의 장기금리 등 위험선호심리를 불편하게 만드는 매크로 환경과 함께 양호한 펀더멘탈에도 불구하고 증시 움직임은 통화정책 영향권에 놓여 있음
- 정책금리(3.75%)보다 높은 물가(4월 PCE 3.8%)를 감안하면, 물가 및 금리 불안은 9월 발표되는 8월 물가지표(물가 정점, YoY 기준)를 확인하기 전까지 미국 증시는 상승하기가 쉽지 않을 것

美 4월 PCE 이후, 두 달 연속 (-)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"> <li>23.10월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속</li> <li>6월 상반기월 이란 전쟁 종전, 증시 변동성 축소 요인</li> </ul>	-2.0	7.4
유럽			■			하락 시 비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과</li> <li>6월 ECB, 중동사태 주시에서 금리 인상이라는 통화정책 대응 선택</li> </ul>	0.3	8.6
일본				■		비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미</li> <li>이란 전쟁 종전, 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연출</li> </ul>	-2.0	16.3
중국					■	비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인</li> <li>15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상</li> </ul>	-1.5	1.5
그 외 EM									
한국					■	비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>24.12.27일, 현재의 탄핵 심판 1차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작</li> <li>반도체 상승 사이클 국면, 세계 개편 불확실성 완화 등 긍정</li> </ul>	-7.1	99.6
대만					■	비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>AI 수요 호조에 따른 25년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가</li> <li>첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조</li> </ul>	-4.1	53.9
인도				■		비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>26년 경제성장률 6%대 중반 예상. 정부 주도 인프라 및 제조업 고도화 지속</li> <li>다른 수출 신흥국 대비 공급망 재편 충격 완화, 안정적 성장 유지 예상</li> </ul>	0.4	-9.5
베트남				■		비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>팜 민 쯔 총리, 향후 5년간 연간 10% 경제성장률 목표</li> <li>25.9월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60억 달러 유입 기대</li> </ul>	2.6	4.9
멕시코			■			하락 시 비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려</li> <li>7월 USMCA 검토 불확실성 잔존, 높은 대미 수출 편중도는 리스크 요인</li> </ul>	-0.7	4.5
브라질					■	비중 확대	<ul style="list-style-type: none"> <li>현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달. 3월 금리 인하 단행</li> <li>10월 대선 경기 부양 기대, 원자재 순환매의 전방위적 수혜 기대</li> </ul>	2.9	7.6

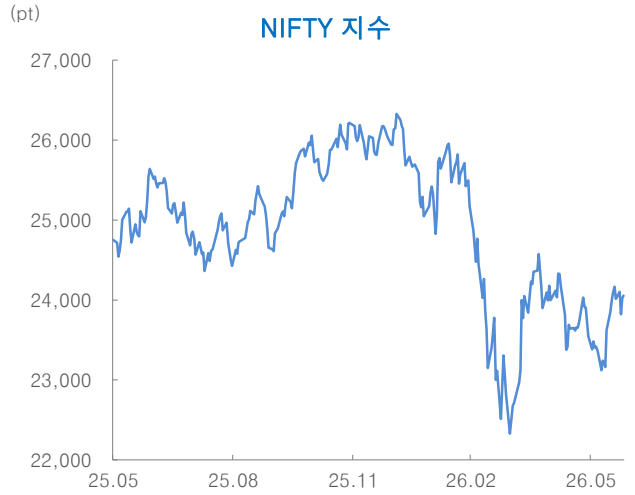
기준일: 26. 6. 26  
 자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

# 신흥국 전략 포커스

## iShares MSCI India ETF (INDA): 미국-이란 종전 양해각서(MOU) 체결, 미국-인도 무역 협정 진행 기대감에 상승 전환

- 인도는 6월 한 달 동안 일간 530만 배럴을 수입하는 세계 3위 원유 수입국. 미국-이란 전쟁 발발 이후 부진을 지속하던 인도 증시는 6월 미국-이란 양해각서(MOU) 체결이 임박하며 상승 전환
- 24일 피유시 고알 인도 상공부 장관과 제이미슨 그리어 미국 무역대표부(USTR) 대표 간 회의 결과 "1차 무역 협정 협상이 거의 끝났다"고 언급. 27일 마코 루비오 국무부 장관도 "우리는 내년 초 트럼프 대통령의 인도 방문을 위해 노력 중이다"고 언급하며 미국-인도 무역 협정 진행 기대감에 상승 지속

인도 증시, 미국-이란 양해각서 체결에 상승 전환



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"> <li>베트남 통계청에 따르면 1/4분기 경제성장률은 전년 대비 7.83%를 기록. 또 럼 서기장은 취임 연설에서 연간 10% 경제성장률 목표를 유지</li> <li>4.7일 베트남 의회 투표 결과 또 럼 공산당 서기장이 국가주석 겸임 확정. 중국 시진핑 국가주석과 동일한 권력 집중 체제 성립. 또 럼 서기장은 주요국과 정상회담 및 경제 협력을 강화하며 제조업 활성화 정책 기대를 확대</li> </ul>	0.6	0.0	-3.8
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	대만	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>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</li> </ul>	10.6	-6.5	61.8
iShares MSCI China ETF	MCHI	중국	<ul style="list-style-type: none"> <li>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</li> <li>내수 회복 정책의 효과 점진적 확인, 산업 구조 질적 개선과 글로벌 제조업 회복 흐름이 맞물릴 경우, 경기 회복 기대가 증시 상승 요인으로 작용할 것</li> </ul>	5.8	-4.3	-16.0
Global X China Robotics and AI ETF	2807.HK	중국 로봇 & AI	<ul style="list-style-type: none"> <li>중국 정부, 15차 5개년 계획(26년-30년)에서 기술 자립, 질적 성장 등 강조. 양회에서 휴머노이드 로봇 중심의 지능형 경제 구축 구상 제안</li> <li>중국 발전 보고서 2025에 따르면 중국 AI 지능형 제품 시장 규모는 2030년 4,000억 위안, 2035년 1조 위안을 넘어설 것으로 예상</li> </ul>	0.1	-6.2	5.6

기준일: 26. 6. 26

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

# 미국 주식 포커스

## 애플 가격 인상 발표로 반도체 주가 하락

- 25일 애플이 메모리 수급 우려에 따른 가격 인상 소식 발표
- 애플, "AI 데이터센터의 급격한 확장이 메모리와 저장장치 수요를 이례적으로 폭증 시켰다" 며 맥북 가격을 100~300달러, 아이패드 가격을 100~200달러 인상하고 향후 추가 인상 가능성을 언급
- 이에 따라 26일 마이크론(-6.69%), 브로드컴(-3.67%), 마벨(-5.15%), 인텔(-3.42%), AMD(-2.06%), 엔비디아(-1.64%) 등 하락

## 마이크론, 브로드컴 등 미국 반도체 주가 하락



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"> <li>Azure 클라우드 성장률 가속화는 하반기에 나타날 전망</li> <li>한편, 코파일럿 수익화에 적극적으로 나서기 시작. 밸류 매력적인 구간이라 판단</li> </ul>	2,770.6	-1.7	-22.9
아마존	AMZN	소매	<ul style="list-style-type: none"> <li>AWS 클라우드 성장률 가속화 + 이커머스 이익률 개선 지속</li> <li>영업이익률 사상 최고치 기록. 이익 성장에 대비 밸류 부담 적은 구간</li> </ul>	2,503.1	-4.8	0.8
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	<ul style="list-style-type: none"> <li>AI 풀스택의 압도적인 효과 나타남. AI 기반 클라우드 + 광고 매출 성장률 가속화</li> <li>매출 성장 가속화되는 가운데, 비용 효율화를 통해 이익률도 상승하는 구간</li> </ul>	2,256.9	-8.3	7.8
메타 플랫폼스	META	광고	<ul style="list-style-type: none"> <li>단기적으로 CapEx 증대에 대한 부담 있지만, 장기적으로 AI가 매출 성장에 도움될 것</li> <li>AI 추천 시스템을 통해 1) 광고 전환율 상승, 2) 사용 시간 증대 지속되고 있음</li> </ul>	1,396.8	-4.7	-16.6
엔비디아	NVDA	반도체	<ul style="list-style-type: none"> <li>하이퍼스케일러들의 CapEx 전망치 상향으로 엔비디아 실적 양호할 전망</li> <li>GTC 행사에서 신규 추론 칩 공개하면서 추론 시장 공략도 가속화할 계획</li> </ul>	4,659.2	-8.6	3.2
로빈후드	HOOD	금융	<ul style="list-style-type: none"> <li>고객들의 주거래 플랫폼이 될 전망. 소액 투자자들의 데이 트레이딩 한도 철폐 긍정적</li> <li>Gold 구독 서비스로 고객들의 락인효과 강화. 다만, 증시 베팅이 큰 점유의</li> </ul>	88.9	-8.7	-12.7
브로드컴	AVGO	반도체	<ul style="list-style-type: none"> <li>알파벳을 비롯한 하이퍼스케일러들의 ASIC 칩 수요 증가로 AI 매출 성장 기대</li> <li>브로드컴 경영진은 2027년 AI 매출이 1,000억 달러를 크게 상회할 것이라고 밝힘</li> </ul>	1,736.6	-11.3	5.5
애플	AAPL	하드웨어	<ul style="list-style-type: none"> <li>Agentic AI 시대 도래로 맥미니 등을 통해 온디바이스 AI를 구축하려는 수요 증가</li> <li>모바일 디램을 고가에 다량 매입하며 가격, 물량 경쟁을 시작. iOS 점유율 확대 요인</li> </ul>	1,426.1	-5.2	-15.6
팔란티어	PLTR	소프트웨어	<ul style="list-style-type: none"> <li>AI 하드웨어에서 AI 소프트웨어 시대로의 이동. 효율화 추구하는 트렌드 수혜 예상</li> <li>다만, AI 모델 개발사들과의 경쟁 심화 우려로 당분간 주가는 변동성 높은 흐름 전망</li> </ul>	270.7	-12.1	-36.5
GE 버노바	GEV	산업재	<ul style="list-style-type: none"> <li>클라우드 기업들의 CapEx 상향. 데이터센터 건설 증가에 따른 전력 수요 증가 수혜</li> <li>천연가스 터빈의 수주 가격 상승 &amp; 수요 증가가 동시에 나타나며 이중 수혜</li> </ul>	280.9	-5.8	59.9

기준일: 26. 6. 26

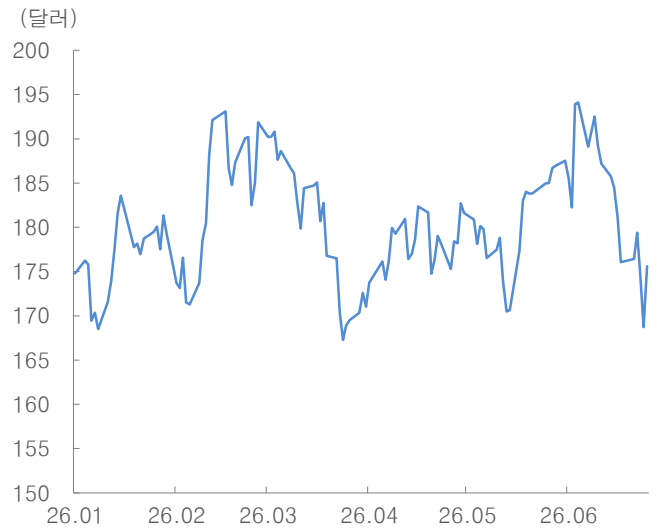
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 글로벌 리츠 포커스

### 아메리칸 타워(AMT): DISH 리스크 해소에도 Peer 대비 할인된 저평가 구간

- 6월 초, 파산이슈로 계약해지 이슈가 있었던 임차인 DISH와의 계약해지 공식화로 불확실성 해소
- 그동안 시장은 대형 고객 이탈에 따른 매출공백 우려로 AMT에 낮은 밸류에이션을 부여하고 있었음
- 경쟁회사 Crown Castle 대비, 견조한 주당 AFFO 상승률(+3%)과 Core Site 데이터센터를 보유하여 신성장동력 확보
- 그럼에도 AMT 12MF P/FFO는 17.3배로 CCI의 20.7배보다 낮게 거래되며 저평가 구간에 있음 → 향후 할인 폭 축소를 통한 주가상승 기대

### 아메리칸 타워 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"> <li>글로벌 1위 데이터 센터 리츠로 중 소형 블록에 특화된 리테일 코로케이션 강점</li> <li>안정적인 반복 매출 및 상호연결서비스 고성장 강력한 실적상승 지속</li> </ul>	107.6	-0.1	42.4
Digital Realty	DLR	데이터센터	<ul style="list-style-type: none"> <li>대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음</li> <li>2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성</li> </ul>	67.8	2.6	24.7
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	<ul style="list-style-type: none"> <li>글로벌 1위 헬스케어 리츠로 중 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업</li> <li>수급불균형에 따른 임대료 상승 &amp; 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세</li> </ul>	160.5	10.0	22.5
Prologis	PLD	물류	<ul style="list-style-type: none"> <li>A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠</li> <li>공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황</li> </ul>	130.5	-0.4	9.6
American Tower	AMT	인프라 (셀타워)	<ul style="list-style-type: none"> <li>이동통신사, 방송사 등 대상으로 통신탑을 임대하는 세계 최대 인프라 리츠 기업</li> <li>선진국 중심 사업개편 및 비용효율화 &amp; 신사업 데이터센터 부문 양호한 성장 중</li> </ul>	81.8	-0.3	0.0
Invitation Homes	INVH	주거 (단독주택)	<ul style="list-style-type: none"> <li>2017년 상장한 미국 최대 단독주택 리츠 선벨트 중심의 8.5만호 자산 보유</li> <li>고소득 밀레니얼 세대 기반의 안정적 임대수요 보유 (5년 연평균 임대율 97.8%)</li> </ul>	18.1	7.2	9.6
Simon Property Group	SPG	리테일 (지역몰)	<ul style="list-style-type: none"> <li>A-Class 자산구성으로 높은 임대료 협상력 보유한 미국 최대 쇼핑몰 1위 리츠</li> <li>2024년부터 리테일 임대시장 호조 &amp; 리테네팅 전략으로 임대수익 성장 지속</li> </ul>	73.6	7.4	22.6
Realty Income	O	리테일 (프리스탠딩)	<ul style="list-style-type: none"> <li>연면적 3.4억 s.f 규모의 1.5만개 자산을 보유하고 있는 글로벌 1위 넷리스 리츠</li> <li>코로나 시기 포함하여 98% 이상의 안정적 임대율 &amp; 활발한 자산편입 진행</li> </ul>	58.9	4.8	12.0

기준일: 26. 6. 26

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	157.4	-5.1	20.9	
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	477.3	-4.6	15.0	
	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	-1.3	9.2	
	브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	-0.2	-2.3	
	대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWI	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단 기술 제품에서 동국 가 공급망에 대한 수요 견조	10.6	-6.5	61.8	
	한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		23.9	-10.0	102.9	
주식 (글로벌 권역/국가)	섹터	에너지	Energy Select Sector SPDR	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터 (65.3% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	36.3	0.1	20.4
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	26년 연간 실적 주도 섹터 (43.4% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	118.3	-5.4	25.8
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터 (39.2% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	8.3	-0.4	13.8
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터 (26.8% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	21.9	-3.0	-9.8
	정책 내공망 구축	AI	Global X Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용 > 추론용 전환 수요 지속, 현 AI 산업 트렌드, '에이전트 AI'	10.2	-5.5	24.2
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	42.5	-7.7	95.9
		바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	40.8	7.3	3.6
	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	6.0	-8.8	2.0
			VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.2	-8.4	-6.4
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단 산업 주도권을 쥐기 위한 방편	5.9	-7.1	42.2
테마	가상자산 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입, 디지털화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.4	-5.1	-33.2	
	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 공개 후 26.3/분기 본격적인 양산 시작	3.3	-6.2	-0.6	
채권	미국 장기채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준, 타선진 중앙은행(ECB, BOJ) 통화긴축 재개 불구 26년 연내 금리 동결 예상	47.3	0.7	-1.2	
원자재	원유	United States Oil Fund LP	USO	이라크, 쿠웨이트 등 워터 코닝 현상 탓에 유정의 영구적 생산성 훼손	1.8	-8.2	52.5	
	구리	United States Copper Index Fund	CPER	비철금속, 구조적 공급 부족	0.8	-3.9	6.8	
부동산	미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	26년 연준 금리 동결 예상, 모기지 금리 상승세	39.0	3.3	11.5	
통화	달러(약세)	Invesco DB US Dollar Index Bearish Fund	UDN	선진 중앙은행의 금리 인상 대비 연내 연준 금리 동결은 달러 약세 요인, AI 투자 확대 등 미국 성장 기대감으로 약세 압력 제한	0.1	-0.6	-2.3	

기준일: 26. 6. 26

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

## 해외 테마

### 미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	진단및 연구	9.7	14.4	-4.9	737.2
2	항공	9.3	14.2	15.5	222.7
3	리스 - 건강관리시설	9.3	4.0	19.2	281.1
4	의약품 제조 - 일반	9.2	7.3	11.2	4,108.6
5	유틸리티 - 물	8.8	3.5	15.0	150.3
6	의료 - 건강관리서비스	8.1	13.1	-4.3	98.3
7	바이오테크	7.9	9.2	10.9	1,230.7
8	섬유 제조	7.4	19.1	46.5	2.5
9	보험 - 상해	7.0	9.8	5.0	621.3
10	백화점	6.6	13.5	3.7	20.9

### 미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	전자장비	-11.2	-5.5	75.6	330.3
2	구리	-10.7	-6.7	20.8	248.5
3	컴퓨터 하드웨어	-10.5	10.3	141.4	1,291.4
4	태양광	-10.1	-19.8	0.5	60.6
5	석탄 - 점결탄	-9.7	-16.0	-11.6	8.1
6	반도체	-8.2	-3.2	38.9	13,512
7	방산	-8.1	-1.8	5.4	3,887.8
8	알루미늄	-7.6	-21.6	17.5	26.3
9	금	-7.5	-11.0	-8.9	600.2
10	인터넷 - 콘텐츠	-7.5	-13.0	-1.1	9,791.1

### 중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	건축자재	10.9	6.1	50.7	657.9
2	반도체	8.7	16.9	72.7	4,773.1
3	CRO	8.0	-12.1	2.4	441.9
4	증권	5.4	-4.3	-8.6	1,765.4
5	신소재	2.8	-1.8	25.4	3,173.7
6	해운	2.0	-3.8	14.0	223.0
7	스마트 웨어러블	1.6	19.3	52.6	3,065.3
8	화학	1.2	-7.7	14.8	1,601.7
9	수소에너지	1.1	2.4	22.6	937.2
10	바이오	0.5	-8.5	-12.7	2,078.1

### 중국 증시 테마(하락률 TOP)

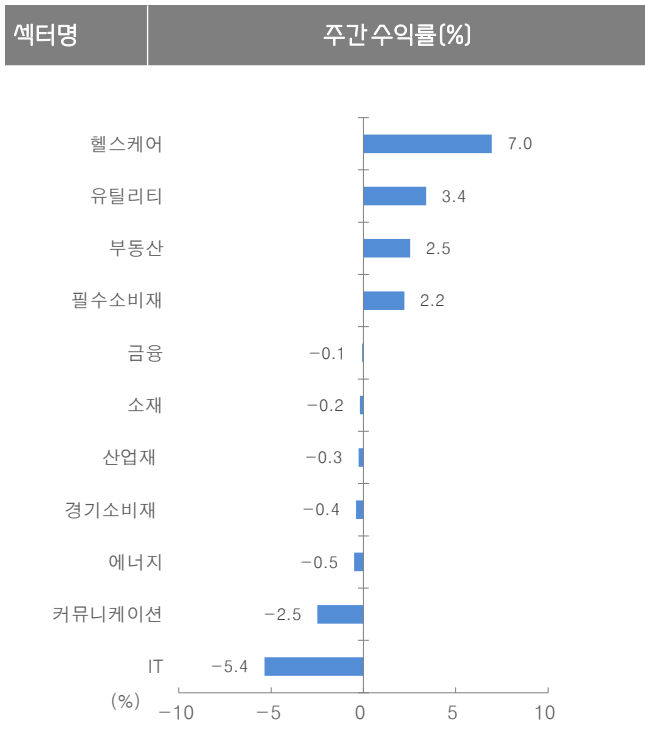
순위	테마명	수익률(%)			시가총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	귀금속	-13.9	-10.5	-21.6	637.0
2	자동차	-9.1	-9.7	-30.2	494.1
3	전기차	-8.3	-8.8	-15.5	2,495.1
4	인터넷	-7.8	-8.6	-2.3	408.4
5	스포츠	-7.7	-18.8	-23.5	82.1
6	스마트 헬스케어	-7.5	-3.3	-13.9	160.8
7	SaaS	-7.4	-9.0	-21.4	497.9
8	문화미디어	-7.4	-5.4	-19.6	472.1
9	중장비	-6.8	-2.0	5.5	512.0
10	IDC	-6.5	6.5	30.2	2,604.5

기준일: 26. 6. 26

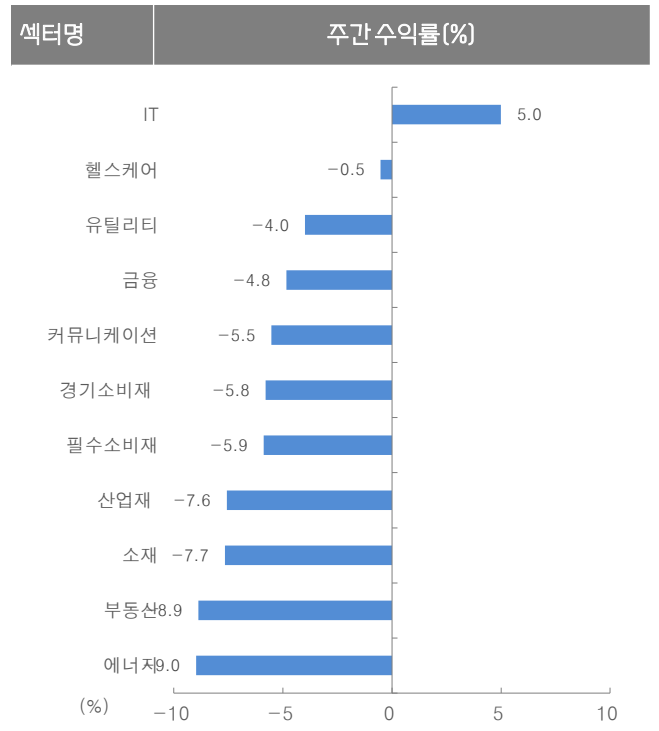
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

# Appendix

## 미국 S&P500 섹터별 수익률



## 중국 CSI 300 섹터별 수익률



## 미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
애브비	ABBV	447.6	17.0	40.1
인사이트	INCY	22.7	15.8	60.6
코닝	GLW	190.2	13.4	332.3
존슨앤드존슨	JNJ	613.0	11.5	71.7
헬스피크 프로퍼티스	DOC	14.9	10.2	32.0

## 중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
중국 파이버글래스	600176	296.7	38.5	566.1
자오이창신 과기	603986	546.0	22.4	516.2
장쑤 창톈 과기	600584	180.5	21.7	204.3
중신건투증권	601066	209.6	21.5	24.9
항저우 쓰란 마이크로전자	600460	83.8	20.4	103.1

## 미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
반도체 3X ETF	SOXL	25.2	-22.8	777.4
마이크론	MU	1,278.8	-0.1	792.0
메모리 ETF	DRAM	23.2	-6.3	158.9
인텔	INTC	644.9	-4.2	478.0
스페이스X 2X ETF	SPCH	0.4	-35.1	-41.0

## 중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
동산정밀	002384	476.8	-4.6	614.2
중국 반도체 ETF	3191	3.7	9.4	175.9
미니맥스	0100	116.1	-14.2	23.8
나우라	002371	590.3	12.8	149.3
NATIONAL UNITED RESOURCES	0254	0.1	-89.4	-70.0

기준일: 26. 6. 26

자료: Refinitiv, SEIBRO, 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	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
2026-06-30	한국	5월 광공업생산	%yoy	4.0	1.5
	일본	5월 광공업생산	%mom/%yoy	-0.4/1.1	0.5/2.0
	미국	6월 컨퍼런스보드 소비자자기대지수	pt	94.3	93.1
	미국	5월 구인이직보고서 구인건수	천 건	7,275	7,618
2026-07-01	한국	6월 수출	%yoy	60.7	53.2
	중국	6월 레이팅독 제조업 PMI	pt	51.9	51.8
	미국	6월 ADP 취업자 변동	천 명	118	122
	미국	6월 ISM 제조업지수	pt	53.8	54.0
2026-07-02	미국	5월 비농업 고용 변동	천 명	115	172
	미국	6월 실업률	%	4.3	4.3
	미국	5월 내구재 주문 (F)	%mom	-	-4.5

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
	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 이용하는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기를 바랍니다.