Weekly

2026년 7월 3주차

THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center

Daishin 증권

해외 자산별 투자의견

Global Daishin View

구분	주요 내용	7월 Top Pick	
		투자의견	밴드
글로벌 전략	• 7월 글로벌 증시, 안도와 경계 사이. 펀더멘탈보다는 통화정책 영향권 • 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 • 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	S&P500 (향후 6개월)	
		비중확대	7,000~8,400p
		CSI300 (향후 6개월)	
		비중확대	4,500~5,700p
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

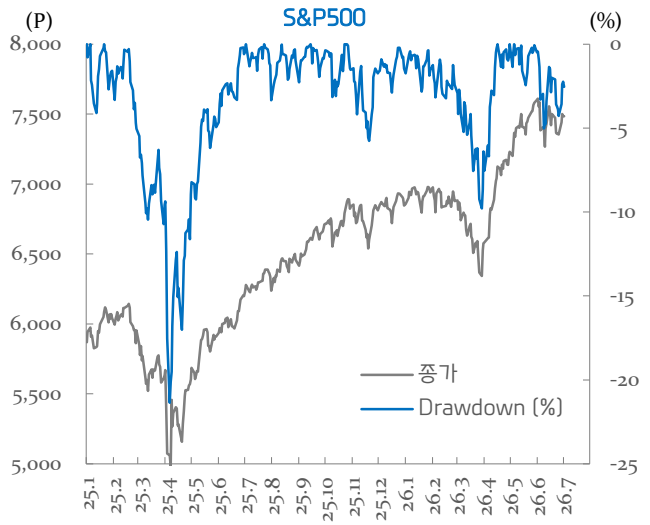
이벤트명	주요 내용	시장 영향	영향
美 2/4분기 어닝시즌 진입	• 7.9일 펩시코 실적 발표를 시작으로 2/4분기 어닝시즌 개막. 2/4분기 S&P500 EPS 증가율은 22.0% 증가로 3월 말 예상치 18.7%에서 상향 조정. 주도 섹터는 에너지 (121.8%), IT (59.6%), 소재 (35.4%) 로 IT는 1/4분기에 이어 55%가 넘어서는 높은 이익 증가율 예상	▲	글로벌증시 미국 증시
美 6월 CPI	• 14일 발표되는 미국의 6월 CPI (근원) 예상치는 전년동월대비 3.8% YoY (2.8%) 로, 전월보다 오름폭은 줄여나갈 것으로 예상. 최근 물가 지표를 해석하는 시장 반응은 시장 예상치에 부합 시, 관대한 해석으로 받아들이고 있지만 부합하지 못할 경우 미국 통화 긴축 우려를 재부각시킬 것	-	미국 증시 성장주
韓 6월 금통위	• 16일 한국은행의 금융통화위원회가 예정. 이미 시장에서는 25bp 금리 인상을 기정사실화하고 있어, 향후 추가적인 금리 인상 시점에 대한 관심이 더 커질 것. 한국도 5월 발표된 4월 CPI부터 (-) 실질정책금리 구간에 접어든 상황이라, 물가 상승과 통화긴축 부각 이로 인해 증시 변동성이 커지는 한 가지 요인	▼	한국 증시, 반도체주

자료: 대신증권 Research Center

현 주식시장의 핵심 변수는 물가, 통화 긴축. 14일 美 6월 CPI, 15일 캐나다 통화정책회의, 16일 한국 금통위 대기

- 우선 14일 발표되는 미국의 6월 CPI(근원) 예상치는 전년동월대비 3.8% YoY(2.8%). 시장 예상치에 미부합 시 미국 통화 긴축 우려를 재부각시킬 것
- 15일에는 캐나다 중앙은행의 통화정책회의가 예정. 지속적인 물가 상승 압력이 이어질 경우 금리 인상과 같은 정책 방향을 결정하겠다는 여지를 남길 것으로 보여 통화 긴축의 불씨는 지속될 것
- 16일 한국은행의 금융통화위원회 예정. 시장에서는 25bp 금리 인상을 기정사실화하고 있어, 향후 추가적인 금리 인상 시점에 대한 관심이 더 커질 것

미국 증시(S&P500), 고점 대비 하락률 추이



자료 : Bloomberg, 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 • 다만 6월~3/4분기 물가 부담 및 금리 불안으로 기간 조정 예상	1.2	10.7
유럽	0	하락 시 비중확대	• 26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 • 6월 ECB, 중동사태 주시에서 금리 인상이라는 통화정책 대응 선택	-1.9	9.3
일본	+1	비중 확대	• BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 • 이란 전쟁 종전. 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연출	-0.7	18.4
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	-1.2	0.7
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 긍정	-7.6	77.4
대만	+2	비중 확대	• AI 수요 호조에 따른 25년 대만 수출액은 전년대비 34.9% 증가 • 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조	-3.0	56.6
인도	+1	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	-0.3	-9.0
베트남	+1	비중 확대	• 팜 민 찐 총리, 향후 5년간 연간 10% 경제성장률 목표 • 25.9월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60억 달러 유입 기대	-1.8	2.5
멕시코	0	하락 시 비중확대	• 미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 • 7월 USMCA 검토 불확실성 잔존, 높은 대미 수출 편중도는 리스크 요인	-0.8	3.4
브라질	+2	비중 확대	• 현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달. 3월 금리 인하 단행 • 10월 대선 경기 부양 기대, 원자재 순환매의 전방위적 수혜 기대	2.2	10.4

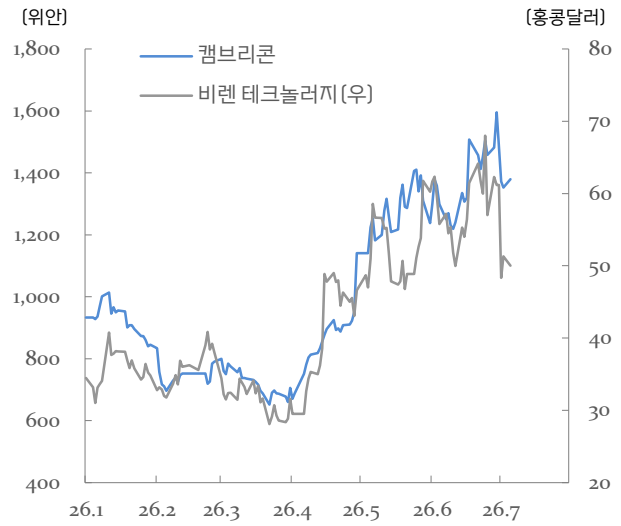
기준일: 26. 7. 10
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

Global X China Robotics and AI ETF(2807.HK): 맥쿼리, 중국 AI 칩 투자 적기

- AI 기술 발전과 중국 내 대규모 언어 모델(LLM) 개발 업체들의 등장, 토큰 경제 성장세를 고려할 때 중국 AI 칩 기업에 투자하기에 최적의 시기가 도래
- 캠브리콘(상하이): 핵심 고객 기반을 정부 지능형 컴퓨팅 클러스터에서 국내 주요 클라우드 서비스 제공업체 및 LLM 개발업체로 전환. 균형 잡힌 매출 구성과 높은 마진, 견고한 현금 흐름 기대
- 비렌 테크놀로지(홍콩): 고성능 컴퓨팅과 칩 인터커넥트, 대규모 컴퓨팅 클러스터에 특화된 비렌의 제품 포트폴리오를 높이 평가

캠브리콘, 비렌 테크놀로지 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	• 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	0.5	-2.8	-5.8
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 전년동기 대비 35.1% 증가. 1/4분기 순이익은 5,725억 달러로 전년동기대비 58.3% 증가	10.8	1.3	67.1
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	6.0	4.4	-11.6
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	-1.9	5.8

기준일: 26. 7. 10

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

아마존(AMZN): 250억달러 채권 발행에 620억 달러 수요. AI CapEx 자금조달 시장 신뢰확인

- 250억 달러 규모의 채권을 발행하며 약 2.5배의 수요인 620억 달러를 모집
- 핵심 리스크였던 FCF 급감이 이번 발행의 직접적 배경. 수요가 2.5배 몰렸다는 사실은 시장이 아마존의 신용에 의문을 두지 않는다는 점을확인
- 신용시장이 아마존의 성장 내러티브를 지지한다는 점에서 긍정적 영향 기대

아마존 주가 추이

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[유망 미국 주식 10선]

종목명	티커	산업	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률 (%)	
					1W	연초 이후
마이크로소프트	MSFT	소프트웨어	• AI 수익화 가파일럿 단계를 벗어나 상업적 궤도에 진입 • CAPEX 우려의 상당 부분이 선반영된 밸류에이션	2,861	-1.4	-20.4
아마존	AMZN	소매	• GPU 수입 대체를 넘어 외부 판매 가능한 독립 수익 엔진으로 전환 중 • AI 플랫폼 규모 경제 가시화, 비 AWS 사업 기반도 동반 강화	2,639	1.1	6.3
알파벳A	GOOGL	소프트웨어	• 다분기 계약 기반 매출 파이프라인으로 수요 변동성에 대한 완충 역할 • 영업마진 3분기 연속 개선으로 성장과 수익성 동시 확장 구간	2,389	-0.8	14.1
메타 플랫폼스	META	광고	• 광고 규모와 단가가 함께 늘어나는 구조 • LLM 광고 아키텍처의 전환율 1.6% 개선, AI광고 수익화 타임라인 앞당겨질 가능성	1,699	14.8	1.4
엔비디아	NVDA	반도체	• 팹리스 모델의 극대화된 현금 창출 • 800억달러 추가 바이백 공시가 주주 환원의 규모를 확인	5,105	8.3	13.1
마이크론	MU	반도체	• HBM양산 출하 개시, HMB4E 2027년 양산 예정 • Strategic Customer Agreement로 예측 가능한 수익 모델로 구조 전환	1,106	0.4	243.1
브로드컴	AVGO	반도체	• OpenAI 할라피뇨 프로세서 공개로 XPU 생태계 6개 고객 확장, 특정 고객 집중도 완화 • 인프라 소프트웨어 부문 성장으로 Vmware 기저효과 소멸 후 유기적 재가속 확인	1,903	11.0	15.6
AMD	AMD	반도체	• EPYC Turin 서버 CPU 4qnsrl 연속 성장. CPU, GPU 양 축의 독립적 성장 구조 • MI450/Helios 플랫폼 하반기 양산 개시로 리드 고객 수요 예측이 초기 계획을 초과	910	7.7	160.5
뉴몬트	NEM	소재	• 60억달러 자사주 매입 승인으로 배당과 병행하는 이중 자본환원 구조 공고화 • Ahafo north 상업생산, Red Chris 블록케이브 등 성장 경로 가시성 개선	102	-1.8	-4.6
일라이릴리	LLY	헬스케어	• 인크레틴 포트폴리오가 기업 이익 구조를 규정하는 수준으로 확장 • 경구 GLP-1이 기존 시장 빼앗기가 아닌 시장 확장 효과임을 확인	1,119	-2.1	10.6

기준일: 26. 7. 10

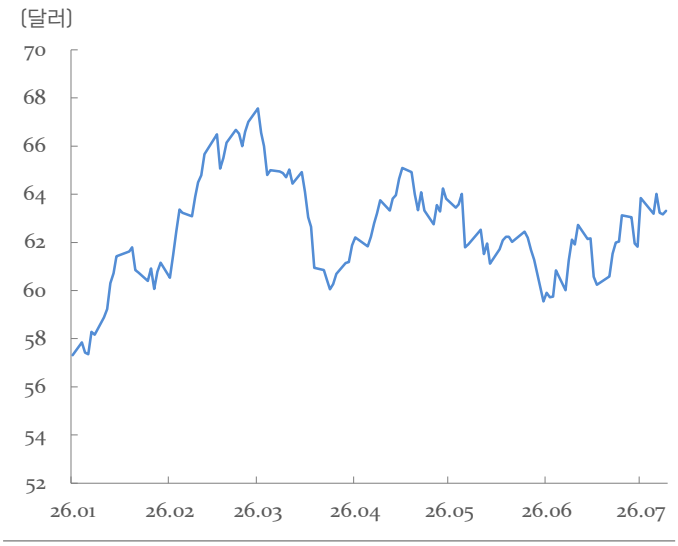
자료: LSEG, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

리얼티인컴(O) : 60억달러 데이터센터 JV로 디지털 인프라 투자 확대

- 리얼티인컴은 Cloud Capital 등 글로벌 기관투자자와 하이퍼스케일 데이터센터 JV 설립
- 초기 편입자산으로 60억달러 투자 예정이며, 리얼티인컴은 45% 지분확보 예정
- 15년 이상 하이퍼스케일러와 장기 트리플넷 계약이 체결되어 있는 안정화 자산 중심의 투자할 계획
- 리테일에서 검증한 넷리스전략을 데이터센터로 확장하여 개발위험은 낮추면서 신규 성장동력 확보
- 12개월 선행 P/FFO 14.5배으로 가격부담 제한적이며 배당수익률은 5.1%

리얼티인컴 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	• 글로벌 1위 데이터 센터 리츠로 중소형 블록에 특화된 리테일 코로케이션 강점 • 안정적인 반복 매출 및 상호연결서비스 고성장 강력한 실적상승 지속	103.7	4.9	37.2
Digital Realty	DLR	데이터센터	• 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 • 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	64.5	4.1	16.6
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	• 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 종 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 • 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	163.5	-1.9	24.8
Prologis	PLD	물류	• A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 • 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	131.3	1.0	10.3
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	78.5	1.5	-4.0
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%)	17.6	-3.0	6.5
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	70.9	-3.2	18.2
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	59.0	-0.8	12.3

기준일: 26. 7. 10
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 ETF

[관심 ETF]

구분		투자대상	미국상장 ETF명	티커	핵심 포인트	시가총액(십억 달러)	수익률(%) 1W	수익률(%) 연초이후
주식(글로벌 권역/국가)	신흥국	전체	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 동결. 수출 여건 개선 및 성장 대응 강화	157.5	1.9	21.0
	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	481.1	1.8	18.1
		중국	Xtrackers Harvest CSI 300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.4	0.6	7.7
		브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	0.4	-2.2
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조.	10.8	1.3	67.1
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		21.8	1.9	88.8
	섹터	에너지	Energy Select Sector SPD	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터 (65.3% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	36.5	3.5	23.2
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	26년 연간 실적 주도 섹터 (43.4% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	120.9	2.9	29.0
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터 (39.2% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	8.4	-2.2	12.2
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터 (26.8% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	23.3	1.9	-5.2
	정책 자국 내 공급망 구축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용 → 추론용 전환 수요 지속 현 AI 산업 트렌드, '에이전틱 AI'	10.1	2.6	24.7
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 쪼절 등 반도체 업황의 개선 지속	47.6	2.7	93.0
		바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	41.3	-1.8	3.9
	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	5.9	-0.6	0.6
			VanEck Urauium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.1	-0.4	-7.8
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단산업 주도권을 쥐기 위한 방편	5.8	-0.4	40.9
		가상자산, 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입. 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.4	4.0	-28.7
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 3 공개 후 26.3/분기 본격적인 양산 시작	3.4	-1.3	1.9
채권		미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준, 타 선진 중앙은행(ECB, BOJ) 통화긴축 재개 불구 26년 연내 금리 동결 예상	47.0	-0.5	-2.6
원자재		원유	United States Oil Fund LP	USO	이라크, 쿠웨이트 등 워터 코닝 현상 탓에 유정의 영구적 생산성 훼손	2.2	4.5	57.2
		구리	United States Copper Index Fund	CPER	비철금속, 구조적 공급 부족	0.7	1.9	8.7
부동산		미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	26년 연준 금리 동결 예상. 모기지 금리 상승 제	38.6	-0.7	10.0
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	-0.1	-1.9

기준일: 26. 7. 10

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	컴퓨터 하드웨어	10.2	11.6	146.2	1,326.5
2	원유 - 정재&마케팅	6.3	9.5	58.7	307.9
3	통신장비	6.1	-1.0	54.4	975.7
4	원유 - 장비	5.7	-8.2	32.7	308.8
5	반도체	5.0	2.2	43.1	13,935.5
6	운송 - 해상	4.3	1.1	33.8	42.2
7	전자기계유통	4.2	-3.9	67.8	44.9
8	유틸리티 - 전력생산	4.1	3.1	-17.6	208.3
9	농산물	3.9	-1.5	20.8	91.4
10	원유 - 시추	3.8	-15.5	27.2	31.3

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	클라우드 컴퓨팅	10.9	-0.7	4.1	1,044.2
2	빅데이터	8.8	-3.1	-2.9	755.2
3	사이버 보안	7.3	-1.7	-5.6	377.1
4	컴퓨터	5.3	-1.5	-5.5	1,535.8
5	IDC	5.2	2.1	35.7	2,442.9
6	AI	4.4	11.5	43.5	3,735.0
7	은행	2.7	-5.5	-6.8	2,742.8
8	게임	2.6	-3.1	-15.4	323.1
9	반도체	2.5	33.4	70.7	4,722.5
10	CRO	2.4	12.2	14.4	478.3

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억달러)
1	모기지금융	-7.1	4.7	-28.8	52.2
2	공항 및 항공 서비스	-6.8	-1.7	-19.0	34.8
3	방산	-6.4	-1.7	4.1	3,802.0
4	방송	-5.4	-2.8	-19.9	10.3
5	인테리어 소매	-4.8	4.4	-3.7	467.6
6	리츠 - 오피스	-4.8	-1.1	8.8	61.2
7	주택건설	-4.7	0.8	0.9	160.6
8	기타 희귀 금속	-4.7	-1.0	-16.6	41.3
9	목재 및 목재생산	-4.3	0.8	7.0	20.5
10	금	-4.3	-4.4	-11.1	587.0

중국 증시 테마(하락률 TOP)

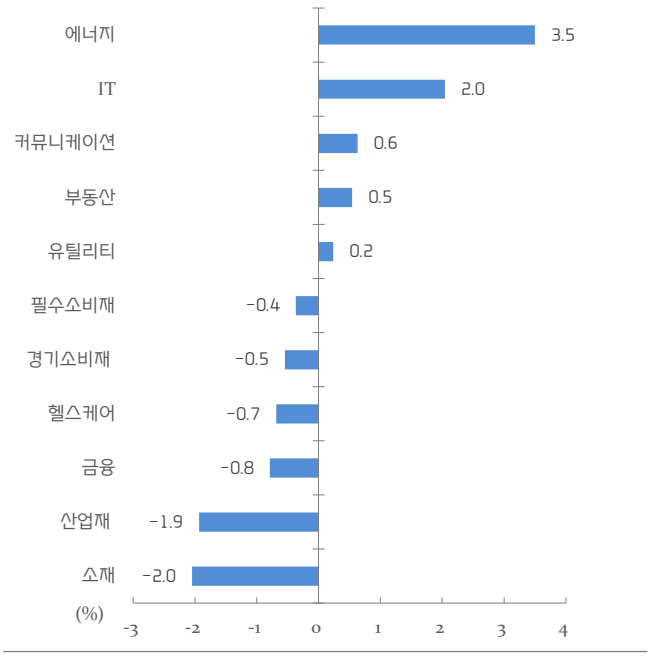
순위	테마명	수익률(%) 1W	1M	YTD	시가총액 (십억위안)
1	건축자재	-12.2	17.6	26.7	552.7
2	2차전지	-10.7	0.0	-1.6	2,579.6
3	신소재	-9.3	14.8	12.8	2,868.0
4	전기차	-9.2	-8.9	-19.0	2,363.2
5	초고압	-8.9	3.6	38.7	800.9
6	화학	-8.8	9.7	4.9	1,467.8
7	풍력	-8.1	-2.8	9.1	675.3
8	전력망	-7.6	-6.8	-6.4	3,218.8
9	태양광	-7.3	-5.9	-15.6	782.5
10	비료농약	-7.0	-5.7	-13.1	443.7

기준일: 26. 7. 10
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

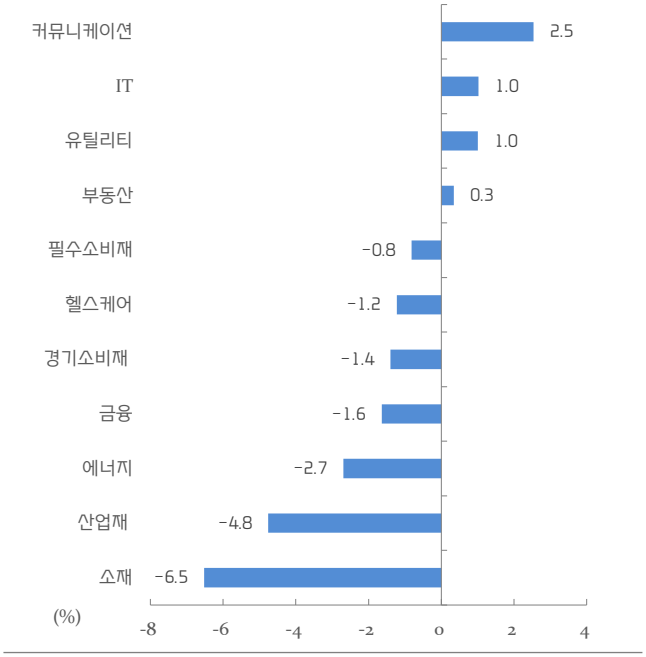
미국 S&P500 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



중국 CSI 300 섹터별 수익률

섹터명	주간 수익률(%)



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
아리스타 네트웍스	ANET	235.4	16.9	75.9
매러선 페트롤리엄	MPC	82.8	6.5	58.7
F5	FFIV	24.3	5.5	43.5
뉴욕 멜론 은행	BK	104.3	3.6	65.2
익스피다이터스	EXPD	22.5	2.7	45.7

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
랑차오 전자신식산업	000977	131.5	34.9	74.7
쯔광	000938	109.9	26.8	60.6
중신 국제집성전로제조	688981	828.3	16.2	89.9
장쑤 창뎬 과기	600584	180.5	11.3	205.3
하이광 신식기술	688041	818.6	8.5	160.9

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액(십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
미국 반도체 3X ETF	SOXL	25.5	5.9	621.6
한국 3X ETF	KORU	1.5	2.9	593.7
알파벳	GOOGL	4,336.7	-0.8	102.8
마이크론 테크놀로지	MU	1,106.0	0.4	702.4
마이크로소프트	MSFT	2,860.7	-1.4	-22.9

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액(십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
CSOP SK하이닉스 2X 레버리지	7709	60.3	-23.5	876.5
비야디 H	1211	759.4	1.0	-29.7
글로벌X중국 반도체	3191	4.1	3.8	176.6
중신 국제집성전로제조	981	828.3	2.6	78.4
Knowledge Atlas Technology JSC H	2513	632.4	-8.5	1,147.1

기준일: 26. 7. 10
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
2026-07-14	일본	5월 광공업생산	%mom/%yoy	-/-	0.5/-1.7
	미국	6월 CPI	%mom/%yoy	-0.1/3.8	0.5/4.2
	미국	6월 근원 CPI	%mom/%yoy	0.2/2.8	0.2/2.9
	중국	6월 무역수지	십억 달러	120.10	105.43
2026-07-15	일본	5월 핵심기계수주	%mom/%yoy	-4.6/12.9	8.7/15.6
	중국	2분기 GDP	%yoy	4.5	5.0
	중국	6월 소매판매	%yoy	-0.1	-0.6
	중국	6월 광공업생산	%yoy	4.6	4.5
	중국	6월 고정자산투자	%yoy	-5.2	-4.1
	미국	6월 PPI	%mom/%yoy	-0.1/6.2	1.1/6.5
2026-07-16	미국	6월 소매판매	%mom	0.3	0.9
2026-07-17	미국	6월 광공업생산	%mom	0.2	0.1

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
	조재운	AI Engineer	Jaeun.jo@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.