

Weekly

2026년 7월 5주차

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	7월 글로벌 증시, 안도와 경제 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)	
		비중 확대	7,000~8,400p
신중국 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 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)	
			4,400~5,600p
미국 주식	- 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	- 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 하우징 포트폴리오에서 동일자산 NOI 성장률 20% + 기록하며 높은 운영 레버리지 입증 - 견조한 현금흐름을 바탕으로 시니어 하우징 중심의 대규모 인수 지속하며 장기 성장 잠재력을 확대	이퀴닉스(EQIX) 웰타워(WELL)	

Key Event

이벤트명	주요 내용	시장 영향	영향
中 창신메모리테크놀로지 과장판 상장	공모가는 주당 8.66위안, 상장 후 시가총액은 약 5,792억 위안 예상. 예상 공모금액은 약 579억 위안, 그린스 옵션이 전량 행사될 경우 최대 666억 위안까지 증가. 이는 중국 최대 파운드리 SMIC(中芯國際 688981.SH/0981.HK)의 커칭반 IPO 규모(532억 3,000만 위안)를 뛰어넘는 규모로, 커칭반 출범 이후 최대 규모의 IPO가 될 전망. 신규 상장 후 최초 5거래일 동안에는 가격제한폭 미적용. 메모리 반도체 산업 특유의 강한 경기순환성이 더해져 주가 변동성 확대 여지	▲	중국 증시
美 MAG7, 글로벌 반도체 기업 실적 발표	7월 29일에는 마이크로소프트, 메타, SK하이닉스, 7월 30일에는 애플, 아마존, 삼성전자, 7월 31일에는 키옥시아(285A) 실적 발표. 시장은 HBM 등 AI용 고성능 메모리 출하 확대와 범용 메모리 가격 흐름에 주목. 또한 마이크로소프트, 애플, 아마존, 메타 등 MAG7에 속하는 핵심 기업들의 실적은 AI 상용화 성과를 가늠하는 시험대가 될 전망. 클라우드 서비스 성장률과 AI 기능의 수익화, 디지털 광고 회복세가 핵심 관전 포인트.	-	미국 증시 한국 증시 일본 증시
美 2/4분기 어닝 시즌 진입	7.9일 펍스코 실적 발표를 시작으로 2/4분기 어닝 시즌 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	▲	글로벌 증시 미국 증시

글로벌 전략 포커스

美 무역법 301조 관세 발표, 미국 증시의 변동성 키우는 요인 예상

- 미국 증시(S&P500)는 6월 이후, 7,230~7,620p 밴드 안에서 고점은 낮아지고 저점은 높아지는 패턴 흐름이 지속 중
- 특히 6월에서 7월로 넘어 오면서 증시 변동폭은 축소되고 있고, 고점과 저점이 수렴하는 모습이라서 빠르면 7월 마지막 주, 늦어도 8월 첫째 주에는 미국 증시 흐름에 의미 있는 변화가 찾아올 것
- 23일 발표된 트럼프 301조 관세는 건전한 조정 구간에 놓였던 미국 증시의 방향성을 결정할 중요한 변수가 될 것. 지난해 3~4월 미국 증시 급락에는 트럼프 관세 부과가 배경이었다는 점을 상기

트럼프 행정부, 강제노동 관세 확정

구분	주요 내용
근거법	· 무역법 301조
발동시점	· 미국 동부시간 24일 오전 0시 1분 (한국 기준 24일 오후 1시 1분)
강제노동 관세	· 60개국 10~12.5% 부과 · 캐나다, 멕시코, 영국, 인도, 등 17개국: 10% · EU, 대만: 10%(MFN 포함 최종 관세율) · 일본, 한국, 스위스: 12.5% · 나머지 국가: 12.5%
예외품목	· 국가안보 관련 품목: 철강 알루미늄 구리, 승용차 승합차 화물차 및 관련 자동차 부품 · 공급망 차질 우려 품목: 필수원자재, 의약품, 제조 원료, 반도체 생산 장비, 민간항공기 부품, 중고의류, 일부 농산물 및 수산물

자료 : Bloomberg, 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	23.10월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속 - 다만 6월~3/4분기 물가 부담 및 금리 불안으로 기간 조정 예상	-0.6	8.3
유럽						하락 시 비중 확대	26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 6월 ECB, 중동사태 주에서 금리 인상이라는 통화정책 대응 선택	0.8	10.4
일본						비중 확대	- BOJ 통화정책 정상화, 장기간 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 - 이란 전쟁 종전. 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연줄	2.3	17.7
중국						비중 확대	- 부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상	1.3	-3.9
그 외 EM									
한국						비중 확대	24.12.27일, 현재의 탄핵 심판 1차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작 - 반도체 상승 사이클 국면. 다만, 6월~3/4분기, 글로벌 AI 투자 회의론 영향	-1.9	58.8
대만						비중 확대	- AI 수요 호조에 따른 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조 - 다만, 6월~3/4분기, 글로벌 AI 투자 회의론 영향	2.3	50.7
인도						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	-2.7	-10.7
베트남						비중 확대	- 팜 민 쯔 총리, 향후 5년간 연간 10% 경제성장률 목표 25.9월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60억 달러 유입 기대	-5.7	-5.5
멕시코						하락 시 비중 확대	- 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	3.2
브라질						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	0.2	8.0

기준일: 26. 7. 24

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

iShares MSCI China ETF: 7월 중앙정치국 회의

- 당의 주요 정책방향을 논의하는 중앙정치국회의는 일반적으로 매달 한 차례 마지막 주에 열리는데, 특히 지난 분기의 경제 상황을 중간 점검하고 향후 추진할 정책방향의 우선순위를 결정짓는 의미가 큰 4월, 7월, 12월 회의의 중요성이 큼
- 7월 중앙정치국 회의는 상반기의 경제 성과를 점검하고 하반기 정책방향의 우선순위를 결정하는 자리. 이번 회의에서 보다 적극적인 재정정책과 적절히 완화적인 통화정책 기조를 재확인하고, 미국 관세정책과 지정학적 불확실성 확대에 대응하기 위해 '자국 중심' 정책 기조를 강조할 것으로 전망

7월 중앙정치국 회의, 하반기 정책방향의 우선순위 결정



자료: Google, 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 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	-5.1	-13.7
iShares MSCI Taiwan ETF	EWT	대만	- 경제성장을 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	10.0	0.7	54.3
iShares MSCI China ETF	MCHI	중국	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	6.0	0.7	-11.2
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	-2.2	-9.6

기준일: 26. 7. 24

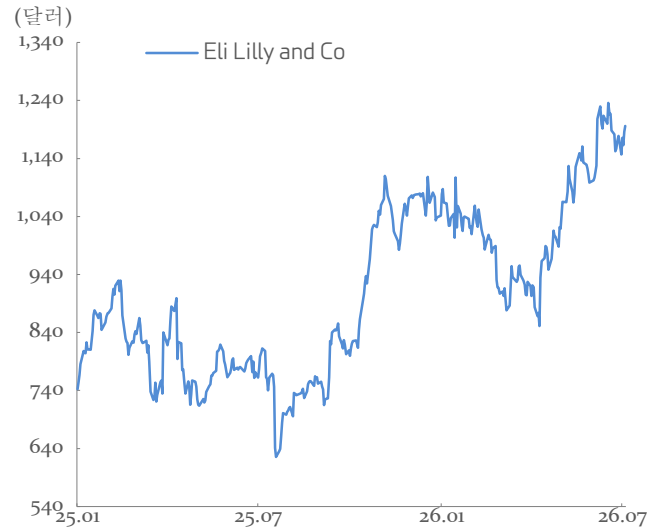
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

일라이 릴리(LLY):레타트루타이드 TRIUMPH-2·3 3상 긍정 결과, 인크레틴 프랜차이즈 차세대 자산 FDA 경로 확보

- 비만 치료제 레타트루타이드, 핵심 3상 두 건 동시 통과로 FDA 허가 심사 경로 실질적 개방
- 분기 매출 64%가 두 제품에 집중된 구조, 차세대 자산 상업화로 리스크 분산 기반 마련
- 예상이익의 24.5배, 5년 평균(37.4배) 대비 저평가, 성장 우려 해소 시 재평가 여지
- 세부 체중 감량률·안전성 데이터 공개 시점, FDA 허가 신청 일정이 재평가 관건

일라이 릴리 주가 추이



자료: LSEG, 대신증권 Research Center

[유망 미국 주식 10선]

종목명	티커	산업	투자 포인트	시가총액 (십억달러)	수익률 (%)	
					1W	연초 이후
마이크론 테크놀로지	MU	반도체	- AI 메모리 수요 폭발로 전 부문 250~650% 동시 성장 - PER 9.9배, 섹터 평균(23.6배) 대비 극단적 저평가	1,040.1	8.5	222.7
뉴몬트	NEM	금	- 상반기 잉여현금흐름 53억달러, 순현금 34억달러 견고 - PER 9.4배로 5년 평균 대비 41% 할인, 자사주 43억달러 잔여	98.2	3.9	-6.7
메타 플랫폼스	META	미디어	- 광고노출 +19%·단가 +12%, AI가 볼륨과 단가 동시 견인 - 기업 AI 채팅 이용자 10배(주간 1,000만) 급증, 신규 수익화 가속	1,510.8	-7.9	-9.8
엔비디아	NVDA	반도체	- 분기 매출 +85% 고성장, 다음 분기 가이드스 910억달러 - 분기 잉여현금 486억달러, 800억달러 자사주 매입 발표	5,005.5	2.0	10.9
뱅크오브 아메리카	BAC	은행	- 순이자이익 162억달러(+9%), 대출 +8%로 분기 최고 - 주식 트레이딩 +70%, 17분기 연속 성장으로 점유율 확대	435.5	1.3	12.8
RTX	RTX	방산	- 방산부문 매출 +18%, 수주잔량 2,890억달러(+22%) 5분기 연속 실적 전망 상향, 12분기 연속 예상치 초과	286.8	10.0	16.0
티모바일	TMUS	통신	- 조정 영업이익 95억달러(+12%), 분기 사상 최고 경신 - 연간 잉여현금 184~188억달러로 상향, 상반기에 절반 달성	193.2	-6.4	-11.3
브로드컴	AVGO	반도체	- AI 칩 차분기 가이드스 160억달러(전년 대비 +200%) - 분기 잉여현금 103억달러(매출의 46%), 극소 설비투자 구조	1,817.0	3.0	10.3
테르모 피셔 사이언티픽	TMO	헬스케어	- 바이오 생산 부문 +13%, 7분기 연속 성장으로 9분기 최고치 - 선행 PER 20.1배로 5년 평균(23.2배) 대비 13% 할인 구간	211.2	6.7	-1.9
AMD	AMD	반도체	- 데이터센터 58억달러(+57%), 전체의 57%로 역대 최고 비중 - 차분기 가이드스 112억달러, 10분기 이상 예상치 상회 패턴	851.1	5.3	143.7

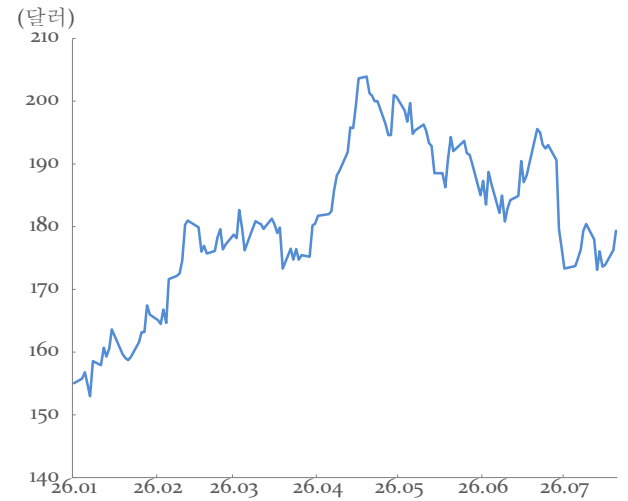
기준일: 26. 7. 27

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

디지털리얼티(DLR): 뉴욕 데이터센터 규제로 데이터센터 리츠 희소성 부각

- 7월 15일, 뉴욕주는 50MW 이상 하이퍼스케일 데이터센터 신규 건설을 1년간 중단하는 미국 최초의 주 단위 데이터센터 모라토리엄 발표
- AI 수요는 지속되는 반면 전력망·인허가 제약으로 신규 공급이 제한되며, 기존 데이터센터와 개발권을 확보한 데이터센터 리츠의 희소가치 확대 전망
- DLR은 글로벌 빅테크를 주요 고객으로 하는 하이퍼스케일 데이터센터 중심의 포트폴리오를 보유
- 공급 제한에 따른 기존 자산 가치 상승 효과가 더욱 직접적일 것으로 예상하며 임대료 협상력과 장기 현금흐름 개선 여력이 확대될 것으로 전망

디지털리얼티 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	106.9	6.3	41.5
Digital Realty	DLR	데이터센터	- 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	73.7	14.5	28.7
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	- 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 총 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 - 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	177.9	3.6	35.8
Prologis	PLD	물류	- A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 - 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	137.6	-1.4	15.6
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	77.7	-2.0	-5.1
Invitation Homes	INVH	주거 (단독주택)	2017년 상장한 미국 최대 단독주택 리츠 선벨트 중심의 8.5만호 자산 보유 - 고소득 밀레니얼 세대 기반의 안정적 임대수요 보유 (5년 연평균 임대율 97.8%)	17.7	-1.1	7.2
Simon Property Group	SPG	리테일 (지역몰)	- A-Class 자산구성으로 높은 임대료 협상력 보유한 미국 최대 쇼핑몰 1위 리츠 2024년부터 리테일 임대시장 호조 & 리테네팅 전략으로 임대수익 성장 지속	74.5	0.5	24.1
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 임대료 & 활발한 자산편입 진행	61.2	-0.2	16.4

기준일: 26. 7. 24

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

글로벌 ETF

[관심 ETF]

구분	투자대상	미국상장 ETF명	티커	핵심 포인트	시가 총액 (십억 달러)	수익률(%)			
						1W	연초이후		
주식 (글로벌 별 권역/ 국가)	신흥국	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 동결, 수출 여건 개선 및 성장 대응 강화	149.4	0.1	14.6		
	국가	Invesco QQQ Trust Series 1	QQQ	AI 데이터센터 구축, 에너지 인프라 건설 등 AI 관련 기업 및 정부의 투자지출 큰 폭 증가 예상	452.3	-1.6	11.4		
	중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.6	2.2	4.6		
	브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	-0.9	-3.1		
	대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWI	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단 기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조	10.0	0.7	54.3		
	한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		23.1	0.3	67.6		
	섹터	에너지	Energy Select Sector SPDR	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터 (65.3% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	39.7	3.4	33.3	
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	26년 연간 실적 주도 섹터 (43.4% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	115.0	0.2	22.2	
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터 (39.2% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	8.6	1.4	13.0	
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터 (26.8% YoY vs. S&P500 22.6% YoY)	21.9	-3.9	-9.7	
	정책 내 공 급 망 구 축	AI	Global x Artificial Intelligence & Technology ETF	AIQ	AI 서비스 구현 단계 학습용 → 추론용 전환 수요 지속 현 AI 산업 트렌드, '에이전트 AI'	9.2	-1.2	14.0	
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	43.0	1.0	75.0	
		바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	42.0	0.9	5.0	
		트럼 프 전 략 산 업	우라늄 · 원전	Global X Management Co LLC	URA	전 세계적인 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력 산업에 전례 없는 변화	5.5	3.0	-6.6
				VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	NLR		3.9	3.7	-13.0
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단 산업 주도권을 쥐기 위한 방편	5.2	-1.5	27.3	
		가상자산, 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상 자산에 우호적인 정책 도입, 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.4	0.1	-28.5	
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옴니머스3 공개 후 26.3/분기 본격적인 양산 시작	3.2	-1.7	-6.6	
	채권	미국 장기국채	iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	IEF	연준, 타산진 중앙은행 (ECB, BOJ) 통화 긴축 재개 불구 26년 연내 금리 동결 예상	47.1	-0.9	-3.3	
원자재	원유	United States Oil Fund LP	USO	이라크, 쿠웨이트 등 워터 코닝 현상 탓에 유정의 영구적 생산성 훼손	2.3	10.3	97.6		
	구리	United States Copper Index Fund	CPER	비철 금속, 구조적 공급 부족	0.7	1.1	9.7		
부동산	미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	26년 연준 금리 동결 예상, 모기지 금리 상승 제한	40.0	0.8	13.9		
통화	달러(약세)	Invesco DB USD 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	-0.8	-2.2		

기준일: 26. 7. 24

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	컴퓨터 하드웨어	6.8	-11.7	120.0	1,200.9
2	유틸리티 - 전력생산	6.3	-1.1	-14.7	215.8
3	대기업	5.9	1.1	10.7	208.8
4	금	5.5	-0.6	-11.9	581.9
5	구리	5.4	2.9	24.0	256.3
6	금속 제조	5.3	-0.6	36.0	96.1
7	운송 - 해상	5.0	7.3	40.2	44.3
8	은	4.9	3.2	4.3	17.0
9	원유 - 통합	4.9	14.5	33.7	2,135.6
10	렌탈&리스서비스	4.9	3.1	22.0	201.9

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	자동차 - 생산	-13.2	-11.2	-25.8	1,677.7
2	인터넷 - 콘텐츠	-7.6	-3.7	-2.7	9,542.3
3	모기지금융	-7.4	-8.3	-33.3	47.9
4	태양광	-6.6	-18.0	-13.5	52.2
5	개인서비스	-6.5	-1.6	-18.5	49.8
6	광고	-6.4	-10.6	-35.6	185.2
7	식품점	-6.3	-6.8	-10.8	55.1
8	온라인소매	-5.3	0.9	-5.0	3,276.1
9	신발 및 액세서리	-5.2	-1.9	-23.0	107.5
10	전자 게임 및 멀티미디어	-5.2	0.6	-15.3	209.1

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	귀금속	11.0	-15.5	-7.3	752.7
2	중장비	6.1	-13.9	5.7	511.6
3	해운	5.9	-3.8	11.2	216.1
4	보험	5.9	-6.7	-17.5	747.8
5	석유, 천연가스	5.8	-16.3	0.8	342.7
6	스마트 그리드	5.5	-12.7	0.9	583.8
7	첨단장비	5.2	6.2	11.4	4,025.1
8	에너지 보안	5.2	-13.5	11.0	1,403.3
9	건설기계	4.9	-8.9	-15.9	285.1
10	비료농약	4.8	-5.7	-10.3	457.6

중국 증시 테마(하락률 TOP)

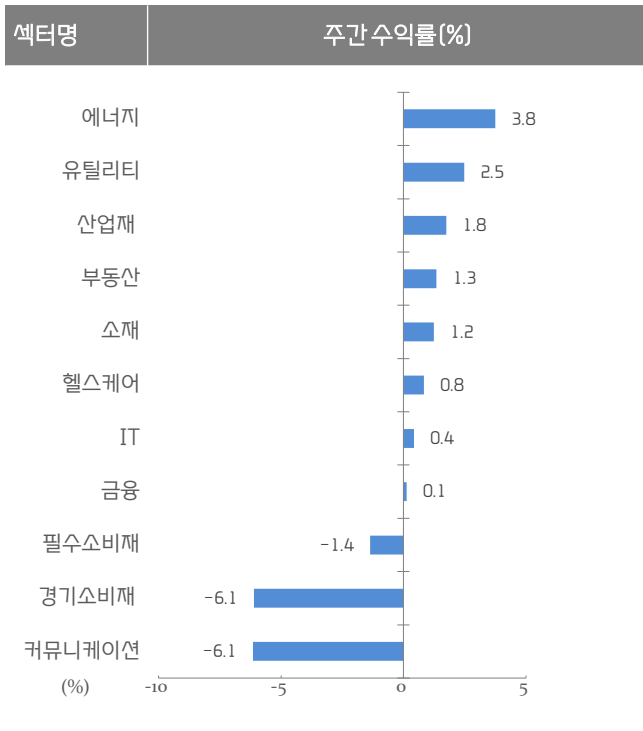
순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	건축자재	-7.9	17.6	3.2	450.0
2	게임	-6.1	-3.1	-27.5	277.5
3	스마트 헬스케어	-4.3	-12.7	-20.9	150.6
4	섬유 의류	-4.3	-4.7	-15.9	244.9
5	문화소비	-4.2	-10.4	-25.9	534.8
6	소프트웨어	-3.7	-4.8	-27.4	1,677.8
7	의료마용	-3.6	-9.3	-24.0	190.1
8	문화미디어	-3.6	-15.5	-24.0	442.6
9	사무용품	-3.5	-11.0	-18.1	12.0
10	돼지고기	-3.3	-12.9	-23.2	252.0

기준일: 26. 7. 24

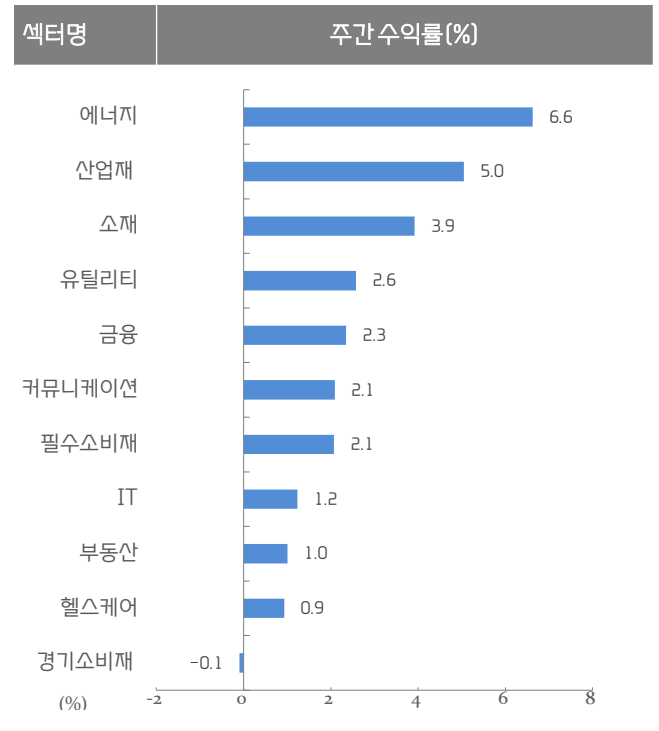
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

미국 S&P500 섹터별 수익률



중국 CSI 300 섹터별 수익률



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
RTX	RTX	286.8	10.0	39.3
패키징 코퍼레이션 오브 아메리	PKG	22.7	9.1	26.6
퀘스트 다이아그노스틱스	DGX	25.1	8.2	34.9
하우멧 에어로스페이스	HWM	115.7	6.2	55.2
제너럴 다이내믹스	GD	104.6	4.9	25.3

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
화진 기술	603296	131.0	22.9	48.9
쑤광	000938	118.6	18.0	70.0
량차오 전자신식산업	000977	125.3	10.2	58.5
중국 창장 전력	600900	707.3	3.3	2.7
쓰촨 찬터우 능원	600674	78.4	1.8	-0.1

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
미국 반도체 3X ETF	SOXL	20.0	1.0	430.8
SK하이닉스	SKHY	859.1	0.4	-8.0
알파벳	GOOGL	3,906.8	-7.8	68.6
마이크론 테크놀로지	MU	1,040.1	8.5	739.9
샌디스크	SNDK	212.7	6.0	3,240.8

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
CMBC 캐피탈 홀딩스	1141	2.6	-46.0	281.7
SK하이닉스 2X ETF	7709	37.6	17.7	476.1
진해 의료 테크놀로지	2225	19.5	19.7	144.8
차이나AMC CSI300 인덱스 ETF	3188	15.2	2.8	20.3
프리미아 중국 STAR50 ETF	3151	0.8	4.5	83.6

기준일: 26. 7. 24

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	93	80	85	76	65	85	130
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,511	4,100	3,800	2,390	3,420	4,300	3,700
은	32	34	40	55	83	73	60	50	28	39	65	40
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	12,801	13,309	14,000	15,500	9,150	9,850	14,000	12,500
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,193	3,565	3,700	3,900	2,422	2,630	3,300	3,500
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,508	18,064	16,500	18,000	16,826	15,200	17,500	18,000
옥수수	472	452	402	431	438	443	450	500	424	440	450	700
소맥	554	535	521	522	556	607	650	750	572	530	650	900
대두	1,024	1,044	1,013	1,075	1,116	1,162	1,250	1,300	1,103	1,030	1,200	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	1.6	2.4	2.8	2.8	2.1	2.2	2.0
	CPI	2.7	2.4	2.9	3.0	2.7	3.9	3.3	3.6	3.0	2.8	3.3	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	3.97	4.05	4.10	4.37	3.81	3.95	4.30
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.42	4.50	4.60	4.21	4.29	4.45	4.65
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.2	0.1	0.4	0.1	0.4	0.9	1.5	0.5	0.7
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	2.0	3.0	2.6	3.2	2.4	2.1	2.6	3.0
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.14	1.17	1.15	1.08	1.13	1.16	1.13
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	1.5	1.7	1.6	2.7	3.2	1.6	2.7
	엔/달러	152	144	147	154	157	159	161	157	152	149	158	159
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.3	4.7	4.8	5.0	4.8	4.8	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.8	1.1	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	6.73	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
2026-07-27	미국	6월 내구재 주문	%mom	1.5	-4.5
2026-07-28	미국	7월 컨퍼런스보드 소비자신뢰지수	pt	92.3	91.2
2026-07-30	미국	FOMC 금리 결정	%	3.75	3.75
	미국	6월 PCE	%mom/%yoy	-0.1/3.6	0.4/4.1
	미국	6월 근원 PCE	%mom/%yoy	0.1/3.3	0.3/3.4
	미국	2분기 GDP 연간화	%qoq	2.3	2.1
2026-07-31	한국	6월 광공업생산	%mom/%yoy	-/-	-3.0/-0.9
	일본	7월 도쿄 CPI	%yoy	1.8	1.7
	일본	7월 근원 도쿄 CPI	%yoy	1.7	1.6
	일본	6월 실업률	%mom	2.5	2.5
	일본	6월 소매판매	%mom/%yoy	-1.6/2.7	1.7/5.0
	일본	6월 광공업생산	%mom/%yoy	0.6/3.1	0.1/-2.1
	미국	7월 미시간대 소비자신뢰지수	pt	54.2	54.4
	일본	BOJ 정책 금리 결정	%	1.0	1.0

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