

Weekly

2026년 8월 4주차

THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center



Daishin 증권

해외 자산별 투자 의견

Global Daishin View

구분	주요 내용	8월 Top Pick	
		투자 의견	밴드
글로벌 전략	8월 글로벌 증시, 여전히 매크로 및 통화정책 영향권 (물가, 금리, 긴축). 증시 변동성 지속 6월 BOJ, ECB 금리 인상으로 글로벌 통화 긴축 부상, 7월 이란 전쟁 확산에 이어 7.23일 미국 무역법 301조 관세 발표로 위험 선호 심리를 불편하게 만드는 매크로 환경 지속 2/4분기 어닝 시즌 기대감 불구, 미국 펀더멘탈은 증시 방향성 결정 요인이 아닌 변동성 축소 요인으로 역할 지속. 한번은 꺾어야 할 물가, 금리, 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, 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 - 창신메모리테크놀로지 (CXMT), MSCI 중국 전종목지수 편입 - 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)	
미국 주식	- 마이크론 테크놀로지 (MU) - 매출 전년비 346% 급증, PER 9.9배 저평가 - AI 메모리 220억 달러 장기 공급 계약, 순현금 245억 달러 - 뉴몬트 (NEM) 2분기 EPS 2.10 달러, 6분기 연속 서프라이즈 - PER 9.5배, 5년 평균비 41% 할인 매력	마이크론 테크놀로지 (MU) 뉴몬트 (NEM)	
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 동일 자산 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

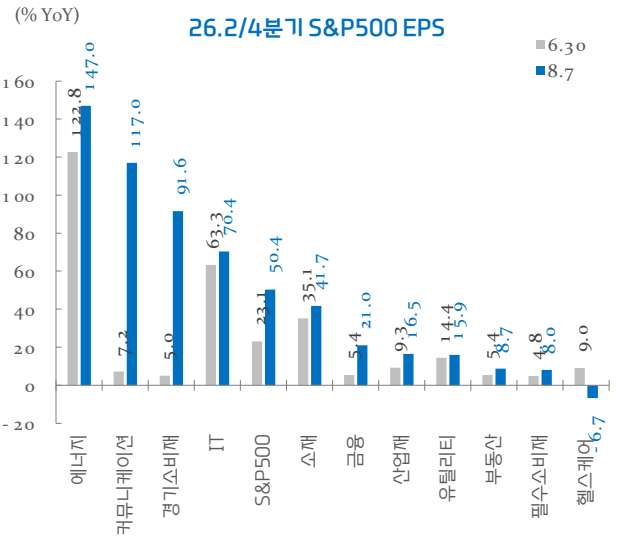
이벤트명	주요 내용	시장 영향	영향
美 7월 PCE 발표	8.26일 발표되는 7월 PCE/근원 예상치는 전년 동월 대비 3.6%/3.3%로 헤드라인 기준으로 전월치를 하회할 것 (근원 PCE의 전월 대비 포함 수준, 시장 영향 제한). 이는 7월 CPI/근원 결과를 비슷하게 따르는 것으로 연준 정책금리 (3.75%)를 하회하는 PCE 물가를 2번 연속 확인함에 따라, 향후 물가 하락, 금리 안정, 위험 선호 심리 기대를 높일 것	▲	글로벌 증시 미국 증시/성장 AI 인프라 확장 밸류체인
美 장기금리 상승	8.19일 미국 재무부는 기습적으로 국채 바이백 규모를 최소 두 배로 늘리겠다고 발표. 회당 매입 한도는 기존 20억 달러에서 40억 달러 이상으로 확대, 9월 9일부터 시작해 11월 4일까지 시행 예정 - 재무부가 밝힌 이번 조치의 목적이 유동성이 낮아진 발행물 국채의 시장 유동성 개선을 위한 것. 심리적으로 향후 미국채 매도에 줄이며 국채 금리 안정을 도모할 수 있다는 시선 형성에 도움이 될 것. 현재 높은 미 장기 금리 수준은 불편한 요인이지만, 당장은 미 증시에 위협요인으로 작용하지 않을 것	-	글로벌 증시 미국 증시 반도체국 증시
美 2/4분기 어닝 시즌 진행 중	7.9일 펄스코 실적 발표를 시작으로 2/4분기 어닝 시즌 개막. 2/4분기 S&P500 EPS 증가율은 50.4% 증가로 6월 말 예상치 23.1%에서 상향 조정. 주도 섹터는 에너지 (147.0%), 커뮤니케이션 (117.0%), 경기소비재 (91.6%), IT (70.4%)로 높은 이익 증가율 예상	▲	글로벌 증시 미국 증시/성장 AI 인프라 확장 밸류체인

글로벌 전략 포커스

미국 증시, 글로벌 증시에 대한 견인차 역할 지속

- 현재 미국 증시(S&P500)는 8월 초 역사적 사상치 경신 후, 때마침 장기 금리 급등이 주가를 짓누르며 기술적 분석 상 눌림목 구간에 놓여있음
- 재무부의 기습적 장기 국채 바이백 발표가 우선적으로 불편한 변수(장기 금리)를 수면 아래로 내려가게 해주면서, 향후 미국 증시가 추가 상승하는 다음 허들에 해당하는 실적 변수가 기대치를 높일 것
- 현재 2/4분기 S&P500 EPS 증가율은 6월 말 23.1%(YoY 이하)에서 50.4% 증가로 큰 폭 상향 조정 중. 미국 실적을 감안하면, 향후 미국 증시의 글로벌 증시에 대한 견인차 역할은 지속될 것

美 증시, 추가 상승을 위한 다음 허들 '실적'. 긍정적



자료 : FactSet, 대신증권 Research Center

[주요국 증시 전망 및 선호도]

구분	투자 선호도					증시 전망	수익률 (%)	
	-2	-1	0	+1	+2		1w	연초 이후
미국						23.10월 말 기점, 펀더멘탈(경기, 이익 등) 견인 장세. 상승장 지속 6~7월 기간 조정 후, 8월부터 물가 부담 및 금리 불안 낮아질 전망	-1.4	12.1
유럽						26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 6월 금리 인상 후 7월 물가 안정으로 금리 동결. 증시 변동성 축소 영향	-0.3	11.6
일본						- BOJ 통화정책 정상화, 장기금리 인하와 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 - 중동 지정학 위험 완화 시, 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연출	-3.1	19.3
중국						- 부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조개혁 한층 강화 예상	-0.6	-1.6
그 외 EM								
한국						24.12.27일, 현재의 탄핵 심판 1차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작 - 반도체 상승 사이클 국면. 다만, 6~7월 글로벌 AI 투자 회의론 영향	-0.9	64.0
대만						- AI 수요 호조에 따른 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조 - 다만, 6~7월 글로벌 AI 투자 회의론 영향	-1.3	56.1
인도						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	-0.6	-9.0
베트남						- 팜 민 쩌 총리, 향후 5년간 연간 10% 경제성장률 목표 25.9월 FTSE 세컨더리 이머징 시장 편입, 약 50~60억 달러 유입 기대	2.3	-0.9
멕시코						- 미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 - USMCA 협상 장기화, 불확실성 잔존. 높은 대미 수출 비중도는 리스크 요인	2.1	2.2
브라질						- 현 물가 및 환율 안정으로 BCB 긴축 정책은 정점 도달. 3월 금리 인하 단행 10월 대선 경기 부양 기대, 원자재 순환매의 전방위적 수혜 기대	2.5	6.1

기준일: 26. 8. 21

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

iShares MSCI Taiwan ETF: TSMC, 1.6나노공정 칩 개발 성공. 올해 4분기, 예정된 양산 진행

- TSMC가 업계 최고의 웨이퍼 후면전력공급 (BSPDN) 기술인 슈퍼 파워 레일 (SPR)을 채택한 A16(1.6나노)을 성공적으로 개발하고 검증 완료
- A16은 인공지능(AI)과 고성능컴퓨팅(HPC)에 적합한 칩으로 올해 4분기부터 양산될 예정. 나아가 차세대 첨단 실리콘 기술인 A14(1.4나노)의 개발을 위한 중간 단계인 A16 공정 기술의 개발 성공 덕택에 A14의 2028년 양산 계획도 순조로울 전망
- 이번 A16 개발 성공은 TSMC가 삼성전자와의 기술 격차를 유지했다는 평가. 삼성 파운드리에는 '세이프 포럼 2026'에서 1.4나노 양산을 2029년으로 연기

TSMC, A16 개발 성공은 삼성 파운드리와의 기술 격차를 유지했다는 평가



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	4.1	-6.3
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)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	11.3	-2.6	64.2
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	6.3	1.9	-7.3
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	-3.0	-4.3

기준일: 26. 8. 21

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

애플(AAPL): 아일랜드에 170억 달러 세금 납부, 과거 세제혜택 소송 판결에 따른 일회성 현금 유출

- 법원 판결 따라 아일랜드에 과거 세금 170억 달러 일시 납부, 이번 분기만의 일회성 비용
- 직전 분기 관세 환급이 이익 끌어올린 것과 반대 방향, 이번엔 세금이 현금 유출 요인
- 9개월 누적 영업현금흐름 1,170억 달러 감안하면 재무 건전성 훼손은 아니나 규제 리스크 축 확대
- 주가는 예상이익의 35.5배로 5년 평균 웃도는 부담, 판결 확정 여부·주주환원 영향 확인 필요

애플 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	- 매출 전년비 346%증, PER 9.9배 저평가 - AI 메모리 220억달러 장기공급계약, 순현금 245억달러	1,092	-0.5	238.7
뉴몬트	NEM	금	2분기 EPS 2.10달러, 6분기연속 서프라이즈 - PER 9.5배, 5년평균비 41%할인 매력	139	11.7	31.8
마이크로소프트	MSFT	소프트웨어	- 매출 900억달러, 클라우드 43%성장 재가속 - 계약잔고 6780억달러 확보, PER 21배 저평가	3,588	-2.5	-0.1
엔비디아	NVDA	반도체	- 매출 816억달러, 데이터센터 92%급성장 3분기 가이던스 910억달러, PER 22.5배 저평가	5,196	-4.6	15.1
RTX	RTX	방산	- 매출 247억달러, 12분기연속 컨센서스 상회 - 수주잔고 1190억달러 22%증가, 실적가이던스 상향	283	-5.9	14.5
브로드컴	AVGO	반도체	- AI반도체 매출 108억달러 전년비 143%급증 3분기 가이던스 160억달러, 고객사 다년계약 확보	1,753	-6.2	6.5
록히드 마틴	LMT	방산	- 잉여현금흐름 흑자전환, 사업부마진 반등 - 수주잔고 2300억달러 사상최대, 가이던스 전향목 상향	130	-7.4	16.5
뱅크오브아메리카	BAC	은행	- EPS 1.21달러 전년비 34%증가, 8분기연속 성장 - 효율성비율 59%로 목표치 첫 하회, PER 12.4배	431	-4.3	12.2
테르모 피셔 사이언티픽	TMO	생명과학	- 유기성장 5%로 반등, 4개사업부 동시 6%이상성장 - 영업이익률 22.8%로 개선, PER 20배 5년평균비 할인	233	7.0	8.6
티모바일	TMUS	통신	- EPS 2.99달러, 컨센서스 15%상회 서프라이즈 - 잉여현금흐름 가이던스 상향, PER 15.3배 할인	196	0.2	-9.9

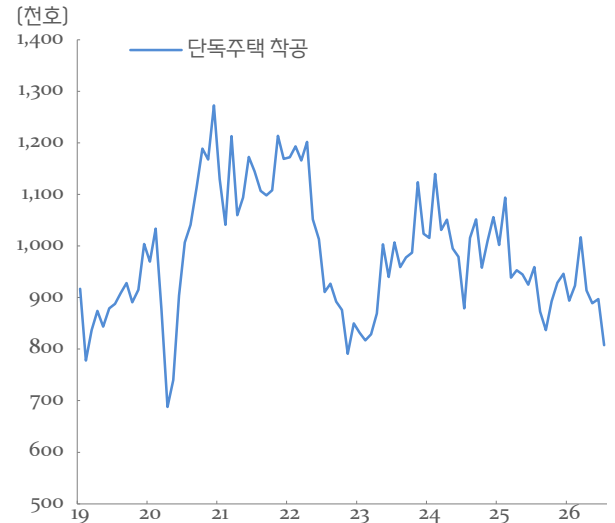
기준일: 26. 8. 24

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

인비테이션 홈즈(INVH): 단독주택 공급 둔화로 임대수요 지지

- 미국 7월 단독주택 착공은 전월 대비 9.9% 감소한 연율 80.8만호로, 22년 11월 이후 최저 수준 기록
- 높은 모기지 금리와 건설비 부담이 신규 주택 공급을 제약하며, 주택 구매 대비 임차 수요를 지지하는 환경 지속
- INVH는 26년 2분기 평균 점유율 97.1%, 임대율 성장률 2.7% 기록 → 견조한 임대 펀더멘털 유지
- 신규 단독주택 공급 제약과 높은 주택 구매비용이 맞물리며 단독주택 임대 리츠의 수급 여건에 우호적으로 작용할 전망

미국 단독주택 착공 추이



주: 계절조정 연율(SAAR) 기준, 계절적 요인을 제거한 월간 착공 속도를 연간 기준으로 환산한 수치

자료: FRED, 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	105.1	-3.3	39.1
Digital Realty	DLR	데이터센터	- 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	70.7	-4.8	23.2
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	- 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 중 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 - 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	172.4	1.6	28.9
Prologis	PLD	물류	- A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 - 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	134.8	0.5	11.1
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	81.9	0.1	0.1
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%)	17.8	-0.6	8.3
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	70.6	-0.6	17.9
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	59.2	-0.2	11.1

기준일: 26. 8. 21

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	전체	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 동결, 수출 여건 개선 및 성장 대응 강화	159.9	0.5	21.3	
	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	487.1	-2.4	16.1	
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.6	-0.7	5.0	
		브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	1.0	0.0	
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWI	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단 기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조	11.3	-2.6	64.2	
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		27.7	-0.8	83.4	
	섹터	에너지	Energy Select Sector SPDR	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터 (76.9% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	41.8	2.8	42.3	
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	26년 연간 실적 주도 섹터 (49.7% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	119.6	-3.5	27.3	
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터 (37.1% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	8.9	1.9	18.1	
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터 (54.4% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	22.5	-1.4	-5.4	
	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'	10.2	-1.2	24.7	
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	42.4	-5.5	72.7	
		바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	45.4	4.3	12.8	
		트럼프 전략 산업	우라늄 · 원전	Global X Management Co LLC	URA	전 세계적인 데이터센터 건설, 제조 활동 증가, 전력화 정책 등 전력 산업에 전례 없는 변화	6.5	2.5	7.8
				VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.2	1.6	-3.4
			양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단 산업 주도권을 쥐기 위한 방편	5.6	-5.2	37.2
		가상자산, 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입, 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.7	22.5	-14.4	
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옵티머스 3 공개 후 26.3/분기 본격적인 양산 시작	3.4	-4.5	-0.5	
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	42.8	-0.2	-3.5		
원자재	원유	United States Oil Fund LP	USO	이라크, 쿠웨이트 등 워터 코닝 현상 탓에 유정의 영구적 생산성 훼손	2.1	6.4	94.7		
	구리	United States Copper Index Fund	CPER	비철 금속, 구조적 공급 부족	0.7	0.0	14.4		
부동산	미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	26년 연준 금리 동결 예상, 모기지 금리 상승 제한	39.0	-0.3	11.3		
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	0.9	0.5		

기준일: 26. 8. 21

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	구리	15.3	20.6	51.7	349.1
2	금	15.1	39.1	22.3	804.3
3	석탄 - 점결탄	11.7	30.9	11.5	9.8
4	기타 산업 금속	9.6	13.8	38.3	501.5
5	기타 희귀 금속	9.4	28.6	6.3	54.7
6	비료	8.1	-0.1	22.8	132.2
7	바이오테크	7.1	11.5	24.7	1,383.4
8	진단 및 연구	6.6	12.0	11.6	863.7
9	제지	6.5	5.0	-7.8	12.6
10	의약품 제조 - 일반	5.9	6.2	17.7	4,350.2

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	전자 장비	-10.6	-8.8	47.6	282.0
2	전자 부품	-9.6	-4.5	27.0	596.6
3	태양광	-8.4	-6.8	-16.4	50.4
4	금속 제조	-7.8	-5.7	27.8	90.4
5	과학 및 IT 기기	-7.5	0.0	35.3	293.3
6	항공	-7.5	-1.7	-2.5	188.0
7	컴퓨터 하드웨어	-7.4	-0.8	129.1	1,263.9
8	유틸리티 - 신재생	-7.2	-8.5	3.5	59.0
9	철강	-6.3	2.7	37.7	212.2
10	유틸리티 - 전력생산	-6.2	-10.2	-21.8	197.5

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	해운	11.0	8.0	28.7	249.6
2	귀금속	10.9	24.7	11.6	897.7
3	농업	4.0	10.0	-14.5	185.1
4	운송	4.0	4.7	7.2	546.3
5	석유, 천연가스	3.7	19.7	4.2	354.1
6	보험	2.6	14.6	-19.6	727.2
7	은행	2.3	13.4	-0.4	2,909.0
8	에너지 보안	2.3	11.7	14.0	1,430.8
9	석탄	1.8	12.6	22.6	481.4
10	비료농약	1.6	2.3	-5.8	480.4

중국 증시 테마(하락률 TOP)

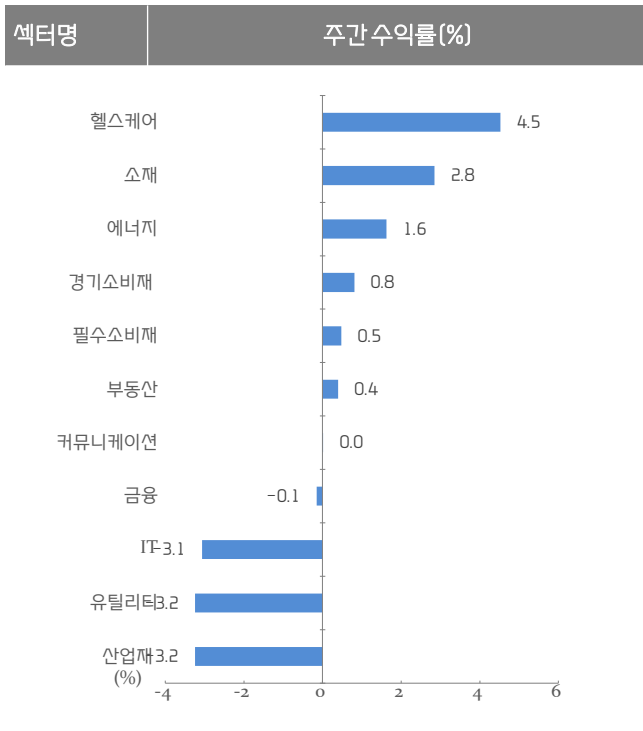
순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	인터넷	-7.6	-5.5	-5.2	397.2
2	SaaS	-6.7	1.5	-20.0	508.6
3	빅데이터	-5.9	-1.2	-10.5	688.9
4	위성	-5.8	-20.6	-33.2	449.4
5	게임	-5.8	-1.4	-19.8	308.9
6	클라우드 컴퓨팅	-5.8	-3.5	-6.0	940.1
7	문화미디어	-5.6	6.0	-17.7	479.0
8	풍력	-5.5	-21.8	-2.3	605.5
9	백주	-5.4	13.6	-27.2	955.8
10	발전설비	-5.4	-11.2	-18.9	228.3

기준일: 26. 8. 21

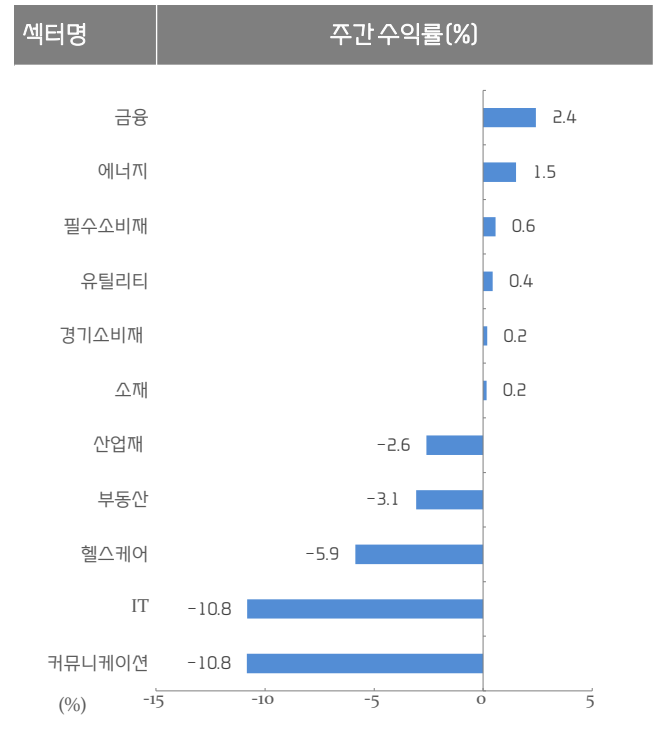
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

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	57.9	129.2	453.5
프리프트 맥모란	FCX	110.1	15.3	85.7
머크	MRK	376.4	12.3	83.2
아이큐비아 홀딩스	IQV	42.8	9.8	40.1
타가 리소시스	TRGP	64.1	8.5	88.4

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
코스코 쉬핑 홀딩스	601919	255.2	10.5	17.3
닝보은행	002142	224.9	5.8	27.0
샤먼 이렌 망락기술	300628	52.9	5.0	23.2
장쑤은행	600919	219.1	2.4	11.9
우시 아오밍강더 신약개발	603259	489.2	2.3	80.8

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
미국 반도체 3X ETF	SOXL	20.0	-16.8	367.6
샌디스크	SNDK	233.7	-2.7	3,494.8
마이크론 테크놀로지	MU	1,091.9	-0.5	726.2
라운드힐 메모리 ETF	DRAM	27.4	0.6	107.8
스페이스X	SPCX	1,859.1	-2.2	-14.9

중국 주식 인기(순매수 상위) 순

테마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
중신 국제집성전로제조	981	691.4	2.4	40.1
텐센트 홀딩스	700	3,564.9	3.9	-21.7
CSOP 삼성전기 2X 레버리지 ETF	7747	7.5	3.4	596.5
레노버 그룹	992	316.6	-11.4	176.6
글로벌 X 중국 반도체 ETF	3191	3.2	-2.6	85.6

기준일: 26. 8. 21

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	90	76	65	85	130
금	2,858	3,288	3,459	4,157	4,857	4,511	4,500	3,800	2,390	3,420	4,600	4,200
은	32	34	40	55	83	73	70	65	28	39	75	60
구리	9,339	9,506	9,810	11,129	12,801	13,309	15,000	16,000	9,150	9,850	14,500	13,000
알루미늄	2,624	2,444	2,621	2,831	3,193	3,565	3,500	3,600	2,422	2,630	3,500	3,600
니켈	15,575	15,166	15,031	15,093	17,308	18,064	17,500	18,000	16,826	15,200	18,000	17,000
옥수수	472	452	402	431	439	443	600	650	424	440	550	700
소맥	554	535	521	522	556	607	700	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	1,250	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	2.1	1.5	2.4	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	2.8	3.3	3.9
	기준금리	4.50	4.50	4.25	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	3.75	4.25
	TB 2년 (평균)	4.16	3.87	3.72	3.54	3.58	3.97	4.20	4.25	3.81	4.00	4.25
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.42	4.60	4.70	4.29	4.50	4.65
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.2	0.1	0.4	0.1	0.4	1.5	0.8	1.1
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	2.0	3.0	2.6	3.2	2.1	2.6	3.0
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.14	1.17	1.15	1.13	1.16	1.13
일본	GDP	0.3	0.6	-0.7	0.3	0.5	0.3	0.4	0.2	1.2	0.9	1.1
	CPI	3.8	3.4	2.9	2.7	1.4	1.5	1.7	1.6	3.2	1.6	2.7
	엔/달러	152	144	147	154	157	159	161	157	149	158	159
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.3	4.7	4.8	4.8	4.8	4.2
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.8	1.1	1.1	1.4	0.1	1.2	1.6
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	7.08	6.91	6.80	6.73	6.70	7.19	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
2026-08-25	독일	8월 IFO 기업환경	pt	-	86.6
	미국	7월 신규주택매매	천 건	620	628
	미국	8월 컨퍼런스보드 소비자 기대지수	pt	90.2	90.8
2026-08-26	미국	7월 PCE	%mom/%yoy	0.1/3.6	-0.1/3.7
	미국	7월 근원 PCE	%mom/%yoy	0.2/3.3	0.1/3.3
	미국	7월 내구재 주문	%mom	0.5	0.5
	미국	2분기 GDP 연간화	%qoq	1.5	1.5
2026-08-27	미국	7월 도매 재고	%mom	-	0.2
	한국	한국은행 금리 결정	%	3.0	2.75
2026-08-28	일본	8월 도쿄 CPI	%yoy	1.9	2.0
	일본	7월 실업률	%	2.5	2.5
	미국	8월 미시간대 소비자 신뢰지수	pt	51.0	51.0

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.