

Weekly

2026년 9월 3주차

THE GLOBAL

Global Daishin View

Daishin Research Center



Daishin 증권

해외 자산별 투자 의견

Global Daishin View

구분	주요 내용	9월 Top Pick	
		투자 의견	밴드
글로벌 전략	9월 글로벌 증시, 계절적 약세 패턴을 이겨내고 상승 방향 무계. 변동성 확대 시, 비중 확대 필요 9월 미국 증시, 최근 5년 동안 계절적 약세. 9.30일 정부 회계연도 종료 앞두고 국채 발행, 금리 상승, 위험 선호 심리 약화 영향. 대형 기관, 분기 말 대규모 리밸런싱 영향 - 하지만 올해 9월은 2/4분기 실적 모멘텀, 성장 둔화 및 물가 하락을 나타내는 경제 지표 바탕 연준 완화적 통화정책 기대 커지며 상승 방향 예상. 변동성 확대 시 비중 확대 탐색 기회 활용	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 전년 비 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 평균 비 41% 할인 매력	마이크론 테크놀로지 (MU) 뉴몬트 (NEM)	
글로벌 리츠	- 이퀴닉스 (EQIX) - 전방위 AI 수요에 대응 가능한 글로벌 1위 데이터 센터 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 현금 흐름을 바탕으로 시니어 하우징 중심의 대규모 인수 지속하며 장기 성장 잠재력을 확대	이퀴닉스 (EQIX) 웰타워 (WELL)	

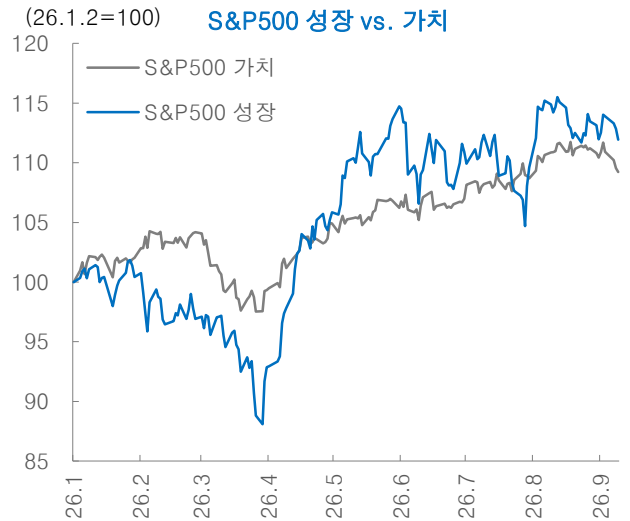
Key Event

이벤트명	주요 내용	시장 영향	영향
美 클래리티 법안	15일 미국 상원은 디지털 자산에 대한 명확한 연방 규제 프레임워크를 수립하고 증권 거래위원회 (SEC)와 상품선물 거래위원회 (CFTC) 간의 규제 권한을 분담하는 내용을 골자로 한 클래리티 법안의 절차 투표를 진행. 다만 이법 법안은 자금세탁방지 규제 강화 수위와 정부 공무원의 가상 자산 보유 이해충돌 방지 윤리 규정 등 정치적 쟁점 사항도 있어 불확실성 일부 존재	-	비트코인 등 가상 자산 미국 증시/성장
美 9월 FOMC	9월 FOMC의 관련 포인트는 9월 새롭게 제시되는 수정 경제 전망으로 26년 최종 정책금리 중위값 (6월 3.8%)을 통해 올해 남아있는 기간 동안 연준의 통화 정책 경로를 예측해 볼 수 있을 것. 이벤트 결과에 대한 시장 예측이 빗나가지 않을 경우 미국 통화 긴축 우려가 가져올 증시 변동성 확대보다는 안도감을 바탕으로 증시 상승 압력이 더 클 것으로 예상	-	글로벌 증시 미국 증시/성장 AI 인프라 확장 밸류체인
美 2/4분기 어닝 시즌 진행 중	7.9일 펍시코 실적 발표를 시작으로 2/4분기 어닝 시즌 개막. 2/4분기 S&P500 EPS 증가율은 52.3% 증가로 6월 말 예상치 23.1%에서 상향 조정. 주도 섹터는 에너지 (146.3%), 커뮤니케이션 (116.9%), 경기 소비재 (92.6%), IT (76.5%)로 높은 이익 증가율 예상	▲	글로벌 증시 미국 증시/성장 AI 인프라 확장 밸류체인

10일 ECB 금리 인상을 시작으로 다시 부각되는 글로벌 통화 긴축. 올해 6~7월과는 다르다

- ECB의 금리 인상은 7월 금리 동결(ECB, BOJ)을 통해 수면 아래로 내려갔던 글로벌 통화 긴축의 서문이 다시 열리는 것
- 하지만 올해 6~7월과 달리 증시 변동성 확대와 주가 하락을 동반하지 않을 것. 우선 6~7월, 8월 하반기 이후 현재까지 글로벌 증시는 등락 장세(일부 증시는 가격 조정)를 보여와 파급력이 제한될 것
- 또한 시기적으로 美 재무부가 장기국채 시장의 유동성을 개선하기 위해 장기국채 바이백 시행, 15일 美 클래리티 법안 표결, 24일 시진핑 주석의 방미 등 위험 자산 선호 심리를 뒷받침하는 일정 대기 중

9월 글로벌 통화 긴축 재부각, 올해 6~7월과 다를 것



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 6~7월 기간 조정 후, 8월부터 물가 부담 및 금리 불안 낮아질 전망	-0.8	11.9
유럽						하락 시 비중 확대	26년 유로존 경제, 상향조정. 예상 밖의 수출 호조와 공공투자 확대 효과 6월 금리 인상 후 7월 물가 안정으로 금리 동결. 증시 변동성 축소 영향	-1.8	8.4
일본						비중 확대	- BOJ 통화정책 정상화, 장기금리 통화완화 정책의 부작용을 줄이는데 의미 - 중동 지정학 위험 완화 시, 사나에 노믹스 기대 및 다카이치 트레이드 연출	-1.8	18.2
중국						비중 확대	- 부동산 시장 침체 장기화, 여전히 내수 회복을 제한하는 요인 15차 5개년 계획, 내수 중심 성장 강조. 정부, 구조 개혁 한층 강화 예상	-1.1	-2.0
그 외 EM									
한국						비중 확대	24.12.27일, 현재의 탄핵 심판 1차 변론준비기일 기점 증시 반등 시작 - 반도체 상승 사이클 국면. 다만, 6~7월 글로벌 AI 투자 회의론 영향	3.3	64.0
대만						비중 확대	- AI 수요 호조에 따른 첨단기술 제품에서 대만 공급망에 대한 수요 견조 - 다만, 6~7월 글로벌 AI 투자 회의론 영향	-0.8	59.5
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	-2.3	-12.2
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	-3.1	0.6
멕시코						하락 시 비중 확대	- 미국 관세 부과에 따른 향후 물가 상승 자극과 경제 활동 둔화를 우려 - USMCA 협상 장기화, 불확실성 잔존. 높은 대미 수출 편중도는 리스크 요인	-1.5	-0.6
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	1.1	16.2

기준일: 26. 9. 11

자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

신흥국 전략 포커스

IFA 2026 화두 '피지컬 AI'. 중국 기업의 약진

- 9.4일 독일 베를린에서 개막한 유럽 최대 가전 · IT 전시회 IFA 2026의 화두는 '피지컬 AI(인공지능)'. 피지컬 AI는 기기가 카메라 · 센서로 현실 세계를 인식하고 스스로 판단한 뒤 로봇이나 자율주행차 같은 물리적 장치로 직접 행동하는 인공지능 기술
- 5일 '로봇 온 더 런웨이'에 오른 11개 업체 중 유니트리 · 애지봇 · 딥로보틱스 등 7곳은 중국 기업. 전시회 전체에서도 중국 업체의 존재감 확대. 49개국 1,900여 개 참가사 중 932곳은 중국 업체로, 지난해 691곳에서 241곳 늘어 전체의 절반 차지. TV, 로봇청소기 등 생활가전에서 경쟁력을 키운 중국 업체들이 로봇 분야에서 신제품 선보이며 영향력 확대

IFA 2026, 중국 로봇 업체의 존재감 확대



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 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	0.5	-3.6	-8.3
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	12.1	-1.1	74.6
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	6.1	-3.6	-11.8
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	-3.7	-9.5

기준일: 26. 9. 11

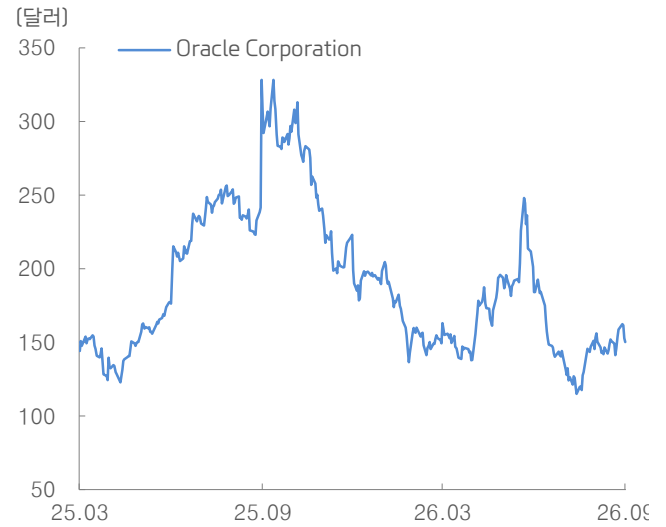
자료: Refinitiv, 대신증권 Research Center

미국 주식 포커스

오라클(ORCL): 27.1/4분기(26.6~8월) 매출·이익 서프라이즈, 백로그 6,640억 달러로 반등. AI 투자 회수 논쟁의 첫 반박

- 27.1/4분기 매출 193억 달러·EPS 1.92달러, 컨센서스 크게 상회하며 서프라이즈
- 미래 확보한 클라우드 수주잔량 6,640억 달러로 반등, AI 수요 논쟁에 반박
- 연간 이익 전망은 8.05→8.10달러로 소폭만 상향, 서프라이즈 대비 절제된 반응
- 연 900~950억 달러 자본지출이 현금흐름 압박, 신규 계약 둔화 여부 확인 필요

오라클 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 전년 대비 4.5배 급증, 이익률 85% 육박 - 장기 공급 계약 220억 달러 확보, 선행 PER 9.9배 저평가	1,101	1.8	241.7
뉴몬트	NEM	금속·채광	- 조정 EPS 2.10 달러, 6분기 연속 시장 예상 상회 - 자사주 매입 여력 43억 달러, 선행 PER 9.5배 저평가	134	-2.8	27.0
마이크로소프트	MSFT	소프트웨어	- 클라우드 매출 43% 재가속, 수주잔량 84% 급증 - AI 유료 이용자 3천만 돌파, 선행 PER 21배로 할인	3,680	-2.8	2.5
엔비디아	NVDA	반도체	- 매출 106% 급증, 데이터센터 10분기 연속 성장 2028년까지 수요 가시성 확대, 선행 PER 19배로 반토막	5,261	-4.4	17.0
RTX	RTX	우주항공·국방	- 매출 12분기 연속 시장 예상 상회, 가이던스 5분기째 상향 - 수주잔고 2,890억 달러 사상 최대, 다만 밸류 부담 상존	266	-2.2	7.8
록히드 마틴	LMT	우주항공·국방	- 마진·현금흐름·수주 3박자 동반 반전, 가이던스 전향목 상향 - 수주잔고 2,300억 달러 사상 최대, 586억 달러 계약 추가 대기	121	-1.6	8.4
테르모 피셔 사이언티픽	TMO	생명과학도구	4개 사업부 동시 6%대 성장, 실적 서프라이즈 재확인 - 영업이익률 개선에 현금흐름 회복, 급등 후 밸류 부담 존재	225	-1.4	5.2
뱅크오브아메리카	BAC	은행	- 순이익 34% 증가, 순이자이익·트레이딩 동반 호조 - 효율성비율 59%로 목표 첫 달성, 고객자산 4.9조 달러	438	-0.6	14.0
엠젠	AMGN	생명공학	8분기만에 분기매출 100억 달러 돌파, 서프라이즈 지속 22개 제품 두자릿수 성장, 연간 가이던스 대폭 상향	204	-15.0	15.3
티모바일	TMUS	무선통신	- EPS 시장 예상 15% 상회, 잉여현금흐름 가이던스 상향 - 가입자 순증 둔화세 부담, 선행 PER 15배 역사적 할인	196	-3.0	-10.2

기준일: 26. 9. 11

자료: LSEG, 대신증권 Research Center

글로벌 리츠 포커스

블루아울 캐피탈, 데이터센터 리츠 상장 검토

- 블루아울 캐피탈은 약 65억 달러 규모 데이터센터 자산을 기반으로 신규 리츠 상장을 검토 중
- 올해 5월 블랙스톤도 데이터센터 리츠 BXDC를 상장해 17.5억 달러를 조달, 대형 운용사의 상장 리츠 활용이 확대되는 모습
- AI 데이터센터 투자 규모가 대형화되면서 공모시장 자금을 활용해 기존 투자자금을 회수하고 신규 투자 여력을 확보하려는 움직임으로 판단
- 리츠 시장에서는 데이터센터 자산의 자본 회수 경로와 투자자 기반이 확대되는 긍정적 변화로 해석

데이터센터 리츠 상장 사례

리츠	시점	시장	공모	특징
NTT DC REIT	2025.7	싱가포르	8.2억달러	NTT Data의 데이터센터 상장
Southern GDS Data Center REIT	2025.8	중국	24억위안	중국 첫 데이터센터 REIT
Southern Runze Technology REIT	2025.8	중국	45억위안	42.5MW 데이터센터 편입
Blackstone Digital Infrastructure Trust	2026.5	미국	20억달러	Blackstone의 데이터센터 리츠

자료: 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	102.4	0.2	35.4
Digital Realty	DLR	데이터센터	- 대형면적 임대하는 홀세일 코로케이션에 특화 → 하이퍼스케일러 선호도 높음 2024년 신규수주 10.4억달러 역사적 최대치 기록하며 견고해진 수주안정성	70.0	0.1	21.9
Well Tower	WELL	헬스케어 (시니어하우징)	- 글로벌 1위 헬스케어 리츠로 중 포트폴리오의 65% 시니어하우징 임대사업 - 수급불균형에 따른 임대료 상승 & 비용효율화 효과 맞물리며 가파른 수익성장세	169.8	-0.2	26.9
Prologis	PLD	물류	- A-Class 중심의 대규모 포트폴리오 보유한 글로벌 최대 물류리츠 - 공급물량 감소 및 임차수요 회복으로 2024년 대비 안정화되고 있는 수급상황	129.0	-1.2	6.3
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	82.9	1.1	1.3
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%)	16.3	-3.0	-0.9
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	66.3	-2.2	10.7
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	56.3	-2.9	5.6

기준일: 26. 9. 11

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 지역/ 국가)	신흥국	전체	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	IEMG	美 금리 동결, 수출 여건 개선 및 성장 대응 강화	163.3	-1.3	22.8	
	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	482.2	-0.6	16.4	
		중국	Xtrackers Harvest CSI300 China A-Shares ETF	ASHR	26.11.10일 전까지 G2, 전술적 화해 기간(양국 정상 상호 방문 등)	1.5	-1.6	2.4	
		브라질	Shares MSCI Brazil ETF	BWZ	10월 대선 경기 부양 기대, 통화완화 사이클 지속, 원자재 순환매의 전방위적 수혜	0.3	-0.1	-0.1	
		대만	iShares MSCI Taiwan ETF	EWI	글로벌 AI 붐 지속, 반도체 상승 사이클 국면, 첨단 기술 제품에서 동 국가 공급망에 대한 수요 견조	12.1	-1.1	74.6	
		한국	iShares MSCI South Korea ETF	EWY		28.5	-0.1	94.1	
	섹터	에너지	Energy Select Sector SPDR	XLE	26년 연간 실적 주도 섹터 (76.9% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	42.8	1.7	45.7	
		IT	Technology Select Sector SPDR Fund	XLK	26년 연간 실적 주도 섹터 (49.7% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	122.0	0.2	30.4	
		소재	Materials Select Sector SPDR	XLB	26년 연간 실적 주도 섹터 (37.1% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	8.4	-2.8	12.3	
		커뮤니케이션	Communication Services Select Sector SPDR	XLC	26년 연간 실적 주도 섹터 (54.4% YoY vs. S&P500 30.0% YoY)	22.8	0.5	-4.3	
	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'	10.1	-0.5	25.8	
		반도체	iShares Semiconductor ETF	SOXX	수요 증가와 공급 조절 등 반도체 업황의 개선 지속	44.2	1.4	75.0	
		바이오 의약품	Health Care Select Sector SPDR	XLV	美 바이오 제조 공급망 강화를 위한 트럼프 2기 행정부 정책 강조 지속	42.9	-3.6	6.8	
		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	6.1	-5.5	1.9
				VanEck Uranium and Nuclear Energy ETF	NLR		4.0	-5.6	-8.8
		양자컴퓨터	Defiance Quantum ETF	QTUM	美 차세대 첨단 산업 주도권을 쥐기 위한 방편	5.5	-0.3	34.4	
		가상자산, 스테이블 코인	ProShares Bitcoin	BITO	美 양당, 가상자산에 우호적인 정책 도입, 디지털 화폐 주도권을 쥐기 위한 정책 지원	1.6	-3.4	-14.7	
	테마	휴머노이드 로봇	Global X Robotics & Artificial Intelligence ETF	BOTZ	테슬라, 옴니머스3 공개 후 26.3/분기 본격적인 양산 시작	3.5	-1.9	-2.6	
	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	41.7	-1.3	-5.4	
원자재	원유	United States Oil Fund LP	USO	이라크, 쿠웨이트 등 워터 코닝 현상 탓에 유정의 영구적 생산성 훼손	2.2	9.1	124.0		
	구리	United States Copper Index Fund	CPER	비철 금속, 구조적 공급 부족	0.7	-1.9	12.1		
부동산	미국 리츠	Vanguard Real Estate Index Fund	VNQ	26년 연준 금리 동결 예상, 모기지 금리 상승 제한	37.6	-1.3	7.1		
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	0.1	0.3		

기준일: 26. 9. 11

자료: Factset, Refinitiv, 대신증권 Research Center

해외 테마

미국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	전자 부품	6.4	-3.7	35.9	638.9
2	전자기계유통	5.0	5.9	87.5	50.0
3	통신장비	4.7	-6.5	50.2	954.3
4	컴퓨터 하드웨어	4.5	3.3	138.4	1,349.4
5	과학 및 IT 기기	4.1	-8.9	35.2	292.9
6	반도체 소부장	4.1	-10.4	64.8	1,827.7
7	전자 장비	3.4	-4.6	57.2	300.5
8	원유 - 정제&마케팅	3.2	15.1	114.8	408.8
9	사업 장비 및 소모품	3.1	0.4	14.4	4.3
10	원유 - 통합	2.6	6.7	44.0	2,299.4

미국 증시 테마(하락률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억달러)
		1W	1M	YTD	
1	은	-8.7	-0.4	31.7	21.5
2	인력 및 고용 서비스	-7.9	-4.5	31.4	18.6
3	보험 - 중개	-7.5	-7.6	-8.6	304.5
4	소프트웨어 - 어플리케이션	-7.3	-0.6	-12.9	2,270.3
5	모기지금융	-6.8	-6.3	-34.2	46.1
6	여행서비스	-6.7	-15.0	-11.3	455.3
7	컨설팅서비스	-6.5	-3.5	-19.3	63.0
8	금융 - 증권거래소	-6.3	1.5	-7.5	589.7
9	의료 - 의료기기	-6.2	-9.4	-17.8	780.1
10	의료 - 건강관리서비스	-6.1	4.4	10.3	109.9

중국 증시 테마(상승률 TOP)

순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	광통신	7.2	26.7	83.7	2,191.3
2	5G	5.1	10.5	38.4	5,851.0
3	풍력	2.9	-1.1	-5.3	563.6
4	휴대폰	2.8	8.8	11.3	2,544.8
5	건축자재	2.7	8.3	13.7	505.7
6	발전설비	2.7	-2.6	-20.9	224.7
7	방산	2.2	6.8	-9.5	866.5
8	스마트 웨어러블	1.2	11.3	18.8	2,285.8
9	중장비	1.1	2.7	15.7	609.3
10	대형 항공기	1.0	8.1	-11.8	844.0

중국 증시 테마(하락률 TOP)

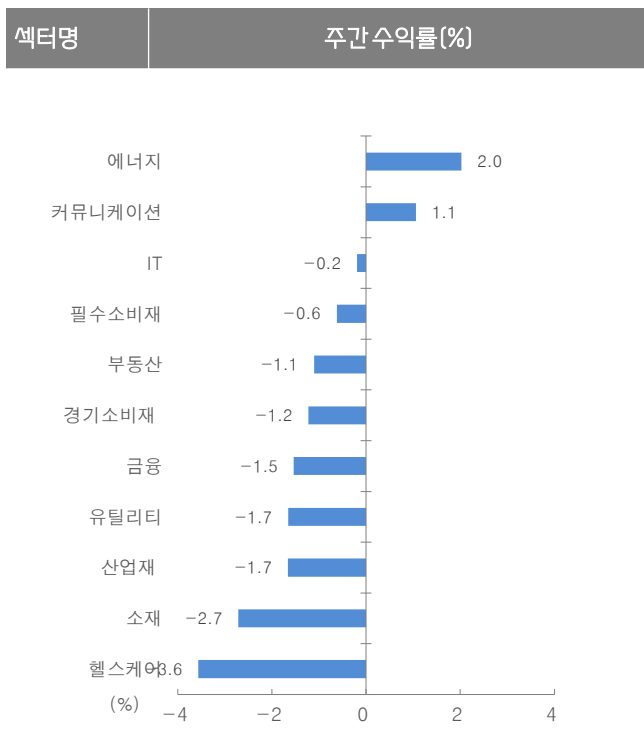
순위	테마명	수익률(%)			시가 총액 (십억위안)
		1W	1M	YTD	
1	핀테크	-7.1	2.7	-26.0	720.2
2	백주	-6.2	-7.0	-29.0	1,020.9
3	컴퓨터	-4.9	1.0	-16.1	1,373.9
4	빅데이터	-4.8	3.2	-14.8	661.8
5	소프트웨어	-4.7	1.2	-22.4	1,806.2
6	인터넷	-4.7	2.5	-8.1	385.2
7	사무용품	-4.4	5.0	-14.2	12.6
8	스포츠	-4.4	4.6	-21.0	82.9
9	SaaS	-4.3	1.0	-21.3	504.3
10	증권	-4.3	0.1	-12.4	1,686.0

기준일: 26. 9. 11

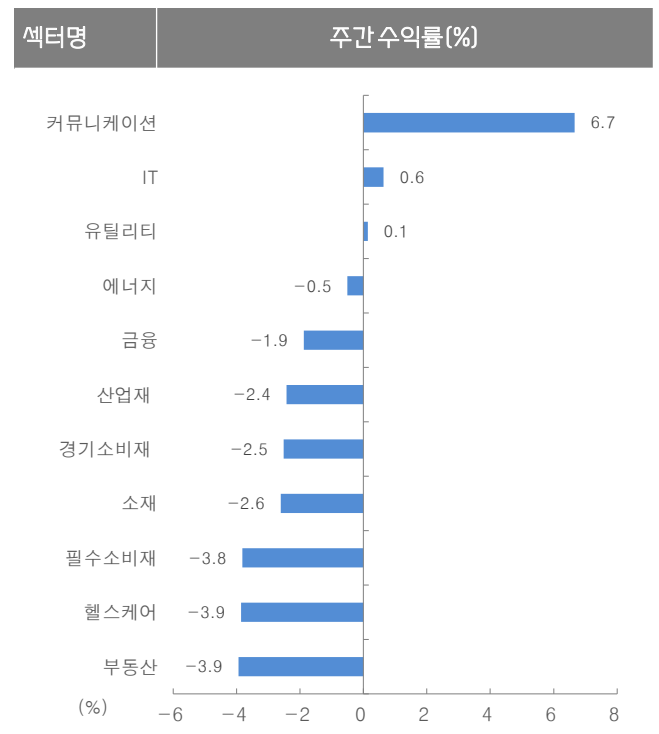
자료: finviz, Wind, 대신증권 Research Center

Appendix

미국 S&P500 섹터별 수익률



중국 CSI 300 섹터별 수익률



미국 S&P500 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
스카이웍스 솔루션	SWKS	13.3	19.4	22.1
HP	HPQ	32.0	9.7	31.5
델 테크놀로지스	DELL	360.7	8.2	358.3
발레로 에너지	VLO	112.4	5.3	153.1
APA Corp	APA	15.7	4.6	101.4

중국 CSI 300 52주 신고가

종목명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
닝보은행	002142	234.4	2.9	28.5
청두 은행	601838	85.0	2.9	13.9
장쑤은행	600919	230.7	2.4	22.5
난징은행	601009	151.4	2.2	13.8
항저우 은행	600926	127.0	1.5	14.4

미국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억달러)	수익률(%)	
			1W	1Y
반도체 3X ETF	SOXL	20.8	3.9	326.1
마이크론	MU	1,101.5	-4.1	597.7
테슬라	TSLA	1,443.3	3.2	5.1
알파벳	GOOGL	4,123.0	0.0	41.9
반도체 -3X ETF	SOXS	1.5	-4.7	-96.4

중국 주식 인기(순매수 상위) 순위

테마명	티커	시가총액 (십억위안)	수익률(%)	
			1W	1Y
리얼로드 테크놀로지	1196	12.3	15.3	-18.0
샤오미	1810	627.4	2.2	-48.0
중국 STAR50 ETF	3151	0.8	-5.0	28.7
우시 바이오	2269	174.8	-2.9	34.4
포니 AI	2026	21.5	-2.0	-54.2

기준일: 26. 9. 11

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	4.37	3.81	4.00
	TB 10년 (평균)	4.46	4.37	4.26	4.10	4.20	4.42	4.60	4.70	4.21	4.29	4.50
유로존	GDP	0.6	0.1	0.3	0.2	0.1	0.4	0.1	0.4	0.9	1.5	0.8
	CPI	2.3	2.0	2.1	2.1	2.0	3.0	2.6	3.2	2.4	2.1	2.6
	달러/유로	1.05	1.13	1.17	1.16	1.17	1.14	1.17	1.15	1.08	1.13	1.16
일본	GDP	0.3	0.6	-0.7	0.3	0.5	0.3	0.4	0.2	0.1	1.2	0.9
	CPI	3.8	3.4	2.9	2.7	1.4	1.5	1.7	1.6	2.7	3.2	1.6
	엔/달러	152	144	147	154	157	159	159	156	152	149	158
중국	GDP	5.4	5.2	4.8	4.5	5.0	4.3	4.7	4.8	5.0	4.8	4.8
	CPI	-0.1	0.0	-0.2	0.6	0.8	1.1	1.1	1.4	0.2	0.1	1.2
	위안/달러	7.28	7.23	7.16	7.08	6.91	6.80	6.73	6.70	7.20	7.19	6.79

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
2026-09-15	중국	8월 소매판매	%yoy	0.6	0.6
	중국	8월 광공업생산	%yoy	4.8	4.5
	중국	8월 고정자산투자	%yoy	-7.2	-6.7
2026-09-16	미국	8월 소매판매	%mom/%yoy	0.8/-	-0.6/5.0
2026-09-17	미국	FOMC 기준금리	%	3.75	3.75
	미국	8월 주택착공건수	천 건	1,315	1,239
	영국	BOE 기준금리	%	-	3.75
2026-09-18	미국	8월 광공업생산	%mom/%yoy	0.3/-	0.2/1.1
	미국	8월 선행지수	pt	0.2	0.2
	일본	BOJ 기준금리	%	-	1.00

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.