



신한 Global Daily

주요 뉴스

- Summary: 찬물을 끼얹은 월리엄스와 다우지수 마디 저항. S&P 500 -0.2%
- 파월 빠면 대체로 매파: 월리엄스, 최근 물가 하락 긍정적이나 정책 바뀔 정도는 아냐. 바킨, 매스트 동조
- 물가는 율통불통: 23개월만의 수입물가 (+0.9% mom) 급등에 시장 웅결. 연료/비연료 모두 강세
- 주간 실적 22.2만명으로 전주대비 -1만. 매파발언, 수입물가 맞물려 급리 반등. 10년물 4.38%
- 유가 반등: 드라이빙 시중 압박 속 원유재고 감소. OPEC+감산 유지 + 수요 강세 기대에 유가 79달러
- 마디 저항: 주식시장 개장 초 상승 출발 → 다우지수 4만 터치 후 마디 저항 직면, 반락
- 업종: 필수소비재 1.4% 급등. 나머지 업종 대체로 부진. 흠빌더, 중소형 성장주 차이실현. 중국주 강세
- 특장주: 월마트 호실적에 7% 급등하며 시총 5천억불 상회. 처브 버텨 매집에 5% 급등

주요국 시장

미국: S&P 500	중국: 상해종합
- S&P500 -0.2%. 최고치 경신 후 차이실현 압력에 약보합	- 상하이종합지수 +0.1%. 부동산 부양 기대감 속 강보합 마감
- 연준 위원들은 신중한 스탠스 유지. 월리엄스, 통화정책을 바꿀 만한 어떤 지표는 보이지 않아요. 토마스 바킨, 4월 CPI가 좋게 나왔지만 연준이 원하는 수준을 달성하지 못해	- 항저우시가 미분양 주택을 구매해 공공임대주택으로 사용하는 정책 발표. 재고 해소 기대감에 부동산 디벨로퍼, 건설사, 건자재 관련주 상승
- 경제지표도 경기 둔화 확인 더 필요함을 시사. 실업수당 청구건수 22.2만명으로 전주대비 1만명 감소	- 1조위안 초장기 특별국채 발행 타임라인 발표. 상당부분 인프라 건설에 투입될 전망에 건설주로 수급유입
- 개별 종목 중 월마트 (+7.0%)는 실적 호조와 연간가이던스 상향 조정에 급등	- 부동산 +3.8%, 건자재 +2.6%, 건설 +1.5% 상승 마감
유로존: EuroStoxx 50	일본: Nikkei 225
- EuroStoxx50 -0.6%. 일부 기업 실적 실망감에 약세	- Nikkei225 +1.4%. 미국 CPI 둔화에 상승
- 지멘스(-4.3%)는 주력 사업인 공장 자동화 사업부 둔화로 2분기 실적기 기대를 하회하며 하락, 프랑스 게임 회사 유비소프트(-15.4%) 역시 부진한 실적가이던스와 엇갈린 실적 발표에 급락	- 미국 CPI 둔화에 글로벌 증시 투자심리 개선되면서 일본 증시도 상승세. 다만 엔화 강세로 수출기업의 실적 악화될 수 있다는 우려가 증시 상단 제한
- 배당금 지급을 앞둔 대형주의 주가 약세도 지수 하락 요인	- 일본 GDP 성장률은 예상보다 부진. 일본 1분기 GDP 전분기대비 0.5% 감소해 컨센(-0.4%) 하회

주요 이벤트

Review	Preview
한국 3월 M2 율성장 5.6% (이전 4.5%, YoY) 일본 1분기 GDP 속보치 -2.0% (예상 -1.5%, SAAR) 미국 4월 산업생산 0.0% (예상 0.1%, MoM) 미국 4월 실비가동률 78.4% (예상 78.4%) 미국 4월 수입물가 0.9% (예상 0.2%, MoM)	한국 4월 실업률 (이전 2.8%) 중국 4월 소매판매 (예상 3.7%, YoY) 중국 4월 산업생산 (예상 5.5%, YoY) 중국 4월 고정자산투자 (예상 4.6%, YTD YoY) 미국 4월 경기선행지수 (예상 -0.3%, MoM)

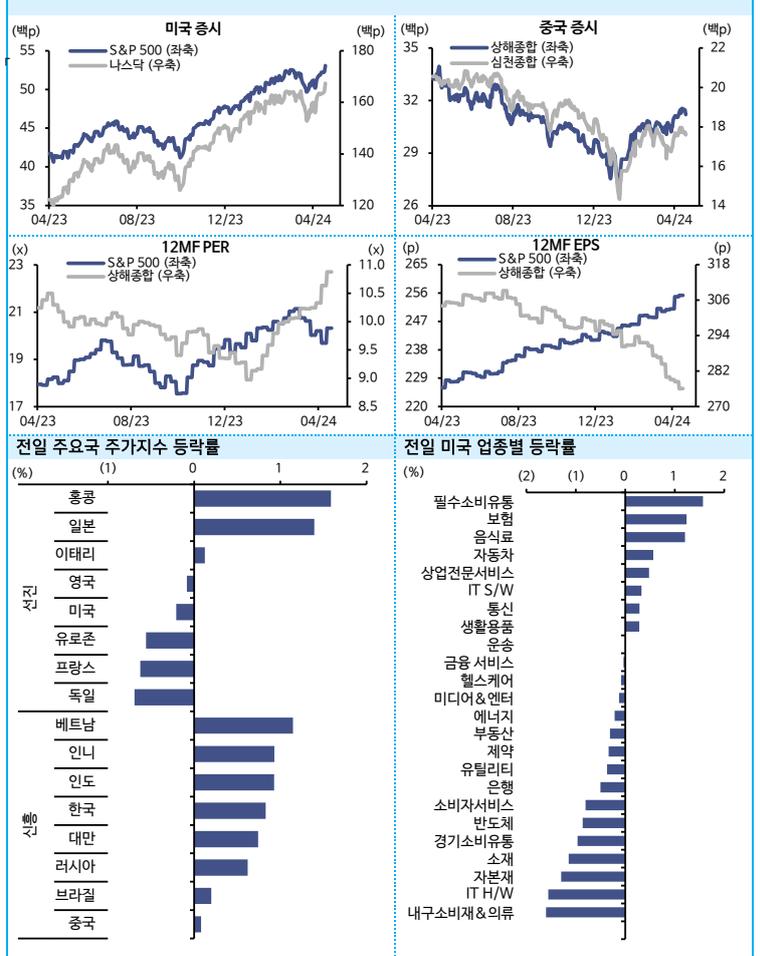
국가별 추가 등락률

국가, 지수명	선진				신흥				
	증가	1D	1W	1M	증가	1D	1W	1M	
미국 S&P 500	5,297	(0.2)	1.6	4.9	중국 상해종합	3,122	0.1	(1.0)	3.8
나스닥	16,698	(0.3)	2.2	5.3	심천종합	1,765	0.3	(1.8)	7.7
다우존스	39,869	(0.1)	1.2	5.5	CSI 300	3,640	0.4	(0.7)	3.7
유럽 EuroStoxx 50	5,072	(0.6)	0.4	3.2	한국 KOSPI	2,753	0.8	1.5	5.5
독일 DAX 30	18,739	(0.7)	0.3	5.5	KOSDAQ	870	1.0	0.0	4.5
프랑스 CAC 40	8,188	(0.6)	0.0	3.2	대만 가관지수	21,304	0.7	3.6	7.0
영국 FTSE 100	8,439	(0.1)	0.7	7.9	인도 SENSEX	73,664	0.9	1.7	1.0
이탈리아 FTSEMIB	35,410	0.1	3.1	6.0	인니 JSX	7,247	0.9	2.2	1.1
일본 Nikkei 225	38,920	1.4	2.2	1.2	베트남 VN 지수	1,269	1.1	1.6	4.4
TOPIX	2,738	0.2	0.9	1.5	브라질 BOVESPA	128,284	0.2	0.1	3.1
홍콩 항셱	19,377	1.6	4.5	19.2	러시아 RTS	1,208	0.6	2.7	4.5

Top Mover (1) - 산업, ETF

미국 산업 (GICS Lv. 3)				ETF				
산업 이름	1D	1W	1M	티커	기초자산 & 테마	1D	1W	1M
복합 산업재	1.7	4.5	10.7	ARKK	4차산업	2.6	6.6	25.9
필수소비용품	1.6	1.6	5.8	HACK	사이버보안	1.9	5.1	18.3
개인케어서비스	1.5	4.4	1.0	XLF	금융 섹터	1.4	1.6	7.2
호텔&리조트 리츠	1.5	1.8	0.1	FALN	신용등급 강등 회사채	1.3	3.5	12.3
식품	1.3	1.7	6.2	GNR	글로벌 천연자원	1.3	2.5	20.8
음료	1.3	(0.2)	1.9	ECON	신중국 소비	1.3	3.0	5.6
보험	1.2	0.8	5.4	XRT	리테일 업종	1.1	(1.1)	6.4
미디어	0.9	3.1	6.7	PAWZ	펫 케어	1.1	3.2	17.2
전문 서비스	0.8	2.9	5.0	BFIT	헬스&웰빙 테마	0.9	2.7	8.8
산업 리츠	0.7	2.4	4.0	SLV	은	0.8	3.4	11.1
가스 유틸리티	0.6	(0.9)	3.5	DRIV	자율주행/EV	0.8	2.8	17.1
IT 서비스	0.6	1.5	(6.0)	MNA	합병차익 전략	0.8	1.1	6.2
자동차 부품	0.6	(1.2)	18.5	ESPO	글로벌 게임 & e-스포츠	0.7	2.0	0.8
자동차 부품	0.6	1.6	11.0	SPHD	고배당+로우볼	0.6	3.5	11.1
무선 통신 서비스	0.6	(0.7)	2.2	VNO	리츠	0.5	3.2	5.8

주요국 증시 동향



주요국 섹터별 등락률

섹터 (GICS Lv. 1)	미국			중국			유로존			일본		
	1D	1W	1M									
에너지	(0.3)	(0.7)	(1.7)	(0.5)	(2.1)	(5.9)	(1.2)	(1.7)	(2.4)	(2.1)	2.3	(6.5)
소재	(0.7)	(0.4)	2.1	(0.3)	(0.4)	0.7	(0.1)	0.4	1.6	(0.1)	(0.1)	(8.1)
산업재	(0.6)	(0.3)	2.6	(0.3)	(0.5)	0.8	(1.0)	0.9	3.2	1.0	2.0	2.4
경기소비재	0.0	1.2	5.8	1.6	2.0	7.2	0.3	2.0	5.1	(0.6)	0.0	0.4
필수소비재	(0.6)	(0.7)	2.1	(0.6)	(0.5)	6.0	(0.3)	0.8	0.8	(0.8)	(0.5)	(6.0)
헬스케어	1.4	1.6	7.3	0.0	(2.2)	5.0	0.1	1.2	6.4	0.9	2.5	5.4
금융	(0.1)	1.9	5.3	(0.5)	(2.4)	3.9	(0.1)	1.9	4.8	0.3	3.5	8.4
IT	(0.3)	3.7	5.3	0.4	(3.4)	0.8	0.0	1.9	2.1	2.2	3.2	(0.6)
커뮤니케이션	(0.1)	1.0	2.7	(0.1)	(0.6)	(0.8)	0.6	3.2	6.6	0.9	3.8	1.4
유틸리티	(0.3)	1.3	13.6	(0.7)	(0.6)	(1.1)	0.1	3.4	10.1	1.1	(1.4)	(4.9)
부동산	(0.2)	2.1	5.9	2.8	6.6	15.0	0.0	3.2	8.8	-	-	-

Top Mover (2) - 기업

미국 기업 (S&P 100 + NASDAQ 100)				중국 기업 (CSI 300)					
티커	기업명	1D	1W	1M	티커	기업명	1D	1W	1M
WMT	월마트	7.0	5.9	7.0	002410	광편다	10.0	8.4	33.1
MRVL	마벨	4.2	8.0	7.0	000938	청화유니그룹	9.3	6.2	12.9
MMM	3M	3.6	7.7	15.2	603833	오파인가구	6.7	10.1	25.6
BA	보잉	3.4	0.9	7.3	002271	동방우홍	6.2	10.9	21.3
TTD	트레이드데스크	3.3	5.1	13.5	000002	완커펜	5.8	12.1	15.7
MRNA	모더나	2.8	8.1	27.8	601138	폭스콘	5.3	5.6	17.3
WBA	웰그린 부츠 얼라이언스	2.5	6.3	4.0	000617	CNCP 캐피탈	4.8	5.1	9.0
INTC	인텔	2.4	6.4	(11.7)	688256	한무기	4.4	2.0	25.4
CVS	CVS 헬스	2.2	3.3	(16.7)	600585	안휘해라시멘트	4.3	7.7	11.3
CTSH	코그니잔트 테크	2.1	5.3	3.5	600606	녹지홀딩스	4.2	7.1	19.4
CHTR	차터 커뮤니케이션	2.1	5.2	7.8	002142	영파은행	4.0	9.9	22.0
DLTR	달러트리	2.1	1.0	(2.2)	601336	신화보험	3.8	4.3	16.6
WDAY	워크데이 A	2.1	4.3	(0.4)	002475	임산정밀	3.6	6.5	18.3
PEP	펍시코	2.0	2.8	9.3	601155	산성그룹	3.4	13.0	41.7
TGT	타겟	2.0	(2.2)	(1.6)	300316	저장정성기계전기	3.4	(0.6)	5.3

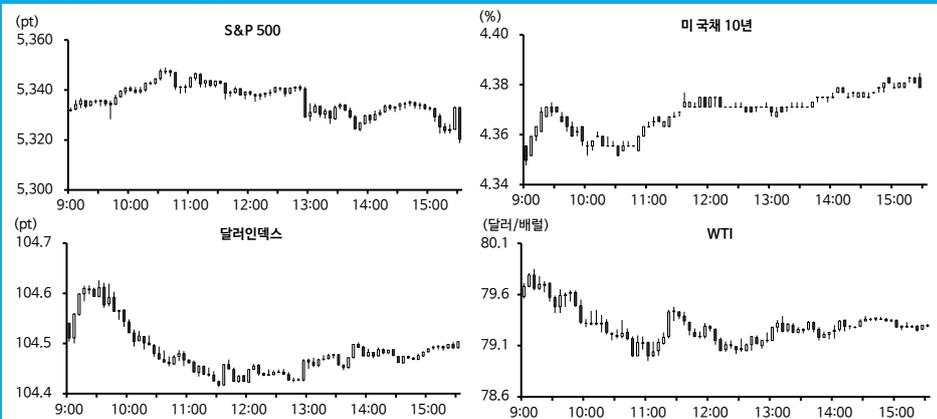
FICC 사항

외환시장
 - 달러인덱스는 4월 수입물가 전월대비 큰 폭 상승에 더해 연준위원회의 매파적 발언 이어지며 전일대비 0.2% 오른 104.50 기록
 - 유로화는 달러 강세에 나홀 만에 하락해 1.08달러 중반대 거래. 엔화 또한 달러 강세에 상대적 약세 기조, 155엔선 상회

채권시장
 - 국제 10년 금리 전거래일 대비 2.2bp 상승한 4.380%, 2/10년 금리 스프레드 -38.7p에서 -42.0p로 역전폭 확대
 - 최근 가파른 금리 하락에 따른 차익실현 매도에 확인. 예상치 크게 상회한 4월 수입물가 또한 국제금리 상승 자극

상품시장
 - WTI 가격은 전일 인플레이션 압력 완화에 더해 원유 공급 감소할 가능성에 주목해 전일대비 0.8% 오른 배럴당 79.23달러에 거래
 - 금 가격은 미국 4월 수입물가가 컨센스 상회하며 물가에 대한 시장 경계감 자극, 전일대비 0.6% 하락한 2,381.3달러/온스에 거래

전일 일중 자산가격 동향



외환시장

환율 (변화율=절상률)	종가	1D	1W	1M
지수 달러 인덱스	104.490	0.1	(0.7)	(1.7)
선진 유로존	1.087	(0.2)	0.8	2.3
일본	155.330	0.0	(0.2)	0.5
영국	0.789	(0.2)	(1.2)	(1.8)
캐나다	1.362	0.1	0.6	1.6
호주	0.668	0.2	1.1	4.3
뉴질랜드	0.612	(1.2)	(1.9)	(3.9)
스위스	0.904	(0.0)	(0.3)	(0.9)
신흥 한국	1345.1	(1.8)	(1.8)	(3.6)
중국	7.225	(0.0)	(0.0)	0.6
인도	83.501	(0.0)	0.0	0.1
인도네시아	15925.0	0.6	0.8	1.6
말레이시아	4.683	0.5	1.2	2.3
대만	32.114	0.5	1.1	1.2
중남미 베트남	25441.5	0.0	0.0	(0.6)
브라질	5.127	0.1	0.6	3.0
멕시코	16.693	0.1	1.2	2.3
기타 원/헤알	263.169	0.1	1.0	(0.0)

상품시장

상품 (달러, %)	종가	1D	1W	1M
지수 R/J CRB	338.0	0.0	0.1	(1.9)
운임 BDI	1817.0	(3.8)	(16.1)	2.1
에너지 WTI	79.2	0.8	(0.0)	(7.2)
브렌트	83.3	0.6	(0.7)	(7.5)
가솔린	2.5	1.6	(0.2)	(10.1)
천연가스	2.5	3.3	8.4	44.1
석탄	143.5	2.5	0.6	5.2
귀금속 금	2380.0	(0.4)	2.1	(0.5)
은	29.7	0.5	5.4	4.8
산업금속 구리	4.9	(1.6)	6.2	13.6
철광석	116.9	0.5	(0.1)	10.2
농산물 소맥	663.3	(0.4)	7.0	20.6
대두	1216.3	0.2	2.0	6.2
옥수수	457.0	(1.2)	3.2	6.0

자산별 ETF

스타일	티커	1D	1W	1M
가치	MGV US	(0.0)	1.7	5.4
성장	MGK US	(0.3)	2.0	4.4
퀄리티	QUAL US	(0.4)	2.0	4.6
로우볼	USMV US	0.4	1.5	5.0
하이베타	SPHB US	(0.7)	2.0	4.6
배당	VYM US	(0.0)	1.4	5.5
중소형	IWM US	(0.7)	1.0	6.6

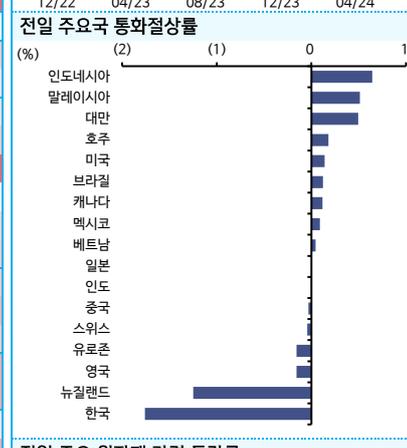
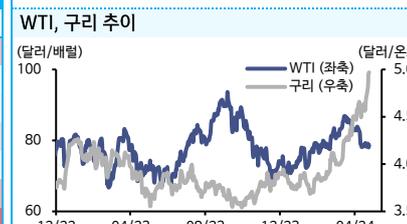
테마/업종

테마/업종	티커	1D	1W	1M
성장 빅테크	FNGS US	(0.7)	2.9	5.7
IT 혁신	ARKK US	(1.8)	1.8	3.0
S/W 인터넷	FDN US	(0.4)	1.5	3.6
광고/OTT	MRAD US	1.9	5.7	6.2
소셜 미디어	SOCL US	0.8	2.8	17.1
클라우드	CLOU US	(0.1)	3.2	1.2
보안	CIBR US	(0.1)	2.8	4.7
AI	LRNZ US	(0.7)	3.5	5.5
H/W 반도체	SOXX US	(0.5)	5.2	5.8
산업자동화	BOTZ US	(0.6)	1.3	8.0
전기차/배터리	LIT US	0.5	(2.8)	5.6
그린 신재생	ICLN US	(0.3)	2.2	9.1
태양광	TAN US	(0.9)	0.3	9.0
인프라 인프라 개발	PAVE US	(1.8)	(0.9)	2.9
전력 인프라	GRID US	(1.0)	1.7	9.3
방위/항공	ITA US	0.4	(0.3)	5.7
호텔/항공/크루즈	ITB US	(3.1)	0.3	4.9
소비 리테일	RTH US	0.5	(0.1)	2.1
여행/레저	PEJ US	0.0	0.3	3.4
멀리니얼 소비	MILN US	(0.6)	(0.3)	3.0
이커머스	IBUY US	(0.1)	1.9	6.3
호텔/항공/크루즈	CRUZ US	0.0	1.1	5.6
민감주 은행	KBE US	(0.4)	0.8	10.8
운송	IYT US	(0.3)	(0.1)	(0.3)
산업금속	PICK US	0.0	2.3	5.4
금광	GDX US	(0.7)	0.8	8.0
원유 서비스	OIH US	0.2	0.2	0.1
방어주 음식료	PBJ US	0.6	(0.3)	1.4
제약	IHE US	(0.2)	1.0	4.8
리츠 데이터센터	SRVR US	0.1	3.0	8.7
산업물류	INDS US	0.5	3.2	5.8
거주용 리츠	REZ US	(0.2)	2.1	10.5

채권시장

금리 (% , bp)	종가	1D	1W	1M
미국 미국 3개월	5.388	(2.1)	(0.5)	(0.1)
미국 2년	4.797	6.7	(1.8)	(16.9)
미국 5년	4.405	4.9	(6.4)	(28.4)
미국 10년	4.379	2.7	(7.8)	(28.4)
미국 30년	4.517	0.7	(9.8)	(24.8)
독일 독일 2년	2.921	2.9	(1.9)	(1.2)
독일 10년	2.444	2.1	(5.3)	(4.2)
한국 한국 3년	3.374	(8.0)	(7.8)	(9.4)
한국 10년	3.454	(9.2)	(10.1)	(16.0)
일본 일본 2년	0.330	0.0	1.0	5.9
일본 10년	0.947	0.0	3.3	8.0
중국 중국 2년	1.825	0.0	(4.9)	(5.3)
중국 10년	2.319	2.1	0.2	4.3
국가별 영국 10년	4.082	1.1	(6.2)	(22.0)
10년 프랑스 10년	2.943	2.0	(6.2)	(6.4)
이탈리아 10년	3.748	1.5	(9.0)	(16.5)
인도 10년	7.076	(1.0)	(5.9)	(11.7)
인니 10년	6.762	(17.0)	(21.0)	(17.7)
베트남 10년	2.865	(1.3)	(1.0)	(7.5)
멕시코 10년	9.614	0.0	(2.0)	(46.0)
브라질 10년	11.550	0.0	(17.0)	(28.0)
금리 차 (% , bp)	종가	1D	1W	1M
장단기 미국 장단기	(0.419)	(4.1)	(6.1)	(11.7)
대미 미 - 독 금리 차	1.458	(0.2)	(5.9)	(27.2)
금리차 미 - 일 금리 차	3.432	2.7	(11.1)	(36.4)
기대인플레이션 미국 BEI 10	2.330	(0.7)	(2.6)	(0.9)
채권 ETF (%)	티커	1D	1W	1M
전체 미국 채권 전반	AGG US	(0.1)	0.7	2.4
국제 미국 국제 전반	GOVT US	(0.1)	0.5	2.0
단기물 (~3Y)	SHY US	(0.1)	0.2	0.7
초장기 (20Y~)	TLT US	(0.1)	1.5	4.6
물가연동채	TIP US	(0.1)	0.4	1.9
크레딧 투자등급	LQD US	(0.2)	0.7	3.2
하이일드	HYG US	(0.2)	0.3	2.6
글로벌 글로벌 종합	BNDX US	(0.1)	0.2	0.8
신흥국 채권	EMB US	(0.3)	0.8	3.8

키 차트



신한 해외주식 & ETF 포트폴리오 Top Pick												
신한 해외주식 & ETF 포트폴리오 수익률 추이			종목/티마명	티커	1D	편입 후	편입일	종목/티마명	티커	1D	편입 후	편입일
(2020.03.05 = 100, Index)			미국/선진					중국/신용				
			엔비디아	NVDA.US	(0.3)	306.3	2023-02-24	차이나모바일	600941.SH	(1.1)	(1.9)	2024-02-01
			브로드콤	AVGO.US	(1.7)	77.6	2023-05-30	국유기업배당 ETF	510880.SH	0.2	10.5	2024-02-01
			이턴 코퍼레이션	ETN.US	(2.3)	48.7	2023-08-24	AI ETF	159819.SZ	0.6	(2.3)	2024-02-29
			일라이 릴리	LLY.US	(2.0)	25.6	2024-01-04	베이펄링	002371.SZ	0.6	0.7	2024-03-14
			케이던스	CDNS.US	(1.4)	7.9	2024-01-11	잉웨이커	002837.SZ	1.4	(6.4)	2024-04-26
			메타	META.US	(1.7)	27.8	2024-01-11	차이나 인터넷 ETF	KWEB.US	2.6	6.6	2024-05-02
			아마존	AMZN.US	(1.3)	18.2	2024-01-11					
			마이크로소프트	MSFT.US	(0.5)	9.2	2024-01-11					
			제너럴 일렉트릭	GE.US	(1.4)	54.7	2024-01-11					
			플러그파워	PLUG.US	0.6	(8.5)	2024-01-11					
			타겟	TGT.US	2.0	(6.7)	2024-03-05					
			TSMC	TSM.US	(2.2)	(1.1)	2024-03-07					
			캠리서치	LRCX.US	(1.0)	(3.9)	2024-03-21					
			알파벳	GOOGL.US	(0.5)	(2.4)	2024-04-04					
			제너럴 다이내믹스	GD.US	0.4	2.5	2024-04-11					
			테슬라	TSLA.US	0.5	3.5	2024-04-26					
			컨센스에너지	CEG.US	(3.1)	(1.9)	2024-05-10					
								ETF				
								나스닥100	QQQ.US	(0.2)	24.0	2023-11-02
								S&P500	SPY.US	(0.2)	17.4	2023-11-16
								동광 ETF	COPX.US	(0.6)	4.6	2024-04-11
								인프라 ETF	PAVE.US	(1.8)	3.2	2024-02-29
								단기채 (USD)	SHV.US	0.0	(0.2)	2021-02-18
								단기채 (CNY)	511360.SS	0.0	8.2	2021-02-25

글로벌 주요 산업/기업 업데이트

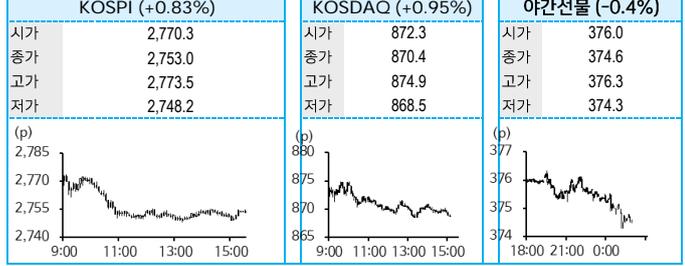
테크	<p>◆ [AMAT(AMAT.US)] FY2Q 컨센스 상회, 양호한 가이던스에도 시간의 -1%</p> <ul style="list-style-type: none"> - FY2Q 매출 66.5억달러(-0.9% QoQ, +0.2% YoY), EPS 2.09달러(-1.9% QoQ, +4.5% YoY)로 컨센스 대비 각각 2%, 5% 상회 - 부문별: 반도체 장비 49억달러(-0.2 QoQ, -1.5% YoY), 서비스 15.3억달러(+3.7% QoQ, +7.1% YoY). AI 수요 강세에 따른 양호한 실적 기록 - 장비 세분화: 파운드리/로직 31.9억달러(+4.7% QoQ, -23.8% YoY), DRAM 15.7억달러(-6% QoQ, +186.5% YoY), NAND 1.5억달러(-25.1% QoQ, -40.9% YoY) - FY3Q 가이던스(중간값): 매출 66.5억달러, EPS 2.01달러로 컨센스(65.8억달러, 1.98달러) 상회. 중국 매출 비중 전년 대비 2배 이상 증가. 주가는 시간의 -1% 하락 중 - 상반기 장비 업종 실적에서 DRAM의 비중이 급격히 확대. 파운드리/로직 부문은 선단공정 장비 매출 성장 둔화. 2H24부터 메모리, 파운드리/로직 장비 수요 확인 기대 	<p>◆ [애플(AAPL.US)] '비전프로' 중국 정부 인증 통과, 내달 출시 유력</p> <ul style="list-style-type: none"> - 애플의 MR 헤드셋 '비전프로'가 중국에서 곧 출시를 앞두고 있는 것으로 파악. 중국 언론은 애플의 비전프로를 포함한 두 대의 애플 신제품 기기가 3C 품질 인증을 통과 - 3C 인증은 중국 품질 보장 인증 제도로 통상 출시 2~3개월 전에 획득하는 것이 관례. 중국 렉스웨어의 100% 자회사인 쿤산 소재 렉스캐이스프리시전에서 생산. 기기 종류는 웨어러블 컴퓨터로 분류. 1차 물량은 약 40만대, 올해 판매 목표는 100만대로 추정
인터넷/서비스	<p>◆ [레딧(RDDT.US)] 오픈AI 파트너십으로 급등</p> <ul style="list-style-type: none"> - 레딧은 오픈AI와의 새로운 파트너십을 발표한 후 주가 급등 - 이번 파트너십을 통해 레딧은 ChatGPT에 제공되어 OpenAI가 레딧의 데이터 API에 액세스할 수 있게 됨. 오픈AI의 AI 모델로 레딧 콘텐츠를 실시간으로 학습할 수 있게 됨 - 이번 계약으로 레딧 플랫폼에 레딧과 모드를 위한 새로운 AI 기반 기능도 제공될 예정. 또한 오픈AI는 레딧의 광고 파트너가 될 예정 	<p>◆ [마이크로소프트(MSFT.US)] 중국 내 AI 직원 재배치 계획</p> <ul style="list-style-type: none"> - 마이크로소프트는 인공지능을 둘러싼 미국과 중국간의 긴장이 계속 고조됨에 따라 머신러닝 및 클라우드 컴퓨팅 관련 분야의 직원 약 700-800명을 중국 밖으로 이주시킬 것을 요청한 것으로 알려졌다. 대부분 중국인 엔지니어인 직원들은 이번 주 초 미국, 아일랜드, 호주 또는 뉴질랜드로 이주할 수 있는 선택권이 주어짐 - 동사는 아시아 태평양 R&D 그룹에 약 7,000명의 엔지니어를 고용하고 있으며, 대부분은 중국에 기반을 두고있음
소비재/헬스케어	<p>◆ [레스토랑브랜즈(QSR.US)] 미국 최대 버거링 가맹점 계약 체결</p> <ul style="list-style-type: none"> - 레스토랑브랜즈는 이전에 발표한 캐슬스 레스토랑 그룹 인수를 완료했다고 발표 - 전년 현금 거래로 주당 9.55달러에 기존에 소유하지 않았던 캐슬스 주식을 매수. 이번 거래의 총 기업 가치는 약 10억 달러 - 인수가 완료됨에 따라 WSR은 미국 최대 규모의 버거링 프랜차이즈를 포트폴리오에 추가. 톱스는 현재 23개 주에서 1,023개의 버거링 레스토랑과 6개 주에서 59개의 팝아이스 레스토랑을 운영하고 있음 - 캐슬스는 1976년부터 버거링 레스토랑을, 2019년부터 뽀빠이 레스토랑을 운영해 왔음 - QSR은 향후 7년간 인수한 포트폴리오의 대부분을 신규 또는 기존 소규모 프랜차이즈 사업자에게 리프랜차이즈하기 전에 5억 달러를 추가로 투자하여 600개 이상의 캐슬스 레스토랑을 재이징하는 데 박차를 가할 계획 	<p>◆ [월마트(WMT.US)] 광고와 생크클럽 성장에 힘입어 실적 상회, 주가 +7%</p> <ul style="list-style-type: none"> - 매출 1,615억 달러(+6.0% YoY(이차 생략), 33억 6,000만 달러 상회, Non-GAAP EPS 0.60달러(0.08달러 상회), 해외 매출 +10.7% - 기존점 매출 성장률: 미국 +3.8% (컨센스 3.4%), 거래 +3.8%, 1인당 평균 판매가 부합, 생크클럽 +5.4% (석류품 시장 점유율 상승), 이커머스 +21%, 광고 +24%(미국 Walmart Connect +26%) - Luminat 플랫폼의 국제적 확장을 발표. 멕시코의 Walmartx 시작으로 올해 말에는 캐나다 월마트에서 시작될 예정. 이 플랫폼은 21년에 탄생한 종합 데이터 분석 제품군으로, 월마트 데이터 벤처스와 타사 마케팅 리서치 기술 회사인 던햄비(Dunnhumby)의 협업을 통해 설립됨. 최대 공급업체의 90%가 Walmart Luminat Charter 구독에 가입했으며 일부 소규모 공급업체가 전체 구독의 약 50%를 차지 - FY25년 가이던스: 연결 순매출 +4.31%, 조정 EPS 2.23~2.37달러(컨센스 2.37달러)
에너지	<p>◆ [이턴(ETN.US)] 필란드에 새로운 제조공장 가동 시작</p> <ul style="list-style-type: none"> - 전력 솔루션 회사인 이턴 코퍼레이션은 필란드 헬싱키에 새로운 제조 공장을 가동. 해당 공장에서는 UPS(Uninterruptible Power Supply) 시스템을 제조 및 판매 - UPS 시스템은 데이터센터처럼 전력 사용량이 많은 자산에 수요가 강한 제품. 데이터센터 수요 증가로 UPS 수요도 강해지는 중 - 또한 헬스케어 섹터와 같이 전력이 끊기면 안되는 특정 건물에서도 UPS 시스템을 필요로 함 <p>◆ [산업] 미국 704MW 해상풍력 발전소 첫 하부구조물 설치 달성</p> <ul style="list-style-type: none"> - 미국의 첫 멀티 스테이트 해상풍력 발전소가 첫 하부구조물을 설치하며 중요한 분기점에 도달. 해당 프로젝트는 로드아일랜드주와 코네티컷주가 함께 참여 - 디벨로퍼는 오스테드와 에버소스가 50/50 지분을 보유. 해당 주들의 첫 유틸리티 규모 해상풍력 발전소로 중요한 분기점이 될 것 - 총 704MW 규모로, 2025년 가동되면 로드아일랜드에 400MW, 코네티컷에 304MW 전력 공급. 이는 연간 200,000만대 차량을 대체하는 효과 	<p>◆ [우드사이드(WDS.AU)] 호주 LNG 프로젝트 생산 자원 테크닉과 계약</p> <ul style="list-style-type: none"> - 호주 에너지 기업 우드사이드 에너지는 대형 가스전인 Pluto 액화천연가스 프로젝트를 위해 테크닉 FMC와 계약 체결 - 우드사이드와 테크닉간 계약은 통합 엔지니어링, 조달, 건설 및 설치 내용이며 계약규모는 최대 2.5억달러 수준 - 호주 Pluto LNG는 제나 가스전에서 가스를 처리. 우드사이드는 해당 프로젝트의 지분 51% 보유하고 있으며 2026년 추가 생산 용량 확대 예상 <p>◆ [산업] 주요 광물 기업의 니켈 감소 가능성</p> <ul style="list-style-type: none"> - 영국의 메이저 니켈 생산 기업인 Anglo American(앵글로 아메리칸)사가 니켈 생산 중단 가능성 밝힌 상황 - 앵글로 아메리칸은 BHP와 M&A협의 가능성 존재했으나 인수 가격 조정 어려움 인수합병 가능성 낮아진 상황. 앵글로 아메리칸은 니켈 사업부 매각 의지 발표 - 프랑스의 광물 기업인 Eramet(에라메트)도 뉴칼레도니아 현지 사업부의 플랜트 가동 규모를 최소 수준으로 운영 중이라고 밝힌 상황
산업재	<p>◆ [보잉(BA.US)] 데이비드 테퍼가 보잉의 주식 신규 취득했다는 소식에 3.4% 상승</p> <ul style="list-style-type: none"> - 데이비드 테퍼가 운영하는 애팔루사 헤지펀드는 1분기 보잉의 주식 225,000주를 매수. 보잉 3.4% 상승 마감. 1분기 애팔루사 헤지펀드는 보유하고 있던 GM의 주식을 처분한 반면, 보잉과 리프트 주식을 신규 매수하였고, 바이더, 오리클 추가 매수 - 반면, 보잉의 공급사인 스피리 에어로시스템은 보잉 737Max 기종 생산 감소로 450명을 하고, 보잉에서 분사했던 스피리 에어로시스템은 보잉 737Max의 주요 공급사로 동체와 도어 플러그를 제작. 보잉은 3월 스피리 에어로시스템 인수계획 언급 	<p>◆ [록히드마틴(LMT.US)] F-35 전투기 프로그램 계약 체결</p> <ul style="list-style-type: none"> - 록히드마틴은 메릴랜드 주에 있는 해군 항공 시스템 사령부로부터 F-35 전투기 프로그램 관련된 계약을 체결. 계약 규모는 7,900만달러 규모로 2024년 12월까지 완료될 것으로 예상 - 록히드마틴의 F-35 전투기는 2023년 기준 록히드마틴 매출의 26% 차지하는 주요 제품으로 2023년 말 기준 373대의 수주잔고를 보유. 2024년 147-153대, 2025년 156대의 전투기를 인도할 예정
신용곡	<p>◆ [산업] 중 점점 뜨거워지고 있는 eVTOL 산업 육성 정책</p> <ul style="list-style-type: none"> - 인민일보 보도에 따르면 최근 중국 선전시 정부는 eVTOL(전동 수직 이착륙기)을 활용하 도 도시, 바다를 건너는 등의 장거리 배송을 시범하는 작업을 진행 중. 배송 과정에서 소요 시간이 기존 물류 인프라 대비 대폭 줄어든 상황에서 알려지면서 eVTOL 테마에 대한 시장의 관심도 크게 높아짐. 특히 선전시는 중국 중앙정부가 지정한 'eVTOL 산업 특별 시범구'로 여는 도시보다도 다양한 사용 시도와 산업 육성 계획, 제도적 기반 등이 시행 중 - 또한 쓰촨성에서는 eVTOL을 활용한 '농가 활용 방안'을 모색 중. 일반적인 농업용 드론 활용 방식부터 일부 교통 인프라가 크게 낙후된 '산간벽지'에도 eVTOL을 활용한 배송 시스템의 시운영에 나섰고 이후이성은 eVTOL 산업 육성을 위한 본격적인 지원 정책도 공개 	<p>◆ [산업] 중, 전기차 배터리 LFP 점유율 최초로 70% 상회</p> <ul style="list-style-type: none"> - 4월 중국 내 신에너지 자동차 배터리 설치량은 35.4GWh로 전년 동월 대비 40.9%, 전 분기 대비 1.4% 증가. 이중 망간:코발트:니켈(MCN) 배터리 장착량이 9.9GWh로 전년 동월 대비 24.1% 증가했지만 전 분기 대비 12.2% 줄었음 - 반면 LFP 배터리 탑재량은 25.5GWh로 전년 동월 대비 48.7%, 전 분기 대비 7.8% 증가. 특히 처음으로 LFP 배터리의 점유율이 70%를 상회 - 시장에서는 앞으로 LFP 배터리가 빠르게 MCN 배터리를 대체하고 주력 제품으로 등극할 것으로 관측. 특히 테슬라, 폴스바겐, GM 등 글로벌 주요 자동차 기업들의 차기 신에너지 자동차에서는 일괄 LFP 배터리를 장착하고 있으며, LFP 배터리의 성능이 대폭 향상된 점도 LFP 배터리 시대를 여는 주요한 요인



주요 뉴스

- Summary: 미국 4월 CPI 안도감에 반도체와 밸류업 중심으로 상승하며 전고점 근접 후 2,750p 안착
- 우호적 환경: 최근 양호한 수출 등에 호실적이 이어지는 가운데 금리 인하 기대감 더해지며 상승세 연속. 달러-원 환율 24.1원 하락하는 등 우호적 수급 환경에 외국인 현물 순매수
- 엇갈린 반도체: SK하이닉스 신고가 경신, 한미반도체 등 상승. 삼성전자(-0.1%) 약보합 전환. 2차전지 업종 상대
- 보험 중심 강세: 삼성화재 등 손보사가 호실적 발표와 함께 적극적 주주환원에 대한 기대감으로 강세
- 간밤 MSCI SOUTH KOREA ETF(-0.8%), KOSPI200 야간선물(-0.4%) 등락. 어제 전고점까지 약 6p 남겨두고 외국인 선물 매수세 약해지며 반락. 전고점과 2,800p 저항을 돌파할 만한 크기의 재료 필요

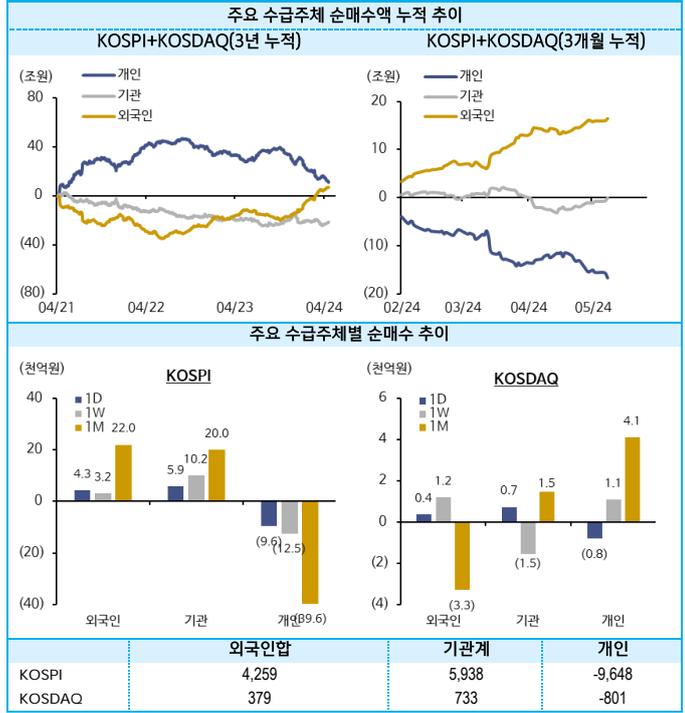
KOSPI, KOSDAQ 장중 동향



KOSPI 업종별 동향 (단위: %, 억원)

업종명	주가상승률				YTD	외국인 순매수		기관 순매수	
	1D	1W	1M	3M		1D	1W	1D	1W
보험	5.7	12.4	24.2	14.4	33.5	673	1,518	(5)	204
기계	2.9	4.4	19.7	33.1	31.4	1,484	2,079	94	(329)
비철	2.6	3.0	9.0	8.0	8.1	265	261	(29)	(138)
은행	1.8	3.9	15.7	6.9	24.1	141	(704)	353	1,252
IT하드웨어	1.7	1.7	9.6	7.8	3.6	1,254	1,911	(100)	(232)
화장품, 의류	1.6	2.9	14.7	9.7	10.5	393	699	138	(17)
건강관리	1.1	(0.2)	6.0	7.6	2.7	(252)	(873)	(552)	(1,449)
화학	1.1	0.9	4.9	(11.1)	(13.6)	466	450	(112)	(128)
반도체	0.9	0.5	(0.1)	12.3	7.7	121	(210)	(1194)	(1,196)
IT가전	0.8	1.2	6.5	(2.5)	(9.6)	754	1,450	0	(709)
코스피	0.8	1.5	5.5	3.9	3.7	4,259	3,170	(1,125)	(1,974)
상사, 자본재	0.8	2.5	6.7	0.9	11.7	239	113	(324)	(701)
에너지	0.8	1.0	4.2	(7.9)	(11.0)	182	(299)	(39)	(225)
디스플레이	0.7	(0.4)	6.6	1.2	(2.6)	111	(17)	(33)	(157)
소프트웨어	0.6	0.3	6.2	(8.6)	(9.3)	(345)	500	217	(1,561)
유틸리티	0.6	(5.1)	2.0	(2.4)	7.2	12	(432)	115	256
통신	0.5	2.3	5.7	(2.4)	4.7	5	104	(0)	(24)
미디어, 교육	0.4	(2.1)	(0.5)	(6.4)	(13.0)	(112)	(1,479)	284	(462)
자동차	0.4	2.2	(0.5)	(3.0)	9.5	55	129	(697)	(1,119)
철강	0.3	1.2	5.6	(9.1)	(17.0)	(15)	38	(102)	(356)
필수소비재	0.3	0.4	4.1	4.4	0.7	(79)	(444)	(42)	(26)
조선	0.1	5.1	20.5	30.0	19.0	92	(142)	321	273
소매(유통)	0.1	0.6	10.8	(1.0)	(0.5)	(111)	57	30	(88)
건설, 건축	(0.1)	0.5	5.7	(1.8)	(3.6)	(41)	54	(102)	(3)
증권	(1.2)	2.7	9.7	1.9	19.8	(167)	(127)	(128)	192
호텔, 레저	(1.3)	(0.4)	4.9	(2.6)	0.6	(102)	(104)	(16)	(1)
운송	(1.5)	(0.8)	9.7	(5.0)	(6.7)	(383)	(143)	(129)	(235)

수급 분석



일간 상승률 상위

KOSPI200					KOSDAQ150				
기업명	1D	1W	1M	YTD	기업명	1D	1W	1M	YTD
LS ELECTRIC	15.6	15.1	48.2	169.3	이오플로우	24.6	78.8	162.8	126.6
삼성화재	10.0	17.1	31.2	40.7	HPSP	11.8	10.6	0.5	(6.0)
한일시멘트	8.6	9.2	13.4	10.6	피에스케이홀딩스	10.3	8.4	19.0	102.2
롯데에너지머티리얼즈	8.5	4.0	19.7	17.8	피에스케이	9.8	7.0	0.2	48.5
대한전선	7.8	29.2	55.0	102.9	제이스메디칼	8.2	4.7	3.1	5.8
두산	7.2	7.7	24.4	86.1	신라켄	7.2	5.9	9.7	(18.2)
두산퓨얼셀	7.1	5.6	19.2	(6.3)	심텍	7.1	2.0	15.7	(11.7)
DB손해보험	7.1	16.8	25.7	33.2	솔브레인홀딩스	5.7	16.2	71.3	92.1
LS	7.1	12.5	42.9	73.3	티아엠씨	5.6	5.4	(1.7)	(22.7)
유한양행	5.9	3.5	6.8	7.6	유니테스트	5.3	2.3	(3.7)	6.6
두산밥캣	5.8	11.8	12.6	18.9	테스	5.3	1.3	(19.1)	18.9
고려아연	5.0	3.8	7.0	3.2	케어젠	5.0	3.0	8.6	(20.0)
HD현대인프라코어	4.4	5.3	10.5	7.5	보르노이	3.6	3.1	13.5	(38.4)
아모레퍼시픽	4.4	4.4	28.4	21.7	메가스터디교육	3.6	2.3	(4.1)	(4.3)
한진칼	4.3	1.7	13.0	(10.6)	와이저인터테인먼트	3.5	(1.0)	1.3	(15.9)

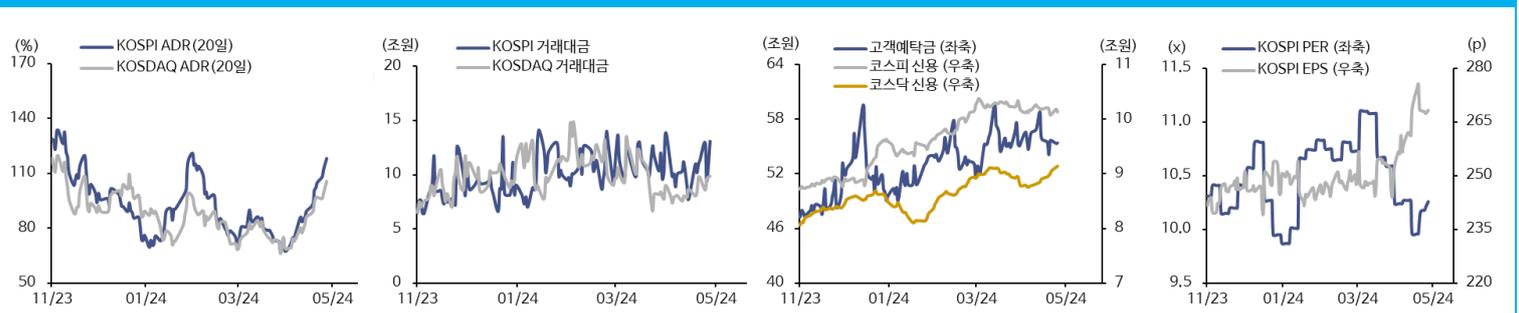
외국인 순매수 상위(단위: 억원, %)

기업명	금액	등락률	기업명	금액	등락률
SK하이닉스	3,219	4.2	삼성전자	1,476	(0.1)
이수퍼타시스	1,144	18.8	SK하이닉스	382	4.2
LS ELECTRIC	452	15.6	셀트리온	318	1.1
삼성생명	282	2.2	삼성생명	294	2.2
에코프로	261	3.0	알테오젠	274	2.0
엘앤에프	240	5.7	NAVER	245	2.2
두산에너빌리티	235	2.4	KB금융	182	1.8
에코프로비엠	214	2.6	POSCO홀딩스	163	0.2

52주 신고가(단위: 십억원, %)

기업명	시가총액	등락률	기업명	시가총액	등락률
SK하이닉스	140,504	4.2			
삼성화재	17,529	10.0			
아모레퍼시픽	10,318	4.4			
HD한국조선해양	9,745	1.3			
DB손해보험	7,894	7.1			

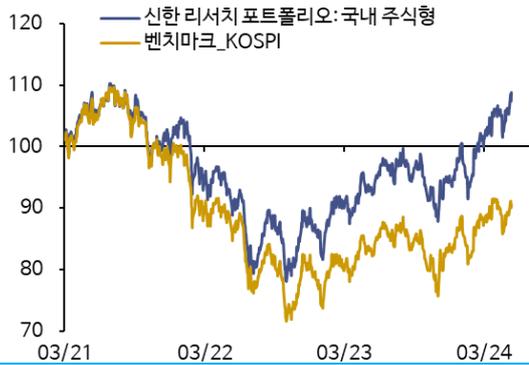
키 차트



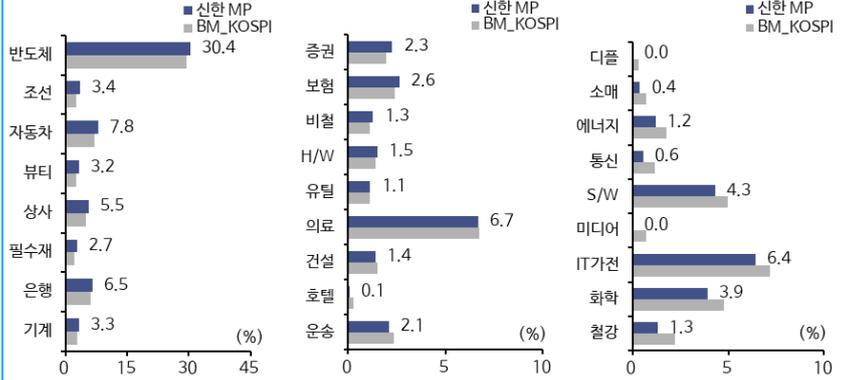
신한 리서치 포트폴리오: 국내주식형

신한 리서치 포트폴리오 성과

(03/21=100)



신한 리서치 포트폴리오 KOSPI 대비 업종 비중



자료: FnGuide, 신한투자증권 / 주: 업종별 KOSPI 대비 초과 비중 내림차순

5월 신한 리서치 포트폴리오

종목코드	종목명	수익률			종목코드	종목명	수익률		
		1D	1W	1M			1D	1W	1M
A005930	삼성전자	(0.1)	(3.7)	(6.5)	A047810	한국항공우주	0.4	2.4	12.1
A000660	SK하이닉스	0.8	3.2	(1.1)	A006260	LS	0.3	4.9	23.5
A373220	LG에너지솔루션	1.1	(1.5)	3.8	A001040	CJ	(0.8)	13.7	29.3
A207940	삼성바이오로직스	0.0	(0.5)	(1.1)	A004020	현대제철	1.6	1.4	1.1
A005380	현대차	0.6	1.9	3.6	A307950	현대오트모터	1.5	(2.7)	0.7
A000270	기아	(0.4)	(1.6)	3.7	A011780	금호석유	4.1	3.8	23.2
A068270	셀트리온	0.1	(1.8)	4.8	A016360	삼성증권	1.2	3.8	7.2
A005490	POSCO홀딩스	0.6	(1.2)	1.7	A039030	이오테크닉스	(0.5)	(10.2)	(19.4)
A006400	삼성SDI	1.3	0.8	9.4	A036460	한국가스공사	4.9	(0.4)	12.4
A055550	신한지주	(0.5)	2.7	13.5	A003230	삼양식품	2.0	9.8	39.8
A012330	현대모비스	(1.1)	(1.8)	(6.7)	A263750	펠러비스	(0.4)	18.9	39.2
A247540	에코프로비엠	0.0	(5.6)	(7.9)	A041510	에스엠	3.2	(5.8)	7.9
A086790	하나금융지주	(3.5)	5.7	11.6	A035760	CJ ENM	(0.9)	7.0	14.1
A138040	메리츠금융지주	1.4	6.4	9.2	A192820	코스맥스	1.8	14.7	22.9
A066570	LG전자	0.7	4.8	5.1	A004170	신세계	(1.8)	3.4	9.1
A042700	한미반도체	1.5	3.9	(2.5)	A298050	효성첨단소재	1.6	1.9	14.6
A015760	한국전력	1.6	(9.9)	(2.5)	A298020	효성티앤씨	5.2	3.6	20.3
A329180	HD현대중공업	(0.8)	1.6	20.7	A009240	한샘	(0.2)	19.3	41.2
A018260	삼성에스디에스	3.6	0.9	6.7	A034230	파라다이스	(1.4)	0.9	2.6
A034730	SK	0.6	(1.3)	0.9	A067160	SOOP	4.3	(2.3)	(1.1)
A010130	고려아연	(0.9)	3.5	4.0	A120110	코오롱인더	2.7	(0.9)	14.4
A090430	아모레퍼시픽	0.1	1.1	25.2	A192080	더블유게임즈	(1.2)	8.8	18.5
A030200	KT	2.1	2.7	5.6	A213420	덕산네오룩스	8.4	1.0	0.5
A196170	알테오젠	6.1	(1.6)	(2.4)	A074600	원익QnC	1.3	2.1	4.2
A267260	HD현대일렉트릭	(0.2)	1.8	9.2	A001430	세아베스틸지주	8.2	7.2	9.4
A010950	S-Oil	(0.3)	(1.0)	(11.5)	A352480	씨엔씨인터내셔널	(1.4)	4.1	1.6
A005830	DB손해보험	5.4	9.4	18.2	A194480	데브시스터즈	1.8	19.5	21.7
A086280	현대글로벌비스	2.4	1.7	7.8	A148150	세경하이테크	2.1	0.7	5.0
A051900	LG생활건강	(1.2)	3.1	22.3	A236200	슈프리마	0.4	0.9	18.1
A000100	유한양행	(1.0)	(3.3)	(1.8)					

자료: FnGuide, 신한투자증권

Compliance Notice

- 본 자료는 리서치센터 해외주식팀의 의견을 반영하여 주식과 ETF 등으로 구성된 글로벌 포트폴리오이며 장기투자의 견고 상이하거나, 투자조건이 변경될 수 있습니다.
- 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종 결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- 포트폴리오 변경은 추가 수익률 변화와 변동 상황 발생 시 진행되고 있으며 비중 및 편중도는 상승과 하락에 따른 조정으로 투자 권유나 매도를 의미하지 않습니다.
- 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자 참고 자료로서 향후 추가 움직임을 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
- 편입 이후 15% 이상 하락할 경우 Stop Loss 규정에 의해 포트폴리오에서 제외합니다.
- 글로벌 포트폴리오의 벤치마크(BM)는 MSCI AC World Index(70%) + Bloomberg Barclays World Bond Index(30%)입니다.
- 상기 종목 정보는 FnGuide, Bloomberg 및 WIND(중국, 홍콩)의 정보와 컨센서스 및 각 ETF 운용사 제공 자료를 인용했습니다.
- 주가(각국 통화 기준)는 각 시장의 직전거래일 기준 증가입니다.
- 수익률은 편입일의 종가 대비 직전거래일 종가를 원외로 환산해 계산한 수치입니다. (단, 미국 및 유럽 주식, 해외 상장 ETF는 전거래일 증가 기준)
- 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않으며 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주권사로 참여한 적이 없습니다.
- 당사는 상기회사(메타 플랫폼, 넷플릭스, 테슬라, 아마존, 엔비디아, AMD, 구글, 마이크로소프트)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다. 기타의 종목은 회사와의 이해관계가 발생하지 않으며 회사 정책에 따라 추가 변경도 가능 합니다.
- 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기 회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- 본 자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락 없이 임의로 복사, 대어, 재배포될 수 없습니다