2025년 3월 27일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 트럼프 관세 정책에 대한 관망 심리가 강화되며 소폭 하락 마감
- 미국 증시는 미-중 관세 이슈가 점차 확대된 가운데 반도체 업종이 하락을 주도

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	42,454.8	(0.3)	1.2	(0.2)
S&P500	▼	5,712.2	(1.1)	0.7	(2.9)
NASDAQ	▼	17,899.0	(2.0)	0.8	(7.3)
STOXX50	▼	5,411.7	(1.2)	(1.7)	10.5
KOSPI	▲	2,643.9	1.1	0.6	10.2
KOSDAQ	▲	716.5	0.7	(3.0)	5.6
일본(Nikkei)	▲	38,027.3	0.7	0.5	(4.7)
중국(상해종합)	▼	3,368.7	(0.0)	(1.7)	0.5
홍콩(H-Share)	▲	8,654.3	0.4	(5.6)	18.7
홍콩(항셍)	▲	23,483.3	0.6	(5.2)	17.1
대만(가권)	▼	22,260.3	(0.1)	1.4	(3.4)
인도(Sensex)	▼	77,288.5	(0.9)	2.4	(1.1)
인니(자카르타)	▲	6,472.4	3.8	2.5	(8.6)
베트남(호치민)	▼	1,326.1	(0.4)	0.1	4.7
VIX	▲	18.3	6.9	(7.9)	5.6
WTI(현물)	▲	69.8	0.2	2.2	(2.7)
BRENT(현물)	▲	73.8	1.1	4.3	(1.1)
금	▲	3,025.6	0.1	(0.6)	14.6

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 도널드 트럼프 미국 대통령이 26일 미국 외 지역에서 생산된 완성차에 25% 관세를 부과하겠다고 발표함
중국	• 최근 3개월 동안 500여개 A주 상장사의 2025년 이익 전망치가 상향 조정됨. 주로 신제품 출시, 생산 능력 확대, 연구개발(R&D) 투자 증가 등이 상향 조정 원인으로 꼽히며, 업종별로는 제약·바이오, 반도체, 하드웨어 장비, 화학, 소프트웨어 서비스, 미디어 분야에 다수 분포

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
마이크로소프트 (MSFT.US)	Microsoft 365 Copilot 업무용 에이전트 Researcher, Analyst 출시
알파벳 (GOOGL.US)	Gemini 2.5 Pro Experimental 출시. 현재 LLM Arena에서 그록3를 제치고 성능 1위 기록 중
브로드컴 (AVGO.US)	지멘스가 VMware 소프트웨어 사본을 수천 개 불법 복제했다고 주장
테슬라 (TSLA.US)	파이낸셜 타임즈, 테슬라의 14억 달러 회계 부정 기사에 대해 사과
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
그랩 (GRAB.US)	인도네시아 경쟁사 GoTo 인수 위해 최대 20억 달러 대출 조달 준비 중
[테마] 산업재/에너지	
페리미터 솔루션즈 (PRM.US)	UBS가 산불이 인구가 많은 지역들로 번질 때 이익을 볼 수 있다며, 중립에서 매수로 상향. 10% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/AI	
BYD (1211.HK)	유럽 내 전기차 판매량 증가. 반면 테슬라는 YoY -40%를 기록.
KE홀딩스 (BEKE.US)	설 연휴 이후 전년 대비 40% 부동산 거래 증가 등으로 중국 부동산 개선 기대가 확대되자 상승
Black Sesame (2533.HK)	자체 AI 칩 개발 및 Tier 1 자동차 업체와의 수주 체결 소식에 주가가 8.2% 급등하며 IT 섹터에 온기 확산
휴머노이드	CCTV는 휴머노이드 로봇 제조사의 주문 폭주 현상을 보도. 휴머노이드 로봇 주문이 5~6월까지 밀려 있다고 밝힘
[테마] 플랫폼	
Nongfu Spring (9633.HK)	24년 실적 부진의 요인으로 (매출액 YoY +0.5%, 순이익 YoY +0.4%) 주가는 급락
알리바바 (BABA.US)	중국 내수 확대 기대에도 불구하고 관세 이슈 등을 반영하며 매물 출회되며 하락

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

미국 4분기 GDP F: 예상치 2.3, 3분기 3.1%
미국 2월 미결주택매매: 예상치 --, 1월 -4.6%

오늘의 리포트

자산배분의 창(窓)	• 미국의 경제적 역설(견고한 경제에도 우울한 심리) • 25.1Q, 미국 경제 기대는 시장 예상과 다소 다른 모양새 • 소매업체들, 소비자 행동의 변화를 목격
BondView	• 성장과 물가로 추정한 미국채 10Y 적정금리 • 미국채 10Y 분할매수 구간 진입. 단, 좁은 레인지 트레이딩 권고

글로벌 투자유망종목

넷플릭스 (NFLX.US)	• 광고 시장에 대해서 2025년에 일정 수준의 가입자수 충족되면서 매출 성장 급증할 것으로 기대
필립 모리스 (PM.US)	• 궐련형 전자담배 IQOS와 ZYN 등 비연소제품의 판매 호조로 수익성 강화 • 증시 변동성 확대 속 필수소비재 업종 부각
GE 버노바 (GEV.US)	• 전력 소비량 지속적으로 증가 전망되는 가운데 가스터빈 수요 여전히 견조한 것 확인
BYD (002594.CH)	• 경쟁력 높은 저가 모델 출시와 고성능 ADAS 기능 탑재로 견조한 내수 시장점유율 확보 전망

글로벌 추천 ETF

PGJ (Invesco Golden Dragon China ETF)	• 미국 증시에 상장된 중국 기업들에 투자하는 ETF. 중국 정부의 내수 부양책과, AI를 중심으로 한 기술산업 육성 의지와 관련 정책 모멘텀 수혜 기대가 유효한 포트폴리오 구성
GDX (VanEck Gold Miners ETF)	• 금광 기업 ETF로 금 채굴 및 판매 관련 기업들로 구성. 미국의 재정건전성에 대한 의구심이 지속되는 가운데 통화정책에 대한 인식 재조정, 시장 변동성 확대 과정에서 수요 유입 전망
ARKX (ARK Space Exploration & Innovation ETF)	• 항공우주 테마의 액티브 ETF. 우주산업에 대한 관심이 글로벌 전반에 거쳐 확산되는 가운데, 우주 분야의 개발 속도가 가속화될 것으로 예상. 트럼프 2기 정부 하에서 정책 지원 및 규제 완화에 따른 수혜 기대 가능
QGRO (American Century US Quality Growth)	• 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석팀이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 3월 27일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	371.3	0.6	1.9	6.1
	소재	393.8	(0.1)	(0.4)	(2.7)
	산업재	520.0	(0.7)	0.2	(0.9)
	경기소비재	678.7	(1.8)	3.8	(5.9)
	필수소비재	333.5	1.4	0.5	(3.6)
	헬스케어	465.7	(0.5)	(1.0)	(1.8)
	금융	273.6	(0.4)	1.8	(1.4)
	IT	909.4	(2.5)	(0.4)	(7.9)
	커뮤니케이션	106.4	(2.1)	2.2	(4.8)
	유틸리티	231.1	0.7	(1.2)	(2.6)
	부동산	1,221.0	(1.2)	(0.9)	(2.8)
중국	에너지	529.2	(0.0)	(0.4)	3.6
	소재	890.0	(0.1)	(0.4)	11.3
	산업재	106.9	(0.2)	(2.3)	(0.7)
	경기소비재	221.7	1.2	(4.3)	(2.2)
	필수소비재	1,092.3	(0.6)	(2.5)	3.4
	헬스케어	145.8	0.2	(5.0)	(2.0)
	금융	476.5	(0.7)	(2.2)	0.6
	IT	971.8	0.7	(4.9)	(7.8)
	커뮤니케이션	142.7	0.8	(2.6)	0.9
	유틸리티	545.5	(0.5)	(1.1)	3.1
	부동산	461.4	1.7	(2.1)	(5.6)
유로존	에너지	160.2	1.5	0.9	2.9
	소재	338.9	0.7	(1.6)	(1.4)
	산업재	455.7	0.7	(1.6)	2.1
	경기소비재	212.6	0.3	(1.6)	(9.7)
	필수소비재	271.5	(0.2)	(0.9)	(1.7)
	헬스케어	276.0	(0.1)	(1.6)	(5.6)
	금융	104.0	1.5	0.7	2.7
	IT	211.1	0.7	1.4	(5.9)
	커뮤니케이션	63.8	0.8	1.2	(1.3)
	유틸리티	146.5	0.5	0.9	2.5
	부동산	564.2	0.4	(1.5)	(8.6)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	CTAS	신타스	204.7	5.8	4.3	0.2
	PAYX	페이첵스	150.2	4.2	1.8	0.6
	MOH	몰리나 헬스케어	323.4	4.2	2.7	13.6
	SYY	시스코	72.8	3.4	0.5	(2.0)
	STZ	컨스텔레이션 브랜즈	184.1	3.2	2.9	3.2
	DLTR	달러 트리	69.2	3.1	7.6	(6.7)
	TAP	몰슨 쿠어스 베버리지	60.6	3.1	3.9	(2.4)
	EXC	엑셀론	44.0	3.0	(1.0)	(0.1)
	SJM	J.M. 스머커	114.5	2.8	3.9	4.9
	TSN	타이슨 푸드	61.6	2.7	1.3	2.1
	CL	콜게이트-팜올리브	92.0	2.7	1.8	2.1
	CNC	센틴	60.5	2.7	2.2	6.4
	HRL	호멜 푸즈	29.6	2.7	(0.6)	3.0
	JKHY	잭 헨리 & 어소시에이츠	179.4	2.6	1.3	4.4
	KR	크로거	66.0	2.6	0.8	3.5
	CHTR	차터 커뮤니케이션스	384.8	2.6	9.0	8.9
CSI300	605117	닝보 더예 과기	99.5	5.7	6.2	8.5
	002129	TCL중환 신능원과기	9.7	5.5	5.7	4.5
	002459	징아오 태양능과기	12.9	4.0	0.6	(1.6)
	603296	화친 기술	79.3	3.8	(2.9)	(13.4)
	002714	무위안 식품	40.0	3.6	3.2	9.5
	600415	저장 중국 샤오상핀청 집단	13.8	3.2	0.3	3.4
	600276	장쑤 헝루이 의약	46.2	3.0	(2.2)	(3.5)
	601238	광저우 기차 집단	8.7	2.9	0.4	(4.2)
	300498	원스 식품집단	17.1	2.7	2.3	4.8
	600918	중타이 증권	6.6	2.5	1.7	1.9
	605499	둥펑 음료 집단	232.3	2.1	1.4	8.6
	600111	중국 베이팡 희토 (집단) 고과	23.3	2.1	(1.0)	3.4
	688303	신장 다찬 신능원	20.7	1.9	(1.7)	(6.3)
	300442	런제 지산과기집단	56.7	1.8	(11.4)	(13.0)
	002594	비야디	376.0	1.7	(5.3)	0.1
	688599	톈허 광능	18.3	1.6	3.0	2.3

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.9	1.6	0.2	-4.4
자유소비재(XLY)	203.2	-1.3	3.1	-6.1
금융(XLF)	50.3	-0.3	1.4	-1.3
IT(XLK)	213.5	-2.2	-0.7	-6.6
헬스케어(XLV)	144.7	-0.4	-1.5	-2.8
원자재기업(XLB)	86.7	0.2	-0.6	-2.2
에너지기업(XLE)	93.8	0.6	1.0	4.6
유틸리티(XLU)	77.4	0.7	-1.9	-2.6
통신(XLC)	99.1	-0.9	2.1	-2.6
산업재(XLI)	133.6	-0.7	0.0	-1.0
반도체(SMH)	222.0	-3.3	-2.4	-6.8
은행(KBE)	54.0	-0.4	0.7	-4.0

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	383.0	-2.2	1.0	-6.0
가치주(VTV)	174.2	0.1	0.3	-1.5
선진국(EFA)	83.0	-1.3	-2.2	1.0
신흥국(IEMG)	54.8	-0.6	-1.7	0.1
채권종합(AGG)	98.2	-0.2	-0.6	-0.6
국채(GOVT)	22.8	-0.2	-0.5	-0.3
장기국채(TLT)	89.2	-0.7	-2.2	-2.5
물가채(TIP)	109.9	-0.1	-0.2	0.2
IG회사채(LQD)	108.0	-0.4	-1.0	-1.3
HY회사채(HYG)	79.1	-0.4	-0.5	-1.1
리츠(VNQ)	90.1	0.4	-1.4	-3.3
한국(EWY)	56.8	-0.5	-0.8	-1.3

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	11.5	-1.3	-2.7	0.2
혁신산업(ARKK)	51.7	-4.6	3.2	-7.8
우주항공(UFO)	23.3	-1.9	1.7	0.6
클라우드(SKYY)	108.7	-2.8	-0.3	-8.1
온라인소매(ONLN)	44.7	-1.7	1.6	-6.7
ESG(ESGU)	124.2	-1.2	0.7	-4.3
생명공학(IBB)	131.1	-1.4	-2.5	-4.9
엔터&레저(PEJ)	50.7	-0.5	1.9	-6.7
핀테크(ARKF)	35.8	-3.4	1.5	-5.7
전기차(IDRV)	30.9	-0.5	-2.3	-0.1
AI, 로봇(ARKQ)	70.7	-3.2	1.7	-2.9
농업(MOO)	68.3	0.3	-1.7	-1.0

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석팀이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권