2025년 9월 11일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 AI 테마 호재 출현에 기술주 투심 개선되며 상승 마감
- 미국 증시는 생산자 물가지수 하락에 경기 우려가 증대되며 혼조 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	45,490.9	(0.5)	0.5	6.9
S&P500	▲	6,532.0	0.3	1.3	11.1
NASDAQ	▲	21,886.1	0.0	1.8	13.3
STOXX50	▼	5,361.5	(0.1)	0.7	9.5
KOSPI	▲	3,314.5	1.7	4.1	38.1
KOSDAQ	▲	833.0	1.0	4.5	22.8
일본(Nikkei)	▲	43,837.7	0.9	4.5	9.9
중국(상해종합)	▲	3,812.2	0.1	(0.0)	13.7
홍콩(H-Share)	▲	9,328.2	0.9	3.1	28.0
홍콩(항셍)	▲	26,200.3	1.0	3.4	30.6
대만(가권)	▲	25,192.6	1.4	4.5	9.4
인도(Sensex)	▲	81,425.2	0.4	1.1	4.2
인니(자카르타)	▲	7,699.0	0.9	(1.3)	8.7
베트남(호치민)	▲	1,643.3	0.4	(2.3)	29.7
VIX	▲	15.4	2.1	(6.1)	(11.5)
WTI(현물)	▲	63.7	1.7	(0.5)	(11.2)
BRENT(현물)	▲	67.5	1.7	(0.2)	(9.6)
금	▼	3,653.1	(0.0)	1.3	38.3

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 10일(현지시간) 미노동통계국은 8월 생산자물가지수(PPI)가 전달보다 0.1% 하락했다고 발표. 이는 전월 데이터(+0.7%)와 예상치 모두를 하회한 수치
중국	• 중국 8월 CPI YoY -0.4%(예상 -0.2% / 7월 +0.0%), PPI YoY -2.9%(예상 -2.9% / 7월 -3.6%) • CPI YoY 상승률 예상 하회, PPI YoY 상승률 예상 부합. 근원 CPI는 YoY+0.9% 상승, 4개월 연속 확대. PPI 전월비 상승 전환, 추세 중상단 긍정적

전일 미국/선진국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

오라클 (ORCL.US)	멀티클라우드 DB 매출이 아마존, 구글, 마이크로소프트에서 전년 대비 1,529% 증가하며 36% 급등
브로드컴 (AVGO.US)	오라클의 강력한 가이던스가 반도체 수요 기대를 자극하며 9.8% 상승
트레이드 데스크 (TTD.US)	광고 기술 플랫폼 기업. 모건스탠리가 투자의견을 '비중확대'에서 '동일비중'으로 하향 조정하며 12% 하락

[테마] 소비재/헬스케어/금융

츄이 (CHWY.US)	온라인 펫 제품 전문 리테일 기업으로, 2분기 GAAP EPS 0.14달러 기록하며 전년 동기 0.68 달러 대비 급감해 16.6% 하락
게임스탑 (GME.US)	머천다이징 부문 호조로 2분기 매출 9억 7,220만 달러를 기록해, 전년 동기 7억 9830만달러 대비 크게 증가하며 3.3% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/배터리

샤오펑 (9868.HK)	독일 뮌헨에 첫 유럽 R&D 센터를 설립한다고 발표. 이번 센터는 글로벌 아홉 번째 연구거점
BYD (1211.HK)	BYD 서브 브랜드 Fang Cheng Bao는 Tai 7 SUV를 공식 출시. Tai 시리즈 두 번째 모델
CATL (3750.HK)	CATL이 운영하는 장시성 이춘 리튬 광산이 8월 10일 채굴 허가 만료로 생산을 중단했으나, 조만간 조업을 재개할 예정
샤오미 (1810.HK)	8월 인도량은 3.64만대(MoM +19.5%, YoY +142.3%)로 2개월 연속 3만대 이상 기록

[테마] 제약/소비

팝마트 (9992.HK)	모건스탠리는 팝마트 목표가를 365HKD에서 382HKD로 상향. 2025-27년 중화권 및 해외 시장 매출 성장 전망 상향, 운영비율 하락에 따른 순이익 상향 조정.
복성제약 (2196.HK)	모건스탠리는 복성제약 투자의견 비중확대로 상향. H주 목표가 20HKD에서 33HKD로 상향. 신약 포느폴리오 가치가 저평가되어 있다 판단

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

유로존 9월 기준금리: 예상 2.00%, 7월 2.00%
미국 8월 소비자물가: 예상치 2.9%, 7월 2.7%
미국 8월 근원 소비자물가: 예상치 3.1%, 7월 3.1%

오늘의 리포트

자산배분의 창(窓)	• 영국 국채시장은 중·장기물을 중심으로 불안정한 흐름을 이어 오고 있음
신흥국 전략	• 8월 25일 시작된 인도네시아의 시위가 진정 국면에 접어든 가운데, 9월 8일 프라보워 대통령이 내각 개편을 단행. 시위 진정과 내각 개편에도 시장의 반응은 부정적

글로벌 투자유망종목

JP모건 (JPM.US)	• 은행 자본 규제 완화 기대감과 금리 인하 사이클 기대감 유효 • 1995년 연준의 연속적인 금리 인하, 클린턴 대통령의 대형 은행 합병 허용 법안으로 은행주 강세 흐름
블룸에너지 (BE.US)	• 데이터센터 전력 수요 증가 속 SOFC 연료전지 수요 증가 기대감 유효 • CEO가 향후 주요 데이터센터 개발사들과 추가 계약 있을 것이라 언급
GE 버노바 (GEV.US)	• 관세 발표 이후 가스, 전력 수주 둔화 포착되지 않고 공급자 우위 환경 최소 2028년까지 지속 전망
팝마트 (9992.HK)	• 인형, MEGA 피규어 등으로 매출 다각화에 성공, 4월 글로벌 조직 구조 전면 개편

글로벌 추천 ETF

URA (Global X Uranium ETF)	• 글로벌 우라늄 생산 기업을 시가총액 가중치에 따라 편입. AI 산업 성장에 따른 전력 소모 증가, 탄소중립 압박, 지정학적 리스크 등 에너지 수급 불확실성이 지속되는 가운데, 비용 대비 효율이 높은 원전 수요가 재개되는 상황.
SHLD (Global X Defense Tech ETF)	• 전통 방산기업들과 더불어 AI, 증강현실/가상현실, 사물인터넷, 사이버 보안, 연료시스템 등 첨단 군사 기술에 중점을 둔 기업들로 구성.
PAVE (Global X U.S. Infrastructure Development ETF	• 미국 인프라 산업 관련 기업들로 구성. 산업재를 중심으로 소재, 건설장비, 운송, 엔지니어링 기업들을 편입. 금융시장 환경 변화 가운데 향후 정책 모멘텀 반영 가능성. 리쇼어링은 트럼프 2기 정부에서 선호하는 정책 내용
QGRO (American Century US Quality Growth)	• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성. 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가.

* 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 9월 11일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	350.6	1.7	0.6	4.2
	소재	417.1	0.2	(0.3)	2.3
	산업재	585.6	0.7	1.0	(0.2)
	경기소비재	781.1	(1.6)	1.1	3.9
	필수소비재	336.7	(1.1)	(0.6)	(2.7)
	헬스케어	444.7	(1.0)	0.3	5.5
	금융	292.8	(0.3)	(0.5)	2.3
	IT	1,174.1	1.7	2.9	1.0
	커뮤니케이션	135.4	(0.8)	2.1	7.6
	유틸리티	251.0	1.7	0.8	(2.2)
	부동산	1,231.9	(0.1)	1.0	1.3
중국	에너지	590.7	0.6	1.5	(1.0)
	소재	1,228.6	(0.5)	4.8	16.8
	산업재	120.5	0.2	3.1	2.5
	경기소비재	220.1	0.3	4.6	9.9
	필수소비재	1,201.2	0.7	3.8	8.4
	헬스케어	234.1	(0.3)	3.9	11.5
	금융	547.8	1.6	3.0	0.4
	IT	1,091.0	0.0	3.7	12.1
	커뮤니케이션	180.8	1.3	7.2	12.1
	유틸리티	575.4	(0.0)	2.5	0.0
	부동산	504.2	1.7	8.0	10.3
유로존	에너지	150.4	(0.0)	(0.3)	0.8
	소재	324.6	(0.8)	1.0	0.7
	산업재	477.6	0.7	2.3	1.0
	경기소비재	197.3	0.1	0.3	2.9
	필수소비재	268.8	(0.7)	(0.9)	1.2
	헬스케어	258.3	(0.1)	(1.0)	6.5
	금융	110.0	0.3	1.9	(0.4)
	IT	195.4	(1.2)	2.8	(0.8)
	커뮤니케이션	64.2	(1.3)	0.3	0.8
	유틸리티	156.0	0.5	1.4	(1.8)
	부동산	586.4	(0.6)	0.9	(4.6)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	ORCL	오라클	328.3	36.0	46.9	31.3
	AVGO	브로드컴	369.6	9.8	22.2	21.2
	VST	비스트라	209.2	8.0	11.2	3.5
	APA	APA Corp	23.3	7.5	2.7	16.4
	CEG	Constellation Energy Corp	320.0	6.4	3.7	(4.7)
	GEV	GE 버노바	643.6	6.3	11.5	(0.9)
	ANET	아리스타 네트웍스	150.7	6.2	9.7	8.3
	DLR	디지털 리얼티 트러스트	173.9	6.0	7.7	2.3
	NRG	NRG 에너지	161.2	5.9	9.7	5.7
	PWR	콴타 서비시스	390.2	4.5	4.2	1.0
	TPL	Texas Pacific Land Corp	937.6	4.2	3.1	8.8
	ETN	이튼	362.3	4.0	5.6	(0.2)
	HAL	할리버튼	22.6	3.9	4.7	8.1
	MOS	모자이크	33.4	3.9	2.2	4.5
	NVDA	엔비디아	177.3	3.9	3.9	(2.9)
	DVN	데번 에너지	35.5	3.5	1.3	6.7
CSI300	601138	푸스캉 공업호련망	53.7	10.0	(1.1)	47.7
	300308	중지쉬창	385.0	7.2	(9.7)	79.3
	002463	WUS 인쇄 회로 쿤산	63.5	6.9	(3.8)	22.0
	300502	청두신역성통신기술	335.0	6.2	(9.4)	73.7
	688008	란치 과기	114.1	5.7	1.4	25.6
	300413	망궈차오메이	30.0	5.5	15.1	33.6
	688041	하이광 신식기술	184.0	5.5	(5.6)	35.4
	002916	선난뎬루	183.3	5.4	(1.3)	32.3
	600050	중국 유나이티드 네트워크 통	5.8	5.3	4.9	7.5
	300408	차오저우 싼환 집단	41.1	5.0	2.4	17.8
	300418	쿤룬 완웨이 과기	40.7	4.7	(3.7)	16.3
	600183	광둥 성이 과기	48.0	4.6	(5.9)	19.7
	300394	쑤저우 TFC 광통신	174.9	4.2	(14.8)	68.8
	300316	저장 징성 기전	34.6	3.9	15.4	20.2
	600233	위안퉁 속대 집단	18.7	3.7	6.1	14.2
	688256	중커한우지 과기	1,273.0	3.7	(9.4)	80.0

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.9	-1.0	-0.8	-3.3
자유소비재(XLY)	232.9	-1.2	0.8	1.3
금융(XLF)	53.2	-0.3	-0.6	0.8
IT(XLK)	270.2	1.8	3.4	0.7
헬스케어(XLV)	137.3	-0.9	0.3	3.0
원자재기업(XLB)	90.7	0.2	-0.3	-0.3
에너지기업(XLE)	89.1	1.7	0.7	4.1
유틸리티(XLU)	84.6	1.7	0.9	-2.1
통신(XLC)	114.6	-0.7	1.4	3.2
산업재(XLI)	151.4	0.7	1.0	-0.7
반도체(SMH)	300.8	1.0	5.0	-0.1
은행(KBE)	60.8	0.1	0.2	3.3

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	467.2	0.0	1.6	0.9
가치주(VTV)	183.8	0.7	1.1	1.7
선진국(EFA)	92.4	0.0	1.8	0.8
신흥국(IEMG)	64.0	0.7	2.9	2.1
채권종합(AGG)	100.4	0.2	1.2	1.1
국채(GOVT)	23.2	0.2	1.0	1.0
장기국채(TLT)	89.7	0.6	3.7	2.4
물가채(TIP)	111.6	0.2	0.8	1.0
IG회사채(LQD)	111.7	0.3	1.8	1.3
HY회사채(HYG)	80.8	0.1	0.3	0.3
리츠(VNQ)	91.6	-0.2	0.9	2.0
한국(EWY)	76.7	2.3	5.1	2.6

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	14.6	1.1	2.5	5.5
혁신산업(ARKK)	75.6	-1.3	1.0	-3.0
우주항공(UFO)	33.8	-2.4	2.4	9.0
클라우드(SKYY)	134.7	1.7	6.1	11.3
온라인소매(ONLN)	59.2	-2.4	4.3	2.1
ESG(ESGU)	142.5	0.3	1.4	1.1
생명공학(IBB)	140.7	-1.6	0.2	2.6
엔터&레저(PEJ)	59.7	0.0	0.6	1.7
핀테크(ARKF)	53.9	-0.8	1.8	-3.1
전기차(IDRV)	34.5	-2.0	-0.5	-1.1
AI, 로봇(ARKQ)	97.3	0.3	1.2	-4.7
농업(MOO)	74.2	-0.3	0.9	-0.2

* 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