2025년 11월 12일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 소비주 랠리가 후퇴하였으며 소형주 지수 제외 모두 하락 마감
- 미국 증시는 AI 기업들이 전반적으로 부진, 재정 건전성 우려가 부각되며 강보합

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	47,928.0	1.2	1.8	12.7
S&P500	▲	6,846.6	0.2	1.1	16.4
NASDAQ	▼	23,468.3	(0.3)	0.5	21.5
STOXX50	▲	5,725.7	1.1	1.2	16.9
KOSPI	▲	4,106.4	0.8	(0.4)	71.1
KOSDAQ	▼	884.3	(0.5)	(4.6)	30.4
일본(Nikkei)	▼	50,842.9	(0.1)	(1.3)	27.4
중국(상해종합)	▼	4,002.8	(0.4)	1.1	19.4
홍콩(H-Share)	▲	9,461.5	0.2	3.1	29.8
홍콩(항셍)	▲	26,696.4	0.2	2.9	33.1
대만(가권)	▼	27,785.0	(0.3)	(1.2)	20.6
인도(Sensex)	▲	83,871.3	0.4	(0.1)	7.3
인니(자카르타)	▼	8,366.5	(0.3)	1.5	18.2
베트남(호치민)	▲	1,593.6	0.8	(3.5)	25.8
VIX	▼	17.3	(1.8)	(9.1)	(0.4)
WTI(현물)	▲	61.0	1.5	0.8	(14.9)
BRENT(현물)	▲	65.1	1.7	1.1	(12.8)
금	▼	4,116.3	(0.1)	3.9	55.9

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 11일(현지시간) 미국 민간 노동시장 조사업체 ADP가 발표한 고용 보고서에 따르면 10월 25일까지 4주간 민간 부문 신규 일자리는 전월 대비 주당 평균 1만1250건 감소
중국	• 중국 인민은행은 3분기 통화정책 집행보고서를 통해 다양한 정책 수단을 종합적으로 활용해 사회 전체의 자금 조달 여건을 비교적 완화된 상태로 유지하겠다 발표 • 이어 통화 정책의 틀을 지속적으로 개선해 정책 집행력과 파급력을 강화할 것이고, 유동성을 충분히 유지해 사회융자총량과 통화공급량의 증가 속도를 경제 성장률 및 물가 상승률의 목표 수준과 조화시키고 적절한 통화·금융 환경을 조성할 것이라고 강조

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

엔비디아 (NVDA.US)	소프트뱅크의 지분 전량 매도 소식에 3.0% 하락
코어위브 (CRWV.US)	연간 매출 가이던스(50.5~51.5억 달러)가 시장 예상(52.9억 달러)을 하회하고 공급망 불안으로 수익성 논란이 발생하며 16.3% 하락

[테마] 소비재/헬스케어/금융

파라마운트 스카이댄스 (PARA.US)	CBS 모회사로, 구조조정 및 인력 감축 계획 발표와 스트리밍 요금 인상 방침을 함께 내놓으며 9.9% 상승
비욘드미트 (BYND.US)	4분기 매출 가이던스(6,000만~6,500만 달러)가 예상(7,000만 달러)을 하회하고 "높은 불확실성 수준"을 언급하며 9.0% 하락

[테마] 산업재/에너지

원자력	AI 산업 내 공급망 불안 이슈가 유입 및 기업들이 부채로 투자하던 관행의 향후 위축이 언급되며 하락. 오클로(-6.55%), 뉴스케일파워(-5.94%), 나노뉴클리어에너지(-4.67%)

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 반도체/전기차

Wingtech (600745.SH)	네덜란드 정부의 Nexperia 중국 공장 수출 재개 예고에 강세
중지쉬창 (300308.SZ)	광모듈 핵심 공정에 자체 개발 및 커스터마이징 자동화 설비 사용, 기술 자립화를 실현했다고 밝힘
전기차	테슬라의 10월 중국 내 소매 판매가 2.6만대(YoY -35.8%, MoM -63.6%)로 집계되며, 2022년 11월 이후 약 3년 만에 최저치를 기록

[테마] AI/소비

알리바바 (BABA.US)	수만장 규모의 중국산 GPU 기반 AI 컴퓨팅 클러스터를 구축했다 밝힘
소비	버거킹 차이나 CPE 지분 83% 인수, 2035년까지 매장 수 3배 확대

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

한국 10월 실업률: 예상치 --, 9월 2.5%

오늘의 리포트

2026년 퀀트 전망	• 미-중 무역전쟁, 기술력 등으로 내년 한국 반도체 영업이익률 28%로 사상최고치 • 돌아온 기관, 실적과 내러티브가 핵심 팩터
2026년 해외채권 전망	• 미 국채 10년물 금리 방향성은 성장률과 물가가 핵심. 실질 성장률 부진하지만, AI 투자 지속 전망 • 새롭게 꾸려질 연준과 중간선거 주목. 파월 임기 만료 후 트럼프 진영이 연준 이사회의 과반을 차지할 것

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	• 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 깊이 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 • 클라우드 성장, 앤트로픽, 메타, 오픈AI 계약 등 AI 포지셔닝 및 TPU 인프라 기반으로 가속화 전망
팔란티어 (PLTR.US)	• 고객사들 통해 AI의 생산 단계 효과 입증하며 미국 내 AIP 도입 확대 기대 • 기업들의 AI 도입 초기 단계로 향후 투자 확대 기대감
블룸에너지 (BE.US)	• 데이터센터 전력 수요 증가와 투자세액공제 기대감 • 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것으로 전망하며 이에 대한 수혜 기대
알리바바 (9988.HK)	• 자체 설계 칩 사용한 AI 모델 훈련, 쿼커머스 경쟁은 3Q25까지 피크 예상

글로벌 추천 ETF

AIQ (Artificial Intelligence & Technology ETF)	• AI 관련 소프트웨어, 하드웨어 기업 등 AI 생태계 전반의 기업들로 포트폴리오를 구성하는 ETF. 하이퍼스케일러 기업들 중심의 투자 모멘텀 지속 영역. 규모의 경제에 의한 경쟁력과 시장점유율이 높은 상관 관계를 보이고 있어 여전히 성장 기대 유효한 영역
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.
QGRO (American Century US Quality Growth)	• 성장성과 퀄리티를 함께 갖춘 중대형주로 구성. 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가.

* 본 하나금융투자 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 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나금융투자 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 11월 12일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	361.0	1.3	4.8	6.7
	소재	403.0	0.9	2.7	0.2
	산업재	599.4	(0.0)	0.9	2.7
	경기소비재	816.7	0.2	0.3	6.6
	필수소비재	329.3	1.2	1.6	(0.7)
	헬스케어	488.5	2.3	3.9	6.0
	금융	293.2	0.4	1.5	2.1
	IT	1,271.8	(0.7)	(0.5)	5.4
	커뮤니케이션	139.0	0.4	3.1	6.3
	유틸리티	267.0	0.0	0.9	(0.7)
	부동산	1,214.8	(0.2)	0.8	1.4
중국	에너지	662.1	(0.5)	3.3	10.9
	소재	1,442.8	(0.4)	6.4	1.5
	산업재	126.0	(0.1)	1.7	1.3
	경기소비재	230.4	(0.6)	2.2	(1.2)
	필수소비재	1,133.3	(0.1)	4.0	(0.6)
	헬스케어	204.1	(0.2)	(0.0)	(7.1)
	금융	570.3	0.2	3.1	9.6
	IT	991.3	(0.5)	(0.8)	(11.8)
	커뮤니케이션	183.8	0.1	2.7	(1.7)
	유틸리티	594.1	0.0	1.4	4.1
	부동산	451.6	1.9	5.2	(3.9)
유로존	에너지	162.8	2.2	3.7	9.7
	소재	336.3	1.5	3.2	3.3
	산업재	492.4	0.6	0.2	0.2
	경기소비재	213.6	1.8	3.5	5.7
	필수소비재	276.0	1.2	2.1	4.0
	헬스케어	273.5	2.9	3.4	1.2
	금융	115.1	1.1	2.7	4.1
	IT	222.2	0.5	(2.8)	3.3
	커뮤니케이션	60.0	1.4	1.3	(4.4)
	유틸리티	174.3	(0.0)	0.2	5.0
	부동산	605.0	1.1	1.5	1.9

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	VTRS	Viatris Inc	11.2	10.1	6.8	15.0
	PSKY	파라마운트 스카이댄스	16.7	9.8	12.8	(1.5)
	MRNA	모더나	26.4	6.7	11.2	(1.6)
	DXCM	덱스컴	58.1	6.0	(5.0)	(10.7)
	FDX	페덱스	267.7	5.5	6.3	19.2
	MRK	머크	91.0	4.8	8.5	5.8
	PFE	화이자	25.5	4.6	5.0	3.0
	AMGN	암젠	338.5	4.6	14.1	16.7
	ALGN	얼라인 테크놀로지	144.5	4.5	6.5	14.9
	BDX	벡톤 디킨슨	189.0	4.1	5.6	1.3
	IFF	인터내셔널 플레이버스 & 프레	65.3	4.0	6.2	9.7
	AKAM	아카마이 테크놀로지	90.6	4.0	25.9	23.7
	NKE	나이키	63.2	3.9	3.1	(3.2)
	CI	시그나	268.0	3.8	1.3	(10.9)
	ELV	엘러밴스 헬스	315.3	3.8	(0.4)	(10.8)
	GILD	길리어드 사이언스	122.6	3.7	(0.4)	4.6
CSI300	688472	CSI 솔라	24.0	8.7	35.4	81.4
	601888	중국여행집단중멘	90.5	4.2	20.0	32.0
	300896	아이메이커 기술발전	161.0	2.9	6.0	(10.5)
	603833	어우파이 가거집단	53.6	2.5	3.2	(0.1)
	300782	장쑤 줘성 미전자	74.2	2.4	2.5	(7.2)
	300999	이하이 자리진룽위량유 식품	33.6	2.4	7.0	6.6
	601288	중국 농업은행	8.3	2.2	1.8	21.5
	600989	닝샤 바오펑 능원집단	19.8	2.0	7.7	8.6
	300316	저장 징성 기전	41.8	1.5	9.4	(1.8)
	600803	신오생태	20.4	1.4	2.5	8.8
	300122	충칭 즈페이 생물제품	21.8	1.2	2.3	4.1
	001979	자오상 쥐서 커우궁 업구 공고	9.7	1.2	4.2	(4.7)
	002179	중항 광전 과기	35.7	1.1	2.2	(12.6)
	000999	화룬 산지우 의약	30.5	0.9	5.3	5.1
	000596	안후이구징주류	164.0	0.9	3.8	6.3
	688169	베이징 로보락 테크놀로지	158.7	0.9	2.4	(19.8)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	77.4	1.3	1.9	-2.1
자유소비재(XLY)	239.6	0.2	0.6	2.2
금융(XLF)	53.2	0.5	1.5	-0.1
IT(XLK)	293.0	-0.9	-0.3	4.1
헬스케어(XLV)	150.7	2.3	3.8	5.9
원자재기업(XLB)	87.5	1.0	3.3	-1.8
에너지기업(XLE)	91.5	1.3	5.0	6.0
유틸리티(XLU)	89.7	0.1	1.0	-2.2
통신(XLC)	114.2	0.8	1.2	-0.3
산업재(XLI)	154.2	0.0	1.1	0.7
반도체(SMH)	351.1	-2.2	-0.5	5.3
은행(KBE)	57.9	0.4	2.1	-2.4

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	494.9	-0.2	0.3	4.0
가치주(VTV)	188.5	0.8	2.3	1.3
선진국(EFA)	96.0	0.7	2.6	2.8
신흥국(IEMG)	68.5	0.1	1.5	4.6
채권종합(AGG)	100.5	0.3	0.3	-0.3
국채(GOVT)	23.2	0.2	0.2	-0.3
장기국채(TLT)	90.0	0.5	0.0	-1.0
물가채(TIP)	111.4	0.4	0.3	-0.3
IG회사채(LQD)	111.2	0.4	0.5	-0.8
HY회사채(HYG)	80.7	0.1	0.7	0.2
리츠(VNQ)	91.2	1.1	2.2	1.8
한국(EWY)	95.3	-0.4	-0.5	15.2

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	17.8	-1.4	3.4	8.2
혁신산업(ARKK)	82.1	-1.0	-1.7	-5.5
우주항공(UFO)	34.7	-0.5	-2.7	-13.7
클라우드(SKYY)	137.5	-1.5	-0.4	2.8
온라인소매(ONLN)	60.7	-0.2	2.5	3.4
ESG(ESGU)	149.6	0.2	1.1	3.4
생명공학(IBB)	164.1	2.9	5.2	8.5
엔터&레져(PEJ)	59.0	0.4	2.6	0.4
핀테크(ARKF)	52.9	-0.9	-0.8	-4.9
전기차(IDRV)	39.2	0.9	4.7	7.2
AI, 로봇(ARKQ)	115.1	-1.2	-3.0	-4.6
농업(MOO)	72.3	1.5	2.6	0.4

* 본 하나금융투자 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 하나금융투자 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나금융투자 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권