2025년 11월 14일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 미국 정부 셧다운 종료와 10월 주요 경제지표 발표를 앞두고 상승
- 미국 증시는 셧다운 재료의 소멸과 고평가 논란 속 매물 출회되며 하락

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	47,457.2	(1.7)	1.2	11.5
S&P500	▼	6,737.5	(1.7)	0.3	14.6
NASDAQ	▼	22,870.4	(2.3)	(2.7)	18.4
STOXX50	▼	5,742.8	(0.8)	2.3	17.3
KOSPI	▲	4,170.6	0.5	3.6	73.8
KOSDAQ	▲	918.4	1.3	2.2	35.4
일본(Nikkei)	▲	51,281.8	0.4	0.8	28.5
중국(상해종합)	▲	4,029.5	0.7	0.5	20.2
홍콩(H-Share)	▲	9,599.1	0.6	2.6	31.7
홍콩(항셍)	▲	27,073.0	0.6	2.2	35.0
대만(가권)	▼	27,903.6	(0.2)	0.0	21.1
인도(Sensex)	▲	84,478.7	0.0	1.4	8.1
인니(자카르타)	▼	8,372.0	(0.2)	0.4	18.3
베트남(호치민)	▼	1,631.4	(0.0)	(0.7)	28.8
VIX	▲	20.0	14.2	2.6	15.3
WTI(현물)	▲	58.7	0.3	(1.2)	(18.2)
BRENT(현물)	▲	62.9	0.3	(0.8)	(15.8)
금	▼	4,194.5	(0.5)	5.1	58.8

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 다음 달 9~10일(현지시간) 미 중앙은행인 Fed 통화정책 결정 회의를 앞두고 기준금리를 현 수준에서 동결해야 한다는 매파성향 연준 위원들의 공개발언이 이어지고 있음. 이에 시카고상품거래소(CME)의 페드워치에 따르면 금리선물 시장은 13일 기준 연준이 12월 FOMC 회의에서 기준금리를 동결할 확률을 48%p, 0.25%p 인하할 확률을 52%로 각각 반영 중
중국	• 중국 10월 위안화 신규대출은 전월 대비 6분의 1 수준으로 크게 줄고 시장 예상에도 미치지 못함 • 신규 융자액은 전월 1조2900억 위안에서 1조700억 위안, 82.95% 격감

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
알파벳 (GOOGL.US)	유럽위원회가 구글이 검색 서비스에서 게시자 웹사이트 접근에 공정하고 합리적 조건을 적용하고 있는지 검토위해 공식 절차에 착수했다는 소식이 전해지며 2.9% 하락
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
월트디즈니 (DIS.US)	EPS는 예상치를 상회했지만, 매출은 224.6억 달러로 컨센서스를 하회. 4분기 실적이 엇갈리며 7.8% 하락
웹툰 엔터테인먼트 (WBTN.US)	3분기 매출 3.78억 달러로 예상치(3.85억 달러)에 못 미치며 25.1% 급락
일라이릴리 (LLY.US)	젭바운드가 CVS헬스 프로그램에서 제외. 젭바운드 보험 적용 갈등 속에서도 방어적 성격이 부각되며 0.5% 상승
[테마] 산업재/에너지	
솔라엣지 (SEDG.US)	태양광 업계 출하량이 39% 감소했다는 소식에 관련 산업 위축 우려를 반영하며 14.3% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 반도체/태양광	
CATL (3750.HK)	최근 5세대 LFP 배터리 양산을 시작. 5세대 LFP는 낮은 에너지 밀도와 저온 성능을 크게 개선
Ja Solar (002459.SZ)	Ja Solar 경영진이 NDR에서 '다결정 폴리실리콘 연합 구조조정 플랫폼 구축이 철회'된 것으로 밝혔다는 루머를 부인
[테마] AI/소비	
바이두 (BIDU.US)	<바이두 월드 2025>에서 신규 쿤룬칩 M100/M300 공개. M100/M300은 각각 2026년/2027년 초에 출시될 예정
AI	초저가 AI 코딩 에이전트 Doubao-Seed_Code 출시. 첫 달 구독료 9.9위안으로 업계에서 가장 낮은 수준
알리바바 (BABA.US)	결제용 홍채 인증 방식을 최초 공개. 홍채 스캔은 얼굴이나 지문 인식보다 더 안전한 것으로 평가
샤오미 (1810.HK)	딥시크 연구원 뤄푸리는 샤오미 LLM 사업부인 MiMo에 합류. 뤄푸리는 딥시크 V2 모델 개발의 핵심 기여자

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

중국 10월 광공업생산: 예상치 --, 9월 6.5%
중국 10월 소매판매: 예상치 --, 9월 3.0%
중국 10월 누적 고정자산투자: 예상치 --, 9월 -0.5%

오늘의 리포트

미국 산업재	• 중국 희토류 수출 규제 완화에도 여전히 주목 필요한 이유 • 미국은 프렌드쇼어링 전략 활용하고 자국 내 투자 지속할 전망

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, 퀵커머스 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 14일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	356.1	(1.4)	3.4	5.3
	소재	405.7	0.7	3.4	0.8
	산업재	599.3	(0.0)	0.9	2.6
	경기소비재	808.4	(1.0)	(0.7)	5.6
	필수소비재	328.6	(0.2)	1.4	(0.9)
	헬스케어	495.0	1.3	5.3	7.4
	금융	295.8	0.9	2.4	3.0
	IT	1,274.4	0.2	(0.3)	5.6
	커뮤니케이션	137.4	(1.2)	1.9	5.1
	유틸리티	267.6	0.2	1.1	(0.5)
	부동산	1,228.4	1.1	1.7	2.6
중국	에너지	673.7	1.7	3.5	12.9
	소재	1,450.2	0.5	2.4	2.1
	산업재	125.9	(0.1)	(0.7)	1.2
	경기소비재	228.0	(1.0)	(1.3)	(2.3)
	필수소비재	1,149.1	1.4	4.1	0.7
	헬스케어	209.0	2.4	1.7	(4.8)
	금융	577.1	1.2	2.8	11.0
	IT	995.3	0.4	(2.3)	(11.4)
	커뮤니케이션	184.9	0.6	1.1	(1.1)
	유틸리티	597.8	0.6	0.7	4.7
	부동산	451.6	1.9	3.9	(3.9)
유로존	에너지	161.2	(0.9)	1.9	8.6
	소재	340.0	1.1	3.4	4.4
	산업재	494.5	0.4	0.2	0.7
	경기소비재	215.6	1.0	3.5	6.8
	필수소비재	276.2	0.1	1.5	4.0
	헬스케어	276.7	1.2	5.6	2.4
	금융	116.3	1.0	3.3	5.2
	IT	224.0	0.8	(1.6)	4.1
	커뮤니케이션	60.1	0.2	1.7	(4.2)
	유틸리티	177.2	1.7	1.6	6.8
	부동산	605.0	1.1	0.8	1.9

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	258.9	9.0	1.0	20.5
	ALB	앨버말	110.3	6.2	20.0	22.8
	UAL	유나이티드 에어라인스 홀딩스	100.0	5.3	3.4	3.4
	CMG	치폴리 멕시칸 그릴	31.3	5.1	(2.0)	(21.4)
	DAL	델타 에어라인스	60.5	4.8	3.3	5.2
	LUV	사우스웨스트 에어라인스	33.3	4.2	5.4	6.6
	ELV	엘러밴스 헬스	327.6	3.9	3.0	(7.3)
	TECH	바이오-테크네	61.4	3.8	2.4	4.7
	NRG	NRG 에너지	168.8	3.7	(2.5)	5.2
	STLD	스틸 다이내믹스	157.9	3.6	2.4	11.8
	ABBV	애브비	233.2	3.6	7.6	1.2
	UNH	유나이티드헬스 그룹	339.1	3.6	3.5	(4.4)
	GS	골드만삭스 그룹	839.0	3.5	5.8	9.8
	NEM	뉴몬트	93.1	3.5	14.0	9.3
	ADI	애널로그 디바이시스	241.4	3.4	2.3	7.2
	CDW	CDW	147.4	3.3	0.7	1.6
CSI300	601600	중국 여업	11.7	6.7	18.6	36.6
	300308	중지쉬창	491.8	5.1	3.1	30.4
	000807	윈난 여업	26.0	4.3	13.2	25.2
	601319	중국인민보험그룹	8.8	4.0	4.8	12.6
	300433	란쓰 과기	29.8	3.6	4.6	(1.3)
	601336	신화 인수보험	69.5	3.6	4.8	11.7
	601288	중국 농업은행	8.6	3.5	5.0	24.3
	600219	산둥 난산 여업	5.3	3.3	15.4	29.7
	000333	메이디 집단	79.5	2.9	4.7	10.7
	688256	중커한우지 과기	1,365.8	2.7	1.3	8.2
	601601	중국 타이핑양 보험(집단)	36.5	2.6	4.2	4.5
	600938	중국해양석유	29.6	2.5	6.5	12.4
	688506	쓰촨 바이오킨 제약	360.9	2.5	(1.2)	(0.1)
	002422	쓰촨 커룬 약업	33.1	2.5	(1.8)	(4.6)
	002475	리쉰 정밀공업	57.8	2.3	(5.3)	0.0
	300832	선전 신산업생물의학공정	65.5	2.2	4.5	2.5

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	77.3	0.0	2.3	-1.7
자유소비재(XLY)	232.0	-2.5	-1.5	-0.2
금융(XLF)	53.0	-1.3	1.1	2.4
IT(XLK)	286.6	-2.5	-0.9	0.7
헬스케어(XLV)	152.7	-0.1	4.7	7.3
원자재기업(XLB)	87.6	-0.7	3.3	-0.5
에너지기업(XLE)	90.5	0.3	2.5	6.1
유틸리티(XLU)	88.7	-1.4	0.2	-3.5
통신(XLC)	111.9	-1.4	-0.4	-2.0
산업재(XLI)	152.0	-1.5	-0.4	0.3
반도체(SMH)	344.8	-3.0	-1.8	0.4
은행(KBE)	57.2	-1.4	0.8	3.7

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	482.9	-2.1	-0.6	1.4
가치주(VTV)	187.5	-1.0	1.4	1.5
선진국(EFA)	95.5	-1.1	1.7	1.3
신흥국(IEMG)	67.8	-1.1	0.4	1.2
채권종합(AGG)	100.1	-0.3	-0.1	-1.0
국채(GOVT)	23.1	-0.3	-0.1	-0.8
장기국채(TLT)	89.4	-0.8	-0.4	-2.1
물가채(TIP)	110.9	-0.2	0.0	-0.9
IG회사채(LQD)	110.6	-0.5	-0.3	-1.7
HY회사채(HYG)	80.2	-0.4	-0.1	-0.4
리츠(VNQ)	89.4	-1.2	0.6	-1.3
한국(EWY)	94.1	-1.9	0.6	7.0

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	16.9	-4.5	-5.1	0.5
혁신산업(ARKK)	77.1	-5.2	-4.7	-11.1
우주항공(UFO)	33.4	-3.1	-1.9	-13.9
클라우드(SKYY)	132.0	-3.2	-3.6	-1.3
온라인소매(ONLN)	58.8	-2.4	1.3	0.9
ESG(ESGU)	147.1	-1.8	0.2	1.8
생명공학(IBB)	163.3	-1.0	3.1	6.5
엔터&레져(PEJ)	57.8	-1.4	1.6	-0.4
핀테크(ARKF)	50.1	-5.1	-2.3	-8.5
전기차(IDRV)	38.8	-0.4	2.7	5.5
AI, 로봇(ARKQ)	108.4	-5.6	-4.5	-8.3
농업(MOO)	72.4	-0.4	3.5	-0.1

* 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