2025년 11월 17일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 유동성 환경 악화에 따른 투자심리 위축으로 하락 마감
- 미국 증시는 JPM에 의한 AI 버블 논란 완화로 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	47,147.5	(0.7)	0.3	10.8
S&P500	▼	6,734.1	(0.1)	0.1	14.5
NASDAQ	▲	22,900.6	0.1	(0.7)	18.6
STOXX50	▼	5,693.8	(0.9)	2.3	16.3
KOSPI	▼	4,011.6	(3.8)	1.5	67.2
KOSDAQ	▼	897.9	(2.2)	2.4	32.4
일본(Nikkei)	▼	50,376.5	(1.8)	0.2	26.3
중국(상해종합)	▼	3,990.5	(1.0)	(0.2)	19.1
홍콩(H-Share)	▼	9,398.0	(2.1)	1.4	28.9
홍콩(항셍)	▼	26,572.5	(1.8)	1.3	32.5
대만(가권)	▼	27,397.5	(1.8)	(0.9)	18.9
인도(Sensex)	▲	84,562.8	0.1	1.6	8.2
인니(자카르타)	▼	8,370.4	(0.0)	(0.3)	18.2
베트남(호치민)	▲	1,635.5	0.2	2.3	29.1
VIX	▼	19.8	(0.9)	3.9	14.3
WTI(현물)	▲	60.1	2.4	0.6	(16.2)
BRENT(현물)	▲	64.4	2.2	1.2	(13.7)
금	▼	4,094.2	(2.4)	2.1	55.0

전일 글로벌 주요 뉴스

미국

- 미국 연방정부 셧다운 사태로 발표가 지연됐던 정부 공식 경제지표들이 이번 주부터 발표 됨. 다만, 일부 지표는 집계 방식 특성상 앞으로도 발표되지 못하거나 부분적으로 발표될 전망. 미 노동부 노동통계국은 9월 고용보고서를 오는 20일(현지시간) 발표할 예정이라고 14일 밝힘. 해당 보고서는 원래 발표일이 10월 3일이었지만, 연방정부 셧다운 탓에 발표가 한 달 넘게 지연됨

중국

- 10월 산업생산 YoY+4.9%(예상 YoY+5.5% / 9월 +6.5%), 소매판매 YoY+2.9%(예상 YoY+2.8%/ 9월 +3.0%), 1-10월 고정투자 YTD YoY-1.7%(예상 YoY-0.8% / 1-9월 -0.5%), 부동산 개발투자 YoY-14.7%(예상 YoY-14.5% / 1-9월 -13.9%), 도시 실업률 5.1%(예상 5.2% / 9월 5.2%)
- 소매판매 예상 소폭 상회, 고정투자 역성장폭 확대. 산업생산 예상 크게 하회, 반내권 효과 반영

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

스텁허브 (STUB.US)	티켓 플랫폼 기업으로, 3분기 순손실이 -13.3억 달러로 전년 동기(-4,590만 달러) 대비 크게 확대되며 20.1% 급락
스트래티지 (MSTR.US)	비트코인 가격 하락과 더불어 현금 부족에 따른 배당금, 이자 비용 처리 능력에 대한 의심이 가중되며 4.2% 하락

[테마] 소비재/헬스케어/금융

스칼라 록 (SRRK.US)	근위축성척수증(SMA) 치료제 아피테그로맙 BLA 관련해 FDA와의 대면 Type A 미팅을 "건설적이고 협력적"으로 마쳤다고 밝히며 24.4% 상승
워너브러더스 디스커버리 (WBD.US)	파라마운트 스카이댄스, 넷플릭스, 컴캐스트 등이 인수 의향서를 준비 중이라는 WSJ 보도에 4.0% 상승.

[테마] 산업재/에너지

버티브 (VRT.US)	분기 배당을 67% 인상(주당 6.25센트)한다고 밝히며 4.5% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 반도체/로봇

Moore Threads (688795.SH)	STAR보드 IPO 투자설명서 공개. 11/19부터 사전 수요 조사 진행 및 사전 청약 게시
MetaX (비상장)	CSRC로부터 STAR보드 IPO 신청 허가 취득, 총 39.0억위안 조달 예정으로 신청 고성능 병렬/AI 추론용 등 GPU 개발 프로젝트에 사용 계획
Unitree (비상장)	로봇형 'G1-Pro' 출시, 로봇의 보고 데이터 캡쳐/훈련 플랫폼 솔루션 포함

[테마] 플랫폼/소비

텐센트 (700.HK)	3Q25 매출액은 1,929억위안(YoY +15%) 컨센서스를 2% 상회, 순이익은 706억위안(YoY +18%) 컨센서스를 7% 상회
바이두 (BIDU.US)	<바이두 월드 2025>에서 신규 쿤룬칩 M100/M300 공개. 내년 상반기 자사 칩을 톈츠256 스택으로 구성할 계획
징둥 (JD.US)	3Q25 매출은 2,991억위안(YoY +15%)으로 컨센서스 2% 상회. 정부 보조금과 신규 카테고리 매출이 예상보다 양호했기 때문

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

일본 3분기 GDP: 예상치 -2.1%, 2분기 3.0%

오늘의 리포트

텐센트	• 3Q25 매출/순이익 컨센서스 상회, 수익성 개선 지속 • Capex 투자는 보수적이나 뛰어난 AI 응용 능력은 긍정적

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 17일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	362.0	1.4	4.0	6.2
	소재	397.3	(1.2)	1.4	(2.3)
	산업재	589.9	0.1	(0.5)	(0.1)
	경기소비재	780.6	(0.6)	(2.7)	0.1
	필수소비재	328.5	(0.0)	1.9	(2.8)
	헬스케어	491.9	(0.6)	3.9	5.9
	금융	288.6	(1.0)	(0.0)	0.4
	IT	1,252.4	0.7	0.0	1.7
	커뮤니케이션	133.9	(0.8)	(1.6)	(1.2)
	유틸리티	263.9	0.0	0.1	(3.3)
	부동산	1,206.1	0.3	(0.9)	(2.5)
중국	에너지	656.5	(1.5)	0.5	8.6
	소재	1,460.8	(2.7)	2.1	7.9
	산업재	125.3	(1.9)	(0.8)	2.9
	경기소비재	224.0	(3.2)	(1.2)	0.6
	필수소비재	1,147.8	(0.3)	4.1	2.3
	헬스케어	215.8	(1.2)	6.9	4.0
	금융	573.9	(1.1)	2.4	7.7
	IT	970.2	(2.7)	(2.8)	(4.6)
	커뮤니케이션	180.2	(2.4)	0.2	3.5
	유틸리티	587.9	(1.0)	(0.9)	2.4
	부동산	460.5	(0.5)	7.4	0.2
유로존	에너지	160.5	(0.0)	1.6	7.6
	소재	335.1	(1.4)	2.2	1.1
	산업재	484.3	(0.3)	0.7	(0.1)
	경기소비재	213.5	(0.2)	3.5	2.4
	필수소비재	270.8	(1.3)	(0.3)	(2.7)
	헬스케어	273.6	(1.0)	4.4	1.4
	금융	113.8	(1.8)	2.1	5.3
	IT	218.6	(1.6)	0.1	(2.2)
	커뮤니케이션	59.4	(0.8)	0.6	(5.8)
	유틸리티	176.1	(0.4)	1.5	3.6
	부동산	600.0	(1.6)	0.1	(1.4)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	DASH	DoorDash Inc	207.0	6.0	1.3	(22.4)
	MU	마이크론 테크놀로지	246.8	4.2	3.7	21.9
	WBD	워너브라더스 디스커버리	23.0	4.0	1.6	25.9
	SMCI	슈퍼 마이크로 컴퓨터	36.4	3.8	(8.4)	(32.4)
	GEV	GE 버노바	578.3	3.6	0.6	(3.9)
	TPL	Texas Pacific Land Corp	1,022.7	3.4	4.2	9.0
	VLO	발레로 에너지	181.8	3.4	3.5	16.2
	FANG	다이아몬드백 에너지	149.2	3.3	3.9	7.0
	WDAY	워크데이	230.8	3.3	2.5	1.4
	PTC	PTC	179.6	2.9	2.0	(11.1)
	MPC	매러선 페트롤리엄	200.0	2.8	3.2	10.4
	BKR	베이커 휴즈	48.7	2.6	1.8	9.2
	ORCL	오라클	222.9	2.4	(6.9)	(28.8)
	WMB	윌리엄스 컴퍼니스	61.0	2.4	2.4	(2.5)
	DVN	데번 에너지	35.8	2.3	6.4	11.9
	WM	웨이스트 매니지먼트	209.2	2.3	3.6	(1.9)
CSI300	002129	TCL중환 신능원과기	10.9	3.6	8.5	21.9
	601012	룽지 녹능과기	21.9	2.7	(2.5)	11.1
	601298	칭다오항 국제	9.0	2.4	3.3	3.7
	600515	하이난 해항기초설시투자집단	5.4	2.3	(2.0)	20.4
	688223	징커 능원 공고	6.3	1.6	(0.6)	14.0
	300316	저장 징성 기전	39.6	1.6	(0.6)	4.9
	601166	싱예은행	21.6	1.5	2.0	7.0
	601988	중국은행 (BOC)	5.8	1.4	3.2	9.0
	002459	징아오 태양능과기	14.5	1.3	(1.3)	6.5
	302132	중항 전자측정기	82.1	1.3	(1.0)	(4.5)
	600760	중항 선페이	59.0	1.0	(1.3)	(8.6)
	688169	베이징 로보락 테크놀로지	163.4	1.0	5.8	(5.5)
	601328	교통은행	7.5	0.9	2.9	7.7
	601872	중국 머천트 에너지 해운	9.2	0.9	5.7	5.4
	600085	베이징 동인당	35.3	0.8	4.4	3.0
	688187	주저우 중처 스다이 전기	53.3	0.8	0.6	(2.7)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	77.3	-0.1	0.7	-3.1
자유소비재(XLY)	230.9	-0.5	-2.1	-1.5
금융(XLF)	52.5	-1.0	-0.6	0.5
IT(XLK)	288.2	0.5	0.0	1.1
헬스케어(XLV)	151.8	-0.6	3.9	6.0
원자재기업(XLB)	86.8	-0.9	1.1	-1.3
에너지기업(XLE)	92.0	1.7	2.8	7.0
유틸리티(XLU)	88.8	0.1	-1.0	-3.1
통신(XLC)	111.3	-0.5	-0.7	-3.1
산업재(XLI)	152.0	0.0	-0.9	0.2
반도체(SMH)	345.0	0.0	-0.9	0.6
은행(KBE)	57.3	0.2	-0.3	2.5

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	483.5	0.1	-0.2	1.1
가치주(VTV)	187.2	-0.2	0.5	0.8
선진국(EFA)	95.3	-0.3	1.0	0.8
신흥국(IEMG)	67.9	0.1	0.9	1.4
채권종합(AGG)	100.0	-0.1	-0.2	-1.0
국채(GOVT)	23.1	-0.1	-0.2	-0.8
장기국채(TLT)	88.9	-0.6	-0.8	-2.6
물가채(TIP)	110.8	-0.1	-0.1	-0.8
IG회사채(LQD)	110.3	-0.3	-0.4	-1.7
HY회사채(HYG)	80.2	0.0	-0.1	-0.6
리츠(VNQ)	89.6	0.2	-0.7	-1.7
한국(EWY)	94.1	0.1	2.5	6.3

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	17.0	0.9	-3.6	3.0
혁신산업(ARKK)	76.9	-0.2	-4.7	-10.8
우주항공(UFO)	33.5	0.1	-2.8	-12.0
클라우드(SKYY)	132.0	0.0	-3.7	-0.9
온라인소매(ONLN)	57.7	-1.9	-3.4	-0.7
ESG(ESGU)	146.9	-0.2	-0.1	1.1
생명공학(IBB)	164.2	0.5	4.1	6.5
엔터&레져(PEJ)	57.9	0.1	-0.4	0.0
핀테크(ARKF)	49.7	-0.6	-4.2	-8.8
전기차(IDRV)	38.4	-1.1	1.5	3.8
AI, 로봇(ARKQ)	108.5	0.1	-4.2	-6.7
농업(MOO)	72.2	-0.3	2.5	-1.2

* 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