2025년 11월 20일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 은행, 보험 중심 대형주와 리튬 광산주 상승하며 강세 마감
- 미국 증시는 12월 금리 동결 가능성에도 엔비디아 실적 발표 기대감으로 상승

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	46,138.8	0.1	(4.4)	8.4
S&P500	▲	6,642.2	0.4	(3.0)	12.9
NASDAQ	▲	22,564.2	0.6	(3.6)	16.8
STOXX50	▲	5,542.1	0.1	(4.2)	13.2
KOSPI	▼	3,929.5	(0.6)	(5.3)	63.8
KOSDAQ	▼	871.3	(0.8)	(3.9)	28.5
일본(Nikkei)	▼	48,537.7	(0.3)	(4.9)	21.7
중국(상해종합)	▲	3,946.7	0.2	(1.3)	17.8
홍콩(H-Share)	▼	9,151.0	(0.3)	(4.1)	25.5
홍콩(항셍)	▼	25,830.7	(0.4)	(4.1)	28.8
대만(가권)	▼	26,580.1	(0.7)	(4.9)	15.4
인도(Sensex)	▲	85,186.5	0.6	0.9	9.0
인니(자카르타)	▲	8,406.6	0.5	0.2	18.7
베트남(호치민)	▼	1,649.0	(0.7)	1.1	30.2
VIX	▼	23.7	(4.2)	35.1	36.4
WTI(현물)	▼	59.4	(2.1)	1.6	(17.1)
BRENT(현물)	▼	63.7	(1.9)	1.5	(14.7)
금	▲	4,082.8	0.4	(3.1)	54.6

전일 글로벌 주요 뉴스

미국

- 연방준비제도(Fed·연준) 위원의 '다수'는 12월 추가 금리 인하에 회의적인 입장인 것으로 19일(현지 시간) 확인됨. 이날 공개된 지난달 연방공개시장위원회(FOMC) 의사록에 따르면 "몇몇 참석자는 경제가 예상대로 전개될 경우 12월 기준금리를 추가로 인하는 것이 적절하다고 평가한 반면, 다수의 참석자는 자신들의 경제 전망을 고려할 때 연말까지 금리를 동결하는 것이 타당할 것"이라고 의견을 제시함

중국

- 중국이 40억 유로(46억 달러) 규모의 유로화 표시 국채를 발행하자 1,045억 유로 이상의 주문이 몰리며 26배 초과 청약을 기록. 4년물과 7년물 모두 초기 금리 제시보다 크게 낮아진 스프레드로 최종 결정될 만큼 수요가 강함
- 이는 중국이 불과 보름 만에 다시 외화표시 국채 발행 창구를 연 것으로, 글로벌 투자자들의 자산 다변화 수요에 응답한 조치

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

알파벳 (GOOGL.US):	'Gemini 3' AI 플랫폼 출시 소식에 힘입어 2.8% 상승. 장중 사상 최고가 경신
불리쉬 (BLSH.US)	크립토 거래소로, 비트코인이 9만달러 아래로 하락하며 3.7% 하락. 3분기 실적은 예상치를 상회

[테마] 소비재/헬스케어/금융

레이지보이 (LZB.US):	가구 소매 및 제조업체로, 2분기 조정 EPS와 매출이 예상치를 상회하며 20.0% 상승

[테마] 산업재/에너지

MP 머티리얼스 (MP.US)	미국 국방부, 사우디 마아덴과 희토류 정련시설 개발 파트너십 체결 소식과 골드만삭스의 매수 개시 의견에 8.6% 상승
콘스텔레이션 에너지 (CEG.US)	미 정부로부터 크레인 클린에너지센터 재가동을 위한 10억달러 대출 승인 소식에 5.3% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 반도체/자동차

전기차	인민은행 베이징 지부 등 12개 부처는 《베이징 소비 진작 및 확대 금융지원 방안》을 발표
SMIC (0981.HK)	SMIC 경영진이 CAPA 부족으로 인한 풀가동 상황을 재차 강조한 가운데 CAPEX 확장 기대감이 부각
샤오미 (1810.HK)	3Q25 샤오미 매출은 1,131억위안(YoY +22%)으로 컨센서스에 부합, 조정 순이익은 113억위안(YoY +81%)으로 컨센서스 13% 상회

[테마] 플랫폼

바이두 (BIDU.US)	3Q25 바이두 매출은 312억위안(YoY -7%)으로 컨센서스 1% 상회, 조정 순이익은 38억위안(YoY -36%)으로 컨센서스 43% 상회
알리바바 (BABA.US)	11/18 앤트그룹은 멀티모달 AI 어시스턴트 Lingguang 출시. 완전한 코드 기반 멀티모달 콘텐츠를 생성할 수 있는 업계 최초의 AI 어시스턴트

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

금일 내 커버리지 없음

오늘의 리포트

2026년 국내크레딧 전망	• 최근 시황점검: 신용 경색 아닌 단기 유동성 경색 성격이나 진정에는 시간이 필요 • 대응전략: 먼저 매를 맞고 연말을 넘기는게 차라리 나은 상황
AI/인터넷/게임	• AI/인터넷: 과거와 다른 사이클. 바스켓 매수 추천 • 게임: 글로벌과 큰 온도차. 바텀 피싱 유효

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 20일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	352.7	(1.3)	(0.9)	3.4
	소재	392.9	0.4	(3.2)	(3.3)
	산업재	583.2	0.4	(2.7)	(1.2)
	경기소비재	756.5	0.1	(6.4)	(3.0)
	필수소비재	325.1	(0.6)	(1.1)	(3.9)
	헬스케어	493.6	(0.1)	(0.3)	6.3
	금융	283.5	0.4	(4.2)	(1.3)
	IT	1,224.1	0.9	(3.9)	(0.6)
	커뮤니케이션	136.4	0.7	(0.7)	0.7
	유틸리티	262.8	(0.8)	(1.8)	(3.7)
	부동산	1,202.9	0.3	(1.3)	(2.7)
중국	에너지	663.8	2.0	(0.5)	9.8
	소재	1,404.1	2.2	(6.5)	3.7
	산업재	122.9	0.3	(3.9)	0.9
	경기소비재	219.5	0.2	(5.1)	(1.4)
	필수소비재	1,127.3	(0.4)	(2.1)	0.5
	헬스케어	208.3	(0.6)	(4.6)	0.4
	금융	561.7	0.2	(3.2)	5.4
	IT	926.5	(2.3)	(7.1)	(8.9)
	커뮤니케이션	174.9	(0.2)	(5.3)	0.4
	유틸리티	578.1	(0.3)	(2.6)	0.6
	부동산	446.5	(0.1)	(3.6)	(2.9)
유로존	에너지	157.3	(0.9)	(2.4)	5.5
	소재	327.0	0.6	(3.8)	(1.3)
	산업재	470.0	(0.1)	(5.0)	(3.1)
	경기소비재	205.0	(0.1)	(4.9)	(1.6)
	필수소비재	267.1	(0.2)	(3.3)	(4.0)
	헬스케어	272.5	(0.0)	(1.5)	1.0
	금융	110.1	(0.0)	(5.3)	1.9
	IT	215.0	0.8	(4.1)	(3.9)
	커뮤니케이션	58.6	(0.3)	(2.5)	(7.1)
	유틸리티	173.6	(1.4)	(2.1)	2.1
	부동산	596.6	0.0	(2.2)	(1.9)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	XYZ	블록	62.0	7.6	(5.7)	(17.6)
	GEV	GE 버노바	595.4	7.3	3.5	(0.8)
	CEG	Constellation Energy Corp	357.5	5.3	1.0	(7.5)
	AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	235.1	4.5	1.9	4.5
	AVGO	브로드컴	354.4	4.1	(0.2)	1.5
	LOW	로우스 컴퍼니스	228.4	4.0	(2.7)	(6.7)
	IDXX	아이덱스 래버러터리스	697.1	4.0	(2.3)	9.7
	KLAC	KLA	1,167.5	4.0	(2.6)	5.5
	LRCX	램리서치	148.8	3.9	(7.8)	5.2
	PODD	인슐렛	346.4	3.9	2.8	8.7
	ALB	앨버말	125.7	3.5	13.9	35.5
	HOOD	Robinhood Markets Inc	118.2	3.4	(11.1)	(9.0)
	GNRC	제네락 홀딩스	147.3	3.4	(9.3)	(22.7)
	ISRG	인튜이티브 서지컬	564.6	3.3	(1.4)	26.6
	MPWR	모놀리식 파워 시스템스	884.7	3.2	(7.7)	(11.9)
	APH	암페놀	136.7	3.2	(3.7)	8.8
CSI300	603260	허성 규업	65.5	8.9	15.5	35.1
	600489	중진 황금	22.7	8.8	6.8	(3.9)
	002466	톈치 리업	63.6	6.1	17.5	39.8
	600547	산둥 황금광업	36.5	6.0	2.6	(3.9)
	000792	칭하이 염호공업	27.8	5.3	11.4	27.9
	000975	산진 국제황금	21.1	5.1	1.1	(7.6)
	601872	중국 머천트 에너지 해운	9.3	4.9	8.4	5.6
	002709	광저우 톈치 고신재료	44.9	4.7	4.5	28.8
	600028	중국석유화공	6.1	4.3	6.0	10.6
	600438	통웨이	25.9	4.1	3.2	12.5
	601857	페트로차이나	10.3	4.1	3.3	19.1
	002460	장시 간펑 리업 집단	72.6	3.9	7.0	19.7
	601988	중국은행 (BOC)	6.0	3.8	4.2	11.9
	601898	중국 중메이 능원	14.8	3.5	2.3	8.4
	601899	쯔진 광업 집단	29.3	3.4	(0.5)	(1.4)
	300308	중지쉬창	488.6	3.3	(0.6)	21.2

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	76.5	-0.8	-1.0	-4.1
자유소비재(XLY)	224.5	0.0	-5.6	-5.4
금융(XLF)	51.6	0.4	-3.9	-1.7
IT(XLK)	281.0	0.7	-4.4	-1.6
헬스케어(XLV)	152.3	-0.2	-0.3	4.4
원자재기업(XLB)	85.7	0.3	-2.7	-2.9
에너지기업(XLE)	89.9	-1.3	-0.4	2.4
유틸리티(XLU)	88.5	-0.8	-1.6	-2.1
통신(XLC)	111.2	-0.6	-2.1	-3.8
산업재(XLI)	150.4	0.3	-2.6	-1.6
반도체(SMH)	339.4	1.8	-4.5	0.2
은행(KBE)	56.2	1.0	-3.1	-1.5

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	476.6	0.7	-3.4	-0.9
가치주(VTV)	184.6	-0.2	-2.5	-1.1
선진국(EFA)	92.5	-0.3	-4.2	-2.0
신흥국(IEMG)	66.5	-0.3	-3.0	-0.8
채권종합(AGG)	100.1	0.0	-0.3	-1.1
국채(GOVT)	23.1	0.0	-0.3	-1.0
장기국채(TLT)	88.9	-0.2	-1.4	-3.5
물가채(TIP)	110.7	-0.1	-0.4	-1.3
IG회사채(LQD)	110.4	0.0	-0.6	-2.0
HY회사채(HYG)	80.2	0.0	-0.5	-0.7
리츠(VNQ)	88.5	-0.8	-2.2	-4.0
한국(EWY)	90.6	-1.1	-5.6	1.2

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	16.6	-0.2	-6.2	2.7
혁신산업(ARKK)	74.4	-0.8	-8.6	-12.8
우주항공(UFO)	32.7	0.0	-5.2	-11.7
클라우드(SKYY)	126.9	-0.4	-6.9	-5.6
온라인소매(ONLN)	56.9	0.1	-5.6	-3.4
ESG(ESGU)	145.0	0.4	-3.2	-0.7
생명공학(IBB)	165.2	-0.8	0.2	7.3
엔터&레져(PEJ)	57.0	-0.7	-2.8	-4.2
핀테크(ARKF)	47.5	-1.1	-10.0	-12.8
전기차(IDRV)	37.3	-0.7	-4.2	0.7
AI, 로봇(ARKQ)	105.6	0.2	-8.0	-8.0
농업(MOO)	70.2	-0.9	-3.4	-4.0

* 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