2025년 11월 25일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 저가매수세 유입으로 반등하며 소폭 상승 마감
- 미국 증시는 구글 '제미나이 3.0' 효과와 미중 관계 개선 기대로 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	46,448.3	0.4	(0.3)	9.2
S&P500	▲	6,705.1	1.5	0.5	14.0
NASDAQ	▲	22,872.0	2.7	0.7	18.4
STOXX50	▲	5,528.7	0.2	(2.0)	12.9
KOSPI	▼	3,846.1	(0.2)	(5.9)	60.3
KOSDAQ	▼	856.4	(0.9)	(5.1)	26.3
일본(Nikkei)	▼	48,625.9	(2.4)	(3.5)	21.9
중국(상해종합)	▲	3,836.8	0.0	(3.4)	14.5
홍콩(H-Share)	▲	9,079.4	1.8	(2.7)	24.5
홍콩(항셍)	▲	25,716.5	2.0	(2.5)	28.2
대만(가권)	▲	26,504.2	0.3	(3.4)	15.1
인도(Sensex)	▼	84,900.7	(0.4)	(0.1)	8.7
인니(자카르타)	▲	8,570.3	1.9	1.8	21.1
베트남(호치민)	▲	1,668.0	0.8	0.8	31.7
VIX	▼	20.5	(12.4)	(8.3)	18.3
WTI(현물)	▲	58.8	1.3	(1.8)	(18.0)
BRENT(현물)	▲	63.4	1.3	(1.3)	(15.1)
금	▲	4,094.2	0.4	0.5	55.0

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미국 크리스토퍼 월러 연준 이사는지난 9월 연준 회의 이후에 나온 가용 자료들은 큰 변화가 없음을 시사했다며, 노동시장이 약한 상황에선 인플레이션이 큰 문제가 아니라고 강조. 그는 고용시장이 향후 몇 주 안에 반등할 것이라고 생각하지 않는다고 설명했고, 12월 금리인하를 지지한다는 의미로 해석
중국	• 11월 24일 시진핑 중국 국가주석과 트럼프 미국 대통령이 통화를 진행. 시진핑 주석은 부산 회담 이후 중·미 관계가 안정적으로 개선되고 있으며, 협력 확대와 상호 존중의 중요성을 강조. 대만 문제에 대해 중국의 입장을 재확인하며 이는 전후 국제질서의 핵심 요소라고 밝힘. 또한 우크라이나 위기와 관련해 중국은 모든 평화적 노력을 지지하며 공정하고 지속 가능한 평화협정 도출을 희망한다고 언급

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
테슬라 (TSLA.US)	일론 머스크 CEO가 A15 AI 칩 개발 마무리 단계 및 A16 개발 착수 소식을 전하며 6.8% 상승
알파벳 (GOOGL.US)	최신 AI 모델 'Gemini 3' 출시 모멘텀 지속. 6.3% 상승하며 사상 최고가 경신
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
헬스케어	ACA 보조금 2년 연장 추진 보도(Politico) 후 헬스케어주 강세. 오스카 헬스 +22.3%, 센틴 +4.6%, 몰리나 +2.6%
카바나 (CVNA.US)	중고차 온라인 판매 플랫폼으로, 웨드부시가 'Perform'에서 'Outperform'으로 상향 조정하며 6.8% 상승
[테마] 산업재/에너지	
MP 머티리얼즈 (MP.US)	BMO가 투자의견을 '시장수익률(Market Perform)'에서 '아웃퍼폼(Outperform)'으로 상향하며 6.8% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 자율주행/배터리	
CATL (3750.HK)	이춘에 위치한 핵심 리튬 광산인 젠시야워 광산을 12월 초에 재가동하기 위한 초기 계획을 마련
위라이드 (0800.HK)	스위스 최초로 FEDRO(Federal Roads Office)로부터 취리히-프라이탈 지역 공공도로 내 완전 무인 Robotaxi 운행 라이선스를 취득
화웨이 (비상장)	GPU/NPU 등 컴퓨팅 자원 활용 효율을 개선(30~40% →70%)할 수 있는 AI Container 기술 'Flex:ai' 발표
[테마] 플랫폼/로봇	
알리바바 (BABA.US)	앤트그룹의 AI 앱 LingGuang은 출시 후 4일만에 다운로드 100만건 돌파하며 서버 과부하
샤오미 (1810.HK)	자율주행과 인공지능을 통합한 새로운 파운데이션 모델 MiMo-Embodied을 오픈소스로 공개
Meituan (3690.HK)	베이징, 선전 등 주요 도시 내 라이다용 공공주택 공급 등 향후 5년간 라이다 보장 체계 구축에 100억위안 투자 계획

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

한국 11월 소비자기대지수: 예상치 --, 10월 109.8P

오늘의 리포트

New K ETF	• 미국 우주항공 테크 단기 특수 은행채 액티브 • 특수 은행들이 발행한 잔존만기 6개월 이하의 채권들로 구성하는 단기채권 액티브 ETF
하나채권	• 2.50%로 만장일치 동결 전망 10월 회의 이후 성장률 부동산 환율 모두 동결을 지지 • 총재는 방향의 전환 발언과 관련해 인상은 일축하나 동결 장기화 가능성을 시사할 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, 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 25일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	349.5	(0.3)	(1.7)	0.2
	소재	396.8	0.4	1.3	(3.0)
	산업재	581.3	0.3	(0.4)	(3.6)
	경기소비재	769.7	1.9	(0.6)	(3.2)
	필수소비재	326.8	(1.3)	0.1	(2.8)
	헬스케어	502.5	0.5	2.2	6.2
	금융	285.4	0.5	0.9	(2.6)
	IT	1,221.6	2.5	(1.0)	(3.5)
	커뮤니케이션	143.1	3.9	5.7	4.6
	유틸리티	264.4	1.1	(0.6)	(2.9)
	부동산	1,205.5	1.3	0.5	(3.9)
중국	에너지	638.9	(0.1)	(1.9)	2.3
	소재	1,354.4	0.6	(1.5)	(2.0)
	산업재	120.1	0.6	(1.9)	(2.2)
	경기소비재	216.0	2.8	(1.4)	(7.9)
	필수소비재	1,108.0	0.3	(2.1)	(1.4)
	헬스케어	207.3	3.1	(1.0)	0.9
	금융	555.6	0.5	(0.9)	0.7
	IT	900.6	0.8	(5.0)	(13.8)
	커뮤니케이션	175.9	2.9	0.4	(3.3)
	유틸리티	576.0	0.4	(0.6)	0.6
	부동산	460.1	1.1	2.9	(0.3)
유로존	에너지	156.2	(0.6)	(3.1)	(0.3)
	소재	328.3	0.8	(1.2)	(2.7)
	산업재	467.6	0.2	(2.8)	(6.5)
	경기소비재	206.1	0.2	(1.9)	(3.0)
	필수소비재	270.3	(0.8)	0.1	(1.5)
	헬스케어	273.8	(0.4)	(0.1)	1.6
	금융	110.8	0.2	(1.8)	0.4
	IT	213.2	2.1	(1.5)	(6.3)
	커뮤니케이션	58.1	(0.7)	(2.4)	(6.9)
	유틸리티	173.6	(0.2)	(2.2)	1.7
	부동산	594.5	(0.0)	(0.3)	(4.6)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	AVGO	브로드컴	378.0	11.1	10.3	6.7
	WDC	웨스턴 디지털	150.9	8.4	(7.1)	16.6
	MU	마이크론 테크놀로지	223.9	8.0	(7.5)	2.2
	APP	앱러빈	559.8	7.6	3.8	(9.7)
	HOOD	Robinhood Markets Inc	115.0	7.2	(0.9)	(17.8)
	TSLA	테슬라	417.8	6.8	2.2	(3.7)
	STX	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	253.4	6.7	(3.1)	8.2
	TSN	타이슨 푸드	57.2	6.5	7.6	11.3
	COIN	Coinbase Global Inc	256.0	6.5	(3.0)	(27.8)
	GOOGL	알파벳	318.6	6.3	11.8	22.6
	GOOG	알파벳	318.5	6.3	11.5	22.3
	AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	215.1	5.5	(10.6)	(15.0)
	LRCX	램리서치	150.4	5.4	2.0	(0.9)
	NRG	NRG 에너지	166.9	4.8	2.2	(2.1)
	PLTR	팔란티어 테크놀로지스	162.3	4.8	(5.3)	(12.1)
	APH	암페놀	137.9	4.8	4.2	3.0
CSI300	601238	광저우 기차 집단	8.4	10.0	6.2	7.0
	601360	산류링 안전과기	13.9	10.0	2.6	32.7
	002371	나우라 테크놀로지 그룹	416.2	7.6	3.9	0.4
	300418	쿤룬 완웨이 과기	43.2	6.8	6.0	4.6
	600588	용유 왕루오 과기	14.8	5.9	0.8	1.9
	600760	중항 선페이	61.2	5.7	1.6	(3.1)
	688111	베이징 진산 판공연건	323.0	5.7	3.1	6.3
	688472	CSI 솔라	17.2	4.6	(15.2)	41.3
	302132	중항 전자측정기	83.2	4.3	(0.4)	(3.3)
	600570	항셍 전자	29.5	4.1	1.8	(8.5)
	002422	쓰촨 커룬 약업	33.3	4.0	(0.2)	(3.9)
	300442	런제 지산과기집단	47.4	3.9	0.0	1.5
	688303	신장 다촨 신능원	28.4	3.8	(6.8)	5.6
	600150	중국선박공업	35.5	3.6	2.4	(0.6)
	605117	닝보 더예 과기	79.0	3.4	(5.7)	0.5
	002714	무위안 식품	49.5	3.3	2.1	1.2

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	77.0	-1.2	0.3	-2.8
자유소비재(XLY)	228.5	1.3	-0.1	-5.2
금융(XLF)	51.9	0.4	0.9	-2.7
IT(XLK)	279.7	2.4	-1.4	-6.5
헬스케어(XLV)	155.3	0.4	2.3	6.1
원자재기업(XLB)	86.5	0.2	1.3	-2.8
에너지기업(XLE)	89.2	-0.3	-1.3	1.0
유틸리티(XLU)	89.2	1.1	-0.5	-2.7
통신(XLC)	113.0	1.0	1.6	-3.5
산업재(XLI)	150.0	0.2	-0.3	-3.7
반도체(SMH)	339.1	4.0	-0.3	-5.8
은행(KBE)	57.7	0.1	4.6	0.0

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	476.4	1.4	-0.6	-4.4
가치주(VTV)	185.3	-0.1	0.1	-1.8
선진국(EFA)	92.7	0.1	-1.4	-3.1
신흥국(IEMG)	66.3	1.0	-1.2	-3.7
채권종합(AGG)	100.6	0.2	0.6	-0.6
국채(GOVT)	23.2	0.1	0.5	-0.4
장기국채(TLT)	90.0	0.6	1.0	-1.9
물가채(TIP)	111.1	0.0	0.3	-0.8
IG회사채(LQD)	111.4	0.4	0.9	-1.4
HY회사채(HYG)	80.6	0.3	0.6	-0.8
리츠(VNQ)	89.8	0.3	1.1	-3.1
한국(EWY)	90.3	1.2	-2.9	-4.3

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	16.3	1.4	-3.0	-2.7
혁신산업(ARKK)	76.8	4.7	1.7	-14.9
우주항공(UFO)	32.4	2.1	-0.2	-16.2
클라우드(SKYY)	126.8	1.9	-1.6	-9.9
온라인소매(ONLN)	57.7	1.9	0.5	-6.0
ESG(ESGU)	146.2	1.5	0.4	-2.5
생명공학(IBB)	169.7	1.3	2.7	8.0
엔터&레져(PEJ)	56.6	-0.8	-0.3	-5.8
핀테크(ARKF)	47.3	3.4	-2.0	-19.1
전기차(IDRV)	36.6	0.5	-3.3	-5.3
AI, 로봇(ARKQ)	106.1	4.0	-0.5	-12.5
농업(MOO)	71.8	1.1	1.5	-3.1

* 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