2025년 11월 27일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 12월 중앙경제공작회의 관망세로 약보합 마감
- 미국 증시는 12월 금리 인하 기대감 확대, AI 버블 논란 완화로 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	47,427.1	0.7	2.8	11.5
S&P500	▲	6,812.6	0.7	2.6	15.8
NASDAQ	▲	23,214.7	0.8	2.9	20.2
STOXX50	▲	5,655.6	1.5	2.0	15.5
KOSPI	▲	3,960.9	2.7	0.8	65.1
KOSDAQ	▲	877.3	2.5	0.7	29.4
일본(Nikkei)	▲	49,559.1	1.8	1.8	24.2
중국(상해종합)	▼	3,864.2	(0.2)	(2.1)	15.3
홍콩(H-Share)	▲	9,162.4	0.0	0.1	25.7
홍콩(항셍)	▲	25,928.1	0.1	0.4	29.3
대만(가권)	▲	27,409.5	1.8	3.1	19.0
인도(Sensex)	▲	85,609.5	1.2	0.5	9.6
인니(자카르타)	▲	8,602.1	0.9	2.3	21.5
베트남(호치민)	▲	1,680.4	1.2	1.9	32.6
VIX	▼	17.2	(7.4)	(27.3)	(0.9)
WTI(현물)	▲	58.7	1.2	(1.3)	(18.2)
BRENT(현물)	▲	63.0	0.9	(0.7)	(15.5)
금	▲	4,165.2	0.6	2.0	57.7

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 신규 실업수당 청구건수가 21.6만 건을 기록해 시장 예상 22.5만 건을 하회해 견조한 고용을 보여주었지만, 연속 신청 건수는 196만 건으로 증가해 고용 시장 불안을 유지 • 연준은 베이지북을 통해 경제 활동이 전반적으로 정체되고 있으며 고소득 계층과 기층 산업 간의 격차가 벌어지는 K자형 소비 형태를 강조
중국	• 중국이 인도네시아·남아프리카공화국 등 19개 개발도상국과 희토류 등 핵심 광물의 국제 협력체를 출범. 자국의 대표적 전략 자원인 '희토류'를 앞세워, 미국과 동맹국이 주도하는 '희귀금속 탈(脫)중국' 기조에 대응하려는 행보로 해석

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
델 테크놀로지스 (DELL.US)	AI 수요 확대로 디램 가격 상승 등을 가격 전가를 통해 해결하고 다음 분기 매출 예상치로 시장 예상치 275.9억 달러를 상회하는 315억 달러를 제시하며 5.8% 상승
휴렛 패커드 (HPE.US)	새로운 회계연도에 대해 시장 전망치 보다 낮은 수치를 제시했으나 4~6천 명 구조조정을 발표하며 0.8% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
콜스 (KSS.US)	3분기 실적이 시장 예상치를 상회하며 43% 상승한 후 금일 재차 7.5% 상승
어반 아웃피터스 (URBN.US)	3분기 매출 15.3억, EPS 1.28 달러로 시장 예상치 14.7억, 1.20달러를 상회하며 13.5% 상승
[테마] 산업재/에너지	
디어 앤 컴퍼니 (DE.US)	회계연도 4분기 매출 105.8억, EPS 3.93 달러로 시장 예상치 98.5억, 3.85 달러를 상회했으나 수요 둔화 전망으로 5% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/자율주행	
니오 (9866.HK)	3분기 매출은 217.9억위안(YoY +16.7, QoQ +14.6%)로 컨센서스 2.2% 하회, 순이익은 34.6억위안(YoY -31.6, QoQ -30.8%)로 컨센서스 3.0% 하회
Pony AI (PONY.US)	3분기 매출은 25.4백만USD(QoQ +18.1%)로 컨센서스 11.8% 상회, 순손실은 61.3백만USD로 지난 분기 53.1백만USD에서 적자폭 확대
전기차	BYD는 지난달 유럽 시장에서 견조한 성장 흐름을 이어간 반면, 테슬라는 하락세가 지속
[테마] 플랫폼/로봇	
알리바바 (BABA.US)	3Q25 알리바바 매출은 2,478억위안(YoY +5%)으로 컨센서스 1% 상회, 조정 순이익은 105억위안(YoY -71%)으로 컨센서스 -23% 하회
UBTech (9880.HK)	2.6억 위안 규모의 '광시성 팡청강' AI 휴머노이드 로봇 데이터 수집·테스트 센터 프로젝트를 낙찰, 12월 내 Walker S2 모델 납품을 완료할 예정
Li Auto (2015.HK)	리샹 CEO는 스마트 안경 출시 계획을 발표. 이는 자사 스마트 모빌리티 생태계 확장 전략의 일환으로 풀이

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

한국 11월 기준금리: 예상치 2.50%, 10월 2.50%
유로존 11월 경기기대지수: 예상치 --, 10월 96.8P

오늘의 리포트

해외 크레딧	• 자기 자본 참여가 주는 신호 • 자기 자본은 신호일 뿐, 판단 기준은 '구조'
해외채권	• 주요 연준 인사들의 비둘기파적 발언과 고용, 소비 부진으로 12월 인하 확률 급증 • 12월 인하 전망 유지. 미국채 10년물 금리 내년 1분기 저점 타진 후 반등

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 27일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	349.4	0.7	(0.9)	0.2
	소재	407.2	1.3	3.6	(0.4)
	산업재	592.0	0.6	1.5	(1.9)
	경기소비재	788.7	0.5	4.2	(0.8)
	필수소비재	334.9	1.0	3.0	(0.4)
	헬스케어	512.0	(0.2)	3.7	8.2
	금융	291.3	0.8	2.7	(0.6)
	IT	1,236.5	1.2	1.0	(2.3)
	커뮤니케이션	144.8	(0.5)	6.1	5.8
	유틸리티	266.9	1.3	1.6	(2.0)
	부동산	1,216.2	0.7	1.9	(3.0)
중국	에너지	637.9	(0.4)	(2.8)	2.1
	소재	1,366.0	(0.8)	(2.3)	(1.1)
	산업재	122.3	0.9	0.3	(0.4)
	경기소비재	218.6	0.1	0.9	(6.8)
	필수소비재	1,109.6	0.1	(1.4)	(1.2)
	헬스케어	210.3	1.2	0.2	2.3
	금융	560.5	(0.2)	(0.8)	1.6
	IT	935.5	0.9	2.5	(10.5)
	커뮤니케이션	175.1	(1.0)	0.4	(3.7)
	유틸리티	582.2	0.3	0.3	1.6
	부동산	461.6	(0.1)	0.5	(0.0)
유로존	에너지	157.2	0.7	(0.1)	0.3
	소재	335.1	0.7	2.5	(0.7)
	산업재	477.5	1.2	1.6	(4.5)
	경기소비재	208.3	0.4	1.6	(1.9)
	필수소비재	272.3	0.2	1.9	(0.8)
	헬스케어	279.4	0.8	2.5	3.6
	금융	114.0	1.5	3.5	3.3
	IT	219.3	3.1	2.0	(3.6)
	커뮤니케이션	58.9	0.5	0.4	(5.6)
	유틸리티	175.7	1.2	1.2	2.9
	부동산	602.9	1.2	1.7	(3.2)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	HOOD	Robinhood Markets Inc	128.2	10.9	8.5	(8.3)
	TER	테라다인	179.4	7.0	6.6	24.3
	DELL	델 테크놀로지스	133.3	5.8	11.6	(16.0)
	APP	앱러빈	586.4	5.5	10.6	(5.4)
	NEM	뉴몬트	90.5	5.2	3.4	8.6
	FSLR	퍼스트 솔라	272.2	4.6	8.1	12.8
	DG	달러 제너럴	108.8	4.3	9.2	6.7
	COIN	Coinbase Global Inc	265.0	4.3	3.0	(25.3)
	ORCL	오라클	205.0	4.0	(9.1)	(27.7)
	WBD	워너브라더스 디스커버리	23.9	4.0	3.4	12.9
	STX	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	272.3	4.0	5.1	16.3
	EQT	EQT	59.0	4.0	0.2	9.9
	AMD	어드밴스드 마이크로 디바이시	214.2	3.9	(4.2)	(15.3)
	DLTR	달러 트리	109.8	3.9	9.8	10.8
	TGT	타겟	89.8	3.7	4.3	(4.7)
	VST	비스트라	176.8	3.5	(1.3)	(12.3)
CSI300	300308	중지쉬창	543.2	13.3	11.2	6.7
	002463	WUS 인쇄 회로 쿤산	72.8	8.8	14.6	(6.0)
	300502	청두신역성통신기술	331.1	8.7	2.7	(18.0)
	300394	쑤저우 TFC 광통신	157.0	6.2	2.4	(17.4)
	000977	IEIT 시스템스	63.6	5.7	4.7	(7.1)
	688256	중커한우지 과기	1,314.7	4.3	(1.3)	(14.1)
	300316	저장 징성 기전	36.1	4.3	1.4	(10.1)
	601138	푸스캉 공업호련망	58.9	4.1	(9.4)	(19.0)
	300274	선그로우 파워 서플라이	182.5	3.9	3.4	9.3
	002422	쓰촨 커룬 약업	34.6	3.7	3.6	(0.4)
	002475	리쉰 정밀공업	57.6	3.4	1.5	(11.9)
	688041	하이광 신식기술	213.7	3.4	0.3	(14.9)
	600183	광둥 성이 과기	57.2	3.4	2.5	(11.1)
	603986	자오이 창신과기	196.5	3.1	(3.0)	(19.2)
	002241	고어텍	29.3	3.0	3.9	(13.6)
	000063	중싱 통신	41.0	2.8	4.3	(20.2)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	78.9	1.1	3.1	3.0
자유소비재(XLY)	235.0	0.7	4.7	-1.7
금융(XLF)	53.0	0.8	2.7	1.7
IT(XLK)	283.8	1.2	1.0	-6.7
헬스케어(XLV)	158.4	-0.2	4.0	10.0
원자재기업(XLB)	88.9	1.2	3.7	1.8
에너지기업(XLE)	89.3	0.8	-0.7	1.4
유틸리티(XLU)	90.0	1.3	1.7	-0.1
통신(XLC)	114.5	0.1	2.9	-1.6
산업재(XLI)	152.8	0.6	1.6	-1.5
반도체(SMH)	347.7	2.3	2.4	-5.7
은행(KBE)	59.2	-0.3	5.3	4.7

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	488.4	0.7	2.5	-3.1
가치주(VTV)	189.2	0.6	2.5	1.7
선진국(EFA)	94.9	1.1	2.5	-0.3
신흥국(IEMG)	66.9	0.7	0.6	-3.2
채권종합(AGG)	101.0	0.2	0.9	0.2
국채(GOVT)	23.3	0.1	0.8	0.3
장기국채(TLT)	90.6	0.4	2.0	-0.5
물가채(TIP)	111.5	0.2	0.7	0.1
IG회사채(LQD)	112.1	0.3	1.5	-0.2
HY회사채(HYG)	81.0	0.1	1.0	0.0
리츠(VNQ)	91.0	0.4	2.9	2.8
한국(EWY)	91.6	2.0	1.1	-5.5

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	16.8	2.3	1.4	-3.0
혁신산업(ARKK)	78.5	1.5	5.5	-12.1
우주항공(UFO)	32.8	0.4	0.4	-13.1
클라우드(SKYY)	127.8	-0.5	0.7	-9.2
온라인소매(ONLN)	59.1	0.7	3.9	-3.8
ESG(ESGU)	148.6	0.7	2.5	-1.2
생명공학(IBB)	173.7	0.8	5.1	10.6
엔터&레져(PEJ)	58.6	0.9	2.8	0.6
핀테크(ARKF)	48.8	2.4	2.8	-15.3
전기차(IDRV)	37.8	1.8	1.3	-3.3
AI, 로봇(ARKQ)	109.2	1.6	3.4	-12.5
농업(MOO)	72.8	0.1	3.7	-0.2

* 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