2025년 12월 02일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 경제지표 부진으로 경기부양책 기대감이 되살아나며 상승 마감
- 미국 증시는 암호화폐 급락에 투자 심리가 위축되며 일제히 하락 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	47,289.3	(0.9)	2.3	11.2
S&P500	▼	6,812.6	(0.5)	3.2	15.8
NASDAQ	▼	23,275.9	(0.4)	4.5	20.5
STOXX50	▼	5,667.5	(0.0)	2.5	15.8
KOSPI	▼	3,920.4	(0.2)	1.9	63.4
KOSDAQ	▲	922.4	1.1	7.7	36.0
일본(Nikkei)	▼	49,303.3	(1.9)	1.4	23.6
중국(상해종합)	▲	3,914.0	0.7	2.0	16.8
홍콩(H-Share)	▲	9,172.8	0.5	1.0	25.8
홍콩(항셍)	▲	26,033.3	0.7	1.2	29.8
대만(가권)	▼	27,342.5	(1.0)	3.2	18.7
인도(Sensex)	▼	85,641.9	(0.1)	0.9	9.6
인니(자카르타)	▲	8,548.8	0.5	(0.3)	20.7
베트남(호치민)	▲	1,701.7	0.6	2.0	34.3
VIX	▲	17.2	5.4	(26.4)	(0.6)
WTI(현물)	▲	59.3	1.3	2.2	(17.3)
BRENT(현물)	▲	63.3	1.5	(0.1)	(15.2)
금	▲	4,239.3	0.5	3.9	60.5

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미국 공급관리협회(ISM) 11월 제조업 구매관리자지수(PMI)는 48.2를 기록하며 시장 예상치 48.6을 하회. PMI는 50을 기준으로 확장과 위축을 판단. ISM은 미국 제조업 경기가 9개월 연속 위축 국면에 있다고 밝혀. ISM의 수잔 스펜스 제조업 조사 위원장은 "11월에는 미국 제조업 활동이 더 빠른 속도로 위축됐는데 공급업체 배송, 신규 주문, 고용의 감소가 제조업 PMI를 0.5%포인트 끌어내렸다"고 분석
중국	• 중국의 11월 레이팅독 제조업 구매관리자지수(PMI)는 49.9로 집계. 시장 예상치 50.5를 하회했으며, 지수가 50 밑으로 내려간 건 7월 이후 처음. 제조업체들이 신규 수주 증가세가 둔화하자 원자재 구매 규모를 축소한 것의 영향이 컸다고 분석됨

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
스트래티지 (MSTR.US)	비트코인 가격 하락 압력 속에서 전망을 하향 조정하고 144억달러 규모 비트코인 가치 변동 대응 준비금을 마련하기 위해 주식을 발행했다는 소식에 3.3% 하락
암호화폐	비트코인과 이더리움 급락 속 관련 종목 동반 약세. 마라 홀딩스(-2.5%), 코인베이스(-4.8%), 로빈후드(-4.1%), 클린스파크(-6.8%)
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
월트디즈니 (DIS.US)	'주토피아 2'가 추수감사절 연휴 동안 1억5,800만달러의 매출을 거두며 흥행, 주가 2.2% 상승
쿠팡 (CPNG.US)	3,300만 명 이상 고객의 개인정보가 유출된 것으로 드러나며 5.4% 하락
[테마] 산업재/에너지	
조비 에비에이션 (JOBY.US)	골드만삭스가 투자의견을 '매도'로 제시하고 목표주가를 10달러로 설정하며 6.7% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/배터리	
SMIC (688981.SH)	협업 및 자회사 NSI의 지분 매각(94.4%) 이미 진행, 11/28 중단 공시
Jinko Solar (688223.SH)	NDR 회의록에서 25년 ESS 시스템 출하량 6GWh(해외 수출 비중>80%) 달성, 26년 출하량 2배 확대를 목표로 제시
Yunnan Energy (002812.SZ)	주식 발행 등을 통해 Zhongkehualian New Material의 100% 지분 인수할 계획
CSI Solar (688472.SH)	미국 사업의 구조조정을 실시; 재패주주인 CSIQ(Canadian Solar)와 공동으로 신 자회사를 설립(태양광 발전 사업) 및 N(ESS 사업)을 설립 계획(통합
[테마] 플랫폼/부동산	
UBTech (9880.HK)	1.4억위안의 '장시간 자율(자가식) L3~L4' 휴머노이드 로봇 L4 테스트 센터 프로젝트 낙찰, 'Walker S2' 납품 예정
Meituan (3690.HK)	3Q25 매출액 955억위안(YoY +2%)/Non-IFRS 순손실 160억위안(YoY -238.4억위안)

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

한국 11월 소비자물가/근원 소비자물가: 예상치 --/--, 10월 2.4%/2.2%

유로존 11월 소비자물가/ 근원 소비자물가 P: 예상치 --/--, 10월 2.1%/2.4%

오늘의 리포트

자산배분의 창(窓)	• Gilt 발행 등의 상황으로 영국 재정긴축 필요성 대두 • BOE 기존 경로 유지, 금리 인하 전망 또한 유지. • 자산배분은 중기적으로 보수적 듀레이션 전략 유효
DIN(Doo It Now)	• 2026년 주식시장은 한국 반도체 산업 성장과 코스닥 활성화를 동력으로 강한 시세 국면에 진입할 가능성이 있음.

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 12월 02일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	357.3	0.9	1.9	2.5
	소재	408.0	(0.3)	3.2	3.1
	산업재	586.7	(1.5)	1.2	(2.8)
	경기소비재	796.3	(0.0)	5.4	(2.5)
	필수소비재	336.1	(0.2)	1.5	3.8
	헬스케어	502.3	(1.4)	0.4	7.3
	금융	290.9	(0.8)	2.4	0.7
	IT	1,244.2	0.1	4.4	(4.6)
	커뮤니케이션	144.4	(1.0)	4.9	5.0
	유틸리티	262.5	(2.4)	0.4	(1.1)
	부동산	1,226.9	0.4	1.8	1.7
중국	에너지	644.8	1.1	0.7	3.9
	소재	1,451.9	4.4	5.4	3.6
	산업재	123.8	1.2	2.1	0.9
	경기소비재	219.3	1.1	0.4	(4.9)
	필수소비재	1,112.4	0.8	0.4	1.2
	헬스케어	208.8	(0.0)	0.5	0.9
	금융	557.4	0.1	(0.7)	3.0
	IT	951.6	0.4	2.7	(5.8)
	커뮤니케이션	175.6	1.4	(0.7)	(1.9)
	유틸리티	585.5	0.4	0.9	1.5
	부동산	453.9	0.3	(1.8)	3.4
유로존	에너지	158.7	0.3	1.6	1.0
	소재	338.4	0.3	3.1	1.6
	산업재	475.3	(1.2)	1.6	(4.1)
	경기소비재	210.3	0.7	2.1	1.0
	필수소비재	274.2	0.3	1.5	2.6
	헬스케어	277.2	(0.2)	1.2	5.1
	금융	114.4	(0.2)	3.3	2.3
	IT	222.1	1.1	4.2	(3.0)
	커뮤니케이션	58.3	(1.3)	0.4	(4.2)
	유틸리티	175.0	(0.6)	0.8	1.4
	부동산	599.3	(0.8)	0.6	(0.3)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	SNPS	시놉시스	438.3	4.9	12.9	(3.4)
	DECK	덱커스 아웃도어	92.0	4.5	8.1	12.9
	APP	앱러빈	623.6	4.0	19.9	(2.2)
	DASH	DoorDash Inc	205.6	3.6	8.4	(19.2)
	JBHT	J.B. 헌트 트랜스포트 서비시	179.7	3.3	8.0	6.4
	ODFL	올드 도미니언 프레이트 라인	139.7	3.2	4.0	(0.5)
	WYNN	윈 리조츠	132.8	3.2	11.0	11.6
	ACN	액센츄어	257.4	3.0	2.2	2.9
	TPR	태피스트리	112.1	2.6	6.5	2.1
	BF/B	브라운-포맨	29.7	2.6	4.5	9.1
	FANG	다이아몬드백 에너지	156.2	2.3	6.6	9.1
	NXPI	NXP 세미콘덕터	199.5	2.3	4.3	(4.6)
	DIS	월트디즈니	106.8	2.2	2.4	(5.2)
	DVN	데번 에너지	37.9	2.2	6.2	16.5
	VLO	발레로 에너지	180.5	2.1	4.1	6.5
	PSX	필립스 66	139.8	2.0	4.5	2.7
CSI300	000063	중싱 통신	46.3	10.0	19.8	6.5
	002938	펑딩 공고 (선전)	49.6	10.0	16.1	(5.5)
	688396	화룬웨이뎬쯔	50.9	9.7	10.6	0.4
	601872	중국 머천트 에너지 해운	9.7	9.7	7.0	4.3
	688036	선전 촨인 공고	70.1	9.4	8.9	(8.1)
	600362	장시동업	40.9	9.2	13.8	(0.6)
	601888	중국여행집단중멘	84.5	6.9	7.6	11.0
	600026	중위안 해운 능원 운수	12.9	6.7	1.7	(4.5)
	603993	뤄양 란찬 목업집단	17.3	6.5	12.6	1.5
	000630	퉁링 유색금속 집단	5.4	6.3	11.3	2.5
	300442	런제 지산과기집단	50.7	6.3	7.0	0.4
	600111	중국 베이팡 희토 (집단) 고과	47.6	5.7	6.1	(6.4)
	000975	산진 국제황금	22.4	5.7	11.5	3.4
	600176	중국 파이버글래스	15.7	5.6	5.5	(4.0)
	601111	중국국제항공	8.5	5.4	1.8	7.6
	601899	쯔진 광업 집단	30.1	5.2	7.4	(1.4)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.3	-0.1	3.0	4.8
자유소비재(XLY)	236.6	0.1	3.5	-2.3
금융(XLF)	52.9	-0.8	1.9	1.4
IT(XLK)	286.4	0.0	2.4	-5.2
헬스케어(XLV)	155.3	-1.5	0.0	7.5
원자재기업(XLB)	89.2	-0.2	3.1	4.7
에너지기업(XLE)	91.3	1.0	2.4	3.6
유틸리티(XLU)	88.5	-2.3	-0.7	-0.7
통신(XLC)	114.9	-0.5	1.6	1.1
산업재(XLI)	151.4	-1.5	1.0	-1.9
반도체(SMH)	353.0	0.2	4.1	-3.6
은행(KBE)	59.5	0.8	3.0	4.7

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	488.9	-0.4	2.6	-2.6
가치주(VTV)	189.2	-0.7	2.1	2.3
선진국(EFA)	94.7	-0.5	2.1	0.2
신흥국(IEMG)	67.0	-0.1	1.2	-2.5
채권종합(AGG)	100.1	-0.8	-0.6	0.0
국채(GOVT)	23.1	-0.7	-0.5	0.0
장기국채(TLT)	88.8	-1.6	-1.4	-1.1
물가채(TIP)	110.5	-0.7	-0.5	-0.4
IG회사채(LQD)	110.9	-0.9	-0.5	0.3
HY회사채(HYG)	80.5	-0.6	-0.1	0.4
리츠(VNQ)	90.3	-1.1	0.5	1.4
한국(EWY)	90.6	-0.3	0.4	-10.1

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	16.6	-2.6	1.6	-6.0
혁신산업(ARKK)	77.5	-2.7	1.0	-12.1
우주항공(UFO)	32.5	-2.6	0.2	-11.8
클라우드(SKYY)	128.4	-0.3	1.3	-10.5
온라인소매(ONLN)	60.1	0.9	4.3	-0.7
ESG(ESGU)	148.7	-0.5	1.7	-0.8
생명공학(IBB)	170.1	-2.1	0.2	8.0
엔터&레져(PEJ)	59.2	0.0	4.6	1.7
핀테크(ARKF)	48.4	-2.3	2.3	-13.2
전기차(IDRV)	37.7	-0.8	3.2	-2.4
AI, 로봇(ARKQ)	108.5	-1.3	2.3	-12.5
농업(MOO)	73.3	0.2	2.1	2.6

* 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