2025년 12월 04일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 부진한 서비스업 지표로 인한 경기 둔화 우려로 약세
- 미국 증시는 금리인하 기대감과 미국 정부의 로봇 개발 행정명령으로 강세

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	47,882.9	0.9	1.6	12.5
S&P500	▲	6,849.7	0.3	1.2	16.5
NASDAQ	▲	23,454.1	0.2	1.9	21.5
STOXX50	▲	5,694.6	0.1	0.7	16.3
KOSPI	▲	4,036.3	1.0	1.9	68.2
KOSDAQ	▲	932.0	0.4	6.2	37.4
일본(Nikkei)	▲	49,864.7	1.1	0.6	25.0
중국(상해종합)	▼	3,878.0	(0.5)	0.4	15.7
홍콩(H-Share)	▼	9,028.6	(1.7)	(1.5)	23.9
홍콩(항셍)	▼	25,760.7	(1.3)	(0.6)	28.4
대만(가권)	▲	27,793.0	0.8	1.4	20.7
인도(Sensex)	▼	85,106.8	(0.0)	(0.6)	8.9
인니(자카르타)	▼	8,611.8	(0.1)	0.1	21.6
베트남(호치민)	▲	1,731.8	0.9	3.1	36.7
VIX	▼	16.1	(3.1)	(13.4)	(7.3)
WTI(현물)	▲	59.1	0.8	2.0	(17.6)
BRENT(현물)	▲	62.8	0.6	(0.5)	(15.8)
금	▲	4,202.7	0.4	1.5	59.1

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미국 11월 ADP 민간기업 고용이 전월 대비 3.2만명 감소하여 예상치 4만명 증가를 하회했다고 보도. 코로나19 사태 이후 이처럼 부진한 고용 흐름은 이례적이라는 평가이며, 최근 고용주들이 신중한 소비자들과 불확실한 거시경제 환경을 보면서 고용 상황이 불안정해졌다고 분석
중국	• 중국 국가발전개혁위원회 등 5개 부처는 <데이터 요소 관련 학과 신설 및 전공 개편, 디지털 인재 육성 강화에 관한 의견>을 발표. 이번 의견에서는 디지털 인재 양성을 지원하고, 지방정부가 연산 능력, AI 모델, 데이터 바우처 등을 적극적으로 활용할 수 있도록 장려하는 내용이 포함됨

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
마벨 테크놀로지 (MRVL.US)	3분기 조정 EPS 0.76달러(예상 0.73달러), 매출 20.8억달러(예상 20.7억달러)로 호실적 발표 후 7.9% 상승
깃랩 (GTLB.US)	2026 회계연도 EPS 전망을 0.95~0.96달러에서 0.88~0.89달러로 정정하며 12.8% 하락
마이크로소프트 (MSFT.US)	AI 제품 판매 목표 하향 보도(Information)를 부인했으나 주가 2.5% 하락
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
넷플릭스 (NFLX.US)	워너브라더스디스커버리 인수 제안 관련 보도가 나온 가운데 투자자 관망세가 지속되며 4.9% 하락
지니어스 스포츠 (GENI.US)	인베스터 데이에서 2028년 목표(매출 12억달러, FCF 2.2억달러)를 제시하며 12.0% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 반도체/자율주행	
배터리	LFP 제조사들이 최근 수요 증가로 인한 공급 긴축을 이유로 가격을 인상했거나 인상 계획을 밝힌 것으로 확
CATL (3750.HK)	CATL이 다수 생산직 직원의 임금을 인상하기로 하면서 업계에 긍정적인 신호로 평가
DiDi Global (DIDIY.US)	DiDi Global의 산하 자율주행 자회사도 광저우시 황푸 핵심 상권에서 24시간 완전 무인 Robotaxi 시범 운영을 개시
[테마] AI/플랫폼	
딥시크 (비상장)	신규 모델 DeepSeek-V3.2 및 DeepSeek-V3.2-Special을 발표했으며, 현재 Web/App/API 등 전체 서비스 내 V3.2 모델 업데이트를 완료
앤트그룹 (6688.HK)	AI 기반 바이브 코딩(대략적인 느낌만 말하면 AI가 알아서 코드를 짜주는 코딩 방식) 도구 '링광'이 출시 2주 만에 330만 개의 플래시 앱을 생성하며 큰 인기를 얻고 있음
콰이쇼우 (1024.HK)	새로운 인공지능 영상 생성 모델을 출시. 틱톡의 중국판 더우인(Douyin)과 경쟁하는 콰이쇼우는 이번 모델 Kling O1이 업계 최초의 통합 멀티모달 영상 모델이라고 밝힘

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

유로존 10월 소매판매: 예상치 --, 9월 1.0%

오늘의 리포트

해외 크레딧	• 연체율 상승과 고용 둔화 속 제기된 소비 둔화 우려 • 카드사·BNPL이 바라보는 고객군은 전체 소비자와 다르다
미국 이슈 코멘트	• 초대형 기술 기업들은 단기 실적 기여도가 높은 서버 및 IT 장비 등에 Capex를 우선 배분 • GPU, TPU 논쟁은 시기상조

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 12월 04일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	358.9	1.8	3.4	3.2
	소재	407.6	0.8	1.4	3.5
	산업재	596.6	0.9	1.4	(0.7)
	경기소비재	803.8	0.9	2.5	(3.2)
	필수소비재	335.3	0.2	1.1	4.0
	헬스케어	501.8	0.4	(2.2)	7.1
	금융	294.6	1.3	1.9	2.4
	IT	1,251.1	(0.3)	2.4	(4.4)
	커뮤니케이션	145.1	0.1	(0.3)	5.9
	유틸리티	260.0	(0.3)	(1.3)	(2.1)
	부동산	1,207.3	(0.2)	(0.7)	0.2
중국	에너지	649.2	(0.3)	1.0	1.8
	소재	1,466.6	1.1	6.5	5.2
	산업재	123.5	(0.3)	1.3	(0.6)
	경기소비재	216.6	(1.6)	0.1	(5.7)
	필수소비재	1,091.4	(1.4)	(1.7)	(1.4)
	헬스케어	202.8	(1.6)	(3.6)	(2.7)
	금융	545.7	(2.1)	(2.9)	(0.7)
	IT	943.0	(1.1)	(0.2)	(8.1)
	커뮤니케이션	173.0	(1.2)	(0.1)	(3.6)
	유틸리티	590.1	(0.1)	1.0	1.7
	부동산	442.1	(2.0)	(3.3)	0.5
유로존	에너지	159.9	1.2	1.7	1.5
	소재	337.4	0.6	0.7	2.5
	산업재	479.7	0.6	0.5	(3.4)
	경기소비재	209.7	0.5	0.7	0.6
	필수소비재	270.6	(0.3)	(0.6)	0.9
	헬스케어	278.8	0.2	(0.2)	6.2
	금융	114.2	(0.9)	0.1	1.8
	IT	226.4	1.3	3.2	(2.3)
	커뮤니케이션	57.5	(0.9)	(2.3)	(4.2)
	유틸리티	176.0	0.0	0.2	1.8
	부동산	595.6	(0.8)	(1.5)	0.2

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	MCHP	마이크로칩 테크놀로지	63.6	12.2	22.7	1.9
	ON	ON 세미콘덕터	57.2	11.0	18.3	13.3
	VRTX	버텍스 파마수티컬스	463.1	6.9	7.8	8.7
	ODFL	올드 도미니언 프레이트 라인	150.9	6.9	12.4	9.8
	HUM	휴매나	256.9	6.2	8.0	(8.2)
	HOOD	Robinhood Markets Inc	133.6	6.1	15.6	(9.1)
	APA	APA Corp	27.0	5.9	11.9	19.8
	FISV	파이서브	67.0	5.9	10.2	0.0
	LYV	라이브 네이션 엔터테인먼트	136.0	5.8	5.0	(9.2)
	TPL	Texas Pacific Land Corp	914.7	5.8	5.8	(1.1)
	CDNS	케이던스 디자인 시스템	336.1	5.7	10.7	0.2
	CRL	찰스 리버 래버러토리스 인터	184.7	5.7	3.7	3.3
	NXPI	NXP 세미콘덕터	227.6	5.7	19.1	8.2
	BMY	브리스톨 마이어스 스퀴브	51.0	5.6	3.9	10.7
	COIN	Coinbase Global Inc	276.9	5.2	9.0	(16.2)
	SW	스머핏 웨스트록	36.1	4.9	3.3	(1.2)
CSI300	688396	화룬웨이옌쯔	53.3	7.9	16.2	8.0
	300394	쑤저우 TFC 광통신	173.5	7.1	10.5	12.7
	000807	윈난 여업	26.4	5.2	10.4	11.7
	601600	중국 여업	11.0	4.3	6.2	12.0
	688169	베이징 로보락 테크놀로지	160.5	4.2	4.0	3.5
	000100	TCL 과기 집단	4.3	4.1	6.4	2.1
	600219	산둥 난산 여업	4.9	4.0	4.7	6.9
	000725	징둥팡 과기집단	4.0	3.9	4.4	0.8
	601799	창저우 싱위 차등	122.8	2.8	(0.5)	(2.6)
	600029	중국남방항공	7.2	2.7	6.5	5.0
	000408	창거 광업	64.7	2.6	9.9	18.3
	603993	뤄양 롼찬 목업집단	17.6	2.5	10.3	12.0
	000630	퉁링 유색금속 집단	5.5	2.4	9.9	9.9
	001965	차오상쥐 공로망로과기공고	10.1	2.3	0.3	(3.2)
	300502	청두신역성통신기술	373.1	2.2	12.7	7.2
	601058	싸이룬 집단	16.7	2.2	5.5	6.8

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	78.8	0.1	-0.1	3.8
자유소비재(XLY)	239.0	1.1	1.7	-0.9
금융(XLF)	53.6	1.3	1.1	1.8
IT(XLK)	290.0	0.2	2.2	-1.7
헬스케어(XLV)	155.1	0.5	-2.1	6.5
원자재기업(XLB)	89.0	0.7	0.1	4.4
에너지기업(XLE)	91.8	1.9	2.9	5.0
유틸리티(XLU)	87.6	-0.3	-2.7	-1.4
통신(XLC)	115.1	-0.1	0.6	1.5
산업재(XLI)	154.2	0.9	0.9	0.7
반도체(SMH)	364.4	1.4	4.8	1.4
은행(KBE)	60.3	1.9	1.9	5.5

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	491.8	0.1	0.7	-0.4
가치주(VTV)	190.6	0.9	0.7	2.9
선진국(EFA)	95.6	0.5	0.7	1.5
신흥국(IEMG)	67.1	0.1	0.3	-1.4
채권종합(AGG)	100.4	0.2	-0.6	0.5
국채(GOVT)	23.2	0.1	-0.6	0.4
장기국채(TLT)	89.1	0.3	-1.7	0.1
물가채(TIP)	110.8	0.2	-0.7	0.2
IG회사채(LQD)	111.2	0.2	-0.8	0.7
HY회사채(HYG)	80.7	0.1	-0.3	0.6
리츠(VNQ)	90.2	0.3	-0.9	1.0
한국(EWY)	93.0	1.0	1.6	-3.7

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	16.6	-0.5	-1.0	-8.1
혁신산업(ARKK)	80.8	3.2	2.9	-5.0
우주항공(UFO)	33.8	2.7	3.1	-5.7
클라우드(SKYY)	131.0	-0.2	2.5	-5.4
온라인소매(ONLN)	60.2	0.3	1.7	0.9
ESG(ESGU)	149.6	0.4	0.7	0.7
생명공학(IBB)	172.2	1.8	-0.8	8.8
엔터&레져(PEJ)	59.6	0.4	1.7	3.5
핀테크(ARKF)	50.2	2.2	2.9	-6.9
전기차(IDRV)	37.9	0.2	0.4	-1.2
AI, 로봇(ARKQ)	112.4	3.1	2.9	-5.3
농업(MOO)	73.6	0.3	1.1	4.5

* 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