2025년 12월 11일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 엔화와 일본 국채 금리 급등으로 변동성 확대되어 약세 마감
- 미국 증시는 AI 관련주 부진에도 FOMC 금리인하와 QE 기대감으로 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	48,057.8	1.0	0.4	13.0
S&P500	▲	6,886.7	0.7	0.5	17.1
NASDAQ	▲	23,654.2	0.3	0.9	22.5
STOXX50	▼	5,708.1	(0.2)	0.2	16.6
KOSPI	▼	4,135.0	(0.2)	2.4	72.3
KOSDAQ	▲	935.0	0.4	0.3	37.9
일본(Nikkei)	▼	50,602.8	(0.1)	1.5	26.8
중국(상해종합)	▼	3,900.5	(0.2)	0.6	16.4
홍콩(H-Share)	▲	8,954.7	0.2	(0.8)	22.8
홍콩(항셍)	▲	25,540.8	0.4	(0.9)	27.3
대만(가권)	▲	28,400.7	0.8	2.2	23.3
인도(Sensex)	▼	84,391.3	(0.3)	(0.8)	8.0
인니(자카르타)	▲	8,700.9	0.5	1.0	22.9
베트남(호치민)	▼	1,719.0	(1.6)	(0.7)	35.7
VIX	▼	15.8	(6.9)	(1.9)	(9.1)
WTI(현물)	▲	58.5	0.4	(0.8)	(18.5)
BRENT(현물)	▲	62.7	1.1	(0.0)	(16.1)
금	▼	4,196.4	(0.2)	(0.1)	58.9

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미국 연준은 12월 FOMC에서 기준금리를 기존 3.75~4.00%에서 3.50~3.75%로 25bp 인하. 파월 의장이 기준금리가 중립 금리로 추정되는 범위 안에 있다고 발언하면서 2026년 금리인하를 장담할 수 없다는 해석이 있었고, 최근 몇달 고용에 대한 하방 위험이 증가했고 인플레이션도 여전히 다소 높은 수준으로 평가
중국	• 중국 11월 CPI YoY +0.7%(예상 +0.7%, 10월 +0.2%), PPI YoY -2.2%(예상 -2.0%, 10월 -2.1%)로 시장 예상 부합, 동기 추세 중상단. CPI YoY 상승률 2024년 3월 이후 최고, 근원 CPI 3개월 연속 1% 상회. 식품/비식품 모두 고르게 상승. PPI YoY 상승률은 원자재 가격 하락으로 예상 소폭 하회, 다만 연내 최초 MoM 상승률 2개월 연속 플러스 기록. 경기 대비 가격 신호 회복세는 긍정적이나 여전히 절대 수치는 미약

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
포트로닉스 (PLAB.US)	평판 디스플레이용 포토마스크 제조업체로, 4분기 실적 및 1분기 가이던스가 모두 예상치를 상회하며 45% 이상 급등
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
메이플베어 (CART.US)	아마존이 당일 신선식품 배송 서비스를 2,300개 도시로 확대했다는 발표와 인스타카트 가격 책정 관련 AI 도구 사용 조사 결과가 공개되며 6.0% 하락
게임스탑 (GME.US)	3분기 매출이 8.21억달러로 일부 예상치(9억달러 이상)에 미치지 못하며 4.2% 하락
[테마] 산업재/에너지	
에어로바이런먼트 (AVAV.US)	2분기 조정 EPS가 0.44달러로 예상치(0.78달러)를 크게 하회하며 12.9% 하락
GE 버노바 (GEV.US)	2025년 매출이 가이던스 상단을 향해 가고 있으며 분기 배당을 0.25달러에서 0.50달러로 두 배 인상한다고 밝히며 15.7% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 전기차/반도체	
니오 (9866.HK)	온보 CEO는 충전 인프라가 충분히 구축된 상황에서 대형 배터리팩을 탑재한 EREV는 자원 낭비라고 주장
광저우자동차 (601238.SH)	GOVY의 생산공장 준공으로 2026년 1월부터 플라잉카 모델 'GOVY AirCab'의 테스트 생산을 개시할 계획
반도체	트럼프 대통령이 SNS를 통해 NVIDIA H200 칩의 대중국 수출을 허용할 것으로 발표. 출하량 개선 기대감에 NVIDIA 밸류체인 중심의 AI 하드테크 테마 강세
[테마] AI/소비	
소비	정치국 회의에서 적극적 재정정책과 적정 수준의 완화적 통화정책 기조 유지, 내수 확대, 공급체계 개선 및 전국 통합시장 구축 추진
딥시크 (비상장)	네이처(Nature)가 발표한 '2025년 과학 발전을 이끈 10인' 명단에 DeepSeek의 창업자 겸 CEO 량원펑이 선정
알리바바 (BABA.US)	AI Consumer 서비스 강화를 위해 치엔원 C-엔드 사업부 신설. 새 사업부의 최우선 목표는 치엔원을 AI 시대의 슈퍼앱으로 육성하는 것.

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

미국 12월 기준금리: 예상치 3.50~3.75%, 10월 3.75~4.00%

오늘의 리포트

자산배분의 창(窓)	• 2026년 유럽 거시환경: 하나의 사이클은 끝났고, '분화된 유럽'의 시작 • 금리·환율·시장 가격이 만드는 자산시장 구조: 상단은 열려 있고, 하단은 제한적
신흥국 전략	• 미국 무역대표단, 인도 방문해 회담 진행할 예정 • 단기 잡음 있으나 큰 흐름에 영향 미미하다는 판단

글로벌 투자유망종목

알파벳 (GOOGL.US)	• 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인 • 제미나이 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감
팔란티어 (PLTR.US)	• 고객사들 통해 AI의 생산 단계 효과 입증하며 미국 내 AIP 도입 확대 기대 • 기업들의 AI 도입 초기 단계로 향후 투자 확대 기대
캐터필러 (CAT.US)	• 데이터센터 전력 수요 확대에 따른 발전 사업 부문인 Solar Turbines 부각 • 왕복엔진과 터빈을 포함한 제품들을 데이터센터에서 백업 전력뿐 아니라 주전력 솔루션으로도 점차 활용
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 11일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	360.7	1.0	0.5	1.2
	소재	405.4	1.7	(0.5)	1.5
	산업재	603.3	1.8	1.1	0.6
	경기소비재	805.2	1.4	0.2	(1.2)
	필수소비재	330.2	(0.0)	(1.5)	1.5
	헬스케어	490.7	1.3	(2.2)	2.7
	금융	296.7	1.2	0.7	1.7
	IT	1,275.4	0.1	1.9	(0.5)
	커뮤니케이션	145.0	0.1	(0.1)	4.7
	유틸리티	253.3	(0.1)	(2.6)	(5.1)
	부동산	1,192.4	(0.6)	(1.5)	(1.8)
중국	에너지	620.9	(0.8)	(4.3)	(6.7)
	소재	1,454.3	1.3	(0.6)	0.4
	산업재	123.6	(0.3)	(0.5)	(2.0)
	경기소비재	215.7	0.8	(0.9)	(6.9)
	필수소비재	1,060.8	(0.4)	(2.5)	(6.5)
	헬스케어	201.4	(0.4)	(3.0)	(1.6)
	금융	544.9	(0.4)	(0.6)	(4.3)
	IT	981.2	0.3	1.6	(1.5)
	커뮤니케이션	171.3	0.0	(1.2)	(6.7)
	유틸리티	574.5	(0.2)	(2.6)	(3.3)
	부동산	436.1	1.9	(1.8)	(1.6)
유로존	에너지	155.3	(0.8)	(2.9)	(2.5)
	소재	336.5	0.0	(0.3)	1.6
	산업재	488.1	(0.0)	1.8	(0.3)
	경기소비재	209.0	(0.1)	(0.4)	(0.4)
	필수소비재	268.9	0.4	(0.6)	(1.4)
	헬스케어	276.8	0.5	(0.7)	4.2
	금융	116.2	0.3	1.8	2.0
	IT	226.9	(0.6)	0.2	2.6
	커뮤니케이션	58.2	0.5	1.2	(1.7)
	유틸리티	172.6	(0.7)	(1.9)	(1.0)
	부동산	580.9	(0.3)	(2.7)	(2.9)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	GEV	GE 버노바	723.0	15.6	20.1	24.7
	WDC	웨스턴 디지털	182.0	7.3	16.9	4.4
	LKQ	LKQ	30.2	7.2	2.9	(2.5)
	DOW	Dow Inc	24.6	6.4	3.5	11.3
	SNDK	샌디스크 /DE	232.9	6.1	19.8	(13.1)
	AIG	아메리칸 인터내셔널 그룹	81.1	6.1	5.2	5.4
	LYB	라이온델바젤 인더스트리스	45.2	5.7	(1.7)	5.8
	OMC	옴니콤 그룹	77.4	5.7	9.0	6.4
	STX	씨게이트 테크놀로지 홀딩스	298.9	5.7	15.6	1.7
	ODFL	올드 도미니언 프레이트 라인	157.3	5.7	4.2	14.2
	SWK	스탠리 블랙 앤 데커	75.9	5.5	4.6	11.7
	SW	스머핏 웨스트록	37.2	5.3	2.9	4.7
	FITB	피프스 서드 뱅코프	47.6	5.3	5.8	10.3
	BDX	벡톤 디킨슨	198.4	5.1	2.5	9.2
	EXPE	익스피디아	274.1	4.9	4.4	2.3
	CMI	커민스	524.5	4.9	3.3	8.3
CSI300	000002	완커 기업	5.3	10.1	4.8	(16.4)
	688396	화룬웨이옌쯔	56.9	7.9	6.7	15.5
	600515	하이난 해항기초설시투자집단	5.2	7.5	5.3	(4.6)
	600048	바오리 발전 공고 집단	6.7	5.2	3.4	(8.4)
	601698	중국 웨이퉁 집단	23.0	4.3	11.2	4.0
	600039	쓰촨 로교건설집단	9.8	4.2	3.2	(0.8)
	601058	싸이룬 집단	17.9	3.8	7.3	10.8
	000975	산진 국제황금	22.3	3.5	1.3	5.6
	600436	장저우 피엔쯔황 약업	173.2	3.4	1.0	(3.7)
	601888	중국여행집단중멘	82.8	3.2	1.2	(8.5)
	000425	쉬저우 공정기계집단	11.2	3.2	7.1	8.2
	600196	상하이 푸싱 의약집단	28.3	3.2	4.7	(1.1)
	300502	청두신역성통신기술	432.3	3.1	15.9	32.6
	300124	선전 이노방스 기술	74.7	3.1	6.3	3.6
	603501	하오웨이 집적회로 집단	123.7	3.1	3.8	(0.1)
	000408	창거 광업	70.0	3.0	8.2	22.3

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	78.2	0.3	-0.8	1.2
자유소비재(XLY)	119.7	1.5	0.2	0.6
금융(XLF)	53.9	1.1	0.6	0.4
IT(XLK)	148.7	0.5	2.6	1.2
헬스케어(XLV)	152.1	1.5	-1.9	-0.4
원자재기업(XLB)	44.2	2.0	-0.6	0.4
에너지기업(XLE)	46.2	1.1	0.6	2.3
유틸리티(XLU)	42.7	0.0	-2.4	-5.0
통신(XLC)	117.1	0.6	1.7	3.1
산업재(XLI)	156.1	1.8	1.2	1.1
반도체(SMH)	374.1	1.4	2.7	5.2
은행(KBE)	62.4	3.3	3.5	7.6

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	493.3	0.0	0.3	0.0
가치주(VTV)	191.6	1.4	0.5	1.1
선진국(EFA)	96.4	1.1	0.9	-0.1
신흥국(IEMG)	67.9	1.0	1.2	-0.9
채권종합(AGG)	100.1	0.3	-0.3	-0.3
국채(GOVT)	23.1	0.3	-0.3	-0.5
장기국채(TLT)	88.3	0.4	-0.8	-2.0
물가채(TIP)	110.5	0.3	-0.3	-0.6
IG회사채(LQD)	111.0	0.5	-0.2	-0.1
HY회사채(HYG)	80.7	0.3	0.0	0.2
리츠(VNQ)	89.2	0.4	-1.1	-1.5
한국(EWY)	96.8	1.2	4.0	0.9

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치화경(ICLN)	16.7	0.4	0.6	-5.2
혁신산업(ARKK)	83.2	0.8	3.0	2.2
우주항공(UFO)	37.7	3.7	11.3	9.2
클라우드(SKYY)	135.6	0.7	3.5	-0.5
온라인소매(ONLN)	60.8	0.5	1.1	1.0
ESG(ESGU)	150.5	0.7	0.6	0.4
생명공학(IBB)	168.9	1.1	-1.9	2.4
엔터&레져(PEJ)	60.6	0.4	1.6	3.2
핀테크(ARKF)	50.9	0.7	1.3	-3.6
전기차(IDRV)	39.0	1.1	2.7	0.0
AI, 로봇(ARKQ)	115.9	0.7	3.2	1.0
농업(MOO)	73.4	1.3	-0.4	0.9

* 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