2025년 5월 12일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 미·중 협상에 대한 경계감이 커진 상황에서 약보합 마감
- 미국 증시는 미·중 고위급 무역협상을 앞두고 투자심리가 위축되며 혼조 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	41,249.4	(0.3)	(0.2)	(3.0)
S&P500	▼	5,659.9	(0.1)	(0.5)	(3.8)
NASDAQ	▲	17,928.9	0.0	(0.3)	(7.2)
STOXX50	▲	5,309.7	0.4	0.5	8.5
KOSPI	▼	2,577.3	(0.1)	0.5	7.4
KOSDAQ	▼	722.5	(1.0)	(0.5)	6.5
일본(Nikkei)	▲	37,503.3	1.6	4.0	(6.0)
중국(상해종합)	▼	3,342.0	(0.3)	1.7	(0.3)
홍콩(H-Share)	▲	8,308.8	0.1	2.9	14.0
홍콩(항셍)	▲	22,867.7	0.4	3.4	14.0
대만(가권)	▲	20,915.0	1.8	0.6	(9.2)
인도(Sensex)	▼	79,454.5	(1.1)	(1.3)	1.7
인니(자카르타)	▲	6,832.8	0.1	0.3	(3.5)
베트남(호치민)	▼	1,267.3	(0.2)	3.3	0.0
VIX	▼	21.9	(2.6)	(3.4)	26.2
WTI(현물)	▲	61.0	1.9	4.7	(14.9)
BRENT(현물)	▲	63.9	1.7	4.3	(14.4)
금	▲	3,344.0	1.1	3.1	26.6

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 트럼프 대통령은 SNS를 통해 "중국에 80%의 관세를 부과하는 게 적절하다"고 밝히며 협상 기대감에 찬물을 끼얹었고, 백악관 역시 일방적 관세 인하는 없다는 점을 분명히 함
중국	• 중국 4월 수출(달러) YoY+8.1%(예상 +2.0% / 전월 +12.4%), 수입(달러) YoY-0.2%(예상 -6.0% / 전월 -4.3%), 무역수지 흑자 961억달러(예상 939억달러) • 당초 예상을 크게 웃도는 수출입 지표 발표. 이는 4월 주간 물동량과 아시아 무역 호조에서 확인된 것이며, 단기 밀어내기 요인 극대화에 따라 지속성은 담보할 수 없음. 4월 제조업 신규주문과 생산 선행지표 악화에 따라 5-6월 수출 둔화는 불가피. 다만, 미국 제외 시장 다변화와 안정 요인에 따라 5-6월 감속 속도는 예상보다 완화될 가능성

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
트레이드 데스크 (TTD.US)	1분기 매출 6.16억, EPS 0.33 달러로 시장 예상치인 5.84억, 0.25 달러를 상회하며 18.6% 상승
핀터레스트 (PINS.US)	1분기 매출 8.55억 달러로 시장 예상치 8.47억 달러를 상회하며 4.9% 상승
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
인슐렛 (PODD.US)	1분기 매출 5.69억, 조정 EPS 1.02 달러로 시장 예상치인 5.43억, 0.79 달러를 상회하여 20.9% 상승
드래프트킹즈 (DKNG.US)	1분기 EPS -0.07달러로 시장 예상치 대비 손실이 0.01 달러 적으며 2.5% 상승
익스피디아 (EXPE.US)	1분기 매출 29.9억 달러로 시장 예상치 30.2억 달러를 하회하고 보수적 가이던스를 제시하며 7.9% 하락
어펌 (AFRM.US)	다음 분기 매출 가이던스를 8.15~8.45억으로 중간값 기준 시장 예상치인 8.41억을 하회하며 14.5% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 배터리/반도체	
Gotion High-Tech (002074.SZ)	신형 전고체 배터리(300Wh/kg, 5/17 출시) 발표로 전고체 배터리 테마 강세
SMIC (688981.SH)	1분기 매출액 22.4억달러(YoY +29.6%), 컨센서스 4.9% 하회. SMIC는 자동차 산업 향으로의 매출 구조 변화 집중
화홍반도체 (688347.SH)	1분기 매출액 5.4억달러(YoY +17.6%), 컨센서스 1.2% 하회. 고객 수요, 비용, 산업 생태계에 대한 불확실성 확대
[테마] 소비재/플랫폼	
소비재	왕원타오(王文涛) 상무부 부장의 소비 진작 글 <전방위의 내수 확대 촉진> 게재 속 소비재 투심 강화
Pop Mart (9992.HK)	상무부 IP 창의 디자인·신제품 출시 플랫폼 조성, IP 소비 상업 랜드마크 건설 등을 강조
알리바바 (BABA.US)	5/13부터 티몰의 618 쇼핑 행사 사전 판매 개시. 기본 15%에서 최대 50%까지 할인 적용

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

유로존 5월 ZEW 경제성장예상: 예상치 --, 4월 -18.5P
미국 4월 소비자물가: 예상치 2.4%, 3월 2.4%
미국 4월 근원 소비자물가: 예상치 2.8%, 3월 2.8%

오늘의 리포트

2025년 하반기 주식시장 전망과 전략	• 하반기는 달러 약세와 미국 시중금리 하락이 가장 중요한 변수. 달러인덱스와 미국 10년물 국채금리가 동반 하락 가정하에 S&P500 지수와 코스피 기대수익률은 각 11%
미국 산업재	• 글로벌 SMR 시장 동향, 빅테크가 SMR에 투자하는 이유 • 2030 타임라인 • 밸류체인과 투자전략 (First Mover, Fast Follower)

글로벌 투자유망종목

테슬라 (TSLA.US)	• 일론 머스크는 5월 내 DOGE 활동 축소 후 테슬라 경영에 더 많은 시간 할애 언급 • 6월 로보 택시 출시, 연내 저가형 모델 출시 계획 재확인
넷플릭스 (NFLX.US)	• 1QFY25 매출액 105.4억 달러(YoY +13%), EPS 6.61 달러(YoY +25%)로 컨센서스 상회 • Netflix Ads Suite 4월 1일 출시해 향후 광고 사업 확장 기대
일라이 릴리 (LLY.US)	• 경구용 비만치료제 오포글리프론의 임상 3상 7.9% 체중 감소하며 유의미한 결과 발표
BYD (002594.CH)	• 경쟁력 높은 저가 모델 출시와 고성능 ADAS 기능 탑재로 견조한 내수 시장점유율 확보 전망

글로벌 추천 ETF

HACK (Amplify Cybersecurity ETF)	• 미국에 상장된 사이버 보안 테마 ETF로 사이버보안 관련 하드웨어, 소프트웨어 및 서비스 제공 기업을 편입. 대형주 편입 비중이 4분의 3 이상을 차지하며, 미국 기업은 90% 이상을 차지
GDX (VanEck Gold Miners ETF)	• 금광 기업 ETF로 금 채굴 및 판매 관련 기업들로 구성. 미국의 재정건전성에 대한 의구심이 지속되는 가운데 통화정책에 대한 인식 재조정, 시장 변동성 확대 과정에서 수요 유입 전망
SCHD (Schwab US Dividend Equity ETF)	• 미국 우량 고배당주에 투자하는 ETF. 관세 불확실성에 대한 경계감이 지속되는 국면에서 현금 흐름이 안정적인 대형주 중심의 포트폴리오를 통해 시장 조정 과정에서의 주가 방어와 함께, 지수 반등시 강세 동조화 흐름을 기대
QGRO (American Century US Quality Growth)	• 경제 연착륙 시나리오가 안착하는 과정에서 성장 모멘텀에 대한 관심 증가. 시장 변동성이 확대될 경우, 견고한 주가 흐름을 유지하며 상대 우위 보여줄 전망

* 본 하나증권 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 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 5월 12일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	327.9	1.0	0.4	4.2
	소재	385.4	0.3	(0.7)	5.1
	산업재	529.6	0.1	0.9	8.0
	경기소비재	677.0	0.6	0.9	6.8
	필수소비재	340.3	(0.6)	(1.0)	0.7
	헬스케어	426.8	(1.1)	(4.2)	(3.0)
	금융	271.4	0.1	0.4	7.3
	IT	927.0	(0.0)	0.3	8.8
	커뮤니케이션	103.9	(0.4)	(2.2)	5.2
	유틸리티	239.5	0.2	0.5	5.0
	부동산	1,223.7	0.7	(0.8)	6.8
중국	에너지	514.7	1.0	2.1	6.0
	소재	848.1	(0.4)	0.3	3.4
	산업재	104.1	0.2	2.0	4.9
	경기소비재	207.7	0.7	1.5	10.6
	필수소비재	1,120.1	(0.3)	(0.0)	1.2
	헬스케어	150.1	0.4	(3.3)	6.0
	금융	468.8	0.4	2.7	5.7
	IT	900.8	(0.0)	(2.0)	9.7
	커뮤니케이션	139.2	(0.8)	0.5	10.6
	유틸리티	552.1	0.5	1.5	4.3
	부동산	443.7	(1.6)	(4.9)	(1.2)
유로존	에너지	139.9	1.9	1.9	9.8
	소재	323.8	0.6	0.2	9.1
	산업재	447.6	(0.1)	0.7	14.1
	경기소비재	201.2	0.6	0.6	7.1
	필수소비재	280.0	0.2	(0.1)	5.6
	헬스케어	253.1	0.9	(3.5)	6.5
	금융	102.5	0.4	1.7	13.8
	IT	202.4	0.0	1.1	13.5
	커뮤니케이션	64.5	0.3	0.8	10.5
	유틸리티	155.3	0.5	(0.6)	6.2
	부동산	610.3	0.6	(0.3)	9.2

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	PODD	인슐렛	310.7	20.9	20.9	23.5
	MCHP	마이크로칩 테크놀로지	55.3	12.6	15.5	42.6
	SOLV	솔벤텀	70.2	5.4	3.9	7.8
	FSLR	퍼스트 솔라	140.7	5.2	7.8	15.1
	TSLA	테슬라	298.3	4.7	3.9	18.2
	EQT	EQT	55.6	4.2	7.3	14.7
	TXN	텍사스 인스트루먼트	172.3	4.0	4.7	10.0
	ENPH	인페이즈 에너지	50.8	3.5	11.5	2.5
	APA	APA Corp	16.7	3.3	1.6	14.5
	EXE	익스팬드 에너지	112.4	3.3	6.1	12.9
	ON	ON 세미콘덕터	41.0	3.0	(2.2)	17.5
	NEE	넥스트에라 에너지	70.3	2.9	4.8	5.4
	AES	AES	11.1	2.8	9.2	8.0
	ADI	애널로그 디바이시스	207.5	2.3	4.5	16.3
	PARA	파라마운트 글로벌	11.9	2.2	4.5	9.3
	NEM	뉴몬트	54.0	2.2	4.8	6.0
CSI300	002074	궈쉬안 고과	23.3	9.2	14.0	18.3
	000661	창춘 과기 산업집단	95.8	3.3	9.5	(3.3)
	002311	광둥 하이드 그룹	55.4	3.1	0.8	5.4
	600415	저장 중국 샤오상핀청 집단	15.6	3.0	1.0	9.7
	601166	싱예은행	22.1	2.7	5.1	6.5
	600926	항저우 은행	15.3	2.6	3.0	5.5
	600039	쓰촨 로교건설집단	9.3	2.5	4.2	7.3
	600276	장쑤 헝루이 의약	52.8	2.4	6.5	8.9
	601998	중신은행	7.5	2.3	3.8	6.4
	000408	창거 광업	36.6	2.2	2.1	9.1
	601229	상하이은행	10.7	2.0	0.9	4.9
	600027	화뎬국제전력	5.9	1.9	(0.3)	4.8
	600025	화녕 란창장 수전	9.8	1.9	2.8	5.6
	600919	장쑤은행	10.6	1.8	2.2	11.7
	600011	화녕국제전력	7.5	1.8	3.5	6.4
	000617	중국석유집단자본	7.1	1.7	0.9	(2.1)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	80.9	-0.6	-0.8	2.0
자유소비재(XLY)	202.4	0.5	0.5	7.7
금융(XLF)	49.9	0.0	0.2	8.6
IT(XLK)	217.6	-0.1	0.5	12.0
헬스케어(XLV)	132.7	-1.1	-4.2	-1.6
원자재기업(XLB)	84.6	0.3	-0.4	8.2
에너지기업(XLE)	82.4	1.0	0.5	7.1
유틸리티(XLU)	80.2	0.2	0.6	6.4
통신(XLC)	97.2	-0.5	-0.2	7.4
산업재(XLI)	136.1	0.1	1.1	10.2
반도체(SMH)	223.4	0.7	2.0	13.9
은행(KBE)	52.7	-0.5	0.6	13.7

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	387.7	-0.1	-0.4	9.8
가치주(VTV)	168.0	-0.2	-0.3	5.3
선진국(EFA)	86.0	0.5	-0.2	11.6
신흥국(IEMG)	55.5	0.7	-0.3	10.7
채권종합(AGG)	97.8	0.1	-0.2	0.6
국채(GOVT)	22.7	0.1	-0.3	0.2
장기국채(TLT)	87.1	0.1	-0.8	0.7
물가채(TIP)	109.1	0.1	0.0	1.1
IG회사채(LQD)	106.6	0.0	-0.3	1.3
HY회사채(HYG)	78.6	0.1	0.0	2.7
리츠(VNQ)	89.2	0.7	-0.6	7.9
한국(EWY)	57.7	0.9	0.0	11.3

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	12.2	1.8	2.9	11.6
혁신산업(ARKK)	51.4	-0.2	-1.1	15.3
우주항공(UFO)	23.0	-0.7	1.2	10.8
클라우드(SKYY)	108.9	-0.3	1.7	13.6
온라인소매(ONLN)	44.8	-0.3	2.6	14.8
ESG(ESGU)	123.3	-0.1	-0.3	8.0
생명공학(IBB)	116.6	-2.1	-7.9	3.1
엔터&레저(PEJ)	50.1	-0.9	0.4	10.1
핀테크(ARKF)	37.4	0.6	2.2	17.7
전기차(IDRV)	30.3	1.3	2.0	14.5
AI, 로봇(ARKQ)	72.9	0.1	-0.4	13.5
농업(MOO)	70.3	0.5	0.6	11.1

* 본 하나증권 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 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권