2025년 5월 13일

# Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

## 전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 미·중 무역 협상 기대감에 상승 마감
- 미국 증시는 미·중 고위급 무역협상을 앞두고 투자심리가 위축되며 혼조 마감

## 전일 글로벌 증시 주요 지표

| 지수 | | 종가 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| Dow | ▲ | 42,410.1 | 2.8 | 2.9 | (0.3) |
| S&P500 | ▲ | 5,844.2 | 3.3 | 3.4 | (0.6) |
| NASDAQ | ▲ | 18,708.3 | 4.3 | 4.8 | (3.1) |
| STOXX50 | ▲ | 5,392.4 | 1.6 | 2.1 | 10.1 |
| KOSPI | ▲ | 2,607.3 | 1.2 | 2.0 | 8.7 |
| KOSDAQ | ▲ | 725.4 | 0.4 | 1.1 | 7.0 |
| 일본(Nikkei) | ▲ | 37,644.3 | 0.4 | 3.3 | (5.6) |
| 중국(상해종합) | ▲ | 3,369.2 | 0.8 | 2.8 | 0.5 |
| 홍콩(H-Share) | ▲ | 8,559.2 | 3.0 | 4.0 | 17.4 |
| 홍콩(항셍) | ▲ | 23,549.5 | 3.0 | 4.6 | 17.4 |
| 대만(가권) | ▲ | 21,129.5 | 1.0 | 2.9 | (8.3) |
| 인도(Sensex) | ▲ | 82,429.9 | 3.7 | 2.0 | 5.5 |
| 인니(자카르타) | ▲ | 6,832.8 | 0.1 | 0.3 | (3.5) |
| 베트남(호치민) | ▲ | 1,283.3 | 1.3 | 3.5 | 1.3 |
| VIX | ▼ | 18.4 | (16.0) | (22.2) | 6.0 |
| WTI(현물) | ▼ | 61.9 | (0.0) | 4.8 | (13.7) |
| BRENT(현물) | ▲ | 65.0 | 1.6 | 7.9 | (13.0) |
| 금 | ▲ | 3,244.9 | 0.5 | (5.2) | 22.9 |

## 전일 글로벌 주요 뉴스

**미국**

- 미국과 중국이 90일간 상호관세를 각각 115%p 인하하기로 발표함. 이에 따라 미국이 중국 상품에 매기는 관세는 145%에서 30%로 낮아지게 됨. 중국이 미국산 제품에 매겼던 보복관세 125%는 10%로 낮아짐.

**중국**

- 미중 제네바 공동성명은 당초 회담에 앞서서 당사 최대 기대치가 50% 회귀(상호관세 직후)였다는 점에서 결과는 예상을 상회. 미국은 90일 유예와 협상을 가져가고, 중국은 온화한 보복을 했던 3월 30%대로 잠정 회귀. 90일 유예지만 양측 50%이하 실링을 확인했다는 점에서 긍정적. 다만, 기타 국가의 협상 난이도를 볼때 호재 지속력 길지 않을 것

## 전일 미국 특징주/이슈 체크

**[테마] 테크/플랫폼**

**애플 (AAPL.US)**
올해 가을 출시하는 아이폰의 가격을 인상하고, 2027년에는 곡면 유리를 채택할 것으로 예상

**테슬라 (TSLA.US)**
미국 교통 안전국은 테슬라 로봇택시 서비스에 대한 질문 목록을 발송

**[테마] 소비재/헬스케어/금융**

**소비재**
관세 영향이 컸던 주식들 급반등. 파이브빌로우 21%, RH 16% 외에도 나이키, 베스트바이 등 7% 내외 상승

**일라이릴리 (LLY.US)**
72주간 진행된 비교 임상에서 일라이릴리 젭바운드의 체중 감소 효과가 20%로 위고비의 14%를 상회

**[테마] 산업재/에너지**

**NRG에너지 (NRG.US)**
LS 파워로부터 9개 주에 천연가스 발전 시설을 보유 중인 전력 사업부를 120억 달러에 인수. 26% 상승

**페덱스 (FDX.US)**
아마존과 주거용 배송을 위해 신규 계약 체결. 6.9% 상승

## 전일 중국 특징주/이슈 체크

**[테마] 배터리/로봇**

**CATL (300750.SZ)**
H주 2차 상장(5/20) 발표와 대외 불확실성이 누그러지며 EV배터리, 태양광 테마 중심 전력설비 섹터 센티먼트 개선

**SMIC (688981.SH)**
공장 가동의 변동성으로 인해 1분기 말 평균 판매단가가 하락하며 매출이 예상치를 하회했다고 설명

**로봇**
Unitree Robotics CEO 왕싱싱이 휴머노이드 로봇 시장의 열기와 관련 기업들의 주문 폭증 소식을 공개

**[테마] 소비재/플랫폼**

**헬스케어**
트럼프가 약값 최대 80% 인하 행정명령 서명(5/12, 현지시간)을 예고하며 헬스케어 섹터 단독 하락 마감

**XPeng (9868.HK)**
90일간의 미중 관세 인하 발표에 가전, 자동차, 수출 테마주 중심 경기 소비재/공업/IT 섹터 강세 주도

**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

**하반기 글로벌 ETF 투자전략**
- Time Out: 영원할 수 없는 불확실성의 시간
- Market & Ideas: 뒤바뀐 정책의 우선순위 영향으로 높아진 불확실성. 'Bad is Good'의 시각에서 접근 필요

**하반기 중국 주식시장 전망과 전략**
- 중국, 결정적 방향성과 중장기 확실성
- [결정적 방향성] 5대 불변: 탈 유동성 함정, 탈 증진국 함정, 탈 부동산 후유증, 탈 미국, 탈 중국

## 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 13일

# Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

## 미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

| 국가별 | 산업별 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|---|
| 미국 | 에너지 | 335.6 | 2.4 | 4.8 | 6.6 |
| | 소재 | 393.4 | 2.1 | 2.1 | 7.3 |
| | 산업재 | 545.5 | 3.0 | 4.0 | 11.3 |
| | 경기소비재 | 714.8 | 5.6 | 8.0 | 12.8 |
| | 필수소비재 | 340.5 | 0.1 | (1.0) | 0.8 |
| | 헬스케어 | 437.4 | 2.5 | (1.5) | (0.6) |
| | 금융 | 277.4 | 2.2 | 3.2 | 9.7 |
| | IT | 970.4 | 4.7 | 5.9 | 13.9 |
| | 커뮤니케이션 | 107.5 | 3.4 | 1.2 | 8.9 |
| | 유틸리티 | 237.7 | (0.7) | 0.0 | 4.2 |
| | 부동산 | 1,223.7 | 0.7 | (0.6) | 6.8 |
| 중국 | 에너지 | 524.9 | 2.0 | 3.9 | 8.1 |
| | 소재 | 856.2 | 1.0 | (0.1) | 4.4 |
| | 산업재 | 106.7 | 2.5 | 3.5 | 7.5 |
| | 경기소비재 | 218.3 | 5.1 | 5.7 | 16.3 |
| | 필수소비재 | 1,132.8 | 1.1 | 0.5 | 2.3 |
| | 헬스케어 | 148.2 | (1.3) | (3.5) | 4.7 |
| | 금융 | 479.1 | 2.2 | 4.5 | 8.0 |
| | IT | 914.2 | 1.5 | 0.6 | 11.3 |
| | 커뮤니케이션 | 145.4 | 4.5 | 3.7 | 15.5 |
| | 유틸리티 | 555.6 | 0.6 | 1.8 | 5.0 |
| | 부동산 | 456.2 | 2.8 | (1.2) | 1.6 |
| 유로존 | 에너지 | 143.1 | 2.4 | 4.4 | 12.4 |
| | 소재 | 329.5 | 1.8 | 2.2 | 11.0 |
| | 산업재 | 454.4 | 1.5 | 2.0 | 15.8 |
| | 경기소비재 | 208.8 | 3.8 | 4.5 | 11.2 |
| | 필수소비재 | 278.0 | (0.7) | (0.8) | 4.8 |
| | 헬스케어 | 254.5 | 0.6 | (2.9) | 7.0 |
| | 금융 | 103.8 | 1.2 | 2.3 | 15.2 |
| | IT | 209.9 | 3.7 | 4.8 | 17.7 |
| | 커뮤니케이션 | 63.5 | (1.5) | (1.0) | 8.9 |
| | 유틸리티 | 153.0 | (1.5) | (2.6) | 4.6 |
| | 부동산 | 602.8 | (1.2) | (2.2) | 7.9 |

## 미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

| 지수별 | 티커 | 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S&P500 | NRG | NRG 에너지 | 150.6 | 26.2 | 29.6 | 59.4 |
| | SWK | 스탠리 블랙 앤 데커 | 72.5 | 15.7 | 20.7 | 22.9 |
| | ZBRA | 지브라 테크놀로지스 | 300.1 | 12.5 | 19.7 | 33.1 |
| | MAS | 매스코 | 69.2 | 11.4 | 12.0 | 11.7 |
| | ODFL | 올드 도미니언 프레이트 라인 | 176.1 | 11.2 | 12.7 | 15.7 |
| | MPWR | 모놀리식 파워 시스템스 | 709.2 | 11.2 | 13.0 | 33.0 |
| | FSLR | 퍼스트 솔라 | 156.2 | 11.0 | 22.9 | 24.1 |
| | MCHP | 마이크로칩 테크놀로지 | 61.0 | 10.2 | 27.6 | 57.5 |
| | JBHT | J.B. 헌트 트랜스포트 서비시 | 148.7 | 9.7 | 11.3 | 11.9 |
| | CCL | 카니발 | 22.1 | 9.6 | 13.1 | 25.5 |
| | LRCX | 램리서치 | 82.3 | 9.1 | 11.3 | 21.9 |
| | REGN | 리제네론 파마수티컬스 | 575.6 | 9.1 | (4.6) | 3.9 |
| | ON | ON 세미콘덕터 | 44.6 | 8.9 | 16.2 | 27.2 |
| | LULU | 룰루레몬 애슬레티카 | 304.2 | 8.7 | 9.2 | 16.5 |
| | TXN | 텍사스 인스트루먼트 | 187.3 | 8.7 | 15.3 | 26.9 |
| | MTD | 메틀러 톨레도 인터내셔널 | 1,174.6 | 8.7 | 7.7 | 12.7 |
| CSI300 | 300433 | 란쓰 과기 | 23.0 | 9.6 | 10.5 | 14.0 |
| | 600150 | 중국선박공업 | 33.1 | 9.5 | 12.9 | 13.1 |
| | 600760 | 중항 선페이 | 50.1 | 8.4 | 17.4 | 11.7 |
| | 601989 | 중국선박중공 | 4.7 | 7.6 | 12.0 | 9.4 |
| | 300274 | 선그로우 파워 서플라이 | 67.2 | 7.4 | 10.8 | 16.4 |
| | 688169 | 베이징 로보락 테크놀로지 | 217.7 | 7.0 | 12.5 | 14.1 |
| | 002475 | 리쉰 정밀공업 | 34.1 | 6.4 | 10.6 | 6.0 |
| | 603392 | 베이징 완타이 생물약업 | 68.5 | 5.9 | 4.8 | 1.1 |
| | 688472 | CSI 솔라 | 9.5 | 5.8 | 8.5 | 3.7 |
| | 000768 | 중항시안비기공업집단 | 25.6 | 5.7 | 10.4 | 10.0 |
| | 002241 | 고어텍 | 23.2 | 5.6 | 9.4 | 9.9 |
| | 601689 | 닝보 퉈푸 집단 | 53.5 | 5.2 | 2.5 | 8.1 |
| | 002938 | 펑딩 공고 (선전) | 30.8 | 5.1 | 7.9 | 3.1 |
| | 600893 | 중국항발동력 | 35.9 | 5.0 | 9.5 | 5.0 |
| | 002050 | 저장 싼화 지능 공제 | 27.9 | 4.9 | 4.1 | 11.4 |
| | 600309 | 완화 화학 그룹 | 57.5 | 4.7 | 5.6 | (4.5) |

## ETF 퍼포먼스

### 업종별 ETF

| 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|
| 필수소비재(XLP) | 81.0 | 0.1 | -0.6 | 0.8 |
| 자유소비재(XLY) | 212.5 | 5.0 | 6.6 | 12.0 |
| 금융(XLF) | 50.9 | 2.0 | 2.9 | 9.0 |
| IT(XLK) | 227.7 | 4.6 | 5.7 | 14.8 |
| 헬스케어(XLV) | 136.0 | 2.5 | -1.6 | -0.7 |
| 원자재기업(XLB) | 86.5 | 2.3 | 2.6 | 7.5 |
| 에너지기업(XLE) | 84.6 | 2.6 | 5.1 | 7.2 |
| 유틸리티(XLU) | 79.8 | -0.6 | 0.3 | 4.5 |
| 통신(XLC) | 99.2 | 2.1 | 1.6 | 8.7 |
| 산업재(XLI) | 140.3 | 3.1 | 4.2 | 11.6 |
| 반도체(SMH) | 237.4 | 6.3 | 9.1 | 17.9 |
| 은행(KBE) | 55.0 | 4.3 | 5.3 | 18.3 |

### 스타일, 자산별 ETF

| 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|
| 성장주(VUG) | 403.9 | 4.2 | 4.3 | 12.1 |
| 가치주(VTV) | 171.5 | 2.1 | 2.3 | 6.0 |
| 선진국(EFA) | 86.4 | 0.5 | 0.2 | 9.4 |
| 신흥국(IEMG) | 56.8 | 2.2 | 1.1 | 9.9 |
| 채권종합(AGG) | 97.4 | -0.3 | -0.4 | 0.4 |
| 국채(GOVT) | 22.6 | -0.5 | -0.6 | 0.0 |
| 장기국채(TLT) | 86.2 | -0.9 | -1.1 | -0.7 |
| 물가채(TIP) | 108.2 | -0.8 | -0.6 | 0.2 |
| IG회사채(LQD) | 106.6 | 0.0 | -0.2 | 1.3 |
| HY회사채(HYG) | 79.3 | 1.0 | 1.0 | 3.4 |
| 리츠(VNQ) | 89.6 | 0.5 | 0.1 | 7.1 |
| 한국(EWY) | 58.0 | 0.6 | -0.6 | 6.9 |

### 테마별 ETF

| 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|
| 친환경(ICLN) | 12.4 | 1.4 | 5.0 | 9.4 |
| 혁신산업(ARKK) | 54.5 | 6.1 | 7.5 | 18.7 |
| 우주항공(UFO) | 23.4 | 1.5 | 2.4 | 10.2 |
| 클라우드(SKYY) | 114.1 | 4.8 | 6.3 | 18.4 |
| 온라인소매(ONLN) | 47.1 | 5.3 | 9.0 | 18.6 |
| ESG(ESGU) | 127.5 | 3.4 | 3.6 | 9.8 |
| 생명공학(IBB) | 122.1 | 4.6 | -3.0 | 4.4 |
| 엔터&레저(PEJ) | 52.0 | 3.9 | 4.2 | 13.0 |
| 핀테크(ARKF) | 39.2 | 4.7 | 7.7 | 20.6 |
| 전기차(IDRV) | 31.4 | 3.4 | 5.8 | 14.8 |
| AI, 로봇(ARKQ) | 75.8 | 3.9 | 4.7 | 15.5 |
| 농업(MOO) | 71.1 | 1.1 | 2.2 | 9.1 |

* 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