2025년 12월 16일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 부진한 11월 경제 지표가 발표된 후 투자심리 훼손되어 약세
- 미국 증시는 고용지표 발표를 앞두고 관망심리 유입되어 하락 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▼	48,416.6	(0.1)	1.4	13.8
S&P500	▼	6,816.5	(0.2)	(0.4)	15.9
NASDAQ	▼	23,057.4	(0.6)	(2.1)	19.4
STOXX50	▲	5,752.5	0.6	0.5	17.5
KOSPI	▼	4,090.6	(1.8)	(1.5)	70.5
KOSDAQ	▲	938.8	0.2	1.2	38.4
일본(Nikkei)	▼	50,168.1	(1.3)	(0.8)	25.8
중국(상해종합)	▼	3,867.9	(0.6)	(1.4)	15.4
홍콩(H-Share)	▼	8,917.7	(1.8)	(1.8)	22.3
홍콩(항셍)	▼	25,628.9	(1.3)	(0.5)	27.8
대만(가권)	▼	27,866.9	(1.2)	(1.5)	21.0
인도(Sensex)	▼	85,213.4	(0.1)	0.1	9.1
인니(자카르타)	▼	8,649.7	(0.1)	(0.7)	22.2
베트남(호치민)	▼	1,646.0	(0.1)	(6.1)	29.9
VIX	▲	16.5	4.8	(1.0)	(4.9)
WTI(현물)	▼	56.8	(1.1)	(3.5)	(20.8)
BRENT(현물)	▼	60.4	(1.2)	(3.3)	(19.1)
금	▲	4,306.7	0.2	2.9	63.1

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 존 윌리엄스 뉴욕 연은 총재는 고용 시장에 과도한 위험을 초래하지 않으면서 인플레이션을 2%로 되돌리는 것이 필수적이라고 강조. 그는 최근 몇 달간 노동 시장이 냉각되면서 고용의 하방 위험이 증가한 반면, 인플레이션의 상방 위험은 다소 줄어들었다고 평가
중국	• 중국의 11월 생산·소비·투자 지표가 올해 들어 가장 부진한 흐름을 나타내면서 경기 둔화 우려가 본격화. 중국 국가통계국은 전반적으로 11월 국민 경제는 순조롭게 돌아가며 꾸준하고 진보적인 발전 추세를 이어갔다면서도 외부 불안정과 불확실성, 국내 유효 수요 부족, 경제 운영에 대한 많은 도전 과제가 존재한다고 진단. 시장에서 중국이 지금까지 적극적인 재정 투입이나 선제 금리 인하 등에 신중한 모습이었으나 경제 리스크를 해소하기 위한 정책이 필요하다는 지적

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼	
KLA (KLA.US)	반도체 장비업체로, 제프리스가 목표주가를 1,200달러에서 1,500달러로 상향하며 2.6% 상승, 52주 신고가 근접
질로우 그룹 (ZG.US)	구글이 검색 결과 내 직접 매물 노출 포맷을 시험 중이라는 보도 이후 7.9% 하락
서비스나우 (NOW.US)	사이버보안 기업 아르미스 인수 협상(약 70억달러) 보도 이후 11.5% 하락
[테마] 소비재/헬스케어/금융	
이뮤노미 (IMNM.US)	데스모이드 종양 치료제 바레가세스타트의 임상 3상 긍정적 결과 발표 이후 15.7% 상승
아이로봇 (IRBT.US)	주말 사이 파산 보호(챕터11)를 신청하고 홍콩계 피시아에 인수된다고 밝히며 72.7% 하락
[테마] 산업재/에너지	
로켓랩 (RKLB.US)	스페이스X의 2026년 IPO 추진 보도 이후 장중 상승분을 반납하며 9.9% 하락

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 반도체	
Moore Threads (688795.SH)	중국 GPU 유니콘 Moore Threads는 상장 직후 강한 랠리를 이어가며 5거래일 만에 시가총액 4,000억 위안 돌파
ZTE (000063.SZ)	스톡옵션 목적으로 자사주 매입(10~12억위안, 주당 최대 63.1위안) 계획 공시
[테마] AI /부동산	
Unitree (비상장)	최초로 휴머노이드 로봇계 'App Store'를 출시. 유저는 댄스, 업무 등 로봇의 학습된 모델 업로드 가능, 타 모델의 로봇 뇌 다운로드 가능
Poly Developments (600048.SH)	특정 투자자 대상으로 50억위안 규모의 CB 발행 계획; 조달 자금은 상하이, 항저우 소재의 9개 부동산 개발 프로젝트에 사용
XREAL (비상장)	Google과 전세계 최초로 Android 기반 XR 스마트 안경 프로젝트 'Aurora' 공식 출범, 26년 대중 공개 예정
Vanke (000002.SZ)	22년 4차 중기어음(MTN004)의 만기 연장안 투표 결과 발표. 3개 방안 모두 채권단의 승인을 얻는 데 실패

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

미국 11월 비농업부문 신규 고용: 예상치 3.8만건, 10월 –

미국 11월 실업률: 예상치 4.4%, 10월 --

오늘의 리포트

글로벌 ETF Weekly	• 경제지표 확인하며 더 도비시하게 해석될 FOMC • 마이크론 실적 통해 변화할 세부 전략
DIN (Doo It Now)	• 산타 랠리는 이미 개시 • AI 효과가 미국 경제 전망에 반영되기 시작

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, 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 16일

Hana Global Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석팀

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	353.2	(0.7)	(0.5)	(2.4)
	소재	415.3	0.2	3.9	4.5
	산업재	605.1	0.1	1.2	2.6
	경기소비재	810.3	0.4	2.2	3.8
	필수소비재	336.5	0.3	2.3	2.4
	헬스케어	502.7	1.2	2.7	2.2
	금융	302.6	0.0	2.8	4.9
	IT	1,218.7	(1.1)	(4.2)	(2.7)
	커뮤니케이션	142.1	(0.2)	(1.7)	6.1
	유틸리티	255.9	0.8	0.9	(3.1)
	부동산	1,197.3	(0.1)	(0.2)	(0.7)
중국	에너지	617.6	(0.3)	(1.3)	(5.9)
	소재	1,478.6	0.0	3.0	1.2
	산업재	124.3	(0.9)	0.2	(0.9)
	경기소비재	212.2	(2.1)	(0.8)	(5.3)
	필수소비재	1,064.1	(0.7)	(0.1)	(7.3)
	헬스케어	194.8	(4.3)	(3.6)	(9.7)
	금융	551.5	(0.0)	0.8	(3.9)
	IT	960.3	(2.2)	(1.9)	(1.0)
	커뮤니케이션	171.0	(2.3)	(0.2)	(5.1)
	유틸리티	578.7	(0.2)	0.5	(1.6)
	부동산	431.7	(1.3)	0.9	(6.3)
유로존	에너지	153.7	0.1	(2.5)	(4.3)
	소재	338.7	0.6	0.4	1.1
	산업재	493.7	0.7	1.0	1.9
	경기소비재	210.8	0.1	0.2	(1.3)
	필수소비재	270.9	0.8	1.3	0.0
	헬스케어	276.8	0.5	(0.1)	1.2
	금융	118.1	1.4	2.6	3.8
	IT	223.3	0.3	(2.6)	2.2
	커뮤니케이션	57.6	(0.6)	(0.1)	(3.2)
	유틸리티	174.3	1.0	(0.1)	(1.0)
	부동산	581.1	(0.3)	(0.3)	(3.1)

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	IT	가트너	246.4	5.3	8.4	6.6
	NCLH	노르웨이지안 크루즈 라인 홀	21.7	3.8	13.3	18.4
	CMCSA	컴캐스트	28.2	3.6	5.9	2.5
	BMY	브리스톨 마이어스 스퀴브	54.3	3.6	5.1	16.4
	TSLA	테슬라	475.3	3.6	8.1	17.6
	CCL	카니발	28.6	3.6	10.0	9.9
	HSY	허쉬	188.1	3.5	4.1	5.0
	INCY	인사이트	98.6	3.4	2.0	(5.3)
	LLY	일라이 릴리	1,062.2	3.4	6.5	3.6
	EXPE	익스피디아	283.5	3.4	7.2	7.1
	MAR	메리어트 인터내셔널/메릴랜드	308.5	3.3	7.2	8.0
	ISRG	인튜이티브 서지컬	559.5	3.2	(1.3)	1.8
	PM	필립 모리스 인터내셔널	158.4	3.1	6.8	1.9
	RCL	로얄 캐리비안 크루지스	287.2	3.0	13.8	13.6
	BKNG	부킹 홀딩스	5,457.7	2.9	5.4	8.1
	DECK	덱커스 아웃도어	104.0	2.8	2.8	25.6
CSI300	000301	장쑤 등팡 성훙	9.8	5.6	3.5	(3.0)
	601318	중국 핑안보험 집단	67.1	5.0	5.8	10.6
	002916	선난뎬루	201.8	4.9	2.8	0.7
	002179	중항 광전 과기	33.6	4.1	0.3	(6.5)
	601601	중국 타이핑양 보험(집단)	39.6	3.5	3.5	9.1
	000786	베이징 신 건재	25.0	3.5	(0.3)	1.5
	600346	헝리 석화	18.9	2.9	(0.6)	(3.9)
	601872	중국 머천트 에너지 해운	8.6	2.9	3.4	(5.9)
	601319	중국인민보험그룹	8.8	2.8	0.0	(0.2)
	601336	신화 인수보험	69.1	2.6	1.8	1.3
	601688	화타이증권	22.7	2.6	0.3	2.5
	600489	중진 황금	23.2	2.5	3.6	6.2
	600085	베이징 동인당	33.2	2.4	(0.2)	(6.1)
	601916	중국 저상 은행	3.1	2.3	0.7	(0.3)
	600115	중국동방항공	5.2	2.1	0.4	0.0
	600426	산둥 화루 헝성 화학	28.1	2.1	(2.0)	(3.0)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	79.6	0.3	2.4	3.7
자유소비재(XLY)	121.7	0.9	3.2	6.4
금융(XLF)	55.0	0.1	2.8	6.9
IT(XLK)	142.3	-1.0	-3.6	0.3
헬스케어(XLV)	156.1	1.3	3.1	2.9
원자재기업(XLB)	45.1	-0.1	3.8	5.6
에너지기업(XLE)	45.2	-0.7	-0.5	0.0
유틸리티(XLU)	43.2	0.9	1.2	-3.5
통신(XLC)	116.6	0.0	0.3	4.8
산업재(XLI)	157.0	0.2	1.7	4.3
반도체(SMH)	352.9	-0.3	-4.2	3.7
은행(KBE)	62.7	0.3	3.7	13.5

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	482.9	-0.5	-2.1	0.7
가치주(VTV)	193.2	0.4	2.0	4.4
선진국(EFA)	97.1	0.6	1.7	3.3
신흥국(IEMG)	66.7	-0.3	-0.9	-0.5
채권종합(AGG)	99.9	0.1	0.0	-0.1
국채(GOVT)	23.0	0.1	0.0	-0.3
장기국채(TLT)	87.4	0.1	-0.5	-1.9
물가채(TIP)	110.2	-0.1	-0.1	-0.6
IG회사채(LQD)	110.3	0.1	-0.3	0.0
HY회사채(HYG)	80.6	0.0	0.1	0.6
리츠(VNQ)	89.7	0.3	0.6	1.0
한국(EWY)	92.7	0.1	-2.5	-0.3

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
치환경(ICLN)	16.6	-0.1	-0.7	-1.3
혁신산업(ARKK)	79.2	-1.5	-3.4	4.9
우주항공(UFO)	37.4	-3.0	3.7	15.1
클라우드(SKYY)	129.4	-1.7	-3.2	0.5
온라인소매(ONLN)	59.1	-2.0	-1.7	2.9
ESG(ESGU)	148.8	-0.2	-0.6	2.2
생명공학(IBB)	169.4	0.0	-0.3	2.5
엔터&레져(PEJ)	61.3	-0.2	2.4	8.0
핀테크(ARKF)	48.1	-2.7	-3.6	-0.3
전기차(IDRV)	38.4	-0.4	-0.5	1.6
AI, 로봇(ARKQ)	113.1	-1.2	-1.4	6.2
농업(MOO)	74.6	0.1	2.7	5.4

* 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