# HANA Global Guru Eye

## 전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 유가 급등 및 중앙 은행의 10개월 연속 금리 동결로 하락 마감
- 미국 증시는 호르무즈 해협 개방에 대한 기대가 사라지며 하락 마감

## 전일 글로벌 증시 주요 지표

| 지수 | | 종가 | 1D | 1W | YTD |
|---|---|---|---|---|---|
| Dow | ▼ | 45,577.5 | (1.0) | (2.1) | (5.2) |
| S&P500 | ▼ | 6,506.5 | (1.5) | (1.9) | (5.0) |
| NASDAQ | ▼ | 21,647.6 | (2.0) | (2.1) | (6.9) |
| STOXX50 | ▼ | 5,501.3 | (2.0) | (3.8) | (5.0) |
| KOSPI | ▲ | 5,781.2 | 0.3 | 5.4 | 37.2 |
| KOSDAQ | ▲ | 1,161.5 | 1.6 | 0.7 | 25.5 |
| 일본(Nikkei) | ▼ | 53,372.5 | (3.4) | (2.0) | 6.0 |
| 중국(상해종합) | ▼ | 3,957.1 | (1.2) | (3.4) | (0.3) |
| 홍콩(H-Share) | ▼ | 8,574.1 | (1.4) | (1.1) | (3.8) |
| 홍콩(항셍) | ▼ | 25,277.3 | (0.9) | (0.7) | (1.4) |
| 대만(가권) | ▼ | 33,543.9 | (0.4) | 0.4 | 15.8 |
| 인도(Sensex) | ▲ | 74,533.0 | 0.4 | (0.0) | (12.5) |
| 인니(자카르타) | ▲ | 7,106.8 | 1.2 | (4.5) | (17.8) |
| 베트남(호치민) | ▼ | 1,647.8 | (3.0) | (2.9) | (7.7) |
| VIX | ▲ | 26.8 | 11.3 | (1.5) | 79.1 |
| WTI(현물) | ▲ | 98.4 | 0.1 | 5.2 | 71.3 |
| BRENT(현물) | ▲ | 112.6 | 0.4 | 12.4 | 85.0 |
| 금 | ▼ | 4,515.3 | (1.3) | (9.7) | 4.0 |

## 전일 글로벌 주요 뉴스

| | |
|---|---|
| 미국 | • 도널드 트럼프 대통령은 현지시간 21일, 이란이 48시간 안에 호르무즈 해협을 완전히 개방하지 않으면 이란의 발전소들을 초토화하겠다고 밝힘 |
| 중국 | • 2026년 들어 홍콩 IPO 시장이 79일 만에 조달액 1,000억 HKD를 돌파하며 2018년 이후 최단기 기록을 세움. 또한 대형주 몇 개에 의존했던 과거와 달리, 다수의 신규 상장이 이어지며 투자자들의 신뢰와 시장의 활력이 완연히 회복된 모습 |

## 전일 미국 특징주/이슈 체크

| | |
|---|---|
| **[테마] 테크/플랫폼** | |
| 암 홀딩스 (ARM.US) | • 반도체 설계 기업으로, HSBC가 투자의견을 '매수'로 두 단계 상향하고 목표주가 205달러를 제시하며 2.0% 상승 |
| 플래닛 랩스 (PL.US) | • 위성 이미지 데이터 기업으로, 4분기 손익분기 달성 및 가이던스가 시장 예상치를 상회하며 25.5% 급등 |
| **[테마] 소비재/헬스케어/금융** | |
| 인스페리티 (NSP.US) | • HR 서비스 플랫폼 기업으로, CEO Paul Sarvadi가 20.5만 주를 매수했다고 공시되며 7.7% 상승 |
| **[테마] 산업재/에너지** | |
| 솔라엣지 테크놀로지스 (SEDG.US) | • 태양광 인버터 제조업체로, Jefferies가 투자의견을 '시장수익률 하회'에서 '중립'으로 상향 조정하며 13.2% 상승 |
| 요크 스페이스 시스템즈 (YSS.US) | • 우주·방산 기업으로, 연간 매출 3,862억 달러가 시장 예상치를 상회하며 19.2% 상승 |

## 전일 중국 특징주/이슈 체크

| | |
|---|---|
| **[테마] 전기차/전력설비** | |
| 전력설비 | • Tesla가 중국으로부터 29억달러 규모의 태양광 장비를 구매할 것이라는 소식이 전해지며 전력설비 섹터 강세 |
| 샤오미 (1810.HK) | • SU7 신차 발표 후 34분 만에 예약 판매량 1.5만대를 기록하며 상승 출발. 단, 판매가가 예상을 밑돌며 마진 압박 우려가 뒤늦게 확산 |
| **[테마] AI/플랫폼** | |
| GDS (9698.HK) | • 4분기 매출은 29.2억위안(YoY +8.6%)으로 컨센서스 1.1% 상회, 순손실은 4.6억위안을 기록. GPM은 21.0%로 YoY 기준 -0.53%p 하락. |
| 알리바바 (9988.HK) | • 매출은 안정적인 성장세를 유지했으나, 마케팅 및 영업 비용 증가와 즉시 배송 서비스 및 로컬 커머스 부문의 가격 경쟁 심화 영향으로 수익성이 크게 악화됨 |
| 텐센트 (0700.HK) | • 4분기 매출은 1,944.7억위안(YoY +12.7%)로 컨센서스 0.1% 상회. 순이익은 582.6억위안(YoY +13.5%)으로 컨센서스 5.8% 상회. 4분기 GPM은 30.0%(YoY +3.1%p) 기록 |

## 오늘의 이벤트(한국시간 기준)

커버리지 내 경제 데이터 발표 없음

## 오늘의 리포트

| | |
|---|---|
| 화수분전략 | • 주가 정점은 영업이익률 추정치 정점과 거 의 비슷한 시기에 형성<br>• 비반도체 업종의 경우에는 매크로 환경 변화를 반영하는 전략이 필요 |
| Rivian | • Uber와의 파트너십 체결 통한 R2 상업화 가시성 확보<br>• Rivian의 기술적 수직 계열화 및 중장기 성장성 부각 |

## 글로벌 투자유망종목

| | |
|---|---|
| 알파벳 (GOOGL.US) | • 구글 AI 모드로 사용자 참여도, 검색 증가시켜 전체 검색어 성장 견인<br>• 제미나이 3.0 성능 호평, TPU 시장 확대 기대감 |
| 마이크론 테크놀로지 (MU.US) | • HBM 수요 유지되는 가운데, 타이트한 일반 DRMA 공급으로 전방위적 가격 인상 진행<br>• eSSD 중심의 NAND 개선세 확인되며 반도체 업황 개선 기대감 확대 |
| 블룸에너지 (BE.US) | • 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효<br>• 대만 콴타컴퓨터 자회사인 QMN에서 5억 달러 수주 발주 |
| 동방전기 (600875.CH) | • 중국 3대 전력 설비 제조사 중 하나로 원자력/수력/석탄 발전 포함한 종합 전력 설비 기술력 확보 |

## 글로벌 추천 ETF

| | |
|---|---|
| QDF (FlexShares Quality Dividend Index Fund) | • 수익성·현금흐름이 우수한 미국 퀄리티 배당주에 집중해 하락 방어력을 확보, 탄탄한 재무구조로 정책 변화기 포트폴리오의 균형추 역할을 수행 |
| XLE (State Street Energy Select Sector SPDR ETF) | • 미국 대표 에너지 기업 중심의 포트폴리오로, 행정부의 중남미 영향력 확장 정책에 따른 주요 원유 기업들의 자산 회복 및 이익 증가 수혜가 기대 |
| SMH (VanEck Semiconductor ETF) | • 엔비디아와 TSMC가 편입된 글로벌 반도체 ETF로, AI 산업의 강력한 성장 모멘텀과 소버린 AI 시장 확장의 직접적 수혜 기대 |
| MADE (iShares U.S. Manufacturing ETF) | • 미국 내 매출 비중이 높은 중대형 제조 ETF에 주목. 품목 관세 장기화와 리쇼어링 가속화에 따른 트럼프 정책 수혜 및 내수 기반의 성장성 기대 |

리서치센터 글로벌투자분석실

본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 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

# HANA Global Guru Eye

## 미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

| 국가별 | 산업별 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|---|
| 미국 | 에너지 | 466.9 | (0.0) | 2.9 | 7.7 |
| | 소재 | 427.0 | (1.5) | (4.5) | (12.0) |
| | 산업재 | 627.2 | (1.6) | (1.9) | (7.5) |
| | 경기소비재 | 715.3 | (1.9) | (2.7) | (5.5) |
| | 필수소비재 | 348.1 | (0.9) | (4.4) | (8.1) |
| | 헬스케어 | 465.7 | (0.9) | (2.9) | (8.3) |
| | 금융 | 268.7 | 0.2 | 0.4 | (3.6) |
| | IT | 1,130.6 | (2.2) | (1.8) | (3.9) |
| | 커뮤니케이션 | 137.2 | (1.5) | (1.5) | (2.9) |
| | 유틸리티 | 263.3 | (4.1) | (5.1) | (4.7) |
| | 부동산 | 1,197.8 | (3.1) | (4.8) | (6.9) |
| 중국 | 에너지 | 797.5 | 0.4 | 1.2 | 8.1 |
| | 소재 | 1,540.1 | (1.0) | (8.5) | (17.0) |
| | 산업재 | 132.0 | 0.5 | (1.7) | (2.0) |
| | 경기소비재 | 188.7 | (2.9) | (4.3) | (10.7) |
| | 필수소비재 | 1,015.5 | (0.7) | (3.1) | (7.4) |
| | 헬스케어 | 188.7 | (1.2) | (2.3) | (12.5) |
| | 금융 | 551.3 | (0.2) | 0.2 | (5.9) |
| | IT | 890.4 | (3.1) | (3.7) | (7.2) |
| | 커뮤니케이션 | 144.4 | (1.1) | (8.5) | (7.3) |
| | 유틸리티 | 590.1 | 0.4 | (0.9) | 1.9 |
| | 부동산 | 423.6 | (1.1) | (4.7) | (9.9) |
| 유로존 | 에너지 | 209.7 | (2.1) | 4.7 | 19.4 |
| | 소재 | 346.3 | (0.8) | (4.2) | (11.1) |
| | 산업재 | 484.4 | (2.3) | (4.8) | (10.7) |
| | 경기소비재 | 171.6 | (0.9) | (6.0) | (13.7) |
| | 필수소비재 | 263.6 | (1.0) | (5.5) | (11.0) |
| | 헬스케어 | 265.5 | (1.3) | (4.2) | (11.1) |
| | 금융 | 110.9 | (1.8) | (2.6) | (10.0) |
| | IT | 231.7 | (3.0) | (5.1) | (7.6) |
| | 커뮤니케이션 | 59.7 | (1.7) | (5.3) | (3.7) |
| | 유틸리티 | 194.8 | (2.6) | (4.9) | (2.6) |
| | 부동산 | 561.8 | (2.0) | (7.0) | (13.4) |

## 미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

| 지수별 | 티커 | 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|---|---|
| S&P500 | MRSH | 마시 & 맥레넌 | 176.5 | 3.3 | 2.5 | (1.6) |
| | APA | APA Corp | 39.1 | 2.8 | 13.5 | 34.6 |
| | AON | 에이온 | 325.6 | 2.7 | 1.3 | 0.2 |
| | TTD | 트레이드 데스크 | 24.1 | 2.6 | (11.8) | (3.9) |
| | AJG | 아서 J 갤러거 | 214.8 | 2.5 | 3.3 | (0.8) |
| | PSKY | 파라마운트 스카이댄스 | 9.2 | 2.1 | (5.9) | (14.6) |
| | HUM | 휴매나 | 169.9 | 2.1 | 2.7 | (10.5) |
| | T | AT&T | 28.3 | 2.1 | 2.1 | 1.2 |
| | GEN | 젠 디지털 | 21.0 | 2.0 | 1.4 | (6.2) |
| | WDAY | 워크데이 | 136.0 | 1.9 | 2.2 | (1.3) |
| | OXY | 옥시덴털 페트롤리움 | 60.7 | 1.9 | 4.9 | 17.1 |
| | MS | 모간스탠리 | 161.5 | 1.8 | 4.3 | (8.0) |
| | PGR | 프로그레시브 | 206.0 | 1.6 | 0.4 | 0.9 |
| | WFC | 웰스파고 & 컴퍼니 | 77.6 | 1.6 | 4.7 | (12.5) |
| | GDDY | 고대디 | 84.9 | 1.5 | 4.5 | (6.3) |
| | WTW | 윌리스 타워스 왓슨 | 291.3 | 1.4 | 0.6 | (3.5) |
| CSI300 | 300782 | 장쑤 줘성 미전자 | 90.3 | 13.9 | 13.5 | 22.1 |
| | 300866 | 안커 혁신 과기 | 106.6 | 12.9 | 9.8 | 8.0 |
| | 605117 | 닝보 더예 과기 | 140.7 | 9.9 | 4.9 | 48.7 |
| | 300502 | 청두신역성통신기술 | 477.1 | 8.3 | 21.1 | 30.3 |
| | 300308 | 중지쉬창 | 612.0 | 6.4 | 12.9 | 15.3 |
| | 002460 | 장시 간펑 리업 집단 | 67.4 | 6.3 | (3.7) | 1.7 |
| | 300014 | 후이저우 이웨이리넝 | 70.8 | 5.6 | 3.8 | 11.0 |
| | 688223 | 징커 능원 공고 | 7.6 | 5.4 | (3.6) | 0.3 |
| | 300274 | 양광 전원 | 173.6 | 5.2 | (1.0) | 16.4 |
| | 300316 | 저장 징성 기전 | 45.7 | 4.6 | (3.1) | (10.5) |
| | 600930 | 화뎬 신에너지 집단 | 7.0 | 4.4 | 2.8 | 18.0 |
| | 002384 | 쑤저우 둥산 정밀 제조 | 116.1 | 3.9 | 4.6 | 48.8 |
| | 002709 | 광저우 톈치 고신재료 | 42.8 | 3.5 | (12.2) | (1.0) |
| | 000792 | 칭하이 염호공업 | 34.8 | 3.2 | (12.1) | 3.5 |
| | 300750 | 닝더스다이 신능원과기 | 413.0 | 3.1 | 4.0 | 13.1 |
| | 600803 | 신아오 천연기 | 23.6 | 2.7 | 4.3 | 23.8 |

## ETF 퍼포먼스

### 업종별 ETF

| 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|
| 필수소비재(XLP) | 81.3 | -0.8 | -4.1 | -7.5 |
| 자유소비재(XLY) | 107.7 | -1.8 | -2.8 | -8.3 |
| 금융(XLF) | 49.1 | 0.2 | 0.4 | -6.5 |
| IT(XLK) | 135.3 | -2.3 | -1.1 | -4.0 |
| 헬스케어(XLV) | 145.3 | -0.9 | -3.0 | -7.3 |
| 원자재기업(XLB) | 47.0 | -1.6 | -4.5 | -11.3 |
| 에너지기업(XLE) | 59.3 | -0.1 | 2.8 | 8.1 |
| 유틸리티(XLU) | 44.7 | -4.1 | -4.9 | -3.6 |
| 통신(XLC) | 112.2 | -0.8 | -1.9 | -3.9 |
| 산업재(XLI) | 161.7 | -1.5 | -1.8 | -8.8 |
| 반도체(SMH) | 384.7 | -2.6 | -0.7 | -7.3 |
| 은행(KBE) | 57.9 | -0.2 | 0.1 | -11.7 |

### 스타일, 자산별 ETF

| 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|
| 성장주(VUG) | 440.3 | -1.8 | -2.2 | -5.3 |
| 가치주(VTV) | 194.5 | -1.0 | -1.4 | -6.0 |
| 선진국(EFA) | 93.6 | -3.0 | -2.8 | -10.8 |
| 신흥국(IEMG) | 68.4 | -3.4 | -2.0 | -10.6 |
| 채권종합(AGG) | 98.7 | -0.8 | -0.6 | -2.2 |
| 국채(GOVT) | 22.8 | -0.7 | -0.6 | -1.8 |
| 장기국채(TLT) | 85.8 | -1.9 | -0.8 | -4.0 |
| 물가채(TIP) | 110.2 | -0.8 | -0.4 | -0.9 |
| IG회사채(LQD) | 107.9 | -1.2 | -0.3 | -3.4 |
| HY회사채(HYG) | 78.9 | -0.9 | -0.4 | -2.6 |
| 리츠(VNQ) | 88.8 | -3.1 | -3.7 | -6.5 |
| 한국(EWY) | 125.8 | -6.7 | 1.3 | -11.3 |

### 테마별 ETF

| 종목명 | 종가 | 1D | 1W | 1M |
|---|---|---|---|---|
| 친환경(ICLN) | 18.1 | -3.7 | -1.7 | -4.5 |
| 혁신산업(ARKK) | 69.2 | -2.7 | -1.6 | -3.3 |
| 우주항공(UFO) | 45.4 | -1.6 | 1.6 | 1.6 |
| 클라우드(SKYY) | 111.4 | -1.9 | -0.2 | 0.0 |
| 온라인소매(ONLN) | 51.5 | -2.5 | -3.7 | -6.7 |
| ESG(ESGU) | 141.0 | -1.5 | -1.9 | -6.0 |
| 생명공학(IBB) | 161.7 | -1.7 | -2.3 | -7.3 |
| 엔터&레져(PEJ) | 57.0 | -1.9 | -0.7 | -7.2 |
| 핀테크(ARKF) | 39.3 | -2.2 | -1.3 | 2.2 |
| 전기차(IDRV) | 36.1 | -3.3 | -3.0 | -9.1 |
| AI, 로봇(ARKQ) | 114.7 | -3.6 | -2.2 | -8.3 |
| 농업(MOO) | 80.2 | -2.7 | -4.0 | -6.6 |

리서치센터 글로벌투자분석실

본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 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