전일 글로벌 증시 리뷰

- 중국 증시는 주말 증시 안정 조치에 힘입어 유동성 지원 기대를 형성하며 상승 마감
- 미국 증시는 젠슨 황의 엔비디아 CEO 복귀 소식에 3대 지수 모두 상승 마감

전일 글로벌 증시 주요 지표

지수		종가	1D	1W	YTD
Dow	▲	49,595.3	3.0	(3.9)	3.2
S&P500	▲	7,237.2	4.7	(2.4)	5.7
NASDAQ	▲	24,089.6	6.5	(1.7)	3.6
STOXX50	▲	6,074.5	2.2	(4.3)	4.9
KOSPI	▼	4,708.5	(3.3)	(7.7)	11.7
KOSDAQ	▼	635.5	(1.6)	(4.5)	(31.3)
일본(Nikkei)	▼	56,436.7	(5.1)	(7.7)	12.1
중국(상해종합)	▲	3,539.0	0.1	(1.8)	(10.8)
홍콩(H-Share)	▼	7,528.0	(0.3)	(5.7)	(15.5)
홍콩(항셍)	▼	22,383.7	(0.1)	(5.8)	(12.7)
대만(가권)	▲	36,811.9	2.2	(10.3)	27.1
인도(Sensex)	▼	82,436.0	(1.8)	0.4	(3.3)
인니(자카르타)	▲	5,215.9	1.4	(2.0)	(39.7)
베트남(호치민)	▲	1,697.1	0.5	(2.3)	(4.9)
VIX	▼	26.6	(25.8)	16.2	78.1
WTI(현물)	▼	80.2	(3.9)	(6.5)	39.6
BRENT(현물)	▼	89.4	(3.5)	(3.3)	46.8
금	▲	3,651.4	3.9	(5.2)	(15.9)

전일 글로벌 주요 뉴스

미국	• 미국 11월 S&P글로벌 제조업 PMI는 54.5로 예상치에 부합했으나 서비스업은 54.7로 예상치(55.7)를 하회. 종합 PMI는 54.6으로 4개월 새 최저치 기록, 확장세는 유지하되 성장 속도 둔화. 높은 생활비와 해운 지연에 따른 공급 차질은 물가 압력 요인으로 지적
중국	• 중국 감독 당국은 증권사들에 신용융자 및 대주 거래의 리스크 관리와 시장 안정을 위한 통지문을 하달. 핵심은 시장 변동성이 클 때 고객과의 합의를 거쳐 최저 담보유지비율과 반대매매 일정을 유연하게 조정함으로써 시간적 여유를 확보하는 것. 채무불이행 물량을 처분할 때도 장 초반이나 마감 시간대에 매도가 집중되어 시장에 충격을 주지 않도록 처분 금액과 시점, 속도를 신중히 조절할 것을 주문

전일 미국 특징주/이슈 체크

[테마] 테크/플랫폼

엔비디아 (NVDA.US)	• 이사회가 일주일 전까지 부인했던 젠슨 황의 CEO 복귀를 만장일치로 결정하고, 미 정부 고위급 의견 수렴 후 국가안보 위험이 없다고 밝히며 리더십 우려가 해소, 31.5% 급등
반도체	• 엔비디아 젠슨 황 CEO 복귀로 리더십 우려가 해소되고 지난주 급락 이후 저가 매수세가 유입되며 동반 급등. 마이크론 +19.0%, 인텔 +16.3%, 램리서치 +14.5%.
네오클라우드	• 엔비디아 젠슨 황 CEO 복귀 발표로 사임 이후 불거졌던 AI 기업 자금 지원 차질 우려가 해소되며 동반 급등. 코어위브 +22.3%, 네비우스 +20.3%, 아이렌 +23.9%.
크라우드스트라이크 (CRWD.US)	• 지스케일러 인수(439억 달러, 주식 교환) 발표에 따른 주주가치 희석과 통합 부담 우려가 부각되며 8.9% 하락. 인수 대상 지스케일러는 17.7% 상승
오라클 (ORCL.US)	• 오픈AI와 체결한 3,000억 달러 규모 클라우드 계약 이행 자금을 전액 확보했다는 소식에 대규모 CAPEX·부채 증가 우려가 완화되며 12.4% 상승

전일 중국 특징주/이슈 체크

[테마] 플랫폼/AI

텐센트 (0700.HK)	• 오픈웨이트 AI 모델 Hy4의 안전성 평가 결과를 공개. 중국 AI 기업 중 선도적인 기업이 신규 모델 출시 전 독립적인 외부 전문기관과 협력한 안전성 평가를 공개한 첫 사례
Z.AI (2513.HK)	• AI 코딩 모델 GLM-5.4 출시. 이미지 이해 기능 추가 및 기존 모델 대비 주간 코딩 이용 한도 50% 확대, 주요 AI 코딩 플랫폼에 제공

[테마] 휴머노이드/로봇

알리바바 (9988.HK)	• 중국 휴머노이드 개발사 조젠동력의 1억달러 규모 투자 유치에 참여. 앤트그룹이 투자를 주도했으며, 투자 유치 후 기업가치는 16억달러로 평가
차이나모바일 (0941.HK)	• 2026~2027년 차세대 AI 슈퍼노드 장비 2차 집중구매 입찰을 개시. 이번 입찰은 총 5만 2,160개 AI 가속기 규모로, 6~7개 공급업체를 선정할 계획
반도체	• 미국의 대중국 첨단 AI 반도체 수출통제 강화로 중국 AI 반도체 기업의 해외 파운드리 및 연산자원 확보 제약 확대
유비테크 (9880.HK)	• 항셍테크지수 신규 구성종목으로 편입될 예정. 항셍지수회사는 기존 30개였던 항셍테크지수 구성종목을 50개로 확대하기로 결정

오늘의 이벤트(한국시간 기준)

일본 11월 제조업 PMI: 예상치 -- 이전치 53.3

미국 9월 FHFA 주택가 격지수: 예상치 0.2%, 이전치 0.3%

오늘의 리포트

글로벌 ETF Weekly	• AI와 긴축의 딜레마 • PCE, 연말 소비 통한 투자 기회 모색
DIN(Doo It Now)	• 2027 년 한국 주식시장에서는 시대의 주식을 꾸준히 모아가는 전략을 제안 • AI 산업에 속하면서 지속적으로 이익을 창출하고 주주환원에 적극적인 기업을 선별

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
마이크론 테크놀로지 (MU.US)	• HBM 수요 유지되는 가운데, 타이트한 일반 DRMA 공급으로 전방위적 가격 인상 진행 • eSSD 중심의 NAND 개선세 확인되며 반도체 업황 개선 기대감 확대
블룸에너지 (BE.US)	• 데이터센터 전력 수요의 27%를 SOFC가 충족할 것이라는 기대감 유효 • 대만 콴타컴퓨터 자회사인 QMN에서 5억 달러 수주 발주
레노버 (0992.HK)	• AI PC 시장점유율 25.1%로 글로벌 1위 기록, PC 교체 사이클과 온디바이스 AI 확산에 따른 수혜 기대 • AI 서버 수주 파이프라인 540억달러로 QoQ 157% 증가

글로벌 추천 ETF

SPHQ (Invesco S&P 500 Quality ETF)	• 수익성(ROE·자기자본이익률), 재무 건전성 우수 S&P500 우량주 100개 투자로 견고한 방어력 및 초과 성과 추구
MAGS (Roundhill Magnificent Seven ETF)	• 미국 빅테크 7개 종목에 거의 동일한 비중으로 투자하여, AI 투자 확대 수혜와 높은 이익 창출력 추구
SMH (VanEck Semiconductor ETF)	• 글로벌 대표 반도체 기업을 시총 가중으로 편입하여, AI 인프라 투자 지속 및 신제품 사이클 기반의 수혜 기대
IGV (iShares Expanded Tech-Software ETF)	• 미국 클라우드·AI 소프트웨어 기업에 투자하여, 구독형 매출 기반의 안정적 성장과 AI 확산 수혜 기대

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

미국 / 중국 / 유로존 (GICS Lv.1)

국가별	산업별	종가	1D	1W	1M
미국	에너지	469.9	(1.3)	(6.2)	(14.0)
	소재	451.8	3.6	(3.3)	(3.1)
	산업재	625.9	3.9	(2.1)	(1.7)
	경기소비재	792.9	4.3	(0.9)	2.9
	필수소비재	390.6	(0.1)	(2.4)	3.0
	헬스케어	569.7	1.2	(4.4)	(0.2)
	금융	303.5	1.9	(4.5)	(1.0)
	IT	1,348.0	9.0	(1.3)	(10.7)
	커뮤니케이션	127.8	5.2	(1.9)	(7.7)
	유틸리티	256.0	1.4	(1.9)	1.4
	부동산	1,248.2	(1.1)	(4.0)	(0.1)
중국	에너지	713.1	(0.8)	(2.8)	1.7
	소재	1,026.3	2.5	(5.4)	(14.0)
	산업재	102.8	0.1	(2.5)	(2.8)
	경기소비재	139.5	(0.2)	(2.7)	(6.4)
	필수소비재	934.9	(0.8)	(4.4)	5.7
	헬스케어	198.5	2.7	(4.1)	(4.0)
	금융	592.3	(0.7)	(2.5)	3.1
	IT	708.2	1.7	(2.5)	(13.4)
	커뮤니케이션	97.7	0.3	(9.4)	(11.5)
	유틸리티	555.1	(1.3)	(1.8)	2.9
	부동산	393.3	(0.6)	(6.0)	(4.3)
유로존	에너지	216.7	(0.7)	(5.3)	(11.7)
	소재	389.1	1.9	(4.3)	(1.9)
	산업재	512.4	3.1	(2.9)	2.3
	경기소비재	178.7	1.9	(3.2)	2.5
	필수소비재	297.2	(0.1)	(3.8)	1.4
	헬스케어	307.9	1.0	(3.3)	4.0
	금융	131.7	1.7	(4.4)	1.4
	IT	264.9	6.5	(4.9)	(9.1)
	커뮤니케이션	59.6	(0.3)	(4.5)	1.1
	유틸리티	207.4	0.8	(2.9)	2.7
	부동산	565.6	0.6	(0.9)	2.6

미국 / 중국 전일 주가 상승폭 상위 16 종목

지수별	티커	종목명	종가	1D	1W	1M
S&P500	NVDA	엔비디아	165.1	31.5	5.7	(21.8)
	DELL	델 테크놀로지스	334.9	20.5	4.5	(26.6)
	MU	마이크론 테크놀로지	707.7	19.0	(1.6)	(19.4)
	MRVL	마벨 테크놀로지	144.7	18.4	(0.4)	(36.7)
	LITE	루멘텀 홀딩스	544.4	18.2	(0.3)	(28.0)
	BE	블룸 에너지	168.2	18.1	(5.2)	(13.0)
	HPE	휴렛패커드 엔터프라이즈	48.0	17.4	3.1	(15.3)
	MPWR	모놀리식 파워 시스템스	1,333.9	16.8	1.5	17.0
	INTC	인텔	59.7	16.3	7.6	(31.4)
	COHR	코히런트	215.8	15.3	6.1	3.1
	KLAC	KLA	145.9	15.0	1.3	0.2
	GLW	코닝	108.3	14.8	2.0	(12.4)
	AMAT	어플라이드 머티어리얼즈	346.9	14.6	(1.0)	(8.1)
	LRCX	램리서치	209.8	14.5	(0.5)	(8.8)
	TER	테라다인	233.5	14.1	0.7	(24.4)
	WDC	웨스턴 디지털	297.3	13.8	5.8	(13.5)
CSI300	300413	망궈차오메이	31.3	15.2	1.2	34.7
	300394	쑤저우 톈푸 광통신	116.3	13.8	5.5	(42.1)
	601689	닝보 퉈푸 집단	52.9	10.0	6.6	18.2
	603893	루이신 웨이 전자	202.9	10.0	(2.7)	(5.2)
	300502	청두신역성통신기술	181.4	9.9	8.7	(30.5)
	000975	산진 국제황금	22.1	7.9	2.8	(6.0)
	002050	저장 싼화 지능 공제	33.9	7.9	0.7	(3.4)
	300418	쿤룬 완웨이 과기	34.0	7.4	(10.2)	(15.7)
	300476	성홍과기(후이저우)	115.1	6.4	5.6	(37.3)
	002558	줘런 망락집단	18.5	6.3	(2.6)	(9.1)
	000657	중우가오신 재료	34.9	6.3	(1.9)	(17.4)
	601136	서우창 증권	13.3	6.2	0.3	(5.0)
	300251	베이징 광센 전매	10.8	6.2	(12.5)	(7.8)
	002028	쓰위안 전기	106.7	6.1	(1.6)	(2.5)
	300308	중지쉬창	417.2	6.1	2.0	(31.9)
	002384	쑤저우 둥산 정밀 제조	71.5	5.7	(5.9)	(37.4)

ETF 퍼포먼스

업종별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
필수소비재(XLP)	90.4	-0.1	-2.4	2.8
자유소비재(XLY)	116.9	4.0	-1.0	2.3
금융(XLF)	55.7	2.0	-4.3	-0.7
IT(XLK)	162.4	9.0	-1.4	-12.8
헬스케어(XLV)	179.4	1.2	-4.5	0.1
원자재기업(XLB)	49.9	3.2	-3.1	-2.9
에너지기업(XLE)	59.9	-1.1	-6.0	-14.0
유틸리티(XLU)	43.3	1.5	-1.8	1.8
통신(XLC)	103.6	3.6	-3.0	-0.2
산업재(XLI)	162.5	3.9	-1.9	-2.7
반도체(SMH)	460.2	15.0	-0.4	-15.0
은행(KBE)	63.6	2.0	-3.6	-3.9

스타일, 자산별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
성장주(VUG)	80.9	6.8	-1.5	-7.6
가치주(VTV)	218.9	2.2	-3.6	-3.3
선진국(EFA)	98.8	2.7	-3.8	-4.0
신흥국(IEMG)	70.4	7.2	-1.9	-6.4
채권종합(AGG)	96.2	0.1	1.1	0.2
국채(GOVT)	22.3	0.0	1.2	0.3
장기국채(TLT)	81.7	0.3	2.9	0.0
물가채(TIP)	105.6	-0.2	1.0	-0.7
IG회사채(LQD)	103.9	0.2	1.1	-0.1
HY회사채(HYG)	76.5	0.2	-0.3	-0.9
리츠(VNQ)	93.7	1.2	-2.7	0.5
한국(EWY)	135.7	10.1	-0.6	-11.1

테마별 ETF

종목명	종가	1D	1W	1M
친환경(ICLN)	14.2	2.8	-6.9	-8.5
혁신산업(ARKK)	69.4	8.0	-3.1	-15.2
우주항공(UFO)	37.5	4.5	-5.2	-7.3
클라우드(SKYY)	145.2	6.4	-2.7	-14.5
온라인소매(ONLN)	54.9	4.0	-3.6	-2.0
ESG(ESGU)	158.2	4.8	-2.3	-5.6
생명공학(IBB)	208.7	4.6	0.3	0.0
엔터&레저(PEJ)	66.7	3.5	-0.9	2.2
핀테크(ARKF)	38.0	6.1	-5.6	-14.0
전기차(IDRV)	27.7	4.9	-5.0	-9.1
AI, 로봇(ARKQ)	98.5	8.3	-4.8	-13.4
농업(MOO)	79.1	0.8	-4.3	-2.7

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.