

2025년 글로벌 투자 시장에서의 Mega Trend는 크게 글로벌 금리 변동성과 미중 기술 패권 경쟁 심화로 예상됩니다. 이번 도널드 트럼프 미국 대통령의 재선 이후 중국에 대한 관세부터 시작하여 금리를 결정하는 연방준비은행과의 관계도 중요한 관심사가 될 것 입니다. 그의 전 임기 기간동안의 시장 수익을 보면 어떠한 섹터가 수혜를 받을 지 예상해 볼 수 있습니다.

노벨 인베스터 닷컴(<https://novelinvestor.com>)에서 제공하는 섹터별 데이터 중 도널드 트럼프 대통령의 재임기간이었던 2017-2020년을 살펴보면, 특정 섹터들의 수익 패턴을 볼 수 있습니다. 예를들어, 에너지 섹터는 트럼프 대통령의 정책과는 상반되게 수익이 매우 좋지 않았습니다. 반면, 인포 테크놀로지 섹터는 오히려 시장 평균수익을 크게 상회 하였습니다 (인포 테크놀로지: 299.3 %, S&P: 181.3%). 그 외 헬스케어와 금융 섹터의 수익도 시장 평균을 상회했습니다. 따라서, 이번 2025 Mega Trend의 수혜 섹터는 인포 테크놀로지가 될 것으로 예상됩니다.

2017	2018	2019	2020
INFT 38.8%	HLTH 6.5%	INFT 50.3%	INFT 43.9%
MATR 23.8%	UTIL 4.1%	TELS 32.7%	COND 33.3%
COND 23.0%	COND 0.8%	FINL 32.1%	TELS 23.6%
FINL 22.2%	INFT -0.3%	S&P 31.5%	MATR 20.7%
HLTH 22.1%	REAL -2.2%	INDU 29.4%	S&P 18.4%
S&P 21.8%	S&P -4.4%	REAL 29.0%	HLTH 13.5%
INDU 21.0%	CONS -8.4%	COND 27.9%	INDU 11.1%
CONS 13.5%	TELS -12.5%	CONS 27.6%	CONS 10.8%
UTIL 12.1%	FINL -13.0%	UTIL 26.4%	UTIL 0.5%
REAL 10.9%	INDU -13.3%	MATR 24.6%	FINL -1.7%
ENRS -1.0%	MATR -14.7%	HLTH 20.8%	REAL -2.2%
TELS -1.3%	ENRS -18.1%	ENRS 11.8%	ENRS -33.7%

2017-2020 전체

2017	2018	2019	2020
INFT 38.8%	HLTH 6.5%	INFT 50.3%	INFT 43.9%
MATR 23.8%	UTIL 4.1%	TELS 32.7%	COND 33.3%
COND 23.0%	COND 0.8%	FINL 32.1%	TELS 23.6%
FINL 22.2%	INFT -0.3%	S&P 31.5%	MATR 20.7%
HLTH 22.1%	REAL -2.2%	INDU 29.4%	S&P 18.4%
S&P 21.8%	S&P -4.4%	REAL 29.0%	HLTH 13.5%
INDU 21.0%	CONS -8.4%	COND 27.9%	INDU 11.1%
CONS 13.5%	TELS -12.5%	CONS 27.6%	CONS 10.8%
UTIL 12.1%	FINL -13.0%	UTIL 26.4%	UTIL 0.5%
REAL 10.9%	INDU -13.3%	MATR 24.6%	FINL -1.7%
ENRS -1.0%	MATR -14.7%	HLTH 20.8%	REAL -2.2%
TELS -1.3%	ENRS -18.1%	ENRS 11.8%	ENRS -33.7%

에너지 섹터

2017	2018	2019	2020
INFT 38.8%	HLTH 6.5%	INFT 50.3%	INFT 43.9%
MATR 23.8%	UTIL 4.1%	TELS 32.7%	COND 33.3%
COND 23.0%	COND 0.8%	FINL 32.1%	TELS 23.6%
FINL 22.2%	INFT -0.3%	S&P 31.5%	MATR 20.7%
HLTH 22.1%	REAL -2.2%	INDU 29.4%	S&P 18.4%
S&P 21.8%	S&P -4.4%	REAL 29.0%	HLTH 13.5%
INDU 21.0%	CONS -8.4%	COND 27.9%	INDU 11.1%
CONS 13.5%	TELS -12.5%	CONS 27.6%	CONS 10.8%
UTIL 12.1%	FINL -13.0%	UTIL 26.4%	UTIL 0.5%
REAL 10.9%	INDU -13.3%	MATR 24.6%	FINL -1.7%
ENRS -1.0%	MATR -14.7%	HLTH 20.8%	REAL -2.2%
TELS -1.3%	ENRS -18.1%	ENRS 11.8%	ENRS -33.7%

인포 테크놀로지 섹터

인포 테크놀로지 섹터의 투자 자산군 중 Public Equity가 최대 수혜군이 될 것으로 기대됩니다. 그 이유는 소위 말하는 빅테크 기업들은 트럼프 임기 동안의 낮은 금리를 바탕으로 많은 투자를 할 것으로 예상되니, Private Debt 투자는 Equity 투자 수익을 하회 할 것으로 보입니다. Equity 투자 중 Public Equity의 수혜가 기대됩니다. 왜냐하면 상장된 인포 테크놀로지 기업들(알파벳, 애플, 엔비디아 등)이 비상장된 기업들(Open AI, Space X, 등)에 비해 수익성과 주주환원에 더욱 신경을 쓸 것으로 예상되기 때문입니다.

수혜가 기대되는 지역 및 국가는 크게 미국, 인도, 동남아시아로 생각됩니다. 인도는 디지털 인프라의 확대, 중산층의 성장 등 인포 테크놀로지 섹터가 번영 할 수 있는 기반이 잘 다져져 있습니다. 동남아시아는 젊은 인구, 전자상거래 시장 급성장 등 시장이 성장할 기회가 많아졌습니다. 하지만, 인공지능과 클라우드 컴퓨팅 중심의 인포 테크놀로지 선두 기업들 대부분이 미국에 위치해 있습니다. 무엇보다 미국 증시는 거래량과 유동성 측면에서 세계에서 가장 활발하여 Public Equity 투자에 이상적인 환경입니다.

한편, 한국 증시는 글로벌 투자 시장에서의 독특한 위치를 차지하고 있습니다. 글로벌 투자 시장이 미국 중심으로 흘러갈 것으로 예상되나 국내 증시는 제약과 엔터테인먼트 섹터에서 차별화된 기회를 제공할 가능성이 있습니다. 국내 제약 섹터 기업들(셀트리온, 삼성바이오로직스)은 글로벌 시장에서 경쟁력 있는 파이프라인을 보유하고 있습니다. 또한, 미중 갈등으로 중국 콘텐츠의 글로벌 확산이 주춤해진 틈을 타 한국 엔터테인먼트 섹터 기업들의 콘텐츠는 글로벌 시장에서 점유율을 확대하고 있습니다.

종합해보자면, 2025년 글로벌 금리 변동성과 미중 기술 패권 경쟁 심화라는 Mega Trend 아래에서 주목해야 할 투자 기회는 다음과 같습니다. 미국 인포 테크놀로지 섹터의 Public Equity는 인높은 성장 가능성을 보이고 있으며, 금리 변동성에도 강한 수익성을 유지할 것으로 기대됩니다. 또한, 한국 제약 섹터는 글로벌 바이오 의약품 시장에서 경쟁력 있는 파이프라인을 보유하고 있어, 중장기적인 투자 가치가 큼니다. 엔터테인먼트 섹터는 K-콘텐츠의 글로벌 확산과 OTT 플랫폼 성장을 통해 성장 잠재력이 높지만, 현재로서는 금리와 기술 패권 경쟁의 영향을 덜 받을 것으로 보이므로 장기적으로 주목해야 할 분야로 고려됩니다.

따라서 저는 미국 인포 테크놀로지 Public Equity 중 인공지능 관련 기업과 한국 제약 섹터 기업에 투자하고 싶습니다. 이러한 전략은 2025년 Mega Trend에 최적화된 포트폴리오를 구축하는 데 적합하다고 판단됩니다.

The 2025 Mega Trend in the global investment market is expected to be driven largely by global interest rate volatility and the intensification of the U.S.–China technology rivalry. Following U.S. President Donald Trump's re-election, issues such as tariffs on China and the Federal Reserve's rate decisions will be major points of attention. By looking back at market performance during his previous term, we can infer which sectors may benefit this time.

Data from [novelinvestor.com](https://www.novelinvestor.com) shows sector-specific returns during President Trump's first term (2017–2020). For example, the energy sector performed poorly despite policies that should have been favorable to it, whereas information technology dramatically outperformed the market average (IT: +299.3%, S&P: +181.3%). The healthcare and financial sectors also outperformed the market. Therefore, we expect information technology to be the prime beneficiary of the 2025 Mega Trend.

2017	2018	2019	2020
INFT 38.8%	HLTH 6.5%	INFT 50.3%	INFT 43.9%
MATR 23.8%	UTIL 4.1%	TELS 32.7%	COND 33.3%
COND 23.0%	COND 0.8%	FINL 32.1%	TELS 23.6%
FINL 22.2%	INFT -0.3%	S&P 31.5%	MATR 20.7%
HLTH 22.1%	REAL -2.2%	INDU 29.4%	S&P 18.4%
S&P 21.8%	S&P -4.4%	REAL 29.0%	HLTH 13.5%
INDU 21.0%	CONS -8.4%	COND 27.9%	INDU 11.1%
CONS 13.5%	TELS -12.5%	CONS 27.6%	CONS 10.8%
UTIL 12.1%	FINL -13.0%	UTIL 26.4%	UTIL 0.5%
REAL 10.9%	INDU -13.3%	MATR 24.6%	FINL -1.7%
ENRS -1.0%	MATR -14.7%	HLTH 20.8%	REAL -2.2%
TELS -1.3%	ENRS -18.1%	ENRS 11.8%	ENRS -33.7%

2017-2020

2017	2018	2019	2020
INFT 38.8%	HLTH 6.5%	INFT 50.3%	INFT 43.9%
MATR 23.8%	UTIL 4.1%	TELS 32.7%	COND 33.3%
COND 23.0%	COND 0.8%	FINL 32.1%	TELS 23.6%
FINL 22.2%	INFT -0.3%	S&P 31.5%	MATR 20.7%
HLTH 22.1%	REAL -2.2%	INDU 29.4%	S&P 18.4%
S&P 21.8%	S&P -4.4%	REAL 29.0%	HLTH 13.5%
INDU 21.0%	CONS -8.4%	COND 27.9%	INDU 11.1%
CONS 13.5%	TELS -12.5%	CONS 27.6%	CONS 10.8%
UTIL 12.1%	FINL -13.0%	UTIL 26.4%	UTIL 0.5%
REAL 10.9%	INDU -13.3%	MATR 24.6%	FINL -1.7%
ENRS -1.0%	MATR -14.7%	HLTH 20.8%	REAL -2.2%
TELS -1.3%	ENRS -18.1%	ENRS 11.8%	ENRS -33.7%

Energy Sector

2017	2018	2019	2020
INFT 38.8%	HLTH 6.5%	INFT 50.3%	INFT 43.9%
MATR 23.8%	UTIL 4.1%	TELS 32.7%	COND 33.3%
COND 23.0%	COND 0.8%	FINL 32.1%	TELS 23.6%
FINL 22.2%	INFT -0.3%	S&P 31.5%	MATR 20.7%
HLTH 22.1%	REAL -2.2%	INDU 29.4%	S&P 18.4%
S&P 21.8%	S&P -4.4%	REAL 29.0%	HLTH 13.5%
INDU 21.0%	CONS -8.4%	COND 27.9%	INDU 11.1%
CONS 13.5%	TELS -12.5%	CONS 27.6%	CONS 10.8%
UTIL 12.1%	FINL -13.0%	UTIL 26.4%	UTIL 0.5%
REAL 10.9%	INDU -13.3%	MATR 24.6%	FINL -1.7%
ENRS -1.0%	MATR -14.7%	HLTH 20.8%	REAL -2.2%
TELS -1.3%	ENRS -18.1%	ENRS 11.8%	ENRS -33.7%

IT Sector

Among the investable asset classes within the information technology sector, public equity is expected to be the biggest beneficiary. The reasoning: so-called Big Tech companies are likely to continue heavy investments supported by low interest rates during Trump's term. As a result, private debt investments are expected to underperform equity returns. Within equities, publicly listed IT companies (Alphabet, Apple, NVIDIA, etc.) are likely to focus more on profitability and shareholder returns compared to unlisted peers (OpenAI, SpaceX, etc.).

The main regions and countries expected to benefit are the United States, India, and Southeast Asia.

India has a well-established foundation for IT sector growth thanks to digital infrastructure expansion and a growing middle class.

Southeast Asia has a young population and a booming e-commerce market, creating many growth opportunities.

However, the majority of AI and cloud computing leaders are located in the United States, which also has the world's most active public equity markets in terms of volume and liquidity — making it the ideal environment for public equity investment.

The Korean stock market occupies a unique position in the global investment landscape. While global capital is expected to remain U.S.-centric, Korea presents differentiated opportunities in pharmaceuticals and entertainment:

Pharma/Biotech: Companies like Celltrion and Samsung Biologics have globally competitive pipelines.

Entertainment: The slowdown of Chinese content exports due to U.S.–China tensions has created room for Korean entertainment content to expand its global market share.