이마트 (139480)

3Q26 Re: 커지는 계열사 불확실성

Neutral (유지)

목표주가(12M) 70,000원(하향)
현재주가(11.11) 65,100원

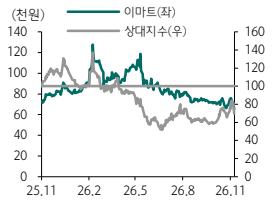
Key Data

KOSPI 지수 (pt)	5,375.36
52주 최고/최저(원)	127,600/65,100
시가총액(십억원)	1,758.9
시가총액비중(%)	0.04
발행주식수(천주)	27,018.7
60일 평균 거래량(천주)	120.1
60일 평균 거래대금(십억원)	8.7
외국인지분율(%)	21.91
주요주주 지분율(%)	
정용진 외 3 인	29.47
국민연금공단	9.13

Consensus Data

	2026	2027
매출액(십억원)	29,115.8	30,335.4
영업이익(십억원)	388.6	546.5
순이익(십억원)	24.1	206.6
EPS(원)	(778)	5,951
BPS(원)	404,188	408,567

Stock Price



Financial Data (십억원, %, 배, 원)

투자지표	2024	2025	2026F	2027F
매출액	29,020.9	28,970.4	28,680.7	29,254.3
영업이익	47.1	322.5	229.4	526.6
세전이익	(605.4)	376.4	27.3	390.6
순이익	(590.0)	136.2	(93.0)	129.5
EPS	(21,166)	4,921	(3,369)	4,692
증감율	적지	흑전	적전	흑전
PER	(3.00)	16.52	(19.32)	13.87
PBR	0.17	0.20	0.16	0.16
EV/EBITDA	8.83	8.13	9.76	8.75
ROE	(5.40)	1.27	(0.85)	1.19
BPS	377,932	402,471	396,675	398,940
DPS	2,000	2,500	2,500	2,500



Analyst 박종대 forsword@hanafn.com
RA 양정석 jsyang@hanafn.com

하나증권 리서치센터

3분기 영업이익 461억원(YoY -1%) 기록

3분기 연결 순매출 7조 4,919억원(YoY 1%), 영업이익 461억원(YoY -1%, OPM 0.6%)으로 시장 기대치(OP 1,595억원)를 크게 하회하는 어닝쇼크를 기록했다. 할인점과 트레이더스 등 본사 실적은 좋았다. 할인점(매출 YoY 10%)과 트레이더스(YoY 17%), 전문점(YoY 8%)이 고루 성장하면서 별도 기준 영업이익은 1,660억원(YoY 46%)의 실적 턴어라운드를 이어갔다. 하지만, 스타벅스코리아가 영업손실 453억원을 기록했고, 무엇보다 신세계건설 영업손실이 989억원(YoY -540억원)에 달하면서 어닝쇼크의 주요인으로 작용했다. 부산 및 구리갈매 할인 분양 대손충당금 영향이다. 아울러, 지분법손실 506억원이 있었고, 연결 조정 특이사항으로 이마트가 명일점 부동산을 신세계건설에 매각(현물출자), 차익(2천억원 이상)이 상계되었다.

실적 불확실성 확대

쓱닷컴은 1P 중심으로 물류를 효율화 중에 있는데, 전년도 낮은 베이스로 YoY 손실 폭을 줄이고 있다(3Q OP -264억원, YoY +158억원). 이마트24도 여전히 적자지만 사업효율화로 50억원 가까이 증익했다(3Q OP -29억원, YoY +49억원). 스타벅스 10월 매출은 YoY -10%로 추정한다. QoQ 실적 개선이 예상되나 4분기에도 영업적자가 이어질 가능성이 크다. 신세계건설의 경우 연간 영업손실 규모는 전년도 수준(영업적자 1,900억원)으로 가정하는 게 합리적이다. 4분기 연결 순매출 YoY -2%, 영업이익 481억원(YoY 흑자전환, OPM 0.7%)으로 추정한다. 10월 기존점 성장률은 할인점 YoY -6%, 트레이더스 -8%, 에브리데이 8% 수준이다. 추석 기간차 영향이 크다. 11월 쓱데이 행사는 성공적(YoY 10%)이고 연말 대형 행사 효과를 기대하고 있다.

목표주가 8.2->7만원, 투자의견 '중립' 유지

대형마트 등 본사 실적 모멘텀 불구, 계열사 실적 불확실성이 여전히 크다. 특히 신세계건설 영업손실 규모는 가늠하기 어렵다. 실적 추정치 하향 조정에 따라 목표주가를 7만원으로 내린다. 7만원은 12MF PER 21배 수준으로 본사 영업가치와 비상장 자회사 지분가치 등을 SOTP 방식으로 산출했다. 현재 주가는 12MF PER 19.4배다. 계열사 불확실성 완화 전까지 보수적 접근이 바람직하다.

도표 1. 이마트 분기 실적 전망

(단위: 십억원)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26F	4Q26F	2025	2026F	2027F
매출액	**7,218.9**	**7,039.0**	**7,400.8**	**7,311.7**	**7,123.4**	**6,915.0**	**7,491.9**	**7,150.3**	**28,970.4**	**28,680.7**	**29,254.3**
이마트(총매출)	3,042.2	2,770.1	2,970.7	2,870.2	3,032.7	2,792.0	3,262.6	2,927.1	11,653.2	12,014.4	12,374.9
트레이더스(총매출)	966.7	900.3	1,000.4	984.6	1,060.1	992.7	1,166.8	1,017.6	3,852.0	4,237.2	4,491.4
SSG.COM(순매출)	356.8	350.3	318.9	321.1	322.6	310.5	303.3	302.9	1,347.1	1,239.3	1,152.6
스타벅스코리아	761.9	795.5	810.5	870.0	817.9	747.3	679.0	790.4	3,237.9	3,034.6	3,427.5
영업이익	**159.3**	**21.6**	**151.4**	**-9.9**	**178.3**	**-43.0**	**46.1**	**48.1**	**322.5**	**229.4**	**526.6**
이마트	77.8	-34.0	54.8	-11.9	80.3	-27.1	90.8	36.2	86.7	180.2	194.9
트레이더스	42.3	30.9	39.5	16.8	47.8	34.6	55.2	19.2	129.5	156.8	174.5
SSG.COM	-18.1	-31.0	-42.2	-26.5	-21.9	-29.5	-26.4	-9.0	-117.8	-86.8	-78.3
스타벅스코리아	35.1	40.3	60.0	37.7	29.3	-18.4	-45.3	-20.2	173.1	-54.6	120.0
세전이익	119.2	-26.4	344.2	-60.6	115.5	-145.0	53.0	3.8	376.4	27.3	390.6
지배주주순이익	**70.8**	**-52.3**	**265.9**	**-148.2**	**59.8**	**-156.3**	**-1.1**	**4.6**	**136.2**	**-93.0**	**129.5**
영업이익률(%)	2.2	0.3	2.0	-0.1	2.5	-0.6	0.6	0.7	1.1	0.8	1.8
이마트(%)	2.6	-1.2	1.8	-0.4	2.6	-1.0	2.8	1.2	0.7	1.5	1.6
세전이익률(%)	1.7	-0.4	4.7	-0.8	1.6	-2.1	0.7	0.1	1.3	0.1	1.3
당기순이익률(%)	1.0	-0.7	3.6	-2.0	0.8	-2.3	0.0	0.1	0.5	-0.3	0.4
매출액(YoY %)	0.2	-0.2	-1.4	0.9	-1.3	-1.8	1.2	-2.2	-0.2	-1.0	2.0
이마트	0.3	0.5	-3.4	2.4	-0.3	0.8	9.8	2.0	-0.1	3.1	3.0
트레이더스	5.6	8.1	3.6	17.8	9.7	10.3	16.6	3.4	8.5	10.0	6.0
SSG.COM	-13.7	-11.4	-18.3	-14.7	-9.6	-11.4	-4.9	-5.7	-14.5	-8.0	-7.0
스타벅스코리아	3.7	4.7	2.9	6.3	7.4	-6.1	-16.2	-9.2	4.4	-6.3	12.9
영업이익(YoY %)	238.2	흑전	35.6	적지	11.9	적전	-69.6	흑전	584.8	-28.9	129.5
이마트	53.5	적지	-20.9	적지	3.2	적지	65.7	흑전	흑전	107.9	8.2
트레이더스	36.9	38.6	14.8	223.1	13.0	12.0	39.7	14.1	39.5	21.1	11.3
SSG.COM	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지	적지
스타벅스코리아	7.3	-6.5	-9.6	-22.4	-16.5	적전	적전	적전	-9.3	-131.6	흑전
세전이익(YoY %)	262.7	적지	191.9	적지	-3.1	적지	-84.6	흑전	흑전	-92.7	1,328.1
지배주주순이익(YoY %)	157.3	적지	120.5	적지	-15.5	적지	-100.4	흑전	흑전	-168.3	흑전

자료: 이마트, 하나증권

도표 2. 이마트 4분기 및 연간 실적 전망 변경

(단위: 십억원)

	3Q25	4Q25	2025년	3Q26P	변경 전			변경 후		
					4Q26F	2026년	2027년	4Q26F	2026년	2027년
매출	**7,400.8**	**7,311.7**	**28,970.4**	**7,491.9**	**7,706.7**	**29,404.9**	**29,993.0**	**7,150.3**	**28,680.7**	**29,254.3**
영업이익	**151.4**	**-9.9**	**322.5**	**46.1**	**114.3**	**441.1**	**472.4**	**48.1**	**229.4**	**526.6**
영업이익률(%)	*2.0*	*-0.1*	*1.1*	*0.6*	*1.5*	*1.5*	*1.6*	*0.7*	*0.8*	*1.8*
지배주주순이익	**265.9**	**-148.2**	**136.2**	**-1.1**	**80.1**	**74.9**	**87.3**	**4.6**	**-93.0**	**129.5**
순이익률(%)	*3.6*	*-2.0*	*0.5*	*-0.0*	*1.0*	*0.3*	*0.3*	*0.1*	*-0.3*	*0.4*

자료: 이마트, 하나증권

도표 3. 이마트 밸류에이션

(단위: 십억원)

구분	항목	2026F	2027F	비고
영업가치(A)		**4,835**	**4,989**	
별도	EBITDA	993	1,024	
	적정 EV/EBITDA	4.9	4.9	해외 Peer 평균대비 40% 할인
비상장 자회사 지분가치(B)		**23**	**455**	자회사 지분가치에 할인 50%
쓱닷컴(45.6%)	매출	1,239	1,153	
	적정 PSR	0.5	0.5	PSR 0.5배
	적정지분가치	283	263	
스타벅스(67.5%)	순이익	-35	96	
	적정 PER	10	10	
	적정지분가치	-236	648	
상장 투자회사 지분가치(C)		**620**	**620**	80% 할인
	삼성생명(5.9%)	2,944	2,944	시가총액*지분율
	신세계 I&C(43.9%)	83	83	
	네이버(0.24%)	71	71	
비상장 자회사 자산가치(D)		**1,551**	**1,551**	비상장사: 순자산가액*0.3
	신세계프라퍼티(100%)	1,204	1,204	
	조선호텔(99.9%)	523	523	
	이마트24(100%)	1,012	1,012	
	PK Retail Holdings(100%)	1,627	1,627	
	신세계푸드(100%)	194	194	
	신세계건설(100%)	611	611	
순차입금(E)		**5,528**	**5,583**	별도 기준
총기업가치(A+B+C+D-E)		**1,501**	**2,032**	
주식수(천주)		27,595	27,595	
적정주가(원)		54,376	73,631	
적정주가(원)		**70,422**		

자료: 이마트, 하나증권

도표 4. 이마트 연간 실적 전망과 밸류에이션

(단위: 십억원)

	2023	2024	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	**29,472.2**	**29,020.9**	**28,970.4**	**28,680.7**	**29,254.3**	**29,839.4**
이마트(총매출)	12,087.1	11,666.5	11,653.2	12,014.4	12,374.9	12,727.6
트레이더스	3,372.7	3,549.5	3,852.0	4,237.2	4,491.4	4,734.0
SSG.COM(순매출)	1,678.4	1,575.5	1,347.1	1,239.3	1,152.6	1,083.4
스타벅스코리아	2,929.6	3,100.1	3,237.9	3,034.6	3,427.5	3,485.0
영업이익	**(46.9)**	**47.1**	**322.5**	**229.4**	**526.6**	**686.3**
이마트	92.8	(21.8)	86.7	180.2	194.9	210.5
트레이더스	58.1	92.8	129.5	156.8	174.5	193.1
SSG.COM	(103.0)	(72.6)	(117.8)	(86.8)	(78.3)	(71.4)
스타벅스코리아	139.7	190.8	173.1	(54.6)	120.0	174.2
세전이익	(212.3)	(605.4)	376.4	27.3	390.6	578.9
순이익	(187.5)	(573.4)	246.3	(54.7)	253.9	396.5
지배주주순이익	**(89.1)**	**(590.0)**	**136.2**	**(93.0)**	**129.5**	**204.3**
적정시가총액	-1,871	-12,390	2,860	-1,953	2,719	4,289
주식수(천주)	27,595	27,595	27,595	27,595	27,595	27,595
적정주가	-67,800	-449,009	103,643	**-70,761**	**98,527**	155,443
적정PER(배)	21	21	21	21	21	21
EPS(원)	-3,229	-21,381	4,935	-3,370	4,692	7,402
영업이익률(%)	-0.2	0.2	1.1	0.8	1.8	2.3
이마트	0.8	(0.2)	0.7	1.5	1.6	1.7
매출 (YoY,%)	0.5	-1.5	-0.2	-1.0	2.0	2.0
영업이익 (YoY,%)	적전	흑전	584.8	-28.9	129.5	30.3
지배주주순이익 (YoY,%)	적전	적지	흑전	-168.3	-239.2	57.8

자료: 이마트, 하나증권

추정 재무제표

손익계산서 (단위:십억원)

	2024	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	**29,020.9**	**28,970.4**	**28,680.7**	**29,254.3**	**29,839.4**
매출원가	19,979.8	19,877.4	19,818.4	20,169.5	20,526.6
매출총이익	9,041.1	9,093.0	8,862.3	9,084.8	9,312.8
판관비	8,994.0	8,770.4	8,632.9	8,558.2	8,626.5
영업이익	**47.1**	**322.5**	**229.4**	**526.6**	**686.3**
금융손익	(399.4)	(313.3)	(307.5)	(333.2)	(354.0)
종속/관계기업손익	23.0	(22.4)	(170.0)	(85.0)	(42.5)
기타영업외손익	(276.1)	389.5	275.4	282.2	289.1
세전이익	**(605.4)**	**376.4**	**27.3**	**390.6**	**578.9**
법인세	(32.0)	130.0	82.0	136.7	182.4
계속사업이익	(573.4)	246.3	(54.7)	253.9	396.5
중단사업이익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
당기순이익	**(573.4)**	**246.3**	**(54.7)**	**253.9**	**396.5**
비지배주주지분 순이익	16.6	110.1	38.3	124.4	192.3
지배주주순이익	**(590.0)**	**136.2**	**(93.0)**	**129.5**	**204.3**
지배주주지분포괄이익	(296.8)	703.5	(47.3)	219.5	342.9
NOPAT	44.6	211.1	(458.9)	342.3	470.1
EBITDA	1,675.3	1,811.8	1,408.3	1,461.6	1,429.6
성장성(%)					
매출액증가율	(1.53)	(0.17)	(1.00)	2.00	2.00
NOPAT증가율	흑전	373.32	적전	흑전	37.34
EBITDA증가율	8.15	8.15	(22.27)	3.78	(2.19)
영업이익증가율	흑전	584.71	(28.87)	129.56	30.33
(지배주주)순익증가율	적지	흑전	적전	흑전	57.76
EPS증가율	적지	흑전	적전	흑전	57.76
수익성(%)					
매출총이익률	31.15	31.39	30.90	31.05	31.21
EBITDA이익률	5.77	6.25	4.91	5.00	4.79
영업이익률	0.16	1.11	0.80	1.80	2.30
계속사업이익률	(1.98)	0.85	(0.19)	0.87	1.33

대차대조표 (단위:십억원)

	2024	2025	2026F	2027F	2028F
유동자산	**10,429.1**	**6,229.3**	**7,173.3**	**8,253.8**	**9,286.4**
금융자산	2,348.0	2,335.5	3,317.7	4,322.6	5,278.1
현금성자산	1,775.1	1,303.4	2,293.9	3,282.3	4,220.9
매출채권	1,215.6	1,078.6	1,067.8	1,089.2	1,111.0
재고자산	2,054.4	2,088.6	2,067.8	2,109.1	2,151.3
기타유동자산	4,811.1	726.6	720.0	732.9	746.0
비유동자산	**23,501.5**	**27,274.3**	**26,037.3**	**25,217.4**	**24,591.5**
투자자산	4,242.4	8,819.8	8,761.7	8,876.8	8,994.2
금융자산	3,405.2	4,370.8	4,357.1	4,384.1	4,411.7
유형자산	9,730.9	9,572.5	8,531.6	7,720.3	7,087.9
무형자산	4,095.7	3,936.7	3,798.7	3,675.0	3,564.2
기타비유동자산	5,432.5	4,945.3	4,945.3	4,945.3	4,945.2
자산총계	**33,930.6**	**33,503.6**	**33,210.6**	**33,471.2**	**33,877.9**
유동부채	**10,804.1**	**10,071.4**	**9,982.5**	**10,099.2**	**10,218.9**
금융부채	3,749.5	3,704.1	3,678.2	3,670.2	3,662.5
매입채무	1,392.8	1,340.3	1,326.9	1,353.4	1,380.5
기타유동부채	5,661.8	5,027.0	4,977.4	5,075.6	5,175.9
비유동부채	**10,041.8**	**9,735.3**	**9,722.1**	**9,748.2**	**9,774.8**
금융부채	8,925.2	8,417.0	8,417.0	8,417.0	8,417.0
기타비유동부채	1,116.6	1,318.3	1,305.1	1,331.2	1,357.8
부채총계	**20,845.9**	**19,806.7**	**19,704.6**	**19,847.4**	**19,993.7**
지배주주지분	**10,390.5**	**10,999.0**	**10,839.1**	**10,901.6**	**11,038.9**
자본금	139.4	139.4	139.4	139.4	139.4
자본잉여금	4,208.2	4,219.9	4,219.9	4,219.9	4,219.9
자본조정	384.1	368.3	368.3	368.3	368.3
기타포괄이익누계액	1,020.4	1,566.4	1,566.4	1,566.4	1,566.4
이익잉여금	4,638.4	4,705.1	4,545.1	4,607.6	4,744.9
비지배주주지분	**2,694.2**	**2,697.9**	**2,666.9**	**2,722.1**	**2,845.2**
자본총계	**13,084.7**	**13,696.9**	**13,506.0**	**13,623.7**	**13,884.1**
순금융부채	10,326.8	9,785.6	8,777.5	7,764.5	6,801.4

투자지표

	2024	2025	2026F	2027F	2028F
주당지표(원)					
EPS	(21,166)	4,921	(3,369)	4,692	7,402
BPS	377,932	402,471	396,675	398,940	403,915
CFPS	78,964	84,845	51,662	54,112	52,152
EBITDAPS	60,100	65,466	51,033	52,965	51,804
SPS	1,041,078	1,046,784	1,039,313	1,060,099	1,081,301
DPS	2,000	2,500	2,500	2,500	2,500
주가지표(배)					
PER	(3.00)	16.52	(19.32)	13.87	8.79
PBR	0.17	0.20	0.16	0.16	0.16
PCFR	0.80	0.96	1.26	1.20	1.25
EV/EBITDA	8.83	8.13	9.76	8.75	8.36
PSR	0.06	0.08	0.06	0.06	0.06
재무비율(%)					
ROE	(5.40)	1.27	(0.85)	1.19	1.86
ROA	(1.75)	0.40	(0.28)	0.39	0.61
ROIC	0.26	1.41	(3.26)	2.63	3.88
부채비율	159.31	144.61	145.89	145.68	144.00
순부채비율	78.92	71.44	64.99	56.99	48.99
이자보상배율(배)	0.10	0.62	0.45	1.04	1.36

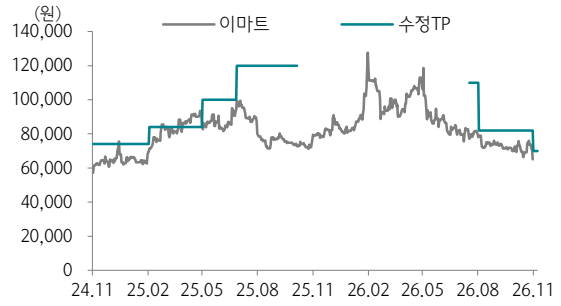
현금흐름표 (단위:십억원)

	2024	2025	2026F	2027F	2028F
영업활동 현금흐름	**1,459.8**	**1,318.9**	**1,088.7**	**1,259.0**	**1,211.4**
당기순이익	(573.4)	246.3	(54.7)	253.9	396.5
조정	2,405.4	1,705.0	1,178.8	934.9	743.3
감가상각비	1,628.2	1,489.3	1,178.9	935.0	743.3
외환거래손익	108.9	(15.8)	0.0	0.0	0.0
지분법손익	(59.6)	(374.3)	0.0	0.0	0.0
기타	727.9	605.8	(0.1)	(0.1)	0.0
영업활동 자산부채 변동	(372.2)	(632.4)	(35.4)	70.2	71.6
투자활동 현금흐름	**(892.1)**	**(1,069.6)**	**(2.7)**	**(200.8)**	**(203.4)**
투자자산감소(증가)	2,237.3	(1,966.7)	(11.1)	(184.3)	(186.6)
자본증가(감소)	(650.7)	(722.7)	0.0	0.0	0.0
기타	(2,478.7)	1,619.8	8.4	(16.5)	(16.8)
재무활동 현금흐름	**267.3**	**(611.5)**	**(92.9)**	**(75.0)**	**(74.6)**
금융부채증가(감소)	1,027.6	(553.6)	(25.9)	(8.1)	(7.6)
자본증가(감소)	(68.4)	11.6	0.0	0.0	0.0
기타재무활동	(638.3)	(15.9)	0.0	0.1	0.0
배당지급	(53.6)	(53.6)	(67.0)	(67.0)	(67.0)
현금의 증감	**835.0**	**(362.1)**	**(288.8)**	**988.5**	**938.6**
Unlevered CFO	2,201.2	2,348.1	1,425.7	1,493.3	1,439.2
Free Cash Flow	809.1	596.3	1,088.7	1,259.0	1,211.4

자료: 하나증권

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

이마트



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
26.11.12	Neutral	70,000		
26.8.14	Neutral	82,000	-11.63%	-7.20%
26.7.29	BUY	110,000	-27.36%	-25.64%
26.6.24	Not Rated	-	-	-
26.6.23	담당자 변경			
25.7.9	BUY	120,000	-26.68%	6.33%
25.5.13	BUY	100,000	-13.10%	-4.90%
25.2.14	BUY	84,000	-0.87%	11.31%
24.8.14	BUY	74,000	-14.29%	2.03%

Compliance Notice

- 당사는 2026년 11월 12일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(박종대)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(박종대)는 2026년 11월 12일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- **투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용**
- **기업의 분류**
  BUY(매수)_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락
  Reduce(비중축소)_목표주가가 현주가 대비 -15% 이상 하락 가능
- **산업의 분류**
  Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
  Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
  Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15% 이상 하락 가능

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	96.82%	3.18%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 11월 09일