



[IT]

[IT]
최보영 연구위원

3771-9724
20190031@iprovest.com

2025년 10월 둘째 주 IT Weekly

반도체 News

- 삼성전자 +6.1%, SK하이닉스 +8.2% WoW
- 엔비디아 -2.4%, 마이크론 -3.3%, AMD +30.5%, TSMC +8.7% WoW
- AMD, 오픈AI에 칩 공급 다년계약+지분옵션 부여 (10/9, 조선비즈)
- 삼성전자, 오픈AI와 손잡고 AMD MI450에 HBM4 공급 (10/8, TrendForce)

전기/전자 News

- LG전자 +3.4%, 삼성전기 +7.5%, LG이노텍 +1.8% WoW
- 애플 -4.9%, 월플 -10.6%, 샤오미 -6.7% WoW
- 두 번 접는 폴더블폰 내달 출시, 삼성 '휴대폰 혁신' 펼친다 (10/10, 머니투데이)

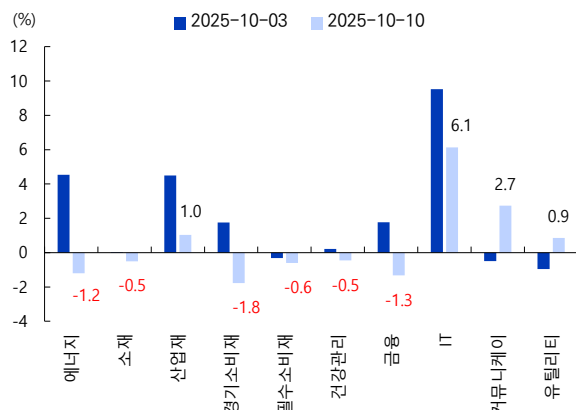
2차전지 News

- LG에너지솔루션 -9.9%, SK이노베이션 -1.8%, 삼성SDI +0.2% WoW
- 테슬라 -3.8%, CATL -2.8%, BYD +0.3% WoW
- 중국, 이차전지·양극재·음극재 수출통제 결정 (10/9, 머니투데이)

교보증권 리서치 코멘트

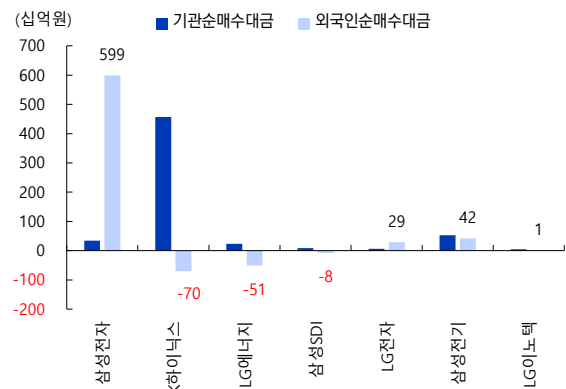
- 주말 간 미중 무역 긴장에 따른 미국 증시 급락으로 다음주 장 변동성 주의 필요
- 시장 불안 확대에도 불구하고, 반도체 IT 부품의 전략자원 위상 강화는 지속될 것
- DRAM 현물가 상승 지속. 10/10 기준 DDR5 16Gb: \$8.47, DDR4 16Gb(2Gx8) \$14.96
- 대만 9월 IT 업체 실적: Nanya +158% YoY, Wiwynn +150% 등 메모리, 서버 호실적

[도표 1] 코스피 섹터별 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 교보 IT 유니버스 주간 기관, 외국인 순매수대금 (10/3~10/10)



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



[도표 3] 교보증권 IT Valuation Table

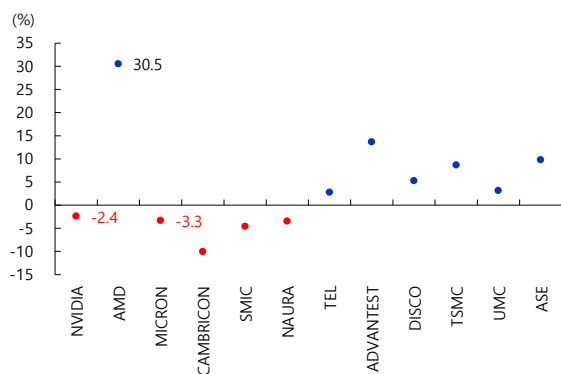
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
삼성전자	558,814	94,400	6.1	67.4	19.1	20.1	1.6	1.5	6.9	6.7
SK 하이닉스	311,585	428,000	8.2	133.6	15.8	9.6	4.0	2.8	8.6	5.8
LG 전자	12,868	79,000	3.4	15.0	38.9	10.1	0.7	0.6	4.3	3.2
삼성전기	15,723	210,500	7.5	76.9	24.1	26.6	1.8	1.7	9.5	8.6
LG 이노텍	4,539	191,800	1.8	42.3	10.1	11.7	0.9	0.8	3.0	3.1
피에스케이	1,038	35,850	4.2	102.3	13.1	14.2	2.2	1.9	8.5	7.9
GST	471	25,550	4.1	53.5	10.5	9.5	1.8	0.0	5.8	0.0
에스티아이	389	24,600	2.3	29.6	14.4	13.8	1.4	1.3	7.7	8.2
AP 시스템	319	21,200	2.7	31.8	6.3	7.3	1.0	0.8	3.2	3.2
KOSPI	2,889,961	3,610.6	1.7	47.7	17.1	13.3	1.2	1.2	8.3	7.6
KOSDAQ	452,795	859.5	0.6	26.1	218.9	33.3	2.0	2.9	18.3	14.4

[도표 4] 국내 반도체 소부장 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
HPSP	3,052	36,550	4.4	52.9	35.1	38.9	10.6	9.3	26.0	27.8
원익 IPS	2,798	57,000	0.5	153.3	134.8	39.8	3.1	2.9	48.1	20.0
유진테크	1,824	79,600	3.1	125.5	28.8	29.7	4.4	3.8	18.3	17.1
주성엔지니어	1,539	32,550	4.8	-11.6	14.6	24.8	2.6	2.4	9.2	16.6
파크시스템스	1,864	266,500	3.3	34.1	43.4	37.5	9.9	7.9	34.6	29.2
테스	932	47,150	3.0	153.2	21.9	15.5	2.5	2.2	16.6	12.2
한미반도체	11,352	119,100	18.4	81.0	75.7	34.9	20.9	13.7	55.5	28.0
한화비전	2,822	55,900	5.1	8.1	88.1	76.9	3.4	3.4	76.8	13.2
테크윙	2,308	61,800	1.3	106.3	-110.6	81.3	11.6	10.3	-161.5	54.1
하나마이크론	1,614	24,350	-1.2	122.2	-63.7	88.4	4.3	4.2	13.1	8.5
이오테크닉스	3,166	257,000	8.0	114.4	73.9	51.8	5.2	4.8	47.0	33.1
한솔케미칼	2,528	223,000	2.3	113.0	20.6	17.3	2.5	2.2	13.5	12.1
동진세미캠	2,409	46,850	6.5	73.2	15.6	0.0	2.4	0.0	9.4	0.0
리노공업	4,093	53,700	0.2	55.8	36.1	29.7	6.6	5.7	24.9	20.4
코미코	1,155	110,400	7.7	108.3	20.7	19.3	4.2	3.5	7.8	7.5
ISC	1,711	80,700	-0.4	68.3	31.3	32.4	3.2	3.0	20.0	20.9
하나머티리얼	853	43,150	1.8	55.8	26.9	26.1	2.4	2.2	12.5	12.3

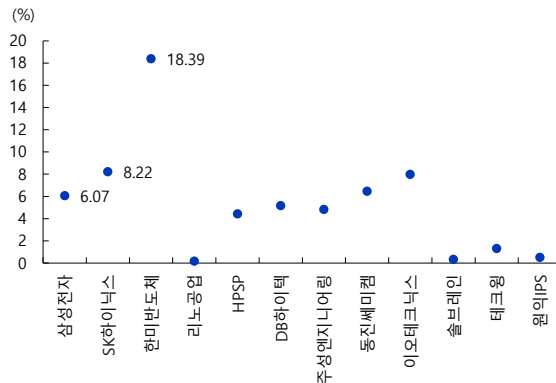


[도표 5] 글로벌 반도체 기업 주간 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 반도체 기업 주간 수익률



자료: Quantiverse, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 글로벌 반도체 Valuation Table

기업	시가총액 (십억달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
NVIDIA	4,533,894	183.2	-2.4	65.1	41.4	29.1	31.1	18.0	34.5	24.1
AMD	262,560	214.9	30.5	130.1	41.0	26.9	4.3	3.9	36.0	23.6
MICRON	187,252	181.6	-3.3	161.1	10.8	9.4	2.7	2.1	6.6	5.7
AMAT	163,105	210.0	-3.5	44.9	21.8	21.4	8.5	7.5	18.1	17.8
CAMBRICON	77,838	174.8	-10.1	102.8	271.6	132.8	73.8	46.3	251.5	103.0
SMIC	100,662	17.9	-4.6	37.7	223.8	152.0	7.3	6.9	25.7	21.2
NAURA	45,995	61.4	-3.5	29.2	42.8	33.6	8.5	6.7	36.2	27.6
JCET	11,079	6.1	2.2	31.2	40.8	30.4	2.7	2.5	13.3	11.2
TEL	83,185	192.8	2.8	49.1	24.9	21.3	5.9	5.2	16.9	14.5
ADVANTEST	76,293	117.4	13.7	216.7	44.3	37.2	16.9	13.5	31.7	27.1
DISCO	34,001	353.5	5.3	95.4	39.9	33.3	9.0	7.7	25.6	21.3
SHIN-ETSU	63,937	33.1	-0.2	29.7	17.5	15.8	2.0	1.9	9.0	8.3
TSMC	1,110,856	47.2	8.7	62.0	21.8	19.0	6.4	5.2	12.9	11.2
UMC	18,774	1.5	3.2	3.5	15.4	12.9	1.5	1.5	5.1	4.6
ASE	23,806	5.9	9.8	33.1	20.6	14.0	2.2	2.0	8.2	6.5
NANYA	7,425	3.2	29.3	198.5	-	16.5	1.4	1.2	16.0	6.9



[도표 8] 교보증권 이차전지 Valuation Table

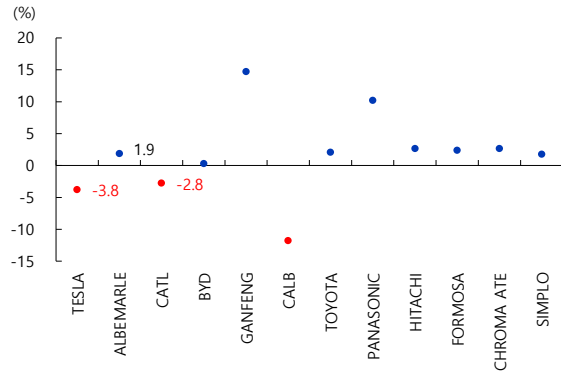
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
LG 에너지솔	84,123	359,500	-9.9	2.9	-82.6	616.8	4.0	3.9	25.9	17.4
삼성 SDI	16,681	207,000	0.2	16.8	25.0	-29.9	0.7	0.8	9.9	26.1
에코프로비엠	10,983	112,300	-3.4	8.5	-113.8	399.7	6.4	6.6	145.8	47.6
엘앤에프	2,593	71,400	-3.3	20.0	-6.9	-10.7	3.4	4.4	-11.5	-28.3
포스코퓨처엠	13,013	146,300	-0.1	9.7	-55.1	755.7	3.9	3.6	-80.3	46.7
더블유씨피	221	6,520	0.5	-11.4	-3.0	-2.5	0.2	0.2	-214.0	-32.0
피엔티	818	34,450	-2.3	-10.8	6.2	9.2	1.4	1.2	4.7	0.0
KOSPI	2,889,961	3,610.6	1.7	47.7	17.1	13.3	1.2	1.2	8.3	7.6
KOSDAQ	452,795	859.5	0.6	26.1	218.9	33.3	2.0	2.9	18.3	14.4

[도표 9] 국내 이차전지 소부장 Valuation Table

기업	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
에코프로	6,320	46,550	-1.7	-11.2	-	0.0	3.9	0.0	-	0.0
코스모신소재	1,297	39,900	0.1	6.5	73.5	173.0	2.6	2.6	42.4	60.9
나노신소재	560	45,850	-0.8	-15.3	-	62.2	2.2	2.1	128.1	28.4
SKC	3,942	104,100	0.9	7.2	-	0.0	3.0	0.0	-	0.0
솔루스첨단소재	534	7,610	-1.2	1.6	149.1	-	0.9	1.0	23.9	90.3
대주전자재료	1,005	64,900	-1.7	-22.7	27.3	37.4	4.3	3.8	20.0	28.3
이녹스첨단소재	493	24,350	0.6	16.0	7.0	7.0	1.0	0.9	5.3	5.3
엔캠	1,485	68,200	-2.2	-1.5	-	0.0	3.2	0.0	-	0.0
덕산테크피아	345	16,850	0.6	-18.6	-	0.0	1.7	0.0	-	0.0
솔브레인홀딩스	916	43,700	1.3	58.6	15.6	0.0	0.7	0.0	7.0	0.0
씨아이에스	494	6,390	0.0	-12.1	8.2	0.0	1.0	0.0	4.9	0.0
피엔티	818	34,450	-2.3	-10.8	6.2	9.2	1.4	1.2	4.7	0.0
필옵틱스	934	39,900	5.1	30.2	163.8	0.0	5.9	0.0	39.7	0.0
하나기술	219	27,450	2.0	41.4	-	0.0	2.2	0.0	-	0.0
코원테크	185	16,140	2.8	31.8	11.4	11.9	1.0	1.0	10.6	8.2
인텍플러스	248	19,300	-2.5	116.4	-	-	5.3	5.2	-	87.1
엠플러스	163	13,400	-1.8	80.6	15.0	7.9	1.9	1.5	9.3	7.5

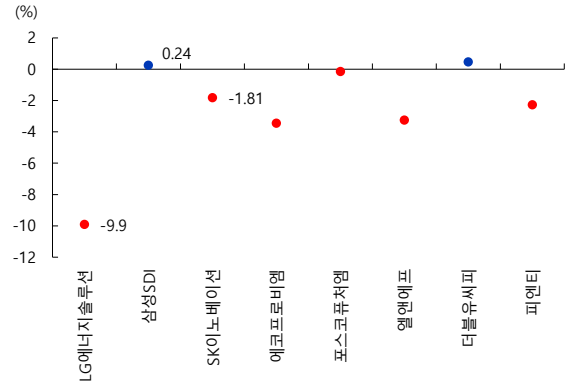


[도표 10] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 글로벌 이차전지 Valuation Table

기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
TESLA	1,478,761	413.5	-3.8	63.9	255.0	181.7	18.8	16.9	112.8	90.8
ALBEMARLE	9,542	89.9	1.9	58.6	-	145.0	1.0	1.0	14.1	11.9
FLUENCE	1,971	13.1	-5.1	214.7	-	-	3.7	3.7	261.6	42.9
MICROVAST	1,253	4.3	-5.0	150.3	-	19.3	-	-	18.4	9.6
CATL	260,149	53.5	-2.8	70.5	27.2	22.5	5.9	5.0	16.9	14.0
BYD	135,477	15.1	0.3	-8.9	23.7	18.0	4.2	3.6	8.0	6.5
GANFENG	16,253	9.0	14.7	107.6	254.7	64.6	2.9	2.7	47.9	26.7
CALB	8,759	4.1	-11.8	104.6	39.2	24.6	1.6	1.5	20.8	15.8
TOYOTA	299,595	19.1	2.1	19.8	10.9	9.3	1.0	0.9	11.7	11.3
PANASONIC	26,199	12.3	10.2	25.6	12.0	8.3	0.7	0.7	6.4	4.9
HITACHI	119,736	29.1	2.7	38.2	23.3	20.2	2.9	2.7	11.7	10.3
GS YUASA	2,365	25.1	8.0	76.1	10.2	9.9	0.9	0.9	5.7	5.3
FORMOSA	8,055	1.3	2.4	12.5	-	57.2	0.9	0.8	52.6	34.4
CHROMA ATE	8,083	20.4	2.6	136.1	30.6	28.0	8.8	7.6	26.0	22.5
SIMPLO	2,246	12.3	1.8	13.6	12.5	11.6	1.7	1.6	4.3	3.3
DYNAPACK	1,883	11.1	-9.9	120.9	46.9	26.0	6.2	6.6	-	-



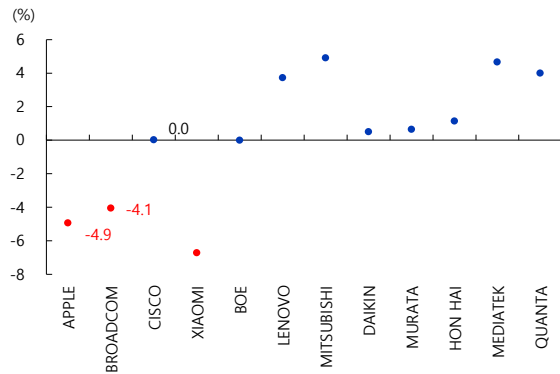
[도표 13] 국내 전기전자 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
삼성전기	15,723	210,500	7.5	76.9	24.1	26.6	1.8	1.7	9.5	8.6
LG 이노텍	4,539	191,800	1.8	42.3	10.1	11.7	0.9	0.8	3.0	3.1
이수페타시스	5,579	76,000	-1.0	131.4	68.1	36.2	15.4	8.9	46.0	25.6
심텍	1,782	53,100	4.1	198.0	-	-	3.8	4.2	35.1	18.7
대덕전자	1,749	35,400	15.3	149.5	76.7	64.9	2.1	2.1	11.2	12.5
티엘비	622	63,300	-4.8	231.4	172.0	35.4	5.5	4.8	51.1	19.9
비에이치	590	17,510	1.8	46.9	9.0	15.6	0.8	0.8	3.5	4.9
두산	9,832	595,000	0.0	111.4	-	47.6	7.2	5.6	9.9	7.3
제이앤티씨	1,478	25,550	1.8	89.0	-	-	4.3	6.4	30.9	103.2
필옵틱스	934	39,900	5.1	30.2	163.8	0.0	5.9	0.0	39.7	0.0
솔루스첨단소재	534	7,610	-1.2	1.6	149.1	-	0.9	1.0	23.9	90.3
엠씨넥스	557	31,000	4.0	37.2	8.8	9.0	1.4	1.2	5.3	5.0
파트론	385	6,760	4.2	-0.9	7.4	20.3	0.7	0.7	2.8	4.4
자화전자	467	21,450	2.6	99.9	28.6	14.9	1.1	1.0	7.1	6.4
드림텍	433	6,280	2.8	4.7	111.2	54.1	1.0	0.0	6.0	5.0
인탑스	273	15,870	2.7	4.3	12.7	0.0	0.4	0.0	0.9	0.0
유티아이	482	24,600	-7.5	27.9	-	0.0	6.0	0.0	-	0.0
고영	1,104	16,080	1.6	25.5	52.6	67.4	3.3	3.3	27.0	35.3
솔루엠	817	17,080	-0.5	14.0	21.6	24.3	1.9	2.0	9.6	8.9
솔리드	445	7,290	14.4	15.2	9.7	19.9	1.4	1.3	6.5	12.9
인텔리안테크	565	52,600	10.9	53.1	-	189.2	2.1	2.0	27.5	19.6
케이엠더블유	509	12,490	5.9	68.3	-	-	3.5	4.1	-	-
RFHIC	763	28,800	-0.4	118.0	29.7	32.9	2.4	2.3	20.8	18.7

자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

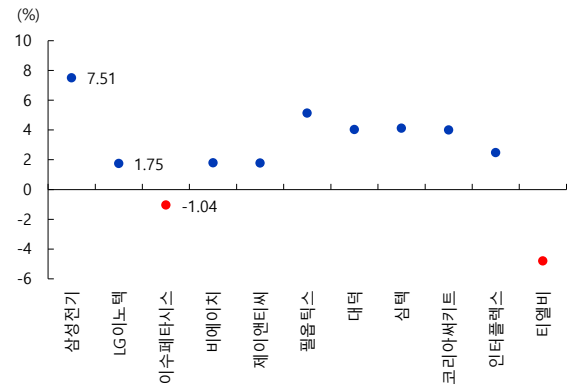


[도표 14] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 15] IT 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

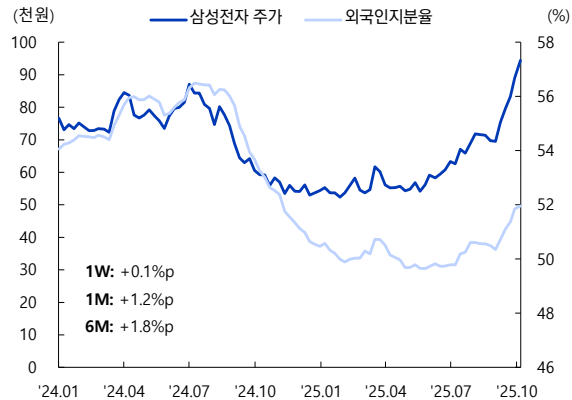
[도표 16] 글로벌 전기전자 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
APPLE	3,778,809	245.3	-4.9	23.8	34.5	32.0	59.8	49.7	25.8	24.3
BROADCOM	1,557,955	324.6	-4.1	78.4	49.0	35.3	20.5	15.7	38.0	28.4
CISCO	270,478	67.9	0.0	18.5	16.9	15.7	5.4	4.9	12.7	12.1
WHIRLPOOL	4,393	71.5	-10.6	-12.0	12.2	9.5	1.4	1.0	9.4	8.7
XIAOMI	180,612	6.7	-6.7	17.6	29.9	23.0	5.3	4.2	24.0	18.4
BOE	21,717	0.6	0.0	10.9	19.0	13.8	1.1	1.1	6.4	6.0
LENOVO	18,411	1.6	3.7	52.4	11.6	10.2	2.5	2.2	6.0	5.5
HISENSE	4,817	3.6	-3.8	-1.5	10.0	9.2	2.1	1.8	4.7	4.4
MITSUBISHI	53,344	25.9	4.9	51.2	21.7	19.7	1.9	1.8	11.2	10.4
DAIKIN	34,443	115.5	0.5	10.9	18.6	16.8	1.7	1.6	7.7	7.2
MURATA	36,233	18.7	0.7	42.4	24.9	19.9	1.9	1.8	11.3	9.5
SHARP	3,618	5.7	-0.0	9.9	12.2	16.1	2.6	2.3	10.4	9.5
HON HAI	98,494	7.3	1.1	64.7	15.5	13.4	1.8	1.6	9.0	7.6
MEDIATEK	69,134	44.1	4.7	-2.9	19.6	17.2	5.3	5.0	14.6	13.1
QUANTA	36,769	9.8	4.0	38.3	16.0	13.6	5.1	4.6	11.6	9.8
ASUSTEK	16,359	22.2	0.1	32.2	12.8	12.7	1.9	1.8	11.8	10.1



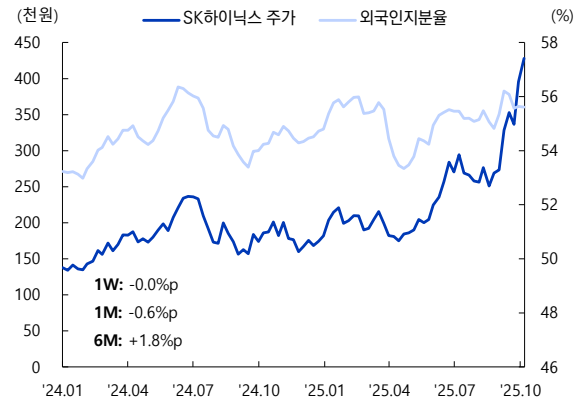
반도체 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 17] 삼성전자 주가, 외국인지분율 추이



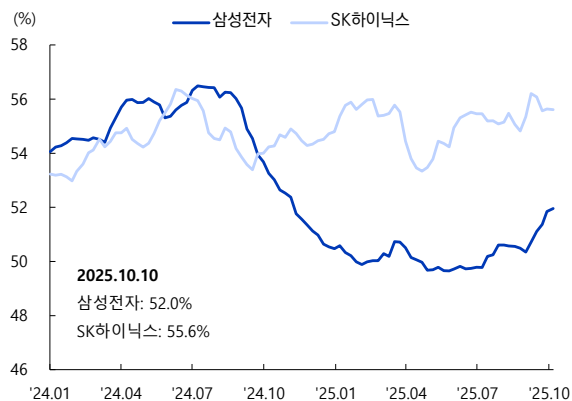
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 18] SK하이닉스 주가, 외국인지분율 추이



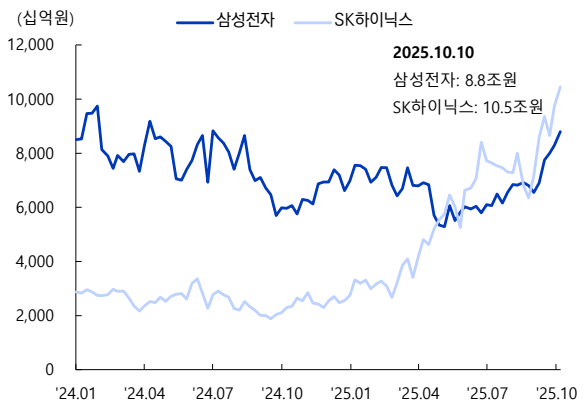
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 19] 삼성전자, SK하이닉스 외국인 지분율 추이



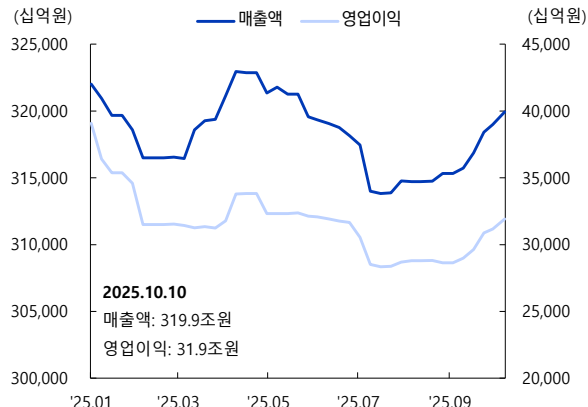
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 20] 삼성전자, SK하이닉스 대차거래잔고금액 추이



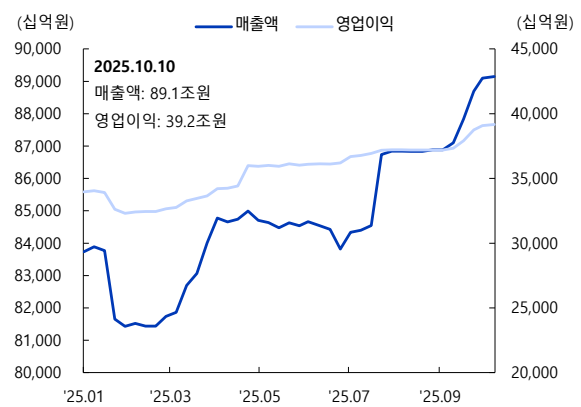
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 21] '25년 삼성전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 22] '25년 SK하이닉스 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

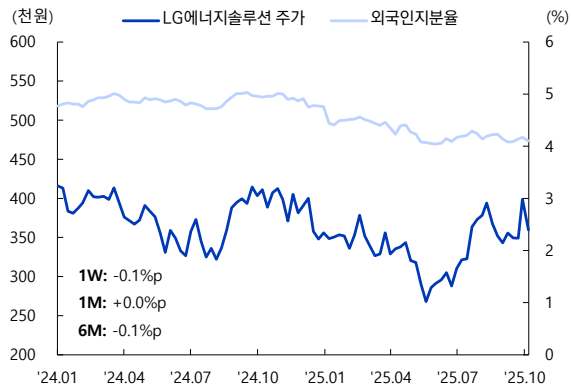


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



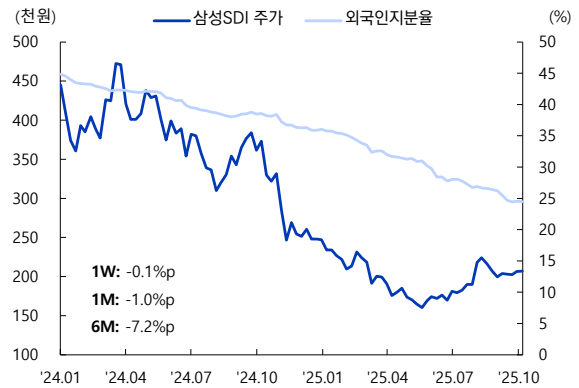
이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 23] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



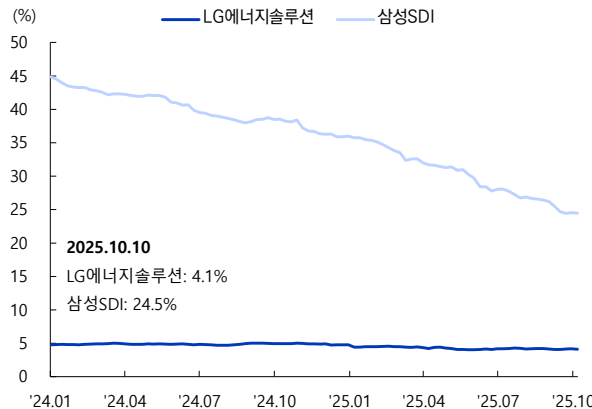
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 삼성SDI 주가, 외국인지분율 추이



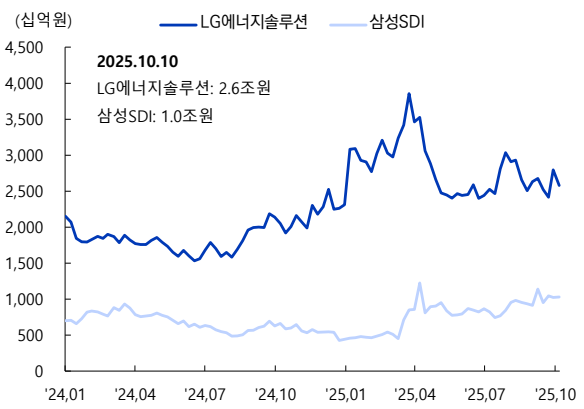
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 25] LG에너지솔루션, 삼성SDI 외국인 지분율 추이



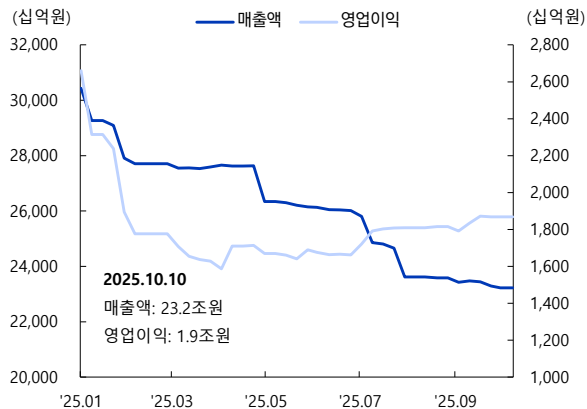
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 26] LG에너지솔루션, 삼성SDI 대차거래잔고금액 추이



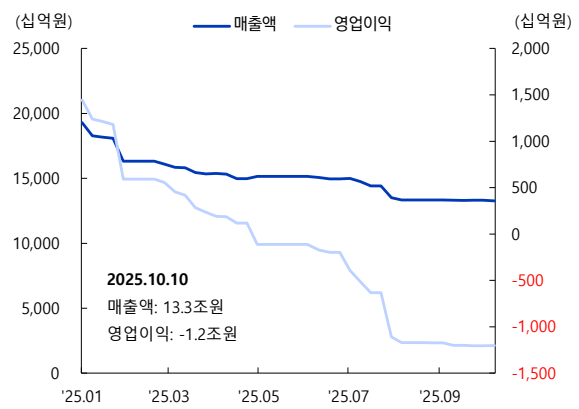
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 27] '25년 LG에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 28] '25년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

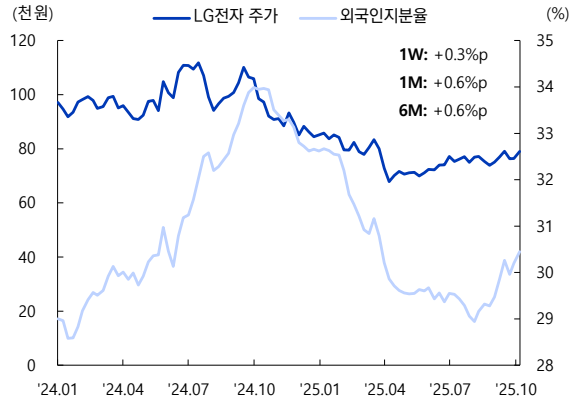


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



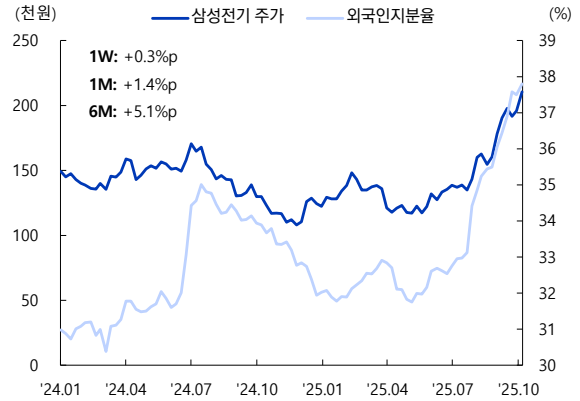
전기전자 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 29] LG 전자 주가, 외국인지분율 추이



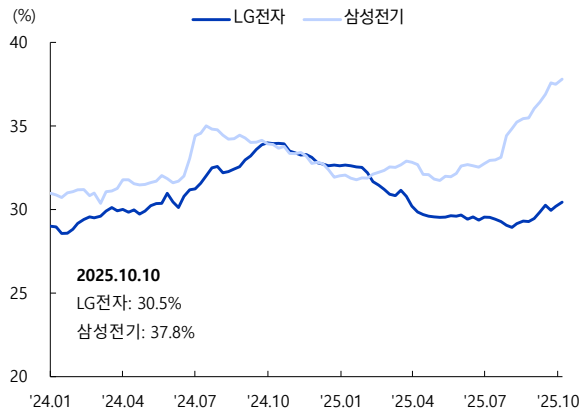
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 30] 삼성전기 주가, 외국인지분율 추이



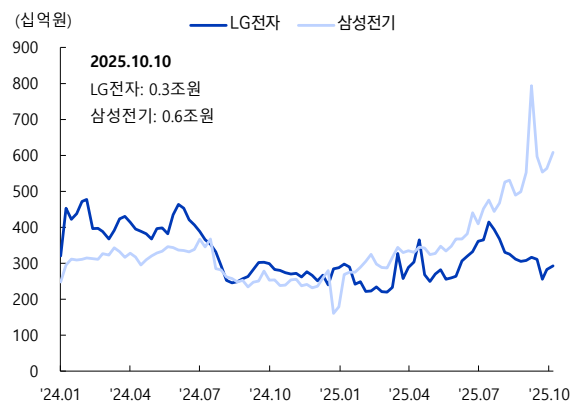
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 31] LG 전자, 삼성전기 외국인 지분율 추이



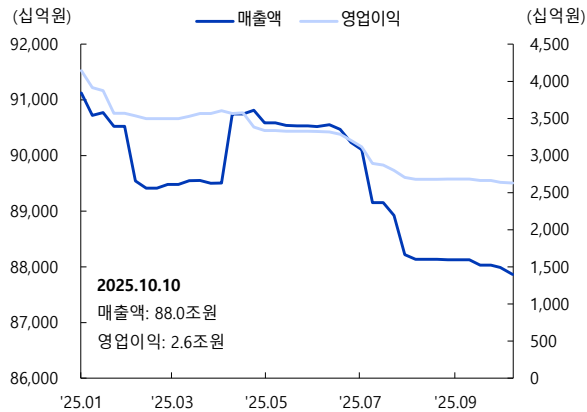
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 32] LG 전자, 삼성전기 대차거래잔고금액 추이



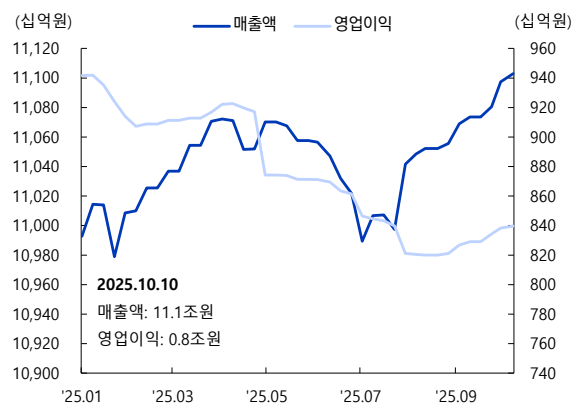
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 33] '25년 LG 전자 매출액, 영업이익의 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 34] '25년 삼성전기 매출액, 영업이익의 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



글로벌 매크로 데이터

[도표 35] 나스닥, S&P500 지수 수익률



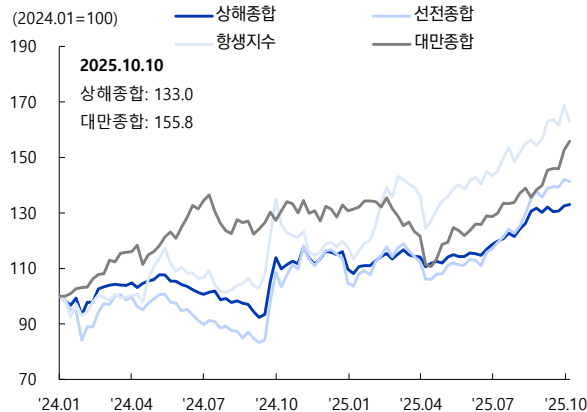
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 36] 미국 2년, 10년 국채 수익률



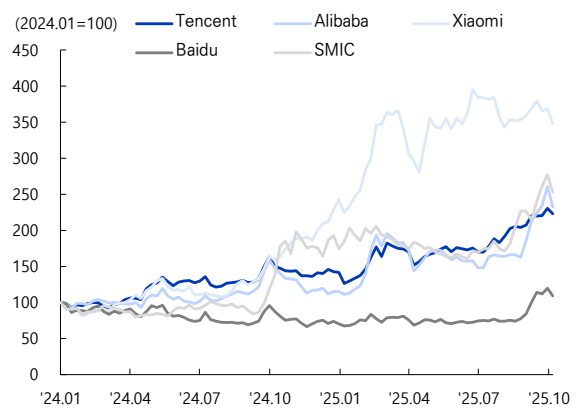
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 37] 중국, 대만 지수 수익률



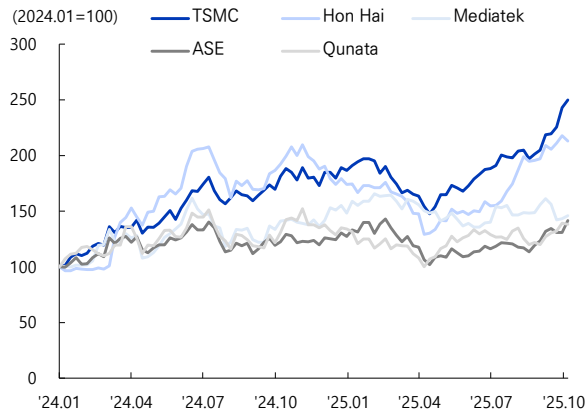
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 38] 중국 주요 IT 업체 주가 수익률



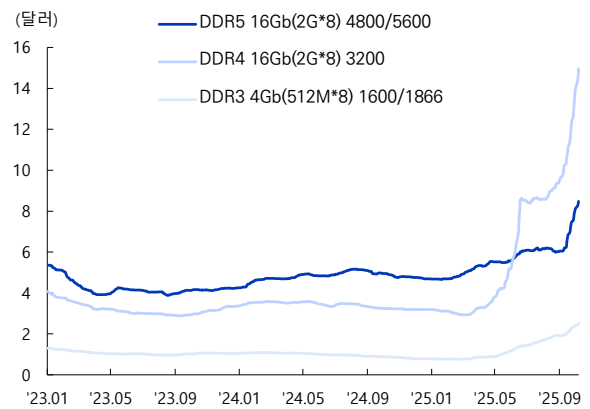
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 39] 대만 주요 IT 업체 주가 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 40] DRAM 일별 현물가 추이

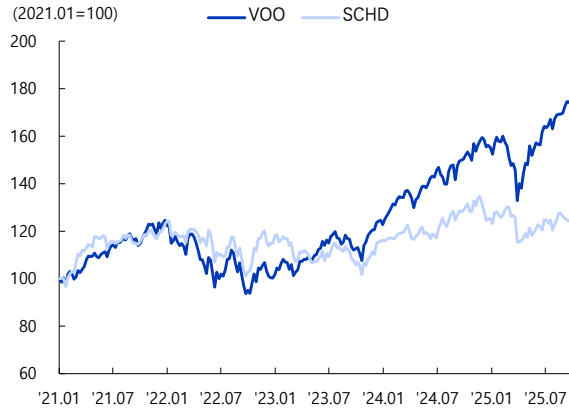


자료: DRAMexchange, 교보증권 리서치센터



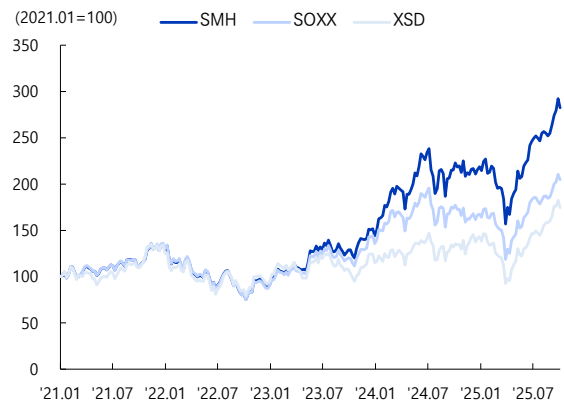
글로벌 ETF 수익률

[도표 41] 글로벌 ETF 시가총액 상위 수익률



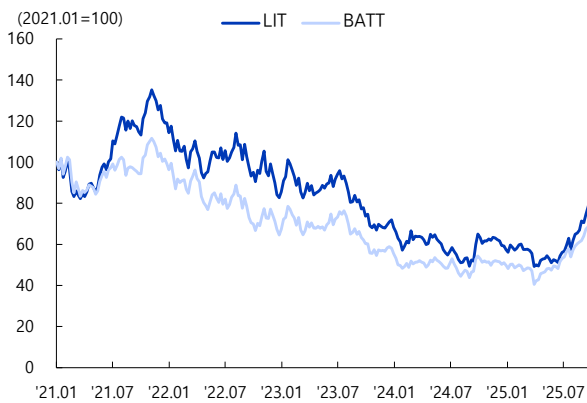
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 42] 글로벌 반도체 ETF 시가총액 상위 수익률



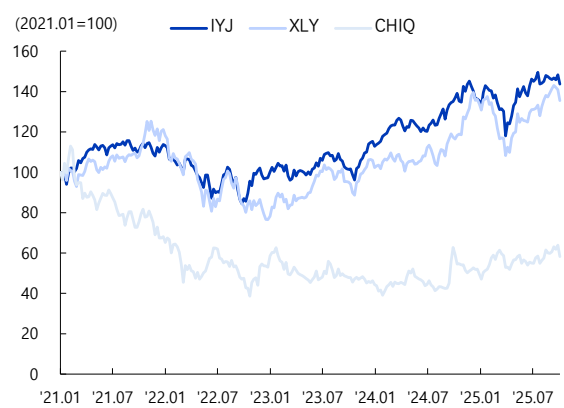
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 43] 글로벌 이차전지 ETF 시가총액 상위 수익률



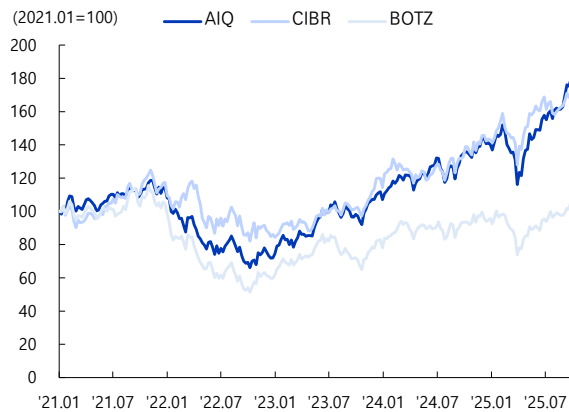
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 44] 글로벌 전기전자 ETF 시가총액 상위 수익률



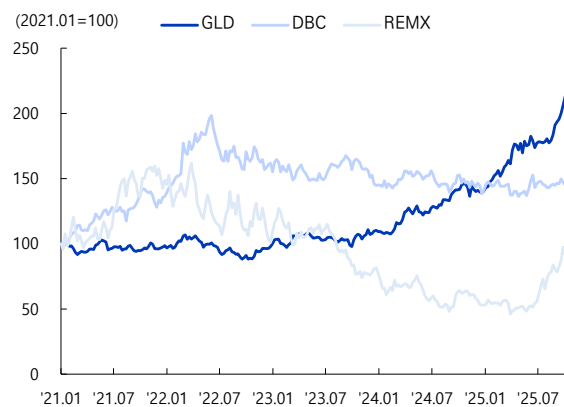
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 45] 글로벌 AI ETF 시가총액 상위 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 글로벌 원자재 ETF 시가총액 상위 수익률

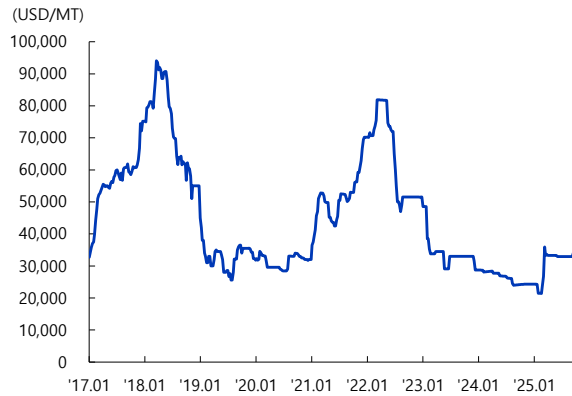


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



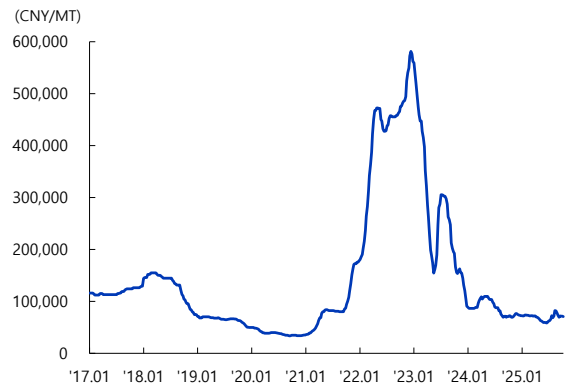
IT 원재료 가격 추이

[도표 47] 코발트 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 리튬 가격 추이



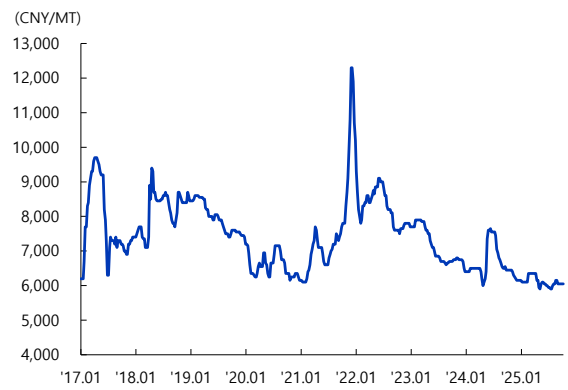
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 49] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 50] 망간 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 51] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 52] 구리 가격 추이

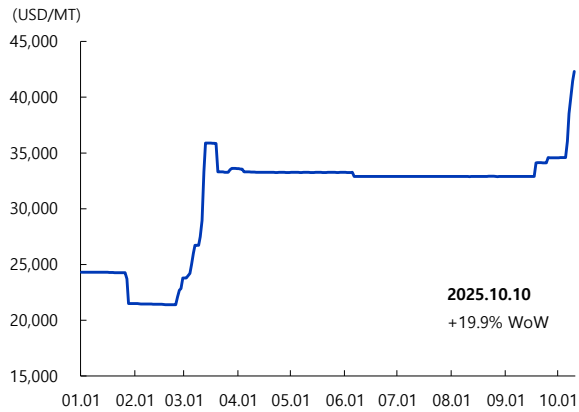


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



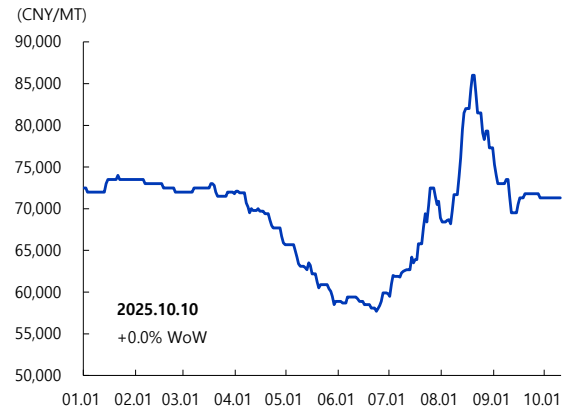
'25년 IT 원재료 가격 추이

[도표 53] 코발트 가격 추이



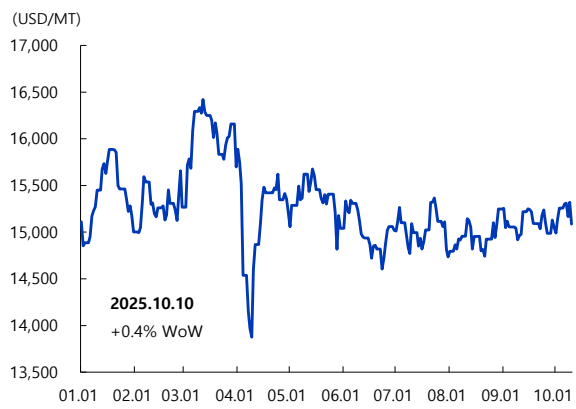
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 54] 리튬 가격 추이



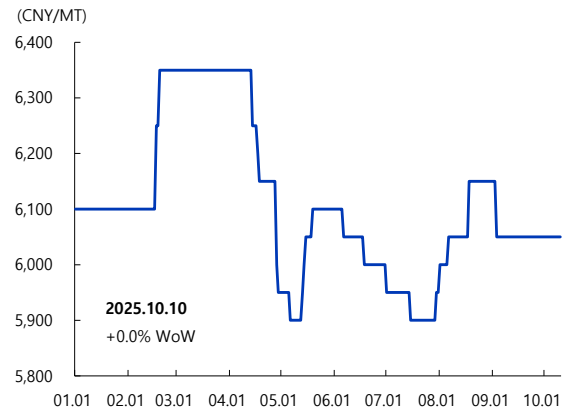
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 55] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 56] 망간 가격 추이



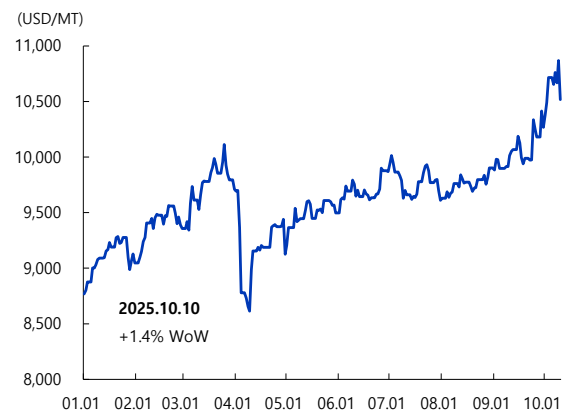
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 57] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 58] 구리 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

■ 투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2025.09.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	3.8%	1.5%	0.0%

【 업종 투자의견 】

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

【 기업 투자기간 및 투자등급 】 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하



Kyobo Research

