



발간일자 : 2025/ 10/ 20

[IT]

[IT]
최보영 연구위원

3771-9724
20190031@iprovest.com

2025년 10월 셋째 주 IT Weekly

반도체 News

- 삼성전자 +3.7%, SK하이닉스 +8.8% WoW
- 엔비디아 +0.0%, 마이크론 +11.4%, AMD +8.4%, TSMC +0.7% WoW
- 4대 메모리가 다 말랐다...AI발 메모리 가뭄 (10/19, 조선비즈)
- 오픈AI, NVIDIA, AMD, Broadcom과 26GW 규모 AI 인프라 확보 (10/15, TrendForce)

전기/전자 News

- LG전자 +6.6%, 삼성전기 -1.7%, LG이노텍 +9.2% WoW
- 애플 +2.9%, 월풀 +1.7%, 샤오미 -11.7% WoW
- 가전은 LG...인도 증시 상장 첫날 50% 급등 (10/14, 파이낸셜뉴스)

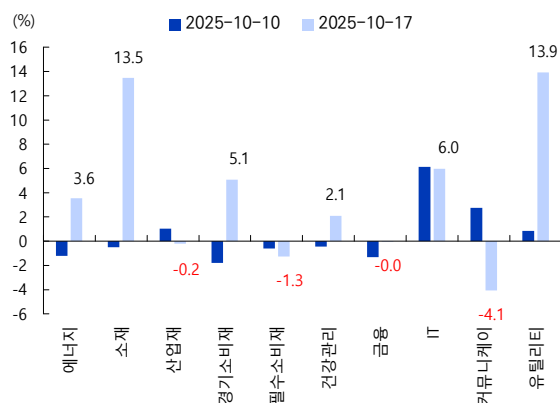
2차전지 News

- LG에너지솔루션 +20.7%, SK이노베이션 +13.2%, 삼성SDI +23.4% WoW
- 테슬라 +6.2%, CATL -6.2%, BYD -3.1% WoW
- 포스코퓨처엠, 美 완성차 뚫었다...최대 1.5조 음극재 납품 (10/14, 한국경제)

교보증권 리서치 코멘트

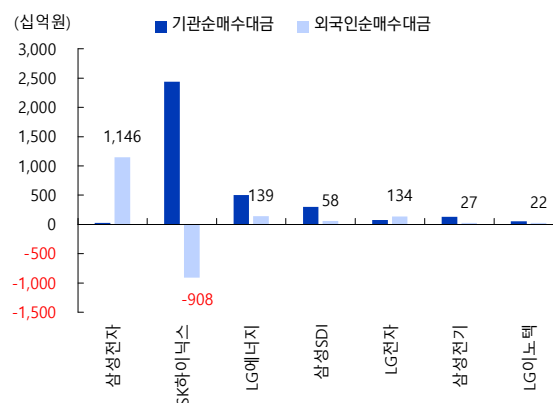
- 지난주와 상반된 마중 무역 긴장 완화가 재부각되며 TACO 트레이딩 유효
- 외국인 코스피 순매수 지속되나 반도체 내 종목별 차별화
- 이차전지 섹터는 3분기 실적 기대감 및 중국 수출 규제 대안으로 부상
- DRAM 현물가 상승폭 확대. DDR5 16Gb: +20.6%, DDR4 16Gb(2Gx8): +17.7% WoW

[도표 1] 코스피 섹터별 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 교보 IT 유니버스 주간 기관, 외국인 순매수대금 (10/10~10/17)



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



[도표 3] 교보증권 IT Valuation Table

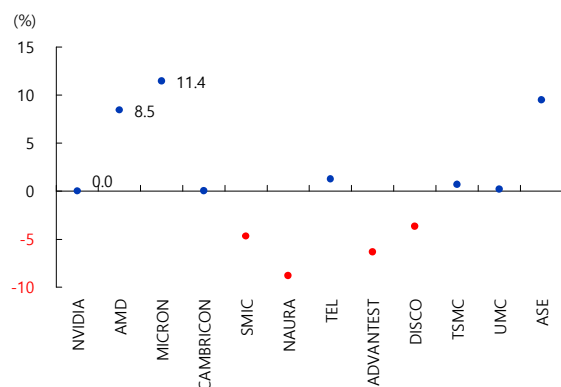
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
삼성전자	579,533	97,900	3.7	77.7	19.8	19.4	1.7	1.6	7.2	6.7
SK 하이닉스	338,885	465,500	8.8	166.0	17.1	10.3	4.3	3.1	9.4	6.2
LG 전자	13,715	84,200	6.6	20.8	41.4	10.7	0.7	0.7	4.5	3.3
삼성전기	15,462	207,000	-1.7	71.4	23.7	26.3	1.8	1.7	9.4	8.5
LG 이노텍	4,958	209,500	9.2	52.0	11.0	12.7	0.9	0.9	3.2	3.3
피에스케이	949	32,750	-8.7	86.5	12.0	13.0	2.0	1.8	7.6	7.1
GST	464	25,150	-1.6	47.9	10.3	9.3	1.7	0.0	5.7	0.0
에스티아이	355	22,400	-8.9	12.6	13.1	12.5	1.3	1.2	6.9	7.4
AP 시스템	301	19,980	-5.8	20.3	5.9	6.9	0.9	0.8	2.9	2.9
KOSPI	3,000,533	3,748.9	3.8	51.8	17.7	13.7	1.3	1.3	8.5	7.8
KOSDAQ	452,782	859.5	0.0	20.8	219.1	33.9	2.0	2.9	18.3	15.1

[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	2,902	34,750	-4.9	44.5	33.4	37.5	10.1	8.9	24.6	26.6
원익 IPS	2,651	54,000	-5.3	140.0	127.8	37.7	3.0	2.8	45.5	18.8
유진테크	1,861	81,200	2.0	143.1	29.4	31.5	4.5	3.9	18.7	16.8
주성엔지니어	1,465	31,000	-4.8	-10.9	13.9	23.6	2.5	2.3	8.6	15.7
파크시스템스	1,665	238,000	-10.7	22.9	38.8	33.5	8.8	7.1	30.8	26.0
테스	925	46,800	-0.7	128.3	21.7	15.3	2.5	2.2	16.5	12.1
한미반도체	13,563	142,300	19.5	109.3	90.5	41.7	25.0	16.3	66.4	33.6
한화비전	2,580	51,100	-8.6	-10.4	80.5	70.3	3.1	3.1	70.3	12.1
테크윙	2,443	65,400	5.8	112.7	-117.0	96.8	12.3	10.8	-170.0	64.6
하나마이크론	1,720	25,950	6.6	141.6	-67.9	94.2	4.6	4.4	13.7	8.9
이오테크닉스	3,061	248,500	-3.3	116.5	71.5	50.1	5.0	4.7	45.3	31.9
한솔케미칼	2,335	206,000	-7.6	85.9	19.0	16.0	2.3	2.1	12.5	11.1
동진세미캠	2,219	43,150	-7.9	57.5	14.3	0.0	2.2	0.0	8.7	0.0
리노공업	4,352	57,100	6.3	65.7	38.4	31.4	7.0	6.1	26.7	21.7
코미코	1,173	112,100	1.5	80.2	21.0	19.6	4.3	3.6	7.9	7.6
ISC	1,675	79,000	-2.1	64.1	30.6	31.7	3.1	2.9	19.5	20.3
하나머티리얼	908	45,900	6.4	70.0	28.6	27.8	2.5	2.3	13.2	12.9

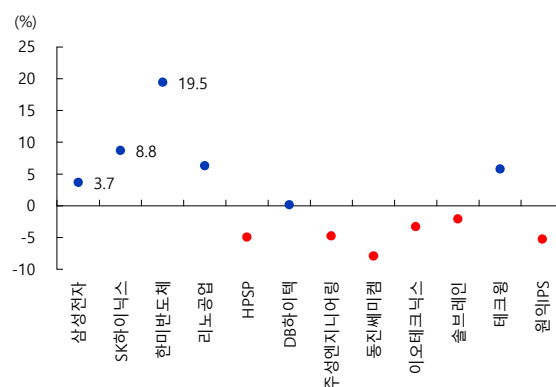


[도표 5] 글로벌 반도체 기업 주간 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 반도체 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 글로벌 반도체 Valuation Table

기업	시가총액 (십억달러)	증가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
NVIDIA	4,452,246	183.2	0.0	80.5	40.6	28.3	30.5	17.4	33.9	23.4
AMD	378,252	233.1	8.5	166.4	59.1	37.1	6.2	5.6	51.7	32.6
MICRON	227,165	202.4	11.4	194.2	12.3	10.5	3.2	2.4	7.6	6.5
AMAT	179,237	225.0	7.2	63.7	24.0	23.6	9.4	8.4	20.0	19.7
CAMBRICON	73,237	175.1	0.0	86.3	255.8	124.2	65.4	41.8	225.2	100.1
SMIC	87,590	17.1	-4.7	33.5	193.9	133.2	6.3	6.0	22.9	18.9
NAURA	40,581	56.0	-8.8	18.9	38.2	29.5	7.6	5.9	32.4	24.5
JCET	9,917	5.5	-9.8	20.4	37.0	27.3	2.4	2.3	12.0	10.1
TEL	94,320	200.0	1.3	54.1	29.4	25.3	6.9	6.1	19.8	17.1
ADVANTEST	85,930	112.2	-6.3	207.6	49.7	41.9	19.1	15.3	35.7	30.5
DISCO	37,326	344.2	-3.6	93.5	44.5	37.1	10.0	8.6	28.6	23.8
SHIN-ETSU	64,627	32.6	-4.7	28.9	17.9	16.2	2.0	1.9	9.3	8.5
TSMC	1,225,874	47.3	0.7	70.6	23.0	19.3	7.1	5.6	13.9	11.6
UMC	18,728	1.5	0.2	3.3	15.4	12.8	1.5	1.5	5.1	4.6
ASE	28,257	6.4	9.5	51.9	24.6	16.6	2.6	2.4	9.5	7.5
NANYA	10,506	3.4	5.6	194.6	-	12.0	2.0	1.7	21.9	6.4



[도표 8] 교보증권 이차전지 Valuation Table

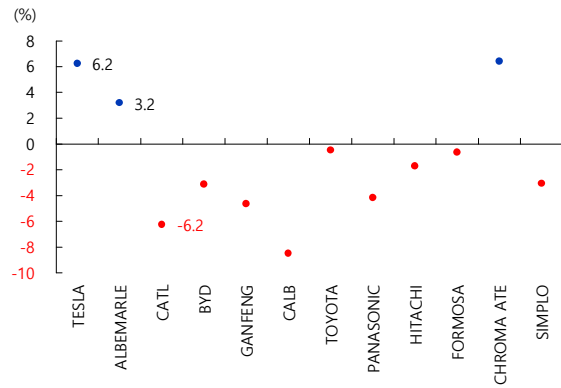
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
LG 에너지솔	101,556	434,000	20.7	26.7	-99.7	910.8	4.8	4.7	30.5	20.4
삼성 SDI	20,590	255,500	23.4	41.2	30.8	-34.6	0.9	1.0	11.4	32.1
에코프로비엠	15,746	161,000	43.4	65.1	-163.2	567.2	9.2	9.4	201.8	65.3
엘앤에프	4,031	111,000	55.5	82.9	-10.7	-16.7	5.2	6.9	-15.6	-37.4
포스코퓨처엠	17,211	193,500	32.3	59.2	-72.9	843.9	5.2	4.8	-101.4	58.4
더블유씨피	299	8,820	35.3	17.9	-4.1	-3.3	0.3	0.3	-232.1	-34.5
피엔티	975	41,050	19.2	2.0	7.4	11.0	1.7	1.5	5.5	0.0
KOSPI	3,000,533	3,748.9	3.8	51.8	17.7	13.7	1.3	1.3	8.5	7.8
KOSDAQ	452,782	859.5	0.0	20.8	219.1	33.9	2.0	2.9	18.3	15.1

[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	9,952	73,300	57.5	51.5	-	0.0	6.1	0.0	-	0.0
코스모신소재	1,665	51,200	28.3	31.6	94.3	221.9	3.4	3.3	52.9	77.0
나노신소재	668	54,700	19.3	1.1	-	74.2	2.7	2.5	157.5	34.4
SKC	4,158	109,800	5.5	12.2	-	-	3.2	3.0	-	0.0
솔루스첨단소재	626	8,920	17.2	16.6	174.7	-	1.1	1.1	25.8	96.8
대주전자재료	1,166	75,300	16.0	-8.3	31.6	43.3	5.0	4.4	22.6	32.0
이녹스첨단소재	506	25,000	2.7	12.9	7.2	7.2	1.0	0.9	5.4	5.4
엔캠	1,852	85,100	24.8	3.5	-	0.0	4.0	0.0	-	0.0
덕산테크피아	389	19,000	12.8	-17.6	-	0.0	2.0	0.0	-	0.0
솔브레인홀딩스	952	45,400	3.9	47.9	16.2	0.0	0.7	0.0	7.2	0.0
씨아이에스	566	7,310	14.4	1.0	9.3	0.0	1.2	0.0	5.8	0.0
피엔티	975	41,050	19.2	2.0	7.4	11.0	1.7	1.5	5.5	0.0
필옵틱스	880	37,600	-5.8	15.3	154.3	0.0	5.6	0.0	37.4	0.0
하나기술	232	29,000	5.7	48.0	-	0.0	2.4	0.0	-	0.0
코원테크	188	16,360	1.4	27.4	11.6	12.0	1.0	1.0	10.7	8.3
인텍플러스	210	16,320	-15.4	65.9	-	-	4.5	4.4	-	75.4
엠플러스	187	15,390	14.9	100.9	17.2	9.1	2.2	1.8	10.6	8.5

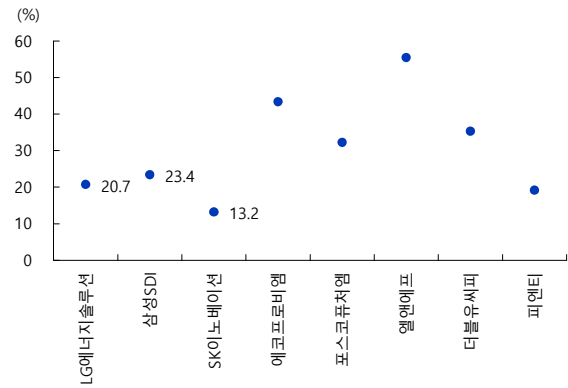


[도표 10] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantiverse, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantiverse, 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	1,460,772	439.3	6.2	82.0	251.8	181.5	18.4	16.7	110.5	90.3
ALBEMARLE	10,914	92.7	3.2	75.3	-	260.5	1.1	1.2	15.5	13.0
FLUENCE	3,344	18.3	40.0	396.6	-	-	6.3	6.3	562.9	69.8
MICROVAST	1,897	5.8	34.6	218.6	-	29.2	-	-	27.2	14.2
CATL	231,916	50.3	-6.2	58.8	24.2	19.9	5.3	4.5	14.7	12.2
BYD	128,545	14.7	-3.1	-9.5	22.5	17.3	4.0	3.5	7.6	6.2
GANFENG	16,279	8.6	-4.6	98.8	256.1	64.7	2.9	2.8	47.8	26.8
CALB	7,210	3.8	-8.5	88.5	32.0	19.7	1.3	1.2	18.2	13.9
TOYOTA	308,055	19.5	-0.5	15.3	11.2	9.5	1.0	0.9	12.0	11.7
PANASONIC	29,399	12.0	-4.2	16.2	13.7	9.4	0.8	0.8	7.1	5.4
HITACHI	136,768	29.9	-1.7	32.1	26.6	23.3	3.3	3.1	13.5	12.0
GS YUASA	2,548	25.4	-2.3	61.0	11.2	10.8	1.0	0.9	6.1	5.7
FORMOSA	8,073	1.3	-0.6	9.7	-	69.0	0.9	0.8	41.1	33.2
CHROMA ATE	9,179	21.6	6.4	149.3	35.8	31.3	10.1	8.7	29.8	25.8
SIMPLO	2,198	11.9	-3.1	8.0	12.3	11.4	1.7	1.6	4.2	3.2
DYNAPACK	1,582	10.3	-6.7	101.0	41.2	23.0	5.3	5.6	-	-



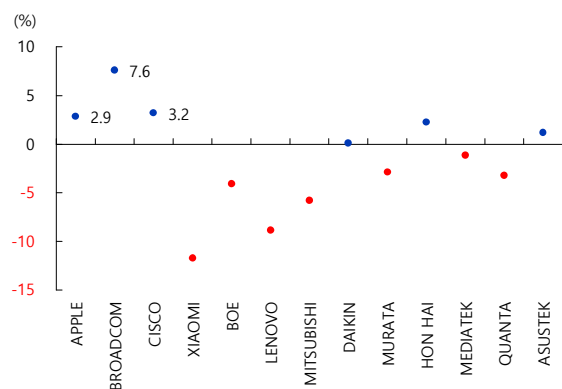
[도표 13] 국내 전기전자 Valuation Table

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	15,462	207,000	-1.7	71.4	23.7	26.3	1.8	1.7	9.4	8.5
LG 이노텍	4,958	209,500	9.2	52.0	11.0	12.7	0.9	0.9	3.2	3.3
이수페타시스	6,232	84,900	11.7	158.1	76.1	40.4	17.2	10.0	51.3	28.6
심텍	1,675	49,100	-7.5	189.3	-	-	3.5	3.9	33.3	17.7
대덕전자	1,596	32,300	-8.8	123.8	70.0	59.2	1.9	1.9	10.1	11.2
티엘비	663	67,400	6.5	253.6	183.2	37.7	5.9	5.2	54.3	21.1
비에이치	577	17,120	-2.2	38.1	8.8	15.3	0.7	0.8	3.5	4.8
두산	11,517	697,000	17.1	150.7	-	55.7	8.4	6.5	11.0	8.2
제이엔티씨	1,513	26,150	2.4	80.3	-	-	4.4	6.5	31.6	105.2
필옵틱스	880	37,600	-5.8	15.3	154.3	0.0	5.6	0.0	37.4	0.0
솔루스첨단소재	626	8,920	17.2	16.6	174.7	-	1.1	1.1	25.8	96.8
엠씨넥스	574	31,950	3.1	35.4	9.0	9.5	1.5	1.2	5.5	5.0
파트론	395	6,930	2.5	0.1	7.6	20.8	0.7	0.7	2.8	4.5
자화전자	504	23,150	7.9	103.4	30.9	16.1	1.2	1.1	7.5	6.8
드림텍	427	6,200	-1.3	-3.6	109.8	53.4	1.0	0.0	6.0	4.9
인탑스	275	16,010	0.9	-0.1	12.8	0.0	0.4	0.0	0.9	0.0
유티아이	486	24,800	0.8	11.2	-	0.0	6.1	0.0	-	0.0
고영	1,096	15,960	-0.8	19.9	52.2	77.3	3.3	3.3	26.8	35.8
솔루엠	812	16,990	-0.5	0.4	21.5	26.1	1.9	2.0	9.5	10.2
솔리드	415	6,790	-6.9	4.6	9.0	18.5	1.3	1.2	6.0	11.9
인텔리안테크	511	47,600	-9.5	27.8	-	171.2	1.9	1.9	25.2	17.8
케이엠더블유	535	13,130	5.1	61.5	-	-	3.6	4.3	-	-
RFHIC	743	28,050	-2.6	92.7	29.0	32.0	2.3	2.2	20.1	18.1

자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

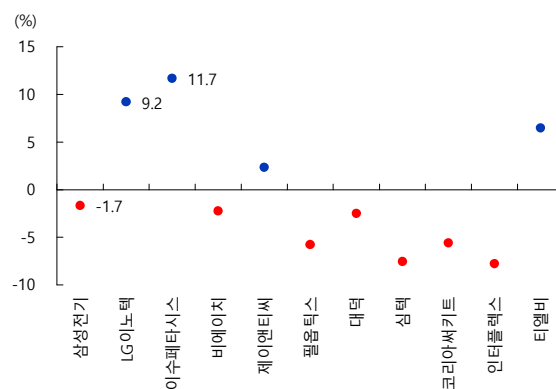


[도표 14] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 15] IT 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantiwise, 교보증권 리서치센터

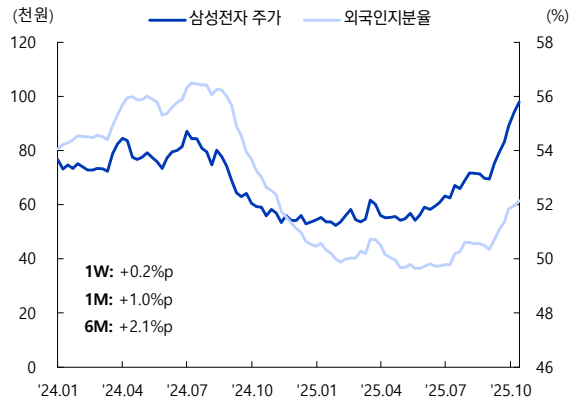
[도표 16] 글로벌 전기전자 Valuation Table

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	3,744,082	252.3	2.9	28.1	34.2	31.7	59.0	49.1	25.6	24.2
BROADCOM	1,649,664	349.3	7.6	104.3	51.8	37.4	21.9	17.0	40.2	29.7
CISCO	277,238	70.1	3.2	25.8	17.3	16.1	5.5	5.1	13.0	12.4
WHIRLPOOL	4,067	72.8	1.7	-7.7	11.3	9.0	1.3	0.9	9.2	8.5
XIAOMI	153,989	5.9	-11.7	9.6	25.7	19.8	4.6	3.7	20.2	15.5
BOE	20,872	0.6	-4.1	4.7	18.3	13.3	1.1	1.0	6.3	5.8
LENOVO	17,820	1.4	-8.8	38.1	11.2	9.9	2.5	2.1	5.8	5.4
HISENSE	4,657	3.5	-2.9	-10.1	9.6	8.9	2.0	1.7	4.5	4.2
MITSUBISHI	53,979	25.5	-5.8	48.8	22.4	20.3	1.9	1.8	11.5	10.6
DAIKIN	34,747	118.5	0.1	9.6	19.1	17.2	1.8	1.7	7.9	7.3
MURATA	36,765	18.7	-2.9	33.9	25.2	20.2	2.0	1.9	11.6	9.8
SHARP	3,633	5.6	-4.4	-0.1	12.5	16.4	2.7	2.3	10.5	9.6
HON HAI	103,113	7.4	2.3	67.2	16.2	13.8	1.9	1.7	9.5	7.9
MEDIATEK	69,446	43.4	-1.1	-2.6	19.9	17.5	5.4	5.0	14.7	13.3
QUANTA	36,329	9.4	-3.2	25.2	16.0	13.6	5.1	4.5	11.5	9.8
ASUSTEK	16,587	22.3	1.2	26.2	13.1	12.9	1.9	1.8	12.1	10.3



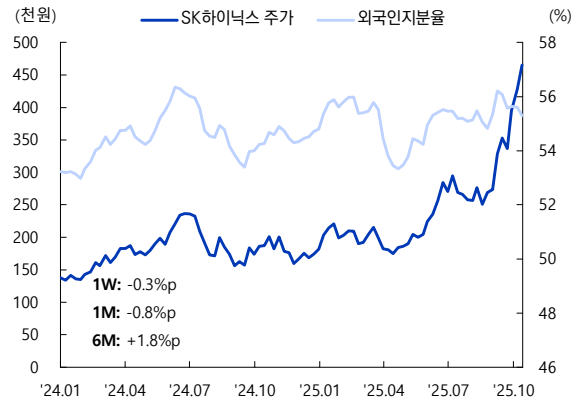
반도체 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 17] 삼성전자 주가, 외국인지분율 추이



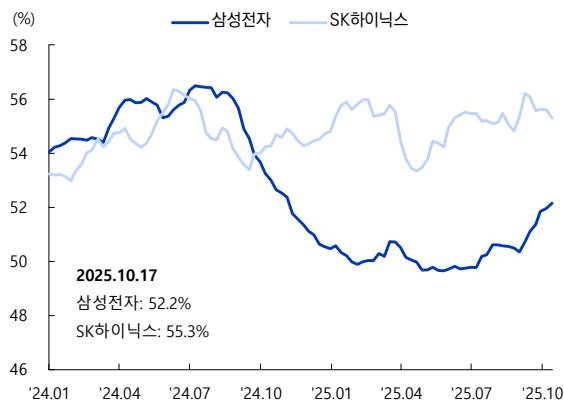
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 18] SK하이닉스 주가, 외국인지분율 추이



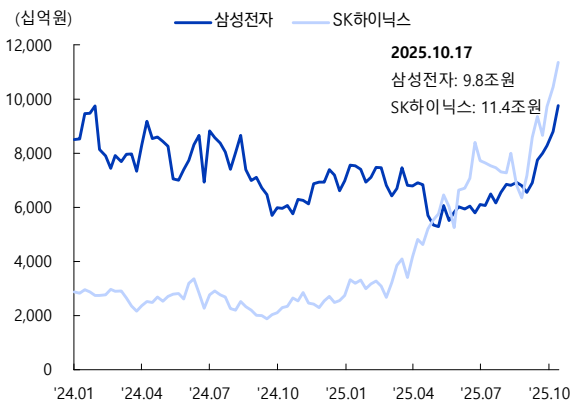
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 19] 삼성전자, SK하이닉스 외국인 지분율 추이



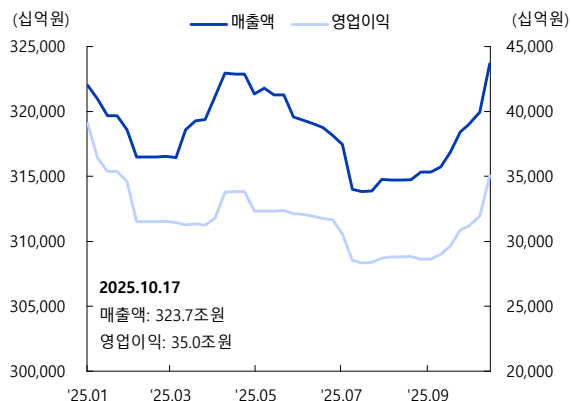
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 20] 삼성전자, SK하이닉스 대차거래잔고금액 추이



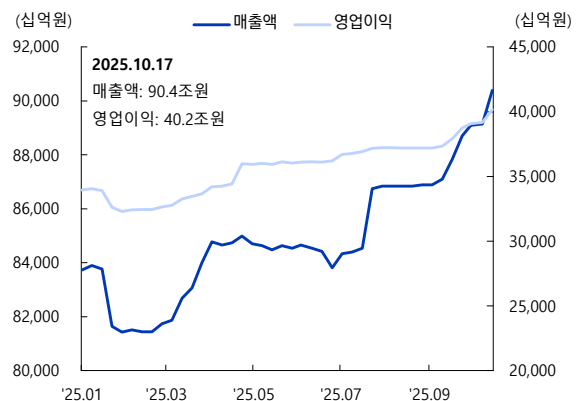
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 21] '25년 삼성전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 22] '25년 SK하이닉스 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

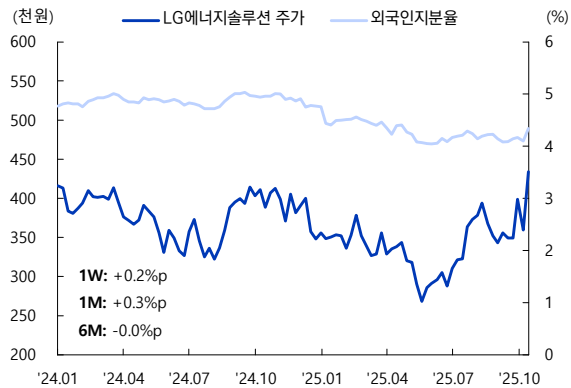


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



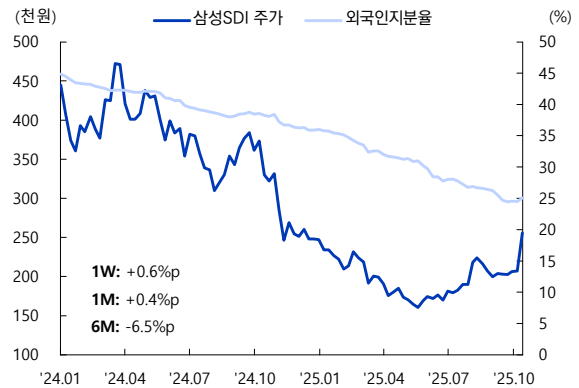
이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 23] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



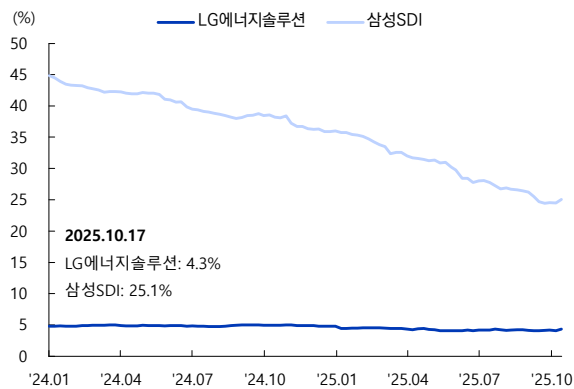
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 삼성SDI 주가, 외국인지분율 추이



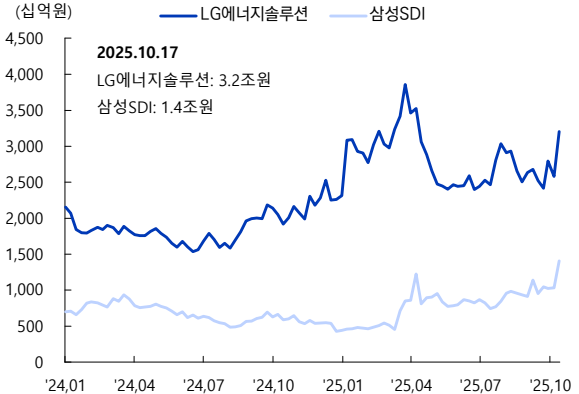
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 25] LG에너지솔루션, 삼성SDI 외국인 지분율 추이



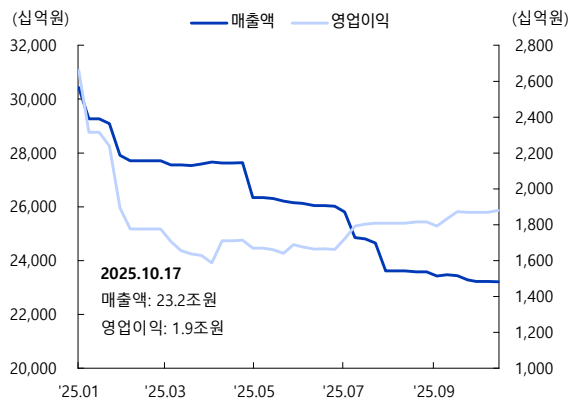
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 26] LG에너지솔루션, 삼성SDI 대차거래잔고금액 추이



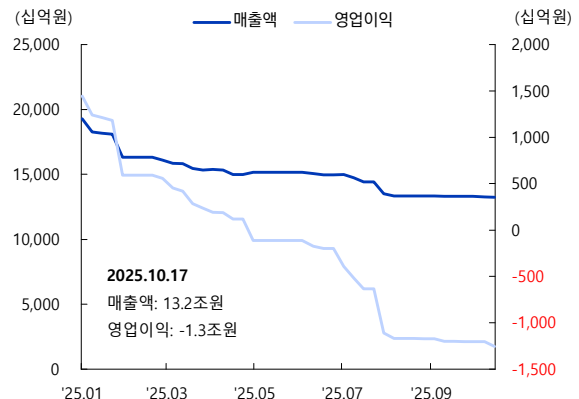
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

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



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 28] '25년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

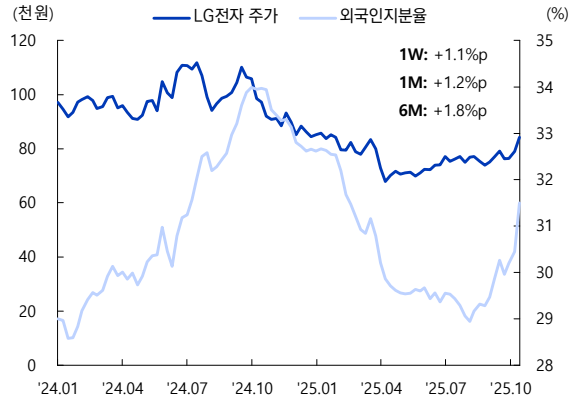


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



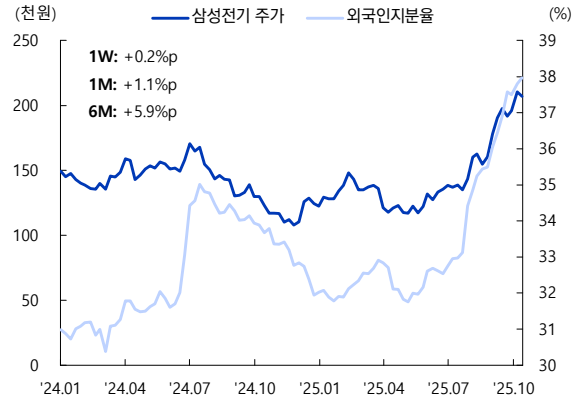
전기전자 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 29] LG 전자 주가, 외국인지분율 추이



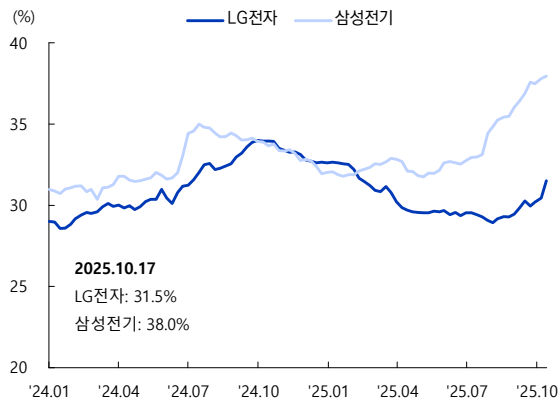
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 30] 삼성전기 주가, 외국인지분율 추이



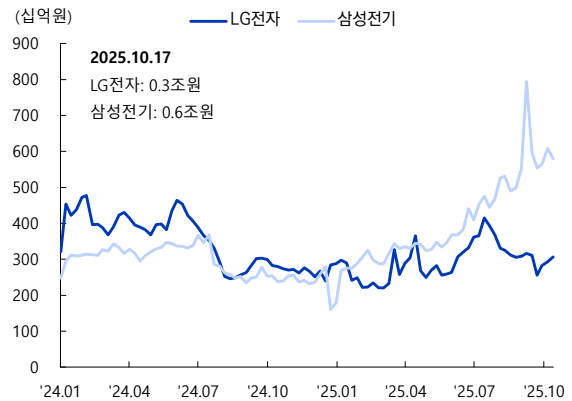
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 31] LG 전자, 삼성전기 외국인 지분율 추이



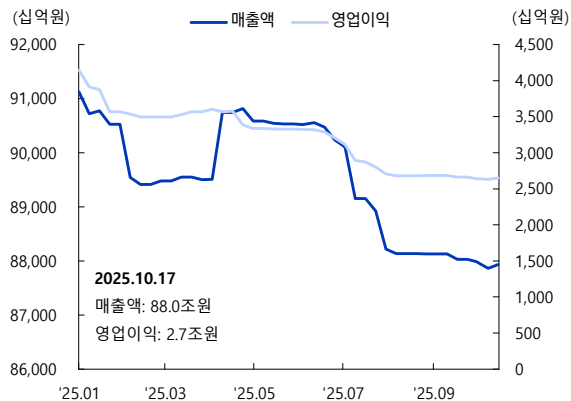
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 32] LG 전자, 삼성전기 대차거래잔고금액 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 33] '25년 LG 전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 34] '25년 삼성전기 매출액, 영업이익 컨센서스 추이

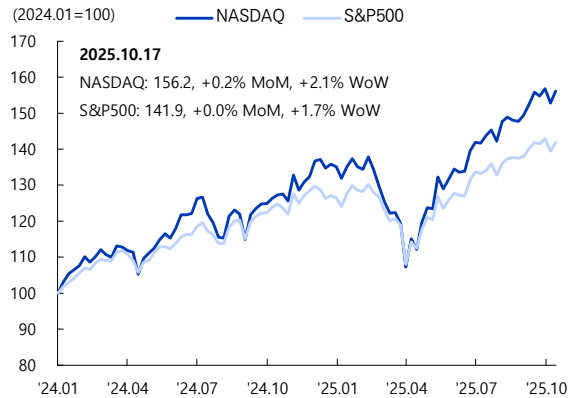


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



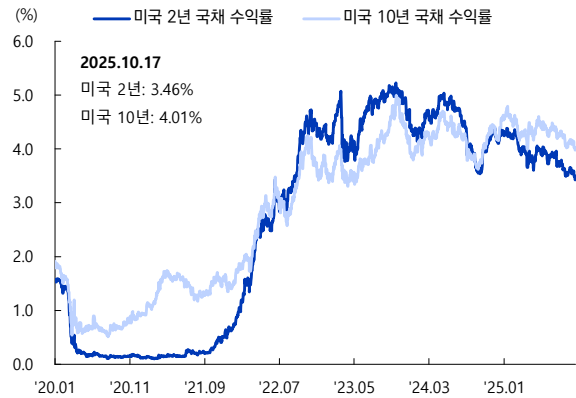
글로벌 매크로 데이터

[도표 35] 나스닥, S&P500 지수 수익률



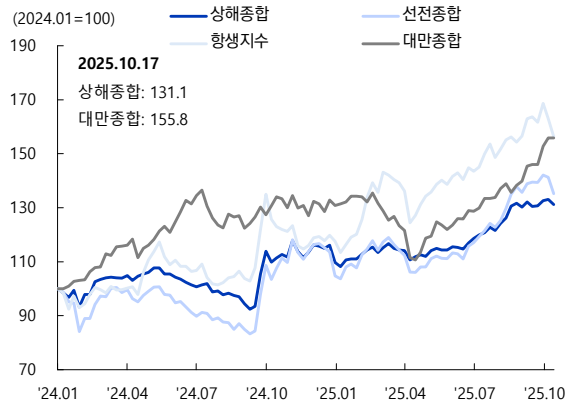
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 36] 미국 2년, 10년 국채 수익률



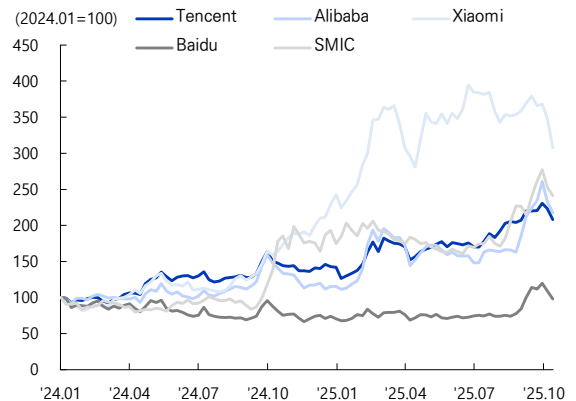
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 37] 중국, 대만 지수 수익률



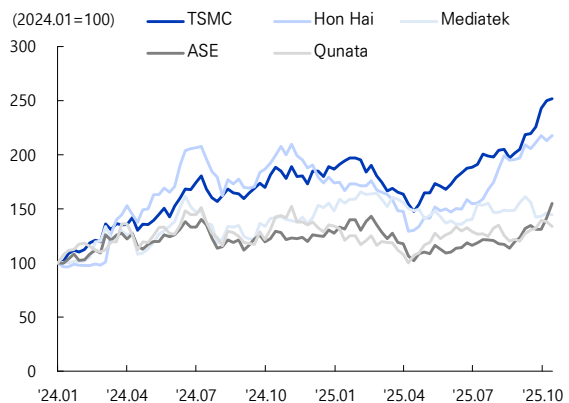
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 38] 중국 주요 IT 업체 주가 수익률



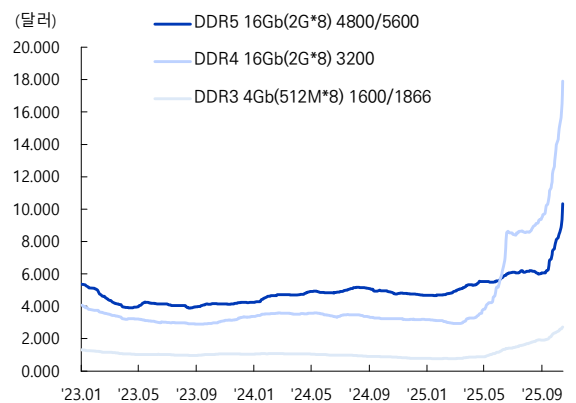
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 39] 대만 주요 IT 업체 주가 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 40] DRAM 일별 현물가 추이

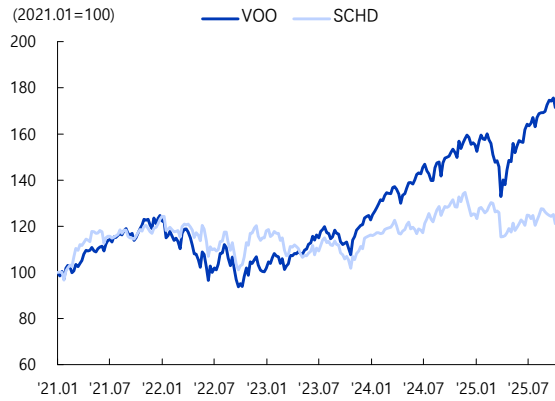


자료: DRAMexchange, 교보증권 리서치센터



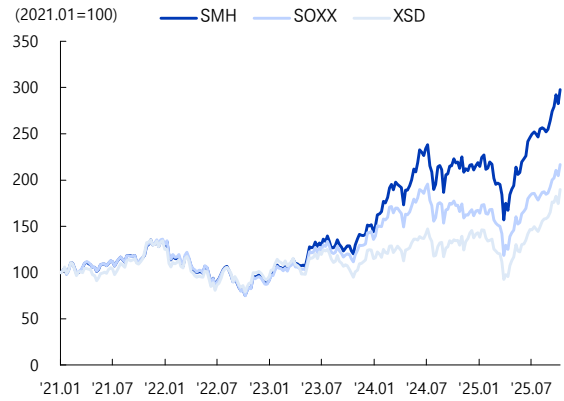
글로벌 ETF 수익률

[도표 41] 글로벌 ETF 시가총액 상위 수익률



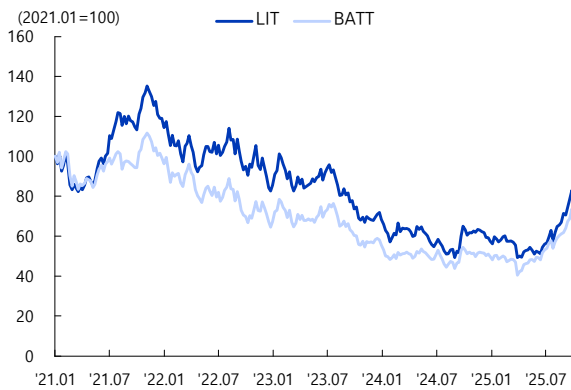
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 42] 글로벌 반도체 ETF 시가총액 상위 수익률



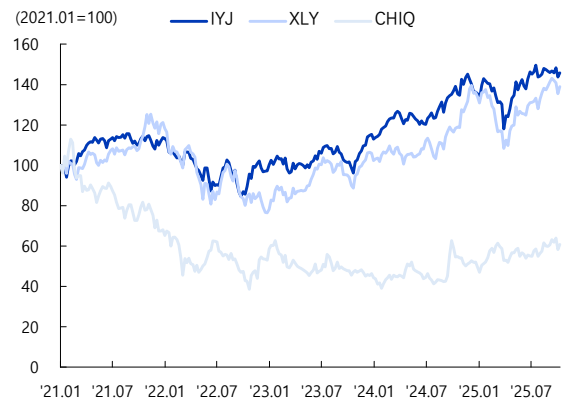
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 43] 글로벌 이차전지 ETF 시가총액 상위 수익률



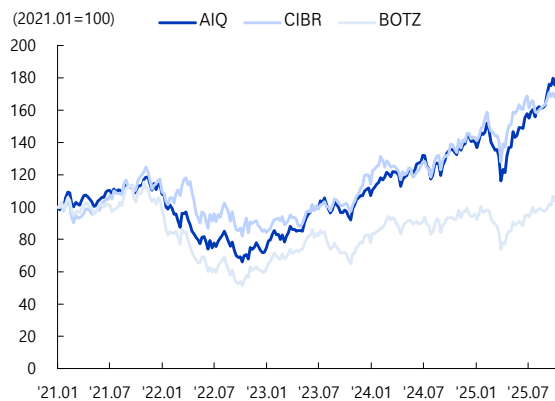
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 44] 글로벌 전기전자 ETF 시가총액 상위 수익률



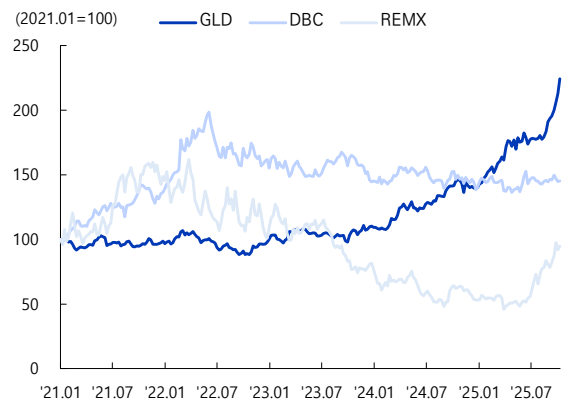
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 45] 글로벌 AI ETF 시가총액 상위 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 글로벌 원자재 ETF 시가총액 상위 수익률

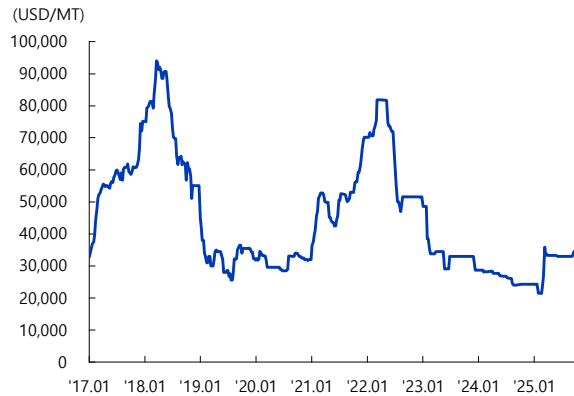


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



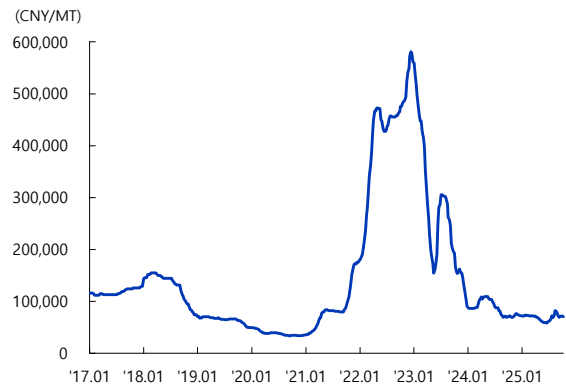
IT 원재료 가격 추이

[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

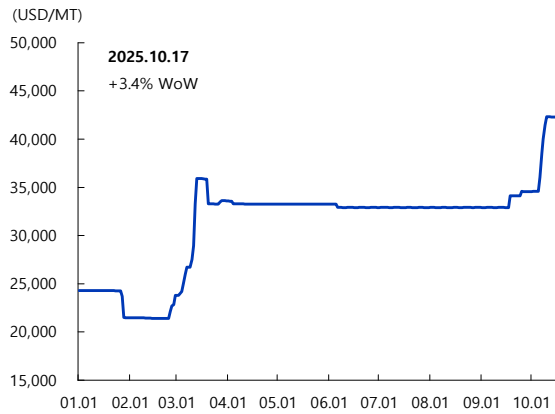


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



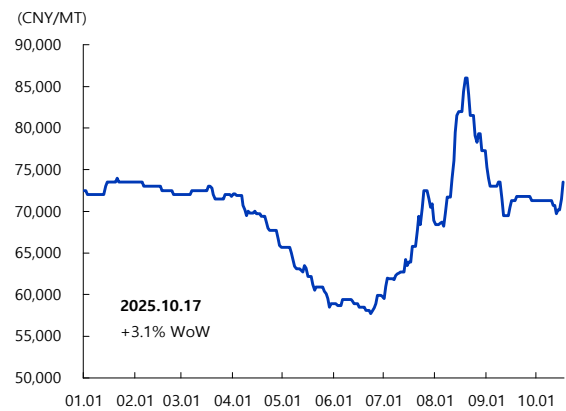
'25년 IT 원재료 가격 추이

[도표 53] 코발트 가격 추이



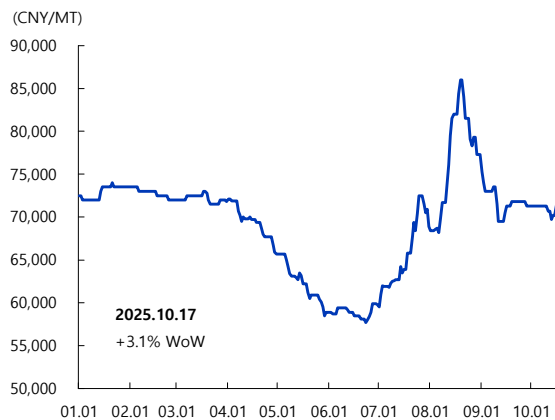
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 54] 리튬 가격 추이



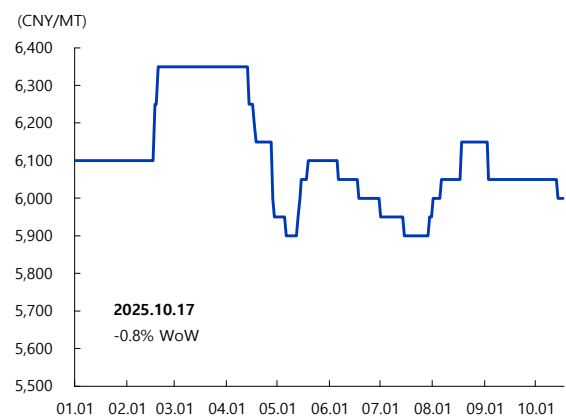
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 55] 니켈 가격 추이



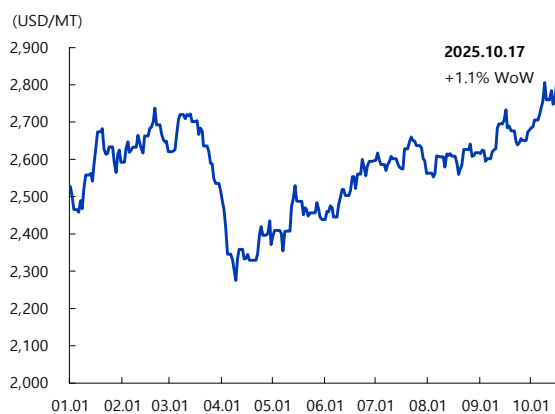
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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



[도표 59] 10월 실적발표 & 이벤트 정리

일	월	화	수	목	금	토
			1	2	3	4
			한국 9월 수출입		미국 고용보고서	
5	6	7	8	9	10	11
				미국 FOMC 회의록		
12	13	14	15	16	17	18
	중국 9월 무역수지		미국 9월 CPI ASML 실적	미국 9월 PPI TSMC 실적		
19	20	21	22	23	24	25
	중국 9월 소매판매	SEDEX 2025 반도체	테슬라 실적	한은 10월 금통위		
26	27	28	29	30	31	
	포스코퓨처엠 실적	삼성 SDI 실적	MS, 메타 실적 SK하이닉스 실적 삼성전기 실적	미국 FOMC 아마존, 애플 실적 삼성전자 실적 LG 에너지솔루션 실적	APEC 정상회의~ LG 전자 실적	

자료: 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 저작권산권은 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