



발간일자 : 2025/ 10/ 27

[IT]

[IT]
최보영 연구위원

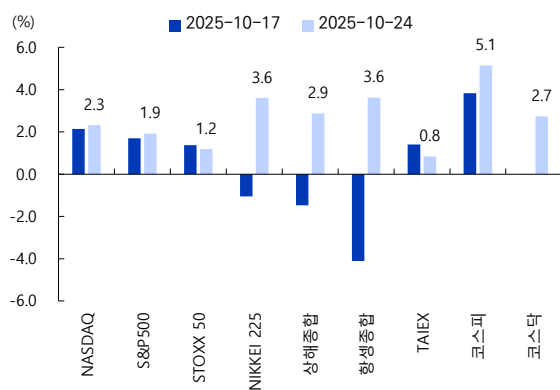
3771-9724
20190031@iprovest.com

2025년 10월 넷째 주 IT Weekly

교보증권 리서치 코멘트

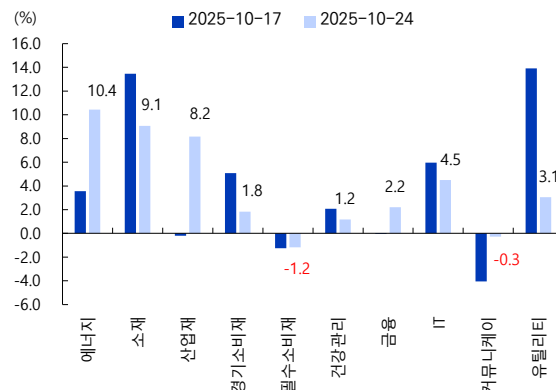
- 반도체, 2차전지 섹터 주가 강세 속 코스피 4,000pt 목전
- 이번주 삼성전자, SK하이닉스 등 실적 슈퍼 워크에 따른 AI 업종 등 실적 기대감 형성
- 미국 CPI 하회로 인한 통화완화 기대감
- 반도체 4Q25 가격 상승 전망과 수출 데이터 및 현물가 상승폭 확대 지속
- 아이폰 17 판매량 호조, PC 교체 수요 기대감에 따른 IT 섹터 온기 지속

[도표 1] 글로벌 주요 증시 주간 수익률



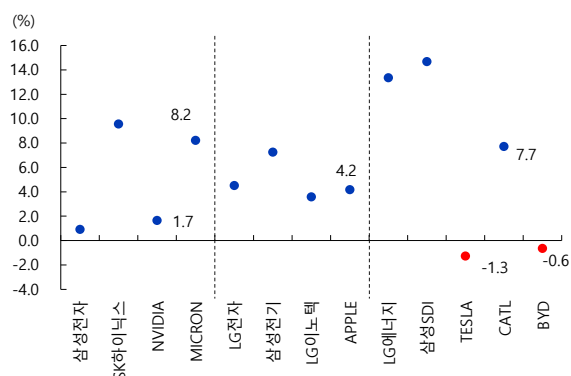
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 코스피 섹터별 주간 수익률



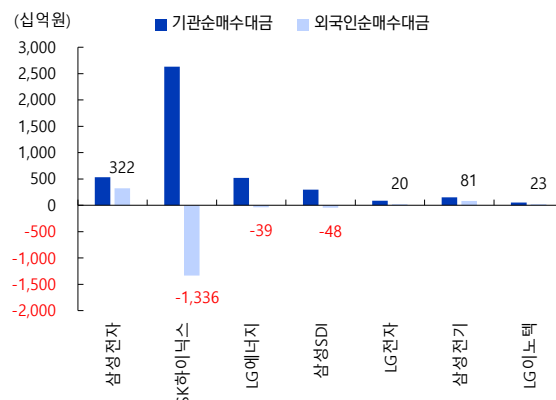
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 글로벌 주요 IT 종목 주간 수익률 (10/17~24)



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 교보 IT 유니버스 주간 기관, 외국인 순매수대금 (10/17~24)

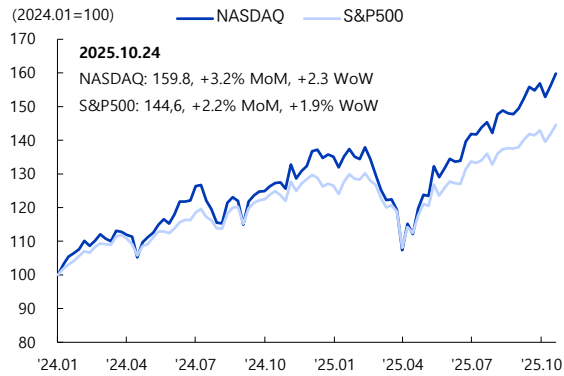


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



글로벌 매크로 데이터

[도표 5] 나스닥, S&P500 지수 수익률



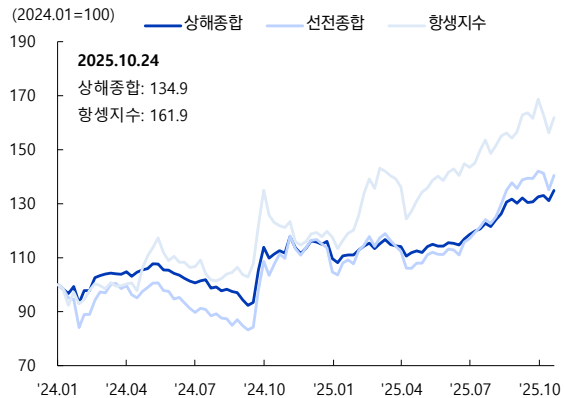
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 미국 2년, 10년 국채 수익률



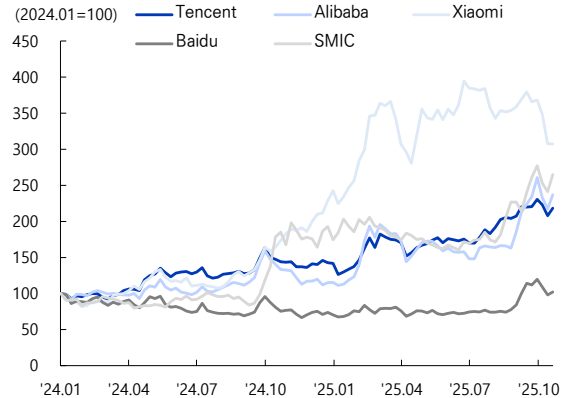
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 중국 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 중국 주요 IT 업체 추가 수익률



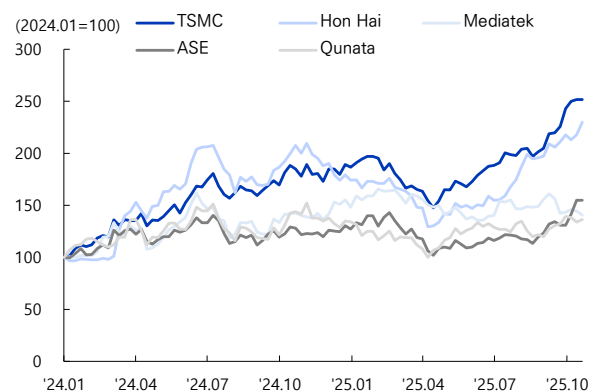
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 중국 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 대만 주요 IT 업체 추가 수익률

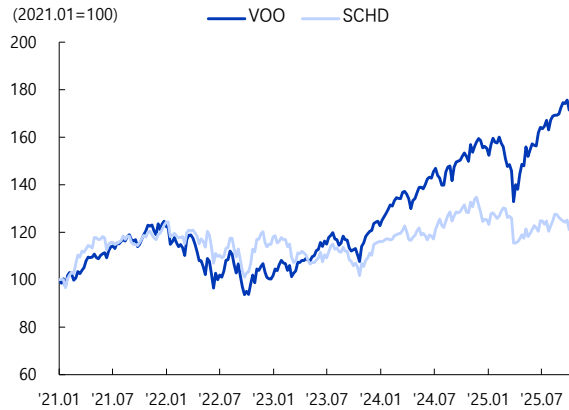


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



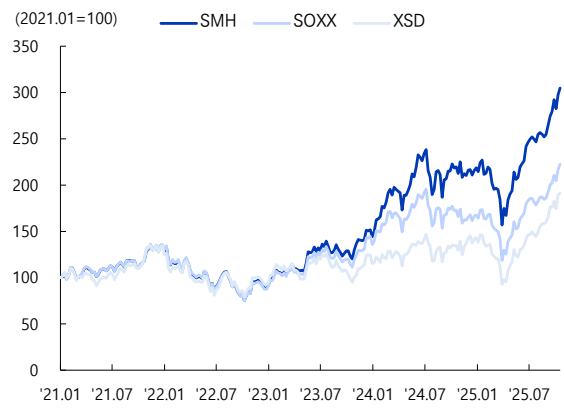
글로벌 ETF 수익률

[도표 11] 글로벌 ETF 시가총액 상위 수익률



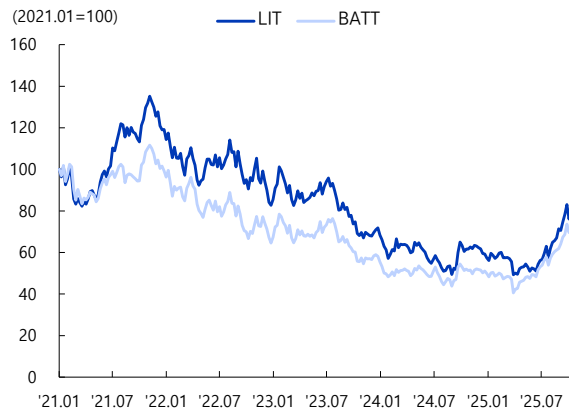
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 글로벌 반도체 ETF 시가총액 상위 수익률



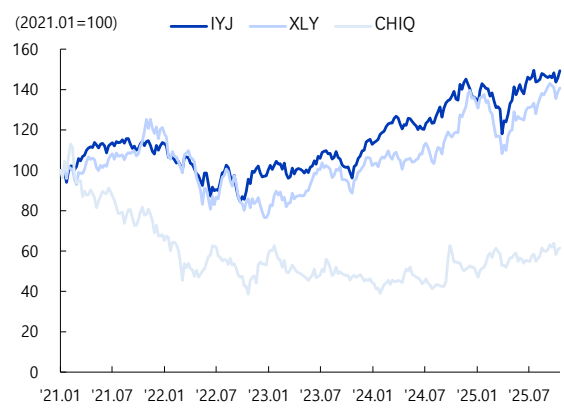
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 글로벌 이차전지 ETF 시가총액 상위 수익률



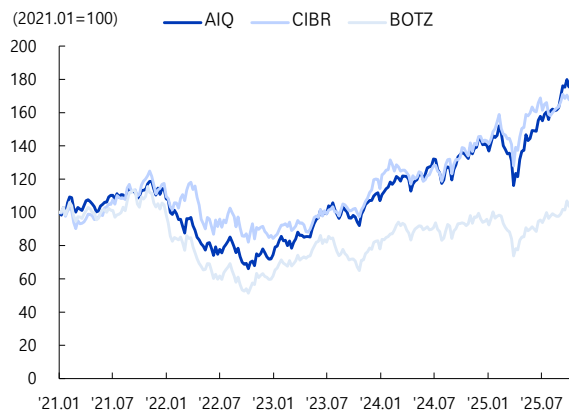
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 14] 글로벌 전기전자 ETF 시가총액 상위 수익률



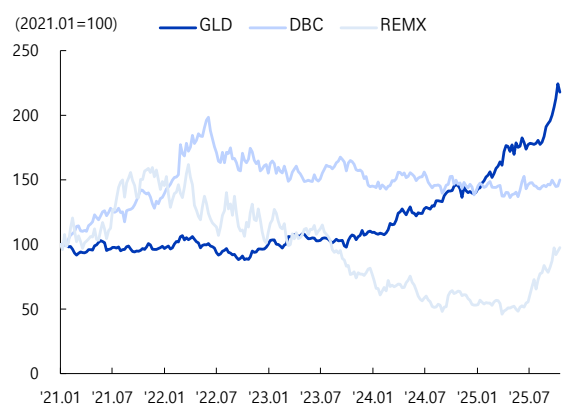
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 15] 글로벌 AI ETF 시가총액 상위 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 16] 글로벌 원자재 ETF 시가총액 상위 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



반도체 News

- 삼성전자SK하이닉스, 합산 시가총액 사상 처음 1천조원 넘어 (10/24, 연합뉴스)
- 삼성전자SK하이닉스, 메모리 가격 최대 30% 인상...장기 공급 제약 논의 (10/23, TrendForce)
- 삼성전자, AI 수요 급증에 3분기 V8 낸드 라인 가동률 10% 이상 확대된 80% 수준 (10/22, TrendForce)

[도표 17] 교보증권 IT Valuation Table

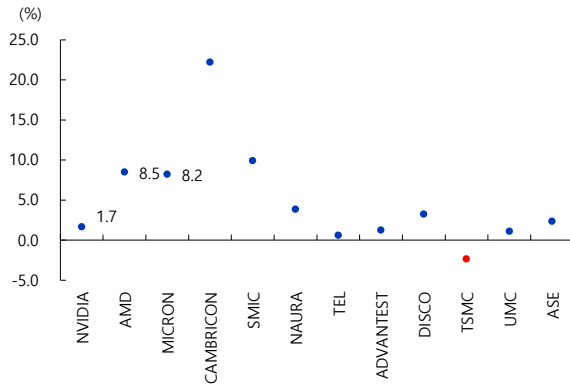
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
삼성전자	584,860	98,800	0.9	77.4	20.0	19.4	1.7	1.6	7.3	6.8
SK 하이닉스	371,281	510,000	9.6	186.0	18.8	11.1	4.8	3.3	10.2	6.7
LG 전자	14,334	88,000	4.5	25.2	43.3	11.0	0.8	0.7	4.6	3.4
삼성전기	16,582	222,000	7.3	82.0	25.4	28.3	1.9	1.8	10.1	9.1
LG 이노텍	5,136	217,000	3.6	55.7	11.4	12.6	1.0	0.9	3.3	3.4
피에스케이	1,104	38,100	16.3	104.6	14.0	14.9	2.3	2.1	9.2	8.6
GST	464	25,150	0.0	44.8	10.3	9.3	1.7	0.0	5.7	0.0
에스티아이	382	24,150	7.8	10.3	14.1	13.5	1.4	1.3	7.6	8.0
AP 시스템	313	20,800	4.1	21.1	6.1	7.2	0.9	0.8	3.1	3.1

[도표 18] 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	3,044	36,450	4.9	47.0	35.1	39.5	10.5	9.4	25.9	28.1
원익 IPS	3,019	61,500	13.9	167.4	145.5	43.7	3.4	3.2	52.1	22.0
유진테크	2,106	91,900	13.2	166.8	33.3	38.2	5.0	4.5	21.5	19.1
파크시스템스	1,679	240,000	0.8	12.9	39.1	34.5	8.9	7.2	31.1	26.4
테스	984	49,800	6.4	131.1	23.1	15.8	2.6	2.3	17.6	12.4
한미반도체	14,268	149,700	5.2	79.7	95.2	48.1	26.3	18.6	69.9	36.3
한화비전	2,625	52,000	1.8	-1.7	81.9	71.5	3.2	3.1	71.5	12.3
하나마이크론	1,776	26,800	3.3	140.8	-70.1	97.3	4.8	4.6	14.0	9.1
이오테크닉스	2,889	234,500	-5.6	96.1	67.4	47.3	4.8	4.4	42.5	29.9
한솔케미칼	2,409	212,500	3.2	78.6	19.6	16.5	2.4	2.1	12.9	11.5
동진세미캠	2,206	42,900	-0.6	40.2	14.3	0.0	2.2	0.0	8.6	0.0
리노공업	4,420	58,000	1.6	68.3	39.0	32.0	7.1	6.2	27.1	22.1
코미코	1,233	117,900	5.2	85.4	22.1	20.7	4.5	3.8	8.3	7.9
ISC	1,702	80,300	1.7	56.2	31.1	32.0	3.1	3.0	19.9	20.8

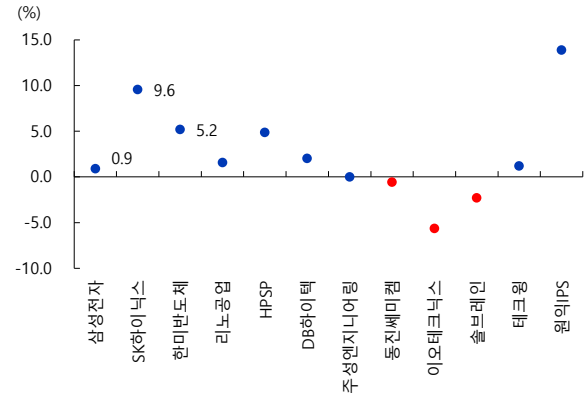


[도표 19] 글로벌 반도체 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 20] 반도체 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 21] 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	4,526,118	186.3	1.7	67.8	41.3	28.8	31.0	17.7	34.5	23.8
AMD	410,450	252.9	8.5	161.7	64.0	40.0	6.7	6.0	55.8	34.9
MICRON	245,843	219.0	8.2	174.5	13.0	11.2	3.4	2.6	7.8	7.0
AMAT	182,232	228.8	1.7	50.9	24.4	24.0	9.5	8.5	20.3	20.1
CAMBRICON	90,304	214.1	22.2	121.0	296.1	133.5	67.9	45.1	264.9	126.3
SMIC	99,422	18.8	9.9	51.6	213.1	146.4	7.0	6.6	25.4	21.0
NAURA	42,177	58.2	3.8	23.5	40.0	30.7	7.8	6.2	33.6	25.4
JCET	10,290	5.8	3.7	24.1	39.3	28.8	2.5	2.4	12.6	10.6
TEL	93,407	198.1	0.6	42.4	29.5	25.3	6.9	6.1	19.9	17.2
ADVANTEST	85,617	111.8	1.2	184.7	50.6	42.1	19.3	15.4	36.0	30.7
DISCO	37,925	349.7	3.2	86.0	45.9	38.4	10.3	8.8	29.6	24.7
SHIN-ETSU	63,703	32.1	0.2	21.2	18.0	16.2	2.1	2.0	9.2	8.5
TSMC	1,220,893	47.1	-2.4	63.3	22.7	19.1	7.0	5.6	13.8	11.5
UMC	18,509	1.5	1.1	1.7	15.3	12.7	1.5	1.5	5.2	4.6
ASE	28,142	6.4	2.3	42.5	24.7	16.7	2.7	2.5	9.5	7.5
NANYA	11,017	3.6	15.4	195.9	3421.9	12.9	2.1	1.8	23.4	6.9

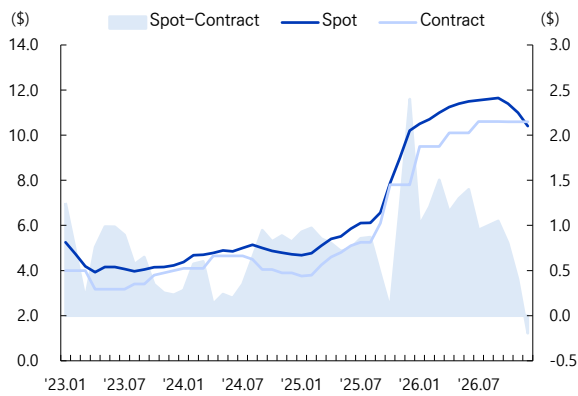
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



메모리 코멘트

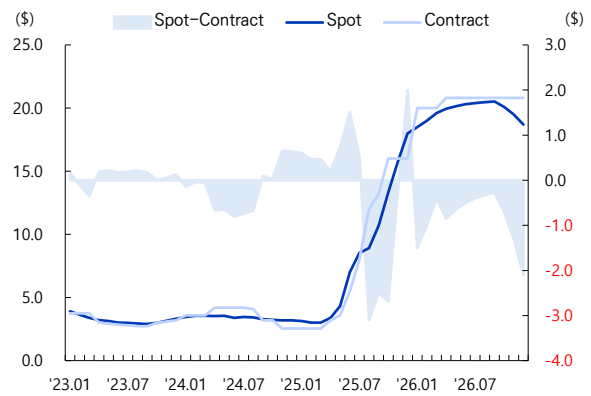
- DRAM 현물가 상승폭 확대. 10/24 기준 DDR5(2Gx8) 16Gb: \$11.8, DDR4 16Gb(2Gx8) \$14.96
- 4분기 컨벤셔널 DRAM 가격 +18~23% QoQ 전망. 마진 높은 메모리 제품을 우선 생산함에 따라 가격 상승
- 4분기 NAND 가격 +10~15% QoQ 전망. eSSD 주문이 증가함에 따라 '26년 NAND 수요 비트는 +20% 전망
- 현물가 프리미엄 확대는 공급 부족에 대한 시장 불안을 반영. 구매자들이 재고 확보를 위해 더 높은 가격 지불할 가능성

[도표 22] DDR5 16Gb (2G*8) 가격 전망



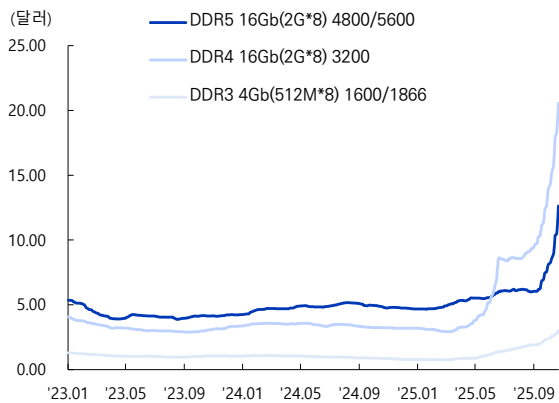
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 23] DDR4 16Gb (2G*8) 가격 전망



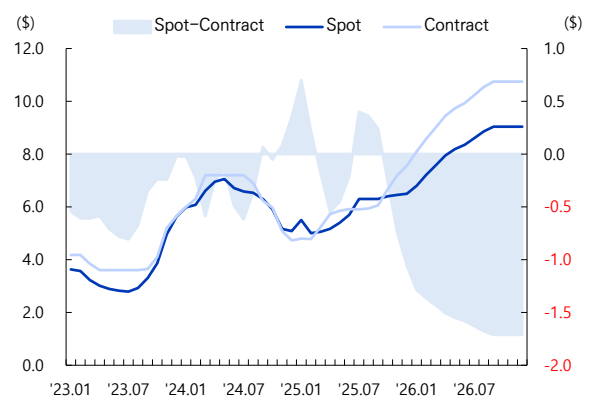
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 메모리 일별 현물가 추이



자료: DRAMexchange, 교보증권 리서치센터

[도표 25] NAND 1Tb QLC 가격 전망

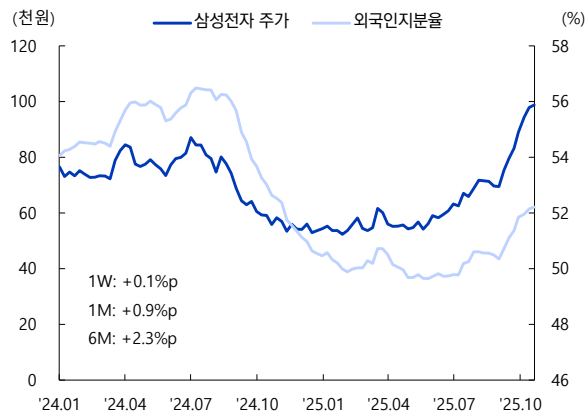


자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터



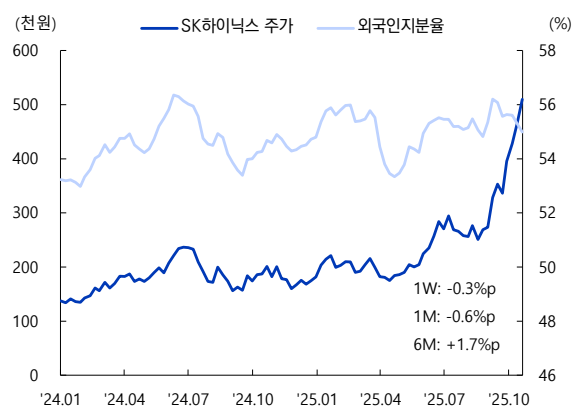
반도체 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] 삼성전자 주가, 외국인지분율 추이



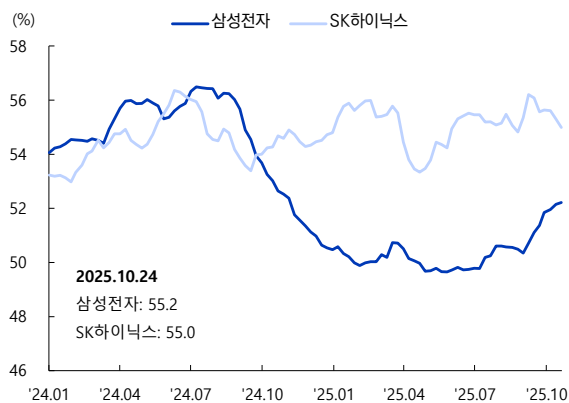
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 27] SK하이닉스 주가, 외국인지분율 추이



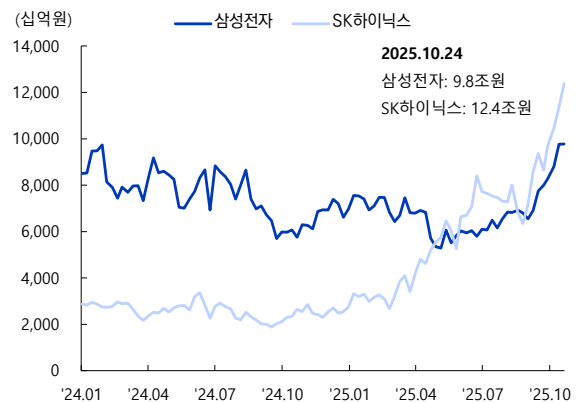
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 28] 삼성전자, SK하이닉스 외국인 지분율 추이



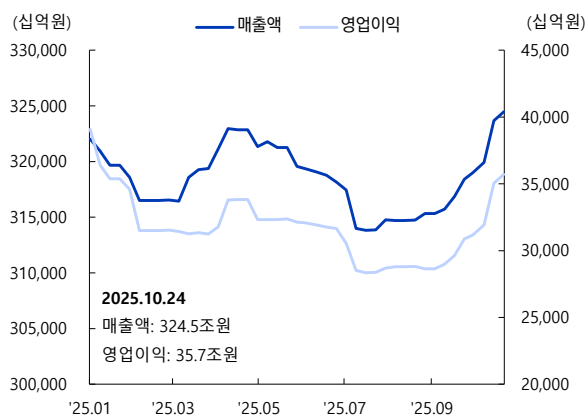
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 29] 삼성전자, SK하이닉스 대차거래잔고금액 추이



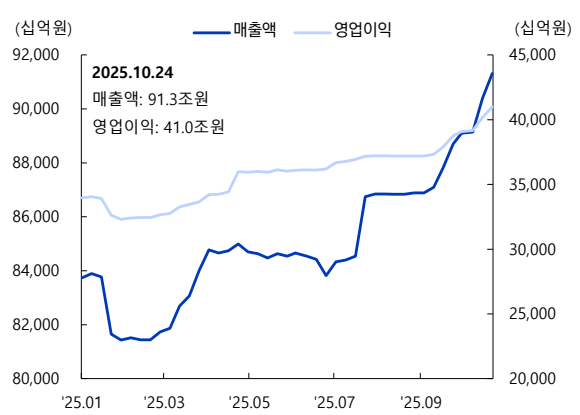
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 30] '25년 삼성전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 31] '25년 SK하이닉스 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



이차전지 News

- '국산화+안전성'이 승부처...K배터리, 1조원대 ESS 수주전 돌입 (10/24, IT조선)
- 美 테네시 주지사 방한...LG엔솔SK온 만나 투자협력 논의 (10/24, 이데일리)
- 테슬라, 매출은 분기 최대...3분기 영업이익 42% 급감 (10/23, 전자신문)

[도표 32] 교보증권 이차전지 Valuation Table

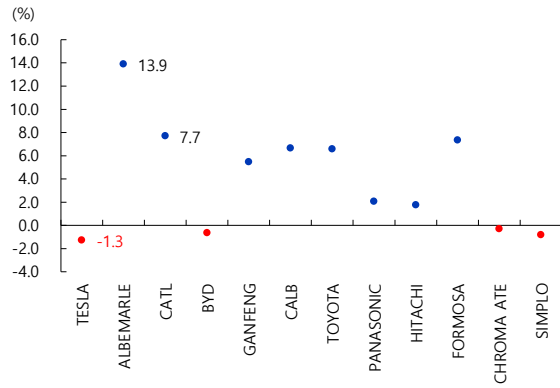
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
LG 에너지솔	115,128	492,000	13.4	44.1	-113.0	1032.5	5.5	5.4	34.2	22.7
삼성 SDI	23,612	293,000	14.7	58.6	35.4	-39.7	1.0	1.1	12.5	35.3
에코프로비엠	16,881	172,600	7.2	71.2	-174.9	646.1	9.9	10.2	215.1	70.0
엘앤에프	4,852	133,600	20.4	104.6	-12.8	-20.5	6.3	7.9	-17.9	-43.5
포스코퓨처엠	21,525	242,000	25.1	91.8	-91.1	717.0	6.5	5.9	-123.2	67.4
더블유씨피	2,756	33,700	-0.7	50.8	-9.7	-22.4	1.0	1.2	-29.2	-83.8
피엔티	302	8,910	1.0	16.2	-4.2	-3.3	0.3	0.3	-232.8	-34.6

[도표 33] 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	11,989	88,300	20.5	76.3	-	0.0	7.4	0.0	-	0.0
코스모신소재	1,970	60,600	18.4	49.5	111.6	218.9	4.0	3.9	61.7	103.3
나노신소재	812	66,500	21.6	20.5	-	108.3	3.2	3.1	196.6	41.9
SKC	4,234	111,800	1.8	9.0	-	-	3.3	3.0	-	0.0
솔루스첨단소재	651	9,270	3.9	17.2	181.6	0.0	1.1	0.0	26.3	0.0
대주전자재료	1,268	81,900	8.8	-3.7	34.4	49.4	5.4	4.8	24.3	36.0
이녹스첨단소재	521	25,750	3.0	11.2	7.4	7.4	1.1	0.9	5.5	5.5
엔캠	2,090	96,000	12.8	12.4	-	0.0	4.5	0.0	-	0.0
덕산테크피아	495	24,150	27.1	2.1	-	0.0	2.5	0.0	-	0.0
씨아이에스	627	8,100	10.8	11.0	10.4	0.0	1.3	0.0	6.6	0.0
피엔티	1,109	46,700	13.8	13.6	8.5	12.5	1.9	1.7	6.2	0.0
필옵틱스	881	37,650	0.1	18.2	154.5	0.0	5.6	0.0	37.4	0.0
하나기술	263	32,900	13.5	65.4	-	0.0	2.7	0.0	-	0.0
코원테크	212	18,450	12.8	43.0	13.0	22.2	1.2	1.1	12.2	11.7
엠플러스	221	18,170	18.1	137.8	20.3	10.7	2.6	2.1	12.4	9.8

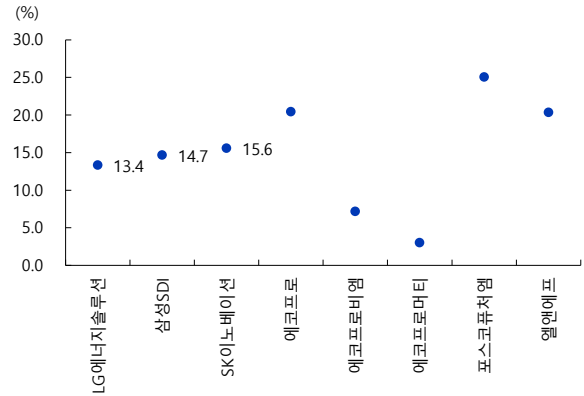


[도표 34] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 35] 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 36] 글로벌 이차전지 Valuation Table

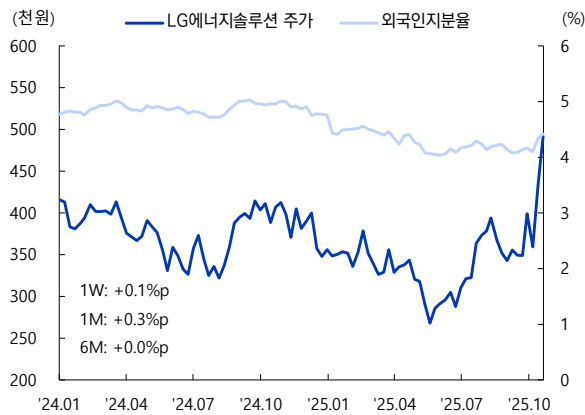
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
TESLA	1,442,474	433.7	-1.3	52.2	257.9	189.2	18.2	16.6	109.3	92.1
ALBEMARLE	12,432	105.6	13.9	83.0	-	255.2	1.2	1.3	17.0	14.2
FLUENCE	3,563	19.5	6.5	367.0	-	-	6.7	6.8	650.2	74.1
MICROVAST	1,851	5.7	-2.4	176.2	-	28.5	-	-	26.6	13.9
CATL	249,839	54.2	7.7	63.0	25.0	20.1	5.7	4.9	16.5	13.2
BYD	128,474	14.6	-0.6	-16.1	22.1	17.3	4.0	3.4	7.6	6.2
GANFENG	17,239	9.0	5.5	112.1	312.1	71.4	3.0	2.9	49.9	28.0
CALB	7,689	4.0	6.7	88.6	34.1	20.7	1.4	1.3	18.8	14.4
TOYOTA	323,154	20.5	6.6	16.2	12.0	10.1	1.1	1.0	12.5	12.2
PANASONIC	29,533	12.0	2.1	16.1	14.0	9.6	0.9	0.8	7.4	5.5
HITACHI	136,961	29.9	1.8	22.0	27.3	23.6	3.4	3.1	13.6	12.0
GS YUASA	2,649	26.4	5.6	60.2	11.6	11.2	1.1	1.0	6.3	5.9
FORMOSA	8,309	1.3	7.3	17.9	-	64.9	0.9	0.9	43.3	30.4
CHROMA ATE	9,556	22.5	-0.3	141.1	36.4	32.0	10.6	9.1	31.1	26.3
SIMPLO	2,192	11.9	-0.8	7.7	12.3	11.4	1.7	1.6	4.2	3.2
DYNAPACK	1,623	10.6	0.2	98.2	42.4	23.7	5.4	5.8	-	-

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 37] LG 에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



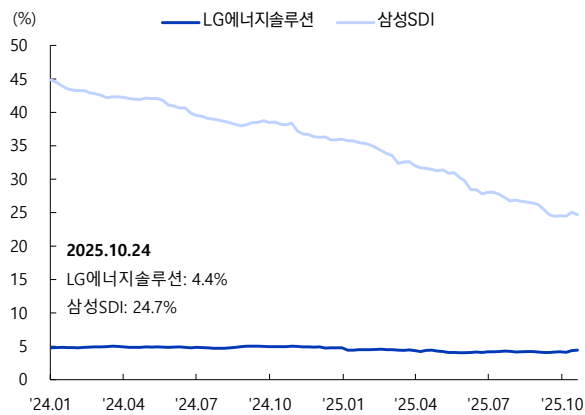
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 38] 삼성 SDI 주가, 외국인지분율 추이



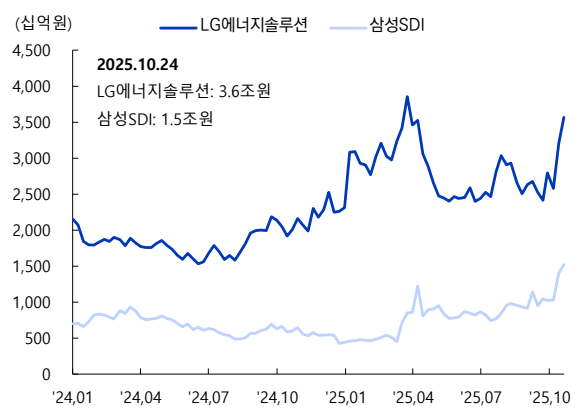
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 39] LG 에너지솔루션, 삼성 SDI 외국인 지분율 추이



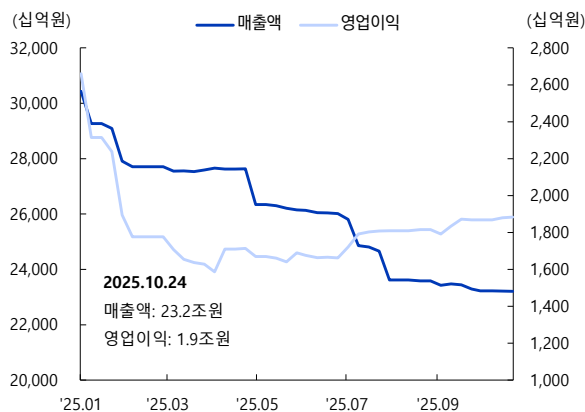
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 40] LG 에너지솔루션, 삼성 SDI 대차거래잔고금액 추이



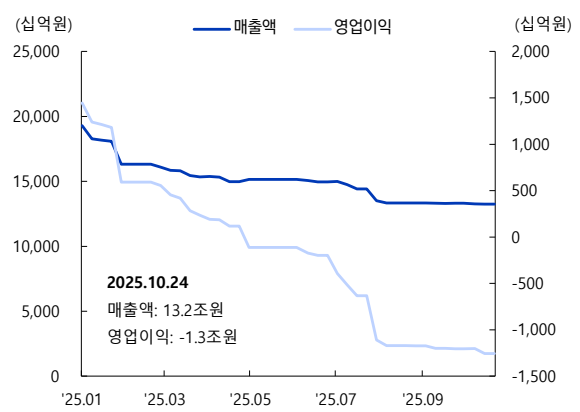
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 41] '25년 LG 에너지솔루션 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 42] '25년 삼성 SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



전기전자 News

- 애플, 아이폰17 에어 생산량 감축·기본 모델 500만대 증산 (10/23, TrendForce)
- 삼성·구글·퀄컴의 '갤럭시 XR' 베일 벗었다...출시가 269만원 (10/22, 뉴시스)
- 테슬라, '옵티머스' 부품 9460억원 규모 주문...내년 중 양산 임박 (10/20, 글로벌이코노믹)

[도표 43] 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	16,582	222,000	7.3	82.0	25.4	28.3	1.9	1.8	10.1	9.1
LG 이노텍	5,136	217,000	3.6	55.7	11.4	12.6	1.0	0.9	3.3	3.4
이수페타시스	6,871	93,600	10.3	180.2	83.9	44.3	19.0	11.0	56.4	31.4
심텍	1,973	57,200	16.5	234.7	-	-	4.1	4.6	38.1	20.3
대덕전자	1,737	35,150	8.8	140.8	76.2	62.2	2.1	2.1	11.1	12.1
티엘비	670	68,100	1.0	265.2	185.1	38.1	5.9	5.2	54.8	21.3
비에이치	577	17,120	0.0	37.2	8.8	15.2	0.7	0.8	3.5	4.7
두산	13,236	801,000	14.9	174.8	-	69.6	9.6	7.5	12.0	9.0
제이앤티씨	1,513	26,150	0.0	83.8	-	-	4.4	6.5	31.6	105.2
필옵틱스	881	37,650	0.1	18.2	154.5	0.0	5.6	0.0	37.4	0.0
솔루스첨단소재	651	9,270	3.9	17.2	181.6	0.0	1.1	0.0	26.3	0.0
엠씨넥스	559	31,100	-2.7	34.6	8.8	9.3	1.4	1.2	5.3	4.9
파트론	388	6,800	-1.9	-2.7	7.5	20.4	0.7	0.7	2.8	4.4
자화전자	476	21,900	-5.4	90.6	29.2	15.2	1.1	1.0	7.2	6.5
드림텍	424	6,160	-0.7	-4.2	109.1	53.1	1.0	0.0	5.9	4.9
인탑스	271	15,770	-1.5	-3.4	12.6	0.0	0.4	0.0	0.8	0.0
유티아이	466	23,800	-4.0	20.1	-	0.0	5.8	0.0	-	0.0
고영	1,158	16,870	5.7	28.3	55.2	81.7	3.4	3.5	28.5	38.1
솔루엠	819	17,120	0.8	5.1	21.7	26.3	1.9	2.0	9.6	10.3
솔리드	427	7,030	3.5	5.4	9.3	18.2	1.3	1.2	6.2	11.7
인텔리안테크	529	49,250	3.5	29.3	-	237.7	1.9	1.9	25.9	18.8
케이엠더블유	538	13,210	0.6	64.5	-	-	3.7	4.4	-	-
RFHIC	716	27,000	-3.7	82.3	27.9	30.8	2.2	2.1	19.1	17.3

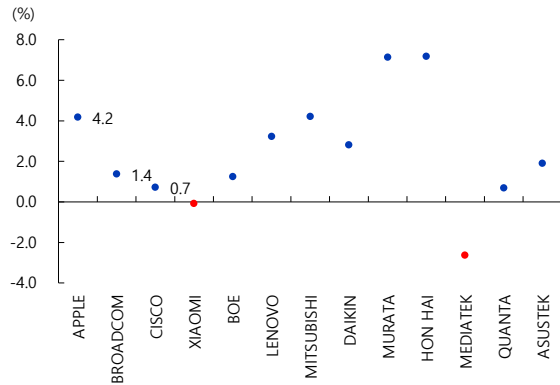
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

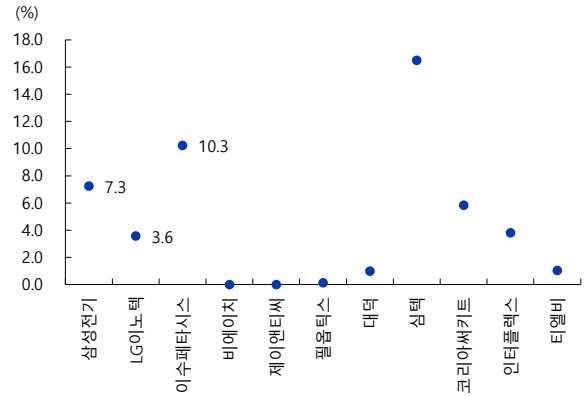


[도표 44] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 45] IT 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 글로벌 전기전자 Valuation Table

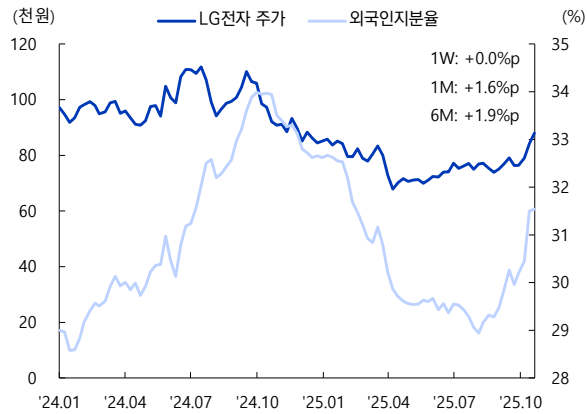
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
APPLE	3,900,351	262.8	4.2	25.6	35.6	32.6	60.8	51.3	26.9	25.1
BROADCOM	1,672,331	354.1	1.4	84.1	52.5	37.9	22.2	17.2	40.7	30.1
CISCO	279,214	70.6	0.7	24.5	17.5	16.2	5.6	5.1	13.1	12.5
WHIRLPOOL	4,117	73.7	1.2	-4.8	11.5	9.1	1.3	1.0	9.2	8.6
XIAOMI	153,827	5.9	-0.1	-3.7	25.7	19.9	4.6	3.7	20.2	15.6
BOE	21,145	0.6	1.3	4.9	18.5	13.5	1.1	1.0	6.3	5.9
LENOVO	18,392	1.5	3.2	30.3	11.5	10.2	2.5	2.2	6.0	5.5
HISENSE	4,615	3.5	-1.4	-10.4	9.5	8.8	2.0	1.7	4.4	4.1
MITSUBISHI	55,360	26.2	4.2	51.3	23.3	21.0	2.0	1.9	11.9	11.0
DAIKIN	35,153	119.9	2.8	14.4	19.6	17.7	1.8	1.7	8.1	7.5
MURATA	38,762	19.7	7.1	35.9	26.8	21.5	2.1	2.0	12.5	10.5
SHARP	3,682	5.7	3.0	3.0	12.9	16.9	2.7	2.4	10.7	9.8
HON HAI	108,362	7.8	7.2	71.9	17.1	14.5	2.0	1.8	10.1	8.4
MEDIATEK	67,440	42.1	-2.6	-6.2	19.4	17.2	5.2	4.9	14.3	12.9
QUANTA	36,809	9.5	0.7	24.9	16.3	13.8	5.2	4.6	11.7	9.9
ASUSTEK	16,833	22.7	1.9	18.1	13.3	13.2	1.9	1.9	12.3	10.5

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



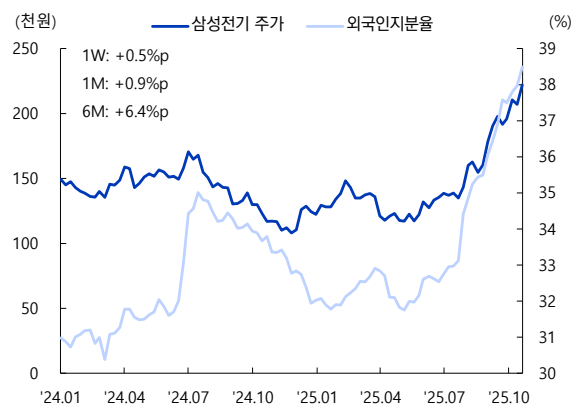
전기전자 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 47] LG 전자 주가, 외국인지분율 추이



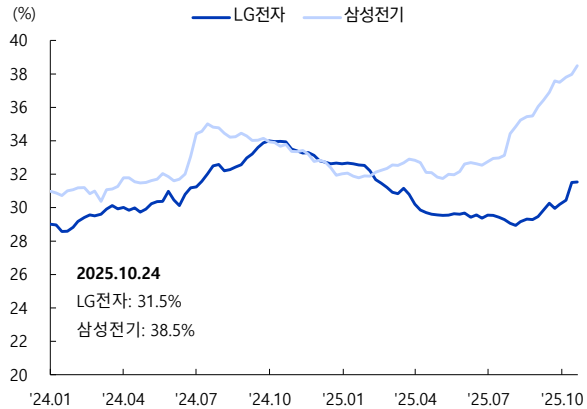
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 삼성전기 주가, 외국인지분율 추이



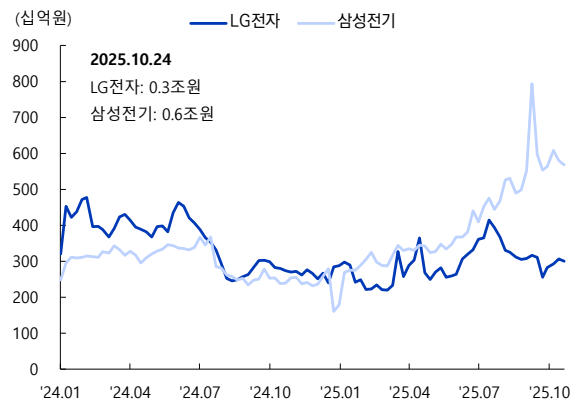
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 49] LG 전자, 삼성전기 외국인 지분율 추이



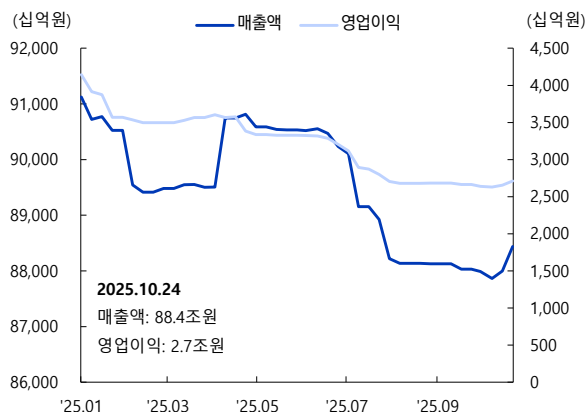
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 50] LG 전자, 삼성전기 대차거래잔고금액 추이



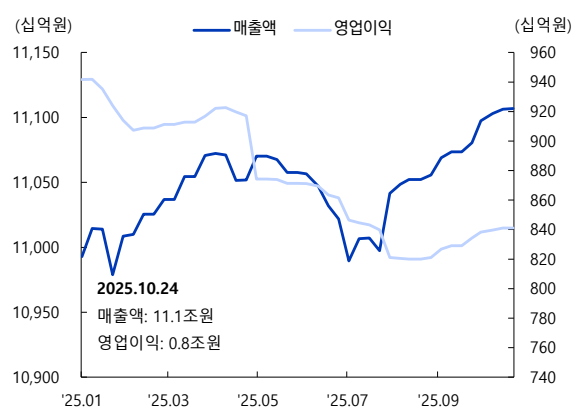
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 51] '25년 LG 전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 52] '25년 삼성전기 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

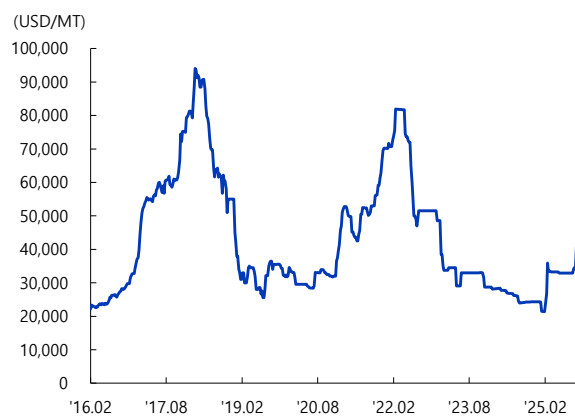


IT 원재료 가격 추이

원자재 News

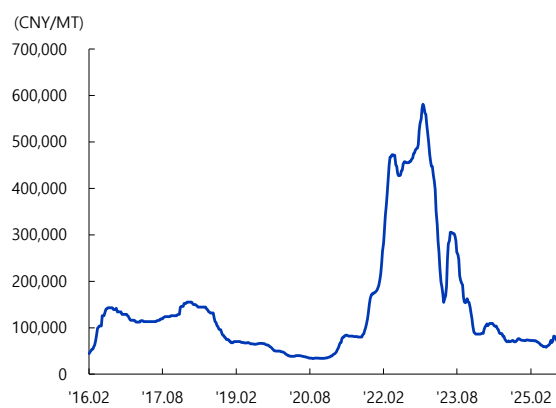
- "탈중국" 광물전쟁 본격화... 韓기업, 공급망 확보 분투 (10/23, 머니투데이)
- "1만달러 밑으로 내려올 생각을 안한다"...점점 더 비싸지는 구리 (10/22, 한경)
- 콩고 '수출쿼터 제한'에...코발트 값 40% '쑥' (10/14, 한경)

[도표 53] 코발트 가격 추이



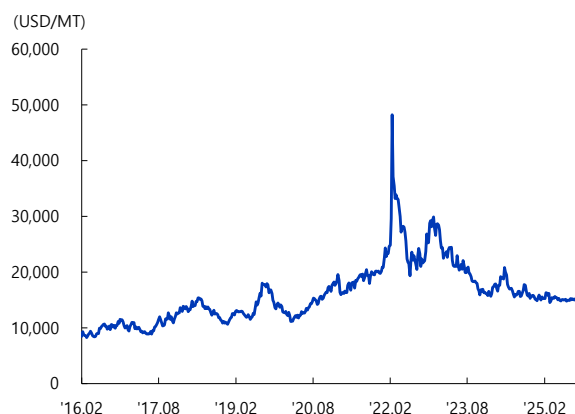
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 54] 리튬 가격 추이



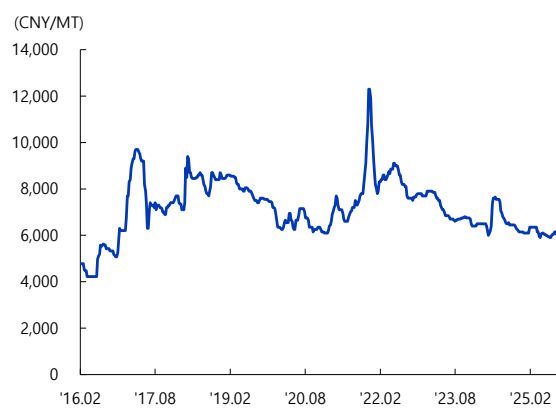
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 55] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 56] 망간 가격 추이

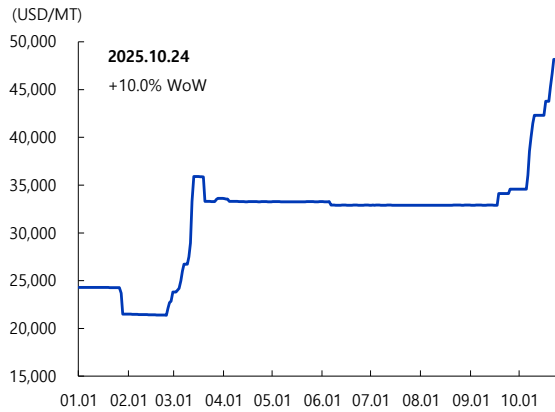


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



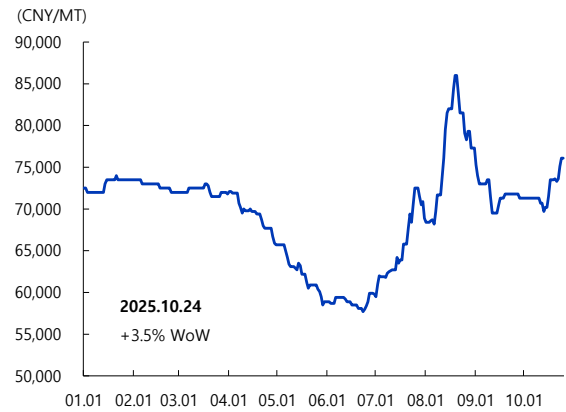
'25년 IT 원재료 가격 추이

[도표 57] 코발트 가격 추이



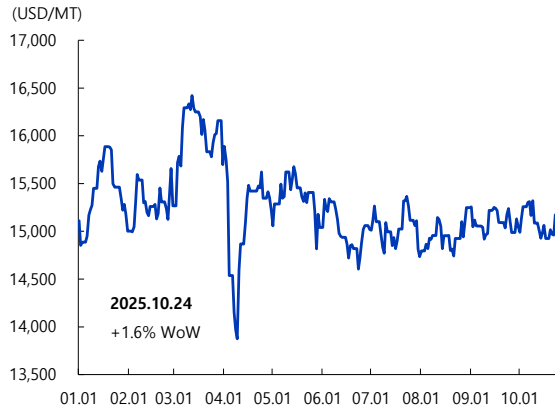
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 58] 리튬 가격 추이



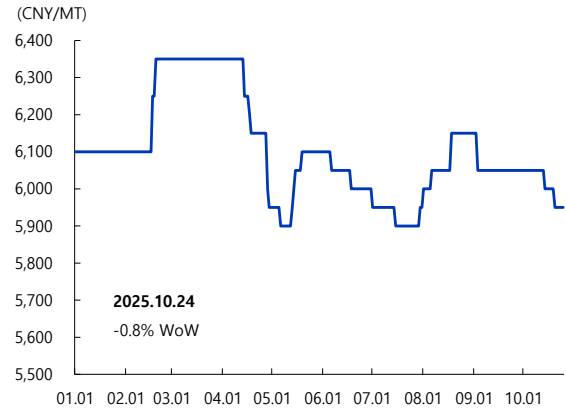
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 59] 니켈 가격 추이



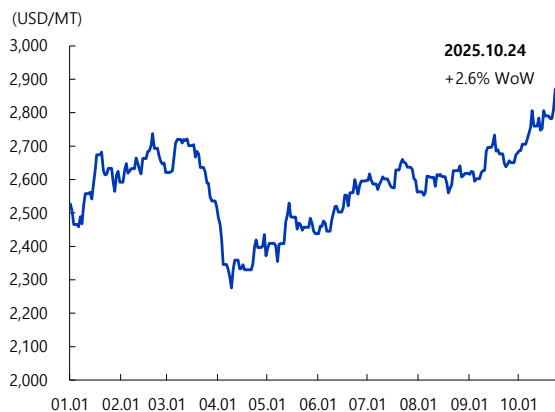
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 60] 망간 가격 추이



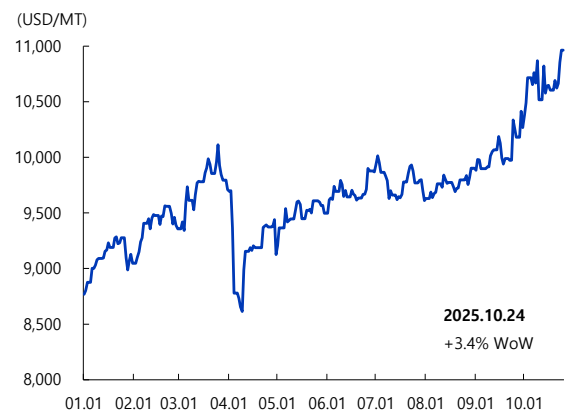
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 61] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 62] 구리 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



[도표 63] 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		ASML 실적	TSMC 실적		
19	20	21	22	23	24	25
	중국 9월 소매판매	SEDEX 2025 반도체	테슬라 실적	한은 10월 금통위	미국 9월 CPI	
26	27	28	29	30	31	
	엔비디아 GTC 포스코퓨처엠 실적	삼성 SDI 실적	MS, 메타 실적 SK하이닉스 실적 삼성전기 실적	미국 FOMC(KST) 아마존, 애플 실적 삼성전자 실적 LG에너지솔루션 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 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