



발간일자 : 2025/ 11/ 03

[IT]

[IT]
최보영 연구위원

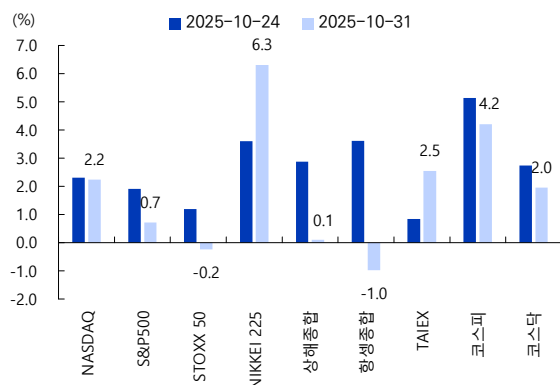
3771-9724
20190031@iprovest.com

2025년 11월 첫째 주 IT Weekly

교보증권 리서치 코멘트

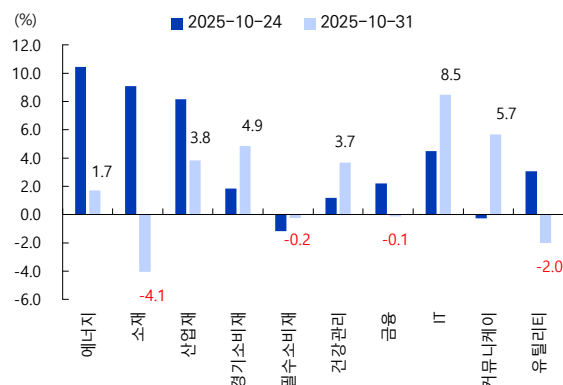
- IT 섹터 주간 수익률 8.5%로 코스피 상승 주도
- 미국 제조업 PMI(11/4), 고용 보고서(11/7) 등 주요 매크로 이벤트에 따른 변동성 주의
- CSP 실적 발표에서 CapEx 확대 유지 및 젠슨 황 한국 기업과 HBM, AI 협력 강조
- 10월 한국 반도체 수출액 157억 달러(+25.4% YoY)로 역대 10월 중 최고 기록
- DRAM 현물가 상승 지속: DDR5 16Gb +22.8%, DDR4 16Gb(2Gx8) +24.1% WoW

[도표 1] 글로벌 주요 증시 주간 수익률



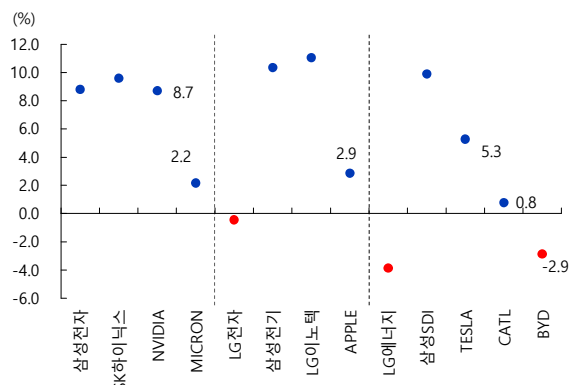
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 코스피 섹터별 주간 수익률



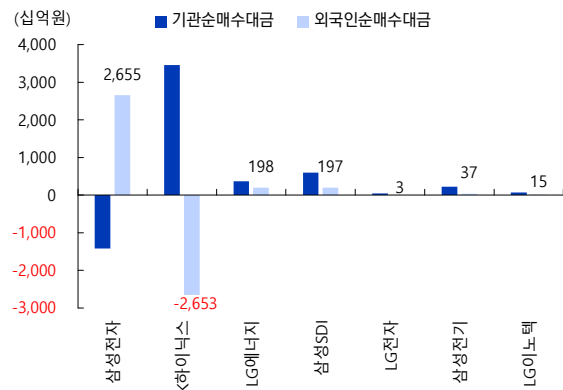
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 글로벌 주요 IT 종목 주간 수익률 (10/24~31)



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 교보 IT 유니버스 주간 기관, 외국인 순매수대금 (10/24~31)

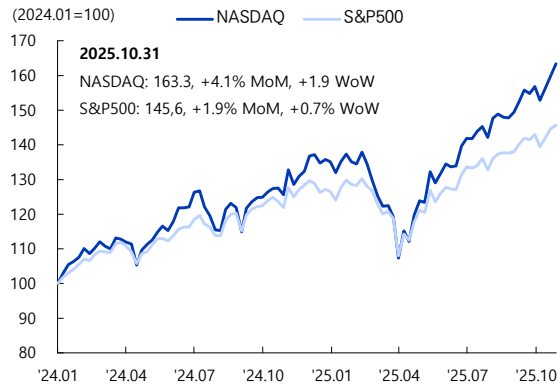


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



글로벌 매크로 데이터

[도표 5] 나스닥, S&P500 지수 수익률



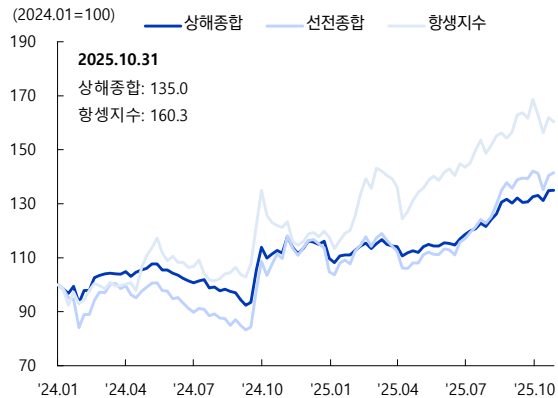
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 6] 미국 2년, 10년 국채 수익률



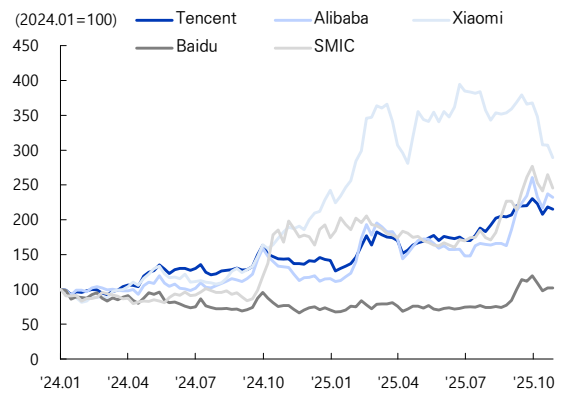
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 중국 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 중국 주요 IT 업체 추가 수익률



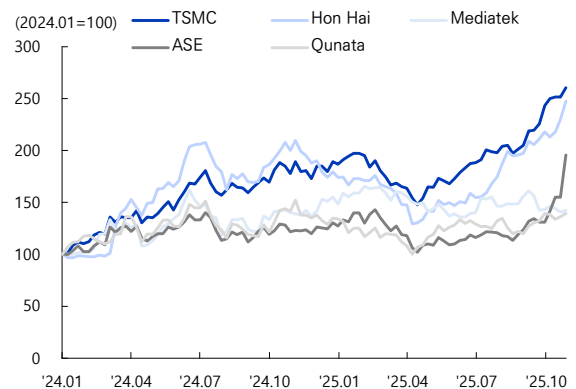
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 중국 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 대만 주요 IT 업체 추가 수익률

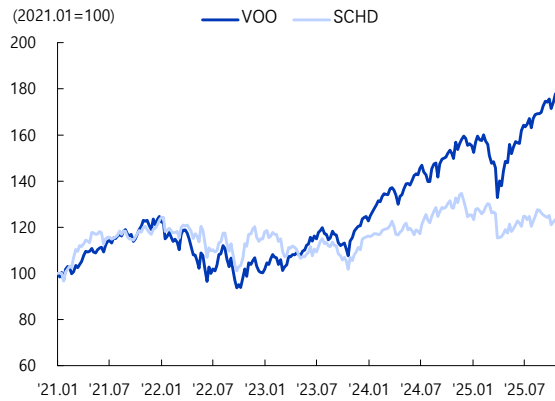


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



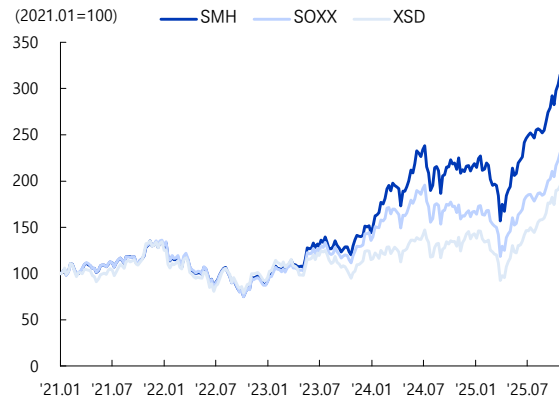
글로벌 ETF 수익률

[도표 11] 글로벌 ETF 시가총액 상위 수익률



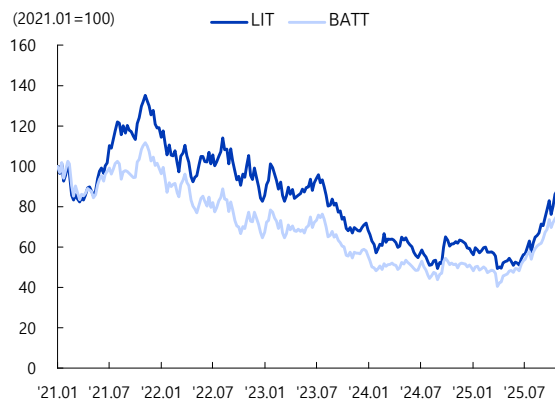
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 글로벌 반도체 ETF 시가총액 상위 수익률



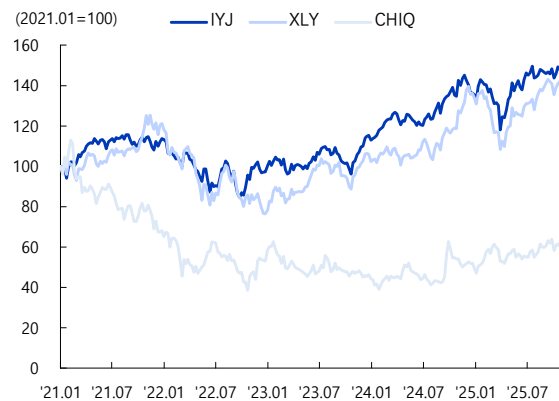
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 글로벌 이차전지 ETF 시가총액 상위 수익률



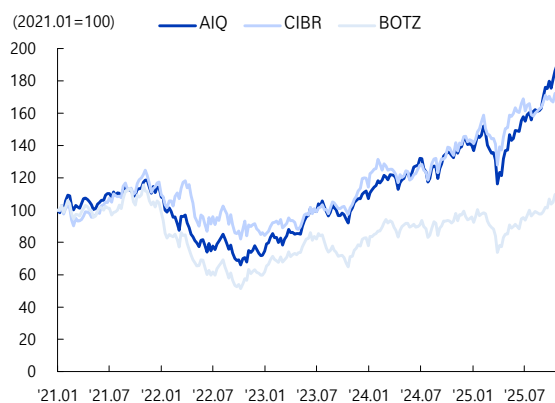
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 14] 글로벌 전기전자 ETF 시가총액 상위 수익률



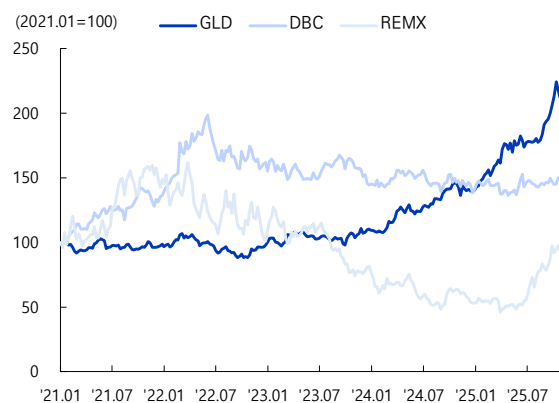
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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

- 삼성전자, 엔비디아에 5만 GPU AI 메가팜용 HBM4 공급 협의 중... GDDR7/SOCAMM2도 포함 (10/31, 이데일리)
- 엔비디아, AI 버블 우려 일축, 블랙웰과 루빈 GPU 매출 5000억 달러 전망 (10/29, TrendForce)
- 메모리 가격 폭등에 일부 메모리 업체들 DRAM, NAND 제품 가격 제시 중단 (10/27, TrendForce)

[도표 17] 교보증권 IT Valuation Table

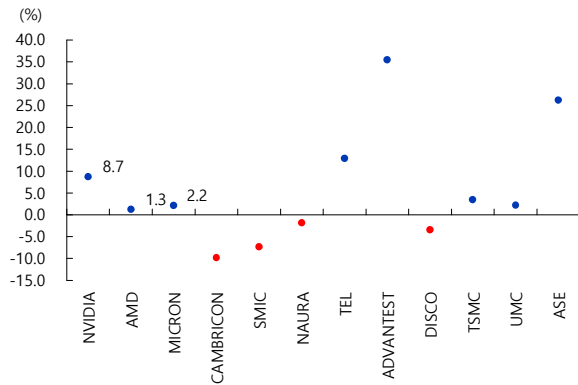
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
삼성전자	636,361	107,500	8.8	93.7	21.7	19.8	1.9	1.7	8.0	7.4
SK 하이닉스	406,953	559,000	9.6	214.9	20.6	10.7	5.2	3.5	11.2	7.2
LG 전자	14,269	87,600	-0.5	22.7	43.1	10.9	0.8	0.7	4.6	3.4
삼성전기	18,300	245,000	10.4	108.2	28.0	29.2	2.1	2.0	11.1	9.9
LG 이노텍	5,704	241,000	11.1	72.6	12.7	12.9	1.1	1.0	3.6	3.6
피에스케이	1,093	37,750	-0.9	112.1	13.8	14.7	2.3	2.0	9.1	8.5
GST	475	25,800	2.6	51.1	10.6	9.6	1.8	0.0	5.9	0.0
에스티아이	363	22,950	-5.0	15.5	13.4	14.3	1.3	1.2	7.1	8.4
AP 시스템	300	19,900	-4.3	17.0	5.9	6.8	0.9	0.8	2.9	2.8

[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	2,889	34,600	-5.1	54.1	33.3	37.4	10.0	8.9	24.5	26.4
원익 IPS	3,151	64,200	4.4	182.8	151.9	45.7	3.5	3.3	54.5	23.1
유진테크	2,175	94,900	3.3	179.1	34.4	39.4	5.2	4.6	22.3	19.8
파크시스템스	1,703	243,500	1.5	20.0	39.7	35.2	9.0	7.3	31.5	26.6
테스	876	44,300	-11.0	119.9	20.5	14.1	2.4	2.0	15.5	11.1
한미반도체	13,696	143,700	-4.0	88.8	91.4	52.0	25.2	18.7	67.1	39.2
한화비전	2,545	50,400	-3.1	-16.3	79.4	69.3	3.1	3.0	69.4	12.0
하나마이크론	1,948	29,400	9.7	170.2	-76.9	106.8	5.2	5.0	14.8	9.7
이오테크닉스	2,907	236,000	0.6	104.7	67.9	47.6	4.8	4.5	42.8	30.2
한솔케미칼	2,635	232,500	9.4	101.0	21.5	17.6	2.6	2.3	14.0	12.4
동진세미캠	2,201	42,800	-0.2	46.8	14.2	0.0	2.2	0.0	8.6	0.0
리노공업	4,397	57,700	-0.5	59.8	38.8	32.0	7.0	6.2	27.0	22.0
코미코	1,158	110,700	-6.1	88.6	20.7	19.5	4.2	3.6	7.9	7.5
ISC	1,689	79,700	-0.8	60.9	30.9	30.0	3.1	2.9	19.7	20.4

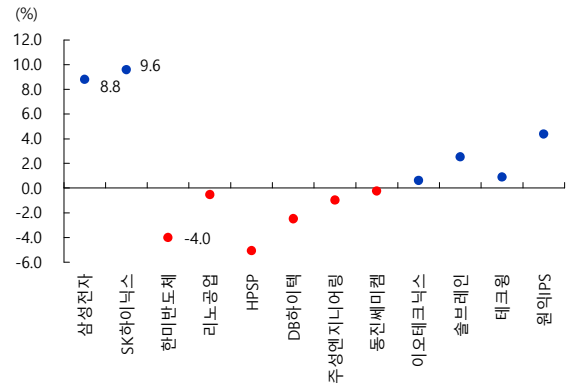


[도표 19] 글로벌 반도체 기업 주간 수익률



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	202.5	8.7	85.9	44.7	30.6	33.5	18.9	37.3	25.2
AMD	410,450	256.1	1.3	165.0	64.8	40.4	6.8	6.1	59.3	35.3
MICRON	245,843	223.8	2.2	187.7	13.3	11.5	3.5	2.6	7.9	7.2
AMAT	182,232	233.1	1.9	56.5	24.9	24.4	9.7	8.7	20.7	20.5
CAMBRICON	90,304	193.1	-9.8	95.4	266.9	120.4	61.2	40.7	238.6	113.8
SMIC	99,422	17.4	-7.4	39.4	198.1	136.0	6.4	6.1	24.1	19.9
NAURA	42,177	57.2	-1.9	21.9	39.3	29.8	7.7	6.0	33.6	25.2
JCET	10,290	5.6	-2.3	19.7	39.5	28.4	2.5	2.3	12.5	10.5
TEL	93,407	221.8	12.9	61.2	33.0	28.2	7.8	7.0	22.6	19.3
ADVANTEST	85,617	150.1	35.5	269.2	62.4	53.1	26.7	21.1	45.4	38.9
DISCO	37,925	334.9	-3.4	77.7	45.0	37.1	9.9	8.6	29.0	23.8
SHIN-ETSU	63,703	30.2	-5.1	5.4	17.1	15.5	2.0	1.9	8.8	8.0
TSMC	1,220,893	48.8	3.4	65.2	23.5	19.8	7.3	5.8	14.3	11.9
UMC	18,509	1.5	2.2	2.7	14.4	13.0	1.6	1.5	5.5	4.9
ASE	28,142	8.1	26.3	82.7	28.9	18.9	3.3	3.0	11.2	8.7
NANYA	11,017	4.3	21.0	268.1	3581.1	15.2	2.5	2.1	28.5	8.4

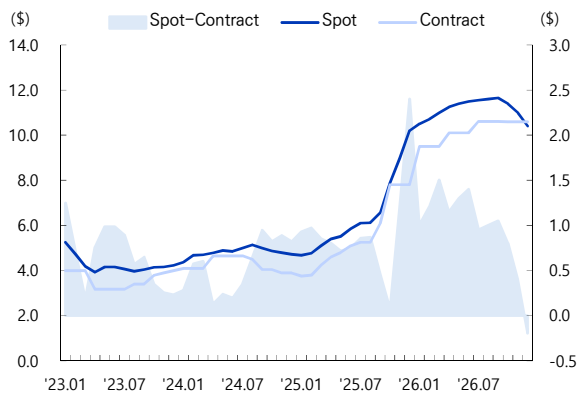
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



메모리 코멘트

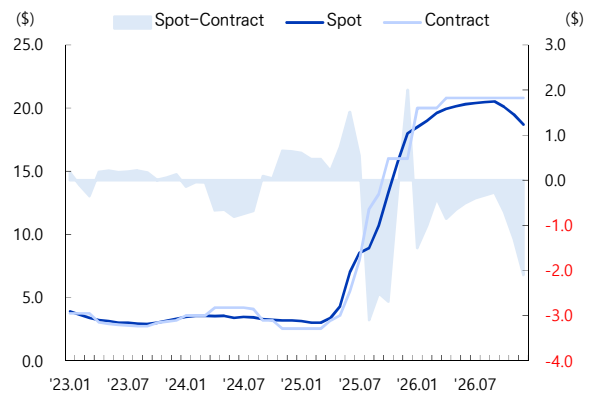
- DRAM 현물가 상승폭 지속. 10/31 기준 DDR5(2Gx8) 16Gb: \$15.5, DDR4 16Gb(2Gx8) \$25.5
- 일부 DRAM 공급 업체들이 PC OEM사와 4분기 고정가 +23~28% QoQ 합의
- 10월 DRAM 현물가 급등은 DRAM 공급 업체들의 공급이 줄어들고 있다는 시장 공감대를 반영
- AI 서버, 통신 장비 등 시장 수요가 여전히 높은 가운데 SLC, MLC 공급이 감소하며 '26년 상반기까지 가격 상승 전망

[도표 22] DDR5 16Gb (2G*8) 가격 전망



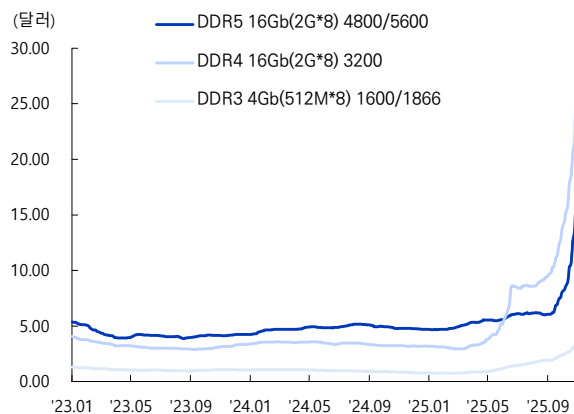
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 23] DDR4 16Gb (2G*8) 가격 전망



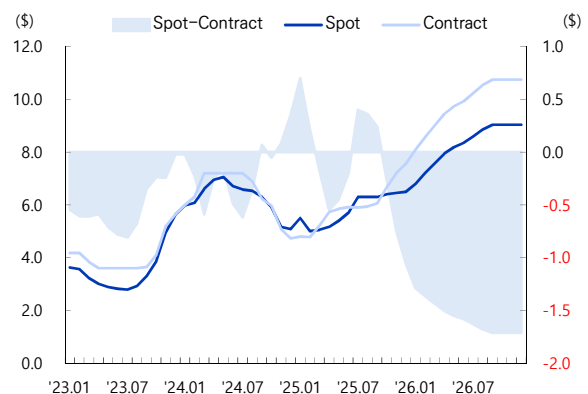
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 메모리 일별 현물가 추이



자료: DRAMexchange, 교보증권 리서치센터

[도표 25] NAND 1Tb QLC 가격 전망

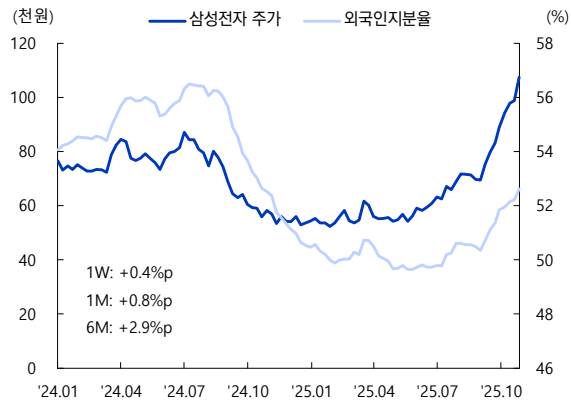


자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터



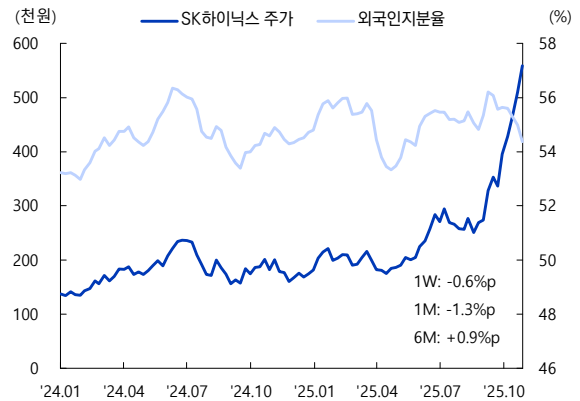
반도체 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] 삼성전자 주가, 외국인지분율 추이



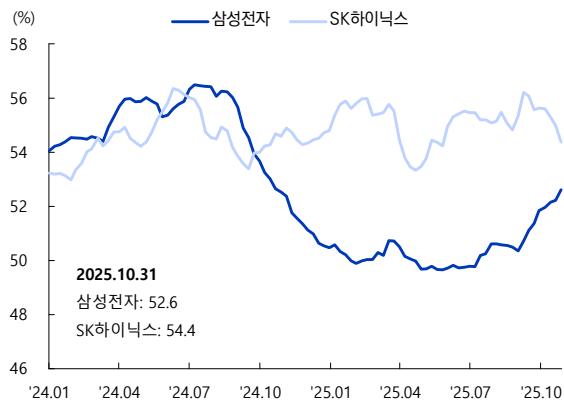
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 27] SK하이닉스 주가, 외국인지분율 추이



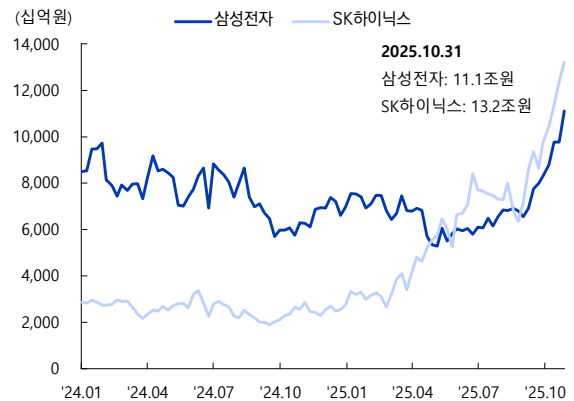
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 28] 삼성전자, SK하이닉스 외국인 지분율 추이



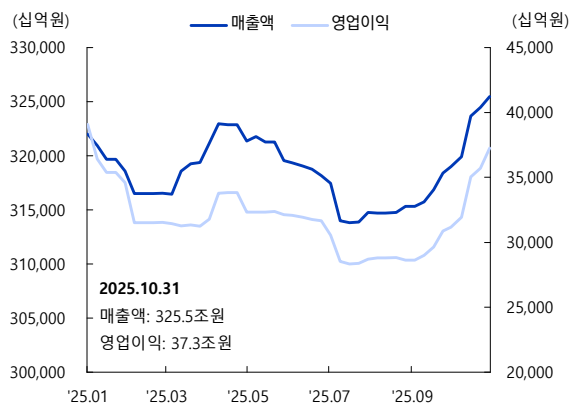
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 29] 삼성전자, SK하이닉스 대차거래잔고금액 추이



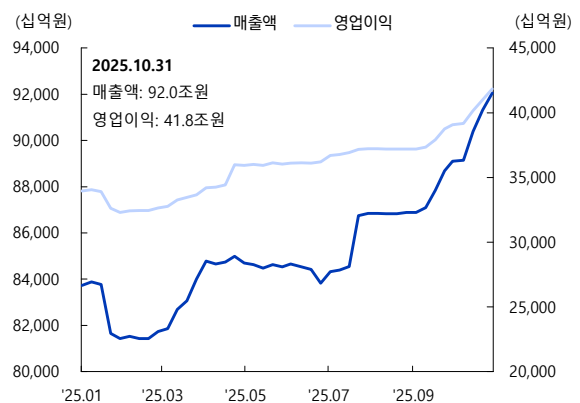
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 30] '25년 삼성전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 31] '25년 SK하이닉스 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

이차전지 News

- 삼성SDI, BMW, 솔리드파워와 전고체 배터리 '삼각 동맹' (10/31, 조선일보)
- 美 전기차 수요 급감에...GM, 디트로이트 공장 등 3300명 감원 (10/30, 서울경제)
- 김동명 LG엔솔 "북미 ESS 캐파, 30GWh 이상 확대 고려" (10/30, ZDNET)

[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	110,682	473,000	-3.9	45.8	-108.7	-662.0	5.2	5.3	33.0	24.6
삼성 SDI	25,949	322,000	9.9	83.0	38.9	-35.5	1.1	1.2	13.4	68.9
에코프로비엠	15,648	160,000	-7.3	57.6	-162.1	598.9	9.1	9.4	200.6	65.3
엘앤에프	4,434	122,100	-8.6	88.4	-11.7	-14.1	5.7	7.5	-16.7	-42.4
포스코퓨처엠	19,257	216,500	-10.5	78.8	-81.5	398.5	5.8	5.4	-111.7	61.6
더블유씨피	2,511	30,700	-8.9	36.8	-8.9	-20.6	0.9	1.0	-27.5	-82.4
피엔티	266	7,870	-11.7	-14.2	-3.7	-2.8	0.3	0.3	-224.6	-28.4

[도표 33] 국내 이차전지 소부장 Valuation Table

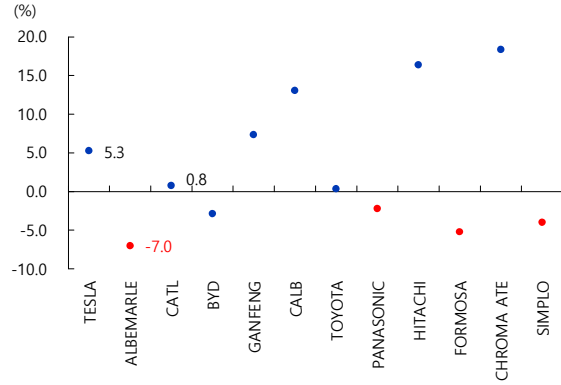
기업	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
에코프로	11,948	88,000	-0.3	72.6	-	0.0	7.4	0.0	-	0.0
코스모신소재	1,804	55,500	-8.4	41.0	102.2	248.9	3.6	3.6	56.9	92.0
나노신소재	805	65,900	-0.9	22.3	-	107.3	3.2	3.1	194.6	41.5
SKC	4,836	127,700	14.2	25.1	-	-	3.7	3.5	-	0.0
솔루스첨단소재	645	9,180	-1.0	7.5	179.8	-	1.1	1.2	26.2	155.1
대주전자재료	1,170	75,600	-7.7	-8.5	31.7	52.4	5.0	4.3	22.7	35.5
이녹스첨단소재	499	24,650	-4.3	7.9	7.1	7.1	1.0	0.9	5.3	5.3
엔캠	1,874	86,100	-10.3	8.6	-	0.0	4.0	0.0	-	0.0
덕산테크피아	426	20,800	-13.9	-6.5	-	0.0	2.2	0.0	-	0.0
씨아이에스	586	7,570	-6.5	4.9	9.7	0.0	1.2	0.0	6.1	0.0
피엔티	1,027	43,250	-7.4	6.5	7.8	11.6	1.8	1.5	5.8	0.0
필옵틱스	988	42,200	12.1	38.4	173.2	0.0	6.2	0.0	42.1	0.0
하나기술	241	30,200	-8.2	51.3	-	0.0	2.5	0.0	-	0.0
코원테크	197	17,150	-7.1	33.1	12.1	20.6	1.1	1.0	11.3	10.7
엠플러스	211	17,370	-4.4	131.9	19.4	10.3	2.5	2.0	11.9	9.4



Kyobo Research

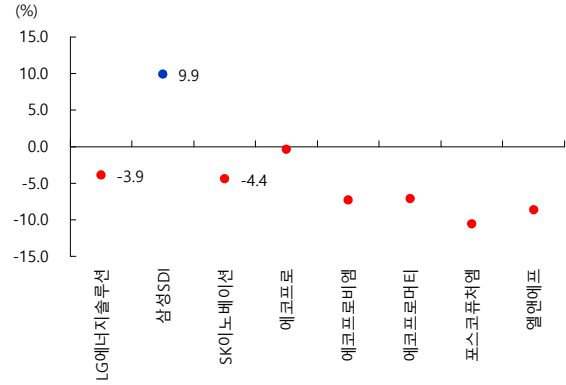


[도표 34] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 35] 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 36] 글로벌 이차전지 Valuation Table

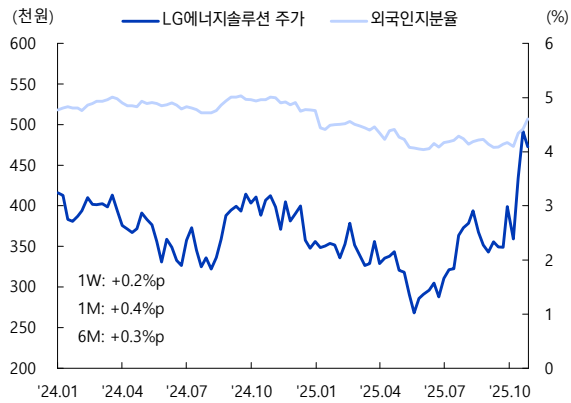
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
TESLA	1,442,474	456.6	5.3	62.8	274.9	203.5	19.0	17.4	115.8	98.8
ALBEMARLE	12,432	98.2	-7.0	65.6	-	294.1	1.2	1.2	15.9	13.7
FLUENCE	3,563	21.0	7.6	390.7	-	-	7.2	7.3	698.6	79.6
MICROVAST	1,851	5.5	-4.2	189.9	-	27.3	-	-	25.5	13.3
CATL	249,839	54.6	0.8	67.9	25.2	20.1	5.7	4.9	16.5	13.3
BYD	128,474	14.2	-2.9	-14.4	21.7	17.0	3.8	3.3	7.7	6.2
GANFENG	17,239	9.7	7.3	130.5	381.3	76.5	3.2	3.1	54.5	31.2
CALB	7,689	4.3	13.0	103.9	36.6	22.3	1.5	1.4	19.6	14.9
TOYOTA	323,154	20.4	0.4	14.1	12.1	10.1	1.1	1.0	6.9	6.7
PANASONIC	29,533	11.7	-2.2	7.8	13.5	9.3	0.8	0.8	7.4	5.5
HITACHI	136,961	34.5	16.4	44.5	31.2	27.1	3.9	3.6	15.5	13.8
GS YUASA	2,649	28.0	7.1	73.8	12.4	12.0	1.1	1.0	6.7	6.2
FORMOSA	8,309	1.2	-5.2	12.1	-	61.6	0.8	0.8	41.5	29.2
CHROMA ATE	9,556	26.6	18.4	180.0	35.4	33.1	12.2	10.3	37.7	27.3
SIMPLO	2,192	11.4	-4.0	0.4	12.0	11.0	1.5	1.5	3.9	3.4
DYNAPACK	1,623	10.0	-5.5	77.5	40.1	22.4	5.1	5.4	-	-

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



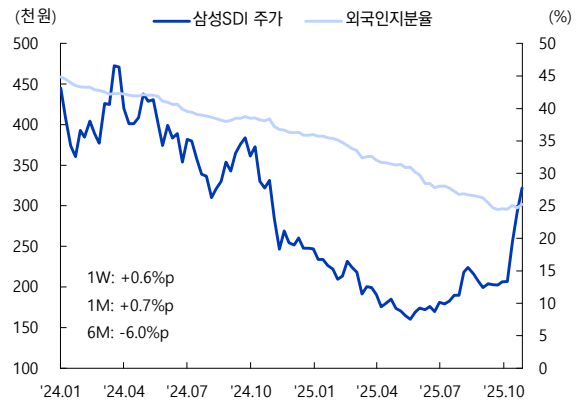
이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 37] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



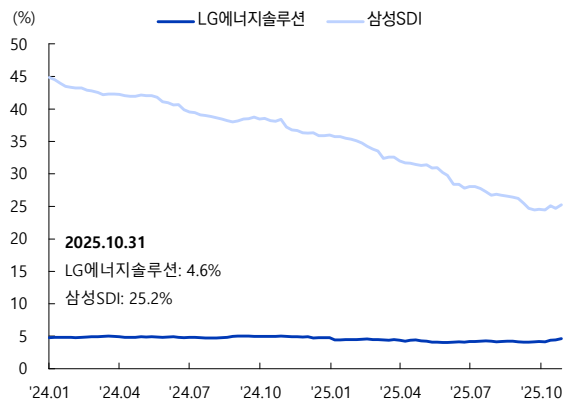
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 38] 삼성SDI 주가, 외국인지분율 추이



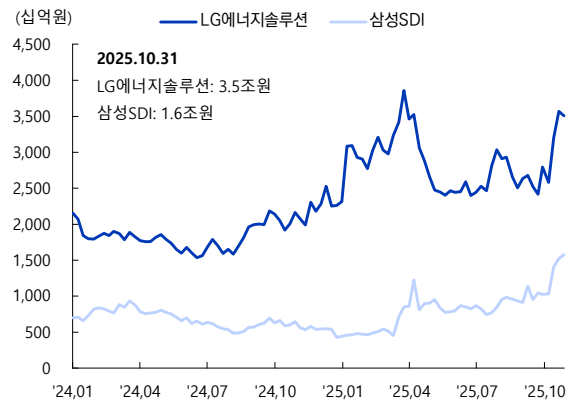
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 39] LG에너지솔루션, 삼성SDI 외국인 지분율 추이



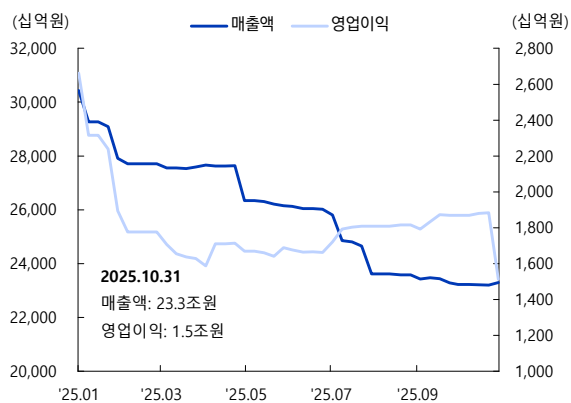
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 40] LG에너지솔루션, 삼성SDI 대차거래잔고금액 추이



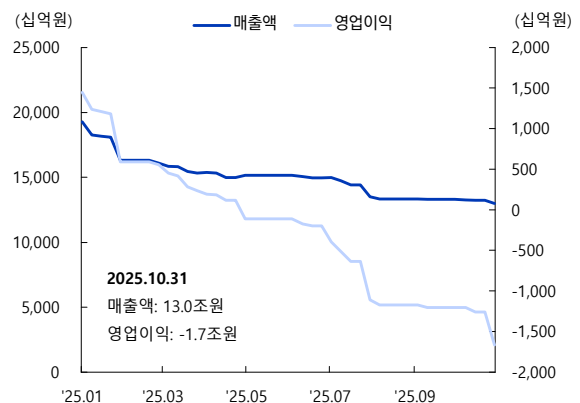
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

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



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 42] '25년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

전기전자 News

- 아이폰17 대항행에...애플, 12월 분기 사상 최대 실적 전망 (10/31, 한국경제)
- 3분기 중국 스마트폰 출하량 전년비 3% 하락 ... 애플만 올라 (10/31, 아이뉴스)
- 삼성 엑시노스 2600, 갤럭시 S26 생산량 30%만 차지할 수도...수출 문제 제기 (10/24, TrendForce)

[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	18,300	245,000	10.4	108.2	28.0	29.2	2.1	2.0	11.1	9.9
LG 이노텍	5,704	241,000	11.1	72.6	12.7	12.9	1.1	1.0	3.6	3.6
이수페타시스	8,361	113,900	21.7	257.6	102.1	53.0	23.1	13.3	68.3	37.8
심텍	2,192	63,100	10.3	300.9	-	-	4.5	4.9	41.6	22.0
대덕전자	1,875	37,950	8.0	171.9	82.3	58.7	2.2	2.2	12.1	12.7
티엘비	675	68,600	0.7	300.9	186.4	37.2	6.0	5.2	55.2	21.4
비에이치	619	18,370	7.3	48.9	9.5	16.3	0.8	0.8	3.7	5.0
두산	15,681	949,000	18.5	212.7	-	82.9	11.4	9.5	13.6	10.2
제이앤티씨	1,571	27,150	3.8	98.2	-	-	4.6	6.8	32.6	108.4
필옵틱스	988	42,200	12.1	38.4	173.2	0.0	6.2	0.0	42.1	0.0
솔루스첨단소재	645	9,180	-1.0	7.5	179.8	-	1.1	1.2	26.2	155.1
엠씨넥스	560	31,150	0.2	30.1	8.8	9.3	1.4	1.2	5.3	4.9
파트론	394	6,920	1.8	0.6	7.6	17.5	0.7	0.7	2.8	4.3
자화전자	472	21,700	-0.9	82.4	28.9	15.1	1.1	1.0	7.2	6.5
드림텍	441	6,400	3.9	0.6	113.3	55.1	1.1	0.0	6.1	5.1
인탑스	278	16,180	2.6	0.5	12.9	0.0	0.4	0.0	1.0	0.0
유티아이	551	28,150	18.3	40.1	-	0.0	6.9	0.0	-	0.0
고영	1,147	16,700	-1.0	21.0	54.6	109.5	3.4	3.5	28.2	40.7
솔루엠	856	17,900	4.6	9.0	22.7	27.5	2.0	2.1	9.9	10.6
솔리드	490	8,060	14.7	13.0	10.7	20.9	1.5	1.4	7.2	13.6
인텔리안테크	485	45,200	-8.2	17.7	-	456.0	1.8	1.8	24.0	18.1
케이엠더블유	693	17,010	28.8	97.1	-	-	4.7	5.7	-	-
RFHIC	885	33,400	23.7	115.8	34.5	36.7	2.8	2.6	24.9	20.9

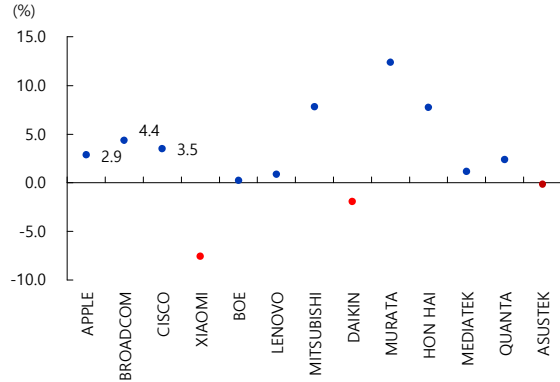
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

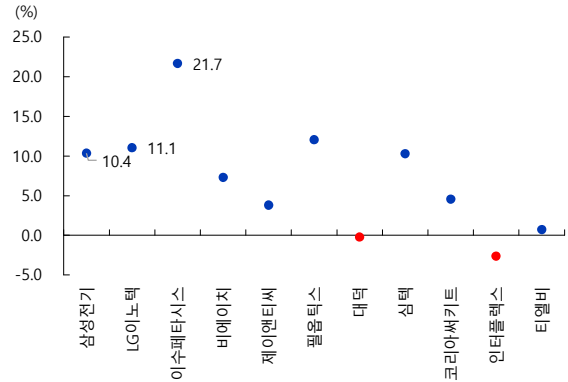


[도표 44] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 45] IT 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 글로벌 전기전자 Valuation Table

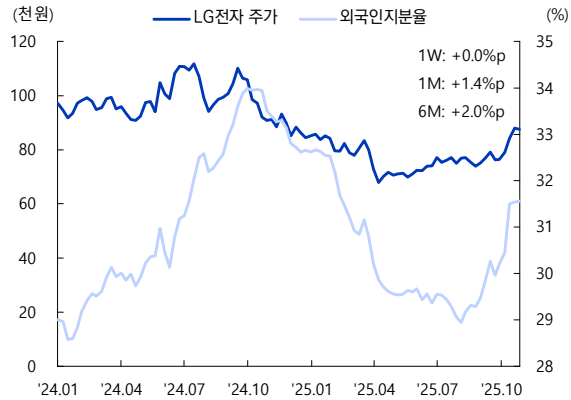
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
APPLE	3,900,351	270.4	2.9	27.2	32.9	29.9	46.8	33.3	25.1	23.3
BROADCOM	1,672,331	369.6	4.4	87.3	54.8	39.6	23.1	18.0	42.5	31.4
CISCO	279,214	73.1	3.5	25.8	18.0	16.8	5.8	5.3	13.5	12.9
WHIRLPOOL	4,117	71.6	-2.8	-6.1	10.7	10.2	1.5	1.4	9.7	9.0
XIAOMI	153,827	5.6	-7.6	-13.5	24.2	18.9	4.3	3.3	18.9	14.7
BOE	21,145	0.6	0.2	5.7	18.5	13.6	1.1	1.0	6.4	5.9
LENOVO	18,392	1.5	0.9	26.4	11.4	10.0	2.5	2.1	5.9	5.4
HISENSE	4,615	3.6	3.1	-6.7	10.1	9.2	2.0	1.8	5.3	4.9
MITSUBISHI	55,360	28.0	7.8	51.8	25.1	22.4	2.2	2.1	12.8	11.7
DAIKIN	35,153	116.6	-1.9	9.3	19.2	17.3	1.8	1.7	8.0	7.4
MURATA	38,762	22.0	12.4	75.7	29.1	23.6	2.4	2.2	13.7	11.6
SHARP	3,682	5.6	-0.9	1.9	12.7	15.1	2.7	2.3	10.4	9.4
HON HAI	108,362	8.4	7.7	82.0	18.5	15.5	2.1	1.9	10.8	9.0
MEDIATEK	67,440	42.6	1.2	-3.0	19.5	17.5	5.2	4.9	14.6	13.4
QUANTA	36,809	9.8	2.4	26.0	16.7	14.2	5.3	4.7	12.0	10.2
ASUSTEK	16,833	22.7	-0.1	20.2	13.3	13.1	1.9	1.9	12.3	10.5

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



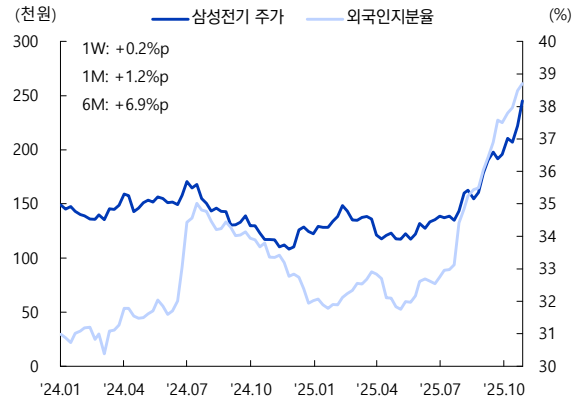
전기전자 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 47] LG 전자 주가, 외국인지분율 추이



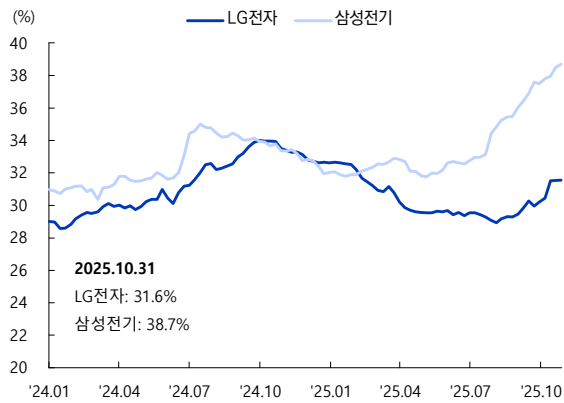
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 삼성전기 주가, 외국인지분율 추이



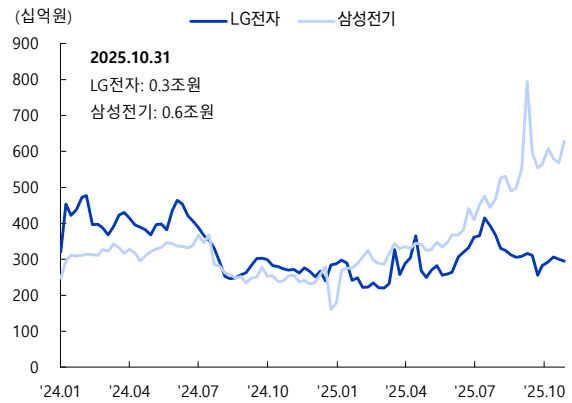
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 49] LG 전자, 삼성전기 외국인 지분율 추이



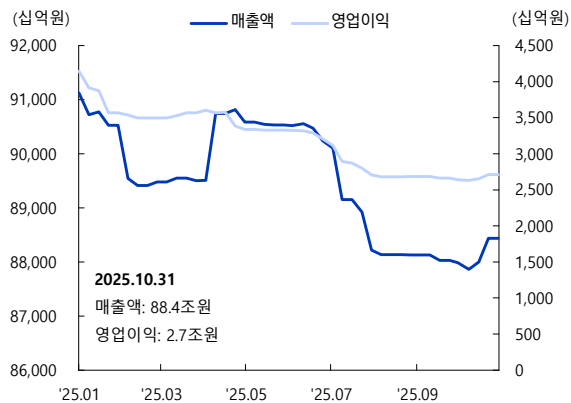
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 50] LG 전자, 삼성전기 대차거래잔고금액 추이



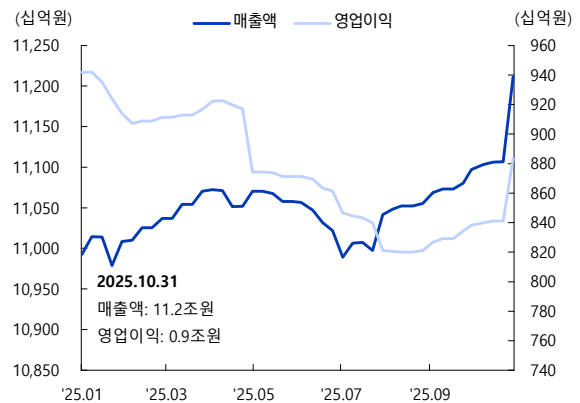
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[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

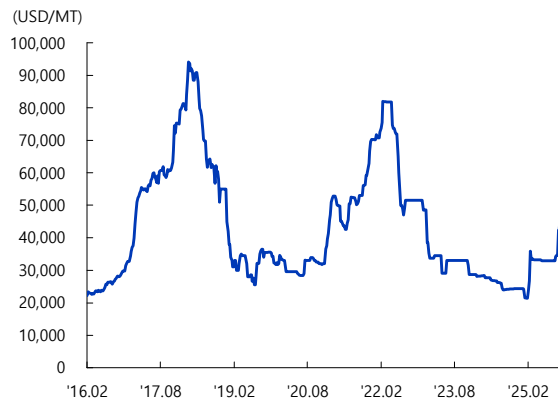


IT 원재료 가격 추이

원자재 News

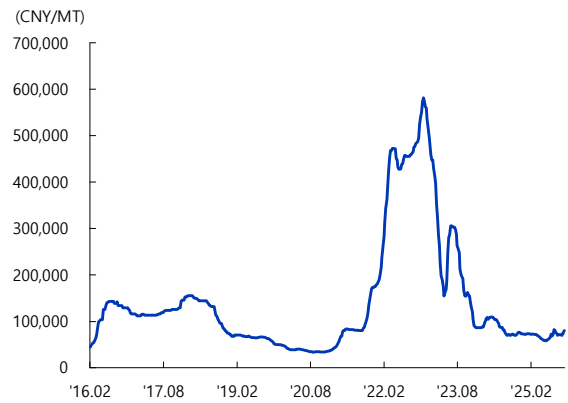
- G7, 중국 희토류 전제 '거미줄' 광물 동맹 출범 (11/1, SBS비즈)
- 정부, 핵심광물 재자원화 육성...세계, 금융지원에 클러스터 조성 (10/31, 연합뉴스)
- 구리 가격, 새로운 강세장 시작: 이러한 움직임을 주도하는 요인은 무엇인가 (10/30, 한국광물협회)

[도표 53] 코발트 가격 추이



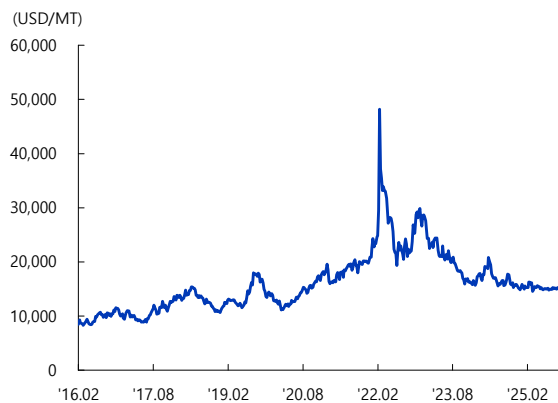
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 54] 리튬 가격 추이



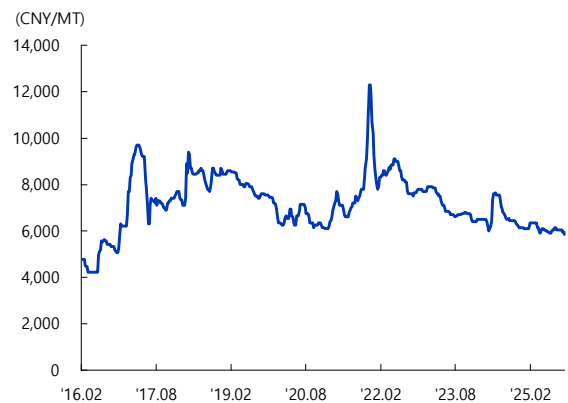
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 55] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 56] 망간 가격 추이

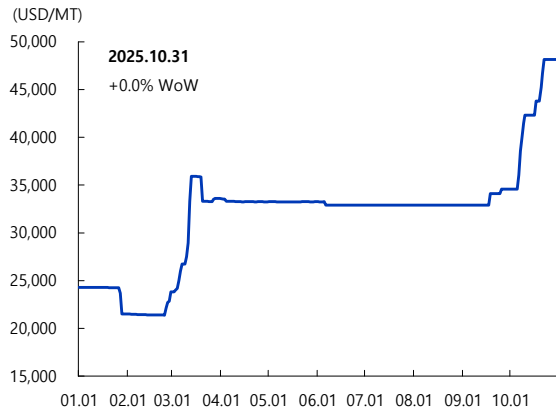


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



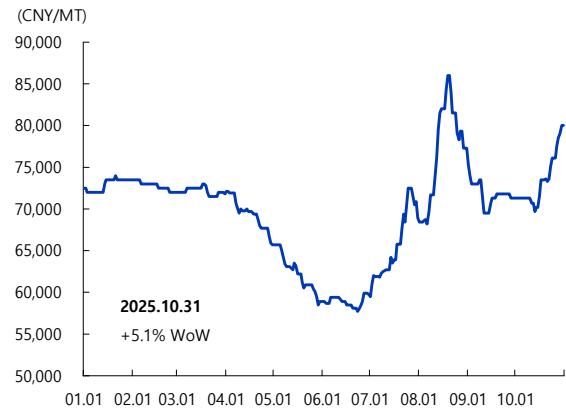
'25년 IT 원재료 가격 추이

[도표 57] 코발트 가격 추이



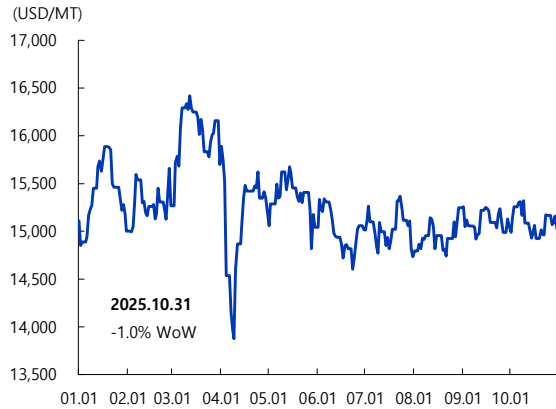
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 58] 리튬 가격 추이



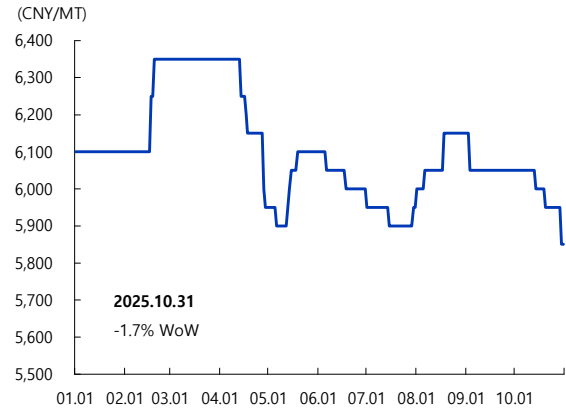
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 59] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 60] 망간 가격 추이



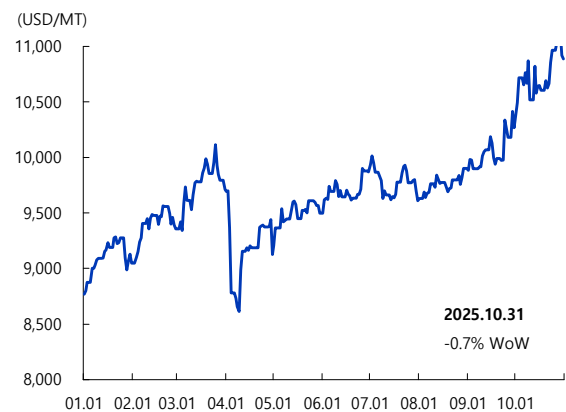
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 61] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 62] 구리 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



[도표 63] 11 월 실적발표 & 이벤트 정리

일	월	화	수	목	금	토
						1
2	3	4	5	6	7	8
	한국 10 월 수출입	미국 제조업 PMI 에코프로비엠 실적	미국 JOLTs 에코프로 실적	미국 서비스업 PMI 한국 9 월 경상수지	미국 고용 보고서	
9	10	11	12	13	14	15
	중국 CPI 중국 PPI	중국 광군제		미국 CPI EU 산업생산	미국 PPI 중국 소매판매	
16	17	18	19	20	21	22
			엔비디아 실적	FOMC 회의록 공개 중국 LPR 금리 결정	G20 정상회의	
23	24	25	26	27	28	29
		MSCI 리밸런싱	미국 3 분기 GDP	미국 10 월 PCE 미국 추수감사절	미국 블랙프라이데이	
30						

자료: 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

■ 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