



발간일자 : 2025/ 12/ 08

[IT]

[IT]
최보영 연구위원

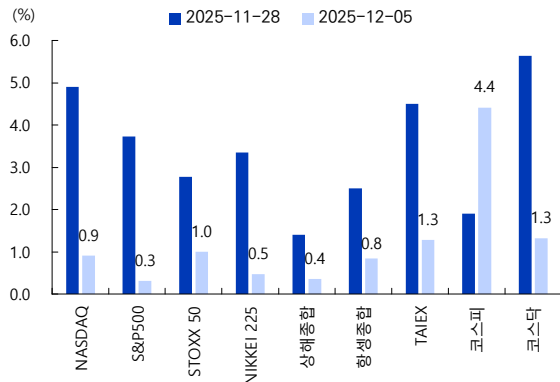
3771-9724
20190031@iprovest.com

2025년 12월 둘째 주 IT Weekly

교보증권 리서치 코멘트

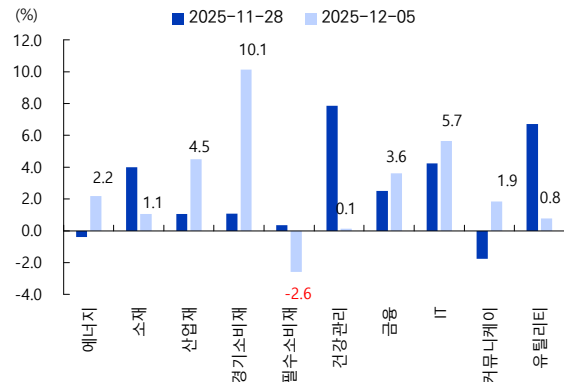
- 11일 미국 FOMC(금리 인하 확률 86%)와 10일 오라클, 11일 브로드컴 실적 발표 주목
- 11월 한국 반도체 수출액: 173억 달러(+39% YoY). 전 기간 최대 월별 수출액
- 11월 대만 반도체 매출액: Nanya 102억 대만달러 +29% QoQ, Winbond +5% QoQ 기록
- 금, 은, 구리 동반 최고가 달성. 리튬 가격 상승 추세에 소재 밸류체인 수익성 개선 전망
- DDR4 현물가 상승 지속: DDR5 16Gb -3%, DDR4 16Gb(2Gx8) +9% WoW

[도표 1] 글로벌 주요 증시 주간 수익률



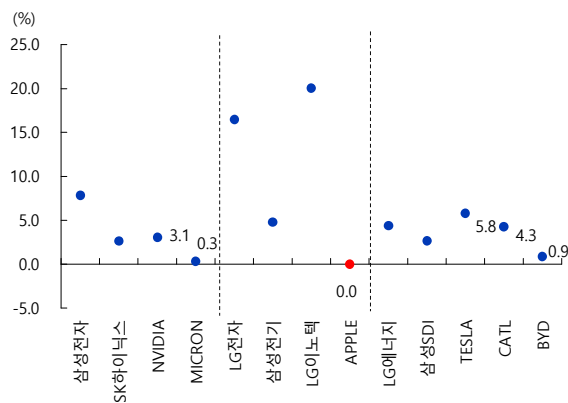
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 코스피 섹터별 주간 수익률



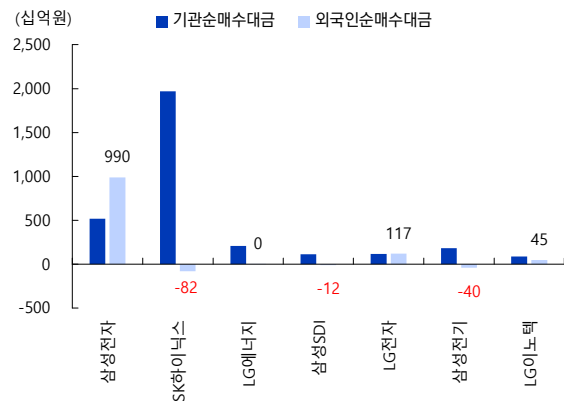
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 글로벌 주요 IT 종목 주간 수익률 (11/28~12/5)



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 교보 IT 유니버스 주간 기관, 외국인 순매수대금 (11/28~12/5)

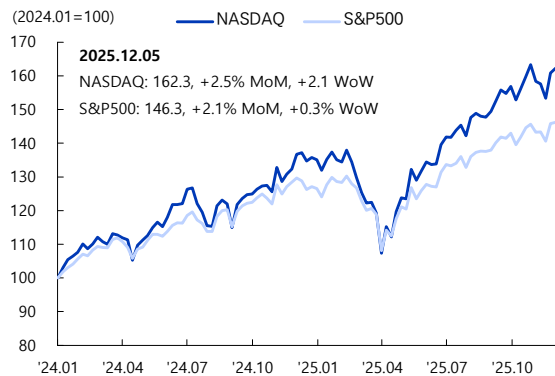


자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



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



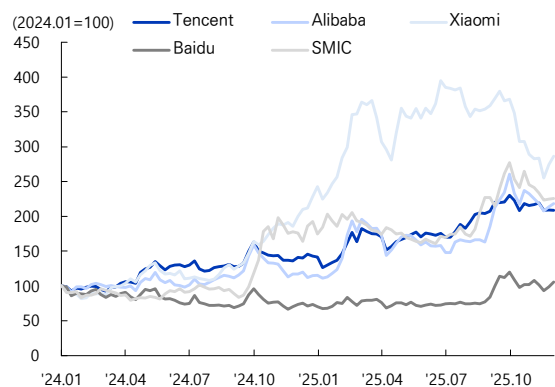
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 중국 주요 IT 업체 주가 수익률



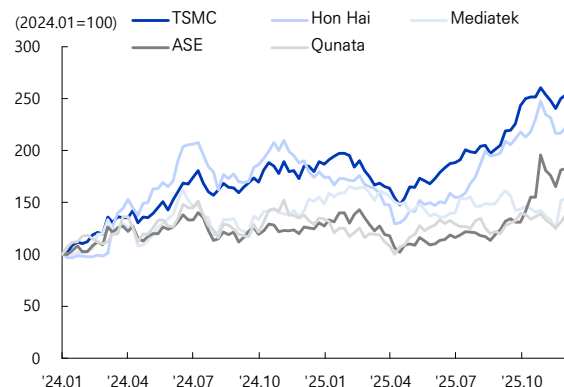
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 중국 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 대만 주요 IT 업체 주가 수익률

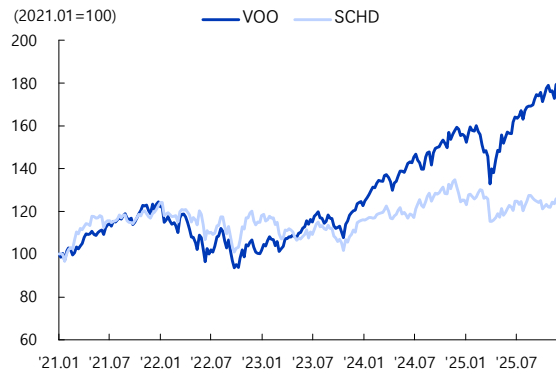


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



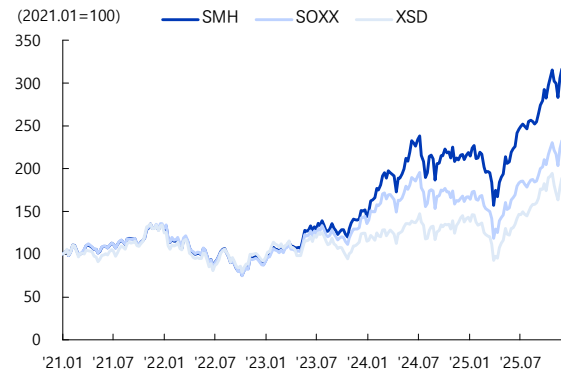
글로벌 ETF 수익률

[도표 11] 글로벌 ETF 시가총액 상위 수익률



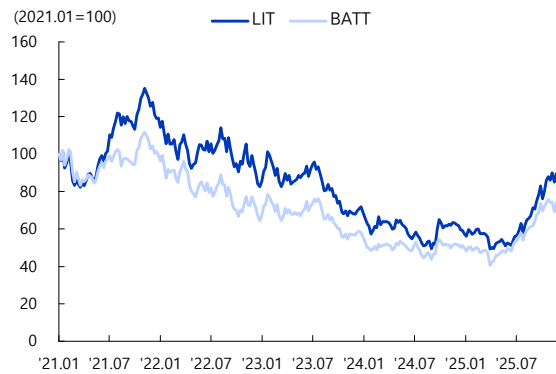
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 글로벌 반도체 ETF 시가총액 상위 수익률



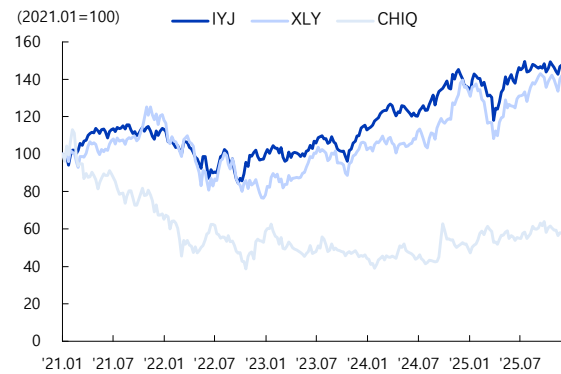
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 글로벌 이차전지 ETF 시가총액 상위 수익률



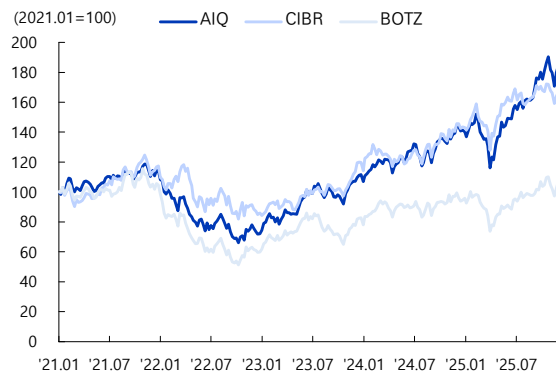
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 14] 글로벌 전기전자 ETF 시가총액 상위 수익률



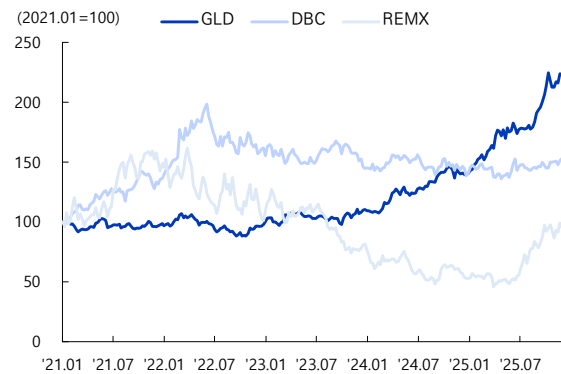
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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

- 마이크론, AI 급증 속 기업용 메모리 공급 전환, 2026년 2월까지 소비자용 메모리 생산 중단 (12/4, TrendForce)
- 샌디스크·삼성전자, 낸드 공급 지연으로 Transcend 가격 50~100% 급등 (12/3, TrendForce)
- 삼성전자 HBM4, 브로드컴 테스트에서 기대치 뛰어넘어...2026년 구글 TPU 공급 주도할 듯 (12/3, 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	641,689	108,400	7.9	83.4	21.9	19.6	1.9	1.7	8.1	7.2
SK 하이닉스	396,033	544,000	2.6	142.3	20.0	10.2	5.1	3.4	10.9	6.9
LG 전자	16,240	99,700	16.5	37.7	49.1	12.1	0.9	0.8	5.0	3.9
삼성전기	19,644	263,000	4.8	99.2	30.1	30.4	2.3	2.1	12.0	10.6
LG 이노텍	6,733	284,500	20.0	90.4	15.0	14.9	1.3	1.2	4.2	4.1
피에스케이	915	31,600	6.4	61.8	11.6	11.6	1.9	1.7	7.2	6.6
GST	476	25,850	-2.3	35.6	10.6	9.6	1.8	0.0	5.9	0.0
에스티아이	423	26,750	4.9	27.7	15.6	20.1	1.5	0.0	8.6	13.4
AP 시스템	303	20,150	4.0	18.3	6.0	6.9	0.9	0.8	2.9	2.9

[도표 18] 국내 반도체 소부장 Valuation Table

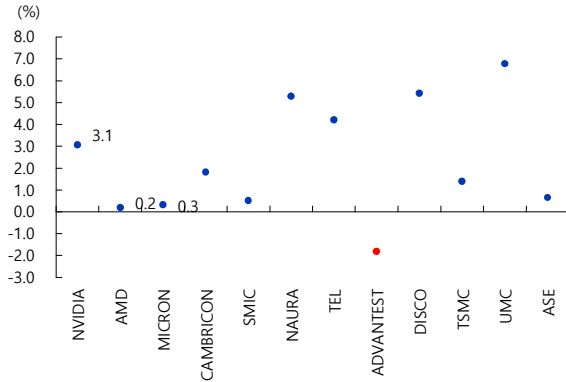
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
HPSP	2,530	30,300	0.2	32.6	29.1	34.4	8.8	7.9	21.3	24.0
원익 IPS	3,033	61,800	0.8	160.2	146.2	40.3	3.4	3.1	52.4	22.9
유진테크	1,765	77,000	-3.5	126.5	27.9	38.8	4.2	3.9	17.6	20.1
파크시스템스	1,574	225,000	-5.1	-16.2	36.7	37.8	8.3	6.9	29.0	26.8
테스	768	38,850	-1.5	57.9	18.0	12.6	2.1	1.7	13.4	9.7
한미반도체	11,352	119,100	-3.6	44.0	75.7	47.6	20.9	16.1	55.5	35.8
한화비전	2,098	41,550	-4.2	-20.3	65.5	-112.8	2.5	2.6	57.4	13.2
하나마이크론	1,679	25,300	-1.6	125.9	-66.2	66.4	4.5	4.3	13.4	8.6
이오테크닉스	3,511	285,000	10.9	89.2	82.0	57.9	5.8	5.4	52.5	36.0
한솔케미칼	2,624	231,500	-2.7	66.2	21.4	16.6	2.6	2.3	14.0	12.4
동진세미캠	1,895	36,850	1.9	24.1	12.2	17.7	1.9	1.8	7.5	8.0
리노공업	4,984	65,400	-4.3	38.7	44.0	35.0	8.0	6.9	30.9	24.6
코미코	905	86,500	-0.2	36.4	16.2	16.9	3.3	3.0	6.3	6.9
ISC	2,321	109,500	-2.1	98.4	42.5	43.6	4.3	4.1	28.9	30.0



Kyobo Research

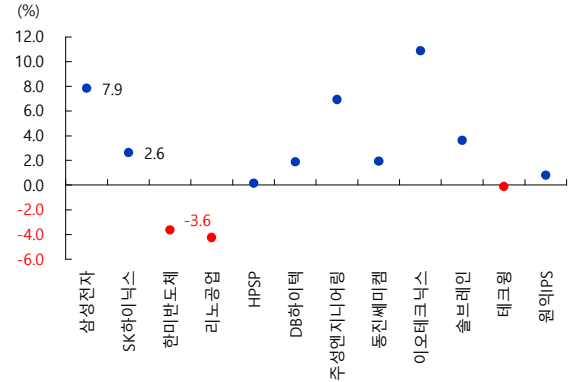


[도표 19] 글로벌 반도체 기업 주간 수익률



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	4,432,563	182.4	3.1	30.3	38.9	23.7	28.7	15.2	32.4	19.5
AMD	354,864	218.0	0.2	87.6	54.9	33.5	5.8	5.2	47.0	29.9
MICRON	266,955	237.2	0.3	118.5	13.2	10.8	3.6	2.7	8.1	7.0
AMAT	213,500	268.0	6.2	60.7	27.8	23.6	9.3	8.4	23.5	19.8
CAMBRICON	80,805	191.6	1.8	122.1	254.4	117.6	57.2	37.8	226.3	110.3
SMIC	86,060	16.1	0.5	35.0	188.7	128.4	6.0	5.7	22.1	18.7
NAURA	46,132	63.7	5.3	41.3	45.4	33.8	8.6	6.8	38.0	28.1
JCET	9,297	5.2	2.3	11.5	38.7	27.4	2.3	2.1	11.6	9.8
TEL	100,650	213.4	4.2	40.1	31.0	26.4	7.4	6.6	21.7	17.9
ADVANTEST	99,659	130.1	-1.8	154.8	51.9	42.9	22.9	17.5	38.4	30.3
DISCO	32,194	296.9	5.4	43.6	39.8	32.9	8.9	7.6	25.8	21.2
SHIN-ETSU	61,458	31.0	2.3	6.3	17.8	16.2	2.0	1.9	9.1	8.3
TSMC	1,211,994	46.7	1.4	46.7	22.8	19.3	7.0	5.6	13.9	11.5
UMC	19,655	1.6	6.8	8.7	14.6	13.7	1.6	1.6	5.7	5.2
ASE	32,804	7.4	0.7	66.2	26.4	17.5	3.1	2.8	11.1	8.6
NANYA	15,176	4.9	4.8	194.2	776.6	13.9	2.9	2.3	31.7	8.4

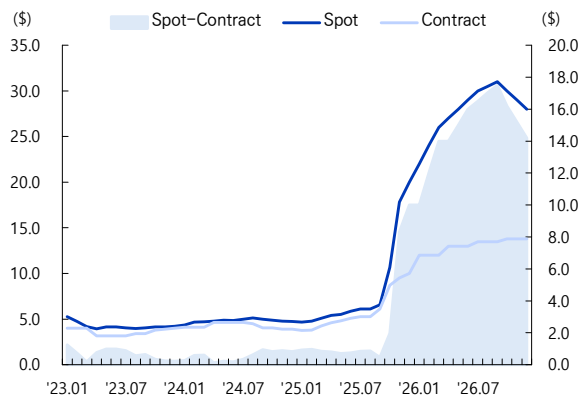
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



메모리 코멘트

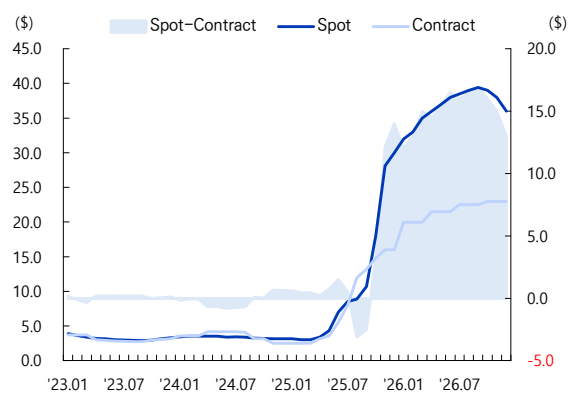
- DDR4 현물가 상승 추세 지속. 12/5 기준 DDR5(2Gx8) 16Gb: \$26.3, DDR4 16Gb(2Gx8) \$46.5
- 4Q25 DRAM 공급 업체 3사 B/G +L-SD% QoQ 전망. 주로 재고 소진에 기인. 출하 증가는 생산능력 확대에 의존
- 1Q26 DRAM 고정 가격 +15~20% QoQ 전망. DDR4 현물 가격은 매우 높은 수준임에도 하락 조짐 보이지 않음
- CXMT DRAM capa '24년 말 210k/m → '25년 말 280k/m → '26년 말 300k/m 전망. '26년 HBM 소량 양산 예상

[도표 22] DDR5 16Gb (2G*8) 가격 전망



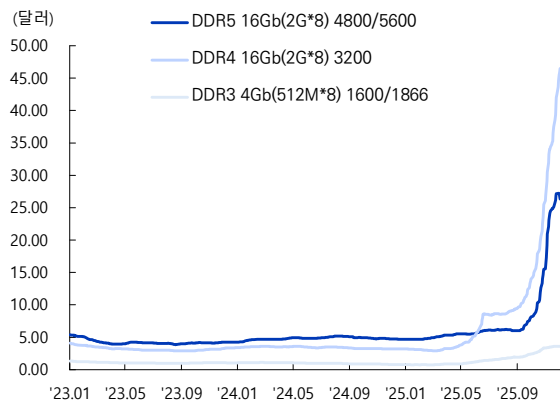
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 23] DDR4 16Gb (2G*8) 가격 전망



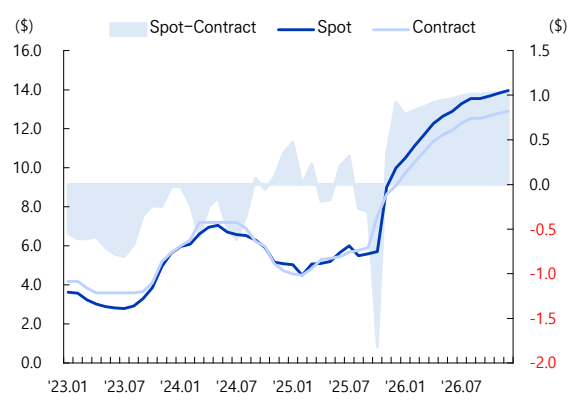
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 메모리 일별 현물가 추이



자료: DRAMexchange, 교보증권 리서치센터

[도표 25] NAND 1Tb QLC 가격 전망

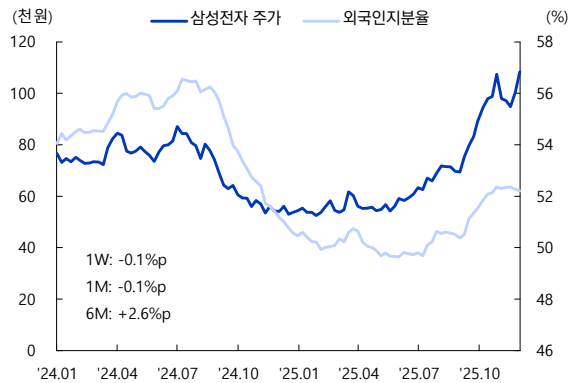


자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터



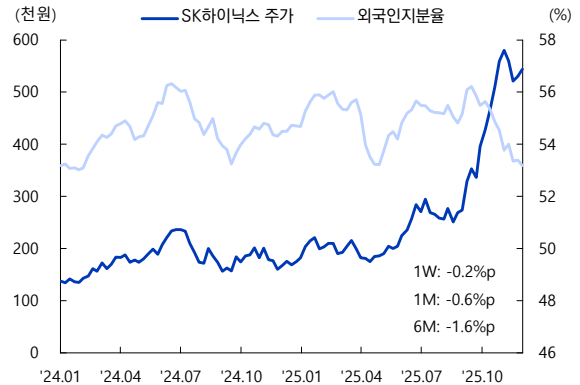
반도체 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] 삼성전자 주가, 외국인지분율 추이



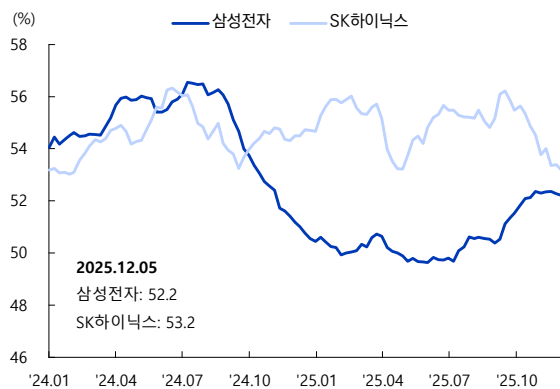
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 27] SK하이닉스 주가, 외국인지분율 추이



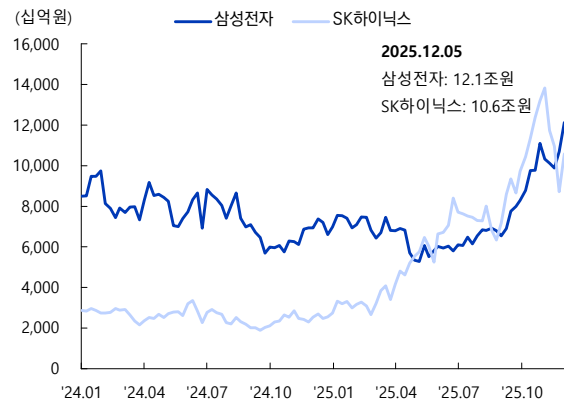
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 28] 삼성전자, SK하이닉스 외국인 지분율 추이



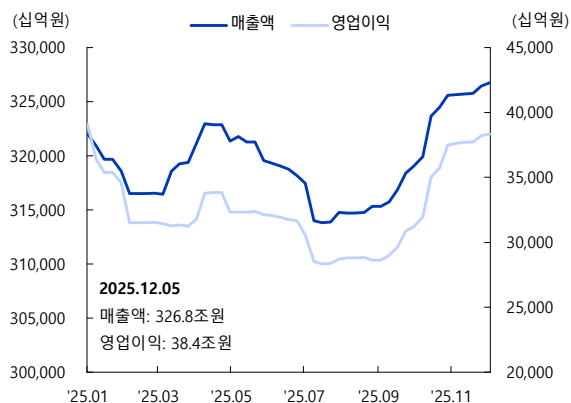
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 29] 삼성전자, SK하이닉스 대차거래잔고금액 추이



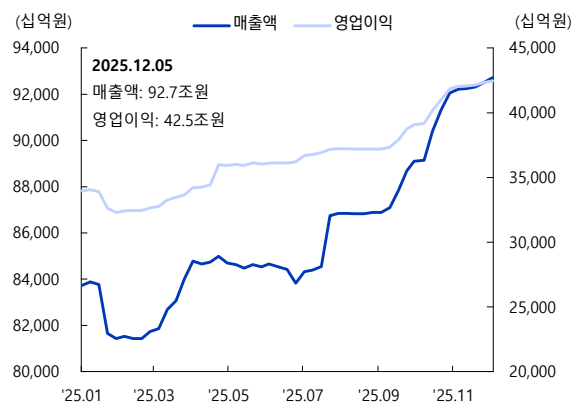
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[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

- CATL 헝가리 공장 가동 준비 마쳐..."고객 예약 완료" (12/5, 더구루)
- 2025년 1~10월 非중국 글로벌 전기차용 배터리 사용량 377.5GWh, YoY +28.5% (12/4, SNE리서치)
- 엔캠, 美실리콘 배터리사와 3년간 1,000톤 전해액 공급 계약 (12/1, 디지털타임즈)

[도표 32] 교보증권 이차전지 Valuation Table

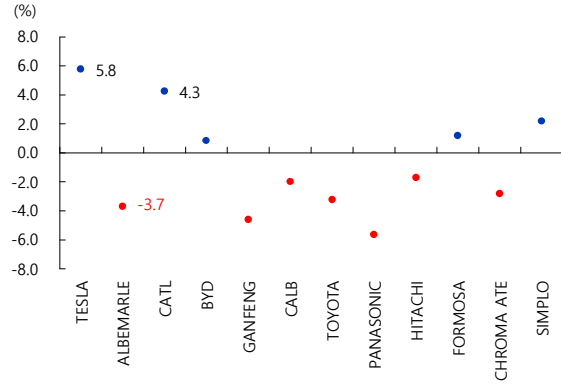
기업/지수	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2024A	2025E	2024A	2025E	2024A	2025E
LG 에너지솔	99,684	426,000	4.4	46.4	-97.9	-626.0	4.7	4.8	30.0	23.1
삼성 SDI	24,780	307,500	2.7	76.4	37.1	-35.8	1.1	1.2	13.0	68.1
에코프로비엠	15,619	159,700	6.5	66.0	-161.8	398.3	9.1	9.5	200.3	65.3
엘앤에프	4,894	123,400	-1.4	117.3	-11.9	-14.5	5.8	8.6	-18.0	-46.4
포스코퓨처엠	18,323	206,000	-0.2	78.6	-77.6	369.6	5.5	5.2	-107.0	59.1
SK 아이테크	2,384	29,150	2.3	30.4	-8.4	-16.2	0.9	1.0	-26.6	-65.8
더블유씨피	247	7,300	-1.0	-6.3	-3.4	-1.9	0.3	0.3	-220.1	-20.3

[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	13,157	96,900	14.7	113.7	-	0.0	8.1	0.0	-	0.0
코스모신소재	1,645	50,600	1.9	39.2	93.2	282.0	3.3	3.3	52.4	90.3
나노신소재	696	57,000	4.4	9.6	-	232.0	2.8	2.7	165.1	40.8
SKC	4,166	110,000	-1.1	15.3	-	-	3.2	3.4	-	-
솔루스첨단소재	567	8,070	-5.5	-10.5	158.1	-	1.0	1.1	24.7	146.9
대주전자재료	1,150	74,300	1.0	-0.4	31.2	51.6	4.9	4.3	21.9	36.7
이녹스첨단소재	514	25,400	5.6	12.4	7.3	7.5	1.0	0.9	5.5	5.5
엔캠	1,524	70,000	-7.9	1.7	-	0.0	3.3	0.0	-	0.0
덕산테크피아	412	20,100	-6.5	7.8	-	0.0	2.1	0.0	-	0.0
씨아이에스	576	7,440	5.7	1.1	9.5	0.0	1.2	0.0	5.9	0.0
피엔티	985	41,500	1.0	26.3	7.5	0.0	1.7	0.0	5.6	0.0
필옵틱스	967	41,300	-2.5	9.8	169.5	-	6.1	6.5	41.1	-
하나기술	251	31,400	-2.6	30.8	-	-	2.6	3.3	-	638.9
코원테크	181	15,800	2.7	28.4	11.2	48.3	1.0	1.0	10.4	25.2
엠플러스	176	14,440	-6.5	81.6	16.2	0.0	2.0	0.0	10.0	0.0

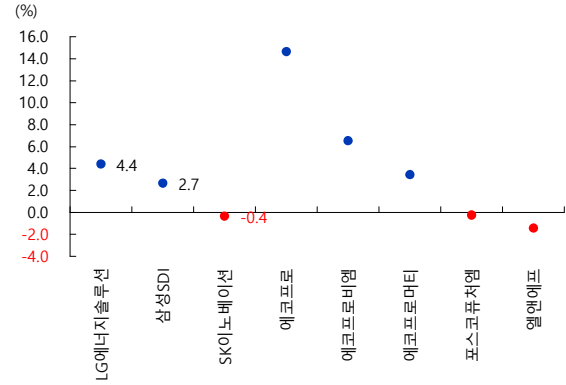


[도표 34] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 35] 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 36] 글로벌 이차전지 Valuation Table

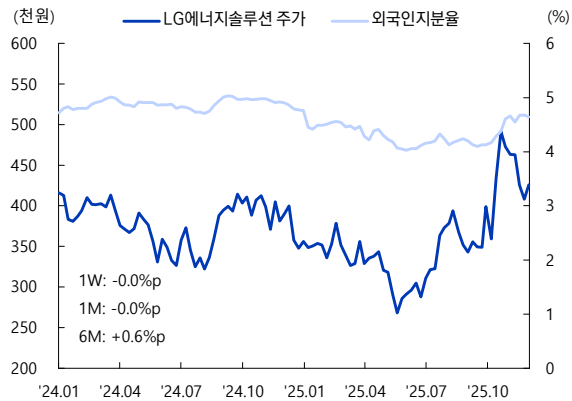
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
TESLA	1,513,248	455.0	5.8	54.2	278.6	205.4	18.7	17.4	115.7	97.8
ALBEMARLE	14,735	125.2	-3.7	109.2	-	160.7	1.5	1.6	18.0	15.6
FLUENCE	4,382	24.0	22.0	407.6	-	-	8.6	7.5	92.2	32.9
MICROVAST	1,231	3.8	6.5	-5.3	-	24.2	-	-	24.8	12.5
CATL	252,358	55.0	4.3	56.3	25.5	20.3	5.6	4.8	16.6	13.3
BYD	120,676	13.6	0.9	-20.0	23.4	17.0	3.6	3.1	7.8	6.2
GANFENG	16,579	8.4	-4.6	91.3	312.5	60.2	2.8	2.7	53.7	29.4
CALB	6,869	3.6	-2.0	67.0	35.0	21.5	1.2	1.2	22.3	16.7
TOYOTA	308,393	19.5	-3.2	14.3	11.5	9.7	1.0	1.0	6.7	6.2
PANASONIC	29,257	11.9	-5.6	18.1	15.3	9.7	0.9	0.8	7.6	5.6
HITACHI	144,064	31.4	-1.7	21.5	27.2	23.6	3.6	3.3	13.8	12.3
GS YUASA	2,462	24.5	-8.4	50.9	10.9	10.3	1.0	0.9	6.1	5.6
FORMOSA	8,589	1.3	1.2	19.4	-	72.2	0.9	0.9	43.0	30.2
CHROMA ATE	10,836	25.5	-2.8	129.4	30.9	30.7	11.3	9.6	37.1	25.8
SIMPLO	2,075	11.2	2.2	-5.9	12.2	11.4	1.6	1.5	3.7	3.3
DYNAPACK	1,277	8.3	-2.3	33.2	32.6	20.6	4.3	4.6	-	-

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



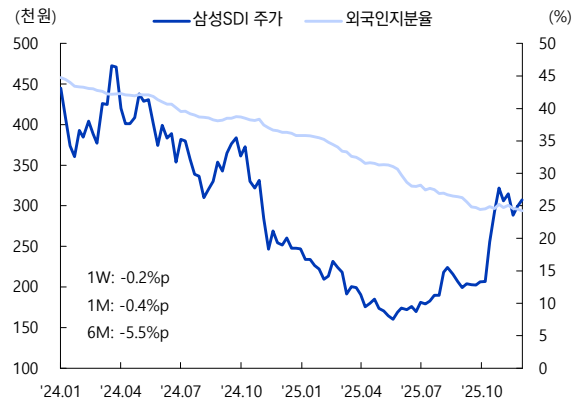
이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 37] LG 에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



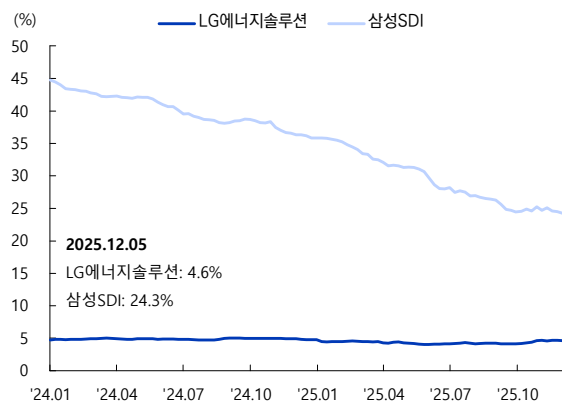
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 38] 삼성 SDI 주가, 외국인지분율 추이



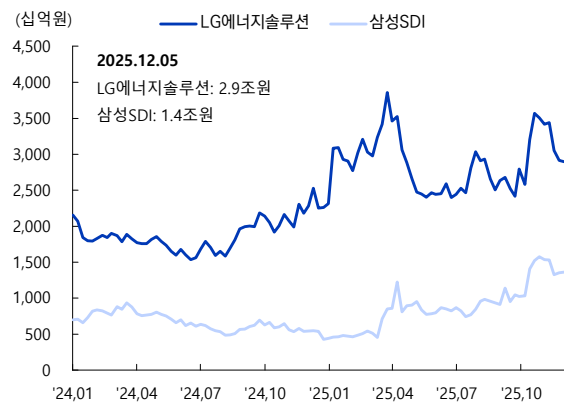
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 39] LG 에너지솔루션, 삼성 SDI 외국인 지분율 추이



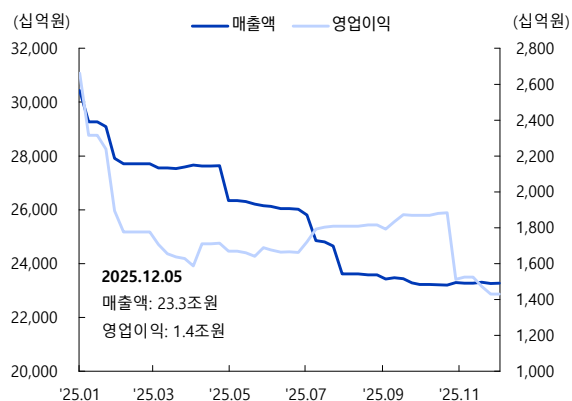
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 40] LG 에너지솔루션, 삼성 SDI 대차거래잔고금액 추이



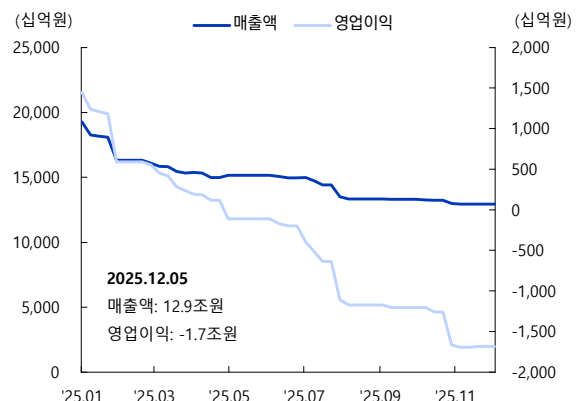
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[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



Kyobo Research

전기전자 News

- 메모리 부족으로 PC 시장 타격: 델, 12월 중순 가격 15~20% 인상, 레노버는 2026년 1월부터 (12/5, TrendForce)
- AI발 반도체 활황에 기업업제도 덩달아 춤춘다 (12/4, 파이낸셜뉴스)
- 삼성전자 MX, 갤럭시 S26 원가 압박에 직면...메모리 사업부 분기별 가격 유지 전망 (12/2, 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	19,644	263,000	4.8	99.2	30.1	30.4	2.3	2.1	12.0	10.6
LG 이노텍	6,733	284,500	20.0	90.4	15.0	14.9	1.3	1.2	4.2	4.1
이수페타시스	9,925	135,200	-6.1	232.6	121.1	56.7	27.4	14.7	80.8	41.2
심텍	2,125	57,500	6.1	170.0	-	-	4.1	4.7	40.5	24.2
대덕전자	2,382	48,200	-2.0	208.8	104.5	53.0	2.8	2.7	15.7	14.7
티엘비	653	66,400	-0.2	262.8	180.5	34.1	5.8	5.0	53.5	20.1
비에이치	622	18,450	2.8	49.0	9.5	21.8	0.8	0.8	3.7	6.2
두산	15,028	928,000	5.9	69.0	-	79.8	11.2	9.4	13.3	11.2
제이앤티씨	1,108	19,160	-10.1	10.0	-	-	3.2	4.9	24.0	202.4
필옵틱스	967	41,300	-2.5	9.8	169.5	-	6.1	6.5	41.1	-
솔루스첨단소재	567	8,070	-5.5	-10.5	158.1	-	1.0	1.1	24.7	146.9
엠씨넥스	485	26,950	-0.6	0.4	7.6	8.3	1.2	1.0	4.6	4.4
파트론	421	7,380	6.5	11.1	8.1	16.2	0.7	0.7	3.0	4.8
자화전자	421	19,330	8.9	51.4	25.8	14.1	1.0	0.9	6.1	6.2
드림텍	501	7,270	2.4	18.4	128.7	64.2	1.2	1.2	6.8	4.9
인탑스	273	15,870	10.1	-0.6	12.7	43.3	0.4	0.4	0.9	3.6
유티아이	515	26,300	-5.1	14.6	-	-	6.5	23.2	-	0.0
고영	1,850	26,950	13.7	70.5	88.1	160.9	5.5	5.6	47.8	62.3
솔루엠	795	16,620	-2.0	10.0	21.0	28.2	1.8	1.9	9.4	10.9
솔리드	488	8,030	6.9	14.9	10.7	24.9	1.5	1.5	7.2	17.6
인텔리안테크	493	45,950	11.4	0.0	-	-	1.8	1.8	24.4	19.4
케이엠더블유	619	15,130	0.1	37.2	-	-	4.2	5.6	-	-
RFHIC	810	30,550	11.3	35.8	31.5	33.5	2.5	2.4	22.3	18.8

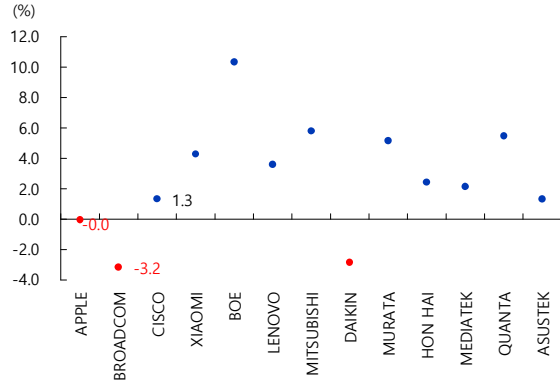
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

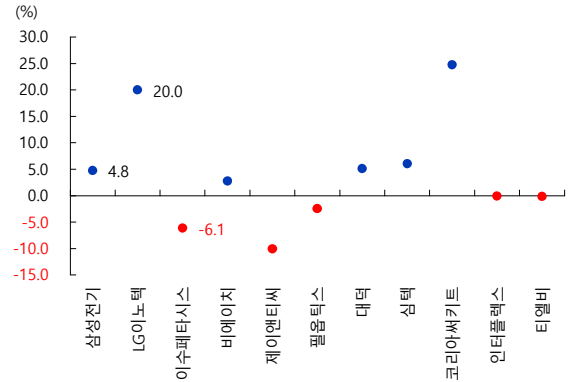


[도표 44] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 45] IT 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 글로벌 전기전자 Valuation Table

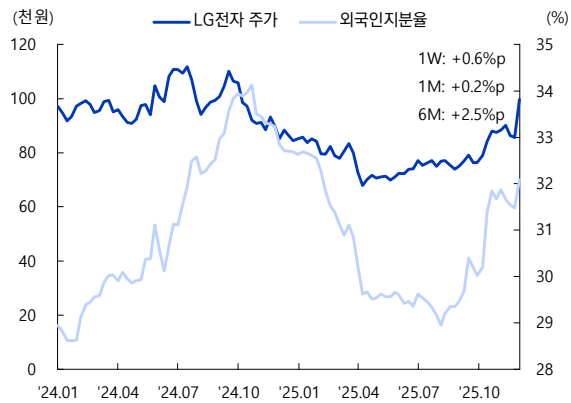
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
APPLE	4,119,352	278.8	-0.0	36.7	33.7	30.5	45.7	34.9	25.5	23.6
BROADCOM	1,842,856	390.2	-3.2	58.0	57.8	41.5	24.3	19.0	44.7	32.8
CISCO	308,067	78.0	1.3	18.0	18.9	17.5	6.3	5.7	14.3	13.4
WHIRLPOOL	4,271	76.1	-1.7	-8.4	11.4	10.6	1.6	1.5	9.9	9.1
XIAOMI	143,150	5.5	4.3	-19.4	23.6	20.3	4.1	3.3	18.3	15.7
BOE	22,385	0.6	10.4	8.1	21.8	15.3	1.2	1.1	6.6	6.1
LENOVO	15,982	1.3	3.6	9.9	10.4	9.3	2.2	1.9	5.1	4.8
HISENSE	4,994	3.8	0.0	-3.9	10.7	9.8	2.1	1.9	5.8	5.4
MITSUBISHI	60,801	28.8	5.8	53.0	25.3	21.9	2.2	2.1	13.6	12.0
DAIKIN	37,203	126.9	-2.8	21.1	20.7	18.8	1.9	1.8	8.5	8.0
MURATA	42,714	21.8	5.2	62.3	27.2	22.5	2.3	2.2	13.1	11.1
SHARP	3,332	5.1	2.2	16.1	11.6	14.9	2.5	2.1	9.2	8.6
HON HAI	103,260	7.4	2.4	51.0	15.8	13.0	1.9	1.7	9.8	8.0
MEDIATEK	73,165	45.6	2.2	11.3	21.4	19.9	5.6	5.3	16.2	15.2
QUANTA	36,785	9.5	5.5	7.8	16.7	13.7	5.1	4.6	12.5	10.1
ASUSTEK	14,480	19.5	1.3	-5.6	11.3	11.7	1.7	1.6	11.5	10.3

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



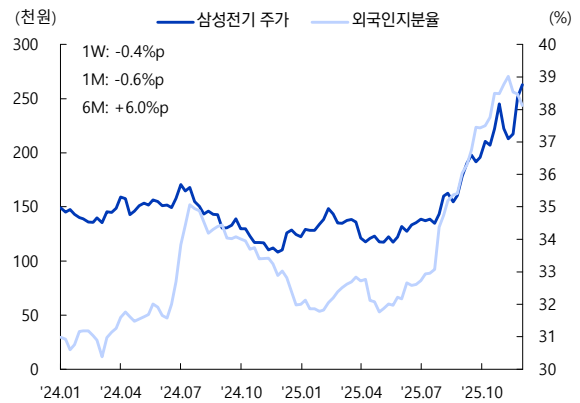
전기전자 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 47] LG 전자 주가, 외국인지분율 추이



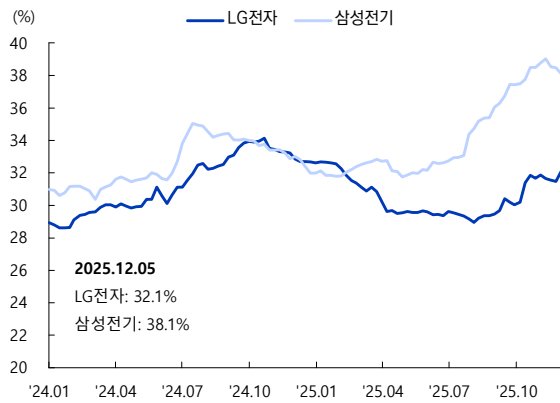
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 삼성전기 주가, 외국인지분율 추이



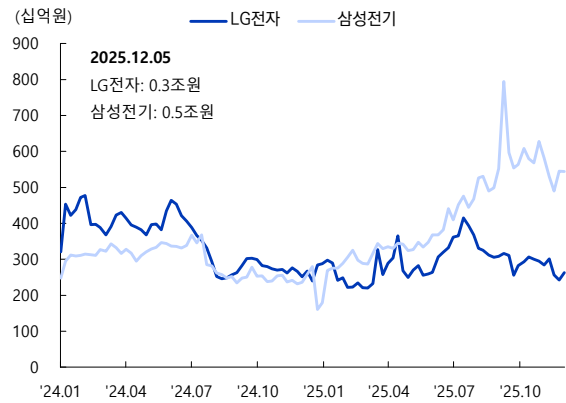
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 49] LG 전자, 삼성전기 외국인 지분율 추이



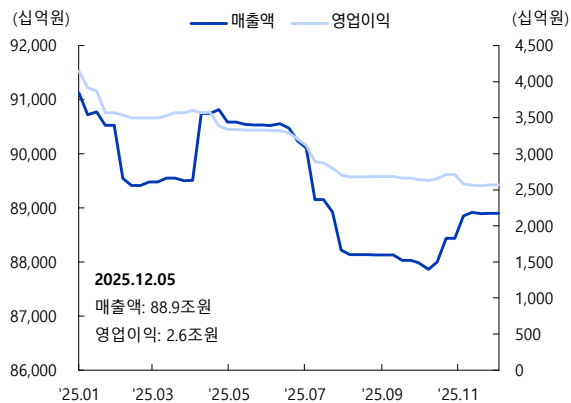
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 50] LG 전자, 삼성전기 대차거래잔고금액 추이



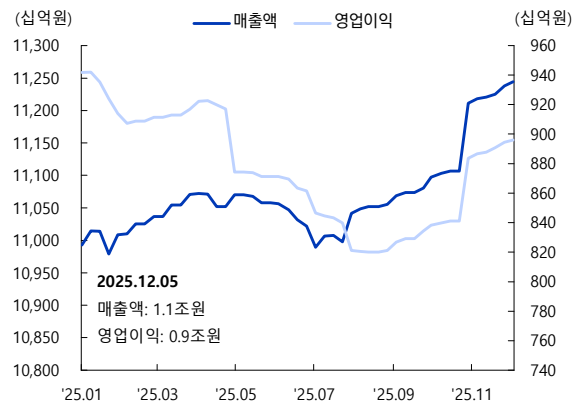
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[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

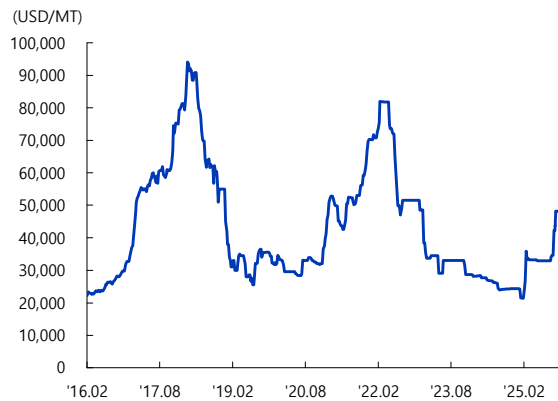


IT 원재료 가격 추이

원자재 News

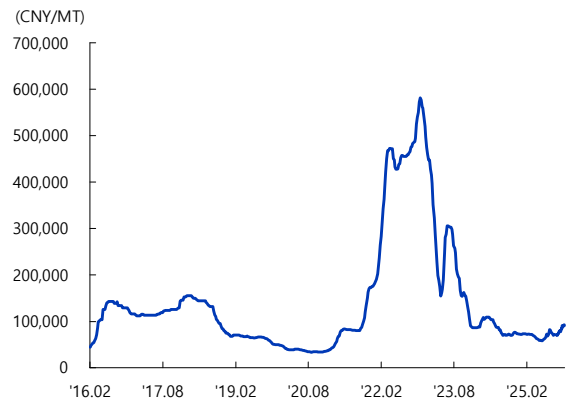
- 글로벌 공급난으로 구리 가격 톤당 11,400달러 돌파 (12/4, 한국광물협회)
- 희토류·리튬·구리다 있다...남미 '광물 게임체인저' 될까 (12/3, 연합뉴스)
- K배터리 주력 삼원계 니켈과 코발트 가격 상승에 올상, LFP 도입 발동에 불 (11/26, 비즈니스포스트)

[도표 53] 코발트 가격 추이



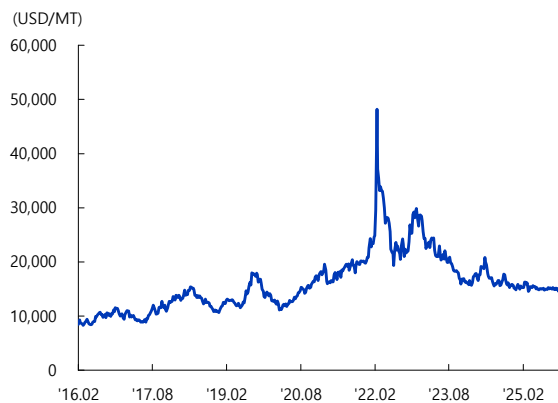
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 54] 리튬 가격 추이



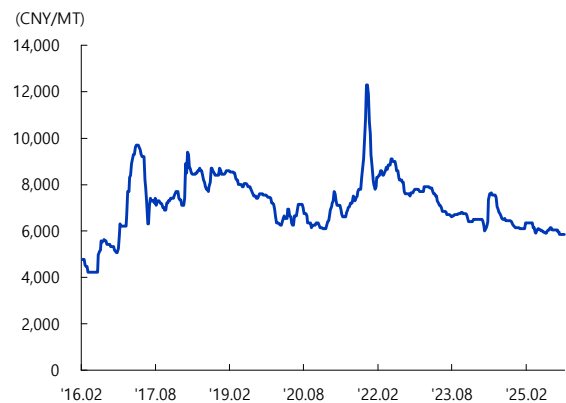
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 55] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 56] 망간 가격 추이

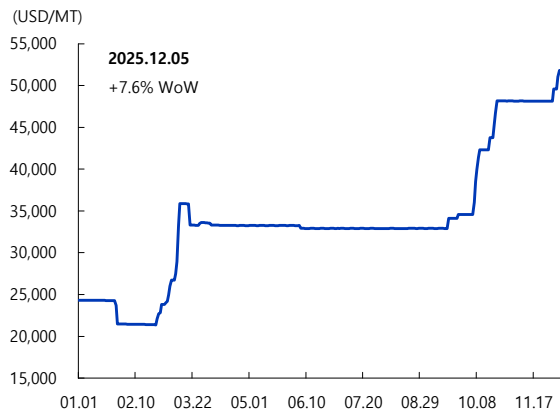


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



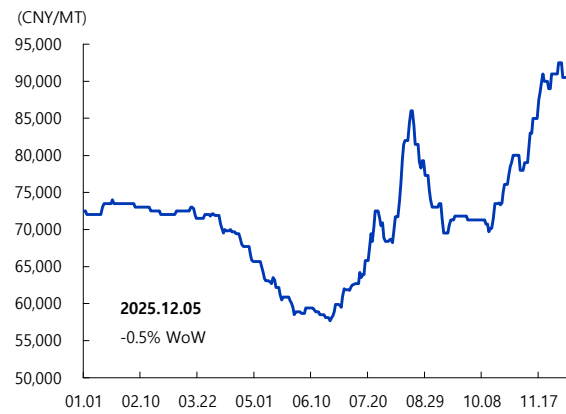
'25년 IT 원재료 가격 추이

[도표 57] 코발트 가격 추이



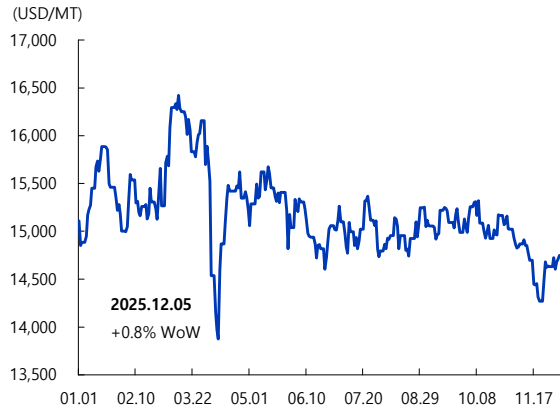
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 58] 리튬 가격 추이



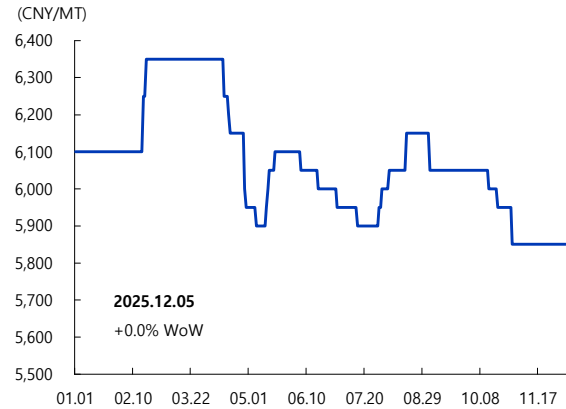
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 59] 니켈 가격 추이



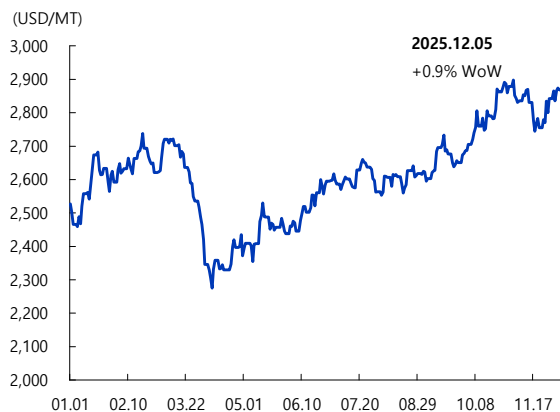
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 60] 망간 가격 추이



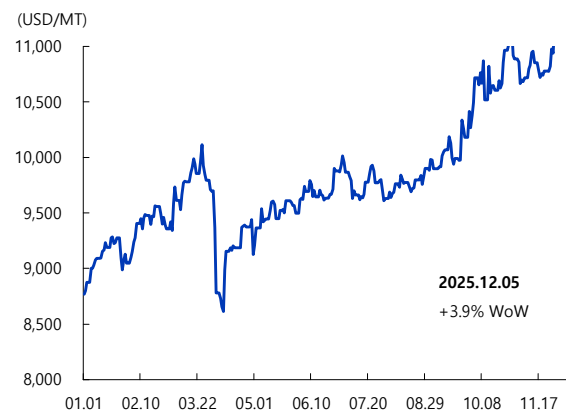
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 61] 알루미늄 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 62] 구리 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



[도표 63] 12월 실적발표 & 이벤트 정리

일	월	화	수	목	금	토
	1	2	3	4	5	6
	한국 11월 수출입 중국 제조업 PMI	한국 11월 CPI 미국 11월 PMI	한국 3Q GDP 중국 서비스업 PMI	EU 10월 소매판매	미국 9월 PCE	
7	8	9	10	11	12	13
		12월 FOMC	중국 11월 CPI 중국 11월 PPI 오라클 실적	미국 11월 PPI 브로드컴 실적		
14	15	16	17	18	19	20
	중국 11월 소매판매	미국 11월 실업률	마이크론 실적	미국 11월 CPI	한국 11월 CPI	
21	22	23	24	25	26	27
		미국 3분기 GDP	한국 11월 소매판매		한국 배당기준일	
28	29	30	31			
	한국 배당락일					

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 예상되거나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하