



발간일자 : 2025/ 11/ 10

[IT]

[IT] 최보영 연구위원

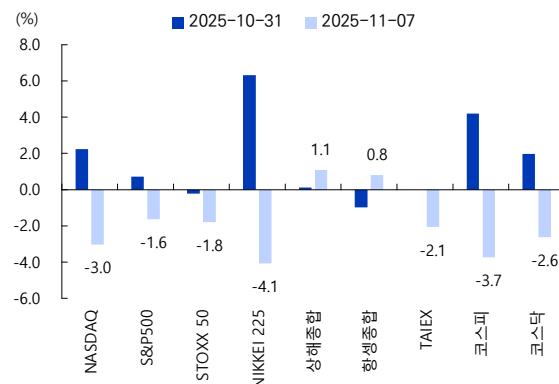
3771-9724
20190031@iprovest.com

2025년 11월 둘째 주 IT Weekly

교보증권 리서치 코멘트

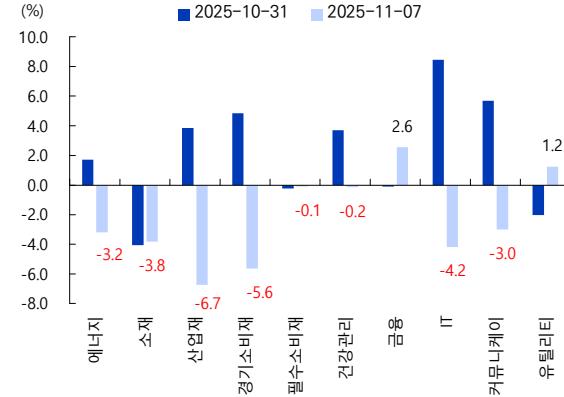
- 월가 주요 인사들의 AI 관련 주식 고평가 우려에 코스피는 4천P에서 후퇴
- 3분기 실적발표 마감일(11/14) 앞두고 개별 종목 변동성 확대 주의
- 중국 주요 지표 발표와 광군제(11/11) 등 이벤트 앞두고 업종별 차별화 장세 전망
- 삼성SDI, 테슬라 ESS 수주 논의 등 국내 배터리사 ESS 관련 뉴스 플로우 지속
- DRAM 현물가 상승 확대: DDR5 16Gb +35.2%, DDR4 16Gb(2Gb*8) +19.6% WoW

[도표 1] 글로벌 주요 증시 주간 수익률



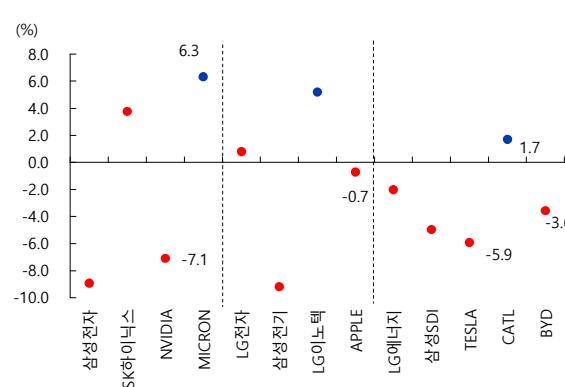
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 코스피 섹터별 주간 수익률



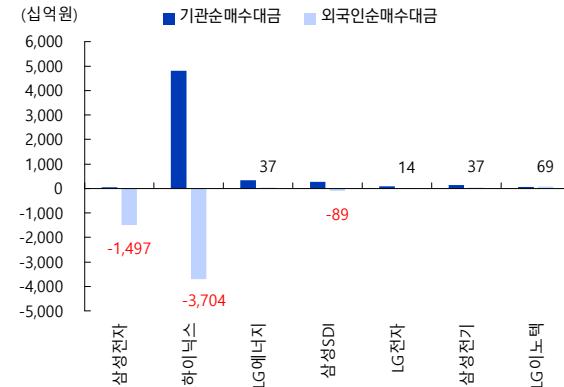
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 글로벌 주요 IT 종목 주간 수익률 (10/31~11/7)



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 교보 IT 유니버스 주간 기관, 외국인 순매수대금 (10/31~11/7)



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



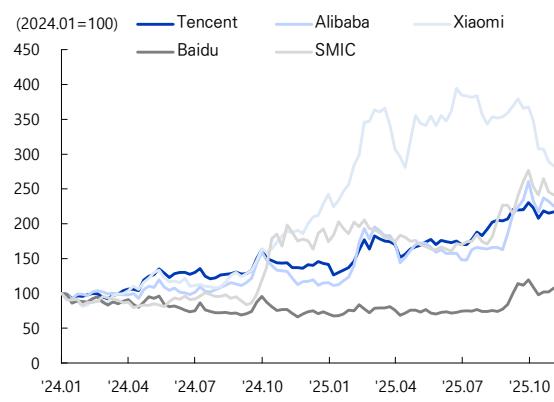
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 7] 중국 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 8] 중국 주요 IT 업체 주가 수익률



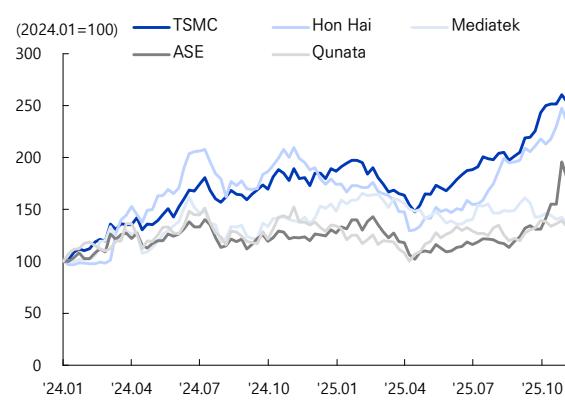
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 대만 주요 지수 수익률



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 10] 대만 주요 IT 업체 주가 수익률

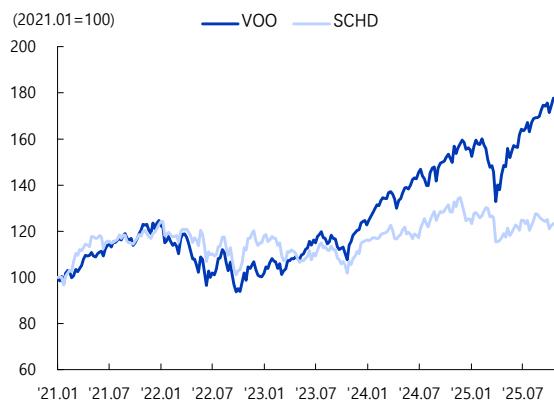


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



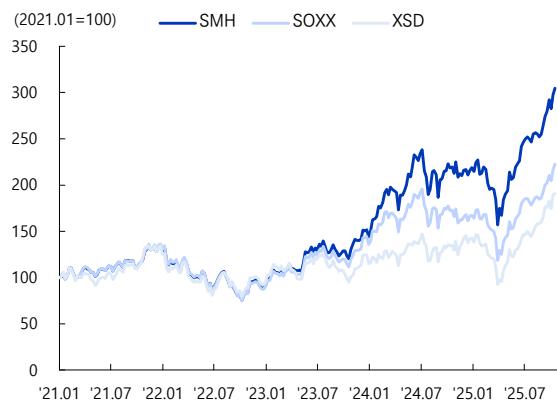
글로벌 ETF 수익률

[도표 11] 글로벌 ETF 시가총액 상위 수익률



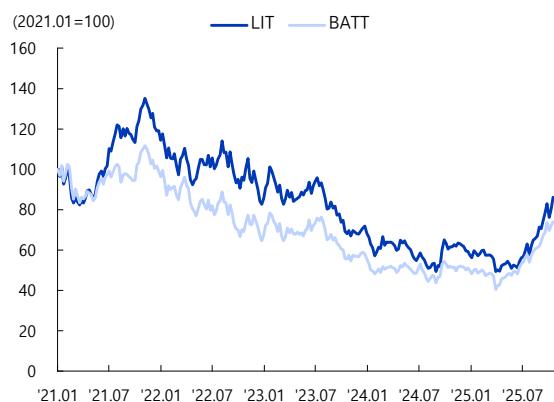
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 글로벌 반도체 ETF 시가총액 상위 수익률



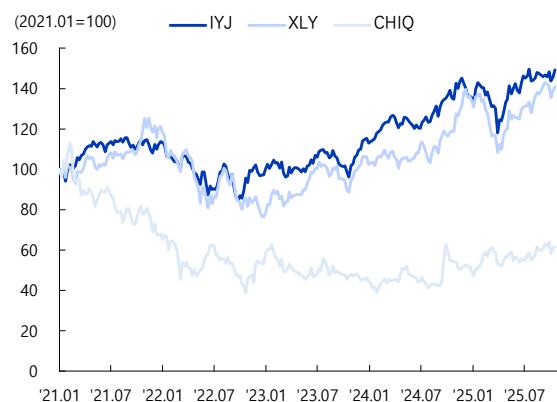
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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

- 머스크 테슬라 AI칩, 삼성전자 한국공장 생산…자체 제조시설도 지을 것 (11/7, 머니투데이)
- 삼성전자, 이달 엔비디아에 HBM4 샘플 공급…2026년 초 검증 목표 (11/4, TrendForce)
- SK하이닉스 차세대 HBM 로드맵 공개…2029년 HBM5 출시 (11/3, 연합뉴스)

[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	579,533	97,900	-8.9	79.3	19.8	17.9	1.7	1.6	7.2	6.5
SK 하이닉스	422,241	580,000	3.8	204.0	21.3	11.1	5.4	3.6	11.6	7.4
LG 전자	14,383	88,300	0.8	24.0	43.5	10.8	0.8	0.7	4.6	3.6
삼성전기	16,619	222,500	-9.2	88.1	25.4	26.3	1.9	1.8	10.1	8.9
LG 이노텍	6,000	253,500	5.2	84.2	13.4	13.6	1.1	1.1	3.8	3.8
피에스케이	1,065	36,750	-2.7	98.0	13.5	14.3	2.3	2.0	8.8	8.2
GST	492	26,700	3.5	52.5	11.0	9.9	1.8	0.0	6.2	0.0
에스티아이	344	21,700	-5.5	4.3	12.7	13.5	1.2	1.1	6.6	7.9
AP 시스템	283	18,780	-5.6	9.0	5.5	6.5	0.8	0.7	2.6	2.5

[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	2,639	31,600	-8.7	38.6	30.4	34.2	9.1	8.1	22.2	23.9
원익 IPS	3,264	66,500	3.6	190.4	157.3	47.3	3.7	3.4	56.5	24.0
유진테크	2,308	100,700	6.1	193.6	36.5	41.8	5.5	4.9	23.8	21.2
파크시스템스	1,476	211,000	-13.4	4.2	34.4	30.7	7.8	6.3	27.1	22.9
테스	792	40,050	-9.6	91.6	18.6	12.9	2.1	1.8	13.9	10.0
한미반도체	12,124	127,200	-11.5	63.7	80.9	50.8	22.3	17.2	59.3	38.3
한화비전	2,247	44,500	-11.7	-26.1	70.1	73.2	2.7	2.7	61.4	10.9
하나마이크론	1,829	27,600	-6.1	146.4	-72.2	100.2	4.9	4.7	14.2	9.3
이오테크닉스	3,228	262,000	11.0	124.3	75.3	52.9	5.3	4.9	47.9	33.8
한솔케미칼	2,443	215,500	-7.3	91.7	19.9	16.3	2.5	2.2	13.1	11.6
동진쎄미켐	1,841	35,800	-16.4	19.5	11.9	0.0	1.9	0.0	7.3	0.0
리노공업	4,184	54,900	-4.9	49.0	36.9	30.4	6.7	5.9	25.5	20.9
코미코	1,102	105,300	-4.9	77.6	19.7	18.5	4.0	3.4	7.5	7.2
ISC	1,622	76,500	-4.0	46.0	29.7	29.7	3.0	2.8	18.8	19.4

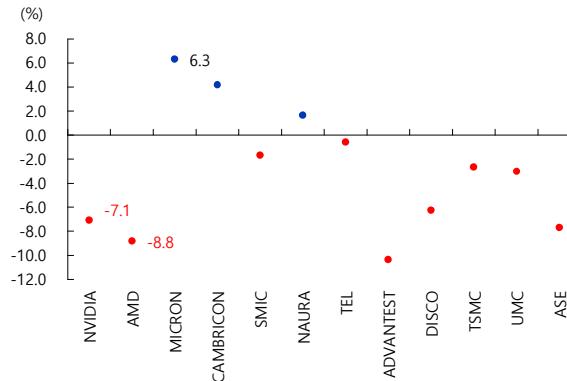
자료: Quantiwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

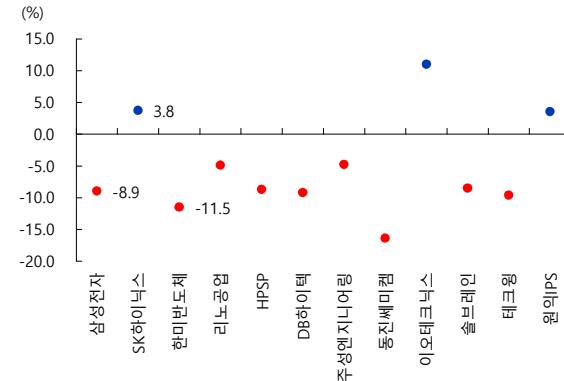


[도표 19] 글로벌 반도체 기업 주간 수익률



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	4,572,045	188.2	-7.1	60.3	41.5	28.3	31.1	17.6	34.7	23.4
AMD	380,213	233.5	-8.8	129.6	59.0	35.5	6.2	5.6	49.7	31.8
MICRON	267,057	237.9	6.3	179.4	13.8	11.8	3.7	2.8	8.4	7.5
AMAT	183,284	230.1	-1.3	47.5	24.6	24.3	9.6	8.6	20.4	20.2
CAMBRICON	84,814	201.1	4.2	103.7	278.9	132.2	63.8	42.4	248.7	118.6
SMIC	92,494	17.1	-1.7	35.7	202.2	136.6	6.3	6.0	24.0	19.9
NAURA	42,064	58.1	1.6	24.4	41.0	30.6	7.8	6.2	35.0	25.8
JCET	9,778	5.5	-2.7	13.6	38.4	27.6	2.4	2.2	12.1	10.2
TEL	101,042	214.2	-0.6	46.7	31.3	26.5	7.4	6.6	21.6	18.1
ADVANTEST	99,884	130.4	-10.4	203.0	53.8	45.1	22.5	17.7	39.0	32.8
DISCO	34,369	316.9	-6.3	59.6	42.3	35.1	9.3	8.1	27.2	22.5
SHIN-ETSU	58,720	29.6	-1.5	3.4	16.6	15.1	1.9	1.8	8.5	7.8
TSMC	1,221,855	47.1	-2.7	59.0	22.9	19.5	7.0	5.6	13.9	11.6
UMC	18,235	1.5	-3.0	-0.7	13.5	12.6	1.5	1.5	5.3	4.7
ASE	32,609	7.4	-7.7	66.2	26.7	17.5	3.1	2.8	10.5	8.1
NANYA	14,700	4.7	10.9	320.6	1122.1	15.7	2.8	2.3	31.5	8.8

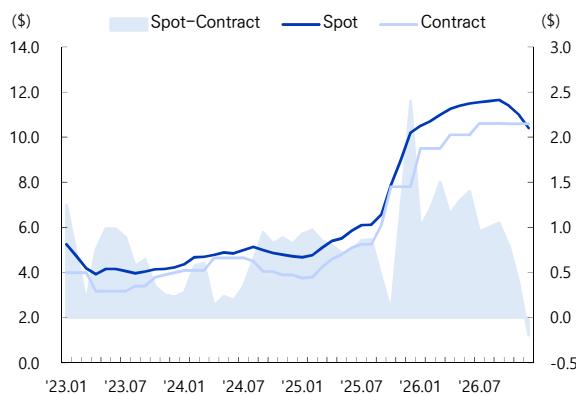
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



메모리 코멘트

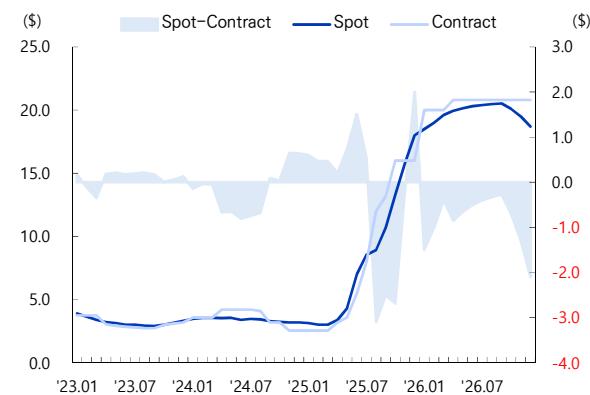
- DRAM 현물가 상승폭 지속. 11/7 기준 DDR5(2Gx8) 16Gb: \$20.9, DDR4 16Gb(2Gx8) \$30.5
- DRAM 수급 불균형이 뚜렷해지며 구매자들은 안정적 공급을 위해 선재고 확보 중. DDR5 현물가 +35.2% WoW 급등
- NAND 공급업체의 Capa 조정과 레거시 공정 웨이퍼 생산량 감소로 공급 극도로 제한. 512Gb TLC +47.1% MoM
- '26년 DRAM 공급업체 CapEx 613억 달러(+14% YoY), NAND 공급업체 CapEx 222억 달러(+5% YoY) 전망

[도표 22] DDR5 16Gb (2G*8) 가격 전망



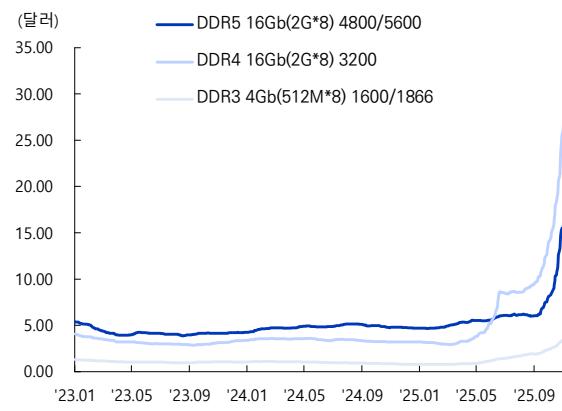
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 23] DDR4 16Gb (2G*8) 가격 전망



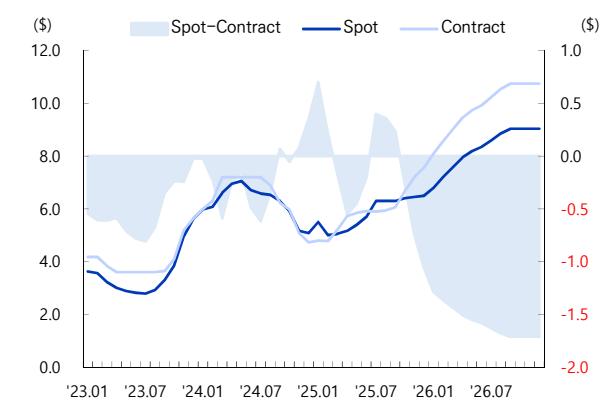
자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터

[도표 24] 메모리 일별 현물가 추이



자료: DRAMexchange, 교보증권 리서치센터

[도표 25] NAND 1Tb QLC 가격 전망



자료: TrendForce, 교보증권 리서치센터



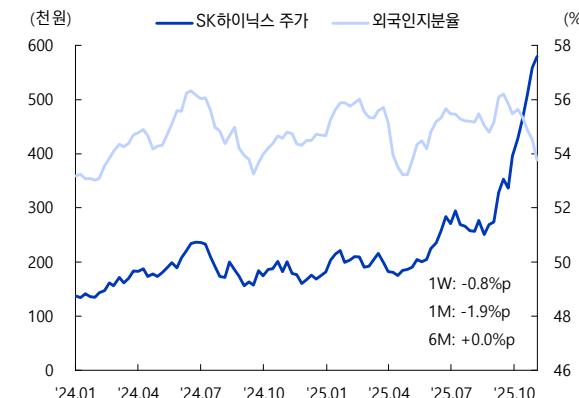
반도체 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 26] 삼성전자 주가, 외국인지분율 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 27] SK 하이닉스 주가, 외국인지분율 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 28] 삼성전자, SK 하이닉스 외국인 지분율 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 29] 삼성전자, SK 하이닉스 대차거래잔고금액 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 30] '25년 삼성전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 31] '25년 SK 하이닉스 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



이차전지 News

- ESS 매출 44% 뛴 테슬라, 중국 대신 K배터리 택했다 (11/8, 서울경제)
- 이젠 중국보다 싸다…K-배터리, 미국 ESS 시장서 우위 잡나 (11/7, 뉴시스)
- 올해 1~9월 전세계 전기차용 배터리 34.7% 성장…K배터리 점유율 ↓ (11/4, 아시아경제)

[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	108,459	463,500	-2.0	43.7	-106.5	-621.9	5.1	5.2	32.4	24.0
삼성 SDI	24,659	306,000	-5.0	77.7	36.9	-34.0	1.1	1.2	12.9	69.0
에코프로비엠	14,778	151,100	-5.6	50.2	-153.1	426.9	8.6	9.0	190.4	61.4
엘앤에프	4,763	121,900	-0.2	89.3	-11.7	-14.1	5.7	8.2	-17.6	-45.2
포스코퓨처엠	18,412	207,000	-4.4	74.0	-78.0	381.0	5.6	5.2	-107.5	59.3
더블유씨피	2,384	29,150	-5.1	27.0	-8.4	-16.4	0.9	1.1	-26.6	-63.4
피엔티	245	7,230	-8.1	-22.2	-3.4	-2.5	0.3	0.3	-219.6	-20.2

[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	11,840	87,200	-0.9	80.2	-	0.0	7.3	0.0	-	0.0
코스모신소재	1,648	50,700	-8.7	35.6	93.4	227.4	3.3	3.3	52.5	84.6
나노신소재	751	61,500	-6.7	14.5	-	100.1	3.0	2.9	180.1	38.5
SKC	4,200	110,900	-13.2	10.6	-	-	3.2	3.4	-	-
솔루스첨단소재	589	8,390	-8.6	0.8	164.4	-	1.0	1.1	25.0	148.8
대주전자재료	1,112	71,800	-5.0	-12.1	30.2	49.8	4.7	4.1	21.3	34.0
이녹스첨단소재	472	23,350	-5.3	-0.9	6.7	6.9	1.0	0.8	5.1	5.2
엔켐	1,741	80,000	-7.1	17.1	-	0.0	3.7	0.0	-	0.0
덕산테코파아	402	19,630	-5.6	-9.3	-	0.0	2.0	0.0	-	0.0
씨아이에스	538	6,950	-8.2	-6.0	8.9	0.0	1.1	0.0	5.4	0.0
피엔티	987	41,550	-3.9	3.4	7.5	11.1	1.7	1.5	5.6	0.0
필옵틱스	1,142	48,800	15.6	51.6	200.3	0.0	7.2	0.0	48.8	0.0
하나기술	224	28,050	-7.1	36.8	-	0.0	2.3	0.0	-	0.0
코원테크	188	16,350	-4.7	27.5	11.6	19.6	1.0	1.0	10.7	10.0
엠플러스	174	14,280	-17.8	89.6	16.0	8.4	2.0	1.6	9.9	8.0

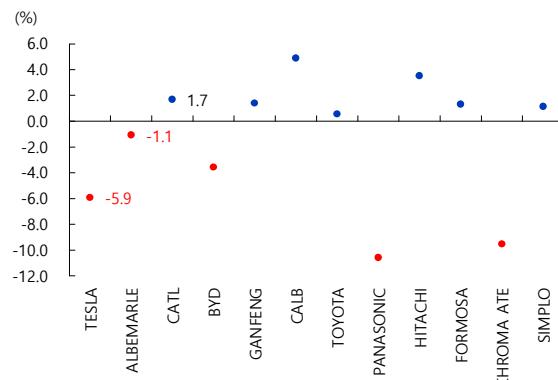
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

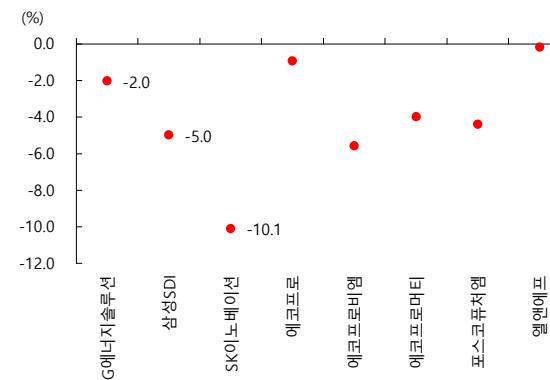


[도표 34] 글로벌 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 35] 이차전지 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 36] 글로벌 이차전지 Valuation Table

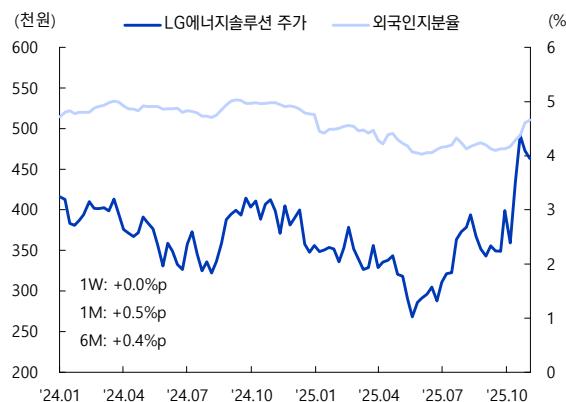
기업	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
TESLA	1,428,506	429.5	-5.9	50.8	256.1	189.8	17.9	16.3	108.5	92.5
ALBEMARLE	11,438	97.2	-1.1	69.2	-	186.2	1.2	1.2	15.2	13.7
FLUENCE	3,794	20.8	-1.0	331.3	-	-	7.1	7.3	691.7	78.8
MICROVAST	1,604	4.9	-9.5	135.9	-	24.7	-	-	23.2	12.1
CATL	255,848	55.5	1.7	61.7	25.8	20.5	5.8	4.9	16.8	13.5
BYD	120,522	13.6	-3.6	-18.8	22.5	17.2	3.7	3.2	7.6	6.1
GANFENG	18,881	9.8	1.4	125.9	334.9	78.7	3.3	3.2	54.9	31.9
CALB	8,670	4.5	4.9	99.5	40.6	24.2	1.6	1.5	23.2	17.6
TOYOTA	330,446	20.9	0.6	19.9	12.2	10.2	1.1	1.0	7.1	6.7
PANASONIC	27,583	11.2	-10.6	1.2	13.2	9.0	0.8	0.8	7.2	5.3
HITACHI	153,756	33.6	3.5	34.6	30.1	26.1	3.8	3.5	15.0	13.3
GS YUASA	2,472	24.6	-11.2	51.6	10.7	10.4	1.0	0.9	6.1	5.6
FORMOSA	7,930	1.2	1.3	8.3	-	62.4	0.9	0.8	41.9	29.5
CHROMA ATE	10,171	23.9	-9.5	135.2	30.5	29.6	11.0	9.3	34.3	24.4
SIMPLO	2,116	11.4	1.1	-2.6	12.1	11.1	1.5	1.5	4.0	3.4
DYNAPACK	1,444	9.4	-5.2	54.8	38.0	21.3	4.9	5.2	-	-

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



이차전지 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 37] LG에너지솔루션 주가, 외국인지분율 추이



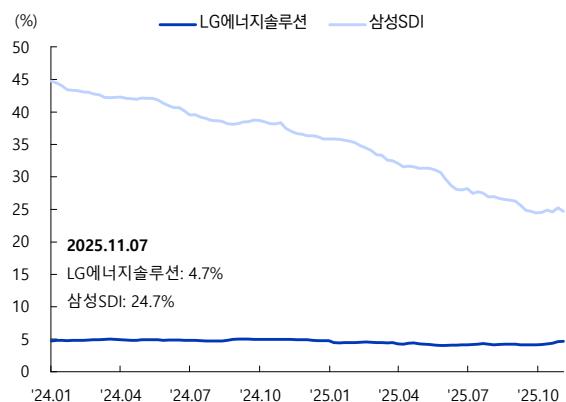
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 38] 삼성SDI 주가, 외국인지분율 추이



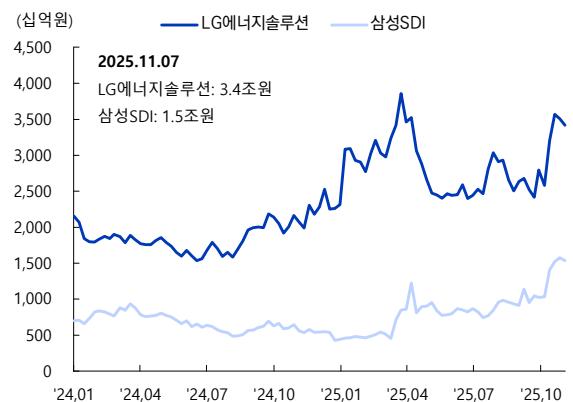
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 39] LG에너지솔루션, 삼성SDI 외국인 지분율 추이



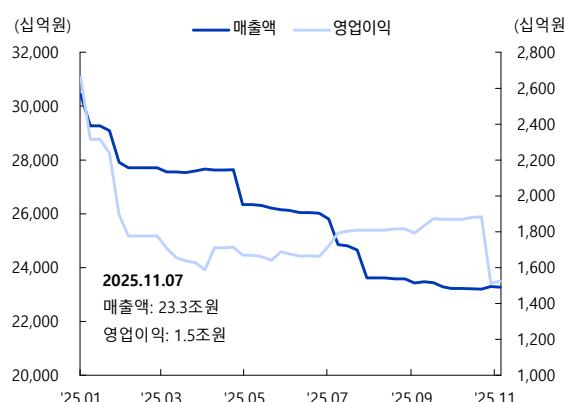
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 40] LG에너지솔루션, 삼성SDI 대차거래잔고금액 추이



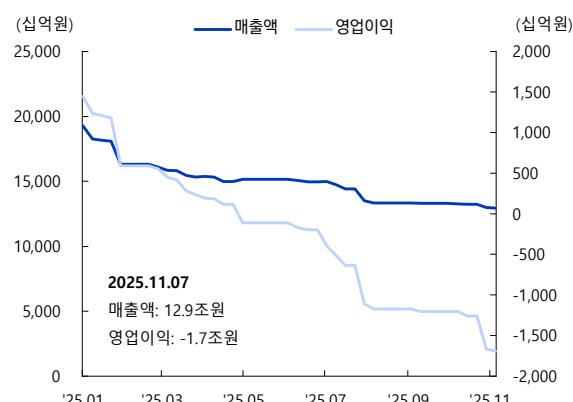
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

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



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 42] '25년 삼성SDI 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



전기전자 News

- TSMC, 2026년 5nm 이하 공정 8~10% 인상 고객사에 통보…애플 A·M칩 영향 예상 (11/7, TrendForce)
- 퀄컴, 삼성 엑시노스 재등장 속 갤럭시 S26 75% 물량 공급 전망 (11/7, TrendForce)
- 샤오미, 아이폰 미러링 위해 17년 만에 도약: 중국의 벤치마킹 전략 해독 (11/3, 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	16,619	222,500	-9.2	88.1	25.4	26.3	1.9	1.8	10.1	8.9
LG 이노텍	6,000	253,500	5.2	84.2	13.4	13.6	1.1	1.1	3.8	3.8
이수페타시스	7,635	104,000	-8.7	179.6	93.2	48.4	21.1	12.2	62.5	34.5
신텍	2,158	61,900	-1.9	284.0	-	-	4.4	4.8	41.0	21.7
대덕전자	2,088	42,250	11.3	196.9	91.6	50.1	2.5	2.4	13.6	13.1
티엘비	623	63,400	-7.6	255.6	172.3	33.8	5.5	4.8	51.2	19.8
비에이치	567	16,820	-8.4	36.0	8.7	20.7	0.7	0.8	3.4	5.3
두산	15,169	918,000	-3.3	182.9	-	88.2	11.0	9.4	13.4	10.4
제이앤티씨	1,516	26,200	-3.5	81.3	-	-	4.4	6.5	31.6	105.3
필옵틱스	1,142	48,800	15.6	51.6	200.3	0.0	7.2	0.0	48.8	0.0
솔루스첨단소재	589	8,390	-8.6	0.8	164.4	-	1.0	1.1	25.0	148.8
엠씨넥스	523	29,100	-6.6	17.6	8.2	8.7	1.3	1.1	5.0	4.5
파트론	390	6,850	-1.0	2.7	7.5	17.4	0.7	0.7	2.8	4.3
자화전자	461	21,200	-2.3	81.4	28.3	14.8	1.1	1.0	6.6	6.4
드림텍	475	6,900	7.8	10.9	122.2	59.4	1.2	0.0	6.5	5.4
인탑스	262	15,220	-5.9	-5.5	12.2	0.0	0.4	0.0	0.6	0.0
유티아이	508	25,950	-7.8	29.1	-	-	6.4	22.9	-	0.0
고영	1,272	18,530	11.0	29.5	60.6	200.9	3.8	3.9	31.7	46.3
솔루엠	849	17,750	-0.8	10.0	22.5	27.3	2.0	2.1	9.9	10.5
쏠리드	463	7,620	-5.5	3.8	10.1	19.7	1.4	1.3	6.8	12.8
인텔리안테크	436	40,650	-10.1	1.5	-	410.1	1.6	1.6	21.9	16.5
케이엠더블유	650	15,960	-6.2	82.8	-	-	4.4	5.4	-	-
RFHIC	901	34,000	1.8	101.0	35.1	37.3	2.8	2.7	25.4	21.3

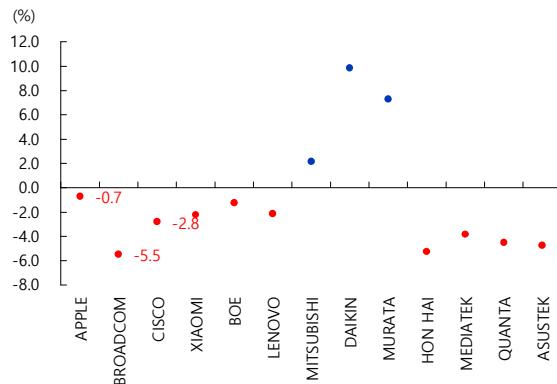
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터



Kyobo Research

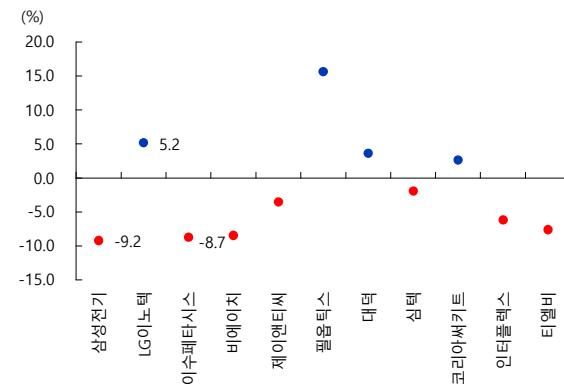


[도표 44] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 45] IT 전기전자 기업 주간 수익률



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 46] 글로벌 전기전자 Valuation Table

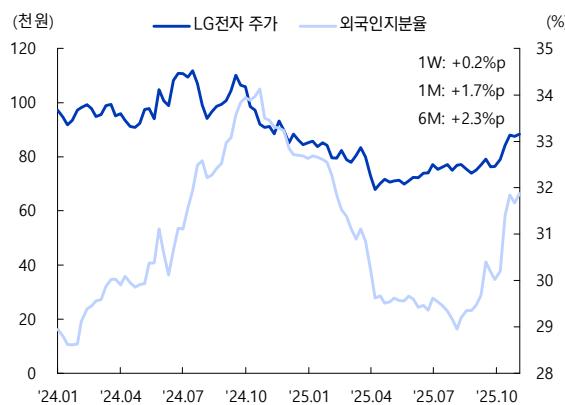
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E
APPLE	3,967,007	268.5	-0.7	35.9	32.7	29.6	44.1	33.0	24.8	23.0
BROADCOM	1,650,136	349.4	-5.5	68.2	51.8	37.5	21.9	17.0	40.2	29.7
CISCO	280,954	71.1	-2.8	19.0	17.5	16.4	5.6	5.1	13.2	12.5
WHIRLPOOL	3,795	67.6	-5.6	-15.4	10.1	9.4	1.4	1.3	9.5	8.7
XIAOMI	141,585	5.4	-2.2	-16.9	23.9	18.8	4.2	3.2	18.5	14.5
BOE	20,931	0.6	-1.2	3.4	19.2	13.9	1.1	1.0	6.4	5.9
LENOVO	17,736	1.4	-2.1	22.2	11.3	10.3	2.4	2.1	5.8	5.3
HISENSE	4,785	3.7	1.6	-6.3	10.4	9.4	2.1	1.8	5.5	5.2
MITSUBISHI	59,310	28.1	2.2	52.8	24.6	21.9	2.1	2.0	12.9	11.6
DAIKIN	37,860	129.2	9.9	16.9	21.0	19.0	1.9	1.8	8.6	8.0
MURATA	41,696	21.2	7.3	62.2	27.7	22.4	2.3	2.1	13.0	10.9
SHARP	3,552	5.5	-1.5	-3.2	12.4	14.7	2.6	2.3	10.2	9.3
HON HAI	109,958	7.9	-5.2	67.1	17.5	14.7	2.0	1.8	10.2	8.5
MEDIATEK	65,219	40.7	-3.8	-2.3	19.0	17.3	5.0	4.7	14.3	13.3
QUANTA	35,775	9.3	-4.5	14.1	15.9	13.5	5.1	4.6	11.5	9.7
ASUSTEK	15,916	21.4	-4.7	11.8	12.6	12.5	1.8	1.8	11.6	9.9

자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



전기전자 커버리지 기업 외국인 지분율

[도표 47] LG전자 주가, 외국인지분율 추이



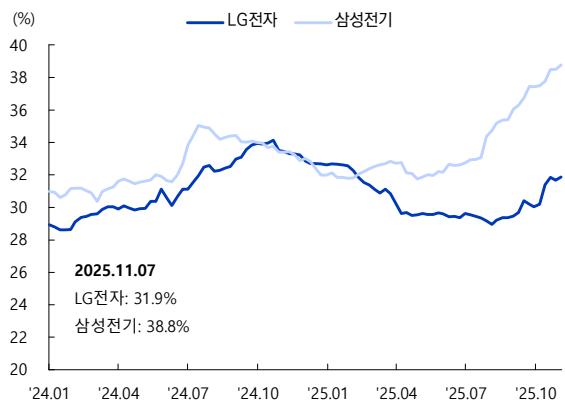
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 48] 삼성전기 주가, 외국인지분율 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 49] LG전자, 삼성전기 외국인 지분율 추이



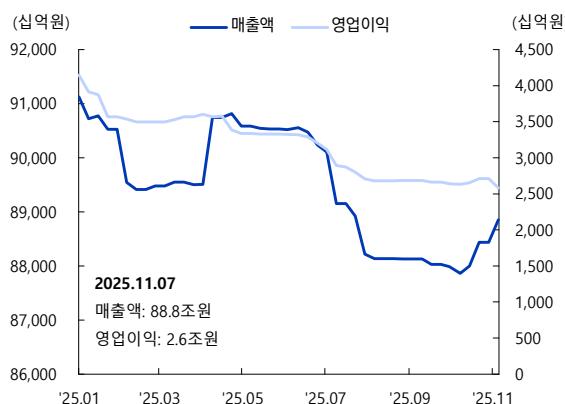
자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 50] LG전자, 삼성전기 대차거래잔고금액 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 51] '25년 LG전자 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

[도표 52] '25년 삼성전기 매출액, 영업이익 컨센서스 추이



자료: Quantwise, 교보증권 리서치센터

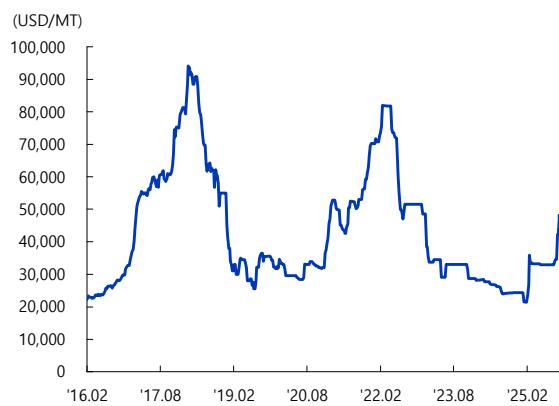


IT 원자재 가격 추이

원자재 News

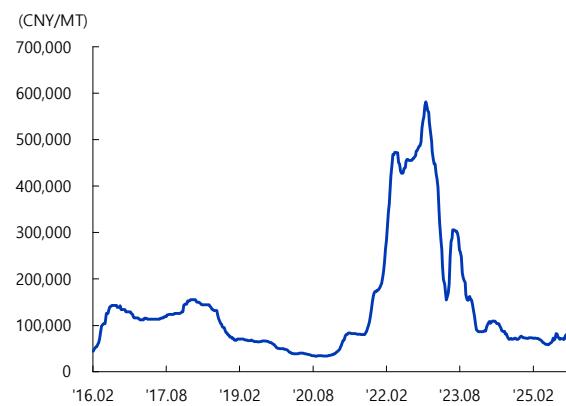
- 한국은행, 경제 성장을 2.8%로 하향…원자재 상승과 공급망 문제의 영향 (11/8, 공감신문)
- CATL, 中 전샤워 광산 생산 재개 추진…리튬 가격 다시 떨어지나 (11/7, 에너지경제)
- 나트륨 이온 전지 산업 체인 10월 관측: 양극재 단기 압박, 경질 탄소 비용 문제 해결 기대 (11/5, 한국광물협회)

[도표 53] 코발트 가격 추이



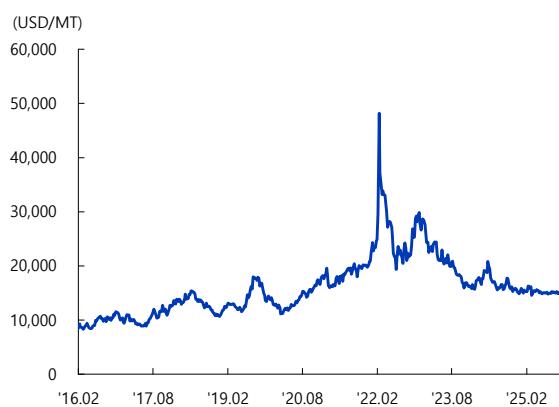
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 54] 리튬 가격 추이



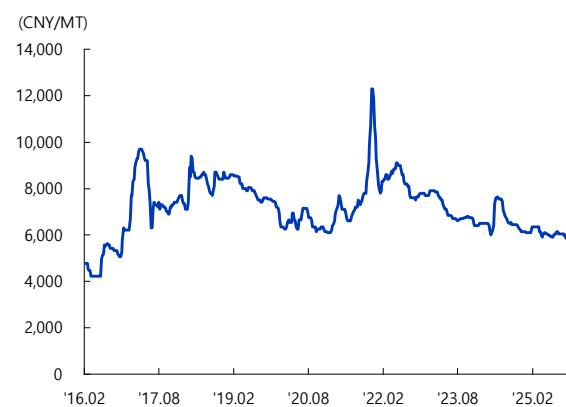
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 55] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 56] 망간 가격 추이

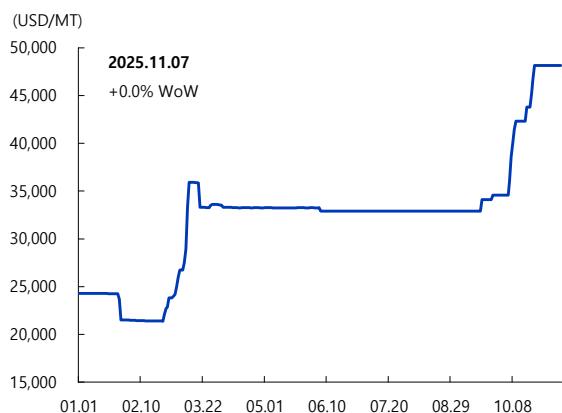


자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터



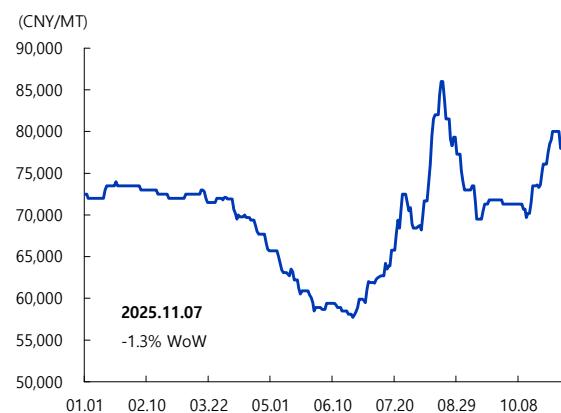
'25년 IT 원재료 가격 추이

[도표 57] 코발트 가격 추이



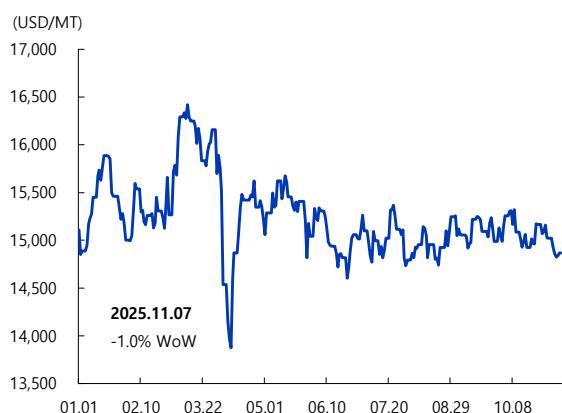
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 58] 리튬 가격 추이



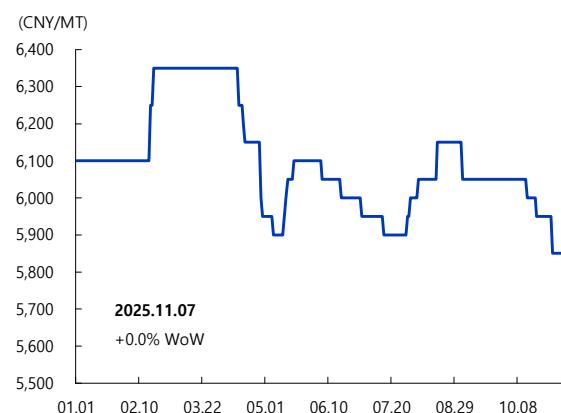
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 59] 니켈 가격 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 60] 망간 가격 추이



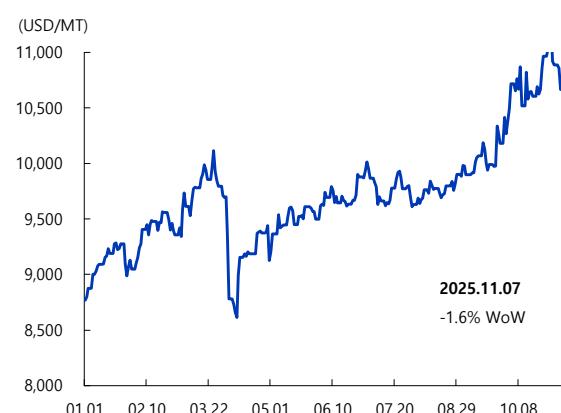
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 에코프로비엠 실적	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
		MSD 리밸런싱	미국 3분기 GDP	미국 10 월 PCE 미국 추수감사절	미국 블랙프라이데이	
30						

자료: 교보증권 리서치센터



■ Compliance Notice ■

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

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바리며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 저작재산권은 당시에 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 업종주기의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주기의 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

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우

Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하