2025년 10월 24일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 미중 무역갈등 우려 재부각에 외국인, 기관 차익실현 매도세 출회되며 하락
- 코스닥은 한미 관세협상 지연 우려와 테슬라 실적 부진에 2차전지주 약세 보이며 하락
- 환율, 한은의 금리 동결에도 한미 관세 협상 지연에 9.8원 상승한 1,439.60원에 마감

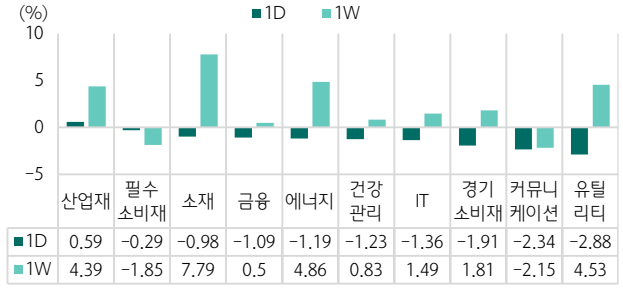
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	3,845.56	-0.98	S&P500	6,738.44	0.58
KOSDAQ	872.03	-0.81	WTI	61.79	5.60
원/달러 환율	1,439.60	0.69	달러인덱스	98.94	0.04

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-4,071	7,505	-3,972	-1,174	1,650	-134
상승/하락	260	609	상승/하락	489	1,146

전일 국내 업종별 등락

- 한미 관세협상 지연 우려에 완성차주 하락하며 경기소비재 업종 약세
- 미중 무역갈등 우려 재부각과 원달러 환율 상승에 반도체주 하락하며 IT 업종 약세



	산업재	필수소비재	소재	금융	에너지	건강관리	IT	경기소비재	커뮤니케이션	유틸리티
1D	0.59	-0.29	-0.98	-1.09	-1.19	-1.23	-1.36	-1.91	-2.34	-2.88
1W	4.39	-1.85	7.79	0.5	4.86	0.83	1.49	1.81	-2.15	4.53

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

LS ELECTRIC (010120.KS)	• 3분기 실적 시장 예상치 하회에도 26년 수주 기대감에 강세 • 타사 대비 빠른 납기 경쟁력을 바탕으로 미국 시장서 고객 저변을 확대
산일전기 (062040.KS)	• AI 데이터센터와 신재생에너지 시장 호황에 따른 호실적 기대감에 강세 • AI 데이터센터에 필수적인 배전용 변압기 제조 사업을 주력으로 전개
대덕전자 (353200.KS)	• 첨단 PCB 기술로 AI·데이터센터 시장 공략 가속화 기대감 커지며 강세 • 글로벌 IT기업과 반도체 업체에 고성능 PCB를 공급하며, 점유율 확대

전일 테마 리뷰

테마 [기판]

- 심텍의 엔비디아 소캠2 기판 공급망 합류 소식에 기판 관련주 강세
- 심텍이 메모리 3사 퀄 테스트 통과로 소캠 기판 납품 예정
- 소캠은 엔비디아가 주도로 만든 저전력 D램 모듈로 자사 AI 반도체에 최적화된 메모리로 소캠 제작
- 저전력 D램 사용해 전력 소모량 1/3, 대역폭 2.5배 향상으로 AI 시대에 활용 확대 기대
- 소캠 포함 저전력 D램 시장 2033년 258억 달러로 연평균 8% 성장 전망

관련주	
기판	심텍, 대덕전자, 티엘비, 네오티스, 코리아써키트, 삼성전기 등

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 전일 미국 반도체주 강세 보이며 증시 상승 견인해 훈풍으로 투심 개선 전망
- 마이크론 +4%, 인텔 +3%, 램리서치, KLA +4% 등 인텔은 실적 발표 이후 애프터마켓에서 7% 강세
- 오라클, 위스콘신 1GW 데이터센터 구축 계획 발표 등으로 AI 투자 기대감 재부각
- 광섬유 커넥터 기업 암페놀 실적 발표에서 데이터센터 시장의 성장으로 연간 가이던스 상향 조정
- 다음주 메타, 알파벳, 마이크로소프트 등 빅테크 실적 발표에서 AI CapEx 발표 기대감으로 AI 모멘텀 여전히 유효

관련주	
반도체	SK하이닉스, 삼성전자, 한미반도체, 피에스케이홀딩스, 테크윙 등

테마 [상법 개정]

- 오는 30일 실무 고위당정협의회 열고 자사주 소각 3차 상법 개정안 논의 예정
- 3차 상법 개정안, 5% 이상 자사주 보유 기업 자사주 소각 의무화 기대감 유효
- 2025년 2분기 기준 보통주 자사주 보유 비중 5% 이상인 기업 529곳
- 3차 상법 통과 시 최대 71조 7천억원 규모의 자사주 강제 소각 전망
- 자사주 보유 비율 금융업 7.4%, 전기·가스공업 6.4%, 서비스업 4.8%로 전체 평균 3.1%보다 높아

관련주	
상법 개정	인포바인, 신영증권, 조광피혁, 일성아이에스, 부국증권, 대동전자, 효성, SK, GS, LG, 롯데지주, 코오롱 등

오늘의 이벤트

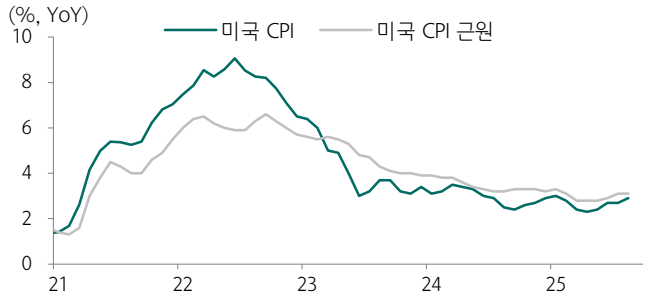
미국 9월 소비자물가지수(YoY): 이전치 +2.9%, 예상치 +3.1%
미국 9월 신규 주택판매(MoM): 이전치 +20.5%
미국 10월 제조업 구매관리자지수[P]: 이전치 52.0, 예상치 51.9

오늘의 리포트

HD현대일렉 (267260.KS)	• 3Q25 Review 매출액 9,954억원, 영업이익 2,471억원 기록 • 앞으로 유럽향 수주도 추세적인 증가 흐름이 이어질 것으로 기대 • 관세 부과에 따른 비용 증분을 고객사와의 협의를 통해 판가로 전가
삼성중공업 (010140.KS)	• 3Q25 Review 매출액 2.6조원, 영업이익 2,381억원 기록 • FLNG 매출 기여도 확대로 마진 우상향 흐름 강화될 전망 • 4Q 고가물량 건조, 해양 실적 기여도 상승으로 추가 마진 개선 기대
HMM (011200.KS)	• 3Q25 Preview 매출액 2.5조원, 영업이익 2,830억원 전망 • USTR 입항료 영향: 아직까지는 선사가 부담 • 현금성 자산은 12조원으로 역대 가장 풍요로운 시기를 보내고 있어

오늘의 차트 [미국 소비자물가지수]

- 오늘 밤 미국 9월 소비자물가지수 발표 예정. 예상치 전년 대비 +3.1% 전망
- 지난달 소비자물가지수 전년 대비 +2.9% 상승하며 시장 예상치 부합



금주의 종목

지역난방공사 (071320.KS)	• 열요금 변동, 판매량 증감, 원가 변화고 모두 양호한 방향 나타내는 중 • 배당금 규모가 늘어나도 현금흐름 증가 추세 명확
RF머트리얼즈 (327260.KQ)	• AI 산업 성장과 공급망 탈중국 기조 덕분에 실적 우상향 지속 전망 • 미국의 중국 견제 정책에 따라 중국산 부품 퇴출의 수혜 가능
KB금융 (105560.KS)	• 경쟁은행 대비 확대되었던 PBR gap이 좁여지면서 가격 매력 재부각 • 25년 총주주환원 규모 총 3.01조원으로 총주주환원율 약 53% 수준

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권

2025년 10월 24일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	2,429.17	-1.13	2.34	10.5
	정보기술	3,675.39	-0.69	3.04	16.82
	금융	1,538.22	-1.15	0.64	-0.33
	자유소비재	1,708.33	-2.07	2.46	4.74
	산업재	1,414.90	0.26	5.85	12.18
	헬스케어	3,838.68	-1.49	1.13	-4.64
	커뮤니케이션	1,706.00	-2.12	-1.51	-2.52
	소재	1,618.46	-0.81	6.16	12.09
	필수소비재	1,487.78	-0.25	-0.74	-3.59
코스피 200	코스피 200	536.37	-1.15	2.27	11.39
	커뮤니케이션	2,137.35	-2.24	-1.53	-2.33
	건설	444.96	0.14	-0.61	4.59
	중공업	1,369.89	0.32	6.92	16.77
	철강/소재	1,218.56	-1.19	-1.31	4.77
	에너지/화학	1,392.20	-1.21	9.27	13.14
	정보기술	4,806.40	-0.79	3.6	18.85
	금융	1,237.34	-1.17	0.68	-0.24
	생활소비재	1,214.47	-1.09	0.73	-0.29
	경기소비재	1,861.92	-2.38	1.78	3.66
	산업재	1,060.21	1.42	6.71	8.11
	헬스케어	2,165.47	-2.04	0.29	-2.83
코스닥 150	코스닥 150	1,474.59	-1.12	2.64	0.56
	소재	3,197.45	-1.1	1.21	7.17
	산업재	258.51	-3.1	10.82	23.56
	필수소비재	351.84	-1.44	0.38	-3.15
	자유소비재	552.04	0.34	3.02	-3.06
	정보기술	862.26	-0.43	-1.22	4.42
	헬스케어	5,411.82	-0.9	1.39	-8.73
	커뮤니케이션	2,278.34	-0.26	0.25	-6.78

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	LS ELECTRIC	367,000	14.87	20.33	25.26
	대덕전자	35,050	11.62	5.26	27.45
	HD현대건설기계	114,900	10.48	21.97	17.13
	포스코인터내셔널	59,800	9.52	15.67	22.67
	HD현대일렉트릭	746,000	8.75	8.91	25.59
	산일전기	136,600	7.56	-1.37	11.78
	효성중공업	1,851,000	7.55	14.68	32.5
	삼성E&A	30,300	6.69	7.07	7.07
	HD현대인프라코어	16,990	5.66	13.8	5.92
	실리콘투	45,650	5.55	6.04	-0.87
코스피 200	LS ELECTRIC	367,000	14.87	20.33	25.26
	포스코인터내셔널	59,800	9.52	15.67	22.67
	HD현대일렉트릭	746,000	8.75	8.91	25.59
	효성중공업	1,851,000	7.55	14.68	32.50
	삼성E&A	30,300	6.69	7.07	7.07
	HD현대인프라코어	16,990	5.66	13.80	5.92
	삼성전기	222,000	4.72	10.17	8.82
	한화에어로스페이스	1,049,000	4.17	12.07	4.48
	현대로템	241,500	2.99	16.67	8.05
	동원산업	44,000	2.92	3.17	-4.24
코스닥 150	심텍	58,700	15.55	15.78	57.16
	포스코엠텍	16,360	5.55	6.10	29.12
	실리콘투	45,650	5.55	6.04	-0.87
	테스	48,750	4.95	5.86	10.05
	아이패밀리에스씨	18,850	4.61	1.07	-18.04
	덕산테코피아	23,500	3.75	28.56	31.73
	엘앤씨바이오	51,100	3.44	-3.04	-11.13
	제룡전기	37,100	3.34	0.41	6.61
	피에스케이	37,550	3.30	13.62	18.45
	성광벤드	32,350	2.54	3.19	1.57

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
LS ELECTRIC	71,701	삼성전자	-305,257
삼성전기	69,141	NAVER	-242,925
포스코인터내셔널	41,117	두산에너빌리티	-134,654
삼성E&A	30,954	LG화학	-62,195
대덕전자	24,948	POSCO홀딩스	-55,809
산일전기	21,014	카카오	-48,459
SK이노베이션	14,246	셀트리온	-44,608
파미셀	13,509	HD한국조선해양	-40,207
LS	9,583	현대차	-32,380
HD현대미포	9,432	유한양행	-32,376

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
JYP Ent.	23,385	레인보우로보틱스	-16,462
심텍	16,336	알테오젠	-14,843
태광	15,153	HLB	-11,265
실리콘투	14,376	파마리서치	-9,116
올릭스	13,713	로보티즈	-8,802
티엘비	13,532	에코프로	-8,134
성광벤드	8,054	에스티팜	-8,066
하나마이크론	7,028	펩트론	-7,764
범한퓨얼셀	5,106	케어젠	-6,460
에이치브이엠	4,280	클래시스	-6,244

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	9.57	삼성전자	116,347
아난티	9.02	SK하이닉스	94,409
에이프릴바이오	8.86	LG화학	37,330
엘티씨	8.87	한화에어로스페이스	34,585
NHN KCP	8.55	NAVER	30,709
켐트로닉스	8.42	LG에너지솔루션	29,590
에프엔에스테크	8.41	현대로템	27,006
대아티아이	8.4	HD현대중공업	26,879
일신석재	8.38	한화오션	24,236
우진	8.37	현대차	22,502

* 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성과 완전성을 보장할 수 없으며, 구체적인 분석이 없어 조사분석 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권