2025년 11월 20일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 로스차일드의 MS, 아마존 투자의견 하향에 AI 거품론 지속되며 하락 마감
- 코스닥은 엔비디아 실적 발표 앞둔 경계감에 외국인 매도세 출회되며 하락 마감
- 환율, 외국인 투자자들의 주식 매도세에 0.3원 상승한 1,465.60원에 마감

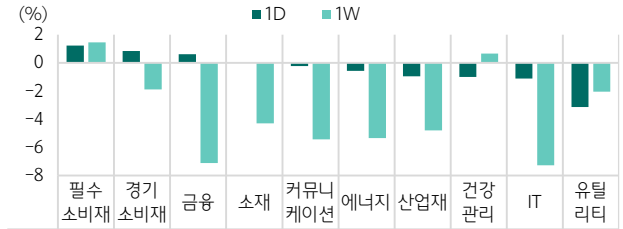
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	3,929.51	-0.61	S&P500	6,642.16	0.38
KOSDAQ	871.32	-0.84	WTI	59.44	-2.14
원/달러 환율	1,465.60	0.02	달러인덱스	100.11	0.57

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-10,495	4,450	6,256	-620	38	735
상승/하락	414	361	상승/하락	633	998

전일 국내 업종별 등락

- 중국 한일령으로 수산물, 화장품 반사이익 기대감 확대에 필수/경기소비재 업종 강세
- 로스차일드의 MS, 아마존 투자의견 하향에 AI 거품론 지속되며 IT 업종 약세



	필수 소비재	경기 소비재	금융	소재	커뮤니케이션	에너지	산업재	건강 관리	IT	유틸리티
1D	1.23	0.84	0.60	0.05	-0.24	-0.57	-0.96	-1.00	-1.12	-3.14
1W	1.46	-1.89	-7.1	-4.3	-5.42	-5.33	-4.8	0.66	-7.27	-2.05

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

고려아연 (010130.KS)	• 소강상태였던 경영권 분쟁 재점화에 강세 • 영풍-MBK 연합이 내년 3월 주주총회를 앞두고 지분을 추가 취득
엔젤로보틱스 (455900.KS)	• 차세대 세계일류상품 및 생산기업 선정소식에 강세 • '로봇 보조 정형용 운동장치' 품목군에서 차세대 세계일류상품으로 선정
사조씨푸드 (014710.KQ)	• 중국의 일본산 수산물 수입 중지 통보에 수산 관련주 강세 • 양국은 대만 유사시에 대한 입장을 두고 갈등이 불거진 상태

전일 테마 리뷰

테마 [일중 갈등]

- 일본, 중국 관계 악화로 국내 관광업계 반사이익 기대감에 여행, 수산물 등 마감
- 일본 다카이치 총리, 대만 유사시는 일본이 집단 자위권(무력) 행사할 수 있는 존립 위기 사태에 해당할 수 있다 언급
- 일본 단체 여행 예약의 60% 취소되며 일본 여행 수요가 한국으로 전환되어 지난 주말 가장 인기있는 해외 여행 국가 한국으로 집계
- 중국, 일본 정부에 일본산 수산물 수입 중지 통보에 수산물 관련주 상승
- 이달 재개했던 일본산 수산물 수입, 보름 만에 중지 결정

관련주	
일중 갈등	한성기업, 동원수산, 사조씨푸드, CJ씨푸드, 참좋은 여행, 노랑풍선, 하나투어, 모두투어 등

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 엔비디아 어닝 서프라이즈에 시간외 급등하며 반도체 업종 수급 집중 전망
- 3QFY26 매출액 570억 달러, EPS 1.30 달러, 데이터센터 512억 달러 기록하며 컨센 상회
- 훈련, 추론 모두 지수적으로 증가하며 컴퓨팅 수요 가속 중으로 블랙웰 플랫폼 사상 최대 수요 기록 중
- 루빈 플랫폼 26년 하반기 양산 예정으로 지난 2분기 내년 양산 계획에서 일정 구체화
- FY2027 동안 총 마진 70% 중반대 유지 계획 언급하며 엔비디아 외 반도체, AI 관련주 상승세 견인

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

테마 [정유]

- 정유업체 3분기 흑자 전환하며 향후 실적 개선 기대감 유효
- 정제마진 3주 연속 상승, 평균 복합정제마진 18.0$/bbl로 2년 10개월 래 최대치 기록
- OPEC+ 증산폭 축소와 공급량 조절로 유가 하락 압력 완화
- 사우디 아람코의 OSP 프리미엄 역대급으로 2026년 OSP 인하 기대
- 인하 시 시장 점유율 확대 통해 재정적자 축소 가능하기에 OSP 인하 전망
- 2014년 말 OSP 마이너스 전환이 업사이클의 시작으로 정유 업종 사이클 기대

관련주	
정유	S-Oil, GS, SK이노베이션 등

오늘의 이벤트

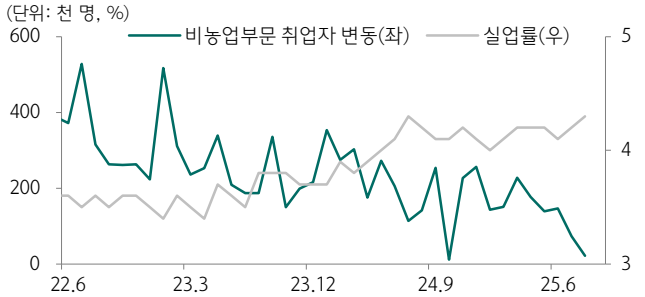
미국 9월 비농업고용지수: 이전치 22K
미국 9월 실업률: 이전치 4.3%
미국 10월 기존주택판매(MoM): 이전치 4.06M, 예상치 4.06M

오늘의 리포트

SK바이오팜 (326030.KS)	• 3Q25 Review 매출액 1,917억원, 영업이익 701억원 기록 • 10월 미국 엑스코프리 처방량 MoM 7.7% 성장, 환율도 우호적 • 대외 리스크도 대부분 해소 중, 2026년도 꾸준한 성장 예상
CJ (001040.KS)	• 상장사들의 영업이익은 저조. 비상장사들은 기대 이상의 성장세 지속 • 인바운드 매출 급증 없었음에도 올리브영 매출 큰폭 증가 • 3차 상법개정안 추진의 수혜 강도 클 전망
RF머트리얼즈 (327260.KQ)	• 3Q25 Review 매출액 146억원, 영업이익 19억원 기록 • 글로벌 데이터센터 증축 기조에 힘입어 루멘텀 제품 수요 급증 • PBR 3배로 역사적 고점인 5.2배나 동종업체 PBR 4.2배 대비 낮아

오늘의 차트 [미국 비농업고용지수]

- 오늘 밤 미국 9월 비농업고용지수 발표 예정. 셧다운으로 7주가량 지연 발표
- 셧다운 돌입 직전 조사된 비농업부문 고용 증가폭의 컨센서스는 3만9천명 ~ 5만명



금주의 종목

KCC (002380.KS)	• 중국 유기실리콘 업체들의 가동률 30% 하향 조정 합의 발표 • 중국 구조조정 및 자체적인 설비 감축으로 실리콘 업황 개선 가능
인투셀 (287840.KQ)	• 11월 24일 에피스 상장을 앞두고 프로덕트 딜 가능성 상승 • 파트너사와 본계약 및 임상1상 중간 결과 발표에 따른 추가 L/O 기대
한중엔시에스 (107640.KQ)	• 북미 포함 ESS 시장 성장 예상, ESS향 매출비중 80%까지 확대를 목표 • 삼성SDI의 ESS솔루션 제품향 냉각시스템을 공동개발 및 단독 공급

* 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 11월 20일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	2,509.04	-0.7	-5.55	5.45
	정보기술	3,919.75	-0.51	-6.76	8.15
	금융	1,565.44	0.62	-7.29	3.73
	자유소비재	1,736.76	0.71	-2.3	3.96
	산업재	1,382.88	-1.21	-5.39	4.04
	헬스케어	4,345.13	-0.84	0.8	15.18
	커뮤니케이션	1,672.98	-0.18	-5.19	-2.04
	소재	1,579.12	0.35	-3.41	1.97
	필수소비재	1,507.98	2.02	2.19	1.52
코스피 200	코스피 200	552.66	-0.68	-5.81	5.17
	커뮤니케이션	2,114.87	-0.06	-5.28	-1.23
	건설	428.40	0.4	-3.87	-0.91
	중공업	1,326.15	-1.99	-3.74	4.96
	철강/소재	1,133.75	1.6	-3.21	-6.66
	에너지/화학	1,446.65	-0.52	-4.75	11.44
	정보기술	5,116.33	-0.5	-8.16	8.4
	금융	1,259.83	0.62	-7.28	3.78
	생활소비재	1,262.60	0.28	1.27	4.11
	경기소비재	1,908.90	0.94	-2.01	4.16
	산업재	1,020.15	-0.74	-5.18	2.91
	헬스케어	2,354.63	-1.17	-1.74	9.93
코스닥 150	코스닥 150	1,531.44	-1.15	-3.17	6
	소재	2,742.24	-2.54	-12.33	-13.76
	산업재	252.15	-0.39	-7.74	0.37
	필수소비재	328.31	0.33	-8.03	-3.86
	자유소비재	517.57	1.4	0.62	-3.52
	정보기술	818.29	-1.21	-6.87	-4.25
	헬스케어	6,387.40	-1.06	2.46	20.51
	커뮤니케이션	2,047.35	-1.12	-4.35	-8.4

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	아모레퍼시픽홀딩스	29,550	9.65	6.68	15.88
	HL만도	38,900	8.51	4.01	9.89
	펩트론	334,500	7.21	13.78	31.95
	DI동일	16,950	6.54	-2.98	-11.63
	고려아연	1,140,000	6.54	2.33	-6.79
	삼성전기	215,000	5.39	-5.08	3.86
	S-Oil	90,000	5.02	2.86	37.83
	한화비전	47,850	4.48	-2.35	-6.36
	에이피알	224,500	4.42	6.4	-6.26
	하이젠알앤엠	48,600	4.07	-1.82	-17.49
코스피 200	아모레퍼시픽홀딩스	29,550	9.65	6.68	15.88
	HL만도	38,900	8.51	4.01	9.89
	고려아연	1,140,000	6.54	2.33	-6.79
	삼성전기	215,000	5.39	-5.08	3.86
	S-Oil	90,000	5.02	2.86	37.83
	한화비전	47,850	4.48	-2.35	-6.36
	에이피알	224,500	4.42	6.40	-6.26
	코스맥스	162,100	4.04	2.59	-18.71
	영원무역홀딩스	175,000	3.73	15.66	31.28
	JB금융지주	24,250	3.63	0.83	6.83
코스닥 150	에스피지	38,350	26.78	22.92	24.31
	펩트론	334,500	7.21	13.78	31.95
	하이젠알앤엠	48,600	4.07	-1.82	-17.49
	서부T&D	11,220	3.99	23.70	28.23
	코스메카코리아	71,300	3.94	-5.06	12.11
	실리콘투	46,500	3.56	10.19	8.52
	에스에프에이	21,600	3.10	-10.37	-11.11
	유티아이	24,700	2.70	-2.37	-0.40
	SOOP	70,200	2.63	-2.90	-3.84
	네이처셀	27,400	2.43	1.67	17.09

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
에이피알	29,119	한국전력	-69,657
KT&G	26,187	엔씨소프트	-59,195
두산	26,044	유한양행	-18,369
HL만도	19,445	HD현대중공업	-17,962
LS ELECTRIC	18,594	파미셀	-14,016
농심	17,560	CJ제일제당	-6,352
한미반도체	17,556	한화	-3,756
SK텔레콤	16,501	키움증권	-3,365
LG이노텍	15,473	팬오션	-3,064
NAVER	14,560	한국금융지주	-2,368

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
실리콘투	20,035	한라캐스트	-9,525
펩트론	13,312	인벤티지랩	-6,375
심텍	8,089	씨어스테크놀로지	-5,019
프로티나	7,775	보로노이	-4,371
에스피지	3,800	지엔씨에너지	-3,547
토모큐브	3,751	동성화인텍	-2,981
퓨쳐켐	2,893	링크솔루션	-2,614
글로벌텍스프리	2,633	티로보틱스	-2,277
리가켐바이오	2,504	에스티아이	-2,153
에이프릴바이오	2,295	대주전자재료	-1,990

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
유라클	8.42	엔씨소프트	37,290
M83	8.35	SK하이닉스	32,551
KODEX 코스닥150선물인버	8.63	HD현대중공업	30,486
에이프릴바이오	8.27	삼성전자	29,457
아난티	8.26	두산에너빌리티	28,007
엘티씨	8.25	SK스퀘어	27,065
대아티아이	8.15	포스코퓨처엠	25,442
보성파워텍	8.03	한화오션	21,582
제주반도체	7.98	셀트리온	21,058
바이오플러스	7.88	에코프로	20,330

* 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