2025년 12월 3일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 자동차 관세 11월 소급 적용 확정에 대형 수출주 강세 보이며 상승 마감
- 코스닥은 바이오 대형주의 악재 영향에도 로봇, 2차전지주 상승하며 상승 전환 마감
- 환율, 외국인 투자자들의 국내 주식 매수세에 1.5원 하락한 1,468.40원에 마감

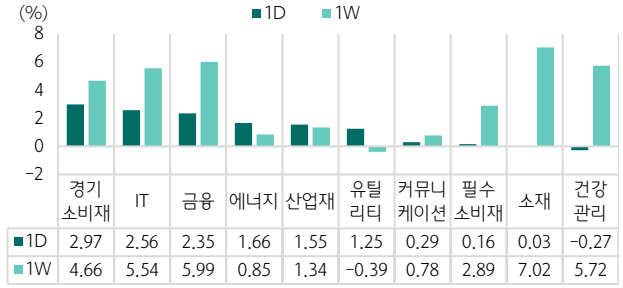
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	3,994.93	1.90	S&P500	6,829.37	0.25
KOSDAQ	928.42	0.65	WTI	58.64	-1.10
원/달러 환율	1,468.40	-0.10	달러인덱스	99.35	-0.06

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
12,147	-15,763	3,929	-1,253	307	1,372
상승/하락	575	191	상승/하락	1,061	567

전일 국내 업종별 등락

- 미국 정부의 자동차 관세 소급 적용에 완성차주 강세 보이며 경기소비재 업종 강세
- 배당소득 분리과세안 국회 상임위 통과에 금융지주사 강세 보이며 금융 업종 강세



	경기소비재	IT	금융	에너지	산업재	유틸리티	커뮤니케이션	필수소비재	소재	건강관리
1D	2.97	2.56	2.35	1.66	1.55	1.25	0.29	0.16	0.03	-0.27
1W	4.66	5.54	5.99	0.85	1.34	-0.39	0.78	2.89	7.02	5.72

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

현대오토에버 (307950.KS)	• 엔비디아, 블랙웰 등 최신 GPU 1만3천여장 국내 공급 소식에 강세 • 현대자동차그룹 내 소프트웨어 계열사로 피지컬 AI 인프라 등을 담당
KB금융 (105560.KS)	• 26년부터 고배당기업에 대한 배당소득 분리과세 적용에 은행주 강세 • 5억원 초가 배당소득 세율 45.5%~49.5% → 27.5%~33%로 인하
현대차 (005380.KS)	• 미국 정부의 한국산 자동차 관세 소급 인사 소식에 자동차주 강세 • 한국과 미국의 무역 합의에 따라 지난달 1일부터 소급해 15%로 인하

전일 테마 리뷰

테마 [해운]

- 지난 29일 기준 BDI 2,560p 기록하며 전년대비 42% 급등하며 2년래 최고치 기록
- 철광석 수요로 벌크선 중 가장 큰 선형인 케이프사이즈 선박 강세로 BDI 상승
- 서아프리카 철광석 광산 시만두에서 철광석 선적 시작 영향
- 그 외에도 기니의 보크사이트 수출 증가로 톤마일 증가
- 증가하는 수요에 비해 케이프사이즈 선복량 증가율 각각 1.7%, 1.5% 그칠 것으로 전망

관련주	
해운	흥아해운, 대한해운, HMM, 팬오션, KSS해운, STX그린로지스 등

오늘의 테마 체크

테마 [전력 인프라]

- 전력기기 수출액 역대 최대 기록 및 미국 데이터센터 전력 수요 증가 전망에 전력 인프라 관련주 주목 요망
- 2025년 11월 누적 전력기기 수출액 71.3억 달러로 역대 최대 기록
- 전선 25억 달러, 변압기 23억 달러, 접속·차단기 15억 달러 등 수출 주도
- 모건스탠리에서 25~28년 미국 데이터센터 72GW 전력 필요 전망
- 잠재적으로 47GW 전력 부족 예상으로 이전 전망치인 44GW에서 상승
- 가스터빈, 연료 전지 등 신속 전력 공급 솔루션으로 수요 대응할 것으로 기대

관련주	
전력 인프라	HD현대일렉트릭, 효성중공업, LS ELECTRIC, 가온전선, 대한전선, 두산에너빌리티 등

테마 [은행]

- 배당소득 분리과세 합의안 발표로 은행주 수혜 기대감으로 모멘텀 지속 전망
- 배당성향 40% 이상 또는 배당성향 25% 및 전년도 대비 10% 증가한 경우 배당소득 분리과세 대상 기업으로 인정
- 은행주가 분리과세 요건 충족하기 위해 배당 크게 늘릴 것으로 전망
- 분리과세 요건 충족 위해 은행 별로 기말배당액 132억~1,726억원 가량, 연간 배당성향 0.1~3.4%p 높여야해
- 금리 인하 기조에도 강도 높은 대출 규제 이뤄지면서 대출 금리 높게 유지

관련주	
은행	우리금융지주, JB금융지주, KB금융, 하나금융지주, 신한지주, BNK금융지주, 기업은행, 제주은행, 카카오뱅크, iM금융지주 등

오늘의 이벤트

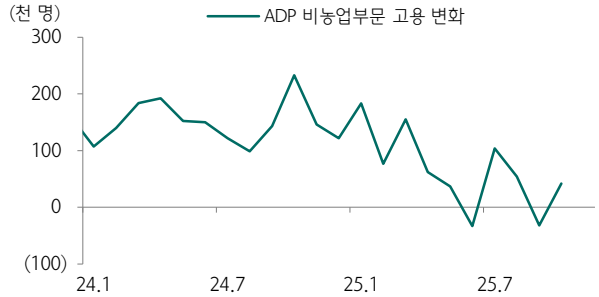
한국 3Q GDP(QoQ): 이전치 +0.7%, 예상치 +1.2%
미국 11월 ADP 비농업부문 고용 변화: 이전치 42K, 예상치 19K
미국 11월 ISM 비제조업 구매자지수: 이전치 52.4, 예상치 52.0

오늘의 리포트

KT (030200.KS)	• 이제 해킹 관련 비용이 향후 실적 추정치에 상당 부분 반영된 상태 • CEO 교체에 따른 밸류업 정책 변화 가능성은 희박 • 모든 정책 방향은 26년 4월 KT 1Q DPS 900원 지급으로 흘러가는 중
삼성에피스홀 (0126Z0.KS)	• 바이오시밀러 25년 추정 매출 YoY+35% 상승 전망, 시장 확대 중 • 4Q24부터 평균 OPM+25% 유지 중, R&D 비용 충분 • 여전히 BS에서의 연간 성장률과 이익의 보전을 기대할 수 있는 상태
에이유브랜즈 (481070.KQ)	• 슈즈/스니커즈/겨울화/패션 잡화 등 카테고리 확장을 진행 중 • 오프라인 매장, 24년 11월 3개에서 25년 12월 22개 ~24개로 확장 • 국내 플래그십 월평균 매출액 3-7억원, 백화점 매장 1-2억원 기록중

오늘의 차트 [미국 ADP 비농업부문 고용 변화]

- 오늘 밤 미국 11월 ADP 비농업부문 고용 변화 발표 예정. 예상치 1만 9천명 전망
- 지난달 ADP 비농업 고용 전월 대비 4만2천명 증가하며 시장 예상치 2만2천명을 상회



금주의 종목

삼성에피스홀 (0126Z0.KS)	• 바이오시밀러 사업의 안정적 성장 기반 위에 신약개발 역량 구축 기대 • ADC·이중항체·펩타이드 관련된 플랫폼 기술확보 기대
케이엠더블유 (032500.KQ)	• 트럼프 600MHz 광대역 주파수 할당 촉구에 주목, 대규모 투자 기대 • 중국 부품 제재 강화, 오픈랜 확대 영향으로 미국 수출 양호
파라다이스 (034230.KS)	• 3Q25 Review 매출액 2,881억원, 영업이익 395억원 기록 • 호텔 인수 및 오프트 오픈을 통해 가파른 이익 성장 기대

* 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 12월 3일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	2,573.90	1.96	4.16	-1.81
	정보기술	4,076.65	2.19	5.44	-1.26
	금융	1,653.17	2.51	6.29	7.3
	자유소비재	1,805.53	3.53	5.1	1.22
	산업재	1,372.94	1.39	1.62	-8.44
	헬스케어	4,387.37	-0.98	4.79	7.71
	커뮤니케이션	1,688.09	0.29	0.93	-6.05
	소재	1,605.75	-0.22	5.57	-1.16
	필수소비재	1,508.46	-0.17	0.83	0.83
코스피 200	코스피 200	565.72	2.12	3.87	-2.37
	커뮤니케이션	2,130.17	0.28	0.38	-5.62
	건설	444.14	0.71	2.28	-3.95
	중공업	1,273.57	1.43	-1.2	-15.1
	철강/소재	1,184.36	-0.2	7.44	2.11
	에너지/화학	1,406.03	1.08	1.92	-3.71
	정보기술	5,327.20	2.38	5.37	0.21
	금융	1,331.25	2.54	6.35	7.45
	생활소비재	1,284.23	0.35	0.38	5.3
	경기소비재	1,996.25	3.57	5.48	2.17
	산업재	999.05	1.36	2.1	-8.57
	헬스케어	2,377.64	-1.27	4.13	3.8
코스닥 150	코스닥 150	1,620.25	-0.04	9.14	4.58
	소재	3,026.22	-0.93	16.52	-7.71
	산업재	290.09	2.04	18.54	3.54
	필수소비재	360.19	4.42	11.3	5.58
	자유소비재	542.69	1.23	5.54	2.63
	정보기술	864.01	0.67	8.32	-2.85
	헬스케어	6,642.68	-0.84	7.18	14.3
	커뮤니케이션	2,121.50	0.5	7.56	-8.06

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	현대오토에버	233,500	18.65	26.97	14.74
	KG모빌리티	3,690	11.31	13.54	-3.28
	팬오션	4,380	11.17	19.35	14.36
	삼성에피스홀딩스	442,000	11.06	31.74	0
	산일전기	148,800	11.04	11.13	-5.04
	영원무역홀딩스	181,200	8.70	5.29	27.52
	하이젠알앤엠	58,900	6.90	26.39	1.55
	LS ELECTRIC	472,500	6.66	7.39	8.62
	HLB테라퓨틱스	3,440	6.34	10.79	3.15
	롯데관광개발	20,950	6.29	1.21	15.49
코스피 200	KG모빌리티	3,690	11.31	13.54	-3.28
	팬오션	4,380	11.17	19.35	14.36
	삼성에피스홀딩스	442,000	11.06	31.74	0.00
	영원무역홀딩스	181,200	8.70	5.29	27.52
	LS ELECTRIC	472,500	6.66	7.39	8.62
	대한전선	22,800	5.80	4.35	-5.79
	코오롱인더	42,900	5.67	8.75	20.51
	우리금융지주	29,000	5.65	12.62	14.17
	JB금융지주	25,550	5.36	7.58	13.81
	영원무역	93,400	5.18	4.94	61.59
코스닥 150	태성	45,350	12.95	21.58	89.75
	큐렉소	13,670	10.78	35.48	29.57
	선익시스템	53,800	7.82	20.90	4.26
	현대바이오	5,580	7.31	21.44	6.90
	넥스틴	70,000	7.20	19.25	6.22
	하이젠알앤엠	58,900	6.90	26.39	1.55
	동성화인텍	25,650	6.43	4.91	-19.21
	HLB테라퓨틱스	3,440	6.34	10.79	3.15
	카페24	36,400	6.28	18.18	1.53
	고영	27,750	5.92	45.29	66.17

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전자	631,407	NAVER	-29,295
SK하이닉스	408,212	한화오션	-25,533
현대차	141,533	두산에너빌리티	-25,363
기아	68,079	셀트리온	-17,485
현대모비스	52,967	한올바이오파마	-15,625
신한지주	49,052	미래에셋증권	-14,184
LS ELECTRIC	46,339	코리아써키트	-12,699
삼성전자우	40,503	삼성바이오로직스	-11,791
KB금융	37,045	삼양식품	-10,723
산일전기	33,550	포스코퓨처엠	-9,516

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
고영	31,403	알테오젠	-88,966
파마리서치	17,587	올릭스	-31,893
태성	13,895	지투지바이오	-26,411
뉴로핏	9,486	코오롱티슈진	-18,119
로보티즈	8,906	테크윙	-8,940
비에이치아이	7,238	온코닉테라퓨틱스	-7,713
HLB	7,166	아이티켐	-6,539
삼천당제약	7,150	글로벌텍스프리	-5,950
샘씨엔에스	6,804	에이프릴바이오	-5,900
큐렉소	4,813	와이지엔터테인먼트	-4,655

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	11.11	SK스퀘어	26,439
에이프릴바이오	8.31	한미반도체	26,062
삼영	8.22	에코프로	25,591
M83	8.19	두산에너빌리티	24,975
대아티아이	8.16	HD현대중공업	24,358
엘티씨	8.1	NAVER	21,659
유라클	7.98	KB금융	21,502
쎄크	7.97	LG에너지솔루션	21,138
현대에버다임	7.8	알테오젠	20,916
보성파워텍	7.78	한화오션	19,554

* 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