2025년 12월 22일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 미국 11월 소비자물가지수 예상치 하회, 마이크론 호실적 발표에 상승
- 코스닥은 정부의 코스닥 활성화 대책 기대감에 외국인, 기관 매수세 유입되며 상승
- 환율, 한국은행의 환율 안정책 발표에 2.0원 하락한 1,476.30원에 마감

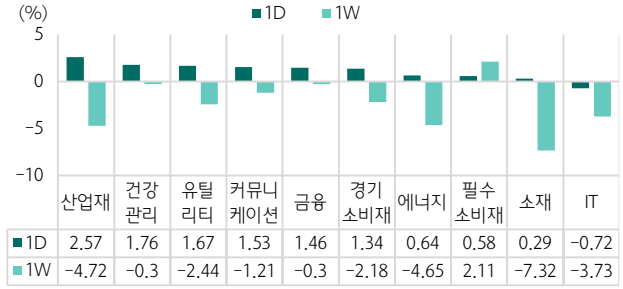
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	4,020.55	0.65	S&P500	6,834.50	0.88
KOSDAQ	915.27	1.55	WTI	56.65	0.89
원/달러 환율	1,476.30	-0.14	달러인덱스	98.60	0.17

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-7,573	-1,413	8,541	1,067	-2,825	1,993
상승/하락	540	239	상승/하락	1,153	497

전일 국내 업종별 등락

- 독일 정부의 86조원 국방 조달 계획 확정에 방산주 상승하며 산업재 업종 강세
- 정부의 코스닥시장 활성화 대책 기대감에 제약바이오주 상승하며 건강관리 업종 강세



	산업재	건강관리	유틸리티	커뮤니케이션	금융	경기소비재	에너지	필수소비재	소재	IT
1D	2.57	1.76	1.67	1.53	1.46	1.34	0.64	0.58	0.29	-0.72
1W	-4.72	-0.3	-2.44	-1.21	-0.3	-2.18	-4.65	2.11	-7.32	-3.73

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

미래에셋벤처 (100790.KQ)	• 미국 민간 우주기업 '스페이스X', 상장 궤도 진입에 강세 • 미래에셋그룹, 2022~2023년 스페이스X에 2억7800만달러 투자를 집행
에스피지 (058610.KQ)	• 美 중심 '탈중국' 흐름에 따른 국산 감속기 수요 확대에 강세 • 내년 상반기 본격적으로 엑추에이터 양산 돌입 예정
한화오션 (090370.KS)	• 유럽 지역 선주와 LNG 운반선 7척에 대한 공사 수주 계약 체결에 강세 • 계약 금액은 총 2조5891억원 규모, 계약 기간은 2029년 6월 30일까지

전일 테마 리뷰

테마 [원전]

- 트럼프미디어, 핵융합발전기업 TAE와 합병 발표 소식과 한국·체코 신규 원전 협력 본격화 소식에 상승
- 합병 후 기업 전체 가치는 약 60억 달러로 추산되며 내년부터 50MW 규모의 핵융합 발전소 건설 시작 예정
- 한전기술, 두산에너빌리티 한수원과 체코 두코바니 원전 계약 체결 발표
- 한전기술, 1조 2500억원 규모의 체코 두코바니 원전 5,6호기 종합 설계 용역 계약 체결
- 두산에너빌리티는 5조 6000억원 규모 원전 주기기 공급 계약 체결

관련주	
원전	일진파워, 지투파워, 우진엔텍, 태광, 오르비텍, 우리기술, 두산에너빌리티, 하이록코리아, 우진 등

오늘의 테마 체크

테마 [우주항공]

- 로켓랩 우주 계약 수주 소식과 트럼프 대통령의 우주 정책 행정명령 소식에 우주항공 관련주 상승 모멘텀 지속 전망
- 지난 19일 로켓랩 미국 우주개발청과 8.16억 달러 계약 수주 발표하며 17%대 급등
- 트럼프 대통령 우주 탐사, 안보, 상업 분야 관련 우주 정책 행정명령 서명
- 이에 인튜이티브 머신즈 +37%, 파이어플라이 에어오스페이스 +22% 상승 마감
- 스페이스X 내년 상장 기대감 지속되는 가운데 우주항공 부품주, 지분 투자 기업 부각

관련주	
우주항공	미래에셋벤처투자, 에이치브이엠, 세아베스틸지주, 스피어, 루미르 등

테마 [반도체]

- 마이크론 호실적 발표에 상승세 지속하며 역사적 신고가 돌파에 국내 반도체주 투심 개선 전망
- 매출액 136억 달러(YoY +57%), EPS 4.78 달러, CapEx 45억 달러 기록
- FY2026 가이던스 매출액 183~191억 달러, GPM 67~69%, EPS 8.22~8.62 달러 전망
- 데이터센터 CY2025년 서버 출하량 기준 10%에서 10% 후반으로 상향
- 오라클의 미시간 데이터센터 자금 조달 우려에 AI 버블론 재부각됐으나 전력 공급 승인되며 관련주 강세

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

오늘의 이벤트

2025 도쿄 국제 멀티미디어 및 컴퓨터 기술 컨퍼런스 (CMCT)

홍콩 11월 소비자물가지수(YoY): 이전치 +1.2%

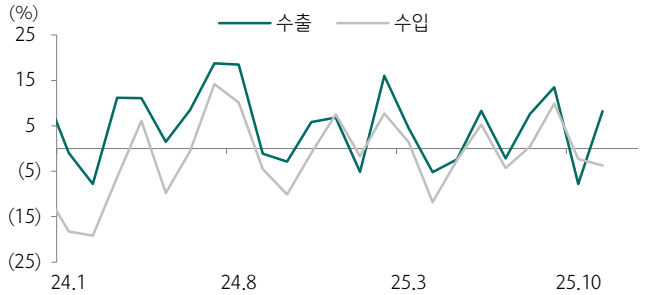
한국 12월 1~20일 수출/입(YoY) : 이전치 +8.2%, +3.7%

오늘의 리포트

블루엠텍 (439580.KQ)	• 전문의약품 e커머스 플랫폼 국내 1위 업체로 2023년 12월에 상장 • 국내 요양기관의 약 67%에 이르는 압도적 회원 기반 갖춰 • GLP1으로 입증하고 에스테틱으로 라인업 확장
게임	• 강달러, 원화 약세는 게임사의 영업, 영업 외 수익 모두 수혜 • 매출은 달러로, 비용은 원화로 지급하는 더블유게임즈가 가장 수혜 • 엔씨소프트, 12월 19일 INDYGO GROUP PTE 인수를 결정을 공시
AI/인터넷	• 네이버와 카카오, 2026년 AI 에이전트 출시 예정 • 네이버 'AI 브리핑'의 검색 비중이 전체 검색량의 20%를 돌파 • 카카오, 19일 '카나나-2'모델을 오픈소스로 공개, 연구개발도 지속

오늘의 차트 [한국 1~20일 수출/입]

- 오늘 한국 12월 1~20일 수출/입 데이터 발표 예정
- 지난달 1~20일 수출, 반도체와 승용차 수출 증가세에 전년 동기 대비 8.2% 증가



금주의 종목

KT (030200.KS)	• 해킹 관련 비용, 향후 실적 추정치에 상당 부분 반영된 상태 • 기대 배당수익률, 세전 7.5%, 2천만원 이하 세후 6.3%로 매력적
아이에스동서 (010780.KS)	• 3.5조원의 초대형 자체 사업 3,443세대의 경산 중산지구 분양 결정 • 지방광역시 집값 반등과 대구 미분양 감소 등 긍정적 시그널 감지
인투셀 (287840.KQ)	• 파트너사와 본계약 및 임상1상 중간 결과 발표에 따른 추가 L/O 기대 • BD 인력 보강, 플랫폼 세부 구성 다각화 중

* 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 22일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	2,574.73	0.56	-3.34	2.62
	정보기술	3,966.60	-0.07	-5.05	1.2
	금융	1,606.41	1.45	-0.35	2.62
	자유소비재	1,920.67	1.73	-3.02	10.59
	산업재	1,390.37	2.22	-6.22	0.54
	헬스케어	4,237.37	1.66	-0.04	-2.48
	커뮤니케이션	1,681.67	1.5	-0.6	0.52
	소재	1,557.94	0.85	-6.21	-1.34
	필수소비재	1,496.32	0.3	0.61	-0.77
코스피 200	코스피 200	568.40	0.49	-3.32	2.85
	커뮤니케이션	2,125.12	1.55	-0.71	0.48
	건설	465.71	1.05	-5.99	8.71
	중공업	1,298.98	3.4	-5.52	-2.05
	철강/소재	1,193.72	-0.05	-7.23	5.29
	에너지/화학	1,366.05	1.45	-5.02	-5.57
	정보기술	5,235.39	-0.03	-4.73	2.33
	금융	1,292.67	1.47	-0.3	2.61
	생활소비재	1,268.08	0.78	0.12	0.43
	경기소비재	2,121.55	1.73	-3.05	11.14
	산업재	998.69	1.76	-7.15	-2.1
	헬스케어	2,420.18	0.75	-0.22	2.78
코스닥 150	코스닥 150	1,533.99	1.51	-3.41	0.17
	소재	2,816.49	1.59	-5.5	2.71
	산업재	297.64	1.94	-8.95	18.04
	필수소비재	354.50	0.16	-5.91	7.98
	자유소비재	521.87	1.07	-3.81	0.83
	정보기술	812.66	0.5	-4.99	-0.69
	헬스케어	6,162.96	2.29	-0.3	-3.51
	커뮤니케이션	2,113.13	0.79	2.25	3.21

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	현대오토에버	305,000	18.45	3.74	63.54
	한화시스템	54,300	10.93	2.26	8.17
	루닛	40,500	9.90	4.38	11.72
	LIG넥스원	416,000	8.62	8.62	2.34
	OCI홀딩스	114,800	8.30	10.92	8.61
	하이젠알앤엠	60,300	7.87	-7.23	24.07
	삼성중공업	25,400	6.72	-3.42	0.2
	키움증권	296,500	6.27	3.49	9.61
	HL만도	54,500	6.24	3.42	40.1
	한화엔진	42,250	6.02	-8.45	0.24
코스피 200	현대오토에버	305,000	18.45	3.74	63.54
	한화시스템	54,300	10.93	2.26	8.17
	LIG넥스원	416,000	8.62	8.62	2.34
	OCI홀딩스	114,800	8.30	10.92	8.61
	삼성중공업	25,400	6.72	-3.42	0.20
	키움증권	296,500	6.27	3.49	9.61
	HL만도	54,500	6.24	3.42	40.10
	한화엔진	42,250	6.02	-8.45	0.24
	한국카본	34,250	5.87	13.60	25.00
	한화오션	109,500	5.80	-4.03	-10.98
코스닥 150	에스피지	89,800	28.29	19.73	134.16
	루닛	40,500	9.90	4.38	11.72
	하이젠알앤엠	60,300	7.87	-7.23	24.07
	삼천당제약	239,000	5.99	4.37	9.88
	동성화인텍	28,300	5.99	6.79	7.81
	성광벤드	26,850	5.92	-2.01	1.70
	케어젠	67,800	5.61	-5.31	4.47
	서부T&D	12,920	5.47	-1.75	15.15
	CJ ENM	63,700	5.12	3.41	-0.31
	로보티즈	280,500	5.06	-7.27	34.86

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
한화시스템	66,199	삼성에피스홀딩스	-35,173
두산에너빌리티	52,987	POSCO홀딩스	-32,388
LIG넥스원	45,203	포스코퓨처엠	-21,287
삼성중공업	44,665	대덕전자	-15,514
미래에셋증권	40,800	삼양식품	-12,482
대한항공	29,949	삼성증권	-7,639
하이브	29,215	포스코인터내셔널	-6,815
한화오션	26,778	CJ	-4,837
키움증권	25,606	롯데케미칼	-4,786
현대로템	21,741	HD현대건설기계	-3,589

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
에스피지	43,118	에임드바이오	-31,727
삼천당제약	40,790	하나마이크론	-10,705
에이비엘바이오	29,614	고영	-8,932
오름테라퓨틱	25,904	현대무벡스	-8,127
올릭스	23,250	IBKS제25호스팩	-6,797
큐리옥스바이오시스템즈	10,867	나이벡	-5,680
보로노이	8,229	노타	-3,615
클로봇	7,892	대주전자재료	-2,867
지노믹트리	6,725	삼현	-2,608
루닛	6,500	이노스페이스	-2,580

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
동운아나텍	9.08	알테오젠	36,531
셀바스헬스케어	8.23	삼성전자	33,668
보성파워텍	8.17	포스코퓨처엠	33,117
M83	8	NAVER	27,900
대아티아이	7.99	에코프로	27,029
핑거	7.94	LG에너지솔루션	25,854
에이프릴바이오	7.66	한화오션	23,499
고영	7.61	한국항공우주	21,282
엘티씨	7.56	삼성물산	19,995
대원전선	7.39	미래에셋증권	19,762

* 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 22일

Hana Guru Eye

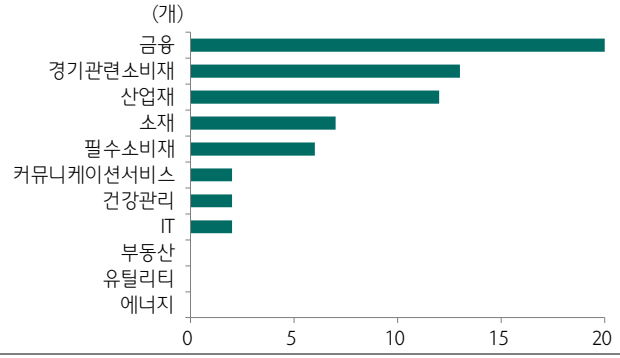
하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

주간 미국/국내 증시 리뷰 (12/15~12/19)

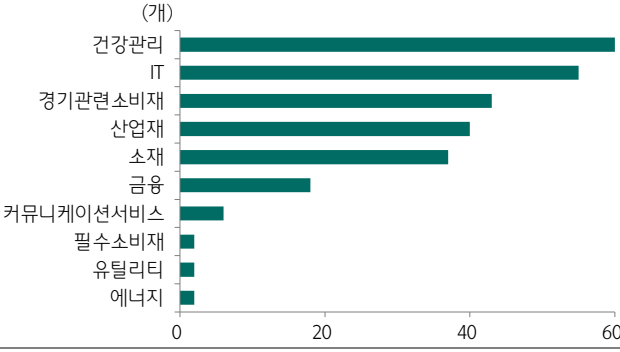
- 지난주 미국 신고가 개수 64개로 둔화하며, S&P 500 +0.10% 강보합 마감
- AI 수익화 우려 지속되는 가운데 마이크론의 어닝 서프라이즈에 증시 반등
- IT 업종 반등했으나 전고점 회복 실패하며 AI와 무관한 금융, 경기 관련 소비재 업종이 신고가 주도
- 주요 통화정책회의, 실적, 경제 지표 발표하면서 불확실성 해소로 연말 산타 랠리 기대감 유효
- 지난주 국내 신고가 개수 265개 기록하며, 코스피 -3.52%, 코스닥 -2.35% 하락 마감
- AI 수익화 우려로 반도체 부진, LG에너지솔루션 포드와 계약 해지 소식에 2차전지 부진하며 로봇, 우주항공, 바이오주 중심 신고가 돌파
- 마이크론 실적 발표 이후 역사적 신고가 돌파. 국내 반도체 중심의 신고가 재돌파 전망

주간 미국/국내 증시 섹터별 신고가 현황

미국 S&P 500 기준



국내 코스피, 코스닥 기준



미국 신고가/특징주 리뷰

Tesla (TSLA.US)	• 인간 탑승자 없는 완전 무인 자율주행 차량 테스트 소식에 역사적 신고가 돌파 • 현재 50~150대 로보택시에서 내년 1,000대까지 증가 전망 • 독일 베를린 기가팩토리에서 2027년부터 연간 최대 8GWh 배터리 셀 생산할 계획 발표
Citigroup (C.US)	• 미국 통화감독청(OCC)가 2024년 개정 조치 철회 발표 소식에 신고가 돌파 • 이번 조치로 수 년간의 컴플라이언스, 리스크 관리 문제 해결되면서 점진적 부담 완화 기대
Albemarle (ALB.US)	• 중국 리튬 채굴 일부 허가 취소에 리튬 가격 상승하며 신고가 • 중국 이춘시 자연자원국, 내년 1월 22일까지 공개 의견 수렴 이후 27건 채굴 허가 취소할 계획 • 이에 중국 내 리튬 가격 10만 9860만 위안까지 상승하며 지난해 6월 이후 최고치 기록
Marriott International (MAR.US)	• 럭셔리 여행 수요 강세로 호텔 업종 강세 • 럭셔리 소비자 부문 강세, 국제 여행 수요, 단체 및 레저 여행 예약 증가 시 수혜 기대 • 월드컵 노출도 높아 미국 내 RevPAR 성장률 60bp 상향 기대

미국 주요 섹터 리뷰

금융	• Citigroup, Assurant, U.S. Bancorp, Capital One Financial, JPMorgan Chase 등 신고가 • 금리 인하 결정 후 추가 인하 예상 기대감과 금융업 규제 완화 기대감에 강세
경기 관련 소비재	• Hilton Worldwide, Marriott International, Tapestry, Tesla, Ross Stores, The TJX 등 신고가 • 럭셔리 소비, 가성비 소비 양극화 심화에 호텔, 럭셔리 패션 기업과 할인 매장 중심 신고가 돌파

미국 신고가 기대 종목

GE Vernova (GEV.US)	• 2028년 매출 520억 달러 전망하며 기존 대비 큰 폭 상향 조정 • 2030년 납품분 2026년 말까지 모두 마감될 것으로 전망하며 강한 발전 수요 재확인
Albemarle (ALB.US)	• 에너지 저장장치 수요 견고하게 유지되면서 리튬 수요 증가할 것으로 전망 • 서구권의 리튬 생산 능력 확대 투자 제한적으로 이루어져 리튬 수급 불균형 가능성 부각
Alphabet (GOOGL.US)	• 구글 클라우드는 백로그 1,550억 달러에 달해 • Gemini 3.0 공개 후 호평과 트래픽 점유율 전년대비 2배 증가 • 7세대 TPU 수요 확대, 외부 판매 추진으로 고객사 확대 기대감

국내 신고가/특징주 리뷰

미래에셋벤처투자 (100790.KQ)	• 스페이스X 내년 상장 추진 소식에 2억 7800만 달러 투자 집행 이력 부각 • 스페이스X 기업가치 상승이 곧바로 투자자산 가치 재평가로 연결될 수 있는 구조 보유 • 스페이스X는 최대 1조 5000억 달러 기업 가치 상장 전망
삼성에피스홀딩스 (0126Z0.KS)	• 바이오시밀러 사업 기대감 신설 자회사 통한 플랫폼 기술 개발 기대감에 신고가 • 자회사 에피스넥스랩이 플랫폼 기술 연구, 바이오에피스가 공정 개발, 임상 등 후기개발 지원
에이치브이엠 (295310.KQ)	• 스페이스X 상장 기대감과 국내 상업 발사 기대감 등 우주항공 모멘텀 지속에 신고가 • 스페이스X 파트너 스피어에 Fe, Ni계 특수합금 납품 중
에임드바이오 (0009K0.KQ)	• 빅파마와 삼성바이오 협업 기반으로 성장 모멘텀 확보 및 향후 기술 수출 기대감에 신고가 돌파 • 상장 전 글로벌 제약사 베링거인겔하임에 1조 4000억원 규모 ADC 신약 기술 이전 체결 • 미국 바이오헤븐, 국내 SK플라즈마와도 기술이전 계약 맺어

국내 주요 섹터 리뷰

건강관리	• JW중외제약, 에임드바이오, JW신약, 현대약품, 이지케어텍, 삼성에피스홀딩스 등 신고가 • 증시 순환매 속 금리 인하 및 탈모약 등 개별 호재에 신고가
산업재	• 동양고속, 현대무벡스, 삼화페인트, 로보티즈, 삼표시멘트, 클로봇, 퍼시스 등 신고가 • 주도주였던 반도체주 부진한 가운데 로봇, 재개발 등 산업재 업종 강세

국내 신고가 기대 종목

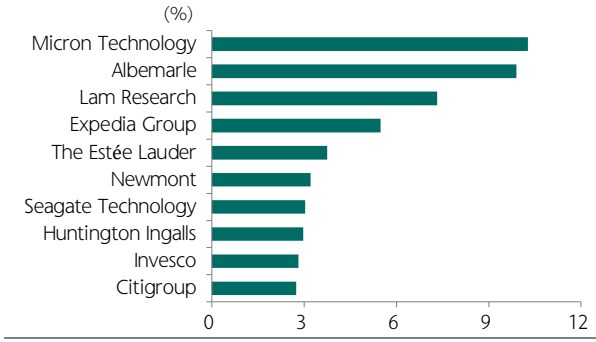
에이치브이엠 (295310.KQ)	• 스페이스X 상장 기대감과 국내 상업 발사 기대감 등 우주항공 모멘텀 지속 전망 • 스페이스X 파트너 스피어에 Fe, Ni계 특수합금 납품 중
삼성전자 (005930.KS)	• 빅테크 CapEx 전망치 상향으로 반도체 상승 모멘텀 지속 전망 • 3Q25 Review 매출액 86조원, 영업이익 12.1조원 기록 • 오는 17일 마이크론 실적 발표 예정. 디램 시장의 타이트한 공급 지속에 반도체 업종 투심 개선 전망
하이브 (352820.KS)	• BTS, 내년 봄 신보 발매 시작으로 연중 대규모 투어 진행 예정 • 뉴진스 멤버 복귀 발표에 향후 활동 기대감 부각 • 글로벌 주요 거점 지역에서 다양한 현지 아티스트 데뷔 준비 중으로 글로벌 시장 확대 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.

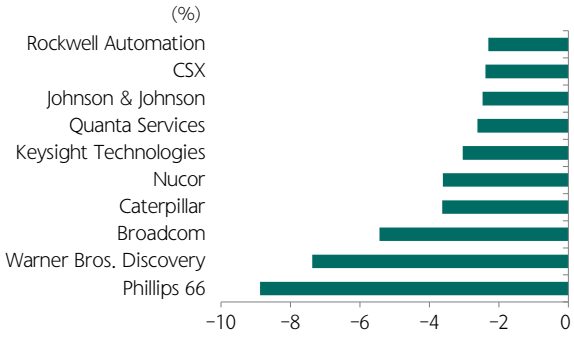
하나증권

미국 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

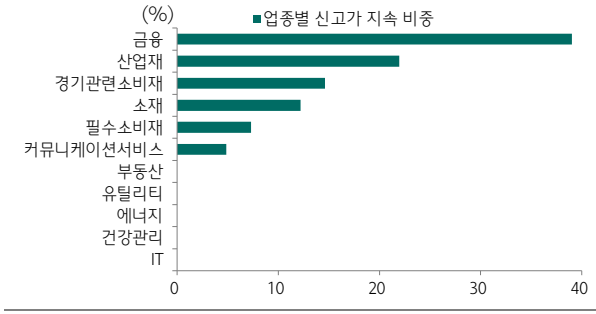
상위 Top 10



하위 Top 10

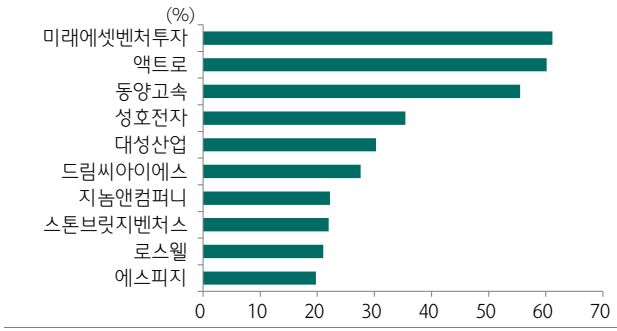


미국 업종별 신고가 지속 비중

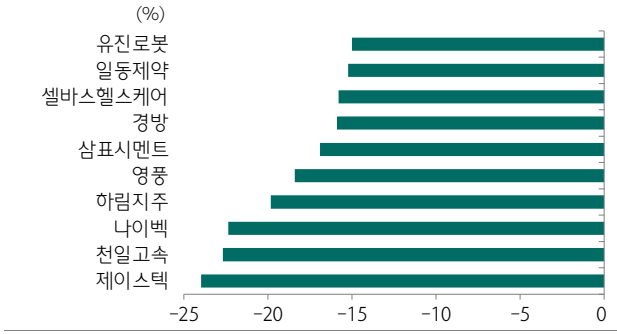


국내 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

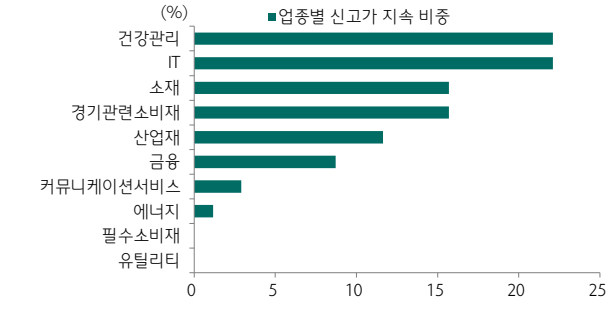
상위 Top 10



하위 Top 10

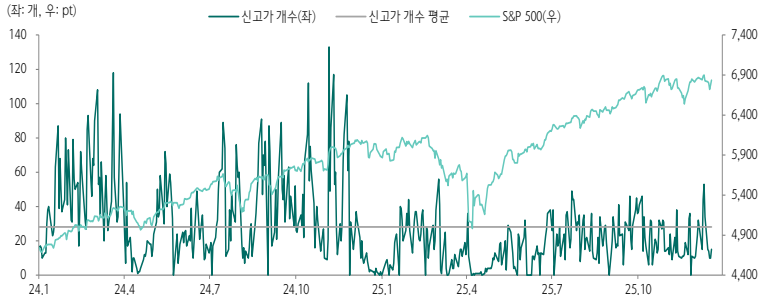


국내 업종별 신고가 지속 비중

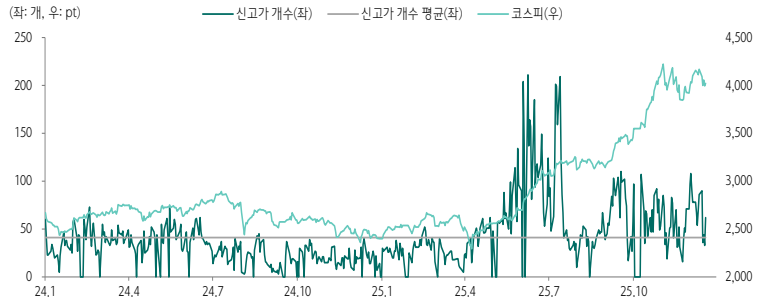


연간 미국, 국내 증시, 신고가 개수 추이

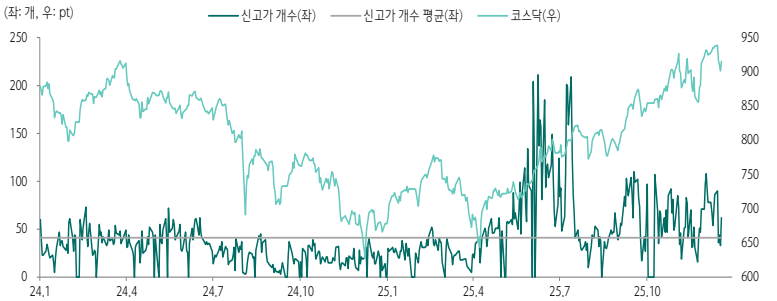
미국 S&P 500 및 신고가 기업 개수 추이



국내 코스피 및 신고가 기업 개수 추이



국내 코스닥 및 신고가 기업 개수 추이



* 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