2025년 9월 15일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 주식 양도세 대주주 기준 완화 기대감에 외국인, 기관 매수세 유입되며 상승
- 코스닥은 미국 9월 금리인하 기대감 지속에 로봇, 2차전지주 강세 보이며 상승 마감
- 환율, 미국 금리인하 기대감에 3.6원 하락한 1,388.2원에 마감

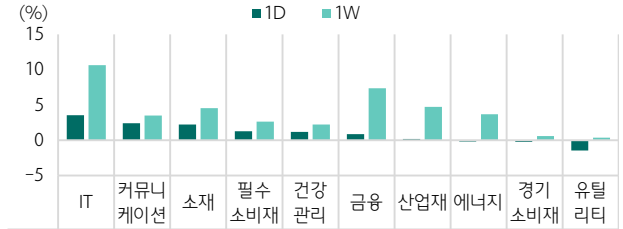
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	3,395.54	1.54	S&P500	6,584.29	-0.05
KOSDAQ	847.08	1.48	WTI	62.69	0.51
원/달러 환율	1,388.20	-0.26	달러인덱스	97.53	-0.25

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
14,355	-20,287	6,119	1,882	-2,694	966
상승/하락	524	344	상승/하락	1,055	564

전일 국내 업종별 등락

- SK하이닉스의 HBM4 양산 체제 구축 소식에 반도체주 상승하며 IT 업종 강세
- 카카오, AI 에이전트 서비스 발표 기대감에 강세 보이며 커뮤니케이션 업종 강세



	IT	커뮤니케이션	소재	필수소비재	건강관리	금융	산업재	에너지	경기소비재	유틸리티
1D	3.55	2.39	2.23	1.26	1.20	0.85	0.17	-0.19	-0.20	-1.43
1W	10.63	3.5	4.53	2.65	2.21	7.36	4.71	3.7	0.58	0.35

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

SK하이닉스 (000660.KS)	• 세계 최초 초고성능 고대역폭 메모리(HBM)4 개발 성공 소식에 강세 • HBM4는 6세대 HBM으로 전작인 HBM3E 대비 대역폭을 2배 늘려
엔씨소프트 (036570.KS)	• 차기작 '아이온2'의 한국, 대만 지역 출시일 11월 19일 확정 소식에 강세 • 기존과 달리 확률형 아이템을 아예 없애면서 새로운 수익모델에 도전
케어젠 (214370.KQ)	• 튀르키예 제약사 아타바이와 건기식 3종 공급 계약 체결 소식에 강세 • 튀르키예는 비만과 대사질환 환자가 많아 건기식 수요가 높은 국가

전일 테마 리뷰

테마 [반도체]

- 반도체 업황 개선 기대감에 SK하이닉스, 삼성전자 신고가 돌파하며 반도체 업종 강세
- 데이터센터 시장 수요 증가와 HBM 투자 집중으로 레거시 칩 투자 증가 제한되며 2026년 메모리 쇼티지 전망
- 미국 반도체주 마이크론은 DRAM, NAND 판매량 및 가격 상승으로 1QFY26 실적 기대감에 연인 신고가 돌파
- SK하이닉스, HBM4 개발 완료 및 양산 체계 구축하며 엔비디아 차세대 AI 가속기 탑재 위한 최종 품질 테스트 진행 중

관련주	
반도체	하나머티리얼즈, 케이엔제이, 엘케이켐, 삼화전기, 티씨케이, 테스, 티에스이, 에스에프에이, SK하이닉스, 삼성전자 등

오늘의 테마 체크

테마 [양자컴퓨팅]

- 지난 12일 미국 양자컴퓨팅 기업 아이온큐, 디웨이브 퀀텀, 리게티 +18%, +7%, +14%대 급등 마감
- 아이온큐의 양자컴퓨터 로드맵 확장 위해 인수합병 전략 부각에 급등
- 최근 라이트싱크, 카펠라 인수 완료 후 지난 6월 발표된 옥스퍼드 아이오닉스 10억 달러 인수 완료
- 지난달 아마존에서 3,670만 달러 규모의 지분 투자 진행되며 양자컴퓨터 활용 기대감에 전략적 투자 증가 전망
- 엔비디아 CEO 젠슨황, GTC 컨퍼런스 기조연설에서 양자컴퓨팅 새 전환점 맞았다 언급

관련주	
양자컴퓨팅	엣지파운드리, 쏠리드, 엑스게이트, 한국첨단소재, 드림시큐리티, 우리기술, 큐에스아이 등

테마 [제약바이오]

- FOMC 앞두고 9월 금리 인하 기대감과 주요 학회 예정에 제약바이오주 주목 요망
- 예상치 부합한 물가지표와 부지한 고용지표에 9월 금리 인하 가능성 확대
- 금리 인하 시 바이오텍의 자금 조달 용이해져 바이오텍 기업 투심 개선
- 주요 학회인 유럽당뇨병학회(EASD 2025, 9월 15일~19일), 유럽종양학회(ESMO 2025, 10월 17일~21일) 개최 예정

관련주	
제약바이오	에이비엘바이오, 보로노이, 지아이이노베이션, 한미약품 등

오늘의 이벤트

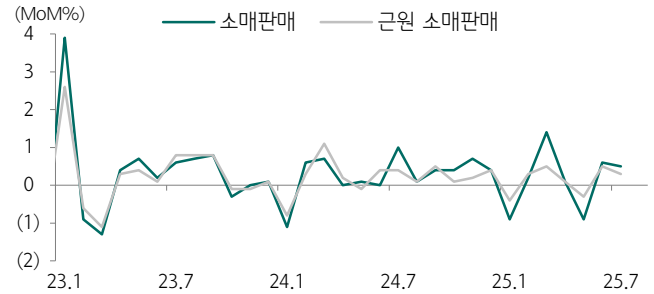
유럽 2025 당뇨병학회(EASD)(~19): 한미약품 차세대 비만신약 연구 발표
중국 8월 소매판매(YoY): 이전치 +3.7%, 예상치 +3.8%
미국 9월 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수: 이전치 11.9, 예상치 3.0

오늘의 리포트

비에이치 (090460.KS)	• 26년 폴더블 수혜 확대와 IT OLED 회복으로 증익 가시성 확보 • 폴더블 스마트폰 시장 확대는 FPCB의 P와 Q의 상승을 견인 • 26년 폴더블 아이폰의 판매량 전망치 800~1,000만대로 상향 조정
티에스이 (131290.KQ)	• 프로브카드, 인터페이스보드, 테스트 소켓, OLED 검사장비 사업 영위 • 상반기 중국 고객사향 프로브카드 매출이 전사 실적을 견인 • 26년 DRAM향 프로브카드 매출 확대될 것으로 기대
SM Life (063440.KQ)	• 인쇄부터 물류, 유통, 보관까지 밸류체인을 내재화한 구조 갖춰 • SM 엔터 중심의 계열사 IP 편중 구조에서 벗어나, 고객사 다변화 • 스튜디오 사업, K-POP IP와의 시너지 확대

오늘의 차트 [미국 소매판매]

- 내일 밤 미국 8월 소매판매 발표 예정. 예상치 전월 대비 +0.2% 전망
- 지난달 소매판매 +0.5% 기록하며 소비 지출이 여전히 견고하다는 신호를 보내



금주의 종목

미래에셋증권 (006800.KS)	• 자사주 의무 소각 포함한 3차 상법 개정안 추진 기대 • 글로벌 금융 환경 변화에 선제적으로 대응. 전략적 방향성 긍정적
농심 (004370.KS)	• 2Q25 Review 매출액 8,677억원, 영업이익 402억원 기록 • 넷플릭스 '케이팝 데몬 헌터스' 반영한 스페셜 제품 한정 판매 시작
셀비온 (308430.KQ)	• 조건부 허가 승인으로 인한 국내 RLT 첫 신약 출시와 기술이전 기대 • 환자 수 누적에 따라 ORR값 꾸준히 증가하며 우수한 탑라인 확인 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 9월 15일

Hana Guru Eye

하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	2,115.45	1.88	6.68	7.04
	정보기술	2,893.54	2.97	9.96	9.94
	금융	1,559.50	0.93	7.55	5.84
	자유소비재	1,639.41	-0.07	0.3	2.6
	산업재	1,255.92	0.39	4.7	8.15
	헬스케어	3,938.37	1.19	2.01	6.24
	커뮤니케이션	1,787.35	2.54	3.45	0.83
	소재	1,448.21	2.65	6.11	3.96
	필수소비재	1,549.55	0.02	2.16	1.07
코스피 200	코스피 200	462.74	1.93	6.9	7.21
	커뮤니케이션	2,237.84	2.76	3.66	1.36
	건설	430.11	-0.77	1.46	0.54
	중공업	1,179.52	0.01	2.62	9.51
	철강/소재	1,210.02	3.91	6.67	6.19
	에너지/화학	1,218.08	0.17	3.79	5.86
	정보기술	3,742.30	3.93	11.49	12.29
	금융	1,253.71	0.96	7.59	5.84
	생활소비재	1,215.43	-0.32	1.91	0.74
	경기소비재	1,813.72	-0.22	0.03	2.68
	산업재	988.39	0.3	4.84	3.85
	헬스케어	2,140.20	0.71	1.16	4.91
코스닥 150	코스닥 150	1,425.43	1.83	4.5	4.98
	소재	2,832.47	4.45	9.92	-0.74
	산업재	208.58	1.05	2.38	-5.17
	필수소비재	363.22	0.63	2.76	-2.15
	자유소비재	547.67	0.35	0.39	-4.13
	정보기술	751.02	1.46	9.05	9.29
	헬스케어	5,885.25	1.94	3.32	9.61
	커뮤니케이션	2,465.82	1.56	2.52	-3.26

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	케어젠	62,200	14.76	14.13	29.99
	티씨케이	137,100	14.25	26.48	28.85
	고려아연	1,042,000	14.00	15.65	34.45
	엔켐	77,300	12.68	6.04	-8.63
	보로노이	171,100	12.64	18.98	45.62
	제이앤티씨	21,200	10.70	18.83	19.77
	에스에프에이	25,650	9.85	12.5	7.55
	카카오	65,500	9.35	11.97	2.83
	엔씨소프트	220,000	8.91	11.11	-1.35
	메지온	54,300	8.38	6.05	48.77
코스피 200	고려아연	1,042,000	14.00	15.65	34.45
	카카오	65,500	9.35	11.97	2.83
	엔씨소프트	220,000	8.91	11.11	-1.35
	SK스퀘어	197,300	8.35	29.12	39.43
	율촌화학	32,500	8.33	6.56	-5.11
	한솔케미칼	186,400	7.31	10.10	7.13
	SK하이닉스	328,500	7.00	20.11	22.12
	농심	522,000	6.97	23.11	37.37
	SK바이오사이언스	52,400	6.50	4.59	15.04
	태광산업	927,000	6.06	7.67	-5.02
코스닥 150	하나머티리얼즈	37,100	21.84	31.79	43.24
	엘앤씨바이오	59,300	20.04	40.69	85.31
	케어젠	62,200	14.76	14.13	29.99
	티씨케이	137,100	14.25	26.48	28.85
	테스	37,650	13.75	30.73	42.08
	엔켐	77,300	12.68	6.04	-8.63
	보로노이	171,100	12.64	18.98	45.62
	데브시스터즈	54,800	10.93	6.00	14.76
	제이앤티씨	21,200	10.70	18.83	19.77
	티에스이	44,550	9.86	19.12	10.82

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전자	1,420,112	농심	-120,751
SK하이닉스	527,632	에이피알	-88,774
카카오	250,337	삼성중공업	-44,825
한화오션	38,707	이수페타시스	-42,518
NAVER	24,314	HD현대중공업	-32,201
HMM	24,124	기아	-29,458
SKC	21,756	S-Oil	-23,164
삼성전기	21,611	삼성바이오로직스	-17,410
LG전자	20,857	한화솔루션	-15,420
SK바이오사이언스	18,576	HJ중공업	-12,487

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
알테오젠	80,466	원익홀딩스	-13,601
동진쎄미켐	25,622	펩트론	-13,552
보로노이	18,792	실리콘투	-13,519
테스	17,317	젬백스	-10,091
엔켐	16,222	에이비엘바이오	-6,488
코미코	12,687	리가켐바이오	-6,005
레인보우로보틱스	9,128	현대무벡스	-5,328
JYP Ent.	9,037	심텍	-4,948
HPSP	8,979	로보티즈	-4,899
하나머티리얼즈	8,235	성광벤드	-4,652

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	10.77	SK하이닉스	48,722
아난티	9.11	SK스퀘어	39,588
미투온	8.84	농심	33,908
대아티아이	8.57	카카오페이	32,827
일신석재	8.42	KB금융	24,913
에이프릴바이오	8.33	삼성전자	24,363
M83	8.33	한미반도체	20,323
옵투스제약	8.11	LG에너지솔루션	18,507
랩지노믹스	8.09	한화에어로스페이스	16,968
보성파워텍	8.02	삼성중공업	16,040

* 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 9월 15일

Hana Guru Eye

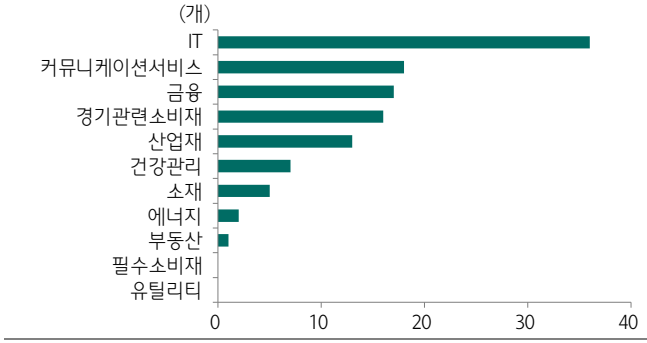
하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

주간 미국/국내 증시 리뷰 (9/8~9/12)

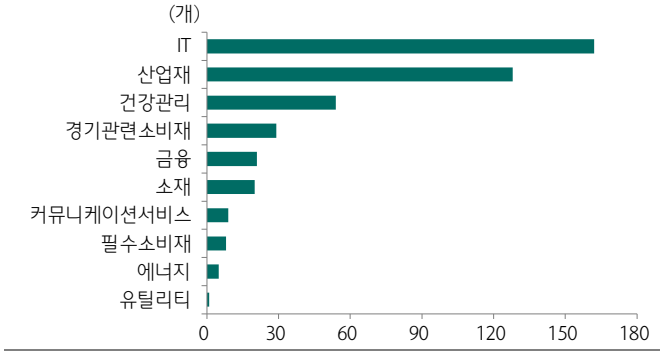
- 지난주 미국 신고가 개수 115개로 전주 대비 증가, S&P 500 +1.59% 상승 마감
- 오라클 실적에서 강한 AI 수요로 빅테크, 반도체 업황 개선 기대감에 IT 중심 신고가
- 9월 FOMC 전후 변동성 확대 예상되나 금리 인하 시 금융, IT 업종 중심 신고가 전망
- 지난주 국내 신고가 개수 437개로 급증, 코스피 +5.94%, 코스닥 +4.40% 상승 마감
- 레거시 메모리 쇼티지로 업황 회복 기대감과 HBM4 개발 완료 등에 삼성전자, SK하이닉스 신고가 돌파하며 IT 업종 신고가
- 지난주 코스피 5%대 강세 영향에 FOMC 앞두고 관망세로 상승세 보였던 IT 업종 차익실현 예상
- 다만 금리 인하 시 FOMC 이후 건강관리, IT, 증권(금융) 중심의 상승 기대

주간 미국/국내 증시 섹터별 신고가 현황

미국 S&P 500 기준



국내 코스피, 코스닥 기준



미국 신고가/특징주 리뷰

Seagate Technology (STX.US)	• AI 수요 확대로 HDD 가격 급등 영향에 주가 신고가 지속 • 기존 제품 PMR 개발 중단 후 HAMR 중심의 기술 투자 진행 중 • HDD 가격 연일 상승하며 2분기 180달러 선 상회
Oracle (ORCL.US)	• RPO 4,550억 달러로 359% 증가하며 향후 5,000억 달러 돌파 기대감에 신고가 • AI 수요는 AI 기능 통합으로 클라우드 수요, 소비량 증가 전망 • OCI와 AI Database 결합으로 고성장 장기 사이클 진입 기대
Alphabet (GOOGL.US)	• 구글 클라우드 향후 2년 동안 약 580억 달러 신규 매출 확보 발표에 신고가 지속 • 신규 고객 증가율 분기 대비 28% 증가하며 AI 연구소 고객 점유율은 전세계 상위 10개 중 9곳 • OpenAI, Anthropic 등 구글 AI 경쟁사까지 고객으로 확보
General Electric (GE.US)	• 상업용 항공우주 업황 개선 기대감에 신고가 • 보잉 미인도 항공기 물량 약 6천대, 에어버스 약 8천 7백대 • 주문 잔량 10년 이상 지속 전망으로 엔진 공급 수혜 전망

미국 주요 섹터 리뷰

IT	• Oracle, Seagate Technology, Broadcom, Arista Networks, Cornings 등 신고가 • Oracle 실적 발표로 견조한 AI 수요 확인하며 AI 관련된 IT 업종 신고가 돌파
금융	• Citigroup, JPMorgan Chase, Morgan Stanley, Goldman Sachs 등 신고가 • 9월 FOMC 금리 인하 기대감 확대에 대출 및 자금 조달 수요 확대 전망에 실적 기대감 유효

미국 신고가 기대 종목

Micron Technology (MU.US)	• 메모리 가격 20~30% 인상 전망에 실적 전망치 상향 기대 • 제한된 생산량과 데이터센터 중심의 예상보다 강한 수요로 메모리 업황 회복 전망
Seagate Technology (STX.US)	• 데이터센터의 80% 이상이 nearline HDD로 HDD 수요 지속 전망에 신고가 기대 • Nearline HDD는 저비용 대용량으로 TB당 비용 SSD 대비 6배 저렴해 총 소유 비용 3.6배 저렴 • 기존 제품 PMR 개발 중단 후 HAMR 중심의 기술 투자 진행 중
Palantir (PLTR.US)	• 고객사들 통해 AI의 생산 단계 효과 입증하며 미국 내 AIP 도입 확대 기대 • 기업들의 AI 도입 초기 단계로 향후 투자 확대 기대감

국내 신고가/특징주 리뷰

삼성전자 (005930.KS)	• 오라클 실적으로 AI 수요 확인, 2026년 메모리 쇼티지 예상 • 오라클 RPO 4,550억 달러로 359% 증가하며 추가 계약 통해 5,000억 달러 초과 전망 • AI 수요가 추론 & 엣지 AI로 확대, 공급은 HBM 투자 집중으로 레거시 투자 축소 전망
SK하이닉스 (000660.KS)	• AI발 HBM/레거시 업황 성장 기대감에 미국 마이크론, 샌디스크 신고가 돌파하며 반도체 업종 강세 • HBM4 개발 완료 및 양산 체계 구축 • 엔비디아 차세대 AI 가속기 탑재 위한 최종 품질 테스트 단계
효성중공업 (298040.KS)	• 유럽 전력 인프라 투자 확대 기대감에 전력기기주 신고가 돌파 • 국내 변압기 업체 중 유럽에서 가장 빠르게 점유율 확대 중 • 2022년부터 영국 초고압 변압기 시장 점유율 1위로 프랑스, 스페인 등 다수 유럽 진출
농심 (004370.KS)	• '케데헌' 누적 2.9억 뷰로 글로벌 흥행하며 '케데헌 라면' 부각되며 신고가 돌파 • 9월 1~10일 라면 수출 데이터 5,052만 달러로 전월대비 72% 증가하며 9월 상순 수출 중 사상 최고 기록

국내 주요 섹터 리뷰

IT	• 삼성전기, 아비코전자, 심텍, SK하이닉스, 삼성전자, 피에스케이, 티엘비, 티씨케이 등 신고가 • MLCC 업황 기대감, CXL 기술 부각 및 국내 반도체 업체 투자 기대감 등에 반도체 업종 신고가
산업재	• 세진중공업, 한국항공우주, 효성중공업, STX엔진, 삼양컴텍, HD현대일렉트릭 등 신고가 • 마스가 프로젝트 수혜 전망에 조선기자재 강세 • EU, SAFE 예산 배분 계획 발표하며 방산주 신고가 재돌파

국내 신고가 기대 종목

파마리서치 (214450.KQ)	• 외신에서 미국 여성들의 '리쥬란' 열풍 주목 • 작년 서울 방문 외국인 의료관광객 99만 9642명으로 역대 최고 기록하며 1조 2천억원 지출 • 지난 달 방한 외국인 173만명으로 올해 누적으로 1천만명 상회
효성중공업 (298040.KS)	• AI로 글로벌 전력 수요 확대 가운데 글로벌 전력기기 관련주 신고가 추세 • 2022년부터 영국 초고압 변압기 시장 점유율 1위로 프랑스, 스페인 등 다수 유럽 진출
삼성전자 (005930.KS)	• 파운드리 부문 재평가 가능성 부각으로 투자 매력도 상승 • 3분기 DRAM, NAND 가격 예상 대비 견조할 것으로 전망되며 실적 상향 가능성 존재

* 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

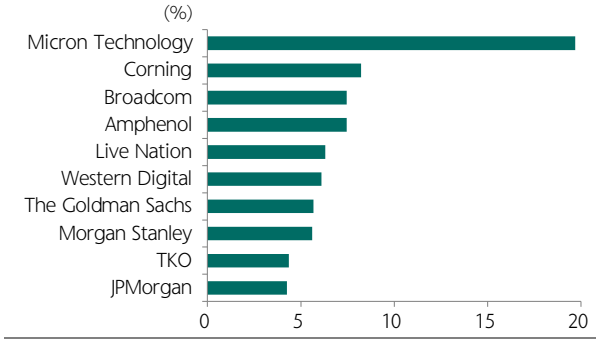
2025년 9월 15일

Hana Guru Eye

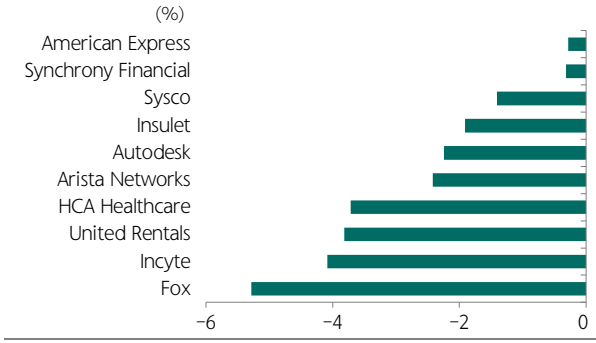
하나증권 리서치센터 글로벌투자분석실

미국 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

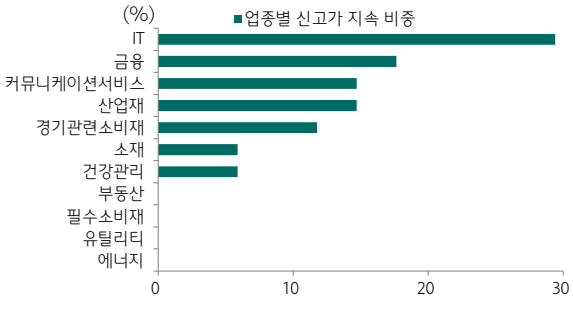
상위 Top 10



하위 Top 10

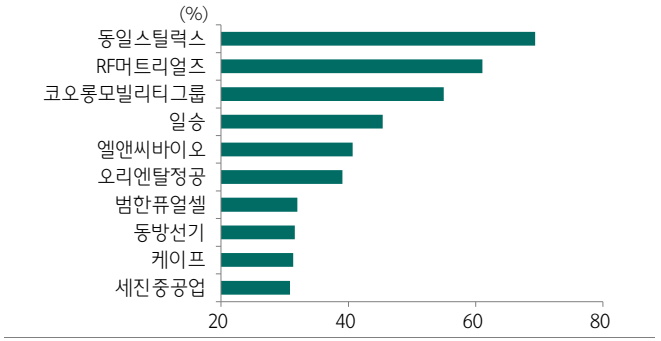


미국 업종별 신고가 지속 비중

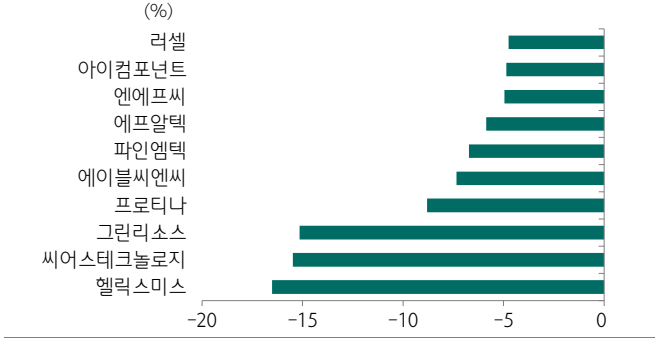


국내 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

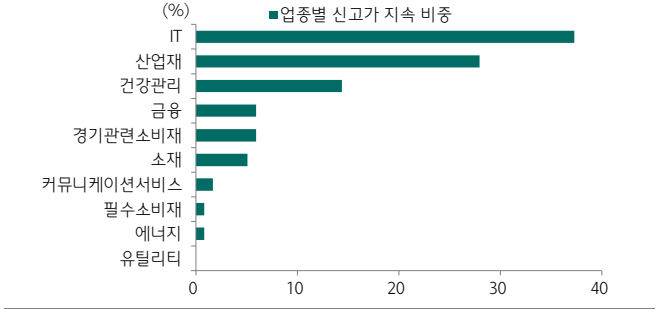
상위 Top 10



하위 Top 10

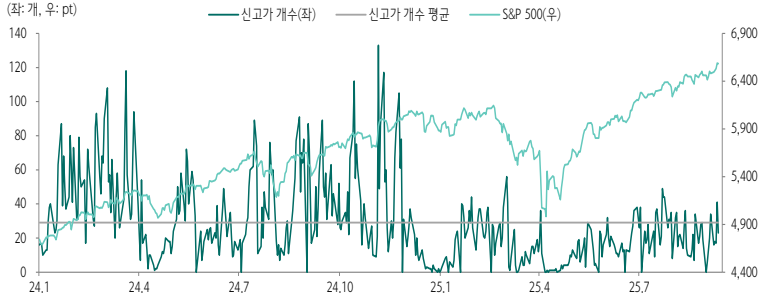


국내 업종별 신고가 지속 비중

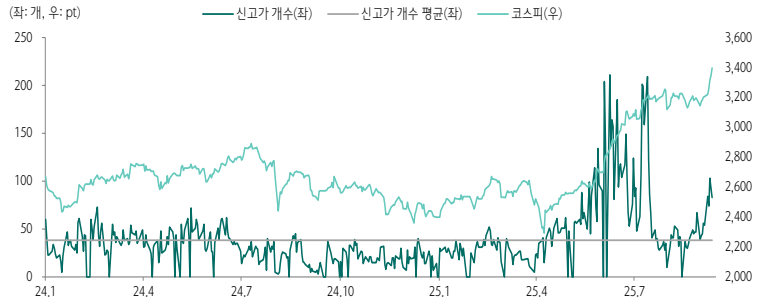


연간 미국, 국내 증시, 신고가 개수 추이

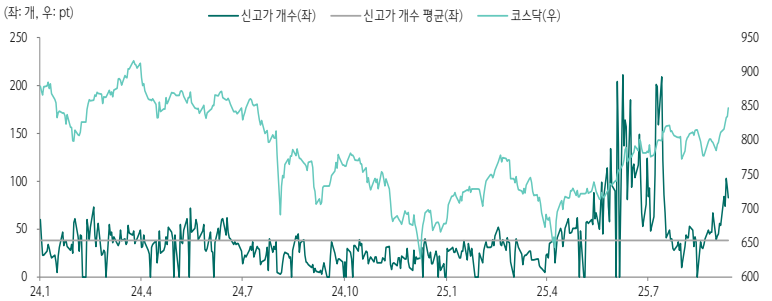
미국 S&P 500 및 신고가 기업 개수 추이



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