



2025.10.02

김현지 연구원
02-709-2663 / guswl4461@ds-sec.co.kr

지수 종합

[한국] 전일 코스피와 코스닥은 각각 0.9%, 0.4% 상승. 미국 정부의 내년 임시 예산안 편성이 최종 부결되면서 7년 만에 섰다운 진행되었으나(1일 현시점), 그 영향은 제한적이라는 인식이 지배적. 수출 데이터 발표되면서 반도체·조선 등 실질적 기대감 반영된 업종 중심으로 상승. 외국인과 기관이 반도체 대형주 중심으로 현물 1조원 가까이 순매수하면서 지수 상승에 영향. 삼성전자(+2.5%), SK하이닉스(+3.6%)의 지수 상승 기여도 12.9p

[미국] 전일 3대 증시 상승. 섰다운 영향보다 경제지표 부진으로 인한 금리 인하 기대감 반영. CME FedWatch에 따르면 연내 추가 2회 인하 확률은 86% 내외. 일라이릴리(+8.2%), 마이크로(+8.9%), 전일 오픈시 생 올트먼이 삼성전자·SK하이닉스와 스타게이트 프로젝트에서 메모리 공급 계약 체결하면서 HBM 수요 증가 기대 등 헬스케어(+3.1%), 기술주(+1.0%) 강세

매크로 이슈

미국 9월 ADP 민간고용 -3.2만 건 (Est. 5.2만 건), 8월 ADP 민간고용 5.4만 건 → 0.3만 건 하향 조정

미국 9월 ISM 제조업 PMI 49.1pt (Est. 49.0 / Pre. 48.7) → 신규주문 부진, 생산지수 상승

업종 이슈

[반도체] ① 9월 수출 전년 대비 22.0% 증가. HBM 수요 증가와 DDR4 등 고부가가치 메모리 가격 상승 영향, ② 미국 발 AI Capex 확대. 코어워브(+11.7%, 30일 현시점)가 메타와 최대 142억 달러 규모의 컴퓨터 파워 공급 계약 체결했다는 소식에 AI서버와 하드웨어 기업 추가 상승 (Dell +5.9%, Super Micro Computer +3.4%, Seagate +3.3%), ③ 샘 올트먼과 이재명 대통령 간의 만남도 긍정적인 요인

디아이(+23.6%), 해성디스(+15.6%), 티엘비(+14.0%), 하나마이크론(+8.6%), 이엔에프테크놀로지(+7.8%), 두산테스나(+7.2%), 와이씨(+6.7%), 원익QnC(+5.5%)

[조선] ① 9월 수출 전년 대비 21.9% 증가, ② 한화오션의 북미 LNG 1척 수주 공시 등 하반기 글로벌 LNG 프로젝트 가 시화. 올해 발주된 LNG 16척 중 14척이 한국 조선사가 수주, 나머지 2척도 필리핀조선소에서 건조. 최근 호주 우드사이드 에너지의 16~20척 LNG선 발주 예고된 점도 기대 요인

조선기자재] 한화엔진(+10.4%), 태광(+8.0%), HD현대마린솔루션(+6.6%), HD현대마린솔루션(+5.2%), 한국카본(+4.6%), 성광벤드(+4.1%), STX엔진(+2.3%) / [조선] HD현대중공업(+2.5%), HD현대미포(+2.5%)

테마 이슈

[연료전지] Bloom Energy(+14.9%, 30일 현시점)는 와이오밍주 AI 데이터센터에 대규모 연료전지 공급한다는 소식에 급등하면서 국내 관련주도 상승

SK디엔디(+12.2%), 미코(+4.5%), 비에이치아이(+4.3%), 엘티씨(+3.1%), SK이터닉스(+1.4%)

[수출] 수출 호조에 따른 실적 기대감 반영. 화장품은 전년 대비 28.5%로 역대 최대 실적, 농수산식품은 라면과 소스류 중심으로 전년 대비 21.4% 증가

[화장품] 에이피알(+4.4%), 실리콘투(+3.5%), 미원상사(+2.6%) / [음식료] 빙그레(+6.7%), 농심(+3.2%), 엠에스씨(+2.1%), 삼양식품(+1.9%), CJ제일제당(+1.7%)

[남북경협] 백악관이 '어떤 전제조건 없이 김정은과 대화 가능하다'라는 의사를 밝히면서 관련주 상승

좋은사람들(+6.0%), 아나티(+3.9%), 현대건설(+3.3%), 인신소재(+2.9%)

개별 종목

명인제약(+110.2%) : 신규 상장

리가캠바이오(+5.5%) : 17~21일 예정된 유럽중앙학회에서 다수 임상, 전임상 성과 발표 예정 공지

업종별 기간 수익률

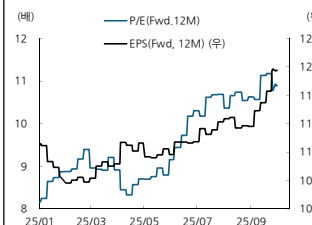
업종명	(%)	12MF EPS	12MF PER	1D	1W	1M	3M
반도체				2.5	-0.2	29.9	28.1
IT				1.6	-0.6	22.9	25.4
기계장비				1.4	0.0	5.0	13.2
필수소비재				1.1	1.1	1.4	2.3
건설				0.7	-2.3	-4.1	-12.6
에너지화학				0.4	-1.2	5.6	3.6
철강				0.4	-1.8	4.2	2.1
헬스케어				0.2	-2.1	4.4	11.5
통신				-0.1	0.3	1.1	-6.1
은행				-0.2	-0.8	5.7	4.3
자동차				-0.2	-2.2	-5.6	1.2
보험				-0.4	-1.3	2.5	8.1
유틸리티				-0.6	-3.4	0.6	-7.6
운송				-0.7	-3.0	-6.5	-2.2
경기소비재				-0.8	-3.3	-1.1	-5.1
K콘텐츠				-0.9	-0.2	1.1	-6.6
증권				-1.3	-2.4	8.4	-1.5

Compliance Notice

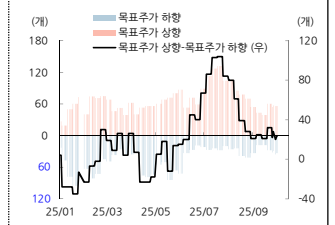
본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

주식시장 동향

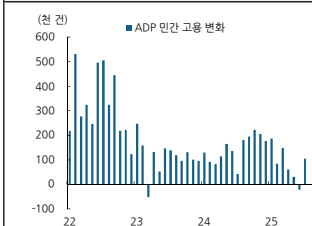
KOSPI 12MF PER & EPS



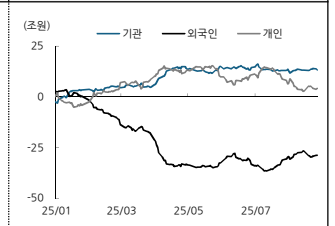
KOSPI 목표주가 상·하향 종목 수



미국 ADP 민간 고용 변화



투자자별 52주 누적 순매수액 추이



외국인 순매수 상위

기업명	금액(십억원)	수익률(%)
삼성전자	527.0	
두산에너지빌리티	127.67	
SK하이닉스	73.24	
HD현대중공업	28.6	
에이피알	14.8	
현대로템	14.0	
삼성전기	12.7	
현대글로비스	12.1	
한화시스템	10.7	
크래프톤	9.0	

기관 순매수 상위

기업명	금액(십억원)	수익률(%)
삼성전자	127.2	
SK하이닉스	96.44	
두산에너지빌리티	50.78	
삼양식품	24.71	
HD현대미포	17.99	
현대건설	16.75	
SK스퀘어	16.75	
두산	13.94	
HD현대중공업	12.9	
실리콘투	12.3	

일단 상승을 상위 종목 기간별 수익률

KOSPI200	(%)	1D	1W	1M	KOSDAQ150	(%)	1D	1W	1M
GS리테일		6.2	5.4	7.6	기가버스		13.0	5.0	55.1
풍산		6.1	5.9	12.2	심텍		10.3	12.6	95.1
HD현대마린솔루션		5.2	5.0	8.3	하나마이크론		8.6	12.9	76.1
한국카본		4.6	3.5	6.5	고영		7.3	0.7	8.6
에이피알		4.4	20.0	15.7	두산테스나		7.2	2.6	24.7
두산		3.9	-2.4	5.4	와이씨		6.7	2.4	41.2
SK하이닉스		3.6	0.7	40.6	리가캠바이오		5.5	-5.3	5.6
현대건설		3.3	-0.4	-7.3	원익QnC		5.5	1.2	45.6
농심		3.2	-1.2	4.0	가온원스		5.3	-2.5	12.9
두산에너지빌리티		3.0	-2.0	8.4	코미코		5.1	3.6	27.7

테마별 기간 수익률

업종명	(%)	1D	1W	1M	3M
뉴로모픽 반도체		3.6	-0.8	15.5	10.7
2025 하반기 신규상장		3.4	-2.6	20.7	0.0
CXL (컴퓨팅익스트램메모리)		3.3	0.1	38.9	36.5
온디바이스시		3.3	-0.7	27.9	26.5
타이어		2.9	3.6	0.1	-6.0
반도체 대표주 (생산)		2.7	0.5	32.9	31.1
반도체 재료/부품		2.7	0.6	29.2	27.3
HBM (고대역폭메모리)		2.6	-1.6	24.6	22.5
치아 치료 (임플란트 등)		2.5	4.7	16.0	8.8
조선기자재		2.5	1.0	6.2	46.6
유리기판		2.4	1.7	18.5	10.0
시스템반도체		2.3	-0.6	21.2	18.2
니켈		2.3	2.8	1.1	-2.4
반도체 장비		2.2	-0.4	24.0	27.6
치매		2.0	-2.6	6.0	1.2
계대월		1.9	-3.3	15.5	4.1
퍼팅 (관아음식)/밸브		1.9	-0.1	11.0	22.0