HANA Guru Eye

채널전략팀

전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 美 국채금리 급등, 미중 정상회담 재료 소멸에 매도 사이드카 발동되며 하락
- 코스닥은 일본의 기준금리 인상 가능성, 미-이란 협상 불투명 지속에 -5대 하락
- 환율, 미-중 정상회담 재료 소멸에 9.8원 상승한 1,500.80원에 마감

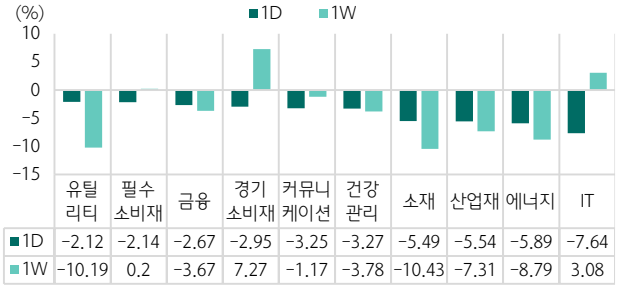
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	7,493.18	-6.12	S&P500	7,408.50	-1.24
KOSDAQ	1129.82	-5.14	WTI	105.42	4.20
원/달러 환율	1,500.80	0.66	달러인덱스	99.28	0.47

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-55,996	72,226	-17,308	3,918	-1,514	-1,643
상승/하락	153	614	상승/하락	215	1,404

전일 국내 업종별 등락

- 美 국채금리 급등, 미-중 정상회담 재료 소멸에 차익실현 매물 출회되며 전 업종 약세
- 일본 기준금리 인상 우려, 미-이란 협상 불투명에 반도체주 하락하며 IT 업종 약세



	유틸리티	필수소비재	금융	경기소비재	커뮤니케이션	건강관리	소재	산업재	에너지	IT
1D	-2.12	-2.14	-2.67	-2.95	-3.25	-3.27	-5.49	-5.54	-5.89	-7.64
1W	-10.19	0.2	-3.67	7.27	-1.17	-3.78	-10.43	-7.31	-8.79	3.08

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

두산로보틱스 (454910.KS)	• 피지컬 AI 시대 도래에 따른 휴머노이드 로봇 사업 기대감에 강세 • 엔비디아와 협력해 오는 2028년에 산업용 휴머노이드를 공개할 계획
LG전자 (066570.KS)	• 생활가전의 견조한 수익성에 더해 로보틱스 관련 신사업 기대감에 강세 • 로보틱스 관련 신사업을 공격적으로 추진하며 성장 동력을 확보
JYP Ent. (035900.KQ)	• 1분기 영업이익 334억원(YoY +70%)으로 어닝 서프라이즈 기록에 강세 • 공연 공백기에도 MD와 캐릭터 IP, 서구권 음반 판매 호조 기록

전일 테마 리뷰

테마 [로봇]

- 증시 급락한 가운데 국내 대기업 로봇 투자 확대 기대감에 로봇주 모멘텀 지속
- LG전자, 클로이드 PoC 계획 올해 상반기로 앞당기며 로봇 사업 가속화 중
- 로봇 액추에이터 양산 라인 구축과 신사업 확대로 중장기 핵심 모멘텀으로 주목
- 삼성전자, 로봇 사업 조직 '미래로봇추진단' 인력 확충으로 로봇 사업 강화 기대
- 두산로보틱스, 엔비디아 협력해 2027년까지 지능형 솔루션 개발하고 2028년 산업용 휴머노이드 공개 계획 기대감에 상승

관련주

로봇	• 티피씨글로벌, 두산로보틱스, LG전자, 로보스타, 유진로봇, 로보로보, 휴림로봇, 대성하이텍 등

오늘의 테마 체크

테마 [스페이스X]

- 스페이스X 내달 11일 공모가 확정, 12일 나스닥 상장 추진 예정에 관련주 주목 요망
- 기존 예상치였던 6월 말인 28일 즈음 예상했으나 12일 상장 추진 예정으로 일정 앞당겨져
- 상장 통해 1조 7500억 달러 기업가치 인정받고 750억 달러 조달 목표
- 지난주 국내 ETF 주가 상승률에 1~4위 우주항공 ETF 포진하며 20% 이상 수익률 기록
- 스페이스X 상장 기대감에 국내 스페이스X 관련주 에이치브이엠, 미래에셋증권, 세아베스틸지주 등 주목 요망

관련주

스페이스X	• 에이치브이엠, 세아베스틸지주, 미래에셋증권, 스피어, 이녹스첨단소재, 미래에셋벤처투자 등

테마 [반도체]

- 지난 15일 급락에도 오는 20일 엔비디아 실적 발표 기대감에 반도체주 주목 요망
- 코스피 장중 8천 도달 이후 물가 쇼크로 금리 인상 우려, 삼성전자 노조 리스크 부각에 삼성전자 -8%, SK하이닉스 -7% 급락
- 같은 날 일본 키옥시아 홀딩스 어닝 서프라이즈 기록에 시간외 +9%대 급등
- 2028년 전체 데이터센터 TAM이 8,510억 달러까지 전망되며 지속적인 시장 확대 기대감 유효
- AI로 반도체, 데이터센터 시장 성장 전망 지속되는 가운데 급락한 반도체주 반발 매수세 유입 전망

관련주

반도체	• SK하이닉스, 삼성전자, 테크윙, 두산, ISC, 이오테크닉스, 피에스케이홀딩스, 제우스 등

오늘의 이벤트

유럽 배터리 컨퍼런스 AABC 2026(~21)

미국 국제 텔레콤 박람회 ITW 2026(~21)

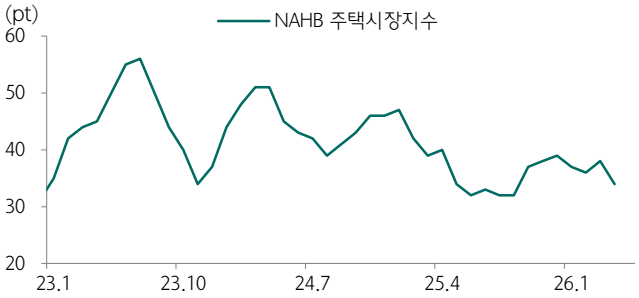
미국 5월 전미주택건설협회 주택시장지수: 이전치 34, 예상치 34

오늘의 리포트

SK가스 (018670.KS)	• 1Q26 Review 매출액 2.6조원, 영업이익 2,277억원 기록 • 시차로 인한 트레이딩 호조. 하반기 발전업 개선 기대 • 중동 에너지 수급 정상화 전까지 안정적인 선택지
농심 (004370.KS)	• 1Q26 Review 매출액 9,340억원, 영업이익 674억원 기록 • 2Q26 Preview 매출액 9,275억원, 영업이익 468억원 전망 • 현 주가는 역사적 밴드 하단에 위치해 저가 매수 유효
이수페타시스 (007660.KS)	• 1Q26 Review 매출액 3,403억원, 영업이익 672억원 기록 • 1Q26 Review: 후난법인 수익성 대폭 개선 • 하반기부터 다중적층 MLB 생산 확대로 Blended ASP 효과 발생

오늘의 차트 [미국 전미주택건설협회 주택시장지수]

- 오늘 밤 미국 5월 전미주택건설협회 주택시장지수 발표 예정. 예상치 34 전망
- 지난달 전미주택건설협회 주택시장지수 34 기록하며 7개월 만에 최저치 기록



금주의 종목

삼성전자 (005930.KS)	• AI 수요 견조하게 유지, DDR4 가격상승과 NAND 업황 개선 맞물려 • DDR 및 NAND 가격 상승은 레거시 비중이 높은 삼성전자에게 긍정적
한미약품 (128940.KS)	• 당뇨 환자 대상 미국 임상2상, 5월 개시하여 27년 하반기 완료를 목표 • 시장의 기대가 높은 비만치료제 HM15275, 27년 1분기 임상 완료 전망
팬오션 (028670.KS)	• 비벌크 사업부 영업이익 비중이 60% 이상으로 확대 • 전쟁 이후 운임과 유류비가 동시에 상승하며 헤지 효과 발생

리서치센터 글로벌투자분석실

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

HANA Guru Eye

채널전략팀

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락

지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	5,107.38	-6.46	0.56	25.12
	정보기술	9,869.27	-6.4	2.2	37.11
	금융	2,117.34	-2.7	-3.56	-1.39
	자유소비재	3,228.54	-1.01	15.17	33.36
	산업재	2,234.89	-5.98	-8.47	12.18
	헬스케어	3,946.08	-2.94	-2.42	-9.8
	커뮤니케이션	1,697.18	-3.23	-0.03	-3.35
	소재	2,062.30	-6.49	-9.79	4.78
	필수소비재	1,806.21	-3.64	-1.73	2.88
코스피 200	코스피 200	1,162.39	-6.5	0.97	26.82
	커뮤니케이션	2,225.13	-3.34	0.77	-2.53
	건설	936.48	-8.67	-11.53	-5.13
	중공업	1,708.75	-4.87	-10.72	9.84
	철강/소재	1,471.91	-3.37	-5.62	1.6
	에너지/화학	1,934.07	-5.84	-8.65	8.96
	정보기술	14,552.49	-5.15	5.04	48.71
	금융	1,708.08	-2.73	-3.49	-1.29
	생활소비재	1,402.75	-3.22	-3.5	0.3
	경기소비재	3,350.08	-2.4	11.04	27.4
	산업재	1,481.20	-6.31	-10.08	-0.31
	헬스케어	2,095.45	-2.57	-1.82	-9.34
코스닥 150	코스닥 150	1,901.28	-5.52	-6.24	-2.55
	소재	3,336.15	-9.09	-12.26	-6.74
	산업재	414.67	-5.91	-12.1	0.94
	필수소비재	453.61	-4.92	-7.42	-11.73
	자유소비재	529.67	-3.69	-9.77	-7.64
	정보기술	1,475.97	-7.18	-5.07	9.33
	헬스케어	5,919.05	-3.04	-2.62	-11.51
	커뮤니케이션	1,819.73	-1.56	-4.03	-8.19

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	두산로보틱스	127,400	19.29	26.14	36.55
	하나마이크론	52,900	18.61	23.6	58.62
	오리온홀딩스	28,300	14.11	15.75	13.65
	영원무역	89,600	11.58	6.04	6.41
	LG전자	240,500	10.83	56.07	96.81
	LG	126,000	7.69	15.7	35.05
	JYP Ent.	63,500	7.63	6.01	4.27
	코리안리	13,130	7.62	8.42	8.33
	에스엘	71,900	5.89	5.27	22.91
	DN오토모티브	50,900	5.38	-0.39	42.38
코스피 200	두산로보틱스	127,400	19.29	26.14	36.55
	오리온홀딩스	28,300	14.11	15.75	13.65
	TKG휴켐스	20,100	12.86	14.53	11.48
	영원무역	89,600	11.58	6.04	6.41
	LG전자	240,500	10.83	56.07	96.81
	LG	126,000	7.69	15.70	35.05
	에스엘	71,900	5.89	5.27	22.91
	DN오토모티브	50,900	5.38	-0.39	42.38
	한미약품	472,500	5.12	8.37	-7.71
	한국앤컴퍼니	25,450	4.30	1.39	-0.20
코스닥 150	하나마이크론	52,900	18.61	23.60	58.62
	코나아이	70,000	14.01	17.65	15.32
	제주반도체	82,300	8.86	50.46	94.33
	JYP Ent.	63,500	7.63	6.01	4.27
	유진로봇	27,450	4.77	2.43	7.23
	SFA반도체	8,610	3.99	2.38	22.65
	올릭스	166,800	3.93	-0.71	0.91
	원텍	8,080	2.67	-3.46	6.74
	비에이치아이	82,900	2.35	-12.46	-11.53
	넥슨게임즈	11,040	2.22	-1.60	-6.84

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
두산로보틱스	78,045	SK하이닉스	-4,042,014
현대제철	56,739	삼성전자	-3,205,523
SK스퀘어	46,536	LG전자	-333,327
HL만도	44,520	현대차	-242,385
한미약품	43,601	LG	-173,428
LIG디펜스앤에어로스페이스	35,557	대우건설	-143,828
삼성화재	33,876	한화솔루션	-108,980
POSCO홀딩스	32,194	삼성전자우	-87,662
자화전자	29,334	한미반도체	-85,343
한온시스템	25,173	한화에어로스페이스	-64,651

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
하나마이크론	93,378	주성엔지니어링	-145,951
휴림로봇	49,028	에코프로	-59,713
레인보우로보틱스	38,352	에코프로비엠	-40,826
JYP Ent.	37,049	리노공업	-33,635
올릭스	35,401	솔브레인	-16,330
제주반도체	31,580	RFHIC	-12,911
SFA반도체	19,248	마이크로컨텍솔	-10,361
두산테스나	19,195	선익시스템	-8,850
로보티즈	17,660	펩트론	-8,759
하이젠알앤엠	16,111	코스모로보틱스	-8,584

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
신성이엔지	15.04	SK하이닉스	458,983
아톤	9.61	LG전자	200,650
에스와이스틸텍	7.69	현대차	176,594
티이엠씨	7.68	LG에너지솔루션	124,016
케이엔제이	7.47	삼성전자	104,952
한양디지텍	7.39	삼성중공업	59,072
큐에스아이	7.27	한미반도체	58,037
지투파워	7.11	두산에너빌리티	54,774
휴니드	7.03	에코프로	54,313
슈어소프트테크	6.98	삼성전기	49,446

리서치센터 글로벌투자분석실

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.

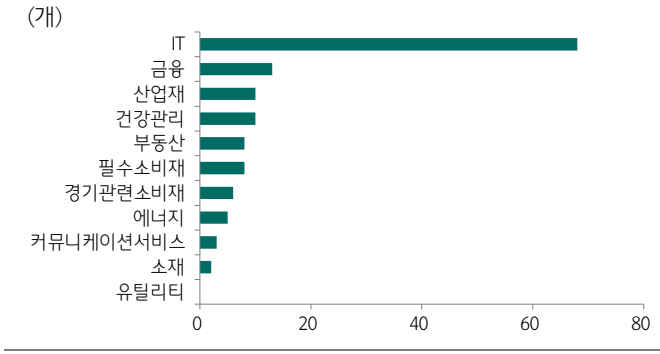
하나증권

주간 미국/국내 증시 리뷰 (5/11~5/15)

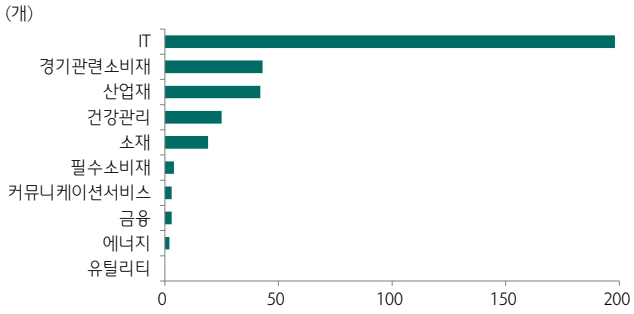
- 지난주 미국 증시 신고가 133개로 둔화, S&P 500 +0.13% 강보합 마감
- AI 인프라 투자 확대 기대감에 증시 상승 지속됐으나 PPI 쇼크로 금리 인상 우려 확대, 지정학적 리스크 재부각에 상승분 반납
- 포티넷, 시스코 시스템스 등 호실적 발표하며 사이버보안, AI 인프라 관련주 신고가
- 지난주 국내 증시 신고가 339개 기록, 코스피 -0.06%, 코스닥 -6.45% 하락
- 지난 금요일 코스피 8000 돌파 후 인플레이션으로 금리 인상 우려, 삼성전자 노조 파업 우려 등으로 증시 상승분 반납
- 지난 15일 차익실현 매물 출회에 증시 급락했으나 오는 20일 엔비디아 실적 발표 예정으로 IT, 산업재 중심의 AI 모멘텀 재부각 전망

주간 미국/국내 증시 섹터별 신고가 현황

미국 S&P 500 기준



국내 코스피, 코스닥 기준



미국 신고가/특징주 리뷰

Cisco Systems (CSCO.US)	• 3QFY26 매출액 158억 달러(YoY +12%), 영업이익 54.04억 달러(YoY +4.1%) 기록 • AI 인프라와 캠퍼스 네트워킹 솔루션의 강력한 수요로 매출, EPS 모두 가이던스 상단 초과 • 2027년 AI 하이퍼스케일 매출액 60억 달러 이상 기대
NVIDIA (NVDA.US)	• 오는 20일 실적 발표 예정으로 1QFY27 Preview 매출액 789.8억 달러, EPS 1.78 달러 전망 • 미중 정상회담 이후 엔비디아의 H200 중국 수출 허가 소식에 신고가 돌파
Fortinet (FTNT.US)	• 1QFY26 매출액 18.5억 달러(YoY +20%), EPS 0.82 달러 기록 • FY2026 가이던스 매출 성장률 15% 성장으로 상향 조정 • 플랫폼 통합 전략, AI 기반 보안 네트워킹, 운영 기술 및 SASE 부문 성장 모멘텀 유효
Starbucks (SBUX.US)	• 북미 지역의 강력한 거래량 증가와 국제 시장의 회복세에 힘입어 2년 만에 EPS 성장 기록 • 미국 내 90일 활동 회원 3,560만 명(YoY +4%)으로 역대 최고치 기록

미국 주요 섹터 리뷰

IT	• Cisco Systems, Fortinet, NVIDIA, Apple, Corning, CrowdStrike, Palo Alto Networks 등 신고가 • 포티넷 호실적 발표 이후 사이버보안주 동반 강세 • 미중 정상회의, 실적 기대감에 엔비디아 신고가 돌파
산업재	• Comfort Systems, Vertiv Holdings, Generac Holdings, J.B Hunt Tranport 등 신고가 • 강력한 AI발 전력 발전 수요에 전력기기 중심으로 산업재 신고가 주도

미국 신고가 기대 종목

Sandisk (SNDK.US)	• 4QFY26 가이던스 매출액 77.5억~82.5억 달러, GPM 79~81%, EPS 30~33 달러 전망 • 장기 계약 비중 확대로 반도체 사업의 순환성 완화 기대 • 에이전트 AI 확대로 고성능 낸드 중요성 부각되며 수혜 전망
Alphabet (GOOGL.US)	• FY2026 CapEx 1,800억~1,900억 달러 전망으로 예상치 상회 • 구글 클라우드 백로그 4,620억 달러로 급증
Intel (INTC.US)	• 에이전트 AI 확산에 따른 CPU 중요도 확대에 따른 서버 CPU 가격 상승 수혜 기대 • 애플, 마이크로소프트, 아마존 등 외부 고객 파운드리 수주 확보 기대감으로 실적 개선 전망

국내 신고가/특징주 리뷰

LG전자 (066570.KS)	• 클로이드 PoC 계획 올해 상반기로 앞당기며 로봇 사업 가속화 • 로봇 액추에이터 양산 라인 구축과 신사업 확대로 중장기 핵심 모멘텀으로 주목
LG이노텍 (011070.KS)	• 강력한 AI 수요로 반도체 기판 쇼티지 전망에 글로벌 반도체 기판주 신고가 돌파 • FC-BGA 낙수효과로 SiP 시장 기판 수급 타이트해지면서 LG이노텍 수혜
달바글로벌 (483650.KS)	• 1Q26 매출액 1,712억원, 영업이익 451억원으로 컨센서스 상회 • 북미, 유럽 매출 증가율 각각 YoY +193%, +254% 기록 • 해외 아마존 내 달바글로벌 제품이 상위 랭크로 진입하는 추세로 해외 매출 성장 기대
신세계 (004170.KS)	• 1Q26 매출액 1조 8471억원, 영업이익 1978억원 기록 • 외국인 매출 증가로 백화점 부문 호실적 • 시내점 할인율 축소와 개별 자유여행객 매출 증가로 면세점 수익성 개선

국내 주요 섹터 리뷰

IT	• 삼성전자, SK하이닉스, 삼성전기, LG전자, LG이노텍 등 신고가 • AI 수요로 반도체 기판주 강세 보이며 신고가 지속 • 글로벌 대기업의 로봇 사업 투자 확대 움직임에 로봇주 강세
경기 관련 소비재	• 현대차, 현대모비스, 신세계, 롯데쇼핑, F&F, 달바글로벌, 현대백화점, GS리테일 등 신고가 • 현대차그룹의 로봇 사업 리레이팅 기대감에 현대차그룹주 상승 • 외국인 방한 확대로 백화점, 면세점 실적 개선 등으로 국내 유통주 신고가 돌파

국내 신고가 기대 종목

삼성전자 (005930.KS)	• 1Q26 Review 매출액 133조원, 영업이익 57.2조원으로 어닝 서프라이즈 • DRAM, NAND 가격 상승세에도 서버 고객사와 모바일 고객사 가격 상승 감내 • 반도체 가격 상승세와 높아진 메모리 수요에 삼성전자 최대 5년 단위 장기 공급 계약(LTA) 확대 중
삼성전기 (009150.KS)	• 가격, 탑재량 더 높은 AI 서버향 MLCC 수요 확대 수혜 기대 • 반도체 유리기판 상용화 착수 기대감에 신규 모멘텀 유효
효성중공업 (298040.KS)	• 중공업 신규 수주 4.2조원(YoY +107.8%), 수주잔고 15.1조원(YoY +44.4%) • 1분기 신규 수주 중 미국 비중 77%로 증가하며 전체 잔고 중 미국 비중 53%로 증가

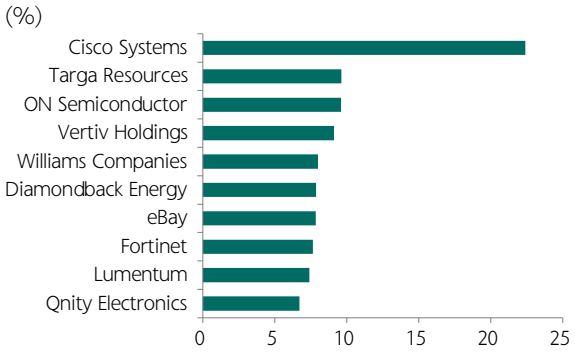
리서치센터 글로벌투자분석실

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.

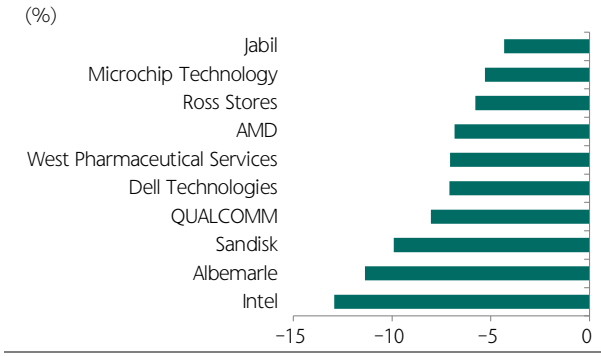
하나증권

미국 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

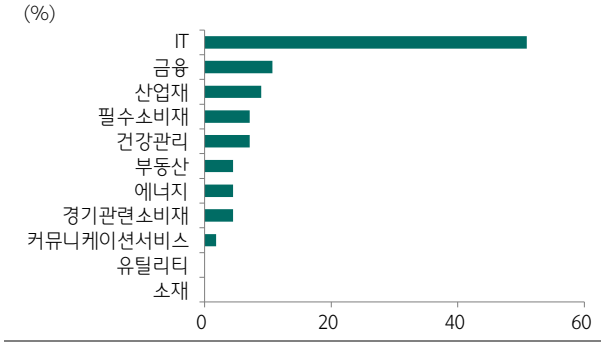
상위 Top 10



하위 Top 10

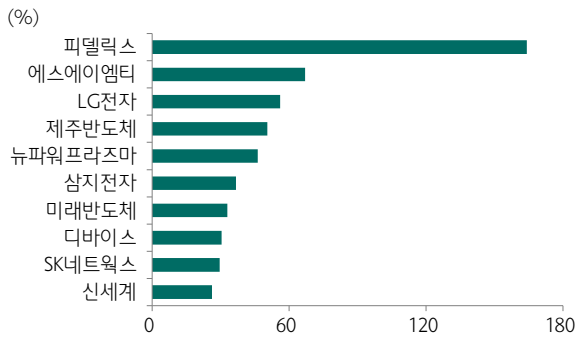


미국 업종별 신고가 지속 비중

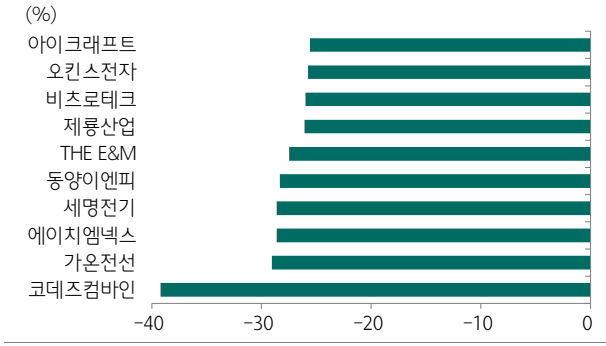


국내 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

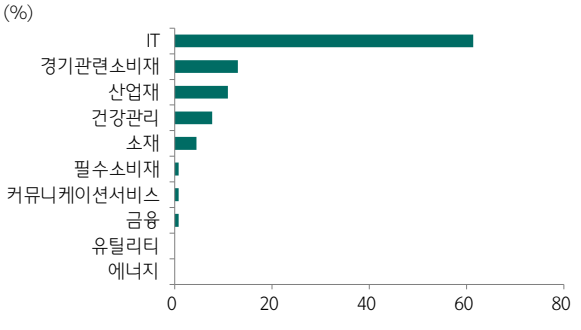
상위 Top 10



하위 Top 10

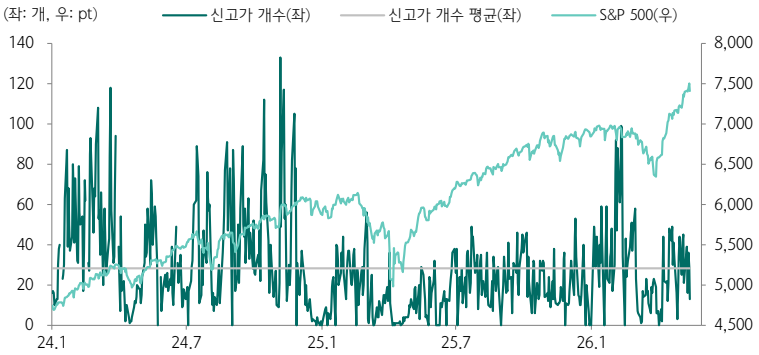


국내 업종별 신고가 지속 비중

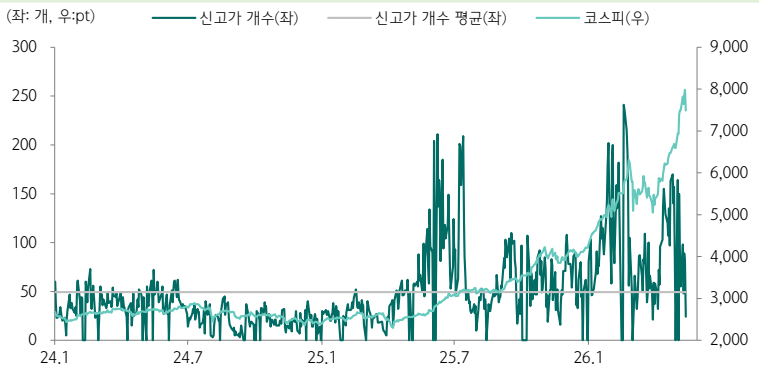


연간 미국, 국내 증시, 신고가 개수 추이

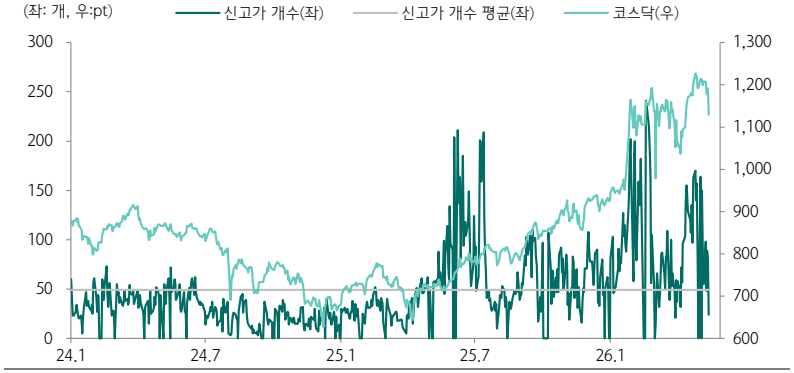
미국 S&P 500 및 신고가 기업 개수 추이



국내 코스피 및 신고가 기업 개수 추이



국내 코스닥 및 신고가 기업 개수 추이



리서치센터 글로벌투자분석실

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.

중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+90, 1,925 시간 경과)

- 미국-이란, 핵 프로그램 관련해서 합의점 찾는 가운데 트럼프 대통령 이란 핵 프로그램 장기간 중단 방안 언급하며 영구 폐기 선회 시사

Stage 4: 출구의 단계로 진입

5/17	트럼프 대통령, 이란 핵 프로그램 20년 중단 방안 언급
5/16	이란, 호르무즈 통행 관리 매커니즘 발표 예고
5/14	미국-중국 정상회담에서 호르무즈해협 개방과 이란 핵무기 불허 합의
5/13	주요 걸프국· 이란 휴전 발효 이후 군사적 행동으로 전쟁 긴장감 확대
5/12	미국, 중국행 이란산 원유 수송 관련 9개 기업 제재
	트럼프 대통령, 대규모 전투 재개 고려
5/11	트럼프 대통령, 중단된 '해방 프로젝트'의 재개를 검토하고 있다 밝혀
5/10	이란, 미국 종전 제안에 대한 공식 답변 파키스탄 경유로 전달
	트럼프 대통령, 이란 답변에 대해 완전히 받아들일 수 없다 발언
5/7	미군, 이란군이 미 해군 구축함 3척 공격해 보복 공습 단행
	이스라엘, 레바논과 휴전 후 첫 베이루트 공습
	미국-이란 14개 항공의 협상 재개 프레임워크 초안 작성에 근접
5/6	트럼프 대통령, 프로젝트 프리덤 짧은 기간 동안 일시 중단 상호 합의
5/5	피트 헤그세스 미 국방장관, 군사 충돌에도 휴전 끝나지 않았다 언급
5/4	트럼프 대통령, 이란의 14개 항 종전안 거부
5/1	이란, 파키스탄통해 미국에 새로운 협상안 전달
	미국, 이란에 호르무즈 통행료 내면 제재할 것이라 경고
4/29	미국, 이란 해상 봉쇄 장기화 가능성 언급
4/28	이스라엘, 헤즈볼라 공격용 터널 폭파
4/27	이란이 호르무즈 해협 재개방, 미국 봉쇄 종료하는 새로운 제안 제시
4/25	미국 협상단, 파키스탄 방문 일정 취소하며 2차 협상 무산
	이란 외무장관, 회담 취소 이후 파키스탄 재방문
4/23	트럼프 대통령, 이스라엘-레바논 휴전 3주 연장 언급
4/22	트럼프 대통령, 군사 공격 보류하고 휴전 무기한 연장 발표
4/21	트럼프 대통령, 이란 통일된 협상안 내고 논의 종결 때까지 휴전 연장
	이란, 2차 종전협상 불참 통보…사유는 "미국 약속 위반"
4/20	이란, 미국과 2차 협상 참석 긍정적 검토 중
4/19	20일 2차 협상 위해 미국 대표단 파키스탄 도착
	트럼프 대통령, 이란 화물선 나포에 이란 2차 협상 거부
4/18	이란, 미국 해상 봉쇄 지속에 호르무즈 해협 재봉쇄 대응
4/17	이란, 레바논 휴전에 맞춰 호르무즈 해협 재개방
	트럼프 대통령, 이번 주말 이란과 종전 협상 가능성 시사
	이란, 미국이 해상 봉쇄 유지 시 호르무즈 해협 개방 상태 유지 X
4/16	이스라엘-레바논 10일간 휴전 합의하고 백악관 회담 추진
	트럼프 대통령, 이란과 협상 긍정적이라 주말에 2차 회담 가능성 시사
4/15	미국-이란 종전 협상 시간 확보 위해 휴전 기간 2주 연장 검토
4/14	이스라엘-레바
	트럼프 대통령, 이틀 안에 이란과 두 번째 협상 열릴 수 있다 언급
4/13	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 개시 후 이란이 합의 원한다 발언
4/12	미국-이란-파키스탄 3자 협상 결렬
	미 해군 오는 13일부터 호르무즈 해협 봉쇄 발표
4/11	미국-이란-파키스탄 3자 협상 시작

Stage 3: 후티 반군 참전으로 다국가 전쟁으로 확산

4/9	이스라엘, 레바논 폭격 하루 만에 레바논 정부와 협상 예정
4/8	이스라엘, 레바논 공습. 트럼프 대통령은 휴접 합의에 불포함이라 언급
	호르무즈 해협 재봉쇄로 유조선 회항 움직임 포착
	오는 11일 미국, 이란 협상팀 파키스탄에서 회담 예정
4/7	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 완전하고 즉각적으로 개방하는 데 동의할 경우 2주간 이란에 대한 공격 중단 합의 언급
4/6	미국-이란, 휴전 후 종전 합의 2단계 중재안 수령
4/5	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 개방 시한 하루 연장
4/3	미국, 이란서 격추된 F-15 두번재 조종사 구출
4/2	이란, 오만과 호르무즈 해협의 항행을 보장 의정서 초안 마련 중
	트럼프 대통령, 대국민 연설에서 "향후 2~3주 극도로 강하게 이란 타격할 것"이라 발언
4/1	트럼프 대통령, 2~3주 내 이란에서 철수할 것이라 밝혀
	후티 반군, 걸프 국가 군사작전에 개입할 경우 해협 봉쇄 가능 시사
3/31	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 지속돼도 종전 용의 있어
	이란 대통령 미국의 추가적 공격 없다는 보장 시 종전 준비 가능 시사
	니미츠급 항공모함, 해군기지 출항해 수주 내 중동 지역 도착 예정
3/30	트럼프 대통령, 이란과 협상 극도로 잘된다며 조기 합의 가능성 언급
	이란 의회, 호르무즈 해협 통행료 징수 계획안 승인
3/29	파키스탄, 튀르키예, 사우디, 이집트 외무장관 4자 회담 서 종전 논의
	파키스탄, 미국-이란 회담 개최 준비 중
3/28	예멘 후티 반군 이스라엘 향해 미사일 발사하며 공식 참전 발표
	미국 국방부, 이란 내 수주간 지상 작전 준비 중

Stage 2: 모즈타바 하메네이 집권과 항전의 시작

3/27	미 해군-해병대 3,500명 중동 추가 배치 완료
3/26	트럼프 대통령, 이란 공격 열흘 연기 발표
3/25	이란, 미국의 15개 조건 제시에 5개 조건 발표하며 완전한 종전 요구
3/24	미국, 이란과 회담 위해 한 달 휴전 추진
	사우디 왕자가 트럼프에게 이란과의 전쟁 계속 하도록 요구
3/23	트럼프 대통령, 이란과 좋고 생산적인 대화했다 언급하며 에너지 인프라 공격 5일 연기
	터키, 이집트, 파키스탄 등 미국-이란 간 중재 메시지 전달 중
	수 천명의 미 해병대 병력 금요일 중동에 진입할 예정
3/22	트럼프 대통령, 이란 48시간내 호르무즈 미개방시 발전소 초토화 예고
	이란 혁명수비대, 이란 전력망 공격받을 경우 미국의 중동 동맹국들의 에너지 인프라 타격 경고
3/19	네타냐후, 이란은 더 이상 우라늄 농축, 탄도미사일 생산 할 수 없어
3/18	이스라엘의 공습 통해 이스마일 하티브 이란 정보부 장관 사망
	이스라엘, 이란 최대 가스전 폭격
	이란, 카타르 가스 시설 밀집 지역에 미사일 공격
3/17	모즈타바 하메네이, 혁명수비대 총사령관 출신 강경파 군사고문 임명
	이란 혁명수비대, 바시즈 민병대 총지취관 사망 확인
3/16	이란 외무장관, 미국과 협상 이유 없다며 장기전 불사. 호르무즈 해협 통과하는 제3국들에는 안전한 통행 보장
	베센트 재무장관, 이란 유조선 호르무즈 해협 통과 허용 언급
	트럼프 대통령, 이란 전쟁으로 미-중 정상회담 한달 연기 요청
3/14	이란 "호르무즈 해협, 미국-동맹국 제외 열려있다"며 부분 봉쇄 언급
	트럼프 대통령, 한중일 비롯한 5개국에 호르무즈 해협 군함 파견 요구
	이란, 호르무즈 해협 우회 경로인 UAE 수출 경로 푸자이라 항구 타격
3/13	미국 전쟁부, 중동 지역에 상륙강습함과 해병대 병력 파견 요청 승인
	트럼프 대통령, 다음주 이란 강하게 공격할 것이라 발언
	이란, 위안화로 거래되는 석유 화물 실은 유조선에 대해 호르무즈 해협 통과 허용 방안 논의
	미군, 호르무즈 해협 봉쇄 해제 압박 위해 이란의 경제적 핵심지인 하르그 섬 일부 폭격
3/12	모즈타바 하메네이, 호르무즈 해협 봉쇄 계속할 것

Stage 1: 이란 신정 체제 타격, 글로벌 에너지 공급망 붕괴

3/11	국제에너지기구(IEA), 4억 배럴 비축유 방출 결정
	이란, 종전안으로 미국 배상금 지급 및 침략 재발 방지 보장 등 제시
3/10	이란 혁명수비대, 전쟁의 끝을 결정하는 건 우리(이란)라 맞대응
	국제에너지기구(IEA) 비축유 방출 관련 긴급회의 소집
	트럼프 대통령, 호르무즈 해협에 기뢰 설치 시 전례없는 군사적 결과 직면할것이라 경고
3/9	트럼프 대통령, 이란 전쟁 곧 끝날 수 있다 발언
	G7 국제유가 대응책으로 전략비축유 공동 방출 논의
3/8	이란 차기 최고지도자 모즈타바 하메네이 선출
	국제유가 WTI 배럴당 100달러 돌파. 2022년 7월 이후 처음
	이스라엘, 이란 샤흐런 석유저장소 등 연료저장시설 집중 타격
3/7	마수드 페제시키안 이란 대통령, 걸프 국가에 사과 및 공격 중단 선언
	이란, 페제시키안 대통령 사과 후 바레인-UAE 추가 공습
	트럼프 대통령, 쿠르드족이 개입하는 것 원치 않는다 발언
3/6	트럼프 대통령, "이란과의 합의는 '무조건 항복' 외에는 없을 것"
3/4	이란 분쟁 종식 위한 물밑 협상 요청 보도됐으나 이란은 부인
	트럼프 대통령-쿠르드족 지도자간 통화 사실 발표
	쿠르드족, 이란내 지상 공격작전 개시 보도
3/3	트럼프 대통령, 걸프 유조선에 대한 미 해군 호위 및 보험 약속
	이스라엘, 레바논 무장세력 헤즈볼라 공습
	이스라엘, 이란 지하 핵시설 '민자데에' 타격
3/2	호르무즈 해협서 민간 선박 3척 피격
	레바논 무장세력 헤즈볼라, 이스라엘에 로켓 공격
	이란, 아람코 라스타누라 정유시설 드론으로 공격
3/1	이란 최고지도자 아야톨라 세예드 알리 하메네이 사망 발표
2/28	미국-이스라엘, 이란에 예방적 미사일 공격 단행으로 전쟁 발발
	이란 혁명수비대, 호르무즈 해협 통항 불가 통보
	이란 테헤란 내 서로 다른 13곳, 이란 전역 12개 도시 공습 발생

출처: 언론 종합, 하나증권

리서치센터 글로벌투자분석실
본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 고객의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료가 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.