HANA Guru Eye

채널전략팀

전일 국내 증시 리뷰(5/22일 기준)

- 코스피는 중동 협상 낙관론에 금융, 2차전지, 전력기기주 순환매 나타나며 상승 마감
- 코스닥은 국민참여성장펀드 완판에 따른 성장주 강세에 매수 사이드카 발동되며 상승
- 환율, 엔화 약세와 국제유가 상승에 11.1원 하락한 1,517.20원에 마감

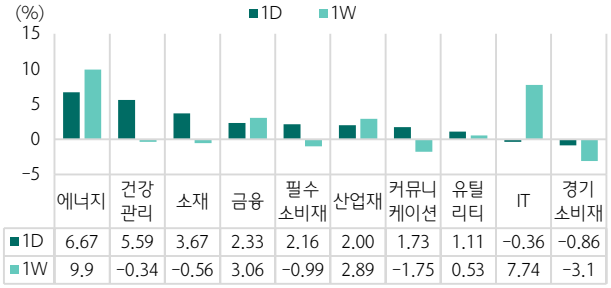
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	7,847.71	0.41	S&P500	7,473.47	0.00
KOSDAQ	1161.13	4.99	WTI	96.35	0.00
원/달러 환율	1,517.20	0.74	달러인덱스	99.26	0.00

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-19,232	10,662	7,585	5,982	-8,669	2,884
상승/하락	710	88	상승/하락	1,456	211

전일 국내 업종별 등락

- 국민성장펀드 완판에 따른 코스닥 시장 자금 유입 기대감에 건강관리 업종 강세
- 유럽 전기차 판매량 반등에 따른 수혜 기대감에 2차전지주 상승하며 소재 업종 강세



	에너지	건강관리	소재	금융	필수소비재	산업재	커뮤니케이션	유틸리티	IT	경기소비재
1D	6.67	5.59	3.67	2.33	2.16	2.00	1.73	1.11	-0.36	-0.86
1W	9.9	-0.34	-0.56	3.06	-0.99	2.89	-1.75	0.53	7.74	-3.1

전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

삼아알미늄 (006110.KS)	• 미국과 이란 간의 전쟁 속 급등한 알루미늄 가격 수혜 기대감에 강세 • 중동 지역의 알루미늄 생산능력은 전 세계 공급의 9.2%를 차지
에코프로 (086520.KS)	• 전쟁 장기화에 따른 고유가 사태 지속에 전기차 판매량 증가하며 강세 • 국내 4월 전기차 판매량, 지난해 4월 대비 140% 증가
엑스게이트 (356680.KS)	• 미국 정부, 자국 양자컴퓨팅 기업 지분 투자 소식에 관련주 강세 • 엑스게이트, 국내 최초로 차세대 양자 VPN 상용화에 성공

전일 테마 리뷰

테마 [양자컴퓨팅]

- 미국 정부의 양자컴퓨팅 투자 소식에 관련주 급등하며 국내 양자컴퓨팅주 훈풍
- 미국 정부, 양자컴퓨팅 기업 9 곳에 총 20억 달러 규모 지원 및 지분 투자 예정
- IBM 10억 달러, 글로벌 파운드리스 3.75억 달러, 디웨이브, 리게티 컴퓨팅, 인플렉션, 아톰 컴퓨팅 등 각각 1억 달러 지원 전망
- 이에 지난 21일 디웨이브 퀀텀 +33%, 인플레션 +31%, 리게티 컴퓨팅 +30%, 퀀텀 컴퓨팅 +19%, 글로벌 파운드리스 +14% 등 급등
- 글로벌 양자컴퓨팅 시장 규모 2026년 20억 달러에서 2034년 183억 달러 전망

관련주

양자컴퓨팅	• 포톤, 엑스게이트, 한국첨단소재, 케이씨에스, 쏠리드, 드림시큐리티, 큐에스아이, 아이씨티케이, 우리로, 우리넷, 코위버, 라닉스 등

오늘의 테마 체크

테마 [MLCC]

- AI 서버용 MLCC 수요 및 AI PC발 신규 수요 확대 기대감에 MLCC 관련주 주목 요망
- 일반 서버(2,000개) 대비 AI 서버(20,000개)에서는 10배 이상 MLCC 투입량 증가
- 글로벌 티어 1 기업 무라타, 삼성전기는 가동률 90% 상회하며 추가 증설 통한 수요 대응 전략 펼쳐
- 지난 22일 Lenovo실적 발표 통해 AI PC가 일반 PC 대비 MLCC가 30~50% 증가한다는 점 확인하며 추가 상승 동력 작용 기대
- 지난 25일 일본 무라타, TDK, 타이요 유덴 등 MLCC 글로벌 기업 신고가 돌파

관련주

MLCC	• 삼성전기, 삼화콘덴서, 아모텍, 코칩, 아바텍, 코스모신소재 등

테마 [바이오]

- 미국 국채 수익률 하락, 오는 29일 ASCO 일정 앞두고 바이오주 투심 개선 전망
- 미국이란 종전 협상 기대감에 미국 10년물, 30년물 하락하며 바이오주 수혜 기대
- 5월 29일~6월 2일 미국임상종양학회(ASCO) 2026 개막 예정
- 국내 기업 바이젠셀, 지아이이노베이션, 루닛, 티움바이오, 온코닉테라퓨틱스, HLB 등 참가 예정
- 바이젠셀, 지아이이노베이션, 루닛 등 구두 발표 예정
- 올해 기술수출 규모 약 65억 달러로 작년 대비 절반 수준으로 하반기 추가 수출 기대

관련주

바이오	• 바이젠셀, 지아이이노베이션, 루닛, 티움바이오, 온코닉테라퓨틱스, HLB, 디앤디파마텍, 올릭스 등

오늘의 이벤트

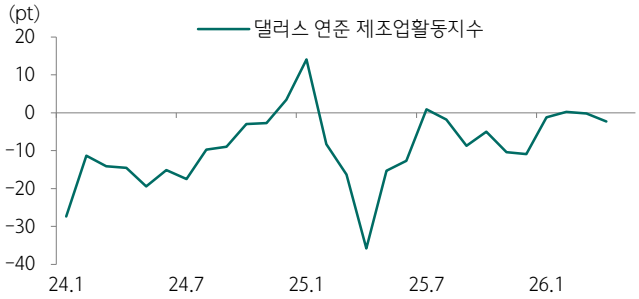
2026 전자부품기술학회(ECTC)(~29): 인텔, TMSC, IBM, AMD 등 기업들 참여
미국 3월 주택가격지수(YoY): 이전치 +1.7%
미국 5월 CB 소비자신뢰지수: 이전치 92.8, 예상치 91.9

오늘의 리포트

LG이노텍 (011070.KS)	• 2026 Preview 매출액 23.8조원, 영업이익 1.1조원 전망 • 서버향 FCBGA 진입 가시화로 멀티플 리레이팅 요소 확보 • 6G 도입 및 위성통신 시장의 개화,중장기 성장동력으로 작용할 전망
OCI홀딩스 (010060.KS)	• 미국에게 태양광은 우주 산업 주도권 경쟁의 핵심 에너지 안보 자산 • 미국 Non-PFE 폴리실리콘/웨이퍼 공급자로의 가치 부각 기대 • 미국 에너지 안보 자산으로서의 가치 재평가 전망
건설	• SCV-제9회 전국동시지방선거 공약으로 보는 투자기회 • 공약에서 건설섹터와 관련하여 주목할 부분은 지방발전, 에너지,주거 • 지방선거 관련하여 지방건설사, 에너지 관련 건설사, 주택주 주목

오늘의 차트 [미국 댈러스 연준 제조업활동지수]

- 오늘 밤 미국 5월 댈러스 연준 제조업활동지수 발표 예정
- 4월 댈러스 연준 제조업 활동지수 -2.3으로 텍사스 지역의 공장 활동 위축 국면 지속



금주의 종목

삼성생명 (032830.KS)	• 건강보험 판매 확대와 신계약 CSM 증가로 보험 본업의 이익 체력 개선 • 삼성전자 배당수익 및 자회사 연결 손익 증가로 투자손익 크게 개선
풍산 (103140.KS)	• 1Q 부진했던 방산 매출, 수락시험 지연·중동 물류 차질 등 일회성 요인 • AI 데이터센터·에너지 전환 수요 확대가 맞물리며 구리가격 상승 기대
디앤디파마텍 (347850.KQ)	• 5/27부터 진행하는 유럽간학회에서 MASH 데이터 공개 기대감 • 경구용 펩타이드 플랫폼 ORALINK 기반 GLP-1 비만 파이프라인 보유

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	5,383.44	0.34	5.41	25.52
	정보기술	10,855.03	2.28	9.99	33.12
	금융	2,186.34	2.38	3.26	3.12
	자유소비재	3,156.47	-1.21	-2.23	22.7
	산업재	2,325.88	2.71	4.07	9.38
	헬스케어	3,952.92	5.8	0.17	-5.87
	커뮤니케이션	1,662.39	1.49	-2.05	-6.06
	소재	2,026.61	2.68	-1.73	-5.59
	필수소비재	1,758.63	1.07	-2.63	-2.2
코스피 200	코스피 200	1,226.03	0.07	5.47	27.11
	커뮤니케이션	2,181.98	1.38	-1.94	-4.99
	건설	950.10	2.08	1.45	-3.21
	중공업	1,741.39	2.91	1.91	-0.05
	철강/소재	1,402.94	2.04	-4.69	-7.04
	에너지/화학	2,031.04	4.97	5.01	6.83
	정보기술	15,799.03	1.47	8.57	43.69
	금융	1,763.80	2.41	3.26	3.27
	생활소비재	1,374.36	1.19	-2.02	-4.28
	경기소비재	3,275.96	-1.48	-2.21	17.62
	산업재	1,525.15	2.37	2.97	-2.06
	헬스케어	2,139.75	4.12	2.11	-5.58
코스닥 150	코스닥 150	1,991.85	6.2	4.76	-0.27
	소재	3,551.85	3.06	6.47	-11.62
	산업재	430.97	6.49	3.93	-1.94
	필수소비재	468.38	8.64	3.26	-7.97
	자유소비재	502.96	2.41	-5.04	-14.98
	정보기술	1,644.89	4.8	11.44	12.43
	헬스케어	5,788.31	7.96	-2.21	-7.17
	커뮤니케이션	1,772.11	3.08	-2.62	-13.36

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위

지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	네이처셀	22,500	29.98	25	8.96
	주성엔지니어링	224,000	20.95	59.77	86.05
	지아이이노베이션	13,930	20.92	9.25	-4.2
	대주전자재료	156,800	18.34	4.88	7.91
	두산퓨얼셀	98,200	17.60	16.21	103.52
	디앤디파마텍	69,700	14.83	1.31	-11.32
	에코프로	146,500	12.87	13.39	-10.83
	리가켐바이오	157,400	12.83	-17.76	-16.41
	OCI홀딩스	314,500	12.12	8.08	0.16
	한올바이오파마	57,000	11.98	22.98	18.13
코스피 200	OCI홀딩스	314,500	12.12	8.08	0.16
	한올바이오파마	57,000	11.98	22.98	18.13
	SK	642,000	11.46	27.63	68.28
	삼성전기	1,340,000	11.30	32.67	65.02
	에스엘	75,800	10.66	5.42	18.44
	한화오션	122,200	7.57	3.47	-9.48
	LIG디펜스앤에어로스페이스	925,000	7.31	10.91	-9.31
	효성티앤씨	423,000	7.09	-3.86	-20.34
	HD현대마린솔루션	245,500	6.74	13.92	5.59
	더블유게임즈	69,300	6.62	17.26	34.30
코스닥 150	네이처셀	22,500	29.98	25.00	8.96
	주성엔지니어링	224,000	20.95	59.77	86.05
	지아이이노베이션	13,930	20.92	9.25	-4.20
	현대바이오	13,450	19.98	20.41	-2.54
	대주전자재료	156,800	18.34	4.88	7.91
	선익시스템	94,900	17.16	10.09	-16.75
	쏠리드	18,130	15.18	16.22	8.76
	디앤디파마텍	69,700	14.83	1.31	-11.32
	SFA반도체	10,250	14.53	19.05	30.41
	케이에더블유	36,400	14.11	19.24	16.11

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위

코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
LIG디펜스앤에어로스페이스	107,709	삼성전자	-1,417,499
삼성SDI	71,185	삼성전기	-128,453
SK스퀘어	63,380	두산에너빌리티	-100,283
LG씨엔에스	60,821	SK텔레콤	-76,186
셀트리온	58,620	한미반도체	-60,049
LG디스플레이	49,970	LG에너지솔루션	-49,938
한화오션	39,417	에이피알	-35,867
삼성에스디에스	34,585	기아	-34,838
신한지주	25,818	대우건설	-33,523
KB금융	25,287	이수페타시스	-33,128

코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)

동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
에코프로비엠	115,707	마키나락스	-38,441
알테오젠	97,922	하나마이크론	-20,281
에코프로	69,899	ISC	-10,085
대주전자재료	52,158	제주반도체	-8,956
주성엔지니어링	40,103	아모텍	-8,418
빛과전자	36,545	현대무벡스	-7,610
올릭스	33,231	기가비스	-7,391
쏠리드	32,687	스피어	-5,908
펩트론	18,596	KBI메탈	-5,700
고영	16,369	미래에셋벤처투자	-5,205

신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)

신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
아톤	8.49	삼성전자	174,683
티이엠씨	7.66	삼성전기	144,251
에스와이스틸텍	7.51	SK하이닉스	119,371
현대에버다임	6.84	현대차	65,251
셀바스헬스케어	6.71	LG전자	58,385
동운아나텍	6.63	SK스퀘어	54,158
지투파워	6.63	에코프로	53,376
현대비앤지스틸	6.59	한미반도체	50,514
희림	6.56	주성엔지니어링	48,393
로체시스템즈	6.56	현대모비스	40,717

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

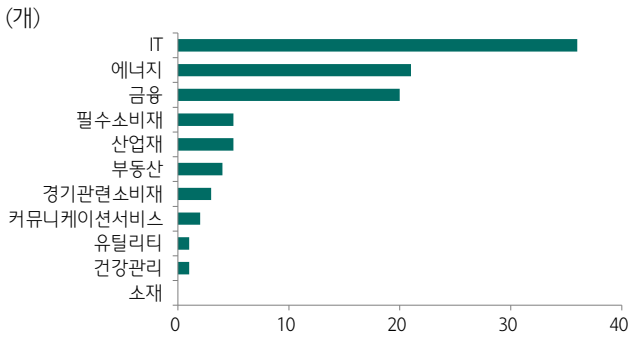
HANA Guru Eye

주간 미국/국내 증시 리뷰 (5/18~5/23)

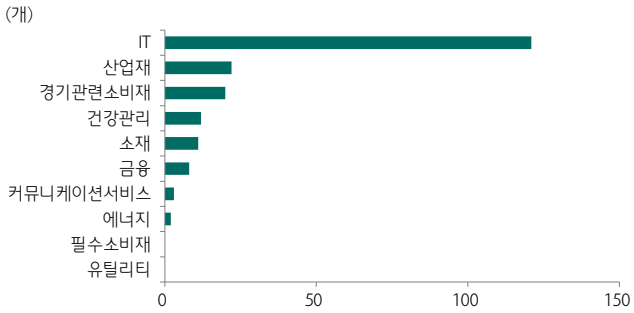
- 지난주 미국 증시 신고가 98개로 둔화, S&P 500 +0.88% 상승 마감
- 지난 20일 엔비디아 실적 발표 전후로 매크로 불확실성 확대/완화되며 증시 등락 지속
- AI 관련주 차익실현 출회한 가운데 AI로 사이버보안 수요 확대 전망에 사이버보안, 소프트웨어 관련주 신고가 돌파
- 지난주 국내 증시 신고가 199개 기록, 코스피 +4.73%, 코스닥 +2.77% 급등
- 삼성전자 노사 잠정 합의, 중동 종전 협상 기대감, 엔비디아 호실적 등에 코스피 급등
- 국민성장펀드 완판으로 코스닥 수급 유입 기대감에 상승 마감
- 중동 종전 협상 가능성 확대로 인플레이션 우려 완화되면서 금리 인상 우려 약화 전망
- 오는 28일 PCE 물가지수 발표 예정이나 CPI 대비 낮은 에너지 비중으로 중동 협상 진전될 경우 유가 급등은 단기적 요인으로 해석 기대
- 이에 매크로 불확실성 개선으로 기술주인 AI 밸류체인의 상승 모멘텀 지속 전망

주간 미국/국내 증시 섹터별 신고가 현황

미국 S&P 500 기준



국내 코스피, 코스닥 기준



미국 신고가/특징주 리뷰

CrowdStrike (CRWD.US)	• AI의 사이버보안 대체 우려에 사이버보안주 약세보였으나 AI 때문에 보안 지출 확대 기대감에 신고가 • 오는 6월 3일 실적 발표 예정으로 1QFY26 매출액 13.6억 달러, EPS 1.06 달러 전망
Cisco Systems (CSCO.US)	• 3QFY26 매출액 158억 달러, 영업이익 54.0억 달러 기록 • AI 인프라와 캠퍼스 네트워킹 솔루션의 강력한 수요로 매출, EPS 모두 가이던스 상단 초과 • 2027년 AI 하이퍼스케일 매출액 60억 달러 이상 기대
Goldman Sachs (GS.US)	• 스페이스X의 6월 12일 상장 기대감에 핵심 주관사 지위 확보 소식에 신고가 돌파 • 초대형 IPO로 IB 프렌차이즈와 수수료 회복 기대감 유효
AMD (AMD.US)	• 에이전틱 AI로 CPU가 핵심 병목으로 부각되며 CPU 관련 기업 강세 지속 • 엔비디아 실적 발표에서 서버 CPU TAM 2030년까지 2,110억 달러 규모 전망 • TSMC의 2나노 공정을 활용한 차세대 CPU 생산 확대하고 대만 AI 부문에 100억 달러 규모 투자 감행

미국 주요 섹터 리뷰

IT	• CrowdStrike, F5, Fortinet, Palo Alto Networks, Datadog, Apple, Cisco Systems, AMD 등 신고가 • 포티넷 호실적 발표, AI로 보안 지출 확대 기대감에 사이버보안주 동반 강세
금융	• Allstate Corp, Cboe Global, Morgan Stanley, Aflac, Goldman Sachs, Assurant 등 신고가 • 유가 상승에 따른 인플레이션 우려에 금리 인상 가능성 부각되며 금융주 상승 • 오는 6월 스페이스X 상장 수혜 기대감에 IB 기업 신고가

미국 신고가 기대 종목

Sandisk (SNDK.US)	• 4QFY26 가이던스 매출액 77.5억~82.5억 달러, EPS 30~33 달러 • 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)	• 삼성전자 노사 갈등으로 노조 리스크에 노동자 대체 수요로 로봇주 부각받으며 신고가 • 연내 휴머노이드 로봇용 액추에이터 양산체제 구축하고 클로이드(CLOiD) 사업 가속화 예정
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
삼성전기 (009150.KS)	• 글로벌 대형 기업과 1.5조원 실리콘 커패시터 공급 계약 체결 소식에 신고가 지속 • 고성능 반도체 내부에 탑재돼 전력 노이즈 줄이고 전력 공급 안정성 높아 • AI 서버 수요 증가로 MLCC 가격 인상 기대감 유효
현대모비스 (012330.KS)	• 그룹사 피지컬AI 전환 및 로봇 사업 진출로 외형 성장 기대감으로 신고가 돌파 • 보스턴 다이나믹스의 액추에이터 공급 예정으로 글로벌 로봇 부품 생태계 확대 기대

국내 주요 섹터 리뷰

IT	• 삼성전기, LG이노텍, 파두, 티에스이, 삼성전자, 심텍 등 신고가 • AI 수요로 반도체 기판주 강세 보이며 신고가 지속 • 엔비디아 호실적 발표로 차세대 칩 수혜 기대감 반영
경기 관련 소비재	• 신세계, 현대모비스, 네오오토, 디와이씨, 에스엘 등 신고가 • 현대차그룹 로봇 사업 확대 기대감에 현대모비스 수혜 전망에 신고가

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

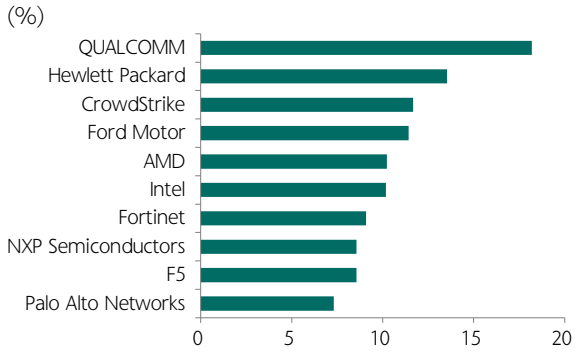
리서치센터 글로벌투자분석실

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.

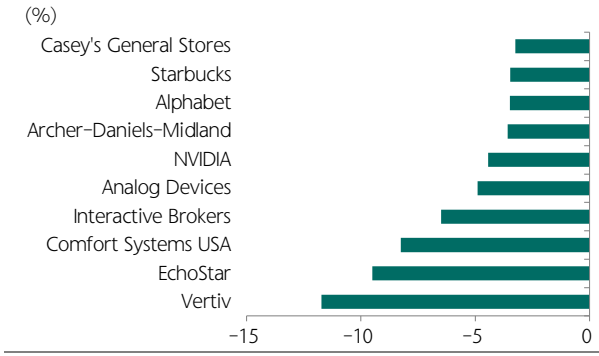
하나증권

미국 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

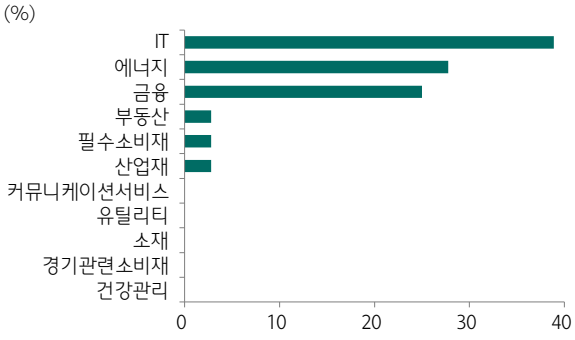
상위 Top 10



하위 Top 10

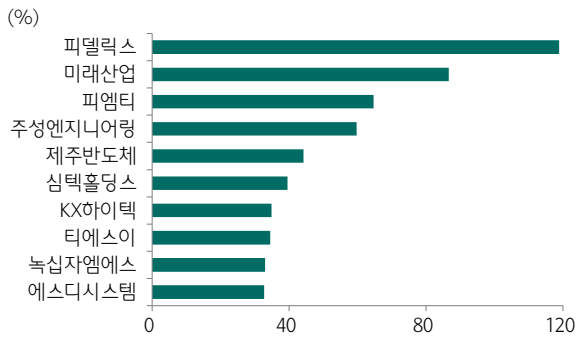


미국 업종별 신고가 지속 비중

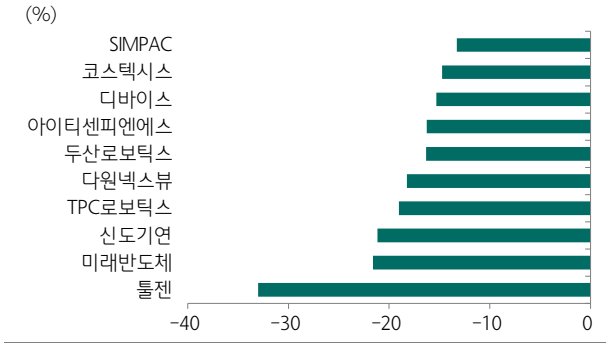


국내 신고가 돌파 후 수익률 상위/하위 Top 10

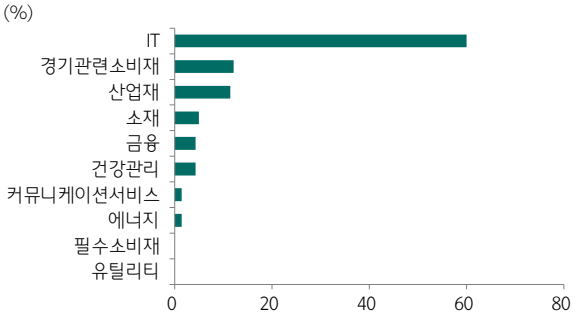
상위 Top 10



하위 Top 10

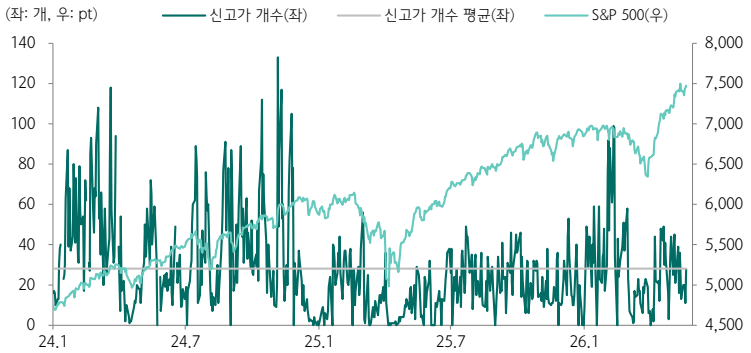


국내 업종별 신고가 지속 비중

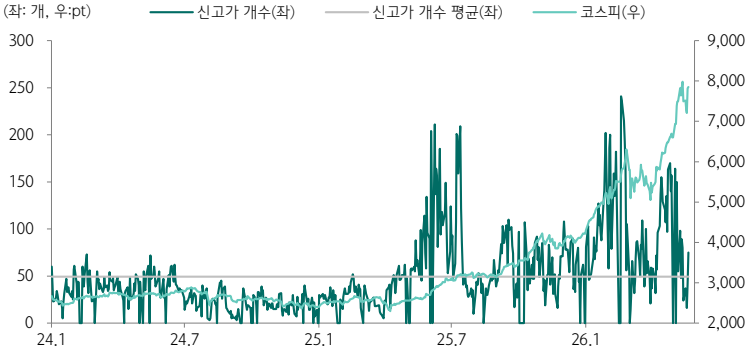


연간 미국, 국내 증시, 신고가 개수 추이

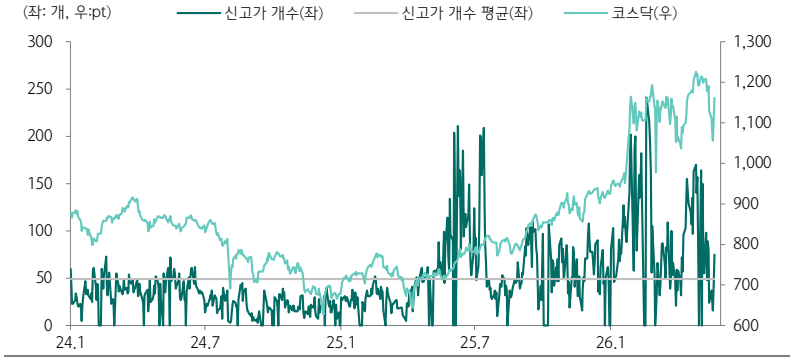
미국 S&P 500 및 신고가 기업 개수 추이



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+88, 2,115 시간 경과)

- 미국-이란 종전 MOU 큰 틀 합의 소식 나온 가운데 수 일 내 기본 합의안 발표 후 60일 간 후속 논의 예정 전망

Stage 4: 출구의 단계로 진입

5/25	미국-이란 원칙적인 합의 도달한 상태로 호르무즈 해협 봉쇄 풀고, 이란이 고농축 우라늄 처분 약속 내용 포함
5/20	이란, 파키스탄 통해 미국 측 제안 검토 중
5/19	트럼프 대통령, 이란 공격 보류 결정
	미 상원, 트럼프 대이란 군사권 제한 법안 가해 절차 통과
5/18	미국, 이란의 석유 제재 일시 해제 방안 수용
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, 미국의 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
	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
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
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 총지휘관 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 '민자데헤' 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 [illegible] 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이나 그 정확 [illegible] 자료가 아닙니다.
따라서 당사는 본 하나증권 Hana Guru Eye에 [illegible] 않으며 본 하나증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증빙자료로도 사용될 수 없습니다.

하나증권