



## Equity

### Compliance Notice

본 조서자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

2026년 6월 2일 | Global Asset Research

# DIN (Doo It Now)

## 젠슨 황 2차 회동, 사진보다 주문서

(결론적으로) 첫째, 젠슨 황 이벤트는 사되, 사진이 아니라 주문서를 사야 한다. 둘째, 유가 하락은 반갑지만, 재고가 비어 있는 원유시장은 믿지 말아야 한다. 셋째, AI 시대의 주도주는 GPU 주변이 아니라 병목 주변에서 나온다. 이 세 문장을 포트폴리오로 바꾸면 답은 더 분명해진다. 이벤트성 순환매는 전력, 냉각, 네트워크, 로봇으로 확산될 수 있다. 정책 자금은 코스닥 성장주에 온기를 줄 수 있다. 그러나 시장의 본류는 여전히 메모리다. AI 투자가 커질수록 가장 먼저 부족해지고, 가장 비싸지고, 가장 전략적 가치가 높아지는 자산이 메모리이다.

시장은 이벤트를 좋아한다. 그러나 추세는 이벤트가 아니라 주문서가 만든다. 젠슨 황 엔비디아 CEO의 한국 방문 기대는 단순한 방한 뉴스가 아니다. 지난해 1차 간부회동 이후 시장은 분명하게 반응했다. 삼성전자, SK하이닉스, 삼성전기, 삼성SDS, 현대차, 로봇 관련주가 차례로 움직였다. 시장이 산 것은 '치맥 사진'이 아니었다. 한국 기업이 엔비디아 생태계 안에서 고객이자 공급자, 그리고 파트너가 될 수 있다는 가능성이었다.

이번 2차 간부회동의 의미는 더 넓다. 1차가 AI 팩토리화 반도체 중심의 이벤트였다면, 2차는 피지컬 AI와 플랫폼으로 확장되는 이벤트다. AI가 데이터센터 안에만 머물던 시대는 지나고 있다. 이제 AI는 공장, 자동차, 로봇, 가전, 물류, 클라우드로 내려오고 있다. LG는 로봇과 스마트홈, 전장으로 연결된다. 네이버는 소버린 AI와 클라우드, 로보틱스로 연결된다. 현대차는 자율주행과 로봇, 스마트팩토리로 연결된다. 삼성전자와 SK하이닉스는 여전히 HBM과 고용량 메모리의 핵심 공급망이다.

따라서 이번 이벤트를 보는 기준은 단순해야 한다. 누가 젠슨 황을 만나는지 아니라, 누가 엔비디아 생태계 안에서 반복 매출을 만들 수 있는지가 중요하다. 사진은 하루짜리 재료다. MOU, 공동개발, GPU 구매, 데이터센터 구축, 로봇 플랫폼 도입, 스마트팩토리 확산은 추세가 될 수 있다. 그래서 이번 장세의 첫 번째 원칙은 젠슨 황 이벤트는 사되, 사진이 아니라 주문서를 사야 한다.

두 번째로 봐야 할 것은 AI 병목이다. AI 시대의 주도주는 GPU 주변이 아니라 병목 주변에서 나온다. AI는 더 이상 소프트웨어 혁명만이 아니다. 전기를 먹고, 열을 만들고, 데이터를 이동시키고, 메모리를 요구하는 거대한 물리적 산업이다. 전력기기, 변압기, 전력망, 냉각, 광통신, 네트워크, 서버, 로봇은 모두 AI 인프라의 하부 구조다. 그래서 시장은 반도체에서 전력으로, 전력에서 냉각으로, 냉각에서 로봇으로 수혜를 넓혀갈 수 있다.



국내외 주식시황 김두연 kimdoon@hanafn.com  
채널전략팀 RA 김민근 mirkeunkim@hanafn.com

하나증권 리서치센터

그러나 확산과 분류는 구분해야 한다. 전력과 냉각, 네트워크와 로봇은 분명 중요하다. 다만 AI 투자의 가장 확실한 병목은 여전히 메모리다. GPU가 AI의 엔진이라면, HBM과 고용량 DRAM은 연료이자 혈관이다. AI 모델이 커질수록 연산량은 늘고, 연산량이 늘수록 메모리 대역폭의 중요성은 더 커진다. 학습에서 추론으로 무게중심이 이동해도 메모리의 가치는 줄지 않는다. 오히려 시가 일상과 산업현장으로 확산될수록 더 많은 메모리, 더 빠른 메모리, 더 비싼 메모리가 필요하다.

그래서 결론은 다시 메모리 반도체이다. 시장은 늘 새로운 테마를 원한다. 그러나 큰 돈은 결국 가장 확실한 병목으로 돌아온다. HBM은 단순한 사이클 제품이 아니다. 국가 생존과 직결된 안보자산이자, AI 인프라 증설의 필수재다(5/12, [안보자산을 선점하라 참고](#)). 고객은 제한적이고, 품질 장벽은 높으며, 공급은 쉽게 늘지 않는다. 가격과 물량이 동시에 움직일 수 있는 구간이다. 이것이 병목이고, 병목을 가진 기업이 주도주다. 한국 시장에서 그 병목을 가장 선명하게 가진 기업은 SK하이닉스와 삼성전자다.

유가 변수는 방심할 수 없다. 미국-이란 MOU 기대는 단기적으로 시장에 우호적이다. 지정학 프리미엄이 낮아지면 유가는 안정되고, 한국 증시에는 숨통이 트인다. 물가, 금리, 환율, 외국인 수급 부담이 동시에 완화될 수 있다. 그러나 MOU는 평화가 아니라 시간 벌기일 가능성이 높다. 더 큰 문제는 원유 재고다. 재고가 충분할 때 지정학은 프리미엄에 그치지만, 재고가 비어 있을 때 지정학은 가격 충격이 된다. 그래서 두 번째 원칙도 분명하다. 유가 하락은 반갑지만, 재고가 비어 있는 원유시장은 믿지 말아야 한다. 미국 내 최대 규모의 정제 능력을 보유한 발레로 에너지 회사 추정에 따르면, 호르무즈 해협이 하루(1일) 폐쇄될 때마다 재고를 복구하는 시일은 3일이 소요된다.

유가가 안정되면 시장은 다시 실적과 성장으로 돌아간다. 그 중심에는 AI 주도주가 있다. 반대로 유가가 다시 오르면 시장은 비용과 금리, 환율을 다시 걱정할 것이다. 따라서 이번 주 한국 증시의 단기 리스크 지표는 유가다. 하지만 유가가 시장의 방향을 흔들 수는 있어도, AI 병목이라는 중기 추세를 바꾸기는 어렵다. 유가가 소음이라면, 메모리는 신호다.

국민참여형 국민성장펀드 2차도 코스닥에는 긍정적이다. 1차 자금 집행과 2차 모집 기대는 성장주에 정책 바람을 불어넣을 수 있다. 특히 AI, 바이오, 로봇, 첨단장비, 방산, 핵심소재에는 온기가 돌 가능성이 높다. 다만 코스닥 전체를 사는 전략은 위험하다. 정책 자금은 모든 종목을 살리지 않는다. 정책 자금은 명분이 있는 기업을 먼저 산다. 기술특례, 바이오, 로봇, AI 소프트웨어, 장비, 소재, 방산, 핵심광물처럼 정책 언어와 산업 언어가 만나는 곳이 우선이다. 단순 테마주보다 실제 증자, 메자닌, 신규자금 유입이 가능한 기업을 봐야 한다. 코스닥의 반등은 가능하지만, 확산은 선별적일 것이다.

따라서 지금 필요한 것은 새로운 주도주를 억지로 찾는 일이 아니다. 이미 주도주가 된 기업이 왜 더 오래 주도주로 남을 수 있는지를 확인하는 일이다. 메모리 반도체는 AI 병목의 중심에 있다. 흔들림은 있을 수 있다. 그러나 병목이 해소되지 않는 한 주도주의 지위도 쉽게 흔들리지 않는다. 시를 사되, 시라는 단어를 사지 말자. 이벤트를 사되, 사진을 사지 말자. 병목을 사고, 병목의 중심에 있는 주도주를 사자. 여주사. 여전히 주도주를 사라.

도표 1. 1차 회동 vs 2차 회동

	1차 회동	2차 회동
방문발표일	2025.10.19	2026.05.28
방문일(예정일)	2025.10.30	2026.06.05(전망)
방문목적	APEC CEO 써밋 참석 HBM, 첨단패키징, 파운드리 등 AI 팩토리 및 반도체 협업 체계 구축	피지컬 AI 및 AI 플랫폼 강화, HBM 및 고용량 메모리 반도체 공급 안정화
방문대상	이재용 삼성 회장, 정의선 현대 회장, 최태원 SK 회장	구광모 LG 회장, 이애진 NAVER 의장, 정의선 현대 회장, 최태원 SK 회장
성과	한국 기업의 엔비디아 생태계에 공급자이자 파트너로서 참여 GPU 26만개 공급 계약	-
영향	각 그룹 관련 주가 상승 (삼성전자 15.2%, 삼성전기 +13.3%, 현대오트모에버 +105.7%, 현대위아 +34.9%, 현대자동차 +11.9%, SK스퀘어 +31%, SK 하이닉스 +14.6%)	관련주 급상승 (LG +26.6%, LG전자 +29.9%, LG이노텍 +28.6%, LG씨엔에스 +29.9%)

자료: 언론 종합, 하나증권

도표 2. 1차 회동일 전후 관련 주가 수익률

산업	종목	방문 발표일~1차 회동일		1차 회동일~연말	
		수익률(%)	외국인지분율(%)	수익률(%)	외국인지분율(%)
AI반도체	삼성전자	6.3	55.21	15.2	55.4
	SK하이닉스	22	54.6	14.6	53.8
	SK스퀘어	9.1	51.3	31	51.5
AI인프라	삼성전기	8.7	37.5	13.3	36.83
	SK텔레콤	-3.3	35.7	1.5	36.2
로봇, 자율주행	삼성에스디에스	1.8	19.28	1.8	19.04
	현대차	9.1	41	11.9	40.6
스마트팩토리	현대모비스	-0.3	44.9	21.5	45.3
	현대오트모에버	4.8	3.7	105.7	2.8
	현대위아	7.1	17.8	34.9	17.4

자료: 에프엔가이드 Quantivise, 하나증권

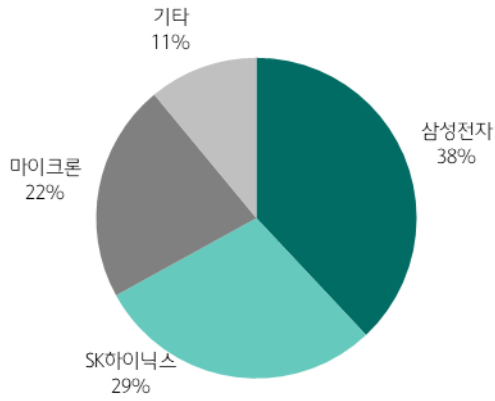
주) 방문 발표일(2025.10.18)~1차 회동일(2025.10.30)까지 / 1차 회동일(2025.10.20)~연말까지

도표 3. 2차 회동 발표 직후 관련 주가 수익률

산업	종목	수익률(%)	외국인지분율(%)
AI반도체	SK하이닉스	1.9	51.5
	SK스퀘어	-0.3	48.8
스마트홈, 로봇	LG전자	29.9	34
	현대위아	3.1	16.9
스마트팩토리	현대오트모에버	24.8	1.9
	LG씨엔에스	29.9	5.3
로봇, 자율주행	현대모비스	12	38.4
	현대차	6.8	32.4
	기아	3	38.3
AI인프라	SK텔레콤	3.8	39.4
	LG유플러스	7	42.6
클라우드	NAVER	14.1	36.7
전장	LG이노텍	28.6	24.9
	LG디스플레이	11.6	30.8
지주회사	LG	26.6	35.7

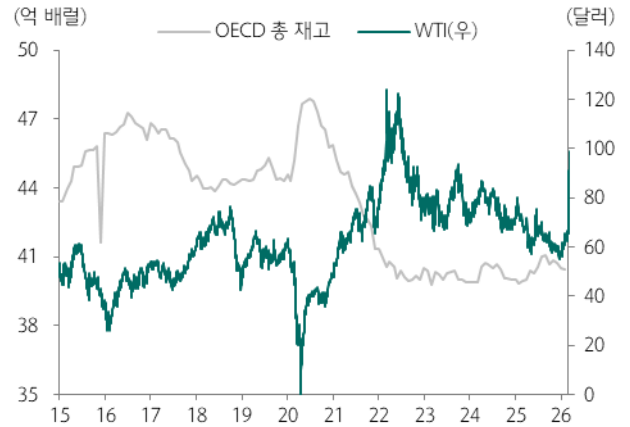
자료: 에프엔가이드 Quantivise, 하나증권

도표 4. 전세계 HBM 점유율



자료: Counterpoint Research, 하나증권

도표5. 글로벌 원유 재고 vs 국제유가(WTI)



자료: Bloomberg, 하나증권

도표 6. 국민참여형 국민성장펀드

	내용	비고
개요	성장성 높은 산업에 국민성장펀드로 정부, 기업, 개인이 함께 투자하는 상품	- 5년간 150조원 규모 - 6,000억원은 국민이 투자
가입조건	19세 이상 만15세 이상 근로소득자	- 펀드 출시 직전 3년 중 *금융소득종합과세자는 가입 불가 * 1년간 발생한 이자소득과 배당소득이 연 2,000만원 이상
가입기간	2026.5.22~6.11	- 만기 설정일로부터 5년 - 5년 간 중도 환매 금지 - 투자 후 3년 이내 양도 시 감면세액 상당액 추정
투자한도	전용계좌: 5년간 2억원(연간 1억원) 일반계좌: 연간 3,000만원(세제 혜택X)	- 정부재정이 손실의 최대 20% 부담
투자대상	주목적 투자대상: 반도체, 이차전지, 백신, 디스플레이, 수소, 미래차, 바이오, AI, 방산, 로봇, 콘텐츠, 핵심광물 등 12개 첨단전략산업 및 관련기업	1) 주목적투자(60% 이상) - 자펀드 결성금액 60% 이상 투자 - 결성금액 30% 이상 비상장기업(10% 이상) 및 코스닥 기술특례상장사(10% 이상)에 신규자금융입형태 투자 - 코스피 투자는 10% 이내 2) 자율투자(40% 이내) - 자유로이 투자 가능 - 소득공제 구간
가입혜택	투자금에 따라 최대 40% 소득공제 배당소득 5년까지 9% 분리과세	1) 투자금액~3천만원 이하: 40% 2) 3천만원 초과~5천만원 이하: 20% 3) 5천만원 초과~7천만원 이하: 10% * 최대 1,800만원

자료: 언론 종합, 정책브리핑, 하나증권

도표 7. 이란발 중동 4단계(출구의 단계)

Stage	이탈	내용
Stage 1: 이란 신정 체제 타격, 글로벌 에너지 공급망 붕괴	2/28	미국이스라엘, 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
3/1	이란 최고지도자 아야톨라 세예드 알리 하메네이 사망 발표	
3/2	호르무즈 해협서 민간 선박 3척 피격	레바논 무장세력 헤즈볼라, 이스라엘에 로켓 공격 이란, 아람코 라스타누라 정유시설 드론으로 공격
3/3	트럼프 대통령, 걸프 유조선에 대한 미 해군 호위 및 보험 약속	이스라엘, 레바논 무장세력 헤즈볼라 공습 이스라엘, 이란 지하 핵시설 '민자데헤' 타격
3/4	이란 분쟁 종식 위한 물밑 협상 요청 보도됐으나 이란은 부인	트럼프 대통령-쿠르드족 지도자간 통화 사실 발표 쿠르드족, 이란 내 지상 공격작전 개시 보도
3/6	트럼프 대통령, "이란과의 합의는 '무조건 항복' 외에는 없을 것"이라 발언	
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
3/8	이란 차기 최고지도자 모자타바 하메네이 선출	

	국제유가 WTI 배럴당 100달러 돌파. 2022년 7월 이후 처음
	이스라엘, 이란 사호런 석유저장소 등 연료저장시설 집중 타격
3/9	트럼프 대통령, 이란 전쟁 곧 끝날 수 있다 발언
	G7 국제유가 대응책으로 전략비축유 공동 방출 논의
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 직면할 것이라 경고
3/11	국제에너지기구(IEA), 4억 배럴 비축유 방출 결정
	미국, 이란 기뢰 부설 합정 16척 타격 발표
	이란, 종전안으로 미국 배상금 지급 및 침략 재발 방지 보장 등 제시
<b>Stage 2: 모즈타바 하메네이 집권과 항전의 시작</b>	
3/12	모즈타바 하메네이, 호르무즈 해협 봉쇄 계속할 것
	미국 국방부, 전쟁 첫 10일 간 113억 달러 지출 상회
3/13	미국 국방부, 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 하르그섬 일부 폭격
3/14	이란 "호르무즈 해협, 미국-동맹국 제외 열려있다"며 부분 봉쇄 언급
	트럼프 대통령, 한-중-일-영-프 5개국에 호르무즈 해협으로의 군함 파견 요구
	이란, 호르무즈 해협 우회 경로인 UAE 수출 경로 푸자이라카 항구 타격
3/15	트럼프 대통령, 이번주 호르무즈 호위 연합 합의 발표 계획
3/16	이란 외무장관, 미국과 협상 이유 없다며 장기전 불사
	호르무즈 해협 통과하는 제3국들에는 안전한 통행 보장
	이란 무인기(드론) 두바이 국제 공항 인근 공격
	이, UAE 남부 사 유전 공격. 하루 7만 배럴 생산 능력 보유
	베센트 재무장관, 이란 유조선 호르무즈 해협 통과 허용 언급
	트럼프 대통령, 이란 전쟁으로 미-중 정상회담 한달 연기 요청
3/17	모즈타바 하메네이, 혁명수비대 총사령관 출신 강경파 군사고문 임명
	이란 혁명수비대, 바시즈 민병대 총지휘관 사망 확인
	트럼프 대통령, 동맹국에 호르무즈 파병 요청
3/18	이스라엘의 공습 통해 이스마일 하티브 이란 정보부 장관 사망
	이스라엘, 이란 최대 가스전 폭격
	이란, 카타르 가스 시설 밀집 지역에 미사일 공격
3/19	네타냐후, 이란은 더 이상 우라늄 농축, 탄도미사일 생산 할 수 없어
	이란, 사우디, 쿠웨이트 주요 대형 정유시설 대상으로 공격 지속
	트럼프 대통령, 중동 지상군 투입 계획 부인
3/20	트럼프, 이란 목표 달성 매우 근접, 군사노력 점진적 축소 검토중
3/21	이란 외무장관, 호르무즈 해협 선박 통과 관련 사과 협상 중
	미 중부사령관, 호르무즈 항행 위협하는 이란 시설 제거에 집중
	트럼프 대통령, 48시간 이내 호르무즈 해협을 완전히 개방하지 않으면 가장 큰 발전소를 시작으로 이란의 각종 발전소를 공격해 초토화 할 것
3/22	이란, 미국이 에너지 시설 공격시 호르무즈 해협 완전 봉쇄할 것
	이란, 이란의 적과 연계된 선박을 제외하고 모든 선박에 개방
	이란, 미국의 발전소 타격 발언에 '호르무즈 해협 전면 봉쇄', '이스라엘 모든 에너지/통신인프라 타격', '미국 소유 기업 파괴', '미군기지 보유 국가 발전설비 타격' 등 4대 징벌적 조치 언급
3/23	트럼프 대통령, 이란과 종교 생산적인 대화했다 언급하며 에너지 인프라 공격 5일 연기
	터키, 이집트, 파키스탄 등 미국이란 간 중재 메시지 전달 중
	수 천명의 미 해병대 병력 금요일 중동에 진입할 예정
3/24	미국, 이란과 회담 위해 한 달 휴전 추진
	이란 다수의 100kg급 폭탄 탑재한 새로운 형태의 탄도미사일 발사
	사우디 왕자가 트럼프에게 이란과의 전쟁 계속 하도록 요구
3/25	이란, 미국의 15개 조건 제시에 5개 조건 발표하며 완전한 종전 요구
3/26	트럼프 대통령, 이란 공격 열흘 연기 발표
	이란 혁명수비대 해군사령관 이스라엘 공습으로 사망
<b>Stage 3: 후티 반군 참전을 시작으로 전선의 다층화로 확산</b>	
3/28	후티 반군, 이스라엘을 향한 두차례의 미사일 발사를 주장하며 중동 전쟁 참여
	이란, 중동 내 미사일-드론 공격, 여전한 보복 능력 입증
3/29	이란 매체, 미-이스라엘, 호르무즈 인근 이란 항구 도시 공습
3/31	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 지속돼도 종전 용의 있어
	이란 페제시키안 대통령 미국의 추가적 공격 없다는 보장 시 종전 준비됐다 밝혀
4/1	트럼프 대통령, 2~3주 내 이란에서 철수할 것이라 밝혀
4/2	이란, 오만과 전후 호르무즈 해협의 안전한 항행을 보장하기 위한

	의정서 초안을 마련 중이라 밝혀
	트럼프 대통령, 대국민 연설에서 “향후 2~3주 극도로 강하게 이란 타격할 것”이라 발언
4/5	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 개방 시한 하루 연장
4/6	미국이란, 휴전 후 종전 합의 2단계 중재안 수령
4/7	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 완전하고 즉각적으로 개방하는 데 동의할 경우 2주간 이란에 대한 공격 중단 합의 언급
4/8	이스라엘, 레바논 공습. 트럼프 대통령은 휴전 합의에 불포함이라 언급 호르무즈 해협 재봉쇄로 유조선 회항 움직임 포착 오는 11일 미국, 이란 협상팀 파키스탄에서 회담 예정
4/9	이스라엘, 레바논 폭격 하루 만에 레바논 정부와 협상 예정
Stage 4: 출구의 단계로 진입	
4/11	미국, 협상와중 호르무즈 기뢰제거 시동 "구축함 2척 해협통과" 美이란, 종전협상 시작... "파키스탄 포함한 3자 회담"
4/12	미이란 협상 결렬 미국 호르무즈 해협 역봉쇄
4/13	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 개시 후 이란이 합의 원한다 발언 트럼프 대통령, 이란에 대한 제한적 공습 재개 검토 중이라 언급
4/14	이스라엘레바논, 헤즈볼라 완전 무장 해체에 동의 트럼프 대통령, 이틀 안에 이란과 두 번째 협상 열릴 수 있다 언급
4/15	미국이란 종전 협상 시간 확보 위해 휴전 기간 2주 연장 검토
4/16	이스라엘레바논 10일간 휴전 합의하고 백악관 회담 추진 트럼프 대통령, 이란과 협상 긍정적이라 주말에 2차 회담 가능성 시사
4/17	이란 외무 "레바논 휴전 기간에 호르무즈 통한 모든 선박 통행 자유화" 트럼프 "이란과 주말도 협상 계속, 합의하면 이란 봉쇄 종료" 갈리바프 의장, 봉쇄가 지속되면 호르무즈 해협은 계속 열려있지 않을 것
4/18	미국 재무부, 러시아산 원유 한시적 판매를 한 달간 연장 이란, 민항기에 영공 일부 재개방 이란 혁명수비대 "호르무즈 통제권 이전 상태로 회복" 미 중부사령부, 호르무즈 봉쇄 후 이란 오는 23척 선박 회항
4/19	이란 대통령, 2차 종전 회담을 앞둔 가운데 자국의 핵 사용 권리를 강조 트럼프, "이스라엘은 위대한 동맹... 남들과 달리 강하게 싸워" 이스라엘군, 휴전 파기시 이란 에너지시설 공격 미.이란 1차 협상장 세레나 호텔(파키스탄)서 곧 2차 회담 장소 유력 젤렌스키, '러 원유 제재완화 연장' 美비판... "우크라 공격 직결" 이란군이 재봉쇄를 선언한 호르무즈 해협에서 유조선 2척 회항 이란, 협상 대표단 파견 미정... 美 해상봉쇄 해제가 선결 조건 트럼프, 미군이 호르무즈 해협 봉쇄망을 뚫으려 한 이란 국적 선박 나포
4/20	이란, 미국과 2차 협상 참석 긍정적 검토 중
4/21	트럼프 대통령, 이란 통일된 협상안 내고 논의 종결 때까지 휴전 연장 이란, 2차 종전협상 불참 통보... 사유는 "미국 약속 위반"
4/22	트럼프 대통령, 군사 공격 보류하고 휴전 무기한 연장 발표
4/23	트럼프 대통령, 이스라엘레바논 휴전 3주 연장 언급 이란혁명수비대, 호르무즈 해협서 기뢰 추가 설치 美 스텔스 미사일 절반 고갈... 개당 53억원 토마호크도 1천발 싸
4/24	美, 이란 석유수출 막고 코인 동결... 2차협상 앞 자금줄 최대압박
4/25	이란 외무, 파키스탄에 종전 요구사항 전달하고 떠나 美-이란, 주말 2차협상 무산... 트럼프 "대화 원하면 전화하면 돼" 트럼프 "이란, 美 파키스탄행 취소 직후 더 나은 제안해 와" 트럼프 참석 만찬장 밖 무장괴한 총격... "당국자들 쏘려 했다"
4/26	이란 전쟁 영향에 따른 美 식료품 가격 상승, 내년에 본격 반영될 수도
4/27	골드만삭스, 4분기 브렌트유 전망 90달러로 상향... 중동 공급 차질 미국무 "이란 호르무즈 통제 용납 못 해"... 추가 제재 가능성도 거론 이스라엘 국방, 헤즈볼라에 경고... "공격 지속시 레바논 불태울 것" "이란 중앙銀, 호르무즈 통행료 징수용 계좌 4개 개설"
4/28	美재무부 "호르무즈 해협 통행료 지급하는 기업에 중대한 제재" [UAE OPEC 탈퇴] UAE 에너지 장관 "글로벌 공급 부족... 빠른 움직임 필요" 美 재무부, 은행에 "중 정유소와 거래 시 제재"
4/29	브렌트유 선물, 장중 110달러 돌파... 이란 항구 장기 봉쇄 우려 반영 트럼프, UAE 오펙 탈퇴에 "정말 좋은 일... 유가물가 낮출 것"
4/30	브렌트유 선물, 장중 120달러 돌파... 2022년 중반 이후 최고
5/1	"파키스탄, 이란 최근 제안 미국에 전달... 낙관론 보여" "美, 이란에 '협상 중 우라늄 외부반출액 활동 금지' 제안" 트럼프, 이란의 협상 수정안에 "만족하지 않아"
5/3	UAE 떠난 OPEC+, 6월부터 하루 18만8천배럴 중산기로 미국 "호르무즈 해협을 통한 상업 선박의 자유로운 항행 지원할 것" 英해군 기구 "호르무즈 해협 인근서 유조선, 정체불명 발사체에 피격"
5/4	IRGC, 호르무즈 통제 지역 지도 새로 공개

	이란, UAE에 미사일·드론 공격...UAE "위험한 확전" 경고
	美 "이란 소형정 6척 격파"...호르무즈 해협 충돌 격화
5/5	美 국방장관, 호르무즈 '해방 프로젝트'에 "한국 더 나서주길" 美 국무 "장대한 분노" 작전 끝...이젠 방어적 '해방 프로젝트'
	트럼프 "이란과 최종합의 향한 큰 진전...해방프로젝트 잠시중단"
5/6	이란 혁명수비대 "침략자 위협 제거, 호르무즈 통항 보장될 것" 트럼프 "이란 합의하지 않으면 이전보다 훨씬 강도높게 폭격" 트럼프 "이란과 합의 가능성 커"...방중前 타결 "가능하다"
5/7	이란 협상단장, '미-이란 합의 근접' 美보도 일단 부인 이란, 美감시망 뚫고 원유파는데 '북한식' 선박간 환적 동원 미-이란, 협상거론 하루만에 호르무즈 교전...도 휴전 좌초위기(중합) 휴전파기 위험에도 '기뢰밭' 호르무즈에 구축함 넣은 트럼프
5/8	중동전 발발 후 방글라에 유조선 첫 도착...연료난 완화 미사일 재고 바닥나는데...美, 무기 38조원 중동 판매 긴급승인 트럼프 "이란, 나보다 더 합의 원해...서명안하면 거대한 섬광" 미 국무 "8일 이란 답변 기대...진지한 제안 내놓길" "미군, 對이란 해상봉쇄 뚫으려는 유조선 여력적 폭격"
5/10	이란, 미국 종전 제안에 대한 공식 답변 파키스탄 경유로 전달 트럼프 대통령, 이란 답변에 대해 완전히 받아들일 수 없다 밝혀
5/11	트럼프 대통령, 중단된 '해방 프로젝트'의 재개를 검토하고 있다 밝혀
5/12	미국, 중국행 이란산 원유 수송 관련 9개 기업 제재
5/13	주요 걸프국 이란 휴전 발효 이후 군사적 행동으로 전쟁 긴장감 확대
5/14	미국-중국 정상회담에서 호르무즈해협 개방과 이란 핵무기 불허 합의
5/16	이란, 호르무즈 통항 관리 매커니즘 발표 예고
5/17	트럼프 대통령, 이란 핵 프로그램 20년 중단 방안 언급
5/18	미국, 이란의 석유 제재 일시 해제 방안 수용
5/19	트럼프 대통령, 이란 공격 보류 결정
5/20	이란, 파키스탄 통해 미국 측 제안 검토 중
5/25	미국-이란 원칙적인 합의 도달한 상태로 호르무즈 해협 봉쇄 풀고, 이란이 고농축 우라늄 처분 약속 내용 포함
5/27	24시간 동안 호르무즈 해협 통과한 선박 23척 기록
5/28	미국-이란 휴전 60일 연장 합의. 현재 트럼프 서명만 남아
5/29	카타르 "한시적 호르무즈 통행료는 협상할 만" "UAE, 4월 휴전 때까지 이란 수십차례 공습...사우디가 항의"
5/30	美 국방 "對이란 봉쇄 유지"...미군, 이란행 선박에 미사일 발사 저가드론엔 저가무기로 대응...미군, '방공 전술차' 투입 박차 호르무즈 통행료 요구 이란, 절대 안 된다는 미국...중동 MOU 앞 극한대립

자료: 언론 종합, 하나증권