

Investment Strategy 2026.7.20

마켓뷰

흔들리는 반도체
악화되는 전황

Summary

- ✓ 코스피 6,681.51(-139.09p, -2.04%), 코스닥 764.65(-27.19p, -3.43%)
- ✓ 코스피 2% 하락 출발 후 반도체주 등락 따라 낙폭 축소/확대 반복
- ✓ SK텔레콤: AI 데이터센터 캐파 확장 모멘텀에 전 거래일 급등 후 숨고르기. SK텔레콤(-7.25%)
- ✓ 삼성전자: 고점 대비 40% 이상 하락...‘수요/공급 여전히 우호적’ 분석 속 상승. 삼성전자(+4.46%)
- ✓ 삼천당제약: FDA로부터 경구용 GLP-1 제네릭 개발 경로 관련 공식 답변 수령. 삼천당제약(+29.82%)
- ✓ 구윤철 “대미 통상관계, 국익 최우선으로 안정적 관리할 것”
- ✓ 정부 ‘원화 국제화 로드맵’ 발표..”외국인 원화 자산 투자 유도”

주: 작성 시점 기준

Up & Down

테마&이슈	내용	관련주
반도체 TOP2	주간 10% 이상 급락 후 저가 매수 유입..삼성전자 장 중 120일선 지지-100일선 회복 시도	SK하이닉스(+1.14%), 삼성전자(-0.98%), 1Q K반도체TOP2+(-0.28%), KODEX AI반도체TOP2플러스(-0.50%)
대체에너지	미국-이란 전황 악화에 국제유가 급등, 브렌트유 90달러 돌파..화석 연료 수급 불안정성 돌파할 대체 에너지에 관심 ↑	한화솔루션(+2.17%), OCI홀딩스(+6.79%), SK이터닉스(+9.81%), HD현대에너지솔루션(+8.81%), PLUS 태양광&ESS(+2.30%)
석유화학	미국-이란 확전 우려에 나프타 수급 불안정, 하반기 하락세였던 가격 재급등..석유화학 업계 원가 부담 ↑	대한유화(-4.27%), 롯데케미칼(-3.93%), LG화학(-1.73%), 금호석유화학(-4.29%)

주: 작성 시점 기준, 자료: 미래에셋증권 리서치센터

Compliance

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

주: 작성 시점 기준