



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 중국 스타트업 문샷AI의 무료 모델 공개에 반도체주 약세 보이며 하락 마감
- 코스닥은 빅테크들의 AI Capex 수익성 의구심 확대에 반도체 소부장 약세 보이며 하락
- 환율, 수출업체의 달러 매도 물량에 0.1원 하락한 1,478.40원에 마감

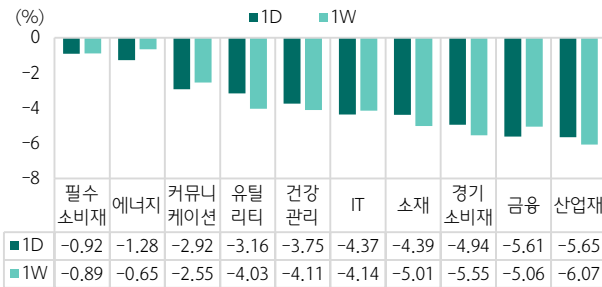
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	6,516.27	-4.46	S&P500	7,443.28	-0.19
KOSDAQ	749.64	-5.33	WTI	83.23	0.90
원/달러 환율	1,478.40	-0.14	달러인덱스	100.95	0.18

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
5,198	3,490	-9,235	-518	1,907	-1,330
상승/하락	88	698	상승/하락	200	1,465

전일 국내 업종별 등락

- 빅테크 수익성 의구심 확대에 코스피, 코스닥 매도 사이드카 발동되며 전 업종 약세
- 중국 스타트업 문샷AI의 무료 모델 공개에 반도체주 하락하며 IT 업종 약세



전일 특주(52주 신고가 등) 요약

SK이터닉스 (475150.KS)	- 미국과 이란의 무력충돌 격화에 따른 유가 급등에 신재생 에너지주 강세 - 글로벌 에너지 공급의 관문인 호르무즈 해협의 물류 차질 우려 반영
삼천당제약 (000250.KQ)	- 먹는 비만·당뇨 치료제 美 FDA 답변 수령에 강세 - 답변서에는 오리지널 의약품인 '리벤서스'가 기준의약품(RLD)으로 명시
가비아 (079940.KQ)	- 호주계 자산운용사인 맥쿼리자산운용의 공개매수 소식에 강세 - 맥쿼리는 공개매수를 마친 뒤 상장폐지 후 완전자회사로 편입할 계획

전일 테마 리뷰

테마 [정유]

- 국제유가 급등 및 유가 90달러 돌파 소식에 정유·석유 관련주 강세
- 미국과 이란의 군사적 충돌이 재차 격화되면서 글로벌 원유 공급 차질 우려 확대
- 호르무즈 해협 원유 운송량 감소와 우크라이나 러시아 정유시설 공격도 공급 불안을 심화
- 중동 지정학 리스크와 공급 차질 우려가 이어지며 에너지 업종의 방어적 성격 부각
- 유가 상승은 정유사 재고평가이익과 정제마진 개선 기대감으로 연결

관련주

- 정유
- S-Oil, SK이노베이션, GS, 흥국석유, 중앙에너지, 한국석유, 국동유화 등

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 간밤 필라델피아 반도체지수가 1.5% 상승하며 지난주 급락 이후 반등 시도
- 마이크론샌디스크시게이트 등 메모리·스토리지 관련주에 저가 매수세 유입
- 구글이 Gemini AI 모델을 효율적으로 구동하기 위한 신규 서버용 AI 칩 'Frozen v2'를 개발 중이라는 소식
- AI 연산능력 부족으로 일부 구글 클라우드 계약을 거절할 정도로 컴퓨팅 수요가 공급을 웃도는 상황
- 알파벳 주가가 신규 AI 칩 개발 소식에 상승하면서 맞춤형 AI 반도체 및 HBM 수요 기대감 재부각

관련주

- 반도체
- 삼성전자, SK하이닉스, 한미반도체, 테크윙, ISC, 피에스케이홀딩스, HPSP 등

테마 [전력기기]

- 미국 데이터센터 업체 Hut 8이 텍사스 AI 데이터센터와 관련해 98억달러 규모의 15년 장기 임대계약 체결
- 이번 계약으로 352MW 규모의 IT 용량이 추가되며 해당 고객의 전체 사용 용량은 704MW로 확대
- 1GW 규모 데이터센터 캠퍼스의 임대료 모두 완료되며 AI 데이터센터 전력 수요의 구조적 성장세 확인
- 구글의 신규 AI 칩 개발과 빅테크 실적 발표를 앞두고 AI 인프라 투자 확대 기대감도 재부각

관련주

- 전력기기
- HD현대일렉트릭, 효성중공업, LS ELECTRIC, 산일전기, 일진전기, 제룡전기, 대한전선 등

오늘의 이벤트

기후부, 반도체 클러스터 전력 대책 보고

한국 7월 1~20일 수출/입(YoY): 이전치 +60.4%, +23.2%

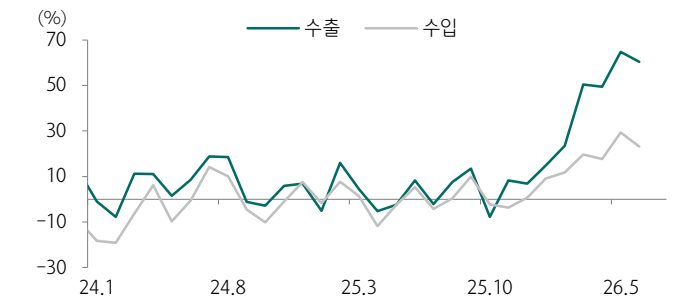
유럽 7월 ZEW 경기전망지수: 이전치 9.5, 예상치 11.5

오늘의 리포트

운송	2045년까지 항공 공급이 수요를 따라가지 못하는 국면 지속 예정 - 동북아시아 항공시장의 공급 증가율은 연평균 2% 미만 - Capex 투자 사이클에서 항공화물의 필요성은 더욱 부각될 것
건설	- 전국 매매수급동향 99.2로 2주 연속 상승(+0.30%p) - 주택을 둘러싼 금융환경은 상반기에 비해 하반기 우호적이지 않아 - 재건(해외EPC), 원전, 주택 등은 여전히 시간이 필요
DIN (Doo It Now)	- 금락, 반도체 사이클의 종로보다 과도한 쓸림과 레버리지 청산 때문 - 확인해야 할 것은 최종 수요자인 미국 하이퍼스케일러의 주문 - 강제장 내부의 수급 조정이라면 회복의 시간은 훨씬 짧아질 수 있어

오늘의 차트 [한국 1~20일 수출입]

- 오늘 한국 7월 1~20일 수출입 잠정치 데이터 발표 예정
- 지난달 1~20일 수출액 620억 달러로 전년 대비 60.4% 증가하며 역대 최대치 기록



금주의 종목

LG에너지솔루션 (373220.KS)	- ESS-테슬라량 원형전지 출하 증가로 2분기 영업이익 흑자전환 기대 - EV 배터리 가동 재개와 AI 데이터센터 기반 ESS 수요 성장 기대
S-Oil (010950.KS)	8월 OSP 마이너스 전환과 투자 종료로 이익배당 매력 확대 기대 - 유가 약세에 따른 사인 프로젝트 수익성 개선과 순차입금 축소 기대
한화생명 (088350.KS)	- 보장성보험 판매 확대와 업계 최상위권 CSM을 바탕으로 호실적 기대 - 투자손익 회복과 자본 부담 완화로 실적 개선, 배당 확대 가능성 부각

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 증명자료로도 사용될 수 없습니다.



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	4,473.33	-4.51	-4.42	-29.17
	정보기술	8,771.92	-4.86	-4.55	-34.5
	금융	2,082.41	-5.77	-5.29	-6.77
	자유소비재	2,411.40	-5.14	-6.47	-19.52
	산업재	1,698.95	-5.16	-4.71	-28.38
	헬스케어	3,037.39	-3.49	-4.15	-14.02
	커뮤니케이션	1,425.46	-2.79	-2.24	-10.91
	소재	1,364.54	-3.85	-5.24	-21.67
	필수소비재	1,628.44	-2.75	-2.43	-0.37
코스피 200	코스피 200	1,032.52	-4.43	-4.29	-29.25
	커뮤니케이션	1,893.98	-2.76	-1.84	-10.36
	건설	633.34	-6	-8.6	-27.69
	중공업	1,161.07	-6.42	-6.3	-29.36
	철강/소재	904.81	-4.26	-3.92	-18.68
	에너지/화학	1,629.41	-2.13	-1.65	-14.44
	정보기술	13,637.67	-3.93	-3.09	-34.57
	금융	1,689.53	-5.82	-5.3	-6.55
	생활소비재	1,241.36	-2.64	-2.47	-3.81
	경기소비재	2,585.55	-4.91	-5.82	-18.1
	산업재	1,075.15	-5.17	-4.22	-21.04
	헬스케어	1,826.19	-3.25	-2.88	-5.08
코스닥 150	코스닥 150	1,274.73	-6.58	-7.95	-25.99
	소재	2,053.09	-6.14	-9	-28.21
	산업재	211.51	-6.37	-10.69	-35.41
	필수소비재	325.19	-5.96	-9.64	-8.04
	자유소비재	334.10	-4.64	-9.23	-17.83
	정보기술	1,126.07	-8.48	-7.56	-24.64
	헬스케어	3,879.35	-4.52	-6.43	-24.4
	커뮤니케이션	1,336.27	-3.73	-8.41	-13.1

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	삼천당제약	239,000	29.82	29.26	-5.72
	로키텔스케어	61,400	26.99	67.3	47.24
	SK이터닉스	55,900	7.50	16.34	29.4
	효성티앤씨	298,000	7.19	9.56	1.53
	HD현대에너지솔루션	117,700	6.90	-1.92	-15.93
	금호타이어	6,100	4.27	-14.8	29.65
	달바글로벌	217,000	4.08	8.77	1.4
	OCI홀딩스	199,700	2.78	-2.35	-22.14
	하나마이크론	36,650	2.52	-4.06	-25.2
	KT	53,500	2.10	1.52	0.38
코스피 200	효성티앤씨	298,000	7.19	9.56	1.53
	금호타이어	6,100	4.27	-14.80	29.65
	달바글로벌	217,000	4.08	8.77	1.40
	OCI홀딩스	199,700	2.78	-2.35	-22.14
	아세아	188,700	2.39	6.19	3.40
	KT	53,500	2.10	1.52	0.38
	삼성카드	47,900	1.81	0.21	-3.33
	미스토홀딩스	47,800	1.81	5.87	17.16
	미원에스씨	113,600	1.25	8.29	6.07
	S-Oil	146,700	1.24	5.16	39.32
코스닥 150	삼천당제약	239,000	29.82	29.26	-5.72
	하나마이크론	36,650	2.52	-4.06	-25.20
	월젠	11,560	2.39	-1.62	1.40
	오스코텍	30,600	1.49	3.73	-17.63
	감성코퍼레이션	3,885	-0.13	-3.24	-16.36
	SFA반도체	5,610	-0.18	9.57	-17.50
	젬박스	10,130	-0.20	-4.70	-23.60
	안랩	52,100	-0.57	-4.05	-6.30
	클래시스	43,800	-0.68	-7.69	-6.21
	테크윙	48,550	-1.32	10.72	-19.35

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
SK이터닉스	26,249	한미반도체	-34,068
두산에너빌리티	25,050	에이피알	-19,527
NAVER	13,519	한화시스템	-16,326
LG전자	13,287	효성중공업	-14,821
HMM	10,722	현대차2우B	-12,939
대우건설	9,154	HD현대중공업	-12,396
현대글로비스	6,450	LG디스플레이	-11,167
달바글로벌	5,411	HD건설기계	-9,986
LS ELECTRIC	4,741	한국금융지주	-9,861
삼성E&A	4,618	LG이노텍	-9,812
코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
지엔씨에너지	7,724	원익IPS	-54,208
마키나락스	6,830	주성엔지니어링	-23,445
파마리서치	5,752	올릭스	-12,146
대한광통신	5,491	에코프로	-11,767
성호전자	3,726	알테오젠	-10,381
GST	2,351	HPSP	-8,747
이엔에프테크놀로지	1,864	삼천당제약	-8,139
로키텔스케어	1,607	HLB	-5,188
실리콘투	1,550	제주반도체	-5,182
펄버비스	1,464	현대히스	-4,345
신용잔고/공매도 상위(% , 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
로체시스템즈	6.49	SK하이닉스	244,160
방림	6.31	삼성전자	170,194
동운아나텍	5.79	원익IPS	80,268
티씨머티리얼즈	5.56	한화오션	48,073
에프엔에스테크	5.4	피에스케이	45,164
코세스	5.39	SK스퀘어	41,683
에스와이스틸텍	5.31	LG전자	36,650
에스티아이	5.11	삼성전기	35,694
PS일렉트로닉스	5.11	현대차	35,611
제주반도체	4.82	한미반도체	33,846



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+143, 3,432시간 경과)

- 이란 공격으로 미군 병사가 잇따라 사망한 가운데, 트럼프 대통령, 강력한 보복을 경고
- 이란 대통령, 미국과 공습을 언어어 주고 받은 최근의 상황을 '전면전'이라고 규정

Stage 4: 출구의 단계로 진입

7/20	트럼프, "이란, 미군 병사 사살할 때마다 몇 배로 보복"
7/19	이란의 미사일 및 드론 공격에 미군 병사 2명이 사망하고 1명이 실종 이란, 미국이 합의를 위반했다며 종전 MOU를 공식 탈퇴한다고 밝혀
7/15	트럼프, "이란에 테드라인 제시 않았지만 제대로 행동해야"며 압박
7/14	트럼프, 호르무즈 해협 통과 화물에 대한 20% 통행료 부과 방침 철회 미국, 이란 항구 및 연안 지역을 오가는 선박에 대한 해상 봉쇄 재개
7/13	트럼프, 호르무즈 수호 비용으로 선적 화물의 20% 통행료 징수 선언
7/12	미군, 트럼프 대통령의 지시로 이란 추가 공습 개시 이란 혁명 수비대, 호르무즈 해협 재봉쇄 성명 발표
7/9	트럼프 대통령, 이란서 합의 원하는 연락받았다 언급
7/8	트럼프 대통령, 이란과 종전 MOU 사실상 끝났다 언급
7/7	이란, 하메네이 장례 중 상선 2척에 미사일 발사 미국, 유조선 피격을 문제 삼아 이란산 원유에 대한 제재 면제 중단
7/4	이란 아야톨라 알리 하메네이 공개 추모 장례 행렬 시작
7/1	미국, 이란 도하서 비공개 간접협상 진행 중
6/28	미국 이란 공격 중단 및 급주 회담 합의 발표 예정
6/27	미국, 이란 보복 공습 단행
6/23	동결자산 해제, 핵사찰 등 핵심 사안 놓고 신경전 각축
6/21	미국이란 종전 MOU 협상 진행. 호르무즈 해협은 재봉쇄
6/19	이스라엘, 레바논 공습에 미국, 이란 후속 협상에 제동
6/16	미국, 이스라엘의 종전 MOU 열람 요구 거절
6/14	미국이란 평화 협상 타결
6/11	트럼프 대통령, 이란과 종전 MOU 합의 언급하며 3차 공습 취소
6/10	미국, 이란 이틀 연속 공습으로 자위적 공격 개시
6/9	미국 아파지 헬기 격추에 트럼프 대통령 이란 보복 공습 착수
6/8	이란, 대이스라엘 군사작전 중단 선언
6/7	트럼프 대통령, 이란과 최종합의 매우 근접해졌다 밝혀
6/3	이란, 미국과 종전 최종 문안 검토 중 언급
6/1	이란, 미국과의 메시지 교환 중단 보도
5/29	트럼프 대통령, 이란 휴전안 최종 결정 유보
5/28	미국이란 휴전 60일 연장 합의. 현재 트럼프 서명만 남아
5/27	24시간 동안 호르무즈 해협 통과한 선박 23척 기록
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	미국, 호르무즈 통행 관리 매커니즘 발표 예고
5/14	미국 중국 정상회담에서 호르무즈해협 개방과 이란 핵무기 불허 합의

5/13	주요 걸프국·이란 휴전 발표 이후 군사적 행동으로 전쟁 긴장감 확대
5/12	미국, 중국행 이란산 원유 수송 관련 9개 기업 제재
5/11	트럼프 대통령, 중단된 '해방 프로젝트'의 재개를 검토하고 있다 밝혀
5/10	이란, 미국 종전 제안에 대한 공식 답변 파키스탄 경유로 전달
5/7	미군, 이란군에 미 해군 구축함 3척 공격해 보복 공습 단행
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
4/29	미국, 이란 해상 봉쇄 장기화 가능성 언급
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, 이스라엘레바논 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
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
4/16	이스라엘레바논 10일간 휴전 합의하고 백악관 회담 추진 트럼프 대통령, 이란과 협상 긍정적이라 주말에 2차 회담 가능성 시사
4/15	미국이란 종전 협상 시간 확보 위해 휴전 기간 2주 연장 검토
4/13	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 개시 후 이란이 합의 원한다 발언
4/12	미국이란·파키스탄 3차 협상 결렬, 13일부터 호르무즈 해협 봉쇄 발표
4/11	미국이란·파키스탄 3차 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 휴전 합의에 불포함이라 언급 호르무즈 해협 재봉쇄로 유조선 회항 움직임 포착
4/7	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 완전하고 즉각적으로 개방하는 데 동의할 경우 2주간 이란에 대한 공격 중단 합의 언급
4/6	미국이란, 휴전 후 종전 합의 2단계 중재안 수령
4/5	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 개방 시한 하루 연장
4/3	미국, 이란서 격추된 F-15 두번째 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
3/31	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 지속에도 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

3/29	파키스탄, 튀르키예, 사우디, 이집트 외무장관 4자 회담 서 종전 논의
3/28	예멘 후티 반군 이스라엘 항해 미사일 발사하며 공식 참전 발표

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
3/23	트럼프 대통령, 이란과 종교 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 우라는 농축, 탄도미사일 생산 할 수 없어 이란, 카타르 가스 시설 밀집 지역에 미사일 공격
3/18	이스라엘의 공습 통해 이스마일 하티브 이란 정보부 장관 사망 이스라엘, 이란 최대 가스전 폭격
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
3/14	이란 "호르무즈 해협, 미국·동맹국 제의 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
3/12	모즈타바 하메네이, 호르무즈 해협 봉쇄 계속할 것

Stage 1: 이란 선정 체제 타격, 글로벌 에너지 공급망 붕괴

3/11	국제에너지기구(IEA), 4억 배럴 비축유 방출 결정
3/10	이란 혁명수비대, 전쟁의 끝을 결정하는 건 우리(이란)라 맞대응 국제에너지기구(IEA) 비축유 방출 관련 긴급회의 소집
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 국제유가가 WTI 배럴당 100달러 돌파. 2022년 7월 이후 처음
3/7	마수드 페제시키안 이란 대통령, 걸프 국가에 사과 및 공격 중단 선언
3/6	트럼프 대통령, "이란과의 합의는 '무조건 항복' 외에는 없을 것"
3/4	이란 분쟁 종식 위한 물밑 협상 요청 보도됐으나 이란은 부인
3/3	트럼프 대통령, 걸프 유조선에 대한 미 해군 호위 및 보호 약속
3/2	호르무즈 해협서 민간 선박 3척 피격
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 통행 불가 통보