



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 단일종목 레버리지 ETF 기본예탁금 상향에 따른 개인 수급 위축 우려에 하락
- 코스닥은 연준의 매파적 기준금리 동결에 따른 인플레이션 대응 미흡 우려에 하락
- 환율, 美 금리동결 외국인 주식 순매수에 9.3원 하락한 1,437.40원에 마감

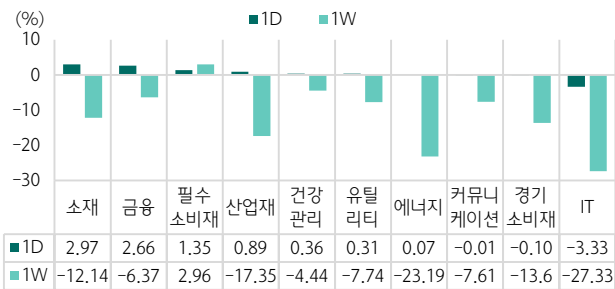
전일 증시 주요 지표

지수	증가	(%)	지수	증가	(%)
KOSPI	5,593.56	-1.23	S&P500	7,437.63	1.66
KOSDAQ	644.78	-2.70	WTI	83.59	-1.00
원/달러 환율	1,437.40	-0.64	달러인덱스	99.86	-1.01

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
13,280	-14,309	805	2,483	-1,108	-1,435
상승/하락	543	239	상승/하락	734	926

전일 국내 업종별 등락

- 대형 반도체 약세에 따른 순환매 유입에 2차전지주 상승하며 소재 업종 강세
- 연준의 기준금리 동결에 따른 인플레이션 우려에 반도체주 하락하며 IT 업종 약세



전일 특장주(52주 신고가 등) 요약

아모레퍼시픽 (090430.KS)	- 브라직 국민 방문을 계기로 K뷰티 협력 확대 기대감에 강세 2Q26 매출액 1.1조원 YoY +17%, 영업이익 1,173억원(YoY +59%) 기록
한화오션 (042660.KS)	- LNG 운반선 등 고부가가치 선박 비중 확대와 항후 수주 기대감에 강세 - GTT, LNG운반선 설계 수주 전망치를 기존 450척에서 550척으로 상향
한화에어로 (012450.KS)	- 미국이 옛세 만에 이란을 상대로 한 공습을 재개했다는 소식에 강세 - 앞서 이란은 요르단의 미군 기지를 향해 다수의 탄도미사일을 발사

전일 테마 리뷰

테마 [중소형 건설]

- 금락장 이후 낙폭과대 인식과 정부 경기부양-SOC 투자 확대 기대감에 건설주 강세
- 금호건설, 장지차고지 입체화사업 수주 모델템이 재부각되며 상한가 기록
- 서산, 남화토건, 동양파일, 강동씨앤엘 등 중소형 건설·자재주로 매수세 확산
- 하반기 추정, 인프라 투자, 금리 인하 기대가 건설업 실적 개선 기대감으로 연결
- 반도체 등 기존 주도주 변동성 확대 구간에서 저평가낙폭과대 건설주로 순환매 유입

관련주

- 중소형 건설
- 금호건설, 서산, 남화토건, 일성건설, 동양파일, 강동씨앤엘, 동산건설, 계룡건설, 우원개발 등

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 마이크로소프트의 클라우드 성장과 AI 투자 성과가 확인되면서 과잉투자 우려보다 AI 인프라의 실제 수요에 시장의 관심이 재집중
- 아마존 AWS 매출이 전년 대비 37% 증가한 422억달러를 기록하며 18개 분기 만에 가장 높은 성장률 달성
- 아마존은 AI 및 자체 반도체 관련 사업의 전환산 매출이 250억달러를 넘어섰다고 밝히며 AI 가속기·서버 수요의 고성장세 확인
- 연간 설비투자 전망을 2,000억달러에서 2,200억달러로 상향했으며, 메모리 가격 상승도 투자비 증가의 주요 원인으로 제시

관련주

- 반도체
- 삼성전자, SK하이닉스, 한미반도체, 테크윙, ISC, 피에스케이홀딩스, 심텍, 네오셈 등

테마 [전력기기]

- 아마존은 AI 컴퓨팅 수요가 빠르게 증가하면서 2028년까지도 일부 인프라의 공급능력이 수요를 따라가지 못할 수 있다고 전망
- 슈나이더일렉트릭도 데이터센터향 전력배전·냉각·서버랙 수요 호조를 반영해 2026년 매출 및 이익 전망을 상향
- 미국 전력회사 AEP 역시 AI 데이터센터와 대형 고객의 전력 사용량 증가에 힘입어 연간 실적 전망을 상향
- 대규모 데이터센터 건설에는 변압기·배전반·초고압 케이블과 냉각전력관리 시스템 투자가 필수

관련주

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

오늘의 이벤트

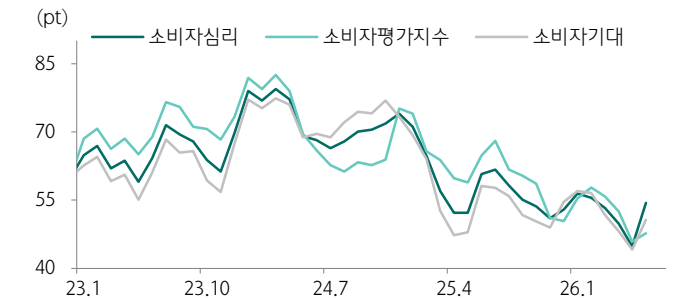
실적발표: 한화에어로스페이스, LG화학, 에코프로비엠, 대덕전자, 현대건설 등
한국 단일종목 레버리지 기본예탁금 상향 시행
미국 7월 미시간대 소비자대지수: 이전치 50.7, 예상치 54.0

오늘의 리포트

아모레퍼시픽 (090430.KS)	2Q26 Review 매출액 1.1조원, 영업이익 1,173억원 기록 - 처음으로 해외 매출에서 서구권 비중(51%)이 아시아를 넘어 - 글로벌 브랜드/지역/카테고리/채널 다각화 성공 입증
대한전선 (001440.KS)	2Q26 Review 매출액 1.2조원, 영업이익 608억원 기록 - 연이은 호실적 긍정적, 하반기에도 양호한 수익성 기대 - 공장 및 베트남 증설도 정상적으로 진행 중
HL만도 (204320.KS)	2Q26 Review 매출액 2.5조원, 영업이익 1,070억원 기록 - 본업 방어 속 로봇 일정의 순차적 가시화가 주가의 핵심 동력 - 컨퍼런스 콜 내용: HL클레무브의 인도법인 지분 30%를 매각할 계획

오늘의 차트 [미국 미시간대 소비자대지수]

- 오늘 밤 미국 7월 미시간대 소비자대지수 발표 예정. 예상치 54.0 전망
- 지난달 미시간대 소비자대지수, 휘발유 가격 완화에 50.7을 기록



금주의 종목

삼성전기 (009150.KS)	- AI 서버용 고용량 MLCC 수요 확대, 공급사들의 증설은 제한적 - AI 가속기용 FCBGA의 대형화·고다층화로 구조적 공급 부족 장기화
SK텔레콤 (017670.KS)	- 실적 시즌 이익/배당 성장상과 기대감 상승할 것, 방어주 보단 AI 관련주 - 피지컬 시장 성장 기대감 여전, 시장 변동 시 탄력적인 반응 예상
롯데쇼핑 (023530.KS)	- 소비 회복과 외국인 매출 증가로 백화점 중심의 실적 개선 기대 - 홈플러스 점포 축소에 따른 대형마트 반사수혜 기대



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	3,776.16	-1.76	-22.55	-36.39
	정보기술	6,745.25	-5.86	-29.95	-46.71
	금융	2,006.82	2.74	-6.33	-2.84
	자유소비재	2,205.43	-0.55	-15.14	-16.71
	산업재	1,477.21	-0.09	-21.65	-32.01
	헬스케어	2,996.11	0.47	-3.28	-15.58
	커뮤니케이션	1,437.54	0.1	-7.38	-2.49
	소재	1,282.34	2.74	-13.62	-17.05
	필수소비재	1,676.85	0.86	0.64	3.78
코스피 200	코스피 200	872.49	-1.66	-22.54	-36.35
	커뮤니케이션	1,911.88	0.23	-7.37	-1.93
	건설	592.76	0.55	-18.68	-26.93
	중공업	1,055.77	1.27	-19.5	-26.45
	철강/소재	901.27	2.98	-8.59	-8.64
	에너지/화학	1,481.84	1.76	-18.01	-19.25
	정보기술	10,432.01	-5.29	-29.96	-46.97
	금융	1,628.46	2.77	-6.31	-2.67
	생활소비재	1,273.64	0.86	-0.58	1.13
	경기소비재	2,388.83	-0.33	-13.18	-14.21
	산업재	1,008.33	1.82	-15.84	-17.68
	헬스케어	1,889.29	2.71	1.27	-1.76
	코스닥 150	1,072.42	-4.01	-20.42	-35.51
	소재	1,731.63	-2.32	-21.94	-35.83
코스닥 150	산업재	202.54	-2.7	-19.56	-29.67
	필수소비재	313.61	-1.23	-9.84	-9.05
	자유소비재	330.33	-2.31	-11.5	-8.84
	정보기술	812.50	-6.68	-29.78	-44.79
	헬스케어	3,511.34	-3.67	-12.08	-31.54
	커뮤니케이션	1,323.60	-0.17	-5.4	-9.29

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	LG생활건강	292,000	11.03	17.74	27.23
	HD한국조선해양	368,500	10.00	-3.28	5.29
	아모레퍼시픽	134,000	9.93	12.61	26.77
	DN오토모티브	38,700	9.79	-4.68	1.31
	대한조선	49,050	9.61	0.31	-5.67
	금호타이어	6,080	8.57	-5.59	24.59
	넷마블	38,450	6.95	4.48	2.95
	한화에어로스페이스	865,000	6.79	-9.71	-13.07
	포스코퓨처엠	130,200	6.63	-14.45	-25.85
	LG유플러스	15,360	6.59	3.85	9.71
코스피 200	LG생활건강	292,000	11.03	17.74	27.23
	HD한국조선해양	368,500	10.00	-3.28	5.29
	아모레퍼시픽	134,000	9.93	12.61	26.77
	DN오토모티브	38,700	9.79	-4.68	1.31
	아세아	214,000	8.57	17.39	24.71
	금호타이어	6,080	8.57	-5.59	24.59
	넷마블	38,450	6.95	4.48	2.95
	한화에어로스페이스	865,000	6.79	-9.71	-13.07
	포스코퓨처엠	130,200	6.63	-14.45	-25.85
	LG유플러스	15,360	6.59	3.85	9.71
코스닥 150	컴투스	27,700	6.54	8.20	6.33
	에코프로	70,600	4.75	-16.25	-33.77
	성광벤드	26,150	4.60	-4.91	-6.27
	한컴	15,840	4.42	-6.11	-14.38
	네오위즈	18,400	4.25	2.62	5.38
	에코프로비엠	96,500	4.21	-18.36	-32.28
	코나아이	36,800	3.81	-11.00	-19.39
	덕산네오룩스	26,800	3.47	-13.55	-18.29
	신성델타테크	24,850	3.33	-11.72	-22.59
	동화기업	5,160	3.20	-13.57	-22.29

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
셀트리온	83,332	삼성전기	-182,394
LG생활건강	79,233	삼성SDI	-35,670
한화오션	74,963	SK이티닉스	-34,360
아모레퍼시픽	47,360	LS ELECTRIC	-13,625
한화에어로스페이스	44,735	금호타이어	-9,706
POSCO홀딩스	42,000	두산	-7,943
삼성중공업	37,709	대한전선	-6,178
LG에너지솔루션	33,754	두산퓨얼셀	-4,472
LIG디펜스앤에어로스페이스	30,645	한진칼	-3,439
삼성바이오로직스	30,551	두산로보틱스	-2,413
코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
에코프로	28,849	레인보우로보틱스	-29,081
에코프로비엠	15,343	현대무브스	-9,455
와이지-원	4,015	에스피지	-8,887
파마리서치	3,368	로보티즈	-7,455
마녀공장	1,549	마키나락스	-3,692
피엔티	1,419	남화토건	-2,988
온코닉테라퓨틱스	1,410	아모텍	-2,568
메디아나	1,390	한국피아이엠	-2,310
하림지주	1,293	LB세미콘	-1,815
바디텍메드	1,280	클로봇	-1,508
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
로체시스템즈	6.34	삼성전자	537,923
티씨머티리얼즈	6.14	SK하이닉스	311,868
방림	6.09	한미반도체	65,692
동운아나텍	5.52	삼성전기	50,015
코세스	5.43	SK스퀘어	47,228
다스코	5.05	HD현대중공업	43,448
상신전자	5.04	LG에너지솔루션	41,077
PS일렉트로닉스	5.03	LS ELECTRIC	39,092
에스와이스틸텍	5	현대차	31,461
삼성공조	4.96	주성엔지니어링	30,225



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+153일 경과)

- 이란의 기습 공격으로 미국이 6일 만에 이란에 대한 공격을 재개하면서 교전 격화 양상 보였으나 사우디의 홍해 보호 방위 연합 발표에 국제유가가 하락
- 사우디아라비아, 홍해에서 국제 선박과 에너지 수송로를 보호하기 위해 14개국에 참여하는 '다국적 해상 방위 연합' 창설 계획을 발표
- 국제유가는 중동 긴장감 지속에도 사우디 주도로 홍해의 항행 자유를 보장하기 위한 다국적 연합 창설 소식 전해지며 1%대 하락 마감
- 국제유가(WTI)는 83.59달러, 브렌트유는 89.03달러로 각각 -1.0%, -1.9%대 하락

Stage 5: 출구의 단계 ② (강경파와의 조율)

* 기간별(7/7~7/30) WTI: 평균 80.7달러, 최소 70.4달러, 최대 92.2달러 브렌트유: 평균 86.5달러, 최소 74.2달러, 최대 100.7달러	
7/30	사우디, 홍해 선박 보호를 위한 14개국 해상 방위 연합 창설 발표 미국, 공습 중단한 지 6일 만에 이란 공격 재개
7/29	이란, 요르단 미군 기지에 탄도미사일 기습 발사. 중동 긴장감 확대 트럼프 대통령, 이란 기습 공격에 대한 고강도 응징 예고
7/28	미-이스라엘 비공개 회담. 이란 핵 문제, 중동 정세 논의
7/24	오만-이란 협상 진행. 미국은 13일 만에 이란 공습 중단
7/23	후티 반군, 홍해 봉쇄 선언. 사우디 인근 홍해 유조선 피격 국제유가(브렌트유), 중동 긴장감 고조에 100달러 돌파
7/22	트럼프, 호르무즈 해협 선박 공격시 이란 교량발전소 폭격 경고 미국-사우디 평화적 원자력 협력 협정 체결
7/21	카타르, 파키스탄, 오만, 이집트 등 중재국 '10일 휴전안' 제시
7/20	호르무즈 해협 유조선 피격. 후티 반군은 홍해 봉쇄 위협 트럼프, 미군 사망자 확인 후 이란 남부 인프라에 대규모 보복 공습
7/18	이란의 미사일 및 드론 공격에 미군 병사 2명 사망, 1명 실종 이란, 종전 MOU 공식 파기/이행 중단 선언. 중동 갈등 격화
7/17	국제유가(WTI), 중동 전쟁 격화 움직임에 80달러대 재돌파
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 이란, 미국의 합의 위반으로 종전 MOU 파기 선언. 전면전 언급
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
7/10	미군의 이란 남부 공습 재개 및 호르무즈 통과 차단
7/8	트럼프 대통령, 이란과 종전 MOU 사실상 끝났다 언급
7/7	이란, 하메네이 장례 중 상선 2척에 미사일 발사 미국, 유조선 피격 문제로 이란산 원유에 대한 제재 면제 중단

Stage 4: 출구의 단계 진입 ① (MOU 체결)

* 기간별(4/11~7/6) WTI: 평균 88.9달러, 최소 68.6달러, 최대 108.7달러 브렌트유: 평균 93.6달러, 최소 71.6달러, 최대 118.0달러	
7/1	미국, 이란 도하서 비공개 간접협상 진행
6/26	국제유가(WTI), MOU 협상으로 전쟁 이후 60달러대 첫 진입
6/23	동결자산 해제, 핵사찰 등 핵심 사안 놓고 신경전 각축
6/21	미국-이란 종전 MOU 협상 진행(호르무즈 한시적 재봉쇄)
6/19	이스라엘, 레바논 공습에 미국, 이란 후속 협상에 제동
6/16	미국, 이스라엘의 종전 MOU 열람 요구 거절
6/14	미국-이란 종전 MOU 타결. 임시(60일) 평화 협정 (호르무즈 해협 개방 및 미국 해군 봉쇄 즉각 종료 승인)
6/11	트럼프 대통령, 이란과 종전 MOU 합의 가능성 언급
6/9	미국 아파치 헬기 격추에 트럼프 대통령 이란 보복 공습 착수
6/8	이란, 대이스라엘 군사 작전 중단 선언
6/7	트럼프 대통령, 이란과 최종 합의 매우 근접해졌다 밝히
5/29	트럼프 대통령, 이란 휴전안 최종 결정 유보
5/28	미국-이란 휴전 60일 연장 합의(트럼프 서명 대기)
5/27	24시간 동안 호르무즈 해협 통과한 선박 23척 기록(물류 회복세) 국제유가(WTI), 종전 기대감 반영되며 80달러대 진입
5/20	이란, 파키스탄 통해 미국 측 제안 검토 중
5/19	트럼프 대통령, 이란 공격 보류 결정
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	미-중 정상회담에서 호르무즈 해협 개방 및 이란 핵무기 불허 합의
5/13	주요 걸프국가-이란 휴전 발효 이후 군사적 행동. 전쟁 긴장감 확대
5/12	미국, 중국행 이란산 원유 수출 관련 9개 기업 제재
5/11	트럼프 대통령, 중단된 '프로젝트 프리덤'의 재개 검토 언급
5/7	미군, 이란군 미 해군 구축함 3척 공격에 보복 공습 단행
5/6	트럼프 대통령, '프로젝트 프리덤' 일시 중단 상호 합의
5/4	트럼프 대통령, 이란의 14개항 종전안 거부
5/1	이란, 파키스탄 통해 미국에 신규 협상안 전달
4/29	국제유가(WTI) 100달러 재돌파. 유가 변동성 확대 미국, 이란 해상 봉쇄 장기화 가능성 언급
4/27	이란, 호르무즈 해협 재개방과 미국 봉쇄 종료하는 제안 제시
4/23	트럼프 대통령, 이스라엘-레바논 휴전 3주 연장 언급
4/18	이란, 미국 해상 봉쇄 지속에 호르무즈 해협 재봉쇄
4/17	이란, 레바논 휴전에 맞춰 호르무즈 해협 재개방
4/16	이스라엘-레바논 10일간 휴전 합의. 백악관 회담 추진
4/13	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 후 이란 합의 원한다 발언
4/12	미국-이란-파키스탄 3자 협상 결렬, 호르무즈 해협 봉쇄
4/11	미국-이란-파키스탄 3자 협상 개시

Stage 3: 후티 반군 참전. 전선의 다층화로 확산

* 기간별(3/28~4/10) WTI: 평균 104.6달러, 최소 94.4달러, 최대 113.0달러 브렌트유: 평균 107.0달러, 최소 94.8달러, 최대 118.4달러	
4/7	트럼프 대통령, 호르무즈 즉시 개방시 2주간 공격 중단 언급
4/6	미국-이란, 휴전 후 종전 합의 2단계 중재안 수렴
4/3	미국, 이란서 격추된 F-15 두번째 조종사 구출
4/2	이란, 오만과 호르무즈 해협의 항행 보장 의정서 초안 마련 트럼프 대통령, "향후 2~3주 극도로 강하게 이란 타격" 발언
3/31	트럼프 대통령, 호르무즈 해협 봉쇄 지속에도 종전 용의 있어 이란 대통령, 미국의 추가적 공격 없다는 보장 시 종전 가능 시사
3/30	트럼프 대통령, 이란과 협상 잘된다며 조기 합의 가능성 언급
3/29	파키스탄, 튀르키예, 사우디, 이집트 외무장관 4자 회담 종전 논의
3/28	예멘 후티 반군 이스라엘 향해 미사일 발사. 공식 참전 발표

Stage 2: 모즈타바 하메네이 집권과 항전의 시작

* 기간별(3/12~3/27) WTI: 평균 95.9달러, 최소 88.1달러, 최대 99.6달러 브렌트유: 평균 105.8달러, 최소 99.9달러, 최대 112.6달러	
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 발표. 완전한 종전 요구
3/24	미국, 이란과 회담 위해 한달 휴전 추진
3/22	트럼프 대통령, 이란 48시간내 호르무즈 미개방시 발전소 초토화 예고
3/19	이란, 카타르 가스 시설 밀집 지역에 미사일 공격
3/18	이스라엘, 이란 최대 가스전 폭격
3/16	이란 외무장관, 미국과 협상 이유 없다며 장기전 불사 선언. 호르무즈 해협 통과하는 제3국들에는 안전한 통행 보장
3/14	이란 "호르무즈 해협, 미국-동맹국 제외 열려있다"며 부분 봉쇄 전환
3/12	모즈타바 하메네이, 호르무즈 해협 봉쇄 지속 입장 발표

Stage 1: 이란 신정 체제 타격, 글로벌 에너지 공급망 붕괴

* 기간별(2/28~3/11) WTI: 평균 81.1달러, 최소 67.0달러, 최대 94.8달러 브렌트유: 평균 85.6달러, 최소 72.5달러, 최대 98.9달러	
3/11	국제에너지기구(IEA), 4억 배럴 비축유 방출 결정
3/9	G7 국제유가 대응책으로 전략비축유 공동 방출 논의
3/8	이란 차기 최고지도자 모즈타바 하메네이 선출 국제유가(WTI) 장중 100달러 돌파. 2022년 7월 이후 처음
3/7	이란 대통령, 걸프 국가에 사과 및 공격 중단 선언
3/6	트럼프 대통령, "이란과의 합의는 '무조건 항복' 외에는 없을 것"
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 통항 불가 통보

출처: 언론 종합, 하나증권

리서치센터 글로벌투자분석실

본 하나증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용은 당사 리서치센터 글로벌투자분석실이 신뢰할만한 자료 및 정보로부터 얻은 것이며 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.