



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 국제유가 급등과 일부 반도체 기업의 실적 전망 악화 이슈에 하락 마감
- 코스닥은 이란의 적대국 선포에 대한 호르무즈 통항 금지 법안 검토 소식에 하락
- 환율, 수출업체 달러 매도로 인한 수급 환경 개선에 7.7원 하락한 1,416.10원에 마감

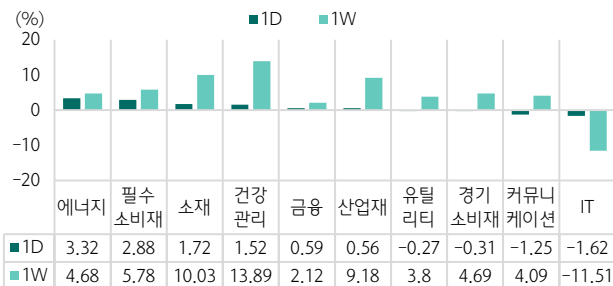
전일 증시 주요 지표

지수	증가	(%)	지수	증가	(%)
KOSPI	6,258.77	-0.6	S&P500	7,757.64	0.62
KOSDAQ	798.81	-0.36	WTI	78.18	1.20
원/달러 환율	1,416.10	-0.54	달러인덱스	99.54	-0.39

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-8,651	2,675	5,854	-2,522	3,402	-1,044
상승/하락	508	270	상승/하락	809	818

전일 국내 업종별 등락

- 후티 반군 공격에 따른 중동 불안감 고조에 정유주 상승하며 에너지 업종 강세
- 리사 쿡 연준 이사의 인플레이션 경고 발언에 반도체주 하락하며 IT 업종 약세



전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

한화솔루션 (009830.KS)	- 美, 폴리실리콘태양광 제품에 최저가격제15% 관세 도입에 강세 - 미국 생산기자비중국 공급망 보유 국내 업체 수혜 기대감 반영
S-Oil (010950.KS)	- 예멘 후티 반군의 공세에 따른 중동 지역 불안감 고조에 정유주 강세 - 이란의 호르무즈 해협 선별통항 고려에 국제유가 상승
포스코퓨처엠 (003670.KS)	- 국내 배터리 업체와 3조원 규모의 리튬인산철 양극재 공급 계약에 강세 - 이번 계약은 LFP 양극재 양산에 나선 이후 처음 확보한 대형 공급 계약

전일 테마 리뷰

테마 [태양광]

- 미국 정부가 수입산 폴리실리콘과 태양광 파생제품을 대상으로 무역확장법 232조 조치를 확정하면서 태양광주 강세
- 미국이 폴리실리콘웨이퍼·셀·모듈에 최저수입가격(MIP)을 설정하고 일부 제품에는 15% 관세를 적용하면서 중국산 저가 제품의 가격 경쟁력 악화 전망
- 중국 중심의 태양광 공급망을 축소하려는 미국 정책이 강화되면서 비중국 공급망을 확보한 국내 업체의 반사수에 기대 부각
- 미국 데이터센터 전력 수요 증가에 따른 태양광 및 ESS 투자 확대 기대까지 더해지며 친환경 에너지 밸류체인으로 매수세 확산

관련주

태양광	한화솔루션, OCI홀딩스, HD현대에너지솔루션, OCI, 에스에너지, SDN, 신성이엔지 등
-----	---

오늘의 테마 체크

테마 [방산]

- 대만 정부가 2027년 국방예산을 전년 대비 약 16% 늘리는 방안을 추진
- 국방비 규모는 GDP의 3%를 상회할 전망이다 관련 예산안은 8월 20일 대만 내각에서 구체화될 예정
- 중국군이 대만 주변에서 군사 활동을 지속하는 가운데 대만도 현재 연례 한광훈련을 진행하며 양안 긴장 지속
- 미국 역시 이란전에서 ATACMS-PrSM 등 장거리 정밀미사일 재고 대부분을 소진한 것으로 알려지며 무기 재고 확충 필요성 확대

관련주

방산	한화에어로스페이스, LG디펜스엔에어로스페이스, 한화시스템, 현대로템, 한국항공우주, 풍산, 코스트크놀로지 등
----	--

테마 [AI 소프트웨어]

- 미국 7월 비농업 고용이 예상 +8만명을 크게 밑돈 -2.3만명을 기록하면서 9월 연준 금리 인상 가능성이 55%에서 약 44%로 하락
- 기업용 협업 소프트웨어 업체 아틀라시안, 예상치를 웃도는 실적과 가이드언스를 발표하며 35.3% 급등
- 주말 애플이 중국 내 Mac 사용자에게 알리바바의 Qwen AI를 Siri-Writing Tools와 연동할 수 있도록 지원한다고 발표
- 생성형 AI가 단순 모델 경쟁에서 기업용 소프트웨어·PC·업무 자동화 서비스로 적용 범위를 확대하는 모습

관련주

AI 소프트웨어	NAVER, 카카오, 더존비즈온, 코난테크놀로지, 솔트룩스, 폴라리스, 셀바스AI 등
----------	---

오늘의 이벤트

실적발표: SK바이오사이언스, 코스메카코리아

미국 의회 여름 휴회(~9/11): 미 의회 휴회에 입법 정책 공백기

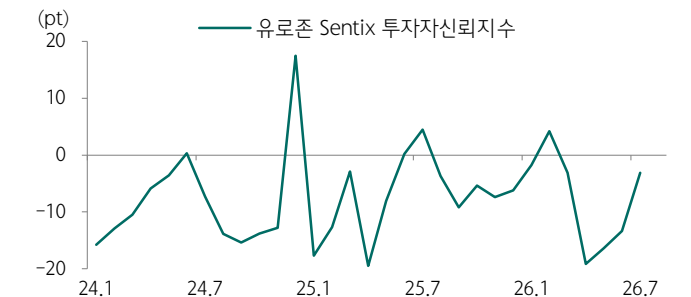
미국 7월 CB 고용동향지수: 이전치 106.69

오늘의 리포트

한전기술 (052690.KS)	2Q26 Review 매출액 1,033억원, 영업이익 30억원 기록 - 대형 원전 프로젝트 잔고에 기반한 실적 인식 지속 - 국내외 중장기 신규 대형 원전 프로젝트 수주 가능성 대비 필요
GS리테일 (007070.KS)	2Q26 Review 매출액 3.1조원, 영업이익 1,074억원 기록 - 외국인+신선강화/퀵커머스로 성장성 제고 - 편의점+수퍼 시너지는 밸류에이션 프리미엄 요인
NAVER (035420.KS)	2Q26 Review 매출액 3.3조원, 영업이익 5,203억원 기록 - B2B: 엔비디아 협력 재확인, 2027년부터 매출 인식 - AI 서비스는 하반기 AI 브리핑, AI 탭을 본격적으로 고도화할 예정

오늘의 차트 [유럽 Sentix 투자자신뢰지수]

- 오늘 밤 유럽 8월 Sentix 투자자신뢰지수 발표 예정. 예상치 -0.7 전망
- 지난달 유럽 Sentix 투자자신뢰지수 -3.1 기록하며 시장 예상치 -10.0을 대폭 상회



금주의 종목

GS건설 (006360.KS)	- 건축주택 원가를 정상화와 비용 선반영 효과로 실적 턴어라운드 기대 - 하반기 데이터센터 수주 가능성이 밸류에이션을 높일 핵심 모멘텀
세아베스틸주 (001430.KS)	- 전방 수요 회복과 공격적 영업전략으로 특수강 판매 증가 - 미국내 특수합금 공장과 사우디 무계목강관 공장의 사업 본격화 기대
RFHIC (218410.KQ)	- 美 퍼퍼 C밴드 주파수 경매와 5G 투자 재개에 GaN TR 수요 확대 예상 - AI-RAN 투자 확대와 회사의 실적 성장을 기반으로 호실적 기대



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	4,246.09	-0.81	-6.09	-19.93
	정보기술	8,230.16	-0.32	-2.25	-21.61
	금융	2,124.70	0.67	2.2	-3.96
	자유소비재	2,471.25	-0.28	4.66	-8.51
	산업재	1,766.60	0.21	5	-10.69
	헬스케어	3,537.23	1.92	14.69	2.01
	커뮤니케이션	1,531.15	-0.75	4.35	1.16
	소재	1,534.11	2.29	12.25	3.62
	필수소비재	1,825.43	2.86	10.82	3.9
코스피 200	코스피 200	974.73	-0.83	-6.89	-20.47
	커뮤니케이션	2,028.28	-0.75	4.12	1.53
	건설	731.35	-1	9.87	-5.22
	중공업	1,274.50	0.36	8.76	-5.87
	철강/소재	1,070.50	-0.85	10.86	8.66
	에너지/화학	1,688.92	4.25	7.11	-0.25
	정보기술	12,451.32	-0.42	-4.65	-23.96
	금융	1,722.49	0.69	2.13	-4
	생활소비재	1,375.00	2.18	8.67	1.69
	경기소비재	2,610.06	-1.37	2.96	-9.71
	산업재	1,214.68	2.4	11.91	-0.65
	헬스케어	2,077.05	2.1	9.45	6.1
코스닥 150	코스닥 150	1,368.34	-0.24	12.66	-6.55
	소재	2,249.49	2.71	14.89	-3.87
	산업재	248.15	-0.92	9.01	-0.08
	필수소비재	384.90	-0.02	15.81	7.29
	자유소비재	384.82	-0.79	8.92	1.41
	정보기술	1,053.52	-2.63	6.69	-12.35
	헬스케어	4,641.54	1.72	22.92	-4.24
	커뮤니케이션	1,472.07	1.44	7.09	-4.66

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	엔캠	24,850	18.62	42.57	5.74
	스피어	23,050	14.96	49.68	12.44
	BGF리테일	153,100	14.68	22.48	21.32
	엘앤에프	90,200	13.03	23.06	-9.35
	OCI홀딩스	272,500	11.68	43.19	37.7
	한화솔루션	33,900	11.51	32.94	7.96
	SK이노베이션	120,300	10.77	8.87	15.9
	S-Oil	137,600	10.17	8.09	8.01
	삼성SDI	459,000	7.49	15.62	3.15
	GS리테일	28,350	7.18	14.55	9.88
코스피 200	BGF리테일	153,100	14.68	22.48	21.32
	엘앤에프	90,200	13.03	23.06	-9.35
	롯데푸드	116,900	12.40	13.50	9.25
	OCI홀딩스	272,500	11.68	43.19	37.70
	한화솔루션	33,900	11.51	32.94	7.96
	SK이노베이션	120,300	10.77	8.87	15.90
	S-Oil	137,600	10.17	8.09	8.01
	삼성SDI	459,000	7.49	15.62	3.15
	GS리테일	28,350	7.18	14.55	9.88
	금호석유화학	129,600	6.49	13.29	10.77
코스닥 150	동화기업	8,060	30.00	44.19	36.84
	엔캠	24,850	18.62	42.57	5.74
	에이치비이엠	50,200	14.48	43.43	-2.33
	로보스타	87,100	8.47	41.86	20.97
	데브시스터즈	21,350	6.75	15.66	26.41
	HLB	37,300	5.97	21.90	-27.85
	오름테라퓨틱	61,900	5.81	38.79	21.85
	카카오게임즈	8,330	4.52	4.52	7.07
	에코프로비엠	107,000	4.39	3.38	-10.98
	CJ ENM	35,450	3.96	13.08	7.75

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전기	118,677	NAVER	-135,670
SK이노베이션	86,614	포스코퓨처엠	-61,921
삼성SDI	65,976	한국금융지주	-44,009
셀트리온	62,457	SK이티닉스	-39,354
우리금융지주	46,654	한미반도체	-36,284
삼성바이오로직스	40,244	삼성증권	-20,316
카카오	33,425	롯데쇼핑	-20,310
한화에어로스페이스	21,061	현대차	-18,940
HMM	19,174	한국항공우주	-14,157
LG화학	19,129	현대모비스	-9,237
코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
심텍	13,695	에코프로	-32,463
디앤디파마텍	4,595	레인보우로보틱스	-24,116
샘씨엔에스	2,187	대한광통신	-23,510
마녀공장	1,497	제주반도체	-22,100
컴투스	1,374	원익IPS	-17,196
HK이노엔	1,218	알티오젠	-11,379
노바렉스	1,206	주성엔지니어링	-10,597
CJ ENM	895	HPSP	-9,601
씨피시스템	629	RFHIC	-7,548
스튜디오드래곤	624	엠케이전자	-7,485
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
로체시스템즈	6.14	삼성전자	546,244
방림	5.87	SK하이닉스	536,220
KODEX 코스닥150선물인버	6.1	한미반도체	54,555
티씨머티리얼즈	5.66	포스코퓨처엠	47,961
상신전자	5.42	LG에너지솔루션	44,789
동운아나텍	5.42	삼성전기	44,064
코세스	5.19	한화솔루션	38,257
셀바스시	5.13	SK스퀘어	34,670
대원전선	4.9	한국항공우주	34,503
파인애플	4.86	기아	28,200

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.



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+163일 경과)

- 이란은 오만과의 협상이 최종 합의에 근접했으나 미국의 MOU 위반에 대한 배상이 전제돼야 한다고 주장
- 이란은 미국에 호르무즈 해협 재개방 전제 조건으로 미군 철수와 해상 봉쇄 해제, 전쟁 피해 배상, 제재 해제, 자산 동결 해제 등 6가지 조건을 요구
- 트럼프 대통령은 이란의 강경한 추가 요구에도 저장도로 대응. 시장은 트럼프 대통령이 일단 이란과 협상의 여지 열어둔 채 상황을 지켜보겠다는 뜻으로 해석
- 국제유가(WTI)는 78.18달러, 브렌트유는 83.55달러로 각각 +1.2%, +1.3% 상승 마감. WTI는 2거래일 연속, 브렌트유는 3거래일 연속 상승

Stage 5: 출구의 단계 ② (강경파와의 조율)

* 기간별(7/7~8/7) WTI: 평균 80.2달러, 최소 70.4달러, 최대 92.2달러 브렌트유: 평균 85.7달러, 최소 74.2달러, 최대 100.7달러	
8/8	이란, 호르무즈 재개방 6가지 조건 제시(미군 철수, 제재 해제 등)
8/6	이란, 미국-이스라엘 선박 호르무즈 통항 금지하는 선박 통항 추진 후티 반군, 휴전 종식 선언. 정부군에 미사일 공격
8/5	이란, 오만과 호르무즈 임시 항로에 대한 합의 초안 타결 국제유가, 호르무즈 해협 개방 협상 기대감에 70달러대 진입
8/1	사우디, 트럼프에게 대이란 공습 우려 표명. 미국, 이란 대공습 취소
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, 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. 미국 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 지역 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
6/14	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
6/8	이란, 대이스라엘 군사 작전 중단 선언
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 국제유가(WTI), 종전 기대감 반영되며 80달러대 진입
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
5/12	미국, 중국행 이란산 원유 수출 관련 9개 기업 제재
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
4/23	트럼프 대통령, 이스라엘-레바논 휴전 3주 연장 언급
4/18	이란, 미국 해상 봉쇄 지속에 호르무즈 해협 재봉쇄
4/16	이스라엘-레바논 10일간 휴전 합의. 백악관 회담 추진
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 항해 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 보충 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