



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 SK하이닉스와 삼성전자의 주주환원 기대감에 반도체주 강세 보이며 상승
- 코스닥은 글로벌 국제금리 불안, 중동 상황 불확실성에 매도 사이드가 발동되며 하락
- 환율, 수출업체의 달러화 매도 물량에 6.1원 하락한 1,386.50원에 마감

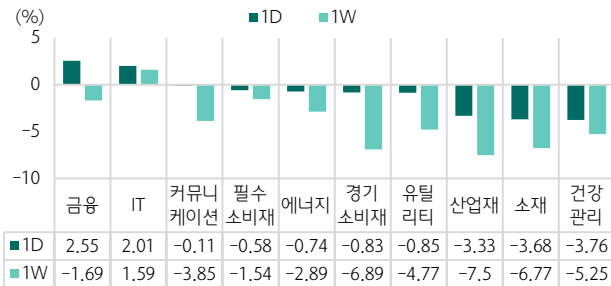
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	6,912.95	0.88	S&P500	7,674.37	0.43
KOSDAQ	801.94	-4.63	WTI	87.06	0.26
원/달러 환율	1,386.50	-0.44	달러인덱스	98.80	-0.10

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-1,760	-11,652	2,481	-2,837	6,236	-3,462
상승/하락	171	609	상승/하락	284	1,362

전일 국내 업종별 등락

- 실적 안정성 및 주주환원 기대감에 은행주 상승하며 금융 업종 강세
- 글로벌 국제금리 불안 재점화에 제약바이오주 투심 악화되며 건강관리 업종 약세



전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

삼성생명 (032830.KS)	- 삼성생명이 보유한 삼성전자 지분가치와 주주환원 확대 가능성에 강세 - 삼성전자의 특별배당 가능성이 삼성생명의 배당 여력을 높일 수 있어
하나금융지주 (086790.KS)	- 금리 상승 국면과 주주환원 확대 의지·이익 구조 다변화 기대감에 강세 - 한은이 7월 기준금리를 2.75%로 올리며 순이자마진 개선 여건이 형성
우리기술투자 (041190.KQ)	- 미국의 가상자산 규제 완화 기대감과 비트코인 가격 상승에 강세 - 트럼프 대통령, 클라리티(CLARITY)법의 조속한 처리를 촉구

전일 테마 리뷰

테마 [가상화폐]

- 비트코인이 7만달러선을 재돌파하고 7만3천달러 부근까지 상승하면서 국내 가상자산 관련주로 테마성 매수세 유입
- 비트코인은 미국 재무부의 장기국채 바이백 확대와 가상자산 현물 ETF 자금 유입 등에 힘입어 일주일 전 대비 15% 이상 상승
- 업비트 운영사 두나무 지분을 보유한 우리기술투자가 장중 +20%대 급등하며 가상자산 테마 강세를 주도
- 미국 의회에서 가상자산 시장구조법안인 CLARITY Act의 9월 표결 가능성이 거론되는 등 제도화 기대도 디지털자산 투자심리를 뒷받침

관련주

- 가상화폐**
- 우리기술투자, 한화투자증권, 다날, 티사이언티픽, 위지트, 파라텍시스템더리움, 비트플래닛 등

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 주말 사이 엔비디아의 주요 고객들이 AI 서버 가격을 15% 이상 인상한다는 통보를 받았다는 보도가 나오며 AI 인프라 가격 상승 모멘텀 부각
- 가격 인상의 주요 원인으로 메모리 반도체 가격 급등이 지목되면서 HBM·고용량 DRAM의 공급 부족 및 가격 협상력 강화 기대
- 가격 인상은 차세대 베라루빈과 블랙웰 기반 서버에도 적용될 것으로 알려져 2027년까지 교부가 메모리 수요 강세가 이어질 가능성
- 알리바바도 주말 102억달러 규모 유상증자를 발표하고 조달 자금 전액을 AI칩·인프라·AI모델 등 '풀스택 AI' 투자에 사용하기로 결정

관련주

- 반도체**
- SK하이닉스, 삼성전자, 한미반도체, 테크윙, ISC, 심텍, 티엘비, 피에스케이홀딩스 등

테마 [해운]

- 미국의 대이란 추가 제재 발표를 앞두고 이란 및 이란과 거래하는 국가의 원유 수출 차질 우려가 확대되며 유조선 운임 상승 기대 재부각
- 호르무즈 해협은 여전히 선박 통행이 사실상 마비된 상태로, 이란이 비인가 유조선 통항을 제한하며 글로벌 에너지 운송 병목 지속
- 사우디 아람코가 최근 호르무즈 해협 안쪽에서 원유 선적을 재개하면서 제한된 항로를 이용하려는 탱커 수요 증가 가능성
- 이란산 원유 제재 강화 시 중동 원유 조달선 다변화와 우회 운항으로 선박의 운항거리(Ton-mile)가 늘어나 탱커 공급 부족 심화 가능

관련주

- 해운**
- KSS해운, 팬오션, 대한해운, 동아해운, HMM 등

오늘의 이벤트

2026 게임스컴(~30): 크래프톤, 엔씨소프트, 펄버비스 등이 참가

2026 미국 Hot Chips(반도체 심포지엄): 차세대 HBM 기술 발표 예정

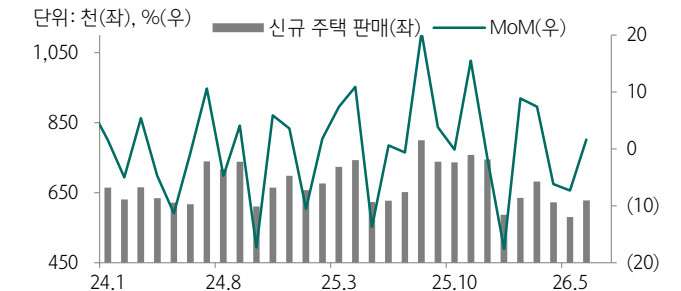
미국 7월 시카고 연준 국가활동지수: 이전치 -0.02

오늘의 리포트

DN오tomotiv (007340.KS)	- 공작기계/방진제품 위주로 높은 성장성과 수익성 유지 전망 - DN솔루션즈 상장 이슈: 중북상장 가이드라인을 충분히 인지 - 배당성향 25%를 충족하기 위해 기말 배당 검토할 예정
에치에프알 (230240.KQ)	2Q26 Review 매출액 241억원, 영업손실 77억원 기록 - 원재료 가격 폭등으로 인한 실적 악화, 사업 본원 경쟁력 유지 중 - 내년 4월 어퍼 C 밴드 경매 시작되면 실적 회복 전망
현대해상 (001450.KS)	4분기 간편보험 관련 가정변경에 따른 CSM 조정은 양호할 전망 - 이익잉여금 증가를 통한 배당 여력 개선도 지속될 전망 - 관리금여 제도 효과가 본격화되면서 3분기 총 예상치 흑자전환 기대

오늘의 차트 [미국 신규 주택 판매]

- 내일 밤 미국 7월 신규 주택 판매 발표 예정. 예상치 62만채 전망
- 지난달 신규 주택 판매 62만 8천채 기록하며 전월 대비 1.6% 증가



금주의 종목

KCC (002380.KS)	- 삼성물산 배당 수취액의 50% 이상을 주주에게 재환원하는 정책 신설 - 자사주 소각과 특별배당 6조원 규모 주주환원 강화 기대감
DN오tomotiv (007340.KS)	- 글로벌 공작기계 업황 회복과 고수익 산업형 수요 확대 - Heller 인수 시너지 2027년부터 본격화될 가능성 높아
SK이터닉스 (475150.KS)	3Q부터 연료전자·풍력 프로젝트, 솔라닉스 후속 사업의 매출 인식 확대 - SK그룹 및 반도체·데이터센터향 재생에너지 PPA 수요 확대 수혜 가능성



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	4,754.80	1.08	-0.5	2.4
	정보기술	9,238.61	-1.65	-4.37	1.78
	금융	2,085.67	2.64	-1.78	-1.44
	자유소비재	2,464.82	-1.27	-8.11	0.49
	산업재	1,787.14	-2.79	-6.68	2.02
	헬스케어	3,458.97	-3.71	-4.77	14.87
	커뮤니케이션	1,522.12	-0.03	-3.81	5.64
	소재	1,481.58	-3.73	-6.4	8.9
	필수소비재	1,788.19	-0.2	-0.62	8.55
코스피 200	코스피 200	1,096.25	1.41	-0.18	2.13
	커뮤니케이션	2,026.13	0.11	-3.87	5.83
	건설	738.30	-2.05	-4.27	11.55
	중공업	1,180.48	-4.25	-10.78	-0.03
	철강/소재	1,043.52	-2.34	-5.26	15.73
	에너지/화학	1,713.95	-1.7	-5.15	5.14
	정보기술	14,181.21	-0.69	-3.83	-0.57
	금융	1,689.07	2.73	-1.75	-1.64
	생활소비재	1,316.74	-0.2	-1.74	4.89
	경기소비재	2,557.04	-0.63	-7.88	-2.33
	산업재	1,161.83	-4.77	-7.57	7.12
	헬스케어	2,048.37	-1.79	-3.1	11.26
	코스닥 150	1,393.27	-5.34	-6.86	9.16
코스닥 150	소재	2,229.86	-4.84	-7.57	8.04
	산업재	240.95	-6.17	-11.47	9.91
	필수소비재	425.42	-1.81	-1.93	28.84
	자유소비재	411.22	-0.98	0.35	20.11
	정보기술	1,147.41	-5.2	-6.43	1.21
	헬스케어	4,535.14	-5.93	-5.99	19.9
	커뮤니케이션	1,336.47	-2.75	-4.73	-0.31

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	코미코	27,700	27.30	27.3	0.07
	삼성생명	328,500	10.61	9.14	3.96
	삼성화재	661,000	6.27	7.48	6.96
	SK텔레콤	102,200	5.80	1.69	20.09
	삼성물산	395,500	5.75	7.18	15.14
	하나금융지주	128,800	4.38	-3.16	-2.87
	한미약품	415,500	4.14	4.27	11.54
	코스맥스	271,000	4.03	9.49	57.38
	삼성전자	281,500	3.87	2.55	8.69
	실리콘투	47,650	3.70	11.2	33.66
코스피 200	삼성생명	328,500	10.61	9.14	3.96
	삼성화재	661,000	6.27	7.48	6.96
	미원에스씨	131,400	5.97	-0.83	15.16
	SK텔레콤	102,200	5.80	1.69	20.09
	삼성물산	395,500	5.75	7.18	15.14
	더블유게임즈	59,400	5.69	-3.57	0.34
	하나금융지주	128,800	4.38	-3.16	-2.87
	한미약품	415,500	4.14	4.27	11.54
	코스맥스	271,000	4.03	9.49	57.38
	삼성전자	281,500	3.87	2.55	8.69
코스닥 150	코미코	27,700	27.30	27.30	0.07
	우리기술투자	5,920	19.96	20.45	35.62
	아난티	5,510	5.56	39.49	49.53
	팜텍코리아	59,800	4.73	12.83	51.39
	아이티센글로벌	32,550	3.83	20.56	68.22
	실리콘투	47,650	3.70	11.20	33.66
	네이처셀	23,750	1.50	1.50	-4.04
	풀어비스	32,200	0.47	3.04	-3.45
	코스메카코리아	137,300	0.07	7.94	69.51
	SOOP	37,650	-0.13	-9.28	-17.52

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전자	776,625	삼성전기	-281,028
SK스퀘어	39,434	두산에너빌리티	-107,043
KB금융	17,320	카카오	-97,618
SK	16,164	LS ELECTRIC	-69,783
현대차	13,960	삼성증권	-65,059
에이피알	11,680	LIG디펜스앤에어로스페이스	-64,942
아모레퍼시픽	9,263	한미반도체	-33,496
HMM	7,349	삼성SDI	-33,234
금호타이어	5,117	산일전기	-31,924
한국전력	4,339	두산	-31,755
코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
인바디	2,201	알테오젠	-46,043
우리기술투자	1,484	심텍	-41,056
한라캐스트	627	에코프로	-38,165
저스텍	589	기도산업	-28,428
보성파워텍	579	에코프로비엠	-21,330
아이스크림미디어	550	HPSP	-21,329
휴온스	520	주성엔지니어링	-21,101
나이스정보통신	409	디앤디파마텍	-21,002
레메디	344	올릭스	-18,373
지투파워	343	리노공업	-14,414
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	7.82	SK하이닉스	428,456
로체시스템즈	7.09	삼성전자	381,039
방림	6.36	삼성전기	84,385
동운아나텍	6	SK스퀘어	81,414
PS알렉트로닉스	5.98	카카오	80,283
셀바스씨	5.97	LS ELECTRIC	66,714
다스코	5.93	한미반도체	49,794
비에이치	5.9	한화에어로스페이스	48,431
지투파워	5.72	HD현대일렉트릭	44,014
상신전자	5.68	산일전기	37,917



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+177일 경과)

- 이란 국가안보회의 측은 미국의 경제작전에 동참하는 주변국의 이해관계도 공격 대상이 될 수 있다고 경고. 호르무즈 해협 원유 수송이 사실상 마비된 상황에서 군사-경제 갈등이 주변국으로 확산될 가능성에 공급 차질 우려 지속
- 아라치 이란 외무장관은 미국의 신규 제재가 “절박함의 표시”라며 기존 봉쇄와 군사작전처럼 실패할 것이라고 주장. 미국의 압박에도 이란이 강경 입장을 유지하면서 24일 베센트 재무장관의 제재 세부안 발표를 앞두고 긴장감 고조
- 파키스탄 육군참모총장 아심 무니르가 24일 테헤란을 방문해 미국-이란 중재에 나설 예정. 외교적 해결 가능성이 일부 부각됐으나 호르무즈 해협 봉쇄와 미
- 국제유가(WTI)는 87.06달러, 브렌트유는 94.39달러로 상승. WTI, 브렌트유는 6거래일 연속 상승 마감

Stage 5: 출구의 단계 ② (강경파와의 조율)

- * 기간별(7/7~8/21) WTI: 평균 81.3달러, 최소 70.4달러, 최대 92.2달러
브렌트유: 평균 87.0달러, 최소 74.2달러, 최대 100.7달러
- 8/21 이란, 미국이 예고한 추가 제재에 대해 대응에 나설 것이라고 경고
8/20 미국, 이란 경제 압박 계획 발표 예고. 이란 경제고립 작전 선언
8/18 미-이란, 임시(60일) 종전 MOU 종료. 호르무즈 선박 피격
8/17 미-이란, 6월 체결한 임시 평화 협정(종전 MOU) 연장 거부
8/13 미-이란 교착 상태 지속. 국제유가(브렌트유) 7거래일 만에 하락
8/11 미국, 이란의 핵 프로그램보다 호르무즈 해협에 전략적 우선순위
8/10 트럼프, 이란에 배상금 요구하며 맞불. 협상 교착 상태
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
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 교량·발전소 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

- 7/17 국제유가(WTI), 중동 전쟁 격화 움직임에 80달러대 재돌파
7/14 트럼프, 호르무즈 해협 통과 화물에 대한 20% 통행료 부과 방침 철회
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
6/21 미국-이란 종전 MOU 협상 진행(호르무즈 한시적 재봉쇄)
6/19 이스라엘, 레바논 공습에 미국, 이란 후속 협상에 제동
6/18 미국-이란 종전 MOU 타결. 임시(60일) 평화 협정 서명
(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 수송 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