



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 미국과 이란이 휴전 합의에 도달했다는 외신 보도에 국제유가 하락하며 상승
- 코스닥은 27일 새벽 엔비디아 실적 발표를 앞두고 반도체 소부장 약세에 약보합 마감
- 환율, 지정학적 리스크 완화 분위기에 1.3원 하락한 1,384.80원에 마감

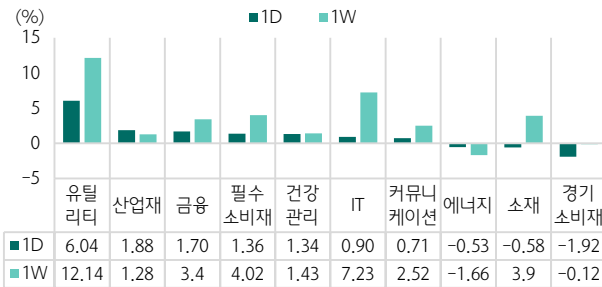
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	6,808.21	0.97	S&P500	7,675.70	-0.02
KOSDAQ	826.87	-0.03	WTI	82.23	-0.16
원/달러 환율	1,384.80	-0.09	달러인덱스	99.17	0.25

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-1,148	-22,461	7,615	-918	1,931	-1,054
상승/하락	530	232	상승/하락	905	699

전일 국내 업종별 등락

- 한-미 원전 협력 기대감에 한국전력 상승하며 유틸리티 업종 강세
- 미-이란 휴전 합의 보도에 따른 재건 기대감에 건설주 상승하며 산업재 업종 강세



전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

대우건설 (047040.KS)	- 미국과 이란이 휴전에 합의했다는 외신보도에 재건 기대감 커지며 강세 - 리아노보스티, 소식통을 인 용에 미국과 이란이 휴전에 합의했다고 보도
한국전력 (015760.KS)	- 미국 정부의 웨스팅하우스 지분 공동 인수 제안 소식에 강세 - 앞서 한전과 한수원은 웨스팅하우스와 50년 기한의 장기 합의를 체결
SK바이오팜 (326030.KS)	- 대규모 뇌전증 신약 후보물질과 신약 개발 플랫폼 도입 소식에 강세 - 바이오에이브 바이오사이언스와 최대 1조 1천억 규모 계약 체결

전일 테마 리뷰

테마 [주주환원]

- 삼성전자의 2026년 90조~110조원 규모 주주환원 계획에 따른 계열사 배당수의 확대 기대가 재부각되며 삼성그룹주 강세
- 삼성생명은 삼성전자 지분 약 8.5%를 보유하고 있어 대규모 특별배당이 현실화될 경우 배당수의 확대 및 주주환원 여력 증가 기대
- 삼성물산 역시 삼성전자·삼성생명 지분을 보유한 가운데 관계사 배당수입의 60~70%를 재배당하는 정책에 따라 삼성전자 특별배당의 직접적인 수혜 가능성 부각
- 최근 삼성그룹주 급락에 따른 가격 매력까지 더해지면서 주주환원 → 지분가치 상승 → 계열사 배당 확대 기대를 중심으로 저가 매수세 유입

관련주

- 주주환원
- 삼성생명, 삼성물산, 삼성전자, 삼성전자우, 삼성화재 등

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 엔비디아 2분기 매출이 전년 대비 두 배 이상 증가한 962.2억달러를 기록하며 시장 예상 921.7억달러 상회
- 테이타센터 매출도 890억달러로 시장 예상 850.8억달러를 웃돌며 AI GPU 수요의 견조한 성장세 재확인
- 3분기 매출 가이드를 1,080억달러로 제시해 시장 예상 1,041.9억달러를 상회
- 엔비디아는 FY2028 매출이 약 70% 성장할 것으로 전망하며 Blackwell Rubin 기반 AI 인프라 투자 장기화 가능성 제시

관련주

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

테마 [금융]

- 한국은행이 금일 오전 금통위를 개최하며 기준금리 추가 인상 여부를 결정할 예정으로 금융주가 장중 핵심 정책 테마로 부각될 가능성
- 시장에서는 7월 금리 인상에 이어 8월 연속 인상과 동결 전망이 팽팽하게 맞서는 상황, 결정 이후 금리 민감 업종의 변동성 확대 전망
- 국내 성장세가 예상보다 견조하고 물가가 목표치를 웃도는 가운데 한은도 추가 긴축 가능성을 열어둔 상태
- 보험업종, 높은 시장금리 장기화 시 신규 채권 투자수익률 상승과 운용수익 개선 기대가 부각될 수 있어 금리 상승 수혜주로 주목

관련주

- 금융
- KB금융, 신한지주, 하나금융지주, 우리금융지주, BNK금융지주, 삼성생명, DB손해보험 등

오늘의 이벤트

한국 금융통화위원회: 지난 회의에서 기준금리 2.75%로 25bp 인상

연준 잭슨홀 미팅: 하반기 연준 통화정책 방향성 확인

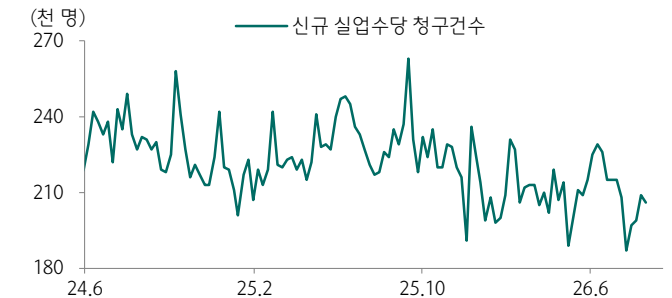
미국 신규 실업수당청구건수: 이전치 206K, 예상치 208K

오늘의 리포트

현대차 (005380.KS)	2026년 CEO Investor Day 핵심내용, 2030년 수익성 가이드라인 상향 - 방향성과 실행 전략에 대해서는 동의 - 산업 환경의 어려움을 극복해야 하는 과제
SK이노베이션 (096770.KS)	- 이사회 결의로 소규모 합병을 통한 SKIET 흡수합병을 공시 - 회사가 밝힌 흡수합병 이유: 재무불이행 리스크 확대 선제 차단 목적 - 주가는 중장기 리스크 확대를 반영. 기존 주주 보호정책 필요
SK바이오팜 (326030.KS)	- Opakalim 도입으로 차기 엑스코프리 준비, 타라인 결과는 하반기 - 칼륨 채널 활성화제의 안전성 이슈를 고려하면, 계약금은 크지 않아 2nd 프로젝트 가치 수정하여 목표주가 160,000원으로 상향

오늘의 차트 [미국 신규 실업수당 청구건수]

- 오늘 밤 미국 신규 실업수당 청구건수 발표 예정. 예상치 20만 6천건 전망
- 지난주 신규 실업수당 청구건수 20만 8천건 기록하며 시장 예상치 21만건을 하회



금주의 종목

KCC (002380.KS)	- 삼성물산 배당 수익액의 50% 이상을 주주에게 재환원하는 정책 신설 - 자사주 소각과 특별배당 6조원 규모 주주환원 강화 기대감
DN오트모티브 (007340.KS)	- 글로벌 공장기계 업장 회복과 고수익 산업형 수요 확대 - Heller 인수 시너지 2027년부터 본격화될 가능성 높아
SK이티닉스 (475150.KS)	3Q부터 연료전지-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	4,656.71	0.93	5.49	1.93
	정보기술	9,205.87	-0.34	3.34	4.21
	금융	2,125.76	1.69	3.35	0
	자유소비재	2,467.42	-1.84	-1.63	2.78
	산업재	1,836.28	1.62	2.13	2.21
	헬스케어	3,545.68	1.48	1.47	13.14
	커뮤니케이션	1,531.61	0.81	2.2	-0.23
	소재	1,564.17	-0.63	3.36	7.96
	필수소비재	1,902.63	0.79	8.01	14.39
코스피 200	코스피 200	1,071.16	0.99	5.78	1.48
	커뮤니케이션	2,035.94	0.77	2.06	-0.45
	건설	806.72	6.3	8.48	13.1
	중공업	1,259.31	2.51	1.58	-0.01
	철강/소재	1,128.54	-2.78	7.15	14.27
	에너지/화학	1,713.73	-0.52	-2.12	-2.68
	정보기술	13,907.45	-0.04	4.34	1.79
	금융	1,721.22	1.72	3.36	-0.2
	생활소비재	1,401.83	1.61	7.88	9.46
	경기소비재	2,557.18	-1.61	-1.41	-0.43
	산업재	1,207.03	0.26	-1.92	3.41
	헬스케어	2,173.53	3.1	6.53	12.35
	코스닥 150	1,433.90	-0.36	0.08	13.72
	소재	2,319.96	-1.06	0.35	12.23
코스닥 150	산업재	251.80	0.62	-0.3	10.09
	필수소비재	432.93	-0.93	4.65	28.37
	자유소비재	423.50	-0.28	2.68	19.76
	정보기술	1,187.38	-1.46	-0.19	13.21
	헬스케어	4,583.29	0.33	-0.56	17.23
	커뮤니케이션	1,382.20	1.59	2.02	0.77

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	한전기술	123,400	13.63	31.98	24.52
	지투지바이오	41,750	11.33	1.71	34.68
	삼성생명	309,500	8.60	12.14	-2.67
	SK바이오팜	91,600	8.53	7.39	13.65
	대우건설	19,100	8.40	11.05	24.84
	GS건설	37,800	8.00	8.15	24.96
	현대건설	130,400	7.50	11.93	22.79
	두산퓨얼셀	45,500	7.44	14.32	6.31
	신세계	424,000	7.34	5.87	-15.87
	두산	1,180,000	7.18	-1.09	-0.92
	SK아이이테크놀로지	19,960	29.95	38.32	41.16
코스피 200	한전기술	123,400	13.63	31.98	24.52
	삼성생명	309,500	8.60	12.14	-2.67
	SK바이오팜	91,600	8.53	7.39	13.65
	대우건설	19,100	8.40	11.05	24.84
	현대건설	130,400	7.50	11.93	22.79
	신세계	424,000	7.34	5.87	-15.87
	대한유화	88,000	7.32	7.32	-11.74
	두산	1,180,000	7.18	-1.09	-0.92
	대한항공	28,150	7.03	12.38	10.61
	성광벤드	29,750	13.55	24.48	5.50
	컴투스	34,000	8.80	4.62	30.77
코스닥 150	에스엠	77,000	6.80	5.77	10.32
	파마리서치	442,000	6.63	13.04	23.81
	신성델타테크	30,750	6.40	4.59	11.82
	와이씨	12,220	4.44	19.45	34.58
	지아이이노베이션	8,340	4.25	2.33	10.61
	젬백스	10,920	3.70	2.82	8.01
	서부T&D	11,130	3.63	8.69	10.86
	LS마린솔루션	33,150	3.43	4.57	8.16

전일 외국인/기관 동반 매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전자	1,006,458	SK이노베이션	-205,248
두산에너지빌리티	105,903	현대차	-147,660
대한항공	95,349	현대모비스	-131,640
삼성생명	73,257	현대오토에버	-56,262
한국전력	62,494	삼성전기	-43,900
LS ELECTRIC	47,961	기아	-25,016
셀트리온	22,823	HMM	-19,366
하이브	21,246	팬오션	-16,535
효성중공업	19,445	LG이노텍	-10,859
가온전선	15,995	LG디스플레이	-5,464
코스닥 외국인/기관 동반 매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
파마리서치	34,358	주성엔지니어링	-32,560
성광벤드	6,711	심텍	-21,667
실리콘투	5,128	HLB	-15,469
에스티팜	4,280	에코프로비엠	-9,818
니어스랩	4,199	동진썸미캠	-9,064
태웅	4,022	원익IPS	-8,831
에스엠	3,796	리가캠바이오	-8,341
씨젠	3,292	디앤디파마텍	-6,696
에이팩트	3,111	PS일렉트로닉스	-6,655
지투지바이오	2,253	우리기술	-6,180
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	8.5	삼성전자우	272,514
로체시스템즈	7.15	SK하이닉스	272,459
한컴	6.25	삼성전자	148,761
PS일렉트로닉스	6.21	현대차	68,005
방림	6.22	두산에너지빌리티	41,364
비에이치	6.04	삼성전기	39,196
동운아나텍	6.02	현대건설	38,663
지투파워	5.84	한전기술	24,668
셀바스AI	5.79	SK이노베이션	23,124
상신전자	5.68	KB금융	20,342



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+180일 경과)

- 호르무즈 해협을 둘러싼 이란과 오만의 협상 진전 기대감과 미국의 대이란 경제 제재 정책 전환 발표로 확전, 공급 차질 우려 완화되면서 국제유가가 하락세
- 이란과 오만이 임시 통항로 개설과 기뢰 제거 위한 기본 틀에 합의했다는 소식에 호르무즈 해협 선박 통행 증가 기대감 높아짐
- 미국은 이란이 먼저 공격하지 않는 한 경제 제재(2차 제재)에 집중하겠다고 발표. 다만 이란의 최대 원유 수입국인 중국이 대이란 제재에 동참할 지는 불투명
- 국제유가(WTI)는 82.23달러, 브렌트유는 87.84달러로 -0%대 하락. WTI, 브렌트유는 3거래일 연속 하락 마감

Stage 6: 출구의 단계 ③ (미국의 국면 전환: 경제적 제재)

* 기간별(8/25~8/26) WTI: 평균 82.3달러, 최소 82.4달러, 최대 82.4달러
브렌트유: 평균 88.2달러, 최소 87.7달러, 최대 88.6달러

- 8/26 이란-오만 임시 통항로 개설, 기뢰 제거 위한 기본틀 합의
8/25 미국, 이란에 군사적 행동에서 경제적 제재로 정책 전환

Stage 5: 출구의 단계 ② (강경파와의 조율)

* 기간별(7/7~8/24) WTI: 평균 81.4달러, 최소 70.4달러, 최대 92.2달러
브렌트유: 평균 87.2달러, 최소 74.2달러, 최대 100.7달러

- 8/24 미국, 이란의 경제적 고립을 위한 2차 제재 방침 발표
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
8/11 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
8/5 이란, 오만과 호르무즈 임시 항로에 대한 합의 초안 타결
8/1 사우디, 미국에 대이란 공습 우려 표명. 미국, 이란 대공습 취소
7/30 사우디, 홍해 선박 보호를 위한 14개국 해상 방위 연합 창설 발표
7/29 이란, 요르단 미군 기지에 탄도미사일 기습 발사. 중동 긴장감 확대
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, 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
이란, 미국의 합의 위반으로 종전 MOU 파기 선언. 전면전 언급
7/13 트럼프, 호르무즈 수호 비용으로 선적 화물의 20% 통항료 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 통항 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 먼저 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 미국이란 종전 MOU 협상 진행(호르무즈 한시적 재봉쇄)
6/19 이스라엘, 레바논 공습에 미국, 이란 후속 협상에 제동
6/18 미국이란 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
5/28 미국이란 휴전 60일 연장 합의(트럼프 서명 대기)
5/27 24시간 동안 호르무즈 해협 통과한 선박 23척 기록
국제유가(WTI), 종전 기대감 반영되며 80달러대 진입
5/18 미국, 이란의 석유 제재 일시 해제 방안 수용
5/17 트럼프 대통령, 이란 핵 프로그램 20년 중단 방안 언급
5/14 마중 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
4/18 이란, 미국 해상 봉쇄 지속에 호르무즈 해협 재봉쇄
4/16 이스라엘-레바논 10일간 휴전 합의. 백악관 회담 추진
4/12 미국이란-파키스탄 3차 협상 결렬, 호르무즈 해협 봉쇄
4/11 미국이란-파키스탄 3차 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 미국이란, 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 4차 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 해군해병대 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 미국이스라엘, 이란에 예방적 미사일 공격 단행으로 전쟁 발발
이란 혁명수비대, 호르무즈 해협 통항 불가 통보

출처: 언론 종합, 하나증권