



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 미 연준의 금리인상 경계심과 시 속도 조절론에 반도체주 약세 보이며 하락
- 코스닥은 호르무즈 해협 통항 관련 외무장관급 회의 연기에 따른 유가 상승에 하락
- 환율, 미국의 기준금리 결정을 앞두고 1.4원 상승한 1,347.30원에 마감

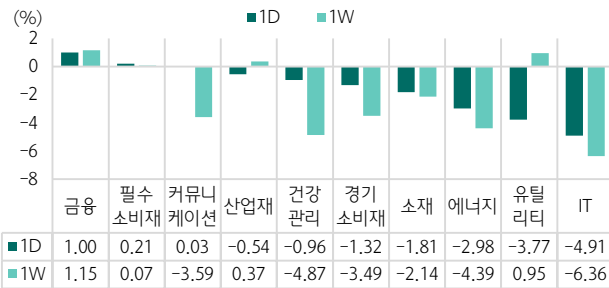
전일 증시 주요 지표

지수	증가	(%)	지수	증가	(%)
KOSPI	6,684.37	-3.26	S&P500	7,619.98	-0.48
KOSDAQ	806.79	-1.69	WTI	101.39	1.34
원/달러 환율	1,347.30	0.10	달러인덱스	99.39	0.27

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
-33,375	30,351	-11,869	-923	1,029	-238
상승/하락	284	486	상승/하락	547	1,102

전일 국내 업종별 등락

- 글로벌 고금리 장기화에 따른 반사이익 기대감에 은행주 상승하며 금융 업종 강세
- 미국의 금리 인상 우려와 인공지능 개발 속도 조절론에 반도체주 하락하며 IT 업종 약세



전일 특강주(52주 신고가 등) 요약

영종	000670(KS)
· 계열사 영풍전자의 북미 빅테크 AI용 고다층 MLB 공급 소식에 강세	
· 영풍전자, 올해 매출에서 고다층 MLB 비중이 10%를 웃돌 것으로 기대	
우리금융지주	316140(KS)
· 글로벌 금리 상승과 3분기 실적 기대감 부각에 강세	
· CET1 상승에 따른 주주환원 확대와 외국인 수급 개선 기대감 반영	
한화에어로스	012450(KS)
· 크로아티아 천무 수출 계약에 따른 유럽 시장 확대 기대감에 강세	
· 크로아티아와 6411억 원 규모의 다연장로켓체계 천무 수출 계약을 체결	

전일 테마 리뷰

테마 [화장품]

- 원화 강세로 수출기업의 환산 실적 우려가 제기됐지만 9월 초 화장품 수출 데이터가 예상보다 강하게 나오면서 환율 우려가 완화, 화장품주 반등
- 8월 화장품 수출액도 13.1억달러로 YoY +52.1% 증가하며 역대 8월 최고치를 기록한 데 이어 9월 초까지 고성장이 지속돼 K-뷰티 업황 피크아웃 우려 완화
- 9월 1~10일 화장품 수출액은 전년 동기 대비 +46.1%, 전월 동기 대비 +17.4% 증가하며 K-뷰티의 견조한 해외 수요 재확인
- 특히 같은 기간 미국향 수출이 역대 9월 1~10일 기준 최고치를 기록해 중국 중심이 아닌 미국·유럽 중심의 수출 다변화 기대 지속

관련주

- 아모레퍼시픽, 한국콜마, 코스맥스, LG생활건강, 실리콘투, 마녀공장, 에이피알, 달바글로벌 등

오늘의 테마 체크

테마 [방산]

- 사우디 왕세자가 미 중무사령부(CENTCOM) 사령관과 회동하며 최근 후퇴 반군의 사우디 공격과 중동 안보 상황을 논의, 군사적 긴장 재차 부각
- 사우디가 미국에 후퇴 대응을 위한 군사 지원을 요청한 것으로 알려졌다, 미국은 직접 공습 대신 정보 공유와 표적 식별 지원을 제공할 방침
- 후퇴 반군은 사우디 도시와 에너지 인프라에 대한 공격을 확대하고 있으며 홍해 핵심 물류로인 바브엘만데브 해협 방향으로 세력 확장 지속
- 원유시설·송유관·상선 등이 동시에 공격 대상이 되면서 미사일 요격체계뿐 아니라 드론 탐지·전자전·레이더 수요 확대 가능

관련주

- LG디펜스앤에어로스페이스, 한화시스템, 한화에어로스페이스, 한국항공우주, 현대로템, 코트테크놀로지, 휴니드 등

테마 [자율주행]

- 중국 Pony.ai가 독일 IAA에서 레벨4 완전자율주행 전기 대형트럭을 공개하고 유럽 정부·항만과 실제로 테스트 협의에 착수
- 해당 로봇트럭은 CAC와 공동 개발했으며 2026년 내 양산을 시작하고 향후 2년 안에 유럽 중동 시장에 진출할 계획
- Pony.ai는 이미 중국에서 수백 대의 레벨4 자율주행 트럭을 운행 중이며 일부 차량은 안전요원 없이 완전 무인으로 운행
- 알파벳의 Waymo도 라스베이거스에서 일반인을 대상으로 자율주행 호출 서비스를 시작하며 로보택시 상용화 지역 확대

관련주

- 현대모비스, 현대모비스, HL만도, 퓨런티어, 넥스트칩 등

오늘의 이벤트

한국 7월 M2 통화증급: 이전치 9.40%

유럽 9월 ZEW 경기전망지수: 이전치 31.4, 예상치 39.9

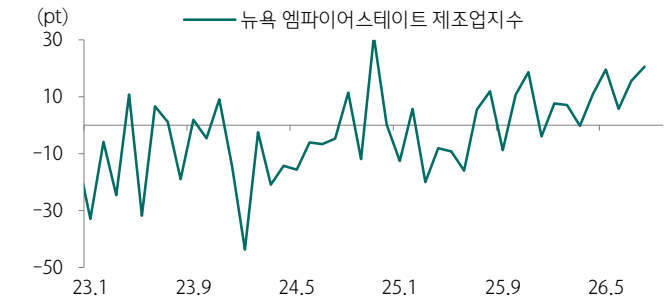
미국 9월 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수: 이전치 20.60, 예상치 14.10

오늘의 리포트

LG (003550.KS)	- LG AI 토크 콘서트 2026, 산업 현장의 난제 푸는 '전문가 AI' 공개 - EXAONE Tabular 등의 고성능 모델은 외부 수요도 확인 - AI가 R&D 인력을 대체할 가능성 낮음. 근로시간 규제 완화 대안
건설	- 전국 아파트 매매가는 53주 연속 상승(+0.08%) - 대미투자 관련, 9월 18일에 관련 최종 발표 예정 - 동해 시 데이터센터 전력공급 심의 통과...11월 착공 가시화
자동차	- 현대차그룹 자율주행 미디어데이 내용 정리 2028년 엔비디아 솔루션 기반 L2+, 2029년 아트리아시 기반 L2++ - 방향성과 투 트랙 전략에는 동의. 검증은 실물이 나온 이후부터 가능

오늘의 차트 [미국 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수]

- 오늘 밤 9월 미국 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수 발표 예정. 예상치 14.1 전망
- 지난달 뉴욕 엠파이어스테이트 제조업지수 20.6 기록하며 시장 예상치 10.6을 상회



금주의 종목

HD현대중공업	329180(KS)
· 고선가 선박의 매출 인식 확대와 생산성 개선에 따른 수익성 상승 기대	
· 상선 중심의 사업에 더해 합정·방산, 발전엔진·원전으로 사업 영역 확대	
DL이앤씨	375500(KS)
· 주택 부문의 높은 마진과 원가를 개선을 바탕으로 수익성 지속 기대	
· 하반기 데이터센터 약 2조원·플랜트 2.5조원의 수주 파이프라인 기대	
인텔리안테크	189300(KQ)
· 저궤도 위성 안테나·게이트웨이 중심으로 사업 구조 전환 가속화	
· 북미 공장 가동과 글로벌 탑재에 고객사향 게이트웨이 공급 확대 기대	



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	4,561.83	-3.57	-4.85	-4.54
	정보기술	9,172.06	-4.09	-5.47	-5.06
	금융	2,221.18	1.08	1.17	4.6
	자유소비재	2,321.97	-1.5	-4.88	-13.44
	산업재	1,825.05	-2.34	-2.37	-4.7
	헬스케어	3,139.26	-0.94	-5.22	-13.57
	커뮤니케이션	1,459.73	0.06	-3.79	-7.76
	소재	1,501.10	-2	-2.9	-5.17
	필수소비재	1,756.43	1.02	-0.83	-2.38
코스피 200	코스피 200	1,050.83	-3.61	-4.92	-4.31
	커뮤니케이션	1,925.74	-0.05	-4.3	-8.63
	건설	813.90	-3.12	1.28	5.53
	중공업	1,275.60	-1.4	0.02	-3.59
	철강/소재	1,107.20	-0.36	0.08	0.52
	에너지/화학	1,771.29	-2.07	-3.21	-1.97
	정보기술	13,633.77	-4.95	-7.39	-7.55
	금융	1,800.78	1.09	1.15	4.74
	생활소비재	1,308.16	0.35	-0.68	-2.38
	경기소비재	2,404.46	-1.43	-4.05	-13.38
	산업재	1,230.06	0.55	1.81	-2.14
	헬스케어	1,962.79	-0.06	-4.13	-7.15
	코스닥 150	1,369.05	-2.15	-3	-8.48
	소재	2,264.91	-1	-2.35	-6.12
코스닥 150	산업재	239.41	-3.54	-2.53	-12.04
	필수소비재	416.04	1.34	0.43	-4.09
	자유소비재	412.26	-0.43	-0.65	0.61
	정보기술	1,217.42	-2.26	-1.46	-0.73
	헬스케어	3,933.20	-2.23	-6.83	-18.47
	커뮤니케이션	1,466.52	1.96	4.22	4.54

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	영풍	49,950	29.91	26.62	31.1
	한화머시너리앤서비	6,790	8.47	1.34	0
	SFA반도체	7,530	6.96	25.29	24.67
	롯데쇼핑	119,400	6.61	6.32	16.03
	한화시스템	75,000	5.78	6.23	-6.6
	코웨이	100,500	5.57	2.87	2.34
	CJ ENM	36,900	5.43	9.82	7.27
	DB하이텍	111,300	5.20	10.42	8.27
	한화에어로스페이스	1,137,000	5.18	9.43	-1.98
	우리금융지주	36,850	4.99	7.75	9.35
코스피 200	영풍	49,950	29.91	26.62	31.10
	한화머시너리앤서비	6,790	8.47	1.34	0.00
	롯데쇼핑	119,400	6.61	6.32	16.03
	후성	14,110	6.01	9.38	13.79
	한화시스템	75,000	5.78	6.23	-6.60
	코웨이	100,500	5.57	2.87	2.34
	DB하이텍	111,300	5.20	10.42	8.27
	한화에어로스페이스	1,137,000	5.18	9.43	-1.98
	에스원	85,600	5.16	8.22	10.17
	우리금융지주	36,850	4.99	7.75	9.35
코스닥 150	위메이드맥스	5,200	29.84	28.24	16.59
	팜텍코리아	59,100	11.93	10.06	11.51
	코나아이	37,950	8.43	1.34	-5.01
	SFA반도체	7,530	6.96	25.29	24.67
	위메이드	16,600	6.07	9.21	-3.38
	CJ ENM	36,900	5.43	9.82	7.27
	에이치비이엠	50,500	4.77	6.99	-6.13
	에스엠	88,000	4.76	10.14	19.89
	카카오게임즈	9,660	4.66	8.54	7.45
	케이엠더블유	16,110	4.27	9.37	-6.55

전일 외국인/기관 동반 매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
한화에어로스페이스	39,198	SK하이닉스	-3,023,160
삼성중공업	33,795	삼성전자	-1,776,099
LIG디펜스앤에어로스페이스	26,748	삼성전기	-241,848
삼양식품	22,839	SK스퀘어	-223,840
대한항공	15,791	두산에너빌리티	-117,569
HMM	9,369	한전기술	-52,949
하이브	8,552	두산	-46,506
후성	7,505	에이피알	-39,411
KB금융	7,493	현대건설	-30,689
POSCO홀딩스	7,390	대우건설	-22,881
코스닥 외국인/기관 동반 매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
원익PS	12,011	에코프로비엠	-22,012
파인애플	8,657	에코프로	-18,036
SFA반도체	4,679	파두	-10,482
글로벌텍스프리	4,537	테스	-10,329
RFHIC	3,719	주성엔지니어링	-9,945
샘씨엔에스	3,027	제주반도체	-9,512
씨젠	2,993	에스파지	-8,615
아로마티카	2,492	비에이치아이	-7,989
니어스랩	1,869	심텍	-6,766
브이엠	1,822	위메이드	-6,550
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	11.44	SK하이닉스	775,959
지투파워	7.31	삼성전자	367,928
비에이치	6.83	두산에너빌리티	64,532
아난티	6.65	삼성전기	52,345
PS일렉트로닉스	6.64	현대차	44,405
로체시스템즈	6.6	한화에어로스페이스	37,143
다스코	6.53	KB금융	30,402
한켄	6.53	SK스퀘어	28,278
파인애플	6.44	한전기술	21,158
티씨머티리얼즈	6.32	이오테크닉스	18,207



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+199일 경과)

- 호르무즈 해협을 우회하는 사우디의 동서(East-West) 송유관이 폐쇄되면서 원유 공급 차질 우려 확대. 국제유가 상승, 인플레이션 우려 부각으로 투자심리 위축
- 동서 송유관은 하루 최대 700만 배럴의 원유를 수송할 수 있는 핵심 시설. 단기적으로 사우디 비축유가 뒷받침할 수 있으나 가동 중단이 장기화되면 공급 충격 불가피
- 현재 안부항에 남은 수출용 비축유는 5~7일치에 불과하나 송유관 폐쇄는 최대 5~6주 소요될 수 있어 유가 불안 높아지고 있는 상황
- 국제유가(WTI)는 101.39달러로 +1.34%대, 브렌트유는 105.68달러로 +1.02%대 상승 마감. 미 10년물 국채금리도 심리적 경계선인 5% 돌파

Stage 6: 출구의 단계 ③ (미국의 국면 전환: 경제적 제재)

* 기간별(8/25~9/14) WTI: 평균 91.0달러, 최소 82.2달러, 최대 102.5달러
브렌트유: 평균 96.1달러, 최소 87.7달러, 최대 107.6달러

9/15	호르무즈 우회로인 사우디 송유관 폐쇄. 원유 공급 차질 우려 확대
9/14	오만, 걸프국-이란 임시 회동 연기되며 중동 긴장감 확대
9/9	후티, 홍해 요충지 점령. 국제유가(WTI, 브렌트유) 100달러 돌파
9/8	미-이란 호르무즈 해협 충돌, 사우디-후티 홍해 무력 충돌 격화
9/5	미국, 이란에 군사적 대응-경제적 고립 강화. 외교 협상 교착 상태
8/31	이란, 요르단 내 미군 기지 보복 공격. 미-이란 교전 재개
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
8/20	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)
8/1	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 인군 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, 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 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	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	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
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 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 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