



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 유가·금리 진정, AI 속도조절론 우려 완화에 반도체주 강세 보이며 상승 마감
- 코스닥은 반도체 메모리 수요 확대 전망에 반도체 소부장 강세 보이며 상승 마감
- 환율, BOJ의 금리 인상 효과 제한에 따른 엔화 약세에 1.1원 상승한 1,383.30원에 마감

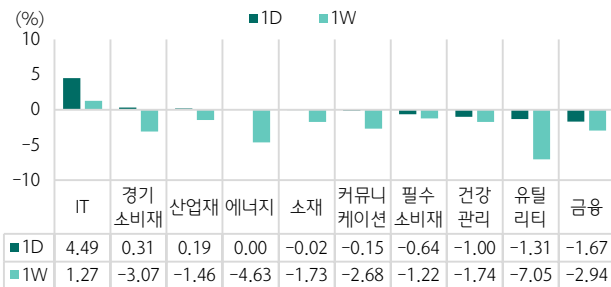
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	6,894.23	2.66	S&P500	7,650.50	0.17
KOSDAQ	827.12	0.60	WTI	100.30	-1.58
원/달러 환율	1,383.30	0.08	달러인덱스	100.22	-0.03

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
4,286	-35,967	15,085	-489	132	250
상승/하락	359	410	상승/하락	923	684

전일 국내 업종별 등락

- 젠슨 황의 내년 칩 판매 2배 성장 전망에 반도체주 상승하며 IT 업종 강세
- 전일 금리 인상 수혜 이후 차익실현 매도세 출화에 은행주 하락하며 금융 업종 약세



전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

가온전선 (000500.KS)	· 아마존의 AI 데이터센터용 대규모 전력장비 공급 계약 소식에 강세 · AI 데이터센터 투자가 반도체와 서버를 넘어 발전·송배전 설비로 확산
두산 (000150.KS)	· 1조원 규모 하이엔드 동박적층판(CCL) 생산라인 종결 소식에 강세 · CCL, AI 데이터센터에 들어가는 AI 가속기와 광모듈 등에 쓰이는 소재
삼성전기 (009150.KS)	· 적층세라믹콘덴서와 반도체 패키지기판(FC-BGA) 공급 부족 전망에 강세 · 삼성전기, 미국 빅테크향 3건의 MLCC 장기공급계약을 발표

전일 테마 리뷰

테마 [전력설비]

- 미국 발전기 업체 제너라티 아마존과 AI 데이터센터용 비상발전기 장기 공급계약을 체결했다는 소식에 AI 전력 인프라 관련주로 강한 매수세 유입.
- 초기 계약 규모는 2027~2028년 약 24억달러, 향후 구매금액은 최대 80억달러까지 확대될 수 있어 AI 데이터센터 전력 수요의 규모를 재확인.
- 아마존이 계약과 함께 제너라티 지분을 취득할 수 있는 신주인수권까지 확보하면서 빅테크 기업들의 안정적인 전력 공급망 확보 움직임이 부각.
- AI 데이터센터는 기존 데이터센터보다 전력 소비가 큰 반면 송배전망 종설에는 장기간이 소요돼 비상전력변압기·전선 등 전력 인프라 투자 확대 필요성이 부각

관련주

- 가온전선, 선도전기, LS에코에너지, 대한전선, 일진전기, 대원전선, 산일전기, 제룡전기, 제일일렉트릭 등

오늘의 테마 체크

테마 [광통신]

- 유럽 최대 광통신 행사인 ECOC 2026이 9월 21~23일 스페인 말라가에서 개최, AI 데이터센터용 차세대 광통신 기술이 핵심 주제로 부각
- 행사에서는 1.6T-3.2T 광트랜시버, CPO(Co-Packaged Optics), AI 데이터센터 Scale-up/Scale-out 네트워크 등이 집중적으로 다뤄질 예정
- 코히런트는 21일 ECOC에서 차세대 통합 광학 플랫폼 'PhotonLink'를 공개할 예정이며, CPO/NPO 기반 AI 데이터센터의 대역폭 및 전력 효율 개선을 겨냥
- 루멘텀 역시 AI-클라우드 데이터센터를 겨냥한 차세대 포토닉스 기술을 공개할 예정으로, AI 인프라 투자 → 광모듈·광섬유 수요 확대 흐름이 재차 부각될 가능성

관련주

- 광통신 · 대한광통신, 오이솔루션, 우리넷, 코위버, 빔샘전자, RFHIC, 머큐리 등

테마 [방산]

- 북한이 9월 20일 원산 일대에서 단거리 탄도미사일 2발을 잇달아 발사하면서 주말 사이 한반도 지정학적 긴장이 재차 부각.
- 이번 발사는 최근 일주일 사이 두 번째 미사일 시험으로, 미사일 방어·정밀유도무기레이더 등 방공체계에 관련 종목에 단기 수급이 유입될 가능성
- 북한은 최근 미·한일 연합훈련을 비판하며 핵전력 강화 방침을 재확인한 만큼 미사일 탑재·요격, 레이더, 정밀유도무기 등 방공체계에 관련 기업에 관심이 확대될 수 있는 환경.
- 중동과 유럽의 안보 불확실성이 지속되는 가운데 글로벌 국방비 확대와 무기 재고 확충 수요가 이어지며 K-방산의 수출 성장 스토리도 지속

관련주

- 방산 · 한화에어로스페이스, LG디펜스앤에어로스페이스, 한화시스템, 현대로템, 한국항공우주, 풍산, 퍼스텍 등

오늘의 이벤트

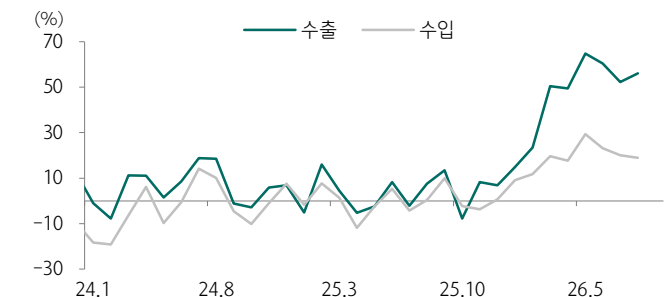
- 배터리 코리아 2026:** 국내 이차전지 산업 생태계와 미래 전략을 공유
- 2026 유럽 광통신 박람회 ECOC(~23)**
- 한국 9월 1~20일 수출/입(YoY):** 이전치 +56.0%, +19.0%

오늘의 리포트

에이치브이엠 (295310.KQ)	416억원 시설투자 공시 '수요 대응 → 생산능력 확대'의 전환점 - 단순 금속업체가 아닌 고부가 소재 공급망으로 진입 - 우주 수주잔고, 약 499.9억원으로 창사 이래 최대를 기록 중
자동차	- 자동차 부품 업종은 저PBR기업 지정이라는 새로운 변수와 대면 - 자동차 부품 44개의 PBR은 평균 0.68배, 하위 25% 0.28배 - 당장 11월 첫 공표일 이전 밸류업 계획 공시가 늘어날 것
은행	- 신용정보법 과징금 산정기준을 금융당국이 개편 예정 - 인행의 경우 5대 은행과의 예대금리차가 0.2%p 수준으로 줄어듦 - 실적 시즌을 겨냥한 은행주 매수 전략은 여전히 유효

오늘의 차트 [한국 1~20일 수출입]

- 오늘 한국 9월 1~20일 수출입 발표 예정. 지난달 1~20일 수입, 전년 대비 19% 증가
- 지난달 1~20일 수출 전년 대비 56.0% 증가하며 140억 달러 무역수지 흑자 기록



금주의 종목

두산 (000150.KS)	- AI 데이터센터 확대에 따른 고부가 CCL 수요 급증으로 실적 고성장 - 국내·중국 생산능력 종결과 자사주 전량 소각을 통한 주주환원 기대
세아베스틸지주 (001430.KS)	- 전방 수요 회복과 공격적 영업전략으로 특수강 판매 증가 - 미국내 특수합금 공장과 사우디 무게목강관 공장의 사업 본격화 기대
더블유씨피 (393890.KQ)	- 전기차용 분리막 수요 회복과 함께 ESS용 분리막 출하 확대 기대 - ESS용 공급 확대와 신규 고객사 다변화를 기반으로 실적 회복 진행중

리서치센터 글로벌투자분석실

본 HANA증권 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 HANA증권 Hana Guru Eye에 수록된 내용의 정확성이나 오류 가능성에 대하여 책임지지 않으며 본 HANA증권 Hana Guru Eye는 주식투자의 최종결과에 대한 어떠한 법적 책임소재의 증명자료로도 사용될 수 없습니다.



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	4,729.80	2.91	-0.02	0.55
	정보기술	9,639.25	3.58	0.79	2.69
	금융	2,130.82	-1.73	-3.03	0.79
	자유소비재	2,279.09	-0.06	-3.32	-11.96
	산업재	1,838.92	1.37	-1.6	-1.56
	헬스케어	3,111.63	-1.22	-1.82	-11.02
	커뮤니케이션	1,421.99	0.01	-2.53	-7.42
	소재	1,497.38	0.11	-2.25	-3.01
	필수소비재	1,732.71	0.37	-0.34	-2.78
코스피 200	코스피 200	1,090.23	3.02	0	0.76
	커뮤니케이션	1,877.07	0.06	-2.57	-8.35
	건설	808.72	0.27	-3.74	8.13
	중공업	1,256.43	-0.47	-2.88	-1.69
	철강/소재	1,128.62	1.41	1.57	4.5
	에너지/화학	1,711.22	-1.03	-5.39	-4.82
	정보기술	14,370.51	4.4	0.19	0.27
	금융	1,727.20	-1.73	-3.05	0.89
	생활소비재	1,283.29	-0.1	-1.55	-3.03
	경기소비재	2,354.28	-0.25	-3.48	-12.14
	산업재	1,240.16	1.11	1.37	0.2
	헬스케어	1,939.32	-1.31	-1.26	-5.32
	코스닥 150	1,396.11	0.22	-0.22	-3.14
코스닥 150	소재	2,338.55	0.41	2.21	-0.09
	산업재	247.26	1.31	-0.37	-2.76
	필수소비재	415.42	0.4	1.19	0.23
	자유소비재	421.58	1.24	1.82	3.14
	정보기술	1,277.65	1.39	2.58	5.89
	헬스케어	3,872.26	-1.85	-3.75	-15.8
	커뮤니케이션	1,413.83	-0.94	-1.71	5.57

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	종가	1D	1W	1M
KRX 300	성호전자	26,800	24.07	53.32	24.94
	LS에코에너지	60,500	14.15	24.36	27.5
	RFHIC	60,100	12.55	23.16	17.84
	대한전선	31,450	11.13	6.61	9.58
	두산테스나	86,100	9.13	2.74	9.4
	일진전기	76,600	9.12	7.89	6.83
	롯데에너지머티리얼즈	42,300	7.63	0.24	30.76
	LS	325,500	7.07	1.88	-5.24
	SK스퀘어	1,079,000	7.04	-0.92	-4.93
	한화비전	47,950	6.79	1.59	-11.69
코스피 200	대한전선	31,450	11.13	6.61	9.58
	LS	325,500	7.07	1.88	-5.24
	SK스퀘어	1,079,000	7.04	-0.92	-4.93
	SK하이닉스	1,857,000	6.42	2.48	11.73
	현대제철	36,000	5.57	7.14	25.65
	산일전기	211,500	5.22	6.50	18.02
	LIG디펜스앤에어로스페이스	744,000	5.08	9.73	-6.42
	LG이노텍	532,000	4.93	-2.03	-15.96
	한온시스템	3,445	4.71	-2.13	-5.75
	LS ELECTRIC	211,500	4.70	3.42	1.20
코스닥 150	성호전자	26,800	24.07	53.32	24.94
	기가비스	113,100	13.10	20.58	-11.71
	RFHIC	60,100	12.55	23.16	17.84
	두산테스나	86,100	9.13	2.74	9.40
	한라캐스트	12,050	7.78	13.57	1.52
	케이엠더블유	19,440	6.93	25.83	21.88
	루닛	8,840	6.51	4.12	-8.77
	유진로봇	12,500	6.47	2.21	-3.03
	LS마린솔루션	34,000	6.42	5.26	8.80

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
SK하이닉스	2,126,059	NAVER	-125,066
삼성전기	405,513	이수페타시스	-107,939
SK스퀘어	214,492	두산에너빌리티	-87,048
가온전선	153,307	HD현대중공업	-34,103
한미반도체	69,663	삼성중공업	-31,833
LS ELECTRIC	60,941	한전기술	-26,532
LIG디펜스앤에어로스페이스	40,290	HD현대	-26,358
LG이노텍	38,031	한화엔진	-24,827
일진전기	30,060	한국전력	-22,193
대한전선	28,737	엘앤에프	-20,746
코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
대한광통신	99,136	로보티즈	-30,750
RFHIC	15,182	심텍	-28,611
두산테스나	11,675	에코프로	-24,507
우리로	10,064	휴젤	-22,861
기가비스	7,746	주성엔지니어링	-18,264
우리기술	7,603	HLB	-17,984
SFA반도체	7,344	고영	-11,769
원익IPS	7,233	티엘비	-10,176
리온공업	6,019	보로노이	-8,191
KBI메탈	5,874	알테오젠	-7,964
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	7.86	삼성전자	271,705
지투파워	7.13	SK하이닉스	259,215
PS일렉트로닉스	7.04	이수페타시스	39,607
비에이치	6.74	NAVER	36,515
로체시스템즈	6.57	두산에너빌리티	31,564
아난티	6.26	SK스퀘어	20,331
티씨머티리얼즈	6.14	현대차	18,545
다스코	6.12	한미반도체	17,788
방림	6.08	주성엔지니어링	17,568
상신전자	5.92	LG에너지솔루션	17,257



중동 전쟁 데일리 뉴스 (D+205일 경과)

- 이번주 정상외교 슈퍼위크에 돌입. 유엔총회 기간 중 트럼프 대통령 연설(22일)과 이란 대통령 연설(23일) 예정. 트럼프 대통령-중동 6개국 회동 및 주요국 회담 주목
- 트럼프 대통령이 대이란 대응 결정을 조만간 발표하겠다는 언급에 경계감 높아졌으나 사우디 공급 차질 우려 완화되면서 국제유가가 3일 연속 하락세
- 유엔총회와 미중 정상회담을 앞둔 가운데 후티 반군의 공격 수위가 높아지면서 사우디 수도 리야드에 첫 공습경보 발동되며 중동 내 충돌 격화
- 국제유가(WTI)는 100.30달러로 -1.58%대, 브렌트유는 103.87달러로 -0.91%대 하락 마감. WTI, 브렌트유 모두 3거래일 연속 하락

Stage 6: 출구의 단계 ③ (미국의 국면 전환: 경제적 제재)

* 기간별(8/25~9/20) WTI: 평균 93.6달러, 최소 82.2달러, 최대 105.8달러
브렌트유: 평균 98.2달러, 최소 87.7달러, 최대 108.8달러

9/18	미국, 이란 경제적 제재 지속. 사우디, 후티 반군에 2주 휴전 제안
9/17	사우디, 오만 우회 수출로 확보. 원유 공급 불안 일부 해소
9/16	사우디에 이어 리비아 유전 3곳 가동 중단. 국제유가가 4개월래 최고치
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)
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(WTI), 중동 긴장감 고조에 100달러대 돌파
7/22	미국-사우디 평화적 원자력 협력 협정 체결
7/21	카타르, 파키스탄, 오만, 이집트 등 중재국 '10일 휴전안' 제시
7/20	이란, 호르무즈 해협 유조선 피격. 후티 반군, 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 돌파
7/14	트럼프, 호르무즈 해협 통과 화물에 대한 20% 통항료 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, 이란 추가 공습 개시. 이란은 호르무즈 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
6/21	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)
6/8	이란, 대이스라엘 군사 작전 중단 선언
5/28	미국이란 휴전 60일 연장 합의(트럼프 서명 대기) 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 종전안 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 보호 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