



전일 국내 증시 리뷰

- 코스피는 9월 1~20일 수출 급증과 AI 속도조절론 완화에 반도체주 강세 보이며 상승
- 코스닥은 미국 국채금리 상승세에도 반도체 소부장 강세 보이며 +1%대 상승 마감
- 환율, 수출업체들의 달러 매도 물량에 2.3원 하락한 1,381.00원에 마감

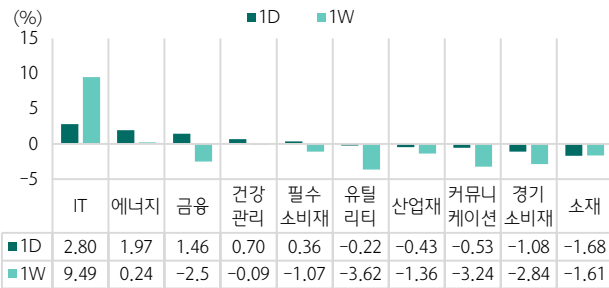
전일 증시 주요 지표

지수	종가	(%)	지수	종가	(%)
KOSPI	7,007.72	1.65	S&P500	7,764.70	1.49
KOSDAQ	836.27	1.11	WTI	100.30	-1.58
원/달러 환율	1,381.00	-0.17	달러인덱스	100.43	0.21

KOSPI 수급(억원)			KOSDAQ 수급(억원)		
외국인	개인	기관	외국인	개인	기관
71	-31,850	15,190	-995	1,416	-285
상승/하락	271	496	상승/하락	628	1,011

전일 국내 업종별 등락

- 한국 9월 1~20일 수출 역대 최대치 기록에 반도체주 상승하며 IT 업종 강세
- 미국 장기금리 상승세에 따른 밸류에이션 부담에 2차전지주 하락하며 소재 업종 약세



전일 특징주(52주 신고가 등) 요약

삼성전자 (005930.KS)	- 반도체 수출 호조 및 특별배당 기대감에 강세 30일 정기배당과 특별배당을 앞두고 배당 수령을 위한 매수세 집중
원익IPS (240810.KQ)	- 메모리 업체의 설비투자 확대 기대와 장비주 전반의 투심 개선에 강세 - DRAM/NAND와 ALD 등 신규 장비 공급 확대 기대감 지속
이오테크닉스 (039030.KQ)	- 마이크론 중심의 메모리 업황 개선 기대감에 반도체 장비주 강세 - 레이저 가공 장비 발주 확대 및 첨단 패키징-TGV 장비 성장 기대 부각

전일 테마 리뷰

테마 [반도체]

- 9월 1~20일 반도체 수출이 341.2억달러로 전년동기 대비 +259.4% 증가, 같은 기간 기준 역대 최대치를 기록하며 메모리 업황 호조가 실제 수출 데이터로 확인
- 조업일수가 전년보다 하루 적었음에도 전체 일평균 수출이 크게 증가한 가운데 반도체가 수출 증가를 주도하면서 DRAM/HBM 가격 상승 및 출하량 확대 기대감 부각
- 삼성전자가 HBM4 양산 출하에 나선 점이 재부각되면서 향후 고부가 HBM 매출 비중 확대와 AI 메모리 시장 내 경쟁력 회복 기대감 강화
- HBM4는 적층검사 난도가 높아 기존 메모리보다 공정 단계가 복잡한 만큼 검사계측테스트/패키징 장비의 투입량 증가 기대가 소부장 종목의 동반 상승으로 연결

관련주

반도체	삼성전자, SK하이닉스, 한미반도체, 와이씨, 디아이, 예스티, ISC, 테크윙 등
-----	--

오늘의 테마 체크

테마 [반도체]

- 21일 미국 증시에서 나스닥 +2.3%로 사상 최고치, 필라델피아 반도체지수는 +4.3% 급등하며 AI반도체 중심의 위험선호가 크게 회복.
- Meta의 신규 AI 에이전트 'Muse' 흥행이 AI 추론 연산 확대 → 서버 CPU/메모리/패키징 수요 증가 기대를 자극하면서 GPU뿐 아니라 CPU까지 AI 수혜 영역이 확대되는 모습.
- AI 에이전트 확산으로 서버 내 CPU/GPU 탑재량과 데이터 처리량이 증가할 경우 HBM-DDR 및 고사양 패키징기판(PC-BGA) 수요 확대 기대감 확산 가능
- 미국 10년물 국채금리가 5% 아래로 하락하고 국제유가가 급락하면서 최근 AI 성장주를 압박했던 금리-인플레이션 부담이 일부 완화된 점도 우호적

관련주

반도체	삼성전자, SK하이닉스, 삼성전기, 대덕전자, 한미반도체, 이오테크닉스, 원익IPS, ISC 등
-----	---

테마 [가상자산]

- 21일 비트코인이 하루 동안 6% 이상 급등하며 8만6천달러를 상회, 최근 위험자산 투자심리 회복과 함께 가상자산 시장으로 자금 유입 확대
- 미국 SEC가 지난 17일 토큰화 주식(Tokenized Stocks) 거래에 대해 5년간 일부 규제 면제를 발표하면서 블록체인의 기반 증권 거래의 제도권 편입 기대감 지속.
- ECB도 21일부터 결제시스템과 블록체인 금융시장을 연결하는 'Pontes' 서비스를 가동, 주요 금융기관이 초기 참여하면서 금융권의 블록체인 활용 확대 흐름 재부각
- 비트코인 가격 상승과 함께 토큰증권(STO)/스테이블코인/블록체인 금융 인프라로 모멘텀이 확산되는지 여부도 체크할 필요

관련주

가상자산	우리기술투자, 한화투자증권, 티사이언티픽, 위지트, 다날 등
------	---

오늘의 이벤트

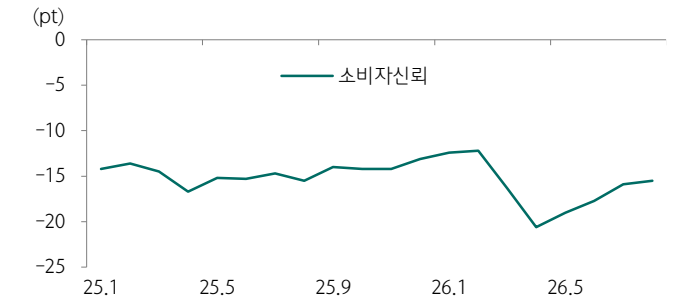
- 퀄컴 스냅드래곤 서밋 2026(~24):** 차세대 프로세서 로드맵 공개 등 기술 컨퍼런스
- 미국 9월 리치몬드 제조업지수:** 이전치 4, 예상치 5
- 미국 8월 M2 통화공급량(MoM):** 이전치 23.22T

오늘의 리포트

건설	- 전국 아파트 매매가 55주 연속 상승(+0.08%) - 데이터센터 관련하여 현대건설의 수주 소식과 GS의 출자 공시 - 본래 17일로 예정되었던 대미투자의 국회 보고, 22일로 연기 논의
게임	30주년 도교게임쇼. 한국 게임사들의 신작 공개, 중국의 B2C 축소 - 일본은 IP 활용 다변화, 한국은 새로운 팬덤 확보에 도전 - TAM 확대: 스위치2 포팅과 GTA 6가 넓히는 콘솔 시장
통신 장비	3G/LTE/5G를 거치면서 글로벌 SI 업체 수 감소 - SI간 M&A의 본질적 원인은 현금부족, 중국엔 삼성전자가 유리 - 삼성전자 M/S 확대시 국내 무선통신장비 업체에 막대한 호재 예상

오늘의 차트 [유럽 소비자신뢰지수]

- 오늘 밤 9월 유럽 소비자신뢰지수 예비치 발표 예정. 예상치 -16.0 전망
- 지난달 소비자신뢰지수 -15.5 기록하며 지난 2월 이후 가장 높은 수준을 기록



금주의 종목

두산 (000150.KS)	- AI 데이터센터 확대에 따른 고부가 CCL 수요 급증으로 실적 고성장 - 국내-중국 생산능력 증설과 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



KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 업종별 등락					
지수별	업종명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	KRX 300	4,823.05	1.97	5.73	1.44
	정보기술	9,844.56	2.13	7.33	6.56
	금융	2,163.33	1.53	-2.6	3.72
	자유소비재	2,261.91	-0.75	-2.59	-8.23
	산업재	1,846.92	0.44	1.2	3.35
	헬스케어	3,133.93	0.72	-0.17	-9.4
	커뮤니케이션	1,412.70	-0.65	-3.22	-7.19
	소재	1,473.07	-1.62	-1.87	-0.57
	필수소비재	1,736.61	0.23	-1.13	-2.88
코스피 200	코스피 200	1,112.16	2.01	5.84	1.45
	커뮤니케이션	1,862.59	-0.77	-3.28	-8.07
	건설	811.63	0.36	-0.28	9.93
	중공업	1,245.82	-0.84	-2.33	5.54
	철강/소재	1,108.05	-1.82	0.08	6.18
	에너지/화학	1,728.62	1.02	-2.41	0.86
	정보기술	14,728.05	2.49	8.03	3.86
	금융	1,753.83	1.54	-2.61	3.83
	생활소비재	1,287.59	0.34	-1.57	-2.21
	경기소비재	2,321.61	-1.39	-3.45	-9.21
	산업재	1,218.92	-1.71	-0.91	4.91
	헬스케어	1,949.33	0.52	-0.69	-4.84
코스닥 150	코스닥 150	1,416.56	1.46	3.47	1.67
	소재	2,351.34	0.55	3.82	5.45
	산업재	244.60	-1.08	2.17	1.51
	필수소비재	412.62	-0.67	-0.82	-3.01
	자유소비재	431.07	2.25	4.56	4.83
	정보기술	1,317.93	3.15	8.26	14.86
	헬스케어	3,902.99	0.79	-0.77	-13.94
	커뮤니케이션	1,424.66	0.77	-2.85	6.6

KRX300 / 코스피200 / 코스닥150 지수 내 종목 수익률 상위					
지수별	종목명	증가	1D	1W	1M
KRX 300	와이씨	14,250	19.65	25	42.93
	루닛	10,450	18.21	22.08	13.46
	보로노이	154,600	17.12	6.33	1.64
	SFA반도체	10,550	16.96	40.11	89.75
	하나마이크론	44,800	15.91	33.93	28
	삼현	55,700	11.18	37.19	68.02
	두산테스나	95,000	10.34	13.91	23.54
	테스	149,600	8.33	13.33	12.57
	피에스케이	136,900	7.88	17.92	12.03
	HILB	31,950	7.76	5.27	-17.34
코스피 200	이수페타시스	110,300	6.36	2.70	11.08
	SK	575,000	5.50	0.88	-1.88
	삼성전자	274,000	4.98	10.04	-2.66
	한미사이언스	50,800	4.74	2.21	13.01
	삼성물산	367,500	4.70	2.51	-7.08
	DB하이텍	131,900	4.60	18.51	47.05
	SK스퀘어	1,127,000	4.45	12.70	0.36
	지역난방공사	78,000	4.14	4.70	7.59
	삼성증권	88,200	3.40	0.80	-4.13
	LG유플러스	14,490	3.13	-3.66	-2.56
코스닥 150	와이씨	14,250	19.65	25.00	42.93
	루닛	10,450	18.21	22.08	13.46
	보로노이	154,600	17.12	6.33	1.64
	SFA반도체	10,550	16.96	40.11	89.75
	하나마이크론	44,800	15.91	33.93	28.00
	에프에스티	30,200	11.44	16.60	33.33
	삼현	55,700	11.18	37.19	68.02
	티에스이	269,500	10.91	14.19	21.40
	두산테스나	95,000	10.34	13.91	23.54
	위메이드맥스	5,030	9.71	-3.27	10.55

전일 외국인/기관 동반 순매매, 신용잔고, 공매도 상위			
코스피 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
삼성전자	2,861,794	현대차	-92,883
SK스퀘어	195,219	두산에너지빌리티	-65,282
삼성전자우	174,674	삼성SDI	-63,136
삼성전기	149,936	대한전선	-42,377
이수페타시스	85,363	LG에너지솔루션	-37,151
LG전자	44,835	OCI홀딩스	-34,092
삼성물산	34,806	대우건설	-33,462
디아이	32,800	HD현대에너지솔루션	-30,868
SK	22,895	LG이노텍	-28,500
삼성증권	14,233	일진전기	-28,164
코스닥 외국인/기관 동반 순매매(백만원)			
동반순매수		동반순매도	
종목명	순매수대금	종목명	순매도대금
하나마이크론	46,473	네오스피넨스	-33,912
심텍	23,247	에코프로	-18,361
원익IPS	13,055	현대무백스	-17,915
와이씨	12,540	비에이치아이	-12,397
피에스케이	11,679	우리기술	-12,017
테스	11,239	에코프로비엠	-9,302
삼현	9,443	리노공업	-7,896
이오테크닉스	9,089	성호전자	-7,863
뉴파워프라즈마	7,892	티이엠씨	-6,666
제이에스링크	7,705	브이엠	-6,332
신용잔고/공매도 상위(%, 백만원)			
신용잔고비율		공매도	
종목명	신용잔고비율	종목명	공매도대금
KODEX 코스닥150선물인버	8.37	SK하이닉스	150,295
PS일렉트로닉스	7.3	한화시스템	64,166
지투파워	7.11	삼성전자	52,345
로체시스템즈	6.54	두산에너지빌리티	37,294
비에이치	6.43	현대차	35,903
아난티	6.23	원익IPS	28,124
방림	6.11	한화에어로스페이스	27,956
티씨머티리얼즈	6.07	한미반도체	26,815
다스코	6.06	LG에너지솔루션	22,423
상신전자	5.91	LG이노텍	16,345

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+206일 경과)

- 유엔총회를 계기로 미-이란 정상급 만남이 성사될 수 있을지 관심이 높아지는 가운데 이란전에 대한 외교적 해법 기대감 높아지며 국제유가 하락
- 후티 반군의 공격으로 공급 차질 우려를 빚었던 사우디의 원유 수출이 일부 회복될 것이라 기대감도 유가 하방 압력으로 작용
- 유엔총회 기간 중 트럼프 대통령 연설과 페제시키안 이란 대통령 연설, 중동 6개국 회동이 예정되어 있어 중동 사태의 향방을 가늠할 최대 분수령이 될 전망
- 국제유가(WTI)는 95.78달러로 -4.51%대, 브렌트유는 100.34달러로 -3.40%대 하락 마감. WTI, 브렌트유 모두 4거래일 연속 하락

Stage 6: 출구의 단계 ③ (미국의 국면 전환: 경제적 제재)

* 기간별(8/25~9/21) WTI: 평균 93.7달러, 최소 82.2달러, 최대 105.8달러
브렌트유: 평균 98.3달러, 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. 국제유가 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 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 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