



장전 브리핑 · 개장 전 필수 체크

미·이란 협상 변수 속 외인 매도 압박, 코스피 방향성 탐색

글로벌 마감 지표

S&P500 7,041.28 (+0.26%)

나스닥 24,103 (+0.36%)

다우 48,579 (+0.24%)

필라만도체 9,329.35 (+0.97%)

WTI 87.56 (-7.53%)

금 4,811.00 (+0.53%)

비트코인 75,685 (+0.71%)

달러인덱스 98.10 (-0.12%)

영국FTSE 10,576 (-0.13%)

독일DAX 24,320 (+0.69%)

🔥 핵심 이슈

1 미·이란 종전협상 주목

주말 미·이란 2차 종전협상 가능성이 부상하며 60일 최종협상 기간 확정 보도까지 나왔다. 협상 진전 시 중동 리스크 완화로 글로벌 증시 안정 및 유가 추가 하락이 예상되나, 교착 시 불확실성 재부각 우려가 있다.

[조급해진 트럼프... 주말 종전 담판, 공은 이란에 넘어갔다...](#) [\[클릭\] 증시\] 미·이란 60일 최종협상 기간 확정...글로벌 시장 안정세...](#)

2 외국인 2조원 순매도

전일 외국인이 코스피에서 약 2조원을 순매도하며 코스피가 6,200선을 반납하고 6,191.92로 마감했다. 배당 역송금 시즌과 맞물린 외인 이탈이 단기 수급 압박 요인으로 작용하고 있어 오늘 외인 동향이 핵심 변수다.

[외국인 '2조 매도'에...코스피, 6,190선 후퇴...](#) [외국인 '셀 코리아'에 코스피 6200선 반납...SK하이닉스 2% 약세...](#)

3 WTI 유가 7.5% 급락

WTI 원유 선물이 전일 대비 7.53% 급락해 87.56달러를 기록했다. 중동 긴장 완화 기대와 미·이란 협상 진전 기대감이 반영된 것으로, 정유·에너지 섹터에는 부정적이나 항공·운송·화학 업종에는 긍정적 영향이 예상된다.

[전국 휘발유값 3년 8개월만에 2천 원...서울 2,030원대...](#) [전국 평균 휘발유값 2000원...러·우 전쟁 이후 4년여 만...](#)

4 필라델피아 반도체 +0.97%

뉴욕 증시가 소폭 상승한 가운데 필라델피아 반도체 지수가 0.97% 올라 국내 반도체 업종에 긍정적 신호를 주고 있다. 다만 전일 SK하이닉스가 2% 약세를 보이는 등 차익실현 압력이 여전히 추가 상승 여부에 주목해야 한다.

[외국인 '셀 코리아'에 코스피 6200선 반납...SK하이닉스 2% 약세...](#) [실적은 TSMC 5배, 몸값은 '절반'...K-반도체의 역습...](#)

5 달러 약세·원화 환율 주목

달러인덱스가 98.1로 하락세를 보이고 있으나, 외국인 배당 역송금 수요로 원·달러 환율은 이를 연속 상승해 1,483.5원에 마감했다. 환율 불안이 외국인 매도세와 맞물려 증시 하방 압력을 높일 수 있다.

['美·이란 종전협상 경계감' 원·달러 환율, 이를 연속 상승해 1483.5원 마.....](#) [\[서환·마감\] 종전 의구심·外人 배당에 상승...8.90원↑...](#)

6 이스라엘·레바논 10일 휴전

이스라엘과 레바논 간 10일 휴전이 발효되며 중동 긴장 완화의 시험대에 올랐다. 휴전 유지 여부에 따라 지정학적 리스크 프리미엄 해소 속도가 결정되며 방산·에너지 관련 테마주에 영향을 줄 수 있다.

[이스라엘·레바논 10일 휴전 발효...중동 긴장 완화 '시험대'...](#)

7 금 사상최고 4,811달러

금 가격이 0.53% 상승해 4,811달러로 사상 최고 수준을 유지하고 있다. 안전자산 선호 심리가 여전히 높음을 시사하며, 금 관련 ETF 및 귀금속 업종 주가에 긍정적 영향이 기대된다.

8 스페이스X 상장 기대감 부각

스페이스X 상장 임박 기대감에 미래에셋벤처투자가 전일 21% 급등하는 등 관련주가 강세를 보였다. 오늘도 스페이스X 지분 보유 벤처·투자사 중심으로 테마 매수세가 이어질 가능성이 있다.

[\[특징주\] 스페이스X 상장 기대감에...미래에셋벤처투자 21% 급등...](#) ['스페이스X 상장 임박' 아주B·미래에셋벤처 등 관련주 급등...](#)

9 IT·반도체·이차전지 신고가

삼성전기, LG이노텍 등이 신고가를 돌파하며 IT·반도체·이차전지 업종이 상승 랠리를 주도했다. 미국 증시 반도체 강세와 맞물려 오늘도 해당 섹터의 추가 상승 가능성을 점검해야 한다.

10 신용융자 사상 최대 경고

증권사들이 이자를 낮추자 신용융자 잔고가 사상 최대를 기록했다. 빚을 이용한 투자 과열은 주가 조정 시 반대매매 리스크로 이어질 수 있어 시장 변동성 확대 국면에서 투자 유의가 필요하다.

“빚투족 잡자” 이자 낮췄더니...신용융자 사상 최대...

오늘의 관전 포인트

오늘 코스피는 미·이란 종전협상 결과에 따라 방향성이 크게 갈릴 수 있다. 협상 진전 시 중동 리스크 완화와 유가 안정 기대감이 맞물려 반등을 시도할 수 있으나, 외국인 배당 역송금에 따른 수급 부담과 환율 상승이 지속될 경우 6,100선 지지력 테스트 가능성도 배제할 수 없다. 섹터별로는 유가 급락 수혜를 받는 항공·해운·화학 업종과 미국 필라델피아 반도체 지수 강세를 등에 업은 반도체·IT 소부장(삼성전기, LG이노텍 등)에 관심이 집중될 전망이다. 스페이스X 상장 기대감에 따른 미래에셋벤처투자 등 관련 테마주 움직임도 주목할 필요가 있다. 신용융자 잔고 사상 최대 수준에서 시장 변동성이 커질 경우 반대매매 리스크가 증폭될 수 있으므로 레버리지 투자에 각별한 주의가 요구된다.