

이번 주 시장을 읽는 하나의 문장

메모리 슈퍼사이클과 SK하이닉스 미국 상장 흥행이 이끈 한 주, 호르무즈발 지정학 리스크는 그림자로

삼성전자 2분기 영업이익 18배 급증 전망(89.4조 원, 컨센서스 6% 상회)과 JP모건의 TSMC 목표가 NT\$3100 상향, 레거시 메모리 판가의 3분기 급등세가 겹치며 AI발 메모리 슈퍼사이클이 시장의 중심 서사로 자리잡았다. SK하이닉스의 미국 ADR 상장은 280억 달러 규모 청약에 7배 넘는 수요가 몰린 데 이어 상장 첫날 주가가 14% 급등하며 흥행에 성공했고, 향후 형성될 정상 ADR 프리미엄이 관건으로 지목됐다. 다만 미국의 호르무즈 해협 내 이란 표적 공습과 이란의 반격으로 유가와 금리가 동반 급등했고, 하이퍼스케일러의 AI 자본지출이 현금흐름의 5배에 달한다는 점도 부담 요인으로 병존했다.

Weekly Essay

청약 7배의 함성과 해협의 포성 사이에서

삼성전자 2분기 영업이익 18배 급증 전망(89.4조 원, 컨센서스 6% 상회)과 JP모건의 TSMC 목표가 NT\$3100 상향, 레거시 메모리 판가의 3분기 급등세가 겹치며 AI발 메모리 슈퍼사이클이 시장의 중심 서사로 자리잡았다. SK하이닉스의 미국 ADR 상장은 280억 달러 규모 청약에 7배 넘는 수요가 몰린 데 이어 상장 첫날 주가가 14% 급등하며 흥행에 성공했고, 향후 형성될 정상 ADR 프리미엄이 관건으로 지목됐다. 다만 미국의 호르무즈 해협 내 이란 표적 공습과 이란의 반격으로 유가와 금리가 동반 급등했고, 하이퍼스케일러의 AI 자본지출이 현금흐름의 5배에 달한다는 점도 부담 요인으로 병존했다.

이번 주 리포트는 데일리 리포트에 있었던 이슈를 다시 나열하지 않습니다. 대신 여러 날 반복된 주제를 골라, 왜 시장이 그 뉴스에 반응했는지, 투자자는 어떤 부분을 확인해야 하는지, 다음 주에는 어떤 신호를 봐야 하는지 순서대로 정리했습니다.

특히 주도 산업, 금리와 유가 같은 매크로 변수, AI 인프라 투자 사이클이 서로 연결되며 가격을 움직였습니다. 그래서 이번 주간 리포트는 단순 뉴스 목록이 아니라, 다음 주 투자 판단에 바로 연결되는 해설지에 가깝게 읽히도록 구성했습니다.

01 삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망

02 SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건

03 SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과

04 JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향

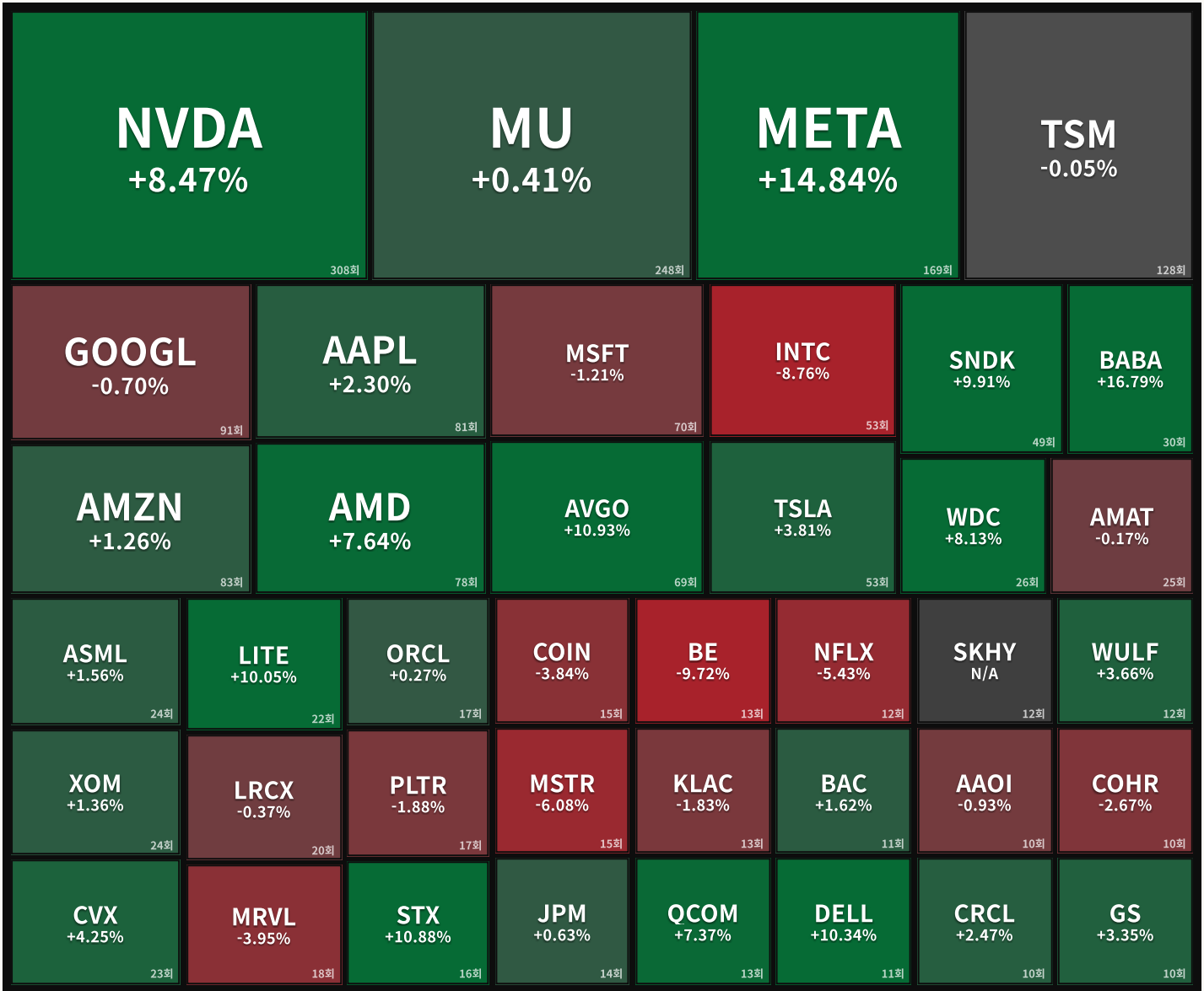
05 레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대

Mention Map

이번 주 가장 많이 언급된 기업 40

한 주 동안 뉴스에서 가장 자주 등장한 상위 40개 기업입니다. 위쪽일수록 언급 빈도가 높고, 칸 크기는 언급 빈도(제공된 스케일), 색상은 주간 주가 흐름을 보여줍니다.

434 주간 언급 기업	40 이 페이지 표시	197 주간 상승	210 주간 하락
-----------------	----------------	--------------	--------------



-8% 이상	-3%	±0	+3%	+8% 이상
--------	-----	----	-----	--------

읽는 법

색이 진할수록 주간 변동률이 큰 종목입니다. 초록은 주간 상승, 빨강은 주간 하락, 회색은 변동이 작거나 가격 데이터가 부족한 기업입니다.

Mover Map

주간 상승률·하락률 상위 20+20

상단은 주간 상승률 상위 20개, 하단은 주간 하락률 상위 20개 기업입니다. 칸 크기는 변동률 절대값에 비례합니다.

434 주간 언급 기업	40 이 페이지 표시	197 주간 상승	210 주간 하락
-----------------	----------------	--------------	--------------

▲ 상승률 상위 20

CRNX +97.92%		CUE +29.10%		PENG +27.58%	
				VSTM +23.03%	
WYFI +22.33%	HPE +17.72%	META +14.84%	TENX +13.62%	AKAM +11.42%	
KC +19.64%	BABA +16.79%	BBIO +11.22%	STX +10.88%	HPO +10.45%	
				DELL +10.34%	
IMOS +18.53%	ANET +16.74%	AVGO +10.93%	NET +10.75%	LITE +10.05%	

▼ 하락률 상위 20

BYRN -44.63%		IONS -28.77%		FCEL -25.19%	
				AVAV -24.33%	
SOLS -23.52%	NTLA -19.02%	PL -17.19%	MRNA -14.51%	ASTS -13.97%	
MCRB -20.55%	CCXI -18.84%	EOSE -16.00%	OUST -13.07%	KTOS -13.00%	
RKLB -19.40%	LUNR -17.70%	PLUG -15.66%	CANF -12.92%	IONQ -12.80%	AEVA -12.55%

-8% 이상	-3%	±0	+3%	+8% 이상
--------	-----	----	-----	--------

읽는 법

색이 진할수록 주간 변동률이 큰 종목입니다. 초록은 주간 상승, 빨강은 주간 하락, 회색은 변동이 작거나 가격 데이터가 부족한 기업입니다.

Daily Three

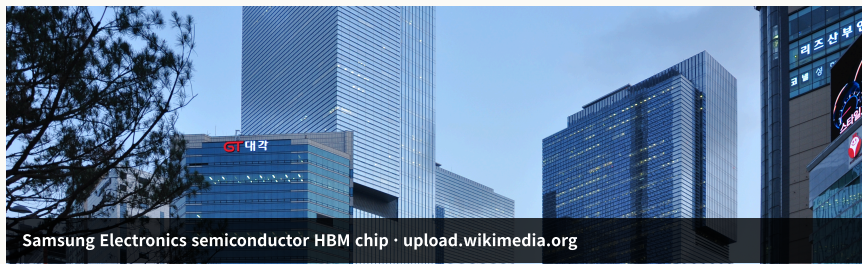
삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망

AI발 메모리 슈퍼사이클이 시장의 중심 서사로, 삼성전자의 2분기 영업이익이 18배 급증할 것이라는 전망이 반도체 섹터 전반의 강세를 이끌고 있다. 동시에 모건스탠리는 AI 투자 사이클의 주도권이 반도체 하드웨어에서 하이퍼스케일러로 이동할 수 있다는 순환매 가능성을 제기했고, 사우디의 아시아향 원유 공식가 대폭 인하와 미국 모멘텀 트레이드 급락은 위험 요인

01

반도체 · AI 인프라 수요 · 긍정

삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망



반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 반도체 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 130건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 증폭으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

02

소프트웨어 · AI 인프라 수요 · 중립

모건스탠리, 반도체서 하이퍼스케일러로 순환매 전망

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 13건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 중립에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 증폭으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

03

소프트웨어 · AI 인프라 수요 · 중립

빅5 AI 투자, 美 국방비 넘어선다

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 8건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 중립에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 증폭으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

Weekly Connection

이날의 3대 뉴스는 반도체, 소프트웨어를 중심으로 이어졌다. 겉으로는 「삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망 / 모건스탠리, 반도체서 하이퍼스케일러로 순환매 전망 / 빅5 AI 투자, 美 국방비 넘어선다」처럼 서로 다른 뉴스였지만, 주간 관점에서는 모두 실적 기대와 자본 지출, 금리 부담이 어떤 순서로 가격에 반영되는지를 묻는 재료였다. 호재와 확인 과제가 섞였고, 시장은 명확한 결론보다 다음 신호를 기다리는 쪽에 가까웠다.

Investor Note

따라서 이 날짜의 뉴스를 읽을 때는 제목의 강도보다 다음 날에도 같은 산업군이 이어져 움직였는지, 관련 종목의 반응이 대형주에만 머물렀는지 아니면 공급망과 주변 업종으로 확산됐는지를 함께 봐야 한다. 주간 리포트에서는 이 흐름을 뒤 페이지의 칼럼에서 다시 묶어 투자 판단의 맥락으로 정리했다.

Daily Three

JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향

JP모건의 TSMC 목표가 NT\$3100 상향과 삼성전자 2분기 영업이익 89.4조 원(컨센서스 6% 상회), SK하이닉스 280억 달러 규모 나스닥 상장 청약 폭주 등 반도체 실적과 AI 수요가 시장을 주도했다. 다만 미국의 이란 원유 제재 유예 철회로 호르무즈 긴장이 고조되며 지정학 리스크가 병존하고, 하이퍼스케일러의 AI 자본지출이 현금흐름의 5배에



TSMC semiconductor wafer fab · upload.wikimedia.org

04

JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 반도체 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 96건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 중립에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

05

하이퍼스케일러 AI 자금조달 현금흐름 5배

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 24건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

06

美, 이란 원유 제재 유예 철회...호르무즈 긴장

에너지 리스크는 기업 이익률과 물가 기대를 동시에 건드린다. 그래서 단일 업종 뉴스처럼 보여도 시장 전체의 위험 선호를 바꿀 수 있다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 에너지 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 16건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 경계에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

Weekly Connection

이날의 3대 뉴스는 반도체, 소프트웨어, 에너지를 중심으로 이어졌다. 겉으로는 「JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향 / 하이퍼스케일러 AI 자금조달 현금흐름 5배 / 美, 이란 원유 제재 유예 철회...호르무즈 긴장」처럼 서로 다른 뉴스였지만, 주간 관점에서는 모두 실적 기대와 자본 지출, 금리 부담이 어떤 순서로 가격에 반영되는지를 묻는 재료였다. 호재와 확인 과제가 섞였고, 시장은 명확한 결론보다 다음 신호를 기다리는 쪽에 가까웠다.

Investor Note

따라서 이 날짜의 뉴스를 읽을 때는 제목의 강도보다 다음 날에도 같은 산업군이 이어져 움직였는지, 관련 종목의 반응이 대형주에만 머물렀는지 아니면 공급망과 주변 업종으로 확산됐는지를 함께 봐야 한다. 주간 리포트에서는 이 흐름을 뒤 페이지의 칼럼에서 다시 묶어 투자 판단의 맥락으로 정리했다.

Daily Three

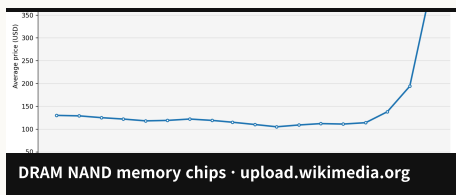
레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대

레거시 메모리 판가가 3분기 급등세를 이어가며 메모리 슈퍼사이클 진입 신호가 강화되는 가운데, BofA는 하이퍼스케일러 AI capex 추정치를 상향했다. 동시에 美의 호르무즈 해협 내 이란 표적 공습과 이란 유조선 공격으로 유가·금리가 동반 급등하며 지정학 리스크가 지수형 위험자산을 압박하는 국면이다.

07

반도체 · AI 인프라 수요 · 긍정

레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대



반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 일한다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 반도체 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 77건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 종목으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

08

소프트웨어 · AI 인프라 수요 · 긍정

BofA, 하이퍼스케일러 AI capex 추정치 상향

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 일한다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 20건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 종목으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

09

에너지 · 비용과 인플레이션의 변수 · 경제

美, 호르무즈서 이란 표적 공습

에너지 리스크는 기업 이익률과 물가 기대를 동시에 건드린다. 그래서 단일 업종 뉴스처럼 보여도 시장 전체의 위험 선호를 바꿀 수 있다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 에너지 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 15건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 경계에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

다음 주 볼 점 유가가 다시 튀는지, 운송·항공·소비재처럼 비용 민감 업종이 함께 흔들리는지 봐야 한다.

Weekly Connection

이날의 3대 뉴스는 반도체, 소프트웨어, 에너지를 중심으로 이어졌다. 겉으로는 「레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대 / BofA, 하이퍼스케일러 AI capex 추정치 상향 / 美, 호르무즈서 이란 표적 공습」처럼 서로 다른 뉴스였지만, 주간 관점에서는 모두 실적 기대와 자본 지출, 금리 부담이 어떤 순서로 가격에 반영되는지를 묻는 재료였다. 기대가 우세했지만, 가격이 이미 앞서 움직였는지를 함께 확인해야 하는 날이었다.

Investor Note

따라서 이 날짜의 뉴스를 읽을 때는 제목의 강도보다 다음 날에도 같은 산업군이 이어서 움직였는지, 관련 종목의 반응이 대형주에만 머물렀는지 아니면 공급망과 주변 업종으로 확산됐는지를 함께 봐야 한다. 주간 리포트에서는 이 흐름을 뒤 페이지의 칼럼에서 다시 묶어 투자 판단의 맥락으로 정리했다.

Daily Three

SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과

SK하이닉스의 280억달러 규모 미국 ADR 상장에 7배가 넘는 초과 청약이 몰리며 AI 메모리·HBM 사이클에 대한 글로벌 자본의 신뢰가 확인된 하루였다.뱅크오브아메리카의 3대 CSP 자본지출 전망 상향과 메타의 첫 유료 AI모델 Muse Spark 1.1 공개 등 AI 투자·모델 경쟁 확대가 위험선호를 지지한 반면, 이란의 걸프 국가 미사일·드론 재공

10

반도체 · 메모리 재평가 · 긍정

SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과

HBM과 장기공급계약 기대는 메모리 업황을 단순 사이클 반등이 아니라 구조적 성장으로 다시 보게 만든다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 반도체 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 104건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

다음 주 볼 점 실제 고객 승인, 수출, 가격 협상력이 뉴스의 기대를 따라오는지 확인해야 한다.

11

소프트웨어 · AI 인프라 수요 · 긍정

메타, 첫 유료 AI모델 Muse Spark 1.1 공개

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 26건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 종목으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

12

소프트웨어 · AI 인프라 수요 · 긍정

글로벌 AI 기업 신모델·투자 동향 종합

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 11건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다.

다음 주 볼 점 좋은 뉴스 뒤에도 가격이 버티는지, 후속 공급망 종목으로 온기가 퍼지는지 확인해야 한다.

Weekly Connection

이날의 3대 뉴스는 반도체, 소프트웨어를 중심으로 이어졌다. 겉으로는 「SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과 / 메타, 첫 유료 AI모델 Muse Spark 1.1 공개 / 글로벌 AI 기업 신모델·투자 동향 종합」처럼 서로 다른 뉴스였지만, 주간 관점에서는 모두 실적 기대와 자본 지출, 금리 부담이 어떤 순서로 가격에 반영되는지를 묻는 재료였다. 기대가 우세했지만, 가격이 이미 앞서 움직였는지를 함께 확인해야 하는 날이었다.

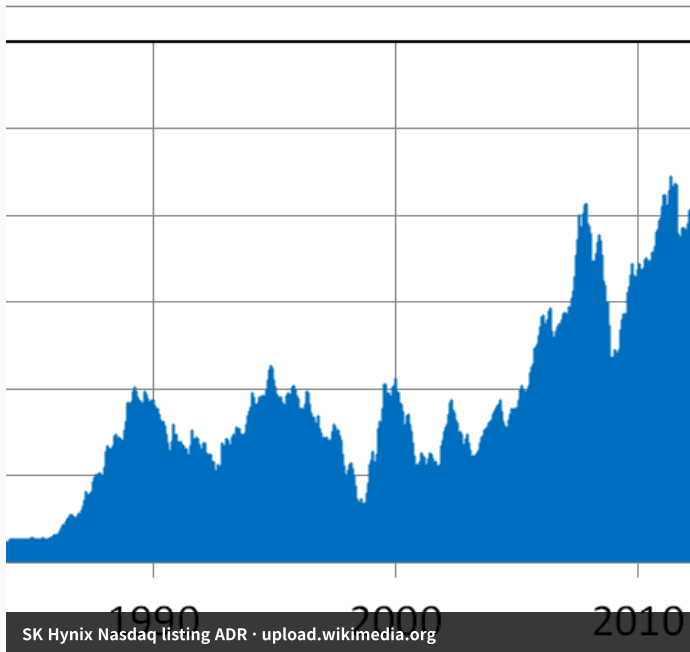
Investor Note

따라서 이 날짜의 뉴스를 읽을 때는 제목의 강도보다 다음 날에도 같은 산업군이 이어져 움직였는지, 관련 종목의 반응이 대형주에만 머물렀는지 아니면 공급망과 주변 업종으로 확산됐는지를 함께 봐야 한다. 주간 리포트에서는 이 흐름을 뒤 페이지의 칼럼에서 다시 묶어 투자 판단의 맥락으로 정리했다.

Daily Three

SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건

SK하이닉스의 265억달러 규모 미국 상장이 이날 시장의 최대 화두로, 상장 첫날 주가가 14% 급등하며 AI 메모리 수요 기대를 확인시켰고 향후 수주간 형성될 정상 ADR 프리미엄이 관건으로 지목됐다. 오픈AI의 업무용 에이전트 챗GPT Work 출시와 메타의 데이터센터 2배 확대·자체칩 Iris 양산 소식이 AI 인프라 테마를 뒷받침했다. 다만 AI 투



13 · 반도체

SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건

HBM과 장기공급계약 기대는 메모리 업황을 단순 사이클 반등이 아니라 구조적 성장으로 다시 보게 만든다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 반도체 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 105건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다. 투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

14 · 소프트웨어

오픈AI, 업무용 에이전트 챗GPT Work 출시

소프트웨어 이슈는 모델 경쟁보다 인프라 지출의 방향을 보여줄 때 시장 파급력이 커진다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 소프트웨어 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 26건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다. 투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

15 · 커뮤니케이션

메타 데이터센터 2배 확대·자체칩 Iris 양산

반도체 뉴스는 이제 칩 하나의 문제가 아니라 서버, 메모리, 전력, 냉각까지 연결된 투자 사이클로 읽힌다. 이날 데일리 리포트에서는 이 이슈가 커뮤니케이션 흐름을 설명하는 주요 축으로 다뤄졌다. 관련 보도는 10건으로 집계됐고, 뉴스 해석은 긍정에 가까웠다. 주간 관점에서는 단기 반응보다 이 이슈가 다른 산업과 가격 흐름으로 번지는지가 더 중요하다. 투자자는 이 뉴스를 단순 호재·악재로 나누기보다, 실적 추정치와 밸류에이션 중 어느 쪽을 먼저 움직이는지 봐야 한다. 가격이 먼저 움직이고 근거가 뒤따르는 국면에서는 확인 지표가 늦게 나오면 변동성이 커진다.

Weekly Connection

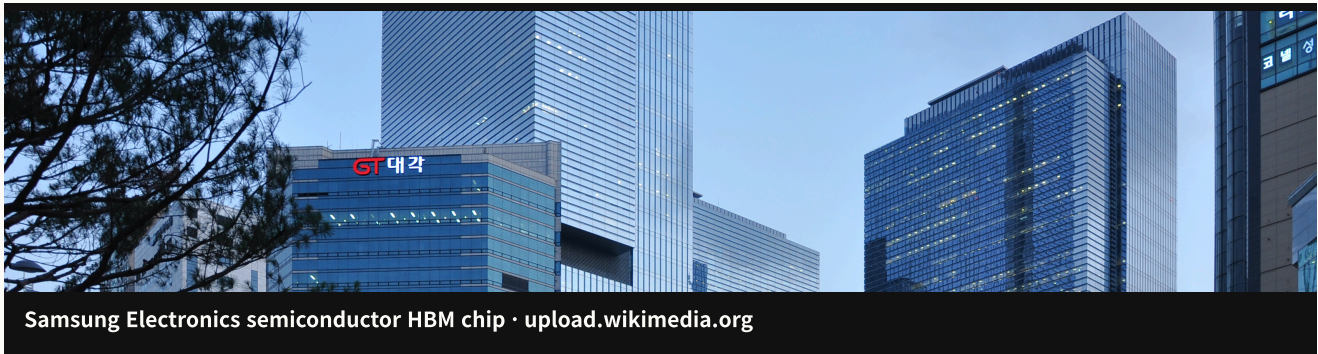
이날의 3대 뉴스는 반도체, 소프트웨어, 커뮤니케이션을 중심으로 이어졌다. 겉으로는 “SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건 / 오픈AI, 업무용 에이전트 챗GPT Work 출시 / 메타 데이터센터 2배 확대·자체칩 Iris 양산”처럼 서로 다른 뉴스였지만, 주간 관점에서는 모두 실적 기대와 자본 지출, 금리 부담이 어떤 순서로

Investor Note

따라서 이 날짜의 뉴스를 읽을 때는 제목의 강도보다 다음 날에도 같은 산업군이 이어져 움직였는지, 관련 종목의 반응이 대형주에만 머물렀는지 아니면 공급망과 주변 업종으로 확산됐는지를 함께 봐야 한다. 주간 리포트에서는 이 흐름을 뒤 페이지의 칼럼에서 다시 묶어

01 삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망

이번 주 시장이 「삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망」에 반응한 이유는 뉴스 자체보다 그 뉴스가 바꾼 기대의 위치에 있다.



이번 주 「삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망」 이슈는 반도체 흐름을 설명하는 핵심 장면이었다. 1개 거래일에 걸쳐 반복됐고, 주간 누적 130건으로 집계됐다. 핵심은 보도량이 아니라 같은 방향의 뉴스가 며칠 동안 가격 기대를 붙잡았다는 점이다.

AI 서버, 메모리 가격, 고객사의 설비투자 계획이 한 흐름으로 묶이는 업종입니다. 반도체의 기대가 단순 뉴스가 아니라 실적 추정치와 밸류에이션 논쟁으로 옮겨갔다. 이 이슈는 투자자들이 실적 추정치와 밸류에이션을 다시 계산하고 있다는 신호에 가깝다.

AI발 메모리 슈퍼사이클이 시장의 중심 서사로, 삼성전자의 2분기 영업이익이 18배 급증할 것이라는 전망이 반도체 섹터 전반의 강세를 이끌고 있다. 동시에 모건스탠리는 AI 투자 사이클의 주도권이 반도체 하드웨어에서 하이퍼... 따라서 다음 주에는 뉴스 제목보다 가격이 그 기대를 얼마나 버티는지 확인해야 한다.

반도체 기대는 단발 뉴스가 아니라 주간 흐름으로 이어졌다. 다음 주에는 좋은 뉴스보다 좋은 뉴스에 대한 가격의 체력을 먼저 봐야 한다.

이번 주 확인된 근거

2026-07-06 · 월 삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망 — AI발 메모리 슈퍼사이클이 시장의 중심 서사로, 삼성전자의 2분기 영업이익이 18배 급증할 것이라는 전망이 반도체 섹터 전반의 강세를 이끌고 있다. 동시에 모건스탠리는 AI 투자 사이클의 주도권이 반도체 하드웨어에서 하이퍼스케일러로 이동할 수 있다는 순환매 가능성을...

삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망

가격은 이미 얼마나 반영했나

투자 영향은 먼저 반도체 안에서 갈린다. 시장 전체로 보면 성장주 프리미엄을 유지할 수 있는지 확인하는 재료다. 실적 가시성이 높은 기업에는 프리미엄을 정당화하는 근거가 되지만, 기대가 과하게 선반영된 종목은 좋은 뉴스가 나와도 차익실현 압력을 받을 수 있다.

뉴스 해석은 긍정적 기대가 우세한 흐름이다. 이때 투자자는 뉴스 제목보다 가격 반응을 봐야 한다. 같은 호재에도 주가가 밀리면 기대가 이미 높았다는 신호이고, 악재에도 버티면 수급과 실적 신뢰가 남아 있다는 신호다. 가장 큰 리스크는 기대가 먼저 올라간 뒤 확인 지표가 따라오지 못하는 경우다.

이번 이슈를 다음 주까지 이어서 볼 때는 실적 코멘트, 목표가 조정, 주문·수요 데이터가 같은 방향을 가리키는지 봐야 한다. 하나라도 어긋나면 주도 테마가 쉬어 갈 가능성이 커지고, 반대로 여러 지표가 동시에 확인되면 주간 흐름은 한 번 더 연장될 수 있다.

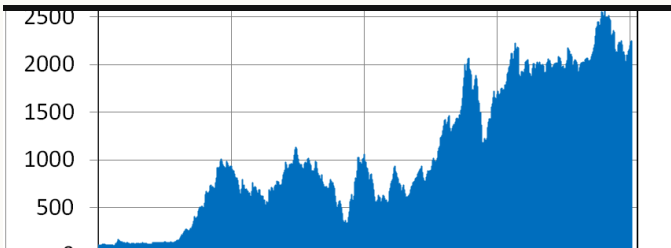
가격 확인

- 1 호재 직후 주가가 밀리지 않는다면 기대가 아직 살아 있다는 뜻이다.
- 2 반대로 좋은 뉴스에도 거래량이 줄면 선반영 부담을 의심해야 한다.
- 3 실적 코멘트, 목표가 조정, 주문·수요 데이터가 같은 방향을 가리키는지 봐야 한다.

02 SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건

「SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건」는 이번 주 반도체 밸류에이션 논쟁을 다시 열었다.

이번 주 「SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건」 이슈는 반도체 흐름을 설명하는 핵심 장면이었다. 1개 거래일에 걸쳐 반복됐고, 주간 누적 105건으로 집계됐다. 핵심은 보도량이 아니라 같은 방향의 뉴스가 며칠 동안 가격 기대를 불잡았다는 점이다.



SK Hynix Nasdaq listing ADR · upload.wikimedia.org

AI 서버, 메모리 가격, 고객사의 설비투자 계획이 한 흐름으로 묶이는 업종입니다. SK하이닉스 목표가 상향은 HBM 중심의 메모리 프리미엄이 계속 인정받고 있다는 신호다. 이 이슈는 투자자들이 실적 추정치와 밸류에이션을 다시 계산하고 있다는 신호에 가깝다.

SK하이닉스의 265억달러 규모 미국 상장이 이날 시장의 최대 화두로, 상장 첫날 주가가 14% 급등하며 AI 메모리 수요 기대를 확인시켰고 향후 수주간 형성될 정상 ADR 프리미엄이 관건으로 지목됐다. 오픈AI의 업무용... 따라서 다음 주에는 뉴스 제목보다 가격이 그 기대를 얼마나 버티는지 확인해야 한다.

반도체 기대는 단발 뉴스가 아니라 주간 흐름으로 이어졌다. 다음 주에는 좋은 뉴스보다 좋은 뉴스에 대한 가격의 체력을 먼저 봐야 한다.

이번 주 확인된 근거

2026-07-10 · 금 SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건 — SK하이닉스의 265억달러 규모 미국 상장이 이날 시장의 최대 화두로, 상장 첫날 주가가 14% 급등하며 AI 메모리 수요 기대를 확인시켰고 향후 수주간 형성될 정상 ADR 프리미엄이 관건으로 지목됐다. 오픈AI의 업무용 에이전트 챗GPT Work 출시와 메타의 데이...

SK하이닉스 265억달러 美상장, ADR 프리미엄 관건

다음 주 가능한 세 가지 경로

투자 영향은 먼저 반도체 안에서 갈린다. 엔비디아 공급망과 AI 서버 투자 확대가 이어지면 SK하이닉스의 이익 추정치가 추가로 상향될 여지가 있다. 실적 가시성이 높은 기업에는 프리미엄을 정당화하는 근거가 되지만, 기대가 과하게 선반영된 종목은 좋은 뉴스가 나와도 차익실현 압력을 받을 수 있다.

뉴스 해석은 긍정적 기대가 우세한 흐름이다. 이때 투자자는 뉴스 제목보다 가격 반응을 봐야 한다. 같은 호재에도 주가가 밀리면 기대가 이미 높았다는 신호이고, 악재에도 버티면 수급과 실적 신뢰가 남아 있다는 신호다. 반대로 고객사 집중도, 경쟁사 추격, CAPEX 부담이 커지면 프리미엄이 흔들릴 수 있다.

이번 이슈를 다음 주까지 이어서 볼 때는 HBM 가격, 장기공급계약 언급, 경쟁사의 공급 확대 속도가 핵심 확인 지표다. 하나라도 어긋나면 주도 테마가 쉬어 갈 가능성이 커지고, 반대로 여러 지표가 동시에 확인되면 주간 흐름은 한 번 더 연장될 수 있다.

시나리오

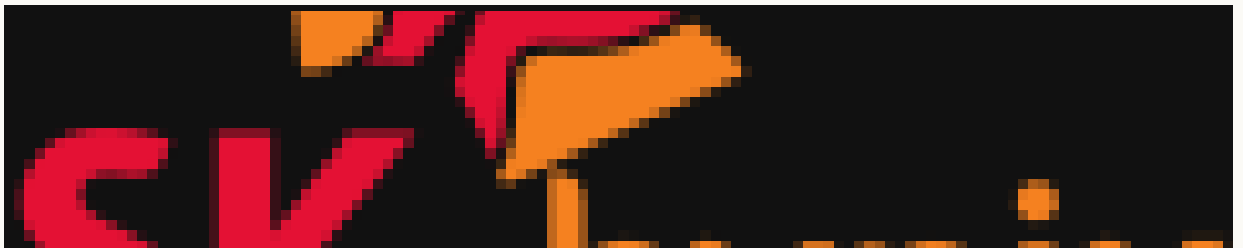
- 1 강세 시나리오: 후속 가이드스와 공급망 뉴스가 같은 방향으로 이어진다.
- 2 중립 시나리오: 뉴스는 좋지만 주가는 박스권에서 소화 과정을 거친다.
- 3 약세 시나리오: 금리나 마진 부담이 커지며 밸류에이션이 먼저 눌린다.

03

SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과

「SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과」는 이번 주 반도체 밸류에이션 논쟁을 다시 열었다.

이번 주 「SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과」 이슈는 반도체 흐름을 설명하는 핵심 장면이었다. 1개 거래일에 걸쳐 반복됐고, 주간 누적 104건으로 집계됐다. 핵심은 보도량이 아니라 같은 방향의 뉴스가 며칠 동안 가격 기대를 불잡았다는 점이다.



SK Hynix HBM memory chip · upload.wikimedia.org

AI 서버, 메모리 가격, 고객사의 설비투자 계획이 한 흐름으로 묶이는 업종입니다. SK하이닉스 목표가 상향은 HBM 중심의 메모리 프리미엄이 계속 인정받고 있다는 신호다. 이 이슈는 투자자들이 실적 추정치와 밸류에이션을 다시 계산하고 있다는 신호에 가깝다.

SK하이닉스의 280억달러 규모 미국 ADR 상장에 7배가 넘는 초과 청약이 몰리며 AI 메모리·HBM 사이클에 대한 글로벌 자본의 신뢰가 확인된 하루였다.뱅크오브아메리카의 3대 CSP 자본지출 전망 상향과 메타의 첫 유... 따라서 다음 주에는 뉴스 제목보다 가격이 그 기대를 얼마나 버티는지 확인해야 한다.

반도체 기대는 단발 뉴스가 아니라 주간 흐름으로 이어졌다. 다음 주에는 좋은 뉴스보다 좋은 뉴스에 대한 가격의 체력을 먼저 봐야 한다.

이번 주 확인된 근거

2026-07-09 · 목 SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과 — SK하이닉스의 280억달러 규모 미국 ADR 상장에 7배가 넘는 초과 청약이 몰리며 AI 메모리·HBM 사이클에 대한 글로벌 자본의 신뢰가 확인된 하루였다.뱅크오브아메리카의 3대 CSP 자본지출 전망 상향과 메타의 첫 유료 AI모델 Muse Spark 1.1 공개...

읽는 방식

SK하이닉스 목표가 상향은 HBM 중심의 메모리 프리미엄이 계속 인정받고 있다는 신호다. 그래서 이 이슈는 단순 호재가 아니라 다음 주 가격 반응을 확인해야 하는 관찰 대상이다.

SK하이닉스 280억달러 美ADR 수요 초과

목표가는 왜 움직였나

투자 영향은 먼저 반도체 안에서 갈린다. 엔비디아 공급망과 AI 서버 투자 확대가 이어지면 SK하이닉스의 이익 추정치가 추가로 상향될 여지가 있다. 실적 가시성이 높은 기업에는 프리미엄을 정당화하는 근거가 되지만, 기대가 과하게 선반영된 종목은 좋은 뉴스가 나와도 차익실현 압력을 받을 수 있다.

뉴스 해석은 긍정적 기대가 우세한 흐름이다. 이때 투자자는 뉴스 제목보다 가격 반응을 봐야 한다. 같은 호재에도 주가가 밀리면 기대가 이미 높았다는 신호이고, 악재에도 버티면 수급과 실적 신뢰가 남아 있다는 신호다. 반대로 고객사 집중도, 경쟁사 추격, CAPEX 부담이 커지면 프리미엄이 흔들릴 수 있다.

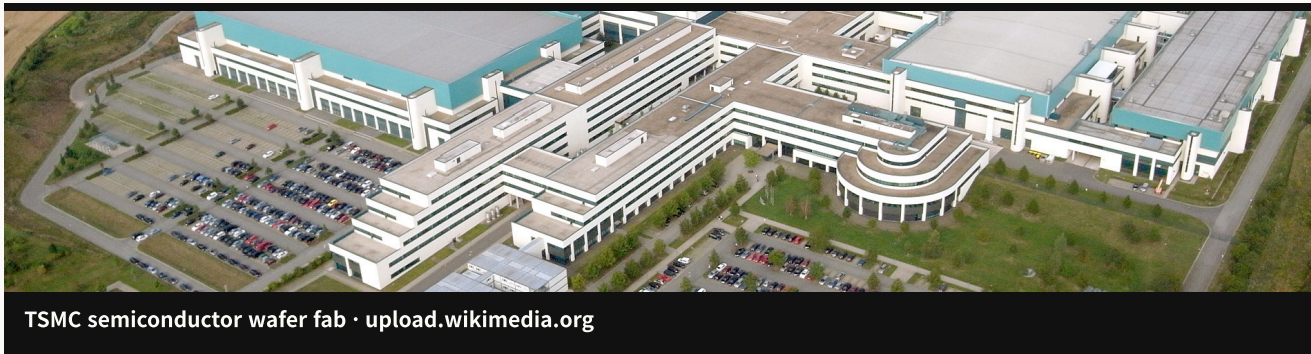
이번 이슈를 다음 주까지 이어서 볼 때는 HBM 가격, 장기공급계약 언급, 경쟁사의 공급 확대 속도가 핵심 확인 지표다. 하나라도 어긋나면 주도 테마가 쉬어 갈 가능성이 커지고, 반대로 여러 지표가 동시에 확인되면 주간 흐름은 한 번 더 연장될 수 있다.

밸류에이션 점검

- 1 목표가 변화가 매출 추정 상향에서 출발했는지 확인해야 한다.
- 2 단순 멀티플 재조정이면 지속성은 가격 반응에 달려 있다.
- 3 반대로 고객사 집중도, 경쟁사 추격, CAPEX 부담이 커지면 프리미엄이 흔들릴 수 있다.

04 JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향

「JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향」는 이번 주 반도체 밸류에이션 논쟁을 다시 열었다.



이번 주 「JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향」 이슈는 반도체 흐름을 설명하는 핵심 장면이었다. 1개 거래일에 걸쳐 반복됐고, 주간 누적 96건으로 집계됐다. 핵심은 보도량이 아니라 같은 방향의 뉴스가 며칠 동안 가격 기대를 붙잡았다는 점이다.

AI 서버, 메모리 가격, 고객사의 설비투자 계획이 한 흐름으로 묶이는 업종입니다. 반도체의 기대가 단순 뉴스가 아니라 실적 추정치와 밸류에이션 논쟁으로 옮겨갔다. 이 이슈는 투자자들이 실적 추정치와 밸류에이션을 다시 계산하고 있다는 신호에 가깝다.

JP모건의 TSMC 목표가 NT\$3100 상향과 삼성전자 2분기 영업이익 89.4조 원(컨센서스 6% 상회), SK하이닉스 280억 달러 규모 나스닥 상장 청약 폭주 등 반도체 실적과 AI 수요가 시장을 주도했다. 다만 미... 따라서 다음 주에는 뉴스 제목보다 가격이 그 기대를 얼마나 버티는지 확인해야 한다.

반도체 기대는 단발 뉴스가 아니라 주간 흐름으로 이어졌다. 다음 주에는 좋은 뉴스보다 좋은 뉴스에 대한 가격의 체력을 먼저 봐야 한다.

이번 주 확인된 근거

2026-07-07 · 화 JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향 — JP모건의 TSMC 목표가 NT\$3100 상향과 삼성전자 2분기 영업이익 89.4조 원(컨센서스 6% 상회), SK하이닉스 280억 달러 규모 나스닥 상장 청약 폭주 등 반도체 실적과 AI 수요가 시장을 주도했다. 다만 미국의 이란 원유 제재 유예 철회로 호르무즈 긴...

JP모건, TSMC 목표가 NT\$3100 상향

실행력이 확인돼야 하는 지점

투자 영향은 먼저 반도체 안에서 갈린다. 시장 전체로 보면 성장주 프리미엄을 유지할 수 있는지 확인하는 재료다. 실적 가시성이 높은 기업에는 프리미엄을 정당화하는 근거가 되지만, 기대가 과하게 선반영된 종목은 좋은 뉴스가 나와도 차익실현 압력을 받을 수 있다.

뉴스 해석은 확인이 필요한 흐름이다. 이때 투자자는 뉴스 제목보다 가격 반응을 봐야 한다. 같은 호재에도 주가가 밀리면 기대가 이미 높았다는 신호이고, 악재에도 버티면 수급과 실적 신뢰가 남아 있다는 신호다. 가장 큰 리스크는 기대가 먼저 올라간 뒤 확인 지표가 따라오지 못하는 경우다.

이번 이슈를 다음 주까지 이어서 볼 때는 실적 코멘트, 목표가 조정, 주문·수요 데이터가 같은 방향을 가리키는지 봐야 한다. 하나라도 어긋나면 주도 테마가 쉬어 갈 가능성이 커지고, 반대로 여러 지표가 동시에 확인되면 주간 흐름은 한 번 더 연장될 수 있다.

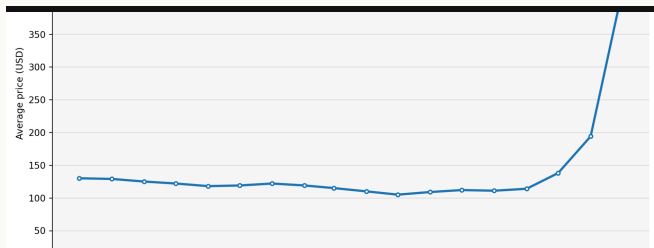
실행 확인

- 1 실제 공급, 고객 승인, 양산 일정이 뉴스의 신뢰도를 결정한다.
- 2 수율과 마진 코멘트가 함께 좋아져야 주간 흐름이 이어진다.
- 3 실적 코멘트, 목표가 조정, 주문·수요 데이터가 같은 방향을 가리키는지 봐야 한다.

05 레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대

이번 주 시장이 「레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대」에 반응한 이유는 뉴스 자체보다 그 뉴스가 바꾼 기대의 위치에 있다.

이번 주 「레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대」 이슈는 반도체 흐름을 설명하는 핵심 장면이었다. 1개 거래일에 걸쳐 반복됐고, 주간 누적 77건으로 집계됐다. 핵심은 보도량이 아니라 같은 방향의 뉴스가 며칠 동안 가격 기대를 붙잡았다는 점이다.



DRAM NAND memory chips ·
upload.wikimedia.org

AI 서버, 메모리 가격, 고객사의 설비투자 계획이 한 흐름으로 묶이는 업종입니다. 반도체의 기대가 단순 뉴스가 아니라 실적 추정치와 밸류에이션 논쟁으로 옮겨갔다. 이 이슈는 투자자들이 실적 추정치와 밸류에이션을 다시 계산하고 있다는 신호에 가깝다.

레거시 메모리 판가가 3분기 급등세를 이어가며 메모리 슈퍼사이클 진입 신호가 강화되는 가운데, BofA는 하이퍼스케일러 AI capex 추정치를 상향했다. 동시에 美의 호르무즈 해협 내 이란 표적 공습과 이란 유조선 공격으로... 따라서 다음 주에는 뉴스 제목보다 가격이 그 기대를 얼마나 버티는지 확인해야 한다.

반도체 기대는 단발 뉴스가 아니라 주간 흐름으로 이어졌다. 다음 주에는 좋은 뉴스보다 좋은 뉴스에 대한 가격의 체력을 먼저 봐야 한다.

이번 주 확인된 근거

2026-07-08 · 수 레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대 — 레거시 메모리 판가가 3분기 급등세를 이어가며 메모리 슈퍼사이클 진입 신호가 강화되는 가운데, BofA는 하이퍼스케일러 AI capex 추정치를 상향했다. 동시에 美의 호르무즈 해협 내 이란 표적 공습과 이란 유조선 공격으로 유가·금리가 동반 급등하며 지정학 리스크가...

레거시 메모리 판가 3분기 급등세 확대

공급망은 어디까지 따라오나

투자 영향은 먼저 반도체 안에서 갈린다. 시장 전체로 보면 성장주 프리미엄을 유지할 수 있는지 확인하는 재료다. 실적 가시성이 높은 기업에는 프리미엄을 정당화하는 근거가 되지만, 기대가 과하게 선반영된 종목은 좋은 뉴스가 나와도 차익실현 압력을 받을 수 있다.

뉴스 해석은 긍정적 기대가 우세한 흐름이다. 이때 투자자는 뉴스 제목보다 가격 반응을 봐야 한다. 같은 호재에도 주가가 밀리면 기대가 이미 높았다는 신호이고, 악재에도 버티면 수급과 실적 신뢰가 남아 있다는 신호다. 가장 큰 리스크는 기대가 먼저 올라간 뒤 확인 지표가 따라오지 못하는 경우다.

이번 이슈를 다음 주까지 이어서 볼 때는 실적 코멘트, 목표가 조정, 주문·수요 데이터가 같은 방향을 가리키는지 봐야 한다. 하나라도 어긋나면 주도 테마가 쉬어 갈 가능성이 커지고, 반대로 여러 지표가 동시에 확인되면 주간 흐름은 한 번 더 연장될 수 있다.

공급망 확인

- 1 AI 서버 투자 확대가 HBM과 패키징 병목을 더 자극하는지 확인해야 한다.
- 2 대형주뿐 아니라 후발 공급망까지 온기가 퍼지는지가 중요하다.
- 3 가장 큰 리스크는 기대가 먼저 올라간 뒤 확인 지표가 따라오지 못하는 경우다.

Closing Essay

메모리 슈퍼사이클과 SK하이닉스 미국 상장 흥행이 이끈 한 주, 호르무즈발 지정학 리스크는 그림자로

삼성전자 2분기 영업이익 18배 급증 전망(89.4조 원, 컨센서스 6% 상회)과 JP모건의 TSMC 목표가 NT\$3100 상향, 레거시 메모리 판가의 3분기 급등세가 겹치며 AI발 메모리 슈퍼사이클이 시장의 중심 서사로 자리잡았다. SK하이닉스의 미국 ADR 상장은 280억 달러 규모 청약에 7배 넘는 수요가 몰린 데 이어 상장 첫날 주가가 14% 급등하며 흥행에 성공했고, 향후 형성될 정상 ADR 프리미엄이 관건으로 지목됐다. 다만 미국의 호르무즈 해협 내 이란 표적 공습과 이란의 반격으로 유가와 금리가 동반 급등했고, 하이퍼스케일러의 AI 자본지출이 현금흐름의 5배에 달한다는 점도 부담 요인으로 병존했다.

가장 반복된 주제 · 삼성 2분기 영업이익 18배 급증 전망 여러 날짜의 데일리 리포트에서 반복적으로 등장한 이슈입니다. 단기 뉴스보다 주간 흐름으로 볼 필요가 있습니다.

핵심 산업 · 반도체 기사 수가 많다는 의미보다, 한 주 동안 투자자 시선이 가장 오래 머문 영역이라는 점이 중요합니다.

다음 주 체크 · 실적, 가이던스, 금리·유가 변수 이번 주에 형성된 기대가 다음 주 가격 흐름으로 이어지는지, 부담 요인이 다시 커지는지 확인해야 합니다.