## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

### (SK이노베이션) 미국 포드 배터리 합작 청산 결정

- 2025년 12월 11일, SK온(주)은 미국 포드와의 5:5 배터리 합작사인 BOSK 합작 청산을 발표함.
- 내용) 테네시, 켄터키1, 2공장 등 총 3개 합작공장을 SK온(주)이 테네시(45gw, 설립중)를 가져오고, 포드(주)는 켄터키 1공장(37gw, 완공)와 2공장(45gw, 설립중)을 100% 보유하게 됨
- SK온(주) 효과 3가지 (현금이동은 없음)

1. 순차입금 23조원에서 6조원만큼 감소
2. 감가비 3500억원 절감,
3. 이자비용 3000억원 절감

- SK온 배터리 양산 캐파 변경 : 2025년 기준 192gw - 켄터키 37gw - 중국 7gw = 145gw로 축소됨
- 향후 추가 변화 : 중국과 유럽 합작 법인에 비슷한 방법으로 캐파 줄일것. 다만, 현대차 JV 35gw(2026년 완공)는 5:5 합작을 유지한다는 계획임

## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

美 SK·포드 합작법인 블루오벌SK 해체 수순
- link: https://tinyurl.com/mr3c4ztk
SK이노 E&S, '전남해상풍력 1단지' 준공
- link: https://tinyurl.com/yc62xtpk
코오롱인더, 오토리브에 에어백 소재 추가 공급...베트남에 신공장 구축
- link: https://tinyurl.com/3f5skhvt
Ukraine Strikes Key Russian Oil Platform in Caspian Sea
- link: https://tinyurl.com/yd22d23a
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 3분기 3.99$ → 11월 9.81$ → 12월1주 7.5$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 12월 11일 4.91/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 12월 11일)
- 상승폭 大: Thionyl chloride 4.90%, Tetrachloroethylene 4.69%, Sodium iodide 4.46%, 하락폭 大: N-propanol △11.94%, Dimethyl carbonate △3.41%, Glucose △2.53%

## 철강/금속

이현수 (02-3770-5718)

환율 방어하다 순익 반토막... 포스코홀딩스 배당 여력 '빨간불'
- link: https://buly.kr/6MsI7Tn
멕시코, 한국·중국 등 非FTA 국가에 최대 50% 관세 부과 추진
- link: https://buly.kr/GvoDyUC
포스코인터 '알래스카 LNG' 계약에 美 산업계 반발 "한국산 철강 쓰지 마라"
- link: https://buly.kr/D3fYOeO
캐나다 자산운용사 "銀 공급 부족이 가격 급등 원인"
- link: https://buly.kr/BpGFXSB
포스코 '터' 잡은 인니 크라카타우에 중국 자본 유입...완카이 PET 수지 공장 건설
- link: https://buly.kr/9BWspEY
[12-2 봉형강] 연말 가격 흐름 변화 조짐
- link: https://buly.kr/5UlyEAx
中 후판 11월 선급 재폭증...日 수입은 두 달째 감소
- link: https://buly.kr/DPV4MtC
[12-2 강관] 연말 제조·유통 업계 '주문 공백' 지속
- link: https://buly.kr/3CP7TZd
5개년 계획 첫해 앞둔 중국, 다음주 '경제공작회의'에 주목
- link: https://buly.kr/AF1QiCx
현대제철, H형강 용도별 가격 '단일화' 선언...토목 할인 시대 '끝'
- link: https://buly.kr/8embsru
EU, CBAM 벤치마크·디폴트값 확정...아시아 철강재 관세폭탄 '비상'
- link: https://buly.kr/NkzmWk
[10월 강관통계-용도별②] 파형강관·열교환기용·기타 용도용
- link: https://buly.kr/6By09S3
재고 넘치는데 시장은 '품귀'...철근 유통, 이례적 수급 역전
- link: https://buly.kr/3YEdRDR
中 CMRG "투기적 거래가 철광석 시장 왜곡"
- link: https://buly.kr/CWvHSpW
강관·냉연 유통 A사, 법정관리 신청...업계 불안 급속 확산
- link: https://buly.kr/GP3x2mQ
[12-2 판재] 버티던 유통價... 열연·후판도 결국 후퇴
- link: https://buly.kr/1GKmgcc
[이슈] 2025년 국내 후판 수요, 사상 최저...연간 수요 기준선 추가 하향
- link: https://buly.kr/D3fYPHI

## 자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

현대차, 미래車 승부...R&D 수장도 외국인
- link: https://buly.kr/DPV4Ltq
[단독] 자율주행 벤치마킹?... 현대차, 테슬라 특허 분석 의뢰
- link: https://buly.kr/GktSzRb
HD한국조선해양, 암모니아 운반선 2척 3천542억원에 수주
- link: https://buly.kr/EI4rGCN
中 위슨, 콩고 LNG 플랜트 조기 인도…삼성중공업 '긴장'
- link: https://buly.kr/3NJsRd4
한화오션, 협력사 직원도 동일한 비율로 성과급 준다
- link: https://buly.kr/APwBgIb

## 통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

KT, 삼성전자와 AI-RAN 상용망 검증 성공
- link: https://tinyurl.com/2kj7vkha
KT클라우드, 'AI 이노베이션 센터' 공개..."미래형 AI 데이터센터"
- link: https://tinyurl.com/3tdj33a7
정부 "2026년까지 5G 단독망 의무화해야"
- link: https://tinyurl.com/2kvsx6xw
정부, 금산분리 '조건부' 완화...한국형 국부펀드 설립
- link: https://tinyurl.com/bdedfsc8
상장사 대주주도 주식으로 상속세 낸다
- link: https://tinyurl.com/4uua3245

## 인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

삼성SDS "기업 발목 잡는 클라우드 장애...맞춤 DR로 대비해야"
- link: https://buly.kr/44yuMW4
LG CNS, SBJ은행 자회사 2대주주로
- link: https://buly.kr/FWUA7Z9
다날, 블록체인 기업 '슈퍼블록'에 전략 투자...스테이블코인 협업
- link: https://buly.kr/90c7K4L
크래프톤, 스팀서 '블랙버짓' 등 출시 예정작 공개
- link: https://buly.kr/EI4r3Yz
넥슨, 글로벌 시장서 신규 IP '아크 레이더스' 흥행
- link: https://buly.kr/6iiH4t6

## 미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

담보주택은 싸게 LH에 매각...은행 '2000억+α' 부담 떠안아
- link: https://buly.kr/H6iyyIC
신한은행 日 법인 계열사 ... LG CNS에 지분 10% 매각
- link: https://buly.kr/Eop8Dh1
150조 국민성장펀드 출범 ... AI·반도체에 51조원 투입
- link: https://buly.kr/BeLUZ0u
BNK금융, 스페인 BBVA은행과 금융 협력 확대 실무협의
- link: https://buly.kr/15Q1i4R

## 화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

헝셩그룹, 제3자배정 유증 납입 완료..."화장품·AI 토이 사업 투자"
- link: https://buly.kr/CqEndv
에이블씨엔씨, 영업정지 공시…직영 매장 및 면세 사업 철수
- link: https://buly.kr/AwgSdQk
쿠팡 이용자 수, 유출 사태 9일 만에 '이전 수준' 복귀
- link: https://buly.kr/1xzobr6
GS리테일, '우리동네GS' 앱 이용자 431만 돌파...역대 최고
- link: https://buly.kr/EI4rGz7
[단독] GS리테일도 노조 설립...한국노총 'GS리테일지부' 가입 인준
- link: https://buly.kr/3j9OAWo
코스맥스, '지질 나노 전달체' 기술로 NET 인증 획득
- link: https://buly.kr/8phMrj2
'주식반환소송' 콜마家 부자 갈등 계속...증인 채택 두고 신경전
- link: https://buly.kr/1cAIeI6
LG생활건강 유시몰, 올리브영 어워즈 2관왕...미백 치약 인기 재확인
- link: https://buly.kr/2JpKZZf
인천공항공사, 신라·신세계 반납한 면세점사업권 입찰공고
- link: https://buly.kr/HHdjwwy

## 제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

Lilly's obesity triple threat smashes efficacy expectations in phase 3 but proves intolerable for some
- link: https://m.site.naver.com/1Xyq0
Zealand pens $2.5B oral cardiometabolic collab with fresh-faced Chinese biotech
- link: https://m.site.naver.com/1Xyq5

## 전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

Eaton Invests $50M+ in New Virginia Facility
- link: https://tinyurl.com/2h56uxmt

Renewables in electricity generation up 4% in Q3 2025
- link: https://tinyurl.com/u4s2b58h

“UAE 스타게이트 1월 본격화...4GW 데이터센터 한국기업 진출 기회”
- link: https://tinyurl.com/3u7skyy5

"라면·김 매일 먹는 한국인 부럽다"...앞다퉈 수입하더니 'K푸드' 대박
- link: https://tinyurl.com/5d42x8pr

불닭볶음면, 홈플 돌아온다...삼양식품, 3주만 납품 재개
- link: https://tinyurl.com/5n8cka4x

‘삼양1963’ 시장 장악력 심상찮다... 국물라면 판도 흔들듯
- link: https://tinyurl.com/yc59r26w

검찰, '밀가루 가격 담합' 대한제분·CJ제일제당 등 압수수색
- link: https://tinyurl.com/yn6caanj

## 금융

우도형 (02-3770-5589)

담보주택은 싸게 LH에 매각...은행 ‘2000억+α’ 부담 떠안아
- link: https://buly.kr/H6iyyIC

신한은행 日 법인 계열사 ... LG CNS에 지분 10% 매각
- link: https://buly.kr/Eop8Dh1

150조 국민성장펀드 출범 ... AI·반도체에 51조원 투입
- link: https://buly.kr/BeLUZ0u

BNK금융, 스페인 BBVA은행과 금융 협력 확대 실무협의
- link: https://buly.kr/15Q1i4R

## 주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

| | 국내 | | | | 해외 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 상승 | | 하락 | | 상승 | | 하락 | |
| 반도체 | 리노공업 | +1.4% | SK 하이닉스 | -3.7% | Western Digital | +2.9% | Intel | -3.1% |
| | 두산테스나 | +0.1% | 원익 IPS | -3.6% | Lam Research | +0.3% | TSMC | -2.0% |
| | | | 케이씨텍 | -3.1% | AMD | +0.0% | Micron | -2.0% |
| 전기전자 | 파트론 | +2.3% | 대덕전자 | -2.9% | Electrolux | +5.4% | Walsin | -4.7% |
| | 삼성전기 | +1.7% | 코리아써키트 | -2.6% | Whirlpool | +0.6% | Yageo | -3.9% |
| | LG 이노텍 | +1.6% | 아모텍 | -2.5% | | | Murata | -2.9% |
| 이차전지 | 포스코케미칼 | +0.9% | 에코프로비엠 | -3.2% | Panasonic | +4.5% | Ningbo Shanshan | -1.9% |
| | | | 천보 | -3.0% | CATL | +1.7% | Baoan | -0.7% |
| | | | 삼성 SDI | -1.9% | Sumitomo | +1.2% | | |
| 화학/정유 | 한화솔루션 | +0.7% | SKC | -5.0% | BASF | +3.3% | Sinopec | -0.7% |
| | 효성첨단소재 | +0.3% | 코오롱인더 | -3.7% | DuPont | +1.3% | | |
| | 금호석유 | +0.1% | SK 이노베이션 | -3.3% | Formosa Plastics | +0.1% | | |
| 철강/금속 | 고려아연 | +4.1% | 풍산 | -1.7% | Nucor | +1.4% | Nippon Steel | -1.4% |
| | 동국제강 | +0.9% | POSCO 홀딩스 | -1.4% | Steel Dynamics | +1.0% | Baoshan | -1.0% |
| | 대한제강 | +0.6% | 세아베스틸지주 | -0.7% | ArcelorMittal | +1.0% | JFE Holdings | -0.1% |
| 자동차 | | | HL 만도 | -4.0% | NIO | +2.0% | Tesla | -1.0% |
| | | | 현대위아 | -2.7% | Mercedes-Benz | +0.7% | BYD | -0.2% |
| | | | 현대차 | -1.8% | Volkswagen | +0.3% | Honda | -0.2% |
| 조선 | HD 현대마린솔루션 | +1.9% | HD 현대중공업 | -2.3% | Yangzijiang Shipbuilding | +2.7% | Mitsubishi Heavy | -4.6% |
| | HD 한국조선해양 | +0.3% | 삼성중공업 | -1.3% | Huntington Ingalls | +1.1% | Kawasaki Haevy | -4.1% |
| | 한화오션 | +0.2% | | | | | CSSC | -1.6% |
| 건설/건자재 | HDC 현대산업개발 | +6.2% | | | Fluor | +3.4% | JGC | -1.7% |
| | 대우건설 | +3.0% | | | Chiyoda | +0.8% | Saipem | -1.6% |
| | LX 하우시스 | +2.7% | | | TechnipFMC | +0.3% | Technicas | -0.7% |
| 운송 | 팬오션 | +2.1% | 에어부산 | -1.8% | Air France | +5.6% | Starbulk Carriers | -4.5% |
| | HMM | +1.5% | 대한항공 | -0.2% | AP Moeller Maersk | +5.3% | Genco | -1.7% |
| | 제주항공 | +0.2% | 티웨이항공 | -0.2% | IAG | +3.1% | Safe Bulkers | -1.5% |
| 통신서비스/지주회사 | 한솔홀딩스 | +2.4% | LGU+ | -2.1% | Verizon | +0.8% | AT&T | -0.4% |
| | CJ | +1.1% | 한화 | -1.6% | Deutsche Telekom | +0.2% | Vodafone Group | -0.3% |
| | 한진칼 | +0.5% | SK | -1.5% | | | | |
| 인터넷/게임 | 카카오게임즈 | +1.0% | 엔씨소프트 | -3.5% | Baidu | +1.8% | Google | -2.4% |
| | 더블유게임즈 | +0.8% | 데브시스터즈 | -1.7% | Microsoft | +1.1% | Salesforce | -0.7% |
| | 아프리카 TV | +0.3% | 컴투스 | -0.7% | Paypal | +0.9% | Amazon | -0.6% |
| 미디어/엔터 | CJ CGV | +7.0% | 하이브 | -1.7% | Omnicom | +3.4% | Trade Desk | -5.6% |
| | 제이콘텐트리 | +3.4% | 와이지엔터테인먼트 | -1.4% | WPP | +3.0% | AMC | -2.3% |
| | 스튜디오드래곤 | +1.0% | 에스엠 | -1.1% | Disney | +2.4% | Spotify | -1.7% |
| 레저 | 파라다이스 | +1.2% | GKL | -0.9% | Marriott Int. | +3.3% | Galaxy | -1.7% |
| | 모두투어 | +0.7% | 강원랜드 | -0.2% | Expedia | +2.6% | LVS | -0.4% |
| | | | 하나투어 | -0.1% | Hilton | +2.6% | | |
| 화장품 | 신세계인터내셔날 | +1.6% | LG 생활건강 | -1.1% | Shiseido | +2.1% | YSG | -30.9% |
| | 아모레 G | +0.7% | 한국콜마 | -0.8% | Kering | +1.1% | Estee Lauder | -1.6% |
| | 코스맥스 | +0.3% | 네오팜 | -0.4% | LVMH | +1.0% | Shanghai Jahwa | -1.3% |
| 유통 | 신세계 | +4.0% | GS 리테일 | -1.6% | Macy's | +3.2% | Aeon | -4.0% |
| | 현대백화점 | +3.9% | 이마트 | -1.5% | Target | +2.5% | Shopify | -2.2% |
| | 롯데하이마트 | +2.0% | | | Walmart | +2.1% | Coupang | -0.8% |
| 제약/바이오 | 녹십자 | +14.8% | | | Moderna | +2.1% | Lonza | -2.5% |
| | 한미약품 | +4.8% | | | Alnylam | +2.0% | Abbvie | -0.5% |
| | 동아에스티 | +4.1% | | | Eli lilly | +1.6% | | |
| 음식료 | 롯데칠성 | +9.7% | CJ 제일제당 | -0.7% | Tyson Foods | +3.3% | Coca-Cola | -1.6% |
| | 동원산업 | +1.9% | 농심 | -0.7% | General Mills | +1.1% | PepsiCo | -0.4% |
| | 오뚜기 | +0.8% | KT&G | -0.4% | Starbucks | +1.1% | MDLZ | -0.2% |
| 은행/증권/보험 | KB 금융 | +0.4% | BNK 금융지주 | -1.2% | MetLife | +3.0% | MUFG | -1.2% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | DGB 금융지주 | -0.9% | Goldman Sachs | +2.5% |
| | | JB 금융지주 | -0.6% | JPMorgan Chase | +2.3% |


- 본 자료는 준법감시팀의 승인을 받은 자료입니다.
- 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.