화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

1. 3일 베네주엘라 마두로 정권교체에 따른 이슈 :
베네주엘라 원유 시장 통제권이 미국으로 바뀌면서 예상되는 원유시장 변화

2. 국제 원유시장 :
중장기 베네주엘라 원유생산량이 트럼프 1차 집권 이전 수준인 일 300만b/d로 확대 가능성(현재 100만b/d). 공급증가는 국제 원유가격 배럴당 5달러 하락 요인

3. 아시아 원유시장 :
베네주엘라는 중국에 60만b/d 수출해 왔음. 미국 통제 영향으로 중국의 원유 수입차질이 예상됨. 중국은 중동산 원유로 확대하는 동시에 중국내 쉐일 원유 생산을 확대할 것

4. 직접 수혜기업 :
-베네주엘라와 가이아나 국경지역 에스키보 분쟁이 진정되면서, 가이아나 원유 개발 리스크 해소. 엑손모빌에 유리
- 쉐브론은 페트로베네주엘라(PDVSA)와의 공동 출자 기업으로, 베네주엘라 개발에 유리할 것

철강/금속

이현수 (02-3770-5718)

POSCO 홀딩스 (005490) 신뢰 회복의 "26년을 기대 & 현대제철 (004020) 올해도 실적 기저는 낮다

1. POSCO 홀딩스 (005490) 신뢰 회복의 "26년을 기대
- link: https://buly.kr/6By8r6w

- 4Q25(E): 매출액 16.4조원, 영업이익 4,810억원 전망
- 1H26, 철강부문 원가 상승 흐름 이어질 것
- 이슈가 지배했던 '25년을 뒤로 하고

2. 현대제철 (004020) 올해도 실적 기저는 낮다
- link: https://buly.kr/E7AEzrG

- 4Q25(E): 매출액 5.7조원, 영업이익 850억원 전망
- 버티고 있는 봉형강류, 가격 인상 명분 형성 중인 판재류
- 미국 투자, 부담은 있으나 무리한 수준은 아냐

반도체

백길현 (02-3770-5635)

[CES 2026] 반도체·PC·인프라...젠슨 황, 리사 수, 양 위안칭 등 키노트 '주목'
- link: https://buly.kr/HSYdcP3
삼성, 2025년 中 특허 8143건 확보...日 평균 '22.3건 꼴' IP 방어력 강화
- link: https://buly.kr/5q8bwO6
Micron and GlobalFoundries strengthen Singapore's position in advanced AI chip manufacturing
- link: https://buly.kr/AIlqLQp
Memory shortages to persist through 2026 as AI server demand surges
- link: https://buly.kr/CM0fAtc

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

[CES 2026] 반도체·PC·인프라...젠슨 황, 리사 수, 양 위안칭 등 키노트 '주목'
- link: https://buly.kr/HSYdcP3
삼성, 2025년 中 특허 8143건 확보...日 평균 '22.3건 꼴' IP 방어력 강화
- link: https://buly.kr/5q8bwO6
Micron and GlobalFoundries strengthen Singapore's position in advanced AI chip manufacturing
- link: https://buly.kr/AIlqLQp
Memory shortages to persist through 2026 as AI server demand surges
- link: https://buly.kr/CM0fAtc

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

기후부, 올해 수소차 7820대 보급한다...국비 5762억 지원
- link: https://tinyurl.com/355ed7kz
美, 70년 만에 흑연 채굴 재개... 포스코퓨처엠 수혜 '주목'
- link: https://tinyurl.com/mryvatar
현대차·기아, 1분기 울산 전기차 공장 가동...5년간 125조 투자 미래차 허브로
- link: https://tinyurl.com/55kcsu53
中 '꿈의 배터리' 전고체 배터리 표준 발표...주도권 장악 나서나
- link: https://tinyurl.com/f4bfbucx
中 희토류 등 수출통제 강화 후 작년 상반기 위반 처벌 72%↑
- link: https://tinyurl.com/bde9xtx2
SK, '캐즘 한파'속 배터리 '속도조절'...SK온·SKIET, 허리띠 더 조인다
- link: https://tinyurl.com/y3pfa7pt
LG엔솔, 실리콘-카본 복합 음극재 유럽 특허 출원...차세대 소재 기술 확보 속도
- link: https://tinyurl.com/hkdvd6w6
이탈리아 2025년 신차 판매 2.12% 감소... 중국 브랜드 시장 점유율 확대
- link: https://tinyurl.com/4bne52mb
테슬라, 유럽 주요 시장서 판매 급감... 노르웨이에선 사상 최고 기록
- link: https://tinyurl.com/4ykbcnu3

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

"美 통관 해결 국면"...한화큐셀, 올해 흑자 전환 기대
- link: https://tinyurl.com/6hf9u2z4
롯데케미칼, 대산NCC 셧다운·증자 규모 등 "구체적인 결정 사항 없다"
- link: https://tinyurl.com/yc4ec53m
'美는 한다면 한다'... 세계 경제, 환율·원유 등 전방위서 '마두로 쇼크' 확산 우려
- link: https://tinyurl.com/36nkckwb
OPEC+ Reaffirms Output Pause as Eight Producers Cite Market Stability
- link: https://tinyurl.com/yh7ye6vj

(중국 석화제품 가격 동향, 1월 2일)
- 상승폭 大: Dimethylethanolamine 1.82%, PAC 0.46%, Iodine 0.26% 하락폭 大: Methyl oleate △4.33%, Tetraethylene pentamine △3.14%, Diethanolamine △1.24%
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 3분기 3.99$ → 11월 9.81$ → 1월1주 5.5$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 1월 02일 6.63/배럴

철강/금속

이현수 (02-3770-5718)

美 상무부, 韓 용접 라인파이프 덤핑마진율 0% 확정
- link: https://buly.kr/GE9KI0v
철근 수출 풍선효과...제강사, '원가관리' 시험대 직면
- link: https://buly.kr/6iiPmzF
[1월 전망-강관] 반등 동력 부재 속 '관망 장기화'
- link: https://buly.kr/6XneoBa
반덤핑 관세 무색...12월 후판 수입 23만 톤 '10년 만에 최다'
- link: https://buly.kr/6MstpNr
"1월 철 스크랩 시장, 수출용 철근 생산이 견인"
- link: https://buly.kr/CB5uCK3
강관 3개社, 신년사로 본 생존 공식 '수익성·글로벌·혁신'
- link: https://buly.kr/3j9X7B9
[BSI-열연] 연초에도 반등은 제한적...가격·판매 모두 '방어 국면'
- link: https://buly.kr/9MRmVIL
[주간리뷰-봉형강] 수출·공급 통제·지표 반등...갈림길에 선 시장
- link: https://buly.kr/ESzkwyT
철근 수출 규모, 14년 만에 수입 앞질러
- link: https://buly.kr/FhP3oiT
지난해 국내 철스크랩 수입 178만 톤...초유의 200만 톤 선 붕괴
- link: https://buly.kr/1RFgMeg
포스코, 리튬 1.1조 베팅 '소재보국' 승부수
- link: https://buly.kr/3j9X7IM
MBK, '홈플러스 분리매각' 논란 속 고려아연 공세 여전
- link: https://buly.kr/HHdseC2

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

현대차 '전고체배터리車' 내놓는다...세계 최초 도전
- link: https://buly.kr/9MRmVGQ
현대차·기아, 1분기 울산 전기차 공장 가동...5년간 125조 투자 미래차 허브로
- link: https://buly.kr/Ezk1tN9
"현대차 말고 우리도"...韓 부품사들 CES서 기술력 봄낸다
- link: https://buly.kr/1n5CKBj
'선가·발주량 동반상승' K-조선 수출 3년 연속↑..."올해도 순항"
- link: https://buly.kr/1RFgMYh

방산

백종민 (02-3770-5598)

전투기 공대공 유도탄도 개발...K방산 '패키지 수출' 강화한다
- link: https://tinyurl.com/bdethyxj
젤렌스키 "이달 내 종전안 두고 美 정상회의 희망한다"
- link: https://tinyurl.com/55tyj5pz

운송

최지운 (02-3770-3640)

그리스 하늘길, 통신먹통에 마비...네덜란드 항공편 대거 취소
- link: https://n.news.naver.com/article/001/0015828194?sid=104
글로벌 항공 '매출 1조 달러 시대'...韓, 프리미엄화로 고환율 돌파
- link: https://n.news.naver.com/article/015/0005232453?sid=101
통합 앞둔 에어부산·진에어, 부산 브리핑실 함께 사용
- link: https://n.news.naver.com/article/421/0008691405?sid=101

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

KT 위약금 해지 사흘 3만명 이동...70% SKT로 몰렸다
- link: https://tinyurl.com/4ppvfju4
SKT, 이달 가입 시 첫 달 요금 0원...티빙·네이버웹툰 1년 무료
- link: https://tinyurl.com/3726y7ky
4대 그룹, 中 경제사절단 동행...""韓·中 협력 실마리 찾을 것""
- link: https://tinyurl.com/mr23r2c9
SK스퀘어, 인크로스 지분 매각...자회사에서 탈퇴
- link: https://tinyurl.com/yeyt7cfm
구자은 LS 회장 "향후 5년간 12조 투자...AI 기반 혁신 필요"
- link: https://tinyurl.com/372c45su
CJ올리브영 '100억 클럽 브랜드' 116개...5년만에 세배로
- link: https://tinyurl.com/ycx6zt4c
신동빈 롯데 회장, 15일 사장단회의...새해 경영 전략 논의
- link: https://tinyurl.com/3xduxarp
지주부터 계열사까지...자본 확충 나선 롯데그룹
- link: https://tinyurl.com/3tdsumje
자사주 의무 소각 앞두자...자사주 처분, 하반기에 12배 증가
- link: https://tinyurl.com/zdn9ftrj

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

네이버 검색 점유율 63%...3년 만에 60% 재돌파
- link: https://buly.kr/15QAOtb
AI, 디지털 헬스…네이버·카카오가 투자한 16개 스타트업 CES 출격
- link: https://buly.kr/1cARLLU
네이버, 서비스·콘텐츠·데이터 하나로 통합 ... '에이전트 N' 청사진 공개
- link: https://buly.kr/8phVYnS
카카오페이, 금융 자회사 성장에 첫 연간 흑자 전망
- link: https://buly.kr/1cARLLn
카카오게임즈, 오션드라이브스튜디오에 250억 수혈
- link: https://buly.kr/1RFgMXN
삼성SDS, 구미 새 AI 데이터센터에 4천273억원 투자
- link: https://buly.kr/44z34mE
엔씨소프트 '리니지 클래식' 사전예약...내달 한국·대만 서비스
- link: https://buly.kr/9tC3Rhi
넷마블, 2026년 자체 IP·플랫폼 확장 '총공세'
- link: https://buly.kr/H6j7f9g

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

코스메카코리아, 새해 키워드 '비천도해' 제시...글로벌 시장 확장
- link: https://buly.kr/FAemsMY
K뷰티 성장 이끈 CJ올리브영..."미국 매장 오픈, 성공 방정식 글로벌 확장"
- link: https://buly.kr/7x7iexP
[신년사]홍석조 BGF리테일 회장 "편의점 사업에서 영역 확대...올해 새 먹거리 발굴"
- link: https://buly.kr/1xzxJGc
[유통 AI 뉴노멀②-인터뷰] 허우진 GS리테일 실장 "AI 먼저 익히는 기업이 미래 주도"
- link: https://buly.kr/3YEm8d4
더현대광주, 허울 뿐 착공식...엑시트 시점 '안갯속'
- link: https://buly.kr/5UJ6ven
현대백화점, 콘텐츠 수출 플랫폼 '더현대 글로벌' 드라이브..."K브랜드 세계화에 일조"
- link: https://buly.kr/1cARLii

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

J&J junks $1.2B eczema therapy while Genmab clears out cancer drug
- link: https://m.site.naver.com/1YLE8
NIH instability grows with exit of neuro director, leaving half of institutes under interim leadership
- link: https://m.site.naver.com/1YLE4

전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

김동철 한전 사장 "전력 인프라 적기 확충 집중"
- link: https://tinyurl.com/2386tdtt
한·독, 재생에너지 확대·전력망 통합 모색
- link: https://tinyurl.com/5n6dazuz
AI 경쟁 병목은 데이터센터...전력 인프라가 성패
- link: https://tinyurl.com/2v436hzu
美 변압기 평균납기 143주 걸릴 정도로 수요 넘쳐 ... 효성중공업, 올해도 수주 확대 고삐 죈다
- link: https://tinyurl.com/4b9u2vj2
효성중공업, 부산 명장공원 공동주택 신축공사 계약 체결
- link: https://tinyurl.com/rvbu652y
조현준 효성 회장, HVDC 기술로 'K-그리드' 미래 연다
- link: https://tinyurl.com/ymtd8prs
HD현대일렉트릭, 기본급 1195% 성과급 지급
- link: https://tinyurl.com/y6wms567
금·은 못지 않은 '동'의 위상...구리 가격은 왜 폭등하나
- link: https://tinyurl.com/5d672a2r
지난해 가계대출 33조5431억 증가...올해 환율·내수 이중고
- link: https://tinyurl.com/57juf45y
한은의 경고 "내수 부진, 단기 침체 넘어 중장기 성장 경로 훼손"
- link: https://tinyurl.com/26xf43tw
'불닭 질주' 삼양식품...올 3조 클럽 간다
- link: https://tinyurl.com/mtzx3tpx
"몽쉘 한판 붙자"...오리온, 생크림 디저트 '쉘위' 출격 준비
- link: https://tinyurl.com/4zmxu42e
식품업계, 차세대 먹거리로 '바이오' 낙점
- link: https://tinyurl.com/2trnasz3

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	테스	+22.3%			Micron	+10.5%		
	원익 IPS	+19.0%			Western Digital	+9.0%		
	한미반도체	+14.5%			Lam Research	+8.1%		
전기전자	삼성전기	+6.1%	LG 이노텍	-0.7%	Yageo	+4.3%	Kinsus	-1.9%
	아모텍	+6.0%	캠시스	-0.4%	Sunny Optics	+3.7%	Nanya	-1.7%
	삼화콘덴서	+3.8%	비에이치	-0.2%	Whirlpool	+3.3%	Unimicron	-0.5%
이차전지			포스코케미칼	-5.5%	Umicore	+3.9%		
			에코프로비엠	-3.2%				
			삼성 SDI	-2.4%				
화학/정유			OCI	-8.2%	ExxonMobil	+1.9%	Formosa Plastics	-1.4%
			코오롱인더	-5.6%	DuPont	+1.7%		
			대한유화	-3.8%	BASF	+0.8%		
철강/금속	세아베스틸지주	+10.2%	동국제강	-2.7%	Steel Dynamics	+3.9%	China Steel	-1.3%
	대한제강	+1.4%	POSCO 홀딩스	-2.3%	Nucor	+3.9%		
			고려아연	-1.6%	ArcelorMittal	+2.0%		
자동차	HL 만도	+10.8%	현대모비스	-0.8%	Mercedes-Benz	+3.1%	Tesla	-2.6%
	현대위아	+4.9%	한온시스템	-0.5%	Volkswagen	+2.8%	GM	-0.4%
	현대차	+1.0%	기아	-0.5%	NIO	+0.8%		
조선	한화오션	+1.0%	HD 한국조선해양	-2.7%	Huntington Ingalls	+2.8%	Yangzijiang Shipbuilding	-0.9%
	HD 현대마린솔루션	+0.5%	HD 현대중공업	-1.6%				
	삼성중공업	+0.4%						
건설/건자재	삼성물산	+1.7%	HDC 현대산업개발	-4.5%	TechnipFMC	+6.2%		
			GS 건설	-4.3%	Fluor	+5.2%		
			DL 이앤씨	-3.2%	Saipem	+3.1%		
운송	티웨이항공	+2.4%	팬오션	-1.3%	Air France	+6.1%	Delta Airlines	-0.5%
	에어부산	+2.4%	HMM	-1.2%	Lufthansa	+2.1%	HapagLloyd	-0.2%
			대한항공	-0.9%	Cathay Pacific Airways	+1.6%	Southwest Airlines	-0.1%
통신서비스/지주회사	CJ	+1.0%	한진칼	-2.5%	Deutsche Telekom	+0.6%	AT&T	-1.1%
	SK	+1.0%	KT	-1.7%	Vodafone Group	+0.4%	Verizon	-0.5%
	LG	+0.4%	LGU+	-1.5%				
인터넷/게임	데브시스터즈	+9.9%			Baidu	+15.0%	Salesforce	-4.3%
	엔씨소프트	+8.0%			Tencent	+4.0%	Microsoft	-2.3%
	카카오	+3.5%			Google	+0.7%	Amazon	-1.9%
미디어/엔터	에코마케팅	+30.0%	에스엠	-5.3%	AMC	+3.2%	Netflix	-3.0%
	스튜디오드래곤	+6.3%	CJ CGV	-2.2%	TME	+1.9%	Disney	-1.7%
	JYP Ent.	+4.3%	제일기획	-1.4%	Omnicom	+0.7%	Spotify	-1.0%
레저	모두투어	+1.5%	강원랜드	-2.5%	Hilton	+2.0%	Airbnb	-2.0%
	파라다이스	+1.0%	GKL	-1.6%	WYNN	+1.9%	Booking H.	-0.6%
			하나투어	-0.3%	Marriott Int.	+1.0%	Delta Air	-0.5%
화장품	코스맥스	+7.9%	신세계인터내셔날	-2.7%	YSG	+9.0%	P&G	-1.1%
	아모레 G	+7.0%			Estee Lauder	+1.9%	Loreal	-0.5%
	한국콜마	+4.9%			Kering	+1.2%	LVMH	-0.5%
유통	호텔신라	+1.3%	신세계	-6.7%	Macy's	+3.2%	Shopify	-2.3%
			롯데쇼핑	-4.8%	Target	+2.8%	Amazon	-1.9%
			현대백화점	-2.9%	Walmart	+1.2%	Coupang	-0.9%
제약/바이오	셀트리온	+12.3%	대웅제약	-3.5%	Moderna	+4.6%	Astrazeneca	-1.4%
	HK 이노엔	+1.5%	한미약품	-1.7%	CRISPR	+2.5%	Gilead Sciences	-0.9%
	녹십자	+0.6%	동아에스티	-1.3%	Merck	+1.1%		
음식료			롯데칠성	-2.8%	Kraft Heinz	+0.6%	General Mills	-1.7%
			오리온	-2.4%	Nestle	+0.2%	Coca-Cola	-1.1%
			KT&G	-1.2%	Hershey	+0.2%	Tyson Foods	-1.0%
은행/증권/보험			JB 금융지주	-2.7%	Goldman Sachs	+4.0%	Berkshire Hath	-1.2%
			DGB 금융지주	-1.7%	Morgan Stanley	+2.5%		

		BNK 금융지주	-1.4%	MetLife	+1.7%

- 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.