# 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

**▶코멘트: 유안타 화학 황규원) 실적 발표: LG화학, 금호석유**

**[LG화학] 2026년 1분기에도 실적 모멘텀 약해**

-2025년 4분기 영업손실 -4,133억원(전분기 6,797억원 대비 크게 감익)으로, 부진

-특징) 석화 -2,390억원(해외자회사 일회성 비용), 배터리 -1,220억원, 첨단소재 -500억원

-2026년 1분기 예상 영업손실 -1000억원, 적자폭 축소

-특징) 석화 -600억원(ABS부진), 배터리 -1,000억원(OPM -2%내외, 최저보상금은 협의 중임), 첨단소재 200억원

-2026년 가이던스 특징 : 양극재 40% 물량증가(하반기에 집중됨). Capex 1.7조원(전년 2.5조원에서 축소)

**[금호석유] 2026년 1분기 부타디엔 가격 급등 효과로 실적 복원 빨라**

-2025년 4분기 영업이익 16억원(전분기 844억원)으로 부진

-특징) 고무/EDPM 356억원, 페놀유도체/합성수지 -318억원, 발전소/기타-23억원

-2026년 1분기 예상 영업이익 1,000억원, 빠른 회복

-특징) 부타디엔 가격 급등으로 고무/EPDM부문 900억원, 2건의 정기보수(BPA, 혼소발전소) 및 성과급 등 비용 소멸효과 400억원

## 반도체

백길현 (02-3770-5635)

SK하이닉스, 매출 100조 눈앞...주주배당도 '통' 크게 쏘고 'AI Co'로 퀀텀점프
- link: https://buly.kr/9iHRWW0
삼성전자, 창사 이래 첫 '과반 노조' 탄생
- link: https://buly.kr/2UkNJ93
'반도체특별법' 국회 본회의 통과...세제·인프라 등 전방위 지원 담아
- link: https://buly.kr/6tdJpYo
Tech giants' US$100bn bet on OpenAI: Nvidia, Microsoft lead US$730bn power play
- link: https://buly.kr/A46xUML
Jensen Huang endorses Micron CEO "Sanjay" as Taiwan cement AI memory alliance
- link: https://buly.kr/GE9TpXI

## 전기전자

고선영 (02-3770-3525)

삼성전기 中 톈진공장 전장 수요 확대에 주문 급증...생산능력 확대 총력
- link: https://buly.kr/DPVM7fF
LG전자, 창사 이후 첫 주주가치 제고 목적 자사주 매입
- link: https://buly.kr/4Qoi6Aq
애플, 얼굴 읽는 AI 스타트업 2조원에 인수
- link: https://buly.kr/5UJFzD5
중국 스마트폰 수요 둔화로 렌즈 업계 구조조정 확산...써니옵티컬, 조직 재편
- link: https://buly.kr/ESztj3G

## 이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

LG엔솔, 6대 로봇업체에 배터리 공급...ESS 생산 2배 늘린다
- link: https://tinyurl.com/38ssffe5
LG엔솔, 지난해 영업익 1.3조..."올해 10% 중반 이상 성장"
- link: https://tinyurl.com/54rr3mk6
포스코퓨처엠, 작년 4Q 영업손실 517억...연간 영업이익 328억 원
- link: https://tinyurl.com/yc7tk6dm
"작년 美 전기동력차 시장 2.6% 축소...하이브리드는 27.6% 증가"
- link: https://tinyurl.com/ywk3cd2z
신성이엔지, 전고체 배터리 양산 대비 슈퍼드라이룸 기술 확보
- link: https://tinyurl.com/23cm2myv
테슬라, 창사 첫 매출 감소...머스크 "EV 대신 로봇·AI에 베팅"
- link: https://tinyurl.com/zzc8ayxa
테슬라, 올해 CAPEX 200억 달러 투자 계획... 자율주행·로봇·배터리 중심 대전환
- link: https://tinyurl.com/mr49tmvt
이데미쓰, 토요타 전고체 배터리용 고체전해질 파일럿 공장 건설 착수
- link: https://tinyurl.com/4h8y5kkf
인도, 리튬·니켈 가공 산업 인센티브 도입 추진
- link: https://tinyurl.com/mu6sted3

## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

LG화학 작년 영업익 1.2조, 35%↑...4분기는 적자폭 증가
- link: https://tinyurl.com/484h33ws

금호석화, 작년 4분기 영업익 15억원..."수익성 확대 역량 집중"
- link: https://tinyurl.com/p8b287a5

값싼 베네수 원유 수입 막힌 中...K정유·석화업계 웃는다
- link: https://tinyurl.com/2bsmmjvc

Saudi Arabia Weighs Another Cut to Arab Light Prices for Asia
- link: https://tinyurl.com/3vjx98ec

(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 4분기 7.33$ → 12월 5.84$ → 1월4주 5.3$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 1월 29일 6.51/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 1월 29일)
- 상승폭 大: N-butanol 2.85%, ABS 2.52%, Phenol 1.63% 하락폭 大: PC △1.02%, PVC △0.50%, PET △0.47%

## 자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

불안한 로보택시...웨이모, 스쿨존서 등교 어린이와 충돌
- link: https://buly.kr/GZyznB1
AI·자율주행·로봇 최전방에...머스크, 사업구조 대전환 시험대
- link: https://buly.kr/2JpcL68
현대차, 미국서 팰리세이드 57만대 리콜...에어백 결함
- link: https://buly.kr/4Ftx84g
현대차, 사상 최대 매출 냈지만... 美 관세 4조원에 영업익 19.5% ↓
- link: https://buly.kr/NIHY84
HD현대 정기선 회장, 인도 모디 총리와 조선 협력방안 논의
- link: https://buly.kr/ESzu1Og

## 방산

백종민 (02-3770-0000)

트럼프, 항모 전단으로 이란 압박...'일촉즉발' 긴장감 최고조
- link: https://tinyurl.com/y9uez9na
사우디 공군 사령관, KAI 본사 방문...항공·방산 협력 논의
- link: https://tinyurl.com/3b2myny5
사우디·이스라엘 고위 당국자, 이란 공습 가능성 논의 위해 워싱턴 방문
- link: https://tinyurl.com/4md9bfev
美·덴마크·그린란드, 첫 실무회담...나토 역할·3자 관계 설정 협의
- link: https://tinyurl.com/mr3xue92
한화 '천무' 노르웨이 뚫었다...美하이마스 꺾고 '3조 수주'
- link: https://tinyurl.com/5y7wrbsz

## 운송

최지운 (02-3770-3640)

설 연휴 일본 가려다 '날벼락'...항공편 49개 줄취소에 '초비상'
- link: https://buly.kr/GvoVkZM
'탈탄소' 지속가능항공유 보급 위해 日정부, 항공사에 보조금 지원
- link: https://buly.kr/3CPPEwB
티웨이항공, 보잉 안전지원 프로그램 참여..."신뢰 강화"
- link: https://buly.kr/9iHRX7n

## 통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

SKT, 검찰, 국세청 고발 SK텔레콤 '가짜 일감' 의혹 무혐의 처분
- link: https://tinyurl.com/bdefd486
KT·SKB·LGU+, 400억 'IPTV 전략펀드'로 K-콘텐츠 키운다
- link: https://tinyurl.com/mzt5ew8d
LGU+, "서울·부산 인터넷 망 공사"…, 광케이블 100% 전환 연내 마무리
- link: https://tinyurl.com/4ebphtet
LG화학, 엔솔 지분 70%까지 낮춘다..."5년간 점진적 유동화"
- link: https://tinyurl.com/335ms9jm
HS효성, 작년 4분기 영업익 107억원...전년비 1.2%↓
- link: https://tinyurl.com/zp2w4z68

## 인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

포털 '다음', 11년 만에 카카오 떠나 업스테이지 품으로(종합)
- link: https://buly.kr/DwFd4vP
현대오토에버, 결산 배당금 주당 1900원...전년비 6.7% 증액
- link: https://buly.kr/4bjT5gm
구글, '크롬 매각' 리스크 사라지자 뒤늦게 'AI웹브라우저 전쟁' 참전
- link: https://buly.kr/6ByHv2Z
위메이드 "韓 금융 규제 최적화된 원화 스테이블코인 인프라 구축"
- link: https://buly.kr/1RFpR0l
넥슨, '메이플 키우기' 전액환불 2000억원 전망...소비자 신뢰회복·정부 제재에 변수
- link: https://buly.kr/5q8lxOW

## 화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

중국서 VIP 모신 LG생활건강...산삼 넣은 이 화장품에 '열광'
- link: https://buly.kr/44zC92J
아마존 뷰티 새 성공 공식, '닥터멜락신'&'메디큐브'
- link: https://buly.kr/AarERF3
코스맥스, 美 타임지 선정 '지속가능 성장기업' 등극
- link: https://buly.kr/1cAaPea
신세계인터내셔날 연작·아이엠, 도우인 '성장리더' 브랜드상 수상
- link: https://buly.kr/C0BIHpy
네오팜, 자체 생산·연구 역량으로 K-뷰티 시장 차별화
- link: https://buly.kr/6iiYrOQ
'주문하면 1시간 만에 배송 완료'...쿠팡 떠난 사람들 향한 곳
- link: https://buly.kr/DIKs62c

## 제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

Sanofi keeps mum on future of disappointing Denali pact after scrapping final RIPK1 inhibitor
- link: https://m.site.naver.com/208Lg
Repertoire adds Lilly to range of Big Pharma partners in autoimmune deal worth up to $1.9B
- link: https://m.site.naver.com/208La
AstraZeneca vows $15B China investment to boost cell therapy and radioconjugate capabilities
- link: https://m.site.naver.com/208Ld
Regulatory tracker: FDA sets decision date for Summit's PD-1xVEGF bid
- link: https://m.site.naver.com/208L7

## 전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

금보다 빨리 오르는 은...올들어 상승세 가속
- link: https://tinyurl.com/4tw4h6h9
작년 부산 대미수출 3.5% 감소...전력용기기·전선 증가
- link: https://tinyurl.com/52dsee6e
반도체특별법 국회 통과...클러스터·전력·용수 지원 법적 근거 마련
- link: https://tinyurl.com/3d9axd3v
LS ELECTRIC, 분산형 전력망 겨냥 'OMS' 첫 상용 적용
- link: https://tinyurl.com/2spfhunx
ABBN Q4 실적, 수익 예상치를 넘어
- link: https://tinyurl.com/2d94hth4
Earnings call transcript: Hitachi Q3 2025 results highlight Lumada growth
- link: https://tinyurl.com/58pp9aum
'불닭 신화' 삼양식품 매출 2조 돌파...해외 매출이 80%
- link: https://tinyurl.com/m46synka
농심, 해외 마케팅 집중…단기 비용 부담·장기 가치 강화 기대
- link: https://tinyurl.com/bdhu3hkw
"3달러로 한 끼" 뉴욕 직장인이 군고구마에 빠진 이유
- link: https://tinyurl.com/3awra7j3
CJ제일제당 "'연어 스테이크', 출시 한 달 만에 10만개 팔려"
- link: https://tinyurl.com/4aa49ek2

## 금융

우도형 (02-3770-5589)

홍콩 ELS 2차 제재심 결론 못 내…3차까지 간다
- link: https://buly.kr/C0BIHiD
1400조 연기금, 코스닥 투자 물길 튼다...정부 첫 '가이드라인' 발표
- link: https://buly.kr/A46xUka
'채용비리 혐의' 함영주...대법, 무죄취지로 파기
- link: https://buly.kr/FWURu3a

## 주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

| | 국내 | | | | 해외 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 상승 | | 하락 | | 상승 | | 하락 | |
| 반도체 | 한미반도체 | +8.6% | 하나머티리얼즈 | -4.0% | Lam Research | +3.6% | TEL | -5.6% |
| | 솔브레인 | +7.9% | 케이씨텍 | -3.5% | Applied Materials | +1.4% | ASE | -1.3% |
| | 테크윙 | +6.2% | 삼성전자 | -1.9% | Nvidia | +0.5% | TSMC | -0.8% |
| 전기전자 | KH 바텍 | +15.5% | 심텍 | -5.6% | Hisens | +2.0% | Unimicron | -6.3% |
| | 캠시스 | +9.3% | 코리아써키트 | -5.0% | Apple | +0.7% | Kinsus | -5.7% |
| | 이녹스첨단소재 | +7.2% | LG 이노텍 | -3.3% | TDK | +0.4% | Nanya | -5.6% |
| 이차전지 | 에코프로비엠 | +8.4% | 일진머티리얼즈 | -4.8% | Sumitomo | +9.5% | Umicore | -1.8% |
| | 솔루스첨단소재 | +3.0% | 엘앤에프 | -3.4% | CATL | +0.6% | Ningbo Shanshan | -1.1% |
| | 천보 | +0.3% | 삼성 SDI | -2.0% | | | Panasonic | -1.1% |
| 화학/정유 | 코오롱인더 | +8.7% | 효성첨단소재 | -5.2% | ExxonMobil | +2.1% | Formosa Plastics | -3.9% |
| | SK 이노베이션 | +4.5% | 금호석유 | -3.2% | Sinopec | +0.6% | DuPont | -0.1% |
| | 한화솔루션 | +1.8% | LG 화학 | -3.1% | BASF | +0.0% | | |
| 자동차 | 현대차 | +7.2% | 한온시스템 | -1.8% | NIO | +3.9% | Tesla | -3.5% |
| | 현대위아 | +5.1% | | | Toyota | +3.0% | BYD | -1.1% |
| | 기아 | +2.9% | | | Honda | +2.2% | Mercedes-Benz | -0.2% |
| 조선 | | | | | Kawasaki Haevy | +2.4% | CSSC | -0.3% |
| | | | | | Mitsubishi Heavy | +2.1% | | |
| | | | | | Yangzijiang Shipbuilding | +1.5% | | |
| 건설/건자재 | 현대건설 | +2.8% | 삼성 E&A | -1.6% | Chiyoda | +27.4% | | |
| | LX 하우시스 | +1.7% | 대우건설 | -1.5% | Saipem | +2.4% | | |
| | GS 건설 | +0.8% | 삼성물산 | -0.2% | JGC | +1.8% | | |
| 운송 | 팬오션 | +1.6% | 제주항공 | -0.4% | Southwest Airlines | +18.7% | IAG | -2.0% |
| | HMM | +1.0% | 대한항공 | -0.2% | Safe Bulkers | +3.1% | Evergreen | -1.0% |
| | 티웨이항공 | +0.2% | | | AP Moeller Maersk | +2.4% | United Airlines | -0.9% |
| 통신서비스/지주회사 | SK | +6.5% | 한진칼 | -1.1% | AT&T | +4.4% | | |
| | 한화 | +5.3% | | | Verizon | +1.0% | | |
| | CJ | +4.3% | | | Deutsche Telekom | +0.8% | | |
| 인터넷/게임 | 웹젠 | +11.1% | | | Meta Platforms | +10.4% | Microsoft | -10.2% |
| | 카카오게임즈 | +3.6% | | | Google | +0.7% | Salesforce | -6.1% |
| | NAVER | +3.2% | | | Tencent | +0.2% | Paypal | -1.8% |
| 미디어/엔터 | 제일기획 | +3.6% | SBS | -1.9% | Disney | +1.8% | AMC | -4.2% |
| | CJ ENM | +3.4% | 제이콘텐트리 | -1.6% | WMG | +0.1% | WPP | -3.5% |
| | 스튜디오드래곤 | +1.9% | 인크로스 | -0.9% | | | Trade Desk | -1.9% |
| 레저 | 파라다이스 | +4.5% | | | Expedia | +2.6% | LVS | -14.0% |
| | 모두투어 | +3.3% | | | Marriott Int. | +2.5% | Galaxy | -4.0% |
| | 하나투어 | +2.6% | | | Delta Air | +1.1% | WYNN | -3.5% |
| 화장품 | 아모레퍼시픽 | +4.1% | LG 생활건강 | -1.3% | Proya | +2.8% | YSG | -4.1% |
| | 신세계인터내셔날 | +2.7% | 네오팜 | -0.6% | Shanghai Jahwa | +2.1% | Kering | -1.3% |
| | 코스맥스 | +2.0% | 제로투세븐 | -0.5% | Loreal | +2.0% | Shiseido | -0.1% |
| 유통 | 현대홈쇼핑 | +3.3% | | | Shopify | +3.4% | Aeon | -3.2% |
| | 현대백화점 | +3.2% | | | Target | +1.1% | Coupang | -1.7% |
| | 롯데쇼핑 | +3.0% | | | Walmart | +0.7% | Amazon | -0.5% |
| 제약/바이오 | HK 이노엔 | +4.2% | 한미약품 | -2.9% | Moderna | +3.4% | Lonza | -2.3% |
| | | | 동아에스티 | -1.6% | Merck | +1.3% | Alnylam | -0.8% |
| | | | 셀트리온 | -1.4% | Abbvie | +0.8% | CRISPR | -0.6% |
| 음식료 | 오리온 | +1.0% | 하이트진로 | -0.8% | Nestle | +2.1% | Starbucks | -1.3% |
| | CJ 제일제당 | +0.9% | 대상 | -0.2% | Tyson Foods | +1.0% | Hershey | -0.8% |
| | KT&G | +0.7% | 농심 | -0.1% | Conagra | +0.8% | MDLZ | -0.7% |
| 은행/증권/보험 | JB 금융지주 | +4.4% | KB 금융 | -0.1% | MetLife | +2.6% | | |
| | BNK 금융지주 | +2.4% | | | JPMorgan Chase | +1.9% | | |
| | 기업은행 | +1.9% | | | MUFG | +1.0% | | |

- 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.