화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

코멘트: 롯데케미칼 - 현대오일뱅크 대산 구조조정

▶코멘트: 롯데케미칼 - 현대오일뱅크 대산 구조조정

- 2026.2.25일, 산업자원부는 대산지역 석화 구조조정을 확정 발표함

- 방법 : 롯데케미칼 대산 석화공장(에틸렌 110만톤)을 현대케미칼(에틸렌 80만톤)에 합병시킨 후, 롯데케미칼 설비 가동을 중단 시킴. 최종 에틸렌 캐파 80만톤

- 구조조정 자금지원 : 산업은행은 현대케미칼에 2조원 자금지원함

(= 신규자금 1조원을 롯데켐/현대오일에 공급하고 양사가 유상증자로 현대케미칼로 자금을 이동함 + 산은의 현대케미칼 기존 대출금 1조원을 영구채로 전환함)

- 롯데케미칼 효과 :

(1) 외형 축소 효과 : 대산공장 순자산 2,600억원 감소(= 대산 공장 자산 1.8조원 - 부채 1.5조원. 특히, 유형자산 1조원, 차입금 1조원 감소)

(2) 연간 비용절감 효과 = 2,000억원(=대산공장이 매출에서 빠지면서 연간 감가비 1,500억원 감소 + 차입금 1조원이 현대케미칼로 이동하면서 롯데케미칼 금융비용절감 500억원)

- 예상 일정 :

1분기 말 - 2분기 중 분할 이사회 -〉 2-3분기 분할주총(매수청구권 발생) -〉 9월 현대케미칼과 합병

- 대산 이외에 잔여 구조조정 : 비슷한 구조로 롯데케미칼 여수 공장과 여천ncc 통합 진행, 말레이시아 타이탄 p&a형태 석화 매각

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

포스코그룹, SK온과 유럽·북미 전기차 배터리용 리튬 공급 계약 체결
- link: https://tinyurl.com/5bmk5w57
日, 희토류 재활용에 550억원 보조금 지원...中 의존도 90% 탈피 나서
- link: https://tinyurl.com/bdza9422
짐바브웨, 모든 원광물·리튬 정광 수출 즉각 중단
- link: https://tinyurl.com/bddyxums
BMW-CATL, 데이터·탄소감축 협력 강화
- link: https://tinyurl.com/knm3kj55
LG에너지솔루션, 4300억 규모 호주 리튬업체 지분 블록딜
- link: https://tinyurl.com/y9hd874e

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

HD현대·롯데케미칼 5대5 통폐합...에틸렌 생산 110만t 줄인다
- link: https://tinyurl.com/23j7x84a
2년 차 '고육지책' 이영준 롯데케미칼 사장...영구채 받고 대전환 준비
- link: https://tinyurl.com/2dot3d2v
'英 팰리서 압박' LG화학, 주주가치 제고 '시험대'
- link: https://tinyurl.com/29sg2jho
OPEC+ To Consider Oil Output Hike By 137,000 bpd For April
- link: https://tinyurl.com/25vd253o
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 4분기 7.33$ → 1월 5.50$ → 2월3주 5.3$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 2월 25일 4.68/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 2월 25일)
- 상승폭 大: LDPE 1.16%, PP 0.60%, SBR 0.44% 하락폭 大: ABS △1.27%, MTBE △1.12%, Asphalt △0.60%
(미국 정유사 가동률)
- (2월 3주) 88.6%, (2월 2주) 91.0%
(미국 원유 재고)
- (현재 재고) 435,804 (발표) 15.989M (예측) 1.800M

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

"800도 불길 속으로 진격"...'화재 진압' 로봇 기증한 현대차
- link: https://buly.kr/DIL1kzz
기아 조지아, 누적 생산 500만대 돌파...하이브리드 생산 개시
- link: https://buly.kr/7mDGPHB
산업부, 친환경·AI·중소조선 지원 '박차'...올해 3천200억 투입
- link: https://buly.kr/Alm95CC
트럼프, 국정연설서 "대법판결 유감...관세 더 세질것"
- link: https://buly.kr/6tdTVIq

방산

백종민 (02-3770-0000)

‘우주항공산업진흥원’ 법안 발의...우주항공산업 날개 달까?
- link: https://buly.kr/jaxIj6
대한항공·LIG넥스원·KAI, '드론쇼코리아' 총출동...AI 무인기 공개
- link: https://buly.kr/8en3RRQ
최종담판 D-1...미, 이란에 고강도 제재 압박
- link: https://buly.kr/EzkKkoS

운송

최지운 (02-3770-3640)

제주항공, 김포~제주 노선 하루 왕복 4회 증편 운항
- link: https://buly.kr/Eduomf0
中, 한중 항공노선 확대 주목...관영지 "경제통합에 대한 투자"
- link: https://buly.kr/31Uo2op

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

LGU+, 입법조사처 "침해사고 증거인멸, 위약금 면제 사유 될 수 있어"
- link: https://tinyurl.com/3r3nkpx3
SK스퀘어 2025년 영업이익 8.8조원...사상 최대 실적
- link: https://tinyurl.com/yfkcub93
SK온, 포스코그룹과 리튬 2.5만톤 구매 계약...공급망 다변화
- link: https://tinyurl.com/vw948fbk
‘대산 석화 사업재편 1호’ 승인...정부, HD현대-롯데에 2.1조 지원
- link: https://tinyurl.com/3rh6tjuz
농심홀딩스, 지난해 영업이익 811억...전년비 6.4% ↓
- link: https://tinyurl.com/t5pbacrr

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

플랫폼 규제일변도 국회서 "진흥 필요" 목소리 떴다
- link: https://buly.kr/5q8vbyv
롯데이노베이트, 이지스자산운용 '엣지 데이터센터' 사업 수주
- link: https://buly.kr/Eduoenp
미래에셋證, 코빗 인수 이어 블록체인 인력 채용...디지털자산 시장 '정조준'
- link: https://buly.kr/5fEAdIR
메타, 스테이블코인 결제기능 도입..."자체 코인 발행은 없다"
- link: https://buly.kr/4xZ8i8f
메타, 엔비디아-AMD에서 AI 반도체 싹쓸이...물량 확보 '전쟁'
- link: https://buly.kr/6ByRZs6
스테이블코인발행사 서클, 4분기 매출 급증에 주가 급등
- link: https://buly.kr/Eduof2c

미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

JYP표 글로벌 걸그룹 걸셋, 내달 '트윅'으로 컴백
- link: https://buly.kr/GvofXG0

中 13개 도시 60만명 방문...엑소, 랩핑 팝업 눈길
- link: https://buly.kr/ET03nrA

엔하이픈 'Fatal Trouble', 스포티파이 1억 스트리밍 돌파..통산 18번째 기록
- link: https://buly.kr/9MS5MD9

코르티스, NBA 하프타임 쇼 공연 이후 美 현지 관심↑...빌보드 역주행
- link: https://buly.kr/AarODw7

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

한국콜마 지난해 영업익 2396억 '역대 최대'... 내실 경영 결실
- link: https://buly.kr/5UJPmTD

이마트, 라오스에 '노브랜드 4호점' 개점..."해외 첫 델리 코너"
- link: https://buly.kr/9MS5MS9

서경배 회장, 아모레퍼시픽 주식 19만주 차녀에게 증여
- link: https://buly.kr/uViHGf

베인캐피탈, 클래시스 지분 8% 블록딜... 3100억원 규모
- link: https://buly.kr/4Fu6upH

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

큐로셀 "CAR-T 림카토 투약 환자 5년째 완전관해 유지중"
- link: https://m.site.naver.com/21AUm

15 states sue RFK Jr. and CDC, challenging new childhood vaccine recommendations
- link: https://m.site.naver.com/21AUg

After gene therapy exit, Pfizer locks in global license for Beam gene editing candidate
- link: https://m.site.naver.com/21AUd

GSK pays $950M in cash for Canadian biotech and its Winrevair-like blood pressure drug
- link: https://m.site.naver.com/21AU9

Novo Nordisk inks $2.1B pact with Langer startup to boost oral drug delivery prowess
- link: https://m.site.naver.com/21AU8

전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

AI 데이터센터 특별법 국회행...쟁점은 '건물'이 아니라 '전기'
- link: https://tinyurl.com/4ysdshv3
"데이터센터 전기, 자체확보" 미 빅테크, 다음주 백악관 회동에서 서명
- link: https://tinyurl.com/yp46jabv
美 올해 신재생 전력망 '역대 최대'... 韓 태양광·배터리 큰 장 열린다
- link: https://tinyurl.com/ftu8mfn9
구글, 텍사스 데이터센터 확대...공랭식 냉각 기술 도입
- link: https://tinyurl.com/22wtnc45
한-튀르키예, '재생에E·원전·전력망' 협력 확대 논의
- link: https://tinyurl.com/4rm77xvw
LS ELECTRIC 'AI로 풍력 발전량 예측' 기술 개발
- link: https://tinyurl.com/4rt5zf8a
KT&G, 상법개정안 통과 당일 자사주 1100만주 소각 발표
- link: https://tinyurl.com/y6tmnxa3
오리온, 2026년 1월 중국 영업이익 465억원...전년 동기 대비 90.6% 증가
- link: https://tinyurl.com/2ysn4pza
식품업계, 충성도 높이는 '체험형 마케팅' 강화
- link: https://tinyurl.com/4pshs6xn

금융

우도형 (02-3770-5589)

AI가 금융사에 자동으로 대출 금리 인하 요구... 26일부터 시행
- link: https://buly.kr/2Jpm7hA
증선위, 홍콩 ELS 과징금 결론 못내...26일 안건소위서 재논의
- link: https://buly.kr/8phoPtj

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	한미반도체	+9.0%	티씨케이	-3.1%	Western Digital	+7.5%	AMD	-1.4%
	네패스	+5.4%	테크윙	-2.7%	Applied Materials	+4.5%		
	삼성전자	+2.2%	하나마이크론	-2.7%	TEL	+4.2%		
전기전자	KH 바텍	+8.7%	아모텍	-4.7%	Nanya	+9.9%	Ibiden	-2.3%
	LG 이노텍	+4.7%	삼화콘덴서	-4.5%	WUS	+7.2%	Whirlpool	-1.3%
	삼성전기	+4.0%	코리아써키트	-2.6%	Murata	+4.4%	Yageo	-0.3%
이차전지	포스코케미칼	+4.7%	솔루스첨단소재	-0.7%	Ningbo Shanshan	+10.0%	Umicore	-0.9%
	일진머티리얼즈	+3.6%			Sumitomo	+7.8%		
	천보	+3.6%			Panasonic	+3.3%		
화학/정유	LG 화학	+10.5%	SK 이노베이션	-4.2%	Formosa Plastics	+9.9%	Sinopec	-0.9%
	코오롱인더	+5.2%	S-Oil	-2.0%	BASF	+0.1%	DuPont	-0.6%
	효성첨단소재	+4.1%	OCI	-1.7%			ExxonMobil	-0.1%
자동차	기아	+13.4%	한온시스템	-0.9%	Tesla	+2.0%	NIO	-2.1%
	현대차	+9.7%			Toyota	+1.8%	Volkswagen	-1.6%
	현대위아	+8.3%			GM	+1.4%		
조선					CSSC	+2.1%	Yangzijiang Shipbuilding	-2.8%
					Kawasaki Haevy	+1.2%	Huntington Ingalls	-2.7%
							Mitsubishi Heavy	-1.2%
건설/건자재	현대건설	+14.1%			Saipem	+2.5%	JGC	-2.5%
	대우건설	+7.9%			TechnipFMC	+1.1%		
	한샘	+3.8%			Fluor	+0.8%		
운송	대한항공	+10.4%	티웨이항공	-1.3%	IAG	+2.9%	AP Moeller Maersk	-1.8%
	HMM	+2.8%	팬오션	-0.9%	China Southern Airlines	+2.7%	Southwest Airlines	-1.5%
	진에어	+2.3%	제주항공	-0.9%	COSCO	+2.3%	Starbulk Carriers	-1.4%
통신서비스/지주회사	한진칼	+7.0%	한솔홀딩스	-2.3%	Vodafone Group	+1.3%	AT&T	-1.7%
	한화	+5.1%	KT	-0.3%	Deutsche Telekom	+1.0%	Verizon	-1.3%
	SK	+4.2%						
인터넷/게임	엔씨소프트	+3.7%	데브시스터즈	-1.5%	Salesforce	+3.4%	Baidu	-0.7%
	컴투스	+0.1%	더블유게임즈	-1.4%	Microsoft	+3.0%		
			카카오게임즈	-1.1%	Meta Platforms	+2.3%		
미디어/엔터			CJ CGV	-2.7%	Netflix	+6.0%	WMG	-1.9%
			와이지엔터테인먼트	-1.6%	Trade Desk	+0.9%	TME	-1.5%
			스튜디오드래곤	-1.2%	WPP	+0.3%	Disney	-0.9%
레저	모두투어	+1.7%	파라다이스	-2.4%	Airbnb	+5.1%	WYNN	-1.8%
	하나투어	+1.5%			Expedia	+2.8%		
	강원랜드	+0.8%			Booking H.	+2.3%		
화장품	한국콜마	+1.3%	애경산업	-3.6%	Shanghai Jahwa	+5.0%	Estee Lauder	-2.1%
			아모레 G	-2.4%	Kering	+0.9%	KOSE	-2.0%
			코스맥스	-1.9%	YSG	+0.9%	LVMH	-1.6%
유통	GS 리테일	+3.3%			Shopify	+2.9%	Macy's	-2.5%
	BGF 리테일	+1.5%			Amazon	+1.0%	Aeon	-1.6%
	호텔신라	+1.4%			Target	+0.8%	Coupang	-1.2%
제약/바이오	HK 이노엔	+0.4%	대웅제약	-5.0%	Moderna	+1.7%	CRISPR	-2.8%
	삼성바이오로직스	+0.1%	녹십자	-4.5%	Lonza	+0.5%	Alnylam	-1.6%
			한미약품	-3.1%	Amgen	+0.4%	Eli lilly	-1.3%
음식료	KT&G	+4.6%	동원산업	-2.7%	Starbucks	+1.5%	Conagra	-2.3%
	오리온	+2.6%	롯데칠성	-1.2%			General Mills	-1.9%
			농심	-1.0%			MDLZ	-1.7%
은행/증권/보험	기업은행	+0.4%	JB 금융지주	-2.3%	HSBC	+5.5%	MUFG	-2.0%
	KB 금융	+0.3%	신한지주	-1.2%	Morgan Stanley	+2.9%	Berkshire Hath	-0.1%
	DGB 금융지주	+0.2%	하나금융지주	-0.9%	Goldman Sachs	+2.1%	MetLife	0.0%

- 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.