화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

코멘트: SK이노베이션, 점점 귀해진다! https://tinyurl.com/25wamv3c

[Key idea]
호르무즈 사태로 인해, 중동이외 지역에서 원유/천연가스를 직접 생산한 후, 한국으로 수송해 오고, 이를 다시 에너지(전기/연료)를 공급하는 에너지 자급에 직접 기여하는 기업이 귀해질 것

[귀해지는 포인트1] 해외 자원개발
- 해외 7곳의 천연가스/원유 광구를 직접 운영하고 있는데, 하루 생산규모 10.4만boe/d 수준임
- 천연가스 : 호주 2.6만b/d, 미국 2.2만b/d, 페루 4.3만b/d
- 원유 : 베트남 2,500b/d, 중국 9,500b/d, 리비아 230b/d

[귀해지는 포인트2] 국내 LNG발전소
-국내에 5GW의 LNG 등 발전소를 운영하고 있음
-발전소에 필요한 LNG를 저가에 직접 도입한다는 장점이 있음
-전기판매가격은 1분기 108원/kw에서 3분기 190원 이상으로 높아질 것

[귀해지는 포인트3]
-호르무즈 원유 조달비중 40% 차질로, 국내 정유설비 110만b/d 설비 가동율이 80%에서 70% 이하로 낮아질 수 있음
-국내 석유제품 공급 안정을 위해, 국가 전략비축유로 생산량 차질 규모를 줄일 것
-정제마진 24$(국내 최고가 지정 적용시 12$) 호조로, 정유부문 상반기 실적 3.3조원(1분기 2.5조원, 2분기 8,000억원)으로 실적 효과 있음

[결론] 비중 늘려야...
- 2026년 목표주가 15만원에서 17만원으로 상향(현재가 11만원)
- 상향 배경 : LNG발전 및 자원개발 가치 상승 1.5조원 + 순차입금 축소 1.2조원(실적호조로, Capex 3.5조원 부담이 줄어듦)

반도체

백길현 (02-3770-5635)

[파운드리 패권전쟁] TSMC 애리조나 첫 흑자...삼성전자 파운드리, 수주 공간 좁아지나
- link: https://buly.kr/7FT1ITL
[단독] 양걸 중국삼성 사장, 링지 상무부 차관과 회동...AI·바이오 신사업 협력 논의
- link: https://buly.kr/3NKM31t
Rapidus to partner with Canon on 2nm image-processing chips, raising supply and investment implications
- link: https://buly.kr/GvohZkM
MediaTek invests US$90M in SiPh startup Ayar Labs
- link: https://buly.kr/E7AZsjh

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

애플, '아이폰 17e' 공개...256GB 기본 99만원부터
- link: https://buly.kr/DIL3uAp
메모리 공급난 맞은 스마트폰 시장, 13년 만에 최대 역성장 전망
- link: https://buly.kr/5fECmXW
Yageo 자회사 Kemet, 강한 AI 서버 수요 지속에 힘입어 탄탈륨 커패시터 가격 세 번째 인상
- link: https://buly.kr/uVkIeg
LG이노텍, 역대 최고 배당성향...배당금은 감소
- link: https://buly.kr/5JOgosN

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

초고에너지·LFP·ESS·화재안전...K배터리, 미래기술 빛났다
- link: https://tinyurl.com/bdjakpx2
라이텐, 노스볼트 인수 완료...배터리 생산설비·연구역량 동시 확보
- link: https://tinyurl.com/2x3mausb
비야디, 1회 충전 1036km 주행 전기차 공개..."세계 최장 주행거리" 주장
- link: https://tinyurl.com/48hx7vef
Made in EU' 자동차 규정, 동맹국과 경쟁국 모두의 반발 위험
- link: https://tinyurl.com/5dxbmem5
중국 위라이드, 이란 갈등 확산에 두바이 로보택시 운행 중단
- link: https://tinyurl.com/34ftvcap
중국 리튬 가격 급락... EV 판매 부진과 중동 전쟁이 수요 전망 압박
- link: https://tinyurl.com/3ny6a8hd

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

'사업 통합' 앞둔 롯데케미칼, 6개월 초단기 사모채 발행
- link: https://tinyurl.com/2aae3vql
막무가내 이란 "선박 다 불태울 것"...원유·가스 초비상
- link: https://tinyurl.com/24a77pr3
반도체장비·납사 등 호르무즈 의존도 높아...수입다변화 등 대비
- link: https://tinyurl.com/22araknn
Hormuz Freeze Sends Brent-Dubai Spread to Multi-Year High
- link: https://tinyurl.com/2xw37g7z
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 4분기 7.33$ → 2월 5.71$ → 2월4주 4.7$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 03월 03일 9.99/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 3월 3일)
- 상승폭 大: ABS 6.50%, Phenol 6.10%, LDPE 5.98% 하락폭 大: Bromine △1.72%, MTBE △0.31%, Polyester POY △0.17%

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

현대차·테슬라, 휴머노이드 로봇 시장서 격돌
- link: https://buly.kr/3CPbCUi
李 "韓·필리핀 조선, 세계 2·4위...협력 잠재력 무궁무진"
- link: https://buly.kr/1n5XLyD
[중동 승부수] HD현대중공업, 해양 잔혹사 끝내나...움 샤이프 수주전 사활
- link: https://buly.kr/FLZssnB
'마스가' 대표주자 한화오션...함정·신조·MRO 확대 구상 부각
- link: https://buly.kr/6tdVndT

방산

백종민 (02-3770-5598)

무주에 항공우주 생산기지 생긴다...현대로템, 3천억 투자
- link: https://buly.kr/FWUdrzP
이란 '버티기'에 놀란 백악관..."무슨 수 써서라도 목표 달성"
- link: https://buly.kr/AF1uRZD

운송

최지운 (02-3770-3640)

조원태 회장 "통합 대한항공 출범 첫 페이지...완전한 '한 팀' 돼야"
- link: https://buly.kr/4Qou4UR
티웨이항공, '봄맞이 여행위크' 특가 프로모션 진행
- link: https://buly.kr/CqiWv0
CJ대한통운, KAI 전투기 인니 운송...고난도 방산물류 경쟁력 확보
- link: https://buly.kr/2qa5FA9

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

KT 2030년 상용화 6G, "영토, 영공, 영해 100% 커버리지 목표"
- link: https://tinyurl.com/fbew52mb

삼성물산, 산드로·마쥬·끌로디·휘삭 국내 독점 판권 확보
- link: https://tinyurl.com/3sty73zy

GS건설, 美기업 손잡고 이차전지 폐수처리사업 진출
- link: https://tinyurl.com/yc4wp9xu

SK실트론 인수 앞둔 두산, PRS 조기 정산... 로보틱스 지분 팔아 2,500억 추가 확보
- link: https://tinyurl.com/3ffkhpuv

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

네이버스토어, 출시 1년만에 이커머스 4위 도약
- link: https://buly.kr/613itXG

삼성SDS, 중동 전운에 '워룸' 가동...공급망 위기 대응 시험대
- link: https://buly.kr/1GLGPVk

구글·오픈AI 직원들 "앤트로픽 연대"...美챗GPT 삭제율 3배 폭증
- link: https://buly.kr/9iHdUfv

펄어비스, '붉은사막' 출시 임박에 11%대 급등
- link: https://buly.kr/Gvohi7a

미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

“빅뱅 월드 투어 시작” 양현석, YG 30주년 플랜 가동
- link: https://buly.kr/3j9s8mE

블랙핑크 신보 사흘간 147만 장 판매...추가 제작
- link: https://buly.kr/4bjf2rs

어도어, 보이그룹 멤버 찾는다...글로벌 오디션 개최
- link: https://buly.kr/D3g282k

2월 영화관 매출액 1185억, 전년 대비 2배↑...'왕사남' 효과 '톡톡'
- link: https://buly.kr/6tdVnVY

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

코카콜라, LG생활건강 인수 20년 만에 첫 적자...두 번째 희망퇴직
- link: https://buly.kr/5q8xur9
에이피알, '의료기기' 진출 닻 올린다...주총서 사업목적 추가 논의
- link: https://buly.kr/CM10D48
한국콜마 중국 공장, 세종 전의산단 이전
- link: https://buly.kr/A479STO
바닐라코, '컬리 스튜디오 노 글루 아이래쉬' 3종 출시
- link: https://buly.kr/Gvohilu
네오팜 리얼베리어, 브랜드 앰버서더에 세븐틴 조슈아 발탁
- link: https://buly.kr/HSYyeIP
롯데마트 아성은 베트남 vs 이마트는 미국
- link: https://buly.kr/7FT1lSq
아모레퍼시픽 '아이오페', 북미 공식 진출
- link: https://buly.kr/DaQJ4qN
코스메카코리아, 美 자회사 잉글우드랩 공개매수 추진
- link: https://buly.kr/A479SYd
파마리서치, 신약개발기업 코넥스트에 전략적 투자
- link: https://buly.kr/4Fu95eT
애경산업, '앰플 에센스 팩트 다이아 물광샷' 출시
- link: https://buly.kr/2JpoIgm
룰루랩, 엘앤씨바이오와 국내 독점 판권 계약 체결
- link: https://buly.kr/YgEUXb

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

에이비엘바이오-네옥 바이오, ABL209 미국 임상 1상 IND 승인
- link: https://m.site.naver.com/220Ks
복지부, 제약사 로슈와 7천100억원 투자 MOU..."임상경쟁력 도약"
- link: https://m.site.naver.com/220Kz
New cancer cases prompt Kyowa to discontinue late-stage autoimmune disease program
- link: https://m.site.naver.com/220Kp
Novo plugs $500M into Ireland plant to produce Wegovy pill for markets outside US
- link: https://m.site.naver.com/220Kj

전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

Onsite Power, New Geographies Will Dominate Data Center Market by 2028
- link: https://tinyurl.com/p6re2y7x

빅테크도 불똥...아마존 중동 데이터센터, 드론 공격 피해
- link: https://tinyurl.com/3fpr3bzs

구글, 미네소타주에 데이터센터 건설... 대규모 재생에너지 도입 예정
- link: https://tinyurl.com/bdz7jfau

대만, 면적 1천㎡ 이상 건물 태양광 발전 설비 의무화
- link: https://tinyurl.com/44p57fxf

LS ELECTRIC, 'AW 2026'서 미래형 제조 AX 솔루션 대거 선봬
- link: https://tinyurl.com/3f7rpksu

이란 사태, 전세계 인플레 압력...연준 금리 인하 기대 축소
- link: https://tinyurl.com/m4m8n4cy

중동 전운에 K푸드 원가·수출 비상...신시장 확대 제동
- link: https://tinyurl.com/yc8xv5df

중동 변수에 물가 상승 압박...'초긴장'
- link: https://tinyurl.com/4fj9kap3

농심, 네슬레코리아와 국내 유통 파트너십 체결
- link: https://tinyurl.com/bdz5ud37

이자부담 커진 풀무원, 사채 한도 '새로 적용'...사실상 초기화 논란
- link: https://tinyurl.com/3hwmt9uf

라면 업체, 가격 인하 검토...정부, 식품업계 소집
- link: https://tinyurl.com/3jw6mkkr

'빠다코코낫 케이크' 열풍...모디슈머 레시피 타고 매출·협업 급증
- link: https://tinyurl.com/bdd6rszt

MZ세대 추구미 '헬시 플레저'...제과·제빵업계, 저당 트렌드 바람
- link: https://tinyurl.com/bdyxwum7

금융

우도형 (02-3770-5589)

케이뱅크, 오는 5일 코스피 신규 상장
- link: https://buly.kr/882og36

[단독] 코인도 주식처럼 '시장조성자' 도입
- link: https://buly.kr/DPVY6Wq

은행 가계대출 석 달 만에 증가세 전환... 기업대출 7조 '급증'
- link: https://buly.kr/44zO7IN

원·달러 환율 야간장서 1500원 돌파
- link: https://buly.kr/B7bhLw1

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	테크윙	+10.1%	한미반도체	-16.6%			Micron	-8.0%
	리노공업	+1.6%	SK 하이닉스	-15.6%			Western Digital	-7.2%
			삼성전자	-14.5%			Lam Research	-5.9%
전기전자			LG 전자	-17.8%	Kinsus	+1.5%	TDK	-10.4%
			LG 이노텍	-16.1%			Taiyo Yuden	-8.4%
			캠시스	-14.9%			Murata	-8.2%
이차전지			삼성 SDI	-16.9%	CATL	+1.1%	Sumitomo	-8.1%
			에코프로비엠	-14.8%			Panasonic	-6.2%
			일진머티리얼즈	-14.4%			Ningbo Shanshan	-5.5%
화학/정유	S-Oil	+29.1%	대한유화	-17.4%	Sinopec	+10.0%	BASF	-4.0%
	SK 이노베이션	+4.3%	LG 화학	-16.4%			DuPont	-2.8%
			롯데케미칼	-15.0%			ExxonMobil	-1.5%
자동차			현대차	-17.6%			Toyota	-4.5%
			기아	-16.7%			Honda	-4.0%
			현대모비스	-15.5%			Volkswagen	-3.3%
조선					Yangzijiang Shipbuilding	+1.6%	Kawasaki Haevy	-5.9%
							Mitsubishi Heavy	-5.3%
							Huntington Ingalls	-3.0%
건설/건자재			현대건설	-14.9%			Technicas	-9.9%
			삼성물산	-13.2%			Chiyoda	-8.5%
			대우건설	-12.2%			JGC	-5.3%
운송	팬오션	+17.4%	대한항공	-14.7%	Yang Ming	+10.0%	Air France	-7.9%
	HMM	+16.7%	제주항공	-7.7%	COSCO	+5.2%	Japan Airlines	-6.4%
			진에어	-5.1%	HapagLloyd	+4.1%	IAG	-5.4%
통신서비스/지주회사	GS	+3.9%	한진칼	-16.5%	AT&T	+2.4%	Deutsche Telekom	-1.8%
	한화	+2.7%	SK	-11.4%	Verizon	+1.8%	Vodafone Group	-1.7%
			LG	-10.1%				
인터넷/게임			카카오	-13.1%	Paypal	+1.6%	Baidu	-3.9%
			NAVER	-10.6%	Salesforce	+1.6%	Google	-1.0%
			컴투스	-8.9%	Microsoft	+1.4%	Tencent	-0.7%
미디어/엔터			와이지엔터테인먼트	-13.1%	Trade Desk	+2.8%	WPP	-4.6%
			하이브	-11.7%	Spotify	+2.5%	TME	-1.5%
			에스엠	-10.6%	Netflix	+0.6%	Disney	-1.0%
레저			파라다이스	-10.2%	Marriott Int.	+1.6%	Galaxy	-1.8%
			하나투어	-9.0%	Expedia	+0.9%	LVS	-1.2%
			모두투어	-4.1%	Delta Air	+0.5%	WYNN	-1.1%
화장품			아모레퍼시픽	-11.5%			YSG	-6.7%
			코스맥스	-11.0%			Kering	-6.4%
			아모레 G	-10.0%			KOSE	-5.9%
유통			현대백화점	-12.0%	Target	+6.7%	Seven&i Hodings	-3.4%
			롯데쇼핑	-8.5%	Shopify	+2.1%	Coupang	-3.1%
			이마트	-8.1%	Walmart	+0.6%	Aeon	-3.1%
제약/바이오	대웅제약	+0.3%	셀트리온	-9.5%			Moderna	-5.7%
			한미약품	-8.5%			CRISPR	-4.5%
			삼성바이오로직스	-7.6%			Lonza	-2.3%
음식료			롯데칠성	-6.9%			MDLZ	-2.8%
			CJ 제일제당	-5.8%			Tyson Foods	-2.2%
			동원산업	-5.1%			PepsiCo	-1.4%
은행/증권/보험			우리금융지주	-8.3%	JPMorgan Chase	+0.9%	Swiss Re	-4.1%
			KB 금융	-7.4%	Berkshire Hath	+0.2%	HSBC	-2.8%
			기업은행	-7.0%	Goldman Sachs	+0.1%	MUFG	-1.6%

• 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.