# 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

## 중동 재건 지연에 따른 음영!

https://tinyurl.com/2y6u384v

[걸프만 국가 재건 정상화] 2027년으로
- 중동 6개국 80개 에너지 플랜트 파손. 재건비용 85조원 추산
- 재건과정은 '엔지니어링 선정 - 플랜트 하청업체 선정 - 기자재 입찰- 수리'
- 기자재 업체들 중동 예상 수주시기로 연말 정도로 잡고 있음. 이는 플랜트 정상화는 2027년으로 늦춰진다는 뜻

[중동 재건 지연 영향]
(1) 정유업종 : 항공유 마진 강세로 수혜 지속될 것
- 글로벌 항공유 수요 700만b/d. 공급 : 미국 150만b/d, 중국 100만b/d, 한국 35만b/d, 인도 34만b/d, 일본 20만b/d 등으로 아시아 집중
- 중동 플랜트 재가동 지연으로, 원유공급에 차질이 이어지면, 글로벌 항공유 숏티지 효과 상당기간 지속될 것
- 정유사 4월 복합 정제마진 49$(항공유 마진 107$)

(2) 석화업종 : 나프타 구매 비용 계속 높아져
- 한국 등 주요 NCC업체는 중동산 나프타 구입이 계속 어려워져, 불리해져
- 해외 나프타 도입 가격 = 일본 가격 + 프리미엄 으로 결정되는데, 5~6월 프리미엄이 200$ 가까이 높아졌음
- NCC 설비 스프레드는 4월 288$로 손익분기점 250$ 넘어섰지만, 프리미엄 200$을 반영하면 다시 대규모 적자 스프레드임
- 한국 NCC설비 4월 현재 60% 내외 가동율에서 5~6월 추가로 낮춰야할 판임.

[주요업체 일정]
- 4월 말, 코오롱인더 mppo 2000톤 완공. 2개월 뒤에 추가 2000톤 투자 검토
- 5월 초, S-Oil 정기보수를 끝내고 정유설비 90% 이상으로 가동. 얀부 원유 6월까지도 확보함
- 6월, SK이노베이션, 에너컨 시즌으로 전력구매가격 강세로 LNG발전소 효과

## 반도체

백길현 (02-3770-5635)

퀄컴 CEO 방한, 삼성·SK 경영진과 잇따라 회동
- link: https://buly.kr/AwhE7N4
삼성전자, 美 테일러 대형 물류 거점 확보...장비 반입·공급망 효율 '두 마리 토끼'
- link: https://buly.kr/6XoHb0v
"구글, 브로드컴 독점 깬다... '마벨' 손잡고 AI 칩 판 흔드는 진짜 이유"
- link: https://buly.kr/9iHvFk2
Samsung plans NAND expansion at P5 on AI-driven price gains
- link: https://buly.kr/G3FCZNV

## 전기전자

고선영 (02-3770-3525)

"한국 공장 인근서 합숙"...엔비디아도 K부품 구하려고 줄섰다
- link: https://buly.kr/BpH11YU
애플 15년 이끈 팀 쿡 물러난다...후임자는 존 터너스
- link: https://buly.kr/GkuEU0h
MacBook Neo 수요 급증, 반도체 공급 부족 압박 부각
- link: https://buly.kr/8TscO6O
펄펄 끓는 데이터센터 어쩌나...LG전자가 꺼낸 해법은?
- link: https://buly.kr/AlmT8ip

## 이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

[단독] SK온 도쿄지사 설립...車배터리 영토확장
- link: https://tinyurl.com/ycxcemdk
이란 전쟁발 유가 쇼크, EU 전기차 판매 '폭증'... 中 브랜드 점유율 16% 돌파
- link: https://tinyurl.com/sc773pca
CATL, 시장 지배력 방어 위해 2026 테크 데이서 신규 배터리 공개
- link: https://tinyurl.com/y8jcbd5m
GM, 차세대 전기 픽업트럭 개발 무기한 연기
- link: https://tinyurl.com/3fb63ynh
Tesla, 캘리포니아 판매 급감 — 보조금 축소 영향
- link: https://tinyurl.com/ycxmxpnj
닛산, 전고체 배터리 '꿈의 성능' 입증... 2028년 양산 목표 '성큼'
- link: https://tinyurl.com/2hsjjm5
독일, '전기차 1500만 대' 환상 깼다... 2030년 800만 대로 하향 조정
- link: https://tinyurl.com/4bb624dw

## 화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

정부, 석유 최고가격제 논란에 "미국, 유럽보다 증가폭 낮아"
- link: https://tinyurl.com/24zvgho5
8월 LNG 요금 인상 전망...연탄값도 100원↑
- link: https://tinyurl.com/2aohz9od
나프타 68%·에틸렌 61%↑...3월 생산자물가 4년만에 최대폭 상승
- link: https://tinyurl.com/2d7dkq4x
IEA: Strait of Hormuz Has Lost Its Status as Reliable Energy Route
- link: https://tinyurl.com/2yr5st9g
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2026년 1분기 9.34$ → 3월 16.45$ → 4월3주 34.7$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 04월 21일 24.03/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 4월 21일)
- 상승폭 大: Propylene 1.19%, Butyl Acrylate 1.16%, PET 1.09%  하락폭 大: 1,3-butadiene △4.81%, TDI △3.01%, ABS △2.47%

## 자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

현대차, 밀라노서 '아이오닉 3' 세계 첫 공개
- link: https://buly.kr/jbHEkp
정부, 디지털화 빨라진 '조선업' 사이버보안 돕는다...HD현대중공업과 맞손
- link: https://buly.kr/G3FCZjU

## 건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

DL이앤씨, 1.2조 규모 목동6단지 재건축 '무혈입성'...2차도 단독 입찰
- link: https://buly.kr/ET0Nkle
대우건설, 공공임대사업 우협 선정...4181억원 규모
- link: https://buly.kr/HHeVRMx
허윤홍 GS건설 대표, 인도 찾아 재생에너지기업과 MOU
- link: https://buly.kr/FhPgc3W
삼성물산 건설노조 "중동 지역 위험...타사처럼 해외 수당 더 줘야"
- link: https://buly.kr/CB6Wzkw
두산에너빌리티, 자사주 매입 예정보다 빨리 끝낸 이유는
- link: https://buly.kr/4bjwohT
李대통령, 오늘 또 럼 서기장과 정상회담...원전 등 에너지 협력
- link: https://buly.kr/H6jkSeP
원전수출 창구 한전으로 단일화...'공동 주계약'으로 갈등 차단
- link: https://buly.kr/DPVprXH
한수원, 체코 원전 발주사와 주요 업무 이행 현황 점검
- link: https://buly.kr/1n5p7iE
튀르키예 대사 "韓·튀르키예, 원전 건설 협력 잘 진행되고 있다"
- link: https://buly.kr/3NKdx4N

## 방산

백종민 (02-3770-5598)

[영상] 韓美 '마스가' 이어 美무인수상정에 한화 첨단 미사일 기술
- link: https://buly.kr/7QO4W1K
천궁II 이어 비궁까지...LIG D&A, 美 방산시장 공략 본격화
- link: https://buly.kr/AlmT9XF

## 운송

최지운 (02-3770-3640)

중·일 갈등 격화에...中서 일본行 항공편 45% 취소
- link: https://buly.kr/58UDIMY
티웨이항공 이어 에어로케이 '무급 휴직' 돌입...여타 LCC는 "검토 안해"
- link: https://buly.kr/4QpBq6e
파라타항공, 베트남 상공인연합회와 MOU..."동남아 시장 공략"
- link: https://buly.kr/6XoHbuC

## 통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

SKT, "기업 AI시장 잡아야 먹고 산다" 정재헌 대표, TF 신설
- link: https://tinyurl.com/3z4ppdjk
이통3사, 월드IT쇼 총출동, AI 전략 공개
- link: https://tinyurl.com/32zjn3bf
퀄컴 CEO, 삼성그룹·LG그룹 SK그룹 경영진과 '릴레이 회동'
- link: https://tinyurl.com/39zdvkz8
한화, 마스턴투자운용과 부동산 개발 사업에 '맞손'
- link: https://tinyurl.com/5387pdya
한화, 인적분할 일정 연기, 5월 말 이사회서 재확정
- link: https://tinyurl.com/3xyzfubx
HD현대 인도 정부와 합작조선소 추진, "K조선 생태계 글로벌 확장"
- link https://tinyurl.com/3dkpu6hb
나신평 "아이파크영창 기업회생, 상법 개정 영향 첫 사례"
- link: https://tinyurl.com/4wxzzxt5

## 인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

네이버-크래프톤-미래에셋, 인도에서 1조원 펀드 가동
- link: https://buly.kr/5UJjilq
네이버, GS 풍력발전소에 지분 투자..."데이터센터용 재생에너지 확보"
- link: https://buly.kr/4mehnVh
LG전자, 美 '데이터센터월드 2026'서 냉난방공조 토탈 솔루션 공개
- link: https://buly.kr/CslYv2a
시프트업·넥슨·펄어비스 연이은 성공...'트리플A' 전성시대 열리나
- link: https://buly.kr/AlmT9Fm

## 미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

CORTIS(코르티스) 'REDRED', 23개 국가·지역 유튜브 인기 급상승 진입
- link: https://buly.kr/NIlHBW
빅뱅, 6년 기다림 끝 코첼라 점령…8월 월드투어 예고
- link: https://buly.kr/1RGJA5X
에스파, 글로벌 25개 도시 투어 확정
- link: https://buly.kr/AariAWI
있지, 멜버른·시드니 콘서트 성료…월드투어 순항
- link: https://buly.kr/3NKdx51

## 화장품/유통

이승은 (02-3770-5588)

호텔신라, '신라스테이' 첫 해외 진출…중국 옌청에 개관
- link: https://buly.kr/Eopti7T
뉴로메카, 한국콜마에 화장품 공정 자동화 시스템 납품
- link: https://buly.kr/1n5p7l5
코스맥스, 물속에서 2차 생분해 '플러셔블 토너 패드' 개발
- link: https://buly.kr/1n5p7lk
GS샵, '반품 수거일 선택' 업계 최초 도입…배송 서비스 강화
- link: https://buly.kr/BIWk5pf
“백화점 못가는 건 나뿐이네”…명품 쓸어가는 외국인 덕에 두자릿수 성장
- link: https://buly.kr/2Ukr33O
LG생활건강 피지오겔, 팝업스토어 '붉은기 추적본부' 성료…3000명 방문
- link: https://buly.kr/1GLYBMA

## 제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

에이비엘바이오 "이중 항체 ADC 후보물질, 비임상서 항암 효과·안전성 확인"
- link: https://m.site.naver.com/26coh
The Oral GLP-1 Tracker: Following the launch trajectories of Lilly's Foundayo, Novo's Wegovy pill
- link: https://m.site.naver.com/26coa
In a Merck Litespark shocker, Welireg triplet misses the mark in first-line kidney cancer
- link: https://m.site.naver.com/26cof
Gilead loosens ties to Arcus after TIGIT dream finally ends in phase 3 failure
- link: https://m.site.naver.com/26co5

## 유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

"전력 슈퍼사이클 이어진다"...LS일렉트릭, 1분기 최대 실적
- link: https://tinyurl.com/nc889p8h
대한전선, 유럽 풍력전시회 참가...HVDC 해저케이블 설루션 소개
- link: https://tinyurl.com/mr2duxnh
KG스틸, 대한전선 주식 954만5296주 취득...지분율 4.87%
- link: https://tinyurl.com/4heje34s
포스코인터, 전기차 소재 밸류체인 완성... 매출 3兆 조준
- link: https://tinyurl.com/36fs65uc
美 '위법 관세' 1660억달러 환급 개시...기업은 받지만 소비자는 '패싱'
- link: https://tinyurl.com/ycykc43h
'K-매운맛 전도사' 김대하 농심 日법인장 "4년 내 매출 500억엔·톱5 목표"
- link: https://tinyurl.com/bccm3hum
삼양식품 "불닭 캠페인 뮤직비디오, 2개월 만에 1억뷰 돌파"
- link: https://tinyurl.com/pnw6fcyr
'불닭'이 업은 'K아몬드'...삼양식품, 바프 유통으로 글로벌 영토 확장
- link: https://tinyurl.com/4j8s39zx
초코파이 러시아서 연매출 2천억 돌파
- link: https://tinyurl.com/4vjz5ajs
오리온, 유용욱 셰프와 협업... '바베큐 한정판' 4종 출시
- link: https://tinyurl.com/54uj5wdw
오리온, 3월 中 영업이익 전월比 115% 급증
- link: https://tinyurl.com/47tchznx

## 금융

우도형 (02-3770-5589)

[단독] 금융당국 압박에...카드론 줄이는 카드사들
- link: https://buly.kr/ET0NkUI
'51조' 서울시금고 은행권 쟁탈전...신한 '수성'이냐 우리 '탈환'이냐
- link: https://buly.kr/AF2CCun
국민성장펀드, 코스닥 '구주 투자'도 인정...'벤처투자 회수' 활성화
- link: https://buly.kr/Edv8jJh
고액 주담대 '출연료 부담' 떠안은 은행...금리 선제적 인하
- link: https://buly.kr/DILLpFG

## 주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

| | 국내 | | | | 해외 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 상승 | | 하락 | | 상승 | | 하락 | |
| 반도체 | SK 하이닉스 | +6.6% | 피에스케이 | -3.1% | AMD | +3.5% | Lam Research | -1.8% |
| | 테크윙 | +3.1% | 두산테스나 | -3.0% | TEL | +3.5% | Qualcomm | -1.4% |
| | 동진쎄미켐 | +3.0% | 테스 | -2.0% | Western Digital | +2.6% | Nvidia | -1.1% |
| 전기전자 | 삼성전기 | +13.8% | 캠시스 | -2.8% | Ibiden | +10.3% | Apple | -2.5% |
| | 대덕전자 | +7.8% | 파트론 | -0.9% | Kinsus | +10.0% | Sunny Optics | -2.4% |
| | 삼화콘덴서 | +5.8% | 코리아써키트 | -0.4% | Unimicron | +4.7% | Taiyo Yuden | -2.4% |
| 이차전지 | 솔루스첨단소재 | +29.7% | | | CATL | +3.5% | Baoan | -0.6% |
| | 삼성 SDI | +17.1% | | | Ningbo Shanshan | +2.4% | Umicore | -0.2% |
| | 포스코케미칼 | +8.2% | | | Sumitomo | +2.2% | | |
| 화학/정유 | OCI | +8.9% | 금호석유 | -1.0% | BASF | +1.1% | Formosa Plastics | -1.5% |
| | LG 화학 | +6.8% | S-Oil | -1.0% | ExxonMobil | +0.5% | DuPont | -0.6% |
| | 한화솔루션 | +5.1% | 롯데케미칼 | -0.2% | | | Sinopec | -0.5% |
| 철강/금속 | POSCO 홀딩스 | +8.1% | 세아베스틸지주 | -2.0% | Steel Dynamics | +5.2% | JFE Holdings | -1.3% |
| | 현대제철 | +6.5% | 풍산 | -0.7% | Nucor | +2.9% | Nippon Steel | -1.1% |
| | 동국제강 | +2.1% | 한국철강 | -0.3% | Baoshan | +1.1% | ArcelorMittal | -1.1% |
| 자동차 | 현대모비스 | +6.0% | | | Honda | +0.1% | NIO | -3.5% |
| | 현대위아 | +3.9% | | | | | Toyota | -3.2% |
| | 한온시스템 | +3.8% | | | | | GM | -1.9% |
| 조선 | | | | | Yangzijiang Shipbuilding | +3.0% | Huntington Ingalls | -3.6% |
| | | | | | CSSC | +2.9% | | |
| | | | | | Mitsubishi Heavy | +0.4% | | |
| 건설/기계 | 대우건설 | +16.9% | 한샘 | -1.0% | TechnipFMC | +3.1% | JGC | -2.9% |
| | GS 건설 | +14.3% | | | Technicas | +2.7% | Fluor | -2.0% |
| | DL 이앤씨 | +6.7% | | | | | Saipem | -1.9% |
| 운송 | 제주항공 | +2.6% | | | Evergreen | +2.3% | Genco | -5.0% |
| | 대한항공 | +2.4% | | | Yang Ming | +1.2% | American Airlines | -3.8% |
| | 에어부산 | +1.9% | | | COSCO | +1.1% | Air France | -3.5% |
| 통신서비스/지주회사 | SKT | +5.2% | GS | -0.7% | | | Vodafone Group | -2.8% |
| | SK | +2.8% | 한화 | -0.6% | | | Deutsche Telekom | -2.6% |
| | 한진칼 | +1.8% | LGU+ | -0.3% | | | AT&T | -1.1% |
| 인터넷/게임 | 아프리카 TV | +0.5% | 엔씨소프트 | -3.1% | Microsoft | +1.5% | Baidu | -3.3% |
| | NAVER | +0.5% | 데브시스터즈 | -2.0% | Amazon | +0.7% | Google | -1.5% |
| | 카카오게임즈 | +0.1% | 넷마블 | -1.7% | Salesforce | +0.5% | Paypal | -1.1% |
| 미디어/엔터 | 이노션 | +1.4% | 하이브 | -2.3% | WPP | +0.8% | AMC | -8.7% |
| | CJ CGV | +0.8% | 에스엠 | -1.3% | | | TME | -4.8% |
| | 인크로스 | +0.1% | 스튜디오드래곤 | -0.8% | | | Trade Desk | -3.5% |
| 레저 | 하나투어 | +0.9% | 파라다이스 | -0.6% | LVS | +0.6% | Delta Air | -1.4% |
| | GKL | +0.5% | 강원랜드 | -0.3% | Expedia | +0.2% | WYNN | -1.0% |
| | 모두투어 | +0.2% | | | | | Marriott Int. | -0.9% |
| 화장품 | 신세계인터내셔날 | +3.7% | 제로투세븐 | -0.5% | Proya | +0.3% | Shiseido | -2.9% |
| | 네오팜 | +3.1% | 아모레퍼시픽 | -0.5% | | | Estee Lauder | -2.6% |
| | 코스맥스 | +1.2% | 아모레 G | -0.4% | | | KOSE | -2.1% |
| 유통 | 신세계 | +1.2% | 현대홈쇼핑 | -6.1% | Macy's | +1.5% | Coupang | -5.1% |
| | 호텔신라 | +1.1% | BGF 리테일 | -2.7% | Target | +1.5% | Shopify | -3.0% |
| | | | 현대백화점 | -2.1% | Walmart | +1.3% | Aeon | -1.9% |
| 제약/바이오 | HK 이노엔 | +1.0% | 한미약품 | -3.8% | Abbvie | +0.7% | Merck | -3.9% |
| | | | 녹십자 | -2.5% | | | CRISPR | -3.7% |
| | | | 동아에스티 | -1.6% | | | Lonza | -2.9% |
| 음식료 | 롯데칠성 | +2.1% | 대상 | -1.2% | Tyson Foods | +1.4% | Nestle | -5.7% |
| | KT&G | +0.5% | 하이트진로 | -1.0% | | | MDLZ | -2.1% |
| | CJ 제일제당 | +0.4% | 농심 | -0.7% | | | Hershey | -1.4% |
| 은행/증권/보험 | 기업은행 | +0.2% | BNK 금융지주 | -2.0% | HSBC | +1.1% | Goldman Sachs | -1.6% |
| | | | JB 금융지주 | -1.7% | Swiss Re | +0.8% | MUFG | -1.4% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | DGB 금융지주 | -1.7% | JPMorgan Chase | -1.3% |

• 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.