화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

이란전쟁 직접 수혜- TDI 체인 -휴켐스!

https://tinyurl.com/2b6n2a7o

[키 아이디어] 이란 전쟁으로 아시아우레탄(TDI, 인조가죽, 보냉재) 특수 발생. 2분기 TDI 생산업체인 OCI/한화솔루션 흑자전환으로, 휴켐스에 원료 구매주문 증가.
[2026년 이란 전쟁 효과]

(1) TDI 호황 진입
① 경쟁사 TDI 설비 차질. 2026년 사우디 SABIC 20만톤 드론공격으로 설비 파손. 글로벌 캐파 350만톤의 6%에 해당
② TDI 스프레드개선 : 2026년 2분기 2000$로 상승(2025년 1500$)
③ 휴켐스 설비 풀가동 : 2분기 호르무즈 영향없이 원료인 암모니아 공급받음. TDI원료인 DNT 풀가동 공급 중

(2) 원료인 암모니아 가격 하락시 추가 수익 가능
① 호르무즈 봉쇄 영향으로, 암모니아 가격 450$-> 2026년 2분기 초 660$ 로 상승. 2027년 진정되면 450$ 이하로 낮아질 것
② 휴켐스는 원료가격 하락할 경우 추가 이익 발생됨.
③ 암모니아 가격 650$->450$로 낮아지면, 2027년 120~180억원 추가이익 기대됨

(3) 영업실적 2027년이 더 좋을 것
-2025년 650억원, 2026년 630억원(e), 2027년 760억원(e) 등으로 개선

[밸류에이션] 적정주가 2.5만원 -> 2.8만원
- 현재 PBR 0.76배. 과거 전쟁호황기였던 2022년 러우전쟁 당시 PBR 1.3배 수준 정도 도전 가능
- 참고로, 2026년 보유현금 5,000억원(현재 시총 7,700억원) 넘어서면서, 추가 M&A 등 진행도 주목해 봐야

반도체

백길현 (02-3770-5635)

삼성전자, '100대 남짓' 마이크로 LED TV 사업 축소 수순
- link: https://buly.kr/Aarn5l2
삼성전자에 소송 걸던 애플...이젠 "칩 생산 좀" 손 내밀었다
- link: https://naver.me/xaTgElEW
메타, 데이터센터 건설에 19조원 모은다...모건스탠리·JP모건 주도
- link: https://buly.kr/C0BqwMe
인텔·AMD, x86 생태계 공동 전선...신규 ISA 'APX' 공개
- link: https://buly.kr/2UkvyLI

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

Yageo, AI 매출 비중 15% 달성...산업은 여전히 초기 성장 국면
- link: https://buly.kr/AwhISbT
삼성전기, 공급 타이트 속 MLCC 가격 5~10% 인상 검토
- link: https://buly.kr/Gvp3oNR
태양유전, 메탈계 파워 인덕터 신제품 양산...소형화, 고성능 동시 구현
- link: https://buly.kr/DPVtuAa
애플, M4 탑재 맥미니 256GB 모델 판매 중단
- link: https://buly.kr/1y0eR33

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

기름값 2천원 시대, 친환경차 눈길 간다..."작년보다 85% 증가"
- link: https://tinyurl.com/2x43z75s
"AI 수요가 공급 넘어섰다"...美빅3 클라우드 잔고 1500조원
- link: https://tinyurl.com/mvvz4bn4
치솟는 기름값에 중국은 신났다..."돈 때문에" 가성비로 눈 돌린 이 나라
- link: https://tinyurl.com/bj5nzmjd
[단독] SK온·닛산, 15조 배터리 계약 전면 재검토
- link: https://tinyurl.com/3axtd84d
테슬라 FSD 100억마일 돌파...'완전자율주행' 현실 되나
- link: https://tinyurl.com/yzf6stje
삼성SDI, ESS용 배터리 관리칩 국산화 추진
- link: https://tinyurl.com/34wmb47j
[단독] 포스코퓨처엠, 日 완성차 업체와 전고체 양극재 개발
- link: https://tinyurl.com/yntd2b9f
샤오미 EV, 4월 인도량 3만대 돌파...YU7 GT 출시 앞두고 판매 반등
- link: https://tinyurl.com/4d4wbcvw

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

LG화학, 엔솔 지분 블록딜 채비...규모·시점·용처 예의주시
- link: https://tinyurl.com/2y5hbkhc
"나프타 생산 늘리자"...폐플라스틱 규제 손본다
- link: https://naver.me/FmGVjEC3
美, '티폿' 정유사 40곳 제재에...中 "무시하라" 맞불
- link: https://naver.me/5IfsnSor
US Senators Push to Reinstate Russian Oil Sanctions
- link: https://tinyurl.com/475rp5wn
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2026년 1분기 9.34$ → 4월 36.21$ → 4월5주 24.4$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 05월 05일 20.74/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 5월 05일)
- 상승폭 大: Sodium Gluconate 1.53% 하락폭 大: Monopotassium Phosphate △0.46%

자동차/조선

이현수 (02-3770-5606)

HD한국조선해양, 밸류업 목표 조기 달성...주주환원율만 '140%'
- link: https://buly.kr/GP4nbmn
한화오션, 초대형 암모니아 운반선 3척 수주
- link: https://buly.kr/2ffh6A7
삼성중공업, LNG-FSRU 1척 4848억원 수주
- link: https://buly.kr/2Ukw7Lx
방산분야 FTA '美 RDP-A' 체결은 안하나 못하나 [이현호의 방산!톡]
- link: https://buly.kr/DILQtZj
기아, 월 판매량 '현대차' 추월...28년 만에 처음
- link: https://buly.kr/1n5uC6w
"순익 30% 달라"... AI·로봇 도입 막는 현대차·기아 '성과급 청구서'
- link: https://buly.kr/DEb9x9J

건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

GS건설, 서초진흥 재건축 시공사 선정...58층 859가구 조성
- link: https://buly.kr/D3gOxGk
HD건설기계, 스코틀랜드 신규 딜러 확보...친환경 바람 타고 유럽 확장
- link: https://buly.kr/3NKj0Sb
비에이치아이, 코스닥 중견기업부→우량기업부 승격
- link: https://buly.kr/FWV0gmT
DL이앤씨, 압구정5구역에 불확실성 축소 조합원 부담 최소화
- link: https://buly.kr/6145ile
대우건설, 서울국제정원박람회 참가...'써밋' 가치 담은 정원 공개
- link: https://buly.kr/5UJomcy
한전이 원전 수출 총괄...정부, 원전수출진흥법 제정 추진
- link: https://buly.kr/9BXjNnj

방산

백종민 (02-3770-5598)

한화, KAI 지분 8%로 확대...'경영참여'로 목적 변경
- link: https://buly.kr/GEA2ca0
고속철 정비, 다시 코레일 독점? 정부 SR-현대로템 계약 재검토
- link: https://buly.kr/28vQ9KI
LIG 비궁, 미국서 수만 발 만든다..."수출 계약 막바지" [배창학의 방산인사이드]
- link: https://buly.kr/BeML7Ou
"이란, 또 UAE 공격"..호르무즈 통행허가제 도입
- link: https://buly.kr/DEb9wlG
러시아, 8~9일 휴전 선언...우크라 "우리는 6일부터"
- link: https://buly.kr/B7c4AzF

운송

최지운 (02-3770-3640)

美저가항공 상징 '스피릿', 34년만에 퇴장...고유가 파장
- link: https://buly.kr/BpH669v
트럼프 '호르무즈 선박 구출'에 해운업계 신중한 반응..."안전 담보 못해"
- link: https://buly.kr/uW7HZ3

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

KT, 지난해 IPTV 콘텐츠 사용료 5,160억, 전년比 1.8% 줄어
- link: https://tinyurl.com/5amswew9
4월 번호이동 10% 감소, 시장 식었지만 이통3사는 '순증' 유지
- link: https://tinyurl.com/4jh5f7p3
통신사도 못 버텼다, 마이데이터 줄철수
- link: https://tinyurl.com/mspuk2ss
삼성家 12조 상속세 완납, 지배구조 '마지막 퍼즐' 맞췄다
- link: https://tinyurl.com/2fcxzmuz
CJ 이재현 장남 이선호, 공식 행보, "계열사 연결" 강조
- link: https://tinyurl.com/7bw26ba6

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

네이버-두나무 합병...대주주 적격성 '암초'
- link: https://buly.kr/58UIpXj
구글, 자체 AI 칩 판매 확대 나섰지만 美 주요 데이터센터 "도입 계획 없어"
- link: https://buly.kr/DwGBsLV
'배그 의존' 탈피 나선 크래프톤... 신작 서브노티카2 역할 주목
- link: https://buly.kr/EI5hpyw
국내 사이버 보안 기업들, AI 에이전트로 솔루션 고도화 속도
- link: https://buly.kr/AF2HHDx

미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

코르티스, 미니 2집 발매 첫날 밀리언셀러 직행
- link: https://buly.kr/APx2GVN
스포티파이, 르세라핌 새 앨범 무대 최초 공개하는 'PURE FLOWERS LIVE' 독점 라이브 이벤트 개최
- link: https://buly.kr/Gvp4Yh9
투어스(TWS), 6월 두 번째 투어 '24/7:FOR:YOU' 개최
- link: https://buly.kr/HHeaWKc
NEXZ, 싱글 2집 'Mmchk'로 초동 커리어 하이 달성!
- link: https://buly.kr/4memsPk

화장품/유통

이승은 (02-3770-5588)

"피카츄, 서른살 축하해"...유통가 점령한 '포켓몬' 마케팅
- link: https://buly.kr/CB6c4DW
현대백화점 목동점, 대규모 리빙관 새단장 마쳐...공간 경쟁 가속
- link: https://buly.kr/NlqLYo
신세계면세점, 2030 사로잡은 면세 콘텐츠
- link: https://buly.kr/BTRa8y0
LG생건·애경의 '패자부활전'.. '차포 떼고 오직 화장품'
- link: https://buly.kr/1cB9DHA
닥터지, 왓슨스 타고 '차세대 K-뷰티 격전지' 중동 첫발
- link: https://buly.kr/3jAEz4H

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

삼성바이오로직스 노사, 합의 불발에 '준법투쟁' 전환..."손실 규모 확대 우려"
- link: https://m.site.naver.com/27bpB
After Alzheimer's agitation nod, Axsome jacks up Auvelity's peak sales projection to $8B
- link: https://m.site.naver.com/27bpG
Sanofi expands AI capabilities, investing $294M to scale Toronto hub
- link: https://m.site.naver.com/27bpH
Madrigal continues MASH deal spree with $1B biobucks license for Arrowhead asset rejected by J&J
- link: https://m.site.naver.com/27bpJ
Pfizer's $2.3B Trillium bet ends in failure as remaining CD47 blocker scrapped along with T-cell engager
- link: https://m.site.naver.com/27bpM

유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

EU, 중국산 인버터 퇴출...대체재로 한국산 등 거론
- link: https://tinyurl.com/2nh28zjd
295조 대미투자 첫발...1호 루이지애나 LNG '낙점'
- link: https://tinyurl.com/558xjfmh
HD현대일렉트릭, 독자 개발 친환경 고압차단기로 유럽 공략
- link: https://tinyurl.com/2wufmtcu
LS전선, 美 'OTC 2026'서 해양 인프라용 제품 선보인다
- link: https://tinyurl.com/4bzaxnff
삼양식품, 'Buldak' 영문 상표권 확보 속도전...최종 등록 임박
- link: https://tinyurl.com/drnnszut
설비 도입 지연에도 하반기 가동 목표...농심 녹산공장 '착착'
- link: https://tinyurl.com/3yr5zk5m
농심 신라면, 일본 베스트라면 '17위'...해외 브랜드 유일
- link: https://tinyurl.com/ys7yumkv
KT&G, 다우존스 ESG '월드 지수' 2년 연속 편입
- link: https://tinyurl.com/m9yev6kk

금융

우도형 (02-3770-5589)

“저금보다 투자” 1억 이하 정기예금 6년 반 만에 최저
- link: https://buly.kr/3CPy353
한은 부총재도 "인상 고민"...커지는 금리 인상론
- link: https://buly.kr/7QO9afI
초등학생도 카드 만들 수 있다...카드사, 어린이 고객 확보전 돌입
- link: https://buly.kr/3YFU0iq
전세에서 월세로...은행권 가계대출 '성장 공식' 바뀌나
- link: https://buly.kr/DILQu2p

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	SK 하이닉스	+11.1%	원익 IPS	-3.1%	Intel	+12.9%	TSMC	-1.1%
	케이씨텍	+7.4%	테스	-3.0%	Micron	+11.1%	Nvidia	-1.0%
	테크윙	+7.0%	두산테스나	-0.9%	Qualcomm	+10.8%	ASE	-1.0%
전기전자	아모텍	+9.4%	비에이치	-6.7%	Apple	+2.7%	Unimicron	-0.9%
	삼성전기	+9.1%	파트론	-6.4%	Whirlpool	+2.1%	Kinsus	-0.8%
	이녹스첨단소재	+5.2%	코리아써키트	-1.0%	Yageo	+1.8%		
이차전지	일진머티리얼즈	+15.9%			Umicore	+5.1%		
	엘앤에프	+7.8%						
	천보	+5.0%						
화학/정유	LG 화학	+7.2%	롯데케미칼	-6.8%	DuPont	+8.4%		
	SKC	+4.5%	S-Oil	-4.5%	BASF	+1.1%		
			효성첨단소재	-2.6%	Formosa Plastics	+1.0%		
철강/금속	POSCO 홀딩스	+8.5%	세아베스틸지주	-5.0%	ArcelorMittal	+4.2%		
	고려아연	+3.5%	대한제강	-2.0%	Steel Dynamics	+3.3%		
	풍산	+0.8%	한국철강	-1.0%	Nucor	+2.8%		
자동차	한온시스템	+14.7%	현대위아	-0.2%	Volkswagen	+0.7%	NIO	-2.8%
	HL 만도	+1.6%			GM	+0.6%	Tesla	-0.8%
	현대차	+0.7%			Mercedes-Benz	+0.6%		
조선							Huntington Ingalls	-10.2%
							Yangzijiang Shipbuilding	-1.6%
건설/기계	삼성물산	+5.4%	대우건설	-8.1%	Technicas	+1.8%		
	삼성 E&A	+1.5%	DL 이앤씨	-7.2%	Fluor	+1.0%		
			한샘	-7.1%	TechnipFMC	+0.6%		
운송	**HMM**	**+2.4%**	**티웨이항공**	**-1.6%**	**Safe Bulkers**	**+6.0%**	**Ryanair**	-1.9%
	팬오션	**+1.8%**	**에어부산**	**-1.5%**	**Starbulk Carriers**	**+5.5%**	**China Southern Airlines**	-1.7%
	진에어	**+0.3%**	**대한항공**	**-0.4%**	**Genco**	**+5.1%**	**IAG**	-1.6%
통신서비스/지주회사	SK	+10.9%	GS	-1.8%	Deutsche Telekom	+1.2%	Vodafone Group	-2.2%
	한화	+3.7%	롯데지주	-1.3%			AT&T	-0.8%
	LG	+2.5%	LGU+	-0.3%			Verizon	-0.5%
인터넷/게임	컴투스	+1.7%	아프리카 TV	-4.4%	Google	+1.4%	Paypal	-7.7%
	더블유게임즈	+0.2%	엔씨소프트	-1.8%	Salesforce	+0.8%	Baidu	-1.0%
			카카오게임즈	-1.7%	Amazon	+0.6%	Meta Platforms	-0.9%
미디어/엔터	CJ CGV	+0.6%	하이브	-3.2%	AMC	+9.7%	Spotify	-4.3%
	SBS	+0.4%	와이지엔터테인먼트	-1.7%	WPP	+2.9%	Netflix	-3.4%
			제일기획	-1.6%	Trade Desk	+2.1%	Disney	-0.8%
레저	GKL	+2.8%	강원랜드	-1.4%	Delta Air	+3.4%		
	모두투어	+0.2%	파라다이스	-0.8%	WYNN	+2.7%		
			하나투어	-0.7%	Marriott Int.	+2.1%		
화장품	LG 생활건강	+6.0%	제로투세븐	-1.9%	Estee Lauder	+1.9%		
	아모레 G	+1.6%	신세계인터내셔날	-1.7%	LVMH	+1.3%		
			애경산업	-1.2%	P&G	+1.0%		
유통	BGF 리테일	+1.0%	GS 리테일	-2.1%	Coupang	+2.5%	Shopify	-15.6%
	현대홈쇼핑	+0.6%	롯데하이마트	-1.5%	Macy's	+0.8%		
	현대백화점	+0.1%	호텔신라	-1.4%	Target	+0.8%		
제약/바이오	삼성바이오로직스	+0.8%	한미약품	-2.4%	Lonza	+2.3%	CRISPR	-2.2%
	종근당	+0.1%	유한양행	-1.9%	Eli lilly	+2.2%	Astrazeneca	-1.3%
			동아에스티	-1.7%	Amgen	+1.8%	Moderna	-1.2%
음식료	롯데칠성	+3.1%	CJ 제일제당	-2.4%	Hershey	+1.6%	Tyson Foods	-0.5%
	농심	+0.4%	오리온	-1.8%	Conagra	+1.1%	MDLZ	0.0%
			대상	-1.0%	Kraft Heinz	+0.5%	Starbucks	0.0%

은행/증권/보험	DGB 금융지주	+0.2%	BNK 금융지주	-3.5%	Goldman Sachs	+1.7%	HSBC	-5.2%
			기업은행	-2.2%	MetLife	+1.2%	Berkshire Hath	-0.6%
			신한지주	-1.9%	Morgan Stanley	+0.7%	Swiss Re	-0.5%

• 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.