

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

시황, 단기에 나프타 역래깅 발생된다!

<https://tinyurl.com/244g5qvt>

[주요 일정]

- 5월 말 ~ 6월, 나프타 가격 급락에 따른 역래깅 손실 발생
- 6월 말, 산자부, 여천NCC(주)+롯데케미칼(주) 여수공장 통합안 확정 발표
- 6월 마지막주, S-Oil, 사한 석화설비 완공
- 8월, 석유가격 최고제 손실 보상액 지급

[싱가폴 표준 설비, 정제마진]

- 2026년 2월 5.7\$(전쟁전), 3월 13.8\$, 4월 36.2\$(고점), 5월 21.2\$, 6월 초 18.7\$/배럴(손익분기점 4.5\$)
- 6~7월 정제마진 견조할 것. 휘발유, 항공유 성수기 속에 중국 정유설비 가동을 축소로 공급 타이트 지속

[에틸렌 마진]

- 2026년 2월 57\$(전쟁전), 3월 195\$, 4월 306\$(고점), 5월 222\$, 6월초 174\$/톤(손익분기점 230\$)
- 3~4월 패닉 매수 마무리. 6~7월 수요 둔화 속에 아시아 NCC 가동을 점차 회복

[단기 주목할 포인트] 나프타 급락에 따른 6~7월 역래깅 우려

- 석화 원료인 나프타 가격 4월 1,064\$에서 6월초 770\$으로, 급락함.
- 6 ~ 7월 NCC업체 실적에 부정적인 역래깅과 재고손실 발생될 것
- 영향순서 : 5월말 대한유화, 6월 롯데케미칼, 7월 LG화학

[중기 키 포인트] OSP 마이너스 전환 시기는 언제 인가?

- OSP(official selling price Differentials)는 중동 산유국에서 원유를 수출할때 두바이 가격 보다 높게 파는 프리미엄
- 2026년 5월 20\$, 6월 15\$, 7월 10\$. 중동 전쟁영향으로 과거 평균 1.2\$ 대비 높게 형성 중
- 종전이 이뤄질 경우, 이란 및 UAE 원유 수출 확대로, OSP가 마이너스(-) 전환되어 2년 이상 지속될수 있음
- osp 마이너스 구간에서 한국 정유사(특히, 에스오일) 실적 호조흐름이 이어짐

반도체

백길현 (02-3770-5635)

기업 회동 마무리는 삼성..."차세대 추론칩 협력 확대"

- link: <https://buly.kr/EoqB6B8>

SK하이닉스, 엔비디아와 AI 팩토리 메모리 공동 개발

- link: <https://buly.kr/6Mto12o>

CXMT's cheap DDR5 myth fades as supply, not price, becomes China memory maker's edge

- link: <https://buly.kr/HSZXocG>

Nvidia push into AI PCs comes as smartphone market faces steep downturn

- link: <https://buly.kr/883Nphd>

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

팀 쿡의 마지막 무대... 애플 시리, 두뇌는 제미니이예[애플 WWDC 2026]

- link: <https://buly.kr/9BXvi8Y>

애플 M5 Pro 분해 결과, 칩렛 기반 설계 전환 본격화

- link: <https://buly.kr/BIX1Txw>

무라타, 전기차-자율주행차용 초소형 MLCC 출시

- link: <https://buly.kr/2UI8RFs>

LG-엔비디아, 모빌리티-인프라-피지컬 AI 협력 확대...'M.A.P' 미래지도 그린다

- link: <https://buly.kr/Chr5KLY>

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

구글 웨이모, EV 배터리 재사용 프로그램 발표...ESS 생태계 육성 동참

- link: <https://tinyurl.com/y8vmhryz>

전 세계 ESS, 1분기 78% 급성장...K배터리 기대감 커진다

- link: <https://tinyurl.com/4yw24rtk>

AI 데이터센터 경쟁, 전력·냉각으로 확장...LG, 엔비디아와 인프라 협력

- link: <https://tinyurl.com/mu8vh7dj>

배터리업계, ESS로 전환 본격화...장비·부품 수요도 확대

- link: <https://tinyurl.com/yc8p2vzd>

美-中 '대형 전기트럭' 대전 격돌... '전동화 바람' 물류 지각변동

- link: <https://tinyurl.com/mtyh2ady>

美 중국 전기차 금지법... 韓 배터리-완성차 주가 어디로

- link: <https://tinyurl.com/mvdx5a5w>

Tesla, 중국 소매 판매 부진 2개월 만에 종료... 5월 강한 판매 실적 기록

- link: <https://tinyurl.com/hf8hbkye>

스텔란티스, 독일 오펔에 10억 유로 이상 투자 발표

- link: <https://tinyurl.com/3yhudsms>

파나소닉, 2028년부터 미국서 데이터센터용 배터리 양산

- link: <https://tinyurl.com/hry3tsvb>

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

서산 석유화학 구조조정 본격화... 지역 경제계 촉각

- link: <https://naver.me/5xgZBPQ4>

이란산 원유, 중국 수요 쪼그라들자 '떨이' 판매

- link: <https://naver.me/x4IR99tZ>

이란군 "이스라엘 석화단지예 보복...중동 전역 확대될 것"

- link: <https://naver.me/GArQuMer>

Iranian Official Says Hormuz to Reopen with New Toll Regime

- link: <https://tinyurl.com/4rv7nvv9>

(싱가폴 복합정제마진 동향)

- 2026년 1분기 9.34\$ → 5월 21.41\$ → 6월1주 18.7\$(과거 평균 6.0\$, 손익분기점 4.5\$) → 6월 8일 18.87/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 6월 8일)

- 상승폭 大: PA 1.47%, 툴루엔 0.85%, PVC 0.65% 하락폭 大: PC △1.94%, Propylene △1.93%, BR △1.66%

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

대한조선, 美 해군 함정 MRO 시장 진출한다

- link: <https://buly.kr/9ilCf5e>

한화오션 조선소서 휴머노이드 로봇 실증... 에이로봇-엔닷라이트 협력

- link: <https://buly.kr/EI5uAIH>

HD현대중공업, VLGC 2척 수주...가스선 시장 공략 강화

- link: <https://buly.kr/7FTavcf>

HD현대중공업, 잇단 법적 대응 '3전 3패'...KDDX선 웃을까

- link: <https://buly.kr/614I3v6>

나신평, 한화오션 신용등급 전망 '긍정적' 상향

- link: <https://buly.kr/BeMXS2x>

삼성중공업, 이번엔 아프리카 선주와 3.6조 FLNG 본계약

- link: <https://buly.kr/CslqJkX>

"새만금은 AI 벨리" 정의선 현대자동차 회장 러브콜에 젠슨 황 화답했다

- link: <https://buly.kr/8TstnOe>

현대차·기아 5월 판매 꺾였다...美 부품규제 '변수'까지

- link: <https://buly.kr/3jARJNr>

건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

현대건설 위례신도시 북정역세권 복합개발사업 수주, 3조394억 규모

- link: <https://buly.kr/9MSghfC>

두산, 엔비디아 AI팩토리 전력 인프라 전방위 협력

- link: <https://buly.kr/H6k1rRA>

IPARK현대산업개발, 김해 신문 센트럴 아이파크 이달 분양

- link: <https://buly.kr/6te4y9o>

HD건설기계 신용등급 일제히 올라..."지역·제품 다각화 주효"

- link: <https://buly.kr/3YFgKfa>

수도권 레미콘 8000대 멈췄다...파업 장기화면 삼전넥스 공장도 차질

- link: <https://buly.kr/90dAk0f>

"브랜드가 집값"...대형 건설사 정비사업 수주 풀림 심화

- link: <https://buly.kr/6te4yFx>

GS건설, 대동로보틱스와 맞손...건설현장 AI 자율주행 로봇 실증 추진

- link: <https://buly.kr/58UVA6s>

"입주하고 내세요"...분담금 납부유예 확산

- link: <https://buly.kr/74Ypx6M>- link: <https://buly.kr/9iHxRF8>

삼성물산, 국가 AI컴퓨팅 센터에 160억원 출자 결정

- link: <https://buly.kr/6ij4IOe>

방산/우주/AI/로보틱스

백종민 (02-3770-5598)

'한화에어로 폭발사고' 대표이사 중처법 혐의로 입건

- link: <https://buly.kr/1cBLX0N>

현대로템, 우즈벡 고속철 추가 수주 가시권... '기술력' 입증

- link: <https://buly.kr/2UI8R67>

트럼프, 이스라엘-이란에 "즉각 멈춰라" 공습 자제 촉구

- link: <https://buly.kr/BpHIQM9>

[비상하는 중견 방산기업] '한화 색채' 짙은 씨트렉아이 이사회, 기술력 초점

- link: <https://buly.kr/3NKvLDi>

스피어, 229억 규모 특수합금 공급계약

- link: <https://buly.kr/FAfh3tY>

운송

최지운 (02-3770-3640)

IATA, 항공사 순익 전망 64조→35조원 '뚝'...유가 급등 직격탄

- link: <https://buly.kr/AlmkXrW>

제주항공, 여름휴가 기간 맞아 日 노선 증편 운항

- link: <https://buly.kr/5q9X51a>

캐세이퍼시픽 "고유가 지속시 9월 일부 항공편 감축할 수도"

- link: <https://buly.kr/7bJ6tCK>

현대글로벌비스, 자동차운반선 원격운항 기술 고도화 추진

- link: <https://buly.kr/HSZXotA>

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

SKT, 엔비디아와 풀스택 AI 팩토리 구축에 전방위 협력

- link: <https://tinyurl.com/du32dpzt>

구광모-젠슨 황, 반가운 악수, 로봇-데이터센터 등 AI 협력 논의

- link: <https://tinyurl.com/yxj9as8a>

LG엔솔, 美 관세 환급 신청, 1,000억 이상 전망

- link: <https://tinyurl.com/4zv9695m>

정의선 "젠슨 황에 새만금 프로젝트 설명, 참여 제안"

- link: <https://tinyurl.com/4whmdkzb>

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

네이버-엔비디아, GW급 AI 팩토리 구축 맞손

- link: <https://buly.kr/4bkE0Ek>

정부, 네이버클라우드-삼성SDS-엘리스그룹과 엔비디아 최신택 1만장 깬다

- link: <https://buly.kr/7FTavi8>

LG CNS, 대규모 IT 시스템 구축에 에이전틱 AI 투입

- link: <https://buly.kr/BpHIQlu>

엔비디아 품은 LG...'아이작 그루트'로 로봇 동맹

- link: <https://buly.kr/3CQAMmj>

크라프트온·엔비디아, '펍지'로 다진 동맹...AI 거쳐 로봇까지

- link: <https://buly.kr/DEbMHJi>

'리니지'서 '피지컬AI'로...엔씨·엔비디아 25년 동맹 진화

- link: <https://buly.kr/4mezCAH>

엔씨, SGF에서 '길드워3' 최초 공개...PC·콘솔로 출시

- link: <https://buly.kr/4mezCAz>

美 투자운용사 웨스트우드, 엔씨 지분 5.09% 보유

- link: <https://buly.kr/7bJ6kFL>

미디어/엔터/디지털자산

이환욱 (02-3770-5590)

미야오, 초동 판매 30만! '커리어 하이' 썼다

- link: <https://buly.kr/3CQANRR>

'레모네이드'도 통했다... 에스파, 美 빌보드200 세번째 톱10

- link: <https://buly.kr/614I4Vi>

'완전체' 트리플에스 '커리어 하이' 경신...초동 56만장 돌파

- link: <https://buly.kr/9BXvjEd>

'2026 워버스콘 페스티벌' 3만 4000명 함께 한 음악축제

- link: <https://buly.kr/7bJ6tu2>

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

"차세대 더마 시장 잡는다"...코스메카코리아, 고려대와 마이크로바이옴 연구

- link: <https://buly.kr/3jARJWn>

PDRN, 해양조류서도 뽑는다...파마리서치에 도전장 낸 회사

- link: <https://buly.kr/7bJ6tTi>

로그인 뚫린 GS·서버 뚫린 CU...편의점 보안 '경고등'

- link: <https://buly.kr/H6k1rXI>

고교생 레시피가 CU 상품으로...BGF리테일, 조리과학고와 협업

- link: <https://buly.kr/614I48u>

정용진, 13년 만에 이마트 등기이사 복귀

- link: <https://buly.kr/EI5uAUO>

이커머스와 배송경쟁 대신...백화점이 파고든 '쇼핑 포인트'

- link: <https://buly.kr/CM1ZNW9>

명동 다음은 강남...현대백화점, 인바운드 판도 변화에 웃을까

- link: <https://buly.kr/5fEm6WD>

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

Vopimetostat Plus Daraxonrasib Yields 92% ORR in MTAP-Deleted, RAS-Mutant Pancreatic Cancer

- link: <https://m.site.naver.com/29UJN>

Incyte inks \$2B deal to add Star unit to late-phase constellation and challenge Takeda

- link: <https://m.site.naver.com/29UJF>

Roche bets \$700M upfront on Nurix's late-phase BTK degrader to tee up Lilly showdown

- link: <https://m.site.naver.com/29UJA>

J&J makes \$1B upfront bet on emerging DAC space by netting Firefly Bio

- link: <https://m.site.naver.com/29UJu>

유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

데이터센터 건설 지연에 GPU 담은 텐트까지 등장... 빅테크의 '매드 맥스 전략'

- link: <https://tinyurl.com/mrx2vxxc>

FERC approves SPP non-firm, large-load transmission service

- link: <https://tinyurl.com/4bx7fa9e>

대한전선, 싱가포르 초고압전력망 수주

- link: <https://tinyurl.com/2z95c8yj>

LS일렉, '중동 전력시장 표준' 두바이 전력청 공인시험소 등록

- link: <https://tinyurl.com/4eetj895>

한전, 전남 무안-신안 154kV 송전망 준공

- link: <https://tinyurl.com/bdzyjd8j>

GE Vernova signs 100 MW wind turbine supply deal with Powerica for Gujarat farm, debuts 3.8 MW model in India

- link: <https://tinyurl.com/4h8vnwt5>

젠스황, 정의선 새만금 데이터센터 제안에 "짓게 돼 기뻐"

- link: <https://tinyurl.com/y3s2c7ey>

KDI "반도체·내수 회복에도 중동전쟁 부정적 영향 가시화"

- link: <https://tinyurl.com/5ftf5dxt>

농심, 日 '프듀' 파이널 현장에 '너구리 라면가게' 열었다...팬덤 정조준

- link: <https://tinyurl.com/b56z5aaxCJ>제일제당, 베트남 최대 유통사 '박화산'과 협력 확대

- link: <https://tinyurl.com/sbjfsf9r>

'CJ제일제당 美 슈왈스' 레드바론, 미국 냉동피자 1위...글로벌 강자 네슬레 제껴

- link: <https://tinyurl.com/tf5v9m4n>

금융

우도형 (02-3770-5589)

'스트레스 DSR 유예' 갈림길, 지방 대출 좁아지나

- link: <https://buly.kr/5fEm6q7>

국민연금, 선물환 매도 개시..."고환율에 환해지 가동"

- link: <https://buly.kr/9tCxeQT>

신한銀, 기초연금 수급자에 0.1% 초저금리 비상금대출

- link: <https://buly.kr/9ilCfcD>

국민은행, 비대면 주담대 변동형 금리 0.2%P 인상

- link: <https://buly.kr/E7B9C12>

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내			해외				
	상승		하락	상승		하락		
반도체			원익 IPS	-16.9%	Intel	+11.2%	TEL	-7.5%
			유진테크	-13.3%	Micron	+9.9%	ASE	-6.4%
			한솔케미칼	-12.0%	Applied Materials	+8.6%	TSMC	-3.0%
전기전자	삼화콘덴서	+1.3%	파워로직스	-10.1%	WUS	+2.8%	Murata	-10.1%
	아모텍	+1.2%	LG 전자	-9.9%	Whirlpool	+0.2%	TDK	-9.6%
			심텍	-9.2%	Hisens	+0.2%	Ibiden	-9.1%
이차전지			일진머티리얼즈	-15.1%			Sumitomo	-6.8%
			에코프로비엠	-11.1%			Panasonic	-4.8%
			솔루스첨단소재	-10.6%			Ningbo Shanshan	-4.5%
화학/정유			SKC	-9.5%	ExxonMobil	+1.2%	Formosa Plastics	-6.2%
			OCI	-9.1%	DuPont	+0.3%	BASF	-4.2%
			코오롱인더	-8.6%	Sinopec	+0.2%		
철강/금속			세아베스틸지주	-9.8%			China Steel	-3.4%
			고려아연	-9.5%			JFE Holdings	-2.1%
			대한제강	-8.0%			Baoshan	-2.1%
자동차			현대모비스	-10.7%	Tesla	+4.6%	BYD	-2.0%
			현대위아	-9.2%	GM	+2.0%	Toyota	-1.0%
			한온시스템	-8.6%	NIO	+1.7%	Honda	-0.4%
조선							Kawasaki Heavy	-4.7%
							CSSC	-3.1%
							Yangzijiang Shipbuilding	-2.8%
건설/기계			현대건설	-11.0%	Fluor	+4.1%	Chiyoda	-5.2%
			삼성물산	-10.8%	TechnipFMC	+2.9%	JGC	-3.2%
			GS 건설	-7.8%	Saipem	+1.0%	Technicas	-2.1%
운송			제주항공	-6.7%	American Airlines	+0.7%	Yang Ming	-5.1%
			티웨이항공	-6.0%	NYK	+0.7%	Air China	-4.8%
			진에어	-5.5%	HapagLloyd	+0.3%	China Southern Airlines	-4.7%
통신서비스/지주회사	LGU+	+5.2%	한화	-9.7%	Vodafone Group	+1.3%	AT&T	-1.1%
	SKT	+1.6%	한진칼	-9.3%	Verizon	+0.2%	Deutsche Telekom	-0.1%
			CJ	-7.5%				
인터넷/게임	NAVER	+14.5%	데브시스템즈	-5.8%	EA	+0.1%	Baidu	-2.1%
			엔씨소프트	-5.4%			Salesforce	-1.7%
			넷마블	-5.0%			Tencent	-1.5%
미디어/엔터			스튜디오드래곤	-6.3%	Spotify	+1.2%	Trade Desk	-2.6%
			JYP Ent.	-5.6%	Netflix	+0.6%	Disney	-0.8%
			하이브	-5.5%	AMC	+0.6%	Omnicom	-0.3%
레저			모두투어	-6.5%	LVS	+1.1%	Booking H.	-2.1%
			하나투어	-4.2%	Airbnb	+0.7%	Delta Air	-1.5%
			파라다이스	-3.2%	WYNN	+0.3%	Expedia	-1.3%
화장품			제로투세븐	-8.2%	YSG	+9.4%	KOSE	-1.4%
			한국콜마	-7.1%	Estee Lauder	+1.4%	P&G	-1.0%
			신세계인터내셔널	-6.1%	Proya	+1.1%	Kering	-0.2%
유통	현대백화점	+1.0%	신세계	-10.7%	Aeon	+3.0%	Amazon	-0.3%
			이마트	-5.5%	Seven&i Holdings	+2.8%		
			호텔신라	-5.1%	Target	+1.1%		
제약/바이오			한미약품	-16.8%	Eli Lilly	+1.6%	Alnylam	-3.6%
			유한양행	-7.5%	Lonza	+0.8%	Abbvie	-1.8%
			삼성바이오로직스	-6.8%	Moderna	+0.3%	Amgen	-1.1%
음식료			동원산업	-5.6%	Kraft Heinz	+3.4%	Hershey	-4.7%
			롯데칠성	-4.0%	Conagra	+1.1%	Tyson Foods	-3.0%
			오리온	-3.7%	Coca-Cola	+0.1%	PepsiCo	-0.9%
은행/증권/보험			신한지주	-11.6%	Goldman Sachs	+0.6%	MUFG	-1.6%
			KB 금융	-11.0%	HSBC	+0.4%	JPMorgan Chase	-0.4%

|| 하나금융지주

-9.2%

| Morgan Stanley

+0.1%

| Berkshire Hath

-0.2%

• 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.