

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

유안타 화학 황규원) S-Oil(추천), 앞으로 1년간 3가지 투자매력 대기 중!

[2026년 하반기] OSP 하락 효과

- 이란 전쟁 종료로, 이란 및 UAE(OPEC 탈퇴)의 원유 수출 경쟁 심해질 것
- 효과1) 두바이 원유가격이 WTI보다 저렴해짐. 가장 싼 원료로 전환됨
- 효과2) 중동산 OSP 마이너스 전환. 두바이원유가격 보다 더 싸게 원유 조달 가능해짐
- 유사사례) 2015~2017년 OSP -1.2\$로, S-Oil 주가/실적 동시 상승

[2027년 초] 사힌완공 효과

- 사힌프로젝트(에틸렌 180만톤) 완공 후, 2026년 4분기 부터 부분 가동
- 경제성) 아시아 경쟁 에틸렌 생산 원가(250\$)보다 80\$ 내외 낮아서, 효율성 좋음
- 이유) 저렴한 Heavy Oil 투입 및 LNG발전소 동시 가동으로 에너지 비용 절감 때문
- 손익) 2026년 6월 가격 기준, 연간 영업이익 3,000억원 흑자 달성

[2027년 3월 이후] 고배당으로 회귀

- 연간 영업이익 2025년 0.3조원, 2026년 4.3조원(이란전쟁 효과), 2027년 3.1조원(osp절감+사힌이익)
- 사힌 투자 완료로, Capex 2026년 2조원에서 2027년 5,000억원으로 감소
- 배당성향 20%에서 40~50%로 높아질 수 있음. 주당 8,000~1만원 배당 가능(현주가 10만원, 보통주 배당수익률 10%, 우선주 20%)

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

“반도체 광풍보다 더 셀지도”...MLCC, 30분마다 가격표 바뀐다는데

- link: <https://buly.kr/C0CB18Y>

"메모리 탕?" 애플 가격 인상 논란...램크루지, 中 메모리 로비 역풍

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

LG전자, 가전 부품 탐색 AI 에이전트 개발... 수일→30분으로 시간 단축

- link: <https://buly.kr/4Qpaq2g>

LG, AI 인프라 확대에 맞춰 데이터센터 액체냉각 사업 강화...대만 서버업체와 협력 추진

- link: <https://buly.kr/7x8kSTS>

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

서진시스템, 삼성SDI와 북미 ESS 배터리 인클로저 임가공계약

- link: <https://tinyurl.com/yrnp9che>

이재용 "반도체 광주.로봇 구미.배터리 울산에 투자 집중"

- link: <https://tinyurl.com/3u4w764h>

중국, 배터리 업체들에 협력사 대금 60일 내 지급 요구

- link: <https://tinyurl.com/ms7f7prz>

CATL, 핵심 리튬 광산 최종 허가 획득...생산 재개 초읽기

- link: <https://tinyurl.com/436cjmur>

동남아로 향한 중국산 전기차, 수출 신기록

- link: <https://tinyurl.com/35bunrsv>

AI 에너지 경쟁 가속...나트륨이온 배터리 생산 확대 본격화

- link: <https://tinyurl.com/mvxyvmm8>

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

LG화학, 중소 고객사 제품 납품가격 t당 10만~20만원 인하

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

미-이란, 30일 호르무즈 긴급 협상...국내 기름값 1900원대로

- link: <https://tinyurl.com/ypk2a4pr>

베네수 최대 정유시설 가동 중단...강진 후 정전사태로 상황 악화

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

Middle East Oil Production Rebounds to 15 Million Bpd

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

(싱가폴 복합정제마진 동향)

- 2026년 1분기 9.34\$ → 5월 21.41\$ → 6월4주 15.1\$(과거 평균 6.0\$, 손익분기점 4.5\$) → 6월 29일 17.75/배럴

(중국 석화제품 가격 동향, 6월 29일)

- 상승폭 大: Propylene 5.25%, LDPE 1.31%, LLDPE 1.05% 하락폭 大: PP △4.22%, SBR △3.64%, BR △2.73%

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

- 군산조선소 새주인 제이오션중공업, 탱커 4척 건조의향서 체결
- link: <https://buly.kr/CWwRy6t>
- 한화, 美 LNG 베팅...에너지 공급망 넓힌다
- link: <https://buly.kr/9iIKH5P>
- 한화오션, 캐나다 60조 잠수함 사업 수주 초읽기...이번 주 결론
- link: <https://buly.kr/9MSoJSZ>
- 최성안 삼성중공업 부회장, 자사주 1만주 추가 매입
- link: <https://buly.kr/BpHQ2tX>
- 현대차, 인도네시아 생산 자동차 수출 실적 4위..비 일본계 업체 중 가장 높아
- link: <https://buly.kr/9BY3Kge>
- 현대차그룹 '3대 메가프로젝트' 참여..."새만금 중심 로보틱스 수직 계열화"
- link: <https://buly.kr/FWVKe4U>
- 현대모비스, 채용 4명 중 1명 '로봇' 등 新사업..."車부품 넘어 미래 산업으로"
- link: <https://buly.kr/8lyGQd8>

건설/기계

김도엽 (02-3770-5580)

- [3대 메가] 서남권 반도체 원전 4.5기 전기·212만명 물 필요...확보될까(종합)
- link: <https://buly.kr/Aas7B60>
- 한울원전 1호기, 38년 만에 누적 발전량 1조4000kWh 달성
- link: <https://buly.kr/CWwRy5g>
- 삼성E&A 베트남, 타이응우옌성 당서기 만나 상수도 공급 사업 투자 제안
- link: <https://buly.kr/3YFnwZr>
- '2.3조 대어' 목동13단지 재건축 닷 올려...삼성·DL·대우 등 5개사 집결
- link: <https://buly.kr/5q9ehEG>
- 삼성, 협력사 6700곳에 상생협력 확산...3.5조 금융지원
- link: <https://buly.kr/Eoqlisw>
- 비에이치아이, 2MW급 알카라인 수전해 스택 국산화 성공
- link: <https://buly.kr/E7BGnfW>
- GS건설, 6416억원 안산 성포지구 주상복합 개발사업 수주
- link: <https://buly.kr/GkudVv3>
- 현대건설, 中 하이그린 에너지와 그린수소 공급 협력 MOU 체결
- link: <https://buly.kr/FsKqbtN>
- '새 아파트 기다렸다'...현대건설, 양산 첫 힐스테이트 공급
- link: <https://buly.kr/EzI3huG>
- IPARK현대산업개발, 3777억 부산 온천5구역 재개발사업 수주
- link: <https://buly.kr/8lyGQvI>

방산/우주/AI/로보틱스

백종민 (02-3770-5598)

- KAI 인수에 LIG D&A도 관심...한화는 2대 주주로
- link: <https://buly.kr/4Qpaq5x>
- 이란 외무부 "향후 며칠간 미국과 어떠한 협상도 없을 것"
- link: <https://buly.kr/2qam0mP>
- "러시아 신병, 우크라 전장 투입되면 20~35분만에 전사"
- link: <https://buly.kr/9tD5FQL>
- [종목+] 줄잇는 발사체 소재 계약, 에이치브이엠 일주일새 244억 수주
- link: <https://buly.kr/28vk5Y9>

운송/게임

최지운 (02-3770-3640)

- 대한항공, 여름 성수기 제주행 마일리지 특별기 띄운다
- link: <https://buly.kr/FLaZlmx>
- 제주항공 '인천-제주' 노선 10월 24일까지 연장
- link: <https://buly.kr/6teCDdo>
- 글로벌 해운운임, 9주 연속 상승...3200대 돌파
- link: <https://buly.kr/614PJZI>
- 현대글로비스, AI 업무혁신 속도...자동차운반선-중고차 현장에 적용
- link: <https://buly.kr/2fg0g4X>
- 엔씨, PC방 게임 이용료 낮추고 실질 혜택 강화...상생 확대
- link: <https://buly.kr/HSzfQvi>
- 크래프톤, 게임업 특화 ESG 체계 수립...보안·AI 신사업 무게
- link: <https://buly.kr/CrPlzk>

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

- SKT, AI 데이터센터 각 지역에 구축
- link: <https://tinyurl.com/2vwwy9zm>
- LGU+, 지엔씨에너지와 맞손, AIDC 전력 공급 안정성 높인다
- link: <https://tinyurl.com/5avva29c>
- 삼성그룹, 2,655조원 국내 투자 발표, 광주 신규 반도체 팹 짓는다
- link: <https://tinyurl.com/yd9x4ayd>
- 최태원 "서남권 반도체 팹에 400조원 투입", 총 2,100조 투자
- link: <https://tinyurl.com/ybrxaww9>
- 두산, 신용등급 전망 '긍정적'으로 상향
- link: <https://tinyurl.com/4t3uzh4v>
- GS, 강원도 동해시 북평 제2산업단지에 초대형 AIDC 입주 계획, 아시아 최대 규모 AI 데이터센터 캠퍼스 구축
- link: <https://tinyurl.com/3jxkk5wm>
- 골프존홀딩스, 상장폐지 추진, 주당 6,700원에 공개매수
- link: <https://tinyurl.com/3yzavers>

인터넷/SW

이창영 (02-3770-5596)

삼성 '메가 프로젝트' 2655조원 어디에 얼마나 투입되나

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

"로봇이 런웨이"... LG CNS, DDP서 'AGV 패션쇼' 연다

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

정부-SK-GS-네이버, AI 데이터센터 지역별 구축 박차

- link: <https://buly.kr/7mDzU2M>

네이버 AI챗, 베타 출시 2개월 만에 400만명 돌파

- link: <https://buly.kr/Alms9ud>

미디어/엔터/디지털자산

이환욱 (02-3770-5590)

방탄소년단, 英 '런던 아이' 붉게 물든다...'BTS 더 시티 아리랑'

- link: <https://buly.kr/1y0z7bk>

보이넥스트도어, '커리어 하이'를 달성하며 정규 1집 'HOME' 활동 마무리

- link: <https://buly.kr/DwGVp5W>

하츠투하츠 '레몬 탱', 하프 밀리언..."자체 초동 최고"

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

트레저 준규, 건강 문제로 활동 잠정 중단

- link: <https://buly.kr/7FTiY65>

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

아모레퍼시픽 에스트라, 뉴욕 'ACAIC 2026'서 피부장벽 손상-노화 연관성 연구 발표

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

코스맥스그룹, '먹고 바르는 뷰티' 통합 전략 속도

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

'코스닥 승강제 개편 임박'...휴젤·클래시스·파마리서치에 쏠리는 눈

- link: <https://buly.kr/FLaZea5>

엘앤씨바이오, ECM 기반 피부 통제비티 비전 제시

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

한스바이오메드, 태국 방콕서 '2nd MINT Global Summit in THAILAND 2026' 개최

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

모나미 코스메틱, 색조 ODM 승부수...2028년 상반기 흑자전환 도전

- link: <https://buly.kr/CB6vzu8>

불가리아 K-뷰티 수출, 마스크팩 90% 급증...색조는 급감

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

CJ올리브영, 북성수에 '뷰티맨션' 연다..."K뷰티 심화 체험"

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

롯데쇼핑, 성공적 차환 이면...조달금리 부담 속제

- link: <https://buly.kr/Alms9Nv>

양념육서 보조료 검출...롯데쇼핑, 과징금 불복소송 1심 패소

- link: <https://buly.kr/Ezl3gxy>

"2030·외국인 잡아라"...핫플에 뜬 백화점

- link: <https://buly.kr/1y0z6bB>

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

올릭스, 로레알과 협력 범위 확대...'피부·모발 이어 손톱까지'

- link: <https://m.site.naver.com/2bunF>

삼성바이오에피스 "키트루다 시밀러 임상1·3상서 1차지표 충족"

- link: <https://m.site.naver.com/2bunH>

아리바이오, 먹는 치매藥 'AR1001' 글로벌 3상 투약 완료

- link: <https://m.site.naver.com/2bunO>

Evommune's phase 2b trial flops, ending challenge to Novartis in hives

- link: <https://m.site.naver.com/2bunv>

Ipsen pens \$1.7B deal to acquire Kartos for potential Jakafi add-on therapy for myelofibrosis

- link: <https://m.site.naver.com/2bunt>

Zymeworks acquires struggling Theravance for \$929M

- link: <https://m.site.naver.com/2bunz>

유틸리티/음식료

손현정 (02-3770-5595)

대한전선, 케이블 생산에 AI 접목 추진...국책과제 선정

- link: <https://tinyurl.com/4j5t6dsv>

전력망 대호황 탄 美 관타, 효성중공업과 손잡고 '차단기 현지 생산'으로 장비 부족 뚫는다

- link: <https://tinyurl.com/yc2zbehu>

포스코인터내셔널, 인도 EBG그룹과 손잡고 대우 브랜드 가전시장 공략 나섰다

- link: <https://tinyurl.com/32t6j778>

AI 데이터센터 건설 붐에...美전력업계 M&A 거래 '사상 최대'

- link: <https://tinyurl.com/44pr2ujm>

AI 시대 전력 인프라 총력전...ESS-전력솔루션 시장 커진다

- link: <https://tinyurl.com/4pyxzax4>

중기 7월 경기전망 꺾였다...내수 부진에 경기전망지수 전월대비 1.4포인트 ↓

- link: <https://tinyurl.com/3e6hx9jd>

중국 MZ가 몰리는 이 곳...농심이 들어갔다

- link: <https://tinyurl.com/mrc4tbw2>

삼양식품,印尼 '토코페디아' 입점...'K매운맛' 불닭소스 영토 확장

- link: <https://tinyurl.com/s5c5ed2p>

CJ제일제당, 브라질서 '콩 에탄올' 세계 첫 상용화...'레노바바이오' 인증 임박

- link: <https://tinyurl.com/2knvms9b>

금융

우도형 (02-3770-5589)

'지주사 낙점' 끝낼까, 은행장 인선 시험대

- link: <https://buly.kr/BpHQ3Gm>

롯데손보 인수전 급물살타나...신한·한투 '관심'

- link: <https://buly.kr/8Tt1Pm5>

"대출금리 더 내려간다"...은행, 법정비용 떠넘기기 막는다

- link: <https://buly.kr/5JPNl5v>

회사채 부진에...5월 기업 직접금융 조달액 10.9% ↓

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

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	케이씨텍	+11.1%	피에스케이	-7.2%	Western Digital	+11.2%	ASE	-0.8%
	원익 QnC	+8.8%	원익 IPS	-4.7%	Applied Materials	+10.8%	Qualcomm	-0.4%
	한솔케미칼	+8.4%	삼성전자	-4.1%	Lam Research	+8.4%		
전기전자	이녹스첨단소재	+14.4%	코리아씨키트	-1.6%	Taiyo Yuden	+10.9%	O-Film	-6.2%
	파워로직스	+11.5%	심텍	-1.2%	Hisens	+5.4%	WUS	-4.2%
	파트론	+8.7%	대덕전자	-0.8%	Yageo	+2.5%	Nanya	-4.0%
이차전지	에코프로비엠	+25.6%			CATL	+3.0%	Panasonic	-3.2%
	엘앤에프	+22.6%			Ningbo Shanshan	+0.2%	Sumitomo	-1.9%
	포스코케미칼	+20.1%					Umicore	-1.8%
화학/정유	OCI	+14.9%			Sinopec	+2.0%	BASF	-1.7%
	한화솔루션	+14.6%			Formosa Plastics	+1.9%	DuPont	-1.1%
	LG 화학	+13.7%					ExxonMobil	-0.4%
철강/금속	현대제철	+12.6%			Baoshan	+2.8%	Nucor	-4.7%
	세아베스틸지주	+10.0%			JFE Holdings	+1.0%	Steel Dynamics	-4.6%
	POSCO 홀딩스	+10.0%			Nippon Steel	+0.5%	ArcelorMittal	-1.9%
자동차	현대위아	+12.1%			Tesla	+8.5%	Volkswagen	-3.9%
	HL 만도	+10.0%			NIO	+1.9%	GM	-1.0%
	한온시스템	+8.8%			BYD	+1.8%	Mercedes-Benz	-0.6%
조선					Kawasaki Heavy	+2.6%	Yangzijiang Shipbuilding	-2.6%
					Mitsubishi Heavy	+2.4%	Huntington Ingalls	-1.6%
					CSSC	+0.6%		
건설/기계	삼성 E&A	+14.9%	삼성물산	-5.8%	Saipem	+1.8%	Technicas	-1.1%
	현대건설	+14.5%			Chiyoda	+1.6%		
	DL 이앤씨	+10.8%			TechnipFMC	+1.2%		
운송	에어부산	+5.9%			Genco	+3.5%	Air France	-3.1%
	팬오션	+5.3%			Yang Ming	+2.6%	China Southern Airlines	-2.8%
	티웨이항공	+4.4%			Cathay Pacific Airways	+1.8%	Air China	-2.5%
통신서비스/지주회사	GS	+7.7%	SK	-5.5%			Deutsche Telekom	-5.4%
	CJ	+6.9%					Verizon	-5.2%
	한화	+6.6%					AT&T	-4.0%
인터넷/게임	네트스터즈	+29.3%			Baidu	+7.6%	Microsoft	-1.2%
	컴투스	+16.2%			Google	+4.8%	Salesforce	-0.3%
	카카오게임즈	+11.4%			Amazon	+3.2%	EA	-0.1%
미디어/엔터	에스엠	+12.8%			Trade Desk	+1.5%	AMC	-6.0%
	와이지엔터테인먼트	+12.5%			Omnicom	+1.1%	WMG	-1.4%
	JYP Ent.	+11.5%			TME	+0.7%	WPP	-0.6%
레저	파라다이스	+15.4%			Galaxy	+2.1%	LVS	-1.6%
	모두투어	+6.8%			Airbnb	+1.1%	WYNN	-1.0%
	하나투어	+5.6%			Expedia	+0.9%	Marriott Int.	-0.6%
화장품	아모레퍼시픽	+16.7%			Shanghai Jahwa	+3.5%	Estee Lauder	-1.5%
	아모레 G	+10.7%			Shiseido	+3.4%	LVMH	-0.7%
	코스맥스	+10.1%			KOSE	+1.8%	Kering	-0.5%
유통	GS 리테일	+9.4%	현대백화점	-4.5%	Aeon	+5.0%	Macy's	-5.8%
	이마트	+6.7%	신세계	-2.7%	Amazon	+3.2%	Target	-4.6%
	호텔신라	+6.6%			Seven&i Holdings	+2.6%	Shopify	-2.3%
제약/바이오	한미약품	+16.3%			Moderna	+3.6%	Gilead Sciences	-1.2%
	HK 이노엔	+12.4%			CRISPR	+2.6%	Astrazeneca	-0.1%
	대웅제약	+11.3%			Eli Lilly	+1.8%		
음식료	오리온	+10.0%			Kraft Heinz	+2.1%	PepsiCo	-1.9%
	동원산업	+9.8%			Nestle	+1.8%	MDLZ	-1.1%
	대상	+8.1%			Hershey	+1.4%	Conagra	-0.7%

은행/증권/보험	JB 금융지주	+9.2%	Swiss Re	+1.1%	MUFG	-1.0%
	BNK 금융지주	+7.9%	JPMorgan Chase	+0.1%	Berkshire Hath	-0.5%
	하나금융지주	+5.3%	Goldman Sachs	+0.1%	Morgan Stanley	-0.1%

* 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 투자결정은 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.