화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

(휴켐스) 8년만에 DNT 가동율 풀 가동되다!

https://tinyurl.com/27dcggda

[실적 견조]
- 3분기 예상 영업이익 250억원으로, 3개분기 연속 개선 기대(1분기 126억원, 2분기 220억원)
- 특징) 주력제품 가동률 개선 효과
- 2024년 말 증설한 MNB(LNG보냉재 원료) 90% 이상 설비 가동으로, 실적 기여 중. 경쟁사 화재 수혜로, 8월부터 DNT(매트리스 원료) 가동율도 100% 가동 중

[독일 Covestro 화재 수혜 가시화] 휴켐스 8개년 만에 DNT 풀가동
- 2025년 7월 16일, 독일 Covestro의 변압기 화재 발생. 연성우레탄 체인(DNT, TDI) 설비 30만톤 가동이 중단됨. 글로벌 캐파 340만톤의 8%에 해당
- 8월 부터 효과 : 유럽 생산량 감소분을 한국/중국 업체가 생산량을 늘리면서 커버하고 있음
- 휴켐스 효과 : DNT 설비가동율이 8개년 만에 100% 가동되면서, 분기당 30억원 내외의 이익 증가 효과가 발생됨
- 향후 전망 : Covestro 변압기 교체후 정상가동시기는 2025년 4분기 말 정도로 예상되고 있음

[연말 배당수익률 6%]
- 연말 보유현금 3,700억원 vs 순차입금 640억원으로, 잉여현금 충분함
- 잉여현금을 배경으로, IT용 특수소재 사업 확장중(2024년 하드마스크 전문업체 제이엘켐 인수, 2025년 일본 PEEK(인공뼈, 3D프린터 원료) 생산업체 인수 검토 중)
- 연말 주당 배당금은 1,000원 수준으로, 현재 주가 대비 배당수익률 6% 수준

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

中 "폴란드와 희토류 관련 품목 수출 허가 논의"
- link: https://tinyurl.com/3bek7eva
"에코프로 PRS 인기 좋네"...규모 확대 검토
- link: https://tinyurl.com/3m9hx4bz
KBI "미 텍사스주 대용량 배터리 에너지 저장장치 사업 추진"
- link: https://tinyurl.com/4r533ee3
中·日 뒷걸음질하는 사이…삼성SDI '꿈의 전고체' 전력투구
- link: https://tinyurl.com/yvb6mvyj
SK넥실리스 vs 솔루스, 美 법원 '병합 기각' 해석 놓고 충돌
- link: https://tinyurl.com/yy2kdymc
中 CATL, '유럽 맞춤형 배터리 팩' 출시로 수익 전망 '청신호'
- link: https://tinyurl.com/3hkc5a4m
SK온, B1비자 직원들 美공장 복귀 검토... 현대차 '구원투수' 역할
- link: https://tinyurl.com/4m7cmpm7
訪美 통상본부장 "현대·LG 사태, 기업 이익 위해 강력 제기할 것"
- link: https://tinyurl.com/2jwkwnz2
Savannah Resources, 포르투갈 광산 프로젝트에서 리튬 매장량 추정치 40% 상향
- link: https://tinyurl.com/5dtjntuf

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

에틸렌 수익성 뛰고, 中·日 구조조정 속도...'불황' K석화 볕 드나
- link: https://tinyurl.com/7vkx6mr4
한화그룹, 여천NCC 지분법 손실만 1134억원
- link: https://tinyurl.com/4c3wrjdx
글로벌 석유·가스업계 잇따라 구조조정...유가 하락·수요 침체
- link: https://tinyurl.com/ysphk7jc
Ukraine Strike Shuts Kirishi Refinery, Hits Primorsk Tankers
- link: https://tinyurl.com/yc2a4rc2
(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 2분기 5.6$ → 8월 3.96$ → 9월2주 4.2$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 9월 15일 4.28/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 9월 15일)
- 상승폭 大: Cold rolled sheet 5.35%, 아이소포론 4.82%, Propylene oxide 1.78% 하락폭 大: Sulfuric acid △5.41%, Trifluoroacetic acid △4.07%, Liquid ammonia △2.65%

철강/금속

이현수 (02-3770-5718)

세아그룹, 특수합금 공장 안도...비자 '이상무' 확인
- link: https://naver.me/FdolP8Hk
동국제강, 9월 철근 최저價 "70만원" 선긋기...시장 반응할까
- link: https://buly.kr/1RF27zQ
중국 열연강판價, 반등했지만 불안정...수출 의존만 심화
- link: https://buly.kr/2qZ5yWF
인도 조강생산 최단기간 1억 톤 돌파

- link: https://buly.kr/FAe8dd1
봉형강 시장, 또다시 고개 든 '사기'...업계 신뢰 흔든다
- link: https://buly.kr/E79akjf
中 후판 AD 최종판정①...관세 제외 품목은?
- link: https://buly.kr/9XLtFWg
中 후판 AD 최종판정②...산업 피해 쟁점과 무역위 결론
- link: https://buly.kr/1xzJ4Rs
9월 H형강 수입 증가...베트남산 조기 유입 영향
- link: https://buly.kr/CWulvOp
관수 철근 MAS 전환...하한선 없는 룰에 '출혈경쟁' 불가피
- link: https://buly.kr/1n4Y5dX
중국 8월 조강 생산, 석 달 연속 감소세
- link: https://buly.kr/FWTebGx

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

HD현대삼호, HD현대로보틱스·LG CNS와 '조선소 자동화' 맞손
- link: https://buly.kr/58SwjMI
[기획] '가성비=현대차' 깨졌다... 美서 한일 초유 車관세율 역전
- link: https://buly.kr/GZyCUP1
현대차 흔들리자 부품업계 비명...관세폭풍에 車생태계 고사 위기
- link: https://buly.kr/881pPFM
"美 B-1 비자 OK"...SK온, 현대차 합작 공장 인력 재투입 검토
- link: https://buly.kr/1uyHis
HD한국조선해양, 컨테이너선 4척 6천519억원에 수주
- link: https://buly.kr/15PWAck

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

SKT, AI 대전환 시대 프라이버시 보호 7대 실천사항 발표
- link: https://tinyurl.com/5n6y4nf5
KT·LGU+, 해킹 침해 없었다"...LG유플러스 외주사 시큐어키, KISA에 해킹 신고
- link: https://tinyurl.com/yc2bj548
영풍 "고려아연 지배구조 바로 설 때까지 주주권 행사"
- link: https://tinyurl.com/ay3np335
대주주 50억 유지·배당 분리과세 손질..."증시 부양 의지"
- link: https://tinyurl.com/yaptccwe

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

수억 달러 투자에도 줄줄이 셧다운...블록체인 게임 생존 시험대
- link: https://buly.kr/DwEpm9R

미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

아이브, 10월 두 번째 월드투어 개최...KSPO DOME서 포문
- link: https://buly.kr/uUlBds
방시혁, 첫 경찰 조사부터 14시간... '1900억 부당이득' 소명했나
- link: https://buly.kr/9XLtFct
'케데헌' OST, 미국 빌보드 싱글·앨범차트 1위 동시 석권
- link: https://buly.kr/7x74QM7

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

김상현 롯데쇼핑 부회장 "2030년 매출 20.3조원 달성"
- link: https://buly.kr/HSXzNpg
미국 FDA, 화장품 부작용 실시간 보고 대시보드 도입
- link: https://buly.kr/CWulumB
퓌(fwee), 한국 넘어 동남아·미국서 흥행 … "K-뷰티 알릴 것"
- link: https://buly.kr/B7ai4Ki
클리닉은 AI로, 집에서는 LED로... 성장하는 UAE 뷰티시장
- link: https://buly.kr/EoocfWj
'더현대 글로벌' 띄운 현대백화점... '내수 침체 타개' 본격화
- link: https://buly.kr/DPUYp10
신라, 신세계 면세점 철수?...인천공항 "법원 결정 수용불가"
- link: https://buly.kr/EzjNeN6
'패션 강자' 신세계인터, 향수사업 드라이브
- link: https://buly.kr/4QnunR5

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

대웅제약, 보툴리눔 톡신 中허가 재도전..."품목허가 신청"
- link: https://m.site.naver.com/1R04I
Novartis assembles 2nd molecular glue deal with Monte Rosa, this one worth up to $5.7B
- link: https://m.site.naver.com/1R04x
Sanofi becomes latest pharma to hold fire on UK R&D investments as funding fallout continues
- link: https://m.site.naver.com/1R04z
FDA's Marty Makary deems DTC drug advertising 'a public health crisis' in JAMA editorial
- link: https://m.site.naver.com/1R04E

음식료/전력기기

손현정 (02-3770-5595)

농심, 신라면 내세워 美군 홀린다...캠프 험프리스 푸드트럭 이벤트
- link: https://tinyurl.com/23a5ahxb
오리온 참붕어빵, 홍콩에서도 리콜
- link: https://tinyurl.com/2p9swjjs
오리온 "꼬북칩 글로벌 누적 매출 5000억원 넘어...메가 히트 제품될 것"
- link: https://tinyurl.com/4j7ctfns
롯데웰푸드 '고창 고구마 시리즈' 출시 2주 만에 품절

- link: https://tinyurl.com/fwuv6a6m

"전력망 수출 10년내 300억弗 달성"

- link: https://tinyurl.com/msx7c63m

PwC: Data Centres to Drive $1.5tn Chip Boom by 2030

- link: https://tinyurl.com/3utdtc89

금융

우도형 (02-3770-5589)

막혔던 주담대 이번 주 재개...갈아타기 활발해질까

- link: https://buly.kr/3j8ssiM

1억 상향에도 "돈 몰리지마"... 저축은행 금리, 1200일만에 최저

- link: https://buly.kr/5UISgsn

"주담대 금리 내린다" 코픽스 11개월째 하락... 대출 문턱은 더 올라

- link: https://buly.kr/3j8ssjj

이억원 "생산적금융 최우선... 소비자·신뢰 중심 대전환 필요"

- link: https://buly.kr/1uyHc1

신한은행, GTX-B노선 금융주선...3조870억 규모

- link: https://buly.kr/BeKz1Sr

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	테크윙	+21.8%	하나머티리얼즈	-0.7%	Western Digital	+4.8%	TSMC	-0.4%
	테스	+10.1%			Intel	+2.9%	Qualcomm	-0.4%
	피에스케이	+8.3%			Lam Research	+1.9%	ASE	-0.3%
전기전자	심텍	+9.3%	아모텍	-2.5%	Apple	+1.1%	Whirlpool	-2.4%
	대덕전자	+2.9%	하이비젼시스템	-1.1%	Largan	+1.1%	Walsin	-2.1%
	비에이치	+1.6%	파워로직스	-1.0%			Skyworks	-2.1%
이차전지	엘앤에프	+3.2%	삼성 SDI	-1.2%	CATL	+9.1%	Baoan	-4.1%
	에코프로비엠	+1.7%	솔루스첨단소재	-0.9%			Ningbo Shanshan	-3.2%
			포스코케미칼	-0.9%			Umicore	-0.2%
화학/정유	OCI	+3.4%	SKC	-1.8%	BASF	+0.3%	DuPont	-0.2%
	한화솔루션	+3.0%	SK 이노베이션	-0.8%	ExxonMobil	+0.2%	Sinopec	-0.2%
	금호석유	+2.6%	롯데케미칼	-0.3%	Formosa Plastics	+0.1%		
철강/금속	한국철강	+3.7%			Steel Dynamics	+0.7%	China Steel	-0.5%
	풍산	+3.2%			Nucor	+0.2%	Baoshan	-0.3%
	현대제철	+1.7%					ArcelorMittal	0.0%
자동차			기아	-4.0%	NIO	+4.3%	Mercedes-Benz	-0.7%
			현대차	-3.8%	Tesla	+3.6%	Volkswagen	-0.6%
			한온시스템	-3.0%	BYD	+2.6%		
조선			한화오션	-3.3%	Kawasaki Haevy	+1.3%	CSSC	-0.6%
			HD 현대마린솔루션	-2.6%				
			HD 현대중공업	-2.3%				
건설/건자재	삼성물산	+7.0%	LX 하우시스	-1.2%	Fluor	+1.1%	TechnipFMC	-2.1%
	한샘	+2.2%					Technicas	-0.4%
	DL 이앤씨	+1.3%					Saipem	-0.3%
운송	제주항공	+0.5%	HMM	-3.5%	AP Moeller Maersk	+1.3%	Air France	-3.2%
	에어부산	+0.2%	대한항공	-1.3%	Genco	+1.2%	American Airlines	-2.9%
			진에어	-1.2%	Ryanair	+0.9%	Delta Airlines	-2.4%
통신서비스/지주회사	한화	+8.4%	LGU+	-1.6%	AT&T	+0.2%	Vodafone Group	-0.6%
	한진칼	+7.9%	SKT	-1.1%			Deutsche Telekom	-0.6%
	CJ	+5.7%					Verizon	-0.2%
인터넷/게임	엔씨소프트	+3.2%	데브시스터즈	-3.8%	Google	+4.5%	EA	-0.4%
	넷마블	+0.5%	카카오	-2.3%	Amazon	+1.4%	Salesforce	-0.1%
	웹젠	+0.2%	아프리카 TV	-1.0%	Meta Platforms	+1.2%		
미디어/엔터	제이콘텐트리	+2.3%	하이브	-1.9%				
	스튜디오드래곤	+0.5%	디앤씨미디어	-1.6%				
	이노션	+0.3%	인크로스	-1.1%				
레저	모두투어	+1.4%	GKL	-1.9%	Expedia	+2.7%	Delta Air	-2.4%
			파라다이스	-1.6%	Booking H.	+1.9%	Airbnb	-1.8%
			강원랜드	-0.1%	WYNN	+1.2%	Galaxy	-1.3%
화장품	아모레 G	+1.1%	네오팜	-1.9%	Kering	+5.8%	YSG	-1.1%
	애경산업	+0.5%	코스맥스	-1.1%	Estee Lauder	+4.5%	Proya	-0.8%
	아모레퍼시픽	+0.3%	LG 생활건강	-0.9%	LVMH	+2.8%	P&G	-0.7%
유통	롯데쇼핑	+2.5%			Macy's	+4.0%	Target	-1.6%
	신세계	+2.2%			Coupang	+3.4%		
	BGF 리테일	+2.0%			Shopify	+3.1%		
제약/바이오	한미약품	+1.0%	대웅제약	-1.7%	CRISPR	+2.8%	Astrazeneca	-3.2%
	종근당	+0.9%	셀트리온	-1.0%	Moderna	+1.6%	Merck	-1.2%
	녹십자	+0.5%	유한양행	-0.6%			Gilead Sciences	-1.1%
음식료	KT&G	+2.2%	농심	-2.1%	Starbucks	+1.0%	Conagra	-2.6%
	동원산업	+1.8%	오뚜기	-0.9%	Hershey	+0.3%	Tyson Foods	-2.0%
	오리온	+1.2%					PepsiCo	-2.0%
은행/증권/보험	DGB 금융지주	+4.0%	JB 금융지주	-1.2%	Goldman Sachs	+0.9%	Berkshire Hath	-0.4%
	우리금융지주	+3.1%			JPMorgan Chase	+0.6%	MetLife	-0.4%

하나금융지주	+2.5%		HSBC	+0.2%	Swiss Re	-0.4%

- 본 자료는 준법감시팀의 승인을 받은 자료입니다.
- 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.