화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

▶코멘트: 실적 업데이트 : 롯데케미칼, 주가 100% 회복의 여정이 시작되었나?

- link: https://tinyurl.com/2bpmr4ax

[실적 발표]
-2025년 4분기 영업손실 -4,340억원, 적자폭 확대(전분기 -1,326억원)
-특징) 석화 스프레드 약세와, 인도네시아 라인프로젝트 가동에 따른 초기 비용 집중됨
-부문별) 기초소재 -3,900억원, 스페셜티소재 76억원(첨단소재/동박/정밀화학), PPA상각 -700억원
-2026년 1분기 예상 영업손익 -2,000억원 내외 적자

[2026년 주목할 점] 3가지 구조조정에 주목해야
- 3가지 구조조정 : ①국내 여수/대산공장을 JV로 지분법자회사로 전환, ②말레이시아 타이탄 매각, ③첨단소재 투자 확대 등으로 진행
- 2026~2027년 구조조정 효과:
① 영업에 미치는 석화 캐파 2,000만톤에서 800만톤으로 축소
② JV 과정에서 순차입금도 6.7조원에서 1조원 수준으로 급감하게 됨
③ 결국, 스페셜티(ABS/ECH/동박 등) 위주로 재편되며, 연간 영업이익 5,000억원 기업으로 전환하게 됨

[결론]시총 6~7조원 기업으로 전환
-사업재편 이후, 시총 6~7조원 수준의 안정적인 기업으로 전환하게 됨. 현재 시총 3.5조원으로, 주가 100% 상승 과정이 전개될 것

반도체

백길현 (02-3770-5635)

SK하이닉스, 성과급 '2964%'...연봉 1억이면 보너스 '1.5억'
- link: https://buly.kr/7x7tlAi
삼성전자, MX사업부에 삼성리서치·메타 출신 반도체 전문가 전진 배치
- link: https://buly.kr/90cRe9I
AMD beats estimates, flags softer 1Q26 momentum
- link: https://buly.kr/7FSrxp1
Jensen Huang clarifies collaboration with OpenAI on track, confirms participation in new funding round
- link: https://buly.kr/8phgnLJ

전기전자

고선영 (02-3770-3525)

2026년 PC 가격 인상...IC 설계업체들, 사양 고도화로 돌파구 모색
- link: https://buly.kr/D3fsKpj
애플, AI 열풍에 '공급망' 흔들... "아이폰18 메모리 구입비 57달러↑"
- link: https://buly.kr/BpGZTYb
LG전자, 중국 MOGOX와 미래 모빌리티 핵심 'V2X 깐부'...신규 사업 기회 발굴 박차
- link: https://buly.kr/C0BKK3c
북미에서 유럽까지...LG전자, 글로벌 B2B 가속화
- link: https://buly.kr/7FSrxkO

이차전지/신에너지

이안나 (02-3770-5599)

LG에너지솔루션, 한화큐셀과 5GWh 규모 ESS 공급계약 체결
- link: https://tinyurl.com/2w6j98f3
中 전기차 시장, '가격 전쟁'에서 '금융 전쟁'으로... 테슬라·샤오미 '7년 저리 대출' 승부수
- link: https://tinyurl.com/2s42f6pb
美, 핵심 광물 비축 사업 '프로젝트 볼트' 가동...17.5조 원 투입해 중국식 자원 통제 모델 이식
- link: https://tinyurl.com/2237k7b3
배터리 공장 문제로 스텔란티스, 푸조 일부 모델 출시 지연 직면
- link: https://tinyurl.com/mt53672x
독일, 2025년 전기차 생산량 세계 2위 기록
- link: https://tinyurl.com/4v8b3ccy
토요타, 2028년까지 하이브리드차 생산량 30% 확대 계획
- link: https://tinyurl.com/28nm8ry9
2025년 글로벌 전기차 배터리 시장 점유율: CATL 39.2%, BYD 16.4%
- link: https://tinyurl.com/yfj523wr

화학/정유

황규원 (02-3770-5607)

롯데케미칼 작년 4분기 영업손실 4천339억원..."고기능성 소재 비중 확대"
- link: https://tinyurl.com/23mqaxkz
포드-SK온 '배터리 동맹' 4년 만에 결별...포드, 블루오벌SK 청산에 8조7000억 원 투입
- link: https://tinyurl.com/2cmnshhc
코오롱, 지난해 영업익 638억...흑자 전환
- link: https://tinyurl.com/27jwss4d
Phillips 66 Beats Estimates as Refining Margins Rebound From 2024 Lows
- link: https://tinyurl.com/22c2augr

(싱가폴 복합정제마진 동향)
- 2025년 4분기 7.33$ → 1월 5.50$ → 1월5주 6.3$(과거 평균 6.0$, 손익분기점 4.5$) → 2월 4일 4.3/배럴
(중국 석화제품 가격 동향, 2월 4일)
- 상승폭 大: PVC 1.95%, MTBE 1.52%, LLDPE 0.65% 하락폭 大: IPA △1.45%, LDPE △1.29%, 1,3-butadiene △0.96%

자동차/조선

김용민 (02-3770-5606)

[모빌리티 X] 현대차 자율주행, 테슬라보다 늦어도 리스크 덜한 이유
- link: https://buly.kr/5UJIASA
[단독] 한온시스템, 아마존 자율주행차 뚫었다
- link: https://buly.kr/4QokHYr
현대차그룹 글로벌 점유율 기아에 달렸다, 정의선 '현대차 자율주행' '기아 판매 확대' 투트랙 가동
- link: https://buly.kr/Gktmwfg
한화오션 "올해 배당없다..마스가 등 대미 투자확대"[컨콜]
- link: https://buly.kr/FhPF3mO
한화오션, 작년 영업익 4배 폭증...수주도 100억달러 달성(종합)
- link: https://buly.kr/3j9iMJ3
삼성중공업, 중동 AM 시장 공략...카타르 조선소와 MOU
- link: https://buly.kr/APwVdJH
HD현대마린솔루션, 작년 영업익 3천501억원...전년대비 28.9%↑
- link: https://buly.kr/D3fsLYZ

방산

백종민 (02-3770-0000)

美·이란 협상 좌초 위기...트럼프 "하메네이, 매우 걱정해야 할 것"
- link: https://tinyurl.com/2s3pb2vc
"중-러 관계는 언제나 봄"...푸틴·시진핑, 화상회담으로 연대 과시
- link: https://tinyurl.com/3habr3uw
현대로템, 캐나다 에드먼턴 경전철 수주...3200억원 규모
- link: https://tinyurl.com/yrv572h3

운송

최지운 (02-3770-3640)

대한항공, 2천770억원 주주 배당...총액 규모 유지
- link: https://buly.kr/74Y6znz
대한항공, 생성형 AI로 고객 상담 고도화
- link: https://buly.kr/1RFrbly
전쟁 위험이 '통행세' 됐다...글로벌 물류비 올린 '리스크 보험료'
- link: https://buly.kr/4FtzIqJ

통신서비스/지주회사

이승웅 (02-3770-5597)

KT, '공시지원금 최대치'로 맞불
- link: https://tinyurl.com/3ter8ybt
SK브로드밴드 공모채 수요예측 흥행...모집액 5배 자금 모집
- link: https://tinyurl.com/5n8crdhc
당정 "개인정보 유출 기업, 과실 없어도 배상토록 법 개정"
- link: https://tinyurl.com/2jtxr8cw
LG엔솔, 美 한화큐셀과 1조원대 대규모 ESS 공급계약
- link: https://tinyurl.com/yry4eva7
(주)코오롱, 작년 영업이익 638억원...흑자 전환
- link: https://tinyurl.com/ydw44t8r
HDC현대산업개발, 지난해 영업익 2486억원...전년 대비 34.7%↑
- link: https://tinyurl.com/ssbfuzts
지난달 밸류업 지수 역대 최고치...코스피 상승률 웃돌아
- link: https://tinyurl.com/5hfbrn72

인터넷/게임

이창영 (02-3770-5596)

"기업 데이터로 코딩하는 AI"...스노우플레이크, 코텍스 코드 출시
- link: https://buly.kr/1GL6coN
"양자내성암호 상용화" 삼성SDS, 국가AI컴퓨팅센터 적용 도전
- link: https://buly.kr/Gktmwbi
[FETV] [현신균 LG CNS 3년] ①AI·클라우드 기반으로 상장에서 6조 매출까지
- link: https://buly.kr/GE9W0D4
[FETV] [현신균 LG CNS 3년] ②디지털 넘어 로봇 전환 시대 개막
- link: https://buly.kr/3CPRPqH
계약서 검토해주는 AI 뜨자... 美 법무SW 등 시총 413조원 증발
- link: https://buly.kr/9iHTi1w

미디어/엔터

이환욱 (02-3770-5590)

BTS 경복궁 '왕의 길'로 등장...컴백 콘서트, 190개국 3억 명에 생중계
- link: https://buly.kr/4bjVGWF
코르티스, NBA 올스타 이벤트 선다
- link: https://buly.kr/9tCEh03

화장품/의료기기/유통

이승은 (02-3770-5588)

에이피알, 작년 매출 1조5천억 최대... 화장품·美판매가 견인
- link: https://buly.kr/4QokHWf
[단독]올 '1호 유턴기업'은 한국콜마, 세종 공장 증설 추진
- link: https://buly.kr/BeLoV1d
창립 10년 만에 흑자 앞둔 '컬리', 대표 배우자 리스크에 '찬물'
- link: https://buly.kr/Yg4hds
LG생활건강 더후, 반얀트리클럽앤스파에 럭셔리 팝업 오픈
- link: https://buly.kr/A46zfi3
GS리테일, 지난해 매출 12조원... 본업 강화로 최대 실적
- link: https://buly.kr/B7bXYcB
신세계의 멤버십 '쪼개기' 전략…"통할까?"
- link: https://buly.kr/3u4TLB5
아모레퍼시픽, 에스트라 '아토베리어365 크림' 누적 판매 1000만개 돌파
- link: https://buly.kr/1n5NZOr
파마리서치, 작년 매출 5천억원 돌파...역대 최대
- link: https://buly.kr/EzkD8b9
[단독] 롯데마트, 창고형 매장 1호점 매각 검토...자산 효율화
- link: https://buly.kr/FLZj6FU
클래시스 슈링크홈, 현대백화점 무역센터점서 첫 팝업스토어 운영
- link: https://buly.kr/Yg4hja
애경그룹, 온천 테마파크 '테르메덴' 매각 검토
- link: https://buly.kr/HHe3tFN
토니모리, 동결건조 기술 제품 확대
- link: https://buly.kr/GP4GzBM

제약/바이오

하현수 (02-3770-2688)

올릭스, 佛 벡트-호러스와 중추신경 표적 연구 협력
- link: https://m.site.naver.com/20tKg
AbbVie, hitting record sales on Skyrizi gains, holds its own in growing IBD arena despite J&J competition
- link: https://m.site.naver.com/20tK3
Even with pricing headwinds, Eli Lilly expects sales surge to continue in 2026
- link: https://m.site.naver.com/20tJV
Lilly drops 3 pipeline drugs, including gene therapy, from $1B Prevail buyout
- link: https://m.site.naver.com/20tK9
FDA's rare pediatric disease voucher program revived by 2026 government funding bill
- link: https://m.site.naver.com/20tJO

전력기기/음식료

손현정 (02-3770-5595)

제룡전기, 400억원 규모 토지·건물 취득...중대형 변압기 생산 확대 나선다
- link: https://tinyurl.com/4awwdcmh
산일전기, M&A 큰손 되나...'임석정 펀드' 출자 이어 사모펀드 설립
- link: https://tinyurl.com/4sua25zm
대한전선, 일렉스 코리아서 HVDC 턴키 설루션 선보여
- link: https://tinyurl.com/ykhjtynh
코트라, 중소전력기업 해외진출 지원 나선다
- link: https://tinyurl.com/mr2nrc6m
한전, 스마트그리드 엑스포 참가...미래 전력 신기술 공개
- link: https://tinyurl.com/5d8uy4uw
데이터센터도 재생에너지 '직구' 길 열어
- link: https://tinyurl.com/3k483huu
밀값 떨어졌는데도..'밀가루 담합' 제분업계 "가격 인하 못해"
- link: https://tinyurl.com/23wuv8yn
삼양식품, 유튜브 할인광 협업 '펄스랩' 최대 61% 할인
- link: https://tinyurl.com/2p9rt48e
"유럽 담뱃잎 담았다" KT&G, '레종 이오니아 썸머 레드' 출시
- link: https://tinyurl.com/yuyxjbsx

주요 기업 주가 전일 대비 상승/하락폭

	국내				해외			
	상승		하락		상승		하락	
반도체	원익 IPS	+12.7%	티씨케이	-5.8%	Qualcomm	+1.2%	AMD	-17.3%
	테크윙	+0.8%	솔브레인	-4.4%	ASE	+0.2%	Micron	-9.5%
	한미반도체	+0.7%	테스	-4.1%			Lam Research	-8.8%
전기전자	파워로직스	+4.4%	코리아써키트	-7.3%	Kinsus	+10.0%	Ibiden	-14.2%
	LG 전자	+1.8%	심텍	-5.9%	Nanya	+3.9%	WUS	-4.6%
	하이비젼시스템	+1.6%	대덕전자	-5.1%	Apple	+2.6%	TDK	-2.7%
이차전지	일진머티리얼즈	+13.5%	천보	-0.4%	Sumitomo	+6.3%		
	삼성 SDI	+3.7%			CATL	+4.9%		
	솔루스첨단소재	+3.5%			Panasonic	+2.2%		
화학/정유	한화솔루션	+30.4%	효성첨단소재	-0.2%	DuPont	+5.6%		
	OCI	+25.4%			BASF	+5.0%		
	LG 화학	+3.4%			Formosa Plastics	+4.2%		
자동차	한온시스템	+15.1%	HL 만도	-0.2%	Mercedes-Benz	+4.1%	Tesla	-3.8%
	기아	+1.4%			Volkswagen	+3.7%	NIO	-2.4%
	현대차	+1.3%			Toyota	+3.6%		
조선					Mitsubishi Heavy	+2.3%	Huntington Ingalls	-3.8%
					CSSC	+1.4%		
					Kawasaki Haevy	+1.4%		
건설/건자재	대우건설	+10.2%			JGC	+1.3%	Technicas	-7.5%
	현대건설	+4.2%			Chiyoda	+0.4%	Fluor	-1.6%
	LX 하우시스	+3.0%					TechnipFMC	-1.4%
운송	팬오션	+3.2%			Air China	+7.0%	Genco	-5.9%
	진에어	+3.1%			China Southern Airlines	+5.6%	Safe Bulkers	-3.8%
	제주항공	+3.0%			American Airlines	+3.0%	Starbulk Carriers	-1.3%
통신서비스/지주회사	SKT	+6.0%	CJ	-2.1%	Deutsche Telekom	+5.4%		
	SK	+3.9%			Vodafone Group	+2.6%		
	GS	+3.9%			Verizon	+1.6%		
인터넷/게임	카카오게임즈	+2.0%	데브시스터즈	-4.0%	Salesforce	+1.6%	Baidu	-4.8%
	더블유게임즈	+1.0%	웹젠	-3.2%	Microsoft	+0.8%	Tencent	-4.0%
	넷마블	+0.4%	NAVER	-2.0%			Meta Platforms	-3.3%
미디어/엔터	디앤씨미디어	+5.1%	CJ CGV	-2.2%	AMC	+6.5%	Spotify	-7.1%
	이노션	+2.4%	JYP Ent.	-1.4%	Disney	+2.7%	WPP	-3.7%
	나스미디어	+1.2%	와이지엔터테인먼트	-1.4%	Omnicom	+1.7%	TME	-3.4%
레저	모두투어	+8.0%			WYNN	+4.5%	Booking H.	-0.8%
	파라다이스	+5.3%			Airbnb	+2.1%		
	GKL	+2.9%			Marriott Int.	+1.9%		
화장품	네오팜	+3.7%	코스맥스	-0.7%	Loreal	+3.4%	YSG	-6.1%
	LG 생활건강	+3.1%	한국콜마	-0.6%	Estee Lauder	+2.9%		
	애경산업	+2.5%			Shiseido	+2.9%		
유통	롯데쇼핑	+6.5%	GS 리테일	-4.5%	Target	+2.5%	Shopify	-4.4%
	이마트	+3.8%			Macy's	+2.3%	Amazon	-2.4%
	현대백화점	+3.7%			Seven&i Hodings	+1.6%		
제약/바이오	한미약품	+7.2%			Eli lilly	+10.3%	Abbvie	-3.8%
	셀트리온	+3.4%			Amgen	+8.2%	CRISPR	-3.5%
	동아에스티	+3.0%			Merck	+2.1%	Astrazeneca	-0.1%
음식료	대상	+4.6%			General Mills	+4.3%	MDLZ	-0.1%
	CJ 제일제당	+3.8%			Starbucks	+4.2%		
	동원산업	+3.2%			Conagra	+3.6%		
은행/증권/보험	JB 금융지주	+6.1%			Swiss Re	+3.3%	Goldman Sachs	-2.7%
	DGB 금융지주	+4.3%			MUFG	+2.3%	Morgan Stanley	-1.5%
	신한지주	+3.6%			Berkshire Hath	+2.0%		

- 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.