

# SK Energy Snapshot

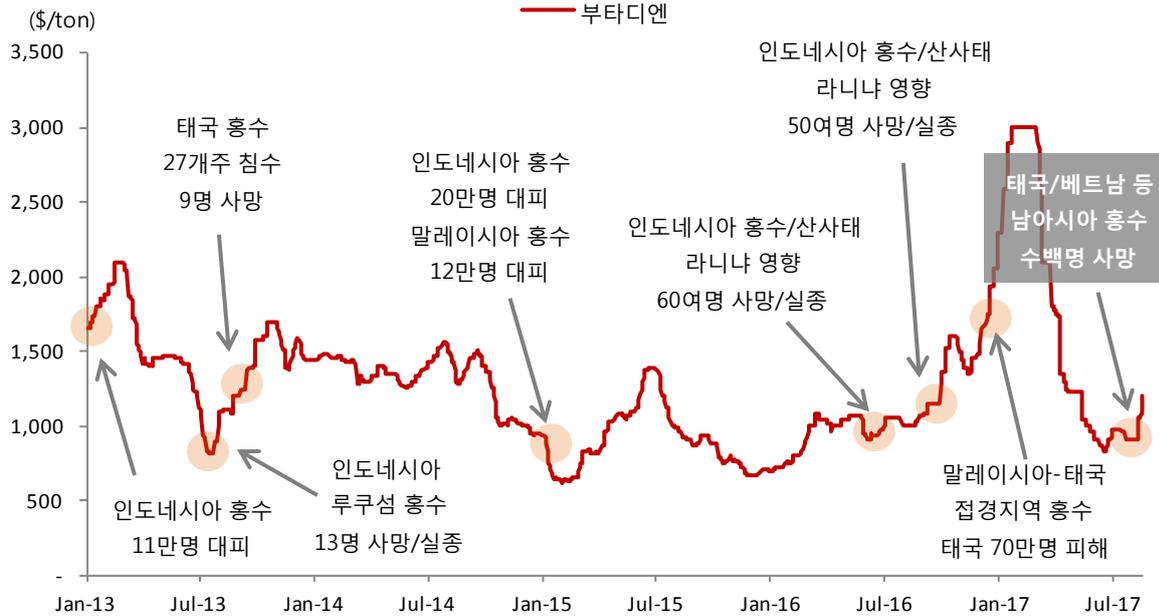


## 태국의 대규모 홍수라면 금호석유



태국은 세계 고무생산 1위(점유율 약 40%). 고무수급 차질 불가피  
연말/연초 라니냐 사태 때 감안한다면 금번에도 금호석유 수혜 기대

천연고무 주요생산국 말레이시아/인도네시아/태국의 대규모 홍수 때 부타디엔 가격 추이



자료 : Platts, SK증권

- 남아시아 지역에서 우기를 맞아 대규모 폭우/홍수 사태가 일어나고 있는데요, 현재 태국을 비롯해 네팔, 인도 등에서 벌어지는 일입니다. 수백 명이 목숨을 잃고 이재민도 수백만명이라네요
- 우리가 주목해야 할 지역은 태국입니다. 태국은 세계 고무 생산량 1위이자 40%에 육박하는 막대한 점유율을 보이고 있죠. 이번 사태로 다시 한 번 고무의 수급차질이 불가피해 보입니다
- 이 때문일까요. 7/21~8/10까지 \$910/t에 머물러 있던 한국 부타디엔 가격이 1주일 새에 \$1,200/t까지 급반등했습니다. 7/28 \$1,410/t이던 천연고무 가격도 \$1,520/t까지 반등했네요
- 연말/연초 라니냐 사태 당시 부타디엔이 \$3,000/t까지 급등하며 금호석유 주가도 93,800원까지 갔었죠. 중장기 고무 시장 up-turn 기조까지 감안 시 이번에도 주가에 호재가 되리라 기대합니다
- 무엇보다 피해가 발생한 남아시아에 위로의 말씀을 전하며, 더 큰 피해 없이 재해가 잘 마무리 되기를 바랍니다



Compliance Notice

\* 작성자(손지우)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.  
 \* 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.  
 \* 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.  
 \* 종목별 투자자의견은 다음과 같습니다. 투자판단 4단계 (6개월 기준) 25%이상 → 적극매수 / 10%~25% → 매수 / -10%~+10% → 중립 / -10%미만 → 매도