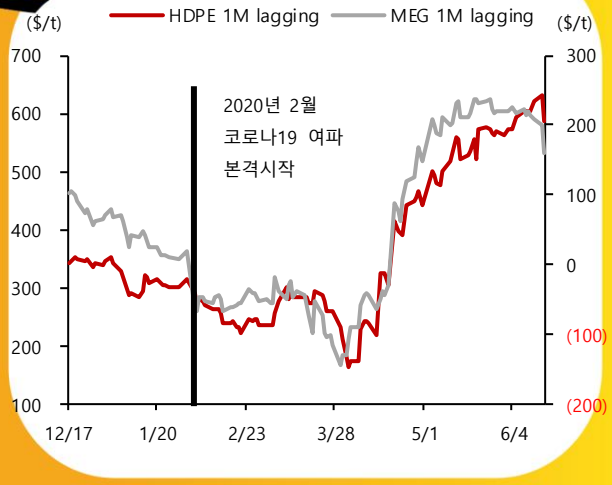
2020-06-19

SK 화학·철강 금요차트

에너지/화학: 손지우 자동차/철강: 권순우

1

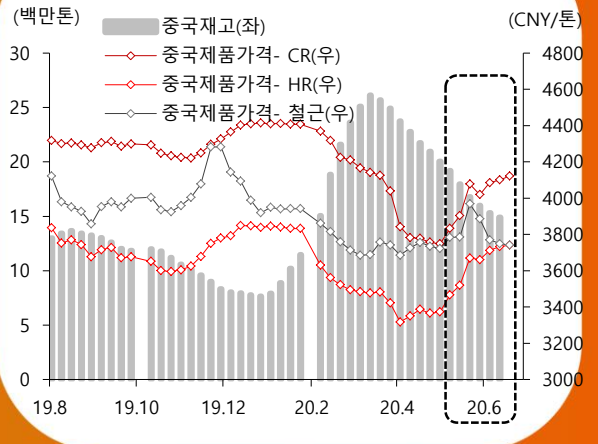


화학 은 코로나19가 본격 시작된 2월 이후 반등이 더뎠던 원재료 가격이 반영되며 HDPE, MEG 1M lagging 모두 상승. 1분기 대비 2분기 호실적 기대

2

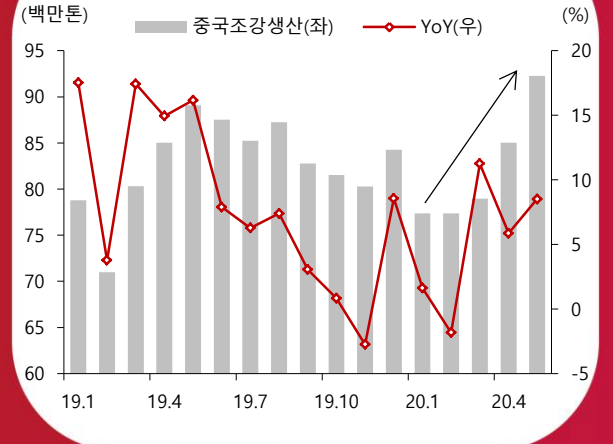
정유 는 미국 원유재고가 코로나19 이후 지속해서 상승하며 539.3 백만 배럴을 기록. 미국의 산유량 감소에도 재고가 상승해 수요는 여전히 부진한 모습

3



철강 중국 철강재고 감소는 지속되었으나 폭은 축소. 제품가격은 열연과 냉연은 상승한 반면, 철근은 하락하며 다른 양상. COVID19 이후 제조업 중심의 전방수요 개선 영향으로 판단

4



철강 중국 조강생산량은 COVID19 영향이 컸던 2월 이후로부터 빠르게 증가하는 중. 경기회복에 대한 기대감이 선반영되었으나 현재까지 수요가 따라주지 못하고 있음. 수출물량 증가 여부에 주목

· 작성자는 본 자료에 게재된 내용들이 본인의견을 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 투자의견은 다음과 같습니다.
· 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

SK 증권