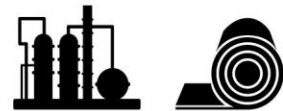
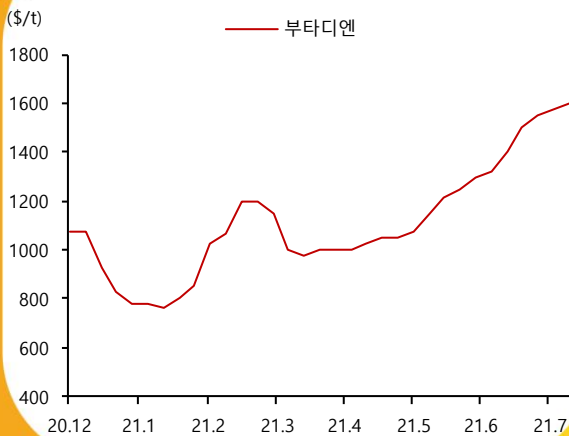


SK 화학·철강 금요차트

석유화학: 박한샘 3773-8477 자동차/철강: 권순우 3773-8882

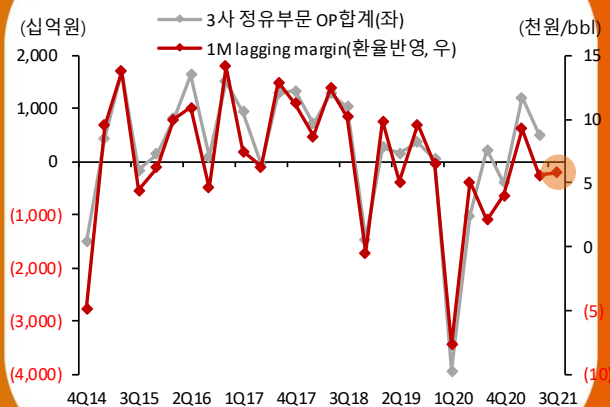


1



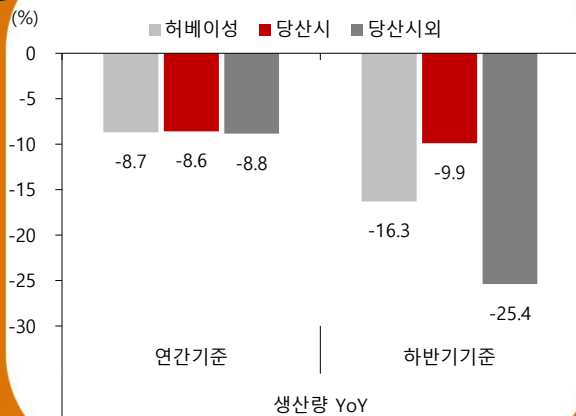
화학은 고무를 만들 때 쓰이는 BD(부타디엔) 가격이 지속 우상향. 미국과의 Arbitrage가 열리면서 강세. 고무 제품 스프레드 단기 부담이나 장기 가격 상승 요인

2



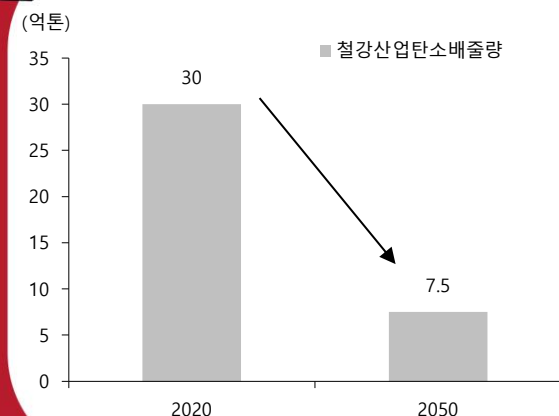
정유는 1M lagging margin(환율반영)은 3Q 누적 평균 5.8천원/bbl을 기록해 현재까지 전분기와 유사. 다만, 유가 추가 상승 제한 시 3Q는 소폭 감익 예상

3



철강 중국 당산시에서 최근 감산정책 발표, 계획대로라면 하반기 감산폭은 큰 규모. 다만 실행 가능성에 대한 의구심 반영되며 선물/현물 가격 변동. 허나 '22년 동계 올림픽 시황을 감안하면 추가적인 감산정책 발표 예상

4



철강 우드맥켄지는 '50년까지 철강산업의 탄소배출량이 '20년 대비 75% 감소되어야 한다고 발표. 직접환원철(DRI) 생산3배, 철스크랩 사용 2배 증가, 철광석과 석탄 사용량 감소 등 기술/소재의 대규모 변화는 불가피

- 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 투자 의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3단계 (6개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

