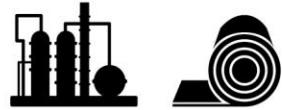
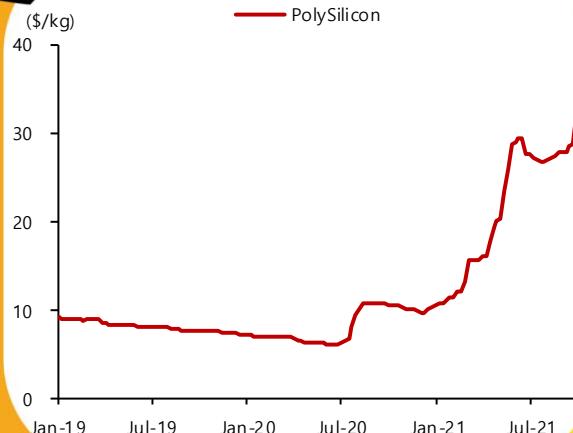


SK 화학·철강 금요차트

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

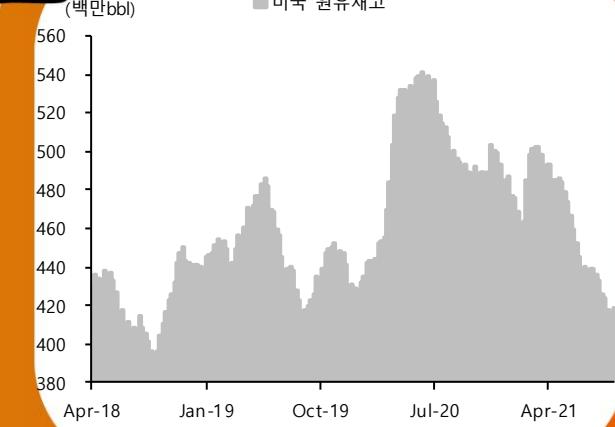


1



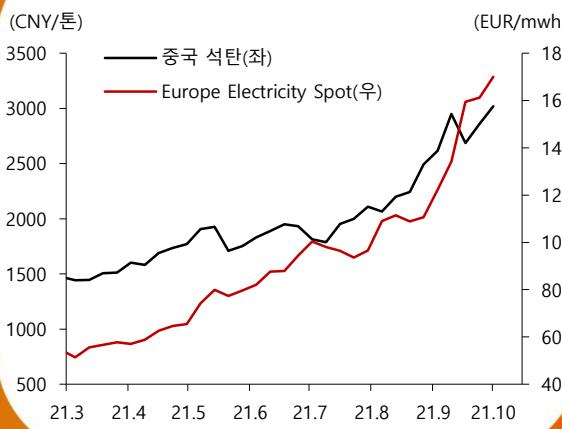
화학은 지난 주 폴리실리콘 가격이 \$32/kg을 기록해 근래 고점인 \$29/kg을 상회. 원료인 메탈실리콘 강세 + 타이트한 수급 환경이 우호적으로 작용

2



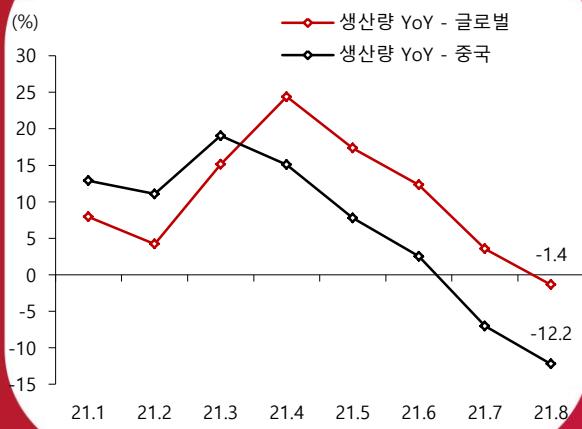
정유는 미국 원유재고가 지난 주 4.18억 배럴을 기록해 WoW +1.1% 상승. 다만, 아직 낮은 레벨로 수급 환경 긍정적. 10/4 OPEC+ 감산 완화 태도 주목

3



철강 석탄가격 상승이 이어지는 가운데 전력난도 중국과 유럽 등에서 확대되며 전기가격 상승 중. 원가부담이 증가함에 따라 생산량 감소 혹은 봉형강류 중심의 가격 인상 예상

4



철강 YoY 기준으로 중국 철강생산량은 -12.2%, 글로벌 생산량도 -1.4%으로 역성장. 동계올림픽까지 중국 감산이 예상됨에 따라 수요 우려에도 불구하고, 공급부족으로 제품가격이 강세를 보일 가능성도 염두

- 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