

SK, 주가 하락을 저점 매수 기회로

한화증권, 석유화학 제품가격 강세 수익호조 ... 정제설비 증설 제한적

한화증권은 8월25일 SK에 대해 최근 주가 약세는 일시적인 현상으로 주가 하락을 저점 매수의 기회로 활용 하라며 매수 의견과 목표주가 8만1500원을 유지했다.

이광훈 애널리스트는 보고서에서 “최근 국제유가 하락 조정과 3/4분기 아시아 정제 마진 약세 영향으로 SK의 주가가 8월9일 6만9400원에서 8월24일 6만900원까지 급락했다”고 밝혔다.

이광훈 애널리스트는 “아시아 정제 마진 약세는 계절적인 비수기로 인한 수요 감소에도 불구하고 2/4분기 집중됐던 아시아지역 정유공장의 정기보수가 일단락되면서 공급물량이 증가한 데 따른 것”이라고 분석했다.

또 “중기적인 추세로 볼 때 세계적으로 정제설비 증설이 제한적이어서 2008년경까지 아시아 정제 마진 강세 국면이 이어질 것으로 예상되기 때문에 최근 단기 정제 마진 흐름에 너무 민감하게 대응할 필요는 없다”고 지적했다.

아울러 “아시아 정제 마진 약세에도 불구하고 3/4분기 기존의 수익 추정을 유지한다”며 “3/4분기 정제 마진 약세가 예상됐던 일인 데다 2/4분기 정기보수로 가동에 차질이 있었던 석유정제 부문이 3/4분기 정상 가동되고 석유화학 부문도 제품 가격 강세로 수익 호조가 예상되기 때문”이라고 설명했다. (서울=연합뉴스 이웅 기자 <저작권자(c)연합뉴스-무단전재·재배포 금지>

<화학저널 2006/08/25>