유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.02.09 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

삼성전자 (005930)

백길현 02-3770-5635

- 1Q26 동사 전사 연결기준 예상 매출액과 영업이익은 각각 115.4조원(YoY +45.8%, QoQ+23.0%), 28.8조원(OPM 25.0%, YoY +330.9 %, QoQ 43.3%) 전망
- 1Q26 메모리반도체 합산기준 예상 영업이익은 25.6조원(OPM 53.7%, YoY +597.6%, QoQ +46.9%)로 Conventional 메모리반도체 가격 상승세가 예상치를 지속 상회하는 흐름이 전개되는 가운데 반도체 부문 영업이익 성장을 견인해 나갈 것으로 예상
- 향후 HBM을 포함한 메모리 선단 공정 내 기술 리더십을 강화하는 가운데 실적 개선세가 두드러질 것으로 전망된다는 점과 파운드리의 성장 방향성을 주목

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	300,871	333,569	514,108
영업이익	32,726	43,527	165,024
지배순이익	33,621	41,323	129,438
PER	13.2	15.2	7.3
PBR	1.2	1.6	1.9
EV/EBITDA	5.2	6.5	4.1
ROE	9.0	10.1	26.6

자료: 유안타증권

LG 씨엔에스 (064400)

이창영 02-3770-5596

- 국내외 대규모 AIDC 구축, 클라우드 및 AI 플랫폼 수요 증가로 2026년 성장 지속
- 그룹사 실적 개선 등 그룹 AX 매출 증가 전망
- 물류, 제조 현장에서 로봇 시스템 구축하는 로봇SI 사업의 새로운 성장 기대

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	5,983	6,130	6,425
영업이익	513	556	582
지배순이익	365	441	501
PER	-	13.4	13.1
PBR	-	2.5	2.4
EV/EBITDA	-	5.6	5.8
ROE	18.3	19.5	19.4

자료: 유안타증권

LG 화학 (051910)

황규원 02-3770-5607

- 2026년 1분기 예상 영업적자 1,500-2,000억원. 전분기 적자 4,400억원에서 적자폭만 축소 예상
- 부문별로는 기초소재 -1000억원, 첨단소재 bep, 배터리 -1,000억원 등
- 2026년 양극재 가이던스 : 2025년대비 50% 성장. 주로 3분기에 집중. 도요타, 혼다, 테슬라에 납품시작됨

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	48,916	45,932	45,591
영업이익	917	1,181	1,524
지배순이익	-691	-1,782	113
PER	-36.7	-14.0	229.8
PBR	0.9	0.9	0.8
EV/EBITDA	15.2	14.0	10.0
ROE	-2.1	-5.5	0.4

자료: 유안타증권

• 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. • 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
• 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. • 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.