유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.02.23 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

현대로템 (064350)

백종민 02-3770-5598

- 실적 성장세 지속, EC2 초기 수익성 우려 해소. 레일솔루션 턴어라운드 전망
- 연중 페루, 이라크, 루마니아 수주 모멘텀 지속
- 12M fwd PER 23배 수준, 밸류 매력도 부각 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	4,377	5,839	6,834
영업이익	457	1,006	1,189
지배순이익	407	855	1,010
PER	11.7	24.0	23.8
PBR	2.3	7.2	6.3
EV/EBITDA	8.6	18.2	17.5
ROE	21.8	35.0	30.4

자료: 유안타증권

SK 하이닉스 (000660)

백길현 02-3770-5635

- 1Q26 예상 매출액과 영업이익은 각각 40.4조원(YoY +129.2%, QoQ +23.2%), 25.6조원(OPM 63.3%, YoY +244.1%, QoQ +33.5%)으로, DRAM/NAND QoQ ASP 증감율을 각각 +20.0%, +25.0%로 추정.
- 메모리반도체 시장의 구조적 Up-cycle 진입에 따라 추가적인 가격 인상 가능성이 높다는 점과, 안정적인 현금 창출력(FCF) 기반으로 향후 주주환원에 대한 긍정적인 방향성을 기대할 수 있다는 점을 지속 주목

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	66,193	97,147	208,455
영업이익	23,467	47,207	139,254
지배순이익	19,789	42,945	99,711
PER	6.6	9.0	6.9
PBR	1.7	3.2	3.0
EV/EBITDA	4.0	6.1	3.9
ROE	31.1	45.4	60.3

자료: 유안타증권

효성중공업 (298040)

손현정 02-3770-5595

- 미국향 765kV 변압기 7,900억원 수주 성공, 2026년 수혜 본격화 전망
- GIS 신공장 및 멤피스 증설 2H26 완료 예정으로 Q 업사이드 존재
- 데이터센터향 STATCOM 레퍼런스 확보 및 추후 빅테크향 신규 수주 기대

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	4,895	5,969	7,376
영업이익	362	747	1,191
지배순이익	223	520	844
PER	13.4	31.9	29.1
PBR	1.6	6.9	7.7
EV/EBITDA	8.9	20.8	19.1
ROE	14.9	24.2	30.3

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.