유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.03.09 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

SK 스퀘어 (402340)

이승웅 02-3770-5597

- 주요 포트폴리오 영업이익 적자폭 대폭 개선. SK하이닉스 중심의 지분법이익은 `25년 8.9조원(+117.5% YoY) 기록. 티맵모빌리티 EBITDA 개선세 이어질 전망
- 업종 내 가장 적극적인 주주환원 지속될 것. 1월 인크로스 지분 매각, SK하이닉스 배당금 유입 감안 시 주주환원 재원 지속적 확대 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	6,138	1,412	1,473
영업이익	3,913	8,797	31,096
지배순이익	3,714	8,999	29,550
PER	2.9	5.4	2.5
PBR	0.5	1.9	1.3
EV/EBITDA	2.6	3,873.2	351.0
ROE	21.7	40.8	74.2

자료: 유안타증권

하나금융지주 (086790)

우도형 02-3770-5589

- 총주주환원율은 26년 50% 달성 예상, 26년 4분기 배당부터 감액배당이 적용될 것으로 판단됨
- 26년 기대 총주주환원수익률은 7.5%이며 배당수익률 3.9%, 자사주수익률 3.6% 수준으로 경쟁사 대비 배당수익률은 높은 수준 (KB 3.1%, SH 3.1%)

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	10,687	11,377	12,108
영업이익	4,855	5,351	5,714
지배순이익	3,739	4,003	4,339
PER	4.3	6.4	6.0
PBR	0.41	0.63	0.61
ROE	9.1	9.2	9.5
ROA	0.6	0.6	0.6

자료: 유안타증권

삼성에스디에스 (018260)

이창영 02-3770-5596

- AI 수요 증가에 따른 데이터센터 기반의 동사의 GPU 클라우드, AI플랫폼, AI소프트웨어 매출 성장 전망
- 삼성전자 등 그룹 고객사들의 AI 등 IT투자 증가에 따른 수혜 기대
- 이란-미국 전쟁에 따른 항공, 해상 운임 급등으로 상반기 물류부문 실적 급등 예상

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

결산 (12월)	2024A	2025P	2026F
매출액	13,828	13,930	14,483
영업이익	911	957	1,040
지배순이익	757	760	807
PER	15.6	17.5	15.7
PBR	1.3	1.3	1.2
EV/EBITDA	4.7	5.1	4.3
ROE	8.4	7.9	7.9

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.