유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.05.04 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

삼성전자 (005930)

백길현 02-3770-5635

- 2Q26 메모리반도체부문 합산 영업이익은 85.4조원(OPM 76.9%, YoY +2515.2%, QoQ +56.0%)로, DRAM/NAND 각각 전분기대비 가격 상승폭을 +40%, +40%로 추정
- 1)메모리반도체 가격 상승 기반의 견조한 실적을 기반으로 이익 모멘텀을 재차 기대하며
- 2)1H26 지나면서 동사 파운드리 선단공정 중심의 수주 확대 모멘텀으로 2027년에 대한 실적 가시성이 재차 확보될 것으로 예상

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	300,871	333,606	718,554
영업이익	32,726	43,601	357,517
지배순이익	33,621	44,261	270,075
PER	13.2	9.9	4.8
PBR	1.2	1.1	2.1
EV/EBITDA	5.2	4.2	2.7
ROE	9.0	10.8	48.1

자료: 유안타증권

HD 현대마린솔루션 (443060)

김용민 02-3770-5606

- HD현대 그룹의 데이터센터향 발전용 엔진 유지보수 매출 독점적 지위 보유
- KKR 지분 2% 미만으로 감소한 상황으로, 주가를 짓누르던 오버행 소멸
- 연중 분기별 이익개선 지속될 것이며, 선박 개조 계약 수주시 주가 추가상승 여력 존재

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	1,745	1,983	2,438
영업이익	272	350	458
지배순이익	228	270	365
PER	24.8	30.8	32.6
PBR	7.6	10.1	11.8
ROE	19.0	21.4	23.6
ROA	45.0	33.7	39.8

자료: 유안타증권

에이비엘바이오 (298380)

하현수 02-3770-2688

- Tovecimig(VEGFxDLL4 bsAb) 담도암 2/3상 결과를 발표했으며 ORR, mPFS는 대조군 대비 통계적 유의성 확보했으나 mOS는 crossover 투약 환자 영향으로 유의성확보 실패하며 Compass 및 동사 주가 급락
- 동사 주요 가치는 Grabody-B(BBB 셔틀), Grabody-T(4-1bb 기반 TCE)로 Tovecimig 가치는 크지 않음(당사 가치 추정시 미반영)

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	33	140	102
영업이익	-59	20	-8
지배순이익	-56	22	-4
PER	-23.7	398.3	-1,863.0
PBR	8.9	44.7	35.4
EV/EBITDA	-21.4	391.2	-1,631.7
ROE	-46.0	11.7	-1.9

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.