유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2026.05.26 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

HD 현대중공업 (329180)

김용민 02-3770-5606

- 데이터센터향 발전엔진 추가수주와 함께 등장할 엔진 증설 공시는 고수익 신사업 확장의 기회
- 캐나다 CPSP 사업과 미 해군 방산 협력에 대해서도 긍정적 전망
- 연내 추가적인 실적 개선으로 인한 업사이클 지속성 확인할 수 있을 것

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	14,486	17,581	25,015
영업이익	705	2,038	4,146
지배순이익	622	1,415	3,308
PER	23.2	24.8	21.6
PBR	2.5	4.4	5.6
EV/EBITDA	15.3	13.8	15.1
ROE	11.4	18.8	30.1

자료: 유안타증권

한미약품 (128940)

하현수 02-3770-2688

- HM17321(LA-UCN2)은 연내 초기 임상 데이터 확인 가능할 것으로 예상되며 이후 기술 이전 기대
- 오가논과 동남아 공급계약 체결하며 해외 매출 확대 중

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	1,496	1,548	1,613
영업이익	216	258	263
지배순이익	121	170	122
PER	32.7	23.6	47.6
PBR	3.6	3.2	4.2
ROE	14.1	12.4	16.9
ROA	11.9	14.5	9.3

자료: 유안타증권

SK 이노베이션 (096770)

황규원 02-3770-5607

- 이란 전쟁 영향으로 고유가, 고정제마진 수혜를 받아 2026년 정유 업황 초호황이 예상
- 중동 원유 공급 차질과 정유설비 파손으로 글로벌 공급 부족이 2027년까지 이어질 가능성이 큼
- SK E&S 합병 효과로 LNG 도입, 발전 사업 가치가 부각되며, 2026년 영업이익은 5.4조원 수준의 사상 최대 실적 전망

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F
매출액	74,270	80,296	103,711
영업이익	356	449	5,389
지배순이익	-2,260	-3,348	2,469
PER	-5.3	-5.2	8.5
PBR	0.7	0.9	0.9
EV/EBITDA	23.2	19.4	6.6
ROE	-9.6	-14.4	10.7

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.