

# WEEKLY STRATEGY

2026. 5. 29.

## 리서치센터 투자정보팀

김종민 수석연구위원  
jm56.kim@samsung.com

박기량 수석연구위원, CFA  
keeryang.park@samsung.com

조아인 수석연구위원  
ahin.jo@samsung.com

이형승 연구원  
hyungseung54.lee@samsung.com

본 자료는 고객의 투자에 참고가 될 수 있는 각종 정보 제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료는 합리적인 정보를 바탕으로 작성된 것이지만, 투자권유의 적합성이나 완전성을 보장하지 못합니다. 따라서 투자 판단의 최종 책임은 투자자 본인에게 있으며, 본 자료는 어떠한 경우라도 법적 책임소재의 증빙으로 사용될 수 없습니다.

삼성증권



6월 | 1주

# 주간 투자 전략

## 불광불급(不狂不及)

## 불광불급(不狂不及)

불광불급. '미치지 않으면 미치지 못한다'. 이 사자성어가 들어맞는 장세가 연출되고 있습니다. 현재 글로벌 증시는 오직 'AI'라는 키워드에 열광하며 모든 수급이 쏠리고 있습니다. 한국 증시는 더욱 극단적입니다. 주간 수익률 기준 코스피가 +8% 상승한 반면, 코스닥은 -7.4% 하락하며 극명한 지수 디커플링이 나타나고 있습니다. 냉정하게 평가하자면 코스피의 상승 역시 퀄리티 측면에서는 온전한 호조로 보기 어렵습니다. 소수의 핵심 주도주만 지수를 밀어 올리는 차별화 장세이기 때문입니다. 시장 전체가 오르는 착시 속에서 주도주 포지셔닝이 부재한 투자자들의 소외감, 이른바 FOMO 장세가 당분간 시장을 지배할 전망이다.

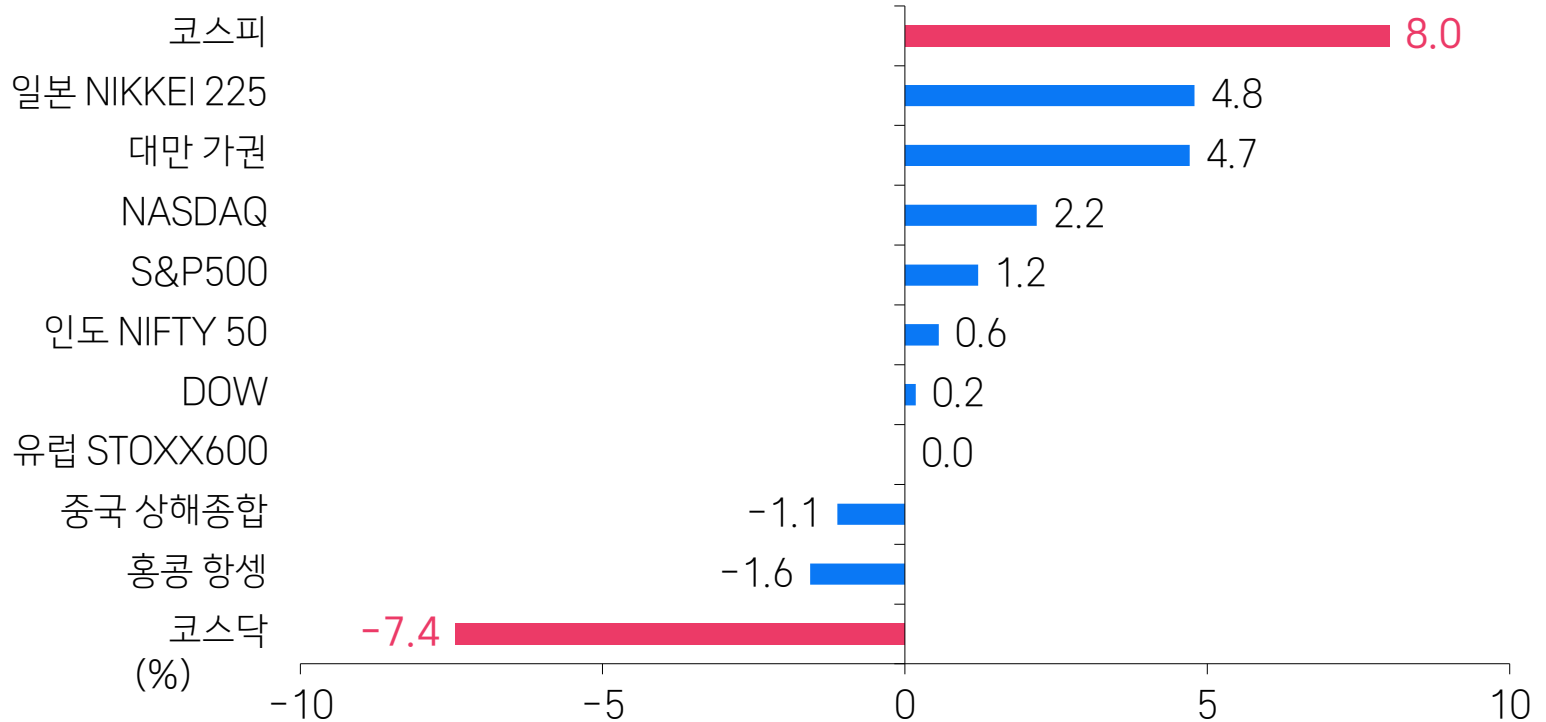
현재의 시장은 낙관과 비관, 매크로 악재와 AI 호재가 충돌하는 전인미답의 구간입니다. <그럼에도 불구하고> 한국 증시는 AI 시대의 최대 수혜를 직접적으로 만끽하며 추가 상승할 여지가 있습니다. 다만, 펀더멘털 지표만으로는 현재의 상승장에서 투자의 명확한 나침반을 설정하기 어려운 한계가 있습니다. 지난 '상승 Phase 3' 전략에서 제시했던 '엘리어트 파동 5파 국면'을 통해 투자 방향성을 설정하고자 합니다.

대세 상승장의 마지막을 장식하는 5파 국면의 가장 큰 특징은 '극단적 수급 쏠림'입니다. 이 시기에는 시장에 참여하지 못한 대중의 탐욕이 극에 달하며 FOMO(Fear Of Missing Out) 심리가 정점을 이룹니다. 그러나 시장으로 유입되는 절대 자금의 총량 자체는 대세 상승기였던 3파에 비해 점진적으로 둔화되는 특성을 보입니다. 즉, 시장 전체를 고르게 밀어 올릴 체력이 부족하기 때문에, 수급은 가장 확실한 성장 서사와 이익 가시성이 담보된 '한 방향'으로만 치우치게 됩니다. 또한 뒤늦은 진입을 만회하려는 레버리지 성격의 고베타 자금이 유입되면서 일일 변동성이 극대화될 수 있습니다. 현 시점에서는 이 '지독한 차별화'와 '변동성 확대'에 대비하는 전략이 최우선입니다.

금주 주간 투자 전략은 '선택과 압축'으로 포트폴리오를 변경합니다. RFHIC를 편출하고 LG이노텍을 신규 편입합니다. 현 장세에서 시대의 명확한 주도주인 AI 테마를 대체할 만한 업종은 찾기 어렵습니다. 한정된 시장 수급은 결국 실적과 내러티브가 뒷받침되는 AI 주도주로의 쏠림을 더욱 가속할 것으로 전망합니다. 따라서 핵심 주도주 중심으로 '선택과 압축'하는 전략이 가장 유효하다고 생각합니다.

# 글로벌 증시 | 극명한 양극화

## 주요국 증시 주간 수익률

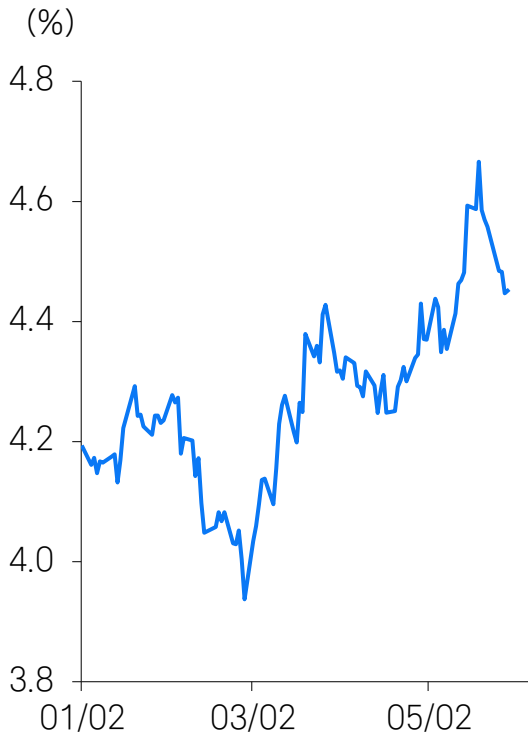


참고: '26.5.29 15:30 기준  
자료: Bloomberg, 삼성증권

# 글로벌 자산 | 조금은 편안해진 매크로

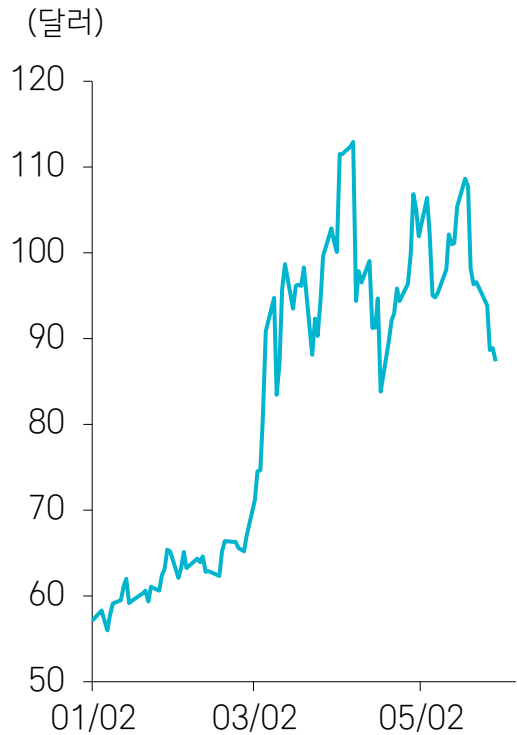
## 금리

미국채 10년물 금리



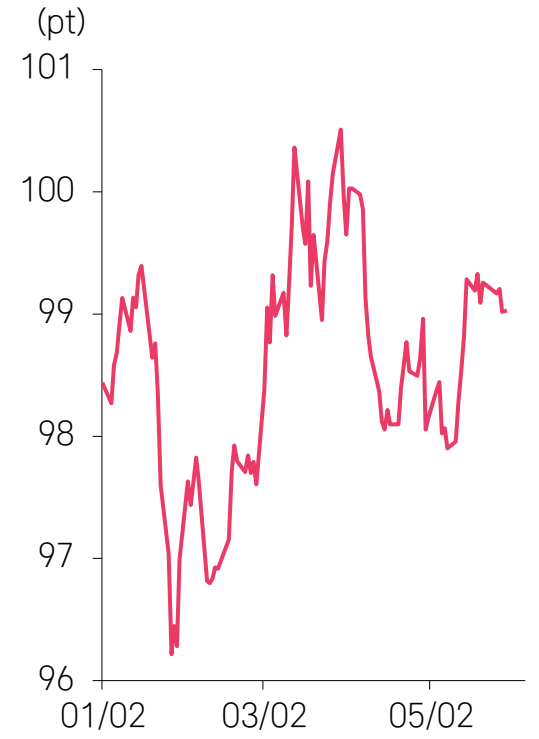
## 원자재

유가(WTI)



## 환율

달러 인덱스



자료: Bloomberg, 삼성증권

# 매크로 | 여지없이 4.5%에서 등장한 TACO

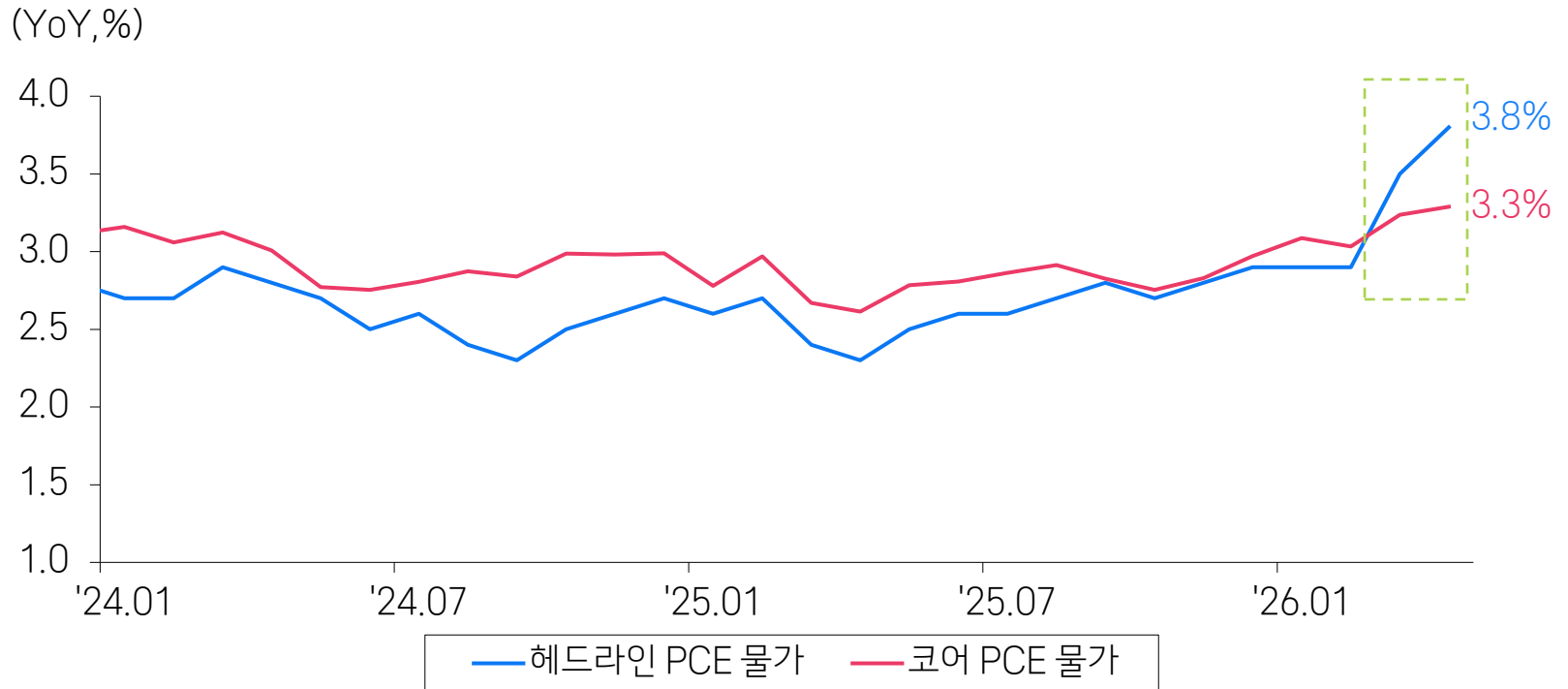
## 미국 10년물 국채 금리



자료: Bloomberg, 삼성증권

# 매크로 | 유가 상승 영향은 아직 제한적

## PCE 물가지수



자료: Bloomberg, 삼성증권

# 이슈 | 역대 최대 규모 IPO 임박

## 역대 대형 IPO 순위

| 순위 | 기업명      | 상장연도 | 공모 규모(억 달러) |
|----|----------|------|-------------|
| 1  | 스페이스X    | 2026 | 750         |
| 2  | 사우디 아람코  | 2019 | 256         |
| 3  | 알리바바     | 2014 | 218         |
| 4  | 소프트뱅크    | 2018 | 213         |
| 5  | NTT 모바일  | 1998 | 181         |
| 6  | 비자       | 2008 | 179         |
| 7  | AIA      | 2010 | 178         |
| 8  | ENEL SpA | 1999 | 165         |

참고: 스페이스X는 추정치

자료: Reuters, Renaissance Capital, 삼성증권

## 이슈 | **유동성 우려?**

### 스페이스X 상장 개요

| 티커      | SPCX   |
|---------|--|
| 목표 시가총액 | 1조 8,000억 달러   |
| 공모 규모   | 최대 750억 달러   |
| 상장 예정일  | 6월 12일   |
| 특이사항    | <ul style="list-style-type: none"><li>• <b>상장 전 5:1 주식 분할</b>로 개인 투자자 접근성 강화</li><li>• 공모 물량 <b>30%를 개인 투자자에 배정</b> (통상 10~15% 수준)</li></ul> |

자료: 언론 보도, 삼성증권

## 이슈 | 국민연금 국내 주식 비중 상향 조정

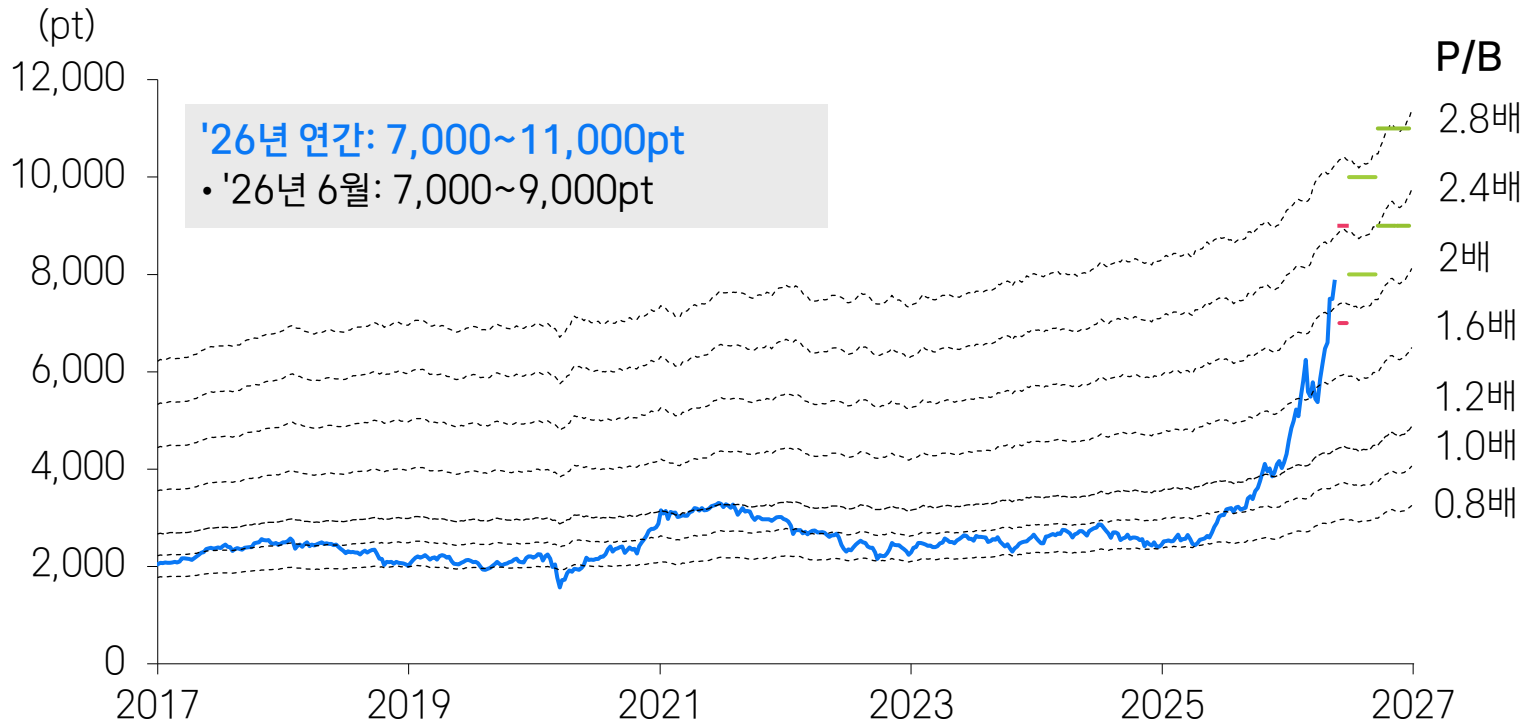
### 2026년 자산군별 목표 비중

| 자산군   | 변경 전 | 변경 후 | 변동     |
|-------|------|------|--------|
| 국내 주식 | 14.9 | 20.8 | +5.9%p |
| 해외 주식 | 37.2 | 34.7 | -2.5%p |
| 국내 채권 | 24.9 | 23.1 | -1.8%p |
| 해외 채권 | 8.0  | 7.4  | -0.6%p |
| 대체 투자 | 15.0 | 14.0 | -1.0%p |

자료: 보건복지부, 삼성증권

# 하우스 뷰 | 코스피 지수 11,000pt로 상향

## 2026년 코스피 전망



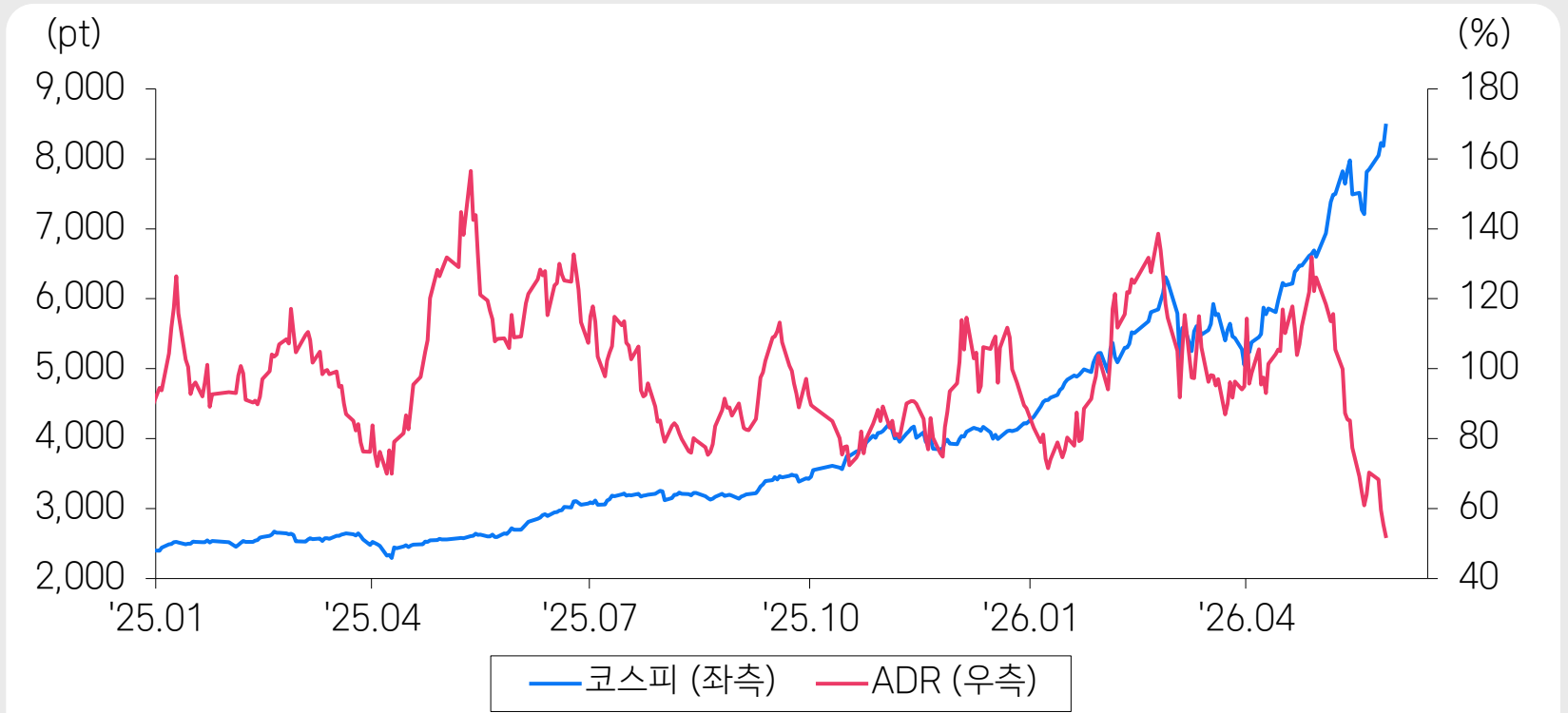
자료: LSEG, 삼성증권

# 기술적 분석 | 엘리어트 파동 5파 진입



# 한국 증시 | 5파의 특징: 쓸림의 극대화

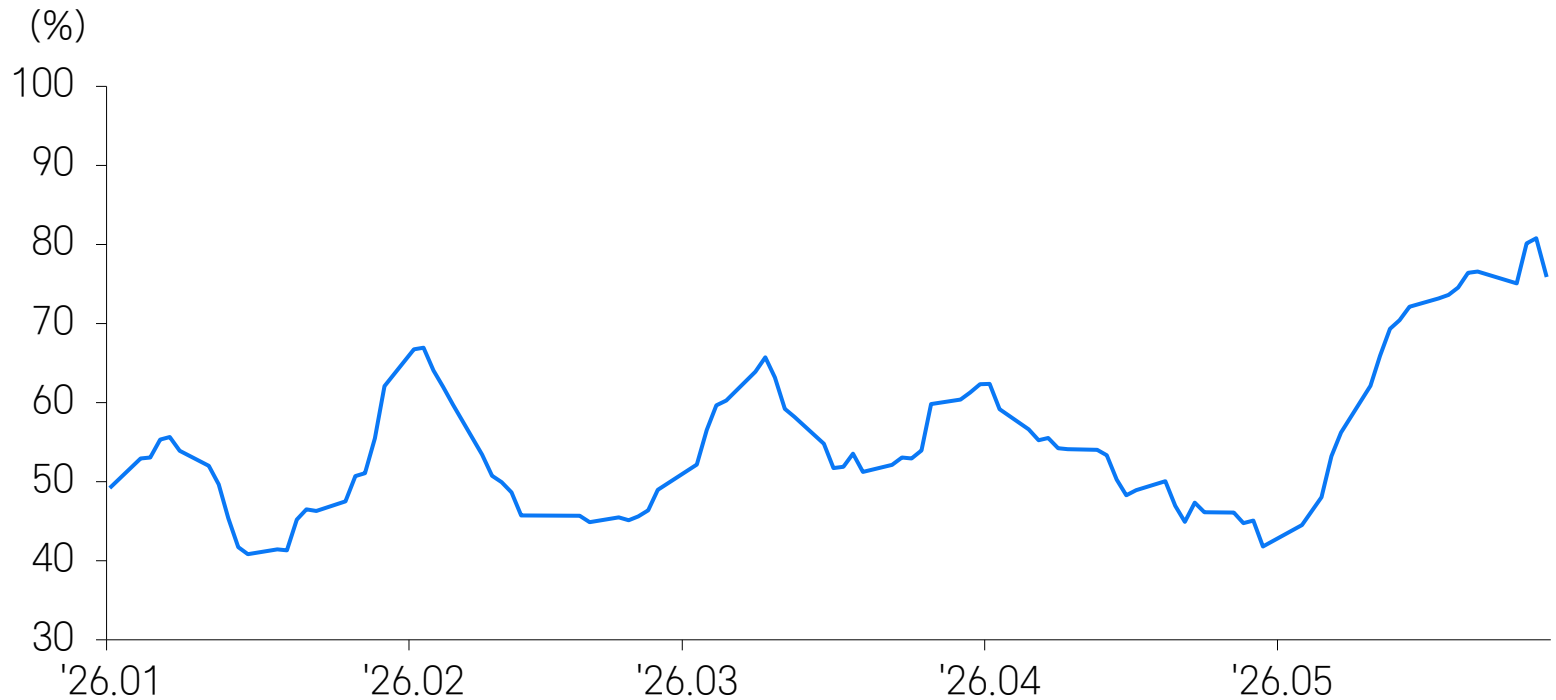
## 코스피 지수 및 ADR 추이



참고: ADR = 20일 누적 상승 종목수 / 하락 종목수  
 자료: Dataguide, 삼성증권

# 한국 증시 | 시장 관심은 오로지 주도주

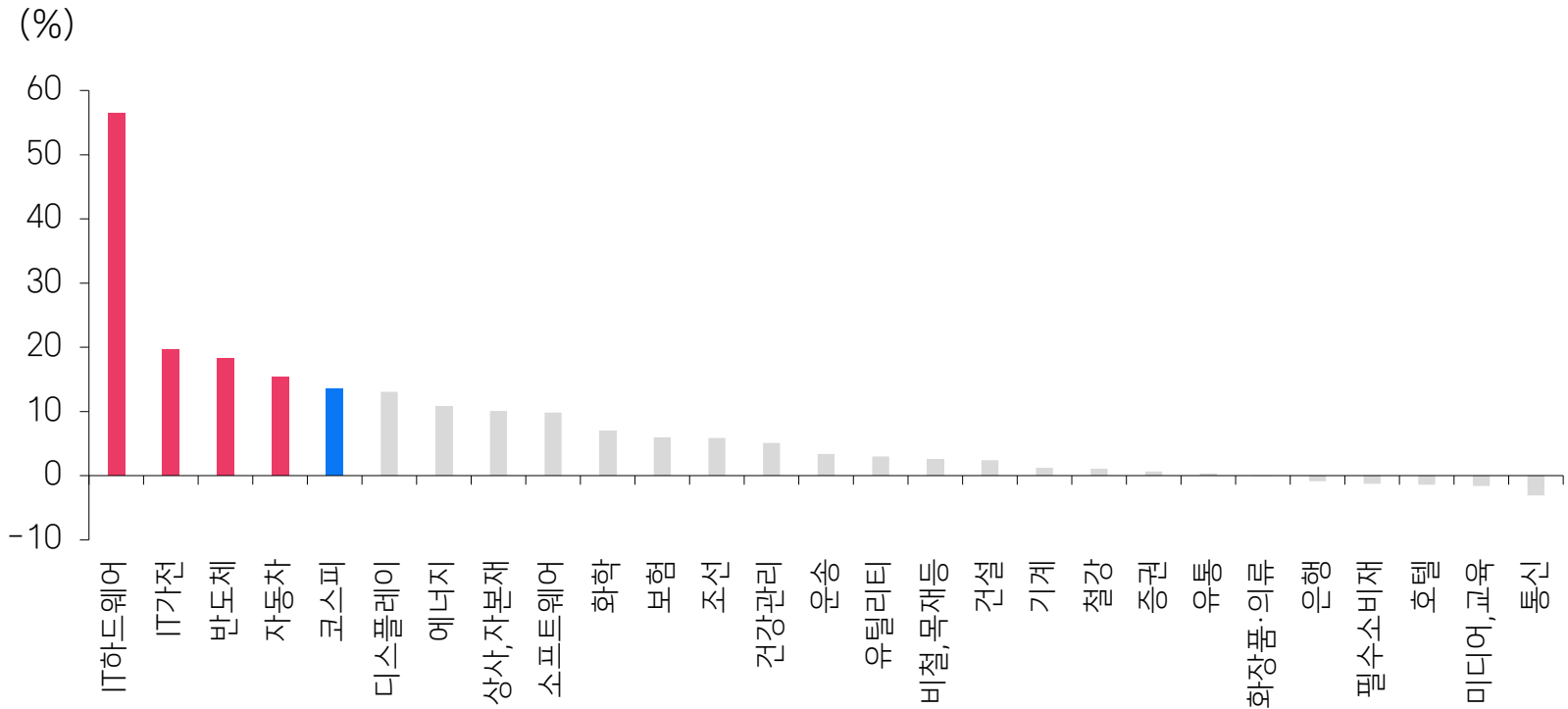
## 핵심 주도주 4인방 거래대금 비중



참고: 핵심 주도주 4인방(삼성전자·SK하이닉스·삼성전기·현대차). 코스피 거래대금에서 ETF 거래대금 제외, 5일 평균  
자료: Dataguide, 삼성증권

# 한국 증시 | 투자 전략: 선택과 압축

## 5파 이후 (5/20일) 업종별 수익률



참고: '26.05.28 기준  
 자료: Dataguide, 삼성증권

# '26년 6월 주요 일정

## 6월 1주

- 6월 1일 (월)  
한국 5월 수출입  
미국 5월 ISM 제조업지수(한국 시간 23:00)
- 6월 2일 (화)  
미국 연방통신위원회 주파수 경매  
마이크로소프트 개발자 컨퍼런스(~6/3)  
미국 4월 구인·이직보고서(한국 시간 23:00)
- 6월 3일 (수)  
한국 증시 휴장(지방선거)  
유럽 류마티스 학회(EULAR)(~6/6)  
미국 5월 ISM 비제조업지수(한국시간 23:00)
- 6월 5일 (금)  
★ 미국 5월 고용보고서(한국 시간 21:30)  
미국 당뇨병학회(ADA)(~6/8)

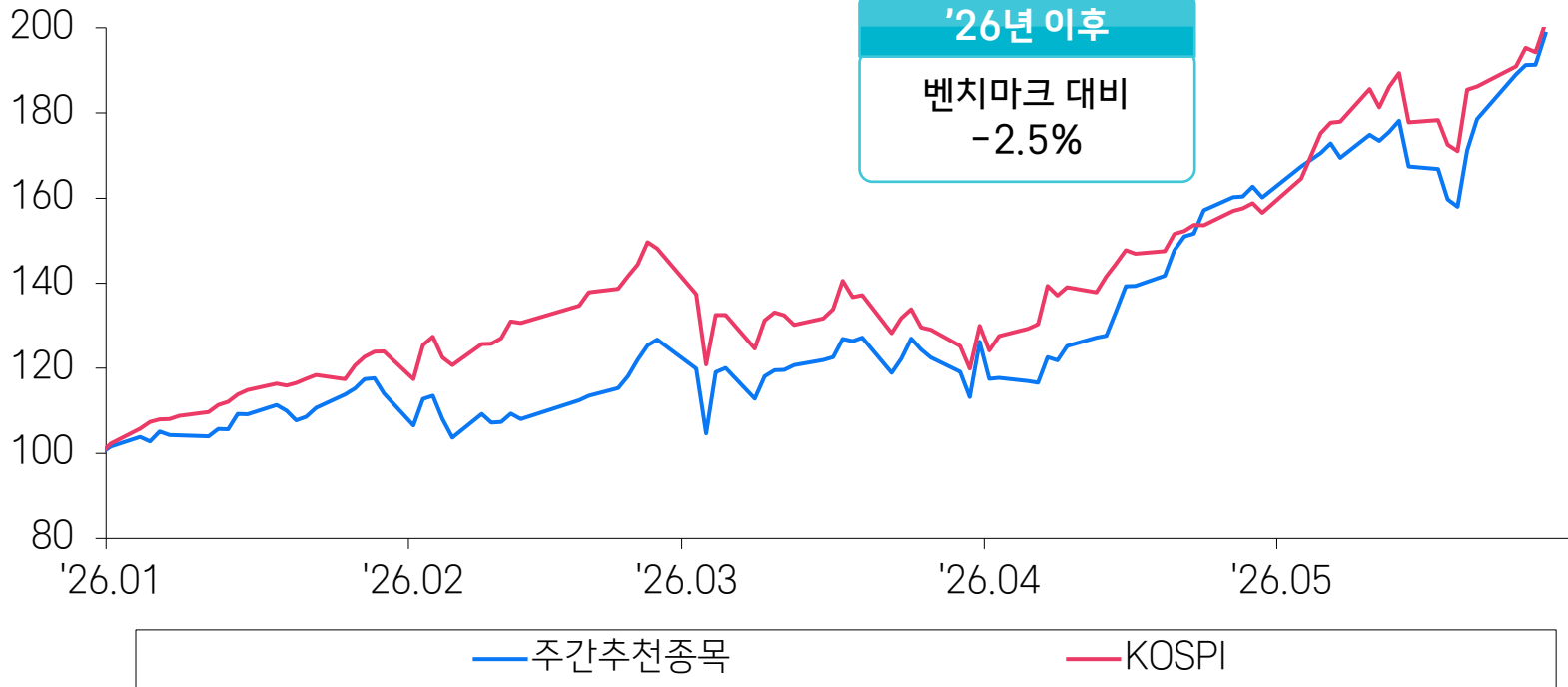
## 6월 2주~

- 6월 8일 (월)  
애플 세계 개발자회의(WWDC)(~6/12)
- 6월 9일 (화)  
미국 4월 무역수지(한국 시간 21:30)  
유럽 최대 전력반도체 전시회(PCIM 2026)(~6/11)
- 6월 10일 (수)  
★ 미국 CPI(한국 시간 21:30)
- 6월 11일 (목)  
★ 미국 PPI(한국 시간 21:30)  
코스피200·코스닥150 정기변경  
한국 선물·옵션 동시만기일  
한국 6월 1~10일 수출입
- 6월 12일 (금)  
★ 스페이스 X 나스닥 상장 예정  
2026 북중미 월드컵 개막  
유럽 알레르기 면역학회(EAACI)(~6/15)

# 주간 추천 종목 | 누적 성과 추이('26.01~)

## '26년 연간 수익률

(지수화: '26.01=100pt)



자료: 삼성증권

# 주간 추천 종목 | 6월 1주

| 종목명              | 주가(원)     | 시가총액(십억원) | 추천일  | 수익률 (%) | 투자 포인트                           |
|------------------|-----------|-----------|------|---------|----------------------------------|
| 삼성전자             | 317,000   | 1,853,270 | 1/2  | 164.4   | 메모리 공급 부족 지속되며 높은 이익 수준 유지 구간    |
| SK하이닉스           | 2,333,000 | 1,662,735 | 1/2  | 258.4   | 이익의 지속성이 강화되며 반도체 장기 호황 사이클 진입   |
| 삼성전기             | 2,127,000 | 158,873   | 2/23 | 464.2   | AI 고객사들의 조달 방식 변화로 구조적 리레이팅 기대   |
| 현대차              | 723,000   | 148,040   | 5/11 | 17.9    | AI 성장 스토리의 온기 확산으로 피지컬 AI 매력 재부각 |
| 삼성SDI            | 688,000   | 55,443    | 4/6  | 56.9    | 북미 ESS 성장성이 본격 반영되며 연내 흑자 전환 가시화 |
| LS ELECTRIC      | 241,500   | 36,225    | 4/13 | 53.2    | 구조적인 산업 변화 속 밸류에이션 프리미엄 정당화      |
| <b>NEW</b> LG이노텍 | 1,458,000 | 34,507    | 6/1  | 0.0     | 기판 업종 리레이팅 국면 속 상대적 밸류에이션 매력 부각  |
| 두산*              | 1,972,000 | 31,934    | 5/18 | 22.2    | AI 가속기·메모리향 공급 증가로 분기 최대 실적 달성   |
| OCI홀딩스           | 349,500   | 6,525     | 4/6  | 52.3    | 신규 시장 출현에 따른 중장기 펀더멘털 개선         |
| 올릭스*             | 175,100   | 3,555     | 1/2  | 24.7    | 2026년 주요 파이프라인 경쟁력 입증 기대         |

참고: \*해당 종목은 당사 비커버리지 종목, '26.5.29. 종가 기준

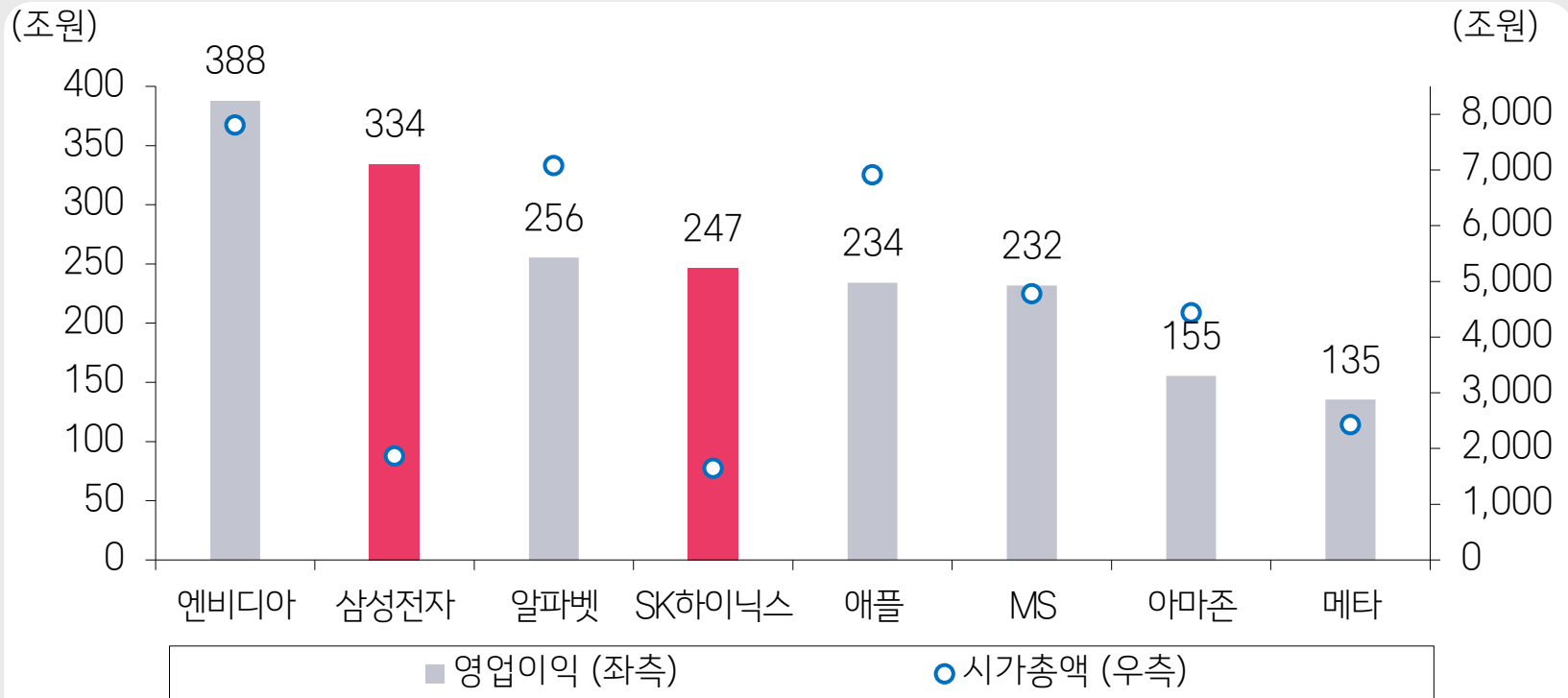
자료: Dataguide, 삼성증권



**포트폴리오 편출** RHFIC(+42.6%): 차익 실현 및 코스닥 비중 축소

# 반도체 | Big2 1조 달러 돌파

## M7 vs. 삼성전자·SK하이닉스

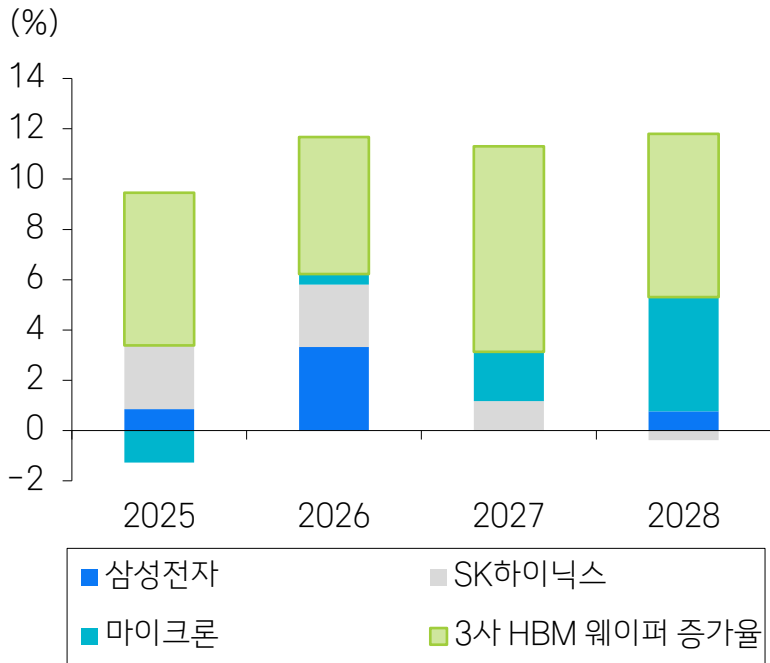


자료: Bloomberg, 삼성증권

# 삼성전자·SK하이닉스 | 반도체의 시간은 계속된다

- HBM의 생산 증가로 디램 Capa 잠식. 타이트한 메모리 반도체 수급 환경 지속
- 삼성전자, 엔트로픽 지분투자 참여하며 파운드리 협력 가능성 시사. 테슬라·엔비디아 등에 이어 대형 고객사 확보 기대

## 메모리 3사 일반 디램 vs. HBM 웨이퍼 증가율



자료: 삼성증권 추정

## 삼성전자 파운드리 회복 기대

삼성전자, 엔트로픽에 지분투자... AI칩 수주 암시

테슬라·엔비디아 이어 핵심 AI 고객사 확보...전략적 협력 강화

Joining them are strategic infrastructure partners — Micron, Samsung, and SK hynix — whose technologies play a critical role in the world's supply of memory, storage, and **logic chips**

| 기존 AI 칩 수주 현황 |              |
|---------------|--------------|
| 테슬라           | AI5, AI6     |
| 엔비디아          | Groq-3(LPU)0 |
| +             | +            |
| 엔트로픽          | 자체 칩 수주 가능성  |

파운드리  
생산 분야

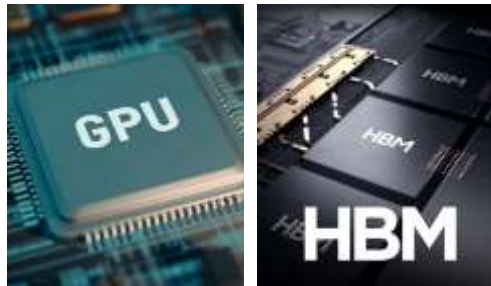
자료: 엔트로픽, 언론 보도, 삼성증권

# 기판 | 에이전틱 AI 시대의 도래

## AI 발전 단계별 반도체 수요

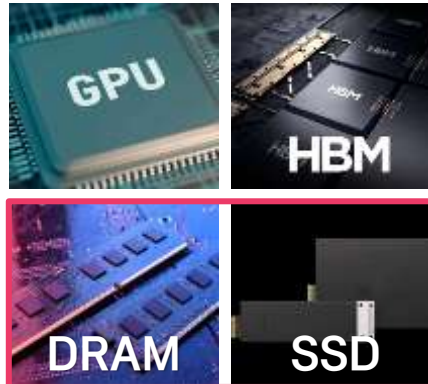
### AI 훈련

연산 중심



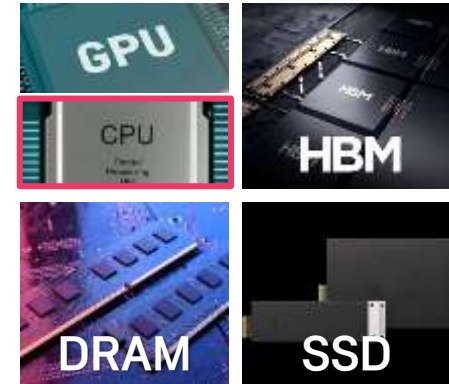
### AI 추론

메모리 중심



### 에이전틱 AI

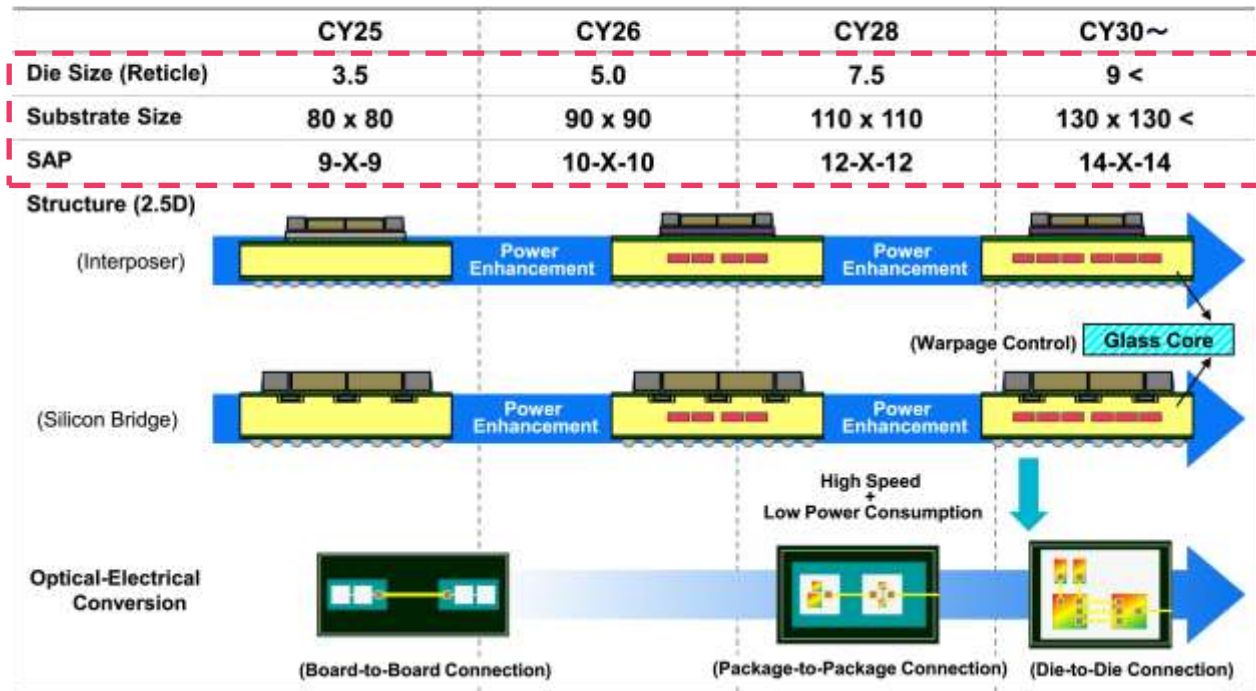
오케스트레이션 중심



자료: 구글 이미지, 언론 보도, 삼성증권

# 기판 | 기판의 대형화

## 이비덴, 기판 기술 발전 로드맵



자료: Ibsiden, 삼성증권

# 기판 | 엔비디아가 키우는 판

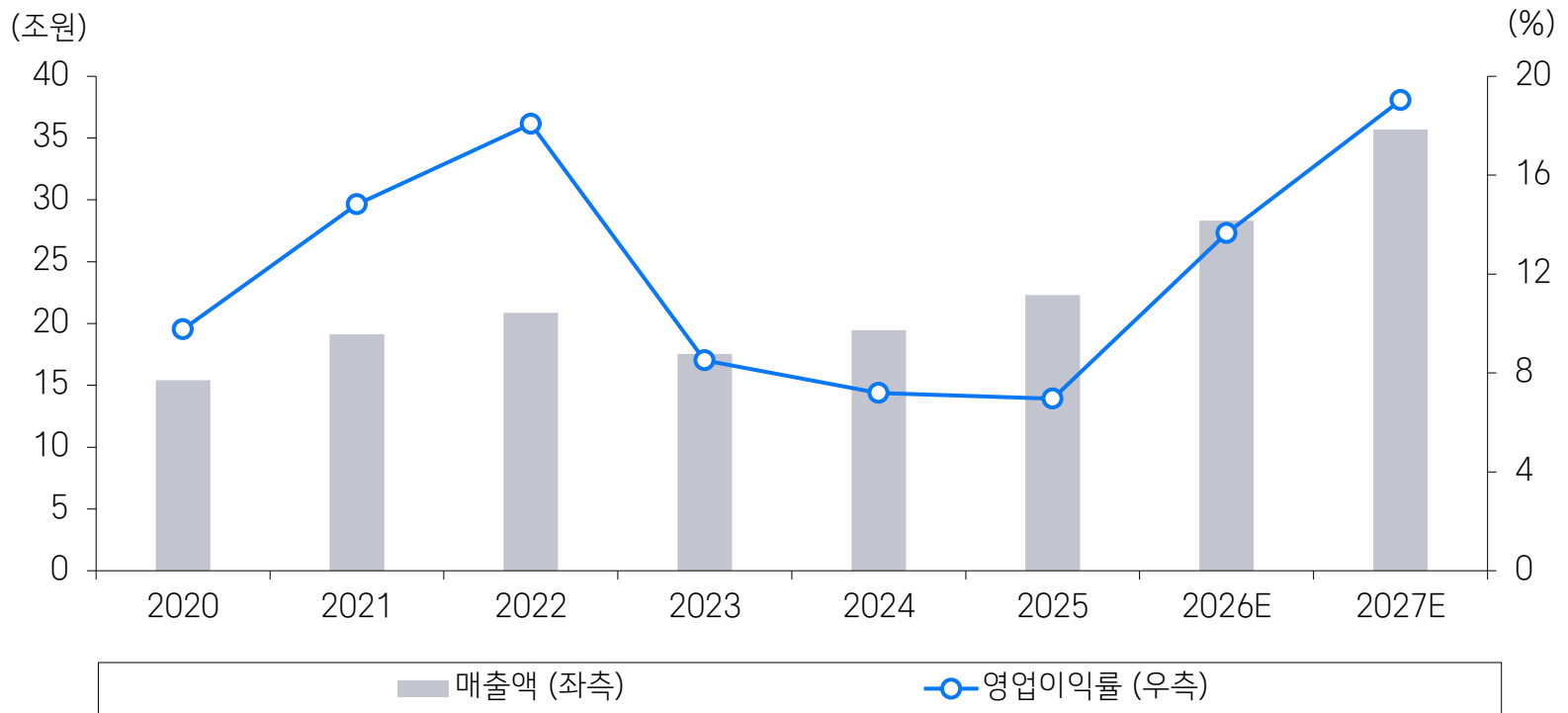
## 엔비디아 칩 스펙 정리

| 구분                        | 블랙웰(GB200)     | 베라 루빈(VR200)                   |
|---------------------------|----------------|--------------------------------|
| 출시 시점                     | 1H25           | 2H26                           |
| GPU                       | Blackwell      | Rubin                          |
| GPU Memory(HBM)           | HBM3E(192GB)   | HBM4(288GB)                    |
| CPU                       | Grace          | Vera                           |
| CPU Memory                | LPDDR5X(512GB) | SOCAMM2 (LPDDR5X)<br>(1,536GB) |
| RACK                      | GB200 NVL72    | VR200 NVL72                    |
| RACK Memory<br>(HBM+DRAM) | 1,152개         | 1,728개                         |
| 기판 사이즈(substrate size)    | 81.5x74.8mm    | 100x91mm                       |

자료: 엔비디아, Prismark, 삼성증권

# 기판 | 높아진 가격 협상력

## 패키지 기판 기업 매출액, 영업이익률 추이

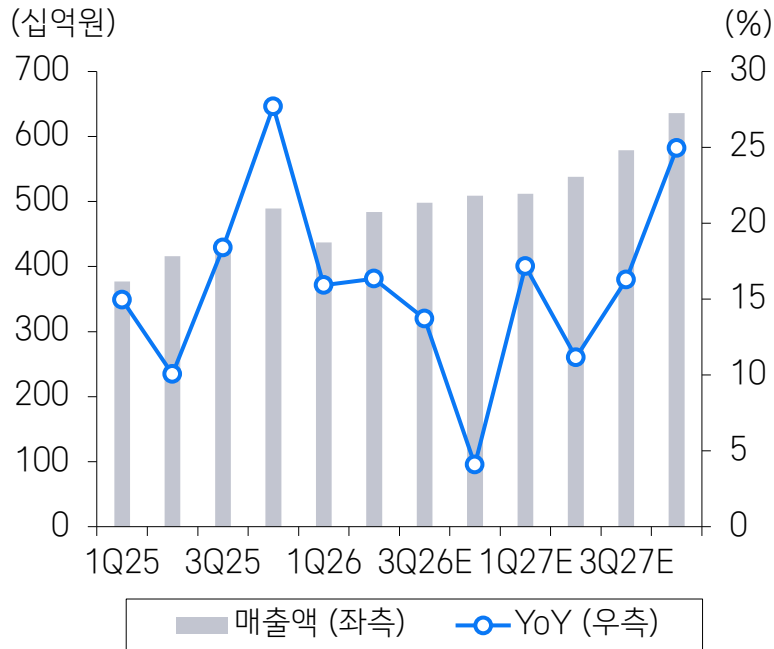


참고: 삼성전기, 대덕전자, 이비덴, 유니마이크론 합산  
 자료: Bloomberg, 전자 공시 시스템, 삼성증권

# LG이노텍(신규) | RF-SiP에 FC-BGA 모멘텀을 더하다

- RF-SiP의 판매 호조 및 하이엔드 기판으로 제품 전환 본격화. 2027년 FC-BGA 사업 성장 가능성 확대
- 구미 사업장에 파일럿 라인 구축하여 유리기판 개발 진행. 2027~2028년 상용화 목표

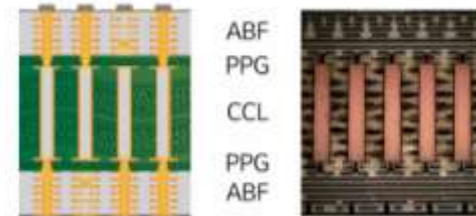
## LG이노텍, 기판 소재 부문 실적 추이 및 전망



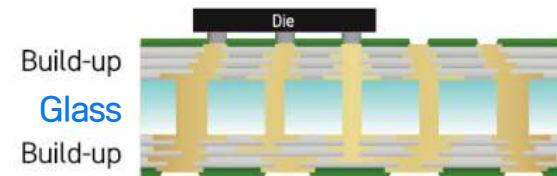
자료: LG이노텍, 삼성증권 추정

## 차세대 기판 기술

### 고다층(Multi Layer Core) · 대면적 기판



### 유리 기판

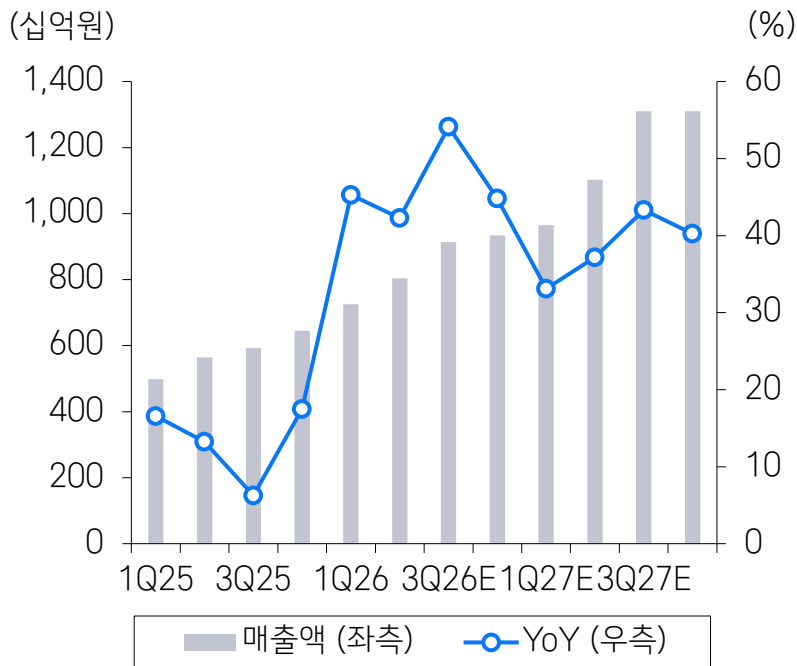


자료: LG이노텍, 삼성증권

# 삼성전기 | 구조적 성장 국면 진입

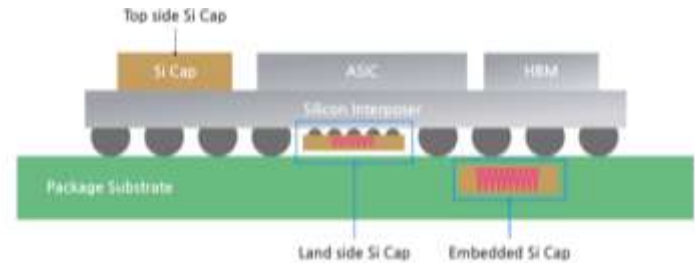
- AI 서버향 FC-BGA의 수요 증가, 반면 공급은 여전히 부족. 수급 불균형에 따른 구조적 성장 국면
- 더 많은 HBM과 더 높은 전력 밀도가 요구되면서, 기판은 데이터 이동과 전력 공급을 담당하는 플랫폼으로 변모

## 삼성전기, 기판 솔루션 실적 추이 및 전망



자료: 삼성전기, 삼성증권 추정

## 삼성전기, 실리콘 커패시터 수주



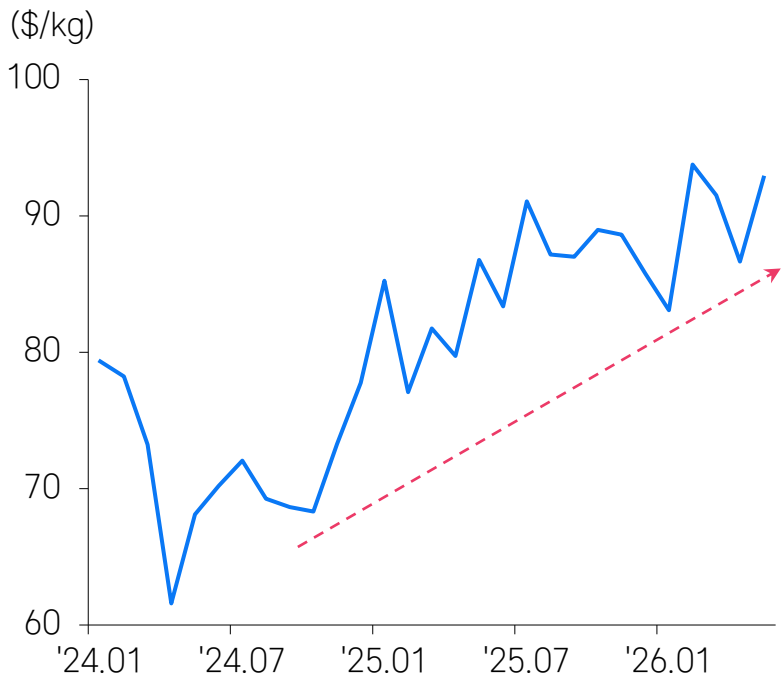
|           |                        |
|-----------|------------------------|
| 체결 계약명    | Silicon Capacitor 공급계약 |
| 계약 금액     | 1.5조원                  |
| 계약 상대     | 글로벌 대형기업               |
| 계약 기간     | 2027.01.01~2028.12.31  |
| 계약(수주) 일자 | 2026.05.20             |

자료: 언론 보도, ibiden, 삼성증권

# 두산 | 장기 성장 사이클 진입

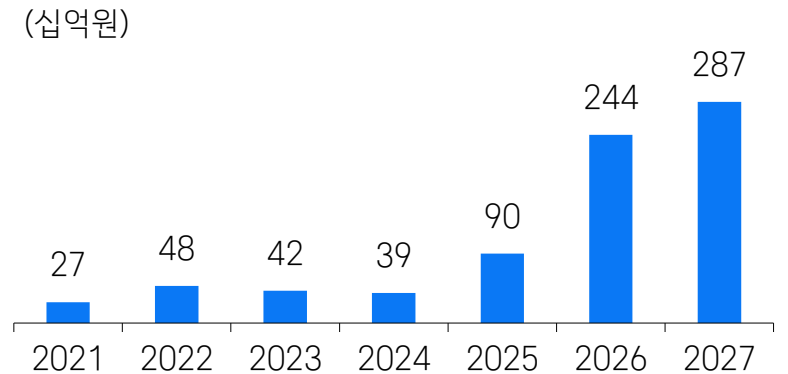
- 동박·유리섬유 등 원재료 상승분을 판매 가격으로 전가. CCL 수출 단가 상승세 지속
- AI 가속기향 CCL 수요 증가에 대응하기 위해 태국 공장 신설. 중장기 성장 가시성 확보

## CCL 수출 단가 추이



자료: TRASS, 삼성증권

## 두산 전자BG CCL Capex 추이 및 가이드런스



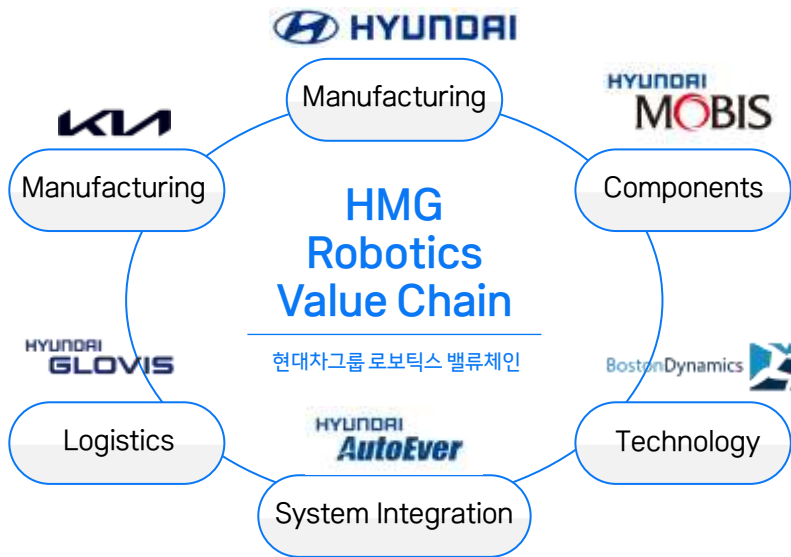
| 구분    | 내용              |
|-------|-----------------|
| 위치    | 태국 Araya 산업단지   |
| 투자금액  | 약 1,800억원       |
| 증설 일정 | 2028년 하반기 본격 양산 |

자료: 두산, 삼성증권

# 현대차 | 피지컬AI 대표주자

- 현대차그룹과 보스턴 다이내믹스를 중심으로 로봇 밸류체인 확보
- 3Q26 RMAC(Robot Metaplant Application Center) 개소 통해 로봇 모멘텀 발현 예상

## 현대차그룹 로보틱스 밸류체인 현황



자료: 보스턴 다이내믹스, 삼성증권

## 현대차그룹 2026년 RMAC 개소

### Robot Friendly Engineering



### Robot by Robot Production



자료: 보스턴 다이내믹스, 삼성증권

# OCI홀딩스 | 우주 태양광·탈중국 공급망 확대 수혜

- 스페이스X의 IPO 투자설명서 공개. 우주 데이터센터 및 100GW 규모의 태양광 설비 구축에 대한 목표 재확인
- 우주 태양광 시장의 개화 및 미국 내 태양광 설비 구축 확대. 비중국 폴리실리콘 수요 증가에 따른 수혜 가능

## 스페이스 X 투자설명서, 우주 태양광 산업 목표 확인

UNITED STATES  
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION  
WASHINGTON, DC 20549

**FORM S-1**  
REGISTRATION STATEMENT  
UNDER THE SECURITIES ACT OF 1933

**Space Exploration Technologies Corp.**  
(Exact name of registrant as specified in its charter)

|   |  |   |
|---|--|---|
| Texas<br>(State or other jurisdiction of incorporation or organization)   | 3370<br>(Primary Standard Industrial Classification Code Number) | 00-0827871<br>(U.S. Employee Identification Number) |
| 1 Rocket Road<br>Starbuck, Texas 78021<br>(Address, including zip code, and telephone number, including area code, of registrant's principal executive office)  |  |   |
| Elon Musk<br>Chief Executive Officer<br>1 Rocket Road<br>Starbuck, Texas 78021<br>Tel: (512) 363-6000<br>(Name, address, including zip code, and telephone number, including area code, of agent for service) |  |   |

### 주요 내용

'28년부터 AI 컴퓨팅 위성 배치, 100GW ↑ Capa 목표 확인  
태양광 패널 생산 ①내재화 ②외부 조달 투트랙 시사  
우주 산업은 안보상 엄격한 통제로 더 강한 탈중국 공급망 요구

자료: SEC, 삼성증권

## OCI홀딩스, 미국 텍사스 ESS 프로젝트 착공

미국 자회사 OCI 에너지가 텍사스주 베어카운티에서 현지 최대 지역 에너지 기업인 CPS 에너지와 '알라모 시티 ESS 프로젝트' 기공식을 개최



자료: 언론 보도, 삼성증권

# LS ELECTRIC | 매력적인 시점

- 모회사 LS 분기 보고서 정정공시 이후 주가 하락. 단순 기재 오류에 따른 정정. LS ELECTRIC의 수주는 변함 없음
- AI 데이터센터 건설, 신규·노후 전력망 교체 등으로 미국내 전력기기 수요 및 가격은 여전히 견조

## LS의 분기보고서 정정 공시

### LS 분기보고서(기재정정)\_단위: 억원

|        | 부문_품목      | 수주총액   | 기납품액  | 수주잔고   |
|--------|------------|--------|-------|--------|
| (정정 전) | 일렉트릭<br>기타 | 23,782 | 8,337 | 15,445 |
| (정정 후) | 일렉트릭<br>기타 | 238    | 83    | 154    |

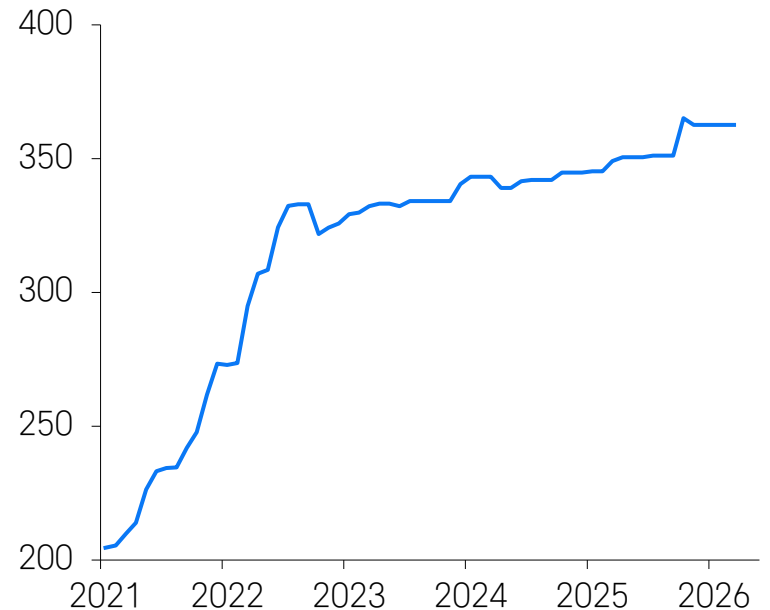
### LS ELECTRIC 분기 보고서\_단위: 백만원

| 회사명    | 이월<br>수주잔액 | 수주총액   | 기납품액  | 수주잔고   |
|--------|------------|--------|-------|--------|
| LS티라유텍 | 10,001     | 13,781 | 8,337 | 15,445 |

자료: 전자 공시 시스템, 삼성증권

## 미국 변압기 PPI 지수

(지수화: 1981.06.01 = 100pt)



참고: '26.03 기준  
자료: FRED, 삼성증권

# 주간 추천 종목 | Valuation Table

| 종목명         | 시가총액<br>(십억원) | 2026년<br>YTD 등락률 (%) | 영업이익           |            | 밸류에이션 (2026E) |            |
|-------------|---------------|----------------------|----------------|------------|---------------|------------|
|             |               |                      | 2026E<br>(십억원) | YoY<br>(%) | PER<br>(배)    | PBR<br>(배) |
| 삼성전자        | 1,853,270     | 164.4                | 349,711        | 731.9      | 7.4           | 3.0        |
| SK하이닉스      | 1,662,735     | 258.4                | 254,839        | 472.6      | 7.8           | 5.0        |
| 삼성전기        | 158,873       | 734.1                | 1,583          | 75.4       | 129.5         | 15.2       |
| 현대차         | 148,040       | 143.8                | 12,102         | -2.8       | 18.3          | 1.5        |
| 삼성SDI       | 55,443        | 155.3                | -49            | 적자지속       | 129.9         | 2.5        |
| LS ELECTRIC | 36,225        | 162.5                | 650            | 60.6       | 72.3          | 14.6       |
| LG이노텍       | 34,507        | 438.0                | 1,100          | 54.7       | 44.4          | 5.3        |
| 두산          | 31,934        | 152.5                | 1,728          | 39.4       | 87.2          | 19.4       |
| OCI홀딩스      | 6,525         | 203.4                | 386            | 흑자전환       | 29.6          | 1.6        |
| 올릭스         | 3,555         | 24.7                 | -31            | 적자지속       | N/A           | 59.1       |

참고: '26.5.29. 종가 기준, '26년 추정치는 Fnguide 컨센서스 기준  
 자료: Dataguide, 삼성증권

# Watching list | Valuation Table

| 종목명     | 시가총액<br>(십억원) | 2026년<br>YTD 등락률 (%) | 영업이익           |            | 밸류에이션 (2026E) |            |
|---------|---------------|----------------------|----------------|------------|---------------|------------|
|         |               |                      | 2026E<br>(십억원) | YoY<br>(%) | PER<br>(배)    | PBR<br>(배) |
| SK스퀘어   | 162,705       | 235.1                | 40,200         | 377.1      | 4.5           | 3.0        |
| HD현대중공업 | 73,053        | 36.7                 | 3,825          | 66.7       | 24.4          | 6.1        |
| 현대모비스   | 69,683        | 105.9                | 3,726          | 10.7       | 16.8          | 1.3        |
| 두산에너빌리티 | 67,643        | 40.2                 | 1,124          | 26.6       | 230.7         | 8.3        |
| LG전자    | 47,725        | 218.8                | 3,857          | 49.8       | 27.0          | 2.0        |
| 효성중공업   | 34,361        | 106.9                | 1,094          | 57.4       | 43.6          | 11.2       |
| 현대오토에버  | 25,532        | 180.4                | 276            | 6.8        | 123.4         | 12.7       |
| 삼성에스디에스 | 23,136        | 74.3                 | 829            | -14.5      | 32.6          | 2.2        |
| 현대건설    | 16,369        | 109.7                | 828            | 28.8       | 31.0          | 1.9        |
| 에이피알    | 14,807        | 71.2                 | 685            | 97.1       | 27.6          | 18.6       |

참고: '26.5.29. 종가 기준, '26년 추정치는 Fnguide 컨센서스 기준  
 자료: Dataguide, 삼성증권

# Watching list | Valuation Table

| 종목명    | 시가총액<br>(십억원) | 2026년<br>YTD 등락률 (%) | 영업이익           |            | 밸류에이션 (2026E) |            |
|--------|---------------|----------------------|----------------|------------|---------------|------------|
|        |               |                      | 2026E<br>(십억원) | YoY<br>(%) | PER<br>(배)    | PBR<br>(배) |
| 한국금융지주 | 13,235        | 46.9                 | 3,279          | 35.6       | 5.5           | 1.1        |
| LG씨엔에스 | 11,026        | 85.3                 | 616            | 11.0       | 22.6          | 3.4        |
| 대한항공   | 9,868         | 18.8                 | 741            | -41.2      | 57.0          | 0.9        |
| 대덕전자   | 9,434         | 305.3                | 235            | 399.1      | 50.4          | 9.2        |
| 삼양식품   | 9,077         | -2.1                 | 726            | 37.5       | 16.3          | 5.1        |
| DB하이텍  | 8,070         | 174.4                | 363            | 31.3       | 22.1          | 3.1        |
| NC     | 6,237         | 43.7                 | 508            | 2,055.3    | 13.4          | 1.4        |
| 심텍     | 4,424         | 139.3                | 160            | 857.4      | 34.5          | 6.2        |
| RFHIC  | 2,392         | 176.0                | 54             | 90.1       | 53.7          | 6.1        |
| 현대백화점  | 2,368         | 23.9                 | 413            | 2.9        | 9.1           | 0.5        |

참고: '26.5.29. 종가 기준, '26년 추정치는 Fnguide 컨센서스 기준  
 자료: Dataguide, 삼성증권

# Compliance Notice

---

- 당사는 2026년 5월 28일 현재 삼성전자, 삼성SDI, 삼성전기, 삼성에스디에스와(과) 계열사 관계에 있습니다.
- 당사는 2026년 5월 28일 현재 지난 6개월간 삼성에스디에스 관련 주식연계채권 발행에 참여한 적이 있습니다.
- 본 조사분석자료의 애널리스트는 2026년 5월 28일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 2026년 5월 28일 현재 위 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 조사분석자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다.
- 본 조사분석자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 본 조사분석자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사분석자료는 기관투자가 등 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.