



SHINYOUNG

SHERPA mini

2026 JUNE

ISSUE 17 #1

신영증권


Noble

5

삼성전자 (005930.KS)

SK하이닉스 (000660.KS)

삼성물산 (028260.KS)

기아 (000270.KS)

★ 삼성바이오로직스 (207940.KS)

NAVER (035420.KS)

한국전력 (015760.KS)

하이브 (352820.KS)


Value

7

HD현대일렉트릭 (267260.KS)

HD한국조선해양 (009540.KS)

KT (030200.KS)

크라프트톤 (259960.KS)

GS건설 (006360.KS)

지역난방공사 (071320.KS)

서부T&D (006730.KQ)


Trendy

9

LG에너지솔루션 (373220.KS)

삼성SDI (006400.KS)

LS ELECTRIC (010120.KS)

에이피알 (278470.KS)

엘엔에프 (066970.KS)

에이비엘바이오 (298380.KQ)

OCI홀딩스 (010060.KS) **New**

HD현대마린엔진 (071970.KS)

한국콜마 (161890.KS)

씨어스 (458870.KQ)

한라HMS (092460.KQ)

★ : 직전 Sherpa 대비 투자포인트에 변동이 있음을 의미함

New : 이번 Sherpa에 새로 편입된 종목**Out** : 이번 Sherpa에 편출된 종목


Income

11

SK리츠 (395400.KS)**롯데리츠** (330590.KS)**ESR켄달스퀘어리츠** (365550.KS)★ **한화리츠** (451800.KS)**신한알파리츠** (293940.KS)

Global

12

Nvidia (NVDA US Equity)**Alphabet** (GOOGL US Equity)**Microsoft** (MSFT US Equity)**Eli Lilly** (LLY US Equity)**ASML Holdings** (ASML US Equity)**Merck** (MRK US Equity)**Prologis** (PLD US Equity)**Equinix** (EQIX US Equity)**Simon property group** (SPG US Equity)**Nintendo** (7974 JP Equity)**First Solar** (FSLR US Equity)**Mobileye** (MBLY US Equity)**NOV** (NOV US Equity)

★ : 직전 Sherpa 대비 투자포인트에 변동이 있음을 의미함


New : 이번 Sherpa에 새로 편입된 종목


Out : 이번 Sherpa에 편출된 종목

편입/편출	종목	비고
-------	----	----

Trendy

편입	OCI홀딩스 010060.KS	전쟁으로 인한 글로벌 재생에너지 중요성 부각되며 동사 사업에 우호적 환경 기대
----	---------------------	--

자료 : 신영증권 리서치센터

참고 : Sherpa Book 이전 호의 추천 Portfolio에서 금번에 변경(편출/편입)된 종목에 대한 설명임

삼성전자 005930.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	360,500	8.4	2,107,583	1.4

- 메모리 공급 병목이 장기화됨에 따라 공급자 우위 시장도 지속될 것으로 예상됨
- 고객사에 HBM4E 샘플을 처음 공급하고, 2나노 베이스다이를 적용한 HBM5를 최초 공개하며 기술 경쟁력을 입증하고 있음
- 2026년 삼성전자의 디램 캐파는 600K 후반대로 추정됨. 메모리 3사 중 가장 높은 캐파를 바탕으로 범용 디램에서도 시장지배력을 유지할 전망이다

SK하이닉스 000660.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	2,360,000	7.9	1,681,978	0.3

- HBM, 서버용 DDR 및 LPDDR, eSSD 및 SOCAMM 등 메모리의 응용처가 지속적으로 증가하고 있음
- 순수 메모리 플레이어인 동사의 수혜가 지속될 것. 범용 디램과 HBM 모두 70%가 넘는 영업 이익률을 기록할 것으로 예상됨
- 미국 ADR 상장 건은 현재 밸류에이션에 프리미엄을 부여할 수 있는 모멘텀이라는 판단

삼성물산 028260.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	485,500	30.1	78,732	0.6

- 신반포19·25차 및 압구정4구역 재건축 수주 등 정비사업 호조
- 평택 P5 초대형 반도체 생산시설 시공 등 하이테크 부문 강화

기아 000270.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	168,800	7.9	65,902	4.0

- 부진한 글로벌 신차 수요 속에서도 4월에 이어 5월에도 해당 월의 역대 최대 도매 판매 신기록 경신하며 양호한 판매 흐름 지속 중
- 1분기에 이어 2분기에도 기아 영업이익은 현대차 차량 사업부 영업이익을 넘어설 것으로 전망
- 2026년 현대차 PER의 48%에 불과한 7.8배 밸류에이션도 매력 우위 요인

★삼성바이오로직스 207940.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	1,367,000	32.2	63,280	-

- 노조의 5월초 파업에 이어 추가 파업 가능성이 상존하여 수주둔화 우려가 증가하고 있으며 6공장 증설도 사실상 어려울 전망
- 2분기 실적에 파업에 따른 손실 발생이 예상되나 고환율 지속으로 실질적인 타격은 적을 것으로 예상됨

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 DivYld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

NAVER 035420.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	280,500	22.4	44,003	0.9

- 최근 엔비디아의 젠슨황이 한국 네이버와의 협력을 언급하며 소버린 AI체계 구축 노하우를 수출하는 AI인프라 기업으로의 성장에 대한 기대감이 높아진 상황
- 주요 정부기관을 상대로 클라우드 사업을 확대하고 있는 만큼 관련 사업으로 해외진출이 현실화 될 경우 밸류에이션 프리미엄 확대 가능

한국전력 015760.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	37,750	4.2	24,234	3.0

- 1분기 전기판매수익은 전년 동기 대비 0.9% 감소, 영업이익은 0.7% 증가하며 전년과 유사한 실적을 기록함
- 중동 지정학적 리스크로 비용 부담이 가중되면서, 1분기 연료비가 전년 동기 대비 4.1% 증가함
- 한미 원전 협력 및 해외 사업 수주 참여 기대감 유효함

하이브 352820.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	213,500	43.0	9,202	0.5

- BTS의 활동이 2분기부터 본격적으로 재무에 기여하며 고환율로 인한 수혜 기대감 높아질 수 있음
- 코르티스가 초동 231만 장을 판매하고 이 중 중국 공구가 100만 장으로 글로벌 및 중국에서의 인기를 확인

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

HD현대일렉트릭 267260.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	995,000	36.5	35,867	0.9

- 북미 초고압 변압기 리드타임이 2030년 이후까지 연장되며 수요 가시성 확대, 1Q25 영업이익률 25%로 고수익 믹스 개선 확인
- 울산·앨라배마 공장 증설이 2028년까지 단계적으로 진행, 외형 성장과 수익성 개선의 동반 가속 전망
- 초고압 변압기 중심의 기존 포트폴리오에 더해 배전반 전문가 MOU 및 HD현대중공업과의 협업 등 데이터센터 시장으로의 사업 영역 확장 기대

HD한국조선해양 009540.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	383,500	7.9	27,141	4.4

- HD현대그룹 AI 데이터센터용 발전 엔진 수주, SMR 투자 등 조선업의 다음 스텝을 준비 중
- HD현대그룹 내 해외투자 확장성의 중추가 될 것, 저가매력 유효

KT 030200.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	53,900	9.5	13,584	4.5

- 무단 소액결제 사태 이후 23만 가입자가 유출되었음에도 견조한 현금흐름과 배당 유지
- 대전 부동산 개발 사업 진행에 따라 KT에스테이트 영업이익이 1,300억원 증가할 것으로 추정됨, 이는 KT의 자사주 매입 재원으로 활용될 전망
- 마이크로소프트 및 팔란티어와의 파트너십을 통한 AI/IT PoC 및 수주가 이어지고 있어 향후 실적 개선으로 이어질 수 있을지 주목 필요

크라프트톤 259960.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	252,000	10.3	11,627	1.0

- <서브노티카2> 1,100만장 판매부터는 인수 비용에 대한 수익 구간이며 출시 5일 만에 400만장을 판매함. 이에 시장의 비용 우려는 단기적으로 판단함
- 8월 게임스컴의 신작 공개에 대한 기대감 확대 중

GS건설 006360.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	28,200	10.5	2,413	2.0

- 상대원2구역, 성수1지구 등 대규모 정비사업 수주로 누적 5조 돌파
- 베트남 데이터센터·스마트시티 등 신성장사업 본격화

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

지역난방공사 071320.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	67,500	3.4	782	7.6

- LNG 연료비 단가 하락에 따른 SMP 약세로 1분기 매출액은 전년 대비 9.1% 감소함
- 열 부문에서 도시가스 민수용 요금 동결 기조로, 단기간 내 극적인 실적 성장은 제한적임
- 2027년 화성과 수원의 설비 용량 확대와 개별 요금제 전환에 따라 중장기 실적 개선이 전망됨

서부T&D 006730.KQ	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	10,690	15.2	694	0.9

- 반도체 등 일부 산업으로 시장의 관심 쏠리면서 코스닥을 비롯 기타 기업들에 대한 수급 불안정으로 최근 주가 조정
- 주가와는 별개로 실적 매우 견조하게 개선세 지속. 특히 서울 시내 호텔사업 가치 상승은 이어지고 있음에 주목

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 DivYld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

LG에너지솔루션 373220.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	442,500	-	103,545	-

- 하반기 빅테크 업체향 ESS 배터리 수주가 이어질 가능성 높음
- 미국 얼티엄셀즈 라인 재가동 일정에 대한 불확실성 존재하나, 유럽향 판매 증가로 상쇄 가능할 전망

삼성SDI 006400.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	602,000	113.7	48,512	0.2

- 하반기 빅테크 업체향 ESS 배터리 수주가 이어질 가능성 높음
- 미국 ESS 라인 본격 가동과 헝가리 공장 가동을 회복이 기대 요인이며, 실적 우려는 정점을 통과했다고 판단

LS ELECTRIC 010120.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	241,500	72.3	36,225	0.5

- 데이터센터향 배전기기 매출 성장과 초고압 전력기기 수주 확대를 통해 북미 시장에서 성장 지속
- 글로벌 빅테크부터 국내 반도체, 한국전력까지 고객군 전반의 다변화를 바탕으로 국내외 수주 기반 확대
- 데이터센터 배전 시장 및 차세대 전력기기 사업 기회 확대 시, 현재의 밸류에이션 프리미엄 정당화 가능할 것으로 전망

에이피알 278470.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	401,000	28.2	15,013	1.3

- 6월 4주차로 확정된 아마존 프라임 데이와 2분기에 예정된 월마트 오프라인 입점이 맞물려 미국 온오프라인 매출 확대 기대
- K-Beauty 브랜드 중 유럽 아마존 랭킹 트렌드 1위 입지 유지 중이며 인지도 제고를 통한 오프라인 재발주 증가 기대

엘앤에프 066970.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	150,000	-	6,068	-

- 유럽 주요국 테슬라 월별 판매 뚜렷한 회복세 확인되는 중. 리튬 가격 상승에 기반한 증익 기대감도 지속 반영 가능
- 하반기 테슬라 4680 생산 확대와 직납 매출 반영되며 수혜 기대감 형성 가능

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

에이비엘바이오 298380.KQ	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	107,100	-	5,996	-

- Topoi-1 페이로드가 적용된 이중항체 ADC인 ABL206(B7H3, ROR1 타겟) 및 ABL209(EGFR, MUC1 타겟)의 미국 1상 환자 투약 개시
- 전임상 및 독성시험에서도 양호한 안전성 및 내약성 확인되었으며, 미국 자회사 네옥바이오가 진행하며 2027년 초 초기 데이터 확인 가능할 전망

New OCI홀딩스 010060.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	316,500	26.8	5,909	0.5

- 2026년 하반기 비중국산 폴리/웨이퍼 가격 상승 및 수출량 확대 예상. 비중국 웨이퍼 고객사 주문 확대 및 신규 투자한 베트남 공장 웨이퍼 출하를 통한 실적 개선 기대
- 하반기 중 Section 232 조사 결과 발표에 따른 폴리실리콘 출하량 확대 및 SpaceX 밸류체인 편입 긍정적

HD현대마린엔진 071970.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	65,200	15.3	2,212	-

- 완성엔진 뿐만 아니라 엔진 핵심부품 제조도 겸하고 있어 수익성 증대 기대 요인 많음
- 2026년 기자재 업체 중 외형성장 가장 두드러질 기업

한국콜마 161890.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	83,400	11.8	1,969	1.1

- 2분기 별도 매출액은 전년 동기 대비 25% 성장한 4,000억원 이상을 기대하며, 영업이익률도 역대 최고 수준 기록할 전망
- 올리브영 미국 Top 100 랭킹 내 한국콜마 제조 제품 다수 포진되어 있으며 썬 경쟁력을 통한 미국 내 입지 확대 기대

씨어스 458870.KQ	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	29,500	19.3	1,123	-

- 1분기 매출 325억원 영업이익률 42.5% 기록하며 메모리 가격 급등에 따른 원가부담 우려를 단가 협상으로 타개하며 높은 수익성 기록
- 중동 전쟁상황에도 UAE 퓨어헬스와 모비케어 공급계약을 체결하였으며 씽크 구축사업도 항공편 운행재개에 따라 차질없이 진행될 전망

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

한라HMS 092460.KQ	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	18,700	-	320	-

- 에너지 수송선(오일&가스) 운송선 수요 발주 확대로 계측기 수요 확대 가속화
- 해외 매출이 한국 매출을 뛰어넘으면서 해외시장 성장성 유효

자료: FnGuide, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

SK리츠 395400.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	5,080	17.7	1,529	5.2

- 기준금리 인상 기조, 그러나 자산담보대출을 활용한 자금 조달 우위 유지
- 주요 임차인(서린빌딩) 임대차계약 갱신에 따른 임대수익 증가분 배당상향 근거

롯데리츠 330590.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	3,505	26.6	1,013	6.8

- L7 홍대 편입 이후 비리테일 자산 비중 25% 육박, 리테일 의존의 한계를 벗어나 스폰서 자산을 활용한 복합 리츠로 성장
- 리파이낸싱에 따른 조달비용 감소 효과, 2026년 DPS 점진적 상향

ESR켄달스퀘어리츠 365550.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	3,765	391.0	927	7.3

- 1~2개 이상의 자산 매각 계획, 이자비용 상승분 상쇄 운영
- 예상 DPS 280원으로 배당수익률 7%

★한화리츠 451800.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	4,505	31.4	809	3.0

- CBD 이마트타워 매입 완료, 증자 없는 자산 편입과 성장
- 배당수익률 6%대 진입, 제이알글로벌리츠 사태와 무관한 펀더멘털, 배당 안정성 우위

신한알파리츠 293940.KS	종가(원)	PER(배)	시총(십억원)	DivYld(%)
	5,370	43.3	649	3.3

- 2025년 하반기 신규 및 재계약 임대차 계약건수 총 26건, 평균 ENOC 30% 상승
- 9월 만기도래 차입금(2440억원) 이자비용 상승분 상쇄하는 임대수익 증가, 점진적 배당 증가 기반 마련

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주: 종가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)은 추정치가 없어 최근 12개월 PER과 배당수익률 기준

Nvidia	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
NVDA US Equity	222.8	25.2	5,392	0.2

- 엔비디아의 FY1Q27 매출액은 816억달러(+85% yoy), GPM 75%를 기록. 데이터센터 매출액은 전년 동기 대비 +92% 성장함
- Vera Rubin은 3분기 램프업이 본격화되며, 2027년까지 시가속기 매출이 1조 달러에 이를 것이라는 가이던스가 제시됨. 계속해서 글로벌 AI 트렌드와 기술력을 선도할 것으로 전망됨

Alphabet	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
GOOGL US Equity	358.4	25.1	4,364	0.2

- 최근 800억달러의 유상증자를 결정함. 인프라 구축을 위한 투자 목적으로 파악됨
- 27년 CAPEX가 26년 대비 대폭 상향조정될 것으로 예상되나, AI 인프라 수요가 견조한 만큼 가파른 매출 성장으로 이어질 것
- 1Q26 알파벳 클라우드 매출은 전년 대비 63% 증가하며 강력한 수요를 입증한 바 있음

Microsoft	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
MSFT US Equity	441.3	25.8	3,278	0.8

- 현재 연환산 AI 매출이 전년 동기 대비 123% 증가한 370억달러를 기록, 동사 AI 제품의 경쟁력을 입증했다고 평가함
- 클라우드 수주잔고는 6,270억달러로, 전년 대비 99% 증가. 강력한 AI 수요가 지속되고 있음
- 그동안 오픈AI와의 분쟁으로 인해 주가 변동성이 컸으나, 재계약 이후 관련 노이즈가 해소되었다고 판단함

Eli Lilly	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
LLY US Equity	1,064.2	29.6	1,002	0.7

- 녹십자 미국 관계사 큐레보 인수, 한미약품의 GLP-2제제 소네프레글루타이드 1.9조원 기술도입 등 국내 제약사와도 협업을 확대하며 파이프라인 모달리티 확장 중
- 터제파트아이드 패밀리의 공급부족 해소를 위해 미국 인디애나 및 유럽지역 생산설비에 자본적 투자 확대 중

ASML Holdings	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
ASML US Equity	1,705.4	46.6	662	0.6

- 메모리와 로직 반도체를 가리지 않는 공급 병목에 ASML의 수주잔고와 매출액도 꾸준히 증가할 것으로 예상됨
- 1Q26 공급된 EUV의 45%가 국내 메모리 업체들에 집중된 만큼, 타 지역의 수요 상방도 열려 있음
- 칩 및 파운드리 업체들의 선단 공정 전환이 가속화될수록 ASML의 최신 노광 장비 판매도 증가할 것으로 전망됨

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주: 증가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

Merck MRK US Equity	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
	115.7	22.5	286	2.9

- 6월 ASCO에서 모더나와 개발중인 mRNA 암백신의 키트루다 병용임상에서 고위험 흑색종 환자 대상 5년 장기 추적데이터 발표하며 재발 및 사망위험 유의미하게 감소된 데이터 발표
- TROP2 타겟 ADC인 Sac-TMT(Sacituzumab Tirumotecan)의 연구결과 발표. 진행성/재발성 자궁 내막암 환자 대상 기존 화학요법 대비 전체생존률 및 무진행생존기간 개선에 있어 통계적 유의성 달성

Prologis PLD US Equity	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
	140.4	37.8	134	3.0

- 1분기 매출 22.9억 달러, 주당 FFO 1.50 달러로 전년 동기 대비 각각 7.4%, 5.6% 성장함
- 21억 달러의 신규 개발 물량 중 13억 달러가 데이터센터 투자에 집행되며, 하이퍼스케일러와 장기 선임대 계약을 완료함
- 연간 평균 임대율 전망치를 95.4%로 상향 조정함. 글로벌 물류센터 임대료는 1분기 30bp 상승하며 2년 반만에 상승세로 전환

Equinix EQIX US Equity	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
	1,071.8	62.0	106	1.9

- 1분기 매출은 전년 동기 대비 10% 성장하였으며, 조정 EBITDA는 전년 동기 대비 17% 증가함
- 상위 10대 AI 모델 제공사 중 8곳, 상위 5대 네오클라우드 중 4곳을 고객사로 확보함
- 46개의 증설 프로젝트 중, 25%는 선제 계약된 것으로, 연간 Capex 전망치를 가이던스 최상단 수준으로 조정함

Simon property group SPG US Equity	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
	203.5	28.5	66	4.4

- 1분기 주당 FFO는 3.17달러로 전년 동기 대비 7.5% 성장하였으며, 2분기 배당금은 주당 2.25달러로, 전년 동기 대비 7.1% 인상함
- 핵심 사업부인 소매 부문 총 매출이 전년 동기 대비 8.8% 증가하면서, Malls와 The Mills의 총 입점률은 96%로 견조함
- 자체 유희 부지를 활용한 주거 및 호텔 복합 개발 프로젝트로 사업 영역 확장 중

Nintendo 7974 JP Equity	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
	46.4	21.5	60	2.8

- 연말 판매량 부진, 중국과 일본의 높아진 긴장감, 칩 가격 인상 등의 우려는 모두 반영
- 연말까지 물량을 2,000만 대로 기존 1,670만대에서 급격히 상향하며 높은 수요 확인 중
- 4월부터 '슈퍼마리오갤럭시'의 개봉, 포켓몬의 30주년 등 팬덤 확장이 확인될 수 있는 이벤트 다수

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주: 증가는 2026년 6월 2일자, PER과 Div Yld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

First Solar	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
FSLR US Equity	311.0	17.3	33	-

- 전쟁으로 인해서 석유/가스 등 전통에너지 가격이 급등하며 재생에너지의 중요성 부각
- SpaceX 상장으로 인해 우주 태양광에 대한 기대감도 확대되고 있는 국면. 동사는 2027년 이후 페로브스카이트를 양산할 것으로 예상

Mobileye	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
MPLY US Equity	10.8	39.1	9	-

- 1개월 동안 23% 상승하며 2026년 PER 39배 수준에서 거래 중인 만큼 밸류에이션 매력은 과거 대비 축소된 상태
- 그러나 7월경 예정된 AI Day 행사에서 중장기 로봇틱스와 로봇택시 관련 전략을 발표할 것으로 예상되는 것이 기대 요인
- 매출의 23%를 차지하는 중국 신차 시장이 지난 4월까지 6개월 연속으로 감소했는데, 하반기 중국 수요가 개선된다면 동사 실적 개선에도 도움이 될 것

NOV	증가(\$)	PER(배)	시총(bil \$)	DivYld(%)
NOV US Equity	20.5	24.4	7	1.8

- 중동 전쟁으로 미국 에너지 개발 프로젝트 가속도 붙을 듯
- 수주잔고가 실질적 실적으로 이어지는 것 유효

자료: Bloomberg, 신영증권 리서치센터

주: 증가는 2026년 6월 2일자, PER과 DivYld(배당수익률)는 2026년 예상순이익 및 배당 기준

Compliance Notice

■ 투자등급

- 종목** **매수** : 향후 12개월 동안 추천일 증가대비 목표주가 10% 이상의 상승이 예상되는 경우
- 중립** : 향후 12개월 동안 추천일 증가대비 ±10% 이내의 등락이 예상되는 경우
- 매도** : 향후 12개월 동안 추천일 증가대비 목표주가 -10% 이하의 하락이 예상되는 경우

- 산업** **비중확대** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 높게 가져갈 것을 추천
- 중립** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중과 같게 가져갈 것을 추천
- 비중축소** : 향후 12개월 동안 분석대상 산업의 보유비중을 시장비중 대비 낮게 가져갈 것을 추천

- 본 자료는 당사 홈페이지에 게시된 자료로, 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료 작성한 애널리스트는 발간일 현재 본인 및 배우자의 계좌로 동 주식을 보유하고 있지 않으며, 재산적 이해관계가 없습니다.
- 본 자료의 작성 담당자는 자료에 게재된 내용이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.
- 본 자료는 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 추가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다.
- 본 자료의 괴리율은 감사 등 주가에 영향을 미치는 사건을 반영하여 계산하였습니다.

본 자료에 수록된 내용은 당 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

[당사의 투자 의견 비율 고지]

당사의 투자 의견 비율			
기준일(20260331)	매수 : 88.13%	중립 : 10.63%	매도 : 1.25%

[당사와의 이해관계 고지]

종목명	LP(유동성공급자)			시장조성자		1%이상보유	계열사 관계여부	채무이행보증	자사주신탁 계약
	ELW	주식	주식선물	주식옵션					
한국전력	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ESR켄달스퀘어리츠	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KT	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SK리츠	-	-	-	-	-	-	-	-	-
엘앤에프	-	-	-	-	-	-	-	-	-
씨어스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HD현대아린연진	-	-	-	-	-	-	-	-	-
기아	-	-	-	-	-	-	-	-	-
한국콜마	-	-	-	-	-	-	-	-	-
삼성전자	-	-	-	-	-	-	-	-	-
크래프톤	-	-	-	-	-	-	-	-	-
삼성SDI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
에이피알	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HD한국조선해양	-	-	-	-	-	-	-	-	-
에이비엘바이오	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LS ELECTRIC	-	-	-	-	-	-	-	-	-
하이브	-	-	-	-	-	-	-	-	-
삼성물산	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LG에너지솔루션	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NAVER	-	-	-	-	-	-	-	-	-
한화리츠	-	O	-	-	-	-	-	-	-
지역난방공사	-	-	-	-	-	-	-	-	-
한라HMS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SK하이닉스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
삼성바이오로직스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GS건설	-	-	-	-	-	-	-	-	-
HD현대일렉트릭	-	-	-	-	-	-	-	-	-
서부T&D	-	-	-	-	-	-	-	-	-
신한알파리츠	-	O	-	-	-	-	-	-	-
OI홀딩스	-	-	-	-	-	-	-	-	-
롯데리츠	-	-	-	-	-	-	-	-	-

한국전력 : 과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역	추천일자	투자의견	목표주가(원)	과리율(%)	
				평균주가	최고(저) 주가



2024-08-09	매수	29000	-13.7	44.83
------------	----	-------	-------	-------

ESR켄달스퀘어리츠 : 과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역	추천일자	투자의견	목표주가(원)	과리율(%)	
				평균주가	최고(저) 주가



2026-06-04	매수	6000		
2026-01-05	매수	6000		
2025-05-29	매수	6500	-32.69	-27.92
2024-09-13	매수	7000	-32.37	-24.15

KT : 과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역	추천일자	투자의견	목표주가(원)	과리율(%)	
				평균주가	최고(저) 주가



2026-06-04	매수	74000		
2026-02-11	매수	74000		
2025-07-09	매수	68000	-22.34	-10.74
2024-11-21	매수	60000	-18.87	-3.83

SK리츠 : 과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역	추천일자	투자의견	목표주가(원)	과리율(%)	
				평균주가	최고(저) 주가



2026-06-04	매수	7700		
2026-05-04	매수	7700		
2026-04-06	매수	7200	-7.14	-1.53
2026-01-06	매수	7000	-16.93	-6.57
2026-01-05	매수	6400	0	0.00
2024-08-19	매수	6100	-20.21	-10.66













