

6월

Research Center 리 / 매 / 추 Follow-up



국내 추천 종목 Update

반도체

삼성전자

- 동사 2Q26 반도체부문 예상 매출액과 영업이익은 각각 118.1조원(YoY +313.1%, QoQ +44.5%), 84.7조원(OPM 71.7%, YoY +21931.6%, QoQ +56.8%)으로 성장 성장을 견인할 것으로 예상
- AI Capex내 메모리반도체 BoM cost 비중은 재차 높아지는 가운데 하반기 지나면서 동사 파운드리 사업부의 성장 모멘텀이 부각 될 것

조선

HD현대마린솔루션

- 중장기 이익 성장의 가시성이 업종 내 가장 높으며, 70% 수준의 배당성향을 통한 적극적인 주주환원
- AI 데이터센터향 육상발전, FDC 개조공사 등 신사업 기회에 대한 수혜가 가장 클 것

전력기기

효성중공업

- 당사 커버리지 전력기기 6개사 중 신규수주 상향 가시성이 가장 높은 기업. 1Q26 기준, 중공업 신규수주 연간 가이던스 49.8%를 이미 달성
- 고멀티플 부담에도 불구하고 수주 모멘텀이 주가 설명. 최근 주가 하락은 수급 이슈에 따른 것. 2Q26 영업이익 3,000억원 돌파 전망

지주

SK

- SK하이닉스 매출 증가에 따른 상표권 사용 수익 1조원(+159% YoY)로 증가 예상
- SK텔레콤의 분기배당 재개, SK스퀘어의 사상 첫 현금배당 실시로 배당금 수익도 증가
- 자회사 지분가치 상승에 더해 이익 체력 강화되며 주가 상승 견인할 전망

해외 추천 종목 Update

우주항공

Fly

- 로켓랩과 함께 극초음속 발사서비스 운용 역량 레퍼런스를 보유
- 하반기 골든 돔 프로젝트 등 발사 수주 추가 가능성과 착륙선 Blue Ghost 프로젝트
- 상대적으로 낮은 밸류에이션 부담으로 투자 매력 유효

반도체

Nvidia

- 하반기 대형 IPO발 증시 불확실성 확대 우려와 함께 실적과 낮은 밸류 부담의 퀄리티주가 부각될 가능성
- 최근 분기 잉여현금흐름 개선 가속
- 하반기 Vera-Rubin 차세대 아키텍처 출하 본격화
- CPU, LPU, SRAM 등 신규 파이프라인 추가 기대 유효