



발간자료

• **전략 Weekly:** 6~7월은 추세적인 흐름보다 변동성 수반을 감안하고 대응해야 할 국면. 금리, 수급, 실적발표 등 다양한 변수들에 대한 가능성이 필요한 상황. 하반기 추가 상승 기대가 남아 있다는 기존 전망을 유지하더라도 7월은 트레이딩 관점에서의 접근이 바람직. 실적 기대감이 견고한 반도체가 중심으로, 유통, 증권 등에 관심 필요

(투자전략 조병현)

• **포스코퓨처엠 BUY/29만원:** 2Q26기준 매출액 및 영업이익은 각각 8,170억원(YoY +24%), 280억원(YoY +3,519%) 예상. SPE(스타플러스에너지)항 ESS 공급 빠르게 증가하기 시작. 1Q26을 기점으로 분기 1천톤 물량이 2Q26에는 3천톤으로 증가 예상. 3Q26을 기점으로 GM항 물량 재개 기대. LG에너지솔루션 기준 하반기 약 5GWh 볼륨의 배터리 물량 재개 기대

(자동차/이차전지 유지웅)

• **하나투어 BUY/4.2만원:** 2026년 매출액 5,861억원(-0.1% YoY), 영업이익 488억원(-15.2% YoY)으로 추정. 이란 전쟁으로 인한 여행 수요 감소로 전년 대비 감소하겠으나 7월 유류할증료 하락 및 유가 안정으로 여름 휴가 기간부터 점진적 회복 예상. 6/25 기준 보유 자사주를 5.3% 보유하고 있으며 2026년 내 전량 소각 예정

(인터넷/게임/레저 김혜영)

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없으며 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 관련사항

아래 종목투자 의견은 향후 12개월간 추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
 ·BUY: 추천기준일 증가대비 +15% 이상
 ·HOLD: 추천기준일 증가대비 -15% 이상 ~ +15% 미만
 ·SELL: 추천기준일 증가대비 -15% 미만
 투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
 동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자 의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자 의견과 다를 수 있음
 ·Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
 ·Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
 ·Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우
 주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치

투자등급 비율

BUY : 91.7% HOLD : 8.3% SELL : 0.0%