



발간자료

- **은행:** 여신: 가계대출 보다 확대되었으나, 대체로 연이어 증가. 여신 증감폭: 가계대출 +7.6조원(vs. 26년 5월 +6.9조원), 기업대출 +5.1조원(vs. 26년 5월 +10.6조원). 수신: 전월비 증가폭은 축소했으나, 연이은 잔액 증가. 수신 증감폭: +28.8조원(vs. 26년 5월 +48.8조원)

(금융 김지원)

- **한미약품_BUY/71만원:** 2Q26 연결 매출액 4,981억원, 영업이익 1,559억원 추정. 기존제품 처방확대, 정밀화학의 견조한 실적, 소네펜글루타이드의 선급금 1,100억원 일시인식으로 컨센 상회 전망. 다만, 에피노페그듀타이드의 임상 일정 지연 가능성과 피어그룹 멀티플 하락을 반영하여 적정주가는 71만원으로 하향

(제약/바이오 이지수)

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 예상하는 경우

주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치

투자등급 비율

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