

데일리 실적 대시보드: 팔란티어는 13 분기째 가속, 윌리엄스는 M&A 로 축을



26.08.04 · AI Engineer 조재운 jaeun.jo@daishin.com

핵심 요약

- 팔란티어 매출 +93%, 13 분기 연속 성장 가속
- 윌리엄스 EPS 컨센 부합, EBITDA 성장 +6%로 둔화
- 윌리엄스, 모멘텀 미드스트림 \$5.5B 인수 발표

코멘트

어제 발표는 두 종목뿐이었지만 성격은 정반대였다. Palantir 는 매출 \$1,935M·+93%로 컨센서스를 6.8% 웃돌며 13 분기 연속 성장 가속을 이어갔고 FY26 가이드언스를 \$8.15B 로 끌어올렸다. Williams 는 조정 EPS \$0.50 으로 컨센서스에 사실상 부합(-0.2%)했으나 조정 EBITDA 성장률이 +6%대로 내려앉았고, 같은 날 발표한 Momentum Midstream \$5.5B 인수가 실적보다 큰 뉴스가 됐다. 실적 자체보다 각각 가이드언스 상향과 인수합병이 스토리를 끌고 간 하루였다.

실적 발표

종목	분기	EPS 예상	EPS 발표	EPS 서프	매출 예상	매출 발표	매출 서프	주가 반응
PLTR	Q2 FY26	\$0.34	\$0.41	+19.1%	\$1.81B	\$1.94B	+6.8%	—
WMB	Q2 FY26	\$0.50	\$0.50	-0.2%	\$2.84B	\$3.05B	+7.5%	—



종목	실적 발표 내용
PLTR Q2 FY26	매출 \$1,935.5M 으로 전년 대비 +93%, 직전 분기 대비 +18.6% 늘며 성장률이 8%p 추가로 가속했다. 회사 가이드스 상단(\$1,801M)을 7.7% 초과해 14 분기 연속 beat-and-raise 가 이어졌고, 미국 상업부문 \$764M(+149% YoY)과 미국 정부부문 \$809M(+90% YoY)이 성장을 끝냈다. 미국 합산 매출이 전체의 81.3%를 차지해 Q1 의 78.5%에서 더 올라간 반면, 공시 수치에서 도출한 해외 매출 \$362.5M 은 전분기 대비 +3.4%에 그쳐 지역 편중이 심화됐다. GAAP 영업이익의 \$912M(마진 47.1%), 조정 영업이익의 \$1,194M(마진 62%), 조정 FCF \$1,220M(마진 63%)으로 수익성 지표가 모두 시계열 최고를 새로 썼다. 다만 매출총이익률은 84.7%로 Q1 대비 2.1%p 낮아졌고, GAAP 순이익에 이자·기타수익 \$169M 과 유효세율 1.4%가 얹혀 있어 이익의 질은 나뉘 볼 필요가 있다. FY26 매출 가이드스를 \$8,150~8,158M(+82% YoY)로, 3 분기 매출은 \$2,160~2,164M 으로 제시했다.
WMB Q2 FY26	조정 EBITDA \$1,921M 으로 전년 대비 +6.3% 증가에 그쳐, 직전 두 분기의 +13% 성장에서 절반 수준으로 둔화됐다. 세그먼트는 고르게 늘었으나 폭이 작다 — Transmission, Power & Gulf \$959M(+6.2%), Northeast G&P \$540M(+7.8%), West \$359M(+5.3%). GAAP 순이익 \$827M·EPS \$0.68(+51% YoY)에는 Brazos Permian II 지분 매각 차익 \$126M 과 상품 파생 미실현손익의 \$106M 유리한 변동이 포함돼 있으며, 이를 제외한 조정 EPS 는 \$0.50(+8% YoY)이다. FY26 조정 EBITDA 가이드스 미드포인트를 \$200M 올려 \$8.4B(범위 \$8.3~8.5B)로 제시했지만 회사는 이 상황이 Momentum Midstream 인수 반영분이라고 명시해, 유기적 전망은 유지된 것으로 읽힌다. 인수는 총 \$5.5B(현금·부채 \$3.5B, 자사주식 \$2B) 규모로 2027 년 예상 EBITDA 대비 8.5 배이며 AFFO-EPS 에 기여할 것이라고 밝혔다. 순부채/조정 EBITDA 는 3.67 배로 전년 동기 3.80 배에서 낮아졌으나(전력 장비 선구매 현금 \$777M 차감 기준), 상반기 자본투자가 \$3,284M 으로 전년 \$1,709M 의 두 배 가까이 늘어 잉여현금 압축은 이어졌을 가능성이 높다.

섹터 신호

정보기술과 에너지 각 한 종목이라 섹터 쏠림을 논할 표본은 아니지만, 두 발표의 접점은 AI 관련 수요다.

Palantir 는 미국 상업부문 +149%로 수요를 매출로 직접 확인시켰고, Williams 는 Haynesville 과 걸프코스트 LNG·전력 수요를 잇는 자산을 인수하며 데이터센터 전력 수요를 성장 축으로 내세웠다. 매출 서프라이즈는 두 종목 모두 컨센서스를 6~7%대 웃돌아 톱라인 추정이 여전히 보수적이었음을 보여준다. 반면 이익 측면에서는 Palantir 의 매출총이익률 하락과 Williams 의 자본투자 급증이 같은 방향의 신호 — 성장 확보에 드는 비용이 늘고 있다는 점을 함께 짚어줄 만하다.

이번 주 발표 예정

종목	회사명	발표일	섹터	이번분기 컨센 EPS	FY 컨센 EPS(전년비)
CAT	캐터필러	8/4	산업	\$6.22 (21 명)	\$24.77 (+30.0%)
DUK	듀크 에너지	8/4	유틸리티	\$1.30 (19 명)	\$6.70 (+6.2%)
MCD	맥도날드	8/4	임의소비재	\$3.32 (27 명)	\$12.90 (+5.7%)
MRK	머크	8/4	헬스케어	-\$0.27 (18 명)	\$2.76 (-69.9%)
AMD	AMD	8/5	정보 기술	\$1.62 (43 명)	\$7.46 (+78.9%)
AMGN	앰젠	8/5	헬스케어	\$5.62 (28 명)	\$22.35 (+2.3%)
LLY	일라이 릴리	8/5	헬스케어	\$6.01 (16 명)	\$34.21 (+41.3%)
COP	코노코필립스	8/6	에너지	\$2.90 (23 명)	\$9.67 (+57.0%)

모델 스코어 & 주가 수익률

종목	종합	컨빅션	편더멘탈	센티먼트	모멘텀	1 주	1 개월	6 개월	연초대비
PLTR	58.8	low	100.0	58.0	21.2	+1.72%	-2.82%	-20.41%	-29.31%
WMB	48.1	low	45.0	55.0	33.4	+0.38%	-3.71%	+2.82%	+17.17%

Palantir 는 편더멘탈 100 점 만점에 모멘텀 21.2 로, 실적 지표와 주가 궤적의 괴리가 극단적이다. 6 개월 - 20.4%·연초대비 -29.3%의 주가 흐름은 이번 분기 실적 내용과 정반대 방향이며, 밸류에이션 부담이 성장을 가속을 상쇄해온 구간으로 보인다. Williams 는 편더멘탈 45 로 낮지만 연초대비 +17.2%로 주가는 앞서 있어, 실적보다 자산·성장 스토리에 대한 기대가 선반영된 구조다.

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20 조 1 항 5 호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다. (담당자:조재운)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center 의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

※ 본 자료는 인공지능(AI)을 활용하여 자동 생성되었으며, 투자 권유를 목적으로 하지 않습니다. AI 생성 특성상 오류가 포함될 수 있습니다.