

# 유안타 주간 추천 종목

2026.05.26 리서치센터

## 미래에셋증권 (006800)

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (십억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2025A	2026F	2027F	2028F
순영업수익	3,910	6,202	4,746	4,931
영업이익	1,915	3,820	2,317	2,439
지배순이익	1,580	2,887	1,872	1,961
PER(배)	8.6	15.0	22.5	20.9
PBR(배)	1.02	2.94	2.72	2.51
ROE(%)	12.45	20.58	12.37	12.31
ROA(%)	1.1	1.9	1.2	1.3

자료: 유안타증권

- ▶ 미래에셋증권의 1Q26 지배주주순이익은 1조 3,176억원으로 컨센서스 8,292억원을 크게 상회할 것으로 예상
- ▶ 미래에셋증권의 경우 1) 6월 상장 예정인 스페이스X 관련 평가이익 기대감 및 2) 디지털자산에 대한 모델링이 주가에 지속 작용할 것으로 판단되며 업종 Top pick으로 제시

## 이수페타시스 (007660)

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (십억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	837	1,088	1,612	2,183
영업이익	102	205	331	466
지배순이익	74	160	272	389
PER	33.1	28.2	34.5	24.2
PBR	7.5	6.2	9.4	6.9
EV/EBITDA	20.4	19.1	21.4	15.4
ROE	24.9	29.6	31.0	32.9

자료: 유안타증권

- ▶ 고객사별로 높아진 설계 요구 수준과 공정 난이도 상승 대응하면서 동사만의 독자적 포지셔닝 구축 중
- ▶ 다중적층 MLB 적용 본격화로 구조적인 ASP 상승 예상 국면. 다중적층 제품 비중은 2H26 절반 이상 비중 차지할 전망
- ▶ 선제적 투자에 따른 Q 대응력 입증. 이미 5공장 증설 효과 반영 중. 이제 시선은 2H26 목표로 효율화 개선 작업 진행 중인 1~4공장

## 에이비엘바이오 (298380)

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2023A	2024A	2025A	2026F
매출액	66	33	140	102
영업이익	-3	-59	20	-8
지배순이익	-3	-56	22	-4
PER	-369.4	-23.7	398.3	-3,337.6
PBR	13.2	8.9	44.7	63.5
EV/EBITDA	-34,773.3	-21.4	391.2	-2,914.7
ROE	-3.7	-46.0	11.7	-1.9

자료: 유안타증권

- ▶ AACR(4/17~22)에서 2종의 이중항체 ADC(ABL206, ABL209)의 전임상 데이터 공개 예정, 기존 ADC 대비 차별화 요소 및 경쟁력을 확인할 수 있을 것으로 기대
- ▶ Denali의 BBB서류가 적용된 Avlayah(헌터증후군 치료제)가 fda 가속 승인을 받으면서 BBB서류에 대한 관심 높아질 것으로 전망

• 이 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함(작성자: 리서치센터) • 당사는 자료공표일 현재 등 중목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.  
 • 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. • 당사는 등 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 등 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상기업의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.  
 본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니며, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.