

유안타 주간 추천 종목

2026.06.08 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 경우 1) 6월 상장 예정인 우주기업 관련 평가이익 기대감 및 2) 디지털자산에 대한 모멘텀이 주가에 지속 작용할 것으로 판단되며 업종 Top pick으로 제시
- ▶ 6월 홍콩법인에서 글로벌 MTS 출시할 예정이며, 미국 증권사 인수 역시 추진하고 있어 향후 거래수의 증가 기대

한국항공우주 (047810)

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	3,634	3,696	5,746	6,801
영업이익	241	269	485	692
지배순이익	172	186	344	543
PER	30.5	46.1	48.7	30.8
PBR	3.1	4.7	7.9	6.5
EV/EBITDA	18.0	28.3	31.7	22.5
ROE	10.4	10.5	17.4	23.2

자료: 유안타증권

- ▶ 올해부터 KF-21 120대 양산 시작에 따른 실적 점프 전망. 연중 인니 KF-21 사업 수주 시, UAE, 사우디, 필리핀 등으로 수출 확장 가속화 기대

효성중공업 (298040)

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

결산 (12월)	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	4,895	5,969	7,288	9,860
영업이익	362	747	1,183	1,769
지배순이익	223	520	936	1,533
PER	13.4	18.7	35.4	21.6
PBR	1.6	4.1	10.3	7.1
EV/EBITDA	8.9	12.5	26.0	17.0
ROE	14.9	24.4	33.6	38.7

자료: 유안타증권

- ▶ 전력기기 1Q26 비수기에도 실적 견조하게 유지되며 업황 체력 확인된 구간. 데이터센터 전력 수요 확대에 따라 온사이트 발전 및 배전 수요 동시에 증가하는 흐름. 해당 수요가 수주 확대 및 실적 가시성으로 이어지는 구조
- ▶ 고밀티플 부담에도 불구하고 수주 모멘텀이 추가 설명하는 국면 지속. 송전 영역에서는 765kV 초고압 중심의 상위 계통 투자 확대 본격화되며 장거리·대용량 송전 수요 증가 구간 진입. 북미 중심 고수의 수주 확대와 함께 구조적 업황 성장 지속되는 흐름

• 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함(작성자: 리서치센터) • 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
 • 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다. • 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. • 동 자료의 금융투자분석사와 배유자는 자료공표일 현재 대상법인의 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 책임하에 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.