유안타 클라스: Weekly Hot Stocks

2025.06.16 / 리서치센터

유안타증권 Yuanta Securities (Korea)

LG 화학 (051910)

황규원 02-3770-5607

- 2분기 예상 영업이익 3200억원(전분기 4,470억원)으로 감익. 기초소재 -500억원 적자지속, 배터리 3000억원(감익), 첨단소재 9000억원 감익
- 2분기 석화설비 가동율 80% 수준 유지. 배터리 및 양극재 판매량 전분기 대비 5- 10% 감소 전망
- 6.16일, 교환사채(기초자산 : LG에너지솔루션) 1.4조원 발행으로, 7월 조기상환 예정이 기존 교환사채 1.3조원 상환할 것

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

결산 (12월)	2024A	2025F	2026F
매출액	48,916	47,038	54,493
영업이익	917	1,599	2,002
지배순이익	-691	879	1,285
PER	-36.7	17.2	11.8
PBR	0.9	0.5	0.5
EV/EBITDA	15.2	8.4	8.3
ROE	-2.1	2.6	3.7

자료: 유안타증권

디앤디파마텍 (347850)

하현수 02-3770-2688

- DD01(GLP-1/GCG dual), MASH 임상 2상 중간 결과(12주차 지방간 30%이상 감소 비율) 공개 예정
- ORALINK를 적용한 MET-224o, MET-097o의 초기 임상 결과도 연내 확인 가능할 전망으로 초기 임산 결과 확인 이후 개발 물질 선택 및 임상 가속화 기대

Forecasts and valuations (K-IFRS 개별) (단위: 십억원, 배, %)

결산 (12월)	2022A	2023A	2024A
매출액	1	19	11
영업이익	-69	-13	-25
지배순이익	-136	4	-29
PER	0.0	0.0	-13.0
PBR	0.0	0.0	5.5
EV/EBITDA	-0.2	0.1	-18.7
ROE	-192.3	14.0	-49.0

자료: 유안타증권

SK 텔레콤 (017670)

이승웅 02-3770-5597

- 유심정보 유출로 인해 마케팅비 증가, 보안 관련 투자, 과징금 등 비용 증가에 대한 불확실성 존재하나 배당에 영향을 미칠 가능성은 낮음
- 주가 하락으로 밸류에이션 부담 축소 및 배당 매력 부각. 25년 배당수익률 6.6%(KT 4.7%, LGU+ 4.8%), 12M fwd PER 9.4x(KT 8.4x, LGU+ 8.9x)로 주가 하방은 견고한 것으로 판단, 점진적 리스크 해소로 주가 우상향 가능성에 무게

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

결산 (12월)	2024A	2025F	2026F
매출액	17,941	17,844	18,161
영업이익	1,823	1,950	2,021
지배순이익	1,250	1,237	1,284
PER	9.2	9.4	9.1
PBR	1.0	0.9	0.9
EV/EBITDA	3.7	3.5	3.2
ROE	10.8	10.4	10.3

자료: 유안타증권

• 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. • 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 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 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.