BUY(Maintain)

목표주가: 74,000원 주가(2/6): 53.000원

시가총액: 10,441억원



기계/방산/항공우주

Analyst 이한결 gksruf9212@kiwoom.com

Stock Data

| KOSPI (2/6) | | 2,576.20pt |
|-------------|----------|------------|
| 52주 주가동향 | 최고가 | 최저가 |
| 최고/최저가 대비 | 92,000 원 | 44,500원 |
| 등락률 | -42.4% | 19.1% |
| 수익률 | 절대 | 상대 |
| 1M | 11.6% | 11.7% |
| 6M | -31.0% | -30.3% |
| 1Y | 1.3% | -3.6% |

Company Data

| 발행주식수 | | 19,701 천주 |
|-------------|-------------|-----------|
| 일평균 거래량(3M) | | 267천주 |
| 외국인 지분율 | | 19.6% |
| 배당수익률(23E) | | 1.4% |
| BPS(23E) | | 81,804원 |
| 주요 주주 | 현대제뉴인 외 5 인 | 36.2% |

투자지표

| (십억원, IFRS) | 2021 | 2022 | 2023F | 2024F |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| 매출액 | 3,284.3 | 3,515.6 | 3,825.0 | 3,971.8 |
| 영업이익 | 160.7 | 170.6 | 257.2 | 260.9 |
| EBITDA | 227.4 | 235.2 | 319.9 | 329.3 |
| 세전이익 | 157.6 | 152.8 | 190.2 | 257.3 |
| 순이익 | 126.4 | 99.4 | 127.5 | 190.4 |
| 지배주주지분순이익 | 113.5 | 111.5 | 139.4 | 194.2 |
| EPS(원) | 5,759 | 5,661 | 7,077 | 10,153 |
| 증감률(%,YoY) | 흑전 | -1.7 | 25.0 | 43.5 |
| PER(배) | 7.0 | 11.0 | 7.3 | 5.2 |
| PBR(배) | 0.60 | 0.84 | 0.63 | 0.55 |
| EV/EBITDA(배) | 6.5 | 7.4 | 4.7 | 4.3 |
| 영업이익률(%) | 4.9 | 4.9 | 6.7 | 6.6 |
| ROE(%) | 8.9 | 8.0 | 9.1 | 11.3 |
| 순차입금비율(%) | 29.2 | 19.1 | 16.5 | 10.0 |
| エレコ・コロスコ コルナ | HICI | | | |

자료: 키움증권 리서치센터

Price Trend



HD현대건설기계 (267270)

주주환원 정책에 힘입어 저평가 매력 부각



4분기 영업이익은 268억원으로 시장 기대치를 하회하였다. 중국, 유럽 지역의 부진 및 일부 물량 납품 지연과 개발비 등 고정비 증가의 영향으로 파악된다. 올해 실적은 글로벌 건설기계 수요 감소에도 견조한 북미, 중남미 지역을 중심으로 소폭 성장할 것으로 전망한다. 동사는 2월 6일 약 430억원 규모의 주주환원 방안을 공시하였다. 또한, 기존 보유중이던 자사주 중 일부를 추가로 소각하기로 결정하였다. 적극적인 주주환원 정책을 감안했을 때 현재 밸류에이션은 24F PER 5.2배, PBR 0.55배로 저평가 상태라고 판단한다.

>>> 4분기 영업이익 268억원. 컨센서스 하회

4분기 매출액 8,459억원(yoy +1.5%), 영업이익 268억원(yoy +11.2%, OPM 3.2%)을 시현하며 시장 기대치를 하회하였다. 북미 시장 등에서 양호한 수요에도 불구하고 중국, 유럽 지역의 부진과 일부 직수출 물량의 선적이 지연됨에따라 매출 성장세가 둔화된 것으로 파악된다. 또한, HD현대인프라코어와 통합플랫폼을 준비하는 과정에서 연구개발비 지출 등 고정비 상승이 수익성 개선에부정적인 영향을 미친 것으로 추정한다. 당기순이익은 중국 법인의 시장 상황악화에 따른 손상차손 340억원과 울산 공장 선진화 추진 중 발생한 기존 자산폐기 손실 100억원이 반영되며 적자폭이 확대되었다.

>>> 견조한 북미 시장에서 시장 점유율 확대 기대

동사는 2024년 실적 가이던스로 매출 4조 120억원, 영업이익 2,638억원을 제시하였다. 올해는 전반적으로 글로벌 경기 둔화에 따른 건설기계 수요 약세가 예상되지만 여전히 견조한 북미와 중남미 등 일부 지역을 중심으로 수익성 확보에 집중하며 전망치에 부합하는 실적을 달성할 것으로 기대한다. 동사는 올해 미니 굴삭기 신모델 3개를 추가로 런칭하고 교차 판매를 통해 대형 제품 라인업을 강화할 예정이다. 다각화된 제품 포트폴리오를 기반으로 신규 딜러를육성하고 점유율 확대를 추진하며 성장세가 지속될 것으로 전망한다. 또한, 어태치먼트 부품 판매 확대 및 중국/인도/브라질 생산 법인에서 아프리카 등으로 수출 비중을 늘리며 소폭의 이익 성장이 나타날 것으로 판단한다.

>>> 투자의견 BUY, 목표주가 74,000원 유지

2024년 매출액 3조 9,718억원(yoy +3.8%), 영업이익 2,609억원(yoy +1.4%, OPM 6.6%)을 전망한다. 동사는 2월 6일 실적 발표와 더불어 약 430억원 규모의 주주가치 제고 방안을 공시하였다. 이번 주주환원 정책은 현금 배당 127억원, 자사주 매입 및 소각 303억원으로 각각 나뉘어 진행될 예정이다. 또한, 기존 보유하고 있던 자사주 1,497천주 중 853천주를 추가로 소각할 계획이다. 적극적인 주주환원 정책을 고려했을 때 현재 밸류에이션은 24F PER 5.2배, PBR 0.55배 수준으로 글로벌 경쟁사 대비 저평가 상태라고 판단한다. 투자의견 BUY, 목표주가 74,000원을 유지한다.

HD현대건설기계 실적 추이 및 전망 (K-IFRS 연결 기준)

| (십억원) | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22 | 4Q22 | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23P | 2022 | 2023P | 2024F |
|---------|--------|--------|-------|-------|---------|---------|--------|-------|---------|---------|---------|
| 매출액 | 932.4 | 875.1 | 874.8 | 833.4 | 1,018.3 | 1,032.1 | 928.7 | 845.9 | 3,515.6 | 3,825.0 | 3,971.8 |
| (YoY) | -3.4% | -8.1% | 7.5% | 50.7% | 9.2% | 17.9% | 6.2% | 1.5% | 7.0% | 8.8% | 3.8% |
| 직수출 | 325.0 | 283.3 | 349.9 | 294.5 | 357.5 | 364.4 | 357.7 | 267.5 | 1,252.7 | 1,347.1 | 1,279.7 |
| 인도/브라질 | 158.4 | 145.3 | 141.6 | 132.0 | 161.5 | 145.8 | 147.0 | 155.7 | 577.3 | 610.0 | 643.4 |
| 중국 | 108.6 | 84.5 | 49.6 | 48.1 | 55.3 | 43.8 | 37.3 | 38.8 | 290.8 | 175.2 | 214.5 |
| 북미 | 137.3 | 154.8 | 163.6 | 189.7 | 252.8 | 265.6 | 229.0 | 235.4 | 645.4 | 982.8 | 1,127.8 |
| 유럽 | 94.5 | 124.8 | 103.3 | 124.0 | 109.1 | 139.3 | 113.8 | 107.1 | 446.6 | 469.3 | 446.2 |
| 국내 | 108.6 | 82.4 | 66.8 | 45.1 | 82.1 | 73.2 | 43.9 | 41.4 | 302.9 | 240.6 | 260.3 |
| 영업이익 | 46.7 | 36.7 | 63.0 | 24.1 | 80.0 | 96.6 | 53.9 | 26.8 | 170.6 | 257.2 | 260.9 |
| (YoY) | -41.4% | -48.0% | 46.4% | 흑전 | 71.3% | 162.8% | -14.6% | 11.2% | 6.2% | 50.8% | 1.4% |
| ОРМ | 5.0% | 4.2% | 7.2% | 2.9% | 7.9% | 9.4% | 5.8% | 3.2% | 4.9% | 6.7% | 6.6% |
| 순이익 | 51.1 | 17.0 | 53.5 | -22.1 | 69.5 | 67.6 | 33.2 | -42.8 | 99.4 | 127.5 | 190.4 |
| (YoY) | -14.1% | -74.1% | 61.0% | 적지 | 36.1% | 298.3% | -38.0% | 적지 | -9.4% | 28.3% | 49.3% |
| NPM | 5.5% | 1.9% | 6.1% | -2.7% | 6.8% | 6.6% | 3.6% | -5.1% | 2.8% | 3.3% | 4.8% |

자료: HD현대건설기계, 키움증권 리서치센터

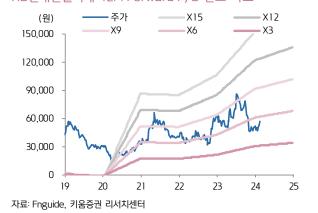
HD현대건설기계 분기별 매출액 및 영업이익 추이 전망





자료: Trass, 키움증권 리서치센터

HD현대건설기계 12M Forward P/E 밴드 차트

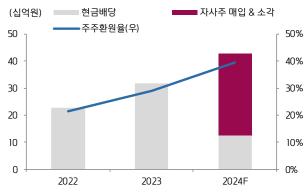


HD현대건설기계 부문별 매출 추이 및 전망



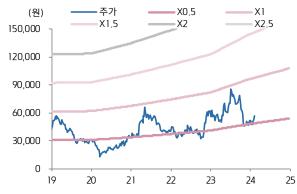
자료: HD현대건설기계, 키움증권 리서치센터

HD현대건설기계 주주가치 제고 현황 및 계획



자료: HD현대건설기계, 키움증권 리서치센터

HD현대건설기계 12M Forward P/B 밴드 차트



자료: Fnguide, 키움증권 리서치센터

| 변속에 3,984, 3 515, 8 387,0 12713 2,7104 2,7104 2,7104 308,0 12713 308,0 1271 | 포괄손익계산서 | | | | | 위: 십억원) | 재무상태표 | | | | | 리: 십억원) |
|---|--|---|--|---|---|---|--|--|---|---|---|--|
| 마음하우 2751 2 2916 3 1039 3 2312 3 3816 연구 연구하는 4643 379 2816 3492 4312 378 전략에 변경하여 1407 4312 4312 378 전략에 변경에 1407 4314 4312 4312 378 전략에 1407 4314 4312 4312 378 전략에 1407 4314 4312 4312 4312 4312 4312 4312 4312 | | 2021A | | 2023F | | | | | | | | 2025F |
| 배추하여 532.6 02.0 72.1 79.8 20.0 9月. 20.0 37.5 23.0 30.0 31.1 20.5 30.0 31.1 20.5 30.0 31.1 20.5 30.0 31.1 20.5 30.0 31.1 20.5 30.0 30.0 31.1 30.0 | = : | | | | | | | _, | | _, | -, | 2,714.9 |
| 변변에 1979 414 414 419 419 419 419 419 419 419 41 | | | | | | | | | | | | 445.2 |
| 명임에 | | | | | | | | | | | | 375.3 |
| 변변에서 영경 274 255 319 329 329 340 340 340 341 341 452 288 47 341 341 454 454 341 454 454 454 454 454 454 454 454 454 4 | | | | | 498.8 | | | 417.9 | | 470.5 | 488.5 | 516.8 |
| 영영의은3.1 - 17.86.70 - 3.6 - 1.5 명유자산 - 10.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0. | | | | | | | – | | | | | 1,368.1 |
| 에서막성 2 1 1 2 1 1 2 1 2 1 3 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 1 2 2 1 2 1 2 2 1 2 1 2 2 1 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 1 2 2 2 1 2 2 2 1 2 | | | | 319.9 | 329.3 | | 기타유동자산 | | | | | 9.5 |
| 이제임함에 원전에 134 279 279 279 279 279 279 279 279 279 279 | | | | | | | | | | | | 1,201.4 |
| 의하라면서상 26 825 632 532 532 532 532 532 532 532 532 532 5 | | | | | | | – | | | | | 0.0 |
| 의 마음 한 등 1 등 1 등 1 등 1 등 1 등 1 등 1 등 1 등 1 등 | = | | | | | | | | | | | 882.3 |
| - 변시 마시 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | 외환관련이익 | 38.6 | | | 91.2 | 91.2 | 무형자산 | | | | | 93.4 |
| 개막 | | | | | | | | | | | | 225.7 |
| 변인배치경이에 1576 1528 1992 2573 2627 메일저무 및 기타배구 4515 4510 4540 4566 467 450 4507 대한테 18 479 534 427 5 1904 2092 대한류부대 2581 2152 2152 2152 2152 2152 2152 2152 | | | | | | | | | | | | 3,916.3 |
| 변성에서 변경 | 기타 | 3.0 | -16.3 | -76.7 | -14.9 | -15.0 | 유동부채 | 1,499.1 | 1,373.7 | 1,281.8 | 1,281.8 | 1,294.2 |
| Philosophe 1908 974 1275 1904 2092 718주문부제 2381 2152 2152 2152 2152 2155 | | | 152.8 | | | | 매입채무 및 기타채무 | | | 454.6 | | 467.0 |
| 당 <table-cell-rows>당</table-cell-rows> | 법인세비용 | 47.9 | 53.4 | 62.7 | 66.9 | 73.5 | 단기금융부채 | 855.9 | 715.5 | 612.0 | 612.0 | 612.0 |
| 재목주순의역 | 계속사업순손익 | 109.8 | 99.4 | 127.5 | 190.4 | 209.2 | 기타유동부채 | 238.1 | 215.2 | 215.2 | 215.2 | 215.2 |
| 중함을 입으면 상점 | 당기순이익 | 126.4 | 99.4 | 127.5 | 190.4 | 209.2 | 비유동부채 | 512.7 | 407.6 | 407.6 | 407.6 | 407.6 |
| 매함에 음급함 374 7.0 8.8 3.8 5.8 | 지배주주순이익 | 113.5 | 111.5 | 139.4 | 194.2 | 213.4 | 장기금융부채 | 420.6 | 277.7 | 277.7 | 277.7 | 277.7 |
| 명임이익 음감음 415 445 3.4 3.6 2.9 5.8 1.4 8.8 전 | 증감율 및 수익성 (%) | | | | | | 기타비유동부채 | 92.1 | 129.9 | 129.9 | 129.9 | 129.9 |
| 변대 전 경임 | 매출액 증감율 | 37.4 | 7.0 | 8.8 | 3.8 | 5.8 | 부채총계 | 2,011.8 | 1,781.3 | 1,689.4 | 1,689.4 | 1,701.8 |
| 자유주수이익 증감용 축진 -1.8 2.5.0 43.5 11.5 기타자본 -82.1 80.3.4 80.3.4 80.7.7 80.7 문단주 증감용 축진 -1.7 25.0 43.5 11.5 기타자본 -82.1 -82. | 영업이익 증감율 | 83.8 | 6.2 | 50.8 | 1.4 | 8.9 | 지배지분 | 1,326.7 | 1,463.3 | 1,611.6 | 1,812.8 | 2,030.5 |
| 변경이익숙() 16.2 17.1 18.9 19.1 19.5 기타자본 18.6 18.6 16.2 17.1 18.9 19.1 19.5 기타자본 18.6 18.6 16.2 17.1 18.9 19.1 19.5 기타자본 18.6 18.6 18.6 18.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19 | EBITDA 증감율 | 44.5 | 3.4 | 36.0 | 2.9 | 9.5 | 자본금 | 98.5 | 98.5 | 98.5 | 94.2 | 94.2 |
| 매출하이익용(%) 16.2 17.1 18.9 19.1 19.5 기타포괄이나케에 118.6 14.07 16.23 18.39 20.5 영업이이급(%) 4.9 4.9 4.07 6.6 6.8 이익임이급 408.5 502.7 6.92 40.91 10.83 18.39 | 지배주주순이익 증감율 | 흑전 | -1.8 | 25.0 | 39.3 | 9.9 | 자본잉여금 | 783.2 | 803.4 | 803.4 | 807.7 | 807.7 |
| 용당이에 등에 이 성 4 4 5 4 5 4 6 4 8 8 이에 양하 40 40 5 50.7 4 6.7 4 80.7 10.00 1 5 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | EPS 증감율 | 흑전 | -1.7 | 25.0 | 43.5 | 11.5 | 기타자본 | -82.1 | -82.1 | -82.1 | -82.1 | -82.1 |
| HEITDA Marsgin(%) 6,0 6,0 8,4 8,3 8,6 4,9 5,1 1487 1,5478 1,6473 1,637 1,001 2,011 2,014 1,014 | 매출총이익율(%) | 16.2 | 17.1 | 18.9 | 19.1 | 19.5 | 기타포괄손익누계액 | 118.6 | 140.7 | 162.3 | 183.9 | 205.5 |
| 전남 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 전 | 영업이익률(%) | 4.9 | 4.9 | 6.7 | 6.6 | 6.8 | 이익잉여금 | 408.5 | 502.7 | 629.4 | 809.1 | 1,005.1 |
| 변금호름표 (단위: 선위원) 12 월 경산, FRS 연결 2021A 2022A 2023F 2024F 2025F 2024F 2025F 2024F 전후을 1-196.0 255.0 18.7.7 26.8.0 255.8 당기수이의 12.6.4 학생 195.4 222.0 196.0 204.4 216.8 BPS 5.75 5.661 7.077 10.153 11.3 대원급항목의 가감 195.4 222.0 196.0 204.4 216.8 BPS 67.344 74.277 81.804 96.187 10.73 유업자산의건작비 52.8 51.4 51.4 58.9 68.3 CFPS 16.338 16.314 16.423 20.439 22.6 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 19.0 | EBITDA Margin(%) | 6.9 | 6.7 | 8.4 | 8.3 | 8.6 | 비지배지분 | 221.1 | 204.0 | 192.1 | 188.3 | 184.1 |
| 12 월 점산, IFRS 연결 2021A 2022A 2023F 2024F 2025F 2024F 2025F 연결출 -196.0 255.0 187.7 268.0 255.8 당 수동어표(원) 255.0 187.7 268.0 268.0 255.8 당 수동어표(원) 255.0 187.7 268.0 268.0 255.8 당 수동어표(원) 255.0 187.7 268.0 269. | 지배주주순이익률(%) | 3.5 | 3.2 | 3.6 | 4.9 | 5.1 | 자 본총 계 | 1,547.8 | 1,667.3 | 1,803.7 | 2,001.1 | 2,214.5 |
| 12 월 점산, IFRS 연결 2021A 2022A 2023F 2024F 2025F 2024F 2025F 연결출 -196.0 255.0 187.7 268.0 255.8 당 수동어표(원) 255.0 187.7 268.0 268.0 255.8 당 수동어표(원) 255.0 187.7 268.0 268.0 255.8 당 수동어표(원) 255.0 187.7 268.0 269. | 현금호름표 | | | | (단역 | 위: 십억원) | 투자지표 | | | | (단위: - | 원, %, 배) |
| 영합함동 천급호텔 - 196.0 255.0 187.7 268.0 255.8 주당자표(원) 257.6 7.077 10.153 11.31 11.31 11.32 195.4 22.0 196.0 204.4 21.68 BPS 67.344 74.277 81.804 96.187 107.7 10.153 11.31 11.34 11.35 11.34 11.35 11. | | 20214 | 2022∆ | 2023E | | | <u> </u> | 2021A | 2022∆ | 2023E | | 2025F |
| 당 당 아이의 다 126.4 | | | | | | | | LOL III (| LULLI | LULJ. | 202-11 | LOLD. |
| 바 <table-cell>0년급항목의 가감</table-cell> | | | | | | | | 5 759 | 5 661 | 7 077 | 10 153 | 11,321 |
| 유형자산감가상각비 13.9 13.1 11.3 9.5 8.0 DPS 1,200 1,750 700 840 1,00 | | | | | | | | , | | | | 107,733 |
| 무형자산감가상각비 13.9 13.1 11.3 9.5 8.0 DPS 1,200 1,750 700 840 1,00 지본법평가손의 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 PPM+(M) 기타 12.87 157.5 133.3 136.0 140.5 PER 7.0 11.0 7.3 5.2 4 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | | | | | | | | | | | | 22,604 |
| 지분법평가손익 0.0 0.0 0.0 0.0 140.5 PER 7.0 11.0 7.3 5.2 4.0 연압활동자산부채증감 -478.2 -7.7 5.4 9.3 13.3 136.0 140.5 PER 7.0 11.8 11.7 13.1 | | | | | | | | | | , | | |
| 기타 128.7 157.5 133.3 136.0 140.5 PER 7.0 11.0 7.3 5.2 4 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | | | | | 95 | 8.0 | DPS . | 1 700 | 1 750 | | 840 | |
| 영업활동자산부채증감 -478.2 -9.7 -54.9 -43.2 -82.2 PER(최고) 11.8 11.7 13.1 대출채권및기타채권의감소 -171.6 134.8 -38.1 -18.1 -28.3 PER(최저) 5.6 5.3 6.2 대출채권및기타채권의감소 -240.8 -114.0 -100.7 -47.8 -74.8 PBR 0.60 0.84 0.63 0.55 0.4 대접채무및기타채구의증가 -58.2 49.0 11.6 0.0 12.4 PBR(최고) 1.01 0.89 1.14 기타건 -7.6 -7.6 -7.6 -7.9 72.3 22.7 8.5 PBR(최저) 0.48 0.40 0.54 1.01 0.89 1.14 기타건 -39.6 -56.7 -80.9 -83.6 -88.0 PSR 0.24 0.35 0.27 0.26 0.2 P\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R\R | 1200121 | 0.0 | | | | | | 1,200 | 1,750 | 700 | 840 | 1,000 |
| 매출채권및기타채권의감소 -171.6 134.8 -38.1 -18.1 -28.3 PER(최저) 5.6 5.3 6.2 MAI 제재자산의감소 -240.8 -114.0 -100.7 -47.8 -74.8 PBR 0.60 0.84 0.63 0.55 0.4 메입채무및기타채무의증가 -58.2 49.0 11.6 0.0 12.4 PBR(최고) 1.01 0.89 1.14 0.54 0.54 0.54 0.54 0.55 0.4 0.55 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0.5 0. | 기타 | | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 주가배수(배) | | | | | |
| 재고자산의감소 -240.8 -114.0 -100.7 -47.8 -74.8 PBR 0.60 0.84 0.63 0.55 0.4 메입채무및기타채무의증가 -58.2 49.0 11.6 0.0 12.4 PBR(최고) 1.01 0.89 1.14 기타 -7.6 -7.5 72.3 22.7 8.5 PBR(최저) 0.48 0.40 0.54 0.54 0.54 0.54 0.54 0.54 0.54 | • • | 128.7 | 0.0 157.5 | 0.0 133.3 | 0.0 136.0 | 0.0 140.5 | 주가배수(배) PER | 7.0 | 11.0 | 7.3 | | 4.7 |
| 매입채무및기타채무의증가 | 영업활동자산부채증감 | 128.7 -478.2 | 0.0 157.5 -9.7 | 0.0 133.3 -54.9 | 0.0 136.0 -43.2 | 0.0 140.5 -82.2 | 주가배수(배) PER PER(최고) | 7.0 11.8 | 11.0 11.7 | 7.3 13.1 | | |
| 기타 - 7-6 - 7-7.6 - 7-7.5 - 7-8.3 - 22.7 - 8.5 - PBR(최저) - 0.48 - 0.40 - 0.54 - 0.54 - 11년급급름 - 39.6 - 56.7 - 80.9 - 83.6 - 88.0 - PSR - 0.24 - 0.35 - 0.27 - 0.26 - 0.2 - 0.25 - | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 | 128.7 -478.2 -171.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) | 7.0 11.8 5.6 | 11.0 11.7 5.3 | 7.3 13.1 6.2 | 5.2 | 4.7 |
| 기타현금호름 유경.6 -56.7 -80.9 -83.6 -88.0 PSR 0.24 0.35 0.27 0.26 0.25 다본을 현금호름 87.2 70.3 -95.1 -119.3 -76.3 PCFR 2.5 3.8 3.1 2.6 2.2 유형자산의 취득 -64.5 -60.4 -104.7 -126.1 -80.0 EV/EBITDA 6.5 7.4 4.7 4.3 3.3 유형자산의 처분 1.3 1.1 0.0 0.0 0.0 한모(부담) | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR | 7.0 11.8 5.6 0.60 | 11.0 11.7 5.3 0.84 | 7.3 13.1 6.2 0.63 | 5.2 | |
| 투자활동 현금호름 87.2 70.3 -95.1 -119.3 -76.3 PCFR 2.5 3.8 3.1 2.6 2 유형자산의 취득 -64.5 -60.4 -104.7 -126.1 -80.0 EV/EBITDA 6.5 7.4 4.7 4.3 3 유형자산의 처분 1.3 1.1 0.0 0.0 0.0 #당성향(%,보통주,현금) 18.1 32.0 10.0 7.7 8 투자자산의감소(증가) 0.0 3.0 0.0 0.0 0.0 배당수익률(%,보통주,현금) 18.1 32.0 10.0 7.7 8 투자자산의감소(증가) 0.0 3.0 0.0 0.0 4.0 4.0 3.7 2.8 3.7 5.3 5.3 5.7 5.3 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 | 5.2 | 4.7 |
| 유형자산의 취득 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저) | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 | 5.2 0.55 | 4.7 0.49 |
| 유형자산의 처분 1.3 1.1 0.0 0.0 0.0 0.0 바당성향(%,보통주,현급) 18.1 32.0 10.0 7.7 88 투자자산의감소(증가) 0.0 3.0 0.0 0.0 바당수익률(%,보통주,현급) 3.0 2.8 1.4 1.6 1.6 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 1.0 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최고) PBR(최저) PSR | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 | 5.2 0.55 0.26 | 4.7 0.49 0.24 |
| 무형자산의 순취득 -11.5 -8.0 0.0 0.0 0.0 배당성향(%,보통주,현금) 18.1 32.0 10.0 7.7 88 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최고) PSR PSR PCFR | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 | 5.2 0.55 0.26 2.6 | 0.49 0.24 2.3 |
| 투자자산의감소(증가) 0.0 3.0 0.0 0.0 0.0 배당수익률(%,보통주,현금) 3.0 2.8 1.4 1.6 1 단기금융자산의감소(증가) 23.3 96.7 -28.2 -31.0 -34.1 ROA 3.7 2.8 3.7 5.3 5.7 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 | 주가백수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 | 5.2 0.55 0.26 2.6 | 4.7 0.49 0.24 |
| 단기금융자산의감소(증가) 23,3 96,7 -28,2 -31,0 -34,1 ROA 3,7 2,8 3,7 5,3 5,7 1 138,6 37,9 37,8 37,8 37,8 37,8 ROE 8,9 8,0 9,1 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 11 11,3 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 | 0.49 0.24 2.3 3.6 |
| 기타 138.6 37.9 37.8 37.8 37.8 ROE 8.9 8.0 9.1 11.3 11 재무활동 현금호름 -175.3 -375.3 -452.2 -329.5 -331.3 ROIC 5.7 5.4 8.1 8.7 9 차입금의 증가(감소) 0.0 0.0 -103.5 0.0 0.0 매출채권회전율 8.2 8.3 8.5 8.3 8.5 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 3.8 3.3 3.2 3.1 3.3 자기주식처분(취득) 0.0 -35.7 0.0 0.0 0.0 부채비율 130.0 106.8 93.7 84.4 76 배당금지급 -43.7 -22.9 -31.9 -12.7 -14.6 순차입금비율 29.2 19.1 16.5 10.0 3.3 기타한 -131.6 -316.7 -316.8 -316.8 -316.7 이자보상배율 5.5 5.5 9.2 9.4 10.0 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 총차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 현금 및 현금성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69.0 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360.0 기말현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124.0 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주.현금) | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 | 0.49 0.24 2.3 3.6 |
| 재무활동 현금호름 -175,3 -375,3 -452,2 -329,5 -331,3 ROIC 5,7 5,4 8,1 8,7 9 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수의률(%,보통주,현금) | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 |
| 차입금의 증가(감소) 0.0 0.0 -103.5 0.0 0.0 대출채권회전율 8.2 8.3 8.5 8.3 8.5 8.3 8.5 자본금, 자본의여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 3.8 3.3 3.2 3.1 3.2 자기주식처분(취득) 0.0 -35.7 0.0 0.0 0.0 부채비율 130.0 106.8 93.7 84.4 76 배당금지급 -43.7 -22.9 -31.9 -12.7 -14.6 순차입금비율 29.2 19.1 16.5 10.0 3.3 기타 -131.6 -316.7 -316.8 -316.8 -316.7 이자보상배율 5.5 5.5 9.2 9.4 10.0 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 총차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 원급 및 현급성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360.0 기발현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124. | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매업채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) ROA | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 2.8 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 |
| 자본금, 자본양여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 대고자산회전율 3.8 3.3 3.2 3.1 3.7 조가 지주식처분(취득) 0.0 -35.7 0.0 0.0 0.0 부채비율 130.0 106.8 93.7 84.4 76 배당금지급 -43.7 -22.9 -31.9 -12.7 -14.6 순차입금비율 29.2 19.1 16.5 10.0 3.7 기타 -131.6 -316.7 -316.8 -316.8 -316.7 이자보상배율 5.5 5.5 9.2 9.4 10.7 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 총차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 원급 및 현급성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69.7 기초현금 및 현급성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360.7 기발현금 및 현급성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매업채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 0.0 -28.2 37.8 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 0.0 -31.0 37.8 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 매당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 2.8 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 |
| 자기주식처분(취득) 0.0 -35.7 0.0 0.0 0.0 부채비율 130.0 106.8 93.7 84.4 76 배당금지급 -43.7 -22.9 -31.9 -12.7 -14.6 순차입금비율 29.2 19.1 16.5 10.0 3 기타 -131.6 -316.7 -316.8 -316.8 -316.7 이자보상배율 5.5 5.5 9.2 9.4 10 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 총차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 분급 및 현급성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69 기초현금 및 현급성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360 기발현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매업채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 2.8 8.0 5.4 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 |
| 배당금지급 -43.7 -22.9 -31.9 -12.7 -14.6 순차입금비율 29.2 19.1 16.5 10.0 3 기타 -131.6 -316.7 -316.8 -316.8 -316.7 이자보상배율 5.5 5.5 9.2 9.4 10 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 총차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 현금 및 현금성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360 기발현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매업채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 취분 무형자산의 소취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차업금의 증가(감소) | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 |
| 기타 -131.6 -316.7 -316.8 -316.8 -316.8 -316.7 이자보상배율 5.5 5.5 9.2 9.4 10 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 총차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 현금 및 현금성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360 기발현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매업채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 취분 무형자산의 수취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차업금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 |
| 기타현금흐름 16.9 -3.3 248.1 248.1 248.1 중차입금 1,276.5 993.2 889.6 889.6 889.6 889.6 889.6 원금 및 현금성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360 기발현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 0.0 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 0.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 0.0 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 0.0 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 130.0 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 106.8 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 93.7 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 84.4 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 76.8 |
| 현금 및 현금성자산의 순증가 -267.1 -53.2 -111.4 67.3 96.2 순차입금 451.6 318.2 297.9 199.6 69 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360 기말현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 0.0 -43.7 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 0.0 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 0.0 0.0 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 0.0 -12.7 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 0.0 -14.6 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 | 7.0 11.8 5.6 0,60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 130.0 29.2 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 106.8 19.1 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 93.7 16.5 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 84.4 10.0 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 76.8 3.1 |
| 기초현금 및 현금성자산 713.4 446.3 393.1 281.6 348.9 NOPLAT 227.4 235.2 319.9 329.3 360 기말현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 0.0 -43.7 -131.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 0.0 -35.7 -22.9 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 0.0 0.0 -31.9 -316.8 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 0.0 -12.7 -316.8 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 0.0 -14.6 -316.7 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 | 7.0 11.8 5.6 0,60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 130.0 29.2 5.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 106.8 19.1 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 93.7 16.5 9.2 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 84.4 10.0 9.4 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 76.8 3.1 |
| 기말현금 및 현금성자산 446.3 393.1 281.6 348.9 445.1 FCF -377.6 99.2 75.5 92.1 124 | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 0.0 -43.7 -131.6 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 0.0 -35.7 -22.9 -316.7 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 0.0 0.0 -31.9 -316.8 248.1 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 0.0 -12.7 -316.8 248.1 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 0.0 -14.6 -316.7 248.1 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 총차입금 | 7.0 11.8 5.6 0.60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 130.0 29.2 5.5 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 106.8 19.1 5.5 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 93.7 16.5 9.2 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 84.4 10.0 9.4 889.6 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 76.8 3.1 10.2 |
| | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타 기타현금흐름 현금 및 현금성자산의 순증가 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 0.0 -43.7 -131.6 16.9 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 0.0 -35.7 -22.9 -316.7 -3.3 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 0.0 0.0 -31.9 -316.8 248.1 -111.4 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 0.0 -12.7 -316.8 248.1 67.3 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 0.0 -14.6 -316.7 248.1 96.2 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 총차입금 | 7.0 11.8 5.6 0,60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 130.0 29.2 5.5 451.6 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 106.8 19.1 5.5 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 93.7 16.5 9.2 889.6 297.9 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 84.4 10.0 9.4 889.6 199.6 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 76.8 3.1 10.2 889.6 69.2 |
| | 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타 기타현금흐름 한금 및 현금성자산의 순증가 기초현금 및 현금성자산 | 128.7 -478.2 -171.6 -240.8 -58.2 -7.6 -39.6 87.2 -64.5 1.3 -11.5 0.0 23.3 138.6 -175.3 0.0 0.0 -43.7 -131.6 16.9 -267.1 713.4 | 0.0 157.5 -9.7 134.8 -114.0 49.0 -79.5 -56.7 70.3 -60.4 1.1 -8.0 3.0 96.7 37.9 -375.3 0.0 0.0 -35.7 -22.9 -316.7 -3.3 -53.2 446.3 | 0.0 133.3 -54.9 -38.1 -100.7 11.6 72.3 -80.9 -95.1 -104.7 0.0 0.0 -28.2 37.8 -452.2 -103.5 0.0 0.0 -31.9 -316.8 248.1 -111.4 393.1 | 0.0 136.0 -43.2 -18.1 -47.8 0.0 22.7 -83.6 -119.3 -126.1 0.0 0.0 -31.0 37.8 -329.5 0.0 0.0 -12.7 -316.8 248.1 67.3 281.6 | 0.0 140.5 -82.2 -28.3 -74.8 12.4 8.5 -88.0 -76.3 -80.0 0.0 0.0 -34.1 37.8 -331.3 0.0 0.0 -14.6 -316.7 248.1 96.2 348.9 | 주가배수(배) PER PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 총차입금 순차입금 NOPLAT | 7.0 11.8 5.6 0,60 1.01 0.48 0.24 2.5 6.5 18.1 3.0 3.7 8.9 5.7 8.2 3.8 130.0 29.2 5.5 1,276.5 451.6 | 11.0 11.7 5.3 0.84 0.89 0.40 0.35 3.8 7.4 32.0 2.8 8.0 5.4 8.3 3.3 106.8 19.1 5.5 993.2 318.2 235.2 | 7.3 13.1 6.2 0.63 1.14 0.54 0.27 3.1 4.7 10.0 1.4 3.7 9.1 8.1 8.5 3.2 93.7 16.5 9.2 889.6 297.9 319.9 | 5.2 0.55 0.26 2.6 4.3 7.7 1.6 5.3 11.3 8.7 8.3 3.1 84.4 10.0 9.4 889.6 199.6 329.3 | 0.49 0.24 2.3 3.6 8.3 1.9 5.5 11.1 9.1 8.4 3.2 76.8 3.1 10.2 889.6 69.2 360.5 |

자료: 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 2월 6일 현재 'HD현대건설기계(267270)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

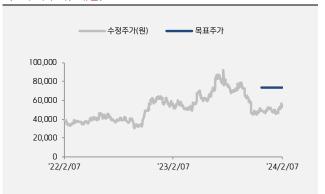
고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분 과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일제 의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 만·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견변동내역(2개년)

| | | | | 목표 | 괴리율(%) |
|--------------|------------|---------------|---------|----------------|--------------------|
| 종목명 | 일자 | 투자의견 | 목표주가 | 가격 대상 시점 | 평균 최고 주가대비 주가대비 |
| HD현대건설 기계 | 2023-11-30 | BUY(Initiate) | 74,000원 | 6개월 | -33.51 -29.46 |
| (267270) | 2024-01-16 | BUY(Maintain) | 74,000원 | 6개월 | -33.31 -23.38 |
| | 2024-02-07 | BUY(Maintain) | 74,000원 | 6개월 | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

목표주가추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

| 기업 | 적용기준(6개월) |
|------------------------|------------------------|
| Buy(매수) | 시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상 |
| Outperform(시장수익률 상회) | 시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상 |
| Marketperform(시장수익률) | 시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상 |
| Underperform(시장수익률 하회) | 시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상 |
| Sell(매도) | 시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상 |
| | |

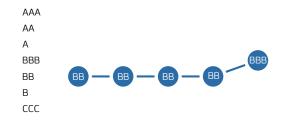
| 업종 | 적용기준(6개월) |
|--------------------|----------------------|
| Overweight (비중확대) | 시장대비 +10% 이상 초과수익 예상 |
| Neutral (중립) | 시장대비 +10~-10% 변동 예상 |
| Underweight (비중축소) | 시장대비 -10% 이상 초과하락 예상 |
| | |

투자등급 비율 통계 (2023/01/01~2023/12/31)

| 매수 | 중립 | 매도 |
|--------|-------|-------|
| 96.65% | 3.35% | 0.00% |

^{*}주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

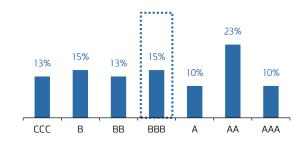
MSCI ESG 종합 등급



Jun-19 Apr-20 May-21 Oct-22 Sep-23

자료: MSCI, 키움증권 리서치

MSCI 동종 업체 등급 분포



자료: MSCI, 키움증권 리서치 주) MSCI ACWI Index 내 조선/기계 기업 39개 참조

세부 항목별 점수 및 산업 평균

| | | 점수 | 산업평균 | 비중 | 변동 |
|---|-----------------|-----|------|-------|--------------|
| 천환경 기술 관련 기회 4.3 4.2 12.0% 유독 물질 배출과 폐기물 3.5 4 12.0% ▼0.4 사회 5.5 5.3 35.0% ▼0.1 노무 관리 4.5 4.6 18.0% ▼0.7 보건과 안전 6.6 6.3 17.0% ▲0.6 지배구조 5.0 5.9 41.0% ▲2.1 | ESG 주요 이슈 가중평균값 | 4.9 | 4.8 | | |
| 유독 물질 배출과 폐기물 3.5 4 12.0% ▼0.4 사회 5.5 5.3 35.0% ▼0.1 노무 관리 4.5 4.6 18.0% ▼0.7 보건과 안전 6.6 6.3 17.0% ▲0.6 지배구조 5.0 5 41.0% ▲2.1 기업 지배구조 5.8 5.9 | 환경 | 3.9 | 4.7 | 24.0% | ▼0.2 |
| 사회 5.5 5.3 35.0% ▼0.1 노무 관리 4.5 4.6 18.0% ▼0.7 로건과 안전 6.6 6.3 17.0% ▲0.6 지배구조 5.0 5 41.0% ▲2.1 기업 지배구조 5.8 5.9 ▲2.2 | 친환경 기술 관련 기회 | 4.3 | 4.2 | 12.0% | |
| 보무 관리 4.5 4.6 18.0% ▼0.7 보건과 안전 6.6 6.3 17.0% ▲0.6 대바구조 5.0 5 41.0% ▲2.1 기업 지배구조 5.8 5.9 | 유독 물질 배출과 폐기물 | 3.5 | 4 | 12.0% | ▼ 0.4 |
| 보건과 안전 6.6 6.3 17.0% ▲0.6 지배구조 5.0 5 41.0% ▲2.1 기업 지배구조 5.8 5.9 | 사회 | 5.5 | 5.3 | 35.0% | ▼0.1 |
| 지배구조 5.0 5 41.0% ▲2.1 기업 지배구조 5.8 5.9 ▲2.2 | ェ무 관리 | 4.5 | 4.6 | 18.0% | ▼0.7 |
| 기업 지배구조 5.8 5.9 ▲2.2 | 보건과 안전 | 6.6 | 6.3 | 17.0% | ▲0.6 |
| | 디배구조 | 5.0 | 5 | 41.0% | ▲2.1 |
| 기업 활동 5.6 5.4 ▲0.9 | 기업 지배구조 | 5.8 | 5.9 | | ▲2.2 |
| | 기업 활동 | 5.6 | 5.4 | | ▲0.9 |
| | | | | | |
| | | | | | |

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치

ESG 최근 이슈

| 일자 | 내용 |
|---------|--|
| 2023.04 | 브라질: 불법 금 채굴이 원주민들의 삶과 건강에 미치는 영향에 대한 NGO의 비판, 동사의 굴삭기가 불법 채굴에 사용된 것으로 추정 |
| 2023.04 | 브라질: 불법 채광으로 토지 황폐화, 퇴적물 유입, 오염 등을 일으킨다는 NGO의 비판, 동사의 굴삭기가 불법 채굴에 사용된 것으로 추정 |
| | |

자료: 키움증권 리서치

MSCI 피어그룹 벤치마크

| 산업 Peer 주요 6개사 (조선/기계) | 친환경 기술 관련 기회 | 유해 물질 배출과 폐기물 | 보건과 안전 | 노무 관리 | 기업 지배구조 | 기업 활동 | 등급 | 추세 | | |
|---------------------------|-----------------|------------------|--------|---------|---------|-------|-----|------------|--|--|
| HD Hyundai Construction | • • • | • • | • • • | • • | • • | • • | BBB | A | | |
| Equipment Co.,Ltd. | | | | | | | | | | |
| HD Hyundai Infracore Co., | • • | • • | • • • | • • • • | • • | • • • | BBB | A | | |
| Ltd. | | | | | | | | | | |
| HYUNDAI ROTEM COMPANY | • • • | • • | • • | • • • • | • • | • | BBB | A | | |
| SK oceanplant Co., Ltd. | • | • • • | • • • | • • • • | • • | • | BBB | A A | | |
| HYUNDAI MIPO DOCKYARD | • | • • • • | • | • • • | • | • • • | BB | 4 Þ | | |
| CO.,LTD | | | | | | | | | | |
| HJ SHIPBUILDING & | • | • • • | • | • | • | • | CCC | 4 ▶ | | |
| CONSTRUCTION CO.,LTD | | | | | | | | | | |

4분위 등급 : 최저 4분위 ● 최고 4분위 ● ● ●

등급 추세 : 유지 ◀▶ 상향 \blacktriangle 2등급 이상 상향 $\blacktriangle \blacktriangle$ 하향 \blacktriangledown 2등급 이상 하향 $\blacktriangledown \blacktriangledown$

자료: MSCI, 키움증권 리서치