# **BUY(Maintain)**

목표주가: 69,000원(하향) 주가(3/11): 43.800원

### 시가총액: 8,187억원



미디어/엔터/레저 Analyst 이남수 namsu.lee@kiwoom.com

#### Stock Data

KOSDAQ (3/11)		875.93pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
최고/최저가 대비	95,200 원	39,500원
등락률	-54.0%	10.9%
수익률	절대	상대
1M	3.8%	-2.1%
6M	-45.2%	-42.9%
1Y	-32.8%	-37.4%

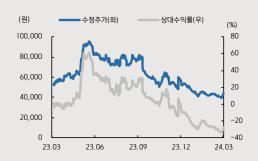
#### Company Data

발행주식수		18,691 천주
일평균 거래량(3M)		313천주
외국인 지분율		11.3%
배당수익률(23E)		0.6%
BPS(23E)		24,597원
주요 주주	양현석 외 5 인	23.0%

## 투자지표

(십억원, IFRS)	2021	2022	2023F	2024F
매출액	321.6	391.2	569.2	489.3
영업이익	47.0	46.6	91.2	54.6
EBITDA	58.2	60.1	105.3	70.9
세전이익	36.4	56.0	97.3	67.8
순이익	22.9	46.8	80.4	55.2
지배주주지분순이익	6.7	33.7	61.9	42.5
EPS(원)	361	1,813	3,312	2,274
증감률(%,YoY)	-29.9	401.9	82.7	-31.3
PER(배)	154.2	24.2	15.4	17.8
PBR(배)	2.72	2.00	2.07	1.54
EV/EBITDA(배)	27.5	13.7	9.2	9.7
영업이익률(%)	14.6	11.9	16.0	11.2
ROE(%)	1.8	8.6	14.2	8.9
순차입금비율(%)	-26.5	-31.7	-31.7	-34.3
자료: 키움증권 리서치	센터			

# Price Trend



# 와이지엔터 (122870)

✓ Company Updates

# 우려는 모두 반영, 이제부터는 기대를 반영



블핑 개인 행보를 반영 완전체 컴백을 25년으로 가정한다. 이에 24년 영업이익 은 546억원(yoy-37,2%)을 전망한다. 하지만 2Q24,4Q24는 베몬과 트레져 동 시 활동으로 불핑 없어도 불핑 있을 때 실적에 근접할 것이다. 25년에는 베몬과 트레져 성장에 블핑 컴백. 단일 IP 및 늦은 글로벌 현지 진출 등 리스크 포인트 도 해소될 것이다.

# >>> 2024년 블핑 없어도 우려만큼 나빠지지 않는다

블핑 완전체가 활동한 3Q22 ~ 3Q23 5개 분기 동안 연결 매출액 6,994억원, 영업이익 1,177억원을 달성했다. 주요 종속회사인 YG플러스의 같은 기간 매출 액 2.544억원, 영업이익 263억원(투자부문 67억원 포함)을 제거하면, 와이지엔 터의 아티스트향 실적은 5개 분기 동안 매출액 4,450억원, 영업이익 914억원 으로 추정된다.

해당 기간 불핑은 신·구보 앨범 판매 300만장, 음원 스트리밍 및 유튜브 정산, 월드투어(34개 도시 66회 콘서트 180만명 모객) 티켓과 콘서트 MD, 광고 및 출연 등으로 2,700억원 수준의 매출 달성을 추정한다. 따라서 블핑의 아티스트 부문 매출 기여도는 60% 레벨, 이익 생산성의 규모의 경제 감안 시 그 이상으 로 평가한다.

상기 실적에 기반하여 2024년은 블핑 완전체 활동을 제외하고 분기당 별도 350억원, YG플러스 500억원, 합산 850억원 매출액이 하단이다. 스트리밍과 저작권 수입 그리고 배우 매니지먼트의 K-콘텐츠 출연 및 광고, YG플러스의 와이지, 하이브 음반 유통 등이 실적 체력을 뒷받침할 것이다.

# >>> 24년은 트레져가, 25년은 베몬이 키 포인트

2024년은 매출액 4,893억원(yoy -14.0%), 영업이익 546억원(yoy -37.2%)을 전망한다. 펀더멘털 매출액 3,400억원에 베몬과 트레져 활동을 추가한다. 따라 서 베몬과 트레져가 동시 활동할 것으로 기대하는 2분기와 4분기는 불핑 없어 도 불핑이 있을 때에 근접한다.

실물 앨범 발매가 없는 1분기는 영업이익 43억원(yoy -88.1%)으로 전년 블핑 콘서트 역기저 영향이 나타날 것이다. 하지만 2분기는 베몬 실물 앨범 데뷔, 트레져 컴백 및 1분기 일본 콘서트 이연 실적 반영을 예상해 191억원(yoy -33.8%)을 예상한다.

하반기에는 3분기 트레져 일본 팬미팅 20회를 비롯해 베몬과 트레져 앨범 컴 백 등이 재차 발생할 전망이다. 그리고 일본 및 태국에서 준비 중인 신인의 향 후 계획을 확인할 수 있을 것으로 기대한다. 현지 그룹 데뷔는 경쟁사 대비 부 족한 해외 진출에 대한 디스카운트 해소 요인이기도 하다.

2024년 블핑 완전체 활동 부재에 따른 감익은 반영한다. 이에 2024E 지배주 주순이익에 Target P/E 30배를 적용해 목표주가는 69,000원으로 조정한다. 다만, 2025년으로 시선을 옮기면 단일 리스크 IP 해소, 신규 성장 모멘텀 보강, 글로벌 현지 진출이 보인다.

# 와이지엔터 실적 추이 및 전망 (K-IFRS 연결 기준)

(십억원)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23P	2022	2023P	2024F
매출액	75.5	76.0	114.7	125.0	157.5	158.3	144.0	109.4	391.2	569.2	489.3
(YoY)	-22.2%	-9.1%	33.4%	40.4%	108.6%	108.2%	25.6%	-12.4%	10.0%	45.5%	-14.0%
Product	30.9	28.8	53.2	43.7	51.2	50.1	55.9	35.6	156.7	192.8	190.9
Concert	0.0	4.0	0.0	18.7	40.4	31.2	33.4	10.7	22.7	115.7	46.3
Advertisement	15.0	15.1	17.4	19.8	16.8	15.2	12.6	13.7	67.3	58.2	46.6
Royalty	1.9	2.8	1.5	8.5	13.5	20.5	3.3	9.0	14.7	46.2	37.0
Appearance fee	3.1	2.9	5.2	6.6	5.0	4.1	4.4	4.9	17.9	18.4	20.2
Production	0.0	0.0	0.0	0.2	0.1	0.5	0.0	0.2	0.3	0.9	0.9
Music Service	15.6	18.7	18.2	18.2	21.6	23.0	23.6	23.7	70.7	91.9	101.1
Others	8.9	3.6	19.0	9.3	8.8	13.8	10.9	11.6	40.8	45.1	46.4
매출원가	53.4	49.0	76.3	84.5	100.9	108.3	96.8	77.2	263.2	383.1	327.0
(YoY)	-21.8%	-11.1%	33.1%	34.3%	88.8%	120.9%	26.9%	-8.7%	8.0%	45.5%	-14.6%
매출총이익	22.1	27.0	38.4	40.4	56.6	50.0	47.2	32.2	127.9	186.1	162.4
(YoY)	-23.1%	-5.4%	34.0%	55.2%	156.4%	85.1%	23.0%	-20.3%	14.2%	45.5%	-12.8%
GPM	29.2%	35.5%	33.5%	32.4%	36.0%	31.6%	32.8%	29.5%	32.7%	32.7%	33.2%
판관비	20.4	18.4	23.6	22.9	24.1	24.1	27.2	27.6	85.3	102.9	107.8
(YoY)	-2.6%	-5.4%	21.7%	-1.7%	18.1%	30.7%	15.3%	20.3%	2.7%	20.6%	4.7%
영업이익	6.1	9.3	15.5	15.7	36.5	28.9	21.2	0.4	46.6	87.0	54.6
(YoY)	-36.0%	-10.7%	-10.3%	18.3%	497.8%	209.4%	36.5%	-97.3%	-7.8%	86.5%	-37.2%
OPM	8.1%	12.3%	13.6%	12.5%	23.1%	18.2%	14.7%	0.4%	11.9%	15.3%	11.2%
순이익	5.8	8.6	15.4	17.0	32.1	27.2	14.8	3.0	46.8	77.0	55.2
(YoY)	-35.0%	831.9%	65.8%	-33.1%	450.2%	215.9%	-3.9%	-82.4%	5.0%	64.6%	-28.3%
NPM	7.7%	11.3%	13.4%	13.6%	20.4%	17.2%	10.3%	2.7%	12.0%	13.5%	11.3%

자료: 와이지엔터, 키움증권 리서치센터

# 와이지엔터 아티스트 활동내역

와이지엔터	(단위: 백만명,	백만회, 천장)	1Q22	2Q22	3Q22	4Q22	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23
	유튜브	구독자 수(분기말)	73.2	75.0	81.9	84.2	85.6	89.6	91.8	92.6
	##=	월평균조회수	416.3	352.7	953.9	480.5	404.4	747.1	425.4	341.0
		빌보드 200			1					
블랙핑크	차트순위	빌보드 Hot 100			22					
플릭공그		오리콘 주간				9		49		
		종류			정규 2집					
	앨범	초동 판매량			1,540.0					
		분기 판매량	91.3	35.5	2,566.4	84.9	193.0	95.7	136.6	63.4
	유튜브	구독자 수(분기말)	5.6	6.1	6.4	6.7	6.8	7.1	7.3	7.4
	<del>~~</del> ≃	월평균조회수	86.5	72.4	40.8	71.7	41.9	44.7	83.1	59.4
		빌보드 200								
트레저	차트순위	빌보드 Hot 100								
드네시		오리콘 주간	1			2	2	13	3	12
		종류	미나 1집			미니 2집			정규 2집	
	앨범	초동 판매량	530.0			570.0			646.9	
		분기 판매량	797.7	32.9		567.1	40.5	63.6	1,844.0	26.6
	유튜브	구독자 수(분기말)							3.1	4.1
	ππ=	월평균조회수						96.5	14.3	129.5
		빌보드 200								
베이비몬스터	차트순위	빌보드 Hot 100								
		오리콘 주간								
	앨범	종류								
	필임	초동 판매량 분기 판매량								

자료: 와이지엔터, Social Blade, 써클차트, 한터차트, Billboard, Oricon, 키움증권 리서치센터

12	포괄손익계산서				(단위	리: 십억원)	재무상태표				(단우	l: 십억원)
마음으에	12월 결산, IFRS 연결	2021A	2022A	2023F	2024F	2025F	12월 결산, IFRS 연결	2021A	2022A	2023F	2024F	2025F
R 등에 변경에 변경에 변경에 변경에 변경에 변경에 변경에 변경에 변경에 변경	매출액	321.6	391.2	569.2	489.3	616.8	유동자산	243.9	365.8	406.4	426.1	475.5
변변에 470	매출원가	224.0	263.2	383.1	327.0	412.1	현금 및 현금성자산	44.2	80.2	101.3	130.9	150.2
## 1980	매출총이익	97.6	127.9	186.1	162.4	204.7	단기금융자산	114.0	109.4	110.5	111.6	112.7
명한의 변경	판관비	72.3	85.3	102.9	107.8	112.8	매출채권 및 기타채권	47.4	78.4	85.4	73.4	92.5
영향하여 198	영업이익	47.0	46.6	91.2	54.6	91.9	재고자산	11.3	16.2	23.6	20.3	25.6
이제 등에	EBITDA	58.2	60.1	105.3	70.9	110.1	기타유동자산	27.0	81.6	85.6	89.9	94.5
이제한편에여 변경 25 24 24 24 9 전에 1920 8 1930 8 1921 2 121 2 125 4 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1 2 1	영업외손익	-10.6	9.4	6.1	13.2	13.6	비유동자산	377.5	347.1	377.8	406.2	432.8
의용답원이어	이자수익	1.8	3.8	4.3	4.9	5.3	투자자산	129.0	138.2	150.0	161.7	173.5
변변시	이자비용	0.3	0.4	0.4	0.4	0.4	유형자산	193.0	180.3	197.1	212.1	225.4
중 함 전	외환관련이익	1.8	2.5	2.4	2.4	2.4	무형자산	44.5	10.9	12.9	14.7	16.2
마남 이 44.5	외환관련손실	0.4	3.1	2.1	2.1	2.1	기타비유동자산	11.0	17.7	17.8	17.7	17.7
변입에 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	종속 및 관계기업손익	1.0	1.5	1.3	1.3	1.3	자산총계 	621.5		784.2	832.4	
변수에	기타	-14.5	5.1	0.6	7.1	7.1	유동부채	104.8	163.0	165.9	168.9	172.0
Philology   14,5   80,4   55,2   85,1   기타유투쟁   45,6   77,   77,2   77,2   77,2   77,2   77,5   7	법인세차감전이익	36.4	56.0	97.3	67.8	105.5	매입채무 및 기타채무	50.0	81.3	84.1	87.1	90.3
당 <table-cell-rows>당<table-cell-rows>당</table-cell-rows></table-cell-rows>	법인세비용	14.0	14.5	17.0	12.6	20.4	단기금융부채	9.0	4.6	4.6	4.6	4.6
재박주수에 67 33, 619 425 655 경기용하 123 183 183 183 183 283 283 283 24억성 (A)	계속사업순손익	22.3	41.5	80.4	55.2	85.1	기타유동부채	45.8	77.1	77.2	77.2	77.1
전함 수 경험	당기순이익	22.9	46.8	80.4	55.2	85.1	비유 <del>동</del> 부채	34.0	23.5	23.5	23.5	23.5
명합이역 증권을 3373	지배주주순이익	6.7	33.7	61.9	42.5	65.5	장기금융부채	21.3	18.3	18.3	18.3	18.3
명임이익 증감용 137.3	증감율 및 수익성 (%)						기타비유동부채	12.7	5.2	5.2	5.2	5.2
담대	매출액 증감율	26.0	21.6	45.5	-14.0	26.1	부채총계	138.7	186.6	189.4	192.4	195.5
자유주속이에 증감을	영업이익 증감율	337.3	-0.9	95.7	-40.1	68.3	지배지분	377.6	409.6	459.7	492.1	545.4
변당 중심함	EBITDA 증감율	118.2	3.3	75.2	-32.7	55.3	자본금	9.4	9.5	9.5	9.5	9.5
매추흥이익물(%) 30.3 32.7 32.7 33.2 33.2 기타질속으라지액 이용 -3.0 4.3 15.6 -22.0 양입이일급(%) 14.6 11.9 14.6 11.9 14.5 17.9 비지에지수 131.4 16.1 16.1 16.1 12.6 17.5 17.0 비지에지수 18.1 15.4 18.5 17.9 비지에지수 18.5 17.0 비지에지수 18.5 17	지배주주순이익 증감율	-28.9	403.0	83.7	-31.3	54.1	자본잉여금	218.2	225.4	225.4	225.4	225.4
변경 변	EPS 증감율	-29.9	401.9	82.7	-31.3	54.1	기타자본	19.3	17.6	17.6	17.6	17.6
변경 전 변경	매출총이익율(%)	30.3	32.7	32.7	33.2	33.2	기타포괄손익누계액	-0.6	-3.0	-9.3	-15.6	-22.0
전금 수 대략주 수 대략 수 대략 수 대략 수 대략 수 대략 수 대략 수 대	영업이익률(%)	14.6	11.9	16.0	11.2	14.9	이익잉여금	131.4	160.1	216.4	255.2	314.8
한금호름표 (단위: 실역) 12 출전: IFRS 연결 20214 20224 2023F 2024F 2025F 2025F 2024F 2025F 202	EBITDA Margin(%)	18.1	15.4	18.5	14.5	17.9	비지배지분	105.2	116.6	135.1	147.8	167.4
12 월 참산, FRS 연결 2021A 2022A 2023F 2024F 2025F 2024F 2025F 연합을 연급호를 36.9 55.1 69.6 79.0 67.0 당가순이약 22.3 41.5 80.4 55.2 85.1 EPS 361 1.813 3.312 2.274 3.505 반연근항목의 가감 33.5 21.6 18.3 15.5 24.9 BPS 20.471 21.959 24.579 26.330 27.17 유형자산감가상각비 10.1 12.2 13.2 15.0 16.7 CFPS 3.057 3.677 5.282 3.783 5.883 구영자산감가상각비 10.1 12.2 13.2 15.0 16.7 CFPS 3.057 3.677 5.282 3.783 5.883 가보변장가상각비 1.1 1.2 0.9 1.2 1.5 DPS 2.50 300 20 320 기원병장가산의 2.77 15.0 4.2 0.70 6.7 PER 15.4 2.4 2.4 2 15.4 17.8 비1.6 명압함조자산부자공각 -20.8 -0.5 -16.6 15.8 -28.0 PER(최고) 20.9 40.2 27.3 대화자산의감사장각비 1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.7 2.00 2.10 10.0 10.0 대화자원기타자원가장각비 1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.7 2.00 2.07 1.5 13.9 대화자원기타자원의감사 1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.7 2.00 2.07 1.5 1.5 1.3 1.3 1.3 1.3 1.3 1.3 1.3 1.3 1.3 1.3	지배주주순이익률(%)	2.1	8.6	10.9	8.7	10.6	자본총계	482.8	526.3	594.8	639.9	712.8
영합	현금흐름표				(단위	리: 십억원)	투자지표				(단위: -	원, %, 배)
당하는이약 22.3 석1.5 80.4 55.2 85.1 EPS 36.1 1.813 3.312 2.74 3.505 비번은경목의 가입 33.5 21.6 18.3 15.5 24.9 BPS 20.471 21.95 24.57 26.330 27.176 유형자산감가상각비 31.5 12.2 13.2 15.0 DPS 3.677 3.677 5.282 3.673 3.673 3.673 27.076 27.0 PPS 3.577 3.677 5.282 3.673 3.673 3.673 3.673 3.673 27.0 PPS 3.577 3.677 3.673 3.	12월 결산, IFRS 연결	2021A	2022A	2023F	2024F	2025F	12월 결산, IFRS 연결	2021A	2022A	2023F	2024F	2025F
마현금항목의 가끔 이 33.5 21.6 18.3 15.5 24.9 BPS 20.471 21.95 24.577 26.330 29.179 유영자산업가상각비 10.1 12.2 13.2 15.0 16.7 CFPS 3.057 3.677 5.282 3.783 5.883 구형자산업가상각비 1.1 12.2 0.9 12.0 15.5 DPS 25 25 30.0 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20 20	영업활동 현금흐름	36.9	55.1	69.6	79.0	67.0	주당지표(원)					
유형자산감가상각비 1.1 1.2 0,9 1.2 1.5 DPS 250 250 250 200 200 200 200 200 200 기반	당기순이익	22.3	41.5	80.4	55.2	85.1	EPS	361	1,813	3,312	2,274	3,505
무형자산감가상각비 1.1 1.2 0.9 1.2 1.5 DPS 250 250 300 200 300 320 지원범 경우에 구성 주48 0.0 0.0 0.0 주 <b>가바수바)</b> 기타 27 15.0 4.2 -0.7 6.7 PER 15.4 24.2 15.4 17.8 11.6 영합불통자산부채증감 -2.08 -0.5 -16.6 15.8 -2.80 PER(최고) 20.9 40.2 29.3 대출채권및기타채권임감소 -2.26 -32.7 -7.0 12.0 -19.1 PER(최저) 110.0 21.8 13.9 대출채권및기타채권임감소 -2.6 -32.7 -7.0 12.0 -19.1 PER(최저) 110.0 21.8 13.9 대출채권및기타채권임감소 1.4 -5.9 7.4 3.3 -5.3 PBR 2.72 2.00 2.07 1.54 1.39 대입채무및기타채권임감소 1.4 -5.0 -2.5 -6.7 PBR(최저) 110.0 31.0 13.0 13.0 13.0 13.0 13.0 13.	비현금항목의 가감	33.5	21.6	18.3	15.5	24.9	RPS	20 471	21.050	24 597	2/ 220	20 170
지분법평가슨익 -5.4 -6.8 0.0 0.0 0.0 주 <b>개바수(M)</b> PER 154.2 24.2 15.4 17.8 11.6 연업활동자산부채증감 -20.8 -0.5 -1.6 15.8 -2.8 PER(체고) 20.9 40.2 29.3		25.5	21.0	10.5	13.3		0. 5	20,471	21,959	24,5//	20,330	27,177
기타 27.7 15.0 4.2 -0.7 6.7 PER 154.2 24.2 15.4 17.8 11.6 영업통자산부채증감 -20.8 -0.5 -16.6 15.8 -28.0 PER(최고) 2099 40.2 29.3 대출채권및기타채권의감소 -22.6 -32.7 -7.0 12.0 -19.1 PER(최고) 11.0 21.8 13.9 대출채권및기타채권의감소 -22.6 -32.7 -7.0 12.0 -19.1 PER(최저) 11.0 21.8 13.9 대출채권및기타채권의감소 -1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.72 2.00 2.07 1.54 1.39 대원재무및기타채무및기타채무의가 -7.6 16.4 -5.0 -2.5 -6.7 PBR(최고) 3.70 3.32 3.94 기타 -7.6 16.4 -5.0 -2.5 -6.7 PBR(최고) 3.70 3.32 3.94 1.67 1.55 1.23 무지활동 연금으름 -77.0 -17.9 -49.6 -49.6 PSR 3.19 2.08 1.67 1.55 1.23 무지활동 연금으름 -77.0 -17.9 -49.6 -49.6 PSR 3.19 2.08 1.67 1.55 1.23 무지활동 연금으름 -77.0 -17.9 -49.6 -49.6 PSR 3.19 2.08 1.67 1.55 1.23 무집활사신의 취득 32.2 -8.8 3.00 3.00 -30.0 EV/EBITDA 77.5 13.7 9.2 9.7 6.2 유형자신의 차분 -1.7 1.3 -3.0 -3.0 -3.0 #당성향(% 보통주.현금) 20.0 9.9 6.9 6.7 7.0 부형자신의 감소(증가) -40.4 -11.4 -11.7 -11.7 HSP(의료식증가) -8.1 4.6 -1.1 -11.1 ROA 3.9 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 자원들 가간심의감소(증가) -8.1 4.6 -1.1 -1.1 FNA	유형자산감가상각비					16.7		,				
명합활동자산부채증감		10.1	12.2	13.2	15.0		CFPS	3,057	3,677	5,282	3,783	5,883
매출채권및기타채권의감소 1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.72 2.00 2.07 1.54 1.39 대체제가상의감소 1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.72 2.00 2.07 1.54 1.39 대체제무및기타채구의증가 8.0 21.7 2.8 3.0 3.1 PBR(최고) 3.0 3.2 3.34 기타 기타 -7.6 16.4 -5.0 2.5 -6.7 PBR(최고) 1.94 1.80 1.80 1.87 기타 -7.6 16.4 -5.0 2.5 -7.5 1.50 PBR(최고) 1.94 1.80 1.87 1.80 1.87 기타 근급을 1.9 -7.5 1.25 -7.5 1.50 PSR 3.19 2.08 1.67 1.55 1.23 부처활 현금호를 -7.70 -1.79 -4.96 -4.96 PCFR 18.2 11.9 9.6 10.7 6.9 유형자신의 취득 3.12 3.0 3.0 0.0 0.0 EV/EBITDA 2.75 13.7 9.2 9.7 6.2 무정자신의 처분 0.3 0.2 0.0 0.0 0.0 EV/EBITDA 2.75 13.7 9.2 9.7 6.2 무정자신의 처분 0.3 0.2 0.0 0.0 0.0 바타상향(%,보통주.현금) 2.0 9.9 6.9 6.7 7.0 두자산의감소(증가) -4.4 -11.7 -11.7 -11.7 배당수학(%,보통주.현금) 2.0 9.9 6.0 0.6 0.6 0.5 0.8 무자산의감소(증가) -4.4 -11.4 -11.7 -11.7 HBV수의를(%,보통주.현금) 0.4 0.6 0.6 0.6 0.5 0.8 만기금융자산의감소(증가) -4.1 4 -11.7 -11.7 -11.7 HBV수의를(%,보통주.현금) 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 부장산의 구설을 1.25 -3.8 -3.8 -3.8 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 부장산의 주상으로 1.2	무형자산감가상각비	10.1 1.1	12.2 1.2	13.2 0.9	15.0 1.2	1.5	CFPS DPS	3,057	3,677	5,282	3,783	5,883
재교자산의감소 1.4 -5.9 -7.4 3.3 -5.3 PBR 2.72 2.00 2.07 1.54 1.39 의 대입채무및기타채무의증가 8.0 21.7 2.8 3.0 3.1 PBR(최고) 3.70 3.32 3.94 기타 7.6 16.4 5.0 -2.5 -6.7 PBR(최지) 1.94 1.80 1.87 기타 7.6 16.4 5.0 -2.5 -6.7 PBR(최지) 1.94 1.80 1.87 기타 7.5 1.23 1.9	무형자산감가상각비 지분법평가손익	10.1 1.1 -5.4	12.2 1.2 -6.8	13.2 0.9 0.0	15.0 1.2 0.0	1.5 0.0	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b>	3,057 250	3,677 250	5,282 300	3,783 200	5,883 320
매입채무및기타채무의증가	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8	12.2 1.2 -6.8 15.0	13.2 0.9 0.0 4.2	15.0 1.2 0.0 -0.7	1.5 0.0 6.7	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER	3,057 250 154.2	3,677 250 24.2	5,282 300	3,783 200	5,883 320
기타	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저)	3,057 250 154.2 209.9 110.0	3,677 250 24.2 40.2 21.8	5,282 300 15.4 29.3 13.9	3,783 200 17.8	5,883 320 11.6
기타현금호름 1.9 -7.5 -12.5 -7.5 -15.0 PSR 3.19 2.08 1.67 1.55 1.23 투자활동 현금호름 -77.0 -17.9 -49.6 -49.6 -49.6 PCFR 18.2 11.9 9.6 10.7 6.9 유형자산의 취득 -32.2 -8.8 -30.0 -30.0 EV/EBITDA 27.5 13.7 9.2 9.7 6.2 유형자산의 처분 0.3 0.2 0.0 0.0 0.0 주요비율(%) 무형자산의 순취득 -1.7 1.3 -3.0 -3.0 -3.0 배당성향(%,보통주.현금) 20.0 9.9 6.9 6.7 7.0 투자자산의감소(증가) -40.4 -11.4 -11.7 -11.7 -11.7 HROA 3.9 7.0 10.7 6.8 9.8 단거금융자산의감소(증가) -8.1 4.6 -1.1 -1.1 -1.1 ROA 3.9 7.0 10.7 6.8 9.8 기타 5.1 -3.8 -3.8 -3.8 -3.8 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 재무활동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 사입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 매출채권의전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 사입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 대출채권의전율 14.4 28.4 28.6 22.0 27.4 사기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 20.7 121.3 20.4 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 1.2 총차입금비율 -26.5 -31.7 -31.7 -34.3 -33.7 기타한금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 表차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 50.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기호현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기발현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기발현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저) PBR	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07	3,783 200 17.8	5,883 320 11.6
투자활동 현금호통         -77.0         -17.9         -49.6         -49.6         -49.6         PCFR         18.2         11.9         9.6         10.7         6.9           유형자산의 취득         -32.2         -8.8         -30.0         -30.0         -30.0         EV/EBITDA         27.5         13.7         9.2         9.7         6.2           유형자산의 처분         0.3         0.2         0.0         0.0         0.0         주요비율(%)         20.0         9.9         6.9         6.7         7.0           투자자산의감소(증가)         -40.4         -11.4         -11.7         -11.7         -11.7         -11.7         ROA         3.9         7.0         6.9         6.9         6.7         7.0           투자자산의감소(증가)         -40.4         -11.4         -11.7         -11.7         -11.7         ROA         3.9         7.0         10.7         6.8         9.8           기타         5.1         4.6         -1.1         -1.1         -1.1         ROA         3.9         7.0         10.7         6.8         9.8           기타         5.1         4.8         -3.8         -3.8         -3.8         ROE         11.8         8.6         14.2         3.0         2.0      <	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고)	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94	3,783 200 17.8	5,883 320 11.6
유형자산의 취득	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최지)	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87	3,783 200 17.8 1.54	5,883 320 11.6
유형자산의 처분 0.3 0.2 0.0 0.0 0.0 대당성항(%,보통주.현금) 20.0 9.9 6.9 6.7 7.0 두자자산의감소(증가) -40.4 -11.4 -11.7 -11.7 -11.7 배당수익률(%,보통주.현금) 0.4 0.6 0.6 0.5 0.8 단기금융자산의감소(증가) -8.1 4.6 -1.1 -1.1 -1.1 ROA 3.9 7.0 10.7 6.8 9.8 기타 5.1 -3.8 -3.8 -3.8 -3.8 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 제무활동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 차입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본양여금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본양여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 바당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 1.2 총차입금 30.4 20.5 20.7 121.3 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 1.2 총차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 전금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 전금 및 현금성자산의 순증가 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 71일 한금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 71일 한금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 71일 한금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 71일 한금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6 1.9	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저) PSR	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67	3,783 200 17.8 1.54	5,883 320 11.6 1.39
무형자산의 순취득 -1.7 1.3 -3.0 -3.0 -3.0 배당성향(%,보통주,현금) 20.0 9.9 6.9 6.7 7.0 투자자산의감소(증가) -40.4 -11.4 -11.7 -11.7 "배당수익률(%,보통주,현금) 0.4 0.6 0.6 0.5 0.8 단기금융자산의감소(증가) -8.1 4.6 -1.1 -1.1 -1.1 ROA 3.9 7.0 10.7 6.8 9.8 기타 5.1 -3.8 -3.8 -3.8 -3.8 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 제무활동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 차입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본양여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 14.4 28.4 28.6 22.3 26.9 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 1.2 증차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 전금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 13.0 10.2 12.8 -12.8 -12.8 -16.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기압현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기압현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 <b>투자활동 현금호름</b>	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6 1.9	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PFR	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6	3,783 200 17.8 1.54	5,883 320 11.6 1.39
투자자산의감소(증가) -40.4 -11.4 -11.7 -11.7 -11.7 배당수익률(%,보통주,현금) 0.4 0.6 0.6 0.5 0.8 인기금융자산의감소(증가) -8.1 4.6 -1.1 -1.1 -1.1 ROA 3.9 7.0 10.7 6.8 9.8 기타 5.1 -3.8 -3.8 -3.8 -3.8 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 제무활동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 차입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본양여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 14.4 28.4 28.6 22.3 26.9 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 0.1 12 12 1.2 전화되었다면 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타 현금호름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 조차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 전체 12.6 전체 12.6 전체 12.6 전체 12.6 전체 13.6 전체	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6 1.9 -77.0 -32.2	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6	3,783 200 17.8 1.54	5,883 320 11.6 1.39
단기금융자산의감소(증가) -8.1 4.6 -1.1 -1.1 -1.1 ROA 3.9 7.0 10.7 6.8 9.8 기타 5.1 -3.8 -3.8 -3.8 -3.8 ROE 1.8 8.6 14.2 8.9 12.6 제무활동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 차입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 14.4 28.4 28.6 22.3 26.9 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 개타한금하급 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 조차입금비율 136.7 103.6 202.7 12.1 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 종차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기알현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 <b>투자활동 현금호름</b> 유형자산의 취득 유형자산의 처분	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6 1.9 -77.0 -32.2 0.3	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b>	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6 9.2	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2
지막함동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 사입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 매출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본영여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본영여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 개타 23.4 4.5 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 5차입금비율 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 130.7 158.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기보현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기보현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기보현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 소취득	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금)	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6 9.2	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2
재무활동 현금호름 32.5 -1.3 -0.1 -1.0 0.8 ROIC 14.8 14.2 33.3 18.2 27.8 차입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 14.4 28.4 28.6 22.3 26.9 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 -26.5 -31.7 -31.7 -34.3 -33.7 기타 23.4 4.5 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 등차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 150.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 <b>투자활동 현금호름</b> 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 선취득 투자자산의감소(증가)	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6 1.9 -77.0 -32.2 0.3 -1.7 -40.4	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금)	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6 9.2	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8
차입금의 증가(감소) 9.1 -1.2 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 8.9 6.2 7.0 6.2 7.4 지본금, 자본잉여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 14.4 28.4 28.6 22.3 26.9 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 -26.5 -31.7 -31.7 -34.3 -33.7 기타 23.4 4.5 4.5 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 202.7 12.13 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 종차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 23.0 연금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 <b>투자활동 현금호름</b> 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 선취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가)	10.1 1.1 -5.4 27.7 -20.8 -22.6 1.4 8.0 -7.6 1.9 -77.0 -32.2 0.3 -1.7 -40.4 -8.1	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금) ROA	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7 9.9 0.6 7.0	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6 9.2	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8
자본금, 자본양여금의 증개감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 대고자산회전율 14.4 28.4 28.6 22.3 26.9 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 ~4.6 ~4.6 ~5.6 ~3.7 순차입금비율 ~26.5 ~31.7 ~31.7 ~34.3 ~33.7 기타 23.4 4.5 4.5 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 총차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 ~166.6 ~188.8 ~219.5 ~240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기발현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 ISO.3 FCF ~11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 <b>투자활동 현금호름</b> 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가)	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금) 매당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7 9.9 0.6 7.0 8.6	5,282 300 15.4 29.3 13.9 2.07 3.94 1.87 1.67 9.6 9.2 6.9 0.6 10.7 14.2	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6
자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 28.7 35.5 31.8 30.1 27.4 배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 -26.5 -31.7 -31.7 -34.3 -33.7 기타현금호름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 전치 존차입금비율 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타현금호름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 총차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 전금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기발현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 ISO.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 선취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7 9.9 0.6 7.0 8.6 14.2	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8
배당금지급 0.0 -4.6 -4.6 -5.6 -3.7 순차입금비율 -26.5 -31.7 -31.7 -34.3 -33.7 기타 23.4 4.5 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 총차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 한금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기발현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 ISO.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 천부 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소)	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.8	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7 9.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4
기타 23.4 4.5 4.5 4.6 4.5 이자보상배율 136.7 103.6 202.7 121.3 204.2 기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 *************************	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 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)	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2 0.0	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.8 0.0	CFPS DPS PPS PPS PPR(최고) PER(최고) PBR(최고) PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7 9.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9
기타현금흐름 0.0 0.1 1.2 1.2 1.2 초차입금 30.4 23.0 23.0 23.0 23.0 23.0 23.0 전금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 150.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 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)	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0 0,0	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2 0.0	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0 0.0	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0 0.0	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.0 0.0	CFPS DPS PPS PPS PPR(최고) 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	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9 14.4 28.7	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 13.7 9.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4 35.5	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6 31,8	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3 30.1	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9 27.4
현금 및 현금성자산의 순증가 -7.6 36.0 21.1 29.6 19.4 순차입금 -127.8 -166.6 -188.8 -219.5 -240.0 기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 150.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 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	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0 0,0 0,0	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2 0.0 0.0 -4.6	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0 0.0 -3.0 -1.4	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0 0.0 -5.6	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.0 0.0 0.0 -3.7	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9 14.4 28.7 -26.5	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4 35.5 -31.7	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6 31,8 -31,7	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3 30.1 -34.3	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9 27.4 -33.7
기초현금 및 현금성자산 51.8 44.2 80.2 101.3 130.9 NOPLAT 58.2 60.1 105.3 70.9 110.1 기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 150.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 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	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0 0,0 0,0 23,4	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2 0.0 0.0 -4.6 4.5	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0 0.0 -4.6 4.5	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0 0.0 -5.6 4.6	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.0 0.0 0.0 -3.7 4.5	CFPS DPS PPS PPR(세) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9 14.4 28.7 -26.5 136.7	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4 35.5 -31.7 103.6	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6 31,8 -31,7 202,7	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3 30.1 -34.3 121.3	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9 27.4 -33.7 204.2
기말현금 및 현금성자산 44.2 80.2 101.3 130.9 150.3 FCF -11.0 36.6 39.8 43.6 31.3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름  투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 천부 무형자산의 감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타  재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0 0,0 0,0 23,4 0,0	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2 0.0 0.0 -4.6 4.5 0.1	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0 0.0 -4.6 4.5 1.2	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0 0.0 -5.6 4.6 1.2	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.0 0.0 0.0 -3.7 4.5	CFPS DPS PPS PPS PPR(최고) PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9 14.4 28.7 -26.5 136.7	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4 35.5 -31.7 103.6	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6 31,8 -31,7 202,7	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3 30.1 -34.3 121.3 23.0	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9 27.4 -33.7 204.2 23.0
	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름  투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 전취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타  재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타 기타현금흐름	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0 0,0 0,0 23,4 0,0 -7,6	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.3 -1.2 0.0 0.0 -4.6 4.5 0.1 36.0	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0 0.0 -4.6 4.5 1.2	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0 0.0 -5.6 4.6 1.2 29.6	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.0 0.0 0.0 -3.7 4.5 1.2	CFPS DPS PPS PPS PPR(최고) PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 충차입금	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9 14.4 28.7 -26.5 136.7	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4 35.5 -31.7 103.6 23.0	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6 31,8 -31,7 202,7 23,0 -188,8	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3 30.1 -34.3 121.3 23.0 -219.5	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9 27.4 -33.7 204.2 23.0 -240.0
	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 전취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타 기타현금호름 현금 및 현금성자산의 순증가 기초현금 및 현금성자산의 순증가	10,1 1,1 -5,4 27,7 -20,8 -22,6 1,4 8,0 -7,6 1,9 -77,0 -32,2 0,3 -1,7 -40,4 -8,1 5,1 32,5 9,1 0,0 0,0 0,0 23,4 0,0 -7,6 51,8	12.2 1.2 -6.8 15.0 -0.5 -32.7 -5.9 21.7 16.4 -7.5 -17.9 -8.8 0.2 1.3 -11.4 4.6 -3.8 -1.2 0.0 0.0 -4.6 4.5 0.1 36.0 44.2	13.2 0.9 0.0 4.2 -16.6 -7.0 -7.4 2.8 -5.0 -12.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -0.1 0.0 0.0 -4.6 4.5 1.2 21.1 80.2	15.0 1.2 0.0 -0.7 15.8 12.0 3.3 3.0 -2.5 -7.5 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 -1.0 0.0 0.0 -5.6 4.6 1.2 29.6 101.3	1.5 0.0 6.7 -28.0 -19.1 -5.3 3.1 -6.7 -15.0 -49.6 -30.0 0.0 -3.0 -11.7 -1.1 -3.8 0.8 0.0 0.0 0.0 -3.7 4.5 1.2 19.4 130.9	CFPS DPS <b>주가배수(배)</b> PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA <b>주요비율(%)</b> 배당성향(%,보통주,현금) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC 매출채권회전율 재고자산회전율 부채비율 순차입금비율 이자보상배율 총차입금 순차입금 NOPLAT	3,057 250 154.2 209.9 110.0 2.72 3.70 1.94 3.19 18.2 27.5 20.0 0.4 3.9 1.8 14.8 8.9 14.4 28.7 -26.5 136.7	3,677 250 24.2 40.2 21.8 2.00 3.32 1.80 2.08 11.9 0.6 7.0 8.6 14.2 6.2 28.4 35.5 -31.7 103.6 23.0 -166.6 60.1	5,282 300 15,4 29,3 13,9 2,07 3,94 1,87 1,67 9,6 9,2 6,9 0,6 10,7 14,2 33,3 7,0 28,6 31,8 -31,7 202,7 23,0 -188,8 105,3	3,783 200 17.8 1.54 1.55 10.7 9.7 6.7 0.5 6.8 8.9 18.2 6.2 22.3 30.1 -34.3 121.3 23.0 -219.5 70.9	5,883 320 11.6 1.39 1.23 6.9 6.2 7.0 0.8 9.8 12.6 27.8 7.4 26.9 27.4 -33.7 204.2 23.0 -240.0 110.1

기말현금 및 현금성자산 자료: 키움증권 리서치센터

#### **Compliance Notice**

- 당사는 3월 11일 현재 '와이지엔터(122870)' 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

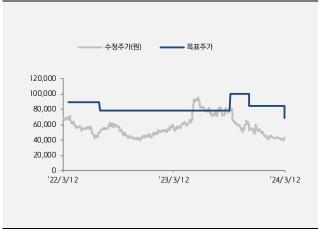
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분 과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일제 의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 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	≩(%)
<del>종목</del> 명	일자	투자의견	목표주가	가격 대상 시점	평균 주가대비	최고 주가대비
와이지엔터	2022-03-28	Buy(Initiate)	89,000원	6개월	-28.71	-20.11
(122870)	2022-04-26	Buy(Maintain)	89,000원	6개월	-31.30	-20.11
	2022-05-12	Buy(Maintain)	89,000원	6개월	-37.51	-20.11
	2022-07-11	Buy(Maintain)	78,000원	6개월	-28.23	-20.00
	2022-08-19	Buy(Maintain)	78,000원	6개월	-34.88	-20.00
	2022-11-23	Buy(Maintain)	78,000원	6개월	-36.75	-20.00
	2023-03-20	Buy(Maintain)	78,000원	6개월	-4.86	22.05
	2023-09-14	Buy(Maintain)	100,000원	6개월	-38.07	-18.30
	2023-11-16	Buy(Maintain)	85,000원	6개월	-37.30	-29.06
	2023-12-07	Buy(Maintain)	85,000원	6개월	-44.47	-29.06
	2024-03-12	Buy(Maintain)	69,000원	6개월		

<sup>\*</sup>주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

# 목표주가추이(2개년)



# 투자의견 및 적용기준

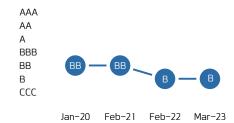
기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

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 (2023/1/1~2023/12/31)

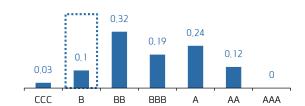
매수	중립	매도
96.65%	3.35%	0.00%

# MSCI ESG 종합 등급



자료: MSCI, 키움증권 리서치

## MSCI 동종 업체 등급 분포



자료: MSCI, 키움증권 리서치 주) MSCI ACWI Index 내 미디어 및 엔터테인먼트 기업 75개 참조

# 세부 항목별 점수 및 산업 평균

	점수	산업평균	비중	변동
ESG 주요 이슈 가중평균값	3.5	4.8		
환경	6.1	8.4	5.0%	
탄소 배출	6.1	8.5	5.0%	
사회	5.4	4.7	47.0%	
인력 자원 개발	2.6	3.4	27.0%	▼0.9
개인정보 보호와 데이터 보안	9.1	5.9	20.0%	<b>▲</b> 1.2
지배구조	1.3	4.5	48.0%	▼0.1
기업 지배구조	3.2	5.2		▼0.5
기업 활동	1.3	5.6		▲0.7

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치

# ESG 최근 이슈

일자	내용

자료: 키움증권 리서치

# MSCI 피어그룹 벤치마크

산업 Peer 주요 5개사 (미디어 및 엔터테인먼트)	탄소 배출	인력 자원 개발	개인정보 보호와 데이터 보안	기업 지배구조	기업 활동	등급	추세
CHARTER COMMUNICATIONS, INC.	• • •	• • • •	• • • •	• • • •	• • •	А	41-
HYBE Co., Ltd.	• • •	• • • •	• • •	• • •	• •	Α	<b>4</b> F
Mango Excellent Media Co Ltd	• • •	• • •	• • •	• •	• • • •	BBB	<b>A</b>
BILIBILI INC.	• • •	• • •	•	• • •	•	BBB	4▶
CABLE ONE, INC.	• • •	• • •	•	•	•	BB	4▶
YG Entertainment Inc	•	•	• • • •	•	•	В	<b>∢</b> ≻

4분위 등급 : 최저 4분위 ● 최고 4분위 ● ● ● ●

등급 추세 : 유지 ◀▶ 상향 ▲ 2등급 이상 상향 ▲▲ 하향 ▼ 2등급 이상 하향 ▼▼

자료: MSCI, 키움증권 리서치