BUY(Maintain)

목표주가: 450,000원(상향) 주가(7/23): 346.000원

시가총액: 124,723억원



기계/방산/항공우주

Analyst 이한결 gksruf9212@kiwoom.com

Stock Data

KOSPI (7/23)		2,774.29pt
52주 주가동향	최고가	최저가
최고/최저가 대비	346,000 원	62,600원
등락률	0.0%	452.7%
수익률	절대	상대
1M	15.3%	14.9%
6M	241.9%	204.4%
1Y	381.9%	356.6%

Company Data

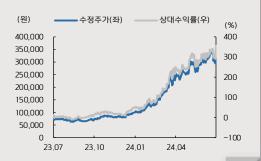
company bata		
발행주식수		36,047 천주
일평균 거래량(3M)		592천주
외국인 지분율		33.8%
배당수익률(24E)		0.3%
BPS(24E)		43,314원
주요 주주	에이치디현대 외	38.9%

투자지표

(십억원, IFRS)	2022	2023	2024F	2025F
매출액	2,104.5	2,702.8	3,519.9	4,102.1
영업이익	133.0	315.2	742.1	930.8
EBITDA	179.9	367.6	804.2	991.7
세전이익	163.9	310.5	728.2	928.6
순이익	162.0	259.5	559.6	715.0
지배주주지분순이익	162.5	259.2	562.9	719.3
EPS(원)	4,508	7,189	15,617	19,954
증감률(%,YoY)	흑전	59.5	117.2	27.8
PER(배)	9.4	11.4	22.2	17.3
PBR(배)	1.86	2.83	7.99	5.59
EV/EBITDA(배)	10.8	9.6	15.8	12.4
영업이익률(%)	6.3	11.7	21.1	22.7
ROE(%)	22.1	27.7	43.1	37.9
순차입금비율(%)	48.5	51.3	12.1	-9.7

자료: 키움증권 리서치센터

Price Trend



HD현대일렉트릭 (267260)

압도적인 성장세



2분기 영업이익은 2.100억원으로 실적 서프라이즈를 달성하였다. 전력기기 업 황 호조로 전 제품군에서 매출과 이익률이 성장한 것으로 추정한다. 특히, 수익 성이 좋은 북미 지역의 매출 비중이 증가한 부분이 긍정적인 영향을 미친 것으 로 판단한다. 현재 수주잔고 내 북미 비중은 60% 수준으로 북미 매출 비중이 점진적으로 상승함에 따라 실적 성장세가 지속될 것으로 전망한다.

>>> 2분기 영업이익 2,100억원, 실적 서프라이즈

2분기 매출액 9,169억원(yoy +42.7%), 영업이익 2,100억원(yoy +257.1%, OPM 22.9%)을 달성하며 시장 기대치를 큰 폭으로 상회하였다. 전력기기 업황 호조에 전력변압기, 고압차단기, 배전변압기, 선박용 배전반 등 전 제품군에서 매출과 이익률이 성장한 것으로 추정한다. 특히, 수익성이 좋은 북미 시장의 성장세가 높았던 점이 긍정적인 영향을 미친 것으로 판단한다. 2분기 홍해 사 태로 인한 물류 차질에 대응하기 위해 선제적인 선복 확보 과정에서 일부 물량 이 계획 대비 빠르게 납품된 것을 제외하면 특별한 일회성 이슈는 없는 것으로 파악된다. 22년 변압기 단가가 가파르게 상승했던 시기에 수주했던 장납기 변 압기 물량들이 대다수 2분기 매출에 반영되면서 수익성이 큰 폭으로 개선된 것으로 판단한다.

>>> 점진적인 북미향 매출 비중 증가로 성장세 지속 전망

동사는 상반기 약 23억달러의 신규 수주를 달성하며 올해 수주 가이던스 37억 달러의 약 62%를 달성하였다. 2Q24 신규 수주 추이가 1Q24 대비 다소 둔화 되었지만 27년 이후의 장납기 계약을 체결하는 과정에서 선별적인 수주 계획 에 따른 것으로 판단한다. 올해 하반기에도 변압기 수급 불균형으로 신규 수주 는 지속될 것으로 전망하며 무난하게 수주 가이던스를 달성할 것으로 기대한 다. 주목해야 할 부분은 수주잔고 내 북미 비중이 60% 수준이라는 점이다. 북 미 시장의 수익성은 다른 지역 대비 높은 것으로 추정된다. 2024 북미 매출 비중은 35%로 1Q24 북미 매출 비중 28% 대비 7%P 비중이 확대되며 수익 성 개선에 기여한 것으로 판단한다. 최근 신규 수주 내 북미 비중이 50% 수준 인 점을 감안하면 북미 매출 비중의 점진적으로 상승으로 이익 성장세가 지속 될 것으로 전망한다.

>>> 투자의견 BUY, 목표주가 450,000원으로 상향

2024년 매출액 3조 5.199억원(yov +30.2%), 영업이익 7.421억원(yov +135.4%, OPM 21.1%)을 전망한다. 하반기에도 우호적인 환율 여건이 지속된 다면 북미 시장 호조에 힘입어 실적 성장세가 지속될 것으로 판단한다. 글로벌 신재생에너지 투자 확대에 최근 AI 데이터센터향 수요가 더해지며 변압기 수요 강세는 상당 기간 지속될 것으로 전망한다. 투자의견 BUY를 유지하고 실적 추 정치 상향 조정을 반영하여 목표주가는 450,000원으로 상향한다.

HD현대일렉트릭 실적 추이 및 전망 (K-IFRS 연결 기준)

(십억원)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24P	3Q24F	4Q24F	2023	2024F	2025F
매출액	568.6	642.5	694.4	797.3	801.0	916.9	842.7	959.4	2,702.8	3,519.9	4,102.1
(YoY)	61.6%	19.0%	29.8%	17.7%	40.9%	42.7%	21.3%	20.3%	28.4%	30.2%	16.5%
전력기기	296.0	364.9	413.0	497.9	433.3	493.6	432.6	485.3	1,571.7	1,844.8	2,280.4
회전기기	125.7	120.8	118.7	121.6	142.5	140.1	143.3	141.4	486.8	567.3	671.0
배전기기 등	146.9	156.8	162.8	177.8	225.1	283.2	266.8	332.6	644.2	1,107.8	1,150.8
영업이익	46.3	58.8	85.4	124.6	128.8	210.0	170.2	233.2	315.2	742.1	930.8
(YoY)	176.9%	116.0%	125.8%	143.3%	178.1%	257.1%	99.2%	87.1%	136.9%	135.4%	25.4%
OPM	8.1%	9.2%	12.3%	15.6%	16.1%	22.9%	20.2%	24.3%	11.7%	21.1%	22.7%
순이익	28.8	37.4	54.3	139.0	93.4	161.2	128.2	176.8	259.5	559.6	715.0
(YoY)	304.7%	353.3%	-46.0%	201.8%	224.1%	331.0%	136.1%	27.2%	60.1%	115.7%	27.8%
NPM	5.1%	5.8%	7.8%	17.4%	11.7%	17.6%	15.2%	18.4%	9.6%	15.9%	17.4%

자료: HD현대일렉트릭, 키움증권 리서치센터

미국 변압기 PPI 추이(1999=100)



자료: FRED, 키움증권 리서치센터

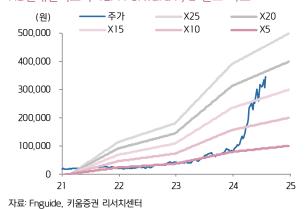
HD현대일렉트릭 분기별 매출액 및 영업이익 추이 전망



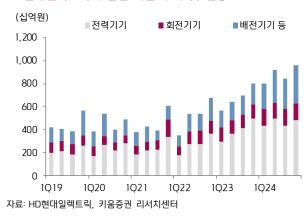
HD현대일렉트릭 신규 수주 및 수주 잔고 추이



HD현대일렉트릭 12M Forward P/E 밴드 차트



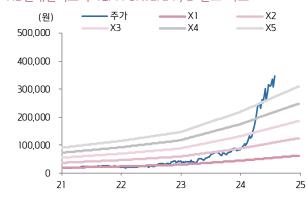
HD현대일렉트릭 부문별 매출 추이 및 전망



HD현대일렉트릭 주요 원재료 가격 추이



HD현대일렉트릭 12M Forward P/B 밴드 차트



자료: Fnguide, 키움증권 리서치센터

변황에	포괄손익계산서	· 손익계산서 (단위: 십억원)			g) 재무상태표 (E				(단위	단위: 십억원)		
변변에 1948년 2024 2024 2025 2024 2025 2025 2025 2025	12월 결산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	12월 결산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
변경에 경쟁 36.5 610 0.910 0.330 1.5027 1.6326 1.6325	매출액	2,104.5	2,702.8	3,519.9	4,102.1	4,687.2	유동자산	1,548.3	1,973.0	2,595.7	3,351.9	4,272.0
변변에 303 395 395 389 402 389	매출원가	1,768.2	2,092.4	2,428.9	2,769.1	3,124.5	현금 및 현금성자산	172.7	176.1	526.4	932.0	1,487.2
開放	매출총이익	336.3	610.4	1,091.0	1,333.0	1,562.7	단기금융자산	22.9	24.5	26.2	28.0	29.9
변변에는 이 경에 경에 경제	판관비	203.3	295.2	348.9	402.2	439.1	매출채권 및 기타채권	505.5	659.4	858.7	1,000.8	1,143.5
영향하는 이 196	영업이익	133.0	315.2	742.1	930.8	1,123.5	재고자산	627.8	849.7	868.4	1,012.0	1,156.3
이제 등에	EBITDA	179.9	367.6	804.2	991.7	1,183.4	기타유동자산	219.4	263.3	316.0	379.1	455.1
이제 변전에 등 1 34 3 34 2 32 34 34 34 34 34 34 34 34 34 34 34 34 34	영업외손익	30.9	-4.7	-13.9	-2.2	13.7	비유동자산	886.7	937.2	928.5	920.9	914.4
의용답원이어 14	이자수익	3.6	5.8	15.9	27.5	43.5	투자자산	5.2	7.4	7.4	7.3	7.2
의 마인 변수에는 수 1 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	이자비용	24.3										
용수 함께 기관에 변경 18 20 1	외환관련이익	86.1	53.4	45.5	45.5	45.5	무형자산	65.5	70.0	61.4	54.0	47.6
마남 52.3	외환관련손실	86.7	51.5	38.7	38.7	38.7	기타비유동자산	279.1	235.5	235.5	235.4	235.5
변입사태역 19 511 1686 2136 2156 2158 4159 5159 6179 6815 2159 6815 2159 6815 2159 6815 2159 6815 2159 6815 2159 6815 2159 6815 2159 6815 2159 2159 2159 2159 2159 2159 2159 21	종속 및 관계기업손익	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1	-0.1	자산총계 	2,435.0	2,910.2	3,524.1	4,272.9	5,186.5
## 변경	기타	52.3	26.9	2.7	2.8	2.7	유 동 부채	1,411.1	1,497.4	1,601.6	1,685.0	1,772.6
1	법인세차감전이익	163.9	310.5	728.2	928.6	1,137.3	매입채무 및 기타채무	365.9	405.3	509.4	592.9	680.5
당 <table-cell-rows>1940억에 142,0 295,5 5594, 715,0 275,7 48,8 1 48,9 1 48,9 20,8 20,8 20,8 20,8 20,8 20,8 20,8 20,8</table-cell-rows>	법인세비용	1.9	51.1	168.6	213.6	261.6	단기금융부채	465.4	451.9	451.9	451.9	451.9
재박주산이에 616.5	계속사업순손익	162.0	259.5	559.6	715.0	875.7	기타유동부채	579.8	640.2	640.3	640.2	640.2
유럽 음식 수입 (영)	당기순이익	162.0	259.5	559.6	715.0	875.7	비유동부채	192.7	355.7	355.7	355.7	355.7
매우의 공급위 1.65	지배주주순이익	162.5	259.2	562.9	719.3	880.9	장기금융부채	133.3	290.8	290.8	290.8	290.8
명임이익 중감품 1,2640 1370 1354 254 207 전체보는 8226 1,0481 1,5614 2,2209 3,024.1 전 1810 2 1802 1802 1802 1802 1802 1802 18	증감율 및 수익성 (%)						기타비유동부채	59.4	64.9	64.9	64.9	64.9
대주수준이역 공급을 경진 575 1172 278 235 전원으로 대한주순이역 공급을 대한 4018 4018 4018 4018 4018 4018 4018 4018	매출액 증감율	16.5	28.4	30.2	16.5	14.3	부채총계	1,603.9	1,853.1	1,957.3	2,040.7	2,128.3
유명	영업이익 증감율	1,266.0	137.0	135.4	25.4	20.7		822.6	1,048.1	1,561.4	2,230.9	3,062.1
변경상이 등 2 등 3 등 3 등 3 등 3 등 3 등 3 등 3 등 3 등 3	EBITDA 증감율	242.3	104.3	118.8	23.3	19.3	자본금	180.2	180.2	180.2	180.2	180.2
매출흥이익물(%) 6.3 11.7 21.1 22.7 24.0 이익임이금 171.9 33.6 23.6 23.6 16.0 2 2.6 4.3 5 영입이익물(%) 6.3 11.7 21.1 22.7 24.0 이익임이금 171.9 36.6 23.6 16.00 2.4 2.5 2.5 1세계자주순이익률(%) 7.7 9.6 16.0 17.5 18.8 전라주순이익률(%) 7.7 9.6 16.0 17.5 18.8 18.8 19.2 19.2 19.2 19.2 19.2 19.2 19.2 19.2	지배주주순이익 증감율	흑전	59.5	117.2	27.8	22.5	자본잉여금	401.8	401.8	401.8	401.8	401.8
변입이역품(%) 6.5 13.6 22.8 24.2 25.2 1시대체보 8.6 89 5.5 1.2 4.50 2.50 2.50 1시대보다 8.6 89 5.5 1.2 4.50 2.50 2.50 2.50 2.50 2.50 2.50 2.50 2	EPS 증감율	흑전	59.5	117.2	27.8	22.5	기타자본	-15.2	-15.2	-15.2	-15.2	-15.2
변경 전 변경	 매출총이익율(%)	16.0	22.6	31.0	32.5	33.3	기타포괄손익누계액	83.8	84.7	71.0	57.2	43.5
전금 그름표 1	영업이익률(%)	6.3	11.7	21.1	22.7	24.0	이익잉여금	171.9	396.6	923.6	1,606.9	2,451.8
변금호름표 (단위: 선역) 12 월 골산, IFRS 연결 2022A 2023A 2023A 2024F 2025F 2026F 20	EBITDA Margin(%)	8.5	13.6	22.8	24.2	25.2	비지배지분	8.6	8.9	5.5	1.2	-4.0
12월 절산, FRS 연결 2022A 2023A 2024F 2025F 2026F 12월 절산, FRS 연결 2023C 2023A 2024F 2025F 2026F 영업함은 연급호를 -124.1 -22.4 458.5 513.8 663.5 주당지표(원) 10.00	지배주주순이익률(%)	7.7	9.6	16.0	17.5	18.8	자 본총 계	831.2	1,057.0	1,566.9	2,232.2	3,058.1
명합환동 현금호용 -1241 -22.4 458.5 513.8 663.5	현금흐름표				(단위	위: 십억원)	투자지표				(단위:	원, %, 배)
응가손이익 162.0 259.5 559.6 715.0 875.7 EPS 4,508 7,180 7,180 15,617 19,954 24,439 비원급청목의 가입 81.4 106.7 257.4 289.5 320.5 BPS 22,820 29,077 83,314 61,829 84,948 유형자산감가상각비 40.7 44.4 53.5 53.5 53.5 CFPS 650 10,158 22,665 27,667 33,184 P형자산감가상각비 6.2 80.0 8.6 7.4 6.4 DPS 500 1,000 1,000 1,000 1,000 1,000 기자 기타 34.5 54.3 195.4 266.7 PER 97.4 11.4 22.2 17.3 14.2 명입활동자산부채증감 34.5 34.7 -346.7 -166.6 -265.4 -275.4 PER(최고) 9.9 12.6 23.3 19.1 대출자권및기타채권입감소 -35.5 142.9 199.4 14.2 21.2 17.3 14.2 PER(최고) 1.95 31.2 8.0 15.1 199.4	12월 결산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	12월 결산, IFRS 연결	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
마한금앙막의 가감 여성 144	영업활동 현금흐름	-124.1	-22.4	458.5	513.8	663.5	주당지표(원)					
유형자산감가상각비 6.2 8.0 8.6 7.4 6.4 PDS 500 1.0	당기순이익	162.0	259.5	559.6	715.0	875.7	EPS	4,508	7,189	15,617	19,954	24,439
무형자산감가상각비 6.2 8.0 8.6 7.4 6.4 PPS 500 1,00 1,00 1,00 1,00 1,00 지원 기자 기타 34.5 54.3 195.4 228.7 266.7 PER 9.4 11.4 22.2 17.3 14.2 영합통자산부채증감 34.7 4 34.6 7 -16.6 6 26.5 4 275.4 PER(최고) 9.9 12.6 23.3 14.2 대출자권및기타채권입감소 -35.5 14.2 19.9 14.2 14.2 PER(최고) 9.9 12.6 23.3 14.2 대출자권및기타채권입감소 -36.0 -21.2 19.9 14.3 14.3 PBR 1.8 28.3 7.99 5.59 4.07 대입채무및기타채권입감소 -26.0 -21.5 10.4 83.5 87.6 PBR(최고) 1.6 28.3 7.99 5.59 4.07 대입채무및기타채권입감소 -74.0 -72.6 -63.3 -76.0 PBR(최고) 1.6 28.3 17.9 5.59 4.07 대입채무및기타채권입감소 -74.0 -74.9 -191.9 -225.3 -257.3 PBR(최저) 1.6 28.3 11.0 3.5 15.0 15.1 15.3 12.4 10.4 26.6 문자활동 현급호를 -57.6 -73.3 -75.8 -55.8 -55.9 -56.0 PDCR 6.3 8.1 15.3 12.4 10.4 유청자신의 취득 33.3 -75.6 -53.4 -53.4 -53.4 EV/EBITDA 10.8 9.6 15.8 12.4 19.4 19.4 19.4 19.4 19.4 19.4 19.4 19	비현금항목의 가감	81.4	104.7	257.4	200 F	220 5	DDC	22.020				
지분법평가슨익 0.0 0.0 -0.1 195.4 220.7 PER 9.4 11.4 22.2 17.3 14.2 연업활동자산부채증감 -346.7 -346.7 -346.6 -265.4 -275.4 PER(최고) 9.9 12.6 23.3 14.2 연접활동자산부채증감 -347.4 -346.7 -142.0 -142.0 -142.7 PER(최고) 3.5 5.0 5.1 -142.9 -142.0 -142.0 PBR 1.86 2.83 7.99 5.59 4.07 대입채무및기타채무의증가 56.0 21.5 104.1 83.5 87.6 PBR(최고) 1.95 3.12 8.40 11.4 20.1 14.2 14.2 14.2 14.2 14.2 14.2 14.2 14	0+171117171111	01.4	100.7	257.4	289.5	320.5	מרט	22,820	29,077	43,314	61,889	84,948
기타 34.5 54.4 14.4 22.8 17.3 14.2 14.2 14.3 14.2 14.3 14.2 14.3 14.2 14.3 14.2 14.3 14.2 14.3 14.3 14.3 14.3 14.3 14.3 14.3 14.3	유영사산감가상각비										,	
명입활동자산부채증감		40.7	44.4	53.5	53.5	53.5	CFPS	6,754	10,158	22,665	27,867	33,184
배출채권및기타채권의감소 -35.5 -14.2 -19.4 -142.0 -142.7 PER(최저) 3.5 5.0 5.1 는지성 시간 제益 PBR 1.86 2.83 7.99 5.50 4.07 4.07 비球科무및기타자무의하는 56.0 23.5 104.1 83.5 87.6 PBR(최本) 1.95 3.12 8.0 4.07 4.07 11.0 56.0 23.5 104.1 83.5 87.6 PBR(최本) 1.95 3.12 8.0 2.00 4.00 2.03 -75.0 -75.0 PBR(최本) 0.05 0.123 1.83 2.04 2.66 PPR(基本) 0.05 9.0 1.0 9.0 1.0 2.66 PPR(基本) 0.0 0.0 0.0 PCFR 6.3 8.1 15.3 1.0 2.0 1.0 4.0 0.0 0.0 PCFR 6.3 8.1 1.0 1.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0 4.0	무형자산감가상각비	40.7 6.2	44.4 8.0	53.5 8.6	53.5 7.4	53.5 6.4	CFPS DPS	6,754	10,158	22,665	27,867	33,184
재교자산의감소	무형자산감가상각비 지분법평가손익	40.7 6.2 0.0	44.4 8.0 0.0	53.5 8.6 -0.1	53.5 7.4 -0.1	53.5 6.4 -0.1	CFPS DPS 주가배수(배)	6,754 500	10,158	22,665 1,000	27,867 1,000	33,184 1,000
매입채무및기타채무의증가 56.0 23.5 104.1 83.5 87.6 PBR(최고) 1.95 3.12 8.40 무 처음 기타 1-103.9 -7.4 -52.6 -63.3 -76.0 PBR(최저) 0.69 1.23 1.83 1.83 1.83 기타현금으름 -20.1 -41.9 -191.9 -225.3 -257.3 PSR 0.73 1.10 3.54 3.04 2.66 무자활동 현금호름 -57.6 -93.3 -75.4 -53.4 -53.4 EV/EBITDA 10.8 9.6 15.8 12.4 10.4 유형자산의 취득 -33.3 -75.4 -53.4 -53.4 -53.4 EV/EBITDA 10.8 9.6 15.8 12.4 9.9 유형자산의 취득 -7.8 -13.7 0.0 0.0 0.0 만당하(첫 보통주.현금) 11.1 13.9 6.4 5.0 12.4 10.4 무당자산의감식증가) -1.5 -1.6 -1.7 -1.8 -1.9 ROA 7.0 -7.0 -7.7 17.4 18.3 18.5 19.1 19.1 19.2 10.3 10.3 18.5 18.5 18.5 18.5 18.5 18.5 18.5 18.5	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타	40.7 6.2 0.0 34.5	44.4 8.0 0.0 54.3	53.5 8.6 -0.1 195.4	53.5 7.4 -0.1 228.7	53.5 6.4 -0.1 260.7	CFPS DPS 주기배수(배) PER	6,754 500 9.4	10,158 1,000	22,665 1,000 22.2	27,867 1,000	33,184 1,000
기타 -103.9 -7.4 -52.6 -63.3 -76.0 PBR(최저) 0.69 1.23 1.83 1.83 기타연금호름 -20.1 -41.9 -191.9 -225.3 -257.3 PSR 0.73 1.10 3.54 3.04 2.66 무자활동 현금호름 -57.6 -93.3 -55.8 -55.9 -56.0 PCR 6.3 8.1 15.3 12.4 10.4 유형자산의 취득 -33.3 -75.4 -53.4 -53.4 -53.4 EV/EBITDA 10.8 9.6 15.8 12.4 9.9 유형자산의 취득 0.3 0.4 0.0 0.0 0.0 변당석항(\(\) 보통자산의 순취득 -7.8 -1.8 -1.9 0.0 0.0 0.0 배당석항(\(\) 보통자산의감소(증가) -1.5 -1.6 -1.7 -1.8 -1.9 10.1 11.1 13.9 -6.4 5.0 3.3 3.3 3.3 3.3 3.3 3.3 3.3 3.3 3.3 3	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고)	6,754 500 9.4 9.9	10,158 1,000 11.4 12.6	22,665 1,000 22.2 23.3	27,867 1,000	33,184 1,000
기타현금호름	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저)	6,754 500 9.4 9.9 3.5	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1	27,867 1,000 17.3	33,184 1,000 14.2
투자활동 현금호름 -57.6 -93.3 -55.8 -55.9 -56.0 PCFR 6.3 8.1 15.3 12.4 10.4 유형자산의 취득 -33.3 -75.4 -53.4 -53.4 -53.4 EV/EBITDA 10.8 9.6 15.8 12.4 9.9 유형자산의 처분 0.3 0.4 0.0 0.0 0.0 해당성향(%,보통주,현금) 11.1 13.9 6.4 5.0 4.1 투자자산의감소(증가) 0.9 -2.4 0.0 0.0 0.0 배당수의를(%,보통주,현금) 11.1 13.9 6.4 5.0 4.1 투자자산의감소(증가) 0.9 -2.4 0.0 0.0 0.0 #15.7 1.2 0.3 0	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR	6,754 500 9.4 9.9 3.5 1.86	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99	27,867 1,000 17.3	33,184 1,000 14.2
유형자산의 취득	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고)	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83 3.12	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99 8.40	27,867 1,000 17.3	33,184 1,000 14.2
유형자산의 처분	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저)	6,754 500 9.4 9.9 3.5 1.86 1.95 0.69	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83 3.12 1.23	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99 8.40 1.83	27,867 1,000 17.3 5.59	33,184 1,000 14.2 4.07
무형자산의 순취득 구.8 -1.3.7 0.0 0.0 0.0 배당성향(%,보통주,현금) 11.1 13.9 6.4 5.0 4.1 투자자산의감소(증가) 0.9 -2.4 0.0 0.0 0.0 배당수익률(%,보통주,현금) 1.2 1.2 0.3 0.3 0.3 0.3 한기금융자산의감소(증가) -1.5 -1.6 -1.7 -1.8 -1.9 ROA 7.0 9.7 17.4 18.3 18.5 기타 -16.2 -0.6 -0.7 -0.7 -0.7 ROE 22.1 27.7 43.1 37.9 33.3 제무활동 현금호름 -1.9 118.2 -49.3 -49.3 ROIC 15.8 23.2 36.7 40.7 42.8 차입금의 증가(감소) 7.8 149.5 0.0 0.0 0.0 매출채권의전율 4.4 4.6 4.6 4.4 4.4 4.8 사업금의 증가(감소) 7.8 149.5 0.0 0.0 0.0 매출채권의전율 4.4 4.6 4.6 4.4 4.4 4.3 자건즉사처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 193.0 175.3 124.9 91.4 69.6 배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 -36.0 순차입금비율 48.5 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.3 -13.3 이자보상배율 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 전조.7 전조.7 기타현금흐름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 -3.1 중차입금 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 기소.7 기소.6 및 현금성자산의 순증가 -182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 순차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기소현금 및 현금성자산의 순증가 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저) PSR	6,754 500 9.4 9.9 3.5 1.86 1.95 0.69 0.73	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83 3.12 1.23 1.10	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7,99 8.40 1.83 3.54	27,867 1,000 17.3 5.59	33,184 1,000 14.2 4.07
투자자산의감소(증가)	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR	6,754 500 9.4 9.9 3.5 1.86 1.95 0.69 0.73 6.3	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83 3.12 1.23 1.10 8.1	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99 8.40 1.83 3.54 15.3	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4
단기금융자산의감소(증가) -1.5 -1.6 -1.7 -1.8 -1.9 ROA 7.0 9.7 17.4 18.3 18.5 18.5 기타 -16.2 -0.6 -0.7 -0.7 -0.7 ROE 22.1 27.7 43.1 37.9 33.3 제무활동 현금호름 -1.9 118.2 -49.3 -49.3 ROIC 15.8 23.2 36.7 40.7 42.8 차입금의 증가(감소) 7.8 14.5 0.0 0.0 0.0 매출채권의전율 4.4 4.6 4.6 4.4 4.6 4.4 4.6 사건 4.4 사건 4.5 사건금, 자본양여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 매출채권의전율 4.3 3.7 4.1 4.4 4.3 자건무실사원(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 193.0 175.3 124.9 91.4 69.6 배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 -36.0 소차입금비율 48.5 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.3 -13.3 이자보상배율 5.5 8.0 18.9 23.7 28.6 기타현금흐름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 -3.1 중차입금 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 전건 전금 및 현금성자산의 순증가 -182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 소차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기초현금 및 현금성자산의 순증가 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기반현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA	6,754 500 9.4 9.9 3.5 1.86 1.95 0.69 0.73 6.3	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83 3.12 1.23 1.10 8.1	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99 8.40 1.83 3.54 15.3	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4
지막함동 현금호름 -1.9 118.2 -49.3 -49.3 -49.3 ROIC 15.8 23.2 36.7 40.7 42.8 사입금의 증가(감소) 7.8 149.5 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 4.4 4.6 4.6 4.4 4.4 4.5 사입금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 4.3 3.7 4.1 4.4 4.5 4.3 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 193.0 175.3 124.9 91.4 69.6 배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 -36.0 -36.0 한자보증되 4.8 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금흐름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%)	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8	10,158 1,000 11.4 12.6 5.0 2.83 3.12 1.23 1.10 8.1 9.6	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9
재무활동 현금호름 -1.9 118.2 -49.3 -49.3 -49.3 ROIC 15.8 23.2 36.7 40.7 42.8 차입금의 증가(감소) 7.8 149.5 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 4.4 4.6 4.6 4.4 4.4 4.5 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 193.0 175.3 124.9 91.4 69.6 배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 -36.0 순차입금비율 48.5 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.3 -13.3 -13.3 이자보상배율 5.5 8.0 18.9 23.7 28.6 기타현금흐름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 -3.1 중차입금비율 598.7 742.7 742.7 742.7 현금 및 현금성자산의 순증가 -182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 순차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기초현금 및 현금성자산 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기발현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금)	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99 8.40 1.83 3.54 15.3 15.8	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9
차입금의 증가(감소) 7.8 149.5 0.0 0.0 0.0 매출채권회전율 4.4 4.6 4.6 4.4 4.4 4.4 4.5 자본의 어금의 증가(감소) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 대출채권회전율 4.3 3.7 4.1 4.4 4.3 자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 부채비율 193.0 175.3 124.9 91.4 69.6 배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 순차입금비율 48.5 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.3 -13.3 -13.3 이자보상배율 5.5 8.0 18.9 23.7 28.6 기타현금흐름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 -3.1 중차입금 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 전로 및 현금성자산의 순증가 182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 순차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기초현금 및 현금성자산 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기말현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 선취득 투자자산의감소(증가)	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금)	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3
자본금, 자본양여금의 증개감소 이 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가)	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 0.0 -1.9	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최저) PBR PBR(최고) PBR(최저) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) ROA	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6	22,665 1,000 22.2 23.3 5.1 7.99 8.40 1.83 3.54 15.3 15.8	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5
자기주식처분(취득) 0.0 0.0 0.0 0.0 0.0 년채비율 193.0 175.3 124.9 91.4 69.6 배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 순차입금비율 48.5 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.3 -13.3 -13.3 이자보상배율 5.5 8.0 18.9 23.7 28.6 기타현금흐름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 -3.1 총차입금 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 전경.7 전경.7 전경.7 전경.7 전경.7 전경.7 전경.7 전경	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 천부 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가)	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 0.0 -1.7 -0.7	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 0.0 -1.9 -0.7	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당성향(%,보통주,현금) 매당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3
배당금지급 0.0 -18.0 -36.0 -36.0 -36.0 소차입금비율 48.5 51.3 12.1 -9.7 -25.3 기타 -9.7 -13.3 -13.3 -13.3 -13.3 이자보상배율 5.5 8.0 18.9 23.7 28.6 기타현금흐름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 -3.1 총차입금 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 742.7 한국 및 현금성자산의 순증가 -182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 소차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기초현금 및 현금성자산 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기발현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 순취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 0.0 -1.7 -0.7 -49.3	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7	CFPS DPS 주가배수(배) PER PER(최고) PER(최지) PBR PBR(최고) PBR(최지) PSR PCFR EV/EBITDA 주요비율(%) 배당수익률(%,보통주,현금) ROA ROE ROIC	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8
기타9.7 - 13.3 - 13.3 - 13.3 - 13.3 - 13.4 - 13.5 - 13.	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 차업금의 증가(감소)	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -0.7 -49.3 0.0	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 0.0	CFPS DPS PPS 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	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4
기타현금호름 1.6 0.9 -3.1 -3.1 장치 청차입금 598.7 742.7 742.7 742.7 742.7 742.7 현금 및 현금성자산의 순증가 -182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 순차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기초현금 및 현금성자산 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기발현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	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) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2 -1.9 7.8	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6 118.2 149.5 0.0	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -0.7 -49.3 0.0	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0 0.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 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	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4 4,3	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6 3,7	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6 4,1	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4 4.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4 4.3
현금 및 현금성자산의 순증가 -182.1 3.4 350.4 405.6 555.2 순차입금 403.1 542.1 190.0 -217.4 -774.5 기초현금 및 현금성자산 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기말현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	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)	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2 -1.9 7.8	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6 118.2 149.5 0.0 0.0	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -49.3 0.0 0.0	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0 0.0 0.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 0.0 0.0 0.0	CFPS DPS PPS 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	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4 4,3 193,0	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6 3,7 175,3	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6 4,1 124,9	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4 4.4 91.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4 4.3 69.6
기초현금 및 현금성자산 354.8 172.7 176.1 526.5 932.0 NOPLAT 179.9 367.6 804.2 991.7 1,183.4 기말현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	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	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2 -1.9 7.8 0.0	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6 118.2 149.5 0.0 -18.0	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -0.7 -49.3 0.0 0.0 0.0 -36.0	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -36.0	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 0.0 0.0 0.0 -36.0	CFPS DPS PPS 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	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4 4,3 193,0 48,5	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6 3,7 175,3 51,3	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6 4,1 124,9 12,1	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4 4.4 91.4 -9.7	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4 4.3 69.6 -25.3
기말현금 및 현금성자산 172.7 176.1 526.5 932.0 1,487.2 FCF -204.8 -86.9 412.4 458.7 596.2	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	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2 -1.9 7.8 0.0 0.0	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6 118.2 149.5 0.0 -18.0 -13.3	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -49.3 0.0 0.0 0.0 -1.3	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -36.0 -13.3	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 0.0 0.0 0.0 -36.0 -13.3	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	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4 4,3 193,0 48,5 5,5	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6 3,7 175,3 51,3 8,0	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6 4,1 124,9 12,1 18,9	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4 91.4 -9.7 23.7	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4 4.3 69.6 -25.3 28.6
	무형자산감가상각비 지분법평가손익 기타 영업활동자산부채증감 매출채권및기타채권의감소 재고자산의감소 매입채무및기타채무의증가 기타 기타현금호름 투자활동 현금호름 유형자산의 취득 유형자산의 처분 무형자산의 천부 무형자산의 건취득 투자자산의감소(증가) 단기금융자산의감소(증가) 기타 재무활동 현금호름 차입금의 증가(감소) 자본금, 자본잉여금의 증가(감소) 자기주식처분(취득) 배당금지급 기타	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2 -1.9 7.8 0.0 0.0 -9.7	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6 118.2 149.5 0.0 0.0 -18.0 -13.3 0.9	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -49.3 0.0 0.0 0.0 -1.3 -3.6 -13.3 -3.1	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -36.0 -13.3 -3.1	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -36.0 -13.3 -3.1	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	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4 4,3 193,0 48,5 5,5 598,7	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6 3,7 175,3 51,3 8,0 742,7	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6 4,1 124,9 12,1 18,9	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4 4.4 91.4 -9.7 23.7	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4 4.3 69.6 -25.3 28.6 742.7
	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	40.7 6.2 0.0 34.5 -347.4 -35.5 -264.0 56.0 -103.9 -20.1 -57.6 -33.3 0.3 -7.8 0.9 -1.5 -16.2 -1.9 7.8 0.0 0.0 -9.7 1.6 -182.1	44.4 8.0 0.0 54.3 -346.7 -142.9 -219.9 23.5 -7.4 -41.9 -93.3 -75.4 0.4 -13.7 -2.4 -1.6 -0.6 118.2 149.5 0.0 0.0 -18.0 -13.3 0.9 3.4	53.5 8.6 -0.1 195.4 -166.6 -199.4 -18.7 104.1 -52.6 -191.9 -55.8 -53.4 0.0 0.0 -1.7 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -1.3 350.4	53.5 7.4 -0.1 228.7 -265.4 -142.0 -143.6 83.5 -63.3 -225.3 -55.9 -53.4 0.0 0.0 -1.8 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -36.0 -13.3 -3.1	53.5 6.4 -0.1 260.7 -275.4 -142.7 -144.3 87.6 -76.0 -257.3 -56.0 -53.4 0.0 0.0 -1.9 -0.7 -49.3 0.0 0.0 -36.0 -13.3 -3.1	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 총차입금 순차입금	6,754 500 9,4 9,9 3,5 1,86 1,95 0,69 0,73 6,3 10,8 11,1 1,2 7,0 22,1 15,8 4,4 4,3 193,0 48,5 5,5 598,7 403,1	10,158 1,000 11,4 12,6 5,0 2,83 3,12 1,23 1,10 8,1 9,6 13,9 1,2 9,7 27,7 23,2 4,6 3,7 175,3 51,3 8,0 742,7 542,1	22,665 1,000 22,2 23,3 5,1 7,99 8,40 1,83 3,54 15,3 15,8 6,4 0,3 17,4 43,1 36,7 4,6 4,1 124,9 12,1 18,9	27,867 1,000 17.3 5.59 3.04 12.4 12.4 5.0 0.3 18.3 37.9 40.7 4.4 91.4 -9.7 23.7 742.7 -217.4	33,184 1,000 14.2 4.07 2.66 10.4 9.9 4.1 0.3 18.5 33.3 42.8 4.4 4.3 69.6 -25.3 28.6 742.7 -774.5

자료: 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 7월 23일 현재 'HD현대일렉트릭(267260)' 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.

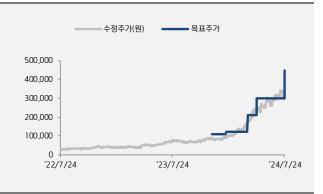
고지사항

- 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 의하 여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견변동내역(2개년)

				목표	괴리율(%)
종목 명	일자	투자의견	목표주가	가격 대상 시점	평균 최고 주가대비 주가대비
HD현대일렉 트릭	2023-11-30	BUY(Initiate)	110,000원	6개월	-23,14 -15,55
(267260)	2024-01-15	BUY(Maintain)	120,000원	6개월	0.95 38.75
	2024-03-25	BUY(Maintain)	210,000원	6개월	-0.88 16.19
	2024-04-24	BUY(Maintain)	300,000원	6개월	-5.09 14.50
	2024-07-24	BUY(Maintain)	450,000원	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 (2023/07/01~2024/06/30)

매수	중립	매도
94.71%	5.29%	0.00%

^{*}주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

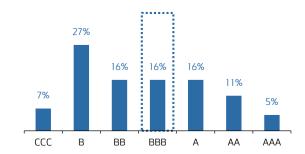
MSCI ESG 종합 등급



Dec-19 Sep-20 Sep-21 Dec-22 Nov-23

자료: MSCI, 키움증권 리서치

MSCI 동종 업체 등급 분포



세부 항목별 점수 및 산업 평균

	점수	산업평균	비중	변동
ESG 주요 이슈 가중평균값	5,3	5.1		
환경	5.6	5.1	36.0%	
친환경 기술 관련 기회	5.4	5.5	24.0%	▼0.2
유독 물질 배출과 폐기물	6.0	4.5	12.0%	▲0.3
사회	6.0	5.4	23.0%	▼0.4
노무 관리	6.0	5.5	23.0%	▼0.4
지배구조	4.6	5.1	41.0%	▲0.2
기업 지배구조	5.3	6.1		▲0.2
기업 활동	5.6	5.2		

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치

ESG 최근 이슈

일자	내용

자료: 키움증권 리서치

MSCI 피어그룹 벤치마크

산업 Peer 주요 5개사		유해 물질	노무 관리	기업 지배구조	기업 활동	등급	추세
(전기장비)	관련 기회	배출과 폐기물					
FUJI ELECTRIC CO., LTD.	• • • •	• • • •	• • •	• •	• • •	AA	4 >
Sungrow Power Supply Co.,	• • • •	• • •	• •	• • •	•	Α	◆
Ltd.							
HD HYUNDAI ELECTRIC CO.,	• •	• • •	• • •	• •	• •	BBB	◆
LTD.							
EVE Energy Co., Ltd.	• • • •	•	•	•	• • •	В	◆
TBEA CO., LTD.	• • •	• •	•	• • •	• • •	В	A
Fangda Carbon New Material	•	•	•	•	•	CCC	◆
Co., Ltd.							

4분위 등급 : 최저 4분위 ● 최고 4분위 ● ● ●

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

자료: MSCI, 키움증권 리서치