

S-Oil (010950)

ス가/의 11//)

다시 흑자 전환 전망

투자의견

BUY(유지)

목표주가

73,000 원(하향)

현재주가

58,800 원(11/04)

시가총액

6,620(십억원)

에너지/인프라/배터리 황성현_02)368-6878_tjdgus2009@eugenefn.com

- 실적 수정을 반영해 목표주가 73,000원(-13%, BPS 감소 반영)으로 하향, 투자의견 BUY 유지. 3Q24 매출액 8.8조원(-8%qoq, -2%yoy), 영업손실 4,149억원(적전qoq, 적전yoy)으로 낮아진 영업이익 컨센서스를 하회하는 부진한 실적. 국제유가와 환율 영향으로 정유 사업 재고평가손실 규모 확대되며 대규모 적자 전환. 아시아 정제마진은 0.4 달러/배럴 상승하였으나, 여전히 고정비를 커버하지 못하는 수준에 머물렀으며, 화학 사업도 가솔린 블렌딩 수요 악화로 아로마틱을 중심으로 스프레드 축소되며 영업이익 감소. 윤활유는 증설이 부재하는 속 원가 하락으로 스프레드 확대되며 소폭 증익. 순이익은 환차익 발생하며 영업이익 감소를 일부 만회
- 4Q24 매출액 9조원(+3%qoq, -7%yoy), 영업이익 953억원(흑전qoq, 흑전yoy) 전망. 4Q 아시아 역내 정기보수 물량은 전년 대비 143만b/d 증가하며 정제마진 상승을 견인할 전망. 다만, 동사의 특성상 분기말 유가 레벨에 따라 재고평가 및 손익 변동성은 커질 수 있음. 낮은 국제유가와 높은 환율이 4Q까지 영향을 줄 것이라 판단

E0 000

| 수가(원,11/4) | | | 58,800 |
|--------------------|--------|--------|-----------|
| 시가총액(십억원) | | | 6,620 |
| | | | |
| 발행주식수 | | | 112,583천주 |
| 52주 최고가 | | | 84,500원 |
| 최저가 | | | 56,900원 |
| 52주 일간 Beta | | | 0.19 |
| 60일 일평균거래대금 | | | 142억원 |
| 외국인 지분율 | | | 75.9% |
| 배당수익률(2024F) | | | 0.0% |
| 叫る下っさ(202年) | | | 0.0 70 |
| 주주구성 | | | |
| | | | C2 40/ |
| Aramco (외 6인) | | | 63.4% |
| 국민연금공단 (외 1인) | | | 7.3% |
| 771114 (01) | 45.4 | C) 4 | 421.4 |
| 주가상승(%) | 1M | 6M | 12M |
| 상대기준 | -6.5 | -13.1 | -22.5 |
| 절대기준 | -5.8 | -16.4 | -13.1 |
| | | | |
| (원, 십억원) | 현재 | 직전 | 변동 |
| 투자의견 | BUY | BUY | - |
| 목표주가 | 73,000 | 83,000 | • |
| 영업이익(24) | 295 | 1,409 | V |
| 영업이익(25) | 1,392 | 2,080 | _ |
| | | _, _, | |

| 12 월 결산(십억원) | 2023A | 2024E | 2025E | 2026E |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 35,727 | 36,855 | 36,493 | 36,931 |
| 영업이익 | 1,355 | 295 | 1,392 | 2,040 |
| 세전 손 익 | 1,132 | -41 | 1,026 | 1,679 |
| 당기순이익 | 949 | -238 | 789 | 1,287 |
| EPS(원) | 8,428 | -2,116 | 7,009 | 11,431 |
| 증감률(%) | -54.9 | 적전 | 흑전 | 63.1 |
| PER(배) | 8.3 | | 8.4 | 5.1 |
| ROE(%) | 10.8 | -2.7 | 8.8 | 13.0 |
| PBR(배) | 0.9 | 8.0 | 0.7 | 0.7 |
| EV/EBITDA(UH) | 5.7 | 10.9 | 6.0 | 4.5 |
| 자료: 유진투자 증 권 | | | | |

120 90,000 80,000 110 70,000 100 60,000 90 50,000 80 40,000 70 30,000 주가(좌,원) 60 20,000 KOSPI지수대비(우, p) 50 10,000 40 23.11 24.3 24.7 24.11

[컨퍼런스콜 Q&A]

Q. 중국 수출쿼터

- 3 차 수출쿼터 800 만톤 발표
- 연중 추가 쿼터발행 가능성 제한적이라 전망
- 중국 경기 소폭 개선되는 징후 포착
- 중국 내수 수요가 추가 감소해 중국발 수출물량이 확대될 가능성은 낮다고 판단

Q. 밸류업

- 회사의 이익 규모를 증대시키는 것이 가장 이상적인 주주환원이라 생각
- PBR 동일업종 업체 대비 높은 수준 유지 중
- 구체적 밸류업 플랜을 준비해서 내년에 공시하는 방안 검토 중

Q. PX 설비 화재 영향

- 메인공정 즉시 재가동해 Aromizer는 가동 중
- Xymax 공정만 가동 중단
- Xymax 중단으로 PX 수율 감소하나 가솔린 블렌딩용 및 MX 생산이 증가하므로 손익 영향 제한적
- '25.3 모든 공정 정상화 전망
- 손실 250만불 초과분 + 초기 60일 초과분은 재산종합보험, 휴지보험으로 전액 만회 가능할 전망

Q. 샤힌프로젝트 자금조달계획 변동

- 현재까지 변동 X
- 총 투자금의 약 29%를 외부조달(차입)계획
- 시설자금대출 및 대주주차입 약정은 이미 완료 (투자금의 67%)
- 아람코 원유외상기일 등 탄력적 활용해 대응 가능

Q. 액침냉각 update

- 10월 말 고인화점 액침냉각유 'e-쿨링 솔루션' 출시
- 글로벌 탑티어 서버제품으로 실증 진행

Q. 아람코 COTC 재검토

- 사실여부 답변 곤란
- 중동 내 COTC 프로젝트들이 취소된다면 원가경쟁력 높은 당사 샤힌프로젝트의 수혜 전망

Q. SAF update

- -co-processing 용 배관/탱크 등 설비투자 진행 중
- 중장기적으로 별도의 SAF 설비투자도 검토 중
- -MOU 통해 저가에 원료 공급 가능하도록 추진 중
- 프로젝트 초기 단계로 구체적 CAPA, 경쟁력 등에 대해서는 추후 소통 예정

Q. CAPEX

- 현재까지 연간 계획물량 절반 미만의 자금을 집행했으나 계획을 벗어난 것은 아님
- 나머지 금액은 연내 대부분 집행 예정

Q. 배당

- 시기상조
- 배당성향 기준으로 가이던스 제시한 바 있음

Q. 신규정제설비

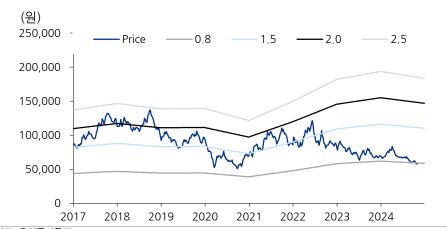
- 나이지리아 Dangote(65 만b/d)
 - · 가동률 40~50%로 파악
 - · 휘발유 생산 위한 납사 reformer 가동으로 수출 물량 거의 없는 상황
 - ·이를 통해 생산된 휘발유는 10만b/d 이하 수준이며 전량 내수 공급 중인 것으로 파악
- · RFCC 가동으로 단계적 휘발유 생산 증가 예상되나 글로벌 시장에 의미있는 영향을 줄 만큼의 물량은 내년 중 시차를 두고 나올 것이라 전망
- 멕시코 Olmeca(35 만b/d)
 - · 여전히 일부 설비에 대한 작업 진행 중인 것으로 파악
 - ·CDU 가동에 어려움을 겪고 있는 듯
 - ·1H25 이후 정상 가동 가능할 것
- 중국 Yulong(40 만b/d)
 - · 지난 8월 20 만 b/d CDU 테스트 시작
 - · 그러나 내년 중반이 되어야 유의미한 제품 생산 가능할 전망

도표 1. 연간 실적 변경 내역

| (ELOI: 110101 oz oz) | 수정진 | <u></u> | 수정 | 후 | 변경 | 령률 |
|-----------------------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|
| (단위: 십억원, %, %p) | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E | 2024E | 2025E |
| 매출액 | 38,143 | 37,669 | 36,855 | 36,493 | (3.4) | (3.1) |
| 영업이익 | 1,409 | 2,080 | 295 | 1,392 | (79.1) | (33.1) |
| 영업이익률(%) | 3.7 | 5.5 | 0.8 | 3.8 | (2.9) | (1.7) |
| EBITDA | 2,397 | 3,221 | 1,283 | 2,532 | (46.5) | (21.4) |
| EBITDA 이익률(%) | 6.3 | 8.6 | 3,5 | 6.9 | (2.8) | (1.6) |
| 순이익 | 856 | 1,288 | -238 | 789 | 적전 | (38.8) |

자료: 유진투자증권

도표 2. PBR Band chart



자료: 유진투자증권

도표 3. 세부 실적 추정

| | " - ' | | | | | | | | | | |
|--------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| (십억원) | 1Q23 | 2Q23 | 3Q23 | 4Q23 | 1Q24 | 2Q24 | 3Q24 | 4Q24 | 2023 | 2024 | 2025 |
| 매출액 | 9,078 | 7,820 | 9,000 | 9,830 | 9,308 | 9,571 | 8,841 | 9,135 | 35,727 | 36,855 | 36,493 |
| 정유 | 7,277 | 6,000 | 7,199 | 7,782 | 7,445 | 7,451 | 6,894 | 7,124 | 28,257 | 28,914 | 28,083 |
| 석유화학 | 1,039 | 1,009 | 1,125 | 1,212 | 1,097 | 1,309 | 1,202 | 1,256 | 4,385 | 4,863 | 5,340 |
| 윤활유 | 763 | 811 | 676 | 836 | 767 | 811 | 745 | 755 | 3,085 | 3,078 | 3,070 |
| 영업이익 | 516 | 36 | 859 | 8 | 454 | 161 | (415) | 95 | 1,418 | 295 | 1,392 |
| 정유 | 291 | (292) | 666 | (266) | 250 | (95) | (574) | (102) | 399 | (520) | 550 |
| 석유화학 | 29 | 82 | 45 | 47 | 48 | 110 | 5 | 35 | 204 | 198 | 148 |
| 윤활유 | 196 | 247 | 147 | 226 | 156 | 146 | 154 | 162 | 816 | 617 | 693 |
| OPM(%) | 5.7 | 0.5 | 9.5 | 0.1 | 4.9 | 1.7 | (4.7) | 1.0 | 4.0 | 0.8 | 3.8 |
| 정유 | 4.0 | (4.9) | 9.3 | (3.4) | 3.4 | (1.3) | (8.3) | (1.4) | 1.4 | (1.8) | 2.0 |
| 석유화학 | 2.8 | 8.1 | 4.0 | 3.9 | 4.4 | 8.4 | 0.4 | 2.8 | 4.6 | 4.1 | 2.8 |
| 윤활유 | 25.7 | 30.4 | 21.8 | 27.0 | 20.3 | 18.0 | 20.7 | 21.4 | 26.4 | 20.1 | 22.6 |
| 세전이익 | 355 | (34) | 737 | 74 | 227 | (41) | (272) | 45 | 1,132 | (41) | 1,026 |
| 순이익 | 265 | (22) | 545 | 161 | 166 | (21) | (206) | (177) | 949 | (238) | 789 |
| | 1 - 1 - 1 | | | | | | | | | | |

자료: S-OIL, 유진투자증권

S-Oil(010950.KS) **재무제표**

| 대차대조표 | | | | | | 손익계산서 | | | | | |
|--|--|--|--|---|--|---|--|---|---|--|--|
| (단위:십억원) | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F | 2026F | (단위:십억원) | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F | 2026F |
| 자산총계 | 19,613 | 21,576 | 23,169 | 25,089 | 25,158 | 매출액 | 42,446 | 35,727 | 36,855 | 36,493 | 36,931 |
| 유동자산 | 9,206 | 9,648 | 9,069 | 8,923 | 9,012 | 증기율(%) | 54.6 | (15.8) | 3.2 | (1.0) | 1.2 |
| 현금성자산 | 1,494 | 1,999 | 1,144 | 1,075 | 1,071 | 매출원가 | 38,291 | 33,621 | 35,751 | 34,235 | 34,014 |
| 매출채권 | 2,964 | 2,990 | 3,071 | 3,041 | 3,077 | 매출총이익 | 4,155 | 2,106 | 1,104 | 2,258 | 2,918 |
| 재고자산 | 4,733 | 4,639 | 4,834 | 4,787 | 4,844 | 판매 및 일반관리비 | 749 | 751 | 809 | 867 | 877 |
| 비유동자산 투자자산 | 10,407 713 | 11,928 661 | 14,100 682 | 16,166 675 | 16,146 683 | 기타영업손익 영업이익 | 0 3,405 | 0 1,355 | 0 295 | 0 1,392 | 2.040 |
| 구시시간 유형자산 | 9,588 | 11,152 | 13,308 | 15,386 | 15,362 | 중합에되 증가율(%) | 59.0 | (60.2) | (78.2) | 371.6 | 2,040 46.6 |
| 기타 | 106 | 11,132 | 110 | 105 | 101 | EBITDA | 4,055 | 2,074 | 1,283 | 2,532 | 3,179 |
| 부채총계 | 11,130 | 12,539 | 14,606 | 15,737 | 14,695 | 증기율(%) | 45.2 | (48.9) | (38.1) | 97.4 | 25.5 |
| 유동부채 | 8,213 | 9,255 | 8,765 | 8,710 | 8,776 | <u>영업외손익</u> | (506) | (223) | (336) | (366) | (362) |
| 매입채무 | 4,752 | 6,074 | 5,584 | 5,529 | 5,596 | 이자수익 | 33 | 60 | 55 | 52 | 47 |
| 유동성이자부채 | 2,609 | 2,847 | 2,847 | 2,847 | 2,847 | 이자비용 | 151 | 237 | 332 | 351 | 344 |
| 기타 | 852 | 333 | 333 | 333 | 333 | 지분법손익 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 비유 동부 채 | 2,917 | 3,284 | 5,842 | 7,027 | 5,919 | 기타영업손익 | (388) | (46) | (59) | (67) | (65) |
| 비유동이자부채 | 2,611 | 2,991 | 5,546 | 6,729 | 5,618 | 세전순이익 | 2,899 | 1,132 | (41) | 1,026 | 1,679 |
| 기타 | 306 | 293 | 296 | 298 | 301 | 증기율(%) | 54.3 | (61.0) | 적전 | 흑전 | 63.6 |
| 자 본총 계 | 8,483 | 9,038 | 8,563 | 9,352 | 10,463 | 법인세비용 | 794 | 183 | 198 | 237 | 392 |
| 지배지분 | 8,483 | 9,038 | 8,563 | 9,352 | 10,463 | 당기순이익 | 2,104 | 949 | (238) | 789 | 1,287 |
| 자본금 기보이었고 | 292 | 292 | 292 | 292 | 292 | 증가율(%) | 52.7 | (54.9) | 적전 (220) | 흑전 700 | 63.1 |
| 자본잉여금 이익잉여금 | 1,332 6,829 | 1,332 | 1,332 | 1,332 | 1,332 8,844 | 지배주주지분 주기요(%) | 2,104 52.7 | 949 (E40) | (238) | 789 휴거 | 1,287 63.1 |
| 기타 | 32 | 7,380 35 | 6,943 (4) | 7,732 (4) | 0,0 44 (4) | 증가율(%) 비지배지분 | 52.7 0 | (54.9) 0 | 적전 0 | 흑전 0 | 05.1 |
| 기디 비지배지분 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | EPS(원) | 18,692 | 8,428 | (2,116) | 7,009 | 11,431 |
| 자본총계 | 8,483 | 9,038 | 8,563 | 9,352 | 10,463 | 증가율(%) | 52.7 | (54.9) | 적전 | 7,003 흑전 | 63.1 |
| 총차입금 | 5,220 | 5,838 | 8,393 | 9,576 | 8,465 | 수정EPS(원) | 18,692 | 8,428 | (2,116) | 6,948 | 11,360 |
| 순차입금 | 3,726 | 3,839 | 7,249 | 8,501 | 7,394 | 증기율(%) | 52.7 | (54.9) | 적전 | -,- 흑전 | 63.5 |
| | | | | | | | | | | | |
| 워그 중르ㅍ | | | | | | スのモスレスリエ | | | | | |
| 현금흐름표 (단의:신언의) | 2022Δ | 2023Δ | 2024F | 2025F | 2026F | 주요투자지표 | 2022Δ | 2023Δ | 2024F | 2025F | 2026F |
| (단위:십억원) | 2022A 1 651 | 2023A 2 526 | 2024F 2 486 | 2025F 3 144 | 2026F 1 283 | | 2022A | 2023A | 2024F | 2025F | 2026F |
| (단위:십억원) 영업현금 | 1,651 | 2,526 | 2,486 | 3,144 | 1,283 | 주당지표(원) | | | | | |
| (단위:십억원) | | | | | | | 2022A 18,692 72,754 | 2023A 8,428 77,506 | 2024F (2,116) 73,433 | 2025F 7,009 80,200 | 2026F 11,431 89,731 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 | 1,651 2,104 | 2,526 949 | 2,486 (238) | 3,144 789 | 1,283 1,287 | 주당지표(원) EPS | 18,692 | 8,428 | (2,116) | 7,009 | 11,431 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 | 1,651 2,104 650 | 2,526 949 719 | 2,486 (238) 988 | 3,144 789 1,141 | 1,283 1,287 1,139 | 주당지표(원) EPS BPS | 18,692 72,754 | 8,428 77,506 | (2,116) 73,433 | 7,009 80,200 | 11,431 89,731 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) | 1,651 2,104 650 715 | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) | 2,486 (238) 988 2,502 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) | 주당지표(원) EPS BPS DPS <u>밸류에이션(배,%)</u> PER | 18,692 72,754 | 8,428 77,506 1,700 | (2,116) 73,433 0 | 7,009 80,200 1,500 | 11,431 89,731 2,000 5.1 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0.9 | (2,116) 73,433 0 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0.9 5.7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0.9 5.7 2.4 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0.9 5.7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0,9 5.7 2,4 4,2 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) | 18,692 72,754 5,500 4,5 1.1 3.3 6.6 2.4 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0,9 5,7 2,4 4,2 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0,9 5.7 2.4 4.2 3.8 5.8 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0,9 5.7 2.4 4.2 3.8 5.8 2.7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0.9 5.7 2.4 4.2 3.8 5.8 2.7 10.8 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 8,8 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE ROIC | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0,9 5.7 2.4 4.2 3.8 5.8 2.7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자단현금 자입금증가 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 소이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 | 8,428 77,506 1,700 8.3 0.9 5.7 2.4 4.2 3.8 5.8 2.7 10.8 9.1 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 8,8 6,4 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 무형자산처분 자단현금 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 | (2,116) 73,433 0 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 8,8 6,4 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) (373) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) (198) 0 (198) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) 0 (176) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 소이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) 소차입금/자기자본 유동비율 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 8,8 6,4 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) (198) | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 | (2,116) 73,433 0 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 3.8 6.9 2.2 8.8 6.4 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) (617) | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) (373) (373) | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) (490) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) (198) 0 (198) 198 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) 0 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) 0 (176) 176 (5) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 소이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 3.8 6.9 2.2 8.8 6.4 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) (617) (635) 1,946 | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) (373) 653 1,310 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) (198) 0 (198) 198 (855) 1,963 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) 0 0 0 0 0 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) 0 (176) 176 (5) | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 43.9 112.1 22.5 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 42,5 104,2 5,7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 3.8 6.9 2.2 8.8 6.4 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 70.7 102.7 5.9 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금 | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) (635) 1,946 1,310 4,104 2,904 | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) (373) 653 1,310 1,963 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) (198) 0 (198) 198 (855) 1,963 1,108 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) 0 0 0 0 0 (69) 1,108 1,039 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (3) (176) 0 (176) 1,039 1,035 | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE ROIC 안정성(배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성(회) 총자산회전율 매출채권회전율 재고자산회전율 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 43.9 112.1 22.5 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 42,5 104,2 5,7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 84.7 103.5 0.9 | 7,009 80,200 1,500 8.4 0.7 6.0 2.6 2.2 3.8 6.9 2.2 8.8 6.4 90.9 102.4 4.0 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 70.7 102.7 5.9 |
| (단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기물현금 Gross Cash flow | 1,651 2,104 650 715 (2,132) (386) (1,338) 221 (630) (773) (2) 0 (599) 30 (1) (1,514) (819) (617) (635) 1,946 1,310 4,104 | 2,526 949 719 (130) 1,473 (27) 209 882 409 (2,066) (0) (3) (2,186) 20 (2) 193 649 (373) (373) 653 1,310 1,963 | 2,486 (238) 988 2,502 (766) (81) (195) 0 (3,143) 0 (4) (3,136) 0 (3) (198) 0 (198) 198 (855) 1,963 1,108 | 3,144 789 1,141 1,191 23 30 48 (55) 0 (3,212) 0 1 (3,211) 0 (3) 0 0 0 0 0 (69) 1,108 1,039 3,121 | 1,283 1,287 1,139 (1,115) (28) (36) (57) 66 0 (1,112) 0 (2) (1,108) 0 (176) 0 (176) 1,039 1,035 1,311 | 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익률 PCR 수익성(%) 영업이익률 EBITDA이익률 순이익률 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율 | 18,692 72,754 5,500 4.5 1.1 3.3 6.6 2.4 8.0 9.6 5.0 27.2 21.6 43.9 112.1 22.5 | 8,428 77,506 1,700 8,3 0,9 5,7 2,4 4,2 3,8 5,8 2,7 10,8 9,1 42,5 104,2 5,7 | (2,116) 73,433 0 - 0.8 10.9 - 2.1 0.8 3.5 (0.6) (2.7) 1.5 84.7 103.5 0.9 | 7,009 80,200 1,500 8,4 0,7 6,0 2,6 2,2 3,8 6,9 2,2 8,8 6,4 90,9 102,4 4,0 1,5 1,1 | 11,431 89,731 2,000 5.1 0.7 4.5 3.4 5.2 5.5 8.6 3.5 13.0 8.8 70.7 102.7 5.9 |

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함) 당사 투자의견 비율(%)

| · STRONG BUY(매수) | 추천기준일 종가대비 +50%이상 | 0% |
|------------------|----------------------------|-----|
| · BUY(매수) | 추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만 | 95% |
| · HOLD(중립) | 추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만 | 4% |
| · REDUCE(매도) | 추천기준일 종가대비 -10%미만 | 1% |

(2024.09.30 기준)

| | 과거2 | 년간투자의견및목표 | 주가변동·l1역 | | | |
|--|---|---|----------------------------|--|---|---|
| 추천일자 | 투자임견 | 목표가(원) | 목표가격 대상시점 | 과 원 평균주가 대비 | (%) 최고(최저) 주가대비 | S-Oi(010950.KS) 주가및 목표주가추이 담당 애널리스트: 황성천 |
| 2022-11-29 2023-01-16 2023-02-02 2023-04-28 2023-07-31 2023-10-31 2024-02-05 2024-04-23 2024-04-29 2024-11-05 | Buy | 140,000 133,000 133,000 80,000 89,000 89,000 83,000 83,000 83,000 73,000 | 1년 1년 1년 1년 1년 1년 1년 1년 1년 | -39.3 -38.4 -39.2 -10.9 -19.9 -23.6 -17.6 -21.5 -21.8 -25.6 | -36.1 -31.5 -34.5 -5.5 -9.3 -20.7 0.6 -7.3 -12.4 -17.5 | (受) 160,000 140,000 100,000 80,000 40,000 22-11 23-05 23-11 24-05 24-11 |