

7|0- (000270,KS)

3Q24 Review: 일회성 요인 감안하면 양호한 실적 투자의견

BUY(유지)

목표주가

165,000 원(유지)

현재주가

92,700 원(10/25)

시가총액

37,067(십억원)

이재일 CFA_lee.jae-il@eugenefn.com

- 동사의 3분기 실적은 매출액 26.5조원(+3.8%yoy), 영업이익 2.88조원(+0.6%yoy, OPM 10.9%), 지배이익 2.27 조원(+2.1%yoy)을 기록, 영업이익 기준 컨센서스 하회
- 영업이익 증감 요인: 품질비용 -6,310억원, 인센티브 증가 -4,670억원, 판매감소 -1,010억원, 가격 효과 +1,150억원, 믹스개선 +2,180억원, 재료비 감소 +2,610억원, 기타비용 감소 +2,730억원, 환율 효과 +3,500억원
- 일회성 비용: 람다 2 엔진 보증 기간 연장 관련한 일회성 비용이 발생하였으며 이를 제거 시 양호한 실적 시현
- 연간 가이던스 상향: 2024년 연간 영업이익 가이던스를 12조원에서 12.8~13.2조원으로 상향 조정. 조정된 가이던 스 기준 4분기 영업이익 밴드는 2.85조원~3.25조원 수준임(3분기 누적 영업이익 9.95조원). 상단에 가까운 영업이익 시현이 가능할 것으로 예상됨
- 2025년 전망: 공격적인 신차 출시로 25년 물량 성장 이뤄낼 것. 고정비 감축 노력으로 제조/판관비 우위 지켜나갈 전망이나 인센티브 상승으로 서로 상쇄돼 올해와 유사한 환경을 예상함. 픽업 트럭 타스만, 신형 EV가 기대 모델
- 실적 리스크는 주가 선반영: 3분기 실적에 대한 우려는 주가에 선반영된 것으로 판단됨. 미국 대선 관련 불확실성 남아있지만 11월을 기점으로 리스크 완화 국면에 접어들 것으로 추정됨. 동사에 대한 투자의견 매수와 목표주가 16.5만원을 유지함

주가(원,10/25)			92,700
시가총액(십억원)			37,067
발행주식수		3	99,858천주
52주 최고가			135,000원
최저가			76,800원
52주 일간 Beta			1.44
60일 일평균거래대	급		1,222억원
외국인 지 분율			39.4%
배당수익률(2024F)			6.5%
주주구성 현대자동차 (외 59 국민연금공단 (외			36.1% 6.6%
주가상승	1M	6M	12M
절대기준	-9.8	-20.5	13.0
상대기준	-9.3	-18.8	3.7
(원, 십억원)	현재	직전	변동
투자의견	BUY	BUY	-
목표주가	165,000	165,000	-
영업이익(24)	13,281	13,547	•
영업이익(25)	13,267	13,325	▼

12월 결산(십억원)	2022A	2023A	2024E	2025E
매출액	86,559	99,808	107,378	108,914
영업이익	7,233	11,608	13,281	13,267
세전손익	7,502	12,677	14,707	14,572
지배이익	5,409	8,777	10,805	11,074
EPS(원)	13,345	21,831	27,023	27,695
증감률(%)	13.6	63.6	23.8	2.5
PER(배)	4.4	4.6	3.4	3.3
ROE(%)	14.6	20.4	21.3	18.7
PBR(배)	0.6	0.9	0.7	0.6
EV/EBITDA(UH)	1.9	2.0	1.3	0.9
자료: 유진투자증권				

140,000 KOSPI지수대비(우, p) 160 주가(좌,원) 120,000 140 100,000 120 80,000 100 60,000 80 40,000 60 20,000 40 24.2 23.10 24.6

도표 1. 3Q24 Review

(단위: 십억원,		3	Q24P			4	Q24E			2024	4E	2025	5E
(건기· 입국권, (%,%p)	실적발표	당사 예상치	차이	컨센서스	차이	예상치	qoq	yoy	2023A	예상치	yoy	예상치	yoy
매출액	26,520	25,715	3.1	26,338	0.7	27,078	2.1	11.3	99,808	107,378	7.6	108,914	1.4
영업이익	2,881	3,034	-5.0	3,113	-7.4	3,331	15.6	35.1	11,608	13,281	14.4	13,267	-0.1
세전이익	3,232	3,290	-1.8	3,480	-7.1	3,651	13.0	44.5	12,677	14,707	16.0	14,572	-0.9
지배이익	2,268	2,500	-9.3	2,467	-8.1	2,774	22.3	71.2	8,777	10,805	23.1	11,074	2.5
영업이익률	10.9	11.8	-0.9	11.8	-1.0	12.3	1.4	2.2	11.6	12.4	0.7	12.2	-0.2
순이익률	8.6	9.7	-1.2	9.4	-0.8	10.2	1.7	3.6	8.8	10.1	1.3	10.2	0.1
EPS(원)	22,685	25,004	-9.3	24,511	-7.4	27,752	22.3	72.2	21,831	27,023	23.8	27,695	2.5
BPS(원)	130,115	130,695	-0.4	122,606	6.1	137,053	5.3	18.4	115,789	137,053	18.4	158,748	15.8
ROE(%)	17.4	19.1	-1.7	20.0	-2.6	20.2	2.8	6.3	20.4	21.3	0.9	18.7	-2.6
PER(X)	4.1	3.7	-	3.8	-	3.3	-	-	4.6	3.4	-	3.3	-
PBR(X)	0.7	0.7	-	8.0	-	0.7	-	-	0.9	0.7	-	0.6	

자료: 기아, 유진투자증권 주: EPS 는 annualized 기준

도표 2. **3Q24 잠정 실적**

(십억원)	3Q24P	3Q23	2Q24	% yoy	% qoq	컨센서스	차이	당사추정치	차이
매출액	26,520	25,545	27,568	3.8	-3.8	26,338	0.7	25,715	3.1
영업이익	2,881	2,865	3,644	0.6	-20.9	3,113	-7.4	3,034	-5.0
세전이익	3,232	3,326	4,040	-2.8	-20.0	3,480	-7.1	3,290	-1.8
지배이익	2,268	2,220	2,955	2.1	-23.3	2,467	-8.1	2,500	-9.3
% of Sales									
영업이익	10.9%	11.2%	13.2%			11.8%		11.8%	
세전이익	12.2%	13.0%	14.7%			13.2%		12.8%	
지배이익	8.6%	8.7%	10.7%			9.4%		9.7%	

자료: 기아, 유진투자증권

도표 3. 기아 연간 실적 추정치 변경

	수정	후	수정점	전	변경률	<u> </u>
(십억원)	2024E	2025E	2024E	2025E	2024E	2025E
매출액	107,378	108,914	106,184	107,184	1.1%	1.6%
영업이익	13,281	13,267	13,547	13,325	-2.0%	-0.4%
세전이익	14,707	14,572	14,878	14,705	-1.1%	-0.9%
지배이익	10,805	11,074	11,122	11,171	-2.8%	-0.9%
% of Sales						
영업이익	12.4%	12.4%	12.8%	12.4%		
세전이익	13.7%	13.7%	14.0%	13.7%		
지배이익	10.1%	10.4%	10.5%	10.4%		
717. O 71 E 71 7	7					

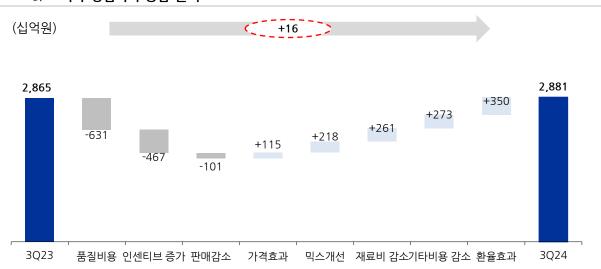
자료: 유진투자증권

도표 4. 기아 분기별 실적 전망

(YIMOI)	1022	2022	2022	4022	1024	2024	2024D	4024E	2023A	2024E
(십억원)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24P	4Q24E		
매출액	23,691	26,244	25,545	24,328	26,213	27,568	26,520	27,078	99,808	107,379
한국	4,643	4,960	4,419	4,671	4,771	4,824	4,455	4,378	18,694	18,428
북미	9,547	10,865	10,933	9,999	11,062	12,213	12,305	11,877	41,345	47,457
유럽	5,449	6,377	6,207	5,693	6,265	5,955	5,490	6,318	23,726	24,027
인도	1,493	1,417	1,354	1,289	1,206	1,213	1,220	1,260	5,553	4,899
기타	2,559	2,598	2,606	2,652	2,936	3,336	3,050	3,245	10,414	12,567
매 출 원가	18,317	20,178	19,686	18,999	19,977	20,922	20,380	20,633	77,180	81,913
매 출총 이익	5,373	6,066	5,860	5,329	6,236	6,646	6,140	6,444	22,629	25,466
판관비	2,499	2,663	2,995	2,863	2,810	3,002	3,258	3,114	11,021	12,185
영업이익	2,874	3,403	2,865	2,466	3,426	3,644	2,881	3,331	11,608	13,281
세전이익	3,142	3,682	3,326	2,526	3,785	4,040	3,232	3,651	12,677	14,707
지배이익	2,120	2,817	2,220	1,620	2,808	2,955	2,268	2,774	8,777	10,805
성장률(%)										
매출액	29.1	20.0	10.3	5.0	10.6	5.0	3.8	11.3	15.3	7.6
영업이익	78.9	52.3	272.9	-6.0	19.2	7.1	0.6	35.1	60.5	14.4
지배이익	105.2	49.8	384.1	-20.5	32.5	4.9	2.1	71.2	62.3	23.1
이익률(%)										
매출총이익	22.7	23.1	22.9	21.9	23.8	24.1	23.2	23.8	22.7	23.7
영업이익	12.1	13.0	11.2	10.1	13.1	13.2	10.9	12.3	11.6	12.4
지배이익	8.9	10.7	8.7	6.7	10.7	10.7	8.6	10.2	8.8	10.1

자료:기아,유진투자증권

도표 5. 기아 영업이익 증감 분석



자료: 기아, 유진투자증권

기아(000270.KS) 재무제표

대차대조표						손익계산서					
(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
자산총계	73,711	80,628	89,904		109,937	애 출 액	86,559		107,378		
유동자산	34,147	37,466	41,904	49,867	58,240	- 1일 기 증가율(%)	23.9	15.3	7.6	1.4	4.2
현금성자산	13,840	16,883	19,583	26,617	34,287	매출원가	68,536	77,180	81,913	-	86,936
매출채권	4,800	4,957	6,325	6,638	6,870	매출총이익	18,023	22,629	25,466		26,576
재고자산	9,104	11,273	11,598	12,171	12,597	판매 및 일반관리비	10,790	11,021	12,185	12,124	12,634
비유동자산	39,564	43,162	48,000	49,820	51,697	기타영업손익	37	11,021	12,183	(1)	
투자자산	21,274	23,747	27,427	28,540	29,699	기미징미 <u>단</u> 되 영업이익	7,233	11,608	13,281	13,267	4 13,942
유형자산	15,383	16,104	16,987	17,450	17,961	증대에 되 증가율(%)	42.8	60,5	14,4	(0.1)	5.1
기타	2,906	3,310	3,586	3,829	4,037	EBITDA	9,656	13,961	15,826	15,949	16,719
	34,368	34,070	35,094	36,202		6가율(%)	32.5	44.6	13,620	0.8	
부채총계 유동부채	25,378	25,674	26,642	27,623	28,389	 	<u>269</u>	1,069	1,426	1,305	4.8 1,512
ㅠ ᆼ ᅮ세 매입채무	15,278	16,346	17,143	17,989	18,619	이자수익	350	911	1,039	1,093	1,141
	3,502	1,182	1,273	1,324	1,378	이자비용	233	182	119	1,093	1,141
유동성이자부채 기타	6,598	8,145	8,227	8,309	8,392	지사비 용 지분법손익	364	684	933	996	996
기디 비유동부채						기타영업손익		(343)		(656)	
	8,990	8,395	8,452	8,579	8,718 2,127		(212)	. ,	(427)	. ,	(499)
비유동이자부채 기타	4,284	2,982	2,315	2,224 6,355	2,137	세전순이익 조기용(a/)	7,502	12,677 69.0	14,707 16,0	14,572	15,454 6.0
	4,706	5,414	6,137		6,582	증가율(%)	17.3			(0.9)	
자본총계	39,343	46,558	54,810	63,485	72,830	법인세비용	2,093	3,900	3,899	3,497	3,709
지배지분	39,338	46,552	54,802	63,477	72,821	당기순이익	5,409	8,778	10,808	11,075	11,745
자본금	2,139	2,139	2,139	2,139	2,139	증가율(%)	13.6	62.3	23.1	2.5	6.0
자본잉여금	1,737	1,758	1,758	1,758	1,758	지배주주지분	5,409	8,777	10,805	11,074	11,744
이익잉여금 기타	36,321 (859)	43,271 (616)	51,608	60,282 (703)	69,627	증가율(%) 비지배지분	13.6	62.3 1	23.1	2.5	6.0
	, ,	, ,	(703)	, ,	(703)		(0)				1
비지배지분 가본총계	50 242	6 46 EE0	9 54.810	9 63,485	9	E PS(원) 증가율(%)	13,345 13,6	21,831 63.6	27,023 23.8	27,695 2.5	29,370 6.0
<u> </u>	39,343	46,558 4,164	3,588	3,549	72,830 3,515			21,831		2.5	
중시합금 순차입금	7,786 (6,054)	(12,718)		-		수정EPS(원) 증가율(%)	13,345 13.6	63,6	23,8	2.5	29,370 6.0
현금흐름표	20224			20255	20205	주요투자지표	20224	20224	20245	20255	20265
(단위:십억원)	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F	주요투자지표	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
(단위:십억원) 영업현금	9,333	2023A 11,297	2024F 10,198	12,977	13,761	주요투자지표 주당지표(원)					
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익	9,333 5,409	2023A 11,297 8,778	2024F 10,198 10,808	12,977 11,075	13,761 11,745	<mark>주요투자지표</mark> 주당지표(원) EPS	13,345	21,831	27,023	27,695	29,370
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비	9,333 5,409 2,423	2023A 11,297 8,778 2,353	2024F 10,198 10,808 2,545	12,977 11,075 2,682	13,761 11,745 2,777	<mark>주요투자지표</mark> 주당지표(원) EPS BPS	13,345 97,044	21,831 115,789	27,023 137,053	27,695 158,748	29,370 182,117
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익	9,333 5,409 2,423 6,219	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483	2024F 10,198 10,808 2,545 35	12,977 11,075 2,682 (2,772)	13,761 11,745 2,777 (2,763)	<mark>주요투자지표</mark> 주당지표(원) EPS BPS DPS	13,345	21,831	27,023	27,695	29,370
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%)	13,345 97,044 3,500	21,831 115,789 5,600	27,023 137,053 6,000	27,695 158,748 6,000	29,370 182,117 6,500
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가)	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER	13,345 97,044 3,500 4.4	21,831 115,789 5,600 4.6	27,023 137,053 6,000	27,695 158,748 6,000	29,370 182,117 6,500
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가)	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소)	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%)	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 39	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 상기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 39 (857)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 39 (857) (3,440)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,439)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 39 (857) (3,440) (805)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,439) (40)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840) (2,433) (34)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%)	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1	29,370 182,117 6,500 3,2 0,5 0,4 7,0 2,7 12,3 14,7 10,3 17,2 67,7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 재고자산감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자면현금 차입금증가 자본증가	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313)	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903)	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 39 (857) (3,440) (805) (2,694)	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,439) (40) (2,399)	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840) (2,433) (34) (2,399)	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3)	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2)	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3)	29,370 182,117 6,500 3,2 0,5 0,4 7,0 2,7 12,3 14,7 10,3 17,2 67,7 (42,3)
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매일채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 (857) (805) (2,694) 2,194	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,439) (40) (2,399) 2,399	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840) (2,433) (34) (2,399) 2,399	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9 (15.4) 134.6	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3) 145.9	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2) 157.3	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3) 180.5	29,370 182,117 6,500 3,2 0,5 0,4 7,0 2,7 12,3 14,7 10,3 17,2 67,7 (42,3) 205,1
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403 2,799	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 (857) (3,440) (805) (2,694) 2,194 1,400	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,439) (40) (2,399) 2,399 6,878	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840) (2,433) (34) (2,399) 2,399 7,508	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/ EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3)	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2)	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3)	29,370 182,117 6,500 3,2 0,5 0,4 7,0 2,7 12,3 14,7 10,3 17,2 67,7 (42,3)
(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	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203 20 11,534	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403 2,799 11,554	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 (857) (805) (2,694) 2,194 1,400 14,353	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,439) (40) (2,399) 2,399 6,878 15,753	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840) (2,433) (34) (2,399) 2,399 7,508 22,631	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회)	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9 (15.4) 134.6 31.0	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3) 145.9 63.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2) 157.3 111.3	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3) 180.5 103.3	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3 17.2 67.7 (42.3) 205.1 109.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금 기초현금	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203 20 11,534 11,554	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403 2,799 11,554 14,353	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 (857) (3,440) (805) (2,694) 2,194 1,400 14,353 15,753	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,399) (2,399) 2,399 6,878 15,753 22,631	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (22) 2,656 0 (840) (2,433) (3,399) 2,399 7,508 22,631 30,140	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9 (15.4) 134.6 31.0	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3) 145.9 63.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2) 157.3 111.3	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3) 180.5 103.3	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3 17.2 67.7 (42.3) 205.1 109.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투지증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자임금증가 자보증가 배당금지급 현금 증감 기호현금 Gross Cash flow	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203 20 11,534 11,554 14,051	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403 2,799 11,554 14,353 17,614	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 (857) (3,440) (805) (2,694) 2,194 1,400 14,353 15,753	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,399) (2,399) 2,399 6,878 15,753 22,631 12,978	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (2,2) 2,656 0 (840) (2,433) (3,399) 2,399 7,508 22,631 30,140 13,751	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9 (15.4) 134.6 31.0	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3) 145.9 63.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2) 157.3 111.3 19.0	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3) 180.5 103.3	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3 17.2 67.7 (42.3) 205.1 109.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 재무현금 차입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기호현금 Gross Cash flow Gross Investment	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203 20 11,534 11,554 14,051 6,072	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403 2,799 11,554 14,353 17,614 9,035	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 39 (857) (3,440) (805) (2,694) 2,194 1,400 14,353 15,753 15,255 9,295	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,399) (2,399) 2,399 6,878 15,753 22,631 12,978 3,506	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (2,2) 2,656 0 (840) (2,433) (3,399) 2,399 7,508 22,631 30,140 13,751 3,648	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율 재고자산회전율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9 (15.4) 134.6 31.0	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3) 145.9 63.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2) 157.3 111.3 19.0 9.4	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3) 180.5 103.3	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3 17.2 67.7 (42.3) 205.1 109.7
(단위:십억원) 영업현금 당기순이익 자산상각비 기타비현금성손익 운전자본증감 매출채권감소(증가) 매입채무증가(감소) 기타 투자현금 단기투자자산감소 장기투자증권감소 설비투자 유형자산처분 무형자산처분 자입금증가 자본증가 배당금지급 현금 증감 기초현금 기호현금 (FOSS Cash flow	9,333 5,409 2,423 6,219 (2,217) (796) (2,196) 2,416 (1,641) (5,671) (1,816) (1,499) 1,495 51 (596) (3,454) (2,081) (1,313) 1,203 20 11,534 11,554 14,051	2023A 11,297 8,778 2,353 6,483 (4,247) 125 (2,511) 702 (2,564) (3,107) 1,681 (1,361) 2,335 105 (793) (5,596) (3,755) (1,903) 1,403 2,799 11,554 14,353 17,614	2024F 10,198 10,808 2,545 35 (3,527) (1,068) (447) (52) (1,960) (5,725) 44 (1,291) 2,539 (857) (3,440) (805) (2,694) 2,194 1,400 14,353 15,753	12,977 11,075 2,682 (2,772) (0) (312) (573) 847 38 (3,661) (156) 18 2,548 0 (840) (2,399) (2,399) 2,399 6,878 15,753 22,631 12,978	13,761 11,745 2,777 (2,763) 10 (232) (426) 630 39 (3,820) (162) (2,2) 2,656 0 (840) (2,433) (3,399) 2,399 7,508 22,631 30,140 13,751	주요투자지표 주당지표(원) EPS BPS DPS 밸류에이션(배,%) PER PBR EV/EBITDA 배당수익율 PCR 수익성(%) 영업이익율 EBITDA이익율 순이익율 ROE ROIC 안정성 (배,%) 순차입금/자기자본 유동비율 이자보상배율 활동성 (회) 총자산회전율 매출채권회전율	13,345 97,044 3,500 4.4 0.6 1.9 5.9 1.7 8.4 11.2 6.2 14.6 42.9 (15.4) 134.6 31.0	21,831 115,789 5,600 4.6 0.9 2.0 5.6 2.3 11.6 14.0 8.8 20.4 61.5 (27.3) 145.9 63.8	27,023 137,053 6,000 3.4 0.7 1.3 6.5 2.4 12.4 14.7 10.1 21.3 72.0 (29.2) 157.3 111.3 19.0	27,695 158,748 6,000 3.3 0.6 0.9 6.5 2.9 12.2 14.6 10.2 18.7 67.1 (36.3) 180.5 103.3	29,370 182,117 6,500 3.2 0.5 0.4 7.0 2.7 12.3 14.7 10.3 17.2 67.7 (42.3) 205.1 109.7

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 94% · HOLD(중립) 추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만 5% · REDUCE(매도) 추천기준일 종가대비 -10%미만 1%

(2024.09.30 기준)

	2	ト거 2년간 투자 [©]	의견 및 목표 주기	가변동내역		기아(000270,KS) 주가 및 목표주가 추이
추천일자	투자의견	목표가(원)	목표가격	괴	<u> </u>	다이(WWZ/0,0) 구기 중국표구기구의 담당 애널리스트: 이재일
			대상시점	평균주가대비	최고(최저)주가 대비	
2022-10-26	Buy	100,000	1년	-35,0	-30,1	
2022-11-14	Buy	100,000	1년	-35,6	-31.4	
2022-12-05	Buy	100,000	1년	-36,9	-34.8	
2023-01-03	Buy	100,000	1년	-37.5	-35.9	
2023-01-04	Buy	100,000	1년	-37.4	-35.9	
2023-01-05	Buy	100,000	1년	-36,8	-35.9	
2023-01-11	Buy	90,000	1년	-22,8	-15.0	
2023-01-30	Buy	90,000	1년	-19.8	-15.0	
2023-02-21	Buy	100,000	1년	-17.5	-9.9	
2023-03-06	Buy	100,000	1년	-17,2	-9.9	
2023-03-14	Buy	100,000	1년	-17.0	-9.9	
2023-04-03	Buy	100,000	1년	-16,5	-9,9	
2023-04-05	Buy	100,000	1년	-16,5	-9,9	(원) 기0취
2023-04-06	Buy	100,000	1년	-16,5	-9.9	200,000
2023-04-10	Buy	100,000	1년	-16,4	-9.9	200,000] 목표주가
2023-04-27	Buy	100,000	1년	-16,6	-9.9	150,000 -
2023-05-04	Buy	100,000	1년	-16.7	-9.9	130,000
2023-05-17	Buy	100,000	1년	-17.2	-10.1	100,000
2023-06-05	Buy	100,000	1년	-17.8	-11.0	100,000
2023-07-28	Buy	100,000	1년	-20.2	-14.8	En ann
2023-08-03	Buy	100,000	1년	-20,3	-14.8	50,000 -
2023-09-05	Buy	100,000	1년	-19.6	-14.8	_
2023-09-25	Buy	100,000	1년	-17.2	-14.8	0 +
2023-10-11	Buy	125,000	1년	-29.7	-4.4	23/01 23/04 23/07 23/10 24/01 24/04 24/07 24/10
2023-10-30	Buy	125,000	1년	-28.9	-4.4	
2023-11-03	Buy	125,000	1년	-28,3	-4.4	
2023-11-23	Buy	125,000	1년	-26,3	-4.4	
2023-12-04	Buy	125,000	1년	-25,4	-4.4	
2023-12-06	Buy	125,000	1년	-25.1	-4.4	
2023-12-19	Buy	125,000	1년	-23.7	-4.4	
2024-01-04	Buy	125,000	1년	-23.9	-4.4	
2024-01-04	Buy	125,000	1년	-23,9	-4,4	
2024-01-05	Buy	125,000	1년	-23.7	-4.4	
2024-01-08	Buy	125,000	1년	-23,5	-4,4	
2024-01-26	Buy	125,000	1년	-13,5	-4,4	
2024-01-30	Buy	125,000	1년	-10,6	-4.4	

2024-02-06	Buy	125,000	1년		
2024-02-07	Buy	140,000	1년	-17.0	-8.2
2024-03-06	Buy	140,000	1년	-17.6	-8.2
2024-03-11	Buy	140,000	1년	-18,4	-8,2
2024-03-14	Buy	140,000	1년	-19.3	-8.6
2024-03-15	Buy	140,000	1년	-19.6	-8.6
2024-03-20	Buy	140,000	1년	-20.3	-15.6
2024-03-21	Buy	140,000	1년	-20,4	-15.6
2024-04-04	Buy	140,000	1년	-19.5	-15.6
2024-04-08	Buy	140,000	1년	-18,9	-15.6
2024-04-11	Buy	140,000	1년	-18,4	-15.6
2024-04-29	Buy	165,000	- 1년	-32,3	-19.8
2024-05-14	Buy	165,000	- 1년	-32,5	-19.8
2024-05-17	Buy	165,000	- 1년	-32,5	-19.8
2024-06-27	Buy	165,000	_ 1년	-35.1	-21.6
2024-07-05	Buy	165,000	1년	-36	-24,7
2024-07-08	Buy	165,000	1년	-36,2	-25,5
2024-07-09	Buy	165,000	1년	-36,3	-25,5
2024-07-29	Buy	165,000	1년	-38,4	-32,1
2024-08-06	Buy	165,000	1년	-38,8	-35.4
2024-09-05	Buy	165,000	1년	-39.7	-36
2024-10-07	Buy	165,000	1년	-41.3	-38,7
2024-10-07	Buy	165,000	1년	-42.9	-40,7
2024-10-13	Buy	165,000	1년	72,3	40.7
2024 10 20	Duy	102,000	12		