

# 금융데이터 개인 프로젝트 보고서

박지인

## 1. 기업선정 :

대한항공

## 2. 분석 목표 :

대한항공의 재무제표와 주가 데이터를 바탕으로 주요 재무 지표를 분석하고, 경쟁사와 비교하여 대한항공의 현재 가치

## 3. 분석 기간 :

23년 10월 31일 ~ 24년 10월 31일

(데이터 수를 위해 시장 지표는 23년 하반기 ~ 24년 상반기 선정)

## 4. 데이터 수집 :

대한항공과 아시아나 각각의 손익계산서, 재무상태표, 현금흐름표, 재무비율표를 네이버 증권에 참고하여 수집

financedatareader를 통해 일별종가 데이터와 동일 기간 종가 데이터 수집

yfinance를 통해 동일 기간 나스닥 데이터 수집

## 5. 재무 분석 :

### - 수익성 분석

#### 수익성 분석

	Date	대한항공_영업이익률	대한항공_순이익률	아시아나_영업이익률	아시아나_순이익률
0	2023/06	12.307534	9.284812	8.287686	0.482033
1	2023/09	12.779478	9.879972	9.965533	-0.179829
2	2023/12	6.471070	2.235171	4.993898	11.213083
3	2024/03	12.525050	9.472433	3.101200	-7.611130
4	2024/06	10.060879	8.157285	0.893167	-6.058651
5	2024/09	13.031053	8.908463	NaN	NaN
6	2024/12	10.692836	6.812527	NaN	NaN
7	2025/03	11.488610	9.112333	NaN	NaN

대한항공의 영업이익률은 전체적으로 6~13%사이에서 안정적으로 유지되고 있습니다. 특히 24년 6월에 다소 감소하였으나 현재 소폭 회복하였습니다.

순이익 역시 유사하게 안정적인 추세를 보이고있습니다. 반면 아시아나는 소폭 증가 추세를 보이다가 24년 3월 -7.61%의 마이너스 수익성을 기록하였습니다. 순이익률 또한 감소하는 추세를 보였습니다. 즉 대한항공은 수익성을 꾸준히 잘 내고있지만 아시아나는 비용 관리 및 수익성 개선 측면에서 어려움을 겪고 있는 것으로 예측할 수 있습니다.

### - 안정성 분석

#### 안정성 분석

	Date	대한항공_유동비율	대한항공_부채비율	아시아나_유동비율	아시아나_부채비율
0	2023/06	208.12	2.11	52.33	2.10
1	2023/09	198.69	2.12	30.48	2.12
2	2023/12	209.64	2.13	79.18	1.51
3	2024/03	213.76	2.15	29.27	2.01
4	2024/06	204.44	2.14	-6.43	2.03
5	2024/09	192.73	NaN	NaN	NaN
6	2024/12	NaN	NaN	NaN	NaN
7	2025/03	NaN	NaN	NaN	NaN

대한항공의 유동비율은 23년 하반기 동안 약 300%까지 증가하였으나 24년 상반기 후 200%로 하락하였습니다. 부채비율은 약 17%증가하였다가 최종적으로 6.43% 감소하였습니다. 하지만 유동비율 측면에서 여전히 안정적인 자금흐름을 보이고 있습니다. 또한 부채비율 변화는 재무 구조가 다소 안정화되고 있다는 신호로 해석할 수 있습니다.

반면 아시아나는 유동비율은 1.51%까지 감소하였고 부채비율은 변화가 없었습니다. 이는 재정 안정성 측면에서 개선 여지가 있는것으로 해석할 수 있습니다.

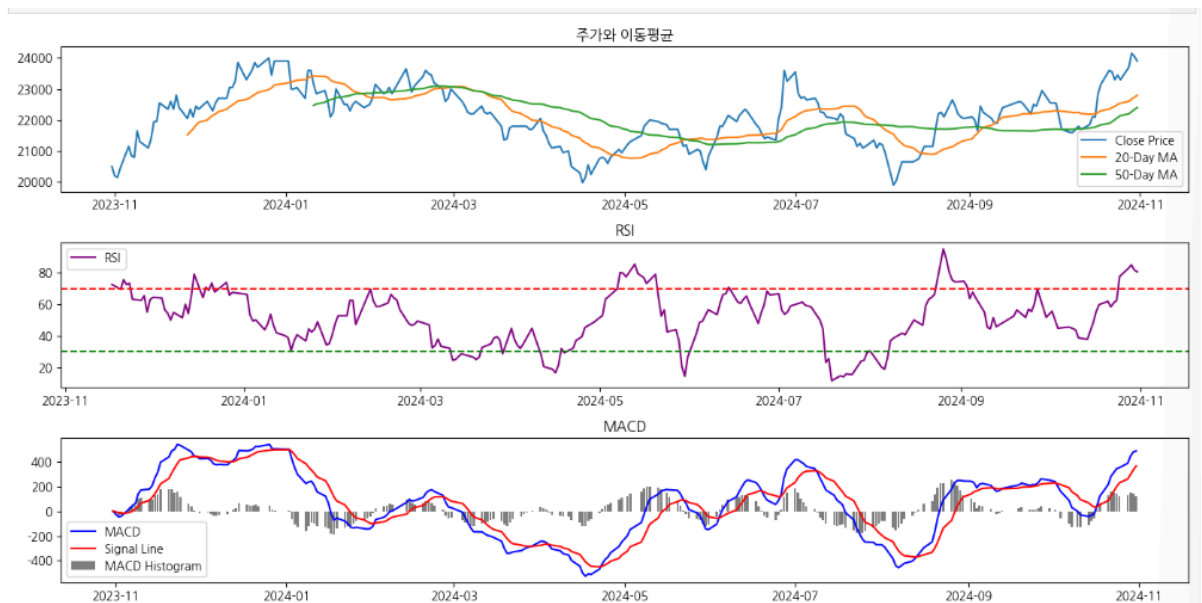
## - 성장성 분석

### 성장성 분석

	Date	대한항공_매출성장률	아시아나_매출성장률
0	2023/06	NaN	NaN
1	2023/09	9.586568	9.657099
2	2023/12	3.398447	2.327789
3	2024/03	-2.321664	-1.933122
4	2024/06	2.581908	0.318582
5	2024/09	6.510381	NaN
6	2024/12	-0.571575	NaN
7	2025/03	9.223509	NaN

대한항공의 매출 성장률은 9.58 -> 3.39로 다소 감소하였으나 9.22로 24년 상반기 회복에 성공하였고 현재까지 안정적인 성장세를 유지하고있습니다. 아시아나는 9.66 -> -1.93으로 대한항공과 유사한 추세를 보이지만 24년 이후 데이터가 누락되어 파악이 어렵습니다. 이 결과를 통해 대한항공은 수익 창출 능력, 성장성 측면에서 긍정적인 상태라고 평가할 수 있습니다.

## 6. 주가 분석



## - 이동평균선

2024년 초반에는 주가가 하락세를 보이며 20일 이동평균선이 50일 동평균선 아래로 내려갔고, 이는 단기적인 하락 추세를 의미합니다. 그러나 2024년 9월 이후에는 주가가 상승하면서 20일 이동평균선이 50일 이동평균선 위로

올라갔습니다. 이는 긍정적인 상승 신호로, 주가가 다시 상승세로 돌아섰음을 의미합니다.

#### - RSI

과매수(70이상), 과매도(30이하)를 의미하는 그래프로

24년 3월 7월에 과매도가 발생했고 24년 11월에 다시 과매수 구간에 접근했습니다.

과매수 구간에 접근함으로써 주가의 추가 상승을 예측할 수 있습니다.=====

#### - MACD

주가의 추세를 파악하는 그래프로 두 라인 중 파란선이 위로 교차할 때는 매수, 반대는 매도로 해석하여 24년 초반에는 하락추세였지만 9월 이후 상승 신호를 보이고있습니다.

특히 MACD의 히스토그램도 양수로 전환되고있기때문에 강한 상승신호로 해석할수있습니다.

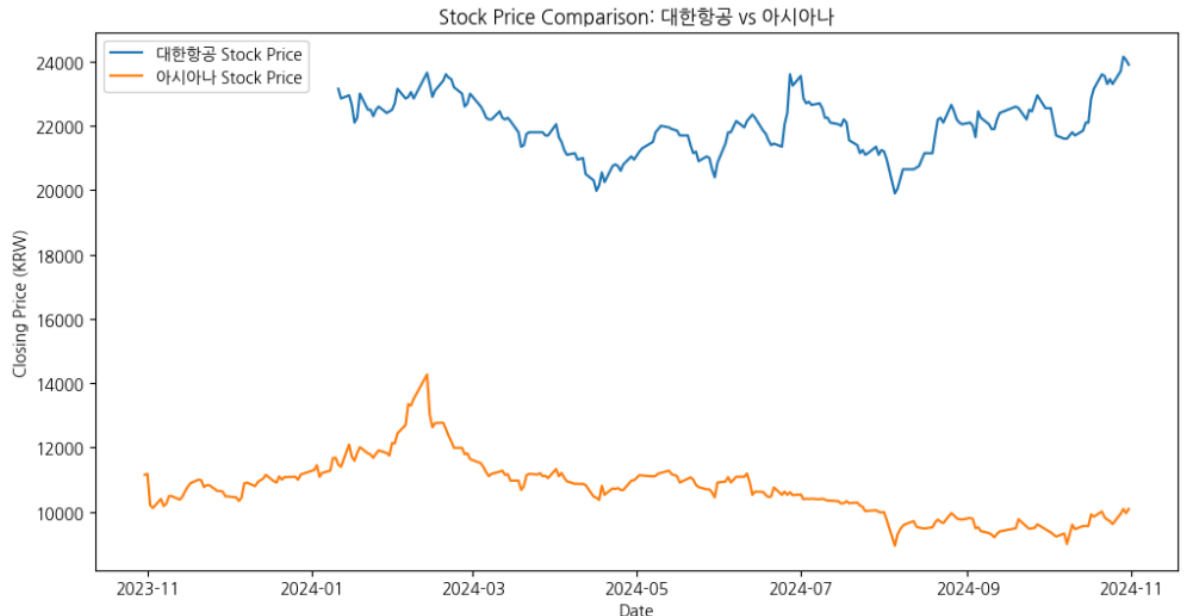
### 7. 상관관계 및 회귀 분석

Mean Squared Error: 177705.47882911644

R-squared: 0.8192485772738499

MSE를 통해 회귀 결과가 실제 값과 오차에서 어느정도 차이를 보인다는 것을 확인할 수 있습니다. 하지만 R-square는 0.819로 예측력이 나쁘지않다는걸 확인할 수 있습니다. 즉 대한항공의 종가에 대해 외부 요인을 감안하지 않고도 어느정도 설명할 수 있단걸 의미합니다

### 8. 경쟁사 비교 분석



대한항공 Financial Metrics: {'Operating Profit Margin': 0.11169563513559046, 'Net Profit Margin': 0.07982874391013131, 'Revenue Growth Rate': 0.04058224847609927}

아시아나 Financial Metrics: {'Operating Profit Margin': 0.05448296778009763, 'Net Profit Margin': -0.004308989803077273, 'Revenue Growth Rate': 0.014814783070074777}

영업이익률에서 대한항공이 아시아나 보다 높거나 같은 경향을 보입니다. 즉 이는 비용 관리 효율성이나 매출 증가율이 아시아나가 더 높다는 걸 의미합니다. 또한 주가도 대한항공이 아시아나 보다 높은것으로 보아 자국 항공 중 대한항공의 신뢰성의 좋은 것을 확인할 수 있습니다.