

조선/기계 김 현

02. 6098-6699 / hyun.kim@meritz.co.kr



국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								17E	18E	17E	18E	17E	18E
현대중공업	9,548.1	20.5	168,500	1.5	-7.7	NA	21.7	32.7	73.4	0.8	0.8	2.4	1.1
현대로보틱스	4,804.1	17.8	399,000	1.5	-1.5	NA	NA	7.7	8.6	0.9	0.8	11.6	9.5
현대일렉트릭	1,129.7	8.1	304,500	1.7	-2.4	NA	NA	14.6	15.0	1.3	1.2	9.1	8.1
현대건설기계	1,344.0	10.3	375,000	-1.2	8.7	NA	NA	14.9	12.9	1.7	1.5	11.1	11.4
삼성중공업	4,641.0	20.1	11,900	-0.4	-10.5	15.0	28.6	60.4	128.7	0.7	0.7	1.2	0.6
대우조선해양	NA	3.8	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	17.6	9.1
현대미포조선	2,080.0	13.5	104,000	0.5	-10.7	25.6	54.8	131.2	159.1	0.9	0.9	0.7	0.6
한진중공업	4,454.4	4.8	4,200	-2.8	-17.3	24.4	24.8	-13.1	9.5	0.5	0.5	-3.8	5.1
현대엘리베이터	1,426.2	28.7	57,900	-1.5	-7.4	-5.1	0.9	8.8	7.8	1.5	1.3	18.7	17.5
두산발켄	3,543.8	24.2	35,350	0.1	-1.4	-2.8	-1.4	15.5	14.2	1.0	0.9	6.6	6.7
현대로템	1,678.8	29.0	19,750	0.5	-12.4	-4.8	8.8	37.4	25.3	1.2	1.1	3.2	4.6
하이룩코리아	341.7	46.0	25,100	-0.2	0.2	19.2	19.0	13.1	11.6	1.1	1.0	8.5	9.0
성광벤드	291.7	13.5	10,200	-1.4	-4.2	-4.7	15.1	33.0	19.0	0.6	0.6	1.9	3.2
태광	266.3	17.3	10,050	-0.5	8.8	7.4	21.2	37.6	20.7	0.6	0.6	1.6	2.9
두산중공업	2,145.2	11.7	20,150	-4.7	-16.4	-15.0	-25.9	13.9	9.1	0.7	0.7	4.8	7.0
두산인프라코어	1,694.9	15.6	8,170	-2.3	-7.7	-17.5	-7.4	9.9	8.2	0.8	0.7	8.4	9.7
두산엔진	287.0	5.3	4,130	-1.3	-5.5	22.6	25.7	19.9	21.9	0.5	0.5	2.7	2.3
한국항공우주산업	5,614.6	25.1	57,600	-5.6	-5.4	1.1	-14.0	23.2	19.4	3.5	3.1	16.2	17.1
한화테크윈	2,114.5	24.7	40,200	-6.4	-11.0	-14.5	-7.5	18.1	14.1	0.9	0.8	5.0	6.2
LG넥스원	1,513.6	19.7	68,800	-2.7	-3.4	-17.0	-14.5	18.0	13.7	2.1	1.9	13.4	14.9
태웅	486.2	4.1	24,300	1.7	-10.2	-2.2	8.2	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성화인텍	163.5	3.0	6,060	-1.9	-1.1	-13.4	5.4	-28.2	12.0	1.5	1.4	-5.1	12.0
한국카본	270.4	17.1	6,150	-1.0	-5.7	-8.8	1.7	24.1	22.9	0.8	0.8	3.5	3.6

주: 커버리지 업체 PBR/PBR/ROE는 메리츠증권추정치 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

SIW: 신조선가치수 123p, 중고선가치수 87p 유지

Clarksons 신조선가치수는 123p, 중고선가치수는 87p를 유지함. 일본의 M.O.L 이 중국의 Hudong-Zhonghua 조선소에 17.4만CBM급 LNG선 4척을 발주함. 이는 Yamal LNG에 투입될 선박으로 알려짐. 일본의 Kumiai Navigation은 자국 조선인 Kawasaki에 VLGC 1척을 추가로 발주함. (Clarksons)

Angelicoussis inks another four VLCCs at DSME

John Angelicoussis의 Maran Tankers가 대우조선해양에 VLCC 4척을 추가로 발주함. Maran Tankers는 금년 4월에도 동형 선박 3척을 대우조선해양에 발주한 바 있음. 선가는 알려지지 않았으나 4월에 수주한 선박과 유사한 수준으로 알려짐. 4월에 수주한 선박들의 RG는 발급된 것으로 확인됨. (Tradewinds)

Statoil readies Johan Sverdrup P2 award

Statoil의 Johan Sverdrup Phase2(P2)에 투입될 Platform 입찰을 준비하고 있음. Statoil은 금년 4분기 P.Q.을 진행한 후 내년 상반기 입찰을 시작할 계획임. P1은 국내 3사의 경쟁이었으나 P2는 규모가 축소되어 중국 및 싱가포르 조선소들과의 경쟁이 예상됨. 총 투자금액은 47~65억달러로 예상됨. (Upstream)

Trump promotes US LNG on Europe visit

트럼프 미국 대통령이 폴란드에서 미국 기업들의 동부 및 중부 유럽 국가들에 대한 LNG 수출을 용이하게 방안을 지원하겠다고 발표함. 유럽 다수의 국가들은 천연가스 수입을 러시아에 의존하고 있음. 폴란드는 지난달 미국 Sabine Pass LNG 플랜트로부터 첫 LNG를 수입한 바 있음. (Upstream)

최종구 "대우조선 자구계획 저조...엄정하게 관리해야"

최종구 금융위원장 후보자가 대우조선해양의 자구계획 이행 실적이 2조원으로 저조해 엄정한 관리 필요성을 제기함. 인적 자구 계획은 성과를 내고 있으나 부동산 및 자회사 매각이 원활하지 않다고 설명함. 중소 조선소 구조조정에 대해서는 구조조정이 일자리 창출과 상충하는 것은 아니라는 의견을 제시함. (연합뉴스)

채권단, 성동조선 실사...독자생존 가능성 타진

수출입은행을 비롯한 채권단이 성동조선해양에 대한 실사를 진행해 독자 생존 가능성을 점검할 계획임. 다만, RG 발급 기준을 완화해 수출입은행은 지난 5월 성동조선해양이 Kyklades Maritime로부터 수주한 탱커 5+2척의 RG를 지원하기로 결정함. (연합뉴스)

동 자료는 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 7월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간자료에 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 7월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 7월 17일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. (작성자: 김현)
 동 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 동 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.