



조선/기계 김 현

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

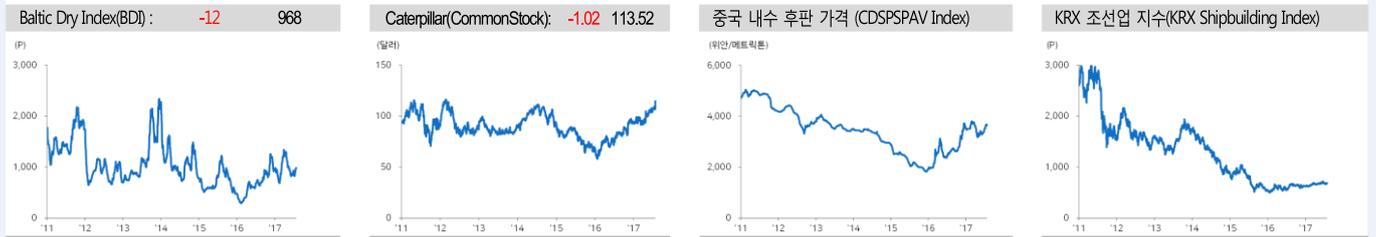


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	증가 (원)	1D (%)	1M (%)	3M (%)	YTD (%)	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
								17E	18E	17E	18E	17E	18E
현대중공업	10,199.8	20.5	180,000	2.9	3.7	NA	30.0	15.8	61.1	0.9	0.9	5.1	1.4
현대로보틱스	5,123.2	16.8	425,500	3.3	11.4	NA	NA	7.2	6.0	1.0	0.8	13.5	15.1
현대일렉트릭	1,207.6	8.7	325,500	3.0	5.0	NA	NA	14.1	10.3	1.4	1.2	9.9	12.7
현대건설기계	1,338.6	10.7	373,500	4.0	11.2	NA	NA	12.1	9.9	1.5	1.3	12.7	14.3
삼성중공업	4,719.0	20.0	12,100	2.1	-4.3	9.0	30.8	61.4	130.9	0.7	0.7	1.2	0.6
대우조선해양	NA	2.9	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	NA	17.6	9.1
현대미포조선	2,250.0	13.4	112,500	1.8	6.6	19.7	67.4	8.2	39.1	0.9	0.9	11.8	2.2
한진중공업	4,772.4	4.3	4,500	-0.4	-0.7	29.3	33.7	-14.0	10.2	0.5	0.5	-3.8	5.1
현대엘리베이터	1,411.4	28.7	57,300	-0.2	-5.8	-8.6	-0.2	8.7	7.7	1.5	1.2	18.7	17.5
두산발켓	3,513.7	24.2	35,050	1.7	-0.4	-11.9	-2.2	15.4	14.1	1.0	0.9	6.6	6.7
현대로템	1,670.3	29.0	19,650	0.3	-4.6	-8.4	8.3	37.2	25.2	1.2	1.1	3.2	4.6
하이록코리아	313.1	46.2	23,000	-0.2	-8.0	3.8	9.0	12.0	10.6	1.0	0.9	8.5	9.0
성광벤드	282.9	13.4	9,890	-0.9	-4.4	-8.0	11.6	32.0	18.4	0.6	0.6	1.9	3.2
태광	258.1	17.2	9,740	0.0	3.0	8.3	17.5	36.4	20.1	0.6	0.6	1.6	2.9
두산중공업	2,214.4	11.9	20,800	0.2	-4.6	-13.5	-23.5	14.1	9.7	0.7	0.7	4.9	6.8
두산인프라코어	1,678.3	15.7	8,090	0.4	-0.2	-18.0	-8.3	9.6	8.0	0.8	0.7	8.5	9.6
두산엔진	283.6	5.4	4,080	1.7	-1.9	7.4	24.2	20.8	24.7	0.5	0.5	2.5	2.0
한국항공우주산업	5,068.7	23.1	52,000	0.2	-9.7	-16.9	-22.4	21.2	17.8	3.2	2.8	15.9	16.9
한화테크윈	2,101.4	23.5	39,950	-0.1	-11.0	-22.1	-8.1	18.9	14.2	0.9	0.8	4.7	6.0
LG넥스원	1,764.4	19.6	80,200	9.4	7.9	-7.6	-0.4	19.3	16.7	2.5	2.3	14.4	14.3
태웅	492.2	4.2	24,600	-2.0	-10.2	-8.9	9.6	NA	NA	NA	NA	NA	NA
동성화인텍	164.1	2.8	6,080	0.5	-6.2	-17.7	5.7	-28.3	12.1	1.5	1.4	-5.1	12.0
한국가분	266.4	16.9	6,060	0.3	-6.9	-8.2	0.2	23.8	22.5	0.8	0.8	3.5	3.6

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권권 추정치 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권권 리서치센터

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

Seadrill wins debt plan extension

Seadrill이 채권단과 차입금 만기를 9월 12일까지 연장하는데 합의함. Seadrill은 연장된 기간까지 채권단과 출자전환 등 다양한 채무 재조정 방안에 대한 추가 논의를 진행할 계획임. (다만 여전히 Chapter 11(미국의 법정관리 제도)을 신청할 가능성도 존재함. (Upstream)

EnSCO swings to quarterly loss

EnSCO가 2분기 매출액 4.58억달러(-49.7% YoY), 순손실 4,550만달러(적자전환 YoY)를 기록함. 이는 56%(-5%p YoY)의 부진한 가동률과 평균 용선료가 15.6만달러/일로 전년 동기 대비 20% 감소했기 때문임. EnSCO는 지난 6월 Atwood Oceanic과의 합병을 발표할 바 있음. (Upstream)

Fincantieri shares fall as Paris and Rome trade blows

이탈리아의 Fincantieri 주식이 STX France 인수와 관련된 노이즈 발생으로 장중 13% 급락함. 프랑스 정부 관계자는 이탈리아가 50:50 지분 제안을 거절했으며 이를 거절할 경우 STX France 지분을 프랑스 정부가 전량 인수에 국영화할 가능성도 있다고 밝혔기 때문임. (Tradewinds)

현대중공업, 호텔현대 지분 전량매각...경영개선에 속도

현대중공업이 보유하고 있던 호텔현대의 지분을 한앤컴퍼니에 전량 매각한다고 밝힘. 매각대금은 2천억원으로 알려짐. 이번 매각은 지난해 6월 발표한 3.5조원 규모의 경영개선계획에 포함된 내용으로 현대중공업의 경영개선계획 이행률은 90%를 달성함. (연합뉴스)

현대미포 노사, 임협 잠정합의...21년째 무분규 기대

현대미포조선 노사가 올해 임금협상에서 잠정합의안을 마련했다고 발표함. 노사는 기본급 동결, 격려금 100%+100만원 지급에 잠정 합의함. 노조는 28일 전체 조합원을 대상으로 잠정 합의안에 대한 찬반 투표를 진행할 계획임. 이번 합의안이 가결되면 현대미포조선 노조는 21년 무분규를 기록하게 됨. (연합뉴스)

NYK fits scrubbers to newbuilding brace

일본의 선사인 Nippon Yusen Kaisha(NYK)가 Wärtsilä의 Scrubber를 건조중인 선박들에 설치하기로 결정함. 현재 이 선박들은 일본의 Oshima Shipbuilding에서 건조되고 있으며 2018년과 2019년 인도 예정임. 이는 황산화물 규제 도입 이후 일본 선사가 Scrubber를 설치하는 첫 사례임. (Tradewinds)

동 자료는 작성일 현재 사적고지와 관련한 사항이 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 2017년 7월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 유가증권(DR, CB, IPO, 시장조성 등) 발행 관련하여 지난 6개월 간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 2017년 7월 27일 현재 동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다. 당사의 조사분석 담당자는 2017년 7월 27일 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 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.