

조선/기계 김 현

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

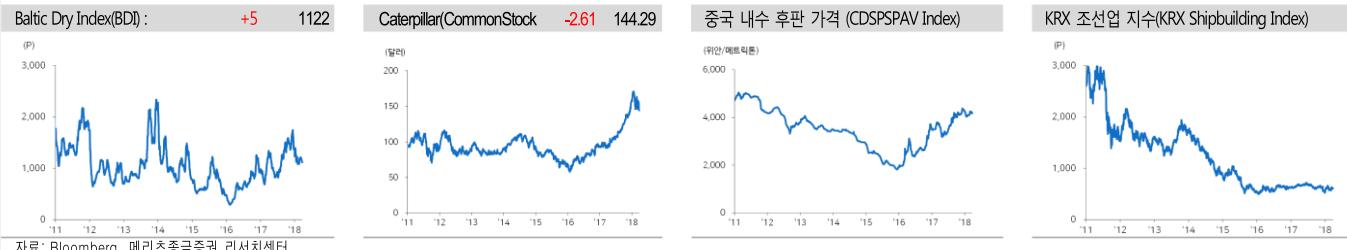


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	8,689.4	19.1	147,500	-1.0	13.0	13.6	53.7	102.8	49.3	0.7	0.7	0.7	1.4
현대로보티스	6,791.5	21.3	417,000	-3.4	-4.0	11.3	9.4	5.6	4.7	0.7	0.6	14.1	14.7
현대알렉스틱	779.7	7.0	76,400	-3.5	-19.8	-29.3	-33.0	7.2	6.3	0.6	0.6	9.3	9.7
현대건설기계	1,703.7	8.7	172,500	-4.2	-1.4	7.5	2.1	11.0	8.1	1.2	1.1	11.7	13.9
삼성중공업	3,643.8	16.4	8,020	-3.7	3.7	26.9	24.0	50.6	25.1	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,007.7	4.3	28,200	3.5	13.0	88.0	102.9	10.8	11.9	0.9	0.8	8.5	7.0
현대미포조선	2,110.0	13.0	105,500	-3.7	-3.2	13.8	34.1	22.8	16.4	0.8	0.8	3.6	4.8
한진중공업	331.4	6.8	3,125	-3.1	-8.9	-2.2	-5.6	62.9	15.7	0.5	0.4	0.7	2.8
현대엘리베이터	1,898.3	30.4	76,300	-2.6	29.5	42.9	40.3	13.5	13.1	1.9	1.6	14.6	13.3
두산밥캣	3,167.9	27.0	31,600	-2.2	-7.6	-9.0	-11.7	11.6	10.9	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	1,283.5	25.3	15,100	-4.1	-2.6	-21.6	-19.5	19.5	13.3	0.9	0.8	4.5	6.3
하이록코리아	305.6	48.0	22,450	-4.9	-7.4	0.6	-0.2	10.2	9.3	0.9	0.8	8.8	9.0
성광밴드	327.5	16.6	11,450	-5.8	-12.9	11.2	14.7	1,012.2	41.1	0.7	0.7	0.1	1.8
태광	322.0	15.4	12,150	-6.5	-18.2	-0.8	0.8	72.6	35.4	0.8	0.7	1.0	2.1
두산중공업	1,596.9	9.7	15,000	-3.8	-2.3	-5.4	-2.3	12.4	9.3	0.5	0.5	4.3	5.3
두산인프라코어	1,906.6	14.0	9,160	-5.2	-6.3	6.6	5.4	8.2	7.3	0.9	0.8	11.7	12.3
두산엔진	389.2	3.3	5,600	-2.3	39.3	46.6	52.0	-183.8	56.5	0.7	0.7	-0.4	1.3
한국항공우주산업	4,790.9	17.6	49,150	-4.6	-3.4	6.6	3.6	34.9	24.2	3.7	3.4	10.6	13.9
한화테크윈	1,528.0	13.1	29,050	-3.3	-1.7	-15.2	-18.3	22.9	14.7	0.7	0.6	2.9	4.3
LIG넥스원	1,075.8	11.3	48,900	-1.0	-1.0	-14.2	-18.2	19.2	13.8	1.7	1.5	8.9	11.5
태웅	369.1	3.6	18,450	-6.3	-14.6	-4.4	-4.7	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화이텍	214.0	4.9	7,930	-4.1	-11.5	66.1	57.0	-330.4	46.9	23	23	-0.7	5.0
한국기본	277.4	15.9	6,310	-5.4	-1.9	20.4	17.7	52.4	28.2	0.8	0.8	1.7	3.1

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

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

SIW: 신조선가 지수 127p, 중고선가 지수 98p 기록

Clarksons에 따르면 신조선가 지수는 127p, 중고선가 지수는 98p로 전주와 동일함. 현대중공업은 Kyklades Maritime에서 31.9만DWT급 VLCC 옵션분 2척을 수주함. 중국 Bohai Shipbuilding은 Golden Ocean에서 20.8만DWT급 벌크선 옵션분 2척을 수주함. (Clarksons)

현대엘리베이터 2대주주 "주주가치 훼손"…'주총 충돌' 예고

현대엘리베이터 2대 주주인 글로벌 업체 쉐들러(지분 17.1%)는 26일 주총에서 10개 안건 중 9개 안건을 반대할 계획으로 알려짐. 쉐들러는 현대엘리베이터가 지배주주의 이익을 위해 주주가치를 훼손시킨다고 주장함. 반면 현정은 회장 및 특수관계자 지분은 26.1%로, 주총 안건이 부결될 가능성은 낮음. (연합뉴스)

BP, LNG선 5척 교체…조선 빅3 수주 기대감

오일메이저 BP는 기존 LNG선 매각과 함께 선대개편을 위해 5척의 LNG선 발주를 추진한다고 알려짐. 해운계열사 BP Shipping은 2척의 LNG선을 매각했고, 추가로 3척을 더 매각할 계획임. 매각한 후 5척의 LNG선을 신규 발주할 계획이며, 국내 조선업체의 수주가능성이 높다고 알려짐. (EBN)

Shell, LNG 추진 선대 확충키로

오일메이저 Shell은 2020년에 도입되는 황산화물 규제에 맞춰, LNG 선대를 확충하고 LNG 병킹 설비를 건설할 계획으로 알려짐. 최근 Shell 관계자는 IMO의 환경규제에 따라 LNG를 선박연료로 많이 사용할 전망이기에, LNG 추진선대 확충과 LNG 병킹 인프라 투자를 할 시점으로 밝혔다고 알려짐. (선박뉴스)

Nopsema boost for Barossa partners

ConocoPhillips의 호주 Barossa FPSO 프로젝트가 환경 영향을 최소화하기 위한 주요 설계 변경 요청과 함께 규제당국 승인을 얻은 상황임. FPSO의 FEED(기초설계) 입찰에서 삼성중공업-TechnipFMC 컨소시엄, SBM Offshore, Modec이 경쟁하고 있으며, 그 중 두 업체가 선정될 계획으로 알려짐. (Upstream)

"생산직 고용 보장하라"…STX조선 노조 26일부터 파업

STX조선해양 노조는 오는 26일 오전 8시부터 파업에 나설 예정으로 알려짐. 파업은 사측이 인적 구조조정을 철회할 때까지 이어갈 예정이며, 생산직과 후직자를 포함해 총 700여명이 참석할 계획으로 알려짐. 현재 사측은 생산직 인건비 75%를 줄이기 위해, 구조조정과 임금삭감 등을 계획하고 있음. (연합뉴스)

대우조선해양, LNG기술력 앞세워 러시아 LNG운반선 수주전 앞서

러시아 즈베즈다 조선소는 한국 조선소와 LNG선 건조 기술협력을 맺을 계획이며, 노바텍은 쇄빙LNG선 15척을 즈베즈다 조선소에 발주할 계획으로 알려짐. 국내 조선사 중 대우조선해양이 야말 프로젝트에서 쇄빙LNG선 15척을 수주했단 점을 근거로, 기술협력 경쟁에서 유리할 수 있다고 알려짐. (비즈니스포스트)

TEN, LNG 선대 확충키로

뉴욕에 상장된 Tsakos Energy Navigation(TEN)은 현재 LNG선 2척을 보유하고 있으나, 향후 LNG 선대를 확충할 계획으로 밝혔다고 알려짐. TEN의 관계자에 따르면 지금이 LNG선 투자를 할 적기이며, 신조선 발주에 필요한 유동성을 충분히 확보했다고 알려짐. 현재 TEN의 부채비율은 50% 수준으로 알려짐. (선박뉴스)