

SK COMPANY Analysis



Analyst

이달미

talmi@sk.com

02-3773-9952

Company Data

| | |
|----------|----------|
| 자본금 | 422 억원 |
| 발행주식수 | 844 만주 |
| 자사주 | 0 만주 |
| 액면가 | 5,000 원 |
| 시가총액 | 7,583 억원 |
| 주요주주 | |
| 강정석(외61) | 38.88% |
| 국민연금공단 | 12.59% |
| 외국인지분률 | 25.80% |
| 배당수익률 | 0.60% |

Stock Data

| | |
|--------------|------------|
| 주가(18/10/30) | 89,800 원 |
| KOSPI | 2014.69 pt |
| 52주 Beta | 0.88 |
| 52주 최고가 | 126,500 원 |
| 52주 최저가 | 85,300 원 |
| 60일 평균 거래대금 | 30 억원 |

주가 및 상대수익률



| 주가상승률 | 절대주가 | 상대주가 |
|-------|--------|-------|
| 1개월 | -16.5% | -2.9% |
| 6개월 | -18.4% | 1.9% |
| 12개월 | -0.6% | 23.5% |

동아에스티 (170900/KS | 매수(유지) | T.P 120,000 원(하향))

3 분기는 예상치를 하회하였으나 4 분기 큰 비용반영 없을 전망

2018 년 3 분기 실적은 매출액 1,408 억원(-2.1%YoY), 영업이익 82 억원(-48.4%YoY)으로 시장 컨센서스를 하회함. 영업이익 감소의 원인은 매출원가율 상승 및 R&D 비용 증가 때문임. 4 분기에는 반영되어야 할 비용이 기반영되어 일회성 비용이 없을 전망. 따라서 4 분기 흑자전환이 예상됨. 단, 목표주가 산정시 target multiple 27 배로 하향하며 목표주가 120,000 원으로 하향 조정, 투자의견 BUY 유지.

2018 년 3 분기 실적 Review

동사의 2018 년 3 분기 실적은 매출액 1,408 억원(-2.1%YoY), 영업이익 82 억원(-48.4%YoY)으로 시장 컨센서스를 하회함. 매출감소의 원인은 3 분기 길었던 추석연휴에 따른 영업일수 감소가 가장 컸음. 영업이익이 감소한 것은 1) 일회성 재고폐기손실 30 억원으로 매출원가율이 전년대비 2.9%p 상승한 51.3%를 기록하였고 2) 임상진행으로 R&D 비용이 전년대비 7.1% 증가하였기 때문임.

4 분기에는 일회성 비용 반영 없을 것

동사는 과거 2 년 동안 4 분기에 일회성 비용을 반영하면서 4 분기 영업이익 적자를 기록하였으나 이번 4 분기에는 흑자전환이 가능할 전망. 우선 올해에는 비용을 1,2,3 분기에 나누어 반영하였고, 신제품 주블리아(무좀치료제)의 호실적이 4 분기에도 이어질 전망이며, 슈가논(당뇨치료제)의 경우 4 분기가 전통적인 성수기이기 때문임. 이에 따라 2018 년 4 분기 영업이익은 76 억원(흑전)을 전망함.

목표주가 120,000 원으로 하향 조정, 투자의견 BUY 유지

이번 3 분기 실적발표를 토대로 2018 년, 2019 년 영업이익을 각각 8.2%, 11.4% 하향하며 이에 따라 EPS 도 각각 16.0%, 2.4% 하향 조정됨. 또한 목표주가 산정시 target multiple 을 27 배로 하향, 목표주가를 120,000 원으로 하향 조정함. 그러나 동사의 당뇨병치료제 DA-1241 이 8 월 미국 임상 1b IND 승인을 받아 임상을 개시하였으며, 슈가논은 역시 인도, 러시아로 임상 3 상을 완료하면서 내년 허가 이후 마일스톤 유입이 가능해 투자의견 BUY 를 유지함.

영업실적 및 투자지표

| 구분 | 단위 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018E | 2019E | 2020E |
|-----------|----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 매출액 | 억원 | 5,679 | 5,603 | 5,548 | 5,759 | 6,095 | 6,535 |
| yoy | % | 0.0 | -1.3 | -1.0 | 3.8 | 5.8 | 7.2 |
| 영업이익 | 억원 | 543 | 152 | 241 | 464 | 495 | 537 |
| yoy | % | 12.8 | -72.1 | 58.6 | 92.9 | 6.6 | 8.5 |
| EBITDA | 억원 | 776 | 362 | 458 | 666 | 692 | 718 |
| 세전이익 | 억원 | 630 | 153 | -82 | 471 | 579 | 625 |
| 순이익(지배주주) | 억원 | 480 | 129 | -52 | 388 | 477 | 515 |
| 영업이익률% | % | 9.6 | 2.7 | 4.3 | 8.1 | 8.1 | 8.2 |
| EBITDA% | % | 13.7 | 6.5 | 8.3 | 11.6 | 11.4 | 11.0 |
| 순이익률 | % | 8.4 | 2.3 | -0.9 | 6.7 | 7.8 | 7.9 |
| EPS | 원 | 6,109 | 1,540 | -620 | 4,598 | 5,650 | 6,100 |
| PER | 배 | 24.1 | 68.5 | N/A | 19.5 | 15.9 | 14.7 |
| PBR | 배 | 2.1 | 1.5 | 1.5 | 1.2 | 1.1 | 1.1 |
| EV/EBITDA | 배 | 16.4 | 24.8 | 18.2 | 11.6 | 11.0 | 10.0 |
| ROE | % | 9.2 | 2.3 | -0.9 | 6.5 | 7.4 | 7.5 |
| 순차입금 | 억원 | 743 | 63 | -128 | 80 | -73 | -493 |
| 부채비율 | % | 92.1 | 81.0 | 54.8 | 57.0 | 51.2 | 47.1 |

그림 1. 동아에스티의 3 분기 실적 Review

| (억원 %) | 3Q17 | 4Q17 | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18E | | 증감율 | | 추정치 차이 |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|
| | | | | | 확정치 | 당사추정치 | YoY | QoQ | |
| 매출액 | 1,438.0 | 1,452.0 | 1,356.0 | 1,524.0 | 1,408.0 | 1,471.0 | (2.1) | (7.6) | (4.3) |
| 영업이익 | 159.0 | (0.5) | 105.0 | 200.8 | 82.0 | 107.0 | (48.4) | (59.2) | (23.4) |
| 세전이익 | 142.0 | (129.8) | 92.0 | 271.6 | 67.8 | 86.0 | (52.2) | (75.0) | (21.1) |
| 순이익 | 110.9 | (96.9) | 76.0 | 215.8 | 61.0 | 66.0 | (45.0) | (71.7) | (7.5) |
| 영업이익률 | 11.1 | 0.0 | 7.7 | 13.2 | 5.8 | 7.3 | | | |
| 세전이익률 | 9.9 | -8.9 | 6.8 | 17.8 | 4.8 | 5.8 | | | |
| 순이익률 | 7.7 | -6.7 | 5.6 | 14.2 | 4.3 | 4.5 | | | |

자료 : SK 증권 추정치

그림 2. 연간 실적전망 변경

| (억원 %) | 변경후 | | | 변경전 | | | 변경률 | | |
|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|
| | 2018E | 2019E | 2020E | 2018E | 2019E | 2020E | 2018E | 2019E | 2020E |
| 매출액 | 5,759 | 6,095 | 6,535 | 6,230 | 6,745 | 7,289 | (7.6) | (9.6) | (10.4) |
| 영업이익 | 464 | 495 | 537 | 505 | 559 | 605 | (8.2) | (11.4) | (11.2) |
| 세전이익 | 471 | 579 | 625 | 579 | 612 | 662 | (18.6) | (5.4) | (5.5) |
| 순이익 | 389 | 477 | 515 | 462 | 489 | 529 | (15.9) | (2.4) | (2.6) |
| EPS | 4,598 | 5,650 | 6,100 | 5,476 | 5,788 | 6,260 | (16.0) | (2.4) | (2.6) |
| 영업이익률 | 8.1 | 8.1 | 8.2 | 8.1 | 8.2 | 8.3 | (0.0) | (0.1) | (0.1) |

자료 : SK 증권 추정치

그림 3. 분기별 실적 전망치

| (억원 %) | 1Q17 | 2Q17 | 3Q17 | 4Q17 | 1Q18 | 2Q18 | 3Q18E | 4Q18E | 2016 | 2017 | 2018E | 2019E |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 매출액 | 1,331.0 | 1,326.0 | 1,438.0 | 1,452.0 | 1,356.0 | 1,524.0 | 1,408.0 | 1,471.1 | 5,602.6 | 5,547.0 | 5,759.1 | 6,095.1 |
| ETC | 708.0 | 734.0 | 813.0 | 716.0 | 736.0 | 723.0 | 779.0 | 748.8 | 3,119.0 | 2,971.0 | 2,986.8 | 3,166.3 |
| 스티렌 | 51.0 | 50.0 | 48.0 | 43.0 | 48.0 | 44.0 | 47.0 | 43.4 | 263.0 | 192.0 | 182.4 | 191.6 |
| 폴리비틀 | 52.0 | 56.0 | 53.0 | 52.0 | 64.0 | 58.0 | 52.0 | 51.0 | 216.0 | 213.0 | 225.0 | 236.3 |
| 리피논 | 44.0 | 44.0 | 48.0 | 41.0 | 44.0 | 40.0 | 41.0 | 35.0 | 188.0 | 177.0 | 160.0 | 136.7 |
| 오파몬 | 48.0 | 55.0 | 63.0 | 57.0 | 56.0 | 56.0 | 65.0 | 58.8 | 222.0 | 223.0 | 235.8 | 243.3 |
| 그로트로핀 | 40.0 | 42.0 | 46.0 | 38.0 | 49.0 | 42.0 | 50.0 | 41.3 | 175.0 | 166.0 | 182.3 | 198.2 |
| 모티리톤 | 52.0 | 52.0 | 55.0 | 51.0 | 54.0 | 50.0 | 52.0 | 48.2 | 221.0 | 210.0 | 204.2 | 193.1 |
| 수출 | 323.0 | 305.0 | 355.0 | 414.0 | 330.0 | 355.0 | 359.0 | 399.5 | 1,470.0 | 1,397.0 | 1,443.5 | 1,532.5 |
| 박카스 | 183.0 | 156.0 | 160.0 | 154.0 | 174.0 | 171.0 | 190.0 | 182.9 | 632.0 | 653.0 | 717.9 | 753.8 |
| 메디칼 | 204.0 | 191.0 | 173.0 | 219.0 | 179.0 | 178.0 | 178.0 | 221.3 | 749.0 | 787.0 | 756.3 | 767.7 |
| 기타 | 96.0 | 92.0 | 97.0 | 107.0 | 111.0 | 267.0 | 92.0 | 101.5 | 266.0 | 392.0 | 571.5 | 628.6 |
| 영업이익 | 49.4 | 38.0 | 159.0 | -0.5 | 105.0 | 200.8 | 82.0 | 75.9 | 151.8 | 245.9 | 463.7 | 495.0 |
| 세전이익 | -151.4 | 57.4 | 142.0 | -129.8 | 92.0 | 271.6 | 67.8 | 39.8 | 152.7 | -81.9 | 471.4 | 579.2 |
| 순이익 | -112.7 | 46.3 | 110.9 | -96.9 | 76.0 | 215.8 | 61.0 | 35.9 | 152.7 | -52.3 | 388.7 | 477.0 |
| 성장률YoY(%) | | | | | | | | | | | | |
| 매출액 | -9.4 | -13.2 | 5.5 | 16.8 | 1.9 | 14.9 | -2.1 | 1.3 | 0.0 | -1.0 | 3.8 | 5.8 |
| 영업이익 | -57.9 | -53.6 | 849.7 | 적지 | 112.7 | 428.4 | -48.4 | 흑전 | -72.1 | 62.0 | 88.6 | 6.8 |
| 세전이익 | 적전 | 흑전 | 113.8 | 적전 | 흑전 | 373.6 | -52.2 | 흑전 | -75.7 | 적전 | 흑전 | 22.9 |
| 순이익 | 적전 | 흑전 | 67.1 | 적전 | 흑전 | 366.0 | -45.0 | 흑전 | -68.2 | 적전 | 흑전 | 22.7 |
| 수익성(%) | | | | | | | | | | | | |
| 영업이익률 | 3.7 | 2.9 | 11.1 | 0.0 | 7.7 | 13.2 | 5.8 | 5.2 | 2.7 | 4.4 | 8.1 | 8.1 |
| 세전이익률 | -11.4 | 4.3 | 9.9 | -8.9 | 6.8 | 17.8 | 4.8 | 2.7 | 2.7 | -1.5 | 8.2 | 9.5 |
| 순이익률 | -8.5 | 3.5 | 7.7 | -6.7 | 5.6 | 14.2 | 4.3 | 2.4 | 2.7 | -0.9 | 6.8 | 7.8 |

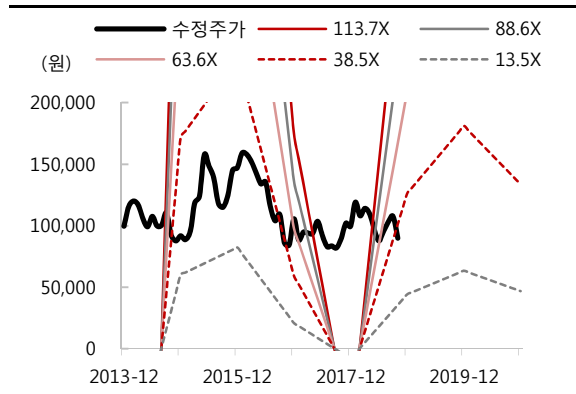
자료 : SK 증권 추정치

그림 4. 동아에스티 Valuation Table

| 구분 | 내용 | 비고 |
|------------------------|-----------|-----------------------|
| 12M Forward 예상 순이익(억원) | 388.7 | |
| 발행주식수(주) | 8,443,868 | |
| 12M Forward EPS(원) | 4,604 | |
| 적용PER(배) | 27.0 | 동아에스티 target multiple |
| 주당가치(원) | 124,303 | |
| 목표주가(원) | 120,000 | |
| 현재주가(원) | 87,600 | |
| 상승여력(%) | 37.0 | |

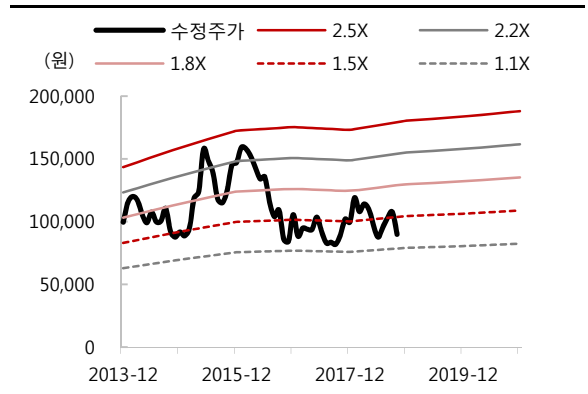
자료 : SK 증권 추정치

그림 5. 동아에스티 PER 밴드차트



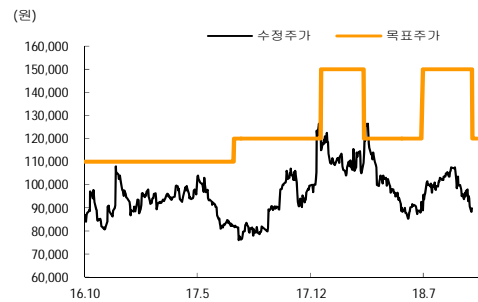
자료 : 데이터가이드, SK 증권

그림 6. 동아에스티 PBR 밴드차트



자료 : 데이터가이드, SK 증권

| 일시 | 투자의견 | 목표주가 | 목표가격 대상시점 | 과리율 | |
|------------|------|----------|--------------|---------|----------------|
| | | | | 평균주가대비 | 최고(최저) 주가대비 |
| 2018.10.31 | 매수 | 120,000원 | 6개월 | | |
| 2018.07.30 | 매수 | 150,000원 | 6개월 | -33.70% | -28.33% |
| 2018.07.20 | 매수 | 120,000원 | 6개월 | -17.38% | 5.42% |
| 2018.04.10 | 중립 | 120,000원 | 6개월 | -16.66% | 5.42% |
| 2018.01.19 | 매수 | 150,000원 | 6개월 | -25.81% | -18.33% |
| 2017.11.02 | 매수 | 120,000원 | 6개월 | -23.24% | 5.42% |
| 2017.10.18 | 매수 | 120,000원 | 6개월 | -31.00% | -24.42% |
| 2017.08.08 | 매수 | 120,000원 | 6개월 | -32.49% | -24.50% |
| 2016.10.31 | 매수 | 110,000원 | 6개월 | -16.10% | -1.82% |



Compliance Notice

- 작성자(이달미)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.
- 본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.
- 종목별 투자의견은 다음과 같습니다.
- 투자판단 3 단계 (6 개월 기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2018 년 10 월 31 일 기준)

| | | | | | |
|----|--------|----|-------|----|----|
| 매수 | 92.48% | 중립 | 7.52% | 매도 | 0% |
|----|--------|----|-------|----|----|

재무상태표

| 월 결산(억원) | 2016 | 2017 | 2018E | 2019E | 2020E |
|----------------|--------|-------|-------|--------|--------|
| 유동자산 | 5,609 | 4,124 | 4,151 | 4,499 | 4,898 |
| 현금및현금성자산 | 2,853 | 1,908 | 1,882 | 1,938 | 2,258 |
| 매출채권및기타채권 | 1,560 | 1,073 | 1,087 | 1,120 | 1,136 |
| 재고자산 | 1,059 | 986 | 998 | 1,219 | 1,242 |
| 비유동자산 | 5,056 | 4,874 | 5,584 | 5,570 | 5,624 |
| 장기금융자산 | 174 | 244 | 844 | 844 | 844 |
| 유형자산 | 3,662 | 3,357 | 3,261 | 3,133 | 3,022 |
| 무형자산 | 158 | 130 | 123 | 123 | 122 |
| 자산총계 | 10,665 | 8,998 | 9,734 | 10,069 | 10,522 |
| 유동부채 | 3,861 | 2,195 | 1,964 | 1,920 | 1,905 |
| 단기금융부채 | 2,528 | 1,204 | 960 | 943 | 923 |
| 매입채무 및 기타채무 | 875 | 499 | 505 | 632 | 613 |
| 단기충당부채 | 34 | 37 | 37 | 39 | 42 |
| 비유동부채 | 912 | 990 | 1,570 | 1,491 | 1,463 |
| 장기금융부채 | 400 | 599 | 1,049 | 999 | 949 |
| 장기매입채무 및 기타채무 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 장기충당부채 | 0 | 32 | 32 | 35 | 37 |
| 부채총계 | 4,774 | 3,185 | 3,534 | 3,411 | 3,368 |
| 지배주주지분 | 5,891 | 5,813 | 6,200 | 6,658 | 7,154 |
| 자본금 | 422 | 422 | 422 | 422 | 422 |
| 자본잉여금 | 2,865 | 2,865 | 2,865 | 2,865 | 2,865 |
| 기타자본구성요소 | 982 | 981 | 981 | 981 | 981 |
| 자기주식 | -6 | -7 | -7 | -7 | -7 |
| 이익잉여금 | 998 | 930 | 1,362 | 1,797 | 2,270 |
| 비지배주주지분 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 자본총계 | 5,891 | 5,813 | 6,200 | 6,658 | 7,154 |
| 부채외자본총계 | 10,665 | 8,998 | 9,734 | 10,069 | 10,522 |

현금흐름표

| 월 결산(억원) | 2016 | 2017 | 2018E | 2019E | 2020E |
|---------------------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 영업활동현금흐름 | 258 | 644 | 568 | 314 | 578 |
| 당기순이익(손실) | 129 | -52 | 388 | 477 | 515 |
| 비현금성항목등 | 295 | 566 | 261 | 215 | 203 |
| 유형자산감가상각비 | 199 | 207 | 192 | 188 | 171 |
| 무형자산감가상각비 | 11 | 10 | 10 | 10 | 10 |
| 기타 | 178 | 94 | -6 | -65 | -65 |
| 운전자본감소(증가) | 6 | 153 | -48 | -276 | -30 |
| 매출채권및기타채권의 감소(증가) | 412 | 488 | -3 | -34 | -15 |
| 재고자산감소(증가) | -124 | 61 | -36 | -221 | -23 |
| 매입채무 및 기타채무의 증가(감소) | -36 | -384 | 3 | 127 | -20 |
| 기타 | -247 | -13 | -13 | -148 | 28 |
| 법인세납부 | -171 | -23 | -33 | -102 | -110 |
| 투자활동현금흐름 | 222 | -151 | -725 | -70 | -69 |
| 금융자산감소(증가) | -27 | -91 | -570 | -30 | -30 |
| 유형자산감소(증가) | -59 | -82 | -88 | -60 | -60 |
| 무형자산감소(증가) | 0 | -4 | -10 | -10 | -10 |
| 기타 | 308 | 26 | -57 | 29 | 31 |
| 재무활동현금흐름 | -647 | -1,254 | 89 | -188 | -189 |
| 단기금융부채증가(감소) | -519 | -1,341 | -250 | -17 | -20 |
| 장기금융부채증가(감소) | -308 | 199 | 450 | -50 | -50 |
| 자본의증가(감소) | 345 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 배당금의 지급 | -80 | -42 | -42 | -42 | -42 |
| 기타 | -86 | -70 | -69 | -79 | -76 |
| 현금의 증가(감소) | -101 | -945 | -26 | 56 | 321 |
| 기초현금 | 2,954 | 2,853 | 1,908 | 1,882 | 1,938 |
| 기말현금 | 2,853 | 1,908 | 1,882 | 1,938 | 2,258 |
| FCF | 260 | 467 | 480 | 260 | 524 |

자료 : 동아에스티, SK증권 추정

포괄손익계산서

| 월 결산(억원) | 2016 | 2017 | 2018E | 2019E | 2020E |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 매출액 | 5,603 | 5,548 | 5,759 | 6,095 | 6,535 |
| 매출원가 | 2,838 | 2,751 | 2,809 | 2,973 | 3,187 |
| 매출총이익 | 2,765 | 2,797 | 2,950 | 3,122 | 3,347 |
| 매출총이익률 (%) | 49.4 | 50.4 | 51.2 | 51.2 | 51.2 |
| 판매비와관리비 | 2,613 | 2,556 | 2,486 | 2,627 | 2,810 |
| 영업이익 | 152 | 241 | 464 | 495 | 537 |
| 영업이익률 (%) | 2.7 | 4.3 | 8.1 | 8.1 | 8.2 |
| 비영업손익 | 1 | -323 | 7 | 84 | 88 |
| 순금융비용 | 98 | 64 | 41 | 50 | 46 |
| 외환관련손익 | 93 | -260 | 19 | 19 | 19 |
| 관계기업투자등 관련손익 | 143 | 0 | 50 | 50 | 50 |
| 세전계속사업이익 | 153 | -82 | 471 | 579 | 625 |
| 세전계속사업이익률 (%) | 2.7 | -1.5 | 8.2 | 9.5 | 9.6 |
| 계속사업법인세 | 24 | -30 | 83 | 102 | 110 |
| 계속사업이익 | 129 | -52 | 388 | 477 | 515 |
| 중단사업이익 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *법인세효과 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 당기순이익 | 129 | -52 | 388 | 477 | 515 |
| 순이익률 (%) | 2.3 | -0.9 | 6.7 | 7.8 | 7.9 |
| 지배주주 | 129 | -52 | 388 | 477 | 515 |
| 지배주주귀속 순이익률(%) | 2.31 | -0.94 | 6.74 | 7.83 | 7.88 |
| 비지배주주 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 총포괄이익 | 113 | -35 | 411 | 500 | 538 |
| 지배주주 | 113 | -35 | 411 | 500 | 538 |
| 비지배주주 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EBITDA | 362 | 458 | 666 | 692 | 718 |

주요투자지표

| 월 결산(억원) | 2016 | 2017 | 2018E | 2019E | 2020E |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 성장성 (%) | | | | | |
| 매출액 | -1.3 | -1.0 | 3.8 | 5.8 | 7.2 |
| 영업이익 | -72.1 | 58.6 | 92.9 | 6.6 | 8.5 |
| 세전계속사업이익 | -75.8 | 적전 | 흑전 | 22.9 | 8.0 |
| EBITDA | -53.3 | 26.3 | 45.6 | 3.9 | 3.7 |
| EPS(계속사업) | -74.8 | 적전 | 흑전 | 22.9 | 8.0 |
| 수익성 (%) | | | | | |
| ROE | 2.3 | -0.9 | 6.5 | 7.4 | 7.5 |
| ROA | 1.2 | -0.5 | 4.2 | 4.8 | 5.0 |
| EBITDA마진 | 6.5 | 8.3 | 11.6 | 11.4 | 11.0 |
| 안정성 (%) | | | | | |
| 유동비율 | 145.3 | 187.9 | 211.3 | 234.3 | 257.1 |
| 부채비율 | 81.0 | 54.8 | 57.0 | 51.2 | 47.1 |
| 순차입금/자기자본 | 1.1 | -2.2 | 1.3 | -1.1 | -6.9 |
| EBITDA/이자비용(배) | 3.0 | 5.3 | 9.4 | 8.8 | 9.4 |
| 주당지표 (원) | | | | | |
| EPS(계속사업) | 1,540 | -620 | 4,598 | 5,650 | 6,100 |
| BPS | 69,770 | 68,847 | 73,431 | 78,852 | 84,723 |
| CFPS | 4,050 | 1,951 | 6,991 | 7,986 | 8,241 |
| 주당 현금배당금 | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Valuation지표 (배) | | | | | |
| PER(최고) | 113.7 | N/A | 27.5 | 22.4 | 20.7 |
| PER(최저) | 52.4 | N/A | 18.6 | 15.1 | 14.0 |
| PBR(최고) | 2.5 | 1.6 | 1.7 | 1.6 | 1.5 |
| PBR(최저) | 1.2 | 1.1 | 1.2 | 1.1 | 1.0 |
| PCR | 26.1 | 51.1 | 12.9 | 11.3 | 10.9 |
| EV/EBITDA(최고) | 40.1 | 19.6 | 16.3 | 15.5 | 14.3 |
| EV/EBITDA(최저) | 19.0 | 13.9 | 11.1 | 10.4 | 9.5 |