

SK COMPANY Analysis



Analyst

손지우

jwshon@sk.com

02-3773-8827

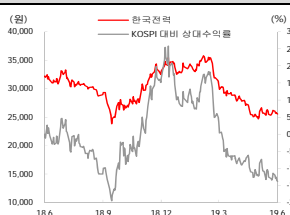
Company Data

| | |
|------------|------------|
| 자본금 | 3,210 십억원 |
| 발행주식수 | 64,196 만주 |
| 자사주 | 0 만주 |
| 액면가 | 5,000 원 |
| 시가총액 | 16,402 십억원 |
| 주요주주 | |
| 한국산업은행(외1) | 32.93% |
| 정부 | 18.20% |
| 외국인지분률 | 26.60% |
| 배당수익률 | 0.00% |

Stock Data

| | |
|--------------|------------|
| 주가(19/06/28) | 25,550 원 |
| KOSPI | 2130.62 pt |
| 52주 Beta | 0.33 |
| 52주 최고가 | 35,800 원 |
| 52주 최저가 | 23,850 원 |
| 60일 평균 거래대금 | 38 십억원 |

주가 및 상대수익률



| 주가상승률 | 절대주가 | 상대주가 |
|-------|--------|--------|
| 1개월 | 1.8% | -2.1% |
| 6개월 | -22.8% | -26.1% |
| 12개월 | -20.7% | -13.8% |

한국전력 (015760/KS | 매수(유지) | T.P 32,000 원(하향))

계속되는 정책 악재

2Q19 영업이익 추정치는 -4,870 억원으로서 컨센서스와 유사한 수준 예상함. 석탄, LNG 등 원재료 가격 하락효과 일부 기대할 수 있지만, 여전히 낮은 원전가동률과 전기요금 문제로 적자 지속 판단함. 다만 하반기에서는 해당 요소들 긍정적 반영 가능. 현재 0.2 배에 근접하고 있는 역사적 저점의 PBR valuation 에서 더 하락하기는 쉽지 않지만, 정부의 전기요금 정책에 따른 리스크가 계속되는 만큼 큰 폭의 상승 역시 기대하기 어려움

2Q19 영업이익 -4,870 억원(QoQ 적지 / YoY 적지) 추정

6/28 기준 영업이익 컨센서스 -5,218 억원과 크게 다르지 않은 실적 수준 예상되고 있음. 석탄가격의 지속적인 하락(뉴캐슬 기준 4Q 103.0/t → 1Q 95.9/t → 2Q 80.6/t)과 LNG/SMP 의 약세 전환은 긍정적인 요소로 파악할 수 있지만, 한빛 원전 1 호기 사고로 인한 차질, 여전히 낮은 전기요금 등으로 인하여 적자는 지속될 것으로 판단함. 석탄 가격 하락과 원전가동률 회복은 하반기에 더 크게 반영될 수 있을 것으로 기대됨

어찌할 수 없는 정책리스크

동사의 현재 상황은 주주수익률 측면에서 본다면 긍정적으로 평가하기 어려운 국면임. 대규모 적자를 피할 수 없고, 이를 탈피하려는 정책 기대감을 가지기 어려우며, 그러는 와중에 자본가치가 떨어지면서 역사적 저점의 valuation 을 벗어날 가능성이 낮기 때문임. 설상가상으로 최근 누진세 개편안 통과에 따른 여름의 전기요금 인하 역시 일단 주가에는 부정적으로 작용할 수밖에 없음

목표주가 40,000 원 → 32,000 원 / 투자의견 매수 유지

정책에 대한 기대감을 높이기 어려운 시점인 만큼 이익추정치 또한 하향조정하며, 이를 반영하여 목표주가 역시 하향 조정함. 역사적 저점의 valuation 인 만큼 추가하락의 여지는 제한적이지만, 상승가능성 역시 높게 타진하기 쉽지 않음

영업실적 및 투자지표

| 구분 | 단위 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019E | 2020E | 2021E |
|-----------|-----|----------|----------|-----------|----------|----------|----------|
| 매출액 | 십억원 | 60,190.4 | 59,814.9 | 60,627.6 | 57,059.4 | 58,957.3 | 61,727.6 |
| yoy | % | 2.1 | (0.6) | 1.4 | (5.9) | 3.3 | 4.7 |
| 영업이익 | 십억원 | 12,001.6 | 4,953.2 | (208.0) | 1,371.9 | 3,202.2 | 4,617.0 |
| yoy | % | 5.8 | (58.7) | 적전 | 흑전 | 133.4 | 44.2 |
| EBITDA | 십억원 | 20,962.6 | 14,726.9 | 9,816.8 | 11,996.2 | 13,826.5 | 15,241.3 |
| 세전이익 | 십억원 | 10,513.5 | 3,614.2 | (2,000.8) | 1,307.8 | 2,721.1 | 4,117.0 |
| 순이익(지배주주) | 십억원 | 7,048.6 | 1,298.7 | (1,314.6) | 842.3 | 2,108.8 | 3,190.7 |
| 영업이익률% | % | 19.9 | 8.3 | (0.3) | 2.4 | 5.4 | 7.5 |
| EBITDA% | % | 34.8 | 24.6 | 16.2 | 21.0 | 23.5 | 24.7 |
| 순이익률 | % | 17.5 | 6.0 | (3.3) | 2.3 | 4.6 | 6.7 |
| EPS | 원 | 10,980 | 2,023 | (2,048) | 1,312 | 3,285 | 4,970 |
| PER | 배 | 4.0 | 18.9 | (16.2) | 19.5 | 7.8 | 5.1 |
| PBR | 배 | 0.36 | 0.31 | 0.28 | 0.21 | 0.21 | 0.20 |
| EV/EBITDA | 배 | 3.3 | 4.6 | 7.4 | 5.6 | 5.0 | 4.6 |
| ROE | % | 10.2 | 1.8 | (1.9) | 1.2 | 2.9 | 4.3 |
| 순차입금 | 십억원 | 41,016 | 43,108 | 51,358 | 50,826 | 52,099 | 52,948 |
| 부채비율 | % | 143.4 | 149.1 | 160.6 | 168.1 | 163.5 | 157.0 |

2Q19 preview

(단위: % 십억원)

| | 2Q18 | 3Q18 | 4Q18 | 1Q19 | 2Q19(a) | Y-Y | Q-Q | 컨센서스(b) | 차이(a/b) |
|----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-------|--------|----------|---------|
| 매출액 | 13,337.2 | 16,409.8 | 15,174.6 | 15,248.4 | 12,517.7 | (6.1) | (17.9) | 13,296.2 | (5.9) |
| 영업이익 | (687.1) | 1,395.2 | (788.5) | (629.9) | (487.0) | 적지 | 적지 | (521.8) | (6.7) |
| 세전이익 | (1,700.0) | 1,108.7 | (1,147.1) | (795.6) | (497.0) | 적지 | 적지 | (991.6) | (49.9) |
| 지배순이익 | (949.2) | 708.6 | (796.7) | (787.8) | (385.2) | 적지 | 적지 | (671.2) | (42.6) |
| 영업이익률 | (5.2) | 8.5 | (5.2) | (4.1) | (3.9) | 1.3 | 0.2 | (3.9) | 0.0 |
| 세전이익률 | (12.7) | 6.8 | (7.6) | (5.2) | (4.0) | 8.8 | 1.2 | (7.5) | 3.5 |
| 지배주주순이익률 | (7.1) | 4.3 | (5.2) | (5.2) | (3.1) | 4.0 | 2.1 | (5.0) | 2.0 |

자료: SK 증권 Fnguide

ROE & PBR Valuation: Target price calculation

| 항목 | | | 2018 | 2Q20E | 2Q21E | 2Q22E | 2Q23E |
|-------------------|---------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ROE(지배주주지분) | 3.5% | ROE(지배주주지분) | -1.9% | 3.5% | 4.0% | 3.2% | 2.4% |
| Terminal Growth | 2.0% | weight | | 0.50 | 0.20 | 0.20 | 0.10 |
| Cost of Equity | 7.5% | Target ROE | 3.5% | | | | |
| Risk Free Rate | 2.0% | | | | | | |
| Risk Premium | 5.5% | | | | | | |
| Beta | 1.0 | | | | | | |
| Target P/B | 0.27 | | | | | | |
| 2Q20E BPS(지배주주지분) | 120,924 | | | | | | |
| Target Price | 32,839 | | | | | | |

자료: 한국전력 SK 증권

PER sensitivity analysis

| | 2018 | 2Q20E | 2Q21E | 2Q22E | 2Q23E |
|--------------|--------|-------|-------|-------|-------|
| EPS(지배주주지분) | 10,980 | 3,898 | 4,571 | 3,878 | 2,947 |
| Weight | | 0.50 | 0.20 | 0.20 | 0.10 |
| Weighted EPS | 3,934 | | | | |
| 2Q20E EPS | 3,898 | | | | |
| 2Q21E EPS | 4,571 | | | | |

| Multiple | 6.0 | 7.0 | 8.0 | 9.0 | 10.0 | 11.0 | 12.0 | 13.0 | 14.0 | 15.0 |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| TP by weighted EPS | 23,602 | 27,536 | 31,469 | 35,403 | 39,337 | 43,270 | 47,204 | 51,138 | 55,071 | 59,005 |
| TP by 2Q20E EPS | 23,390 | 27,288 | 31,187 | 35,085 | 38,983 | 42,882 | 46,780 | 50,678 | 54,576 | 58,475 |
| TP by 2Q21E EPS | 27,425 | 31,996 | 36,567 | 41,138 | 45,708 | 50,279 | 54,850 | 59,421 | 63,992 | 68,563 |

자료: 한국전력 SK 증권

연간영업이익 추정치 변경내역

| | 변경 전 | | | 변경 후 | | | 변경비율 | | |
|--------|-----------|----------|----------|-----------|----------|----------|------|--------|--------|
| | 2018 | 2019E | 2020E | 2018 | 2019E | 2020E | 2018 | 2019E | 2020E |
| 매출액 | 60,627.6 | 55,090.5 | 56,410.6 | 60,627.6 | 57,059.4 | 58,957.3 | 0.0% | 3.6% | 4.5% |
| YoY % | 1.4% | -9.1% | 2.4% | 1.4% | -5.9% | 3.3% | | | |
| 영업이익 | (208.0) | 3,974.1 | 4,956.3 | (208.0) | 1,371.9 | 3,202.2 | 0.0% | -65.5% | -35.4% |
| YoY % | 적전 | 흑전 | 24.7% | 적전 | 흑전 | 133.4% | | | |
| EBITDA | 9,816.8 | 13,874.6 | 14,856.8 | 9,816.8 | 11,996.2 | 13,826.5 | 0.0% | -13.5% | -6.9% |
| YoY % | -33.3% | 41.3% | 7.1% | -33.3% | 22.2% | 15.3% | | | |
| 순이익 | (1,314.6) | 2,391.8 | 3,086.0 | (1,314.6) | 842.3 | 2,108.8 | 0.0% | -64.8% | -31.7% |
| YoY % | 적전 | 흑전 | 29.0% | 적전 | 흑전 | 150.4% | | | |

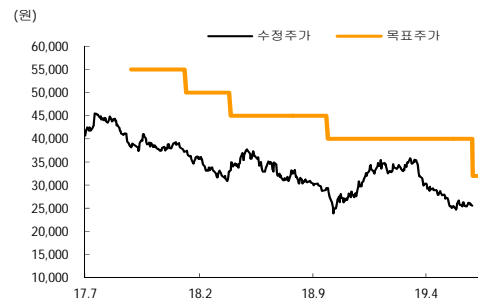
자료: 한국전력 SK 증권

분기영업이익 추정치 변경내역

| | 변경 전 | | | | 변경 후 | | | | 변경비율 | | | |
|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|---------|--------|--------|-------|
| | 2Q19E | 3Q19E | 4Q19E | 1Q20E | 2Q19E | 3Q19E | 4Q19E | 1Q20E | 2Q19E | 3Q19E | 4Q19E | 1Q20E |
| 매출액 | 11,950.7 | 15,074.9 | 13,526.8 | 14,885.2 | 12,517.7 | 15,628.0 | 13,665.3 | 15,178.9 | 4.7% | 3.7% | 1.0% | 2.0% |
| YoY % | -10.4% | -8.1% | -10.9% | 2.4% | -6.1% | -4.8% | -9.9% | -0.5% | | | | |
| QoQ % | -17.8% | 26.1% | -10.3% | 10.0% | -17.9% | 24.8% | -12.6% | 11.1% | | | | |
| 영업이익 | 342.9 | 2,147.3 | 1,839.5 | 819.0 | (487.0) | 1,443.0 | 1,045.8 | 1,065.6 | -242.0% | -32.8% | -43.1% | 30.1% |
| YoY % | 흑전 | 53.9% | 흑전 | 흑전 | 적지 | 3.4% | 흑전 | 흑전 | | | | |
| QoQ % | 흑전 | 526.2% | -14.3% | -55.5% | 적지 | 흑전 | -27.5% | 1.9% | | | | |
| EBITDA | 2,818.0 | 4,622.4 | 4,314.6 | 3,294.1 | 2,169.1 | 4,099.0 | 3,701.9 | 3,721.6 | -23.0% | -11.3% | -14.2% | 13.0% |
| YoY % | 50.3% | 18.6% | 155.8% | 55.4% | 15.7% | 5.2% | 119.5% | 83.7% | | | | |
| QoQ % | 33.0% | 64.0% | -6.7% | -23.7% | 7.1% | 89.0% | -9.7% | 0.5% | | | | |
| 순이익 | 88.7 | 1,507.9 | 1,295.1 | 426.5 | (385.2) | 1,127.2 | 888.1 | 735.7 | -534.3% | -25.2% | -31.4% | 72.5% |
| YoY % | 흑전 | 112.8% | 흑전 | 흑전 | 적지 | 59.1% | 흑전 | 흑전 | | | | |
| QoQ % | 흑전 | 1600.2% | -14.1% | -67.1% | 적지 | 흑전 | -21.2% | -17.2% | | | | |

자료: 한국전력 SK 증권

| 일시 | 투자의견 | 목표주가 | 목표가격 대상시점 | 과리율 | |
|------------|------|---------|--------------|---------|----------------|
| | | | | 평균주가대비 | 최고(최저) 주가대비 |
| 2019.07.02 | 매수 | 32,000원 | 6개월 | | |
| 2019.04.01 | 매수 | 40,000원 | 6개월 | -25.35% | -10.50% |
| 2018.10.01 | 매수 | 40,000원 | 6개월 | -21.81% | -10.50% |
| 2018.07.09 | 매수 | 45,000원 | 6개월 | -26.84% | -16.11% |
| 2018.04.02 | 매수 | 45,000원 | 6개월 | -22.91% | -16.11% |
| 2018.01.08 | 매수 | 50,000원 | 6개월 | -31.92% | -25.20% |
| 2017.09.27 | 매수 | 55,000원 | 6개월 | -29.94% | -25.27% |



Compliance Notice

- 작성자(손지우)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 기관투자자 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 (2019 년 7 월 2 일 기준)

| | | | | | |
|----|--------|----|-------|----|----|
| 매수 | 91.11% | 중립 | 8.89% | 매도 | 0% |
|----|--------|----|-------|----|----|

재무상태표

| 12월 결산(십억원) | 2017 | 2018 | 2019E | 2020E | 2021E |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 유동자산 | 19,142 | 19,745 | 23,277 | 22,641 | 22,459 |
| 현금및현금성자산 | 2,370 | 1,358 | 7,869 | 6,595 | 5,746 |
| 매출채권및기타채권 | 7,725 | 7,463 | 5,890 | 6,179 | 6,481 |
| 재고자산 | 6,002 | 7,188 | 6,215 | 6,507 | 6,813 |
| 비유동자산 | 162,647 | 165,504 | 169,442 | 172,378 | 175,951 |
| 장기금융자산 | 2,888 | 3,011 | 1,172 | 1,172 | 1,172 |
| 유형자산 | 150,882 | 152,743 | 158,140 | 161,076 | 164,649 |
| 무형자산 | 1,190 | 1,229 | 1,308 | 1,308 | 1,308 |
| 자산총계 | 181,789 | 185,249 | 192,720 | 195,020 | 198,410 |
| 유동부채 | 23,424 | 21,842 | 22,625 | 22,816 | 23,016 |
| 단기금융부채 | 9,326 | 8,039 | 8,883 | 8,883 | 8,883 |
| 매입채무 및 기타채무 | 4,587 | 5,043 | 4,060 | 4,251 | 4,451 |
| 단기충당부채 | 1,723 | 1,459 | 1,864 | 1,864 | 1,864 |
| 비유동부채 | 85,400 | 92,315 | 98,199 | 98,199 | 98,199 |
| 장기금융부채 | 46,267 | 53,592 | 59,463 | 59,463 | 59,463 |
| 장기매입채무 및 기타채무 | 2,831 | 2,640 | 2,664 | 2,664 | 2,664 |
| 장기충당부채 | 16,232 | 16,592 | 16,746 | 16,746 | 16,746 |
| 부채총계 | 108,824 | 114,156 | 120,824 | 121,015 | 121,215 |
| 지배주주지분 | 71,681 | 69,744 | 70,561 | 72,670 | 75,861 |
| 자본금 | 3,210 | 3,210 | 3,210 | 3,210 | 3,210 |
| 자본잉여금 | 2,078 | 2,079 | 2,078 | 2,078 | 2,078 |
| 기타자본구성요소 | 13,295 | 13,295 | 13,295 | 13,295 | 13,295 |
| 자기주식 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 이익잉여금 | 53,371 | 51,519 | 52,266 | 54,374 | 57,565 |
| 비지배주주지분 | 1,283 | 1,349 | 1,335 | 1,335 | 1,335 |
| 자본총계 | 72,965 | 71,093 | 71,896 | 74,005 | 77,195 |
| 부채외자본총계 | 181,789 | 185,249 | 192,720 | 195,020 | 198,410 |

현금흐름표

| 12월 결산(십억원) | 2017 | 2018 | 2019E | 2020E | 2021E |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 영업활동현금흐름 | 11,143 | 6,505 | 14,255 | 14,005 | 15,066 |
| 당기순이익(손실) | 1,441 | (1,174) | 869 | 2,109 | 3,191 |
| 비현금성항목등 | 16,493 | 13,130 | 12,678 | 12,339 | 12,339 |
| 유형자산감가상각비 | 9,774 | 10,025 | 10,624 | 10,624 | 10,624 |
| 무형자산감각비 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 기타 | (6,719) | (3,105) | (2,054) | (1,715) | (1,715) |
| 운전자본감소(증가) | (2,791) | (3,310) | 1,288 | (443) | (464) |
| 매출채권및기타채권의 감소(증가) | (219) | 186 | 1,541 | (272) | (284) |
| 재고자산감소(증가) | (523) | (1,186) | 974 | (293) | (306) |
| 매입채무 및 기타채무의 증가(감소) | 327 | 475 | (840) | 121 | 127 |
| 기타 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 법인세납부 | 2,173 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 투자활동현금흐름 | (12,500) | (12,839) | (11,733) | (13,560) | (14,197) |
| 금융자산감소(증가) | 519 | (336) | (1,095) | 0 | 0 |
| 유형자산감소(증가) | (12,450) | (12,033) | (10,633) | (13,560) | (14,197) |
| 무형자산감소(증가) | (143) | (111) | (69) | 0 | 0 |
| 기타 | (426) | (360) | 64 | 0 | 0 |
| 재무활동현금흐름 | 746 | 5,302 | 1,803 | 0 | 0 |
| 단기금융부채증가(감소) | 370 | (184) | 1,870 | 0 | 0 |
| 장기금융부채증가(감소) | 1,776 | 6,022 | (71) | 0 | 0 |
| 자본의증가(감소) | 86 | 234 | 0 | 0 | 0 |
| 배당금의 지급 | 1,356 | 617 | 19 | 0 | 0 |
| 기타 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 현금의 증가(감소) | (682) | (1,011) | 6,510 | (1,273) | (849) |
| 기초현금 | 3,051 | 2,370 | 1,358 | 7,869 | 6,595 |
| 기말현금 | 2,370 | 1,358 | 7,869 | 6,595 | 5,746 |
| FCF | (2,980) | (5,096) | 4,257 | (900) | (462) |

자료 : 한국전력 SK증권 추정

포괄손익계산서

| 12월 결산(십억원) | 2017 | 2018 | 2019E | 2020E | 2021E |
|-----------------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 59,815 | 60,628 | 57,059 | 58,957 | 61,728 |
| 매출원가 | 52,099 | 58,208 | 53,344 | 53,333 | 54,575 |
| 매출총이익 | 7,716 | 2,420 | 3,716 | 5,624 | 7,153 |
| 매출총이익률 (%) | 12.9 | 4.0 | 6.5 | 9.5 | 11.6 |
| 판매비와관리비 | 2,763 | 2,628 | 2,344 | 2,422 | 2,536 |
| 영업이익 | 4,953 | (208) | 1,372 | 3,202 | 4,617 |
| 영업이익률 (%) | 8.3 | (0.3) | 2.4 | 5.4 | 7.5 |
| 비영업손익 | (1,339) | (1,793) | (64) | (481) | (500) |
| 순금융비용 | 266 | 627 | 1,306 | 263 | 230 |
| 외환관련손익 | 1,075 | (356) | (199) | 0 | 0 |
| 관계기업투자등 관련손익 | (108) | 358 | 680 | 138 | 152 |
| 세전계속사업이익 | 3,614 | (2,001) | 1,308 | 2,721 | 4,117 |
| 세전계속사업이익률 (%) | 6.0 | (3.3) | 2.3 | 4.6 | 6.7 |
| 계속사업법인세 | 2,173 | (826) | 439 | 612 | 926 |
| 계속사업이익 | 1,441 | (1,174) | 869 | 2,109 | 3,191 |
| 중단사업이익 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *법인세효과 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 당기순이익 | 1,441 | (1,174) | 869 | 2,109 | 3,191 |
| 순이익률 (%) | 2.4 | (1.9) | 1.5 | 3.6 | 5.2 |
| 지배주주 | 1,299 | (1,315) | 842 | 2,109 | 3,191 |
| 지배주주귀속 순이익률(%) | 2.2 | (2.2) | 1.5 | 3.6 | 5.2 |
| 비지배주주 | 143 | 140 | 27 | 0 | 0 |
| 총포괄이익 | 1,347 | (1,281) | 847 | 2,109 | 3,191 |
| 지배주주 | 1,230 | (1,426) | 817 | 2,109 | 3,191 |
| 비지배주주 | 116 | 145 | 30 | 0 | 0 |
| EBITDA | 14,727 | 9,817 | 11,996 | 13,826 | 15,241 |

주요투자지표

| 12월 결산(십억원) | 2017 | 2018 | 2019E | 2020E | 2021E |
|------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 성장성 (%) | | | | | |
| 매출액 | (0.6) | 1.4 | (5.9) | 3.3 | 4.7 |
| 영업이익 | (58.7) | 적전 | 흑전 | 133.4 | 44.2 |
| 세전계속사업이익 | (65.6) | 적전 | 흑전 | 108.1 | 51.3 |
| EBITDA | (29.7) | (33.3) | 22.2 | 15.3 | 10.2 |
| EPS(계속사업) | (81.6) | 적전 | 흑전 | 150.4 | 51.3 |
| 수익성 (%) | | | | | |
| ROE | 1.8 | (1.9) | 1.2 | 2.9 | 4.3 |
| ROA | 0.8 | (0.6) | 0.5 | 1.1 | 1.6 |
| EBITDA마진 | 24.6 | 16.2 | 21.0 | 23.5 | 24.7 |
| 안정성 (%) | | | | | |
| 유동비율 | 81.7 | 90.4 | 102.9 | 99.2 | 97.6 |
| 부채비율 | 149.1 | 160.6 | 168.1 | 163.5 | 157.0 |
| 순차입금/자기자본 | 59.1 | 72.2 | 70.7 | 70.4 | 68.6 |
| EBITDA/이자비용(배) | (0.0) | (0.0) | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 주당지표 (원) | | | | | |
| EPS(계속사업) | 2,023 | (2,048) | 1,312 | 3,285 | 4,970 |
| BPS | 124,599 | 119,787 | 120,165 | 123,450 | 128,420 |
| CFPS | 18,302 | 15,426 | 18,028 | 20,415 | 22,123 |
| 주당 현금배당금 | 790 | n/a | n/a | n/a | n/a |
| Valuation지표 (배) | | | | | |
| PER(최고) | 18.9 | (16.2) | 19.5 | 7.8 | 5.1 |
| PER(최저) | | | | | |
| PBR(최고) | 0.3 | 0.3 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| PBR(최저) | | | | | |
| PCR | 2.1 | 2.1 | 1.4 | 1.3 | 1.2 |
| EV/EBITDA(최고) | 4.6 | 7.4 | 5.6 | 5.0 | 4.6 |
| EV/EBITDA(최저) | | | | | |