

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18	19E	18	19E	18	19E
한국조선해양	8,988.2	16.8	127,000	-0.4	4.1	10.4	-1.2	88.5	42.4	0.6	0.6	0.7	1.4
현대중공업지주	5,659.6	20.1	347,500	-0.1	-0.4	3.1	0.4	4.7	3.9	0.6	0.5	14.1	14.7
현대일렉트릭	212.7	6.0	10,450	-0.5	-26.9	-35.7	-52.9	1.0	0.9	0.1	0.1	9.3	9.7
현대건설기계	577.2	11.2	29,300	-0.5	-7.6	-20.2	-31.4	1.9	1.4	0.2	0.2	11.7	13.9
삼성중공업	5,014.8	19.5	7,960	-0.3	-2.2	2.4	7.4	50.2	24.9	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,200.1	12.8	29,850	-0.7	-1.5	-5.8	-12.6	10.4	7.5	0.9	0.7	9.0	9.9
현대미포조선	1,837.3	14.5	46,000	-1.7	0.8	-2.5	-23.3	9.9	7.2	0.4	0.3	3.6	4.8
한진중공업	378.1	20.9	4,540	-0.1	-6.2	-21.6	-45.1	91.3	22.8	0.7	0.6	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,127.0	22.0	78,200	0.3	-10.7	-11.7	-26.9	13.8	13.4	1.9	1.7	14.6	13.3
두산밥캣	3,172.9	26.7	31,650	-0.6	-13.9	-12.3	2.1	11.6	10.9	0.9	0.8	7.4	7.6
현대로템	1,555.5	4.4	18,300	-0.5	-2.9	-7.6	-34.3	23.6	16.1	1.0	1.0	4.5	6.3
하이록코리아	237.6	46.8	17,450	-1.7	-1.1	-3.6	6.1	7.9	7.2	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	293.2	20.1	10,250	-1.9	-3.3	-1.4	-10.1	906.1	36.8	0.6	0.6	0.1	1.8
태광	271.6	12.9	10,250	0.5	-6.8	0.5	-12.4	61.2	29.9	0.6	0.6	1.0	2.1
두산중공업	1,273.5	11.4	6,300	0.0	-0.2	1.3	-25.0	-18.9	21.2	0.3	0.4	-0.1	1.6
두산인프라코어	1,251.0	16.6	6,010	0.5	-5.2	-1.0	-20.8	4.1	4.2	0.7	0.6	17.7	14.2
HSD엔진	105.8	3.3	3,210	0.2	-5.9	-9.3	-39.2	-8.4	-4.7	0.4	0.5	-4.7	-7.4
한국항공우주산업	3,718.7	21.7	38,150	0.4	-7.4	11.7	19.6	55.6	17.1	3.4	3.1	6.1	19.1
한화에어로스페이스	2,129.4	22.7	41,300	-2.5	-2.1	31.1	27.1	171.1	22.2	0.9	0.9	0.6	4.1
LIG넥스원	759.0	6.0	34,500	-0.3	4.7	21.5	-6.6	79.4	N/A	1.6	N/A	2.4	2.4
태웅	195.1	4.7	9,750	-0.1	-5.3	-4.9	-7.1	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	295.5	7.5	10,950	0.0	15.5	24.0	41.8	-23.1	15.3	4.0	3.2	-16.2	23.2
한국가본	389.1	12.9	8,850	-0.4	10.5	9.4	25.7	137.8	29.0	1.3	1.2	0.9	4.4

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

주요 지표 및 차트



자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

국내외 주요 뉴스 및 코멘트

ExxonMobil, 모잠비크 FID 전격 연기

미국의 수퍼 메이저 ExxonMobil이 모잠비크 Rovuma LNG 프로젝트의 최종투자결정(FID)을 연기했다고 보도됨. 갑작스러운 결정으로 인해 프로젝트의 FID는 내년으로 미뤄질 예정이라고 보도됨. 참고로 가동중인 글로벌 LNG 프로젝트 규모는 426.7MTPA이며 올해에만 미국, 모잠비크, 러시아 등지에서 총 63.1MTPA 규모의 신규 LNG 플랜트 인기가 났음. (선박뉴스)

ExxonMobil inks LNG deal with Indian Oil

미국의 수퍼 메이저 ExxonMobil이 인도의 정유사인 Indian Oil Corporation(IOL)과 MOU를 체결하고 LNG사업 확장에 나선다고 보도됨. IOCL은 인도 LNG 거래 및 유통사업뿐만 아니라 동부 해안의 재기화시설 또한 운영하고 있음. MOU의 목적이 LNG사업 확장이라는 것만을 밝혔을 뿐, 구체적인 사업 계획에 대해서는 공개하지 않음. (Upstream)

BP eyes gas boost from India east coast projects

영국의 수퍼 메이저 BP는 인도 동해안의 KG-D6 추가 개발 프로젝트로 내년 5월부터 가스 생산을 시작할 예정이며, 3년에 걸쳐 10bcfd(billion cubic feet per day) 규모로 가스를 생산할 계획이라고 밝힘. BP는 인도의 Reliance와 함께 추가 개발 프로젝트에 50억달러의 투자를 진행 중으로 알려짐. (Upstream)

STX조선, "KDB에 자금 지원요청 한 적 없다"

STX조선해양은 담화문을 통해 "자금을 성실히 이행하고 있으며 한국산업은행에 건조 자금 지원요청도 논의한 적이 없다"고 밝힘. 또한 현재까지 '선수금 환급 보증(R/G) 미발급이나 'RG 미발급으로 인한 수주 취소' 사례는 없다고 밝힘. 담화문에 따르면, STX조선해양은 2017년 법정관리 출입 후 선박건조를 자체자금으로 진행해 오는 중. (선박뉴스)

India spending \$60bn on developing gas infrastructure

인도가 가스 공급과 네트워크 개발을 위해 600억달러를 투자할 계획이라고 보도됨. 정부 관계자는, 인도 내 전체 에너지 사용량 대비 가스 소비의 비중을 2030년까지 6%에서 15%까지 성장시킬 계획이라고 밝힘. 또한 2024년 중순까지 가스 네트워크를 구축하고 모든 주와 연결된 가스 수입 시설 확보를 위해 투자를 진행할 계획이라고 밝힘. (Upstream)

Total targets Indian gas market with Adani

프랑스의 수퍼 메이저 Total은 Adani 그룹과 파트너쉽을 강화하고 인도 가스 공급 시장에 진출한다고 보도됨. 파트너쉽 하에 Total은 Adani에 LNG를 공급하게 되고, 인도와 방글라데시의 LNG시장을 거냥한 합작회사를 설립할 계획이라고 밝힘. Total은 인도 가스 시장의 높은 성장성을 근거로 투자를 진행하게 되었다고 밝힘. (Upstream)