

국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	19	20E	19	20E	19	20E
현대중공업지주	4,698.7	19.8	288,500	0.0	-14.6	-16.3	-14.6	15.0	8.3	0.6	0.6	4.3	8.5
한국조선해양	8,386.6	17.8	118,500	-0.4	-6.3	-3.3	-6.3	38.1	32.2	0.7	0.7	1.9	2.1
삼성중공업	4,321.8	18.7	6,860	-0.6	-5.6	-5.4	-5.6	-4.1	96.7	0.7	0.7	-16.0	0.8
대우조선해양	2,739.1	12.4	25,550	3.7	-8.3	-10.7	-8.3	18.4	24.0	0.7	0.7	4.2	3.0
현대미포조선	1,735.5	13.7	43,450	0.1	-5.6	0.7	-5.6	20.2	17.6	0.7	0.7	3.7	4.1
한진중공업	372.7	20.8	4,475	0.2	-10.2	3.9	-10.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
한국항공우주산업	3,055.8	20.0	31,350	1.0	-7.9	-15.2	-7.9	13.8	15.7	2.5	2.2	19.2	14.8
한화테크윈	1,737.6	22.0	33,700	2.1	-3.9	-10.5	-3.9	14.3	13.4	0.7	0.7	5.1	5.2
LIG넥스원	642.4	4.6	29,200	0.5	-7.6	-12.7	-7.6	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
현대로템	1,270.8	3.5	14,950	-0.3	-4.2	-8.0	-4.2	-6.9	223.8	1.5	1.5	-19.2	0.6
현대엘리베이터	1,732.6	21.4	63,700	-0.5	-6.7	-13.6	-6.7	35.0	22.7	1.9	1.8	5.0	7.7
두산중공업	1,202.8	8.6	5,950	-4.3	4.0	-4.6	4.0	-16.6	11.0	0.4	0.4	-3.4	4.7
두산밥캣	3,107.7	26.6	31,000	0.3	-9.8	-1.4	-9.8	10.5	9.4	0.8	0.8	7.7	8.2
두산인프라코어	1,051.2	16.1	5,050	1.5	-9.0	-15.3	-9.0	3.9	3.6	0.5	0.4	12.8	12.2
현대건설기계	551.6	10.9	28,000	0.4	-6.4	-0.2	-6.4	9.6	6.8	0.4	0.4	4.5	6.7
현대일렉트릭	380.3	5.0	10,550	0.5	-8.7	13.2	-8.7	-2.2	23.4	0.4	0.4	-14.2	1.5
하이록코리아	225.3	46.8	16,550	1.8	-13.8	-6.0	-13.8	N/A	N/A	N/A	N/A	4.5	4.8
성광벤드	279.4	20.6	9,770	1.0	-5.6	-2.3	-5.6	37.6	23.1	0.6	0.6	2.4	2.9
태광	275.6	15.0	10,400	2.0	2.0	3.5	2.0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	273.9	6.1	10,150	0.0	-3.8	1.0	-3.8	16.3	7.6	2.9	2.1	20.9	33.1
한국카본	352.6	11.6	8,020	1.5	2.4	-1.4	2.4	29.5	15.0	1.1	1.1	3.9	7.3
태웅	153.9	4.7	7,690	-0.3	-13.5	-27.5	-13.5	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
HSD엔진	142.3	2.7	4,320	-0.8	-3.4	13.2	-3.4	-5.8	31.9	0.7	0.7	-11.2	2.1

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

LNG production set to climb in 2020 as US volumes ramp up

올해 전세계 LNG 생산량은 3,400만톤 늘어난 3억 9,100만톤으로 전망된다고 보도됨. 늘어나는 물량 중 2,400만톤이 새로 가동되는 미국 LNG트레인에서 생산될 예정이라고 보도됨. 올해 인가 가능성 있는 물량은 총 2억 1,200만톤이며 이 중 1억 1,800만톤이 미국산 LNG로 알려짐. (TradeWinds)

리세일 VLCC 인기 상승

현대중공업과 대우조선해양에서 건조하고 있는 다수의 VLCC가 리세일 후보로 시장에 나와 있으며 이 외에 현재 운항을 하고 있는 최신형 선박도 상당수 매물로 나와있다고 보도됨. 현재 매물로 나온 리세일 선박과 최신형 VLCC는 모두 20여척으로 알려졌으며 많은 선주들이 팀내고 있다고 보도됨. (선박뉴스)

Guyana Liza-1 project expected \$1bn under budget

미국의 슈퍼 메이저 ExxonMobil이 주도하고 있는 Guyana Liza-1 프로젝트의 규모에 대한 예산이 10억달러정도 삐감되었다고 보도됨. 해당 프로젝트의 파트너사인 Hess사는 실적발표에서, 당초 부유식생산설비 등의 구매비용을 포함하여 44억달러의 예산이 기대되었으나 현재는 35억달러 정도로 조정되었다고 밝힘. (Upstream)

1분기 유류 동향이 스크류버 채택의 변수

올해 1분기가 선주들이 스크류버 채택 여부를 결정하는 분기점이 될 전망이라고 보도됨. 고유황유-저유황유 간 가격차이가 톤당 250~300달러 사이로 유지될 때 운임의 상당에 따라 경제성이 판명될 수 있기 때문이라고 보도됨. 한편 VLSFO가격이 상승함에 따라 선주들이 MGO를 선택할 가능성도 있다고 보도됨. (선박뉴스)

Tanker catches fire in Persian Gulf near Strait of Hormuz

호르무즈해협 옆 페르시안만에서 운항 중이던 탱커 한척에 화재가 발생했다고 보도됨. 화재가 발생한 곳은 지난해 5,6월 호르무즈해협을 운항하던 탱커가 피격된 곳 인근 위치라고 강조됨. 해당 선사(United Kingdom Maritime Trade Operations)는 사건을 확인 후 화재의 원인을 파악중이라고 보도됨. (TradeWinds)

Bulker giant Polaris Shipping enters red-hot VLCC sector

한국의 폴라리스 쉬핑이 VLCC 시장에 뛰어들었다고 보도됨. 폴라리스 쉬핑은 그동안 대형 벌크선 선대를 운영하는 것으로 유명한 선사였으나 최근 VLCC 중고선(32만DWT급)을 5,000만달러에 구입한 것으로 보도됨. 해당 선박은 7월 중으로 인도될 예정이라고 보도됨. (TradeWinds)

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당시는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 원칙성이 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련된 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당시 고객에 한하여 배포되는 자료로 당시의 협력 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.