

2021.04.12(월)

Analyst
JR.

이동현 (조선/기계/건설)
이태환 (조선/기계/건설)

dongheon.lee @daishin.com
taehwan.lee @daishin.com

선거로 부각되는 건설주, 대형건설사의 수혜

- 증시: 지난주 국내 증시는 KOSPI +0.6%, KOSDAQ +2.0% 상승하며 회복세를 유지. 4월 들어 대형주 중심으로 외국인 순매수가 이어짐. 기업 실적 전망 상향. 글로벌 코로나19 백신 접종 속도 가속. 미국 장기 금리가 진정되고 미국 3월 고용지표 호조와 중국 3월 서비스업 PMI 반등이 경기 회복 기대감을 자극. 미국 S&P 500 기업들의 실적 컨센서스 상승 기조, 국내 삼성전자도 시장 기대를 넘어서선 9.3조원 영업이익 발표
- 조선: 한 주 동안 조선 주가는 -0.9%로 주춤. 4월 들어 수주는 숨고르기. 선가는 상승 기조 유지. 조선 3사는 1분기에만 124억불을 수주하며 연간 목표치 301억불의 41%를 달성. 2023~2024년 여유 도크가 빠르게 줄어들며 선가를 자극하는 상황
- 기계: 기계주 주가는 +1.5% 상승. 한국항공우주는 KF-X 시제 1호기 출고식을 가지며 KF-21 보라매 라고 칭함. 실적 기대감에 LIG넥스원이 상승. 3월 중국 굴삭기 판매량이 7.3만대로 역대 최고치를 기록. 유가 회복세에 따른 수혜 기대로 성광벤드, 태광이 상승
- 건설: 한 주 동안 건설 주가는 +5.3%로 급등. 오세훈 후보가 서울시장에 압도적인 표차로 당선되며 재건축 기대감이 부각. 물량 증가는 여당과 야당의 공통된 견해이며 발주 속도가 당겨질 것으로 전망. 재건축 재개발 관련 여당과 야당의 빅딜 가능성도 주목
- 전망: 조선은 중동 라마단(4/13~5/12) 기간 시작으로 한 동안 더딘 발주 예상, 높아진 수주레벨에 따른 단기 조정 전망. 건설은 재보선에서 야당이 압승하며 부동산 정책의 전환기를 맞음, 대형 건설사들의 수혜를 기대

커버리지 기업 주가 수익률 & 수급

세부산업	기업명	시가총액 (십억원)	종가 (원, pt)	1W (%)	1M (%)	3M (%)	12M (%)	YTD (%)	기관 순매수대금 (백만원)	외국인 순매수대금 (백만원)	개인 순매수대금 (백만원)
조선	한국조선해양	9,059	128,000	-2.7	10.8	8.0	53.1	18.0	-39,108	-6,370	46,062
	삼성중공업	4,738	7,520	1.9	16.8	3.7	72.9	6.8	2,319	4,034	-1,079
	대우조선해양	3,015	28,100	1.1	8.1	-4.9	73.5	2.6	-1,492	-927	1,848
	현대미포조선	2,604	65,200	-2.0	11.3	23.5	113.8	35.8	-8,699	-4,693	13,345
조선 전체	합계	19,416	-	-0.9	11.8	5.9	67.2	14.4	-46,980	-7,957	60,176
기계/ 방위산업	한국항공우주	3,602	36,950	1.7	13.3	31.3	63.1	43.2	8,117	1,021	-9,612
	한화에어로스페이스	2,028	40,050	0.4	8.5	22.3	71.5	40.5	-9,766	-837	10,256
	LIG 넥스원	946	43,000	4.2	18.6	37.8	83.0	41.0	6,610	-986	-5,887
	한화시스템	2,315	21,000	-0.9	14.1	18.3	176.3	21.4	-2,288	-1,775	3,928
기계/ 건설장비	두산인프라코어	2,350	10,700	-0.5	37.5	29.1	148.3	35.1	11,012	-12,920	2,079
	현대건설기계	1,034	52,500	1.9	30.3	36.4	213.4	60.3	-412	-1,829	1,733
	두산밥캣	4,195	41,850	3.5	24.0	28.8	98.3	41.1	-1,447	3,080	-1,909
기계/ 플랜트	성광벤드	245	8,550	7.8	18.8	14.9	40.9	16.8	975	860	-1,646
	태광	249	9,380	9.1	21.2	22.3	31.9	22.5	1,508	399	-2,016
기계/ 전력	LS ELECTRIC	1,830	61,000	1.0	5.0	-14.6	57.2	-3.3	-8,826	11,224	-2,176
	현대일렉트릭	694	19,250	-6.1	-0.8	-3.5	173.8	17.4	-2,617	361	2,182
	효성중공업	698	74,900	-0.3	10.6	5.1	401.0	20.4	-2,238	2,601	15
	두산퓨얼셀	3,412	52,100	3.2	11.7	-8.8	621.4	-2.6	-4,851	16,920	-10,924
기계/운송	현대로템	2,188	20,050	0.0	0.3	-10.3	64.3	16.6	-2,095	-3,092	4,768
	현대엘리베이터	1,875	45,950	2.3	6.1	3.8	20.9	15.7	-239	1,414	-1,152
기계 전체	합계	27,661	-	1.5	14.2	13.0	112.7	23.8	-6,557	16,438	-10,361
건설	현대건설	5,172	46,450	6.7	15.6	13.3	53.8	24.0	52,287	29,809	-81,139
	DL 이엔씨	2,459	127,000	5.8	12.9	0.0	0.0	53.0	-6,153	58,068	-52,438
	GS 건설	3,886	45,450	8.6	19.6	8.9	105.7	20.2	1,341	52,368	-51,861
	대우건설	2,830	6,810	5.4	22.3	15.4	116.2	36.6	-9,468	15,062	-4,121
	HDC 현대산업개발	1,918	29,100	1.4	7.4	3.6	57.3	11.5	-6,220	-4,827	11,428
	삼성엔지니어링	2,734	13,950	0.4	2.6	-1.1	20.8	5.3	-4,306	4,206	-541
건설 전체	합계	18,999	-	5.3	14.0	27.4	91.4	15.3	27,480	154,685	-178,672
KOSPI	KOSPI	2,098,874	3,131.9	0.6	5.2	3.3	70.6	9.0	-2,279,496	1,031,850	1,236,205
KOSDAQ	KOSDAQ	405,055	989.4	2.0	10.4	0.1	60.6	2.2	-60,356	-45,789	172,843
환율	원/달러		1,121.2	-0.6	-1.7	3.1	-8.1	3.2			

자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

Shipbuilding Weekly Index Update

		금주	지난주	변화량	WoW %	1M	3M	6M	YTD	12M
선가 (U\$mil.)	Index	131.8	131.0	0.8	0.6%	2.2%	4.7%	4.9%	0.9%	2.6%
	Tanker	91.5	91.0	0.5	0.5%	1.7%	6.4%	7.0%	-1.1%	0.5%
	Suezmax	61.5	61.0	0.5	0.8%	3.4%	8.8%	9.8%	1.7%	0.8%
	Product Carrier	MR (50k)	35.5	35.0	0.5	1.4%	3.6%	4.4%	4.4%	-2.7%
	Bulker	170K BC	52.0	52.0	0.0	0.0%	4.0%	10.6%	11.8%	4.0%
		Panamax	28.8	28.5	0.3	0.9%	5.5%	12.7%	12.7%	4.5%
	Container	13,000TEU	116.0	115.0	1.0	0.9%	7.4%	13.2%	8.4%	0.9%
		4,800TEU	62.5	61.0	1.5	2.5%	7.8%	16.8%	16.8%	25.6%
중고선가 (U\$mil.)	LPGC	75K CBM	72.0	72.0	0.0	0.0%	0.7%	1.4%	1.4%	1.4%
	LNGC	160K CBM	188.0	188.0	0.0	0.0%	0.0%	1.1%	1.1%	3.3%
	Index	115.2	114.5	0.7	0.6%	8.8%	20.4%	33.1%	17.2%	21.6%
	VLCC	300K 5년	69.0	69.0	0.0	0.0%	3.0%	6.2%	6.2%	4.5%
		300K 10년	46.0	46.0	0.0	0.0%	0.0%	0.0%	7.0%	-11.5%
		310K resale	94.0	94.0	0.0	0.0%	2.2%	6.8%	4.4%	0.0%
	Capesize Bulk	170K 5년	35.0	35.0	0.0	0.0%	16.7%	32.1%	29.6%	4.5%
		150K 10년	27.3	27.3	0.0	0.0%	7.9%	39.7%	36.3%	13.5%
Spot 해운 운임 지표		170K resale	52.0	52.0	0.0	0.0%	4.0%	6.1%	6.1%	0.0%
	Container	4,500teu 5년	37.0	37.0	0.0	0.0%	37.0%	76.2%	179.2%	146.7%
	VLCC WS		31.0	34.0	-3.0	-8.8%	10.7%	-18.4%	17.0%	-50.4%
	VLCC WS 선물(TD3) 2015년물		60.7	60.7	0.0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	Suezmax WS		60.0	65.0	-5.0	-7.7%	0.0%	71.4%	93.5%	-34.1%
	BDI		2102.3	2095.8	6.6	0.3%	8.8%	44.6%	4.3%	65.6%
	CCFI 대표		1858.0	1871.8	-13.8	-0.7%	-2.8%	5.9%	#N/A	120.7%
	SCFI 대표		2652.1	2585.4	66.7	2.6%	0.6%	-7.6%	84.4%	181.9%
일당운임 (\$/day)	VLCC (Gulf-Japan)		31	34	-3.0	-8.8%	10.7%	-18.4%	17.0%	-50.4%
	Suezmax (WAF-USAC)		60	65	-5.0	-7.7%	0.0%	71.4%	93.5%	-34.1%
철광석 재고	중국 철광석 재고 합계 (만톤)		12,002	11,921	81.0	0.7%	5.1%	5.2%	14.9%	-5.3%
TimeCharter (\$/day)	VLCC TC1		22,500	22,500	0.0	0.0%	0.0%	-6.7%	-12.6%	-31.8%
	VLCC TC3		27,125	27,125	0.0	0.0%	0.0%	-1.8%	-4.0%	5.3%
	MR PC TC1년		12,375	12,375	0.0	0.0%	0.0%	0.0%	-10.0%	-11.6%
	Cape 벌크 TC1		22,500	20,625	1875.0	9.1%	13.9%	25.9%	36.4%	32.4%
	Cape 벌크 TC3		18,500	17,625	875.0	5.0%	12.1%	24.4%	33.3%	12.1%
	HRCI		1,758	1,712	46.0	2.7%	14.6%	45.9%	114.9%	193.0%
	82k LPG TC 1년		33,206	32,877	329.0	1.0%	6.3%	-36.9%	-36.9%	42.3%
	160k LNG Spot rate		40,000	38,500	1500.0	3.9%	40.4%	-79.5%	-33.9%	-59.0%
에너지가격	가스(Henry Hub) unit: USD/mmbtu	Spot	2.4	2.5	-0.1	-3.2%	-6.1%	-10.4%	62.4%	-13.6%
		6개월물	2.7	2.8	0.0	-1.7%	-0.9%	-2.3%	-4.3%	-0.1%
		12개월물	2.5	2.5	0.0	0.9%	-10.7%	-19.1%	-13.2%	-17.6%
	원유(WTI) Unit: USD/bbl	Spot	59.3	61.5	-2.1	-3.5%	-9.6%	13.6%	46.1%	23.7%
		6개월물	58.3	60.2	-1.8	-3.0%	-8.1%	13.2%	38.4%	16.8%
		12개월물	56.3	57.8	-1.5	-2.5%	-5.8%	13.4%	31.1%	10.1%

자료: Clarkson, Bloomberg 대신증권 Research Center

2021년 국내 조선사 수주 현황

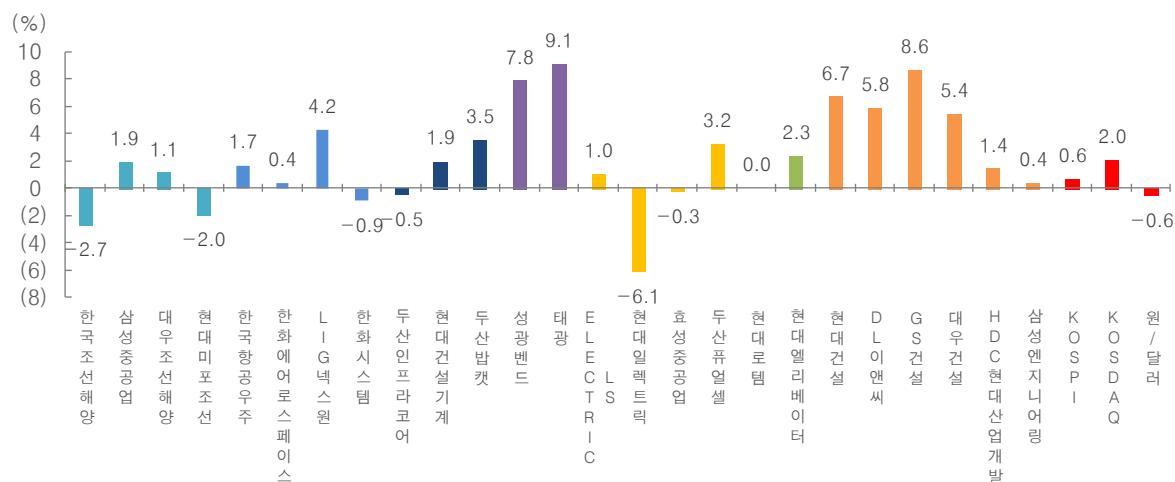
단위 : 백만불	19년	20년	21년 목표			21년 YTD			21년 목표 달성을			수주실적 기준일	총수주 착수		
	(백만불)	총합계	상선	해양	(백만불)	상선	해양	총합계	상선	해양	전체	상선	해양		
한국조선해양 (조선+해양)	6,186	4,352	4,096	256	6,810	6,600	210	2,894	2,455	439	42.5%	37.2%	209.0%	3월	25
(전 사업부)	7,772	5,306			8,888			2,894			32.6%			3월	
삼호중공업	4,167	3,749	3,633	116	4,358			1,182	1,182		27.1%			3월	8
삼성중공업	7,100	5,482	5,482		7,800	4,600	3,200	4,898	4,898		62.8%	106.5%	0.0%	3월	39
대우조선해양 본사	6,880	5,640	5,640		7,700			1,795	1,795		23.3%			3월	17
현대미포조선	2,706	2,316	2,316		3,500			1,066	1,066		30.5%			3월	20
합계 금액	27,039	21,539	21,167	372	30,168	11,200	3,410	11,835	11,396	439	39.2%	101.7%	12.9%		101
대형3사합계 금액	20,166	15,474	15,218	256	22,310	11,200	3,410	9,587	9,148	439	43.0%	81.7%	12.9%		81

자료: 조선 4사, 대신증권 Research Center

주: 21년 수주는 각 사 IR자료 수주데이터 기반으로 공시된 수주내역 합산

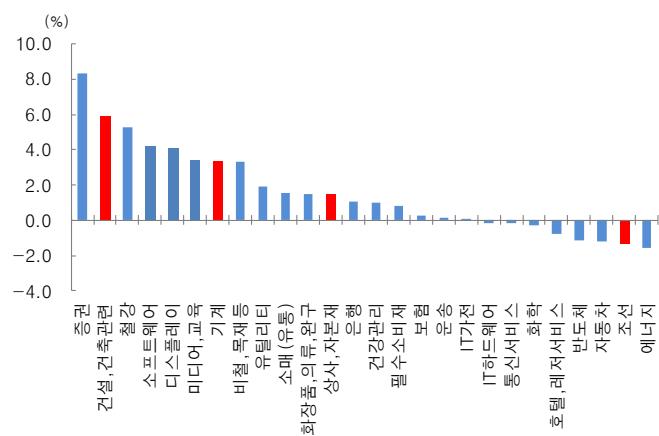
조선/기계/건설 주간 동향

기업별 주간 수익률 그래프



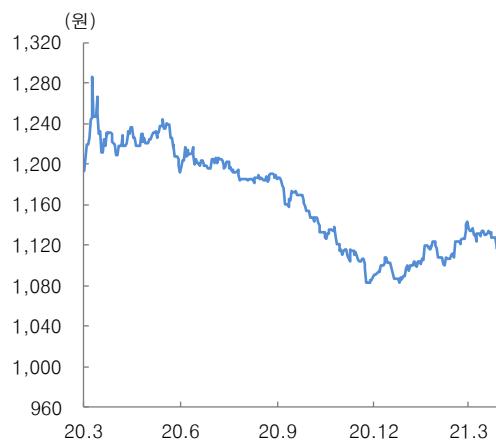
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

업종별 수익률



자료: Quantwise, 대신증권 Research Center *방위산업은 상사, 자본재로 분류

원/달러



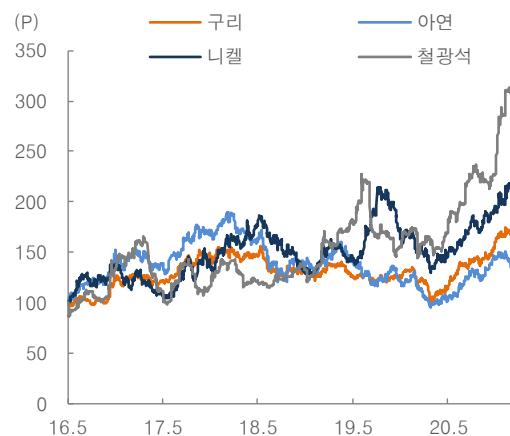
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

WTI 유가



자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

원자재 가격 추이

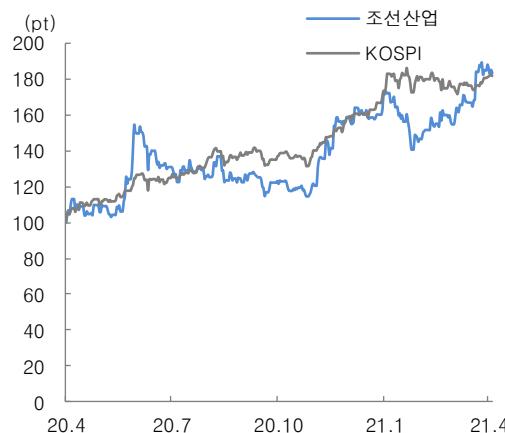


자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

조선/기계/건설 주간 동향

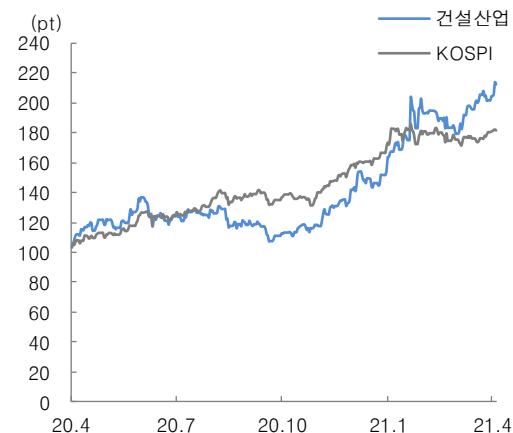
KOSPI 대비 세부산업별 커버리지 기업 시가총액 추이

KOSPI 대비 조선산업 커버리지 4사 시가총액 추이



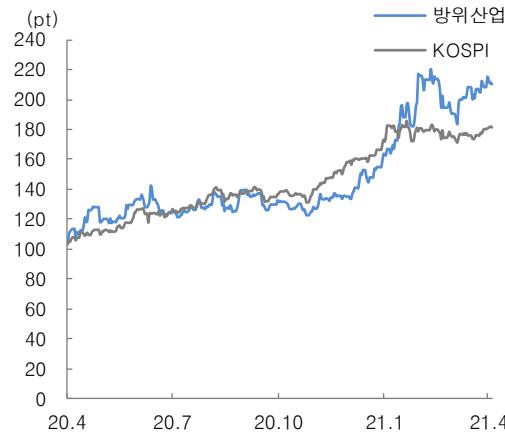
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

KOSPI 대비 건설 커버리지 6사 시가총액 추이



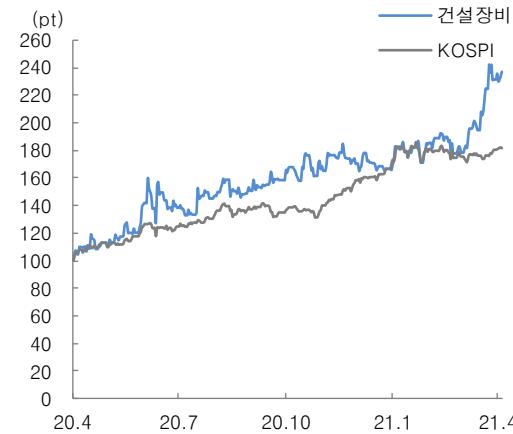
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

KOSPI 대비 방위산업 커버리지 4사 시가총액 추이



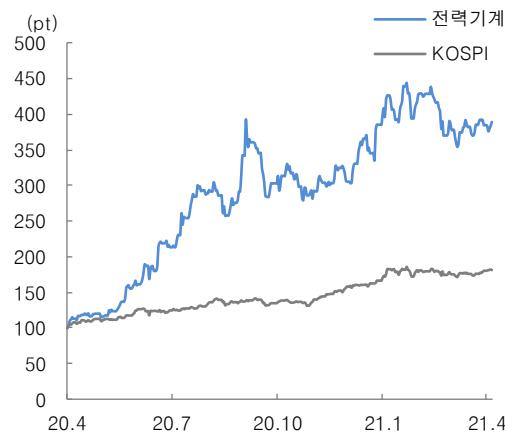
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

KOSPI 대비 건설장비 커버리지 3사 시가총액 추이



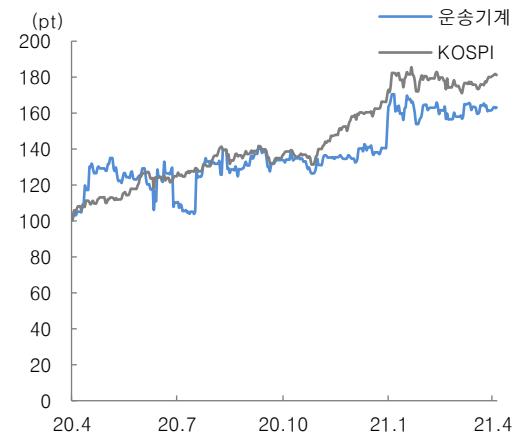
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

KOSPI 대비 전력기계 커버리지 3사 시가총액 추이



자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

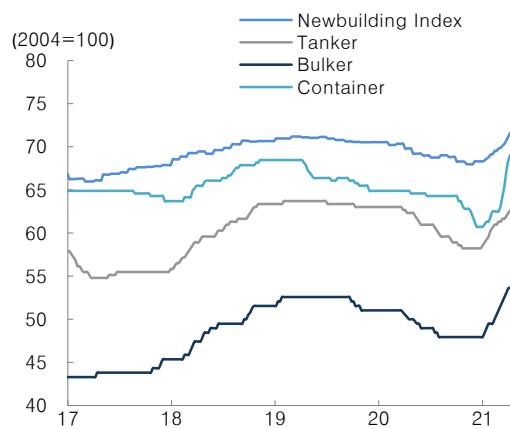
KOSPI 대비 운송기계 커버리지 2사 시가총액 추이



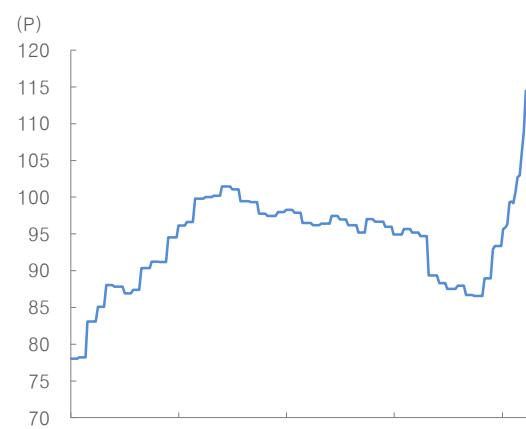
자료: Quantwise, 대신증권 Research Center

주요 조선/해운 지표

선종별 신조선가 지수 추이



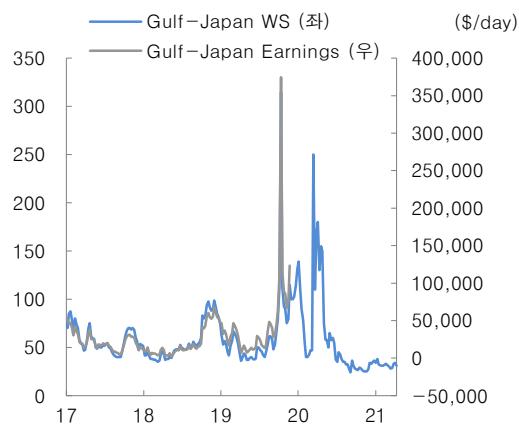
중고선가 지수 추이



자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

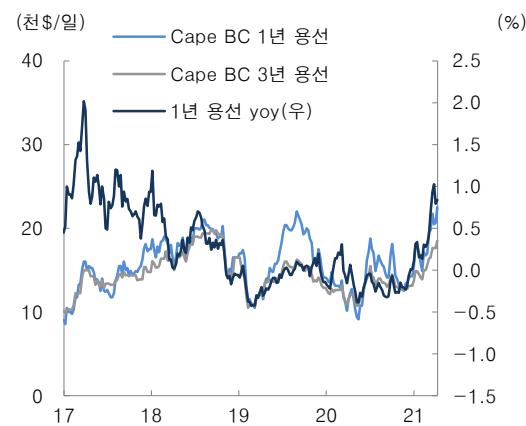
자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

Gulf-Japan VLCC Tanker 운임



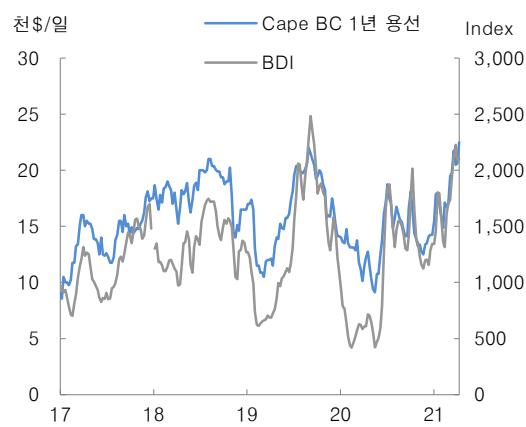
자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

Capesize Bulker 용선료



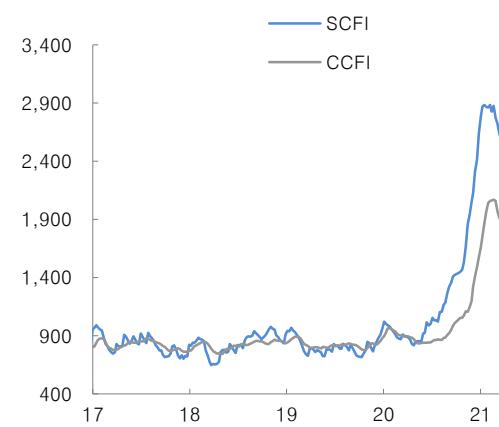
자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

BDI 대비 Capesize Bulker 용선료



자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

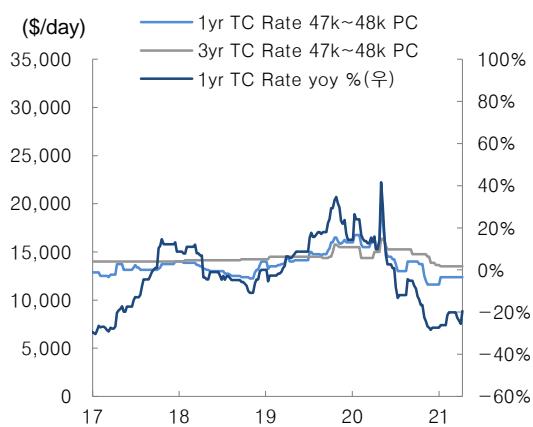
SCFI, CCFI



자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

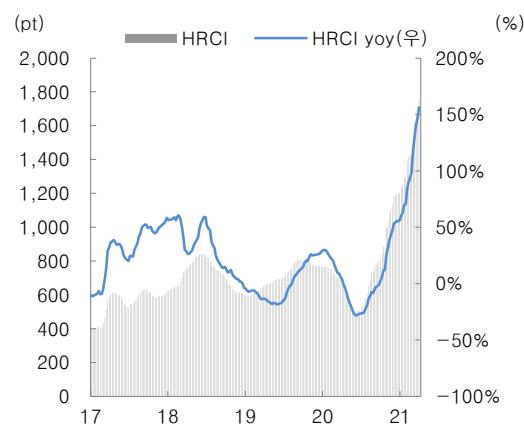
조선/기계/건설 주간 동향

Handysize PC 용선료



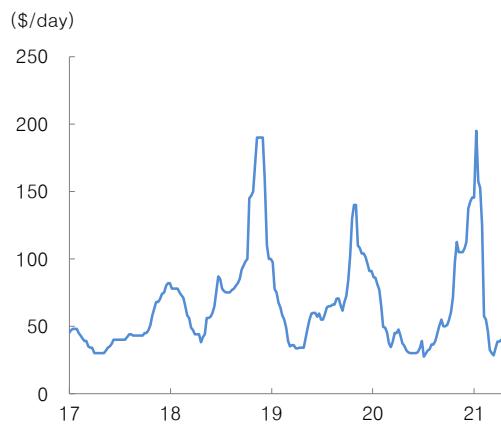
자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

HRCI(Howe Robinson Container Index)



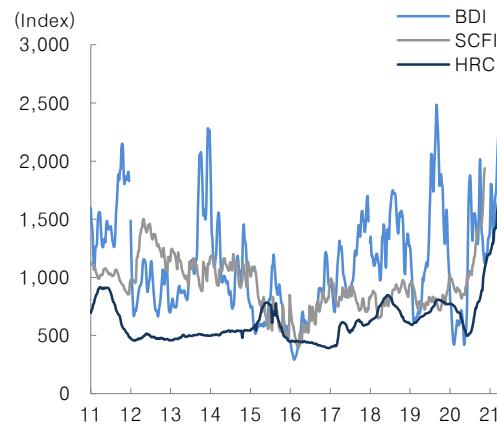
자료: Lloydlist, 대신증권 Research Center

LNG 160K CBM Spot rate



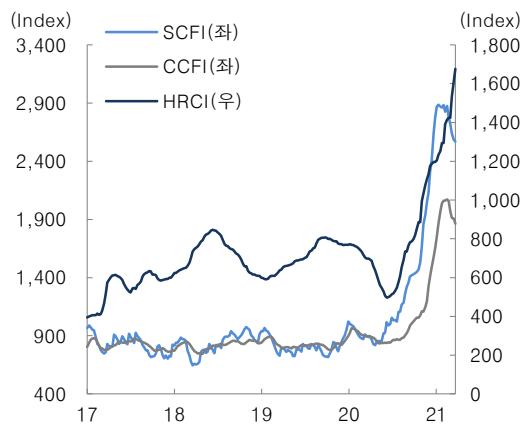
자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

주요운임지표 : BDI, SCFI, HRCI



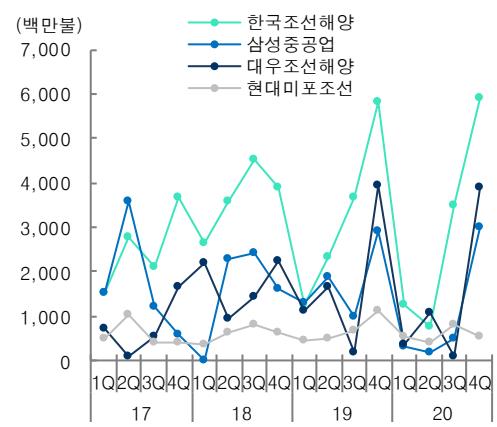
자료: Bloomberg, Lloydlist 대신증권 Research Center

컨테이너 운임, 용선 지표



자료: Clarkson, 대신증권 Research Center

조선 4사 분기 수주금액 추이

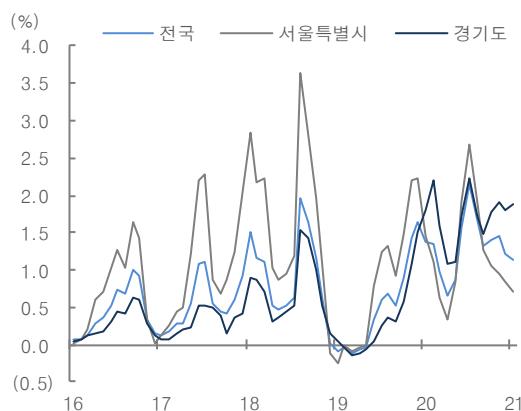


자료: 조선 4사, 대신증권 Research Center

* 한국조선해양 = 현대중공업 + 삼호중공업 + 미포조선 합산금액

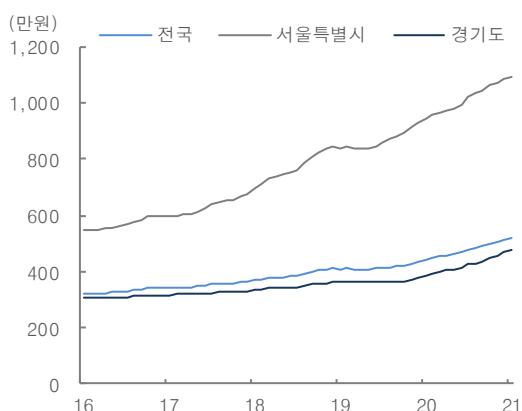
주요 건설 지표

아파트 매매평균 가격변동률 동향



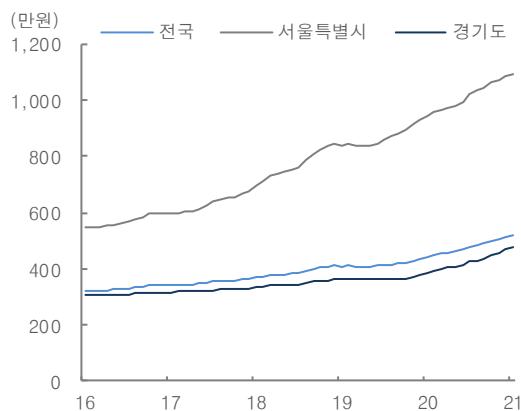
자료: 부동산114, 대신증권 Research Center

주요 지역 매매평균 m^2 당 가격 동향



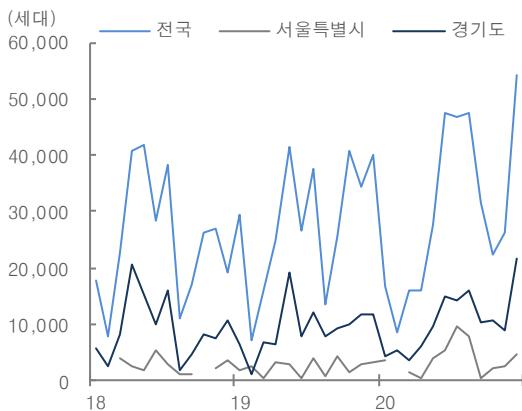
자료: 부동산114, 대신증권 Research Center

아파트 실거래 동향지수 추이



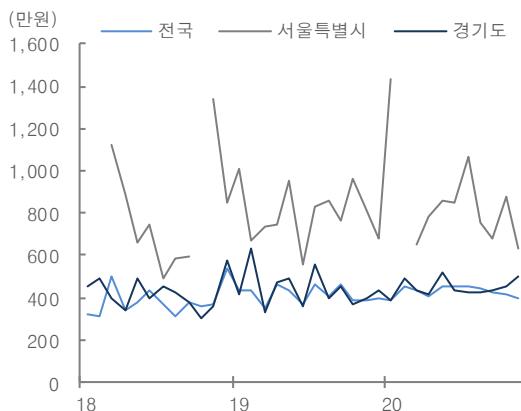
자료: 부동산114, 대신증권 Research Center

주요 지역 아파트 분양물량



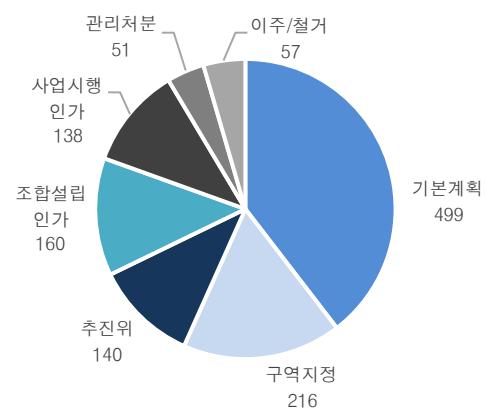
자료: 부동산114, 대신증권 Research Center

주요지역 아파트 m^2 당 분양가



자료: 부동산114, 대신증권 Research Center

전국 재개발 현황



자료: 부동산114, 대신증권 Research Center

조선업종 관련 Peer Group 등락률 및 Valuation

국내업체	현재가 (KRW)	시가총액 (십억원)	등락률(%)						PER		PBR		ROE		
			1W	1M	3M	YTD	12M	20F	21F	20F	21F	20F	21F	20F	
조선	한국조선해양	128,000	9,059	-2.7	10.8	8.0	18.0	53.1	39.6	32.4	0.8	0.8	1.8	2.6	
	삼성중공업	7,520	4,738	1.9	16.8	3.7	6.8	72.9	n/a	n/a	1.1	1.2	-2.3	-0.8	
	대우조선해양	28,100	3,015	1.1	8.1	-4.9	2.6	73.5	30.5	17.1	0.7	0.7	2.3	3.7	
	현대미포조선	65,200	2,604	-2.0	11.3	23.5	35.8	113.8	43.1	29.1	1.1	1.0	2.5	3.5	
조선/기자재	한국기본	12,250	539	0.4	8.4	-11.9	-8.9	104.9	13.0	10.4	1.3	1.2	12.4	11.8	
	동성화인텍	13,250	365	-1.9	14.2	8.2	12.8	92.5	11.7	9.8	2.3	1.9	21.8	21.1	
	세진중공업	6,580	374	6.1	23.9	-0.6	-1.6	240.4	30.9	64.9	1.3	1.3	7.0	2.5	
	HSD 엔진	8,900	361	-5.2	21.4	7.7	6.0	183.4	523.5	115.6	1.7	1.6	0.4	1.6	
Global Peer			현재가 (USD)	시가총액 (USD mn)	등락률(%)						PER		PBR		ROE
Oil Major	미국 ExxonMobil	55.9	236,527	-2.6	-6.8	25.0	37.9	40.2	18.8	14.6	1.5	1.5	8.4	10.5	
	Chevron	102.9	198,425	-2.7	-6.0	14.6	23.6	29.2	20.5	16.8	1.5	1.5	7.7	8.4	
	ConocoPhillips	51.2	69,271	-5.2	-11.5	15.7	29.3	53.8	20.7	17.5	1.6	1.6	10.2	10.3	
	프랑스 Total	45.0	118,436	-3.2	-5.3	2.7	11.1	21.7	11.7	9.8	1.1	1.1	8.9	11.1	
	영국 BP	4.0	82,398	1.8	-6.4	0.1	17.4	-5.4	10.5	8.5	1.1	1.0	10.1	11.6	
	브라질 Petrobras	8.3	54,238	0.2	14.0	-29.1	-26.2	24.7	7.2	6.1	0.7	0.6	14.4	13.5	
	네덜란드 Shell	19.4	146,317	-2.9	-10.8	0.3	12.7	-2.6	9.6	7.9	0.9	0.8	8.7	9.9	
	호주 Woodside	18.5	17,869	1.3	-5.1	-1.4	7.6	14.1	15.7	16.3	1.4	1.3	8.0	8.4	
	미국 Hess	73.8	22,656	-0.9	5.1	22.9	40.3	86.3	119.4	39.0	3.7	3.3	5.7	12.4	
	Apache	17.3	6,522	-8.4	-20.1	4.3	21.8	112.4	10.1	11.7	n/a	n/a	-52.4	-80.1	
Independent Oil Producer	Devon	22.0	14,835	-6.2	-6.4	23.2	41.1	142.3	12.2	9.4	1.9	1.9	24.5	24.2	
	미국 EOG Resources	71.8	41,888	-4.7	-2.5	22.6	44.8	65.5	13.8	13.0	1.8	1.6	19.0	13.2	
	Continental Resource	25.5	9,378	-6.7	-14.1	34.1	56.6	109.4	20.5	19.0	1.4	1.2	8.4	7.9	
	Pioneer Natural Res	147.2	31,878	-10.6	-5.9	12.5	29.7	99.0	15.9	11.1	1.6	1.3	13.1	14.8	
	Whiting Petroleum	35.7	1,391	-3.6	4.5	36.5	42.6	n/a	7.1	6.3	n/a	n/a	n/a	n/a	
Shipbuilder	중국 CSSC Holdings	2.5	11,289	8.7	8.7	-8.9	-6.5	-13.2	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	CSIC	0.6	14,511	2.5	1.7	-1.9	-0.5	-2.3	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	Yangzijiang	1.0	3,703	0.0	17.3	26.5	35.1	46.7	8.6	7.7	0.7	0.7	8.5	9.2	
	Cosco Corp	0.8	2,711	0.2	8.9	18.0	18.0	68.7	8.3	7.6	0.5	0.5	5.8	6.1	
	CSSC	3.9	3,820	0.7	9.4	-22.7	-4.5	71.0	97.6	84.6	3.5	3.4	3.7	4.1	
	싱가폴 KEPPEL CORP	4.1	7,466	2.0	5.0	-2.3	2.2	-1.4	14.2	11.7	0.9	0.9	6.4	7.4	
	SEMBCORP	1.4	2,557	2.7	5.5	5.5	12.3	146.0	10.7	9.2	0.9	0.9	9.4	10.1	
일본	Mitsui E&S	5.0	418	4.7	10.4	46.0	57.7	-2.8	n/a	0.7	0.7	-3.2	6.5		
	Mitsubishi HI	30.6	10,339	-0.8	2.3	4.4	8.7	29.6	54.1	13.9	1.0	0.9	1.6	6.6	
	Kawasaki HI	24.3	4,054	-0.7	3.6	5.3	14.5	79.7	n/a	n/a	1.0	1.0	-4.5	3.2	
	IHI Corp	20.1	3,114	1.4	3.7	6.1	7.8	76.3	296.3	18.4	1.0	1.0	0.7	6.1	
Drilling Operator	Sumitomo	29.4	3,615	3.4	9.5	17.1	28.5	51.4	15.4	13.3	0.8	0.8	5.5	6.2	
	북미 Transocean	3.3	2,019	-10.2	-17.2	17.6	41.6	127.1	n/a	n/a	0.2	0.2	-3.6	-4.7	
	Seadrill	0.2	23	10.4	-23.3	-19.5	-14.4	-73.8	n/a	n/a	n/a	n/a	67.7	36.3	
해양 Service & 기자재	Valaris	0.1	15	-5.0	-25.1	2.7	51.4	-88.3	n/a	n/a	n/a	n/a	-14.7	-11.3	
	북미 Schlumberger	26.8	37,418	-4.8	-8.8	8.2	23.2	66.4	26.4	18.3	2.9	2.6	10.8	13.5	
	Halliburton	21.1	18,723	-3.9	-10.2	4.9	11.7	159.4	23.4	15.9	3.3	2.9	13.7	17.2	
	Weatherford International	11.9	836	-3.3	-2.8	79.0	99.0	47.4	n/a	n/a	n/a	n/a	-46.1	-15.3	
	NOV	13.1	5,114	-7.8	-18.8	-12.8	-4.7	12.8	n/a	n/a	1.0	1.0	-3.1	0.7	
	유럽 Aker Solutions	1.8	862	1.4	0.3	-15.4	-9.5	152.6	n/a	n/a	0.9	0.9	-0.9	3.8	
	노르웨이 Subsea 7	10.3	3,092	2.0	-8.4	-4.2	-0.2	53.0	46.9	32.0	0.7	0.7	1.9	2.5	
	프랑스 Technip	7.6	3,403	-5.4	-12.9	-13.3	8.0	20.8	n/a	n/a	1.0	0.9	-1.3	3.2	
	이탈리아 Saipem	2.7	2,746	-2.6	-5.5	-6.2	3.5	-4.9	n/a	n/a	0.8	0.8	-4.6	1.7	
	덴마크 AP Moller Maersk	2,433.7	46,971	3.2	12.2	7.7	14.6	139.7	8.4	12.7	1.4	1.4	15.6	9.7	
종합선사	중국 China Cosco Hold.	2.5	28,746	18.0	62.0	8.8	36.3	323.4	7.4	13.4	2.9	2.5	31.9	17.4	
	미국 Teekay Corp	3.2	324	-3.0	-1.5	27.5	48.8	8.8	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a		
	일본 MOL(Mitsui OSK Lines)	38.4	4,637	9.3	26.6	32.3	36.7	138.3	7.7	6.1	0.9	0.8	12.9	16.6	
	벨기에 Euronav	8.9	1,948	-3.4	-0.1	3.0	13.1	0.8	n/a	n/a	0.9	0.8	-3.5	10.1	
Tanker	미국 Frontline	7.4	1,457	0.3	4.7	11.7	18.5	-2.5	40.3	6.2	0.9	0.8	5.9	16.5	
	북미 Eaglebulk	36.4	452	2.2	2.9	73.2	91.3	177.7	11.3	12.4	0.8	0.7	2.1	5.1	
	태국 Precious Shipping	0.4	585	-7.1	-4.8	45.7	55.3	207.3	17.8	13.9	1.6	1.4	10.1	11.6	
Container	홍콩 Pacific Basin	0.3	1,349	0.9	3.8	38.9	49.3	120.2	11.2	9.0	1.1	1.0	12.0	13.0	
	홍콩 OOIL	17.5	11,158	3.1	87.9	43.4	75.7	330.3	12.5	14.3	1.8	1.6	15.1	12.4	
	대만 Evergreen	1.8	9,174	4.4	30.2	24.1	22.9	387.8	4.1	6.0	1.6	1.5	49.7	29.0	
PC 선사	미국 Scorpio	17.6	1,022	-5.5	6.4	30.0	58.3	4.0	n/a	n/a	0.5	0.4	-2.3	7.0	
	유럽 Torm	9.1	678	-2.3	8.5	19.2	28.7	34.0	n/a	n/a	0.7	0.7	0.4	11.5	
	D'Amico	0.1	157	-4.8	3.3	10.6	16.9	24.6	n/a	n/a	0.4	0.4	-3.9	4.4	
LPG	미국 Dorian LPG	12.9	533	-1.5	-3.0	-10.9	5.5	56.8	6.3	5.4	0.6	0.6	11.3	8.4	
LNG	미국 Golar LNG	10.6	1,162	-1.4	-1.1	-5.5	9.6	86.7	58.1	33.4	0.7	n/a	-0.8	n/a	
	미국 Gaslog	5.8	553	0.3	1.2	23.4	57.3	67.7	6.9	5.1	0.3	0.3	n/a	n/a	
	노르웨이 Hoegh LNG hold.	2.7	212	0.2	1.1	16.5	51.8	110.4	n/a	n/a	0.8	1.1	-12.4	-5.4	

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

기계업종 관련 Peer Group 등락률 및 Valuation

국내업체	현재가 (KRW)	시가총액 (십억원)	등락률(%)						PER		PBR		ROE		
			1W	1M	3M	YTD	12M	20F	21F	20F	21F	20F	21F	20F	
방위산업	한국항공우주	36,950	3,602	1.7	13.3	31.3	43.2	64.4	37.5	27.2	2.9	2.7	7.6	10.0	
	한화에어로스페이스	40,050	2,028	0.4	8.5	22.3	40.5	75.2	13.9	11.9	0.7	0.7	5.7	6.2	
	LIG 넥스원	43,000	946	4.2	18.6	37.8	41.0	88.4	14.4	9.9	1.3	1.2	8.8	9.9	
	한화시스템	21,000	2,315	-0.9	14.1	18.3	21.4	180.0	28.8	24.6	2.2	2.1	7.5	8.4	
건설장비	두산인프라코어	10,700	2,350	-0.5	37.5	29.1	35.1	148.3	10.2	9.3	0.9	0.8	8.8	8.8	
	현대건설기계	52,500	1,034	1.9	30.3	36.4	60.3	213.4	20.1	16.7	0.8	0.8	4.2	4.8	
	두산밥캣	41,850	4,195	3.5	24.0	28.8	41.1	98.3	14.7	12.9	1.0	0.9	6.8	7.3	
	디와이파워	20,600	227	13.2	28.0	57.3	73.1	187.9	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
플랜트	두산중공업	13,300	4,983	2.3	23.1	-6.3	-1.5	275.1	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	성광벤드	8,550	245	7.8	18.8	14.9	16.8	42.8	80.7	44.3	0.6	0.6	0.7	1.3	
	기자재	9,380	249	9.1	21.2	22.3	22.5	32.9	89.3	34.1	0.6	0.6	0.7	1.7	
	하이룩코리아	17,850	243	4.4	18.6	29.8	32.7	67.5	25.4	20.9	0.7	0.7	2.9	3.5	
전력기계	LS ELECTRIC	61,000	1,830	1.0	5.0	-14.6	-3.3	60.0	14.3	12.1	1.2	1.1	8.8	9.6	
	현대일렉트릭	19,250	694	-6.1	-0.8	-3.5	17.4	173.8	11.4	9.7	1.0	0.9	8.8	9.5	
	효성중공업	74,900	698	-0.3	10.6	5.0	20.4	401.0	12.4	7.6	0.8	0.7	6.1	8.9	
	두산퓨얼셀	52,100	3,412	3.2	11.7	-8.8	-2.6	621.4	155.0	70.7	10.3	9.0	10.3	15.8	
운송기계	현대로템	20,050	2,188	0.0	0.3	-10.3	16.6	64.3	50.1	30.4	1.9	1.8	3.0	6.2	
	현대엘리베이터	45,950	1,875	2.3	6.1	3.8	15.7	23.4	18.2	16.3	1.6	1.5	9.3	9.6	
기타기계	와이저-원	65,200	2,604	-2.0	11.3	23.5	35.8	113.8	43.1	29.1	1.1	1.0	2.5	3.5	
	씨에스윈드	82,400	3,475	14.4	34.9	-5.6	-6.9	515.5	39.7	32.2	4.9	4.3	16.5	15.9	
Global Peer			현재가 (USD)	시가총액 (USD mn)	등락률(%)						PER		PBR		ROE
방위산업	Lockheed Martin	386.2	107,647	4.1	14.4	15.8	9.7	7.0	14.7	13.7	11.5	8.7	95.2	71.8	
	Boeing	252.4	147,287	-0.2	9.4	20.2	17.9	66.2	571.0	46.1	n/a	n/a	-53.6	-34.8	
	Northrop Grumman	340.0	54,719	5.5	14.0	18.5	12.1	2.8	14.4	13.5	5.0	4.3	40.9	33.4	
	Airbus	120.8	94,951	2.7	0.7	11.5	7.9	79.0	46.8	25.3	10.2	7.3	23.3	31.4	
	Raytheon	78.3	118,690	1.3	4.6	12.8	10.2	24.7	21.3	15.3	1.6	1.6	6.9	9.5	
	Rolls-Royce PLC	1.5	12,851	2.7	-1.7	4.3	0.6	-6.9	n/a	n/a	n/a	n/a	5.1	-9.4	
	GeneralDynamics	183.0	51,890	1.9	9.2	23.0	24.6	33.5	16.5	15.1	3.1	2.9	19.6	19.8	
	BAE systems	7.1	22,782	0.9	3.2	2.9	5.4	0.3	10.7	9.9	2.7	2.4	25.0	23.5	
	Safran	141.7	60,562	-0.5	-3.3	2.4	2.7	49.6	39.0	27.0	3.9	3.6	10.6	13.7	
	Thales	102.3	21,826	-1.5	5.7	14.2	14.8	16.0	15.0	12.6	3.1	2.7	21.9	24.2	
건설장비	Leonardo	8.4	4,864	0.7	-0.3	19.5	19.6	1.1	7.4	5.9	0.7	0.6	9.8	11.2	
	Caterpillar	230.8	125,829	-0.9	6.4	19.4	27.4	89.7	28.0	21.7	9.4	9.3	33.0	48.1	
	Terex	44.6	3,111	-3.6	-1.8	18.2	28.2	173.8	19.6	14.0	3.0	2.6	15.1	18.0	
	Komatsu	30.8	30,001	-2.0	2.5	11.6	20.9	86.4	32.7	20.3	1.7	1.7	5.6	8.6	
	Hitachi	31.7	6,828	0.4	0.9	12.3	18.8	45.0	36.1	19.0	1.5	1.4	4.5	8.0	
	Volvo Construction	24.8	50,700	0.6	-3.7	7.4	17.0	78.6	15.0	12.7	3.0	2.9	18.4	21.4	
	Sany Heavy	5.1	43,245	-5.3	-9.5	-17.3	-4.5	80.3	14.9	13.1	3.9	3.2	27.6	25.6	
	Jiangsu Hengli	13.3	17,322	-5.5	-0.7	-31.6	-23.1	96.5	53.4	40.4	15.7	12.3	30.7	31.2	
	Deere	377.0	118,166	1.3	7.2	28.6	40.5	162.2	23.8	20.7	9.0	7.3	40.3	38.5	
	Kubota	22.5	27,189	-2.3	1.7	8.7	9.6	96.1	18.5	17.5	1.9	1.8	10.8	10.6	
플랜트	AGCO	147.2	11,079	1.9	12.4	31.5	42.9	184.9	20.2	18.1	3.2	2.8	16.6	16.4	
	CNH	15.5	21,123	-1.7	-1.3	18.0	26.1	113.7	19.5	15.8	3.9	3.1	28.5	23.5	
	Saipem	2.7	2,746	-2.6	-5.5	-6.2	3.5	-4.9	n/a	n/a	0.8	0.8	-4.6	1.7	
	Technip	7.6	3,403	-5.4	-12.9	-13.3	8.0	20.8	n/a	n/a	1.0	0.9	-1.3	3.2	
전력기계	ENI	12.1	43,765	-3.5	0.6	13.0	19.3	17.0	15.5	11.2	1.0	1.0	6.0	8.7	
	JGC	12.0	3,109	-0.5	-3.3	20.6	37.6	30.7	33.3	17.9	0.8	0.8	2.5	4.7	
	GE	13.6	119,471	2.4	-2.9	20.0	26.0	91.4	56.0	27.0	6.9	7.9	7.4	20.2	
	Siemens	167.1	142,055	-0.6	4.1	16.1	22.6	93.2	21.2	18.8	2.8	2.6	13.2	14.1	
	Mitsubishi Heavy	30.6	10,339	-0.8	2.3	4.4	8.7	29.6	54.1	13.9	1.0	0.9	1.6	6.6	
철도	Bloom Energy	24.8	4,271	-5.7	-8.6	-28.6	-13.3	304.6	n/a	45.2	14.8	-1.3	17.4		
	Fuelcell Energy	12.5	4,017	-13.2	-18.2	-18.7	11.5	730.7	n/a	n/a	16.8	103.8	-33.5	-93.4	
	Alstom	53.2	19,732	2.5	3.7	-7.7	-4.2	23.6	27.6	21.4	2.1	2.0	8.8	8.9	
	Wabtec	79.5	15,057	0.7	9.0	-2.0	8.8	44.9	19.2	16.8	1.4	1.3	7.7	8.7	
엘리베이터	Kone	84.6	44,817	2.5	8.3	9.4	10.7	41.6	35.1	32.6	11.7	11.3	33.3	35.1	
	Schindler	302.0	31,916	0.5	8.6	15.8	18.7	33.2	34.1	30.9	6.9	6.2	21.4	21.3	
	Thyssenkrupp	13.3	8,253	-3.1	-5.0	25.2	37.1	88.4	n/a	0.7	0.7	-2.6	2.0		
	Mitsubishi Electric	15.2	32,588	-2.1	1.0	3.1	8.5	28.1	22.3	16.3	1.4	1.3	6.4	8.3	
공작기계	Fanac	256.2	51,742	0.2	10.6	3.5	10.8	88.2	61.2	39.0	3.9	3.7	6.5	9.9	
	Amada	11.2	4,039	-1.1	-5.8	5.7	10.1	43.7	30.7	18.8	1.0	1.0	3.3	5.6	
	Sandvik	28.4	35,668	0.5	1.3	12.5	20.6	73.2	22.8	20.2	4.4	4.0	19.8	20.5	
	Kennametal	41.8	3,495	3.0	6.8	5.7	16.1	82.8	59.9	27.9	2.8	2.6	4.6	10.0	
	Kyosera	65.7	24,832	1.2	-2.6	10.7	14.9	17.9	29.8	21.0	1.1	1.0	3.7	5.2	
	OSG	18.2	1,784	0.8	2.4	-3.5	1.1	51.2	20.5	16.7	1.4	1.4	6.4	7.9	
신재생	Vestas	386.2	107,647	4.1	14.4	15.8	9.7	7.0	14.7	13.7	11.5	8.7	95.2	71.8	
	SolarEdge	252.4	147,287	-0.2	9.4	20.2	17.9	66.2	571.0	46.1	n/a	n/a	-53.6	-34.8	

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

건설업종 관련 Peer Group 등락률 및 Valuation

국내업체	현재가 시가총액		등락률(%)					PER		PBR		ROE		
	(KRW)	(십억원)	1W	1M	3M	YTD	12M	20F	21F	20F	21F	20F	21F	
건설 커버리지	현대건설	46,450	5,172	6.7	15.5	13.3	24.0	56.4	12.3	10.4	0.7	0.7	6.2	7.0
	DL 이앤씨	127,000	2,459	5.8	12.9	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	
	GS건설	45,450	3,886	8.6	19.6	8.9	20.2	112.6	6.7	6.0	0.8	0.7	12.5	12.5
	대우건설	6,810	2,830	5.4	22.3	15.4	36.6	116.2	6.7	5.2	0.9	0.8	14.5	16.2
	현대산업개발	29,100	1,918	1.4	7.4	3.6	11.5	61.1	5.4	4.9	0.6	0.6	12.7	12.5
건설 관심종목	삼성엔지니어링	13,950	2,734	0.4	2.6	-1.1	5.3	20.8	8.8	8.3	1.4	1.3	18.3	16.6
	아이에스동서	57,700	1,783	3.0	8.1	3.8	8.1	131.4	9.4	6.8	1.3	1.1	15.3	17.9
	태영건설	12,400	482	3.3	6.0	-3.1	5.1	99.3	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	대림건설	36,700	809	4.4	19.0	0.3	20.1	119.2	4.3	3.6	0.9	0.7	n/a	n/a
	도화엔지니어링	9,200	310	7.1	13.9	9.9	12.9	28.6	10.3	9.2	1.1	1.0	10.9	11.3
	코오롱글로벌	22,250	561	4.0	17.4	16.5	15.3	218.8	5.2	4.3	0.9	0.7	18.3	18.7
	동부건설	13,600	309	5.8	14.8	-2.2	0.4	93.5	5.2	4.4	0.6	0.6	12.2	12.9
	서희건설	1,890	434	17.4	25.6	10.9	23.5	106.4	3.5	3.4	0.7	0.6	20.5	17.8
	자이에스앤디	11,300	316	3.2	14.4	-6.7	-3.3	189.9	14.9	13.7	1.5	1.4	12.0	10.8
건자재 및 가구	한양이엔지	18,250	329	-2.7	12.3	8.3	7.0	109.4	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	쌍용양회	7,560	3,809	1.5	12.2	13.3	13.2	72.7	22.9	20.7	2.3	2.4	9.9	11.3
	한샘	125,500	2,954	5.9	21.3	16.7	20.1	103.3	29.4	24.7	3.8	3.4	13.9	14.9
	KCC	272,000	2,417	18.8	36.0	29.2	37.7	103.3	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	LG 하우시스	87,000	780	8.2	20.3	7.7	11.5	123.1	15.2	13.6	0.9	0.8	5.5	5.9
	한일현대시멘트	42,900	722	-2.7	15.3	40.2	44.4	84.0	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	에이스침대	44,350	492	5.1	7.5	13.4	16.4	22.3	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
	삼표시멘트	5,810	624	4.5	23.7	44.9	45.6	122.1	17.6	13.4	0.9	0.9	5.3	6.6
	현대리바트	19,000	390	6.1	17.3	14.5	19.1	121.6	12.3	9.9	0.8	0.7	6.3	7.1
부동산	한일시멘트	153,500	1,063	-3.8	32.9	42.8	46.2	112.7	9.0	7.7	0.8	0.7	8.8	9.6
	성신양회	10,900	267	2.8	41.7	43.2	48.9	84.2	15.4	10.3	0.7	0.6	4.3	6.2
	SK 디앤디	37,100	705	-1.5	3.5	-23.1	-14.0	42.5	10.0	11.5	1.5	1.3	14.1	10.9
부동산	한국토지신탁	2,480	626	2.3	23.4	19.8	22.8	45.5	6.9	6.2	0.6	0.5	8.2	8.8
	한국자산신탁	4,900	607	2.9	23.6	19.8	24.4	127.8	5.0	4.8	0.7	0.6	13.6	12.8
Global Peer		현재가	시가총액	등락률(%)					PER		PBR		ROE	
		(USD)	(USD mn)	1W	1M	3M	YTD	12M	20F	21F	20F	21F	20F	21F
글로벌 건설업체	KBR	38.5	5,434	3.5	20.3	21.3	24.8	75.7	17.8	16.2	3.2	2.9	16.1	18.0
	Jacobs	135.1	17,576	4.0	11.1	19.2	24.2	67.6	23.0	20.0	2.7	2.5	12.8	13.4
	TechnipFMC	7.6	3,403	-5.4	-12.9	-13.3	8.0	20.8	n/a	1.0	0.9	-1.3	3.2	
	Fluor	22.7	3,203	-1.1	21.3	29.9	42.4	189.3	39.4	19.8	2.4	2.2	5.0	11.2
	Bouygues	41.1	15,670	1.2	-0.5	-3.0	2.8	20.2	13.5	11.4	1.2	1.1	9.4	10.1
	Vinci	107.4	63,528	0.4	0.9	5.4	10.9	19.7	20.4	15.1	2.3	1.4	11.8	14.6
	Kajima Corp	14.1	7,464	-0.5	4.4	11.2	13.7	44.6	8.2	7.8	0.9	0.8	11.9	11.4
	JGC	12.0	3,109	-0.5	-3.3	20.6	37.6	30.7	33.3	17.9	0.8	0.8	2.5	4.7
	Chiyoda	4.9	1,273	8.3	11.4	61.9	89.4	134.1	28.0	18.4	7.0	5.3	25.9	26.2
	Toyo Engineering	7.0	268	0.1	32.5	63.7	87.9	121.2	21.6	25.0	1.3	1.2	4.9	3.9
	Linde	284.8	148,462	1.4	8.6	5.8	8.5	52.8	31.0	28.0	3.1	3.1	10.1	10.7
	Hochtief	93.2	6,588	2.0	1.9	-3.3	-1.5	18.3	12.2	10.6	6.0	4.8	52.6	50.4
	Maire Tecnimont	3.1	1,006	1.2	11.3	28.1	41.2	38.8	11.3	9.7	1.7	1.6	17.2	17.7
	Saipem	2.7	2,746	-2.6	-5.5	-6.2	3.5	-4.9	n/a	n/a	0.8	0.8	-4.6	1.7
	Petrofac	1.5	532	16.2	-15.2	-32.4	-18.9	-47.5	8.6	8.0	1.0	0.9	9.3	11.8
	Sinopec	0.6	2,533	2.5	6.7	27.1	33.2	46.5	6.4	6.0	0.6	0.5	9.1	9.3
	CTCI	1.3	1,030	1.5	6.4	2.5	0.5	34.1	8.8	12.7	1.8	1.5	11.5	11.8
	Tecnicas Reunidas	14.9	833	0.2	-7.2	4.2	15.8	-9.6	15.3	8.9	2.1	1.8	15.4	21.4

자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

주요 뉴스

한국 조선, 3월도 세계 수주 1위... 1분기 발주 선박 52% 쏙쓸이

: 클릭순리서치에 따르면 한국은 지난달 전 세계 선박 발주량 520만CGT(133척) 중 286만CGT(63척)를 수주해 55% 점유율로 1위를 차지. 이어 중국 219만CGT(63척, 42%), 독일 7만CGT(1척, 1%) 순. 지난달 수주량은 전월(295만CGT) 대비 320% 증가한 것으로 월별 기준으로 2015년 6월 이후 최대 규모. 올해 1분기 누계 발주는 1천24만CGT로 이 중 한국이 전년 동기(55만CGT)의 10배에 육박하는 532만CGT를 수주하며 점유율 52% 달성. 중국과 일본은 각각 426만CGT(42%), 35만CGT(4%)를 기록. 한국은 VLCC 14척 전량 및 1만2천TEU 이상 대형 컨테이너선 52척 중 34척을 수주하며 주력선종에서 우위를 달성. 단일 조선소별로는 삼성중공업(705만CGT), 현대중공업(534만CGT), 대우조선해양(474만CGT), 현대삼호중공업(430만CGT), 현대미포조선(224만CGT) 순으로 나타났음

조선

해외소송 ‘곤욕’ 삼성중공업, CLO 교체 성과는

: 삼성중공업은 최근 몇 년간 잇따라 해외에서 소송전에 휘말려왔음. 최근 스웨덴 스테나와의 반잠수식 시추 설비 1척 계약 해지 관련 중재재판에서는 최근 패소했으며 영국 중재재판부로부터 이미 수령한 선수금 등을 포함해 총 4632억원 반환을 통보받았음을 공시. 삼성중공업은 판결이 부당하다며 항소 신청을 한 상태. 스테나 소송전에서 아쉬운 결과지를 받아들였지만 새로운 CLO인 김윤근 실장 부임 이후 거둔 성과는 꽤 성공적. 지난해 10월 판결이 난 PDC 드릴십 계약해지 소송건에서는 PDC로부터 약 3600억원의 배상금을 받는 것으로 결정되었으며, 지난해 6월 브라질 페트로브라스와의 2830억원 규모 소송에서도 재판부가 청구소송을 각하하는 것으로 결정

두산인프라코어, 3월 한중·미서 월간 최다 판매량 경신

: 두산인프라코어는 지난달 국내 시장에서 굴착기를 650대 판매하며 창사 이래 월간 최다 판매량을 기록했다고 밝힘. 한편, 지난달 중국 시장 판매량 역시 4591대로 중국 진출 이래 가장 많은 규모를 기록하면서 중국 진출 해외기업(MNC) 가운데 미국 캐터필러를 제치고 두 달 연속 판매량 1위를 차지. 북미시장에서도 건설장비 177대를 판매하며 월간 기준 최대 판매량이라는 자체 기록을 수립. 유럽에서도 한 달 간 484대 판매를 기록해 유럽법인 출범 이래 역대 2위 판매량을 기록했고, 신흥시장에서도 연초부터 대규모 건설장비 220여대 공급계약을 체결. 두산인프라코어는 각국이 코로나19를 극복하려 경기 부양책을 실시한 데다 원자재 가격 상승으로 광산 개발이 활발해졌고 연중 성수기까지 겹치며 건설장비 수요가 대폭 늘었다고 분석. 업체 관계자는 연초 목표인 연결 기준 매출액 9조원, 영업이익 7624억원 목표를 달성할 것이라며 의지를 다렸음

기계

첫 선 보인 최초의 국산 전투기 KF-21 보라매... “인니 분담금 협상이 관건”

: 한국형 전투기(KF-X) 개발을 발표한 지 20년만에 최초의 국산 전투기 보라매 시제 1호기가 선을 보였음. 9일 KAI 사전 공장에서 국산 전투기 KF-21 보라매 시제 1호기 출고식이 개최되었으며, 정부와 군의 주요 직위자, 인도네시아 국방부장관을 비롯한 인니 정부 대표단, KAI 등 방산업체 관계자 등이 참석. KF-21 보라매는 세계에서 8번째로 개발 중인 4.5세대 이상 첨단 초음속 전투기로 개발에만 8.6조원, 양산에 10조원이 투입되는 최대 무기 개발 사업. 정부는 인도네시아 현지 생산을 발판으로 삼아 개발도상국을 대상으로 KF-21 수출 전략을 세웠으나, 분담금을 연체 중인 인도네시아가 공동개발에서 손을 뗄 경우 수출 전략에 차질이 발생할 우려가 있음. 인도네시아는 전체 개발 사업비의 20%인 1조 7338억원을 투자하고 시제기 1대와 기술 자료를 이전받은 뒤 48대를 현지 생산하기로 했으나 현재 2272억원만 납부한 상태. 전날 열린 양국 국방장관회담에서도 KF-X 협력에 대해 긍정적 평가를 내놓았으나, 인도네시아 측은 미납 분담금 해결방안은 제시하지 않았음

증시도 오세훈 바람... 건설·페인트·가구株 들썩

: 4·7 서울시장 보궐선거에서 오세훈 국민의힘 후보가 압승을 거두며 건설주와 페인트주, 가구주 등이 크게 상승. 오세훈 서울시장이 주요 공약으로 제시한 서울시 재개발·재건축 규제 완화에 대한 기대감 때문. 오 시장은 5년 내 36만 가구 공급 계획을 밝혔고, 용적률 상향 및 35층 규제 완화, 재건축초과이익환수제 및 안전진단 기준 완화 등을 제시. 오 시장은 주택 공급 규제를 완화하기 위해 서울특별시 도시계획조례 개정안을 발의할 예정. 이에 따라 국토 계획 및 이용에 관한 법률 등 상위 법률 아래에서 보수적으로 적용된 서울시 주거 관련 정책들이 완화될 것으로 기대. 서울 지역 정비사업지 공급물량 증가는 대형 건설사들에게 호재. 주택부문 성장이 기대되는 동시에 재건축·재개발 사업은 조합원들로 입주세대 대부분이 확보되어 있고 청약 수요증이 두텁기 때문

건설

땅투기 넘어 건자재 납품비리... LH수사 칼끝, 전방위로 확대

: 서울경찰청 반부패·공공범죄수사대는 퇴직한 LH 간부의 건설자재 납품 비리 의혹 수사에 착수하였으며 LH 관련 수사 범위가 전방위로 확산하는 모습. 수사대는 경남 진주시 LH본사 및 경기 화성, 용인, 남양주 등지의 피의자 3명의 주거지 및 납품업체 등 여섯 곳을 압수수색. 경찰은 전 LH간부가 해당 업체에게 대가를 받고 자재 납품 과정에서 특혜를 줬다는 첩보를 입수해 지난달부터 수사에 착수했던 것으로 알려짐. 이종배 국민의힘 위원이 최근 LH에서 제출받은 임직원 행동강령 위반 현황에 따르면 2019~2020년동안 적발 사례는 23건이었으며 이중 17건이 직무 관련자로부터의 금품수수로 나타났음. 금품 수수 적발 17명 중 9명에 대해서만 파면·해임 조치가 이뤄졌고 나머지는 정직·강등·감봉 징계를 받았음. 전북경찰청은 이날 부패방지 및 국민권익위원회 설치 운영에 관한 법률 위반 혐의로 LH 전북본부에서 일하는 현직 직원을 구속

주요 외신 정리

조선/해양	<p>Fredriksen's Avance Gas plans to boost its VLGC newbuilding book (Tradewinds)</p> <p>: 존 프레드리센이 지배하고 있는 Avance Gas는 한국 대우조선해양에 보유하고 있는 2개의 이중연료 VLGC 신규건조 옵션을 실행할 준비를 하고 있으며, 옵션 실행 시 총 발주척수는 6척으로 늘어나며 옵션 실행규모는 약 1억5,700만달러. Avance Gas는 LPG추진사양의 91,000cbm VLGC 2대를 추가할 계획을 밝히며 척당 7,890만달러의 가격의 선박에 대해 매력적인 평균 구매가격을 확보했다고 언급. 해당 선박들은 2023년 하반기에 인도될 예정. Avance는 환경친화 VLGC의 현금 손익분 기점이 하루 2만달러로 보고 있으며, 신규선박 사용 시 더 높은 일일 수익 창출을 기대. 더 높은 LPG를 연료로 사용하면 하루 8,000달러 수익이 추가되며, 배의 용량이 커지면 하루 2,300달러의 수익을 추가. 회사는 비환경친화 사양 대비 더 높은 가격은 2년간 상환할 수 있다고 설명</p>
-------	--

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당시는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자: 이동현)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.