

SK COMPANY Analysis



Analyst

이달미

talmi@sksec.co.kr

02-3773-9952

Company Data

| | |
|--------|-----------|
| 자본금 | 290 억원 |
| 발행주식수 | 1,159 만주 |
| 자사주 | 0 만주 |
| 액면가 | 2,500 원 |
| 시가총액 | 16,453 억원 |
| 주요주주 | |
| 대웅(외5) | 57.20% |
| 국민연금공단 | 6.14% |
| 외국인지분률 | 7.00% |
| 배당수익률 | 0.40% |

Stock Data

| | |
|--------------|------------|
| 주가(21/10/27) | 142,000 원 |
| KOSPI | 3025.49 pt |
| 52주 Beta | 0.90 |
| 52주 최고가 | 275,500 원 |
| 52주 최저가 | 90,800 원 |
| 60일 평균 거래대금 | 134 억원 |

주가 및 상대수익률



| 주가상승률 | 절대주가 | 상대주가 |
|-------|-------|-------|
| 1개월 | -5.3% | -1.9% |
| 6개월 | 1.4% | 7.8% |
| 12개월 | 57.1% | 21.0% |

대웅제약 (069620/KS | 매수(유지) | T.P 200,000 원(유지))

2021 년 3 분기 큰 폭의 이익개선세를 시험하며 호실적 기록

- 2021 년 3 분기 실적은 영업이익 239 억원(+240.0%YoY)으로 시장 컨센서스 상회
- ETC 부문 +4.1%YoY, 나보타 매출 +85.0%YoY 로 매출 성장세 견인
- 약재 해소, 긍정적인 이슈만 남아 원가를 개선 이어지며 2022 년에도 이익개선세 전망
- 2022 년 펙수프라잔 출시로 이익개선세 더욱 본격화될 전망
- 투자의견 매수와 목표주가 200,000 원 유지하며 당사 탑픽 선정

2021 년 3 분기 실적 Review

동사의 2021 년 3 분기 실적은 매출액 2,651 억원(+6.5%YoY), 영업이익은 239 억원(+240.0%YoY, OPM 9.0%)을 시험, 영업이익이 시장 컨센서스 대비 10.6% 상회하는 호실적을 기록하였다. 3 분기 매출액은 ETC 부문이 +4.1%YoY, 나보타 매출이 +85.0%YoY 를 기록하며 매출 성장세를 견인하였다. 영업이익은 3Q20 45 억원에 달했던 소송비용이 23 억원으로 축소되면서 영업이익률이 6.2%p 개선세를 보였다.

2021 년부터 시작된 실적개선세는 2022 년에도 지속될 전망

동사의 실적은 2020 년에 저점을 찍고 2021 년부터 회복되기 시작하면서 크게 개선되고 있다. 미국 ITC 소송이 마무리 되었고 알비스 폐기비용도 모두 처리가 완료되면서 각종 약재들은 해소된 반면, ETC 와 OTC 매출 회복세, 나보타 수출 호조세 등의 긍정적인 요인들이 실적 증가를 견인, 이러한 추세는 2022 년에도 지속될 전망이다.

투자의견 매수와 목표주가 200,000 원 유지

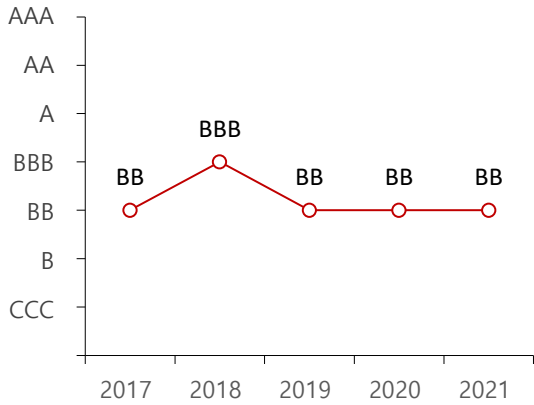
이번 실적발표를 통해 동사의 2021 년, 2022 년 영업이익을 각각 18.8%, 11.1% 상향 조정하고 목표주가 200,000 원을 유지한다. ITC 소송이 마무리된 나보타는 미국허가 이후 유럽에는 2022 년 상반기 중 출시를 계획하고 있고 중국은 2021 년 하반기 BLA 제출 이후 2022 년 중 출시를 목표로 하고 있다. 위식도역류질환 치료제 펙수프라잔은 4Q21 에 식약처 허가가 예정, 내년 상반기 중으로 출시가 예정되어 있어 2022 년도 이익개선에 기여할 전망이다. 2022 년 나보타 해외수출 증가와 고마진 제품인 펙수프라잔 판매 개시로 인해 이익개선은 지속될 전망, 투자의견 매수 유지, 당사 탑픽으로 선정한다.

영업실적 및 투자지표

| 구분 | 단위 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021E | 2022E | 2023E |
|-----------|----|---------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 억원 | 9,435 | 10,052 | 9,448 | 10,599 | 12,209 | 14,090 |
| yoy | % | 8.9 | 6.5 | -6.0 | 12.2 | 15.2 | 15.4 |
| 영업이익 | 억원 | 338 | 314 | 126 | 932 | 1,081 | 1,248 |
| yoy | % | -24.3 | -7.0 | -59.9 | 637.8 | 16.1 | 15.4 |
| EBITDA | 억원 | 760 | 632 | 456 | 1,279 | 1,559 | 1,722 |
| 세전이익 | 억원 | 158 | 164 | -78 | 312 | 1,110 | 1,279 |
| 순이익(지배주주) | 억원 | 15 | 202 | 31 | 197 | 703 | 810 |
| 영업이익률% | % | 3.6 | 3.1 | 1.3 | 8.8 | 8.9 | 8.9 |
| EBITDA% | % | 8.1 | 6.3 | 4.8 | 12.1 | 12.8 | 12.2 |
| 순이익률 | % | 0.2 | 2.0 | 0.3 | 1.9 | 5.8 | 5.8 |
| EPS(계속사업) | 원 | 128 | 1,746 | 271 | 1,703 | 6,065 | 6,992 |
| PER | 배 | 1,474.5 | 78.8 | 609.1 | 83.4 | 23.4 | 20.3 |
| PBR | 배 | 4.1 | 2.9 | 3.3 | 2.7 | 2.5 | 2.3 |
| EV/EBITDA | 배 | 33.2 | 30.9 | 49.8 | 16.0 | 13.0 | 11.7 |
| ROE | % | 0.3 | 3.7 | 0.6 | 3.3 | 11.0 | 11.6 |
| 순차입금 | 억원 | 3,386 | 3,568 | 3,622 | 3,950 | 3,850 | 3,694 |
| 부채비율 | % | 99.9 | 98.9 | 106.0 | 108.0 | 105.5 | 102.5 |

ESG 하이라이트

대웅제약의 종합 ESG 평가 등급 변화 추이



자료: 지속가능발전소, SK 증권

Peer 그룹과의 ESG 평가 등급 비교

| | 지속가능발전소 | Refinitiv | Bloomberg |
|---------------------------|-----------|-----------|-------------|
| 대웅제약 종합 등급 | BB | NA | 22.3 |
| 환경(Environment) | 17.3 | NA | 7.0 |
| 사회(Social) | 46.8 | NA | 31.6 |
| 지배구조(Governance) | 40.3 | NA | 48.2 |
| <비교업체 종합 등급> | | | |
| 유한양행 | AA | C- | 36.8 |
| 한미약품 | A | C+ | 53.3 |
| 동아에스티 | AA | NA | 40.1 |
| 종근당 | A | NA | 26.0 |
| 녹십자 | A | NA | 25.6 |

자료: 지속가능발전소, Bloomberg, Refinitiv, SK 증권

SK 증권 리서치의 대웅제약 ESG 평가

동사는 다양한 사회활동 및 봉사활동을 통해 사회공헌을 하고 있다. 특히 사회적 약자를 배려하는 지역상생 ESG 경영을 실천하고 있다.

최근 나보타 소송도 마무리 되어 점진적으로 ESG 경영 체제를 갖추어 나갈 것이라는 판단이다.

자료: SK 증권

대웅제약의 ESG 채권 발행 내역

| 발행일 | 세부 섹터 | 발행규모 (백만원) | 표면금리 (%) |
|-----|-------|---------------|-------------|
| NA | NA | NA | NA |

자료: KRX, SK 증권

대웅제약의 ESG 관련 뉴스 Flow

| 일자 | 세부 섹터 | 내용 |
|-----------|-------------------|-----------------------------------|
| 2021.8.30 | 사회 (Social) | 검찰, 보톡스 기술 유출 의혹 대웅제약 압수수색 |
| 2021.6.18 | 지배구조 (Governance) | 대웅제약 "공시오류 없다".메디톡스 주장 반박 |
| 2021.6.16 | 지배구조 (Governance) | 메디톡스, 대웅제약 허위 공시 혐의 금감원에 진정서 제출 |
| 2021.5.20 | 사회 (Social) | ITC 최종 결정 효력 무효화 여부로 메디톡스-대웅제약 설전 |
| 2021.5.17 | 사회 (Social) | 메디톡스 "대웅제약 상대 미국에서 새로운 소송 2건 제기" |
| 2021.5.4 | 사회 (Social) | 美 ITC, 대웅제약 나보타 수입금지 명령 철회 |

자료: 주요 언론사, SK 증권

그림 1. 대웅제약의 2021년 3분기 실적 Review

| (억원, %) | 3Q20 | 4Q20 | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21P | | 증감율 | | 시장컨센서스 |
|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----|--------|--------|
| | | | | | 확정치 | 시장 컨센서스 | YoY | QoQ | 차이 |
| 매출액 | 2,489.0 | 2,415.0 | 2,417.0 | 2,731.0 | 2,651.0 | 2,642.0 | 6.5 | (2.9) | 0.3 |
| 영업이익 | 70.1 | 91.1 | 202.0 | 267.3 | 238.9 | 216.0 | 흑전 | (10.6) | 10.6 |
| 세전이익 | 51.5 | 31.8 | (294.6) | 206.5 | 203.5 | 200.0 | 흑전 | 흑전 | 1.7 |
| 순이익 | 35.9 | 133.1 | (233.3) | 144.8 | 145.5 | 150.0 | 흑전 | 흑전 | (3.0) |
| 영업이익률 | 2.8 | 3.8 | 8.4 | 9.8 | 9.0 | 8.2 | | | |
| 세전이익률 | 2.1 | 1.3 | -12.2 | 7.6 | 7.7 | 7.6 | | | |
| 순이익률 | 1.4 | 5.5 | -9.7 | 5.3 | 5.5 | 5.7 | | | |

자료 : SK 증권 추정치

그림 2. 대웅제약의 연간 실적전망 변경

| (억원, %) | 변경후 | | | 변경전 | | | 변경률 | | |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|
| | 2021E | 2022E | 2023E | 2021E | 2022E | 2023E | 2021E | 2022E | 2023E |
| 매출액 | 10,600 | 12,209 | 14,090 | 10,893 | 12,046 | 13,143 | (2.7) | 1.4 | 7.2 |
| 영업이익 | 932 | 1,081 | 1,248 | 785 | 973 | 1,146 | 18.8 | 11.1 | 8.9 |
| 세전이익 | 312 | 1,110 | 1,279 | 273 | 992 | 1,174 | 14.1 | 11.9 | 9.0 |
| 순이익 | 197 | 703 | 810 | 173 | 628 | 742 | 14.1 | 11.9 | 9.2 |
| EPS | 1,703 | 6,065 | 6,992 | 1,482 | 5,427 | 6,407 | 14.9 | 11.8 | 9.1 |
| 영업이익률 | 8.8 | 8.9 | 8.9 | 7.2 | 7.0 | 7.2 | 1.6 | 1.9 | 1.7 |

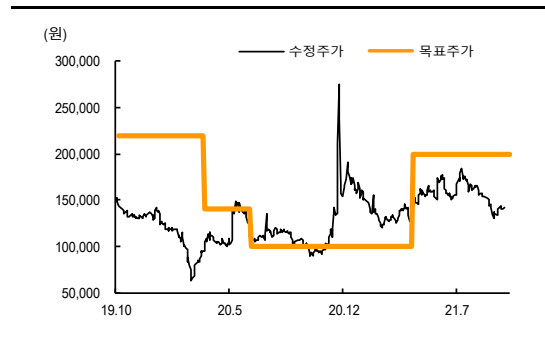
자료 : SK 증권 추정치

그림 3. 대웅제약의 분기 및 연간 실적전망 Table

| (억원, %) | 1Q20 | 2Q20 | 3Q20 | 4Q20 | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21P | 4Q21E | 2019 | 2020 | 2021E | 2022E |
|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|----------|---------|----------|----------|
| 매출액 | 2,284.0 | 2,260.0 | 2,489.0 | 2,415.0 | 2,417.0 | 2,731.0 | 2,651.0 | 2,800.9 | 10,051.6 | 9,448.0 | 10,599.9 | 12,209.2 |
| ETC | 1,621.0 | 1,794.0 | 1,889.0 | 1,791.0 | 1,810.0 | 1,951.0 | 1,967.0 | 1,956.4 | 7,125.0 | 7,095.0 | 7,684.4 | 8,255.3 |
| OTC | 261.0 | 296.0 | 291.0 | 284.0 | 264.0 | 286.0 | 300.0 | 296.4 | 1,118.0 | 1,132.0 | 1,146.4 | 1,207.6 |
| 수출 | 24.0 | 38.0 | 38.0 | 48.0 | 96.0 | 98.0 | 71.0 | 89.7 | 746.0 | 148.0 | 354.7 | 372.4 |
| 나보타 | 151.0 | 56.0 | 113.0 | 183.0 | 155.0 | 232.0 | 209.0 | 190.0 | 445.2 | 503.0 | 786.0 | 880.0 |
| 영업이익 | 12.7 | -47.1 | 70.1 | 91.1 | 202.0 | 267.3 | 238.9 | 224.1 | 314.6 | 126.8 | 932.2 | 1,081.4 |
| 세전이익 | 9.5 | -170.7 | 51.5 | 31.8 | -294.6 | 206.5 | 203.5 | 196.3 | 164.1 | -77.8 | 311.6 | 1,109.6 |
| 순이익 | -11.5 | -126.0 | 35.9 | 133.1 | -233.3 | 144.8 | 145.5 | 140.3 | 202.3 | 31.4 | 197.3 | 702.7 |
| 성장률YoY(%) | | | | | | | | | | | | |
| 매출액 | -4.1 | -14.2 | 2.7 | -7.5 | 5.8 | 20.8 | 6.5 | 16.0 | 6.5 | -6.0 | 12.2 | 15.2 |
| 영업이익 | -87.5 | -127.6 | 150.2 | 545.2 | 1,488.0 | 흑전 | 240.9 | 146.0 | 2.5 | -59.7 | 635.0 | 16.0 |
| 세전이익 | -87.8 | 적전 | 349.8 | 흑전 | 적전 | 흑전 | 295.2 | 516.7 | 4.0 | -147.4 | 흑전 | 256.1 |
| 순이익 | -126.2 | 적전 | 1,006.3 | 3.2 | 적전 | 흑전 | 305.2 | 5.5 | 1,266.0 | -84.5 | 528.7 | 256.1 |
| 수익률(%) | | | | | | | | | | | | |
| 영업이익 | 0.6 | -2.1 | 2.8 | 3.8 | 8.4 | 9.8 | 9.0 | 8.0 | 3.1 | 1.3 | 8.8 | 8.9 |
| 세전이익 | 0.4 | -7.6 | 2.1 | 1.3 | -12.2 | 7.6 | 7.7 | 7.0 | 1.6 | -0.8 | 2.9 | 9.1 |
| 순이익 | -0.5 | -5.6 | 1.4 | 5.5 | -9.7 | 5.3 | 5.5 | 5.0 | 2.0 | 0.3 | 1.9 | 5.8 |

자료 : SK 증권 추정치

| 일시 | 투자의견 | 목표주가 | 목표가격 대상시점 | 과리율 | |
|------------|------|----------|--------------|---------|----------------|
| | | | | 평균주가대비 | 최고(최저) 주가대비 |
| 2021.10.27 | 매수 | 200,000원 | 6개월 | | |
| 2021.07.21 | 매수 | 200,000원 | 6개월 | -21.02% | -7.50% |
| 2021.06.24 | 매수 | 200,000원 | 6개월 | -20.41% | -11.50% |
| 2021.05.07 | 매수 | 200,000원 | 6개월 | -21.90% | -14.50% |
| 2020.11.10 | 중립 | 100,000원 | 6개월 | 26.93% | 175.50% |
| 2020.07.08 | 중립 | 100,000원 | 6개월 | 8.72% | 35.00% |
| 2020.04.13 | 매수 | 140,000원 | 6개월 | -15.58% | 6.07% |
| 2020.01.15 | 매수 | 220,000원 | 6개월 | -46.37% | -34.32% |
| 2019.11.04 | 매수 | 220,000원 | 6개월 | -38.60% | -34.32% |



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 3 자에게 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 (2021 년 10 월 27 일 기준)

| | | | | | |
|----|--------|----|--------|----|----|
| 매수 | 89.06% | 중립 | 10.94% | 매도 | 0% |
|----|--------|----|--------|----|----|

재무상태표

| 월 결산(억원) | 2019 | 2020 | 2021E | 2022E | 2023E |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 유동자산 | 3,837 | 3,749 | 4,128 | 4,852 | 5,730 |
| 현금및현금성자산 | 197 | 521 | 174 | 312 | 515 |
| 매출채권및기타채권 | 2,005 | 1,347 | 1,562 | 1,800 | 2,077 |
| 재고자산 | 1,461 | 1,415 | 1,641 | 1,890 | 2,181 |
| 비유동자산 | 7,163 | 8,119 | 8,618 | 8,845 | 9,078 |
| 장기금융자산 | 97 | 827 | 897 | 897 | 897 |
| 유형자산 | 3,060 | 3,045 | 2,917 | 2,652 | 2,418 |
| 무형자산 | 921 | 1,029 | 1,410 | 1,736 | 2,034 |
| 자산총계 | 11,000 | 11,867 | 12,745 | 13,697 | 14,808 |
| 유동부채 | 2,325 | 2,913 | 4,187 | 4,499 | 4,855 |
| 단기금융부채 | 948 | 1,425 | 2,461 | 2,511 | 2,561 |
| 매입채무 및 기타채무 | 1,067 | 1,125 | 1,304 | 1,503 | 1,734 |
| 단기충당부채 | 99 | 134 | 155 | 179 | 206 |
| 비유동부채 | 3,145 | 3,194 | 2,432 | 2,533 | 2,642 |
| 장기금융부채 | 2,923 | 2,959 | 2,153 | 2,200 | 2,258 |
| 장기매입채무 및 기타채무 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 장기충당부채 | 15 | 22 | 26 | 31 | 36 |
| 부채총계 | 5,470 | 6,107 | 6,619 | 7,032 | 7,497 |
| 지배주주지분 | 5,530 | 5,760 | 6,126 | 6,665 | 7,311 |
| 자본금 | 290 | 290 | 290 | 290 | 290 |
| 자본잉여금 | 1,004 | 1,112 | 1,332 | 1,332 | 1,332 |
| 기타자본구성요소 | -444 | -283 | -172 | -172 | -172 |
| 자기주식 | -449 | -292 | -184 | -184 | -184 |
| 이익잉여금 | 4,748 | 4,717 | 4,850 | 5,486 | 6,230 |
| 비지배주주지분 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 자본총계 | 5,530 | 5,760 | 6,126 | 6,665 | 7,311 |
| 부채외자본총계 | 11,000 | 11,867 | 12,745 | 13,697 | 14,808 |

현금흐름표

| 월 결산(억원) | 2019 | 2020 | 2021E | 2022E | 2023E |
|---------------------|------|--------|-------|-------|-------|
| 영업활동현금흐름 | 476 | 1,083 | 62 | 918 | 970 |
| 당기순이익(손실) | 202 | 31 | 197 | 703 | 810 |
| 비현금성항목등 | 560 | 648 | 558 | 856 | 912 |
| 유형자산감가상각비 | 247 | 258 | 258 | 345 | 314 |
| 무형자산상각비 | 70 | 72 | 89 | 132 | 160 |
| 기타 | 117 | 105 | -13 | -109 | -109 |
| 운전자본감소(증가) | -84 | 411 | -454 | -234 | -283 |
| 매출채권및기타채권의 감소(증가) | -223 | 581 | -333 | -237 | -277 |
| 재고자산감소(증가) | 31 | -68 | -257 | -249 | -291 |
| 매입채무 및 기타채무의 증가(감소) | 181 | 67 | 188 | 198 | 232 |
| 기타 | -74 | -169 | -52 | 54 | 54 |
| 법인세납부 | -202 | -7 | -239 | -407 | -469 |
| 투자활동현금흐름 | -477 | -1,362 | -844 | -702 | -697 |
| 금융자산감소(증가) | -59 | -916 | -309 | -60 | -60 |
| 유형자산감소(증가) | -190 | -210 | -132 | -80 | -80 |
| 무형자산감소(증가) | -201 | -259 | -458 | -458 | -458 |
| 기타 | -26 | 23 | 55 | -104 | -99 |
| 재무활동현금흐름 | -153 | 603 | 433 | -78 | -70 |
| 단기금융부채증가(감소) | 19 | 477 | 38 | 50 | 50 |
| 장기금융부채증가(감소) | -8 | -10 | 186 | 47 | 58 |
| 자본의증가(감소) | 0 | 299 | 399 | 0 | 0 |
| 배당금의 지급 | -62 | -62 | -65 | -66 | -66 |
| 기타 | -102 | -101 | -126 | -109 | -111 |
| 현금의 증가(감소) | -151 | 324 | -347 | 138 | 204 |
| 기초현금 | 348 | 197 | 521 | 174 | 312 |
| 기말현금 | 197 | 521 | 174 | 312 | 515 |
| FCF | 176 | 443 | 214 | 390 | 444 |

자료 : 대웅제약, SK증권 추정

포괄손익계산서

| 월 결산(억원) | 2019 | 2020 | 2021E | 2022E | 2023E |
|-----------------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 10,052 | 9,448 | 10,599 | 12,209 | 14,090 |
| 매출원가 | 5,916 | 5,547 | 5,739 | 6,610 | 7,629 |
| 매출총이익 | 4,136 | 3,900 | 4,861 | 5,599 | 6,461 |
| 매출총이익률 (%) | 41.2 | 41.3 | 45.9 | 45.9 | 45.9 |
| 판매비와관리비 | 3,822 | 3,774 | 3,929 | 4,517 | 5,213 |
| 영업이익 | 314 | 126 | 932 | 1,081 | 1,248 |
| 영업이익률 (%) | 3.1 | 1.3 | 8.8 | 8.9 | 8.9 |
| 비영업손익 | -150 | -204 | -620 | 28 | 31 |
| 순금융비용 | 91 | 85 | 83 | 91 | 88 |
| 외환관련손익 | 17 | -67 | 10 | 10 | 10 |
| 관계기업투자등 관련손익 | -43 | -51 | 0 | 0 | 0 |
| 세전계속사업이익 | 164 | -78 | 312 | 1,110 | 1,279 |
| 세전계속사업이익률 (%) | 1.6 | -0.8 | 2.9 | 9.1 | 9.1 |
| 계속사업법인세 | -38 | -109 | 114 | 407 | 469 |
| 계속사업이익 | 202 | 31 | 197 | 703 | 810 |
| 중단사업이익 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *법인세효과 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 당기순이익 | 202 | 31 | 197 | 703 | 810 |
| 순이익률 (%) | 2.0 | 0.3 | 1.9 | 5.8 | 5.8 |
| 지배주주 | 202 | 31 | 197 | 703 | 810 |
| 지배주주귀속 순이익률(%) | 2.01 | 0.33 | 1.86 | 5.76 | 5.75 |
| 비지배주주 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 총포괄이익 | 204 | 24 | 100 | 605 | 713 |
| 지배주주 | 204 | 24 | 100 | 605 | 713 |
| 비지배주주 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| EBITDA | 632 | 456 | 1,279 | 1,559 | 1,722 |

주요투자지표

| 월 결산(억원) | 2019 | 2020 | 2021E | 2022E | 2023E |
|------------------------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 성장성 (%) | | | | | |
| 매출액 | 6.5 | -6.0 | 12.2 | 15.2 | 15.4 |
| 영업이익 | -7.0 | -59.9 | 637.8 | 16.1 | 15.4 |
| 세전계속사업이익 | 4.1 | 적전 | 흑전 | 256.2 | 15.3 |
| EBITDA | -16.9 | -27.8 | 180.3 | 21.9 | 10.5 |
| EPS(계속사업) | 1,265.6 | -84.5 | 528.7 | 256.2 | 15.3 |
| 수익성 (%) | | | | | |
| ROE | 3.7 | 0.6 | 3.3 | 11.0 | 11.6 |
| ROA | 1.9 | 0.3 | 1.6 | 5.3 | 5.7 |
| EBITDA마진 | 6.3 | 4.8 | 12.1 | 12.8 | 12.2 |
| 안정성 (%) | | | | | |
| 유동비율 | 165.0 | 128.7 | 98.6 | 107.8 | 118.0 |
| 부채비율 | 98.9 | 106.0 | 108.0 | 105.5 | 102.5 |
| 순차입금/자기자본 | 64.5 | 62.9 | 64.5 | 57.8 | 50.5 |
| EBITDA/이자비용(배) | 6.3 | 4.6 | 12.4 | 14.4 | 15.5 |
| 주당지표 (원) | | | | | |
| EPS(계속사업) | 1,746 | 271 | 1,703 | 6,065 | 6,992 |
| BPS | 47,727 | 49,716 | 52,875 | 57,525 | 63,103 |
| CFPS | 4,485 | 3,119 | 4,699 | 10,184 | 11,083 |
| 주당 현금배당금 | 600 | 600 | 600 | 600 | 600 |
| Valuation지표 (배) | | | | | |
| PER(최고) | 118.6 | 1,017.0 | 111.9 | 31.4 | 27.2 |
| PER(최저) | 74.5 | 236.3 | 70.5 | 19.8 | 17.2 |
| PBR(최고) | 4.3 | 5.5 | 3.6 | 3.3 | 3.0 |
| PBR(최저) | 2.7 | 1.3 | 2.3 | 2.1 | 1.9 |
| PCR | 30.7 | 52.9 | 30.2 | 13.9 | 12.8 |
| EV/EBITDA(최고) | 43.6 | 77.9 | 20.4 | 16.6 | 15.0 |
| EV/EBITDA(최저) | 29.5 | 24.2 | 14.0 | 11.4 | 10.2 |