

SK COMPANY Analysis



Analyst
이동주

natelee@sksecurities.co.kr
02-3773-9026

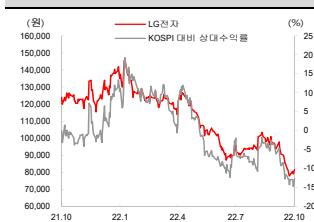
Company Data

| | |
|--------|------------|
| 자본금 | 904 십억원 |
| 발행주식수 | 18,083 만주 |
| 자사주 | 76 만주 |
| 액면가 | 5,000 원 |
| 시가총액 | 13,370 십억원 |
| 주요주주 | |
| LG(외2) | 33.67% |
| 국민연금공단 | 7.52% |
| 외국인지분률 | 25.80% |
| 배당수익률 | 1.00% |

Stock Data

| | |
|--------------|------------|
| 주가(22/10/09) | 81,700 원 |
| KOSPI | 2232.84 pt |
| 52주 Beta | 1.25 |
| 52주 최고가 | 146,000 원 |
| 52주 최저가 | 78,000 원 |
| 60일 평균 거래대금 | 64 십억원 |

주가 및 상대수익률



| 주가상승률 | 절대주가 | 상대주가 |
|-------|--------|--------|
| 1개월 | -13.5% | -7.9% |
| 6개월 | -28.7% | -13.8% |
| 12개월 | -34.1% | -12.7% |

LG 전자 (066570/KS | 매수(유지) | T.P 130,000 원(유지))

힘들 때 살아나는 전장, 재평가가 필요한 시점

- 내년 SET 수요도 보수적인 관점에서 접근. 다만 수익성 관점에서 올해 하반기 저점 이후 반등 가능
- VS는 올해 정상화가 예상보다 빨랐고 고부가 수주가 늘면서 원가 구조도 안정적인 흑자 기반 마련. 내년 매출 10조원, 영업이익 3,600 억원 추정. SET 이익 기여가 줄어드는 시점에서 VS의 기여는 높아지는 점 재평가 필요
- 현 주가는 역사적 하단 수준에 근접. Bottom fishing 전략 유효

3Q22 잠정 실적

3Q22 매출액 21조 1,714 억원(QoQ +8.8%, YoY +14%), 영업이익 7,466 억원(QoQ -5.8%, YoY +25.1%) 기록. 당사 영업이익 추정치 및 시장 컨센서스 8,600 억원을 하회. SET 수요 둔화 영향에 예상보다 컸고 비용 부담도 전분기 대비 소폭 개선에 그침. 가전 매출 성장률은 한자리수대로 감소했고 TV도 하반기 특수 효과 기대에 미치지 못함. 환율 영향도 비우호적. 반면 VS는 40% 수준의 높은 외형 성장을 시현했고 분기 1,000 억원 내외의 흑자 달성을 추정

2023년 SET는 수익성 지키기. 여기에 VS를 염다

내년 SET 수요도 보수적인 관점에서 접근. 올해 TV 출하량이 2 억대 내외까지 감소할 것으로 보이면서 내년 펜트업 수요가 있겠으나 성장 폭은 한자리수대로 추정. 가전 역시 외형 성장률은 떨어지고 있고 내년 수익성 위주의 전략. 환율, 마케팅비 등 영향을 고려해야 하지만 원재료비, 물류비(계약 수정 갱신) 부담은 점차 경감되면서 수익성은 내년 상반기를 기점으로 반등 가능. VS는 올해 정상화가 예상보다 빨랐고 고부가 수주가 늘면서 원가 구조도 안정적인 흑자 기반 마련. 2023년 매출은 10조원 수준에 3,600 억원의 영업이익을 전망. HE와 BS의 이익 기여가 낮아지는 시점에서 VS의 기여가 높아지는 점 재평가

투자의견 BUY, 목표주가 13 만원 유지

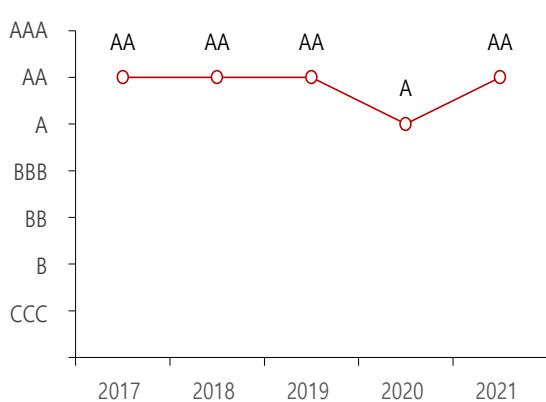
SET 수요 둔화 영향은 주가에 선반영. VS의 개선 방향이 명확하고 이익 기여가 커지는 점 감안하면 현 주가는 상당한 저평가로 역사적 하단 수준. Bottom fishing 전략 유효

영업실적 및 투자지표

| 구분 | 단위 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|-----------|-----|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 십억원 | 62,306 | 58,058 | 74,722 | 82,253 | 86,065 | 91,229 |
| yoY | % | 1.6 | -6.8 | 28.7 | 10.1 | 4.6 | 6.0 |
| 영업이익 | 십억원 | 2,436 | 3,905 | 3,864 | 3,983 | 3,831 | 4,401 |
| yoY | % | -9.9 | 60.3 | -1.1 | 3.1 | -3.8 | 14.9 |
| EBITDA | 십억원 | 4,943 | 6,421 | 6,703 | 7,631 | 8,388 | 8,850 |
| 세전이익 | 십억원 | 529 | 3,343 | 3,543 | 3,171 | 3,261 | 3,847 |
| 순이익(지배주주) | 십억원 | 31 | 1,968 | 1,032 | 1,908 | 2,081 | 2,526 |
| 영업이익률% | % | 3.9 | 6.7 | 5.2 | 4.8 | 4.5 | 4.8 |
| EBITDA% | % | 7.9 | 11.1 | 9.0 | 9.3 | 9.8 | 9.7 |
| 순이익률% | % | 0.3 | 3.6 | 1.9 | 2.7 | 2.8 | 3.1 |
| EPS(계속사업) | 원 | 173 | 14,663 | 12,064 | 10,944 | 11,902 | 14,361 |
| PER | 배 | 416.8 | 9.2 | 11.4 | 7.5 | 6.9 | 5.7 |
| PBR | 배 | 0.9 | 1.6 | 1.5 | 0.7 | 0.6 | 0.5 |
| EV/EBITDA | 배 | 4.4 | 4.8 | 4.7 | 2.7 | 2.4 | 2.2 |
| ROE | % | 0.2 | 13.2 | 6.3 | 10.1 | 9.4 | 9.7 |
| 순차입금 | 십억원 | 6,511 | 4,986 | 4,726 | 3,151 | 1,966 | 1,021 |
| 부채비율 | % | 173.1 | 174.8 | 166.1 | 150.5 | 132.7 | 119.5 |

ESG 하이라이트

LG 전자의 종합 ESG 평가 등급 변화 추이



자료: 지속가능발전소, SK 증권

Peer 그룹과의 ESG 평가 등급 비교

| | 지속가능발전소 | Refinitiv | Bloomberg |
|--------------------|-----------|-----------|-------------|
| LG 전자 종합 등급 | AA | B+ | 58.3 |
| 환경(Environment) | 55.1 | A+ | 58.9 |
| 사회(Social) | 49.4 | A+ | 52.6 |
| 지배구조(Governmnance) | 55.1 | A | 62.5 |
| <비교업체 종합 등급> | | | |
| 삼성전자 | A | B- | 59.5 |
| SK 하이닉스 | A | A- | 59.5 |
| 삼성전기 | AA | A- | 64.0 |
| LG 이노텍 | AAA | B+ | 52.9 |
| LG 디스플레이 | A | B+ | 55.8 |

자료: 지속가능발전소, Bloomberg, Refinitiv, SK 증권

SK 증권 리서치의 LG 전자 ESG 평가

전반적으로 ESG에 많은 관심과 좋은 평가를 받고 있음

환경 측면에서는 운영 전 영역에 걸쳐 탄소 중립을 추구하며
자원순환 경제에 기여하는 기업을 지향하고 있으며,

사회 측면에서는 따뜻한 기술, 신뢰의 파트너십, 함께하는 나눔을
추구하고 있으며,

지배구조 측면에서는 이사회의 전문성, 독립성, 투명성 확립과
주주 권리 보호에 노력하고 있음

자료: SK 증권

LG 전자의 ESG 채권 발행 내역

| 발행일 | 세부 섹터 | 발행규모 (백만 원) | 표면금리 (%) |
|----------|-------|----------------|-------------|
| 2021.5.4 | 녹색채권 | 120,000 | 1.87 |
| 2021.5.4 | 녹색채권 | 70,000 | 2.10 |

자료: KRX, SK 증권

LG 전자의 ESG 관련 뉴스 Flow

| 일자 | 세부 섹터 | 내용 |
|------------|---------------------|---|
| 2021.10.27 | 환경(Environment) | 태국 생산공장 재생에너지 20%, 전 사업장 2050년 100% 전환 목표 |
| 2021.10.26 | 사회 (Social) | LG 전자 수어상담서비스 본격 운영 |
| 2021.7.13 | 환경(Environment) | ESG 경영 강화, 건물도 친환경으로 짓는다 |
| 2021.4.28 | 지배구조 (Governmnance) | 이사회 내에 ESG 위원회와 내부거래위원회 신설 |

자료: 주요 언론사, SK 증권

LG 전자 사업부별 실적 전망

| (상여원) 부문별 매출액 (십억원) | 1Q21 | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22 | 3Q22P | 4Q22E | 2017A | 2018A | 2019A | 2020A | 2021 | 2022E | 2023E |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| HE | 4,009 | 4,043 | 4,182 | 4,986 | 4,065 | 3,458 | 3,775 | 4,519 | 16,433 | 16,208 | 16,152 | 13,184 | 17,219 | 15,817 | 16,955 |
| MC | | | | | | | | | 11,158 | 7,876 | 5,967 | | | | |
| H&A | 6,709 | 6,815 | 7,061 | 6,525 | 7,970 | 8,068 | 7,629 | 7,142 | 18,515 | 19,362 | 21,516 | 22,275 | 27,110 | 30,809 | 32,294 |
| VS(VC) | 1,894 | 1,885 | 1,735 | 1,680 | 1,878 | 2,031 | 2,358 | 2,427 | 3,439 | 4,288 | 5,465 | 5,803 | 7,194 | 8,693 | 9,725 |
| BS(B2B) | 1,865 | 1,685 | 1,690 | 1,723 | 1,874 | 1,538 | 1,403 | 1,430 | 2,362 | 2,406 | 2,673 | 6,013 | 6,963 | 6,244 | 6,556 |
| 기타 | 828 | 966 | 808 | 632 | 1,448 | 1,041 | 1,565 | 1,022 | 3,272 | 4,152 | 3,719 | 3,484 | 3,235 | 5,076 | 4,228 |
| LG이노텍 | 3,070 | 2,355 | 3,798 | 5,723 | 3,952 | 3,703 | 4,442 | 5,551 | 7,641 | 7,982 | 7,975 | 9,542 | 14,946 | 17,647 | 19,376 |
| 내부거래 조정 | -562 | -635 | -488 | -260 | -75 | -374 | | | -1,324 | -956 | -1,160 | -2,243 | -1,944 | -2,034 | -3,069 |
| Total | 17,812 | 17,114 | 18,787 | 21,009 | 21,111 | 19,464 | 21,171 | 22,092 | 61,496 | 61,318 | 62,306 | 58,058 | 74,722 | 82,253 | 86,065 |
| 영업이익 (십억원) | | | | | | | | | | | | | | | |
| HE | 395 | 334 | 208 | 163 | 188 | -19 | -38 | -68 | 1,337 | 1,507 | 980 | 931 | 1,100 | 64 | 76 |
| MC | | | | | | | | | -737 | -778 | -1,010 | | | | |
| H&A | 906 | 654 | 505 | 157 | 448 | 432 | 229 | 107 | 1,449 | 1,545 | 1,996 | 2,291 | 2,222 | 1,216 | 1,440 |
| VS(VC) | -4 | -338 | -538 | -36 | -6 | 50 | 108 | 93 | -107 | -120 | -195 | -367 | -915 | 245 | 369 |
| BS(B2B) | 130 | 62 | -12 | -35 | 103 | 14 | -14 | -29 | 152 | 168 | 247 | 361 | 144 | 75 | 197 |
| 기타 | 14 | 48 | 58 | 13 | 869 | 15 | 46 | 15 | 122 | 150 | 54 | 52 | 132 | 945 | 62 |
| LG이노텍 | 347 | 152 | 335 | 430 | 367 | 290 | 415 | 500 | 293 | 263 | 476 | 681 | 1,264 | 1,572 | 1,798 |
| 내부거래 조정 | -21 | -32 | -16 | -14 | -88 | 9 | | | -43 | -32 | -95 | -43 | -83 | -134 | -110 |
| Total | 1,767 | 878 | 541 | 678 | 1,881 | 792 | 747 | 618 | 2,465 | 2,703 | 2,453 | 3,905 | 3,864 | 3,983 | 3,831 |
| 영업이익률 | | | | | | | | | | | | | | | |
| HE | 9.9% | 8.2% | 5.0% | 3.3% | 4.6% | -0.5% | -1.0% | -1.5% | 8.1% | 9.3% | 6.1% | 7.1% | 6.4% | 0.4% | 0.4% |
| MC | | | | | | | | | | | | | | | |
| H&A | 13.5% | 9.6% | 7.2% | 2.4% | 5.6% | 5.4% | 3.0% | 1.5% | 7.8% | 8.0% | 9.3% | 10.3% | 8.2% | 3.9% | 4.5% |
| VS(VC) | -0.2% | -17.9% | -31.0% | -2.1% | -0.3% | 2.5% | 4.6% | 3.8% | -3.1% | -2.8% | -3.6% | -6.3% | -12.7% | 2.8% | 3.8% |
| BS(B2B) | 7.0% | 3.7% | -0.7% | -2.0% | 5.5% | 0.9% | -1.0% | -2.0% | 6.4% | 7.0% | 9.2% | 6.0% | 2.1% | 1.2% | 3.0% |
| 기타 | 1.7% | 4.9% | 7.1% | 2.1% | 60.0% | 1.5% | 2.9% | 1.5% | 3.7% | 3.6% | 1.4% | 1.5% | 4.1% | 18.6% | 1.5% |
| LG이노텍 | 11.3% | 6.5% | 8.8% | 7.5% | 9.3% | 7.8% | 9.4% | 9.0% | 3.8% | 3.3% | 6.0% | 7.1% | 8.5% | 8.9% | 9.3% |
| Total | 9.9% | 5.1% | 2.9% | 3.2% | 8.9% | 4.1% | 3.5% | 2.8% | 4.0% | 4.4% | 3.9% | 6.7% | 5.2% | 4.8% | 4.5% |

자료 : LG 전자, SK 증권

12M Forward PBR Band

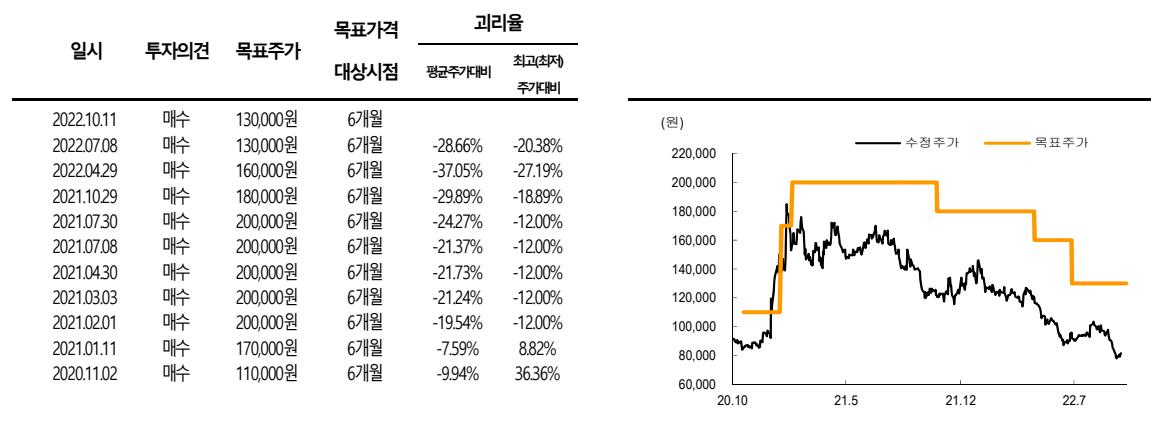


자료 : LG 전자, SK 증권

12M Forward EV/EBITDA Band



자료 : LG 전자, SK 증권



Compliance Notice

- 작성자(이동주)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 입력이나 간접없이 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 (2022년 10월 11일 기준)

| | | | | | |
|----|--------|----|-------|----|----|
| 매수 | 95.12% | 중립 | 4.88% | 매도 | 0% |
|----|--------|----|-------|----|----|

재무상태표

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 유동자산 | 23,239 | 27,488 | 32,786 | 37,274 | 42,190 |
| 현금및현금성자산 | 5,896 | 6,052 | 7,563 | 8,748 | 9,694 |
| 매출채권및기타채권 | 7,401 | 8,415 | 10,144 | 11,905 | 13,988 |
| 재고자산 | 7,447 | 9,754 | 11,515 | 12,910 | 14,597 |
| 비유동자산 | 24,965 | 25,994 | 26,677 | 27,063 | 28,018 |
| 장기금융자산 | 339 | 415 | 666 | 666 | 666 |
| 유형자산 | 13,974 | 14,701 | 15,106 | 14,237 | 13,795 |
| 무형자산 | 3,139 | 2,443 | 2,580 | 2,690 | 2,781 |
| 자산총계 | 48,204 | 53,481 | 59,463 | 64,337 | 70,208 |
| 유동부채 | 20,207 | 23,620 | 25,611 | 26,702 | 28,181 |
| 단기금융부채 | 1,747 | 2,197 | 2,042 | 2,042 | 2,042 |
| 매입채무 및 기타채무 | 11,422 | 11,920 | 13,121 | 13,729 | 14,553 |
| 단기충당부채 | 911 | 2,609 | 2,859 | 2,990 | 3,168 |
| 비유동부채 | 10,455 | 9,764 | 10,111 | 9,992 | 10,038 |
| 장기금융부채 | 9,233 | 8,759 | 8,853 | 8,853 | 8,853 |
| 장기매입채무 및 기타채무 | 62 | 116 | 116 | 116 | 116 |
| 장기충당부채 | 285 | 374 | 422 | 450 | 475 |
| 부채총계 | 30,662 | 33,383 | 35,722 | 36,694 | 38,219 |
| 지배주주지분 | 15,438 | 17,231 | 20,527 | 24,011 | 27,939 |
| 자본금 | 904 | 904 | 904 | 904 | 904 |
| 자본잉여금 | 2,923 | 3,044 | 3,045 | 3,045 | 3,045 |
| 기타자본구성요소 | -45 | -45 | -45 | -45 | -45 |
| 자기주식 | -45 | -45 | -45 | -45 | -45 |
| 이익잉여금 | 13,653 | 14,434 | 16,606 | 18,548 | 20,935 |
| 비지배주주지분 | 2,105 | 2,867 | 3,215 | 3,632 | 4,050 |
| 자본총계 | 17,542 | 20,098 | 23,741 | 27,643 | 31,989 |
| 부채와자본총계 | 48,204 | 53,481 | 59,463 | 64,337 | 70,208 |

현금흐름표

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 영업활동현금흐름 | 4,899 | 2,902 | 5,729 | 5,271 | 5,314 |
| 당기순이익(손실) | 2,064 | 1,415 | 2,227 | 2,400 | 2,845 |
| 비현금성항목등 | 5,024 | 7,586 | 6,127 | 5,916 | 5,934 |
| 유형자산감가상각비 | 2,131 | 2,345 | 3,172 | 4,068 | 3,942 |
| 무형자산상각비 | 385 | 494 | 476 | 488 | 507 |
| 기타 | 2,350 | 4,057 | 890 | 41 | 41 |
| 운전자본감소(증가) | -1,537 | -5,415 | -1,523 | -2,257 | -2,534 |
| 매출채권및여幕墙의 감소증가) | -1,522 | -685 | -649 | -1,761 | -2,083 |
| 재고자산감소증가) | -1,995 | -2,395 | -1,322 | -1,394 | -1,687 |
| 매입채무 및 기타채무의 증가(감소) | 2,531 | -388 | -368 | 608 | 824 |
| 기타 | -551 | -1,948 | 816 | 290 | 412 |
| 법인세납부 | -652 | -683 | -1,103 | -789 | -931 |
| 투자활동현금흐름 | -2,212 | -2,372 | -3,498 | -3,686 | -3,969 |
| 금융자산감소(증가) | -54 | -14 | -76 | 0 | 0 |
| 유형자산감소(증가) | -2,147 | -2,337 | -3,191 | -3,200 | -3,500 |
| 무형자산감소(증가) | -769 | -598 | -598 | -598 | -598 |
| 기타 | 758 | 577 | 368 | 113 | 130 |
| 재무활동현금흐름 | -1,367 | -601 | -958 | -400 | -400 |
| 단기금융부채증가(감소) | 0 | 0 | -300 | 0 | 0 |
| 장기금융부채증가(감소) | -759 | -464 | -150 | 0 | 0 |
| 자본이증가(감소) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 배당금의 지급 | -235 | -291 | -226 | -138 | -138 |
| 기타 | -373 | 154 | -283 | -262 | -262 |
| 현금의 증가(감소) | 1,119 | 155 | 1,512 | 1,185 | 945 |
| 기초현금 | 4,777 | 5,896 | 6,052 | 7,563 | 8,748 |
| 기말현금 | 5,896 | 6,052 | 7,563 | 8,748 | 9,694 |
| FCF | 3,568 | 1,616 | 1,173 | 1,406 | 1,153 |

자료 : LG전자, SK증권 추정

포괄손익계산서

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액 | 58,058 | 74,722 | 82,253 | 86,065 | 91,229 |
| 매출원가 | 42,549 | 55,849 | 61,653 | 65,730 | 69,334 |
| 매출총이익 | 15,509 | 18,873 | 20,600 | 20,335 | 21,895 |
| 매출총이익률 (%) | 26.7 | 25.3 | 25.1 | 23.6 | 24.0 |
| 판매비와관리비 | 11,604 | 15,009 | 16,618 | 16,504 | 17,494 |
| 영업이익 | 3,905 | 3,864 | 3,983 | 3,831 | 4,401 |
| 영업이익률 (%) | 6.7 | 5.2 | 4.8 | 4.5 | 4.8 |
| 비영업손익 | -562 | -320 | -812 | -571 | -553 |
| 순금융비용 | 148 | 175 | 173 | 149 | 132 |
| 외환관련손익 | -206 | -19 | -111 | -111 | -111 |
| 관계기업투자등 관련손익 | 615 | 449 | -374 | -270 | -270 |
| 세전계속사업이익 | 3,343 | 3,543 | 3,171 | 3,261 | 3,847 |
| 세전계속사업이익률 (%) | 5.8 | 4.7 | 3.9 | 3.8 | 4.2 |
| 계속사업법인세 | 596 | 979 | 872 | 789 | 931 |
| 계속사업이익 | 2,747 | 2,565 | 2,298 | 2,472 | 2,916 |
| 증단사업이익 | -683 | -1,150 | -71 | -71 | -71 |
| *법인세효과 | -205 | -422 | -2 | 0 | 0 |
| 당기순이익 | 2,064 | 1,415 | 2,227 | 2,400 | 2,845 |
| 순이익률 (%) | 3.6 | 1.9 | 2.7 | 2.8 | 3.1 |
| 지배주주 | 1,968 | 1,032 | 1,908 | 2,081 | 2,526 |
| 지배주주귀속 순이익률(%) | 3.39 | 1.38 | 2.32 | 2.42 | 2.77 |
| 비지배주주 | 95 | 383 | 319 | 319 | 319 |
| 총포괄이익 | 1,343 | 2,319 | 3,867 | 4,040 | 4,485 |
| 지배주주 | 1,243 | 1,889 | 3,449 | 3,623 | 4,067 |
| 비지배주주 | 100 | 430 | 418 | 418 | 418 |
| EBITDA | 6,421 | 6,703 | 7,631 | 8,388 | 8,850 |

주요투자지표

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|------------------------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 성장성 (%) | | | | | |
| 매출액 | -6.8 | 28.7 | 10.1 | 4.6 | 6.0 |
| 영업이익 | 60.3 | -1.1 | 3.1 | -3.8 | 14.9 |
| 세전계속사업이익 | 532.5 | 6.0 | -10.5 | 2.8 | 18.0 |
| EBITDA | 29.9 | 44 | 13.9 | 9.9 | 5.5 |
| EPS(계속사업) | 8,375.4 | -17.7 | -9.3 | 8.8 | 20.7 |
| 수익성 (%) | | | | | |
| ROE | 13.2 | 6.3 | 10.1 | 9.4 | 9.7 |
| ROA | 4.4 | 2.8 | 3.9 | 3.9 | 4.2 |
| EBITDA/마진 | 11.1 | 9.0 | 9.3 | 9.8 | 9.7 |
| 안정성 (%) | | | | | |
| 유동비율 | 115.0 | 116.4 | 128.0 | 139.6 | 149.7 |
| 부채비율 | 174.8 | 166.1 | 150.5 | 132.7 | 119.5 |
| 순자본금/자기자본 | 28.4 | 23.5 | 13.3 | 7.1 | 3.2 |
| EBITDA/이자비용(배) | 27.8 | 25.4 | 29.0 | 32.1 | 33.8 |
| 주당지표 (원) | | | | | |
| EPS(계속사업) | 14,663 | 12,064 | 10,944 | 11,902 | 14,361 |
| BPS | 85,368 | 95,284 | 113,511 | 132,777 | 154,503 |
| CFPS | 24,799 | 21,404 | 30,724 | 36,706 | 38,572 |
| 주당 현금배당금 | 1,200 | 850 | 850 | 850 | 850 |
| Valuation지표 (배) | | | | | |
| PER(최고) | 9.2 | 15.3 | 13.3 | 12.3 | 10.2 |
| PER(최저) | 2.9 | 9.6 | 7.1 | 6.6 | 5.4 |
| PBR(최고) | 1.6 | 1.9 | 1.3 | 1.1 | 0.9 |
| PBR(최저) | 0.5 | 1.2 | 0.7 | 0.6 | 0.5 |
| PCR | 5.4 | 6.5 | 2.7 | 2.2 | 2.1 |
| EV/EBITDA(최고) | 4.8 | 5.9 | 4.2 | 3.7 | 3.5 |
| EV/EBITDA(최저) | 2.3 | 4.2 | 2.6 | 2.3 | 2.1 |