SK COMPANY Analysis

SK securities

## 대한유화 (006650/KS | 매수(유지) | T.P 170,000 원(하향))

### 회복을 기다리는 순수

**2Q 영업이익은 -650 억원을 예상해 시장 기대치를 하회할 것으로 전망. 3 월 유가급등에 따른 lagging 효과 및 수요 부진이 수익성에 부담. Spot spread 는 소폭 반등하는 모습을 보였으나 중국의 수요 회복을 통한 유의미한 반등 확인이 필요. 봉쇄조치 해제를 통한 하반기 수요 개선 기회 주목. Valuation 은 고유가 및 수요 둔화에 따른 실적 추정치 하향으로 Target PBR 0.53 부여, 목표주가 17 만원, 투자의견 매수를 제시함**

### 고유가에 대한 부담은 지속

2 분기 영업이익은 -650 억원을 예상해 7/5 시장 기대치(OP 137 억원)을 하회할 것으로 예상한다. 3 월 시작된 고유가에 대한 비용이 2 분기에 가시화 될 것으로 판단한다. 납사 가격은 2 월 중순 $800/t 대에서 3 월 초 $1,000/t 이상까지 상승했다. 2 분기 HDPE, PP 누적평균 1M lagging spread 는 각각 $323/t, $381/t 을 기록해 각각 QoQ -19%, -25% 기록했다. MEG 의 경우도 유사하게 고유가에 대한 부담이 예상된다.

### 아직은 필요한 중국의 회복

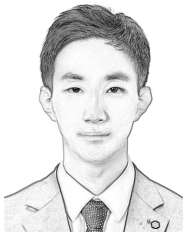
눈에 띄는 점은 Spot 기준으로 HDPE, PP 는 QoQ +20%, +4%를 기록해 오히려 상승했다는 점이다. 다만, 아직은 유의미한 수치의 반등으로 해석하기는 어렵다는 판단이다. 최근 들어 재차 약세 전환한 움직임을 보여주고 있다. 또한 중국 NBS 에서 제공하는 자료에 따르면 플라스틱 제품의 생산은 지난 3 월 대비해서 4~5 월 모두 감소했다. 4, 5 월의 YoY 은 각각 -9%, -3.9%를 기록해 약세를 시현했다. Spread 의 유의미한 회복을 위해 중국의 수요의 턴어라운드를 당분간 눈 여겨 볼 필요가 있어 보인다.

### 투자의견 매수 유지, 목표주가 20 만원 → 17 만원으로 하향

중국 봉쇄조치에 따른 수요 둔화와 고유가에 대한 부담이 지속되는 구간이다. 실적 추정치 하향을 반영해 PBR-ROE 기준 Target PBR 을 0.62 배에서 0.53 배로 조정하고 목표주가는 20 만원 → 17 만원으로 하향한다. 중국의 봉쇄조치 해제 시 기대되는 수요 회복과 점진적인 가격 개선 가능성을 기회요인으로 판단해 투자의견은 매수를 유지한다.

**영업실적 및 투자지표**

| 구분 | 단위 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 십억원 | 2,074 | 1,883 | 2,515 | 2,828 | 2,814 | 2,552 |
| yoy | % | -18.8 | -9.2 | 33.6 | 12.4 | -0.5 | -9.3 |
| 영업이익 | 십억원 | 114 | 170 | 179 | 44 | 153 | 151 |
| yoy | % | -64.3 | 49.5 | 5.4 | -75.6 | 248.9 | -1.4 |
| EBITDA | 십억원 | 261 | 325 | 336 | 211 | 316 | 313 |
| 세전이익 | 십억원 | 128 | 168 | 198 | 63 | 171 | 170 |
| 순이익(지배주주) | 십억원 | 106 | 127 | 150 | 48 | 130 | 129 |
| 영업이익률% | % | 5.5 | 9.0 | 7.1 | 1.6 | 5.4 | 5.9 |
| EBITDA% | % | 12.6 | 17.3 | 13.4 | 7.5 | 11.2 | 12.3 |
| 순이익률 | % | 5.1 | 6.8 | 6.0 | 1.7 | 4.6 | 5.1 |
| EPS(계속사업) | 원 | 16,360 | 19,576 | 23,067 | 7,408 | 19,989 | 19,864 |
| PER | 배 | 7.2 | 11.8 | 7.9 | 17.4 | 6.5 | 6.5 |
| PBR | 배 | 0.4 | 0.8 | 0.6 | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| EV/EBITDA | 배 | 2.8 | 3.9 | 2.4 | 2.3 | 1.2 | 0.9 |
| ROE | % | 6.1 | 6.9 | 7.6 | 2.4 | 6.1 | 5.8 |
| 순차입금 | 십억원 | -39 | -225 | -391 | -360 | -451 | -576 |
| 부채비율 | % | 13.9 | 12.3 | 22.2 | 25.0 | 24.0 | 21.8 |



*Analyst*
**박한샘**
sam4.park@sks.co.kr
02-3773-8477

| Company Data | |
|---|---|
| 자본금 | 41 십억원 |
| 발행주식수 | 650 만주 |
| 자사주 | 32 만주 |
| 액면가 | 5,000 원 |
| 시가총액 | 839 십억원 |
| 주요주주 | |
| 이순규(외16) | 39.47% |
| 국민연금공단 | 7.09% |
| 외국인지분률 | 10.50% |
| 배당수익률 | 2.70% |

| Stock Data | |
|---|---|
| 주가(22/07/05) | 129,000 원 |
| KOSPI | 2341.78 pt |
| 52주 Beta | 1.41 |
| 52주 최고가 | 283,000 원 |
| 52주 최저가 | 122,500 원 |
| 60일 평균 거래대금 | 4 십억원 |

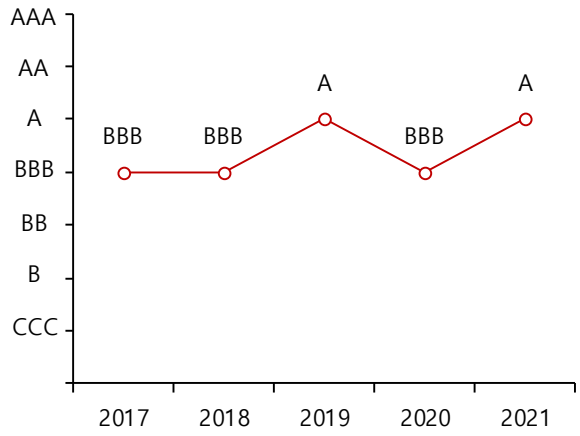
**주가 및 상대수익률**

| 주가상승률 | 절대주가 | 상대주가 |
|---|---|---|
| 1개월 | -18.4% | -6.9% |
| 6개월 | -31.0% | -13.0% |
| 12개월 | -45.2% | -23.0% |

*Analyst* **박한샘** sam4.park@sks.co.kr / 02-3773-8477

# ESG 하이라이트

### 대한유화의 종합 ESG 평가 등급 변화 추이




자료: 지속가능발전소, SK 증권

### Peer 그룹과의 ESG 평가 등급 비교

| | 지속가능발전소 | Refinitiv | Bloomberg |
|---|---|---|---|
| **대한유화 종합 등급** | **A** | **N.A** | **31.4** |
| 환경(Environment) | 42.3 | N.A | 21.7 |
| 사회(Social) | 48.7 | N.A | 36.8 |
| 지배구조(Governmnance) | 53.1 | N.A | 48.2 |
| <비교업체 종합 등급> | | | |
| 롯데케미칼 | A | B- | 32.2 |
| SKC | AA | C- | 39.7 |
| 금호석유 | BBB | D | 34.7 |
| 롯데정밀화학 | AA | C+ | 62.4 |

자료: 지속가능발전소, Bloomberg, Refinitiv, SK 증권

### SK 증권 리서치의 대한유화 ESG 평가

석유화학 본업 자체의 환경 측면 리스크 보유하고 있으나 환경 관련 투자로 이를 보완. 또한 폐플라스틱의 화학적 재활용 도입 관련 협약 체결은 긍정적

화학회사가 갖는 환경에 대한 우려를 일부 감면할 수 있을 것으로 기대. 중장기적인 환경 개선 투자 여지에 주목

자료: SK 증권

### 대한유화의 ESG 채권 발행 내역

| 발행일 | 세부 섹터 | 발행규모 (백만원) | 표면금리 (%) |
|---|---|---|---|
| N.A | N.A | N.A | N.A |

자료: KRX, SK 증권

### 대한유화의 ESG 관련 뉴스 Flow

| 일자 | 세부 섹터 | 내용 |
|---|---|---|
| 2022.06.17 | 환경 (Environment) | 도시유전과 손잡고 폐플라스틱 자원화 |
| 2019.01.23 | 환경 (Environment) | 매연 배출 대한유화, 항소심서 면소 |
| 2018.07.04 | 환경 (Environment) | 대한유화 온산공장 강력 처벌,환경오염에 경고 메시지 |
| 2018.07.04 | 환경 (Environment) | 굴뚝으로 유해물질 과다 배출 울산 대한유화 온산공장장 실형 |
| 2017.09.07 | 환경 (Environment) | 대한유화 온산공장, 불기둥·매연 두번째 사과..재발방지 대책 |
| 2017.09.05 | 사회 (Social) | 대한유화 울산공장 또 불기둥...조업정지 10 일 |

자료: 주요 언론사, SK 증권

# 1. Highlight View 3

## (1) 3 월 고유가의 부담

유가 상승에 따라 유가를 추종하는 납사 가격도 3 월 급등세를 시현했다. 납사가격은 2 월 중순 $800/t 대에서 3 월 초 $1,000/t 이상까지 상승했다. 이에 따라 원료 부담이 급등했고 2 분기에 이에 대한 비용이 반영될 전망이다. 2 분기 HDPE, PP 누적평균 1M lagging spread 는 각각 $323/t, $381/t 을 기록해 각각 QoQ -19%, -25% 기록했다. MEG 의 경우도 적자폭이 축소되어 고유가에 대한 부담이 예상된다.

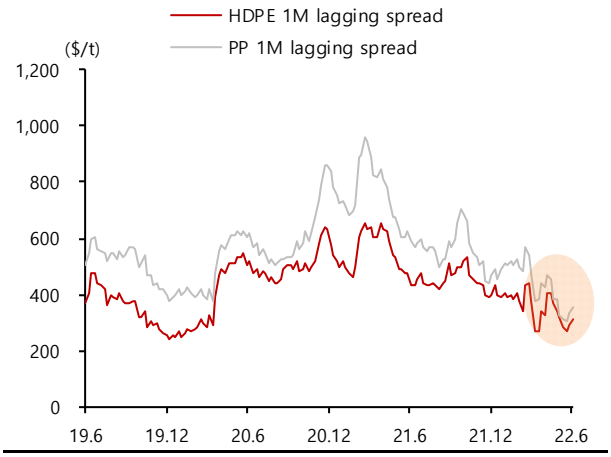
## (2) 중국의 수요 부진

중국의 제로 코로나 정책에 따라 수요 측면의 불편함도 존재했다. 아시아의 수요의 한 축인 중국에서 실시된 봉쇄정책은 전반적인 플라스틱의 수요를 위축시켰다. 중국 NBS 에서 제공하는 자료에 따르면 플라스틱 제품의 생산은 지난 3 월 대비해서 4~5 월 모두 감소했다. 4, 5 월의 YoY 은 각각 -9%, -3.9%를 기록해 약세를 시현했다. Spot 기준으로 PE, PP 는 QoQ +20%, +4%를 기록했다. 다만 최근 수치는 2Q 평균을 하회하고 있어 중국의 수요를 중심으로 한 반등이 필요해 인다.

## (3) Spot spread 에 대한 해석

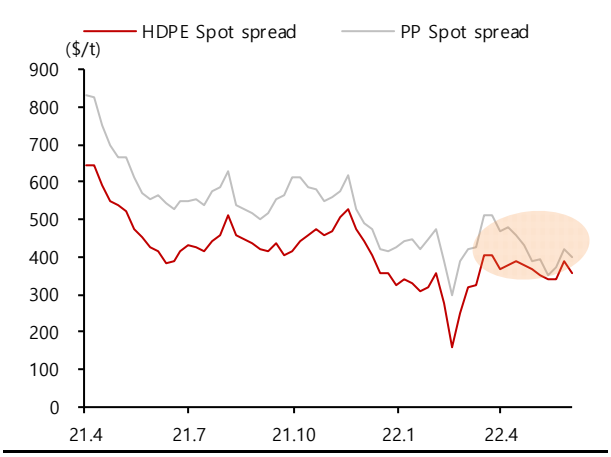
단순히 PE, PP 만 놓고 보았을 때 2 분기 Spot spread 는 개선됐다. 다만, 현재 추이는 재차 약세로 전환했으며 의미 있게 수익성이 개선되었다고 보기는 어렵다. 중국의 수요 정체가 지속되고 있기에 추세적인 반등의 확인이 필요해 보인다.

**PE(HDPE)/PP 1M lagging spread**




자료: Platts, Cischem, SK 증권

**PE(HDPE)/PP Spot spread**




자료: Platts, Cischem, SK 증권

*Analyst* **박한샘** sam4.park@sks.co.kr / 02-3773-8477

## 2. 사업 부문별 실적 전망

**사업부/전체 실적 전망** (단위 : 십억원, %)

| | 2Q21 | 3Q21 | 4Q21 | 1Q22 | 2Q22E | YoY | QoQ | 2021 | 2022E | 2023E |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | 634.4 | 634.1 | 686.7 | 693.7 | 724.2 | 14.2% | 4.4% | 2,514.9 | 2,827.7 | 2,813.7 |
| 영업이익 | 75.7 | 32.1 | -15.0 | -2.2 | -6.5 | 적전 | 적지 | 179.4 | 43.9 | 153.0 |
| 영업이익률 | 11.9% | 5.1% | -2.2% | -0.3% | -0.9% | -12.8% | -0.6% | 7.1% | 1.6% | 5.4% |
| 세전이익 | 78.4 | 40.1 | -13.9 | 2.5 | -4.6 | 적전 | 적전 | 198.2 | 62.7 | 171.4 |
| 세전이익률 | 12.4% | 6.3% | -2.0% | 0.4% | -0.6% | -13.0% | -1.0% | 7.9% | 2.2% | 6.1% |
| 지배순이익 | 58.4 | 30.9 | -10.0 | 2.5 | -3.5 | 적전 | 적전 | 149.9 | 48.2 | 129.9 |
| 지배주주순이익률 | 9.2% | 4.9% | -1.5% | 0.4% | -0.5% | -9.7% | -0.8% | 6.0% | 1.7% | 4.6% |

자료: 대한유화, SK 증권 추정
주: % change 는 %p 기준

**추정치 변경** (단위 : 십억원, %)

| | 변경전 | | 변경후 | | 변경률 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2022E | 2023E | 2022E | 2023E | 2022E | 2023E |
| 매출액 | 2,399 | 2,549 | 2,828 | 2,814 | 17.9% | 10.4% |
| 영업이익 | 144 | 182 | 44 | 153 | -69.5% | -15.9% |
| 영업이익률 | 6.0% | 7.1% | 1.6% | 5.4% | -4.5% | -1.7% |
| 세전이익 | 163 | 203 | 63 | 171 | -61.5% | -15.6% |
| 세전이익률 | 6.8% | 8.0% | 2.2% | 6.1% | -4.6% | -1.9% |
| 지배순이익 | 124 | 154 | 48 | 130 | -61.2% | -15.6% |
| 지배주주순이익률 | 5.2% | 6.0% | 1.7% | 4.6% | -3.5% | -1.4% |

자료: SK 증권 추정

# 3. Valuation

**PBR Valuation**

| 항목 | 수치 |
|---|---|
| ROE(지배주주지분) | 5.0% |
| Terminal Growth | 1.0% |
| Cost of Equity | 8.2% |
| Risk Free Rate | 2.1% |
| Risk Premium | 5.0% |
| Beta | 1.2 |
| Target P/B | 0.53 |
| 12M fwd BPS(지배주주지분) (단위: 원) | 321,446 |
| 적정주가 (단위: 원) | 170,795 |
| **Target Price (단위: 원)** | **170,000** |
| 현재주가(2022-07-05) (단위: 원) | 129,000 |
| 상승여력 | 31.8% |

자료: SK 증권 추정

주: Risk Free Rate 는 미 국채 10 년물 5 년 평균

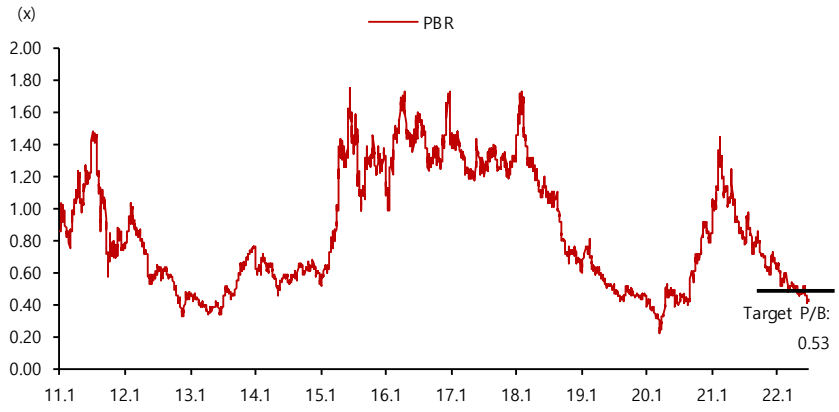
주: Target P/B 산정 시 ROE-COE 산정값과 과거 약세 국면 `19 PBR 0.54 평균 적용

**Target ROE**

| | 2021 | 2Q23E | 2Q24E | 2Q25E |
|---|---|---|---|---|
| ROE(지배주주지분) | 7.6% | 4.4% | 6.1% | 5.7% |
| weight | | 0.60 | 0.30 | 0.10 |
| Target ROE | 5.0% | | | |

자료: SK 증권 추정

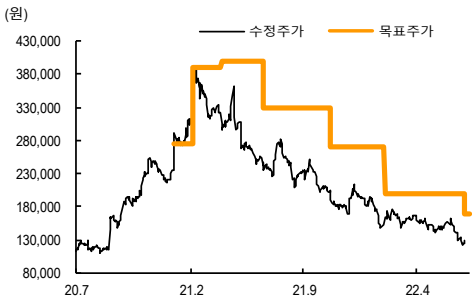
**Historical PBR**




자료: SK 증권 추정

*Analyst* 박한샘 sam4.park@sks.co.kr / 02-3773-8477

| 일시 | 투자의견 | 목표주가 | 목표가격 대상시점 | 괴리율 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 평균주가대비 | 최고(최저)주가대비 |
| 2022.07.06 | 매수 | 170,000원 | 6개월 | | |
| 2022.02.07 | 매수 | 200,000원 | 6개월 | -23.03% | -12.25% |
| 2021.10.27 | 매수 | 270,000원 | 6개월 | -31.96% | -20.93% |
| 2021.06.23 | 매수 | 330,000원 | 6개월 | -28.95% | -14.24% |
| 2021.04.05 | 매수 | 400,000원 | 6개월 | -28.61% | -9.25% |
| 2021.02.10 | 매수 | 390,000원 | 6개월 | -12.58% | 0.90% |
| 2021.01.05 | 매수 | 275,000원 | 6개월 | 3.91% | 14.00% |




## Compliance Notice

- 작성자(박한샘)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 (2022 년 7 월 6 일 기준)**

| 매수 | 92.13% | 중립 | 7.87% | 매도 | 0% |
|---|---|---|---|---|---|

## 재무상태표

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|---|---|---|---|---|---|
| **유동자산** | 605 | 971 | 1,033 | 1,131 | 1,208 |
| 현금및현금성자산 | 250 | 241 | 207 | 308 | 438 |
| 매출채권및기타채권 | 185 | 201 | 226 | 225 | 204 |
| 재고자산 | 124 | 303 | 341 | 339 | 308 |
| **비유동자산** | 1,522 | 1,508 | 1,538 | 1,571 | 1,581 |
| 장기금융자산 | 10 | 14 | 15 | 15 | 15 |
| 유형자산 | 1,306 | 1,273 | 1,291 | 1,309 | 1,307 |
| 무형자산 | 8 | 9 | 8 | 8 | 8 |
| **자산총계** | 2,128 | 2,479 | 2,570 | 2,702 | 2,788 |
| **유동부채** | 69 | 308 | 350 | 354 | 327 |
| 단기금융부채 | 8 | 29 | 36 | 42 | 44 |
| 매입채무 및 기타채무 | 25 | 232 | 260 | 259 | 235 |
| 단기충당부채 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **비유동부채** | 164 | 142 | 165 | 169 | 172 |
| 장기금융부채 | 60 | 41 | 63 | 67 | 70 |
| 장기매입채무 및 기타채무 | 2 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 장기충당부채 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **부채총계** | 233 | 450 | 514 | 523 | 499 |
| **지배주주지분** | 1,894 | 2,029 | 2,056 | 2,179 | 2,290 |
| 자본금 | 41 | 41 | 41 | 41 | 41 |
| 자본잉여금 | 264 | 264 | 264 | 264 | 264 |
| 기타자본구성요소 | -6 | -6 | -6 | -6 | -6 |
| 자기주식 | -4 | -4 | -4 | -4 | -4 |
| 이익잉여금 | 1,595 | 1,728 | 1,755 | 1,877 | 1,988 |
| 비지배주주지분 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **자본총계** | 1,894 | 2,029 | 2,056 | 2,179 | 2,290 |
| **부채와자본총계** | 2,128 | 2,479 | 2,570 | 2,702 | 2,788 |

## 포괄손익계산서

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|---|---|---|---|---|---|
| **매출액** | 1,883 | 2,515 | 2,828 | 2,814 | 2,552 |
| **매출원가** | 1,667 | 2,288 | 2,726 | 2,600 | 2,347 |
| **매출총이익** | 215 | 227 | 102 | 214 | 206 |
| 매출총이익률 (%) | 11.4 | 9.0 | 3.6 | 7.6 | 8.1 |
| **판매비와관리비** | 45 | 48 | 58 | 61 | 55 |
| **영업이익** | 170 | 179 | 44 | 153 | 151 |
| 영업이익률 (%) | 9.0 | 7.1 | 1.6 | 5.4 | 5.9 |
| **비영업손익** | -2 | 19 | 19 | 18 | 19 |
| 순금융비용 | -1 | -3 | -4 | -4 | -5 |
| 외환관련손익 | -5 | 3 | 4 | 4 | 4 |
| 관계기업투자등 관련손익 | 13 | 14 | 8 | 8 | 8 |
| **세전계속사업이익** | 168 | 198 | 63 | 171 | 170 |
| 세전계속사업이익률 (%) | 8.9 | 7.9 | 2.2 | 6.1 | 6.7 |
| **계속사업법인세** | 40 | 48 | 15 | 41 | 41 |
| **계속사업이익** | 127 | 150 | 48 | 130 | 129 |
| **중단사업이익** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ***법인세효과** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **당기순이익** | 127 | 150 | 48 | 130 | 129 |
| 순이익률 (%) | 6.8 | 6.0 | 1.7 | 4.6 | 5.1 |
| 지배주주 | 127 | 150 | 48 | 130 | 129 |
| 지배주주귀속 순이익률(%) | 6.76 | 5.96 | 1.7 | 4.62 | 5.06 |
| 비지배주주 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 총포괄이익 | 131 | 154 | 48 | 130 | 129 |
| 지배주주 | 131 | 154 | 48 | 130 | 129 |
| 비지배주주 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **EBITDA** | 325 | 336 | 211 | 316 | 313 |

## 현금흐름표

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|---|---|---|---|---|---|
| **영업활동현금흐름** | 297 | 303 | 188 | 276 | 298 |
| 당기순이익(손실) | 168 | 198 | 48 | 130 | 129 |
| 비현금성항목등 | 147 | 175 | 151 | 186 | 184 |
| 유형자산감가상각비 | 155 | 156 | 167 | 163 | 163 |
| 무형자산상각비 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 기타 | 7 | 36 | -14 | -2 | -2 |
| 운전자본감소(증가) | 11 | -20 | 16 | 1 | 26 |
| 매출채권및기타채권의 감소(증가) | 9 | -3 | -39 | 1 | 21 |
| 재고자산감소(증가) | 38 | -201 | -24 | 2 | 32 |
| 매입채무 및 기타채무의 증가(감소) | -15 | 183 | 44 | -1 | -24 |
| 기타 | -20 | 1 | 35 | 0 | -3 |
| 법인세납부 | -29 | -51 | -27 | -41 | -41 |
| **투자활동현금흐름** | -134 | -290 | -212 | -176 | -153 |
| 금융자산감소(증가) | -42 | -178 | -34 | 0 | 0 |
| 유형자산감소(증가) | -89 | -120 | -185 | -182 | -160 |
| 무형자산감소(증가) | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 기타 | -3 | 7 | 7 | 6 | 7 |
| **재무활동현금흐름** | -11 | -21 | -10 | 1 | -15 |
| 단기금융부채증가(감소) | 3 | -1 | 9 | 6 | 2 |
| 장기금융부채증가(감소) | 2 | 0 | 1 | 4 | 3 |
| 자본의증가(감소) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 배당금의 지급 | -15 | -19 | -22 | -7 | -19 |
| 기타 | -1 | -1 | 1 | -2 | -2 |
| 현금의 증가(감소) | 152 | -8 | -35 | 101 | 130 |
| 기초현금 | 98 | 250 | 241 | 207 | 308 |
| 기말현금 | 250 | 241 | 207 | 308 | 438 |
| FCF | 217 | 191 | -15 | 99 | 143 |

자료 : 대한유화, SK증권 추정

## 주요투자지표

| 월 결산(십억원) | 2020 | 2021 | 2022E | 2023E | 2024E |
|---|---|---|---|---|---|
| **성장성 (%)** | | | | | |
| 매출액 | -9.2 | 33.6 | 12.4 | -0.5 | -9.3 |
| 영업이익 | 49.5 | 5.4 | -75.6 | 248.9 | -1.4 |
| 세전계속사업이익 | 31.3 | 18.2 | -68.3 | 173.2 | -0.6 |
| EBITDA | 24.3 | 3.4 | -37.2 | 49.9 | -0.9 |
| EPS(계속사업) | 19.7 | 17.8 | -67.9 | 169.8 | -0.6 |
| **수익성 (%)** | | | | | |
| ROE | 6.9 | 7.6 | 2.4 | 6.1 | 5.8 |
| ROA | 6.1 | 6.5 | 1.9 | 4.9 | 4.7 |
| EBITDA마진 | 17.3 | 13.4 | 7.5 | 11.2 | 12.3 |
| **안정성 (%)** | | | | | |
| 유동비율 | 876.8 | 315.6 | 295.4 | 319.5 | 369.3 |
| 부채비율 | 12.3 | 22.2 | 25.0 | 24.0 | 21.8 |
| 순차입금/자기자본 | -11.9 | -19.3 | -17.5 | -20.7 | -25.2 |
| EBITDA/이자비용(배) | 676.9 | 310.1 | 192.2 | 201.7 | 181.7 |
| **주당지표 (원)** | | | | | |
| EPS(계속사업) | 19,576 | 23,067 | 7,408 | 19,989 | 19,864 |
| BPS | 291,403 | 312,175 | 316,305 | 335,200 | 352,262 |
| CFPS | 43,380 | 47,121 | 33,116 | 45,097 | 44,879 |
| 주당 현금배당금 | 3,000 | 3,500 | 1,200 | 3,000 | 3,000 |
| **Valuation지표 (배)** | | | | | |
| PER(최고) | 13.0 | 17.1 | 26.2 | 9.7 | 9.8 |
| PER(최저) | 3.1 | 7.3 | 16.5 | 6.1 | 6.2 |
| PBR(최고) | 0.9 | 1.3 | 0.6 | 0.6 | 0.6 |
| PBR(최저) | 0.2 | 0.5 | 0.4 | 0.4 | 0.4 |
| PCR | 5.3 | 3.9 | 3.9 | 2.9 | 2.9 |
| EV/EBITDA(최고) | 4.4 | 6.5 | 4.3 | 2.6 | 2.2 |
| EV/EBITDA(최저) | 0.5 | 2.1 | 2.1 | 1.1 | 0.7 |