

SNT에너지 (100840)

미국 지역 확장성 및 실적개선 가속화

트럼프 2.0 시대 LNG 수출 터미널 허가 승인 가시화로 LNG 인프라 관련 기자재 수요 본격화 ⇒ 신규수주 증가 가능성 높아지면서 성장성 가속화

트럼프 2.0 시대 미국의 경우 글로벌 에너지 시장에서의 영향력 강화를 위한 핵심수단을 LNG에 두고 수출 확대를 위한 규제 완화를 가속화 하고 있다.

이에 따라 올해 1월 트럼프 대통령 취임과 동시에 미국 에너지 해방 행정명령을 발표하면서 바이든 정부 시절 중단되었던 신규 LNG 수출 허가를 전면 재개할 것을 에너지부(DOE)에 지시하였다. 이어 2월과 3월에는 커먼웰스(Commonwealth) LNG 수출 터미널 프로젝트와 CP2 LNG 수출 터미널 프로젝트에 대한 허가를 승인하였다.

무엇보다 LNG 수출 터미널 프로젝트에 대한 FID에서의 핵심 선결조건은 에너지부(DOE)의 수출 승인이다. 따라서 이와 같은 LNG 수출 터미널 프로젝트에 대한 허가 승인은 프로젝트의 상업성 확보로 인한 금융 조달, EPC 계약 체결 등 실질적인 사업 추진을 가능하게 하는 신호탄이 될 것이다.

다수의 프로젝트들이 향후 2~3년 내 FID 후 본격 투자 집행 단계에 진입할 것으로 예상됨에 따라 LNG 터미널 인프라를 중심으로 한 기자재 수요 등이 본격화 될 것이다.

특히 동사 에어쿨러의 경우 LNG 액화공정에서 냉매로 사용되는 Propane/Mixed Refrigerant를 응축·냉각하는 핵심기기 등으로 채택되어 사용되고 있다. 이에 따라 미국 등에서 동사 신규수주 증가 가능성 높아지면서 성장성 등이 가속화 될 것이다.

동사 미국 내 생산거점 마련 등을 통하여 글로벌 EPC 기업과 협력 등이 강화 되면서 성장성 가속화 될 듯

최근 미국 루이지애나주에 위치한 약 33만㎡ 규모의 공장 인수는 SNT모티브가 주도하며 동사 등과 함께 그룹 내 주요 사업 부문을 전략적으로 결합해 북미 내 통합 생산거점을 마련할 예정이다.

루이지애나주는 미국 걸프만 연안의 에너지 중심지로, 인접한 해상 인프라를 통해 석유·가스 생산과 수출에서 중요한 역할을 담당하고 있다. 루이지애나주에서 생산된 천연가스는 미국 남동부와 북동부 지역으로 파이프라인을 통해 공급되거나, LNG 터미널에서의 액화 가공을 통해 대부분 해외로 수출되고 있는데, 2024년 기준 미국 전체 LNG 수출의 약 60%가 루이지애나 소재 LNG 수출 터미널 3곳을 통해 이루어졌다.

이러한 환경하에서 동사는 중장기적으로 LNG 프로젝트용 에어쿨러와 복합화력발전소용 HRSG를 현지에서 생산하여 공급할 예정이다. 이러한 생산거점 마련 등을 통하여 동사는 글로벌 EPC 기업과 협력을 강화해 미국 내 기자재 현지화 수요에 대응하면서 성장성 등이 가속화 될 것이다.

급증한 수주잔고를 기반으로 실적개선 가속화 ⇒ 에어쿨러 수요 증가로 미국 등 커버리지 지역이 확대되면서 성장성 가속화

중동, 미국 등에서 LNG 인프라 프로젝트 등이 본격화 되면서 동사 신규수주의 경우도 2022년 2,430억원, 2023년 2,264억원, 2024년 7,423억원, 2025년 2Q 2,625억원 등으로 급속하게 증가되고 있는 중이다.

이러한 신규수주 증가에 힘입어 2025년 6월말 기준 수주잔고도 7,861억원 수준에 이르고 있다. 이러한 수주잔고를 기반으로 향후 매출 증가 뿐만 아니라 수익성 개선도 가속화 될 것으로 예상된다.

무엇보다 중동 뿐만 아니라 미국 등으로 커버리지 지역이 확대되면서 지속적인 신규수주 증가가 가능할 것으로 전망됨에 따라 성장성 또한 가속화 될 것이다.

Company Brief

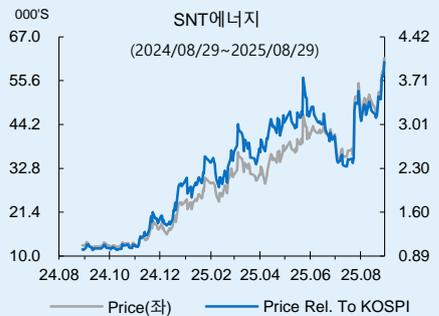
NR

액면가 **500원**
 증가(2025.08.29) **61,400원**

| Stock Indicator | |
|-----------------|----------------|
| 자본금 | 10십억원 |
| 발행주식수 | 2,068만주 |
| 시가총액 | 1,270십억원 |
| 외국인지분율 | 9.0% |
| 52주 주가 | 11,970~61,400원 |
| 60일평균거래량 | 290,485주 |
| 60일평균거래대금 | 13.5십억원 |

| 주가수익률(%) | 1M | 3M | 6M | 12M |
|----------|------|------|------|-------|
| 절대수익률 | 11.6 | 46.4 | 97.1 | 380.4 |
| 상대수익률 | 13.0 | 29.3 | 71.3 | 360.8 |

Price Trend



| FY | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|
| 매출액(십억원) | 171 | 203 | 322 | 294 |
| 영업이익(십억원) | 13 | 4 | 21 | 22 |
| 순이익(십억원) | 13 | 19 | 23 | 35 |
| EPS(원) | 605 | 909 | 1,099 | 1,675 |
| BPS(원) | 12,527 | 13,218 | 14,034 | 15,498 |
| PER(배) | 11.1 | 7.4 | 7.3 | 14.3 |
| PBR(배) | 0.5 | 0.5 | 0.6 | 1.5 |
| ROE(%) | 5.2 | 7.5 | 8.5 | 11.9 |
| 배당우율(%) | 4.3 | 4.3 | 4.1 | 2.7 |
| EV/EBITDA(배) | 8.9 | 22.0 | 6.2 | 17.6 |

주K-IFRS 연결 요약 재무제표

[지주/Mid-Small Cap]

이상현 2122-9198 value3@imfnsec.com

[RA]

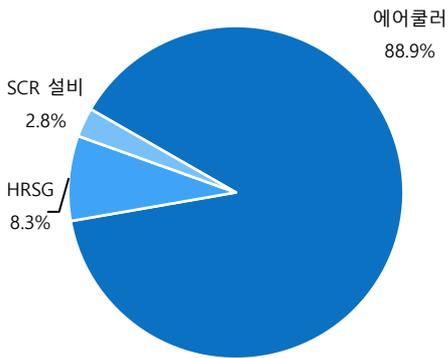
장호 2122-9194 hojang@imfnsec.com

표1. SNT 에너지 실적 추이 및 전망

| FY | 매출액(억원) | 영업이익(억원) | 세전이익(억원) | 순이익(억원) | 자배주순이익(억원) | EPS(원) | PER(배) |
|-------|---------|----------|----------|---------|------------|--------|--------|
| 2020 | 2,374 | 231 | 136 | 98 | 98 | 1,304 | 12.0 |
| 2021 | 1,711 | 133 | 164 | 125 | 125 | 1,666 | 11.1 |
| 2022 | 2,029 | 36 | 207 | 188 | 188 | 2,505 | 7.4 |
| 2023 | 3,220 | 208 | 243 | 227 | 227 | 3,028 | 7.3 |
| 2024 | 2,943 | 222 | 423 | 346 | 346 | 1,675 | 14.3 |
| 2025E | 5,155 | 731 | 603 | 493 | 493 | 2,384 | 25.8 |
| 2026E | 6,167 | 825 | 855 | 661 | 661 | 3,196 | 19.2 |

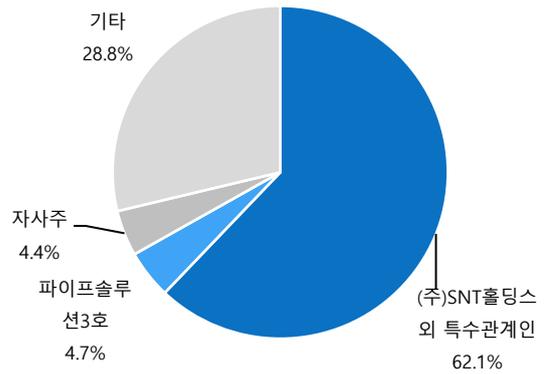
자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림1. SNT에너지 매출 구성(2025년 상반기 기준)



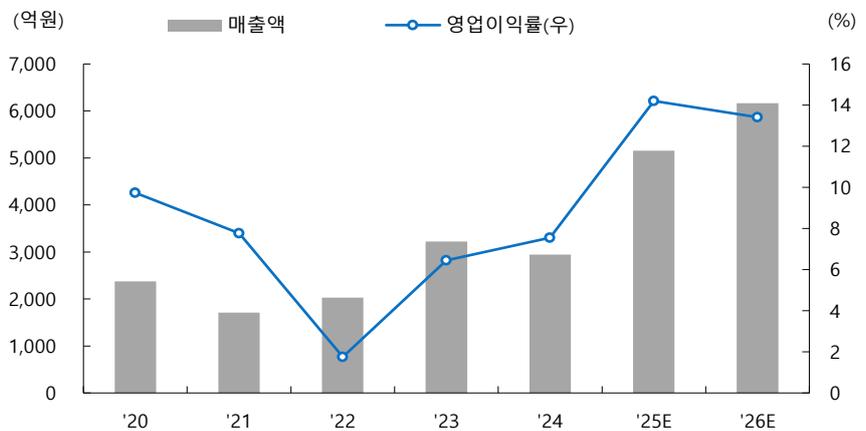
자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림2. SNT에너지 주주 분포(2025년 8월 27일 기준)



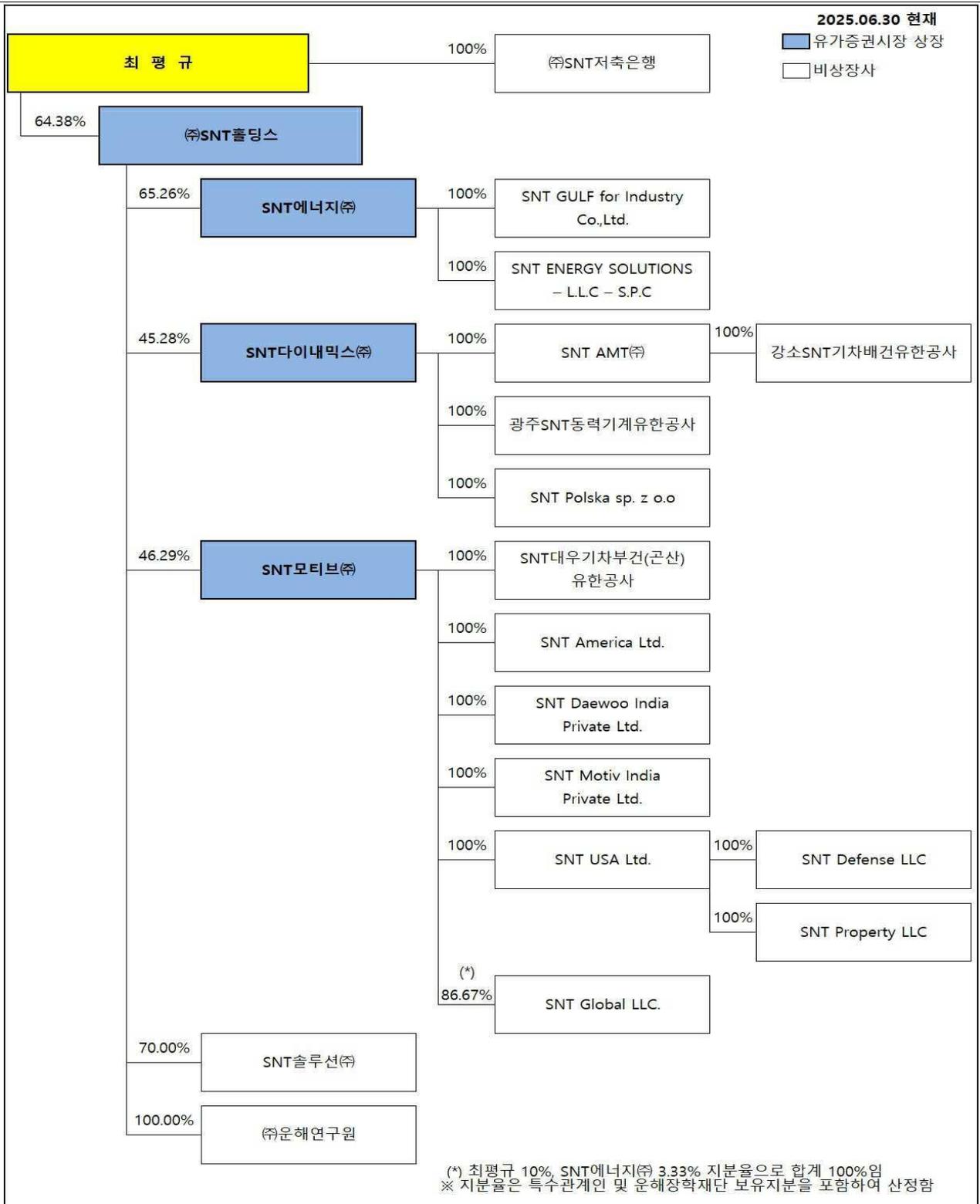
자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림3. SNT에너지 실적 추이



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림4. SNT그룹 계열사



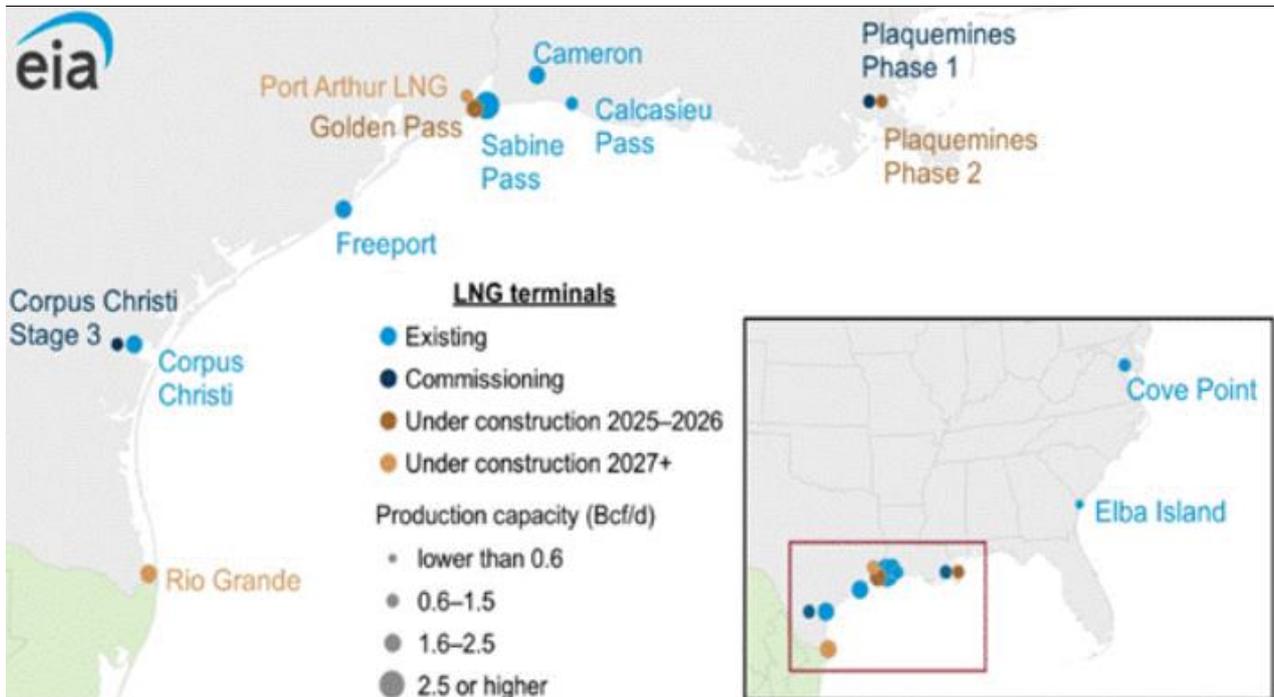
자료: SNT홀딩스, iM증권 리서치본부

그림5. 최근 인수한 미국 루이지애나주 현지 공장



자료: SNT홀딩스, iM증권 리서치본부

그림6. 미국 내 궤가동, 예정, 건설 중 LNG 터미널 현황



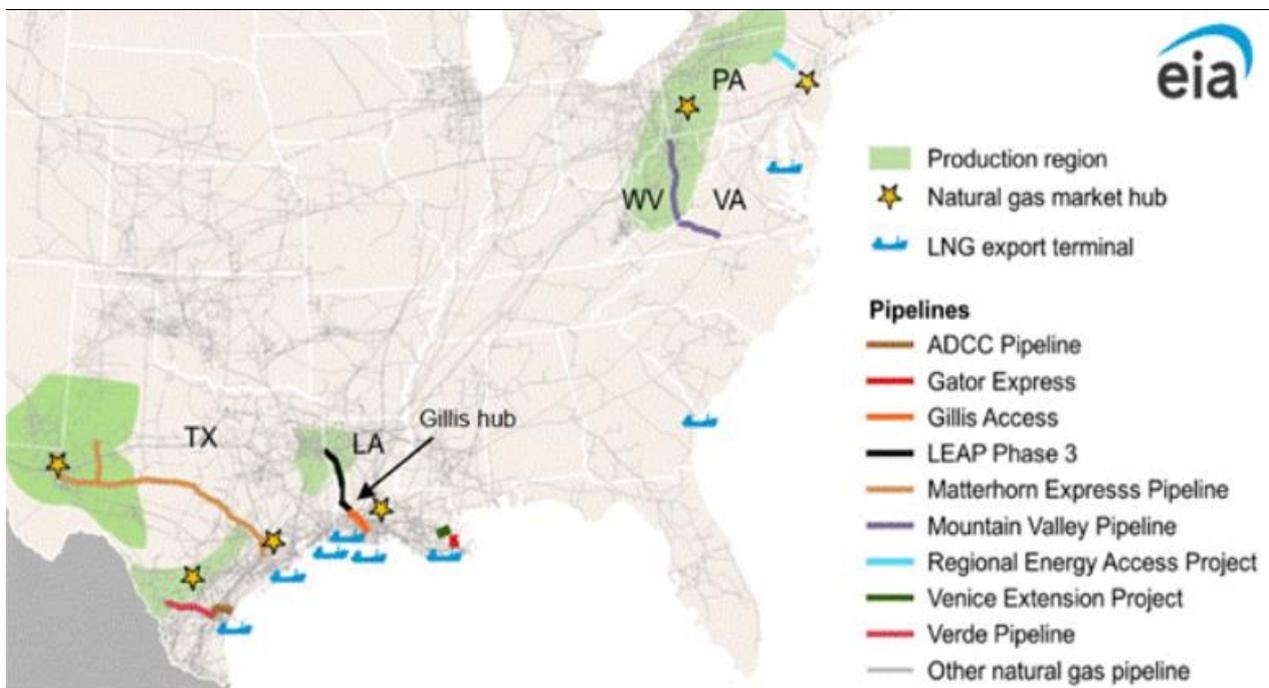
자료: EIA(2025.3), iM증권 리서치본부

표2. 미국 내 가동 예정, 건설 중 LNG 터미널 현황

| 터미널 명 | | 용량(bcf/d) | 생산시점 | 운영사 |
|-----------------|-------------------------------------|-----------|---|-------------------------|
| '25년 본격 가동 예정 | Plaquemines LNG Phase 1 | 1.3 | '24년 말 상업생산 및 선적 개시 | Venture Global LNG |
| | Plaquemines LNG Phase 2 | 1.3 | '25년 9월 상업생산 및 수출 개시 목표 | |
| | Corpus Christi Liquefaction Stage 3 | 1.3 | '24년 12월 상업생산, '25년 2월 최초 선적 총 7개 트레인 중 '25년 3개, '26년 하반기 나머지 4개 트레인 가동 시작 예정 | Cheniere Energy |
| 건설 중 ('26~'28년) | Golden Pass Train 1 | 0.7 | '26년 상반기 상업생산 및 선적 개시 예정 | QatarEnergy, ExxonMobil |
| | Golden Pass Train 2 | 0.7 | '26년 하반기 상업생산 및 수출 개시 목표 | |
| | Golden Pass Train 3 | 0.7 | '27년 상반기 상업생산 및 수출 개시 목표 | |
| | Port Arthur LNG Phase 1 | 1.6 | '27년 상업생산 및 수출 개시 목표 | Sempra Energy |
| | Rio Grande LNG Phase 1 Train 1,2,3 | 2.2 | 총 3개 트레인 중 '27년 2개, '28년 나머지 1개 트레인 가동 시작 예정 | NextDecade Corporation |

자료: EIA(2025.3), KOTRA, iM증권 리서치본부

그림7. 미국 내 천연가스 파이프라인 인프라 및 프로젝트 현황



자료: EIA(2025.3), iM증권 리서치본부

표3. 미국 내 FID 전 단계 LNG 터미널 현황

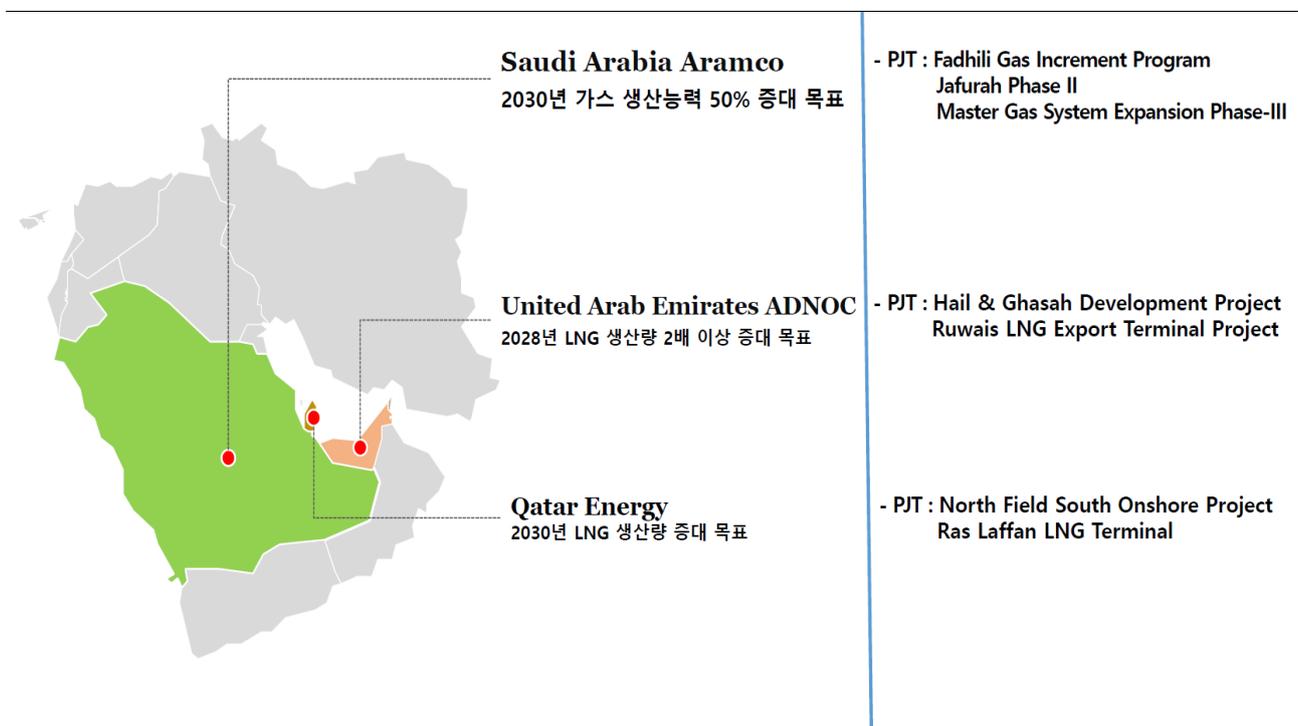
| 터미널 명 | 용량(bcf/d) | '25년 목표 | 운영사 |
|------------------------|-----------|---------------------|---|
| Cameron LNG Train 4 | 0.9 | FID | Cameron LNG |
| Woodside Louisiana | 3.6 | FID | Woodside Energy |
| Commonwealth LNG | 1.2 | FID | Kimmeridge |
| Corpus Christi Stage 4 | 0.4 | FID | Cheniere Energy |
| CP2 | 2.7 | FID | Venture Global |
| Delfin LNG | 1.6 | FID(잠재) | Delfin Midstream |
| Lake Charles LNG | 2.2 | 에너지부 수출 승인, FID(잠재) | Energy Transfer, LP |
| Freeport LNG Train 4 | 0.7 | SPA* | Freeport LNG Development, L.P. |
| Texas LNG | 0.6 | SPA, FID(잠재) | Glenfame Energy Transition, LLC |
| Gulf LNG | 1.4 | FID(잠재) | Kinder Morgan |
| Alaska LNG | 2.6 | FEED* 결과 스타디 | Alaska Gasline Development Corporation (AGDC) |

주1) SPA: 장기 판매·구매계약(Sales and Purchase Agreement)

주2) FEED: 기본설계(Front End Engineering Design)

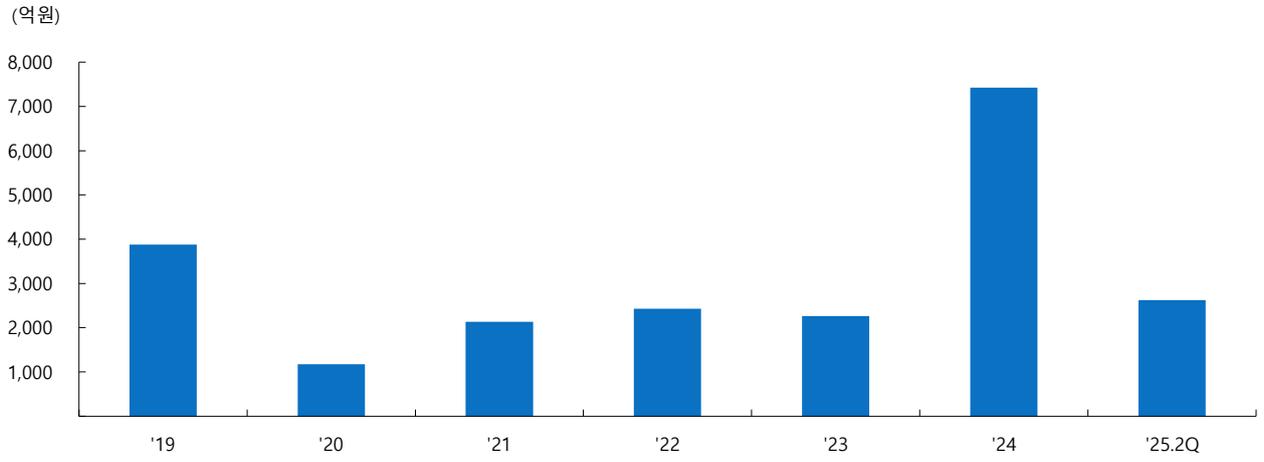
자료: Evaluate Energy(2025.1), KOTRA, iM증권 리서치본부

그림8. 중동지역 LNG 생산능력 확대 프로젝트



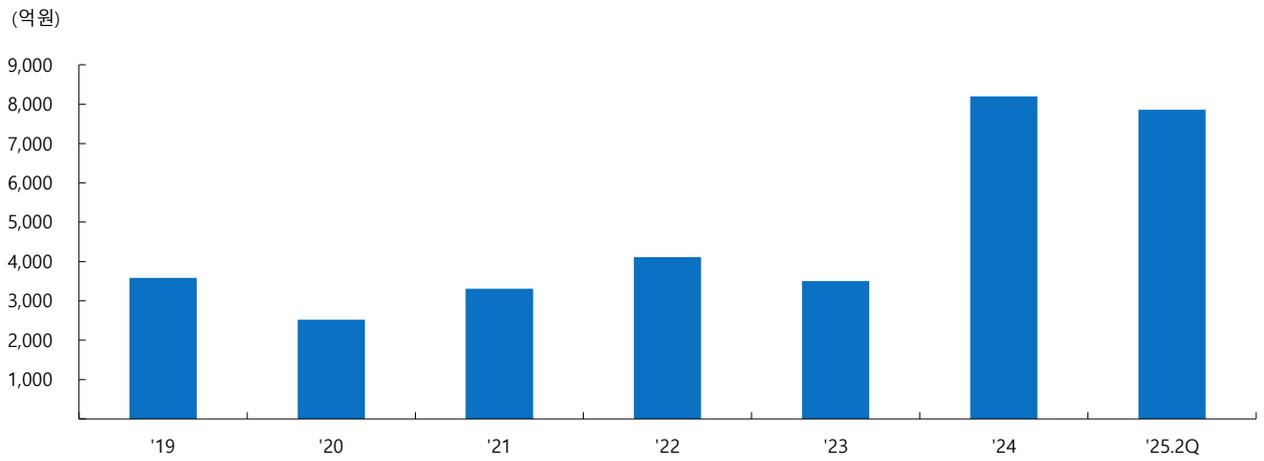
자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림9. SNT에너지 연도별 신규수주 추이



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림10. SNT에너지 연도말 기준 수주잔고 추이



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

표4. SNT 에너지수주 현황(2025년 6월말 기준 연결실체의 계약수익금액이 전기 매출액의 5% 이상인 계약별 정보)

| 품목 | 프로젝트명 | 수주일자 | 납기 | 수주총액 | | 기납품액 | | 수주잔고 | |
|------|-------|------------|------------|------|---------------|------|-------------|------|-------------|
| | | | | 수량 | 금액(천원) | 수량 | 금액(천원) | 수량 | 금액(천원) |
| | M | 2019.12.27 | 2024.01.06 | - | 101,749,012 | - | 101,749,012 | - | - |
| | SB | 2021.06.10 | 2024.02.15 | - | 20,852,119 | - | 20,852,119 | - | - |
| | SM | 2021.06.24 | 2024.02.22 | - | 50,860,608 | - | 50,727,885 | - | 132,723 |
| | SJ | 2022.04.27 | 2024.03.27 | - | 34,041,248 | - | 33,959,839 | - | 81,409 |
| | LJ | 2022.10.12 | 2024.10.30 | - | 23,506,092 | - | 23,506,092 | - | - |
| | RYD | 2024.06.17 | 2025.08.31 | - | 17,525,004 | - | 13,192,170 | - | 4,332,834 |
| | LJ31 | 2024.04.09 | 2025.10.07 | - | 26,446,388 | - | 13,902,214 | - | 12,544,174 |
| | RNL | 2024.06.19 | 2026.05.04 | - | 101,951,871 | - | 17,704,147 | - | 84,247,724 |
| | SFP1 | 2024.08.16 | 2026.03.14 | - | 77,982,938 | - | 26,545,131 | - | 51,437,806 |
| | SFP4 | 2024.08.16 | 2026.06.20 | - | 22,244,531 | - | 2,231,924 | - | 20,012,607 |
| | TGCP | 2024.12.30 | 2026.07.24 | - | 22,377,713 | - | - | - | 22,377,713 |
| | SMS | 2025.03.06 | 2026.06.04 | - | 34,909,232 | - | 21,945 | - | 34,887,287 |
| | SFD | 2025.02.14 | 2026.05.21 | - | 16,274,700 | - | 23,977 | - | 16,250,723 |
| AFC | SHGO | 2024.09.18 | 2025.09.10 | - | 26,160,013 | - | 5,821,329 | - | 20,338,684 |
| | SSP | 2023.08.31 | 2025.07.20 | - | 16,082,402 | - | 14,762,268 | - | 1,320,134 |
| | RG | 2019.12.16 | 2026.04.22 | - | 90,931,250 | - | 83,554,120 | - | 7,377,130 |
| | PHC | 2024.03.25 | 2025.06.20 | - | 29,474,572 | - | 25,512,284 | - | 3,962,288 |
| | NFE | 2021.12.17 | 2025.05.02 | - | 38,842,351 | - | 38,842,351 | - | - |
| | ULG | 2021.12.22 | 2024.08.18 | - | 74,902,148 | - | 139,977 | - | 74,762,172 |
| | DPZ | 2023.12.07 | 2027.09.15 | - | 16,412,440 | - | 4,748,379 | - | 11,664,061 |
| | BCL | 2024.03.18 | 2026.03.15 | - | 21,164,655 | - | 2,008,196 | - | 19,156,459 |
| | THG | 2024.03.29 | 2025.06.06 | - | 108,613,730 | - | 104,146,534 | - | 4,467,196 |
| | TNFE | 2024.06.28 | 2026.04.30 | - | 30,288,412 | - | 18,161,481 | - | 12,126,931 |
| | TRU | 2024.10.14 | 2026.05.10 | - | 36,323,622 | - | 5,027,736 | - | 31,295,886 |
| | SWQ | 2024.10.23 | 2026.03.26 | - | 31,658,647 | - | 1,002,835 | - | 30,655,812 |
| | BWL | 2024.12.27 | 2027.03.26 | - | 100,411,095 | - | 7,371 | - | 100,403,724 |
| | UTM | 2025.06.09 | 2026.07.30 | - | 19,821,073 | - | - | - | 19,821,073 |
| | LTC | 2021.05.06 | 2024.12.31 | - | 17,316,700 | - | 17,128,502 | - | 188,198 |
| | LTD | 2021.05.06 | 2024.12.31 | - | 17,316,700 | - | 17,184,480 | - | 132,220 |
| | KWPG | 2023.02.07 | 2025.06.30 | - | 65,918,396 | - | 65,721,141 | - | 197,255 |
| HRSG | HEF | 2023.09.27 | 2025.01.04 | - | 27,760,000 | - | 22,501,914 | - | 5,258,086 |
| | NCCO | 2024.12.27 | 2026.11.15 | - | 39,900,000 | - | 247,221 | - | 39,652,779 |
| | DH | 2025.03.07 | 2026.11.15 | - | 51,600,000 | - | 102,969 | - | 51,497,031 |
| | HDL | 2025.03.06 | 2028.03.31 | - | 32,900,000 | - | 168,823 | - | 32,731,177 |
| | 합계 | | | - | 1,444,519,662 | - | 731,206,366 | - | 713,313,296 |

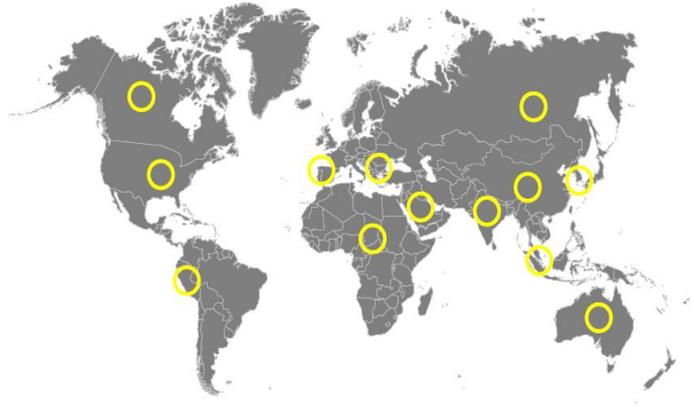
자료: SNT에너지, IM증권 리서치본부

그림11. SNT에너지 에어쿨러 주요기능 및 주요고객



주요기능

- 석유화학, 석유정제, 가스전 등의 플랜트에서 생산된 Process Fluid를 냉각시키는 역할
- 공랭식으로 냉각용수 공급이 어려운 지역에서 채택, 친환경적이며 경제적인 냉각방식
- 수출지역 : 중동, 동남아, 북미, 러시아, 아프리카, 중남미, 오세아니아, 중앙아시아 등

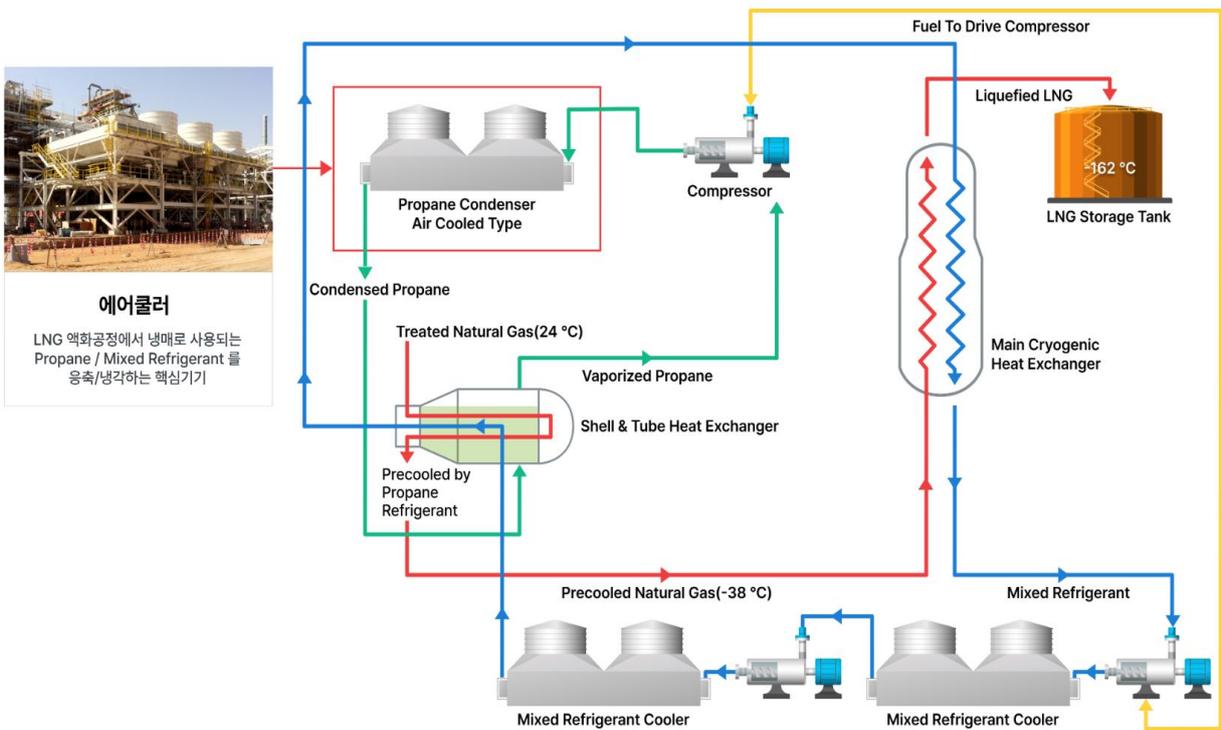


주요고객

- (TR) MARJAN
- (Tecnimont) Hail & Ghasha Development
- (TRSSC&SEGS) RIYAS NGL FRACTIONATION FACILITE PKG 1&4
- (Petrofac) Habshan CO2 Recovery and Injection
- (BECHTEL) Woodside Louisiana LNG
- (SECL) Fadhili Gas Increment Project PKG1&4
- (L&T) Jafurah Gas Compression Plants

자료: SNT에너지, IM증권 리서치본부

그림12. SNT에너지 에어쿨러 계통도



에어쿨러
LNG 액화공정에서 냉매로 사용되는 Propane / Mixed Refrigerant 를 응축/냉각하는 핵심기기

자료: SNT에너지, IM증권 리서치본부

그림13. SNT에너지 HRSG 주요기능 및 주요고객



주요기능

- 복합화력발전소의 가스터빈 운전 시 발생하는 고온의 배열을 이용, 증기를 생산하여 증기터빈에 공급 전력을 생산하는 시스템
- SNT 에너지는 연간 약 3,640개의 Panel 제작 능력을 보유하고 있으며, 고주파 핀튜브 생산에 이은 HRSG Module 제작이 연속적으로 가능하여 시간 및 비용의 단축효과가 상당히 우수
- 수출지역 : 미국, 유럽, 중동, 아시아 등

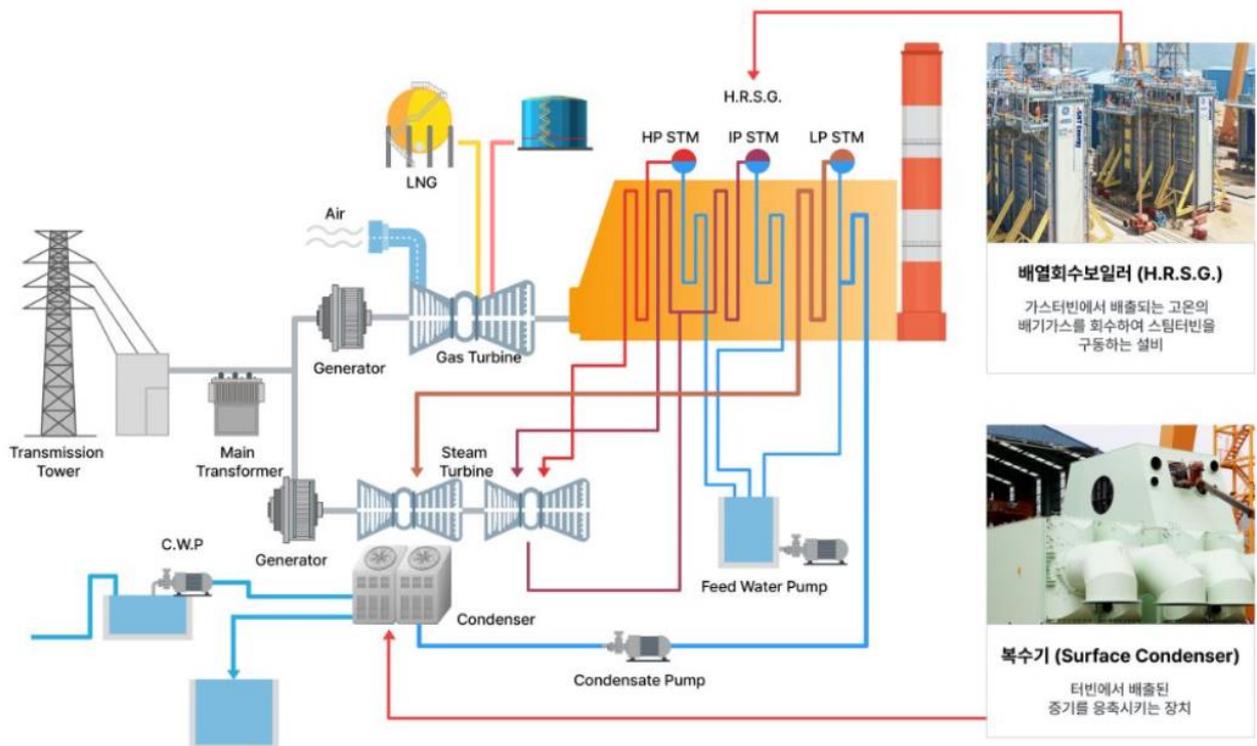


주요고객

- (한국서부발전) 구미천연가스발전소
- (롯데건설) 대구, 청주친환경에너지
- (HyundaiENG) HEF L, 남양주복합화력발전
- (VOGT POWER) V17551 CEDAR BAYOU
- (두산에너지빌리티) 함안복합
- (현대로템) 24년 현대제철 당진 LNG직도입 자가발전

자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림14. SNT에너지 HRSG 계통도



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림15. SNT에너지 복수기 주요기능 및 주요고객



주요기능

- 복수기(Surface condenser)는 발전소의 스팀터빈 운전 후 배출되는 증기를 냉각하여 응축수로 회수하는 발전소의 필수 보조기기
- SNT 에너지는 연간 약 100 Shell의 Surface Condenser와 100 Module 이상의 Air Cooled Condenser의 공급능력을 보유
- 수출지역 : 중동, 서아프리카, 남아메리카

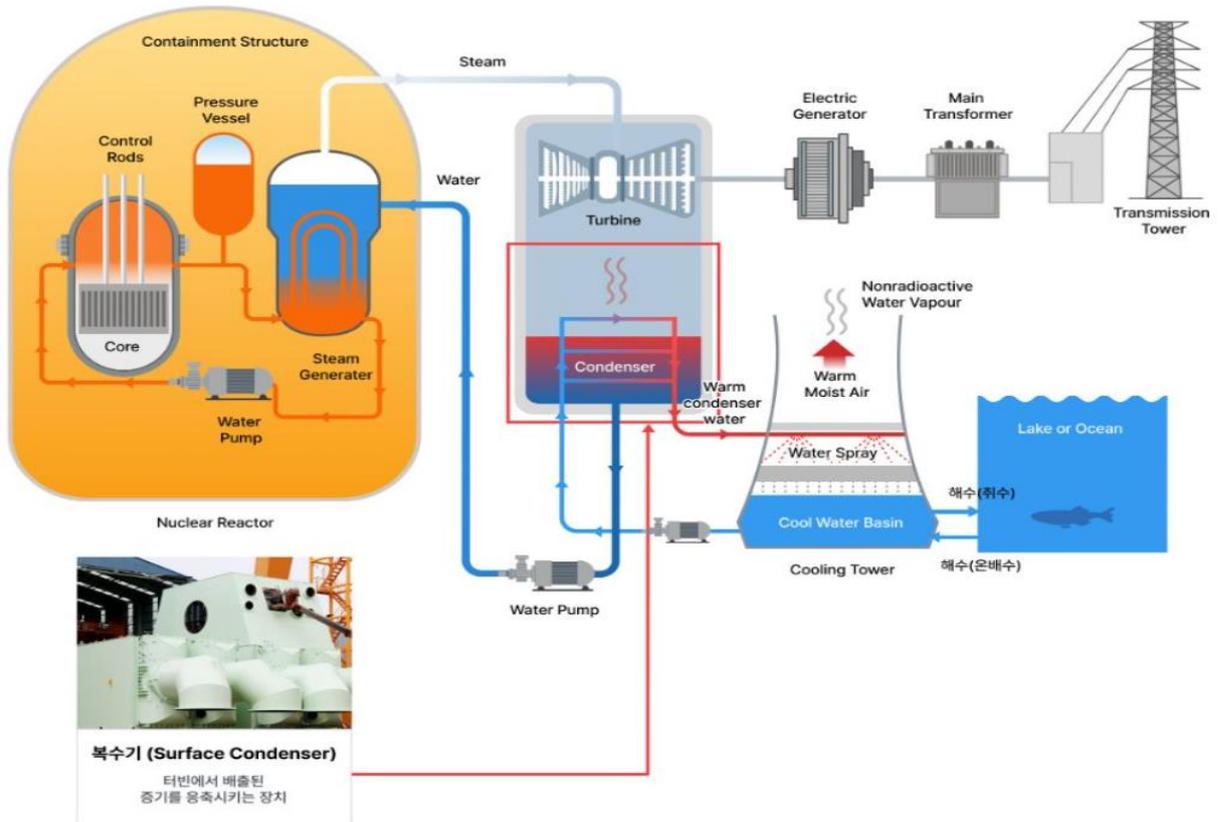


주요고객

- (HYUNDAI E&C) KALSEL-1 Coal Fired Power Plant
- Uzbekistan Takhiatash CCPP Project
- (POSCO E&C) Panama Costa Norte CCPP
- (LOTTE E&C) GRATI CCPP
- (MHPS) Lamma11

자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림16. SNT에너지 복수기 계통도



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림17. SNT에너지 탈질설비(SCR) 주요기능 및 주요고객



주요기능

- 발전소 및 제철소에서 연소되는 유해 배기가스 중 질소산화물(Nox)을 저감시키는 설비
- 연소 후 처리방법으로 선택적 촉매환원법(SCR System)이 가장 신뢰도가 높고, 질소산화물 제거설비 시장의 대부분을 차지
- 수출지역 : 아시아,인도네시아,중앙아메리카

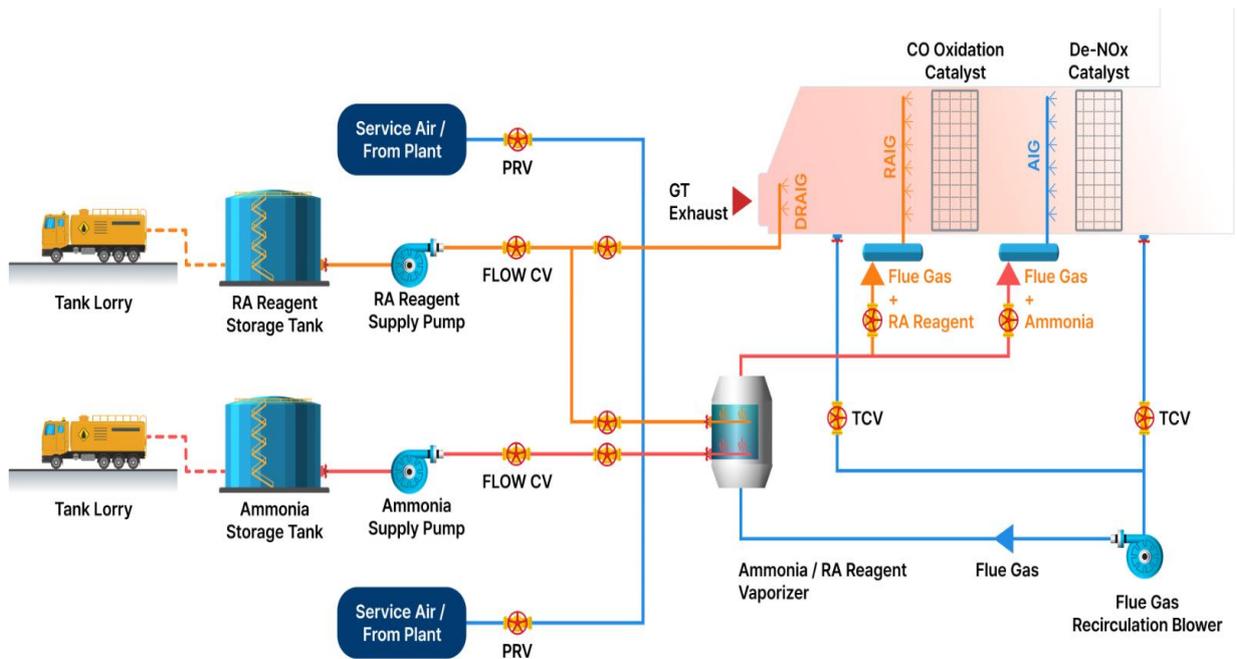
주요고객

(POSCO E&C) Panama Costa Norte CCPP
 (SK E&C) Goseong CCPP
 (HyundaiEng) Shaheen Package
 (서부발전) 태안 5&6호기



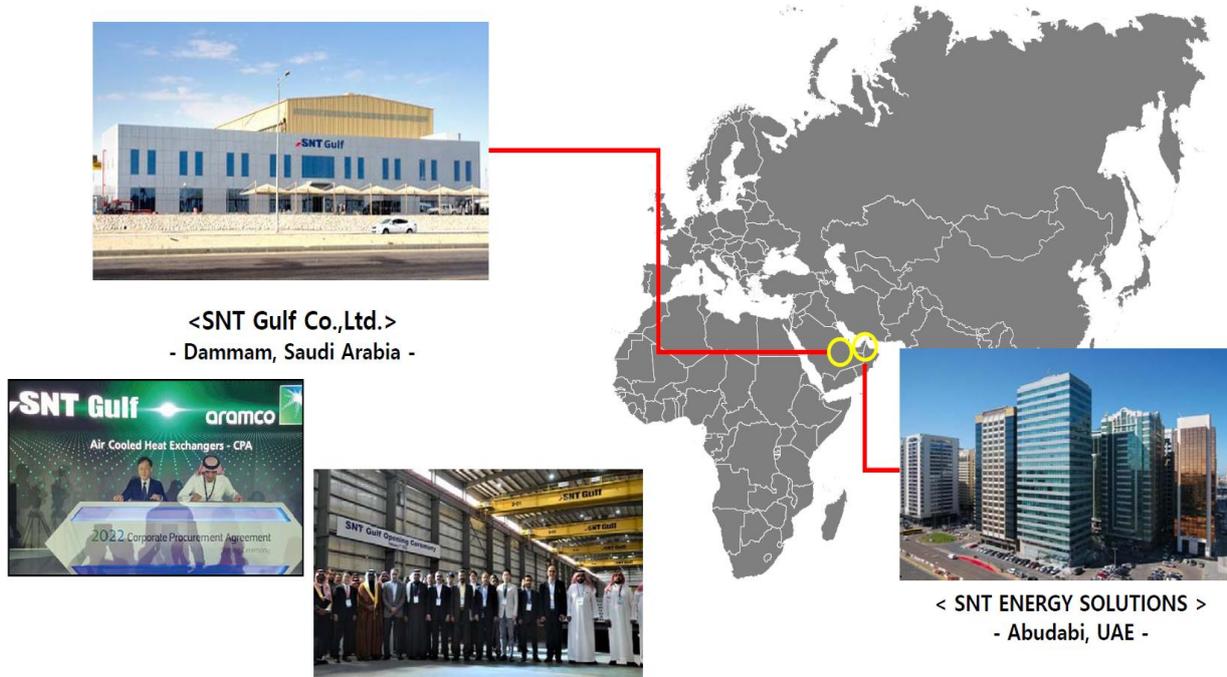
자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림18. SNT에너지 탈질설비(SCR) 계통도



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

그림19. SNT에너지 해외법인



자료: SNT에너지, iM증권 리서치본부

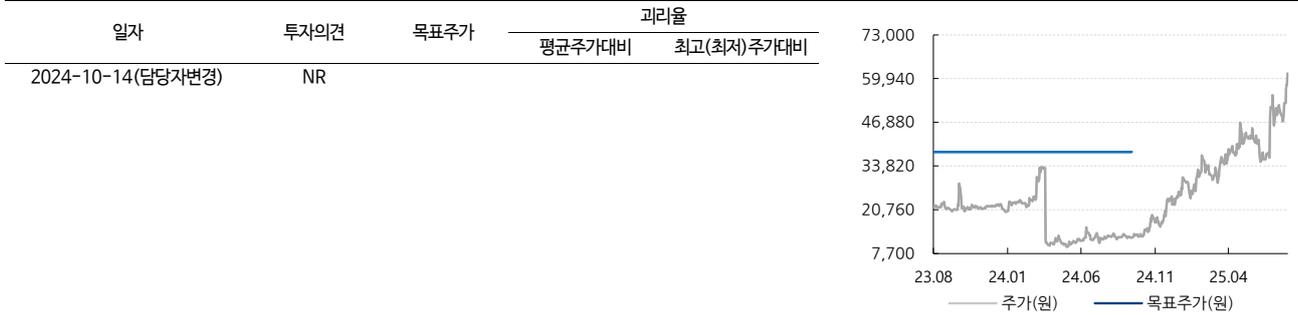
K-IFRS 연결 요약 재무제표

| 재무상태표 | | | | | 포괄손익계산서 | | | | |
|------------|------|------|------|------|-------------|-------|-------|-------|------|
| (십억원) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | (십억원, %) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| 유동자산 | 200 | 253 | 251 | 343 | 매출액 | 171 | 203 | 322 | 294 |
| 현금 및 현금성자산 | 89 | 98 | 70 | 53 | 증가율(%) | -27.9 | 18.6 | 58.7 | -8.6 |
| 단기금융자산 | 0 | 3 | 0 | 0 | 매출원가 | 142 | 181 | 273 | 236 |
| 매출채권 | 57 | 33 | 35 | 176 | 매출총이익 | 29 | 22 | 49 | 58 |
| 재고자산 | 3 | 11 | 4 | 25 | 판매비와관리비 | 15 | 19 | 28 | 36 |
| 비유동자산 | 132 | 176 | 172 | 173 | 연구개발비 | - | - | - | - |
| 유형자산 | 124 | 158 | 158 | 160 | 기타영업수익 | - | - | - | - |
| 무형자산 | 1 | 4 | 3 | 2 | 기타영업비용 | - | - | - | - |
| 자산총계 | 332 | 430 | 423 | 517 | 영업이익 | 13 | 4 | 21 | 22 |
| 유동부채 | 66 | 100 | 127 | 185 | 증가율(%) | -42.6 | -73.2 | 483.4 | 7.0 |
| 매입채무 | 24 | 39 | 53 | 50 | 영업이익률(%) | 7.8 | 1.8 | 6.5 | 7.6 |
| 단기차입금 | - | - | - | - | 이자수익 | 0 | 3 | 2 | 2 |
| 유동성장기부채 | 0 | 1 | 21 | 1 | 이자비용 | 0 | 0 | 2 | 1 |
| 비유동부채 | 21 | 71 | 21 | 25 | 지분이익(손실) | - | - | - | - |
| 사채 | - | - | - | - | 기타영업외손익 | 0 | 12 | 0 | 0 |
| 장기차입금 | - | 50 | - | - | 세전계속사업이익 | 16 | 21 | 24 | 42 |
| 부채총계 | 87 | 171 | 147 | 210 | 법인세비용 | 4 | 2 | 2 | 8 |
| 자배주주지분 | 245 | 259 | 276 | 306 | 세전계속이익률(%) | 9.6 | 10.2 | 7.6 | 14.4 |
| 자본금 | 4 | 4 | 4 | 10 | 당기순이익 | 13 | 19 | 23 | 35 |
| 자본잉여금 | 43 | 43 | 43 | 37 | 순이익률(%) | 7.3 | 9.3 | 7.1 | 11.8 |
| 이익잉여금 | 211 | 225 | 242 | 271 | 자배주주귀속 순이익 | 13 | 19 | 23 | 35 |
| 기타보통항목 | -1 | -1 | -1 | 1 | 기타포괄이익 | 1 | 1 | -1 | 2 |
| 비자배주주지분 | - | - | - | - | 총포괄이익 | 13 | 20 | 22 | 37 |
| 자본총계 | 245 | 259 | 276 | 306 | 자배주주귀속총포괄이익 | 13 | 20 | 22 | 37 |

| 현금흐름표 | | | | | 주요투자지표 | | | | |
|--------------|------|------|------|------|------------------------|--------|--------|--------|--------|
| (십억원) | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| 영업활동 현금흐름 | 30 | 29 | 3 | 11 | 주당지표(원) | | | | |
| 당기순이익 | 13 | 19 | 23 | 35 | EPS | 605 | 909 | 1,099 | 1,675 |
| 유형자산감가상각비 | 2 | 2 | 5 | 5 | BPS | 12,527 | 13,218 | 14,034 | 15,498 |
| 무형자산상각비 | 0 | 1 | 1 | 1 | CFPS | 719 | 1,046 | 1,375 | 1,958 |
| 지분법관련손실(이익) | - | - | - | - | DPS | 291 | 291 | 327 | 500 |
| 투자활동 현금흐름 | -1 | -61 | 7 | -4 | Valuation(배) | | | | |
| 유형자산의 취득(취득) | 1 | 2 | - | - | PER | 11.1 | 7.4 | 7.3 | 14.3 |
| 무형자산의 취득(취득) | - | 4 | 0 | 0 | PBR | 0.5 | 0.5 | 0.6 | 1.5 |
| 금융상품의 증감 | - | - | - | - | PCR | 9.4 | 6.5 | 5.8 | 12.2 |
| 재무활동 현금흐름 | -10 | 44 | -36 | -27 | EV/EBITDA | 8.9 | 22.0 | 6.2 | 17.6 |
| 단기금융부채의증감 | - | 50 | - | - | Key Financial Ratio(%) | | | | |
| 장기금융부채의증감 | - | 50 | -30 | -20 | ROE | 5.2 | 7.5 | 8.5 | 11.9 |
| 자본의증감 | -4 | - | - | - | EBITDA이익률 | 9.1 | 3.1 | 8.2 | 9.6 |
| 배당금지급 | -5 | -5 | -5 | -6 | 부채비율 | 35.7 | 65.8 | 53.3 | 68.7 |
| 현금및현금성자산의증감 | 19 | 13 | -26 | -20 | 순부채비율 | -36.1 | -19.5 | -18.1 | -17.0 |
| 기초현금및현금성자산 | 68 | 89 | 98 | 70 | 매출채권회전율(x) | 2.9 | 4.5 | 9.4 | 2.8 |
| 기말현금및현금성자산 | 89 | 98 | 70 | 53 | 재고자산회전율(x) | 39.0 | 29.0 | 42.8 | 20.2 |

자료 : SNT에너지, iM증권 리서치본부

SNT에너지 투자이견 및 목표주가 변동추이



Compliance notice

당 보고서 공표일 기준으로 해당 기업과 관련하여,

- 회사는 해당 종목을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 금융투자분석사와 그 배우자는 해당 기업의 주식을 보유하고 있지 않습니다.
- 당 보고서는 기관투자가 및 제 3자에게 E-mail등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- 회사는 6개월간 해당 기업의 유가증권 발행과 관련 주관사로 참여하지 않았습니다.
- 당 보고서에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.

[투자의견]

| 종목추천 투자등급 | 산업추천 투자등급 |
|--|---|
| 종목투자의견은 향후 12개월간 추천일 증가대비 해당종목의 예상 목표수익률을 의미함. · Buy(매수): 추천일 증가대비 +15% 이상 · Hold(보유): 추천일 증가대비 -15% ~ 15% 내외 등락 · Sell(매도): 추천일 증가대비 -15% 이상 | 시가총액기준 산업별 시장비중대비 보유비중의 변화를 추천하는 것임 · Overweight(비중확대) · Neutral(중립) · Underweight(비중축소) |

[투자등급 비율 2025-06-30 기준]

| 매수 | 중립(보유) | 매도 |
|-------|--------|------|
| 92.5% | 6.8% | 0.7% |