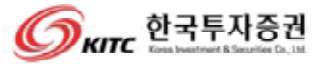


Analyst
02 - 789 - 4425
jwlee6@kitc.co.kr
2004/11/24



(021240)

()

가

가(04/11/23) :9,630

가 :13,000

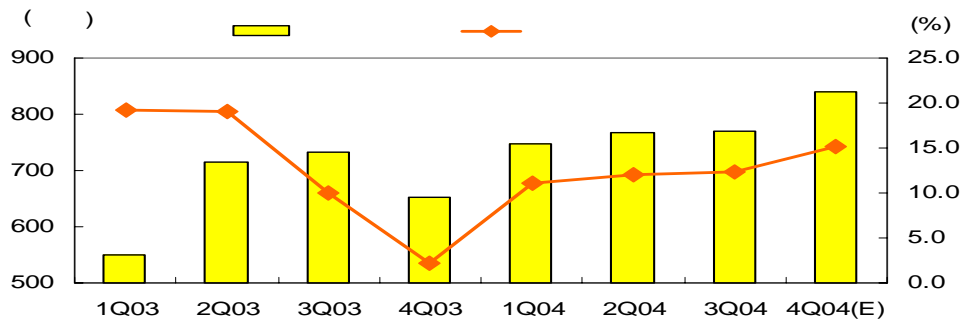
결산기	매출액 (억원)	영업이익 (억원)	경상이익 (억원)	순이익 (억원)	EPS (원)	증감율 (%)	PER (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)
01.12	1,655	286	205	172	710	19.3	6.3/2.1	5.5/3.0	25.7
02.12	2,172	433	304	248	1,033	45.5	14.4/3.8	9.4/2.9	29.1
03.12	2,650	331	156	106	455	-56.0	21.1/12.0	6.2/3.9	11.0
04.12(E)	3,127	401	241	181	756	66.3	12.7	5.7	17.2
05.12(E)	3,980	566	406	305	1,454	92.4	6.6	3.6	24.2

: WiseNet,

*05

가 13,000
가 2005 EPS 3 PER 9.4
13,000
11 15 2 14 3
2005 EPS 14.3% 가
4 가
가 가
2004 4 2005 가
[:]

[1]



56%

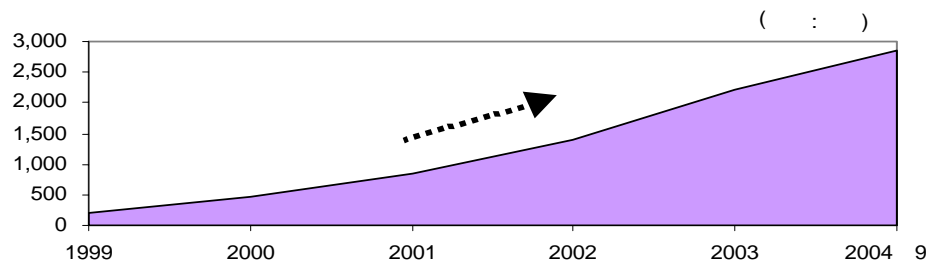
1

1

가

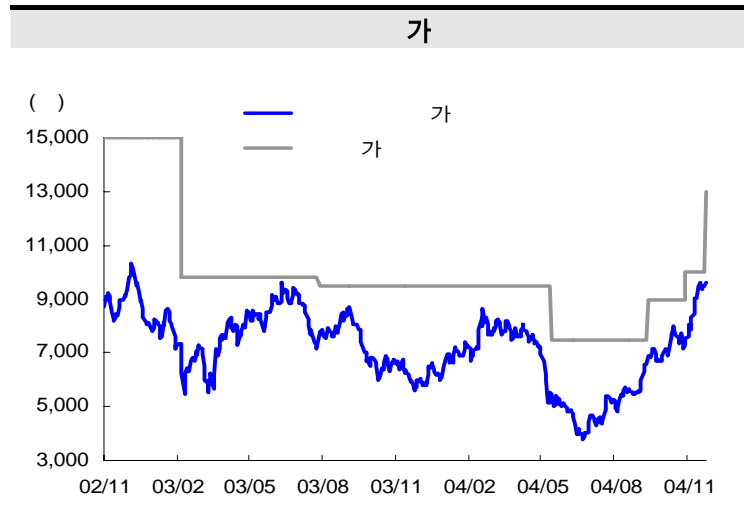
가
 , 가 2003 230 가 280
 3 가 가
 가 가
 2005 가
 가 (,가)

[2] 가



가 1 28.6%
 , KOSPI 21.0%
 가 27.7% 3 가
 가 2005 PER 6.6 , EV/EBITDA
 3.6 (3 PER 9.4 , EV/EBITDA 5.2)
 가
 가

6		4	
	+ 40%		-15% ~ +15%
	+15% ~ +40%		-15%
()	3	(, ,)	



2		가						
(021240)		02/08/05	03/02/05	03/07/28	04/05/13	04/09/13	04/10/28	04/11/24
가		15,000	9,800	9,500	7,500	9,000	10,000	13,000
가								

' 04.11.23	1%		
' 04.11.23	가		
' 04.11.23	가	6	가
' 04.11.23			(2004.11.15~2005.2.14)
			가