

(021240)

BUY()

가	가	24,500	30,400	.
----------	----------	--------	--------	---

2006 2007 EPS 3.3%, 9.3% . 가 2006 EPS
 가 24,500 30,400 가 2006 EPS
 1,551 100% 가 . 가 2006 EPS
 (, ,) 3) (가 2005 가
 2004 가 (20% 가 가 가
) . 가 가 가
 3 . 3 8.5% 4 11.0% 2.5%p 가
 가 1) 가 가 4 2)
 가 가 4 가
 40 . 가
 1 가 KOSPI 2.5% . 가
 , 3 4
 가 가 BUY
 가 30,400 .

가 (12/14)	22,300
가	30,400
(가)	(24,500)
가	1.6
가	29.5%
가	1 : 8.8%
가	3 : 17.7%
가	6 : 33.5%
가	1 : 2.5%
가	3 : 3.3%
가	6 : 1.5%
가	1 가

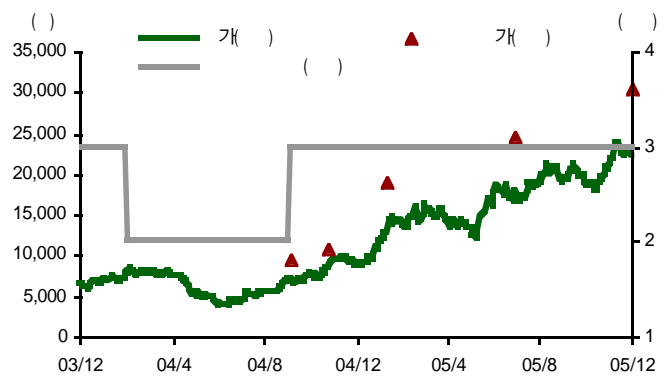
/02)2014-1723/th.kim@hrcviews.com

	EPS	EPS	PER*	PCFR	PBR	EV/ EBITDA	ROIC	ROE					
() () ()	() ()	() ()	() ()	() ()	() ()	() ()	(%)	(%)					
12/03A	265.0	33.1	10.6	455	455	21.1 - 12.0	3.9	2.1	4.9	17.1	11.0	2.3	40.3
12/04A	308.7	33.3	14.4	602	602	16.5 - 6.3	5.3	4.0	6.2	19.7	16.6	2.6	49.7
12/05F	1,000.1	91.5	55.2	836	870	25.6	6.4	5.5	7.9	24.1	27.8	1.0	33.3
12/06F	1,150.7	156.8	111.1	1,505	1,551	14.4	5.5	4.5	5.7	25.6	31.6	2.0	7.2
12/07F	1,293.3	213.1	150.9	2,043	2,089	10.7	4.7	3.4	4.5	30.8	34.5	2.9	

EPS = EPS - (가 + 가 + 가 + 가) / 가
 PER* = (가 / EPS)

가 (2)

		가 ()
03/11/11	BUY	8,100
04/2/16	Marketperform	NA
04/9/20	BUY	9,500
04/11/9	BUY	10,900
05/1/24	BUY	19,000
05/7/13	BUY	24,500
05/12/14	BUY	30,400



* : Strong BUY = 4, BUY (Trading BUY) = 3, Marketperform = 2, Underperform = 1, Blackout = 0

1% 가

가

()

: Strong BUY(): 6 30%
 BUY(): 6 10~30%
 Marketperform(): 6 -10~10%
 Underperform(): 6 10% 가

: Overweight(): 가 6 10%
 Neutral(): 가 6 -10~10%
 Underweight(): 가 6 10%

www.youfirst.co.kr []

가

가

가