

2007 7 9 ()
/02)2014 - 1724/sk.lee@hrcviews.com

(021240)

BUY ()

가 가 가 가

- : 2
가 1 21% 30%
- : 2
가 , 3
가 가 가
- : (11)
100 (0.1%)
- / : (016880)
() 가 ,
가 40% 가
2-3%가
- 가 : : FY07F EV/EBITDA 7 12
(1) 2) (, 80.1%) 가
(ROIC) 24% 가
가 가가

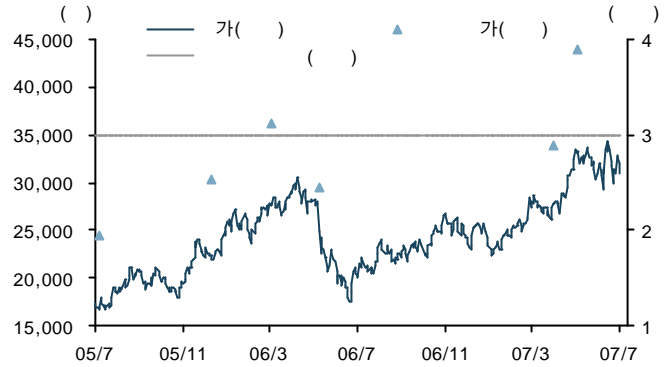
가(7/6)	31,050
가	44,000
가	2.3
	372
	32.7%
가	
1	: 0.0%
3	: 11.5%
6	: 32.1%
가	
1	: -6.4%
3	: -11.1%
6	: -1.6%
1	가

	EPS	EPS	PER*	PCFR	PBR	EV/EBITDA	ROIC	ROE					
()	()	()	()	()	()	()	(%)	(%)					
12/05A	1,008.1	96.8	60.9	1,102	1,213	19.8 - 7.8	4.8	5.56	8.4	19.2	22.3	1.4	28.4
12/06A	1,117.8	112.3	74.9	1,007	1,123	27.2 - 15.1	6.5	4.67	8.1	17.5	19.2	1.6	21.1
12/07F	1,257.6	175.1	116.0	1,560	1,716	18.1	7.4	5.51	7.6	24.0	26.3	1.5	19.2
12/08F	1,317.0	192.1	129.1	1,736	1,931	16.1	7.0	5.11	6.8	25.9	28.3	1.7	
12/09F	1,391.5	212.9	147.1	1,978	2,212	14.0	6.6	4.37	6.0	28.7	29.0	1.9	

EPS = EPS - (가 + 가 + 가 + PER*) / 가

가 (2)

		가 ()
05/1/24	BUY	19,000
05/7/13	BUY	24,500
05/12/14	BUY	30,400
06/3/9	BUY	36,200
06/5/15	BUY	29,500
07/4/6	BUY	34,000
07/5/9	BUY	44,000



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

가 1%

가 3

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%

가

가 가 가