

Daily News

(021240)

(CS.Dr)

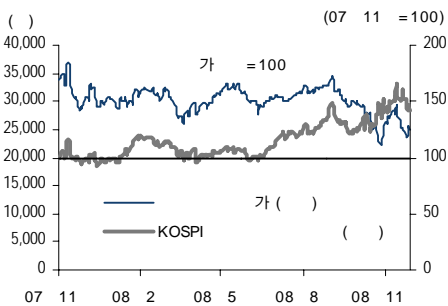
가 (11 28) 25,000
가 (% variance) 36,000 (44.0%)

(02) 3772-1568
sunny.lee@goodi.com

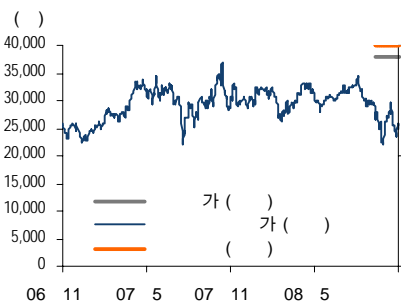
가	1,860.8
가	10,590
52 가/ 가	34,400 /22,100

12	2007	2008E	2009E
EPS ()	1,562	1,717	2,055
% change	54.8	9.9	19.7
% from cons		(3.2)	(5.2)
PER (x)	18.7	14.6	12.2
Rel. PER (x)	1.3	1.2	1.1
EV/EBITDA (x)	7.4	5.9	5.4
PBR (x)	4.11	3.22	3.06
ROE (%)	24.0	23.1	25.8

가



가



➤ (CS.Dr) 598
➤ 7 가
➤ 가 36,000

가 2009 1 1
(CS.Dr) 598
A/S
CS.Dr
A/S
가 7 가 가
2007 1 1
A/S
가 0.8%p
ROE
598 2009 110
가 7
CS Dr, SSC(),
call center, 4 CS Dr.
(2008 3 708)
40% 가 46.3%,
가가 39.3% 가 가
가
1)
2)
3)

A/S , , 가
 가 가 가
 가 36,000 , 가 가 SOTP
 가 DCF 가 FCF 가 가
 DCF 가 가 가 38,000
 가 36,000 5.3% 가 가 25,000
 가 44%

6	+15%	,	6	-15% ~ +15%,	6	-15%	(2003 2 10)
---	------	---	---	--------------	---	------	--------------

6 가 (DR, CB, IPO) 가 1%
 가 가 가