

1. 현대중공업, 금융계열사 재편 작업 본격화

현대중공업그룹의 금융계열사인 하이투자증권은 22일 여의도 본사에서 이사회를 개최, 현대기업금융이 보유한 현대선물 지분 65.2%를 취득하기로 의결 사업 영역 확대를 통한 시너지 발생과 영업 경쟁력 강화가 목적이다. 취득 주식수는 300만주이며, 취득 금액은 306억2,400만원(1주당 10,208원) 이번 지분 취득은 현대중공업이 지난 5월 그룹 전체 사업구조 개선의 일환으로 금융계열사 재편작업에 나선지 2개월 만

2. 신은, 대우조선해양에 2조 긴급 투입... "손실 3조 넘어 정상적 영업활동 못할 상황"

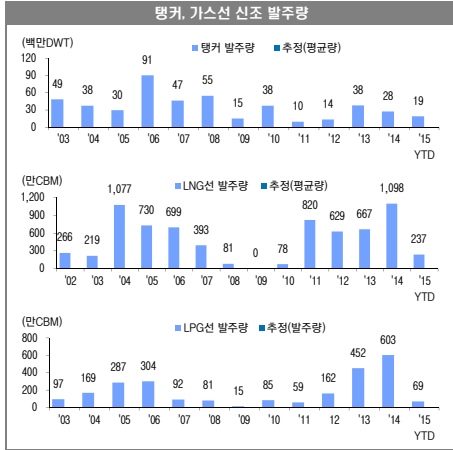
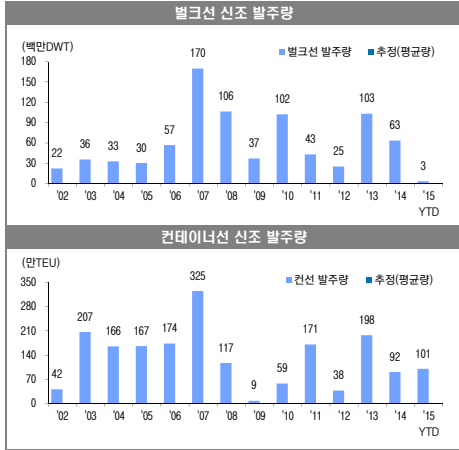
신업은행이 대우조선해양에 2조원 이상의 대규모 자금을 긴급 투입하기로 한 것은 대우조선해양의 손실 규모가 3조원을 웃돌기 때문으로 파악 대우조선이 2분기 재무제표에 이 같은 손실을 반영하면 부채비율은 최대 1000%까지 치솟게 됨 이 경우 은행으로부터 선순금환보증(RG) 등 무역금융 지원을 받을 수 없어 정상적인 기업활동을 중단해야 하는 상황에 몰릴 수 밖에 없음 대우조선 채권단인 한 관계자는 20일 "대우조선이 2분기 회계장부에 반영해야 할 손실 규모는 실사를 거쳐봐야 정확히 산정되었지만 3조1000억원 안팎인 것으로 알고 있다"고 언급 대우조선은 이달 말에 기업설명회(IR)를 통해 손실 규모를 잠정적으로 알리고 다음달 14일께 확정할 계획 대우조선은 이달 말에 기업설명회(IR)를 통해 손실 규모를 잠정적으로 알리고 다음달 14일께 확정할 계획

3. 대우조선, 23일만기 2,000억원 회사채 자체 보유 현금으로 상환

23일 만기 돌아오는 회사채는 자체 현금으로 상환, 11월 3천억원의 회사채 만기도 돌아옴 대우조선이 6천억원 정도의 유동성을 확보한 상태여서 두 차례의 만기를 넘기는 데 어려움이 없음

4. 금년과 내년 탱커 운임 기대치를 상향 조정(JP Morgan)

탱커 시장은 계절적인 변동의 영향을 받지 않았고 3분기 초입에도 악세를 보이지 않음 PC탱커 기대치도 상향 조정. PC 시장은 선대 증가율 5%를 흡수하는 데 아무 문제가 없음 JP Morgan은 Scorpio Tankers의 투자자견도 중립에서 비중 확대로 상황 조정



지표	증가	-1D	-1M	-3M	-1Y
원달러	1,153.5	1,158.2	1,099.0	1,079.6	1,024.6
WTI	49.2	50.9	59.7	56.2	104.4
BDI	1,118.0	1,113.0	779.0	600.0	723.0
DOWJONES	17,851.0	17,919.3	18,119.8	18,038.3	17,113.5

PEER주가	증가	-1D(%)	-1M(%)	-3M(%)	-1Y(%)
KEPPEL	8.1	(0.5)	(3.1)	(8.7)	(25.3)
RONGSHENG	0.6	3.4	(22.8)	(49.6)	(63.0)
YANGZHIJIANG	1.3	1.1	(5.7)	(7.3)	21.4
KAWASAKI	558	(1.8)	(8.2)	(11.8)	39.2

Compliance Notice
본 자료에 기재된 내용은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 양형모).
본 자료는 고액의 증권투자를 돕기 위한 정보 제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당시 리서치본부가 신뢰할만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당시 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가 증권 투자자의 판단과 책임에 최종결정을 하시기 바랍니다.
따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고액의 증권투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
본 자료는 당시의 저작물로서 모든 저작권은 당시에 갖고 있으며 어떠한 경우에도 당시의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.



해상운송	증가	전일대비	시가총액	12M PE	12M PB	기관 수급	외인 수급
한진해운	5,350	(2.73)	1,312	11.4	1.21	99.2	(358.5)
현대상선	6,750	(0.30)	1,379	(24.6)	1.57	(15.6)	(135.7)
대한해운	22,800	1.79	557	8.8	0.94	10.8	(6.8)

2015년 빅4 수주 가능 물량업데이트 중)

현대중공업: 머스크 14,000TEU 옵션 6척, Anadarko 드릴십 1+1척 경쟁
삼성중공업: Bonga FPSO, Anadarko 드릴십 1+1척 경쟁, OOCL 21,100TEU 옵션 6척, GasLog LNG선 6척
대우조선해양: Anadarko 드릴십 1+1척 경쟁, 머스크 20,000TEU급 옵션 7척
현대미포조선:

목표 대비 30%	1분기	2분기	3분기	4분기	YTD	2014
벌크선					0.0	2.5
탱커	4.7	1.3			6.0	16.0
컨테이너선		16.3			16.3	5.0
LNG선/FSRU		7.0			7.0	13.0
LPG선	1.4				1.4	19.8
기타	0.3	1.7			2.0	5.7
시추설비					0.0	0.0
생산설비	5.9	2.0			7.9	60.1
합산	12.3	28.3			40.5	122.0

목표 대비 60%	1분기	2분기	3분기	4분기	YTD	2014
벌크선					0.0	0.0
탱커	2.5	6.6			9.1	8.8
컨테이너선	15.7				15.7	10.4
LNG선/FSRU	4.2				4.2	10.0
LPG선					0.0	0.0
기타					0.0	7.2
시추설비					0.0	12.7
생산설비		61.0			61.0	22.9
합산	22.4	67.6			90.0	72.0

목표 대비 27%	1분기	2분기	3분기	4분기	YTD	2014
벌크선					0.0	0.0
탱커	2.0	1.3			3.3	16.8
컨테이너선		18.0			18.0	7.6
LNG선/FSRU	13.9				13.9	88.0
LPG선					0.0	9.6
기타					0.0	0.0
시추설비					0.0	0.0
생산설비					0.0	27.0
합산	15.9	19.3			35.2	149.0

목표 대비 17%	1분기	2분기	3분기	4분기	YTD	2014
벌크선					0.0	0.0
PC선		2.4			2.4	6.0
컨테이너선					0.0	0.4
LNG선/FSRU					0.0	0.0
LPG선	1.0				1.0	10.0
자동차운반선	1.6				1.6	1.4
해양 지원선					0.0	0.0
기타					0.0	1.0
합산	2.6	2.4			5.0	18.9

