

11.5% 가 2 37.8%
 가
 ()
 10 12~15
 2 가 1
 28.5% 2 35.2% 가
 3 ()
 5
 가
 2

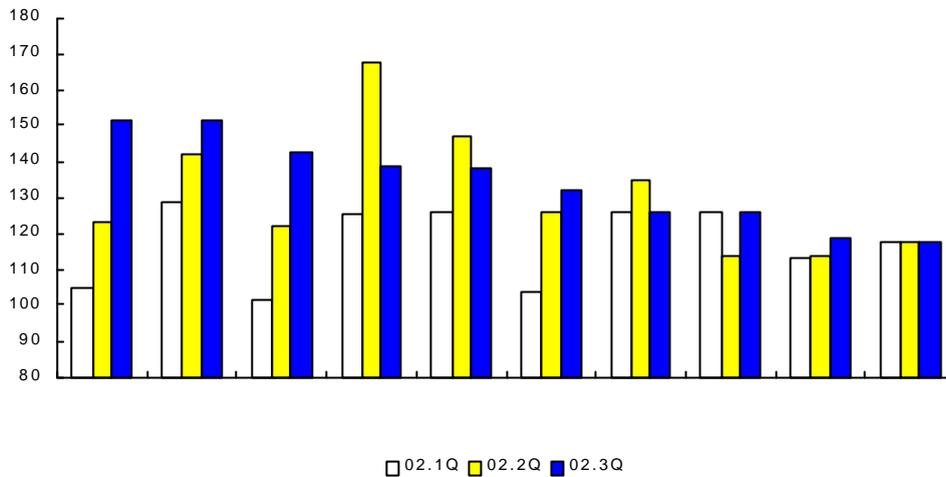
(: , %)

	01.1Q	01.2Q	01.3Q	01.4Q	02.1Q	02.2QE			
							1Q(Y/Y)	2Q(Y/Y)	H1(Y/Y)
	594	715	629	651	658	770	10.6	7.8	9.1
	1,109	1,296	1,327	1,228	1,164	1,507	5.0	16.3	11.1
	592	632	674	518	602	703	1.6	11.3	6.6
	371	453	469	554	470	682	26.7	50.7	39.9
	333	343	350	329	409	464	22.8	35.2	29.1
	273	270	304	327	303	347	11.1	28.5	19.7
	148	145	135	157	165	200	11.5	37.8	24.5
	132	144	151	149	140	147	6.2	2.6	4.3
	113	112	112	110	122	129	7.7	15.1	11.4
	133	134	130	115	142	157	6.3	17.3	11.8
	3,799	4,243	4,282	4,137	4,175	5,106	9.9	20.3	15.4

3 3
 6~12 가가
 BSI()
 가
 BSI 152
 1
 7 가 가
 (가 가 , 가 , 가)
 가



3 BSI() 152



BSI = () * 100 - 100 . BSI 가 100

Underperform 3 20.7% 12.7%
 1) 1 가
 , 2) 7 가
 가 . 5

YH-1885()

가 7 가 1 가
 40.2% 18.9%, 25.2%,
 PER 6.6 (9.0)
 EV/EBITDA 4.1
) 27% . 12 10 2
 (5.0) 82% 가 1

1 2 가
 4~5 1
 . 3 1 (2002.4.1~2002.6.30)
 31% 가



가 . 가 1 6.2%
 2 17.3%
 가 3

	()			(%)	()			(%)	()			2002F		
	2001A	2002F			2001A	2002F			2001A	2002F		PER()	EV/EBITDA()	ROE(%)
	2,225	2,984	34.1	410	638	55.6	289	499	72.7	5.4	2.9	20.5		
	1,847	2,519	36.4	320	499	55.8	198	322	62.7	5.1	3.7	23.1		
	512	669	30.7	122	180	47.1	77	115	49.6	3.8	1.7	31.6		

: 가 6 14 가 . 12 3

