

GS, P-X · 정유 호조로 “Topic”

UBS, 상반기에 의미있는 영업실적 회복 기대 ... P-X 마진 최고수준

UBS는 3월8일 GS에 대해 2007년 상반기에 의미있는 영업실적 회복이 기대된다고 <매수2> 투자의견과 목표주가 3만8000원을 제시했다.

UBS는 GS 보고서에서 정제마진 상승의 영향으로 2007년 상반기에 의미 있는 영업실적 개선이 기대돼 GS를 한국 정유업종의 새로운 최선호종목(톱픽)으로 제시했다.

P-X(Para-Xylene) 마진이 역사상 최고수준으로 높아질 것으로 예상되고, 단순 정제마진도 완만한 회복세를 보이며, 1조4000억원이 투입되는 증설 프로젝트가 2007년 마무리되면 2008년에는 영업실적 개선에 가속도가 붙을 것으로 낙관했다.

따라서 GS의 주가는 목표주가에 비해 19% 낮고, 순자산가치 대비 34% 할인된 수준으로 양호한 지배구조와 72%에 달하는 GS칼텍스 지분 보유 등을 감안하면 할인율이 적절치 않다고 강조했다. <저작권자 연합뉴스 - 무단전재 · 재배포 금지>

<화학저널 2007/03/08>