

런닝맨 Briefing



위닉스
(044340.KQ)

최대주주 주식매도로 인한 과도한 하락

시가총액	4,674억	투자의견	N/R	목표주가	-원	주가	26,150원
------	--------	------	-----	------	----	----	---------

▶ 최대주주(윤희종) 시간외매매로 400,000주 매도. 최대주주 지분율은 30.5% → 28.3%로 변동. 특별관계인포함 지분율은 50.1% → 47.9%로 변동했음. 여전히 특별관계인 포함 최대주주 지분율이 높기 때문에 경영권 주식 매도로 인한 경영권 문제는 없음.

▶ 향후 가업승계시 상속세 자원마련의 일환으로 매각한것으로 당사는 '추측'

▶ 주식매도로 기업가치에 미치는 영향은 없다고 판단됨. 최대주주 주식매도 공시와 함께 4/12(금) 주가는 -6.9% 하락하였으나, 이는 기업가치와 무관한 과도한 반응.

Financial Data

	매출액 (억 원)	영업이익	세전이익	순이익	EPS (원)	증감률 (%)	EBITDA	PER (배)	EV/EBITDA (배)	PBR (배)	ROE (%)
2016	213	3	-7	-14	-849	-	53	-9.8	38.9	1.4	-14.1
2017	261	17	13	11	692	-182%	244	19.9	11.7	2.1	12.0
2018E	331	21	21	19	1,062	53%	309	13.7	9.5	2.0	17.5
2019E	401	34	32	26	1,472	39%	311	19.6	9.8	3.5	20.6

자료 : 위닉스, 컨센서스, K-IFRS 연결기준

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자:나민식)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12개월)	투자등급	적용기준 (향후 12개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비	Overweight(비중확대)			
	업종 비중 기준	Neutral (중립)			
	투자등급 3 단계	Underweight (비중축소)			
Company (기업)	투자등급 4 단계	Buy (매수)	+15% 이상	53.2%	투자의견 비율은 의견 공표 종목들의 맨 마지막 공표 의견을 기준으로 한 투자 등급별 비중 (최근 1년간 누적 기준, 분기별 갱신)
		Hold (보유)	-15% ~+15%	0.6%	
		Sell (매도)	-15% 이하 기대	0%	
		Not Rated(투자의견없음)	등급보류	46.2%	
		합계		100.0%	