

## 2023.06.01(목) 증권사리포트

만든 날짜: 2023-06-01 오전 4:09

수정한 날짜: 2023-06-01 오전 11:50

### 2023.06.01(목) 증권사리포트

대덕전자

Advanced Packaging 트렌드 가속화에 따른 수혜

[\[출처\] 유안타증권 백길현 애널리스트](#)

AI 기술 고도화로 인한 FCBGA 수요 증가 촉발

AI 기술 고도화가 촉발하는 GPU 수요 증가가 동사 중장기 성장에 긍정적으로 작용할 것으로 전망. AI 모델을 훈련하고 실행하기 위해서, 연산 속도/능력 향상이 요구되며 이는 글로벌 GPU 수요 증가를 보다 촉진 시킬 것.

NVIDIA(NVDA US)를 포함한 글로벌 GPU 공급업체의 High-end GPU 생산에 있어 Advanced Packaging 고도화가 필수적. 특히 TSMC의 CoWoS(Chip on Wafer on Substrate), Intel EMIB(Embedded Multi-die Interconnect Bridge)와 같은 Advanced Packaging 수요 증가는, 글로벌 OSAT 기업들의 FCBGA 채택율 및 기판 층수/면적 증가를 가속화시킬 것. 이에 동사 FCBGA 제품 주력 고객 수주 또한 올해 지나면서 큰 폭으로 증가할 가능성이 높다고 판단됨. 선제적인 투자를 완료한 동사와 글로벌 OSAT 기업과의 협력이 강화되고 있는 것으로 파악된다는 점이 또한 긍정적.

동사 FCBGA 매출액은 2023년/2024년 각각 3,108억원(YoY 14%), 3,974억원(YoY 28%)으로, 전사 매출 기여도는 30%에 육박할 것으로 추정[차트 06]. 올해 하반기 응용처 다변화에 더해, 전장향 수주 또한 재차 확대된다면 추가적인 성장 가능성도 배제할 수 없음.

투자의견 BUY, 목표주가 3.5만원으로 커버리지 재개시

최근 IT 수요 둔화 및 재고 부담 등의 영향으로 메모리반도체 패키지기판 중심으로 부진한 실적을 기록한 바 있음. 다만 단기 실적 부담은 주가에 선반영 되었다는 판단임. 2H23 지나면서 DDR5 중심의 고부가 제품 Mix 개선을 기대하며, Non FCBGA 부문의 예상 영업이익은 2023년/2024년 각각 132억원(OPM 2%), 1,164억원(OPM 11%)으로 추정.

AI 고도화에 따른 GPU 및 Advanced Packaging 수요 증가는 필연적이며, 선제적으로 FCBGA 투자를 완료한 동사에 수혜 강도가 높을 것으로 예상된다는 점에 주목해야 할 것. 동사 2024년 예상 매출액과 영업이익은 각각 1.4조원(YoY 41%), 2,091억원(OPM 13%, YoY 195%)으로 추정. 현 주가 기준 동사 2024년 예상 PER Multiple은 7.0배로 Valuation 매력도가 부각된다는 판단임

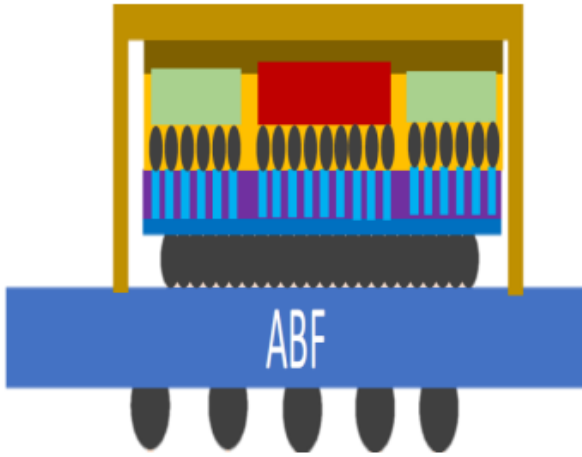
	2Q23E	전년동기대비	전분기대비	컨센서스	컨센서스대비
매출액	2,531	-26.2	16.3	2,335	8.4
영업이익	111	-82.1	7.8	176	-37.1
세전계속사업이익	136	-81.2	-3.6	143	-5.0
지배순이익	109	-80.2	-3.3	85	27.7
영업이익률 (%)	4.4	-13.6 %pt	-0.3 %pt	7.5	-3.1 %pt
지배순이익률 (%)	4.3	-11.7 %pt	-0.9 %pt	3.6	+0.7 %pt

자료: 유안타증권

결산 (12월)	2020A	2021A	2022A	2023F
매출액	6,109	10,009	13,162	9,979
영업이익	88	725	2,325	710
지배순이익	-87	630	1,839	658
PER	-37.6	13.1	7.1	18.6
PBR	0.9	1.3	1.6	1.4
EV/EBITDA	8.1	4.4	3.5	5.6
ROE	-2.7	9.6	23.9	7.5

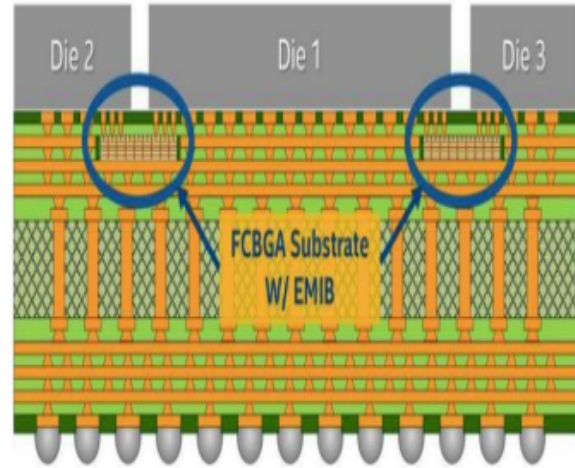
자료: 유안타증권

[그림 01] TSMC CoWoS Packaging 단면도



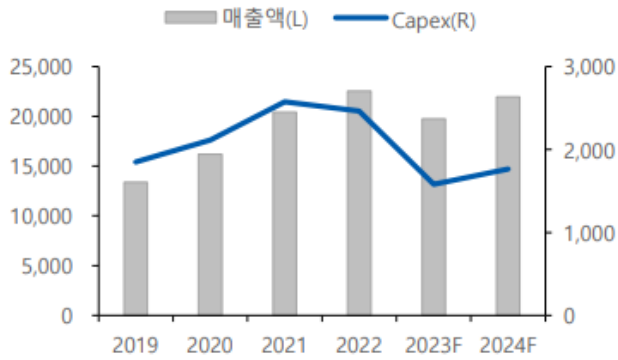
자료: TSMC, 유안타증권 리서치센터

[그림 02] Intel EMIB Packaging 단면도



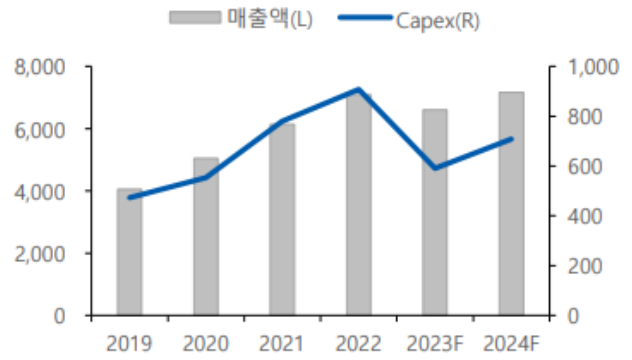
자료: TSMC, 유안타증권 리서치센터

[차트 03] ASE Technology 매출 및 Capex 추이



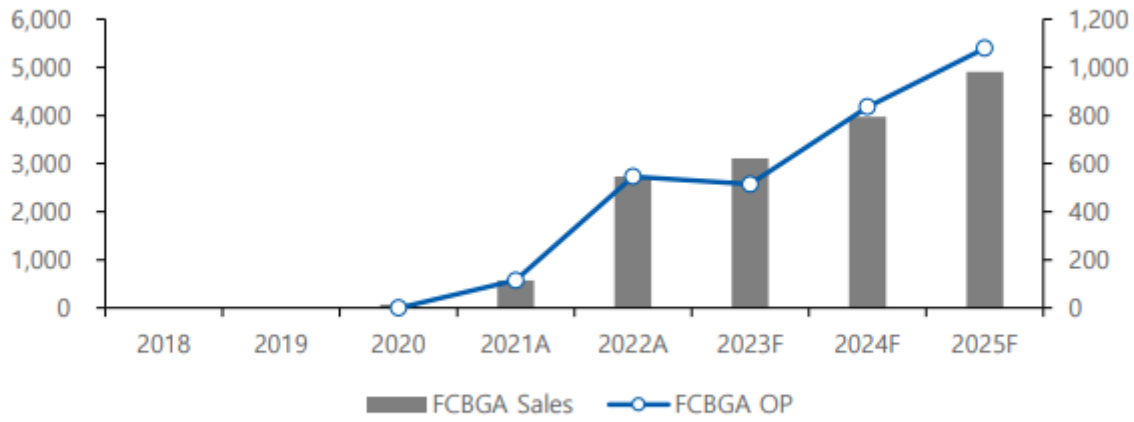
자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터, 주: 단위는 백만달러

[차트 04] Amkor Technology 매출 및 Capex 추이



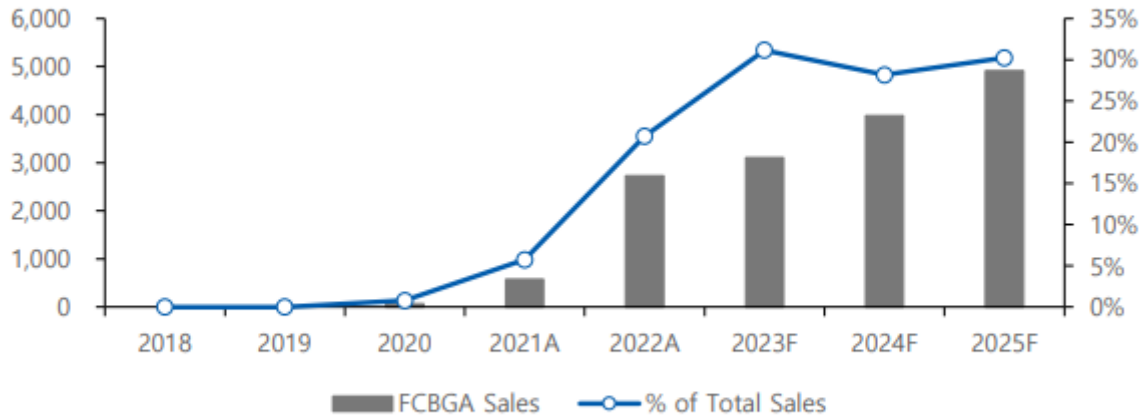
자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터, 주: 단위는 백만달러

[차트 05] FCBGA 연간 실적 추이 및 전망



자료: 유안타증권 리서치센터, 주: 좌축 매출 / 우축 영업이익 반영

[차트 06] FCBGA 매출 및 전사 기여도 변화 추이 및 전망



자료: 유안타증권 리서치센터

[차트 07] 글로벌 PCB 공급업체 합산 매출 및 영업이익률 변화 추이



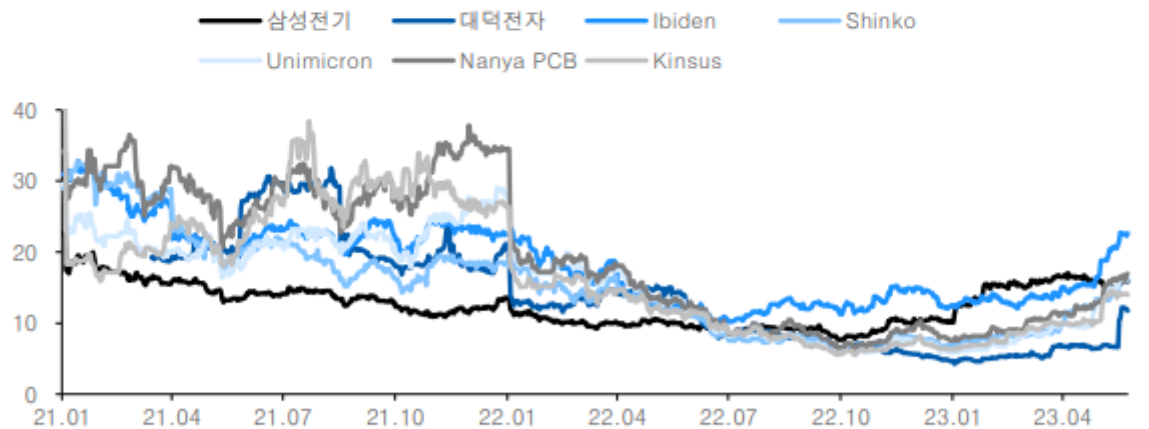
자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터, 주: 단위는 백만달러

[차트 08] 글로벌 PCB 공급업체 시가총액 추이



자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터, 주: 단위는 백만달러

[차트 09] 글로벌 PCB 공급업체 12M Forward PER 추이



자료: Bloomberg, 유안타증권 리서치센터



## KH바텍

신제품 + 넓어지는 電裝 사업

[출처] IBK투자증권 김운호 애널리스트

1분기 부진, 2분기는 크게 개선. 3분기가 정점

KH바텍 2023년 1분기 매출액은 2022년 4분기 대비 33.5% 증가한 4,338억원이다. 국내 거래선의 물량 감소가 주요 원인이었던 것으로 분석된다. 힌지 매출은 전 분기 대비 큰 폭으로 감소하였다. 물량은 100만대 미만으로 추정한다. 매출 부진으로 수익성도 동반 하락하였다. 2분기 매출액은 1분기 대비 65.4% 증가한 716억원으로 예상한다. 힌지 물량이 크게 증가하는 것이 주요 원인이다. 예년보다 이른 2분기말부터 공급할 전망이다. 공급 물량은 200만개 내외로 추정한다. 신제품 단가 상승 효과도 반영될 것으로 기대한다. KH바텍 영업이익 개선도 2분기부터 본격화될 것으로 기대한다.

## 핵심 제품 네가지

KH바텍의 주요 제품은 힌지, IDC, 브라켓, 배터리용 End plate 등이다. 현재는 힌지가 가장 높은 비중을 차지하고 있으며 당분간 이러한 추세는 이어질 것으로 전망한다. IDC는 아직 개발 단계에 있으나 신소재 적용으로 2024년 양산 가능성이 높을 것으로 판단한다. 브라켓은 경쟁 구도 변화와 전장산업 진출 효과를 기대한다. 배터리용 End plate 매출은 성장 잠재력이 높으나 2025년부터 매출이 본격화될 것으로 전망한다. 자동차 외에 시장도 진출할 예정이다.

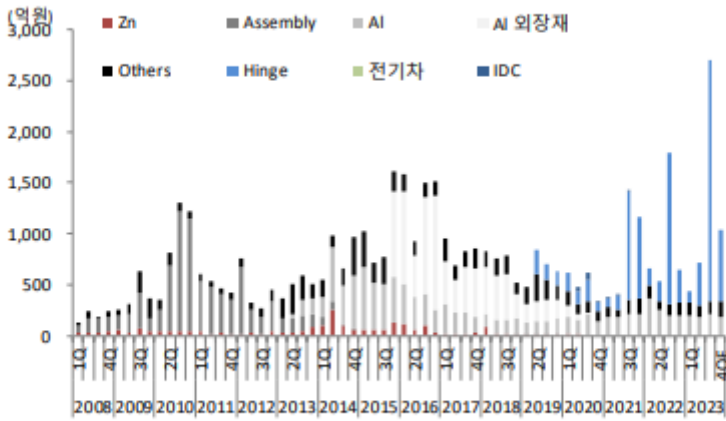
투자의견 매수 유지, 목표주가 30,000원으로 상향

KH바텍에 대한 투자의견은 매수를 유지한다. 이는 1분기 부진 이후 2분기부터 큰 폭으로 실적이 개선될 것으로 기대하고, Foldable 핵심 부품 생산으로 성장 동력을 보유하고 있고, 신제품 및 신규 거래선 확대 가능성이 여전히 높은 상황으로 추가 성장의 가능성이 높기 때문이다. 목표주가는 25,000원에서 30,000원으로 상향 조정한다.

(단위:억원,배)	2021	2022	2023F	2024F	2025F
매출액	3,398	3,639	4,888	6,512	7,886
영업이익	269	325	487	732	896
세전이익	370	326	666	768	933
지배주주순이익	334	248	526	633	770
EPS(원)	1,411	1,048	2,221	2,672	3,252
증가율(%)	-342.3	-25.7	111.9	20.3	21.7
영업이익률(%)	7.9	8.9	10.0	11.2	11.3
순이익률(%)	9.7	6.9	10.8	9.8	9.8
ROE(%)	16.9	11.1	20.6	20.5	20.7
PER	18.9	13.3	9.3	7.7	6.4
PBR	2.9	1.4	1.7	1.5	1.2
EV/EBITDA	13.8	4.5	4.9	2.8	1.6

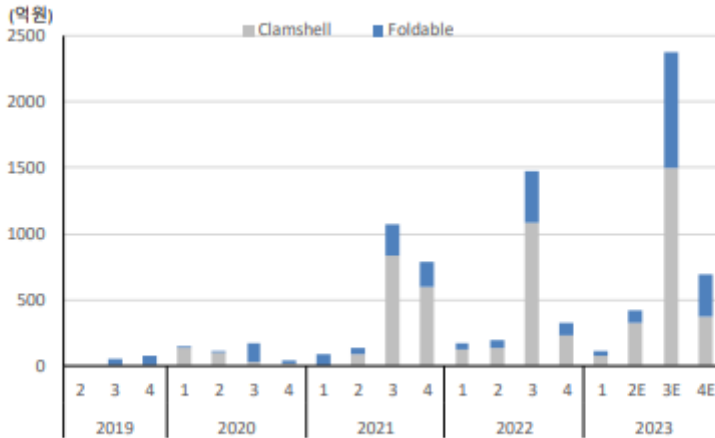
자료: Company data, IBK투자증권 예상

그림 1. 제품별 매출액 추이 및 전망



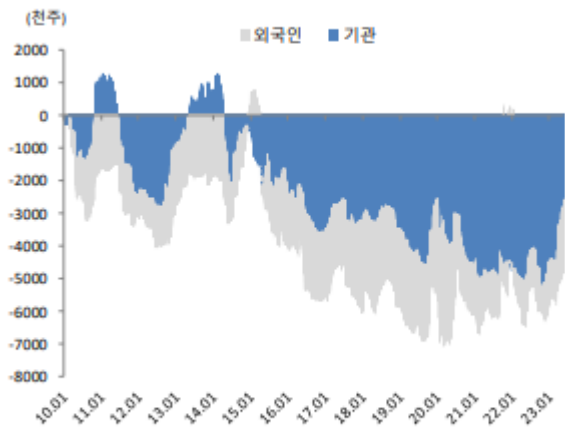
자료: KH바텍, IBK투자증권 리서치센터

그림 2. 분기별 Hinge 매출액 추이 및 전망



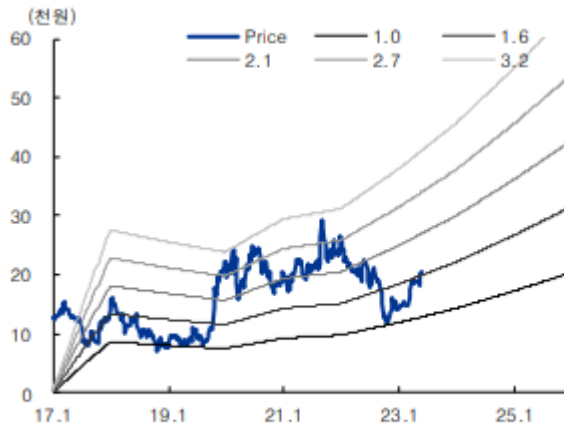
자료: KH바텍, IBK투자증권 리서치센터

그림 3. 투자 주체별 순매수 추이



자료: Quantwise, IBK투자증권 리서치센터

그림 4. KH바텍 PBR 밴드



자료: IBK투자증권 리서치센터





---

NHN

비게임 마진율 개선이 변수

[\[출처\] 키움증권 김진구 애널리스트](#)

동사 목표주가 3.1만원으로 상향 조정

동사의 목표주가를 기존 2.8만원에서 3.1만원으로 상향 조정한다. 목표주가는 23E 지배주주순이익 388억원에 목표 PER 27.5배를 적용한 결과치이다. 해당 밸류에이션은 24E 지배주주지분 증가율 27.6%를 준용한 수준으로 과거 연간이익 성장 지속성이 약한 동사 히스토리를 감안시 중립 이상의 밸류에이션으로 정의내릴 수 있다.

웹보드에 기대지 않는 결과를 보여줄 필요

동사의 최근 분기 영업이익은 웹보드 게임 호조와 제한적 마케팅 집행에 따른 결과로 2분기 웹보드 비수기 진입과 분기별 마케팅비 증가에 따른 변수 등을 감안해도 분기별 영업이익 증가를 보여줄 수 있는 게임 외 세그먼트별 마진율 개선이 필수적인 검증 과정으로 평가하며, 이는 페이코, 콘텐츠, 커머스, 기술 등 동사 주력 사업부문을 지칭하는 사안이다. 동사가 과거 동 사업부문별 높은 탑라인 그로스를 보여주었지만, 이와 비례한 수익 개선 흐름을 보여주지 못한점과 현재 비주력 계열사에 대한 인력을 포함한 적극적 구조조정이 이뤄졌다고 판단되기 어려운 바, 최근 분기 영업이익 수준을 넘어서는 분기별 이익 흐름을 가정한 올해 추정치가 중립 이상 수준일 수 있음을 언급하며, 동사 기업가치의 트리거로 작용할 수 있는 기술 부문의 마진율 개선이 수치적으로 검증 받아야 할 사안으로 판단한다.

게임 신작에 대한 업사이드 리스크 변수

당사는 올해 동사의 주요 신작에 대한 성과를 탑라인 추정치에 반영하고 있지 않지만 신작 출시에 따른 하반기 마케팅비 증가는 모델링에 반영함으로써 게임사업에 대한 보수적 시각을 견지하고 있다. 이에 따라 게임 신작에 대한 성과 창출시 동사의 실적에 대한 업사이드 포텐셜이 열려 있다 할 수 있으며, 동사 최대 기대작으로 포지셔닝 중인 다키스트 데이즈의 게임성 검증 과정을 통해 향후 추정치 반영 여부를 결정할 예정이다

## 투자지표

(십억원, IFRS 연결)	2021	2022	2023F	2024F
매출액	1,923.7	2,114.9	2,457.1	2,788.1
영업이익	97.9	39.1	84.8	110.7
EBITDA	171.2	117.9	175.3	219.7
세전이익	150.9	1.5	87.6	112.7
순이익	129.7	-31.8	62.7	81.7
지배주주지분순이익	116.9	-32.1	38.8	49.5
EPS(원)	3,115	-869	1,103	1,417
증감률(% YoY)	444.9	적전	흑전	28.5
PER(배)	14.4	-28.7	24.3	18.9
PBR(배)	0.92	0.53	0.56	0.55
EV/EBITDA(배)	2.0	4.5	3.7	3.2
영업이익률(%)	5.1	1.8	3.5	4.0
ROE(%)	6.8	-1.8	2.3	2.9
순차입금비율(%)	-38.1	-33.4	-30.8	-28.7





현대미포조선

눈높이는 낮췄지만, 방향성은 명확

[\[출처\] NH투자증권 정연승 애널리스트](#)

이익 개선 속도는 아쉽지만, 중장기 방향성은 명확

현대미포조선에 대해 투자의견 Buy를 유지하나, 목표주가는 103,000원으로 하향. 목표주가 하향은 23년, 24년 영업이익 추정치를 각각 6%, 8% 하향한 것에기인. 저수익 선박 건조가 연내 계속되면서 이익 개선 속도가 기대치보다 더뎠을 반영. 하지만, 2023년 들어 고수익성의 석유화학 제품운반선, 중형 LPG선 및 메탄올 추진 컨테이너선을 수주함으로써 2025년까지 이익 개선 방향성은 명확하며, 하반기부터 구조적인 영업이익 흑자전환 달성 가능할 전망

질적인 변화가 나타나는 신규 수주, 중형선에서도 선가 상승

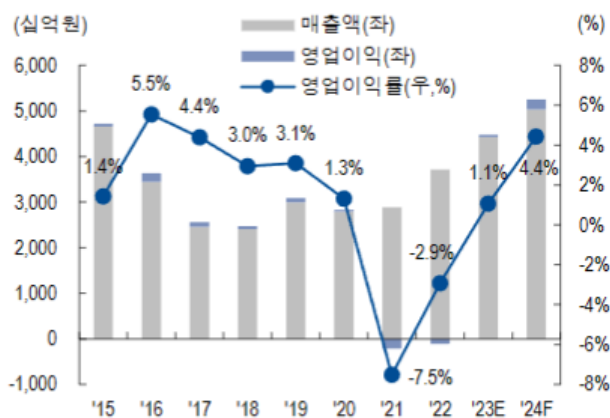
2023년 현재까지 21억달러를 수주하여 연내 수주목표인 37억달러의 57%를 달성. 주력 선종인 석유화학제품운반선(PC선) 수주가 증가하는 가운데, 신조선가도 동반 상승. 수익성이 높은 중형 LPG선과 연료 교체로 인해 기존 선박 대비 15~20% 가격이 높은 이중연료(메탄올 등) 컨테이너선 수주도 성공. 위에서 언급한 주력 선종의 신조선가는 2020년말 대비 평균 37% 상승

주력 선종인 석유화학 제품운반선의 경우, 러시아-우크라이나 전쟁으로 인해 유럽의 석유화학제품 조달처가 변경되면서 수송거리가 증가함에 따라 운임 강세. 장기간 발주 공백으로 인한 노후선 교체가 맞물리면서 신조선가 상승. 경기 둔화 우려 등으로 인해 탱커 운임 변동성은 높으나, 대형선을 중심으로 글로벌 조선소의 건조 여력이 감소하면서 중형선의 신조선가 강세도 동반해서 나타날 전망

	2022	2023E	2024F	2025F
매출액	3,717	4,430	5,032	5,433
증감률	28.7	19.2	13.6	8.0
영업이익	-109	47	222.6	385
증감률	적지	흑전	372.4	72.8
영업이익률	-2.9	1.1	4.4	7.1
(지배지분)순이익	-45	44	184	323
EPS	-1,116	1,104	4,602	8,082
증감률	적지	흑전	317.1	75.6
PER	N/A	70.4	16.9	9.6
PBR	1.6	1.4	1.3	1.2
EV/EBITDA	N/A	21.5	7.3	4.6
ROE	-2.1	2.0	8.1	12.8
부채비율	118.3	130.4	131.5	113.6
순차입금	-508	-696	-1,020	-1,057

단위: 십억원, %, 원, 배  
 주: EPS, PER, PBR, ROE는 지배지분 기준  
 자료: NH투자증권 리서치본부 전망

그림1. 현대미포조선 연간 매출액 및 영업이익 전망



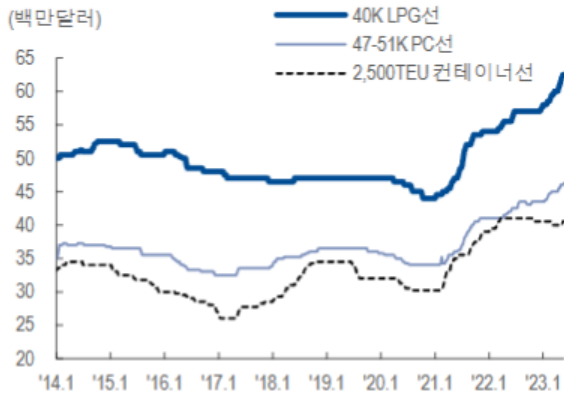
자료: 현대미포조선, NH투자증권 리서치본부 전망

그림2. PBR Band 추이



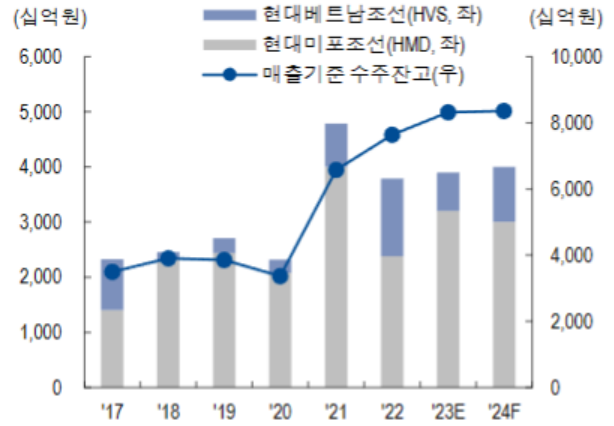
자료: 현대미포조선, NH투자증권 리서치본부 전망

그림3. 현대미포조선 주력 선종 신조선가 추이



자료: 현대미포조선, NH투자증권 리서치본부 전망

그림4. 현대미포조선 신규 수주 및 매출기준 수주잔고 추이



자료: 현대미포조선, NH투자증권 리서치본부 전망





한샘  
2024년 이후를 기약해야  
[\[출처\] NH투자증권 이민재 애널리스트](#)

주택 거래량 회복은 아직 멀었다

한샘에 대한 투자의견 Hold 유지, 목표주가는 50,000원(기존 55,000원)으로하향 조정. 투자의견 Hold를 유지하는 이유는 주택 거래량이 급감하며 외형은 축소된 가운데 리모델링 사업부 전략 추진 과정에서 비용이 증가하고 있기 때문. 목표주가를 낮추는 이유는 주택 거래량의 연내 회복이 어려워 이익 회복 가능 시점 또한 늦춰 보아야하는 점에 기반해 2024년 영업이익을 7% 하향했기 때문

변화를 모색하고 있는 리모델링 사업부

2023년 매출 1.8조원(-7% y-y), 영업적자 638억원(적지 y-y, 영업이익률 -3%) 전망. 원재료 가격은 안정되고 있으나 인건비, 외주용역비 등 통합 리모델링 솔루션 구축 관련 비용 집행이 계속되고 있음. B2C 매출이 유의미하게 회복되지 않는다면 이익률 개선은 어려운 상황

2024년 매출 2.1조원(+14% y-y), 영업이익 692억원(흑전 y-y, 영업이익률3%)으로 추정. 주택 거래량이 회복되며 무한책임 시공 서비스와 통합 리모델링솔루션의 안정화에 기반해 실적은 회복될 전망. 시공 품질을 높이고 리모델링 사업의 투명성을 제고하는 작업은 충분한 모객 유인으로 작용할 것. 참고로 2023년, 2024년 주택 거래량은 각각 50만호(-2% y-y), 76만호(+52% y-y)로 가정

	2022	2023E	2024F	2025F
매출액	2,001	1,853	2,119	2,161
증감률	-10.3	-7.4	14.4	2.0
영업이익	-21.7	-63.8	69.2	73.1
증감률	적전	적지	흑전	5.6
영업이익률	-1.1	-3.4	3.3	3.4
(지배지분)순이익	-71.3	-60.8	53.9	61.6
EPS	-3,031	-2,582	2,289	2,620
증감률	적전	적지	흑전	14.5
PER	-	-	20.3	17.8
PBR	2.4	2.9	2.7	2.4
EV/EBITDA	20.1	563.3	8.3	7.8
ROE	-13.4	-14.9	13.8	14.1
부채비율	146.9	176.2	158.8	144.2
순차입금	-1.6	36.6	-32.8	-105.6

단위: 십억원, %, 원, 배

주: EPS, PER, PBR, ROE는 지배지분 기준

자료: NH투자증권 리서치본부 전망





## 현대리바트

Bottom-out의 시기가 멀지 않았다

[\[출처\] 유안타증권 김기룡 애널리스트](#)

## 현대백화점그룹 내 가구 사업 영위

동사는 국내 1위 빌트인 가구 업체로 B2B/B2C향 가구 제조와 판매, 도소매 사업 등을 영위하고 있다. 2022년 기준, 매출 비중은 B2C가구 22%, B2B가구 25%, 원자재 9%, B2B 사업 41% 등으로 구성되어 있다. 2011년, 동사는 현대그린푸드(現, 현대지에프홀딩스 41.2%)로 최대주주가 변경되며 현대백화점그룹으로 편입된 이후 2017년에는 현대H&S 흡수 합병으로 1) 해외 가설공사 부문 2) MRO 부문의 B2B사업이 추가되었다. 그룹 내 시너지 효과로는 1) 현대백화점 주요 매장 내 입점을 통한 트래픽 확대 2) 현대L&C와 공동 개발을 통한 리바트윈도우(창호) 영업활동 강화 3) 중장기적으로 지누스와의 협업 등을 기대하고 있다.

B2B 수익성 회복의 실적 턴어라운드 + B2C 역량 및 콘텐츠 강화 지속



2023년, 현대리바트 연결 실적은 매출액 1조 5,021억원(+0.4%, YoY), 영업이익 16억원(흑전, YoY)을 기록할 것으로 추정한다. 1) 원재료(PB, MDF) 가격 하락에 따른 B2B 빌트인 수익성 회복 2) B2C 가구의 점진적 회복을 통한 Mix 개선 3) 2022년 대규모 적자에 기인한 실적 기저 효과는 상반기 대비 하반기에 보다 뚜렷한 손익 개선 흐름으로 이어질 것으로 전망한다. 다만, B2B 사업 매출은 주요 해외 가설현장 준공에 따른 공백으로 전년대비 감소할 것으로 예상한다.

동사의 B2C 부문 성장 전략은 지속되고 있다. 오프라인 매장은 토탈 인테리어 개념의 집테리어 대리점 확대 및 기존 매장 리뉴얼 작업과 더불어 2023년에는 중고가구 직거래 플랫폼 '오구가구', 세계가구관 오픈으로 온라인 콘텐츠 확대를 지속하며 업황 회복에 대비하고 있다.

투자의견 Buy 및 목표주가 11,000원으로 커버리지 개시

현대리바트에 대해 투자의견 Buy, 목표주가 11,000원을 제시하며 신규 커버리지를 개시한다. 목표주가는 2023~2024년 평균 추정 BPS 22,063원에 Target PBR 0.5x(2021년 하반기 이후 평균)를 적용하여 산출하였다. B2B 수익성 회복과 B2C 부문의 점진적 실적 기여 확대를 통한 ROE 개선은 주요 건자재 및 가구업종 Peer 대비 저평가 축소 요인이 될 것으로 전망한다. 현 주가는 2023년 기준, PBR 0.36x 수준에 불과(2020.03월 - 코로나19, PBR 0.31x)한 절대적 저평가 국면으로 점진적 업황 및 실적 회복에 대비한 선제적인 Bottom Fishing 차원에서의 매수 전략이 필요한 시기로 판단한다.

Quarterly earning Forecasts (억원, %)

	2Q23E	전년동기대비	전분기대비	컨센서스	컨센서스대비
매출액	3,723	3.4	0.6	3,186	16.9
영업이익	-27	적지	적지	8	-437.0
세전계속사업이익	-27	적지	적지	5	-635.9
지배순이익	-22	적지	적지	4	-656.2
영업이익률 (%)	-0.7	적지	적지	0.3	-1.0 %pt
지배순이익률 (%)	-0.6	적지	적지	0.1	-0.7 %pt

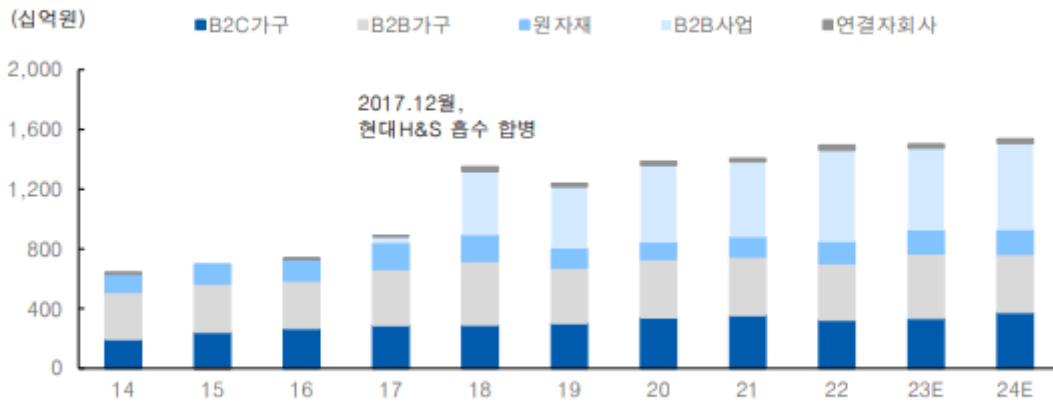
자료: 유안타증권

Forecasts and valuations (K-IFRS 연결) (억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2021A	2022A	2023F	2024F
매출액	14,066	14,957	15,021	15,367
영업이익	202	-279	16	161
지배순이익	135	-508	-10	120
PER	26.5	-4.9	-162.1	13.4
PBR	0.7	0.6	0.4	0.3
EV/EBITDA	7.2	26.9	7.3	4.8
ROE	2.8	-10.9	-0.2	2.7

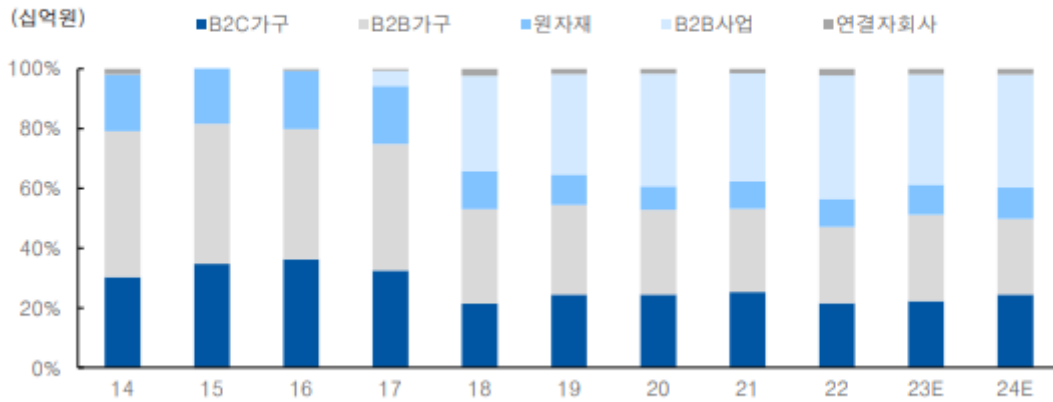
자료: 유안타증권

## 현대리바트 사업부문별 매출액 추이 및 전망



자료: 현대리바트, 유안타증권 리서치센터 추정

## 현대리바트 사업부문별 매출비중 추이



자료: 현대리바트, 유안타증권 리서치센터 추정



---

엔씨소프트

뿌리 깊은 불신. 이제는 결과로 보여줘야

[\[출처\] NH투자증권 안재민 애널리스트](#)

TL에 대한 우려는 과도. 아직은 테스트 시기

엔씨소프트에 대한 투자의견 Buy와 목표주가 530,000원 유지. TL의 CBT의 후기에 대한 좋지 않은 평가가 나타나면서 게임 성공에 우려가 있는 것은 사실이지만, 아직 정식 버전과 정확한 비즈니스 모델이 아닌 만큼 추측성 반응에 일희일비할 필요는 없고 지난 이틀간 주가는 과도하게 하락하였다고 판단

현재 제기되고 있는 TL에 대한 가장 큰 우려는 과도한 아이템 뽑기 가능성인데, 실제 테스트 버전에는 뽑기 형태가 없고, 아미토이나 변신 서비스가 실제 정식론칭에서는 과금을 유도하는 형태로 도입 될까봐 이를 미리 우려해 부정적 반응을 내놓고 있는 상황

이외에도 전투의 타격감, 퀘스트 실행의 불편함, 초반 전투의 지루함 등은 이번 CBT를 통해서 충분히 개선할 수 있는 내용이라는 점에서 문제되지 않을 것

엔씨소프트의 변화 노력이 담긴 게임

당사 애널리스트는 TL의 베타테스터로서 플레이를 해보았고, 기존 리니지시리즈와 비교해보면 엔씨소프트는 나름 차별화 요소를 많이 반영해 놓음

밟으면 풀의 움직임이 보이는 수준의 양호한 그래픽, MMOPRG이지만 오픈월드RPG와 유사한 seamless함, 다양한 캐릭터의 커스터마이징, 오토플레이가 아닌 수동 중심의 조작(콘솔 플레이어를 위한 전략) 등을 감안할 때 엔씨소프트의 변화 노력이 많이 담긴 게임

일부 유저와 스트리머들의 불편한 리뷰도 있지만, 어디까지나 개인 취향에 불과하고, 엔씨소프트가 스트리머 마케팅을 진행하지 않다는 점과, 동사의 게임에 대한 높은 기대감이 반영되어 있음을 감안할 때 실제 유저들의 평가나 발생할 매출은 다를 수 있을 것



주 전 036570 엔씨소프트 일 주 월 년 분 초 틱 1 3 5 10 20 30 60 120 120/600 2023/05/31

321,000 ▼ 2,500 -0.77% 645,479 157.91% 2.94% 206,930백만 최우선 321,500 321,000 시 317,000 고 324,000 저 313,000 매수 매도

엔씨소프트 증가 단순 3 120 증가 단순 45 8 224 15 10 증가 단순 100 150억 강세패턴



거래량 645,479주 (157.91%)

