2026/2/5

아이티센글로벌 (124500)

기업분석 리포트

BNK 투자증권

웹3 + AI 기반 SI + 금플랫폼 사업= 환골탈태 기업!

IT 서비스 및 디지털 자산 분야의 선두주자

아이티센글로벌(ITCEN GLOBAL)은 IT 서비스 및 디지털 자산 분야를 아우르는 ITCEN 그룹의 지배회사로서, 다양한 계열사를 통합하여 종합 ICT 서비스를 제공한다. 동사는 2005년 설립되어 공공 분야 IT 인프라 사업을 중심으로 시작하였고 2014년 코스닥에 상장되었다.

사업영역의 적극적인 확장으로 수익성도 퀀텀점프

동사는 2014년 코스닥 상장 당시 약 1,000억 원 수준이던 연결 매출을, 적극적인 인수합병(M&A) 전략을 통해 2022년에는 약 4조 원 규모로 대폭 성장시켰다. 이러한 성장 과정에서 2018년 국내 1위 금 거래소인 한국금거래소를 비롯, 콤텍시스템(현 아이티센씨티에스), 쌍용정보통신(현 아이티센엔텍) 등 업계 주요 회사를 인수하며 사업 영역을 적극 확장해가고 있다.

웹3 및 디지털자산 신사업 부문의 성장세에 기대

아이티센글로벌은 그룹의 핵심 기업으로 다수의 종속 회사를 보유하고 있다. 주요 계열사로는 네트워크 통합(NI) 전문 회사 아이티센씨티에스(구 콤텍시스템), 국방·스포츠·해외 SI 프로젝트에 특화된 아이티센엔텍(구 쌍용정보통신), 정보보안 및 암호화 솔루션 분야의 아이티센피엔에스(구 시큐센) 등이 있으며, 이들을 통해 전통적인 ICT 서비스 사업 부문을 영위하고 있다. 동사는 한국금거래소 지분 67.25%를 보유하고 해당 자회사를 통해 금 현물 거래 플랫폼 사업을 운영하고 있다. 또한 자회사 한국금거래소디지털에셋과 크레더(Creder) 등을 앞세워 웹3 및 디지털자산 사업 부문을 추진중에 있다.

Fig. 1: 아이티센글로벌 연결재무제표 요약

	2023	2024	2025F	2026F	2027F
매출액(십억원)	2,815	4,962	6,599	7,061	7,365
영업이익	31	59	269	398	422
세전이익	1	48	264	398	428
순이익[지배]	1	4	23	35	38
EPS(원)	32	184	1,006	1,519	1,631
증감률(%)	-62.5	475.0	446.7	51.0	7.4
PER(배)	234.4	28.3	30.1	33.7	31.4
PBR	2.4	1.5	6.9	8.7	6.8
EV/EBITDA	8.3	5.5	3.5	3.5	3.2
ROE(%)	1.1	5.8	26.1	29.6	24.4
배당수익률	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

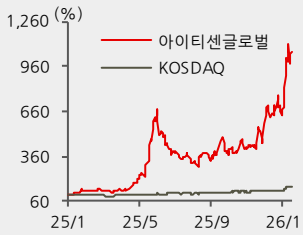
자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권 / 주: K-IFRS 연결

투자의견	매수
[신규]	
목표주가(6M)	68,000원
[신규]	32.8%
현재주가	51,200원
2026/2/4	

주식지표

시가총액	1,188십억원
52주최고가	53,800원
52주최저가	5,030원
상장주식수	2,320만주/0.0만주
자본금/액면가	12십억원/500원
60일평균거래량	86만주
60일평균거래대금	26십억원
외국인지분율	5.7%
자기주식수	0.0만주/0.0%
주요주주및지분율	
강진모 외	24.9%

주가동향



이종원

인터넷/게임/엔터

bluesky@bnkfn.co.kr

(02)2071-7657

BNK투자증권 리서치센터

07325 서울시 영등포구 여의대로 56

한화손해보험빌딩 10층

www.bnkfn.co.kr

ICT 서비스 및 SI(System Integration)가 기존 주력사업

아이티센글로벌의 사업은 크게 ICT 서비스(시스템 통합) 부문과 웹3·디지털 자산 부문으로 나눌 수 있다. ICT 서비스 및 SI(System Integration) 사업은 아이티센글로벌의 전통적 주력 분야라고 할 수 있다. 이 부문에서 회사는 공공, 국방, 교육, 금융 등 다양한 산업 고객을 대상으로 정보시스템 구축(SI) 서비스를 제공한다. 고객의 요구에 따라 서버, 스토리지 같은 하드웨어 인프라부터 각종 시스템 소프트웨어에 이르는 통합 정보시스템을 기획·구축 한다. 여기에 클라우드 컴퓨팅, 빅데이터, 인공지능(AI) 등 최신 디지털 기술을 적극 활용하여 고객사의 IT 환경을 현대화하는 작업도 도모하고 있다.

예컨데 대형 증권사의 통합 시스템 구축이나 정부 기관의 정보화 시스템 개발 시, 클라우드 기반 아키텍처와 AI 솔루션을 접목하는 등 첨단 기술 중심의 SI 프로젝트를 수행한다. 구축 이후에는 서버 및 장비 유지보수와 운영 아웃소싱까지 솔루션을 책임지며, 데이터센터 운영, 네트워크 관리, 보안 관제, 가상 데스크톱(VDI) 환경 구축 등 IT 인프라 전반에 걸친 관리 서비스를 제공한다.

이처럼 동사는 컨설팅 → 시스템 구축 → 운영·유지보수에 이르는 End-to-End 서비스 역량을 보유하고 있다. 여기에 정보화 전략 수립(ISP 컨설팅), IT 투자 효과 분석, 정보화 수준 진단 등 상위 컨설팅 역량까지 갖춤으로써 고객사의 디지털 전환을 종합적으로 지원한다. 그 중에서도 시스템 통합(SI) 사업은 아이티센엔텍을 중심으로 이뤄지며, 국방부 등 공공기관의 대형 프로젝트를 수행하고 해외 시장에도 진출하고 있다. 아이티센씨티에스 등은 네트워크 통합과 IT 인프라 공급에 강점을 보여, 그룹 내에서 프로젝트 진행 시 유기적인 협업이 이뤄지고 있다.

표 1. 아이티센글로벌 ICT 서비스 및 SI 사업부

AI / Cloud	IT Infra	IT 보안
AI · Cloud 중심으로 기술 전환	AI 데이터센터 구축 및 운영	양자암호, 생체인증 보안
AI · Cloud 솔루션 개발 및 내재화 AI · Cloud 기술 고도화 및 인력 육성 AI 플랫폼 구축 및 운영 생성형 AI 코드 자동화 솔루션 : IntelliCen Code 기업용 생성형 AI 플랫폼 : CEN AI 기업 맞춤형 AI 솔루션 : BXG myBot	AI Data Center 민간시장 공략 공공 IDC 센터 통합 구축 Cloud 인프라 구축 및 운영 안산 DC 센터 MEP 시스템 사업 수주 4대 IDC 통합 구축 : 대법원, 국가정보자원관리원, 서울시, 국방데이터센터	양자내성암호화(PQC) 솔루션 개발 Cloud 보안, 모바일 보안 솔루션 제공 생체인증 전자서명시스템 개발 및 공급 PQC솔루션 '아이인젝션', '앱아이언스위트' 출시 PQC 전자지갑 'EdgeQwallet' 출시

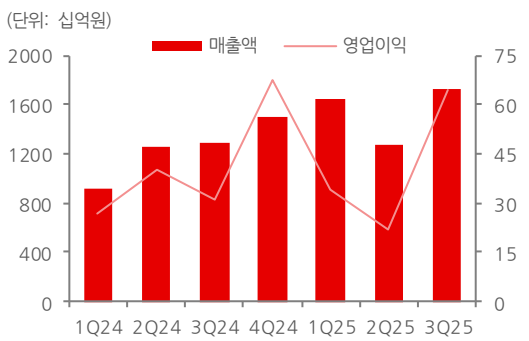
자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

'25년 들어 높아진 기초체력에, 매출볼륨과 수익성 모두 성장세

동사는 '25년 들어 사상 최대 실적 행진을 이어가며 지속적인 성장세를 이어가고 있다. '25년 상반기 연결 기준 매출액은 약 2조 9,033억 원으로 전년 동기 대비 34% 급증하며 반기 기준 역대 최고치를 달성했다. 같은 기간 영업이익은 554억 원으로 전년 대비 178% 증가했고, 당기순이익도 434억 원으로 207% 급증하여 수익성 측면에서도 괄목할 만한 개선세를 보여주고 있다. 특히 매출 확대 대비 이익이 기하급수적으로 늘어난 것은 수익구조의 체질개선을 보여주는 부분이다. 이 같은 호실적의 배경은 전 사업부문의 고른 성장에서 비롯되었다고 볼 수 있다. 제로 웹3 부문에서는 한국금거래소 및 한국금거래소디지털에셋 등이 금 거래 증가 및 디지털 자산 사업의 확장으로 실적 상승을 견인했고, ICT 서비스 부문에서도 아이티센엔텍 등 주요 계열사가 대형 프로젝트 수주와 그룹 시너지를 통해 안정적인 성장세를 보였다. '25년 상반기 중 모회사인 아이티센글로벌(별도 기준)이 매출 303억 원에 영업이익 26억 원을 기록하며 흑자전환에 성공한 점도 성장의 한축을 이뤘다. 이는 과거 인수된 일부 IT 자회사의 구조조정 효과와 그룹 차원의 비용 효율화로 체질 개선을 적극 도모한 결과물이라고 볼 수 있다.

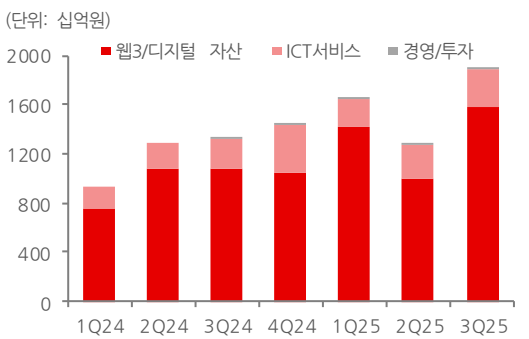
'25년 하반기에도 이러한 성장 모멘텀은 지속되었다. 아이티센글로벌의 지난 3분기 매출액은 약 1조 7,27억원(YoY +34.4%)으로 크게 성장했고, 영업이익은 전년대비 645억원으로 500% 이상 급증하며 시장 기대를 뛰어넘는 호실적을 달성했다. 실적 개선에는 자회사 한국금거래소의 역할이 큰 비중을 차지했다. 아이티센글로벌이 67.25%의 지분을 보유한 한국금거래소가 금 가격 상승에 힘입어 서프라이즈급 실적을 올린 것으로으로, 이는 지주사인 동사의 수익에 큰 몫을 기여했다. 실제로 지난해 9월 들어 금 시세가 온스당 4,000달러를 돌파하면서 그 이후에도 사상 최고치를 지속 경신했고, 금리 인하 가능성, 달러 약세, 인플레이션 우려 등 복합 요인이 맞물려 금 투자 수요가 폭발적으로 증가했다. 그 결과 한국금거래소의 분기 금 거래량이 '25년 2분기 일시 둔화되었다가 3분기에 다시 10톤을 넘어서며 거래 규모가 크게 확대되었고, 이 증가분이 고스란히 동사의 실적 개선으로 이어졌다.

Fig. 2: 아이티센글로벌 실적 추이



자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

Fig. 3: 아이티센글로벌 사업부별 매출액

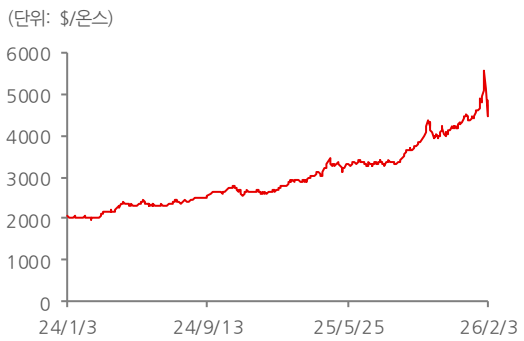


자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

다만 금 거래 사업은 본원적인 구조상 매출 규모 대비 마진율이 낮은 편이어서 대규모 매출 상승에도 영업이익률은 1~2%대에 머물고 있다. 이러한 구조는 '24년 연간 실적에서도 드러나는데, 지난 '24년 연결 매출은 4조9,618억원에 영업이익 586억원을 시현했으며 OPM은 1% 남짓에 불과했다. 저마진 고매출의 금 거래 특성상 이익률 관리가 과제로 지적되지만, 동시에 금 거래 플랫폼 사업은 안정적인 현금흐름원으로서 그룹 전체의 덩치를 키우는 견인차 역할을 하고 있어 긍정적이다. KRX 기준 '25년 10월 금 거래대금 5.44조원이 3Q 전체 금 거래대금(4.71조원)을 이미 초과한 바 있고, 11월 거래대금도 3.04조원을 기록하며 강한 흐름이 지속해서 이어졌다.

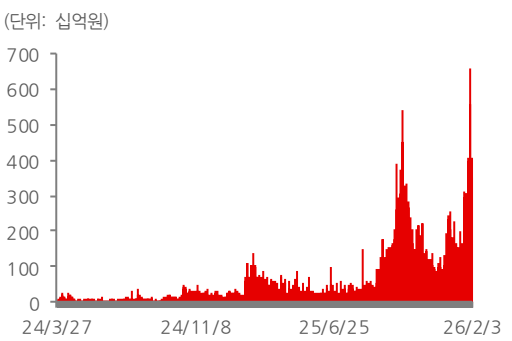
한편 IT서비스 부문 역시 4분기에 성과가 집중되는 경향이 있어, '25년 4분기 SI/클라우드 사업 실적이 개선되며 수익성 향상에 기여할 전망이다. 4분기에는 공공기관 예산 집행에 따른 SI 프로젝트 마무리, 기업들의 연말 IT 인프라 투자가 증가하는 계절적 효과가 나타나는데, 아이티센엔텍, 아이티센씨티에스 등의 매출 및 이익이 기조적으로 상승하는 패턴을 보여왔다. 이러한 흐름을 종합하면, 2025년 연간으로도 사상 최대 매출 및 이익을 달성할 것이 확실시된다.

Fig. 4: 금 가격 추이



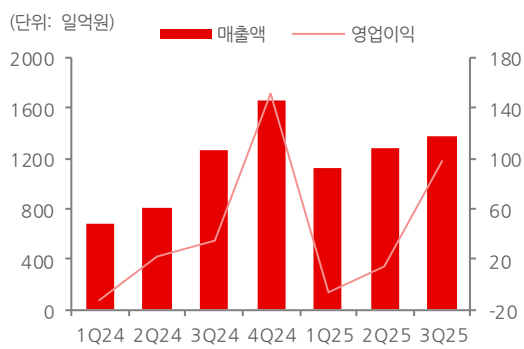
자료: KRX, BNK투자증권

Fig. 5: KRX 금 일일거래대금 추이



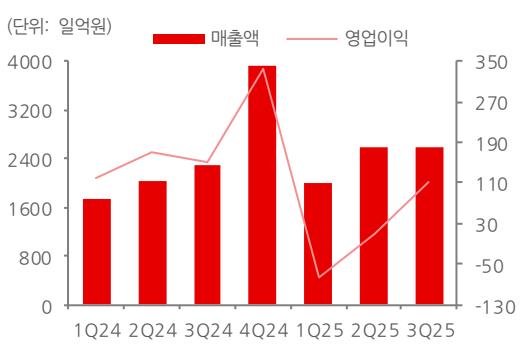
자료: KRX, BNK투자증권

Fig. 6: 아이티센엔텍 실적 추이



자료: 아이티센엔텍, BNK투자증권

Fig. 7: 아이티센씨티에스 실적 추이



자료: 아이티센씨티에스, BNK투자증권

신규사업의 이익기대치는 지속 레벨업 중

웹3 및 디지털 자산 사업은 동사가 신성장 동력으로 육성 중인 분야이다. 핵심은 자회사 한국금거래소를 통한 금 기반 사업으로, 오프라인 금 유통뿐 아니라 온라인 금 거래 플랫폼을 운영하여 금 투자 대중화를 이끌고 있다는 것이다. 최근 금 가격 상승과 맞물려 한국금거래소의 금 거래량이 크게 늘고 있는데, '25년 들어 분기별 금 거래량이 1분기 9.3톤, 2분기 5.9톤에서 3분기에는 10.1톤으로 급증한 것으로 추정된다. 이러한 물리적 금 거래 사업을 디지털 자산 비즈니스와 적극적으로 접목시키는 전략을 추구하고 있다.

예컨대 금 1그램을 토큰으로 디지털화한 "디지털 골드" 토큰을 발행하여 블록체인 상에서 거래하거나, 금을 담보로 한 스테이블코인(가격이 안정된 암호자산)을 출시하는 구상을 진행 중이다. 실제로 동사는 하나은행과 협력하여 금 실물을 기반으로 한 신탁 상품을 추진하고 있다. 자회사 크레더 등과 함께 금 토큰 및 원화 연동 스테이블코인이 실생활에 활용되는지 검증하는 PoC(개념검증) 사업도 수행하고 있다.

이처럼 현실자산의 디지털화, 즉 RWA(Real World Asset) 토큰화 분야에서 선도적 입지를 다지는 것이 동사의 궁극적인 목표로 보여진다. 동사는 부산시에 설립 예정인 부산디지털자산거래소 컨소시엄에도 참여하여 디지털 자산 플랫폼 사업에 진출하고 있다. 이러한 행보를 통해 향후 금, 부동산, 주식 등 실물자산을 블록체인으로 증권화하는 토큰증권(STO) 사업까지 염두에 두고 있다고 판단된다. 이러한 웹3 신사업 부문은 전통 ICT 사업으로 축적한 기술력에 블록체인·핀테크 역량을 결합한 영역으로, 동사가 "디지털 금융" 기업으로의 변모를 꾀하는 핵심 축이라고 할 수 있다.

Fig. 8: 실물자산 토큰화(RWA) 시장

자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

비즈니스 인사이트 및 향후 전망

아이티센글로벌의 실적 호조는 사업 포트폴리오 다각화의 성공 사례로 볼 수 있다. 전통적인 SI·ICT 서비스 사업에서 쌓은 기술력과 레퍼런스를 바탕으로, 급성장하는 금 거래 및 디지털 자산 시장에 과감히 진출함으로써 안정성과 성장성을 모두 확보하는 구조를 갖추고 있다. 금 거래 플랫폼 사업은 금리·환율 등 거시환경 변화에 따라 호황을 누리며 거대한 매출 규모를 창출하고 있으며, 이를 통해 확보된 유동성과 고객 기반은 다시 디지털 자산 비즈니스로의 확장을 뒷받침하고 있다.

IT 서비스 부문은 공공 및 민간의 디지털 전환 수요 증가에 힘입어 꾸준한 성장세를 유지하면서도, 그룹 전체 수익률을 일정 수준 방어해주는 버퍼 역할을 하고 있다. 신성장 동력인 금 거래 사업이 저마진이지만 IT 분야에서의 기술서비스는 상대적으로 부가가치가 높아, 향후 인공지능 시스템 구축이나 클라우드 서비스 등에서 추가적인 수익성 개선 여지가 있다고 판단된다. 실제로 동사는 인공지능, 클라우드, 웹3.0 등 미래 성장동력에 대한 투자를 지속 강화하고 있는데, 이는 단순 금 거래 중개업에서 나아가 플랫폼 기업으로의 변모를 꾀하는 장기적인 전략으로 판단된다. 최근 디지털자산 기본법 제정 논의로 원화 기반 스테이블코인 등 가상자산사업의 제도권 편입이 가시화되는 점도 호재라고 볼 수 있다.

다만 신사업의 성공을 위해서는 블록체인 기반 서비스에 대한 대중화와 당국의 인허가 취득 등이 선결 과제이며, 전통 SI 사업 부문에서도 인력운영 효율화와 수익성 제고 노력을 지속해야 할 것으로 판단된다. 고수익 구조가 지속 유지되는지, 그리고 STO 제도화가 '실제 매출/이익'으로 전환되는 속도가 매력적인지가 주요 변수가 될 전망이다. 동사에 대한 목표주가 68,000원을 제시한다. 목표주가는 '26년 예상 EPS에 소프트웨어/플랫폼 Peer 그룹의 PER 밴드 최상단을 20% 할증한 타겟 PER(x44)를 적용 산출했다. 신성장 사업의 중장기적 성장가능성과 기존 수익성의 상향세를 감안 시, 다소의 프리미엄을 적용 하는데 큰 무리가 없다고 판단된다. 종합적으로, 아이티센글로벌은 IT 플랫폼 서비스 강자에서 디지털 자산 선도기업으로 변모하고 있는 가운데, 그룹 내 큰축(전통 ICT와 웹3)의 균형 잡힌 성장으로 향후에도 견조한 실적 상승이 기대된다. 다만 사업의 본원적인 성향상, 금 가격 동향이나 공공예산 집행 등의 추후 변동요인에 대해 꾸준한 리스크 관리가 필요한 점은 주의해야 할 요인이다.

표 2. 아이티센글로벌 Valuation Table (단위: 십억원, 주, 원, 배, %)

구분	내용	비고
'26년 예상 순이익	35	지배주주순이익 기준
발행주식수	23,204,527	
'26년 예상 EPS	1,519	
적용PER	45	소프트웨어/플랫폼 Peer PER 밴드 최상단에 20% 할증
주당가치	68,355	
목표주가	68,000	
현재주가	51,200	
상승여력	32.8	

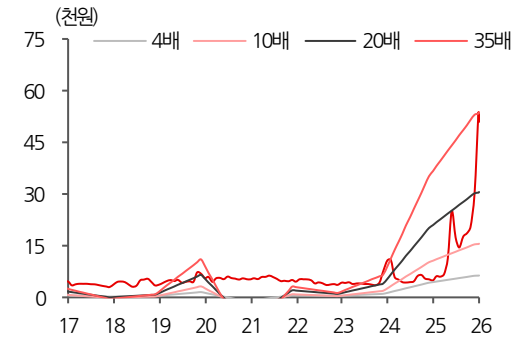
자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

표 3. 아이티센글로벌 분기 실적 추정 (단위: 십억원)

	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	1Q25	2Q25	3Q25P	4Q25F	2024	2025F
매출액	**911.0**	**1260.0**	**1285.0**	**1506.0**	**1636.6**	**1266.7**	**1727.3**	**1968.4**	**4962.0**	**6599.0**
YoY	*50.6%*	*95.7%*	*94.4%*	*66.4%*	*79.6%*	*0.5%*	*34.4%*	*30.7%*	*76.3%*	*33.0%*
영업이익	**3.9**	**16.1**	**10.6**	**28.1**	**33.8**	**21.6**	**64.5**	**149.0**	**58.7**	**268.9**
YoY	*387.5%*	*705.0%*	*404.8%*	*10.2%*	*766.7%*	*34.2%*	*508.5%*	*430.2%*	*92.8%*	*358.1%*
OPM	**0.4%**	**1.3%**	**0.8%**	**1.9%**	**2.1%**	**1.7%**	**3.7%**	**7.6%**	**1.2%**	**4.1%**
판관비(SG&A)	32.6	33.0	30.7	47.7	39.8	37.9	35.8	96.7	144.0	210.2
당기순이익	**1.7**	**12.4**	**8.4**	**13.6**	**26.2**	**17.2**	**46.5**	**108.0**	**36.1**	**197.9**

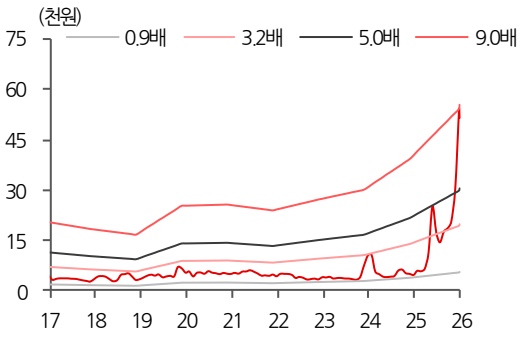
자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

Fig. 9: 아이티센글로벌 PER 밴드 차트



자료: ValueWise, BNK투자증권

Fig. 10: 아이티센글로벌 PBR 밴드 차트



자료: ValueWise, BNK투자증권

Fig. 11: 아이티센글로벌 지배구조

자료: 아이티센글로벌, BNK투자증권

재무상태표

(십억원)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
유동자산	563	657	966	1,309	1,660
현금성자산	138	176	329	628	950
매출채권	180	222	296	316	330
재고자산	149	117	156	166	174
비유동자산	215	289	291	285	280
투자자산	63	74	86	89	91
유형자산	74	136	128	120	114
무형자산	53	49	47	46	45
자산총계	**777**	**945**	**1,257**	**1,594**	**1,940**
유동부채	481	550	661	700	725
매입채무	148	176	235	251	262
단기차입금	87	116	116	116	116
비유동부채	12	73	75	75	76
사채및장기차입금	0	62	62	62	62
부채총계	**493**	**623**	**736**	**775**	**800**
지배기업지분	69	77	101	136	174
자본금	11	12	12	12	12
자본잉여금	54	60	60	60	60
이익잉여금	4	9	32	67	105
자본총계	**284**	**322**	**520**	**819**	**1,140**
총차입금	156	234	219	222	224
순차입금	-31	20	-151	-450	-773

포괄손익계산서

(십억원)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
매출액	**2,815**	**4,962**	**6,599**	**7,061**	**7,365**
매출원가	2,649	4,759	6,140	6,453	6,717
매출총이익	166	203	460	609	648
매출총이익률	5.9	4.1	7.0	8.6	8.8
판매비와관리비	135	144	191	210	226
판관비율	4.8	2.9	2.9	3.0	3.1
영업이익	**31**	**59**	**269**	**398**	**422**
영업이익률	1.1	1.2	4.1	5.6	5.7
EBITDA	43	70	279	407	429
영업외손익	-30	-11	-5	0	6
금융이자손익	-4	-5	-5	0	6
외화관련손익	-1	0	0	0	0
기타영업외손익	-25	-6	0	0	0
세전이익	**1**	**48**	**264**	**398**	**428**
세전이익률	0.0	1.0	4.0	5.6	5.8
법인세비용	7	12	66	100	107
법인세율	700.0	25.0	25.0	25.1	25.0
계속사업이익	-6	36	198	299	321
당기순이익	**-6**	**36**	**198**	**299**	**321**
당기순이익률	-0.2	0.7	3.0	4.2	4.4
지배기업순이익	1	4	23	35	38
총포괄손익	-10	34	198	299	321

현금흐름표

(십억원)	2023	2024	2025F	2026F	2027F
영업활동현금흐름	**-29**	**26**	**190**	**302**	**325**
당기순이익	-6	36	198	299	321
비현금비용	76	68	87	119	125
감가상각비	12	11	10	9	8
비현금수익	-14	-17	-6	-11	-17
자산및부채의증감	-62	-51	-18	-5	-3
매출채권감소	-34	-47	-73	-21	-14
재고자산감소	-18	33	-39	-11	-7
매입채무증가	-18	29	58	16	11
법인세환급(납부)	-18	-5	-66	-100	-107
투자활동현금흐름	**-20**	**-63**	**-22**	**-6**	**-4**
유형자산증가	-6	-72	0	0	0
유형자산감소	0	0	0	0	0
무형자산순감	1	1	0	0	0
재무활동현금흐름	**4**	**74**	**-15**	**3**	**2**
차입금증가	-9	79	-15	3	2
자본의증감	15	7	0	0	0
배당금지급	0	-1	0	0	0
현금의증가	-45	38	153	299	323
기말현금	138	176	329	628	950
잉여현금흐름(FCF)	-35	-46	190	302	325

자료: 감사보고서(12월 결산), BNK투자증권 리서치센터

주요투자지표

	2023	2024	2025F	2026F	2027F
EPS (원)	32	184	1,006	1,519	1,631
BPS	3,038	3,358	4,364	5,883	7,512
CFPS	2,720	3,787	12,014	17,541	18,501
DPS	0	0	0	0	0
PER (배)	234.4	28.3	30.1	33.7	31.4
PSR	0.1	0.0	0.1	0.2	0.2
PBR	2.4	1.5	6.9	8.7	6.8
PCR	2.7	1.4	2.5	2.9	2.8
EV/EBITDA	8.3	5.5	3.5	3.5	3.2
배당성향 (%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당수익률	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
매출액증가율	7.4	76.3	33.0	7.0	4.3
영업이익증가율	0.2	91.9	359.1	48.2	5.9
순이익증가율	-61.7	554.4	448.7	51.0	7.4
EPS증가율	-62.8	479.3	447.2	51.0	7.4
부채비율 (%)	173.3	193.2	141.5	94.6	70.2
차입금비율	54.7	72.7	42.2	27.1	19.6
순차입금/자기자본	-10.9	6.1	-29.0	-54.9	-67.8
ROA (%)	-0.8	4.2	18.0	21.0	18.2
ROE	1.1	5.8	26.1	29.6	24.4
ROIC	-193.4	20.7	80.1	117.3	125.9

주: K-IFRS 연결 기준, 2026/2/4 종가 기준

투자의견 및 목표주가 변경

종목명	날짜	투자의견	목표주가 (6M)	괴리율(%) 평균	H/L
아이티센글로벌 (124500)	26/02/05	매수	68,000원	-	-

주가 및 목표주가 변동 추이(2Y)

투자등급 (기업 투자의견은 향후 6개월간 추천일 종가 대비 해당 종목의 예상수익률을 의미함.)
기업: 6개월 예상수익률 / 매수(Buy) +15% 이상, 보유(Hold) -15~+15%, 매도(Sell) -15% 이하
산업: 6개월 투자비중에 대한 의견 / 비중확대(Overweight), 중립(Neutral), 비중축소(underweight)
조사분석자료 투자등급 비율(2025.12.31기준) / 매수(Buy) 78.0%, 보유(Hold) 22.0%, 매도(Sell) 0.0%

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다. 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않으며, 지난 1년간 상기 회사의 유가증권(DR, CB, IPO 등) 발행과 관련하여 주간사로 참여한 적이 없습니다. 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다. 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다. 이 자료에는 네이버에서 제공한 나눔글꼴이 적용되어 있습니다.