

지니언스 (263860, KQ)

투자 의견 **Not Rated**

현재 주가 **17,570 원**

**미토스 충격이 EDR 시장 확대를 가속
국내 공공 부문 EDR 1위 동사에 주목**

투자 SUMMARY

1. 2017년 코스닥 상장한 국내 1위 NAC, EDR AI 보안 기업
2. 미토스(Mythos) 충격으로 인해 EDR 시장은 이전보다 더 가파르게 성장할 전망
3. 소버린시큐리티: AI 3대 강국의 필수 조건, 국산 보안 기업 구조적 수혜
4. 중동·미국을 축으로 수출 가속화하며 글로벌 사업 확대
5. 올해는 규제 강화+백신 신제품+구독형 전환의 삼박자
6. 배당성향 20~25% 유지, 고배당기업 공시로 주주환원 의지 천명

컨콜일자 2026.04.15
발간일자 2025.04.17

Company Data

시가총액 1,595억원
발행주식수 9,079,600주
유동주식수 5,087,358주
자본금 47억원
액면가 500원

Stock Data

52주 최고가 30,000원
52주 최저가 12,600원
3개월 일평균 거래대금 14.8억원
외국인지분율 25.95%
유동주식 비율 56.03%

주주현황
- 이동범 외 2인 39.26%
- Miri Capital Management 15.12%
- Morgan Stanley&Co 5.08%

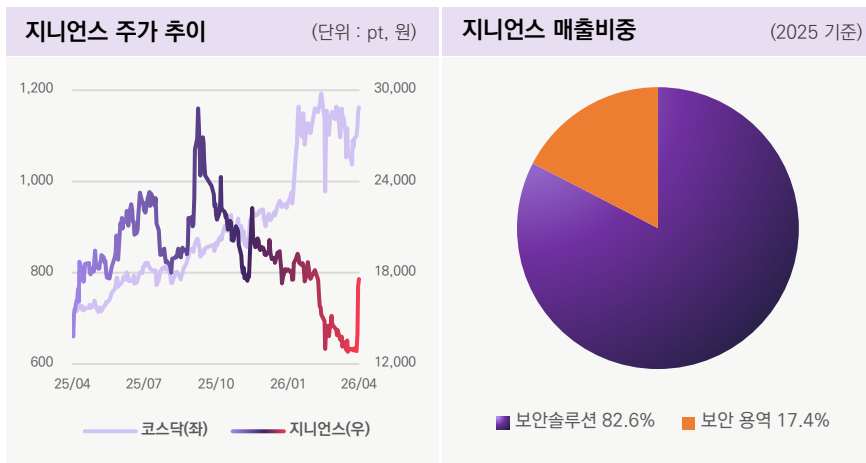


Analyst
이충헌, 전우빈

value@valuefinder.co.kr

現 독립리서치법인 밸류파인더 대표 & 연구원
한국독립리서치협회 협회장
금융투자분석사 자격보유(금융투자협회)

前 유안타증권 / IBK투자증권



지니언스	연도별 실적 및 주요 지표 추이 (단위: 억원, 원, 배, %)				
	2022	2023	2024	2025	2026E
매출액	385	429	496	484	568
영업이익	70	65	98	70	97
지배주주순이익	71	62	109	75	103
영업이익률	18.2	15.2	19.8	14.5	17.1
ROE	16.0	12.6	20.2	12.6	15.6
EPS	757	661	1,165	826	1,134
BPS	5,072	5,348	6,254	6,852	7,686
PER	10.9	19.1	8.0	22.6	15.5
PBR	1.6	2.4	1.5	2.7	2.3



독립리서치법인 밸류파인더
공식 텔레그램 채널 QR코드
홈페이지: <https://valuefinder.co.kr>

2017년 코스닥 상장한 국내 1위 NAC, EDR AI 보안 기업

2017년 코스닥 시장에 상장한 NAC, EDR 전문 보안기업

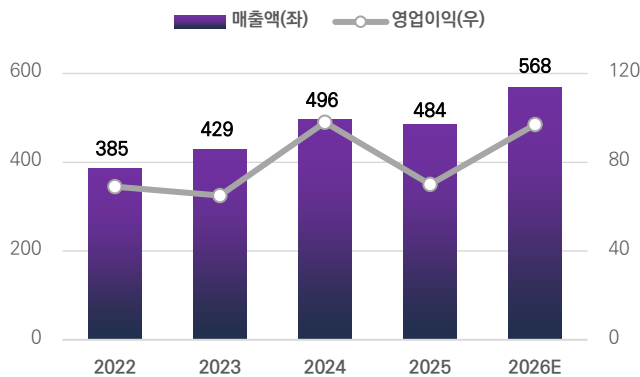
동사는 2005년 1월 설립되어 2017년 8월 코스닥 시장에 상장한 정보보안 소프트웨어 기업이다. 동사의 주요 제품은 기업 내부의 네트워크를 보호하는 NAC(Network Access Control), 사용자의 행위 및 PC 내부를 모니터링하여 알려지지 않은 위협을 탐지하고 대응하는 EDR(Endpoint Detection & Response), 클라우드와 원격 등 다양한 네트워크 환경을 보호하는 제로 트러스트 보안 솔루션인 ZTNA(Zero Trust Network Access)로 구성되어 있다. 동사 매출 비중은 NAC:EDR = 80:15 수준으로 동사 핵심 캐쉬카우인 NAC 솔루션과 빠르게 고객수를 늘리며 고성장 중인 EDR 솔루션이 높은 비중을 차지하고 있다. 나머지 5%는 ZTNA, GPI 등의 솔루션에 해당한다.

AI보안시대의구조적성장주, 밸류에이션재평가구간진입

동사는 미토스 충격에 따른 금융권 EDR 의무화 기초, 소버린시큐리티 정책 부상, 개보법 강화 및 정보보호 공시 의무 확대 등 복수의 구조적 수요 확대 동인을 동시에 보유하고 있다. 국내 NAC 점유율 71%, EDR 점유율 46%라는 압도적 시장 지위 위에 백신(AV) 신제품과 구독형 전환이 더해지며 올해 실적은 규제 강화와 민간 침투 가속에 힘입어 의미 있는 성장이 기대된다. 미토스의 등장은 시가 사이버 공격의 수단이 되는 시대가 본격화되었음을 의미하며, 이에 대응하는 AI 기반 보안 솔루션을 보유한 동사의 기업 가치는 단순한 보안 소프트웨어 업체가 아닌 AI 보안주로서 재평가될 필요가 있다고 판단된다. 글로벌 200곳 이상의 구독 고객 확보와 100% 리텐션으로 입증된 기술 경쟁력, 자사주 소각·고배당 공시로 강화된 주주환원 모멘텀까지 고려하면, 현 주가 수준은 AI 시대 보안 수요의 구조적 확대와 동사의 플랫폼 전환 가치를 충분히 반영하지 못하고 있는 것으로 판단된다.

그림1 지니언스 매출액 및 영업이익의 추이

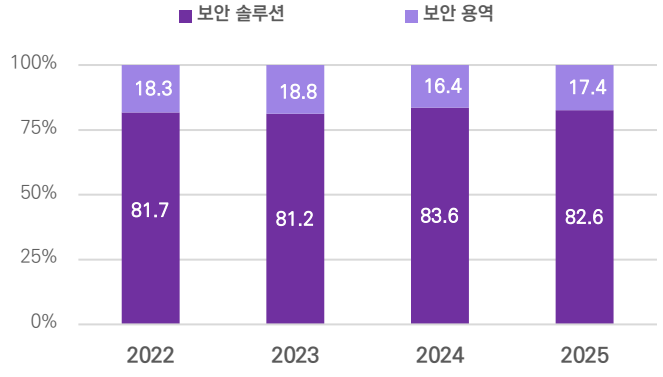
(단위: 억원)



자료: 전자공시 DART, 밸류파인더

그림2 지니언스 사업부문별 매출 비중

(단위: %)



자료: 전자공시 DART, 밸류파인더

그림3 지니언스 주요 연혁

설립기		성장기	
2005	지니네트워크스 설립	2019	EDR 사업 부문, 공공·금융·제조 대형 레퍼런스 확보
2006	네트워크 접근제어 솔루션 'Genian NAC v1.5' 출시		미주·유럽·중동 클라우드 기반 NAC 공급
2012	유무선 네트워크 접근제어 'Genian NAC Suite v4.0' 출시	2020	EDR 솔루션 'Genian Insights E v2.0' 출시
2016	미국법인 GENIANS, INC. 설립	2022	가트너 선정 '글로벌 TOP5 NAC 업체' 선정
2017	EDR 솔루션 'Genian Insights E' 출시		제로트러스트 관련 기술 특허 취득
	지니언스 사명변경	2024	ZTNA 기업 '퓨처텍정보통신' 흡수합병
	코스닥 상장		UAE 신규 사무소 개설
2018	Security Award Korea 2018, NAC 솔루션 대상 수상	2025	인도 글로벌 기술지원센터 개소 통합 보안 솔루션 'Genian Insights E v3.0' 출시

자료: 전자공시 DART, 밸류파인더

미토스(Mythos) 충격으로 인해 EDR 시장은 이전보다 더 가파르게 성장할 전망

美 앤스로픽의 미토스로 인해 전 세계 금융당국이 보안에 대한 긴급 대응 착수

美 AI 기업 앤스로픽이 공개한 AI 모델 '미토스(Mythos)'가 인간 해커 이상의 취약점 발견 능력을 보유한 것으로 알려지면서 전 세계 금융당국이 긴급 대응에 착수했다. 미국 금융당국은 주요 금융사 CEO를 소집해 긴급 보안 점검 회의를 개최했으며, 이에 대한 파장은 국내에도 빠르게 확산되고 있다. 금융감독원은 4월 13일 금융사들을 긴급 소집해 미토스 대응 회의를 열었고, 이 자리에서 주요 금융사들의 EDR(Endpoint Detection & Response) 사업 추진 계획을 점검하겠다는 방침을 밝혔다. 이는 단순히 현황을 파악하겠다는 의미가 아니라 EDR의 도입을 사실상 의무화하겠다는 감독 기조 전환으로 해석된다.

AI해킹에 맞서기 위해서는 AI보안, 즉 EDR이 필요함

EDR은 PC나 서버 등 엔드포인트 기기에서 발생하는 보안 위협을 실시간 감시하고 대응하는 솔루션으로, 기존 백신이 알려진 악성코드만 탐지하는 것과 달리 AI·머신러닝 기반으로 알려지지 않은 신·변종 악성코드까지 탐지할 수 있다. 미토스가 보안 시스템을 우회해 내부에 침투한 이후의 악성 행위를 추적·차단하는 데 있어 EDR은 백신보다 한 차원 더 높은 대응 체계를 구현할 수 있다. 머신러닝을 통해 악성파일과 유사한 특징을 가진 의심파일을 탐지해낼 수 있기 때문이다.

미토스의 등장으로 인해 EDR을 포함한 차세대 보안 솔루션 도입이 급격히 확대될 전망

이번 미토스 이슈 이전에도 금융당국의 EDR 도입 권장 기조는 이미 형성된 상태다. 금융위원회는 지난해 9월 롯데카드 정보 유출 사고 관련 긴급 대책회의에서 EDR 구축을 권장한 바 있으며, 이후 주요 금융사들은 EDR 구축, 제로트러스트 보안 체계 마련, 레드티밍 운영, 공격표면관리(ASM) 강화 등의 계획을 수립·추진해왔다. 미토스의 등장은 이러한 기존 보안 강화 흐름에 강력한 촉매제가 되어, EDR을 포함한 차세대 보안 솔루션 도입이 금융권을 넘어 대기업·공공 부문으로까지 가속 확산될 것으로 전망된다.

국내 공공부문 EDR 시장 점유율 1위 동사가 이번 사태 최선호주

동사는 이번 EDR 시장 확대의 가장 직접적인 수혜주로 판단된다. 2025년 조달청 기준 국내 EDR 시장 점유율 46%(1위)를 기록하고 있으며, 누적 225곳에 달하는 EDR 고객을 확보하고 있다. 특히 기존 NAC 고객(3,000곳 이상)을 대상으로 EDR 크로스셀링이 가능한 독보적 시장 포지션(2025년 기준 국내 NAC 시장 점유율 71%)을 보유하고 있어, 금융권·대기업의 EDR 도입 수요가 증가할 경우 동사의 수주 파이프라인이 빠르게 확대될 수 있다. 또한 지난해 출시한 백신(Anti-Virus, AV) 솔루션과 결합해 EDR+AV+NAC를 아우르는 통합 엔드포인트 보안 플랫폼(EPP)으로의 제품 포트폴리오 확장도 긍정적이다.

그림4 Genian EDR과 백신 비교

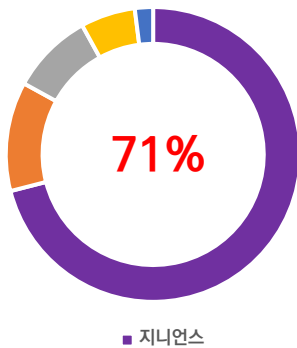
EDR	백신
차세대 지능형 기업용 단일 보안 솔루션	전통적인 개인용 단일 보안 솔루션
자체 수집, 글로벌 정보 공유(IOC)로 탐지	제조사 자체 수집 DB로 검증
AI/머신러닝 기술 기반 알려지지 않은 신/변종 악성코드 실시간 대응	DB(패턴) 업데이트를 통해 알려진 일부 악성코드만 대응 가능
비정상, 이상행위 탐지를 통한 신종 공격 대응 가능	신종 공격 대응 불가
사고 발생 시 원인 추적 및 분석 가능	사고 발생 시 원인 분석 불가

그림5 미토스 쇼크 전개 현황

4월 7일	앤스로픽, 차세대 보안 특화 시모델 '미토스' 발표 미국 재무부 및 중앙은행(FED), 월가 주요 금융사 CEO 긴급 소집
4월 8~10일	백악관 및 정부 부처, 주요 AI 기업 수장들과 비공개 회의를 통한 보안 점검 국가 사이버 안보 컨트롤타워 주도로 정부 주요 시설 및 인프라 보안 취약성 전수 조사 착수
4월 11일	주요국 중앙은행 및 금융당국, 시발 사이버 위협에 대한 긴급 리스크 평가 착수 글로벌 보안 업계 중심 AI 에이전트 통제 불능 가능성에 대한 경고 확산
4월 12일	앤스로픽, 안보 연합체 '프로젝트 글래스wing' 공식 출범 앤스로픽, 1억 달러 규모의 미토스 사용권 배포, 90일 내 순차적 취약점 공개 예고
4월 13일	금융감독원, 국내 주요 금융사 보안 실무자 긴급 소집 및 비공개 회의 개최

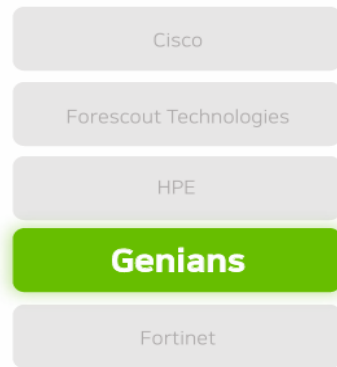
자료: 서울신문, 밸류파인더

그림6 2025년 기준 국내 공공 부문 NAC 시장 점유율



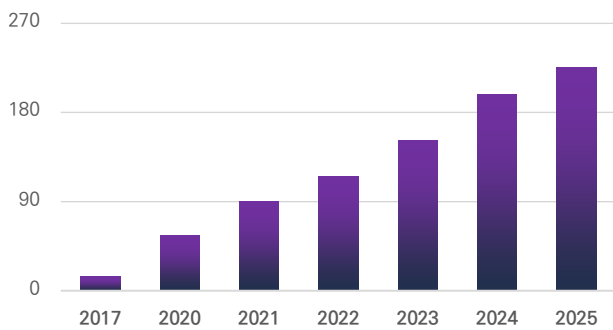
자료: 지니언스, 밸류파인더

그림7 Gartner 선정 글로벌 탑5 NAC 기업



자료: Gartner, 지니언스, 밸류파인더

그림8 연도별 국내 EDR 누적 고객수 추이 (단위: 곳)



자료: 지니언스, 밸류파인더

그림9 미토스 공포에 금융원 금융사 보안 실무자 긴급 소집

인더스트리뉴스 · 7시간 전

AI '미토스'와 보안 공포 확산...금융당국 긴급 점검 나서
금융감독원, 금융보안원, 은행·보험권 최고정보보호책임자(CISO) 등을 소집해 긴급 현안 점검 회의를 개최했다. 이는 앞서 실무자 중심 점검에서 한 단계... 금융사들은 관련 기술 접근을 검토 중인 것으로 전해졌다. 영...

매일경제 PICK · 2일 전 · 네이버뉴스

[단독] 보안결함 찾아내는 괴물AI 등장...금융원, 금융사 긴급...
13일 금융권에 따르면 금융감독원은 이날 국내 은행 등 금융사 정보 보안 담당 실무자들을 긴급 소집해 비공개 회의를 개최한다. 시로 인해 생길 수 있는... 미토스가 금융 시스템을 마비시킬 수 있다고 우려하고 있다. ...

자료: 인더스트리뉴스, 매일경제, 밸류파인더

■ 소버린시큐리티: AI 3대 강국의 필수 조건, 국산 보안 기업 구조적 수혜

소버린시큐리티뿐만 아니라
소버린시큐리티의 중요성 대두

정부가 AI 3대 강국을 국가 전략으로 내세우면서 소버린 AI를 뒷받침할 '소버린시큐리티'가 핵심 정책 의제로 부상하고 있다. 소버린시큐리티란 AI 모델의 운영·관제·위협 분석·복구 역량까지 국가가 자주적으로 통제할 수 있어야 한다는 개념으로, 국가AI전략위원회 보안특위를 중심으로 관련 정책이 구체화되고 있다. 이는 보안 솔루션의 국산화를 사실상 정책적으로 지원하는 방향으로, 글로벌 외산 솔루션 대비 국산 보안 기업에 구조적 수혜를 부여하게 된다.

공공과 민간을 구분하지 않고
보안투자가 확대될 것으로 예상

동사는 NAC·EDR·제로트러스트(ZTNA) 등 소버린시큐리티 핵심 영역에서 국산 솔루션을 보유한 대표 기업이며, N2SF(국가망보안체계) 대응 제품 라인업을 완비하고 있다. N2SF 체계에서 IT 자산 식별 관리(NAC), AI 기반 이상 탐지(EDR), 물리적 망분리의 데이터 보안 중심 전환(제로트러스트), SW 구성요소 제출 제도화(SBOM, 2027년 시행)까지 동사 솔루션이 직접 대응할 수 있는 영역이 광범위하다. 또한 개인정보보호법 개정으로 해킹 과징금이 매출액 10%로 상향되고, 정보보호 공시 의무가 상장사 전체로 확대(2027년)됨에 따라 민간 부문의 보안 투자 역시 구조적으로 증가할 수밖에 없는 환경이다.

그림10 엔드포인트 통합 보안 솔루션(Genian Insights E)



자료: 지니언스, 밸류파인더

그림11 한국 사이버 보안 전략 및 정책과 동사 대응 제품

동사 적용 가능 부분	아키텍처 및 솔루션
IT 자산에 대한 식별 관리 체계 구축	NAC
AI기반 이상 탐지 시스템 활용을 통한 보안 강화	EDR
물리적 망분리를 데이터 보안 중심으로 전환	제로트러스트
SW 구성요소(SBOM) 제출 '27년 제도화	NAC

자료: 지니언스, 밸류파인더

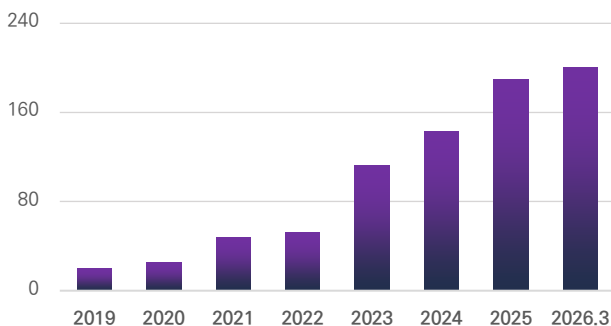
글로벌 사업 확대: 중동·미국을 축으로 수출 가속화

2026년 3월 기준,
글로벌 누적 고객사 200곳 돌파

동사는 2026년 3월 기준 해외 36개국 81개의 파트너사, 누적 200개의 고객사를 확보했으며, 2025년 기준 해외 수출액은 14.8억원(전체 매출의 3.2%)으로 지속 성장하고 있다. Gartner 선정 글로벌 TOP5 NAC 업체로서의 기술력을 바탕으로 글로벌 시장에서도 입지를 넓혀가고 있다. 특히 중동 시장은 지역 분쟁 특성상 데이터 주권에 대한 민감도가 높아 온프레미스 기반 EDR 솔루션에 대한 수요가 큰데, 동사가 해당 수요에 부합하는 제품 라인업을 보유하고 있다는 점이 특징적이다. 동사는 2024년 GITEX 2024에서 다수의 PoC 계약 및 파트너십 성과를 거둔 것을 시작으로 지난 해에는 인도 벵갈루루에 글로벌 기술지원센터(GTSC)를 설립했으며, 미국 법인 및 UAE 사무소와의 협업을 통해 글로벌 원스톱 서비스 체계를 구축하기도 했다.

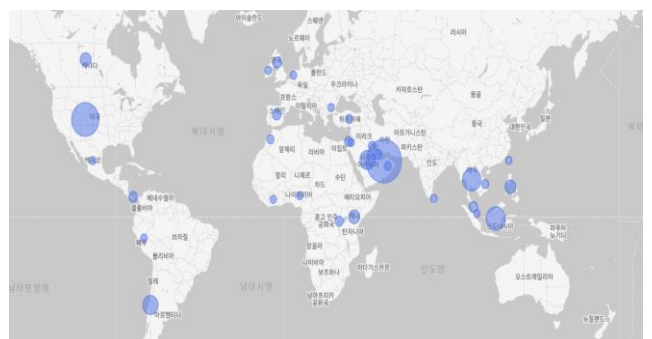
그림12 연도별 글로벌 누적 고객수 추이

(단위: 곳)



자료: 지니언스, 밸류파인더

그림13 지니언스 글로벌 고객 분포도



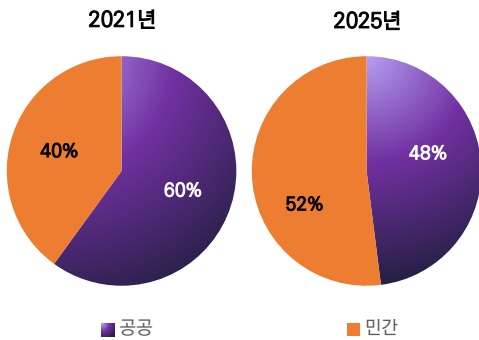
자료: 지니언스, 밸류파인더

올해는 규제 강화+백신 신제품+구독형 전환의 삼박자

EDR 역량 기반으로 백신 시장까지
진입하며 제품 다각화

동사는 지난해 AV(백신) 등 신성장 동력 확보를 위한 투자에 집중하며 민간 매출 비중(52%) 사상 처음으로 공공을 상회, 서비스 고객은 263개사(+14%)로 성장했다. 올해는 개보법 개정(해킹 과징금 매출액 10% 상향), 범부처 정보보호 대책, 정보보호 공시 의무 상장사 전체 확대(2027년) 등 규제 강화가 가속화되고 있으며, 지난해 대형 해킹 사고 이후 금융권·대기업의 보안 투자가 본격화될 전망이다. 국내 EDR 1위 기술력으로 개발한 백신은 지난해 출시, 올해부터 본격적인 매출 확대가 기대된다. 기존 백신 시장 독점 구조에 대한 고객 불만을 파고들어 합리적 가격의 대체 제품으로 EPP 시장을 공략할 계획이다.

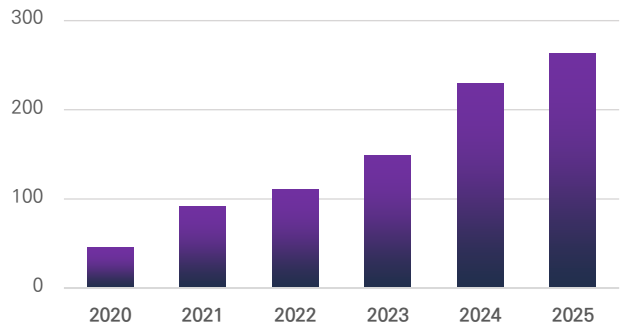
그림14 지니언스 공공 vs 민간 매출비중



자료: 지니언스, 밸류파인더

그림15 연도별 누적 서비스 고객 수 추이

(단위: 곳)



자료: 지니언스, 밸류파인더

고배당기업 요건 충족,
글로벌 스탠다드에 걸맞는
배당성장주

배당성향 20~25% 유지, 고배당기업 공시로 주주환원 의지 천명

동사는 2024년 10월 발행주식의 3.9%에 해당하는 자사주 36.5만주를 처음으로 소각하며 주주환원 기조의 전환을 알렸다. 이는 2대주주 Miri캐피탈(지분 15.12%)과의 상호작용에 따른 영향이 큰 것으로 파악되며, '자사주매입 = 소각 = 주당기업가치 상승'이라는 글로벌 스탠다드로의 전환을 이끌고 있다. 2025년 배당성향은 34.7%로 전년대비 이익배당금액이 20.7% 증가했으며, 3개년 평균 배당성향 20~25% 유지 방침을 밝혔다. 선배당 결정·후배당기준일 설정으로 배당 예측가능성을 제공하고, 고배당기업 요건 충족에 따른 배당소득 분리과세 혜택(2026~2028년) 적용이 예정되어 있다. 또한 글로벌 IB 모건스탠리 자회사가 동사 지분 5% 이상을 보유(04.16 기준 외국인지분율 약 26%)하고 있는 점도 동사에 대한 투자 매력도를 방증하는 것이라 판단한다.

그림16 지니언스 기업가치 제고 계획

목표설정	1. 매출다각화: 수익성 증대 및 사업 포트폴리오 확대 2. 연구개발: 성장기반 확보를 위한 R&D 투자 지속 3. 배당정책: 배당예측가능성 제공 4. 주주환원: 3개년 평균 배당성향 20~25% 수준 유지 5. 투자자 접근성 제고 및 소통 강화
계획수립	1. 글로벌 시장 매출 확대, 서비스 및 매니지드 보안 사업 확대를 기반으로 안정적인 수익구조 구축 2. AI 기반 보안 기술력 강화 및 통합 보안 플랫폼 경쟁력 강화를 위한 3개년 평균 수준 R&D 투자 지속 3. 선배당 결정, 후배당기준일 설정을 통한 배당 예측가능성 제공 4. 주주가치 제고 및 경영환경 등을 고려하여 안정적인 배당 정책 유지, 지속적인 이익배당 추진 5. 해외 기관투자자 대상 IR 활동 확대, 기관 및 개인투자자 대상 IR 활동 확대 등 시장 소통 창구 확대
고배당 기업 여부	해당
배당성향 (2025)	34.7%

자료: 지니언스, 밸류파인더

손익계산서					
(단위 : 억원)					
12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	319	385	429	496	484
매출원가	124	158	171	186	174
매출원가율(%)	38.7	41.1	39.9	37.5	36.0
매출총이익	196	227	258	310	310
매출총이익률(%)	61.3	58.9	60.1	62.5	64.0
판매비와 관리비	136	157	193	211	239
영업이익	59	69	65	98	70
영업이익률(%)	18.5	18.0	15.1	19.8	14.5
EBITDA	67	75	71	106	80
EBITDA 마진율(%)	20.9	19.6	16.6	21.4	16.6
영업외손익	13	9	1	16	1
관계기업손익	-1	-4	-4	-1	-1
금융수익	7	12	15	14	14
금융비용	0	0	2	1	4
기타	8	1	-8	4	-7
법인세차감전순손익	72	78	65	115	71
세전이익률(%)	22.7	20.3	15.2	23.1	14.7
법인세비용	11	7	3	6	-4
법인세율(%)	14.8	8.5	4.3	4.9	-5.3
계속사업손익	62	71	62	109	75
중단사업손익	0	0	0	0	0
당기순이익	62	71	62	109	75
당기순이익률(%)	19.3	18.6	14.6	22.0	15.5
지배지분순이익	62	71	62	109	75
지배순이익률(%)	19.3	18.6	14.6	22.0	15.5
비지배지분순이익	0	0	0	0	0
기타포괄이익	0	5	-10	-30	-5
포괄순이익	62	76	52	79	70

현금흐름표					
(단위 : 억원)					
12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동 현금흐름	57	94	67	98	60
당기순이익	62	71	62	109	75
비현금항목의 가감	31	29	35	26	38
감가상각비	5	5	5	6	8
외환손익	-1	0	0	0	0
지분법평가손익	-1	-4	-12	-5	-10
기타	27	28	42	26	41
영업활동 자산부채변동	-22	5	-23	-28	-42
기타 현금흐름	-1	-3	-4	-3	-4
투자활동 현금흐름	-43	-71	-38	-50	-111
투자자산 감소(증가)	-82	58	-48	10	5
유형자산 처분(취득)	-2	-2	-2	-2	-3
기타	41	-126	12	-58	-113
재무활동 현금흐름	-3	-12	-41	-14	58
단기차입금의 증가(감소)	0	0	0	-1	0
단기사채	0	0	0	0	0
장기차입금의 증가(감소)	0	0	0	-5	0
장기사채	0	0	0	12	83
배당금의 지급	0	-11	-13	-17	-22
기타	-3	-2	-28	-2	-4
현금의 증감	12	11	-12	35	7
NOPLAT	58	69	59	88	63
FCF	42	78	36	66	28

재무상태표					
(단위 : 억원)					
12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	336	475	463	512	617
현금 및 현금성자산	43	53	42	76	83
매출채권 및 기타채권	106	83	89	106	113
재고자산	25	40	47	35	24
기타유동자산	163	298	285	295	396
비유동자산	191	122	173	181	187
유형자산	54	53	54	54	58
관계기업투자금	13	11	0	35	26
기타금융자산	82	23	77	32	35
기타비유동자산	42	36	42	61	69
자산총계	527	597	636	693	804
유동부채	106	108	125	96	99
매입채무 및 기타채무	83	83	95	72	77
단기차입금	0	0	0	0	0
유동성채무	0	0	0	0	0
기타유동부채	23	26	30	24	22
비유동부채	9	10	6	29	83
사채	0	0	0	0	79
장기차입금	0	0	0	0	0
부채총계	116	118	131	125	182
지배지분	411	479	505	568	622
자본금	47	47	47	47	47
자본잉여금	133	133	133	133	139
이익잉여금	296	362	414	466	490
기타자본변동	-65	-63	-89	-78	-55
비지배지분	0	0	0	0	0
자본총계	411	479	505	568	622
총차입금	2	2	4	5	83

주요지표					
12월 결산	2021	2022	2023	2024	2025
EPS	654	757	661	1,165	826
PER(배)	19.4	10.9	19.1	8.0	22.6
BPS	4,354	5,072	5,348	6,254	6,852
PBR(배)	2.9	1.6	2.4	1.5	2.7
EBITDA/Share	705	799	752	1,132	885
EV/EBITDA(배)	15.0	5.8	12.4	4.6	16.2
SPS	3,379	4,071	4,541	5,296	5,329
PSR	3.8	2.0	2.8	1.8	3.5
CFPS	825	939	874	1,250	1,054
DPS	120	150	200	250	300
성장성(% YOY)					
매출액 증가율	19.0	20.5	11.5	15.7	-2.5
영업이익 증가율	127.9	17.2	-6.5	52.2	-28.8
순이익 증가율	80.3	15.8	-12.6	74.6	-31.3
EPS 증가율	80.2	15.7	-12.7	76.2	-29.1
수익성(%)					
ROIC	44.2	61.2	53.0	64.8	40.0
ROA	12.8	12.7	10.1	16.4	10.0
ROE	16.2	16.1	12.7	20.3	12.6
안정성(%)					
유동비율	315.9	438.0	370.5	533.1	621.5
부채비율	28.2	24.6	26.0	22.0	29.2
이자보상배율	1,131.8	1,107.8	417.0	191.3	58.6

Compliance Notice

- 본 자료는 투자를 유도할 목적이 아니라 개인투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성되었습니다.
- 본 자료의 작성자인 금융투자분석사 이충헌은 본 자료 제공일 현재 위 자료에 언급된 종목의 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 작성자는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」이 금지하는 선행매매를 하고 있지 않습니다.
- 작성자는 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자로서 개별적인 투자 상담과 자금운용이 불가능합니다.
- 본 자료에 언급된 종목의 경우, 투자결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 작성자는 본 자료에 게재된 내용들이 본인 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.
- 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료는 당사 저작물로서 모든 지식재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다. 본 자료를 당사 임직원 외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.

[투자이건 (변동)내역]

일시	2026.04.17	2025.08.07	2025.04.02
투자이건	Not rated	Not rated	Not rated
목표가격	-	-	-

[종목 투자등급]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간 +15% 이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대 수익률 -15~+15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대 수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자이건 변경 주기는 종목별로 다릅니다.

[증권사별 보고서 발간 횟수]

기준일: 2026년 4월 16일

지니언스	증권사 커버리지				
	2022	2023	2024	2025	2026
연도	2022	2023	2024	2025	2026
발간 횟수	4	10	9	15	1
발간 증권사	삼성, 상상인, 한화, 교보	유진, 신한, IBK, NH	유진, NH, SK, 상상인	유진, 유안타, LS, 신영	유진투자증권