

Morning Meeting Brief

Strategy

[다음주 시장은?] 갖춰져 가는 KOSPI 반등 조건

- 안정화 국면 전환 통한 국내 정치적 불확실성 완화와 12월 수급 계절성 강화
- 긍정적 환경을 조성할 미·중 실물 지표와 글로벌 주요국 통화정책
- Deep Value 구간으로 2,450 ~ 2,470 돌파 및 안착 과정에서 저평가 업종 주목 방향 힌트 얻을 수 있을 것

이경민. kyoungmin.lee@daishin.com

Global Strategy

[글로벌 마켓 레이더 Weekly / 12월 3째주 전략] 마일중, 통화정책과 증시, 미국 증시가 답이다

- 19일 美 FOMC, 19일 日 금정위, 20일 中 LPR(1년, 5년) 주목
- 11월 CPI 결과, 연준 금리 인하 기정사실화. 美 증시는 이를 발판으로 산타팔리를 맞이할 준비를 할 것
- 마일중 3국 통화정책 결과, 연속적인 금리 인하 단행을 하고 있는 미국을 상대적으로 부각시키며 주가 차별화를 이어갈 것

문남중. namjoong.moon@daishin.com

Macro

[을지로 지표맛집] 달러 고점 확인 가능할까? (주요국 통화정책 회의 프리뷰: FOMC, BOJ, PboC)

- 미 고용, 물가 이후 12월 금리인하 기정사실화되었음에도 달러 강세압력은 여전
- 다음 주 주요국 통화정책 회의 예정, 결과 확인하며 불안 요인 완화될지 예상 외 결과로 변동성 확대될지 경계
- FOMC와 BOJ 이후 엔화 변동성 확대되는지 경계 필요하며, 중국 금리 결정 통해 향후 트럼프 정부 대응 방향 힌트 얻을 수 있을 것

이주원. joowon.lee2@daishin.com

산업 및 종목 분석

[Issue & News] 주성엔지니어링: 전공정 투자에서 가장 편안한 선택지

- 4Q24 매출액 1,160억원(YoY +18%), 영업이익 342억원(YoY +72%) 추정
- 주요 고객사 DRAM 공정 전환 및 신규(1a nm→1b nm)에 따른 장비 수주
- 25년 신규 해외 고객사향 비메모리 장비 공급 개시

신석환. seokhwan.shin@daishin.com

[탐방노트] 조광페인트: 소재기업으로 발돋움

- 건축 및 공업용 도료 제조사업 영위 중
- 2차전지 방열소재 등 고마진 소재부문 진출에 따른 실적 개선 기대
- 24년 매출액과 영업이익은 전년과 비슷한 수준 기록 예상

박장욱. Jangwook.Park@daishin.com

[탐방노트] 아이씨티케이: 양자컴퓨팅 시대, 보안 딥테크 선도

- 반도체 공정 편차 활용 PUF 기술로 해킹 저항성 높은 보안칩 개발
- 25년 이후 해외 매출 본격화를 통한 성장 기반을 마련하고 있음
- 미래 양자보안 표준 선도, 딥테크 기업 도약 추진

한송협. songhyeop.han@dashin.com

Strategist 이경민
kyoungmin.lee@daishin.com

Quant Strategist 조재운
jaeun.jo@daishin.com

[다음주 시장은?] 갖춰져 가는 KOSPI 반등 조건

- 안정화 국면 전환 통한 국내 정치적 불확실성 완화와 12월 수급 계절성 강화
- 긍정적 환경을 조성할 미·중 실물 지표와 글로벌 주요국 통화정책
- Deep Value 구간으로 2,450 ~ 2,470 돌파 및 안착 과정에서 저평가 업종 주목

국내 정치적 불확실성 완화와 12월 수급 계절성 강화

계엄령 사태가 금융시장에 혼란을 초래했으나, 탄핵 국면으로의 진입과 계엄 사태 수습 과정이 가속화되며 안정화 국면으로 전환. KOSPI는 2016년 박근혜 전 대통령 탄핵 국면 당시와 유사하게 불확실성 감소에 따른 반등 기대. 당시 KOSPI는 4.5% 하락 후 탄핵안 국회 가결을 기점으로 반등 시작, 헌법재판소의 탄핵안 인용 이후 본격적 안정화. 정권 교체 기대가 반등 모멘텀을 강화시켰던 과거 사례 재현 가능성 계엄령 사태에도 불구하고 12월 수급 특징인 외국인 선물 매수와 기관 프로그램 매수 뚜렷. 개인 투자자들의 순매도와 대비되어 기관과 외국인의 순매수가 KOSPI를 지지. 12월 개인 2.92조 원 순매도, 기관 3.05조 원 순매수(프로그램 매수 8,694억 원 포함). 외국인 선물 시장에서 2.23조 원 순매수로 수급 계절성 유입. 선물옵션 동시 만기 이후 강화된 계절적 수급 흐름 지속 가능

긍정적 환경을 조성할 미·중 실물 지표와 글로벌 주요국 통화정책

12월 16일 발표 예정인 중국의 실물 지표는 긍정적 변화 예상. 11월 소매판매 YoY 5.0% 증가로 소비 모멘텀 개선세 지속. 2023년 하반기부터 본격화된 경기부양정책 효과가 2024년 상반기까지 유지될 전망. 특히, 광공업 생산과 제조업 회복세 뚜렷

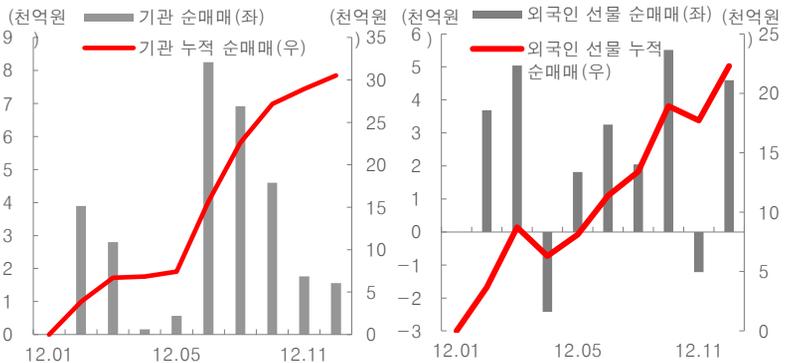
12월 17일 발표 예정인 미국 11월 소매판매는 전월 대비 0.5% 증가 예상. 견고한 소비 모멘텀 지속 확인. 19일 FOMC에서 금리인하가 확실시되며, 점도표 변화에 따른 시장 민감도 주목. 2025년 금리인하 횟수 후퇴 가능성이 있으나, 금리인하 스탠스 유지 시 채권금리와 달러화 안정화 가속화 가능

일본 역시 19일 BOJ 회의에서는 금리동결 가능성이 높아 엔화 강세와 달러 약세 압력이 변수로 작용. 유럽은 추가 금리인하 여부를 통해 유로존 경기부양 의지 확인

Deep Value 구간으로 2,450~2,470 돌파 및 안착 과정에서 저평가 업종 주목

KOSPI 선행 PER 8.33배, PBR 0.81배, 확정실적 PBR 0.86배로 과거 저점 수준 (2,320~2,430p)과 유사한 Deep Value 구간 형성. Worst Case에도 수급 및 밸류에이션 지지로 안정성 확보 가능. 2,450~2,470선 돌파/안착 과정에서 단기 등락이 전개될 경우 실적 대비 낙폭 과대 업종(반도체, 자동차, 2차전지, 화장품, 음식료 등)에 대한 비중 확대 전략 강화

12월 수급 계절성 강화. 기관(프로그램) 순매수 & 외국인 선물 매수 유입



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

Global Strategy

Global Strategist 문남중
namjong.moon@daishin.com

미·일·중, 통화정책과 증시. 미국 증시가 답이다

- 19일 美 FOMC, 19일 日 금정위, 20일 中 LPR(1년, 5년) 주목
- 美 연준, 금리 인하 기정사실화, 미국 증시는 이를 발판으로 산타렐리 준비
- 3국 통화정책 결과, 상대적으로 미국 부각시키며 주가 차별화로 이어질 것

8월 초 이후, 각자도생의 길로 접어든 글로벌 증시 흐름이 뚜렷해지고 있다. 이는 국가별로 처해있는 경제 상황에 따라 금리 인하 등 직접적 통화정책 수단을 연속적으로 활용하는 국가와 통화정책을 간헐적으로 사용하며 정책 기조만 유지하고 있는 국가에 따라 증시 움직임이 영향을 받아온 데 기인한다.

올해를 며칠 남겨두지 않은 상황에서 12월 셋째 주에는 미국, 일본, 중국의 통화정책 결정 이벤트가 집중되어 있다. 19일(한국 시각) 美 12월 FOMC는 11월 CPI 결과를 예상치 부합으로 시장 해석이 축소되면서, 금리 인하 폭을 두고 25bp 인하가 확실시되는데 영향을 미쳤다. CME 패드워치 툴(12월)은 98.6% 확률로 25bp 인하를 예측하고 있다. 금리 인하라는 기정사실화된 내용임에도 미국 증시는 이를 발판으로 산타렐리를 맞이할 준비를 할 것이다.

19일 日 12월 금정위는 12월 들어 BOJ 금리 인상 기대가 반영되면 엔화 강세가 두드러졌지만, 이시바 내각에 대한 일본 국민들의 신임이 아직 두텁지 못한 정치적 상황을 고려할 필요가 있다. 여전히 일본 가계의 고물가 인식의 한 요인으로 엔화 약세가 꼽히고 있다는 점에서 BOJ의 외환시장 인식에 따라 빠르면 12월, 늦어도 1월 금리 인상을 단행할 여지가 있다. 20일 中 인민은행은 12월 LPR(1년, 5년)을 9일 적당히 느슨한 통화정책 시행을 밝힌 시진핑 주석 발언에도 불구하고, 현 금리 수준을 유지할 가능성이 있다. 이는 트럼프 취임 이후, 통상마찰이 심화될 경우를 염두에 둔 대비책의 일환으로, 동결되더라도 유동성 안정성 유지라는 금리 인하 기대는 확산될 것이다. 미, 일, 중 3국의 통화정책 결과는 연속적인 금리 인하 단행을 하고 있는 미국을 상대적으로 부각시키며 주가 차별화를 이어갈 것이다.

표 1. 다음 주 중요 경제지표 및 이벤트 (24.12.16~12.22)

경제지표 & 이벤트명	국가	일정	전기치	예상치	방향성	내용 및 시사점
12월 FOMC	미국	12.19	4.75 %	4.50 %	▼	11월 CPI, 예상치 부합, 시장 눈높이 하향 긍정. 25bp 금리 인하 기대
12월 금정위	일본	12.19	0.25 %	0.25 %	-	BOJ, 외환시장 인식에 따라 빠르면 12월 금리 인상 가능성
12월 LPR(1년, 5년)	중국	12.20	3.1 / 3.6 %	3.1 / 3.6 %	- / -	12월 동결되더라도 유동성 안정성 유지를 위한 금리 인하 기대 확산

일자	국가/지역	주요 지표	기간	단위	전기치	예상치	대비
12.16	일본	제조업 / 서비스업 PMI	12월	%	49.0 / 50.5	- / -	- / -
	중국	산업생산 / 소매판매 / 고정자산투자	11월	% YoY	5.3 / 4.8 / 3.4	5.3 / 5.0 / 3.5	- / ▲ / ▲
12.17	미국	소매판매 / 근원	11월	% MoM	0.4 / 0.1	0.5 / 0.4	▲ / ▲
12.18	미국	주택착공 / 건축허가	11월	% MoM	-3.1 / -0.4	2.6 / 1.0	▲ / ▲
12.19	미국	FOMC	12월	%	4.75	4.50	▼
	일본	금정위	12월	%	0.25	0.25	-
	미국	GDP	3/4분기	% QoQ	2.8	2.8	-
12.20	중국	LPR(1년, 5년)	12월	%	3.1 / 3.6	3.1 / 3.6	- / -
	미국	PCE / 근원	11월	% YoY	2.3 / 2.8	2.5 / 2.9	▲ / ▲

기준일: 24. 12. 12
자료: Bloomberg, 대신증권 Research Center

Macro

Economist 이주원
joowon.lee2@daishin.com

달러 고점 확인 가능할까?

주요국 통화정책 회의: FOMC, BOJ, PBoC

FOMC를 앞두고 발표된 고용과 물가가 예상치에 부합하며 12월 금리인하는 기정사실화 되었음에도 불구하고, 달러 강세압력은 여전하다. 금번 점도표와 중립금리가 상향조정될 수 있다는 우려가 잔존한 영향이다. 대외적으로는 일본 금리인상 지연, 중국 위안화 약세 용인 가능성 등 아직 확인하지 못한 불확실성 요인들이 작용했다. 다음 주 주요국 통화정책 회의가 예정되어 있어, 결과를 확인하며 불안이 완화될지 혹은 예상 외의 결과로 변동성이 확대될지 경계가 필요하다.

일본의 경우 이시바 정부 경제대책 발표 이후 금리인상 기대가 확대되었으나, 엔화가 강세를 보이며 다시 그 기대가 축소되었다. 금정위를 앞두고 BOJ 관계자는 수입 물가가 마이너스 국면에 있는 것을 언급하며 금리인상이 급하지 않다는 의견을 내비쳤다. 이에 엔화는 강세폭을 다시 되돌린 상황이다. 금번 FOMC와 BOJ 결과에 따라 엔화 변동성이 재차 확대되지는 않을지 경계가 필요하다. FOMC가 완화적으로, BOJ가 긴축적으로 해석될 경우 달러엔환율 하락세가 빨라질 수 있다. 지난 8월과 같은 급격한 엔캐리 트레이드 청산 및 시장 변동성 확대 가능성은 제한적일 것으로 판단한다. 그러나 아직 일본 내국인의 엔캐리 물량은 남아있는 만큼 추가 청산이 나타날 가능성을 아예 배제할 수는 없다.

트럼프 당선 이후 중국의 대응에 대한 여러 시각 또한 상존하고 있다. 내수 중심으로 부양책을 지속하는 가운데 이번 주 정치국회의에서 통화정책 완화에 대한 기대가 유입되었다. 한편으로는 미국의 관세에 대응하기 위해 위안화 약세를 용인할 수 있다는 가능성이 대두되기도 하였다. 다음 주 중국의 금리결정도 예정되어 있어 FOMC 결과 확인 후 인민은행이 어떤 결정을 하는지에 따라 향후 중국의 대응 방향성 관련 힌트를 얻을 수 있을 것으로 예상된다.

다음 주 주목할 매크로 지표 및 이벤트

일자	국가	지표 프리뷰	예상치	이전치
12/16	중국	11월 소매판매 YoY	5.0	4.8
		11월 산업생산 YoY	5.3	5.3
		11월 고정자산투자 YoY	3.5	3.4
12/17	유로존	S&P 글로벌 제조/서비스 PMI	-/-	45.2/49.5
	미국	S&P 글로벌 제조/서비스 PMI	-/-	49.7/56.1
12/17	미국	11월 소매판매 MoM	0.5	0.4
		11월 산업생산 MoM	0.2	-0.3
12/19	미국	12월 FOMC (현지17~18일)	-	-
	일본	12월 BOJ (현지18~19일)	-	-
	영국	12월 BOE 금리결정	-	-
12/20	중국	12월 PBoC 금리결정	-	-
	미국	11월 PCEPI YoY/MoM	-/0.2	2.3/0.2

자료: 대신증권 Research Center

주성엔지니어링 (036930)

신석환

seokhwan.shin@daishin.com

투자의견

BUY

매수, 유지

6개월 목표주가

55,000

유지

현재주가

29,650

(24.12.12)

반도체업종

전공정 투자에서 가장 편안한 선택지

- 4Q24 매출액 1,160억원(YoY +18%), 영업이익 342억원(YoY +72%) 추정
- 주요 고객사 DRAM 공정 전환 및 신규(1a nm→1b nm)에 따른 장비 수주
- 25년 신규 해외 고객사향 비메모리 장비 공급 개시

투자의견 매수(BUY) 유지, 목표주가 55,000원 유지

25년 메모리 반도체 CAPEX가 DRAM 공정 전환 및 신규 투자 집중에 따른 핵심 반도체 장비 수주 확대 예상. 1Q25부터 해외(미국/대만) 신규 고객사향으로 장비 공급 개시 예상, 비메모리향 매출 발생으로 제품 포트폴리오 확장에 따른 밸류에이션 리레이팅 기대감 존재

반도체 장비 중심의 수익성 확대

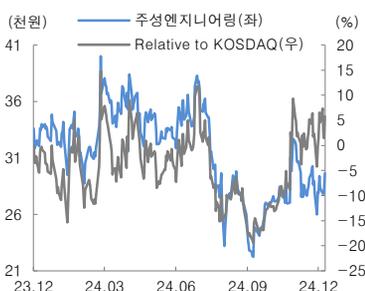
24년 25년 SK하이닉스 DRAM 공정 전환(1a nm → 1b nm)에 따른 장비 수주 확대가 나타날 전망. 중화권향 장비 매출에 대한 우려는 축소된 상황이며, 25년에도 올해와 유사한 수준의 매출 발생을 기대하고 있음. 3Q24 기준 반도체 장비 수주잔고는 2,073억원으로 전분기대비 증가. 반도체 장비 공급 리드타임과 주요 고객사의 투자 타임라인 고려 시, 25년 반도체 장비 매출액은 4,037억원(YoY +15%)으로 증가 예상

4Q24 매출액 1,160억원(YoY +18%), 영업이익 342억원(YoY +72%, OPM 30%)로 추정. 반도체 장비 매출이 1,065억원으로 전분기대비 +14% 증가하며 높은 이익률을 유지할 것으로 기대.

4Q24 디스플레이 장비 매출액은 95억원으로 전분기대비 대폭 감소가 예상되나 25년 고객사 디스플레이 신규 투자에 따라 올해와 유사한 수준으로 판단함(24년 디스플레이 장비 매출 670억원 → 25년 682억원 추정)

KOSDAQ	683.35
시가총액	1,402십억원
시가총액비중	0.37%
자본금(보통주)	24십억원
52주 최고/최저	40,000원 / 22,250원
120일 평균거래대금	208억원
외국인지분율	15.60%
주요주주	황철주 외 9 인 29.57% 최규옥 외 1 인 10.10%

주기수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	7.6	21.5	-17.8	-11.8
상대수익률	11.9	30.0	4.8	8.4



영업실적 및 주요 투자지표

(단위: 십억원, 원, %)

	2022A	2023A	2024F	2025F	2026F
매출액	438	285	417	522	566
영업이익	124	29	129	161	180
세전순이익	135	45	134	169	188
총당기순이익	106	34	113	135	149
자배분순이익	106	34	113	135	149
EPS	2,200	705	2,355	2,857	3,148
PER	4.8	48.5	11.8	9.8	8.9
BPS	10,044	10,669	13,494	17,033	20,898
PBR	1.1	3.2	2.2	1.7	1.4
ROE	24.9	6.8	19.4	18.6	16.6

주: EPS와 BPS, ROE는 지배지분 기준으로 산출
자료: 주성엔지니어링, 대신증권 Research Center

조광페인트 (004910)

박장욱 Jangwook.Park@dashin.com

투자이견 **N.R**

6개월 목표주가 **N.R**

현재주가 (24.12.12) **5,330**

스몰캡 업종

소재기업으로 발돋움

- 건축 및 공업용 도료 제조사업 영위 중
- 2차전지 방열소재 등 고마진 소재부문 진출에 따른 실적 개선 기대
- 24년 매출액과 영업이익은 전년과 비슷한 수준 기록 예상

도료 및 소재 제조업체

건축 및 공업용 등에 사용되는 도료 제조를 주요 사업으로 영위 중. 조선용 페인트를 생산하는 요턴사와의 JV로 설립된 조광요턴 (지분율 50%)의 지분법 손익 개선에 따른 지배주주순이익 증가 중. 23년 별도 매출액 기준 도료솔루션 67%, 소재솔루션 21%, 기타 11%로 구성

소재 업체로 디딤발을 내딛기 시작하는 동사

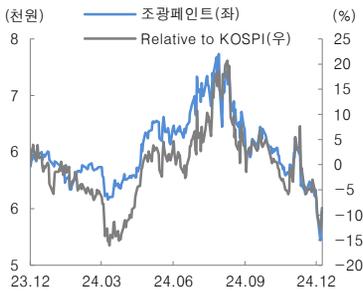
기존 도료 사업을 넘어, 2차전지 방열 소재, 디스플레이 편광판용 UV 접착제, 반도체 분산제, 자동차 AG 페이스트 등 다양한 분야에서 활용 가능한 소재로의 진출을 준비 중. 소재솔루션 부문은 기존 도료솔루션보다 높은 마진율을 기대할 수 있어, 전사 실적 개선에 크게 기여할 것으로 전망됨

24년 매출액 2,486억원(YoY -1.7%), 영업이익 38억원 (YoY +2.4%)

국내 제조업 경기 부진 등에 따라 24년 매출액과 영업이익은 전년과 비슷한 수준을 기록할 것으로 예상됨. 25년은 일반 도료부문 뿐 아니라 2차전지 방열소재 및 전지전자 등 소재부문의 실적 개선에 따른 매출 성장 및 마진율 개선이 나타날 것으로 기대됨. 소재부문의 마진율은 함에 따라 전사 마진율의 개선도 나타날 것으로 예상됨

KOSPI	2442.51
시가총액	682억원
시가총액비중	0.00%
자본금(보통주)	64억원
52주 최고/최저	7,960원 / 4,995원
120일 평균거래대금	3억원
외국인지분율	0.90%
주요주주	양성아 외 13 인 37.78%

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	-14.8	-14.2	-18.9	-12.6
상대수익률	-11.7	-11.7	-10.1	-9.7



영업실적 및 주요 투자지표

(단위: 억원, 원, %)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024F
매출액	2,013	2,385	2,605	2,528	2,486
영업이익	-48	-88	-16	37	38
세전순이익	41	-311	-102	49	197
총당기순이익	45	-244	-73	48	153
지배지분순이익	45	-244	-73	48	153
EPS	349	-1,906	-566	372	1,198
PER	19.4	NA	NA	16.9	4.6
BPS	15,814	13,634	13,253	13,671	14,826
PBR	0.4	0.6	0.4	0.4	0.4
ROE	2.4	-12.9	-4.2	2.8	8.4

주: EPS와 BPS, ROE는 지배지분 기준으로 산출
자료: 조광페인트, 대신증권 Research Center

아이씨티케이 (456010)

한승협 songhyeop.han@dashin.com

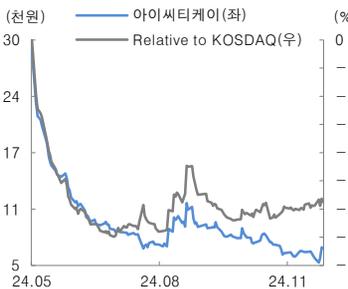
투자의견 **N.R**

6개월 목표주가 **N.R**

현재주가 **6,430**
(24.12.12) 스몰캡 업종

KOSDAQ	683.35
시가총액	850억원
시가총액비중	0.02%
자본금(보통주)	30억원
52주 최고/최저	28,700원 / 4,810원
120일 평균거래대금	125억원
외국인지분율	0.49%
주요주주	이정원 외 17 인 29.42%
	유티씨인베스트먼트 외 5 인 9.14%

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	2.4	-31.2	-51.6	0.0
상대수익률	6.5	-26.4	-38.3	0.0



*PUF (Physically Unclonable Function): 반도체 제조 공정의 미세한 편차를 이용해 각 칩에 고유하고 복제 불가능한 디지털 지문(ID)을 부여하는 기술

*제로 트러스트(Zero Trust): 네트워크 내외부를 막론하고 모든 사용자와 기기, 접근 요청을 끊임없이 검증하고 모니터링하여, 사전에 부여된 신뢰 없이 보안을 유지하는 모델

*양자내성암호(PQC): 양자컴퓨터의 강력한 연산 능력에도 뚫리지 않는 암호 알고리즘으로, 기존 암호체계 외 양자 시대 대응을 위해 개발된 차세대 보안 기술

양자컴퓨팅 시대, 보안 딥테크 선도

- 반도체 공정 편차 활용 PUF 기술로 해킹 저항성 높은 보안칩 개발
- 25년 이후 해외 매출 본격화를 통한 성장 기반을 마련하고 있음
- 미래 양자보안 표준 선도, 딥테크 기업 도약 추진

VIA PUF 기반 차세대 보안칩 개발

2017년 설립, 2024년 5월 코스닥 상장. 반도체 공정 편차를 이용한 PUF* 기술로 복제 불가능한 고유 ID를 반도체 칩 내부에 구현하는 팹리스 기업. 동사 특유의 VIA PUF 기반 보안칩(RoT)은 기존 소프트웨어 키 주입 방식 대비 해킹 저항성이 극도로 높고, IoT 기기, 스마트미터(AMI), eSIM/USIM, 정품 인증 등 다양한 응용처에 적용 가능

현재 글로벌 대형 IT 기업과의 협업을 준비 중이며 제로 트러스트*, 배터리 여권제도, 정품인증 확대 등 차세대 보안 수요 증가에 따른 장기 성장 모멘텀 확보

재무 안정성 확보 속 선행투자 부담, 25년 이후 외형 확대 기대

2024년 3분기 누적 매출 43억원(YoY+5%), 영업손실 59억원(적지) 기록. 누적 영업손실 확대는 코스닥 상장 준비 일회성 비용 및 상장 이후 인력 충원에 따른 고정비 부담에 기인

지난 4월 공모자금을 통한 재무 안정성 확보로 중장기 수익성 개선 기반 확보. 내년부터는 해외 매출 본격화로 본격적인 외형 성장 기대

양자컴퓨팅 시대 대비 딥테크 기업으로의 도약 준비

최근 구글이 기존 슈퍼컴퓨터로 약 10자년(10²⁴년)이 걸리는 문제를 단 5분 만에 해결하는 양자컴퓨터 개발 소식을 발표하면서 양자컴퓨팅에 대한 관심이 폭발적으로 증가. 이에 기존 암호(RSA, ECC) 무력화 우려가 증대, 양자내성암호(PQC)*적용 필요성 증대

동사는 VIA PUF 기반 보안칩에 PQC를 결합해 양자컴퓨팅 시대에도 해킹을 사실상 불가능하게 만드는 고유 ID 구현에 성공, 이를 통해 단순 시장 대응을 넘어 미래 양자보안 표준과 글로벌 인증 체계 변화를 주도하는 딥테크 기업으로 도약 추진

영업실적 및 주요 투자지표

(단위: 억원, 원, %)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024F
매출액	8	20	26	62	75
영업이익	-51	-31	-33	-24	-69
세전순이익	-53	-53	-108	-90	-63
총당기순이익	-53	-53	-108	-90	-63
지배지분순이익	-53	-53	-108	-90	-63
EPS	-790	-652	-1,233	-902	-479
PER	NA	NA	NA	NA	-13.4
BPS	-2,988	-2,602	-3,563	940	3,154
PEB	0.0	-2.5	-1.8	6.8	2.0
ROE	72.5	25.7	41.4	83.2	-10.7

주: 개별 기준 / 자료: 아이씨티케이, 대신증권 Research Center

▶ Compliance Notice

- ✓ 본 자료에 수록된 내용은 당 Research Center가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로 얻어진 것이나 정확성을 보장할 수 없으므로 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- ✓ 자료 작성일 현재 본 자료에 관련하여 위 애널리스트는 재산적 이해관계가 없습니다.
- ✓ 본 자료에는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 애널리스트의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
- ✓ 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.