2025. 10. 22

▲ 방위산업/로봇
Analyst **이지호**
02. 6454-4885
jiholee@meritz.co.kr

한화에어로스페이스 012450

점점 늘어나는 사거리

- ✓ 3Q25 매출액 6.72조원(YoY +187.6%), 컨센서스 부합 전망
- ✓ 3Q25 영업이익 8,570억원(YoY +158.2%/OPM 12.8%), 컨센서스 부합 전망
- ✓ 연내 사우디 지상무기 우선협상대상자 선정 및 미국 현지 장약공장 투자 결정 기대
- ✓ 미개척지인 미국과 서유럽향 완제품 무기 수출 모멘텀 또한 점차 부각될 전망
- ✓ 투자의견 Buy, 적정주가 130만원과 Top-Pick 의견 유지

Buy (20 거래일 평균종가 대비 상승 여력 기준)

적정주가 (12 개월)	**1,300,000 원**
현재주가 (10.21)	**974,000 원**
상승여력	**33.5%**
KOSPI	3,823.84pt
시가총액	502,228억원
발행주식수	5,156만주
유동주식비율	62.65%
외국인비중	44.45%
52주 최고/최저가	1,107,000원/274,733원
평균거래대금	2,122.7억원
주요주주(%)	
한화 외 6 인	35.79
국민연금공단	7.92

주가상승률(%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	-4.7	19.2	159.3
상대주가	-14.1	-22.4	76.6

주가그래프

3Q25 Preview: 영업이익 컨센서스 부합 전망

동사는 3Q25 매출액 6.7조원, 영업이익 8,570억원(OPM 12.8%)을 기록하면서 컨센서스에 부합하는 모습을 보일 전망이다. 2분기 미반영된 폴란드향 방산수출 관련 비용 반영 및 자회사(한화오션, 한화시스템)의 실적 컨센서스 하회 전망에도 불구, 지상방산 부문의 수익성을 바탕으로 견조한 수준을 유지할 것으로 예상된다. 당분기 K9과 천무의 인도량은 각각 20문/9대를 추정(Vs. 2Q K9 17문/천무 23대), K9은 소폭 증가한 반면 천무의 인도량 감소가 예상되지만 포대 인도 대비 견조한 천무용 미사일 수출 및 국내사업 매출 증가를 통해 일부 상쇄 가능할 것으로 보인다.

수주 모멘텀 확대 구간: 사우디, 미국, 서유럽까지

다양한 수출 품목을 바탕으로 다수의 신규 수주 기회가 포착되고 있다. 연내 사우디와의 대규모 지상무기 교체에 대한 우선협상대상자 선정 기회가 남아있으며, 미국 현지 장약공장 설립을 위한 투자 최종 결정이 기대된다. 이어서 내년 상반기 중 루마니아향 장갑차(26.5월/약 4조원 추정) 수주가 기대되며, 미국의 자주포 현대화 사업(SPH-M) 참가 업체들의 시연이 예정되어 있다. 더 나아가 서유럽(스페인향 K9, 프랑스향 천무 등) 또한 최근 EU가 발표한 '국방준비 로드맵 2030'에서 재차 강조된 빠른 무장 필요성을 고려 시 점차 구체화가 기대된다.

투자의견 Buy, 적정주가 130만원 및 Top-Pick 유지

투자의견 Buy를 유지하며 적정주가 또한 130만원을 유지한다. 다양한 수출 포트폴리오를 바탕으로 공격적인 해외 진출이 이어지는 가운데, 폴란드 외 사업 또한 본격화 구간에 점차 접어들기 시작한다. 4Q25의 사상 최대 영업이익(1.25조원/OPM 14.1%) 기록에 이어 내년부터 이집트/호주 K9 사업 본격화를 바탕으로 꾸준한 실적 성장이 예상된다(26E 매출액 YoY +13%/영업이익 YoY +21%). 글로벌 Peer와 비교(26E PER 동사 19.2배 Vs. 유럽 평균 29.5배) 시 여전히 상승 여력 풍부한 구간으로 판단, 업종 내 Top-Pick 의견 유지한다.

(십억원)	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	EPS (원) (지배주주)	증감률 (%)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	부채비율 (%)
2023	7,889.7	594.3	817.5	15,886	318.5	68,563	7.7	1.8	10.5	25.6	317.2
2024	11,240.1	1,731.9	2,299.0	46,183	190.7	107,816	7.0	3.0	13.9	53.9	281.3
2025E	27,374.3	3,532.4	1,626.4	33,080	-28.4	133,974	29.4	7.3	15.2	27.3	262.9
2026E	30,929.5	4,285.8	2,621.5	50,840	53.7	181,322	19.2	5.4	12.7	32.2	219.1
2027E	34,371.6	5,572.4	3,461.2	67,124	32.0	244,156	14.5	4.0	9.7	31.6	181.6

표1 한화에어로스페이스 3Q25E Preview 테이블

(십억원)	3Q25E	3Q24	(% YoY)	2Q25	(% QoQ)	기존 추정치	(% diff.)	컨센서스	(% diff.)
매출액	**6,718.1**	2,334.7	187.7	6,311.0	6.5	**6,594.0**	1.9	**6,638.8**	1.2
영업이익	**857.0**	337.2	154.2	864.5	-0.9	**761.2**	12.6	**885.3**	-3.2
세전이익	**852.5**	119.9	611.0	469.5	81.6	**811.3**	5.1	**800.1**	6.5
순이익	**579.2**	147.2	293.5	199.4	190.5	**551.2**	5.1	**454.9**	27.3
영업이익률(%)	**12.8**	14.4		13.7		**11.5**		**13.3**	
세전이익률(%)	**12.7**	5.1		7.4		**12.3**		**12.1**	
순이익률(%)	**8.6**	6.3		3.2		**8.4**		**6.9**	

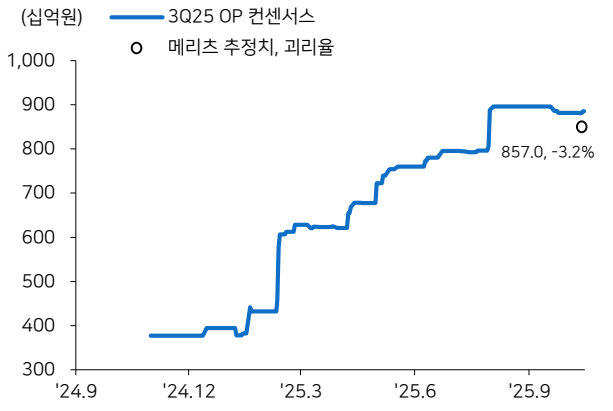
자료: 한화에어로스페이스, Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

표2 한화에어로스페이스 2025E 연간 실적 테이블

(십억원)	2025E	2024	(% YoY)	기존 추정치	(%diff)	컨센서스	(% diff.)
매출액	**27,336.8**	11,240.1	143.2	27,239.8	0.4	**27,091.6**	0.9
영업이익	**3,532.3**	1,731.9	104.0	3,256.1	8.5	**3,536.0**	-0.1
세전이익	**2,703.6**	2,647.4	2.1	2,549.4	6.0	**2,904.4**	-6.9
지배주주 순이익	**1,627.8**	2,299.0	-29.2	1,522.5	6.9	**1,684.1**	-3.3
영업이익률(%)	**12.9**	15.4		12.0		**13.1**	
세전이익률(%)	**9.9**	23.6		9.4		**10.7**	
순이익률(%)	**6.0**	20.5		5.6		**6.2**	

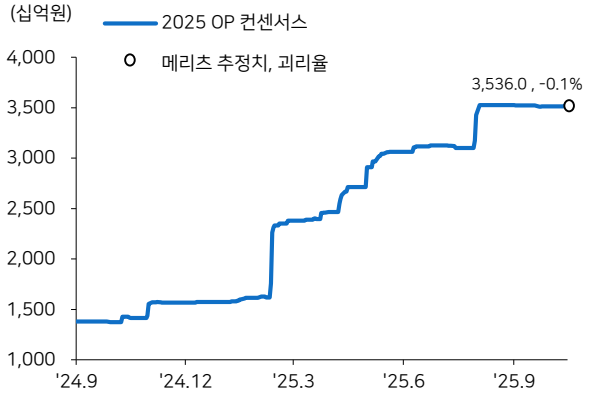
자료: 한화에어로스페이스, Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림1 3Q25E 영업이익, 컨센서스 -3.2% 하회 전망



자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림2 2025E 영업이익, 컨센서스 부합 전망



자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

표3 한화에어로스페이스 분기별 실적 Table

(십억원)	1Q25	2Q25	3Q25E	4Q25E	1Q26E	2Q26E	3Q26E	4Q26E	2025E	2026E	2027E
매출액	**5,484.2**	**6,311.0**	**6,718.0**	**8,861.1**	**6,163.8**	**7,243.8**	**7,758.8**	**9,763.1**	**27,374.3**	**30,929.5**	**34,371.6**
지상방산	1,157.5	1,773.2	2,058.5	3,587.9	1,509.5	2,201.0	2,829.9	3,940.6	8,577.1	10,481.0	12,046.0
항공우주	530.9	648.9	611.5	654.6	577.8	673.5	626.7	711.9	2,445.9	2,590.0	2,754.9
한화시스템	690.1	768.2	862.9	1,400.2	842.0	902.1	1,055.9	1,389.7	3,721.3	4,189.7	4,651.1
한화오션	3,143.1	3,294.1	3,135.9	3,162.5	3,192.8	3,418.7	3,192.1	3,654.6	12,735.6	13,458.2	14,685.8
쎄트렉아이	40.0	44.5	49.3	55.9	41.7	48.4	54.2	66.2	189.7	210.6	233.8
영업이익	**560.7**	**864.5**	**857.0**	**1,250.1**	**736.0**	**946.4**	**1,129.3**	**1,474.1**	**3,532.4**	**4,285.8**	**5,572.4**
% OP	*10.2%*	*13.7%*	*12.8%*	*14.1%*	*11.9%*	*13.1%*	*14.6%*	*15.1%*	*12.9%*	*13.9%*	*16.2%*
세전이익	**261.0**	**469.5**	**852.5**	**1,120.5**	**590.7**	**816.5**	**1,044.2**	**1,407.1**	**2,703.5**	**3,858.5**	**5,094.4**
순이익(지배)	**86.6**	**199.4**	**579.2**	**761.3**	**401.3**	**554.7**	**709.4**	**956.0**	**1,626.4**	**2,621.5**	**3,461.2**
% YoY											
매출액	278.8	170.7	155.3	83.4	12.4	14.8	15.5	10.2	143.5	13.0	11.1
영업이익	2,226.7	153.3	78.4	40.1	31.3	9.5	31.8	17.9	103.2	21.3	30.0
세전이익	720.9	291.6	124.1	-46.9	126.3	73.9	22.5	25.6	2.3	42.7	32.0
순이익(지배)	흑전	35.5	75.9	-58.4	363.6	178.2	22.5	25.6	-29.1	61.2	32.0
% QoQ											
매출액	13.5	15.1	6.5	31.9	-30.4	17.5	7.1	25.8			
영업이익	-37.2	54.2	-0.9	45.9	-41.1	28.6	19.3	30.5			
세전이익	-87.6	79.9	81.6	31.4	-47.3	38.2	27.9	34.8			
순이익(지배)	-95.3	130.3	190.5	31.4	-47.3	38.2	27.9	34.8			

자료: 메리츠증권 리서치센터

표4 한화에어로스페이스의 주요 방산수출 수주 내역 및 추가 진출 여력

수출 품목	국가	시기	규모 (조원)	비고
K9	이집트	2022.02	2.0	200문 수준 추정 / 현지 생산 50%
	폴란드 (1차)	2022.08	3.2	총 672문 중 212문
	폴란드 (2차)	2023.12	3.4	총 672문 중 152문
	루마니아 (1차)	2024.07	1.2	총 90문 중 1차 54문 추정
	베트남	2025.01	0.4	KOTRA를 통한 우회 수출 예상
	인도	2025.04	0.4	K9 자주포 2차 수출사업(구성품 공급)
	중동 (UAE/사우디)	-	-	중동지역 신규/교체 수요, 국산화 바탕 진출 가능
	미국	-	-	자주포 현대화 사업(SPH-M) 진행 중
	스페인	-	-	약 128문의 수요 확인
	폴란드 (추가계약)	-	5.1	잔여물량 308문 중 일부 추정
	루마니아 (2차)	-	1.3	총 90문 중 2차 36문 추정
천무	폴란드 (1차)	2022.08	5.0	총 290문 중 218문
	폴란드 (2차)	2024.04	2.2	총 290문 중 잔여물량 전량 72문
	루마니아	-	-	한화에어로-루마니아 MOU 체결
	노르웨이	-	-	관심 표명
	프랑스	-	-	HIMARS의 긴 리드타임으로 인해 관심 표명
레드백 (K-21 포함)	호주	2023.12	3.2	총 129대
	루마니아	1H26	3.5	2031년까지 총 264대
	중동 (UAE/사우디)	-	-	중동지역 신규/교체 수요 반영
	브라질	-	-	2040년까지 최대 78대

주: 음영으로 표시된 부분은 미래 기대 수주 / 음영 처리되지 않은 부분은 이미 체결된 수주

자료: 각 사 발표자료, 언론 발췌, 메리츠증권 리서치센터

그림3 EU의 '국방준비 로드맵 2030' – 제 3국 배제 조항 없어 국내 업체에도 기회 다수 포진

자료: European Commision

표5 국내/글로벌 방산기업 Peer Multiple

지역 구분	회사명	시가총액	P/E (배)			P/B (배)			ROE (%)			EV/NOPLAT		
		(십억달러)	2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E	2025E	2026E	2027E
국내	**한화에어로스페이스**	**35.3**	**-4.0**	**6.4**	**205.1**	**29.4**	**19.2**	**14.5**	**7.3**	**5.4**	**4.0**	**27.3**	**32.2**	**31.6**
	현대로템	16.2	-3.8	10.0	327.6	28.5	21.3	16.9	7.9	5.8	4.4	32.8	30.5	29.4
	한국항공우주	6.8	-5.6	11.8	83.1	39.5	25.3	19.2	5.2	4.4	3.7	13.7	18.8	20.5
	LIG넥스원	6.8	-10.4	-24.8	101.6	31.9	23.9	18.3	6.7	5.5	4.4	23.1	25.5	26.4
	한화시스템	7.1	-6.3	-3.2	138.5	61.4	38.2	30.0	3.1	2.9	2.6	5.9	7.9	9.2
	평균					**38.1**	**25.6**	**19.8**	**6.0**	**4.8**	**3.8**	**20.6**	**23.0**	**23.4**
북미	Raytheon	232.0	9.4	14.2	49.5	29.5	26.0	23.3	3.6	3.5	3.4	12.9	13.7	14.7
	Lockheed Martin	113.3	3.5	6.3	0.7	22.3	16.9	15.6	21.1	18.0	14.6	89.4	121.8	116.5
	Northrop Grumman	85.5	4.6	16.3	27.7	23.6	20.8	19.1	5.5	5.0	4.6	23.6	25.4	25.7
	General Dynamics	91.6	5.1	14.7	29.3	22.3	19.9	18.3	3.8	3.6	3.4	18.2	19.0	19.7
	L3Harris	54.7	2.9	11.1	39.0	27.7	23.3	20.5	2.8	2.7	2.6	10.0	12.1	13.4
	Oshkosh	8.7	2.4	11.3	43.6	12.4	10.6	9.1	1.9	1.7	1.5	16.2	16.9	17.5
	Textron	14.8	-0.7	-2.0	8.5	13.6	11.9	10.8	2.0	1.8	1.7	14.3	15.0	15.6
	평균					**21.6**	**18.5**	**16.7**	**5.8**	**5.2**	**4.6**	**26.4**	**32.0**	**31.8**
유럽	Airbus	190.6	7.0	11.5	35.0	31.8	25.9	21.8	7.2	6.0	5.0	24.2	25.6	25.8
	Safran	151.4	5.7	8.8	45.3	37.6	29.2	25.6	10.1	8.6	7.4	32.2	32.4	31.7
	BAE Systems	75.1	-4.2	-1.6	62.9	24.8	22.3	20.0	4.6	4.1	3.8	18.1	18.9	19.7
	Thales	61.1	3.4	3.7	84.4	27.2	23.4	20.9	6.4	5.8	5.2	24.2	24.0	24.2
	Dassault	47.1	8.5	-5.4	-9.6	22.6	21.3	19.6	4.2	3.8	3.4	17.4	17.1	17.0
	Rheinmetall	95.0	-7.7	-1.9	189.7	61.3	41.2	28.0	15.4	12.1	9.1	27.0	31.5	35.5
	Hensoldt	13.2	5.3	-3.3	185.9	62.6	46.9	36.2	11.6	10.1	8.4	17.5	21.0	24.4
	Leonardo	34.1	2.0	4.4	96.0	26.8	22.8	19.5	3.0	2.8	2.5	11.3	11.9	12.7
	Kongsberg Gruppen	25.7	-3.1	-5.5	15.5	35.0	32.0	27.8	11.8	10.2	8.8	33.5	33.2	33.3
	평균					**36.6**	**29.5**	**24.4**	**8.2**	**7.1**	**6.0**	**22.8**	**24.0**	**24.9**

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

주: EV/NOPLAT은 EV/EBIT 컨센서스에 법인세율 가정(21%)을 통해 계산

한화에어로스페이스 (012450)

Income Statement

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
매출액	**7,889.7**	**11,240.1**	**27,374.3**	**30,929.5**	**34,371.6**
매출액증가율(%)	11.7	42.5	143.5	13.0	11.1
매출원가	6,461.5	8,370.3	21,370.9	23,656.5	25,479.4
매출총이익	1,428.2	2,869.9	6,003.4	7,273.0	8,892.2
판매관리비	833.9	1,138.0	2,471.0	2,987.2	3,319.8
영업이익	**594.3**	**1,731.9**	**3,532.4**	**4,285.8**	**5,572.4**
영업이익률(%)	7.5	15.4	12.9	13.9	16.2
금융손익	763.7	-121.3	-394.5	-529.1	-344.5
종속/관계기업손익	15.8	105.3	-13.8	0.0	0.0
기타영업외손익	-243.1	931.5	-420.6	101.8	-133.5
세전계속사업이익	1,130.8	2,647.4	2,703.5	3,858.5	5,094.4
법인세비용	232.0	136.1	649.1	810.3	1,069.8
당기순이익	**976.9**	**2,539.9**	**2,054.4**	**3,048.2**	**4,024.6**
지배주주지분 순이익	817.5	2,299.0	1,626.4	2,621.5	3,461.2

Statement of Cash Flow

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
영업활동 현금흐름	**1,390.2**	**1,393.0**	**1,851.8**	**3,139.3**	**3,808.4**
당기순이익(손실)	976.9	2,539.9	2,054.4	3,048.2	4,024.6
유형자산상각비	260.8	259.0	458.3	451.1	449.4
무형자산상각비	78.3	71.9	234.6	154.9	147.4
운전자본의 증감	462.0	-902.8	-1,399.2	-534.2	-830.1
투자활동 현금흐름	**-3,029.1**	**-1,367.3**	**-1,383.1**	**-787.6**	**-931.1**
유형자산의증가(CAPEX)	-453.4	-578.2	-803.2	-720.0	-840.0
투자자산의감소(증가)	-3,043.9	1,631.3	-252.8	-39.7	-51.4
재무활동 현금흐름	**367.8**	**1,065.7**	**-686.9**	**-1,222.6**	**-1,395.6**
차입금의 증감	539.7	6,930.4	-835.8	-1,023.3	-1,157.2
자본의 증가	-25.3	-10.4	491.5	0.0	0.0
현금의 증가(감소)	-1,263.5	1,161.4	-256.0	1,129.0	1,481.7
기초현금	3,069.8	1,806.4	2,967.7	2,711.7	3,840.7
기말현금	1,806.4	2,967.7	2,711.7	3,840.7	5,322.4

Balance Sheet

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
유동자산	9,192.0	22,868.0	28,197.5	31,319.1	35,628.3
현금및현금성자산	1,806.4	2,967.7	2,711.7	3,840.7	5,322.4
매출채권	2,034.0	8,509.0	2,662.2	2,870.4	3,165.7
재고자산	2,868.6	6,290.3	8,843.3	9,534.7	10,515.8
비유동자산	10,350.9	20,468.9	20,504.1	20,657.7	20,952.4
유형자산	3,410.3	8,319.9	8,750.8	9,019.7	9,410.3
무형자산	2,202.8	7,744.2	7,519.9	7,365.0	7,217.6
투자자산	3,942.4	2,416.5	2,669.3	2,708.9	2,760.3
자산총계	**19,542.9**	**43,336.9**	**48,701.5**	**51,976.8**	**56,580.7**
유동부채	12,076.6	25,516.1	28,749.4	29,505.6	30,834.4
매입채무	919.4	1,708.3	0.0	0.0	0.0
단기차입금	1,373.5	5,152.8	5,503.2	5,003.2	4,593.2
유동성장기부채	1,164.5	964.9	-40.0	-120.0	-210.0
비유동부채	2,782.1	6,456.4	6,533.3	6,184.2	5,656.0
사채	642.2	1,706.8	-100.0	-380.0	-740.0
장기차입금	758.9	2,458.0	4,301.6	4,121.6	3,801.6
부채총계	**14,858.7**	**31,972.6**	**35,282.7**	**35,689.9**	**36,490.4**
자본금	265.7	240.4	249.0	249.0	249.0
자본잉여금	191.8	206.7	689.6	689.6	689.6
기타포괄이익누계액	445.7	539.7	530.4	530.4	530.4
이익잉여금	2,627.4	4,746.5	6,177.3	8,618.7	11,858.7
비지배주주지분	1,155.9	6,369.2	6,510.7	6,937.4	7,500.9
자본총계	**4,684.2**	**11,364.3**	**13,418.8**	**16,287.0**	**20,090.3**

Key Financial Data

	2023	2024	2025E	2026E	2027E
주당데이터(원)					
SPS	153,312	225,800	556,791	599,834	666,589
EPS(지배주주)	15,886	46,183	33,080	50,840	67,124
CFPS	17,667	51,113	88,745	90,678	112,227
EBITDAPS	18,138	41,440	85,943	94,869	119,642
BPS	68,563	107,816	133,974	181,322	244,156
DPS	1,771	3,443	3,500	4,300	5,500
배당수익률(%)	1.4	1.1	0.4	0.4	0.6
Valuation(Multiple)					
PER	7.7	7.0	29.4	19.2	14.5
PCR	6.9	6.3	11.0	10.7	8.7
PSR	0.8	1.4	1.7	1.6	1.5
PBR	1.8	3.0	7.3	5.4	4.0
EBITDA(십억원)	933.4	2,062.8	4,225.3	4,891.8	6,169.2
EV/EBITDA	10.5	13.9	15.2	12.7	9.7
Key Financial Ratio(%)					
자기자본이익률(ROE)	25.6	53.9	27.3	32.2	31.6
EBITDA 이익률	11.8	18.4	15.4	15.8	17.9
부채비율	317.2	281.3	262.9	219.1	181.6
금융비용부담률	1.9	2.2	1.7	1.3	1.1
이자보상배율(x)	4.0	7.1	7.5	10.3	15.0
매출채권회전율(x)	4.5	2.1	4.9	11.2	11.4
재고자산회전율(x)	3.1	2.5	3.6	3.4	3.4

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료에서 해당 추천 종목을 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 (2023 년 8 월 4 일부터 기준 변경 시행)

기업	향후 12 개월간 추천기준일 직전 1 개월간 평균종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미
추천기준일 직전 1 개월간 종가대비 3 등급	Buy 추천기준일 직전 1 개월(20 거래일)간 평균종가대비 +20% 이상 Hold 추천기준일 직전 1 개월(20 거래일)간 평균종가대비 –20% 이상 ~ +20% 미만 Sell 추천기준일 직전 1 개월(20 거래일)간 평균종가대비 –20% 미만
산업	시가총액기준 산업별 시장비중 대비 보유비중의 변화를 추천
추천기준일 시장지수대비 3 등급	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)

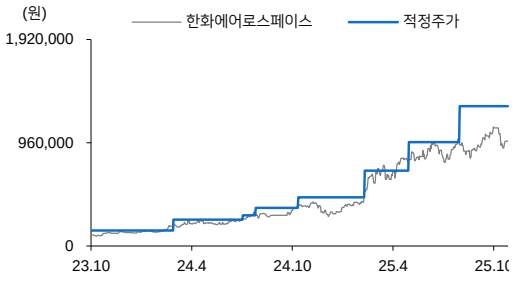
투자의견 비율

투자의견	비율
매수	87.8%
중립	11.7%
매도	0.6%

2025 년 9 월 30 일 기준으로
최근 1 년간 금융투자상품에 대하여
공표한 최근일 투자등급의 비율

한화에어로스페이스 (012450) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1 년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

변경일	자료형식	투자의견	적정주가 (원)	담당자	괴리율(%)* 평균	괴리율(%)* 최고(최저)
2023.10.11	산업분석	Buy	143,767	이지호	-10.3	39.7
2024.03.07	기업브리프	Buy	246,176	이지호	-12.9	0.6
2024.07.09	기업브리프	Buy	285,565	이지호	-3.4	11.2
2024.08.01	기업브리프	Buy	354,494	이지호	-16.4	3.9
2024.10.16	기업브리프	Buy	452,965	이지호	-20.3	8.3
2025.02.12	기업브리프	Buy	699,141	이지호	-1.1	16.9
2025.05.02	기업브리프	Buy	965,011	이지호	-9.5	3.4
2025.08.01	기업브리프	Buy	1,300,000	이지호	-	-

주가 및 적정주가 변동추이