2025. 10. 30

# 인텔리안테크 189300

## 다음 숙제는 마진율 개선

▲ 통신/우주/미디어
Analyst **정지수**
02. 6454-4863
jisoo.jeong@meritz.co.kr

RA **박건영**
02. 6454-4903
geonyoung@meritz.co.kr

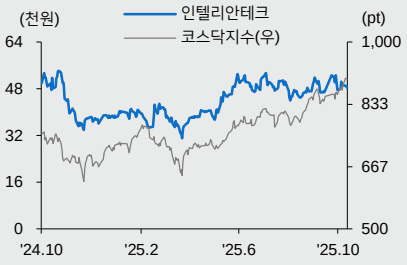
- ✓ 3Q25 연결 영업이익 30억원(흑전 YoY)으로 시장 컨센서스(45억원) 소폭 하회 전망
- ✓ 해상용 위성통신 안테나 회복에도 OneWeb향 매출은 133억원(-26.1% YoY) 전망
- ✓ Company A향 게이트웨이 안테나는 3Q25에도 분기 최대인 348억원 전망
- ✓ 2025년 연결 매출액 3,021억원(+17.2% YoY), 영업이익 21억원(흑전 YoY) 전망
- ✓ 전방 시장의 우호적 분위기에 AST SpaceMobile 등 신규 고객 확보로 매출처 다변화

**Buy**

| | |
|---|---|
| **적정주가 (12 개월)** | **65,000 원** |
| **현재주가 (10.29)** | **48,400 원** |
| **상승여력** | **34.3%** |
| KOSDAQ | 901.59pt |
| 시가총액 | 5,195억원 |
| 발행주식수 | 1,073만주 |
| 유동주식비율 | 72.11% |
| 외국인비중 | 15.36% |
| 52주 최고/최저가 | 54,200원/31,050원 |
| 평균거래대금 | 34.0억원 |
| **주요주주(%)** | |
| 성상엽 외 6 인 | 23.15 |

| 주가상승률(%) | 1개월 | 6개월 | 12개월 |
|---|---|---|---|
| 절대주가 | 3.5 | 25.6 | -2.7 |
| 상대주가 | -2.8 | 1.2 | -19.7 |

**주가그래프**




### 3Q25 Preview: 시장 컨센서스 소폭 하회 전망

3Q25 연결 실적은 매출액 798억원(+28.0% YoY), 영업이익 30억원(흑전 YoY)으로 시장 컨센서스(영업이익 45억원)를 소폭 하회할 전망이다. 해상용 위성통신 안테나는 주요 고객사인 Inmarsat과 Marlink 모두 50~60억원 수준으로 매출액이 회복됐으나, 기저효과로 인해 전년 대비 -4.5% 감소할 전망이다. 3Q25 OneWeb향 매출액은 133억원(-26.1% YoY)을 전망하며, Company A향 게이트웨이 안테나는 2Q25에 이어 3Q25에도 분기 최대인 348억원으로 실적을 견인할 전망이다. 인건비와 경상연구개발비 등 판관비 절감 효과로 두 개 분기 연속 흑자 기조를 유지할 전망이다.

### 우선은 흑자 구조 안착에 만족

2025년 연결 실적은 매출액 3,021억원(+17.2% YoY), 영업이익 21억원(흑전 YoY)을 전망한다. 사업부별 매출액은 해상용 위성통신 안테나 541억원(-28.3% YoY), 지상용 위성통신 안테나 1,746억원(+60.2% YoY)을 예상한다. 지상용 중 Company A향 게이트웨이 안테나는 연말까지 공급 물량이 확대되며 전년 대비 +258.2% 증가한 1,065억원의 매출액을 기록할 전망이다. Inmarsat, Marlink, Carnival 등 해상용 고객향 매출이 매 분기 회복되고 있고, OneWeb의 DP(Distributing Partner)향 물량 역시 재개되는 점은 실적에 고무적이다. 유럽 국가들의 자체 위성 네트워크 구축 수요에 따라 주요 고객사인 Eutelsat의 기회가 확대될 전망이며, 동사는 기존 Company A 뿐만 아니라 AST SpaceMobile, Iridirum과의 협업으로 DTC(Direct To Cell), 해상조난안전시스템(GMDSS) 등으로 사업 영역을 확장하고 있다.

### 투자의견 Buy, 적정주가 65,000원 유지

| (십억원) | 매출액 | 영업이익 | 순이익 (지배주주) | EPS (원) (지배주주) | 증감률 (%) | BPS (원) | PER (배) | PBR (배) | EV/EBITDA (배) | ROE (%) | 부채비율 (%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2023 | 305.0 | 10.7 | 5.5 | 550 | -67.4 | 25,624 | 131.8 | 2.8 | 26.2 | 2.4 | 65.0 |
| 2024 | 257.8 | -19.4 | -3.0 | -281 | 적자전환 | 24,656 | -133.6 | 1.5 | 137.0 | -1.1 | 66.5 |
| 2025E | 302.1 | 2.2 | -6.9 | -642 | 적자확대 | 23,919 | -75.4 | 2.0 | 18.5 | -2.6 | 89.8 |
| 2026E | 372.2 | 32.4 | 29.4 | 2,739 | 흑자전환 | 26,561 | 17.7 | 1.8 | 9.8 | 10.9 | 83.5 |
| 2027E | 405.1 | 47.9 | 43.6 | 4,061 | 48.3 | 30,527 | 11.9 | 1.6 | 7.6 | 14.2 | 73.4 |

표1 인텔리안테크 3Q25 Preview

| (십억원) | 3Q25E | 3Q24 | (% YoY) | 2Q25 | (% QoQ) | 기존 추정치 | (% diff.) | 컨센서스 | (% diff.) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **매출액** | **79.8** | **62.4** | **28.0** | **74.7** | **6.8** | **89.2** | **-10.5** | **84.7** | **-5.7** |
| 해상용 위성통신 안테나 | 13.5 | 14.1 | -4.5 | 11.3 | 19.5 | | | | |
| 해상용 위성방송수신 안테나 | 51.2 | 2.4 | 2,034.8 | 38.7 | 32.3 | | | | |
| 저궤도/중궤도 안테나 | 2.5 | 33.0 | -92.4 | 3.7 | -31.3 | | | | |
| 기타 | 8.2 | 12.9 | -36.5 | 15.0 | -45.6 | | | | |
| **영업이익** | **3.0** | **-5.7** | **흑전** | **1.8** | **68.5** | **7.2** | **-58.8** | **4.5** | **-34.0** |
| **세전이익** | **2.9** | **-12.0** | **흑전** | **-4.3** | **흑전** | **7.1** | **-58.8** | **7.9** | **-62.8** |
| **당기순이익** | **2.7** | **-12.1** | **흑전** | **-4.1** | **흑전** | **6.6** | **-58.8** | **6.0** | **-54.9** |
| 영업이익률(%) | 3.7 | -9.2 | | 2.4 | | 8.1 | | 5.3 | |
| 세전이익률(%) | 3.7 | -19.3 | | -5.7 | | 8.0 | | 9.3 | |
| 순이익률(%) | 3.4 | -19.4 | | -5.4 | | 7.4 | | 7.1 | |

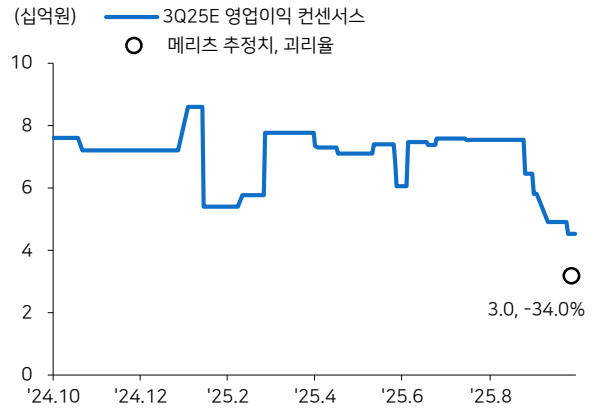
자료: 인텔리안테크, 메리츠증권 리서치센터

표2 2025E 연간 실적 테이블

| (십억원) | 2025E | 2024 | (% YoY) | 기존 추정치 | (% diff.) | 컨센서스 | (% diff.) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 매출액 | **302.1** | 257.8 | 17.2 | 315.2 | -4.1 | 318.4 | -5.1 |
| 영업이익 | **2.1** | -19.4 | 흑전 | 8.5 | -74.8 | 4.8 | -55.3 |
| 세전이익 | **-6.1** | -2.2 | 적확 | 0.2 | 적전 | 1.5 | 적전 |
| 지배주주 순이익 | **-6.9** | -3.0 | 적확 | -1.1 | 적확 | -0.5 | 적확 |
| 영업이익률(%) | **0.7** | -7.5 | | 2.7 | | 1.5 | |
| 세전이익률(%) | **-2.0** | -0.9 | | 0.1 | | 0.5 | |
| 순이익률(%) | **-2.3** | -1.2 | | -0.3 | | -0.2 | |

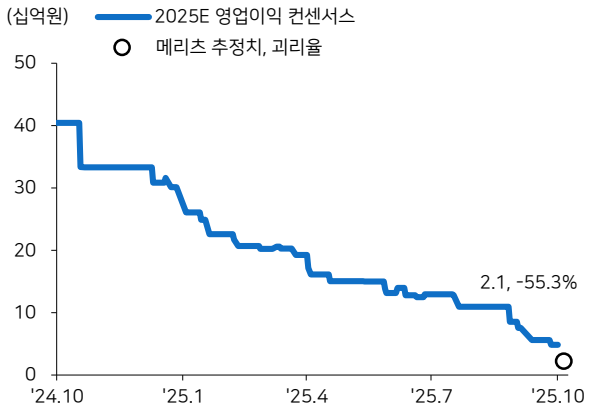
자료: Bloomberg, 인텔리안테크, 메리츠증권 리서치센터

그림1 3Q25E 영업이익, 컨센서스 -34.0% 하회 전망




자료: FnGuide, 메리츠증권 리서치센터

그림2 2025E 영업이익, 컨센서스 -55.3% 하회 전망



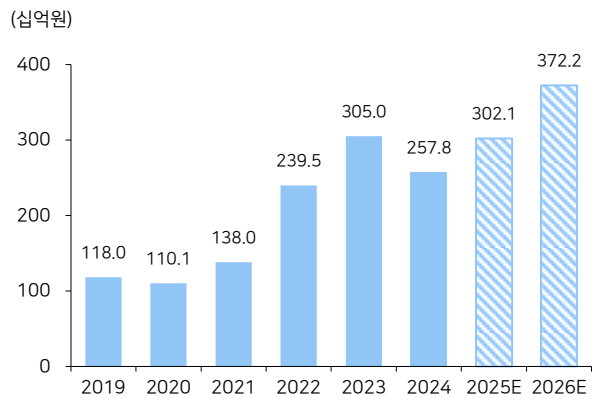

자료: FnGuide, 메리츠증권 리서치센터

**표3 인텔리안테크 연결 실적 추이 및 전망**

| (십억원) | 1Q24 | 2Q24 | 3Q24 | 4Q24 | 1Q25 | 2Q25 | 3Q25E | 4Q25E | 2024 | 2025E | 2026E |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **매출액** | **46.7** | **71.7** | **62.4** | **77.0** | **43.4** | **74.7** | **79.8** | **104.2** | **257.8** | **302.1** | **372.2** |
| % YoY | -27.5% | -18.1% | -6.6% | -10.7% | -7.2% | 4.2% | 28.0% | 35.3% | -15.5% | 17.2% | 23.2% |
| 제품 | 42.0 | 65.9 | 57.6 | 70.5 | 41.1 | 68.7 | 75.4 | 98.4 | 235.9 | 283.7 | 354.0 |
| 해상용 위성통신 안테나 | 18.0 | 15.1 | 7.0 | 19.1 | 15.0 | 11.3 | 13.5 | 14.3 | 75.5 | 54.1 | 54.7 |
| 지상용 위성통신 안테나 | 13.1 | 34.4 | 40.1 | 37.9 | 14.5 | 38.7 | 51.2 | 70.2 | 109.0 | 174.6 | 243.3 |
| 해상용 위성방송수신 안테나 | 2.9 | 3.2 | 2.4 | 2.8 | 3.9 | 3.7 | 2.5 | 3.0 | 11.4 | 13.1 | 13.4 |
| 기타 | 8.0 | 13.2 | 8.1 | 10.8 | 7.7 | 15.0 | 8.2 | 10.9 | 40.1 | 41.8 | 42.7 |
| 상품 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.0 | 1.9 | 0.1 | 0.1 | 0.3 | 2.2 | 2.2 |
| 기타 | 4.6 | 5.8 | 4.7 | 6.4 | 2.2 | 4.1 | 4.3 | 5.6 | 21.5 | 16.3 | 16.0 |
| **매출원가** | **29.2** | **41.4** | **38.2** | **49.6** | **25.4** | **46.8** | **48.4** | **63.8** | **158.3** | **184.3** | **223.3** |
| % YoY | -26.1% | -15.9% | -8.4% | -5.2% | -12.9% | 12.9% | 26.7% | 28.7% | -13.3% | 16.4% | 21.1% |
| **매출총이익** | **17.5** | **30.3** | **24.2** | **27.5** | **17.9** | **28.0** | **31.5** | **40.4** | **99.4** | **117.8** | **148.9** |
| % YoY | -29.7% | -21.0% | -3.7% | -19.3% | 2.5% | -7.7% | 30.2% | 47.2% | -18.8% | 18.5% | 26.4% |
| GPm(%) | 37.5% | 42.2% | 38.8% | 35.7% | 41.4% | 37.4% | 39.4% | 38.8% | 38.6% | 39.0% | 40.0% |
| **판관비** | **26.9** | **29.4** | **29.9** | **32.7** | **30.0** | **26.2** | **28.5** | **31.0** | **118.9** | **115.7** | **116.6** |
| % YoY | 11.3% | -3.9% | 12.1% | 8.1% | 11.6% | -10.8% | -4.7% | -5.4% | 6.5% | -2.7% | 0.8% |
| 인건비 | 10.7 | 11.9 | 10.6 | 12.1 | 10.3 | 11.4 | 10.9 | 12.1 | 45.3 | 44.8 | 44.7 |
| 경상연구개발비 | 9.7 | 8.5 | 12.0 | 11.7 | 12.2 | 7.3 | 9.8 | 10.5 | 42.0 | 39.8 | 39.7 |
| 지급수수료 | 2.3 | 3.0 | 2.3 | 3.5 | 2.4 | 2.3 | 2.3 | 3.2 | 11.0 | 10.3 | 10.7 |
| 감가상각비 | 1.3 | 1.3 | 1.3 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 5.4 | 5.6 | 5.7 |
| 기타 | 2.8 | 3.5 | 4.4 | 3.3 | 3.3 | 3.1 | 3.8 | 3.3 | 14.1 | 13.5 | 13.9 |
| **영업이익** | **-9.3** | **0.9** | **-5.7** | **-5.3** | **-12.0** | **1.8** | **3.0** | **9.5** | **-19.4** | **2.1** | **32.3** |
| % YoY | 적전 | -88.3% | 적확 | 적전 | 적확 | 93.7% | 흑전 | 흑전 | 적전 | 흑전 | 1,407.2% |
| 영업이익률(%) | -20.0% | 1.3% | -9.2% | -6.8% | -27.8% | 2.4% | 3.7% | 9.1% | -7.5% | 0.7% | 8.7% |
| 법인세차감전순이익 | -4.0 | 3.0 | -12.0 | 10.9 | -14.1 | -4.3 | 2.9 | 9.4 | -2.2 | -6.1 | 32.0 |
| 법인세비용 | 0.8 | 0.3 | 0.1 | -0.4 | 0.0 | -0.2 | 0.2 | 0.7 | 0.8 | 0.8 | 2.6 |
| **당기순이익** | **-4.9** | **2.7** | **-12.1** | **11.3** | **-14.1** | **-4.1** | **2.7** | **8.6** | **-3.0** | **-6.9** | **29.4** |
| 당기순이익률(%) | -10.4 | 3.7 | -19.4 | 14.7 | -32.6 | -5.4 | 3.4 | 8.3 | -1.2 | -2.3 | 7.9 |

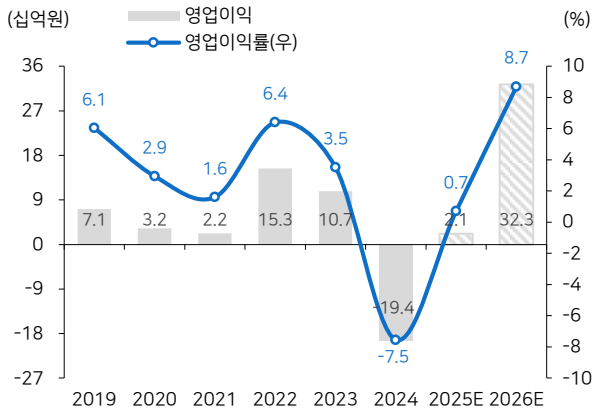
자료: 인텔리안테크, 메리츠증권 리서치센터

**그림3 인텔리안테크 매출액 추이 및 전망**




자료: 인텔리안테크, 메리츠증권 리서치센터

**그림4 인텔리안테크 영업이익 추이 및 전망**




자료: 인텔리안테크, 메리츠증권 리서치센터

# 인텔리안테크 (189300)

## Income Statement

| (십억원) | 2023 | 2024 | 2025E | 2026E | 2027E |
|---|---|---|---|---|---|
| **매출액** | **305.0** | **257.8** | **302.1** | **372.2** | **405.1** |
| 매출액증가율(%) | 27.4 | -15.5 | 17.2 | 23.2 | 8.9 |
| 매출원가 | 182.7 | 158.3 | 184.3 | 223.3 | 241.1 |
| 매출총이익 | 122.4 | 99.4 | 117.8 | 148.9 | 164.0 |
| 판매관리비 | 111.7 | 118.9 | 115.7 | 116.6 | 116.1 |
| **영업이익** | **10.7** | **-19.4** | **2.2** | **32.4** | **47.9** |
| 영업이익률(%) | 3.5 | -7.5 | 0.7 | 8.7 | 11.8 |
| 금융손익 | -2.6 | 4.2 | -4.2 | -4.7 | -3.9 |
| 종속/관계기업손익 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 기타영업외손익 | -0.9 | 13.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 세전계속사업이익 | 7.2 | -2.2 | -6.1 | 32.0 | 47.3 |
| 법인세비용 | 1.6 | 0.8 | 0.8 | 2.6 | 3.7 |
| **당기순이익** | **5.5** | **-3.0** | **-6.9** | **29.4** | **43.6** |
| 지배주주지분 순이익 | 5.5 | -3.0 | -6.9 | 29.4 | 43.6 |

## Statement of Cash Flow

| (십억원) | 2023 | 2024 | 2025E | 2026E | 2027E |
|---|---|---|---|---|---|
| **영업활동 현금흐름** | **29.8** | **4.0** | **8.6** | **39.3** | **54.6** |
| 당기순이익(손실) | 5.5 | -3.0 | -6.9 | 29.4 | 43.6 |
| 유형자산상각비 | 14.3 | 16.3 | 21.3 | 21.9 | 22.2 |
| 무형자산상각비 | 4.7 | 6.6 | 9.3 | 7.0 | 5.3 |
| 운전자본의 증감 | -5.9 | -17.9 | -15.1 | -19.0 | -16.6 |
| **투자활동 현금흐름** | **-87.6** | **-26.5** | **-28.6** | **-29.6** | **-26.4** |
| 유형자산의증가(CAPEX) | -16.6 | -10.1 | -22.0 | -18.0 | -17.0 |
| 투자자산의감소(증가) | 3.1 | -33.9 | -8.5 | -13.4 | -6.3 |
| **재무활동 현금흐름** | **89.0** | **-13.5** | **44.5** | **-7.3** | **-5.1** |
| 차입금의 증감 | 9.5 | 1.1 | 45.6 | -6.3 | -4.1 |
| 자본의 증가 | 90.2 | 0.6 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 현금의 증가(감소) | 31.5 | -34.5 | 24.6 | 2.4 | 23.1 |
| 기초현금 | 24.4 | 56.0 | 21.5 | 46.1 | 48.4 |
| 기말현금 | 56.0 | 21.5 | 46.1 | 48.4 | 71.5 |

## Balance Sheet

| (십억원) | 2023 | 2024 | 2025E | 2026E | 2027E |
|---|---|---|---|---|---|
| 유동자산 | 283.3 | 225.3 | 271.8 | 305.3 | 354.6 |
| 현금및현금성자산 | 56.0 | 21.5 | 46.1 | 48.4 | 71.5 |
| 매출채권 | 65.9 | 68.7 | 80.6 | 99.2 | 108.0 |
| 재고자산 | 82.7 | 87.2 | 97.7 | 109.4 | 122.5 |
| 비유동자산 | 170.4 | 215.4 | 215.3 | 217.8 | 213.6 |
| 유형자산 | 113.5 | 114.9 | 115.6 | 111.7 | 106.4 |
| 무형자산 | 27.0 | 38.2 | 28.9 | 21.9 | 16.5 |
| 투자자산 | 15.6 | 49.5 | 58.0 | 71.4 | 77.7 |
| **자산총계** | **453.7** | **440.7** | **487.1** | **523.1** | **568.2** |
| 유동부채 | 101.8 | 91.7 | 145.1 | 150.0 | 152.2 |
| 매입채무 | 16.6 | 12.3 | 14.4 | 17.8 | 19.3 |
| 단기차입금 | 50.6 | 49.9 | 54.1 | 51.9 | 49.8 |
| 유동성장기부채 | 13.5 | 8.4 | 51.9 | 49.8 | 49.8 |
| 비유동부채 | 76.9 | 84.4 | 85.3 | 88.1 | 88.3 |
| 사채 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| 장기차입금 | 48.5 | 54.1 | 51.9 | 49.8 | 47.8 |
| **부채총계** | **178.7** | **176.1** | **230.4** | **238.0** | **240.5** |
| 자본금 | 5.4 | 5.4 | 5.4 | 5.4 | 5.4 |
| 자본잉여금 | 209.8 | 210.4 | 210.4 | 210.4 | 210.4 |
| 기타포괄이익누계액 | -0.3 | 0.9 | 0.9 | 0.9 | 0.9 |
| 이익잉여금 | 61.3 | 55.2 | 47.3 | 75.6 | 118.2 |
| 비지배주주지분 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| **자본총계** | **275.0** | **264.6** | **256.7** | **285.1** | **327.7** |

## Key Financial Data

| | 2023 | 2024 | 2025E | 2026E | 2027E |
|---|---|---|---|---|---|
| **주당데이터(원)** | | | | | |
| SPS | 30,331 | 24,016 | 28,149 | 34,673 | 37,743 |
| EPS(지배주주) | 550 | -281 | -642 | 2,739 | 4,061 |
| CFPS | 4,130 | 2,256 | 2,674 | 6,107 | 7,337 |
| EBITDAPS | 2,958 | 318 | 3,050 | 5,709 | 7,025 |
| BPS | 25,624 | 24,656 | 23,919 | 26,561 | 30,527 |
| DPS | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 |
| 배당수익률(%) | 0.1 | 0.3 | 0.2 | 0.2 | 0.2 |
| **Valuation(Multiple)** | | | | | |
| PER | 131.8 | -133.6 | -75.4 | 17.7 | 11.9 |
| PCR | 17.6 | 16.6 | 18.1 | 7.9 | 6.6 |
| PSR | 2.4 | 1.6 | 1.7 | 1.4 | 1.3 |
| PBR | 2.8 | 1.5 | 2.0 | 1.8 | 1.6 |
| EBITDA(십억원) | 29.7 | 3.4 | 32.7 | 61.3 | 75.4 |
| EV/EBITDA | 26.2 | 137.0 | 18.5 | 9.8 | 7.6 |
| **Key Financial Ratio(%)** | | | | | |
| 자기자본이익률(ROE) | 2.4 | -1.1 | -2.6 | 10.9 | 14.2 |
| EBITDA 이익률 | 9.8 | 1.3 | 10.8 | 16.5 | 18.6 |
| 부채비율 | 65.0 | 66.5 | 89.8 | 83.5 | 73.4 |
| 금융비용부담률 | 1.9 | 2.3 | 2.3 | 2.1 | 1.9 |
| 이자보상배율(x) | 1.8 | -3.3 | 0.3 | 4.1 | 6.3 |
| 매출채권회전율(x) | 4.8 | 3.8 | 4.0 | 4.1 | 3.9 |
| 재고자산회전율(x) | 3.2 | 3.0 | 3.3 | 3.6 | 3.5 |

## 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 (2023년 8월 4일부터 기준 변경 시행)

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

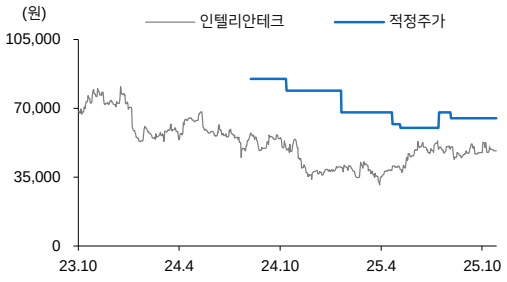
### 투자의견 비율

| 투자의견 | 비율 |
|---|---|
| 매수 | 87.8% |
| 중립 | 11.7% |
| 매도 | 0.6% |

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

### 인텔리안테크 (189300) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

| 변경일 | 자료형식 | 투자의견 | 적정주가 (원) | 담당자 | 괴리율(%)* 평균 | 괴리율(%)* 최고(최저) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2024.08.22 | 기업분석 | Buy | 85,000 | 정지수 | -37.4 | -32.4 |
| 2024.10.25 | 기업브리프 | Buy | 79,000 | 정지수 | -47.4 | -31.4 |
| 2025.01.31 | 기업브리프 | Buy | 68,000 | 정지수 | -44.1 | -37.0 |
| 2025.05.02 | 기업브리프 | Buy | 62,000 | 정지수 | -35.1 | -34.4 |
| 2025.05.16 | 기업브리프 | Buy | 60,000 | 정지수 | -20.4 | -11.0 |
| 2025.07.24 | 기업브리프 | Buy | 68,000 | 정지수 | -27.3 | -25.1 |
| 2025.08.14 | 기업브리프 | Buy | 65,000 | 정지수 | - | - |

주가 및 적정주가 변동추이