Company Report ★★★★☆

쎄크 (081180)

작지만 기술력 있는 멀티플 확장형 회사

- 기술특례상장 소부장기업으로 반도체, 배터리, 방산향 검사장비 제조
- HBM 성장 + 핵심부품 내재화는 멀티플 확장의 핵심 요소
- 2026년은 외형성장 바탕으로 구조적 흑자 전환의 분기점 될 전망

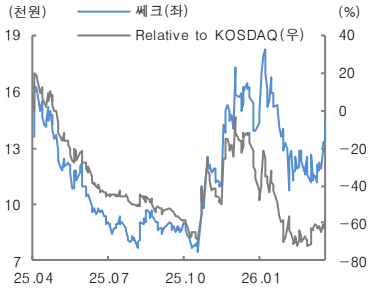
김아영

ahyoung.kim@daishin.com

투자의견	N/R
6개월 목표주가	N/R
현재주가 (26.04.17)	14,850
	스몰캡업종

KOSDAQ	1174.85
시가총액	1,311억원
시가총액비중	0.03%
자본금(보통주)	21억원
52주 최고/최저	18,300원 / 7,620원
120일 평균거래대금	125억원
외국인지분율	6.34%
주요주주	김종현 외 11 인 27.91%

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	12.3	-7.7	66.9	0.0
상대수익률	9.1	-24.7	22.6	0.0



전자빔 원천기술 기반 산업용 검사장비 전문 기업

쎄크는 2025년 4월 코스닥에 기술특례상장한 전자빔 기반 검사장비 전문 기업. 산업용 전자빔 기술을 바탕으로 X-ray Tube(핵심 부품), 반도체/배터리용 X-ray 검사장비, 방산용 LINAC(선형가속기), Tabletop SEM 등을 자체 개발, 생산. 2025년 사업부문별 매출 비중은 반도체 36%, 배터리 24%, 방산 23%, 기타 17%로 과거 반도체 중심에서 다변화 중. 주요 고객사는 글로벌 메모리사, 반도체 후공정 업체, 배터리 제조사 등이며 방산 고객군으로 다변화

HBM 검사 수요 확대와 X-ray Tube 국산화 경쟁력으로 재평가 기대

1) HBM 검사장비 시장 진입 본격화: HBM 적층 구조 특성상 내부 결함 수요가 필수로 기존 수동 검사에서 인라인 자동화 검사로 빠르게 전환 중. 2026년 4월 마이크론향 수동 검사장비 공급 경험을 기반으로 인라인 장비 개발을 완료했으며, 양산 채택 시 장비 단가와 반복 수주 규모가 크게 상승 기대

2) X-ray Tube 자체 생산 기업으로서의 희소성: 국내 최초의 산업용 X-ray Tube 국산화 기업. 원가 절감, 고객 맞춤형 설계 공급 안정성 측면에서 구조적 강점을 지니며, 부품 교체, AS 매출로의 중장기 수익성 개선도 기대. 전자빔 원천 기술을 활용한 의료, 보안, 유리기판 가공 등 신규 시장 확장 가능

2026년은 외형성장 바탕으로 구조적 흑자 전환의 분기점 될 전망

2026년 매출액은 707억원(YoY +19.4%), 영업이익은 27억원(흑자전환)을 전망하며 이는 2025년 대비 외형성장과 동시에 손익 개선이 동반. 반도체 부문은 HBM 및 SMT 검사장비 확대, 배터리는 글로벌 고객사 증설 효과 반영에 따른 회복, 방산은 LINAC 반복 수주 효과로 외형성장 기대. 2026년은 단순 장비주에서 작지만 기술력 있는 멀티플 확장형 기업으로의 재평가 기대

영업실적 및 주요 투자지표 (단위: 억원, 원, %)

	2023A	2024A	2025A	2026F	2027F
매출액	504	539	592	707	1,120
영업이익	2	13	-31	27	109
세전순이익	-69	20	-38	21	87
총당기순이익	-69	21	-38	21	87
지배지분순이익	-69	21	-38	21	87
EPS	-1,114	321	-450	241	988
PER	NA	0.0	N/A	60.3	14.7
BPS	-2,117	3,192	4,011	4,249	5,237
PBR	-6.9	4.5	4.0	3.4	2.8
ROE	72.6	56.0	-10.7	5.7	18.9

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

전자빔 원천기술 기반 산업용 검사장비 전문 기업

2025년 기술특례 상장한 소부장 기업, 핵심 부품부터 장비까지 직접 생산

2025년 4월 코스닥 시장에 기술특례 상장한 산업용 전자빔 기반 검사장비 전문 기업. 전자빔 제어 기술을 바탕으로 산업용 X-ray Tube, 반도체/배터리용 X-ray 검사장비, 방산용 LINAC(선형가속기), Tabletop SEM(탁상형 전자현미경) 등을 개발, 제조, 판매. **특히 산업용 X-ray의 핵심 부품인 X-ray Tube를 국내 최초로 국산화**한 업체로 현재까지도 자체 생산 역량을 보유한 희소 기업으로 평가

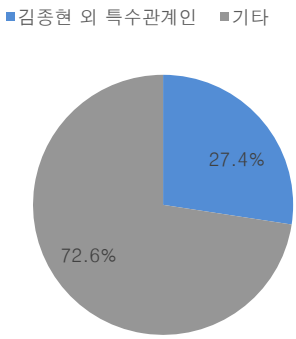
대부분의 경쟁사가 핵심 부품을 외부에서 조달하는 것과 달리, 쎄크는 핵심부품부터 완성장비까지 직접 공급하는 수직계열화 구조를 구축. 이는 원가 경쟁력 뿐만 아니라 고객 맞춤형 사양 대응, 납기 단축, 유지보수 수익 확대 측면에서 강점

반도체, 배터리, 방산 3개 산업 동시 대응으로 고객사 다변화

2025년 매출 비중은 반도체 36%, 배터리 24%, 방산 23%, 기타 17%로 과거 반도체 중심 구조에서 점차 다변화. 반도체 부문은 HBM 적층 불량 검사, SMT 기판 검사, 후공정 검사장비 수요 확대의 수요가 기대. 배터리부문은 원통형 배터리 및 전극 내부 결함 검사 수요 증가에 대응하고 있으며, 글로벌 배터리 고객사 확대가 진행 중

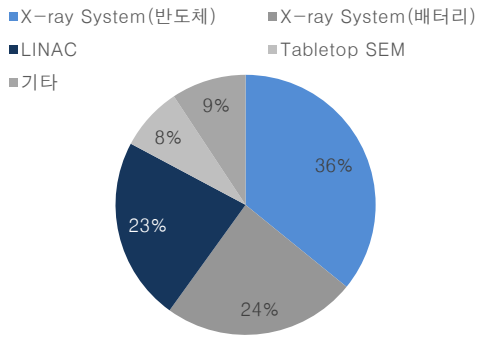
방산 부문은 미사일 추진체, 탄두 내부 비파괴 검사용 LINAC 공급을 통해 안정적 성장 기반을 확보. 주요 고객사는 글로벌 메모리 업체, 국내 반도체 후공정업체, 배터리 제조사, 방산 고객 등으로 확대. 전방 산업이 서로 다른 만큼 업황 둔화 시 실적 방어력이 높고, 신규 고객 확보 시 추가 성장 여력도 커, 중소형 장비주 가운데 보기 드문 산업 분산형 성장 구조를 갖춘 기업으로 평가

그림 1. 쎄크 주주구성



자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

그림 2. 쎄크 사업부문별 매출 비중(2025)



자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

X-ray Tube 내재화가 만드는 구조적 경쟁 우위

산업용 X-ray Tube는 검사장비 성능을 결정하는 핵심 부품

산업용 X-ray Tube는 전자를 고전압으로 가속시켜 금속 타깃에 충돌시키고, 이 과정에서 발생하는 X-ray를 활용해 제품 내부를 비파괴 방식으로 검사하는 핵심 부품. 즉, 검사 장비의 **카메라 센서가 아니라 '광원을 만드는 엔진'**에 해당되며, Tube 성능에 따라 검사 품질이 결정됨. 출력이 안정적일수록 고속 검사 환경에서 이미지 왜곡이 적고, 초점(Focal Spot)이 미세할수록, HBM 적층 구조나 배터리 전극 내부 미세 결함까지 정밀하게 식별 가능. 또한, 발열 제어와 진공 유지 기술이 우수해야 긴 수명과 낮은 유지 보수 비용으로 이어짐

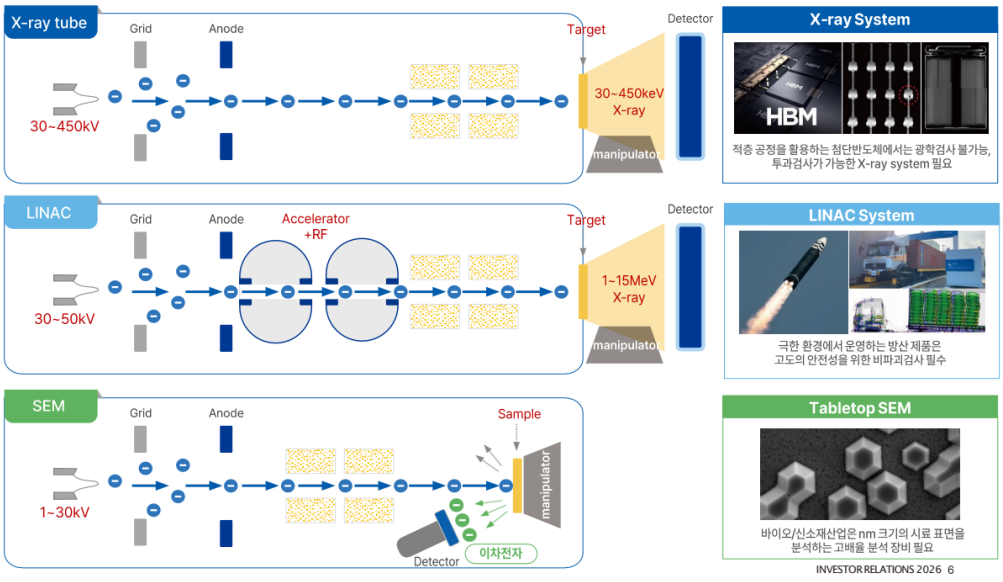
최근 반도체 패키징의 고도화와 배터리 셀 대형화로 내부 결함 허용치가 급격히 낮아지면서, 단순히 X-ray를 발생시키는 수준이 아니라 고해상도, 고출력, 장수명 Tube의 수요가 확대. 특히 HBM, 유리기판, 첨단 패키징 공정에서는 미세 균열, Void, 정렬 불량 등을 빠르게 검출해야해 Tube 기술력이 장비사의 수주 경쟁력을 좌우. 결국 산업용 검사장비 시장에서 X-ray Tube는 전체 시스템의 경쟁력을 결정하는 핵심가치 부품으로 평가

자체 Tube 생산 역량은 진입장벽으로 응용 시작 확대도 가능

대부분의 산업용 검사장비 업체들은 X-ray Tube를 글로벌 전문업체로부터 외부 조달해 장비를 조립, 판매하는 구조. 반면, 쎄크는 국내 최초로 산업용 X-ray Tube 국산화에 성공했고, 현재까지 자체 설계, 생산 체계를 유지하고 있다는 점에서 차별화. 이는 부품 외주 의존도가 낮아 공급망 리스크를 줄일 수 있고, 고객 요구 사양에 맞춰 **출력, 초점 크기, 내구성 등을 빠르게 최적화할 수 있다**는 의미

또한, 핵심 부품 마진을 내부화할 수 있어 **장비 판매 시 수익성이 높고, 교체수요, AS, 업그레이드 매출까지 장기 반복 매출** 구조를 만들 수 있음. 특히, HBM 검사장비처럼 고객사별 공정 조건이 다른 시장에서는 맞춤형 Tub 공급 능력이 채택 가능성을 높이는 요소. 더 나아가 전자빔 및 X-ray 발생 기술은 반도체, 배터리 검사에서 **의료용 방사선 장비, 항만 컨테이너 검색, 방산 비파괴 검사, 유리기판 TGV 홀 가공 등으로 응용 범위가 넓음**

그림 3. 쎄크의 주요 사업 영역



자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

HBM 검사장비 인라인 전환이 만드는 고성장 시장

HBM 생산 확대 국면에서 수동검사 만으로는 대응이 어려워, 인라인 자동화 장비 수요 빠르게 증가

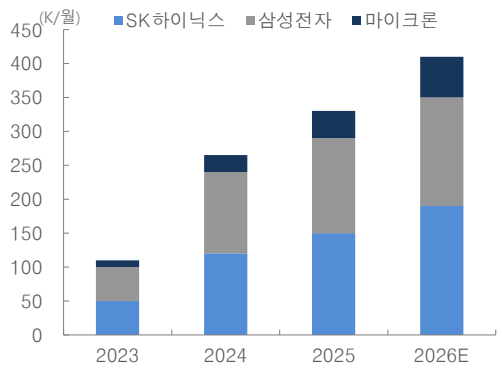
HBM은 여러 개의 DRAM 칩을 수직으로 적층하고 TSV(실리콘 관통 전극)로 연결하는 구조로 일반 메모리 대비 제조 난이도가 크게 높음. **적층 수가 증가할수록 미세 정렬 오차, 본딩 불량, 크랙, Void, TSV 충진 불량 등 내부 결함 발생 가능성이 높아지며**, 완성 이후에는 재작업이 사실상 어려움. 이에 따라 생산 과정 중 단계별 비파괴 검사 수요는 필수적. 기존에는 샘플링 중심의 수동 검사장비가 주로 사용됐지만, HBM 수요 급증으로 생산량이 늘어나면서 검사 속도와 인력 효율 측면에서 한계가 뚜렷해지고 있음. 특히, AI서버용 고부가 메모리는 불량률 관리가 수익성과 직결되기 때문에 전수 검사 요구 수준도 높아짐. **인라인 장비는 생산라인 내에서 실시간 자동 검사가 가능해 불량을 즉시 검출하고 공정 조건을 빠르게 수정 가능.** 결국 HBM 성장과 함께 검사 공정 역시 '수동 분석 장비→자동화 인라인 장비'로 전환되는 구조적 변화가 진행

인라인 장비 채택 시, 장비 단가, 반복 수주, 고객 락인 효과가 동시에 확대

HBM 인라인 검사장비는 **수동 장비 대비 사양 난이도가 높고 생산라인과 직접 연동되는 고부가 장비로, 채택 시 장비 단가와 고객사 진입장벽이 동시에 높아지는 시장.** 쎄크는 2026년 4월 HBM 인라인 X-ray 검사장비 'Semi-Scan' 개발 완료를 공식 발표했으며, 글로벌 HBM 제조사와 첨단 패키징 업체를 대상으로 알파 테스트에 착수한다고 밝힘. 해당 장비는 **HBM 적층 공정에서 발생하는 3~5㎛ 수준의 미세 불량을 생산라인 내에서 즉시 검출할 수 있도록 설계됐으며, WLP(웨이퍼레벨패키징) 공정 검사까지 대응 가능.** 이는 단순 검사장비를 넘어 HBM, OSAT, 파운드리까지 고객 적용 범위를 넓힐 수 있음

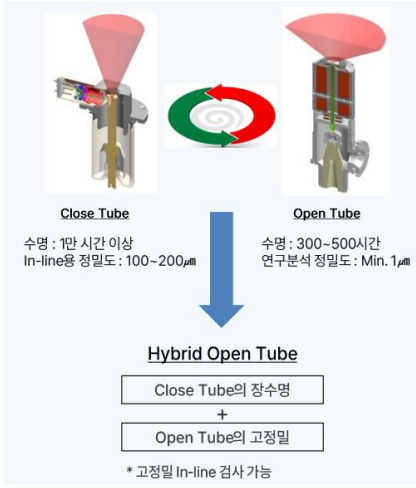
특히, SK하이닉스, 삼성저낫, 마이크론 등 글로벌 메모리 업체들이 AI 서버 수요 대응을 위해 HBM 증설을 지속하고 있어 검사장비 시장 역시 동반 성장할 가능성이 높음. HBM3E 이후 12단, 16단 적층으로 갈수록 내부 결함 검출 난이도는 상승하며, 기존 광학 검사만으로는 한계가 있어 고해상도 X-ray 검사 수요가 확대될 전망. **쎄크는 이미 마이크론향 HBM 수동 검사장비 공급이력을 보유하고 있어 초기 고객 레퍼런스 측면에서도 강점.** 향후 인라인 장비가 베타테스트와 퀄테스트를 거쳐 양산 라인에 채택될 경우, 단발성 매출 증가를 넘어 반복 수주 구조 형성과 반도체 사업부 밸류에이션 재평가도 기대

그림 4. 글로벌 IDM 3사 HBM CAPA 추이 및 전망



자료: Trend Force, 대신증권 Research Center

그림 5. 장수명, 고정밀 Hybrid Open Tube 개발



자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

신규 사업부 성장축 확대, 방산·배터리 동시 수혜 기대

방산 LINAC 수요 증가, 국산화와 글로벌 공급망 재편 수혜 가능성

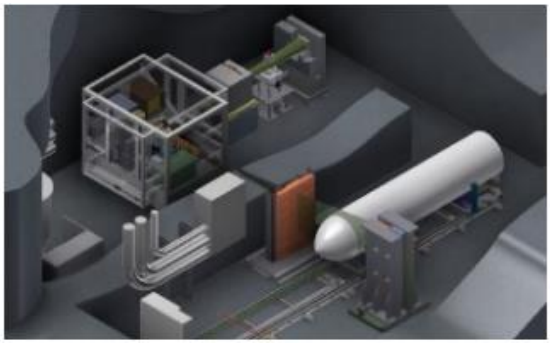
방산 부문에서는 미사일 추진체, 탄두, 고체연료 내부 결함을 검사하기 위한 고에너지 X-ray 장비 수요가 꾸준히 증가. 최근 글로벌 지정학 리스크 확대와 각국 방위비 증액 기조로 정밀 무기체계 생산량이 늘면서 품질 검사용 비파괴 검사 장비의 중요성도 증가하고 있음. **쎄크의 LINAC(선형가속기) 시스템은 일반 산업용 X-ray 대비 높은 투과력을 갖춰 대형 금속 구조물이나 추진체 내부 검사까지 가능**

해당 시장은 **기술 난이도가 높아 글로벌 공급 업체 수가 제한적이며, 중국산 장비에 대한 품질 우려로 국산 대체 수요도 확대되는 분위기.** 쎄크는 국내 주요 방산 고객군과 공급 레퍼런스르 확보하고 있으며, 튀르키예, 인도 등 해외 시장 진출 사례도 보유. 향후 국내 미사일 생산 확대와 수출 증각가 이어질 경우 반복 수주 가능성이 높음. 방산 부문은 경기 민감도가 낮고 수주 가시성이 높아 향후 회사의 전체 밸류에이션 안정성을 높여주는 사업부로 평가

2차전지 검사장비 수요 확대, 글로벌 증설 사이클 재진입 구간

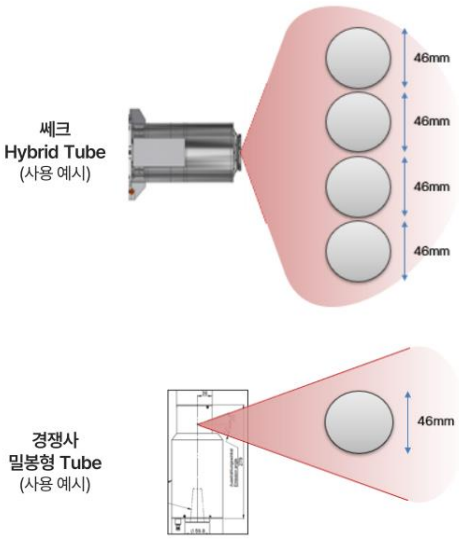
2차전지 산업은 단순 증설 국면을 지나 **수율 개선과 안전성 확보가 핵심 경쟁력으로 부각되는 단계에 진입.** 원통형 46파이 배터리, 고에너지밀도 각형 배터리 등 차세대 제품 비중이 확대될수록 **전극 정렬 불량, 내부 기포, 이물 혼입 등 미세 결함 검사의 중요성도 높아지고 있음.** 이에 따라 셀 절단 없이 내부 상태를 확인할 수 있는 X-ray 검사장비 채택이 확대되는 추세. 쎄크는 기존 배터리 고객사향 검사장비 납품 경험과 자체 X-ray Tube 기술력을 기반으로 고속, 고해상도 장비 공급이 가능함. 특히 생산라인 내 실시간 자동 검사가 가능한 인라인 장비 수요가 증가할 경우, 장비 단가 상승과 반복 수주효과도 기대. 글로벌 배터리 업체들의 북미, 유럽 증설이 재개될 경우 신규 수주 모멘텀으로도 연결될 가능성. 배터리 부문은 반도체 외 추가 성장축으로 실적 변동성을 완화하는 역할로의 기대

그림 6. **쎄크 방산용 LINAC System**



자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

그림 7. **X-ray 조사각에 따른 경쟁사 검사 수량 차이**



자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

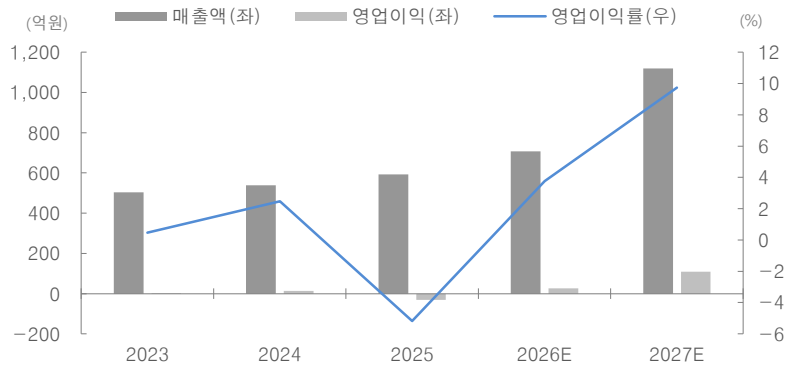
2026 년, 실적 턴어라운드와 밸류에이션 재평가 구간 진입

2026년, 수익성 개선이 핵심으로 영업 레버리지 본격화 기대

2026년 매출액 707억원(YoY +19.4%), 영업이익 27억원(흑자전환) 예상. 주요 매출 성장은 1) HBM 및 SMT향 반도체 검사장비 매출 확대, 2) 글로벌 배터리 고객사 증설 재개에 따른 X-ray 장비 수주 증가, 3) 방산용 LINAC 반복 발주 본격화. 특히, 반도체 부문은 마이크론향 기존 공급 레퍼런스를 기반으로 HBM 인라인 검사장비 초기 매출 가시화 여부가 핵심 변수로 작용할 전망. 배터리 부문 역시 46파이 원통형 및 고사양 셀 중심의 품질 검사 수요 확대가 기대되며, 방산은 국내외 미사일 생산 확대에 따른 안정적 수주가 가능할 것으로 판단

2026년은 과거 선행 투자로 높아졌던 고정비 부담을 매출 성장으로 흡수하는 첫 해라는 점에서 유의미. 장비 산업 특성상 일정 매출 규모를 넘어서면 추가 매출이 이익으로 연결돼 영업 레버리지 효과가 크게 나타남. 여기에 자체 생산하는 X-ray Tube 비중 확대와 고ASP 인라인 장비 믹스 개선이 동반될 경우 수익성 개선 속도는 시장 기대치를 상회할 것. 2026년 실제 흑자전환이 확인될 경우 쎄크는 반도체, 배터리, 방산 3개 성장산업에 강점 있는 '작지만 기술력 있는 멀티플 확장형 기업'으로 재평가될 것으로 기대

그림 8. **쎄크 매출액, 영업이익 추이 및 전망**



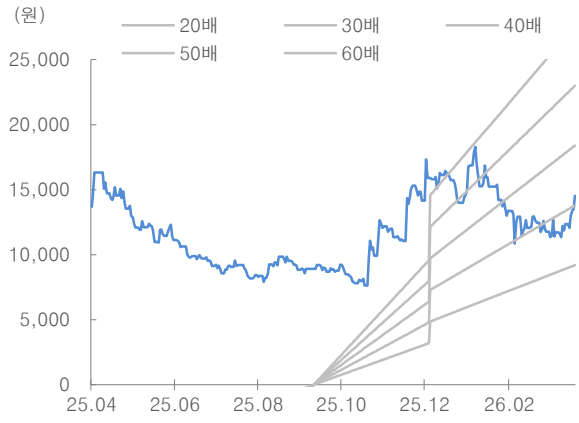
자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

표 1. **쎄크 영업 실적 추이 및 전망** (단위: 억원, %)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	2024	2025	2026F	2027F
매출액	**76**	**132**	**157**	**227**	**539**	**592**	**707**	**1,120**
yoy (%)	-23.9	20.0	19.9	14.3	6.9	9.8	19.4	58.4
X-ray System(반도체)	30	84	48	50	212	212	247	400
X-ray System(배터리)	0	26	28	88	172	143	220	300
LINAC	27	0	59	49	92	135	130	300
Tabletop SEM	7	12	7	21	34	47	50	60
기타	12	12	7	21	30	55	60	60
영업이익	**-23**	**-19**	**1**	**10**	**13**	**-31**	**27**	**109**
yoy(%)	적자전환	적자전환	흑자전환	-60.6	454.8	적자전환	흑자전환	310.3
영업이익률 (%)	-29.9	-14.6	0.6	4.5	2.5	-5.2	3.8	9.7
당기순이익	**-25**	**-24**	**4**	**7**	**21**	**-38**	**21**	**87**
yoy(%)	적자지속	적자지속	-39.0	-75.2	적자전환	적자전환	흑자전환	310.3
당기순이익률 (%)	-33.3	-18.0	2.4	3.2	3.8	-6.4	3.0	7.8

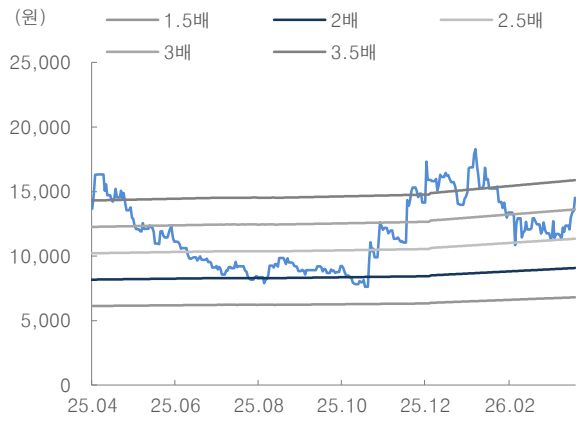
자료: 회사자료, 대신증권 Research Center

그림 9. 쎄크 PER 차트



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

그림 10. 쎄크 PBR 차트



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

재무제표

포괄손익계산서 (단위: 억원)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
매출액	0	0	412	504	539
매출원가	0	0	283	352	375
매출총이익	0	0	129	153	165
판매비와관리비	0	0	176	150	151
영업이익	0	0	-47	2	13
영업이익률	na	na	-11.3	0.5	2.5
EBITDA	0	0	-30	22	33
영업외손익	0	0	-30	-71	7
관계기업손익	0	0	0	0	0
금융수익	0	0	9	6	49
외환관련이익	0	0	0	0	0
금융비용	0	0	-40	-78	-44
외환관련손실	0	0	4	5	5
기타	0	0	0	0	1
법인세비용차감전순손익	0	0	-77	-69	20
법인세비용	0	0	1	0	1
계속사업순손익	0	0	-75	-69	21
중단사업순손익	0	0	0	0	0
당기순이익	0	0	-75	-69	21
당기순이익률	na	na	-18.3	-13.7	3.8
비지배지분순이익	0	0	0	0	0
지배지분순이익	0	0	-75	-69	21
매도가능금융자산평가	0	0	0	0	0
기타포괄이익	0	0	1	0	1
포괄순이익	0	0	-68	-73	28
비지배지분포괄이익	0	0	0	0	0
지배지분포괄이익	0	0	-68	-73	28

재무상태표 (단위: 억원)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
유동자산	0	0	431	462	498
현금및현금성자산	0	0	137	63	18
매출채권 및 기타채권	0	0	71	66	126
재고자산	0	0	210	322	335
기타유동자산	0	0	13	11	19
비유동자산	0	0	274	277	283
유형자산	0	0	245	249	255
관계기업투자금	0	0	0	0	0
기타비유동자산	0	0	29	28	28
자산총계	0	0	705	739	781
유동부채	0	0	710	706	416
매입채무 및 기타채무	0	0	56	93	93
차입금	0	0	90	146	115
유동성채무	0	0	203	10	12
기타유동부채	0	0	360	457	197
비유동부채	0	0	55	165	159
차입금	0	0	4	104	92
전환증권	0	0	0	0	0
기타비유동부채	0	0	51	61	67
부채총계	0	0	764	871	576
지배지분	0	0	-59	-132	206
자본금	0	0	21	21	37
자본잉여금	0	0	0	0	291
이익잉여금	0	0	-82	-154	-126
기타자본변동	0	0	1	1	4
비지배지분	0	0	0	0	0
자본총계	0	0	-59	-132	206
순차입금	0	0	380	527	197

Valuation 지표 (단위: 원, 배, %)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
EPS	0	0	-1,505	-1,114	321
PER	#DIV/0!	#DIV/0!	NA	NA	0.0
BPS	0	0	-1,183	-2,117	3,192
PBR	0.0	0.0	-12.3	-6.9	4.5
EBITDAPS	0	0	-595	354	515
EV/EBITDA	0.0	0.0	NA	82.1	44.5
SPS	0	0	8,219	8,100	8,369
PSR	0.0	0.0	1.8	1.8	1.7
CFPS	0	0	16	731	635
DPS	0	0	0	0	0

현금흐름표 (단위: 억원)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
영업활동 현금흐름	0	0	-42	-68	24
당기순이익	0	0	-75	-69	21
비현금항목의 가감	0	0	76	115	20
감가상각비	0	0	17	20	20
외환손익	0	0	0	1	-6
지분법평가손익	0	0	0	0	0
기타	0	0	59	94	6
자산부채의 증감	0	0	-30	-97	1
기타현금흐름	0	0	-13	-17	-18
투자활동 현금흐름	0	0	-5	-16	-24
투자자산	0	0	-2	-1	0
유형자산	0	0	-5	-15	-13
기타	0	0	2	0	-11
재무활동 현금흐름	0	0	138	10	-46
단기차입금	0	0	-51	55	-31
사채	0	0	94	-37	-5
장기차입금	0	0	4	99	0
유상증자	0	0	22	0	307
현금배당	0	0	0	0	0
기타	0	0	69	-107	-316
현금의 증감	0	0	91	-75	-44
기초 현금	0	0	0	0	63
기말 현금	0	0	91	-75	18
NOPLAT	0	0	-46	2	14
FCF	0	0	-34	7	21

재무비율 (단위: 원, 배, %)

	2020A	2021A	2022A	2023A	2024A
성장성					
매출액 증가율	na	na	na	22.5	6.9
영업이익 증가율	na	na	na	흑전	456.2
순이익 증가율	na	na	na	적지	흑전
수익성					
ROIC	0.0	0.0	-24.6	0.6	3.1
ROA	0.0	0.0	-13.2	0.3	1.8
ROE	0.0	0.0	254.5	72.6	56.0
안정성					
부채비율	0.0	0.0	-1,289.7	-660.3	279.9
순차입금비율	0.0	0.0	-641.8	-399.4	95.5
이자보상배율	0.0	0.0	-2.5	0.1	0.3

자료: 쎄크, 대신증권 Research Center

[Compliance Notice]

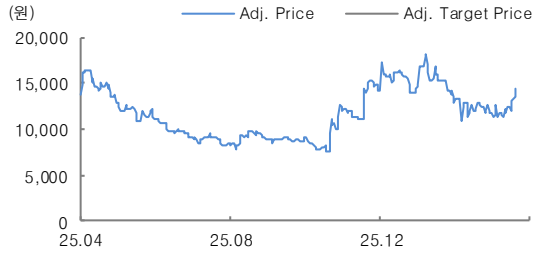
금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자: 김아영)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

[투자의견 및 목표주가 변경 내용]

쎄크(081180) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



제시일자	26.04.21
투자의견	N/R
목표주가	
괴리율(평균,%)	
괴리율(최대/최소,%)	
제시일자	
투자의견	
목표주가	
괴리율(평균,%)	
괴리율(최대/최소,%)	
제시일자	
투자의견	
목표주가	
괴리율(평균,%)	
괴리율(최대/최소,%)	
제시일자	
투자의견	
목표주가	
괴리율(평균,%)	
괴리율(최대/최소,%)	

투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항(기준일자:20260417)

구분	Buy(매수)	Marketperform(중	Underperform(매도)
비율	91.1%	8.9%	0.0%

산업 투자의견

- Overweight(비중확대)
  : 향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률 대비 초과 상승 예상
- Neutral(중립)
  : 향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률과 유사한 수준 예상
- Underweight(비중축소)
  : 향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률 대비 하회 예상

기업 투자의견

- Buy(매수)
  : 향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 주가 상승 예상
- Marketperform(시장수익률)
  : 향후 6개월간 시장수익률 대비 -10%p~10%p 주가 변동 예상
- Underperform(시장수익률 하회)
  : 향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 주가 하락 예상