SK텔레콤 (017670)

배보다 커 보이는 배꼽

통신/우주/미디어
Analyst 정지수
jisoo.jeong@meritz.co.kr

RA 박건영
geonyoung@meritz.co.kr

Meritz Research 2026. 5. 7

Hold (20거래일 평균종가 대비 상승 여력 기준)

적정주가 (12개월)	98,000원
현재주가 (5.7)	93,200원
상승여력	5.2%

1Q26 Review: 시장 컨센서스 소폭 상회

1Q26 연결 매출액은 4조 3,923억원(-1.4% YoY), 영업이익 5,376억원(-5.3% YoY)으로 시장 컨센서스(영업이익 5,127억원)를 소폭 상회했다. 1Q26 무선 가입자 순증은 21만명으로 빠르게 정상화되는 가운데, 5G 가입자는 1,780만명(보급률 81.1%), 무선 ARPU는 29,261원(+1.4% QoQ)을 기록했다. 1월 번호이동 가입자 유입으로 마케팅비용(+7.1% YoY)이 증가하며 별도 영업이익은 전년 대비 -15.1% 감소한 4,095억원을 기록했다. SK브로드밴드는 판교 데이터센터 인수와 가산 데이터센터 가동률 상승 영향으로 1Q26 매출액 1.15조원(+3.2% YoY), 영업이익 1,166억원(+21.5% YoY)을 기록했다.

2026년 연결 영업이익 1조 8,436억원(+71.8% YoY) 전망

2026년 연결 매출액과 영업이익은 각각 17조 7,181억원(+3.6% YoY), 1조 8,436억원(+71.8% YoY)을 전망하며, SK텔레콤 별도와 SK브로드밴드 영업이익은 각각 1조 4,444억원(+77.9% YoY), 4,152억원(+43.8% YoY)을 예상한다. 2026년 말 5G 가입자는 1,875만명으로 전체 핸드셋 가입자 대비 83.7% 보급률을 기록할 전망이다. 가입자 이탈 방어 및 유입으로 마케팅비용 증가는 불가피하나, 사업 전반에 AI를 적용한 효율적인 비용 절감 구조로 실적 정상화가 가능할 전망이다. AI DC 부문은 가산 및 울산 데이터센터 외에도 서울 지역에 추가적인 데이터센터를 구축해 글로벌 기업들과의 사업 협력을 더욱 확대할 전망이다.

투자의견 Buy에서 Hold로 하향, 적정주가 98,000원 유지

1Q26 DPS(주당배당금)는 830원으로 배당을 재개했으며, 기말 비과세 배당(감액배당)을 통해 2024년 수준인 3,540원의 DPS 회복을 목표로 하고 있다. 투자의견을 Buy에서 Hold로 하향하며, 적정주가는 98,000원을 유지한다. 동사의 실적 추정치 및 영업가치는 이전 수준을 유지했으며, Anthropic 지분가치는 지난 2월 펀딩 라운드에서 평가된 $380B 기업가치에 보유 지분 0.3%를 반영했다. 다만, 최근 언론에 보도된 내용처럼 Anthropic이 $900B 기업가치로 상장될 경우 동사가 보유한 Anthropic 지분가치는 1.67조원에서 3.96조원으로 상향되어 적정주가 상향의 근거가 될 수 있다.

표1 SK텔레콤 1Q26 실적 Review

(십억원)	1Q26P	1Q25	(% YoY)	4Q25	(% QoQ)	Meritz	(% diff.)	컨센서스	(% diff.)
매출액	**4,392.3**	4,453.7	-1.4	4,328.7	1.5	4,375.9	0.4	4,397.6	-0.1
영업이익	**537.6**	567.4	-5.3	119.1	351.3	506.3	6.2	512.7	4.9
세전이익	**465.6**	507.9	-8.3	137.8	237.8	447.2	4.1	460.6	1.1
순이익	**316.4**	361.6	-12.5	97.0	226.2	339.9	-6.9	317.4	-0.3
영업이익률(%)	**12.2**	12.7		2.8		11.6		11.7	
세전이익률(%)	**10.6**	11.4		3.2		10.2		10.5	
순이익률(%)	**7.2**	8.1		2.2		7.8		7.2	

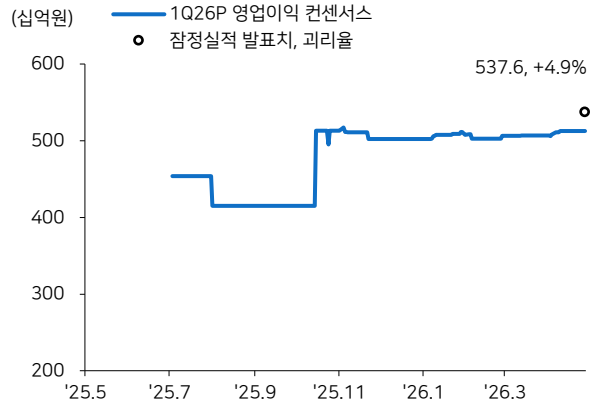
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

표2 2026E 연간 실적 테이블

(십억원)	2026E	2025	(% YoY)	기존 추정치	(% QoQ)	컨센서스	(% diff.)
매출액	**17,718.1**	17,099.2	3.6	17,667.8	0.3	17,733.9	-0.1
영업이익	**1,843.6**	1,073.2	71.8	1,828.6	0.8	1,894.5	-2.7
세전이익	**1,594.9**	722.3	120.8	1,592.7	0.1	1,651.2	-3.4
지배주주 순이익	**1,174.7**	375.1	213.2	1,210.4	-3.0	1,250.3	-6.0
영업이익률(%)	**10.4**	6.3		10.3		10.7	
세전이익률(%)	**9.0**	4.2		9.0		9.3	
순이익률(%)	**6.6**	2.2		6.9		7.1	

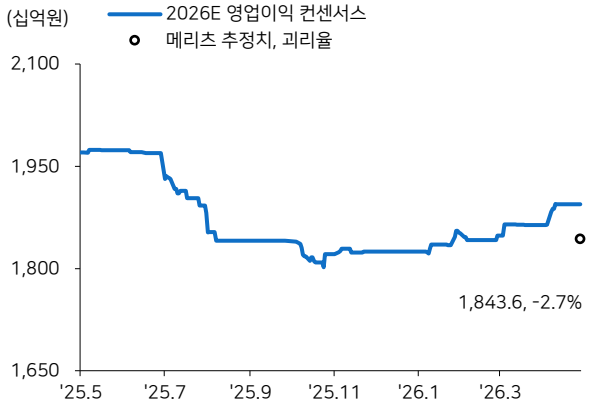
자료: FnGuide, SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림1 1Q26P 영업이익, 컨센서스 +4.9% 상회



자료: FnGuide, 메리츠증권 리서치센터

그림2 2026E 영업이익, 컨센서스 -2.7% 하회 전망



자료: FnGuide, 메리츠증권 리서치센터

표3 SK텔레콤 연결 실적 추이 및 전망

(십억원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26P	2Q26E	3Q26E	4Q26E	2025	2026E	2027E
영업수익	**4,453.7**	**4,338.8**	**3,978.1**	**4,328.7**	**4,392.3**	**4,379.1**	**4,492.9**	**4,453.9**	**17,099.2**	**17,718.1**	**17,945.3**
% YoY	-0.5%	-1.9%	-12.2%	-4.1%	-1.4%	0.9%	12.9%	2.9%	-4.7%	3.6%	1.3%
SK텔레콤	3,167.5	3,135.1	2,664.7	3,083.7	3,105.8	3,122.8	3,159.8	3,178.9	12,051.1	12,567.3	12,724.1
이동전화수익	2,661.5	2,622.8	2,124.2	2,537.5	2,581.3	2,611.9	2,621.7	2,632.8	9,946.0	10,447.8	10,588.3
망접속정산수익	97.5	93.6	94.6	94.4	91.2	87.6	88.6	88.4	380.1	355.8	356.5
기타	408.5	418.7	445.9	451.8	433.2	423.3	449.5	457.7	1,725.0	1,763.7	1,779.3
SK브로드밴드	1,113.6	1,119.7	1,142.6	1,157.3	1,149.8	1,165.3	1,165.4	1,166.8	4,533.2	4,647.4	4,719.1
기타 자회사	172.7	83.9	170.7	87.6	136.7	90.9	167.6	108.1	514.9	503.4	502.1
영업비용	**3,886.3**	**4,000.5**	**3,929.6**	**4,209.5**	**3,854.7**	**3,868.8**	**3,992.7**	**4,158.3**	**16,026.0**	**15,874.5**	**16,025.4**
% YoY	-2.3%	3.0%	-1.7%	-1.1%	-0.8%	-3.3%	1.6%	-1.2%	-0.6%	-0.9%	1.0%
종업원급여	671.6	594.2	605.3	840.1	634.3	596.5	627.7	730.3	2,711.3	2,588.8	2,627.9
지급/판매수수료	1,306.0	1,397.6	1,367.1	1,404.9	1,365.0	1,410.6	1,409.3	1,456.0	5,475.6	5,640.8	5,638.1
광고선전비	33.9	34.5	41.3	72.9	27.6	35.7	46.9	69.9	182.7	180.0	186.8
감가상각비	916.6	894.4	897.7	900.6	878.6	894.6	893.8	894.8	3,609.3	3,561.9	3,582.2
망접속정산비용	163.9	162.1	143.6	165.5	154.4	157.7	152.7	151.0	635.1	615.7	600.8
전용회선/전파사용	68.2	67.9	66.3	64.9	63.4	70.3	70.9	70.6	267.3	275.1	282.3
상품매출원가	327.8	269.5	362.4	309.8	325.1	274.3	355.9	338.0	1,269.5	1,293.3	1,322.9
기타영업비용	398.4	580.2	445.7	450.9	406.4	429.1	435.6	447.7	1,875.2	1,718.8	1,784.4
영업이익	**567.4**	**338.3**	**48.4**	**119.1**	**537.6**	**510.3**	**500.2**	**295.6**	**1,073.2**	**1,843.6**	**1,919.9**
% YoY	13.8%	-37.1%	-90.9%	-53.1%	-5.3%	50.9%	932.7%	148.1%	-41.1%	71.8%	4.1%
영업이익률 (%)	12.7%	7.8%	1.2%	2.8%	12.2%	11.7%	11.1%	6.6%	6.3%	10.4%	10.7%
법인세차감전순이익	507.9	240.4	-163.9	137.8	465.6	450.8	425.3	253.2	722.3	1,594.9	1,723.3
법인세비용	146.3	157.1	2.9	40.9	149.2	108.2	102.1	60.8	347.2	420.2	413.6
당기순이익	**361.6**	**83.2**	**-166.7**	**97.0**	**316.4**	**342.6**	**323.2**	**192.4**	**375.1**	**1,174.7**	**1,309.7**
당기순이익률 (%)	8.1%	1.9%	-4.2%	2.2%	7.2%	7.8%	7.2%	4.3%	2.2%	6.6%	7.3%
주요지표 (천명)											
무선통신 가입자수	34,469	33,409	33,539	33,365	33,580	33,782	33,922	34,069	33,365	34,069	34,633
5G 가입자수	17,242	17,022	17,260	17,492	17,800	18,117	18,433	18,748	17,492	18,748	19,052
5G 침투율 (%)	75.9%	77.4%	78.8%	80.4%	81.1%	82.0%	82.9%	83.7%	80.4%	83.7%	84.5%

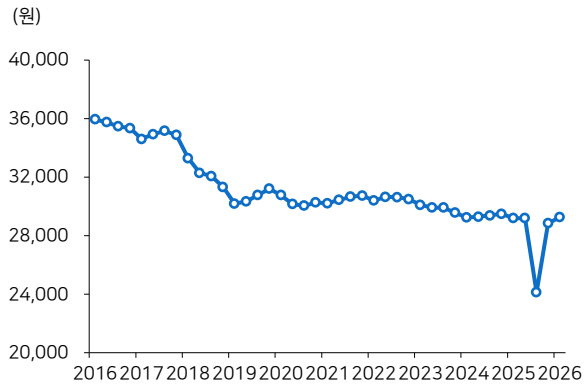
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

표4 SK브로드밴드 연결 실적 추이 및 전망

(십억원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26P	2Q26E	3Q26E	4Q26E	2025	2026E	2027E
영업수익	**1,113.6**	**1,119.7**	**1,142.6**	**1,157.3**	**1,149.8**	**1,165.3**	**1,165.4**	**1,166.8**	**4,533.2**	**4,647.4**	**4,719.1**
% YoY	2.2%	2.5%	3.4%	3.2%	3.3%	4.1%	2.0%	0.8%	2.8%	2.5%	1.5%
초고속인터넷	266.8	268.8	268.3	277.4	275.2	277.1	278.0	278.8	1,081.3	1,109.1	1,123.6
IPTV	386.9	384.7	386.0	381.9	381.0	383.2	385.3	383.0	1,539.5	1,532.5	1,552.7
케이블TV	91.2	90.3	91.5	92.8	90.8	90.0	89.9	89.5	365.8	360.2	351.8
집전화	6.3	6.0	5.9	6.5	5.6	6.0	5.8	6.0	24.7	23.4	22.5
기업전화	346.4	358.9	380.5	386.9	382.5	397.9	396.1	397.7	1,472.7	1,574.3	1,620.6
기타판매	16.0	11.1	10.3	11.8	14.6	11.1	10.3	11.8	49.2	47.9	48.0
영업비용	**1,017.6**	**1,027.9**	**1,053.4**	**1,145.6**	**1,033.2**	**1,060.2**	**1,065.6**	**1,073.2**	**4,244.5**	**4,232.2**	**4,295.8**
% YoY	0.6%	1.9%	3.6%	12.4%	1.5%	3.1%	1.2%	-6.3%	4.6%	-0.3%	1.5%
인건비	176.8	171.8	179.4	254.4	167.5	173.6	179.5	180.9	782.4	701.5	720.4
마케팅비용	97.2	99.3	105.6	109.8	116.9	109.5	108.4	107.9	411.9	442.8	445.3
지급수수료	295.3	291.5	284.9	281.7	283.4	295.3	293.3	294.3	1,153.4	1,166.2	1,192.5
접속료	29.4	30.8	29.8	29.2	27.8	33.4	31.3	30.4	119.2	122.9	123.2
통신설비사용료	36.9	36.8	35.6	34.5	33.2	37.9	37.6	37.9	143.8	146.6	151.0
기타	141.6	155.2	161.0	188.6	161.1	154.2	157.7	169.5	646.4	642.5	642.2
감가상각비	240.4	242.4	257.1	247.3	243.2	256.3	257.8	252.3	987.2	1,009.5	1,021.1
영업이익	**96.0**	**91.8**	**89.2**	**11.8**	**116.6**	**105.1**	**99.9**	**93.7**	**288.8**	**415.2**	**423.3**
% YoY	23.1%	9.0%	1.5%	-88.5%	21.5%	14.5%	12.0%	693.8%	-18.0%	43.8%	1.9%
영업이익률	8.6%	8.2%	7.8%	1.0%	10.1%	9.0%	8.6%	8.0%	6.4%	8.9%	9.0%
가입자 지표 (천명)											
초고속인터넷	7,215	7,173	7,196	7,238	7,311	7,326	7,341	7,355	7,238	7,355	7,414
IPTV	9,600	9,494	9,459	9,450	9,452	9,513	9,531	9,548	9,450	9,548	9,615

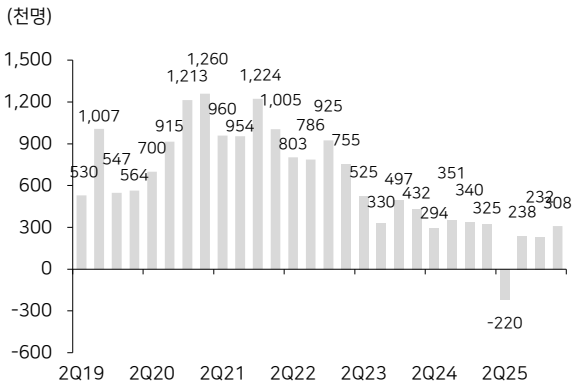
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림3 무선 ARPU(MVNO 제외 기준) 추이



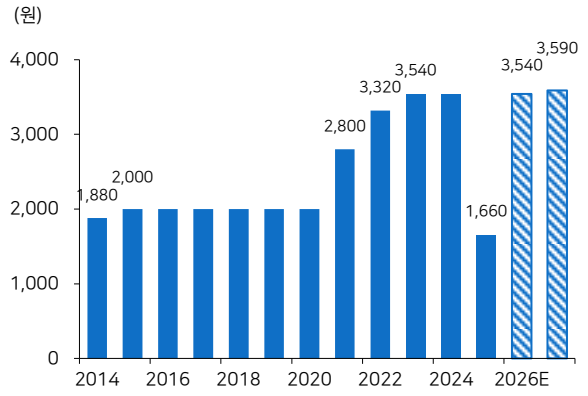
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림4 5G 가입자 순증 추이



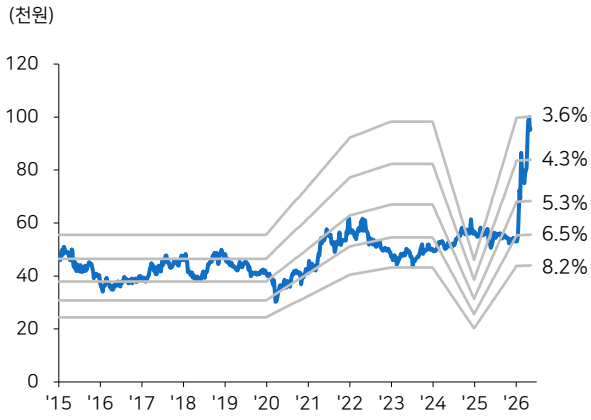
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림5 DPS(주당배당금) 추이 및 전망



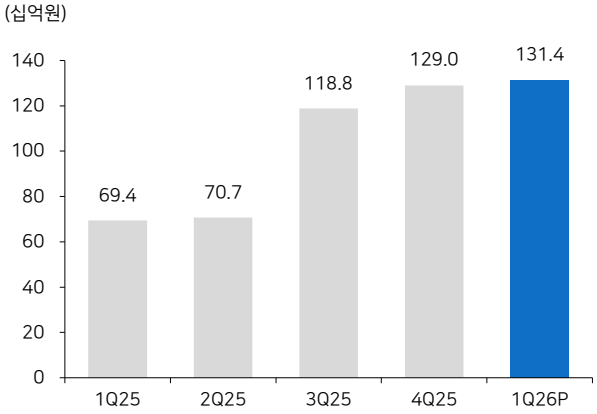
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림6 SK텔레콤 배당밴드 차트



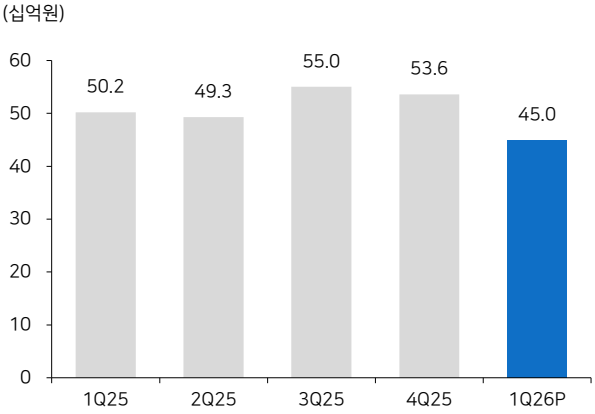
자료: FnGuide, SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림7 AI DC(DC, GPUaaS 등) 매출액 추이



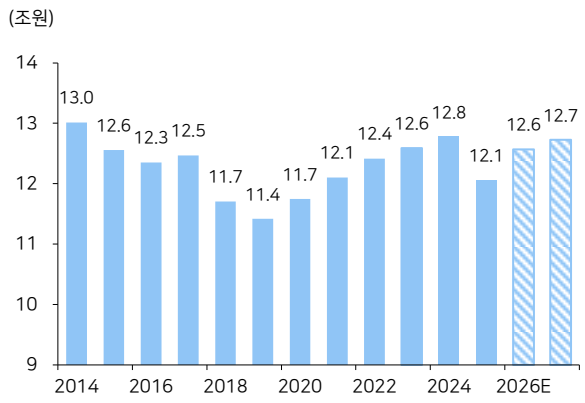
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림8 AI B2B/B2C(AI Cloud, AICC, 에이닷 등) 매출액 추이



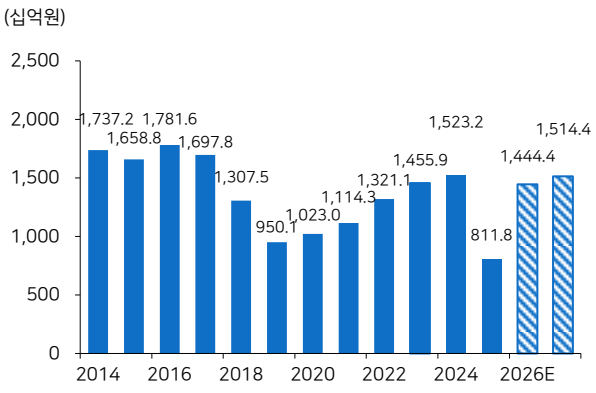
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림9 SK텔레콤 별도 매출액 추이 및 전망



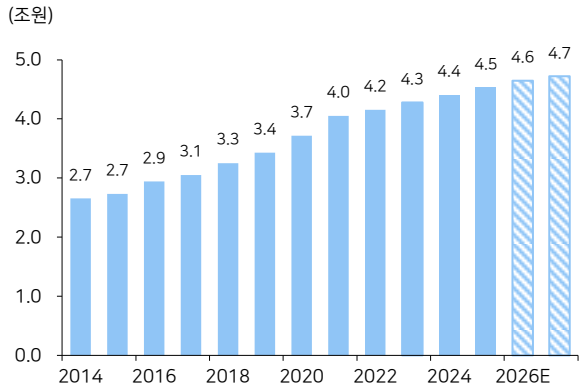
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림10 SK텔레콤 별도 영업이익 추이 및 전망



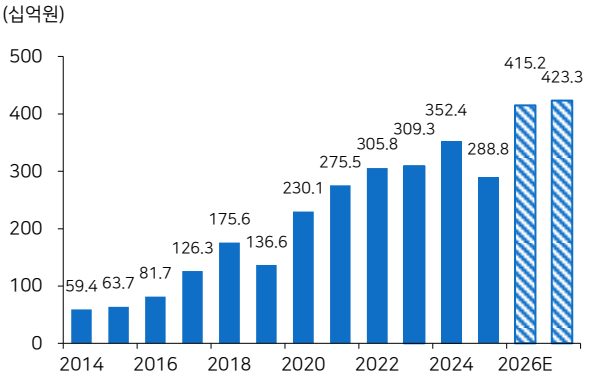
자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림11 SK브로드밴드 연간 매출액 추이 및 전망



자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

그림12 SK브로드밴드 연간 영업이익 추이 및 전망



자료: SK텔레콤, 메리츠증권 리서치센터

Company Data

SK텔레콤 (017670)

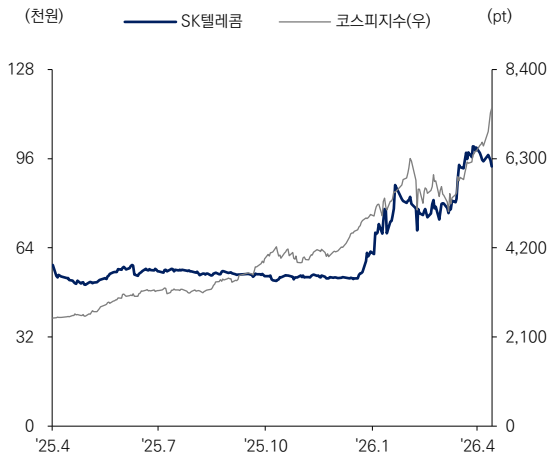
KOSPI	7,490.05pt
시가총액	200,184억원
발행주식수	21,479만주
유동주식비율	59.69%
외국인비중	38.91%
52주 최고/최저가	100,500원/50,700원
평균거래대금	960.9억원

주요주주(%)

SK 외 9 인	30.60
국민연금공단	7.45
Wellington ManagementCompany LLP 외 3 인	5.01

주가상승률 (%)	1개월	6개월	12개월
절대주가	14.2	74.5	75.5
상대주가	-16.2	-7.9	-39.7

주가그래프



Financial Data

(십억원)	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	EPS (원) (지배주주)	증감률 (%)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	부채비율 (%)
2024	17,940.6	1,823.4	1,250.2	5,810	16.3	54,465	9.5	1.0	3.7	10.8	158.0
2025	17,099.2	1,073.2	408.4	1,901	-67.3	59,887	28.1	0.9	4.4	3.3	132.4
2026E	17,718.1	1,843.6	1,145.2	5,332	180.4	61,708	17.5	1.5	5.3	8.8	124.3
2027E	17,945.3	1,919.9	1,285.9	5,987	12.3	64,135	15.6	1.5	5.1	9.5	118.3
2028E	18,076.4	2,003.5	1,353.4	6,301	5.3	66,826	14.8	1.4	4.9	9.6	112.1

SK텔레콤 (017670)

Income Statement

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
매출액	**17,940.6**	**17,099.2**	**17,718.1**	**17,945.3**	**18,076.4**
매출액증가율(%)	1.9	-4.7	3.6	1.3	0.7
매출원가	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
매출총이익	17,940.6	17,099.2	17,718.1	17,945.3	18,076.4
판매관리비	16,117.2	16,026.0	15,874.5	16,025.4	16,072.9
영업이익	**1,823.4**	**1,073.2**	**1,843.6**	**1,919.9**	**2,003.5**
영업이익률(%)	10.2	6.3	10.4	10.7	11.1
금융손익	-250.9	-262.6	-236.1	-195.8	-179.4
종속/관계기업손익	321.8	-63.6	-25.8	-14.8	-15.5
기타영업외손익	-132.6	-24.7	13.2	13.9	18.8
세전계속사업이익	1,761.8	722.3	1,595.0	1,723.3	1,827.4
법인세비용	374.7	347.2	420.2	413.6	438.6
당기순이익	**1,387.1**	**375.1**	**1,174.8**	**1,309.7**	**1,388.8**
지배주주지분 순이익	1,250.2	408.4	1,145.2	1,285.9	1,353.4

Statement of Cash Flow

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
영업활동 현금흐름	**5,087.3**	**3,923.9**	**4,218.2**	**4,913.7**	**4,976.3**
당기순이익(손실)	1,387.1	375.1	1,174.8	1,309.7	1,388.8
유형자산상각비	3,699.9	3,590.2	3,561.9	3,582.2	3,572.1
무형자산상각비	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
운전자본의 증감	-108.8	-144.2	-537.2	3.7	-2.4
투자활동 현금흐름	**-2,711.8**	**-1,737.1**	**-3,195.2**	**-3,279.0**	**-3,419.2**
유형자산의증가(CAPEX)	-2,487.4	-2,206.6	-3,048.8	-3,201.2	-3,361.3
투자자산의감소(증가)	-711.4	-1,286.6	-93.2	-34.2	-19.7
재무활동 현금흐름	**-1,809.9**	**-2,711.8**	**-936.9**	**-1,019.0**	**-1,001.7**
차입금의 증감	-192.0	-388.2	-387.8	-246.9	-219.3
자본의 증가	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
현금의 증가(감소)	568.7	-533.7	86.1	615.7	555.4
기초현금	1,455.0	2,023.7	1,490.0	1,576.1	2,191.8
기말현금	2,023.7	1,490.0	1,576.1	2,191.8	2,747.2

Balance Sheet

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
유동자산	7,476.7	6,727.1	7,001.5	7,686.3	8,281.6
현금및현금성자산	2,023.7	1,490.0	1,576.1	2,191.8	2,747.2
매출채권	1,989.3	1,918.5	1,987.9	2,013.4	2,028.1
재고자산	209.8	167.6	173.7	175.9	177.2
비유동자산	23,038.6	23,380.7	23,005.7	22,699.4	22,544.7
유형자산	12,617.4	11,902.2	11,389.1	11,008.1	10,797.2
무형자산	4,267.4	3,783.1	3,828.1	3,868.6	3,905.1
투자자산	4,476.2	5,762.8	5,856.0	5,890.2	5,909.9
자산총계	**30,515.3**	**30,107.8**	**30,007.2**	**30,385.8**	**30,826.4**
유동부채	9,224.3	6,529.8	6,237.5	6,216.8	6,175.0
매입채무	126.5	110.9	114.9	116.4	117.2
단기차입금	100.0	130.0	117.5	106.2	96.0
유동성장기부채	2,827.9	1,491.2	1,399.0	1,329.1	1,262.6
비유동부채	9,463.3	10,622.7	10,393.7	10,247.9	10,116.7
사채	6,363.7	7,294.5	7,170.5	7,064.4	6,980.5
장기차입금	203.1	300.0	237.7	222.9	208.8
부채총계	**18,687.6**	**17,152.5**	**16,631.1**	**16,464.7**	**16,291.8**
자본금	30.5	30.5	30.5	30.5	30.5
자본잉여금	1,771.0	1,771.0	1,771.0	1,771.0	1,771.0
기타포괄이익누계액	646.9	2,025.7	2,025.7	2,025.7	2,025.7
이익잉여금	22,976.1	22,938.3	23,329.4	23,850.7	24,428.8
비지배주주지분	129.0	92.2	121.8	145.6	181.0
자본총계	**11,827.6**	**12,955.3**	**13,376.1**	**13,921.1**	**14,534.6**

Key Financial Data

	2024	2025	2026E	2027E	2028E
주당데이터(원)					
SPS	83,376	79,609	82,490	83,548	84,158
EPS(지배주주)	5,810	1,901	5,332	5,987	6,301
CFPS	26,491	22,402	25,219	25,763	26,069
EBITDAPS	25,669	21,712	25,167	25,617	25,959
BPS	54,465	59,887	61,708	64,135	66,826
DPS	3,540	1,660	3,540	3,590	3,640
배당수익률(%)	6.4	3.1	3.8	3.9	3.9
Valuation(Multiple)					
PER	9.5	28.1	17.5	15.6	14.8
PCR	2.1	2.4	3.7	3.6	3.6
PSR	0.7	0.7	1.1	1.1	1.1
PBR	1.0	0.9	1.5	1.5	1.4
EBITDA(십억원)	5,523.3	4,663.4	5,405.5	5,502.2	5,575.6
EV/EBITDA	3.7	4.4	5.3	5.1	4.9
Key Financial Ratio(%)					
자기자본이익률(ROE)	10.8	3.3	8.8	9.5	9.6
EBITDA 이익률	30.8	27.3	30.5	30.7	30.8
부채비율	158.0	132.4	124.3	118.3	112.1
금융비용부담률	2.2	2.2	2.1	2.0	1.9
이자보상배율(x)	4.5	2.8	5.0	5.4	5.7
매출채권회전율(x)	9.0	8.8	9.1	9.0	8.9
재고자산회전율(x)	92.1	90.6	103.8	102.6	102.4

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 (2023년 8월 4일부터 기준 변경 시행)

기업	향후 12개월간 추천기준일 직전 1개월간 평균종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미	
추천기준일 직전 1개월간 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 시장지수대비 3등급	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)	

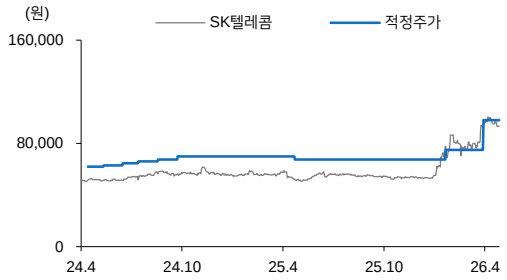
투자의견 비율

투자의견	비율
매수	89.1%
중립	10.3%
매도	0.5%

2026년 3월 31일 기준으로 최근 1년간 금융투자상품에 대하여 공표한 최근일 투자등급의 비율

SK텔레콤 (017670) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

변경일	자료형식	투자의견	적정주가 (원)	담당자	괴리율(%)* 평균	괴리율(%)* 최고(최저)
2024.05.08	기업브리프	Buy	62,000	정지수	-16.4	-14.8
2024.06.05	산업분석	Buy	63,000	정지수	-18.2	-16.8
2024.07.09	기업브리프	Buy	64,500	정지수	-17.5	-15.3
2024.08.06	기업브리프	Buy	66,000	정지수	-16.1	-12.4
2024.09.10	산업분석	Buy	67,500	정지수	-15.7	-13.5
2024.10.15	기업브리프	Buy	70,000	정지수	-19.4	-12.1
2025.05.12	기업브리프	Buy	67,500	정지수	-18.2	15.4
2026.02.05	기업브리프	Buy	75,000	정지수	5.4	25.1
2026.04.13	기업브리프	Buy	98,000	정지수	-0.8	2.6
2026.05.07	기업브리프	Hold	98,000	정지수	-	-

주가 및 적정주가 변동추이