

스몰캡

무관심한 국내 사이버 보안

엔비디아, 세계 주요 ICT 기업들과 개방형 보안 AI 연합 설립

지난 7월 27일, 엔비디아는 Open Secure AI Alliance를 출범했다. 엔비디아를 주축으로 마이크로소프트, 팔로알토, 시스코, 클라우드플레이어 등의 글로벌 ICT 37개가 참가한다. 국내 기업인 SK텔레콤과 네이버도 포함되어 있다. 전 세계가 개방형 모델을 주축으로 한 보안 협의체를 구축, 향후 협의체를 통해 전 세계 보안 담당자들이 신뢰하고 제어할 수 있는 개방적·최첨단의 도구를 사용할 수 있도록 보장할 계획이다.

엔비디아와 참여 기업들은 AI 활용과 신뢰도 향상을 지원하는 개방형 모델, 에이전트 하네스와 보안 도구를 공동 개발하고 공유할 예정이다. 새로운 NOOA(NVIDIA Labs Object-Oriented Agent) 프로젝트도 깃허브를 통해 이용, 에이전트 하네스에서 고급 AI 안전 기능에 대한 접근성을 높일 수 있다.

美 사이버 보안 업체 주가 강세

美 사이버 보안 관련 대표기업들로 팔로알토네트워크(PANW), 클라우드스트라이크(CRWD), 포티넷(FNTT) 등이 있다. 3개의 기업의 주가를 살펴보면 2Q26이후 주가 강세를 보이고 있다. 상승 요인은 다음과 같다. 첫째, AI발전과 맞물린 AI 기반 위협 증가에 대한 우려감이다. AI의 발전으로 해커들이 고도화된 피싱, 악성코드, 딥페이크 등의 생산이 용이, 이로 인해 공격 빈도/횟수가 증가하고 있다. 방어하는 입장에서도 기존 백신으로 대응이 어려워져, AI를 활용·적용한 사이버 보안 도입이 확대될 것으로 기대된다. 둘째, 통합 보안 솔루션 적용 확대 기대감이다. 엔드포인트, 방화벽 등을 각각 다른 회사들의 보안 솔루션을 적용하고 있는 비중이 높다. 해킹 등의 공격시 침입 경로와 책임 소재를 파악하기 힘들다는 단점이 제기된다. 이런 현상으로 인해 통합 보안 솔루션에 대한 수요가 확대될 것으로 기대된다. 셋째, 사이버 피해 규모 확대이다. 해킹 피해가 과거 대비 금전적, 신뢰적 피해규모대비 확대되고 있다. 이에 따라 기업들은 사이버 보안을 선택재가 아닌 필수재로의 인식 전환이 진행되고 있다고 판단된다.

국내 사이버 보안 기업들에 대한 무관심

국내에서도 대규모 해킹사태가 이어지고 있음에도 불구하고 국내 사이버 보안 기업들의 주가는 미국 사이버 보안 기업과 상이한 모습을 보이고 있다. 사이버 보안 인식이 상대적으로 약하고, 대규모 피해가 발생됨에도 불구하고 지속적인 관심이 아닌 일시적인 관심에 그치고 있다. AI 발전과 사이버 보안 산업의 시장은 비례한다는 점에서 국내 사이버 보안 기업들에 대한 관심이 필요할 것으로 판단된다. 사이버 보안에 대한 관심이 미국에서 국내로 확산된 경우 백신과 EDR(엔드포인트 탐지 및 대응)을 동시 영위하는 안랩(053800)과 지니언스(263860)가 우선적인 관심을 받을 것으로 기대된다.

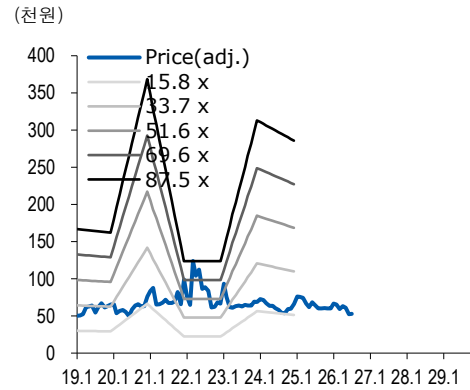


권명준 스몰캡
myoungchun.kwon@yuantakorea.com

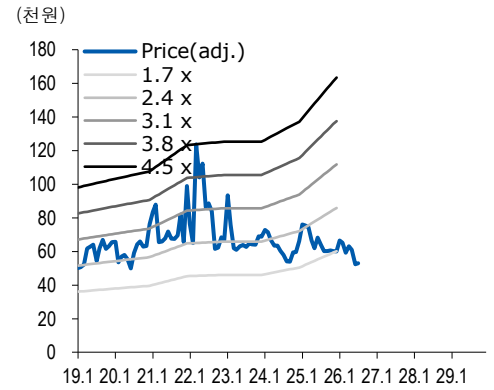
서석준 Research Assistant
seokjun.seo@yuantakorea.com

종목	투자 의견	목표주가 (원)
안랩	Not Rated (M)	- (M)
지니언스	Not Rated (M)	- (M)

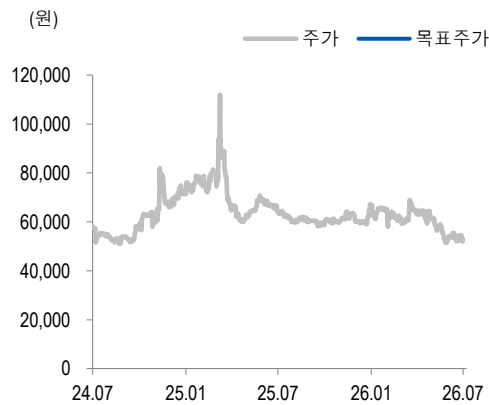
P/E band chart



P/B band chart



안랩 (053800) 투자등급 및 목표주가 추이



일자	투자 의견	목표가 (원)	목표가격 대상시점	과리율	
				평균주가 대비	최고(최 저) 주가 대 비
2026-07-31	Not Rated	-	1년		
2026-01-09	Not Rated	-	1년		

자료: 유안타증권

주: 과리율 = (실제주가* - 목표주가) / 목표주가 X 100

* 1) 목표주가 제시 대상시점까지의 "평균주가"

2) 목표주가 제시 대상시점까지의 "최고(또는 최저) 주가"

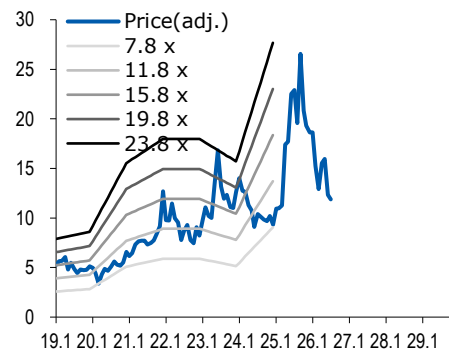
구분	투자의견 비율(%)
Strong Buy(매수)	0
Buy(매수)	96.9
Hold(중립)	3.1
Sell(비중축소)	0
합계	100.0

주: 기준일 2026-07-30

※해의 계열회사 등이 작성하거나 공표한 리포트는 투자등급 비율 산정시 제외

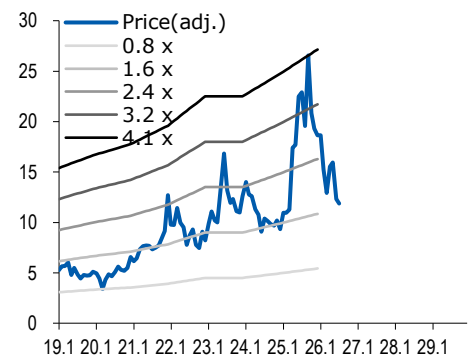
P/E band chart

(천원)



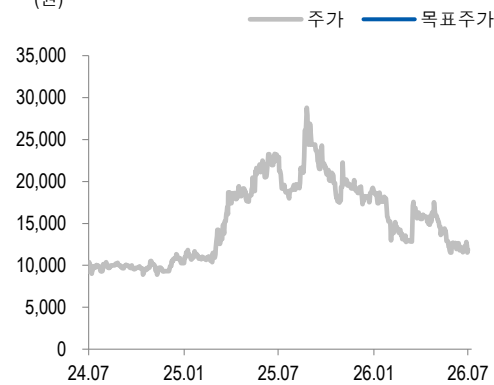
P/B band chart

(천원)



지니언스 (263860) 투자등급 및 목표주가 추이

(원)



일자	투자 의견	목표가 (원)	목표가격 대상시점	과리율	
				평균주가 대비	최고(최저) 주가 대비
2026-07-31	Not Rated	-	1년		
2026-04-23	1년 경과 이후		1년		
2025-04-23	Not Rated	-	1년		
	담당자변경				
2025-03-28	1년 경과 이후		1년		
2024-03-28	Not Rated	-	1년		

자료: 유안타증권

주: 과리율 = (실제주가* - 목표주가) / 목표주가 X 100

* 1) 목표주가 제시 대상시점까지의 "평균주가"

2) 목표주가 제시 대상시점까지의 "최고(또는 최저) 주가"

구분	투자의견 비율(%)
Strong Buy(매수)	0
Buy(매수)	96.9
Hold(중립)	3.1
Sell(비중축소)	0
합계	100.0

주: 기준일 2026-07-30

※해의 계열회사 등이 작성하거나 공표한 리포트는 투자등급 비율 산정시 제외

Appendix

- 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 타인의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. (작성자: 권명준)
- 당사는 자료공표일 현재 동 종목 발행주식을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 자료공표일 현재 해당 기업과 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
- 당사는 동 자료를 전문투자자 및 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사와 배우자는 자료공표일 현재 대상법인의 주식관련 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 종목 투자등급 (Guide Line): 투자기간 12개월, 절대수익률 기준 투자등급 4단계(Strong Buy, Buy, Hold, Sell)로 구분한다
- Strong Buy: +30%이상 Buy: 15%이상, Hold: -15% 미만 ~ +15% 미만, Sell: -15%이하로 구분
- 업종 투자등급 Guide Line: 투자기간 12개월, 시가총액 대비 업종 비중 기준의 투자등급 3단계(Overweight, Neutral, Underweight)로 구분
- 2014년 2월21일부터 당사 투자등급이 기존 3단계 + 2단계에서 4단계로 변경

본 자료는 투자자의 투자를 권유할 목적으로 작성된 것이 아니라, 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 작성된 참고 자료입니다. 본 자료는 금융투자분석사가 신뢰할만 하다고 판단되는 자료와 정보에 의거하여 만들어진 것이지만, 당사와 금융투자분석사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수는 없습니다. 따라서, 본 자료를 참고한 투자자의 투자사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않습니다. 또한, 본 자료는 당사 투자자에게만 제공되는 자료로 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 복제 전송 인용 배포하는 행위는 법으로 금지되어 있습니다.