



# BUY(Maintain)

목표주가: 85,000원(하향)

주가(05/08): 50,200원

시가총액: 9,383억원



엔터/레저/미디어 Analyst 임수진

RA 박정현

## Stock Data

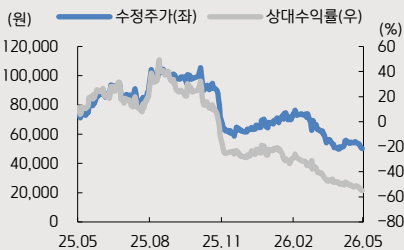
KOSDAQ(05/08)		1,207.72pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
	107,400원	49,900원
최고/최저가 대비 등락	-53.3%	0.6%
주가수익률	절대	상대
1M	-2.1%	-11.7%
6M	-30.3%	-49.4%
1Y	-25.6%	-55.1%

발행주식수	18,691천주
일평균 거래량(3M)	218천주
외국인 지분율	10.6%
배당수익률(25.E)	0.4%
BP(25.E)	27,475원
주요 주주	양현석 외 5인 23.0%

## 투자지표

(십억원, IFRS 연결)	2024	2025	2026F	2027F
매출액	364.9	545.4	598.3	522.4
영업이익	-20.6	71.3	80.7	73.3
EBITDA	9.4	101.6	104.9	97.3
세전이익	28.8	75.2	86.7	79.8
순이익	20.0	53.7	65.0	59.9
지배주주지분순이익	18.5	36.9	60.1	55.4
EPS(원)	991	1,974	3,216	2,963
증감률(%YoY)	-69.8	99.2	62.9	-7.9
PER(배)	46.2	35.2	15.6	16.9
PBR(배)	1.77	2.53	1.76	1.72
EV/EBITDA(배)	71.2	14.2	6.7	7.0
영업이익률(%)	-5.6	13.1	13.5	14.0
ROE(%)	3.9	7.4	11.5	10.3
순부채비율(%)	-28.0	-41.3	-56.3	-58.3

## Price Trend



# 와이지엔터테인먼트 (122870)

## 뚜렷한 상저하고 실적 보일 전망



와이지엔터 1분기 영업이익은 194억 원으로 컨센서스에 부합했습니다. 블랙핑크의 신보 흥행과 일본 공연 수익 인식이 실적을 견인했습니다. 2분기 실적 공백기로 목표주가는 8만 5천 원으로 하향하나, 8월 빅뱅 컴백과 9월 신인 보이 그룹 데뷔가 주가 회복의 모멘텀이 될 전망입니다.

### >>> 1Q26 Review: 컨센서스 부합

1분기 연결 매출액은 1,471억원(QoQ -14.3%, YoY +46.9%), 영업이익은 194억원(QoQ -13.1%, YoY +104%)을 기록하며 컨센서스에 부합했다. 실적 성장은 블랙핑크의 신보 'DEADLINE'이 누적 판매량 200만 장을 돌파하며 음반 매출액 252억원(QoQ +187%, YoY +324%)을 견인한 결과다. 콘서트 매출은 309억원(QoQ -48%, YoY +313%)으로 예상을 크게 상회했는데, 이는 금번 블랙핑크 일본 공연에 한해 기존 로열티 정산 방식이 아닌 직접 계약 구조로 진행됨에 따라 관련 매출이 콘서트 부문으로 인식된 영향이다. 이에 따라 로열티 매출은 116억원(QoQ -26.2%, YoY +216%)을 기록하며 회계적 재분류 효과가 나타났다. MD 매출은 205억원(QoQ -15%, YoY -21%)으로 블랙핑크 월드투어 기여에도 불구하고 타 아티스트의 활동 공백으로 인해 전년 대비 역성장했다. 2분기는 베이비몬스터와 트레저의 신보 외 유의미한 활동이 부재하여 컨센서스를 하회할 전망이며, 상반기까지 리빙 굿즈 등 기대해온 적극적인 MD 전략의 구체적인 가시화가 지연되고 있는 점은 아쉬운 대목이다.

### >>> MD 전략은 아쉬우나 여전히 기대되는 빅뱅 모멘텀

최근 반도체 및 AI 섹터로의 수급 쏠림과 지정학적 리스크 확대에 의해 엔터 업종의 상대적 매력도가 낮아진 상황이다. 이에 업종 전반의 밸류에이션 멀티플 하락과 단기 실적 공백을 반영하여 목표주가를 기존 105,000원에서 85,000원으로 하향 조정한다. 다만 8월 예정된 빅뱅의 완전체 컴백은 강력한 주가 회복 트리거로 작용할 전망이다. 최근 코첼라 무대에서 확인된 빅뱅의 영향력은 과거 아시아 중심 팬덤을 넘어 서구권까지 확장되었음을 입증했으며, 향후 발표될 월드투어 규모에 따라 실적 가시성이 대폭 개선될 것으로 판단된다. 또한 올해 하반기 데뷔 예정인 5인조 신인 보이그룹은 트레저 이후 6년 만의 신규 라인업으로, 동사의 주요 약점이었던 제한된 활동 IP 수의 문제를 해결하는 초입 단계에 해당한다. 2027년 차세대 걸그룹 데뷔 로드맵까지 고려할 때 IP 파이프라인의 다변화가 본격화되는 구간으로 해석된다. 비록 단기적으로는 2분기 베이비몬스터의 국내 대규모 팝업스토어 부재 등 마케팅 효율화 과정에서 발생하는 실적 정체기가 존재하나, 중장기 IP 라인업 확장에 따른 성장성은 유효하다.

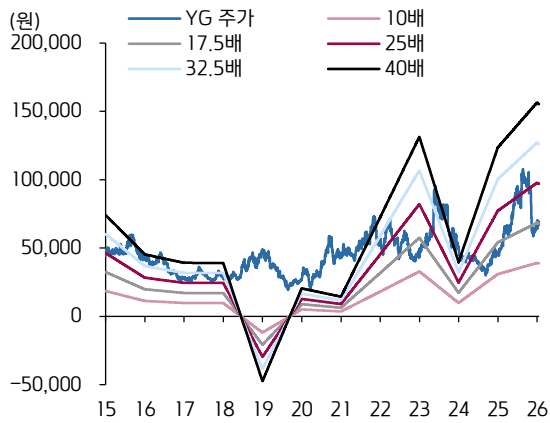
## >>> Valuation

와이엔터테인먼트 목표주가 산정 Table

구분	내용	비고
2026E 지배주주 순이익	60.1	단위: 십억원
주식수	18.5	단위: 백만주
<b>2026E 지배주주 EPS</b>	<b>3,216</b>	<b>단위: 원</b>
<b>Target P/E (배)</b>	<b>26.5</b>	<b>최근 3개년(2023년~2025년) 평균 PER 33.1배에 -20% 디스카운트 적용</b>
적정주가 (원)	85,166	
<b>목표주가 (원)</b>	<b>85,000</b>	
현재주가 (원)	50,200	
Upside (%)	48.9	

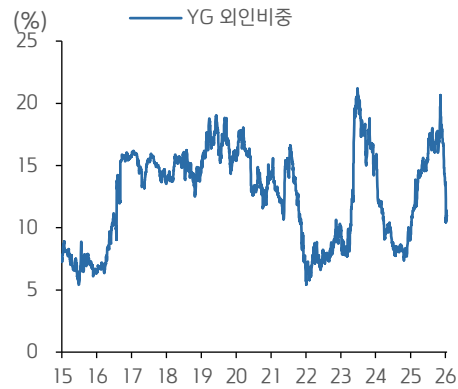
자료: 와이엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

와이엔터테인먼트 P/E Band Chart



자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

와이엔터테인먼트 외인 비중 추이



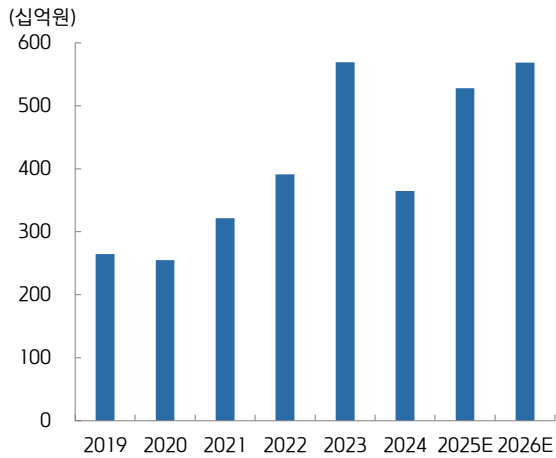
자료: FnGuide, 키움증권 리서치센터

와이즈엔터테인먼트 실적 추정 표

구분	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26P	2Q26E	3Q26E	4Q26E	2025	2026E	2027E
<b>매출액(십억원)</b>	<b>100.2</b>	<b>100.4</b>	<b>173.1</b>	<b>171.8</b>	<b>147.1</b>	<b>122.0</b>	<b>151.3</b>	<b>177.8</b>	<b>545.4</b>	<b>598.3</b>	<b>500.4</b>
QoQ(%)	-3.8%	0.3%	72.4%	-0.8%	-14.3%	-17.1%	24.0%	17.5%			
YoY(%)	14.7%	11.6%	107.2%	65.1%	46.9%	21.5%	-12.6%	3.5%	49.4%	9.7%	-16.4%
음반	5.9	2.0	11.8	8.8	25.2	21.3	12.2	25.3	28.5	84.0	66.8
디지털음원	15.8	19.8	20.2	20.0	19.6	19.2	18.8	19.2	75.8	76.8	79.8
MD	26.0	19.2	28.1	24.1	20.5	15.8	31.2	32.7	97.5	100.2	79.7
콘서트	7.5	8.8	50.8	59.3	30.9	9.9	34.5	46.1	126.4	121.5	60.4
광고	5.1	8.5	9.2	8.6	6.6	7.7	8.2	7.8	31.4	30.2	31.7
로열티	3.7	9.3	16.3	15.7	11.6	11.0	8.5	10.6	45.0	41.8	34.2
출연료	2.6	4.1	4.5	1.8	0.9	4.3	4.7	1.9	13.0	11.8	12.4
프로덕션	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
음악서비스	22.4	22.1	21.2	21.6	20.5	22.7	21.9	22.2	87.2	87.3	90.0
기타	11.1	9.9	11.0	11.8	11.3	10.1	11.2	12.0	43.7	44.6	45.5
<b>매출총이익</b>	<b>35.9</b>	<b>35.8</b>	<b>57.1</b>	<b>57.8</b>	<b>49.9</b>	<b>36.0</b>	<b>53.8</b>	<b>66.5</b>	<b>186.6</b>	<b>206.3</b>	<b>189.5</b>
매출총이익률	35.8%	35.7%	33.0%	34.0%	34.0%	29.5%	35.6%	37.4%	34.2%	34.5%	37.9%
<b>영업이익</b>	<b>9.5</b>	<b>8.4</b>	<b>31.1</b>	<b>22.3</b>	<b>19.4</b>	<b>4.7</b>	<b>22.7</b>	<b>35.2</b>	<b>71.3</b>	<b>82.1</b>	<b>64.5</b>
QoQ(%)	857.3%	-12.2%	272.3%	-28.2%	-13.1%	-75.6%	380.5%	54.8%			
YoY(%)	흑전	흑전	흑전	2144.9%	103.9%	-43.4%	-27.0%	57.6%	-447.0%	15.0%	-21.4%
영업이익률	9.5%	8.3%	18.0%	13.0%	13.0%	3.9%	15.0%	19.8%	13.1%	13.7%	12.9%
<b>순이익</b>	<b>5.2</b>	<b>8.0</b>	<b>17.0</b>	<b>5.5</b>	<b>4.8</b>	<b>0.8</b>	<b>17.4</b>	<b>28.9</b>	<b>35.7</b>	<b>51.9</b>	<b>49.1</b>
QoQ(%)	-74.4%	54.7%	112.0%	-67.5%	-13.3%	-84.3%	2218.2%	66.2%			
YoY(%)	1376%	흑전	흑전	-73%	-8%	-91%	2%	425%	93%	45%	-5%
순이익률	5.2%	8.0%	9.8%	3.2%	3.2%	0.6%	11.5%	16.3%	9.9%	10.1%	10.6%

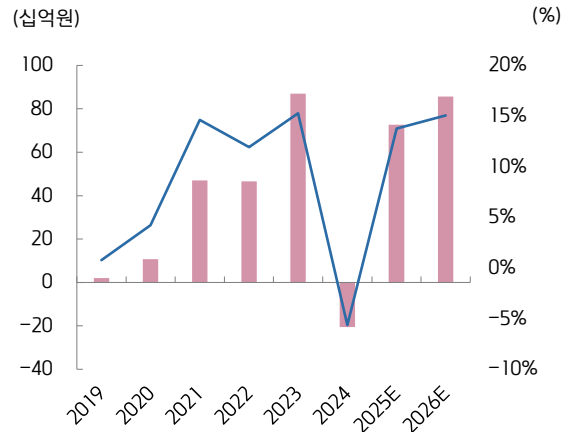
자료: 와이즈엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

와이지엔터테인먼트 매출액 추이 및 전망



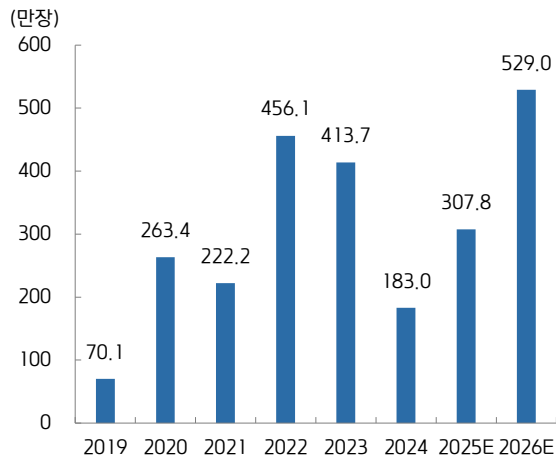
자료: 와이지엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

와이지엔터테인먼트 영업이익 및 OPM



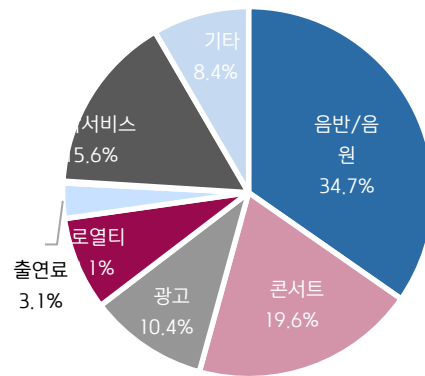
자료: 와이지엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

와이지엔터테인먼트 음반 판매량 추이



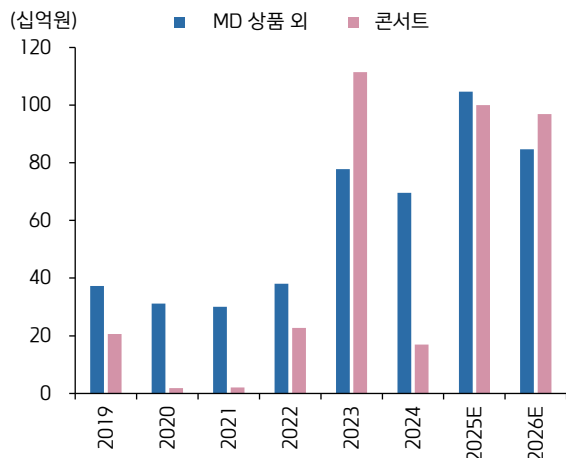
자료: 씨클차트, 키움증권 리서치센터

와이지엔터테인먼트 매출 구성



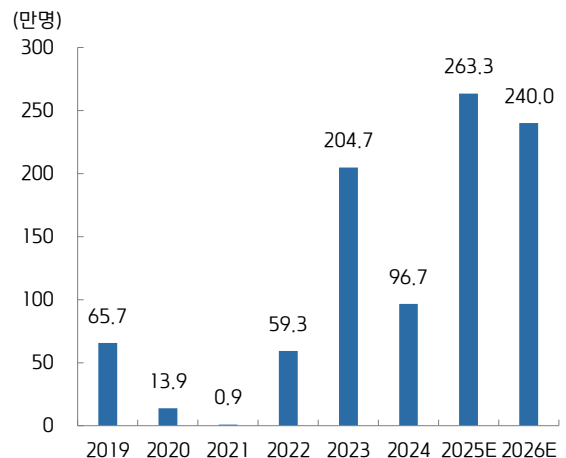
자료: 와이지엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

와이지엔터테인먼트 공연 및 MD 매출 추이



자료: 와이지엔터테인먼트, 언론보도, 키움증권 리서치센터

와이지엔터테인먼트 공연 모객수 추이



자료: 와이지엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

YG 2026 년 아티스트 음반원 리스트

	가수	발매일	음반 구분	초동 판매량 (한터차트 기준)	총 판매량 (서클차트 기준)
1Q26	BLACKPINK	2026-02-27	미니 3 집	177.5 만 장	194.3 만 장
	분기 전사 판매량			210.6 만 장	
2Q26	BABYMONSTER	2026-05-04	미니 3 집	58.7 만장(6 일차)	-
	TREASURE	2026-06-01	미니 4 집	-	-
3Q26	빅뱅	2026-미정	미정		
4Q26	BABYMONSTER	2026-미정	미정	-	-
	신인 걸그룹	2026-미정	미정		
	TREASURE 유닛	2026-미정	미정	-	-

자료: 씨클차트, 한터차트, YG, 키움증권 리서치센터

주: 총 판매량 2026 년 04 월 14 일 누적 기준, 전사 판매량의 경우 일본 판매량 및 구보 판매량까지 포함한 수치

YG\_2026 년 아티스트 공연 리스트

	가수	공연	지역	최대 관객수	횟수
1Q26	베이비몬스터	Love Monsters	대만	3.0 만 명	2
	블랙핑크	2025 WORLD TOUR	일본, 홍콩	31.5 만 명	6
	트레저	PULSE ON	일본, 마카오, 대만	19.3 만 명	7
	강승윤	2025-26 KANG SEUNG YOON : PASSAGE #2 CONCERT TOUR	국내, 일본	1.1 만 명	7
	합계			54.9 만 명	22
2Q26	트레저	PULSE ON	홍콩, 동남아	12.5 만 명	7
	합계			12.5 만 명	7
3Q26	베이비몬스터	2026-27 BABYMONSTER WORLD TOUR IN JAPAN	일본	22.0 만 명	11
	트레저	TREASURE THE STAGE 2026 IN JAPAN	일본	22.6 만 명	15
	합계			44.6 만 명	26
4Q26	빅뱅	미정	미정	-	-

자료: YG, 언론보도 종합, 키움증권 리서치센터

주 1: 2026 년 04 월 14 일 기준 / 주 2: 공연장 모객 가능한 최대 규모 기준으로 실제 모객수와 상이할 수 있습니다

와이지엔터테인먼트 블랙핑크 월드투어(DEADLINE) 일정

일정	국가명	도시명	공연장	회수	회당 모객수	총 모객수
25/7/5-6	대한민국	고양	고양 주경기장	2	41,100	82,200
25/7/12-13	미국	로스앤젤레스	SOFI STADIUM	2	70,200	140,400
2025-07-18	미국	시카고	SOLDIER FIELD	1	63,000	126,000
25/7/5-6	캐나다	토론토	ROGERS CENTRE	2	49,300	98,600
25/7/22-23	미국	뉴욕	CITI FIELD	2	41,900	83,800
25/7/26-27	프랑스	파리	STADE DE FRANCE	2	80,700	161,400
25/8/2-3	이탈리아	밀라노	IPPODROMO LA MAURA	1	80,000	160,000
2025-08-06	스페인	바르셀로나	ESTADI OLYMPIC	1	55,900	111,800
2025-08-09	영국	런던	WEMBLEY STADIUM	2	90,000	180,000
3Q25 합계				15	76,300	1,144,200
25/10/18-19	대만	가오슝	Kaohsiung national stadium	2	55,000	110,000
25/10/24-26	태국	방콕	Rajamangala National Stadium	3	65,000	130,000
25/11/1-2	인도네시아	자카르타	Gelora Bung Karno main stadium	2	77,000	154,000
4Q25	필리핀	볼라칸	Philippine Arena	2	55,000	110,000
25/11/28-30	싱가포르	싱가포르	National stadium	3	55,000	110,000
4Q25 합계				12	51,200	614,000
2025 년 합계				27	65,100	1,758,200
26/1/16-18	일본	도쿄	TOKYO DOME	3	55,000	110,000
26/1/24-26	홍콩	홍콩	Kai Tak stadium	3	50,000	100,000
1Q26				6	35,000	210,000
총 합계				33	59,600	1,968,200

포괄손익계산서

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
<b>매출액</b>	364.9	545.4	598.3	522.4	639.9
매출원가	265.5	358.8	392.0	324.0	366.2
매출총이익	99.5	186.6	206.3	198.3	273.7
판관비	118.1	134.5	125.6	125.0	128.8
<b>영업이익</b>	-20.6	71.3	80.7	73.3	145.0
<b>EBITDA</b>	9.4	101.6	104.9	97.3	168.4
영업외손익	49.4	3.9	6.0	6.5	9.2
이자수익	6.2	6.0	8.5	9.0	11.7
이자비용	0.8	0.6	0.8	0.8	0.8
외환관련이익	2.6	4.0	2.7	2.7	2.7
외환관련손실	1.0	2.4	2.2	2.2	2.2
중속 및 관계기업손익	22.6	0.2	0.2	0.2	0.2
기타	19.8	-3.3	-2.4	-2.4	-2.4
<b>법인세차감전이익</b>	28.8	75.2	86.7	79.8	154.2
법인세비용	8.8	21.5	21.7	20.0	38.6
계속사업손익	20.0	53.7	65.0	59.9	115.7
<b>당기순이익</b>	20.0	53.7	65.0	59.9	115.7
<b>지배주주순이익</b>	18.5	36.9	60.1	55.4	107.0
<b>증감액 및 수익성 (%)</b>					
매출액 증감율	-35.9	49.5	9.7	-12.7	22.5
영업이익 증감율	-123.7	-446.1	13.2	-9.2	97.8
EBITDA 증감율	-91.2	980.9	3.2	-7.2	73.1
지배주주순이익 증감율	-69.8	99.5	62.9	-7.8	93.1
EPS 증감율	-69.8	99.2	62.9	-7.9	93.2
매출총이익율(%)	27.3	34.2	34.5	38.0	42.8
영업이익률(%)	-5.6	13.1	13.5	14.0	22.7
EBITDA Margin(%)	2.6	18.6	17.5	18.6	26.3
지배주주순이익률(%)	5.1	6.8	10.0	10.6	16.7

현금흐름표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
<b>영업활동 현금흐름</b>	0.0	90.9	141.3	55.8	111.8
당기순이익	20.0	53.7	65.0	59.9	115.7
비현금항목의 가감	9.9	37.5	18.2	15.7	31.0
유형자산감가상각비	14.6	13.9	12.7	11.1	9.7
무형자산감가상각비	15.4	16.4	11.5	12.8	13.7
지분법평가손익	-36.1	-9.6	0.0	0.0	0.0
기타	16.0	16.8	-6.0	-8.2	7.6
영업활동자산부채증감	-19.8	10.8	71.4	-8.7	-7.9
매출채권및기타채권의감소	-12.4	-26.0	-5.9	12.5	0.0
재고자산의감소	4.2	-7.7	21.0	0.0	0.0
매입채무및기타채무의증가	1.4	26.6	58.2	-19.0	-5.6
기타	-13.0	17.9	-1.9	-2.2	-2.3
기타현금흐름	-10.1	-11.1	-13.3	-11.1	-27.0
<b>투자활동 현금흐름</b>	0.6	3.1	-22.3	-23.8	-10.4
유형자산의 취득	-7.1	-6.0	0.0	0.0	0.0
유형자산의 처분	2.1	0.7	0.0	0.0	0.0
무형자산의 손취득	-15.0	0.3	-15.0	-15.0	0.0
투자자산의감소(증가)	-42.0	20.1	6.1	6.1	6.1
단기금융자산의감소(증가)	20.7	-12.0	-13.3	-14.8	-16.5
기타	41.9	0.0	-0.1	-0.1	0.0
<b>재무활동 현금흐름</b>	-12.3	-11.9	-12.0	-12.0	-12.0
차입금의 증가(감소)	-0.2	-0.8	0.0	0.0	0.0
<b>자본금, 자본잉여금의 증가(감소)</b>	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
자기주식처분(취득)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당금지급	-6.0	-4.6	-5.6	-5.6	-5.6
기타	-6.1	-6.5	-6.4	-6.4	-6.4
기타현금흐름	1.5	-0.6	-8.9	-10.7	22.4
<b>현금 및 현금성자산의 순증가</b>	-10.2	81.5	98.1	9.4	111.8
기초현금 및 현금성자산	96.9	86.7	168.2	266.3	275.7
기말현금 및 현금성자산	86.7	168.2	266.3	275.7	387.6

자료: 와이지엔터테인먼트, 키움증권 리서치센터

재무상태표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
<b>유동자산</b>	302.9	446.2	544.5	558.4	689.0
현금 및 현금성자산	86.7	168.2	266.3	275.7	387.6
단기금융자산	106.9	118.9	132.2	147.0	163.5
매출채권 및 기타채권	88.7	118.7	124.7	112.2	112.2
재고자산	9.6	21.0	0.0	0.0	0.0
기타유동자산	11.0	19.4	21.3	23.5	25.7
<b>비유동자산</b>	431.4	392.6	377.3	362.3	332.9
투자자산	182.9	163.4	157.4	151.3	145.2
유형자산	188.4	175.4	162.7	151.6	141.9
무형자산	47.4	34.7	38.2	40.4	26.7
기타비유동자산	12.7	19.1	19.0	19.0	19.1
<b>자산총계</b>	734.3	838.8	921.8	920.7	1,021.9
<b>유동부채</b>	110.5	170.9	229.1	210.1	204.5
매입채무 및 기타채무	89.2	122.1	180.3	161.3	155.7
단기금융부채	6.4	5.6	5.6	5.6	5.6
기타유동부채	14.9	43.2	43.2	43.2	43.2
<b>비유동부채</b>	20.6	17.0	17.0	17.0	17.0
장기금융부채	18.5	12.8	12.8	12.8	12.8
기타비유동부채	2.1	4.2	4.2	4.2	4.2
<b>부채총계</b>	131.1	187.9	246.2	227.1	221.5
<b>지배지분</b>	483.1	513.5	533.5	546.9	645.0
자본금	9.5	9.5	9.5	9.5	9.5
자본잉여금	226.7	226.7	226.7	226.7	226.7
기타자본	17.3	18.4	18.4	18.4	18.4
기타포괄손익누계액	0.3	0.5	-2.8	-6.0	-9.3
이익잉여금	229.4	258.4	281.7	298.4	399.8
비지배지분	120.1	137.3	142.2	146.7	155.3
<b>자본총계</b>	603.3	650.8	675.7	693.6	800.4

투자지표

(단위: 원, %, 배)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
<b>주당지표(원)</b>					
EPS	991	1,974	3,216	2,963	5,724
BPS	25,849	27,475	28,544	29,259	34,510
CFPS	1,603	4,881	4,452	4,046	7,849
DPS	250	300	300	300	300
<b>주가배수(배)</b>					
PER	46.2	35.2	15.6	16.9	8.8
PER(최고)	51.9	55.6	24.6		
PER(최저)	30.2	22.3	15.3		
PBR	1.77	2.53	1.76	1.72	1.45
PBR(최고)	1.99	4.00	2.77		
PBR(최저)	1.16	1.60	1.73		
PSR	2.35	2.38	1.57	1.80	1.47
PCFR	28.6	14.2	11.3	12.4	6.4
EV/EBITDA	71.2	14.2	6.7	7.0	3.3
<b>주요비율(%)</b>					
배당성향(%:보통주, 현금)	23.1	10.4	8.6	9.3	4.8
배당수익률(%:보통주, 현금)	0.5	0.4	0.6	0.6	0.6
ROA	2.7	6.8	7.4	6.5	11.9
ROE	3.9	7.4	11.5	10.3	18.0
ROIC	-6.6	20.6	37.0	44.6	94.2
매출채권회전율	4.3	5.3	4.9	4.4	5.7
재고자산회전율	27.2	35.6	57.0		
부채비율	21.7	28.9	36.4	32.8	27.7
순차입금비율	-28.0	-41.3	-56.3	-58.3	-66.5
이자보상배율, 현금	-22.3	89.9	101.7	92.4	182.8
<b>총차입금</b>	24.9	18.4	18.4	18.4	18.4
<b>순차입금</b>	-168.8	-268.7	-380.1	-404.3	-532.6
<b>EBITDA</b>	9.4	101.6	104.9	97.3	168.4
<b>FCF</b>	-24.8	81.8	141.1	55.2	124.2

Compliance Notice

- 당사는 5월 8일 현재 '와이지엔터테인먼트' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

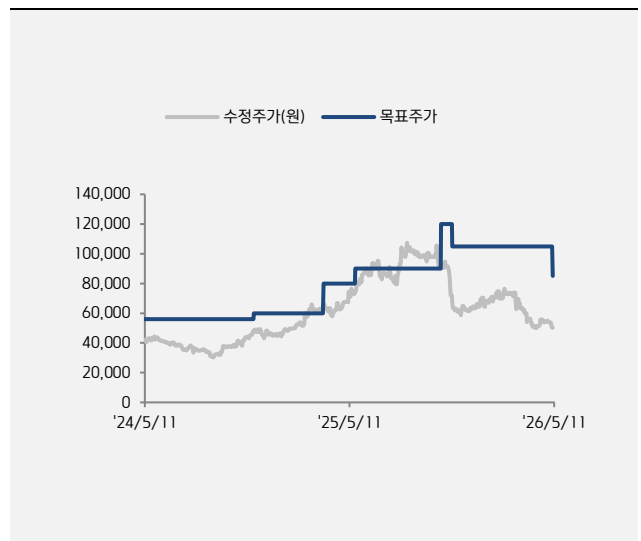
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견 변동내역(2개년)

종목명	일자	투자의견	목표주가	과리율(%)		
				평균 대상 시점	최고 주가 대비	
와이지엔터테인먼트 (122870)	2023-11-16	BUY(Maintain)	85,000원	6개월	-36.77	-35.29
	2023-12-07	BUY(Maintain)	85,000원	6개월	-31.62	-20.59
	2024-03-12	BUY(Maintain)	69,000원	6개월	-15.81	1.74
	2024-08-12	BUY(Maintain)	56,000원	6개월	-13.34	-9.46
	2024-10-02	BUY(Maintain)	56,000원	6개월	-12.80	-8.93
	2024-10-16	BUY(Maintain)	56,000원	6개월	-12.37	-1.96
	2024-11-21	BUY(Maintain)	60,000원	6개월	-6.86	-0.33
	2025-03-25	BUY(Maintain)	80,000원	6개월	-36.10	-31.63
	2025-05-21	BUY(Maintain)	90,000원	6개월	-41.60	-36.00
	2025-10-20	BUY(Reinitiate)	120,000원	6개월	-25.57	-20.92
담당자변경	2025-11-10	BUY(Maintain)	105,000원	6개월	-40.08	-36.10
	2025-11-20	BUY(Maintain)	105,000원	6개월	-38.59	-32.95
	2026-01-20	BUY(Maintain)	105,000원	6개월	-39.60	-27.14
	2026-05-11	BUY(Maintain)	85,000원	6개월		

\*주가는 수정주가를 기준으로 과리율을 산출하였음

목표주가 추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2025/04/01~2026/03/31)

매수	중립	매도
96.04%	3.96%	0.00%