



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2025.11.13

한국IR협의회
기업리서치센터
Research AI



본 조사분석자료는 인공지능(AI) 기술을
사용하여 생성되었으며, 당사가 정확성
이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

KOSDAQ | 경기관련소비재/내구소비재와의류

스톰테크 (352090)

Company Overview

설립일	1999년 10월 08일
상장일	2023년 11월 20일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	정수기 피팅, 밸브, 파우셋 등 부품
본사	서울특별시 강서구 화곡로68길 143
홈페이지	www.stormtec.co.kr/
주요 주주	강기환 35.84%
수출 비중	19%

스톰테크 Investment Keywords

정수기 부품 제조, 인쇄회로기판 제조, 자동화 생산 기술, 맞춤형 제품 개발

한국거래소 공시

2025-10-21	17:45	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-14	16:31	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-10-14	16:24	주주총회소집결의(임시주주총회)
2025-08-14	15:49	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-08	16:24	중간(분기)배당락 안내
2025-07-28	16:48	중간(분기)배당을위한주주명부폐쇄(기준일)...
2025-07-28	16:48	현금 · 현물배당 결정(중간배당)
2025-07-25	17:29	주식등의대량보유상황보고서(일반)

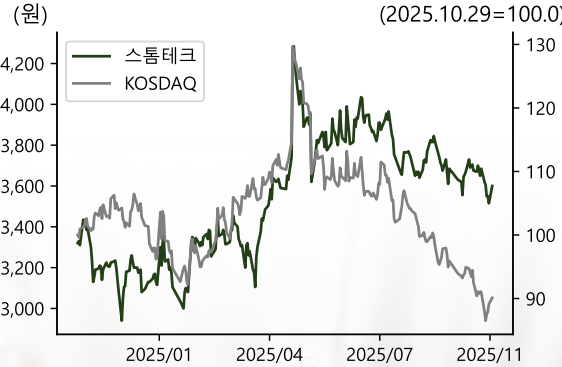
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2022	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
2023	552	117	98	467	10.5	1.6	11.9
2024	669	124	144	534	5.8	0.9	16.7
1H25	352	59	49	-	-	-	-

Company Data

현재가 (11/10일)	3,600원
52주 최고가/최저가	4,285원/2,940원
액면가	100원
시가총액	97십억원
발행주식수	27백만주
평균거래량(60일)	5만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-0.8/-0.8/6.2
외국인 지분율	1.59%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

(주)스통테크는 가정용 정수기 부품 제조업과 인쇄회로기판 제조업을 주된 사업으로 영위한다. 정수기 부품 사업부문에서는 피팅(정수기 관과 관을 연결하는 연결구), 밸브(음용수기 유로 제어 장치), 안전 파우셋(레버 동작 출수 장치) 등을 생산하며, 인쇄회로기판 사업부문에서는 자율주행차량 조향 장치, 복합기 제어, 철도 신호 통제 시스템, 지문·카드·얼굴 인식 시스템에 탑재되는 PCB를 제조한다. 정수기 부품은 코웨이, LG전자, SK매직, 쿠쿠홈시스, 청호나이스 등 국내 주요 정수기 업체에 공급되며, 미주·동남아·중동·유럽 등 해외 시장으로도 수출한다.

(주)스통테크의 핵심 경쟁력은 25년간 축적된 생산관리, 품질보증, 제품개발 기술력에 있다. 창업 이래 지속적인 설비투자를 통해 피팅 자동화 생산 시스템을 구축하여 대량생산과 제조원가 절감을 실현했으며, 품질관리 자동화 시스템을 도입해 입고·출고 시 모든 생산품의 전수 공정검사를 진행한다. 기업부설연구소는 고객사가 요구하는 신제품 스펙에 맞는 부품을 3개월 내에 신속하게 설계·개발할 수 있는 능력을 갖추고 있다. 최근 3년간 20여 고객사로부터 총 91건의 제품 개발을 의뢰받아 85건을 완료했으며, 현재 6건을 진행 중이다.

스통테크

KOSDAQ 352090 | 정수기 부품 및 PCB 제조

핵심 사업영역

정수기 부품

피팅, 밸브,
안전 파우셋
국내 시장 점유율 높음

인쇄회로기판 (PCB)

자율주행차량,
복합기 제어 등
고부가가치 제품 생산

해외 시장 개척

인도, 중국,
동남아시아 등
수출 증대 노력

신사업 영역 확장

의료기기,
식물재배기 등
미래 성장 동력 확보

핵심 경쟁력

자동화 생산 기술

대량 생산,
원가 절감

품질 관리

전수 공정 검사,
CT 설비 도입

맞춤형 개발

고객 요구 반영,
신속한 납기

고객 관계

주요 정수기 업체
장기 공급 계약

해외 시장

신흥국 공략,
전시회 참가

최근 실적 및 성과

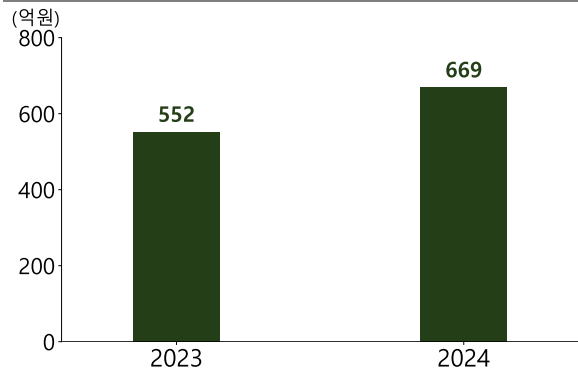
2024년 매출 670억 (+21.3%), 당기순이익 140억 (+47.0%)
2025년 상반기 매출 352억 (+15.4%), 영업이익 59억 (-13.1%)

주요 제품/서비스: 정수기 부품 (피팅, 밸브 등), PCB

주요 고객: 코웨이, LG전자, SK매직, 쿠쿠전자 등

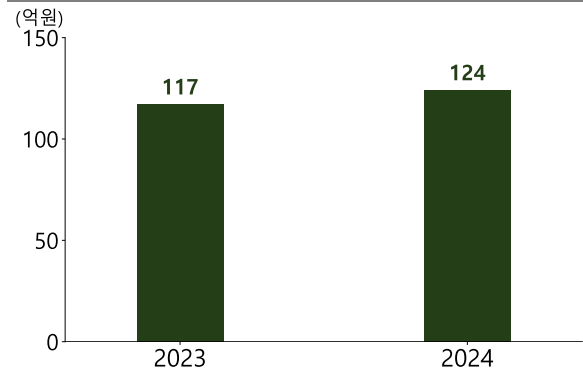
기업 비전: 정수기 종합 부품 회사로 성장, 해외 시장 확대

스톤테크 매출 (2023년 ~ 2024년)



자료: 전자공시시스템(DART)

스톤테크 영업 이익 (2023년 ~ 2024년)



자료: 전자공시시스템(DART)

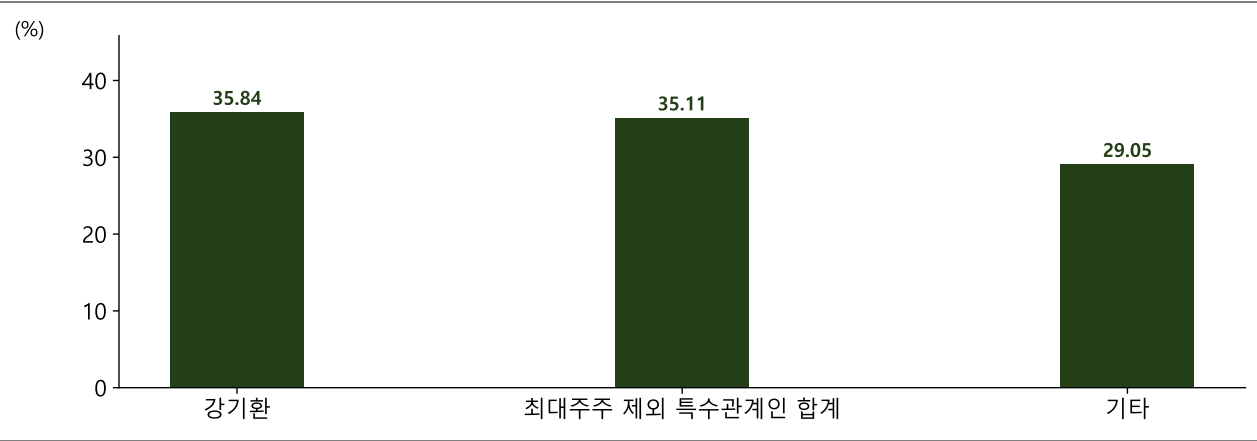
(주)스톤테크는 1999년 10월 설립된 이후 꾸준한 성장을 이어왔다. 2002년 ISO 9001 인증, 2009년 ISO 14001 인증을 획득했으며, 2013년 백만불 수출의탑, 2016년 삼백만불 수출의탑, 2018년 오백만불 수출의탑을 연이어 수상하며 수출 경쟁력을 인정받았다. 2018년에는 연구개발전담부서 인증을 받았고, 2021년 모범납세자로 선정되었다. 2023년 11월 코스닥 시장에 성공적으로 상장했으며, 2023년 12월 기업부설연구소를 설립했다. 2024년 8월에는 코엠테크(주)와 두성전자(주)의 경영권을 인수하여 사업 영역을 확장했다.

정수기 부품 사업부문은 국내 정수기 렌탈 시장의 안정적 성장과 부품의 주기적 교체 수요를 바탕으로 지속적인 매출을 달성하고 있다. 표준화된 제품의 소형화와 다기능 제품 개발을 통해 정수기 부품 산업의 선도기업으로 자리잡고 있다. 인쇄회로기판 사업부문은 대기업 및 계열사와의 지속적인 거래관계를 유지하며 높은 품질경쟁력을 확보하고 있다. 2025년 4월 두성전자(주)가 코엠테크(주)에 흡수합병되고, 2025년 6월 안산 2공장 부지를 취득하여 생산 기반을 더욱 확대할 예정이다.

2 주주 구성

스톤테크의 최대주주는 강기환으로 9,630,830주(35.84%)의 지분을 보유하고 있다. 강기환은 1998년 스톤테크를 설립한 창업자로서 현재까지 경영권을 유지하고 있으며, 대표이사 겸 회장직을 담당하고 있다. 2대 주주는 이경선으로 9,239,230주(34.38%)를 보유하고 있으며, 강기환과 친인척 관계에 있다. 강재현과 강재유는 각각 97,900주(0.36%)를 보유하고 있으며, 모두 강기환과 친인척 관계로 분류된다. 최준수는 3,000주를 보유하고 있으나 지분율은 0.01%에 불과하다. 강기환과 특수관계인 전체의 지분율은 70.95%로, 안정적인 경영권 구조를 형성하고 있다. 한편, 우리사주조합이 646,343주(2.41%)를 보유하고 있다. 소액주주는 총 8,993명으로 전체 주주 8,997명의 99.96%를 차지하며, 소액주주가 보유한 주식수는 6,864,912주로 총 발행주식수의 25.55%에 해당한다.

스통테크 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2024년 스통테크의 매출은 669억원으로 전년(552억원) 대비 21.3% 증가했다. 영업이익은 124억원으로 전년(117억원) 대비 6.6% 증가하며 소폭 늘어났다. 당기순이익은 144억원으로 전년(98억원) 대비 47.0% 증가하며 수익성이 크게 개선됐다. 정수기부품 사업부문이 매출 증가를 견인했으며, 영업외수익 증가가 당기순이익 개선에 기여했다. 매출원가율은 전년 71.7%에서 73.2%로 소폭 상승했다. 판매비율이 7.1%에서 8.3%로 증가했고, 영업이익률은 21.1%에서 18.6%로 감소했다.

2025년 상반기 연결기준 매출은 352억원으로 전년동기(305억원) 대비 15.4% 증가했다. 영업이익은 59억원으로 전년동기 영업이익 68억원에서 13.1% 감소했다. 당기순이익은 49억원으로 전년동기(64억원) 대비 23.5% 감소했다. 판매비와관리비가 37억원으로 전년동기(22억원) 대비 65.3% 증가하며 수익성이 악화됐다. 영업이익률은 전년동기 22.4%에서 16.9%로 하락했다.

연간 실적 (단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2024년	66,915	12,424	18.6
2023년	55,162	11,655	21.1
2022년	N/A	N/A	N/A

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적 (단위: 백만 원)

	2025년 상반기		2024년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	20,242	35,249	16,866	30,535
영업손익	4,160	5,944	4,334	6,838

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

스톤테크가 속한 정수기 부품 제조업은 전 세계적으로 음용수질에 대한 의식 변화와 위생 의식 상승으로 수요가 크게 증가하고 있다. 국내 정수기 시장은 2017년부터 2021년까지 518백만달러에서 773백만달러로 연평균 10.53% 성장했으며, 2022년부터 2027년까지는 875백만달러에서 1,690백만달러로 연평균 14.07% 성장할 것으로 전망된다. 2022년 기준 국내 정수기 시장 규모는 약 3조원에 달하며, 연간 판매대수는 약 270만대로 추정된다.

정수기 시장의 핵심 성장동력은 렌탈 서비스 확산이다. 과거 일시불 판매 중심에서 월 2만원~3만원대의 저렴한 렌탈 방식으로 전환되면서 소비자 접근성이 크게 향상됐다. 1인 가구 증가와 홈카페 문화 확산도 렌탈 시장 성장에 기여하고 있으며, 평균 4~5년의 짧은 교체 주기로 인해 부품 교체 수요가 지속적으로 발생한다.

경쟁구도 측면에서 국내 시장은 코웨이, LG전자, SK매직, 쿠쿠홈시스, 청호나이스 등 대기업이 주도하고 있다. 스톤테크와 같은 부품 제조업체는 이들 메이저 업체에 피팅, 밸브, 안전 파우셋 등을 공급하는 구조다. 진입 장벽은 표면적으로 낮아 보이나 R&D 기술력, 생산 설비, 숙련된 인력 등을 고려할 때 실질적으로는 높다.

기술트렌드로는 정수기의 소형화, 다기능화가 진행되면서 부품 또한 고도화되고 있다. 스톤테크는 업계 최초로 컴퓨터 단층촬영(CT) 설비를 도입하여 개발 시간 단축과 완성도 높은 제품 출시를 실현하고 있다. 해외 시장에서는 수질 오염, 소득 증가, 건강 및 위생 의식 제고로 말레이시아, 베트남, 인도, 중국 등에서 정수기 보급이 확대되고 있어 한국 기업에게 유리한 환경을 조성하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. (주)스톤테크는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. (주)스톤테크는 정수기부품 및 인쇄회로기판 산업에 속해 있으며, 특히 정수기부품 사업부문에서는 피팅, 솔레노이드 밸브, 안전 파우셋 등 정수기 핵심 부품을, 인쇄회로기판 사업부문에서는 자율주행차량 조향장치용 보드, 복합기 작동제어용 보드 등 PCB 제품을 전문으로 하는 기업이다. 이는 환경가전 시장과 전자부품 시장에서 핵심적인 역할을 담당하며, 깨끗한 음용수 공급과 전자기기 구동에 필수적인 부품을 제공한다는 중요한 특징을 가진다.

Q2. (주)스톤테크가 속한 정수기부품 시장의 규모와 성장률은 어느 정도인가?

A2. (주)스톤테크가 속한 국내 정수기 시장은 2022년 기준 약 3조원 규모로 추산되며, 약 700만 대 이상이 보급되어 연간 약 270만 대가 판매되고 있다. 세계 시장은 2017년~2021년 연평균 10.53% 성장(518백만달러에서 773백만달러)을 기록했으며, 2022년~2027년에는 연평균 14.07% 성장하여 1,690백만달러에 달할 전망이다. 음용수질에 대한 의식 변화, 위생 의식 상승, 1인가구 증가로 인한 렌탈 시장 확대 등이 지속적인 성장 동력으로 작용하고 있다.

Q3. (주)스톤테크가 속한 산업의 경쟁구도는 어떠한가?

A3. 정수기부품 시장은 코웨이, LG전자, SK매직, 쿠쿠홈시스, 청호나이스 등 대기업들이 주도하는 구조로, (주)스통테크는 이들 주요 업체 모두에 부품을 공급하는 핵심 협력사 지위를 확보하고 있다. 경쟁요소는 가격과 품질뿐만 아니라 효율적 영업망 구축과 유지관리 서비스 조직의 경쟁력이 중요하다. 주요 경쟁업체로는 (주)엠씨엠, (주)한독크린텍, (주)피코그램 등이 있으며, PCB 사업부문은 고부가가치 제품 생산국과 저가 생산국으로 양분되어 품질, 성능, 납기, 가격이 핵심 경쟁요소로 작용한다.

Q4. (주)스통테크가 속한 산업의 주요 기술트렌드는 무엇인가?

A4. 정수기부품 산업은 소형화, 다기능화 정수기 선호에 따른 부품의 고도화가 주요 트렌드로, (주)스통테크는 컴퓨터 단층촬영(CT) 설비를 업계 최초로 도입하여 개발시간 단축과 완성도 높은 제품 개발을 실현하고 있다. 자동화 생산시스템과 전수검사를 통한 품질관리 자동화도 핵심 기술요소다. PCB 사업부문은 전기·전자기기의 소형화, 고기능화에 따른 고밀도, 고다층, 초박판화가 주요 트렌드이며, IT 산업 기술 첨단화와 자율주행차량 등 전장시장 성장이 고성능 PCB 수요를 견인하고 있다.

Q5. (주)스통테크가 속한 산업의 향후 전망은 어떠한가?

A5. 정수기부품 산업은 환경에 대한 관심 증대, 건강 의식 향상, 1인가구 증가로 인한 렌탈 시장 확대 등으로 지속적인 성장이 예상된다. 특히 렌탈 방식의 확산으로 정기적인 부품 교체 수요가 증가하여 안정적인 매출 기반이 구축될 전망이다. 해외시장에서도 말레이시아, 베트남, 인도, 중국 등에서 수질 오염 문제와 소득 증가로 정수기 보급이 확대되고 있다. PCB 사업부문은 인공지능, 자율주행, 데이터센터 등 첨단 기술 발전과 전장시장 급성장으로 고부가가치 제품 중심의 지속적인 성장이 기대된다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

스통테크가 속한 정수기 부품 제조업은 전 세계적으로 음용수질에 대한 의식 변화와 위생 의식 상승으로 수요가 크게 증가하고 있다. 국내 정수기 시장은 2017년부터 2021년까지 518백만달러에서 773백만달러로 연평균 10.53% 성장했으며, 2022년부터 2027년까지는 875백만달러에서 1,690백만달러로 연평균 14.07% 성장할 것으로 전망된다. 2022년 기준 국내 정수기 시장 규모는 약 3조원에 달하며, 연간 판매대수는 약 270만대로 추정된다.

정수기 시장의 핵심 성장동력은 렌탈 서비스 확산이다. 과거 일시불 판매 중심에서 월 2만원~3만원대의 저렴한 렌탈 방식으로 전환되면서 소비자 접근성이 크게 향상됐다. 1인 가구 증가와 홈카페 문화 확산도 렌탈 시장 성장에 기여하고 있으며, 평균 4~5년의 짧은 교체 주기로 인해 부품 교체 수요가 지속적으로 발생한다.

경쟁구도 측면에서 국내 시장은 코웨이, LG전자, SK매직, 쿠쿠홈시스, 청호나이스 등 대기업이 주도하고 있다. 스통테크와 같은 부품 제조업체는 이들 메이저 업체에 피팅, 밸브, 안전 파우셋 등을 공급하는 구조다. 진입 장벽은 표면적으로 낮아 보이나 R&D 기술력, 생산 설비, 숙련된 인력 등을 고려할 때 실질적으로는 높다.

기술트렌드로는 정수기의 소형화, 다기능화가 진행되면서 부품 또한 고도화되고 있다. 스통테크는 업계 최초로 컴퓨터 단층촬영(CT) 설비를 도입하여 개발 시간 단축과 완성도 높은 제품 출시를 실현하고 있다. 해외 시장에서는 수질 오염, 소득 증가, 건강 및 위생 인식 제고로 말레이시아, 베트남, 인도, 중국 등에서 정수기 보급이 확대되고 있어 한국 기업에게 유리한 환경을 조성하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 스통테크의 핵심 제품과 내부 사업구조는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 스통테크는 정수기부품 사업부문과 인쇄회로기판 사업부문으로 구성되어 있다. 정수기부품 사업부문에서는 피팅, 밸브, 안전 파우셋 등을 생산하며, 특히 피팅은 정수기 및 음용수기의 관과 관을 연결하는 핵심 부품으로 POM, PP, POK 등 다양한 재질로 제작된다. 인쇄회로기판 사업부문에서는 자율주행차량 조향장치, 복합기 작동제어, 철로신호통제 시스템 등에 탑재되는 PCB를 생산한다.

Q2. 스통테크의 기술적 차별화 요소는 무엇인가?

A2. 스통테크는 업계 최초로 컴퓨터 단층촬영(CT) 설비를 도입하여 개발시간 단축과 완성도 높은 제품 출시를 가능하게 했다. 자동화 생산시스템을 통한 대량생산 체계와 전수 공정검사를 통한 품질관리 시스템을 구축했으며, 최근 3년간 20여 고객사로 부터 91건의 제품 개발 의뢰를 받아 85건을 완료하는 등 평균 3개월의 신속한 개발능력을 보유하고 있다. 이러한 고객 맞춤형 개발능력이 핵심 경쟁력이다.

Q3. 스통테크의 재무성과와 시장 위치는 어떠한가?

A3. 2024년 매출액은 669억원으로 전년 대비 21.3% 증가했으며, 영업이익률은 18.6%를 기록했다. 당기순이익은 144억원으로 47.0% 증가하여 견고한 수익성을 보여주었다. 국내 정수기 부품 시장에서 코웨이, 쿠쿠전자, SK매직, 삼성전자, LG전자 등 주요 제조업체와 수년간 지속적인 거래관계를 유지하며 안정적인 시장지위를 확보하고 있다.

Q4. 외부 환경 변화에 대한 스통테크의 대응능력은 어떠한가?

A4. 정수기 시장의 소형화, 다기능화 트렌드에 맞춰 기업부설연구소를 통한 지속적인 신제품 개발을 진행하고 있다. 국내 정수기 시장의 렌탈사업 특성상 평균 4-5년의 짧은 교체주기로 인한 안정적 수요를 확보하고 있으며, 해외시장 확장을 위해 미국, 유럽 물관련 전시회 참가를 통한 신규 거래처 발굴에 노력하고 있다. 또한 의료기기, 식물재배기 등 음용수 외 사업영역 확장을 통해 시장 다변화를 추진하고 있다.

Q5. 스통테크의 중장기 성장 전략과 방향은 무엇인가?

A5. 변화하는 고객 취향에 맞춰 기존 제품 개량 및 신제품 개발을 통한 품종 다양화를 추진하여 궁극적으로 정수기 종합 부품회사로 성장할 계획이다. 고객 맞춤형 제품 개발 비중을 70% 이상 유지하여 경쟁사 진입장벽을 강화하고, 해외시장 확대를 통한 매출 다변화를 추진한다. 특히 인도, 중국, 동남아시아 등 신흥시장 공략과 함께 의료기기, 식물재배기 등 새로운 응용분야 진출을 통해 지속가능한 성장동력을 확보할 전략이다.

Valuation

1 최근 주가

스톡테크 주가는 2025년 10월 21일 기준 3,690원을 기록했으며, 52주 최고가 4,285원 대비 13.9% 하락한 수준이다. 52주 최저가는 2,940원으로, 현재 주가는 최저가 대비 25.5% 상승한 상태다. 2025년 2월 초 3,500원대에서 거래를 시작한 스톡테크는 3월 중순 급등하며 4,285원까지 상승했다. 이후 4월 말까지 4,000원대를 유지하며 상대적으로 높은 수준에서 거래되었으나, 5월부터 조정을 받기 시작했다. 6월 이후에는 3,600원대에서 3,900원대 사이에서 등락을 반복하며 박스권 움직임을 보였다. 8월 들어서는 3,600원대 중후반에서 거래되며 하락 압력이 지속되었고, 9월에는 3,500원대까지 하락하는 모습을 보였다. 10월에는 3,600원대에서 3,700원대 사이에서 등락을 반복하고 있다. 같은 기간 코스닥 지수는 상대적으로 안정적인 흐름을 보인 가운데, 스톡테크는 시장 대비 높은 변동성을 나타내고 있다. 현재 스톡테크의 시가총액은 953억원 수준으로, 52주 최고가 대비 약 14% 축소된 상태다. 일평균 거래량은 60일 기준 6만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 2억원 수준이다.

스톡테크 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-10-21	17:45	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-14	16:31	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-10-14	16:24	주주총회소집결의(임시주주총회)
2025-08-14	15:49	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-08	16:24	중간(분기)배당락 안내
2025-07-28	16:48	중간(분기)배당을위한주주명부폐쇄(기준일)결정
2025-07-28	16:48	현금 · 현물배당 결정(중간배당)
2025-07-25	17:29	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-07-25	17:14	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-25	17:09	[정정]주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-06-24	15:56	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2025-05-30	17:36	유형자산취득결정(자율공시)
2025-05-15	16:54	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-04-04	16:58	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-03-31	16:35	정기주주총회결과
2025-03-21	17:45	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2024.12)
2025-03-21	14:18	감사보고서 제출
2025-03-13	17:38	주주총회소집공고
2025-02-26	17:22	회사합병 결정(종속회사의 주요경영사항)
2025-02-13	18:47	현금 · 현물배당 결정
2025-02-13	18:47	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동

공시날짜	공시시각	보고서명
2025-02-13	18:46	영업(잠정)실적(공정공시)
2025-02-13	18:45	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)
2025-02-13	18:05	주주총회소집결의
2024-12-12	17:37	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2024-12-12	17:37	현금·현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2024-11-28	16:48	분기보고서(일반법인)(2024.09)
2024-11-12	17:59	연결재무제표 기준 영업(잠정)실적(공정공시)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

스톱테크의 2024년말 기준 밸류에이션은 전반적으로 매력적인 수준을 나타낸다. P/E는 전년 10.5배에서 5.8배로 크게 낮아졌으며, P/B는 1.6배에서 0.9배로, P/S는 1.9배에서 1.2배로 각각 하락했다. EV/EBITDA는 5.9배에서 2.6배로 절반 이상 낮아져 기업가치 대비 수익성이 크게 개선된 모습이다. 배당수익률은 3.1%에서 8.4%로 2배 이상 높아져 배당 매력도가 크게 상승했다. ROE는 11.9%에서 16.7%로 높아져 자기자본수익률이 개선됐으며, ROA도 10.1%에서 13.0%로 상승했다. 이러한 밸류에이션 개선은 2024년 매출액이 전년 대비 21.3% 증가한 670억원을 기록하고, 당기순이익이 47.0% 증가한 140억원을 달성한 실적 개선에 기인한다.

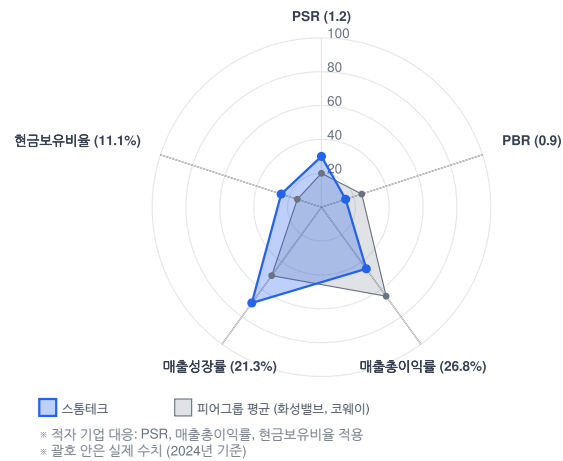
주요 투자지표

	2020	2021	2022	2023	2024
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	10.5	5.8
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	1.6	0.9
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	1.9	1.2
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	5.9	2.6
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	3.1	8.4
EPS(원)	N/A	N/A	N/A	467	534
BPS(원)	N/A	N/A	N/A	3,046	3,336
SPS(원)	N/A	N/A	N/A	2,640	2,490
DPS(원)	204	0	0	150	260
수익성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ROE	N/A	N/A	N/A	11.9	16.7
ROA	N/A	N/A	N/A	10.1	13.0
ROIC	N/A	N/A	N/A	N/A	30.1

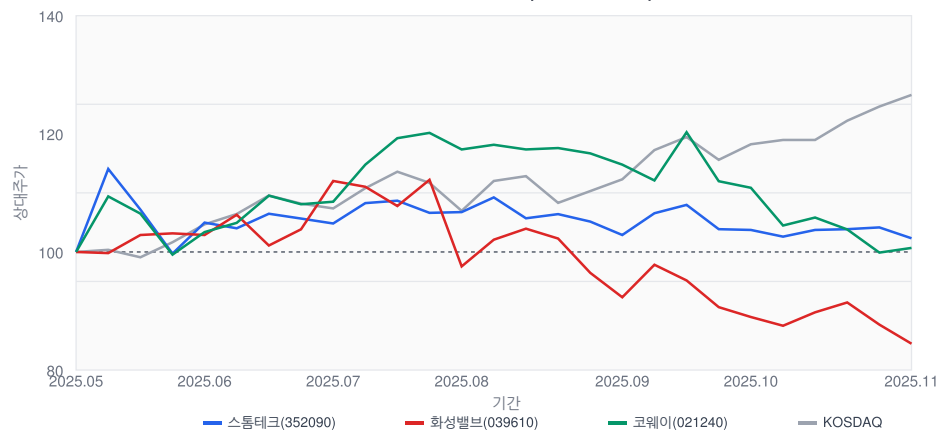
주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

스톱테크의 피어그룹인 화성밸브, 코웨이와의 비교에서 스톱테크는 상대적으로 매력적인 밸류에이션을 나타낸다. 화성밸브는 2024년 연간 기준 연결 매출액 913억원, 영업이익 80억원, 당기순이익 71억원을 기록하며 P/E 10.8배, P/B 0.8배, P/S 0.8배를 나타냈다. 코웨이는 매출액 4조 3,101억원, 영업이익 7,954억원, 당기순이익 5,656억원을 기록하며 P/E 8.7배, P/B 1.5배, P/S 1.1배를 보였다. 스톱테크의 P/E 5.8배는 화성밸브 10.8배, 코웨이 8.7배보다 현저히 낮아 수익성 대비 저평가된 상태다. P/S 1.2배 역시 화성밸브 0.8배보다는 높지만 코웨이 1.1배와 유사한 수준이다. EV/EBITDA 2.6배는 피어그룹 대비 매우 낮은 수준으로 기업가치 대비 현금창출능력이 우수하다. 이러한 밸류에이션 할인은 스톱테크의 상대적으로 작은 매출규모와 시장 인지도 부족이 주요 원인으로 분석된다.

밸류에이션 레이더 차트 (2024년 기준)



상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	N/A	N/A	N/A	55	67
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	21.3
매출원가	N/A	N/A	N/A	40	49
매출원가율(%)	N/A	N/A	N/A	71.7	73.2
매출총이익	N/A	N/A	N/A	16	18
매출총이익률(%)	N/A	N/A	N/A	28.3	26.8
판매관리비	N/A	N/A	N/A	4	6
판매비율(%)	N/A	N/A	N/A	7.1	8.3
EBITDA	N/A	N/A	N/A	13	15
EBITDA 이익률(%)	N/A	N/A	N/A	24.1	21.9
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	10.6
영업이익	N/A	N/A	N/A	12	12
영업이익률(%)	N/A	N/A	N/A	21.1	18.6
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	6.6
영업외손익	N/A	N/A	N/A	0	5
금융수익	N/A	N/A	N/A	1	3
금융비용	N/A	N/A	N/A	1	1
기타영업외손익	N/A	N/A	N/A	0	3
중속/관계기업관련손익	N/A	N/A	N/A	0	0
세전계속사업이익	N/A	N/A	N/A	12	17
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	43.3
법인세비용	N/A	N/A	N/A	2	3
계속사업이익	N/A	N/A	N/A	10	14
중단사업이익	N/A	N/A	N/A	0	0
당기순이익	N/A	N/A	N/A	10	14
당기순이익률(%)	N/A	N/A	N/A	17.7	21.5
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	47.0
지배주주지분 순이익	N/A	N/A	N/A	10	14

자료: FnGuide

현금흐름표

(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
영업활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	10	14
당기순이익	N/A	N/A	N/A	10	14
유형자산 상각비	N/A	N/A	N/A	2	2
무형자산 상각비	N/A	N/A	N/A	0	0
외환손익	N/A	N/A	N/A	0	0
운전자본의감소(증가)	N/A	N/A	N/A	-1	-1
기타	N/A	N/A	N/A	-1	-2
투자활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	-44	0
투자자산의 감소(증가)	N/A	N/A	N/A	0	-1
유형자산의 감소	N/A	N/A	N/A	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	N/A	N/A	-1	-2
기타	N/A	N/A	N/A	-43	2
재무활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	37	-7
차입금의 증가(감소)	N/A	N/A	N/A	0	0
사채의 증가(감소)	N/A	N/A	N/A	0	0
자본의 증가	N/A	N/A	N/A	38	0
배당금	N/A	N/A	N/A	0	-7
기타	N/A	N/A	N/A	-1	0
기타현금흐름				-0	0
현금의증가(감소)	N/A	N/A	N/A	2	7
기초현금	N/A	N/A	N/A	5	7
기말현금	N/A	N/A	N/A	7	14

자료: FnGuide

재무상태표

(십억원)	2020	2021	2022	2023	2024
유동자산	N/A	N/A	N/A	74	84
현금성자산	N/A	N/A	N/A	7	14
단기투자자산	N/A	N/A	N/A	56	52
매출채권	N/A	N/A	N/A	6	12
재고자산	N/A	N/A	N/A	5	5
기타유동자산	N/A	N/A	N/A	1	0
비유동자산	N/A	N/A	N/A	22	40
유형자산	N/A	N/A	N/A	22	39
무형자산	N/A	N/A	N/A	0	1
투자자산	N/A	N/A	N/A	0	0
기타비유동자산	N/A	N/A	N/A	0	1
자산총계	N/A	N/A	N/A	97	125
유동부채	N/A	N/A	N/A	15	20
단기차입금	N/A	N/A	N/A	0	8
매입채무	N/A	N/A	N/A	1	5
기타유동부채	N/A	N/A	N/A	14	8
비유동부채	N/A	N/A	N/A	0	15
사채	N/A	N/A	N/A	0	0
장기차입금	N/A	N/A	N/A	0	13
기타비유동부채	N/A	N/A	N/A	0	2
부채총계	N/A	N/A	N/A	15	35
지배주주지분	N/A	N/A	N/A	82	90
자본금	N/A	N/A	N/A	1	3
자본잉여금	N/A	N/A	N/A	36	35
기타자본	N/A	N/A	N/A	0	0
기타포괄이익누계액	N/A	N/A	N/A	0	0
이익잉여금	N/A	N/A	N/A	44	52
자본총계	N/A	N/A	N/A	82	90

자료: FnGuide

주요투자지표

	2020	2021	2022	2023	2024
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	10.5	5.8
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	1.6	0.9
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	1.9	1.2
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	5.9	2.6
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	3.1	8.4
EPS(원)	N/A	N/A	N/A	467	534
BPS(원)	N/A	N/A	N/A	3,046	3,336
SPS(원)	N/A	N/A	N/A	2,640	2,490
DPS(원)	204	0	0	150	260
수익성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
ROE	N/A	N/A	N/A	11.9	16.7
ROA	N/A	N/A	N/A	10.1	13.0
ROIC	N/A	N/A	N/A	N/A	30.1
안정성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
유동비율	N/A	N/A	N/A	508.9	413.1
부채비율	N/A	N/A	N/A	18.2	39.1
순차입금비율	N/A	N/A	N/A	-64.3	-50.1
이자보상배율	N/A	N/A	N/A	48.4	25.1
활동성(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
총자산회전율	N/A	N/A	N/A	0.6	0.6
매출채권회전율	N/A	N/A	N/A	8.5	7.1
재고자산회전율	N/A	N/A	N/A	10.4	12.5

자료: FnGuide

시장경보제도란?

한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자주의 환기 등을 통해 불공정 거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다.

시장경보제도는 「투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목」의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.

※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의 7

종목명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
스톱테크	X	X	X

Compliance Notice

- 본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협회의가 사업보고서 및 반기/분기 보고서의 데이터를 사용하여 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.
- AI가 생성한 기업분석보고서는 자체 검증과정을 거쳤으나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자 참고 자료로만 활용하되, 투자자 자신의 판단과 책임하에 투자여부, 종목 선택이나 투자시기에 대한 결정을 하시기 바랍니다.
- 본 보고서는 어떠한 경우에도 투자자의 투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- ▣ 당사는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
 - ▣ 당사와 검수자는 자료작성일 현재 해당 회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
 - ▣ 본 보고서의 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
 - ▣ 본 보고서는 AI 기술을 활용한 기업 소개를 위해 작성되었으며, 매수 및 매도 추천 의견은 포함하고 있지 않습니다.
 - ▣ 본 보고서에 게재된 내용은 AI 시스템이 객관적 데이터를 기반으로 생성한 것이며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 알고리즘에 따라 작성되었습니다.
 - ▣ 본 보고서의 지적재산권은 당사에 있으므로, 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.