



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

KOSDAQ | IT/소프트웨어와서비스

오비고 (352910)

Company Overview

설립일	2003년 03월 20일
상장일	2021년 07월 13일
특례 상장 유형	기술성장기업의 코스닥시장 상장
주요 사업	스마트카 소프트웨어 플랫폼
본사	경기도 성남시 분당구 판교로 338 3층
홈페이지	obigo.com/
주요 주주	장영준 20.58%
수출 비중	

오비고 Investment Keywords

차량용 소프트웨어 플랫폼, 인포테인먼트 시스템

한국거래소 공시

2026-04-09	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-04-09	13:07	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2026-04-09	10:00	임원 · 주요주주특정증권등거래계획철회보...
2026-04-08	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-04-06	14:00	[정정]전환사채권발행결정(제2회차)
2026-03-30	13:29	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한...
2026-03-30	13:17	정기주주총회결과
2026-03-26	08:42	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서

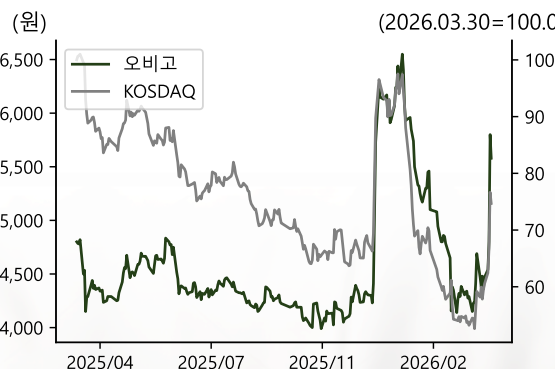
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	151	-5	4	33	317.8	3.5	1.1
2024	144	-27	-17	-133	N/A	2.3	-4.6
2025	335	-37	-19	-153	N/A	2.3	-5.6

Company Data

현재가 (04/09일)	5,580원
52주 최고가/최저가	6,550원/3,990원
액면가	500원
시가총액	71십억원
발행주식수	13백만주
평균거래량(60일)	7만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	34.8/32.1/34.5
외국인 지분율	1.05%

Price & Relative Performance





기업개요

1 주요 제품 및 연혁

오비고는 차량용 소프트웨어 플랫폼 개발 및 공급을 주된 사업으로 영위한다. 핵심 서비스는 차량 내 인포테인먼트(IVI, In-Vehicle Infotainment) 시스템에 탑재되는 브라우저 및 미들웨어(소프트웨어와 운영체제 사이를 연결하는 중간 소프트웨어) 플랫폼으로, 자동차 제조사 및 1차 부품 공급사(Tier 1)를 주요 고객으로 한다. 오비고의 서비스는 차량 내에서 웹 기반 콘텐츠와 애플리케이션을 구동할 수 있도록 지원하며, 스마트폰과 연동되는 커넥티드카(Connected Car) 환경에서 필수적인 소프트웨어 인프라를 제공한다.

오비고는 2003년 설립되어 차량용 브라우저 기술 개발을 시작으로 사업 기반을 구축했다. 설립 초기부터 글로벌 완성차 업체 및 Tier 1 부품사에 차량용 브라우저 솔루션을 공급하며 기술력을 축적했으며, 이후 단순 브라우저에서 벗어나 차량용 앱 스토어 플랫폼, 미들웨어, 소프트웨어 개발 키트(SDK) 등으로 서비스 영역을 확장했다. 이러한 성장 과정을 바탕으로 2021년 코스닥 시장에 상장했다.

오비고

KOSDAQ 352910 | 차량용 소프트웨어 플랫폼 개발 및 공급

핵심 사업영역

차량용 브라우저 웹 콘텐츠 구동 IVI 시스템 탑재 핵심 기술 기반	차량용 앱 플랫폼 앱 배포 & 관리 OTA 업데이트 확장성 높은 서비스	미들웨어 솔루션 하드웨어-SW 연결 호환성 확보 SDV 핵심 인프라	소프트웨어 개발 키트 SDK 제공 개발 편의성 증대 생태계 확장 기여
---	---	---	--

핵심 경쟁력

기술력 차량용 SW 플랫폼 축적된 기술	글로벌 고객사 완성차 OEM 공급 다수 프로젝트 경험	SDV 전환 수혜 SW 중심 차량 수요 증가	순수 SW 비즈니스 매출원가율 0% 높은 수익성 잠재력	시장 성장성 커넥티드카 시장 연평균 17% 성장
------------------------------------	--	---------------------------------------	---	---

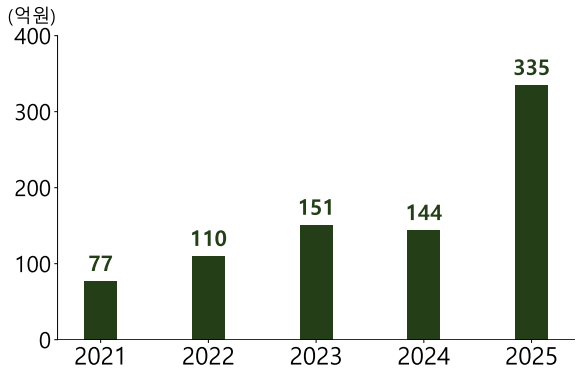
최근 실적 및 성과

2025년 매출액 335억원 (YoY 132.5% 증가)
영업손실 -37억원 (손실폭 확대, 영업비용 증가 영향)

기업 정보

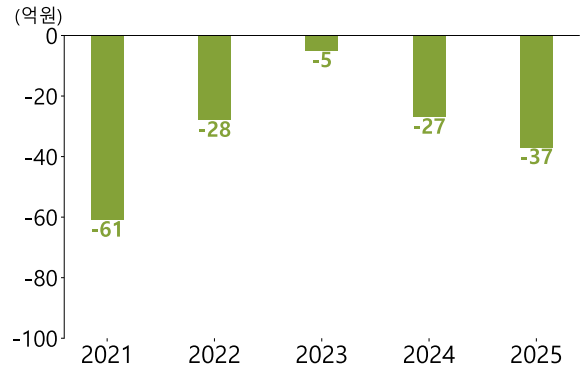
설립: 2003년 | 상장: 2021년 (코스닥)
주요 고객: 글로벌 완성차 업체 및 Tier 1 부품사

오비고 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

오비고 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

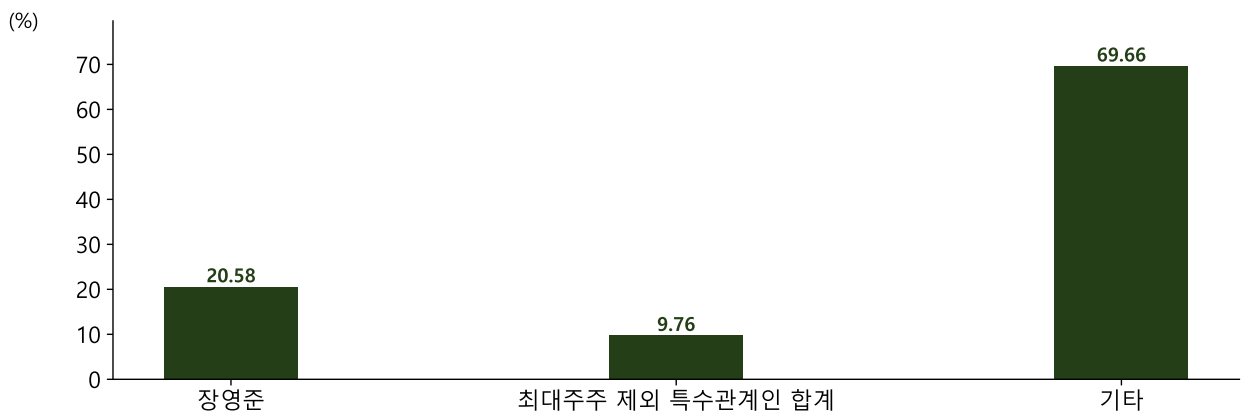
오비고의 주요 서비스 포트폴리오는 크게 브라우저 플랫폼, 앱 플랫폼, 그리고 미들웨어 솔루션으로 구성된다. 브라우저 플랫폼은 차량 내 디스플레이에서 웹 콘텐츠를 구동하는 핵심 서비스이며, 앱 플랫폼은 차량용 애플리케이션의 배포·관리·업데이트를 지원하는 인프라 서비스다. 미들웨어 솔루션은 차량 내 다양한 하드웨어와 소프트웨어 간의 호환성을 확보하는 역할을 담당한다. 오비고는 이들 서비스를 글로벌 완성차 업체에 공급하며 북미, 유럽, 아시아 등 주요 자동차 시장에서 고객사를 확보하고 있다.

오비고는 차량용 소프트웨어 플랫폼 전문기업으로서 2004년 설립 이후 브라우저 기술에서 출발해 차량용 앱 플랫폼 및 미들웨어로 서비스 범위를 확장해왔다. 커넥티드카 및 소프트웨어 정의 차량(SDV, Software Defined Vehicle) 전환이 가속화되는 환경 속에서 차량용 소프트웨어 플랫폼 수요가 증가하는 가운데, 오비고는 글로벌 완성차 업체 및 Tier 1 부품사를 고객으로 확보하며 차량용 소프트웨어 시장 내 입지를 넓혀가고 있다.

2 주주 구성

(주)오비고의 최대주주는 장영준으로 2,601,100주(20.58%)를 보유하고 있다. 장영준은 회사의 주요 의사결정에 영향력을 행사하는 최대주주이며, 특수관계인으로는 장병언이 722,190주(5.71%)를 보유하고 있다. 또한 대표이사인 황도연이 459,502주(3.64%), 등기임원인 오태안이 51,665주(0.41%)를 각각 보유하고 있어 경영진이 주주 구성에 포함되어 있다. 이들 최대주주 및 특수관계인의 합산 지분은 총 3,834,457주(30.34%)이다. 주요 주주로는 장영준과 장병언이 각각 5% 이상 지분을 보유하고 있으며, 소액주주는 18,615명으로 6,401,679주(50.7%)를 보유하고 있다.

오비고 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

오비고의 2025년 연결기준 매출액은 335억원으로 전년(144억원) 대비 132.5% 증가했다. 영업이익은 -37억원으로 전년(-27억원) 대비 손실 규모가 확대됐으며, 영업손실 상태가 지속됐다. (지배주주)당기순이익은 -19억원으로 전년(-17억원) 대비 손실이 확대됐다.

오비고는 매출원가가 발생하지 않는 사업 구조로, 매출총이익률은 100.0%를 유지하고 있다. 반면 판매관리비는 373억원으로 전년(171억원) 대비 118.1% 증가하며 매출 증가율(132.5%)에 근접한 수준으로 확대됐다. 판관비율은 전년 118.7%에서 111.1%로 소폭 하락했다. 매출 규모가 큰 폭으로 성장했음에도 불구하고 판매관리비 절대 규모가 동시에 크게 증가하면서 영업손실은 -37억원으로 전년(-27억원) 대비 손실폭이 38.2% 확대됐다. 영업이익률은 전년 -18.7%에서 -11.1%로 손실률이 축소됐다.

영업외손익은 78억원으로 전년(126억원) 대비 감소했다. 금융수익이 112억원에서 전년(128억원) 대비 12.5% 감소한 반면, 금융비용은 35억원으로 전년(9억원) 대비 크게 증가하며 영업외손익 전체가 감소했다. 세전계속사업이익은 -29억원으로 전년(-14억원) 대비 손실이 확대됐다. 법인세비용은 4억원으로 전년(23억원) 대비 크게 감소했다. 최종적으로 (지배주주)당기순이익은 -19억원을 기록하며 전년(-17억원) 대비 손실이 소폭 확대됐다. EBITDA는 -17억원으로 전년(-14억원) 대비 손실 규모가 소폭 확대됐으며, EBITDA 이익률은 전년 -9.8%에서 -4.9%로 손실률이 축소됐다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	33,535	-3,724	-11.1
2024년	14,421	-2,694	-18.7
2023년	15,073	-537	-3.6

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

커넥티드카(인터넷에 연결된 차량) 및 차량용 소프트웨어 플랫폼 시장은 자동차 산업의 디지털 전환 가속화에 따라 빠르게 확대되고 있다. 글로벌 커넥티드카 시장은 2023년 기준 약 630억 달러 규모로, 차량 내 인포테인먼트(IVI, 차량 내 정보·오락 통합 시스템) 및 OTA(Over-The-Air, 무선 소프트웨어 업데이트) 기술 수요 증가에 힘입어 연평균 17% 내외의 성장세를 보이고 있다. 특히 SDV(Software Defined Vehicle, 소프트웨어 중심 차량) 패러다임으로의 전환이 가속화되면서, 차량 내 브라우저·앱 플랫폼 등 소프트웨어 솔루션에 대한 완성차 업체의 수요가 확대되고 있다. 글로벌 경쟁 구도에서는 구글, 애플 등 빅테크 기업이 Android Automotive OS, CarPlay 등을 앞세워 차량용 소프트웨어 플랫폼 시장을 주도하고 있으며, 완성차 업체들도 자체 플랫폼 내재화 전략을 추진하고 있다. 한국은 현대자동차그룹 등 글로벌 완성차 업체와 현대오트모에버 등 차량용 IT 솔루션 기업을 중심으로 SDV 전환에 대응하는 기술 생태계를 구축하고 있으며, 차량용 소프트웨어 미들웨어(차량 하드웨어와 응용 소프트웨어 사이를 연결하는 소프트웨어 계층) 및 브라우저 플랫폼 분야에서 독자적인 기술 개발이 이루어지고 있다. 규제 환경 측면에서는 UN-R155(차량 사이버보안 국제 규정) 등 차량 소프트웨어 보안 관련 국제 규제가 강화되면서, 보안 인증을 갖춘 소프트웨어 솔루션에 대한 수요가 증가하고 있다. 오비고는 차량용 브라우저 및 앱 플랫폼 소프트웨어를 글로벌 완성차 업체에 공급하는 사업 구조를 보유하고 있으며, SDV 전환 및 커넥티드카 확산이라는 산업 구조적 변화 속에서 사업 영역을 확장하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 오비고는 어떤 산업에 속해 있으며, 주요 사업 영역은 무엇인가?

A1. 오비고는 커넥티드카(Connected Car) 미들웨어 및 차량용 인포테인먼트(IVI, In-Vehicle Infotainment) 소프트웨어 산업에 속한다. 차량 내 다양한 하드웨어와 소프트웨어를 연결하는 미들웨어 플랫폼을 핵심 제품으로 하며, 완성차 제조사와 Tier-1 부품사에 소프트웨어 솔루션을 공급한다. 이는 차량의 전장화 및 소프트웨어 중심 차량(SDV, Software Defined Vehicle) 전환이 가속화되는 흐름 속에서 핵심 공급자 역할을 수행하는 사업 구조다.

Q2. 오비고가 속한 차량용 소프트웨어 시장의 규모와 성장 배경은 어떠한가?

A2. 글로벌 차량용 소프트웨어 시장은 자동차의 전장화 심화와 SDV 전환 가속에 따라 빠르게 확대되고 있다. 완성차 업체들이 하드웨어 중심에서 소프트웨어 중심 아키텍처로 전환하면서 차량 내 소프트웨어 개발 비중이 증가하고 있다. 오비고의 매출액은 2021년 76억 5,900만원에서 2023년 150억 7,300만원으로 증가했으며, 2025년에는 335억 3,500만원으로 전년 대비 132.5% 증가하여 시장 성장세를 반영한다.

Q3. 차량용 소프트웨어 산업의 경쟁 구도는 어떻게 형성되어 있는가?

A3. 차량용 소프트웨어 산업은 글로벌 완성차 OEM의 자체 개발 역량 강화, 전통적인 Tier-1 부품사, 그리고 오비고와 같은 전문 소프트웨어 기업이 경쟁하는 구도로 형성되어 있다. 국내에서는 현대오트모에버가 현대차그룹 계열의 IT 서비스 및 차량 소프트웨어를 담당하며 2025년 기준 매출 4조 2,521억원 규모를 기록하고 있다. MDS테크는 임베디드 소프트웨어 유통 및 솔루션 분야에서 2025년 기준 매출 1,877억원을 기록하며 경쟁 기업군을 형성한다.

Q4. 차량용 소프트웨어 산업의 주요 기술 트렌드는 무엇인가?

A4. 차량용 소프트웨어 산업의 핵심 트렌드는 SDV(Software Defined Vehicle) 전환이다. SDV는 차량의 기능과 성능을 소프트웨어로 정의하고 OTA(Over-The-Air) 업데이트를 통해 차량 출고 후에도 기능을 개선할 수 있는 구조를 의미한다. 이에 따라 차량 내 운영체제(OS), 미들웨어, 애플리케이션 계층 간의 표준화 및 분리(Decoupling)가 중요해지고 있으며, AUTOSAR Adaptive 플랫폼 등 표준 아키텍처 채택이 확산되고 있다. 오비고는 이러한 미들웨어 영역에서 플랫폼 솔루션을 제공한다.

Q5. 오비고가 속한 산업의 향후 구조적 변화와 기회요인은 무엇인가?

A5. 차량용 소프트웨어 산업은 완성차 제조사의 SDV 전환 투자 확대와 함께 소프트웨어 외주 개발 수요가 증가하는 구조적 변화를 겪고 있다. 전기차 보급 확산과 자율주행 기술 고도화는 차량 내 소프트웨어 복잡성을 높이며, 전문 소프트웨어 기업에 대한 수요를 확대한다. 오비고의 매출원가율이 0%를 유지하는 순수 소프트웨어 비즈니스 모델은 매출 확대 시 수익성 개선 여지를 내포한다. 다만 판관비율이 2025년 기준 111.1%로 매출을 상회하는 구조는 수익성 전환의 과제로 남아 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

오비고의 핵심 강점은 차량용 소프트웨어 플랫폼 분야에서 축적한 기술력과 글로벌 완성차 업체 대상 공급 이력에 있다. 오비고는 차량 내 인포테인먼트(IVI) 및 커넥티드카 소프트웨어 솔루션을 개발·공급하는 사업구조를 보유하고 있으며, 자동차 산업의 소프트웨어 중심 전환(SDV, Software Defined Vehicle) 흐름 속에서 차량용 브라우저, 앱스토어, 미들웨어 등 핵심 소프트웨어 컴포넌트를 다수의 완성차 및 1차 협력사(Tier 1)에 공급해왔다. 매출액은 2024년 144억원에서 2025년 335억원으로 증가하며 외형 성장세가 나타나고 있다. 차량용 소프트웨어 시장은 완성차 업체들의 OTA(Over-the-Air) 업데이트, 앱 생태계 구축 수요 증가와 함께 중장기 성장이 전망되는 영역으로, 오비고는 이 시장에서 다수의 완성차 프로젝트 수행 경험을 바탕으로 고객 기반을 확보하고 있다. 중장기적으로는 SDV 전환 가속화에 따른 소프트웨어 탑재 비중 확대, 신규 차종 및 신규 고객사 확보를 통한 매출 다변화가 성장 동력으로 작용할 수 있다. 다만 오비고는 2021년부터 2025년까지 EPS가 지속적으로 음수를 기록하는 등 수익성 확보가 과제로 남아 있으며, 차량용 소프트웨어 시장 내 글로벌 대형 IT 기업 및 완성차 자체 개발 역량 강화에 따른 경쟁 심화, 완성차 업체의 투자 사이클 변동에 따른 수주 불확실성은 실적 변동성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 오비고의 핵심 사업구조와 수익 창출 방식은 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 오비고는 차량용 소프트웨어 플랫폼을 핵심 사업으로 영위하며, 완성차 제조사(OEM)에 커넥티드카 브라우저 및 미들웨어 솔루션을 공급하는 B2B 구조를 갖추고 있다. 매출원가율이 0%로 기록되는 구조는 소프트웨어 라이선스 및 로열티 중심의 수익 모델에 기인하며, 판매관리비가 매출의 100% 이상을 차지하는 구조는 기술 개발 및 글로벌 영업 인프라 구축에 지속적인 투자가 이루어지고 있음을 나타낸다. 이러한 사업 구조는 초기 고객사 확보 이후 반복적인 로열티 수익이 발생하는 특성을 지닌다.

Q2. 오비고가 보유한 차량용 소프트웨어 기술의 특성과 경쟁 구도는 어떠한가?

A2. 오비고는 차량 내 인포테인먼트 시스템에 탑재되는 커넥티드카 브라우저와 미들웨어 플랫폼 기술을 보유하고 있다. 이 기술은 다양한 차량 운영체제(OS) 환경에서 호환 가능한 소프트웨어 레이어를 제공하며, OEM별 맞춤형 적용이 가능한 구조로 설계되어 있다. 글로벌 완성차 시장에서 SDV(Software Defined Vehicle) 전환이 가속화됨에 따라 차량용 소프트웨어 플랫폼의 역할이 확대되고 있으며, 오비고는 다수의 글로벌 OEM에 솔루션을 공급한 레퍼런스를 보유하고 있다. 다만 글로벌 빅테크 및 완성차 자체 개발 경쟁이 심화되고 있어 지속적인 기술 고도화가 요구된다.

Q3. 오비고의 글로벌 고객사 확보 현황과 사업 확장 방향은 어떠한가?

A3. 오비고는 국내외 다수의 완성차 제조사를 고객사로 확보하고 있으며, 글로벌 OEM 시장을 대상으로 커넥티드카 소프트웨어 솔루션을 공급하고 있다. 차량 1대당 소프트웨어 탑재 비중이 증가하는 SDV 전환 흐름 속에서, 오비고의 플랫폼은 신규 차종 적용 확대를 통해 공급 규모를 늘려가고 있다. 특히 글로벌 완성차 시장에서 커넥티드 기능 탑재가 의무화되거나 표준화되는 방향으로 정책이 전개될 경우, 오비고의 솔루션 수요 기반이 확대될 수 있다. 고객사 다변화와 신규 플랫폼 수주가 중장기 사업 확장의 핵심 변수로 작용한다.

Q4. SDV 전환 및 자동차 산업 규제 변화가 오비고 사업에 미치는 영향은 무엇인가?

A4. 글로벌 완성차 산업에서 SDV 전환이 본격화되면서 차량 내 소프트웨어의 역할과 비중이 지속적으로 확대되고 있다. 각국 정부의 커넥티드카 보안 및 데이터 규제 강화는 차량용 소프트웨어 플랫폼 공급업체에 대한 인증 요건을 높이는 방향으로 작용하며, 이는 기존 검증된 솔루션 보유 기업에 상대적으로 유리한 환경을 조성한다. 반면 각국별 상이한 규제 기준은 현지화 대응 비용을 수반하며, 글로벌 빅테크의 차량용 OS 시장 진입 확대는 경쟁 강도를 높이는 요인으로 작용한다.

Q5. 오비고의 중장기 성장 전략과 신규 사업 방향은 어떠한가?

A5. 오비고는 커넥티드카 브라우저 및 미들웨어 플랫폼을 기반으로 차량용 소프트웨어 생태계 내 영역 확장을 추진하고 있다. SDV 전환에 따른 차량용 소프트웨어 업데이트(OTA) 수요 증가와 차량 내 앱스토어 및 콘텐츠 플랫폼 확대는 오비고의 플랫폼 활용 범위를 넓히는 방향으로 작용한다. 무형자산 상각비가 2021년 194백만원에서 2025년 1,108백만원으로 증가한 점은 기술 자산 확충을 위한 지속적인 투자가 이루어지고 있음을 나타낸다. 글로벌 OEM과의 장기 공급 계약 확대 및 신규 플랫폼 수주가 중장기 성장의 핵심 과제로 작용한다.

Valuation

1 최근 주가

오비고 주가는 2026년 4월 9일 기준 5,580원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 6,550원(2026년 1월 19일) 대비 14.8% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 3,990원(2025년 11월 7일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 39.8% 상승한 상태다. 2025년 10월 초 4,190원 수준에서 출발한 주가는 10월 말부터 11월 초까지 4,000원 내외에서 등락을 반복했다. 2025년 12월 중순 이후 4,300원대로 소폭 상승한 뒤, 12월 26일 5,730원으로 급등하며 이후 2025년 12월 29일 6,250원까지 상승했다. 2026년 1월 들어 6,000원대 중반까지 추가 상승하며 1월 19일 최고가를 기록한 후, 2월부터 하락세로 전환하여 5,000원대 초반까지 내려섰다. 3월에는 4,000원대 중반까지 하락했다가 4월 초 재차 상승하여 4월 8일 5,800원을 기록한 뒤 기준일에 5,580원으로 마감했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 10월 10일 860.49에서 2026년 4월 9일 기준 데이터 상 마지막 확인 가능한 2026년 4월 8일 1,076.00으로 25.0% 상승하였고, 오비고는 2025년 10월 10일 4,190원 대비 33.2% 상승하며 코스닥 지수 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 오비고의 시가총액은 약 700억원 수준이고, 일평균 거래량은 60일 기준 약 12만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 6억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 4월 8일 기준 1,076.00포인트를 기록하는 가운데, 오비고는 기간 내 높은 변동성을 보이며 최고가 대비 조정을 받은 상태에서 거래되고 있다.

오비고 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시사각	보고서명
2026-04-09	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-04-09	13:07	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2026-04-09	10:00	임원 · 주요주주특정증권등거래계획철회보고서
2026-04-08	20:00	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-04-06	14:00	[정정]전환사채권발행결정(제2회차)
2026-03-30	13:29	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-30	13:17	정기주주총회결과
2026-03-26	08:42	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2026-03-20	16:19	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-18	14:37	감사보고서 제출
2026-03-13	12:05	참고서류
2026-03-13	11:59	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-03-13	11:58	주주총회소집공고
2026-03-13	11:52	주주총회소집결의
2026-03-05	17:14	주식등의대량보유상황보고서(일반)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-02-13	11:49	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-02-09	15:26	단일판매 · 공급계약체결
2026-01-05	10:57	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-05	10:52	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-29	20:01	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-12-12	11:09	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-08	10:39	기업설명회(IR) 개최
2025-11-28	09:49	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-28	09:46	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-11-14	08:34	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-28	12:38	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-28	12:36	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-10-13	14:29	기업설명회(IR) 개최
2025-09-30	09:26	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-30	09:21	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-09-05	17:29	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-08-28	12:42	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-08-28	12:39	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-08-14	15:42	연결재무제표 기준 영업실적 등에 대한 전망(공정공시)
2025-08-14	15:31	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-14	15:28	[정정][연결포함]사업보고서(일반법인)(2024.12)
2025-07-30	10:13	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-07-30	10:08	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-07-18	17:51	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-06-30	11:07	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-06-30	11:04	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-05-28	11:59	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-05-28	11:52	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-05-15	15:40	분기보고서(일반법인)(2025.03)
2025-04-25	17:16	[정정]타법인주식및출자증권취득결정

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

오비고의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 전년(2024년) 대비 전반적으로 하향 조정되었다. 당기순손실이 지속됨에 따라 P/E와 EV/EBITDA는 산정 불가 상태이며, 이는 2024년에도 동일하게 적용된 사항이다. P/B는 전년(2024년) 2.3배에서 2025년 2.3배로 동일한 수준을 유지했다. P/S는 전년(2024년) 5.4배에서 2025년 2.3배로 낮아졌다. ROE는 전년(2024년) -4.6%에서 2025년 -5.6%로 마이너스 폭이 확대되었으며, ROA 역시 전년(2024년) -4.1%에서 2025년 -6.6%로 하락했다. 배당수익률은 0.0%로 변동이 없다. P/S 지표의 하락은 매출액이 전년(2024년) 약 116억원에서 2025년 약 335억원으로 증가한 가운데 주가 수준이 이를 충분히 반영하지 못한 결과이며, 당기순손실 규모는 전년(2024년) 약 17억원에서 2025년 약 19억원으로 확대된 상황에서 나타났다.

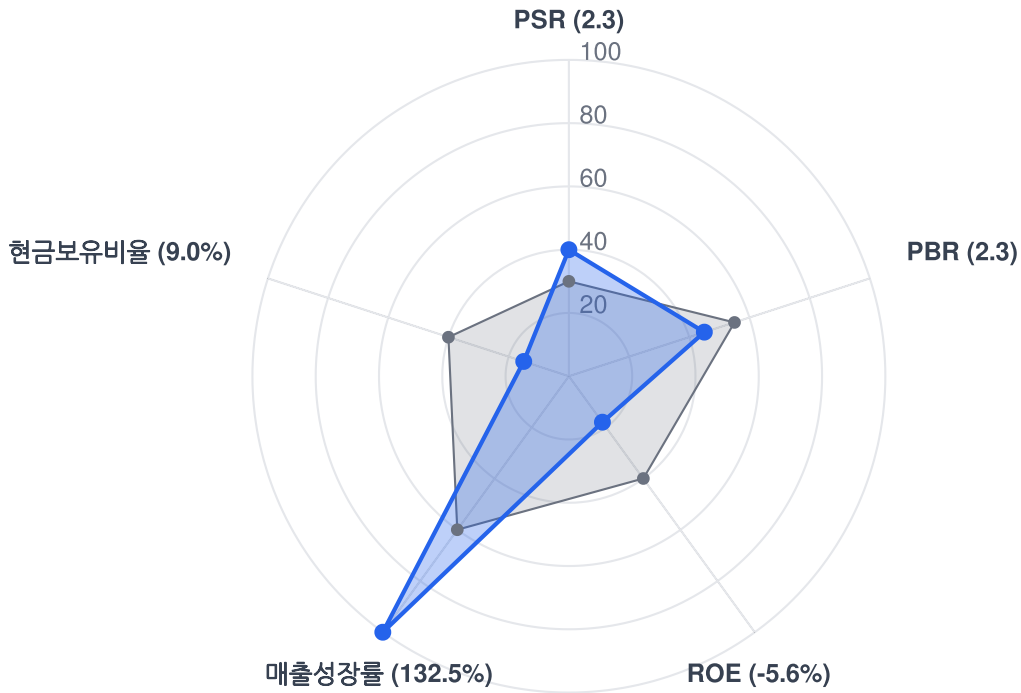
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	317.8	N/A	N/A
P/B(배)	7.9	3.3	3.5	2.3	2.3
P/S(배)	25.0	10.0	8.4	5.4	2.3
EV/EBITDA(배)	-36.2	-47.3	165.6	-36.6	-38.8
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	-596	-219	33	-133	-153
BPS(원)	2,414	2,879	3,017	2,784	2,676
SPS(원)	761	946	1,239	1,155	2,654
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-43.1	-8.1	1.1	-4.6	-5.6
ROA	-26.5	-7.0	1.0	-4.1	-6.6
ROIC	-109.6	-46.8	-4.1	-42.1	-20.1

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

오비고의 피어그룹인 MDS테크(086960)는 2025년 연결 기준 매출액 1,877억원, 영업이익 58억원, 당기순이익(지배주주) 82억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 14.7배, P/B 0.9배, P/S 0.6배, EV/EBITDA 7.0배를 나타냈으며 ROE는 6.1%였다. 현대오토에버(307950)는 2025년 연결 기준 매출액 4조 2,521억원, 영업이익 2,553억원, 당기순이익(지배주주) 1,825억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 49.9배, P/B 4.9배, P/S 2.1배, EV/EBITDA 19.7배이며 ROE는 10.3%였다. 오비고는 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교한다. 오비고의 P/B 2.3배는 MDS테크의 0.9배보다 높고 현대오토에버의 4.9배보다는 낮은 수준이다. P/S 2.3배는 MDS테크의 0.6배를 상회하며 현대오토에버의 2.1배와 유사한 수준이다. 오비고는 매출액 규모 면에서 두 피어 대비 현저히 작으나, 차량용 소프트웨어 플랫폼 사업의 성장 기대가 주가에 반영되어 P/S 지표가 상대적으로 높게 형성된 상태이다.

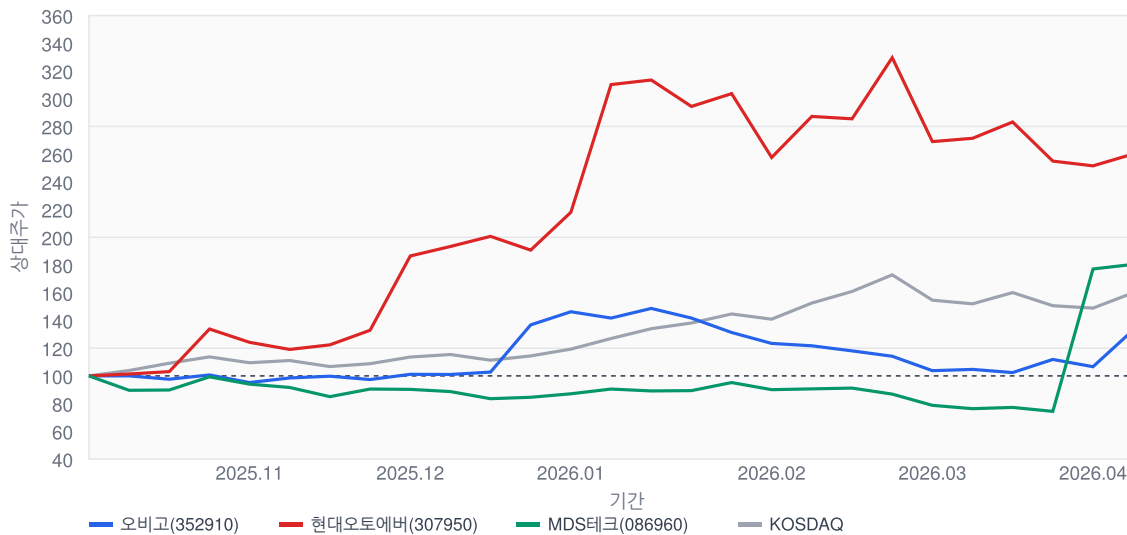
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 오비고
 ■ 피어그룹 평균 (현대오토에버, MDS테크)

※ 적자 기업 대응: PSR, 매출총이익률, 현금보유비율 적용
 ※ 괄호 안은 실제 수치 (2025년 기준)

상대주가 성과 비교 (기준일 = 100)



포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	77	110	151	144	335
증가율(%)	-36.5	43.7	37.0	-4.3	132.5
매출원가	0	0	0	0	0
매출원가율(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
매출총이익	77	110	151	144	335
매출총이익률(%)	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0
판매관리비	137	138	156	171	373
판매비율(%)	179.3	125.6	103.6	118.7	111.1
EBITDA	-54	-18	6	-14	-17
EBITDA 이익률(%)	-69.9	-16.4	4.0	-9.8	-4.9
증가율(%)	적지	적지	흑전	적전	적지
영업이익	-61	-28	-5	-27	-37
영업이익률(%)	-79.3	-25.6	-3.6	-18.7	-11.1
증가율(%)	적지	적지	적지	적지	적지
영업외손익	2	4	12	13	8
금융수익	2	7	13	13	11
금융비용	2	3	1	1	3
기타영업외손익	1	0	0	1	0
중속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	-59	-24	7	-14	-29
증가율(%)	적지	적지	흑전	적전	적지
법인세비용	0	0	3	2	0
계속사업이익	-59	-25	4	-17	-30
중단사업이익	0	-2	0	0	0
당기순이익	-59	-26	4	-17	-30
당기순이익률(%)	-77.4	-23.7	2.6	-11.6	-8.9
증가율(%)	적지	적지	흑전	적전	적지
지배주주지분 순이익	-60	-25	4	-17	-19

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	310	354	354	343	318
현금성자산	8	58	58	32	45
단기투자자산	258	251	240	257	192
매출채권	21	18	18	18	51
재고자산	0	0	0	0	6
기타유동자산	22	27	38	36	24
비유동자산	39	38	56	55	186
유형자산	12	10	18	15	14
무형자산	20	22	20	18	134
투자자산	3	2	14	18	26
기타비유동자산	4	4	4	4	12
자산총계	348	392	410	398	504
유동부채	32	23	20	23	130
단기차입금	0	0	0	0	46
매입채무	0	0	0	0	18
기타유동부채	32	23	20	23	66
비유동부채	39	19	22	23	17
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	5	2	0	0	0
기타비유동부채	34	17	22	23	17
부채총계	72	42	42	46	148
지배주주지분	276	350	368	352	338
자본금	57	61	61	63	63
자본잉여금	586	663	665	666	666
기타자본	-97	-89	-74	-67	-67
기타포괄이익누계액	-14	-3	-7	-17	-11
이익잉여금	-256	-281	-277	-294	-313
자본총계	276	350	368	352	356

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-50	-12	18	6	-12
당기순이익	-59	-26	4	-17	-30
유형자산 상각비	5	6	6	6	10
무형자산 상각비	2	5	5	6	11
외환손익	0	0	0	0	0
운전자본의감소(증가)	-7	-13	-18	-8	-12
기타	9	16	21	18	9
투자활동으로인한현금흐름	-276	-1	-10	-28	47
투자자산의 감소(증가)	-2	0	-12	-6	-5
유형자산의 감소	0	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-1	-4	-4	-2	-4
기타	-274	3	5	-20	56
재무활동으로인한현금흐름	306	63	-8	-4	-21
차입금의 증가(감소)	-32	-13	-3	-2	1
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	358	81	0	0	0
배당금	0	0	0	0	0
기타	-20	-5	-4	-2	-22
기타현금흐름	-0	-0	-0	0	0
현금의증가(감소)	-20	50	0	-26	13
기초현금	28	8	58	58	32
기말현금	8	58	58	32	45

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	317.8	N/A	N/A
P/B(배)	7.9	3.3	3.5	2.3	2.3
P/S(배)	25.0	10.0	8.4	5.4	2.3
EV/EBITDA(배)	-36.2	-47.3	165.6	-36.6	-38.8
배당수익률(%)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
EPS(원)	-596	-219	33	-133	-153
BPS(원)	2,414	2,879	3,017	2,784	2,676
SPS(원)	761	946	1,239	1,155	2,654
DPS(원)	0	0	0	0	0
수익성(%)					
ROE	-43.1	-8.1	1.1	-4.6	-5.6
ROA	-26.5	-7.0	1.0	-4.1	-6.6
ROIC	-109.6	-46.8	-4.1	-42.1	-20.1
안정성(%)					
유동비율	955.9	1,559.2	1,738.9	1,460.0	243.6
부채비율	25.9	11.9	11.4	13.2	41.5
순차입금비율	-85.9	-85.0	-76.9	-79.2	-42.7
이자보상배율	-34.4	-53.3	-27.1	-79.8	-11.5
활동성(%)					
총자산회전율	0.3	0.3	0.4	0.4	0.7
매출채권회전율	3.5	5.7	8.4	7.9	9.7
재고자산회전율	N/A	N/A	N/A	N/A	107.9

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회가 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.