



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

KOSDAQ | IT/반도체와반도체장비

아이에스티이 (212710)

Company Overview

설립일	2013년 08월 28일
상장일	2025년 02월 12일
특례 상장 유형	기술성장기업의 코스닥시장 상장
주요 사업	반도체 제조용 장비
본사	경기도 화성시 향남읍 토성로 306 (백토리 185)
홈페이지	iste.co.kr/
주요 주주	조창현 41.57%
수출 비중	14%

아이에스티이 Investment Keywords

반도체 및 디스플레이 장비, 맞춤형 솔루션 공급

한국거래소 공시

2026-05-19	13:53	기업설명회(IR) 개최
2026-05-14	10:08	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-22	10:50	단일판매 · 공급계약체결
2026-03-31	14:09	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한...
2026-03-31	13:59	정기주주총회결과
2026-03-26	10:24	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-03-20	15:55	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-20	15:51	감사보고서 제출

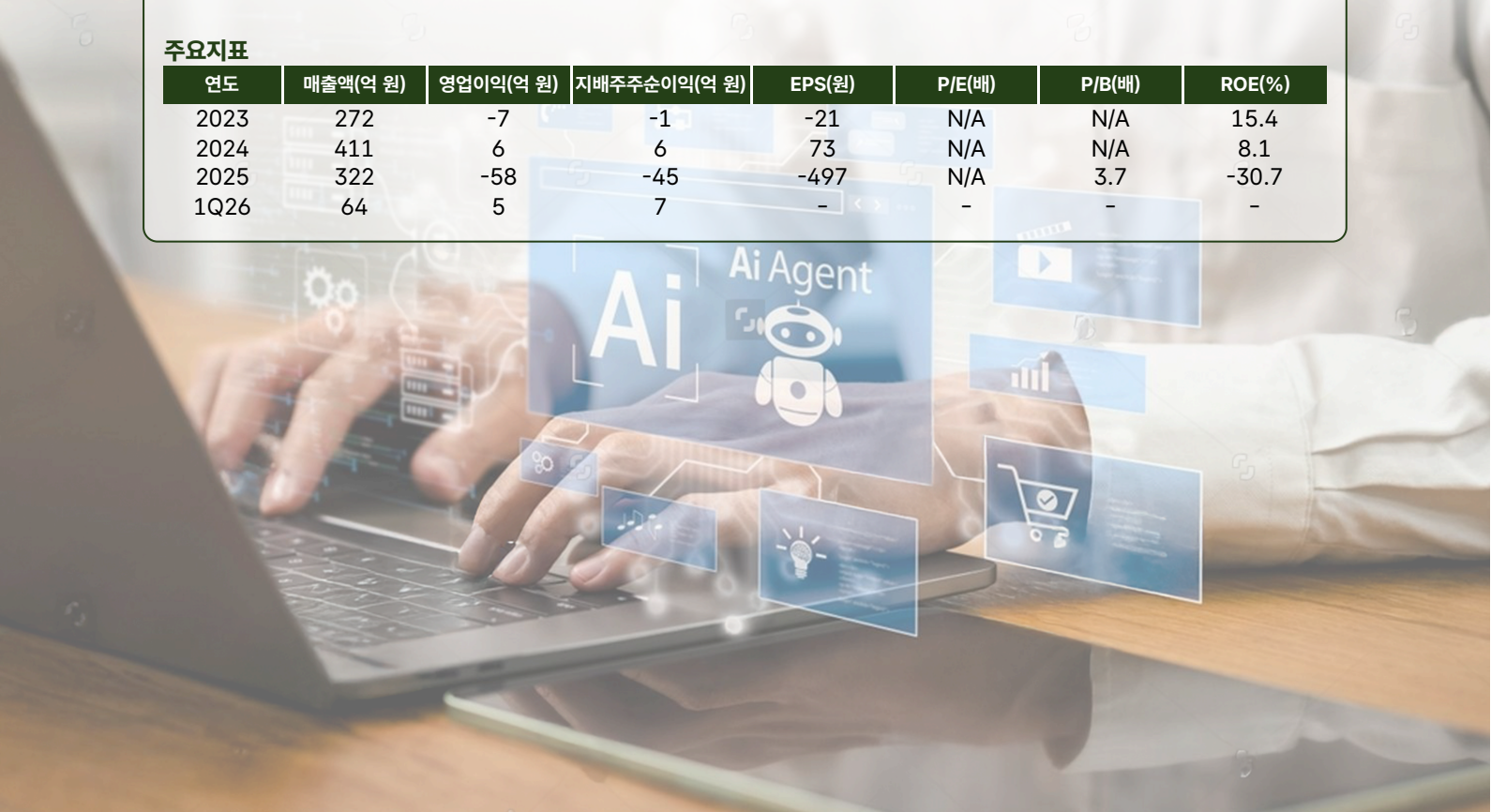
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	272	-7	-1	-21	N/A	N/A	15.4
2024	411	6	6	73	N/A	N/A	8.1
2025	322	-58	-45	-497	N/A	3.7	-30.7
1Q26	64	5	7	-	-	-	-

Company Data

현재가 (05/18일)	11,600원
52주 최고가/최저가	14,420원/7,020원
액면가	500원
시가총액	112십억원
발행주식수	10백만주
평균거래량(60일)	22만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	39.4/42.3/14.5
외국인 지분율	7.54%

Price & Relative Performance



기업개요

1 주요 제품 및 연혁

아이에스티는 2013년 8월 설립된 반도체 장비 전문기업으로, 반도체 공정에 필요한 장비와 부품을 중심으로 사업영역을 확대해왔다. 초기에는 OLED·LCD·자동차 산업용 진공 물류장비를 2차 벤더 형태로 공급하며 제조 역량을 축적했으나, 반도체 미세화와 고집적화 흐름에 대응해 FOUP Cleaner(웨이퍼 보관용기 세정장비), Sorter, EFEM(웨이퍼 이송모듈) 등 반도체 특화 장비 개발에 집중하면서 사업 구조를 고도화했다. 특히 2016년 SK하이닉스 BP(Business Partner) 등록 이후 반도체 장비 중심의 성장 기반을 확보했으며, 삼성전자·SK실트론·Soitec 등 글로벌 고객사를 확보하며 안정적인 공급망을 구축했다.

아이에스티의 핵심 제품은 FOUP Cleaner를 중심으로 한 반도체 장비군이다. FOUP Cleaner는 반도체 웨이퍼를 보관·이송하는 FOUP 내부의 미세 오염물질을 제거하는 장비로, 반도체 수율 안정화에 직접적인 영향을 미친다. 회사는 이 장비를 주축으로 반도체 자동화 공정용 Sorter와 EFEM, Shelf 및 각종 반도체 부품 공급까지 사업 범위를 확대했다. 2025년 기준 장비사업 매출은 220억 원으로 전체 매출의 68.2%를 차지했으며, 이 가운데 반도체 장비 비중이 54.6%로 가장 높다. 또한 반도체 공정 핵심장비인 PECVD(플라즈마 화학기상증착장비) 개발에 집중하며 기술혁신 역량을 강화하고 있다. 2023년에는 SK하이닉스와 PECVD 공동개발 계약을 체결했고, 같은 해 DEMO 장비 공급에 성공했으며, 2025년에는 SiCN용 PECVD 장비 첫 수주를 기록하며 공정장비 시장 진출을 본격화했다.

아이에스티 KOSDAQ 095610 | 반도체 장비 및 에너지 사업

핵심 사업영역

반도체 장비 FOUP Cleaner Sorter & EFEM PECVD 매출 88.71%	에너지 사업 수소에너지 AI 데이터센터 신성장 동력	OLED/LCD 장비 진공 물류 장비 초기 사업 기반	자동차 산업 장비 진공 물류 장비 사업 다각화
--	--	--	--

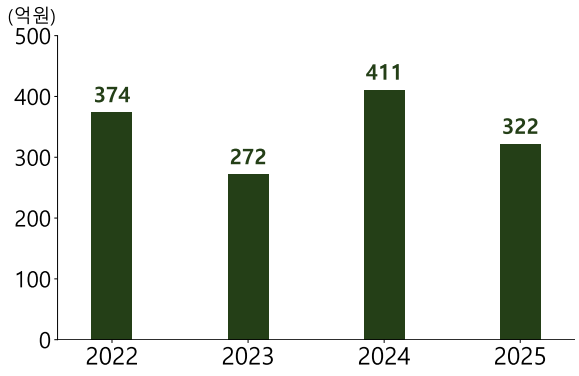
핵심 경쟁력

반도체 장비 포트폴리오 FOUP Cleaner	기술 고도화 PECVD 개발 공정장비 진출	글로벌 고객사 SK하이닉스 삼성전자 등	신사업 확장 수소에너지 AI 데이터센터	맞춤형 수주 고객 요구 기술 대응력
--	--------------------------------------	------------------------------------	------------------------------------	----------------------------------

최근 실적 및 성과
 2026년 1분기 매출 64억원 (YoY -38.2%), 영업이익 5억원 (YoY +74.5%)
 2025년 매출액 322억원 (YoY -21.6%), 영업적자 58억원(적자전환), 당기순적자 45억 원으로 적자전환

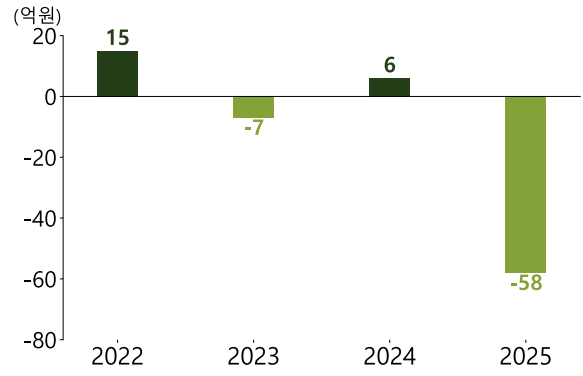
기업 정보 설립: 2013년 8월 상장: 2025년 2월	주요 제품 FOUP Cleaner Sorter, EFEM, PECVD	주요 고객 SK하이닉스 삼성전자, SK실트론	기업 비전 반도체 공정 고도화 차세대 에너지 선도
--	---	---------------------------------------	--

아이에스티 매출 (2022년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

아이에스티 영업이익 (2022년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

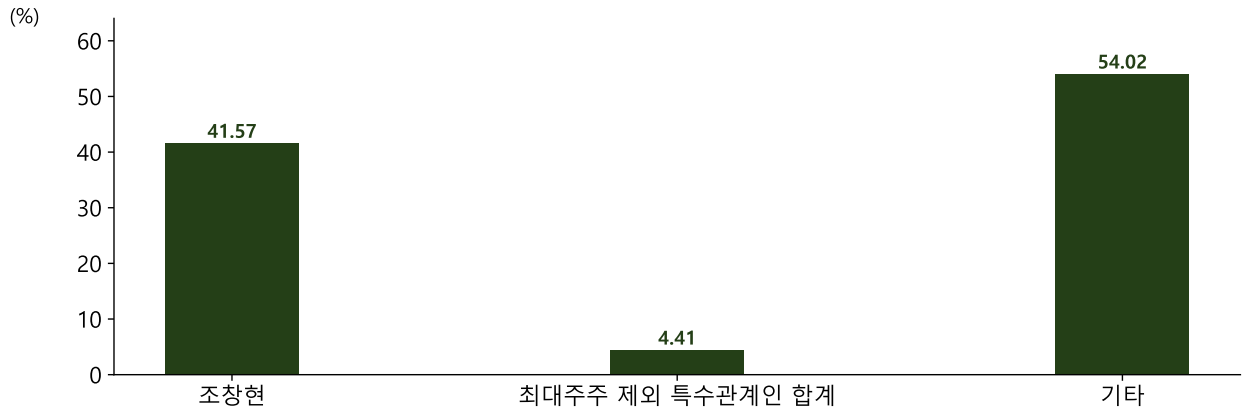
회사는 반도체 장비 외에도 수소에너지 사업을 새로운 성장축으로 육성하고 있다. 2022년 폐플라스틱 열분해 기반 수소생산기술 개발 국책과제에 참여한 이후, 수소 Booster 펌프 개발과 청록수소·그래핀 생산 LOOP 시스템 공동개발 등으로 사업 영역을 확대했다. 2023년 산업통상자원부로부터 수소전문기업 확인을 받았으며, 2024년에는 수소용품 제조사업 허가를 획득했다. 이와 함께 영국 LEVIDIAN과 청록수소 시스템 공동개발 협약을 체결하고, 2025년에는 라이트브릿지와 수전해 수소 생산 설비 관련 업무협약을 맺는 등 글로벌 진출 기반도 마련했다. 반도체 분야에서는 HBM(고대역폭메모리)용 FOUP Cleaner 개발과 반도체 이송 로봇 기술 확보에도 나서며 첨단 패키징 시장 대응력을 높이고 있다. 2025년 2월 코스닥 상장 역시 이러한 기술 경쟁력과 성장성을 인정받은 결과로 평가된다.

아이에스티는 단순 장비 공급기업을 넘어 반도체 공정 고도화와 차세대 에너지 산업을 동시에 추진하는 기술 중심 기업으로 변화하고 있다. FOUP Cleaner 중심의 안정적인 매출 구조를 기반으로 PECVD와 첨단 패키징 장비 등 고부가가치 공정장비로 사업을 확장하고 있으며, 수소 생산·저장·공급 분야까지 사업 포트폴리오를 넓히고 있다. 특히 SK하이닉스와 공동개발 경험, 국책과제 수행 이력, 글로벌 기업과의 기술 협업은 아이에스티의 핵심 경쟁우위로 작용하고 있다. 최근에는 AI 데이터센터 관련 사업 목적도 추가하며 신규 시장 진출 가능성을 확대하고 있어, 반도체 장비와 에너지 기술을 결합한 중장기 성장 전략을 본격화하고 있다.

2 주주 구성

아이에스티의 최대주주는 조창현 대표이사로 400만주(41.57%)를 보유하고 있다. 특수관계인을 포함한 전체 지분율은 45.97%다. 주요 특수관계인으로는 노길수(0.83%), 허정수(0.50%), 진병주(0.42%), 김근호(0.42%), 김대정(0.42%) 등이 있다. 소액주주 비중은 49.82%이며, 소액주주 수는 1만2,702명이다.

아이에스티 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 1분기 연결기준 매출액은 64억원으로 전년동기(103억원) 대비 38.2% 감소했다. 다만 매출원가 절감 영향으로 영업이익은 5억원으로 전년동기(3억원) 대비 74.5% 증가했으며, 영업이익률은 3.0%에서 8.4%로 상승했다. 당기순이익은 7억원으로 전년동기(2억원) 대비 크게 증가했으며, 금융비용 감소와 수익성 개선이 실적 향상에 긍정적으로 작용한 것으로 나타났다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	32,221	-5,841	-18.1
2024년	41,087	638	1.6
2023년	27,197	-710	-2.6

자료: 전자공시시스템(DART)

분기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 1분기		2025년 1분기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	6,382	6,382	10,329	10,329
영업손익	535	535	307	307

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

반도체 장비 산업은 반도체 미세화와 고집적화에 따라 웨이퍼·부품의 이송, 보관, 세정, 공정 자동화 장비에 대한 기술 요구가 높아지는 구조다. 보고서에 따르면 아이에스티는 설립 초기 OLED, LCD, 자동차 등 다양한 산업의 진공 물류 장비를 공급했으나, 이후 반도체 제조 환경 변화에 대응해 FOUF Cleaner(웨이퍼 운반용 보관함 세정 장비), Sorter(웨이퍼 분류 장비), EFEM(장비 전면부 웨이퍼 이송 모듈) 등을 개발하며 반도체 장비사업을 주력으로 전환했다. 2026년 1분기 반도체 장비 매출은 57억원으로 전체 매출의 88.71%를 차지해 장비사업 중심의 사업 구조가 확인된다. 글로벌 동향 측면에서는 SK하이닉스, 삼성전자, SK실트론, Soitec 등 국내외 반도체 고객사를 확보하고 있으며, 이는 반도체 장비 공급망 내에서 고객 다변화가 진행되고 있음을 보여준다. 또한 아이에스티는 PECVD(플라즈마를 이용해 박막을 형성하는 화학기상증착 장비)를 개발해 2025년 11월 첫 판매를 완료하며 기존 물류·세정 장비 중심 사업에서 핵심 공정장비 영역으로 사업 범위를 확대하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 아이에스티는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 아이에스티는 반도체 장비산업에 속해 있으며, FOUF Cleaner(웨이퍼 운반용 보관용기 세정장비), Sorter(웨이퍼 분류 장비), EFEM(장비 전면 이송모듈) 등을 중심으로 사업을 전개하고 있다. OLED, LCD, 자동차 산업용 장비와 부품도 공급하고 있으며, 반도체 장비사업이 전체 사업의 중심 역할을 수행하고 있다.

Q2. 아이에스티의 반도체 장비사업은 어떤 산업 특성을 갖고 있나?

A2. 아이에스티의 반도체 장비사업은 고객 요구 사양에 따라 장비 구성이 달라지는 수주 산업의 특성을 갖고 있다. 동일 모델이라도 적용 공정과 사양에 따라 가격 차이가 발생할 수 있으며, FOUF Cleaner, EFEM, Sorter 등 반도체 공정과 물류 자동화에 필요한 장비를 중심으로 사업이 운영되고 있다.

Q3. 아이에스티의 주요 매출 구조는 어떻게 구성되어 있나?

A3. 아이에스티의 2026년 1분기 매출액은 64억원이며, 이 가운데 반도체 장비 매출은 57억원으로 88.71%를 차지했다. 에너지사업 매출은 7억원으로 매출비중은 11.13%를 기록했으며, 기타 산업 장비 매출비중은 0.17%이다. 반도체 장비사업이 전체 매출 구조의 중심을 형성하고 있다.

Q4. 아이에스티는 어떤 기술 개발 흐름에 대응하고 있나?

A4. 아이에스티는 반도체 미세화와 고집적화에 따라 확대되는 기술 수요에 대응해 FOUF Cleaner, Sorter, EFEM 등을 개발했다. 또한 반도체 장비사업 고도화를 위해 PECVD(플라즈마 화학기상증착) 장비를 개발했으며, 2025년 11월 첫 판매를 진행하면서 반도체 핵심 공정장비 분야로 사업 영역을 확대하고 있다.

Q5. 아이에스티는 향후 어떤 방향으로 사업을 확대하고 있나?

A5. 아이에스티이는 FOUP Cleaner의 세계화 추진과 PECVD 사업화를 통해 반도체 장비사업 고도화를 진행하고 있다. 동시에 사업 다각화 전략의 일환으로 수소에너지 사업과 AI 데이터센터 사업에도 진출하고 있다. 2016년 매출 100억원 돌파 이후 2019년 200억원, 2022년 300억원을 기록하며 사업 기반을 확대해 왔다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

아이에스티이의 핵심 강점은 반도체 장비 중심의 제품 포트폴리오와 FOUP Cleaner, Sorter, EFEM 등 물류·세정 장비 개발 경험에 있다. 2016년 SK하이닉스 BP사 등록 이후 반도체 장비 회사로 성장했으며, 반도체 미세화와 고집적화에 대응하는 장비를 공급하면서 경쟁우위를 확보하고 있다. 주요 고객사는 SK하이닉스, 삼성전자, SK실트론, Soitec 등으로 확인되며, 2026년 1분기 반도체 장비 매출이 전체의 88.71%를 차지해 주력 사업의 매출 기반이 뚜렷하다. 중장기적으로는 FOUP Cleaner의 해외 확대, PECVD 장비 연구개발 및 사업화, 수소에너지와 AI 데이터센터 사업 진출이 성장동력으로 작용할 전망이다. 다만 수주형 장비 사업 특성상 고객 투자 일정과 사양 변화에 따라 매출 변동성이 발생할 수 있으며, 반도체 업황 사이클과 공정장비 분야 경쟁 심화는 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 아이에스티이의 사업 구조는 어떤 방식으로 구성되어 있는가?

A1. 아이에스티이는 장비사업과 에너지사업을 함께 영위하고 있으나, 2026년 1분기 기준 장비사업 매출 비중이 88.87%를 차지하며 핵심 축 역할을 수행하고 있다. 특히 반도체 장비 중심의 수주 구조를 기반으로 FOUP Cleaner, Sorter, EFEM 등의 제품군을 공급하며 안정적인 사업 기반을 구축하고 있는 것으로 평가된다.

Q2. 반도체 장비 기술 경쟁력은 어떤 영역에서 확인되는가?

A2. 아이에스티이는 반도체 미세화와 고집적화 흐름에 대응해 FOUP Cleaner, Sorter, EFEM 등 반도체 물류·이송 장비를 자체 개발해왔다. 여기에 2025년 PECVD 장비 첫 판매를 통해 공정장비 영역까지 사업 범위를 확대하고 있어, 기존 보조장비 중심 구조에서 기술 고도화를 추진하고 있는 것으로 해석된다.

Q3. 고객 기반과 시장 확장성은 어느 수준으로 평가할 수 있는가?

A3. 아이에스티이는 SK하이닉스 BP사 등록을 계기로 반도체 장비 시장 내 입지를 확대했으며, 삼성전자, SK실트론, Soitec 등 다양한 고객사를 확보하고 있다. 이는 특정 고객 의존도를 일부 완화하는 요소로 볼 수 있으나, 반도체 업황과 고객 투자 사이클 변화에 따라 수주 흐름 변동 가능성도 함께 존재하고 있다.

Q4. 산업 환경 변화와 수주 구조에는 어떤 특징이 있는가?

A4. 아이에스티이는 고객 요구 사양에 따라 장비 구성이 달라지는 맞춤형 수주 방식을 기반으로 사업을 운영하고 있다. 이에 따라 제품별 가격 표준화보다는 기술 대응력과 납기 수행 역량이 경쟁 요소로 작용하고 있으며, 반도체 공정 고도화가 지속될수록 고객 맞춤형 장비 수요 확대 가능성이 있는 것으로 평가된다.

Q5. 중장기 성장 전략은 어떤 방향으로 전개되고 있는가?

A5. 아이에스티이는 FOUP Cleaner의 글로벌 확대, PECVD 장비 사업화, 수소에너지 및 AI 데이터센터 사업 진출 등을 통해 성장 속을 다변화하고 있다. 기존 반도체 장비 기반을 유지하면서 신규 산업 진입을 병행하는 전략으로 볼 수 있으나, 신사업의 경우 실제 시장 안착과 수익 구조 확보 여부가 중요한 변수로 작용할 가능성이 있다.

Valuation

1 최근 주가

아이에스티 주가는 2026년 5월 18일 기준 11,600원을 기록했으며, 최근 6개월 최고가 수준이다. 최근 6개월 최저가는 7,030원(2026년 3월 4일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 65.0% 상승한 상태다. 2025년 11월 하순 7,770원~8,300원 구간에서 거래되다가 11월 26일 9,600원까지 급등한 후 12월 중순까지 8,200원~9,500원 범위에서 등락을 반복했다. 2025년 12월 하순부터 2026년 1월 초 사이에는 8,000원~9,030원 수준을 유지하다가, 1월 하순부터 상승세를 보이며 2026년 2월 3일 10,850원까지 올랐다. 이후 2월 중순부터 3월 초까지 조정을 받아 3월 4일 7,030원까지 하락했으며, 3월 중순에서 4월 초에는 7,100원~8,040원대에서 거래됐다. 4월 중순 이후 재차 반등하여 5월 들어 9,620원을 넘어섰고, 5월 6일 11,010원을 기록한 뒤 5월 18일 11,600원으로 마감했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2025년 11월 19일 891.94에서 2026년 5월 18일 기준 직전 거래일인 2026년 5월 17일 1,111.09로 24.6% 상승하였고, 아이에스티는 2025년 11월 19일 8,000원 대비 45.0% 상승하며 시장 대비 상회하는 성과를 나타내고 있다. 현재 아이에스티의 시가총액은 약 1,060억원 수준이고, 60일 기준 일평균 거래량은 약 29만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 약 27억원 수준이다. 코스닥 지수가 2026년 5월 17일 기준 1,111.09포인트를 기록하는 가운데, 아이에스티는 시장 대비 큰 폭의 상승세를 보이며 기준일 종가 기준 분석 기간 내 최고가를 경신했다.

아이에스티 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시간	보고서명
2026-05-19	13:53	기업설명회(IR) 개최
2026-05-14	10:08	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-04-22	10:50	단일판매 · 공급계약체결
2026-03-31	14:09	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-31	13:59	정기주주총회결과
2026-03-26	10:24	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-03-20	15:55	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-20	15:51	감사보고서 제출
2026-03-16	14:27	참고서류
2026-03-16	14:26	주주총회소집공고
2026-03-16	14:19	[정정]주주총회소집결의
2026-02-20	10:15	단일판매 · 공급계약체결
2026-02-09	10:43	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2026-02-06	16:06	기업설명회(IR) 개최
2026-02-06	16:03	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-27	16:32	추가상장(주식매수선택권행사)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-01-22	10:02	단일판매 · 공급계약체결
2026-01-20	16:56	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-01-09	17:27	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:23	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:21	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:19	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:18	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:16	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:13	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:08	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:05	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-09	17:01	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-09	16:53	주식매수선택권행사
2026-01-02	10:40	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2025-12-12	15:37	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-03	10:53	장래사업 · 경영 계획(공정공시)
2025-12-02	10:07	기업설명회(IR) 개최
2025-11-14	16:49	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-13	16:19	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-11-12	09:55	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2025-10-24	17:15	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-24	17:13	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-24	17:12	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-24	17:10	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-24	17:08	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-24	17:06	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-10-24	17:04	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-10-24	17:01	주식매수선택권행사
2025-08-26	16:04	기업설명회(IR) 개최
2025-08-20	09:28	단일판매 · 공급계약체결
2025-08-14	16:18	반기보고서(일반법인)(2025.06)
2025-08-08	17:06	투자판단 관련 주요경영사항(탄소중립산업핵심기술개발사업 쌍용C&E 동해공장 산소부화 설비 구축사업 낙찰)
2025-08-07	13:57	단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2025-06-25	16:05	단기차입금증가결정
2025-06-23	17:37	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-06-05	16:25	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-06-05	16:20	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-05-28	15:39	기업설명회(IR) 개최

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

아이에스티이는 2025년 2월 코스닥에 상장된 종목으로 2025년부터 밸류에이션 산정이 가능하다. 2025년에는 당기순손실 발생으로 P/E는 산정 불가이며, P/B는 2025년 말 기준 3.7배를 기록하였다. ROE는 전년(2024년) 8.1%에서 2025년 -30.7%로 적자로 전환했으며, ROA 역시 1.1%에서 -7.9%로 적자 전환했다.

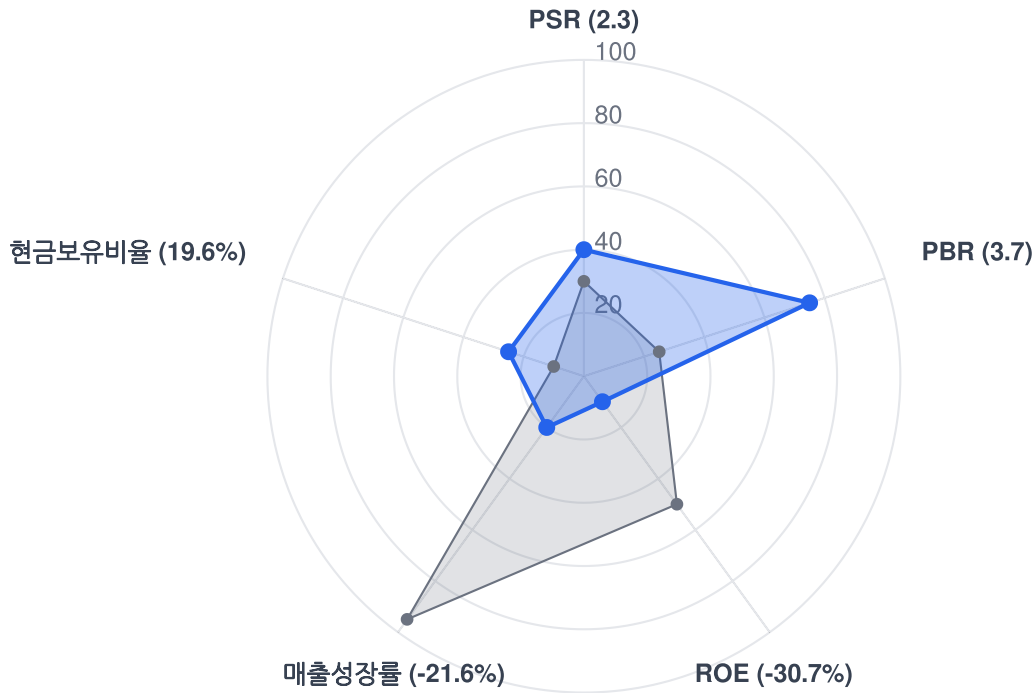
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)					
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	3.7
P/S(배)	N/A	0.0	0.0	0.0	2.3
EV/EBITDA(배)	N/A	7.9	29.7	16.6	-18.5
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	N/A	-960	-21	73	-497
BPS(원)	N/A	-1,069	660	1,165	2,184
SPS(원)	N/A	6,233	4,470	5,410	3,536
DPS(원)	15	15	0	0	0
수익성(%)					
ROE	N/A	88.6	15.4	8.1	-30.7
ROA	N/A	-15.9	-0.3	1.1	-7.9
ROIC	N/A	N/A	-3.1	3.1	-17.7

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

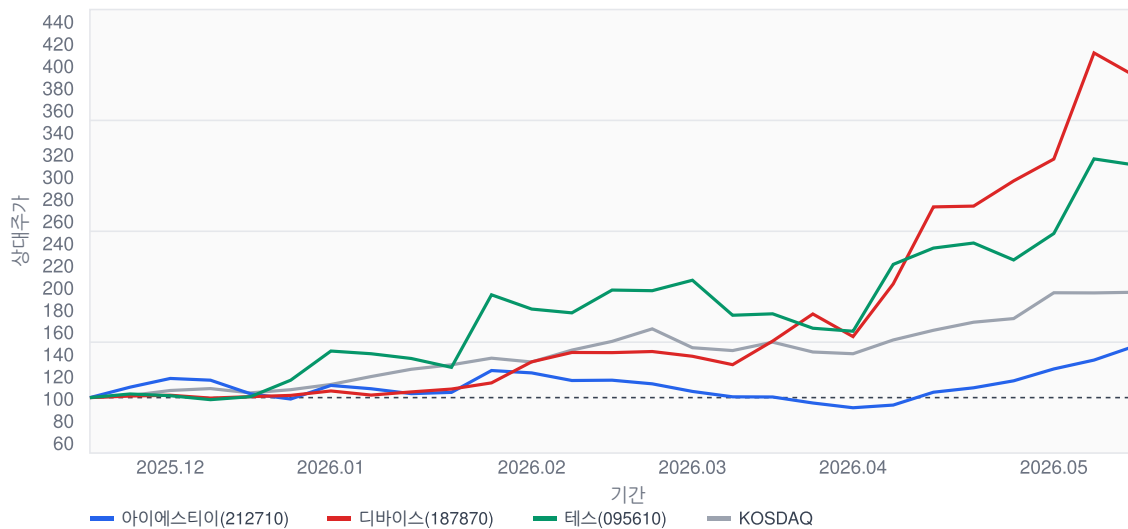
피어그룹인 테스(095610)는 2025년 연결 기준 매출액 3,511억원, 영업이익 578억원, 당기순이익 569억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 15.4배, P/B 2.2배, P/S 2.5배, EV/EBITDA 12.2배를 나타냈다. ROE는 15.8%를 기록했다. 한편 디바이스(187870)는 2025년 연결 기준 매출액 841억원, 영업이익 173억원, 당기순이익 169억원을 기록했다. 밸류에이션 지표는 P/E 5.8배, P/B 0.6배, P/S 1.2배, EV/EBITDA 1.9배를 나타냈으며, ROE는 11.1%를 기록했다. 아이에스티이는 당기순손실로 P/E 비교가 불가능하여 P/B와 P/S를 비교한다. 아이에스티이의 P/B 3.7배는 테스 2.2배, 디바이스 0.6배 대비 높은 수준이며, P/S 2.3배는 테스 2.5배와 유사하고 디바이스 1.2배보다 높다. 아이에스티이는 적자 상태임에도 자본 확충에 따른 자본총계 증가와 주가 수준이 반영되어 P/B가 피어 대비 높게 나타났다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 아이에스티이 ■ 피어그룹 평균 (디바이스, 테스)
 ※ 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	N/A	374	272	411	322
증가율(%)	N/A	N/A	-27.3	51.1	-21.6
매출원가	N/A	295	218	339	296
매출원가율(%)	N/A	78.8	80.2	82.4	91.9
매출총이익	N/A	79	54	72	26
매출총이익률(%)	N/A	21.2	19.8	17.6	8.1
판매관리비	N/A	65	61	66	85
판매비율(%)	N/A	17.3	22.4	16.0	26.2
EBITDA	N/A	32	7	17	-49
EBITDA 이익률(%)	N/A	8.4	2.7	4.1	-15.1
증가율(%)	N/A	N/A	-77.1	133.9	적전
영업이익	N/A	15	-7	6	-58
영업이익률(%)	N/A	3.9	-2.6	1.6	-18.1
증가율(%)	N/A	N/A	적전	흑전	적전
영업외손익	N/A	-14	-3	-3	-5
금융수익	N/A	5	21	6	3
금융비용	N/A	22	18	12	8
기타영업외손익	N/A	3	-6	3	0
중속/관계기업관련손익	N/A	0	0	0	0
세전계속사업이익	N/A	1	-10	4	-64
증가율(%)	N/A	N/A	적지	흑전	적전
법인세비용	N/A	3	-9	-2	-18
계속사업이익	N/A	-2	-1	6	-45
중단사업이익	N/A	-56	0	0	0
당기순이익	N/A	-57	-1	6	-45
당기순이익률(%)	N/A	-15.3	-0.5	1.4	-14.1
증가율(%)	N/A	N/A	적지	흑전	적전
지배주주지분 순이익	N/A	-57	-1	6	-45

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	N/A	161	246	262	253
현금성자산	N/A	35	64	6	121
단기투자자산	N/A	3	1	3	14
매출채권	N/A	60	70	86	17
재고자산	N/A	54	88	98	47
기타유동자산	N/A	8	24	69	55
비유동자산	N/A	200	229	268	361
유형자산	N/A	169	193	234	303
무형자산	N/A	0	0	0	1
투자자산	N/A	14	13	11	16
기타비유동자산	N/A	17	23	23	41
자산총계	N/A	361	475	531	614
유동부채	N/A	353	372	378	327
단기차입금	N/A	139	129	181	177
매입채무	N/A	18	37	87	84
기타유동부채	N/A	196	206	110	66
비유동부채	N/A	73	56	63	81
사채	N/A	20	0	0	0
장기차입금	N/A	31	33	36	52
기타비유동부채	N/A	21	23	27	29
부채총계	N/A	426	427	441	408
지배주주지분	N/A	-65	48	89	205
자본금	N/A	13	18	38	47
자본잉여금	N/A	7	87	93	263
기타자본	N/A	13	31	35	18
기타포괄이익누계액	N/A	22	35	40	40
이익잉여금	N/A	-121	-123	-117	-163
자본총계	N/A	-65	48	89	205

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	N/A	67	-47	-43	63
당기순이익	N/A	-57	-1	6	-45
유형자산 상각비	N/A	16	14	11	10
무형자산 상각비	N/A	1	0	0	0
외환손익	N/A	-2	0	-4	1
운전자본의감소(증가)	N/A	42	-38	-73	87
기타	N/A	67	-21	18	11
투자활동으로인한현금흐름	N/A	-11	-23	-43	-92
투자자산의 감소(증가)	N/A	-2	-4	0	-7
유형자산의 감소	N/A	1	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	-8	-22	-52	-101
기타	N/A	-1	4	9	17
재무활동으로인한현금흐름	N/A	-21	98	29	143
차입금의 증가(감소)	N/A	-23	77	12	-13
사채의 증가(감소)	N/A	-4	-4	0	0
자본의 증가	N/A	7	30	15	153
배당금	N/A	-1	-1	0	0
기타	N/A	-1	-4	1	3
기타현금흐름	N/A	-0	-0	0	0
현금의증가(감소)	N/A	34	29	-58	115
기초현금	N/A	1	35	64	6
기말현금	N/A	35	64	6	121

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)					
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	3.7
P/S(배)	N/A	0.0	0.0	0.0	2.3
EV/EBITDA(배)	N/A	7.9	29.7	16.6	-18.5
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.0
EPS(원)	N/A	-960	-21	73	-497
BPS(원)	N/A	-1,069	660	1,165	2,184
SPS(원)	N/A	6,233	4,470	5,410	3,536
DPS(원)		15	15	0	0
수익성(%)					
ROE	N/A	88.6	15.4	8.1	-30.7
ROA	N/A	-15.9	-0.3	1.1	-7.9
ROIC	N/A	N/A	-3.1	3.1	-17.7
안정성(%)					
유동비율	N/A	45.7	66.3	69.4	77.4
부채비율	N/A	-658.2	891.8	494.7	198.7
순차입금비율	N/A	-386.3	449.2	316.1	70.1
이자보상배율	N/A	1.7	-0.6	0.6	-9.4
활동성(%)					
총자산회전율	N/A	1.0	0.7	0.8	0.6
매출채권회전율	N/A	6.2	4.2	5.3	6.3
재고자산회전율	N/A	6.9	3.8	4.4	4.4

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.