



KOSDAQ | 건강관리/건강관리장비와서비스

아스테라시스 (450950)

Company Overview

설립일	2015년 07월 07일
상장일	2025년 01월 24일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	피부 미용의료기기 제조, 판매
본사	서울특별시 성동구 성수일로4길 25, 서울숲코오롱디지털타워1차 1005호
홈페이지	asterasys.com
주요 주주	서은택 34.42%
수출 비중	67%

아스테라시스 Investment Keywords

HIFU·RF 미용의료기기 기술, 소모품 중심 반복 매출 구조

한국거래소 공시

2026-08-14	16:10	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-03	16:47	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-31	15:33	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-16	16:13	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-14	14:48	기업설명회(IR) 개최
2026-06-12	15:41	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-06-08	15:56	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-05-15	16:00	분기보고서(일반법인)(2026.03)

주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	175	16	9	29	N/A	N/A	14.3
2024	288	67	54	173	N/A	N/A	40.6
2025	379	104	92	250	49.4	9.9	27.7
1H26	187	-17	3	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/07일)	5,270원
52주 최고가/최저가	16,100원/5,000원
액면가	100원
시가총액	198십억원
발행주식수	38백만주
평균거래량(60일)	4만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-14.0/-56.8/-52.2
외국인 지분율	1.12%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

아스테라시스는 2015년 7월 7일 의료기기 제조를 목적으로 설립되었으며, 2025년 1월 24일 코스닥 시장에 상장되어 매매가 개시되었다. 주력 사업은 안티에이징 관련 미용의료기기의 생산 및 판매로, HIFU라고 불리는 고강도집속초음파와 비침습고주파(RF)를 이용한 피부미용의료기기를 국내 및 해외에서 판매하고 있다. 사업부문은 HIFU 장비인 Liftera·Coolsoniq, RF 장비인 Coolfase, 카트리지·팁 등 소모품, Q-Facial·화장품 등 기타 품목으로 구성된다. 2026년 반기 공시 기준 연결기준 매출액 187억원 가운데 소모품이 137억원으로 73.07%를 차지하며, Device가 46억원으로 24.85%, 기타가 4억원으로 2.08%를 구성한다. 장비 판매 이후 소모품 매출이 반복적으로 발생하는 수익 구조를 갖추고 있다.

제품별로 보면 Liftera는 펜타입 Applicator(시술 도구)를 채용한 고강도집속초음파 제품으로, 열확산기술(TDT, Thermal Diffusion Treatment)을 통해 환자의 시술통증을 줄이고, 라인타입과 펜타입 두 가지 형태의 Applicator를 사용할 수 있어 입이나 눈가, 팔자주름 등 굴곡진 부위의 정밀 시술이 가능하다. 차세대 HIFU 장비인 CoolSoniq은 독자적인 표피 쿨링 기술(ACC, Active Conduction Cooling)을 적용하여 시술 중 피부 표면의 열 자극과 통증 부담을 줄이도록 설계되었다. 비침습 모노폴라 고주파 제품인 Coolfase는 고주파 에너지를 피부 표피층부터 진피층까지 전달하여 주름 개선 및 타이팅 효과를 구현하며, 직접 냉각 방식(DCC, Direct Contact Cooling) 기술을 적용하였고, 2024년 4월 말 MFDS 품목허가를 취득한 뒤 2025년 10월 미국 FDA 승인을 받았다.

아스테라시스

KOSDAQ 450950 | 미용의료기기 제조 및 판매

핵심 사업영역

HIFU 의료기기
Liftera, CoolSoniq
고강도집속초음파

RF 의료기기
Coolfase
비침습 고주파

소모품
카트리지, 팁
매출의 73.07%

스킨케어
Q-Facial, 화장품
기타 미용 제품

핵심 경쟁력

통증 저감 기술
TDT, ACC, DCC
환자 만족도 향상

다양한 Applicator
Liftera 펜타입
정밀 시술 가능

글로벌 인허가
MFDS, FDA, CE
해외 시장 확대

KOL 협업 R&D
신제품 3종 개발
기술 혁신 주도

장비+소모품
안정적 수익 구조
반복 매출 발생

최근 실적 및 성과 (2025년)

매출액: 379억원 (+31.6% YoY)
영업이익: 104억원 (+55.9% YoY) | 당기순이익: 92억원 (+72.1% YoY)

기업 개요

설립: 2015년 7월 7일
상장: 2025년 1월 (코스닥)
사업분야: 미용의료기기

주요 제품

HIFU: Liftera, CoolSoniq
RF: Coolfase
소모품, 스킨케어

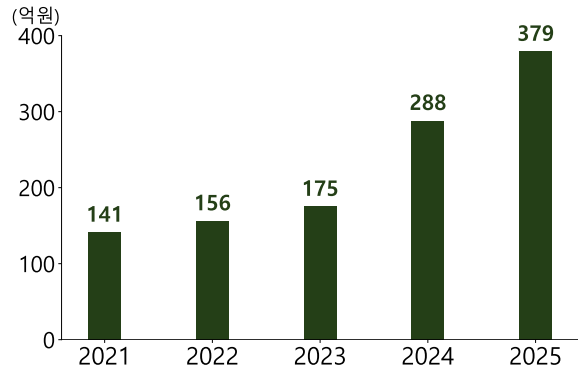
주요 고객

국내외 병·의원
에스테틱샵
해외 대리점

기업 비전

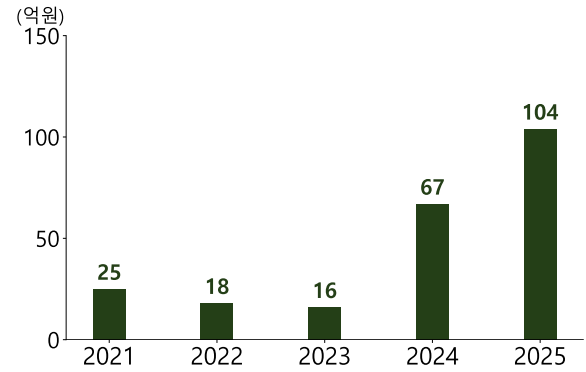
비침습·최소침습
에너지 의료기기 선도
글로벌 미용의료 시장 확대

아스테라시스 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

아스테라시스 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

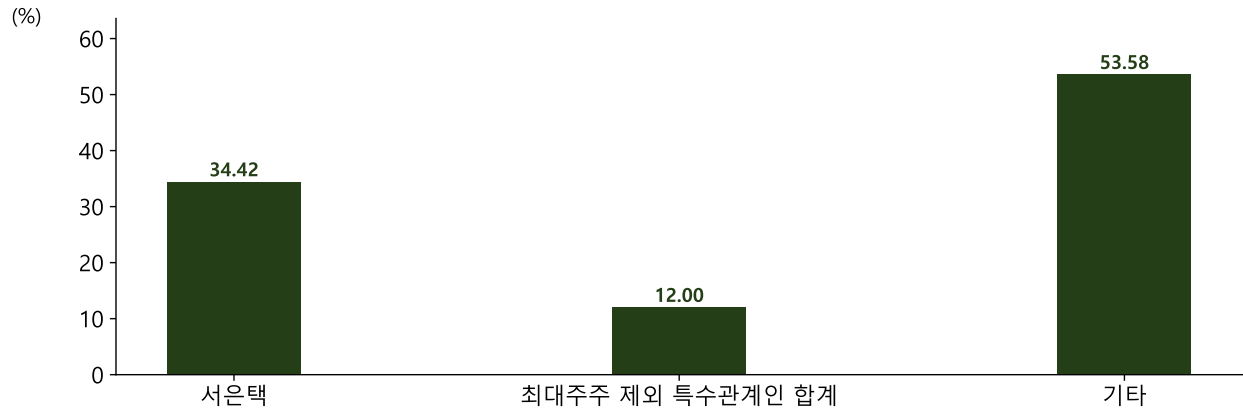
연혁을 살펴보면 아스테라시스는 대한과학의 헬스케어 및 의료기기 연구개발 사내 사업부로 시작되어 2015년 별도의 독립법인으로 설립되었고, 2016년 서은택 대표이사가 유상증자에 참여하여 최대주주가 되었다. 2018년 4월 30일 주식회사 대한바이오메디칼에서 주식회사 아스테라시스로 상호를 변경하였다. 2021년 3월 에스테틱 전문회사 벨레브를 자회사로 편입하였고, 2021년 5월과 2023년 2월 두 차례 주식 액면분할을 실시하였다. 제품 인허가 측면에서는 브라질 ANVISA, 유럽 CE, 대만 TFDA, 러시아 MOH, 인도네시아 AKL 등 다수 국가의 인증을 순차적으로 취득하였으며, 2025년 2월 CoolSoniq의 국내 MFDS 품목허가, 2026년 3월 Coolfase의 콜롬비아 INVIMA 인증, 2026년 7월 CoolSoniq의 브라질 ANVISA 인증을 취득하였다.

종합하면 아스테라시스는 사내 사업부에서 출발하여 독립법인 설립, 상호 변경, 코스닥 상장으로 이어지는 성장 경로를 거치며 HIFU와 RF 기반 피부미용의료기기 전문기업으로 사업 기반을 구축하였다. 매출의 73.07%가 소모품에서 발생하는 구조는 장비 설치 기반이 후속 매출로 연결되는 사업 특성을 보여주며, Liftera에 이어 CoolSoniq과 Coolfase로 제품군을 확장하고 국내외 인허가를 지속적으로 확대하는 과정이 매출 구성과 연혁 전반에 반영되어 있다.

2 주주 구성

아스테라시스의 최대주주는 서은택으로 보통주 12,950,000주(34.42%)를 보유하고 있으며, 서은택은 광운대학교 제어계측공학과 석사 출신으로 삼성전자 선임연구원과 대한과학 대표이사를 거쳐 현재 아스테라시스 대표이사를 맡고 있다. 2026년 반기보고서 공시 기준으로 최대주주 및 특수관계인의 합계 지분율은 46.41%(17,464,685주)이다. 특수관계인에는 등기임원 김종석 2,416,235주(6.42%), 이인호 1,454,950주(3.87%), 안종구 324,000주(0.86%)와 미등기임원 정오진 155,000주(0.41%), 김승현 80,000주(0.21%), 하철호 52,500주(0.14%), 광영희 32,000주가 포함되어 있다. 안종구는 당반기말 기준으로 420,000주(지분율 1.12%)를 보유하고 있었으나, 공시서류제출일(8월 14일)기준으로 324,000주(0.86%)를 보유하고 있다. 이 밖에 5% 이상 주주로는 서은택(34.42%)과 김종석(6.42%)이 있으며, 우리사주조합이 109,336주(0.29%)를 보유하고 있다. 소액주주는 11,990명으로 전체 주주의 99.91%를 차지하며, 소액주주 보유 주식수는 15,850,149주로 총발행 주식수 37,627,592주의 42.12%에 해당한다. 한편 아스테라시스는 설립 이후 보고서 작성기준일까지 자기주식을 취득하지 않았다.

아스테라시스 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

아스테라시스의 2026년 반기 연결기준 매출액은 187억원으로 전년 동기(170억원) 대비 9.8% 증가했다. 영업이익은 전년 동기 44억원에서 당반기 영업손실 17억원으로 적자로 전환했으며, (지배주주)당기순이익은 3억원으로 전년 동기(35억원) 대비 90.2% 감소했다. 지역별로는 국내매출이 81억원으로 전년 동기(51억원) 대비 증가했고, 국외매출은 106억원으로 전년 동기(119억원) 대비 감소했다. 품목별로는 카트리지, 팁 등 소모품 매출이 137억원으로 전체 매출의 73.07%를 차지했으며, Liftera, Coolfase, Coolsoniq 등 HIFU·RF Device 매출이 46억원으로 24.85%, Q-Facial·화장품 등 기타 매출이 4억원으로 2.08%를 구성했다. 영업손실 전환은 판매비와관리비 증가에 기인한다. 연결기준 판매비와관리비는 전년 동기 8,728,181천원에서 당반기 16,420,224천원으로 증가했으며, 세부적으로 광고선전비가 1,551,722천원에서 6,240,204천원으로, 판매수수료가 720,462천원에서 1,955,562천원으로, 판매촉진비가 1,461,432천원에서 1,675,486천원으로 각각 증가했다. 반면 매출총이익은 전년 동기 13,156,568천원에서 당반기 14,716,976천원으로 증가했다. 영업손실에도 당기순이익이 흑자를 유지한 배경에는 영업외손익이 있다. 당반기 금융수익은 1,288,716천원으로 전년 동기 153,409천원 대비 증가했고, 금융비용은 154,269천원으로 전년 동기 704,522천원 대비 감소했으며, 법인세수익 889,918천원이 반영됐다. 당반기는 법인세수익이 발생하여 유효세율을 산정하지 않았으며, 전반기의 유효세율은 12.53%였다. 분기 단위로는 2026년 2분기(3개월) 매출액이 112억원으로 전년 동기(103억원) 대비 8.6% 증가했으나, 영업이익은 1억원으로 전년 동기(38억원) 대비 97.9% 감소했고, 당기순이익은 13억원으로 전년 동기(29억원) 대비 55.8% 감소했다.

연간 실적

(단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	37,944	10,392	27.4
2024년	28,833	6,664	23.1
2023년	17,498	1,555	8.9

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적

(단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	11,222	18,693	10,337	17,027
영업손익	79	-1,703	3,837	4,428

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

아스테라시스가 영위하는 미용의료기기 시장은 의료기기산업의 한 분야로 일반적인 산업의 형태 및 전반적인 특성은 기존 의료기기산업과 유사한 측면을 가진다. 미용의료기기는 뷰티산업 중 HIFU(고강도집속초음파) 및 RF(고주파)로 대표되는 안티에이징(항노화) 산업에 속하며, 인체를 아름답게 유지·관리·개선하기 위해 사용되는 의료용 기기를 제조·유통하는 산업으로 주로 피부과와 성형외과 분야에서 사용된다. 미용의료기기 시장은 웰빙, 감성소비와 같은 새로운 소비트렌드에 따라 성장세를 보이고 있으며, 한국산업기술평가관리원은 인구 고령화, 여성 경제력의 향상, 남성 수요층의 확대, 전자공학을 중심으로 한 기술 발전에 따른 시술효과 및 가성비 증대를 성장 배경으로 제시한다. 글로벌 관점에서 피부미용의료기기는 1970년대 제모·타투제거 목적의 레이저 기기 위주로 미국에서 초기 발달하였고, 2000년대 들어 경제력이 높아진 아시아, 중남미 지역으로 시장이 확대되었으며, 최근에는 아시아를 중심으로 상대적으로 가격이 저렴한 비수술적 치료인 RF와 HIFU 기기 위주로 제품이 개발·판매되고 있다. 국내에서는 관리 목적의 피부미용 진료가 패키지 지불방식으로 자리잡으며 소규모 피부클리닉의 프랜차이즈화가 진행되고 있고, 미용성형 플랫폼 증가로 시술과 장비에 대한 정보 비대칭이 해소되면서 환자가 직접 시술과 장비를 선택하는 경향이 확대되고 있다. 한편 의료기기는 정부의 의료정책 및 관리제도와 밀접하게 관련되어 각국 정부가 생산·제조, 임상시험, 유통·판매 등을 규제한다. 아스테라시스는 이러한 융합 기술 시장에서 비침습·최소침습 트렌드에 맞춰 인체 외부에서 에너지를 인가하여 임상적 효과를 얻는 에너지 기반 의료기기를 주로 개발·판매하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 아스테라시스는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 아스테라시스는 의료기기 중 안티에이징 관련 미용의료기기 등을 주요제품으로 생산 및 판매하는 법인으로 HIFU라고 불리는 고강도집속초음파와 비침습고주파(RF)를 이용한 피부미용의료기기를 국내 및 해외에서 판매하고 있다. 제품은 뷰티산업 중 미용의료기기(HIFU 및 RF)로 대표되는 안티에이징(항노화)산업에 속해 있으며, 미용의료기기는 인체를 아름답게 유지, 관리, 개선하기 위해 사용되는 의료용 기기 등을 제조유통하는 산업으로 주로 피부과, 성형외과 분야에서 사용된다. 아스테라시스의 주요 제품에는 Liftera, Coolsoniq, Coolfase 등이 있다.

Q2. 미용의료기기 산업은 어떤 규제 환경 아래에 있나?

A2. 국내와 해외에서의 피부미용의료기기 제품 등은 의료법상 의료기기로 분류되며, 의료기기는 일반 공산품과 차별화되는 정부의 의료정책 및 관리제도와 밀접한 관련성이 있다. 각국 정부는 의료기기 생산 및 제조, 임상시험 등 안전규제, 유통 및 판매 등 안전성·유효성 확보, 지적재산권 보장 등에 대하여 규제하고 있다. 아스테라시스가 제조 및 판매유통하는 미용의료기기는 잠재적 위험성 기준 4개 등급 분류 중 3등급의 인허가 등급을 가진 의료기기로, 국내 시장 유통을 위해 일련의 심사과정을 거쳐 의료기기 품목허가를 받은 후 제품을 유통한다.

Q3. 에너지 기반 피부미용의료기기 시장의 구도는 어떻게 구성되나?

A3. 에너지 기반 피부미용의료기기는 레이저(Laser), IPL, 고주파(RF), 고강도집속초음파(HIFU)로 분류되며, 아스테라시스가 주요 영위하는 품목은 가장 최근 연구개발이 완료되어 활발히 사용되고 있는 비침습고주파(RF)와 고강도집속초음파(HIFU)를 이용한 피부미용의료기이다. 피부미용의료기기는 1970년대 제모 또는 타투제거 목적의 레이저 기기 위주로 미국에서 초기

발달하였고, 2000년대 들어 경제력이 높아진 아시아, 중남미 지역에서도 시장이 성장하기 시작하였으며 최근 아시아를 중심으로 상대적으로 가격이 저렴한 비수술적 치료인 RF와 HIFU 기기 위주로 제품이 개발, 판매되기 시작하였다.

Q4. 미용의료기기 시장의 성장을 이끄는 트렌드는 무엇인가?

A4. 미용의료기기시장은 웰빙, 감성소비와 같은 새로운 소비트렌드에 따라 꾸준한 성장세를 보이고 있으며, 한국산업기술평가관리원은 인구의 고령화, 여성 경제력의 향상, 남성 수요층의 확대, 전자공학을 중심으로 한 기술의 급속한 발전을 배경으로 얻은 시술효과 및 가성비비의 증대 등을 최근의 성장배경으로 꼽고 있다. 또한 미용성형 플랫폼 등의 증가에 따라 시술과 장비에 대한 정보가 공유되고 비교가 쉬워지는 등 정보의 비대칭성이 해소되면서 환자가 직접 시술과 장비를 선택하는 경우가 늘어났고, 특히 젊은 여성과 남성들로 인해 시장이 더욱 확대되고 있다.

Q5. 아스테라시스의 목표시장과 해외 진출 방향은 어떠한가?

A5. 아스테라시스의 메인 목표시장은 HIFU 및 RF를 필두로 하는 피부미용의료기기 시장으로, 국내는 피부미용 시술을 시행하는 전국의 병·의원이 주요 매출처이며 최근 진료과목의 경계가 모호해지면서 매출처가 피부과에 한정되지 않고 점차 확대되고 있다. 해외는 국가별로 제품별, 최종 판매 채널별 목표시장을 세분화하고 제품별 대응을 통해 매출을 확대하고 있으며, 각 국가별로 현지사정에 밝고 실적이 우수한 메인 대리점을 선정하여 영업을 진행한다. 아스테라시스는 각 국가별 제품 인허가 등을 지속 획득, 보유, 확대하고 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

아스테라시스의 주목할 만한 강점은 고강도집속초음파(HIFU)와 비침습고주파(RF) 기반 피부미용의료기기의 기술 요소에 있다. Liftera는 열확산기술(TDT)을 통해 환자의 시술통증을 줄이고, 경쟁제품들과 다르게 라인타입과 펜타입 두 가지 형태의 Applicator를 사용할 수 있으며, 펜타입은 입이나 눈가, 팔자주름 등 굴곡진 부위에 정밀한 시술이 가능하다. 차세대 HIFU 장비 CoolSoniq은 표피 쿨링 기술(ACC)을 적용해 2025년 2월 MFDS 품목허가를 취득했고, 모노폴라 RF 제품 Coolfase는 직접 냉각 방식(DCC) 기술을 적용해 2024년 4월 MFDS 품목허가와 2025년 10월 미국 FDA 승인을 받았다. 매출 구조 측면에서는 2026년 6월 30일 기준 카트리지, 팁 등 소모품 매출이 137억원으로 전체의 73.07%를 차지해 장비 판매 이후 반복 매출 기반이 형성되어 있다. 성장 동력으로는 국가별로 제품별, 최종 판매 채널별 목표시장을 세분화하고 각 국가의 메인 대리점을 통해 매출을 확대하는 해외 전략과 국내외 KOL과의 협업을 통한 신제품 3종 개발 완료, 매출액 대비 10.04%의 연구개발비 투입이 있으며, 2026년 상반기 Coolfase 콜롬비아 INVIMA 인증, 2026년 7월 CoolSoniq 브라질 ANVISA 인증 취득 등 인허가 확대가 진행 중이다. 다만 각국 정부가 의료기기의 생산·제조, 임상시험, 유통·판매 등을 규제하는 산업 특성상 인허가 지연 가능성이 존재하고, 해외 매출이 현지 대리점에 의존하는 유통 구조와 미용의료기기 시장의 경쟁 심화는 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 아스테라시스의 사업구조는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 아스테라시스는 의료기기 중 안티에이징 관련 미용의료기기 등을 주요제품으로 생산 및 판매하는 법인으로 특히 HIFU라고 불리는 고강도집속초음파와 비침습고주파(RF)를 이용한 피부미용의료기기를 국내 및 해외에서 판매한다. 제품 구성은 HIFU 품목의 Liftera, Coolsoniq 등, RF 품목의 Coolfase 등, 기타 품목의 Q-Facial, 화장품 등, 소모품 품목의 카트리지, 팁 등으로 구분된다.

Q2. 주요 제품의 기술적 특징은 무엇인가?

A2. Liftera는 열확산기술(TDT, Thermal Diffusion Treatment)을 통해 환자의 시술통증을 줄이고 효과를 극대화할 수 있는 것이 특징이며 경쟁제품들과는 다르게 두가지의 다른 형태의 Applicator(라인타입, 펜타입)를 사용할 수 있고, 펜타입은 입이나 눈가, 팔자주름 등의 굴곡진 부위에 정밀한 시술이 가능하다. CoolSoniq은 독자적인 표피 쿨링 기술(ACC)을 적용하여 시술 중 피부 표면의 열 자극과 통증 부담을 줄이면서 목표 조직에 안정적으로 에너지를 전달하며, Coolfase는 직접 냉각 방식(DCC) 기술을 적용한 RF 장비다.

Q3. 국내외 판매 체계와 영업 전략은 어떻게 운영되는가?

A3. 판매조직은 국내영업과 해외영업으로 분류되어 있으며, 국내영업은 직판 또는 대리점을 통해 진행하고, 해외영업은 각 국가의 현지사정을 잘 알고 있는 직원들이 대리점들과 긴밀히 소통한다. 국내 판매 전략은 전시회, 학회에서의 홍보 활동 비중이 높고 각 제품마다 핵심 Key Doctor를 보유하여 제품 자문과 임상시험을 진행하며, 해외는 현지 대리점과 쌓은 신뢰를 바탕으로 대륙, 국가별 각기 다른 판매전략을 수립한다. 또한 국내외 전문학회 및 세미나 참석, 지속적인 KOL 발굴을 병행하고 있다.

Q4. 각국의 의료기기 규제 환경에는 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 각국의 정부는 의료기기 생산 및 제조, 임상시험 등 안전규제, 유통 및 판매 등 안전성·유효성 확보, 지적재산권 보장 등에 대하여 규제하고 있어 인허가 확보가 시장 진입의 필수 요건이다. 아스테라시스는 각 국가별 요구하는 품질체계 및 인허가 상황에 맞춰 안전하고 선진화된 시스템을 유지하며, 각 국가별 제품 인허가 등을 지속 획득, 보유, 확대하고 있다. Coolfase는 2024년 4월말 MFDS 품목허가를 취득하였고 2025년 10월 미국 FDA 승인을 받았다는 점이 규제 대응 성과에 해당한다.

Q5. 향후 성장을 위한 전략 방향은 무엇인가?

A5. 국내외 의사들 중 KOL과의 협업을 통해 내부 R&D 역량을 집약시킨 신제품 3종을 개발완료하였으며, 제품 개발이 완료된 다른 한 제품 역시 2026년 내 MFDS 품목허가 취득을 목표로 인증 절차를 진행 중이다. 외부 협력 측면에서는 2026년 사업 협력 목적으로 (주)부스트리 지분 20.00%를 취득하고 큐더스패밀리5호 신기술사업투자조합에 출자하였다. 다만 신제품의 국가별 인허가 취득 일정이 해외 시장 확대의 선결 조건이 되는 만큼 인증 진행 경과에 대한 확인이 필요하다.

Valuation

1 최근 주가

아스테라시스 주가는 2026년 9월 7일 기준 5,270원을 기록했으며, 최근 6개월(2026년 3월 9일~9월 7일) 최고가 12,040원(2026년 3월 11일) 대비 56.2% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 5,000원(2026년 7월 29일)으로, 기준일 종가는 최저가 대비 5.4% 상승한 상태다. 2026년 3월 월평균 주가는 11,614원이었으나 4월 11,134원, 5월 9,870원, 6월 7,315원으로 하락하였고, 6월 중 최저가는 6,130원까지 낮아졌다. 이후 7월 말 기간 내 최저가인 5,000원을 기록한 뒤 기준일까지 5,000원대에서 거래되었다. 같은 기간 코스닥지수는 2026년 3월 8일 1,102.28에서 2026년 9월 7일 822.19로 25.4% 하락하였고, 아스테라시스는 같은 기간 53.7% 하락하며 시장 대비 하회하는 성과를 나타내고 있다. 기준일 기준 1개월 수익률은 -14.0%, 3개월 수익률은 -32.7%, 12개월 수익률은 -52.2%로 집계되었으며, 52주 최고가는 16,100원, 52주 최저가는 5,000원이다. 현재 아스테라시스의 시가총액은 1,980억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 4만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 2억원 수준이다. 코스닥지수가 2026년 9월 7일 기준 822.19포인트를 기록하는 가운데, 아스테라시스는 기간 내 최고가 대비 56.2% 낮은 주가 수준에서 거래되고 있다.

아스테라시스 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-14	16:10	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-03	16:47	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-31	15:33	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-16	16:13	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-07-14	14:48	기업설명회(IR) 개최
2026-06-12	15:41	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-06-08	15:56	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-05-15	16:00	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-15	15:18	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-30	11:59	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-04-02	11:03	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-24	16:44	주식매수선택권부여에관한신고
2026-03-24	15:17	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-24	14:43	정기주주총회결과
2026-03-17	13:54	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-03-16	15:55	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-16	15:52	감사보고서 제출
2026-03-05	15:24	[정정]주주총회소집공고
2026-03-05	09:07	참고서류

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-02-24	17:12	추가상장(주식매수선택권행사)
2026-02-12	16:13	주주총회소집결의
2026-02-12	16:13	현금·현물배당 결정
2026-02-12	11:48	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-12	11:45	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-12	11:41	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-02-12	11:38	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-30	11:31	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-29	09:36	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-01-27	15:06	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2025-12-24	16:12	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-12-12	11:06	현금·현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-12-12	10:50	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-05	15:44	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-17	09:49	기업설명회(IR) 개최
2025-11-13	16:33	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-03	14:35	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-10-21	20:01	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-10-01	14:16	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2025-09-26	17:08	추가상장(주식매수선택권행사)
2025-09-26	10:45	기업설명회(IR) 개최
2025-09-19	15:42	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-19	15:39	임원·주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-09-19	15:33	주식등의대량보유상황보고서(일반)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

아스테라시스의 2025년말 기준 밸류에이션은 연결기준으로 P/E 49.4배, P/B 9.9배, P/S 12.0배, EV/EBITDA 36.1배를 기록했다. 배당수익률은 0.9%이며, 주당지표는 EPS 250원, BPS 1,247원, SPS 1,031원, DPS 106원으로 집계됐다. ROE는 전년(2024년) 40.6%에서 2025년 27.7%로 낮아졌고, ROA는 25.9%에서 23.9%로 하락했다. 이러한 밸류에이션은 펀더멘털 확대 국면에서 형성됐다. 2025년 연결기준 매출액은 379억원으로 전년 대비 31.6% 증가했고, 영업이익은 104억원으로 55.9% 증가했으며, 당기순이익은 92억원으로 72.1% 증가했다. 수익성 지표는 영업이익률 27.4%, 순이익률 24.3%로 전년 대비 상승했다. 재무구조 측면에서는 부채비율이 2024년 25.9%에서 2025년 11.7%로 하락했고, 순차입금비율은 -50.8%를 기록했다.

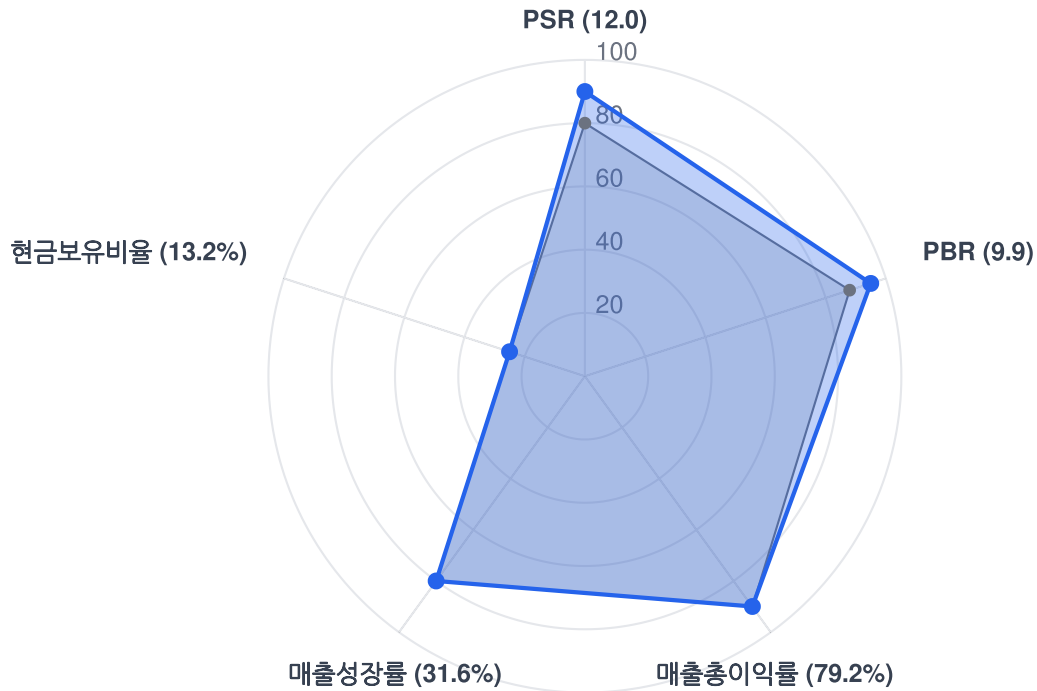
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	49.4
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	9.9
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	12.0
EV/EBITDA(배)	1.0	0.8	1.3	-0.5	36.1
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.9
EPS(원)	71	40	29	173	250
BPS(원)	142	182	225	600	1,247
SPS(원)	470	522	585	932	1,031
DPS(원)	0	0	0	32	106
수익성(%)					
ROE	50.1	25.0	14.3	40.6	27.7
ROA	17.7	9.1	5.6	25.9	23.9
ROIC	N/A	30.1	24.3	51.4	52.9

주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

아스테라시스의 피어그룹인 클래시스는 2025년 연결기준 매출액 3,368억원, 영업이익 1,706억원, 당기순이익 1,320억원을 기록했다. 클래시스의 밸류에이션 지표는 P/E 27.1배, P/B 6.5배, P/S 10.6배, EV/EBITDA 18.6배, ROE 26.2%다. 또 다른 피어그룹인 원텍은 2025년 연결기준 매출액 1,568억원, 영업이익 517억원, 당기순이익 352억원을 기록했다. 원텍의 밸류에이션 지표는 P/E 19.7배, P/B 4.4배, P/S 4.4배, EV/EBITDA 11.2배, ROE 24.8%다. 아스테라시스의 P/E 49.4배는 클래시스 27.1배와 원텍 19.7배를 상회하며, P/B 9.9배 역시 클래시스 6.5배와 원텍 4.4배보다 높은 수준이다. P/S는 아스테라시스 12.0배로 클래시스 10.6배, 원텍 4.4배 대비 높고, EV/EBITDA 36.1배도 두 기업을 상회한다. 수익성 지표인 ROE는 아스테라시스 27.7%로 클래시스 26.2%, 원텍 24.8%보다 높게 나타났다. 매출 성장률은 아스테라시스 31.6%, 클래시스 38.6%, 원텍 36.1%로 피어그룹이 상대적으로 높은 성장률을 기록했다.

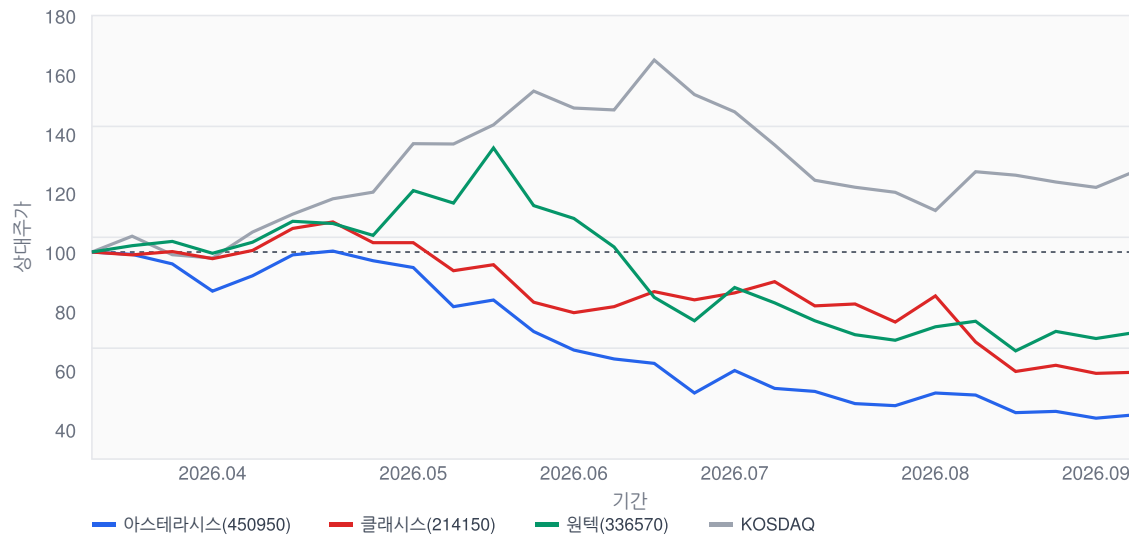
밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



■ 아스테라시스 ■ 피어그룹 평균 (클래시스, 원텍)

※ 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	141	156	175	288	379
증가율(%)	N/A	11.1	12.0	64.8	31.6
매출원가	43	51	45	79	79
매출원가율(%)	30.7	32.7	25.9	27.5	20.8
매출총이익	97	105	130	209	300
매출총이익률(%)	69.3	67.3	74.1	72.5	79.2
판매관리비	72	87	114	142	196
판매비율(%)	51.5	55.9	65.2	49.3	51.8
EBITDA	35	29	29	82	122
EBITDA 이익률(%)	25.1	18.3	16.8	28.6	32.1
증가율(%)	N/A	-19.2	3.0	180.6	47.8
영업이익	25	18	16	67	104
영업이익률(%)	17.8	11.4	8.9	23.1	27.4
증가율(%)	N/A	-28.9	-12.7	328.6	55.9
영업외손익	0	-5	-8	-4	4
금융수익	5	4	4	6	10
금융비용	6	9	13	11	8
기타영업외손익	1	1	1	1	2
종속/관계기업관련손익	0	0	0	0	0
세전계속사업이익	25	13	7	63	108
증가율(%)	N/A	-49.6	-42.0	752.8	71.4
법인세비용	4	1	-1	9	16
계속사업이익	21	12	9	54	92
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	21	12	9	54	92
당기순이익률(%)	15.1	7.8	5.0	18.6	24.3
증가율(%)	N/A	-43.0	-28.0	513.9	72.1
지배주주지분 순이익	21	12	9	54	92

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	15	36	15	44	50
당기순이익	21	12	9	54	92
유형자산 상각비	10	10	14	16	18
무형자산 상각비	0	0	0	0	0
외환손익	0	1	0	-2	0
운전자본의감소(증가)	-21	1	-18	-49	-73
기타	5	11	10	25	12
투자활동으로인한현금흐름	-4	-10	-16	-13	-198
투자자산의 감소(증가)	1	1	0	0	-80
유형자산의 감소	0	0	0	0	1
유형자산의 증가(CAPEX)	-5	-9	-16	-12	-14
기타	0	-1	-1	-1	-104
재무활동으로인한현금흐름	-4	-5	-6	-6	156
차입금의 증가(감소)	0	0	0	0	0
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	173
배당금	0	0	0	0	-31
기타	-4	-5	-6	-6	13
기타현금흐름	0	-0	-0	0	-0
현금의증가(감소)	8	20	-7	25	8
기초현금	16	24	44	36	61
기말현금	24	44	36	61	69

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	90	105	113	191	462
현금성자산	24	44	36	61	69
단기투자자산	0	0	1	1	186
매출채권	16	20	21	73	119
재고자산	42	36	48	43	66
기타유동자산	7	6	7	13	21
비유동자산	30	40	53	57	60
유형자산	13	19	30	30	34
무형자산	1	0	0	0	1
투자자산	3	4	4	4	4
기타비유동자산	13	17	19	22	22
자산총계	120	146	166	247	522
유동부채	77	87	95	48	53
단기차입금	10	10	10	10	10
매입채무	6	6	7	8	10
기타유동부채	60	72	78	30	33
비유동부채	1	4	4	3	2
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	1	4	4	3	2
부채총계	77	91	99	51	54
지배주주지분	42	55	67	196	468
자본금	30	30	30	33	38
자본잉여금	43	43	43	104	260
기타자본	0	0	4	16	25
기타포괄이익누계액	0	0	0	0	0
이익잉여금	-30	-18	-9	44	146
자본총계	42	55	67	196	468

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	49.4
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	N/A	9.9
P/S(배)	0.0	0.0	0.0	0.0	12.0
EV/EBITDA(배)	1.0	0.8	1.3	-0.5	36.1
배당수익률(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	0.9
EPS(원)	71	40	29	173	250
BPS(원)	142	182	225	600	1,247
SPS(원)	470	522	585	932	1,031
DPS(원)	0	0	0	32	106
수익성(%)					
ROE	50.1	25.0	14.3	40.6	27.7
ROA	17.7	9.1	5.6	25.9	23.9
ROIC	N/A	30.1	24.3	51.4	52.9
안정성(%)					
유동비율	117.0	120.7	118.4	395.0	877.2
부채비율	182.6	167.2	147.1	25.9	11.7
순차입금비율	79.1	40.4	55.6	-22.1	-50.8
이자보상배율	4.2	2.5	1.8	12.1	146.7
활동성(%)					
총자산회전율	1.2	1.2	1.1	1.4	1.0
매출채권회전율	8.5	8.6	8.6	6.2	3.9
재고자산회전율	3.3	4.0	4.2	6.4	7.0

자료: FnGuide

Compliance Notice

본 보고서는 한국거래소, 한국예탁결제원과 한국증권금융이 공동으로 출연한 한국IR협의회(당사)가 공시자료(DART, KIND 등) 등 객관적 데이터를 기초로 인공지능(AI) 기술을 통해 작성한 기업분석보고서입니다.

당사가 본 보고서의 기초가 된 원본 공시자료의 정확성 및 완전성을 독자적으로 검증하지는 않으므로, 공시자료의 부정확성이나 불완전성 등으로 인해 본 보고서의 내용이 영향을 받을 수 있으며, 이에 관해 당사는 어떠한 책임도 부담하지 않습니다.

따라서 본 보고서를 이용하는 분들에게서는 이를 참고 자료로만 활용하고, 해당 회사에 투자하고자 하는 경우에는 자신의 판단과 책임하에 투자 여부, 시기, 조건 등에 대한 결정을 하시기 바랍니다.

본 보고서는 어떠한 경우에도 이용자의 투자 판단 및 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없으며, 본 보고서의 이용자는 이러한 면책에 동의하는 것으로 간주됩니다.

그 외에 본 보고서와 관련하여 이하의 사항들을 참고하시기 바랍니다:

▣ 당사는 비영리법인으로서, 중소기업들에 대한 정보를 제공하기 위한 목적으로 본 보고서를 발간하는 것이며, 본 보고서 발행으로 당사는 어떠한 수수료나 재산상 이익도 수취하지 않습니다.

▣ 본 보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률상 조사분석자료에 해당하지 아니하며, 금융투자분석사가 작성·검수한 자료가 아닙니다.

▣ 당사와 검수자는 본 보고서를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

▣ 당사와 검수자는 자료 작성일 현재 해당 회사의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서는 기업에 대한 정보 제공을 위해 작성되었으며, 투자나 가치판단에 관한 의견은 포함하고 있지 않습니다.

▣ 본 보고서에 기재된 내용은 AI가 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.

본 보고서의 내용에 오류가 있거나 정정이 필요한 경우, 해당 회사 또는 이용자는 당사에 정정 또는 삭제 요청할 수 있습니다.(research@kirs.or.kr)