



KOSDAQ | IT/반도체와반도체장비

기가비스 (420770)

Company Overview

설립일	2004년 02월 18일
상장일	2023년 05월 24일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	반도체 기판용 광학검사 및 수리장비
본사	경기도 화성시 동탄구 동탄산단3길 20-5
홈페이지	www.gigavis.com
주요 주주	김종준 17.78%
수출 비중	

기가비스 Investment Keywords

초미세 패턴 검사·수리 기술(AOI·AOR), FC-BGA 검사장비 높은 점유율

한국거래소 공시

2026-08-19	11:33	단일판매 · 공급계약체결
2026-08-14	16:24	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-13	13:34	본점소재지변경
2026-08-11	14:25	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-30	11:08	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-29	15:37	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-07-29	11:27	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-24	15:13	단일판매 · 공급계약체결

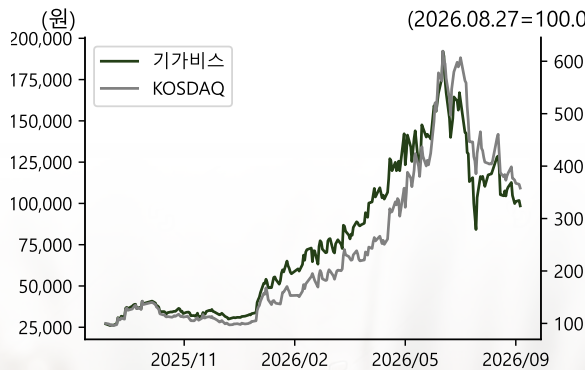
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
2024	261	-18	34	269	91.2	1.5	1.7
2025	524	121	155	1,219	25.8	1.9	7.4
1H26	283	56	66	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/08일)	98,500원
52주 최고가/최저가	192,200원/27,100원
액면가	200원
시가총액	1,249십억원
발행주식수	13백만주
평균거래량(60일)	14만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-10.7/38.1/263.5
외국인 지분율	5.81%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

기가비스는 2004년 2월 18일 설립된 반도체 장비 기업으로, 반도체 기판 자동광학검사기(AOI: Automatic Optical Inspection)와 자동광학수리기(AOR: Automatic Optical Repair)를 제작·판매하며, 광학기술을 통해 반도체 기판의 결함을 검사하고 레이저 가공 기술을 통해 불량률 수리하여 수율을 향상시키는 장비를 생산한다. 반도체 기판의 결함 검출, 불량 수리, 결함 데이터 관리로 이어지는 Total Solution을 제공하며, AOI·VRS·AOR과 같은 단독 설비, 자동화 설비인 FA(In-Line 등), 이들 설비의 운용을 위한 소프트웨어(DTS 등)를 제작하여 판매한다. 소프트웨어 제품군에는 GVIS CAM, VMS, DTS, GiDC 등이 있다.

2026년 반기 공시 기준 연결기준 매출 구성을 보면 AOI가 139억9,000만원으로 전체의 49.44%를 차지한다. FA는 47억 2,000만원(16.68%), 용역은 41억6,900만원(14.73%), AOR은 29억6,700만원(10.49%), SOFTWARE는 12억9,000만원(4.56%), VRS는 10억1,200만원(3.58%)을 기록했다. 지역별로는 본사 소재지 국가 95억원, 일본 96억원, 대만 54억원, 싱가포르 26억원의 수익이 발생하여 매출의 상당 부분이 해외에서 창출되는 구조다.

기가비스

KOSDAQ 420770 | 반도체 기판 광학검사(AOI)·수리(AOR) 장비 전문기업

핵심 사업영역

검사장비 (AOI)
자동광학검사기
InSmart Nano 2/2
WLP/PLP RDL AOI
매출비중 49.4%

수리장비 (AOR)
자동광학수리기
SSR-V / VRS
레이저 불량 수리
매출비중 14.1%

자동화설비 (FA)
In-Line 자동화
Roll to Roll
Loader/Unloader
매출비중 16.7%

SW·용역
GVIS CAM / DTS
AI 결함분류 GiDC
AS 용역 서비스
매출비중 19.3%

핵심 경쟁력

초미세 검사기술
L/S=2/2um급
패턴 검사·수리
해상도 0.5um

Total Solution
검사→수리→관리
완전 자동화·AI
고객 맞춤형

높은 점유율
FC-BGA 시장
글로벌 Top-tier
기판사 공급

R&D 역량
기업부설연구소
특허 20건 이상
차세대 장비 개발

신사업 확장
WLP·PLP RDL
Glass 기판 검사
OSAT 신규 영업

최근 실적 및 성과 (2026년 반기, 연결기준)

매출액 283억원 (전년동기 대비 +109.6%) | 영업이익 56억원 흑자 확대 | 당기순이익 66억원 (+502.3%)
당기수주 761억원, 수주잔고 653억원 | 해외 제품매출 161억원 | 싱가포르·베트남 법인 설립(2025.08)

기업정보

2004년 설립
2023년 코스닥 상장

주요제품

AOI·VRS·AOR·FA
GVIS CAM·DTS·GiDC

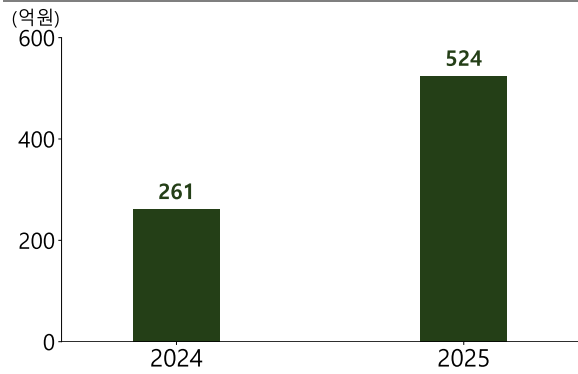
주요고객

글로벌 Top-tier 기판사
일본·대만·싱가포르 등

기업비전

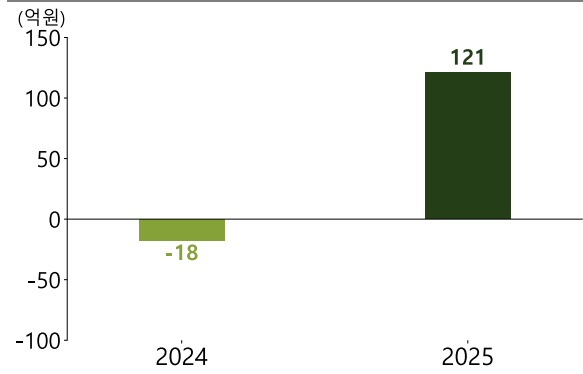
첨단 패키징 수율관리
Total Solution 글로벌 확대

기가비스 매출 (2024년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

기가비스 영업이익 (2024년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

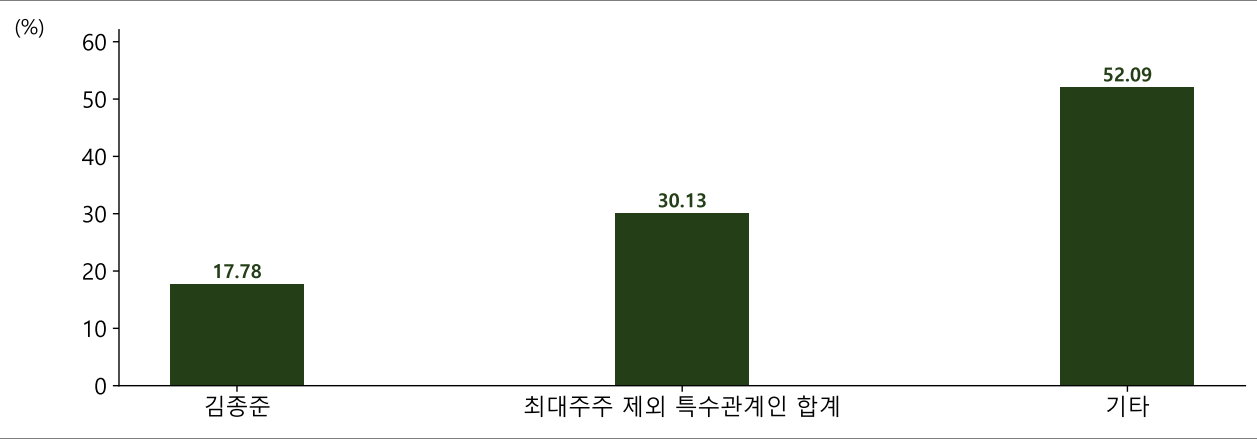
연혁 측면에서 기가비스는 2021년 4월 대만사무소를 설립하고 같은 해 8월 InSmart Extreme HS(AOI)를 출시했으며, 2023년 5월 코스닥 시장에 상장하고 6월 중국사무소를 설립했다. 2023년 12월 InSmart Nano 2/2(AOI), 2024년 3월 WLP RDL(AOI), 2024년 7월 Via Hole(AOI), 2025년 1월 PLP RDL(AOI), 2025년 6월 SSR-V(AOR)를 순차적으로 출시했고, 2025년 8월에는 싱가포르 법인과 베트남 법인을 설립했다. 판매 조직은 국내(본사), 일본, 중화권, 동남아, 미주 등 지역별 영업담당자를 보유하고 있으며, 일본, 대만, 중국, 싱가포르, 베트남에 사업 거점을 설치하여 영업 및 서비스 활동을 수행한다.

종합하면 기가비스는 반도체 기판 검사·수리 장비를 축으로 검사(AOI), 확인(VRS), 수리(AOR), 자동화(FA), 소프트웨어에 이르는 제품 체계를 구축한 기업이다. 글로벌 Top-tier 반도체 기판 제조사에 고해상도 검사 및 수리 플랫폼을 제공하여 높은 시장 점유율을 보유하고 있으며, L/S=2/2um급 초미세 패턴 검사 및 수리 역량을 바탕으로 WLP와 PLP에서 RDL 검사가 가능한 솔루션과 Glass 기판 검사 솔루션을 구축하는 등 신제품 출시와 해외 법인 설립을 병행하며 사업 영역을 확장하고 있다.

2 주주 구성

2026년 6월 30일 공시 기준 기가비스의 최대주주는 김종준으로 보통주 2,253,742주(지분율 17.78%)를 보유하고 있으며, KAIST 대학원 전기및전자공학 공학 박사 출신으로 기가비스 대표이사를 역임하고 현재 명예회장을 맡고 있다. 최대주주는 설립일 이후 변경 내역이 없다. 특수관계인으로는 대표이사 강해철이 1,756,202주(13.85%), 사내이사 오제한이 1,557,400주(12.29%), 사내이사 이재승이 505,500주(3.99%)를 보유하고 있으며, 이재곤은 이사 사임으로 기말 기준 보유 주식은 없다. 최대주주 및 특수관계인의 합계 지분율은 기초 60.89%에서 기말 47.91%로 감소했다. 이 외 5% 이상 주주로는 이재곤이 1,580,525주(12.47%)를 보유하고 있으며, 우리사주조합이 317,305주(2.50%)를 보유하고 있다. 소액주주는 23,050명으로 전체 주주의 99.97%를 차지하며, 소액주주 보유 주식은 4,705,084주로 총발행주식수 12,675,758주의 37.12%에 해당한다. 자기주식은 보유하고 있지 않으며, 발행주식 총수 12,675,758주 전량이 유통주식이다.

기가비스 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

기가비스의 2026년 반기 연결기준 매출액은 283억원으로 전년 동기 135억원 대비 109.6% 증가했다. 영업이익은 56억원으로 전년 동기 1억원 대비 5254.0% 증가했으며, (지배주주)당기순이익은 66억원으로 전년 동기 11억원 대비 502.3% 증가했다. 2026년 2분기 3개월 기준으로 매출액 223억원(전년 동기 89억원 대비 150.8% 증가), 영업이익 66억원(전년 동기 20억원 대비 225.1% 증가), 당기순이익 60억원(전년 동기 14억원 대비 330.2% 증가)을 기록했다. 기가비스의 매출은 제품매출, 용역매출, 임대료매출로 구분되며, 제품매출은 AOI, VRS, AOR, FA, 소프트웨어의 국내외 매출로 구성되고 용역매출은 제품 판매 후 사후 서비스(AS) 성격의 매출로 분류된다. 2026년 반기 품목별 매출은 AOI 140억원(비중 49.44%), FA 47억원(16.68%), AOR 30억원(10.49%), SOFTWARE 13억원(4.56%), VRS 10억원(3.58%)으로 구성됐고, 기타매출인 용역과 임대료는 각각 42억원(14.73%), 1억원(0.52%)으로 나타났다. AOI가 전체 매출에서 가장 높은 비중을 차지했다. 지역별 매출은 일본 96억원, 본사 소재지 국가 95억원, 대만 54억원, 싱가포르 26억원, 그 밖의 외국 12억원으로 집계됐으며, 전년 동기에는 본사 소재지 국가 38억원, 일본 24억원, 대만 68억원 수준이었다. 기가비스는 최근 AI 기술의 확산으로 서버 및 HPC 등 고성능 반도체 수요가 확대되면서 NVIDIA, AMD, Qualcomm 등 주요 반도체 기업들의 수요가 증가하고 있다고 밝혔다. 2026년 반기 기준 반도체 기판 검사 및 수리장비의 당기수주는 76,122백만원, 납품액은 10,856백만원, 수주잔고는 65,266백만원으로 집계됐다.

연간 실적 (단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	52,435	12,101	23.1
2024년	26,133	-1,787	-6.8
2023년	N/A	N/A	N/A

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적 (단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	22,307	28,295	8,894	13,502
영업손익	6,611	5,640	2,034	105

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

기가비스의 설비는 전방 산업인 반도체의 경기 변동에 민감하게 영향을 받는 구조이며, 최근 AI 기술의 확산으로 서버 및 HPC(고성능 컴퓨팅) 등 고성능 반도체 수요가 확대되면서 NVIDIA, AMD, Qualcomm 등 주요 반도체 기업들의 수요가 증가함에 따라 반도체 기판 제조사들의 실적은 전년 대비 개선되고 있다. 주력 전방 시장인 FC-BGA(고성능 반도체용 패키지 기판) 분야는 시장조사기관 Prismark에 따르면 코로나19 팬데믹이 본격화된 2021~2022년에 심각한 공급 부족을 겪었고, 2023~2024년에는 공급 과잉으로 전환되면서 주요 제조업체들의 평균 가동률이 하락하고 상당수 업체들이 신규 생산설비 투자 계획을 연기하거나 축소하였다. 반면 최근에는 AI 반도체 수요의 증가와 첨단 패키징 기술의 고도화로 고밀도, 대면적, 다층화 등 고성능 사양을 갖춘 FC-BGA 제품에 대한 필요성이 지속적으로 확대되고 있다. 글로벌 FC-BGA 시장규모는 2024년 약 64억 달러를 기록하였으며, Prismark는 2024년부터 2029년까지 연평균 약 9.3% 수준의 성장을 통해 2029년 약 99억 달러 규모에 이르는 성장 경로를 제시한다. FC-BGA는 반도체 기판 중 최고 사양 제품으로 엄격한 품질 관리 역량을 갖춘 업체만이 진입 가능한 시장이며, 반도체 기판 검사 및 수리 장비는 고객의 주문에 의해 제작·판매되기 때문에 수요 예측이 어려운 특징을 가진다. 이러한 산업 환경에서 기가비스는 글로벌 Top-tier 반도체 기판 제조사에 고해상도 검사 및 수리 플랫폼을 제공하고 있으며, 기존 FC-BGA 사업 역량을 기반으로 WLP, PLP, Glass 기판 등 신규 사업 분야에서 제품 포트폴리오를 확장하고 반도체 제조사 및 OSAT(반도체 후공정 외주업체)를 대상으로 신규 영업을 전개하고 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 기가비스는 어떤 산업에 속해 있나?

A1. 기가비스는 2004년 설립된 반도체 기판 자동광학검사기(AOI: Automatic Optical Inspection) 및 자동광학수리기(AOR: Automatic Optical Repair)를 제작·판매하는 글로벌 반도체 장비 업체다. 광학기술을 통해 반도체 기판의 결함을 검사하고, 레이저 가공 기술을 통해 불량률 수리하여 수율을 향상시키는 장비를 생산한다. 글로벌 Top-tier 반도체 기판 제조사에 고해상도 검사 및 수리 플랫폼을 제공하여 매우 높은 시장 점유율을 보유하고 있다.

Q2. 기가비스가 속한 반도체 기판 검사장비 산업의 경기변동 특성은 무엇인가?

A2. 기가비스의 설비는 전방 산업인 반도체의 경기 변동에 민감하게 영향을 받는 구조다. 반도체와 반도체 기판 산업을 주요 수요처로 두고 있어 해당 산업의 경기 변동에 직접적인 영향을 받으며, 반도체 기판 검사 및 수리 장비는 고객의 주문에 의해서 제작·판매되기 때문에 수요 예측이 어려운 특징을 가진다. 업종 특성상 고객사의 발주에 의한 주문생산시스템이며, 고객사간 제조 공정상의 차이가 있는 맞춤형 주문 제작의 형태다.

Q3. 기가비스가 주력하는 FC-BGA 시장의 경쟁 구도와 진입장벽은 어떠한가?

A3. FC-BGA는 반도체 기판 중 최고 사양 제품으로 독보적인 기술력과 엄격한 품질 관리 역량을 갖춘 업체만이 진입 가능한 시장이다. 시장조사기관 Prismark에 따르면 FC-BGA 분야는 코로나19 팬데믹이 본격화된 2021~2022년에는 심각한 공급 부족을 겪었고, 이후 2023~2024년에는 공급 과잉으로 전환되면서 주요 제조업체들의 평균 가동률이 하락하였으며, 상당수 업체들이 신규 생산설비 투자 계획을 연기하거나 축소하였다. 기가비스는 이러한 시장에서 검사·수리 플랫폼을 공급한다.

Q4. 반도체 패키징 기술 발전이 산업에 미치는 트렌드는 무엇인가?

A4. 최근 AI 기술의 확산으로 서버 및 HPC 등 고성능 반도체 수요가 확대되면서 NVIDIA, AMD, Qualcomm 등 주요 반도체 기업들의 수요가 증가함에 따라 반도체 기판 제조사들의 실적은 전년 대비 개선되고 있으며, 반도체 미세공정의 기술적 한계에 직면한 상황에서 이를 보완할 수 있는 패키징 기술의 발전과 시장 확대가 새로운 기회를 제공하고 있다. 최근 AI 반도체 수요의 급격한 증가와 함께 첨단 패키징 기술의 고도화로 고밀도, 대면적, 다층화 등 고성능 사양을 갖춘 FC-BGA 제품에 대한 필요성이 지속적으로 확대되고 있다.

Q5. FC-BGA 시장의 향후 규모 전망과 기가비스의 대응 방향은 무엇인가?

A5. 글로벌 FC-BGA 시장규모는 2024년 약 64억 달러를 기록하였으며, 강력한 수요 회복세를 기반으로 2024년부터 2029년까지 연평균 약 9.3% 수준으로 성장하여 2029년에는 약 99억 달러 규모에 이를 것으로 예상된다. 기가비스는 기존 FC-BGA 사업 역량을 기반으로 신규 사업(WLP, PLP, Glass 기판 등) 분야에서 제품 포트폴리오를 확장해 나가고 있으며, PLP 검사 설비의 고도화로 반도체 제조사 및 OSAT 업체를 대상으로 신규 영업을 전개하고 있다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

기가비스는 반도체 기판 자동광학검사기(AOI)와 자동광학수리기(AOR)를 제작·판매하는 반도체 장비 기업으로, 광학기술로 기판 결함을 검사하고 레이저 가공 기술로 불량률 수리하여 수율을 향상시키는 장비를 생산한다. 핵심 경쟁우위는 L/S=2/2um급 초미세 패턴 검사 및 수리 역량과 결함 검출, 불량 수리, 결함 데이터 관리를 아우르는 Total Solution 제공 체계에 있다. 고객 기반 측면에서는 글로벌 Top-tier 반도체 기판 제조사에 고해상도 검사 및 수리 플랫폼을 제공하며 높은 시장 점유율을 확보하고 있고, 2026년 반기 기준 당기수주 76,122백만원, 수주잔고 65,266백만원을 기록했다. 일본, 대만, 중국, 싱가포르, 베트남에 사업 거점을 설치하여 영업 및 서비스 활동을 전개하는 점도 안정적 수주 기반으로 작용한다. 중장기 성장동력은 첨단 패키징 영역으로의 확장이다. WLP와 PLP에서 RDL 검사가 가능한 솔루션과 Glass 기판 검사 솔루션을 구축했으며, 반도체 제조사 및 OSAT 업체를 대상으로 신규 영업을 전개하고 있다. 다만 전방 반도체 경기 변동에 직접적인 영향을 받는 구조이며, 고객 주문에 의한 제작·판매 방식으로 수요 예측이 어려운 특성이 있다. 실제로 2023~2024년 FC-BGA 공급 과잉으로 주요 제조업체들의 가동률이 하락하며 상당수 업체가 신규 설비 투자를 연기하거나 축소할 사례가 있었고, 수요처 과매수와 일부 품목의 가격 급등에 따른 원재료 수급 부담도 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 기가비스의 사업구조와 제품 포트폴리오는 어떻게 구성되어 있는가?

A1. 기가비스는 반도체 기판의 결함 검출을 통한 품질 관리, 불량 수리를 통한 수율 향상, 결함 데이터의 집계·관리를 아우르는 Total Solution을 제공하며, AOI, VRS, AOR 같은 단독 설비와 자동화 설비인 FA, 이들 설비의 효율적 운용을 위한 소프트웨어를 제작·판매한다. 판매조직은 제품 판매에 전문화된 영업팀과 판매 이후 기술 대응에 전문화된 CS팀으로 분리하여 판매 전후 서비스 단계까지 대응하는 체계를 운영하고 있다.

Q2. 기가비스의 기술 경쟁력과 연구개발 역량은 어느 수준인가?

A2. 기가비스는 L/S=2/2um급 초미세 패턴 검사 및 수리 역량을 바탕으로 WLP와 PLP에서 RDL 검사가 가능한 솔루션을 개발하였고, Glass 기판 검사 솔루션도 구축하였다. 2015년 기업부설연구소를 설립해 하드웨어, 소프트웨어 및 AOI 차세대 기술 조직을 독립적으로 운영하며 20여개 이상의 특허를 등록하였다. 또한 AOI 검사 결과의 불량 유형을 자동 분류하는 GiDC는 다중 AI 기술과 측정 기반 DRC 알고리즘을 활용하는 ADC 플랫폼 소프트웨어다.

Q3. 주력 시장인 FC-BGA 분야에서 기가비스의 위치와 영업 기반은 어떠한가?

A3. FC-BGA는 반도체 기판 중 최고 사양 제품으로 엄격한 품질 관리 역량을 갖춘 업체만 진입 가능한 시장이며, 기가비스는 글로벌 Top-tier 반도체 기판 제조사에 고해상도 검사 및 수리 플랫폼을 제공하여 매우 높은 시장 점유율을 보유하고 있다. 영업팀은 국내, 일본, 중화권, 동남아, 미주 등 지역별 담당자를 두고 일본, 대만, 중국, 싱가포르, 베트남에 사업 거점을 설치하였으며, 설비판매와 서비스는 모두 직거래로 이루어지고 중화권에 한해 현지 에이전시 협력 체계를 운영한다.

Q4. 전방산업 경기변동과 원가·환율 변수에 어떻게 대응하고 있는가?

A4. 기가비스의 장비는 반도체와 반도체 기판 산업의 경기 변동에 직접적인 영향을 받으며 고객 주문에 의해 제작·판매되어 수요 예측이 어려운 특징을 가진다. 원재료 측면에서는 장기 재고품 비축과 공급사 협력을 통한 안전재고 확보 등 공급 안정성에 중점을 둔 부품 수급 전략을 수립·실행하고 있다. 또한 국제적 영업활동으로 USD와 JPY 관련 환율 변동 위험에 노출되어 있으며, 환위험을 통화선도 및 통화옵션으로 관리하는 등 위험별 관리 정책을 실시하고 있다.

Q5. 중장기 성장을 위한 신규 사업 전략은 무엇인가?

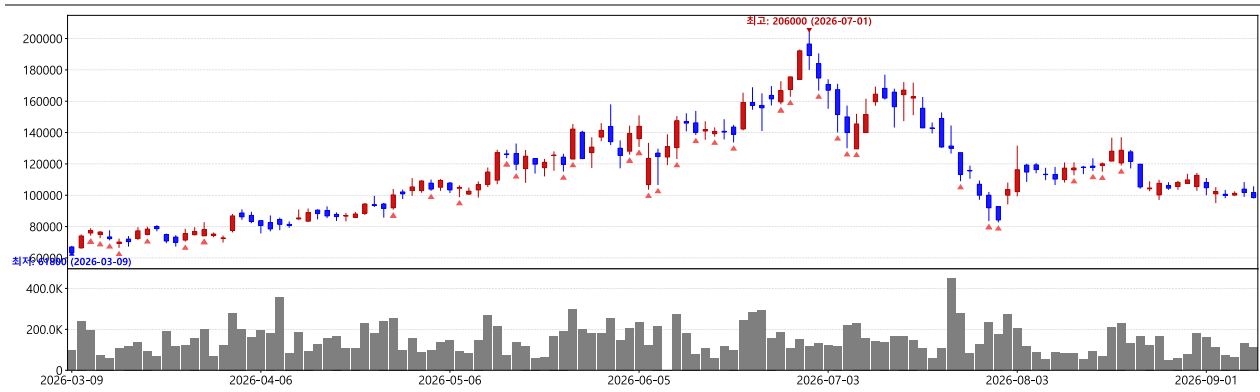
A5. 기가비스는 기존 FC-BGA 사업 역량을 기반으로 급변하는 반도체 패키징 시장 요구에 대응하고자 WLP, PLP, Glass 기판 등 신규 사업 분야에서 제품 포트폴리오를 확장하고 있다. 특히 PLP 검사 설비의 고도화로 반도체 제조사 및 OSAT 업체 대상 신규 영업을 전개하고 국내 주요 반도체 기업과 협업하며, 해외 고객사 점점 확대와 수주 확대를 위한 인력 전진 배치를 병행하고 있다. 2025년 8월 싱가포르 법인과 베트남 법인을 설립하며 해외 거점도 확충하였다. 다만 신규 분야는 기술 검증이 진행 중인 단계로 검증 결과에 대한 확인이 필요하다.

Valuation

1 최근 주가

기가비스 주가는 2026년 9월 8일 기준 98,500원을 기록했으며, 최근 6개월(2026년 3월 9일부터 2026년 9월 8일까지) 최고가 192,200원(2026년 6월 30일) 대비 48.8% 하락한 수준이다. 최근 6개월 최저가는 63,200원(2026년 3월 9일)으로, 현재 주가는 최저가 대비 55.9% 상승한 상태다. 2026년 3월 평균 73,219원 수준에서 거래되던 주가는 4월 평균 90,332원, 5월 평균 120,206원, 6월 평균 146,952원으로 상승 흐름을 이어가며 6월 30일 192,200원의 최고가를 기록했다. 이후 조정을 받아 최근 3개월 수익률은 -20.2%, 최근 1개월 수익률은 -10.7%를 기록하며 기준일 현재 98,500원까지 하락했다. 같은 기간 코스닥 지수는 2026년 3월 8일 1,102.28에서 2026년 9월 6일 822.19로 25.4% 하락하였고, 기가비스는 같은 기간 55.9% 상승하며 시장 대비 81.3%p 상회하는 성과를 나타내고 있다. 최근 12개월 수익률은 263.5%이며, 52주 최고가는 192,200원, 52주 최저가는 27,100원이다. 현재 기가비스의 시가총액은 12,490억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 14만주를 기록하고 있으며, 일평균 거래액은 190억원 수준이다. 코스닥 지수가 기준일 기준 822.19포인트를 기록하는 가운데, 기가비스는 최고가 대비 조정 국면에서도 기간 누적 기준으로 시장 수익률을 상회하는 주가 흐름을 유지하고 있다.

기가비스 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시간	보고서명
2026-08-19	11:33	단일판매 · 공급계약체결
2026-08-14	16:24	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-13	13:34	본점소재지변경
2026-08-11	14:25	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-30	11:08	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-29	15:37	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-07-29	11:27	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-24	15:13	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-08	16:08	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-07-07	14:04	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-06	15:29	단일판매 · 공급계약체결
2026-07-02	16:19	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-29	16:04	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-26	17:49	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2026-06-26	15:50	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-19	20:00	[투자주의]투자경고종목 지정해제 및 재지정 예고
2026-06-17	16:34	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-15	15:51	단일판매 · 공급계약체결
2026-06-11	20:00	매매거래정지 예고

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-06-09	11:06	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-08	12:23	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-06-05	20:00	투자경고종목지정
2026-06-05	16:04	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-06-04	16:38	단일판매 · 공급계약체결
2026-06-04	16:16	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-26	20:01	[투자주의]투자경고종목 지정예고
2026-05-22	09:45	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-15	15:12	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-14	10:30	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-14	10:24	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-05-07	09:48	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-04-30	18:12	소속부변경
2026-04-24	14:33	단일판매 · 공급계약체결
2026-04-24	14:16	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-03-27	16:42	사외이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-27	16:38	정기주주총회결과
2026-03-27	16:38	기업가치 제고 계획(자율공시)
2026-03-25	13:51	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-19	15:39	[연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-03-16	17:02	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-13	14:57	감사보고서 제출
2026-03-12	20:01	[투자주의]소수계좌 거래집중 종목
2026-03-11	10:29	주주총회소집공고
2026-03-11	10:07	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-11	10:02	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-03	10:11	단일판매 · 공급계약체결
2026-02-13	15:46	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-02-06	17:18	현금 · 현물배당 결정
2026-02-06	17:03	주주총회소집결의
2026-02-06	17:03	주주총회 집중일 개최 사유 신고
2026-02-06	16:42	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-27	11:48	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-27	11:42	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-07	15:26	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-01-07	14:57	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-12-12	20:01	[투자주의]종가급변종목
2025-12-12	09:53	현금 · 현물배당을 위한 주주명부폐쇄(기준일) 결정
2025-12-12	09:52	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-05	15:03	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2025-11-14	13:51	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-10-17	14:03	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-10-17	14:02	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-09-17	20:00	(예고)단기과열종목 지정예고
2025-09-10	20:02	공매도 과열종목 지정(공매도 거래 금지 적용)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

기가비스의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 이익 증가에 따라 전년 대비 하향 조정되었다. 연결기준 PER은 전년(2024년) 91.2배에서 2025년 25.8배로 낮아졌고, PSR은 11.9배에서 7.6배로 하락했다. 반면 PBR은 1.5배에서 1.9배로 상승했다. EV/EBITDA는 전년(2024년) -189.0배로 EBITDA 손실 상태였으나 2025년 20.7배를 기록했다. ROE는 전년(2024년) 1.7%에서 2025년 7.4%로 상승했으며, 배당수익률은 3.3%에서 2.5%로 하락했다. 이러한 지표 변화는 연결기준 매출액이 전년 261억원에서 2025년 524억원으로 100.6% 증가하고, 영업이익이 전년 -18억원에서 2025년 121억원으로 흑자로 전환했으며, 당기순이익이 34억원에서 155억원으로 352.9% 증가한 것이 원인이다. 주당지표 기준으로 EPS는 전년(2024년) 269원에서 2025년 1,219원으로 증가했고, BPS는 16,227원에서 16,646원으로 상승했다.

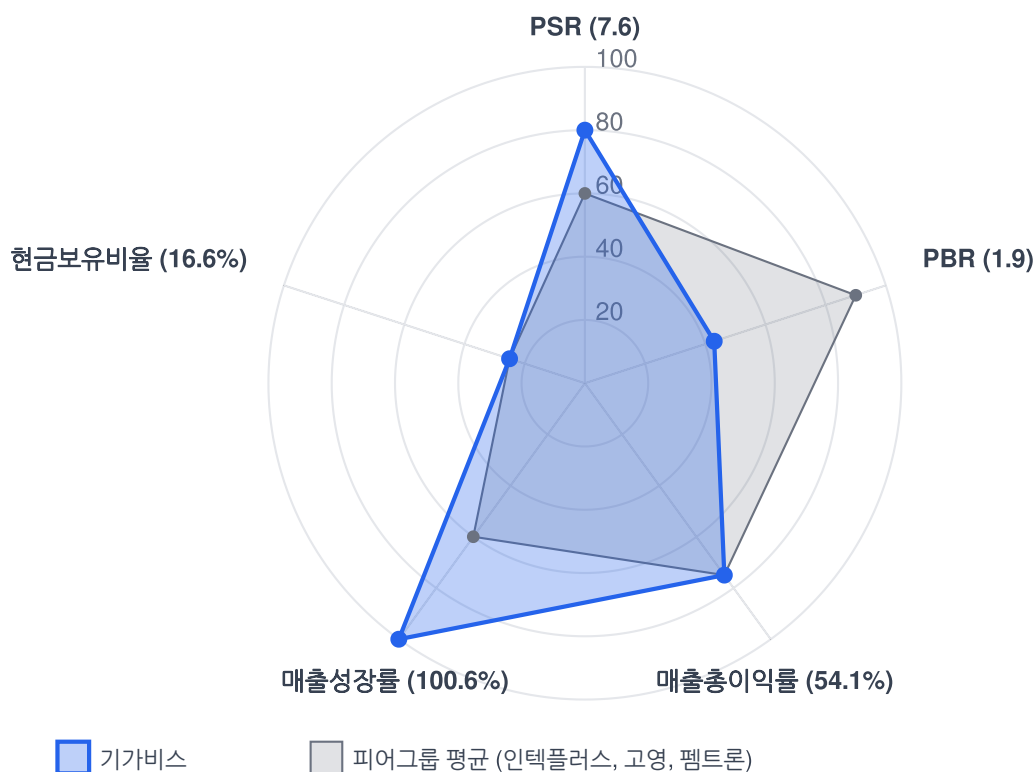
주요 투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	91.2	25.8
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	1.5	1.9
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	11.9	7.6
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	-189.0	20.7
배당수익률(%)	N/A	N/A	1.1	3.3	2.5
EPS(원)	N/A	N/A	N/A	269	1,219
BPS(원)	N/A	N/A	N/A	16,227	16,646
SPS(원)	N/A	N/A	N/A	2,062	4,137
DPS(원)	476	750	800	800	800
수익성(%)					
ROE	N/A	N/A	N/A	1.7	7.4
ROA	N/A	N/A	N/A	1.5	6.6
ROIC	N/A	N/A	N/A	N/A	17.1

주: 각 연도말 주가 기준
자료: FnGuide

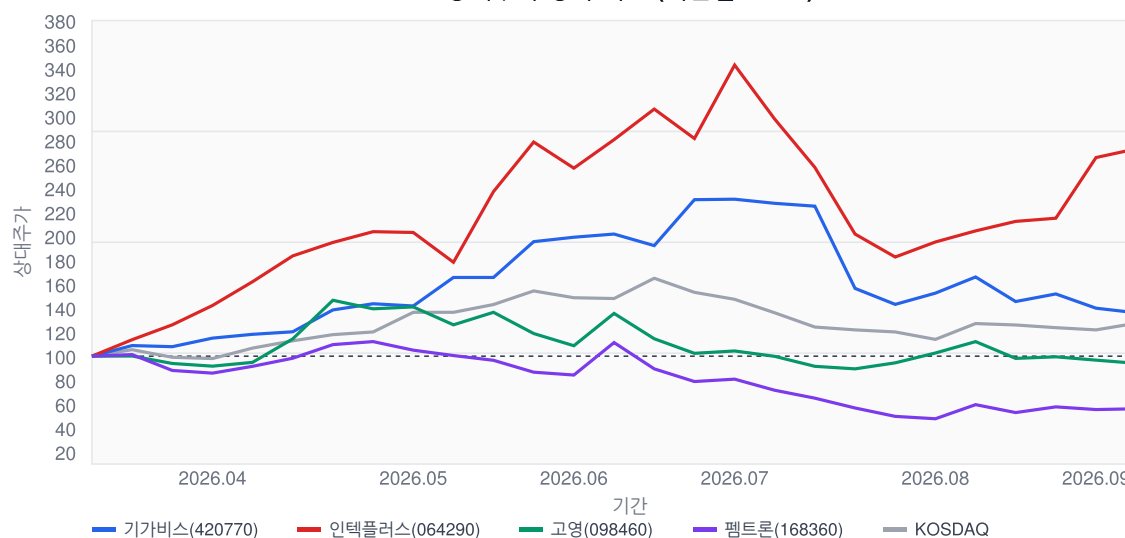
기가비스의 피어그룹인 인텍플러스는 2025년 연결기준 매출액 898억원, 영업손실 -37억원, 당기순손실 -33억원을 기록했다. 인텍플러스는 당기순손실 발생으로 PER 산정이 불가하며, PBR 3.6배, PSR 1.9배, EV/EBITDA -81.3배, ROE -7.2%를 나타냈다. 고영은 2025년 연결기준 매출액 2,326억원, 영업이익 173억원, 당기순이익 148억원을 기록했다. 고영의 밸류에이션 지표는 PER 106.5배, PBR 4.7배, PSR 6.8배, EV/EBITDA 46.3배, ROE 4.5%로 나타났다. 펌트론은 2025년 연결기준 매출액 699억원, 영업이익 32억원, 당기순손실 -38억원을 기록했다. 펌트론은 당기순손실 발생으로 PER 산정이 불가하며, PBR 12.6배, PSR 4.6배, EV/EBITDA 76.9배, ROE -14.2%를 나타냈다. 기가비스의 PER 25.8배는 피어그룹 중 유일하게 PER 산정이 가능한 고영의 106.5배보다 낮은 수준이다. 기가비스의 PBR 1.9배는 인텍플러스 3.6배, 고영 4.7배, 펌트론 12.6배 대비 낮으며, EV/EBITDA 20.7배는 고영 46.3배, 펌트론 76.9배 대비 낮은 수준이다. 기가비스의 ROE 7.4%는 피어 3사(-7.2%, 4.5%, -14.2%)를 상회하며, 피어그룹 중 인텍플러스와 펌트론이 당기순손실을 기록한 가운데 기가비스는 흑자를 유지했다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)



※ 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	N/A	N/A	261	524
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	100.6
매출원가	N/A	N/A	N/A	140	241
매출원가율(%)	N/A	N/A	N/A	53.7	45.9
매출총이익	N/A	N/A	N/A	121	284
매출총이익률(%)	N/A	N/A	N/A	46.3	54.1
판매관리비	N/A	N/A	N/A	139	163
판매비율(%)	N/A	N/A	N/A	53.2	31.0
EBITDA	N/A	N/A	N/A	-10	129
EBITDA 이익률(%)	N/A	N/A	N/A	-3.8	24.6
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	흑전
영업이익	N/A	N/A	N/A	-18	121
영업이익률(%)	N/A	N/A	N/A	-6.8	23.1
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	흑전
영업외손익	N/A	N/A	N/A	62	33
금융수익	N/A	N/A	N/A	47	40
금융비용	N/A	N/A	N/A	7	8
기타영업외손익	N/A	N/A	N/A	21	1
중속/관계기업관련손익	N/A	N/A	N/A	0	0
세전계속사업이익	N/A	N/A	N/A	44	154
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	248.9
법인세비용	N/A	N/A	N/A	10	-1
계속사업이익	N/A	N/A	N/A	34	155
중단사업이익	N/A	N/A	N/A	0	0
당기순이익	N/A	N/A	N/A	34	155
당기순이익률(%)	N/A	N/A	N/A	13.1	29.5
증가율(%)	N/A	N/A	N/A	N/A	352.9
지배주주지분 순이익	N/A	N/A	N/A	34	155

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	30	257
당기순이익	N/A	N/A	N/A	34	155
유형자산 상각비	N/A	N/A	N/A	8	7
무형자산 상각비	N/A	N/A	N/A	0	0
외환손익	N/A	N/A	N/A	-11	14
운전자본의감소(증가)	N/A	N/A	N/A	62	30
기타	N/A	N/A	N/A	-63	51
투자활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	-237	52
투자자산의 감소(증가)	N/A	N/A	N/A	0	15
유형자산의 감소	N/A	N/A	N/A	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	N/A	N/A	N/A	-319	-46
기타	N/A	N/A	N/A	82	84
재무활동으로인한현금흐름	N/A	N/A	N/A	99	-101
차입금의 증가(감소)	N/A	N/A	N/A	200	0
사채의 증가(감소)	N/A	N/A	N/A	0	0
자본의 증가	N/A	N/A	N/A	0	0
배당금	N/A	N/A	N/A	-101	-101
기타	N/A	N/A	N/A	0	0
기타현금흐름	N/A	N/A	N/A	0	-1
현금의증가(감소)	N/A	N/A	N/A	-104	196
기초현금	N/A	N/A	N/A	306	201
기말현금	N/A	N/A	N/A	201	398

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	N/A	N/A	N/A	1796	1845
현금성자산	N/A	N/A	N/A	201	398
단기투자자산	N/A	N/A	N/A	1216	1125
매출채권	N/A	N/A	N/A	137	127
재고자산	N/A	N/A	N/A	182	156
기타유동자산	N/A	N/A	N/A	59	39
비유동자산	N/A	N/A	N/A	501	548
유형자산	N/A	N/A	N/A	409	458
무형자산	N/A	N/A	N/A	15	15
투자자산	N/A	N/A	N/A	18	28
기타비유동자산	N/A	N/A	N/A	59	47
자산총계	N/A	N/A	N/A	2297	2393
유동부채	N/A	N/A	N/A	39	82
단기차입금	N/A	N/A	N/A	0	0
매입채무	N/A	N/A	N/A	13	10
기타유동부채	N/A	N/A	N/A	26	72
비유동부채	N/A	N/A	N/A	201	201
사채	N/A	N/A	N/A	0	0
장기차입금	N/A	N/A	N/A	200	200
기타비유동부채	N/A	N/A	N/A	1	1
부채총계	N/A	N/A	N/A	240	283
지배주주지분	N/A	N/A	N/A	2057	2110
자본금	N/A	N/A	N/A	25	25
자본잉여금	N/A	N/A	N/A	1025	1025
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	1007	1060
자본총계	N/A	N/A	N/A	2057	2110

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	N/A	N/A	N/A	91.2	25.8
P/B(배)	N/A	N/A	N/A	1.5	1.9
P/S(배)	N/A	N/A	N/A	11.9	7.6
EV/EBITDA(배)	N/A	N/A	N/A	-189.0	20.7
배당수익률(%)	N/A	N/A	1.1	3.3	2.5
EPS(원)	N/A	N/A	N/A	269	1,219
BPS(원)	N/A	N/A	N/A	16,227	16,646
SPS(원)	N/A	N/A	N/A	2,062	4,137
DPS(원)	476	750	800	800	800
수익성(%)					
ROE	N/A	N/A	N/A	1.7	7.4
ROA	N/A	N/A	N/A	1.5	6.6
ROIC	N/A	N/A	N/A	N/A	17.1
안정성(%)					
유동비율	N/A	N/A	N/A	4,656.7	2,258.7
부채비율	N/A	N/A	N/A	11.7	13.4
순차입금비율	N/A	N/A	N/A	-59.2	-62.7
이자보상배율	N/A	N/A	N/A	-2.7	16.9
활동성(%)					
총자산회전율	N/A	N/A	N/A	0.1	0.2
매출채권회전율	N/A	N/A	N/A	1.9	4.0
재고자산회전율	N/A	N/A	N/A	1.4	3.1

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)