



한국IR협의회

기업리서치센터

AI Report | 2026.09.16

한국IR협의회
기업리서치센터

Research AI

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

KOSDAQ | IT/전자와전기제품

아바코 (083930)

Company Overview

설립일	2000년 01월 16일
상장일	2005년 10월 11일
특례 상장 유형	해당사항 없음
주요 사업	평판디스플레이제조용장비
본사	대구 달서구 월암동 1107번지
홈페이지	www.avaco.co.kr
주요 주주	위재곤 18.78%
수출 비중	

아바코 Investment Keywords

OLED 진공 및 스퍼터 장비 기술, 이차전지 전극공정 장비
다각화

한국거래소 공시

2026-08-27	16:05	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-08-27	16:01	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-08-26	17:32	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-08-26	17:22	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-08-21	17:01	최대주주변경
2026-08-14	15:38	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-07	16:36	영업(잠정)실적(공정공시)
2026-07-21	16:32	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서

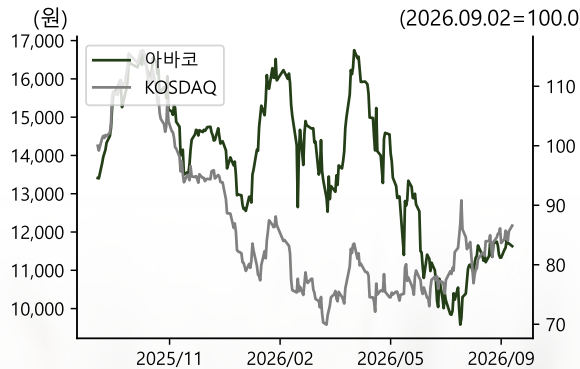
주요지표

연도	매출액(억 원)	영업이익(억 원)	지배주주순이익(억 원)	EPS(원)	P/E(배)	P/B(배)	ROE(%)
2023	1,869	44	43	276	55.2	1.3	2.4
2024	3,055	204	239	1,589	7.6	0.9	12.5
2025	3,929	346	287	1,939	7.0	0.9	13.6
1H26	313	-150	-63	-	-	-	-

Company Data

현재가 (09/14일)	11,630원
52주 최고가/최저가	16,750원/9,580원
액면가	500원
시가총액	171십억원
발행주식수	15백만주
평균거래량(60일)	6만주
1개월/6개월/12개월 수익률(%)	-0.2/-21.3/-18.8
외국인 지분율	5.30%

Price & Relative Performance





기업 개요

1 주요 제품 및 연혁

아바코는 FPD(평판디스플레이)와 이차전지 분야의 핵심장비 개발, 제조, 판매를 주요 사업으로 영위하며, FPD 제조용 진공장비, 전용장비, 자동화장비, 이차전지 제조용 장비, 산업용소재 제조용 장비 군으로 구분하여 아이템별 경영과 영업활동을 실시하고 있다. 연결실체는 진공장비, 자동화장비, 전용장비, 산업용 소재 제조장비의 4개 사업부 체제로 운영되고 있다. 주요 제품은 진공 부문의 SPUTTER(박막 증착 장비)와 OLED In-Line Vacuum System(진공 반송 장비), 자동화 부문의 이차전지용 자동화 시스템, 전용기 부문의 BENDING 및 POL부착기, 컨버팅머신 부문의 이차전지용 제조장비 등이다. 2026년 반기보고서 공시 기준 산업군별 매출비중은 LCD 및 OLED 제조장비 약 153억원(49.0%), 이차전지 제조장비 약 70억원(22.5%), 기타 제조장비 약 89억원(28.5%)이다.

아바코는 평판디스플레이 장비를 생산 공급할 목적으로 2000년 1월 16일에 설립되었으며, 2005년 10월 11일 한국거래소 코스닥시장에 주식을 상장하였다. 이후 디스플레이 장비를 기반으로 사업 영역을 확장해 왔다. 2018년 10월 독일 PCB 장비 업체와 기술 제휴 및 합작법인을 설립하였고, 2020년 9월 이차전지 및 PCB용 Roll-to-Roll 장비 사업부를 신설하였으며, 2022년 8월 이차전지 Roll to Roll 장비 개발을 완료하였다. 2023년 11월에는 상주 일반산업단지에 이차전지 전용 신규공장을 완공하였고, 2024년 6월 중국 BOE로부터 OLED In-Line Vacuum System을 수주하였다.

아바코

KOSDAQ 083930 | FPD·이차전지 핵심장비 개발·제조·판매 전문기업

핵심 사업영역

진공장비(PE)

SPUTTER
OLED In-Line
Vacuum System
SPUTTER 매출 16.5%

자동화(AE)

이차전지용
자동화 시스템
STOCK & 반송
이차전지용 매출 15.9%

전용기(ME)

BENDING
POL부착기
LAMINATOR
BENDING 매출 19.5%

컨버팅머신(CM)

이차전지용 제조장비
Slitter & Rewinder
Coater Machine
Roll-to-Roll 장비

핵심 경쟁력

진공증착 기술

OLED Sputter
증착장비 기술
국산화 수상

대규모 수주잔고

수주잔고
5,950억원
매출 인식 기반

글로벌 고객

LG디스플레이
LG에너지솔루션
BOE-CSOT

신성장 장비

TGV Laser
PlasmaLine
MLCC 장비

글로벌 기반

미국·중국 법인
YESOL 인수
북미 사업 확대

최근 실적 및 성과

· 2025년 연결 매출 3,929억원(+28.6%), 영업이익 346억원(+69.7%) | 2026년 상반기 매출 313억원, 영업손실 -150억원
· 수주잔고 5,950억원(디스플레이 4,954억원·이차전지 995억원) | 2026년 2월 미국 YESOL Corp. 지분 78.95% 인수

기업정보

2000년 설립
2005년 코스닥 상장

주요제품

Sputter-OLED 진공반송
이차전지 Roll Press·자동화

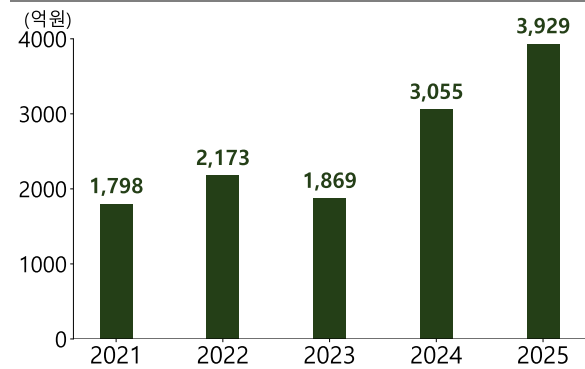
주요고객

LG디스플레이·LG에너지솔루션
BOE-CSOT·Ultium Cells

기업비전

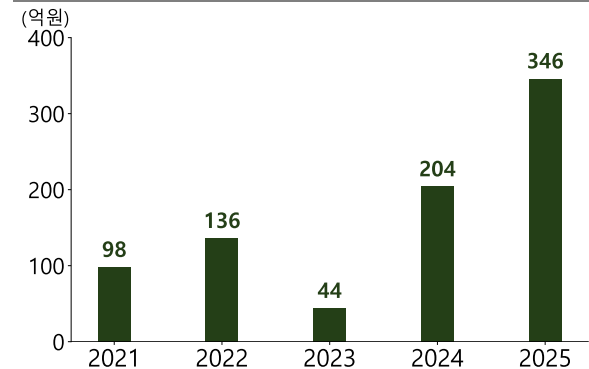
첨단장비 포트폴리오 다각화
글로벌 시장 경쟁력 강화

아바코 매출 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

아바코 영업이익 (2021년 ~ 2025년)



자료: 전자공시시스템(DART)

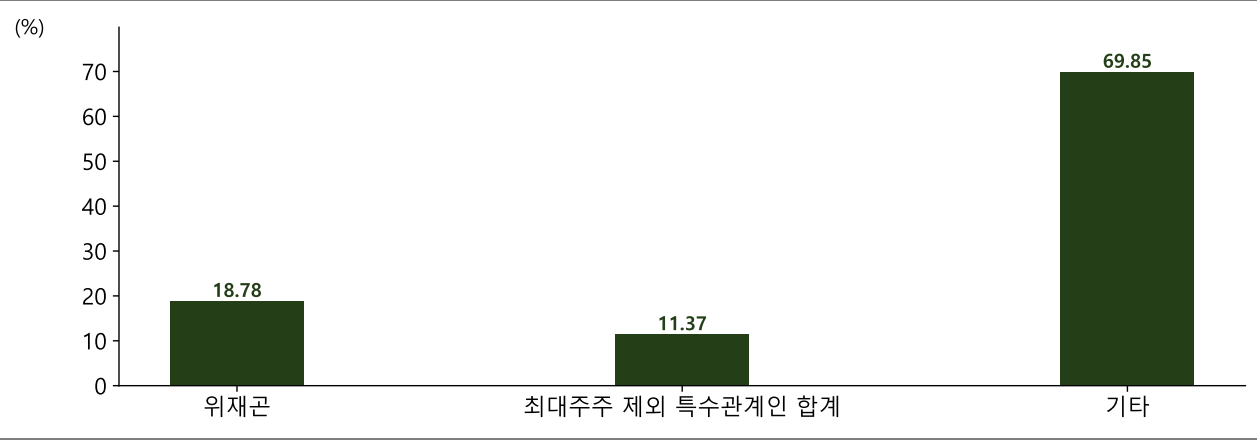
신규 사업 측면에서 아바코는 장비 포트폴리오를 다각화하고 있다. 이차전지 전극 공정용 제조 장비, 반도체 검사 장비 및 Metal Sputtering 장비, PlasmaLine 건식 공정 장비, TGV(Through-Glass Via, 유리기판 관통 전극) Laser 장비, MLCC 제조 장비, 3D 프린터 등 첨단 장비의 개발 및 사업화를 추진하고 있다. 주요 거래처로는 LG디스플레이, LG전자, LG에너지솔루션, Ultium Cells, 롯데에너지머티리얼즈, BOE, CSOT, TIANMA, HKC, Schmid 등이 있다. 해외 기반도 확대하여 2026년 2월 미국에서 자동차 설비 제조업을 영위하는 YESOL Corp.의 지분 78.95%를 미화 450만 달러에 취득하고 지배력을 획득하였다.

종합하면 아바코는 디스플레이 진공장비에서 출발하여 이차전지, 반도체, MLCC 등으로 제품군을 확장한 수주 기반 장비 기업이다. 장비 기업의 특성상 전방산업 고객사의 장비투자에 따라 장비를 판매하는 수주 기반의 사업 구조를 가지며, 2026년 반기 보고서 공시 기준 수주잔고는 디스플레이 등 제조장비 4,954억 원, 이차전지용 제조장비 995억 원 등 합계 5,950억 원이다. 미국, 중국 판매법인과 YESOL Corp. 인수를 통한 북미 제조 기반 확보로 글로벌 사업 구조를 갖추고 있다.

2 주주 구성

아바코의 최대주주는 위재군으로 2026년 6월 30일 기준 2,756,218주(18.78%)를 보유하고 있으며, 1988년 (주)대명ENG, 2000년 아바코와 (주)아바텍을 설립한 창업자로 현재 고문직을 맡고 있다. 2대 주주는 최대주주의 자녀인 위지명으로 781,600주(5.33%)를 보유하고 있으며, 사내이사로서 회장직을 수행하고 있다. 특수관계인에는 계열회사인 (주)AVATEC 730,000주(4.97%), (주)대명ENG 61,457주(0.42%)와 발행회사 임원인 김광현 66,715주(0.45%), 김재호 23,068주(0.16%), 안병철 4,000주, 계열회사 임원 박지연 2,000주가 포함되며, 최대주주 및 특수관계인 합계 지분은 4,425,058주(30.15%)이다. 자기주식은 1,064,427주로 발행주식총수의 7.25%에 해당한다. 소액주주는 9,943명으로 전체 주주의 99.83%를 차지하며, 소액주주 보유 주식은 7,987,131주로 총발행주식수의 54.42%이다. 한편 아바코 설립일인 2000년 1월 이후 보고서 작성기준일 현재까지 최대주주의 변동사항은 없다.

아바코 주요 주주 현황



자료: 전자공시시스템(DART)

3 실적 추이

2026년 반기보고서(제27기 반기, 2026년 1월 1일~6월 30일) 공시 기준, 아바코의 2026년 상반기 연결기준 매출액은 313 억원으로 전년 동기 1,851억원 대비 83.1% 감소했다. 영업이익은 -150억원으로 전년 동기 160억원에서 적자로 전환했으며, 지배주주 반기순이익도 -63억원으로 전년 동기 57억원에서 적자로 전환했다. 2분기(3개월) 기준으로도 매출액 165억원 으로 전년 동기 1,590억원 대비 89.6% 감소했고, 영업이익 -110억원, 지배주주 순이익 -78억원을 기록했다. 기본주당손실 은 452원으로 전년 동기 주당이익 396원에서 적자로 전환했다. 매출 유형별로는 제품매출이 284억원으로 전년 동기 1,839 억원 대비 감소했으며, 용역매출은 28억원으로 전년 동기 12억원 대비 증가했다. 산업군별 매출 구성은 LCD & OLED 제조장 비 49.0%, 기타 28.5%, 이차전지용 제조장비 22.5%로 나타났다. 제품별로는 기타장비 103억원(33.03%), 전용기 부문 BENDING 61억원(19.53%), 진공 부문 SPUTTER 52억원(16.45%), 자동화 부문 이차전지용 시스템 50억원(15.87%) 순 으로 매출이 발생했다. 지역별로는 기타 국가 103억원, 국내 98억원, 미국 86억원, 중국 26억원의 매출을 기록했으며, 전반기 기업전체 수익의 72%를 차지했던 고객C에 대한 매출이 당반기에는 발생하지 않은 점이 매출 감소의 주요 요인으로 나타났다. 한편 2026년 6월 30일 공시 기준 수주잔고는 디스플레이 등 제조장비 4,954억 원, 이차전지용 제조장비 995억 원 등 합계 5,950억 원이며, 아바코는 2026년 2월 미국에서 자동차 설비 제조업을 영위하는 YESOL Corp.의 지분 78.95%를 미화 450만 달러에 취득하여 연결 대상에 편입했다.

연간 실적 (단위: 백만 원)

해당 년도	매출액	영업손익	영업손익률 (%)
2025년	392,896	34,618	8.8
2024년	305,515	20,398	6.7
2023년	186,852	4,408	2.4

자료: 전자공시시스템(DART)

반기 실적 (단위: 백만 원)

	2026년 상반기		2025년 상반기	
	3개월	누적	3개월	누적
매출액	16,488	31,325	159,047	185,129
영업손익	-11,028	-15,029	19,405	16,022

자료: 전자공시시스템(DART)



산업 현황

1 한눈에 보는 산업 현황

제조장비 산업은 반도체, 디스플레이, 이차전지 등 첨단 제조업의 생산성을 결정짓는 핵심 산업으로, 생산 장비가 공정의 효율성과 제품 품질을 좌우한다. 제조장비는 산업별 특성에 맞춘 고도화된 기술이 요구되고 고객사 공정과 밀접하게 연관되어 있어 신규 업체의 시장 진입이 어려운 특징을 갖는다. 아바코의 주력 시장인 디스플레이 장비 부문의 경우, 2023년 수요 침체로 시장이 2022년 대비 60% 가량 감소했으나 2024년 중국 BOE와 삼성디스플레이의 8.6세대 투자로 2023년 대비 209% 반등했으며, 시장조사업체는 세계 디스플레이 장비투자가 2024년 73억 달러를 기록한 뒤 2025년 91억 달러에 이를 것으로 제시했다. 2026년에는 세계 최초로 8.6세대 IT용 OLED(유기발광다이오드) 라인이 양산에 돌입하면서 대면적 기판에 대응하는 증착·스퍼터(박막 형성 장비) 등 진공 장비 경쟁이 본격화되고 있다. 다각화 영역인 이차전지 장비 시장은 SNE리서치 기준 2023년 약 164억 달러에서 연평균 약 14% 성장해 2030년 약 505억 달러 규모로 확대될 것으로 전망되며, 전극 공정 장비가 전체 장비 시장에서 가장 큰 비중을 차지하는 가운데 습식 공정을 대체하는 건식 전극 기술이 주목받고 있다. 국내에서는 「제2차 소재·부품·장비산업 경쟁력강화 기본계획(2026~2030)」을 통해 장비 고도화 촉진과 반도체 소재·부품·장비 자립화율 제고 정책이 추진되고 있다. 아바코는 FPD(평판디스플레이) 및 이차전지 분야 핵심장비의 개발·제조·판매를 주요 사업으로 영위하고 있어 이러한 OLED 투자 재개와 이차전지 공정 장비 수요 확대 흐름과 사업 영역이 직접 연계된다.

2 질의응답으로 살펴보는 산업 현황

Q1. 아바코는 어떤 산업에 속해 있으며 주요 사업은 무엇인가?

A1. 아바코는 평판디스플레이(Flat Panel Display: FPD) 장비를 생산 공급할 목적으로 2000년 1월 16일에 설립되었으며, 2005년 10월 11일 한국거래소 코스닥시장에 주식을 상장하였다. FPD, 이차전지 분야의 핵심장비 개발, 제조, 판매를 주요 사업으로 영위하고 있으며, FPD 제조용 진공장비, 전용장비, 자동화장비, 이차전지제조용 장비, 산업용소재 제조용 장비 군으로 구분하여 운영한다. 주요 거래처로는 LG디스플레이, LG전자, LG에너지솔루션, BOE 등이 있다.

Q2. 아바코가 속한 제조장비 산업의 구조적 특성은 무엇인가?

A2. 제조장비 산업은 반도체, 디스플레이, 2차전지, 자동차, 정밀 가공 등 다양한 첨단 제조업의 생산성을 결정짓는 핵심 산업이며, 생산 장비는 공정의 효율성과 제품의 품질을 좌우한다. 제조장비는 산업별 특성에 맞춰 고도화된 기술이 요구되며, 고객사의 공정과 밀접하게 연관되어 있어 신규 업체의 시장 진입이 어려운 특징을 갖고 있고, 신뢰성과 기술력을 입증한 기업 중심으로 시장이 형성되고 있다. B2B 시장 중에서도 극도로 보수적인 특성을 가지고 있어 신규 업체들이 시장에 진입하기 어려운 구조를 보인다.

Q3. 디스플레이 장비 시장의 투자 규모와 경쟁 구도는 어떠한가?

A3. 2023년 디스플레이 장비 시장은 수요 침체로 2022년 대비 60% 가량 감소하였으나, 2024년에는 중국 BOE 8.6세대 투자와 삼성디스플레이 IT용 8.6세대 투자 등으로 209% 반등하였으며, 세계 디스플레이 장비투자는 2024년 73억 달러에서 2025년 91억 달러, 2026년 41억 달러가 전망된다. 장비업체별로는 일본 캐논과 캐논토키가 전체의 약 12.8%인 10억 달러를 차지하고, 미국 어플라이드머티어리얼즈(AMAT)가 약 9.2%인 7억 1천만 달러 규모로 2위를 차지할 것으로 보인다.

Q4. 이차전지 장비 산업의 기술 트렌드는 어떻게 변화하고 있는가?

A4. 업계에서는 기존 습식 전극 제조 공정을 대체할 수 있는 건식 전극 기술의 가능성을 주목하고 있으며, 건식 전극 공정은 용매 사용 없이 직접 분말 형태의 전극 물질을 압연하는 방식으로 공정 단순화와 생산 효율성 및 환경적 이점이 기대된다. 국내 배터리 3사는 전고체 배터리 개발에 속도를 내고 있는데, 전고체 배터리는 기존 리튬이온 배터리의 액체 전해질을 고체로 대체하여 화재 위험을 줄이고 에너지 밀도를 높일 수 있는 기술로 평가받고 있다. 아바코도 건식 전극 Calender 장비 등 관련 장비를 개발하고 있다.

Q5. 이차전지 장비 시장의 중장기 성장 전망은 어떠한가?

A5. 글로벌 이차전지 시장은 전기차 및 에너지저장장치(ESS)의 보급 확산과 주요국의 친환경 정책 추진 등으로 장기적으로 높은 성장세가 예상되지만, 2024~2025년에는 캐즘(일시적 수요 정체) 여파로 주요 배터리사의 대규모 장비 발주 취소·연기가 이어졌다. 시장조사기관 SNE리서치는 중장기적으로 이차전지 제조 장비 시장이 2023년 약 164억 달러에서 연평균 약 14% 성장해 2030년 약 505억 달러, 2035년 약 668억 달러 규모로 확대될 것으로 전망하고 있으며, 지역별로는 2035년 기준 중국 38%, 유럽 31%, 미국 26%로 유럽·북미 비중이 커질 것으로 예상된다.



핵심포인트

1 한눈에 보는 핵심포인트

아바코는 FPD, 이차전지 분야의 핵심장비 개발, 제조, 판매를 주요 사업으로 영위하며, 진공 부문에서는 TFT-LCD 제조용 대면적 Glass에 투명(ITO)전극 및 Metal 전극을 성막하는 Sputter System과 OLED 증착 공정 중 마스크 및 기판을 연속적으로 운송하는 OLED In-line Vacuum Transfer System을 보유하고 있으며, 이차전지 부문에서는 극판 공정 고도화 장비인 TANDEM ROLL PRESS MACHINE의 연구개발을 완료하고 고객사 테스트를 거쳐 첫 장비 수주를 확보했다. 고객 기반은 LG디스플레이, LG전자, LG에너지솔루션, Ultium Cells, 롯데에너지머티리얼즈, BOE, CSOT 등으로 구성되며, 2024년 6월 중국 BOE로부터 OLED In-Line Vacuum System을 수주했고 2026년 반기 공시 기준 수주잔고는 디스플레이 등 제조 장비 495,449백만원, 이차전지용 제조장비 99,512백만원으로 합계 594,961백만원에 달해 향후 매출 인식 기반을 확보했다. 성장동력 측면에서는 이차전지 전극 공정용 제조 장비, 반도체 검사 장비 및 Metal Sputtering 장비, PlasmaLine 건식 공정 장비, TGV(Through-Glass Via) Laser 장비, MLCC 제조 장비 등 다양한 첨단 장비의 개발 및 사업화를 추진하고 있으며, 2026년 2월 미국 자동차 설비 제조업체 YESOL Corp. 지분 78.95%를 미화 450만 달러에 취득해 북미 자동차 설비 시장 내 사업기반 확보를 기대하고 있다. 다만 전방산업 고객사의 장비투자에 따라 장비를 판매하는 수주 기반 사업의 특성상 실적 변동성이 크며, 2026년 상반기 연결기준 매출액 313억원, 영업손실 -150억원으로 적자로 전환한 점은 수주 인식 시점에 따른 실적 불확실성 요인으로 작용할 수 있다.

2 질의응답으로 살펴보는 핵심포인트

Q1. 아바코의 사업 구조와 주요 고객 기반은 어떻게 구성되어 있나?

A1. 아바코는 FPD와 이차전지 분야의 핵심장비 개발, 제조, 판매를 주요 사업으로 영위하며, FPD 제조용 진공장비, 전용장비, 자동화장비, 이차전지제조용 장비, 산업용소재 제조용 장비 군으로 구분해 아이템별 전략적 경영과 영업활동을 실시하고 있다. 연결실체는 진공장비, 자동화장비, 전용장비, 산업용 소재 제조장비의 4개 사업부 체제로 운영된다. 주요 거래처로는 LG디스플레이, LG전자, LG에너지솔루션, Ultium Cells, 롯데에너지머티리얼즈, BOE, CSOT, TIANMA, HKC, Schmid 등이 있다.

Q2. 연구개발 조직과 기술 확보 현황은 어떠한가?

A2. 아바코는 연구개발 업무를 전담하는 연구소를 별도로 설립해 부문별로 운영하고 있으며, 진공공정장비, 이차전지용제조장비, 반도체제조장비, MLCC제조장비 등 사업부문에 대한 기술개발을 진행하고 있다. 이차전지 극판 공정 장비인 TANDEM ROLL PRESS MACHINE의 연구개발을 완료하고 고객사 테스트를 거쳐 첫 장비 수주를 확보했다. 또한 기존 습식 방식의 반도체 회로 기판 패터닝 공정을 건식 방식으로 전환하는 기술을 적용한 PlasmaLine 장비를 개발해 기술 고도화를 진행하고 있다.

Q3. 장비 판매 구조와 수주 기반은 어떻게 운영되나?

A3. 아바코는 전방산업 고객사의 장비투자에 따라 장비를 판매하는 수주 기반의 사업 구조를 갖고 있다. 판매 대금 조건은 내수의 경우 계약금 30%, 장비 납품 시 중도금 60%, A/T 완료 후 잔금 10%를 수령하며, 수출은 선적 후 70~90%, A/T 완료 후 10~30%를 L/C 혹은 T/T로 거래한다. 2026년 반기보고서 기준 수주잔고는 디스플레이 등 제조장비 4,954억 원, 이차전지용 제조장비 995억 원으로 합계 5,950억 원이다.

Q4. 환율 변동과 글로벌 시장 변화에 어떻게 대응하고 있나?

A4. 아바코는 기능통화인 원화 외의 통화로 표시되는 판매, 구매에 대해 환위험에 노출되어 있으며 주된 통화는 USD, EUR, CNY, JPY이다. 이에 대응해 환율변동 위험을 회피하기 위한 통화선도계약을 체결하고 있다. 또한 2026년 2월 미국에서 자동차 설비 제조업을 영위하는 YESOL Corp.의 지분 78.95%를 미화 450만 달러에 취득해 지배력을 획득했으며, 인수를 통해 북미 자동차 설비 시장 내 사업기반 확보를 기대하고 있다.

Q5. 중장기 성장을 위한 사업 다각화 전략은 무엇인가?

A5. 아바코는 이차전지 전극 공정용 제조 장비, 반도체 검사 장비 및 Metal Sputtering 장비, PlasmaLine 건식 공정 장비, TGV(Through-Glass Via) Laser 장비, MLCC 제조 장비, 3D 프린터 등 다양한 첨단 장비의 개발 및 사업화를 추진하고 있다. 특히 차세대 반도체 패키징 기술인 유리기판 기반 TGV Laser 장비를 신규 성장 아이템으로 선정해 기술 개발을 진행 중이다. 아울러 LTPS TFT 스퍼터, 스트레처블 디스플레이 등 차세대 OLED 제조 공정 대응 기술 및 장비 개발을 지속 추진하고 있다.

Valuation

1 최근 주가

아바코 주가는 2026년 9월 14일 기준 11,630원을 기록했으며, 최근 6개월(2026년 3월 16일~9월 14일) 최고가 16,750원(2026년 4월 24일) 대비 30.6% 하락한 수준이다. 같은 기간 최저가는 9,580원(2026년 7월 29일)으로, 현재 주가는 기간 최저가와 최고가 사이 구간에서 형성되어 있다. 반기보고서에 공시된 월별 주가에 따르면 아바코 보통주는 2026년 2월 평균 15,950원, 4월 평균 15,440원 수준에서 거래되다가 6월에는 최저 10,800원, 평균 12,378원으로 하락했다. 이후 7월 29일 9,580원의 기간 저점을 기록한 뒤 반등하여 기준일 종가 11,630원에 이르렀다. 같은 기간 코스닥 지수는 2026년 3월 15일 1,138.29에서 2026년 9월 10일 820.64로 27.9% 하락하였고, 아바코는 같은 기간 20.9% 하락하며 시장 대비 +7.0%p 상회하는 성과를 나타냈다. 최근 1개월 수익률은 -0.2%, 3개월 수익률은 -12.8%, 12개월 수익률은 -18.8%를 기록했다. 현재 아바코의 시가총액은 1,710억원 수준이고 일평균 거래량은 60일 기준 6만주, 일평균 거래액은 7억원 수준이다. 코스닥 지수가 기준 시점에 820.64포인트를 기록하는 가운데, 아바코 주가는 52주 최고가 16,750원과 52주 최저가 9,580원 사이 구간에서 등락을 이어가고 있다.

아바코 주가 및 공시 이벤트



자료: 한국거래소 시장정보

한국거래소 공시 (최근 1년)

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-08-27	16:05	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-08-27	16:01	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-08-26	17:32	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-08-26	17:22	주식등의대량보유상황보고서(일반)
2026-08-21	17:01	최대주주변경
2026-08-14	15:38	반기보고서(일반법인)(2026.06)
2026-08-07	16:36	영업(잠정)실적(공정공시)
2026-07-21	16:32	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2026-07-21	16:29	임원 · 주요주주특정증권등거래계획보고서
2026-06-22	13:19	기업설명회(IR) 개최
2026-06-08	17:12	[정정][연결포함]사업보고서(일반법인)(2025.12)
2026-05-13	17:13	분기보고서(일반법인)(2026.03)
2026-05-04	16:43	영업(잠정)실적(공정공시)
2026-04-28	15:32	신탁계약에의한 취득 상황보고서
2026-04-24	14:54	[정정]현금 · 현물배당 결정
2026-04-03	17:34	자기주식 처분 결정
2026-04-03	15:49	주식매수선택권행사
2026-03-27	08:04	독립이사의선임 · 해임또는중도퇴임에관한신고
2026-03-27	08:02	주식매수선택권부여에관한신고

공시날짜	공시시각	보고서명
2026-03-26	19:33	정기주주총회결과
2026-03-20	17:14	임원 · 주요주주특정증권등소유상황보고서
2026-03-18	17:19	감사보고서 제출
2026-03-12	09:50	[정정]주주총회소집공고
2026-03-11	16:27	참고서류
2026-02-19	14:31	단일판매 · 공급계약체결
2026-02-13	18:57	[정정]타법인주식및출자증권취득결정(자율공시)
2026-02-12	16:35	주주총회소집결의
2026-02-12	16:04	매출액 또는 손익구조 30%(대규모법인은 15%)이상 변동
2026-01-30	15:51	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2026-01-27	15:30	자기주식취득 신탁계약 체결 결정
2025-12-16	11:10	주주명부폐쇄기간 또는 기준일 설정
2025-12-01	13:24	기업설명회(IR) 개최
2025-11-28	17:28	[정정]단일판매 · 공급계약체결(자율공시)
2025-11-14	15:55	분기보고서(일반법인)(2025.09)
2025-11-03	16:29	영업(잠정)실적(공정공시)
2025-10-31	18:40	[정정]단일판매 · 공급계약체결
2025-10-14	16:23	[정정]단일판매 · 공급계약체결(자율공시)

한국거래소 공시정보

2 전년도말 기준 밸류에이션

아바코의 2025년말 기준 밸류에이션 지표는 이익 증가에 따라 전년 대비 하락했다. P/E는 전년(2024년) 7.6배에서 2025년 7.0배로, P/S는 0.6배에서 0.5배로, EV/EBITDA는 7.2배에서 5.0배로 각각 낮아졌으며 P/B는 0.9배를 유지했다. ROE는 전년(2024년) 12.5%에서 2025년 13.6%로 상승했고, 배당수익률은 4.2%에서 3.7%로 하락했다. 이러한 배수 하락은 연결기준 매출액이 2024년 3,055억원에서 2025년 3,929억원으로 28.6% 증가하고, 영업이익이 204억원에서 346억원으로 69.7% 증가했으며, 당기순이익이 239억원에서 286억원으로 19.9% 증가한 데 따른 것이다. 주당지표 기준으로 EPS는 전년(2024년) 1,589원에서 2025년 1,939원으로, BPS는 13,327원에서 15,115원으로 증가했다.

주요 투자지표

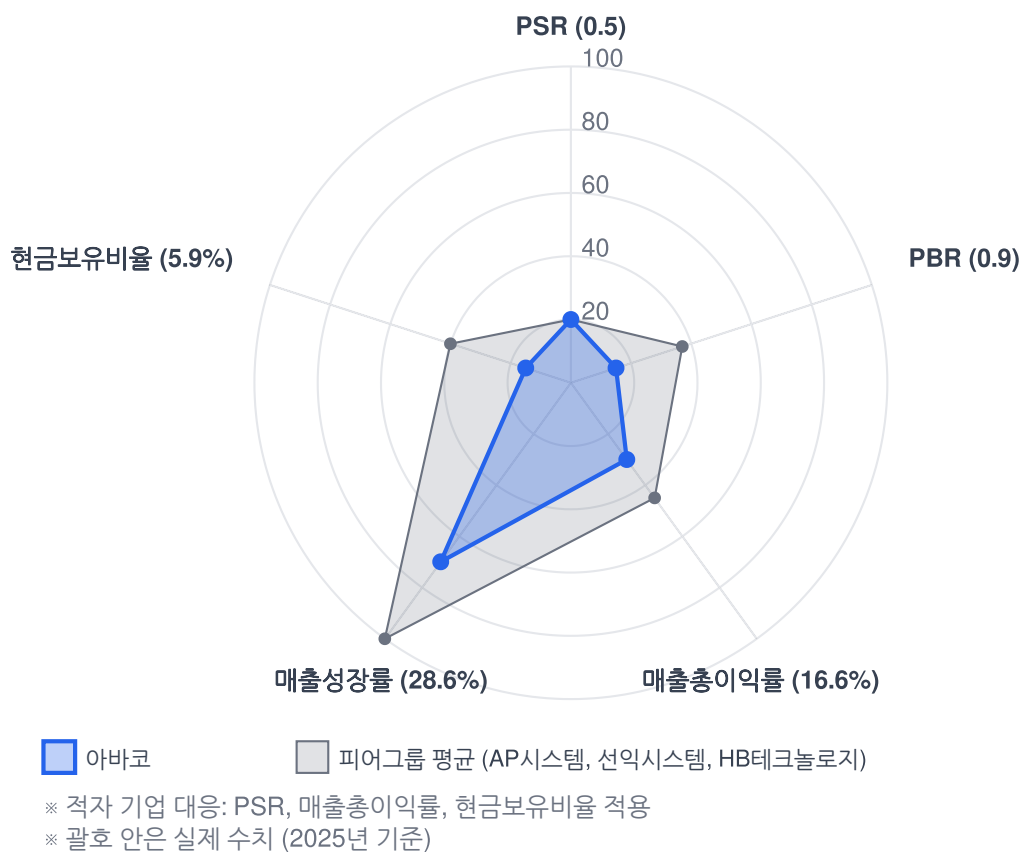
	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	15.6	10.9	55.2	7.6	7
P/B(배)	1.3	1.2	1.3	0.9	0.9
P/S(배)	1.1	0.9	1.3	0.6	0.5
EV/EBITDA(배)	11.4	9.5	28.2	7.2	5.0
배당수익률(%)	2.4	2.3	1.3	4.2	3.7
EPS(원)	813	1,175	276	1,589	1,939
BPS(원)	10,153	10,952	11,950	13,327	15,115
SPS(원)	11,666	14,096	12,123	20,325	26,596
DPS(원)	300	300	200	500	500
수익성(%)					
ROE	8.4	11.1	2.4	12.5	13.6
ROA	5.3	6.7	1.4	6.6	8.1
ROIC	22.2	19.5	4.0	13.9	19.3

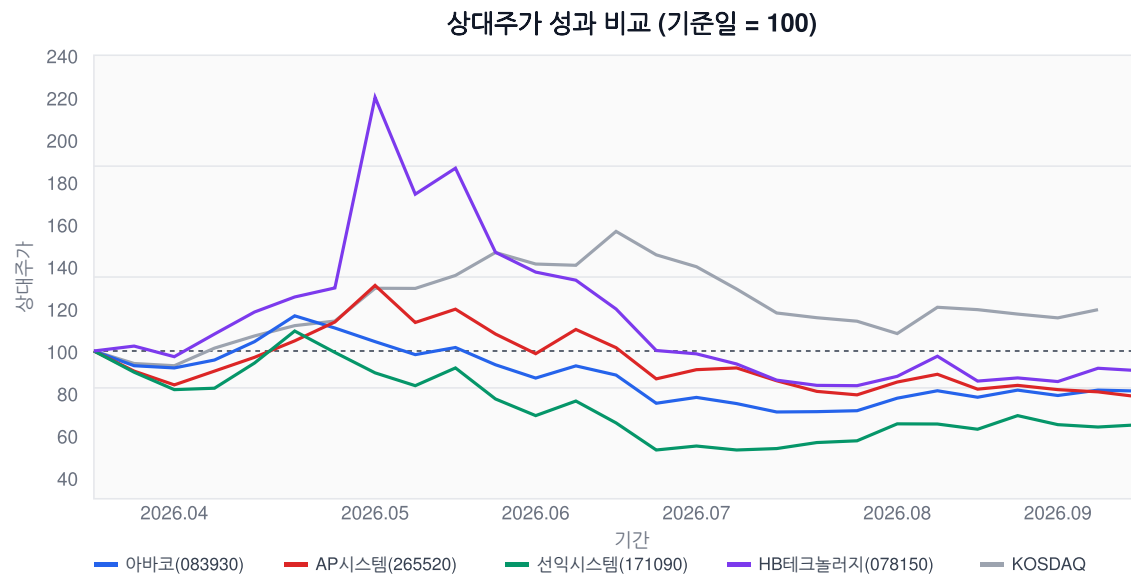
주: 각 연도말 추가 기준
자료: FnGuide

아바코의 피어그룹인 AP시스템은 2025년 연결기준 매출액 4,601억원, 영업이익 333억원, 당기순이익 238억원을 기록했으며 P/E 12.4배, P/B 0.8배, P/S 0.6배, EV/EBITDA 5.3배, ROE 6.8%를 나타냈다. 선익시스템은 2025년 연결기준 매출액 5,158억원, 영업이익 1,115억원, 당기순이익 965억원을 기록했으며 P/E 5.2배, P/B 3.5배, P/S 1.0배, EV/EBITDA 4.0

배, ROE 101.5%를 나타냈다. HB테크놀로지는 2025년 연결기준 매출액 1,603억원, 영업이익 62억원, 당기순이익 284억원을 기록했으며 P/E 6.1배, P/B 0.6배, P/S 1.1배, EV/EBITDA 19.2배, ROE 10.5%를 나타냈다. 아바코의 2025년 P/E 7.0배는 AP시스템 12.4배보다 낮고 선익시스템 5.2배와 HB테크놀로지 6.1배보다 높은 수준이다. P/B 0.9배는 선익시스템 3.5배보다 낮고 AP시스템 0.8배, HB테크놀로지 0.6배보다 높다. EV/EBITDA 5.0배는 피어 3사 중 선익시스템 4.0배를 제외한 AP시스템 5.3배, HB테크놀로지 19.2배 대비 낮은 수준이다. ROE 13.6%는 AP시스템 6.8%와 HB테크놀로지 10.5%보다 높고 선익시스템 101.5%보다 낮다.

밸류에이션 레이더 차트 (2025년 기준)





포괄손익계산서

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
매출액	1798	2173	1869	3055	3929
증가율(%)	-10.3	20.8	-14.0	63.5	28.6
매출원가	1474	1692	1564	2497	3276
매출원가율(%)	82.0	77.9	83.7	81.7	83.4
매출총이익	324	480	304	558	653
매출총이익률(%)	18.0	22.1	16.3	18.3	16.6
판매관리비	226	345	260	354	307
판매비율(%)	12.6	15.9	13.9	11.6	7.8
EBITDA	115	156	63	226	371
EBITDA 이익률(%)	6.4	7.2	3.4	7.4	9.4
증가율(%)	-53.5	35.5	-59.8	260.9	63.9
영업이익	98	136	44	204	346
영업이익률(%)	5.5	6.2	2.4	6.7	8.8
증가율(%)	-57.5	38.3	-67.5	362.7	69.7
영업외손익	50	46	11	94	-15
금융수익	14	31	26	29	28
금융비용	38	29	32	49	28
기타영업외손익	73	44	17	114	-15
총속/관계기업관련손익	0	0	0	0	15
세전계속사업이익	148	182	55	298	347
증가율(%)	-20.5	23.1	-69.6	439.0	16.3
법인세비용	22	1	13	59	60
계속사업이익	125	181	43	239	286
중단사업이익	0	0	0	0	0
당기순이익	125	181	43	239	286
당기순이익률(%)	7.0	8.3	2.3	7.8	7.3
증가율(%)	-13.7	44.4	-76.5	461.2	19.9
지배주주지분 순이익	125	181	43	239	286

자료: FnGuide

현금흐름표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
영업활동으로인한현금흐름	-11	-62	182	-318	157
당기순이익	125	181	43	239	286
유형자산 상각비	16	19	17	21	23
무형자산 상각비	1	1	1	1	1
외환손익	-27	0	0	-89	35
운전자본의감소(증가)	-195	-320	64	-599	-236
기타	68	57	57	109	47
투자활동으로인한현금흐름	-298	24	-77	-173	159
투자자산의 감소(증가)	-65	-29	0	-4	1
유형자산의 감소	0	0	0	0	0
유형자산의 증가(CAPEX)	-23	-4	-210	-32	-110
기타	-211	57	133	-138	268
재무활동으로인한현금흐름	-98	-53	168	100	-211
차입금의 증가(감소)	-60	-5	-6	155	-130
사채의 증가(감소)	0	0	0	0	0
자본의 증가	0	0	0	0	0
배당금	-40	-40	-40	-29	-71
기타	2	-8	214	-26	-9
기타현금흐름	0	-1	-0	0	0
현금의증가(감소)	-407	-100	271	-390	105
기초현금	714	307	207	478	87
기말현금	307	207	478	87	192

자료: FnGuide

재무상태표

(억원)	2021	2022	2023	2024	2025
유동자산	1933	1942	2522	2784	1572
현금성자산	307	207	478	87	192
단기투자자산	356	286	136	275	1
매출채권	710	326	690	418	631
재고자산	517	999	1108	1306	563
기타유동자산	44	125	110	697	186
비유동자산	704	843	927	1027	1663
유형자산	305	297	495	495	599
무형자산	9	17	17	16	16
투자자산	199	206	195	154	221
기타비유동자산	191	322	220	362	826
자산총계	2637	2784	3449	3811	3235
유동부채	1049	1073	1553	1764	956
단기차입금	8	0	0	162	34
매입채무	252	283	524	505	274
기타유동부채	789	790	1029	1097	648
비유동부채	23	24	54	60	61
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	0	0	0	0	0
기타비유동부채	23	24	54	60	61
부채총계	1073	1096	1607	1824	1017
지배주주지분	1565	1688	1842	1987	2218
자본금	80	80	80	80	80
자본잉여금	477	477	573	572	446
기타자본	-120	-117	-51	-45	-21
기타포괄이익누계액	63	38	37	5	16
이익잉여금	1064	1211	1203	1376	1698
자본총계	1565	1688	1842	1987	2218

자료: FnGuide

주요투자지표

	2021	2022	2023	2024	2025
P/E(배)	15.6	10.9	55.2	7.6	7
P/B(배)	1.3	1.2	1.3	0.9	0.9
P/S(배)	1.1	0.9	1.3	0.6	0.5
EV/EBITDA(배)	11.4	9.5	28.2	7.2	5.0
배당수익률(%)	2.4	2.3	1.3	4.2	3.7
EPS(원)	813	1,175	276	1,589	1,939
BPS(원)	10,153	10,952	11,950	13,327	15,115
SPS(원)	11,666	14,096	12,123	20,325	26,596
DPS(원)	300	300	200	500	500
수익성(%)					
ROE	8.4	11.1	2.4	12.5	13.6
ROA	5.3	6.7	1.4	6.6	8.1
ROIC	22.2	19.5	4.0	13.9	19.3
안정성(%)					
유동비율	184.3	181.0	162.4	157.9	164.5
부채비율	68.5	64.9	87.3	91.8	45.8
순차입금비율	-41.3	-29.0	-31.7	-8.8	-6.1
이자보상배율	106.8	303.7	128.4	33.8	93.3
활동성(%)					
총자산회전율	0.8	0.8	0.6	0.8	1.1
매출채권회전율	4.3	4.2	3.7	5.5	7.5
재고자산회전율	3.7	2.9	1.8	2.5	4.2

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, 중소형 기업들에 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)