

기술분석보고서 소프트웨어

데이터스트림즈(199150)



작성기관 한국기술신용평가(주) 작성자 성재욱 선임연구원

[▶ YouTube 요약 영상 보러가기](#)

- 본 보고서는 투자 의사결정을 위한 참고용으로만 제공되는 것이므로, 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 보고서를 활용한 어떠한 의사결정에 대해서도 본회와 작성기관은 일체의 책임을 지지 않습니다.
- 본 보고서의 요약영상은 유튜브로도 시청 가능하며, 영상편집 일정에 따라 현재 시점에서 미공개 상태일 수 있습니다.
- 텔레그램에서 “한국IR협의회” 채널을 추가하시면 매주 보고서 발간 소식을 안내 받으실 수 있습니다.
- 본 보고서에 대한 자세한 문의는 작성기관(TEL.02-525-7759)로 연락하여 주시기 바랍니다.

- ▶ 요약
- ▶ 기업현황
- ▶ 시장동향
- ▶ 기술분석
- ▶ 재무분석
- ▶ 주요 변동사항 및 전망

데이터스트림즈(199150)

데이터 패브릭 선도 기업

기업정보(2025.04.30 기준)

대표자	이영상
설립일자	2001년 09월 13일
상장일자	2014년 06월 25일
기업규모	중소기업
업종분류	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업
주요제품	데이터 통합, 데이터 거버넌스 솔루션

시세정보(2025.04.30 기준)

현재가(원)	3,675
액면가(원)	500
시가총액(억 원)	157
발행주식수(주)	4,268,613
52주 최고가(원)	5,170
52주 최저가(원)	2,400
외국인지분율(%)	-
주요주주(%)	
이영상	32.2
심연희	14.0
이영직	7.9

■ 데이터 패브릭 분야의 국내 시장 선두 주자

동사는 데이터 수집, 저장, 처리, 분석 및 시각화하는 데 필요한 다양한 기술 및 솔루션을 개발하였으며, 데이터 거버넌스 및 통합 기술을 확보하여 상이한 데이터 소스를 동적으로 통합하는 데이터 패브릭¹⁾ 전문 기업으로 성장하였다. 데이터 관리 전 영역에 걸친 핵심기술은 테라원(TeraONE)이라는 플랫폼으로 통합되어 금융, 공공, 의료, 국방 등 다양한 도메인에서 데이터 매니지먼트 서비스를 제공하고 있으며, 블록체인 및 클라우드와 연계한 데이터 거래 서비스 모델을 개발하고 있다.

■ 디지털 전환 트렌드에 따른 성장 잠재력이 높은 시장

국내 빅데이터 및 분석 도구 시장은 데이터의 중요성 및 디지털 전환 요구에 따라 소프트웨어 및 서비스 시장을 중심으로 견고한 성장세가 이어지고 있다. 국내 기업들은 글로벌 기업에 비해 빅데이터 원천 기술 측면에서는 경쟁력이 다소 부족하나, 산업 분야의 요구에 맞춰 특화된 분석 솔루션 또는 맞춤형 서비스 영역에서 강점을 나타내고 있으며, 국내의 데이터 활용 능력 및 IT 인프라가 우수한 점을 고려 시 성장 잠재력은 높은 것으로 평가받는다.

■ 글로벌 시장 진출 추진

전 세계적으로 디지털 전환이 가속화되면서 디지털 정부 플랫폼에 대한 관심도가 증가하고 있다. 동사는 말레이시아, 파키스탄, 중동 등을 중심으로 데이터 패브릭 기술을 활용한 국가 차원에서의 디지털 전환 프로젝트에 참여하고 있으며, 2025년 내 구체적인 결과를 기대하고 있다.

요약 투자지표 (K-IFRS 연결 기준)

	매출액 (억 원)	증감 (%)	영업이익 (억 원)	이익률 (%)	순이익 (억 원)	이익률 (%)	ROE (%)	ROA (%)	부채비율 (%)	EPS (원)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)
2022	306	31.2	-23	-7.7	-22	-7.3	-68.4	-14.7	506.3	-532	633	N/A	13.6
2023	255	-16.7	-49	-19.2	-49	-19.3	N/A	-33.4	N/A	-1,154	-512	N/A	N/A
2024	266	4.4	6	2.4	6	2.4	N/A	4.2	885.7	147	392	21.0	7.9

1) 데이터 패브릭: 보관 위치에 관계없이 다양한 데이터 소스에서 데이터를 수집하고 통합하여 실시간으로 처리, 분석, 공유할 수 있도록 하는 기술

데이터스트림즈(199150)

기업경쟁력

데이터 관리 전 영역에 걸친 솔루션 보유

- 데이터 마이그레이션 및 통합 제품 4개, 빅데이터 플랫폼 제품 4개, 데이터 거버넌스 제품 7개 등을 통합하여 클라우드 환경에서 서비스 제공
- 데이터 통합, 데이터 거버넌스, 데이터 가상화, 인공지능 및 어널리틱스 등의 핵심 기술을 포괄한 테라원(TeraONE)이라는 플랫폼 개발
- 빅데이터 및 데이터 거버넌스 플랫폼 관련 다수의 특허 등록 및 출원

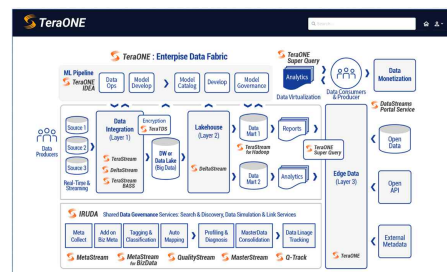
데이터 패브릭 기술을 바탕으로 다양한 구축 사업 수행

- Gartner에 등재된 국내 유일의 데이터 패브릭 솔루션 기업으로, 데이터 통합 분야를 선도
- 금융, 공공, 제조, 국방 분야에서 139개 이상의 고객을 대상으로 데이터 매니지먼트 플랫폼 구축 사업 수행 이력 확보
- 말레이시아 및 중동 등 해외 디지털 전환 사업에 참여

핵심 기술 및 적용제품

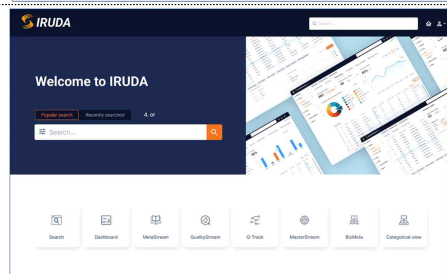
TeraONE

- 고속데이터 추출/변환/적재
- 빅데이터 통합 관리
- 분산 인메모리 기반 데이터 처리
- 이기종 원천 데이터 처리
- 단일 액세스를 통한 데이터 가상화



IRUDA

- 데이터 자산 관리 정책 및 절차 표준화
- 데이터 관련 규정 및 표준 준수 보장
- 데이터의 감시 및 정합성 검토
- 데이터의 오류 발생 추적 및 손실 예방



시장경쟁력

디지털 전환 정책

- 데이터 주권 및 AI 주권에 대한 인식 제고
- 정부의 데이터 경제 활성화를 위한 다양한 정책 추진

데이터 패브릭 플랫폼 보유

- 글로벌 기업과 경쟁할 수 있는 자체 데이터 패브릭 플랫폼 제품 보유

글로벌 사업 추진

- 해외 현지 법인 설립
- 말레이시아, 파키스탄, 중동 등 디지털 전환 프로젝트 참여

ESG(Environmental, Social and Governance) 활동 현황

E
환경경영

- ◎ 당사는 환경 법규 위반·환경 관련 사고에 대한 기록이 없어 일정 수준 이상의 환경경영 관련 위배사항에 해당되는 항목이 없는 것으로 보임.

S
사회책임경영

- ◎ IR 활동이 상장법인의 경영 책무임을 인식하고 있고, 지속적인 기업설명회(IR 자료) 개최를 통해 투자관계자와 신뢰관계를 구축하고 있으며, 관련 자료를 거래소 공시제출시스템에 게재하고 있음.

G
기업지배구조

- ◎ 투자자 보호를 위해 사업보고서 외 필요한 사항(공시내용 진행 및 변경사항, 우발부채 등에 관한 사항, 제재 등과 관련된 사항 등) 등을 대외적으로 공개하고 있으며, 최근 결산 기준 거버넌스 관련 위배사항에 해당되는 항목 없음.

I. 기업 현황

국내 데이터 패브릭 분야의 선두기업

동사는 데이터와 관련된 15개 제품군을 통합하여 지능형 데이터 패브릭 플랫폼을 구성하여 공급하는 기업이다. 동사의 잠재 고객은 데이터를 활용하는 대부분의 분야를 망라하며, 주로 내수위주로 매출이 발생하고 있으나 중국, 미국, 일본, 베트남 등 해외시장 진출을 진행하고 있다.

■ 회사의 개요

동사는 2001년 설립되어 데이터통합 및 빅데이터 분석 플랫폼, 데이터 표준 및 품질관리 및 데이터 흐름관리 등의 데이터 거버넌스 솔루션 개발을 주요 사업으로 하고 있다. 동사의 주요 제품은 데이터 통합 제품군 4개, 빅데이터 제품군 4개, 데이터 거버넌스 제품군 7개 등 총 15개 제품이다. 동사는 해당 제품군을 테라원(TeraONE)으로 통합하여 클라우드 환경에서 디지털 혁신의 핵심기술인 지능형 데이터 패브릭 플랫폼을 구성하여 제공한다. 동사는 금융, 공공, 교육, 제조, 유통, 통신 등 데이터를 활용하는 대부분의 분야에서 800여 개의 고객사를 확보하고 있다.

동사의 제품은 주로 소프트웨어와 이를 설치 및 운영하는 용역 서비스 형태로 제공되므로 별도의 생산시설은 없고, 신제품의 개발 등을 위한 연구소가 경기도 성남시에 위치하고 있으며, 본사는 서울시 서초구 사임당로 28에 위치하고 있다.

표 1. 동사 주요 연혁

일자	연혁 내용
2001.02	(주)이노베이티브데이터솔루션즈 부설연구소 인가
2002.05	TeraStream Designer™ Version 1.1 출시
2002.12	TeraStream™ V1.0 최초계약(통계청 데이터 이행용)
2005.04	MetaStream™ Version 1.0 출시
2007.10	일본 노무라 계열 JAFCO ASIA TECHNOLOGY FUND IV사 4억엔 투자 유치
2008.03	'(주)데이터스트림즈'로 사명 변경, QualityStream™ Version 1.0 출시, ImpactStream™ Version 1.0 출시
2008.06	DeltaStream™ Version 1.0 출시
2009.06	전국은행 연합회 데이터 처리 톨로 선정
2012.05	판교 테크노밸리 R&D 센터 개소
2014.06	코넥스시장 상장
2017.08	정보보안국제표준 ISO27001 인증 획득
2021.11	2021년 산업기술진흥 유공 및 대한민국 기술대상 동탑 산업훈장 수상, 2021년 산업기술진흥 유공 및 대한민국 기술대상 장관상 수상 (TeraONE™)
2022.12	대한민국소프트웨어 기술대전 금상 수상(테라원)
2023.11	글로벌 디지털 초월제품 개발용 소프트웨어 분야 '테라원' 최우수상 수상

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

데이터스트림즈(199150)

동사의 최대주주는 창업자이자 현 대표이사인 이영상 대표이며, 최대주주와 그 특수관계인은 63.7%의 지분율을 보유하고 있다.

표 2. 동사 지분구조 현황

주주명	관계	주식수(주)	지분율(%)
이영상	최대주주	1,372,169	32.2%
심연희	특수관계인	597,790	14.0%
이영직	특수관계인	337,228	7.9%
류달하	특수관계인	95,086	2.2%
이 외 특수관계인	특수관계인	316,470	7.4%
기타		1,549,870	36.3%
합계		4,268,613	100.0%

자료: 동사 사업보고서(2024.12.)

그림 1. 동사 지분구조 현황



자료: 동사 사업보고서(2024.12.)

동사는 2024년말 기준 중국, 베트남, 미국 등에 소재한 현지법인 및 지사를 종속회사로 보유하고 있으며, 이를 기반으로 해외 시장에 대한 진출을 모색하고 있다.

표 3. 동사 연결대상 종속회사 현황

상호	설립일	소재지	주요사업	최근 사업연도말 자산총액(백만원)	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
북경덕대시림과기유한공사	2011.11.18	중국 북경	데이터처리 솔루션 공급업	57	100% 지분보유	여
DATASTREAMS ASIA LIMITED COMPANY.	2016.07.22	베트남 하노이	데이터처리 솔루션 공급업	160	100% 지분보유	여
DATASTREAMS, INC	2015.08.05	미국 델라웨어	데이터처리 솔루션 공급업	1,437	100% 지분보유	여
DATASTREAMS GLOBAL, INC	2018.02.06	미국 LA	데이터처리 솔루션 공급업	59	100% 지분보유	여
株式会社DataStreams	2023.01.06	일본 도쿄	데이터처리 솔루션 공급업	5	99% 지분보유	여

자료: 동사 사업보고서(2024)

■ 대표이사

동사의 대표는 최대주주인 이영상 대표이사이다. 이영상 대표는 경북대학교 전자공학과, 미시건주립대학 전자공학 석사, 한국과학기술원 전자공학 박사과정을 수료하였으며 1999년부터 2001년까지 코소트코리아 이사로 재직하였다. 이영상 대표는 2001년에 동사를 설립하여 현재까지 대표이사를 역임하고 있으며, 한국SW전문기업협회의 전 회장이자 현 명예회장이다.

■ 주요 사업 분야

동사의 주력 사업은 데이터 관련 소프트웨어의 판매 및 이를 운용하기 위한 용역, 유지보수 서비스이다. 2024년 기준 동사의 매출 중 제품매출의 비중은 37.6%, 용역 및 유지보수 서비스 매출의 비중은 62.4%이다.

동사가 제공하는 제품 및 서비스의 특성에 따라 분류할 경우, 데이터 통합 분야, AI 및 빅데이터 분야, 데이터 거버넌스 분야로 구분되며, 데이터 통합 분야의 소프트웨어 판매 및 용역매출은 2024년 기준 총매출의 35.9%, AI 및 빅데이터 분야의 소프트웨어 판매 및 용역매출은 15.1%, 데이터 거버넌스 분야는 30.6%를 차지하고 있어, 제품 특성별로 분산되어 있다. 동사가 개발한 각 사업분야별 제품을 합산하면 15개로, 동사는 이 제품군을 테라원(TeraONE)으로 통합하여 클라우드 환경에서 디지털 혁신의 핵심기술인 데이터 패브릭 플랫폼을 구성하여 제공한다.

■ 사업부문별 매출실적

최근 3년 기준 동사의 매출에서 데이터 통합 부문이 차지하는 비중은 31.5% ~ 44.0%로 가장 높은 수준을 보이고 있고, AI/빅데이터 부문이 차지하는 매출비중은 2022년 31.5%에서 2024년 15.1%로 하락한 반면, 데이터 거버넌스 부문이 차지하는 매출비중은 2022년 24.3%에서 2024년 30.6%로 상승하였다. 각 부문의 매출액은 솔루션 및 플랫폼 판매, 데이터 이전, 컨설팅, 솔루션 구축 등 용역 서비스를 모두 합한 수치이다. 또한, 이와 별도로 유지보수 서비스 매출이 있으며 해당 부문의 매출비중은 2024년 18.4%이다.

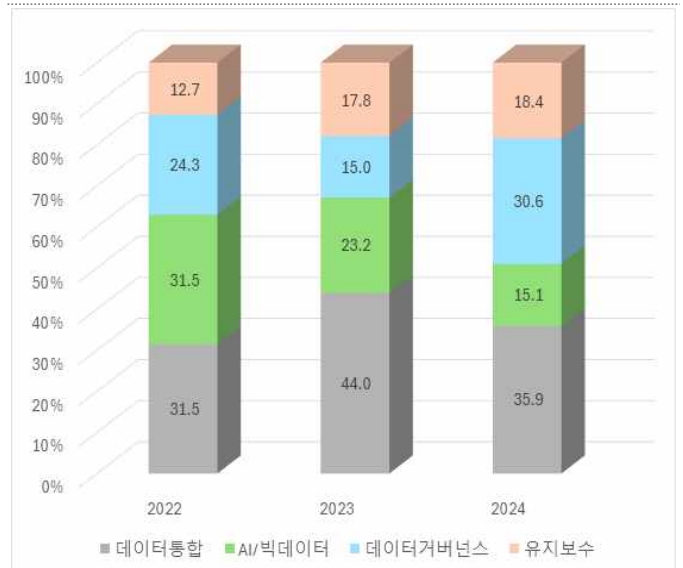
동사의 매출은 2022년 305억 원이었으나, 2023년 253억 원으로 하락하였다. 이는 데이터 통합 부문의 매출이 증가하였음에도 불구하고, AI/빅데이터 부문과 데이터 거버넌스 부문의 매출하락 영향이다. 동사의 2024년 매출은 264억 원으로, 전년대비 소폭 증가하였는데, 이는 데이터 통합 부문과 AI/빅데이터 부문의 매출하락에도 불구하고 데이터 거버넌스 매출이 크게 증가한 것이 원인이다. 전반적으로 동사의 주력 사업인 데이터 통합 부문의 매출은 100억 원 내외의 안정적인 수준을 보이고 있으나, AI/빅데이터 부문 및 데이터 거버넌스 부문의 매출변동성이 큰 편이다. 동사의 매출은 주로 내수 위주로 발생하고 있으나 해외시장 진출을 시도하고 있으며, 미국, 중국, 일본, 베트남 등에 현지법인을 설립하였고 말레이시아, 파키스탄, 필리핀, 카자흐스탄 등에 대하여 실적을 확보하고 있다. 중장기적으로 글로벌 시장에서 빅데이터 소프트웨어 성장세가 지속될 것으로 예상되고, 해외시장 진출에 따른 실적개선 기대에 따라 향후 동사의 매출성장이 지속될 것으로 전망된다.

표 4. 매출유형별 매출실적 (단위: 백만 원, K-IFRS 개별 기준)

매출유형	사업 부문	2022	2023	2024
데이터 통합	솔루션 및 플랫폼	3,045	3,864	6,046
	데이터이전/전환	6,573	7,273	3,425
	소계	9,618	11,137	9,471
AI/빅데이터	솔루션 및 플랫폼	1,040	473	371
	컨설팅서비스	420	146	78
	구축서비스	8,152	5,258	3,538
	소계	9,612	5,878	3,987
데이터 거버넌스	솔루션 및 플랫폼	3,452	1,979	3,489
	체계수립컨설팅	621	326	208
	구축서비스	3,358	1,481	4,365
	소계	7,431	3,787	8,062
유지보수		3,871	4,513	4,859
매출합계		30,532	25,316	26,379

자료: 동사 사업보고서(2024.12.)

그림 2. 사업 부문별 매출비중 (단위: %)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.)

II. 시장 동향

데이터의 중요성 및 디지털 전환 요구 증가

국내 빅데이터 및 분석 도구 시장은 데이터의 중요성 증가 및 디지털 전환 요구에 맞춰 견고한 성장세가 이어질 것으로 예상된다. 특히, 금융, 통신, 유통 분야를 중심으로 도입이 활발하며, 여러 산업별 맞춤형 서비스 영역에서 국내 소프트웨어 기업의 성장 잠재력이 높은 것으로 판단된다.

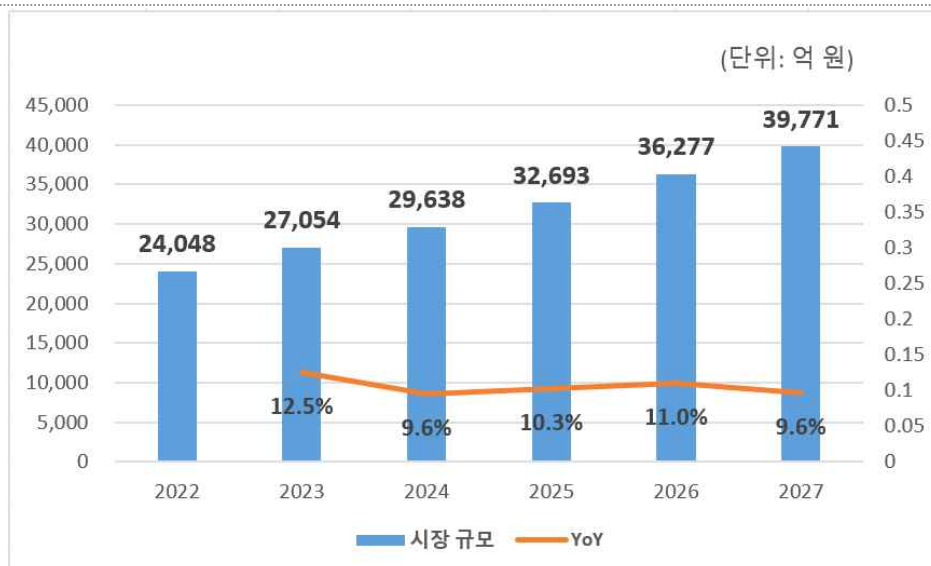
■ 목표시장의 정의 및 규모

동사는 데이터 패브릭 전문 기업으로, 데이터 관리 솔루션, 데이터 통합 솔루션 등의 빅데이터 관련 솔루션을 개발 및 공급하고 있다. 빅데이터 소프트웨어는 대규모의 정형 및 비정형 데이터를 수집, 저장, 처리, 분석 및 시각화하는 데 필요한 다양한 기술 및 솔루션을 포괄한다. 구체적으로는 분산 파일 시스템, 데이터베이스, 데이터 통합 도구, 데이터 분석 플랫폼 및 시각화 도구, 데이터 거버넌스 및 보안 솔루션 등이 포함된다. 동사는 국내에서 금융, 공공, 교육, 제조, 유통, 통신 등 다수의 고객사를 확보하고 있으며, 데이터 통합 제품 4개, 빅데이터 제품 4개, 데이터 거버넌스 제품 7개 등을 통합하여 클라우드 환경에서 지능형 데이터 패브릭 플랫폼 서비스를 제공하고 있어 목표시장은 국내 빅데이터 및 분석 도구 시장으로 선정하였다.

IT 시장분석 및 컨설팅 기관인 IDC에 따르면, 국내 빅데이터 및 분석 도구 시장 규모는 2023년 2조 7,054억 원에서 전년 대비 11.1% 성장하였으며, 이후 2027년까지 연평균 10.6% 성장하여 3조 9,771억 원 규모에 이를 것으로 전망된다. 국내 빅데이터 및 분석 도구 시장은 데이터의 중요성 및 디지털 전환 요구에 따라 소프트웨어 및 서비스 시장을 중심으로 성장하고 있으며, 이를 처리하기 위한 하드웨어의 수요가 이어질 것으로 판단된다. 또한, 기업 내 인력이 적극적으로 데이터를 활용할 수 있도록 지원하는 분위기가 형성되고 있으며, 이로 인해 분석 도구 기술의 저변화와 함께 솔루션 수요가 유지되고, 빅데이터 및 분석 도구 시장 전체의 견고한 성장세가 지속될 것으로 예상되고 있다.

그림 3. 국내 빅데이터 및 분석 도구 시장 전망

(단위: 억 원)

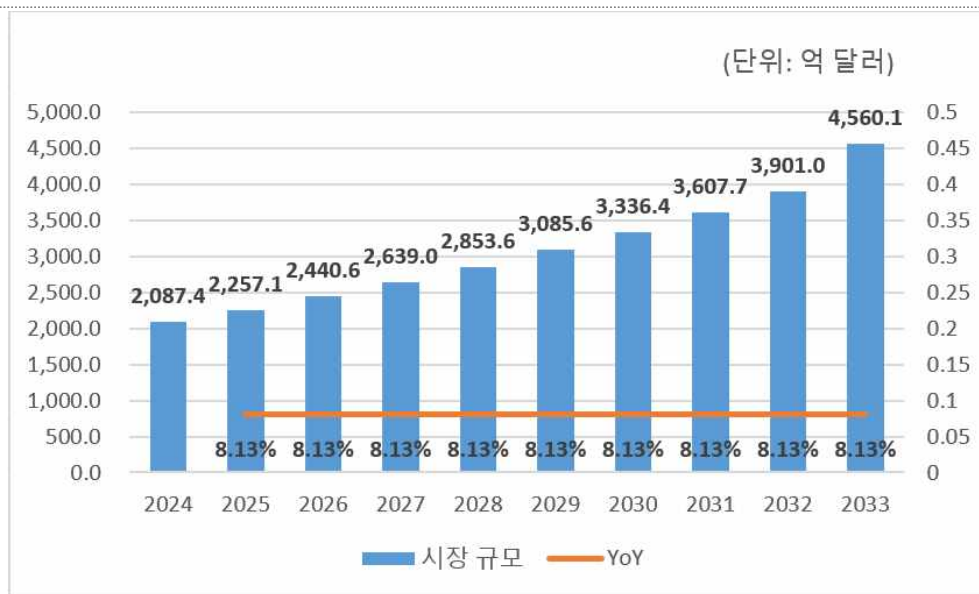


자료: 국내 빅데이터 및 분석(BDA) 시장 전망, 2023-2027, 한국IDC

한편, 동사는 미국, 베트남에 현지법인을 설립하여 글로벌 사업을 추진하고 있으며, 말레이시아, 파키스탄, 중동 등을 중심으로 데이터 패브릭 기술을 활용하여 프로젝트를 진행 중이고, 2025년 내 구체적인 사업 성과를 기대하고 있다. 동사는 데이터 매니지먼트 분야에서 국내 선두권의 위치를 유지하고 있으며, 글로벌 기업과 경쟁할 수 있는 자체 데이터 패브릭 플랫폼 제품을 보유하고 있어, 글로벌 시장을 목표로 데이터 인프라 사업을 전개하고 있다. IMARC Group의 조사에 따르면, 글로벌 빅데이터 소프트웨어 시장 규모는 2024년 2,087억 달러로 추정되며, 향후 연평균 8.13% 성장하여 2033년 4,560억 달러 규모의 시장을 형성할 것으로 전망된다.

그림 4. 글로벌 빅데이터 소프트웨어 시장 전망

(단위: 억 달러)



자료: Big Data Software Market Size, 2025-2033, IMARC

■ 빅데이터 소프트웨어 시장의 특성

빅데이터 소프트웨어 시장은 데이터를 활용하고자 하는 산업 분야의 요구에 맞춰 지속적으로 발전하고 있다. 특히, 금융, 통신, 유통 분야를 중심으로 도입이 활발하며, 최근에는 제조, 헬스케어, 공공 분야 등으로 확산되고 있다. 시장 참여자는 크게 원천 기술 및 플랫폼을 제공하는 글로벌 기업과 이들의 솔루션을 국내에 공급하고 시스템 구축을 담당하는 국내 SI 업체, 그리고 특정 분야 및 기술에 강점을 가진 국내 소프트웨어 전문 업체 등 세 가지 유형으로 구분된다.

빅데이터는 데이터 수집부터 분석, 활용에 이르는 전 과정에서 데이터 거버넌스 및 보안의 중요성이 강조되는 측면이 있다. 개인정보보호법 등 관련 법규 및 규제 준수가 필수적이며, 이는 시장 성장에 다소 부정적인 영향을 미치는 주요 요인 중 하나이다. 반면, 클라우드 기반 빅데이터 플랫폼의 도입이 가속화되면서 서비스형 소프트웨어(SaaS) 형태의 솔루션 수요가 증가하고 있다. 또한, 정부는 2022년 7월 120대 국정과제를 발표하면서 디지털 플랫폼 정부 구현, 미래 금융을 위한 디지털 금융 혁신, 디지털 혁신 가속화 등의 데이터 산업과 관련성이 높은 주요 과제를 포함시키는 등 데이터 경제 활성화를 위한 다양한 정책을 추진하고 있다.

국내 기업들은 데이터 활용 능력 및 IT 인프라는 우수하지만, 핵심 빅데이터 플랫폼 원천 기술 측면에서는 글로벌 선도 기업에 비해 경쟁력이 다소 부족하다는 평가도 있다. 다만, 특정 분석 솔루션 또는 산업별 맞춤형 서비스 영역에서는 국내 기업들의 강점이 확인되고 있으며, 성장 잠재력은 높은 것으로 평가받는다.

■ 경쟁 기업 현황

글로벌 빅데이터 소프트웨어 시장에서의 경쟁 업체로는 Amazon Web Services, Microsoft, Google Cloud, Oracle 등 강력한 클라우드 인프라를 기반으로 데이터 웨어하우스, 데이터 레이크, 분석 및 AI/ML 플랫폼 등의 빅데이터 관련 통합 솔루션을 제공할 수 있는 클라우드 서비스 제공(CSP) 업체들이 시장을 주도하고 있다. 국내의 경우, 삼성에스디에스(주), (주)엘지씨엔에스, 에스케이씨엔씨(주) 등 주요 SI 업체와 네이버클라우드(주), (주)케이티클라우드와 같은 국내 CSP 업체들이 시장 경쟁에 참여하고 있다. 또한, 특정 분석 솔루션 또는 산업별 맞춤형 서비스 영역에서는 (주)바이브컴퍼니, (주)솔트룩스, (주)비투엔 등 국내 전문 소프트웨어 기업들이 전문성 및 국내 환경에 대한 이해를 바탕으로 경쟁력을 확보하고 있다.

표 5. 국내 빅데이터 솔루션 관련 주요 기업

기업명	유형	매출액(2024)	영업이익(2024)
(주)바이브컴퍼니	코스닥 상장	459	-66
	주요 제품: 빅데이터 분석 및 인공지능 기반의 솔루션		
(주)솔트룩스	코스닥 상장	264	-60
	주요 제품: INSIGHT STUDIO(텍스트 마이닝), KNOWLEDGE STUDIO(그래프 DB)		
(주)비투엔	코스닥 상장	250	-26
	주요 제품: AI 인프라 솔루션, 데이터 솔루션, 데이터 컨설팅		

자료: 각 사 홈페이지 및 사업보고서(2024.12.)

III. 기술분석

데이터 패브릭에 필요한 전문 솔루션 보유

동사는 20여 년간의 업력을 기반으로 데이터 관리 전 영역에 걸쳐 다양한 서비스와 자체 개발 솔루션을 제공하는 빅데이터 전문 기업이다. 핵심 기술은 데이터 패브릭 구현을 위한 데이터 통합, 데이터 거버넌스, 데이터 가상화, 인공지능 및 어널리틱스 등을 포괄하며, 테라원(TeraONE)이라는 플랫폼으로 통합되었다.

■ 데이터 패브릭 솔루션 'TeraONE'

동사는 데이터 마이그레이션 및 통합 제품 4개, 빅데이터 플랫폼 제품 4개, 데이터 거버넌스 제품 7개 등 데이터 매니지먼트 분야의 기술을 기반으로 고객의 상황에 맞는 데이터를 통합/관리 및 분석할 수 있는 솔루션을 제공한다. 이러한 솔루션은 테라원(TeraONE)이라는 데이터 패브릭 플랫폼으로 통합되었으며, 동사는 데이터의 수집, 저장, 통합, 관리, 분석, 활용 등 데이터 패브릭에 필요한 모든 영역을 다루는 솔루션을 하나로 통합하여 제공할 수 있는 국내에서 유일한 기업으로 평가된다. 테라원은 최신의 HADOOP²⁾ 버전을 탑재하고 있으며, 동사가 개발한 ETL³⁾ Tool인 TeraStream이 내장되어 정형/비정형 데이터를 HDFS(HADOOP 기반의 분산 파일 시스템), Hive(데이터 웨어하우스 시스템), HBASE(분산형 NoSQL⁴⁾ 데이터베이스 시스템) 등에 자유롭게 적재가 가능한 것이 특징이다. 그 외, 다양한 오픈소스, 3rd Party 제품들과 웹 UI 기반의 관리 도구를 포함하고 있다.

그림 5. 데이터 패브릭 플랫폼 구성도



* CDC: Change Data Capture | * IoT: Internet Of Things | * CI/CD: Continuous Integration/Continuous Deployment

자료: 동사 회사소개서(2025)

2) HADOOP: 대용량 데이터를 효율적으로 저장하고 처리하기 위한 오픈소스 분산처리 프레임워크

3) ETL: Extract(추출) - Transform(변환) - Load(적재)의 약자로, 다양한 원천 데이터로부터 정보를 추출하여 가공한 뒤, 목적지(예: 데이터 웨어하우스)에 적재하는 데이터 처리 프로세스

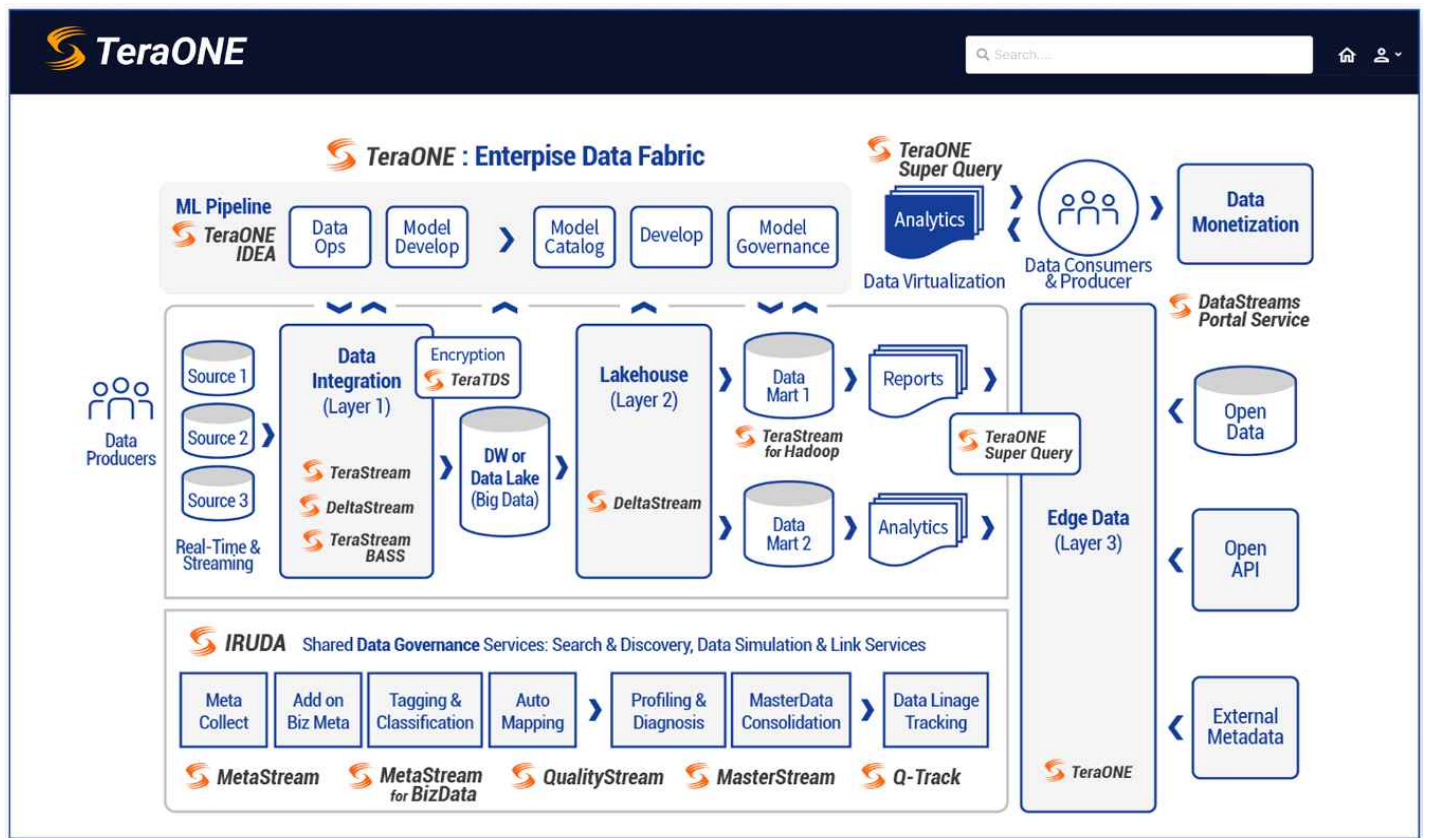
4) NoSQL: Not Only SQL의 약자로, 전통적인 관계형 데이터베이스(RDBMS)와는 다른 방식으로 데이터를 저장하고 관리하는 데이터베이스 시스템

■ 데이터 패브릭 구현을 위한 핵심 기술

동사는 20여 년간의 업력을 기반으로 데이터 관리 전 영역의 서비스와 솔루션을 개발하였으며, 이 과정에서 다양한 데이터 소스를 원활하게 일관적으로 통합하고 관리할 수 있는 기술을 축적해 왔다. 핵심 보유 기술로는 데이터 통합(Data Integration), 데이터 패브릭(Data Fabric), 데이터 거버넌스(Data Governance), 인공지능 및 어널리틱스(AI & Analytics)가 있으며, 세부적인 기술로는 고속데이터 추출/변환/적재, 인메모리 기반 고속 실시간 통합, 빅데이터 통합 관리, 분산 인메모리 기반 데이터 처리, 이기종 원천 데이터 처리, 데이터 카탈로그, 데이터 품질 측정 및 개선, 데이터 흐름 관리, 마스터 데이터 관리 기술 등이 있다.

인메모리 처리는 대량의 데이터를 실시간으로 처리하기 위한 기술로 데이터 중심 시대의 핵심 경쟁력을 좌우하는 요소 중 하나이며, 이기종 원천 데이터 처리는 다양한 형태의 원형(Raw) 데이터들을 모은 저장소의 집합인 데이터 레이크(Data Lake)에서 빅데이터를 분석해 인사이트를 얻거나 의사결정 지원을 위한 리포팅 서비스를 만들고자 할 때 기반이 되는 기술이다.

그림 6. TeraONE 핵심 기술 개요



자료: 동사 홈페이지

동사의 제품 중 TeraStream의 경우, 2005년 대한민국디지털경쟁력대상 디지털기술 부문에서 우수상을 수상한 바 있으며, 2007년에는 MetaStream이 디지털 경영혁신대상 중소기업청장상(우수상), TeraONE이 2021년 대한민국 기술대상 장관상, 2023년 KMETA 글로벌 디지털 초월대상 개발용 소프트웨어 분야 최우수상을 수상하였다.

표 6. 동사의 핵심 기술 및 제품

구분	솔루션	상세 설명
데이터 통합 (Data Integration)	TeraStream	- 다양한 데이터 추출 시 고속 추출/압축을 통하여 네트워크 부하 및 데이터 전송 시간을 최소화 - 추출/변환/적재 시 각 작업별 병렬처리 기능을 제공
	TeraTDS	- 개인정보 및 민간정보 데이터를 암호화 - 데이터 간 연관성을 유지하여 개발 및 테스트를 용이하게 테스트 데이터를 생성/변환/관리
	DeltaStream	- CDC(변경 데이터 캡처) 기술을 이용하여 사용자가 데이터베이스 상의 변경 사항을 확인 및 포착, 전달 - ETL 처리에 필요한 시스템 자원 사용을 최소화
데이터 패브릭 (Data Fabric)	TeraONE	- 방대한 데이터를 클라우드 형태에 관계없이 하나의 확장 가능한 빅데이터 플랫폼으로 통합해 데이터 관리를 단순화
	TeraSuperQuery	- 다양한 데이터 소스에 있는 데이터의 통합 접근을 제공 - 단일 액세스를 통해 연관 데이터를 조회하는 데이터 가상화 솔루션
데이터 거버넌스 (Data Governance)	IRUDA	- 조직이 데이터 자산을 관리하는 데 사용하는 일련의 정책, 절차 등을 표준화 - 데이터가 정확하고 안전하며 관련 규정 및 표준을 준수하도록 보장
	MetaStream	- 데이터를 표준화하여 데이터의 감시 및 정합성 검토 - 데이터 표준 사전을 구축하며, 모델 연계, 데이터베이스 관리, 메타데이터 수집 등 워크플로우를 통한 변경 및 관리
	QualityStream	- 데이터의 품질관리 및 지표관리를 통해 데이터가 사전에 정의된 규칙을 위반할 때 사용자에게 알려줌으로써 데이터 품질을 높은 수준으로 관리
	MasterStream	- 마스터 데이터를 전사적 하나의 버전으로 공통되게 유지, 관리
	Q-Track	- 데이터의 오류 발견 시, 오류가 발생하는 데이터 소스까지 간단하게 추적하고 변경 과정에서 발생하는 버그를 제거 - 의사결정의 절차를 줄여 데이터 손실 예방
인공지능 및 어널리틱스 (AI & Analytics)	IDEA	- 데이터 분석 전문가가 아니더라도 빅데이터를 손쉽게 처리/분석할 수 있도록 지원 - One Stop AI 개발환경 구성 및 MLOps 기반 AI 서비스 개발/운영 통합 관리

자료: 동사 홈페이지 및 회사소개서(2025)

■ 동사의 연구개발 현황

동사는 2002년 2월 기업부설연구소를 설립하여 운영하고 있으며, 연구소장 이하 6개의 그룹과 팀, 총 62명의 인원으로 구성되어 지속적으로 데이터 관리, 빅데이터, AI, 클라우드 기술을 연구 개발하고 있다. 동사는 현재 TeraONE, IRUDA를 중심으로 15개의 솔루션을 자체 개발하여 공급 중이다.

동사는 주요 제품에 사용되는 핵심 기술을 지식재산권으로 확보하여 보호하고 있다. 이와 관련한 동사의 연구개발비용은 2021년 58.7억 원, 2022년 65.4억 원, 2023년 56.4억 원, 2024년 60.3억 원으로, 꾸준한 연구개발에 대한 투자가 이루어지고 있다.

표 7. 동사의 주요 등록 특허 현황

특허명	출원일	등록일	적용제품
가독 대칭형 암호화 방법	2011.07.11	2013.08.01	TeraTDS
가독 대칭형 복호화 방법	2012.09.28	2013.08.09	TeraTDS
문장부호 기반 특수어절 분석방법	2015.12.23	2017.05.18	-
Apparatus and method for replicating changed data in a source database management system to a target database management system in real time	2018.03.01	2020.06.26	DeltaStream
소스 데이터베이스 관리시스템에서 변경되는 데이터를 실시간으로 목표 데이터베이스 관리시스템에 복제하는 장치 및 그 방법	2017.03.06	2018.09.28	DeltaStream
빅 데이터의 실시간 저장 및 검색 시스템	2017.11.01	2019.04.01	TeraONE
표준사전 기반 메타데이터 변경 관리를 위한 실시간 DDL 생성방법	2018.05.03	2019.11.13	MetaStream
자연어 처리 기법에 기반하여 데이터 사전으로부터의 용어를 추천하는 방법 및 장치	2020.03.24	2020.07.02	TeraONE SuperQuery
데이터 도메인 추천방법 및 추천된 도메인을 이용하여 통합 데이터 저장소 관리 시스템을 구축하는 방법	2020.03.24	2020.09.01	-
인공지능 추천 모델을 사용하여 추천 정보를 제공하는 데이터 카탈로그 제공 방법 및 시스템	2020.04.30	2020.12.14	IRUDA
교통정체 원인으로 분석을 위한 연관가중치 기반 도로클러스터링 방법	2019.11.29	2021.09.24	TeraONE
효율적인 스파크 잡 실행을 위한 하이브리드 스파크 클러스터 관리 방법 및 시스템	2022.08.09	2023.01.10	TeraONE
쿠버네티스 환경에서 활용도를 극대화하기 위한 효율적인 동적 리소스 할당 방법 및 시스템	2022.11.21	2023.04.25	TereONE IDEA

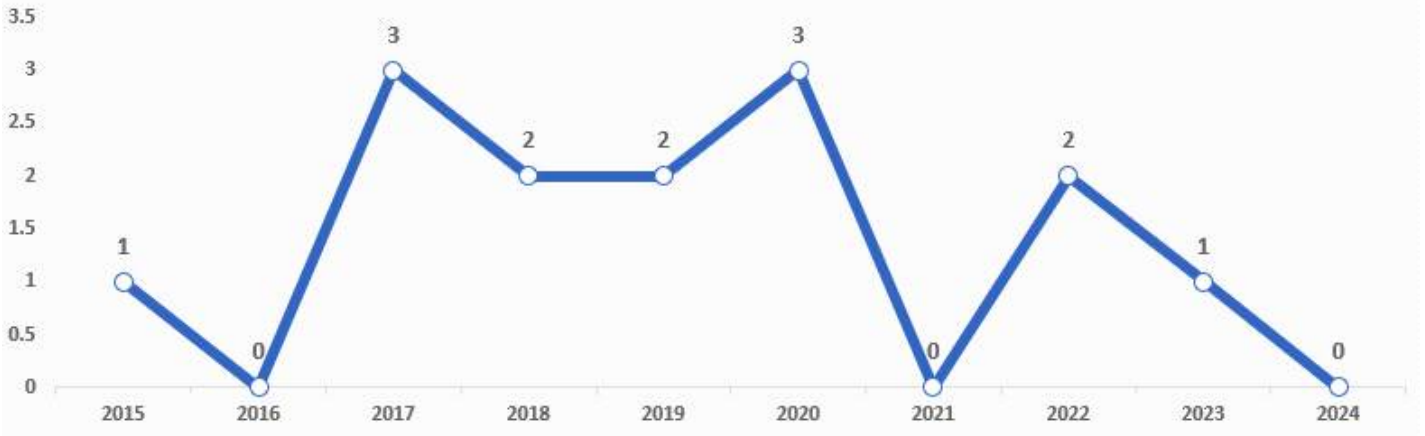
자료: 동사 사업보고서(2024.12.)

특허 활동 동향

KIPRIS(2025.04.29.)에 따르면, 당사는 총 16건의 특허를 출원, 13건이 등록되었다. 최근 10년 기준으로는 14건의 특허를 출원, 11건이 등록되었다.

출원 개수

(단위: 개)



자료: KIPRIS(2025.04.29.)

최근 10년간 출원한 특허의 IPC코드를 통해 파악한 주요 기술부문은 [디지털 데이터 처리], [데이터프로세싱] 등으로 파악된다.

■ [G06F] 디지털 데이터 처리

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020230171607	쿠버네티스 환경에서 하이퍼파라미터 최적화를 위한 할당량 없는 네임스페이스 자원 관리 방법 및 시스템	2023-11-30
1020220156047	쿠버네티스 환경에서 활용도를 극대화하기 위한 효율적인 동적 리소스 할당 방법 및 시스템	2022-11-21
1020220099002	효율적인 스파크 잡 실행을 위한 하이브리드 스파크 클러스터 관리 방법 및 시스템	2022-08-09
1020200035512	자연어 처리 기법에 기반하여 데이터 사전으로부터의 용어를 추천하는 방법 및 장치	2020-03-24
1020190048021	배치 업무의 대용량 데이터를 처리하기 위한 변환시스템	2019-04-24

■ [G06Q] 데이터프로세싱

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020200174053	인공지능 추천 모델을 사용하여 추천 정보를 제공하는 데이터 카탈로그 제공 방법 및 시스템	2020-12-14

용어 정의

- 출원 특허: 특허를 받기 위해 심사를 요청한 상태
- 등록 특허: 심사를 통과해 법적으로 보호받는 특허
- 유효 특허: 현재 기준으로 유효하게 권리를 보호받을 수 있는 등록 특허
- IPC: 발명의 기술분야를 나타내는 국제적으로 통일된 특허분류체계

기술특허 빅데이터 분석(워드 클라우드)

워드 클라우드는 평가대상업체의 핵심 기술분야에서 특허 기술 키워드 변동을 보여주는 인포그래픽 분석 결과이다.

대상 기술분야의 최근 20년간의 특허 정보를 10년 단위로 비교하여 과거 대비 최근 이슈가 되고 있는 기술을 파악할 수 있는 것으로 기술분야 내 키워드 수가 많을수록 키워드의 크기가 크게 나타난다.

2005년 ~ 2014년



2015년 ~ 2024년



IV. 재무분석

매출의 반등 및 수익성 개선이 기대되는 반면 재무안정성은 개선이 필요

동사의 매출은 2023년 하락했음에도 불구하고, 2024년 일부 회복세를 보였으며, 데이터 거버넌스 분야의 성장과 해외시장 수익시현에 대한 기대감을 고려하면 성장이 기대되는 반면 부채비율 및 자기자본 비율이 저하되어 있어 재무안정성의 개선을 위한 조치가 필요하다.

■ 2023년 매출하락을 기록하였으나 2024년부터 회복 중

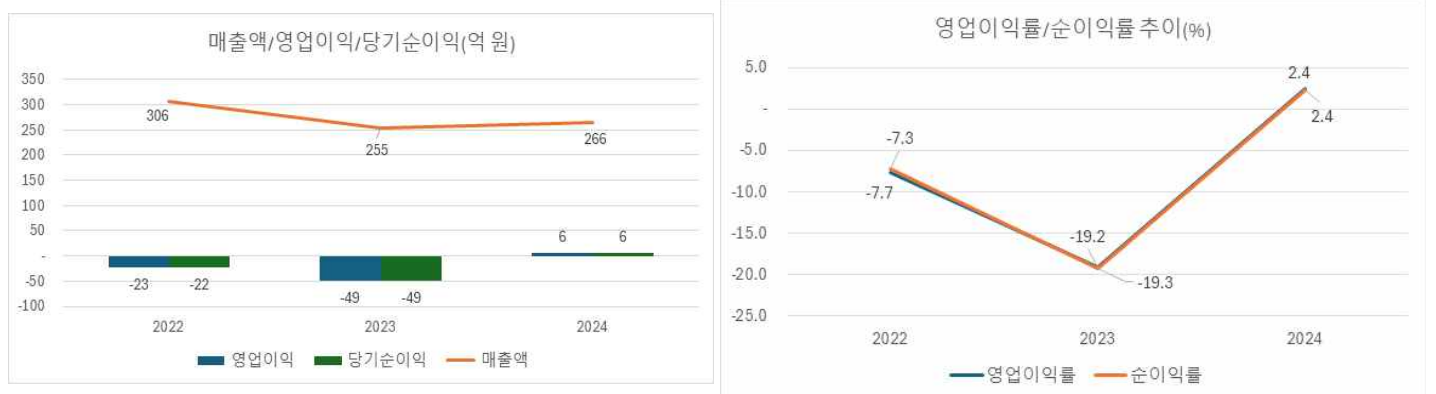
최근 5년간 동사의 매출실적을 보면 2020년 203억 원에서 2022년에는 306억 원으로 매출이 증가하여 연평균 22.9%의 성장률을 기록하였다. 다만, AI/빅데이터, 데이터 거버넌스 분야의 매출감소로 2023년에는 255억 원의 매출을 기록하였다. 2024년에는 AI/빅데이터 분야의 매출이 감소하였으나, 데이터 거버넌스 분야의 매출이 크게 증가하여, 전년 대비 4.4%의 성장률을 기록하였다. 동사의 사업분야 중 데이터 통합 분야의 매출은 소폭의 증감은 있었으나, 과거 수년간 안정적인 수준을 유지하고 있고, 데이터 거버넌스 분야의 매출이 성장하고 있음을 감안하면, 동사의 매출은 당분간 안정적인 성장세를 유지할 것으로 전망된다. 또한 동사가 추진 중인 해외시장에서 실적 가시화 여부가 동사 매출의 성장성에 큰 영향을 미칠 것으로 판단된다.

■ 인력에 대한 효율화 정책을 통한 수익성 개선

2022년과 2023년 동사는 영업손실을 기록하였다. 동사에 의하면 이는 인력운용의 효율문제 및 과도한 외주용역에 따른 비용증가가 원인이다. 2024년에 동사는 외주용역에 대한 의존도를 줄이고, 인력에 대한 효율화 정책을 실시하여 약 6억 원의 영업이익과 2.4%의 영업이익률을 시현하였다. 동사는 지속적으로 영업비용 절감정책을 추진하고 있어 향후 동사의 수익성은 개선될 수 있을 것으로 전망된다.

그림 7. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



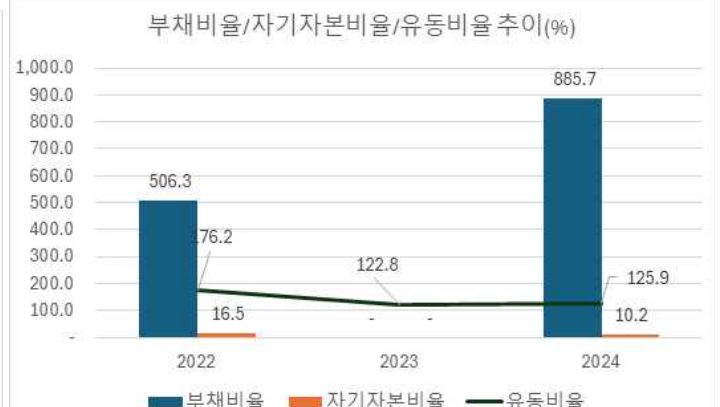
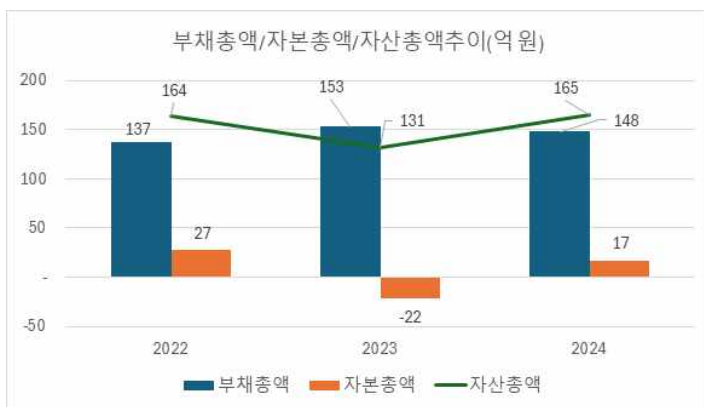
자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

2023년 당기순손실에 따른 재무안정성 저하

동사는 2023년에 약 49억 원의 당기순손실을 기록하여 자기자본이 완전잠식되었으나, 2024년 자기자본은 약 17억 원으로, 완전잠식상태에서 벗어난 상황이다. 2024년의 자기자본총액이 증가한 원인은 2024년 약 6억 원의 당기순이익을 기록하였고, 토지와 건물에 대한 자산재평가를 실시하여 약 29억 원의 법인세비용차감후 재평가잉여금이 발생한 것이 원인이다. 2024년 동사의 부채비율과 자기자본비율을 보면 재무안정성이 여전히 저하된 상황이다.

그림 8. 동사 재무상태표 분석

(단위: %, 억 원, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

표 8. 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, K-IFRS 연결 기준)

항목	2020년	2021년	2022년	2023년	2024년
매출액	203	233	306	255	266
매출액증가율(%)	-11.7	15.1	31.2	-16.7	4.4
영업이익	6	8	-23	-49	6
영업이익률(%)	3.0	3.4	-7.7	-19.2	2.4
순이익	10	10	-22	-49	6
순이익률(%)	4.8	4.2	-7.3	-19.3	2.4
부채총계	101	102	137	153	148
자본총계	27	38	27	-22	17
총자산	128	140	164	131	165
유동비율(%)	160.7	195.7	176.2	122.8	125.9
부채비율(%)	374.0	265.8	506.3	0.0	885.7
자기자본비율(%)	21.1	27.3	16.5	0.0	10.2
영업활동현금흐름	31.5	5.2	3.1	-72.5	12.4
투자활동현금흐름	-17.8	8.3	-7.3	2.9	0.6
재무활동현금흐름	-1.8	1.2	19.0	16.1	-7.8
기말의현금	26.6	41.4	56.3	2.7	8.1

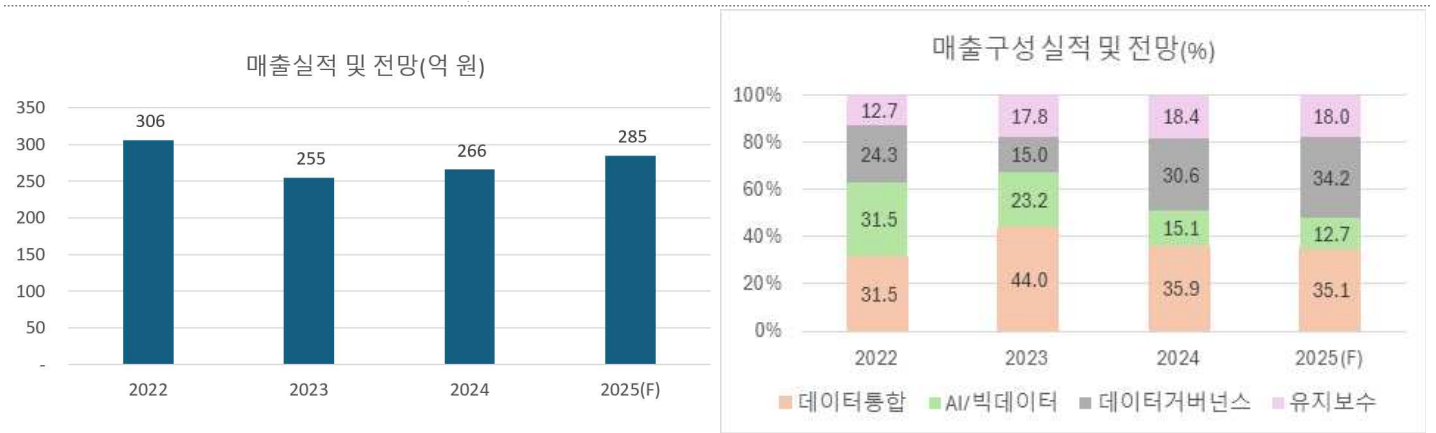
자료: 동사 각 연도별 사업보고서, 한국기술신용평가(주) 재구성

■ 동사 실적 전망

2024년 데이터 통합 부문 매출은 과거 평균보다 소폭 감소 하였으나 다시 회복될 가능성이 있다. 한편, AI/빅데이터 및 데이터 거버넌스 부문의 매출 흐름은 성장세가 지속될 것으로 보인다. 이와 함께 외주용역에 대한 의존도를 줄인 인력운용 효율화 정책을 통해 수익성을 개선하여 동사의 매출은 꾸준히 증가할 것으로 전망된다.

그림 9. 동사 매출전망 및 매출구성 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 개별 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

표 9. 동사 사업부문별(매출유형별) 연간 실적 및 전망

(단위: 억 원, K-IFRS 개별 기준)

항목	2022	2023	2024	2025E
매출액	306	255	266	283
데이터 통합	97	113	96	99
AI/빅데이터	96	59	40	36
데이터 거버넌스	74	38	81	97
유지관리	39	45	48	51

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 한국기술신용평가(주) 재구성

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

데이터 패브릭 솔루션으로 글로벌 시장 진출 추진

동사는 Gartner에 등재된 국내 유일의 데이터 패브릭 솔루션 기업으로, 데이터 통합 분야를 선도하고 있다. 지능형 빅데이터 플랫폼을 중심으로 금융, 공공 등 다양한 분야에 솔루션을 제공하며, 말레이시아, 파키스탄 등 해외 디지털 전환 사업에 참여하여 2025년 내 성과를 기대하고 있다.

■ 지능형 빅데이터 플랫폼에 기반하여 다양한 산업으로 확장

동사의 솔루션 TeraONE은 세계적인 IT 시장조사기관인 Gartner Group이 발표한 2023년 매직 쿼드런트 보고서에 국내 유일의 데이터 패브릭 솔루션으로 등재되었다. 이를 고려할 때, 동사는 데이터 패브릭 분야에서 국내 시장을 선도하는 기업으로 판단된다. 전통적인 데이터 매니지먼트 시장도 확대되고 있는 가운데, 동사는 차세대 기술인 데이터 거버넌스 기술을 확보하여 AI 기술을 적용한 지능형 빅데이터 플랫폼 시장에서 성장하고 있으며, 블록체인/클라우드와 연계한 데이터 거래 서비스 모델을 개발하고 있다. 또한, 미래 스마트 시티의 데이터 허브 구축을 위한 맞춤형 통합 플랫폼을 제공할 수 있으며, 관련하여 금융, 공공, 제조, 국방 분야의 다양한 구축 사업을 수행 이력을 보유하고 있다.

표 10. 동사의 사업 분야별 고객 수

분야	업체 수	비고
공공/지자체	42	기획재정부, 보건복지부, 한국지역정보개발원, 한국거래소 등
교육	5	한국방송통신대학교, 백석문화대학, 천재교과서 등
국방	5	국방부, 병무청, 국군재정관리단, 국군지휘통신사령부 등
금융	54	신한은행, KB국민은행, 롯데카드, KB국민카드, 교보생명, 삼성생명 등
서비스	6	잡코리아, 스마일게이트, SK윌더스 등
유통물류	10	신세계백화점, 현대백화점, 롯데면세점, LX판토스, 현대글로벌비스 등
의료	5	(재)한국보건 의료정보원, 백중앙의료원, 예수병원, 일산병원 등
제조	11	포스코, LG전자, SK에너지, LG에너지솔루션, SK실트론, 현대제철 등
통신	1	LG유플러스
총계	139	

자료: 동사 사업보고서(2024.12.)

■ 글로벌 시장으로의 진출

전 세계적으로 디지털 전환이 가속화되면서 데이터 주권 및 AI 주권에 대한 대책이 중요해지고 있고, 디지털 정부 플랫폼에 대한 관심도가 증가함에 따라, 동사는 말레이시아, 파키스탄, 중동 등을 중심으로 데이터 패브릭 기술을 활용한 국가 차원에서의 디지털 전환 프로젝트에 참여하고 있다. 말레이시아 SI 기업과 합작투자사(JVC)를 설립하여 현지에서 공공 및 민간 디지털 헬스케어 시장에 진출하였으며, 파키스탄 우체국 및 철도부와 디지털 현대화 및 혁신에 사업 개발을 진행하고 있어 2025년 내 구체적인 결과를 기대하고 있는 중이다. 동사는 말레이시아 및 중동 진출에 발판을 마련하게 되었으며, 향후 다양한 서비스 분야에서 데이터 패브릭을 구현해 디지털 전환 산업 시장에 흐름을 주도할 수 있는 기업으로 발전할 것으로 기대된다.

데이터스트림즈(199150)

증권사 투자 의견 예시(하단)

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
투자의견 없음			

시장정보(주가 및 거래량)



자료: 네이버증권(2025.04.30.)

최근 3개월간 한국거래소 시장경보제도 지정여부

시장경보제도란?
한국거래소 시장감시위원회는 투기적이거나 불공정거래 개연성이 있는 종목 또는 주가가 비정상적으로 급등한 종목에 대해 투자자 주의 환기 등을 통해 불공정거래를 사전에 예방하기 위한 제도를 시행하고 있습니다.
시장경보제도는 「투자주의종목 투자경고종목 투자위험종목」의 단계를 거쳐 이루어지게 됩니다.
※관련근거: 시장감시규정 제5조의2, 제5조의3 및 시장감시규정 시행세칙 제3조~제3조의 7

기업명	투자주의종목	투자경고종목	투자위험종목
데이터스트림즈	X	X	X