

스몰캡



손현정 스몰캡

hyunjeong.son@yuantakorea.com

투자 의견	Not Rated (M)
목표주가	원 (M)
현재주가 (3/27)	6,450 원
상승여력	-

시가총액	709억원
총발행주식수	10,996,119주
60일 평균 거래대금	19억원
60일 평균 거래량	262,743주
52주 고	7,930원
52주 저	5,650원
외인지분율	3.22%
주요주주	이득춘 외 5 인 21.61%

주가수익률(%)	1개월	3개월	12개월
절대	(3.4)	3.0	(17.4)
상대	(9.5)	(2.8)	(25.0)
절대(달러환산)	(4.7)	(1.1)	(20.3)

## 이글루(067920): AI 사이버 공격은 AI 보안으로 방어한다

- 국내 최초 AI 보안관제 솔루션 출시
  - MS와 파트너십 통해 Azure에 클라우드 보안 솔루션 제공
  - 아마존, KT, NHN 클라우드에 SaaS 솔루션 판매
  - AI 솔루션, 기존대비 ASP 30% 높아 외형 성장 기대
- 챗GPT 활용하는 AI 보안관제 서비스
  - 2023년 7월 자체 개발한 AI 탐지모델 'AiR' 출시
  - 챗GPT와 AI 조합해 보안데이터 분석
  - 보안관제 효율성 및 생산성 증대 효과 기대
- 선박용 보안 솔루션 개척
  - 2024년부터 글로벌 신규 선박에 보안 솔루션 탑재 의무화 도입
  - 국내 연간 360억원 선박 보안 솔루션 시장 개화

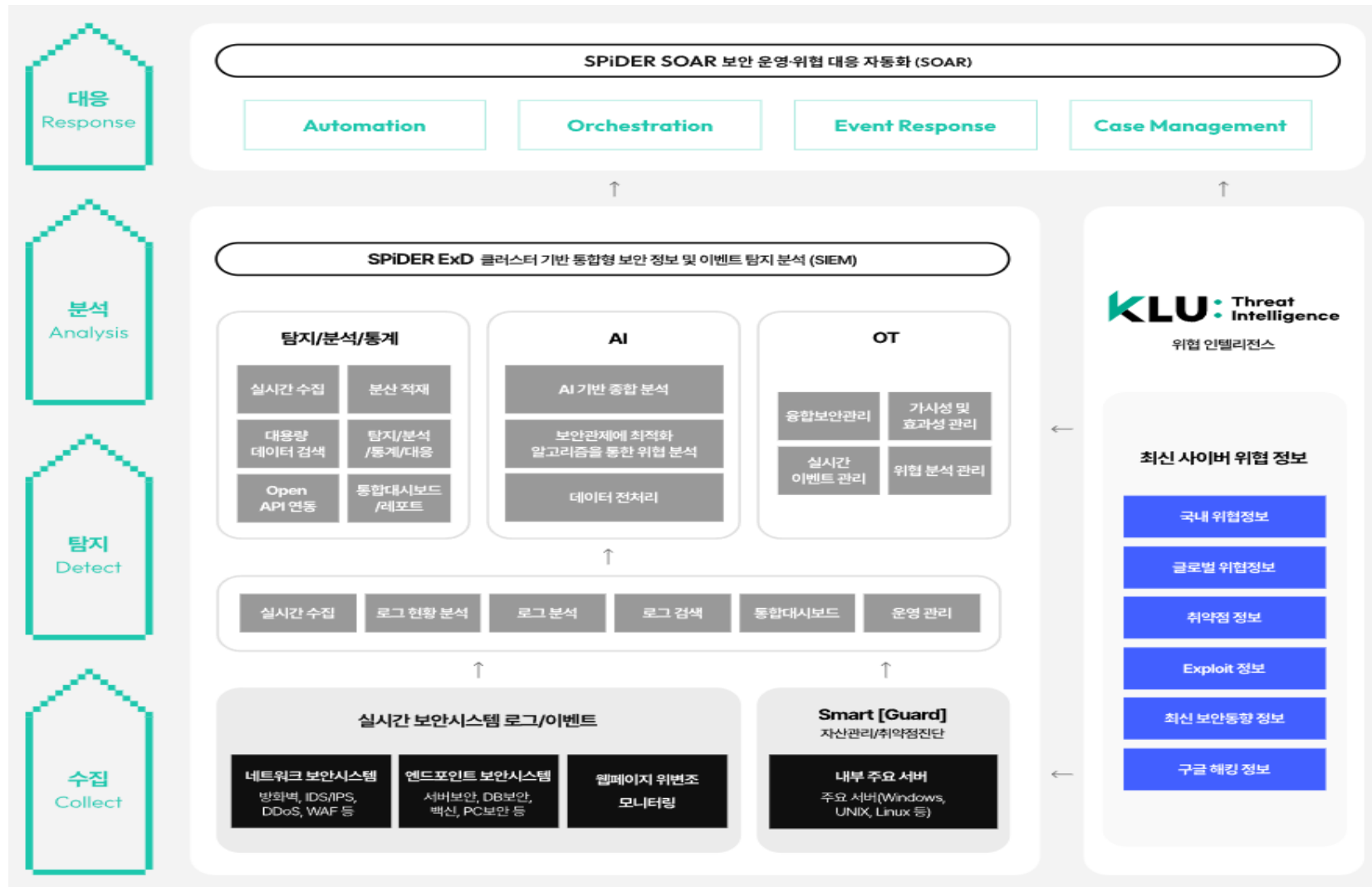
### Forecasts and Valuation (K-IFRS 연결)

(억원, 원, %, 배)

결산 (12월)	2020A	2021A	2022A	2023A
매출액	817	920	1,030	1,153
증가율	8.1	12.6	12.0	11.9
영업이익	49	57	80	98
영업이익률	6.0	6.2	7.8	8.5
지배주주귀속 순이익	49	73	72	111
지배주주 귀속 EPS	445	664	655	1,007
EPS증가율	138.0	49.2	-1.4	53.7
PER	10.1	10.5	9.3	6.2
PBR	0.8	1.1	0.9	0.8
EV/EBITDA	1.3	7.1	3.8	2.9
ROA	8.1	9.8	8.1	11.4
ROE	10.0	12.9	10.8	15.0

자료: 유안타증권 리서치센터

보안관제 솔루션 시스템 처리 과정



자료: 이글루, 유안타증권 리서치센터