

기술분석보고서 IT

싸이버원(356890)



작성기관 한국기술신용평가(주) 작성자 양지은 책임연구원 [▶ 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

싸이버원(356890)

지능형 통합보안관제플랫폼 사업의 순항과 정보보안 서비스 시장의 구조적 성장

기업정보(2025.09.29. 기준)

대표자	육동현
설립일자	2005.01.12.
상장일자	2021.03.11.
기업규모	중소기업
업종분류	시스템 소프트웨어 개발 및 공급업
주요제품	보안 관제, 보안 솔루션, 컨설팅 외

시세정보(2025.09.29.)

현재가(원)	4100
액면가(원)	200
시가총액(억 원)	490
발행주식수(주)	11,953,825
52주 최고가(원)	5,220
52주 최저가(원)	2,540
외국인지분율(%)	3.71
주요주주(%)	
김용욱	38.99
육동현	8.17

■ 정부 지정 「보안관제 전문기업」으로 보안 관제/컨설팅 전문성 확보

주식회사 싸이버원(이하 ‘동사’)은 보안관제 및 보안컨설팅을 전문적으로 수행하는 정보보안 서비스 기업이다. 자체 개발한 통합보안관제플랫폼(이하 ‘PROM SIEM’)을 기반으로 AI 기반의 지능형 보안관제, 보안 오케스트레이션 자동화 대응(이하 ‘SOAR’)을 통한 업무 프로세스 자동화를 구현하였다. 2024년 9월에는 클라우드 아키텍처 기반으로 설계된 PROM SIEM을 출시하였다. 동사는 「보안관제 전문기업», 「정보보호 전문서비스 기업», 「개인정보영향 평가기관」으로 보안 서비스 분야 전문성을 확보하고 있다.

■ 연구개발을 통한 PROM SIEM 기능의 진화와 기술 경쟁력

자체 개발한 PROM SIEM에는 엘라스틱(社)의 비지도 학습과 지도학습 분석 기능을 통합한 AI 기반 이상징후 탐지 기능, SOAR(Security Orchestration, Automation and Response) 도입을 통한 사고 대응 업무 자동화, 인텔리전스 기능 등이 탑재되었다. 표준화된 업무처리 절차와 방법 등은 금융/공공 부문 거래처 확산에 기여 하고있다. 동사는 연구개발 투자를 통해 PROM SIEM의 주요 기능을 지속적으로 업데이트하고 있다. 2024년 9월에는 클라우드 인프라 구축/컨설팅 서비스를 원스톱으로 제공하며 서비스 역량을 강화하였고, 2023년 8월 종속회사 (주)엑스큐어넷의 지분 인수를 통해 기업 내부 정보 유출에 관한 기술 지원/솔루션 사업 부문을 강화하여 기술 확장성을 넓혀가고 있다.

■ 디지털 전환과 정보보안 규제 강화가 이끄는 구조적 성장기의 산업

사이버 위협의 증가에 따른 기업·기관의 정보보안 서비스에 대한 수요 증가와 정부 규제 강화에 따른 기업·기관의 보안 투자는 해당 산업을 구조적 성장기로 견인하는데 큰 역할을 하고 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	228	2.6	19	8.2	21	9.2	7.5	6.7	13.6	176	2,420	19.4	1.4
2023	247	8.5	13	5.2	24	9.9	N/A	N/A	15.2	168	2,562	21.8	1.4
2024	479	93.9	113	23.7	125	26.0	27.4	24.7	14.8	825	3,474	3.4	0.8

*2022년 개별 2023년 이후 연결

기업경쟁력

정부 지정 정보보안 전문기업

- 과기정통부 지정 「보안관제 전문기업」, 「정보보호 전문서비스 기업」.
- 개인정보보호위원회 지정 「개인정보영향 평가기관」.

자체 개발 플랫폼과 전문인력을 통한 보안관제/보안컨설팅 서비스 경쟁력

- 보안관제 서비스, 보안컨설팅 서비스는 고객사의 비즈니스, IT 인프라 맞춤형 정보보호 전략 수립, 관리체계 구축, 컨설팅 제공 등이 필요함. 당사는 자체 개발한 플랫폼 PROM SIEM과 내부 전문인력 중심의 서비스 제공 체계를 가지고 있음.

정보보안 서비스 시장의 구조적 성장

- 최근 사이버 공격으로 민감 개인정보 탈취 등이 사회 전반에 경각심을 일으킴.
- 진화하는 사이버 위협, 정부 규제 강화는 정보보안 산업의 구조적 성장을 견인함.

핵심 기술 및 적용제품

지능형 통합보안관제 플랫폼 PROM SIEM

- In-Memory 기반 실시간 이벤트 탐지 엔진 적용.
- 시나리오 기반 상관 이벤트 탐지 및 위협 분석 대시보드.
- 엘라스틱서치 기반 대용량 데이터 분산 처리 구조.
- SOAR 모듈을 통한 자동화된 침해 대응 체계.
- 가용성 기능 강화를 통한 'CAMS' 기능 업그레이드 예정.



시장경쟁력

정부·공공·금융 부문 수주 경쟁력

- 전문기업 지정으로 공공기관 및 금융기관 대상 필수 서비스 제공 자격 보유.
- 정부/공공/금융 부문 장기계속계약을 통한 매출의 예측가능성과 안정성 확보함.

시장 성장에 따른 수혜 기대

- 금융권 정보보호 상시평가제 확산으로 컨설팅 수요 급증.
- 디지털 전환 가속화에 따른 클라우드 보안 서비스 확대.
- 개인정보보호법 강화로 컴플라이언스 서비스 수요 증가.

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 경영책임임을 인식하고 있고, 지속적인 기업설명회(IR자료) 개최를 통해 투자관계자와 신뢰관계를 구축하고 있으며, 관련 자료를 거래소 공시제출시스템에 게재하고 있음.
- ◎ 당사는 2021년 고용노동부로부터 근무혁신 우수기업으로 선정됨.

G

기업지배구조

- ◎ 이사회 운영규정 및 주요 내용을 일반투자자들이 이해할 수 있도록 전자공시시스템 내 정기보고서 등에 주요 의결사항 및 활동내역 등을 첨부하여 공개하고 있음.
- ◎ 투자자 보호를 위해 사업보고서 외 필요한 사항(공시내용 진행 및 변경사항, 우발부채, 제재 현황) 등을 대외적으로 공개하고 있으며, 최근 결산 기준 거버넌스 관련 위배사항에 해당되는 항목 없음.

I. 기업 현황

안정적인 수익 발생 구조와 연결 자회사 편입으로 2024년 영업이익 YoY 788% 성장

동사는 자체 개발 통합보안관제플랫폼 PROM SIEM을 핵심 자산으로 보안 관제 서비스, 보안 컨설팅 서비스, 보안솔루션 판매 등을 주요 사업으로 영위하고 있다. 금융지주, 은행, 공공기관, 일반 기업들 대상의 B2B 사업이 핵심 사업으로 매출 구조가 안정적이며, 종속회사인 (주)엑스큐어넷의 연결 자회사 편입으로 2024년 재무제표 기준으로 영업이익 YoY가 788%로 성장하였다.

■ 회사의 개요

동사는 2005년 1월 설립된 종합 정보보안 전문기업으로, 보안관제, 보안컨설팅, 보안 솔루션, 스마트 시스템 등의 사업을 영위하고 있다. 과학기술정보통신부(이하 ‘과기정통부’) 지정 「보안관제 전문기업」으로 보안관제 기술 노하우와 및 전문인력을 보유하고 있으며, 자체 통합보안관제플랫폼 PROM SIEM을 기반으로 고객별 맞춤 정보보호 서비스를 제공한다. 「정보보안 전문서비스 기업」, 「개인정보영향 평가기관」으로 정보보호 컨설팅 방법론(CCMS, Cyber Security Consulting Methodology and system)에 기반한 체계적인 보안 서비스를 제공한다.

동사는 정보보호 컴플라이언스¹⁾ 준수를 위한 각종 인증 컨설팅뿐 아니라 모의해킹 서비스를 통해 고객사 취약점 분석 및 보안인식 제고 컨설팅 등을 서비스한다. 또한, 디지털 전환 시대의 클라우드 수요 확대에 대응하기 위해 원스톱 클라우드 서비스를 런칭하며 사업을 확장하고 있다.

금융지주, 은행, 보험사를 비롯한 금융권과 공공기관, 일반 기업을 거래처로 두고 있으며, 업무 특성상 다년차 공급계약을 통한 수주 안전성을 확보하고 있다.

표 1. 동사 주요 연혁

일자	연혁 내용
2005.01	법인 설립
2020.03	네이버 비즈니스 플랫폼 MSP(Management Service Provider) 파트너 계약 체결
2021.03	코스닥 상장
2021.03	통합보안관제시스템(PROM SIEM V3.0) CC 인증 획득(IT보안인증사무국, ISIS-1086-2021)
2021.06	PROM ATS V1.0 GS 평가 1등급 인증 획득(한국정보통신기술협회, 제21-0312호)
2022.03	PROM MFIT C1-1000(출입통제단말기) KC인증 (국립전파연구원, R-R-C1T-PROM-MFIT)
2022.03	개인정보영향평가기관 재지정(개인정보보호위원회, 제2022-2호)
2022.05	벤처기업 인증 (벤처기업협회, 제20220526030123호)
2023.04	케이티클라우드 MSP 파트너십 체결, NHN클라우드 MSP 파트너십 체결
2023.06	기술혁신형 중소기업(Inno-Biz)선정(중소벤처기업부, 제R140102-00948호)
2023.08	종속회사 (주)엑스큐어넷 지분 취득
2024.09	클라우드 기반 AI PROM SIEM 솔루션 출시

자료: 동사 반기보고서(2025.06.), 한국기술신용평가(주) 재구성

1) 정보보호 컴플라이언스는 조직이 정보보호 관련 법규, 규정, 내부 정책을 준수하는 것을 의미한다. 컴플라이언스 준수를 증명하는 방법이 정보보호 인증이며, 대표적으로 ISMP-P(정보보호 및 개인정보 관리체계), ISO 27001(정보보호 경영시스템) 등이 있다.

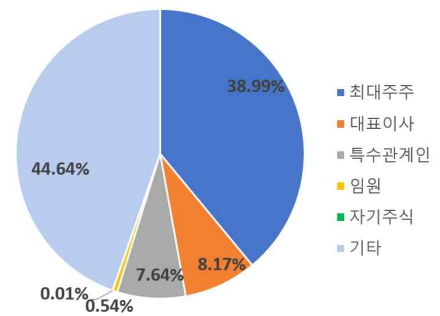
동사의 창업자는 육동현 대표이사로 창업 이래 동사의 대표이사를 지속적으로 맡아오고 있다. 최대주주 김용옥은 동사의 지분 38.99%를 보유하고 있으나 경영에는 참여하고 있지 않다. 육동현 대표이사는 8.17%의 지분을 보유하고 있다. 그 외 특수관계인 김명신 외 2인이 지분의 7.64%, 동사의 임원인 이정상이 지분의 0.54%를 보유하고 있다.

표 2. 동사 지분구조 현황

주주명	관계	주식수(주)	지분율(%)
김용옥	최대주주	4,660,838	38.99%
육동현	대표이사	976,875	8.17%
김명신 외 2인	특수관계인	913,362	7.64%
이정상	임원	65,000	0.54%
자사주	자기주식	1,405	0.01%
기타	기타	5,336,345	44.64%
합계		11,953,825	100.00%

자료: 동사 반기보고서(2025.06.)

그림 1. 동사 지분구조 현황



자료: 동사 반기보고서(2025.06.)

동사는 2023년 8월 (주)엑스큐어넷의 지분을 인수하여 연결대상 종속회사로 편입하였다. (주)엑스큐어넷은 정보보안 제품 개발 및 판매업을 주요 사업으로 영위하는 정보보안 솔루션 전문기업이다.

표 3. 동사 종속회사(개회사,관계회사) 현황

상호	설립일	소재지	주요사업	최근 사업연도말 자산총액(천원)	지배관계 근거	주요종속 회사 여부
(주)엑스큐어넷	1999.03.	서울특별시 은평구	정보보안제품 개발 및 판매업	31,258	의결권 과반수 75.1% 소유	해당

자료: 동사 반기보고서(2025.06.)

■ 대표이사

육동현 대표는 1968년생으로, 광운대학교 전자통신공학과를 졸업하였고, 대우통신에서 네트워크 및 컴퓨터 업무를 담당하며 관련 경험을 축적하였다. 이후 사이버페트롤과 카포넷에서 보안 솔루션 및 서비스 영업 및 영업총괄 직책을 수행하였다. 2005년 1월 동사를 설립하여 현재까지 동사의 대표이사를 맡고 있으며 2023년부터는 종속기업인 (주)엑스큐어넷 이사로 활동하며 보안 관련 사업 영역을 확장하고 있다. 대표이사 육동현은 20년 5개월의 업계 경력을 가진다.

■ 경영진 전문성

동사 경영진은 정보보안 분야에서 높은 전문성을 보유하고 있는 것으로 판단된다. 사업본부장 이정상(19년 4개월), 보안관제센터장 윤희규(19년 2개월), 보안관제1본부장 안창선(16년 1개월) 등 핵심 임원진이 모두 15년 이상의 장기간 업계 경험을 축적하고 있다. R&D센터장 김희울은 10년 8개월의 경력을 보유하여 전문성이 있으며, 대표이사와 함께 (주)엑스큐어넷의 이사를 겸임하여 그룹 차원의 시너지 창출을 주도하고 있다.

표 4. 경영진 현황

성명	직위	담당업무	주요경력	재직기간
육동현	대표이사	경영총괄	- (주)싸이버원 CS부문장	20년 5개월
이정상	전무이사	사업본부장	- (주)싸이버원 MS&S부문장	19년 4개월
윤희규	상무이사	보안관제센터장	- (주)싸이버원 보안관제센터장	19년 2개월
안창선	상무이사	보안관제1본부장	- (주)싸이버원 보안관제1본부장	16년 1개월
김희울	이사	R&D센터장	- (주)엑스큐어넷 이사	10년 8개월

자료: 동사 반기보고서(2025.06)

■ 주요 사업 분야

동사는 종합 정보보안 전문기업으로 보안관제 서비스, 보안컨설팅 서비스, 스마트시스템 서비스, 보안솔루션, 클라우드 서비스 등 전방위적인 보안 서비스를 제공하고 있다.

보안관제 서비스 부문은 보안 전 영역에 통합된 기술지원 역량과 안정된 인프라를 구축 및 운영하고, 보안 전문 인력을 기반으로 고객 맞춤형 서비스를 체계적으로 관리 지원하는 서비스이다. 고객의 정보 자산 보호를 위한 보안 인프라 구축부터 예방, 탐지, 대응, 운영 등 기업의 안정적인 IT 인프라 환경을 유지하기 위한 서비스를 제공하며, 원격, 인력 파견, 하이브리드 결합 방식으로 서비스가 제공된다.

보안컨설팅 서비스는 정보 기술(IT) 자산과 조직에 일어날 수 있는 위험을 분석하고 이에 대한 대책을 수립함으로써 관리자와 조직이 그 대책을 실현할 수 있도록 지원하는 자문하는 서비스이다. 자체 컨설팅 방법론(CCMS)을 활용한 체계적 보안컨설팅, 모의해킹 기반의 취약점 분석, 각종 인증 관련 컴플라이언스 자문 등 다양한 업무를 수행하고 있다.

스마트시스템 서비스는 스마트카드, 모바일 ID, RFID 기반 사물인식 기술을 영상·센서·출입통제 등 물리보안 영역과 융합하여 제공하고 있으며, 출입통제, 전자출결, 근태관리 등 고객 맞춤형 융합보안 솔루션을 개발·제공함으로써 보안영역을 물리 보안 인프라까지 확장하였다.

보안 솔루션 부문은 자체 개발한 솔루션 PROM SIEM, EL-PROM SIEM, PROMATS 등을 개발하고 이를 판매하는 사업이다. 고객사의 비즈니스 및 IT환경에 최적화된 보안장비와 S/W를 소싱하여 제공함으로써 고객사가 안정적인 IT 인프라 환경을 구축하도록 지원한다.

클라우드 서비스 부문은 기업 및 공공기관의 클라우드 인프라 전환과 관련한 컨설팅·전환·구축·운영·사후관리까지 포괄하는 원스톱 클라우드 서비스를 제공한다.

■ 매출유형별 매출실적

동사의 매출 유형은 크게 용역(보안관제 서비스, 보안 컨설팅 서비스), 상품(보안솔루션, 스마트시스템), 제품(보안솔루션)으로 구분된다.

용역 매출은 주로 보안관제 서비스, 보안컨설팅 등을 통해 발생하며 이 부분이 동사의 주력 매출이다. 동사의 매출유형별 실적을 살펴보면, 용역매출이 2023년 226억 원(매출비중 91.3%), 2024년 286억 원(매출비중 59.8%)으로 안정적인 성장추세를 보인다.

제품(보안솔루션) 매출은 2023년 13억 원(매출비중 5.33%)에서 2024년 185억 원(매출비중 38.57%)으로 크게 성장하였다. 제품(보안솔루션) 매출이 동사의 2024년 전체 매출 성장을 견인하였으며, 이는 2024년 하반기부터 연결 중속회사인 (주)엑스큐어넷의 실적이 반영된 결과로 보인다.

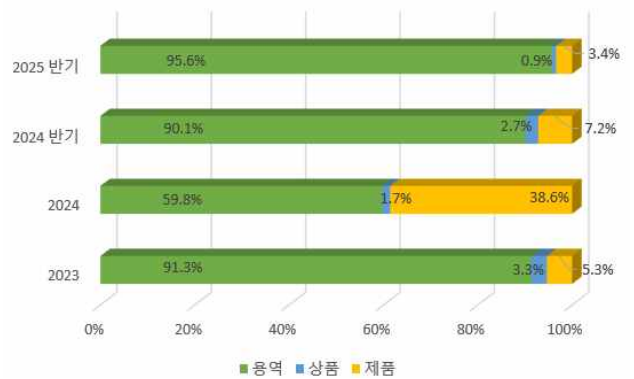
2025년 반기 용역매출의 비중이 95.6%, 상품매출 0.9%, 제품매출 3.4%로 나타나고 있으나, 이는 하반기에 실적이 쏠리는 보안 솔루션 제품의 계절적 요인에 의한 것으로 2025년 연간 매출유형별 매출비중은 2024년도 연간 매출비중과 유사할 것으로 전망된다.

표 5. 매출유형별 매출실적 (단위: 억 원, K-IFRS 연결 기준)

매출 유형	제품명	2023	2024	2024 반기	2025 반기
용역	보안관제, 컨설팅, 클라우드, 스마트시스템(유지보수 등)	226	286	138	149
상품	보안솔루션, 스마트시스템	8	8	4	1
제품	보안솔루션	13	185	11	5
합계		247	479	153	155

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 반기보고서(2025.06.)

그림 2. 매출유형별 매출비중 (단위: % K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 반기보고서(2025.06.)

II. 시장 동향

디지털 전환, 기업의 정보보호 컴플라이언스 부담은 보안 서비스 시장의 성장 동력으로 작용
사이버 위협이 지능화됨에 따라 기업·기관의 전문 보안서비스 의존도가 높아지고 있다. 정부 규제 강화에 따른 정보보호 컴플라이언스 준수 부담, 공공부문 보안 서비스 수요는 보안 서비스의 구조적 성장을 견인하고 있으며, 이에, 보안 서비스 시장은 지속적으로 성장할 것으로 전망된다.

■ 국내 보안관제·보안컨설팅 시장과 발전 동향

정보 보호 산업은 정보보호제품을 개발·생산 또는 유통하거나 정보보호에 관한 보안관제, 컨설팅 등 서비스를 수행하는 산업을 말한다. 보안관제/컨설팅 서비스는 초기 모의해킹 중심에서 『정보통신기반 보호법』, 『개인정보보호법』 컴플라이언스 준수 지원 서비스로 확대되면서 고부가가치 시장으로 발전중이다.

목표 시장은 국내 보안관제 서비스 시장과 국내 보안컨설팅 서비스 시장으로 파악하였다. 한국정보보호산업협회에서 발간한 2024년 정보보호산업 실태조사에 따르면, 국내 보안관제 서비스 시장은 2017년 2,777억 원 규모에서 연평균성장률(CAGR) 5.17%로 성장하여 2023년 3,757억 원 규모를 형성하고 있는 것으로 조사되었다. 또한, 국내 보안컨설팅 시장은 2017년 1,942억 원 규모에서 연평균성장률(CAGR) 20.53%로 성장하여 2023년 5,953억 원 규모를 형성하고 있는 것으로 조사되었다.

보안 사고의 증가와 보안 영역 확대, 정부 규제 등이 정보보안 산업의 주요 성장 요인으로 작용하고 있으며, 향후에도 보안관제 서비스 및 보안컨설팅 서비스 시장은 지속적으로 성장할 것으로 전망된다.

그림 3. 국내 보안관제 서비스 시장규모



자료: 한국정보보호산업협회, 2024 정보보호산업 실태조사
한국기술신용평가(주) 재작성

그림 4. 국내 보안컨설팅 시장규모



자료: 한국정보보호산업협회, 2024 정보보호산업 실태조사
한국기술신용평가(주) 재작성

■ 증가하는 사이버 위협과 전문 보안서비스에 대한 수요 증가

디지털 전환은 기업과 사회에 혁신적인 기회를 제공하지만, 동시에 새로운 형태의 사이버 위협을 초래하고 있다. 디지털 전환으로 인해 클라우드, 사물인터넷(IoT), 스마트 공장, 재택근무 환경이 확산되면서 공격자들이 노릴 수 있는 공격 표면(Attack Surface)이 넓어지고, 사이버 공격이 보다 지능화되고 정교해지고 있으며, 랜섬웨어 공격은 기업의 핵심 자산과 민감한 개인정보를 직접 탈취하는 방식으로 진화하고 있다. 또한 소프트웨어 개발 단계에서 악성코드를 심는 소프트웨어 공급망 공격 역시 증가하고 있다.

사이버 위협은 결국 개인·기업·기관에 대한 피해로 귀결된다. 시장 데이터와 소비자 통계를 제공하는 플랫폼 Statista의 분석 자료에 따르면, 글로벌 사이버 범죄로 인한 피해 비용은 2024년 9.22조 달러에서 2028년 13.82조 달러 규모가 될 것으로 예상된다.

기업·기관은 사업의 연속성을 담보하고 지속가능한 성장을 위해 보안 솔루션을 필수적으로 사용해야 하며, 리스크 관리 측면에서 정보보안 체계를 정비해야 할 필요가 있다. 기업·기관에서 정보보안 체계를 적절히 구축·운영하기 위해 전문 보안서비스에 대한 의존도는 점차 높아질 것으로 전망된다.

■ 정부 규제 강화에 따른 기업·기관의 보안 투자 증가

정부의 규제 강화는 법적 의무 준수를 위해 기업과 공공기관이 보안 투자를 늘리도록 유도하며, 정보보안 서비스 시장에 직접적인 영향을 미치는 강력한 성장 동인 중 하나이다. 정부는 『정보통신망법』, 『정보통신기반 보호법』, 『개인정보보호법』, 『신용정보법』 등 핵심 법령을 통해 공공기관과 금융기관에 대한 보안서비스 의무화를 추진하고 있다. 기업·기관의 보안 컴플라이언스 부담이 발생하며 법적 규제 준수를 위한 보안 컨설팅 수요는 지속적으로 증가하고 있다. 또한 금융권 정보보호 상시평가제 확대, 개인정보보호법 강화 등으로 민간 부문의 보안 서비스 수요도 지속적으로 증가할 것으로 전망된다.

■ 전문기업 지정 현황과 공공부문 보안 시장

과기정통부는 주요 정보통신 기반시설에 대한 취약점을 분석·평가하고, 보호대책 수립 업무를 지원하기 위해 『정보보호 산업법』 등에 기초하여 「보완관계 전문기업」, 「정보보호 전문서비스 기업」 지정 제도를 운영하고 있다²⁾. 전문기업 지정 제도는 국가·공공기관의 보안관계 사업·보안컨설팅 사업에 참여하기 위해 반드시 필요하여 미지정 기업에 대한 일종의 진입장벽을 형성할 수 있다. 한편, 개인정보보호위원회는 『개인정보 보호법』 등에 따라 「개인정보 영향평가기관」을 지정 제도를 운영하고 있다³⁾. 동사는 「보완관계 전문기업」, 「정보보호 전문서비스 기업」, 「개인정보 영향평가기관」 지정 업체로 전문성을 갖추고 있다.

과기정통부가 발표한 ‘2024년도 공공부문 SW·ICT장비 수요예보’에 따르면, 정보보호 관련 예산은 6,679억 원으로 조사되었다. 2024년 시스템 운영 및 유지관리 사업 예산이 전년 대비 20.5% 증가한 것으로 조사되었으며, 이 중 정보보호 관리체계(ISMS-P) 인증, 취약점 분석·평가 등 법적 의무를 이행하기 위한 컨설팅 수요가 상당한 비중으로 존재할 것으로 추정된다.

■ 시장 내 경쟁 현황

국내 정보보안 서비스 시장에는 대형 SI업체(삼성에스디에스(주), (주)엘지씨엔에스), 통신사 계열 보안업체(에스케이윌더스(주), (주)케이티디에스), 전문 보안업체((주)안랩, (주)이글루코퍼레이션, (주)시큐아이) 등이 참여하고 있다. 대형 SI업체는 통합 IT서비스 역량과 대규모 인프라를 바탕으로 대형 공공사업 수주에 강점을 보이고 있으며, 통신사 계열은 네트워크 보안과 클라우드 보안 분야에서 경쟁우위를 확보하고 있다. 보안관계 전문기업 중에서는 (주)안랩이 엔드포인트 보안 기반의 통합보안관계 서비스로, (주)이글루코퍼레이션이 SIEM 솔루션 기반 관제서비스로 동사와 유사한 사업 영역을 보이고 있다.

2) 과기정통부에서 지정한 「보완관계 전문기업」은 2025년 7월 기준으로 25개 사이고, 「정보보호 전문서비스 기업」으로 지정된 기업은 29개 사이다.

3) 개인정보 영향평가 지정은 엄격한 기준을 통과한 소수의 기업에게만 주어지는 것으로 알려져 있다. 2025년 8월을 기준으로 개인정보위원회에서 지정한 「개인정보 영향평가기관」은 13개 사이다.

III. 기술분석

지능형 통합보안관제 플랫폼 PROM SIEM을 핵심 자산으로 보안관제/컨설팅 경쟁력 확보

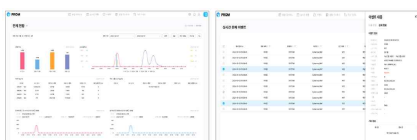
지능형 통합보안관제플랫폼 PROM SIEM은 AI 기반 비정상적 행위 패턴 탐지, 보안 오케스트레이션 자동화 대응(SOAR) 기능을 탑재하여 보안 관제 서비스/보안 컨설팅을 위한 핵심 플랫폼으로써 사용되며, 이에 대한 고도화 개발이 이루어지고 있다. 2025년 하반기에는 가용성 관리 기능을 강화한 CAMS 기능 업데이트가 예정되어 있다.

■ 지능형 통합보안관제플랫폼 PROM SIEM

SIEM(Security Information and Event Management)은 기업의 보안 시스템에서 발생하는 방대한 양의 로그와 이벤트를 수집, 분석, 관리하여 실시간으로 보안 위협을 탐지하고 대응하는 솔루션을 말한다. SIEM은 여러 보안 시스템(방화벽, 침입 방지 시스템, 서버, 애플리케이션 등)에서 발생하는 로그 데이터를 한 곳에 모아 분석하고, 미리 설정된 규칙이나 머신러닝 기반의 분석을 통해 비정상적인 활동이나 잠재적인 위협을 식별한다.

지능형 통합보안관제플랫폼 PROM SIEM은 동사가 다년간 축적한 보안관제 노하우와 AI 기술을 집약해 개발한 플랫폼으로 △보안 오케스트레이션 자동화 대응(SOAR), △이기종 보안 시스템 및 IT 자산 통합관리 △엘라스틱서치(Elasticsearch) 기반의 탐색적 데이터 분석(Exploratory Data Analysis)으로 이상 징후 탐지, △정형/비정형 데이터 관리, △실시간 이벤트 탐지, △NoSQL을 적용한 빅데이터 처리 △로그 라이프 관리 등의 주요 기능을 제공한다.

그림 5. PROM SIEM V3.0 주요 기능



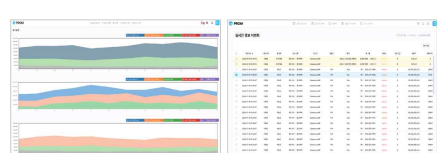
실시간 이벤트 탐지

- In-Memory 기반의 실시간 이벤트 탐지 엔진 적용
- 시나리오 기반 상관 이벤트 탐지



위협 분석 대시보드 제공

- 공격유형 기반의 보안 위협현황
- GeolIP 기반의 공격 맵
- 고객환경에 맞는 대시보드 제공



다양한 분석 기능

- 추이차트/단일분석/복합분석
- 시계열 분석 기능

자료: PROM SIEM V3.0 브로슈어

전통적인 SIEM이 사전에 정의된 규칙에 기반한 위협을 탐지하는데 반해, 동사의 PROM SIEM은 AI 학습을 통해 방대한 빅데이터 중 기존에 알려지지 않은 비정상적 행위 패턴을 스스로 학습하고 식별함으로써 지능화/고도화되는 신종 사이버 공격에 효과적으로 대응할 수 있다.

SIEM이 위협을 탐지하고 경고하는 역할을 한다면, SOAR(Security Orchestration, Automation, and Response)는 이 경고에 대한 자동화된 대응을 담당한다. PROM SIEM은 탐지된 위협에 대해 사람의 개입을 최소화하고 사전에 정의된 시나리오에 따라 자동으로 대응 조치를 수행하는 SOAR 기능을 적용함으로써 위협 탐지 후 대응까지 걸리는 시간을 줄이고, 보안 운영 효율성을 증대시키며, 모든 위협에 대해 미리 정의된 표준화된 절차에 따라 대응하므로 일관된 대응을 가능하게 한다. 또한, SOAR는 인텔리전스 피드와 연동하여 위협의 신뢰도를 자동으로 검증하므로 오탐에 대한 불필요한 대응을 줄여준다.

■ 클라우드 환경 구축 원스톱 서비스

최근 출시된 PROM SIEM은 클라우드 환경에 최적화되어 설계된 클라우드 네이티브(Cloud-Native) 아키텍처를 가지고 있다. 이는 고객이 필요에 따라 자원을 유연하게 확장할 수 있게 하며, 클라우드 환경의 보안 시스템과 원활하게 연동하여 통합 관제를 제공할 수 있게 한다.

동사는 네이버클라우드, AWS(Amazon Web Service), MS(MicroSoft) Azure 등 국내외 주요 클라우드 서비스 제공사(CSP, Cloud Service Provider)와 파트너십을 체결하고 있으며, 특정 클라우드 인프라에 종속되지 않고 고객사의 요구사항에 따라 맞춤형 클라우드 인프라 설계 서비스를 제공할 수 있다.

동사가 제공하는 클라우드 서비스의 유형은 클라우드 구축·이전·보안을 위한 컨설팅, 클라우드 아키텍처(CMF, Cloud Migration Framework)의 설계, 클라우드 운영 지원, 모니터링 및 운영 기술 지원, 클라우드 보안 컨설팅, 클라우드 보안관제 서비스 등이다.

■ 인적·기술 지원을 포함하는 보안관제·보안컨설팅 서비스

동사의 보안관제 서비스는 정보통신망을 대상으로 수행되는 사이버 공격 정보의 탐지, 분석, 대응 활동을 전문인력이 체계적으로 수행하는 서비스이다. 서버, 네트워크, 보안솔루션, 클라우드 등 고객의 정보자산시스템에서 발생하는 다양하고 방대한 양의 로그 및 이벤트 정보를 통합보안관제시스템으로 수집하여 전문 보안관제 요원이 상시 모니터링하고 이상징후 발생 즉시 대응한다.

동사는 보안관제서비스 제공을 위한 3대 핵심요소인 보안전문가, 대응프로세스, 보안관제플랫폼을 모두 자체 역량으로 보유하고 있다. 동사는 자체 개발한 정보보호 컨설팅 방법론(CCMS)을 통해 체계적인 보안컨설팅과 다양한 업종의 트랙 레코드를 축적하고 있다.

■ 지속적인 연구개발을 통한 기업 경쟁력 강화

동사는 2025년 반기 기준 매출액의 9.29%에 해당하는 14.43억 원을 연구개발에 투자하고 있으며, 차세대 SIEM, SOAR, 클라우드 보안 등의 분야에서 20건의 연구과제를 수행하고 있다. 주요 R&D 성과로는 PROM SIEM V4.0 고도화, EL-PROM SIEM ML 개발, 지능형 보안정보 관리시스템 개발 등이 있다.

보안관제 시스템에서 가용성 관리 기능은 시스템이 예상치 못한 장애나 공격에도 불구하고 시스템이 정상적으로 작동하도록 보장하는 기능이다. 동사는 2025년 가용성(NMS, Network Management System)관리 기능을 강화한 자체 개발 기술 CAMS(Cyberone Advanced Monitoring System)을 PROM SIEM에 적용하여 핵심 기능을 한 단계 업그레이드할 예정이다. 이는 PROM SIEM의 수요자들에게 비즈니스 안정성을 보장하여 궁극적으로 PROM SIEM의 제품/서비스 신뢰성을 향상시키는 역할을 할 것으로 기대된다.

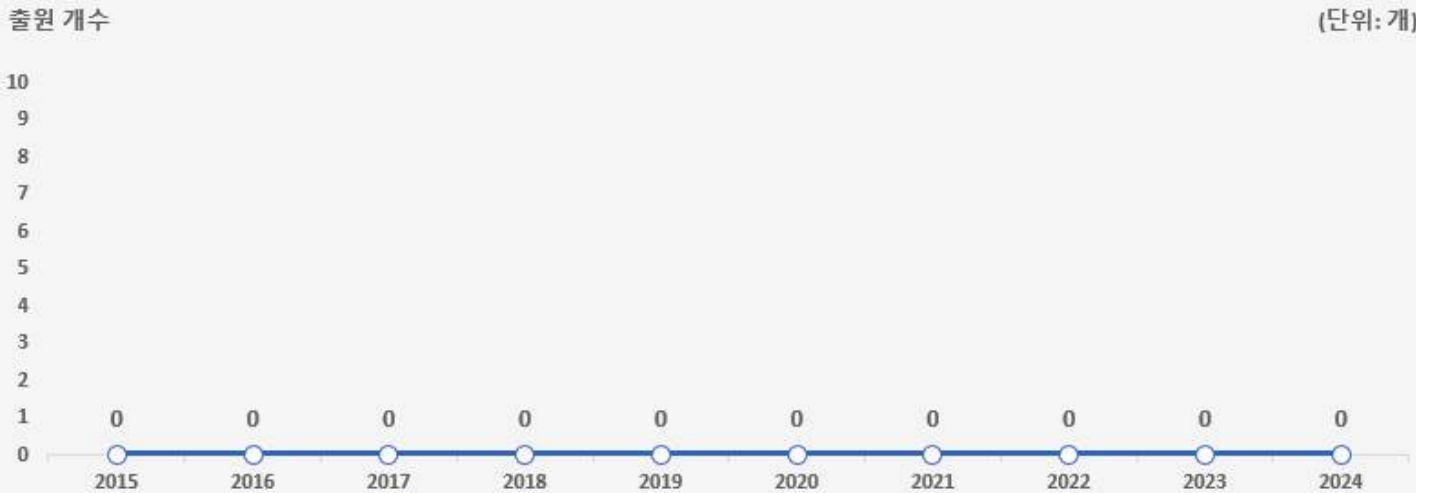
■ 종속회사 (주)엑스큐어넷과의 기술 시너지

종속회사 (주)엑스큐어넷은 정보 유출 방지 솔루션 전문기업으로 Venus/EMASS AI 시리즈를 보유하고 있다. (주)엑스큐어넷의 LLM 기반 콘텐츠 분석 기술과 패턴 탐지 엔진은 PROM SIEM의 AI 분석 역량을 강화하는 동시에, 네트워크 레벨과 엔드포인트 레벨을 통합하는 차세대 보안관제 체계 구축에 기여하고 있다.

두 회사의 기술 융합을 통해 '탐지-분석-차단'의 전 과정을 커버하는 원스톱 보안 플랫폼 구축이 가능할 것으로 판단된다.

특허 활동 동향

KIPRIS(2025.09.18.)에 따르면 동사는 2015년 이전 등록된 3건의 특허권을 보유하고 있다. 과거 동사는 2건의 등록 특허를 매입한 실적이 확인되나 현재 매입한 특허 2건은 존속기간 만료로 소멸하였다. 최근 10년 기준으로 특허 출원 및 등록 실적은 없으며, 현재 유효 특허는 2015년 이전에 등록된 특허권 3건이다.



자료: KIPRIS(2025.09.18.)

기술부문별 특허동향

동사가 보유한 특허의 IPC코드를 통해 파악한 주요 기술부문은 [전기에 의한 디지털 데이터처리], [신호 또는 호출시스템], [디지털 정보의 전송] 등으로 파악된다.

■ [G06F] 전기에 의한 디지털 데이터처리

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020110104799	개인정보보안방법	2011-10-13

■ [G08B] 신호 또는 호출시스템

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020110113553	출입통제시스템	2011-11-02

■ [H04L] 디지털 정보의 전송

특허출원번호	발명의 명칭	출원일
1020120053656	보안처리시스템 및 방법	2014-03-20

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

보안산업 성장과 AI·클라우드 솔루션 확장을 기반으로 중장기 매출 성장세 지속

동사는 보안관제 및 보안컨설팅을 기반으로 2022~2023년 안정적 매출 성장을 이어왔으며, 2024년에는 (주)엑스큐어넷 편입과 보안솔루션 매출 확대로 전년 대비 93.9% 증가한 479억 원을 기록하였다. 같은 해 영업이익률은 23.7%, 순이익률은 26.0%까지 급등하며 수익성이 크게 강화되었다.

■ 견조한 기존 고객 주문과 연결 자회사 실적 반영으로 매출액 성장

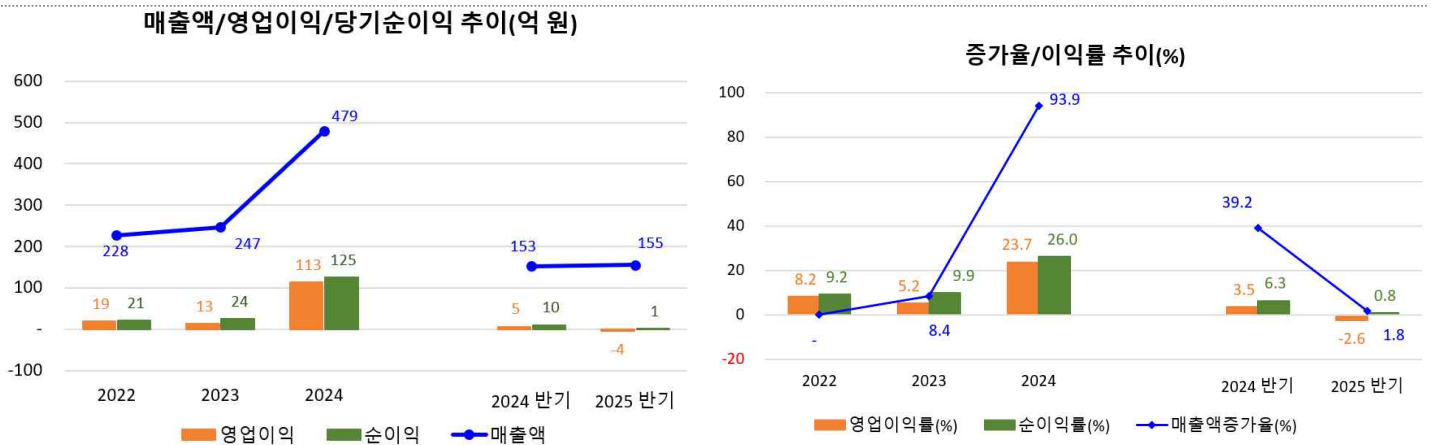
동사는 20년 이상 축적된 기술력을 바탕으로 2022년 매출액 228억 원, 2023년 매출액 247억 원으로 안정적인 성장세를 보여 왔다. 2024년에는 (주)엑스큐어넷 편입 효과와 더불어 보안솔루션 매출 확대로 매출액 479억 원을 기록하며 전년 대비 93.9% 성장하였다. 한편, 2025년 상반기에는 주요 고객들의 견조한 보안관제, 보안컨설팅 수요가 지속되면서 매출액 155억 원을 기록, 전년 동기 대비 1.8% 증가한 안정적인 실적을 달성하였다.

■ 2024년 솔루션 매출 반영으로 수익성 급등, 2025년 상반기 일시적 비용 증가로 변동성 확대

2022년 영업이익률은 8.2%였으나, 2023년에는 5.2%로 하락하였다. 그러나 2024년에는 연결 자회사 실적 반영 등 대규모 솔루션 매출 반영에 따라 영업이익이 113억 원으로 증가하며 영업이익률이 23.7%까지 상승하였다. 순이익률 역시 같은 해 26.0%로 개선되며 수익성이 크게 강화되었다. 한편, 2025년 상반기에는 매출 성장 둔화 및 일시적 비용 증가로 4억 원의 영업적자(영업이익률 -2.6%)가 발생하였고, 순이익률도 0.8%로 하락하였다. 이는 솔루션 사업의 프로젝트성 매출 인식 구조와 비용 선반영 특성에 따른 변동성으로 판단된다.

그림 6. 동사 손익계산서 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



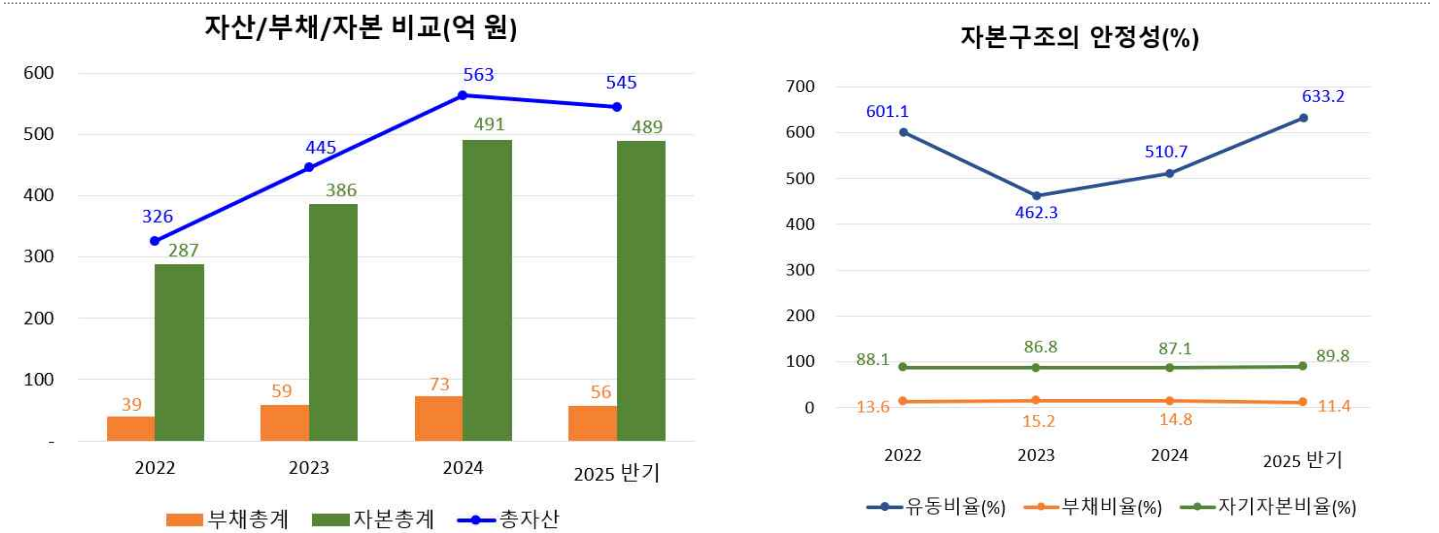
자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 반기보고서(2025.06.), 한국기술신용평가(주) 재구성

■ 우수한 재무안정성

동사의 부채비율은 2022년 13.6%에서 2023년 15.2%, 2024년 14.8%로 안정적인 수준을 유지해 왔다. 2025년 상반기 말 기준 부채비율은 11.4%, 자기자본비율은 89.8%로 동사의 자본구조는 동종 업계 대비 매우 안정적이다. 유동비율은 600%대를 기록하며 단기 지급능력 또한 충분하다. 현금흐름은 영업활동에서 변동성을 보였으나, 투자활동 및 재무활동을 통해 기말 현금성 자산을 222억 원 수준으로 확보하고 있어 재무 안정성은 전반적으로 우수한 편이다.

그림 7. 동사 재무상태표 분석

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 동사 반기보고서(2025.06.), 한국기술신용평가(주) 재구성

표 6. 동사 요약 재무제표

(단위: 억 원, K-IFRS 연결 기준)

항목	2022년	2023년	2024년	2024년 반기	2025년 반기
매출액	228	247	479	153	155
매출액증가율(%)	2.6	8.4	93.9	39.2	1.8
영업이익	19	13	113	5	-4
영업이익률(%)	8.2	5.2	23.7	3.5	-2.6
순이익	21	24	125	10	1
순이익률(%)	9.2	9.9	26.0	6.3	0.8
부채총계	39	59	73	114	56
자본총계	287	386	490	376	489
총자산	326	445	563	490	545
유동비율(%)	601.1	462.3	510.7	268.3	633.2
부채비율(%)	13.6	15.2	14.8	30.5	11.4
자기자본비율(%)	88.1	86.8	87.1	76.6	89.8
영업활동현금흐름	35	33	151	-1.8	-41
투자활동현금흐름	122	-130	6	99	35
재무활동현금흐름	-4	-5	-4	-3	-4
기말의현금	180	78	232	172	222

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 반기보고서(2025.06.), 한국기술신용평가(주) 재구성

■ 동사 실적 전망

2024년 급격한 매출 확대는 (주)엑스큐어넷 인수 효과 및 솔루션 매출 성장에 기인한 일시적 요인이 크게 작용하였다. 2025년에는 상반기 실적 기준 매출 증가율 둔화와 영업적자 발생으로 성장세가 조정을 받고 있으나, 하반기 이후 신규 솔루션(PROM SIEM, PROM CVMS, PROM ATS, PROM CAMS 등)의 확대와 기존 보안관제·컨설팅 매출의 안정적 유지로 연간 기준으로는 전년도 규모의 견고한 매출 수준이 유지될 전망이다. 동사는 보안관제·컨설팅 중심에서 솔루션 사업으로 외형 다변화를 추진하고 있으며, (주)엑스큐어넷 인수를 통한 내부정보유출 방지 솔루션 편입으로 제품 포트폴리오가 강화되었다. 정부의 법·제도 강화, 보안사고 증가, IoT·스마트팩토리 보안 수요 확대 등 산업 성장세에 힘입어 시장 환경 또한 긍정적이다. 중장기적으로는 AI 기반 보안관제 고도화, 클라우드 기반 원스톱 서비스, PROM 시리즈 제품 확산(PROM SIEM, CVMS, ATS, CAMS) 등이 성장 동력으로 작용할 전망이다.

그림 8. 동사 매출전망 및 매출구성 전망

(단위: 억 원, %, K-IFRS 연결 기준)



자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 반기보고서(2025.06.), 한국기술신용평가(주) 재구성

표 7. 동사 사업부문별(매출유형별) 연간 실적 및 전망

(단위: 억 원, K-IFRS 연결 기준)

항목	2022	2023	2024	2025E	1Q2025	2Q2025	3Q2025E	4Q2025E
매출액	228	247	479	490	72	83	110	225
용역	215	226	286	295	68	81	66	80
상품	7	8	8	10	1	0	4	5
제품	6	13	185	185	3	2	40	140

자료: 동사 사업보고서(2024.12.), 반기보고서(2025.06.), 한국기술신용평가(주) 재구성

V. 주요 변동사항 및 향후 전망

클라우드 기반 AI 보안관제 플랫폼으로 진화

동사는 PROM SIEM 플랫폼을 기반으로 공공, 금융, 민간 등 다양한 고객에게 AI/ML 기반 지능형 보안 관제 서비스를 제공하며, 차세대 보안관제 전문기업으로 도약하고 있다. 2024년 출시한 클라우드 기반 AI PROM SIEM을 통해 기존 온프레미스 중심 서비스에서 클라우드 네이티브 서비스로 확장하고 있으며, 이를 통해 중소기업 시장 진출과 해외 진출 기반을 마련하고 있다.

■ AI-SOAR 기술을 통한 차별화 강화

정부의 디지털플랫폼정부 전략, 금융권 정보보호 상시평가제 확대, AI 사이버보안 시장 성장 등 정부 정책과 시장 수요가 맞물리며 동사의 보안관제 사업은 높은 성장 가능성을 보이고 있다. 특히 각 산업별 특화된 보안 요구사항을 AI, SOAR 기술로 자동화하여 플랫폼에 적용할 수 있다는 구조적 장점을 보유하고 있어 경쟁사 대비 신속한 서비스 고도화가 가능하다. 또한 고품질의 서비스 제공을 위해 비지도 학습과 지도학습 분석을 모두 사용하여 이상징후 탐지 속도와 정확도를 크게 향상시켰으며, 인적기반의 관제업무를 자동화함으로써 경쟁력을 확보하고 있다.

동사는 설립 초기부터 보안관제 분야의 복잡한 기술적 요구사항에 대응하기 위해 다양한 보안 기술을 자체 개발해 왔으며, AI 이상징후 탐지, 자동화 대응, 위협 인텔리전스 통합 등 차세대 보안관제 기술을 통합 플랫폼으로 구현하고 있다. 이러한 기술 자산은 20년간의 관제 운영 노하우와 결합되어 공공, 금융, 민간 고객에게 '탐지-분석-대응' 전 과정의 원스톱 서비스를 제공할 수 있다. 또한 기존 업무 시스템과 데이터를 클라우드 기반으로 전환하고 싶어하는 기업 및 공공기관을 대상으로 클라우드 서비스를 런칭하여 사업영역 확대를 추진하고 있으며, 이를 위해 AWS, MS Azure, 네이버클라우드, NHN과 클라우드 파트너십을 체결하였다.

■ 글로벌 진출 및 신시장 개척

동사는 베트남 보안 시장 진출을 위한 세미나를 개최하는 등 해외 시장 확장을 추진하고 있다. 2025년 (주)엑스큐어넷과 공동으로 'Partner's Day'를 성황리에 개최하여 최신 보안 트렌드와 솔루션을 공유하고 파트너 네트워크를 확대하고 있다. 베트남 하노이에서는 종속회사인 (주)엑스큐어넷과 함께 내부정보보호 솔루션 세미나를 진행하였으며, 현지 IT 및 보안, 금융업계의 주요 인사에게 PROM SIEM과 Venus/EMASS AI 기능 및 구축 사례 등의 다양한 주제에 대해 발표하는 자리를 가졌다. 향후 ASEAN 지역을 중심으로 한 해외 진출과 더불어 국내에서는 클라우드 기반 중소기업 보안관제 서비스 시장 개척을 통해 성장 동력을 다각화할 계획이다.

한편, 동사의 핵심 기술들은 PROM(플랫폼), AI(지능), SOAR(자동화)가 통합된 스택으로 제공이 가능한 장점이 있다. 또한 20년간의 보안관제 경험으로 축적된 전문성은 규제가 까다로운 금융·공공 시장에서 안전한 선택지로서 고객에게 다가갈 수 있을 것으로 예상된다. 결과적으로 동사는 AI, 빅데이터, 클라우드를 통합한 차세대 보안관제 플랫폼 사업자로서, 공공·금융·민간 시장에서 기술력, 전문성, 컴플라이언스를 동시에 충족하는 종합 보안서비스 기업으로 발전해 나가고 있다.

증권사 투자의견

작성기관	투자의견	목표주가	작성일
-	-	-	-
투자의견 없음			

시장정보(주가 및 거래량)

한국거래소(KRX)



자료: 네이버증권(2025.09.29.)

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
싸이버원	X	X	X