큐브엔터 (182360)

기업이슈 브리프 | 미디어/엔터/통신

(여자)아이들 飛上

NR

목표주가	NR
현재주가	3,760 원
시가총액	1,245 억원
KOSDAQ(06/22)	751.64 pt

Analyst **김현용** _ 02 3779 8955 _ hyunyong.kim@ebestsec.co.kr

컨센서스 대비

상회	부합	하회

Stock Data

90 일 일평균거래대금	69.86 억원
외국인 지분율	1.3%
절대수익률 (YTD)	-6.7%
상대수익률(YTD)	-17.5%
배당수익률(19E)	0.0%

재무데이터 (IFRS 연결기준)

(십억원)	2016	2017	2018	2019
매출액	19.5	24.4	34.5	29.8
영업이익	-5.7	0.2	1.9	1.0
순이익	-5.2	-1.0	1.1	1.0
ROE (%)	-27.2	-5.9	6.8	5.8
PER (x)	-10.3	-53.1	79.6	110.7
PBR (x)	3.1	3.3	5.2	6.2

자료: 큐브엔터, 이베스트투자증권 리서치센터

Stock Price

(여자)아이들 → 초동 10만장 돌파한 4번째 K-POP 걸그룹

- 4월초 발매한 미니3집이 초동 11.2만장을 포함, 누적 15만장 판매. 걸그룹 초동 역대 12위이며, 트와이스, 블랙핑크, 아이즈원에 이어 초동 10만장을 돌파한 4번째 걸그룹
- 코로나 이후 음반 쏠림 현상을 감안해도 메이저 4대 기획사가 아닌 곳에서 역대급 성적이 나온 것은 주지의 사실. 초동 10만장 돌파 기간(데뷔 23개월 경과)도 아이즈원(8개월)에 비해서는 다소 뒤쳐지지만 트와이스/블랙핑크(각각 22개월)와는 비슷한 상황
- 디지털 싱글을 포함하여 하반기 2장의 음반을 낼 것으로 예상되며, 7월 5일 유료 온라인 콘서트 개최 예정. 앨범 판매량이 레벨업한 상황에서 코로나 해제시 全아시아로의 빠른 투어 확산이 가능한 구조로 판단됨(멤버 국적: 한국, 중국, 대만, 태국으로 구성)

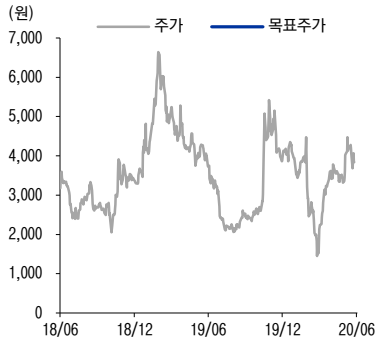
펜타곤 스케일업 지연 & 비투비 완전체까지는 1년 이상 소요

- 보이그룹은 비투비 완전체 활동 재개 전에는 크게 모멘텀이 없는 상황으로 판단. 멤버들 전역 완료 및 앨범활동 재개는 빨라야 내년 하반기로 예상
- 퀸덤으로 점프업에 성공한 (여자)아이들 경로를 기대했던 펜타곤은 로드 투 킹덤에서 3위로 경연을 마침. 이후 발매 앨범 성적으로 전작(2020년 2월, 6만장) 대비 인지도 상승폭을 가늠할 수 있을 것

오프라인 공연 재개 전까진 모멘텀 부재

- 동사만의 문제는 아니지만, 오프라인 공연 재개 전까지는 실적 및 주가 모멘텀 약할 전망
- (여자)아이들 차기 앨범이 이르면 여름이 끝나기 전 나올 가능성이 높아 7~8월 단기 모멘텀은 기대해 볼 만한 상황으로 판단

큐브엔터 목표주가 추이



투자의견 변동내역

일시	투자 의견	목표 가격	괴리율(%) 최고 대비	괴리율(%) 최저 대비	괴리율(%) 평균 대비	일시	투자 의견	목표 가격	괴리율(%) 최고 대비	괴리율(%) 최저 대비	괴리율(%) 평균 대비
2020.06.23	변경	김현용									
2020.06.23	NR	NR									

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 김현용)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다..

_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12 개월)	투자등급	적용기준 (향후 12 개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight (비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3 단계	Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도)	+15% 이상 기대 -15% ~ +15% 기대 -15% 이하 기대	94.4% 5.6%	2018년 10월 25일부터 당사 투자등급 적용기준이 기존 ±20%에서 ±15%로 변경
		합계		100.0%	투자의견 비율은 2019. 4. 1 ~ 2020. 3. 31 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1년간 누적 기준. 분기별 갱신)