대교(019680)

본 궤도에 올라선 대교의 시니어 사업

ARIS 더 많은 보고서는 텔레그램 채널로
@ARIS1031

Info

기업탐방일자	2026.01.07
발간일자	2026.01.14
투자의견	N/R

Company Data

시가총액	1,434억원
상장주식수	84,702,850주
액면가	500원
외국인소진율	1.77%

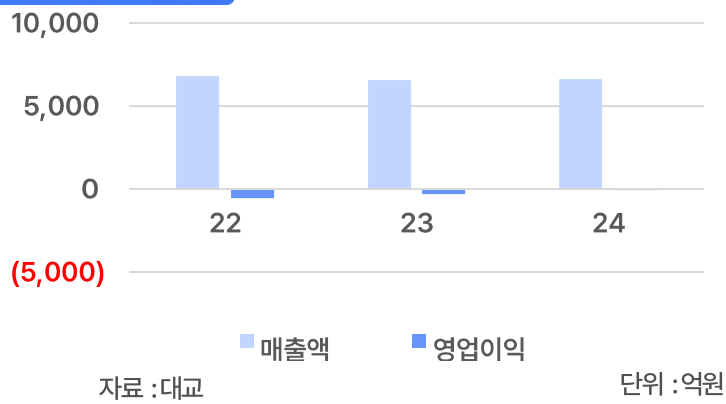
Report Summary

- 1976년 설립. 2004년 코스피 상장
- 학습지 출판 , 제조 및 판매 등 교육사업과 시니어 사업 영위
- 대교뉴이프의 시니어 사업의 본격적인 매출 성장 기대
- 26년도 수익성 개선으로 영업이익 흑자전환 가능성 확대
- 2026년 매출액 7,000억원, 영업이익 80억원 추정

매출 비중(연결)



최근 3개년 매출 추이(연결)



자료 :대교

단위 :억원

Analyst

이재모
charisma38@naver.com

기업탐방사진



ARIS
INDEPENDENT
Analysis • Research
Investment • Stock

기업 개요

- 설립 상장 : 1976년 07월 09일 설립 / 2004년 02월 03일 코스피 상장
- 주요 사업 : 학습지 출판, 제조 및 판매, 시니어 토탈 케어 서비스 사업 영위
- 매출 비중 : 25년 3분기 기준 교육서비스 사업 93.3%, 시니어 사업 4%, 해외교육사업 2.7%
- 주요 주주 : 대교홀딩스 등 특수관계인 66.56%, 자사주 20.7%(25년 3분기 기준) 보유

기업 개요

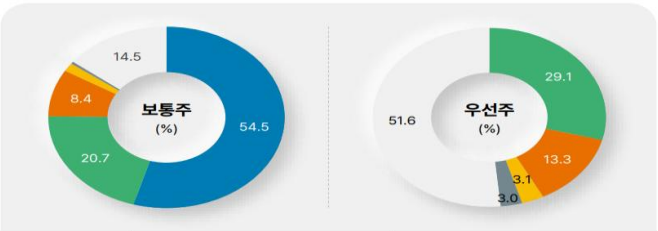
● 회사 개요



회사명	주식회사 대교
설립일	1976년 07월 09일
대표이사	강 호 준
자본금	521억 원
자산총계	6,103억 원 (연결 기준)
영업망	러닝센터 (학원) : 747개, 지점 (방문학습) : 212개
구성원 수	임직원 : 2,353명, 사업자 : 6,488명
소재지	서울시 관악구 보라매로 3길 23 대교타워

* 2025.9.30 기준

● 주주현황



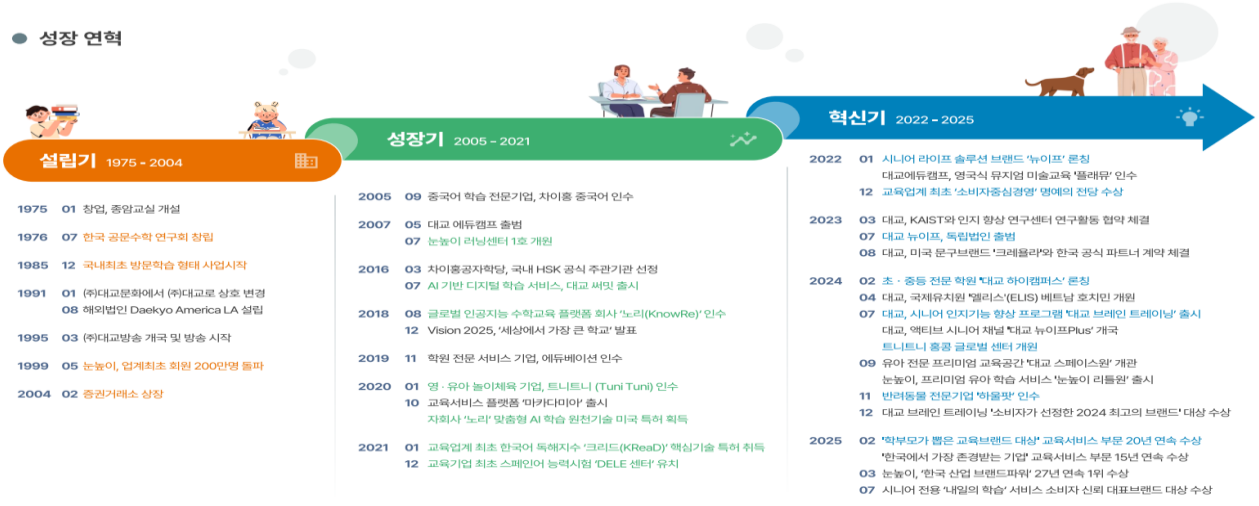
주주명	보통주		우선주	
	주식수(주)	비율(%)	주식수(주)	비율(%)
대교홀딩스	46,171,200	54.5	-	-
자기주식	17,565,000	20.7	5,652,913	29.1
강영중 회장	7,138,565	8.4	2,576,765	13.3
국내기관등	1,241,236	1.5	595,186	3.1
외국인	303,700	0.4	583,368	3.0
기타	12,283,149	14.5	10,018,758	51.6
합계	**84,702,850**	100.0	**19,426,990**	100.0

* 2025.9.30 기준

자료 : 대교

대교주요성장연혁

● 성장 연혁



국내 교육 선도기업으로서 혁신적인 시도를 통해 다양한 분야를 개척하고, 교육 업계의 새로운 패러다임 제시

자료 : 대교

주요 사업 개요

➢ 사업의 개요

① 대교는 50년간 축적된 교육 노하우를 바탕으로 영유아부터 초/중/고 학생,
나아가 시니어까지 전 생애 주기를 아우르는 교육 포트폴리오를 구축한 국내 대표 종합 교육 기업
교육 브랜드 '눈높이', 'SUMMIT', '차이홍' 등 약 30개 브랜드와 시니어 브랜드 '대교뉴이프PLUS' 등 보유

② '눈높이' 브랜드를 중심으로 기존 학령기 교육사업을 안정적인 핵심 사업으로 유지하는 가운데,
고령화 사회 진입에 대응한 시니어 사업을 신성장 동력으로 육성하며 사업의 패러다임 변화를 추진

③ '눈높이'는 국내 최초 1:1 학습관리 시스템 도입 후 초등교육 부문 시장에서 최상위 브랜드 지위 차지
디지털 학습 부문에서는 AI알고리즘 기반 맞춤 학습 브랜드 '써밋(SUMMIT)'을 중심으로 사업 전개
중등 전문 자기주도학습관 '하이캠퍼스를 론칭하며 중등 교육서비스 부문 매출 비중 확대

④ 외국어 교육 브랜드 '차이홍' 등 중국어 교육서비스 사업과 '트니트니' 등 영유아 체육, 문화센터 분야에서
시장점유율 1위 확보, 베트남,홍콩 등 해외 거점을 통해 글로벌 유아 교육 콘텐츠 브랜드로 확장 전략을
펼치는 등 고객의 니즈를 기반으로 맞춤형 교육 콘텐츠 개발 및 공급 지속

⑤ 2022년 다양한 교육 노하우를 기반으로 새로운 라이프 솔루션 브랜드 '대교 뉴이프' 론칭
인지활동 콘텐츠 , 장기요양보험 서비스, 요양보호사 교육, 시니어 케어 제품 등 사업 영역 확장 중

⑥ 기타로 대교는 미디어 '대교 어린이TV' / IP사업과 24년 반려동물 전문기업 '하울팟' 인수,
25년 ' 나다운 졸업식' 멤버십 후불상조서비스 등 다양한 사업포트폴리오 확장 병행

대교 주요사업



자료 : 대교

투자포인트

➢ 본격적인 성장 국면에 진입하는 시니어 사업

① 대교뉴이프는 22년도 시니어 사업 본격화 이후 빠른 외형 성장을 기록중

② 매출 추이는 22년 16억원 → 23년 46억원 → 24년 118억원 → 25년 3분기 누적 196억원 기록
25년 연간 목표로 했던 매출액 250억원 초과 달성할 것으로 추정
매출은 장기요양 중심으로 빠르게 성장하고 있으며, 25년 3분기 기준 매출 196억원 중 약 89%가 데이케어 및 방문요양 등 장기요양 부문에서 발생하고 있어 반복 수익 구조로의 사업 모델을 구축

③ 전국 단위 오프라인 인프라도 빠르게 확충
25년 9월 기준 시니어 케어 거점은 총 81개소로 직영 34개와 프렌차이즈 47개로 구성

➢ 대교 뉴이프 투자계획

① 대교뉴이프는 시니어 생애주기 전반을 아우르는 통합 라이프케어 사업을 목표로 단계적 투자전략 추진

② 1) 요양원 서비스 확대를 통한 시설 기반 시장 진출
24시간 시니어 케어 시스템 구축을 기반으로 시니어 하우징 및 요양시설 시장에 진입할 예정
부산 해운대 1호점을 시작으로 요양원 프렌차이즈 모델 도입으로 외형 성장을 가속화할 계획

③ 2) 시니어 하우징 시설 위탁운영 모델 기반 마련 전략 추진, 위탁운영 모델 구축으로 초기 투자 부담 완화
日 시니어 하우징 시설 위탁전문 기업과 협업으로 운영 노하우 및 매뉴얼 마련

④ 3) 데이케어 및 방문요양 등 장기요양기관 인수
기존에 운영 안정화 단계에 진입한 센터를 선별 인수해 신규 출점 대비 즉각적인 매출인식과 수익 확대 추진

대교 시니어사업 현황



자료 : 대교

실적 전망

① 2025년 3분기 누적 매출액 4,888억원, 영업이익 9억원, 당기순이익 -32억원 기록중

연결기준 25년 상반기까지 흑자 전환되었던 영업이익은 3분기 다시 적자전환

시니어 사업을 위한 선제적 투자 등으로 비용 증가 영향

별도기준 영업이익은 3분기 누적 110억원을 기록하고 있을 정도로 학령 인구 감소에도 불구하고

회원제 교육사업의 단가 인상과 중등을 타겟으로 한 '하이캠퍼스' 매출 강화로 수익성 개선

② 26년 공식 가이던스 없음

영업이익 측면에서 25년 대비 수익성은 조금 더 개선될 것으로 기대

단위 : 억원

최근 3개년 매출 추이(연결기준)

	2023	2024	2025(E)
매출액	6,562	6,635	6,502
영업이익	-278	-16	15
당기순이익	-963	40	-35

자료 : 독립리서치 ARIS

체크포인트 및 리스크요인

➢ 대교뉴이프의 가파른 성장세와 손익분기점 시점

주식시장 참여자 입장에서는 기존 교육사업보다는 시니어사업에 초점을 두고 바라보고 있다.

26년도 대교뉴이프의 매출액은 300억원을 훌쩍 뛰어 넘을 것으로 예상되며, 적정 시점이 되면 수익성도

흑자로 돌아설 것으로 보인다. 이에 따른 기업가치 재평가가 이루어질 수 있으니, 자회사 대교뉴이프의

실적 추이는 중장기 투자관점에서 가장 중점을 두고 체크해야된다.

Q & A

Q 중등 교육 부문의 매출 비중도 확대 되었나?

A
중등 전용 러닝센터 모델인 '하이캠퍼스'를 확대했습니다.
현재는 전체 매출비중에서 20~30%수준까지 올라왔습니다
중등 부문 매출확대를 위해서 국내 엔터사와 콜라보 마케팅도 준비중입니다.

Q 교환사채 발행을 통해서 진행하려는 사업은?

A
조달되는 자금은 자회사 대교뉴이프의 시니어 사업 확장을 위한 재원으로 활용될 예정입니다.
대교뉴이프는 빠르게 성장 중인 시니어 사업을 기반으로 정부 장기요양보험 제도 하 요양원 시장에 본격 진출해 안정적인 시설 급여 매출 기반을 확보할 계획입니다. 또한 시니어 하우징 및 요양시설 위탁운영 사업을 확대해 대규모 초기 투자 부담 없이 사업 확장이 가능한 구조를 구축하고자 합니다.
아울러 데이터케어와 방문요양 등 수익성이 검증된 장기요양기관 인수(M&A)를 통해 즉시 매출이 발생하는 사업을 추가할 예정입니다.
이를 통해 시니어 사업 전반의 외형 성장과 수익 안정성을 동시에 강화하고,
중장기적으로 안정적인 반복 수익 구조를 구축해 나갈 계획입니다.

Q 적자 폭이 점차 줄고 있고 25년도 흑자전환 가능해 보이는데, 26년도는 어떤가?

A
26년 사업계획도 연결기준 흑자 목표로 두고 있습니다.
기존 교육사업도 최대한으로 수익성 방어를 위해 중등 부문 교육을 강화하는 등 저변확대 노력을 지속할 계획이고, 지금 빠르게 성장하는 시니어 사업도 매출확대 이후 손익분기점 도달 시점을 앞 당기기 위해서 노력할 계획입니다.

Q 대교 뉴이프의 매출 성장 속도가 가파른데, 상장 계획은?

A
현재 시니어 전문 자회사 대교 뉴이프는 단기적인 상장 계획은 없습니다.
다만 회사의 지속적인 성장과 기업가치 제고를 위해, 중장기적으로는 다양한 성장 옵션 중 하나로 상장 가능성을 열어두고 있습니다.
향후 사업 성과와 시장 환경, 재무 안정성 등을 종합적으로 고려해 적절한 시점에 검토해 나갈 계획입니다.

Q 대교 인력 구성에 변화가 있나요?

A
대교의 인력 구성은 사업 환경 변화에 맞춰 점진적으로 조정되고 있습니다.
교육사업 부문 인력은 시장 변화에 따라 소폭 감소하는 추세이나, 급격한 구조조정은 아닙니다. 전직지원제도를 통해 교육사업에서 축적된 경험과 역량을 보유한 대교 인력이 시니어 사업 영역으로 순차적으로 이동하고 있으며, 이를 통해 신규 채용 부담 없이 안정적인 인력 기반을 확보하고 있습니다.

Compliance Notice

- 동 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
- 동 자료는 투자 판단을 위한 정보제공 및 교육용 일 뿐 해당 주식에 대한 가치를 보장하지 않습니다.
- 투자 판단은 본인 스스로 하며, 투자 행위와 관련하여 어떠한 책임도 지지 않습니다.
- 동 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.
- 당사는 해당 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 작성자는 해당 기업의 유가증권을 발간 전에 보유하고 있지 않으며, 발간 후에 매수·매도할 수 있습니다.
- 동 자료에 대한 저작권은 아리스(ARIS)에 있습니다. 당사의 허락 없이 무단 복사 및 복제, 대여를 할 수 없습니다.