삼성전기 (009150)

박강호 kangho.park@daishin.com
서지원RA jwon0.seo@daishin.com

투자의견 BUY
매수, 유지

6개월 목표주가 550,000
유지

현재주가 462,000
(26.04.06)

가전 및 전자부품업종

KOSPI	5450.33
시가총액	35,018십억원
시가총액비중	1.05%
자본금(보통주)	373십억원
52주 최고/최저	479,500원 / 109,500원
120일 평균거래대금	2,110억원
외국인지분율	38.98%
주요주주	삼성전자 외 4 인 23.79% 국민연금공단 10.51%

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	14.2	72.4	136.0	281.2
상대수익률	17.0	43.1	53.7	72.4

기업분석

2026년 FC BGA, MLCC 가격이 상승

- FC BGA는 AI 서버 및 데이터 센터향 매출 확대, 가격 인상 추진
- ASIC 고객으로 수주 증가, 2027년 수요 증가대비 공급 부족 예상
- FC BGA 및 MLCC에서 가격 인상을 추진, 추가 이익 상향 예상

투자의견 매수(BUY) 및 목표주가 550,000원 유지

투자의견 매수(BUY) 및 목표주가 550,000원을 유지. 2026년 FC BGA 포함한 패키지솔루션 부문의 매출은 1.68조원으로 44%(yoy) 증가, 전체 외형 성장(12.4% yoy)을 상회 및 최고 실적을 예상. 배경은 데이터센터 및 AI향 FC BGA 매출이 본격적으로 증가. FC BGA 매출 비중이 전체 기판 중 60%로 확대 등 신성장 역할을 담당. 매출 증가 속에 고부가 비중 확대가 전체 수익성 호조를 견인

2026년 4Q에 FC BGA 가동률이 95%~100% 근접, 2027년 믹스 효과가 극대화 전망. 2026년 하반기 가격 인상 및 고부가 중심으로 믹스 효과, 수율 개선이 추가되면서 2027년 수익성 호조가 지속 전망. 글로벌 ASIC 및 HBM 등 다수의 고객 및 수주를 확보, 데이터센터 및 AI향 FC BGA 매출이 증가, 전체 이익을 견인

2026년 영업이익은 1.41조원으로 54.5%(yoy) 증가 추정

2026년 1Q 실적보다 2Q 이후에 FC BGA와 MLCC에서 평균공급단가 상향으로 추가적인 이익 상향에 주목, 2026년 매출(12.7조원)은 역대 최고, 영업이익(1.41조원)은 2022년 이후에 최고를 예상. 밸류에이션의 재평가 관점에서 비중확대 유지. 2026년 매출(12.7조원)은 역대 최고, 영업이익(1.41조원)은 2022년 이후에 최고를 예상

(단위: 십억원, %)

구분	1Q25	4Q25	1Q26(F)					2Q26		
			직전추정	당사추정	YoY	QoQ	Consensus	당사추정	YoY	QoQ
매출액	2,739	2,902	3,051	3,058	11.7	5.4	3,073	3,074	10.4	0.5
영업이익	201	239	290	271	35.3	13.3	280	352	65.4	29.9
순이익	134	223	239	224	67.5	0.5	220	284	119.1	26.9

자료: 삼성전기, FnGuide, 대신증권 Research Center

영업실적 및 주요 투자지표

(단위: 십억원, 원, %)

	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
매출액	10,294	11,314	12,712	13,802	14,219
영업이익	735	913	1,411	1,664	1,715
세전순이익	797	896	1,407	1,614	1,670
총당기순이익	703	731	1,154	1,324	1,370
지배지분순이익	679	706	1,131	1,297	1,342
EPS	8,752	9,099	14,569	16,714	17,298
PER	14.1	28.0	29.3	25.6	24.7
BPS	113,261	122,960	137,940	155,544	174,295
PBR	1.1	2.1	3.3	3.0	2.7
ROE	8.2	7.7	11.2	11.4	10.5

주: EPS와 BPS, ROE는 지배지분 기준으로 산출
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

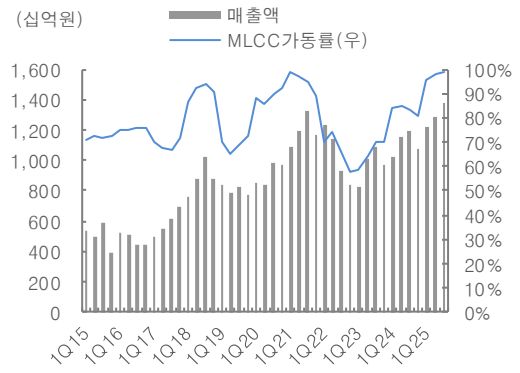
표 1. 삼성전기, 사업부문별 영업 실적 추정 (단위: 십억원)

	1Q25	2Q	3Q	4Q	1Q26F	2QF	3QF	4QF	2025	2026F	2027F
패키지솔루션사업	**499**	**565**	**593**	**645**	**682**	**702**	**744**	**758**	**2,302**	**2,886**	**3,279**
FC BGA	240	281	298	347	380	406	440	458	1,166	1,683	2,074
BGA	260	284	295	298	302	297	304	300	1,136	1,203	1,205
컴포넌트사업	**1,216**	**1,281**	**1,381**	**1,320**	**1,366**	**1,449**	**1,528**	**1,542**	**5,198**	**5,885**	**6,438**
MLCC	1,101	1,154	1,258	1,202	1,245	1,326	1,401	1,418	4,715	5,390	5,954
광학통신솔루션사업	**1,023**	**939**	**915**	**937**	**1,010**	**923**	**1,005**	**1,003**	**3,814**	**3,941**	**4,085**
매출액	**2,739**	**2,785**	**2,889**	**2,902**	**3,058**	**3,074**	**3,277**	**3,303**	**11,314**	**12,712**	**13,802**
증감률(YoY)											
패키지솔루션사업	16.7%	13.1%	6.3%	17.3%	36.6%	24.4%	25.4%	17.6%	13.1%	25.4%	0.0%
FC BGA	51.0%	46.2%	18.0%	23.3%	58.4%	44.4%	47.5%	32.1%	31.7%	44.4%	0.0%
BGA	-3.5%	-7.6%	-3.4%	11.1%	16.4%	4.6%	3.1%	0.6%	-1.2%	5.9%	0.0%
컴포넌트사업	20.1%	11.1%	15.4%	22.1%	12.3%	13.1%	10.6%	16.8%	17.0%	13.2%	0.0%
MLCC	20.3%	9.2%	14.1%	21.9%	13.2%	15.0%	11.3%	17.9%	16.1%	14.3%	0.0%
광학통신솔루션사업	-12.8%	2.0%	6.3%	8.8%	-1.2%	-1.8%	9.9%	7.1%	0.0%	3.3%	0.0%
매출액	4.8%	8.2%	10.5%	16.4%	11.7%	10.4%	13.4%	13.8%	9.9%	12.4%	0.0%
영업이익	**201**	**213**	**260**	**239**	**271**	**352**	**395**	**393**	**913**	**1,411**	**1,664**
이익률	7.3%	7.6%	9.0%	8.3%	8.9%	11.5%	12.0%	11.9%	8.1%	11.1%	12.1%
세전이익	**174**	**171**	**282**	**269**	**279**	**354**	**394**	**381**	**896**	**1,407**	**1,614**
이익률	6.3%	6.2%	9.8%	9.3%	9.1%	11.5%	12.0%	11.5%	7.9%	11.1%	11.7%
지배지분 순이익	**134**	**130**	**220**	**223**	**224**	**284**	**316**	**306**	**706**	**1,131**	**1,297**
이익률	4.9%	4.7%	7.6%	7.7%	7.3%	9.2%	9.7%	9.3%	6.2%	8.9%	9.4%

자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

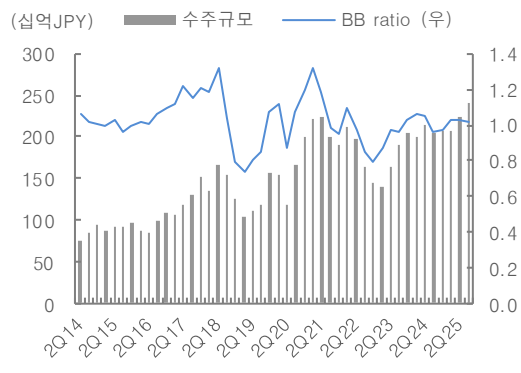
MLCC 업체

그림 1. 삼성전기 MLCC 매출 및 가동률



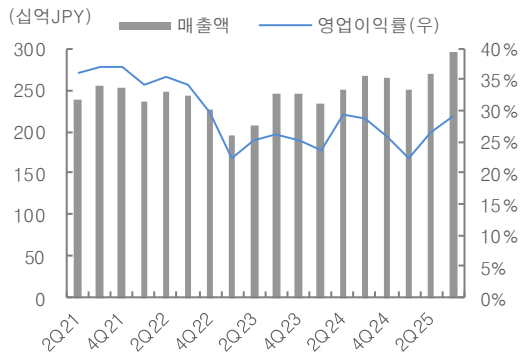
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 2. Murata MLCC 수주 및 BB ratio 추이



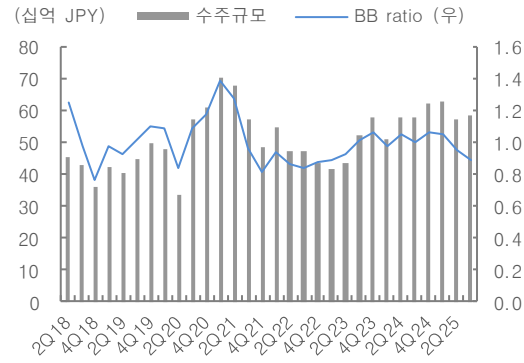
자료: Murata, 대신증권 Research Center

그림 3. Murata 컴포넌트 매출액 및 영업이익률 추이



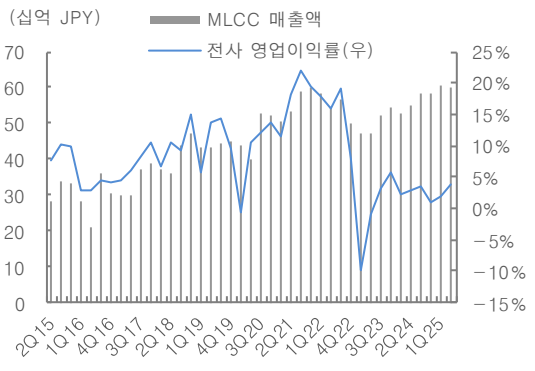
자료: Murata, 대신증권 Research Center

그림 4. 태양유전 MLCC 수주 및 BB ratio 추이



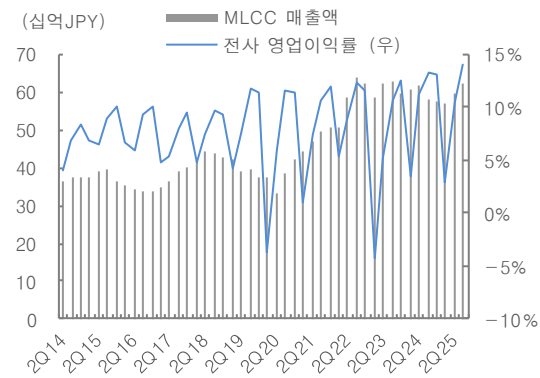
자료: 태양유전, 대신증권 Research Center

그림 5. 태양유전 MLCC 매출액 및 영업이익률 추이



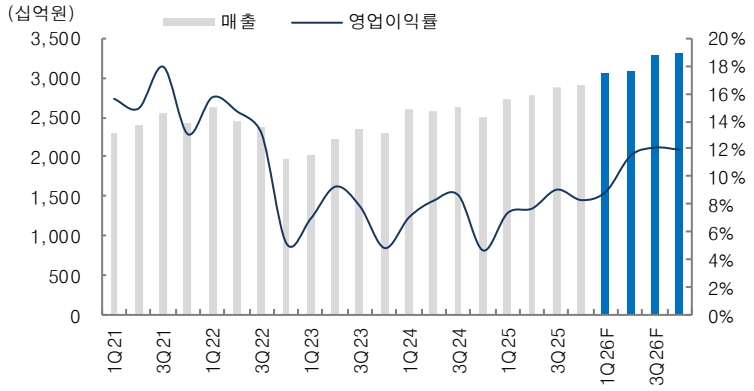
자료: 태양유전, 대신증권 Research Center

그림 6. TDK MLCC 매출액 및 전사 영업이익률 추이



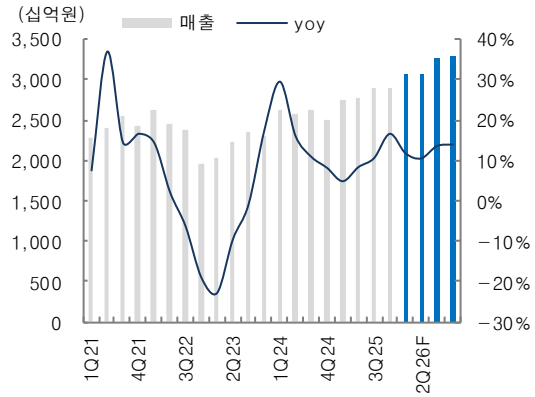
자료: TDK, 대신증권 Research Center

그림 7. 전사, 분기별 매출 및 영업이익률 전망



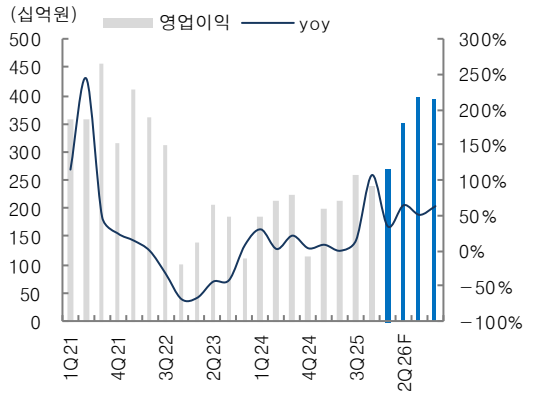
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 8. 전사, 매출 및 증감률 전망



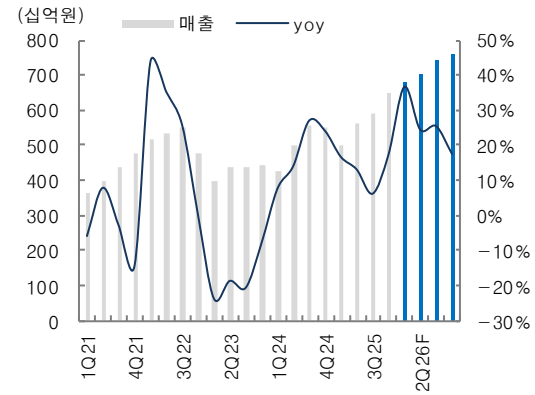
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 9. 전사, 영업이익 및 증감률 전망



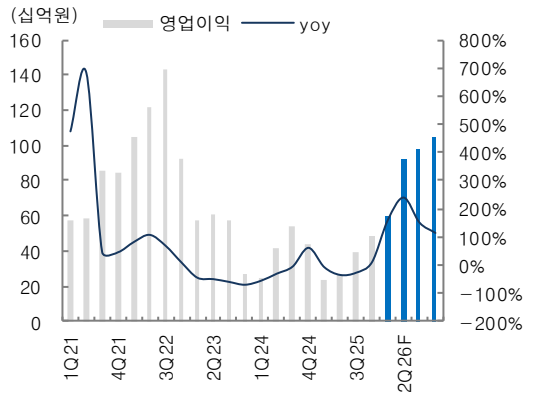
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 10. 패키지솔루션사업, 매출 및 증감률 전망



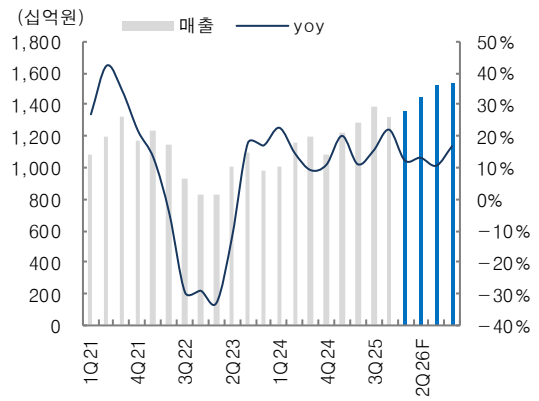
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 11. 패키지솔루션사업, 영업이익 및 증감률 전망



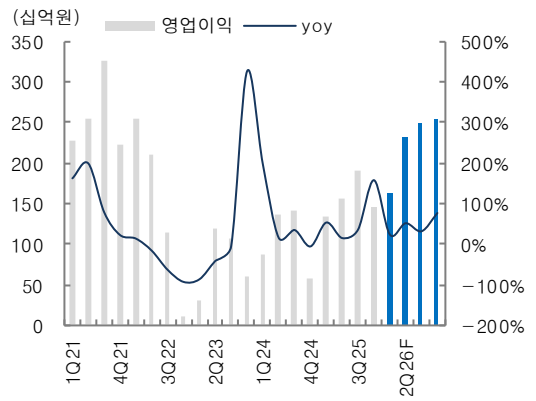
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 12. 컴포넌트사업, 매출 및 증감률 전망



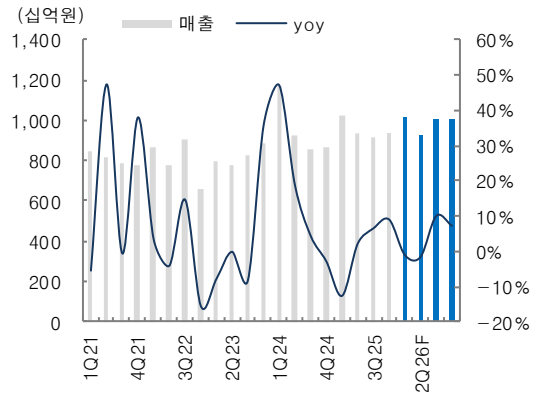
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 13. 컴포넌트사업, 영업이익 및 증감률 전망



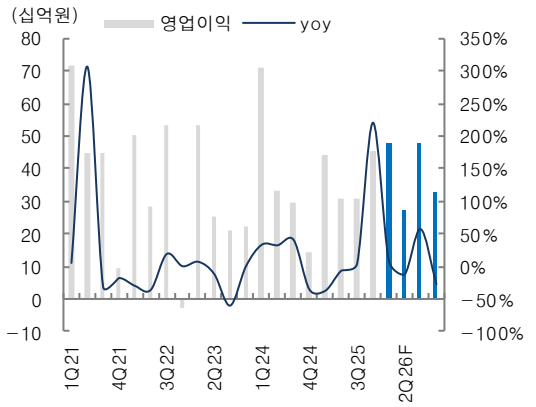
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 14. 광학통신솔루션사업, 매출 및 증감률 전망



자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

그림 15. 광학통신솔루션사업, 영업이익 및 증감률 전망



자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

기업개요

기업 및 경영진 현황

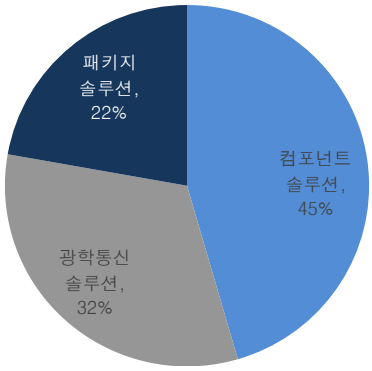
- 삼성전자의 계열회사, 스마트폰, 자동차향 수동부품, 카메라모듈, 기판 중심의 종합전자부품업체
- MLCC는 시장 재편 및 프리미엄 스마트폰의 하드웨어 경쟁으로 수요 증가. 5G 투자를 반영하면 호황 국면 지속 예상
- 자산 14.59조원, 부채 4.79조원, 자본 9.79조원(2025년 12월말 기준)

주가 변동요인

- 삼성전자의 갤럭시 S/노트 시리즈에 카메라모듈, MLCC, 기판 등을 공급, 애플에 MLCC 및 기판을 공급. 스마트폰 판매량에 연동
- 기존의 스마트폰향 매출, 이익 구성이 향후 5G 의 도입에 따라 스마트폰→전기차(스마트카)로 전환되면 밸류에이션 상향

자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

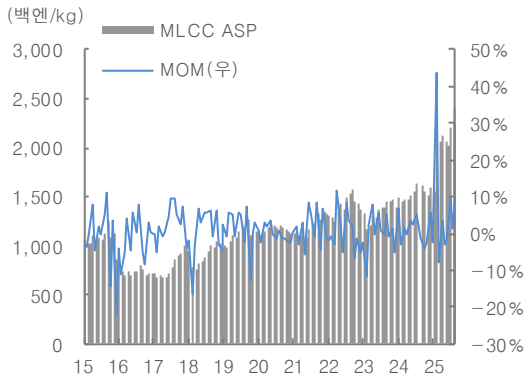
매출 비중



주: 2025년 4분기 연결 기준
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

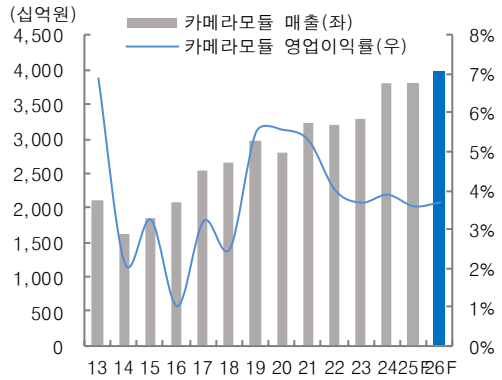
Earnings Driver

MLCC 월별 ASP 및 증가율



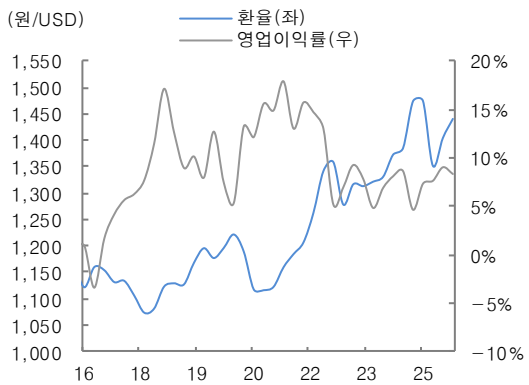
주: 일본 경제산업성 통계자료 내 Ceramic Capacitor로 분류된 고용량 MLCC포함 추정
자료: METI(일본 경제산업성), 대신증권 Research Center

카메라모듈 매출, 영업이익률



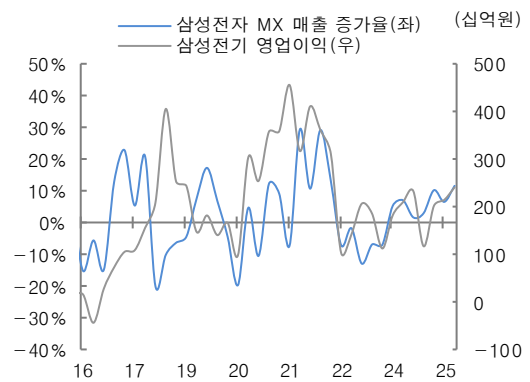
자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

원달러 vs. 영업이익률



주: 분기 평균 원달러 환율
자료: Quantiwise, 삼성전기, 대신증권 Research Center

삼성전자 MX 매출 증가율 vs. 삼성전기 영업이익



자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

재무제표

포괄손익계산서 (단위: 십억원)

	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
매출액	10,294	11,314	12,712	13,802	14,219
매출원가	8,335	9,037	9,793	10,527	10,827
매출총이익	1,959	2,277	2,919	3,275	3,392
판매비와관리비	1,224	1,364	1,508	1,612	1,678
영업이익	735	913	1,411	1,664	1,715
영업이익률	7.1	8.1	11.1	12.1	12.1
EBITDA	1,575	1,838	2,296	2,596	2,695
영업외손익	62	-17	-4	-50	-44
관계기업손익	-1	1	1	1	1
금융수익	72	72	69	67	70
외환관련이익	403	264	211	211	211
금융비용	-73	-76	-70	-71	-90
외환관련손실	0	0	0	0	0
기타	64	-14	-5	-47	-25
법인세비용차감전순손익	797	896	1,407	1,614	1,670
법인세비용	-132	-164	-253	-291	-301
계속사업순손익	665	732	1,154	1,324	1,370
중단사업순손익	38	-1	0	0	0
당기순이익	703	731	1,154	1,324	1,370
당기순이익률	6.8	6.5	9.1	9.6	9.6
비지배지분순이익	24	25	23	26	27
지배지분순이익	679	706	1,131	1,297	1,342
매도가능금융자산평가	0	0	0	0	0
기타포괄이익	371	188	96	48	25
포괄순이익	1,074	919	1,249	1,372	1,394
비지배지분포괄이익	46	30	25	27	28
지배지분포괄이익	1,028	889	1,224	1,345	1,366

재무상태표 (단위: 십억원)

	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
유동자산	5,892	7,098	7,968	9,244	10,568
현금및현금성자산	2,013	2,701	3,063	3,934	5,102
매출채권 및 기타채권	1,492	1,867	2,091	2,265	2,333
재고자산	2,251	2,413	2,711	2,944	3,032
기타유동자산	136	116	103	101	101
비유동자산	6,901	7,498	7,861	8,176	8,503
유형자산	5,933	6,222	6,594	6,912	7,233
관계기업투자금	65	62	63	64	64
기타비유동자산	903	1,214	1,204	1,200	1,206
자산총계	12,792	14,596	15,828	17,420	19,071
유동부채	3,057	3,819	3,778	3,881	3,945
매입채무 및 기타채무	1,212	1,469	1,622	1,691	1,717
차입금	1,314	2,003	1,803	1,821	1,848
유동성채무	266	25	25	26	27
기타유동부채	264	322	327	343	354
비유동부채	720	979	1,060	1,145	1,238
차입금	0	188	195	198	202
전환증권	0	0	0	0	0
기타비유동부채	720	791	864	947	1,036
부채총계	3,777	4,799	4,837	5,026	5,183
지배지분	8,789	9,542	10,704	12,070	13,525
자본금	388	388	388	388	388
자본잉여금	1,054	1,054	1,054	1,054	1,054
이익잉여금	6,490	7,065	8,018	9,137	10,302
기타자본변동	857	1,035	1,245	1,492	1,782
비지배지분	227	256	287	323	362
자본총계	9,016	9,797	10,991	12,394	13,888
순차입금	-392	-448	-1,002	-1,849	-2,986

Valuation 지표 (단위: 원, 배, %)

	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
EPS	8,752	9,099	14,569	16,714	17,298
PER	14.1	28.0	29.3	25.6	24.7
BPS	113,261	122,960	137,940	155,544	174,295
PBR	1.1	2.1	3.3	3.0	2.7
EBITDAPS	20,299	23,685	29,591	33,451	34,733
EV/EBITDA	5.9	10.4	14.9	12.9	12.0
SPS	132,655	145,804	163,815	177,865	183,233
PSR	0.9	1.7	2.8	2.6	2.5
CFPS	22,681	28,950	34,061	37,378	38,936
DPS	1,800	2,350	2,350	2,350	2,350

재무비율 (단위: 원, 배, %)

	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
성장성					
매출액 증가율	15.8	9.9	12.4	8.6	3.0
영업이익 증가율	11.3	24.3	54.5	17.9	3.1
순이익 증가율	56.1	3.9	57.8	14.7	3.5
수익성					
ROIC	7.1	8.0	11.5	12.7	12.5
ROA	6.0	6.7	9.3	10.0	9.4
ROE	8.2	7.7	11.2	11.4	10.5
안정성					
부채비율	41.9	49.0	44.0	40.6	37.3
순차입금비율	-4.3	-4.6	-9.1	-14.9	-21.5
이자보상배율	10.1	12.0	20.2	23.5	19.1

현금흐름표 (단위: 십억원)

	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
영업활동 현금흐름	1,430	1,490	1,878	2,124	2,427
당기순이익	703	731	1,154	1,324	1,370
비현금항목의 가감	1,057	1,516	1,490	1,577	1,652
감가상각비	840	925	885	932	981
외환손익	-141	49	-20	-20	-20
지분법평가손익	1	-1	-1	-1	-1
기타	356	542	625	666	692
자산부채의 증감	-319	-707	-511	-482	-274
기타현금흐름	-11	-49	-254	-294	-320
투자활동 현금흐름	-806	-1,223	-1,199	-1,199	-1,255
투자자산	-17	-2	-1	-1	-1
유형자산	-772	-1,191	-1,226	-1,226	-1,282
기타	-17	-30	28	28	28
재무활동 현금흐름	-309	418	-477	-262	-252
단기차입금	152	713	-200	18	27
사채	0	0	0	0	0
장기차입금	8	59	7	3	4
유상증자	0	0	0	0	0
현금배당	-89	-138	-178	-178	-178
기타	-381	-216	-105	-105	-106
현금의 증감	344	688	361	871	1,168
기초 현금	1,669	2,013	2,701	3,063	3,934
기말 현금	2,013	2,701	3,063	3,934	5,102
NOPLAT	613	747	1,157	1,364	1,406
FCF	627	425	814	1,068	1,104

자료: 삼성전기, 대신증권 Research Center

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

본 자료는 작성자의 정보의 객관성 유지를 위해 내부 컴플라이언스 기준에 따른 절차 하에 공장 탐방을 진행하였으며, 탐방을 통해 취득한 정보는 공개 가능한 범위 내의 일반적인 사업 관련 사항에 한정됩니다.

(담당자:박강호)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

[투자등급관련사항]

산업 투자의견

Overweight(비중확대):
:향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률 대비 초과 상승 예상

Neutral(중립):
:향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률과 유사한 수준 예상

Underweight(비중축소):
:향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률 대비 하회 예상

기업 투자의견

Buy(매수):
:향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 주가 상승 예상

Marketperform(시장수익률):
:향후 6개월간 시장수익률 대비 -10%p~10%p 주가 변동 예상

Underperform(시장수익률 하회):
:향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 주가 하락 예상

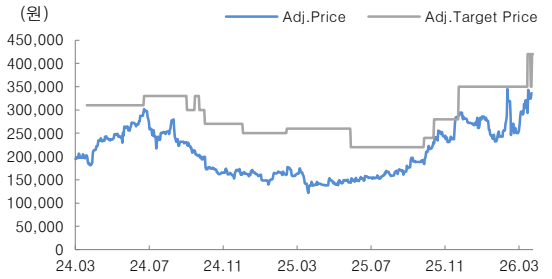
[투자의견 비율공시]

구분	Buy(매수)	Marketperform(중립)	Underperform(매도)
비율	90.5%	9.5%	0.0%

(기준일자: 20260404)

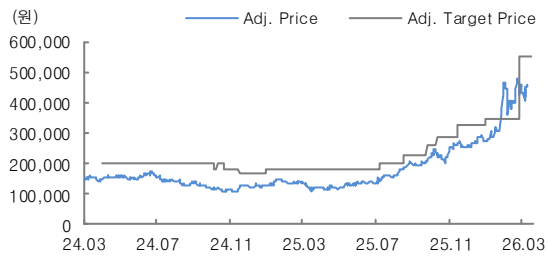
[투자의견 및 목표주가 변경 내용]

LG이노텍(011070) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



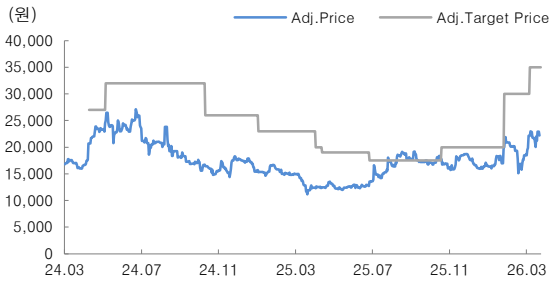
제시일자	26.04.07	26.04.05	26.03.31	25.12.09	25.10.30	25.10.14
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	420,000	350,000	420,000	350,000	280,000	240,000
괴리율(평균,%)		(3.86)	(20.95)	(22.10)	(10.99)	(9.80)
괴리율(최대/최소,%)		(3.86)	(18.33)	(1.43)	2.68	(3.75)
제시일자	25.06.17	25.03.05	24.12.24	24.10.23	24.10.14	24.10.07
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	220,000	260,000	250,000	270,000	300,000	330,000
괴리율(평균,%)	(25.54)	(42.72)	(35.92)	(37.79)	(33.98)	(38.43)
괴리율(최대/최소,%)	(10.23)	(31.73)	(31.40)	(34.22)	(33.37)	(38.18)
제시일자	24.09.24	24.07.16	24.04.14			
투자의견	Buy	Buy	Buy			
목표주가	300,000	330,000	310,000			
괴리율(평균,%)	(26.97)	(23.75)	(21.73)			
괴리율(최대/최소,%)	(23.50)	(9.55)	(5.00)			
제시일자						
투자의견						
목표주가						
괴리율(평균,%)						
괴리율(최대/최소,%)						

삼성전기(009150) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



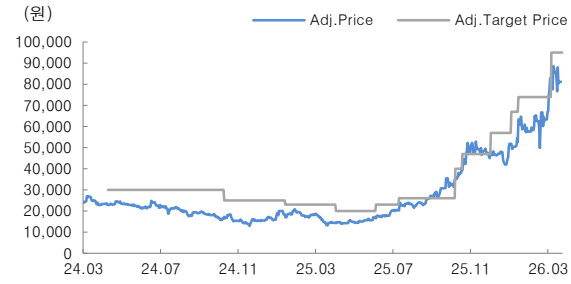
제시일자	26.04.07	26.03.24	26.01.26	25.12.09	25.11.05	25.10.19
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	550,000	550,000	350,000	330,000	290,000	260,000
괴리율(평균,%)		(19.97)	6.78	(18.34)	(18.24)	(12.47)
괴리율(최대/최소,%)		(16.00)	37.00	(11.52)	(7.07)	(5.77)
제시일자	25.09.10	25.08.01	25.07.24	25.01.24	24.12.11	24.11.16
투자의견	Buy	Buy	6개월 경과 이후	Buy	Buy	Buy
목표주가	225,000	200,000	180,000	180,000	170,000	180,000
괴리율(평균,%)	(12.13)	(18.73)	(20.86)	(27.16)	(25.59)	(38.47)
괴리율(최대/최소,%)	(6.44)	(9.85)	(15.61)	(17.67)	(22.82)	(35.39)
제시일자	24.11.04	24.10.29	24.10.26	24.04.26		
투자의견	Buy	Buy	6개월 경과 이후	Buy		
목표주가	200,000	180,000	200,000	200,000		
괴리율(평균,%)	(43.42)	(34.59)	(39.65)	(26.48)		
괴리율(최대/최소,%)	(40.45)	(34.22)	(39.40)	(13.65)		
제시일자						
투자의견						
목표주가						
괴리율(평균,%)						
괴리율(최대/최소,%)						

비에이치(090460) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



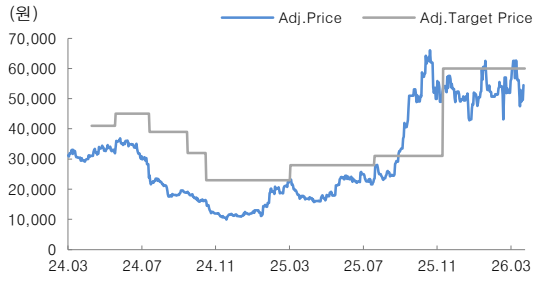
제시일자	26.04.07	26.03.22	26.03.11	26.02.10	25.12.01	25.11.28
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	35,000	35,000	30,000	30,000	20,000	20,000
괴리율(평균,%)		(37.25)	(36.71)	(37.05)	(13.93)	(16.53)
괴리율(최대/최소,%)		(34.29)	(26.17)	(27.00)	(0.25)	(8.50)
제시일자	25.11.04	25.09.03	25.08.04	25.07.15	25.05.02	25.04.22
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	20,000	17,500	17,500	17,500	19,000	20,000
괴리율(평균,%)	(16.75)	(3.21)	(8.99)	(16.38)	(33.56)	(37.47)
괴리율(최대/최소,%)	(8.50)	(22.80)	6.34	(5.14)	(28.84)	(36.85)
제시일자	25.02.17	25.01.23	24.11.17	24.11.16	24.11.01	24.08.02
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	23,000	23,000	26,000	26,000	26,000	32,000
괴리율(평균,%)	(36.73)	(31.73)	(36.69)	(39.80)	(39.80)	(34.36)
괴리율(최대/최소,%)	(27.57)	(27.57)	(29.65)	(36.77)	(36.77)	(15.16)
제시일자	24.06.17	24.06.11	24.05.30	24.05.28	24.05.20	24.05.04
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	32,000	32,000	32,000	27,000	27,000	27,000
괴리율(평균,%)	(25.81)	(26.44)	(23.39)	(14.80)	(15.19)	(16.20)
괴리율(최대/최소,%)	(15.16)	(17.34)	(17.34)	(9.26)	(11.48)	(11.48)

대덕전자(353200) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



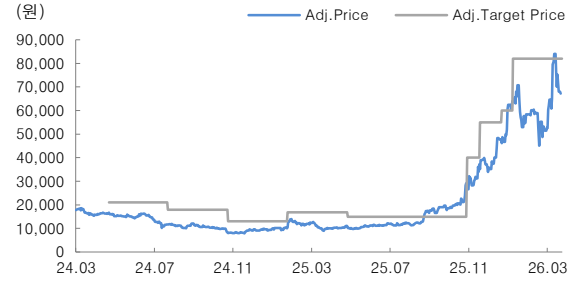
제시일자	26.04.07	26.03.22	26.01.30	26.01.19	25.12.18	25.11.04
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	95,000	95,000	74,000	67,000	57,000	47,000
괴리율(평균,%)		(13.07)	(15.02)	(21.77)	(18.34)	2.89
괴리율(최대/최소,%)		(6.74)	11.89	(5.52)	(9.12)	12.55
제시일자	25.10.24	25.07.29	25.06.23	25.04.22	25.02.03	24.10.31
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	40,000	26,000	23,000	20,000	23,000	25,000
괴리율(평균,%)	(5.52)	1.15	(18.98)	(24.37)	(25.21)	(36.02)
괴리율(최대/최소,%)	(0.38)	36.15	(9.78)	(14.75)	(9.35)	(20.00)
제시일자	24.05.04					
투자의견	Buy					
목표주가	30,000					
괴리율(평균,%)	(30.20)					
괴리율(최대/최소,%)	(17.00)					
제시일자						
투자의견						
목표주가						
괴리율(평균,%)						
괴리율(최대/최소,%)						

심텍(222800) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



제시일자	26.04.07	26.03.03	25.12.01	25.11.28	25.11.26	25.09.03
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	60,000	60,000	60,000	60,000	60,000	31,000
괴리율(평균,%)		(12.03)	(13.00)	(10.89)	(10.00)	35.06
괴리율(최대/최소,%)		4.33	4.17	(9.67)	(9.67)	112.90
제시일자	25.08.11	25.08.07	25.06.30	25.06.19	25.06.16	25.05.27
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	31,000	31,000	28,000	28,000	28,000	28,000
괴리율(평균,%)	(18.86)	(10.16)	(27.09)	(31.40)	(33.34)	(34.31)
괴리율(최대/최소,%)	(9.52)	(10.16)	(8.04)	(12.50)	(14.29)	(14.29)
제시일자	25.05.08	25.03.23	24.11.17	24.11.16	24.11.06	24.10.07
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	28,000	28,000	23,000	23,000	23,000	32,000
괴리율(평균,%)	(36.39)	(35.64)	(38.18)	(42.21)	(42.21)	(46.84)
괴리율(최대/최소,%)	(17.14)	(17.14)	(0.65)	(36.13)	(36.13)	(41.84)
제시일자	24.08.06	24.07.01	24.06.12	24.05.27	24.05.20	24.05.04
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	39,000	45,000	45,000	41,000	41,000	41,000
괴리율(평균,%)	(47.77)	(25.82)	(20.70)	(19.19)	(19.28)	(20.21)
괴리율(최대/최소,%)	(39.74)	(18.00)	(18.00)	(15.61)	(15.98)	(17.07)

코리아써키트(007810) 투자의견 및 목표주가 변경 내용



제시일자	26.04.07	26.02.19	26.01.23	26.01.06	25.12.04	25.12.01
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	82,000	82,000	82,000	60,000	55,000	40,000
괴리율(평균,%)		(25.40)	(26.47)	(6.65)	(27.57)	(20.00)
괴리율(최대/최소,%)		2.44	(13.78)	6.50	(12.18)	(7.00)
제시일자	25.11.28	25.11.14	25.09.03	25.08.14	25.05.16	25.02.13
투자의견	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy	Buy
목표주가	40,000	40,000	15,000	15,000	15,000	16,800
괴리율(평균,%)	(22.36)	(23.64)	(5.26)	(24.48)	(25.36)	(33.04)
괴리율(최대/최소,%)	(9.63)	(19.63)	95.00	(16.40)	(16.80)	(16.67)
제시일자	24.11.14	24.08.14	24.05.16			
투자의견	Buy	Buy	Buy			
목표주가	13,000	18,000	21,000			
괴리율(평균,%)	(29.87)	(40.77)	(30.66)			
괴리율(최대/최소,%)	(19.85)	(32.61)	(22.24)			
제시일자						
투자의견						
목표주가						
괴리율(평균,%)						
괴리율(최대/최소,%)						