

## [전기전자]

[IT 미드스몰캡]

**박희철** 책임연구원  
3771-9342  
parkh@iprovest.com

[IT]

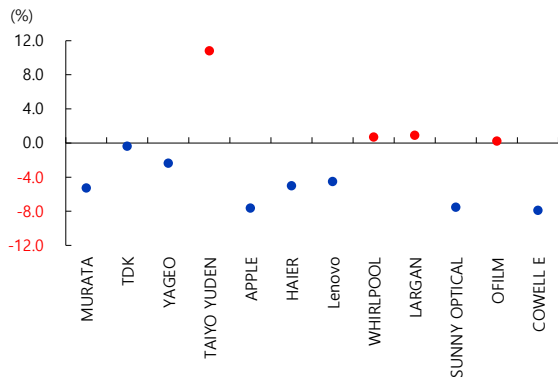
**최보영** 연구위원  
3771-9724  
20190031@iprovest.com

## 2026년 6월 둘째 주 전기전자 Weekly

### 교보증권 리서치 전기전자 코멘트

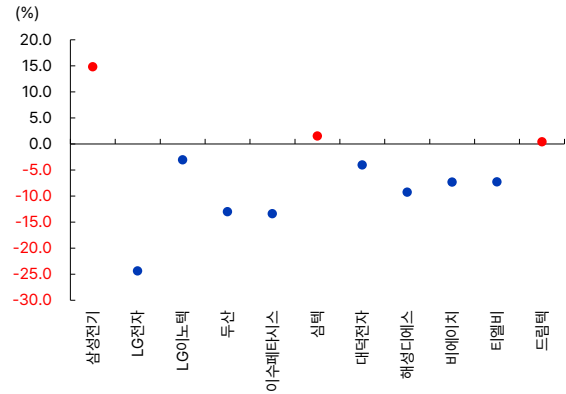
- 매크로 불확실성 및 SOCAMM 관련 노이즈 등으로 섹터 수익률 전반적으로 부진
- 다만, 뚜렷한 호실적 가능성이 제기된 기업들 중심으로 강한 반등 발생
- MLCC 기업들의 경우 외사의 업황 관련 강한 코멘트와 함께 전반적으로 긍정적인 추가 추이
- SOCAMM 노이즈 또한 전기전자 섹터 내에서는 호재 요인이 뚜렷한 이슈
- 호실적 기대감 형성에 따라 수급 집중 차이 뚜렷, 전반적인 섹터 펀더멘털은 여전히 견조

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



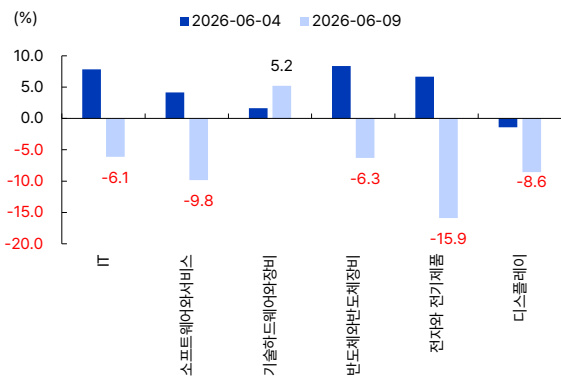
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



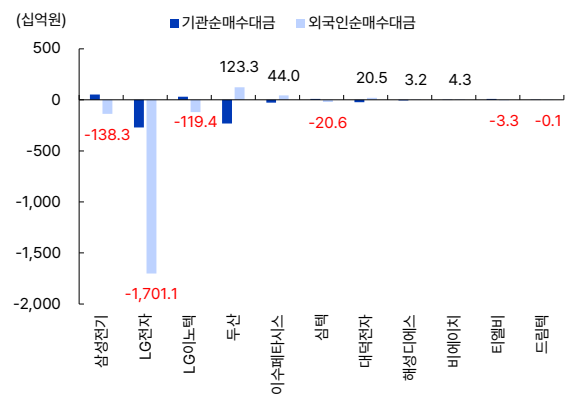
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 국내 IT 세부 섹터 주간별 수익률



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 교보 전기전자 유니버스 지난 주간 기관, 외국인 순매수대금



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

## 전기전자 News

- LG이노텍, 베트남 하이퐁에 반도체 기판 공장 증설 (6/4, 디일렉)
- 삼성, 올해 폴더블폰 3종 500만~600만대 출하 목표...폴드8·와이드폴드에 기대 (6/5, 지디넷코리아)
- SOCAMM2 용량 반토막...엔비디아 교육지책에 기판 업체는 '방긋'(6/9, 디일렉)
- 매크로 불확실성이 지속되는 가운데, SOCAMM 관련 노이즈로 전기전자 부문 대규모 차익 실현 발생
- MLCC 기업들, 테크 변동성 심화 속 외사의 MLCC 최대 호황 사이클 진입 언급으로 전반적인 강세 기록
- Kingboard Laminates(HK-1888), 판가 인상 기대감에 따른 호실적 전망으로 섹터 내 Outperform
- Gold Circuit(TW-2368), 5월 월간 실적 서프라이즈에 따라 강한 매수세 집중
- 강한 변동성으로 인해 뚜렷한 실적 개선 기대감을 형성할 수 있는 기업들이 섹터 내에서 선호되는 추세

[도표 5] 글로벌 전기전자 대형주 Valuation Table

기업/지수 해외/대형주	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	12MF	24MF	12MF	24MF	12MF	24MF
삼성전기	98,354	1,312.8	0.2	651.4	118.5	68.0	14.4	12.1	56.5	37.2
LG 전자	26,303	161.0	-35.2	160.0	19.6	15.8	1.7	1.5	6.6	6.2
LG 이노텍	18,388	774.6	-21.8	309.0	35.7	29.9	4.3	3.8	13.3	12.2
MURATA	118,627	60.4	-5.3	184.6	56.4	44.5	6.2	5.7	31.4	25.3
TDK	46,481	23.9	-0.4	62.4	31.7	27.6	3.3	3.0	13.1	11.6
YAGEO	54,081	26.1	-2.4	236.5	46.0	32.1	8.3	6.9	31.4	22.7
TAIYO	14,595	112.1	10.8	373.5	93.0	60.3	6.6	6.1	28.0	22.6
APPLE	4,276,444	291.2	-7.6	5.0	33.2	30.2	37.4	26.1	24.9	23.0
HAIER	26,656	3.0	-5.0	-24.8	9.1	8.4	1.4	1.3	6.5	6.0
Lenovo	40,171	3.2	-4.5	161.1	18.5	14.7	4.3	3.5	9.1	8.0
WHIRLPOOL	2,677	41.3	0.7	-44.7	16.1	8.9	0.7	0.7	9.7	8.0
LARGAN	16,061	122.8	0.9	86.3	20.8	19.4	2.5	2.4	11.2	10.4
SUNNY	10,566	9.8	-7.5	12.7	17.8	14.9	2.2	2.0	9.9	8.6
OFILM	4,729	1.4	0.2	-12.7	119.3	63.6	6.1	5.5	31.4	24.5
COWELL E	3,019	3.5	-7.9	-6.2	12.2	9.8	3.1	2.4	7.6	5.9

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

# Kyobo Research

[도표 8] 글로벌 CCL 및 전기전자 소재 Valuation Table

기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	12MF	24MF	12MF	24MF	12MF	24MF
두산	17,207	1059.4	-29.2	83.9	52.8	33.4	14.3	10.5	16.6	13.3
Shengyi	52,880	21.8	4.5	138.2	64.2	45.8	17.3	14.1	45.9	33.6
EMC	57,364	160.1	4.2	216.6	55.8	29.0	25.7	17.8	41.5	22.6
TUC	14,741	51.0	1.6	273.8	50.5	27.1	19.2	13.3	35.7	21.8
MGC	6,119	28.9	-11.7	65.6	18.3	15.5	1.3	1.2	11.1	9.9
ITEQ	2,953	8.1	-5.9	123.5	33.9	20.9	4.1	3.7	15.8	11.3
롯데에너지머	1,698	32.3	-23.7	34.1	-	18.7	1.6	1.6	39.9	16.5
솔루스첨단	466	6.6	-16.9	24.3	33.3	24.9	1.4	1.4	54.1	12.7
ASAHIKASEI	14,613	10.7	-1.5	23.3	14.1	12.6	1.1	1.0	7.1	6.6
AGC	9,715	44.7	-6.2	36.9	18.3	15.3	1.0	1.0	7.0	6.5
Kingboard	25,204	8.0	27.2	414.7	35.6	27.0	-	-	23.3	18.1
NITTOBO	4,314	114.3	-16.3	56.0	33.3	24.9	3.6	3.3	16.9	12.9
Co-Tech	4,870	19.3	-2.7	118.6	55.9	27.5	15.7	14.3	40.8	31.9

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 글로벌 기판 (패키지/모듈) Valuation Table

기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	12MF	24MF	12MF	24MF	12MF	24MF
삼성전기	98,354	1312.8	0.2	651.4	118.5	68.0	14.4	12.1	56.5	37.2
이수페타시스	5,689	77.3	-15.7	-20.0	32.2	20.9	9.1	6.4	22.5	14.8
대덕전자	4,940	99.7	-14.2	208.3	40.7	29.3	7.3	6.0	22.5	17.5
심텍	2,825	75.2	14.9	109.7	33.7	20.0	6.0	4.7	17.3	11.9
코리아써킷	1,928	80.1	2.8	207.5	27.6	18.4	6.3	4.9	16.1	12.5
티엘비	647	65.6	-5.6	62.2	28.4	19.6	5.5	4.5	16.7	11.6
SCC	39,815	58.4	-0.7	92.1	52.4	36.1	12.3	9.3	36.1	26.4
Ibiden	32,664	115.9	-12.0	194.9	79.1	54.6	8.6	7.6	28.9	20.4
Unimicron	48,664	30.6	-0.6	325.9	64.1	31.8	12.7	9.9	33.8	19.0
GCE	24,432	47.3	17.3	142.7	38.7	23.9	16.2	12.3	23.9	16.7
TTM	18,102	174.3	-3.0	127.1	43.0	32.8	9.4	8.0	27.3	22.1
Zhen Ding	18,594	17.2	4.8	272.0	41.3	25.2	4.1	3.8	14.1	9.8
Tripod	8,307	15.8	-1.6	60.0	19.6	14.7	4.3	3.8	10.4	8.4
Nan ya PCB	18,667	28.9	6.0	226.4	71.8	31.9	11.3	9.4	33.8	18.3

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

## 섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 12] 구리 선물 추이



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 13] 원/달러 환율



자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

### Compliance Notice

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사자료는 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사자료는 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

당사 리서치센터 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기준투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.

### 투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자\_2026.03.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.9%	2.7%	1.4%	0.0%

#### [업종 투자의견]

**Overweight(비중확대):** 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대  
**Underweight(비중축소):** 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

**Neutral(중립):** 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음

#### [기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

**Buy(매수):** KOSPI 대비 기대수익률 10%이상  
**Hold(보유):** KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

**Trading Buy:** KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나, 불확실성 높은 경우  
**Sell(매도):** KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하