

[전기전자]

[IT 미드스몰캡]

박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

[IT]

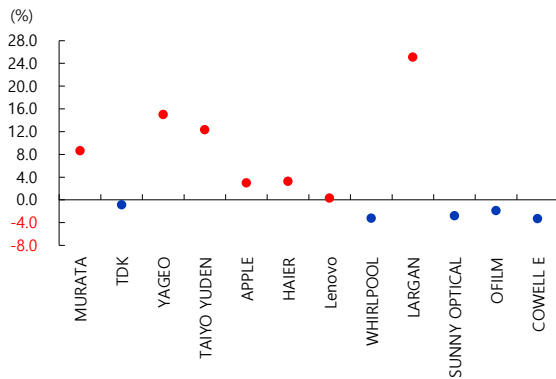
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 6월 셋째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

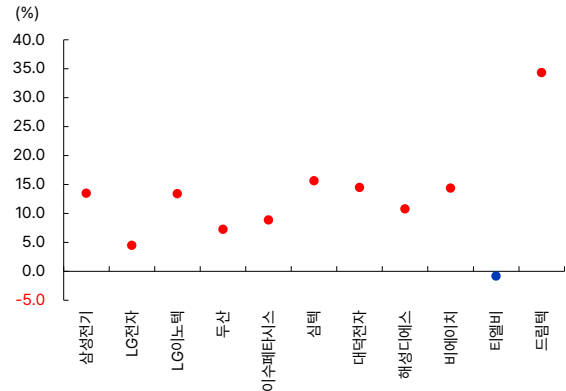
- 매크로 리스크가 완화됨에 따라 전기전자 섹터는 완만한 반등 추세 시현
- 불확실성 이후 섹터 내의 핵심 트리거는 가격 인상 및 원자재 가격 전가 여부 등이 작용
- 핵심 병목 부품 등으로 지목되며 공격적인 가격 전략이 가능한 기업의 뚜렷한 강세 포착
- MLCC가 차기 핵심 병목으로 지목됨에 따른 관련 기업들의 주가 강세 등이 대표적인 예시
- 추가적인 가격 인상 여력이 있는 핵심 부품 위주의 강세가 이어질 것으로 전망

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



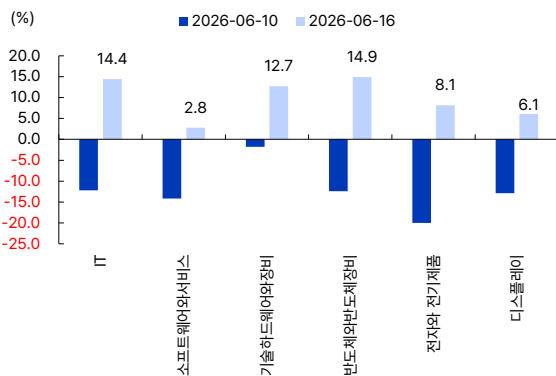
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



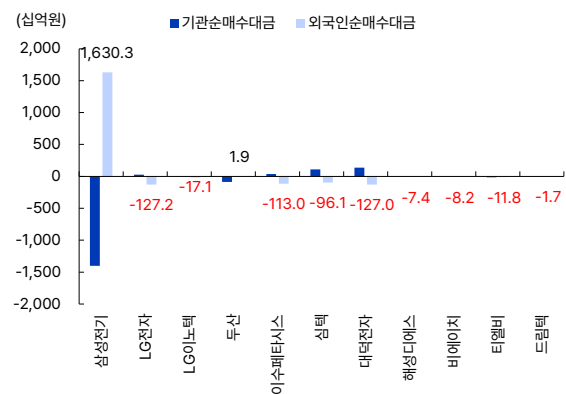
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 내년 AI 노트북 비중 50% 돌파...PC 기업 '총공세' (6/14, 전자신문)
- 삼성전기, "턴키로 실리콘 커패시터 판매 확대...우주·광통신 기업도 겨냥" (6/14, 지디넷코리아)
- 애플, 올해 아이폰 못 접나...‘아이폰 울트라’ 내년 출시설 (6/16, 지디넷코리아)
- 전기전자 부문은 업사이클 속 공격적인 가격 인상 및 원자재 가격 상승분 전가 여부에 따라 주가 향방이 갈리는 분위기
- MLCC, 차기 핵심 병목 부품으로 지목되며 수요 기대감과 가격 인상 가능성이 상존하며 주가 강세
- Kingboard Lami(HK-1888), 올해 연속된 CCL, Prepreg 판가 인상 등 적극적인 전가 전략에 따른 호실적 기대감
- Shengyi(CH-600183), CCL 판가 인상 기대감이 작용하는 가운데, 상위 지수 편입에 따른 패시브 수급 유입으로 강세
- 이외에는 Largan(TW-3008)과 같이 Captive 수요를 넘어 CPO 등 차기 기술 역량 확보 등이 주가 강세의 핵심

[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	100,855	1350.6	1.3	685.0	119.3	67.5	14.5	12.2	57.5	37.4
LG 전자	25,265	155.1	-5.1	143.0	18.5	14.9	1.6	1.5	6.4	5.9
LG 이노텍	19,610	828.8	5.4	339.4	37.3	31.1	4.5	4.0	13.9	12.8
MURATA	128,868	65.6	8.6	230.1	60.1	44.1	6.7	6.1	33.8	26.4
TDK	46,076	23.7	-0.9	71.0	31.1	26.9	3.2	2.9	12.9	11.4
YAGEO	62,330	30.1	15.0	329.9	52.9	36.2	9.5	7.8	36.0	25.6
TAIYO	16,391	125.9	12.3	491.2	101.4	61.6	7.3	6.7	31.2	24.0
APPLE	4,395,044	299.2	3.0	9.0	34.2	31.0	38.5	26.8	25.5	23.6
HAIER	27,523	3.1	3.2	-24.6	9.6	8.8	1.5	1.4	6.8	6.3
Lenovo	40,317	3.3	0.3	165.8	18.6	14.6	4.3	3.5	9.2	8.0
WHIRLPOOL	2,600	40.1	-3.2	-46.9	14.9	8.4	0.6	0.7	9.7	8.0
LARGAN	20,134	153.9	25.1	138.2	25.9	23.9	3.2	3.0	14.9	13.7
SUNNY	10,275	9.5	-2.8	12.1	17.3	14.5	2.2	1.9	9.6	8.3
OFILM	4,652	1.4	-1.9	-10.6	117.0	62.4	6.0	5.4	30.9	24.1
COWELL E	2,921	3.4	-3.3	-8.4	11.8	9.5	3.0	2.3	7.3	5.7

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	18,431	1138.4	5.9	103.2	54.7	33.1	14.9	10.7	16.7	13.1
Shengyi	64,497	26.6	21.7	176.0	76.9	55.4	21.0	17.2	54.4	38.7
EMC	58,109	162.2	1.1	242.5	55.9	29.2	25.7	17.3	40.8	21.9
TUC	14,726	51.0	-0.3	288.9	51.0	27.5	19.0	13.0	35.0	21.2
MGC	6,717	31.7	9.8	81.3	20.0	16.8	1.4	1.3	11.8	10.5
ITEQ	2,971	8.2	0.4	138.9	34.1	21.0	4.2	3.7	15.9	11.4
롯데에너지머	1,972	37.7	14.7	66.3	-	21.1	1.8	1.8	46.0	18.9
솔루스첨단	532	7.6	12.8	47.5	40.1	29.5	1.6	1.6	56.8	14.7
ASAHIKASEI	14,999	11.0	2.7	26.3	14.5	12.9	1.1	1.1	7.2	6.7
AGC	9,855	45.3	1.5	39.8	18.3	15.4	1.0	1.0	7.0	6.5
Kingboard	34,555	11.0	36.3	638.8	43.1	32.6	14.1	11.9	31.1	23.8
NITTOBO	5,101	135.2	18.3	104.4	40.1	29.5	4.3	3.9	19.9	15.1
Co-Tech	5,056	20.0	3.6	165.0	57.8	27.4	16.3	12.4	40.9	38.8

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	100,855	1350.6	1.3	685.0	119.3	67.5	14.5	12.2	57.5	37.4
이수페타시스	6,019	82.0	4.6	-1.8	32.6	22.5	8.7	6.4	22.7	15.9
대덕전자	5,565	112.6	11.3	262.6	44.5	31.5	8.1	6.6	24.8	19.1
심텍	3,144	83.9	10.0	143.0	36.6	20.7	6.7	5.1	20.9	14.1
코리아써킷	2,116	88.2	8.5	270.8	27.9	19.1	6.6	5.1	17.0	13.0
티엘비	624	63.5	-4.7	64.2	28.0	20.4	4.4	3.9	15.4	10.8
SCC	40,717	59.8	2.0	81.5	53.1	36.4	12.6	9.4	36.8	26.9
Ibiden	39,422	139.9	20.7	285.0	94.9	64.9	10.3	9.0	34.4	24.1
Unimicron	49,369	31.1	1.2	362.7	64.9	32.2	12.8	10.0	34.2	19.2
GCE	22,027	42.6	-10.0	129.5	34.8	21.5	14.6	11.1	21.5	15.0
TTM	20,726	199.6	14.8	195.1	49.3	37.5	10.8	9.2	31.1	25.2
Zhen Ding	21,334	19.8	14.5	345.7	46.4	28.2	4.7	4.6	15.8	10.8
Tripod	9,090	17.3	9.2	79.3	19.6	15.1	4.6	4.0	11.5	9.3
Nan ya PCB	18,461	28.6	-1.3	270.4	70.8	31.0	11.2	9.3	33.1	18.1

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

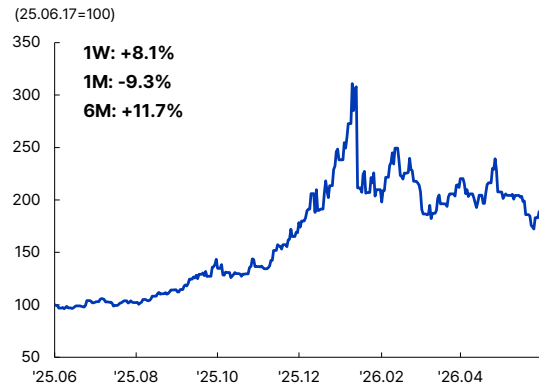
섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



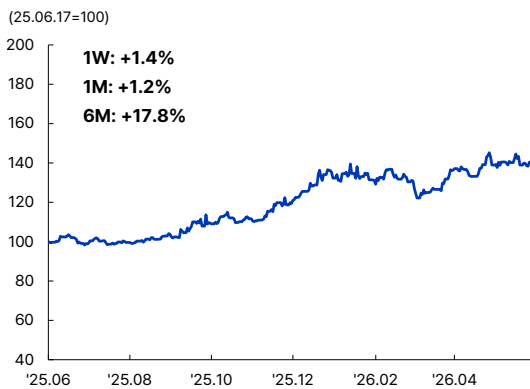
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



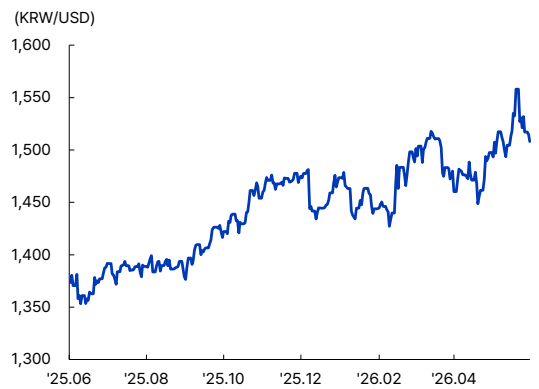
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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