

## [전기전자]

[IT 미드스몰캡]

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

[IT]

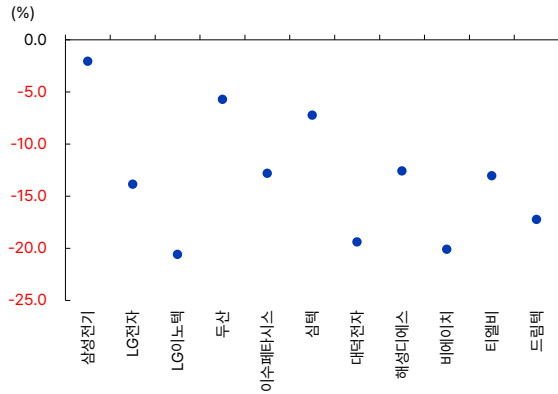
**최보영** 연구위원  
3771-9724  
20190031@iprovest.com

## 2026년 6월 넷째 주 전기전자 Weekly

### 교보증권 리서치 전기전자 코멘트

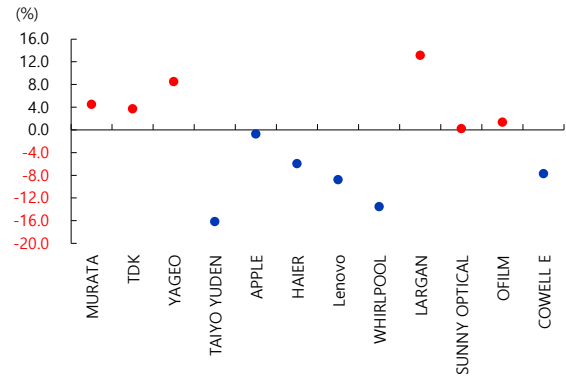
- 테크 기업들의 높아진 주가 레벨 속 금리 인상 등의 우려가 노이즈로 작용
- 특히, 국내 증시의 경우 수급 우려 등이 더해지며 과한 낙폭 발생
- 다만, 전기전자 섹터의 기업들은 역대급 실적이 기대되는 시점으로 펀더멘털 이슈는 제한적
- 여전히 AI가 야기할 고부가 병목은 핵심, 실적 시즌에 돌입하며 견조한 실적에 주목 필요
- 매크로 불확실성에 대한 우려 속에도 빠른 실적 개선 속도 중심의 긍정적인 주가 추이 기대

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



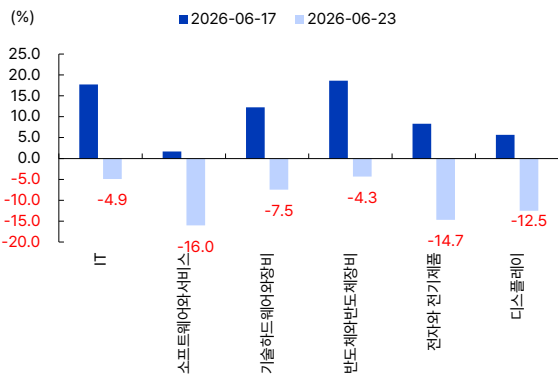
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



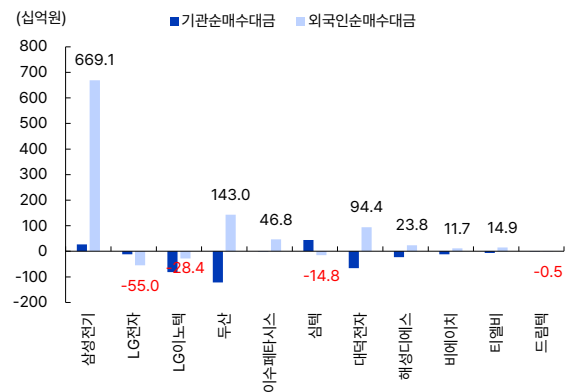
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 메모리 값 폭등에 애플도 백기... "가격 인상 불가피" (6/18, 지디넷코리아)
- 애플 폴더블 힌지 문제 있지만... "연내 출시" 관측 (6/19, 지디넷코리아)
- 삼성전기, 쉘컴 'AI200'용 FC-BGA 양산... 데이터센터로 협력 확장 (6/22, 지디넷코리아)
- 높아진 주가 레벨 속 금리 인상 등의 매크로 불확실성과 수급 단의 이슈로 테크 전반의 조정 발생
- 아시아 테크 전반 조정이 있었으나, 국내 기업들의 낙폭이 과대함을 미루어 보아 수급 영향이 강하게 작용한 것으로 추정
- 일본 및 대만 MLCC 업체들의 경우 일부 조정 발생했으나, 차기 핵심 병목 부품이라는 시각에 따라 견조한 추이 유지
- CCL 기업들 또한 고부가 CCL 공급 부족 등이 거론되면서 일부 조정 속에도 상승 추이 유지
- 글로벌 전기전자 핵심 기업들은 조정 속에도 견조한 추이 유지, 과한 낙폭이 발생한 기업들의 반등 가능성 높다고 판단

[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	95,014	1270.0	-4.4	666.9	112.0	60.9	13.9	11.5	54.2	34.6
LG 전자	20,698	126.9	-16.8	109.5	15.4	12.4	1.3	1.2	5.5	5.2
LG 이노텍	14,728	621.3	-23.8	249.7	28.4	23.7	3.5	3.1	10.7	9.8
MURATA	133,755	68.1	4.5	247.8	60.2	42.8	7.0	6.2	34.1	25.1
TDK	47,456	24.4	3.7	79.2	31.8	27.5	3.2	3.0	13.1	11.5
YAGEO	66,788	32.2	8.5	358.4	55.7	37.8	10.2	6.5	38.2	27.1
TAIYO	13,660	104.8	-16.1	376.2	79.8	46.6	6.0	5.5	25.9	19.3
APPLE	4,322,489	294.3	-0.7	8.1	33.6	30.5	37.9	26.5	25.1	23.2
HAIER	25,907	2.9	-6.0	-26.5	9.1	8.4	1.4	1.3	6.5	6.0
Lenovo	35,249	2.8	-8.8	139.1	15.3	12.1	3.6	2.9	7.8	6.8
WHIRLPOOL	2,346	36.2	-13.5	-49.4	14.4	8.2	-	-	9.5	7.9
LARGAN	20,672	158.0	13.1	122.2	26.6	24.6	3.3	3.1	15.4	14.1
SUNNY	10,513	9.7	0.2	17.2	17.8	14.9	2.2	2.0	9.8	8.5
OFILM	4,475	1.3	1.3	-14.7	150.8	82.3	5.8	5.3	31.9	25.2
COWELL E	2,730	3.1	-7.7	-11.9	11.1	8.9	2.8	2.1	6.8	5.3

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	16,063	990.3	-11.5	87.5	50.4	29.6	12.9	9.4	15.4	12.1
Shengyi	60,039	24.7	0.9	131.2	72.0	51.9	19.7	16.1	51.0	36.3
EMC	64,560	180.2	13.3	237.3	62.1	32.4	28.6	19.3	45.4	24.3
TUC	15,837	54.8	10.5	248.4	54.5	29.1	20.5	14.0	37.3	22.3
MGC	7,004	33.1	5.0	87.0	20.4	17.4	1.5	1.5	12.3	10.9
ITEQ	3,229	8.9	6.6	147.6	37.1	22.9	4.5	4.0	17.3	12.4
롯데에너지머	1,537	29.3	-20.9	37.9	-	17.4	1.5	1.4	36.2	14.9
솔루스첨단	433	6.2	-17.3	24.3	35.8	26.3	1.3	1.3	52.7	13.7
ASAHIKASEI	15,162	11.1	1.8	30.5	14.8	13.1	1.1	1.1	7.2	6.7
AGC	9,760	44.9	-0.3	37.4	18.3	15.3	1.0	1.0	6.9	6.5
Kingboard	35,065	11.1	8.8	610.3	43.6	32.9	14.3	12.1	31.3	23.9
NITTOBO	4,526	119.9	-10.7	81.8	35.8	26.3	3.8	3.5	17.7	13.4
Co-Tech	5,246	20.8	5.3	152.2	60.1	28.5	16.9	12.9	42.5	40.3

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	95,014	1270.0	-4.4	666.9	112.0	60.9	13.9	11.5	54.2	34.6
이수페타시스	5,076	69.0	-14.4	-11.1	27.9	19.2	7.5	5.4	19.4	13.6
대덕전자	4,531	91.5	-17.4	201.0	36.8	26.0	6.7	5.4	20.4	15.7
심텍	2,948	78.6	-4.8	145.4	34.8	19.7	6.3	4.8	19.7	13.3
코리아써킷	1,561	65.0	-25.1	166.2	20.9	14.3	5.0	3.8	13.4	10.2
티엘비	514	52.2	-16.4	42.6	23.4	17.0	3.7	3.3	12.6	8.8
SCC	42,725	62.7	6.6	85.8	56.0	38.4	13.3	9.9	38.8	28.4
Ibiden	42,535	150.9	8.6	267.5	98.3	66.2	11.2	9.7	36.8	25.2
Unimicron	48,918	30.8	1.5	348.8	63.9	31.9	12.7	9.9	34.0	19.1
GCE	20,675	40.0	-4.2	89.4	32.8	20.2	13.7	10.4	20.2	14.1
TTM	22,138	213.2	3.2	197.8	52.6	40.1	11.5	9.8	33.2	26.8
Zhen Ding	20,028	18.6	-0.5	303.4	43.6	26.5	4.5	4.3	14.9	10.2
Tripod	8,822	16.8	2.1	64.9	19.0	14.7	4.5	3.9	11.1	9.0
Nan ya PCB	18,566	28.7	5.7	280.3	69.6	29.7	11.1	9.2	33.1	17.7

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

## 섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



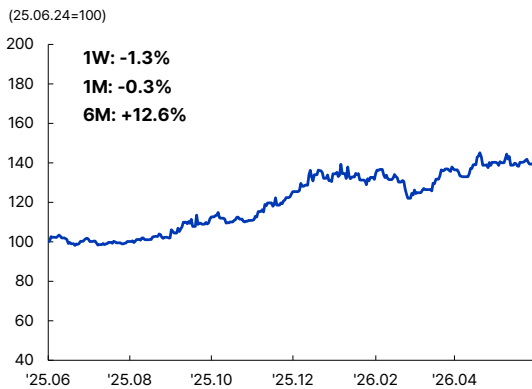
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



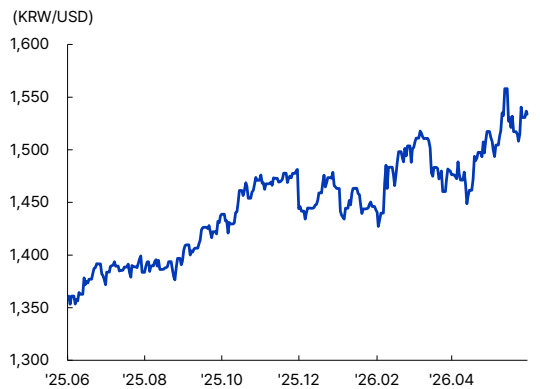
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 예상되거나 불확실성 높은 경우  
**Sell(매도):** KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하