

[전기전자]

[IT 미드스몰캡]

박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

[IT]

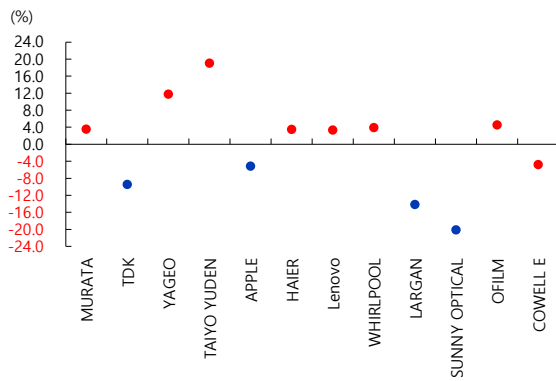
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 7월 첫째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

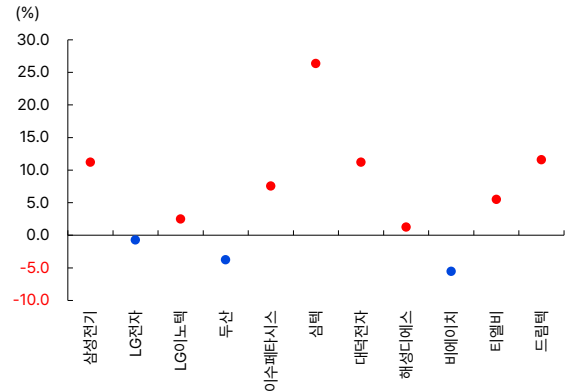
- 큰 낙폭 이후 B2C 비중이 높은 기업을 제외하고는 소폭 상승 전환 감지
- Apple발 가격 인상 여파가 IT 인플레이션을 부각해 B2C 수요의 큰 우려로 연결
- 다만, 가격 전가 여력과 강한 업황이 뒷받침되는 MLCC, 기판 등은 추가 되돌림 시현
- 국내 기판 업체들도 수급 노이즈 이후 글로벌 Peer들의 견조한 증가 추이에 맞춘 상승
- 실적 시즌에 돌입함에 따라 실적 기대감 형성이 핵심, IT부품 내 주도 품목 중심 강세 기대

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



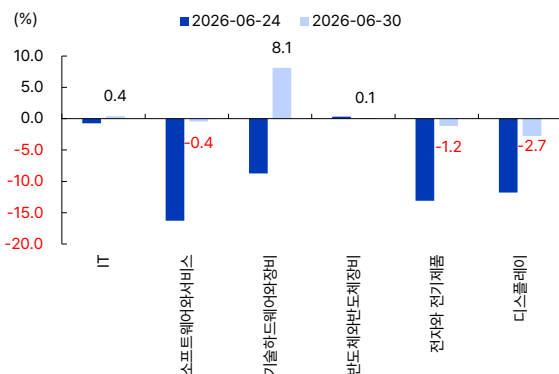
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



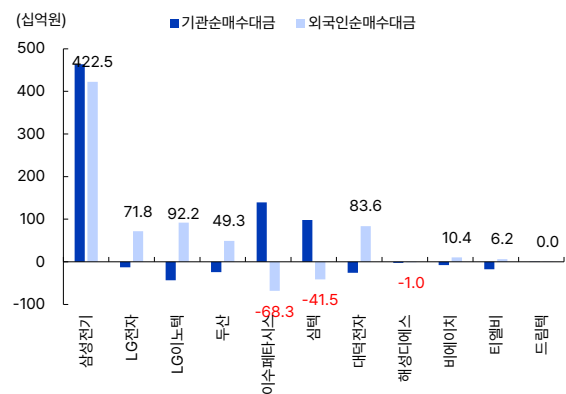
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 티엘비, 유리기판 기술 개발 추진...협력사와 MOU 체결 (6/24, 지디넷코리아)
- "아이폰18 프로, 최대 30만원 오른다" (6/29, 지디넷코리아)
- 삼성전기, 글로벌 빅테크에 4500억 규모 AI 서버용 MLCC 공급 (6/30, 전자신문)
- Apple발 IT 인플레이션 부각되며, B2C와 관련한 핸드셋 밸류체인이 뚜렷한 약세 감지
- 핸드셋 유관 밸류체인이 아닌 경우 지난 주의 큰 낙폭을 일부 상쇄하는 추이
- MLCC는 여전히 큰 병목으로 지목되며 견조한 추이, TDK(JP-6762)는 Apple발 단가 인하 압박 우려로 약세
- Largan(TW-3008), Sunny Optical(HK-2382)등이 대표적으로 Apple발 우려로 하락세 시현
- 기관 업체들은 대만 대표 패키징 기판 기업들을 중심으로 긍정적인 추이, 가격 전가 여력과 실적 개선 기대감이 상존

[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	104,958	1334.4	11.9	753.2	124.5	65.2	15.5	12.8	60.4	37.4
LG 전자	21,156	129.3	3.5	119.0	15.7	12.7	1.4	1.3	5.7	5.3
LG 이노텍	14,813	596.8	1.9	258.3	28.9	24.1	3.5	3.1	10.9	9.9
MURATA	137,821	66.3	3.5	251.0	62.4	45.2	7.2	6.4	35.4	25.9
TDK	42,758	22.2	-9.5	61.5	29.1	24.7	2.9	2.7	11.7	10.2
YAGEO	74,148	32.6	11.8	393.5	61.8	41.6	11.4	7.3	42.4	29.7
TAIYO	16,179	114.9	19.0	469.2	93.0	52.8	7.0	6.4	30.4	22.2
APPLE	4,138,016	281.7	-5.1	3.6	32.1	29.2	36.3	25.4	24.0	22.1
HAIER	26,635	3.0	3.5	-21.8	9.4	8.7	1.5	1.4	6.7	6.2
Lenovo	36,415	2.7	3.3	148.6	15.7	12.4	3.8	3.1	7.9	6.8
WHIRLPOOL	2,463	38.0	3.9	-47.3	15.2	8.6	-	-	9.6	8.0
LARGAN	17,619	137.5	-14.2	71.9	23.0	21.3	2.8	2.6	12.8	11.7
SUNNY	8,393	7.6	-20.2	-6.9	14.3	12.0	1.8	1.6	7.7	6.7
OFILM	4,682	1.3	4.5	-10.9	157.7	86.0	6.0	5.5	33.1	26.1
COWELL E	2,599	3.0	-4.8	-14.9	10.5	8.5	2.7	2.0	6.5	5.1

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	15,490	963.3	-2.3	89.5	49.2	28.9	12.6	9.1	15.2	11.9
Shengyi	62,075	25.2	3.3	142.8	74.0	52.7	20.4	16.7	52.3	36.7
EMC	60,643	171.1	-5.4	227.7	57.5	29.9	26.5	16.7	42.0	22.4
TUC	15,233	48.8	-3.2	240.1	52.2	27.5	19.6	14.2	35.6	21.2
MGC	6,610	31.8	-5.2	78.5	19.4	16.5	1.5	1.4	11.8	10.5
ITEQ	4,229	10.8	31.9	226.4	43.7	25.7	5.8	5.3	21.7	15.2
롯데에너지머	1,475	29.9	-2.8	42.6	-	16.4	1.4	1.4	35.1	14.5
솔루스첨단	401	5.9	-6.1	21.3	39.9	29.3	1.2	1.2	51.5	13.4
ASAHIKASEI	15,071	11.1	-0.1	28.9	14.9	13.1	1.2	1.1	7.2	6.7
AGC	9,331	42.7	-3.9	34.1	17.4	14.7	1.0	0.9	6.7	6.3
Kingboard	39,847	12.3	13.6	655.2	49.5	37.4	16.3	13.7	35.6	27.1
NITTOBO	5,015	28.3	11.3	111.5	39.9	29.3	4.3	3.8	19.8	15.0
Co-Tech	4,759	17.1	-8.7	116.6	55.6	25.5	15.5	11.8	38.8	36.8

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	104,958	1334.4	11.9	753.2	124.5	65.2	15.5	12.8	60.4	37.4
이수페타시스	5,484	71.6	9.4	-2.8	30.6	21.1	8.5	6.0	21.3	14.9
대덕전자	4,893	85.7	9.4	226.1	40.2	28.5	7.3	6.0	22.4	17.2
심텍	3,591	80.6	23.4	201.3	40.1	23.2	7.8	5.9	23.8	15.5
코리아써킷	1,464	58.5	-5.0	96.1	19.8	13.6	4.7	3.6	12.8	9.8
티엘비	522	49.2	2.9	44.4	23.0	17.6	3.8	3.5	13.4	9.4
SCC	45,967	63.9	7.5	97.1	60.1	40.8	14.2	10.6	41.2	29.6
Ibiden	41,338	146.4	-2.3	253.8	96.0	64.6	10.9	9.5	35.9	24.6
Unimicron	53,382	30.6	9.9	386.4	70.2	34.9	13.8	10.9	37.3	21.0
GCE	19,482	36.3	-5.1	74.7	31.1	19.2	13.0	9.9	19.2	13.4
TTM	19,399	186.8	-15.7	170.7	46.1	35.1	10.1	8.6	29.2	23.6
Zhen Ding	21,353	18.0	7.3	343.7	46.7	28.2	4.8	4.6	15.8	10.8
Tripod	8,549	15.7	-2.4	63.1	18.6	14.3	4.4	3.8	10.8	8.8
Nan ya PCB	24,043	33.9	30.4	391.7	82.6	38.7	14.3	11.8	42.3	21.7

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



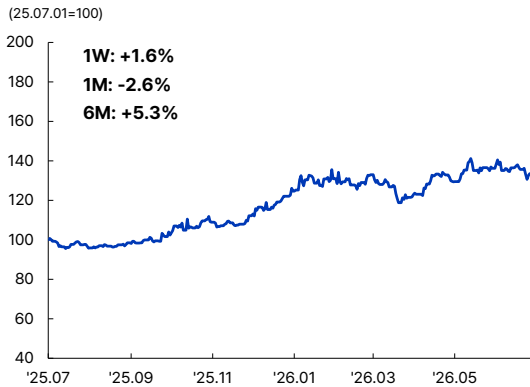
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 기관투자자 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: 2026.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold()	Sell()
비율	94.7%	4.6%	0.7%	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 초과수의 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하