

[전기전자]

[IT 미드스몰캡]

박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

[IT]

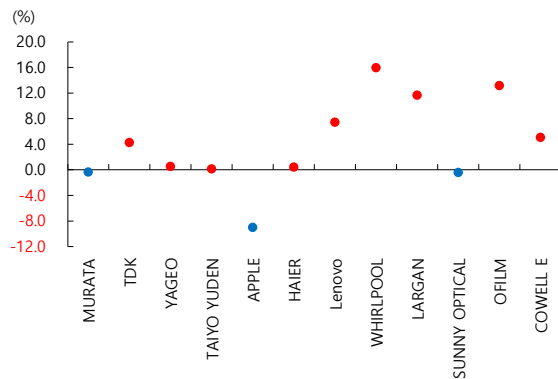
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 8월 첫째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

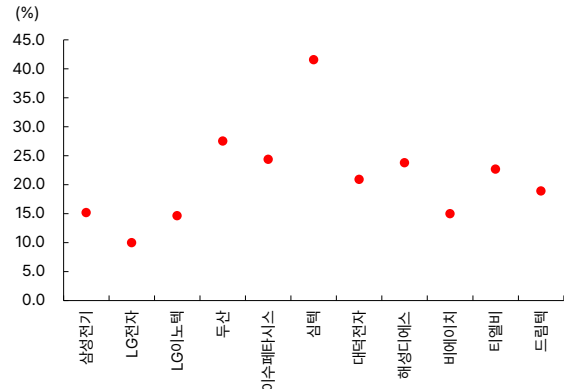
- 국내 전기전자 섹터의 밸류에이션 조정이 어느정도 마무리되는 시점
- Historical 관점에서 바라보아도 섹터 내 대표 기업들의 밸류에이션 부담은 제한적
- 전기전자 섹터의 실적 개선 속도가 두드러지는 가운데 호실적 기반의 상승 전환이 기대
- 결국 모멘텀과 실적 개선 속도, 가격 전가 여부 등 전통적인 관점이 유효할 전망
- 다만, 테크의 변동성이 아직 끝나지 않았다고 판단, 뚜렷한 근거 중심의 선별적인 접근 필요

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



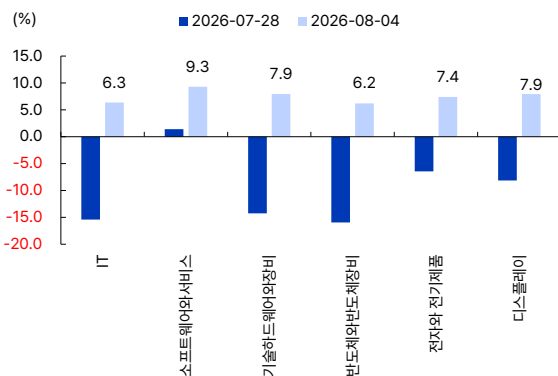
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



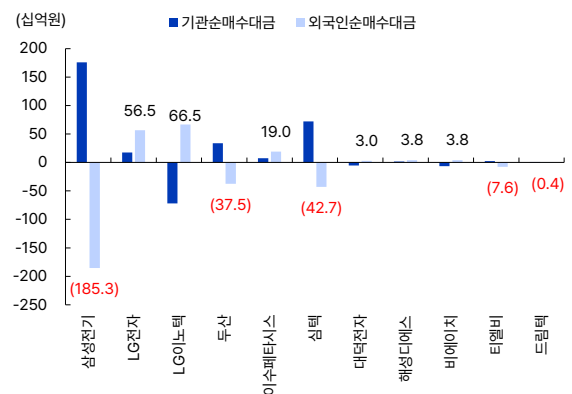
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 삼성전기, 8월부터 MLCC 공급가 30% 인상 (7/29, 전자신문)
- SK·두산, SK실트론 주식매매계약 체결...2조3000억 규모 (7/31, 전자신문)
- '국가AI컴퓨팅센터' 첫 삽...2028년 첨단 GPU 1만5천장 구축 (8/3, 지디넷코리아)
- '반도체기관 1위' 다이비텐, 연매출 전망치 10% 상향 (8/4, 지디넷코리아)
- 삼성 갤럭시 Z8 시리즈, 국내 사전판매 '역대 최대' 144만대 (8/4, 지디넷코리아)
- 테크 조정 이후 전기전자 섹터 기업들의 높았던 밸류에이션 레벨이 정상화되며 부담 완화
- 가격 인상 및 호실적 발표 여부에 따라 Peer 내 수익률 차이 발생 시작
- 국내 전기전자 섹터의 2Q26 실적은 견조할 것으로 예상, 실적 기간 동안 대표 기업들 중심의 주간 수익률 상승 전환 시작

[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	64,347	862.7	13.0	321.9	61.1	29.5	8.6	6.8	30.0	16.9
LG 전자	18,930	116.4	7.5	65.4	12.0	10.0	1.1	1.0	4.6	4.4
LG 이노텍	8,837	373.9	6.2	125.3	14.2	12.0	1.9	1.7	5.8	5.3
MURATA	88,712	45.2	-0.3	117.0	37.7	26.8	4.5	4.0	21.3	15.6
TDK	37,608	19.4	4.3	41.6	23.9	20.4	2.5	2.3	10.0	8.7
YAGEO	35,892	17.4	0.5	119.4	28.9	17.7	5.8	2.8	20.2	13.1
TAIYO	8,834	65.3	0.1	193.5	46.7	26.1	3.6	3.2	16.5	11.8
APPLE	4,515,147	309.4	-9.0	11.9	35.2	32.5	41.0	29.4	26.1	24.6
HAIER	29,078	3.3	0.4	-14.6	10.4	9.6	1.6	1.5	7.1	6.6
Lenovo	39,795	3.2	7.4	170.2	16.5	12.6	4.2	3.3	8.7	7.1
WHIRLPOOL	2,909	44.6	16.0	-49.1	23.9	12.7	0.7	0.7	9.7	8.0
LARGAN	17,546	134.1	11.7	89.3	23.2	21.1	2.9	2.6	12.9	11.6
SUNNY	7,952	7.4	-0.4	-3.3	13.4	11.3	1.7	1.5	7.3	6.4
OFILM	4,004	1.1	13.2	-21.0	128.8	70.3	4.9	4.5	29.0	22.9
COWELL E	2,438	2.8	5.1	-25.8	10.0	8.0	2.6	2.0	6.2	4.9

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	14,472	894.9	24.7	47.1	41.5	24.1	10.6	8.1	13.6	10.5
Shengyi	40,396	16.6	-1.0	76.8	45.7	31.3	12.8	10.2	32.4	22.8
EMC	56,731	158.3	16.6	163.6	46.7	23.5	23.2	13.5	33.9	17.6
TUC	11,919	41.3	18.6	157.7	37.3	18.0	14.7	10.0	25.8	13.6
MGC	5,800	27.4	8.0	34.1	16.2	14.0	1.2	1.2	10.3	9.2
ITEQ	3,472	9.5	12.1	166.1	33.1	19.0	4.8	4.3	17.8	12.6
롯데에너지머	1,111	21.3	16.3	-38.9	18.1	158.6	1.0	1.0	25.7	10.0
솔루스첨단	333	4.8	6.4	-15.1	29.4	21.5	0.9	0.9	106.1	15.1
ASAHIKASEI	13,675	10.0	-13.1	-3.7	12.7	11.4	1.0	0.9	6.7	6.3
AGC	7,698	35.4	-9.5	-8.2	14.1	11.8	0.8	0.8	5.8	5.5
Kingboard	12,505	4.0	-7.8	114.1	15.3	11.5	5.1	4.3	11.0	8.3
NITTOBO	3,790	20.1	9.8	-7.7	29.4	21.5	3.1	2.8	14.6	11.0
Co-Tech	2,653	10.5	2.1	36.4	31.6	14.5	8.8	6.7	22.6	20.9

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	64,347	862.7	13.0	321.9	61.1	29.5	8.6	6.8	30.0	16.9
이수페타시스	4,148	56.6	14.1	-32.8	21.0	14.3	5.9	4.1	14.7	10.2
대덕전자	3,379	68.5	7.1	66.3	22.1	15.1	4.6	3.6	12.6	9.0
심텍	2,544	68.0	28.6	76.2	23.9	13.5	5.1	3.7	15.3	9.7
코리아써킷	830	34.7	6.2	-13.3	9.5	6.3	2.4	1.8	7.8	5.5
티엘비	435	18.4	9.1	-3.9	14.7	11.3	2.4	2.2	10.8	7.5
SCC	33,566	49.3	4.5	47.6	43.1	29.6	10.4	7.8	29.2	21.2
Ibiden	29,186	103.6	9.9	129.5	63.7	42.0	7.5	6.3	23.4	16.3
Unimicron	45,222	28.5	20.9	152.8	42.9	23.2	11.0	8.4	27.4	14.0
GCE	14,286	27.6	10.9	18.0	23.2	14.4	9.7	7.4	14.3	9.9
TTM	13,790	132.8	22.2	38.0	33.0	25.0	7.2	6.1	21.1	17.0
Zhen Ding	15,165	13.7	3.9	133.7	29.9	17.8	3.5	3.2	11.3	7.3
Tripod	6,346	12.1	9.0	-0.8	14.0	10.8	3.3	2.9	8.0	6.5
Nan ya PCB	20,799	32.2	7.1	162.9	63.7	26.3	12.5	9.8	34.6	17.0

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



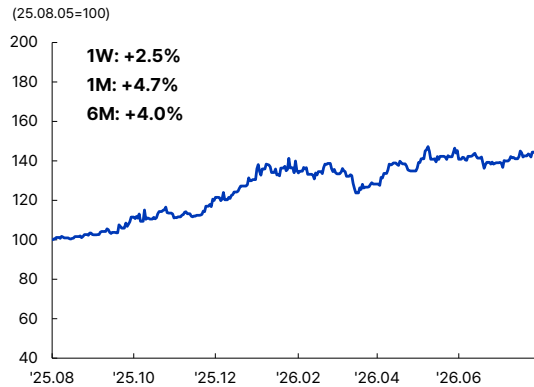
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



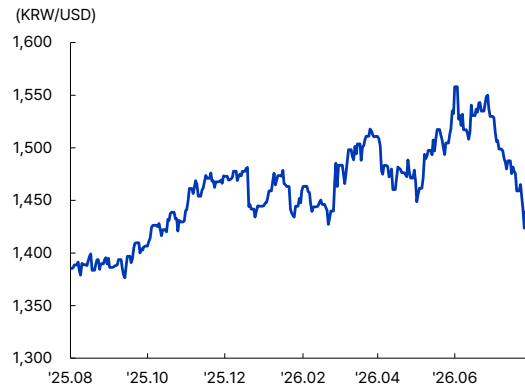
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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(보유)	Sell(매도)
비율	94.7%	4.6%	0.7%	0.0%

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘탈의 개선과 함께 업종중기의 상승 기대
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘탈의 악화와 함께 업종중기의 하락 기대

Neutral(중립): 업종 펀더멘탈상의 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