

[전기전자]

[IT 미드스몰캡]

박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

[IT]

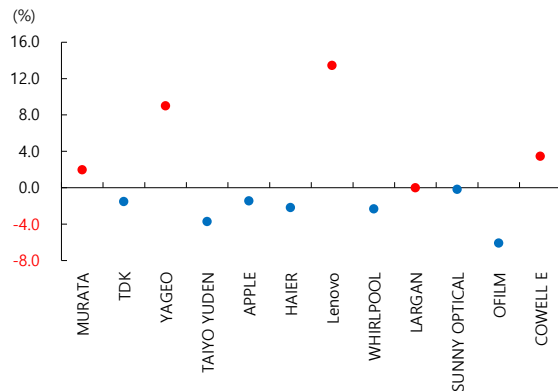
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 8월 둘째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

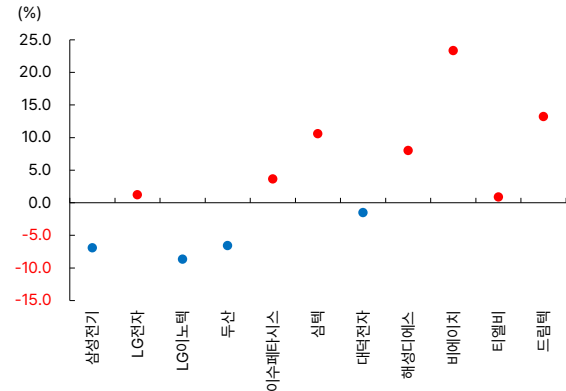
- 전기전자 섹터의 뚜렷한 추세가 부재한 가운데 중소형 기업 호조세 확인
- 2분기 실적 시즌을 지나며, 호실적 기록 및 가이던스 상향 추이에 따른 선별 접근 발생
- 국내 폴더블 수요 호조와 해외 폴더블 신규 출시 기대감 등으로 관련 밸류체인 긍정적 추이
- 가격 인상에도 새로운 경험을 주는 SET 수요에 대한 하방 지지 기대감이 발생
- 하반기 폴더블 수요, 선단 AI 가속기 출하 등 이벤트 수혜가 예상되는 기업 선별 접근 유효

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



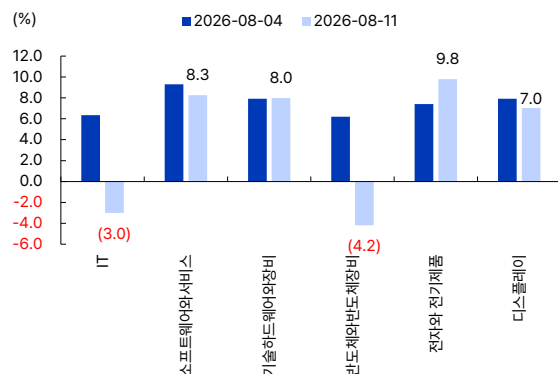
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



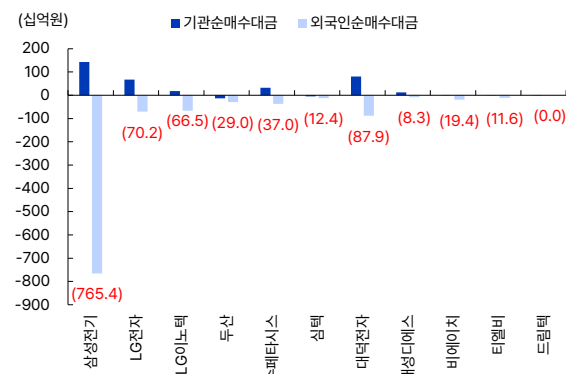
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 아이폰18 프로, 얼마나 오를까...애플, 신제품 가격 줄줄이 인상 가능성 (8/5, 지디넷코리아)
- "올 폴더블폰 판매량 20% 증가...폴더블 아이폰이 성장 견인" (8/6, 지디넷코리아)
- 日미쓰이 독점 깬다...롯데에너지머티리얼즈, AI 극박 시장 참전 (8/6, 디일렉)
- 美, 중국 광트랜시버 수입 금지 추진... AI 데이터센터 공급망 비상 (8/7, Counterpoint)
- '와이드 폴드' 대항행에...삼성전자, 폴드8 100만대 증산 (8/10, 전자신문)
- 호실적을 발표한 대만의 CCL 업체들과 Co-Tech(TW-8358) 일본의 Ibiden(JP-4062) 등의 강한 주간 수익률을 기록
- 실적 기간 동안 특정 추세가 만들어지기 보다는 실적 발표가 핵심 주가 모멘텀으로 작용하는 것으로 파악
- 국내에서도 심텍(KQ-222800)이 2분기 호실적과 가이던스 상향을 발표하며 높은 주간 수익률 기록

[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	67,440	904.4	3.7	300.3	63.5	30.5	8.9	7.0	31.4	17.7
LG 전자	21,006	129.2	9.7	50.5	13.2	10.9	1.2	1.1	4.9	4.7
LG 이노텍	9,203	389.5	3.0	117.8	14.7	12.3	1.9	1.7	6.0	5.4
MURATA	89,986	45.9	2.0	121.6	39.0	27.9	4.7	4.2	22.0	16.3
TDK	37,159	19.1	-1.5	35.6	23.9	20.4	2.5	2.3	10.0	8.7
YAGEO	39,336	19.1	9.0	141.0	31.6	19.4	6.3	3.4	21.9	14.4
TAIYO	8,117	60.0	-3.7	131.2	43.2	24.3	3.3	3.0	15.0	10.9
APPLE	4,449,911	304.9	-1.4	10.7	34.7	32.0	40.6	29.2	25.7	24.2
HAIER	28,798	3.3	-2.2	-15.0	10.2	9.4	1.6	1.5	7.0	6.5
Lenovo	45,120	3.6	13.4	217.1	18.9	14.0	4.8	3.8	9.8	8.0
WHIRLPOOL	2,842	43.6	-2.3	-53.0	23.8	12.6	0.7	0.7	10.7	8.9
LARGAN	17,640	134.9	0.0	90.2	23.2	21.1	2.9	2.6	12.9	11.6
SUNNY	7,934	7.4	-0.2	0.3	13.4	11.2	1.7	1.5	7.3	6.4
OFILM	3,763	1.1	-6.1	-26.1	121.0	66.0	4.6	4.2	27.6	21.8
COWELL E	2,522	2.9	3.5	-20.0	10.3	8.3	2.6	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	13,545	837.9	-7.4	20.6	38.4	22.3	9.8	7.5	13.1	10.1
Shengyi	48,720	20.1	20.6	105.6	53.8	36.5	15.2	12.1	37.9	26.4
EMC	61,418	171.4	7.7	152.2	48.3	24.5	24.7	14.5	35.5	18.6
TUC	14,353	49.7	19.8	201.7	43.4	20.8	17.5	11.2	30.0	14.8
MGC	5,070	24.0	-9.3	-7.5	14.2	12.4	1.1	1.0	9.2	8.2
ITEQ	5,089	14.0	45.8	273.6	34.2	19.7	6.5	5.5	19.4	12.4
롯데에너지머	1,203	23.0	7.1	-25.6	20.4	178.3	1.0	1.0	30.4	11.5
솔루스첨단	379	5.4	12.4	-17.2	25.9	19.1	0.9	0.9	205.0	15.6
ASAHIKASEI	14,413	10.6	2.0	-4.7	13.5	12.1	1.0	1.0	7.0	6.6
AGC	8,017	36.9	-3.1	-7.7	14.8	12.4	0.8	0.8	6.0	5.5
Kingboard	14,042	4.5	12.3	79.9	16.1	11.1	5.5	4.5	12.2	9.0
NITTOBO	3,333	17.7	1.4	-31.2	25.9	19.1	2.8	2.5	13.3	10.0
Co-Tech	2,976	11.8	11.6	40.9	35.4	16.1	9.8	7.5	25.4	22.8

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	67,440	904.4	3.7	300.3	63.5	30.5	8.9	7.0	31.4	17.7
이수페타시스	4,593	62.7	9.5	-19.0	24.1	16.4	6.5	4.5	16.8	11.6
대덕전자	3,658	74.2	7.1	76.3	23.7	16.2	4.9	3.8	13.6	9.7
심텍	3,017	80.7	17.3	118.6	23.5	13.5	5.7	4.0	15.1	9.5
코리아써킷	1,016	42.4	21.0	9.1	11.5	7.6	2.9	2.2	9.0	6.3
티엘비	474	20.0	7.8	2.2	15.8	12.1	2.6	2.4	11.4	8.0
SCC	38,443	56.4	14.5	60.5	49.4	33.4	11.9	8.7	33.4	23.8
Ibiden	35,188	125.0	28.0	133.8	74.6	49.7	9.1	7.7	28.1	19.7
Unimicron	48,810	30.7	7.4	168.8	46.6	25.0	11.8	9.0	29.4	15.1
GCE	15,435	29.9	7.5	16.3	24.4	15.1	10.4	7.8	15.6	10.8
TTM	13,773	130.7	-1.5	42.3	27.0	18.9	6.9	5.6	18.2	13.6
Zhen Ding	16,954	15.2	10.4	175.3	33.4	19.5	3.7	3.4	12.0	7.5
Tripod	7,186	13.7	12.6	13.8	15.4	11.8	3.7	3.2	8.7	7.1
Nan ya PCB	23,012	35.6	10.0	176.4	67.9	26.4	13.5	10.1	36.3	16.4

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



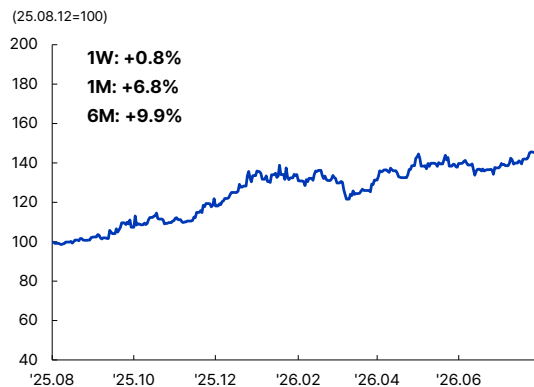
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



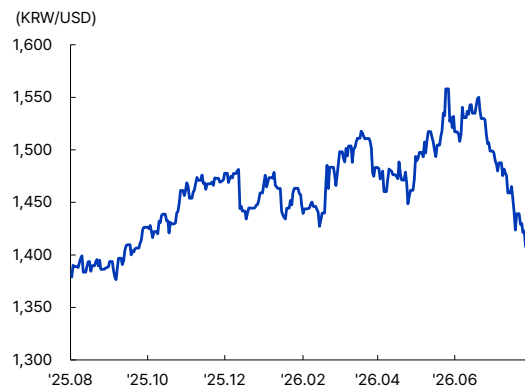
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 카키오텍 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 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