

[전기전자]

[IT 미드스몰캡]

박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

[IT]

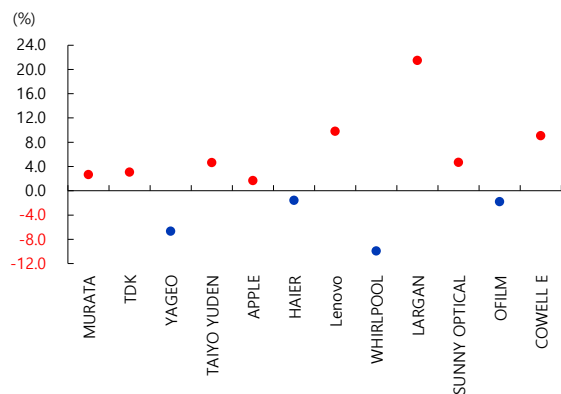
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 8월 셋째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

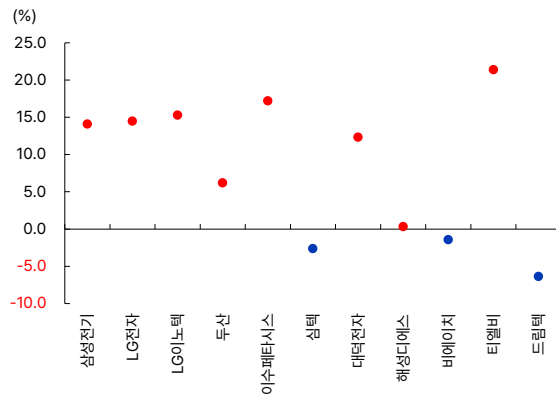
- 실적 시즌 소화 이후 과도한 급락이 나왔던 섹터 중목 중심의 반등세 감지
- 다만, 최근 부각되고 있는 매크로 이슈 등으로 추세 회복을 달성하기는 어려워 보이는 시점
- 글로벌 기준 단일 기업 단의 모멘텀이 있는 기업들의 긍정적인 주가 추세 뚜렷
- 2분기 실적 이후 실적 상향 조정 기업들 중 단일 기업 모멘텀이 있는 기업에 대한 매력 부각
- CPO, SOCAMM 등 신규 품목 대응 역량과 Full-Capa, 가격 인상 등의 실적 트리거가 핵심

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



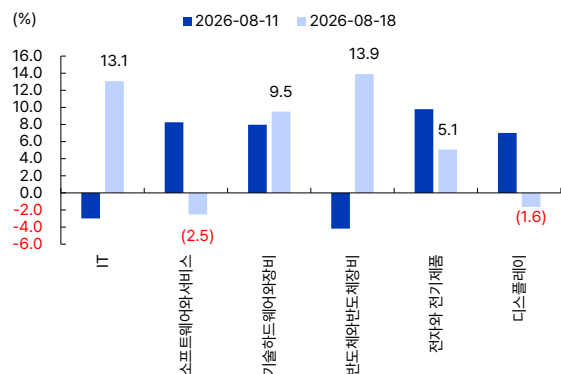
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



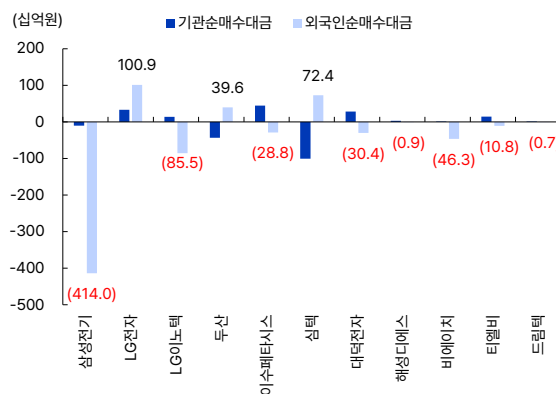
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 2분기美저가폰 출하량 64% 급감...메모리값 상승 여파 (8/15, 지디넷코리아)
- 삼성전자, 내년 '와이드 폴드' 하나 더 만든다...폴더블 5종 확대 (8/17, 전자신문)
- AI 서버 수요에 MLCC 납기 양극화...고사양 제품 10개월 임박 (8/17, 전자신문)
- 이수페타시스, 1000억원대 추가 설비투자 검토..."고사양 PCB 수요 대응" (8/18, 지디넷코리아)
- LG전자, 엔비디아와 로보틱스 협업 가속화...'데이터팩토리' 현장 화동 (8/18, 지디넷코리아)
- Unimicron(TW-3037), 고부가 FC-BGA Full-Capa 및 3Q 실적 기대감으로 주중 상한가 기록하며 견조한 추세
- Largan Precision(TW-3008), 하반기 Apple향 고부가 공급 본격화 및 CPO 렌즈 부품 대응 역량 부각되며 긍정적 주가 추이
- 국내 전기전자 섹터는 금주간 최근 급락 회복을 이어가다 매크로 불확실성 부각에 따른 단기 차익 실현세 뚜렷

[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	75,589	1013.0	12.2	303.4	71.1	34.5	9.9	7.9	35.3	20.1
LG 전자	23,342	143.5	6.6	68.6	14.8	12.2	1.4	1.2	5.1	4.9
LG 이노텍	10,301	435.7	10.4	144.5	16.2	13.6	2.2	1.9	6.7	6.0
MURATA	92,180	47.0	2.7	104.5	39.9	28.5	4.8	4.3	22.6	16.7
TDK	38,224	19.7	3.1	31.7	24.6	21.0	2.5	2.3	10.2	9.0
YAGEO	37,106	18.0	-6.6	125.0	29.5	18.2	5.9	3.1	20.5	13.3
TAIYO	8,476	62.6	4.6	114.2	45.2	25.4	3.5	3.2	15.7	11.4
APPLE	4,524,634	310.0	1.7	17.3	35.2	32.4	41.9	30.2	26.1	24.5
HAIER	28,235	3.2	-1.6	-15.8	10.0	9.2	1.6	1.5	6.9	6.4
Lenovo	49,565	4.0	9.8	237.0	15.5	9.8	5.1	3.5	9.4	6.1
WHIRLPOOL	2,560	39.3	-9.9	-54.6	20.8	11.2	0.6	0.6	10.4	8.6
LARGAN	21,651	165.5	21.5	131.0	28.2	25.6	3.5	3.2	16.5	14.9
SUNNY	8,309	7.7	4.7	4.4	14.0	11.8	1.8	1.6	7.7	6.7
OFILM	3,696	1.1	-1.8	-27.2	118.8	64.8	4.5	4.1	27.3	21.5
COWELL E	2,751	3.2	9.1	-13.6	11.1	9.0	2.8	2.3	6.7	5.4

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	14,084	870.6	-0.7	24.9	39.9	23.2	10.2	7.8	13.5	10.5
Shengyi	50,210	20.7	3.0	117.0	52.2	34.9	15.6	12.1	37.2	25.5
EMC	69,572	194.2	12.1	182.7	54.1	27.6	27.7	16.3	39.8	20.9
TUC	13,961	48.3	-3.7	190.4	41.8	20.1	16.0	10.4	28.9	14.4
MGC	5,295	25.0	4.7	-9.7	14.7	12.9	1.1	1.1	9.5	8.5
ITEQ	5,552	15.3	8.0	303.3	36.9	21.3	7.1	6.0	21.0	13.3
롯데에너지머	1,178	22.5	-3.2	-28.0	19.9	174.1	1.0	1.0	32.6	12.3
솔루스첨단	370	5.3	-3.5	-21.3	29.5	21.7	0.9	0.9	203.4	15.5
ASAHIKASEI	14,421	10.6	0.3	-6.2	13.4	12.1	1.0	1.0	7.0	6.6
AGC	8,083	37.2	1.0	-6.9	15.0	12.6	0.8	0.8	6.0	5.5
Kingboard	15,550	4.9	10.7	98.7	17.7	11.4	6.1	5.0	13.3	8.7
NITTOBO	3,793	20.1	14.0	-24.5	29.5	21.7	3.1	2.8	15.1	11.4
Co-Tech	3,288	13.0	9.3	54.1	39.2	17.5	10.7	8.2	27.7	24.9

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	75,589	1013.0	12.2	303.4	71.1	34.5	9.9	7.9	35.3	20.1
이수페타시스	5,242	71.5	9.9	-1.1	27.1	17.7	7.3	5.2	19.4	13.0
대덕전자	4,113	83.3	9.3	97.3	26.6	18.2	5.5	4.3	15.3	10.9
심텍	2,940	78.6	-4.3	115.3	21.9	12.7	5.5	3.9	14.4	9.2
코리아써킷	1,085	45.3	7.6	9.0	12.3	8.1	3.1	2.3	8.0	5.7
티엘비	576	24.3	19.3	21.7	19.2	14.0	3.2	2.8	13.0	8.9
SCC	38,567	56.6	0.3	62.5	49.5	33.5	11.9	8.7	33.5	23.9
Ibiden	36,870	130.8	5.0	116.6	75.1	49.5	9.4	8.0	28.5	20.0
Unimicron	56,927	35.8	15.4	210.3	53.8	28.8	13.7	10.4	34.1	17.5
GCE	17,311	33.5	11.0	29.1	26.6	16.4	11.4	8.7	17.1	11.7
TTM	13,243	125.7	-3.8	33.8	25.8	18.0	6.6	5.3	17.5	13.1
Zhen Ding	16,571	14.8	-3.3	166.3	34.0	18.2	3.6	3.2	11.7	7.5
Tripod	8,034	15.3	10.6	25.9	16.2	12.5	4.0	3.4	9.3	7.5
Nan ya PCB	25,173	39.0	8.3	199.3	73.5	28.6	14.6	10.9	39.4	17.8

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



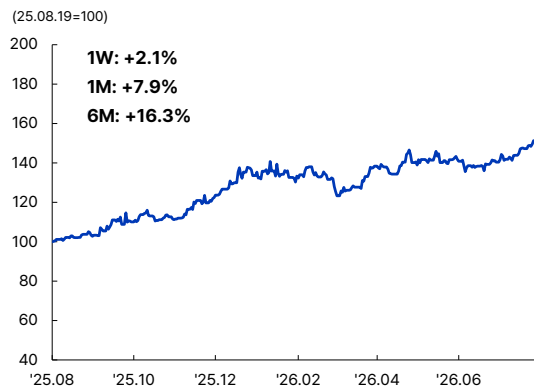
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



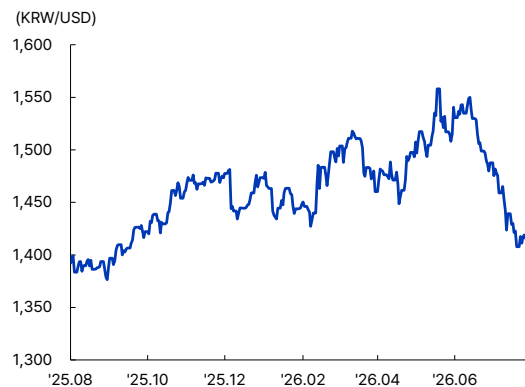
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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