

## [전기전자]

[IT 미드스몰캡]

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

[IT]

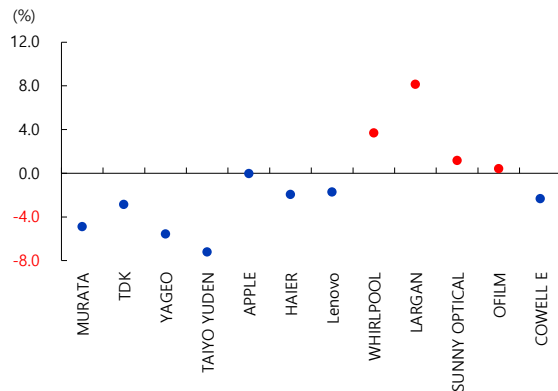
**최보영** 연구위원  
3771-9724  
20190031@iprovest.com

## 2026년 8월 넷째 주 전기전자 Weekly

### 교보증권 리서치 전기전자 코멘트

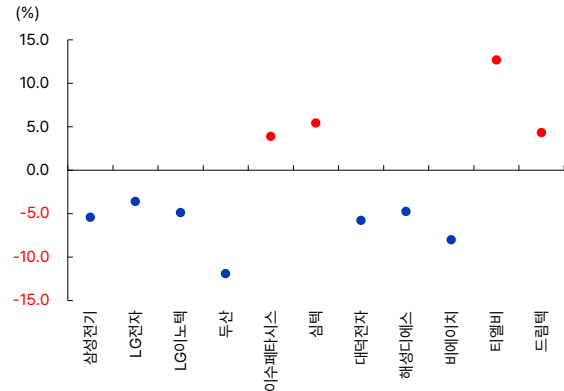
- 섹터 내 뚜렷한 주도 모멘텀이 부재한 가운데, 고밸류에이션 기업 중심의 단기 차익실현 감지
- 매크로 불확실성까지 더해져 개별 기업 단의 모멘텀만 강한 주가 트리거로 작용
- 특이 동향은 글로벌 기관 업체들 대비 Outperform하는 국내 SOCAMM 밸류체인들의 추이
- Nvidia 실적 발표를 앞두고 SOCAMM에 대한 기대감이 가장 강한 트리거로 작용
- Nvidia가 하반기 모멘텀을 결정할 것으로 예상해 SOCAMM 중심의 상승세 유지 전망

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



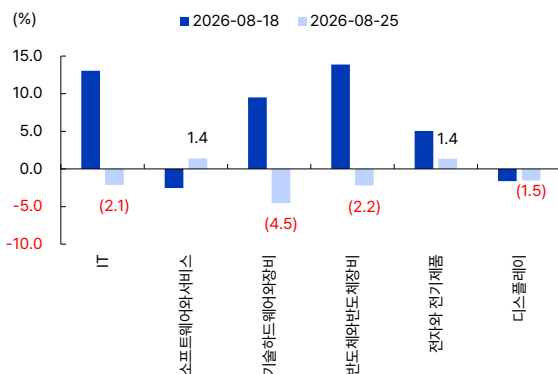
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



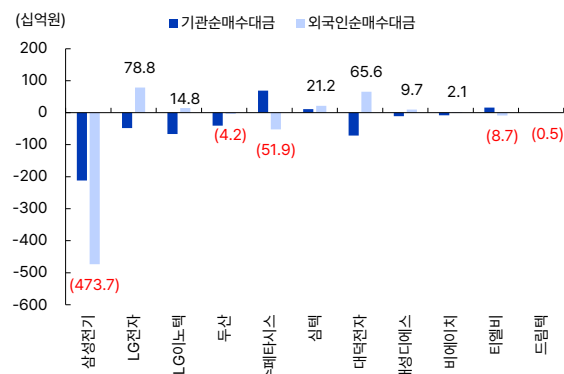
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- SKC 애플릭스, 4000억 규모 유상증자...“유리기관 상업화 속도” (8/21, 전자신문)
- 엔비디아, 고객사에 AI 서버 가격 15% 인상 예고 (8/23, 전자신문)
- 삼성전자, 올해 스마트폰 출하량 세계 1위 탈환 전망 (8/24, 지디넷코리아)
- 엔비디아, 스페이스XAI에 베라 CPU 등 공급 (8/25, 디일렉)
- 심텍, 오창에 SOCAMM 모듈 전용 공장 구축 (8/25, 디일렉)
- 이수페타시스(KR-007660), 시장 소통을 통해 증설 및 긍정적인 업황을 강조하며 견조한 주가 추세
- Largan Precision (TW-3008), 신규 증설 공시 및 CPO 샘플 공급 및 투자 가속화 소식에 긍정적인 주가 추이 뚜렷
- 전기전자 부문 Upstream 업체들의 경우 높아진 밸류에이션 속 단기 차익실현 수급들을 일부 소화

[도표 5] 글로벌 전기전자 대형주 Valuation Table

| 기업/지수<br>해외/대형주 | 시가총액<br>(백만달러) | 종가<br>(달러) | 주가수익률(%) |       | P/E(x) |      | P/B(x) |      | EV/EBITDA(x) |      |
|-----------------|----------------|------------|----------|-------|--------|------|--------|------|--------------|------|
|                 |                |            | 1W       | 6M    | 12MF   | 24MF | 12MF   | 24MF | 12MF         | 24MF |
| 삼성전기            | 74,366         | 994.8      | -3.8     | 193.1 | 68.2   | 33.0 | 9.6    | 7.6  | 33.9         | 19.2 |
| LG 전자           | 23,866         | 146.4      | 0.0      | 37.0  | 14.8   | 12.2 | 1.4    | 1.2  | 5.1          | 4.9  |
| LG 이노텍          | 10,412         | 439.6      | -1.1     | 76.2  | 16.0   | 13.4 | 2.1    | 1.9  | 6.6          | 6.0  |
| MURATA          | 87,905         | 44.8       | -4.9     | 74.4  | 37.9   | 27.2 | 4.5    | 4.1  | 21.4         | 15.8 |
| TDK             | 37,224         | 19.1       | -2.9     | 25.4  | 23.4   | 19.9 | 2.5    | 2.3  | 9.9          | 8.7  |
| YAGEO           | 35,131         | 17.1       | -5.6     | 82.6  | 27.9   | 17.1 | 5.6    | 3.0  | 19.4         | 12.6 |
| TAIYO           | 8,009          | 58.2       | -7.2     | 89.6  | 41.7   | 23.4 | 3.2    | 2.9  | 14.8         | 10.8 |
| APPLE           | 4,522,736      | 309.9      | -0.0     | 13.0  | 35.2   | 32.4 | 41.9   | 30.2 | 26.1         | 24.5 |
| HAIER           | 28,170         | 3.2        | -1.9     | -18.2 | 9.8    | 9.1  | 1.6    | 1.4  | 6.9          | 6.3  |
| Lenovo          | 48,742         | 3.9        | -1.7     | 220.5 | 15.2   | 9.7  | 4.9    | 3.5  | 9.2          | 6.1  |
| WHIRLPOOL       | 2,655          | 40.7       | 3.7      | -42.5 | 21.9   | 11.6 | 0.7    | 0.6  | 10.5         | 8.7  |
| LARGAN          | 23,469         | 179.4      | 8.1      | 127.0 | 30.5   | 27.7 | 3.8    | 3.5  | 18.2         | 16.4 |
| SUNNY           | 8,410          | 7.8        | 1.2      | 6.1   | 14.3   | 12.0 | 1.8    | 1.6  | 7.8          | 6.8  |
| OFILM           | 3,724          | 1.1        | 0.4      | -26.8 | 119.3  | 65.1 | 4.6    | 4.2  | 27.3         | 21.6 |
| COWELL E        | 2,684          | 3.1        | -2.3     | -14.4 | 11.1   | 9.1  | 2.8    | 2.2  | 6.6          | 5.5  |

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

# Kyobo Research

[도표 8] 글로벌 CCL 및 전기전자 소재 Valuation Table

| 기업/지수      | 시가총액<br>(백만달러) | 종가<br>(달러) | 주가수익률(%) |       | P/E(x) |       | P/B(x) |      | EV/EBITDA(x) |      |
|------------|----------------|------------|----------|-------|--------|-------|--------|------|--------------|------|
|            |                |            | 1W       | 6M    | 12MF   | 24MF  | 12MF   | 24MF | 12MF         | 24MF |
| 두산         | 13,065         | 806.1      | -9.3     | -7.9  | 36.2   | 21.0  | 9.3    | 7.1  | 12.9         | 9.9  |
| Shengyi    | 46,618         | 19.2       | -7.5     | 76.7  | 47.1   | 31.3  | 14.6   | 11.3 | 33.2         | 22.5 |
| EMC        | 62,888         | 175.5      | -9.8     | 129.3 | 48.5   | 24.7  | 24.8   | 14.5 | 35.7         | 18.7 |
| TUC        | 13,950         | 46.6       | -3.9     | 172.5 | 39.9   | 19.2  | 15.3   | 10.0 | 28.8         | 14.4 |
| MGC        | 5,093          | 24.1       | -4.1     | -11.7 | 13.8   | 12.2  | 1.1    | 1.0  | 9.1          | 8.2  |
| ITEQ       | 6,044          | 16.6       | 8.6      | 274.6 | 35.8   | 19.2  | 7.6    | 6.1  | 20.8         | 12.9 |
| 롯데에너지머     | 1,222          | 23.3       | 1.4      | -29.7 | 20.0   | 174.8 | 1.0    | 1.0  | 33.1         | 12.5 |
| 솔루스첨단      | 380            | 5.4        | 0.4      | -16.3 | 26.8   | 20.0  | 0.9    | 0.9  | 204.2        | 15.6 |
| ASAHIKASEI | 14,012         | 10.3       | -3.1     | -9.8  | 13.0   | 11.8  | 1.0    | 1.0  | 6.9          | 6.5  |
| AGC        | 7,805          | 35.9       | -3.7     | -14.1 | 14.6   | 12.1  | 0.8    | 0.8  | 5.9          | 5.4  |
| Kingboard  | 16,058         | 5.1        | 3.2      | 65.3  | 16.7   | 10.9  | 6.0    | 4.8  | 12.2         | 8.1  |
| NITTOBO    | 3,520          | 18.7       | -7.4     | -41.7 | 26.8   | 20.0  | 2.9    | 2.6  | 14.0         | 10.5 |
| Co-Tech    | 3,399          | 13.5       | 3.1      | 47.9  | 40.9   | 18.0  | 11.0   | 8.4  | 28.6         | 25.7 |

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 9] 글로벌 기판 (패키지/모듈) Valuation Table

| 기업/지수      | 시가총액<br>(백만달러) | 종가<br>(달러) | 주가수익률(%) |       | P/E(x) |      | P/B(x) |      | EV/EBITDA(x) |      |
|------------|----------------|------------|----------|-------|--------|------|--------|------|--------------|------|
|            |                |            | 1W       | 6M    | 12MF   | 24MF | 12MF   | 24MF | 12MF         | 24MF |
| 삼성전기       | 74,366         | 994.8      | -3.8     | 193.1 | 68.2   | 33.0 | 9.6    | 7.6  | 33.9         | 19.2 |
| 이수페타시스     | 5,721          | 77.9       | 6.7      | -9.2  | 28.7   | 18.2 | 7.7    | 5.5  | 20.4         | 13.3 |
| 대덕전자       | 3,962          | 80.1       | -5.8     | 69.7  | 24.9   | 17.1 | 5.2    | 4.1  | 14.3         | 10.3 |
| 심텍         | 3,169          | 84.5       | 5.4      | 110.6 | 23.1   | 13.4 | 5.8    | 4.1  | 15.6         | 9.9  |
| 코리아써킷      | 1,026          | 42.7       | -7.5     | -1.2  | 11.4   | 7.5  | 2.8    | 2.2  | 7.5          | 5.3  |
| 티엘비        | 664            | 28.0       | 12.7     | 30.0  | 21.7   | 15.8 | 3.6    | 3.2  | 14.9         | 10.1 |
| SCC        | 34,558         | 50.7       | -10.7    | 17.5  | 44.2   | 29.9 | 10.7   | 7.8  | 30.0         | 21.4 |
| Ibiden     | 35,584         | 125.4      | -4.3     | 114.9 | 71.6   | 47.3 | 9.0    | 7.6  | 27.4         | 19.2 |
| Unimicron  | 54,576         | 34.3       | -4.4     | 127.4 | 51.4   | 27.6 | 13.1   | 10.0 | 32.6         | 16.7 |
| GCE        | 15,928         | 30.5       | -9.3     | 17.6  | 24.2   | 14.9 | 10.4   | 7.9  | 15.6         | 10.7 |
| TTM        | 11,831         | 112.3      | -10.7    | 3.2   | 23.2   | 16.2 | 5.9    | 4.8  | 15.7         | 11.7 |
| Zhen Ding  | 15,561         | 13.9       | -6.3     | 112.4 | 31.8   | 17.0 | 3.3    | 3.0  | 11.0         | 7.0  |
| Tripod     | 7,634          | 14.5       | -5.2     | 18.9  | 15.0   | 11.6 | 3.7    | 3.2  | 8.5          | 6.9  |
| Nan ya PCB | 23,512         | 36.4       | -6.8     | 109.0 | 67.7   | 26.4 | 13.6   | 10.2 | 36.5         | 16.4 |

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

## 섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



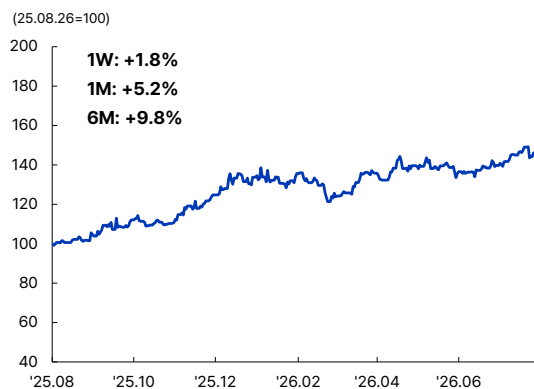
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



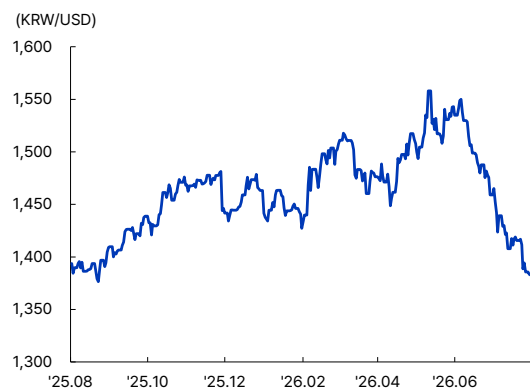
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 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 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