



BUY(Maintain)

목표주가: 190,000원

주가(10/08): 125,500원

시가총액: 92,129억원

전기전자/디스플레이
Analyst 권민규

Stock Data

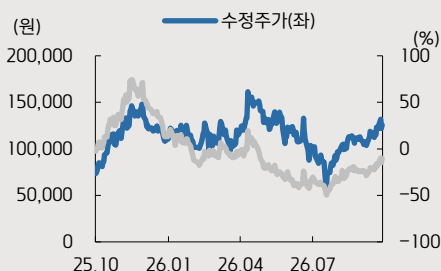
KOSPI (10/8)	6,625.93pt	
52 주 주가동향	최고가	최저가
	161,400원	59,200원
최고/최저가대비	-22.2%	112.0%
주가수익률	절대	상대
1M	13.8%	19.4%
6M	4.5%	-7.4%
1Y	65.1%	-10.0%

발행주식수	73,409천주
일평균 거래량(3M)	747천주
외국인 지분율	17.1%
배당수익률(2026E)	0.2%
BPS(2026E)	13,901원
주요 주주	이수 외 5 인
	26.1%

투자지표

(십억원)	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	1,088.0	1,630.5	2,329.8	2,730.6
영업이익	204.7	361.4	586.6	699.4
EBITDA	234.4	392.0	628.7	767.6
세전이익	201.7	357.9	582.5	695.2
순이익	160.5	286.3	466.0	556.2
지배주주지분순이익	160.5	286.3	466.0	556.2
EPS(원)	2,257	3,900	6,348	7,576
증감률(% YoY)	102.2	72.8	62.8	19.3
PER(배)	52.8	32.2	19.8	16.6
PBR(배)	11.58	9.02	6.28	4.60
EV/EBITDA(배)	36.9	23.2	14.4	11.5
영업이익률(%)	18.8	22.2	25.2	25.6
ROE(%)	29.6	32.2	37.5	32.1
순차입금비용(%)	-12.9	-11.3	-12.5	-19.9

Price Trend



기업브리프

이수페타시스(007660)

3Q는 무난, 4Q부터 폭발. 멀리보면 더 매력적인 기업



3Q26 실적은 컨센서스 부합 예상. 핵심은 4Q26부터 반영될 판가인상 온기 반영과 TPUv8 양산 시작으로 인한 다중적층 양산의 실적 반영임. 해당 구간에서 동사의 실적 레벨 상승은 중장기적인 동사의 밸류에이션 가치를 높여준다고 판단함. 타이트한 업황 기반 고객사들은 판가 협상에 우호적이며, CCL 등 원재료의 지속적인 판가 인상에 따라 추가적인 판가 인상 여지도 남아있음

>>> 3Q26 Preview: 환율을 커버하는 강한 업황

3Q26 예상 매출액 4,337억원(YoY +46%, 이하), OP 959억원(+64%, OPM 22%)로, 컨센서스 OP 953억원에 부합할 것으로 전망한다. 원자재 조달 관련 노이즈가 있었으나 긍정적인 협상을 통해 조달에 큰 차질은 감지되지 않는다. 환율 하락에도 불구하고, 7월부터 단행한 주요 고객사 대상 판가 인상이 일부 반영되고 기존 Vipco 공법 대비 ASP가 2배 이상 높은 다중적층 제품군의 양산 반영으로 ASP가 지속 상승하며 견조한 실적을 기록할 것으로 전망된다. 타이트한 공급 현황과 더불어, 고객사들은 판가 인상에 대해 우호적이며, CCL 가격 인상에 더해 원재료 가격 인상분을 추가적으로 전가할 수 있을 것으로 판단된다. 5공장 증설 효과로 다중적층 Capa가 조금씩 확대되며 실적 볼륨과 이익률이 우상향 하는 흐름이다.

>>> 이수페타시스의 진면목은 4Q26부터, 추정치 추가 상향

4Q26부터의 실적이 동사의 미래 성장성을 보여주는 이익수준 Level Up 구간이 될 것으로 판단한다. 판가인상과 다중적층 물량 양산을 반영해 4Q26, '27년 영업이익 추정치를 각각 +5%, +1% 추가 상향했다.

① 7월부터 단행한 판가인상이 온기로 반영되며, 추가적인 판가인상까지 반영되는 시기다. 3Q에는 일부 고객사만 반영되었으나, 4Q부터는 대부분의 고객사향 인상분이 반영되는 시기로, 이익률 상승이 예상된다.

② TPUv8 양산 시작, 800G/1.6T 스위치 양산 시작으로 다중적층 물량이 본격적으로 커지는 시기다. 다중적층 매출 비중은 3Q26 14% → 4Q26 30% → '27년 말까지 60%에 도달할 것으로 추정된다. 다중적층 공법 적용 제품은 높은 가공비로 기존 제품 대비 높은 수준의 ASP와 이익률이 예상되는 만큼, 물량이 본격 반영되는 4Q26부터 페타시스(별도) 기준 약 24%의 이익률 달성이 가능할 것으로 전망된다(3Q26 약 20% 수준 전망).

>>> 투자의견 'Buy'유지, 목표주가 '190,000원' 유지

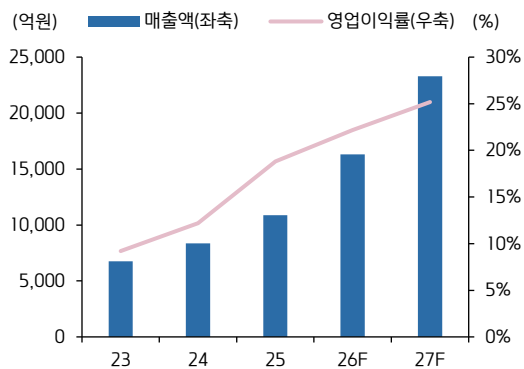
1Q27부터 6공장 추가 증설 반영 및 기존 메인고객사 외 하이퍼스케일러 고객사 2곳의 매출 성장이 본격적으로 반영된다. 또한 동사의 가장 큰 우려였던 HDMI공법 관련 우려도 전용공장 증설 및 양산 레퍼런스 축적으로 완화되고 있는 분위기다. 최근 TPU 출하량 전망치가 지속 상향되며 기대감이 상향되는 가운데, TPU와 더불어 ASIC 시장내 점유율 확대와 다중적층 적용으로 인한 이익률 레벨업을 앞두고 있는 동사의 중장기 매력도는 국내 기판 업체 중 독보적인 포지션을 구축하고 있다고 판단된다.

이수페타시스 실적 추이 및 전망

(단위: 억원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26E	4Q26E	2025	2026E	2027E
연결 매출액	2,525	2,414	2,961	2,980	3,403	3,799	4,337	4,766	10,880	16,305	23,298
매출액 YoY	26%	18%	43%	32%	35%	57%	46%	60%	30%	50%	43%
매출액 QoQ	12%	-4%	23%	1%	14%	12%	14%	10%			
페타시스(별도)	2,096	2,097	2,583	2,521	2,763	3,082	3,586	3,951	9,297	13,382	19,897
미주법인	54	53	59	63	65	75	76	77	229	293	321
중국법인	538	500	585	675	788	867	919	983	2,297	3,557	4,032
조정	-163	-236	-265	-279	-213	-225	-244	-245	-943	-927	-953
연결 영업이익	477	421	584	565	672	771	959	1,213	2,047	3,614	5,866
영업이익률	19%	17%	20%	19%	20%	20%	22%	25%	19%	22%	25%
영업이익 YoY	107%	53%	126%	122%	41%	83%	64%	115%	101%	77%	62%
영업이익 QoQ	87%	-12%	39%	-3%	19%	15%	24%	26%			

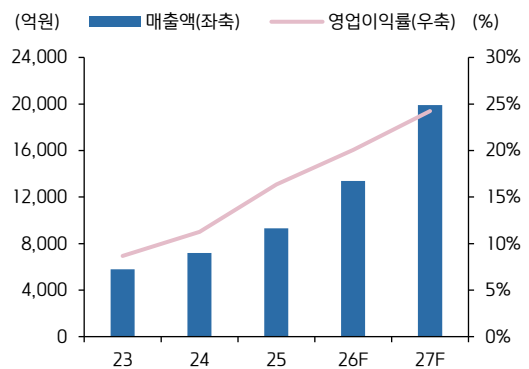
자료: 키움증권 리서치

이수페타시스(별도) 매출 추이 및 전망



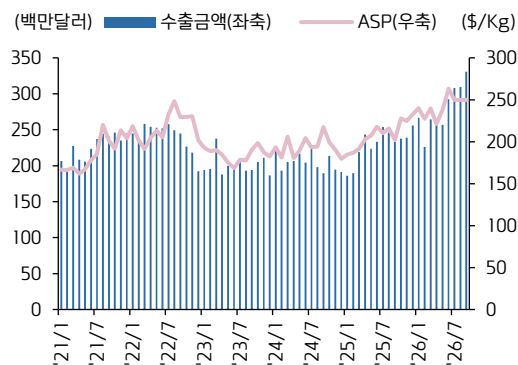
자료: 키움증권 리서치

이수페타시스(연결) 매출 추이 및 전망



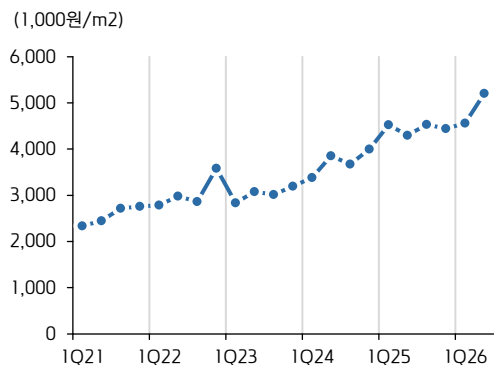
자료: 키움증권 리서치

MLB 기판 수출 추이



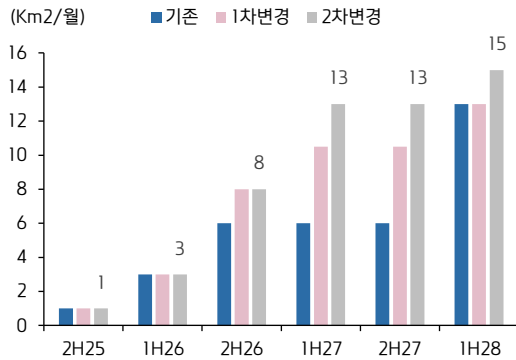
자료: Trass, 키움증권 리서치

이수페타시스 ASP 추이



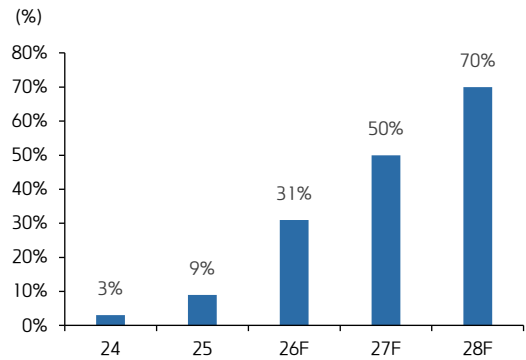
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 다중적층 Capa 추이



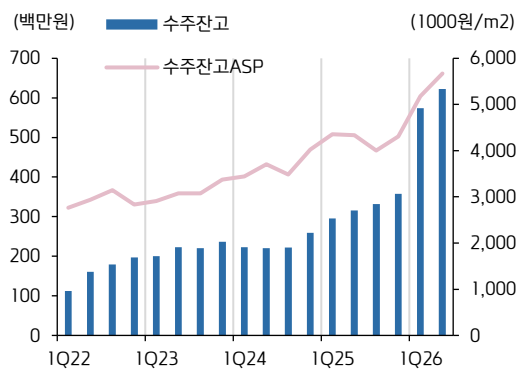
자료: 이수페타시스, 키움증권

이수페타시스 다중적층 매출비중 전망



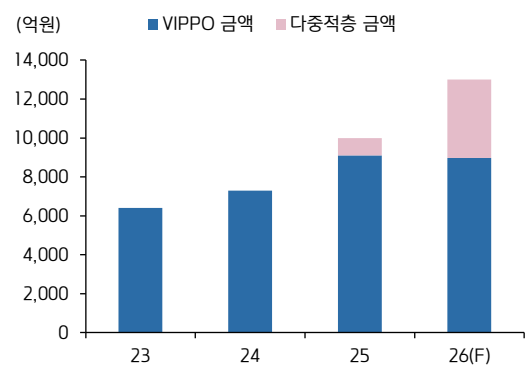
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 수주잔고 추이



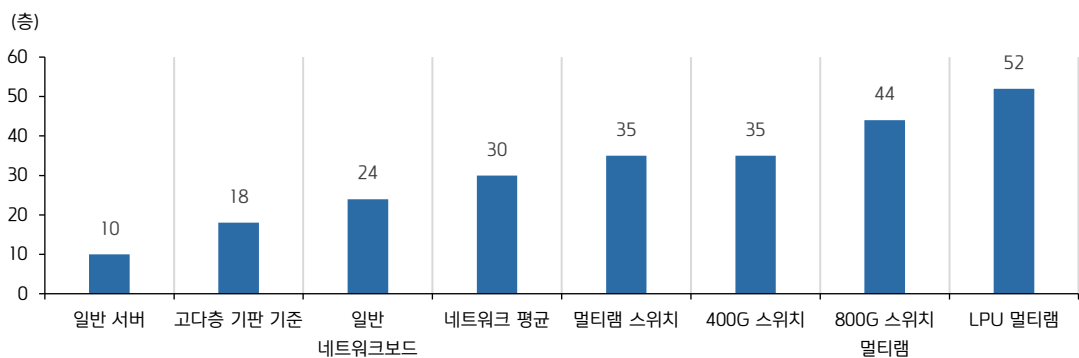
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 연도별 수주 추이 및 전망



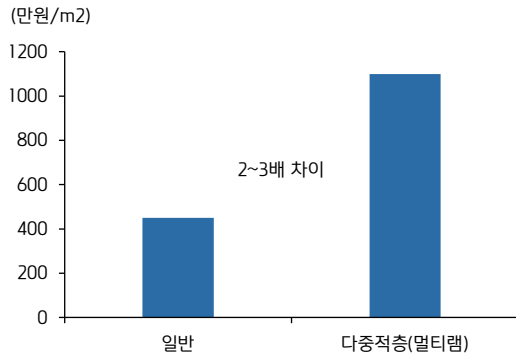
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 제품별 층수 비교



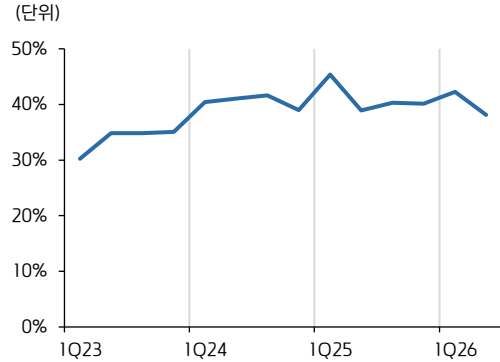
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 제품별 ASP 비교



자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 G사항 매출 비중 추이(연결기준)



자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 생산 Site 배분 계획

생산 Site 배분 계획

구분	페타시스		중국법인	ISU-APEX (태국)법인				
이미지								
전략 목표	고난이도/고부가 제품 대응 미래 전략 아이템 개발		VIPPO 중심 생산체제 구축	빠른 기술력 향상을 통한 시장 선점				
제품군	다중적층 (MultiLam, HDI) 고다층 VIPPO (18층 이상)		중고다층 VIPPO	중저층 VIPPO 일반 MLB				
투자계획	• 1~3단계에 걸친 단계적 투자 • 3단계 CAPA ('28.2Q) <table><tr><td>다중적층</td><td>12.5K+a (㎡)</td></tr><tr><td>VIPPO</td><td>9K(㎡)</td></tr></table>		다중적층	12.5K+a (㎡)	VIPPO	9K(㎡)	• 26년 설비투자 진행 예정	• 26년 상·하반기 분산 투자 예정 - 26.1H : APEX 자체 투자 (최종 CAPA의 30~40% 수준) - 26.2H : ISU 추가 투자 진행 검토
다중적층	12.5K+a (㎡)							
VIPPO	9K(㎡)							
Application	가속기	네트워크	서버	DRAM, PC				

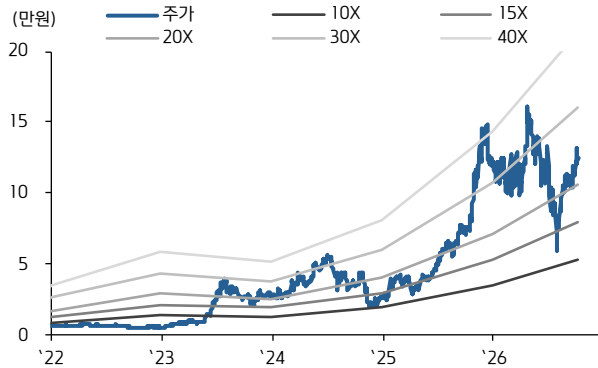
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 Peer Group Valuation Table

(단위: 십억원, 배)		이수페타시스	대덕전자	Unimicron	WUS	GCE	TTM	Shennan	VGT
시가총액		9,213	7,793	87,619	43,329	28,246	17,108	47,430	43,351
OPM	2025	18.9	4.6	5.1	22.9	23.4	9.1	15.6	26.6
	2026F	21.3	17.0	17.0	27.8	28.1	15.2	18.9	29.5
	2027F	23.5	20.3	28.5	30.2	31.9	16.5	21.5	32.4
	2028F	24.2	21.3	35.8	30.3	32.7	16.9	22.7	32.5
PER	2025	52.3	51.0	50.2	36.8	35.3	42.4	47.3	57.4
	2026F	33.4	36.0	58.4	35.4	30.8	25.0	42.6	23.3
	2027F	21.0	24.9	31.5	22.7	18.0	17.3	27.5	12.4
	2028F	16.3	19.9	18.4	12.9	12.7	14.1	19.7	8.8
PBR	2025	11.6	2.6	3.3	9.3	10.3	4.2	9.0	15.1
	2026F	9.0	7.4	15.2	10.0	12.6	6.2	10.9	5.0
	2027F	6.4	5.8	11.5	7.2	9.5	5.0	8.0	3.8
	2028F	4.6	4.6	7.5	4.8	6.1	3.5	6.0	2.9
ROE	2025	29.6	5.4	6.9	28.4	35.1	10.7	20.6	33.8
	2026F	31.0	22.2	27.8	31.2	49.1	23.1	27.7	26.5
	2027F	36.0	25.7	40.4	35.3	52.7	28.1	32.7	31.3
	2028F	32.8	25.5	45.2	38.4	50.9	28.7	33.7	33.5
EV/EBITDA	2025	36.9	14.3	13.7	28.9	22.4	18.5	30.0	42.1
	2026F	23.7	20.8	38.8	24.3	20.9	16.6	29.5	18.7
	2027F	15.2	14.8	19.7	14.6	12.4	12.2	20.1	9.7
	2028F	12.0	12.5	12.8	9.8	8.8	10.3	15.2	7.0

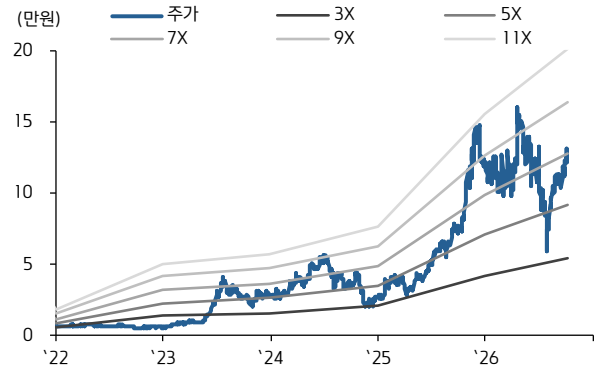
자료: 블룸버그 컨센서스, 키움증권 리서치

이수페타시스 12M/F PER Band Chart



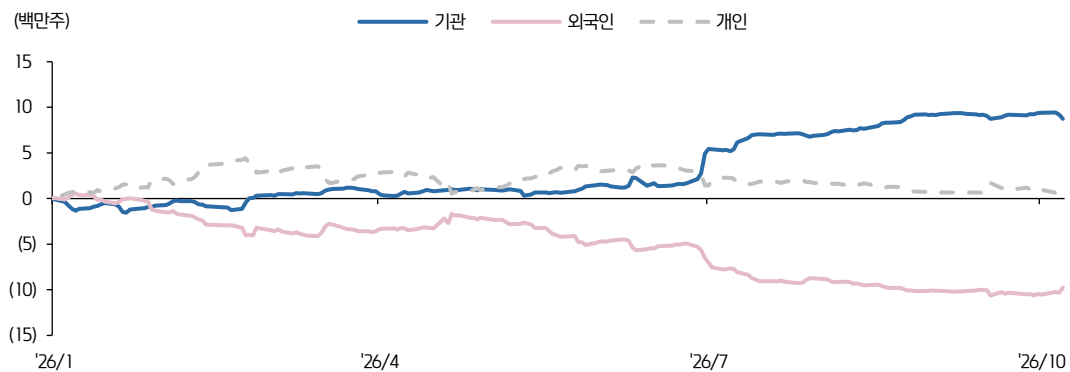
자료: FnGuide, 키움증권 리서치

이수페타시스 12M/F PBR Band Chart



자료: FnGuide, 키움증권 리서치

이수페타시스 투자자별 순매수 추이



자료: FnGuide, 키움증권 리서치

포괄손익계산서

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
매출액	836.9	1,088.0	1,630.5	2,329.8	2,730.6
매출원가	680.3	805.7	1,186.7	1,659.7	1,945.7
매출총이익	156.6	282.3	443.8	670.1	784.9
판매비	54.7	77.6	82.3	83.4	85.6
영업이익	101.9	204.7	361.4	586.6	699.4
EBITDA	126.2	234.4	392.0	628.7	767.6
영업외손익	-10.1	-3.0	-3.6	-4.1	-4.2
이자수익	3.0	6.5	6.7	7.5	10.8
이자비용	11.7	8.3	8.1	7.1	5.6
외환관련이익	33.6	31.5	28.4	119.9	22.9
외환관련손실	21.2	31.6	25.3	12.3	14.5
종속 및 관계기업손익	-0.1	-3.6	-3.6	-3.6	-3.6
기타	-13.7	2.5	-1.7	-108.5	-14.2
법인세차감전이익	91.8	201.7	357.9	582.5	695.2
법인세비용	17.8	41.2	71.6	116.5	139.0
계속사업순손익	74.0	160.5	286.3	466.0	556.2
당기순이익	74.0	160.5	286.3	466.0	556.2
지배주주순이익	74.0	160.5	286.3	466.0	556.2
증감율 및 수익성 (%)					
매출액 증감율	23.9	30.0	49.9	42.9	17.2
영업이익 증감율	63.9	100.9	76.6	62.3	19.2
EBITDA 증감율	62.8	85.7	67.2	60.4	22.1
지배주주순이익 증감율	55.1	116.9	78.4	62.8	19.4
EPS 증감율	55.1	102.2	72.8	62.8	19.3
매출총이익율(%)	18.7	25.9	27.2	28.8	28.7
영업이익률(%)	12.2	18.8	22.2	25.2	25.6
EBITDA Margin(%)	15.1	21.5	24.0	27.0	28.1
지배주주순이익률(%)	8.8	14.8	17.6	20.0	20.4

현금흐름표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
영업활동 현금흐름	84.9	168.8	183.8	322.1	541.4
당기순이익	74.0	160.5	286.3	466.0	556.2
비현금항목의 가감	75.0	114.3	131.3	186.0	229.8
유형자산감가상각비	23.7	28.8	29.5	41.1	67.4
무형자산감가상각비	0.7	0.9	1.1	0.9	0.8
지분법평가손익	-0.1	-3.6	-3.6	-3.6	-3.6
기타	50.7	88.2	104.3	147.6	165.2
영업활동자산부채증감	-47.5	-76.8	-161.5	-214.4	-111.4
매출채권및기타채권의감소	-67.9	13.5	-106.8	-137.6	-78.9
재고자산의감소	-12.8	-116.3	-149.0	-192.0	-110.1
매입채무및기타채무의증가	54.7	36.2	87.9	112.4	76.3
기타	-21.5	-10.2	6.4	2.8	1.3
기타현금흐름	-16.6	-29.2	-72.3	-115.5	-133.2
투자활동 현금흐름	-63.0	-346.7	-118.8	-205.2	-277.3
유형자산의 취득	-59.9	-153.5	-90.0	-178.0	-250.0
유형자산의 처분	13.8	0.2	0.0	0.0	0.0
무형자산의 순취득	-2.3	-1.6	0.0	0.0	0.0
투자자산의감소(증가)	1.1	-24.2	-30.7	-30.7	-30.7
단기금융자산의감소(증가)	-0.3	-174.7	-5.3	-3.6	-3.7
기타	-15.4	7.1	7.2	7.1	7.1
재무활동 현금흐름	3.1	262.2	-25.4	-45.7	-64.1
차입금의 증가(감소)	11.4	-7.6	-7.0	-27.3	-45.7
자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	0.0	280.8	0.0	0.0	0.0
자기주식처분(취득)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당금지급	-6.3	-9.5	-16.9	-16.9	-16.9
기타	-2.0	-1.5	-1.5	-1.5	-1.5
기타현금흐름	7.4	-1.8	-34.0	-34.0	-34.0
현금 및 현금성자산의 순증가	32.4	82.4	5.6	37.3	166.1
기초현금 및 현금성자산	48.0	80.4	162.8	168.4	205.7
기말현금 및 현금성자산	80.4	162.8	168.4	205.7	371.8

자료: 키움증권 리서치

재무상태표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
유동자산	522.7	862.8	1,123.1	1,490.8	1,848.4
현금 및 현금성자산	80.4	162.8	168.4	205.7	371.8
단기금융자산	1.0	175.7	181.0	184.6	188.3
매출채권 및 기타채권	228.9	214.1	320.9	458.5	537.4
재고자산	186.9	298.8	447.8	639.8	749.9
기타유동자산	25.5	11.4	5.0	2.2	1.0
비유동자산	267.4	426.7	513.3	676.5	885.4
투자자산	27.4	48.0	75.2	102.4	129.5
유형자산	201.5	307.5	368.0	504.9	687.5
무형자산	7.2	8.9	7.8	6.9	6.0
기타비유동자산	31.3	62.3	62.3	62.3	62.4
자산총계	790.1	1,289.5	1,636.4	2,167.3	2,733.8
유동부채	377.4	416.5	502.9	603.2	657.3
매입채무 및 기타채무	170.9	211.8	299.8	412.2	488.5
단기금융부채	173.5	136.7	135.2	123.0	100.8
기타유동부채	33.0	68.0	67.9	68.0	68.0
비유동부채	85.2	116.8	111.3	96.2	72.7
장기금융부채	76.7	103.9	98.4	83.3	59.8
기타비유동부채	8.5	12.9	12.9	12.9	12.9
부채총계	462.6	533.3	614.3	699.4	730.0
지배지분	327.5	755.5	1,021.5	1,467.2	2,003.0
자본금	63.2	73.4	73.4	73.4	73.4
자본잉여금	81.0	351.7	351.7	351.7	351.7
기타자본	-4.9	-4.9	-4.9	-4.9	-4.9
기타포괄손익누계액	15.9	9.6	6.2	2.7	-0.7
이익잉여금	172.3	325.8	595.2	1,044.3	1,583.6
비지배지분	0.0	0.7	0.7	0.7	0.7
자본총계	327.5	756.2	1,022.2	1,467.9	2,003.7

투자지표

(단위: 원, %, 배)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
주당지표(원)					
EPS	1,116	2,257	3,900	6,348	7,576
BPS	4,938	10,292	13,915	19,986	27,286
CFPS	2,247	3,864	5,688	8,882	10,707
DPS	150	230	230	230	230
주가배수(배)					
PER	23.8	52.8	32.2	19.8	16.6
PER(최고)	52.0	69.4	42.2		
PER(최저)	18.3	10.8	14.8		
PBR	5.39	11.58	9.02	6.28	4.60
PBR(최고)	11.76	15.22	11.81		
PBR(최저)	4.14	2.37	4.16		
PSR	2.11	7.79	5.65	3.95	3.37
PCFR	11.8	30.9	22.1	14.1	11.7
EV/EBITDA	15.0	36.9	23.2	14.4	11.5
주요비율(%)					
배당성향(% , 보통주, 현금)	12.8	10.5	5.9	3.6	3.0
배당수익률(% , 보통주, 현금)	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2
ROA	10.5	15.4	19.6	24.5	22.7
ROE	24.9	29.6	32.2	37.5	32.1
ROIC	19.0	29.3	42.1	48.2	43.2
매출채권회전율	4.4	4.9	6.1	6.0	5.5
재고자산회전율	4.6	4.5	4.4	4.3	3.9
부채비율	141.2	70.5	60.1	47.6	36.4
순차입금비율	51.5	-12.9	-11.3	-12.5	-19.9
이자보상배율	8.7	24.6	44.7	82.1	125.7
총차입금	250.2	240.6	233.6	206.3	160.6
순차입금	168.8	-97.9	-115.7	-184.0	-399.5
NOPLAT	126.2	234.4	392.0	628.7	767.6
FCF	11.9	-49.5	68.2	118.9	266.3

Compliance Notice

- 당사는 10월 8일 현재 '이수페타시스' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

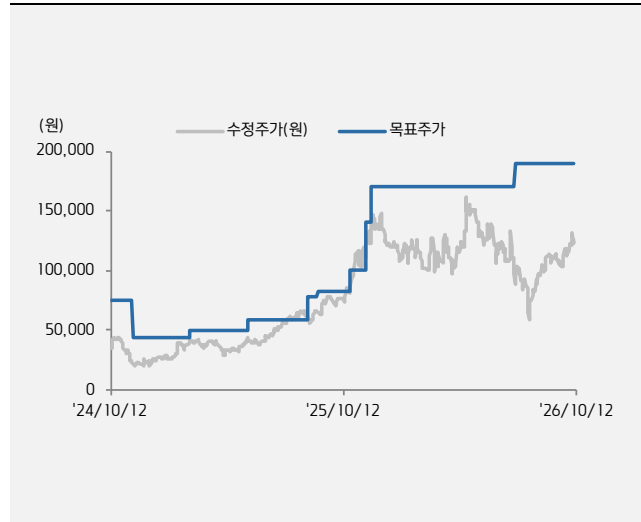
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견변동내역(2개년)

종목명	일자	투자의견	목표주가	목표가 가격 대상 사점	과리율(%)	
					평균 주가대비	최고 주가대비
이수페타시스 (007660)	2024/11/15	BUY(Maintain)	43,650원	6개월	-50.56	-49.87
	2024/11/20	BUY(Maintain)	43,650원	6개월	-36.59	-8.88
	2025/02/13	BUY(Maintain)	50,440원	6개월	-26.65	-13.76
	2025/05/15	BUY(Maintain)	58,000원	6개월	-29.94	-27.67
	2025/05/29	BUY(Maintain)	58,000원	6개월	-11.06	14.31
	2025/08/18	BUY(Maintain)	78,000원	6개월	-20.80	-14.62
	2025/09/01	BUY(Maintain)	83,000원	6개월	-10.24	2.29
	2025/10/22	BUY(Maintain)	100,000원	6개월	6.63	19.60
	2025/11/17	BUY(Maintain)	140,000원	6개월	-10.04	-4.79
*담당자변경	2025/11/25	BUY(Maintain)	170,000원	6개월	-27.84	-5.06
	2026/07/08	BUY(Reinitiate)	190,000원	6개월	-53.59	-45.37
	2026/08/19	BUY(Maintain)	190,000원	6개월	-46.68	-30.58
	2026/10/12	BUY(Maintain)	190,000원	6개월		

*주가는 수정주가를 기준으로 과리율을 산출하였음.

목표주가추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

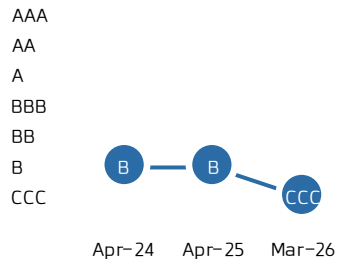
기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2025/10/01~2026/09/30)

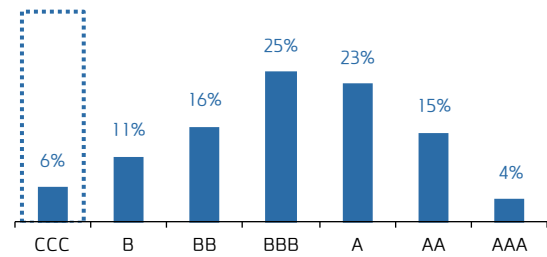
매수	중립	매도
97.09%	2.43%	0.48%

MSCI ESG 종합 등급



자료: MSCI, 키움증권 리서치센터

MSCI 동종 업체 등급 분포



자료: MSCI, 키움증권 리서치센터

Universe: MSCI ACWI Index 전자 장비, 기기 및 부품 기업 62개

세부 항목별 점수 및 산업 평균

	점수	산업평균	비중	변동
주요 이슈 가중평균	2.9	4.7		
환경	1.8	3.4	12.0%	▲0.1
친환경 기술	1.8	3.4	12.0%	▲0.1
사회	3.4	4.1	47.0%	
노무 관리	5.1	5	24.0%	
화학물질 안전성		3.6	12.0%	
원자재 조달	3.5	3.4	11.0%	
지배구조	2.6	5.7	41.0%	▲0.2
기업 지배구조	2.5	6.2		▲0.3
기업 활동	6.0	6.5		

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치센터

ESG 최근 이슈

일자	내용
	이슈 없음

자료: 키움증권 리서치센터

MSCI 피어그룹 벤치마크

산업 내 주요 경쟁사 (전자 장비, 기기 및 부품 기업)	친환경 기술	화학물질 안전성	노무 관리	원자재 조달	기업 지배구조	기업 활동	등급	추이			
삼성전기	● ● ●	● ● ●	● ●	● ● ● ●	● ● ●	● ● ● ●	AA	▲			
LG이노텍	●	● ● ● ●	● ●	● ●	● ●	● ● ●	BBB	◀▶			
대덕전자	●	●	●	● ●	●	● ● ●	CCC	◀▶			
제이엔티씨	●	● ●	●	● ● ●	●	●	CCC	◀▶			
로보티즈	● ● ● ●	●	●	● ● ● ●	●	●	CCC	◀▶			
이수페타시스	●	●	● ●	● ● ●	●	● ●	CCC	▼			

QUARTILE KEY : Bottom Quartile ● Top Quartile ● ● ● ●

RATING TREND KEY : Maintain ◀▶ Upgrade ▲ Upgrade by two or more notches ▲▲ Downgrade ▼ Downgrade by two or more notches ▼▼

자료: MSCI, 키움증권 리서치센터