이수페타시스(007660)

이익 레벨업, 탈중국 + 지정학적 요소에 주목

BUY(Maintain)

목표주가: 130,000원

주가(11/19): 83,000원

시가총액: 60,930억원



전기전자/디스플레이

Analyst 권민규

Stock Data

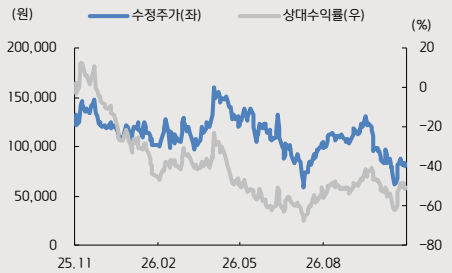
KOSPI (11/19)		5,137.89pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
	161,400원	59,200원
최고/최저가대비	-48.6%	40.2%
주가수익률	절대	상대
1M	-15.8%	-5.5%
6M	-31.3%	-2.8%
1Y	-35.0%	-50.3%

발행주식수		73,409천주
일평균 거래량(3M)		755천주
외국인 지분율		14.2%
배당수익률(2026E)		0.3%
BPS(2026E)		13,915원
주요 주주	이수 외 5 인	26.1%

투자지표

(십억원)	2025	2026F	2027F	2028F
매출액	1,088.0	1,552.4	2,112.1	2,628.2
영업이익	204.7	354.4	537.3	654.8
EBITDA	234.4	385.0	579.4	723.0
세전이익	201.7	350.8	533.3	650.6
순이익	160.5	280.7	426.6	520.5
지배주주지분순이익	160.5	280.7	426.6	520.5
EPS(원)	2,257	3,823	5,811	7,090
증감률(%,YoY)	102.2	69.4	52.0	22.0
PER(배)	52.8	21.7	14.3	11.7
PBR(배)	11.58	6.00	4.28	3.17
EV/EBITDA(배)	36.9	15.5	10.2	7.9
영업이익률(%)	18.8	22.8	25.4	24.9
ROE(%)	29.6	31.7	35.0	31.1
순차입금비율(%)	-12.9	-13.4	-14.9	-18.4

Price Trend



3Q26 컨센서스 대비 매출과 영업이익은 하회했으나, 판가인상 일부와 다중적층 물량 증가 반영, 낮은 원재료 래깅 효과로 이익률 상회 기록. 4Q부터 다중적층, 판가인상분이 본격적으로 반영되며 이익률 레벨 업 예상. '27년 6공장 증설과 신규 고객사 및 하이퍼스케일러 고객사의 매출이 큰 폭으로 확대되며 ASIC 수혜 반영 본격화 예상. 지정학적 리스크 속 수혜 지속을 전망

>>> 3Q26 Review: 높아진 이익 레벨

3Q26 매출액 3,892억원(YoY +31%, 이하), OP 949억원(+62%, OPM 24.4%)로, 컨센서스 매출액/OP 4,315억원/958억원을 각각 하회했으나, OPM 컨센서스 22.2%를 상회했다. 환율 영향으로 매출액은 하락했으나, 2Q중 실시한 판가인상 일부 반영, 상반기 매입한 원재료의 낮은 가격 래깅 효과로 인한 이익률 서프라이즈가 발생했다. 월 수주액이 생산량을 상회하는 초과수요가 지속되며 3Q 말 기준 수주잔고는 7,849억원(QoQ +26%)을 달성했다. 별도(본사) 기준 기존 Vippo 공법 대비 ASP 2.5배 이상의 고부가 다중적층 매출 비중은 약 15%, 수주잔고 내 다중적층 비중은 33%까지 증가한 것으로 파악된다.

>>> 믹스개선 + 판가인상 vs 원재료 가격상승 + 수율

4Q26부터 고부가 다중적층 믹스개선, 판가인상이 본격 반영되는 시기다. TPUv8, 800G 스위치 등 다중적층 물량 양산에 따라 다중적층 매출 비중은 3Q 15% → 4Q 30%까지 확대, '27년에는 60%까지 확대될 것으로 전망된다. 또한 대부분 고객사향 판가인상이 10월부터 반영되기 시작하면서 판가인상 효과가 온기로 반영된다. 중국(후난) 법인도 지연되었던 핵심 고객사 판가인상이 반영되며 부진했던 이익률의 상승 재개가 예상된다.

다만 해당 효과가 그대로 폭발적인 이익률 개선으로 이어지진 않는다. CCL을 비롯한 원재료의 가격 인상분도 4Q부터 반영되기 시작하며, 다중적층의 기존 공법 대비 낮은 수율도 이익률에 영향을 미치기 때문이다. 원재료의 조달도 지속적으로 타이트한 환경이다. 원재료 조달은 신규 이원화 공급사 확보로 내년 하반기부터 점차 완화될 수 있을 것으로 파악된다.

하지만 이러한 보수적인 가정에도 기존 펀더멘탈 대비 유의미한 변화는 없다. 여전히 초과수요가 지속되고 있으며, 공장 증설, 신규 고객사향 고부가 물량 증가 추세는 지속되고 있기 때문이다. 실적 강세 지속을 전망한다.

>>> 투자의견 'Buy'유지, 목표주가 '130,000원' 하향

글로벌 Peer업체들의 주가 하락으로 인한 적용 멀티플 하향으로 목표주가를 하향하지만, 글로벌 ASIC 점유율 강세 추세에서 국내 독보적인 입지와 실적 상승세를 감안, 투자의견 매수를 유지한다. '27년 신규 고객사 및 하이퍼스케일러향 물량 증가로 대형 고객 위주의 유의미한 비중 변화와 함께 ASIC 수혜 반영이 예상된다. 또한 탈중국 및 지정학적 리스크에서 최적의 선택지로, 미중분쟁/대만 리스크에서의 수혜가 점증할 것으로 예상된다.

이수페타시스 실적 추이 및 전망

(단위: 억원)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26	3Q26	4Q26E	2025	2026E	2027E
연결 매출액	**2,525**	**2,414**	**2,961**	**2,980**	**3,403**	**3,799**	**3,892**	**4,430**	**10,880**	**15,524**	**21,121**
매출액 YoY	*26%*	*18%*	*43%*	*32%*	*35%*	*57%*	*31%*	*49%*	*30%*	*43%*	*36%*
매출액 QoQ	*12%*	*-4%*	*23%*	*1%*	*14%*	*12%*	*2%*	*14%*			
페타시스(별도)	2,096	2,097	2,583	2,521	2,763	3,082	3,248	3,677	9,297	12,770	18,002
미주법인	54	53	59	63	65	75	82	83	229	305	346
중국법인	538	500	585	675	788	867	867	928	2,297	3,449	3,804
조정	-163	-236	-265	-279	-213	-225	-305	-257	-943	-1,000	-1,032
연결 영업이익	**477**	**421**	**584**	**565**	**672**	**771**	**949**	**1,152**	**2,047**	**3,544**	**5,373**
영업이익률	**19%**	**17%**	**20%**	**19%**	**20%**	**20%**	**24%**	**26%**	**19%**	**23%**	**25%**
영업이익 YoY	*107%*	*53%*	*126%*	*122%*	*41%*	*83%*	*62%*	*104%*	*101%*	*73%*	*52%*
영업이익 QoQ	*87%*	*-12%*	*39%*	*-3%*	*19%*	*15%*	*23%*	*21%*			

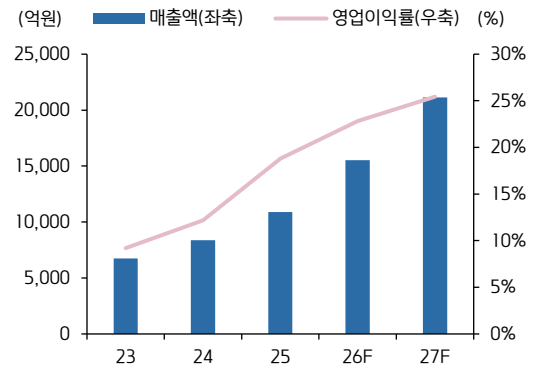
자료: 키움증권 리서치=

이수페타시스 목표주가 Valuation

구분	내용	단위	비고
목표주가	130,000	원	
적용 EPS	5,811	원	27년 예상 EPS
Target Multiple	22.1	배	과거 4개년 평균 PER과 현재 Peer 업체 멀티플 가중평균
적정 가치	128,423	원	적용 EPS * Target Multiple

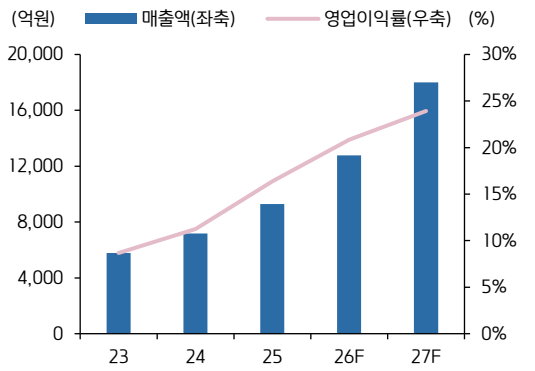
자료: 키움증권 리서치

이수페타시스(별도) 매출 추이 및 전망



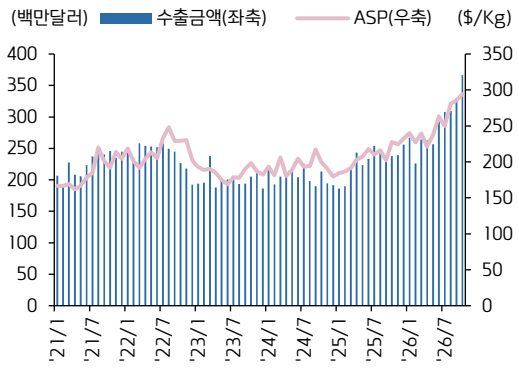
자료: 키움증권 리서치

이수페타시스(연결) 매출 추이 및 전망



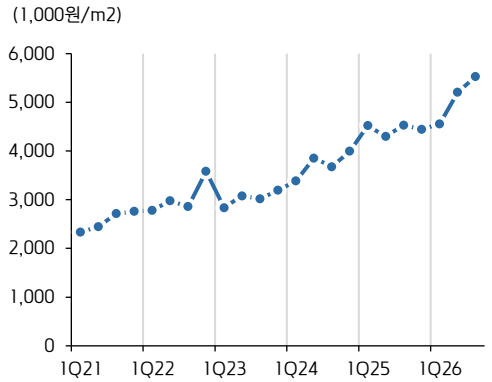
자료: 키움증권 리서치

MLB 기판 수출 추이



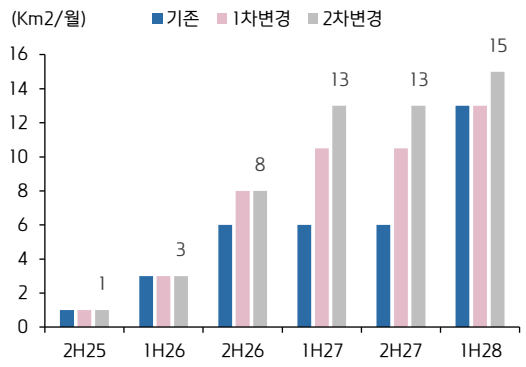
자료: Trass, 키움증권 리서치

이수페타시스 ASP 추이



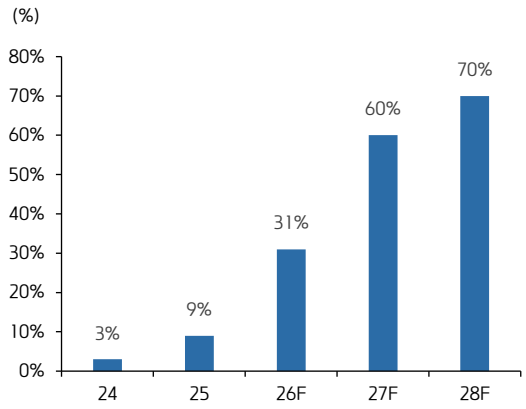
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 다중적층 Capa 추이



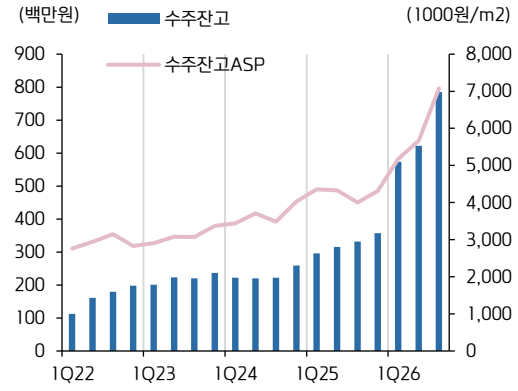
자료: 이수페타시스, 키움증권

이수페타시스 다중적층 매출비중 전망



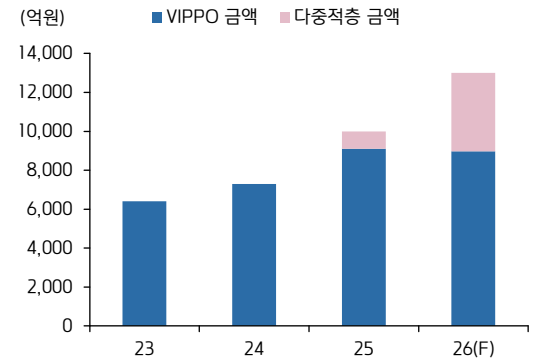
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 수주잔고 추이



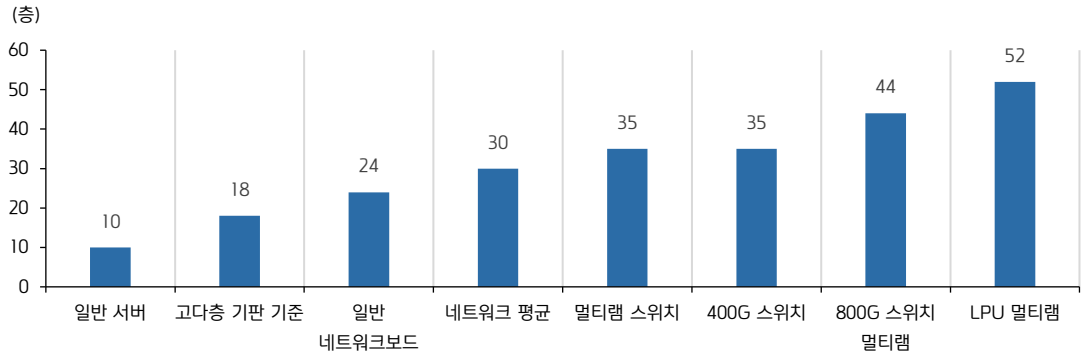
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 연도별 수주 추이 및 전망



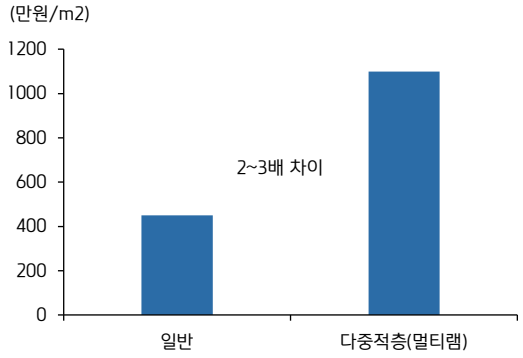
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 제품별 층수 비교



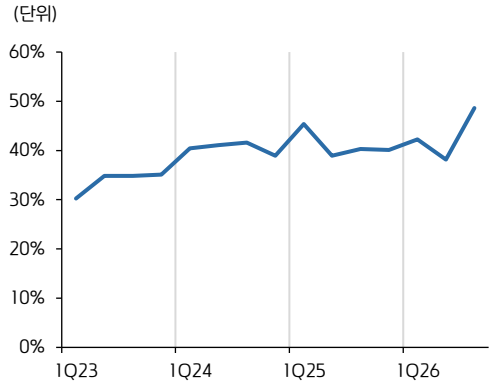
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 제품별 ASP 비교



자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 G사향 매출 비중 추이(연결기준)



자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 생산 Site 배분 계획

생산 Site 배분 계획

구분	폐타시스	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) 다중적층 12.5K+α (㎡) 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
Application	가속기	네트워크	서버 / DRAM, PC

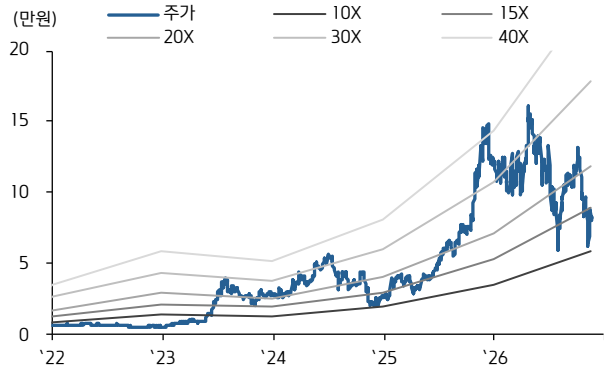
자료: 이수페타시스, 키움증권 리서치

이수페타시스 Peer Group Valuation Table

(단위: 십억원, 배)		이수페타시스	대덕전자	Unimicron	WUS	GCE	TTM	Shennan	VGT
시가총액		6,093	4,191	39,680	31,312	17,003	9,570	28,717	23,941
OPM	2025	18.9	4.6	5.1	22.9	23.4	9.1	15.6	26.6
	2026F	21.8	18.3	17.4	30.4	28.4	15.9	19.8	27.7
	2027F	24.6	22.7	29.8	33.6	32.8	18.0	22.5	30.3
	2028F	25.4	23.1	37.4	33.0	33.8	17.7	23.7	31.1
PER	2025	52.3	51.0	50.2	36.8	35.3	42.4	47.3	57.4
	2026F	22.1	18.4	25.0	21.6	19.0	13.7	23.9	16.1
	2027F	13.3	11.8	13.2	13.6	10.6	8.1	15.1	8.1
	2028F	10.5	9.1	7.7	8.1	7.4	6.8	11.2	5.7
PBR	2025	11.6	2.6	3.3	9.3	10.3	4.2	9.0	15.1
	2026F	6.0	3.9	6.7	6.8	7.8	3.6	6.5	3.0
	2027F	4.2	3.0	5.0	4.7	5.1	2.8	4.7	2.3
	2028F	3.0	2.3	3.3	3.1	3.5	1.9	3.5	1.7
ROE	2025	29.6	5.4	6.9	28.4	35.1	10.7	20.6	33.8
	2026F	31.0	23.2	30.0	37.4	49.3	26.3	29.6	23.5
	2027F	36.9	28.6	41.7	40.4	54.8	32.9	35.3	29.5
	2028F	33.4	28.5	46.8	40.6	51.8	32.2	35.7	31.6
EV/EBITDA	2025	36.9	14.3	13.7	28.9	22.4	18.5	30.0	42.1
	2026F	15.5	10.2	15.8	15.7	13.1	9.4	17.2	12.2
	2027F	9.6	6.6	7.7	9.3	7.5	5.7	11.6	6.6
	2028F	7.7	5.2	4.9	6.0	5.1	5.2	8.8	4.7

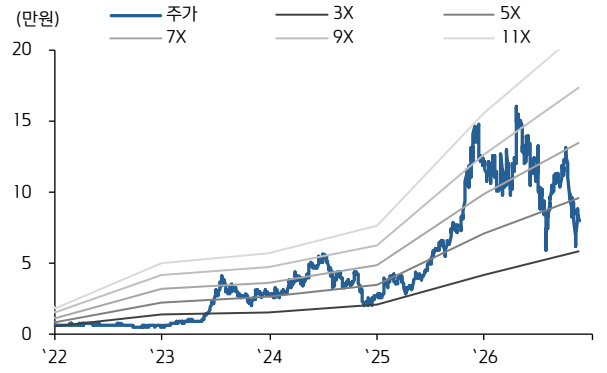
자료: 블룸버그 컨센서스, 키움증권 리서치

이수페타시스 12M/F PER Band Chart



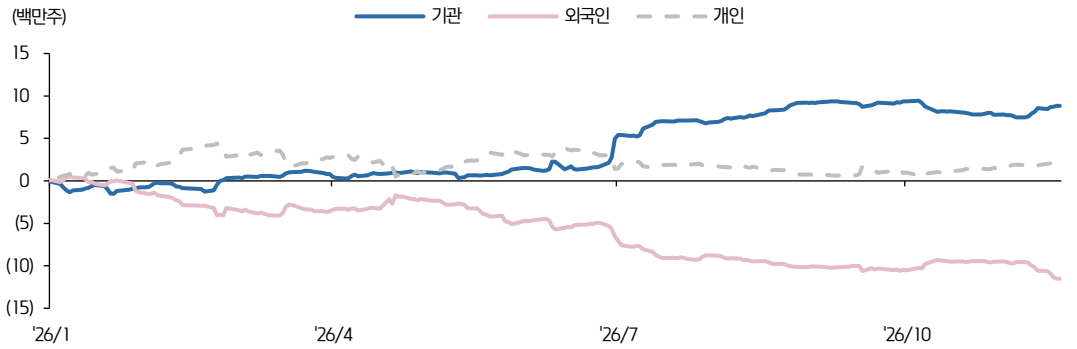
자료: FnGuide, 키움증권 리서치

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	1,552.4	2,112.1	2,628.2
매출원가	680.3	805.7	1,131.3	1,504.6	1,872.7
매출총이익	156.6	282.3	421.1	607.4	755.5
판관비	54.7	77.6	66.7	70.1	100.7
영업이익	101.9	204.7	354.4	537.3	654.8
EBITDA	126.2	234.4	385.0	579.4	723.0
영업외손익	-10.1	-3.0	-3.6	-4.1	-4.2
이자수익	3.0	6.5	7.1	8.1	9.9
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	-2.1	-109.1	-13.3
법인세차감전이익	91.8	201.7	350.8	533.3	650.6
법인세비용	17.8	41.2	70.2	106.7	130.1
계속사업순손익	74.0	160.5	280.7	426.6	520.5
당기순이익	74.0	160.5	280.7	426.6	520.5
지배주주순이익	74.0	160.5	280.7	426.6	520.5
증감율 및 수익성 (%)					
매출액 증감율	23.9	30.0	42.7	36.1	24.4
영업이익 증감율	63.9	100.9	73.1	51.6	21.9
EBITDA 증감율	62.8	85.7	64.2	50.5	24.8
지배주주순이익 증감율	55.1	116.9	74.9	52.0	22.0
EPS 증감율	55.1	102.2	69.4	52.0	22.0
매출총이익율(%)	18.7	25.9	27.1	28.8	28.7
영업이익률(%)	12.2	18.8	22.8	25.4	24.9
EBITDA Margin(%)	15.1	21.5	24.8	27.4	27.5
지배주주순이익률(%)	8.8	14.8	18.1	20.2	19.8

재무상태표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
유동자산	522.7	862.8	1,106.9	1,416.4	1,753.8
현금 및 현금성자산	80.4	162.8	189.1	233.9	325.6
단기금융자산	1.0	175.7	181.0	184.6	188.3
매출채권 및 기타채권	228.9	214.1	305.5	415.6	517.2
재고자산	186.9	298.8	426.3	580.0	721.7
기타유동자산	25.5	11.4	5.0	2.3	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	1,620.3	2,092.9	2,639.2
유동부채	377.4	416.5	492.4	573.8	643.4
매입채무 및 기타채무	170.9	211.8	289.3	382.9	474.7
단기금융부채	173.5	136.7	135.2	123.0	100.8
기타유동부채	33.0	68.0	67.9	67.9	67.9
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	603.7	670.0	716.2
지배지분	327.5	755.5	1,015.9	1,422.1	1,922.3
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	589.6	999.3	1,502.9
비지배지분	0.0	0.7	0.7	0.7	0.7
자본총계	327.5	756.2	1,016.6	1,422.8	1,923.0

현금흐름표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
영업활동 현금흐름	84.9	168.8	204.5	329.7	467.0
당기순이익	74.0	160.5	280.7	426.6	520.5
비현금항목의 가감	75.0	114.3	129.5	175.6	221.8
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	102.5	137.2	157.2
영업활동자산부채증감	-47.5	-76.8	-135.2	-167.4	-150.2
매출채권및기타채권의감소	-67.9	13.5	-91.4	-110.1	-101.6
재고자산의감소	-12.8	-116.3	-127.5	-153.7	-141.7
매입채무및기타채무의증가	54.7	36.2	77.4	93.6	91.9
기타	-21.5	-10.2	6.3	2.8	1.2
기타현금흐름	-16.6	-29.2	-70.5	-105.1	-125.1
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	26.3	44.8	91.6
기초현금 및 현금성자산	48.0	80.4	162.8	189.1	233.9
기말현금 및 현금성자산	80.4	162.8	189.1	233.9	325.6

투자지표

(단위: 원, %, 배)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
주당지표(원)					
EPS	1,116	2,257	3,823	5,811	7,090
BPS	4,938	10,292	13,838	19,373	26,186
CFPS	2,247	3,864	5,587	8,203	10,111
DPS	150	230	230	230	230
주가배수(배)					
PER	23.8	52.8	21.7	14.3	11.7
PER(최고)	52.0	69.4	43.0		
PER(최저)	18.3	10.8	15.1		
PBR	5.39	11.58	6.00	4.28	3.17
PBR(최고)	11.76	15.22	11.88		
PBR(최저)	4.14	2.37	4.18		
PSR	2.11	7.79	3.92	2.88	2.32
PCFR	11.8	30.9	14.9	10.1	8.2
EV/EBITDA	15.0	36.9	15.5	10.2	7.9
주요비율(%)					
배당성향(%,보통주,현금)	12.8	10.5	6.0	4.0	3.2
배당수익률(%,보통주,현금)	0.5	0.2	0.3	0.3	0.3
ROA	10.5	15.4	19.3	23.0	22.0
ROE	24.9	29.6	31.7	35.0	31.1
ROIC	19.0	29.3	42.1	46.6	42.2
매출채권회전율	4.4	4.9	6.0	5.9	5.6
재고자산회전율	4.6	4.5	4.3	4.2	4.0
부채비율	141.2	70.5	59.4	47.1	37.2
순차입금비율	51.5	-12.9	-13.4	-14.9	-18.4
이자보상배율	8.7	24.6	43.8	75.2	117.7
총차입금	250.2	240.6	233.6	206.3	160.6
순차입금	168.8	-97.9	-136.4	-212.2	-353.2
NOPLAT	126.2	234.4	385.0	579.4	723.0
FCF	11.9	-49.5	88.9	126.5	191.9

자료: 키움증권 리서치

Compliance Notice

- 당사는 11월 19일 현재 '이수페타시스' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자가 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

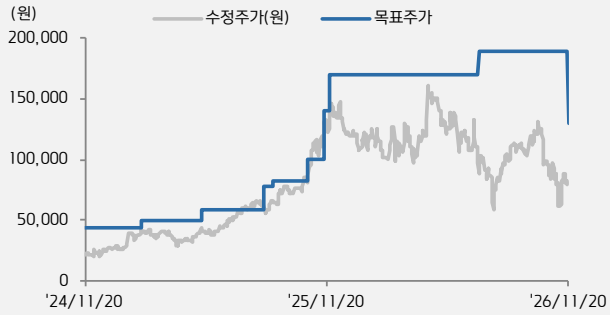
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용될 수 없습니다.
- 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	목표가격대상시점	괴리율(%)	
					평균주가대비	최고주가대비
이수페타시스(007660)	2024/11/20	BUY(Maintain)	43,650원	6개월	-35.77	-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
	2025/11/25	BUY(Maintain)	170,000원	6개월	-27.84	-5.06
*담당자변경	2026/07/08	BUY(Reinitiate)	190,000원	6개월	-53.59	-45.37
	2026/08/19	BUY(Maintain)	190,000원	6개월	-46.29	-30.58
	2026/10/12	BUY(Maintain)	190,000원	6개월	-48.56	-30.58
	2026/11/20	BUY(Maintain)	130,000원	6개월		

*주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

목표주가추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

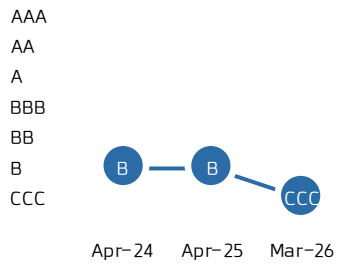
기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

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)

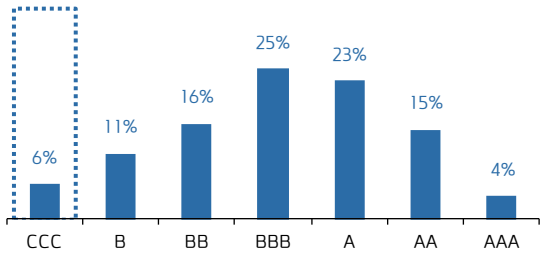
매수	중립	매도
97.09%	2.43%	0.48%

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