

기판 산업 코멘트

이수페타시스, 증설 기사 관련 코멘트

IT 하드웨어/배터리. 박형우 / hyungwou@sks.co.kr / 3773-9035

Signal: 전일, 일부 언론서 '이수페타시스 신규투자' 보도

Key: 해당 투자는 기존 투자 계획의 일부

Step: 부족한 증설은 미래에 쇼티지 심화를 유발

전일 이수페타시스 신규 투자 뉴스 관련 설명

- 전일(11/27) 일부 언론은 "반도체 기판 제조 기업인 이수페타시스가 500억 원대 규모의 신규 투자에 나섰다"고 보도
- 또한 "5공장 신설 투자에 이어 새로운 투자에 나섰다"고 언급

애널리스트 의견

- 해당 신규공장은 6공장이 아닌, 5공장의 추가 스페이스 확보 목적
- 기사화된 신규투자는 기존의 5공장 투자금액 및 증설계획에 포함돼 있던 내용
- 기존 계획 대비 추가 확대 아님
- '특정' 공정 배치 용도. 1~5 공장들 내 다중적층 기판 군에서 적층, 도금, 외층, 메꿈 공정들의 스텝 수 폭증 때문으로 추측
- 따라서, 2027 & 2028년 캐파 계획은 기존 전망과 동일

Appendix. 증설 스케줄 (캐파, m² /월)

- 3Q25: 17,000
- 4Q25: 22,000
- 2026년 말: 27,500
- 2027년 말: 40,000
- 이는 전체 캐파를 MLB로 환산 기준. 다중적층으로 전환 시 40,000 스퀘어 미터는 25,000 스퀘어 미터 이하로 줄어들게 됨

COMPLIANCE NOTICE

작성자는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3 단계(6개월기준) 15%이상 → 매수 / -15%~15% → 중립 / -15%미만 → 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2025년 11월 28일 기준)

매수

93.33%

중립

6.67%

매도

0.00%