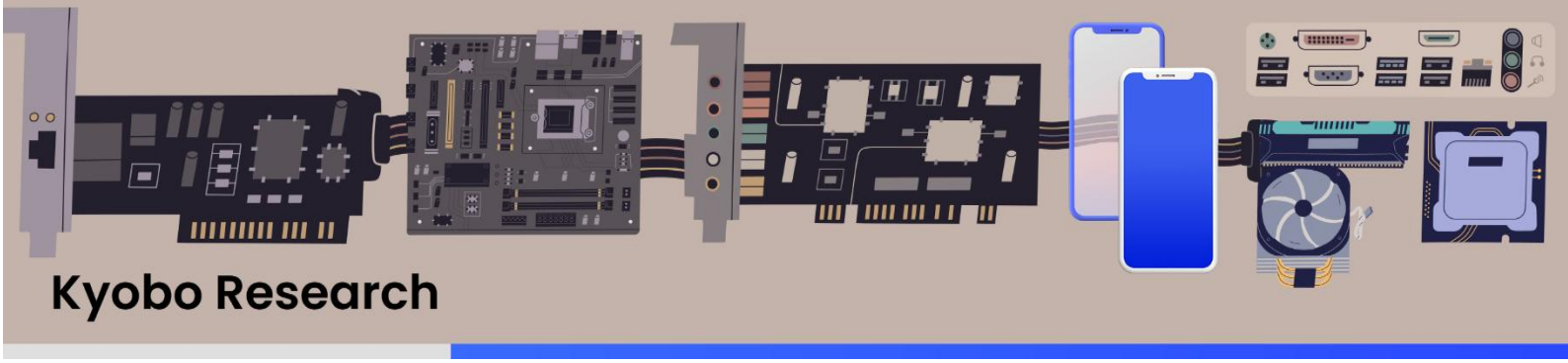


발간일자 : 2026/ 04/ 22

[전기전자]
[IT 미드스몰캡]
박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

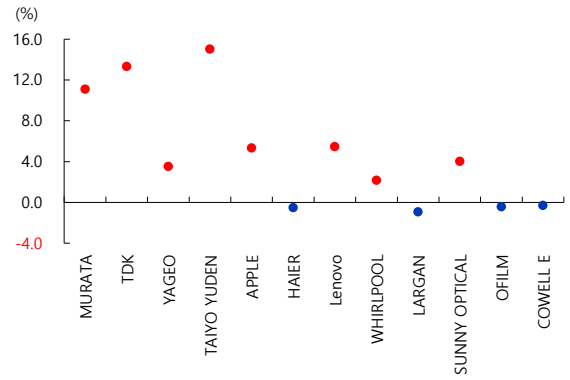
[IT]
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 4월 넷째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

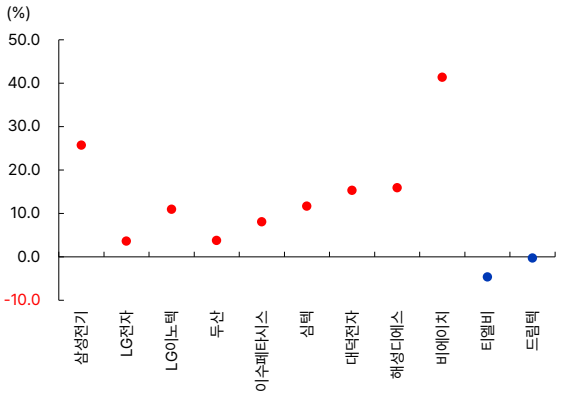
- AI 수요 강세로 인한 전반적인 IT 부품 호조 전망이 이어지며 섹터 강세 지속
- 가격 인상이 용이한 MLCC, CCL, 동박 등이 특히 강한 주가 추이를 시현
- FC-BGA를 필두로 하는 고성능 기판에 대한 수요 강세 및 공급 부족 논리도 지속 적용
- SET 밸류체인도 우려 대비 견조한 전망과 함께 뒤늦게 밸류에이션 매력 부각되는 기업 존재
- 실적 기간에 돌입하며 숫자가 주가에 주는 영향력이 고조되고 있다고 판단

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



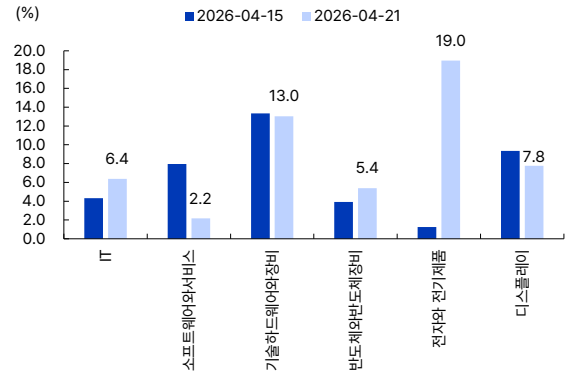
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



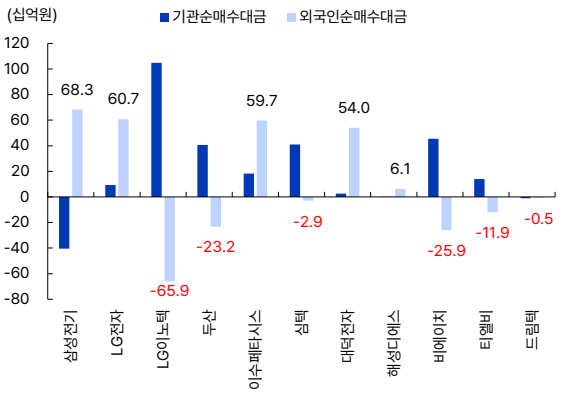
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 3] 국내 IT 세부 섹터 주간별 수익률

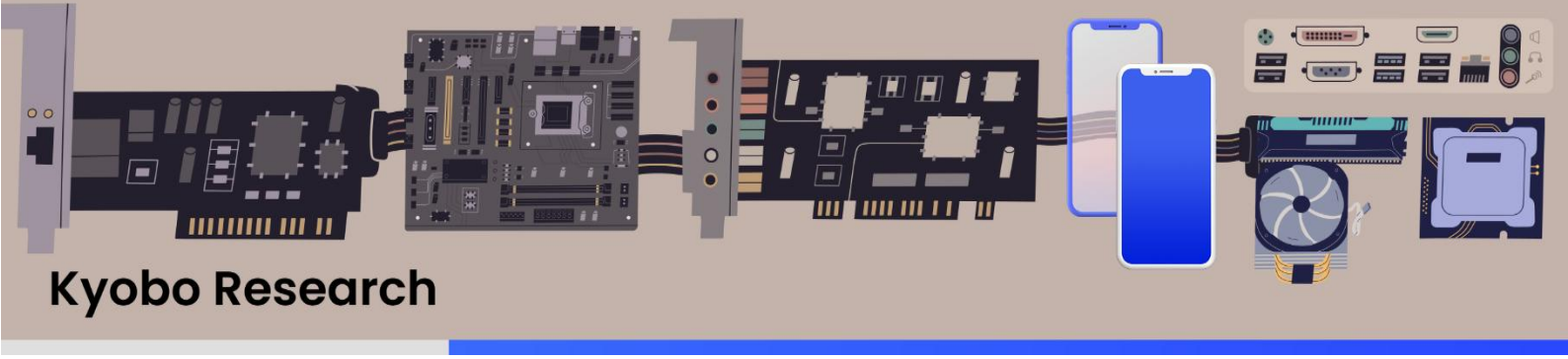


자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[도표 4] 교보 전기전자 유니버스 지난 주간 기관, 외국인 순매수대금



자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터



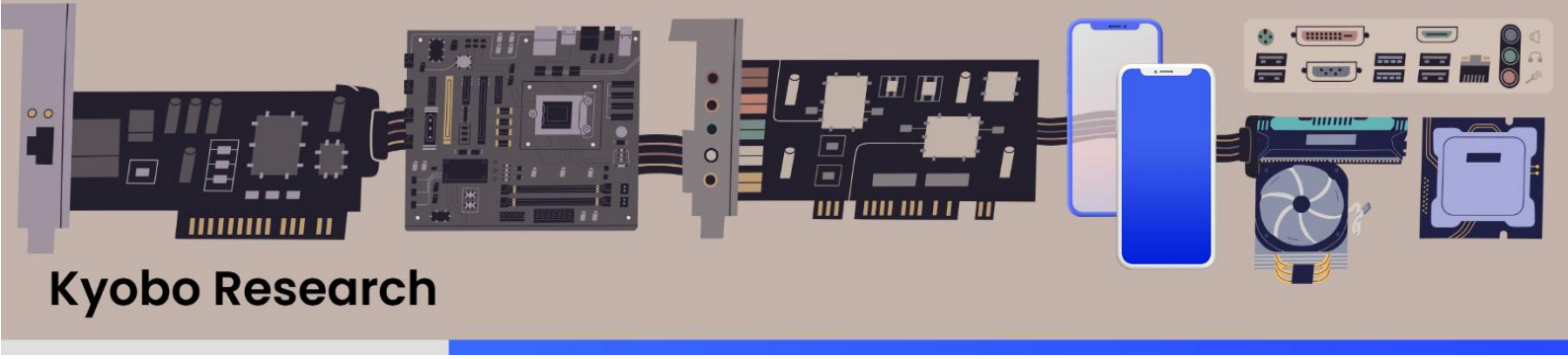
전기전자 News

- 삼성, 갤럭시S27에 '프로' 모델 추가 (4/17, 전자신문)
- LG디스플레이, LG이노텍 'FMM' 쓴다…공급망 이원화 성공 (4/20, 전자신문)
- '소캠2 양산'에 심텍·티엘비 등 올해만 500억 추가 매출 (4/21, 디일렉)
- 삼성전기(KS-009150), AI발 핵심 사업부문인 MLCC, FC-BGA의 강력한 업황에 따른 호실적 전망 고조로 시장 상회
- MLCC, CCL, 동박 등 주요 IT 부품들의 완연한 호황 예상이 이어지면서 관련 기업들의 주가 강세 지속
- IT하드웨어 전반의 강세 속 개별 기업 단의 이슈에 따른 영향이 강한 상황으로 판단
- Apple 공급망들의 경우 예상대비 견조한 스마트폰 출하 전망 등에 따라 긍정적인 주가 추이 시현
- AI 수요 강세 속에서 부진해왔던 밸류체인의 밸류에이션 저평가 매력도 강한 주가 흐름으로 이어지는 국면

[도표 5] 글로벌 전기전자 대형주 Valuation Table

기업/지수	시가총액	종가	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
해외/대형주	(백만달러)	(달러)	1W	6M	12MF	24MF	12MF	24MF	12MF	24MF
삼성전기	39,296	464.0	30.8	256.2	50.9	34.9	5.7	5.0	23.0	17.9
LG 전자	14,068	84.7	5.0	41.6	11.0	9.3	0.9	0.8	4.2	3.9
LG 이노텍	6,878	278.2	15.2	91.5	16.9	14.4	1.6	1.5	5.5	5.2
MURATA	59,309	29.9	11.1	64.7	40.1	29.2	3.3	3.1	19.8	15.5
TDK	31,453	16.0	13.3	5.4	24.7	21.9	2.5	2.3	9.8	9.0
YAGEO	21,290	10.1	3.5	57.6	18.8	15.3	3.2	2.8	13.3	11.1
TAIYO	4,967	39.2	15.0	65.1	54.1	31.7	2.3	2.3	12.5	10.3
APPLE	4,008,685	273.1	5.3	3.9	32.0	29.0	43.4	32.9	23.9	22.3
HAIER	27,484	3.0	-0.5	-17.8	9.2	8.5	1.5	1.4	6.3	5.8
Lenovo	17,425	1.4	5.5	-4.4	10.7	10.0	2.5	2.2	5.2	5.0
WHIRLPOOL	3,710	57.3	2.2	-23.2	11.0	9.1	1.0	1.0	8.6	7.6
LARGAN	11,225	85.9	-0.9	17.3	14.4	13.3	1.7	1.6	6.7	6.2
SUNNY	8,908	8.5	4.0	-20.1	15.1	12.9	1.9	1.7	8.1	7.1
OFILM	4,650	1.4	-0.4	-20.8	117.9	62.9	6.0	5.5	31.5	24.5
COWELL E	3,069	3.6	-0.3	-18.6	12.6	10.0	3.2	2.5	7.5	5.9

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터



[도표 8] 글로벌 CCL 및 전기전자 소재 Valuation Table

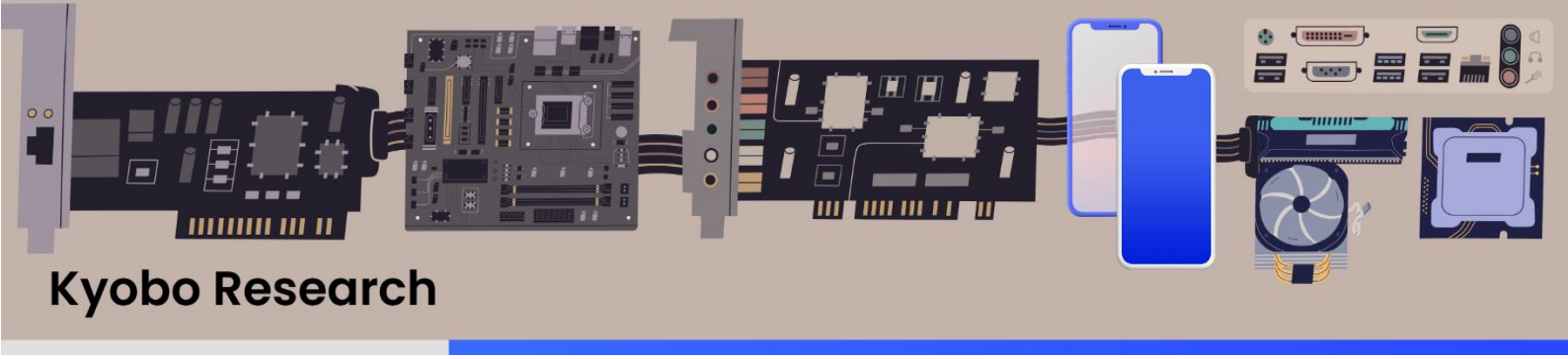
기업/지수	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	12MF	24MF	12MF	24MF	12MF	24MF
두산	15,562	968.1	2.6	87.5	50.4	33.4	13.9	10.4	15.7	12.9
Shengyi	25,854	10.2	8.6	22.9	50.3	32.4	10.2	8.6	33.7	23.1
EMC	45,004	122.1	9.6	249.6	50.9	29.7	21.5	16.0	37.1	22.4
TUC	8,842	30.1	12.0	195.9	41.1	26.5	13.1	10.8	28.5	18.2
MGC	5,747	26.7	2.5	49.9	-	17.9	1.3	1.3	12.9	10.7
ITEQ	3,305	8.9	27.7	184.6	42.8	29.5	4.7	4.4	19.1	15.6
롯데에너지머	2,014	35.7	21.5	110.4	-	47.2	1.9	1.9	49.9	18.2
솔루스첨단	682	7.5	47.1	58.3	25.3	47.7	2.0	1.9	41.0	13.4
ASAHIKASEI	13,370	9.8	-1.0	28.9	14.5	12.6	1.1	1.0	7.3	6.7
AGC	7,879	36.2	2.2	19.5	15.0	12.5	0.8	0.8	6.0	5.6
Kingboard	12,308	3.6	23.8	132.9	20.8	15.7	4.9	4.4	15.0	11.5
NITTOBO	6,270	168.4	-10.1	246.8	25.3	47.7	6.0	5.4	33.6	24.8
Co-Tech	3,160	12.8	24.7	81.8	31.9	19.0	10.2	8.2	20.1	15.9

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	39,296	464.0	30.8	256.2	50.9	34.9	5.7	5.0	23.0	17.9
이수페타시스	6,680	91.2	6.1	64.9	37.2	25.5	10.7	7.6	26.3	18.1
대덕전자	3,373	63.2	13.3	217.9	31.6	24.2	4.9	4.2	16.3	13.5
심텍	2,018	53.2	19.8	55.4	28.2	17.7	4.6	3.6	15.3	11.5
코리아써키트	1,474	62.0	-0.4	382.6	20.7	14.9	4.5	3.6	11.9	9.5
티엘비	519	53.5	-2.8	17.5	21.6	15.3	4.8	3.5	14.8	10.5
SCC	29,512	42.2	3.3	46.8	39.5	28.4	9.1	7.0	29.0	22.5
Ibiden	18,687	60.4	6.5	111.2	60.9	49.0	5.2	4.8	22.9	17.2
Unimicron	35,568	21.5	18.9	347.2	57.8	31.9	9.6	7.9	26.5	17.2
GCE	19,886	38.4	6.5	191.3	35.8	23.9	14.5	10.9	22.2	15.0
TTM	13,065	125.8	1.9	121.9	39.6	28.4	7.0	6.1	25.3	19.5
Zhen Ding	10,723	9.8	25.2	90.9	26.3	18.1	2.4	2.3	9.8	7.1
Tripod	7,420	13.1	16.4	38.5	17.3	14.0	3.9	3.3	9.9	8.3
Nan ya PCB	16,211	25.2	22.1	188.5	76.5	42.6	10.1	9.2	34.0	24.3

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

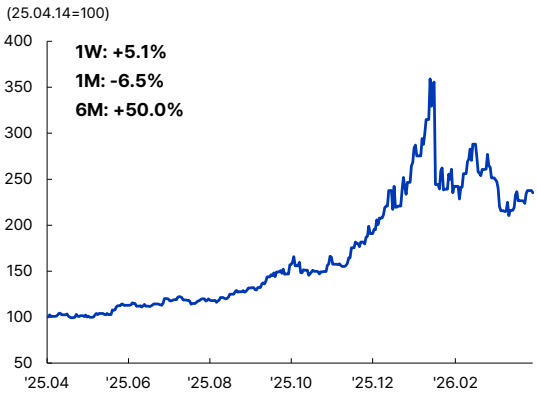


섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이

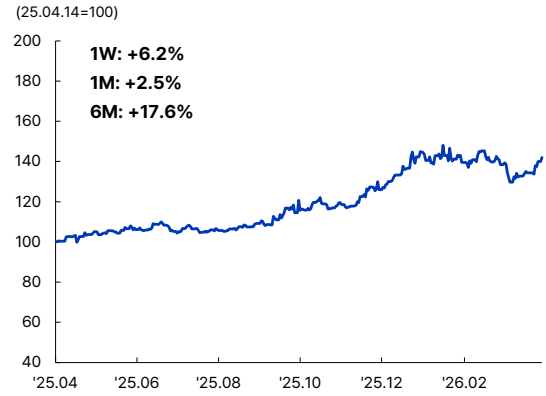
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 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_2026.03.31

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	95.9%	2.7%	1.4%	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