

[전기전자]

[IT 미드스몰캡]

박희철 책임연구원
3771-9342
parkh@iprovest.com

[IT]

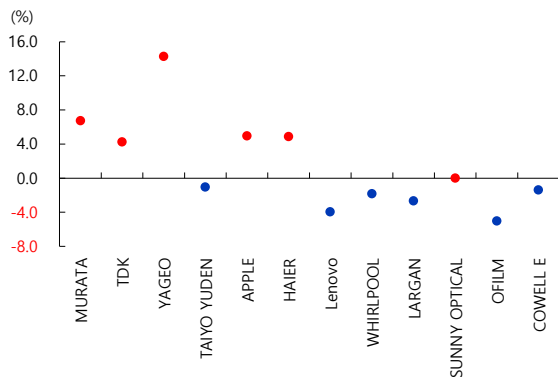
최보영 연구위원
3771-9724
20190031@iprovest.com

2026년 5월 첫째 주 전기전자 Weekly

교보증권 리서치 전기전자 코멘트

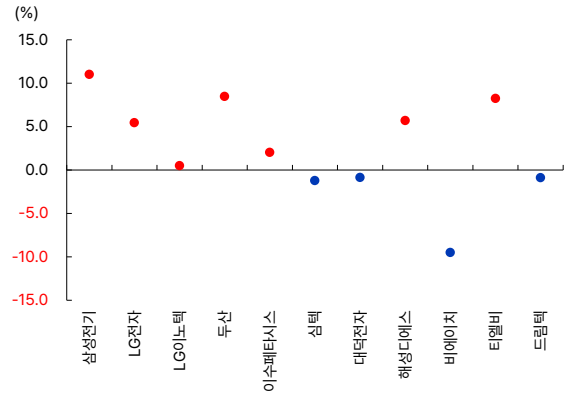
- 실적 발표 결과에 따라 본격적인 주가 반영이 시작
- 전기전자 부문은 평가 인상 여부 또는 AI 인프라 수요 확대에 따른 모멘텀 작용이 지속
- SET를 전방으로 두는 기업들은 호실적 여부에 따라 주가 향방 상이
- 여전히 밸류에이션 프리미엄을 받는 요소는 고성능 대응 역량 및 평가 인상 여지
- 해당 요소에 따라 실적 서프라이즈 강도가 결정될 전망

[도표 1] 글로벌 전기전자 기업 주간 수익률



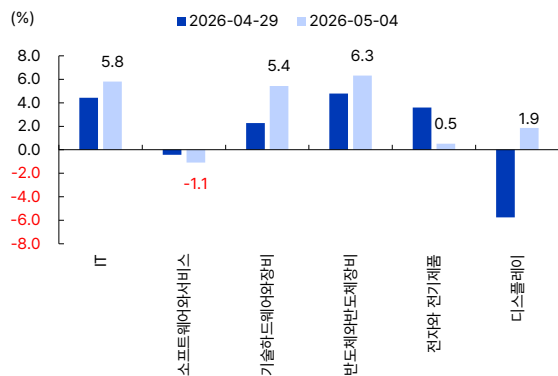
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 2] 국내 전기전자 기업 주간 수익률 (원화 기준)



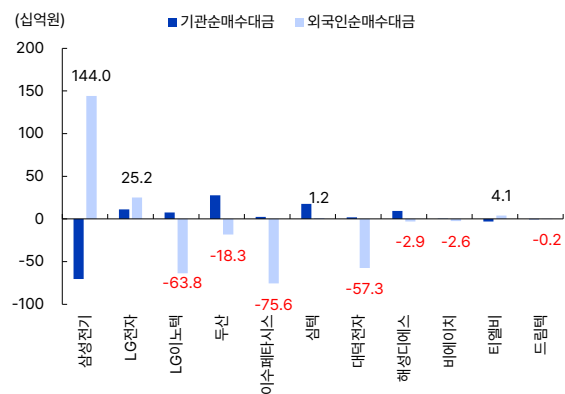
자료: Dataguide, 교보증권 리서치센터

[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

- 삼성전기, 반도체 호황에 시설투자 2배 늘린 2조원대 집행 (4/30, 디일렉)
- 日무라타 “2026회계연도 서버용 MLCC 수요 확대 최대 90% 상승 전망” (5/2, 지디넷코리아)
- “안드로이드와 달라”...아이폰18 프로, 가격 동결 가능성 ‘솔솔’ (5/4, 지디넷코리아)
- 실적 발표 결과에 따라 본격적인 주가 반영 시작
- Zhen Ding(TW-4958), 1분기 어닝 서프라이즈 및 Capa 증설 발표와 함께 강한 수익률 기록
- Yageo(TW-2327), AI 수요 대응에 따른 호실적 모멘텀 지속됨과 동시에 평가 인상 기대감 작용
- CCL 기업들의 경우 대표 기업들의 호실적 발표와 더불어 견조한 주가 추이 유지
- Co-Tech(TW-8358), 고성능 컴퓨팅에 필요한 고속 전송용 동박 수요 급증에 따른 호실적 발표와 자사주 매입 발표

[도표 5] 글로벌 전기전자 대형주 Valuation Table

기업/지수 해외/대형주	시가총액 (백만달러)	종가 (달러)	주가수익률(%)		P/E(x)		P/B(x)		EV/EBITDA(x)	
			1W	6M	12MF	24MF	12MF	24MF	12MF	24MF
삼성전기	46,067	614.6	15.2	293.5	55.0	35.6	6.5	5.6	25.9	18.7
LG 전자	15,694	96.0	11.1	53.2	11.7	9.6	1.0	0.9	4.4	4.1
LG 이노텍	9,490	399.6	8.8	130.4	18.9	16.5	2.2	1.9	6.9	6.6
MURATA	63,883	32.7	6.8	53.4	30.7	24.0	3.3	3.0	16.4	13.6
TDK	34,173	17.7	4.3	8.6	23.4	20.9	2.4	2.3	9.5	8.6
YAGEO	22,849	11.0	14.3	45.2	20.5	16.5	2.4	3.0	14.3	11.9
TAIYO	5,067	39.1	-1.0	41.4	54.7	31.5	2.4	2.3	12.6	10.4
APPLE	4,173,853	284.2	5.0	5.2	32.6	29.6	38.8	27.4	24.3	22.7
HAIER	28,112	3.2	4.9	-20.1	9.7	8.9	1.5	1.4	6.9	6.4
Lenovo	18,427	1.5	-4.0	3.3	11.3	10.6	2.7	2.3	5.5	5.3
WHIRLPOOL	3,511	54.2	-1.8	-23.8	11.2	9.1	1.0	1.0	8.7	7.7
LARGAN	10,743	80.5	-2.7	15.2	13.8	12.8	1.6	1.5	6.2	5.7
SUNNY	9,170	8.5	0.0	-5.3	15.6	13.1	2.0	1.7	8.6	7.4
OFILM	4,283	1.3	-5.0	-30.4	108.9	58.1	5.5	5.1	29.2	22.7
COWELL E	3,650	4.2	-1.4	9.0	15.0	12.1	3.8	2.9	9.1	7.0

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

Kyobo Research

[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	18,679	1149.4	10.4	74.0	54.3	35.1	15.7	11.5	16.9	13.6
Shengyi	27,215	11.2	2.1	18.8	34.0	24.5	9.1	7.5	24.4	18.0
EMC	53,604	149.6	0.0	226.2	56.0	30.5	24.1	16.8	40.6	22.5
TUC	11,143	38.6	23.2	206.9	51.7	33.0	16.4	13.7	36.4	23.0
MGC	5,857	27.8	2.4	54.1	-	18.0	1.3	1.3	13.0	10.8
ITEQ	3,264	9.0	7.2	138.7	40.0	25.6	4.6	4.2	18.2	13.7
롯데에너지머	2,778	52.9	15.9	204.9	-	42.1	2.6	2.5	74.6	26.2
솔루스첨단	654	9.3	-13.6	52.3	26.8	49.1	1.9	1.9	41.5	13.5
ASAHIKASEI	13,188	9.7	-0.1	20.7	14.3	12.3	1.1	1.0	7.2	6.6
AGC	7,677	35.5	-0.4	8.7	14.4	12.0	0.8	0.8	5.9	5.5
Kingboard	14,404	4.6	8.5	189.2	23.2	17.2	5.8	5.1	16.4	12.3
NITTOBO	6,728	179.4	10.2	240.1	26.8	49.1	6.4	5.7	35.8	25.7
Co-Tech	3,459	13.7	29.1	90.7	35.1	20.9	11.2	9.0	22.2	17.5

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	46,067	614.6	15.2	293.5	55.0	35.6	6.5	5.6	25.9	18.7
이수페타시스	7,431	100.9	-3.4	34.9	41.4	28.5	11.9	8.4	29.4	20.4
대덕전자	3,836	77.4	-0.7	156.2	30.9	22.4	5.5	4.5	16.9	13.4
심텍	2,235	59.6	-0.8	40.7	36.2	21.1	4.9	3.9	17.4	11.6
코리아써킷	1,495	62.1	-6.0	313.0	21.1	15.2	4.6	3.7	12.1	9.6
티엘비	613	62.1	11.0	45.6	25.5	18.1	5.6	4.1	16.6	11.7
SCC	31,171	45.8	3.7	35.6	41.0	28.8	9.8	7.5	28.7	21.3
Ibiden	23,866	85.2	20.1	93.1	73.2	61.2	6.6	6.0	29.2	21.7
Unimicron	44,997	28.6	7.6	449.9	65.3	32.1	11.9	9.4	31.9	18.3
GCE	23,897	46.8	4.2	209.3	42.8	28.2	17.5	13.2	27.3	17.7
TTM	16,572	159.6	16.0	127.8	45.0	32.4	8.2	6.8	27.9	21.6
Zhen Ding	14,441	13.5	19.0	171.7	35.4	25.4	3.3	3.1	12.7	8.9
Tripod	8,054	15.3	-0.1	43.8	19.9	15.3	4.3	3.7	10.6	8.8
Nan ya PCB	20,375	31.5	9.2	265.2	92.5	44.7	12.7	11.3	41.1	28.1

자료: Dataguide, Bloomberg, 교보증권 리서치센터

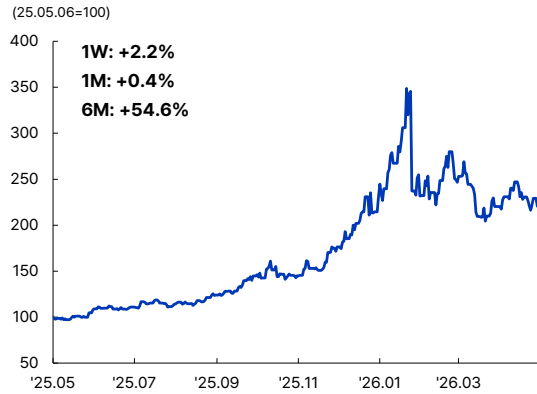
섹터 관련 원자재 및 매크로 데이터

[도표 10] 금 선물 추이



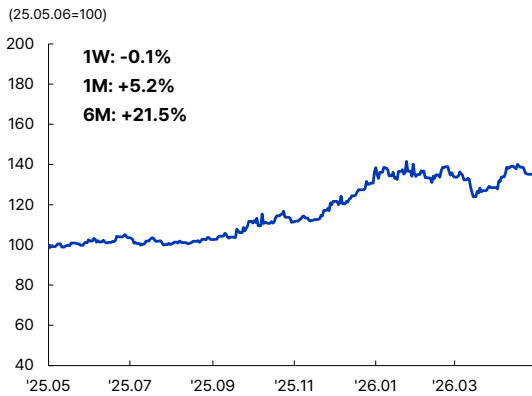
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[도표 11] 은 선물 추이



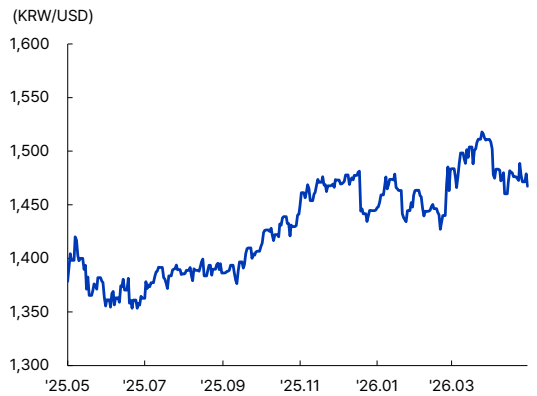
자료: Bloomberg, 교보증권 리서치센터

[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 기준투자자 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