

2025. 3. 25



▲ 전기전자/IT부품

Analyst 양승수

02. 6454-4875

seungsoo.yang@meritz.co.kr

Buy (20 거래일 평균종가 대비 상승 여력 기준)**적정주가 (12개월)** **180,000 원****현재주가 (3.24)** **137,600 원****상승여력** **30.8%**

KOSPI 2,632.07pt

시가총액 102,779억원

발행주식수 7,469만주

유동주식비율 73.47%

외국인비중 32.66%

52주 최고/최저가 172,700원/105,600원

평균거래대금 458.3억원

주요주주(%)

삼성전자 외 5 인 23.85

국민연금공단 10.11

주가상승률(%)**1개월** **6개월** **12개월**

절대주가 -4.2 -0.4 -5.0

상대주가 -3.8 -0.4 -0.8

주가그래프

삼성전기 009150

중국 자율주행향 순풍 기대

- ✓ 1Q25E 영업이익 1,978억원(+9.7% YoY)으로 시장 컨센서스 부합 전망
- ✓ 견조한 전장 및 산업 수요가 1분기 실적의 하방 리스크를 완화
- ✓ 중국 내 자율주행 확산, 전장 모멘텀 본격 강화 국면 진입
- ✓ '25년 삼성전기 전장용 MLCC 매출액 1조 1,833억원(+19.9% YoY)으로의 성장 전망
- ✓ 투자 의견 Buy, 적정주가 180,000원으로 상향 제시

1Q25 Preview: 체질 개선으로 기대치 부합

1Q25E 연결 실적은 매출액 2조 7,423억원(+4.5% YoY), 영업이익 1,978억원(+9.7% YoY)으로 영업이익 기준 시장 컨센서스(1,980억원)에 부합할 전망이다. 이구환신 효과에 대한 기대와 달리, 1분기 IT 세트 수요는 계절적 회복 수준에 그친 것으로 파악된다. 그럼에도 불구하고 영업이익 기준 당사 추정치 대비 각각 +3.4%, +3.7% 상향 조정했으며, 이는 중국 전기차 및 AI 서버를 중심으로 한 견조한 전장 및 산업 수요가 1분기 실적의 하방 경직성을 높이며, 예상을 상회하는 실적 상향 요인으로 작용했기 때문이다.

기대 이상의 전장 MLCC

중국 전기차 시장은 단순한 판매 성장 단계를 넘어, 자율주행 기능 확대라는 기술적 변곡점에 진입했다. 대표적으로 중국 전기차 1위 업체인 BYD는 전 차종에 첨단 자율주행 기능인 '신의 눈'을 탑재하겠다고 발표했다. 이처럼 다수의 센서가 탑재되는 자율주행 기술의 확산은 MLCC 소요 원수의 유의미한 증가를 의미하며 이는 삼성전기에 매우 긍정적인 요인이다. 특히 중국 전기차 시장은 스마트폰 산업과 달리 로컬 MLCC 업체들의 기술력과 신뢰성이 제한적이기 때문에, AI 서버 시장과 유사하게 글로벌 선두권 MLCC 기업들에게 수혜가 집중되는 구조라는 점도 주목할 필요가 있다. '25년 삼성전기의 전장용 MLCC 매출액은 1조 1,833억원(+19.9% YoY)으로의 성장을 전망하며, AI 서버 시장과 함께 동사의 실적 하방을 견고히 지지하는 핵심 축으로 작용할 것으로 기대된다.

투자의견 Buy, 적정주가 180,000원으로 상향 제시

수요 확대가 제한적인 스마트폰 시장 환경에서 체질 개선을 통한 경쟁력 확보는 섹터 내 오랜 기간 주요 과제였다. 삼성전기는 이에 대해 상대적으로 우수한 결과를 입증하고 있으며, 업종 내 상대적 투자 매력도가 높다고 판단된다. 기존 Target Multiple은 유지하나 '25~'26년 추정치 상향과 밸류에이션 산정 내 '26년의 비중 확대를 반영해 적정주가를 180,000원으로 상향한다.

(십억원)	매출액	영업이익	순이익 (지배주주)	EPS (원) (지배주주)	증감률 (%)	BPS (원)	PER (배)	PBR (배)	EV/EBITDA (배)	ROE (%)	부채비율 (%)
2023	8,892.4	660.5	423.0	5,617	-54.7	101,129	27.3	1.5	7.8	5.5	45.2
2024	10,294.1	735.0	679.1	9,022	56.1	113,261	13.7	1.1	5.9	8.2	41.9
2025E	10,865.8	861.5	757.7	10,074	11.7	121,271	13.7	1.1	4.8	8.3	37.6
2026E	11,504.2	979.4	862.9	11,482	14.0	130,637	12.0	1.1	4.2	8.8	36.1
2027E	12,274.6	1,137.8	1,021.1	13,599	18.4	142,040	10.1	1.0	3.5	9.7	34.6

표1 삼성전기 1Q25E 실적 Preview

(십억원)	1Q25E	1Q24	(% YoY)	4Q24	(% QoQ)	기존 추정치	(% diff)	컨센서스	(% diff)
매출액	2,742.3	2,624.3	4.5%	2,492.3	10.0%	2,652.2	3.4%	2,701.0	1.5%
영업이익	197.8	180.3	9.7%	115.0	72.0%	190.7	3.7%	198.0	-0.1%
세전이익	208.9	219.3	-4.7%	245.8	-15.0%	193.4	8.0%	208.2	0.3%
순이익	172.5	183.1	-5.8%	208.4	-17.2%	154.1	11.9%	168.7	2.2%
영업이익률(%)	7.2%	6.9%		4.6%		7.2%		7.3%	
세전이익률(%)	7.6%	8.4%		9.9%		7.3%		7.7%	
순이익률(%)	6.3%	7.0%		8.4%		5.8%		6.2%	

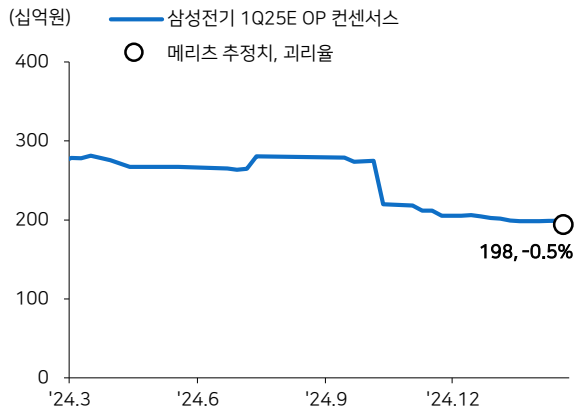
자료: 삼성전기, 메리츠증권 리서치센터

표2 삼성전기 2025E 연간 실적 테이블

(십억원)	2025E	2024	(% YoY)	기존 추정치	(% QoQ)	컨센서스	(% diff)
매출액	10,865.8	10,312.0	5.4%	10,816.3	0.5%	11,054.4	-1.7%
영업이익	861.5	728.4	18.3%	850.7	1.3%	912.9	-5.6%
세전이익	905.8	835.6	8.4%	861.6	5.1%	920.2	-1.6%
지배주주 순이익	757.7	679.1	11.6%	699.1	8.4%	713.8	6.2%
영업이익률(%)	7.9%	7.1%		7.9%		8.3%	
세전이익률(%)	8.3%	8.1%		8.0%		8.3%	
순이익률(%)	7.0%	6.6%		6.5%		6.5%	

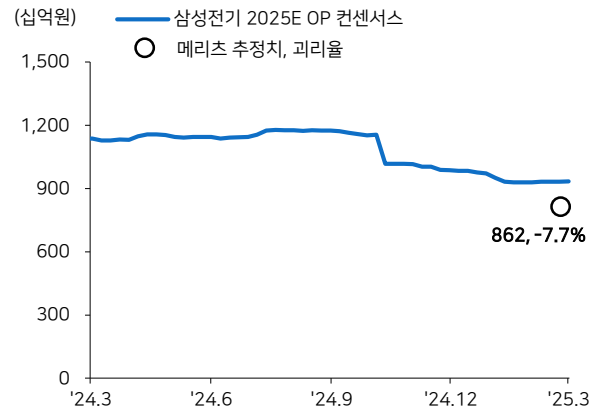
자료: Bloomberg, 삼성전기, 메리츠증권 리서치센터

그림1 1Q25E 영업이익, 컨센서스 부합 전망



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림2 2025E 영업이익, 컨센서스 -7.7% 하회 전망



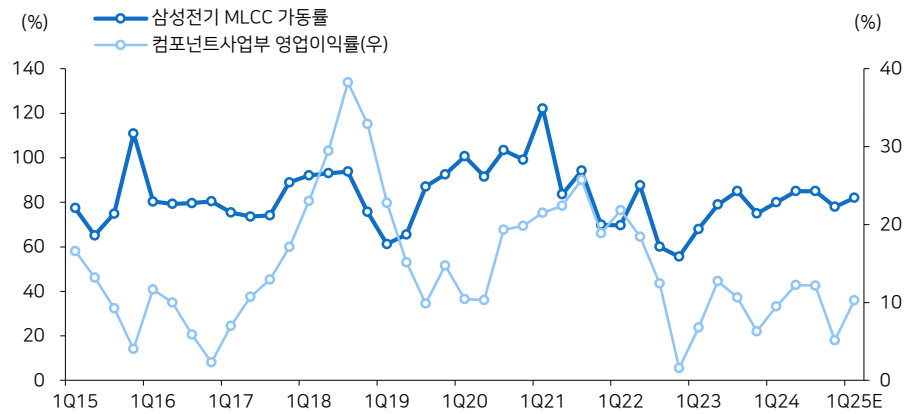
자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

표3 삼성전기 실적 테이블

(십억원)	1Q25E	2Q25E	3Q25E	4Q25E	1Q26E	2Q26E	3Q26E	4Q26E	2024	2025E	2026E
환율(원)	1,455	1,437	1,410	1,390	1,380	1,370	1,360	1,350	1,363	1,423	1,365
연결 매출액	2,742.3	2,760.6	2,741.4	2,621.6	2,922.8	2,843.7	2,884.2	2,853.5	10,294.1	10,865.8	11,504.2
(% QoQ)	10.0%	0.7%	-0.7%	-4.4%	11.5%	-2.7%	1.4%	-1.1%			
(% YoY)	4.5%	7.0%	4.8%	5.2%	6.6%	3.0%	5.2%	8.8%	15.7%	5.4%	5.9%
컴포넌트솔루션	1,172	1,248	1,305	1,174	1,236	1,284	1,385	1,312	4,462	4,899	5,217
(% QoQ)	8.4%	6.5%	4.6%	-10.0%	5.3%	3.9%	7.9%	-5.3%			
(% YoY)	14.6%	7.5%	9.0%	8.5%	5.4%	2.9%	6.1%	11.7%	14.3%	9.8%	6.5%
광학통신솔루션	1,024	951	848	890	1,099	949	853	930	3,815	3,713	3,831
(% QoQ)	18.9%	-7.1%	-10.9%	5.0%	23.5%	-13.6%	-10.2%	9.1%			
(% YoY)	-12.7%	3.3%	-1.4%	3.3%	7.3%	-0.2%	0.5%	4.5%	16.0%	-2.7%	3.2%
패키지솔루션	546	561	589	558	588	610	647	612	2,035	2,254	2,456
(% QoQ)	-0.6%	2.8%	4.9%	-5.3%	5.5%	3.7%	6.0%	-5.4%			
(% YoY)	27.6%	12.5%	5.4%	1.5%	7.7%	8.7%	9.9%	9.7%	18.5%	10.8%	9.0%
연결 영업이익	197.8	229.2	260.4	174.2	206.3	258.5	314.5	200.0	735.0	861.5	979.4
(% QoQ)	72.0%	15.9%	13.6%	-33.1%	18.5%	25.3%	21.7%	-36.4%			
(% YoY)	9.7%	10.1%	15.8%	51.4%	4.3%	12.8%	20.8%	14.8%	13.9%	18.3%	13.7%
컴포넌트솔루션	120.5	153.5	175.7	114.9	133.6	163.7	210.0	131.9	439.7	564.7	639.2
(% QoQ)	116.9%	27.4%	14.5%	-34.6%	16.2%	22.6%	28.3%	-37.2%			
(% YoY)	24.3%	8.2%	20.9%	106.9%	10.9%	6.6%	19.5%	14.7%	21.6%	28.4%	13.2%
광학통신솔루션	47.0	29.8	27.6	17.6	49.7	31.9	25.3	23.9	137.6	121.9	130.8
(% QoQ)	183.7%	-36.6%	-7.3%	-36.4%	182.9%	-35.7%	-20.7%	-5.7%			
(% YoY)	-25.1%	20.6%	-18.0%	6.0%	5.8%	7.2%	-8.3%	35.9%	35.9%	-11.4%	7.3%
패키지솔루션	30.3	45.8	57.0	41.7	23.1	62.8	79.2	44.2	157.6	174.9	209.4
(% QoQ)	-29.3%	51.1%	24.4%	-27.0%	-44.6%	172.2%	26.1%	-44.2%			
(% YoY)	46.7%	10.3%	8.7%	-2.9%	-23.9%	37.1%	38.9%	6.2%	-10.7%	10.9%	19.7%
연결 영업이익률	7.2%	8.3%	9.5%	6.6%	7.1%	9.1%	10.9%	7.0%	7.1%	7.9%	8.5%
컴포넌트솔루션	10.3%	12.3%	13.5%	9.8%	10.8%	12.7%	15.2%	10.1%	9.9%	11.5%	12.3%
광학통신솔루션	4.6%	3.1%	3.3%	2.0%	4.5%	3.4%	3.0%	2.6%	3.6%	3.3%	3.4%
패키지솔루션	5.6%	8.2%	9.7%	7.5%	3.9%	10.3%	12.3%	7.2%	7.7%	7.8%	8.5%

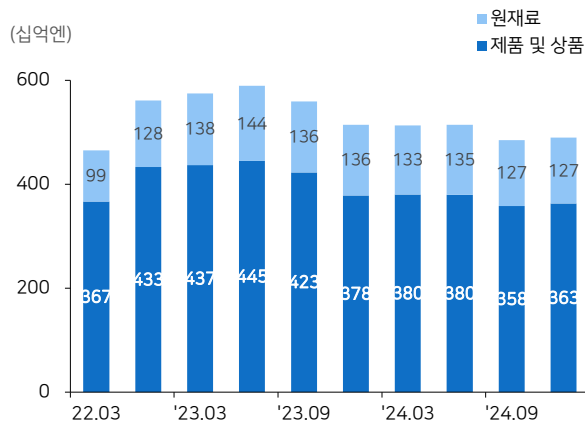
자료: 삼성전기, 메리츠증권 리서치센터

그림3 삼성전기 MLCC 가동률 및 컴포넌트 사업부 영업이익률 추이



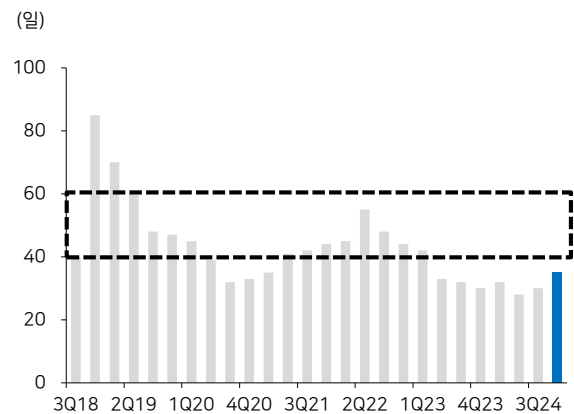
자료: 삼성전기, 메리츠증권 리서치센터

그림4 Murata 재고자산 추이



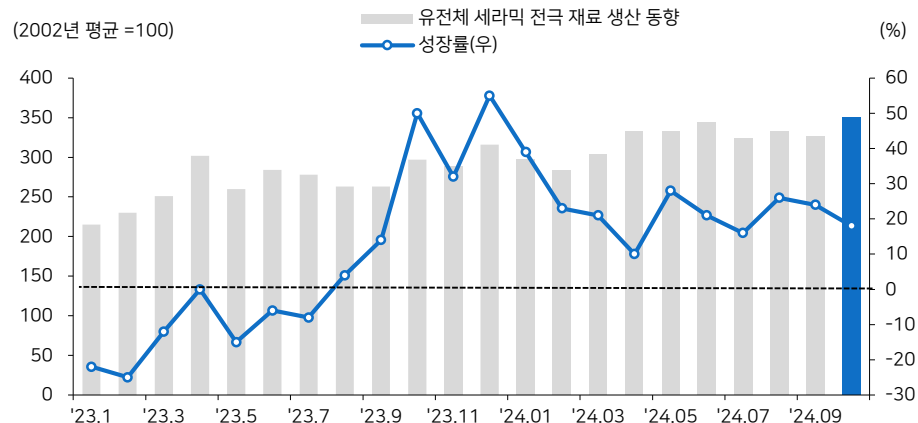
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림5 삼성전기 재고 일수 추이



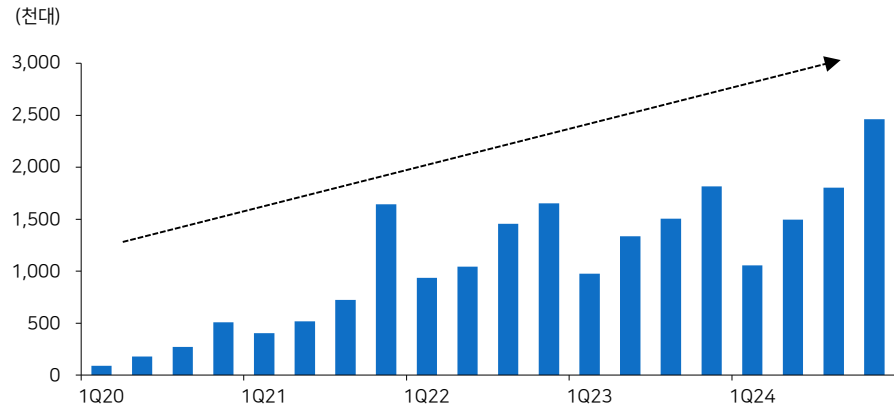
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림6 일본 내 MLCC 원재료 생산 추이



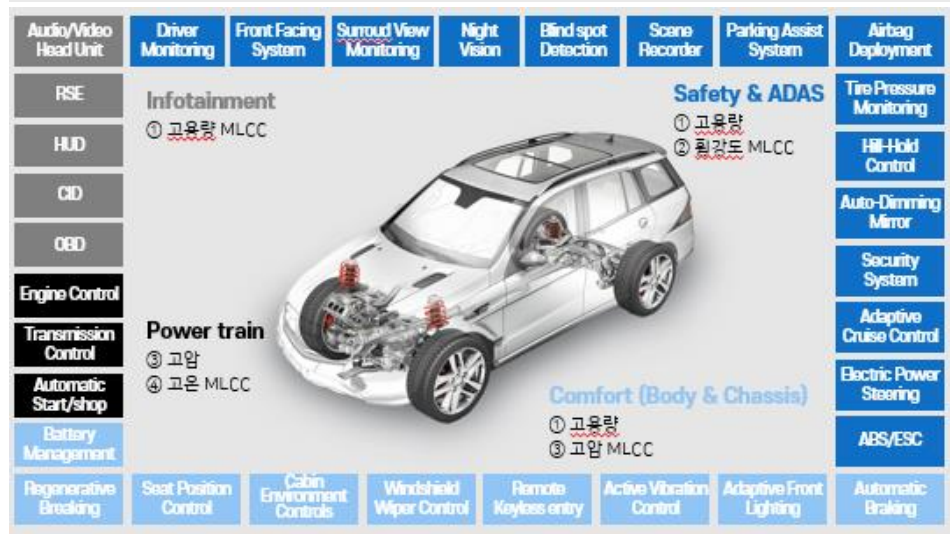
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림7 중국 내 전기차 판매 추이



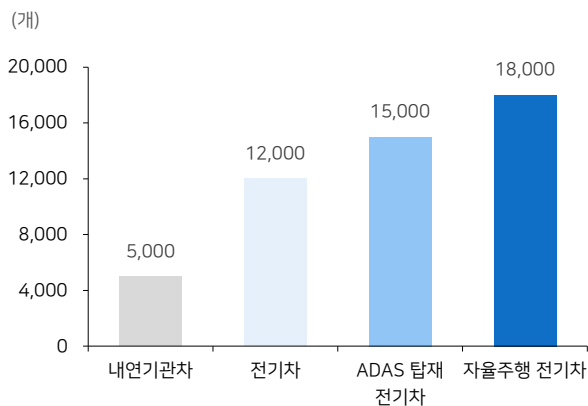
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림8 차량 내 탑재되는 전장용 MLCC



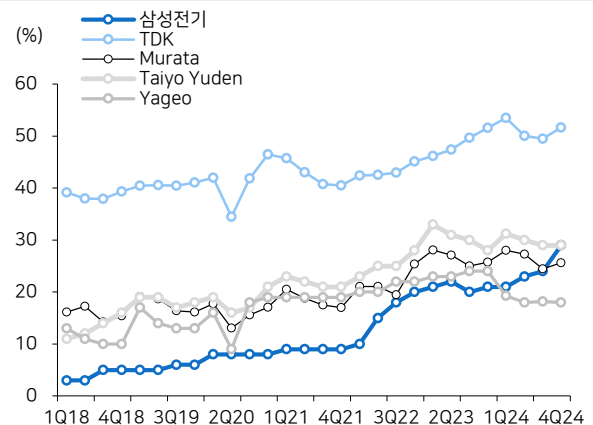
자료: 삼성전기, 메리츠증권 리서치센터

그림9 차종별 MLCC 탑재량 비교



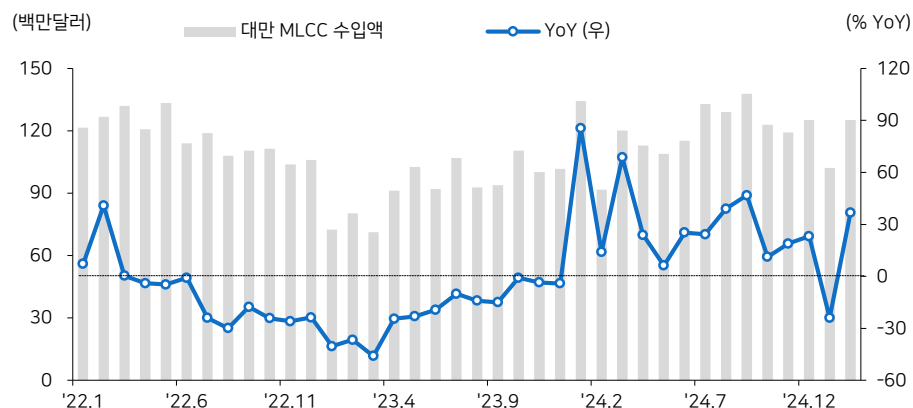
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림10 글로벌 MLCC 업체들 전장용 매출 비중 추이



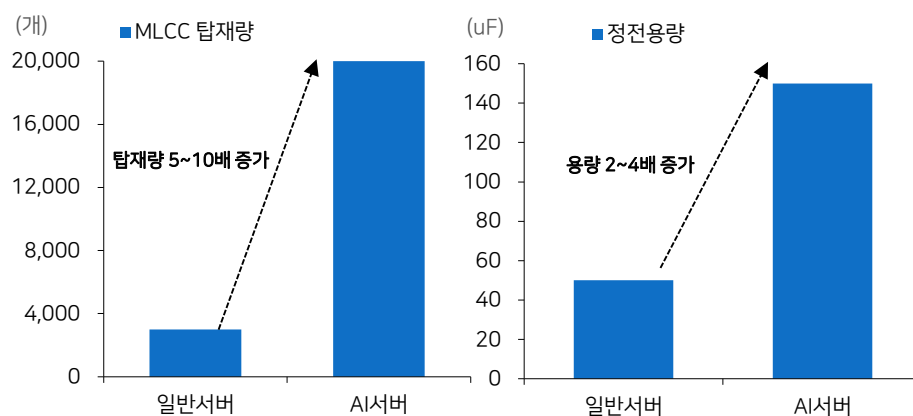
주: 삼성전기는 컴포넌트 사업부, TDK는 Passive Components 사업부 기준
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림11 TSMC 생산기지가 있는 대만 MLCC 수입액 추이



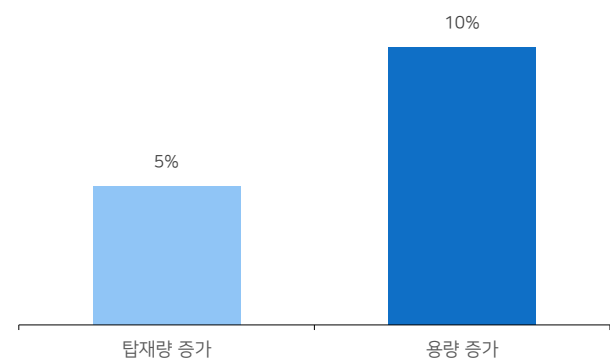
자료: 메리츠증권 리서치센터

그림12 일반 서버 vs AI 서버 MLCC 콘텐츠 변화



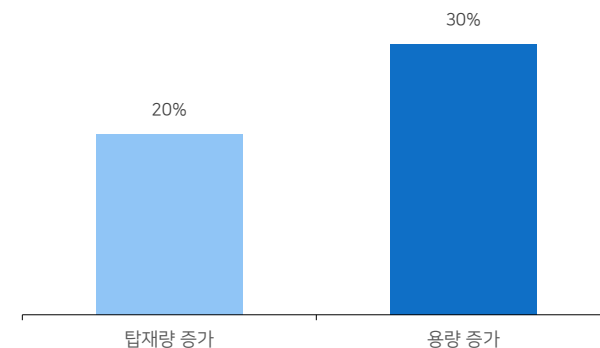
자료: Murata, 메리츠증권 리서치센터

그림13 스마트폰 온디바이스 AI MLCC 콘텐츠 증가 추정



자료: Trendforce, 메리츠증권 리서치센터

그림14 AI PC MLCC 콘텐츠 증가 추정



자료: Trendforce, 메리츠증권 리서치센터

표4 삼성전기 적정주가 산정표

	Fair Value(원)	비고
BPS	123,613	12MF BPS
적정배수 (배)	1.4	2023년 평균 멀티플
적정가치	176,767	
적정주가	180,000	
현재주가	137,600	
상승여력 (%)	30.8%	

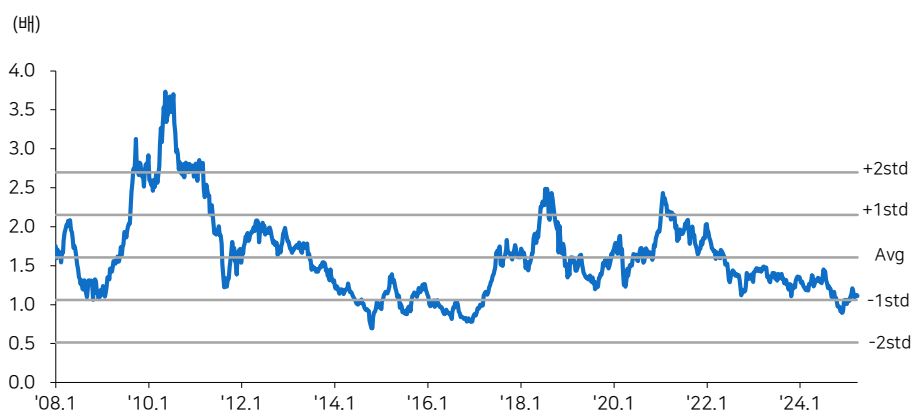
자료: 메리츠증권 리서치센터

표5 삼성전기 밸류에이션 테이블

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025E
주가 (원)												
High	74,700	82,000	63,300	114,500	166,000	126,000	179,000	223,000	192,000	165,000	172,700	
Low	39,800	48,800	44,800	49,850	88,900	84,100	81,700	153,000	112,000	119,100	105,600	
Average	60,348	63,848	52,509	84,932	124,684	103,177	132,818	182,411	146,869	144,878	140,487	
확정치 기준 PBR (배)												
High	1.2	1.5	1.1	2.1	2.6	1.8	2.4	2.5	1.9	1.5	1.6	
Low	0.7	0.9	0.8	0.9	1.4	1.2	1.1	1.7	1.1	1.2	1.0	
Average	1.0	1.1	0.9	1.5	2.0	1.5	1.7	2.1	1.5	1.4	1.3	
확정치 BPS (원)	58,677	54,408	54,640	54,531	62,126	68,106	74,385	86,584	97,145	101,129	113,261	121,271
확정치 ROE (%)	11.5	0.3	0.3	3.8	14.5	10.2	10.9	14.3	13.8	5.5	8.2	8.3
컨센서스 기준 PBR (배)												
High	1.3	1.4	1.1	1.9	2.6	1.8	2.3	2.5	1.9	1.5	1.6	
Low	0.7	0.8	0.8	0.8	1.4	1.2	1.1	1.7	1.1	1.2	1.0	
Average	1.1	1.1	0.9	1.4	1.9	1.5	1.7	2.0	1.5	1.4	1.3	
컨센서스 BPS (원)	56,486	58,791	55,669	58,824	64,033	70,286	76,941	90,371	100,341	103,728	110,950	119,893
컨센서스 ROE (%)	7.2	1.6	0.5	4.1	15.1	10.7	10.7	17.1	13.5	6.1	7.2	8.0

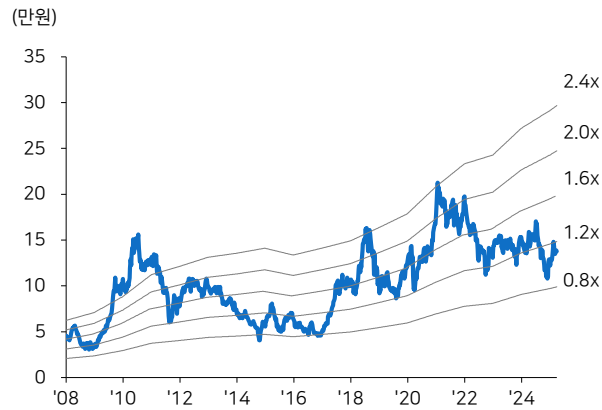
자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림15 삼성전기 PBR 변동 추이



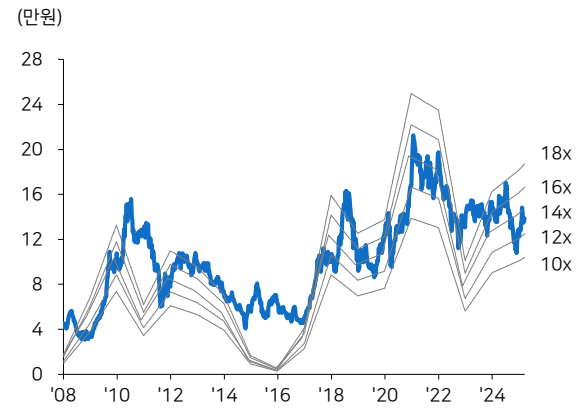
자료: Quantiwise, 메리츠증권 리서치센터

그림16 삼성전기 PBR 밴드



자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

그림17 삼성전기 PER 밴드



자료: Quantwise, 메리츠증권 리서치센터

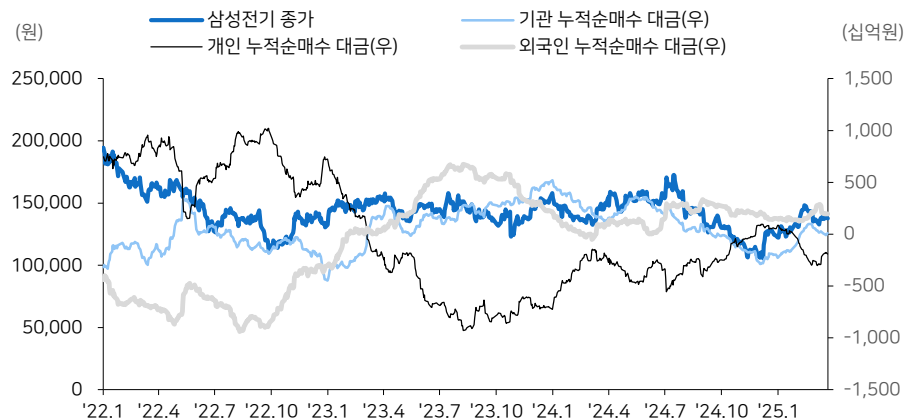
표6 MLCC Peer valuation

MLCC	PER(배)		PBR(배)		EPS 증가율(%)		ROE(%)		매출액		영업이익		EV/EBITDA(배)		시가총액 (백만달러)
	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	2025E	2026E	
삼성전기	14.6	12.0	1.2	1.1	5.0	19.6	8.1	9.2	11,056	11,914	934	1,141	5.2	4.4	7,010
Murata	18.7	16.6	1.7	1.6	10.8	16.0	9.5	10.2	11,748	12,429	2,080	2,447	9.0	7.6	32,413
Taiyo Yuden	52.9	23.8	1.0	1.0	-25.0	116.4	2.0	4.2	2,254	2,385	64	129	7.5	6.3	2,287
TDK	18.2	16.4	1.7	1.6	25.9	11.3	9.7	10.1	14,645	15,404	1,527	1,712	7.4	6.7	20,794
Yageo	11.2	9.6	1.6	1.5	22.5	15.8	15.0	15.5	4,023	4,419	888	1,028	7.6	6.4	8,215
삼화콘덴서	10.8	7.4	1.0	0.9	28.4	45.1	9.7	12.8	315	327	31	46	3.2	1.7	197

주: 국내업체는 십억원, 해외업체는 백만달러 기준

자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

그림18 삼성전기 수급 추이



자료: Bloomberg, 메리츠증권 리서치센터

삼성전기 (009150)

Income Statement

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
매출액	8,892.4	10,294.1	10,865.8	11,504.2	12,274.6
매출액증가율(%)	-5.6	15.8	5.6	5.9	6.7
매출원가	7,173.1	8,334.9	8,488.6	8,802.9	9,486.2
매출총이익	1,719.4	1,959.2	2,377.2	2,701.3	2,788.4
판매관리비	1,058.8	1,224.2	1,515.7	1,721.9	1,650.6
영업이익	660.5	735.0	861.5	979.4	1,137.8
영업이익률(%)	7.4	7.1	7.9	8.5	9.3
금융손익	-15.0	-0.7	19.0	48.5	79.6
종속/관계기업손익	-4.7	-1.0	0.0	0.0	0.0
기타영업외손익	-77.6	63.9	25.2	24.2	23.1
세전계속사업이익	563.2	797.3	905.8	1,052.1	1,240.4
법인세비용	85.9	132.4	121.2	158.6	183.2
당기순이익	450.5	703.2	784.6	893.5	1,057.3
지배주주지분 순이익	423.0	679.1	757.7	862.9	1,021.1

Balance Sheet

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
유동자산	5,208.4	5,891.8	6,569.7	7,571.0	8,719.0
현금및현금성자산	1,669.2	2,013.3	2,475.9	3,236.6	4,094.4
매출채권	1,126.4	1,390.5	1,467.7	1,554.0	1,658.0
재고자산	2,119.5	2,250.8	2,375.8	2,515.4	2,683.8
비유동자산	6,449.5	6,900.7	6,723.7	6,612.5	6,545.8
유형자산	5,603.3	5,933.2	5,796.6	5,708.7	5,652.7
무형자산	151.4	145.6	97.2	64.9	43.3
투자자산	295.6	418.0	426.1	435.1	446.0
자산총계	11,657.9	12,792.4	13,293.4	14,183.5	15,264.8
유동부채	2,900.5	3,056.9	2,872.5	2,964.1	3,074.6
매입채무	595.9	502.2	530.0	561.2	598.8
단기차입금	1,067.9	1,313.8	1,313.8	1,313.8	1,313.8
유동성장기부채	262.0	266.4	0.0	0.0	0.0
비유동부채	727.1	719.7	756.6	797.7	847.4
사채	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
장기차입금	216.5	0.0	0.0	0.0	0.0
부채총계	3,627.6	3,776.6	3,629.1	3,761.8	3,922.0
자본금	388.0	388.0	388.0	388.0	388.0
자본잉여금	1,053.5	1,053.5	1,053.5	1,053.5	1,053.5
기타포괄이익누계액	679.8	1,004.0	1,004.0	1,004.0	1,004.0
이익잉여금	5,873.1	6,490.4	7,112.0	7,838.7	8,723.7
비지배주주지분	182.6	226.7	253.6	284.2	320.4
자본총계	8,030.3	9,015.9	9,664.3	10,421.7	11,342.8

Statement of Cash Flow

(십억원)	2023	2024	2025E	2026E	2027E
영업활동 현금흐름	1,180.4	1,429.8	1,866.3	1,944.2	2,144.4
당기순이익(손실)	450.5	703.2	784.6	893.5	1,057.3
유형자산상각비	789.0	789.9	1,086.7	1,087.9	1,156.0
무형자산상각비	47.7	50.3	48.4	32.3	21.6
운전자본의 증감	-300.7	-319.3	-95.7	-106.9	-129.0
투자활동 현금흐름	-1,022.9	-805.9	-933.7	-985.7	-1,088.9
유형자산의증가(CAPEX)	-1,209.8	-776.0	-950.0	-1,000.0	-1,100.0
투자자산의감소(증가)	39.6	-123.3	-8.1	-9.0	-10.9
재무활동 현금흐름	-173.1	-309.1	-470.1	-197.7	-197.7
차입금의 증감	91.3	39.5	-266.4	0.0	0.0
자본의 증가	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
현금의 증가(감소)	-7.9	344.1	462.5	760.8	857.8
기초현금	1,677.1	1,669.2	2,013.3	2,475.9	3,236.6
기말현금	1,669.2	2,013.3	2,475.9	3,236.6	4,094.4

Key Financial Data

	2023	2024	2025E	2026E	2027E
주당데이터(원)					
SPS	119,052	137,818	145,472	154,018	164,333
EPS(지배주주)	5,617	9,022	10,074	11,482	13,599
CFPS	21,629	23,564	26,730	28,109	30,998
EBITDAPS	20,045	21,089	26,730	28,109	30,998
BPS	101,129	113,261	121,271	130,637	142,040
DPS	1,150	1,800	1,800	1,800	1,800
배당수익률(%)	0.8	1.5	1.3	1.3	1.3
Valuation(Multiple)					
PER	27.3	13.7	13.7	12.0	10.1
PCR	7.1	5.3	5.1	4.9	4.4
PSR	1.3	0.9	0.9	0.9	0.8
PBR	1.5	1.1	1.1	1.1	1.0
EBITDA(십억원)	1,497.2	1,575.2	1,996.6	2,099.6	2,315.4
EV/EBITDA	7.8	5.9	4.8	4.2	3.5
Key Financial Ratio(%)					
자기자본이익률(ROE)	5.5	8.2	8.3	8.8	9.7
EBITDA 이익률	16.8	15.3	18.4	18.3	18.9
부채비율	45.2	41.9	37.6	36.1	34.6
금융비용부담률	0.8	0.7	0.6	0.5	0.5
이자보상배율(x)	9.8	10.1	12.7	15.9	18.5
매출채권회전율(x)	8.4	8.2	7.6	7.6	7.6
재고자산회전율(x)	4.4	4.7	4.7	4.7	4.7

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 추천 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.

투자등급 관련사항 (2023년 8월 4일부터 기준 변경 시행)

기업	향후 12개월간 추천기준일 직전 1개월간 평균종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미	
추천기준일	Buy	추천기준일 직전 1개월(20 거래일)간 평균종가대비 +20% 이상
직전 1개월간	Hold	추천기준일 직전 1개월(20 거래일)간 평균종가대비 -20% 이상 ~ +20% 미만
종가대비 3등급	Sell	추천기준일 직전 1개월(20 거래일)간 평균종가대비 -20% 미만
산업	시가총액기준 산업별 시장비중 대비 보유비중의 변화를 추천	
추천기준일	Overweight (비중확대)	
시장지수대비 3등급	Neutral (중립)	
	Underweight (비중축소)	

투자의견 비율

투자의견	비율
매수	85.3%
중립	14.8%
매도	0.0%

2024년 12월 31일 기준으로
최근 1년간 금융투자상품에 대하여
공표한 최근일 투자등급의 비율

삼성전기 (009150) 투자등급변경 내용

* 적정주가 대상시점 1년이며, 투자등급변경 그래프는 수정주가로 작성됨

