여의도뉴스서비스 YeouidoNews.com · 상세 기업분석

엠케이전자 033160 · KOSDAQ

생성 2026-10-21 14:57
기준 종가일 2026-10-20
표시기준: 사실 / [추정] / 외부기관 전망

총 발행주식수
24,564,058주

최대주주 ((주)오션비홀딩스)
5,251,800주 · 21.71%

최대주주 + 특수관계인
7,818,045주 · 32.61%
2026-10-01 대량보유 보고 반영 (정기보고서 7,818,045주)

자기주식
772,191주 · 3.19%

미전환 CB 잠재주식
140,210주 · 0.57%

미전환 전환사채(CB) — 남은 잔액

최근 8분기(2024-10-21 이후) 공시를 차례로 반영: 발행결정 → 전환가액 조정 → 만기전 사채취득 → 전환청구권 행사

발행 총액 (남은 회차)
200억원
2개 회차

전환청구 누계
0원
최근 8분기 없음

회사가 만기 전 취득
0원
최근 8분기 없음

남은 CB 잔액 → 잠재주식
11.2억원
140,210주 · 발행주식의 **0.57%**

회차	발행일·발행액	전환가액 최초 → 현재	만기 전 취득	전환청구 누계	남은 잔액	남은 잠재주식 (희석률)	상태
제12회	2024-10-14 **170억원**	7,988원 → **7,988원** 조정 없음 · 최저 5,592원	—	—	**11.2억원** 공시 잔액	**140,210주** 0.57%	전환청구 가능 ~2029-09-14 8분기 이전 변동은 반영 안 됨
제15회	2025-08-13 30억원	8,117원 → **8,117원** 조정 없음 · 최저 5,682원	—	—	0원 공시 잔액	—	전액 전환·취득

발행결정만 보면 **2,497,786주 · 10.17%** → 잔액 반영 **140,210주 · 0.57%** — 이미 전환·취득된 188.8억원이 빠지고, 바뀐 전환가액으로 다시 계산

반기보고서 (2026.06) 기준일(2026-06-30) 이후 지분 변동

[임원] 26.07.09 송재헌(상무) +500주 → 10,500주 (0.05%) · 사유: 장내매수 (07.08)

[임원] 26.07.09 현기진(대표이사) +2,752주 → 17,752주 (0.07%) · 사유: 장내매수 (07.08)

[대량보유] 26.10.14 J.P.MORGANSECURITIESPLC 보유 1,013,574주 (4.13%, -1.11%p) · 사유: 보유비율 변동

[대량보유] 26.10.01 오션비홀딩스 보유 7,818,045주 (32.61%, -0.25%p) · 사유: 보고자 및 특별관계자의 보유주식등에 관한 계약 변경

[대량보유] 26.09.09 J.P.MORGANSECURITIESPLC 보유 1,287,443주 (5.24%, +5.24%p) · 사유: 신규보고의무 발생

[대량보유] 26.09.04 오션비홀딩스 보유 7,818,045주 (32.86%, -0.57%p) · 사유: 보고자의 보유주식등에 관한 계약 변경

[대량보유] 26.08.21 브이아이피자산운용 보유 1,191,711주 (4.85%, -0.07%p) · 사유: 5% 이상 신규취득

총 발행주식수: KRX 상장주식수 (2026-10-20) · 최대주주·자기주식: DART 반기보고서 (2026.06) + 이후 임원·주요주주 소유보고·대량보유 보고 반영(소유보고의 주식수는 특정증권 등 기준) · CB: DART 전환사채권 발행결정(최근 5년) 중 전환청구기간이 끝나지 않은 회차 + 최근 8분기 거래소 공시 「전환가액의조정」 「전환사채발행후만기전사채취득」 「전환청구권행사」 반영 (공시의 미전환사채 잔액을 우선 쓰고, 없으면 발행액에서 청구·취득액을 빼서 계산).

1. 핵심 요약
2. 산업분석
3. 기업분석
4. 핵심 투자포인트
5. 체크포인트·리스크
6. 매출액 분석 및 전망 근거

7. 비용 및 수익성 분석
8. 실적·컨센서스
9. 밸류에이션
10. 차트 및 보조지표 분석
11. 최근 뉴스 및 주가반응
12. 증권사·독립리서치
13. 블로그자료
14. 향후 2개월 시장이슈
15. 이용자 추가 질문·확인사항
16. 관리자·이용자 자료
17. AI 종합정리
18. Appendix

01 핵심 요약

종가 (2026-10-20)	시가총액 (2026-10-20)	누적 매출 (26Q1~26Q2)	누적 영업이익 (26Q1~26Q2)
15,180원	**3,729억원**	**9,391억원**	**404억원**
-8.5% 전일비	KRX · 2026-10-20 종가 기준	전년 동기 대비 +51.5%	OPM 4.3% · 전년 동기 대비 +280.4%

작년 연간 대비 진척률 (올해 누적 ÷ 2025년 1년)

- **매출** — 9,391억 / 2025년 연간 14,038억 → **67%**
- **영업이익** — 404억 / 2025년 연간 142억 → **285%**

확인된 증권사 리포트 **13건** · 독립리서치 **0건** · 기업뉴스 **125건** (모두 제목에 기업명이 포함된 자료만 집계)

재무제표·주석 정밀점검 — 확인할 점 높음 **2** · 보통 **10** · 참고 **1**건
· [높음] 이익은 났는데 영업현금은 유출
· [높음] 주석: 전기 재무제표 재작성·오류수정
· [보통] 영업 밖에서 큰 손실 반복
자세한 내용은 08-1장

긍정적으로 확인되는 부분

사실 26Q2 매출 4,890억원 (YoY +45.5%, QoQ +8.6%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +45.5%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 3.4% → 5.2% (전분기 대비 +1.8%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 13건 확인 (목표주가 제시 6건, 최근: 현대차증권 23,000원, 2026-09-02) · 증권사 리포트

리스크 / 확인 필요

사실 확인된 근거만으로 별도 위험 신호를 판단하기 어려움

02 산업분석

출처: NAVER 검색 「엠케이전자 산업분석」 뉴스·웹문서·블로그 — 외부자료 정리 (당사 의견 아님)

- 외부자료 엠케이전자는 메모리 반도체 패키징용 본딩와이어를 공급 중이며, 최근 와이어 본딩 시장의 성장이 기대되고 있습니다.
- 외부자료 AI 서버 확산 및 SoC AMP 확산을 통해 글로벌 과점 체제인 본딩와이어 시장에서 엠케이전자의 출하량이 증가할 가능성이 큽니다.
- 외부자료 메모리 반도체 업황 개선에 따라 엠케이전자의 실적 또한 긍정적 영향을 받을 것으로 예상됩니다.
- 외부자료 증권가는 현재 엠케이전자의 밸류에이션이 매력적이라 평가하며, 이에 따른 투자자들의 관심이 집중되고 있습니다.

위 내용은 아래 검색 자료만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

구분	제목	출처	날짜
뉴스	키움證 “삼성전기 계약은 BT기판 쇼티지 신호탄…대덕전자·심텍 수혜...	etoday.co.kr	2026-10-20
뉴스	삼성전자·SK하이닉스 쌍끌이...반도체 브랜드평판 9.61% 뛰었다	pinpointnews.co.kr	2026-10-06
뉴스	[모닝 리포트] "엠케이전자, AI 서버 확산에 본딩와이어 성장 기대"	newspim.com	2026-08-05
뉴스	증권가 "밸류에이션 매력 높아"...엠케이전자 17%↑[특징주]	edaily.co.kr	2026-08-05
뉴스	[Who Is ?] 차정훈 엠케이전자 회장 겸 한국토지신탁 회장	businesspost.co.kr	2026-07-29
블로그	딥시크 관련주 총정리, V4.1 쇼크로 삼성전자·SK하이닉스 급락한 이....	머니 마켓	2026-10-19
블로그	엠케이전자, 반도체 업사이클 진입...목표가 상향 및 현대차증권 분....	Eco_Nori	2026-10-07
블로그	엠케이전자 - 반도체 패키징 소재 전문기업	퐁듀와 오복이 아빠	2026-10-08

참고: 정기보고서 기재 산업 관련 내용

- 과거 금이 주원료였던 본딩와이어 산업은 비용 절감 노력과 기술 혁신으로 인해 현재 약 50~60% 구리, 은 소재로 대체되었으며 Automotive,Memory PKG 등에는 여전히 골드와이어가 주로 사용되고 있습니다.『솔더볼』솔더볼은 주석을 주성분으로 하는 접합 소재로 칩과 PCB(Printed-Circuit Board)를 연결하여 전기적 신호를 전달하는 역할을 하며 반도체 패키징의 기술이 발전함에 따라 BGA(Ball Grid Array), WLP(Wafer Level Package), FC(Flip-Chip) 등의 다양한 패키지의 핵심 부품으로 적용되고 있습니다.
- 더불어 반도체의 고집적화 및 첨단 패키징 기술 도입으로 칩수율 및 신뢰성에 영향을 미치는 테스트 공정이 확대되면서 테스트에 쓰이는 소모품 시장도 지속적인 성장이 예상되고 있습니다.『솔더페이스트』페이스트 혹은 솔더크림이라 불리우는 솔더제품의 한 종류로써 전자제품, 자동차 전장품, 반도체 패키지까지 가장 널리 쓰이는 접합용 솔더 제품입니다.
- 시장에서는 전자제품의 경량화 및 모듈화, 전기차 및 인포테인먼트의 확장에 따른 전장품의 증대, 반도체 패키지 모듈화로 인해 다양한 성능특성을 갖는 솔더페이스트에 대한 요구사항이 늘어나고 있는 추세입니다.
- 『친환경 소재 사업』 친환경 소재 사업은 휴대전화, 컴퓨터, 전자제품 등의 전자회로기판(PCB)에 있는 금속 물질 뿐만 아니라 가정용, 공업용, 차량용 등 산업 전반에서 사용된 금속 물질들을 추출하여 재활용하는 것을 말합니다.

국내외 경쟁사 비교 · SWOT

구분	회사	경쟁 분야	최근 분기	매출	영업이익	OPM	매출 YoY	시가총액
대상	**엠케이전자**		26Q2	4,890	252	5.2%	+45.5%	3,729 2026-10-20
국내	**대덕전자** AI 제시	반도체 패키징용 본딩와이어	26Q2	4,010	703	17.5%	+63.1%	65,379 2026-10-20
국내	**심텍** AI 제시	메모리 반도체 패키징용 본딩와이어	26Q2	5,146	629	12.2%	+51.0%	47,721 2026-10-20
해외 일본	**신코전기** AI 제시 · 확인 필요	솔더볼 생산	-	-	-	-	-	-
해외 일본	**히타치 메탈스** AI 제시 · 확인 필요	접합 소재 사업	-	-	-	-	-	-
해외 독일	**AT&S** AI 제시 · 확인 필요	반도체 패키징 소재	-	-	-	-	-	-

국내: DART 재무제표(최근 분기, 단위 억원)·KRX 시가총액 실제 값 (시가총액 아래 날짜 = 그날 종가 기준). 해외 기업은 수치를 수집하지 않습니다. 「AI 제시」 경쟁사는 사업 내용·기사를 바탕으로 AI가 고른 것이며(국내는 상장사 목록 확인), 해외 기업은 확인이 필요합니다.

엠케이전자 대상

강점 S	약점 W
다양한 제품 포트폴리오 및 신사업 확장을 통한 경쟁력 강화	높은 시장 변동성에 따른 리스크 존재
기회 O	**위협 T**
반도체 산업 성장으로 인한 수요 증가 가능성	주요 고객사의 생산 조정으로 인한 매출 감소 우려

대덕전자 국내

강점 S	약점 W
고수익성의 반도체 패키징용 본딩 와이어 생산 능력 보유	특정 제품에 대한 높은 의존도로 인한 수익 변동성
기회 O	**위협 T**
반도체 산업의 지속적인 성장에 따른 수혜 기대	기술 혁신 속도에 뒤처질 위험

심텍 국내

강점 S	약점 W
메모리 반도체 패키징 시장에서 강력한 입지 확보	일부 지역에 편중된 매출 구조
기회 O	**위협 T**
반도체 시장의 회복세에 따른 실적 개선 가능성	원자재 가격 상승이 수익성에 미치는 부정적 영향

신코전기 해외

강점 S	약점 W
일본 내 안정적인 생산 기반 구축	해외 시장에서의 낮은 인지도
기회 O	**위협 T**
글로벌 전자 부품 수요 증가에 따른 기회	주요 수출국의 무역 규제 강화 가능성

히타치 메탈스 해외

강점 S	약점 W
고품질의 접합 소재 제품으로 신뢰성 확보	글로벌 경쟁 심화로 인한 점유율 하락
기회 O	**위협 T**
전기차 배터리 등 새로운 응용 분야로의 확장 가능성	환경 규제에 따른 제조 비용 상승 우려

AT&S 해외

강점 S	약점 W
독일 기반의 탄탄한 기술력과 품질 관리	특정 산업에 집중된 비즈니스 모델
기회 O	**위협 T**
유럽연합(EU)의 반도체 공급망 재편에 따른 수혜 예상	미중 무역 갈등으로 인한 공급망 차질 가능성

[추정] SWOT은 위 비교표 수치와 공개된 사업 정보를 바탕으로 AI를 활용해 작성한 해석이며, 수집 자료에 없는 숫자는 쓰지 않도록 검증했습니다. 투자 판단의 근거가 아닙니다.

03 기업분석

기업개요

회사명	엠케이전자(주)	**대표자**	현기진
시장	KOSDAQ	**업종코드**	262
설립일	1982-12-16	**홈페이지**	www.mke.co.kr
주소	경기도 용인시 처인구 포곡읍 금어로 405 엠케이전자		

사업의 내용 요약

기준 보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 2026-08-13) 「II. 사업의 내용」 · https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260813000602

- 엠케이전자는 용인 본사와 중국 쿤산을 거점으로 반도체 IDM 업체와 후공정 업체들에 소재를 판매하는 글로벌 소재 기업입니다.
- 본딩와이어, 솔더볼, 솔더페이스트 등의 소재 사업과 친환경 소재 사업, 이차전지 소재 등의 신규 사업을 영위하고 있습니다.
- 주력 제품은 반도체 리드 프레임과 실리콘 칩을 연결하는 본딩와이어이며, 현재 대부분 구리와 은이 사용되지만 Automotive, Memory PKG 등에는 여전히 골드 와이어가 주로 사용됩니다.
- 솔더볼은 주석을 주성분으로 하는 접합 소재로 반도체 패키징 기술의 발전에 따라 다양한 패키지에 핵심 부품으로 적용되고 있습니다.
- 친환경 소재 사업은 전자 폐기물을 재활용하여 귀금속과 희토류 같은 금속 자원을 회수하고 재사용하는 기술을 개발하고 있습니다.

- 2차 전지 소재 분야에서는 전기차의 핵심 부품인 배터리 제조에 사용되는 음극재의 개선을 목표로 하고 있으며, 실리콘 소재에 대한 수요가 증가하고 있습니다.
- 주요 원재료는 골드이며, 이는 반도체 기본 재료로서 매입액의 약 99.10%를 차지합니다.

위 내용은 공시 원문만을 근거로 AI를 활용하여 요약한 것입니다.

사업부문

- 사업 부문 별로는 본딩와이어, 솔더볼, 솔더페이스트 등의 소재 사업과 친환경 소재 사업, 이차전지 소재 등의 신규 사업을 영위하고 있습니다.
- 부문 제품 적용분야 반도체,전기전자,전장용등 본딩와이어 반도체, 모바일, 가전, 통신, 센서 등 솔더볼 테스트용 팔라듐 합금 소재 친환경 소재 사업 금속 가공, 반도체 소재 등 솔더페이스트 전자제품, 자동차 전장품, 반도체 조립 등 이차전지 이차전지 소재 무선전동기구, 전기자동차 등 나. 제품별 현황 『본딩와이어』 당사의 주력 제품인 본딩와이어(Bonding Wire)는 머리카락 평균 굵기의 1/10정도 되는 미세 금속선으로 반도체 리드 프레임과 실리콘 칩을 연결하여 전기적 신호를 전달하는 부품 입니다.
- 2. 주요 제품 및 서비스 가. 주요 제품 등의 현황 (기준일 : 2026년 6월 30일) (단위 : 백만원, %) 사업부문 매출유형 품목 구체적용도 매출액 비중 반도체용 세금선및증착재료 제품 본딩 와이어 본딩용 와이어 747,164 91.50 골드 증착재 증착재료 4,001 0.49 스퍼터링 타겟 증착재료 18,885 2.31 솔더볼 패키징 소재 28,204 3.45 기타 상품 등 - 18,357 2.25 주) 비금융업 사업부문의 매출액을 기준으로 작성하였습니다.
- 나. 주요 제품 등의 가격변동추이 (단위 : 원/Km,Gr,KKea) 품목 제45기 반기 제44기 제43기 본딩와이어 내수 1,059,962 740,787 504,491 수출 1,171,254 807,108 575,480 골드 증착재 내수 231,957 136,952 96,232 수출 239,342 158,177 101,223 스퍼터링 타겟 내수 228,963 159,626 105,245 수출 - - - 솔더볼 내수 37,876 19,688 14,537 수출 26,699 14,491 13,086 주) 산출근거 : 비금융업 사업부문의 주요 제품 품목에 대한 평균 판매…
- 3. 원재료 및 생산설비 가. 주요 원재료 등의 현황 (단위 : 백만원, %) 사업부문 매입유형 품목 구체적용도 매입액 비중 비고 본딩와이어사업 원재료 골드 반도체기초재료 717,812 99.10 - 솔더볼사업 원재료 솔더바 반도체기초재료 6,527 0.90 - 주) 비금융업 사업부문의 주요 원재료를 기준으로 작성하였습니다.
- 나. 주요 원재료 등의 가격변동추이 (단위 : US$/Troz, 원/Kg) 품목 제45 반기 제44기 제43기 골드 4,748.05 3,472.54 2,374.64 솔더바 72,909.32 43,873.96 42,400.73 주) 산출근거 : 비금융업 사업부문의 주요 원재료의 평균 구매가격을 기준으로 작성하였습니다.
- 생산 및 설비에 관한 사항 1) 생산능력 (단위 : 백만원) 사업부문 품목 사업소 제45기 반기 제44기 제43기 반도체용세금선및증착재료 본딩와이어 한국본사및중국법인 1,282,046 1,506,551 1,411,756 골드 증착재 37,037 44,183 37,743 스퍼터링 타겟 68,228 95,419 83,207 솔더볼 25,711 30,330 25,914 합계 1,413,023 1,676,483 1,558,621 주) 비금융업 사업부문의 생산능력을 기준으로 작성하였습니다.

주요 제품별 매출 현황

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매출유형	품목	구체적용도	매출액	비중
반도체용 세금선및증착재료	**제품**	본딩 와이어	본딩용 와이어	747,164	91.50
		골드 증착재	증착재료	4,001	0.49
		스퍼터링 타겟	증착재료	18,885	2.31
		솔더볼	패키징 소재	28,204	3.45
	기타	상품 등	-	18,357	2.25

출처: 반기보고서 (2026.06) 「주요 제품 등의 현황」 표 원문

고객/판매구조

- 3) 생산설비의 투자현황 (단위 :백만원) 구 분 내 용 투자기간 대상자산 투자액 본딩와이어 신 · 증설, 보완 등 2026.01 ~ 2026.06 설비 외 325 솔더볼 신 · 증설, 보완 등 2026.01 ~ 2026.06 설비 외 87 기 타 신 · 증설, 보완 등 2026.01 ~ 2026.06 건물 · 설비 등 686

합 계 1,098 4. 매출 및 수주상황 가. 매출실적(연결기준) (단위 : 백만원) 품목 제45기 반기 제44기 제43기 본딩와이어 수출 529,403 714,052 510,161 내수 217,761 288,043 195,908 합계 747,164 1,0…

- 나. 판매경로 및 판매방법 등 (1) 판매조직 - 국내영업팀, 해외영업팀, 대만지사 및 현지 대리점, 신사업영업총괄(2) 판매경로 - 본딩와이어/솔더볼/골드증착재 타겟 : 거래처 직판 또는 대리점 판매- 기타(솔더계-솔더바,솔더페이스트,솔더파우더, 테스트 소재) : 거래처 직판(3) 판매방법 및 조건 - 인보이스 발행 후, 현금 결제 또는 선지급 후, 납품 (4) 판매전략 - 해외 전담 영업/R 구성 및 독자적인 서비스 제공을 통한 비즈니스 확대 - 기술 서비스 제공을 통한 제품 선행 개발 및 기술 선도- 안정적인 품질 관리 및 실시간 피드백 제공 다.
- 연결기업은 채무불이행으로 인한 재무적 손실을 경감시키는 수단으로서 신용도가 일정 수준 이상인 거래처와 거래하고, 충분한 담보를 수취하는 정책을 채택하고 있습니다.
- 이러한 신용정보는 독립적인 신용평가기관에서 제공하고 있으며, 만약 신용평가기관이 제공한 정보를 이용할 수 없다면, 연결기업이 주요 거래처에 대한 신용등급을 결정할 목적으로 공식적으로 발표되고 이용할 수 있는 다른 재무정보와 거래실적을 사용하고 있습니다.
- 연결기업의 신용위험노출 및 거래처의 신용등급을 지속적으로 검토하고 있으며 이러한 거래 총액은 승인된 거래처에 고루 분산되어 있습니다.

신규사업

> **2026-10-02 엠케이전자, 중국 법인 성장 지속...도금와이어 캐파 증설 착수** · edaily.co.kr
> 반도체 패키징 소재 전문기업 엠케이전자(033160)가 중국 반도체 산업의 첨단 패키징 투자 확대 바람을 타고 현지 사업 확장에 속도를 내고 있다

> **2026-10-01 엠케이전자, 인도 전자 제조시장 공략...솔더페이스트 고객 확대** · view.asiae.co.kr
> 엠케이전자는 이번 전시회에서 신규 사업인 솔더페이스트를 중심으로 현지 시장의 사업 가능성을 확인했다. 솔더페이스트는 금속 분말과 플럭스(Flux)를 혼합한 접합 소재로, 인쇄회로기판(PCB)에 전자부품을

> **2026-09-29 엠케이전자, 미 글로벌 AI 고객사향 Pd Alloy 승인 예정** · edaily.co.kr
> 엠케이전자는 중국 시장에서의 공급 경험을 활용하는 한편 중장기적으로 베트남·인도 등 생산 거점 다변화 지역으로의 진출을 검토 중이다

> **2026-08-05 NH투자증권 "엠케이전자, AI 관련 본딩와이어의 대표 수혜주"** · g-enews.com
> NH투자증권은 5일 엠케이전자에 대해 AI 서버용 소캠(SoCAMM)2 메모리가 확산되는 가운데 본딩와이어의 대표 0배에 불과한 수준”이라며 “Pd Alloy 등 신사업을 통한 마진율 개선까지 진행 중임을 감안하면 상대적인

> **2026-04-20 [더벨]엠케이전자, AI 메모리 호조·신사업 흑자 '주가 3배'** · thebell.co.kr
> 반도체 소재사 엠케이전자가 신·구 사업의 동반 호조로 활기를 띠고 있다. 전방 산업이 인공지능(AI) 수요로 긍정적인 흐름을 이어가는 영향이다

> **2026-04-01 엠케이전자, 솔더페이스트·Pd합금 생산확대...신사업 본격화** · thelec.kr
> 엠케이전자가 올해 솔더페이스트와 팔라듐(Pd) 합금 등 신사업을 본격화하며 질적 성장하겠다고 1일 밝혔다. 엠케이전자 이날 기업 가치 제고 계획을 공시했다

> **2026-04-01 엠케이전자, 기업가치 제고 계획 공개...본딩와이어 확대와 신사업 투자...** · digitaltoday.co.kr
> 계획의 큰 축은 본딩와이어·솔더볼 등 주력 사업의 판매 확대와 솔더페이스트, 반도체 테스트용 Pd 합금 소재 등 신사업의 본격 확대다

> **2026-02-13 엠케이전자, 신사업 2년 만에 흑자..."테스트용 핵심 소재 시장 공략 가...** · edaily.co.kr
> 반도체 패키징 소재 전문기업 엠케이전자(033160)는 신사업인 Pd Alloy(팔라듐 합금 소재)가 사업개시 2년 만에 빠른 성장 궤도에 올라섰다고 13일 밝혔다

출처: NAVER 뉴스 최근 1년 (제목에 기업명이 포함된 기사 중 신규사업·진출 관련 기사)

공시 기재:

- 리스크 관리에 관한 사항 (1) 리스크 관리의 목적외화자산을 보유하고 있는 당사는 환율변동으로 인해 당사 손익에 영향을 받지 않기 위해 환관리정책을 시행하고 있음.(2) 리스크 관리의 원칙당사의 외화자산 포지션 변화에 따라 노출된 금액과 기간의 포지션 Hedge.(3) 리스크 관리규정 현황당사는 외환 및 원재료 리스크 관리 규정을 보유하고 있으며 주요 내용은 아래와 같습니다.- 외환리스크 관리목적- 원재료 리스크 관리목적- 담당조직 및 담당업무- 노출된 리스크 범위의 정의- 리스크 관리의 원칙(한도) 설정 (4) 리스크 관리조직 현황 담당부서명 담당인원 주요담당업무…
- 나. 신규사업 솔더페이스트 사업에서는 플럭스 기술의 국산화에 성공하고 반도체 패키지용 수용성 제품을 개발하여 기술 신뢰성을 확보하였으며, 자동차 전장 및 전자제품용 지용성 제품으로의 확장을 추진 중입니다.

설비투자

- 연결기업의 원자재 위험관리의 목표는 금 가격 변동으로 인한 불확실성과 손익 변동을 최소화함으로써 기업의 가치를 극대화하는데 있습니다.나. 이자율 위험연결기업은 가격시장 금리변동으로 인한 재무상태표 항목의 가치변동(공정가치) 위험과 투자 및 재무활동으로부터 발생하는 이자수익, 비용의 현금흐름이 변동될 위험으로 정의할 수 있습니다.
- 연결기업은 투자등급 이상에 해당되는 신용등급을 받은 기업에 한하여 거래하고 있습니다.

주요 원재료 · 제품별 비중

(단위 : 백만원, %)

사업부문	매입유형	품목	구체적용도	매입액	비중	비고
본딩와이어사업	원재료	골드	반도체기초재료	717,812	99.10	-
솔더볼사업	원재료	솔더바	반도체기초재료	6,527	0.90	-

출처: 반기보고서 (2026.06) 「주요 원재료 등의 현황」 표 원문

주요 원재료 가격변동 추이

(단위 : US$/Troz, 원/Kg)

품목	제45 반기	제44기	제43기
골드	4,748.05	3,472.54	2,374.64
솔더바	72,909.32	43,873.96	42,400.73

출처: 반기보고서 (2026.06) 「주요 원재료 등의 가격변동추이」 표 원문

재무특징

사실 26Q2 매출 4,890억원 (YoY +45.5%, QoQ +8.6%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +45.5%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 3.4% → 5.2% (전분기 대비 +1.8%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

계열회사 지분 현황 (분기별 최근 2년)

계열회사 · 구분	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2	2년 변화
동부엔텍㈜ (*4) · 지분취득									
지분율(%)	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	신규 취득
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 402억 · 당기순이익 61억 (타법인 출자현황)								
엠케이인베스트먼트㈜ (*3) · 지분취득									
지분율(%)	100.00	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 781억 · 당기순이익 -42억 (타법인 출자현황)								
유구광업㈜ (*2) · 지분취득									
지분율(%)	94.10	94.10	-	94.10	-	94.10	-	94.10	변동 없음
실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 6억 · 당기순이익 -0억 (타법인 출자현황)								
MK Electron (H.K) (*1) · 지분취득									
지분율(%)	77.15	77.15	-	77.15	-	77.15	-	77.15	변동 없음

실적	분기 실적 비공시 · 최근 사업연도 총자산 1,677억 · 당기순이익 74억 (타법인 출자현황)

기준: 반기보고서 (2026.06) 「IX. 계열회사 등에 관한 사항」 · 계열회사 4개 · 지분율: 각 분기 정기보고서(1분기·반기·3분기·사업)의 타법인 출자현황 기말 지분율, 2년 변화 = 26Q2 – 처음 확인된 분기 · 매출액·영업이익: DART 정기보고서를 내는 회사(상장사 등)의 분기 실적(연결 우선, 반기·3분기·4분기는 누적에서 계산) · 원문

대주주 / CB / BW

성명	관계	주식종류	보유주식수	지분율
(주)오션비홀딩스	최대주주	보통주	5,251,800	21.71%
(주)신성건설	특수관계인	보통주	1,456,245	6.02%
차정훈	특수관계인	보통주	1,110,000	4.59%
계	-	**보통주**	**7,818,045**	**32.31%**

기준: 반기보고서 (2026.06) · DART 최대주주 현황

구분	접수일	회차	권면총액/신주수	전환·행사가액	전환청구기간	원문
CB	2024-10-10	12	17,000,000,000	7,988	2025-10-14 ~ 2029-09-14	DART
CB	2025-08-05	15	3,000,000,000	8,117	2026-08-13 ~ 2029-09-14	DART

DART 주요사항보고서 기준 · CB 최근 5년, BW·유상증자 최근 2년

04 핵심 투자포인트

사실 26Q2 매출 4,890억원 (YoY +45.5%, QoQ +8.6%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +45.5%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 3.4% → 5.2% (전분기 대비 +1.8%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 13건 확인 (목표주가 제시 6건, 최근: 현대차증권 23,000원, 2026-09-02) · 증권사 리포트

[추정] 표시는 확인값을 바탕으로 한 프로그램의 해석이며, 미래 실적·주가를 보장하지 않습니다.

05 체크포인트·리스크

리스크

사실 확인된 근거만으로 별도 위험 신호를 판단하기 어려움

체크포인트

사실 2026-10-21 시장이슈: 테슬라. 메타. IBM,램 리서치. 텍사스 인스트루 실적발표 장마감후 · 관리자 입력

사실 2026-10-22 시장이슈: -한국은행 금리결정 (10/22) 10월동결, 11월 인상 가능성 · 관리자 입력

사실 2026-10-23 시장이슈: ESMO 유럽 종양학회 (10/23~10/27) · 관리자 입력

사실 2026-10-25 시장이슈: - 10월 하순 — Tesla 3Q26 실적발표/컨콜 Optimus 생산 진척이 가장 중요한 체크포인트 Gen 3, 양산라인, 연간 생산목표, 실제 공장 투입, 부품 공급망 관련 발언 주목 · 관리자 입력

사실 2026-10-26 시장이슈: 10/26 — World Physical AI Conference & Unitree Partner Ecosystem Summit 중국 항저우 개최 Unitree 중심 휴머노이드 생태계·부품사·양산 계획 체크 · 관리자 입력

사실 최신 정기보고서: 반기보고서 (2026.06) (접수 20260813) · DART



06 매출액 분석 및 전망 근거

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출(억원)	2,679	3,355	2,837	3,361	3,769	4,071	4,501	4,890
YoY	-2.3%	-2.4%	+4.3%	+13.9%	+40.7%	+21.3%	+58.7%	+45.5%
QoQ	-9.2%	+25.2%	-15.5%	+18.5%	+12.1%	+8.0%	+10.6%	+8.6%
영업이익률	1.8%	6.3%	-0.4%	3.5%	-1.7%	2.5%	3.4%	5.2%
투자활동CF(억원)	-365	-6	-50	168	-162	-149	-153	146

체크 사항 (분기별 실적 변화)

25Q1 ▼ 영업이익률 급감
6.3% → -0.4% (직전 분기 대비 -6.7%p)
확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인

25Q1 ▼ 영업이익 적자전환
직전 분기 212억원 → -11억원
확인: 적자 원인이 일회성인지 구조적인지, 다음 분기 회복 가능성 확인

25Q3 ▼ 영업이익률 급감
3.5% → -1.7% (직전 분기 대비 -5.2%p)
확인: 원가 상승·판관비 증가·재고평가손실·충당금 등 일회성 비용 여부 확인

25Q3 ▼ 영업이익 적자전환
직전 분기 118억원 → -64억원
확인: 적자 원인이 일회성인지 구조적인지, 다음 분기 회복 가능성 확인

26Q1 ▲ 매출 급증
YoY +58.7% · QoQ +10.6%
확인: 일회성 수주·인수합병(연결 편입)·회계 재분류 여부와 다음 분기에도 이어질지 확인

기준 — 매출 급증: YoY +50% 이상 또는 QoQ +30% 이상 · 매출 급감: YoY -30% 이하 또는 QoQ -25% 이하 · 영업이익률 급증/급감: 직전 분기 또는 전년 동기 대비 ±5%p 이상 · 영업이익 적자전환: 직전 분기 또는 전년 동기 흑자 → 적자 · 투자활동 현금 대규모 유출: 순유출이 해당 분기 매출의 30% 이상(매출이 없으면 50억원 이상), 10억원 미만 제외

제품·수주 관련 공시 기재

자료 없음

외부기관 전망 (증권사·독립리서치)

- 외부기관 전망 현대차증권 (2026-09-02): 현대차증권은 2일 엠케이전자에 대해 메모리반도체 모듈 기판인 소캠(SOCAMM)과 중국향 물량 확대에 따른 외형 성장과 밸류에이션 매력을 주목했다. 투자의견 '매수'와 목표주가 2만 3000원을 제시했다.
- 외부기관 전망 현대차증권 (2026-09-02): 현대차증권이 엠케이전자(033160)에 대해 국내 별도와 중국법인의 반도체 소재인 와이어본딩(Wire Bonding) 수요가 지속적으로 증가하고 있다며 투자의견 '매수'와 목표주가 2만 3000원을 제시했다.
- 외부기관 전망 현대차증권 (2026-05-19): 현대차증권이 엠케이전자의 반도체 부문 실적 성장세에 주목하며 목표주가를 기존 4만원에서 4만2000원으로 상향 조정했다. 투자의견은 '매수(BUY)'를 유지했다.
- 외부기관 전망 현대차증권 (2026-05-18): 현대차증권은 18일 엠케이전자(033160)에 대해 인공지능(AI) 서버 중심 메모리 수요 확대와 중국 법인 성장세가 본격화되고 있다며 투자의견 '매수(BUY)'를 유지하고 목표주가를 기존 4만원에서 4만2000원으로 5...
- 외부기관 전망 현대차증권 (2026-04-23): 현대차증권은 23일 엠케이전자(033160)에 대해 1분기 실적이 시장 기대치를 크게 상회할 것이라며 투자의견 '매수'를 유지하고 목표주가를 기존 2만1500원에서 4만원으로 86% 상향했다.
- 외부기관 전망 현대차증권 (2026-03-19): 현대차증권은 19일 엠케이전자(033160)에 대해 AI 메모리 확산에 따른 와이어본딩 수요 급증이 예상된다며 투자의견 '매수'를 제시하고 목표주가 2만1500원으로 커버리지를 개시했다.

당사는 자체 매출·영업이익 전망 수치를 생성하지 않습니다.

07 비용 및 수익성 분석

분기	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출총이익률	4.4%	9.0%	2.1%	6.0%	0.4%	5.1%	5.3%	7.5%
판관비율	2.6%	2.7%	2.5%	2.5%	2.1%	2.7%	1.9%	2.4%
영업이익률	1.8%	6.3%	-0.4%	3.5%	-1.7%	2.5%	3.4%	5.2%

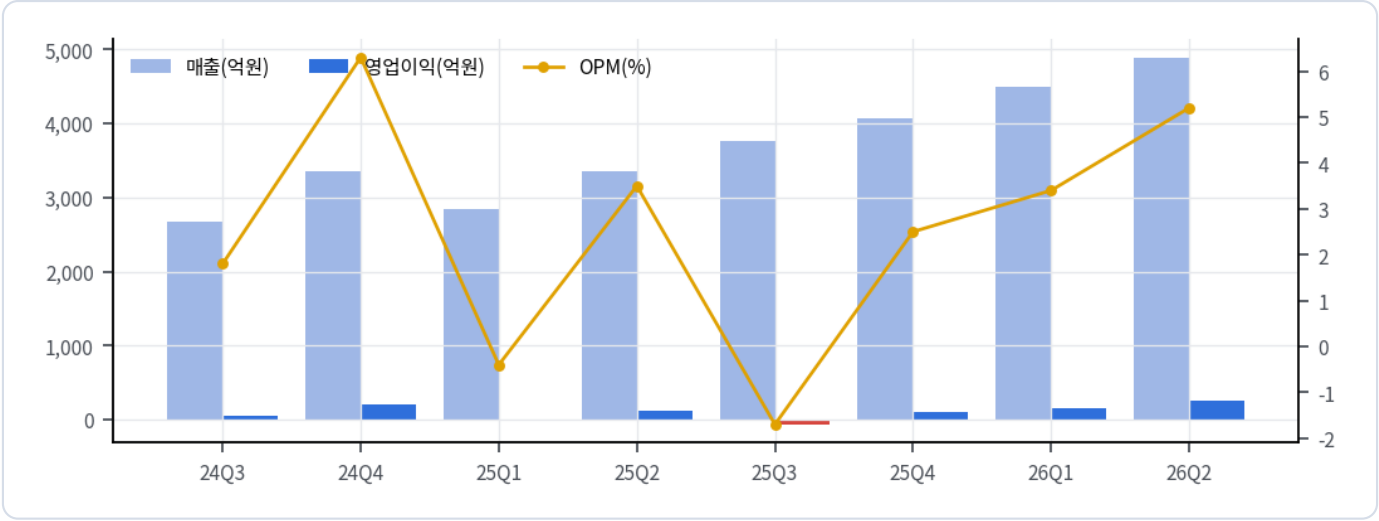
DART 재무제표 계정(매출원가·판매비와관리비·영업이익) 기준 계산값. '-'는 해당 계정 미기재.

08 실적·컨센서스

최근 8분기 실적 (단위: 억원, 연결 기준)

분기	매출			영업이익				순이익		
	금액	QoQ	YoY	금액	QoQ	YoY	OPM	금액	QoQ	YoY
24Q3	2,679	-9.2%	-2.3%	49	-77.1%	-8.8%	1.8%	42	흑자전환	흑자전환
24Q4	3,355	+25.2%	-2.4%	212	+335.8%	+52.4%	6.3%	-166	적자전환	적자축소
25Q1	2,837	-15.5%	+4.3%	-11	적자전환	적자전환	-0.4%	55	흑자전환	흑자전환
25Q2	3,361	+18.5%	+13.9%	118	흑자전환	-44.7%	3.5%	63	+14.7%	흑자전환
25Q3	3,769	+12.1%	+40.7%	-64	적자전환	적자전환	-1.7%	-79	적자전환	적자전환
25Q4	4,071	+8.0%	+21.3%	100	흑자전환	-52.9%	2.5%	100	흑자전환	흑자전환
26Q1	4,501	+10.6%	+58.7%	151	+51.5%	흑자전환	3.4%	115	+15.6%	+110.7%
26Q2	**4,890**	**+8.6%**	**+45.5%**	**252**	**+66.6%**	**+114.5%**	**5.2%**	**332**	**+188.6%**	**+430.1%**

출처: DART 전체 재무제표(연결 우선, 없으면 별도). Q2·Q3는 3개월값 우선(없으면 누적 차감), Q4 = 연간 − 3분기 누적.



컨센서스

확인할 수 없음 컨센서스 자료원이 연결되어 있지 않아 표시하지 않습니다. 아래는 개별 외부기관 전망입니다.

발표일	기관	연구원	투자의견	목표주가	출처유형
2026-09-02	현대차증권	-	매수(Buy)	23,000원	NAVER 증권사기사
2026-09-02	현대차증권	-	매수(Buy)	23,000원	NAVER 증권사기사
2026-05-19	현대차증권	-	매수(Buy)	40,000원 → 42,000원 (상향)	NAVER 증권사기사
2026-05-18	현대차증권	-	매수(Buy)	40,000원 → 42,000원 (상향)	NAVER 증권사기사
2026-04-23	현대차증권	-	매수(Buy)	21,500원 → 40,000원 (상향)	NAVER 증권사기사
2026-03-19	현대차증권	-	매수(Buy)	21,500원	NAVER 증권사기사

08-1 재무제표·주석 정밀점검

최근 8분기 DART 재무제표(연결 우선) · 최근 정기보고서 주석·감사의견 · 최근 2년 공시 목록을 함께 살펴 「확인해 볼 점」을 정리했습니다. **이상 징후의 판단이 아니라 확인 목록**이며, 투자 권유가 아닙니다.

높음 2 보통 10 참고 1

체크 사항 (수치·주석·공시)

중요도	체크 사항	발견 내용	확인할 점
높음	**이익은 났는데 영업현금은 유출** 재무제표 수치	최근 4분기 영업이익 450억원 · 영업활동현금흐름 -2,141억원	매출채권·재고 증가, 선급금 등 운전자본으로 이익이 묶였는지 현금흐름표·운전자본 주석에서 확인
높음	**주석: 전기 재무제표 재작성·오류수정** 반기보고서 (2026.06) · 주석 0. 일반사항	연결기업은 기업회계기준서 제1008호 '회계정책, 회계추정치 변경과 오류'에 따라 이 기준서를 소급 적용해야 하므로 2026년 12월 31일로 종료되는 회계연도의 비교정보는 제1118호에 따라 재작성됩니다. · 주석 0. 일반사항: 2.3 비교재무정보의 재작성당반기 중 지배회사는 동부엔텍(주)의 지분 100%를 매각하는 이사회 결의 및 주식매매계약을 체결함에 따라 기존 환경관리부문을 중단영업으로 분류하였으며, 이에 따라 전반기의 연결포괄손익계산서 및 연결현금흐름표는 재작성되었습니다.	무엇을 왜 고쳤는지, 이익이 얼마나 바뀌었는지 확인

보통	**영업 밖에서 큰 손실 반복** 재무제표 수치	24Q4 영업 212억원 → 순이익 -166억원 (8분기 금융원가 합계 1,155억원, 기타비용 합계 247억원)	금융원가(이자)·전환사채 파생상품 평가손실·투자자산 손상·외환손실 중 무엇인지 금융수익/금융원가·기타수익/비용 주석에서 확인
보통	**이익이 아닌 자본 유입 (증자·CB 전환 등)** 재무제표 수치	25Q3 자본 9,194억원→10,223억원 (순이익 -79억원, 차이 +1,108억원)	유상증자·전환사채 전환·자기주식 처분 등으로 자본을 채웠는지, 주식 수가 얼마나 늘었는지(희석) 자본금·자본잉여금 주석과 공시에서 확인
보통	**유동비율 100% 미만** 재무제표 수치	26Q2 유동자산 11,870억원 / 유동부채 11,962억원 = 99%	1년 안에 갚을 부채가 1년 안에 현금화할 자산보다 많음 — 만기 연장·추가 조달 계획을 주석(유동성위험)에서 확인
보통	**현금에 비해 차입·사채가 많음** 재무제표 수치	26Q2 현금 1,344억원 vs 차입금·사채 약 12,439억원	차입·사채의 만기와 금리, 담보로 잡힌 자산을 주석에서 확인 (계정명 합산이라 일부 차이가 있을 수 있음)
보통	**공시: CB·BW·EB 발행 2건** DART 공시 목록 (최근 2년)	2025.09.02 주요사항보고서(교환사채권발행결정) / 2025.08.05 주요사항보고서(전환사채권발행결정)	발행 반복 여부, 전환가액·리픽싱 하한, 인수자, 조달 자금 사용처 확인
보통	**주석: 손상차손 인식** 반기보고서 (2026.06) · 주석 0. 일반사항	(*) 당반기말 및 전기말 현재 비금융업이 보유한 회사채(후순위채권)는 전액 손상차손을 인식하였습니다.	어떤 자산(개발비·영업권·투자주식·유형자산)을 왜 손상했는지, 같은 자산이 반복 손상되는지 확인
보통	**주석: 대손(기대신용손실) 충당** 반기보고서 (2026.06) · 주석 0. 일반사항	비유동성 매출채권 및 기타채권의 현재가치는 미래에 기대되는 유입 현금흐름의 명목금액을 해당 자산의 특성을 고려한 적절한 할인율로 할인하여 산출하였습니다.연결기업은 개별채권에 대하여 회수불확실성이 존재하는 경우 손상된 것으로 간주하고 있으며, 손상된 채권 중 회수가능가액을 제외한 금액을 손실충당금으로 설정하고 있습니다.	충당금이 크게 늘었는지, 특정 거래처·특수관계자 채권인지 확인
보통	**주석: 자산 담보 제공** 반기보고서 (2026.06) · 우발부채 등	(3) 보고기간종료일 현재 금융기관의 차입금과 관련하여 연결기업의 토지, 건물 등이담보로 제공되어 있으며 담보설정 내역 및 담보설정액은 다음과 같습니다. · 우발부채 등: 담보로 제공한 미분양 담보물건의 채권최고액은 106,724만원입니다.	어떤 자산이 누구에게 얼마로 담보 잡혔는지, 특수관계자 채무 담보인지 확인
보통	**주석: 지급보증** 반기보고서 (2026.06) · 우발부채 등	나. 채무보증현황 회사는 종속기업에 대하여 다음과 같은 지급보증을 제공하고 있습니다.	보증 대상(특수관계자 여부)과 금액, 보증 대상의 재무 상태 확인
보통	**주석: 소송** 반기보고서 (2026.06) · 우발부채 등	(7) 당반기말 현재 연결기업 중 (주)한국토지신탁은 토지신탁사업의 분양 및 인허가 등을 위하여 주택도시보증공사로부터 5,587,186백만원, 서울보증보험으로부터 116,265백만원에 대하여 보증을 받고 있습니다.(8) 당반기말 현재 연결기업 중 (주)한국토지신탁은 신탁사업과 관련하여 135건의 소송(소송가액 194,726백만원)에 피소되어 계류 중에 있으며, 248건의 소송(소송가액 119,488백만원)을 제기하여 진행하고 있습니다. · 우발부채 등: 연결기업 중 코레이트자산운용(주)는 펀드투자금 등 4건의 소송(소송가액 47,492백만원)에 피소되어 계류 중에 있습니다.	소송가액·자기자본 대비 비율과 충당부채 반영 여부 확인
참고	**이익이 아닌 자본 감소** 재무제표 수치	25Q4 차이 -307억원	배당·자기주식 취득·기타포괄손실(투자주식 평가손 등) 여부 확인

8분기 재무 요약 (단위: 억원, 손익·현금흐름은 분기값 / 재무상태는 분기 말)

항목	24Q3	24Q4	25Q1	25Q2	25Q3	25Q4	26Q1	26Q2
매출	2,679	3,355	2,837	3,361	3,769	4,071	4,501	4,653
영업이익	49	212	-11	118	-64	100	151	263
순이익	42	-166	55	63	-79	100	115	332
금융원가	81	239	96	112	76	205	205	142
기타비용	1	111	16	26	-33	104	14	8
영업활동현금흐름	959	-29	-477	-184	-399	-534	-1,112	-96
자산총계	22,522	23,142	23,167	22,876	24,996	25,340	26,516	26,794
부채총계	13,339	14,001	14,030	13,682	14,773	15,325	16,321	16,165
자본총계	9,183	9,141	9,137	9,194	10,223	10,015	10,195	10,629
현금	426	547	631	582	537	1,695	1,510	1,344
매출채권	1,856	1,915	1,949	2,050	2,213	2,130	2,625	2,560
재고자산	818	759	906	886	1,142	1,240	1,307	1,484
차입금·사채	6,811	6,968	6,628	6,223	6,564	11,382	12,374	12,439
전환사채 등	-	-	-	-	-	-	-	-
부채비율	145%	153%	154%	149%	145%	153%	160%	152%

DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll) — 누적값에서 앞 분기를 빼서 분기값 계산. 차입금·사채·전환사채는 계정명 합산이라 원문과 조금 다를 수 있습니다.

감사의견 (최근 사업보고서)

- 1. 회계감사인의 명칭 및 감사의견 사업연도 구분 감사인 감사의견 의견변형사유 계속기업 관련중요한 불확실성 강조사항 핵심감사사항 제45기(당기) 감사보고서 대주회계법인 - - - - - 연결감사보고서 대주회계법인 - - - - - 제44기(전기) 감사보고서 대주회계법인 적정의견 해당사항 없음 해당사항 없음 해당사항 없음 별도 : 종속기업 투자주식 손상검사연결 : 현금창출단위 영업권 손상검사 연결감사보고서 대주회계법인 적정의견
- 5. 재무제표 중 이해관계자의 판단에 상당한 영향을 미칠 수 있는 사항 구분 일자 참석자 방식 주요 논의 내용 1 2024.02.16 회사측: 감사 및 재무담당임원감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 대면회의 통합감사 결과 논의 2 2024.04.05 회사측: 감사 및 재무담당임원감사인측: 업무수행이사, 담당회계사 서면회의 감사계획 및 독립성 3 2024.08.02 회사측: 감사 및 재무담당임원감사인측: 업무수행이사, 담당회계사
- 가. 회계감사인의 내부회계관리제도에 대한 감사의견(검토의견)
- 사업연도 | 감사인 | 구분 | 감사의견(검토의견) | 지적사항
- 라. 감사인의 내부회계관리제도 감사의견(검토결론) 사업연도 구분 감사인 유형(감사/검토) 감사의견 또는검토결론 지적사항 회사의대응조치 제45기(당기) 내부회계관리제도 대주회계법인 - - - - 연결내부회계관리제도 - - - - - 제44기(전기) 내부회계관리제도 대주회계법인 감사 적정의견 해당사항 없음 해당사항 없음 연결내부회계관리제도 - - - - - 제43기(전전기) 내부회계관리제도 대주회계법인 감사 적정의견 해당사항 없음

최근 2년 공시 이력 (전체 122건 · 정정 5건)

구분	건수	최근 공시
보통 CB·BW·EB 발행	2	2025.09.02 주요사항보고서(교환사채권발행결정) 2025.08.05 주요사항보고서(전환사채권발행결정)
참고 타법인 주식·자산 양수도	2	2026.09.23 [기재정정]타법인주식및출자증권처분결정 2026.06.19 타법인주식및출자증권처분결정

살펴본 주석

- 반기보고서 (2026.06) — 3. 연결재무제표 주석 1개 항목

※ [첨부정정]사업보고서 (2025.12) 주석을 읽지 못했습니다.

※ 자동 점검은 공시 원문의 표현·수치를 기준으로 하며, 회사 사정에 따라 정상적인 거래도 포함될 수 있습니다. 중요한 판단 전에는 반드시 DART 원문을 확인하세요.

09 밸류에이션

시가총액 (2026-10-20)	**3,729억원**
PER (TTM)	**8.0배** 시가총액 ÷ 최근 4분기 합산 순이익
PBR	**0.90배** 시가총액 ÷ 최근 보고서 지배기업 자본(없으면 자본총계)
컨센서스 기준 PER	확인할 수 없음

확인값(KRX 시가총액, DART 재무)을 단순 계산한 값이며 적정주가·목표주가를 의미하지 않습니다. 당사는 자체 목표주가를 산출하지 않습니다.

10 차트 및 보조지표 분석





SMA5	SMA20	SMA60	SMA120	RSI(14)	MACD/Signal	BB(20,2) 상·하단	Stoch %K/%D	거래량/20일평균
16,222	17,128	15,525	20,057	43.9	360.5 / 722.3	20,845 / 13,411	25.9 / 27.3	0.65배

60일 고가 21,300원 / 저가 11,150원 · 이동평균 배열: **혼조** · 지지 참고 **13,590, 13,411, 11,150** · 저항 참고 **15,525, 17,128, 20,057**

확인값

- 종가(15,180원)는 5일·20일·60일·120일 이동평균선 아래에 있음
- 이동평균 배열: 혼조

- RSI(14) 43.9
- MACD(360.53)는 시그널선(722.33) 아래에 있음
- 거래량은 20일 평균 대비 0.65배
- 60일 고가 21,300원 / 저가 11,150원

기술지표는 과거 가격의 계산값이며 미래 수익률을 보장하지 않습니다. 지지/저항은 최근 고저가·이동평균·밴드 값의 참고 레벨입니다.

11 최근 뉴스 및 주가반응

최근 1년 동안 제목에 「엠케이전자」 이(가) 들어간 기사 125건 · **제외 단어(상승·하락) 기사 9건 제외** · 본문에만 언급된 834건 제외 · **같은 날 기사는 하루 1건**(그날 가장 많이 보도된 기사) · 총 66일

월별 기사일 수: 26.10 6일 · 26.09 6일 · 26.08 4일 · 26.07 5일 · 26.06 7일 · 26.05 6일 · 26.04 11일 · 26.03 14일 · 26.02 2일 · 26.01 3일 · 25.11 2일

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026년 10월 (6일)								
2026-10-21	[클릭 e종목]"엠케이전자, SoCAMM2 타고 성장 가속...본딩와이어·솔더볼... view.asiae.co.kr	-	-	-	-	-	-	-
2026-10-18	iM증권, 중국 증설·SoCAMM2에 엠케이전자 수요 확대 전망 vegannews.co.kr	-3.3%	-11.5%	-	-	-	-	0.8x
2026-10-14	엠케이전자, 美 빅테크 공급망 본격 진입..."이익 성장 폭 대비 지나친 ... newsprime.co.kr	-5.7%	-16.8%	-8.5%	-	-	-	1.0x
2026-10-07	엠케이전자, 'AI 가속기·FPGA 핵심' 포고핀 팔라듐 합금 美 빅테크 핵심... newsprime.co.kr · 같은 날 1건 더	+3.9%	+1.9%	-7.0%	-22.6%	-	-	1.9x
2026-10-02	엠케이전자, 중국 법인 성장 지속...도금와이어 캐파 증설 착수 edaily.co.kr	+6.1%	+3.7%	+5.6%	-3.5%	-19.3%	-	2.5x
2026-10-01	엠케이전자, 반도체 소재 재활용 확대...자원 순환 체계 강화 mt.co.kr · 같은 날 1건 더	+9.6%	+16.3%	+18.0%	+9.6%	-3.3%	-	2.2x
2026년 9월 (6일)								
2026-09-30	[단독] '나이스샷' 골프치며 '짬짜미'...엠케이전자 '반도체 소재 ... biz.heraldcorp.com	+2.0%	+11.7%	+15.9%	+18.0%	+1.9%	-	1.1x
2026-09-29	엠케이전자, 미 글로벌 AI 고객사향 Pd Alloy 승인 예정 edaily.co.kr	+3.1%	+5.1%	+22.2%	+24.0%	-7.6%	-	1.0x
2026-09-22	[특징주] 구리 가격 고공행진에 전선·구리株 '대한전선·엠케이전자' 강... newspim.com	+6.5%	+12.3%	+14.3%	+27.6%	+27.6%	-	3.1x
2026-09-20	[공시] 피델릭스 '거래정지 예고', 대한광통신·엠케이전자 '투자주의' ... newstnt.com	+0.7%	+7.2%	+11.6%	+17.3%	+35.8%	-	0.8x
2026-09-09	LPDDR 기반 소캠 확산 기대... 심텍·엠케이전자 등 관련주 신바람 pinpointnews.co.kr	+2.7%	-1.1%	-4.4%	+3.7%	+24.8%	+36.9%	0.9x
2026-09-02	한양證 "엠케이전자, AI 패키징 소재로 영토확장..저평가 구간" fnnews.com · 같은 날 4건 더	+2.3%	-4.8%	-3.3%	-3.5%	-2.5%	+41.5%	1.3x
2026년 8월 (4일)								
2026-08-28	담합 기소에 발목 잡힌 엠케이전자 주가, 대주주 딜레마도 sidae.com	-4.5%	-2.3%	-1.0%	-4.6%	-10.5%	+15.4%	0.5x
2026-08-14	엠케이전자, 본딩와이어·솔더볼 담합 혐의로 재판행 thelec.kr · 같은 날 4건 더	-12.0%	-12.7%	-16.7%	-21.4%	-20.7%	-29.4%	4.1x
2026-08-13	3400여억원 반도체 소재 담합...엠케이전자·임직원 재판행 fnnews.com · 같은 날 1건 더	-1.1%	-12.9%	-16.2%	-24.2%	-23.3%	-28.1%	2.9x

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026-08-05	[특징주]엠케이전자, AI 서버 수혜 부각에 12% 강세...SoCAMM2 본딩와이어... namdonews.com · 같은 날 6건 더	+11.0%	+15.5%	+16.3%	+18.2%	-2.6%	-12.6%	2.9x
2026년 7월 (5일)								
2026-07-31	AI 반도체 핵심 'SOCAMM' 질주...심텍 엠케이전자 대덕전자 '거침없는 하... pinpointnews.co.kr	+30.0%	+29.5%	+52.8%	+50.9%	+41.7%	+27.7%	1.6x
2026-07-29	엠케이전자, 반도체 테스트용 'Pd Alloy' 누적 매출 100억 edaily.co.kr · 같은 날 1건 더	-10.7%	-18.6%	+5.4%	+24.4%	+32.5%	+6.4%	1.2x
2026-07-13	엠케이전자, 사상 최대 실적 기대...메모리 호황에 반도체 소재 공급↑ mt.co.kr	-1.6%	-8.3%	-6.5%	-6.9%	-20.1%	+4.2%	1.4x
2026-07-09	JP모건, 엠케이전자 지분 5.15% 신규 취득 [매경 자이앤트] mk.co.kr	+6.2%	+21.7%	+11.6%	+13.8%	+4.4%	+19.4%	0.5x
2026-07-02	엠케이전자, 원재료가격 연동 마무리...소캠2-LPDDR5 호황에 풀가동 전망 etoday.co.kr	-10.4%	-12.9%	-21.4%	-18.6%	-12.8%	-21.2%	1.0x
2026년 6월 (7일)								
2026-06-22	엠케이전자, 중국·태국 NEPCON 참가 성료...솔더페이스트 글로벌 시장 공... view.asiae.co.kr	-3.0%	-12.9%	-21.4%	-21.6%	-45.2%	-43.0%	0.5x
2026-06-19	[ME2026] 엠케이전자, 반도체 패키징 접합 소재 출품..."후공정 소재 공급... kidd.co.kr · 같은 날 3건 더	-6.7%	-9.5%	-22.8%	-29.5%	-46.6%	-49.0%	0.7x
2026-06-17	글로벌 OSAT 시장의 숨은 강자... 엠케이전자, 첨단 솔더볼 공급 확대 기... pinpointnews.co.kr · 같은 날 1건 더	+4.9%	+1.4%	-8.3%	-21.8%	-37.9%	-39.0%	0.9x
2026-06-11	케이씨텍·엠케이전자 주가 파죽지세... HBM 수혜주 찾기 분주 pinpointnews.co.kr · 같은 날 1건 더	+26.7%	+23.5%	+33.9%	+35.8%	-0.5%	-32.3%	2.8x
2026-06-08	엠케이전자, 투자경고종목 해제→투자주의종목 지정 예고 topstarnews.net	-13.6%	-3.6%	+10.7%	+16.2%	+7.3%	-39.4%	0.5x
2026-06-04	엠케이전자, LPDDR5X 확산에 본딩와이어 수요 증가 기대 mt.co.kr	+9.2%	+0.6%	-3.0%	+11.3%	+19.3%	-34.5%	0.8x
2026-06-01	인공지능 호황 속 반도체 후공정 담합 의혹...검찰, 엠케이전자·덕산하... newsworker.co.kr	+4.0%	+17.0%	+17.7%	+13.5%	+37.7%	-11.9%	1.2x
2026년 5월 (6일)								
2026-05-29	검찰, '반도체 소재 가격 담합 의혹' 엠케이전자 등 압수수색 biz.chosun.com · 같은 날 1건 더	-27.5%	-24.6%	-7.4%	-26.3%	-0.8%	-26.0%	2.3x
2026-05-21	엠케이전자, 투자경고종목 지정→매매거래 주의 요구 topstarnews.net	+16.8%	+17.5%	+3.4%	-26.1%	-24.9%	-6.7%	2.7x
2026-05-19	엠케이전자, 투자경고종목 지정예고→단기 급등세 경계 topstarnews.net · 같은 날 1건 더	+15.9%	+5.0%	+23.5%	+8.7%	-0.9%	+8.3%	2.7x
2026-05-18	엠케이전자, AI 메모리 수요 확대 수혜 기대...목표가↑-현대차 edaily.co.kr	-2.6%	+12.8%	+19.5%	+19.5%	-11.6%	+9.1%	0.7x
2026-05-15	엠케이전자, 1분기 반도체 소재 부문 호조..."한국·중국법인 동반 성장... mt.co.kr · 같은 날 1건 더	-4.0%	-6.6%	-1.9%	+15.3%	-24.6%	-0.2%	0.8x
2026-05-10	중국 수요까지 붙었다... 엠케이전자 분위기 심상치 않다 pinpointnews.co.kr	-2.8%	-9.7%	+4.0%	-2.8%	+19.3%	-22.5%	0.5x
2026년 4월 (11일)								
2026-04-30	엠케이전자 최대주주 오션비홀딩스, 엠케이전자 주식등의 비율 0.99%p 감... digitaltoday.co.kr	-1.9%	-3.3%	-7.4%	-2.6%	-2.6%	-11.6%	0.3x

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026-04-28	엠케이전자, 소수계좌 매수과다→투자주의종목 지정 topstarnews.net	+4.3%	-2.6%	-5.8%	-9.8%	+1.5%	-26.4%	0.9x
2026-04-23	[특징주] 엠케이전자, AI 서버 메모리 수요 확대에 강세...증권가 목표가... tokenpost.kr · 같은 날 4건 더	+5.4%	+6.5%	+13.2%	+3.7%	+3.0%	+26.4%	1.3x
2026-04-20	반도체 후공정 소재 강자 엠케이전자, 글로벌 파트너십 강화 pinpointnews.co.kr · 같은 날 1건 더	+13.9%	+14.1%	+20.9%	+24.5%	+15.6%	+24.1%	1.7x
2026-04-17	엠케이전자 최대주주 오션비홀딩스, 엠케이전자 주식등의 비율 0.9%p 감소... digitaltoday.co.kr	-2.3%	+11.2%	+12.1%	+19.4%	+14.6%	+33.8%	0.6x
2026-04-15	엠케이전자, 32.6억 규모 전환청구권 행사 edaily.co.kr · 같은 날 1건 더	-6.4%	-0.4%	+10.8%	+11.6%	+18.1%	+18.1%	0.9x
2026-04-14	엠케이전자, 투자주의 지정→단일계좌 대량매수 촉각 topstarnews.net · 같은 날 1건 더	+24.3%	+16.3%	+20.9%	+38.0%	+57.0%	+52.9%	2.8x
2026-04-10	[이슈] 엠케이전자, 반도체 패키징 소재 국산화 이끈다...본딩와이어 1위... paxetv.com · 같은 날 1건 더	+6.1%	-0.1%	+16.2%	+20.8%	+47.6%	+32.7%	0.9x
2026-04-09	엠케이전자 주주 한국채권투자운용, 엠케이전자 주식등의 수 41만8002주 ... digitaltoday.co.kr	-5.8%	+0.0%	+17.0%	+16.5%	+37.6%	+34.5%	0.4x
2026-04-08	엠케이전자, 제12회차 전환사채 전환청구권 행사로 24만4114주 발행 digitaltoday.co.kr · 같은 날 4건 더	+26.8%	+19.4%	+19.3%	+38.8%	+65.5%	+75.4%	1.9x
2026-04-01	엠케이전자 주주 미래에셋자산운용, 엠케이전자 주식등의 수 37만9965주 ... digitaltoday.co.kr · 같은 날 3건 더	+20.6%	+17.4%	+12.9%	+35.5%	+48.4%	+87.2%	1.1x
2026년 3월 (14일)								
2026-03-31	엠케이전자, 정기주총서 현금배당 1주당 120원 등 안건 가결 digitaltoday.co.kr · 같은 날 2건 더	-3.2%	+16.8%	+15.3%	+3.5%	+53.5%	+94.0%	0.2x
2026-03-30	엠케이전자, 투자주의종목 지정→급등세 경계 강화 topstarnews.net	+0.7%	-2.5%	+14.4%	+10.1%	+24.4%	+87.3%	0.5x
2026-03-26	엠케이전자, 투자주의 종목 지정→주가 급등세 경계 topstarnews.net	-6.4%	-10.8%	-13.0%	+2.1%	+11.1%	+62.3%	0.4x
2026-03-25	[공시속보] 엠케이전자, 투자주의종목 지정 예고→주가 변동성 주의 topstarnews.net · 같은 날 1건 더	-2.0%	-8.3%	-11.9%	+2.8%	+15.5%	+50.9%	0.5x
2026-03-24	[공시속보] 엠케이전자, 급등 종목 지정예고→투자주의 경고 topstarnews.net	+9.4%	+7.2%	-4.4%	-6.8%	-0.3%	+64.1%	1.1x
2026-03-20	HBM(고대역폭메모리) 관련주, '덩실덩실' 엠케이전자·한화비전... '시무... finomy.com	+2.0%	-8.0%	-1.4%	-12.0%	+2.2%	+32.4%	1.7x
2026-03-19	엠케이전자, AI 메모리 확산에 와이어본딩 수요 급증 기대-현대차 edaily.co.kr · 같은 날 5건 더	+22.6%	+25.1%	+23.4%	+13.2%	+23.5%	+66.1%	6.4x
2026-03-18	엠케이전자 주주 미래에셋자산운용, 엠케이전자 주식등의 수 9만7649주 증... digitaltoday.co.kr	+5.1%	+28.8%	+18.6%	+27.1%	+33.3%	+64.0%	1.3x
2026-03-16	[공시속보] 엠케이전자, 주가 급등에 투자경고종목 지정예고→투자자 유... topstarnews.net · 같은 날 3건 더	+12.0%	-3.9%	+23.9%	+14.0%	+9.8%	+35.6%	3.2x
2026-03-14	HBM(고대역폭메모리) 관련주, '덩실덩실' 국전약품·엠케이전자·테크윙... finomy.com	+12.0%	-3.9%	+23.9%	+14.0%	+9.8%	+35.6%	3.2x
2026-03-13	엠케이전자 최대주주 오션비홀딩스, 엠케이전자 주식등의 비율 0.2%p 감소... digitaltoday.co.kr	+6.3%	+19.0%	+7.4%	+34.4%	+15.9%	+53.2%	3.2x
2026-03-12	엔비디아發 '소캠' 확산 기대에...'본딩와이어 1위' 엠케이전자 수혜 ... edaily.co.kr · 같은 날 1건 더	+4.3%	+10.9%	+6.7%	+37.4%	+26.8%	+50.6%	5.1x

날짜	제목	D0	+1	+3	+5	+10	+20	거래량 배수
2026-03-11	2차전지 소재·부품 관련주, '웃음꽃' 성우하이텍·엠케이전자·케이이... finomy.com	+25.6%	+31.1%	+56.0%	+40.8%	+70.3%	+100.8%	19.5x
2026-03-09	엠케이전자, 전량 수입 의존하던 반도체 소재 상용화 thelec.kr · 같은 날 1건 더	-8.7%	+6.4%	+39.5%	+66.1%	+69.1%	+78.0%	0.7x
2026년 2월 (2일)								
2026-02-27	엠케이전자 최대주주 오션비홀딩스, 엠케이전자 주식등의 비율 0.21%p 감... digitaltoday.co.kr	-3.4%	-6.8%	-10.7%	-15.1%	+54.5%	+51.5%	0.7x
2026-02-13	엠케이전자, 본업 호조에 2025년 별도 실적 두 자릿수 성장 edaily.co.kr · 같은 날 2건 더	-0.5%	+3.3%	+1.3%	+2.8%	-7.2%	+77.6%	0.4x
2026년 1월 (3일)								
2026-01-29	HBM(고대역폭메모리) 관련주, '함박웃음' 와이씨·엠케이전자·테크윙·... finomy.com	+0.7%	-3.4%	-1.8%	-4.1%	-4.5%	-21.4%	1.3x
2026-01-24	2차전지 관련주, '맑음' 나노팀·유일에너테크·엠케이전자·지아이텍..... finomy.com	+4.6%	+5.3%	+11.3%	+5.4%	+11.2%	+9.8%	1.6x
2026-01-19	상신이디피 엠케이전자 율촌화학 주가 불기둥... '전고체 랠리'가 깨운 ... pinpointnews.co.kr · 같은 날 2건 더	+8.2%	+6.1%	+7.4%	+16.4%	+17.3%	+21.5%	41.0x
2025년 11월 (2일)								
2025-11-25	AI 시대 패키징 소재 전쟁...엠케이전자, 성장 폭발 초읽기 pinpointnews.co.kr · 같은 날 1건 더	+4.0%	+7.2%	+6.5%	+7.7%	+7.9%	+2.6%	1.1x
2025-11-19	[더벨]엠케이전자, 본딩와이어 '세계일류상품' 선정 thebell.co.kr	-0.7%	+1.6%	-3.2%	+3.8%	+4.6%	+0.4%	0.4x

「뉴스 이후 주가반응」은 기사일(장 마감 후 기사는 익영업일) 전일 종가 대비 누적 수익률이며, 뉴스와 주가 변동의 인과관계를 의미하지 않습니다. 1년 전 기사 일부는 주가 자료 범위 밖이면 '-'로 표시됩니다.

12 증권사·독립리서치

모든 항목은 **외부기관 전망**이며 당사 추정이 아닙니다. 제목에 기업명이 포함된 자료만 포함 (증권사 13건 / 독립리서치 0건).

증권사 리포트

발행일	증권사	연구원	제목 / 핵심요약	투자의견	목표주가	출처
2026-10-18	iM증권	이상헌	**iM증권, 중국 증설·SoCAMM2에 엠케이전자 수요 확대 전망** iM증권은 중국 메모리 업체의 생산능력 확대와 AI 서버용 SoCAMM2 공급이 엠케이전자의 본딩와이어 수요 증가로 이어질 수 있다고 분석했다. 이상헌 연구원이 지난 6일 발표한 기업분석 보고서는 중국 반도체...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-10-07	현대차증권	-	**엠케이전자, 업사이클 진입...목표가↑-현대차** 현대차증권은 7일 엠케이전자(033160)에 대해 메모리향 와이어본딩 물량 증가와 비메모리향 고수익 제품의 성장으로 물량(Q)과 가격·제품믹스(P)가 동시에 개선되는 업사이클에 진입했다고 평가했다. 실적 체질...	-	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-02	현대차증권	-	**현대차증권 "엠케이전자, 소캠 등 밸류에이션 매력 주목"** 현대차증권은 2일 엠케이전자에 대해 메모리반도체 모듈 기판인 소캠(SOCAMM)과 중국향 물량 확대에 따른 외형 성장과 밸류에이션 매력을 주목했다. 투자의견 '매수'와 목표주가 2만 3000원을 제시했다.	매수 (Buy)	23,000원	NAVER 증권사기사 원문
2026-09-02	현대차증권	-	**엠케이전자, SoCAMM·중국향 물량 확대...목표가 2만3000원-현대차** 현대차증권이 엠케이전자(033160)에 대해 국내 별도와 중국법인의 반도체 소	매수 (Buy)	23,000원	NAVER 증권사기사 원문

			재인 와이어 본딩(Wire Bonding) 수요가 지속적으로 증가하고 있다며 투자의견 '매수'와 목표주가 2만 3000원을 제시했다.			
2026-08-05	NH투자증권	-	**NH투자증권 "엠케이전자, AI 관련 본딩와이어의 대표 수혜주"** NH투자증권은 5일 엠케이전자에 대해 AI 서버용 소캠(SoCAMM)2 메모리가 확산되는 가운데 본딩와이어의 대표 수혜주가 될 것으로 꼽았다. 투자의견과 목표가는 제시하지 않았다.	-	제시 없음	NAVER 증권사기사 원문
2026-08-05	NH투자증권	-	**[모닝 리포트] "엠케이전자, AI 서버 확산에 본딩와이어 성장 기대"** NH투자증권은 5일 엠케이전자에 대해 인공지능(AI) 서버용 메모리 구조 변화로 본딩와이어 수요가 빠르게 증가하면서 구조적인 실적 개선이 이어질 것으로 전망했다. 엠케이전자는 반도체 후공정 핵심 소재인...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-05-19	현대차증권	-	**"2분기 수익성 더 좋아진다"...현대차증권, 엠케이전자 목표가 상향** 현대차증권이 엠케이전자의 반도체 부문 실적 성장세에 주목하며 목표주가를 기존 4만원에서 4만2000원으로 상향 조정했다. 투자의견은 '매수(BUY)'를 유지했다.	매수 (Buy)	40,000원 → 42,000원 (상향)	NAVER 증권사기사 원문
2026-05-18	현대차증권	-	**엠케이전자, AI 메모리 수요 확대 수혜 기대...목표가↑-현대차** 현대차증권은 18일 엠케이전자(033160)에 대해 인공지능(AI) 서버 중심 메모리 수요 확대와 중국 법인 성장세가 본격화되고 있다며 투자의견 '매수(BUY)'를 유지하고 목표주가를 기존 4만원에서 4만2000원으로 5...	매수 (Buy)	40,000원 → 42,000원 (상향)	NAVER 증권사기사 원문
2026-05-10	현대차증권	-	**중국 수요까지 붙었다... 엠케이전자 분위기 심상치 않다** 엠케이전자가 AI 서버용 메모리 수요 확대 흐름 속에서 시장 기대를 뛰어넘는 실적을 기록하며 반도체 후공정 업계의 주목을 받고 있다. 현대차증권은 최근 보고서를 통해 엠케이전자가 1분기 실적 서프라이즈를...	-	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-04-23	현대차증권	-	**엠케이전자, AI 서버향 메모리 확대에 '서프라이즈'..."소캠 물량 반영으...** 현대차증권은 23일 엠케이전자(033160)에 대해 1분기 어닝 서프라이즈가 예상되며, 향후 소캠(SOCAMM) 물량 반영으로 실적 눈높이가 더욱 높아질 것이라며 투자의견 '매수'를 유지했다. 목표주가는 반도체 부문의...	매수 (Buy)	확인 필요	NAVER 증권사기사 원문
2026-04-23	현대차증권	-	**엠케이전자, 1분기 깜짝 실적 기대...목표가↑-현대차** 현대차증권은 23일 엠케이전자(033160)에 대해 1분기 실적이 시장 기대치를 크게 상회할 것이라며 투자의견 '매수'를 유지하고 목표주가를 기존 2만1500원에서 4만원으로 86% 상향했다.	매수 (Buy)	21,500원 → 40,000원 (상향)	NAVER 증권사기사 원문
2026-03-19	현대차증권	-	**엠케이전자, 증권가 폭발적 성장 전망에 주가 20%↑** 엠케이전자 로고 엠케이전자 주가가 강세를 보이고 있다. 19일 오전 10시 53분 기준 엠케이전자는 20.42% 상승한 1만 7400원에 거래 중이다.	매수 (Buy)	원문 미기재	NAVER 증권사기사 원문
2026-03-19	현대차증권	-	**엠케이전자, AI 메모리 확산에 와이어본딩 수요 급증 기대-현대차** 현대차증권은 19일 엠케이전자(033160)에 대해 AI 메모리 확산에 따른 와이어본딩 수요 급증이 예상된다며 투자의견 '매수'를 제시하고 목표주가 2만1500원으로 커버리지를 개시했다.	매수 (Buy)	21,500원	NAVER 증권사기사 원문

독립리서치

자료 없음

광고


13 블로그자료

NAVER 블로그 최근 1년 글 중 **제목에 기업명**이 있고 탐방노트·기업분석 성격의 글만 모았습니다 (광고·리딩방 글 제외). **개인 작성자의 의견**이며 당사가 사실 여부를 확인하지 않았습니다.

블로그 자료 종합 요약

- 블로그 의견 엠케이전자의 2분기 영업이익률은 각각 3.80%, 7.73%이며 상반기 매출원가율은 94.65%입니다.
- 블로그 의견 엠케이전자는 삼성전자와 SK하이닉스에 금 와이어를 공급하고 있으며, 국내외 약 140개 이상의 반도체 회사와 파트너십을 맺고 있습니다.
- 블로그 의견 엠케이전자 그룹은 한국 토지 신탁 지분 35.46%를 보유하고 있으며, 해당 지분의 매각 절차는 2026년에 진행됩니다.

아래 블로그 글 요약만을 근거로 AI를 활용하여 정리한 것입니다.

작성일	구분	블로그	제목 / 요약	링크
2026-10-11	탐방노트	레드진님의 블로그	**[반도체]엠케이전자 - 2027년 SoCAMM2 확대가 이끄는 본딩와이어 성장 ....** 엠케이전자 4,842억 19,710원 목차 0 간단 투자아이디어 1 회사의 솔더볼 삼성전자 공급처 이원화에 따른 진입 기회. 고수익 60% IR 수치 합산 2분기 영업이익률 3.80% 7.73% 상반기 매출원가율 94.65	https://blog.naver.com/tankku-/224437540988
2026-10-08	기업분석	치우니 아저씨의 지구살이	**엠케이전자 (033160) 기업 분석** 25% (184억 원) 2 주요 고객 및 프로젝트 엠케이전자는 국내외 굴지의 종합반도체 제조사와 후공정 패키징 전문 기업 140여 개사와 긴밀한 직공급 파트너십을 맺고 있습니다	https://blog.naver.com/chiwooni/224435254135
2026-10-07	기업분석	이타적 투자자	**[기업분석] 엠케이전자 주가전망, 실적 대비 싸다!** 실적은 좋아지는데 주가는 빠진 지금, 증권사 리포트 4편과 회사 IR 자료를 바탕으로 이 회사가 엠케이전자는 삼성전자·SK하이닉스 양사에 금 와이어를 공급하며, 국내 메모리 고객사의 SoCAMM용	https://blog.naver.com/pitta01/224433780164
2026-10-06	기업분석	자산과취향 아카이브	**엠케이전자 기업분석|본딩와이어·SoCAMM2와 금값 착시 구분하기** 손실 엠케이인베스트먼트 한국토지신탁 지분 보유 연결 지배구조 동부엔텍 환경관리 사업 2026년 매각 절차 진행 엠케이전자 그룹은 한국토지신탁 지분 35.46%를 보유한다	https://blog.naver.com/assetandtaste/224433302853
2026-10-02	기업분석	주대표국내주식	**엠케이전자 주가 전망과 분석 본딩와이어 및 반도체 패키징 소재 실....** com/1Yjxl 엠케이전자 주가가 이틀 연속으로 힘을 내면서 오늘은 같은 날 동종업종을 보면 삼성전자 0.00%, SK하이닉스 0.49 9월에 기업설명회(IR)가 두 차례 있었고, 9월 11일 한국IR협의회에서	https://blog.naver.com/moonnight617/224429732102

작성일	구분	블로그	제목 / 요약	링크
2026-10-01	기업분석	주대표국내주식	**엠케이전자 주가 전망과 분석 본딩와이어 수요 확대 및 HBM 패키징 ....** 훑어보다가 엠케이전자 주가가 유독 눈에 들어와서 오늘은 이 삼성전자 2.33%, SK하이닉스 2.65%, 한미반도체 3.90 최근 9월 11일 한국IR협의회 리포트 제목이 '새로운 수요처가 열리는 본딩와이어	https://blog.naver.com/moonnight617/224428284773
2026-09-29	탐방노트	Homo academicus	**(엠케이전자/소재) PD Alloy, 2030년 M/S 20% 목표** 오킨스전자, ISC 등에 공급을 확대하며, 해외(중화권, 북미)로 판로 확장 중 Winway, Cohu 첨부파일 20240711엠케이전자_2024년도_제1차_코스닥_상장기업_탐방IR.pdf ◆ PAW 사업	https://blog.naver.com/saentis/224425784942
2026-09-28	탐방노트	더블에이 블로그	**엠케이전자-260928** 교차검증 IR 설명회에서 언급한 고객사의 투자·생산 확대 방향과 외부 뉴스와 공식 발표로 교차확인. 성장 요인 관련 고객사 엠케이전자 예상 물량·시점 SoCAMM2 삼성전자 중심 2027년 상반기 월 2,000~3	https://blog.naver.com/slowans/224424883483

14 향후 2개월 시장이슈

일자	구분	내용	출처
2026-10-21	시장이슈	테슬라. 메타. IBM,램 리서치. 텍사스 인스트루 실적발표 장마감후	관리자 입력
2026-10-22	시장이슈	-한국은행 금리결정 (10/22) 10월동결, 11월 인상 가능성	관리자 입력
2026-10-23	시장이슈	ESMO 유럽 종양학회 (10/23~10/27)	관리자 입력
2026-10-25	시장이슈	- 10월 하순 — Tesla 3Q26 실적발표/컨콜 Optimus 생산 진척이 가장 중요한 체크포인트 Gen 3, 양산라인, 연간 생산목표, 실제 공장 투입, 부품 공급망 관련 발언 주목	관리자 입력
2026-10-26	시장이슈	10/26 — World Physical AI Conference & Unitree Partner Ecosystem Summit 중국 항저우 개최 Unitree 중심 휴머노이드 생태계·부품사·양산 계획 체크	관리자 입력
2026-10-27	시장이슈	-이스라엘 총선_네타냐후 재선 여부 (10/27)	관리자 입력
2026-10-29	시장이슈	미 FOMC 금리결정 (10/29.03시) 인상가능성 64%	관리자 입력
2026-10-29	시장이슈	미 PCE 물가지수 (10/29)	관리자 입력
2026-10-30	시장이슈	-일본은행 금리결정 (10/30)	관리자 입력
2026-11-01	시장이슈	-디지털자산기본법 법안 소위 논의시작 (11월)	관리자 입력
2026-11-01	시장이슈	11월 중 — 현대모비스/Boston Dynamics Atlas 관련 체크	관리자 입력
2026-11-02	시장이슈	-한국거래소, 첫 저PBR 기업명단 공개 (11/2)	관리자 입력
2026-11-03	시장이슈	-미국 중간선거 (11/3) 하원의원 전원(435명), 상원의원 100석중 35석	관리자 입력
2026-11-04	시장이슈	11/4~7 — RobotWorld 2026 킨텍스 개최 국내 로봇 산업의 핵심 이벤트 휴머노이드·협동로봇·AMR·액추에이터·감속기·센서·로봇 SW 신제품 및 고객사 발표	관리자 입력
2026-11-11	시장이슈	-중국 광군절 (11/11)	관리자 입력

2026-11-14	시장이슈	-비만학회 (11/14~11/17)	관리자 입력
2026-11-15	시장이슈	-엔비디아 실적발표 (11월중순)	관리자 입력
2026-11-18	시장이슈	-APEC 정상회의_중국 선전 (11/18~11/19)	관리자 입력
2026-11-19	시장이슈	-네이버 두나무 각각 주주총회 (11/19) 합병관련 논의	관리자 입력
2026-11-19	시장이슈	-대학수학능력시험 (11/19)	관리자 입력
2026-11-26	시장이슈	-한국은행 금리결정 (11/26) 인상가능성	관리자 입력
2026-11-30	시장이슈	11/30~12/3 — NVIDIA GTC Washington D.C. AI·산업·정책 및 미국 제조업 적용 중심	관리자 입력
2026-12-01	시장이슈	- 12/1~2 — Humanoids Summit Silicon Valley 휴머노이드와 Physical AI에 특화된 산업 행사	관리자 입력
2026-12-06	시장이슈	12/6~9 — IEEE-RAS Humanoids 2026 Santa Clara 개최 세계 주요 휴머노이드 연구자·기업 참여 manipulation·locomotion·perception·AI control 등 차세대 기술 확인	관리자 입력

현재 전환청구 가능한 전환사채 (전환 시 주식 수 증가·물량 출회 가능)

- 12회차 CB · 전환청구기간 2025-10-14 ~ 2029-09-14 · 전환가 7,988원 · 발행 170억원 · DART
- 15회차 CB · 전환청구기간 2026-08-13 ~ 2029-09-14 · 전환가 8,117원 · 발행 30억원 · DART

관리자가 입력한 일정과 DART 전환사채 발행결정 공시의 전환청구기간을 표시하며 추정 일정은 생성하지 않습니다. 금리·유가·환율 '전망'은 출처 기관의 발표 내용이며 당사 추정이 아닙니다. 전환청구 시작일은 공시상 일정이며 실제 전환 여부·시기는 투자자 판단에 따릅니다.

15 이용자 추가 질문·확인사항

이번 요청에서 추가한 질문이 없습니다.

16 관리자·이용자 자료

관리자 탐방노트 · 통화내용 · 메모

등록된 관리자 자료가 없습니다.

관리자 첨부파일

등록된 첨부파일이 없습니다.

이용자 코멘트

등록된 이용자 코멘트가 없습니다.

관리자·이용자 자료는 작성자의 의견이며 당사가 사실 여부를 보증하지 않습니다.

17 AI 종합정리

생성 방식: 규칙 기반(확인값 종합)

사실 엠케이전자의 업종: 262 · DART 기업개황

사실 26Q2 매출 4,890억원 (YoY +45.5%, QoQ +8.6%) · DART 재무제표

[추정] 최근 분기 매출 YoY +45.5%를 바탕으로 외형 성장 흐름이 이어지고 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 영업이익률 3.4% → 5.2% (전분기 대비 +1.8%p) · DART 재무제표

[추정] 영업이익률이 전분기 대비 개선되어 수익성 회복 가능성이 있는 것으로 해석할 수 있습니다. · DART 재무제표

사실 최근 4개 분기 연속 매출이 전년동기 대비 증가 · DART 재무제표

외부기관 전망 외부기관 전망: 증권사 리포트 13건 확인 (목표주가 제시 6건, 최근: 현대차증권 23,000원, 2026-09-02) · 증권사 리포트

사실 확인된 근거만으로 별도 위험 신호를 판단하기 어려움

18 Appendix

데이터 출처 (provenance)

자료원	상태	수집시각	비고
DART 기업개황(company.json)	확인	2026-10-21 14:56	
DART 정기보고서 원문(document.xml)	확인	2026-10-21 14:56	https://dart.fss.or.kr/dsaf001/main.do?rcpNo=20260813000602
DART 전체 재무제표(fnlttSinglAcntAll, 연결 우선)	확인	2026-10-21 14:56	
KRX OpenAPI KOSDAQ 일별매매정보	확인	2026-10-21 14:56	2025-10-02 ~ 2026-10-20 (252거래일)
NAVER 뉴스 검색 API	확인	2026-10-21 14:56	검색 968건(보조검색 0건 포함) 중 제목 일치 134건 (본문만 언급 834건 · 제목에 상승/하락 9건 제외)
Telegram 증권사/독립리서치 채널(관리자 지정)	자료 없음	2026-10-21 14:56	제목 일치 증권사 0건 / 독립리서치 0건
NAVER 검색 「엠케이전자 산업분석」	확인	2026-10-21 14:56	검색 60건, 미사용: webkr
NAVER 블로그 검색(탐방노트·기업분석, 최근 1년)	확인	2026-10-21 14:56	후보 200건
NAVER 뉴스 신규사업 검색(최근 1년)	확인	2026-10-21 14:56	후보 300건
관리자·이용자 자료	확인	2026-10-21 14:57	기업별 자동 매핑(company_id / stock_code)

표시 상태 기준

표시	의미
일반 문장	확인된 실제 데이터 (출처 표시)
[추정]	확인값을 바탕으로 한 프로그램의 해석
외부기관 전망	증권사·기관의 예상 (기관명/연구원/발표일/원문 표시)
미공시	공시되지 않음
자료 없음	검색했으나 자료 없음
확인할 수 없음	자료원 연결 불가
데이터 확인 실패	API/수집 오류
해당 없음	해당 항목 자체가 없음

산출 방법

- 재무: DART 연결재무제표 우선(없으면 별도). Q1=1분기, Q2=반기 3개월값(없으면 누적−Q1), Q3=3분기 3개월값(없으면 9개월누적−반기누적), Q4=연간−3분기누적.
- 기술지표: KRX 일별 종가 기준 SMA(5/20/60/120), RSI(14, Wilder), MACD(12,26,9), 볼린저밴드(20,2), Stochastic(14,3,3).
- 뉴스·리포트: 검색 기업의 정식 기업명(또는 관리자가 명시 등록한 별칭)이 제목에 포함된 자료만 포함.
- PER = 시가총액 ÷ 최근 4분기 순이익 합계, PBR = 시가총액 ÷ 최근 보고서 자본.

※ 본 자료는 투자 참고용이며, 매수·매도 권유나 투자자문을 의미하지 않습니다.