심텍

SIMMTECH Co., Ltd. · 222800 · 코스닥시장

3분기 영업이익이 1,018억 원으로 분기 1,000억 원을 넘었지만 순이익은 직전 분기보다 43.3% 줄었고, 종가 112,300원은 52주 고점보다 38.5% 낮습니다

종합 판정
BUY
긍정 의견 4 · 부정 의견 2 · 보류 1

발급 시점 가격	외부 목표가	52주 최저 · 최고	다음 실적 발표
11.2만원	0건	4.2만원 ~ 18.3만원	미정
2026.11.03 종가 · −6.7%	목표가를 낸 기관 없음	고점 대비 −38.5%	26년 4분기 실적

01 핵심 데이터 4가지

3분기 영업이익 1,018억 원(+721.6%)
11/3 잠정실적 · 매출 5,359억 원(+43.7%) · 영업이익률 19.0% · 키움증권 예상 852억 원 상회

SOCAMM2 매출 560억 원
2분기 390억 원에서 +43.6% · FC-CSP +14%·SiP 모듈 +52%(직전 분기 대비, 키움증권)

순이익 255억 원, 직전 −43.3%
영업이익 1,018억 원과 세전이익 329억 원의 차이 약 689억 원 · 세부 항목은 분기보고서에서 확인

52주 고점 대비 −38.5%
10/6 장중 182,600원 → 11/3 종가 112,300원 · 5·20·60·120일선 아래

02 리서치 팀 토론 — 쟁점 6개 판정

3분기 실적 ×2	긍정	매출 +4.2%에도 영업이익이 +61.8% 늘고 예상을 넘은 점이 순이익 감소보다 직접적이라 긍정 의견 쪽으로 판정합니다. 11/4 정규장 종가가 5일선 119,420원을 넘는지 봅니다.
SOCAMM 증설	긍정	3분기 매출이 이미 증가하고 재원이 내부 자금이라 투자 부담이 작아 긍정 의견 쪽으로 판정합니다. 2028년 가동 시점의 수요는 분기마다 SOCAMM2 매출로 확인합니다.
순이익 255억 원	보류	11/3 잠정실적에 세부 항목이 없어 양쪽 모두 가정이라 판정을 보류합니다. 11/16 이전 분기보고서의 영업외손익 주석에서 평가손실·환차손·이자 비중이 나오면 다시 판정합니다.
밸류에이션	긍정	EPS가 +57.4% 늘어나는 전망에 PEG 0.39(26년 EPS 기준)라 성장률 비교로는 싸서 긍정 의견 쪽으로 판정합니다. 3분기 영업외 손실이 반복되면 EPS 전망이 낮아질 수 있어 분기보고서 뒤 추정치 변화를 봅니다.
현금·재무	부정	차입금과 주식 수가 함께 늘고 증설 투자가 이어지는 숫자가 직접적이라 부정 의견 쪽으로 판정합니다. 영업현금 적자의 원인과 3분기 흐름은 분기보고서에서 확인합니다.
고점 후 조정	부정	기관 매수가 고점 부근이었고 지금은 주요 이평선 아래에 있어 반등 확인 전까지 부정 의견 쪽으로 판정합니다. 종가가 120일선 119,760원을 넘으면 판정을 다시 봅니다.

종합 판정은 BUY입니다. 영업이익 1,018억 원과 SOCAMM2 성장, PEG 0.39(26년 EPS 기준)가 긍정 의견을 받치지만 순이익 감소와 차입·희석은 부정 의견으로 남고, 영업외 손실의 정체는 11월 중순 분기보고서에서 다시 열립니다.

03 판정이 바뀌는 조건

▲ 판정이 좋아지는 조건

분기보고서
영업외 손실이 일회성 평가손실로 확인되고 영업현금흐름이 흑자일 때 — 순이익 회복의 근거

주가
종가가 120일선 119,760원과 5일선 119,420원을 넘어 20일선 132,335원 위로 마감할 때

SOCAMM2 매출
4분기 SOCAMM2 매출이 3분기 560억 원을 넘어설 때

▼ 판정이 나빠지는 조건

분기보고서
영업외 손실이 이자·평가손실로 반복될 구조로 확인될 때

재무
잉여현금 적자가 이어지고 총차입금이 7,384억 원보다 늘 때

주가
종가가 200일선 95,904원을 이탈할 때

출처: DART · SBS Biz · 뉴스핌 · 디일렉 · 야후 파이낸스
리포트 원문: lightview.kr/report_simmtech · 이 요약은 원문에서 핵심만 옮긴 것이며 투자 권유가 아닙니다. 투자 판단과 책임은 투자자 본인에게 있습니다.
© 2026 LightView · 무단 전재 및 재배포 금지

04 분기 실적 단위 억 원

	25년 2분기	3분기	4분기	26년 1분기	2분기
매출	3,408	3,728	3,934	4,224	**5,146**
영업이익	55	124	103	137	**629**
순이익	-187	68	-1,167	146	**448**
영업이익률	1.6%	3.3%	2.6%	3.2%	**12.2%**

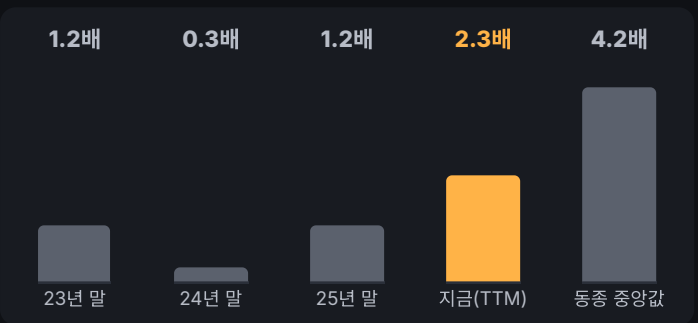
영업이익률
12.2%
1년 전 1.6%

순이익률
8.7%
1년 전 −5.5%

잉여현금 마진
−1.5%
1년 전 −21.6%

설비투자 비중
4.5%
1년 전 —

05 P/S 변화



06 동종 비교(외부 목표가 0건)

기업	P/S	시가총액
심텍 222800	**2.3배**	**약 4.2조 원**
삼성전기 009150	6.4배	약 80.3조 원
LG이노텍 011070	0.3배	약 7.2조 원
대덕전자 353200	3.9배	약 5.2조 원
이수페타시스 007660	4.5배	약 5.9조 원

07 재무 체력

현금·단기투자 (6/30)
911억 원
1,118억 원 → −18.6%

총차입금 (6/30·야후 기준)
7,384억 원
5,961억 원 → +23.9%

자본총계 (6/30)
6,490억 원
4,357억 원 → +49.0%

08 최근 뉴스

11/3 3분기 잠정실적 공정공시
매출 5,359억 원(+43.7%) · 영업이익 1,018억 원(+721.6%) · 순이익 255억 원 · 11/4 프리마켓 +13.1%(종가 이후, 주가 미반영)

11/3 청주2지점 신규시설투자 1,054억 원
자기자본 대비 18.3%(25년 말 자본 기준, 6/30 자본 6,490억 원 기준 16.2%) · 신규 생산·물류 시설 및 사무공간 · 2028.8.31까지 · 재원 내부유보 자금

10/13 최대주주 심텍홀딩스 소유상황 보고
보유 주식 1,269만 → 1,264만 주(−54,380주) · 감소 사유는 원문 참조

09 다가오는 일정

11월 16일 이전 · 26년 3분기 분기보고서(연결)
법정 제출 기한 기준 · 영업외손익 약 −689억 원의 세부 항목과 현금흐름 확인

2027년 2월 중 · 26년 4분기 실적
일정 미정 · 야후 다음 분기 예상 매출 5,506억 원, EPS 1,772원

2028년 8월까지 · 청주2지점 신규시설 투자
11/3 결정 · 1,054억 원 · 신규 라인은 2028년부터 순차 가동(디일렉)

10 주요 리스크

영업외 손실 약 689억 원 — 순이익 255억 원(직전 −43.3%)
영향 상 · 가능성 상 · 확인 11월 중순 분기보고서

차입금 7,384억 원(+23.9%)·잉여현금 −2,074억 원
영향 중 · 가능성 상 · 확인 3분기 현금흐름

주식 수 +17.4% — 전환청구권 행사(10/8)
영향 중 · 가능성 중 · 확인 분기보고서 주식 수

11 체크포인트

★★★ 분기보고서(11월 중순)
11/16 이전 · 영업외손익 약 −689억 원 세부와 3분기 현금흐름 확인

★★★ 11/4 정규장 반응
프리마켓 12.7만 원(+13.1%) · 5일선 119,420원 돌파 여부

★★☆ SOCAMM2 매출
3분기 560억 원 · 4분기에도 늘어나는지

© 2026 LightView · 무단 전재 및 재배포 금지