

심텍 (222800)

투자의견	현재주가(1월 21일)	목표주가(12M)	Analyst 김록호
BUY	42,050원	58,000원	02-3771-7523 roko.kim@hanafn.com

1,000억원 투자 합의: FC-CSP 탑티어로 도약

- 심텍이 22년 7월까지 1,000억원을 투자해 청주에 신공장인 9공장 건설 및 CAPA 확대 공시
- 초고다층 MSAP기판 및 RF-SiP, AiP 등 차세대 FC-CSP기판에 집중된 투자
- MSAP기판 생산능력 기존대비 15% 증가, 4층 이상 생산 비중 60% 수준으로 확대
- 매출액 기준으로는 연간 1,200억원 이상으로 추정
- 금번 투자 이후에도 추가적인 투자 가능성도 상존
- 비메모리 패키지기판의 선제적 투자로 밸류에이션 리레이팅 기대

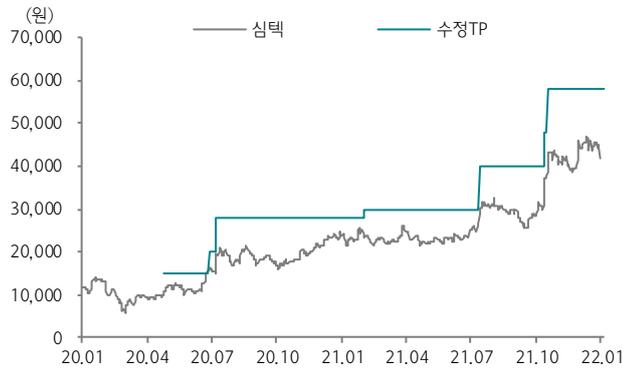
표 1. 심텍의 신규 시설 투자 공시 내용

항목		내용
1. 투자구분		공장신설
2. 투자내역	투자금액(원)	107,100,000,000
	자기자본(원)	362,516,344,666
	자기자본대비(%)	29.5
	대규모법인여부	미해당
3. 투자목적		4층 이상의 고다층 MSAP기판의 수요 증대 대응을 위한 생산 규모 및 생산능력 확대
4. 투자기간	시작일	2022-01-21
	종료일	2022-07-31
5. 이사회결의일(결정일)		2022-01-21
-사외이사 참석여부	참석(명)	2
	불참(명)	0
6. 감사(감사위원) 참석여부		참석
7. 공시유보 관련내용	유보사유	-
	유보기한	-

자료: Dart, 하나금융투자

투자의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

심택



날짜	투자의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
21.11.9	BUY	58,000		
21.11.4	BUY	48,000	-22.45%	-21.98%
21.8.5	BUY	40,000	-26.18%	-18.25%
21.2.24	BUY	30,000	-22.57%	-10.83%
20.7.30	BUY	28,000	-27.94%	-8.93%
20.7.20	BUY	20,000	-21.36%	-18.50%
20.5.18	BUY	15,000	-21.40%	2.33%

투자등급 관련사항 및 투자의견 비율공시

- 투자의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용
- 기업의 분류
 BUY(매수)_목표주가가 연주가 대비 15% 이상 상승 여력
 Neutral(중립)_목표주가가 연주가 대비 -15%~15% 등락
 Reduce(매도)_목표주가가 연주가 대비 -15% 이상 하락 가능

- 산업의 분류
 Overweight(비중확대)_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력
 Neutral(중립)_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락
 Underweight(비중축소)_업종지수가 현재지수 대비 -15% 이상 하락 가능

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(매도)	합계
금융투자상품의 비율	95.04%	4.96%	0.00%	100%

* 기준일: 2022년 01월 20일

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(김록호)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 당사는 2022년 1월 24일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본자료를 작성한 애널리스트(김록호)는 2022년 1월 24일 현재 해당회사의 유가증권권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.