

INVESTING V A L U E

IV 리서치

Company Note

2026.01.09

E-Mail: ivresearch@naver.com

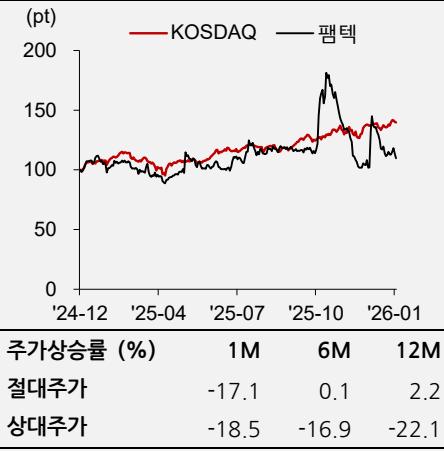
Telegram: t.me/IVResearch

투자의견	Not Rated
목표주가	- 원
현재주가	1,741 원
Upside	- %

Company Info	
주요주주	(%)
김재웅 외 8 인	44.3

Stock Info	
기준일	2026년 1월 8일
산업분류	코스닥 기계·장비
KOSDAQ(pt)	944.06
시가총액 (억원)	513
발행주식수 (천주)	29,490
외국인 지분율 (%)	1.5
52 주 고가 (원)	2,875
저가 (원)	1,407
60 일 일평균거래대금 (십억원)	2.6

주가 추이



패텍(271830)

반도체, 모빌리티, 자동화로 확장

기업개요

동사는 2005년 설립된 CCM, 반도체, 전장용 검사장비 및 이송, 자동화 시스템 전문업체로 2023년 코스닥에 상장했다. 국내(동탄, 구미) 및 해외(베트남, 중국)에 거점을 두고 있으며, 반도체 및 CCM 검사장비, 자동화 라인 생산 공장을 보유하고 있다. 주요 고객사는 LG 이노텍 등 글로벌 카메라 모듈 업체와 국내 반도체 고객사로 구성돼 있다.

반도체 및 모빌리티 분야로의 포트폴리오 확장

현재 동사는 기존의 CCM 중심 사업 구조에서 반도체와 모빌리티 영역으로 사업영역을 확대 중이다. 기존 주력 분야였던 카메라 모듈 장비는 스마트카, 자율주행 등 응용처 확대에 따라 고사양 검사 수요가 지속되고 있으며, 이에 대응하는 장비 고도화 역시 진행 중이다. 반도체 분야에서는 검사 및 이송 공정을 중심으로 제품 라인업을 확대하고 있다. 특히 펠ти어 기반 DTFS/DTFH 장비를 통해 정밀 온도 제어가 요구되는 차세대 반도체 성능 검사 시장에 진입했으며, 양산에 성공할 경우 동사의 새로운 성장동력이 될 것으로 기대한다. 이러한 성장성 높은 반도체 및 모빌리티 매출 비중 확대는 중장기적으로 외형 성장과 수익성 개선을 동시에 견인할 것으로 기대된다.

핵심 자동화 기술로 로봇 시대 대응

동사의 핵심 기술은 공정 단위에서의 자동화 구현 역량에 있다. 정밀 모션 제어, 복합 핸들링, 장비 간 인터페이스 설계 등 공정 전반을 고려한 자동화 기술을 자체적으로 축적해왔으며, 이는 로봇 기반 제조 환경 확산 국면에서 의미 있는 강점으로 작용할 수 있다. 특히 고정밀 온도 제어, 빠른 공정 전환, 생산성 개선을 동시에 요구하는 반도체 테스트 환경에서 동사의 기술 방향성은 고객 니즈와 맞닿아 있다. 단일 장비 공급에 머무르는 경쟁사와 달리, 공정 효율 개선을 중심으로 자동화 기술을 통합적으로 구현할 수 있다는 점에서 기술적 차별성이 뚜렷하다.

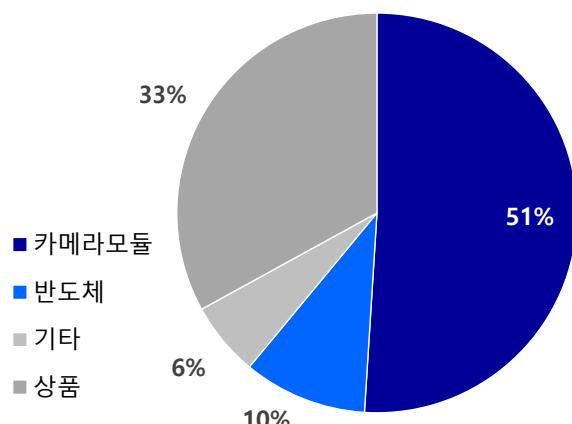
실적 현황

동사는 2026년 매출액 650 억원, OPM 5% 달성을 목표로 한다. 단기적으로는 전방 산업 투자 속도에 따라 실적 변동성이 존재하나, 매출 구성은 점진적으로 변화하고 있는 상황이다. 기존 CCM 중심 매출에 반도체 및 모빌리티 관련 매출이 추가되면서 성장성과 수익성의 개선 가능성이 점진적으로 증가할 수 있을 것으로 기대된다. 특히 반도체 검사 공정에서의 신규 장비 채택 여부가 중장기 실적 가시성을 좌우할 핵심 변수로 판단된다. 과거 외형 성장이 가능했던 사업 구조와 현재 진행 중인 포트폴리오 전환을 감안할 때 반도체 부문 매출이 본격화되는 시점에는 큰 폭의 실적 성장 가능성도 열려 있어 신규 사업의 매출이 얼마나 빠른 속도로 올라오는지 추적할 필요가 있다고 판단된다.

구분(억원, %, 배)	2020	2021	2022	2023	2024
매출액	383	564	1,019	961	444
영업이익	30	109	246	108	-37
영업이익률	7.9	19.4	24.1	11.3	-8.4
지배순이익	37	63	169	75	-1
PER	0.0	0.0	0.0	14.6	-
PBR	0.0	0.0	0.0	1.6	0.7
ROE	46.7	50.1	55.6	13.3	-0.2

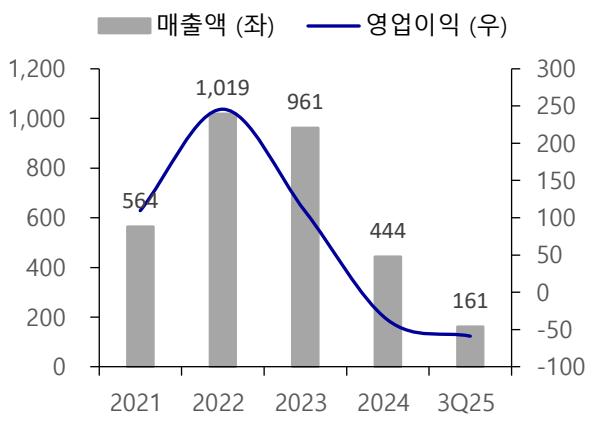
(Source: IV Research)

Figure 1. 2024년 패텍 사업부문별 매출액 비중



(Source: 패텍, IV Research)

Figure 2. 패텍 연간 매출액, 영업이익 추이 (억원)



(Source: 패텍, IV Research)

Figure 3. 패텍 반도체 DTFS 장비



(Source: 패텍, IV Research)

► Compliance Notice

- 동 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었으며, 본 작성자는 기재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있음을 확인합니다.
- 당사는 보고서 작성일 현재 해당회사의 지분율 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 본 자료는 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전에 제공된 사실이 없습니다.
- 당사는 지난 6 개월간 해당회사의 유가증권의 발행업무를 수행한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 당사의 투자 의사 결정을 위한 정보제공을 목적으로 작성되었으며, 작성된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 기반으로 한 것이나 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 그러므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바라며, 어떠한 경우에도 본 자료는 투자결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
- 본 자료의 모든 저작권은 당사에 있으며, 무단복제, 변형 및 배포될 수 없습니다.