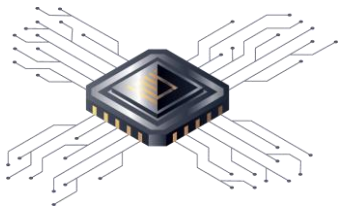
IT Weekly



Analyst 박강호 (IT/전기전자) kangho.park@daishin.com
Analyst 류형근 (반도체/장비) Hyungkeun.ryu@daishin.com
RA 서지원 jiwon0.seo@daishin.com

한국 IT, 남아있는 먹거리

[IT/전기전자 Review]

LG이노텍과 LG전자의 주가 상승이 높음

반도체 기판의 상승 지속

12/01~05, AI 분야에 과잉투자의 우려, 관련 기업 주가의 고점 논쟁이 지속되면서 AI 및 반도체 기업 주가가 등락을 반복하였다. 반면에 애플의 아이폰17 판매 증가 기대감, IT 기업의 4Q25 실적 호조가 반영되면서 전기전자 업종의 주가는 상승, 양호한 흐름을 유지하였다. LG이노텍과 LG전자는 +20%, +16.5%씩 높은 상승, 삼성전기도 +4.8% 상승을 시현하였다. LG전자는 CEO 교체 및 미국 로봇산업 육성의 수혜 기대감이 반영되면서 +16.5%의 높은 상승을 보였다. 반면에 SK하이닉스는 +2.6%, 삼성전자는 +7.9% 상승을 기록하였다. 지난주에 삼성전기, 이번주에 LG이노텍이 주가 강세를 시현하였다. 반도체의 숨고르기 상황에서 실적 상향이 진행된 전기전자 업종내 대형 IT 기업에 순환매성 매수가 이루어졌다.

구글의 제미나이 3 출시 및 긍정적인 평가, 구글의 TPU 기술에 주목한면서 AI 인프라 투자 확대 지속 및 AI 과잉투자 우려의 일부 완화로 반도체 기판이 상대적으로 주목, 강세를 보였다. 순환매 변화로, 금주에 코리아써키트와 심텍의 주가가 상대적으로 상승률이 높았다. 밸류에이션 매력(코리아써키트)이 높고, 차익 실현으로 주가 조정(심텍)을 보인 기업 중심으로 반등하였다.

[반도체 Review]

삼성전자의 약진

삼성전자와 SK하이닉스의 주가는 전주 대비 7.9%, 2.6% 상승하며, 회복세를 이어갔다. AI 버블론에 대한 우려 완화, 메모리반도체 사이클에 대한 신뢰 강화 등이 주요 배경으로 작용한 것으로 판단된다.

- 대형주에서는 삼성전자가 SK하이닉스 대비 Outperform했다. 1) 범용 반도체 가격 급등 속 높아지는 단기 이익의 상승 탄력성, 2) HBM 경쟁력 회복에 대한 시장의 기대감 강화, 3) Peer 대비 낮은 Valuation 등이 Outperform의 배경으로 작용했다는 판단이다.

- 반도체 소부장에서는 넥스틴과 이오테크닉스의 주가가 차별적 회복을 보였다 (전주 대비 주가 변동률: 넥스틴 +11.7%, 이오테크닉스 +10.9%). 넥스틴의 경우, 삼성전자향 신규 진출 기대감 (크로키, ASPER)이, 이오테크닉스의 경우, 주요 장비군 (레이저 어닐링 장비, 레이저 커팅 장비)의 고객사 확대 기대감이 주가 상승의 동력으로 작용한 것으로 판단된다.

표 1. 대형 기업 수익률 및 밸류에이션 (단위: 십억 원, 십억 달러, %, 배)

	종가 (원, 달러)	시가총액	주가 수익률(%)					PER		PBR	
			1W	1M	3M	12M	YTD	2025F	2026F	2025F	2026F
삼성전자	108,400	641,689	7.9	7.8	56.0	101.9	103.8	19.6	10.5	1.7	1.5
SK 하이닉스	544,000	396,033	2.6	-6.0	98.9	214.5	212.8	10.2	6.6	3.4	2.2
LG 전자	99,700	16,240	16.5	14.5	32.8	15.9	19.4	12.1	10.8	0.8	0.8
삼성전기	263,000	19,644	4.8	14.6	47.6	140.2	112.4	30.4	21.5	2.1	2.0
LG 이노텍	284,500	6,733	20.0	21.3	66.9	75.2	75.6	14.9	11.5	1.2	1.1
LG 디스플레이	13,270	6,635	5.8	-5.3	10.7	44.9	45.4	7.7	9.8	0.9	0.8
Apple	279	4,119	0.0	3.2	16.3	14.7	11.3	37.8	33.8	65.2	47.4
Nvidia	182	4,433	3.1	-6.6	9.2	25.8	35.8	39.0	23.9	28.9	15.6
Microsoft	483	3,591	-1.8	-4.7	-2.4	9.2	14.6	36.1	29.4	10.4	8.1
Micron	237	267	0.3	-0.1	80.6	135.2	181.9	29.6	13.8	5.0	3.7
코스피(pt)	4,100	3,286,230	4.4	2.4	27.9	67.9	70.9	14.3	10.3	1.4	1.2
코스닥(pt)	925	499,581	1.3	2.5	14.0	37.8	36.4	40.0	22.4	3.0	2.7
NASDAQ(pt)	23,578	-	0.9	0.3	8.7	19.7	22.1	-	-	-	-
S&P500(pt)	6,870	-	0.3	1.1	6.0	13.1	16.8	-	-	-	-

자료: Quantiiwise, 대신증권 Research Center
주1: 종가, 시가총액 12월 05일 기준

[IT/전기전자] 로봇, 애플(아이폰 17) 등 전기전자에 관심이 집중

애플 및 LG이노텍 주가는 강세를 시현

미국 로봇 산업의 육성 정책 기대감으로 LG전자의 주가도 강세

인공지능(AI) 과잉 투자의 불안감이 지속된 가운데 전자부품 기업은 2025년 4Q 실적 상향과 미국 정부가 로봇 산업 육성에 중점을 둘 것으로 알려지면서 추가적인 상승 동력이 부각되었다. 전자부품 기업은 2025년 4Q에 원달러 환율 상승과 주력 제품에서 믹스 효과가 확대되었다. 삼성전기와 LG이노텍의 4Q25 영업이익이 종전 컨센서스 대비 상향, 2026년 이익 상향으로 연결되면서 주가의 밸류에이션 재평가도 진행되었다. 11월 넷째주에 삼성전기, 12월 첫째주에 LG이노텍 주가가 강세를 시현, 또한 LG전자도 높은 상승의 주가 흐름을 보인 점도 반도체 조정 구간에 전기전자 업종의 차별화로 해석된다. 미국의 엔비디아가 조정을 보인 가운데 아이폰 17 판매 호조로 긍정적인 실적을 기대한 애플 주가는 역사적 최고치를 경신, 강세를 보인 점도 한국의 전기전자 업종에 긍정적인 요인으로 해석된다. 4Q25 실적 프리뷰가 삼성전기, LG이노텍 중심으로 시작, 12월 둘째 주 이후에 상향 가능성이 높은 삼성전자, SK하이닉스의 주가 상승도 기대된다. 12월 IT 업종에 비중확대를 유지한다.

트럼프 행정부가 로봇산업 발전을 위한 행정명령을 2026년에 발령하는 방안을 검토 중으로 알려졌다. 중국으로부터 로봇산업을 보호하면서 로봇 제조의 판매를 용이한 내용이 중심을 이룰 것으로 보인다. 또한 보스턴다이내믹스가 현대차 미국 공장에 휴머노이드 로봇 아틀란스를 투입, 운영하고 있다. 현대차그룹은 피지컬 AI와 로봇틱스 기술을 활용한 미래형 스마트 팩토리 체제 전환에 주력, 휴머노이드 로봇 개발과 생산 라인 투입이 시작되었다. 2026년 인공지능(AI) 다음으로 로봇 및 휴머노이드 산업이 새로운 성장을 견인할 것으로 판단된다.

LG이노텍 : 4Q25 영업이익은 종전 컨센서스 상회, 상향이 진행

12월 첫째주(12.01~05), LG이노텍의 주가가 강세를 보였다. 애플의 주가도 아이폰 17 판매 호조로 이익 상향에 기대감이 높아지면서 역사적 신고가를 경신하였다. LG이노텍도 아이폰 17내 프리미엄 모델(프로/프로맥스)의 후면 카메라모듈에서 높은 점유율 확보, 프리미엄 모델 중심으로 판매 증가는 LG이노텍의 믹스 개선, 가동률 상향으로 연결되면서 4Q25 실적 상향이 진행되었다. 또한 반도체 기판에서 서버향 GDDR5 생산, 빅테크향 FC BGA 매출 증가도 나타나면서 기판 업체의 주가 상승에 동참한 것으로 분석된다. 미국의 행정부가 로봇 산업을 우선적으로 육성할 것으로 알려지면서 LG전자와 LG이노텍의 수혜 기대감도 이전대비 높아진 것으로 분석된다. 4Q25 영업이익 상향은 2025년 역성장 추정에서 성장 전환을 의미한다. 그러면 2026년, 2027년 성장 전망에 추가적인 신뢰성을 부여, 애플의 아이폰 폴더블 출시 기대감을 반영하면 LG이노텍의 주가 상승률은 다른 IT 기업대비 높을 것으로 전망한다.

[반도체] 남은 2025 년, 대형주는 어떻게 접근해야 할까?

대형주 투자전략

당사는 삼성전자와 SK하이닉스의 목표주가로 140,000원, 800,000원을 제시하고 있으며, 반도체 대형주가 여전히 매력적인 투자처라는 점을 재강조한다.

1. 삼성전자, De-Rating의 해소는 지속

여전히 글로벌 메모리반도체 주식 중 가장 싸게 거래되고 있다. 삼성전자의 12m Fwd P/B는 1.5배에 불과하며, 낮은 Valuation과 강화되는 이익 체력을 감안 시, 여전히 Risk 대비 Return이 높은 주식이라고 생각한다. 목표주가 140,000원과 매수의견을 유지한다.

1) 범용 반도체가 가져올 탄력적 이익 회복

- 유례를 찾기 어려운 범용 반도체 공급 부족 사태 속, 가격의 강한 상승세가 나타나고 있다.

- 삼성전자의 경우, 공격적인 가격 인상 정책을 고수하고 있으며, DRAM 3사 중 가장 강한 가격의 상승 효과를 가져갈 수 있을 것으로 예상된다.

- 이익 탄력성이 가장 클 삼성전자에 대한 시장의 관심이 확대되고 있으며, 4Q25 Earning Surprise 가시성도 그만큼 높아지고 있는 것으로 판단된다.

2) HBM 점유율 회복 기대감

- 다수의 거래선 (Nvidia, Broadcom/Google, AMD)향으로 HBM4 최종 제품 인증 테스트를 진행 중이다. 이르면 이번 달부터 최종 제품 인증의 결과를 하나둘 확인할 수 있을 것으로 예상되며, I/O Speed의 이점을 기반으로 2026년 HBM 시장 점유율 회복 기회를 가져갈 것이라는 판단이다.

- HBM3e에서는 Broadcom/Google 시장 중심으로 물량 성장이 가속화될 것으로 전망한다. 사업 경쟁력은 바닥에서 탈출하고 있고, HBM이 DRAM 이익 체력 강화에 기여하기 시작할 것이라는 판단이다.

2. SK하이닉스, 과도한 우려는 지양

11월 중순 이후, SK하이닉스의 주가가 다소 부진한 모습을 보이고 있다. 당사의 경우, SK하이닉스의 목표주가로 800,000원을 제시하고 있고, 의견에 변화는 없다. 지속적인 매수 접근이 필요하다고 생각한다.

1) HBM4에 대한 우려는 과도

HBM4 제품 인증이 지연될 수 있다는 우려가 일부 산재하나, 지나친 우려를 할 때는 아니라 생각한다. 고객사 신제품 (Rubin) 스케줄을 감안 시, 2Q26부터 물량 공급이 본격화될 것으로 예상되며, 일정상의 차질이 생길 가능성은 제한적이라는 판단이다.

2) 범용 반도체, 본격화될 이익의 상승

- 경쟁사 대비 4Q25 가격 협상을 빠르게 마무리한 만큼, 4Q25 범용 DRAM 가격 상승률은 경쟁사 대비 낮을 수 있을 것이라 생각한다.

- 범용 제품의 성격 상, 가격의 격차는 1Q26부터 재차 좁혀질 것이며, DRAM 1c 중심의 물량 대응 효과가 본격화될 것으로 예상되는 만큼 SK하이닉스도 관련 수혜를 강하게 입을 수 있을 것이라 생각한다.

주간 주요 뉴스

엔비디아와 애플, TSMC 생산능력 놓고 경쟁 (12/01)_Digitimes

강력한 AI 수요를 기반으로 TSMC는 3nm 증설과 함께 대만 STSP 지역에 2nm 팹 3곳을 추가 건설하며 첨단 공정 투자를 크게 확대하고 있음. 엔비디아는 A16 노드의 핵심 고객으로, 2027년 가오슝 P3에서 양산, 애플은 이를 건너뛰고 A14로 이동할 가능성 있음. 신주·가오슝·타이중·애리조나 등 여러 팹의 2nm 및 A14/A16 공정 라인이 재조정되며, 글로벌 생산 능력 확대가 체계적으로 진행 중. 2nm 계열 생산능력은 2026년 월 10만장 → 2028년 18만장 → 2029년 20만장 이상으로 급증할 전망. TSMC는 미국과 대만의 생산 비중 균형을 재조정하면서도, 2025년 CAPEX 400억~420억 달러, 2026년 480억~500억 달러로 고강도 투자를 지속할 계획

CXMT, DRAM 기술 격차 좁혀 (12/02)_Digitimes

CXMT가 DDR5·LPDDR5X 등 고급 DRAM을 공개하며 한국 업체와 기술 격차를 빠르게 줄이고 있음. 2026년부터 월 27만장 규모로 양산을 시작해 글로벌 공급·가격에 일정 영향이 예상. CXMT는 DRAM 점유율 8%로 세계 4위에 올라 중국 메모리 산업이 빠르게 성장 중. EUV 규제로 공정 고도화엔 제약이 있지만, 3D DRAM 시대 전환 시 추가 도약 가능성이 언급. 다만 전문가들은 CXMT의 증설이 전체 DRAM 수급을 흔들 정도는 아니라는 평가

삼성, SK 하이닉스, 이익 우선 DRAM 체제 구축 (12/02)_Digitimes

삼성·SK하이닉스는 DRAM 공급 부족이 확대되는 가운데 공격적 증설 없이 수익성 중심 전략을 유지하며, 부족 현상은 2027년 이후까지 이어질 것으로 보고 있음. 삼성은 장기 계약을 피하고 고마진 DDR5·LPDDR5X 중심으로 포트폴리오를 전환, HBM3E 생산을 축소해 가격·마진 방어에 집중하고 있음. SK하이닉스는 범용 DRAM의 약 50%를 1c 공정으로 전환하는 등 기술 중심 전략을 가속하지만, 여전히 고객 수요를 충족하기 어려운 상태. 양사는 AI 서버·PC·모바일 수요 증가에도 불구하고 제한적 증설 + 단기 계약 체제를 유지하며 가격 결정력을 강화하고 있음

인텔, 첨단 칩 패키징 위해 한국 앰코와 협력 (12/03)_Digitimes

인텔이 AI 반도체 첨단 패키징을 한국 인천 송도의 앰코(Amkor) 공장에 처음으로 아웃소싱한다는 보도가 나옴. 앰코는 이를 위해 약 2,700억 원 규모의 투자로 송도 공장의 패키징·테스트 능력을 확장하고 있음. 인텔은 송도 K5 공장에 자사 EMIB(2.5D) 패키징 기술을 도입했으며, 2026년에는 TSV 기반의 EMIB-T 양산도 계획 중. 인텔이 한국을 선택한 이유는 이미 북미 빅테크 고객을 대응해 온 앰코의 역량과 한국의 강한 소재·장비·엔지니어링 생태계 때문이라고 해석

SK 하이닉스, 'HBM 전담' 기술 조직 신설…AI 메모리 공략 가속화 (12/04)_ZDNET Korea

SK하이닉스는 글로벌 경쟁력 강화를 위해 대규모 조직개편을 단행하고 글로벌 AI 시대 대응 체계를 재정비. 미국·중국·일본에 글로벌 AI 리서치 센터를 신설해 컴퓨팅 아키텍처 연구와 빅테크 협업을 강화할 예정. 미국 인디애나에 어드밴스드 패키징 팹을 본격 구축하고, 글로벌 생산 체계를 담당하는 글로벌 인프라 조직을 신설. HBM 고객 대응을 위해 미주 HBM 전담 기술조직, 패키징·품질 전담 조직 등 HBM 특화 조직 구조를 완성함

VIVO, 대만에서 iQOO 출시, 게임 및 중급 소비자 타겟팅 (12/02)_Digitimes

VIVO는 iQOO 15 출시와 함께 대만 시장에 iQOO 브랜드를 처음 공식 도입하며 중저가 시장 공략을 본격화. iQOO는 게임 성능·배터리·발열 관리에 초점을 둔 게이밍 중심 브랜드로, 초기에는 온라인 중심 판매 전략을 채택. iQOO 15는 이미 대만 주요 전자상거래 플랫폼에서 유의미한 사전 판매 기록을 보이며 초기 흥행 조짐을 보임. iQOO는 Vivo의 기존 라인업과의 제품 중복을 피하면서, Asustek·Xiaomi·Oppo 등 경쟁사에 가격·성능 압박을 가할 잠재력이 있는 것으로 평가됨

삼성, 10 인치 디스플레이 탑재한 트리플폴딩폰 출시 (12/02)_Digitimes

삼성전자는 2025년 12월, 최초의 트리플 폴딩 스마트폰 '갤럭시 Z 트라이폴드'를 공개하며 폴더블 라인업을 확대. 10인치급 대화면과 Armor FlexHinge·티타늄·아머 알루미늄 등 경량·강화 소재를 적용해 얇은(3.9mm) 구조와 안정적 폴딩을 구현. 최대 3개의 앱 동시 실행, 삼성 갤럭시 AI 및 구글 제미니 라이브를 지원하며 처음으로 Samsung DeX 단독 사용이 가능. 스냅드래곤 8 엘리트, 5,600mAh 배터리, 2억 화소 카메라 등 플래그십 사양을 탑재. 12월 12일 한국을 시작으로 중국·대만·싱가포르·UAE 등에서 출시되며, 미국은 2026년 1분기 판매 예정

중국 AI 안경 시장, 초저가 모델 잇따라 출시로 양분화 (12/03)_Digitimes

2025년 이후 중국 AI 안경 시장은 빅테크(샤오미·화웨이 등)와 화창베이 저가 생태계가 공존하는 '100대 모델 경쟁' 단계에 진입. 메타·샤오미 등 브랜드 제품은 약 2,000위안대 프리미엄 시장, 화창베이 제품은 100~400위안 초저가 시장을 형성할 예정. IDC는 2026년 글로벌 스마트안경 출하량이 2,368만 대, 이 중 중국이 약 500만 대를 차지할 것으로 전망. 화창베이는 Jieli·Allwinner 기반의 저비용 모듈식 설계로 가격을 극단적으로 낮춰 시장 보급을 가속화하고 있음.

LG 전자, SDV 시대 앞당기는 SW 표준화 이끈다 (12/04)_ZDNET Korea

LG전자는 이클립스 재단과 함께 한국에서 최초로 SDV 오픈소스 개발자 행사를 개최하며 차량 소프트웨어 표준화 주도를 강화. BMW·현대모비스·보쉬 ETAS 등 글로벌 업체들이 참여해 비차별화 소프트웨어(OS·통신 등) 오픈소스화 전략을 논의. LG전자는 BMW·벤츠 등이 참여하는 S-CORE 프로젝트로 차량 SW의 70%에 달하는 공통 영역을 표준화해 개발 비용·기간을 절감하고자 하며, 풀피리 프로젝트와 SOAFEE 이사회 활동을 통해 SDV 생태계 확장과 차별화 솔루션 개발 기반을 강화 중

샤오미도 3 단 폴더블폰 내놓나…"내년 3 분기 유력" (12/05)_ZDNET Korea

LG전자는 이클립스 재단과 함께 한국에서 최초로 이클립스 SDV 커뮤니티 밋업을 개최하며 글로벌 SDV 오픈소스 생태계 구축을 주도. 행사에는 BMW, 현대모비스, 보쉬 ETAS 등 글로벌 SDV 핵심 기업과 개발자 140여 명이 참여. 업계는 OS·통신 등 비차별화 영역 소프트웨어를 오픈소스로 공동 개발해 비용·기간을 줄이고 핵심 차별화 기능 개발에 집중하기로 논의. LG전자는 BMW·벤츠 등이 참여하는 S-CORE 프로젝트를 통해 차량 SW의 약 70%에 해당하는 공통 영역의 표준화를 추진. LG전자는 풀피리 프로젝트와 SOAFEE 이사회 활동을 통해 글로벌 SDV 표준 확산과 차량 소프트웨어 생태계 강화를 지속할 계획

표 2. 메모리 반도체 일간 현물가격

구 분			11 월 21 일	11 월 24 일	11 월 25 일	11 월 26 일	11 월 27 일	11 월 28 일	12 월 1 일	12 월 2 일	12 월 3 일	12 월 4 일
DRAM	DDR48Gb 2666Mhz	$	9.081	9.197	9.344	9.538	9.788	10.094	10.250	10.313	10.469	10.594
		전일대비%	1.0%	1.3%	1.6%	2.1%	2.6%	3.1%	1.5%	0.6%	1.5%	1.2%
	DDR48Gb 3200Mhz	$	11.475	11.775	12.000	12.275	12.525	12.875	13.150	13.325	13.575	13.825
		전일대비%	2.2%	2.6%	1.9%	2.3%	2.0%	2.8%	2.1%	1.3%	1.9%	1.8%
	DDR516Gb 4800/5600Mhz	$	25.100	25.767	26.167	26.833	27.167	27.167	27.200	27.200	27.200	26.933
		전일대비%	0.4%	2.7%	1.6%	2.5%	1.2%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	-1.0%
NAND	64Gb MLC	$	6.824	6.832	6.832	6.832	6.832	6.832	6.850	6.850	6.850	6.850
		전일대비%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.3%	0.0%	0.0%	0.0%
	128Gb MLC	$	10.400	10.450	10.450	10.450	10.450	10.450	10.550	10.550	10.550	10.550
		전일대비%	0.0%	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	256Gb MLC	$	14.100	14.200	14.200	14.200	14.200	14.200	14.300	14.300	14.300	14.300
		전일대비%	0.0%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	0.0%	0.0%	0.0%

자료: TrendForce/DRAMeXchange, 대신증권 Research Center

표 3. 메모리 반도체 월간 고정가격

.구 분			2025 년 4 월	2025 년 5 월	2025 년 6 월	2025 년 7 월	2025 년 8 월	2025 년 9 월	2025 년 10 월	2025 년 11 월
DRAM (DDR4)	DDR4 8Gb512Mx16	$	1.900	2.200	2.700	4.500	5.000	5.300	6.500	8.000
		전월대비%	5.6%	15.8%	22.7%	66.7%	11.1%	6.0%	22.6%	23.1%
	DDR4 8Gb1Gx8	$	1.650	2.100	2.600	3.900	5.700	6.300	7.000	8.100
		전월대비%	22.2%	27.3%	23.8%	50.0%	46.2%	10.5%	11.1%	15.7%
	DDR5 16Gb2Gx8	$	4.600	4.800	5.100	5.250	5.250	6.100	8.700	19.500
		전월대비%	8.2%	4.3%	6.3%	2.9%	0.0%	16.2%	42.6%	124.1%
NAND	32Gb MLC	$	1.655	1.740	1.878	2.035	2.050	2.390	2.795	3.295
		전월대비%	13.7%	5.1%	7.9%	8.4%	0.7%	16.6%	16.9%	17.9%
	64Gb MLC	$	1.925	2.028	2.230	2.408	2.440	2.825	3.333	4.020
		전월대비%	14.0%	5.4%	10.0%	8.0%	1.3%	15.8%	18.0%	20.6%
	128Gb MLC	$	2.788	2.923	3.115	3.385	3.423	3.785	4.350	5.190
		전월대비%	11.1%	4.8%	6.6%	8.7%	1.1%	10.6%	14.9%	19.3%

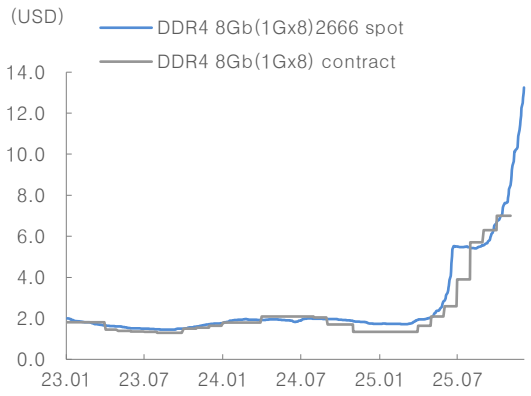
자료: TrendForce/DRAMeXchange, 대신증권 Research Center

표 4. 디스플레이 패널가격

구 분			2025 년 02 월	2025 년 03 월	2025 년 04 월	2025 년 05 월	2025 년 06 월	2025 년 07 월	2025 년 08 월	2025 년 09 월	2025 년 10 월
NBPC	13.3"	$	57.4	57.4	57.4	57.4	57.4	57.4	57.4	56.3	56.0
		전월 대비%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-0.5%	-0.5%
	14.0"	$	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2
		전월 대비%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	15.6"	$	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2	26.2
		전월 대비%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
MNT	21.5"	$	42.2	42.2	42.2	42.3	42.5	42.5	42.5	42.5	42.5
		전월 대비%	0.0%	0.0%	0.0%	0.2%	0.5%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	23.8"	$	44.1	44.1	44.1	44.3	44.6	44.8	45	44.8	44.8
		전월 대비%	0.0%	0.0%	0.0%	0.5%	0.7%	0.4%	0.4%	0.0%	0.0%
	27"	$	56.3	56.3	56.3	56.5	56.7	56.8	56.8	56.8	56.8
		전월 대비%	0.0%	0.0%	0.0%	0.4%	0.4%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%
TV (Open cell)	43"	$	62	63	64	65	65	65	65	63	62
		전월 대비%	0.0%	1.6%	1.6%	1.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-1.6%
	55"	$	126	128	129	130	130	130	130	121	118
		전월 대비%	0.0%	1.6%	0.8%	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	-1.5%	-1.5%
	65"	$	173	175	177	178	178	178	178	170	167
		전월 대비%	0.6%	1.2%	1.1%	0.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	-1.8%

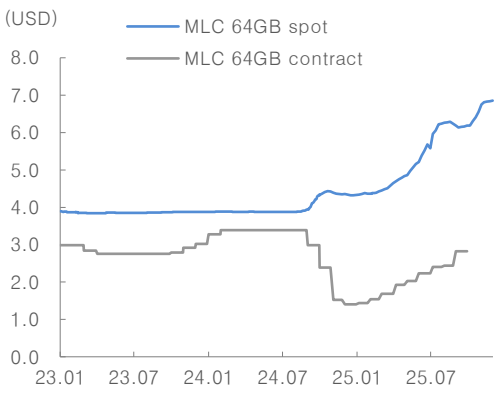
[반도체/디스플레이 제품 가격 추이]

그림 1. DRAM 가격 동향 (Daily)



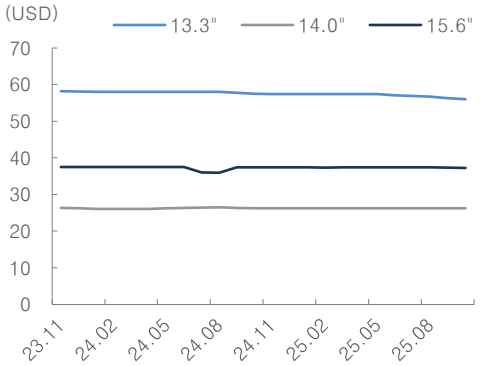
자료: TrendForce / DRAM eXchange, 대신증권 Research Center

그림 2. NAND 가격 동향 (Daily)



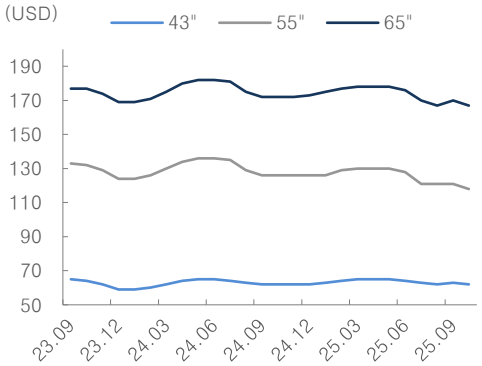
자료: TrendForce / DRAMeXchange, 대신증권 Research Center

그림 3. LCD 패널 (Notebook) 가격 동향 (Monthly)



자료: OMDIA, 대신증권 Research Center

그림 4. LCD 패널 (TV) 가격동향 (Monthly)



자료: OMDIA, 대신증권 Research Center

표 5. 주요 IT 기기의 시장 전망 (판매량)

(단위: 백만대)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025F	2026F
Smartphone	1,469.5	1,465.5	1,402.6	1,371.9	1,281.2	1,358.7	1,205.9	1,165.0	1,235.5	1,258.1	1,293.7
PC	256.1	255.3	254.8	261.9	298.5	349.4	301.5	260.2	263.1	270.1	266.3
Desktop	**100.7**	**95.1**	**91.2**	**91.2**	**78.6**	**85.1**	**89.0**	**72.2**	**69.5**	**71.9**	**69.5**
All in One DT	12.9	12.8	12.4	12.2	11.2	12.3	10.6	8.7	9.1	9.4	9.7
Traditional DT	87.9	82.4	78.8	79.0	67.4	72.8	78.4	63.5	60.4	62.5	59.8
Notebook	**155.4**	**160.2**	**163.6**	**170.7**	**219.9**	**256.8**	**212.4**	**181.0**	**186.2**	**198.2**	**196.9**
Convertible NB	9.5	12.2	13.7	14.0	22.0	25.5	17.7	14.7	14.9	19.2	17.8
Traditional NB	96.6	94.7	81.8	72.6	73.2	74.8	58.3	45.5	44.9	44.3	41.7
Ultraslim NB	49.3	53.3	68.1	84.2	124.8	156.5	136.4	120.8	126.3	134.7	137.3
TV	-	-	-	-	225.5	213.5	203.3	201.4	203.8	208.9	210.2
LCD TV	-	-	-	-	221.8	207.0	196.7	195.8	197.8	202.4	203.2
OLED TV	-	-	-	-	3.7	6.5	6.5	5.6	6.0	6.6	7.0
YoY (%)	**2016**	**2017**	**2018**	**2019**	**2020**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025F**	**2026F**
Smartphone	2.2	-0.3	-4.3	-2.2	-6.6	6.0	-11.2	-3.4	6.1	1.8	2.8
PC	-5.9	-0.3	-0.2	2.8	14.0	17.0	-13.7	-13.7	1.1	2.6	-1.4
Desktop	**-9**	**-5.6**	**-4.1**	**0.0**	**-13.8**	**8.3**	**4.6**	**-18.9**	**-3.8**	**3.4**	**-3.4**
All in One DT	-10.3	-0.8	-3.2	-1.2	-8.7	10.4	-14.1	-18.1	4.8	3.0	3.5
Traditional DT	-8.8	-6.3	-4.4	0.2	-14.6	7.9	7.8	-19.0	-4.9	3.5	-4.4
Notebook	**-3.7**	**3.1**	**2.1**	**4.4**	**28.8**	**16.7**	**-17.3**	**-14.8**	**2.9**	**6.5**	**-0.7**
Convertible NB	34.1	28.4	12.0	2.3	57.2	16.2	-30.7	-17.0	1.8	28.8	-7.2
Traditional NB	-13.7	-2.0	-13.6	-11.2	0.8	2.2	-22.0	-22.1	-1.1	-1.4	-5.9
Ultraslim NB	16.3	8.1	27.8	23.5	48.2	25.4	-12.8	-11.4	4.5	6.6	2.0
TV	-	-	-	-	-	-5.3	-4.8	-0.9	1.2	0.0	0.6
LCD TV	-	-	-	-	-	-6.7	-5.0	-0.5	1.0	-0.2	0.4
OLED TV	-	-	-	-	-	78.6	0.2	-14.8	7.8	7.8	6.6

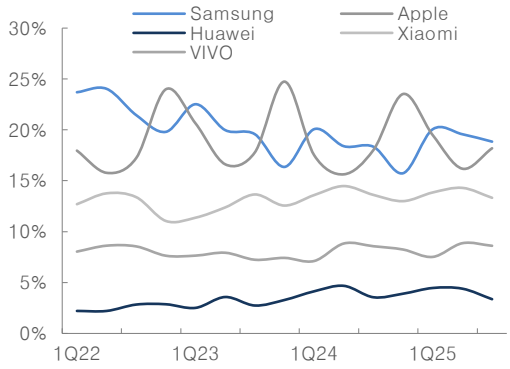
주: Traditional NB (일반 노트북), Convertible NB (키보드와 분리하면 태블릿), Ultraslim NB (경량화, 슬림화로 휴대성 강화)
자료: IDC, 대신증권 Research Center

표 6. 글로벌 스마트폰 출하량 추이

	4Q21	1Q22	2Q	3Q	4Q	1Q23	2Q	3Q	4Q	1Q24	2Q	3Q	4Q	1Q25	2Q25	3Q25
삼성전자	69.0	74.5	69.1	65.0	59.5	60.5	53.5	59.5	53.0	60.2	53.8	57.7	51.7	60.6	58.0	61.4
애플	85.0	56.5	45.4	52.3	72.1	55.4	44.5	54.1	80.2	52.6	45.7	56.7	77.3	58.7	48.0	59.2
화웨이	6.9	6.9	6.3	8.6	8.6	6.7	9.6	8.3	10.7	12.5	13.7	11.2	12.9	13.5	13.1	11.0
샤오미	45.0	39.9	39.5	40.5	33.2	30.5	33.2	41.5	40.7	40.8	42.3	42.8	42.7	41.8	42.4	43.4
비보	28.3	25.3	24.8	25.9	22.9	20.5	21.3	22.0	24.1	21.3	25.9	27.0	27.1	22.7	26.3	28.1
오포	30.1	27.4	24.7	25.8	25.3	27.6	25.4	27.2	23.4	25.2	25.8	28.8	25.0	23.5	24.7	26.9
Transsion	20.6	17.8	18.8	19.2	16.7	15.4	25.3	26.0	28.2	28.5	25.5	25.7	27.2	22.1	25.0	29.2
Realme	20.5	14.3	13.0	13.8	10.3	9.4	11.5	14.5	10.8	11.0	12.8	14.0	12.0	10.5	10.3	12.3
Lenovo	14.9	11.5	12.4	11.0	10.0	10.7	10.7	12.2	13.3	13.1	13.7	15.4	15.3	13.8	14.5	16.0
전체	**366.3**	**314.4**	**287.6**	**303.1**	**300.6**	**268.7**	**268.0**	**304.1**	**324.1**	**300.3**	**292.2**	**314.6**	**328.5**	**301.4**	**296.5**	**325.6**
YoY	(2.1%)	(8.8%)	(8.3%)	(9.3%)	(17.9%)	(14.5%)	(6.8%)	0.3%	7.8%	11.7%	9.0%	3.4%	1.4%	0.4%	1.4%	3.5%

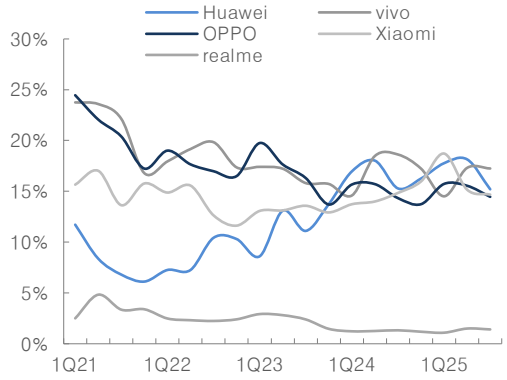
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 5. 글로벌



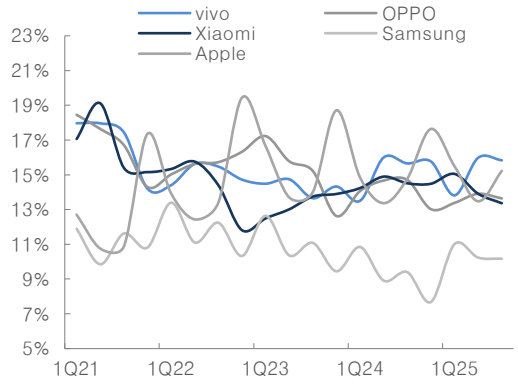
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 6. 중국



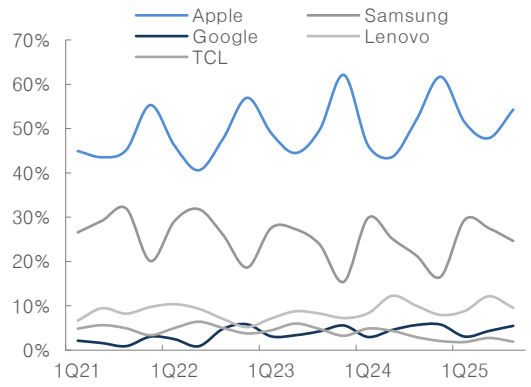
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 7. 아시아 (중국 포함)



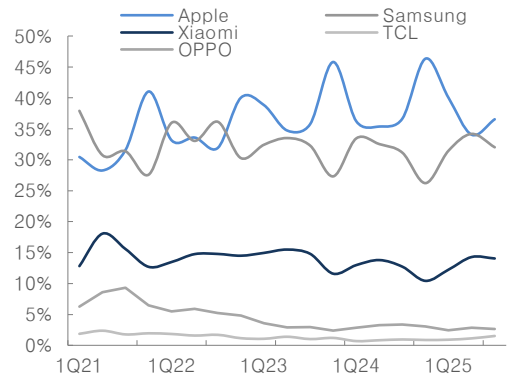
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 8. 북미 (미국+캐나다)



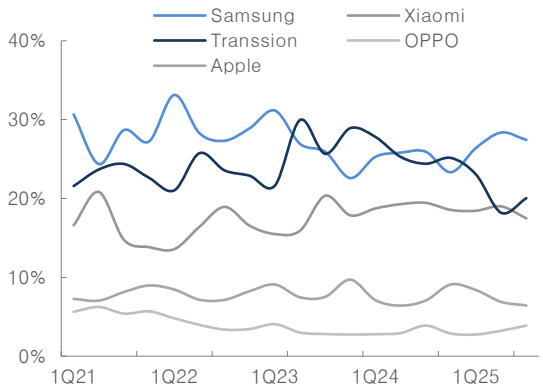
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 9. 서유럽



자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 10. 기타 (중앙/동유럽, 중동 및 아프리카)



자료: IDC, 대신증권 Research Center

표 7. 반도체 Peer Group

		상장 국가	매출 2025F	영업이익 2025F	주가 수익률(%) 1W	1M	3M	PER 2025F	2026F	PBR 2025F	2026F
팹리스	Nvidia	미국	212,789	134,247	3.1	-6.6	9.2	39.0	23.9	28.9	15.6
	AMD	미국	34,016	7,381	0.2	-15.0	44.2	54.8	33.7	5.7	5.1
	Qualcomm	미국	43,644	15,280	4.0	-2.7	9.4	14.7	14.4	6.9	7.9
	Intel	미국	52,558	2,517	2.1	7.9	69.1	122.5	71.0	1.7	1.7
	Mediatek	대만	18,833	3,408	2.2	7.1	-0.7	21.4	19.7	5.5	5.3
	Broadcom	미국	63,388	40,923	-3.2	8.7	16.5	58.5	41.6	24.2	18.8
	ARM	영국	4,885	1,977	4.2	-11.8	2.3	81.1	61.2	17.3	14.5
	Marvell	미국	8,181	2,784	10.6	6.5	56.2	34.9	27.7	5.9	5.4
설계IP	Synopsys	미국	7,044	2,612	11.7	14.1	-22.0	36.3	33.2	2.7	2.7
	Cadence	미국	5,281	2,339	8.2	3.0	-3.8	47.9	42.0	16.9	14.3
파운드리	TSMC	대만	120,126	59,428	1.4	0.0	23.7	23.0	19.1	7.1	5.7
	GlobalFoundries	미국	6,759	959	8.7	9.3	17.0	23.7	21.3	1.8	1.7
메모리	삼성전자	한국	222,194	26,078	7.9	7.8	56.0	19.6	10.5	1.7	1.5
	SK 하이닉스	한국	63,044	28,873	2.6	-6.0	98.9	10.2	6.6	3.4	2.2
	마이크론	미국	37,085	10,323	0.3	-0.1	80.6	29.6	13.8	5.0	3.7
	WesternDigital	미국	9,393	2,251	3.4	5.5	83.5	34.8	22.1	10.2	7.8
	Sandisk	미국	7,265	633	2.3	5.5	233.3	89.0	19.2	3.3	3.1
	kioxia	일본	12,193	2,775	0.3	-10.6	207.7	19.4	9.5	5.1	3.3
반도체장비	ASML	유럽	37,821	13,097	5.3	5.0	44.1	38.4	36.6	18.5	15.8
	AppliedMaterial	미국	28,244	8,504	6.2	11.3	64.7	28.8	28.3	11.1	9.1
	LamResearch	미국	18,264	5,856	1.7	-3.9	54.2	39.5	32.8	20.5	16.7
	TEL	일본	15,580	3,962	4.2	-0.7	63.7	31.3	26.4	7.5	6.7
	KLA	미국	12,070	5,146	3.3	-1.0	34.2	37.5	33.9	37.7	27.8
OSAT	ASEGroup	대만	20,415	1,513	0.7	-1.7	48.1	27.0	17.7	3.1	2.8
	AMKORTechnology	미국	6,653	425	18.8	18.3	75.5	34.5	26.0	2.4	2.2
	Teradyne	미국	3,066	631	10.4	7.0	67.0	57.3	39.2	11.6	10.3
	Advantest	일본	6,061	2,378	-1.8	-1.4	76.6	53.0	43.9	23.0	17.9
	Formfactor	미국	778	98	4.4	3.8	95.7	48.9	36.6	4.3	3.9
데이터센터	IBM	미국	67,057	13,800	-0.2	0.4	23.9	27.1	25.3	9.4	8.0
	Cisco	미국	56,623	19,437	1.3	8.1	16.6	20.6	18.9	6.7	6.3
	Supermicro	미국	22,166	1,607	2.5	-17.5	-14.2	16.7	16.8	3.4	3.1
	NVDA	미국	212,789	134,247	3.1	-6.6	9.2	39.0	23.9	28.9	15.6
	AMD	미국	34,016	7,381	0.2	-15.0	44.2	54.8	33.7	5.7	5.1
	QCOM	미국	43,644	15,280	4.0	-2.7	9.4	14.7	14.4	6.9	7.9

주1: 주가, 시가총액 컨센서스 12 월 04 일 기준
주2: 실적은 백만달러 기준
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

표 8. 전기전자 Peer Group

			종가	매출액	영업이익	PER		PBR		EV/EBITDA	
		국가	(원,달러)	2025F	2025F	2025F	2026F	2025F	2026F	2025F	2026F
스마트폰	삼성전자	한국	108,400	302,561	38,350	19.6	10.5	1.7	1.5	7.2	4.5
	Apple	미국	279	390,498	131,959	37.8	33.8	65.2	47.4	–	–
	Xiaomi	홍콩	5.5	50,689	6,407	24.1	20.7	3.8	3.2	–	–
TV,가전	LG 전자	한국	99,700	87,538	2,569	12.1	10.8	0.8	0.8	3.9	3.2
	삼성전자	한국	108,400	302,561	38,350	19.6	10.5	1.7	1.5	7.2	4.5
	Whirlpool	미국	76.1	16,714	784	11.3	10.6	1.5	1.5	–	–
	Electrolux	유럽	6.4	14,203	347	17.2	6.7	1.6	1.3	–	–
	SonyGroup	일본	27.9	85,968	9,762	23.0	20.5	3.1	2.8	–	–
전자부품	LG 이노텍	한국	284,500	20,918	677	14.9	11.5	1.2	1.1	4.1	3.7
	삼성전기	한국	263,000	10,168	896	30.4	21.5	2.1	2.0	10.6	8.8
	TDK	일본	15.7	14,058	1,636	24.9	21.4	2.4	2.2	–	–
	Kyocera	일본	13.8	12,909	520	30.2	26.1	0.9	0.9	–	–
	Murata	일본	21.8	11,172	1,820	27.3	22.1	2.3	2.2	–	–
	Largan	대만	68.3	1,887	769	13.4	11.7	1.5	1.4	–	–
	Hisense	중국	3.7	8,120	395	13.3	11.9	1.6	1.5	–	–
	Skyworks	미국	69.3	4,194	968	12.5	15.6	1.9	1.9	–	–
	Haier	중국	3.9	38,751	3,463	12.2	11.2	2.1	1.9	–	–
	Yageo	대만	7.6	3,885	940	21.2	16.6	2.9	2.6	–	–
	TaiyoYuden	일본	24.9	2,167	118	41.2	22.9	1.5	1.5	–	–
LED	서울반도체	한국	6,620	1,097	-35	N/A	38.6	0.6	0.6	27.1	7.9
	Ennostar	대만	1.0	777	-51	N/A	N/A	0.5	0.5	–	–
	Everlight	대만	1.7	669	87	11.0	9.4	1.2	1.3	–	–
	LiteOn	대만	5.1	4,360	543	23.9	18.6	4.0	3.7	–	–
	Sanan	중국	1.9	–	83	40.6	41.8	1.7	1.6	–	–
디스플레이	LG 디스플레이	한국	13,270	26,385	777	7.7	9.8	0.9	0.8	2.9	2.4
	Universal	미국	121.3	636	250	24.1	21.8	3.2	2.9	–	–
	AUO	대만	0.4	9,012	-7	33.2	25.4	0.6	0.6	–	–
	Innolux	대만	0.5	6,870	-133	N/A	134.6	0.5	0.5	–	–
	JapanDisplay	일본	0.1	1,605	-52	N/A	–	–	–	–	–
기판/패키지	NanYaPCB	대만	8.6	1,039	61	109.2	32.0	3.8	3.5	–	–
	Ibiden	일본	81.9	2,384	394	43.3	31.4	3.4	3.1	–	–
	Unimicron	대만	6.9	3,738	225	62.8	24.7	3.4	3.1	–	–
	Kinsus	대만	5.0	990	88	46.8	22.8	2.1	2.0	–	–
	Meiko	일본	73.8	1,310	156	15.6	14.3	2.4	2.1	–	–
	대덕전자	한국	48,200	902	49	53.0	19.5	2.7	2.5	14.7	8.5
	심텍	한국	57,500	1,210	20	N/A	21.6	4.7	3.8	24.2	11.1
FPCB/소재	ZhenDing	대만	4.7	5,479	498	16.6	11.9	1.2	1.2	–	–
	EliteMaterial	대만	47.7	2,035	615	35.3	24.7	11.8	9.6	–	–
	Flexium	대만	1.8	878	-56	N/A	72.1	0.8	0.8	–	–
	비에이치	한국	18,450	1,756	46	21.8	7.4	0.8	0.7	6.2	3.5

		국가	종가	매출액 2025F	영업이익 2025F	PER 2025F	PER 2026F	PBR 2025F	PBR 2026F	EV/EBITDA 2025F	EV/EBITDA 2026F
카메라모듈	SunnyOptical	홍콩	8.8	5,290	528	18.8	16.0	2.4	2.2	–	–
	Ofilm	중국	1.6	–	49	486.1	96.4	7.6	6.7	–	–
	LG 이노텍	한국	284,500	20,918	677	14.9	11.5	1.2	1.1	4.1	3.7
	엠씨넥스	한국	26,950	1,039	60	8.3	7.3	1.0	0.9	4.4	3.9
	파트론	한국	7,380	1,465	38	16.2	14.0	0.7	0.7	4.8	4.3
카메라부품	Largan	대만	68.3	1,887	769	13.4	11.7	1.5	1.4	–	–
	자화전자	한국	19,330	706	36	14.1	9.0	0.9	0.8	6.2	4.6
5G	Broadcom	미국	390.2	51,634	40,923	58.5	41.6	24.2	18.8	–	–
	Qorvo	미국	90.0	3,700	720	14.1	12.9	2.2	2.0	–	–
	Skyworks	미국	69.3	4,194	968	12.5	15.6	1.9	1.9	–	–
	와이솔	한국	5,900	374	-40	N/A	N/A	0.5	0.5	N/A	1.5
ODM/OEM	HonHai	대만	7.4	217,842	7,956	15.8	13.1	1.9	1.7	–	–
	Quanta	대만	9.5	44,755	2,694	16.6	13.9	5.0	4.6	–	–
	Pegatron	대만	2.3	36,266	370	14.5	12.2	0.9	0.9	–	–
	Wiwynn	대만	149.5	11,462	1,926	17.9	15.5	7.4	6.0	–	–
	Foxconn	대만	2.1	2,012	78	25.7	19.0	0.6	0.6	–	–
	Compal	대만	1.0	29,229	356	19.2	14.0	1.0	1.0	–	–
	Inventec	대만	1.5	19,874	424	19.2	16.9	2.4	2.4	–	–
	Wistron	대만	4.8	33,087	2,381	16.9	11.9	2.8	2.4	–	–
	Acer	대만	0.9	8,460	148	19.5	15.1	1.1	1.1	–	–

주 1: 실적단위-해외(백만달러),국내(십억원)/주 2: 주가, 시가총액 컨센서스 12 월 04 일 기준
자료: Quantiwise, 대신증권 ResearchCenter

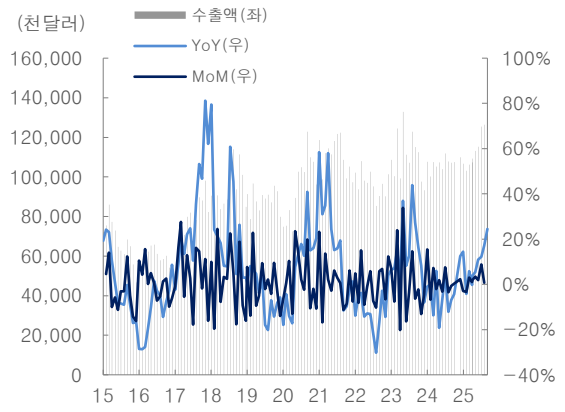
표 9. 대형기업 영업이익 전망

(십억원)	4Q24	3Q25	4Q25F	YoY	QoQ	4Q25F 컨센서스	1Q26F 리포트 추정치	1Q26F 컨센서스	2024	2025F 리포트 추정치	2025F 컨센서스	2026F 컨센서스
삼성전자	6,493	12,166	16,494	154.0%	35.6%	14,923	21,614	17,801	12,166	40,022	38,350	80,495
SK 하이닉스	8,083	11,383	15,214	88.2%	33.7%	14,417	19,291	15,611	11,383	43,251	42,461	73,240
LG 전자	135	689	-14	적전	적전	-20	1,345	1,215	689	2,573	2,569	3,343
LG 디스플레이	83	431	454	445.9%	5.3%	426	162	152	431	802	777	1,314
삼성전기	115	260	216	87.5%	-17.2%	222	248	270	260	889	896	1,182
LG 이노텍	248	204	342	38.0%	67.9%	337	121	148	204	682	673	817
합계	15,157	25,133	32,706	115.8%	30.1%	30,305	21,228	35,198	25,133	88,220	85,726	160,390

자료: Quantiwise, 대신증권 ResearchCenter
주: 컨센서스는 12 월 04 일 기준

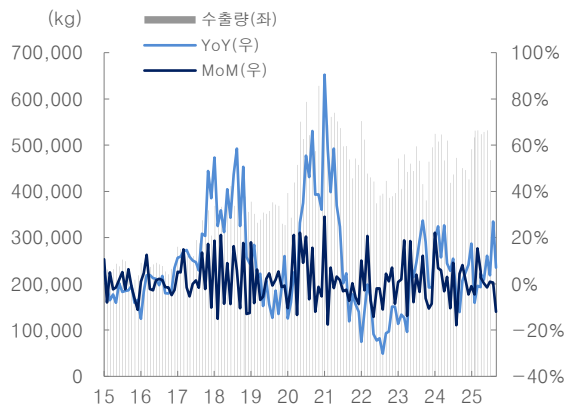
[MLCC 관련 한국, 일본, 대만 DATA]

그림 11. 한국 MLCC 수출액 및 증감률 추이



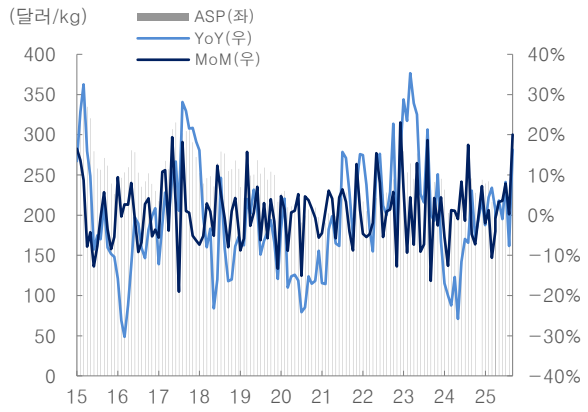
자료: 한국무역협회, 대신증권 ResearchCenter

그림 12. 한국 MLCC 수출중량 및 증감률 추이



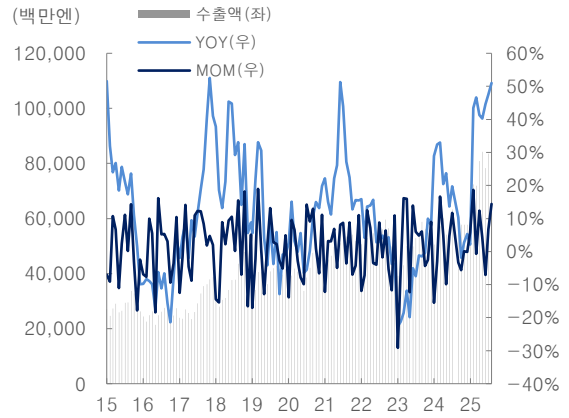
자료: 한국무역협회, 대신증권 ResearchCenter

그림 13. 한국 MLCC 평균가격 및 증감률 추이



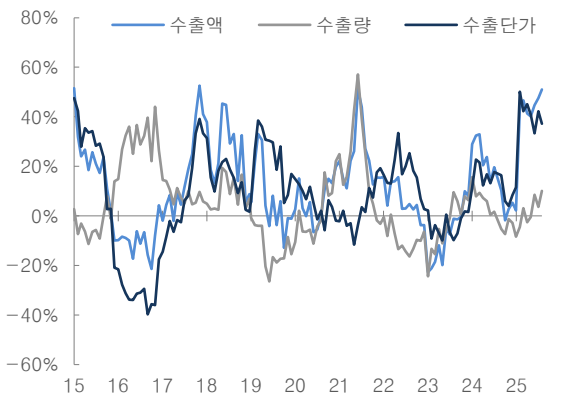
자료: 한국무역협회, 대신증권 ResearchCenter

그림 14. 일본 MLCC 수출액 및 증감률 추이



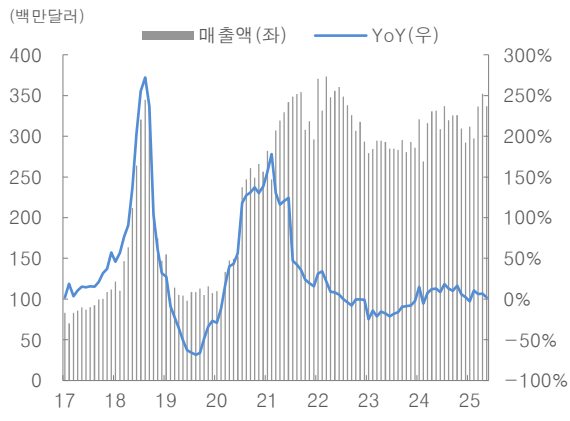
자료: METI, 대신증권ResearchCenter

그림 15. 일본 MLCC 수출액/수량/가격 YoY 증감률추이



자료: METI, 대신증권 ResearchCenter

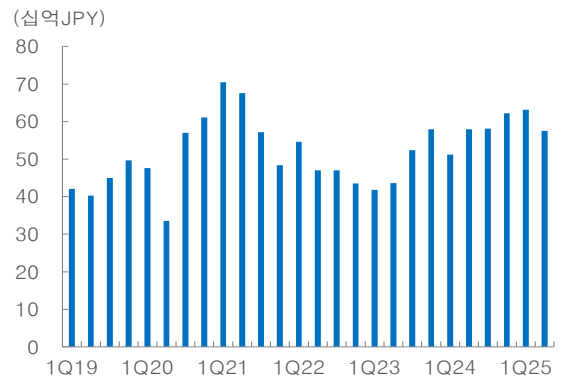
그림 16. Yageo 매출액 및 증감률 추이



자료: Yageo, 대신증권 ResearchCenter

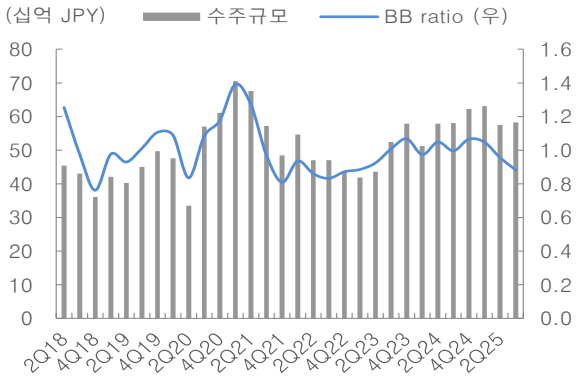
[MLCC관련 일본업체 신규수주액, 수주잔고액]

그림 17. TaiyoYuden 캐패시터부문 수주액 추이



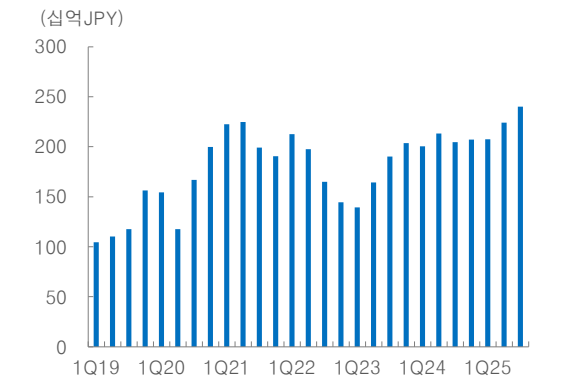
자료: TaiyoYuden, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

그림 18. TaiyoYuden 캐패시터부문 수주 및 BB ratio 추이



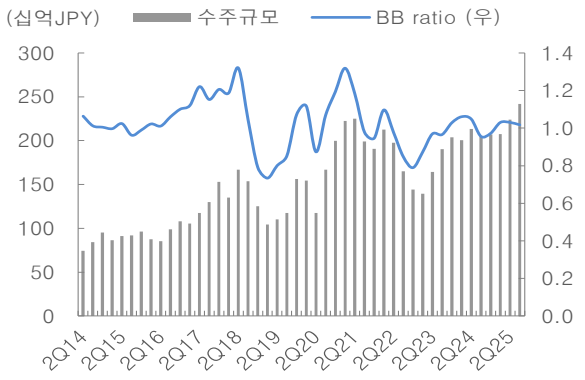
자료: TaiyoYuden, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

그림 19. Murata 캐패시터부문 수주액 추이



자료: Murata, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

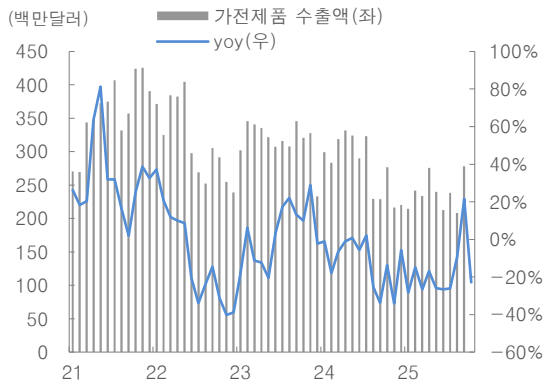
그림 20. Murata 캐패시터부문 수주 및 BB ratio 추이



자료: Murata, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

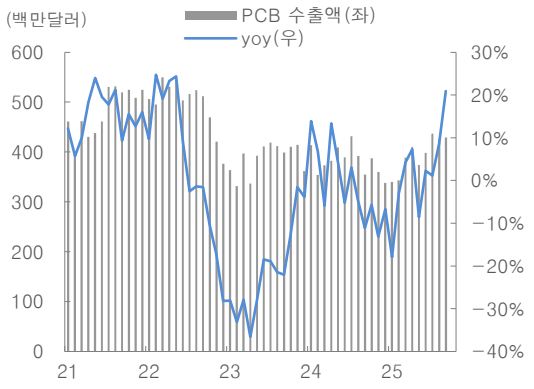
[주요제품 및 부품의 월별 수출금액 추이]

그림 21. 한국 전자제품 수출금액 월별추이



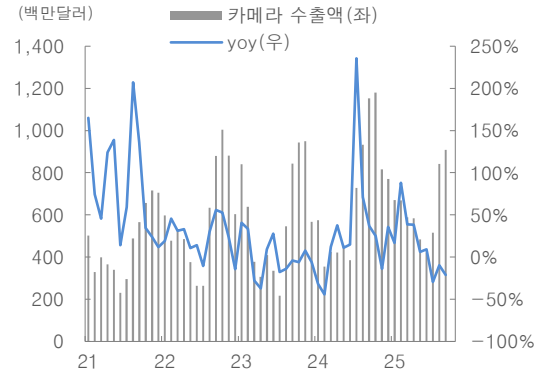
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 22. 한국 PCB 수출금액 월별추이



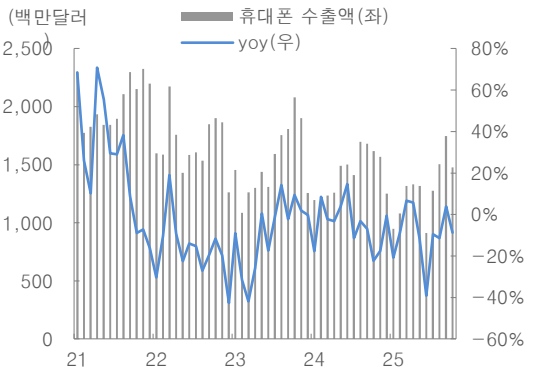
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 23. 한국카메라모듈 수출금액 월별추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

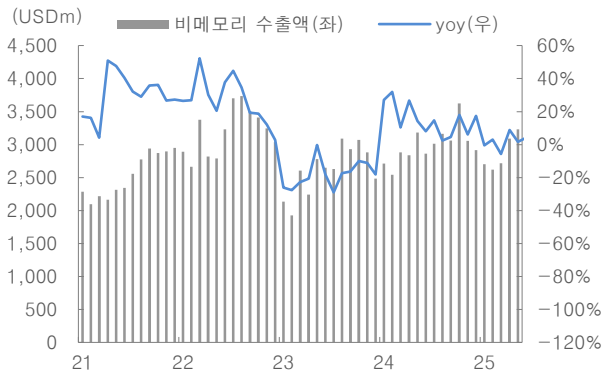
그림 24. 한국휴대폰 수출금액 월별추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

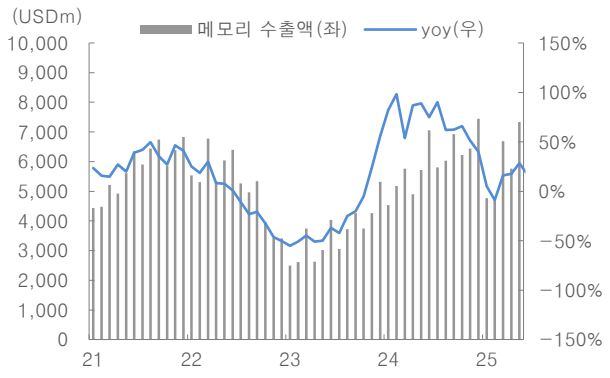
[반도체 월별수출금액 및 증감률 추이]

그림 25. 비메모리 수출금액 및 증감률 추이



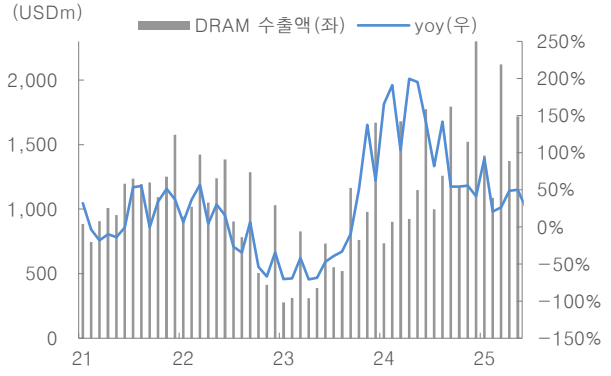
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 26. 메모리 수출금액 및 증감률 추이



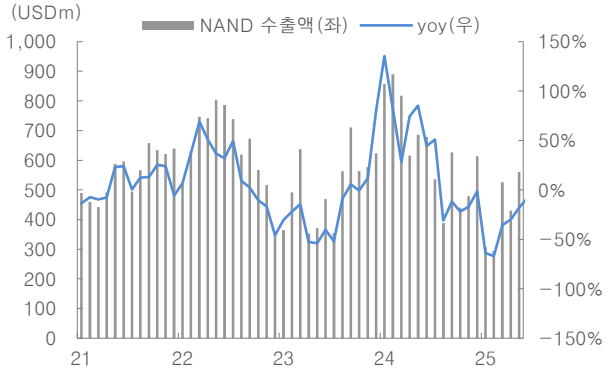
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 27. DRAM 수출금액 및 증감률 추이



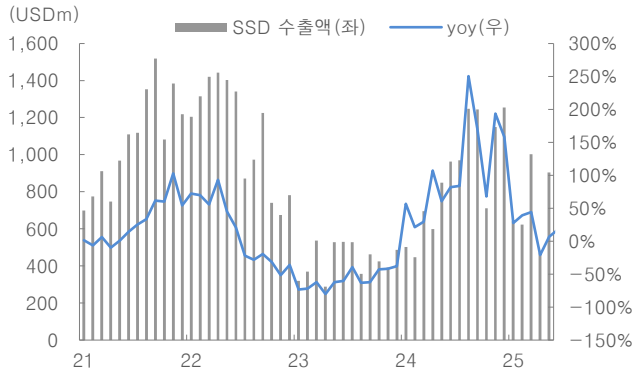
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 28. NAND 수출금액 및 증감률 추이



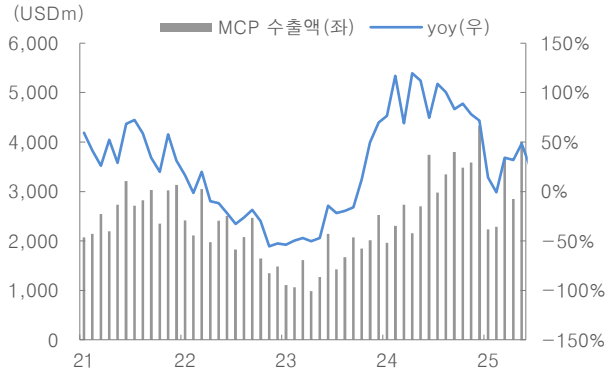
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 29. SSD 수출금액 및 증감률 추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

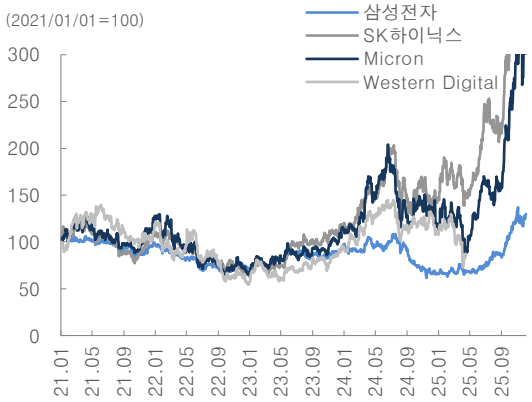
그림 30. MCP 수출금액 및 증감률 추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

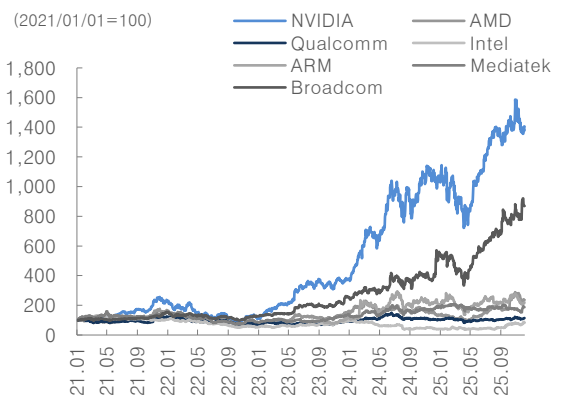
[Peer Group 상대주가추이]

그림 31. 메모리반도체 PeerGroup 주가추이



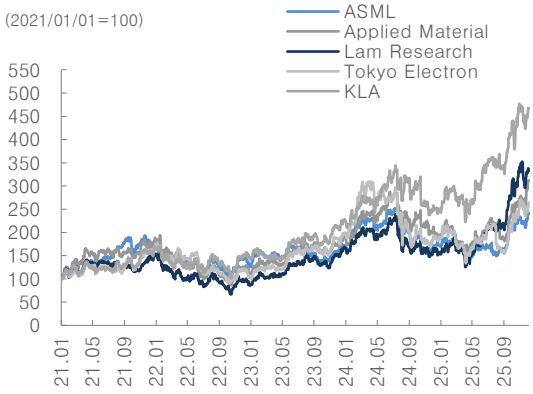
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 32. 팹리스기업 PeerGroup 주가추이



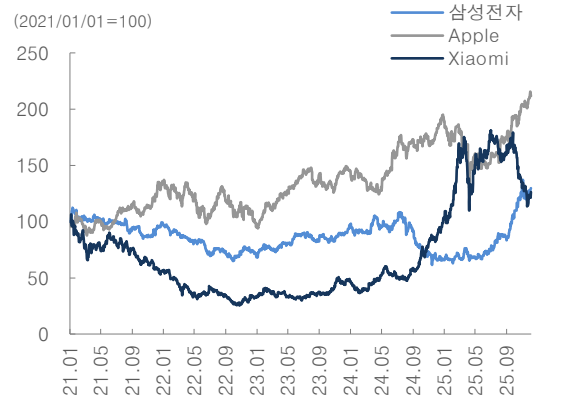
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 33. 반도체장비 PeerGroup 주가추이



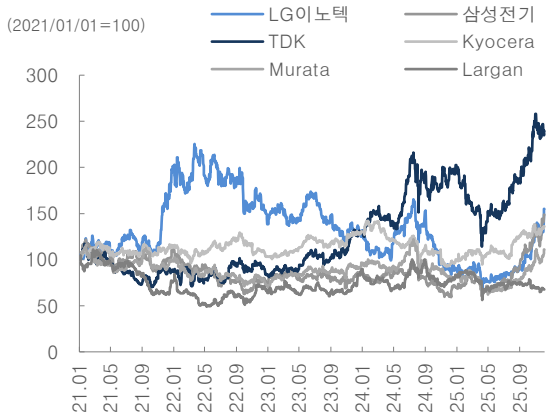
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 34. 스마트폰 PeerGroup 주가추이



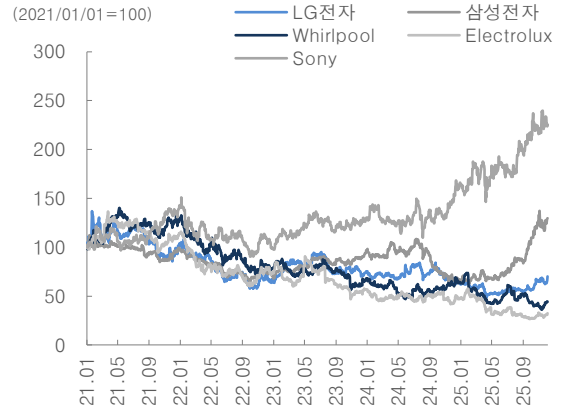
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 35. 전자부품 PeerGroup 주가추이



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

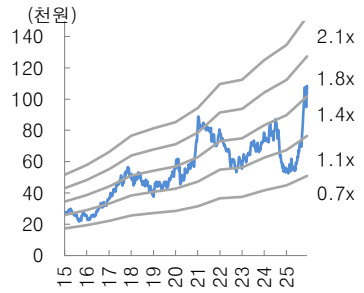
그림 36. TV/가전 PeerGroup 주가추이



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

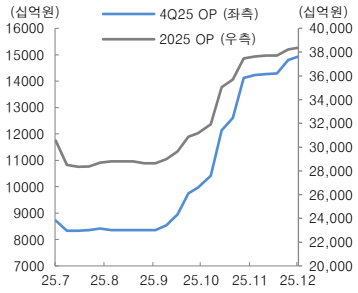
[IT/반도체 커버리지 기업 주요포인트]

삼성전자 12MFPBR 밴드차트



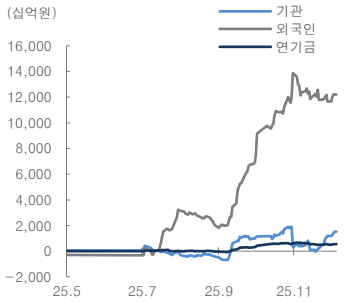
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전자 컨센서스 변화



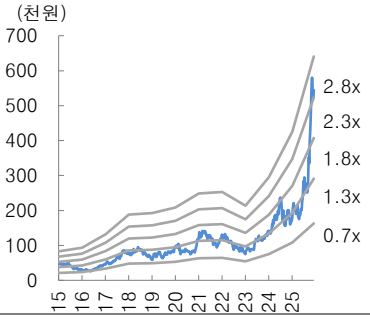
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전자 누적 순매수추이



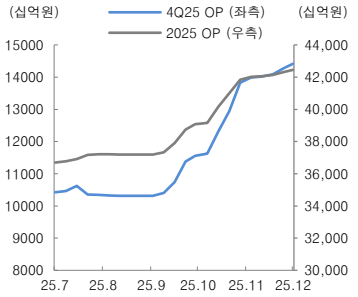
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

SK 하이닉스 12MFPBR 밴드차트



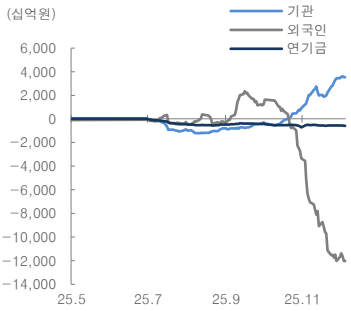
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

SK 하이닉스 컨센서스 변화



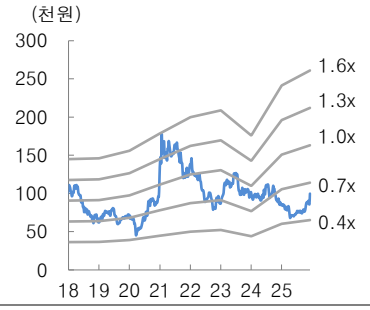
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

SK 하이닉스 누적 순매수추이



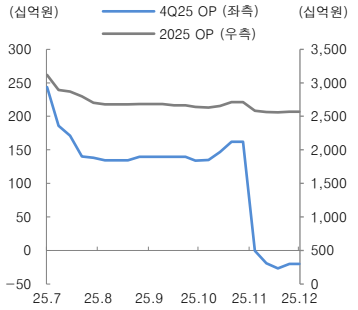
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 전자 12MFPBR 밴드차트



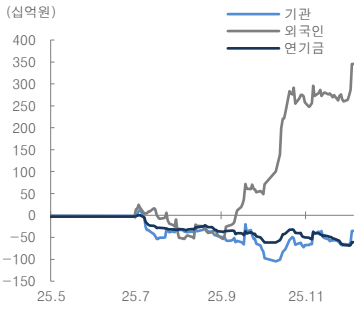
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 전자 컨센서스 변화



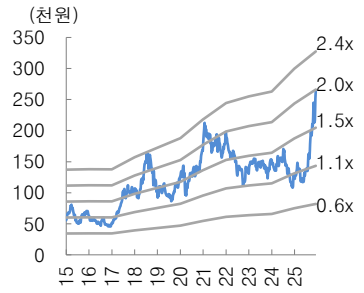
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 전자 누적 순매수추이



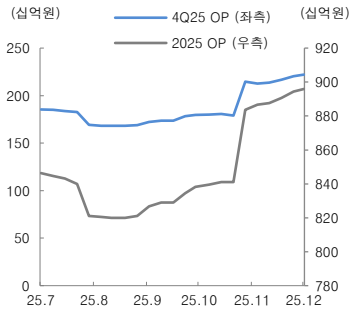
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전기 12MFPBR 밴드차트



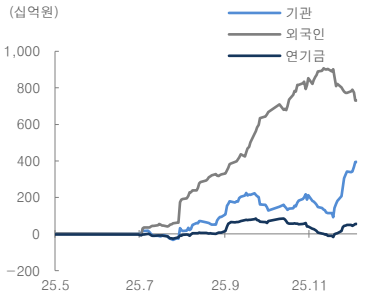
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전기 컨센서스 변화



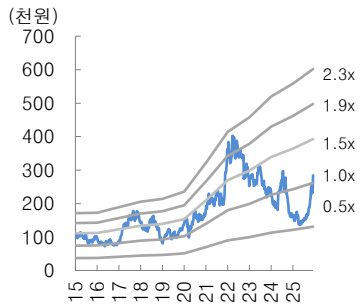
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전기 누적 순매수추이



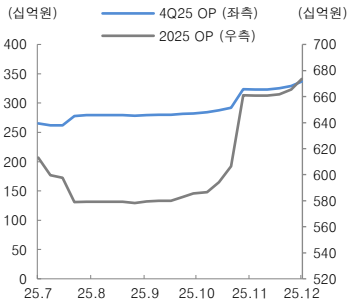
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 이노텍 12MFPBR 밴드차트



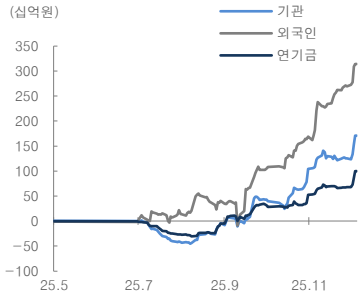
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 이노텍 컨센서스 변화



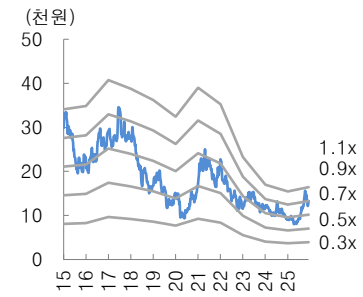
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 이노텍 누적 순매수추이



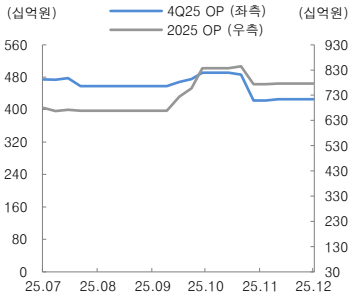
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 디스플레이 12MFPBR 밴드차트



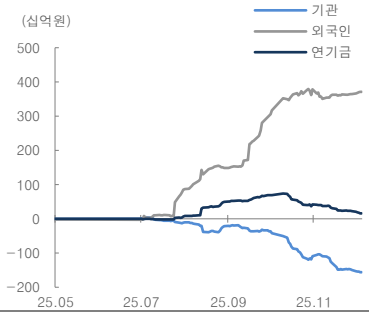
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 디스플레이 컨센서스 변화



자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 디스플레이 누적 순매수추이



자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자: 박강호, 류형근)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.