

EARNINGS REVIEW

28 Jul. 2026

김연미 전기전자 lym.kim@daolfn.com

BUY

	현재	직전	변동
투자의견	BUY	BUY	유지
적정주가	1,100,000	1,300,000	하향

Earnings

Stock Information

현재가 (7/27)	614,000원
예상 주가상승률	79.2%
시가총액	145,316억원
비중(KOSPI내)	0.26%
발행주식수	23,667천주
52주 최저가 / 최고가	152,600 - 1,530,000
3개월 일평균거래대금	4,372억원
외국인 지분율	28.1%
주요주주지분율(%)	
LG전자 (외 2인)	40.8
국민연금공단 (외 1인)	10.0
자사주 (외 1인)	0.0

Valuation wide	2025	2026E	2027E
PER(배)	18.8	15.3	11.9
PBR(배)	1.1	2.1	1.8
EV/EBITDA(배)	4.0	6.2	5.5
배당수익률(%)	0.7	0.4	0.4

Performance	1M	6M	12M	YTD
주가상승률 (%)	(34.0)	138.4	300.5	126.6
KOSPI 대비 상대수익률 (%)	(14.4)	105.6	189.1	66.3

2Q26 Review

	회사 잠정	당사 예상		시장 컨센서스		전년 동기		전분기	
	2026.06(P)	2026.06(E)	vs Chg	2026.06(E)	vs Con	2025.06(A)	YoY	2026.03(A)	QoQ
매출액	5,527.2	5,003.1	10.5	4,973.6	11.1	3,934.6	40.5	5,534.8	(0.1)
영업이익	245.8	193.7	26.9	182.3	34.8	11.4	2,057.6	295.3	(16.8)
지배주주순이익	166.7	125.4	32.9	140.0	19.1	(8.7)	흑전	229.1	(27.3)
OPM	4.4	3.9	0.6	3.7	0.8	0.3	4.2	5.3	(0.9)
NIM	3.0	2.5	0.5	2.8	0.2	(0.2)	3.2	4.1	(1.1)

Note: K-IFRS 연결 기준
Source: 다올투자증권

DAOL 다올투자증권

LG이노텍 (011070)

비수기 서프라이즈. 하반기도 강하다

Issue

2Q26 실적 Review

Pitch

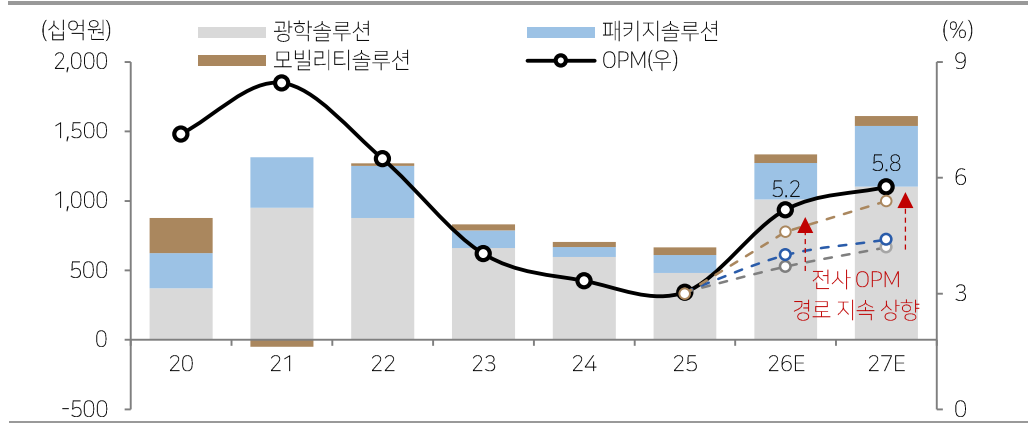
매출액 5.5조원(Flat, 이하 QoQ), 영업이익 2,458억원(OPM 4.4%)으로 OP 컨센서스(1,823억원)를 +35% 상회하는 서프라이즈 기록. 하반기에도 신모델 효과로 실적 모멘텀이 이어지는 가운데, 27년 이후에는 FC-BGA 실적 향상과 AI 서버용(CPU, AI 가속기 등) 노출도 확대가 주가 반등을 견인할 전망. 투자의견 BUY, 적정주가 110만원으로 하향

Rationale

- [광학솔루션] 매출액 4.5조원(-2%), 영업이익 1,703억원(OPM 3.8%)으로 추정. 계절적 비수기임에도 아이폰17 롱테일 수요와 Pro/Pro Max 중심의 하이엔드 믹스가 유지되며 전분기 수준의 외형을 방어. 하반기에는 신모델 출시와 가변조리개 탑재에 따른 ASP 효과도 반영될 전망. 26년 연간 영업이익 1.0조원(YoY +110%, OPM 4.6%)으로 전년 대비 큰 폭 개선을 예상
- [패키지솔루션] 매출액 4,984억원(+14%), 영업이익 603억원(OPM 12.1%)으로 추정. BT기판이 고가동률을 이어가는 가운데 고부가 Mix 확대에 수익성 개선. FC-BGA는 복수 고객사 대상 LTA 협상을 진행 중이며, PC CPU용 신규 공급도 예상보다 빠르게 전개 중. 고객사 내 수율 및 기술 경쟁력이 확인되는 단계로 판단. 현재 FC-BGA 적자가 수익성을 희석하고 있으나, 가동률 상승에 따라 적자폭은 빠르게 축소. FC-BGA 2Q27 흑자전환 예상
- 3Q26 매출액 6.4조원, 영업이익 3,097억원(OPM 4.9%) 전망. 3분기 계절적 성수기 진입에 따른 증익을 예상. BT기판 풀개파 영향으로 패키지솔루션 외형 증가는 제한적이나 Mix 개선으로 14%대 OPM 전망
- 투자의견 BUY, 적정주가 110만원으로 하향. 6월 이후 글로벌 FC-BGA 밸류체인의 전반적인 멀티플 축소에 따라 패키지솔루션 적정 P/E를 하향 적용(기존 50배 → 40배). 향후 주가 반등은 IT 업종センチ먼트 회복과 AI 서버용(CPU, AI 가속기향) 사업 본격화로 판단. 서버 CPU 고객사 노출이 확인될수록 글로벌 Peer와의 밸류에이션 갭 축소 및 27E 이후 추정치 상향도 전개될 것으로 예상

(단위: 십억원, %, %p)

Fig. 1: LG이노텍 사업부별 영업이익 추이 및 전망



Source: LG이노텍, 다올투자증권 추정

Fig. 2: LG이노텍 사업부별 실적 추이 및 전망

(십억원, %)	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26P	3Q26E	4Q26E	2025	2026E	2027E
매출액	4,983	3,935	5,369	7,610	5,535	5,527	6,386	8,365	21,897	25,812	27,938
광학솔루션	4,138	3,053	4,481	6,646	4,611	4,518	5,347	7,273	18,318	21,749	22,950
패키지솔루션	377	416	438	489	437	498	526	590	1,720	2,052	2,799
모빌리티솔루션	468	466	451	474	487	511	512	502	1,858	2,012	2,189
영업이익	125	11	204	325	295	246	310	485	665	1,336	1,610
광학솔루션	73	-34	162	281	242	170	215	383	482	1,010	1,104
패키지솔루션	29	23	29	49	38	60	74	91	129	263	437
모빌리티솔루션	23	22	13	-5	15	15	20	11	54	62	70
영업이익률(%)	2.5	0.3	3.8	4.3	5.3	4.4	4.9	5.8	3.0	5.2	5.8
광학솔루션	1.8	-1.1	3.6	4.2	5.3	3.8	4.0	5.3	2.6	4.6	4.8
패키지솔루션	7.6	5.4	6.6	10.0	8.6	12.1	14.1	15.5	7.5	12.8	15.6
모빌리티솔루션	4.9	4.8	2.9	-1.0	3.1	3.0	4.0	2.2	2.9	3.1	3.2
매출액 YoY (%)	15.0	-13.6	-5.6	14.8	11.1	40.5	18.9	9.9	3.3	17.9	8.2
광학솔루션	17.8	-17.0	-7.4	15.2	11.4	48.0	19.3	9.4	2.9	18.7	5.5
패키지솔루션	14.8	10.0	18.2	27.6	16.0	19.8	20.2	20.6	17.8	19.3	36.4
모빌리티솔루션	-4.8	-6.3	-5.7	-0.1	4.2	9.7	13.6	5.8	-4.3	8.3	8.8
영업이익 YoY (%)	-28.9	-92.5	56.2	31.0	136.0	2,057.7	52.0	49.3	-5.8	100.8	20.6
광학솔루션	-51.7	-132.8	41.9	23.0	230.0	흑자전환	32.9	36.4	-19.2	109.5	9.3
패키지솔루션	29.9	-21.4	27.0	69.3	-22.6	60.0	22.8	23.1	82.1	104.4	65.7
모빌리티솔루션	57.4	1.8	190.7	적자지속	-33.2	-32.2	56.1	흑자전환	39.4	14.9	13.3

Source: LG이노텍, 다올투자증권 추정

Fig. 3: 패키지솔루션 사업부 아이템별 매출액 추이 및 전망

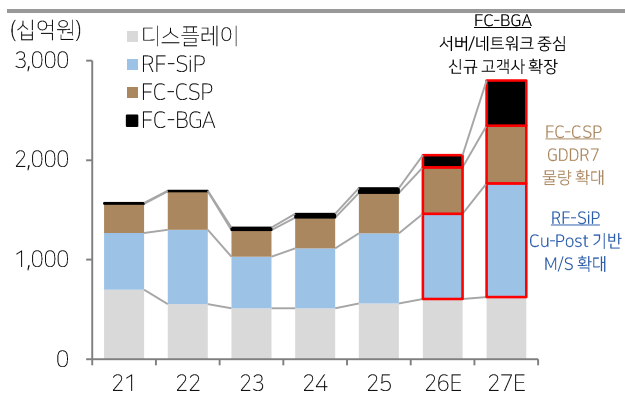


Fig. 4: 패키지솔루션 영업이익 및 이익 기여도 추이

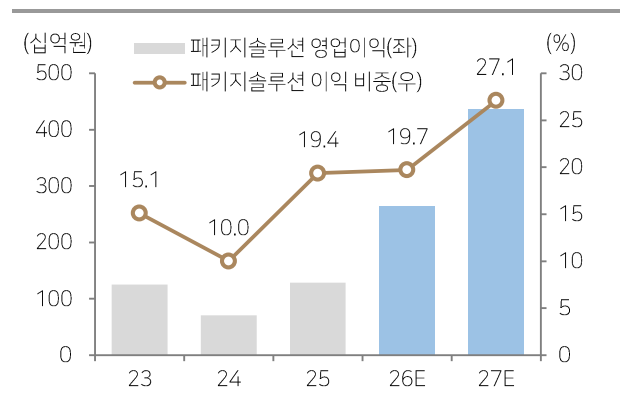


Fig. 5: FC-BGA 사업 타임라인 전망

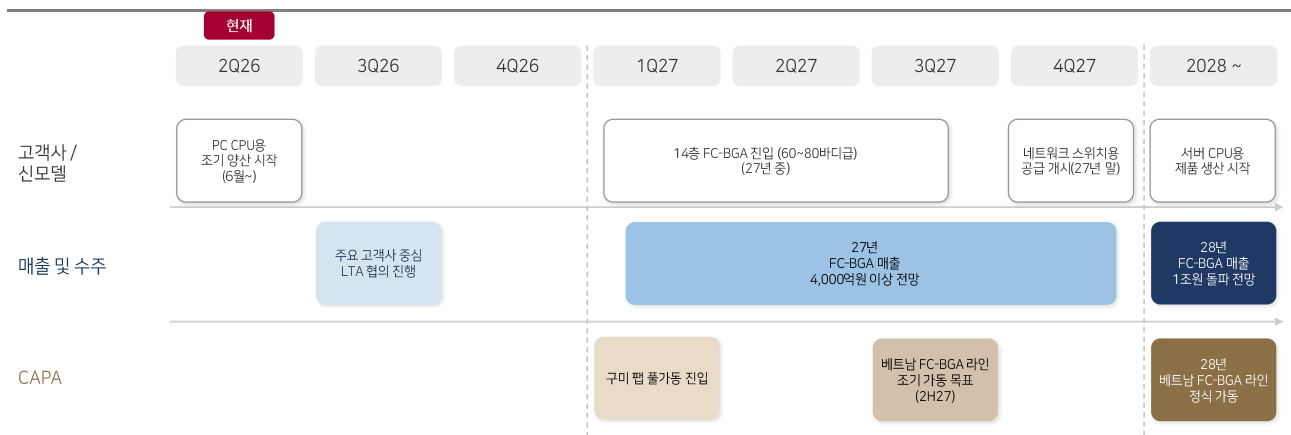


Fig. 6: 광학솔루션 연간 영업이익 추이 및 전망

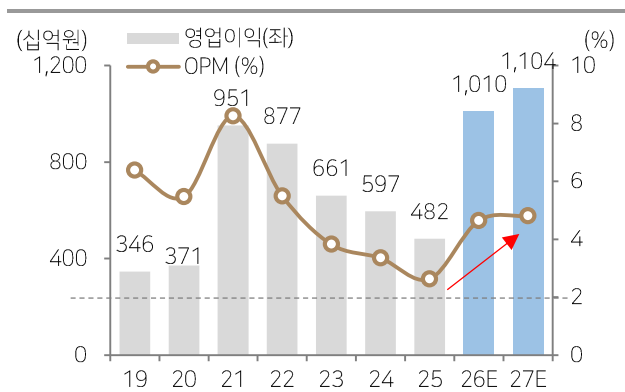


Fig. 7: 광학솔루션 연도별 비수기(2Q) 매출 추이 및 전망

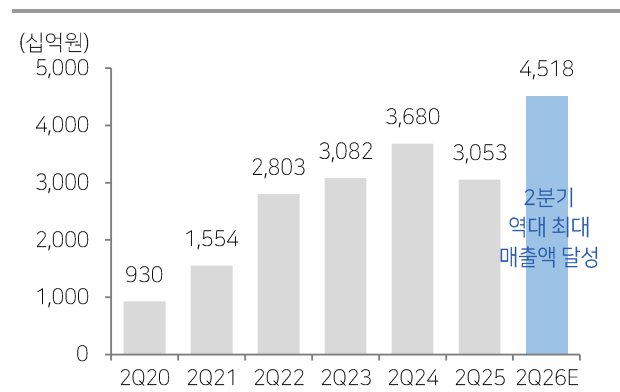
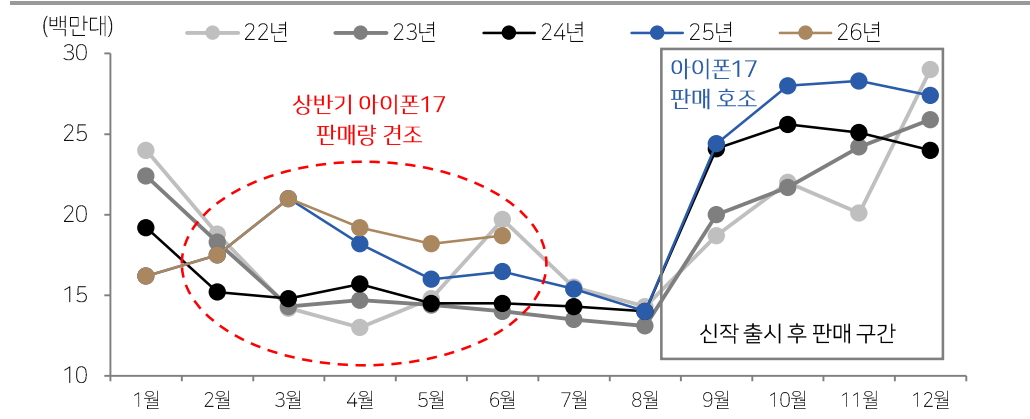
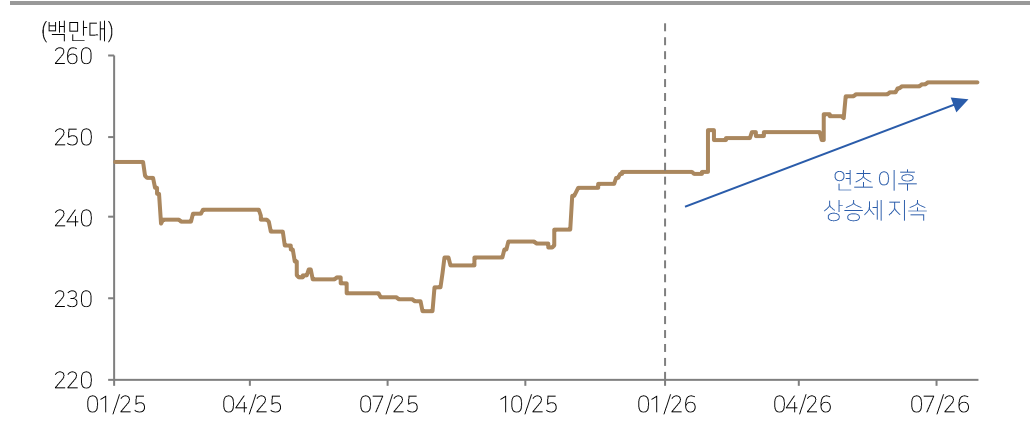


Fig. 8: 북미 고객사 월별 스마트폰 출하량 추이



Source: TechInsights, 다올투자증권

Fig. 9: 아이폰 출하량 컨센서스 추이



Source: Bloomberg, 다올투자증권

Fig. 10: LG이노텍 연간 실적 변경

구분	변경전		변경후		차이(%,%P)	
	2026E	2027E	2026E	2027E	2026E	2027E
매출액	24,834.8	27,111.2	25,812.4	27,937.9	3.9	3.0
영업이익	1,215.7	1,539.1	1,335.6	1,610.4	9.9	4.6
영업이익률	4.9	5.7	5.2	5.8	0.3	0.1
EBITDA	2,285.1	2,629.3	2,404.9	2,700.7	5.2	2.7
EBITDA이익률	9.2	9.7	9.3	9.7	0.1	(0.0)
지배주주순이익	853.2	1,165.3	946.9	1,220.6	11.0	4.7

Source: 다올투자증권 추정

Fig. 11: LG이노텍 분기 실적 변경

	변경전				변경후				차이(%,%P)			
	2026.06	2026.09	2026.12	2027.03	2026.06	2026.09	2026.12	2027.03	2026.06	2026.09	2026.12	2027.03
매출액	5,003.1	6,038.1	8,258.8	6,037.6	5,527.2	6,385.5	8,364.8	6,075.1	10.5	5.8	1.3	0.6
영업이익	193.7	295.3	431.4	361.8	245.8	309.7	484.7	350.2	26.9	4.9	12.4	(3.2)
영업이익률	3.9	4.9	5.2	6.0	4.4	4.9	5.8	5.8	0.6	(0.0)	0.6	(0.2)
EBITDA	442.9	551.8	755.5	618.9	495.0	566.2	808.9	607.3	11.8	2.6	7.1	(1.9)
EBITDA이익률	8.9	9.1	9.1	10.3	9.0	8.9	9.7	10.0	0.1	(0.3)	0.5	(0.3)
지배주주순이익	125.4	202.6	296.0	260.0	166.7	213.6	337.5	251.1	32.9	5.4	14.0	(3.4)

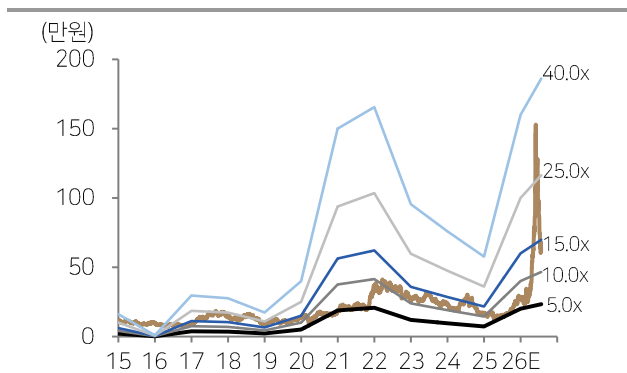
Source: 다올투자증권 추정

Fig. 12: 적정주가 밸류에이션 (SOTP)

(십억원, 원, 배, %)				비고
(A) 영업가치 합계 (=①+②+③)	26,446	27E 순이익	적정 P/E (배)	
① 광학솔루션 (카메라모듈)	10,151	763	13.3	6월 이후 북미 고객사 밸류체인 Sunny Optical, Largan, 자화전자, Cowell 평균
② 패키징솔루션 (기판)	16,030	394	40.7	6월 이후 글로벌 FC-BGA 업체 Ibiden, Unimicron, Nanya PCB, 삼성전기, 대덕전자 평균
③ 모빌리티솔루션 (전장)	265	28	9.3	6월 이후 전장부품 밸류체인 Denso, Magna, Aptiv, HL만도 평균
(B) 비영업가치 합계 (=④+⑤)	64	시가총액	지분율	
④ Aeva Technologies, Inc.	61	1,013	6%	26/07/27 기준
⑤ (주)스마트레이더시스템	3	58	5%	26/07/27 기준
(C) 순차입금	394			27년 순차입금
(D) 적정 기업가치 (=A+B-C)	26,116			
(E) 보통주 발행주식수 (천주)	23,667			
적정주가	1,100,000			27E P/E 기준 21배, P/B 기준 3.3배 수준
주당가치 (D/E)	1,103,447			
현재주가 (7/27)	614,000			
상승여력	79.2%			

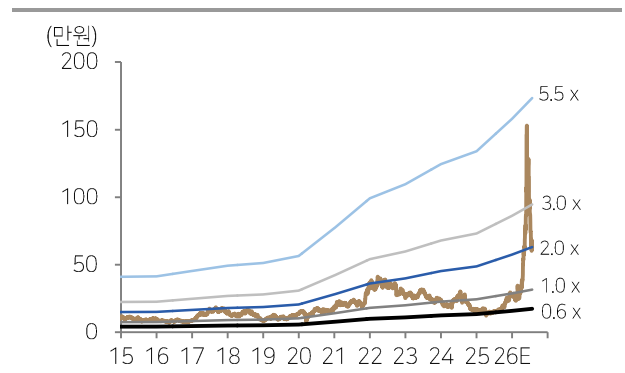
Source: 다올투자증권 추정

Fig. 13: LG이노텍 12개월 선행 P/E Band



Source: QuantiWise, 다올투자증권 추정

Fig. 14: LG이노텍 12개월 선행 P/B Band



Source: QuantiWise, 다올투자증권 추정

Fig. 15: 글로벌 FC-BGA 업체별 27E P/E 추이

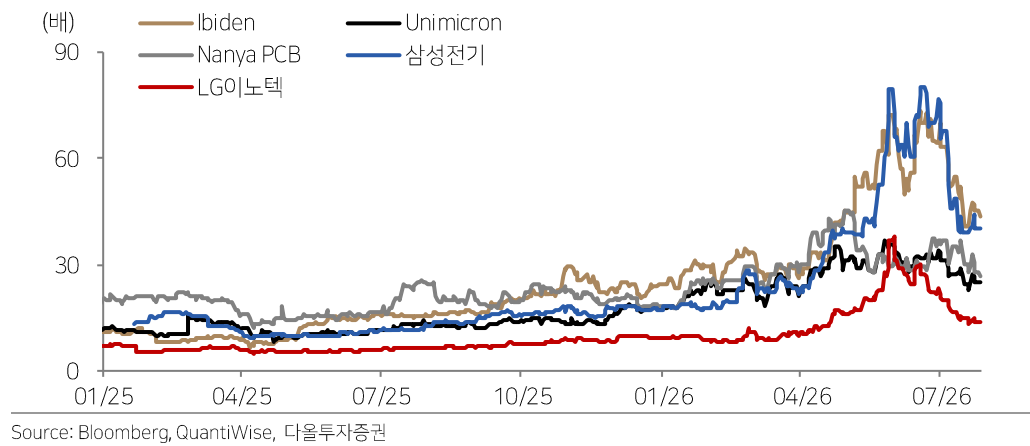
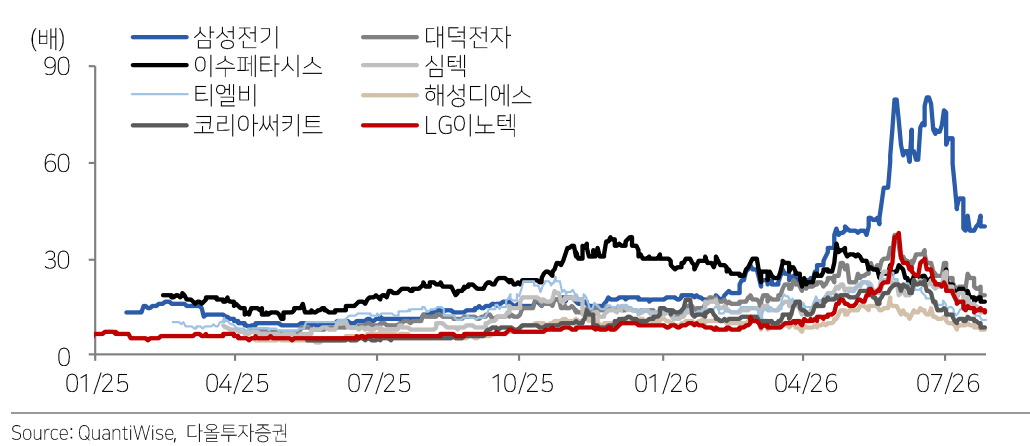


Fig. 16: 국내 기판 업체별 27E P/E 추이



SUSTINVEST

LG이노텍

등급	자산규모	평가시기	섹터
A	2조이상	2025 하반기	하드웨어 및 IT장비
	ESG점수	전체순위	섹터내순위
	90.4	303/1299	4/64

연도별 성과

연도	성과
2023	A
2024	AA
2025	A

섹터내 규모별 기업비교

자산규모	최상위기업	최하위기업
2조이상	LG이노텍	서진시스템
5천억이상	엠씨넥스	휴맥스
5천억미만	가온그룹	씨아이테크

ESG 성과

부문	평가항목
E(환경)	혁신 활동
	생산 공정
	친환경 공급망 관리
	생물다양성
S(사회)	인적자원 관리
	공급망 관리
	고객 관리
	사회공헌 및 지역사회
G(지배구조)	주주의 권리
	정보의 투명성
	이사회와 구성과 활동
	이사의 보수
	관계사 위험
	ESG경영 인프라

점수	섹터평균	가중치	섹터대비
95.2	39.2	25%	▲
93.0	41.2	중	▲
93.3	38.4	중	▲
100.0	61.1	하	▼
100.0	95.6	하	▲
87.5	47.0	35%	▲
82.4	47.4	상	▲
95.4	43.0	하	▲
92.0	57.9	하	▲
90.4	38.0	하	▲
65.9	53.2	40%	▲
64.7	46.2	상	▲
48.6	62.6	하	▼
80.0	53.2	상	▲
73.1	71.8	하	▲
75.0	57.6	중	▼
87.1	40.4	하	▲

컨트roversi 이슈 (없음)

해당사항 없음

※ 추가 이슈는 Controversy 사이트에서 확인 가능함.

*컨트roversi 및 심각성 평가 방법론

- 컨트roversi 레벨: 심각성과 재발가능성 고려
- 심각성: 이해관계자 피해규모와 이해관계자 및 기타주체 반응 수준 고려
- 이해관계자의 피해규모: 이해관계자의 종류에 따라 다른 평가 방법 적용
- 이해관계자 및 기타주체의 반응 수준: 해당 이벤트가 사회적으로 가져온 파장과 다양한 이해관계자들과 기타주체들의 반응 유효 여부 평가

주주환원정책

연도	배당성향	배당성향 섹터중앙값	TSR (총주주환원율)
2022	10.0%	17.6%	-29.5%
2023	10.9%	24.6%	-4.1%
2024	11.0%	19.7%	-32.4%

LG이노텍 재무제표 (K-IFRS 연결)

대차대조표

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
유동자산	5,853.1	6,778.4	8,700.3	9,367.1	10,221.7
현금성자산	1,340.4	1,431.2	2,390.6	2,510.0	2,776.8
매출채권	2,810.2	3,419.2	4,080.4	4,195.6	4,581.1
재고자산	1,575.2	1,788.8	2,088.7	2,519.5	2,720.4
비유동자산	5,525.1	5,152.5	5,406.2	6,042.7	7,231.3
투자자산	826.3	1,132.0	1,150.0	1,406.1	2,062.4
유형자산	4,479.8	3,724.2	3,984.7	4,392.2	4,944.9
무형자산	219.0	296.4	271.5	244.4	224.0
자산총계	11,378.2	11,930.9	14,106.4	15,409.8	17,453.0
유동부채	3,954.9	4,507.2	5,302.0	5,437.6	5,905.5
매입채무	3,063.4	3,576.4	4,177.4	4,256.0	4,471.8
유동성이자부채	693.3	733.3	925.1	980.1	1,230.1
비유동부채	2,069.5	1,660.6	2,006.2	2,007.7	2,159.3
비유동이자부채	2,006.6	1,580.0	1,923.3	1,923.3	2,073.3
부채총계	6,024.3	6,167.8	7,308.2	7,445.3	8,064.8
자본금	118.3	118.3	118.3	118.3	118.3
자본잉여금	1,133.6	1,133.6	1,133.6	1,133.6	1,133.6
이익잉여금	3,868.2	4,191.2	5,116.6	6,282.8	7,706.5
자본조정	233.7	319.8	429.7	429.7	429.7
자기주식	(0.3)	(0.3)	(0.3)	(0.3)	(0.3)
자본총계	5,353.9	5,763.1	6,798.3	7,964.5	9,388.2
투하자본	6,665.5	6,393.6	7,106.1	8,201.9	9,752.4
순차입금	1,359.5	882.2	457.8	393.5	526.6
ROA	4.0	2.9	7.3	8.3	8.7
ROE	8.9	6.1	15.1	16.5	16.5
ROIC	8.5	8.5	15.8	16.5	16.5

현금흐름표

(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
영업현금	1,110.1	1,331.4	1,767.3	1,845.6	2,201.1
당기순이익	449.3	341.3	946.9	1,220.6	1,482.9
자산상각비	1,280.0	1,150.3	1,069.3	1,090.2	1,086.4
운전자본증감	(815.8)	(410.1)	(322.3)	(466.8)	(369.9)
매출채권감소(증가)	(284.9)	(673.4)	(534.8)	(115.2)	(385.5)
재고자산감소(증가)	8.7	(244.3)	(294.9)	(430.8)	(200.8)
매입채무증가(감소)	(494.4)	442.9	611.6	78.6	215.9
투자현금	(969.5)	(796.3)	(1,336.5)	(1,728.0)	(2,276.3)
단기투자자산감소	0.0	0.0	(0.9)	(1.2)	(1.3)
장기투자증권감소	0.6	0.0	110.3	(6.1)	(6.3)
설비투자	(879.0)	(611.0)	(1,279.6)	(1,452.0)	(1,597.2)
유무형자산감소	(62.2)	(141.0)	(24.2)	(18.7)	(21.5)
재무현금	(219.8)	(452.9)	508.4	0.6	340.8
차입금증가	(158.1)	(403.4)	508.4	55.0	400.0
자본증가	(61.8)	(49.5)	(44.5)	(54.4)	(59.2)
배당금지급	61.8	49.5	44.5	54.4	59.2
현금 증감	(60.3)	77.0	954.0	118.1	265.6
총현금흐름(Gross CF)	2,135.8	1,904.0	2,150.2	2,312.4	2,570.9
(-) 운전자본증가(감소)	963.5	322.1	359.5	466.8	369.9
(-) 설비투자	879.0	611.0	1,279.6	1,452.0	1,597.2
(+) 자산매각	(62.2)	(141.0)	(24.2)	(18.7)	(21.5)
Free Cash Flow	350.5	697.6	491.5	117.6	(75.2)
(-) 기타투자	(0.6)	0.0	(110.3)	6.1	6.3
잉여현금	351.1	697.6	601.8	111.5	(81.6)

자료: 다올투자증권

손익계산서

결산기(십억원)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
매출액	21,200.8	21,896.6	25,812.4	27,937.9	29,830.3
증가율 (Y-Y,%)	2.9	3.3	17.9	8.2	6.8
영업이익	706.0	665.0	1,335.6	1,610.4	1,904.7
증가율 (Y-Y,%)	(15.0)	(5.8)	100.8	20.6	18.3
EBITDA	1,986.1	1,815.3	2,404.9	2,700.7	2,991.1
영업외손익	(117.2)	(256.4)	(148.8)	(55.4)	(65.4)
순이자수익	(74.0)	(46.4)	(32.1)	(11.3)	(16.9)
외화관련손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
지분법손익	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
세전계속사업손익	588.8	408.6	1,186.8	1,555.0	1,839.3
당기순이익	449.3	341.3	946.9	1,220.6	1,434.3
지배기업당기순이익	449.3	341.3	946.9	1,220.6	1,434.3
증가율 (Y-Y,%)	(20.5)	(24.0)	177.5	28.9	17.5
NOPLAT	538.7	555.4	1,065.5	1,264.1	1,485.4
(+) Dep	1,280.0	1,150.3	1,069.3	1,090.2	1,086.4
(-) 운전자본투자	963.5	322.1	359.5	466.8	369.9
(-) Capex	879.0	611.0	1,279.6	1,452.0	1,597.2
OpFCF	(23.8)	772.6	495.7	435.5	604.7
3 Yr CAGR & Margins					
매출액증가율(3Yr)	12.4	3.8	7.8	9.6	10.9
영업이익증가율(3Yr)	(17.6)	(19.4)	17.1	31.6	42.0
EBITDA증가율(3Yr)	(0.8)	(5.6)	8.6	10.8	18.1
순이익증가율(3Yr)	(20.3)	(29.6)	18.8	39.5	61.4
영업이익률(%)	3.3	3.0	5.2	5.8	6.4
EBITDA마진(%)	9.4	8.3	9.3	9.7	10.0
순이익률 (%)	2.1	1.6	3.7	4.4	4.8

주요투자지표

(원, 배)	2024	2025	2026E	2027E	2028E
Per share Data					
EPS	18,983	14,419	40,007	51,575	62,656
BPS	226,240	243,532	287,277	336,558	396,721
DPS	2,090	1,880	2,300	2,500	2,650
Multiples(x,%)					
PER	8.5	18.8	15.3	11.9	9.8
PBR	0.7	1.1	2.1	1.8	1.5
EV/EBITDA	2.6	4.0	6.2	5.5	5.0
배당수익률	1.3	0.7	0.4	0.4	0.4
PCR	1.8	3.4	6.8	6.3	5.7
PSR	0.2	0.3	0.6	0.5	0.5
재무건전성 (%)					
부채비율	112.5	107.0	107.5	93.5	85.9
Net debt/Equity	25.4	15.3	6.7	4.9	5.6
Net debt/EBITDA	68.5	48.6	19.0	14.6	17.6
유동비율	148.0	150.4	164.1	172.3	173.1
이자보상배율	9.5	14.3	41.6	142.7	112.8
이자비용/매출액	0.5	0.4	0.3	0.3	0.3
자산구조					
투하자본(%)	75.5	71.4	66.7	67.7	66.8
현금+투자자산(%)	24.5	28.6	33.3	32.3	33.2
자본구조					
차입금(%)	33.5	28.6	29.5	26.7	26.0
자기자본(%)	66.5	71.4	70.5	73.3	74.0

Compliance Notice

당사는 본 자료를 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 인수·합병의 주선 업무를 수행하고 있지 않습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 자료에서 추천한 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 본 자료 발간일 현재 해당 기업의 계열사가 아닙니다. 당사는 동 종목에 대해 자료작성일 기준 유가증권 발행(DR, CB, IPO, 시장조성 등)과 관련하여 지난 12개월간 주간사로 참여하지 않았습니다. 당사는 상기 명시한 사항 외에 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트 및 그 배우자는 발간일 현재 해당 기업의 주식 및 주식 관련 파생상품 등을 보유하고 있지 않습니다. 본 자료의 조사분석담당자는 어떠한 외부 압력이나 간섭 없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성하였습니다. 본 자료는 '나눔스퀘어'와 '아리따 글꼴'을 사용하여 작성하였습니다

투자등급 비율

BUY : 93.5% HOLD : 6.5% SELL : 0.0%

투자등급 관련사항

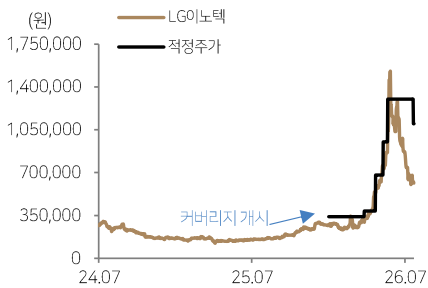
아래 종목투자의견은 향후 12개월간 추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 기대수익률을 의미
· BUY: 추천기준일 종가대비 +15% 이상.
· HOLD: 추천기준일 종가대비 -15% 이상 ~ +15% 미만.
· SELL: 추천기준일 종가대비 -15% 미만.

투자 의견이 시장 상황에 따라 투자등급 기준과 일시적으로 다를 수 있음
동 조사분석자료에서 제시된 업종 투자의견은 시장 대비 업종의 초과수익률 수준에 근거한 것으로, 개별 종목에 대한 투자의견과 다를 수 있음
· Overweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 상회할 것으로 예상하는 경우
· Neutral: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률과 유사할 것으로 예상하는 경우
· Underweight: 해당 업종 수익률이 향후 12개월 동안 KOSPI 수익률을 하회할 것으로 예상 경우

주) 업종 수익률은 위험을 감안한 수치

최근 2년간 투자등급 및 적정주가 변경내용

LG이노텍(011070)



일자	2026.01.06	2026.03.31	2026.04.28	2026.05.18	2026.05.28	buy
투자의견	커버리지	BUY	BUY	BUY	BUY	
적정주가	개시	340,000원	385,000원	680,000원	950,000원	
일자	2026.07.28					
투자의견	BUY					
적정주가	1,100,000원					

적정주가 대비 실제주가 괴리율 (%)	일자	적정주가	평균주가	최고가	평균주가 괴리율(%)	최고가 괴리율(%)
	2026.01.06	340,000원	269,555원	345,000원	-20.7	1.5
	2026.03.31	385,000원	383,368원	542,000원	-0.4	40.8
	2026.04.28	680,000원	654,917원	760,000원	-3.7	11.7
	2026.05.18	950,000원	847,167원	1,068,000원	-10.8	12.4
	2026.05.28	1,300,000원	954,585원	1,530,000원	-26.6	17.7
	2026.07.28	1,100,000원	-	-	-	-

* 괴리율 적용 기간: 최근 2년내 적정주가 변경일로부터 최근 종가 산출일(2026년 7월 27일)

** 괴리율 적용 산식: (실제주가 - 적정주가) / 적정주가

www.daolfn.com

본사 | 서울특별시 영등포구 여의나루로 60. 여의도 포스트타워

본사영업점 | 서울특별시 영등포구 여의나루로 60. 여의도 포스트타워 27층

DAOL 다올투자증권

본 자료는 고객의 투자 판단을 돕기 위한 정보제공을 목적으로 작성된 참고용 자료입니다. 본 자료는 조사분석 담당자가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보를 토대로 작성한 것이나, 제공되는 정보의 완전성이나 정확성을 당사가 보장하지 않습니다. 모든 투자의사결정은 투자자 자신의 판단과 책임하에 하시기 바라며, 본 자료는 투자 결과와 관련한 어떠한 법적 분쟁의 증거로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에 있으며, 당사의 동의 없이 본 자료를 무단으로 배포, 복제, 인용, 변형할 수 없습니다.