기업브리프

실적 Review

키움증권

2026. 7. 31

삼성SDI (006400)

분기 흑자전환 달성, 실적 개선 속도는 점검 필요

BUY(Maintain)

목표주가: 670,000원(하향)

주가(7/30): 358,500원

시가총액: 288,899억원

이차전지 Analyst 권준수

2Q26 영업이익 2,038억원으로 시장 컨센서스 상회. 일회성 관세 환급 영향, 제품 믹스 개선 등으로 흑자전환 달성. 3Q26 영업이익 1,321억원 전망. AMPC 효과와 가동률 상승 등으로 흑자 기조는 유지할 것으로 전망. 단기 Trading 가능 구간에는 진입했으나, 추세적인 주가 상승을 위해서는 유럽 점유율 회복과 하반기 미국 ESS용 LFP 양산 및 수익성 확보가 중요. Peer Multiple 변경 반영해 목표주가는 670,000원으로 하향 조정하나 투자의견은 'BUY'를 유지함.

>>> 2Q26 영업이익 2,038억원, 시장 컨센서스 상회

2Q26 실적은 매출액 3.8조원(+5%QoQ, +19%YoY), 영업이익 2,038억원(흑자전환 QoQ, 흑자전환 YoY)으로, 시장 컨센서스를 상회했다(영업이익 컨센서스 -273억원). 자동차 전지의 경우 SPE 공장 EV 라인(유럽향) 가동 확대 및 신차 출시 효과(EV2, Ioniq3)로 판매량이 증가했으며, 소형 전지도 고출력 파워툴 및 BBU 출하량 증가하며 매출이 전분기 대비 증가한 반면 ESS 매출의 경우 국내 전력용 프로젝트향 납품 이연으로 당초 예상 대비 매출이 감소했다. 손익의 경우 일회성 관세 환급 영향(약 2,000억원 추정), AMPC 수취 확대 및 제품 믹스 개선(소형 전지) 효과에 힘입어 흑자전환을 달성했다.

>>> 3Q26 영업이익 1,321억원(흑자전환 YoY) 전망

3Q26 실적은 매출액 3.9조원(+6%QoQ, +31%YoY), 영업이익 1,321억원(-35%QoQ, 흑자전환 YoY)을 기록할 전망이다. 미국 SPE 공장의 EV 라인 판매량 감소 및 주요 유럽 고객사(BMW/VW) 내 점유율 감소로 자동차 전지 매출이 감소할 것으로 예상되는 가운데, ESS 매출은 UPS 수요 증가와 물량 이연 영향으로 인해 전분기 대비 +37%QoQ 증가할 것으로 전망한다. 수익성의 경우 전분기 관세 환급 효과 제거에 따라 전분기 대비 영업이익의 감소가 예상되나, AMPC 효과와 가동률 상승, 제품 믹스 개선으로 흑자 기조는 유지할 것으로 전망한다.

>>> 기대감 속 하반기 검증 단계

2026년 실적을 매출액 15.7조원(+19%YoY), 영업이익 4,075억원(흑자전환 YoY)으로 전망한다. 동사의 주가는 올 상반기 전고체 및 전기차/ESS 수주 확대 기대감이 확산되며 상승세를 보였다. 특히 유럽 내 우호적인 정책 환경(IAA, CRMA 등) 변화와 최근 연이어 구체화되고 있는 유럽 EV 수주(Mercedes-Benz, BMW 46파이, VW LFP 추정)로 인해 중장기 점유율 회복에 대한 기대감이 높아지며 주가 상승을 이끌었다. 최근 가파른 조정을 받아온 동사의 주가는 밸류에이션 부담이 완화되며('28년 P/E 기준 삼성SDI 14배, CATL 13배) 단기 Trading이 가능한 구간에 접어들었다고 판단되나, 추세적인 주가 상승을 위해서는 유럽 EV 점유율 회복이 선결되어야 한다고 판단한다. 또한, 올 하반기 미국에서 처음으로 ESS용 LFP 라인을 가동하는 만큼 양산 안정화와 수익성에 대한 검증이 필요하다. Peer Multiple 변경을 반영해 목표주가는 670,000원으로 하향 조정하나, 중장기 성장성을 감안해 투자의견 'BUY'를 유지한다.

Stock Data

KOSPI (7/30)		5,593.56pt
52 주 주가동향	최고가	최저가
	712,000 원	190,000원
최고/최저가 대비 등락율	-49.6%	88.7%
수익률	절대	상대
1M	-26.4%	11.6%
6M	-8.1%	-14.1%
1Y	74.0%	1.3%

Company Data

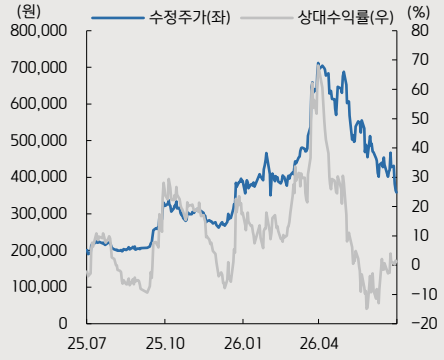
발행주식수	80,586 천주
일평균 거래량(3M)	633천주
외국인 지분율	26.4%
배당수익률(2026E)	0.0%
BPS(2026E)	282,008원
주요 주주	삼성전자 외 5인 20.3%

투자지표

(십억원, IFRS 연결)	2024	2025	2026F	2027F
매출액	16,592.2	13,266.7	15,733.1	20,394.2
영업이익	363.3	-1,722.4	407.5	2,246.7
EBITDA	2,238.2	380.6	2,824.0	4,719.5
세전이익	527.3	-1,364.0	1,369.0	2,937.2
순이익	575.5	-584.9	1,041.8	2,235.2
지배주주지분순이익	599.3	-649.5	980.4	2,103.3
EPS(원)	8,288	-8,325	11,926	25,587
증감률(%YoY)	-70.2	적전	흑전	114.5
PER(배)	29.2	-32.4	30.1	14.0
PBR(배)	0.89	1.03	1.27	1.13
EV/EBITDA(배)	13.4	314.4	14.1	8.3
영업이익률(%)	2.2	-13.0	2.6	11.0
ROE(%)	3.1	-3.2	4.4	8.5
순부채비율(%)	44.9	38.4	33.6	27.1

자료: 키움증권 리서치센터

Price Trend



삼성SDI 연결 실적 추이 및 전망 (단위: 십억원)

	1Q25	2Q25	3Q25	4Q25	1Q26	2Q26P	3Q26E	4Q26E	2025	2026E
매출액	3,176.8	3,179.4	3,051.8	3,858.7	3,576.4	3,768.8	3,987.9	4,400.0	13,266.7	15,733.1
소형전지	775.0	947.6	1,001.1	1,050.4	1,073.4	1,231.6	1,308.5	1,314.8	3,774.1	4,928.3
중대형전지	2,205.9	2,013.6	1,818.9	2,571.6	2,281.0	2,287.4	2,420.0	2,824.2	8,610.0	9,812.5
전자재료	195.9	218.2	231.8	236.7	222.0	249.8	259.4	261.0	882.6	992.2
영업이익 (AMPC 포함)	-434.1	-397.8	-591.3	-299.2	-155.6	203.8	132.1	227.2	-1,722.4	407.5
소형전지	-233.7	-77.3	-46.9	-135.6	-100.9	-61.2	-11.1	19.1	-493.5	-154.1
중대형전지	-218.8	-353.5	-583.2	-202.8	-75.8	220.4	86.3	151.5	-1,358.3	382.5
전자재료	18.3	33.0	38.8	39.3	21.0	44.5	56.9	56.6	129.4	179.0
AMPC	109.4	66.4	19.5	79.8	80.5	107.7	121.0	181.4	275.1	491
영업이익률	-14%	-13%	-19%	-8%	-4%	5%	3%	5%	-13%	3%
소형전지	-30%	-8%	-5%	-13%	-9%	-5%	-1%	1%	-13%	-3%
중대형전지	-10%	-18%	-32%	-8%	-3%	10%	4%	5%	-16%	4%
전자재료	9%	15%	17%	17%	9%	18%	22%	22%	15%	18%

자료: 키움증권 리서치센터

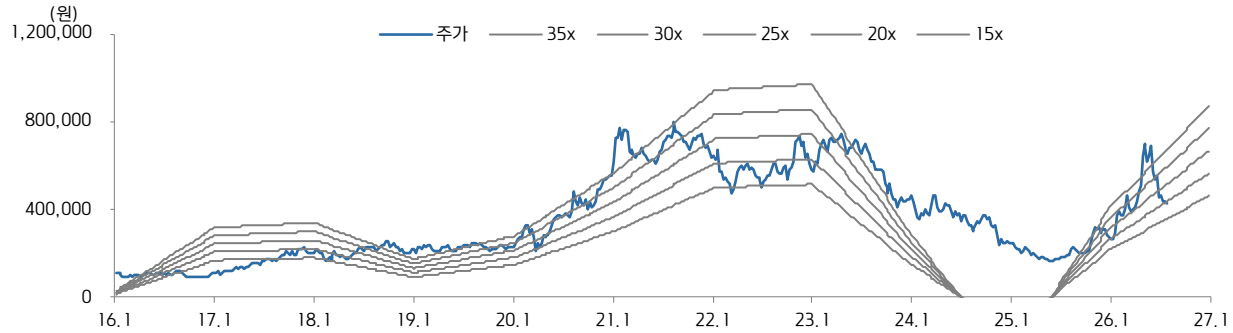
삼성SDI 목표주가 670,000원 제시

(십억원)	적정가치	EBITDA	배수	시가총액	지분율	비고
영업가치(A)	49,933					
소형전지	12,433	1,243	10.0			28 년 Peer 그룹 평균 배수 적용
중대형전지	34,183	2,972	11.5			28 년 Peer 그룹 평균 배수 적용
전자재료	3,316	360	9.2			28 년 Peer 그룹 평균 배수 적용
비영업가치(B)	10,848					
상장업체	1,307					
에스원	301			2,728	11.0%	
호텔신라	2			1,682	0.1%	
삼성 E&A	939			8,036	11.7%	
삼성중공업	65			18,084	0.4%	
비상장업체	9,540					
삼성디스플레이 등	9,540					2026 년 1 분기 말 장부가에 20% 할인
순차입금(C)	6,324					2028 년 예상 순차입금
우선주시총(D)	250					
적정시총(A+B-C-D)	54,207					
보통주 주식수(백만주)	81					
주당 기업가치	669,221					
목표주가(원)	670,000					
현재주가	358,500					
업사이드(%)	129%					

자료: 키움증권 리서치센터

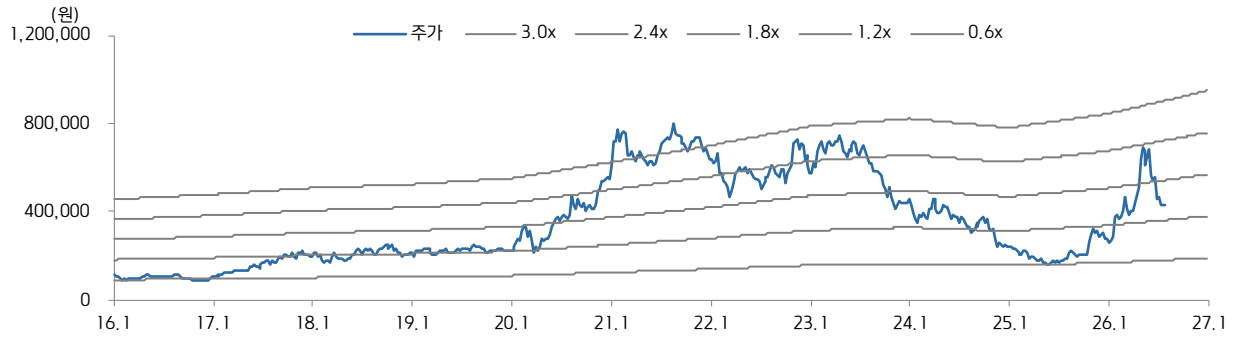
주: 전지 피어 그룹(LG에너지솔루션, SK이노베이션, CATL, BYD, Panasonic)/전자소재 피어 그룹(Idemitsu Kosan, Ningbo ShanShan, 이녹스첨단소재, 덕산네오룩스)

삼성SDI 12M Fwd. P/E Ratio



자료: 키움증권 리서치센터

삼성SDI 12M Fwd. P/B Ratio



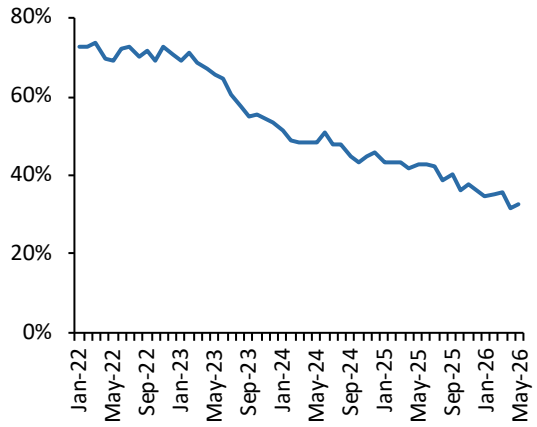
자료: 키움증권 리서치센터

글로벌 전기차 판매 데이터: 유럽 6월 YTD 기준 전기차 판매량 +27%YoY 기록

지역	6월 26일 (백만 대)	YoY	MoM	YTD (백만 대)	YTD 26 vs. YTD 25
중국	1.0	-11%	5%	4.9	-14%
유럽	0.53	31%	28%	2.5	27%
북미	0.13	-13%	-9%	0.73	-20%
RoW	0.30	98%	16%	1.4	91%
글로벌	2.0	7%	11%	9.6	2%

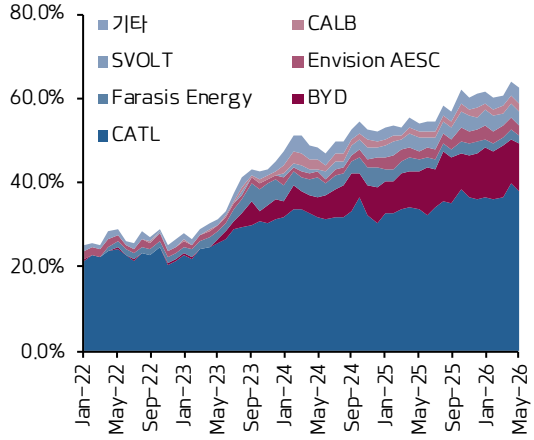
자료: Rho Motion, 키움증권 리서치센터

유럽 내 한국 배터리 3사 점유율: '26년 5월 기준 32.8%



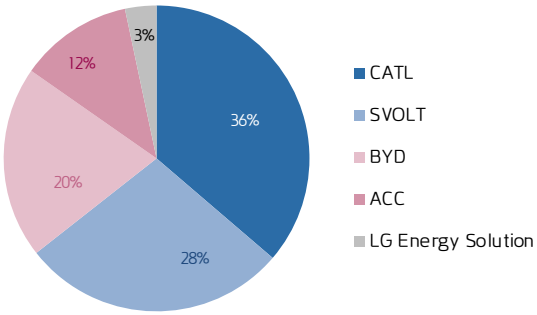
자료: EV Volumes, 키움증권 리서치센터

유럽 내 중국 배터리사 점유율: '26년 5월 기준 61.7%



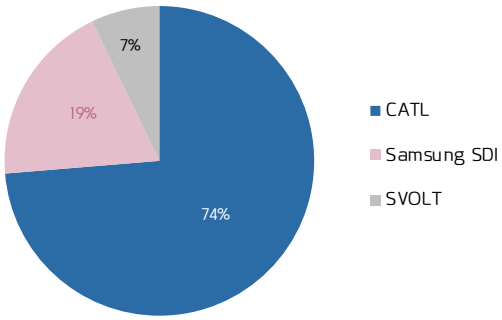
자료: EV Volumes, 키움증권 리서치센터

유럽 Stellantis 내 배터리 점유율(2026년 5월)



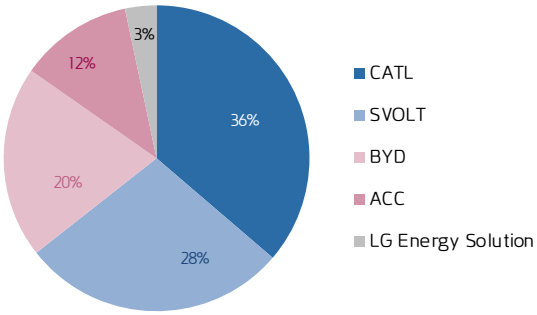
자료: EV Volumes, 키움증권 리서치센터

유럽 BMW 내 배터리 점유율(2026년 5월)



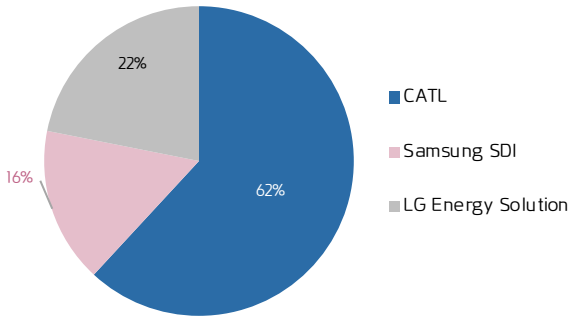
자료: EV Volumes, 키움증권 리서치센터

유럽 Volkswagen 내 배터리 점유율(2026년 5월)



자료: EV Volumes, 키움증권 리서치센터

유럽 Porsche 내 배터리 점유율(2026년 5월)



자료: EV Volumes, 키움증권 리서치센터

포괄손익계산서

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
매출액	16,592.2	13,266.7	15,733.1	20,394.2	24,900.7
매출원가	13,498.7	11,805.0	11,259.5	12,952.4	15,375.8
매출총이익	3,093.6	1,461.7	4,473.6	7,441.8	9,524.9
판관비	2,820.1	3,459.3	4,066.1	5,195.1	6,267.6
영업이익	363.3	-1,722.4	407.5	2,246.7	3,257.4
EBITDA	2,238.2	380.6	2,824.0	4,719.5	5,751.7
영업외손익	164.0	358.3	961.6	690.5	758.8
이자수익	55.0	43.7	55.4	73.8	103.1
이자비용	335.6	313.4	302.3	291.2	280.2
외환관련이익	1,073.3	707.3	565.2	536.9	510.1
외환관련손실	1,112.9	715.8	619.3	619.3	619.3
종속 및 관계기업손익	801.2	838.2	1,215.4	951.6	1,001.8
기타	-317.0	-201.7	47.2	38.7	43.3
법인세차감전이익	527.3	-1,364.0	1,369.0	2,937.2	4,016.2
법인세비용	6.9	-489.2	327.2	702.0	959.9
계속사업순손익	520.5	-874.8	1,041.8	2,235.2	3,056.3
당기순이익	575.5	-584.9	1,041.8	2,235.2	3,056.3
지배주주순이익	599.3	-649.5	980.4	2,103.3	2,876.0
증감율 및 수익성 (%)					
매출액 증감율	-22.6	-20.0	18.6	29.6	22.1
영업이익 증감율	-76.5	-574.1	-123.7	451.3	45.0
EBITDA 증감율	-31.6	-83.0	642.0	67.1	21.9
지배주주순이익 증감율	-70.2	-208.4	-250.9	114.5	36.7
EPS 증감율	-70.2	적전	흑전	114.5	36.7
매출총이익율(%)	18.6	11.0	28.4	36.5	38.3
영업이익률(%)	2.2	-13.0	2.6	11.0	13.1
EBITDA Margin(%)	13.5	2.9	17.9	23.1	23.1
지배주주순이익률(%)	3.6	-4.9	6.2	10.3	11.5

재무상태표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
유동자산	10,334.3	8,739.9	9,029.9	11,166.2	13,836.0
현금 및 현금성자산	1,885.1	1,804.0	2,340.5	3,178.9	4,521.4
단기금융자산	175.7	207.0	213.2	219.6	226.2
매출채권 및 기타채권	3,309.7	2,395.0	2,840.2	3,681.7	4,495.3
재고자산	2,879.4	2,936.3	2,698.9	3,457.7	4,171.9
기타유동자산	2,084.4	1,397.6	937.1	628.3	421.2
비유동자산	30,263.0	33,515.4	35,055.6	36,139.0	37,383.4
투자자산	11,187.5	12,807.9	14,004.5	14,938.5	15,923.9
유형자산	17,706.5	19,240.6	19,680.8	19,895.3	20,198.2
무형자산	668.0	584.2	487.6	422.5	378.5
기타비유동자산	701.0	882.7	882.7	882.7	882.8
자산총계	40,597.3	42,255.3	44,085.5	47,305.2	51,219.5
유동부채	10,855.7	9,794.9	9,824.4	10,050.1	10,280.6
매입채무 및 기타채무	3,366.9	3,311.9	3,310.3	3,503.8	3,701.3
단기금융부채	6,549.7	5,443.9	5,443.9	5,443.9	5,443.9
기타유동부채	939.1	1,039.1	1,070.2	1,102.4	1,135.4
비유동부채	8,174.4	8,890.4	8,890.4	8,890.4	8,890.4
장기금융부채	5,189.9	5,627.7	5,627.7	5,627.7	5,627.7
기타비유동부채	2,984.5	3,262.7	3,262.7	3,262.7	3,262.7
부채총계	19,030.1	18,685.2	18,714.8	18,940.5	19,171.0
지배지분	19,766.4	21,442.9	23,182.0	26,044.1	29,547.6
자본금	356.7	415.8	415.8	415.8	415.8
자본잉여금	5,002.0	6,589.0	6,589.0	6,589.0	6,589.0
기타자본	-345.1	-345.1	-345.1	-345.1	-345.1
기타포괄손익누계액	1,972.9	2,694.4	3,453.2	4,212.0	4,970.8
이익잉여금	12,779.9	12,088.8	13,069.1	15,172.5	17,917.2
비지배지분	1,800.8	2,127.2	2,188.7	2,320.6	2,500.9
자본총계	21,567.2	23,570.1	25,370.7	28,364.7	32,048.5

현금흐름표

(단위: 십억원)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
영업활동 현금흐름	-137.6	792.4	2,801.3	3,018.9	3,629.5
당기순이익	575.5	-584.9	1,041.8	2,235.2	3,056.3
비현금항목의 가감	2,396.7	1,909.9	2,024.0	2,741.7	2,904.4
유형자산감가상각비	1,795.3	2,012.2	2,320.0	2,407.6	2,450.3
무형자산감가상각비	79.6	90.8	96.5	65.1	44.0
지분법평가손익	-801.2	-838.2	-1,215.4	-951.6	-1,001.8
기타	1,323.0	645.1	822.9	1,220.6	1,411.9
영업활동자산부채증감	-2,622.2	-142.4	282.3	-1,065.8	-1,221.6
매출채권및기타채권의감소	-271.5	645.8	-445.2	-841.5	-813.5
재고자산의감소	252.0	-46.7	237.5	-758.8	-714.2
매입채무및기타채무의증가	-1,277.9	187.3	-1.6	193.6	197.4
기타	-1,324.8	-928.8	491.6	340.9	108.7
기타현금흐름	-487.6	-390.2	-546.8	-892.2	-1,109.6
투자활동 현금흐름	-4,919.7	-1,998.6	-2,228.5	-2,092.0	-2,224.5
유형자산의 취득	-6,271.3	-3,066.9	-2,760.2	-2,622.2	-2,753.3
유형자산의 처분	8.2	18.9	0.0	0.0	0.0
무형자산의 순취득	-85.3	-56.1	0.0	0.0	0.0
투자자산의감소(증가)	1,007.8	-782.2	18.8	17.6	16.3
단기금융자산의감소(증가)	426.6	-31.3	-6.2	-6.4	-6.6
기타	-5.7	1,919.0	519.1	519.0	519.1
재무활동 현금흐름	5,544.4	864.8	0.0	0.0	0.0
차입금의 증가(감소)	5,401.4	-915.9	0.0	0.0	0.0
자본금, 자본잉여금의 증가(감소)	0.0	1,654.9	0.0	0.0	0.0
자기주식처분(취득)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
배당금지급	-69.7	-69.9	0.0	0.0	0.0
기타	212.7	195.7	0.0	0.0	0.0
기타현금흐름	-126.5	7.1	-36.3	-88.6	-62.4
현금 및 현금성자산의 순증가	360.6	-334.4	536.5	838.4	1,342.5
기초현금 및 현금성자산	1,524.5	2,138.3	1,804.0	2,340.5	3,178.9
기말현금 및 현금성자산	1,885.1	1,804.0	2,340.5	3,178.9	4,521.4

투자지표

(단위: 원, 배, %)

12월 결산, IFRS 연결	2024A	2025A	2026F	2027F	2028F
주당지표(원)					
EPS	8,288	-8,325	11,926	25,587	34,987
BPS	273,371	260,851	282,008	316,825	359,445
CFPS	41,106	16,985	37,296	60,544	72,513
DPS	1,000	0	0	0	1,700
주가배수(배)					
PER	29.2	-32.4	30.1	14.0	10.2
PER(최고)	58.4	-42.6	60.6		
PER(최저)	27.8	-18.9	21.7		
PBR	0.89	1.03	1.27	1.13	1.00
PBR(최고)	1.77	1.36	2.56		
PBR(최저)	0.84	0.60	0.92		
PSR	1.06	1.58	1.87	1.45	1.18
PCFR	5.9	15.9	9.6	5.9	4.9
EV/EBITDA	13.4	314.4	14.1	8.3	6.6
주요비율(%)					
배당성향(%,보통주,현금)	11.4	0.0	0.0	0.0	4.3
배당수익률(%,보통주,현금)	0.4	0.0	0.0	0.0	0.5
ROA	1.5	-1.4	2.4	4.9	6.2
ROE	3.1	-3.2	4.4	8.5	10.3
ROIC	1.3	-5.9	1.4	7.4	10.1
매출채권회전율	5.1	4.7	6.0	6.3	6.1
재고자산회전율	5.4	4.6	5.6	6.6	6.5
부채비율	88.2	79.3	73.8	66.8	59.8
순차입금비율	44.9	38.4	33.6	27.1	19.7
이자보상배율	1.1	-5.5	1.3	7.7	11.6
총차입금	11,739.6	11,071.6	11,071.6	11,071.6	11,071.6
순차입금	9,678.9	9,060.6	8,517.9	7,673.1	6,324.0
NOPLAT	2,238.2	380.6	2,824.0	4,719.5	5,751.7
FCF	-6,862.8	-2,478.2	248.8	494.5	998.3

자료: 키움증권 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 7월 30일 현재 '삼성SDI' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

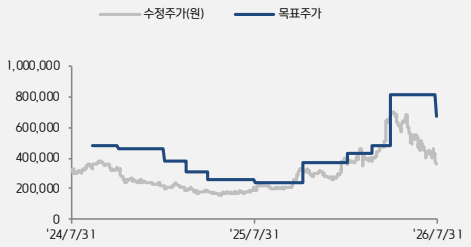
- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.

투자의견변동내역(2개년)

종목명	일자	투자의견	목표주가	목표가격대상시점	괴리율(%)	
					평균주가대비	최고주가대비
삼성SDI (006400)	2024-09-11	BUY(Reinitate)	480,200원	6개월	-26.68	-21.00
	2024-10-31	BUY(Maintain)	460,600원	6개월	-39.91	-28.26
	2024-11-25	BUY(Maintain)	460,600원	6개월	-45.50	-28.26
	2025-01-31	BUY(Maintain)	382,200원	6개월	-44.54	-36.73
	2025-03-18	BUY(Maintain)	313,600원	6개월	-40.85	-34.91
	2025-04-28	BUY(Maintain)	260,000원	6개월	-34.00	-29.15
	2025-05-22	BUY(Maintain)	260,000원	6개월	-32.67	-20.77
	2025-08-01	Outperform (Downgrade)	240,000원	6개월	-11.77	-6.25
	2025-09-09	Outperform(Maintain)	240,000원	6개월	-5.47	40.63
	2025-11-06	Outperform(Maintain)	370,000원	6개월	-16.51	-9.59
	2025-11-24	BUY(Upgrade)	370,000원	6개월	-17.30	7.16
	2026-02-03	BUY(Maintain)	430,000원	6개월	-7.44	8.37
	2026-03-24	BUY(Maintain)	480,000원	6개월	3.45	41.67
	2026-04-29	BUY(Maintain)	820,000원	6개월	-20.11	-13.17
	2026-05-28	BUY(Maintain)	820,000원	6개월	-33.56	-13.17
	2026-07-31	BUY(Maintain)	670,000원	6개월		

*주가는 수정주가를 기준으로 괴리율을 산출하였음.

목표주가추이(2개년)



투자의견 및 적용기준

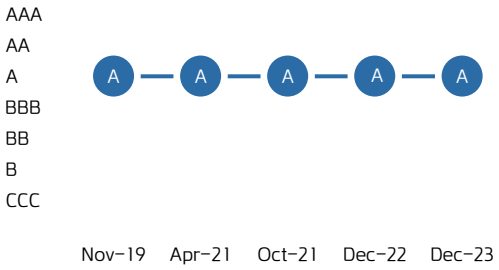
기업	적용기준(6개월)
Buy(매수)	시장대비 +20% 이상 주가 상승 예상
Outperform(시장수익률 상회)	시장대비 +10~+20% 주가 상승 예상
Marketperform(시장수익률)	시장대비 +10~-10% 주가 변동 예상
Underperform(시장수익률 하회)	시장대비 -10~-20% 주가 하락 예상
Sell(매도)	시장대비 -20% 이하 주가 하락 예상

업종	적용기준(6개월)
Overweight (비중확대)	시장대비 +10% 이상 초과수익 예상
Neutral (중립)	시장대비 +10~-10% 변동 예상
Underweight (비중축소)	시장대비 -10% 이상 초과하락 예상

투자등급 비율 통계 (2025/07/01~2026/06/30)

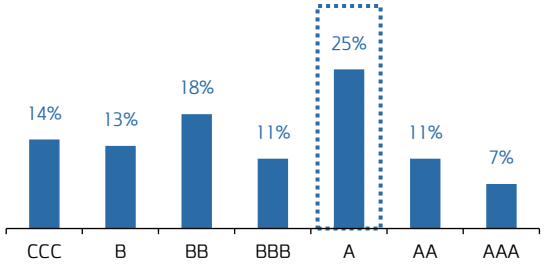
매수	중립	매도
96.10%	3.41%	0.49%

MSCI ESG 종합 등급



자료: MSCI, 키움증권 리서치

MSCI 동종 업체 등급 분포



자료: MSCI, 키움증권 리서치
주1) MSCI ACWI Index 내 전기제품 기업 50개 참조

세부 항목별 점수 및 산업 평균

	점수	산업평균	비중	변동
ESG 주요 이슈 가중평균값	5.4	4.5		
환경	6.4	3.3	28.0%	▼0.2
유독 물질 배출과 폐기물	5.1	4.6	18.0%	▼0.5
친환경 기술 관련 기회	8.6	3.3	10.0%	▲0.2
사회	4.7	4.3	39.0%	▲0.3
인사 관리	3.4	5.3	19.0%	▲0.2
화학적 안전성	7.4	3.5	10.0%	▲0.2
갈등 유발 소재	4.4	3.8	10.0%	▲0.4
지배구조	5.5	5	33.0%	▲1.1
기업 지배구조	6.8	5.8		▲1.1
기업 활동	4.8	5.6		▲0.5

자료: MSCI, 전자공시시스템, 키움증권 리서치

ESG 최근 이슈

일자	내용
2023.03	콩고민주공화국: 코발트 광산 공급망에서 열악하고 착취적이며 위험한 노동 조건, 차별 및 노동자에 대한 폭력 주장
2023.01	한국: 삼성웰스토리 계열사와의 우대 급식 계약으로 불공정거래 의혹 제기한 공정거래위원회 과징금 부과, 항소 계류 중

자료: 키움증권 리서치

MSCI 피어그룹 벤치마크

산업 Peer 주요 5개사 (전기제품)	친환경 기술 관련 기회	유독 물질 배출과 폐기물	화학적 안전성	노무 관리	갈등 유발 소재	기업 지배구조	기업 행동	등급	추세
LG Display Co., Ltd.	● ● ● ●	N/A	● ● ● ●	● ●	● ● ● ●	●	●	AA	
DELTA ELECTRONICS, INC.	● ● ● ●	N/A	● ● ● ●	● ● ●	● ● ●	● ●	● ● ●	AA	◀▶
SAMSUNG SDI CO., LTD	● ● ● ●	● ● ● ●	● ● ● ●	●	● ● ●	● ● ●	●	AA	◀▶
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO.,LTD	● ● ●	N/A	● ● ●	● ●	● ● ● ●	● ● ●	● ● ●	A	◀▶
LG INNOTEK CO.,LTD	● ● ● ●	N/A	● ● ● ●	● ●	● ● ●	●	●	BB	◀▶
Luxshare Precision Industry Co., Ltd.	● ● ● ●	N/A	● ● ● ●	●	● ● ● ●	●	● ● ● ●	BB	◀▶

4분위 등급 : 최저 4분위 ● 최고 4분위 ● ● ● ●
등급 추세 : 유지 ◀▶ 상향 ▲ 2등급 이상 상향 ▲▲ 하향 ▼ 2등급 이상 하향 ▼▼
자료: MSCI, 키움증권 리서치