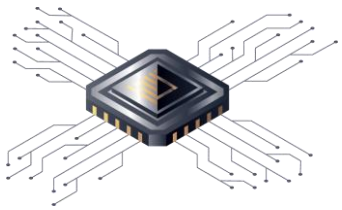
IT Weekly



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

IT, 강화되는 이익 모멘텀

[IT/전기전자 Review]

반도체 가격 상승 전망, 애플의 아이폰 17 판매 호조

10/27~31 주간, SK하이닉스, 삼성전자, 삼성전기의 주가는 역사적 고점을 경신, 신고가를 기록 중이다. 2025년 3Q 실적이 컨센서스를 상회 동시에 2026년 실적 상향이 진행되었다. 2026년 HBM4 출시로 한국 업체의 경쟁력 확대, 범용 메모리(디램과 낸드)의 가격 상승이 장기화될 가능성이 부각되었다. AI에서 데이터센터, 일반 서버 분야로 투자 확대가 다변화되고 있다. 삼성전기의 MLCC, FC BGA는 종전의 IT분야에서 AI, 데이터센터, 서버 등 산업용 분야로 수요가 확대되고 있다, 2026년 믹스 효과 및 가동률 상승으로 실적 개선이 높을 것으로 추정된다. 2026년 실적 전망이 이전대비 높아지면서 주가에 긍정적인 요인으로 작용하였다. 또한 애플의 4Q 실적이 예상을 상회, 아이폰17 판매가 양호한 가운데 다음 분기 실적 전망에 긍정적인 의견(팀쿡 애플 CEO)이 언급되면서 애플 주가가 강세를 보였다. 반도체, 애플 주가가 동시에 반영되면서 미국 빅테크, 한국의 반도체 및 애플 관련 기업의 주가 상승이 이어졌다.

[반도체 Review]

10년만에 다시 찾아온 Big Cycle

금주 삼성전자와 SK하이닉스는 3Q25 실적을 발표했다. 두 기업 모두 메모리반도체 사이클에 대한 긍정적 전망을 제시했고, 시장도 이에 호의적으로 반응했다 (1주 전 대비 주가 변동률: 삼성전자 +8.8%, SK하이닉스 +9.6%). 1) AI의 온기가 IT 생태계 전반에 확산되며, 수요가 다방면으로 좋아지고 있고, 2) 공급은 구조적 요인 (HBM의 DRAM Capa 잠식)과 인위적 요인 (Capex의 Discipline 강화) 속 빠르게 늘어나기 어렵다는 것이 두 기업의 공통된 의견이었다. 시장도 메모리반도체 가격 상승에 기반한 이익 체력 강화에 높은 가치를 부여하고 있는 모습이다. 2026년 영업이익 컨센서스는 한 차례 추가 상향되는 모습이고, 10년만에 도래한 Big Cycle에 시장의 흥분감도 높아지고 있는 상황이다.

반도체 소부장의 경우, 주가는 조정기를 거치는 모습이다. 대형주 대비 주가의 탄력성이 높은 만큼 일부 기업의 주가는 2배 이상 상승했으며, 높아진 Valuation에 시장도 추가 투자 여부에 대한 고민을 하고 있는 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	107,500	636,361	8.8	28.1	50.6	81.6	102.1	19.8	11.4	1.7	1.5
SK 하이닉스	559,000	406,953	9.6	60.9	104.4	200.1	221.5	10.7	7.4	3.5	2.4
LG 전자	87,600	14,269	-0.5	15.9	13.2	-2.1	4.9	10.9	10.1	0.7	0.7
삼성전기	245,000	18,300	10.4	26.6	64.8	106.9	97.9	29.2	21.1	2.0	1.9
LG 이노텍	241,000	5,704	11.1	28.3	54.0	35.7	48.8	12.9	9.9	1.0	0.9
LG 디스플레이	14,700	7,350	6.8	2.0	35.6	38.2	61.0	8.7	10.0	1.0	0.9
Apple	270	3,994	2.9	6.2	30.3	19.7	8.0	36.7	33.0	63.2	51.0
Nvidia	202	4,921	8.7	8.5	13.8	52.5	50.8	44.9	30.8	32.6	18.4
Microsoft	518	3,849	-1.1	0.0	-2.9	27.4	22.9	38.7	33.2	11.2	8.7
Micron	224	251	2.2	33.7	105.0	124.6	165.9	27.9	13.5	4.7	3.5
코스피(pt)	4,108	3,285,795	4.2	19.9	26.6	60.7	71.2	14.6	10.9	1.4	1.2
코스닥(pt)	900	474,704	2.0	6.9	11.8	21.2	32.8	36.3	21.2	3.0	2.7
NASDAQ(pt)	23,725	-	2.2	4.7	12.3	31.1	22.9	-	-	-	-
S&P500(pt)	6,840	-	0.7	2.3	7.9	19.9	16.3	-	-	-	-

자료: Quantiiwise, 대신증권 Research Center
주1: 종가, 시가총액 10월 31일 기준

[IT/전기전자] 애플 실적 호조, 무라타의 깜작 실적?

2025년 반도체 업황 호조의 확대, HBM4 출시 및 범용 메모리(디램, 낸드) 가격 상승 전망

SK하이닉스, 삼성전자의 2025년 3Q 실적은 추정을 상회한 호실적으로 평가되었다. 2026년 반도체의 호황 확대, 디램 가격 상승과 AI 투자 증가로 실적 개선이 예상대비 강할 것으로 전망하였다. 특히 SK 하이닉스, 삼성전자 등 메모리 업체의 HBM4 출시로 평균공급단가 상승, 범용 메모리의 공급 한계로 가격이 상승, 낸드도 가격 상승을 전망하면서 2026년 이익 상향이 진행되었다. 여전히 최고가 경신과 목표주가 상향을 바탕으로 반도체 중심의 강세가 당분간 지속될 전망이다. 한국과 미국, 미국과 중국의 관세 합의, 연장의 결과가 확인되면서 불확실한 요인도 축소되었다. 메타 및 마이크로소프트의 실적이 다소 부진한 모습이나 메모리 업체의 공급 우위 경쟁력은 주가에 추가적으로 반영을 예상한다. 여기에 애플의 아이폰17 판매 호조로 실적 호조가 다음 분기에도 이어질 것으로 팀쿡(애플) CEO가 전망하면서 애플 관련 기업의 주가도 단기적으로 상승을 기대한다. 일본 무라타의 깜작실적으로 MLCC업체인 무라타, 삼성전기의 주가가 강세를 보였다. 반도체, MLCC 등 공급 증가의 제한으로 수익성 개선이 2026년 확대될 전망이다.

애플, 실적 호조가 다음 분기도 예상, 아이폰 17 판매는 예상을 상회

LG이노텍, 아이폰17 호조로 광학솔루션 실적 개선, 2026년 성장 전환

애플, 4Q 매출과 영업이익은 컨센서스를 상회한 전년대비 매출(1024.7억달러)은 8% 증가, 주당순이익(EPS)도 1.85달러로 13%(yoy) 증가를 시현하였다. 아이폰17 초기 부분이 반영되었으나 판매 호조로 아이폰 매출은 490.3달러로 전년대비 6% 증가하였다. 맥도 87.2억달러로 13%(yoy) 증가하였다. 신제품 출시 및 평균판매단가 상승에 기인한다. 반면에 신제품 부재로 아이패드 매출은 69.5달러로 전년대비 감소하였다. 서비스 부문은 249.7달러로 전년대비 15% 증가 등 지속적인 성장을 기록하였다. 4Q 실적 호조보다 다음 분기에 실적 개선의 기대감을 높아졌다. 팀쿡의 애플 CEO는 아이폰 17 판매 호조가 나타나고 있으며, 전체 매출이 전년대비 12% 증가할 것으로 전망하였다. 아이폰 17 판매가 전년대비 양호, 호조를 예상 가운데 프리미엄 모델(프로/프로맥스) 비중 증가, 아이패드 신모델 출시 등 다음 분기의 실적 상향이 진행될 것으로 추정된다. 애플 관련 기업의 실적 개선, 주가 상승을 기대한다.

LG이노텍의 2025년 3Q 실적 중 투자포인트는 ① 2025년 아이폰17 모델 중, 프리미엄(프로/맥스)은 예상 범위에서 판매 호조, 일반 모델은 판매 호조, 에어는 부진한 것으로 평가, 에어 부진은 제한적인 영향으로 해석. 프리미엄 모델의 판매 비중 확대, 원달러 환율의 상승, 내부적인 원가 개선 효과가 컨센서스를 상회한 실적 개선으로 판단 ② 2025년 하반기의 영업이익(5,459억원)은 전년대비 44.3% 증가로 추정, 이는 2026년 실적 개선에 신뢰성을 부여 ③ 2026년, 2027년 영업이익은 성장(14.2%, 11.1% 증가) 전환으로 판단, 애플의 모델 수 증가, 카메라모듈의 평균공급단가(ASP) 상승으로 수익성 개선. 또한 반도체 기판과 전장부품도 매출 증가, 고수익 제품의 매출 증가가 예상된다.

[반도체] 더 사요? 이제 팔아요?

여전히 즐겨야 할 때

금번 실적발표에서 삼성전자와 SK하이닉스는 사이클에 대한 긍정적 전망을 제시했다. 1) AI의 온기가 IT 생태계 전반에 확산되며, 수요가 다방면으로 좋아지고 있고, 2) 공급은 구조적 요인 (HBM의 DRAM Capa 잠식)과 인위적 요인 (Capex의 Discipline 강화) 속 빠르게 늘어나기 어렵다는 것이 두 기업의 공통된 의견이었고, 시장도 호의적으로 반응했다. Upcycle을 즐길 때라는 기존 입장을 유지한다.

- 당사 Channel Check에 따르면, 메모리반도체 구매 경쟁은 2017-2018년 슈퍼사이클 때 대비 격화되는 모습이다. 수많은 기업들의 구매팀이 반도체를 구하기 위해 한국을 방문하고 있고, Capa 제약 속, 일부 서버 기업들은 2027-2028년까지의 장기공급계약 체결 옵션을 제시하고 있다.

- 모바일에서도 수요 성장의 기회요인이 하나둘 포착되고 있다. 2025년까지의 DRAM 탑재량 증가 사이클이 High-End 스마트폰 중심으로 이뤄졌다면, 2026년부터는 Mid-End 급에서도 탑재량의 증가가 한차례 더 나타날 가능성이 높아지고 있다.

시장의 고민이 있다면, 반도체 소부장일 것이라 생각한다. 주가가 조정기를 거치고 있는 만큼 어떤 투자전략으로 접근해야 할지 고민일 것이라는 판단이다. 당사는 지금은 Valuation이 낮은 전공정 소재 주식에 대한 매집을 시작해야할 시점이라 생각한다.

- 이익 관점: 장비 투자가 진행되고 나면, 그 뒤에 수요가 늘어나는 영역은 소재/부품이다. 선단공정 비중 확대가 2026년 Capex의 방향성이며, 선단공정으로의 전환/신규 투자는 소재의 기본 수요 성장을 유발할 수 있는 변화이다. 이익 성장이 본격화될 시점이 오고 있는 만큼 긍정적 접근이 필요하다.

- Valuation 관점: 과거 사이클에서 반도체 소재 기업들의 Valuation은 12m Fwd P/E 기준 18배 내외까지 상승했다. 지금은 반도체가 부족한 상황이고, 기업들도 가용 Capa를 최대한 활용하고 있다. 그렇다면, 소재 수요도 자연 증가 가능하다. 주가 측면에서도 반도체 소재 주식들의 상대 매력도가 부각될 수 있는 시점이다. Supply Chain의 뒷단에 있는 부품, OSAT 등이 각자의 스토리로 주가가 한차례씩 상승했던 것에 반하여 소재 주식은 주가가 상대적으로 덜 올랐다 (12m Fwd P/E: 14배 내외에서 거래중).

주간 주요 뉴스

퀄컴, 독자 CPU · NPU 로 AI 추론 인프라 도전장...인텔과 맞붙나 (10/27)_Digitimes

퀄컴이 AI 추론(인퍼런스)용 SoC ‘AI200·AI250’을 공개하며 2026~2027년 데이터센터 시장 재진입을 선언. 이번 신제품은 오라이온(Oryon) CPU와 헥사곤 NPU를 결합한 저전력·고효율 구조로, 대규모 AI 모델 훈련(GPU 중심) 이 아닌 실제 비즈니스 단계의 추론 연산 효율 극대화에 초점을 맞춤. AI200은 LPDDR5 메모리와 최대 768GB 지원, 160kW 전력소모로 비용 효율성을, AI250은 메모리 인접 연산을 통한 10배 대역폭 향상을 특징으로 함. 첫 고객사는 사우디의 AI 스타트업 ‘휴메인(Humain)’으로, 퀄컴 SoC 기반 200MW급 랙 솔루션을 사우디 및 글로벌 시장에 공급할 예정

"반도체 관세, 대만보다 불리하지 않게"…삼성 · SK 불확실성 해소 (10/29)_ZDNET Korea

미국 정부가 한국 반도체에 대한 관세율을 대만과 동등한 수준으로 적용하기로 하면서, 삼성전자와 SK하이닉스의 대미 수출 불확실성이 완화. 김용범 대통령실 정책실장은 한미정상회담 후 브리핑에서 “반도체는 주된 경쟁국인 대만 대비 불리하지 않은 수준의 관세를 적용받는다”고 밝힘. 이번 합의로 한·미 상호관세는 15% 유지, 자동차·부품 관세는 15%로 인하. 대만은 현재 미국 수출 반도체에 20% 임시관세를 적용받고 있어, 한국 역시 이와 유사한 수준에서 결정될 전망. 이에 따라 한국 반도체 기업의 대미 수출 리스크가 완화되며, 산업 전반의 투자·공급망 안정성이 높아질 것으로 기대

엔비디아 젠슨 황, 한국의 AI 분야 진출 위해 25 만 개의 AI 칩 투자 (10/31)_Digitimes

엔비디아 CEO 젠슨 황은 한국 정부 및 주요 기업들과 AI 가속기 26만 개 공급 계약을 체결하며, 한국을 세계 최대 AI 인프라 허브 중 하나로 육성하겠다고 밝힘. 이번 협약에는 과기정통부, 삼성전자, 현대차, SK, 네이버 등이 참여했으며, 제조·자동차·통신 산업 전반에 AI를 내재화하기 위한 수십억 달러 규모 장기 투자가 포함. 삼성은 AI 메가팩토리와 디지털 트윈 팹, 현대차는 블랙웰 기반 로봇 공장, SK는 산업용 AI 클라우드, 네이버는 6만 GPU 기반 LLM 인프라 확장을 추진. 황 CEO는 반도체·로봇·제조 분야의 융합이 ‘물리적 AI(Physical AI)’ 시대를 주도할 것이라 강조

엔비디아, TSMC 의 첫 A16 고객으로 부상 (11/1)_Digitimes

TSMC은 2027년 1.6nm A16 공정을 출시할 예정이며, 현재 엔비디아와 공동 테스트 중으로 파인만(Feynman) GPU 시리즈에 적용될 가능성이 높음. 애플은 A16을 건너뛰고 1.4nm A14 공정으로 바로 전환할 가능성이 제기되며, 2026년 출시될 A20·M6 칩에는 2nm 공정을 우선 도입할 계획. TSMC은 A14 공정에 약 490억 달러를 투자해 대만 내 신규 팹을 건설 중. A16은 후면 전력 공급망(BSPDN) 기술을 처음 도입한 차세대 노드로, 2027년 양산 예정이며 TSMC의 가장 진보된 공정으로 평가. 삼성전자와 인텔도 각각 2nm 공정에서 BSPDN 기술을 채택할 계획으로 차세대 미세공정 경쟁이 본격화

삼성 엑시노스 2600 칩, 초기 벤치마크에서 애플과 퀄컴에 도전 (11/2)_Digitimes

삼성의 엑시노스 2600은 긱벤치에서 멀티코어 11,621점으로 애플 A19 프로와 퀄컴 스냅드래곤 8 엘리트를 능가하며, 싱글코어는 약간 낮지만 전체 성능이 크게 향상. 이전 테스트 대비 3~4% 개선됐고, 최대 클럭은 3.8GHz로 확인. 2025년 11월 양산, 2026년 봄 갤럭시 S26 탑재가 예정되어 있음. 삼성은 퀄컴과의 듀얼 소싱 전략을 유지할 전망이나, 성능에 따라 울트라 모델에도 자체 칩이 들어갈 가능성 있음. 발열·효율 문제가 개선되면 삼성의 자체 AP 사업이 재평가받을 것으로 기대

중국의 베트남 진출로 한국 기업들이 침체 (10/27)_Digitimes

베트남은 미·중 갈등 속에서 한국·중국·대만·싱가포르 기업의 핵심 생산 거점으로 부상. 삼성전자와 LG전자가 주도해 구축한 전자산업 생태계는 이제 중국 기업들의 급격한 진출로 경쟁이 심화되고 있음. 2025년 상반기 기준 한국의 대베트남 투자액은 30억8천만 달러(2위) 로, 대부분 기존 사업 확장 중심이며 신규 프로젝트는 2억3천만 달러로 8위에 그침. 중국은 미국 관세 회피 목적으로 600건 이상 신규 프로젝트를 추진하며 생산거점을 빠르게 이전 중. 현재 베트남은 20%의 안정적 관세율·저임금·전략적 입지를 바탕으로 글로벌 제조 중심지로 부상했지만, 중국 기업의 급성장으로 한국 기업이 구축한 산업 기반이 잠식될 가능성이 제기되고 있음 =

삼성전자, 3 분기 스마트폰 6100 만대 출하 (10/30)_ZDNET Korea

삼성전자는 3분기 스마트폰 6,100만 대, 태블릿 700만 대를 출하하며 플래그십 신제품 효과로 매출과 영업이익이 모두 성장. 갤럭시Z 폴드7 중심으로 폴더블 출하량과 매출이 전년 대비 두 자릿수 증가, 스마트폰 ASP는 304달러(+13% QoQ) 로 상승. 내년에는 AI 리더십과 폼팩터 혁신을 강화해 플래그십 중심 전략을 이어가며, 갤럭시 S26 시리즈에 차세대 AR·2세대 커스텀 AP·신규 카메라 센서를 적용할 예정. 삼성은 스마트폰 시장이 정체될 것으로 보지만, 프리미엄·폴더블 중심 성장은 지속될 것으로 전망. 또한 워치의 헬스 AI 강화, 무선이어폰(TWS) 라인업 확장 등 AI 기반 생태계 확대를 추진하겠다고 밝힘

애플, 공급 제약에도 아이폰 매출 사상 최대치 기록 (10/31)_ Digitimes

애플은 2024회계연도 4분기 iPhone 매출 490억 달러(+6% YoY) 로 사상 최대치를 기록하며, Mac(87억 달러, +13%)과 서비스(288억 달러, +15%) 부문에서도 고른 성장을 달성. 아이폰 16 수요가 공급을 초과하며 일부 판매 제한이 있었고, 중국 시장에서는 스마트폰 보조금 효과로 실적이 개선. 총이익률은 47.2%로 목표 상단을 상회했으며, 제품 마진 36.2%, 서비스 마진 75.3%를 기록. 11억 달러 관세 부담에도 불구하고 제품 믹스 개선과 비용 절감이 수익성 유지에 기여. 서비스 부문은 광고·앱스토어·클라우드·결제·비디오 등 전 영역에서 유기적 성장을 보이며, 연간 매출 1,000억 달러 규모의 핵심 수익원으로 자리잡았음. 애플은 12월 분기에도 총마진 47~48% 유지를 전망하며, 제품 수요와 서비스 생태계 확장으로 지속적 성장 모멘텀을 이어갈 것으로 예상

폭스콘, 엔비디아와 AI 협력 강화, AI 인프라에 10 억 달러 이상 투자 (10/31)_Digitimes

전 세계 생성형 AI 확산 속에서 엔비디아와 폭스콘이 AI 공급망 및 애플리케이션 협력을 강화. 워싱턴 D.C. GTC에서 폭스콘은 GB300 NVL72 AI 서버와 함께 미국 휴스턴에 AI 스마트 팩토리 설립 계획을 발표했으며, 엔비디아와는 차세대 N+2 AI 설계·디지털 트윈·자율주행 로봇 개발 등을 논의. 폭스콘은 420억 대만달러(약 13.7억달러) 를 투자해 '아시아 베이 슈퍼컴퓨팅' 프로젝트를 추진 중이며, 엔비디아 클라우드 파트너(NCP) 로서 고성능 AI·HPC 인프라 구축을 목표로 하고 있음. 또한 우버·스텔란티스 등과 협력해 레벨4 자율주행 상용화를 추진하며, AI 애플리케이션 및 플랫폼 서비스로 영역을 확장 중. 이 전략은 폭스콘을 단순 제조업체에서 AI 생태계 핵심 노드이자 플랫폼 서비스 기업으로 전환시키는 전환점으로 평가

표 2. 메모리 반도체 일간 현물가격

구 분			10월17일	10월20일	10월21일	10월22일	10월23일	10월24일	10월27일	10월28일	10월29일	10월30일
DRAM	DDR4 8Gb 2666 Mhz	$	7.500	7.625	7.625	7.625	7.625	7.675	7.675	7.875	8.050	8.300
		전일대비%	–	1.7%	0.0%	0.0%	0.0%	0.7%	0.0%	2.6%	2.2%	3.1%
	DDR4 8Gb 3200 Mhz	$	7.923	7.924	7.931	8.069	8.316	8.480	8.616	9.114	9.523	9.883
		전일대비%	–	0.0%	0.1%	1.7%	3.1%	2.0%	1.6%	5.8%	4.5%	3.8%
	DDR5 16Gb 4800/5600Mhz	$	10.343	10.457	10.743	11.267	11.867	12.615	13.300	14.000	14.654	15.215
		전일대비%	–	1.1%	2.7%	4.9%	5.3%	6.3%	5.4%	5.3%	4.7%	3.8%
NAND	64Gb MLC	$	6.307	6.407	6.407	6.407	6.407	6.407	6.553	6.553	6.553	6.553
		전일대비%	–	1.6%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.3%	0.0%	0.0%	0.0%
	128Gb MLC	$	9.600	9.800	9.800	9.800	9.800	9.800	10.000	10.000	10.000	10.000
		전일대비%	–	2.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%	0.0%	0.0%	0.0%
	256Gb MLC	$	13.000	13.250	13.250	13.250	13.250	13.250	13.500	13.500	13.500	13.500
		전일대비%	–	1.9%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%	0.0%	0.0%	0.0%

자료: TrendForce/DRAMeXchange, 대신증권 Research Center

표 3. 메모리 반도체 월간 고정가격

.구 분			2025년 2월	2025년 3월	2025년 4월	2025년 5월	2025년 6월	2025년 7월	2025년 8월	2025년 9월
DRAM (DDR4)	DDR4 8Gb512Mx16	$	1,800	1,800	1,900	2,200	2,700	4,500	5,000	5,300
		전월대비%	–2.7%	0.0%	5.6%	15.8%	22.7%	66.7%	11.1%	6.0%
	DDR4 8Gb1Gx8	$	1,350	1,350	1,650	2,100	2,600	3,900	5,700	6,300
		전월대비%	0.0%	0.0%	22.2%	27.3%	23.8%	50.0%	46.2%	10.5%
	DDR5 16Gb2Gx8	$	3,800	4,250	4,600	4,800	5,100	5,250	5,250	6,100
		전월대비%	1.3%	11.8%	8.2%	4.3%	6.3%	2.9%	0.0%	16.2%
NAND	32Gb MLC	$	1,318	1,455	1,655	1,740	1,878	2,035	2,050	2,390
		전월대비%	7.7%	10.4%	13.7%	5.1%	7.9%	8.4%	0.7%	16.6%
	64Gb MLC	$	1,538	1,688	1,925	2,028	2,230	2,408	2,440	2,825
		전월대비%	7.2%	9.8%	14.0%	5.4%	10.0%	8.0%	1.3%	15.8%
	128Gb MLC	$	2,290	2,510	2,788	2,923	3,115	3,385	3,423	3,785
		전월대비%	5.3%	9.6%	11.1%	4.8%	6.6%	8.7%	1.1%	10.6%

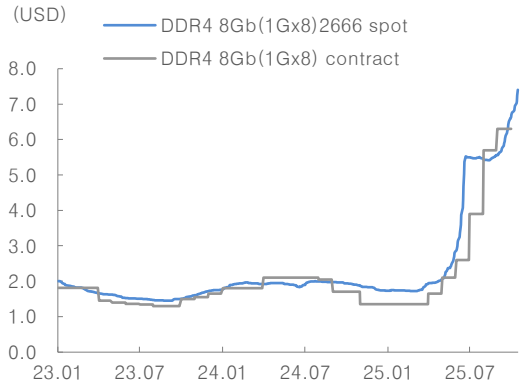
자료: TrendForce/DRAMeXchange, 대신증권 Research Center

표 4. 디스플레이 패널가격

구 분			2025년 02월	2025년 03월	2025년 04월	2025년 05월	2025년 06월	2025년 07월	2025년 08월	2025년 09월	2025년 10월(F)
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%

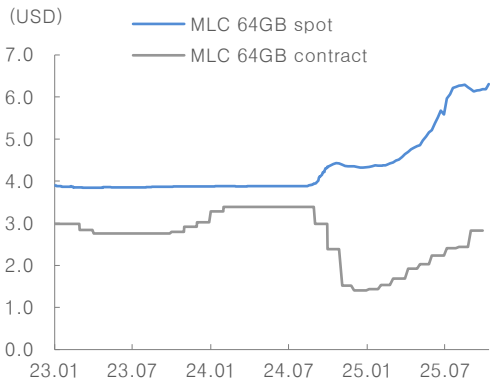
[반도체/디스플레이 제품 가격 추이]

그림 1. DRAM 가격 동향 (Daily)



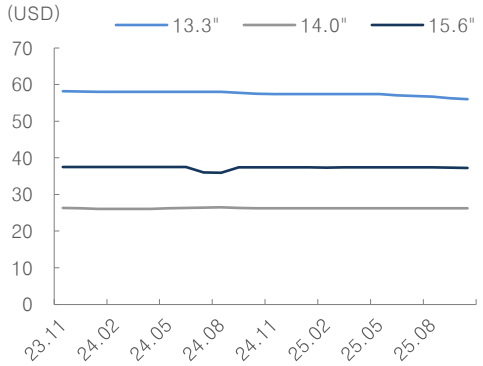
자료: TrendForce / DRAM eXchange, 대신증권 Research Center

그림 2. NAND 가격 동향 (Daily)



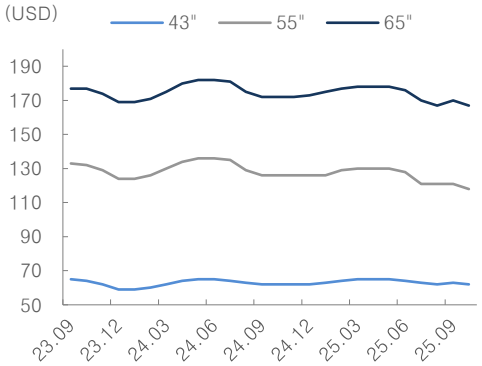
자료: TrendForce / DRAMeXchange, 대신증권 Research Center

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	1,268.6	1,303.6
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	2.7	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

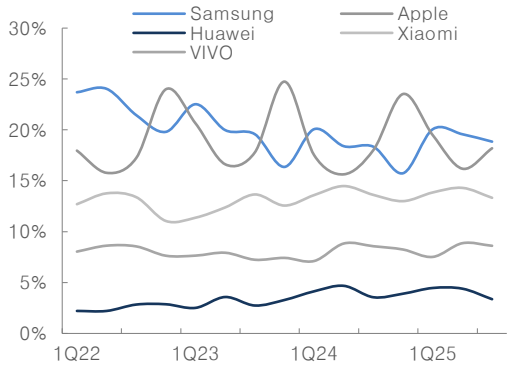
주: Traditional NB (일반 노트북), Convertible NB (키보드와 분리하면 태블릿), Ultraslim NB (경량화, 슬림화로 휴대성 강화)
자료: IDC, 대신증권 Research Center

표 6. 글로벌 스마트폰 출하량 추이

	4Q21	1Q22	2Q	3Q	4Q	1Q23	2Q	3Q	4Q	1Q24	2Q	3Q	4Q	1Q25	2Q25	3Q25P
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%

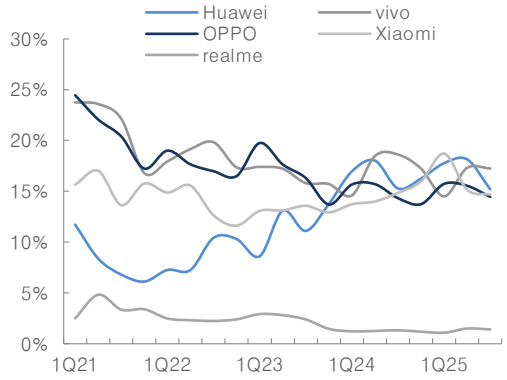
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 5. 글로벌



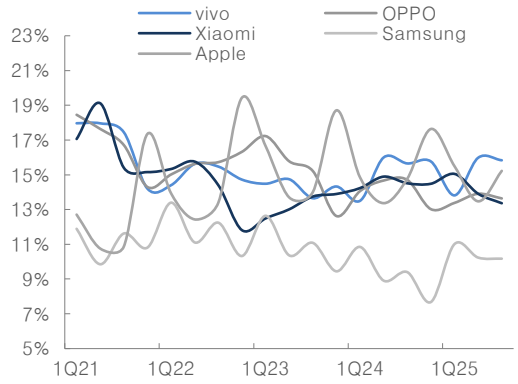
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 6. 중국



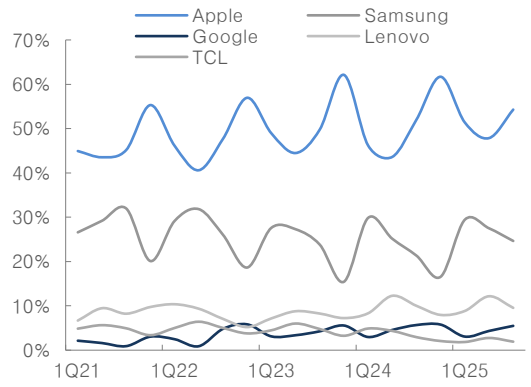
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 7. 아시아 (중국 포함)



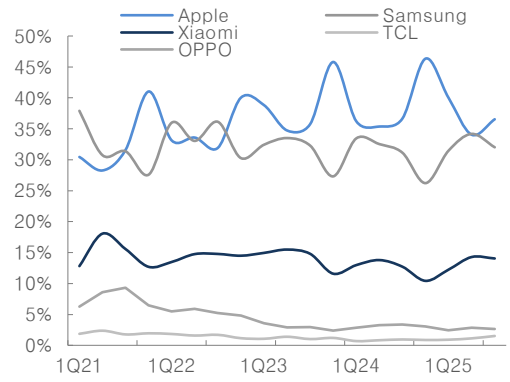
자료: IDC, 대신증권 Research Center

그림 8. 북미 (미국+캐나다)



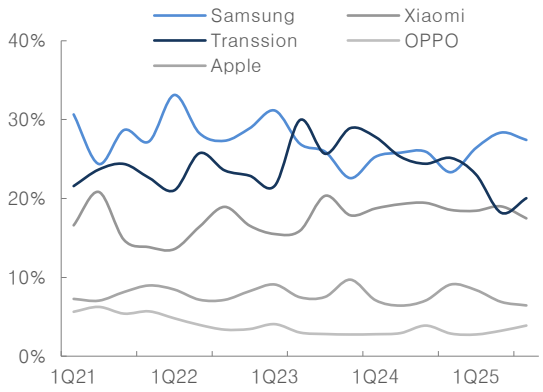
자료: IDC, 대신증권 Research Center

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	206,686	129,398	8.7	8.5	13.8	44.9	30.8	32.6	18.4
	AMD	미국	33,067	7,254	1.3	58.3	45.3	65.5	40.8	6.7	6.0
	Qualcomm	미국	43,630	15,273	7.1	8.7	23.3	15.2	15.0	7.1	6.5
	Intel	미국	52,546	2,511	4.5	19.2	102.0	118.3	69.0	1.6	1.7
	Mediatek	대만	19,007	3,485	1.2	-0.4	-4.4	19.7	17.7	5.3	5.0
	Broadcom	미국	63,437	40,880	4.4	12.0	25.9	55.4	39.9	22.8	17.6
	ARM	영국	4,770	1,955	-0.5	20.0	20.1	99.8	74.9	20.8	17.0
	Marvell	미국	8,132	2,853	11.4	11.5	16.6	33.4	28.0	5.4	5.0
설계IP	Synopsys	미국	7,044	2,610	-2.2	-8.0	-28.4	35.3	32.2	2.6	2.6
	Cadence	미국	5,279	2,334	-1.9	-3.6	-7.1	48.2	42.2	17.0	14.4
파운드리	TSMC	대만	122,156	60,390	3.5	14.9	29.3	23.7	19.8	7.3	5.9
	GlobalFoundries	미국	6,753	950	0.8	-0.7	-4.8	22.2	18.2	1.7	1.5
메모리	삼성전자	한국	227,825	26,077	8.8	28.1	50.6	19.8	11.4	1.7	1.5
	SK 하이닉스	한국	64,432	29,285	9.6	60.9	104.4	10.7	7.4	3.5	2.4
	마이크론	미국	37,085	10,323	2.2	33.7	105.0	27.9	13.5	4.7	3.5
	WesternDigital	미국	9,393	2,251	16.1	25.1	90.9	30.9	20.9	9.1	7.0
	Sandisk	미국	7,265	633	7.1	77.7	364.4	77.7	30.7	2.9	2.8
	kioxia	일본	11,774	2,483	23.3	122.1	336.8	26.2	15.7	5.7	4.4
반도체장비	ASML	유럽	37,609	12,928	2.7	10.9	49.8	37.4	35.8	18.0	15.4
	AppliedMaterial	미국	28,248	8,507	1.9	13.9	29.5	25.0	24.6	9.7	8.4
	LamResearch	미국	18,264	5,856	3.8	17.6	66.0	39.2	32.5	20.3	16.6
	TEL	일본	15,471	3,876	12.9	29.7	25.1	33.0	28.0	7.8	6.9
	KLA	미국	12,070	5,146	2.2	12.1	37.5	37.3	33.9	37.5	27.7
OSAT	ASEGroup	대만	20,730	1,484	26.3	50.9	62.3	30.0	19.7	3.3	3.0
	AMKORTechnology	미국	6,646	422	-1.5	13.7	43.1	26.0	20.4	1.8	1.7
	Teradyne	미국	3,035	616	26.0	32.1	69.2	52.9	36.1	10.5	9.3
	Advantest	일본	6,007	2,330	35.5	57.9	123.5	62.8	55.4	26.9	21.1
	Formfactor	미국	777	97	27.3	50.9	93.4	47.1	35.1	4.1	3.8
데이터센터	IBM	미국	67,060	14,143	0.0	9.0	21.4	27.0	25.3	9.4	8.0
	Cisco	미국	56,623	19,437	3.5	6.9	7.4	19.3	18.1	6.3	5.8
	Supermicro	미국	22,166	1,607	7.6	8.4	-11.9	25.1	20.4	5.1	4.2
	NVDA	미국	206,686	129,398	8.7	8.5	13.8	44.9	30.8	32.6	18.4
	AMD	미국	33,067	7,254	1.3	58.3	45.3	65.5	40.8	6.7	6.0
	QCOM	미국	43,630	15,273	7.1	8.7	23.3	15.2	15.0	7.1	6.5

주1: 주가, 시가총액 컨센서스 10 월31 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	107,500	302,561	37,253	19.8	11.4	1.7	1.5	6.7	4.9
	Apple	미국	270	390,498	131,959	36.7	33.0	63.2	51.0	25.8	24.3
	Xiaomi	홍콩	5.6	50,403	6,455	24.7	19.5	3.8	3.2	20.6	15.2
TV,가전	LG전자	한국	87,600	87,538	2,713	10.9	10.1	0.7	0.7	3.3	2.9
	삼성전자	한국	107,500	302,561	37,253	19.8	11.4	1.7	1.5	6.7	4.9
	Whirlpool	미국	71.6	16,714	795	11.0	9.7	1.5	1.4	8.1	7.2
	Electrolux	유럽	6.5	14,176	350	17.3	6.7	1.6	1.3	4.6	3.7
	SonyGroup	일본	28.1	86,546	9,614	23.9	21.5	3.1	2.8	11.6	10.6
전자부품	LG이노텍	한국	241,000	20,918	661	12.9	9.9	1.0	0.9	3.3	2.9
	삼성전기	한국	245,000	10,168	884	29.2	21.1	2.0	1.9	8.5	7.3
	TDK	일본	17.4	14,153	1,602	27.9	24.2	2.7	2.5	9.2	8.1
	Kyocera	일본	13.3	12,996	412	28.7	24.9	0.9	0.9	13.1	11.0
	Murata	일본	22.0	11,248	1,720	29.4	23.5	2.4	2.2	11.4	9.6
	Largan	대만	72.0	1,923	783	14.0	12.1	1.5	1.4	5.6	4.7
	Hisense	중국	3.5	8,074	392	12.7	11.3	1.5	1.4	8.2	-
	Skyworks	미국	77.7	4,194	968	14.0	17.9	2.2	2.3	9.0	10.5
	Haier	중국	3.8	38,532	3,436	11.9	10.9	2.0	1.8	5.7	5.0
	Yageo	대만	8.1	3,958	936	22.5	18.3	3.0	2.7	11.2	9.6
	TaiyoYuden	일본	28.6	2,182	115	52.3	28.2	1.7	1.7	8.5	7.4
LED	서울반도체	한국	6,270	1,097	-32	N/A	22.9	0.6	0.5	23.7	7.3
	Ennostar	대만	1.1	791	-52	N/A	N/A	0.5	0.5	2.4	1.8
	Everlight	대만	1.9	682	90	12.1	10.1	1.2	1.2	6.2	5.2
	LiteOn	대만	5.8	4,442	554	26.6	20.9	4.5	4.2	15.4	12.8
	Sanan	중국	2.0	-	82	42.3	43.5	1.8	1.7	14.0	12.6
디스플레이	LG디스플레이	한국	14,700	26,385	785	8.7	10.0	1.0	0.9	3.0	2.6
	Universal	미국	147.3	636	261	28.3	25.2	4.0	3.5	20.8	18.3
	AUO	대만	0.4	9,182	63	19.2	18.7	0.6	0.6	5.6	4.9
	Innolux	대만	0.4	7,000	-131	N/A	141.5	0.5	0.5	2.9	2.3
	JapanDisplay	일본	0.1	1,616	-52	N/A	-	-	-	45.2	-
기판/패키지	NanYaPCB	대만	9.4	1,058	64	117.3	40.2	4.1	3.9	24.6	16.7
	Ibiden	일본	94.9	2,400	395	50.3	37.6	3.9	3.6	10.5	8.4
	Unimicron	대만	5.3	3,808	239	47.0	18.9	2.6	2.4	8.9	6.3
	Kinsus	대만	4.4	1,009	92	39.5	19.8	1.8	1.7	7.4	5.6
	Meiko	일본	66.3	1,318	157	14.3	12.8	2.1	1.9	9.2	7.9
	대덕전자	한국	37,950	902	32	58.7	20.7	2.2	2.0	11.2	7.5
	심텍	한국	63,100	1,210	32	N/A	24.3	4.9	4.0	17.7	10.4
FPCB/소재	ZhenDing	대만	5.3	5,582	533	16.8	12.5	1.3	1.3	4.5	4.3
	EliteMaterial	대만	44.2	2,073	623	32.1	23.3	11.2	9.3	18.3	14.2
	Flexium	대만	2.1	894	-32	N/A	30.2	0.9	0.9	52.0	7.3
	비에이치	한국	18,370	1,756	59	16.3	6.8	0.8	0.7	4.8	3.0

		국가	종가	매출액 2025F	영업이익 2025F	PER 2025F	PER 2026F	PBR 2025F	PBR 2026F	EV/EBITDA 2025F	EV/EBITDA 2026F
카메라모듈	SunnyOptical	홍콩	9.7	5,299	522	21.0	17.7	2.7	2.4	10.6	9.0
	Ofilm	중국	1.7	–	48	536.1	106.3	8.4	7.4	36.3	29.7
	LG 이노텍	한국	241,000	20,918	661	12.9	9.9	1.0	0.9	3.3	2.9
	엠씨넥스	한국	31,150	1,039	66	9.3	8.3	1.2	1.1	5.0	4.4
	파트론	한국	6,920	1,465	34	17.5	11.1	0.7	0.6	4.5	3.8
카메라부품	Largan	대만	72.0	1,923	783	14.0	12.1	1.5	1.4	5.6	4.7
	자화전자	한국	21,700	706	47	15.1	9.7	1.0	0.9	6.8	5.4
5G	Broadcom	미국	369.6	51,634	40,880	55.4	39.9	22.8	17.6	40.0	29.3
	Qorvo	미국	94.9	3,700	705	15.4	13.9	2.3	2.0	10.8	10.1
	Skyworks	미국	77.7	4,194	968	14.0	17.9	2.2	2.3	9.0	10.5
	와이솔	한국	5,650	374	-40	N/A	N/A	0.5	0.5	13.8	1.7
ODM/OEM	HonHai	대만	8.4	221,939	7,726	18.6	15.5	2.0	1.9	8.9	7.4
	Quanta	대만	9.8	45,597	2,828	16.6	14.2	5.2	4.8	12.0	11.1
	Pegatron	대만	2.4	36,948	396	14.8	12.0	1.0	0.9	5.0	3.5
	Wiwynn	대만	141.9	11,677	1,817	18.0	15.9	7.2	6.0	11.3	10.0
	Foxconn	대만	2.3	2,050	91	24.4	19.9	0.6	0.6	1.9	1.4
	Compal	대만	1.1	29,779	391	19.0	14.4	1.1	1.1	6.6	5.5
	Inventec	대만	1.5	20,247	456	18.9	16.4	2.3	2.3	12.0	11.2
	Wistron	대만	4.9	33,709	2,054	17.5	13.2	2.8	2.4	6.9	5.7
	Acer	대만	1.0	8,619	186	19.5	15.4	1.2	1.2	9.4	7.8

주 1: 실적단위-해외(백만달러),국내(십억원)/주 2: 주가, 시가총액 컨센서스 10 월 31 일 기준
자료: Quantiwise, 대신증권 ResearchCenter

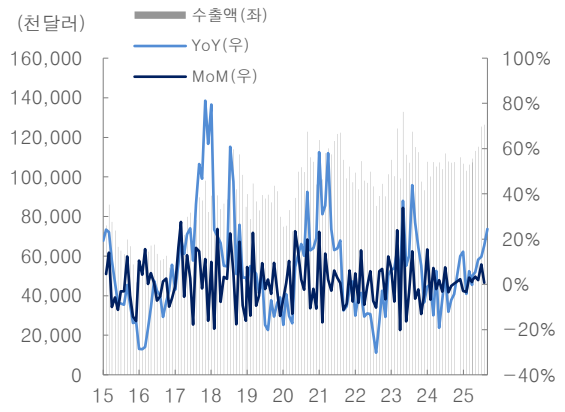
표 9. 대형기업 영업이익 전망

(십억원)	3Q24	2Q25	3Q25P	YoY	QoQ	3Q25F 컨센서스	4Q25F 리포트 추정치	4Q25F 컨센서스	2024	2025F 리포트 추정치	2025F 컨센서스	2026F 컨센서스
삼성전자	9,183	4,676	12,166	32.5%	160.2%	10,192	15,780	13,989	32,726	39,307	37,253	73,383
SK 하이닉스	7,030	9,213	11,383	61.9%	23.6%	11,414	14,512	13,831	23,467	42,549	41,835	67,743
LG 전자	753	639	689	-8.5%	7.7%	600	-14	162	3,420	2,573	2,713	3,403
LG 디스플레이	-81	-116	431	흑전	흑전	440	454	432	-561	802	785	1,291
삼성전기	225	213	260	15.7%	22.2%	249	216	215	735	889	884	1,135
LG 이노텍	130	11	204	56.2%	1688.8%	179	342	324	706	682	661	808
합계	17,241	14,637	25,133	45.8%	71.7%	23,075	21,228	28,952	60,493	86,803	84,130	147,764

자료: Quantiwise, 대신증권 ResearchCenter
주: 컨센서스는 10 월 31 일 기준

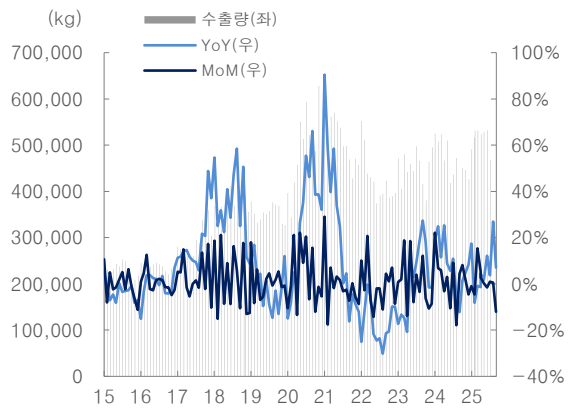
[MLCC 관련 한국, 일본, 대만 DATA]

그림 11. 한국 MLCC 수출액 및 증감률 추이



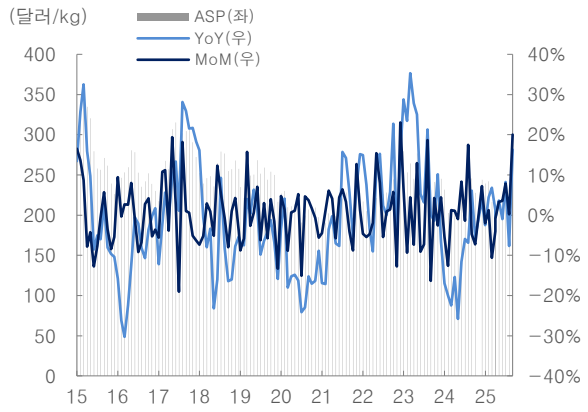
자료: 한국무역협회, 대신증권 ResearchCenter

그림 12. 한국 MLCC 수출중량 및 증감률 추이



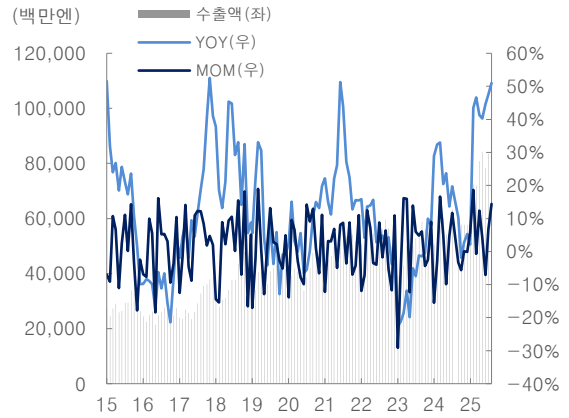
자료: 한국무역협회, 대신증권 ResearchCenter

그림 13. 한국 MLCC 평균가격 및 증감률 추이



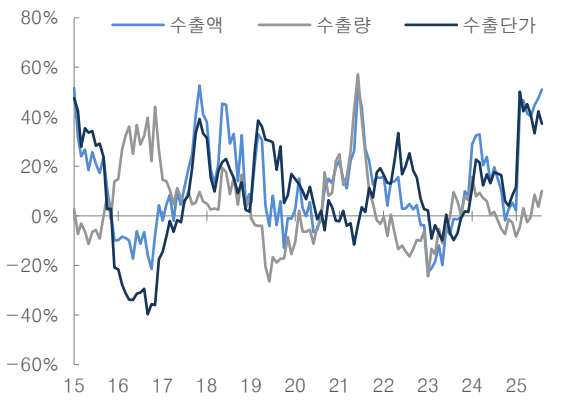
자료: 한국무역협회, 대신증권 ResearchCenter

그림 14. 일본 MLCC 수출액 및 증감률 추이



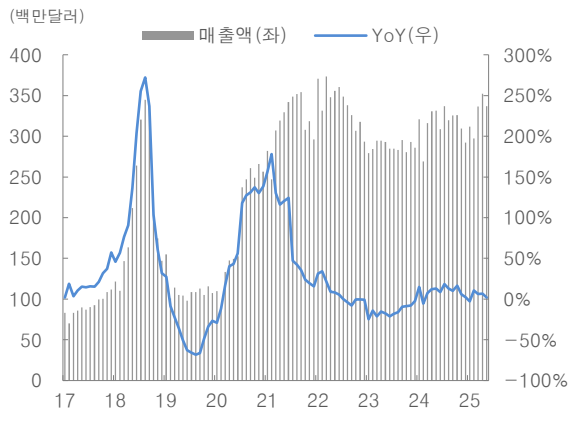
자료: METI, 대신증권ResearchCenter

그림 15. 일본 MLCC 수출액/수량/가격 YoY 증감률추이



자료: METI, 대신증권 ResearchCenter

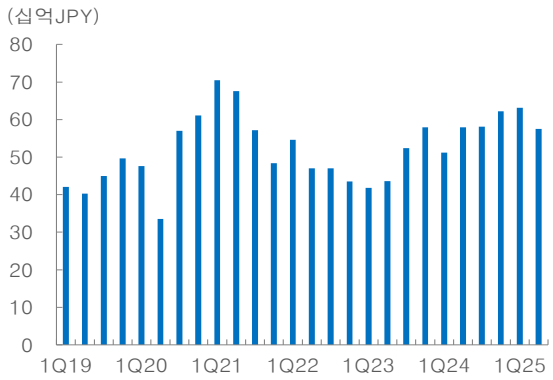
그림 16. Yageo 매출액 및 증감률 추이



자료: Yageo, 대신증권 ResearchCenter

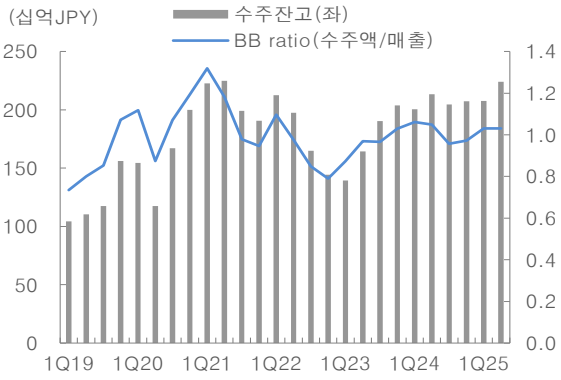
[MLCC관련 일본업체 신규수주액, 수주잔고액]

그림 17. TaiyoYuden 캐패시터부문 수주액 추이



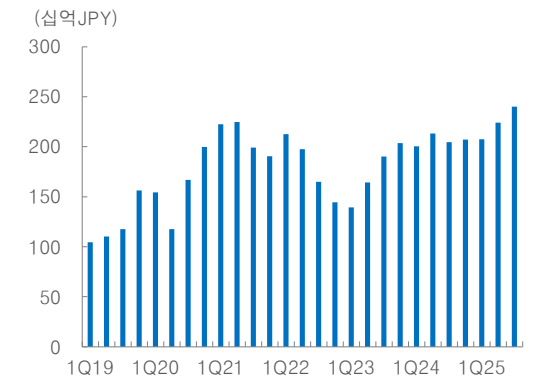
자료: TaiyoYuden, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

그림 18. TaiyoYuden 캐패시터부문 신규수주 잔고추이



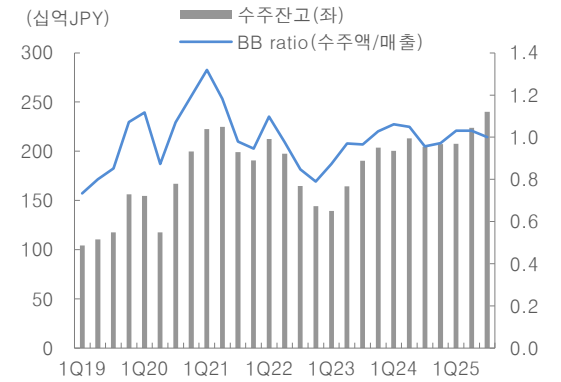
자료: TaiyoYuden, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

그림 19. Murata 캐패시터부문 수주액 추이



자료: Murata, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

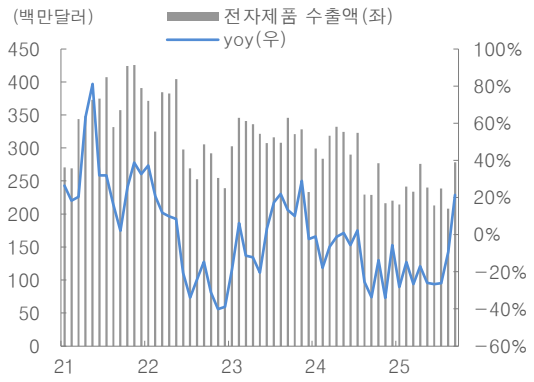
그림 20. Murata 캐패시터부문신규수주잔고추이



자료: Murata, 대신증권 Research Center
주: CY 기준

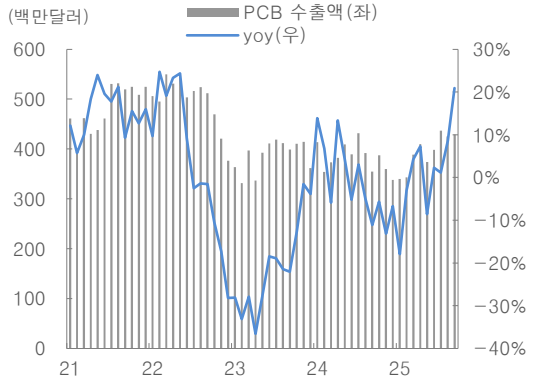
[주요제품 및 부품의 월별 수출금액 추이]

그림 21. 한국 전자제품 수출금액 월별추이



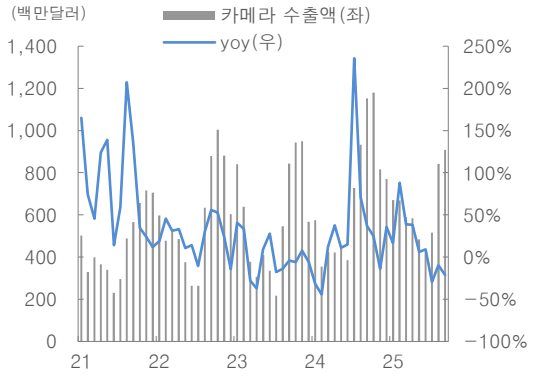
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 22. 한국 PCB 수출금액 월별추이



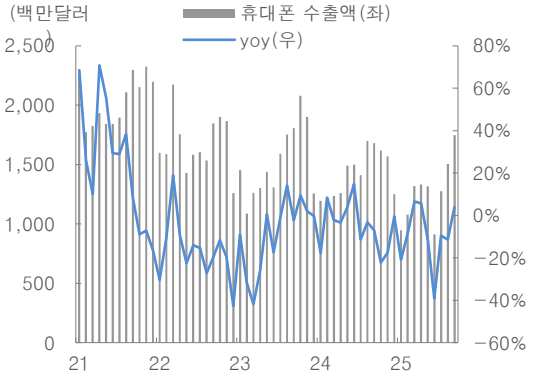
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 23. 한국카메라모듈 수출금액 월별추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

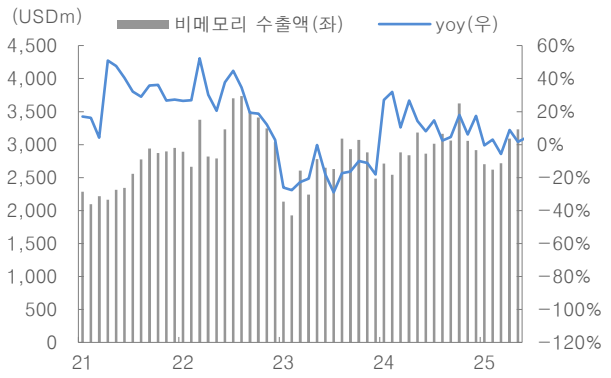
그림 24. 한국휴대폰 수출금액 월별추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

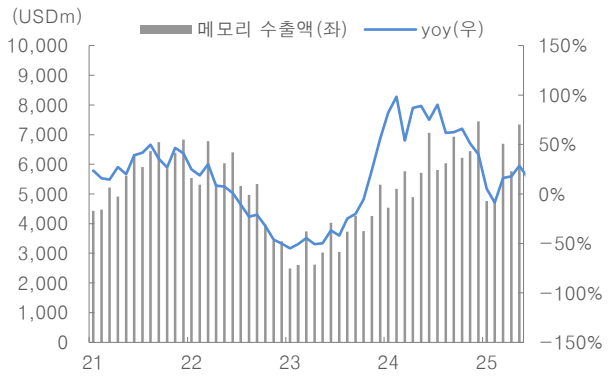
[반도체 월별수출금액 및 증감률 추이]

그림 25. 비메모리 수출금액 및 증감률 추이



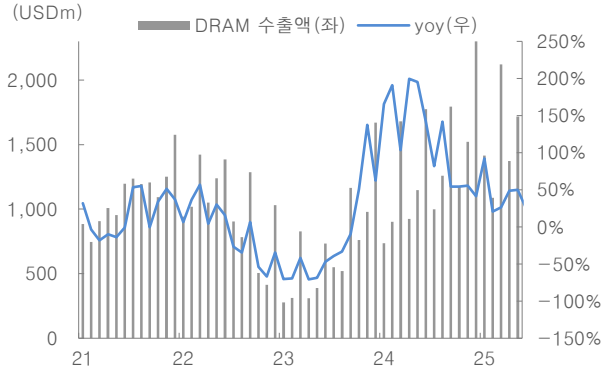
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 26. 메모리 수출금액 및 증감률 추이



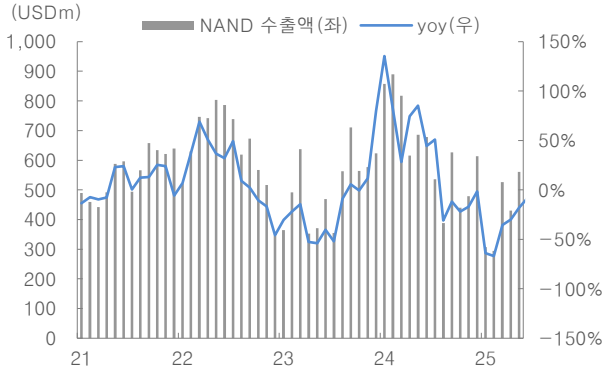
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 27. DRAM 수출금액 및 증감률 추이



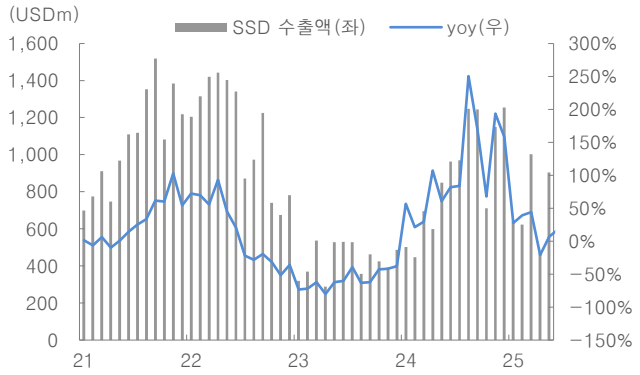
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 28. NAND 수출금액 및 증감률 추이



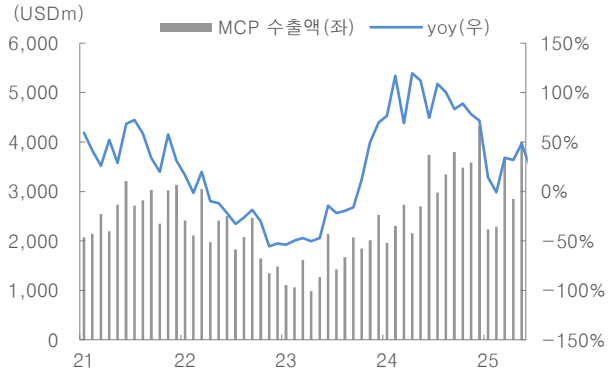
자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

그림 29. SSD 수출금액 및 증감률 추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

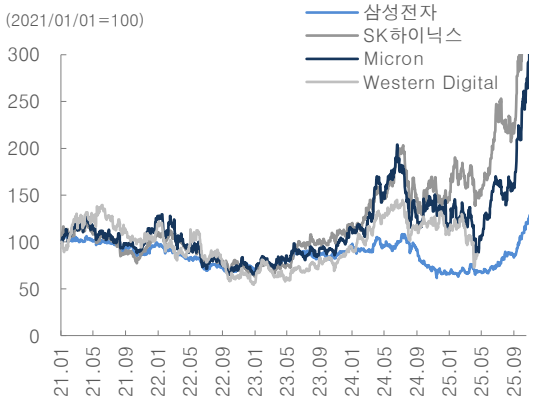
그림 30. MCP 수출금액 및 증감률 추이



자료: 한국무역협회, 대신증권 Research Center

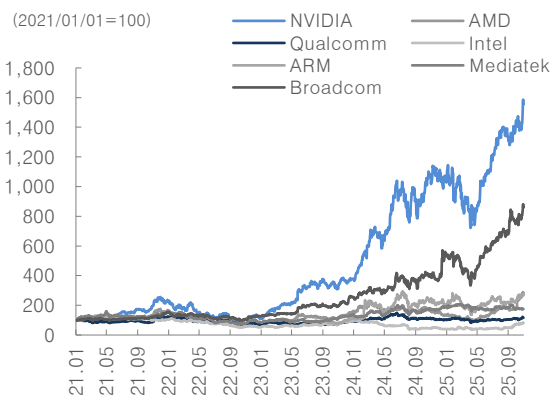
[Peer Group 상대주가추이]

그림 31. 메모리반도체 PeerGroup 주가추이



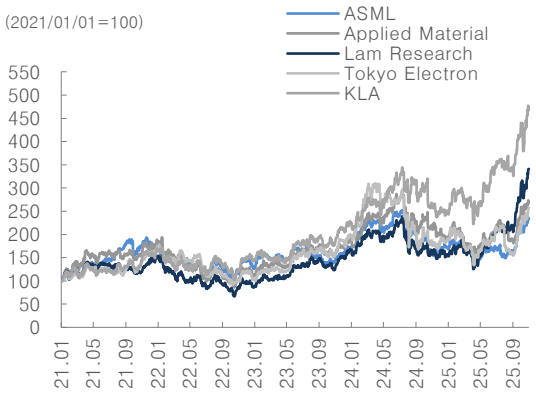
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 32. 팹리스기업 PeerGroup 주가추이



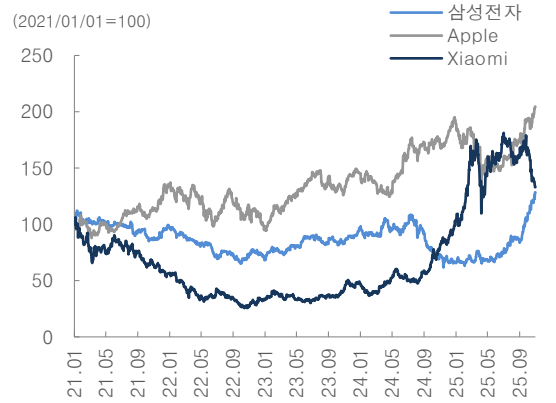
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 33. 반도체장비 PeerGroup 주가추이



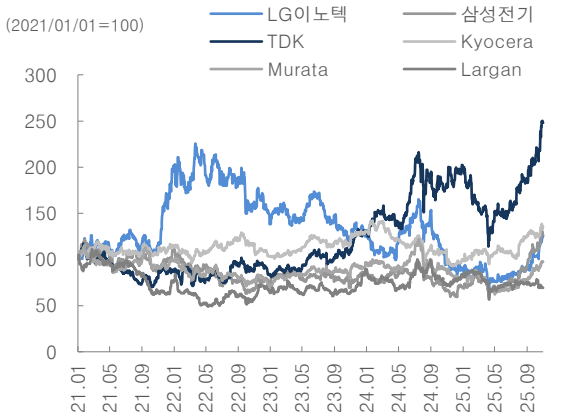
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 34. 스마트폰 PeerGroup 주가추이



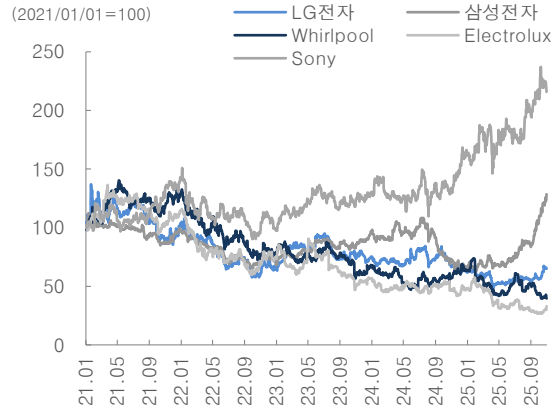
자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

그림 35. 전자부품 PeerGroup 주가추이



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

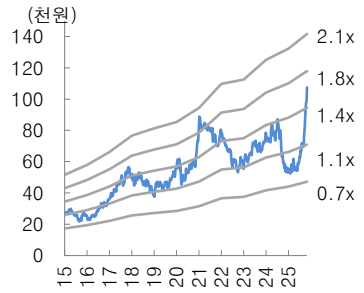
그림 36. TV/가전 PeerGroup 주가추이



자료: Quantiwise, 대신증권 Research Center

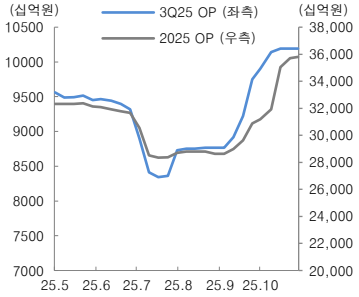
[IT/반도체 커버리지 기업 주요포인트]

삼성전자 12MFPBR 밴드차트



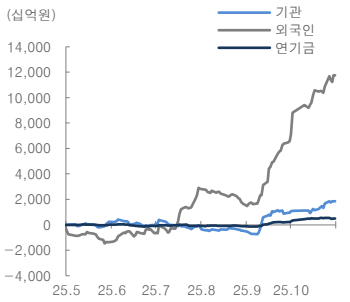
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전자 컨센서스 변화



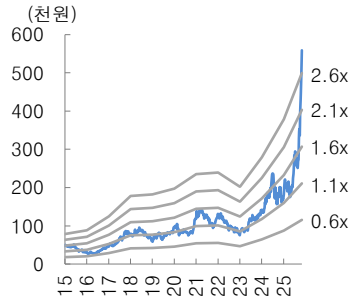
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전자 누적 순매수추이



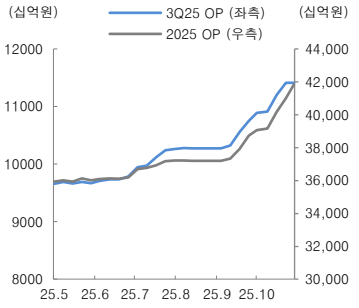
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

SK 하이닉스 12MFPBR 밴드차트



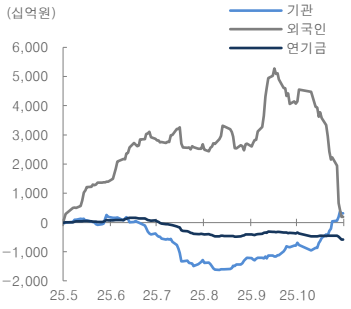
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

SK 하이닉스 컨센서스 변화



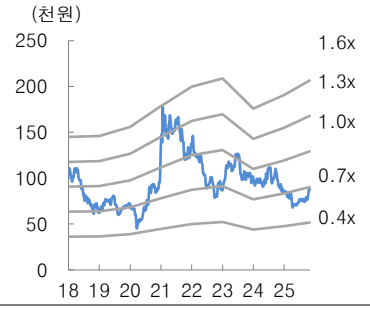
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

SK 하이닉스 누적 순매수추이



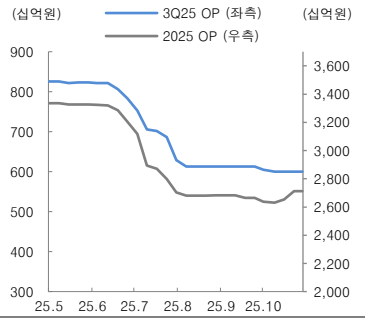
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 전자 12MFPBR 밴드차트



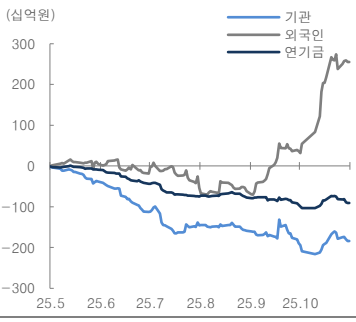
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 전자 컨센서스 변화



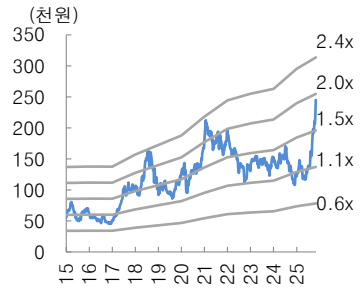
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 전자 누적 순매수추이



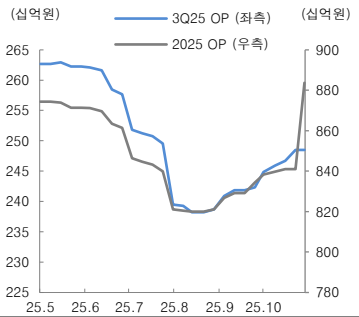
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전기 12MFPBR 밴드차트



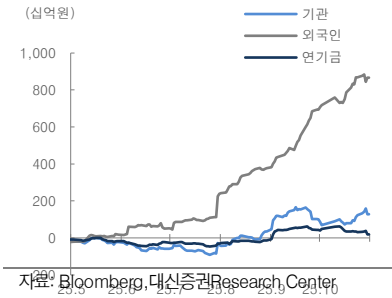
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전기 컨센서스 변화



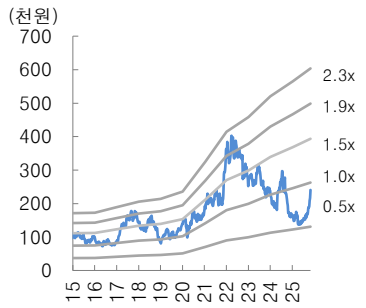
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

삼성전기 누적 순매수추이



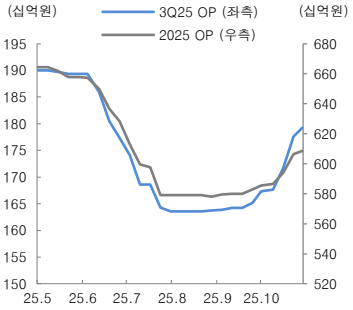
자료: Bloomberg,대신증권Research Center

LG 이노텍 12MFPBR 밴드차트



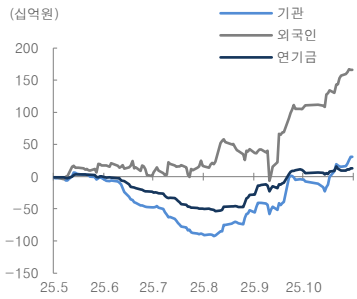
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 이노텍 컨센서스 변화



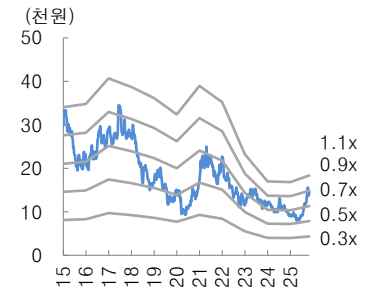
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 이노텍 누적 순매수추이



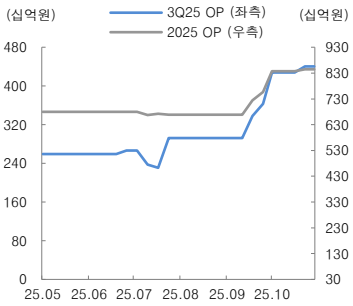
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

LG 디스플레이 12MFPBR 밴드차트



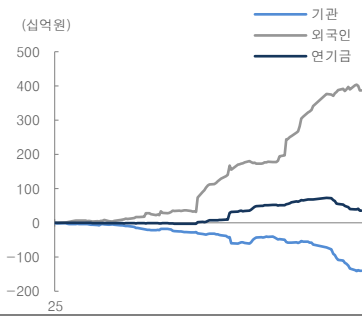
자료:Bloomberg,대신증권ResearchCenter

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.