



IT Weekly: 반도체 관련주 기지개

2021년 7월 4주 IT Weekly News

2차전지

- BofA가 오는 2025년 전기차 배터리 부족 사태 일어날 것으로 전망. 2025~2026년 세계 전기차 배터리 생산량이 전체 수요의 85%를 조금 넘을 것이며 이후 2030년까지 부족 현상은 더욱 심화될 것으로 예상. (뉴시스)
- 미국 조지아 주정부가 전기차 산업 지원 이니셔티브 EMIA 설립, 비즈니스에 우호적인 공공 정책 촉진 및 기업들 지원 예정. 조지아는 SK이노베이션의 생산 거점으로 다른 배터리 기업들의 투자도 지속. (더구루)
- EU에 이어 미국에서도 탄소국경세(CBAM) 논의가 본격화할 전망. 니혼게이지아는 이 법안이 민주당이 추진중인 3.5조원달러 규모의 예산안에 포함될 것으로 보인다고 관측. (이데일리)
- 예코프로비엠, SK이노베이션과 니켈 함량 90% 이상의 하이니켈 양극재 대상 공급 계약 추진 중으로 늦어도 연내에는 최종 계약 이력질 전망. 해당 양극재는 철저하게 전기차용으로 사용되며 4년 동안 최대 4조원 규모가 될 것이라는 관측도. (디일렉)
- SK머티리얼즈, 미국 음극재 기업 그룹14테크놀로지스와 국내에 JV 설립 예정. 약 60억 투자로 지분 75% 차지. (인포맥스)
- 테슬라가 올해 말 다른 자동차 제조업체에 Supercharger 네트워크를 개방할 계획. 테슬라가 보유한 Supercharger는 전세계 2700개 이상 충전소에 25000개 이상이며 현재는 테슬라 차량만 충전 가능. (Electrek)
- 테슬라 세미트럭, 양산 준비 완료된 것으로 관측. 연내 첫 출시가 기대되며 네바다 기가팩토리에서 양산할 전망. (Electrek)

전기/전자

- 스마트폰 고화소 카메라 시장 경쟁 재점화 예정. 카운터포인트리서치는 후면, 전면 카메라 모두 고화질 및 광범위 이미지 센서 적용 가속화되는 것으로 관측. 1분기 4800만화소 이상 탑재 스마트폰 비중 38.7%. (파이낸셜뉴스)
- 삼성전자 다음달 11일 갤럭시 언팩 행사 개최 예고, 해당 행사에서 갤럭시폴드3, Z플립3 등 신제품 공개 예정. (fnnews)
- 애플, 내년부터 5G 아이폰만 출시. 이에 따라 아이폰미니 신형은 나오지 않을 예정이며 저가형 제품군 개편 계획. (뉴스핌)

디스플레이

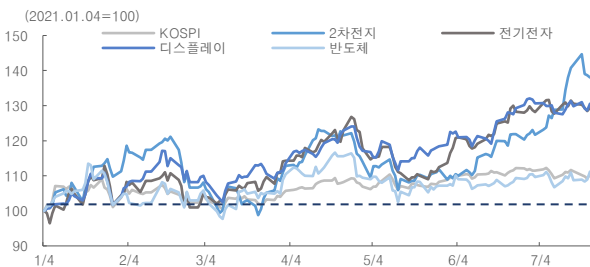
- SDC와 LGD가 하반기 중소형 OLED 생산라인에 7조원 이상을 투자. SDC는 TFT라인 구축에 약 3조원을 투자 예정이며 LGD는 중소형 OLED 패널 제조 라인에 4조원 투자 예정. LGD는 증착 라인 투자도 검토 중인 것으로 파악. (etnews)

반도체

- ASML, 2분기 매출액 40,2억유로(YoY +22%), 순이익 10,3억유로(YoY +38%) 기록. EUV수주액이 QoQ +75% 증가한 83억 유로에 이르는 것으로 파악. (뉴시스)
- 3분기 파운드리 가격 최대 30% 인상될 전망. 기존 인상폭 컨센서스 15%를 크게 상회. 수요가 가장 몰리는 UMC, 파워칩의 인상폭이 가장 크고 TSMC, VIS도 시장 상황에 따라 가격 조정할 전망. (디일렉)
- 삼성전자가 2023년부터 EUV공정에 펠리클을 사용할 계획. ASML 협력사 미쓰이화학 제품 사용 가능성 크다는 관측. (디일렉)

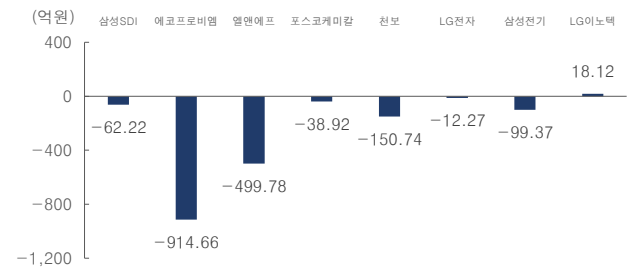
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (7/16~7/22)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT 유니버스 Valuation Table

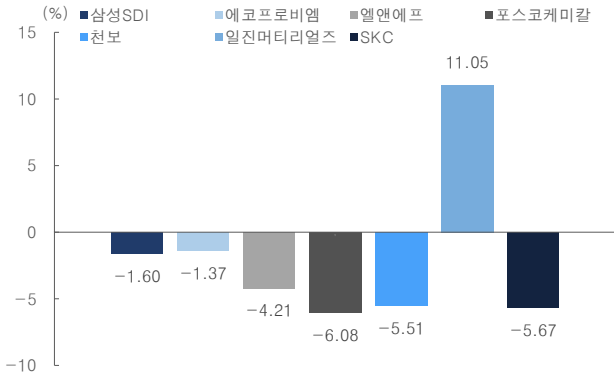
기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (7/22)	1W	주가수익률(%)				P/E		P/B	
				1M	6M	12M	21E	22E	21E	22E	
LG 전자	268,382	164,000	1.9	3.1	-7.6	118.7	10.2	8.9	1.6	1.4	
삼성 SDI	507,482	738,000	-1.6	8.1	-6.8	90.2	46.8	36.3	3.6	3.3	
삼성전기	138,930	186,000	-1.3	6.9	-12.5	31.0	15.1	13.7	2.2	1.9	
포스코케미칼	119,681	154,500	-6.1	6.2	10.8	124.6	91.5	79.5	5.5	5.3	
LG 이노텍	55,499	234,500	-2.5	4.2	17.3	42.6	8.7	8.9	1.8	1.5	
예코프로비엠	58,284	265,900	-1.4	27.2	37.0	92.5	70.6	44.5	10.9	8.2	
엘앤에프	32,161	111,600	-4.2	23.2	45.0	223.2	178.7	37.7	6.3	5.5	
천보	22,450	224,500	-5.5	19.5	15.7	138.8	52.5	37.6	8.5	7.0	
KODEX 2차전자산업	9,635	20,675	1.0	10.7	4.6	96.7	-	-	-	-	
TIGER 2차전지테마	6,200	20,065	0.9	11.2	12.6	98.6	-	-	-	-	
TIGER KRX2차전지 K-뉴딜	7,549	17,335	-1.5	3.7	-2.4	-	-	-	-	-	
KOSPI	21,759,706	3,250	-1.1	-0.4	3.5	45.8	12.0	-	1.3	-	
KOSDAQ	4,297,509	1,050	-0.4	3.8	7.2	32.1	23.7	-	2.8	-	

자료: 교보증권 리서치센터



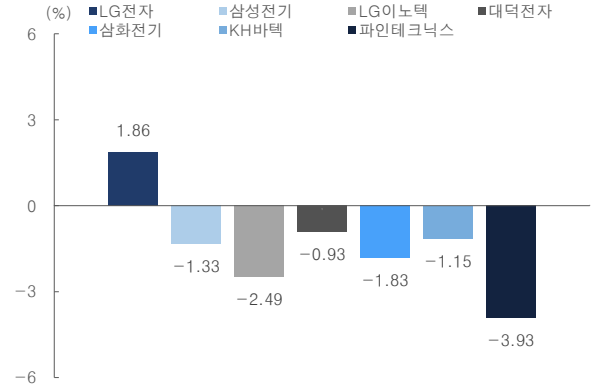
IT 국내 주요/관심 종목 Update

2 차전자 주요 종목 주간수익률 비교



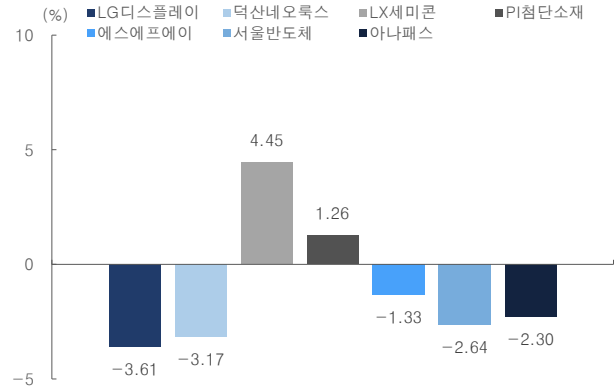
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



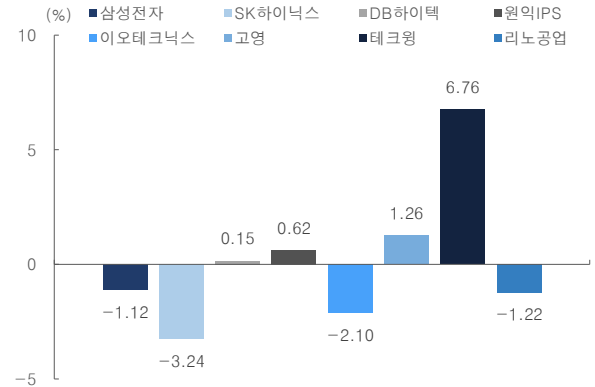
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



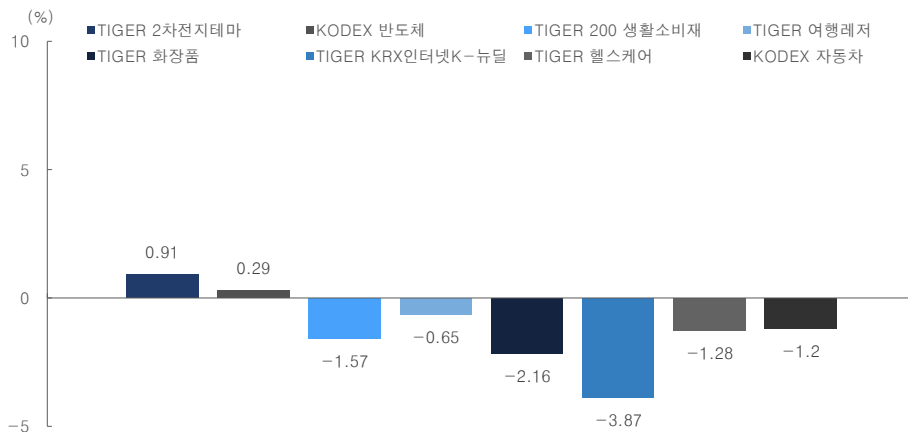
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률

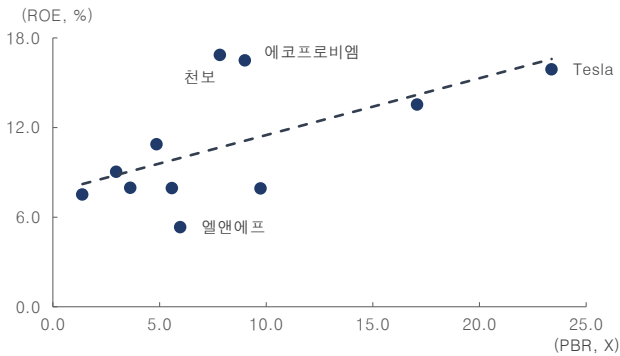


자료: 교보증권 리서치센터



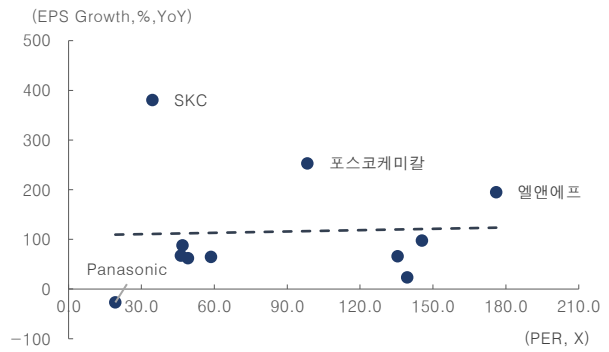
IT 주요 수급 데이터

2 차전자 21년 ROE-PBR



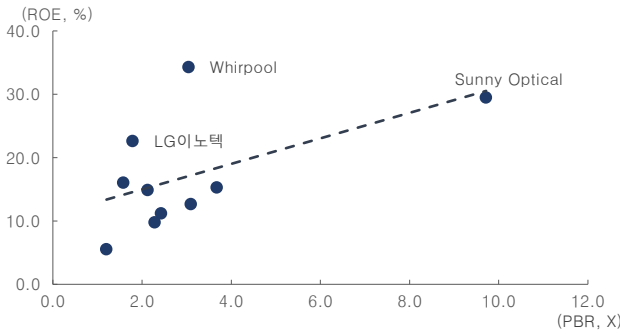
자료: 교보증권 리서치센터

2 차전자 21년 PER-EPS Growth



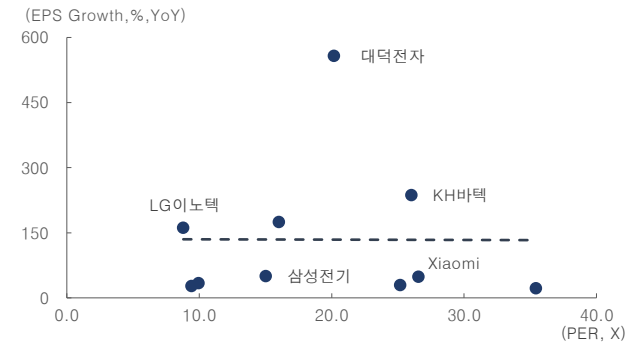
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21년 ROE-PBR



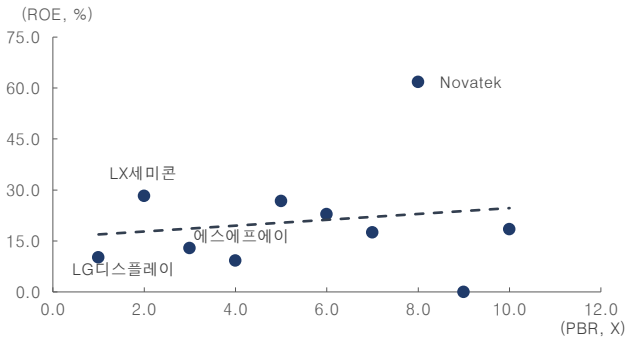
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 21년 PER-EPS Growth



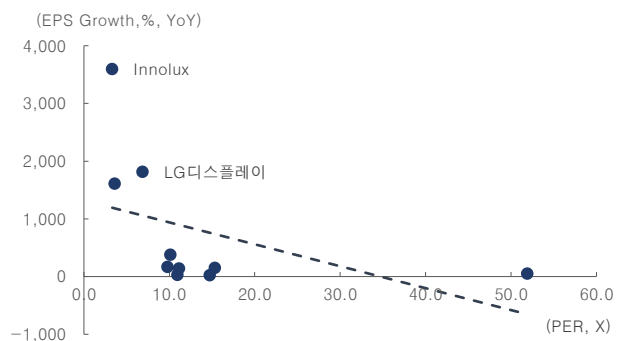
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21년 ROE-PBR



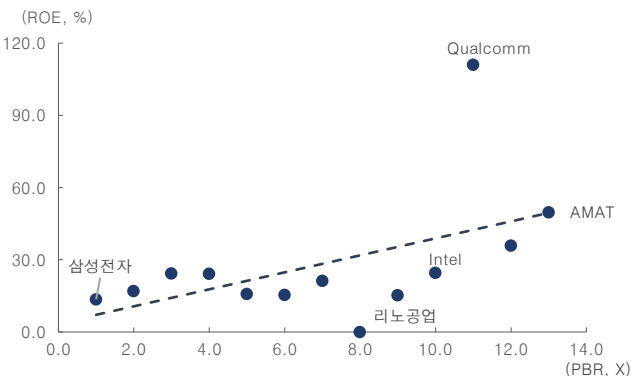
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 21년 PER-EPS Growth



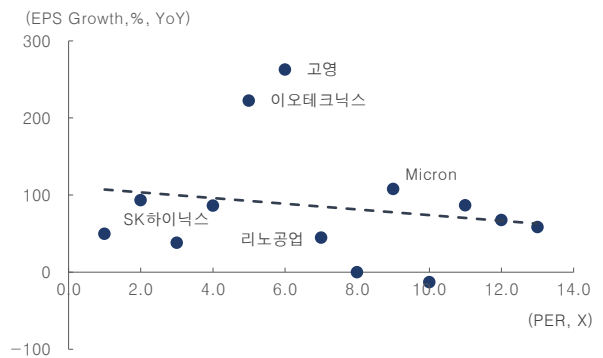
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

반도체 21년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터



IT Global Valuation Table

2 차전자 Global Valuation Table											
	CRNCY	시총 (MN \$)	주가 (7/22) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
2 차전자/전기차											
삼성 SDI	KRW	44,138	738,000	46.81	36.33	3.63	3.30	-1.60	8.05	-6.82	90.21
LG 화학	KRW	50,714	826,000	17.86	19.50	2.93	2.62	0.98	-1.90	-15.28	56.74
SK 이노베이션	KRW	20,950	260,500	36.94	20.56	1.51	1.42	-2.43	-5.62	-6.29	92.96
CATL	CNY	200,329	556	130.87	88.51	17.10	13.97	-2.10	23.51	36.29	167.48
BYD	CNY	99,785	248	134.01	96.20	9.64	8.89	4.99	4.33	2.17	184.65
NIO	USD	76,633	302	-	-	16.73	17.44	8.64	6.05	-24.50	277.79
Xpeng	USD	37,372	284	-	-	6.96	7.37	16.15	9.70	-22.20	-
Tesla	USD	631,261	655	148.86	102.61	24.22	19.35	0.29	5.06	-22.60	105.76
Panasonic	JPY	29,248	1,313	19.38	13.70	1.40	1.14	-0.38	4.62	-9.45	27.54
양극재											
에코프로비엠	KRW	5,069	265,900	70.64	44.50	10.86	8.23	-1.37	27.22	36.99	92.54
엘앤에프	KRW	2,797	111,600	178.68	37.72	6.34	5.45	-4.21	23.18	45.04	223.22
코스모신소재	KRW	1,047	40,350	-	-	-	-	7.89	45.41	96.35	181.18
포스코케미칼	KRW	10,409	154,500	91.55	79.47	5.50	5.29	-6.08	6.19	10.75	124.56
Easpring	CNY	5,056	72	50.18	37.98	7.40	6.20	-8.44	23.56	10.62	113.45
Ningbo Ronbay	CNY	9,363	135	92.93	54.12	11.84	9.83	-1.26	15.64	94.15	314.78
SMM	JPY	8,325	554	27.18	8.31	0.97	0.84	-3.65	-6.26	17.12	66.87
Umicore	EUR	15,601	54	19.89	22.55	4.32	3.86	2.33	8.93	12.87	18.19
음극재											
대주전자재료	KRW	751	56,100	49.87	33.31	-	-	-4.92	13.10	13.68	49.20
이녹스첨단소재	KRW	569	66,600	13.62	11.77	2.55	2.13	-0.75	-2.77	38.89	42.91
한솔케미칼	KRW	2,785	282,500	19.72	16.71	4.58	3.68	13.23	12.77	41.25	83.44
Ningbo Shanshan	CNY	7,613	30	45.39	35.48	3.71	3.44	-6.26	41.33	63.14	151.29
Shanghai Putailai	CNY	15,995	149	73.42	54.34	10.43	8.99	-3.67	16.11	91.85	94.71
Baoan	CNY	9,823	25	102.58	-	8.40	-	11.00	54.84	219.33	142.80
동박											
일진머티리얼즈	KRW	3,345	83,400	54.25	37.76	5.86	5.08	11.05	20.69	29.50	67.30
SKC	KRW	5,204	158,000	30.74	26.17	3.00	2.74	-5.67	10.49	30.04	134.42
솔루스첨단소재	KRW	1,532	57,600	81.18	35.94	6.88	6.36	-2.37	6.86	6.86	59.12
Nuode Investment	CNY	3,450	16	63.84	33.96	5.91	5.03	1.46	38.18	34.01	216.04
Furukawa	JPY	1,743	2,717	58.02	13.85	0.80	0.71	-3.55	-2.02	-3.41	2.72
분리막											
Yunnan Energy New Material	CNY	36,771	267	112.01	75.81	18.29	15.15	-2.35	39.95	88.40	248.11
Senior	CNY	4,622	42	74.30	48.84	6.34	5.69	-3.57	22.12	115.39	232.11
W-Scope	JPY	353	714	17.04	6.06	2.75	1.89	-2.59	12.09	-32.13	-1.52
전해질											
후성	KRW	1,063	13,200	71.35	29.63	5.21	4.43	1.54	25.71	0.76	62.16
천보	KRW	1,953	224,500	52.54	37.55	8.50	6.99	-5.51	19.48	15.72	138.83
동화기업	KRW	1,307	74,400	26.27	22.12	2.35	2.11	-9.27	10.88	21.57	58.30
Shenzhen Capchem	CNY	7,403	117	61.67	45.17	8.55	7.35	-8.84	26.60	22.71	97.69
Guangzhou Tinci Materials	CNY	15,228	103	60.73	41.06	19.49	13.86	-2.63	-2.55	51.95	330.14
리튬/니켈/코발트											
Ganfeng	CNY	41,793	199	122.25	90.08	21.08	17.13	18.54	68.92	42.53	223.20
Tianqi	CNY	19,867	87	213.11	106.82	15.29	10.48	13.07	53.16	36.50	224.56
China Molybdenum	CNY	21,811	7	33.29	28.99	3.49	3.19	2.53	34.57	5.84	55.18
Huayou Cobalt	CNY	26,669	141	66.33	48.81	10.56	8.88	1.54	50.40	46.81	235.35
Albermarle	USD	22,203	190	52.34	37.07	3.66	3.57	4.22	17.72	9.50	116.92
SQM	USD	13,410	49	37.58	26.20	4.88	4.57	-0.02	8.94	-13.05	63.52
Pilbara Minerals	AUD	3,612	2	-	37.56	10.18	7.97	7.64	16.55	46.96	425.84
Glencore	GBP	57,513	4	7.48	8.41	1.39	1.34	-1.86	2.11	17.72	78.27
Industry Average				66.67	41.29	7.75	6.54	0.91	18.06	32.39	135.98

전기/전자 Global Valuation Table											
		시총 (MN \$)	주가 (7/22) LC	P/E		P/B			주가수익률(%)		
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
모바일											
Apple	USD	2,426,382	145	28.02	27.28	40.09	34.26	-2.51	8.52	4.55	49.48
Xiaomi	USD	87,294	23	28.04	23.37	3.89	3.35	1.16	0.00	-7.89	72.41
가전											
LG 전자	KRW	23,342	164,000	10.15	8.94	1.62	1.37	1.86	3.14	-7.61	118.67
Daikin	JPY	58,844	22,115	39.66	33.06	4.15	3.64	-0.65	4.17	-4.41	14.32
Whirlpool	USD	13,687	217	9.08	9.24	2.96	2.53	-1.84	0.77	9.61	47.90



2021/7/23

KYOBO

Weekly

IT 최보영 3771-9724, 20190031@iprovest.com

수동부품											
삼성전기	KRW	12,083	186,000	15.05	13.65	2.16	1.89	-1.33	6.90	-12.47	30.99
Murata	JPY	53,827	8,774	24.73	21.50	3.04	2.69	-4.20	4.34	-16.40	28.37
TDK	JPY	15,269	12,980	19.49	14.60	1.81	1.54	-5.05	-2.26	-26.75	19.96
Yageo	TWD	10,529	591	13.41	11.96	3.48	3.06	0.85	12.57	-2.80	49.24
Waisin	TWD	3,652	211	10.51	-	-	-	-2.32	2.18	-9.07	13.78
카메라											
LG 이노텍	KRW	4,827	234,500	8.67	8.90	1.82	1.51	-2.49	4.22	17.25	42.55
파트론	KRW	495	10,500	10.73	9.79	1.34	1.22	2.44	0.96	-7.49	0.96
파워로직스	KRW	276	9,230	-	-	-	-	-1.49	1.99	-7.42	24.39
Sunny Optical	HKD	33,303	196	36.23	29.49	9.99	7.78	4.52	5.73	9.16	74.69
O film	CNY	3,389	8	15.97	13.55	2.17	1.92	0.25	-8.86	-31.57	-58.46
Industry Average				19.27	17.33	6.04	5.13	-0.72	2.96	-6.22	35.28

디스플레이 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (7/22) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
패널											
LG 디스플레이	KRW	7,064	22,700	5.74	8.00	0.61	0.58	-3.61	-7.54	-3.61	75.97
AU Optonics	TWD	6,770	20	3.20	4.14	0.80	0.71	-8.80	-16.17	35.86	97.59
Innolux	TWD	6,972	19	3.02	3.98	0.64	0.59	-5.22	-8.63	40.07	123.59
BOE Technology	CNY	33,055	6	9.38	9.28	1.80	1.52	-1.58	-1.89	-12.76	25.91
TCL Group	CNY	17,406	8	9.24	8.13	2.53	2.04	0.00	3.48	-19.32	14.90
Visionox	CNY	2,369	11	-	373.33	0.78	0.76	10.67	8.32	0.09	-33.57
Tianma	CNY	5,657	15	18.06	16.24	1.03	0.97	0.13	4.49	-10.84	-12.32
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	1,213	58,100	27.15	22.00	5.71	4.54	-3.17	1.75	69.88	71.89
LX 세미콘	KRW	1,761	124,500	10.66	10.42	2.94	2.33	4.45	12.87	64.90	173.33
서울반도체	KRW	936	18,450	14.06	13.17	1.41	1.31	-2.64	-2.38	-13.99	26.37
아나패스	KRW	230	23,350	-	-	-	-	-2.30	-4.50	-18.50	7.85
Novatek Microelec	TWD	10,810	498	9.60	9.71	5.04	4.44	-0.40	4.41	17.61	78.00
TPK	TWD	642	44	14.40	-	-	-	-2.00	-2.32	2.43	-7.53
Universal Display	USD	10,308	219	52.11	40.15	9.46	7.74	2.96	2.08	-11.78	40.42
Industry Average				14.72	43.21	2.73	2.29	-0.82	-0.43	10.00	48.74

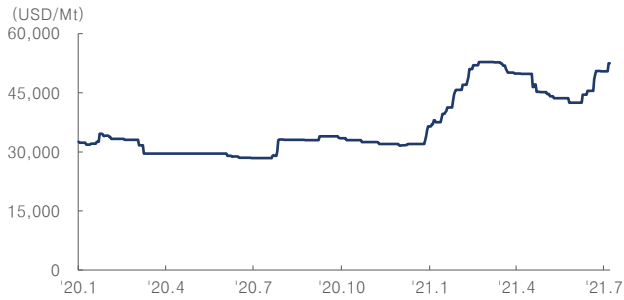
반도체 Global Valuation Table

		시총 (MN \$)	주가 (7/22) LC	P/E		P/B		주가수익률(%)			
				21E	22E	21E	22E	1W	1M	6M	12M
메모리											
삼성전자	KRW	413,815	79,700	13.74	11.17	1.88	1.68	-1.12	-0.38	-8.18	48.70
SK 하이닉스	KRW	75,664	119,500	8.85	5.75	1.42	1.16	-3.24	-2.05	-7.00	43.63
Micron	USD	86,897	77	13.01	6.71	1.99	1.55	-1.66	-0.61	-6.19	49.45
Nanya	TWD	8,151	74	10.48	9.59	1.32	1.22	-6.23	-1.99	-13.70	19.45
WD	USD	19,751	64	16.28	7.26	1.94	1.56	-7.94	-5.86	27.10	46.61
비메모리											
Intel	USD	227,057	56	12.17	12.46	2.66	2.48	-0.51	0.64	-0.76	-7.90
Qualcomm	USD	160,368	142	18.16	16.30	17.50	12.09	-1.10	5.25	-12.47	53.53
Mediatek	TWD	52,187	919	15.71	14.76	3.58	3.52	-3.36	3.54	1.96	40.81
AMD	USD	108,635	89	41.28	33.89	13.00	9.83	0.40	6.98	-3.64	44.70
NVIDIA	USD	483,697	194	79.94	48.85	30.19	18.93	-2.17	2.77	41.55	85.94
파운드리											
DB 하이텍	KRW	2,560	66,300	12.50	10.22	2.98	2.34	0.15	18.39	-4.19	118.09
TSMC	TWD	547,238	591	26.30	22.79	7.17	6.17	-3.75	2.25	-8.94	53.91
UMC	USD	22,759	257	21.64	19.27	-	-	-5.57	0.11	-10.81	207.38
SMIC	CNY	32,647	8	90.20	91.59	3.77	3.69	-4.19	-7.39	-7.51	-33.57
장비											
원익 IPS	KRW	2,079	48,700	13.11	11.14	2.84	2.27	0.62	0.41	-1.81	45.16
이오테크닉스	KRW	1,200	112,000	20.02	15.63	2.95	2.52	-2.10	-0.62	0.09	5.46
테스	KRW	527	30,650	10.68	9.94	2.12	1.79	-1.13	2.51	4.79	32.40
ASML	USD	302,458	611	46.77	38.56	17.52	15.13	0.63	5.13	26.61	83.65
AMAT	USD	126,129	138	20.93	18.55	9.76	8.11	1.73	3.42	29.78	114.89
Lam Research	USD	90,884	637	23.79	19.71	17.02	13.76	3.13	2.49	13.02	76.06
TEL	JPY	63,935	44,800	29.91	20.37	7.38	5.98	-3.41	-7.28	2.96	51.05
Industry Average				25.98	21.17	7.45	5.79	-1.94	1.32	2.98	56.16



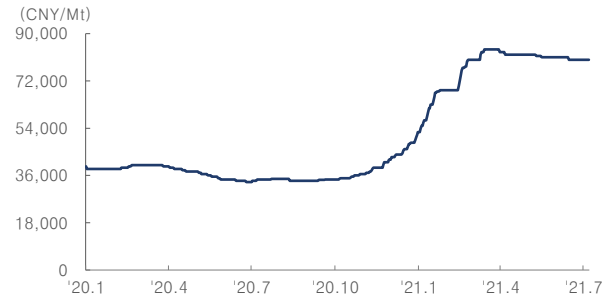
IT 원재료 가격 추이

코발트 가격 추이



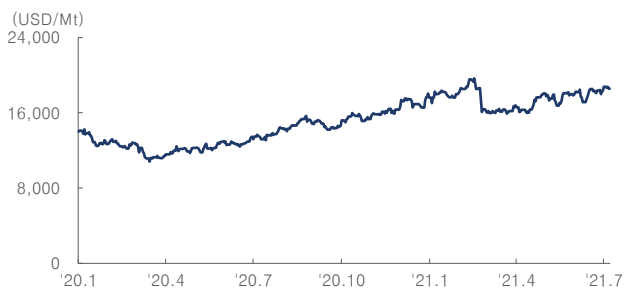
자료: 교보증권 리서치센터

리튬 가격 추이



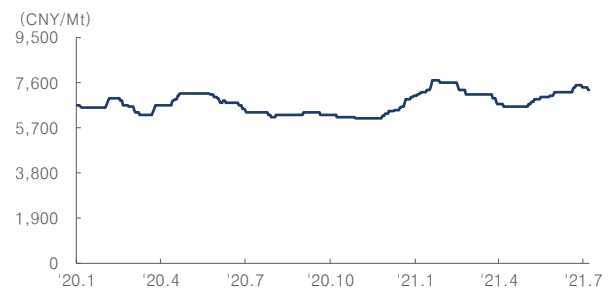
자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



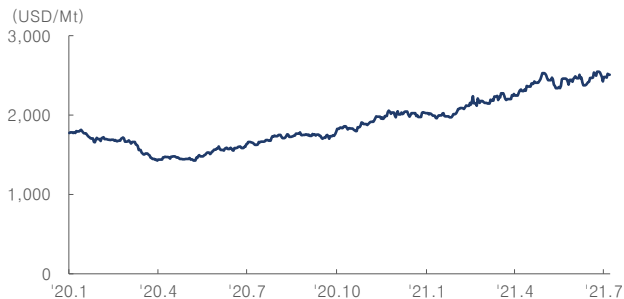
자료: 교보증권 리서치센터

망간 가격 추이



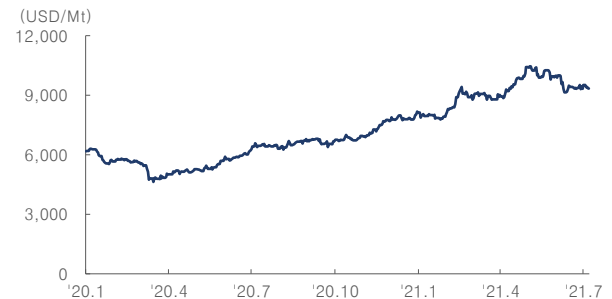
자료: 교보증권 리서치센터

알루미늄 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

구리 가격 추이



자료: 교보증권 리서치센터

■ Compliance Notice ■

이 자료에 게재된 내용들은 작성자의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

이 조사항목은 당사 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보증하는 것이 아닙니다. 따라서 이 조사항목은 투자참고자료로만 활용하시기 바라며, 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 또한 이 조사항목의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.

- 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 전일기준 당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 추천종목은 전일기준 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.