



2023년 9월 2주 IT Weekly News

Weekly Review

반도체

- 삼성전자, 반도체 감산전략 변화 감지...16나노(1z) D램 가동률 100% 원상복구(알파경제)
- ARM, 나스닥 상장 공모가 51달러 확정(디지털투데이)
- 애플, 업계 최초 3나노 AP 'A17 프로' 공개...PC 게임도 구동(더일렉)
- 니콘, 반도체 노광장비 中 수출 검토...美 제재 무용론 고개(더구루)

2차전지

- 中 귀쉬안, 2조원 투자해 미국 일리노이주에 배터리 공장 건설(뉴스핌)
- 포스코퓨처엠, 국내 세번째 양극재 생산거점인 포항 1 공장 시생산 시작(전자신문)
- 미국-인도네시아, 인도네시아산 니켈 IRA 적용 담판 협상(더구루)
- 테슬라, 중국 내 모델 Y RWD 가격 인상 시사...국내 판매 가격 인상도 불가피해 보여(Carguy)

전기전자

- 애플, '아이폰15 시리즈' 공개(더일렉)

디스플레이

- 삼성전자-LG디스플레이, W-OLED 공급협상 제자리걸음(더일렉)
- 'IT용 OLED 시험대'...애플 OLED 아이패드 물량 운곽 나왔다(더일렉)

IT 주간수익률

2차전지 하락, 디스플레이 및 반도체 상승

■ LG디스플레이(+5.1%), LG전자(+4.5%)
 삼성전기(+4.1%), SK하이닉스(+3.1%),
 삼성전자(+1.9%), LG에너지솔루션(-1.7%),
 삼성SDI(-1.9%), LG이노텍(-3.2%),

▶ 2차전지: 중국 배터리 제조업체인 귀쉬안의 미국 배터리 공장 건설 소식에 전반적으로 하락

▶ 반도체: DRAM 및 NAND 가격의 반등에 대한 기대감으로 추가 상승

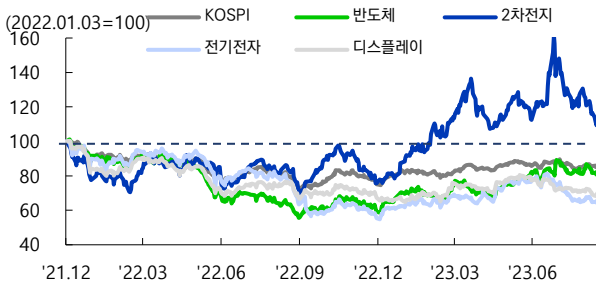
▶ LG디스플레이: 아이폰15 패널 생산 본격화 및 삼성전자 向 OLED 패널 납품에 대한 기대감으로 상승

Upcoming Events

- ▶ 9월 15일: 미국 IT 소매 매출액
- ▶ 9월 15일: 중국 IT 소매 매출액
- ▶ 9월 28일: 마이크론 실적발표
- ▶ 10월 2일: 2023년 8월 산업활동동향(한국)
- ▶ 10월 초: 대형주 잠정실적 발표

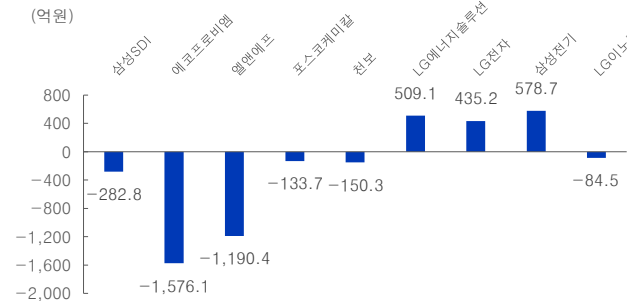
IT 주간동향

IT 섹터별 KOSPI 대비 수익률 (YTD)



자료: 교보증권 리서치센터

교보 IT 유니버스 주간 기관순매수대금 (9/8~9/14)



자료: 교보증권 리서치센터

교보증권 IT Valuation Table

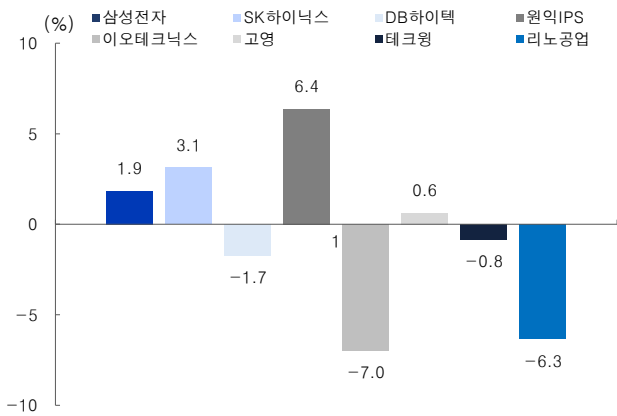
기업/지수	시가총액 (억원)	종가 (9/14)	주가수익률(%)		P/E		P/B		EV/EBITDA	
			1W	6M	23E	24E	23E	24E	23E	24E
삼성전자	4,280,334	71,700	1.8	21.5	47.0	15.3	1.4	1.3	7.2	4.5
SK 하이닉스	889,618	122,200	3.1	50.7	-	17.7	1.6	1.5	21.9	5.5
LG 에너지솔루션	1,188,720	508,000	-1.7	-7.3	61.6	37.2	5.6	4.8	24.3	14.8
삼성 SDI	401,585	584,000	-1.8	-19.4	20.3	16.1	2.1	1.9	11.6	9.2
에코프로비엠	278,734	285,000	-1.4	45.0	87.9	58.0	16.9	13.1	47.6	31.1
포스코퓨처엠	311,015	401,500	-2.7	68.0	136.0	70.7	11.6	10.0	79.0	41.6
엘앤에프	68,457	188,900	-4.5	-16.8	43.0	17.7	4.6	3.6	29.6	13.5
천보	14,390	143,900	-1.2	-37.6	75.3	21.0	4.0	3.3	29.4	11.4
LG 전자	170,685	104,300	4.5	-6.7	9.9	6.9	0.9	0.8	3.8	3.4
LG 이노텍	57,866	244,500	-3.2	-4.5	8.3	6.2	1.2	1.0	3.8	3.1
삼성전기	107,559	144,000	4.1	-3.9	17.7	11.8	1.4	1.3	6.1	4.9
LG 디스플레이	49,414	13,810	5.1	-2.9	-	-	0.6	0.6	10.1	4.5
KOSPI	19,446,283	2,573	1.0	9.5	14.7	9.6	0.9	0.8	8.0	6.0
KOSDAQ	4,251,918	899	-0.8	18.7	-	-	-	-	-	-

자료: 교보증권 리서치센터



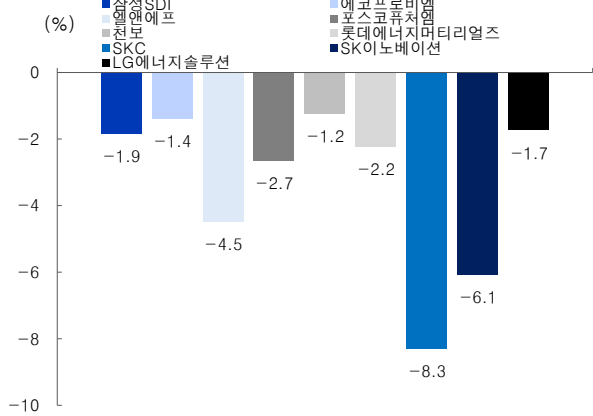
IT 국내 주요/관심 종목 Update

반도체 주요 종목 주간수익률 비교



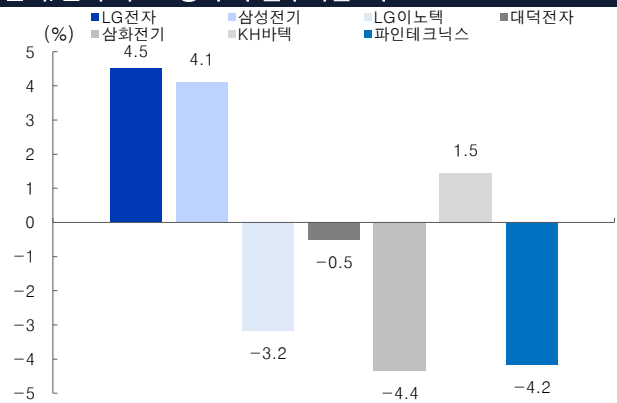
자료: 교보증권 리서치센터

2차전지 주요 종목 주간수익률 비교



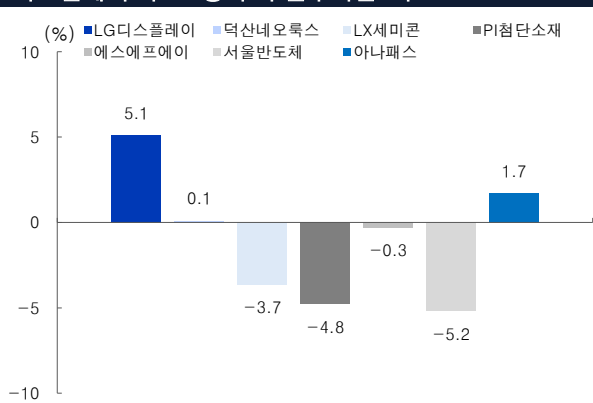
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 주요 종목 주간수익률 비교



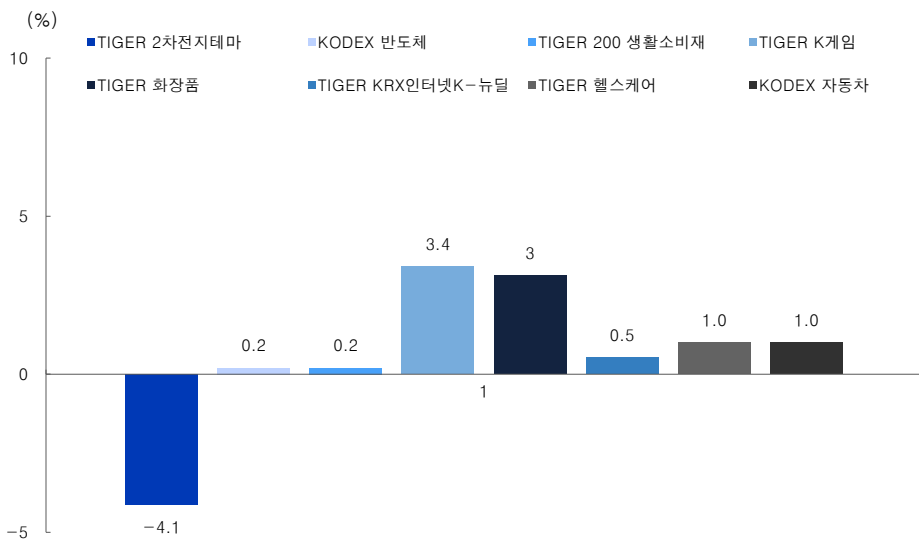
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 주요 종목 주간수익률 비교



자료: 교보증권 리서치센터

섹터별 ETF 주간수익률

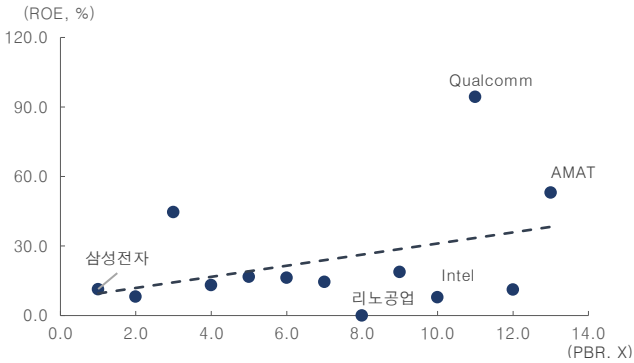


자료: 교보증권 리서치센터



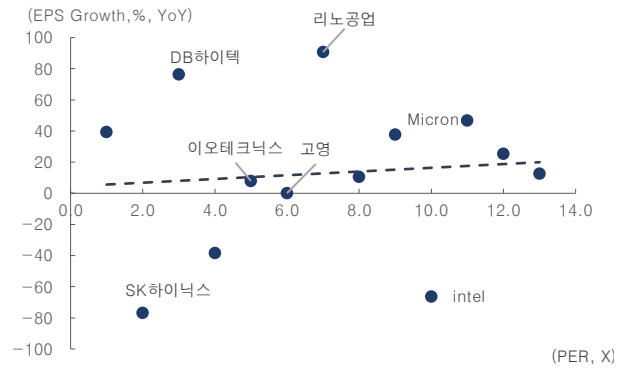
IT 주가지표

반도체 23년 ROE-PBR



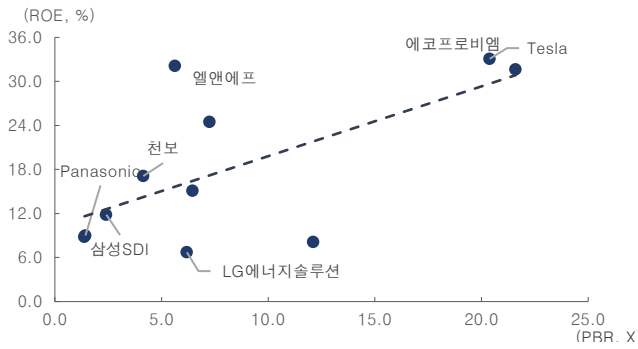
자료: 교보증권 리서치센터

반도체 23년 PER-EPS Growth



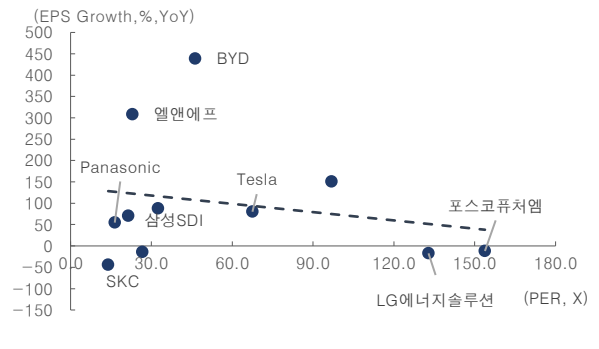
자료: 교보증권 리서치센터

2차전지 23년 ROE-PBR



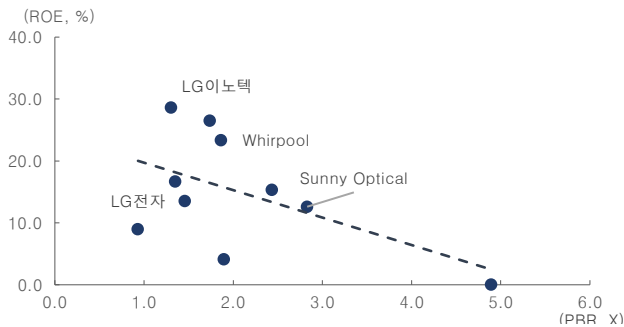
자료: 교보증권 리서치센터

2차전지 23년 PER-EPS Growth



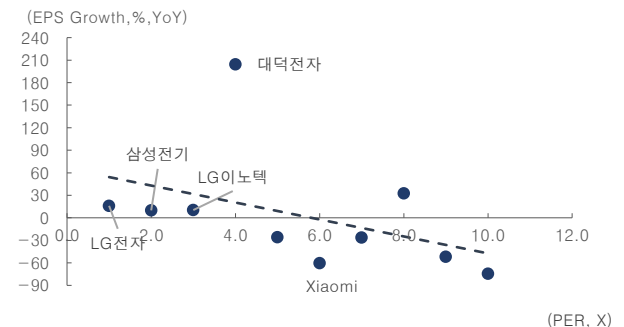
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 23년 ROE-PBR



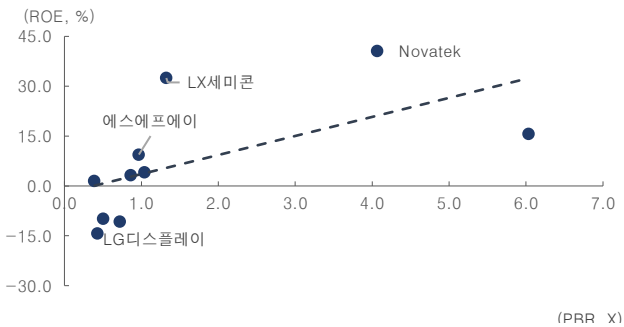
자료: 교보증권 리서치센터

전기/전자 23년 PER-EPS Growth



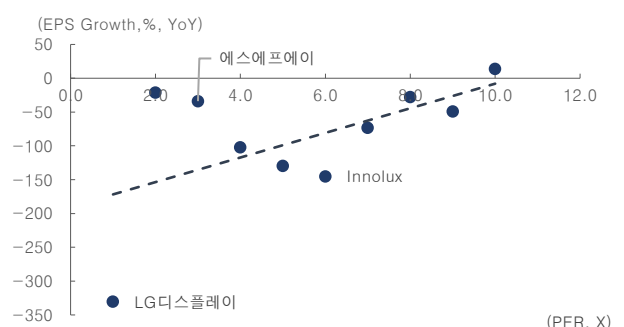
자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 23년 ROE-PBR



자료: 교보증권 리서치센터

디스플레이 23년 PER-EPS Growth



자료: 교보증권 리서치센터



IT Global Valuation Table

2 차전자지 Global Valuation Table

	CRNCY	시총 (MN \$)	P/E		P/B		EV/EBITDA		주가 (9/14) LC	주가수익률(%)		
			23E	24E	23E	24E	23E	24E		1W	6M	
2 차전자지/전기차												
삼성 SDI	KRW	30,293	20.3	16.1	2.1	1.9	11.6	9.2	584,000	-1.8	-19.4	
LG 에너지솔루션	KRW	89,669	61.6	37.2	5.6	4.8	24.3	14.8	508,000	-1.7	-7.3	
SK 이노베이션	KRW	11,547	22.3	8.2	0.7	0.7	9.6	6.1	162,200	-6.1	-3.0	
CATL	CNY	129,865	20.6	16.1	4.6	3.5	14.1	10.8	214.93	-5.1	-0.1	
Quatumscape	USD	3,386	-	-	2.9	2.7	-	-	6.98	-0.3	-1.0	
BYD	CNY	95,062	26.9	19.2	5.2	4.2	10.8	8.2	243.63	-1.9	1.5	
NIO	USD	16,996	-	-	11.0	28.3	-	-	73.27	-4.8	19.6	
Li Auto	USD	42,898	49.2	28.1	7.8	6.4	37.5	18.4	294.53	1.4	84.1	
Xpeng	USD	15,644	-	-	5.0	6.4	-	-	131.48	-4.6	128.2	
Tesla	USD	861,105	80.8	56.7	16.4	12.8	50.9	36.6	271.30	7.7	48.0	
Rivian	USD	22,044	-	-	2.3	2.2	-	-	23.25	0.0	76.0	
Lucid Group Inc	USD	13,399	-	-	2.6	4.4	-	-	5.87	-4.4	-22.1	
Panasonic	JPY	28,457	10.1	11.2	1.0	1.0	5.9	5.4	1708	-0.9	46.7	
양극재												
에코프로비엠	KRW	21,026	87.9	58.0	16.9	13.1	47.6	31.1	285,000	-1.4	45.0	
엘앤에프	KRW	5,164	43.0	17.7	4.6	3.6	29.6	13.5	188,900	-4.5	-16.8	
코스모신소재	KRW	3,649	245.1	73.9	10.8	9.6	88.9	45.4	148,800	-3.3	58.2	
포스코퓨처엠	KRW	23,461	136.0	70.7	11.6	10.0	79.0	41.6	401,500	-2.7	68.0	
Easpring	CNY	2,966	10.3	9.0	1.6	1.4	6.6	5.7	42.6	-1.0	-23.0	
Ningbo Ronbay	CNY	2,736	15.2	10.7	2.4	1.9	13.4	9.7	43.98	-3.4	-38.9	
SMM	JPY	4,814	-	9.4	0.6	0.6	14.4	7.9	428	2.8	-5.1	
Umicore	EUR	6,058	12.8	12.6	1.5	1.4	7.1	6.8	22.90	-2.9	-25.6	
음극재												
대주전자재료	KRW	1,066	324.8	65.6	11.2	9.3	61.8	25.6	91,300	1.2	4.7	
나노신소재	KRW	1,274	83.8	54.3	7.9	7.0	71.4	40.3	141,500	-3.9	4.4	
이녹스첨단소재	KRW	525	10.6	9.0	1.6	1.4	6.4	5.0	34,450	-5.2	-2.3	
한솔케미칼	KRW	1,539	16.9	12.7	2.3	1.9	10.8	8.5	180,000	6.3	-8.2	
Ningbo Shanshan	CNY	4,291	11.7	9.6	1.2	1.1	9.5	8.0	13.8	-7.7	-18.4	
Shanghai Putailai	CNY	8,737	18.2	14.1	3.5	2.9	13.1	10.5	31.53	-6.6	-4.8	
Baoan	CNY	3,665	-	-	-	-	-	-	10.34	-2.6	-11.9	
중박												
일진머티리얼즈	KRW	1,517	315.7	26.2	1.3	1.3	16.9	10.0	43,600	-2.2	-29.8	
SKC	KRW	2,328	-	22.3	1.8	1.7	25.2	9.6	81,500	-8.3	-21.2	
솔루스첨단소재	KRW	818	-	49.7	2.3	2.2	64.0	14.4	30,900	-2.8	-25.4	
Nuode Investment	CNY	1,452	20.4	15.4	1.6	1.5	13.9	11.1	6.05	-1.6	-24.5	
Furukawa	JPY	1,241	15.8	10.9	0.6	0.6	8.5	7.4	2,586.0	-0.9	11.1	
분리막												
SKIET	KRW	4,464	137.7	45.4	2.6	2.5	32.3	16.3	83,000.0	0.6	33.4	
더블유씨피	KRW	1,439	30.7	26.9	1.9	1.7	14.9	10.9	56,600.0	-4.1	36.4	
Senior	CNY	8,227	14.9	11.4	2.3	2.0	10.4	8.2	61.22	-2.7	-44.1	
W-Scope	JPY	2,348	17.0	12.6	1.8	1.6	11.5	8.4	13.33	-2.6	-31.7	
Asahi Kasei	JPY	9,326	14.4	11.5	0.8	0.8	7.4	6.5	985.2	1.8	6.8	
Sumitomo	JPY	4,814	-	9.4	0.6	0.6	14.4	7.9	428.0	2.8	-5.1	
Toray	JPY	9,183	16.6	13.0	0.8	0.8	9.0	7.9	828.9	1.6	10.9	
전해질												
후성	KRW	840	-	46.6	3.2	3.0	33.5	13.1	11,800	0.1	-1.9	
천보	KRW	1,085	75.3	21.0	4.0	3.3	29.4	11.4	143,900	-1.2	-37.6	
동화기업	KRW	878	-	44.0	1.8	1.7	49.6	15.2	57,600	2.5	11.0	
덕산테크피아	KRW	198	69.4	29.2	-	-	-	-	14,300	-6.5	-10.6	
캠트로스	KRW	140	-	-	-	-	-	-	7,000	-4.2	-26.8	
Shenzhen Capchem	CNY	4,490	23.6	17.7	3.5	3.0	17.8	13.1	43.58	-7.8	-8.2	
Guangzhou Tinci Materials	CNY	7,462	14.6	11.7	3.6	2.8	11.7	9.1	28.20	-10.7	-31.0	
리튬/니켈/코발트												
Ganfeng	CNY	12,134	8.4	8.0	1.8	1.5	8.3	7.4	46.25	-2.9	-31.6	
Tianqi	CNY	12,455	6.7	7.1	1.6	1.3	2.8	3.5	56.85	-0.8	-26.2	
China Molybdenum	CNY	17,873	16.7	12.2	2.3	2.0	7.8	6.2	6.26	1.6	7.4	
Huayou Cobalt	CNY	9,070	10.7	7.8	2.1	1.7	8.6	6.6	38.85	-2.7	-31.3	
Albermarle	USD	21,660	7.0	8.3	2.0	1.7	5.9	6.9	184.58	-2.8	-18.1	
SQM	USD	16,406	5.7	6.0	2.9	2.5	3.8	4.0	59.73	-3.9	-24.2	
Pilbara Minerals	AUD	8,493	8.4	9.1	3.0	2.5	4.6	4.9	4.39	-5.0	19.9	
Glencore	GBP	67,583	9.1	10.4	1.5	1.5	4.9	5.0	5.47	3.4	4.3	
Industry Average			50.3	23.0	3.9	3.6	22.4	12.7		-2.1	1.7	



반도체 Global Valuation Table											
	CRNCY	시총 (MN \$)	P/E		P/B		EV/EBITDA		주가 (9/14) LC	주가수익률(%)	
			23E	24E	23E	24E	23E	24E		1W	6M
메모리											
삼성전자	KRW	322,878	47.0	15.3	1.4	1.3	7.2	4.5	71,700	1.8	21.5
SK 하이닉스	KRW	67,107	-	17.7	1.6	1.5	21.9	5.5	122,200	3.1	50.7
Micron	USD	77,602	-	-	1.8	1.9	29.5	11.9	70.9	0.6	30.6
Nanya	TWD	6,798	-	33.9	1.3	1.3	35.3	8.5	70.0	4.2	20.7
WD	USD	13,912	-	11.5	1.4	1.3	-	7.7	43.22	-4.9	22.5
비메모리											
Intel	USD	162,117	72.2	22.2	1.6	1.5	18.2	10.9	38.71	4.7	38.2
Qualcomm	USD	125,706	13.6	12.3	5.9	5.8	10.8	9.9	112.64	-1.8	-3.4
Mediatek	TWD	36,750	17.4	13.9	3.1	3.1	12.7	9.6	733.0	2.2	-1.8
AMD	USD	174,024	39.1	26.0	3.1	3.0	31.8	22.4	107.71	-1.4	23.2
NVIDIA	USD	1,123,480	42.8	27.1	28.2	15.6	36.1	23.1	454.85	-3.3	89.0
파운드리											
DB 하이텍	KRW	1,735	7.1	6.6	1.2	1.1	3.1	3.0	51,800	-1.7	14.7
TSMC	TWD	447,063	18.3	15.0	4.1	3.5	9.7	7.8	550.00	1.5	7.8
UMC	USD	18,355	10.5	10.9	-	-	4.9	4.1	234.17	1.2	-12.9
SMIC	CNY	28,955	62.9	53.8	2.8	2.3	12.5	10.2	6.98	-2.6	5.7
장비											
원익 IPS	KRW	1,266	101.8	16.0	1.9	1.7	35.1	10.1	34,200	6.4	17.7
이오테크닉스	KRW	1,417	33.9	23.4	3.2	2.9	25.9	16.4	152,500	-7.0	123.3
테스	KRW	339	19.7	9.4	-	-	12.4	5.4	22,750	6.1	34.5
ASML	USD	248,756	29.7	26.2	19.8	16.9	24.1	21.1	574.75	-7.4	-0.5
AMAT	USD	120,946	18.3	18.5	7.7	7.4	14.8	15.1	144.58	-5.6	20.1
Lam Research	USD	87,280	23.9	18.5	11.1	10.1	19.1	15.0	658.66	-5.4	33.3
TEL	JPY	68,010	32.0	24.0	6.0	5.4	20.3	15.9	21,235.0	-3.3	37.0
Industry Average			34.7	20.1	5.6	4.6	19.3	11.3		-0.6	27.2

전기/전자 Global Valuation Table											
	CRNCY	시총 (MN \$)	P/E		P/B		EV/EBITDA		주가 (9/14) LC	주가수익률(%)	
			23E	24E	23E	24E	23E	24E		1W	6M
모바일											
Apple	USD	2,723,640	28.7	26.4	43.6	33.6	21.1	19.8	174.21	-4.8	18.7
Xiaomi	USD	39,338	21.0	19.6	1.7	1.6	13.5	13.6	10.8	-0.7	11.5
가전											
LG 전자	KRW	12,875	9.9	6.9	0.9	0.8	3.8	3.4	104,300	4.5	3.2
Daikin	JPY	49,483	25.9	23.3	3.0	2.7	12.6	11.4	24,860	-3.2	10.6
Whirlpool	USD	7,405	8.3	7.8	3.0	2.5	7.9	7.3	135.09	-2.2	6.7
수동부품											
삼성전기	KRW	8,113	17.7	11.8	1.4	1.3	6.1	4.9	144,000	4.1	4.4
Murata	JPY	37,563	25.0	18.8	2.1	1.9	11.7	9.4	8,185.0	0.9	8.8
TDK	JPY	14,700	16.9	13.6	1.4	1.3	6.6	5.8	5,568.0	4.8	5.3
Yageo	TWD	6,774	12.9	9.9	1.7	1.5	8.6	6.8	512.0	2.0	6.2
Waisin	TWD	1,629	-	-	-	-	-	-	-	0.5	-
카메라											
LG 이노텍	KRW	4,365	8.3	6.2	1.2	1.0	3.8	3.1	244,500	-3.2	2.8
파트론	KRW	363	11.1	9.5	1.0	0.9	4.5	4.3	8,160	1.6	4.0
파워로직스	KRW	226	12.6	12.6	1.5	1.4	6.3	6.4	8,430	-12.6	6.4
Sunny Optical	HKD	8,558	36.3	22.4	2.7	2.4	14.7	10.6	56.8	-5.3	8.5
Industry Average			18.0	14.5	5.0	4.1	9.3	8.2		-1.0	7.5

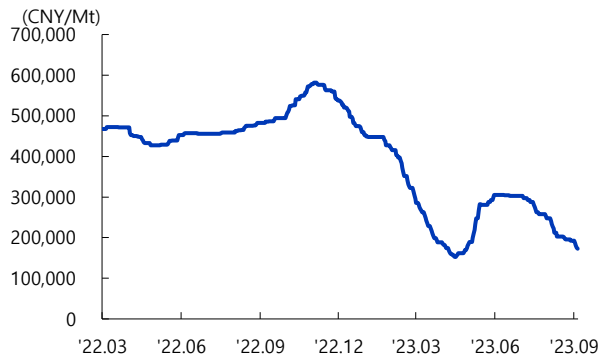
디스플레이 Global Valuation Table											
	CRNCY	시총 (MN \$)	P/E		P/B		EV/EBITDA		주가 (9/14) LC	주가수익률(%)	
			23E	24E	23E	24E	23E	24E		1W	6M
패널											
LG 디스플레이	KRW	3,727	-	-	0.6	0.6	10.1	4.5	13,810	5.1	-2.9
AU Optonics	TWD	4,091	-	93.6	0.8	0.8	12.0	5.2	16.95	3.0	0.0
Innolux	TWD	3,941	-	104.9	0.5	0.5	7.3	3.8	13.85	3.4	-3.7
BOE Technology	CNY	20,227	21.1	12.1	1.1	0.9	7.0	5.6	3.88	-2.0	-4.4
TCL Group	CNY	10,272	15.6	8.6	1.4	1.2	8.5	6.8	3.98	-1.5	4.0
Visionox	CNY	1,503	132.0	-	0.5	-	-	-	7.92	-3.3	21.1
Tianma microelectronics	CNY	3,111	-	242.4	0.8	0.8	14.9	12.7	9.21	0.5	-8.4
소재/부품											
덕산네오룩스	KRW	845	31.9	21.5	3.2	2.8	25.2	13.6	45,100	0.1	14.6
LX 세미콘	KRW	1,034	8.2	5.5	1.3	1.1	4.7	3.2	84,300	-3.7	-4.0
서울반도체	KRW	495	1489.5	18.5	0.9	0.9	10.3	6.2	11,250	-5.2	11.2
Novatek Microelec	TWD	8,574	12.2	11.6	4.2	3.7	7.7	7.2	449.5	5.3	7.0
TPK	TWD	450	36.5	25.0	0.4	0.4	0.7	0.6	35.30	0.6	0.9
Universal Display	USD	7,679	40.7	32.5	5.4	4.8	27.3	21.5	162.19	0.5	14.4
Industry Average			198.6	52.4	1.6	1.5	11.3	7.6		0.2	3.8



IT 원재료 가격 추이 (전주 대비)

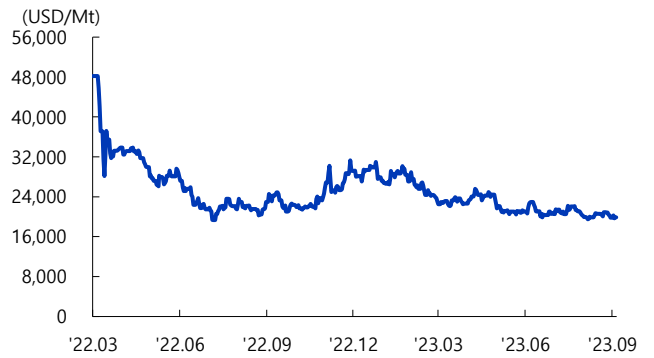
- 리튬 : 192,500 CNY -> 172,500 CNY / Mt (전주 대비 10.4% 하락)
- 니켈 : 20,258 USD -> 19,858 USD / Mt (전주 대비 2.0% 하락)
- 코발트 : 32,986 USD -> 32,978 USD /Mt (전주 대비 0.02% 하락)
- 망간 : 6,700 CNY -> 6,750 CNY / Mt (전주 대비 0.8% 상승)
- 알루미늄: 2,152 USD -> 2,177 USD / Mt (전주 대비 1.2% 상승)
- 구리 : 8,321 USD -> 8,417 USD / Mt (전주 대비 1.2% 상승)

리튬 가격 추이



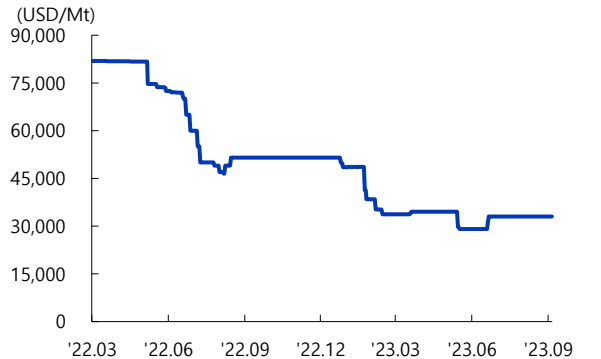
표자료: 교보증권 리서치센터

니켈 가격 추이



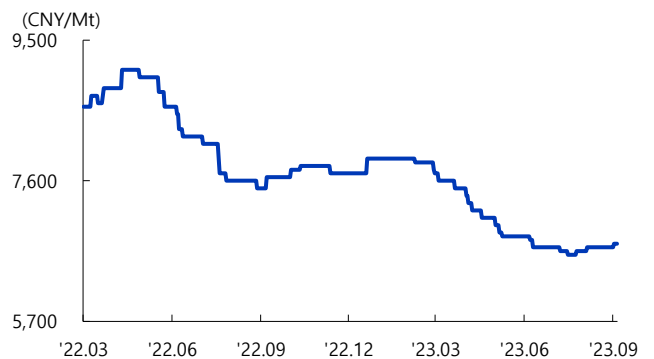
자료: 교보증권 리서치센터

코발트 가격 추이



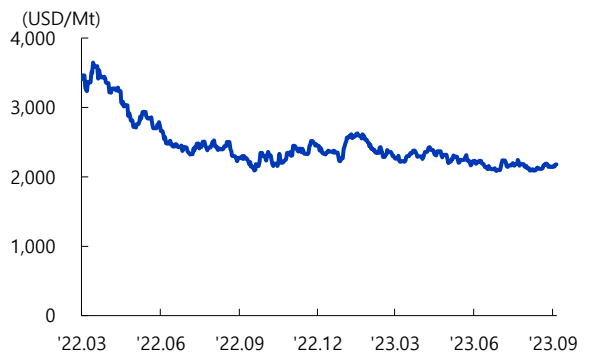
자료: 교보증권 리서치센터

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.

■ 투자의견 비율공시 및 투자등급관련사항 ■ 기준일자_2023.06.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	94.6%	3.9%	1.6%	0.0

[업종 투자의견]

Overweight(비중확대): 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대 **Neutral(중립):** 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
Underweight(비중축소): 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대

[기업 투자기간 및 투자등급] 향후 6개월 기준, 2015.6.1(Strong Buy 등급 삭제)

Buy(매수): KOSPI 대비 기대수익률 10%이상
Hold(보유): KOSPI 대비 기대수익률 -10~10%

Trading Buy: KOSPI 대비 10%이상 초과수익 예상되나 불확실성 높은 경우
Sell(매도): KOSPI 대비 기대수익률 -10% 이하