

휴대폰/전기전자/전자부품

[Analyst] 박형우 02-3772-2184 ✉ hyungwou@shinhan.com
 진주형 02-3772-1581 ✉ jh.jin@shinhan.com
 임지용 02-3772-3845 ✉ jiyong.im@shinhan.com

〈신한생각〉 IT탐방왕 점심 코멘트

IT부품사 주가하락 관련 코멘트

현재 기관 업체들을 중심으로, IT 부품사들의 주가 하락이 눈에 띕니다.

결론부터 말씀드리면, IT부품사들은 1) 갤럭시S8 붉은 액정 노이즈 이슈와 2) 밸류에이션 부담으로 인한 주가 조정 가능성이 있다고 생각합니다.

1) 붉은 액정의 경우, 삼성전자에서는 하드웨어 문제가 아닌 소프트웨어로 조정가능한 사항이라 설명하고 있습니다. 다만, 판매 추이에 영향은 조금 더 확인이 필요할 것 같습니다.

2) 부품사 주가는 현재 밸류에이션 부담이 존재합니다. 2016년 12월부터 IT 중소형주 중에서는 부품사가 장비/소재사 대비 저점매력이 부각되며 관심이 집중됐었습니다. 그러나 현재는 평균 PER이 11배에 상회하기에 조정 가능성이 존재합니다.

신한테크팀에서는 부품사보다는 3D 낸드 또는 플렉서블 OLED 수혜가 가능한 장비와 소재주에 주목합니다.

휴대폰/전기전자 업종에서는 중장기 성장성을 보유한 업체들에 대해서만 선별적인 투자를 제안합니다.

Compliance Notice

- ◆ 이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.(작성자 : 박형우, 진주형, 임지용)
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- ◆ 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다.
- ◆ 당사는 상기 회사(삼성전자)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다.
- ◆ 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다.
- ◆ 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다.
- ◆ 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
- ◆ 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.