

# 2012년 하반기 관심종목 - LG디스플레이, 이라이콤

X1 Research

## < 주요 재무지표 >

(단위 : 억 원)

LG디스플레이	2011	2012 2Q	2012 3Q(E)	2012(E)
매출액	242,913	69,104	72,862	276,764
영업이익	-9,243	-255	2,666	3,235
당기 순이익	-7,879	-1,123	2,157	1,983

(단위 : 억 원)

이라이콤	2011	2012 2Q	2012 3Q(E)	2012(E)
매출액	4,549	931	1,440	5,042
영업이익	262	18	114	356
당기 순이익	211	31	93	313

## Coming soon APPLE

주요외신에 따르면 애플이 '거의 다 왔다. (It's almost here)' 라는 문구와 함께 이달 12일 오전 10시에 컨퍼런스를 개최한다고 초청장을 발송하여 아이폰5의 출시가 공식화 된 것으로 판단되고 있다.

### ① LG디스플레이, 이라이콤 2012 실적강세 전망

LG디스플레이의 2012년 3분기 예상 매출액 7조 2,862억원, 영업이익 2,666억원으로 지난 7분기만에 연속적자에서 흑자 전환하는 실적 개선세가 예상된다. 이라이콤의 2012년 3분기 예상 매출액 1,440억원, 영업이익 114억원을 기록함.

### ② 주가 추세

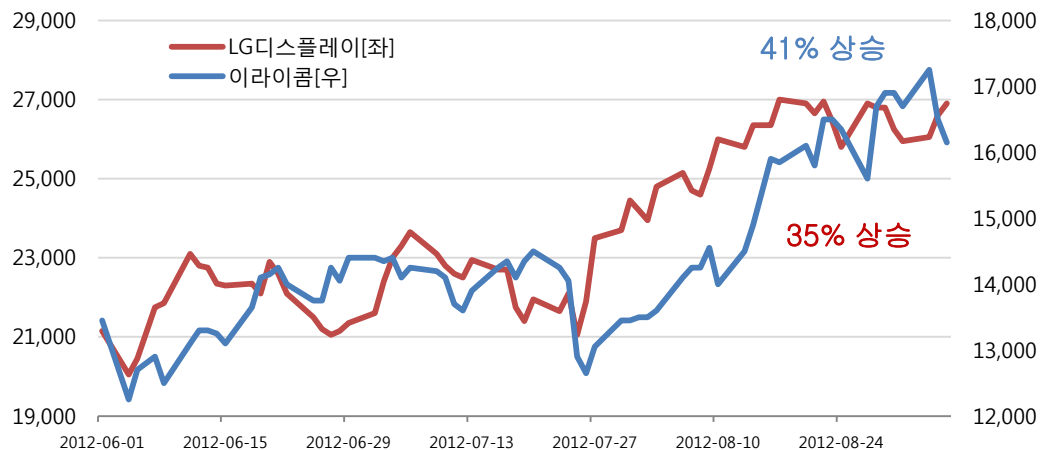
LG디스플레이는 지난 8월부터 외국인의 꾸준한 매수세에 힘입어 7월 최저점 대비 9월 현재까지 28%가 넘는 주가 상승폭을 보임. 동사의 구조적인 사업 개선이 이뤄지며 주가의 단기 상승 모멘텀이 예상된다.

이라이콤의 주가는 지난 한달 간 약 28%의 상승률을 보임. (9/5기준)

## <6월~9월 LG디스플레이, 이라이콤 주가추세>

(단위 : 원, LG디스플레이)

(단위 : 원, 이라이콤)



### ③ 긍정적 시장 흐름

애플이 미국특허 소송에서 삼성전자에 승소하고 아이폰5의 출시시기가 예상보다 빨리 출시될 것이라는 기대감에 관련 부품주들의 강세가 전망됨.

LG디스플레이는 애플에 공급하는 인셀(in-cell)부품의 매출비중이 22%까지 높아지며 3분기부터 턴어라운드 맞이할 것으로 예상됨. 또한 샤프의 실적악화로 신용등급 강등과 관련하여 부품 납입이 어려운 점이 동사에 기회로 작용될 것으로 판단됨.

이라이콤은 애플과 삼성을 모두 고객으로 보유하고 있는 세계 3위인 중소형 BLU(Back Light Unit)생산 전문업체로 아이폰5에 인셀(in-cell)방식의 패널을 채택하려는 애플의 움직임에 따라 동사에 대한 수혜가 예상되어 시장점유율이 지속적으로 확대될 전망이다.

### <종목 관련 엑스원 전문가>



장동우대표



김양균대표