

Spot Brief

2024/10/10

LG전자 (066570)

☎ 최보영 3771-9724
20190031@iprovest.com

3Q24 잠정실적 발표 요약

- 2024년 3분기 잠정실적 발표 요약
- H&A사업부 볼륨존 긍정적인 확대 VS 나머지 사업부의 고전
- 10월 24일 확정 실적 및 컨퍼런스 진행

2024년 3분기 잠정실적 발표

- LG전자는 2Q24 매출액 22조 1,769억원 (YoY +10.7%, QoQ+2.2%), 영업이익 7,511억원(YoY -20.9%, QoQ -37.3%)의 잠정실적을 발표
- 시장 컨센서스와 추정치 대비 매출액 상회, 영업이익 하회 (컨센서스 매출액 21.8조원, 영업이익 1조 154억원/추정치 매출액 21조 7,167억원, 영업이익 8,796억원)
- 잠정실적으로 부분별 실적에 대한 수치는 공개되지 않았으나 H&A사업부의 예상대비 높은 매출액, 이노텍 및 나머지 사업부들의 영업이익 저조가 반영

H&A의 매출성장은 기대 이상이나 아쉬운 나머지 사업부

- [H&A사업부] 프리미엄 및 볼륨존 투트랙 전략을 통해 냉장고 세탁기 등의 제품 판매 호조로 매출액 서프라이즈에 기여
- [HE사업부] OLED TV의 양호한 판매량에도 불구하고 북미 시장의 판매량 부진에 따른 매출 영향과 LCD패널가격 하락에 따른 수익성 부진이 반영
- [VS사업부] IVI사업부의 안정적인 매출에도 불구하고 전기차 전방 시장의 부진에 따른 LG마그나 사업부 영향이 반영되어 예상대비 매출액, 영업이익 부진
- [BS사업부] 모니터 판매 부진과 로봇 충전사업 신규 사업 투자비 증가 영향

10월 24일(목) 확정실적 및 컨퍼런스 진행

- H&A사업부의 볼륨존 확대 전략에 따른 매출액 확대가 고무적이거나 나머지 사업부의 예상대비 아쉬운 실적으로 실적 이후 주가는 -5.5%하락
- 4Q24에는 YoY기준 물류비 및 높았던 마케팅 비용이 절감되나 여전히 부진한 하드웨어 시장 수요에 대한 긍정적 전망이 필요
- 10월 24일(목) 16시30분 실적발표 이후 사업부별 추정치 업데이트 예정

■ Compliance Notice ■

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

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

당사 리서치부 연구원은 고객에게 카카오톡 메신저 등으로 개별 접촉하지 않습니다. 당사 연구원 사칭 사기 등에 주의하시기 바랍니다.

- 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_2024.09.30

구분	Buy(매수)	Trading Buy(매수)	Hold(보유)	Sell(매도)
비율	96.0%	3.3%	0.7%	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