

Company Basic

김운호

02) 6915-5656

unokim88@ibks.com

매수 (유지)

목표주가 90,000원

현재가 (1/9) 74,700원

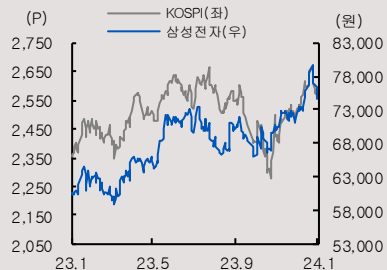
KOSPI (1/9)	2,561.24pt
시가총액	496,139십억원
발행주식수	6,792,669천주
액면가	100원
52주 최고가	79,600원
최저가	59,000원
60일 일평균거래대금	966십억원
외국인 지분율	54.1%
배당수익률 (2023F)	4.3%

주주구성	
삼성생명보험 외 15 인	20.70%
국민연금공단	7.68%

주가상승	1M	6M	12M
상대기준	1%	5%	13%
절대기준	3%	7%	23%

	현재	직전	변동
투자의견	매수	매수	-
목표주가	53,000	53,000	-
EPS(23)	1,701	1,782	▼
EPS(24)	3,652	4,005	▼

삼성전자 주가추이



본 조사분석자료는 당사 리서치센터에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

삼성전자 (005930)

4분기 DS 기대 이하

4분기 반도체 예상 대비 부진, 나머지는 예상 수준

삼성전자의 2023년 4분기 잠정 매출액은 2023년 3분기 대비 소폭 감소한 67조 이다. 이전 전망 대비 감소한 규모이다. 이전 전망 대비 디스플레이를 제외한 사업부 매출액을 하향 조정하였다. 2023년 4분기 영업이익은 2.8조원으로 이전 전망치 대비 감소한 규모이다. DS사업부가 예상 대비 부진했고, 디스플레이, MX/네트워크 사업부는 예상 수준, 가전/VD 사업부는 하향 조정하였다.

22년 4분기/DS: 개선, 디스플레이: 유지, IM: 부진, 가전: 부진

삼성전자의 2023년 4분기 사업부별 업황은 사업부별로 온도 차가 발생했던 것으로 판단한다. DS사업부 Bit Growth는 예상 수준을 크게 상회한 것으로 추정하고, 상대적으로 가격 움직임은 경쟁사 대비 부진한 것으로 추정한다. 제품 믹스 차이가 원인일 것으로 분석한다. 이로 인해 수익성 개선은 예상 대비 부진했다. NAND 부분의 재고자산평가손실 충당금 환입 부문도 예상에 비해서 낮았던 것으로 추정한다. 디스플레이는 예상 수준을 유지했고, 모바일은 물량, 가격이 예상 보다 부진했던 것으로 추정한다. 다만 수익성은 3분기 수준을 유지한 것으로 분석된다. 가전은 내구재 소비 부진에 따른 영향으로 3분기 대비 악화된 것으로 분석된다.

투자의견 매수, 목표주가 90,000원 유지

삼성전자에 대한 투자의견은 매수를 유지한다. 반도체는 감소 효과로 가격이 반등하기 시작하고, 수익성이 개선되고 있어서 분기별 수익성은 개선세가 지속될 것으로 예상하고, 부진했던 HBM도 점차 가시권에 진입할 것으로 기대되고, 디스플레이도 안정적 영업이익이 유지될 것으로 기대하기 때문이다. 목표주가는 90,000원을 유지한다.

(단위:십억원,배)	2021	2022	2023F	2024F	2025F
매출액	279,605	302,231	258,180	278,965	301,175
영업이익	51,634	43,377	6,617	20,838	31,617
세전이익	53,352	46,440	11,248	25,360	36,140
지배주주순이익	39,244	54,730	11,558	24,808	36,201
EPS(원)	5,777	8,057	1,701	3,652	5,329
증가율(%)	50.4	39.5	-78.9	114.6	45.9
영업이익률(%)	18.5	14.4	2.6	7.5	10.5
순이익률(%)	14.3	18.4	4.7	9.4	12.7
ROE(%)	13.9	17.1	3.3	7.1	10.1
PER	13.6	6.9	46.1	20.9	14.4
PBR	1.8	1.1	1.5	1.5	1.4
EV/EBITDA	5.0	3.4	9.6	6.8	5.3

자료: Company data, IBK투자증권 예상

표 1. 삼성전자 분기별 실적 추이 및 전망

(단위: 십억원)		2023				2024				4분기 증감률	
		1Q	2Q	3Q	4QE	1QE	2QE	3QE	4QE	QoQ(%)	YoY(%)
매출액	DS	13,733	14,728	16,440	22,421	20,409	22,150	22,715	25,284	36.4	11.7
	Display	6,640	6,480	8,223	9,350	7,799	8,347	8,258	8,536	13.7	0.4
	MX/네트워크	31,821	25,550	30,006	24,373	29,200	23,768	27,639	25,180	-18.8	-9.4
	VD/가전	14,083	14,387	13,711	13,322	14,100	13,771	13,896	14,351	-2.8	-14.5
	HAR	3,171	3,520	3,802	3,992	4,191	4,401	4,621	4,852	5.0	1.3
	합계	63,750	60,010	67,411	68,592	70,930	67,762	72,548	73,715	1.8	-2.7
영업이익	DS	-4,581	-4,358	-3,747	-2,135	-715	230	257	1,794	적자지속	적자 전환
	Display	785	841	1,939	1,896	804	978	1,602	1,550	-2.2	3.9
	MX/네트워크	3,940	3,039	3,303	2,606	3,525	2,871	2,801	2,534	-21.1	52.8
	VD/가전	191	740	387	111	152	188	425	453	-71.3	-285.8
	HAR	130	250	450	300	300	300	350	350	-33.3	-18.9
	합계	644	672	2,431	2,878	4,086	4,589	5,457	6,705	18.4	-33.3
영업이익률	DS	-33.4%	-29.6%	-22.8%	-9.5%	-3.5%	1.0%	1.1%	7.1%		
	Display	11.8%	13.0%	23.6%	20.3%	10.3%	11.7%	19.4%	18.2%		
	MX/네트워크	12.4%	11.9%	11.0%	10.7%	12.1%	12.1%	10.1%	10.1%		
	VD/가전	1.4%	5.1%	2.8%	0.8%	1.1%	1.4%	3.1%	3.2%		
	HAR	4.1%	7.1%	11.8%	7.5%	7.2%	6.8%	7.6%	7.2%		
	합계	1.0%	1.1%	3.6%	4.2%	5.8%	6.8%	7.5%	9.1%		

자료: 삼성전자, IBK투자증권

주: 매출액, 영업이익 합계는 내부거래 제외된 숫자임.

표 2. 삼성전자 실적 변경 내용

	2023년 4분기 실적			2023 연간 실적		
	신규 추정치	이전 추정치	차이	신규 추정치	이전 추정치	변화폭
DS	22,421	19,602	14.4%	67,323	64,504	4.4%
Display	9,350	9,343	0.1%	30,693	30,686	0.0%
MX/네트워크	24,373	26,142	-6.8%	111,751	113,520	-1.6%
VD/가전	13,322	14,493	-8.1%	55,504	56,675	-2.1%
HAR	3,992	3,992	0.0%	14,485	14,485	0.0%
매출액	68,592	68,897	-0.4%	259,764	260,068	-0.1%
DS	-2,135	-1,724	적자지속	-14,822	-14,410	적자지속
Display	1,896	1,959	-3.2%	5,461	5,524	-1.1%
MX/네트워크	2,606	2,547	2.3%	12,887	12,829	0.5%
VD/가전	111	284	-60.9%	1,428	1,602	-10.9%
HAR	300	400	-25.0%	1,130	1,230	-8.1%
영업이익	2,878	3,567	-19.3%	6,625	7,314	-9.4%

자료: IBK투자증권 리서치센터

주: 내부거래 제외자료: IBK투자증권

표 3. 삼성전자 실적 추정 주요 가정

		2023				2024				2023	2024E	2025E
		1Q	2Q	3Q	4QE	1QE	2QE	3EQ	4QE			
원/달러	평균	1275	1318	1313	1321	1290	1280	1250	1210	1306	1258	1200
	기말	1300	1260	1353	1294	1280	1270	1240	1200	1310	1200	1150
DRAM	B/G	-12.0%	16.0%	12.0%	35.0%	-15.0%	2.0%	-5.0%	12.0%	12.5%	16.5%	20.4%
	ASP	-16.0%	-7.6%	7.0%	10.0%	10.0%	5.0%	-5.0%	-5.0%	-44.7%	18.2%	-3.9%
NAND	B/G	2%	4%	-2%	36%	-10%	5%	10%	10%	17.1%	25.9%	29.6%
	ASP	-18%	-8%	3%	10%	2%	10%	10%	10%	-45%	27%	14%
스마트폰	출하	61.0	53.0	59.0	53.1	61.0	55.0	60.0	58.0	226.1	234.0	238.0
	QoQ/YoY	5%	-13%	11%	-10%	15%	-10%	9%	-3%	-12.4%	3.5%	1.7%
OLED	출하	90.5	93.0	109.0	125.0	115.0	120.0	125.0	135.0	417.5	495.0	495.0
	QoQ/YoY	-24%	3%	17%	15%	-8%	4%	4%	8%	-12%	19%	2%
TV	출하	9.4	8.3	9.2	10.0	9.5	8.0	9.3	11.0	36.9	37.8	37.0
	QoQ/YoY	-15%	-11%	11%	9%	-5%	-16%	16%	18%	-7%	0%	0%

자료: IBK투자증권

표 4. 삼성전자 주요 가정 변화

		2023년 4분기			2023 연간		
		신규 추정치	기존 추정치	차이	신규 추정치	기존 추정치	변화폭
원/달러	평균	1321	1320	0.1%	1306	1306	-
	기말	1294	1310	-1.2%	1310	1310	-
DRAM	B/G	35.0%	12.0%	23%p	12.5%	6.0%	6.5%p
	ASP	10.0%	10.0%	-	-44.7%	-45.0%	0.3%p
NAND	B/G	36%	5%	31%p	17.1%	8.8%	8.3%p
	ASP	10%	15%	-5%p	-45%	-44%	-1.0%p
스마트폰	출하	53.1	54.3	-2.2%	226.1	227.3	-0.5%
	QoQ/YoY	-10%	-8%	-2%p	-12.4%	-11.9%	-0.5%p
OLED	출하	125.0	125.0	-	417.5	417.5	-
	QoQ/YoY	15%	15%	-	-12%	-12%	-
TV	출하	10.0	10.9	-8.3%	36.9	37.7	-2.1%
	QoQ/YoY	9%	18%	-9%p	-7%	-4%	-3%p

표 5. 삼성전자 사업부별 세부 전망

(단위: 십억원)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23E	1Q24E	2Q24E	3Q24E	4Q24E	2023E	2024E	2025E
매출액	63,750	60,010	67,411	67,017	69,387	66,250	71,066	72,263	258,189	278,965	301,175
반도체	13,733	14,728	16,440	22,421	20,409	22,150	22,715	25,284	67,323	90,559	110,220
메모리	8,921	8,974	10,530	15,659	14,193	15,553	15,649	17,197	44,084	62,591	77,697
DRAM	4,740	5,021	6,318	9,368	8,554	9,090	8,011	8,251	25,447	33,906	37,181
NAND	4,181	3,954	4,212	6,291	5,640	6,463	7,637	8,945	18,637	28,686	40,516
비메모리	4,812	5,753	5,911	6,762	6,216	6,597	7,067	8,088	23,238	27,967	32,523
Display	6,640	6,480	8,223	9,350	7,799	8,347	8,258	8,536	30,693	32,939	29,764
대형	180	190	200	250	350	450	450	500	820	1,750	2,000
중소형	6,460	6,290	8,023	9,100	7,449	7,897	7,808	8,036	29,873	31,189	27,764
IM	31,821	25,550	30,006	24,373	29,200	23,768	27,639	25,180	111,751	105,788	105,436
무선	30,738	24,614	29,248	23,539	28,491	23,130	26,905	24,372	108,140	102,899	102,641
NW/기타	1,082	936	758	834	709	638	734	807	3,611	2,888	2,795
CE	14,083	14,387	13,711	13,322	14,100	13,771	13,896	14,351	55,504	56,118	56,397
VD	7,429	7,254	7,319	7,546	7,313	6,281	7,375	8,287	29,548	29,255	28,591
가전/기타	6,654	7,133	6,393	5,776	6,787	7,490	6,521	6,065	25,956	26,862	27,806
HAR	3,171	3,520	3,802	3,992	4,191	4,401	4,621	4,852	14,485	18,065	21,958
기타	-5,698	-4,655	-4,771	-6,441	-6,313	-6,186	-6,063	-5,941	-21,566	-24,503	-22,601
영업이익	644	672	2,431	2,878	4,086	4,589	5,457	6,705	6,625	20,838	31,617
반도체	-4,581	-4,358	-3,747	-2,135	-715	230	257	1,794	-14,822	1,565	11,824
메모리	-4,251	-3,706	-3,020	-1,041	-7	653	149	1,497	-12,018	2,291	9,097
DRAM	-1,060	-479	-382	1,268	1,354	1,690	1,011	1,051	-653	5,106	5,081
NAND	-3,191	-3,226	-2,638	-2,309	-1,360	-1,037	-863	445	-11,365	-2,814	4,016
SLSI	-331	-652	-727	-1,094	-709	-423	108	298	-2,804	-726	2,727
Display	785	841	1,939	1,896	804	978	1,602	1,550	5,461	4,933	5,170
대형	-280	-270	-250	-240	-200	-100	-100	-100	-1,040	-500	350
중소형	1,065	1,111	2,189	2,136	1,004	1,078	1,702	1,650	6,501	5,433	4,820
IM	3,940	3,039	3,303	2,606	3,525	2,871	2,801	2,534	12,887	11,731	11,692
무선	3,842	3,020	3,287	2,589	3,419	2,776	2,691	2,437	12,739	11,322	11,297
NW/기타	97	19	15	17	106	96	110	97	148	409	396
가전	191	740	387	111	152	188	425	453	1,428	1,218	1,206
VD	297	725	381	226	219	188	295	331	1,630	1,034	945
가전/기타	-106	14	6	-116	-68	0	130	121	-201	184	260
HAR	130	250	450	300	300	300	350	350	1,130	1,300	1,620
기타	180	160	100	100	21	22	23	24	540	90	106
영업이익률	1.0%	1.1%	3.6%	4.3%	5.9%	6.9%	7.7%	9.3%	2.6%	7.5%	10.5%
반도체	-33.4%	-29.6%	-22.8%	-9.5%	-3.5%	1.0%	1.1%	7.1%	-22.0%	1.7%	10.7%
메모리	-47.6%	-41.3%	-28.7%	-6.6%	0.0%	4.2%	0.9%	8.7%	-27.3%	3.7%	11.7%
DRAM	-22.4%	-9.5%	-6.0%	13.5%	15.8%	18.6%	12.6%	12.7%	-2.6%	15.1%	13.7%
NAND	-76.3%	-81.6%	-62.6%	-36.7%	-24.1%	-16.0%	-11.3%	5.0%	-61.0%	-9.8%	9.9%
SLSI	-6.9%	-11.3%	-12.3%	-16.2%	-11.4%	-6.4%	1.5%	3.7%	-12.1%	-2.6%	8.4%
Display	11.8%	13.0%	23.6%	20.3%	10.3%	11.7%	19.4%	18.2%	17.8%	15.0%	17.4%
대형	-155.6%	-142.1%	-125.0%	-96.0%	-57.1%	-22.2%	-22.2%	-20.0%	-126.8%	-28.6%	17.5%
중소형	16.5%	17.7%	27.3%	23.5%	13.5%	13.6%	21.8%	20.5%	21.8%	17.4%	17.4%
IM	12.4%	11.9%	11.0%	10.7%	12.1%	12.1%	10.1%	10.1%	11.5%	11.1%	11.1%
무선	12.5%	12.3%	11.2%	11.0%	12.0%	12.0%	10.0%	10.0%	11.8%	11.0%	11.0%
NW/기타	9.0%	2.0%	2.0%	2.0%	15.0%	15.0%	15.0%	12.0%	4.1%	14.2%	14.2%
가전	1.4%	5.1%	2.8%	0.8%	1.1%	1.4%	3.1%	3.2%	2.6%	2.2%	2.1%
VD	4.0%	10.0%	5.2%	3.0%	3.0%	3.0%	4.0%	4.0%	5.5%	3.5%	3.3%
가전/기타	-1.6%	0.2%	0.1%	-2.0%	-1.0%	0.0%	2.0%	2.0%	-0.8%	0.7%	0.9%
HAR	4.1%	7.1%	11.8%	7.5%	7.2%	6.8%	7.6%	7.2%	7.8%	7.2%	7.4%

자료: IBK투자증권

삼성전자 (005930)

포괄손익계산서

(십억원)	2021	2022	2023F	2024F	2025F
매출액	279,605	302,231	258,180	278,965	301,175
증가율(%)	18.1	8.1	-14.6	8.1	8.0
매출원가	166,411	190,042	183,226	197,988	205,448
매출총이익	113,193	112,190	74,954	80,977	95,727
매출총이익률 (%)	40.5	37.1	29.0	29.0	31.8
판매비	61,560	68,813	68,337	60,139	64,110
판매비율(%)	22.0	22.8	26.5	21.6	21.3
영업이익	51,634	43,377	6,617	20,838	31,617
증가율(%)	43.5	-16.0	-84.7	214.9	51.7
영업이익률(%)	18.5	14.4	2.6	7.5	10.5
순금융손익	839	1,801	3,602	3,522	3,622
이자손익	847	1,957	3,212	2,687	3,487
기타	-8	-156	390	835	135
기타영업외손익	150	172	25	130	530
종속/관계기업손익	730	1,091	1,004	870	370
세전이익	53,352	46,440	11,248	25,360	36,140
법인세	13,444	-9,214	-853	-953	-1,962
법인세율	25.2	-19.8	-7.6	-3.8	-5.4
계속사업이익	39,907	55,654	12,102	26,313	38,102
중단사업손익	0	0	0	0	0
당기순이익	39,907	55,654	12,102	26,313	38,102
증가율(%)	51.1	39.5	-78.3	117.4	44.8
당기순이익률 (%)	14.3	18.4	4.7	9.4	12.7
지배주주당기순이익	39,244	54,730	11,558	24,808	36,201
기타포괄이익	10,002	4,006	5,896	0	0
총포괄이익	49,910	59,660	17,998	26,313	38,102
EBITDA	85,881	82,484	45,588	61,799	72,457
증가율(%)	29.5	-4.0	-44.7	35.6	17.2
EBITDA마진율(%)	30.7	27.3	17.7	22.2	24.1

투자지표

(12월 결산)	2021	2022	2023F	2024F	2025F
주당지표(원)					
EPS	5,777	8,057	1,701	3,652	5,329
BPS	43,611	50,817	51,938	51,528	54,399
DPS	1,444	1,444	3,008	1,400	1,400
밸류에이션(배)					
PER	13.6	6.9	46.1	20.9	14.4
PBR	1.8	1.1	1.5	1.5	1.4
EV/EBITDA	5.0	3.4	9.6	6.8	5.3
성장성지표(%)					
매출증가율	18.1	8.1	-14.6	8.1	8.0
EPS증가율	50.4	39.5	-78.9	114.6	45.9
수익성지표(%)					
배당수익률	1.8	2.6	4.3	2.0	2.0
ROE	13.9	17.1	3.3	7.1	10.1
ROA	9.9	12.7	2.7	5.7	7.9
ROIC	22.6	27.1	5.2	10.8	15.5
안정성지표(%)					
부채비율(%)	39.9	26.4	25.9	28.6	31.2
순차입금 비율(%)	-33.6	-29.4	-25.4	-26.7	-35.3
이자보상배율(배)	119.7	56.8	6.1	22.2	32.6
활동성지표(배)					
매출채권회전율	7.8	7.9	7.0	7.0	7.0
재고자산회전율	7.6	6.5	5.1	6.2	8.3
총자산회전율	0.7	0.7	0.6	0.6	0.6

*주당지표 및 밸류에이션은 지배주주순이익 및 지배주주지분 기준

재무상태표

(십억원)	2021	2022	2023F	2024F	2025F
유동자산	218,163	218,471	203,605	207,290	244,734
현금및현금성자산	39,031	49,681	82,855	90,187	130,424
유가증권	81,709	65,103	17,525	14,845	13,693
매출채권	40,713	35,722	38,296	41,293	45,124
재고자산	41,384	52,188	48,740	41,293	31,587
비유동자산	208,458	229,954	253,189	257,903	257,713
유형자산	149,929	168,045	183,949	186,022	183,224
무형자산	20,236	20,218	23,645	23,711	23,769
투자자산	24,423	23,696	23,806	24,676	25,046
자산총계	426,621	448,425	456,794	465,194	502,447
유동부채	88,117	78,345	71,642	69,872	65,862
매입채무및기타채무	13,453	10,645	10,723	11,562	12,635
단기차입금	13,688	5,147	3,665	3,814	3,968
유동성장기부채	1,330	1,089	289	299	299
비유동부채	33,604	15,330	22,230	33,676	53,536
사채	508	536	605	595	605
장기차입금	2	34	34	134	234
부채총계	121,721	93,675	93,872	103,548	119,399
지배주주지분	296,238	345,186	352,795	350,013	369,513
자본금	898	898	898	898	898
자본잉여금	4,404	4,404	4,404	4,404	4,404
자본조정등	87	87	99	99	99
기타포괄이익누계액	-2,215	1,852	5,331	5,331	5,331
이익잉여금	293,065	337,946	342,063	339,281	358,782
비지배주주지분	8,662	9,563	10,127	11,633	13,535
자본총계	304,900	354,750	362,923	361,646	383,048
비이자부채	103,329	83,342	85,550	94,977	110,564
총차입금	18,392	10,333	8,322	8,571	8,835
순차입금	-102,348	-104,450	-92,059	-96,462	-135,281

현금흐름표

(십억원)	2021	2022	2023F	2024F	2025F
영업활동 현금흐름	65,105	62,181	46,136	70,965	85,156
당기순이익	39,907	55,654	12,102	26,313	38,102
비현금성 비용 및 수익	49,056	33,073	39,383	36,439	36,318
유형자산감가상각비	31,285	35,952	35,809	37,927	37,798
무형자산상각비	2,962	3,156	3,161	3,034	3,042
운전자본변동	-16,287	-16,999	-4,406	5,525	7,249
매출채권등의 감소	-7,303	7,856	-1,464	-2,997	-3,831
재고자산의 감소	-9,712	-13,311	919	7,447	9,706
매입채무등의 증가	1,027	-5,299	-386	839	1,073
기타 영업현금흐름	-7571	-9547	-943	2688	3487
투자활동 현금흐름	-33,048	-31,603	-8,645	-45,608	-43,361
유형자산의 증가(CAPEX)	-47,122	-49,430	-53,694	-40,000	-35,000
유형자산의 감소	358	218	68	0	0
무형자산의 감소(증가)	-2,705	-3,673	-3,409	-3,100	-3,100
투자자산의 감소(증가)	3,206	2,984	4,444	0	0
기타	13215	18298	43946	-2508	-5261
재무활동 현금흐름	-23,991	-19,390	-5,832	-18,025	-1,558
차입금의 증가(감소)	58	272	-350	100	100
자본의 증가	0	0	0	-1	7
기타	-24049	-19662	-5482	-18124	-1665
기타 및 조정	1583	-539	1516	0	-1
현금의 증가	9,649	10,649	33,175	7,332	40,236
기초현금	29,383	39,031	49,681	82,855	90,187
기말현금	39,031	49,681	82,855	90,187	130,424

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분을 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.

종목명	담당자	담당자(배우자) 보유여부			1%이상 보유여부	유가증권 발행관련	계열사 관계여부	공개매수 사무취급	IPO	회사채 지급보증	중대한 이해관계	M&A 관련
		수량	취득가	취득일								

해당 사항 없음

투자 의견 안내 (투자기간 12개월)

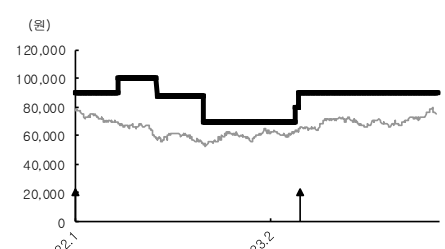
종목 투자 의견 (절대수익률 기준)			
매수 15% 이상	Trading Buy (중립) 0%~15%	중립 -15%~0%	축소 -15% 이상 하락
업종 투자 의견 (상대수익률 기준)			
비중확대 +10% ~	중립 -10% ~ +10%	비중축소 ~ -10%	

투자등급 통계 (2023.01.01~2023.12.31)

투자등급 구분	건수	비율(%)
매수	143	88.3
Trading Buy (중립)	14	8.6
중립	5	3.1
매도	0	0

최근 2년간 주가 그래프 및 목표주가(대상 시점 1년) 변동 추이

(▲) 매수, (■) Trading Buy (중립), (●) 중립, (◆) 축소, (■) Not Rated / 담당자 변경

삼성전자	추천 일자	투자 의견	목표가 (원)	과리율(%)		추천 일자	투자 의견	목표가 (원)	과리율(%)	
				평균	최고/최저				평균	최고/최저
	2021.10.14	매수	90,000	-18.26	-10.56					
	2022.04.05	매수	100,000	-34.09	-31.30					
	2022.06.22	매수	88,000	-33.05	-29.66					
	2022.09.26	매수	70,000	-14.40	-7.71					
	2023.03.30	매수	80,000	-20.78	-20.00					
	2023.04.07	매수	90,000	-22.33	-11.56					
	2024.01.10	매수	90,000							