

삼성전자(005930)

아직 본격 매수 시기는 아닌 듯

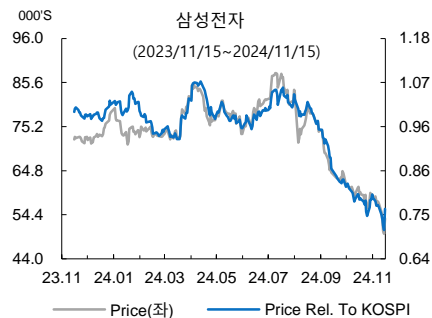
Buy(Maintain)

목표주가(12M)	72,000원(하향)
증가(2024.11.15)	53,500원
상승여력	34.6 %

Stock Indicator

자본금	898십억원
발행주식수	596,978만주
시가총액	319,383십억원
외국인지분율	51.7%
52주 주가	49,900~87,800원
60일평균거래량	25,230,555주
60일평균거래대금	1,566.0십억원

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	-12.3	-30.7	-31.7	-25.9
상대수익률	-4.1	-22.1	-20.2	-23.1



[투자포인트]

- 동사의 FY25 예상 BPS에 업황 둔화기 저점 P/B 배수들의 평균값인 0.95배를 적용할 경우 55,000원의 주가 도출. 따라서 5만원대 중반 이하 주가는 장기 투자가 입장에서는 매수가 가능한 가격대. 단 상승 사이클에서 역사적으로 2.0배 이상의 P/B 배수를 받아온 동사가 경쟁력 하락에 따라 이번 사이클에서 고점 배수가 1.6배에 머물렀음을 감안하면, 최저점 배수의 하향 조정과 소폭의 추가 주가 하락이 발생할 가능성도 배제할 수 없음
- 업황 하락 사이클이 이제 막 시작되었으며 동사의 본원 경쟁력 회복을 확인하기까지 시간이 필요하므로 동사 주식 본격 매수 시기는 아직 아닌 것으로 판단됨. 동사에 대한 목표주가를 업황 둔화기 평균 P/B 배수 1.25배를 FY25 예상 BPS에 적용하여 도출된 72,000원으로 하향함
- 동사의 본원 경쟁력 회복은 1C 나노 DRAM의 성공 여부에 크게 좌우될 것임. 동사 DDR5 및 HBM 경쟁력이 약세인 것은 무엇보다도 동사 1A, 1B 나노 DRAM의 특성이 기대에 미치지 못했기 때문인 것으로 추정됨
- 4Q24 동사 영업이익은 9.9조원을 기록해 QoQ 8% 증가할 전망이다. 이는 전분기 대비 일회성 비용이 감소하고 원-달러 환율이 상승함에 따른 것임. 단 동사 분기 영업이익은 1Q25부터 하락세에 접어들 것으로 보임. 1Q25부터 DDR4, NAND 가격의 급락과 DDR5 하락의 개시가 발생할 것으로 판단됨

FY	2023	2024E	2025E	2026E
매출액(십억원)	258,935	302,639	308,034	298,793
영업이익(십억원)	6,567	36,108	27,859	17,930
순이익(십억원)	14,473	30,516	23,401	15,031
EPS(원)	2,131	4,493	3,445	2,213
BPS(원)	52,002	55,544	58,038	59,300
PER(배)	36.8	11.9	15.5	24.2
PBR(배)	1.5	1.0	0.9	0.9
ROE(%)	4.1	8.4	6.1	3.8
배당수익률(%)	0.5	0.7	0.7	0.7
EV/EBITDA(배)	9.7	3.0	3.2	3.7

주: K-IFRS 연결 요약 재무제표

<표7> 삼성전자 분류 기준 주요 부문별 실적 추정

(십억원)		1Q24	2Q24	3Q24	4Q24E	1Q25E	2Q25E	3Q25E	4Q25E	FY23	FY24E	FY25E
전사	매출	71,916	74,068	79,099	77,557	78,730	73,666	81,168	74,471	258,935	302,639	308,034
	매출총이익	26,029	29,756	29,999	30,618	29,485	27,167	28,883	25,422	78,543	116,403	110,957
	매출총이익률	36.2%	40.2%	37.9%	39.5%	37.5%	36.9%	35.6%	34.1%	30.3%	38.5%	36.0%
	영업이익	6,606	10,444	9,183	9,875	9,440	6,956	7,087	4,377	6,567	36,108	27,859
	영업이익률	9.2%	14.1%	11.6%	12.7%	12.0%	9.4%	8.7%	5.9%	2.5%	11.9%	9.0%
DS	매출	23,141	28,560	29,271	29,970	28,534	28,385	29,217	27,712	66,595	110,942	113,848
	매출총이익	6,051	10,596	8,367	10,038	9,121	7,570	6,739	5,191	984	35,052	28,621
	매출총이익률	26.2%	37.1%	28.6%	33.5%	32.0%	26.7%	23.1%	18.7%	1.5%	31.6%	25.1%
	영업이익	1,913	6,450	3,860	5,563	4,779	3,060	2,010	354	-14,873	17,786	10,203
	영업이익률	8.3%	22.6%	13.2%	18.6%	16.7%	10.8%	6.9%	1.3%	-22.3%	16.0%	9.0%
SDC	매출	5,390	7,650	8,000	8,349	6,635	6,729	8,749	8,837	30,969	29,390	30,950
	매출총이익	5,048	5,796	6,374	6,552	5,340	5,893	6,616	6,592	24,321	23,770	24,441
	매출총이익률	93.7%	75.8%	79.7%	78.5%	80.5%	87.6%	75.6%	74.6%	78.5%	80.9%	79.0%
	영업이익	340	1,010	1,510	1,452	476	950	1,595	1,335	5,569	4,313	4,356
	영업이익률	6.3%	13.2%	18.9%	17.4%	7.2%	14.1%	18.2%	15.1%	18.0%	14.7%	14.1%
MX/네트워크	매출	33,530	27,380	30,520	28,369	33,778	28,793	32,324	27,695	112,409	119,799	122,590
	매출총이익	11,137	9,173	10,510	9,790	11,279	9,702	11,161	9,591	37,462	40,609	41,734
	매출총이익률	33.2%	33.5%	34.4%	34.5%	33.4%	33.7%	34.5%	34.6%	33.3%	33.9%	34.0%
	영업이익	3,510	2,230	2,820	2,293	3,427	2,310	2,800	2,200	13,011	10,853	10,737
	영업이익률	10.5%	8.1%	9.2%	8.1%	10.1%	8.0%	8.7%	7.9%	11.6%	9.1%	8.8%
VD/가전 (하만 포함)	매출	16,680	18,040	17,670	18,430	16,608	17,321	17,240	17,788	70,830	70,821	68,958
	매출총이익	11,137	9,173	10,510	9,790	11,279	9,702	11,161	9,591	37,462	40,609	41,734
	매출총이익률	66.8%	50.8%	59.5%	53.1%	67.9%	56.0%	64.7%	53.9%	52.9%	57.3%	60.5%
	영업이익	770	811	890	623	685	692	579	544	2,432	3,094	2,500
	영업이익률	4.6%	4.5%	5.0%	3.4%	4.1%	4.0%	3.4%	3.1%	3.4%	4.4%	3.6%

자료 : 삼성전자, iM증권 리서치본부

<표8> 삼성전자 부문별 상세 실적 추정

		1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24E	1Q25E	2Q25E	3Q25E	4Q25E	FY22	FY23	FY24E	FY25E
원/달러 환율 (원)		1,280	1,286	1,315	1,322	1,331	1,370	1,357	1,400	1,390	1,380	1,370	1,360	1,278	1,305	1,367	1,375
DRAM	1Gb 기준 출하량 (백만개)	15,910	18,293	20,203	27,291	23,065	24,299	24,235	23,017	23,736	25,221	28,227	28,417	73,875	81,698	94,616	105,601
	%QoQ / % YoY	-11.5%	15%	10%	35%	-15%	5%	0%	-5%	3%	6%	12%	1%	-3%	11%	16%	12%
	1Gb 기준 ASP (\$)	0.2	0.2	0.2	0.2	0.3	0.3	0.4	0.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.4	0.2	0.3	0.3
	%QoQ / % YoY	-15.8%	-8%	5%	13%	19%	19%	8%	2%	-5%	-9%	-9%	-7%	-14%	-44%	56%	-10%
	매출 (백만불)	3,343	3,536	4,117	6,284	6,336	7,943	8,590	8,287	8,088	7,859	7,992	7,519	28,143	17,279	31,156	31,458
	%QoQ / % YoY	-25.5%	6%	16%	53%	1%	25%	8%	-4%	-2%	-3%	2%	-6%	-17%	-39%	80%	1%
NAND	매출 (십억원)	4,278	4,547	5,412	8,304	8,435	10,882	11,660	11,601	11,243	10,845	10,948	10,226	35,957	22,541	42,579	43,262
	%QoQ / % YoY	-29.9%	6%	19%	53%	2%	29%	7%	-1%	-3%	-4%	1%	-7%	-7%	-37%	89%	2%
	영업이익 (십억원)	-734	-757	-294	800	1,643	3,696	3,355	3,867	3,489	2,857	2,481	1,746	16,063	-985	12,562	10,573
	영업이익률	-17%	-17%	-5%	10%	19%	34%	29%	33%	31%	26%	23%	17%	45%	-4%	30%	24%
	16Gb 기준 출하량 (백만개)	35,534	36,944	36,580	49,555	48,494	46,182	42,423	42,921	44,694	46,467	54,923	54,635	138,772	158,613	180,021	200,718
	%QoQ / % YoY	1%	4%	-1%	35%	-2%	-5%	-8%	1%	4%	4%	18%	-1%	3%	14%	13%	11%
System LSI	16Gb 기준 ASP (\$)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2	0.2	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	0.2	0.1	0.2	0.1
	%QoQ / % YoY	-19.0%	-8%	2%	9%	31%	21%	9%	-3%	-8%	-12%	-15%	-12%	-17%	-47%	65%	-20%
	매출 (백만불)	3,542	3,388	3,422	5,058	6,501	7,491	7,466	7,327	7,019	6,422	6,452	5,648	25,208	15,410	28,784	25,541
	%QoQ / % YoY	-18%	-4%	1%	48%	29%	15%	0%	-2%	-4%	-9%	0%	-12%	-14%	-39%	87%	-11%
	매출 (십억원)	4,534	4,357	4,498	6,684	8,654	10,262	10,134	10,258	9,757	8,862	8,839	7,681	32,232	20,073	39,308	35,139
	%QoQ / % YoY	-23%	-4%	3%	49%	29%	19%	-1%	1%	-5%	-9%	0%	-13%	-4%	-38%	96%	-11%
디스플레이	영업이익 (십억원)	-3,566	-3,001	-2,728	-2,001	1,111	2,949	2,076	2,528	1,819	623	-181	-1,232	4,807	-11,296	8,665	1,030
	영업이익률	-79%	-69%	-61%	-30%	13%	29%	20%	25%	19%	7%	-2%	-16%	15%	-56%	22%	3%
	매출 (십억원)	4,810	5,760	5,910	5,980	5,650	6,820	7,000	7,581	7,059	8,220	8,977	9,357	29,924	22,460	27,052	33,613
	%QoQ / % YoY	-39%	20%	3%	1%	-6%	21%	3%	8%	-7%	16%	9%	4%	39%	-25%	20%	24%
	영업이익 (십억원)	-275	-593	-724	-979	-890	-391	-1,740	-1,048	-718	-599	-438	-280	2,948	-2,571	-4,068	-2,036
	영업이익률	-6%	-10%	-12%	-16%	-16%	-6%	-25%	-14%	-10%	-7%	-5%	-3%	10%	-11%	-15%	-6%
휴대폰 / Tablet	출하량 (백만개)	155.1	157.4	182.6	220.9	143.6	195.9	202.5	212.5	170.0	178.6	214.3	225.0	840.0	716.0	754.5	787.8
	%QoQ / % YoY	-25%	2%	16%	21%	-35%	36%	3%	5%	-20%	5%	20%	5%	-20%	-15%	5%	4%
	ASP (\$)	33	32	34	33	28	29	29	28	28	27	30	29	32	33	28	29
	%QoQ / % YoY	1%	-4%	7%	-3%	-15%	1%	2%	-4%	0%	-3%	9%	-3%	20%	5%	-14%	0%
	매출 (백만불)	5,164	5,039	6,253	7,310	4,049	5,584	5,894	5,964	4,773	4,876	6,386	6,498	26,555	23,766	21,490	22,533
	%QoQ / % YoY	-25%	-2%	24%	17%	-45%	38%	6%	1%	-20%	2%	31%	2%	-4%	-11%	-10%	5%
	매출 (십억원)	6,610	6,480	8,220	9,660	5,390	7,650	8,000	8,349	6,635	6,729	8,749	8,837	34,380	30,969	29,390	30,950
	%QoQ / % YoY	-29%	-2%	27%	18%	-44%	42%	5%	4%	-21%	1%	30%	1%	8%	-10%	-5%	5%
	중대형 영업이익 (십억원)	-71	-25	-10	-11	-11	-73	-75	2	3	-5	10	11	-1,153	-116	-157	19
	영업이익률	-49%	-92%	-41%	-65%	-103%	-33%	-10%	-11%	-34%	-14%	-17%	-16%	-65%	-34%	-11%	1%
	소형 영업이익 (십억원)	850	865	1,949	2,021	351	1,084	1,585	1,450	472	955	1,585	1,324	7,105	5,686	4,470	4,336
	영업이익률	13%	14%	24%	21%	7%	15%	21%	18%	16%	8%	15%	19%	22%	19%	16%	15%
	전체 영업이익 (십억원)	780	840	1,940	2,010	340	1,010	1,510	1,452	476	950	1,595	1,335	5,952	5,569	4,313	4,356
	영업이익률	12%	13%	24%	21%	6%	13%	19%	17%	7%	14%	18%	15%	17%	18%	15%	14%
TV	출하량 (백만개)	69.5	61.4	67.6	62.4	69.1	63.0	67.2	61.5	67.8	62.0	67.2	62.1	300.1	260.9	260.8	259.1
	%QoQ / % YoY	1%	-12%	10%	-8%	11%	-9%	7%	-8%	10%	-9%	8%	-8%	-5%	-13%	0%	-1%
	ASP (\$)	335	300	318	284	353	305	325	319	351	329	344	319	287	310	326	336
	%QoQ / % YoY	30%	-10%	6%	-11%	24%	-14%	7%	-2%	10%	-6%	5%	-7%	4%	8%	5%	3%
	매출 (백만불)	23,301	18,411	21,485	17,694	24,388	19,221	21,841	19,590	23,767	20,379	23,087	19,813	86,065	80,891	85,040	87,046
	%QoQ / % YoY	31%	-21%	17%	-18%	38%	-21%	14%	-10%	21%	-14%	13%	-14%	-1%	-6%	5%	2%
기타	매출 (십억원)	29,825	23,676	28,242	23,383	32,466	26,332	29,648	27,426	33,036	28,124	31,629	26,945	110,754	105,126	115,872	119,734
	%QoQ / % YoY	23%	-21%	19%	-17%	39%	-19%	13%	-7%	20%	-15%	12%	-15%	11%	-5%	10%	3%
	영업이익 (십억원)	3,905	2,988	3,285	2,720	3,505	2,225	2,815	2,288	3,423	2,306	2,795	2,196	10,577	12,899	10,833	10,719
	영업이익률	13.1%	12.6%	11.6%	11.6%	10.8%	8.5%	9.5%	8.3%	10.4%	8.2%	8.8%	8.1%	9.5%	12.3%	9.3%	9.0%
	출하량 (백만개)	9.2	8.2	9.1	10.1	8.6	8.7	9.7	10.6	9.1	8.6	9.6	10.7	39.0	36.7	37.6	37.9
	%QoQ / % YoY	-15%	-11%	11%	11%	-15%	1%	11%	10%	-15%	-5%	11%	12%	-8%	-6%	3%	1%
Total	ASP (\$)	556	603	538	558	558	564	519	519	519	524	482	482	590	563	538	501
	%QoQ / % YoY	0%	8%	-11%	4%	0%	1%	-8%	0%	0%	1%	-8%	0%	3%	-5%	-4%	-7%
	매출 (백만불)	5,129	4,952	4,904	5,648	4,811	4,911	5,015	5,516	4,699	4,512	4,607	5,160	23,023	20,632	20,253	18,979
	%QoQ / % YoY	-15%	-3%	-1%	15%	-15%	2%	2%	10%	-15%	-4%	2%	12%	-5%	-10%	-2%	-6%
	매출 (십억원)	6,565	6,368	6,446	7,463	6,405	6,728	6,807	7,723	6,532	6,226	6,312	7,018	29,702	26,842	27,663	26,088
	%QoQ / % YoY	-20%	-3%	1%	16%	-14%	5%	1%	13%	-15%	-5%	1%	11%	6%	-10%	3%	-6%
기타	영업이익 (십억원)	566	598	380	350	388	298	383	435	368	249	268	369	1,428	1,895	1,505	1,254
	영업이익률	9%	9%	6%	5%	6%	4%	6%	6%	6%	4%	4%	5%	5%	7%	5%	5%
	매출 (십억원)	7,123	8,817	8,677	6,305	4,916	5,394	5,848	4,618	4,468	4,659	5,714	4,406	29,284	30,922	20,776	19,247
	영업이익 (십억원)	-36	594	574	-76	508	656	783	352	583	569	567	243	1,601	1,056	2,298	1,963
Total	매출 (십억원)	63,745	60,006	67,405	67,780	71,916	74,068	79,099	77,557	78,730	73,666	81,168	74,471	302,231	258,935	302,639	308,034
	%QoQ / % YoY	-10%	-5.9%	12%	1%	6%	3%	7%	-2%	2%	-6%	10%	-8%	8%	-14%	17%	2%
	영업이익 (십억원)	640	669	2,434	2,825	6,606	10,444	9,183	9,875	9,440	6,956	7,087	4,377	43,377	6,567	36,108	27,859
	영업이익률	1%	1%	4%	4%	9%	14%	12%	13%	12%	9%	9%	6%	14%	3%	12%	9%

자료 : 삼성전자, iM증권 리서치본부

K-IFRS 연결 요약 재무제표

재무상태표	(십억원)	2023	2024E	2025E	2026E
유동자산		195,937	210,788	217,257	211,829
현금 및 현금성자산		69,081	73,140	77,006	73,965
단기금융자산		23,326	24,493	25,717	27,003
매출채권		43,281	50,586	51,487	49,943
재고자산		51,626	54,475	55,446	53,783
비유동자산		259,969	268,067	275,889	286,564
유형자산		187,256	198,015	207,704	219,629
무형자산		22,742	19,149	16,348	14,166
자산총계		455,906	478,856	493,146	498,393
유동부채		75,719	72,475	68,184	63,807
매입채무		11,320	13,230	13,466	13,062
단기차입금		7,115	7,115	7,115	7,115
유동성장기부채		1,309	1,309	1,309	1,309
비유동부채		16,509	16,509	16,509	16,509
사채		538	538	538	538
장기차입금		3,725	3,725	3,725	3,725
부채총계		92,228	88,983	84,693	80,316
지배주주지분		353,234	377,291	394,232	402,804
자본금		898	898	898	898
자본잉여금		4,404	4,404	4,404	4,404
이익잉여금		346,652	367,359	380,950	386,171
기타자본항목		1,280	4,630	7,981	11,331
비지배주주지분		10,444	12,581	14,220	15,273
자본총계		363,678	389,872	408,453	418,077

현금흐름표	(십억원)	2023	2024E	2025E	2026E
영업활동 현금흐름		44,137	58,739	60,605	58,759
당기순이익		15,487	32,654	25,040	16,083
유형자산감가상각비		35,532	37,242	40,311	43,075
무형자산상각비		3,134	3,593	2,800	2,182
지분법관련손실(이익)		888	888	888	888
투자활동 현금흐름		-16,923	-51,834	-53,893	-58,954
유형자산의 처분(취득)		-57,513	-48,000	-50,000	-55,000
무형자산의 처분(취득)		-2,911	-	-	-
금융상품의 증감		42,220	-1,166	-1,225	-1,286
재무활동 현금흐름		-8,593	-9,819	-9,819	-9,819
단기금융부채의증감		2,145	-	-	-
장기금융부채의증감		-865	-	-	-
자본의증감		-	-	-	-
배당금지급		-9,864	-9,809	-9,809	-9,809
현금및현금성자산의증감		19,400	4,059	3,867	-3,041
기초현금및현금성자산		49,681	69,081	73,140	77,006
기말현금및현금성자산		69,081	73,140	77,006	73,965

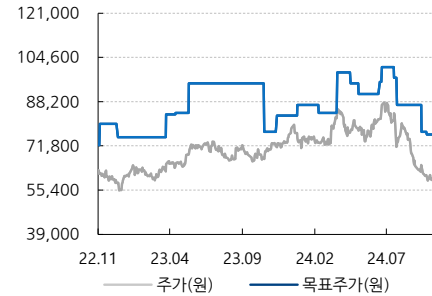
자료 : 삼성전자, iM증권 리서치본부

포괄손익계산서	(십억원, %)	2023	2024E	2025E	2026E
매출액		258,935	302,639	308,034	298,793
증가율(%)		-14.3	16.9	1.8	-3.0
매출원가		180,389	186,236	197,077	200,191
매출총이익		78,547	116,403	110,957	98,602
판매비와관리비		71,980	80,295	83,097	80,672
연구개발비		28,340	30,264	30,803	29,879
기타영업수익		-	-	-	-
기타영업비용		-	-	-	-
영업이익		6,567	36,108	27,859	17,930
증가율(%)		-84.9	449.8	-22.8	-35.6
영업이익률(%)		2.5	11.9	9.0	6.0
이자수익		16,100	16,347	14,824	14,771
이자비용		12,646	12,603	12,350	12,223
지분법이익(손실)		888	888	888	888
기타영업외손익		97	78	78	78
세전계속사업이익		11,006	40,817	31,300	21,444
법인세비용		-4,481	8,163	6,260	5,361
세전계속이익률(%)		4.3	13.5	10.2	7.2
당기순이익		15,487	32,654	25,040	16,083
순이익률(%)		6.0	10.8	8.1	5.4
지배주주귀속 순이익		14,473	30,516	23,401	15,031
기타포괄이익		3,350	3,350	3,350	3,350
총포괄이익		18,837	36,004	28,390	19,434
지배주주귀속총포괄이익		17,604	33,647	26,532	18,162

주요투자지표		2023	2024E	2025E	2026E
주당지표(원)					
EPS		2,131	4,493	3,445	2,213
BPS		52,002	55,544	58,038	59,300
CFPS		7,823	10,504	9,792	8,875
DPS		1,444	1,444	1,444	1,444
Valuation(배)					
PER		36.8	11.9	15.5	24.2
PBR		1.5	1.0	0.9	0.9
PCR		10.0	5.1	5.5	6.0
EV/EBITDA		9.7	3.0	3.2	3.7
Key Financial Ratio(%)					
ROE		4.1	8.4	6.1	3.8
EBITDA이익률		17.5	25.4	23.0	21.1
부채비율		25.4	22.8	20.7	19.2
순부채비율		-21.9	-21.8	-22.0	-21.1
매출채권회전율(x)		6.1	6.4	6.0	5.9
재고자산회전율(x)		5.0	5.7	5.6	5.5

삼성전자 투자 의견 및 목표주가 변동 추이

일자	투자 의견	목표주가	과리율	
			평균주가대비	최고(최저)주가대비
2022-11-18	Buy	80,000	-24.9%	-21.8%
2022-12-26	Buy	75,000	-18.4%	-13.9%
2023-04-07	Buy	83,400	-21.7%	-20.7%
2023-04-27	Buy	84,000	-21.5%	-18.5%
2023-05-25	Buy	95,000	-26.5%	-22.7%
2023-10-31	Buy	77,000	-7.5%	-5.5%
2023-11-27	Buy	83,000	-10.4%	-4.1%
2024-01-09	Buy	87,000	-15.3%	-13.6%
2024-02-23	Buy	84,000	-10.0%	-1.9%
2024-04-02	Buy	99,000	-18.7%	-13.8%
2024-04-30	Buy	95,000	-16.7%	-14.4%
2024-05-17	Buy	91,000	-14.2%	-10.3%
2024-07-01	Buy	95,500	-13.4%	-11.4%
2024-07-05	Buy	101,000	-16.1%	-13.1%
2024-07-31	Buy	97,000	-19.6%	-14.3%
2024-08-06	Buy	87,000	-17.7%	-7.8%
2024-09-27	Buy	77,000	-20.6%	-20.1%
2024-10-08	Buy	76,000	-24.2%	-19.7%
2024-11-18	Buy	72,000		



Compliance notice

당 보고서 공표일 기준으로 해당 기업과 관련하여,

- 회사는 해당 종목을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 금융투자분석사와 그 배우자는 해당 기업의 주식을 보유하고 있지 않습니다.
- 당 보고서는 기관투자가 및 제 3자에게 E-mail 등을 통하여 사전에 배포된 사실이 없습니다.
- 회사는 6개월간 해당 기업의 유가증권 발행과 관련 주관사로 참여하지 않았습니다.
- 당 보고서에 기재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.

본 분석자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위한 참고자료이며, 따라서, 본 자료에 의한 투자자의 투자결과에 대해 어떠한 목적의 증빙자료로도 사용될 수 없으며, 어떠한 경우에도 작성자 및 당사의 허가 없이 전제, 복사 또는 대여될 수 없습니다. 무단전제 등으로 인한 분쟁발생시 법적 책임이 있음을 주지하시기 바랍니다.

[투자 의견]

종목추천 투자등급

종목투자 의견은 향후 12개월간 추천일 종가 대비 해당 종목의 예상 목표 수익률을 의미함.

- Buy(매수): 추천일 종가 대비 +15% 이상
- Hold(보유): 추천일 종가 대비 -15% ~ 15% 내외 등락
- Sell(매도): 추천일 종가 대비 -15% 이상

산업추천 투자등급

시가총액 기준 산업별 시장 비중 대비 보유 비중의 변화를 추천하는 것임

- Overweight(비중확대)
- Neutral(중립)
- Underweight(비중축소)

[투자 비율 등급 공시 2024-09-30 기준]

매수
92%

중립(보유)
7.3%

매도
0.7%