

삼성SDI, 2007년 적자 전환 가능성

한국투자증권, 디스플레이 수익성 악화에 AM-OLED 조기성장 어려워

한국투자증권은 3월13일 삼성SDI의 목표주가를 7만2000원에서 6만9000원으로 하향 조정하고 <중립> 투자 의견을 유지했다.

노근창 애널리스트는 PDP와 브라운관(CRT)의 수익성이 급격하게 악화되고 있는 등 모든 TV용 디스플레이의 수익성이 악화되고 있으며, AM-OLED(능동형 유기발광다이오드) 시장의 조기형성 가능성도 낮다고 진단했다.

또 주력제품인 디스플레이 출하량 감소와 판매가격 하락이 동시에 진행되면서 삼성SDI의 1/4분기 연결 매출액은 전년동기대비 23.1% 줄어든 1조3232억원에 그치고, 영업손실은 586억원으로 2005년 이후 처음으로 적자가 우려되고 있다.

노근창 애널리스트는 2007년 적자폭 확대 가능성을 감안해 주당순자산가치(BPS) 추정치를 4% 하향 조정하고 이를 반영해 목표가도 낮춘다고 밝혔다. <저작권자 연합뉴스 - 무단전재·재배포 금지>

<화학저널 2007/03/13>