LG디스플레이 영업실적 악화된다!

우리증권, 3/4분기 영업이익 88.6% 감소 … 재고 증가에 판매가격 급락

우리투자증권은 8월19일 LG디스플레이의 2008년 3/4분기 영업실적이 전망치를 크게 밑돌 전망이라며 목표주가를 4만9000원에서 4만3000원으로 낮췄으나 기업가치 대비 주가 수준은 여전히 낮은 상태임을 고려해 <매수> 투자의견을 유지한다고 발표했다.

박영주 애널리스트는 "LG디스플레이의 3/4분기 연결 기준 매출과 영업이익은 3조7291억원과 1011억원으로 전분기대비 각각 11.4%, 88.6% 감소할 것으로 추산하고 수요 부진으로 인한 재고 축적과 급격한 판매가격 하락이 영업실적 악화의 주요인"이라고 분석했다.

또 "당초 LG디스플레이가 3/4분기 출하량이 20.4% 늘고 판매가격은 12.8% 하락하는 것으로 예상했지만, 출하량 증가율이 7.8%로 낮아지고 판매가격 하락률은 17.9%로 확대될 것으로 보인다"고 설명했다.

하지만, "3개월간 LCD 업황 악화가 주가에 상당 부분 반영된 것으로 판단돼 단기간에 LCD 업황의 극적 반전 가능성은 낮더라도 판매가격 하락에 따른 수요 증가와 주가 상승 반전 가능성을 염두에 둔 접근은 유효하다"고 주장했다. <저작권자 연합뉴스 - 무단전재·재배포 금지>

<화학저널 2008/08/19>

Copyright ⓒ 2003 by CMRI 화학경제연구원