

IT/전기전자

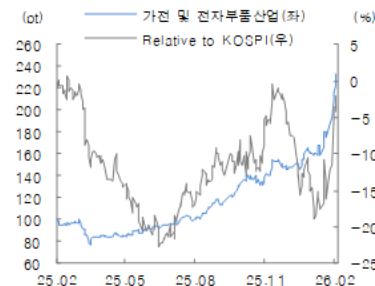
박강호 kangho.park@daishin.com
서지원RA jiwon0.seo@daishin.com

투자 의견

Overweight

비중확대, 유지

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	2.2	8.7	-5.8	-8.3
상대수익률	2.0	5.5	-9.5	-7.3

불확실성이 높으나 반등의
전망은 유효

- 지정학 리스크로 IT 주가 변동성 확대됐으나 반등 기대는 유효
- 1Q26 실적 상황과 낮은 밸류에이션으로 IT 업종 긍정적
- 애플 폴더블폰과 GTC2026 AI 이슈가 향후 관심 요인

변동성이 높은 구간이나 1Q26 실적 상황, 밸류에이션의 저평가를 반영

IT 및 전기전자 업종의 주가는 높은 변동성을 보였다. 미국과 이스라엘의 이란 전쟁, 중동지역의 확산 우려가 부담으로 작용하였다. 또한 유가가 단기간에 급등과 하락이 반복되면서 대외적인 불확실성이 높아졌다. 반도체, 가전 등 IT 수요 전망, 실적 관련한 부담으로 해석되면서 주가가 등락을 시현, 고점대비 하락을 기록하였다. 그러나 메모리 가격의 상승이 지속된 점, 삼성전자의 갤럭시S26 출시 이후에 양호한 평가 및 예약 판매(국내, 전년대비 증가)가 호조를 보인 점도 우려된 IT기기의 위축을 일부 상쇄한 것으로 분석된다. 대외적인 불확실성이 위축, 해소되면 주가의 반등을 예상한다. 2026년 1Q 영업이익의 추정은 삼성전자와 SK하이닉스의 중심으로 컨센서스대비 상회, LG전자, LG이노텍, LG디스플레이도 종전 추정을 상회한 실적이 예상된다. 1Q 실적 상황과 2026년 실적을 반영하면 현 주가는 밸류에이션 부담이 적다고 판단, 반등의 체력은 유효하다. IT 업종에 비중확대를 유지한다.

2026년 애플은 폴더블폰(아이폰 폴드 추정)을 출시 예상

애플의 폴더블폰에 대한 가시적인 내용(출시, 사양 등)이 언급되고 있다. 2026년 9월에 프리미엄 모델(프로/맥스)과 같이 폴더블폰(아이폰 폴드 추정)의 출시를 예상한다. 애플의 전략은 하반기에 프리미엄 모델(2026년 프로/프로맥스/폴더블폰), 상반기(2027년)에 보급형(일반/에어, 저가)모델 출시 전략으로 변경된다. 메모리 가격 상승으로 출고가격 인상, 그리고 수요 둔화 관점에서 불확실성이 존재하나 프리미엄 영역에서 우위를 고려한다면 가격 인상은 제한적인 범위에서 예상한다. 추가로 신규 모델인 폴더블폰은 상대적으로 가격 저항력이 약한 점을 고려할 때 제품 자체에 평가가 중요한 성공의 기준으로 분석된다. 디스플레이의 주름 개선 및 배터리 상황, 애플 고객의 충성도를 포함하면 초기에 관심은 높을 것이다. 2026년 6월 전후로 폴더블폰의 양산을 예상, 관련 기업에 관심이 높아질 전망이다.

GTC2026 개최 : 피지컬AI에서 LG전자와 협력 언급 예상

2026년 3월 16일(현지시간)에 NVIDIA GTC2026가 개최된다. 엔비디아의 CEO인 젠슨 황이 기조 연설을 통해 차세대 AI가속기 베라 루빈의 소개 그리고 피지컬 AI 전망에 대한 언급이 있을 것으로 예상된다. 글로벌적으로 AI 인프라 투자 지속 및 메모리 반도체의 성장 지속 여부가 중요한 관심사이다. 또한 피지컬 AI 본격화 과정에서 한국 기업과 협력 내용이 공개, 언급 경우 관련 기업에 관심이 높아질 전망이다. 2026년 2월 엔비디아의 4Q 실적 발표에서 LG전자가 글로벌 리더로서 언급된 사례를 반영하면 이번에도 피지컬 AI 및 로봇틱스 내용에서 거론될 가능성이 높다고 판단한다.

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자: 박강호)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

[투자등급관련사항]

산업 투자의견	기업 투자의견
Overweight(비중확대): :향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률 대비 초과 상승 예상	Buy(매수): :향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 추가 상승 예상
Neutral(중립): :향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률과 유사한 수준 예상	Marketperform(시장수익률): :향후 6개월간 시장수익률 대비 -10%p~10%p 추가 변동 예상
Underweight(비중축소): :향후 6개월간 업종지수상승률이 시장수익률 대비 하회 예상	Underperform(시장수익률 하회): :향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 추가 하락 예상

[투자의견 비율공시]

구분	Buy(매수)	Marketperform(중립)	Underperform(매도)
비율	90.6%	9.4%	0.0%

(기준일자: 20260311)