

디스플레이산업

OVERWEIGHT

북미 TV판매 동향 (2013년 2월 둘째 주)

Analyst 김영우

02) 3787-2031
ywkim@hmcib.com

Jr. Analyst 김윤규

02) 3787-2302
leokim@hmcib.com

- 삼성전자 TV는 적은 할인율로도 높은 판매 순위 유지 중
- Best Buy와 WalMart에서 삼성전자와 LG전자는 견조한 SKU 점유율 지속
- 일본의 Sony와 Panasonic은 부진한 판매 지속, 신제품 출시 전까지 부진 예상

돋보이는 삼성전자, 적은 할인율로 높은 판매 순위 유지

지난 2월4일의 Superbowl은 TV판매에 별다른 영향을 끼치지 못한 채, 저가 제품 위주의 판매가 이어진 것으로 보인다. 그러나 삼성전자는 BestBuy에서 32인치 LED HD TV \$329(30인치급 2위), 40인치 LED FHD TV \$649(40인치급 1위), 55인치 LED FHD TV \$899(50인치급 1위)로 제 값을 받고 팔면서도 판매 순위 상위권을 석권했다. 삼성이라는 강력한 브랜드 파워와 세련된 디자인을 앞세워, TV 비수기이자 신제품 출시 이전인 2월에도 삼성전자 TV사업부의 호조는 이어질 것으로 전망된다.

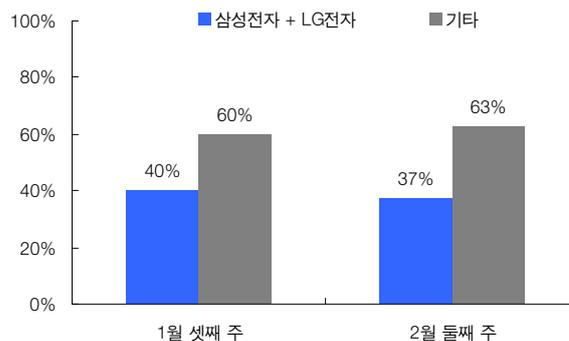
초저가제품의 공세에도 삼성과 LG의 입지는 견조

BestBuy의 자체 브랜드인 Insignia는 32인치 LED FHD TV를 \$229, 46인치 FHD LCD TV를 \$399에 판매하고 있다. Toshiba, Panasonic 등의 일본 업체들도 강력한 할인 정책을 유지하고 있는 것이 현실이나, 삼성전자와 LG전자의 TV는 BestBuy와 WalMart의 Best Selling 제품 가운데 37%를 유지하며 견조한 입지를 구축하고 있다.

일본 업체들은 부진한 판매 지속, 신제품 출시전까지 부진 예상

CES2013에서 일본의 Sony와 Panasonic은 강력한 기술적 경쟁력을 보여줬고, Sharp의 초고 해상도 8K 제품도 주목을 받았다. 그러나 CES2013에서 보여준 기술이 현실에 적용되기까지는 아직 가나긴 시간이 필요하다. 아직까지 시장에서는 일본 TV제품의 입지가 개선되는 것을 확인하기 어려우며, 신제품이 출시되는 시점까지는 한국 TV업체의 입지가 견조할 것이다.

북미 양판점 Best selling TV 중 국내업체 SKU 비중



주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 75개 제품 기준)
자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

〈표 1〉 Best Buy Best selling TV SKU 동향

40~49" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price	
1.	Samsung	40	LED	1080p	120Hz	\$649.99	
2.	LG	47	LED	1080p	120Hz	\$579.99	
3.	Insignia	46	LCD	1080p	60Hz	\$399.99	
4.	Samsung	43	PDP	720p	600Hz	special offer	
5.	Insignia	46	LED	1080p	120Hz	\$549.99	
6.	Insignia	42	LCD	1080p	120Hz	\$399.99	
7.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	\$849.99	
8.	RCA	46	LCD	1080p	60Hz	\$449.99	
9.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	\$799.99	
10.	Insignia	42	LED	1080p	120Hz	\$449.99	
11.	Samsung	40	LED	1080p	120Hz	\$749.99	
12.	Toshiba	40	LED	1080p	120Hz	\$499.99	
13.	Panasonic	42	LED	1080p	120Hz	\$549.99	
14.	Samsung	40	LCD	1080p	60Hz	\$449.99	
15.	Westinghouse	40	LCD	1080p	60Hz	\$319.99	

50~59" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price	
1.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	\$899.99	
2.	Insignia	55	LED	1080p	120Hz	\$799.99	
3.	Insignia	50	LCD	1080p	60Hz	\$479.99	
4.	Samsung	55	LED	1080p	240Hz	\$1,899.99	
5.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$799.99	
6.	Insignia	50	LCD	1080p	120Hz	\$549.99	
7.	Samsung	51	PDP	1080p	600Hz	\$699.99	
8.	Samsung	50	LED	1080p	120Hz	\$899.99	
9.	Panasonic	50	PDP	1080p	600Hz	\$699.99	
10.	Insignia	55	LCD	1080p	120Hz	\$699.99	
11.	Samsung	51	PDP	1080p	600Hz	special offer	
12.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$849.99	
13.	Toshiba	50	LED	1080p	60Hz	\$499.99	
14.	Samsung	51	PDP	720p	600Hz	\$649.99	
15.	Vizio	50	LED	1080p	120Hz	\$699.99	

30~39" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price	
1.	Insignia	32	LED	720p	60Hz	\$229.99	
2.	Samsung	32	LED	720p	60Hz	\$329.99	
3.	RCA	39	LED	1080p	60Hz	\$329.99	
4.	Insignia	39	LCD	1080p	60Hz	\$329.99	
5.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	\$449.99	
6.	Toshiba	32	LCD	720p	60Hz	\$229.99	
7.	Dynex	32	LCD	720p	60Hz	\$199.99	
8.	Westinghouse	32	LED	720p	60Hz	\$249.99	
9.	Insignia	32	LED	720p	60Hz	\$229.99	
10.	Insignia	39	LED	1080p	120Hz	\$399.99	
11.	Samsung	32	LCD	720p	60Hz	special offer	
12.	Toshiba	39	LED	1080p	60Hz	\$389.99	
13.	Insignia	32	LED	1080p	60Hz	\$259.99	
14.	LG	32	LED	720p	60Hz	\$289.99	
15.	RCA	32	LED	720p	60Hz	\$299.99	

주 : 인터넷 Best selling TV 상위 15 개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC 투자증권

〈표2〉 Walmart Best selling TV SKU 동향

40~49" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	RCA	46	LCD	1080p	60Hz	\$378,00
2.	Sceptre	40	LCD	1080p	60Hz	\$298,00
3.	JVC	42	LCD	1080p	60Hz	\$369,98
4.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	\$498,00
5.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	\$698,00
6.	LG	47	LED	1080p	120Hz	special offer
7.	LG	47	LED	1080p	120Hz	\$578,00
8.	Vizio	42	LCD	1080p	60Hz	\$428,00
9.	LG	42	LCD	1080p	60Hz	\$478,00
10.	Vizio	47	LED	1080p	120Hz	\$598,00
11.	Panasonic	42	PDP	720p	600Hz	\$398,00
12.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	\$568,00
13.	JVC	47	LCD	1080p	60Hz	\$449,98
14.	Westinghouse	46	LED	1080p	120Hz	\$428,00
15.	RCA	42	LCD	1080p	60Hz	\$378,00

50~59" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	LG	50	LED	1080p	120Hz	special offer
2.	Vizio	50	LCD	1080p	60Hz	special offer
3.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$848,00
4.	Sceptre	50	LCD	1080p	60Hz	\$488,00
5.	Emerson	50	LCD	1080p	60Hz	\$498,00
6.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	\$898,00
7.	Vizio	55	LED	1080p	120Hz	\$868,00
8.	Samsung	51	PDP	720p	600Hz	\$528,00
9.	Vizio	50	LED	1080p	120Hz	special offer
10.	Vizio	50	LCD	1080p	120Hz	\$648,00
11.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$798,00
12.	Coby	55	LED	1080p	120Hz	\$628,00
13.	Vizio	55	LCD	1080p	120Hz	\$818,54
14.	Vizio	55	LED	1080p	120Hz	\$998,00
15.	Vizio	55	LCD	1080p	120Hz	\$818,00

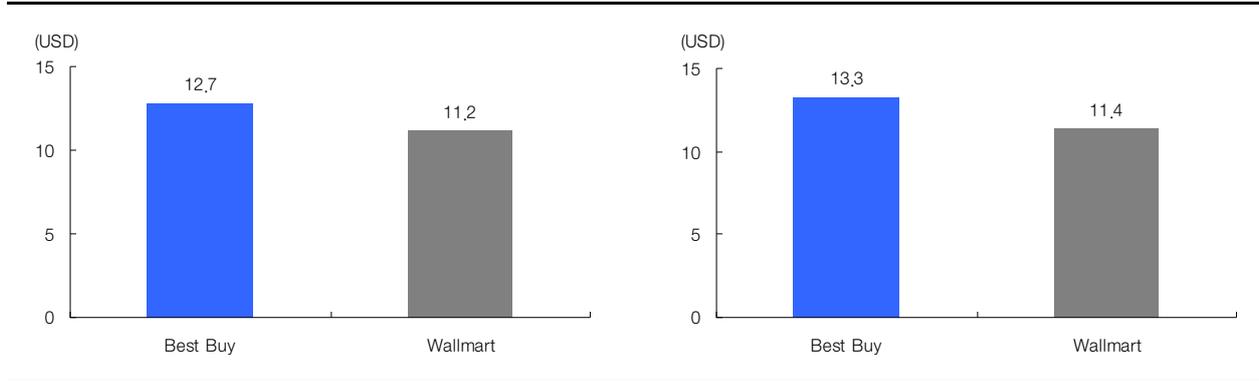
주 : 인치별 Best selling TV 상위 15 개 제품 기준, 홈시어터 패키지는 제외
자료 : Walmart, HMC 투자증권

<그림1> 북미 Best selling TV SKU Spec 2월 - 2월 둘째 주(左), 1월 셋째 주(友) 비교

Best Buy			Best Buy		
LED / LCD	28	12	LED / LCD	31	9
120Hz / 60Hz	19	20	120Hz / 60Hz	22	17
1080p / 720p	34	11	1080p / 720p	34	11
삼성 / LG	15	4	삼성 / LG	18	4
Walmart			Walmart		
LED / LCD	15	13	LED / LCD	14	14
120Hz / 60Hz	18	10	120Hz / 60Hz	15	13
1080p / 720p	28	2	1080p / 720p	28	2
삼성 / LG	3	6	삼성 / LG	3	5

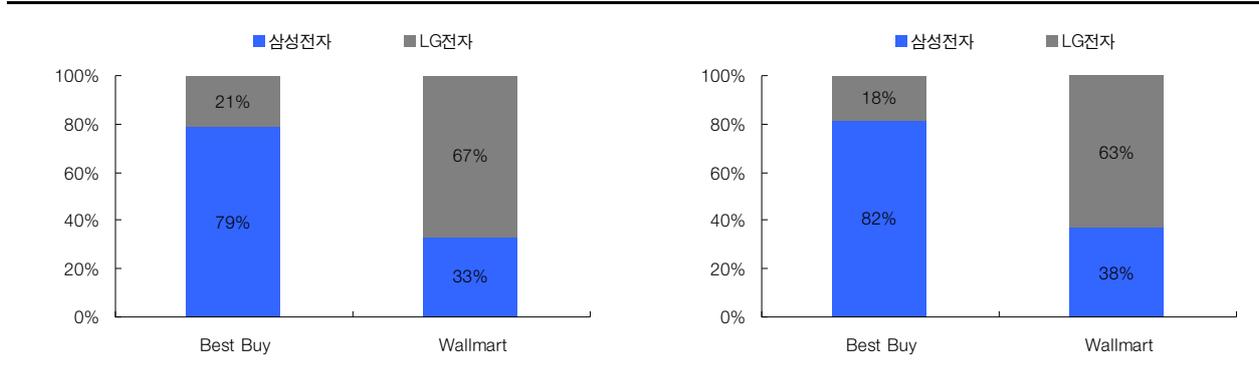
주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling 상위 15개 제품
 자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

<그림2> 북미 Best selling TV 인치당 평균 가격 비교 - 2월 둘째 주(左), 1월 셋째 주(友) 비교



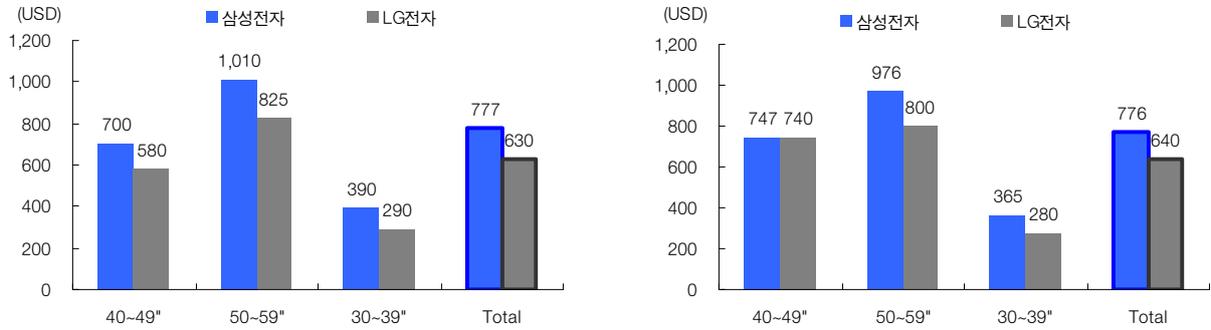
주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling 상위 15개 제품
 자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

<그림3> 북미 Best selling TV SKU (삼성 vs LG) - 2월 둘째 주(左), 1월 셋째 주(友) 비교



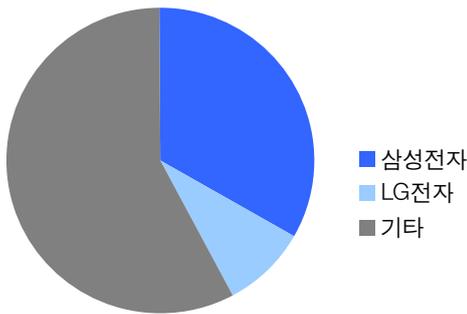
주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling 중 업체별 SKU
 자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

〈그림4〉 북미 Best selling TV ASP (삼성 vs LG) - 2월 둘째 주(左), 1월 셋째 주(右) 비교



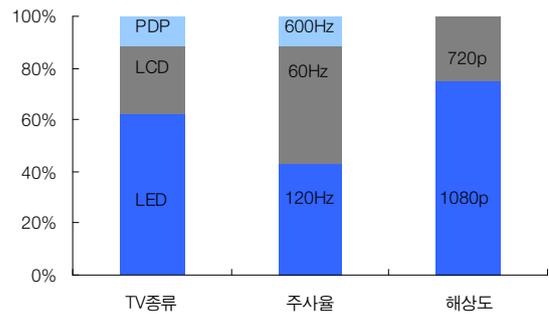
주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling 중 업체별 SKU
 자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

〈그림5〉 Best Buy 30~59" Best selling TV 동향



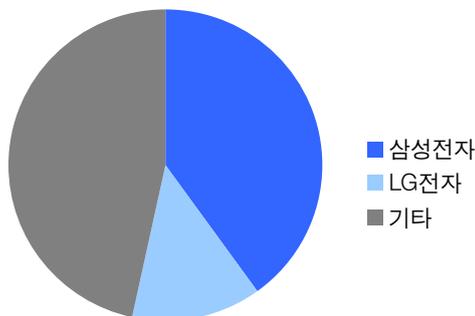
주 : Best Buy Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 45개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림6〉 Best Buy 30~59" Best selling TV Spec



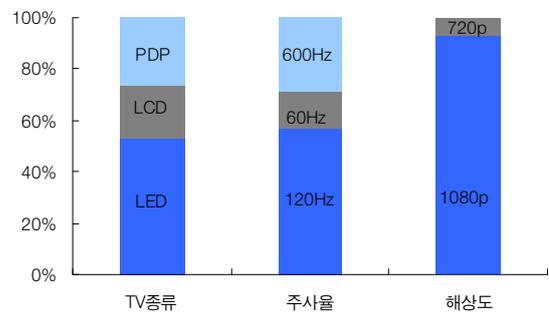
주 : Best Buy Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 45개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림7〉 Best Buy 50~59" Best selling TV 동향



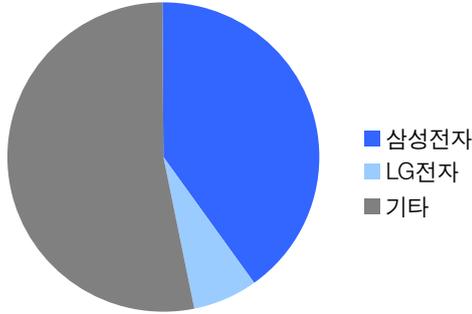
주 : Best Buy Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림8〉 Best Buy 50~59" Best selling TV Spec



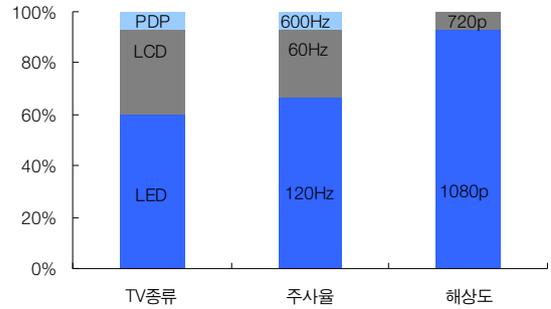
주 : Best Buy Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림9〉 Best Buy 40~49" Best selling TV 동향



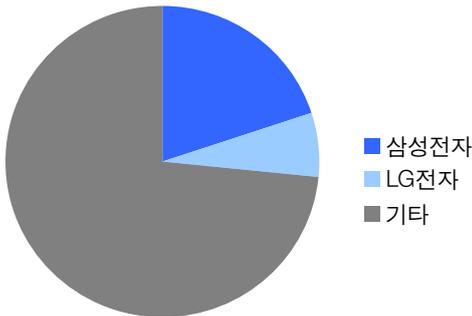
주 : Best Buy Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림10〉 Best Buy 40~49" Best selling TV Spec



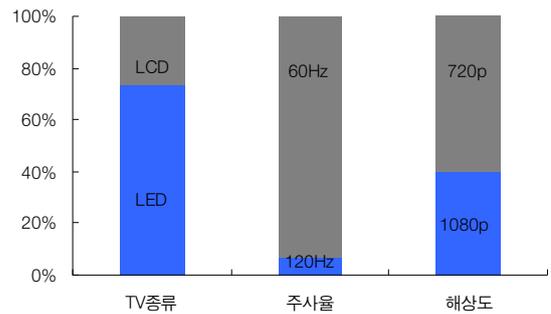
주 : Best Buy Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림11〉 Best Buy 30~39" Best selling TV 동향



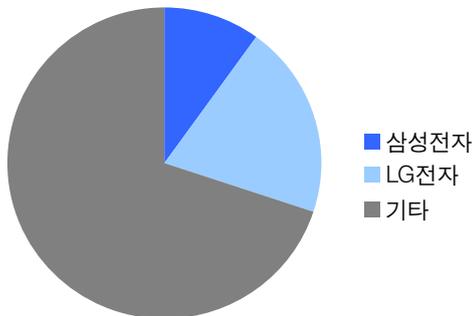
주 : Best Buy Best selling TV 30인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림12〉 Best Buy 30~39" Best selling TV Spec



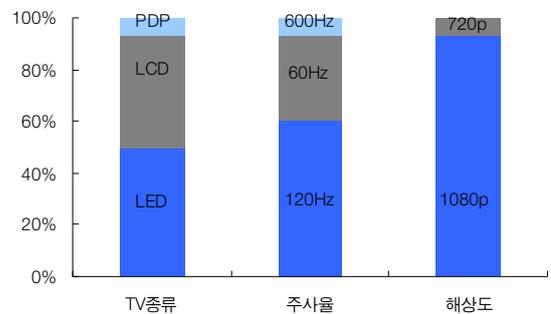
주 : Best Buy Best selling TV 30인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림13〉 Walmart 40~59" Best selling TV 동향



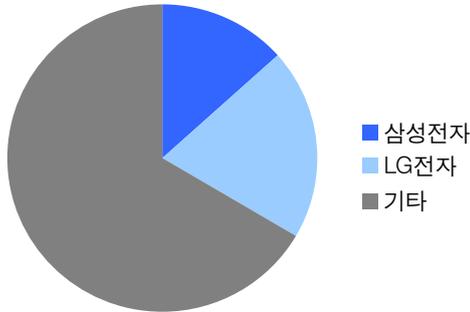
주 : Walmart Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 30개 제품 기준)
 자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림14〉 Walmart 40~59" Best selling TV Spec



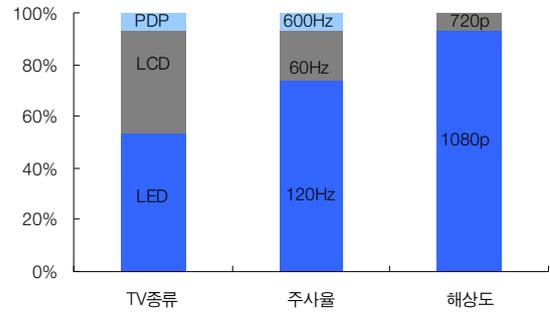
주 : Walmart Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 30개 제품 기준)
 자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림15〉 Walmart 50~59" Best selling TV 동향



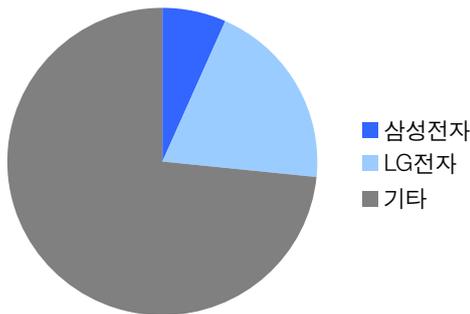
주 : Walmart Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림16〉 Walmart 50~59" Best selling TV Spec



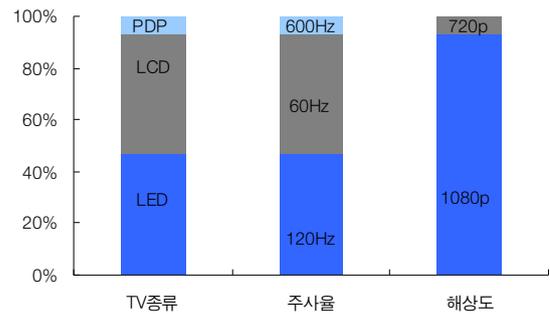
주 : Walmart Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림17〉 Walmart 40~49" Best selling TV 동향



주 : Walmart Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림18〉 Walmart 40~49" Best selling TV Spec



주 : Walmart Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Walmart, HMC투자증권

▶ Compliance Note

- 본 자료를 작성한 애널리스트는 해당 회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.
 - 본 자료는 기관투자자 또는 제3자에게 제공된 사실이 없습니다.
 - 당사는 추천일 현재 해당회사와 관련하여 특별한 이해관계가 없습니다.
 - 이 자료에 게재된 내용들은 자료작성자 김영우, 김윤규의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다.
-

▶ 투자의견 분류

- ▶ 업종 투자의견 분류HMC투자증권의 업종투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 업종 펀더멘털과 업종주가의 전망을 의미함.
 - OVERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 개선과 함께 업종주가의 상승 기대
 - NEUTRAL : 업종 펀더멘털상의 유의미한 변화가 예상되지 않음
 - UNDERWEIGHT : 업종 펀더멘털의 악화와 함께 업종주가의 하락 기대
 - ▶ HMC투자증권의 종목투자의견은 3등급으로 구분되며 향후 6개월간 추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.
 - BUY : 추천일 증가대비 초과수익률 +15%P 이상
 - HOLD : 추천일 증가대비 초과수익률 -15%~+15%P 이내
 - SELL : 추천일 증가대비 초과수익률 -15%P 이하
-

- 본 조사자료는 투자자들에게 도움이 될 만한 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 당사의 사전 동의 없이 무단복제 및 배포할 수 없습니다.
 - 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다.
 - 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.
-