

디스플레이산업

OVERWEIGHT

북미 TV판매 동향 (2013년 4월 둘째 주)

Analyst 김영우

02) 3787-2031
ywkim@hmcib.com

Jr. Analyst 김윤규

02) 3787-2302
leokim@hmcib.com

- 주요업체 2013년 신규모델 순차적으로 출시, 삼성전자와 LG전자의 순조로운 출발
- 저가 PDP TV 판매 호조, 패널업체 수익성 개선 여지는 제한적
- SONY의 4K TV가격인하로 TV의 대형화 및 고해상도 경쟁 가속화 기대

주요업체 신규모델 순차적으로 출시중, 삼성과 LG의 순조로운 출발

삼성전자와 LG전자를 비롯한 주요업체들의 신규모델들이 순차적으로 출시되고 있다. 판매량 기준으로는 삼성전자와 LG전자가 순조로운 판매 행진을 이어가고 있다. TV업체들간 특이한 마케팅 포인트가 부재한 가운데, 한국 업체들의 강세가 이어지고 있는 것이다. 그러나 TV수요를 불러 일으킬만한 WoW Factor를 가진 신제품은 여전히 보이지 않고 있다.

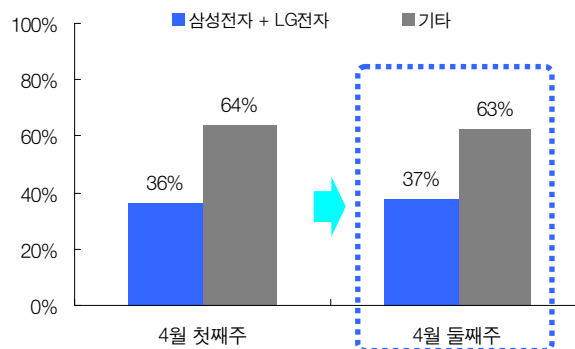
저가 PDP TV 판매 호조, 패널업체 수익성 개선 여지는 제한적

PDP TV는 신제품을 출시한 지난달부터 양호한 판매상황을 보여주고 있다. 그러나 삼성전자의 43인치 HD PDP TV의 가격은 \$399, 51인치 FHD PDP TV의 가격은 \$649에 불과하다. 삼성전자는 \$1,999짜리 프리미엄 PDP TV도 출시하였지만, 그 판매량은 미미하다. 결국 PDP 패널업체들의 수익성 개선은 2분기에도 상당히 제한적일 것으로 전망된다.

SONY의 4K TV가격인하로 고해상도 경쟁 빨라질 것

SONY는 이번주에 55인치 4K LED TV를 \$4,999로 출시하였다. SONY의 55인치 최고급 FHD TV 가격은 \$3,199로 인하했으며, 65인치 최고급 FHD TV의 가격은 \$5,199로 인하하였다. 예상보다 빠른 가격인하로 SONY는 프리미엄TV 시장의 강자로써의 이미지를 다시 한번 구축할 수 있을 것이며, UD급 TV 시장은 일반적인 전망치보다 빠르게 하반기에 확대될 것이다. UD급 TV시장의 확대는 디스플레이 패널업체별로 경쟁력이 상당히 다르기 때문에, 업체간의 명암이 엇갈릴 수 있을 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 (진한 음영은 신제품)

Best Buy 40~49" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	Insignia	46	LED	1080p	60Hz	\$399.99
2.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	\$599.99
3.	Sharp	40	LED	1080p	120Hz	\$399.99
4.	Samsung	40	LED	1080p	120Hz	special offer
5.	Samsung	43	PDP	720p	600Hz	\$399.99
6.	Samsung	40	LED	1080p	60Hz	\$529.99
7.	Insignia	42	LED	1080p	120Hz	\$399.99
8.	Vizio (New)	42	LED	1080p	120Hz	\$499.99
9.	Sony	40	LED	1080p	60Hz	\$499.99
10.	Samsung	46	LED	1080p	60Hz	\$599.99
11.	LG (New)	47	LED	1080p	120Hz	\$899.99
12.	LG (New)	42	LED	1080p	120Hz	\$699.99
13.	Westinghouse	40	LCD	1080p	60Hz	\$329.99
14.	Sharp	40	LED	1080p	60Hz	special offer
15.	LG (New)	47	LED	1080p	120Hz	\$699.99

Best Buy 50~59" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	Insignia	55	LCD	1080p	120Hz	\$599.99
2.	Vizio	50	LED	1080p	120Hz	\$649.99
3.	Samsung	51	PDP	1080p	600Hz	\$649.99
4.	Panasonic	50	PDP	1080p	600Hz	\$699.99
5.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	\$999.99
6.	Samsung	51	PDP	720p	600Hz	special offer
7.	Insignia	55	LED	1080p	120Hz	\$799.99
8.	Insignia	50	LCD	1080p	120Hz	\$549.99
9.	Samsung	50	LED	180p	120Hz	special offer
10.	Samsung	50	LED	1080p	60Hz	\$899.99
11.	Panasonic (New)	50	PDP	1080p	600Hz	\$999.99
12.	Samsung	55	LED	1080p	240Hz	\$2,699.99
13.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$1,299.99
14.	Panasonic	50	PDP	1080p	600Hz	special offer
15.	Samsung (New)	55	LED	1080p	120Hz	\$1,599.99

Best Buy 30~39" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	Insignia	39	LCD	1080p	60Hz	\$299.99
2.	Westinghouse	32	LED	720p	60Hz	\$219.99
3.	Samsung	32	LED	720p	60Hz	special offer
4.	Vizio	32	LED	720p	60Hz	\$249.99
5.	Toshiba	39	LED	1080p	60Hz	\$369.99
6.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	\$379.99
7.	Samsung	37	LED	1080p	60Hz	special offer
8.	Toshiba	32	LCD	720p	60Hz	\$259.99
9.	Insignia	39	LED	1080p	120Hz	\$399.99
10.	RCA	32	LED	720p	60Hz	\$299.99
11.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	\$479.99
12.	Insignia	32	LED	720p	60Hz	\$249.99
13.	Insignia	32	LED	720p	60Hz	\$229.99
14.	LG	32	LED	1080p	60Hz	\$349.99
15.	Dynex (New)	32	LCD	720p	60Hz	\$219.99

주 : 인터넷 Best selling TV 상위 15 개 제품 기준 (Package 및 Refurbished 상품 제외)

자료 : Best Buy, HMC 투자증권

〈표2〉 Best Buy 신제품 Best selling TV SKU 동향

Best Buy New Arrivals						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	Insignia	28	LED	720p	60Hz	\$199.99
2.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	\$499.99
3.	Dynex	32	LCD	720p	60Hz	\$219.99
4.	LG	47	LED	1080p	120Hz	\$899.99
5.	Insignia	24	LED	720p	60Hz	\$189.99
6.	LG	42	LED	1080p	120Hz	\$699.99
7.	Insignia	24	LED	720p	60Hz	\$169.99
8.	LG	47	LED	1080p	120Hz	\$699.99
9.	Panasonic	50	PDP	1080p	600Hz	\$999.99
10.	LG	39	LED	1080p	60Hz	\$429.99
11.	Insignia	28	LED	720p	60Hz	\$229.99
12.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	\$1,599.99
13.	Panasonic	42	PDP	720p	600Hz	\$399.99
14.	LG	32	LED	720p	60Hz	\$329.99
15.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	\$1,699.99

주 : 신제품 중 Best selling TV 상위 15 개 제품 기준 (Package 및 Refurbished 상품 제외)

자료 : Best Buy, HMC 투자증권

〈표3〉 Walmart Best selling TV SKU 동향

Walmart 40~49" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	LG	47	LED	1080p	120Hz	\$548.00
2.	Element	46	LCD	1080p	60Hz	\$379.00
3.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	\$498.00
4.	Sanyo	42	LCD	1080p	60Hz	\$378.00
5.	Vizio	47	LED	1080p	120Hz	\$598.00
6.	Sanyo	46	LED	1080p	60Hz	\$438.00
7.	Westinghouse	46	LCD	1080p	60Hz	\$379.00
8.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	\$698.00
9.	Vizio	47	LED	1080p	120Hz	\$658.00
10.	RCA	46	LCD	1080p	60Hz	\$418.00
11.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	\$518.00
12.	Sceptre	42	LCD	1080p	60Hz	\$348.00
13.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	\$538.00
14.	Haier	46	LED	1080p	60Hz	\$398.00
15.	LG	42	LCD	1080p	120Hz	special offer

Walmart 50~59" TV						
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	Price
1.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$728.00
2.	LG	55	LED	1080p	120Hz	\$798.00
3.	Vizio	50	LED	1080p	120Hz	\$648.00
4.	Vizio	50	LCD	1080p	60Hz	\$548.00
5.	Sceptre	50	LCD	1080p	60Hz	\$478.00
6.	LG	50	LED	1080p	120Hz	\$648.00
7.	Vizio	55	LED	1080p	120Hz	\$798.00
8.	Vizio	55	LED	1080p	120Hz	\$898.00
9.	Toshiba	50	LED	1080p	60Hz	\$498.00
10.	Emerson	50	LCD	1080p	60Hz	\$498.00
11.	Sanyo	50	LCD	1080p	60Hz	\$528.00
12.	Sanyo	55	LCD	1080p	120Hz	\$698.00
13.	Philips	50	LCD	1080p	60Hz	\$499.98
14.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	\$1,098.00
15.	Vizio	55	LCD	1080p	120Hz	\$798.00

주 : 인치별 Best selling TV 상위 15 개 제품 기준 (Package 및 Refurbished 상품 제외)

자료 : Walmart, HMC 투자증권

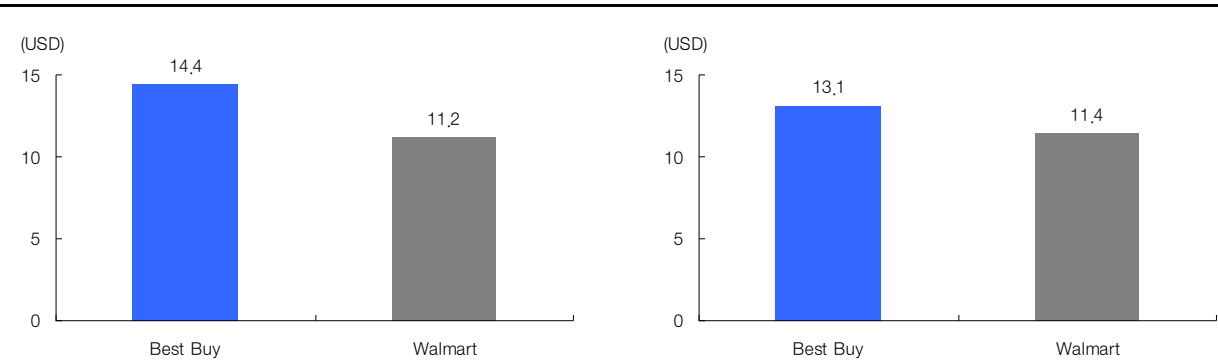
〈표1〉 북미 Best selling TV SKU Spec 비교 – 4월 둘째 주(左), 4월 첫째 주(友) 비교

Best Buy			Best Buy		
LED / LCD	33	6	LED / LCD	33	7
120Hz / 60Hz	17	21	120Hz / 60Hz	17	21
1080p / 720p	34	10	1080p / 720p	35	10
삼성 / LG	16	5	삼성 / LG	18	2
Walmart			Walmart		
LED / LCD	17	13	LED / LCD	18	12
120Hz / 60Hz	17	13	120Hz / 60Hz	18	12
1080p / 720p	30	0	1080p / 720p	30	0
삼성 / LG	2	5	삼성 / LG	2	5

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

자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

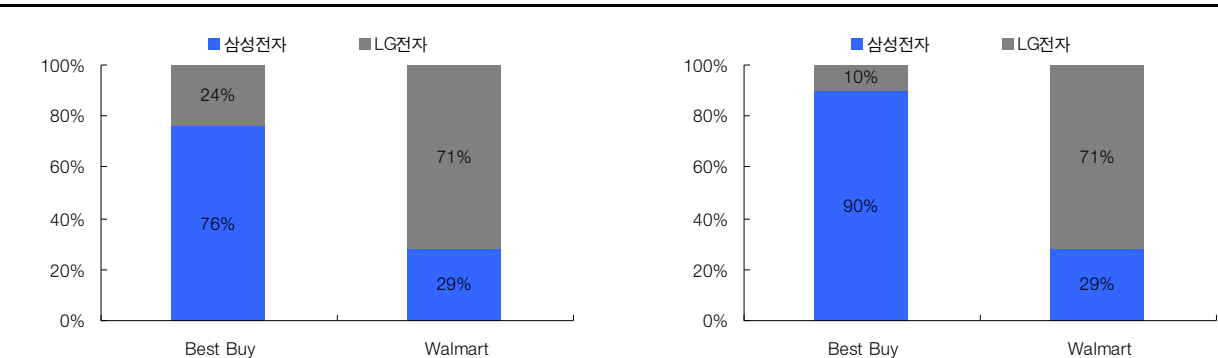
〈그림1〉 북미 Best selling TV 인치당 평균 가격 비교 – 4월 둘째 주(左), 4월 첫째 주(友) 비교



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

자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

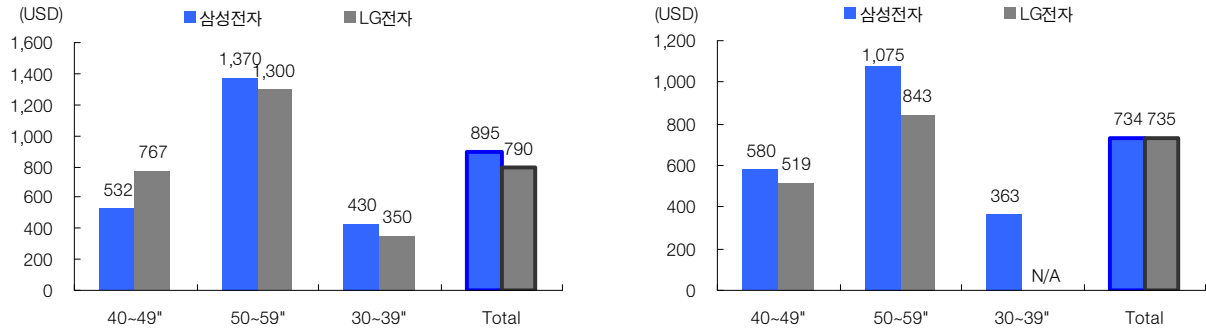
〈그림2〉 북미 Best selling TV SKU (삼성 vs LG) – 4월 둘째 주(左), 4월 첫째 주(友) 비교



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

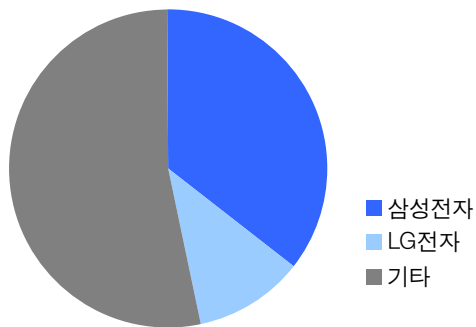
자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

〈그림3〉 북미 Best selling TV ASP (삼성 vs LG) - 4월 둘째 주(左), 4월 첫째 주(右) 비교



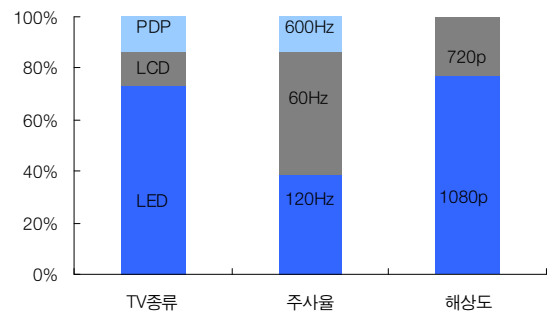
주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 75개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

〈그림4〉 Best Buy 30~59" Best selling TV 동향



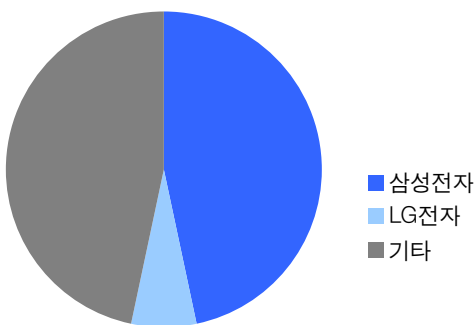
주 : Best Buy Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 45개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



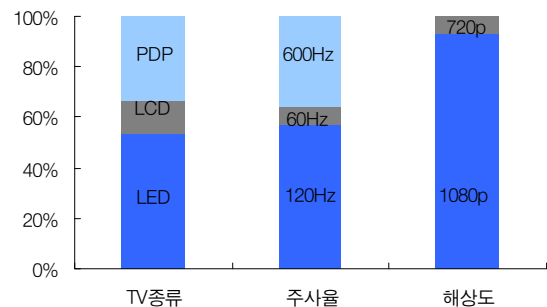
주 : Best Buy Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 45개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림6〉 Best Buy 50~59" Best selling TV 동향



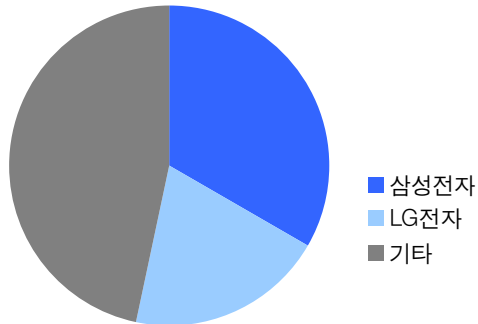
주 : Best Buy Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



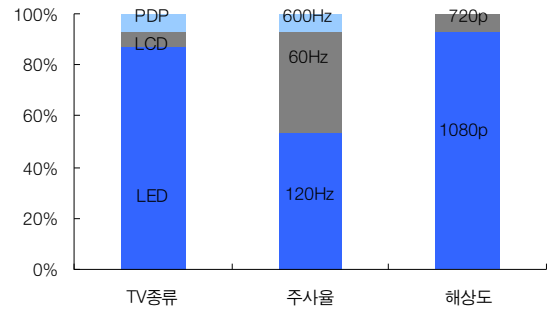
주 : Best Buy Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림8〉 Best Buy 40~49" Best selling TV 동향



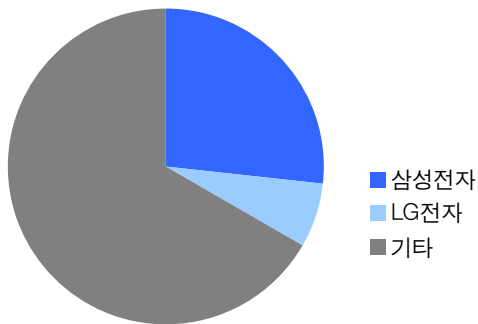
주 : Best Buy Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



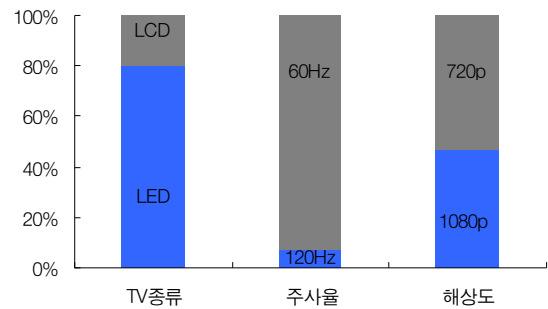
주 : Best Buy Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림10〉 Best Buy 30~39" Best selling TV 동향



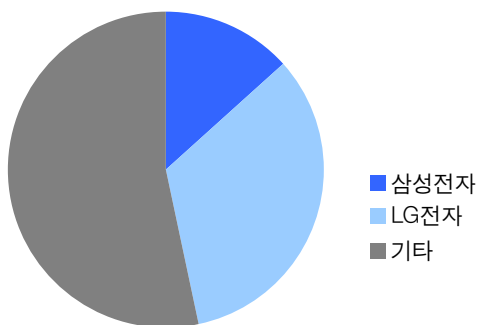
주 : Best Buy Best selling TV 30인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



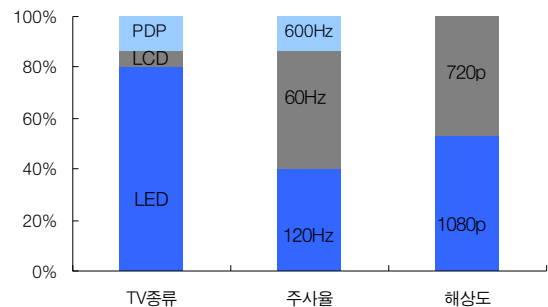
주 : Best Buy Best selling TV 30인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림12〉 Best Buy 신제품 Best selling TV 동향



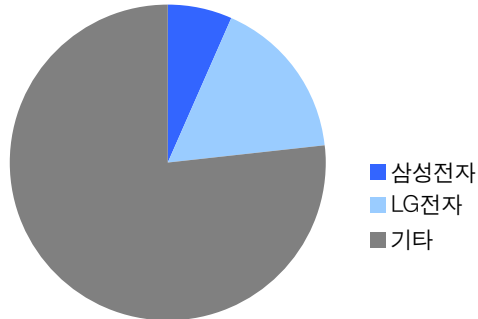
주 : Best Buy 신제품 Best selling TV 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림13〉 Best Buy 신제품 Best selling TV Spec



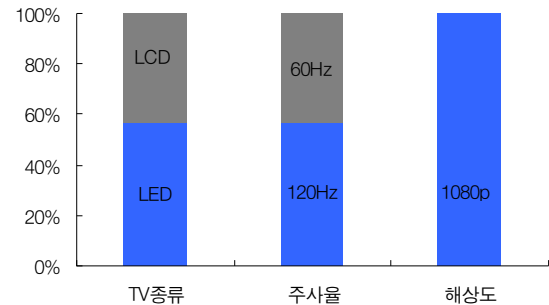
주 : Best Buy 신제품 Best selling TV 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



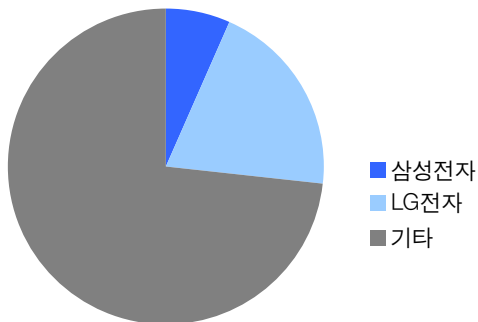
주 : Walmart Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 30개 제품 기준)
자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림15〉 Walmart 40~59" Best selling TV Spec



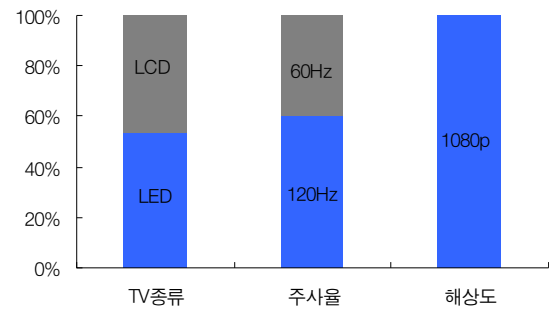
주 : Walmart Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 30개 제품 기준)
자료 : Walmart, HMC투자증권

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



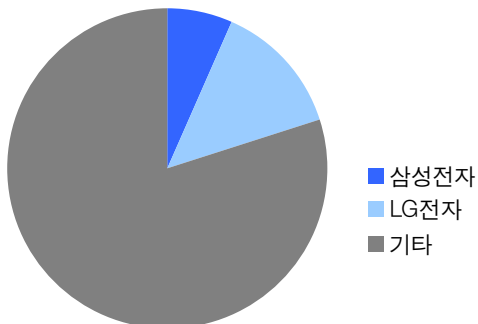
주 : Walmart Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Walmart, HMC투자증권

〈그림17〉 Walmart 50~59" Best selling TV Spec



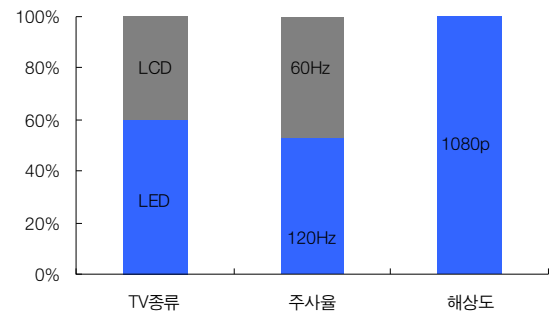
주 : Walmart Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Walmart, HMC투자증권

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



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

〈그림19〉 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 종가대비 추천종목의 예상 상대수익률을 의미함.
 - BUY : 추천일 종가대비 초과수익률 +15%P 이상
 - HOLD : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%~+15%P 이내
 - SELL : 추천일 종가대비 초과수익률 -15%P 이하

- 본 조사항목은 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.