

디스플레이산업

OVERWEIGHT

북미 TV판매 동향 (2013년 8월 둘째 주)

Analyst 김영우

02) 3787-2031
ywkim@hmcib.com

Jr. Analyst 김윤규

02) 3787-2302
leokim@hmcib.com

- 재고 축소에 성공한 저가 TV Set업체들, 가격인상으로 판매순위 상위권에서 탈락
- LG전자의 공격적 할인 판매 지속, 한국업체의 M/S 50% 돌파
- 삼성과 LG의 UHD TV라인업 확대중, TV용 패널가격은 약세 지속 전망

저가 TV Set업체 재고 축소후 가격인상으로 판매순위 상위권서 탈락

3주전 Westinghouse는 BestBuy에서 40인치 FHD LED TV(120Hz)를 LCD TV(60Hz)와 같은 가격(\$299)에 판매하여 충격을 주었다. 그러나 Westinghouse가 제품 가격을 \$429의 정상가로 회귀시키면서 이번주에는 순위권에서 탈락하였다. 대신 재고축소가 필요한 SONY가 40인치 FHD LED TV(60Hz) 제품을 \$449에, Toshiba가 50인치 FHD LED TV(120Hz) 제품을 \$599에 판매하면서 치열한 저가 할인 경쟁은 지속되고 있다.

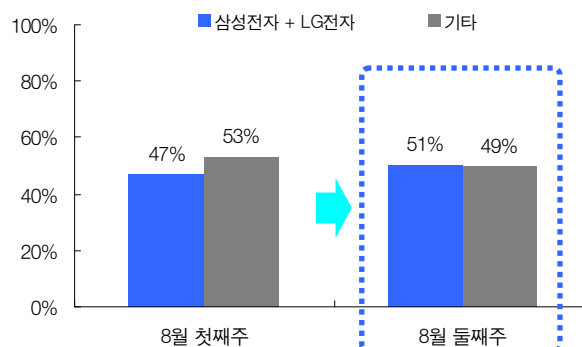
LG전자 공격적 할인 판매 지속, 한국업체 점유율 50% 돌파

LG전자는 BestBuy에 42인치 FHD LED TV(60Hz)를 \$399에 판매중인데, 이는 삼성전자의 동급 제품보다 20%나 저렴한 것이다. WalMart향 50인치급에서도 LG전자는 Vizio보다 \$20~50정도 저렴한 가격으로 판매를 지속하고 있으며, LG전자의 판매확대에 따라 한국업체의 시장점유율은 50%를 돌파하였다. 이는 일본의 주요 업체들과 저가 TV Set업체들의 입지가 극단적으로 줄어든 것을 의미한다. 따라서 Set업체들의 TV용 패널 수요는 앞으로도 대단히 보수적이 될 것으로 전망된다.

삼성과 LG의 UHD TV라인업 확대, TV용 패널가격 약세는 지속

최근 삼성전자와 LG전자는 UHD TV 라인업을 확대하고 있다. 아직 너무 높은 가격으로 인해 판매물량이 많지는 않지만, 고부가가치 시장에서의 입지는 강화해줄 것으로 기대된다. 그러나 시장의 주를 이루고 있는 FHD TV용 패널가격은 수요부진으로 인해, 약세를 지속할 수 밖에 없을 것이다. 중국에 이어 대만업체들의 가동을 조정이 강하게 나타나는지를 지켜봐야 할 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	3D	Price
1.	LG (New)	42	LED	1080p	60Hz	X	\$399.99
2.	Samsung	40	LED	1080p	60Hz	X	\$499.99
3.	Samsung	43	PDP	720p	600Hz	X	special offer
4.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	X	special offer
5.	Samsung	40	LED	1080p	120Hz	X	\$699.99
6.	Samsung	46	LED	1080p	120Hz	O	\$699.99
7.	Samsung	40	LED	1080p	120Hz	O	\$549.99
8.	Sony	40	LED	1080p	60Hz	X	\$449.99
9.	LG	42	LED	1080p	120Hz	X	\$549.99
10.	Samsung	46	LED	1080p	60Hz	X	\$583.99
11.	LG	47	LED	1080p	120Hz	X	special offer
12.	Insignia	46	LED	1080p	60Hz	X	\$429.99
13.	LG	42	LED	1080p	120Hz	X	\$679.99
14.	Insignia	46	LED	1080p	120Hz	X	\$549.99
15.	LG	47	LED	1080p	120Hz	O	special offer

Best Buy 50~59" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Samsung	50	LED	1080p	60Hz	X	special offer
2.	Samsung	51	PDP	720p	600Hz	X	special offer
3.	Panasonic	58	LED	1080p	120Hz	X	\$999.99
4.	Toshiba	50	LED	1080p	120Hz	X	\$599.99
5.	Vizio	55	LED	1080p	120Hz	X	\$749.99
6.	Vizio	50	LED	1080p	240Hz	O	\$799.99
7.	Vizio	50	LED	1080p	120Hz	X	\$649.99
8.	Samsung	51	PDP	1080p	600Hz	X	special offer
9.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	O	\$1,299.99
10.	Samsung	55	LED	1080p	240Hz	O	\$1,699.99
11.	Panasonic	50	PDP	1080p	600Hz	X	\$699.99
12.	Samsung	50	LED	1080p	120Hz	X	\$799.99
13.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	X	\$1,199.99
14.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	O	special offer
15.	Panasonic	50	PDP	1080p	600Hz	O	\$999.99

Best Buy 30~39" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Dynex	32	LCD	720p	60Hz	X	\$199.99
2.	Insignia	39	LED	1080p	60Hz	X	\$299.99
3.	LG	32	LED	720p	60Hz	X	\$279.99
4.	Samsung	32	LED	720p	60Hz	X	\$269.99
5.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	X	\$329.99
6.	Insignia	32	LED	720p	60Hz	X	\$229.99
7.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	X	\$379.99
8.	Insignia	32	LED	1080p	60Hz	X	\$269.99
9.	Samsung	39	LED	1080p	60Hz	X	\$399.99
10.	Vizio	32	LED	720p	60Hz	X	\$249.99
11.	Insignia	39	LED	1080p	60Hz	X	\$329.99
12.	Panasonic	39	LED	1080p	120Hz	X	\$549.99
13.	Westinghouse	32	LED	720p	60Hz	X	\$219.99
14.	LG	39	LED	1080p	60Hz	X	\$399.99
15.	Vizio	32	LED	1080p	120Hz	X	\$379.99

Best Buy 60"~ TV

Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Samsung	60	PDP	1080p	600Hz	X	special offer
2.	Samsung	60	LED	1080p	120Hz	X	\$1,499.99
3.	Samsung	60	LED	1080p	240Hz	O	\$1,999.99
4.	Vizio	60	LED	1080p	120Hz	X	\$999.99
5.	Sharp	60	LED	1080p	120Hz	X	\$999.99
6.	Insignia	65	LED	1080p	120Hz	X	\$1,199.99
7.	Sharp	60	LED	1080p	120Hz	X	special offer
8.	Samsung	60	LED	1080p	120Hz	X	\$1,199.99
9.	Panasonic	60	PDP	1080p	600Hz	O	\$1,499.99
10.	Samsung	60	LED	1080p	240Hz	O	\$2,799.99
11.	Sharp	70	LED	1080p	120Hz	X	special offer
12.	Samsung	65	LED	1080p	120Hz	X	\$1,499.99
13.	LG	60	LED	1080p	120Hz	X	\$979.99
14.	Sony	60	LED	1080p	120Hz	O	special offer
15.	LG	60	LED	1080p	240Hz	O	\$1,699.99

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

자료 : Best Buy, HMC 투자증권

〈표 2〉 Best Buy 신제품 Best selling TV SKU 동향

Best Buy New Arrivals

Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Insignia	24	LED	720p	60Hz	X	\$149.99
2.	Insignia	19	LED	720p	60Hz	X	\$109.99
3.	Dynex	32	LCD	720p	60Hz	X	\$199.99
4.	Samsung	22	LED	1080p	60Hz	X	\$199.99
5.	Insignia	39	LED	1080p	60Hz	X	\$299.99
6.	LG (New)	42	LED	1080p	60Hz	X	\$399.99
7.	LG	32	LED	720p	60Hz	X	\$279.99
8.	Samsung	32	LED	720p	60Hz	X	\$269.99
9.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	X	\$329.99
10.	Insignia	28	LED	720p	60Hz	X	\$229.99
11.	Insignia	32	LED	720p	60Hz	X	\$229.99
12.	Toshiba	29	LED	720p	60Hz	X	\$179.99
13.	Samsung	32	LED	1080p	60Hz	X	\$379.99
14.	Insignia	32	LED	1080p	60Hz	X	\$269.99
15.	Samsung	40	LED	1080p	60Hz	X	\$499.99

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

자료 : Best Buy, HMC 투자증권

〈표 3〉 Magnolia Best selling TV SKU 동향

Magnolia Shop

Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Samsung	65	LED	1080p	240Hz	O	\$3,399.98
2.	Panasonic	65	PDP	1080p	600Hz	O	\$3,999.98
3.	Samsung	32	LED	1080p	120Hz	X	special offer
4.	Panasonic	60	PDP	1080p	600Hz	O	\$3,299.98
5.	Samsung	46	LED	1080p	240Hz	O	\$1,999.98
6.	Panasonic	55	PDP	1080p	600Hz	O	special offer
7.	Sony	70	LED	1080p	120Hz	O	special offer
8.	Sharp	60	LED	1080p	240Hz	O	\$1,999.98
9.	Panasonic	60	PDP	1080p	600Hz	O	special offer
10.	Panasonic	65	PDP	1080p	600Hz	O	special offer

주 : Best selling TV 상위 10 개 제품 기준 (Package 및 Refurbished 상품 제외)

자료 : Best Buy, HMC 투자증권

〈표 4〉 Walmart Best selling TV SKU 동향

Walmart 40~49" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Westinghouse	46	LCD	1080p	60Hz	X	\$348.00
2.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	X	\$478.00
3.	Vizio	42	LED	1080p	120Hz	X	\$498.00
4.	Vizio	47	LED	1080p	120Hz	X	\$598.00
5.	Samsung	40	LED	1080p	60Hz	X	special offer
6.	RCA	42	LED	1080p	60Hz	X	\$368.00
7.	Sceptre	42	LCD	1080p	60Hz	X	\$338.00
8.	Vizio	42	LED	1080p	60Hz	X	\$428.00
9.	JVC	47	LCD	1080p	60Hz	X	\$448.00
10.	Sony	40	LCD	1080p	60Hz	X	special offer
11.	Samsung	46	LED	1080p	60Hz	X	special offer
12.	Vizio	47	LED	1080p	120Hz	X	\$658.00
13.	LG	47	LED	1080p	120Hz	O	special offer
14.	Sceptre	40	LCD	1080p	60Hz	X	\$318.00
15.	Hisense	40	LED	1080p	60Hz	X	\$358.00

Walmart 50~59" TV							
Rank	Brand	Inch	Type	Resolution	Frequency	3D	Price
1.	Sceptre	50	LCD	1080p	60Hz	X	\$379.00
2.	Vizio	50	LED	1080p	120Hz	X	\$648.00
3.	LG	55	LED	1080p	120Hz	X	\$778.00
4.	LG	55	LED	1080p	120Hz	X	\$698.00
5.	LG	50	LED	1080p	120Hz	X	\$628.00
6.	Coby	55	LED	1080p	120Hz	X	\$548.00
7.	LG	50	LED	1080p	120Hz	X	special offer
8.	Samsung	55	LED	1080p	60Hz	X	special offer
9.	Vizio	55	LCD	1080p	120Hz	X	\$748.00
10.	Vizio	55	LED	1080p	120Hz	X	\$798.00
11.	Emerson	50	LCD	1080p	60Hz	X	\$478.00
12.	Samsung	55	LED	1080p	120Hz	O	\$949.00
13.	LG	55	LED	1080p	120Hz	O	\$898.00
14.	LG	55	LED	1080p	120Hz	O	special offer
15.	LG	55	LED	1080p	120Hz	X	special offer

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

자료 : Walmart, HMC 투자증권

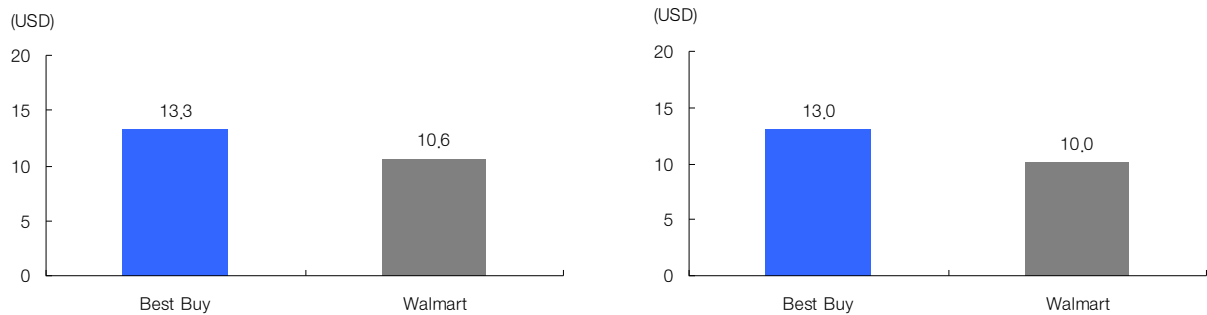
〈표5〉 북미 Best selling TV SKU Spec 비교 – 8월 둘째 주(左), 8월 첫째 주(右) 비교

Best Buy			Best Buy		
LED / LCD	39	1	LED / LCD	37	3
120Hz / 60Hz	19	19	120Hz / 60Hz	21	17
1080p / 720p	37	8	1080p / 720p	35	10
삼성 / LG	19	7	삼성 / LG	16	6
Walmart			Walmart		
LED / LCD	22	8	LED / LCD	21	9
120Hz / 60Hz	17	13	120Hz / 60Hz	16	14
1080p / 720p	30	0	1080p / 720p	30	0
삼성 / LG	4	8	삼성 / LG	3	10

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

자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

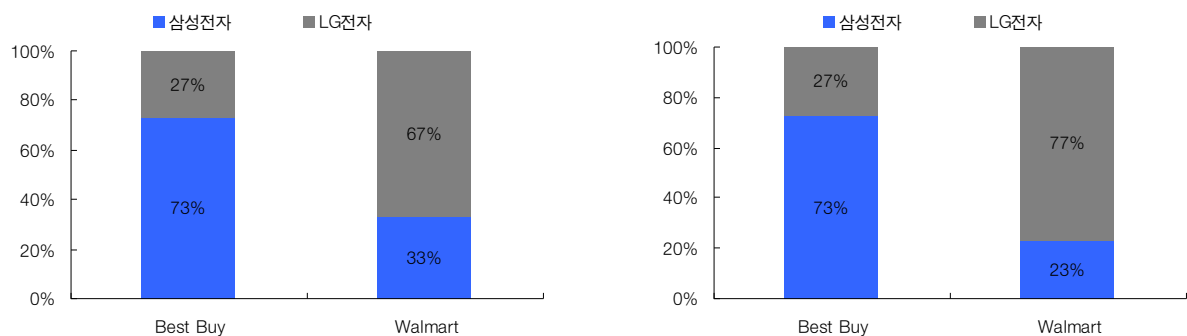
〈그림1〉 북미 Best selling TV 인치당 평균 가격 비교 – 8월 둘째 주(左), 8월 첫째 주(右) 비교



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

자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

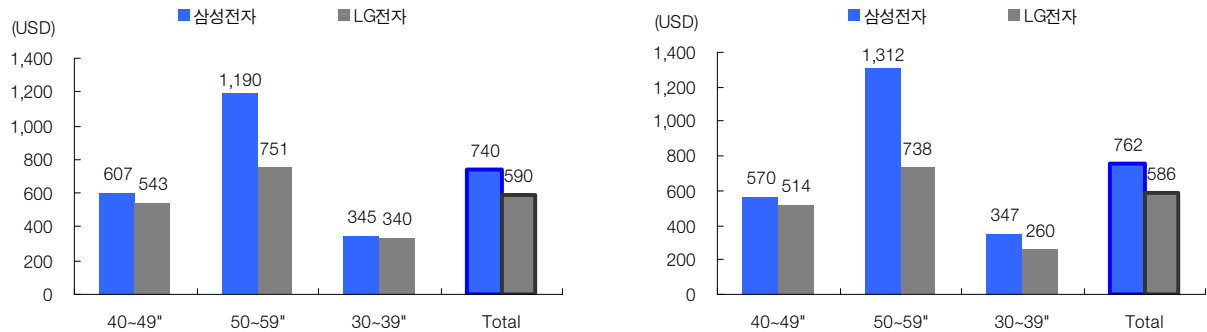
〈그림2〉 북미 Best selling TV SKU (삼성 vs LG) – 8월 둘째 주(左), 8월 첫째 주(右) 비교



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

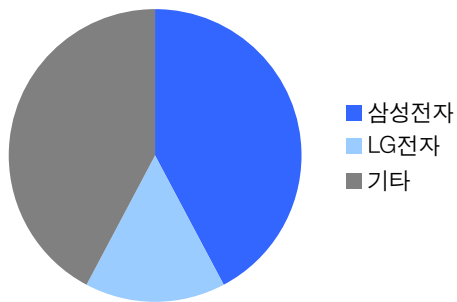
자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

〈그림3〉 북미 Best selling TV ASP (삼성 vs LG) – 8월 둘째 주(左), 8월 첫째 주(右) 비교



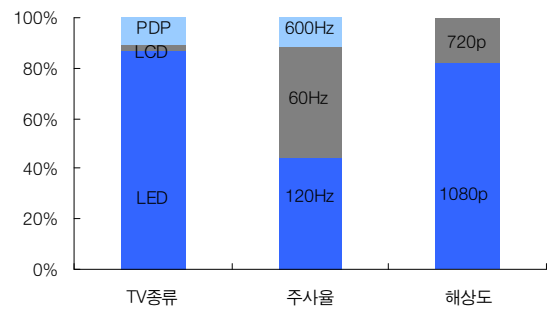
주 : Best Buy(30~59인치), Walmart(40~59인치) Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 75개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, Walmart, HMC투자증권

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



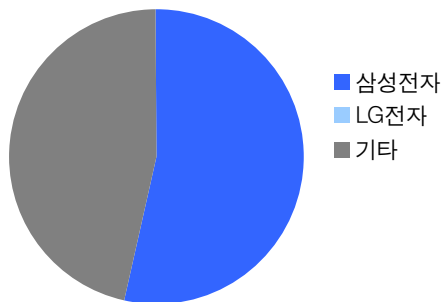
주 : Best Buy Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 45개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



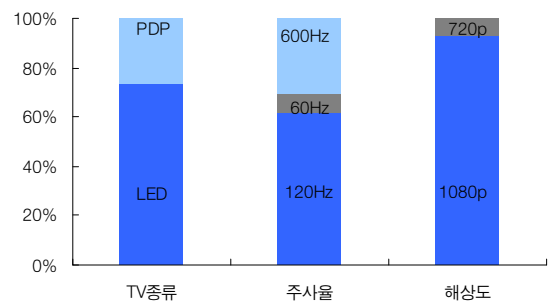
주 : Best Buy Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 45개 제품 기준)
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



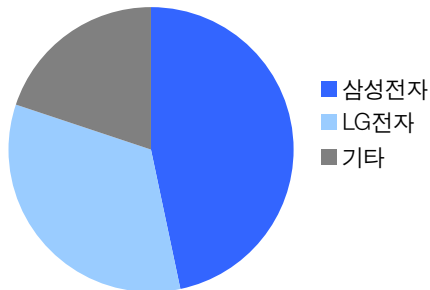
주 : Best Buy Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



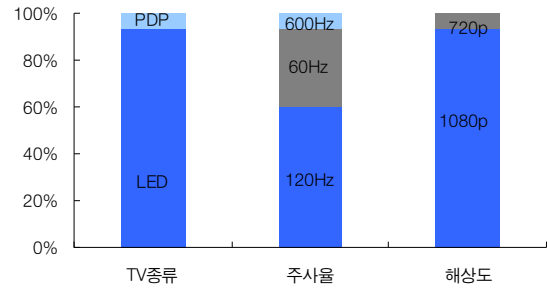
주 : Best Buy Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
 자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



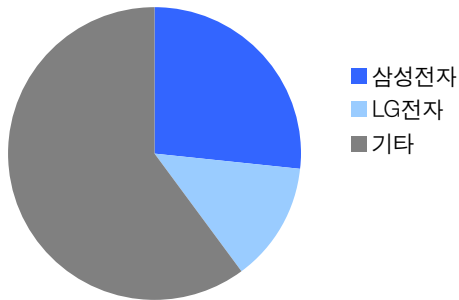
주 : Best Buy Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



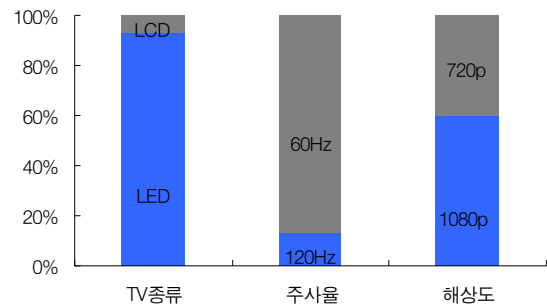
주 : Best Buy Best selling TV 40인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



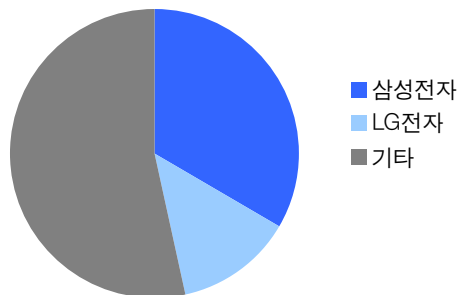
주 : Best Buy Best selling TV 30인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



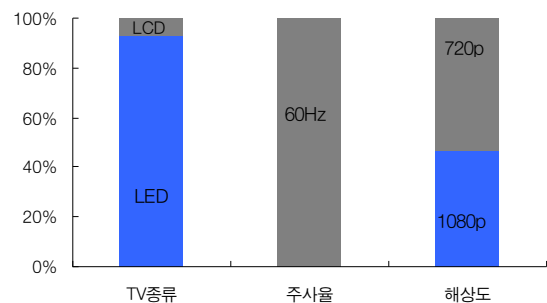
주 : Best Buy Best selling TV 30인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림12〉 Best Buy 신제품 Best selling TV 동향



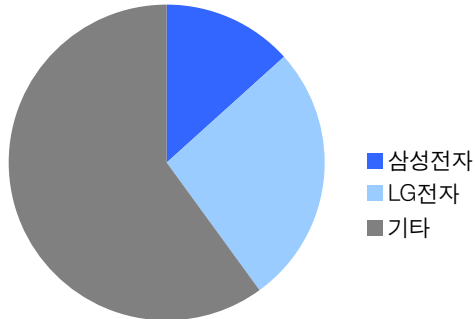
주 : Best Buy 신제품 Best selling TV 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

〈그림13〉 Best Buy 신제품 Best selling TV Spec



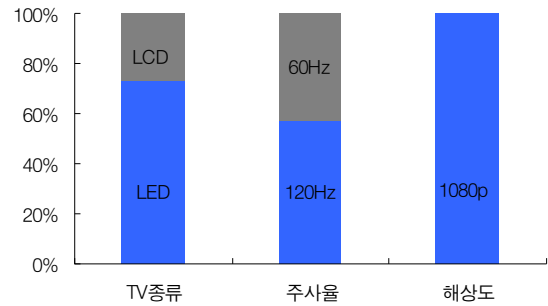
주 : Best Buy 신제품 Best selling TV 상위 15개 제품 기준
자료 : Best Buy, HMC투자증권

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



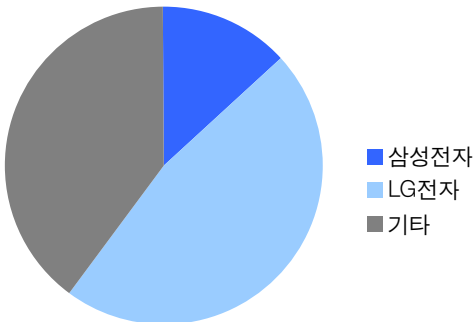
주 : Walmart Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 30개 제품 기준)
자료 : Walmart, HMC투자증권

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



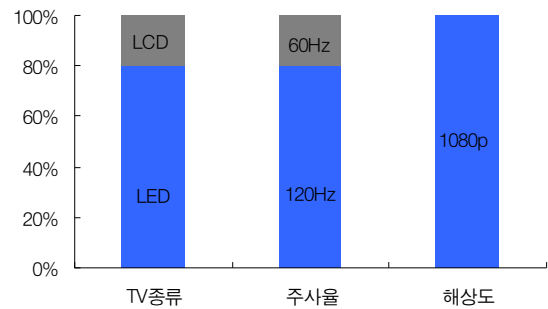
주 : Walmart Best selling TV 인치대별 상위 15개 제품 (총 30개 제품 기준)
자료 : Walmart, HMC투자증권

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



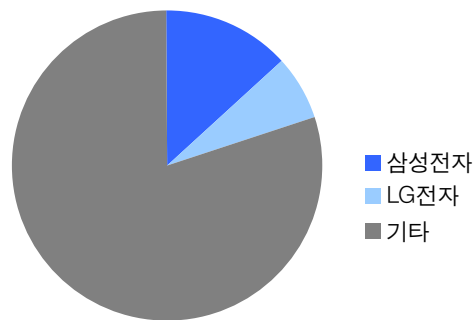
주 : Walmart Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Walmart, HMC투자증권

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



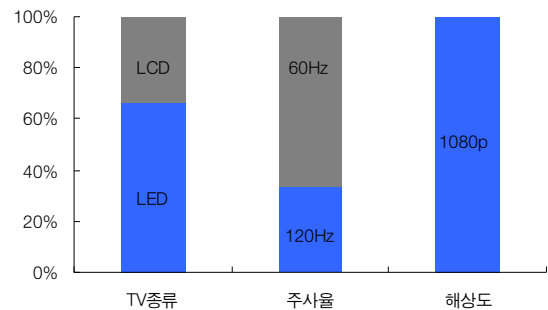
주 : Walmart Best selling TV 50인치대 상위 15개 제품 기준
자료 : Walmart, HMC투자증권

〈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

〈그림20〉 삼성전자 4K TV – UN65F9000AFXZA



주 : 삼성전자, Best Buy, HMC투자증권

〈그림21〉 삼성전자 4K TV – UN55F9000AFXZA



주 : 삼성전자, Best Buy, HMC투자증권

〈표6〉 삼성전자 4K TV – UN65F9000AFXZA

Specs	세부사항
모델명	UN65F9000AFXZA
TV Type	LED Flat-Panel
화면 크기	65"
수직해상도	2160p (4K)
화면 재생률	120Hz
무게	34kg (스탠드 미포함 32kg)
스마트 기능	O
3D-Ready	O
콘텐츠 연계	Netflix, Pandora, Skype
제품 높이 (스탠드 포함)	34-1/2"
DLNA	N/A
HDMI Inputs	4
미디어 카드 슬롯	X
스피커 수	N/A
화면비	16:9
에너지 소비 (kWh/년)	289
연간 추정 운영비	\$32
가격	\$7,499.98

주 : 삼성전자, Best Buy, HMC투자증권

〈표7〉 삼성전자 4K TV – UN55F9000AFXZA

Specs	세부사항
모델명	UN55F9000AFXZA
TV Type	LED Flat-Panel
화면 크기	55"
수직해상도	2160p (4K)
화면 재생률	120Hz
무게	24kg (스탠드 미포함 22kg)
스마트 기능	O
3D-Ready	O
콘텐츠 연계	Netflix, Pandora, Skype
제품 높이 (스탠드 포함)	29-7/8"
DLNA	N/A
HDMI Inputs	4
미디어 카드 슬롯	X
스피커 수	N/A
화면비	16:9
에너지 소비 (kWh/년)	267
연간 추정 운영비	\$29
가격	\$5,499.98

주 : 삼성전자, Best Buy, 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.

▶ 투자 의견 분류

- ▶ 업종 투자 의견 분류 HMC투자증권의 업종투자 의견은 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 종목투자 의견은 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.