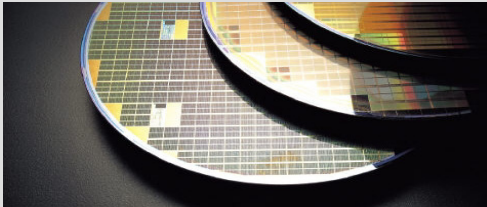


Sector comment

Korea / Semiconductors

3 March 2014

OVERWEIGHT



Stocks under coverage

Company	Rating	Price	Target price
삼성전자 (005930 KS)	BUY	1,349,000	1,700,000
SK 하이닉스 (000660 KS)	BUY	38,750	50,000
LG 디스플레이 (034220 KS)	BUY	24,350	33,000

(주: 2월 28일 종가 기준)

iOS in the Car 로고



자료: Apple

도현우, Analyst

3774 3803 hwdoh@miraeasset.com

정용제

3774 1938, yongjei@miraeasset.com

IT

Apple, 차량용 iOS 발표 계획

Event

Apple, 차량용 OS 공개 예정

Apple 이 3/7 개막하는 2014 제네바 모터쇼에서 현재 아이폰, 아이패드 등에 탑재되어있는 iOS 를 스마트카 용으로 변형한 iOS in the Car 를 공개할 것으로 예상되고 있음.

Impact

스마트카 시장의 본격 개화

현재 스마트카 대쉬보드 플랫폼 OS 는 자동차 업체들마다 제각각. 예를 들어 작년에 시장에 열풍을 불러온 Tesla 의 Model S 는 Linux 를 탑재. 자동차 업체들마다 자체적으로 기존의 PC 나 모바일 디바이스용 OS 를 수정해서 탑재시키고 있기 때문에 성능 상에서 스마트폰이나 태블릿 PC 대비 최적화 되지 않았음. 또 업체들마다 OS 가 다르기 때문에 전용 앱 시장도 활성화 되지 않았음.

하지만, 2013 년 Tesla 의 Model S 의 성공과 대형화되는 대쉬보드 스크린, 자동차에 상시 3G 나 LTE 가 연결이 가능해지는 등의 유리한 환경 조성으로 인해 향후 스마트 기능이 들어간 대쉬보드 플랫폼 시장은 큰 폭의 성장이 예상됨. 이 시장을 선점하기 위해 모바일 디바이스 OS 시장을 양분하고 있는 Apple 과 Google 은 스마트카용 OS 시장을 선점하기 위해 전용 OS 를 개발 중. Apple 은 2013 년 6 월 iOS in the Car 의 개념을 공개했고, Google 은 2014 년 1 월 GM, 현대차, Audi, Honda, Nvidia 등과 OAA(Open Auto Alliance)를 설립하고 안드로이드 OS 를 차량용으로 개발하겠다고 발표.

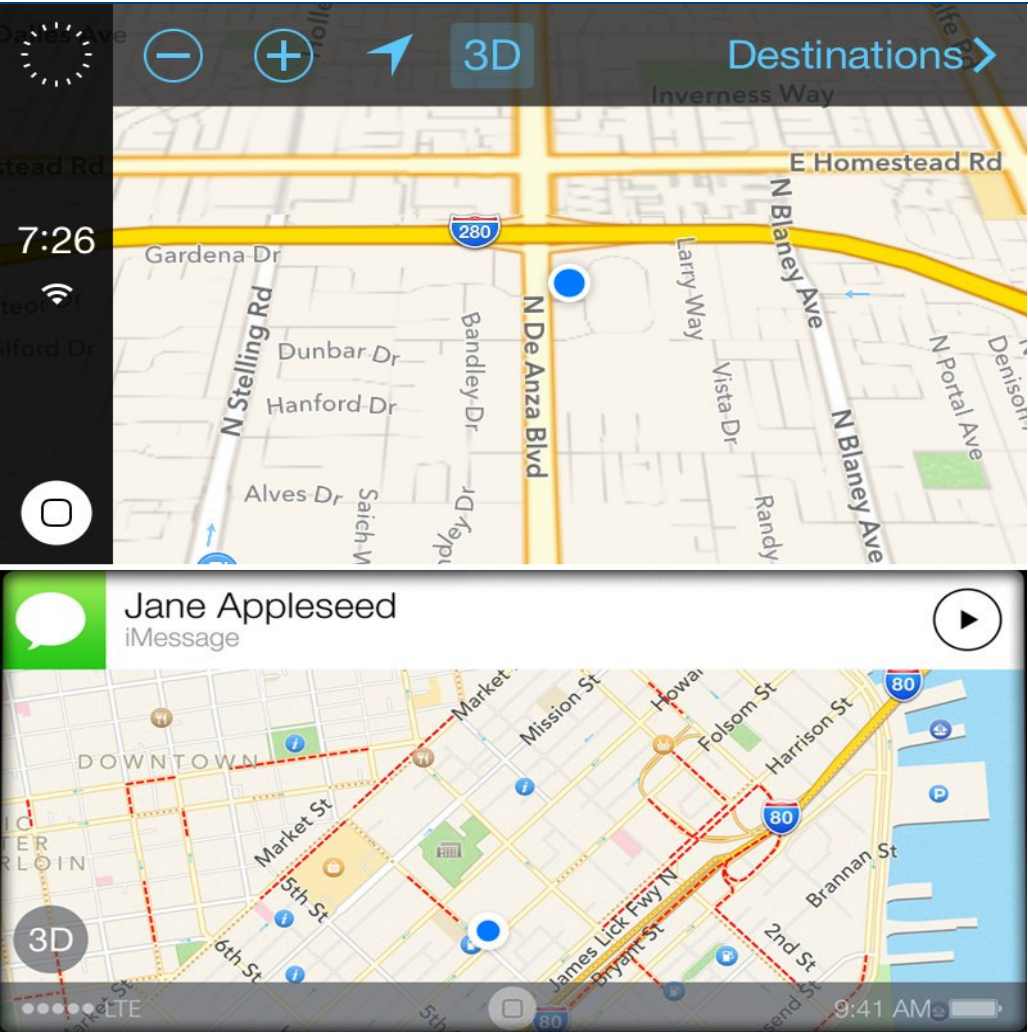
현재 표준이 확립되지 않은 스마트카용 OS 시장이 iOS 나 안드로이드로 표준화될 경우, 향후 시장 조성이나 앱 시장 확대 등이 가속화 될 수 있을 것으로 예상.

Action and Recommendation

IT 업종, 특히 반도체 업종에 수혜

최근 IT 업종의 주요 이슈는 성장을 주도했던 스마트폰의 향후 둔화 가능성에 대한 논란. 성장 둔화를 타개하기 위해서는 스마트폰을 대체할 새로운 성장 디바이스의 출현이 필요함. 시장에서는 이를 스마트카와 웨어러블 디바이스로 예상 중. 차량이 네트워크에 연결되고 대쉬보드의 스마트화가 이루어지면, AP, 메모리, 네트워크 수요 증가에 기여. 2014 년 스마트카 시장은 본격적으로 조성이 시작될 것으로 예상. 국내 IT 업종, 특히 반도체업종에 수혜가 될 수 있을 것으로 예상.

Figure 1 iOS in the Car 예상 UI



자료: 언론자료

Figure 2 Apple 의 iOS in the Car 연합



자료: Apple

Figure 3 스마트카 시장을 개화시킨 Tesla Model S Interior



자료: Tesla

Figure 4 Google 이 주도하는 OAA(Open Automotive Alliance)



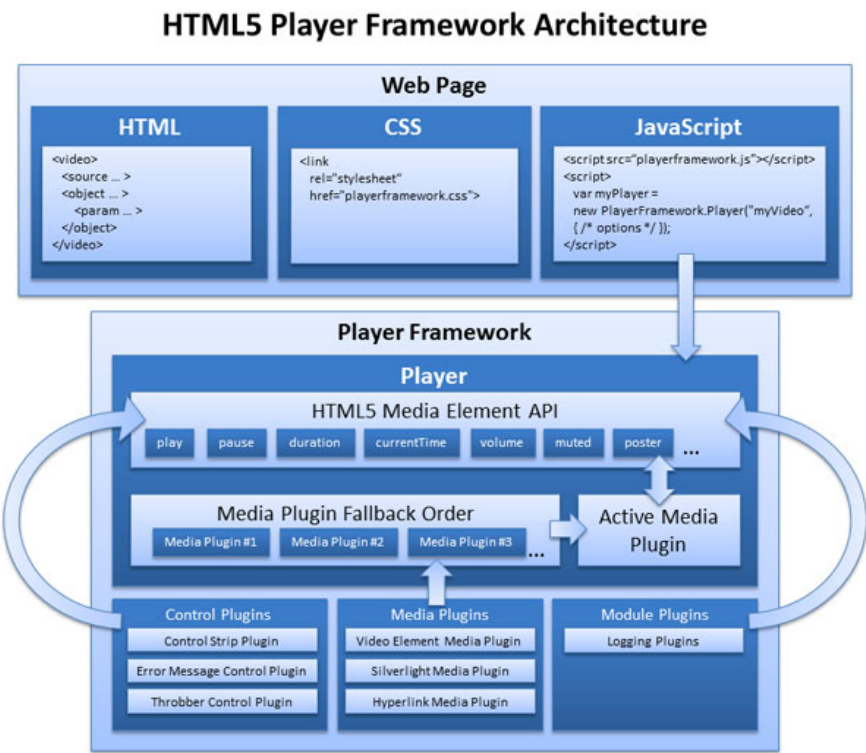
자료: Google

Figure 5 Apple 과 Google 의 플랫폼에 종속되지 않겠다는 Benz 등의 HTML5 기반의 헤드유닛 시스템



자료: Benz
주: 자체 OS 도입 후 HTML5를 통해 향후 Apple 및 Google OS용 앱을 구동시키겠다는 것이 목적

Figure 6 HTML5 Player Framework Architecture



자료: The Wire
주: HTML5는 플랫폼에 종속되지 않고, 어떠한 플랫폼에서도 동작할 수 있는 어플리케이션 아키텍처

Recommendations

종목별 투자 의견 (2개월 기준)

Buy : 한주가 대비 목표주가 +10% 초과
Hold : 한주가 대비 목표주가 ±10% 이내
Reduce : 한주가 대비 목표주가 -10% 초과
단, 업종 투자 의견에 의한 ±10% 내의 조정치 감안 가능

업종별 투자 의견

Overweight : 현 업종지수 대비 +10% 초과
Neutral : 현 업종지수 대비 ±10% 이내
Underweight : 현 업종지수 대비 -10% 초과

Compliance Notice

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것
이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제
공한 사실이 없습니다. 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함
작 성 자 : 도 현 우, 정 용 제

종목	담당자	종류	담당자 보유주식수			1%이상 보유여부	유가증권 종목	계열사 담당자	자사주 종류
			수량	취득가	취득일				

REMARK: Korean analyst is responsible for Korean securities and relevant sectors only.