전기전자

전기차로의 변화, 그 중심에 선 LG

전기전자/미디어 Analyst **김현용**
02. 3779-8955
hyunyong.kim@ebestsec.co.kr

이슈 Call
2015. 10. 22

News /

- GM 쉐보레 볼트 전기차에 LG전자가 11종 핵심부품의 공급을 포함한 전략적 파트너로 선정되었음을 발표
  - ➔ 구동모터, 인버터, 배터리팩, 전력분배모듈, 배터리히터, 컨버터, 인포테인먼트 시스템 등
- 전일 LG전자 +14.4%, LG이노텍 +9.7%, LG +4.2% 주가 급등

Implication

- LG전자가 차세대 성장동력인 VC 사업부를 M&A 등의 외부적 성장과 전일 이벤트와 같은 내부적 성장을 동시에 도모하는 점은 긍정적인 변화라고 판단됨
- LG그룹 EV 부품의 선봉장 격인 LG화학의 알려진 전기차 고객사만 GM, 볼보, 포드, 르노, 현대/기아
  - ➔ 기타 고객사향으로 LG전자의 향후 추가 수주 가능성도 배제할 수 없는 상황이며, GM 전기차 판매량이 LG화학 공급기종 전체 판매량에서 차지하는 비중은 25~30%로 업사이드 포텐셜은 충분하다는 판단

Call

1 국내 주요 그룹사 중 가장 전기차 시장 노출도가 높은 LG에 투자자 관심이 재조명되기 시작했다고 판단됨

Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 김현용)

본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치본부가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.

본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.

_ 동 자료는 제공시점 현재 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재당사에서 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
_ 동 자료의 추천종목은 전일 기준 현재 당사의 조사분석 담당자 및 그 배우자 등 관련자가 보유하고 있지 않습니다.
_ 동 자료의 추천종목에 해당하는 회사는 당사와 계열회사 관계에 있지 않습니다.

투자등급 및 적용 기준

구분	투자등급 guide line (투자기간 6~12 개월)	투자등급	적용기준 (향후 12 개월)	투자의견 비율	비고
Sector (업종)	시가총액 대비 업종 비중 기준 투자등급 3 단계	Overweight (비중확대) Neutral (중립) Underweight(비중축소)			
Company (기업)	절대수익률 기준 투자등급 3 단계	Buy (매수) Hold (보유) Sell (매도)	+20% 이상 기대 -20% ~ +20% -20% 이하 기대	90.2% 9.8%	2015 년 2 월 2 일부터 당사 투자등급이 기존 4 단계 (Strong Buy / Buy / Marketperform / Sell)에서 3 단계 (Buy / Hold / Sell)로 변경
		합계		**100.0%**	투자의견 비율은 2014. 10. 1 ~ 2015. 9. 30 당사 리서치센터의 의견공표 종목들의 맨마지막 공표의견을 기준으로 한 투자등급별 비중임 (최근 1 년간 누적 기준. 분기별 갱신)