

Tech Data Point

3월 상반월 패널 가격 동향

- TV 패널 가격: 전 반월 대비 -1.4% 하락, 하락폭 축소
- IT 패널 가격: 전 반월 대비 -0.2% ~ -0.3% 하락폭 유지
- 수요 대응 위한 패널 구매 시작 → 점진적인 가격 안정화 예상

3월 상반월 LCD 패널 가격: 하락 지속하였으나, 하락폭은 둔화

32인치 패널 가격: 전 반월 대비 -1.6% 하락, 하락폭 유지

40 ~ 50인치 패널 가격: 전 반월 대비 -1.1% ~ -1.9% 하락, 하락폭 축소

55인치 패널 가격: 전 반월 대비 -0.5% 하락, 하락폭 축소

65인치 패널 가격: 전 반월 대비 -2.5% 하락, 하락폭 유지

노트북 패널 가격: 전 반월 대비 -0.2% 하락, 하락폭 유지

모니터 패널 가격: 전 반월 대비 -0.3% 하락, 하락폭 유지

2분기 수요 대응 위한 패널 구매 시작 → 점진적인 가격 안정화 예상

2월 패널 가격 하락이 지속되었다. 통상적으로 2월은 TV set 업체들의 패널 구매 강도가 약한 비수기이다. 춘절 수요를 위한 재고는 1월에 확보하였지만, 실제로 TV set 출하를 위한 영업일수는 적기 때문이다. 당사는 2분기 LCD 패널 가격이 점진적으로 안정화 될 것으로 판단한다.

1) 3월부터 TV set 업체들의 패널 구매 강도가 강해질 것으로 예상된다. 4월 이후 신제품 출시, 러시아 월드컵 등 수요 이벤트 대응을 위한 패널 구매가 필요한 시점이다.

2) TV set 업체와 패널 업체의 재고도 안정적인 수준으로 판단된다. 연말 성수기부터 양호한 TV 판매가 지속되며, 높았던 재고 수준이 점진적으로 해소되고 있는 것으로 판단된다.

3) 유럽을 중심으로 TV sell-through 역시 회복될 것으로 판단된다. TV set 업체들의 공격적인 가격 프로모션이 계속되고 있기 때문이다. 삼성 55인치 QLED TV의 경우, 1,499달러로 작년 블랙프라이데이 때의 가격보다 오히려 낮은 가격에 판매 중이다(Bestbuy 기준).

그림 1. LCD 패널 가격 변동률

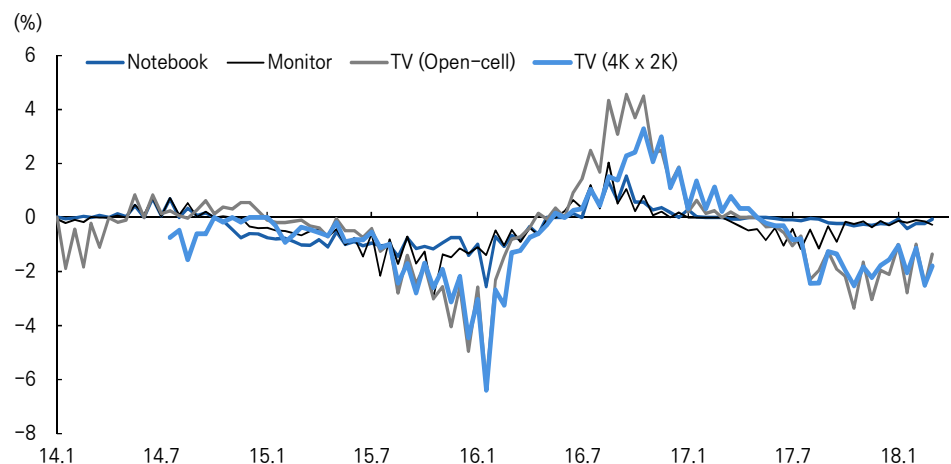


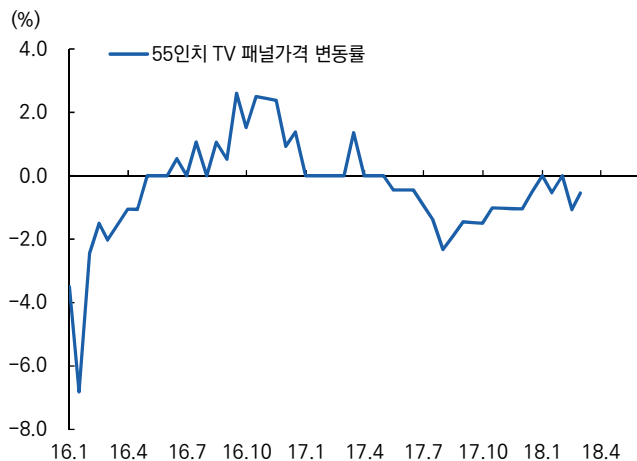
표 1. LCD 패널가격 동향

(달러, %)

Application	Inch		17/12/05	17/12/20	18/1/5	18/1/20	18/2/5	18/2/20	18/3/5
Notebook	11.6"	Flat-LED	26.3	26.2	26.2	26.0	25.9	25.8	25.8
	12.5"	Ultrastim-LED((FHD, IPS)	68.2	68.2	68.2	68.2	68.2	68.2	68.2
	13.3"	Flat-LED	31.2	31.1	31.1	30.9	30.8	30.7	30.7
	13.3"	Ultrastim-LED	32.7	32.6	32.6	32.4	32.3	32.2	32.2
	17.3"	Wedge-LED	42.6	42.5	42.5	42.3	42.2	42.1	42.1
Monitor	18.5"	LED	36.4	36.4	36.4	36.4	36.4	36.4	36.3
	19.5"	LED	41.9	41.9	41.9	41.9	41.9	41.9	41.8
	21.5"	LED	49.2	49.2	49.2	49.2	49.2	49.2	49.1
	23.6"	LED	66.6	66.6	66.6	66.6	66.6	66.6	66.4
	23.8"	LED	64.7	63.8	63.5	63.0	62.8	62.5	62.3
	27"	LED	89.0	88.7	88.5	88.2	88.0	87.7	87.5
TV (Open-cell)	32"	FHD	67.0	66.0	66.0	65.0	64.0	63.0	62.0
	39.5"	FHD	101.0	98.0	96.0	92.0	91.0	90.0	89.0
	40"	FHD	104.0	101.0	100.0	97.0	96.0	94.0	93.0
	43"	FHD	115.0	113.0	111.0	107.0	106.0	103.0	101.0
	49"	FHD	139.0	136.0	135.0	131.0	130.0	124.0	122.0
	50"	FHD	142.0	138.0	136.0	131.0	129.0	123.0	121.0
UHD TV	55"	FHD(50/60Hz)	171.0	170.0	170.0	169.0	169.0	167.0	166.0
	43"	4K x 2K	126.0	124.0	122.0	118.0	117.0	114.0	112.0
	49"	4K x 2K	149.0	146.0	145.0	141.0	140.0	134.0	132.0
	55"	4K x 2K(100/120Hz)	189.0	188.0	188.0	187.0	187.0	185.0	184.0
	65"	4K x 2K(100/120Hz)	354.0	348.0	343.0	337.0	331.0	323.0	315.0
Change (%)									
Notebook	11.6"	Flat-LED	-0.4	-0.4	0.0	-0.8	-0.4	-0.4	0.0
	12.5"	Ultrastim-LED((FHD, IPS)	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
	13.3"	Flat-LED	-0.3	-0.3	0.0	-0.6	-0.3	-0.3	0.0
	13.3"	Ultrastim-LED	-0.3	-0.3	0.0	-0.6	-0.3	-0.3	0.0
	17.3"	Wedge-LED	-0.2	-0.2	0.0	-0.5	-0.2	-0.2	0.0
Monitor	18.5"	LED	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.3
	19.5"	LED	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.2
	21.5"	LED	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.2
	23.6"	LED	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.3
	23.8"	LED	-0.5	-1.4	-0.5	-0.8	-0.3	-0.5	-0.3
	27"	LED	-0.2	-0.3	-0.2	-0.3	-0.2	-0.3	-0.2
TV (Open-cell)	32"	FHD	0.0	-1.5	0.0	-1.5	-1.5	-1.6	-1.6
	39.5"	FHD	-2.9	-3.0	-2.0	-4.2	-1.1	-1.1	-1.1
	40"	FHD	-2.8	-2.9	-1.0	-3.0	-1.0	-2.1	-1.1
	43"	FHD	-2.5	-1.7	-1.8	-3.6	-0.9	-2.8	-1.9
	49"	FHD	-2.1	-2.2	-0.7	-3.0	-0.8	-4.6	-1.6
	50"	FHD	-2.1	-2.8	-1.4	-3.7	-1.5	-4.7	-1.6
UHD TV	55"	FHD(50/60Hz)	-1.2	-0.6	0.0	-0.6	0.0	-1.2	-0.6
	43"	4K x 2K	-2.3	-1.6	-1.6	-3.3	-0.8	-2.6	-1.8
	49"	4K x 2K	-2.0	-2.0	-0.7	-2.8	-0.7	-4.3	-1.5
	55"	4K x 2K(100/120Hz)	-1.0	-0.5	0.0	-0.5	0.0	-1.1	-0.5
	65"	4K x 2K(100/120Hz)	-1.7	-1.7	-1.4	-1.7	-1.8	-2.4	-2.5

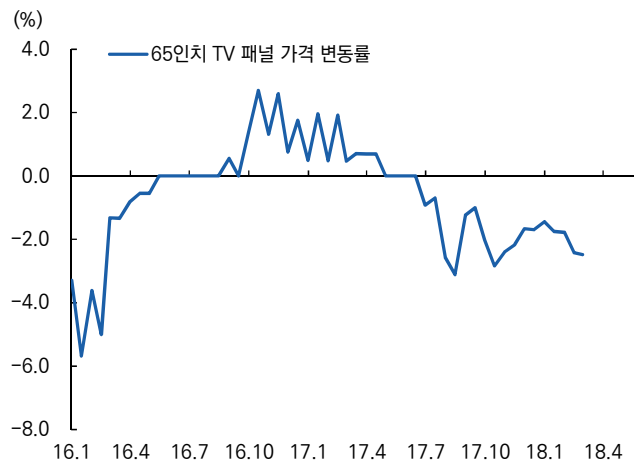
자료: Witsview, 미래에셋대우 리서치센터

그림 2. 55인치 패널 가격 변동률



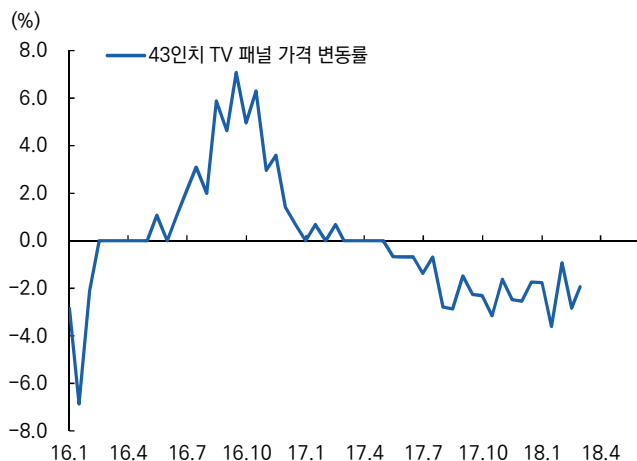
자료: Witsview, 미래에셋대우 리서치센터

그림 3. 65인치 패널 가격 변동률



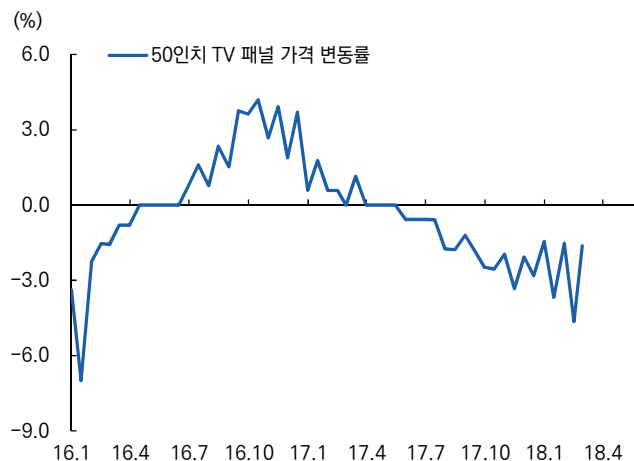
자료: Witsview, 미래에셋대우 리서치센터

그림 4. 43인치 패널 가격 변동률



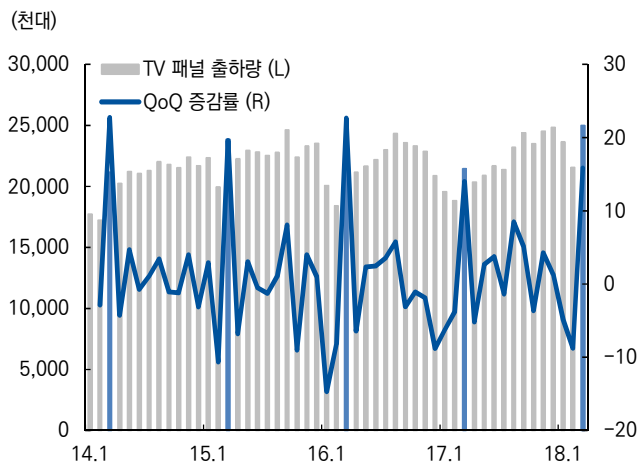
자료: Witsview, 미래에셋대우 리서치센터

그림 5. 50인치 패널 가격 변동률



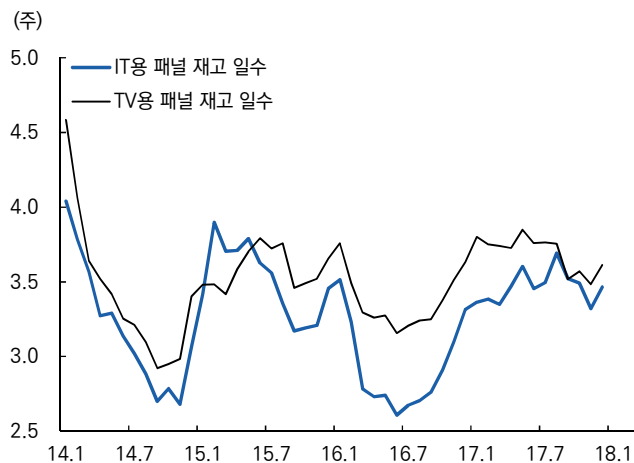
자료: Witsview, 미래에셋대우 리서치센터

그림 6. 월별 LCD TV 패널 출하량 및 QoQ 증감률 추이



자료: 산업자료, 미래에셋대우 리서치센터

그림 7. LCD 패널 재고 일수 추이



자료: 산업자료, 미래에셋대우 리서치센터

Compliance Notice

- 당사는 본 자료를 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 본 자료는 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 애널리스트의 의견이 정확하게 반영되었음을 확인합니다.

본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 종목 선택이나 투자시기에 대한 최종 결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 조사분석자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료의 지적재산권은 당사에 있으므로 당사의 허락 없이 무단 복제 및 배포할 수 없습니다.