#19-65 5세대 이동통신과 OLED

Analyst >>>>
소현철
(02) 3772-1594
johnsoh@shinhan.com

5세대 이동통신 서비스 시작과 OLED

5세대 이동통신은 최대속도가 20Gbps로 4세대 대비 20배가 빠르며, 처리용량은 100배 많다. 5세대 이동통신은 4차 산업혁명의 핵심 인프라로 가상현실(VR), 증강현실(AR), 자율주행차, 사물인터넷이 가능해진다. IHS에 따르면 2035년까지 5세대 이동통신의 경제적 효과를 12.3조 달러로 추산하고 있다.

OLED의 응답속도는 LCD 대비 1,000배 이상 빠르기 때문에 5세대 이동통신 환경에 최적의 디스플레이다. OLED만이 VR과 AR 구현 뿐만 아니라 멀티미디어, 게임 콘텐츠를 완벽하게 구현할 수 있다.

OLED 스마트폰 비율: 18년 26% → 22F 50%

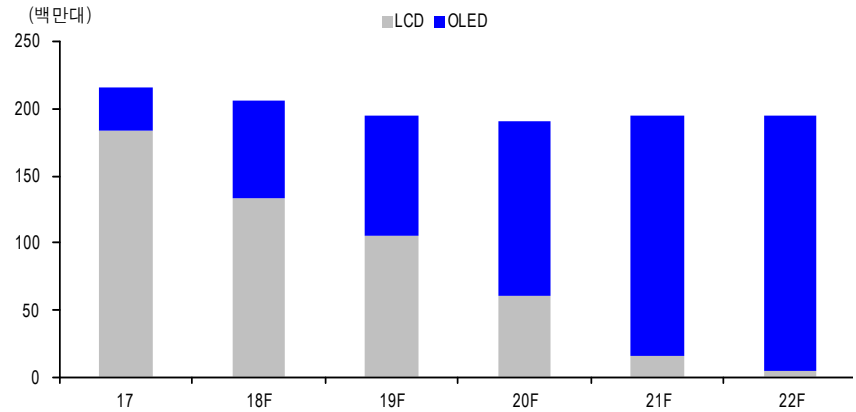
18년 OLED 스마트폰 수요는 4.1억대로 전체 스마트폰용 디스플레이 16억대에서 26%를 차지했다. 22년 OLED 스마트폰 수요는 8.5억대로 전체 스마트폰용 디스플레이 17억대 가운데 50%를 차지할 전망이다. 2020년 애플이 신규 아이폰 모델에 모두 OLED를 탑재하는 경우에 OLED 스마트폰 수요는 예상보다 더 빠르게 확대될 전망이다.

관심종목: 삼성SDI, 에스에프에이

미국의 중국 반도체 산업에 대한 견제로 중국의 메모리 반도체 국산화 속도가 지연되고 있어 중국 정부는 집중적으로 OLED를 육성하고 있다. 중국은 4차 산업에서 주도권을 잡기 위해서 5세대 이동통신 사업을 강화할 전망이다.

화웨이가 스마트폰에 BOE의 플렉서블 OLED를 탑재하기 시작했으며, 중국에서 OLED 스마트폰 수요가 폭발적으로 증가할 전망이다. 삼성디스플레이 및 중국 디스플레이 업체들이 공격적으로 중소형 OLED 투자를 확대할 전망이다. 관심종목으로 삼성SDI(006400), 에스에프에이(056190)를 제시한다.

LCD vs. OLED 아이폰 수요 추이 및 전망



자료: IHS, 신한금융투자 추정

이 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다(작성자: 소현철).

자료 제공일 현재 당사는 상기 회사가 발행한 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 자료 제공일 현재 당사는 지난 1년간 상기 회사의 최초 증권시장 상장시 대표 주관사로 참여한 적이 없습니다. 당사는 상기 회사(삼성SDI)를 기초자산으로 ELS가 발행된 상태입니다. 자료제공일 현재 조사분석 담당자는 상기회사가 발행한 주식 및 주식관련사채에 대하여 규정상 고지하여야 할 재산적 이해관계가 없으며, 추천의견을 제시함에 있어 어떠한 금전적 보상과도 연계되어 있지 않습니다. 당자료는 상기 회사 및 상기회사의 유가증권에 대한 조사분석담당자의 의견을 정확히 반영하고 있으나 이는 자료제공일 현재 시점에서의 의견 및 추정치로서 실적치와 오차가 발생할 수 있으며, 투자를 유도할 목적이 아니라 투자자의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 하고 있습니다. 따라서 종목의 선택이나 투자의 최종결정은 투자자 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 어떠한 경우에도 당사의 허락없이 복사, 대여, 재배포될 수 없습니다.