meritz 메리츠증권

Issue Comment

2021. 11. 23

디스플레이

11 월 하반월 LCD 패널가

반도체/디스플레이
Analyst **김선우**
02. 6454-4862
sunwoo.kim@meritz.co.kr

RA **홍석현**
02. 6454-4880
seokhyun.hong@meritz.co.kr

Witsview 11월 하반월 패널가 발표

TV패널: 판가 하락 진성세가 두드러짐. 10월 월간 22%내외로 폭락한 TV 판가는 11월 상반월 2~3% 하락하는데 그치며 안정화되는 모습을 보임. 75인치 -2.9%, 32인치 -2.3%, 43인치 -1.1%, 50인치 -7.3%, 55인치 -6.7%, 65인치 -4.0% 기록 (전반월 대비)

* 메리츠 전망: TV패널 월간 판가는 이제 하락 안정화 구간에 진입했다는 판단. 최근 TV 업체들 간 판가가 충분했다는 공감대가 형성되며 서서히 재고 확충을 모색하는 모습이 관찰됨. 1Q22 중 판가 하락 멈추고 패널가 반등 가능할 전망

IT패널: IT패널가는 전반적으로 보합세. 모니터와 노트북 모두 보합세를 기록. 모니터 -1.2~0.0%, 노트북 -1.5~0.0% 기록 (전반월 대비)

(자료: Witsview)

Application	Screen size	Format	Resolution	Frequency	BLU	Region	1H Nov			2H Nov			HoH (1H Nov VS 2H Nov)			
							Low	High	Avg.	Low	High	Avg.	Low	High	Avg.	% (Avg.)
TV	75"W	4K2K	3840x2160	100/120Hz	Open-Cell	Global	330	348	340	320	338	330	-10.0	-10.0	-10.0	-2.9%
	65"W	4K2K	3840x2160	100/120Hz	Open-Cell	Global	220	229	225	210	220	216	-10.0	-9.0	-9.0	-4.0%
	55"W	4K2K	3840x2160	100/120Hz	Open-Cell	Global	145	155	150	135	145	140	-10.0	-10.0	-10.0	-6.7%
		4K2K	3840x2160	50/60Hz	Open-Cell	Global	135	145	140	125	135	130	-10.0	-10.0	-10.0	-7.1%
	50"W	4K2K	3840x2160	50/60Hz	Open-Cell	Global	118	126	123	109	117	114	-9.0	-9.0	-9.0	-7.3%
	43"W	4K2K	3840x2160	50/60Hz	Open-Cell	Global	84	89	87	83	88	86	-1.0	-1.0	-1.0	-1.1%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	Open-Cell	Global	74	79	77	73	78	76	-1.0	-1.0	-1.0	-1.3%
	32"W	HD	1366x768	50/60Hz	Open-Cell	Global	39	46	43	39	45	42	0.0	-1.0	-1.0	-2.3%
MNT	27"W	QHD	2560x1440	50/60Hz	LED	Global	121.3	132.5	125.5	121.3	131.8	125.0	0.0	-0.7	-0.5	-0.4%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	92.6	100.7	94.3	91.9	100.2	93.6	-0.7	-0.5	-0.7	-0.7%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	89.6	97.7	93.9	88.9	97.0	93.2	-0.7	-0.7	-0.7	-0.7%
	23.8"W	FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	80.7	84.6	82.6	80.7	84.6	82.6	0.0	0.0	0.0	0.0%
	23"W	FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	76.6	79.7	77.9	76.6	79.7	77.9	0.0	0.0	0.0	0.0%
	21.5"W	FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	71.8	77.1	74.4	71.8	76.2	74.0	0.0	-0.9	-0.4	-0.5%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	70.6	74.3	72.9	70.1	73.4	72.0	-0.5	-0.9	-0.9	-1.2%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	LED	Global	70.2	75.1	72.0	69.5	73.9	71.3	-0.7	-1.2	-0.7	-1.0%
	19.5"W	HD+	1600x900	50/60Hz	LED	Global	58.7	65.6	62.7	58.0	64.4	62.0	-0.7	-1.2	-0.7	-1.1%
	18.5"W	HD	1366x768	50/60Hz	LED	Global	52.0	53.5	52.4	51.6	53.1	52.0	-0.4	-0.4	-0.4	-0.8%
NB	17.3"W	FHD	1920x1080	50/60Hz	Flat-LED	Global	91.4	94.4	92.8	91.4	94.4	92.8	0.0	0.0	0.0	0.0%
		HD+	1600x900	50/60Hz	Wedge-LED	Global	58.5	60.7	59.7	57.7	60.1	59.0	-0.8	-0.6	-0.7	-1.2%
	15.6"W	FHD	1920x1080	50/60Hz	Flat-LED	Global	78.2	82.1	80.2	78.2	82.1	80.2	0.0	0.0	0.0	0.0%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	Flat-LED	Global	61.5	64.6	63.6	61.5	64.6	63.6	0.0	0.0	0.0	0.0%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	Flat-LED	Global	60.6	64.2	62.9	60.6	64.2	62.9	0.0	0.0	0.0	0.0%
		FHD	1920x1080	50/60Hz	Flat-LED	Global	52.8	56.2	55.1	52.8	56.2	55.1	0.0	0.0	0.0	0.0%
		HD	1366x768	50/60Hz	Flat-LED	Global	46.9	49.4	48.4	46.1	48.8	47.7	-0.8	-0.6	-0.7	-1.4%
		HD	1366x768	50/60Hz	Flat-LED	Global	46.2	48.5	47.6	45.4	47.9	46.9	-0.8	-0.6	-0.7	-1.5%
	13.3"W	FHD	1920x1080	50/60Hz	Flat-LED	Global	66.4	68.9	67.6	66.4	68.9	67.6	0.0	0.0	0.0	0.0%

Compliance Notice

본 조사분석자료는 제3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다. 당사는 자료작성일 현재 본 조사분석자료에 언급된 종목의 지분을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 본 자료를 작성한 애널리스트는 자료작성일 현재 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다. 본 자료에 게재된 내용은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 본 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 투자 결과와 관련한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 조사분석자료는 당사 고객에 한하여 배포되는 자료로 당사의 허락 없이 복사, 대여, 배포 될 수 없습니다.