



Corporate Brief

(9628) / /	Industry Brief			
(9098) /		:	
(9451)	IT	:	
(9075)				4
(9337) /				
(9287) / /				
(9165) /LCD				
(9712) 가 / /				
(9475)				
(9293) , /	SDI			
(9627) SW/SI,	(006400)			
(9626) / ,				
(9077) /				
(9288) /	(000660)			
(9207) /				
(9166) /				
(9083) / /				
(9713) /	(012450)			

가 [: ,]			
	가	73,100	가 68,000 12/12
	가	42,000	가 47,000 12/12
	가	33,000	가 44,000 12/12

Compliance Notice

가 가 , 가

.

.

.

Industry Brief

/ 3771-9098

- 1) IT 가
- 2) : 2007
가 (GNI)
2005 , 2006 () 2007 2
- 3) : + + 가
가 . 2007
가
- (a) : 가 가
(004170, , TP 650,000), KT&G(033780, , TP 80,000),
(004370, , TP 337,000)
- (b) : 2007
valuation (069960, , TP 106,000), DSF
(016510, , TP 12,600)
- 3 가 3.9% 가
1 (YoY, 4.8%), 2 (4.4%)
0.6% 가 1.1%
- , 4 가 1 가 6.8%, 5.0% ,
가 7.3%, 6.5%

Compliance Notice

가 가 가 < : >

(Strong Buy): 30% / (Buy): 6 4 10-30%

(Hold): -10~10% / (Underweight): -10%

(Overweight): 가 가

(Neutral): 가 가

(Underweight): 가 가

가 가 3 가 (DR, CB, IPO,) 6
가 1%
가 6

- (11)
 11
 3.8% 가 , 0.5% 가
 . 12
 , 12 1 9
 18.0%, 17.3% 가
 , 10 8.0% 가 11 13.5%
 가 가 .
- 가 ,
 1) 가, 2)
 , 3)
- 가
 가 3 (-1.1%, 1.0%)
 4 (3.9%, 3.7%), 07 1 (2.0%, 4.5%)
- ,
 2006 11 95.2
 (93.9) 가 가
 가 .
 8 4 , 99.0
 4 , 104.8
- ,
 가 가 가 가 가
 가 가 가 가 가
- 가
- 가
- DSF .
 가 가 가 가 ,
 , KT&G, .

Industry Brief

IT 2007	IT Sector
------------	-----------

- IT 가
2007 IT 가
HD , UCC
IT
- 가 / 가
SW/SI 가

< 1> IT H/W

		- D - D 2005 가 . 가 - Top Picks: ,
		- LCD, PDP 가 sweet spot 가 , 가 - / SCM - Top Picks: LG LCD, ,DM
가 /		- TV , , 가 - 가 - Top Picks: ,
/		- High-end . 3G - Top Picks: ,
SW/SI		- IT - Top Picks: MDS ,

Compliance Notice

가 가 , 가 .< :: / / / / >
:
(Strong Buy): 30% / (Buy): 6 4
(Hold): -10~10% / (Underweight): 10~30% -10%

가 가 3 가 (DR, CB, IPO, . /) 6 (Overweight): 가 가
(Neutral): 가 가
(Underweight): 가 가

< 2> IT Large-Cap Top Picks

()		가()	가()	
(005930)		611,000	740,000	<ul style="list-style-type: none"> 가 , LCD 가 TV 가
(000660)		35,000	42,000 → 47,000 ()	<ul style="list-style-type: none"> D 가 , 가
(012450)		33,400	33,000 → 44,000 ()	<ul style="list-style-type: none"> 가 captive 4/4 가, 가
(009150)		41,100	47,000	<ul style="list-style-type: none"> MLCC 가 FC-BGA, ISM, LED Product mix 가
LG LCD (034220)		27,300	39,000	<ul style="list-style-type: none"> 3/4 가 42 LCD 가
SDI (006400)	→	65,000	73,100 → 68,000 ()	<ul style="list-style-type: none"> (PDP+2) (CRT+) PDP 가 PDP AMOLED 가

< 3> IT Small-Cap Top Picks

()		가()	가()	
(074600)		5,080	7,000	<ul style="list-style-type: none"> 2007 , 25%, 28% 가 가 1/4 2/4 Valuation 가
(082390)		8,580	12,000	<ul style="list-style-type: none"> 2007 rework : valuation
DM (065340)		5,000	7,100	<ul style="list-style-type: none"> LCD TV + OEM LCD TV 가 ;
(036710)		9,600	15,000	<ul style="list-style-type: none"> PC 가
(052710)		8,010	11,000	<ul style="list-style-type: none"> 가 'iPhone' 가
(079560)		17,700	24,000	<ul style="list-style-type: none"> RaZr KRAR Laminated CLI sole vendor KRAR Silver 가 capa
MDS (086960)		19,450	28,000	<ul style="list-style-type: none"> TRACE 32 2 , DMB 가
(072130)		7,200	11,000	<ul style="list-style-type: none"> ASP 가 가