



Corporate Brief

(9628) / / Industry Brief

(9098) /

(9451) IT :

(9075) 4

(9337) /

(9287) / /

(9165) /LCD 가 [: ,]

(9712) 가 / /				/
--------------	--	--	--	---

(9475)	가	73,100	가	68,000	12/12
--------	---	--------	---	--------	-------

(9293) , / SDI

(9627) SW/SI, (006400)

(9626) / ,	가	42,000	가	47,000	12/12
------------	---	--------	---	--------	-------

(9077) /

(9288) / (000660)

(9207) /

(9166) /	가	33,000	가	44,000	12/12
----------	---	--------	---	--------	-------

(9083) / / (012450)

(9713) /

Compliance Notice

가 가 , 가

.

.

.

Industry Brief

/ 3771-9098

- 1) IT : 가 .
- 2) : 2007
가
가 (GNI)
1
2005 , 2006 () 2007 2
가 .
- 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 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 3 가 (DR, CB, IPO, . /) 6
가 1%
가 . / 6

- (11)
11
3.8% 가 , 0.5%
. 12 가
, 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 99.0
8 4 , 104.8
4 ,
- , 가
가 가 가 가
가 가 가
.
- 가
- 가
- DSF .
- 가 가 가 가 ,
, KT&G, .

< 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 42 가 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