

2023년 11월 8일

디스플레이 / 가전 Analyst 김동원
02-6114-2913 jeff.kim@kbfq.com
스마트폰 / 2차전자 소재 Analyst 이창민
02-6114-2917 cm.lee@kbfq.com
연구원 유우형
02-6114-2940 Woohyung.yoo@kbfq.com
연구원 박주영
02-6114-2920 juyoung.park@kbfq.com

IT

공매도 금지, 주가에 긍정적



더 많은 리포트 보기

공매도 잔고 상위 IT 3사: LG디스플레이 > LG이노텍 > 삼성전기

— 11월 7일 현재 IT 대형주 7개사 중 공매도 잔고 및 최근 1개월간 공매도 거래 비중 상위 3사는 LG디스플레이 > LG이노텍 > 삼성전기 등으로 파악된다. 이들 종목의 공매도 잔고는 LG디스플레이 (8,299,804주, 전체 주식의 2.32%), LG이노텍 (379,408주, 1.6%), 삼성전기 (680,733주, 0.91%) 등이다.

공매도 거래 비중: 최근 1개월간 +2~10%pt 확대

— 공매도 잔고 상위 IT 3사의 공매도 거래 비중을 기간별로 살펴보면 최근 1개월간 공매도 거래 비중이 6개월 전과 비교할때 +2~10%pt 확대됐다. ① 최근 1개월간 LG디스플레이 공매도 거래 비중은 25.04%로 6개월 전 15.36%대비 약 +10%pt 증가했고, ② LG이노텍 공매도 거래 비중은 6개월 전 8.34% 대비 최근 1개월간 11.63%로 +3%pt 증가했으며, ③ 삼성전기 공매도 거래 비중도 약 +2%pt 확대 (6개월 전: 9.78% → 최근 1개월: 11.54%)되었다.

LG디스플레이, 삼성전기: 공매도 금지 수혜 기대

— IT 대형주 7개사 경우 공매도 잔고 현황과 공매도 거래 비중이 높은 업체 중에서 내년 상반기까지 실적 개선 가시성 높은 업체인 LG디스플레이, 삼성전기 등이 공매도 금지 수혜주로 판단된다. 이는 공매도 금지 기간이 내년 6월 말까지 8개월간 시행되기 때문이다. ① LG디스플레이는 올해 4분기 흑자전환이 전망되는 가운데 내년 2월 아이패드 OLED 패널 생산 효과로 24년 상반기 실적이 전년대비 큰 폭 개선이 기대되고, ② 삼성전기는 중국 스마트 폰 수요 회복에 따른 MLCC 실적 개선이 예상된다. 특히 최근 1개월간 LG디스플레이, 삼성전기는 공매도 거래 비중이 일별 거래량의 각각 25%, 11%를 기록해 공매도 증가에 따른 수급상 왜곡이 심화됐던 것으로 보여 공매도 금지 초지는 향후 주가에 긍정적 영향을 미칠 전망이다 <표 1>.

표 1. IT 대형주 7개사 공매도 잔고 및 공매도 거래 비중

종목	시가총액 (십억원)	상장주식 수 (백만 주)	공매도 잔고			공매도 거래 비중		
			금액 (십억원)	수량 (백만 주)	비중 (%)	20일 (%)	60일 (%)	120일 (%)
삼성전자	423,258	5,969.8	586.1	8.4	0.14	2.51	3.19	3.40
SK하이닉스	96,824	728.0	320.3	2.6	0.35	4.95	4.86	5.87
삼성SDI	34,795	68.8	133.4	0.3	0.43	6.81	5.56	6.64
삼성전기	10,412	74.7	90.2	0.7	0.91	11.54	11.56	9.78
LG전자	17,232	163.6	46.0	0.5	0.28	6.32	5.80	6.40
LG디스플레이	4,959	357.8	105.4	8.3	2.32	25.04	22.32	15.36
LG이노텍	5,727	23.7	86.7	0.4	1.60	11.63	9.77	8.34

자료: Quantiwise, KB증권

주: 공매도 잔고 11/2 기준

투자자 고지 사항

KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [SK하이닉스]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성SDI]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성전기]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [LG전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [LG디스플레이]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [LG이노텍]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.