



AI PERSONAL FINANCIAL ROBOADVISOR

066570 (KS) IT 가전

발간일자 2026년 6월 15일

LG 전자

엔비디아가 찍은 로봇 동맹 LG 전자

투자의견 / 적정주가
Not Rated (미제시)

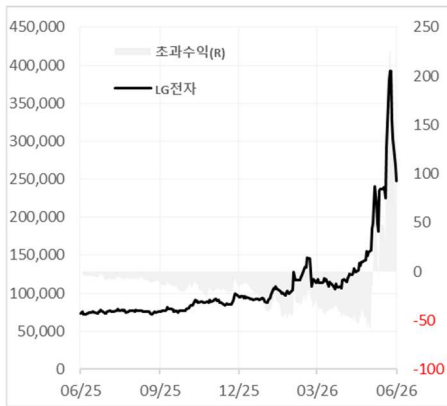
Company Data

현재주가 (6/12 일)	225,500 원
시가총액	36,730.5 십억
자본금	904.2 십억
발행주식수	163 백만주
유동주식비율	64.3 %

Stock Data

52 주 최고가	438,000 원
52 주 최저가	70,600 원
일평균거래액(60 일)	5,634 억원
외국인 지분율	28.8 %

주가



- 로봇 관절까지 먹는 LG 전자 진짜 본체
- 베어로보틱스 품은 로봇주 재탄생
- 엔비디아가 찍은 피지컬 AI 동맹

로봇 관절까지 먹는 LG 전자 진짜 본체

LG 전자는 가전, 전장, 부품 역량을 모두 갖춘 드문 로봇 하드웨어 플랫폼이다. 자체 개발한 액추에이터는 자사 상업용 로봇에 우선 적용된 후 외부 공급으로 확장될 전망이다. 완성 로봇보다 먼저 수익화가 가능한 관절 공급망을 확보하는 구조이며, 모터와 센서 기술이 결합되어 피지컬 AI 시대의 원가 병목을 해결할 핵심 축이다.

베어로보틱스 품은 로봇주 재탄생

베어로보틱스 인수와 로보스타, 로보티즈 지분은 LG 전자를 단순 가전주가 아닌 종합 로봇 기업으로 재평가하는 변수이다. 서비스, 공장자동화, 홈로봇이 그룹 내에서 연결되고 제조 및 AI 역량이 결합되어 수직계열화 효과가 극대화된다. 이는 현재 로봇 매출이 작더라도 밸류에이션 멀티플을 높일 수 있는 강력한 근거이다.

엔비디아가 찍은 피지컬 AI 동맹

피지컬 AI 로봇은 실제 공간 데이터와 시뮬레이션 학습이 핵심이다. LG 전자는 가전, 스마트홈, 전장, 제조 현장에서 방대한 데이터를 보유하고 있으며, 엔비디아와 월드모델 및 AI 팩토리 협업을 논의 중이다. 글로벌 빅테크와의 협력이 가시화되면서 LG 전자의 하드웨어 파트너로서의 가치는 더욱 커지는 구조이다.

2분기 서프라이즈는 아직 끝나지 않았다

2Q26 영업이익은 전년 대비 56.0% 증가한 9,976 억원으로 추정되며 이익 개선이 핵심이다. 전분기 대비 감익은 계절성과 고마진 효과 정상화에 따른 자연스러운 현상이다. 다만 꾸준한 마진 개선 흐름 속에 냉난방공조(HVAC) 성수기 진입, 관세 환급 가능성 등이 남아 있어 추가적인 수익성 업사이드가 기대되는 구간이다.

투자지표	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	82,262.7	87,728.2	89,200.9	94,026.5	97,714.9
영업이익 (십억원)	3,653.3	3,419.7	2,478.4	3,856.8	4,318.4
영업이익률 (%)	4.4	3.9	2.8	4.1	4.4
순이익 (십억원)	712.9	367.5	960.6	1,955.3	2,396.9
EPS (원)	3,942	2,032	5,321	10,858	13,311
PER (배)	25.8	41.1	17.3	20.8	16.9
PBR (배)	0.9	0.7	0.7	1.6	1.4
ROE (%)	3.7	1.8	4.3	7.9	8.9

[한장으로 읽는 LG 전자]

066570 (KS) | IT가전 | 발간일자 2026년 6월 15일

LG전자**엔비디아가 찍은 로봇 동맹 LG전자**투자의견
Not Rated (미제시)현재주가
225,500원시가총액
36,730.5십억외국인 지분율
28.8%2Q26E OPM
4.4%**1 로봇 관절까지 먹는 LG전자 진짜 본체**

- ✓ 가전·전장·부품 갖춘 로봇 하드웨어 풀제품
- ✓ 자체 액추에이터, 상업용 로봇 우선 적용
- ✓ 모터·센서 결합, 원가 병목 해결 핵심

2 베어로보틱스 품은 로봇주 재탄생

- ✓ 베어로보틱스 인수, 로보스타·로보티즈 지분
- ✓ 서비스·공장자동화·홀로봇 수직계열화
- ✓ 로봇 매출 작아도 멀티플 상향 근거

3 엔비디아가 찍은 피지컬AI 동맹

- ✓ 공간 데이터·시뮬레이션 학습이 핵심
- ✓ 가전·스마트홈·전장·제조 데이터 보유
- ✓ 엔비디아와 월드모델·AI 팩토리 협업 논의

4 2분기 서프라이즈는 아직 끝나지 않았다

- ✓ 2Q26 영업이익 9,976억원, YoY +56.0%
- ✓ QoQ 감익은 계절성·고마진 효과 정상화
- ✓ HVAC 성수기·관세 환급 가능성, 업사이드



Company Data

현재주가 (6/12일)	225,500원
시가총액	36,730.5십억
자본금	904.2십억
발행주식수	163 백만주
유동주식비율	64.3%



Stock Data

52주 최고가	438,000원
52주 최저가	70,600원
일평균거래액(60일)	5,634억원
외국인 지분율	28.8%

52주 주가 범위



분기별 실적 추이

투자지표	2Q25A	1Q26A	2Q26E	YoY (%)	QoQ (%)
매출액 (십억원)	20,735.1	23,727.2	22,530.3	8.7	-5.0
영업이익 (십억원)	639.4	1,673.7	997.6	56.0	-40.4
영업이익률 (%)	3.1	7.1	4.4	+1.3 p	-2.6 p
순이익 (십억원)	604.6	815.7	507.5	-16.1	-37.8

자료: FnGuide(Quantwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

[투자의견 (변동) 내역]

일 시	2026. 06. 15				
투자의견	Not rated				
목표가격	-	-	-		

[투자의견 (변동) 내역]

당사는 개별 종목에 대해 향후 1년간 +15%이상의 절대수익률이 기대되는 종목에 대해 Buy(매수) 의견을 제시합니다. 또한 절대수익률 -15% ~ +15%가 예상되는 종목에 대해 Hold(보유) 의견을, -15% 이하가 예상되는 종목에 대해 Sell(매도) 의견을 제시합니다. 또한 목표주가를 산정하지 않을 시에는 투자의견을 "Not Rated"로 제시합니다. 밸류에이션 방법 등 절대수익률 산정은 개별 종목을 커버하는 애널리스트의 추정에 따르며, 목표주가 산정이나 투자의견 변경 주기는 종목별로 다릅니다



Analyst 김영진

現 독립리서치 핀릿 대표 & 연구위원

금융투자분석사, 투자자산운용사

헤지펀드 운용전문인력

부동산투자 자산운용사

매경, 한경 등 주요 언론사 Best Analyst 출신

미래에셋자산운용 리서치/자산배분 본부장

하이자산운용 헤지펀드 운용실장

KB 투자증권 리서치센터장 대행

NH 투자증권 / LG 투자증권 / 한화투자증권

리서치센터 연구위원 등 역임

Compliance Notice

- 이 자료는 투자를 유도할 목적이 아니라 개인투자자의 투자 판단에 참고가 되는 정보 제공을 목적으로 작성되었습니다.
- 이 자료 작성자 김영진은 자료 제공일 현재 이 자료에 언급된 해당 기업의 주식 및 지분을 보유하고 있지 않습니다.
- 작성자는 「자본시장과 금융투자업에 관한 법률」이 금지하는 선행매매를 하고 있지 않습니다.
- 작성자는 금융투자업자가 아닌 유사투자자문업자로서 개별적인 투자상담과 자금운용이 불가능합니다.
- 이 자료에 언급된 종목의 경우, 투자결과에 따라 투자원금의 손실이 발생할 수 있으며, 그 손실은 투자자에게 귀속됩니다.
- 당사는 이 자료를 전문투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 이 자료는 당사 저작물로서 모든 지식재산권은 당사에 귀속되며 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다.
- 이 자료를 당사 임직원 외의 자로부터 입수하였을 경우, 자료 무단 제공 및 이용에 대한 책임은 전적으로 해당 제공자 및 이용자에게 있습니다.

고지사항

이 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고 자료로만 활용하시기 바라며, 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종 결정을 하시기 바랍니다. 또한 이 자료에 게재된 내용은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 따라서 이 자료는 어떠한 경우에도 투자자의 증권투자 결과에 대한 법적 책임 소재의 증빙 자료로 사용될 수 없습니다.