



AI PERSONAL FINANCIAL ROBO-ADVISOR

투자의견 / 적정주가

Not Rated (미제시)

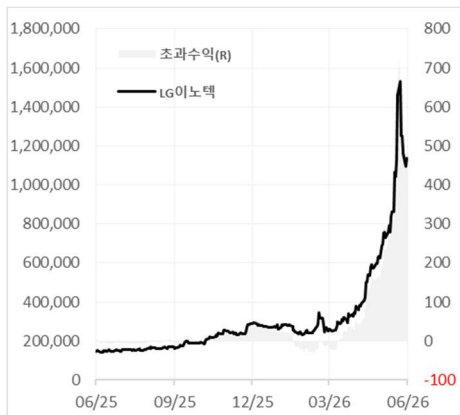
Company Data

현재주가 (6/12 일)	1,036,000 원
시가총액	24,519.1 십억
자본금	118.3 십억
발행주식수	24 백만주
유동주식비율	59.2 %

Stock Data

52 주 최고가	1,788,000 원
52 주 최저가	140,100 원
일평균거래액(60 일)	3,360 억원
외국인 지분율	23.0 %

주가



011070 (KS) IT 하드웨어

발간일자 2026년 6월 15일

LG 이노텍

기판 증설 순간 다 팔리는 회사 LG 이노텍

- 카메라가 아니라 로봇의 눈이다
- AI 기판 완판, 로봇 두뇌까지 먹는다
- 라이더-레이더로 피지컬 AI 센서 장악

카메라가 아니라 로봇의 눈이다

LG 이노텍의 광학솔루션은 스마트폰을 넘어 로봇, 자율주행, 산업자동화의 눈으로 확장되고 있다. 압도적인 카메라모듈 양산력과 에바(Aeva)와의 4D 라이더 협업은 피지컬 AI 가 현실 공간을 인식하는 핵심 부품 플랫폼으로 재평가될 근거이다. 북미 고객사 의존도는 리스크이나, 로봇 눈 수요가 새로운 멀티플을 열어주는 구조이다.

AI 기판 완판, 로봇 두뇌까지 먹는다

FC-BGA 등 고부가 기판은 AI 서버와 로봇 엣지 컴퓨팅의 연산 병목을 해결하는 핵심 부품이다. 베트남 공장 증설과 고객사 장기공급계약(LTA) 논의가 현실화되면 동사는 스마트폰 부품주를 탈피해 AI 두뇌 기판 공급망으로 체질이 개선된다. 증설 즉시 풀가동될 가능성이 높으며, 패키지 기판의 이익률 상승이 밸류에이션 리레이팅의 핵심이다.

라이더-레이더로 피지컬 AI 센서 장악

모터, 센서, 통신 모듈 역량에 에바 라이더 기술과 스마트 레이더시스템 지분이 결합되어 로봇의 인지 및 공간 판단 축을 구축하고 있다. 현재 매출 비중은 작지만 피지컬 AI 확산 시 멀티센서 모듈 업체로 재평가될 잠재력이 크다. 이는 자동차와 로봇을 잇는 독점적 옵션이며, 향후 신규 수주로 이어질 방향성이 더 중요하다.

2분기 숫자가 주가 재평가 방아쇠

2Q26 영업이익은 1,476 억원(OPM 3.0%)으로 전년 대비 흑자 구조가 급격히 개선되는 구간이다. 전통적인 광학 비수기임에도 기판 라인 풀가동과 북미 고객사향 판매 호조가 겹치며 실적 바닥을 통과하고 있다. 이는 3 분기 본격적인 성수기 진입과 향후 실적 추정치 상향을 예고하는 강력한 선행 신호이다.

투자지표

	2023	2024	2025	2026E	2027E
매출액 (십억원)	20,605.3	21,200.8	21,896.6	24,304.6	25,762.3
영업이익 (십억원)	830.8	706.0	665.0	1,118.7	1,308.0
영업이익률 (%)	4.0	3.3	3.0	4.6	5.1
순이익 (십억원)	565.2	449.3	341.3	814.2	1,001.7
EPS (원)	23,881	18,983	14,419	34,403	42,326
PER (배)	10.0	8.5	18.8	30.1	24.5
PBR (배)	1.2	0.7	1.1	3.7	3.3
ROE (%)	12.6	8.9	6.1	13.2	14.2

자료: FnGuide(Quantiwise) 컨센서스, 핀릿 리서치센터

상장일: 20080724

[한장으로 읽는 LG 이노텍]

011070 (KS) | IT하드웨어 | 발간일자 2026년 6월 15일

LG이노텍

기관 증설 순간 다 팔리는 회사 LG이노텍



FIN PERSONAL FINANCIAL ROBO-ADVISOR

투자 의견
Not Rated (미제시)현재주가
1,036,000원시가총액
24,519.1 십억외국인 지분율
23.0 %2Q26E OPM
3.0 %

1 카메라가 아니라 로봇의 눈이다



- ✓ 광학솔루션, 로봇·자율주행·산업자동화의 눈
- ✓ 카메라모듈 양산력 + 에바(Aeva) 4D 라이다 협업
- ✓ 로봇 눈 수요, 멀티플 확장 근거

2 AI기판 완판, 로봇 두뇌까지 먹는다



- ✓ FC-BGA, AI 서버·로봇 엣지 연산 병목 핵심
- ✓ 베트남 증설·LTA 논의 시 체질 개선
- ✓ 증설 즉시 풀가동 가능성, 이익률 상승 핵심

3 라이다·레이더로 피지컬AI 센서 장악



- ✓ 모터·센서·통신 모듈 + 에바 라이다 기술
- ✓ 스마트 레이더시스템 지분, 인지·공간 판단 축
- ✓ 멀티센서 모듈 업체 재평가 잠재력

4 2분기 숫자가 주가 재평가 방아쇠



- ✓ 2Q26 영업이익 1,476억원 / OPM 3.0%
- ✓ 비수기에도 기관 풀가동·북미 고객사향 호조
- ✓ 3분기 성수기·추정치 상향 선행 신호



Company Data

현재주가 (6/12일)	1,036,000원
시가총액	24,519.1 십억
자본금	118.3 십억
발행주식수	24 백만주
유동주식비율	59.2 %



Stock Data

52주 최고가	1,788,000원
52주 최저가	140,100원
일평균거래액(60일)	3,360 억원
외국인 지분율	23.0 %

52주 주가 범위



분기별 실적 추이

투자지표

	2Q25A	1Q26A	2Q26E	YoY (%)	QoQ (%)
매출액 (십억원)	3,934.6	5,534.8	4,856.2	23.4	-12.3
영업이익 (십억원)	11.4	295.3	147.6	1,195.6	-50.0
영업이익률 (%)	0.3	5.3	3.0	+2.7 p	-2.3 p
순이익 (십억원)	-8.7	229.1	97.6	1,224.4	-57.4

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.