

IBKS Spot Comment

코스닥리서치 센터

로봇

김혜빈

02) 6915-5669

hyebhinkim@ibks.com

[로봇]

삼성전자 RX 사업부 신설: 돌고 돌아 결국 로봇

What's New:

삼성전자는 노태문 대표이사 직속 RX(Robotics eXperience)사업추진실을 신설하고 로보틱스를 미래 성장사업으로 본격 추진할 것을 밝힘. 조직 구성을 보면, 현대차그룹에서 Boston Dynamics 운영 등 로봇 전략을 이끈 이동건 부사장을 로보틱스 전략팀장으로 영입해 중장기 로드맵을 맡겼고, 김현진 서울대 교수(Autonomous robot control), 김의겸 아주대 교수(Hand Gripper/Manipulation) 등 학계 인사도 합류. 인프라 측면에서는 우면동 서울 R&D캠퍼스로 로봇 인력을 통합하고, 구미사업장에 로봇 학습용 데이터 팩토리를 구축해 현장 투입 기반을 마련하며, 미국/중국/일본에 글로벌 연구거점을 세워 현지 특화 기술과 생태계를 활용할 계획. 아울러 자회사 레인보우로보틱스와의 협력 확대, 추가 M&A, 로봇 AI 기업 투자 방침도 함께 제시

Analysis:

RX사업추진실 설립의 핵심은 분산돼 있던 로봇 역량을 일원화해 삼성의 로봇 사업 의지를 시장에 다시금 각인시키고, 관련 의사결정 속도에 대한 기대감을 심어준 것. 21일 로봇 섹터 반응은 1) 삼성의 로봇 산업 내 대규모 자금 투입 기대감과 2) 주요 로봇 기업의 단기 낙폭에 따른 기술적 반등이 겹친 결과로 판단. 하반기 이후 현대차그룹 Boston Dynamics(Atlas), LG전자(CLOiD), 테슬라(Optimus3) 양산 시제품이 순차적으로 공개될 것으로 예상되며, 현대모비스, LG전자, LS그룹 등 국내 대기업의 로봇 액추에이터 시장 참여도 확대되는 상황. 반면 국내 로보틱스 합산 시가총액은 2025년 8월 약 16조원에서 2026년 6월 초 49조원까지 오른 뒤 7월 20일 종가 기준 23조원 수준으로, 6개월전 대비 평균 -52.3%, 1개월전 대비 평균 -33.6%의 조정

So What?:

삼성의 로봇 사업 가시화는 중장기적으로 국내 주요 로보틱스 섹터에 긍정적으로 작용할 요인으로 판단. 다만 단기적으로 국내 주요 로봇 기업의 주가 방향성은 사업화 속도와 가시화 정도를 지켜볼 필요가 있음. 3분기 이후 휴머노이드 양산 모멘텀과 개별 공급망(SCM)이 보다 구체화될 것으로 예상되며, 이 과정에서 로봇 테마 전반의 동반 상승에서 대기업 밸류체인 내 핵심 부품주로 관심이 좁혀지는 차별화가 나타날 가능성이 높음. 따라서 관전 포인트는 삼성의 후속 M&A 및 지분투자 대상 구체화, 레인보우로보틱스 등 자회사와의 시너지 및 그리퍼(Gripper) 등 핵심 기술 확보 여부

그림 1. 삼성전자 로봇 사업 연혁

날짜	내용
2021년 2월	로봇사업화 태스크포스(TF) 설립
2021년 12월	로봇사업화 TF → 로봇사업팀 격상
2023년 1월	레인보우로보틱스 투자
2024년 12월	레인보우로보틱스 인수
2024년 12월	미래로봇추진단 설립
2026년 7월	RX 사업추진실 설립

자료: 삼성전자, IBK투자증권

그림 2. 삼성전자 RX 사업추진실 개요

취지	로봇을 미래 성장동력 핵심 축으로 육성 본격화
목적	전사 로봇 역량/기술력 결집 로봇 관련 통합 추진체계 구축 사업기회 본격 창출
거점	우면동 서울 R&D캠퍼스 구미사업장에 데이터 팩토리 구축 美 中 日에 글로벌 연구거점 설치
인력	이동건 기획팀 부사장을 로보틱스 전략팀장으로 임명 김현진(서울대), 김의겸(아주대) 교수 합류 각 분야별 최고 전문가 추가 영입 예정
계획	대표 직속으로 신속한 의사결정과 실행력 기대 시장변화 민첩 대응 차별화된 로봇 경험 및 사업 기회 창출

자료: 삼성전자, IBK투자증권

표 1. 국내 주요 로보틱스 기업 수익률

(단위: 원, 십억원, %)

	기업명	종가	시가 총액	1주 전대비 수익률	1개월 전대비 수익률	3개월 전대비 수익률	6개월 전대비 수익률	연초 대비 수익률
A277810	레인보우로보틱스	375,000	7,275	-9.64	-36.44	-38.32	-28.30	-20.30
A454910	두산로보틱스	61,800	4,006	-11.84	-39.29	-33.76	-47.67	-20.77
A108490	로보티즈	184,200	2,701	-10.58	-35.82	-35.59	-29.56	-29.43
A098460	고영	24,650	1,681	-4.64	-25.42	-22.36	-17.56	7.64
A058610	에스피지	62,600	1,388	-9.14	-28.54	-46.27	-41.17	-23.00
A437730	삼현	26,600	843	-15.02	-39.75	-47.64	-62.11	-51.81
A388720	유일로보틱스	57,500	677	-10.71	-26.56	-40.41	-40.35	-30.89
A466100	클로봇	21,800	555	-11.02	-31.4	-52.59	-68.73	-63.47
A090360	로보스타	56,300	549	-15.34	-40.74	-12.44	-36.46	-29.71
A160190	하이젠알앤엠	14,310	442	-11.01	-43.44	-65.39	-78.02	-75.95
A056080	유진로봇	11,320	433	-10.3	-35.05	-55.08	-63.95	-21.39
A348340	뉴로메카	28,150	349	-8.16	-34.91	-56.49	-68.37	-10.21
A439960	코스모로보틱스	10,400	338	-11.11	-54.19	-	-	-56.67
A060280	큐렉소	7,550	312	-9.58	-24.27	-51.88	-49.43	-41.74
A117730	티로보틱스	11,000	248	-4.84	-27.01	-43.15	-61.27	-45.68
A448900	한국피아이엠	40,050	243	-16.30	-46.95	-63.46	-48.12	-8.56
A455900	엔젤로보틱스	15,140	233	-11.31	-31.96	-47.25	-58.63	-50.60
A389500	에스비비테크	29,250	195	-13.20	-41.32	-54.58	-59.99	-19.09
A475400	씨메스로보틱스	14,280	169	-9.39	-33.43	-54.88	-66.75	-56.86
A212560	네오오토	10,660	144	1.23	7.03	31.44	-14.24	20.45
A232680	라온로보틱스	7,840	104	-7.98	-36.83	-51.46	-51.61	-46.12
A101170	우림피티에스	6,360	86	-9.27	-26.56	-53.20	-68.36	-63.36
A215100	로보로보	3,415	70	-7.20	-27.26	-51.63	-62.31	-55.88
A0004V0	엔비알모션	4,905	54	-19.85	-47.48	-79.61	-79.65	-72.30

주: 2026년 7월 20일 기준, 자료: FnGuide Quantiwise, 자료: IBK투자증권

Compliance Notice

동 자료에 게재된 내용들은 외부의 압력이나 부당한 간섭없이 본인의 의견을 정확하게 반영하여 작성되었음을 확인합니다.

동 자료는 기관투자가 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.

동 자료는 조사분석자료 작성에 참여한 외부인(계열회사 및 그 임직원등)이 없습니다.

조사분석 담당자 및 배우자는 해당종목과 재산적 이해관계가 없습니다.

동 자료에 언급된 종목의 지분율 1%이상 보유하고 있지 않습니다.

당사는 상기 명시한 사항 외 고지해야 하는 특별한 이해관계가 없습니다.