

IT
(CES2025)

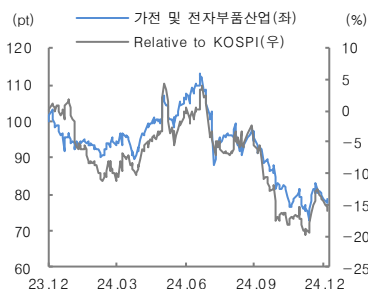
박강호 kangho.park@daishin.com

투자의견

Overweight

비중확대, 유지

주가수익률(%)	1M	3M	6M	12M
절대수익률	1.8	-14.0	-25.1	-22.0
상대수익률	4.2	-9.8	-14.2	-16.7

CES2025 시사점 :
AI, 모빌리티의 대중화!

- CES2025 핵심 주제 : 1) AI 2) 모빌리티 3) 로봇틱스 & 디지털헬스
- 패러다임 변화에서 대중화 단계로 전환 : 신성장의 촉매로 작용
- 생성형 AI로 진화 : 2025년 IT기기의 교체수요를 촉발

AI(인공지능)/모빌리티, 다양한 산업간의 융복합에 기여, 신성장을 촉진

CES(Consumer Electronic Show)2025, 최근 수년간 화두는 AI, 이번 메인 주제도 AI(인공지능)와 모빌리티로 판단. 2017년에 AI 주제가 부상한 이후에 AI가 점차 모빌리티(자율주행)와 다수의 기기를 연결, 개인별 서비스를 제공 가능한 중요한 매개체로 역할을 담당. AI(인공지능)는 스마트홈, 모빌리티와 로봇틱스, 디지털 헬스(헬스케어), 에너지산업, 핀테크 등 다양한 산업 변화를 가져온 배경으로 성장. 2025년 생성형 AI로 진화, 빅데이터의 분석으로 개별적인 소비자/이용자의 니즈(수요)에 적합한 맞춤형 콘텐츠, 서비스를 제공할 전망. 인간의 노동(직업) 영역을 점차 무형의 AI가 대체하여 생산성의 제고 관점에서 중요한 투자 기준으로 부상.

AI는 다양한 산업간 경계를 약화 및 융복합에 기여, 또한 초연결된 사회를 지향. 융복합과 초연결된 사회의 토대는 데이터의 연결과 활용. 이미 사회는 사물인터넷(The Internet of Thing)의 인프라를 구축, 초연결(5G, 클라우드, 엣지컴퓨팅 등)된 사회, 산업, 가정을 시현. 스마트시티, 스마트팩토리, 스마트 홈 등에서 AI 기반의 서비스를 활용, 사용자의 효율성을 최적화, 극대화해 주력

CES2025에서 주최협회(CTA<미국 소비자기술협회>)가 정한 DIVE IN 맞게 AI는 우리의 생활, 산업, 비즈니스 등에 다양하게 활용. 멀지 않은 미래에 우리가 AI 생태계 환경에서 더 생산적, 더 효율적, 더 건강한 삶(Life)을 영위할 수 있는 모습으로 진화

CES2025, 주목할 투자포인트는 3개로 요약

1) AI(인공지능)은 스마트 홈에서 시작. LG전자와 삼성전자 등 글로벌 IT 업체는 스마트홈의 미래 모습을 AI에서 찾음. 소비자의 경험성, 편리성에 초점. 스마트폰, 가전의 연결과 제어, 그리고 스스로의 운전(작동)을 추구. 최근 AI 기반의 구독가전으로 소비자 구입 형태가 변화. 구독가전은 결국 구독 경제로 진화. 생성형 AI로 전환 및 AI 대중화로 2025년 주요 IT기기의 교체 수요를 자극하여 새로운 성장을 촉진시킬 전망

2) 모빌리티는 차량을 넘어서 스마트홈, 로봇틱스, 디지털(헬스)케어 등 산업간 융복합을 촉진. 미래의 모빌리티는 공유경제 및 구독경제를 동시에 활성화, 산업간의 경계가 약해진 동시에 융복합의 길로 인도. LG전자가 MX 플랫품을 소개, 미래의 자동차 산업 모습(자율주행을 기반으로 숙박, 운송, B2B 등 공유경제 촉진)을 제시. 모빌리티는 자율주행 기술 확보에 주력 및 다양한 산업의 새로운 성장에 기여

3) 미래의 신성장은 로봇틱스, 디지털 헬스로 판단. AI와 모빌리티가 다양한 산업에 접목하여 로봇틱스, 디지털헬스의 성장을 가속화. 빅데이터 분석과 개인별 정보를 종합하여 맞춤형 의료 서비스가 제공. 또한 사람의 노동과 서비스 영역을 대체, 생산성 추구 관점에서 로봇틱스에 투자가 확대, 성장세가 높을 전망

[Compliance Notice]

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사는 동 자료에 언급된 종목과 계열회사의 관계가 없으며 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.

(담당자: 박강호)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.

[투자등급관련사항]

산업 투자의견	기업 투자의견
Overweight(비중확대): :향후 6개월간 업종자수상승률이 시장수익률 대비 초과 상승 예상	Buy(매수): :향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 추가 상승 예상
Neutral(중립): :향후 6개월간 업종자수상승률이 시장수익률과 유사한 수준 예상	Marketperform(시장수익률): :향후 6개월간 시장수익률 대비 -10%p~10%p 추가 변동 예상
Underweight(비중축소): :향후 6개월간 업종자수상승률이 시장수익률 대비 하회 예상	Underperform(시장수익률 하회): :향후 6개월간 시장수익률 대비 10%p 이상 추가 하락 예상

[투자의견 비율공시]

구분	Buy(매수)	Marketperform(중립)	Underperform(매도)
비율	93.1%	6.9%	0.0%

(기준일자: 20250101)