

IBKS Spot Comment

IT/반도체

김운호

02) 6915-5656

unokim88@ibks.com

IT/디스플레이

강민구

02) 6915-5473

kmg@ibks.com

[IBKS IT] IFA 2025 Preview

IFA 개요

베를린 국제 가전박람회(이하 IFA, Internationale Funkausstellung Berlin)는 세계에서 가장 오래된 IT 박람회로서 1924년 독일 베를린에서 처음 개최되었다. 행사의 권위가 높아지며, IT 혁신 기술들이 처음 선보이는 무대로 자리매김했다. 1932년 자동차용 라디오, 1937년 최초의 컬러 TV, 1963년 오디오 카세트 테이프, 2013년 최초의 커브드 UHD TV가 첫 선을 보였다.

역사뿐 아니라 규모면에서도 IFA는 CES와 MWC를 넘어 가장 많은 참관객들이 참여하는 행사다. IFA 2024에는 2,200여 개 기업과 21 만 명 이상의 관객이 참여했으며, 금년 행사는 Covid-19 이전 수준의 규모를 회복하는 첫해가 될 것으로 전망한다. 참여 업체 수는 1,800여 개에 달할 것으로 보이며, 중국 기업의 참여가 두드러질 것으로 예상된다.

IFA 2025에는 글로벌 빅테크 및 가전 기업들이 대거 참여한다. 특히 AMD, NVIDIA, Qualcomm, 삼성전자 등 글로벌 반도체 기업이 참여하며 반도체 기술 변화에 대한 논의가 이루어질 것으로 보인다.

주요 가전 업체인 LG전자, Panasonic, TCL, SONY 등도 참가해 다양한 스마트 가전이 공개될 전망이다. 타 박람회 대비 상용화 가능성이 높은 스마트 제품이 대거 출현할 것으로 예상된다. 업계 관련자와 언론만 참여할 수 있는 CES와 달리 IFA는 일반 소비자도 참여가 가능하고, 현장에서 B2B 거래가 이루어져 혁신 제품의 비즈니스 기회가 창출될 수 있기 때문이다.

금년 행사 표어인 <Imagine the future>는 소비자가 기술의 변화를 느낄 수 있는 첫번째 단계인 상상을 의미한다. 작년 행사가 표어인 <innovation for all>처럼 대중을 위한 AI의 역할을 정립하는 행사였다면, 올해는 실생활과 가전에 적용될 AI가 상상 속의 기술을 재현하는 행사가 될 것이다.

그림 1. IFA2025 주요 참여 기업

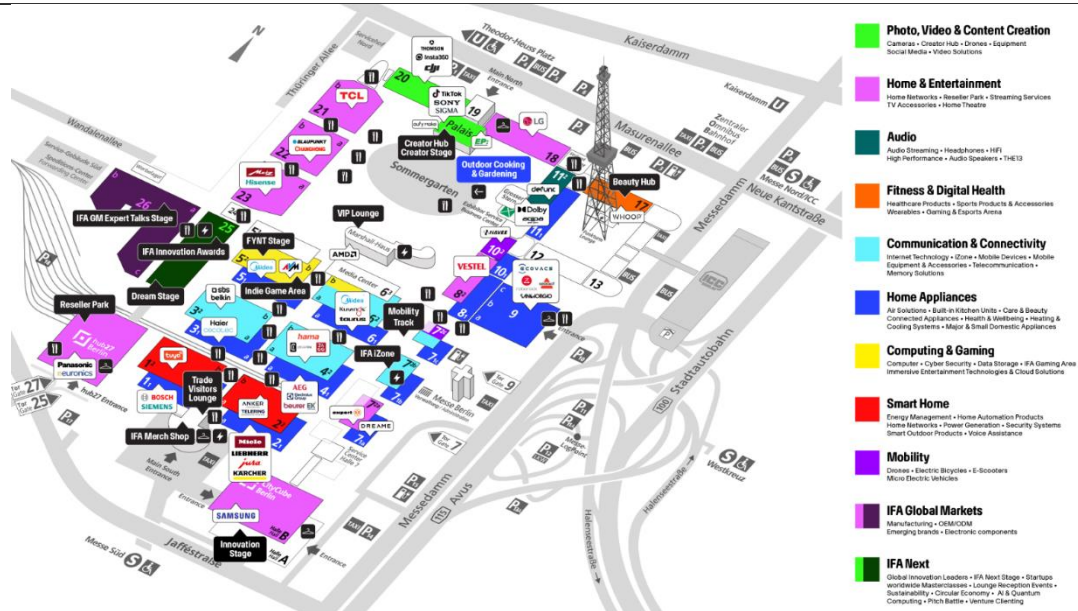
Meet the brands of 2025

From game-changing launches to future-defining ideas – at IFA 2025, you'll meet the brands rewriting the rules of what's possible.



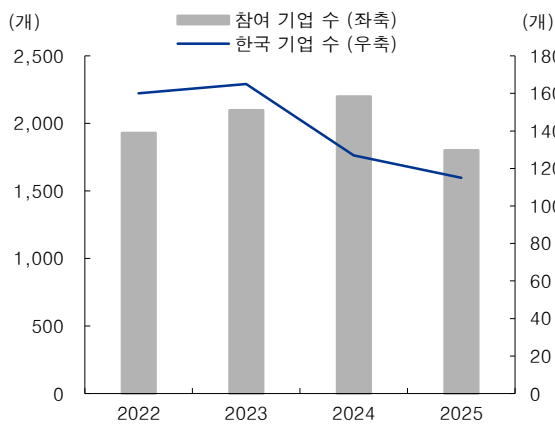
자료: IFA, IBK투자증권

그림 2. IFA2025 행사장



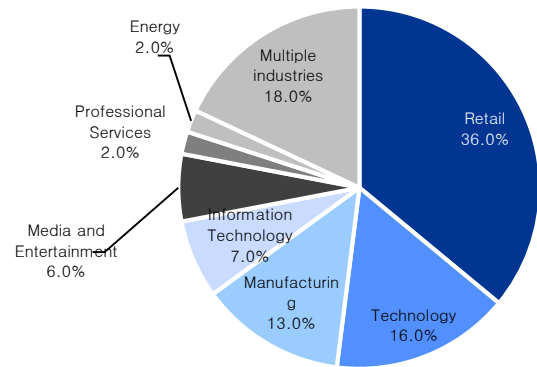
자료: IFA, IBK투자증권

그림 3. IFA 참여 기업 수 추이



자료: IFA, IBK투자증권

그림 4. IFA2024 업종별 참여 기업 비율



자료: IFA, IBK투자증권

Area (전시 구역)

IFA 2025의 전시는 총 11개 구역에서 진행된다. 스타트업 전용 공간인 IFA NEXT와 기업간 거래를 지원하는 IFA Global Markets를 포함해, 1) Audio, 2) Communication & Connectivity, 3) Computing & Gaming, 4) Fitness & Digital Health, 5) Home Appliances, 6) Home & Entertainment, 7) Mobility, 8) Photo, Video, & Content Creation, 9) Smart Home 등 9개 분야를 중심으로 행사장을 구성한다.

큰 틀에서의 행사장 구성은 작년과 동일하다. Robotics Hub와 Sustainability Village 전시 구역은 작년에 이어 올해 행사에서도 제외되었고, Smart Home을 2년 단독 구역으로 구성했다. Robotics 역시 메인 구역에서는 제외되었으나, 각 제품의 기반 기술로 여전히 중요하게 다루어질 것으로 판단한다.

표 1. Area별 Keyword

Area	Key Word
IFA NEXT	글로벌 혁신과 스타트업, 연구개발, 미래 모빌리티 논의
Global Markets	부품 공급 업체 · OEM · ODM 중심 B2B 교류 공간
Audio	오디오 전반과 스트리밍 중심의 하이파이 · 헤드폰 · 스피커
Communication	모바일 · 통신 기술과 액세서리, 인터넷 서비스 및 결제
Computing & Gaming	PC · 게임 · 몰입형 엔터테인먼트, 데이터 보안 기술
Fitness & Digital Health	웨어러블과 디지털 헬스케어 기기, 치료 솔루션
Home Appliances	대형 · 소형 가전, 커넥티드 가전, 주방 · 헬스 · 케어 기기
Home & Entertainment	TV와 홈엔터테인먼트, 홈 네트워크, 방송 기기
Mobility	드론, EV, Micro EV
Photo, Video, & Content Creation	카메라 · 렌즈 · 영상 솔루션 및 드론, 프린팅 기술
Smart Home	에너지 관리, 홈 네트워크, 홈 자동화 시스템, 전력 생산, Voice Assistance

자료: IFA, IBK투자증권

Themes (주제)

IFA는 출판작 전시 이외에도 Key note, Forum, Press Conference 등 다양한 행사를 제공한다. 전시 외 프로그램들은 IFA가 선정한 4가지 주제인 1) Intelligence (지능), 2) Smart Society (스마트 사회), 3) Connectivity (연결성), 4) Sustainability (지속 가능성)의 미래에 대한 논의 중심으로 진행된다.

주제 별 주요 키워드는 다음과 같다.

1. The Future of intelligence

- 가전 제품에 Gen AI, On Device Ai, Edge Computing, Robotics 적용
- 엔터테인먼트 · 게임 · 개인화 인터페이스 등으로 AI의 영역 확장
- 인공지능 관련 윤리 · 데이터 거버넌스 · 규제

2. The Future of smart society

- 삶의 질 측면에서의 커넥티드 가전 · 스마트홈 · 디지털 헬스
- 개인정보 보호 · 윤리적 디자인 등 기술의 사회적 영향
- 기술 기반 돌봄 · 소통 · 문화의 재설계

3. The Future of connectivity

- 5G/6G · 위성 · 글로벌 동기화 기기 기반 초연결 인프라
- 보안 · 지연 · 확장성 과제
- 웨어러블 · XR · 스마트 글래스 등 신형 폼팩터

4. The Future of sustainability

- 순환 전략을 통한 기후 및 제품 수명 연장
- 신재생 에너지 모빌리티, ESG, 폐기물 재활용, 탈탄소,
- 윤리적 생산, 공급망 투명성, 규제 준수

IBKS가 주목하는 3가지 item

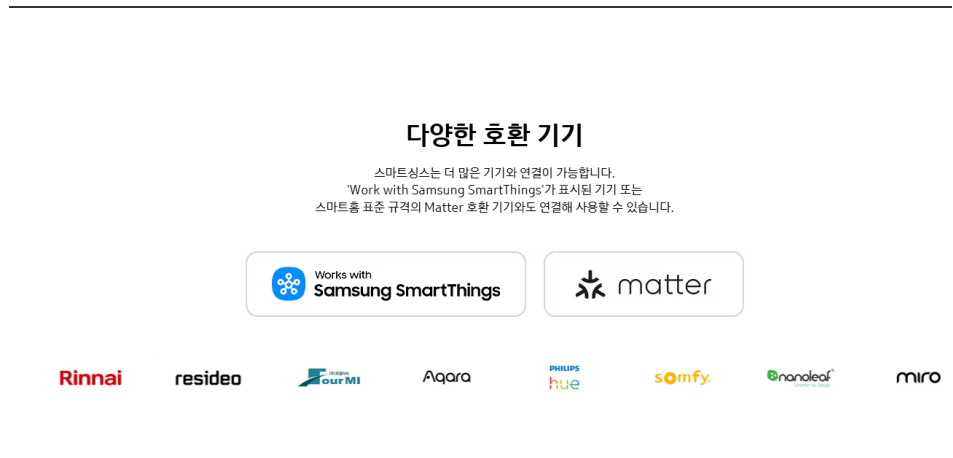
1. Smart Home

IFA2024 행사부터 Smart Home은 단독 전시 주제로 선정되었다. 이미 가정 내 가전 제품을 포함하는 Home & Entertainment, Household Appliances 등의 전시 구역이 존재함에도 새로운 전시 구역으로 편성되었다. Smart Home이 새로운 전시 구역이 된 이유는 향후 시장의 급격한 성장이 전망되기 때문이다. 다양한 기기 및 어플리케이션과의 연동을 지원하는 오픈 플랫폼이 증가함에 따라 Smart Home 시장의 성장이 가속화될 것으로 판단한다.

이번 행사에서는 주요 기업들이 Smart Home 전략을 공개할 것으로 보인다. 삼성전자는 자사 AI 오픈 플랫폼인 <SmartThings>를 중심으로 다양한 가전 생태계를 소개하고, 독일의 가전 브랜드인 밀레는 <넥스트 레벨 쿠킹>이라는 주방 혁신 솔루션을 공개한다. LG전자는 AI 가전과 외부 플랫폼을 통합하는 허브 <LG 씽큐온>을 통해 가전이 상호 연동하는 과정을 직접 경험할 수 있는 체험을 지원할 예정이다.

IFA 2025의 주요 행사와 키노트 역시 Smart Home을 주제로 개최된다. 삼성전자는 4일 프레스 컨퍼런스에서 <AI Home: Future Living, Now>를 주제로 Smart Home 전략을 발표하며, AI와 연결된 홈 로봇·가전 기술을 소개한다.

그림 5. 삼성전자 SmartThings 호환 가전 브랜드



자료: 삼성전자, IBK투자증권

그림 6. LG전자 ThinQ ON 기반 AI 홈 솔루션



자료: LG전자, IBK투자증권

2. Robotics

2023년 이후 Robotics만을 위한 전시 구역은 사라졌지만, 로봇은 여전히 IFA 참관객이 가장 주목하는 기술이다. Robotics는 다양한 IT 제품의 기반 기술로 자리잡았고, 스마트 홈 분야에서 로봇 기술의 중요성은 확대되고 있다.

올해 IFA 2025에서는 Robotics 기술이 적용된 스마트 가전과 생활제품들이 대거 등장할 것으로 전망한다. 삼성전자, LG전자, Ecovacs, Dreame 등 로봇 청소기 브랜드가 신제품을 다수 공개할 것으로 예상된다. CES 2025에서 공개된 로봇 팔을 탑재한 로봇 청소기에 이어 새로운 Robotics 기술이 적용된 가전 제품이 등장할 것으로 보인다.

DJI는 드론 기술을 바탕으로 한 자율로봇을 선보일 예정이고, Hobot은 창문 청소 전용 로봇과 바닥 물걸레 로봇 등 니치 제품을 전시한다. 상업용 바닥 청소 로봇을 만드는 Cleanfix, 창고 자동화 로봇의 MOVA 등 전문 기업들도 부스를 마련한다.

로봇 관련 기업의 기조 연설과 행사 역시 진행된다. Roborock은 4일 창립 11주년을 기념해 기조연설에 나선다. 스마트 홈의 미래라는 주제로 로봇 기술과 새로운 시장 진출 계획을 발표한다. 6일에는 NEURA Robotics가 기조연설을 진행한다. 〈How Cognitive Robots Are Shaping Everyday Life〉이라는 제목으로 AI 기반 인지 로봇이 어떻게 일상을 바꾸어 갈지에 대한 비전을 제시한다.

3. Smart Glass

올해를 기점으로 3세대 Smart Glass의 출시가 가속화될 것으로 전망한다. Meta는 이번 달 중 신규 Smart Glass인 hypernova를 출시한다. 해당 제품은 Mera와 Rey Ban의 세번째 협력 제품으로 최초로 단색 디스플레이를 탑재하는 것으로 알려졌다. 중국 알리바바 역시 디스플레이를 탑재한 Smart Glass 쿼크를 연내 출시할 것이라고 발표했다.

신제품 출시 전망이 이어지며, 투자자들은 AR 글래스, 마이크로 디스플레이, 실리콘 디스플레이와 같은 기술적 변화에 주목하고 있다. 최근 마이크로 디스플레이 IC를 설계하는 라온텍, 사피엔반도체 등의 주가 상승이 나타났고, 구글 트랜드에서는 AR 글래스 등의 검색량이 급증하는 모습을 보였다.

IFA 2025에도 다수의 Smart Glass 제품이 출품된다. 미국 및 중국 기업들의 신제품이 다수 공개될 것으로 예상되며, OLEDs 및 LEDs 분야의 상용화 가능성을 살펴볼 수 있을 것으로 보인다. 특히, 다수의 중국 가전 브랜드가 VR 기기 및 Smart Glass를 출품할 것으로 알려졌으며, 사용 편의성과 디스플레이 해상도 측면에서의 경쟁이 치열할 것으로 보인다.

표 2. IFA2025 출품 Smart Glass

기업	모델명	주요 특징
Rokid	Rokid Glasses	49g 초경량, 1,200만 화소 카메라, 실시간 번역, AI 비서 · 물체 인식, 전용 충전 케이스
TCL (RayNeo)	RayNeo X3 Pro	76g, microLED 풀컬러 AR 디스플레이, Qualcomm AR1 칩셋, 듀얼 카메라, AI 비서 · 실시간 번역
HTC	Vive Eagle	ZEISS 렌즈, 초광각 카메라, 4마이크 · 스피커 내장, ChatGPT 기반 AI 기능, 실시간 번역, 비주얼 AI
Lenovo (Legion)	Legion AR Glasses	63g, 듀얼 microOLED 디스플레이(120Hz), 2D→3D 변환, 듀얼 스피커
Beijing LLVISION (LEION)	LEION HEY2 AR Glasses	49g, 실시간 언어 번역 · AI 어시스턴트, 고투명 웨이브가이드 디스플레이, 프롬프트 · 내비게이션 기능

자료: 언론보도, IBK투자증권

그림 7. 알리바바 Quark 예상 이미지



자료: 알리바바, 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.