

우주

iPhone with Starlink

우주 정의훈_02)368-6170_uihoon0607@eugenefn.com

아이폰 iOS 18.3 업데이트에 스타링크 위성통신 기능 탑재 보도

지난 29 일, 블룸버그는 애플이 최근 진행된 iOS 18.3 업데이트에 스타링크의 D2C(Direct to Cell) 위성통신 기능을 탑재했다고 보도했다. D2C란 스마트폰과 위성 간 직접 통신을 의미하는데, 기존 저궤도 위성통신의 경우 통신 서비스를 사용하기 위해 전용 안테나 등의 중계기가 필요했다. 중계기가 필요한 이유는 빠르게 움직이는 궤도상의 위성통신 신호를 더 잘 포착하고, 기존보다 높은 데이터 전송량을 주고 받기 위함이었다. 하지만 중계기로 인한 이동통신의 어려움이 단점으로 지적됐고, 이는 중계기 없이 곧바로 스마트폰과 통신 신호 송수신이 가능한 D2C의 개발로 이어졌다. 현재 미국 내 주요 D2C 위성통신 기업은 크게 3개로 1) 스타링크, 2) AST SpaceMobile, 3) Globalstar이다.

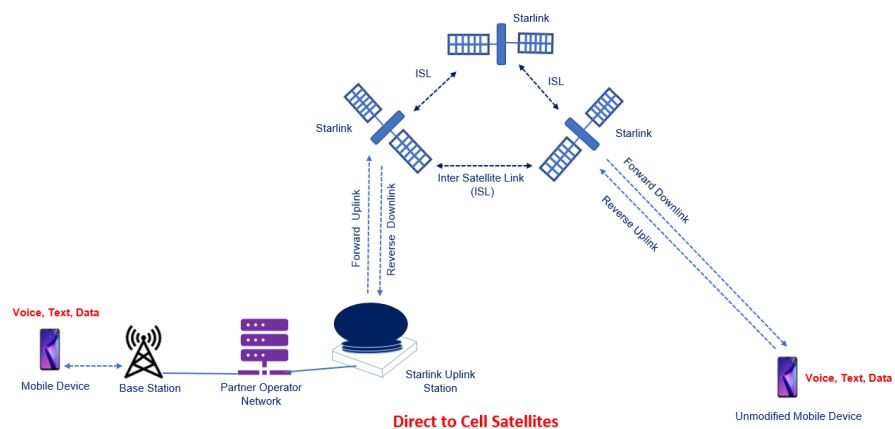
스타링크는 현재 전세계적으로 저궤도 위성통신 서비스를 제공하고 있으며, 지난해 1월 6기의 D2C 위성 발사를 시작으로 최근까지도 발사를 이어오고 있고, 미국의 주요 통신기업인 T-Mobile과의 협업을 통해 D2C 서비스 공급을 계획하고 있다. 지난해에는 삼성의 갤럭시 S24 기종부터 베타 테스트를 진행했는데, 이번 Apple의 iOS 18.3 업데이트를 통해 그 영역을 아이폰으로까지 확장할 것으로 보인다.

여기서 주목할 점은 애플은 이미 Globalstar와의 협업을 통해 아이폰 14부터 위성통신 기능을 탑재해 서비스해왔다는 점이다. 이 과정에서 애플은 2023년 약 2.5억달러, 2024년 15억달러(이 중 4억달러는 지분 매입)까지 투자했는데, 스타링크로 그 방향을 선회하게 됐다는 우려로 인해 업데이트가 보도된 당일(29일) Globalstar의 주가는 16%나 하락했다. 애플이 스타링크와 Globalstar 위성통신 서비스 중 하나를 선택할지 혹은 모두를 활용할지는 아직 미지수다. 이번 보도와 관련해 애플은 아직까지 공식적인 입장을 내놓지 않고 있다.

반면 AST SpaceMobile은 지난해 9월 첫 상업용 통신위성인 Bluebird 5기를 발사해 아직 상용 위성통신 서비스는 운영하고 있지 않지만, 지난해 5월 미국 내 주요 통신기업인 AT&T, Verizon과 MOU를 체결하며 향후 상용 서비스 시작 이후 이용자 확보에 대한 기대감이 크게 올라 이후 주가 또한 큰 폭으로 상승했다. 물론 AST SpaceMobile 또한 이번 iOS 18.3의 스타링크 통신 서비스 업데이트 보도 당일 주가는 5% 가량 하락했다.

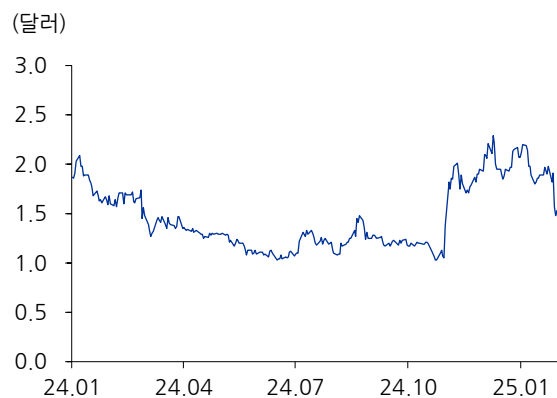
아직 D2C 서비스는 전화와 문자 전송에 그치기 때문에 긴급재난 상황에서의 통신 서비스 수준에 머물러 있지만, 향후 D2C 통신 위성 발사 증가 및 기술 발전을 통해 더 높은 퀄리티의 통신 서비스 보급도 이어질 것이다. 이는 기존의 지상통신 vs 위성통신 간의 경쟁구도로 이어질 수 있다고 생각할 수 있으나, D2C 서비스를 위한 모바일 주파수 대역 확보, 마케팅 등의 이유로 각각의 지상통신-위성통신 연합 간의 D2C 서비스 시장 선점을 위한 경쟁으로 이어질 것으로 전망한다.

도표 1. D2C(Direct to Cell) 위성통신



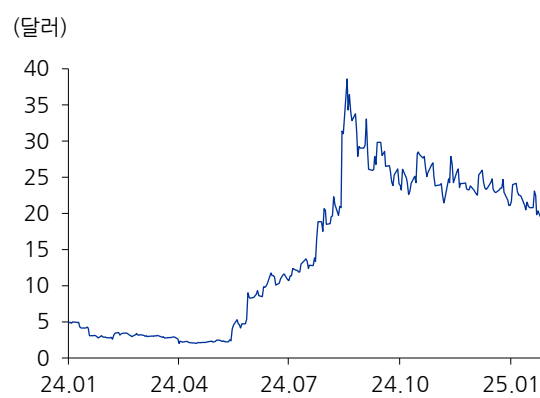
자료: Techplayon, 유진투자증권

도표 2. Globalstar(GSAT) 주가 추이



자료: Bloomberg, 유진투자증권

도표 3. AST Spacemobile(ASTS) 주가 추이



자료: Bloomberg, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	96%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	4%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2024.12.31 기준)