

## AI

## AI 서비스 생태계 구축 본격화



더 많은 리포트 보기

2024년 11월 13일

## Positive 유지

## 보스턴 다이내믹스 로봇 개 (Spot), 도널드 트럼프 사저 경호에 투입

현대차 그룹 계열사인 보스턴 다이내믹스사의 로봇 개 스팟 (Spot)이 미국 대통령 당선인 도널드 트럼프의 사저 경호에 투입됐다. 미국 현지 언론 (뉴욕포스트)에 따르면 미 플로리다 트럼프 당선인의 자택 주변을 순찰 중인 로봇 개 스팟 (Spot)에 미국 비밀경호국을 의미하는 USSS 글자가 확인됐다. 다수의 카메라와 첨단 센서를 갖춘 로봇 개 스팟 (Spot)은 보스턴 다이내믹스가 판매 중으로 이미 미국 내 경찰이 수색작업 및 폭탄 제거 등의 용도로 활용하고 있다.

## 2025년부터 글로벌 AI 산업은 인프라 중심에서 AI 서비스 시대로 진입

2023~2024년 글로벌 AI 산업은 데이터센터 (GPU), 반도체 (HBM), 전력 설비 (전력기기) 등 하드웨어 중심의 인프라 구축이 활발했고 이 같은 AI 인프라 투자 확대 추세는 당분간 지속될 전망이다. 하지만 최근 미국 빅테크 기업들의 3분기 실적을 통해 AI 서비스 수익 창출이 이미 시작되어 향후 AI 서비스가 빅테크 업체들의 새로운 이익 성장의 동력으로 안착했음을 확인할 수 있다. ① 마이크로소프트는 포춘 500대 기업의 60%가 자사의 AI 서비스인 Copilot 스튜디오를 도입했고, ② 구글은 AI 도입을 위한 클라우드 매출이 전년동기 대비 35% 증가하면서 선순환 구조에 진입했으며, ③ 아마존은 기업 고객들의 생성형 AI 활용을 위한 클라우드 전환이 3분기 호실적의 원동력인 가운데 AWS 부문의 영업이익은 전년동기 대비 48.6% 증가했다. 이 같은 실적 개선의 원인은 AI 하드웨어 인프라를 활용하는 AI 소프트웨어 서비스 수요 증가에 있다.

## AI 서비스가 실적 차별화 동력, AI 서비스 업체 주가 급등세 시현

소프트웨어를 이용한 AI 서비스 기대감은 AI를 산업에 적용한 대표 기업의 주가 급등세로 직결되고 있다. AI 서비스 대표 기업인 테슬라 (TSLR), 팔란티어 (PLTR), 세일즈포스 (CRM) 등은 최근 한 달간 주가가 각각 59.7%, 38.8%, 18.3% 상승하였다. 이들의 3분기 실적이 AI 서비스에 기반하여 차별화되었다는 점이 주목받으면서 이들 기업에 대한 기대감이 상승하고 있다. ① 테슬라는 자율주행 서비스인 FSD v13, ② Palantir은 Palantir AIP (인공지능 플랫폼), ③ Salesforce는 Einstein GPT가 실적 차별화 동력으로 작용하고 있다. 한편 AI를 로봇에 적용해 서비스를 제공하는 PROCEPT BioRobotics (PRCT, 비요기과 수술로봇), Intuitive Surgical (ISRG, 다빈치 수술시스템)와 같은 기업들은 최근 한 달간 각각 33.4%, 15.1% 주가 상승세를 시현했다. 이들 기업 역시 공통적으로 AI를 서비스에 접목하면서 빠른 실적 개선이 주가 상승으로 이어지고 있다.

## 자율주행, 로봇, 클라우드 등 AI 서비스 업체 최대 수혜, AI 서비스 상용 본격화

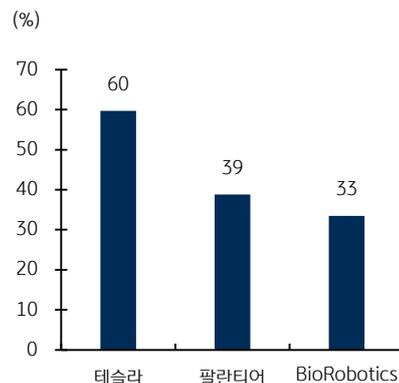
KB증권은 산업 전반의 AI 도입 확산과 AI 서비스 상용화로 AI 서비스 기업들의 수혜를 예상한다. ① AI 모델 개발 및 조정 역량을 보유한 IT 서비스 기업들은 기존 사업의 연장선에서 AI 모델 미세 조정을 수행하고 있으며, AI 모델 학습을 위한 기업용 클라우드를 위탁 관리하기 때문이다. 이러한 맥락에서 삼성SDS, 현대오토에버와 같은 IT 서비스 기업들의 역할이 부각되고 있다. 한편 ② 보스턴 다이내믹스사의 로봇 개 스팟 (Spot)처럼 로봇서비스에 연관된 기업들 역시 부각될 것으로 기대된다. 2025년 6월까지 미국 나스닥 상장을 추진 중인 보스턴 다이내믹스 지분구조는 현대차 그룹 60%, 정익선 회장 20%, 소프트뱅크 20% 등으로 이뤄져 있다. 따라서 현대차 (30%), 현대모비스 (20%), 현대글로벌 (10%) 등 현대차그룹은 자율주행 및 로봇의 AI 서비스 확산과 보스턴 다이내믹스 나스닥 상장 동시 수혜가 기대된다.

## 보스턴다이내믹스 로봇 개 스팟 (Spot)



자료: 뉴욕포스트, KB증권

## AI 서비스 차별화, 1개월 간 주가 급등세



자료: Bloomberg, KB증권

투자자 고지 사항

투자의견 및 목표주가 변경 내역 (주가 —, 목표주가 —)

종목명	인수 합병 업무관련	1년 이내 IPO	BW/CB/EB 인수계약	유상증자 모집주선	주식 등 1% 이상보유	자사주 취득/처분	주식/파생 등 유동성공급	ETF 설정/해지	ELW 발행/유동성공급	채무이행 보증	계열사 관계	공개매수 사무원련
현대차									○			
현대모비스									○			
현대글로벌비스												
현대오트모빌												
삼성에스디에스									○			

KB증권은 동 조사분석자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.  
 본 자료를 작성한 조사분석담당자와 그 배우자는 해당 종목과 재산적 이해관계가 없습니다.  
 본 자료 작성자는 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며,  
 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 신의 성실하게 작성되었음을 확인합니다.

투자등급 비율 (2024. 09. 30 기준)

매수 (Buy)	중립 (Hold)	매도 (Sell)
90.8	9.2	-

투자의견 분류 및 기준

종목 투자의견 (12개월 예상 절대수익률 기준)

Buy: 15% 초과	Hold: 15% ~ -15%	Sell: -15% 초과
-------------	------------------	---------------

비고: 2017년 2월 23일부터 KB증권의 기업 투자의견 체계가 4단계 (Strong BUY, BUY, Marketperform, Underperform)에서 3단계 (Buy, Hold, Sell)로 변경되었습니다.  
 2020년 2월 10일부터 KB증권의 종목 투자의견 제시 기준이 6개월 예상 절대수익률에서 12개월 예상 절대수익률로 변경되었습니다.

산업 투자의견 (12개월 예상 상대수익률 기준)

Positive: 시장수익률 상회	Neutral: 시장수익률 수준	Negative: 시장수익률 하회
--------------------	-------------------	--------------------

비고: 2017년 6월 28일부터 KB증권의 산업 투자의견 체계가 (Overweight, Neutral, Underweight)에서 (Positive, Neutral, Negative)로 변경되었습니다.  
 2020년 2월 10일부터 KB증권의 산업 투자의견 제시 기준이 6개월 예상 상대수익률에서 12개월 예상 상대수익률로 변경되었습니다.

이 보고서는 고객들에게 투자에 관한 정보를 제공할 목적으로 작성된 것이며 계약의 청약 또는 청약의 유인을 구성하지 않습니다. 이 보고서는 KB증권이 신뢰할 만하다고 판단하는 자료와 정보에 근거하여 해당일 시점의 전문적인 판단을 반영한 의견이나 KB증권이 그 정확성이나 완전성을 보장하는 것은 아니며, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다. 개별 투자는 고객의 판단에 의거하여 이루어져야 하며, 이 보고서는 여하한 형태로도 고객의 투자판단 및 그 결과에 대한 법적 책임의 근거가 되지 않습니다. 이 보고서의 저작권은 KB증권에 있으므로 KB증권의 동의 없이 무단 복제, 배포 및 변형할 수 없습니다. 이 보고서는 학술 목적으로 작성된 것이 아니므로, 학술적인 목적으로 이용하려는 경우에는 KB증권에 사전 통보하여 동의를 얻으시기 바랍니다.