

2023년 6월 9일

디스플레이 / 가전 Analyst 김동원
02-6114-2913 jeff.kim@kbfg.com
연구원 박주영
02-6114-2920 juyoung.park@kbfg.com
연구원 유우형
02-6114-2940 Woohyung.yoo@kbfg.com
연구원 이경아
02-6114-2111 kyunga.lee@kbfg.com

반도체 / 디스플레이

애플 시간이 다가온다



더 많은 리포트 보기

애플 시총 3조 달러: 아이폰 → MR 헤드셋 → 자동차

— 6월 8일 애플 (AAPL) 시가총액은 2.8조 달러 (3,647조원)를 기록했다. 애플 시가총액은 2018년 8월 2일 1조 달러, 2020년 8월 20일 2조 달러, 2021년 8월 30일 2.5조 달러를 상회했다. 올해 애플 시가총액은 3조 달러에 안착하며 장기적으로는 4조 달러에 근접할 것으로 전망된다. 이는 애플 iOS 생태계가 아이폰에서 2024년 MR (혼합현실) 헤드셋, 2026년 자율주행 전기차인 애플카까지 확대가 예상되기 때문이다.

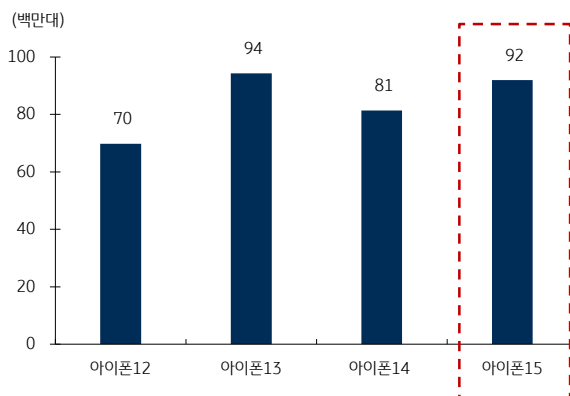
아이폰15, 교체수요 물량 예상보다 커질 전망

— 올해 9월 출시 예정인 아이폰15 수요는 전년대비 +13% 증가한 92백만대로 추정된다. 이는 최근 5년간 아이폰 사용자들의 교체수요 대기물량이 3억대에 이르는 가운데 아이폰12, 13 사용자들의 교체수요가 큰 폭으로 증가될 것으로 전망되기 때문이다.

MR 헤드셋 1대 Micro OLED, 아이폰 8대 디스플레이 효과

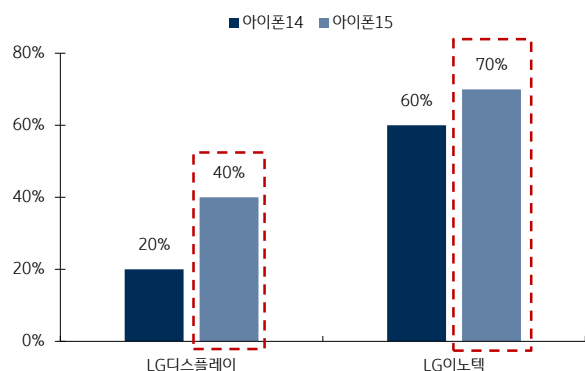
— 최근 애플이 출시한 1세대 MR 헤드셋은 높은 가격, 낮은 편의성에도 불구하고 MR 헤드셋 시장 규모와 파이를 키우는 계기로 작용할 전망이다. 하지만 안경 (Glass) 형태의 차세대 MR 헤드셋 시장은 애플 주도로 확대되고, 한국 반도체, 디스플레이 업체들이 핵심 공급망에 참여하며 향후 수 억대까지 규모가 확대될 것으로 추정된다. 향후 출시될 차세대 MR 헤드셋은 W-OLED 기술의 LG디스플레이가 마이크로 OLED를 생산하고 SK하이닉스가 웨이퍼를 공급할 전망이다. 특히 마이크로 OLED 패널가격은 아이폰 디스플레이 8대 매출과 유사할 것으로 추정된다. 애플 부품 최선호주로 삼성전자, SK하이닉스, LG디스플레이, LG이노텍을 제시한다.

그림 1. 아이폰15 출하량 전망



자료: 트랜스포스, KB증권 추정

그림 2. 아이폰15 부품 공급점유율 변화



자료: KB증권 추정

투자자 고지 사항

KB증권은 자료 공표일 현재 [삼성전자]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [SK하이닉스]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

KB증권은 자료 공표일 현재 [LG이노텍]을(를) 기초자산으로 하는 ELW의 발행자 및 유동성공급자입니다.

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.

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.