

# 조선/기계 – 주간 해외 로봇기업 동향 # 5



Analyst 박무현  
02-3771-7771  
bossniceshot@hanafin.com

## 1. 로봇 관련 기업 Performance & Valuation

기업명	상장 국가	통화	시가총액 (mil \$)	총가 (local)	수익률 (%)						20F		
					1D	1W	1M	3M	YTD	YOY	P/E	P/B	ROE
ABB	스위스	CHF	46,582	20.5	-0.4	8.5	18.3	-1.7	-12.2	9.4	31.5	3.4	23.1
	스웨덴	SEK	46,565	197.5	-1.0	3.6	11.5	-4.7	-12.3	10.7	31.4	3.4	23.1
	미국	USD	46,507	21.5	-0.1	9.0	18.4	-3.7	-11.0	13.7	31.4	3.4	23.1
미쓰비시전기	일본	JPY	28,433	1445.5	-0.2	-1.8	11.6	6.3	-3.5	3.1	22.7	1.2	7.3
	미국	USD	28,515	26.6	-1.3	-2.7	11.2	3.8	-2.4	2.7	-	-	-
화낙	일본	JPY	36,311	19630.0	-0.1	-0.7	14.4	11.9	-3.0	4.9	54.9	2.7	5.4
	미국	USD	36,589	181.2	1.1	-0.5	13.1	12.7	-0.6	7.5	55.4	2.8	5.4
	독일	EUR	36,290	158.5	-2.1	-0.5	12.5	7.0	-4.1	6.1	54.9	2.7	5.4
야스카와 전기	일본	JPY	9,650	3950.0	-0.4	-0.1	15.0	18.6	-5.3	19.5	71.6	4.5	6.0
	미국	USD	9,613	72.1	-2.1	-1.2	14.0	16.2	-3.9	19.0	-	-	-
	독일	JPY	9,577	31.7	-4.5	-3.8	10.2	14.3	-7.7	20.0	71.1	4.5	6.0
가와사키중공업	일본	JPY	2,734	1786.0	1.4	-0.9	14.0	-6.0	-25.8	-28.3	17.4	0.6	4.0
	미국	USD	2,765	6.6	-1.6	-1.3	12.8	-8.4	-23.1	-25.5	-	-	-
덴소	일본	JPY	31,067	4304.0	0.0	2.2	20.6	6.9	-13.3	-1.2	-	0.9	3.8
	미국	USD	30,982	39.3	-1.1	6.6	28.5	3.7	-12.7	1.9	-	0.9	3.8
야마하	일본	JPY	9,634	5490.0	-0.4	5.6	33.1	5.6	-9.7	10.1	29.2	2.6	8.2
	독일	EUR	9,600	44.2	0.0	4.7	25.6	3.3	-10.2	8.6	29.1	2.6	8.2
	미국	USD	9,666	50.5	-1.0	3.4	32.4	4.3	-11.3	7.5	-	-	-
나치-후지코시	일본	JPY	836	3660.0	0.3	0.4	19.4	5.6	-24.0	-16.2	14.4	0.7	5.2
쿠카	독일	EUR	1,732	38.4	-3.0	-4.5	3.8	31.7	5.2	-23.2	-	1.6	-5.4
	미국	USD	1,727	42.4	0.0	-0.6	13.0	23.3	11.6	-19.1	-	1.5	-5.4
뒤르	독일	EUR	1,866	23.8	1.6	6.6	18.9	-6.4	-21.7	-24.0	22.8	1.6	7.4
씨아신 로봇&자동화	중국	CNY	2,879	13.1	-0.9	0.8	-0.5	-18.2	-6.3	-13.7	59.6	3.0	5.1
로크웰 오토메이션	미국	USD	25,770	222.5	1.0	2.8	18.4	15.7	9.8	41.7	32.5	32.2	148.4
코그넥스	미국	USD	9,654	56.2	-3.4	-10.8	5.6	18.2	0.3	32.0	89.0	7.0	8.1
	독일	EUR	9,849	50.6	-2.1	-11.2	4.5	18.3	0.9	36.1	90.8	7.1	8.1
지브라 테크놀로지스	미국	USD	13,866	261.2	-2.9	1.5	14.2	20.9	2.2	47.5	25.1	6.7	30.4
	독일	EUR	14,400	239.2	0.8	2.3	15.8	29.2	5.0	51.4	26.0	7.0	30.4
키온 그룹	독일	EUR	7,373	55.1	-1.5	7.5	30.1	11.0	-10.6	9.0	26.4	1.7	6.9
	미국	USD	7,476	15.7	-0.1	9.9	36.8	14.7	-8.7	10.6	-	-	-
인튜이티브 서지컬	미국	USD	65,802	564.3	-1.8	-1.4	12.4	-3.2	-4.6	18.9	64.1	8.0	12.3
	독일	EUR	66,011	499.2	-3.0	-2.7	9.1	-3.2	-6.7	18.9	64.3	8.0	12.3
	스위스	CHF	67,127	549.8	0.1	1.9	14.3	8.8	-5.4	17.2	65.4	8.1	12.3
아이로봇	미국	USD	2,250	80.7	-0.5	11.9	36.2	62.1	59.4	-10.2	458.4	3.4	1.3
	독일	EUR	2,265	71.6	-0.6	7.0	32.8	62.5	52.3	-9.6	461.5	3.4	1.3
	스위스	CHF	2,166	74.2	0.0	2.0	30.2	48.6	61.3	-16.0	441.4	3.3	1.3

(현지시각 매주 목요일 종가기준)

## 2. 로봇 관련 ETF Performance & Valuation

종목코드	분류	주거래소	AUM (mil \$)	보수율 (%)	비중결정	총가 (\$)	수익률 (%)					
							1D	1W	1M	3M	YTD	YOY
BOTZ	선진국 로봇 & AI 주식	NASDAQ GM	1484	0.68	시가총액	23.6	-0.9	1.6	18.1	12.6	8.0	22.1
ROBO	전세계 로봇 자동화 주식	NYSE Arca	1233	0.95	멀티팩터	44.2	-1.1	3.4	17.8	11.3	5.3	19.1
IRBO	전세계 로봇 & AI 주식	NYSE Arca	125	0.47	시가총액	28.4	-1.6	4.3	13.7	7.2	5.6	22.1
ROBT	전세계 로봇 & AI 주식	NASDAQ GM	106	0.65	멀티팩터	35.8	-0.9	3.9	17.7	8.2	4.1	14.1
UBOT	선진국 로봇 & AI 주식 X3	NYSE Arca	40	0.95	시가총액	109.7	-2.3	4.9	63.9	0.1	-16.4	11.5
AIQ	전세계 AI & 빅데이터 주식	NASDAQ GM	48	0.68	시가총액	19.9	-0.8	4.1	13.6	10.0	11.3	30.2
AIRR	미국 산업혁명 주식	NASDAQ GM	42	0.70	액티브	24.8	1.3	5.4	18.5	-6.3	-14.5	-0.3
ARKQ	전세계 미래산업 주식	Cboe BZX	278	0.75	액티브	46.0	-1.6	4.0	21.0	18.0	23.9	52.7

(현지시각 매주 목요일 종가기준)

3. 로봇 관련 해외기업 실적전망

(단위: mil \$)

기업명		1Q 19	2Q 19	3Q 19	4Q 19	1Q 20	2Q 20F	3Q 20F	4Q 20F	2019	2020F	2021F
ABB	매출액	6,847	7,171	6,892	7,068	6,216	5,448	5,780	6,336	27,978	23,780	25,756
	영업이익률	9%	2%	8%	9%	6%	6%	10%	9%	7%	8%	13%
	순이익률	8%	1%	7%	5%	6%	4%	4%	8%	5%	5%	8%
미쓰비시 전기	매출액	11,400	9,558	10,546	9,821	11,129	8,634	9,700	9,526	41,325	38,989	42,084
	영업이익률	7%	5%	5%	6%	1%	3%	5%	8%	6%	4%	7%
	순이익률	5%	4%	4%	6%	1%	2%	4%	5%	5%	3%	5%
화낙	매출액	1,266	1,225	1,177	1,155	1,118	971	1,078	1,165	4,822	4,332	5,271
	영업이익률	21%	21%	16%	16%	16%	10%	14%	17%	19%	15%	21%
	순이익률	18%	17%	13%	13%	14%	11%	15%	19%	16%	15%	18%
야스카와 전기	매출액	1,026	969	971	906	924	847	890	922	3,872	3,583	3,973
	영업이익률	7%	7%	5%	4%	5%	3%	4%	4%	6%	4%	8%
	순이익률	3%	4%	4%	2%	3%	3%	4%	4%	3%	4%	6%
가와사키 중공업	매출액	4,540	3,191	3,595	3,669	4,644	-	-	-	14,995	14,669	15,453
	영업이익률	5%	0%	2%	6%	6%	-	-	-	4%	4%	4%
	순이익률	3%	-2%	1%	2%	3%	-	-	-	1%	2%	2%
덴소	매출액	12,556	12,044	12,060	11,744	11,552	8,843	10,749	11,828	48,405	42,972	47,492
	영업이익률	5%	5%	5%	2%	-8%	-2%	3%	5%	4%	-1%	6%
	순이익률	5%	4%	4%	2%	-5%	-1%	2%	5%	4%	0%	5%
야마하	매출액	940	905	1,016	1,050	841	734	900	1,006	3,910	3,480	3,876
	영업이익률	8%	11%	15%	14%	-1%	4%	12%	14%	12%	8%	13%
	순이익률	7%	7%	13%	10%	2%	-1%	11%	12%	9%	7%	11%
나치-후지코시	매출액	553	596	559	571	514	501	492	521	2,279	2,028	2,129
	영업이익률	6%	6%	5%	4%	4%	4%	5%	5%	5%	5%	5%
	순이익률	4%	3%	3%	3%	2%	2%	2%	2%	3%	2%	3%
쿠카	매출액	838	901	926	908	689	-	-	-	3,573	3,212	3,226
	영업이익률	3%	3%	4%	-4%	-5%	-	-	-	2%	-2%	0%
	순이익률	2%	2%	3%	-6%	-3%	-	-	-	0%	-2%	-1%
뒤르	매출액	1,079	1,046	1,105	1,160	929	805	941	1,100	4,389	3,775	4,011
	영업이익률	5%	5%	6%	4%	3%	7%	7%	10%	5%	7%	6%
	순이익률	3%	3%	4%	2%	2%	5%	5%	7%	3%	5%	4%
씨아신 로봇 & 자동화	매출액	85	101	86	125	67	111	85	138	397	401	469
	영업이익률	12%	21%	15%	-1%	9%	-	-	-	11%	12%	12%
	순이익률	12%	22%	12%	1%	9%	18%	11%	4%	11%	10%	12%
로크웰 오토메이션	매출액	1,657	1,665	1,730	1,642	1,681	1,370	1,541	1,562	6,695	6,154	6,526
	영업이익률	20%	22%	18%	23%	21%	14%	17%	17%	21%	17%	18%
	순이익률	21%	16%	0%	19%	8%	10%	12%	13%	14%	11%	13%
코그넥스	매출액	173	199	183	170	167	149	178	178	726	672	811
	영업이익률	17%	26%	24%	10%	13%	11%	22%	18%	20%	16%	23%
	순이익률	19%	24%	23%	47%	12%	11%	18%	16%	28%	14%	21%
지브라 테크놀로지스	매출액	1,066	1,097	1,130	1,192	1,052	940	992	1,099	4,485	4,083	4,605
	영업이익률	15%	15%	16%	16%	14%	16%	17%	18%	15%	16%	20%
	순이익률	11%	11%	12%	14%	8%	13%	15%	16%	12%	13%	16%
키온 그룹	매출액	2,366	2,563	2,402	2,527	2,236	1,540	1,923	2,226	9,858	7,924	9,389
	영업이익률	8%	8%	9%	7%	6%	-	-	-	8%	7%	9%
	순이익률	4%	6%	6%	5%	3%	-3%	5%	5%	5%	3%	5%
인튜이티브 서지컬	매출액	974	1,099	1,128	1,278	1,100	667	944	1,218	4,479	3,929	5,042
	영업이익률	26%	33%	32%	31%	26%	9%	28%	32%	31%	25%	35%
	순이익률	31%	29%	35%	28%	29%	12%	26%	28%	31%	25%	31%
아이로봇	매출액	238	260	289	427	193	183	234	395	1,214	1,004	1,203
	영업이익률	9%	2%	15%	4%	-11%	-7%	2%	7%	7%	0%	5%
	순이익률	9%	3%	12%	5%	-9%	-12%	5%	7%	7%	0%	5%

자료: Bloomberg, 하나금융투자

• 투자여건의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

• 기업의 분류

BUY(매수)\_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 상승 여력  
 Neutral(중립)\_목표주가가 현주가 대비 -15%~15% 등락  
 Reduce(비중축소)\_목표주가가 현주가 대비 15% 이상 하락 가능

• 산업의 분류

Overweight(비중확대)\_업종지수가 현재지수 대비 15% 이상 상승 여력  
 Neutral(중립)\_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락  
 Underweight(비중축소)\_업종지수가 현재지수 대비 -15%~15% 등락

투자등급	BUY(매수)	Neutral(중립)	Reduce(비중축소)	합계
금융투자상품의 비율	90.7%	9.3%	0.0%	100.0%

\* 기준일: 2020년 6월 4일

Compliance Notice

- 본 자료를 작성한 애널리스트(박무현)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다
- 본 자료는 기관투자가 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 당사는 2020년 6월 5일 현재 해당회사의 지분을 1%이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(박무현)는 2020년 6월 5일 현재 해당 회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다.

본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.