



Analyst
박형우

hyungwou@sksec.co.kr
02-3773-9035

IT 부품/전기전자

애플 Vision Pro와 이미지센서의 미래 (feat. AR 관련주 요약)

애플, MR 디바이스 Vision Pro 공개

애플이 보여준 이미지센서와 New Technology의 미래

AI와 빅데이터 시대에 문자가 아닌 시각정보가 중심이 될 수도 있음을 보여줌

AR/VR 관련주(애플 또는 글로벌 기업들): LG 이노텍, 나무가, 세코닉스 등

애플, MR 디바이스 Vision Pro 공개

애플이 차세대 제품으로 MR, Vision Pro를 공개했다. 당사 IT 팀은 지난 2년간 애플 MR의 첫해 판매량 전망치를 200만 → 100만 → 30만대로 축소해왔다. 애플은 결국 출시 시기도 2024년으로 연기했다. 공개된 제품은 스펙과 성능은 기존 경쟁사들과 비교해 완성도가 높아졌다. 압도한다는 느낌을 받지는 못했다.

그러나 MR 디바이스가 출시보다 중요한 건 '애플'이 새로운 기기(The Next Device)로 MR을 선택했다는 사실이다. 애플은 지난 20년간 전세계의 애플리케이션과 플랫폼 트렌드를 주도해 왔다. AR/VR 시장의 성장속도와 시장판도를 주목하는 이유다.

애플이 보여준 이미지센서와 New Technology의 미래

Vision Pro에서는 반도체, 디스플레이, 부품들이 업그레이드됐다. 그 중 카메라센서의 채용 수가 부각된다. 약 20여개의 이미지센서, 적외선센서, 탭스센서(심도, 거리), 프로젝터가 탑재됐다. 스마트폰 대비 3~6배 많은 수량이다.

애플은 AI와 빅데이터 시대에는 문자가 아닌 시각정보가 중심이 될 수도 있음을 보여줬다. 사람과 기기의 소통 방식은 키보드와 마우스에서 카메라와 센서로 바뀔 수 있다. 카메라를 통한 이미지/영상 정보는 사용자와 주위 환경 상황을 가장 생생하게, 그리고 직관적으로 기록 및 전달할 수 있는 방법이기 때문이다.

미래에는 더 많은 이미지센서와 탭스센서 모듈이 AR, 동작인식, 전장, 로봇, 드론, IoT, 3D 기술 등에 채용되고 그 중요성이 부각될 전망이다.

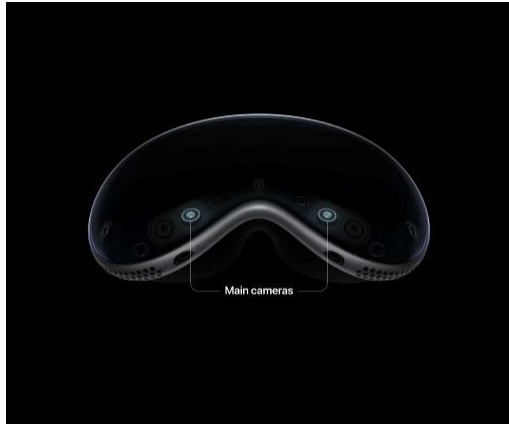
AR/VR 관련주 요약 (애플, 삼성, 구글, 메타 등)

초도 부품 주문이 미미하고 시장성장성이 불확실하기에 실적 기여 효과를 추산하기는 어렵다. 그러나 부품 간 수혜의 상대적 강도는 분별된다. 또한 애플 외에도 삼성전자, 구글 등 글로벌 기업들의 AR/VR 개발 동향이 밸류체인 다수에서 감지된다.

LG 이노텍과 나무가는 글로벌 플랫폼 기업들과 증강현실용 3D 카메라를 개발 중이다. 렌즈기업인 세코닉스에도 낙수효과가 크다. 그 외 협업 중인 카메라, 기판, 구조물, 내외장재 기업들로는 삼성전기, 파트론, 에스코넥, 뉴프렉스, 덕우전자, 인터플렉스 등이 있다.

애플, Vision Pro 카메라 (1)

(단위:)



자료: 애플, SK 증권

애플, Vision Pro 카메라 (2)

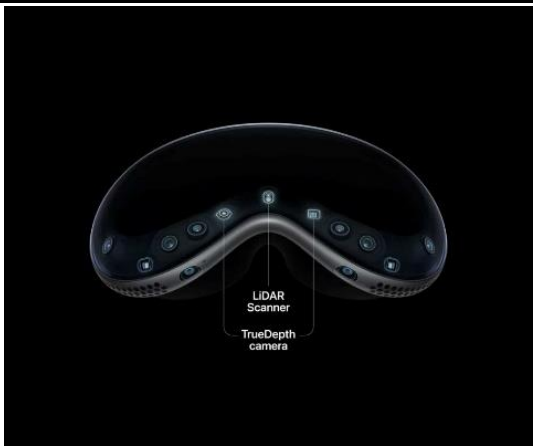
(단위:)



자료: 애플, SK 증권

애플, Vision Pro 카메라 (3)

(단위:)



자료: 애플, SK 증권

애플, Vision Pro 카메라 (4)

(단위:)



자료: 애플, SK 증권

애플, Vision Pro 렌즈 (1)

(단위:)



자료: 애플, SK 증권

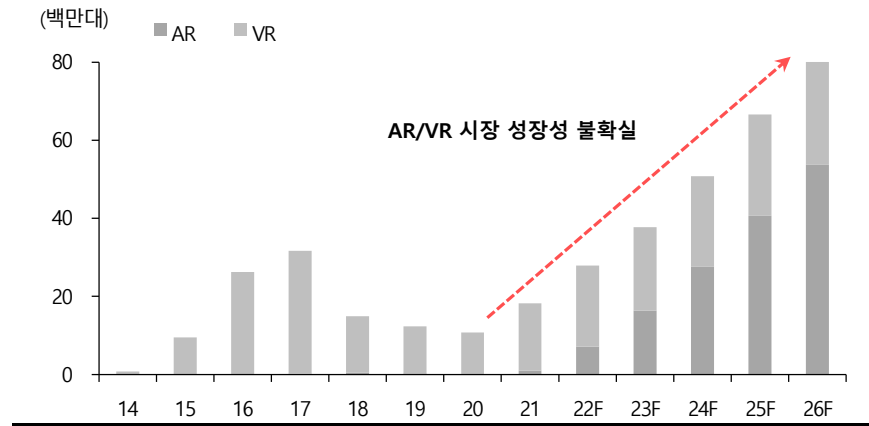
애플, Vision Pro 렌즈 (2)

(단위:)



자료: 애플, SK 증권

AR/VR 출하량 전망: 성장성 불확실



자료: 산업자료, SK증권 추정

Compliance Notice

작성자(관리자)는 본 조사분석자료에 게재된 내용들이 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 신의성실하게 작성되었음을 확인합니다.

본 보고서에 언급된 종목의 경우 당사 조사분석담당자는 본인의 담당종목을 보유하고 있지 않습니다.

본 보고서는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공된 사실이 없습니다.

당사는 자료공표일 현재 해당기업과 관련하여 특별한 이해 관계가 없습니다.

종목별 투자의견은 다음과 같습니다.

투자판단 3 단계(6개월기준) 15%이상 -> 매수 / -15%~15% -> 중립 / -15%미만 -> 매도

SK 증권 유니버스 투자등급 비율 (2023년 06월 07일 기준)

매수	94.89%	중립	5.11%	매도	0.00%
----	--------	----	-------	----	-------