

우주

스타링크의 뒤를 쫓는 아마존과 유텔샷

우주 정의훈_02)368-6170_uihoon0607@eugenefn.com

트럼프와 머스크의 갈등에 대안으로 떠오르는 아마존

22 일, 트럼프 행정부가 차세대 미국의 미사일 방어막 ‘골든돔’ 구축에 아마존의 카이퍼 프로젝트를 적용한다는 내용이 보도됐다. 골든돔은 중국과 러시아 등 잠재적인 적대국의 공격으로부터 미국 전역을 방어하기 위해 400~1,000 기의 관측·추적용 인공위성과 200 기의 공격용 인공위성을 띄우는 사업이 포함된 대형 프로젝트다. 연초까지만 하더라도 트럼프 대통령과 가까웠던 일론 머스크의 스페이스 X(스타링크)를 중심으로 사업이 전개될 것으로 예상됐으나, 최근 일론 머스크와 트럼프 대통령 간의 갈등이 커지게 되면서 트럼프 행정부도 스페이스 X에 대한 의존도를 낮추고 사업 기회를 다변화하고자 하는 움직임이 나타나기 시작했다.

이에 아마존 또한 자사의 우주사업 확대를 가속화하고 있다. 7월 16일, 아마존의 저궤도 위성통신 서비스 ‘카이퍼 프로젝트’의 24 기의 위성이 스페이스 X의 Falcon9에 탑재돼 발사됐다. 24 기의 위성들은 지구 궤도 465 km에 안착했으며 향후 궤도를 630km까지 높여 운용할 예정이다. 이번 발사는 4월과 6월 두 번의 발사 이후 세번째 발사로 앞선 두 번의 임무가 ULA의 Atlas V로 발사된 것과 달리 처음으로 스페이스 X의 Falcon9에 탑재돼 KF-01이라는 임무로 명명됐다. 이로써 아마존은 현재 78 개의 위성을 궤도상에서 운용하게 됐다. 아마존은 2026년 7월까지 FCC에 제출했던 발사 계획(총 3,236기) 중 절반인 1,618 기의 위성을 배치 완료해야 하기 때문에 올해 하반기 발사 주기를 더욱 당길 것으로 예상된다.

프랑스, 영국의 지분 투자를 받은 유텔샷

10 일, 영국 키어 스타머 총리와 프랑스 마크롱 대통령의 정상회담에서 영국이 프랑스의 유텔샷에 1.6 억 유로의 지분 투자를 발표했다. 이미 프랑스 정부가 지난달 유텔샷의 지분을 매입해 최대 주주로 올라선 상황에서(지분율 29.65%) 영국 정부 또한 10.89%의 지분을 확보하게 됐다. 현재 EU는 미국의 스타링크에 대한 의존을 줄이기 위해 EU의 위성통신망 IRIS 사업 추진에 적극적이며, 최근에는 일본과 협력해 대규모 위성망 구축 프로젝트를 준비하고 있어 유럽 내 주요국들의 유텔샷 지분투자가 사업 기회 확장으로 이어질 것으로 기대된다.

한주 간 주요 뉴스

한화에어로·항우연, 누리호 기술이전
막바지 협상

SES, 인텔샷 인수 마무리... 신속한
사업 전환 본격화

NASA 화성 임무 ‘ESCAPADE’, 뉴
글렌 두 번째 발사로 예정

美 상원, 골든 돔 프로젝트 책임자로
구틀라인 지명 확정

도표 1. SpaceX의 KF-01 비행 임무



자료: SpaceX, 유진투자증권

도표 2. 아마존의 24기 위성을 탑재한 Falcon9



자료: SpaceX, 유진투자증권

도표 3. 미국의 골든돔 프로젝트



자료: 언론종합, 유진투자증권

도표 4. 유텔샷 최대주주로 올라선 프랑스 정부



자료: 언론종합, 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	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.06.30 기준)