



스몰캡 Analyst 김학준 dilog10@kiwoom.com, RA 오치호 ch5@kiwoom.com

로보티즈(108490)

증설을 위한 유상증자 결정

◎ 8/28일 1,000억원 규모 주주배정 유상증자 결정

≫ 로보티즈가 8/28일 1,000억원 규모의 주주배정 유상증자를 결정

≫ 예정발행가는 74,100원, 11/4일에 발행가격 확정 예정

≫ 신주 예정 상장일은 12/1일

≫ 자금 활용 용도는 시설자금 600억원, 운영자금 400억원(신공장 운영 자금 등)

◎ 우즈베키스탄 증설을 위한 유상증자

≫ 확보된 자금을 활용하여 우즈베키스탄에 데이터팩토리 구축에 25억원, 정밀 가공시설 확충(액츄에이터 생산 CAPA확장) 350억원, 모터 생산시설 확충 75억원, 로봇 관련 완제품 생산에 150억원 등 총 600억원을 활용할 예정

≫ 활용 시점은 2026년에 288억원을 활용하여 데이터 팩토리, 정밀 가공시설, 휴머노이드 향 모터 생산시설 확충에 투입될 계획이며 2028년에 로봇 완제품 생산 확충에 투입. 총 3단계로 나뉘어지며 1단계 데이터팩토리, 2단계 액츄에이터, 3단계 로봇 부품 및 완제품 생산으로 이루어질 계획

≫ 데이터 팩토리를 통해 로봇 관제 및 Human-Robot Interaction 데이터를 수집, AI파운데이션 모델을 구축할 예정

≫ 액츄에이터 생산시설은 국내 연간 30만대 수준에서 2026년 자금 투입 이후 2027년에 약 210만대~300만대의 CAPA준공이 있을 예정

≫ 로봇 완제품 CAPA 확장 규모는 아직 결정되지 않았지만 현재 CAPA는 AI워커 기준 연간 150대 수준으로 추정.

◎ 액츄에이터 양산레벨 확대에 따른 CAPA확장은 필수적

≫ 최근 휴머노이드를 비롯 의약 부문, 산업 부문 향 액츄에이터의 고객사들이 양산레벨 적용이 늘어나고 있음. 현재 약 10개가 넘는 업체들이 양산레벨로 전환되었고 추가적으로 빠르게 확대될 것으로 전망됨에 따라 CAPA증설은 필수적 요소라고 판단

Compliance Notice

- 당사는 8월 28일 현재 '로보티즈(108490)' 발행주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다.
- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료의 금융투자분석사는 자료 작성일 현재 동 자료상에 언급된 기업들의 금융투자상품 및 권리를 보유하고 있지 않습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.