



ARK Autonomous Tech & Robotics ETF (ARKQ.US)

트럼프 픽이 된 '로봇'

- 글로벌 자동화/로봇공학 기업에 투자하는 ETF
- **자동화** 혁신, **에너지** 혁신, **AI** 혁신 3가지 테마에 부합한 종목들을 발굴
- 트럼프 2기 동안 미국 경제 회복 및 공급망 자동화 수요 증가와 맞물린 수혜 기대

ETF 개요

ARK Autonomous Tech & Robotics ETF (ARKQ)는 글로벌 상장 기업 중 자동화/로봇공학 기술에 관련된 종목들에 투자하는 액티브 ETF다. 투자 대상 테마를 크게 1) 자동화 혁신 2) 에너지 혁신 3) AI 혁신 기업으로 나누고, 각 테마 내 종목들을 선별한다.

- 1) **자동화 혁신**: 사람의 노동을 직접 대체하거나, 생산·물류·모빌리티 공정을 물리적으로 자동화하는 기업. 산업/협동로봇, 드론·무인 시스템, eVTOL·로보택시, 스마트 팩토리, 물류·MaaS, 위성·센서 등 (ex. 테슬라, 테라다인, 크라토스 디펜스&시큐리티, 아처 에비에이션, 에어로바이런먼트 등)
- 2) **에너지 혁신**: 에너지 저장 방식 개선, 신재생 에너지 자원 탐사, 신소재 활용 등 에너지 전환에 초점을 맞춘 기업. 배터리·EV, 우라늄·SMR, 에너지 효율 장비 등 (ex. BWX 테크놀로지스, 카메코, 오콜로 등)
- 3) **AI 혁신**: AI 기술을 활용한 제품·서비스·시스템을 개발하거나 반도체, DB, 머신러닝 기술을 개발하는 기업 (ex. 팔란티어, AMD, 엔비디아, TSMC 등)

현재 포트폴리오 상위 종목(12/8일 기준)은 테슬라(TSLA), 테라다인(TER), 크라토스 디펜스&시큐리티(KTOS), 팔란티어(PLTR), AMD(AMD), 아처 에비에이션(ACHR), 로켓 랩(RKLB), 에어로바이런먼트(AVAV) 등이다.

트럼프의 다음 타깃은 "로봇"

자동화·에너지·AI 혁신은 전세계적으로 탄소 감축, 노동력 부족에 따른 생산성 제고를 달성하기 위한 해법이자 성장 동력으로 부상한 메가트렌드다. 트럼프 2기 행정부 역시 장기 경제 성장과 미국 주도의 공급망 재편의 기반을 마련하기 위해 취임 직후부터 관련 행정명령과 정책 패키지를 쏟아내고 있다. "스타게이트 프로젝트(1/21)", "원자력 르네상스를 위한 4대 행정명령(5/23)", "미국 AI 액션플랜(7/23)" 등이 모두 미국의 글로벌 AI 및 에너지 우위를 유지하기 위한 행동계획이다.

여기에 더해 최근에는 행정부가 2026년 발표를 목표로 로봇·Embodied AI 산업을 겨냥한 새로운 행정명령과 국가 로봇 전략을 검토 중이라는 보도가 나오고 있다. 실제로 하워드 루트닉 美 상무부 장관은 Apptronik, 보스턴 다이내믹스, 테슬라 등 주요 로봇 기업 CEO들과 만나 세액공제, R&D 보조금, 연방 조달에서의 국산 로봇 우대, 중국 보조금 및 IP 침해를 겨냥한 무역 조치 등을 논의한 것으로 알려져 있다.

투자지표

현재주가('25.12.08): \$114.71

Stock Data

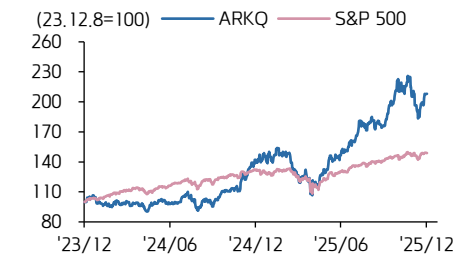
ETF 테마	AI / 자동화
설정일	2014-09-30
운용보수(%)	0.75
시가총액 (백만\$)	1651.8
유통주식 수 (백만)	14.4
52주 최고/최저 (\$)	125.32 / 55.53
일평균거래량 (3M)	287,444.5

ETF 포트폴리오 Top 10

종목명	티커	비중 (%)	1M 수익률 (%)
테슬라	TSLA US	12.6	+2.3
테라다인	TER US	10.5	+11.4
크라토스 디펜스 앤드 시큐리티 솔루션스	KTOS US	7.3	-1.1
팔란티어 테크	PLTR US	5.6	+2.0
AMD	AMD US	4.4	-5.3
아처 에비에이션	ACHR US	4.3	+5.3
로켓 랩	RKLB US	4.3	-0.2
에어로바이런먼트	AVAV US	4.2	-14.3
디어	DE US	3.4	-0.3
트럼블	TRMB US	3.3	+3.6

Performance & Price Trend

추가수익률 (%)	YTD	1M	6M	12M
절대	+48.5	+1.3	+41.8	+46.2
S&P Index	+16.4	+1.7	+14.1	+12.4



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

상무부 대변인 역시 “로봇 공학과 첨단 제조업이 미국 제조업 재건과 리쇼어링의 핵심 축이 될 것”임을 강조했다. 데이터센터 중심 AI 에서 나아가 물리 세계에 구현된 ‘Embodied AI’로 정책 초점을 확장하겠다는 행정부의 의지가 확인된 것이다.

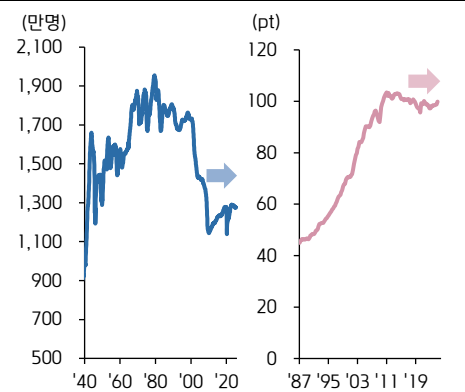
미-중 패권의 축, AI에서부터 로봇까지

AI 산업 혁명과 함께 미국 제조업 재건, 리쇼어링, 인플레이 안정화를 위해서는 자동화 및 디지털 기술이 동반되어야 한다. 기존의 노동집약적 제조 방식으로는 중국 등 저비용 구조를 갖춘 신흥국과의 경쟁에서 우위 확보가 어렵기 때문이다.

실제로 미국의 제조업 고용은 2000 년 약 1,730 만 명에서 금융위기 직후 2010 년 1,150 만 명 수준까지 감소한 뒤, 팬데믹 이전 수준인 1,280 만명 선에서 최근까지 정체되어 있다. 제조업이 전체 고용에서 차지하는 비중 역시 1950 년 30%를 넘었던 것과 달리 2024 년에는 약 8% 수준으로 떨어진 상태다. 노동 생산성도 증가율이 정체된 상태로, 트럼프의 강력한 이민 규제는 향후에도 미국 내 제조업 인력 부족을 한층 심화시킬 요인으로 지목되고 있다.

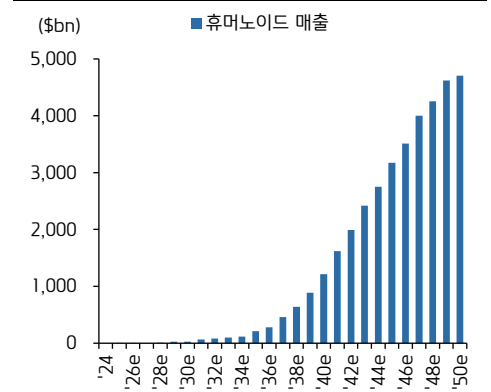
이러한 구조적 제약 속에서 산업용 및 협동 로봇 등 자동화 기술이 사람과 협업하는 ‘하이브리드 공정’에 대한 수요가 빠르게 확대 중이다. 다만, 해당 산업은 중국의 기술력이 앞서고 있는 상황이다. IFR(국제로봇연맹) 통계에 따르면 지난해 중국 산업용 로봇 신규 설치 대수는 29.5 만 대로 이는 전 세계 신규 설치량 54.2 만 대의 54%를 차지하며, 미국(3.4 만 대)의 9 배 이르는 수준이었고, 이를 바탕으로 2023 년 중국 공장 내 산업용 로봇도 180 만 대로 미국의 4 배에 달할 것으로 추정되고 있다. 이런 상황에서 미국이 중국에 해당 패권을 내어주지 않으려면 대규모 투자와 정책 지원이 마련되어야 한다. 예고된 것처럼 미국 정부가 행정명령 등으로 정책 패키지를 동원한다면, 관련주 투자 모멘텀은 더 확대될 것이다.

미국 제조업 일자리 수(L) / 노동생산성(R)



자료: FRED, 키움증권 리서치

휴머노이드 로봇 시장 전망



자료: Morgan Stanley 추정

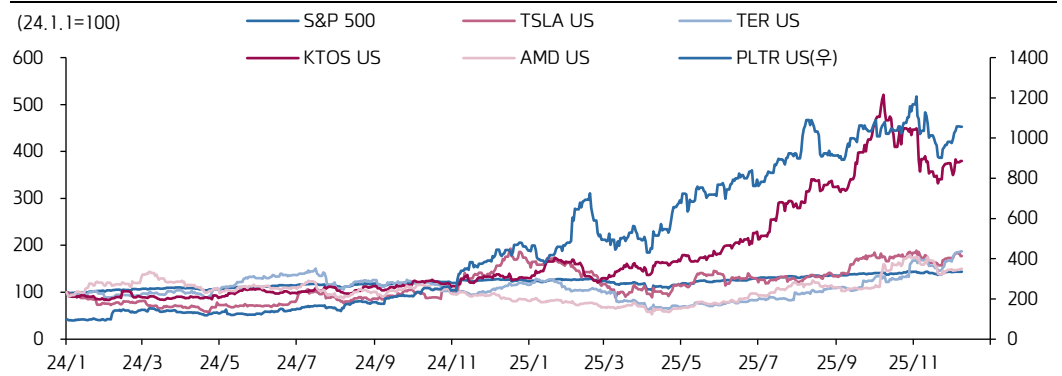
ETF Data

ETF 비중 Top10 Valuation Table

기업 명	티커	비중	주요 산업	주가	시가총액	1M 수익률	YTD 수익률	'24~26 매출 CAGR	EBITDA Margin		ROE		PER	
		%		\$	\$mn	%	%	%	2025	2026	2025	2026	2025	2026
테슬라	TSLA US	12.6	자동차 제조업체	439.58	1,461,964	2.3	8.9	5.1	13.4	13.9	6.7	7.5	269.0	199.7
테라다인	TER US	10.5	반도체 재료 및 장비	202.99	31,790	11.4	61.2	15.9	24.6	27.9	18.9	27.2	57.7	39.1
크라토스 디펜스 앤드 시큐리티 솔루션스	KTOS US	7.3	우주항공 & 국방	77.03	13,006	(1.1)	192.0	18.4	8.9	10.1	1.4	2.2	146.7	103.0
플란티어 테크	PLTR US	5.6	애플리케이션 소프트웨어	181.49	432,384	2.0	140.0	48.0	48.4	50.2	28.2	29.4	250.7	182.2
AMD	AMD US	4.4	반도체	221.11	359,976	(5.3)	83.1	31.8	21.9	26.2	8.4	12.6	55.7	34.0
아치 에비에이션	ACHR US	4.3	우주항공 & 국방	8.61	5,608	5.3	(11.7)	-	-	(806.8)	(41.1)	(37.1)	-	-
로켓 랩	RKLB US	4.3	우주항공 & 국방	51.56	29,910	(0.2)	102.4	42.0	(18.5)	0.5	(21.3)	(7.6)	-	-
에어로바이런먼트	AVAV US	4.2	우주항공 & 국방	282.47	14,104	(14.3)	83.6	80.6	15.8	17.1	3.7	2.7	77.9	63.7
디어	DE US	3.4	농업 & 농장 기계	466.35	126,068	(0.3)	10.1	(0.4)	17.2	19.4	22.4	27.1	27.1	20.6
트림블	TRMB US	3.3	전자 장비 & 기기	81.77	19,455	3.6	15.7	1.8	28.9	29.1	-	-	26.4	23.7

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치 주: 컨센서스는 2025-12-08 블룸버그 기준, Non-GAAP 기준

ETF 비중 Top 5 종목 vs. S&P 500



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치

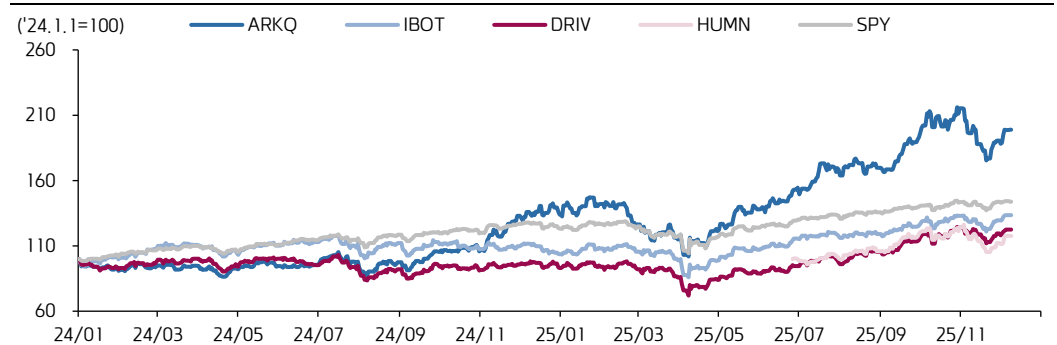
ETF Peer Comparison

ETF Peer List

티커	ETF 명	AUM (\$mln)	거래대금 (3M avg. \$mln)	운용보수 (%)	수익률 (%)			
					1M	3M	YTD	1YR
ARKQ	ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	1,651.8	32.9	0.75	+1.3	+18.0	+48.5	+46.2
IBOT	Vaneck Robotics ETF	27.8	0.3	0.47	+4.0	+10.0	+29.0	+22.2
DRIV	Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	341.2	1.9	0.68	+2.1	+15.0	+31.6	+26.8
HUMN	Roundhill Humanoid Robotics ETF	33.5	2.3	0.75	+2.1	+8.1	-	-
SPY	SPDR S&P 500 ETF Trust	1,651.8	32.9	0.75	+1.3	+18.0	+48.5	+46.2

자료: Bloomberg, 키움증권 리서치, 주) 2025-12-08 기준

ETF Peer Chart



자료: Bloomberg, 키움증권 리서치, 주)HUMN ETF는 2025.06.26=100

ETF Peer Comparison Table

분류	ARKQ ARK Autonomous Technology & Robotics ETF	IBOT VanEck Robotics ETF	DRIV Global X Autonomous & Electric Vehicles ETF	HUMN Roundhill Humanoid Robotics ETF
발행사	ARK Invest	VanEck	Global X	Roundhill
상장일	2014-09-30	2023-04-06	2018-04-17	2025-06-26
순자산총액 (\$mln)	1,651.8	27.8	341.2	33.5
운용보수 (%)	0.75	0.47	0.68	0.75
평균거래량 (60 일)	287,444.5	5,366.2	67,603.1	79,898.8
월배당	X	X	X	X
액티브 전략	O	X	X	O
1M 수익률 (%)	+1.3	+4.0	+2.1	+2.1
3M	+18.0	+10.0	+15.0	+8.1
YTD	+48.5	+29.0	+31.6	-
1YR	+46.2	+22.2	+26.8	-
구성 종목 수 (개)	39	63	80	38
상위 10 비중 (%)	59.9	41.0	28.4	52.6
Top 5 종목 1	TSLA (12.62%)	ASML US (6.05%)	GOOGL (4.25%)	TSLA US (9.55%)
종목 2	TER (10.46%)	NVDA US (5.50%)	BE (4.20%)	9880 HK (9.27%)
종목 3	KTOS (7.34%)	ABBN SW (5.46%)	TSLA (3.52%)	XPEV (5.52%)
종목 4	PLTR (5.60%)	EMR US (4.68%)	INTC (2.86%)	레인보우로보틱스 (4.79%)
종목 5	AMD (4.37%)	ADSK US (4.45%)	NVDA (2.57%)	NVDA (4.48%)
Top 3 섹터 1	산업재 (36.43%)	IT (56.26%)	경기소비재 (30.70%)	산업재 (46.48%)
섹터 2	IT (34.93%)	산업재 (37.37%)	IT (25.76%)	경기소비재 (26.60%)
섹터 3	경기소비재 (17.54%)	경기소비재 (2.90%)	산업재 (18.42%)	IT (23.73%)

자료: Bloomberg, 각 사, 키움증권 리서치, 주) 2025-12-08 기준

Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 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.