



Overweight

Top Picks 및 관심종목

*CP 2026년 01월 06일

현대차(005380)

BUY | TP 310,000원 | CP 308,000원

기아(000270)

BUY | TP 140,000원 | CP 122,500원



Analyst 송선재 sunjae.song@hanafn.com
RA 강민아 minahkang@hanafn.com

하나증권 리서치센터

2026년 1월 7일 | 산업분석

자동차

CES발 로봇 모멘텀과 로봇 모멘텀 자체를 구분할 필요

CES 2026에서 로봇틱스 전략을 발표

현대차그룹이 <CES 2026>에서 로봇틱스 전략을 발표했다. 핵심 내용들은 크게 3가지로 구분할 수 있는데, (1) 그룹 내 핵심 휴머노이드 로봇 회사인 보스턴 다이내믹스(Boston Dynamics, 이하 BD)에서 아틀라스(Atlas) 로봇의 연구형(prototype) 모델을 넘어 개발형(product) 모델을 공개했고, (2) 아틀라스의 개발 및 양산 일정에 맞춰 현대차그룹 내 다양한 자원들(자동차 기술 및 밸류체인, 그룹 로봇틱스 사업 등)을 통해 지원하며, (3) 엔비디아와 구글 딥마인드(DeepMind) 등 외부 회사들과의 협업도 추가 진행한다는 것이다.

2026년 RMAC 구축. 2028년 서열 작업. 2030년 조립 작업 등에 투입

(1) 재원: 개발형 아틀라스 모델은 키 190cm, 몸무게 90kg이고, 촉각 및 360도 카메라 센서를 장착했으며, 56의 자유도(DoF)를 보유하고, 최대 50kg(운반 30kg, 한손 20kg)을 들 수 있으며, -20도~+40도의 환경에서 작동할 수 있다. 바코드 스캐너와 RFID를 내장하고, 자율/원격 조작/태블릿 조작 등의 방식으로 조정된다. 배터리 수명은 4시간이고, 자동으로 배터리를 교체하는 시간은 3분이며, 배터리 충전 시간은 1.5시간이 소요된다.

(2) 일정: BD는 2026년 중 현대차그룹의 메타플랜트 공장 내 RMAC(Robot Metaplant Application Center) 시설을 구축하여 공장 투입 전 필요한 학습과 훈련을 받고, 공장 내 아틀라스를 실제 운영하면서 수집된 데이터를 RMAC과 연구소에서 검증/개선할 수 있는 사이클을 만들 계획이다. 이렇게 개선된 아틀라스는 2028년까지 현대차그룹의 SDF(SW-Defined Factory, SW/데이터 중심의 제조 공장)에서 부품 분류와 같은 서열 작업에 투입하고, 이후 2030년까지 더욱 복잡한 조립 작업에 투입될 예정이다.

(3) 파트너십: 모든 과정에서 현대차그룹 및 외부 협력사들과의 협업도 강화한다. 우선 연간 7백만대 이상(2026년/2030년 목표 750만대/980만대)의 자동차 판매 역량을 가진 현대차그룹의 밸류체인에서 테스트/훈련/부품공급/대량생산/RaaS 등 다양한 지원이 가능하다. 현대차/기아는 제조 인프라, 공정 제어, 대규모 생산 데이터 등을 제공하고, 현대모비스는 고성능 액추에이터와 같은 부품 공급이 가능하며, 현대글로비스는 물류 및 공급망 관리 역할을 기대할 수 있다. 로봇 AI 개발은 외부 협력사로서 구글 딥마인드(Google DeepMind)와 협업한다. 구글 딥마인드의 'Gemini'를 기반으로 개발된 'Gemini 로봇틱스 AI 파운데이션 모델'을 통해 실제 환경에 맞춘 추론 및 대응 역량을 강화할 계획이다.

CES발 로봇 모멘텀은 숨고르기이겠지만, 로봇 모멘텀 자체는 지속될 전망

현대차그룹이 <CES 2026>에서 로봇틱스 전략을 발표한다는 기대감이 주가에 선반영되면서 단기적으로 CES발 로봇 모멘텀은 숨고르기 단계로 접어들 것이다. 하지만, 산업(테슬라의 옵티머스 공개, 유니트리 상장, 미국의 로봇 지원 등) 및 그룹 내 로봇 모멘텀(RMAC/아틀라스/SDV 등) 자체는 연내 강화될 것이라는 점에서 지속적인 추가 동력이 될 것이다.

도표 1. BD의 Atlas 연구형(Prototype) 모델



자료: 현대차그룹

도표 2. BD의 Atlas 개별형(Product) 모델



자료: 현대차그룹

도표 3. Atlas 개별형(Product) 모델의 주요 특징

PHYSICAL ROBOT

Height

1.9 m (6.2 ft)

Weight

90 kg (198 lbs)

Degrees of Freedom

56

Sensing

- Tactile fingers and palm
- 360° camera view

BATTERY AND CHARGING

Battery Life

4 hrs

Battery Life with Heavy Lifting

2 hrs

Autonomous Battery Swap Time

3 min (Charge Time 1.5 hrs)

Charge Power Requirements

110 V (220 V Optional)**SERVICEABILITY**

- Modular components
- Field replaceable
- Customer self-repair certification

CAPABILITIES

Weight Capacity:

Instant

50 kg (110 lbs)

Sustained

30 kg (66 lbs)

One-Handed

20 kg (44 lbs)

Reach

2.3 m (7.5 ft)

Safety System

- Fenceless guarding
- Human detection

Workflow Integrations

- Barcode scanner
- RFID

Operating Modes

- Autonomous
- VR teleoperated
- Tablet control

ENVIRONMENT

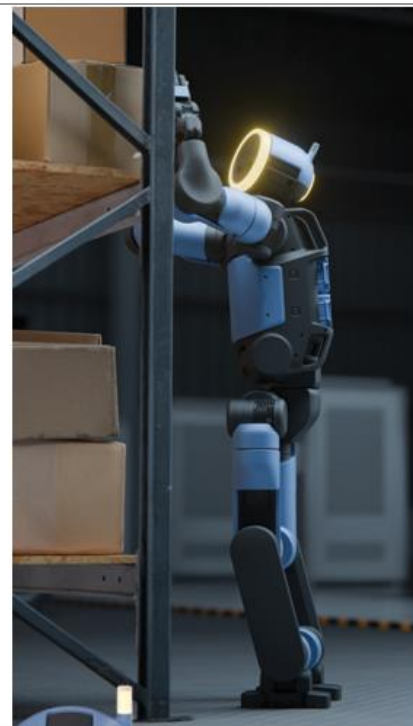
IP Rating

IP67

Operating Temperature

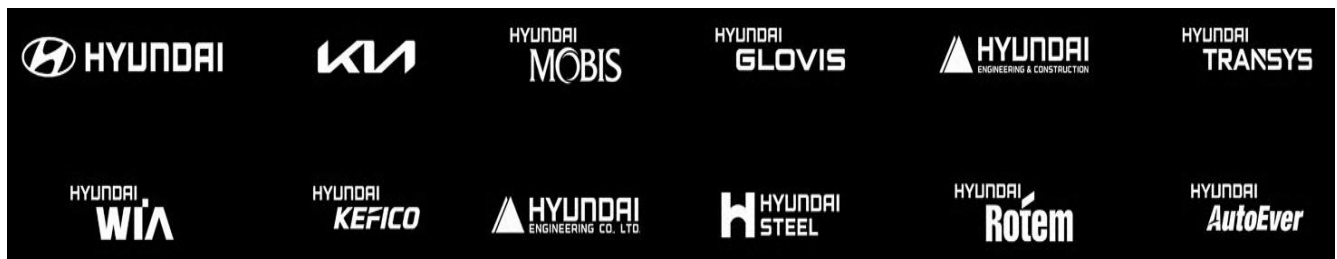
-20° to 40° C

(-4° to 104° F)



자료: Boston Dynamics

도표 4. 현대차그룹 내 로봇 관련 협업 가능 회사들



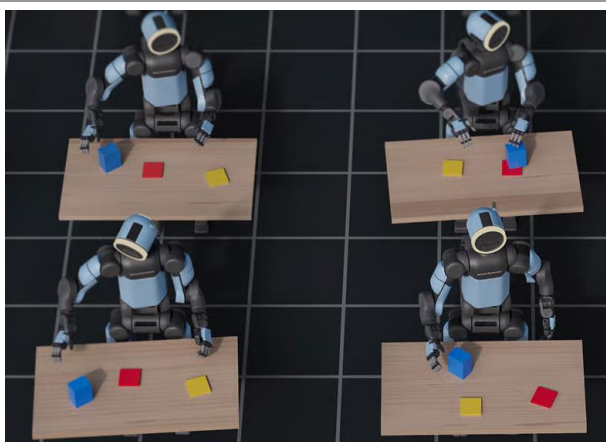
자료: 현대차그룹

도표 5. CES 2026에서 로보틱스 전략을 발표한 BD와 현대차그룹



자료: 현대차그룹

도표 6. 아틀라스의 학습/훈련 개념



자료: 현대차그룹

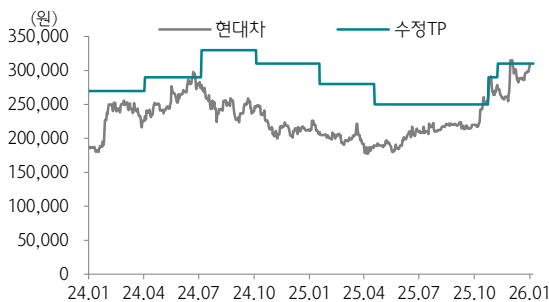
도표 7. BD와 구글 딥마인드의 협업



자료: 현대차그룹

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

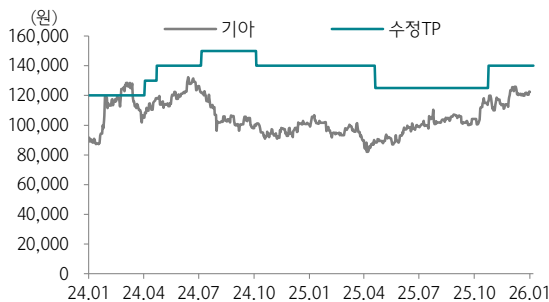
현대차



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.11.14	BUY	310,000		
25.10.30	BUY	290,000	-5.09%	0.52%
25.4.24	BUY	250,000	-15.34%	4.40%
25.1.23	BUY	280,000	-29.38%	-20.71%
24.10.10	BUY	310,000	-29.91%	-19.84%
24.7.11	BUY	330,000	-24.94%	-16.82%
24.4.8	BUY	290,000	-9.99%	2.76%
23.4.25	BUY	270,000	-25.42%	-5.37%

투자 의견 변동 내역 및 목표주가 괴리율

기아



날짜	투자 의견	목표주가	괴리율	
			평균	최고/최저
25.10.30	BUY	140,000		
25.4.25	BUY	125,000	-19.62%	-5.52%
24.10.10	BUY	140,000	-31.59%	-23.79%
24.7.11	BUY	150,000	-29.28%	-18.07%
24.4.28	BUY	140,000	-13.11%	-5.50%
24.4.8	BUY	130,000	-12.63%	-9.08%
23.4.26	BUY	120,000	-24.30%	7.08%

Compliance Notice

- 당사는 2026년 1월 7일 현재 해당회사의 지분을 1% 이상 보유 하고 있지 않습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재)는 자료의 작성과 관련하여 외부의 압력이나 부당한 간섭을 받지 않았으며, 본인의 의견을 정확하게 반영하여 신의성실 하게 작성하였습니다.
- 본 자료는 기관투자자 등 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다
- 본 자료를 작성한 애널리스트(송선재)는 2026년 1월 7일 현재 해당회사의 유가증권을 보유하고 있지 않습니다

본 조사항목은 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.

투자등급 관련사항 및 투자 의견 비율공시

- 투자 의견의 유효기간은 추천일 이후 12개월을 기준으로 적용

기업의 분류

BUY(매수)_목표주가가 현재가 대비 15% 이상 상승 여력
Neutral(중립)_목표주가가 현재가 대비 -15%~15% 등락
Reduce(비중축소)_목표주가가 현재가 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(매도)	합계
금융투자상품의 비율	95.73%	4.27%	0.00%	100%

* 기준일: 2026년 01월 04일