

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/03/03~2025/03/09]

2025.03.10

[로봇] 우수 인력 보유 현황

- 공정거래위원회의 삼성전자와 레인보우로보틱스 기업 결합 최종 승인
- 중국산 로봇 청소기의 보안 우려 확대에 따라 개인정보위의 개인정보 수집 조사 개시
- 중국 전인대에서 휴머노이드 언급. 중국의 로봇 굴기는 계속

[방산] 급등하는 유럽과 한국

- 폴란드 K-2 2차 계약 이르면 내달 수출 계약 체결 전망
- LIG넥스원 L-SAM 중동 수출 2년 이내 가시성 up, KAI의 UAE 수리온 수출 기대감 up
- 유럽은 미국과 갈등 속 자체 무장 수요가 늘어나는 중. 미국 무기 계약 취소 가능성도

[항공] 대한항공 운임 동향

- 대한항공 신규 기업 가치체계 KE Way 선포. 이번 주에는 신도장 및 CDO 공개 예정
- 티웨이항공 품은 대명소노의 공격적 행보 계속. 사명 변경, 유상증자, 괌 리조트 인수 등

[조선] 이어지는 미국궤 이슈

- 미국의 중국 조선소 견제 움직임과 자국 조선소 부활 노력 계속
- 폴란드 잠수함 사업에서 독일과 스웨덴이 최종 경쟁. 한국은 탈락?
- CMA-CGM 미국에 200억 달러 투자 계획. 미국 정책의 효과일까



Weekly Keyword

우수 인력 보유 현황

로봇 기업의 경쟁력을 판단하는 잣대로 우수 인력 보유 현황을 확인 필요. 글로벌 기업 중에서는 보스턴 다이내믹스의 인력 풀이 가장 우수. 한국은 카이스트 및 서울대 인력 확보 기업 주목 필요

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

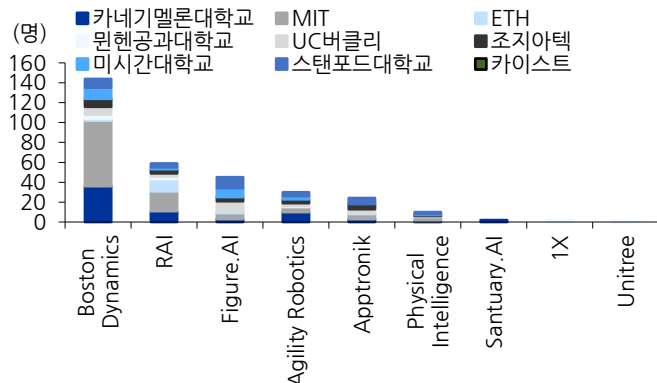


What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(74)

[우수 인력 보유 현황]

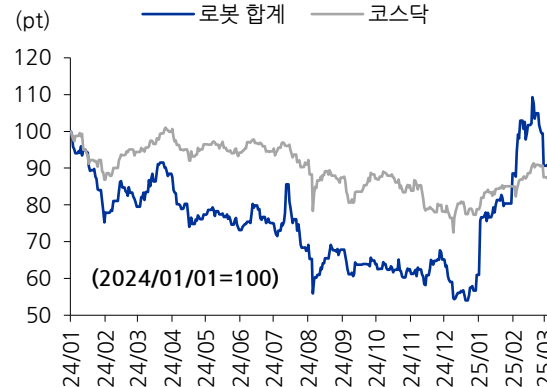
- 어떤 로봇 기업이 우수한 경쟁력을 보유했는가 판단하는 하나의 지표로 우수 인력 보유 현황을 참고해볼 수 있음. 로봇 공학 분야에서 가장 유명한 대학교는 카네기멜론대학교와 MIT, ETH 취리히 등. 최근 주목 받는 휴머노이드 및 로봇 AI 기업들의 보유 인력 현황을 확인해본 결과, 보스턴 다이내믹스의 인력풀이 압도적으로 우수한 점을 확인 가능. 이어서 최근 기업 가치 400억 달러 이상으로 평가받고 있는 피규어도 다수의 우수 인재 확보 중. 참고로, 글로벌 로보틱스 명문대 Top 10에 들어가는 한국 대학교는 카이스트와 서울대가 있음

Key Chart: 주요 기업별 우수 인력 보유 현황

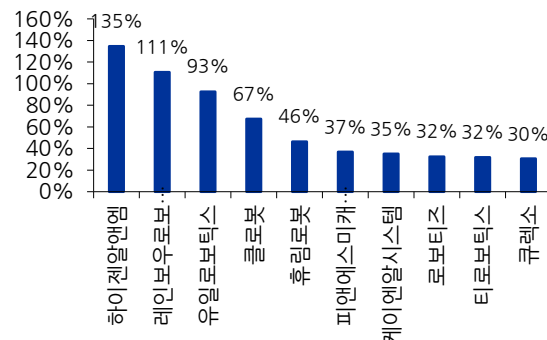


자료: 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(03/03~03/09)

[산업용 로봇]

- 테슬로, HD현대로보틱스와 양팔 로봇 솔루션 공개

[서비스 로봇]

- LIG넥스원 고스트, 보스턴다이내믹스에 10% 로열티
- 티엑스알로보틱스 공모가 상단 1만 3500원 확정
- 미래컴퍼니, 레보아이 필리핀 의료기기 허가 획득
- 플로틱, 베트남 테크비코와 업무협약 체결

[기타(정책/부품/SW)]

- 공정위, 삼성전자-레인보우로보틱스 기업결합 최종 승인
- 에스피지, 휴머노이드 관절용 액추에이터 개발 착수
- 개인정보위, 로봇청소기 개인정보 수집 조사
- 클로버-레인보우로보틱스, 로봇 솔루션 공동 개발 협력
- 빅웨이브로보틱스, 스마트싱스 프로에 솔링크 연동
- 케이알엠, 고스트로보틱스와 22억 규모 구동기 모터 계약

[Global]

- 中 선전, 27년까지 천억위안 규모 휴머노이드 산업 조성
- 中 전인대서 휴머노이드 첫 언급. 로봇 굴기 드라이브
- 中 유비텍, 그룹 지능 기술을 응용한 협동 훈련에 돌입
- 中 물류로봇 기업 여우이봇, 일본 시장 본격 진출
- 中 애지봇, 오픈소스 휴머노이드 로봇 DIY 세트 출시
- 中 세계 첫 인간과 휴머노이드 하프마라톤 대회 개최
- 中 하이테크 진흥 계획 중국 제조 2025 대부분 달성
- 美 A3, ISO 10218 안전 표준 대폭 개정
- 美 존스홉킨스대, 사람처럼 물체 잡는 바이오닉 핸드 개발
- 아스테라스, 야스카와와 양팔 로봇 활용 세포 배양 자동화



Weekly Keyword

급등하는 유럽과 한국

최근 유럽 및 한국, 일본 방산주 강세 지속. 유럽의 자주 국방 수요 확대 및 방위 예산 증가 전망, 방산 증설 이슈 나오며 우호적 환경이 조성되고 있기 때문

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

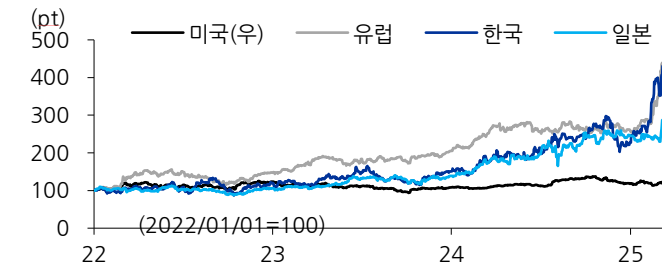


What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(22)

[급등하는 유럽과 한국]

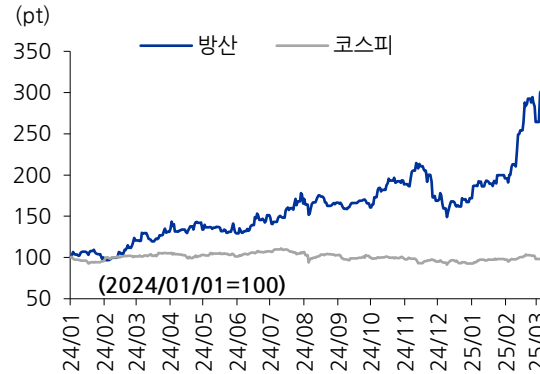
- 유럽의 주요 방산 기업들의 주가 수익률(1M 기준)은 라인메탈 +53%, 사브 +68%, 레오나르도 +47%, BAE 시스템즈 +31%, 다쏘 아비아시옹 +35% 등 강세. 한국도 한화에어로스페이스 +77%, 한국항공우주 +60% 등 강세. 일본도 MHI +15%, IHI +17%, KHI +16% 등 뒤따라 강세 전환. 2월 말 트럼프-젤렌스키 회담의 파행과 러-우 전쟁 휴전/종전에 있어 트럼프 행정부의 유럽&우크라 패싱 우려, 미국의 유럽 관여 축소 등으로 유럽이 자생해야하는 환경이 확정적으로 조성되고 있기 때문. 유럽 내 주요국들 국방비 지출 확대 추진하고, EU 차원에서도 재정 준칙 유예와 EU 예산을 활용한 재무장 계획을 공개하는 등 방산 기업에 우호적 환경. 라인메탈 등 주요 기업 철도 및 자동차 공장을 방산 공장으로 전환 결정하는 모습도 컨빅션을 더함. 한국도 낙수 효과 기대감으로 강세 지속

Key Chart: 국가별 방산 기업 시총 추이

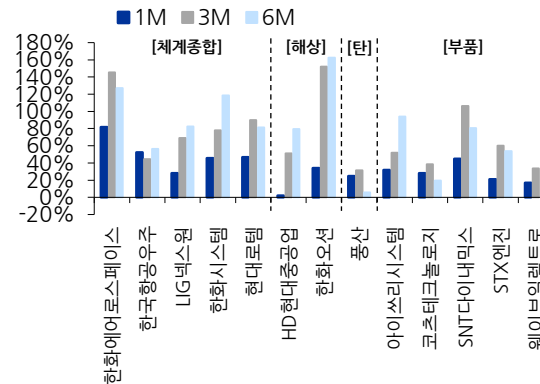


자료: Bloomberg

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(03/03~03/09)

[수주/계약]

- 9조원 규모 K2 전차 폴란드 2차 수출 계약 내달 체결
- LIG넥스원 UAE 사무소장, L-SAM 2년 내 UAE 출시 목표
- 브라질 군사전문잡지 브라질 방어에 천궁 2 적합 언급
- KAI, UAE EDGE와 수리온 기술 이전 협상 진행
- STX엔진, 호주 레드백 항 840억 규모 엔진 공급 계약

[기업별 이슈]

- 한화에어로, 美 AI 무인 비행 SW 기업 쉴드 AI 투자
- 한화 방산3사 첨단 AI무인화 개발 현황 및 로드맵 공개
- 한일단조 155mm 포탄 수출 주력 통한 방산사업 확장

[기타]

- 폴란드 대통령 나토 기자회견서 韓무기 극찬

[글로벌]

- EU, 1229조 동원 재무장 계획 공개. 재정 준칙 유예 등
- 체코, 2030년까지 GDP 대비 국방비 3%로 증액 전망
- 영국, 안드릴과 우크라 560억 드론 공급 합의
- 레오나르도, 바이칼과 군용 드론 합작 회사 설립
- 젤렌스키, 공중 및 해상에서 부분적 휴전 제안
- 12일 사우디에서 미국 우크라 고위급 회담 개최 예정
- 폴란드 국방비 GDP의 5% 언급. 프랑스와 핵우산 논의
- 중국, 올해 국방예산 전년과 동일한 7.2% 증액
- 美 국방차관 후보 日방위비 GDP 3% 증액 요구
- AUKUS, 일본에 무인기 기술 개발 협업 타진
- 美, 태평양 중 견제 위해 저가 대량 미사일때 공격 구상
- 이스라엘-하마스, 긴장 고조 속 2단계 휴전협상 준비



Weekly Keyword

대한항공 운임 동향

대한항공의 주요 노선별 운임 동향을 확인해보면 2월은 1월과 비교해 매우 견조한 흐름이 이어지고 있음을 확인 가능. 5월 연휴 영향으로 일본 및 동남아 중단거리 노선 수요 강세 전망

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

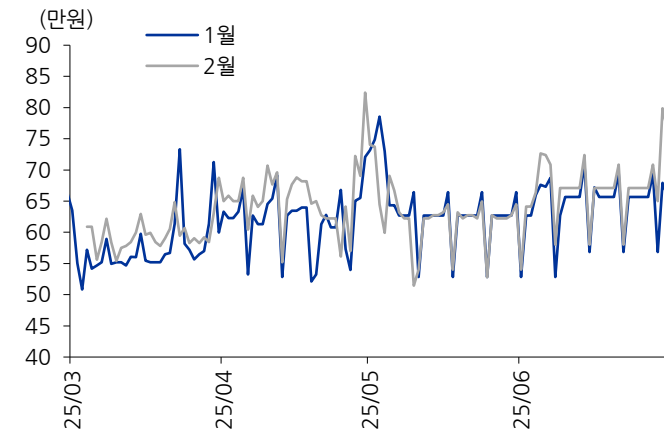


What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(22)

[대한항공 운임 동향]

- 대한항공 주요 노선별(나리타, 방콕, LA, 파리) 최저 운임 기준 6월까지의 운임 동향을 체크해보면, 지난 1월 말 집계 시점과 비교하여 소폭 상승 추세 확인. 노선별로 보면, 일본-동남아·미주·구주 순으로 운임 상승. 5월 어린이날 전후 연휴 기간에 단거리 중심 수요 강세 전망.

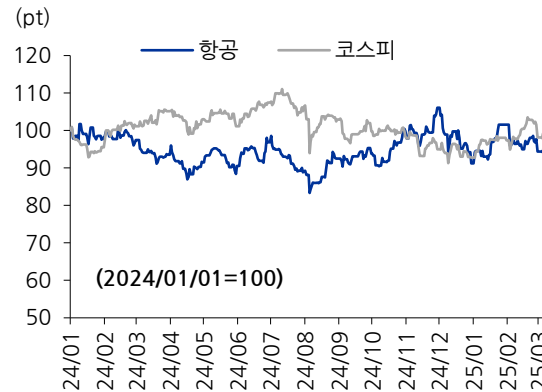
Key Chart: 대한항공 최저 운임 동향



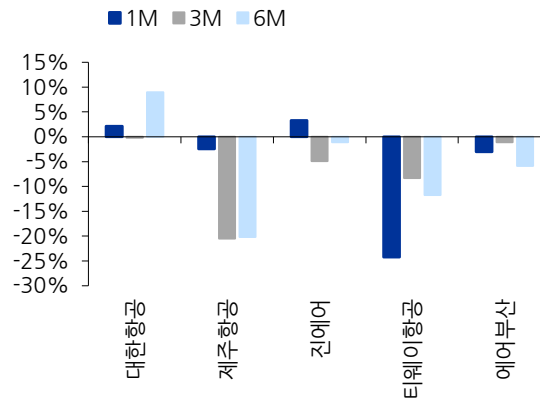
자료: 유진투자증권

주: 집계시점(1월, 2월 등) 내 주요 노선(나리타, 방콕, LA, 파리) 운임 합계

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(03/03~03/09)

[여객/화물]

- 티웨이항공, 청주-몽골 울란바타르 신규 취항
- 양양~제주 항공 노선 오는 8월 재개 전망
- 대한항공 사천~제주 노선, 주 5일로 운항 증편
- 관세 폭탄 속 항공 해운 운임 동반 하락

[기업별 이슈]

- 대한항공, 신규 기업 가치체계 KE Way 선포
- 대한항공 샷프로 지상조업 개시. 연내 오사카도 개시
- 진에어도 CI 교체 검토. '통합 진에어' 내년 12월 출범
- 티웨이항공, 대명소노 인수 후 사명 변경 추진
- 대명소노, 소액주주 반대 불구 유상증자 강행 나설듯
- 티웨이항공 품은 대명소노, 광 골프장 두 곳 추가 인수

[기타]

- 통합 대한항공 시정조치 이행 관리할 이행감독위 발족
- 에어부산, SAF 상용 운항 시작. 부산~마쓰야마 1% 혼유

[글로벌]

- 2월 에어버스 신조 인도 40대 기록. 24년 대비 저조
- 에어아시아 작년 매출 39% 고속 성장 6.2조원
- 터키항공, 24년 24억 달러 영업이익. 화물 35% 성장



Weekly Keyword

이어지는 미국發 이슈

미국에서 연이어 조선 이슈가 나오는 중. 트럼프 대통령의 조선 부서 설치 및 세제 혜택 언급과 행정 명령 초안에서 중국 조선소 견제 강화 움직임 등. 한국 조선소 수혜 기대감은 지속 확대

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

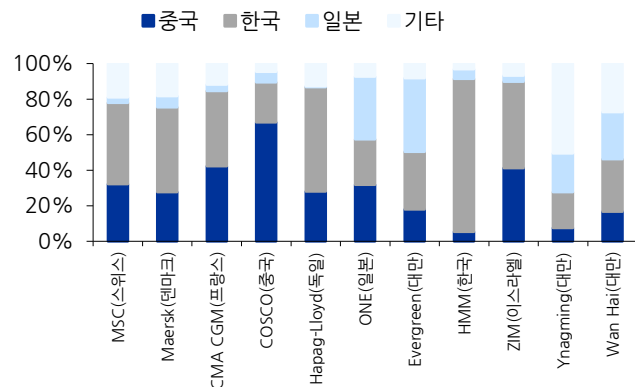


What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(2)

[이어지는 미국發 이슈]

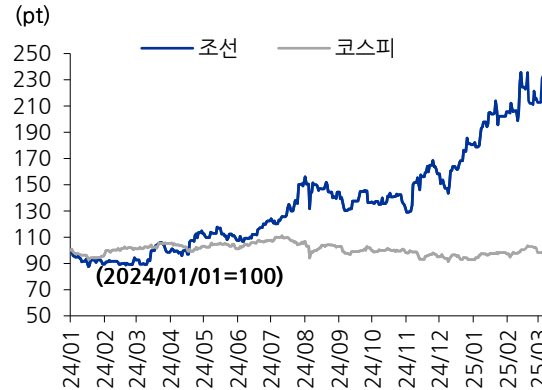
- 트럼프 대통령이 의회 연설에서 미국 조선 부활에 대한 강한 의지를 피력하고, 백악관 내 조선 담당 사무국 설치, 그리고 미국 조선업 촉진 위한 세제 혜택 제공 언급. 트럼프 행정부의 조선업 지원 관련 행정명령 초안에서 '선사가 중국에서 건조된 선박이나 중국을 선적지로 둔 선박을 보유하고 있다면 다른 선박도 모두 수수료 부과 대상'이라는 내용도 확인. 기존 USTR의 개별 선박 기준에서 더 넓은 범위로 수수료 부과 대상이 확대. 계속해서 중국에 발주를 이어가던 CGA-CMA도 지난 주 미국에 200억 달러 규모 투자를 발표. 함정에서는 미국이 한국에 5~6척 MRO를 맡기고 싶다고 타진. 상선/함정 관련 미국發 조선 이슈가 끊이지 않는 중. 추가 이벤트로 24일 USTR 공청회 일정과, 3월 중 미 국방부 장관 방한 주시. 신조선가 하락 추세는 유의

Key Chart: 주요 라이너 건조 조선소 국가 비중(플릿+오더)

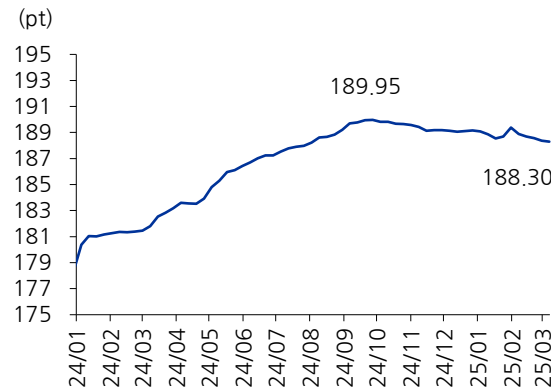


자료: Clarksons

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(03/03~03/09)

[상선/해양]

- HD현대중공업 아시아 소재 선사로부터 VLEC 2척 수주
- Venture Global, LNGC 8척 이상 발주 전망

[특수선]

- 美 "군함 5, 6척 정비 한국이 맡아달라" 첫 제안
- 폴란드 잠수함 사업, 독일/스웨덴 경쟁. 9월 최종 선정
- HD현대중공업, 3,200톤급 필리핀 초계함 다음달 인도
- HJ중공업, 미국 함정 MRO 진출 준비
- 한화조선, 방사청에 구축함 설계도 요청

[기타]

- 美 조선업 진출 앞둔 한화, 공화당 인맥 사외이사 재선임
- 안덕근, '군함-탱커-쇄빙선' 주문 때 美 우선 제작 제안
- HD현대 팔란티어와 미래형 조선소 구축 협력
- H-LINE 두번째 스팀터빈추진 LNGC 매각
- 한국카본, LNG 수송선 화물창용 보냉재 2636억 계약
- 한화엔진 선박용 엔진 2,160억 계약
- HD현대미포, 베트남서 협력사 투자 컨퍼런스 개최

[글로벌]

- 트럼프, 中 선박 입항료 등 조선업 육성 행정명령 준비
- 트럼프, 美 조선업 투자 기업에 세제혜택
- CMA-CGM 중국 조선소에 컨테이너선 12척 발주
- CMA-CGM 미국 운송, 물류 강화 위한 200억 달러 투자
- 日 해운사 ONE, 36조 원 투자키로. 해운 수요 강세 전망
- Golar, 차세대 초대형 FLNG 개발
- 미국 이란 유조선 차단 가능성