

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/08/11~2025/08/17]

2025.08.18

[로봇] 북미 상반기 로봇 수요 동향

- WRC에 이어서 이번에는 휴머노이드 올림픽을 개최한 중국. 대대적 마케팅에 세계도 주목
- 중국은 휴머노이드 개발에 이어서 양산 단계로 전환 중. 애지봇이 100대를 수주
- 미국 산업용 로봇 수요 전년비 개선. 협동로봇이 차지하는 비중도 커지는 중

[방산] 곧 시작될 유럽의 대규모 발주

- 베트남 서기관 방함과 K-9 수출. 그리고 빈살만 사우디 왕세자와 통화로 방산 협력 어필
- 라우 휴전 여부 기로. 트럼프와 푸틴 회담 후 18일 트럼프와 젤렌스키, 유럽 회담 예정
- 휴전과 별개로 재무장 진행 중인 유럽. 공장부지 3.5배 확장. 그러나 중요한 것은 공급망

[항공] 매출은 꺾이고 비용은 늘어난 LCC

- 대한항공의 프리미엄이코노미 본격 예약 개시. 인천 라운지도 전격 개편 오픈
- 대한항공과 아시아나의 화학적 결합 순항. 이번에는 정비 및 사무 공간 통합
- LCC 2분기 비수기 실적은 적자 확대. 매출 창출력 약화. 비용은 증가 추세

[조선] 필리핀의 수빅 조선소

- 25일 한미 정상회담. 이재명 대통령 미국 필리조선소 방문 계획
- 이번에는 고려해운이 컨선 발주. 에버그린도 14척 발주 계획. 컨선 수요는 건조함
- HD현대 필리핀 수빅에 10년간 5.5억 달러 투자 계획. 4분기부터 본격 가동해 유조선 건조



Weekly Keyword

북미 상반기 로봇 수요 동향

북미 지역의 산업용 로봇 주문은 전년비 4% 증가하면서 견조한 추세. 자동차 외 분야에서 수요 늘어나고, 산업용 로봇 중에서도 협동로봇 차지하는 비중이 20% 이상으로 늘어남

유진투자증권

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

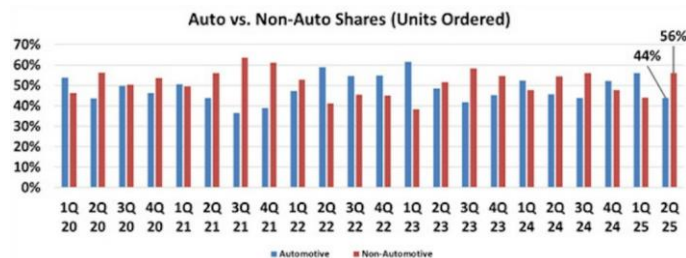


What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(93)

[북미 상반기 로봇 수요 동향]

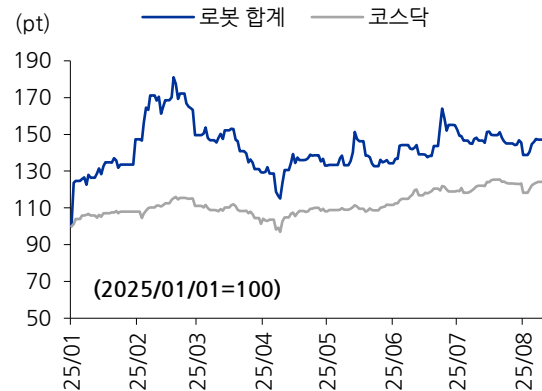
- 2025년 상반기 북미 산업용 로봇 주문은 전년 동기 대비 4% 증가를 기록. 경기 둔화, 관세 영향 등 불확실성 속에서도 견조한 자동화 투자 수요를 확인할 수 있었음. 산업별 수요를 보면 자동차 부문이 43%, 비(非) 자동차 부문 수요가 56%를 기록하면서 전통적인 수요처인 자동차 산업 외에서의 로봇 수요가 늘어나고 있음을 확인. 전체 산업용 로봇 중 협동 로봇이 차지하는 비중은 2분기 기준 주문량의 24%로 점차 무시할 수 없는 수준이 되어가고 있음. 최근 국내 업체들이 2분기 실적 부진 요인으로 북미 수요 악화를 언급한 것과는 온도차가 존재. 시차를 갖고 개선을 기대해봄.

Key Chart: 북미 산업용 로봇 산업별 수요 동향

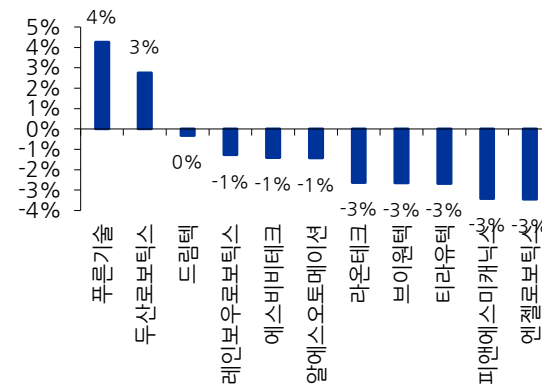


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantiverse

로봇 주요 뉴스(08/11~08/17)

[서비스 로봇]

- 레인보우로보틱스, 물류센터에 이동형 오더피킹 로봇 투입
- 큐렉소 '큐비스-스파인', 국내 보험수가 등재 위한 임상 착수

[기타(정책/부품/SW)]

- 위로보틱스, 휴머노이드 '알렉스' 공개
- 씨메스, 픽시스 로봇 솔루션 사업부문 인수
- 인티그리트, 휴머노이드 개발 지원 RFM 플랫폼 공개

[Global]

- 중국 베이징서 세계 최초휴머노이드 로봇 운동회 개최
- 中 사족보행로봇 100m 16초 완주. 카이스트 기록 갱신
- 中 애지봇, 자동차 부품사에 휴머노이드 로봇 100대 공급
- IFR, 산업용 로봇 설치 중국만 증가. 미국, EU, 일본 감소
- 유니트리 CEO "휴머노이드 로봇 대중화, AI 고도화가 관건"
- 中 두봇, 휴머노이드 로봇 '아톰 2' 발표
- 中 엔진시, 2025 WRC서 범용 휴머노이드 로봇 'T800' 공개
- 中 TI봇, 800만 원 대 개인용 휴머노이드 '샤오텐' 발표
- 中 이창경제기술개발구, 체화 지능 데이터 풀 구축 추진
- 애플, 시리에 '얼굴' 추가한 '픽사 램프' 테스트 중
- 엔비디아, 로보틱스 개발자 위한 새로운 월드 AI 모델 공개
- 미국 산업용 로봇 수요 전년비 증가, 협동 로봇 수요 강세



Weekly Keyword

곧 시작될 유럽의 대규모 발주

시장의 관심은 러-우 휴전에 쏠려있음. 휴전 여부와 관계없이 유럽은 재무장을 추진 중. EU의 재무장계획의 일환인 SAFE 대출 및 부채한도 면제 모두 성황리에 추진 중. 26년 발주 본격화 예상

유진투자증권

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

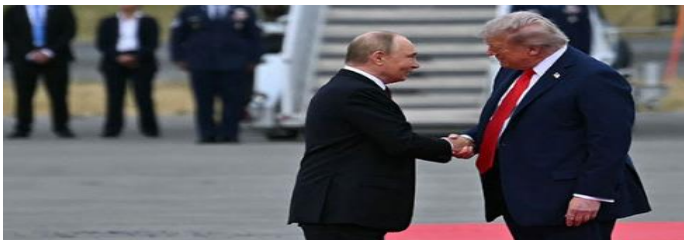


What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(41)

[곧 시작될 유럽의 대규모 발주]

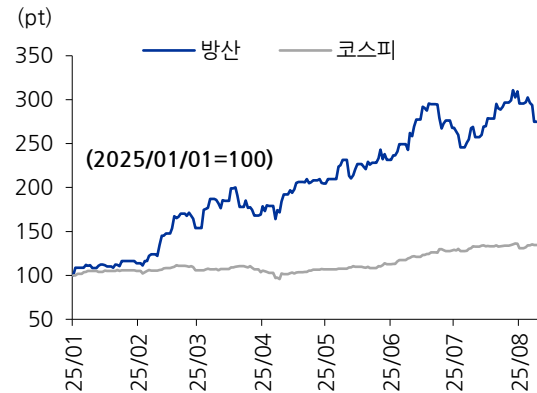
- 러시아우크라이나 전쟁의 휴전이 기로에 놓여있음. 지난 15일 트럼프-푸틴 회담 후 이번 주 18일 트럼프와 젤렌스키가 연이어 회동을 가질 예정. 미러 회담에서 논의된 주된 내용은 다음과 같음. (1) 미국 등이 우크라이나 안전 보장을 확보 (2) 러시아가 정전 후 재공격 하지 않겠다는 내용을 문서로 약속 (3) 우크라이나는 동부 2개주 영토를 포기. 전쟁 당사자인 러시아와 우크라이나의 조건 수용 여부에 주목. 유럽에서는 2차 민스크 협약이라는 비판도 커지는 중.
- 휴전 여부와 관계없이 유럽은 재무장 추진 중. 7월말 EU의 SAFE 대출 신청이 마감됨. 18개국이 신청하고 융자 상한인 1,500억유로를 넘어서는 신청이 있었던 것으로 확인. 이후 스케줄은 11월말까지 상세 국방투자계획 제출, 계획 승인 후 26년 2월 대출계약 체결 예정. 이렇게 되면 26년부터 본격 조달이 개시될 가능성. 유럽의 무기 발주는 25년 말에서 26년에 걸쳐서 크게 확대될 전망이다. 유럽 재무장계획의 일환인 부채한도 면제 또한 15개국이 신청하고 이미 승인되었음.

Key Chart: 알래스카에서 만난 트럼프와 푸틴

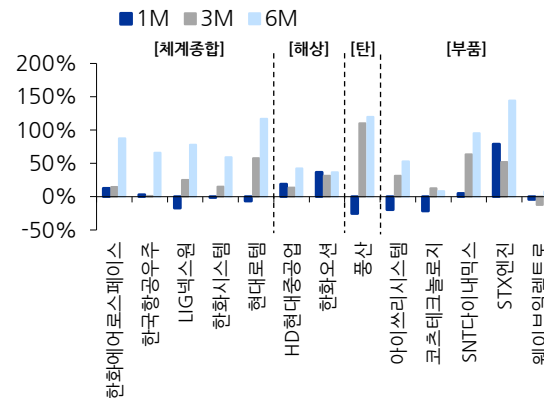


자료: 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(08/11~08/17)

[수주/계약]

- K-9 자주포, 베트남에 3,500억 수출. 동남아공산권 첫 수출
- STX, 페루 방산기업과 소형전술차량 공급 계약
- 폴란드형 K2PL 전차, 韓 파워팩 '전면 대체'
- 방위사업청, '차륜형장갑차 성능개량' 사업 착수

[기업별 이슈]

- 한화에어로, 내달 개초되는 英 'DSEI UK' 참가
- 美 국방차관보 한화에어로 창원 실사. 항공 MRO 수주 기대
- LIG넥스원, '비공' 미국 수출 타진. 로비자금 '16만달러'
- KAI, 국내 최초 'AI 기반 전술개발·훈련체계' 납품
- KAI 자회사 한국항공서비스, 상반기 영업이익 11억 흑전
- 대한항공 新성장동력. MRO 이어 '무인기·방산' 육성

[기타]

- 李 대통령, 빈살만 사우디 왕세자와 첫 통화. 방산 협력 확대
- 한-베트남 국방장관 회담. 국방·방산 협력 강화

[글로벌]

- 젤렌스키 "러, 휴전조건으로 돈바스 철군 요구. 수용 불가"
- 노딜로 끝난 트럼프-푸틴 회담. 우크라이나 휴전 전망 안갯속
- 유럽 무기공장, 우크라이나 이후 3배 빨리 확장
- 폴란드, 한국 관련 방산컨설팅사 거액수수 정황 수사
- 유럽 車 업체 부진에 포르세가 방산산업 투자를 검토
- 리투아니아, 50km에 달하는 다층 방어 라인 구축 추진
- 독일 공군, 유인기 협업 CCA 무인기 400기 요구
- 체코, 레오파드 2A8 전차 44대 주문 결정
- 미국, 패트리엇 PAC-3 MSE 미사일 생산 확대 추진

안녕하세요 항공 위클리예요

Weekly Keyword

매출은 꺾이고 비용은 늘어난 LCC

국내 주요 LCC의 2분기 영업 손실 전년비 대폭 확대. 단위매출은 꺾이고, 비용은 상승 추세. 3분기 성수기에도 LCC 강점인 단거리 수요 부진으로 큰 폭의 수익성 개선 기대하기는 어려울듯

유진투자증권

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

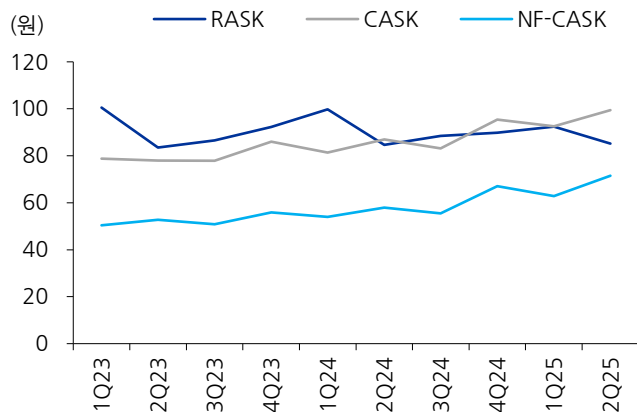


What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(41)

[매출은 꺾이고 비용은 늘어난 LCC]

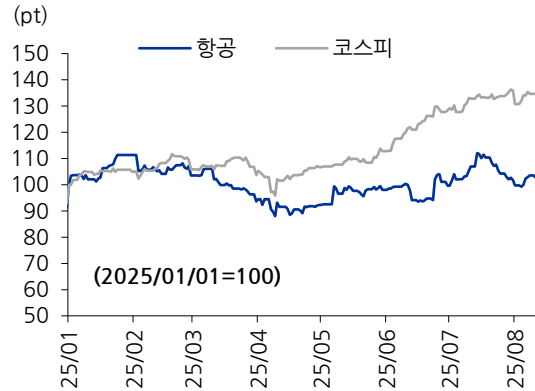
- 2분기 비수기 시즌에서 진에어, 제주항공, 티웨이항공의 적자 합계는 1,625억원을 기록함. 전년 동기 259억원 손실 규모에서 대폭 확대. 매출 창출력 약해지고 비용 부담이 커짐. LCC 3사의 단위매출(RASK)과 단위비용(CASK) 평균은 85원과 99원. 유류비 영향을 제거한 Non Fuel CASK는 72원으로 전년 동기 대비 23% 증가. 참고로 RASK 증가는 1% 수준에 그쳤음. 3분기도 LCC의 주력인 일본 노선의 수요 부진으로 운임 하방 압력이 존재하는 가운데, 큰 폭의 수익성 개선을 기대하기는 어려울 것으로 전망함.

Key Chart: 진에어, 제주, 티웨이 단위매출 및 비용 추이

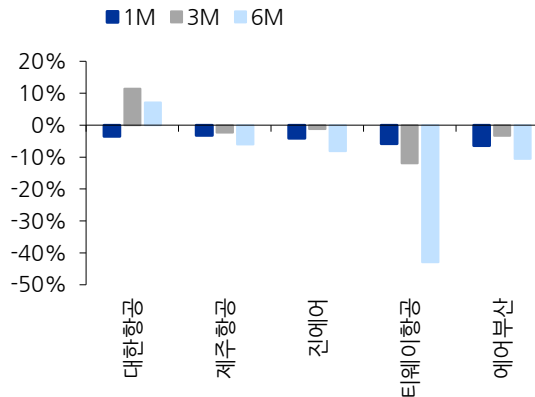


자료: 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(08/11~08/17)

[여객/화물]

- 에어부산, 부산-다낭 임시증편. 주 7회→14회 확대
- 부산-서울 국내선 하늘길 운항 편수 급감
- 덴버-인천 직항노선 추진 본격화
- 국내LCC 일본발 항공권 특가 경쟁 '출혈 마케팅' 가열
- 알짜 中日·인도네시아 항공 노선 20여개 다음달 재배분
- 인천~애틀랜타 위탁수하물 원격 검색. 환승 시간 단축
- 타이비엳항공, 10월 인천-방콕 노선 신규 취항 선언
- 하와이안항공 인천-호놀룰루 노선 운항 중단
- 에어프레미아, 7월 탑승객 10만명 돌파

[기업별 이슈]

- 대한항공, 프리미엄석 첫 행선지 '싱가포르' 확정
- 대한항공, 인천국제공항 라운지 리뉴얼 오픈
- 아시아나·대한항공, 정비·사무공간 통합. 통합 준비 순항
- 베트남항공, 대한항공과 MRO 센터 설립 추진
- 조원태 회장이 아시아나항공 임원으로 합류
- 대명소노, 티웨이에 DNA 심기 본격화. 전 임직원 합속
- 이스타항공 매각설. VIG파트너스 "검토도 안했다"
- 파라타, 비상탈출 2차 시험 통과. 9월 재운항 가능성↑

[기타]

- 난기류 예측 서비스' 이용 항공사 운수권 인센티브 부여
- 조종사 근무 최대 30% 단축. 정비사 피로관리 의무화

[글로벌]

- 미국 LCC 스피릿항공 사업 지속성에 의문. 불확실성 계속
- 아부다비 공항, 17분기 연속 두 자릿수 여객 증가



Weekly Keyword

필리핀의 수빅 조선소

필리핀 수빅 조선소는 과거 09년도 한진중공업이 건립한 필리핀의 핵심 조선소. 한진중공업 파산 이후 운영 중단되었다가 HD현대 노력으로 부활의 불씨를 지피는 중

유진투자증권

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



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(21)

[필리핀의 수빅 조선소]

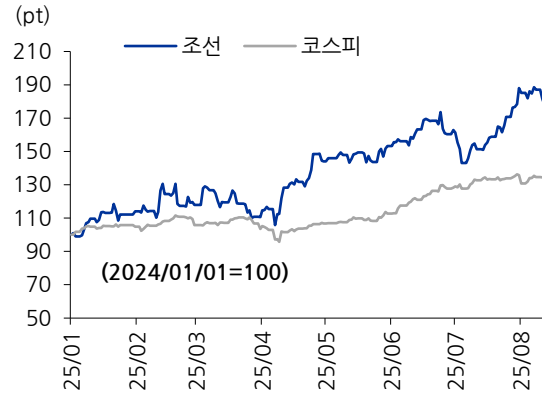
- 필리핀의 수빅만은 2차 세계 대전 이후 미국 7함대의 핵심 군항이었음. 미군 철수 후 한진중공업이 영도 조선소의 구조적 한계를 극복하기 위해 수빅만 약 70만평 부지에 수빅조선소 건립을 추진해, 06년 착공 후 09년 완공. 초대형 도크 2개와 600t 골리앗 크레인 4기 시설을 보유. 동 조선소의 6도크는 길이 550m, 폭 135m, 깊이 13.5m로 컨테이너선 6척을 동시 건조 가능함. 수빅 조선소는 한 때 2만명의 인력을 갖추고 누적 건조 척수 100척을 돌파하는 호황기를 누림. 이후 19년 한진중공업 디폴트로 미국 PE 서버리스 캐피탈이 인수함.
- HD현대대가 다시 한 번 수빅조선소 부활을 추진 중. HD현대중공업은 2022년 필리핀 호위함 수주와 함께 합정 군수지원센터를 설치. 2024년에는 HD한국조선해양이 일부 야드 및 설비 임차해 해상풍력 하부구조물 제작을 추진하고 있고, 이와 함께 10년간 200ha 부지 임대하여 5.5억달러 투자해 연 10척 규모의 상선 건조도 추진 중. 빠르면 올해 4분기부터 건조 착수. 제 2의 HD현대베트남조선 스토리를 기대.

Key Chart: 필리핀 수빅 조선소 전경

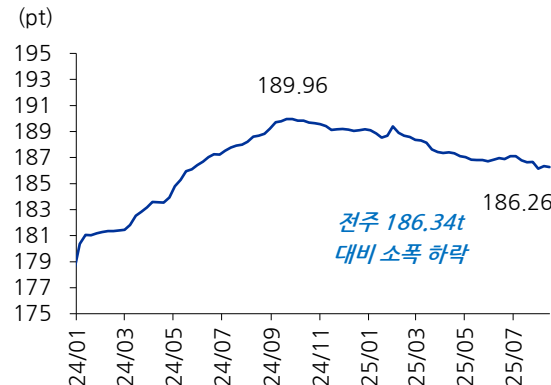


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(08/11~08/17)

[상선/해양]

- 고려해운, HD한국조선해양에 13k TEU 컨선 4척 발주
- 에버그린, 최대 25억달러 컨선 14척 발주 추진
- 국내 조선 3사, 인도 국영 해운사와 1.4조 건조 협상
- 브라질 페트로브라스 P-86 FPSO 입찰 취소
- K조선, 상반기 수에즈막스 탱커 시장 60% 석권

[특수선]

- KDDX, 28일 방추위서 사업자 선정 '분수령'
- 60조 원 캐나다 잠수함 대박 수주전, 연말 결판
- 한화오션, 장보고-II 성능개량 이의신청에 방사청 '기각'
- 한-미 협력 전용 조선소 후보로 HJ중케이조선 거론
- 美 '마스가 MRO' 유력한 케이조선, 매각실사 착수

[기타]

- 李 대통령, 한미정상회담 후 美 조선소 방문 계획
- 정부, APEC 계기 트럼프 대통령 울산 조선소 방문 제안
- 외교장관 美대사대리, 13일 울산 현대조선소 방문
- HD현대, 필리핀 수빅에 10년간 5.5억 달러 투자
- KSOE, 필리핀 수빅 4분기 본격 가동. 유조선 건조 착수
- HD현대, 베트남 당서기장과 '현지 조선소 투자' 확대 논의
- HD현대중공업 "군산조선소 매각 계획 없다"
- 삼성중, 대만 완하이 1.3만TEU급 컨선 13척 인도 마무리

[글로벌]

- 7월 선박 수주량, 전년비 반 토막. 중국 점유율 75%
- 中 1·2위 조선사 합병에 속도. 韓 美 '마스가' 염두 뒀나
- 중국, 2만m³급 LNG 벙커링선 독자 개발