

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/09/08~2025/09/14]

2025.09.15

[로봇] 보스턴 다이내믹스에 쏠리는 기대감

- 중국 유니트리 IPO 기업가치 10조원으로 상향. 기존 가치는 3조원
- 미국에서 협동로봇이라는 용어 폐지. 협업 어플리케이션을 수행하는 로봇으로 대체
- 삼성과 LG의 집사 로봇 올해 미출시. KT는 보유 로봇 전량 매각. 전력 수정은 계속

[방산] 불안한 세상, 늘어나는 수요, 심화되는 경쟁

- 한화에어로스페이스가 지뢰제거 로봇 양산 2,700억. 무인 장비의 본격 양산
- EU 국방 조달 차관 프로그램에 한국과 튀르키예도 참여 신청
- 이스라엘의 카타르 폭격, 러시아의 폴란드 드론 침범, 러-우 휴전 좌초 등 불안감 확대 지속

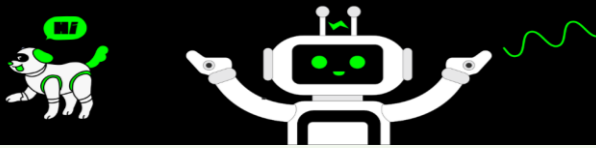
[항공] 티웨이에서 트리니티로

- 미국 내 한국인 근로자 구금 사태가 항공사에도 악영향. 미주 노선 수요 타격
- 티웨이항공, 앞으로 트리니티 항공으로 리브랜딩 추진
- 파라타 국제선 취항 준비, 에어프레미아 대표 교체, 제주항공 이스타 인수설 등 LCC 이슈 다

[조선] 흔들리는 마스가

- 간간히 계속 들려오는 상선 수주. 현대중 컨선 2척 등. 에퀴노르 LNG 발주도 협의
- 해외 잠수함 사업에 올인하는 한화오션. 캐나다 밥콕과 협력, 폴란드는 PGZ와 협력 구도
- 미국 MASGA 관련 중형 조선소 수혜 기대감. 정부가 MRO 야드 시설 임차 추진

안녕하세요 로봇 위클리예요



Weekly Keyword

보스턴 다이내믹스에 쏠리는 기대감

현대차 로봇 관련 부품 밸류체인에 대한 기대감이 높아지고 있음.
이번 주는 미국서 CID 행사 개최. 아직 양산 관련 구체적 사항 알려지지 않았으나 현대차 그룹사부터 전문부품기업까지 수혜 기대.

유진투자증권

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



What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(96)

[보스턴 다이내믹스에 쏠리는 기대감]

- 현대차 그룹의 미국 로봇 양산 공장 구축(~28년. 연 3만대 CAPA)와 보스턴다이내믹스의 아틀라스의 10월 조지아 공장 PoC 소식, 현대모비스의 로봇 사업 비전 발표, 9월 18일 현대차 CID 행사 등 보스턴다이내믹스 부품 밸류체인 수혜에 대한 기대감이 높아지고 있음.
- 아직 구체적인 사항은 알려진 바가 없으나, 다음과 같이 예상. 로봇 및 로봇 내 부품 설계는 보스턴다이내믹스가 진행. 그리고, 모듈 단위의 핵심 부품은 현대차 그룹사 내 외주 생산. 감속기와 센서 등 요소 부품들은 로봇 부품 전문 기업, 현대차 그룹의 기존 협력업체, 중국산 부품 사용 가능성 등 폭넓게 검토가 이루어질 것으로 예상함. 로봇 부품 전문기업까지 낙수 효과 기대되나, 배터리/칩 외 액츄에이터는 가성비 높고 기술 안정화되고 있는 중국산 채용 가능성도 염두 필요.

Key Chart: 자율 작업을 수행 중인 아틀라스

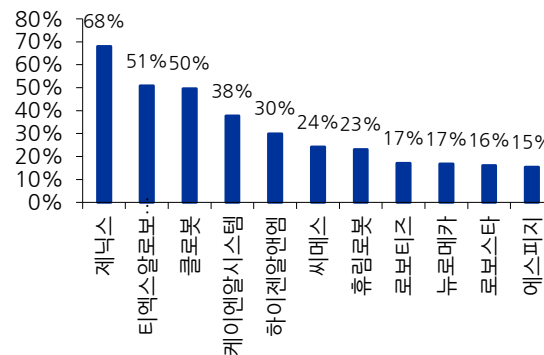


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(09/08~09/14)

[서비스 로봇]

- 줄줄 따라다니는 삼성·LG 'AI 집사로봇' 올해 못 본다
- KT, 보유 로봇 전량 매각. 플랫폼 중심 사업 재편
- 삼현, 고하중 자율주행로봇 상용 개발 완료

[기타(정책/부품/SW)]

- 정부 "2030년 휴머노이드 로봇 3대 강국 목표로 지원"
- 제조 AX 얼라이언스 출범. 휴머노이드 등 10개 분야 구성
- 두산로보, 9월 '이노베이션 센터' 오픈. AI R&D 역량 결집
- 에이로봇, 활형 세미 휴머노이드 '앨리스 M1' 런칭
- 생기원, 1.1kg 무릎 보조로봇 개발
- GIST, 세계 최대 실제 환경 '로봇 파지 데이터셋' 공개
- 빅웨이브로보틱스, '마로솔' 영문 서비스 공식 오픈
- 알체라, 美 휴머노이드 로봇에 얼굴인식 AI 기술 적용
- 본시스템즈, 차세대 로봇 액추에이터 'BCSA V4' 출시

[Global]

- 유니버설로봇, 협동로봇 'UR8 롱' 공개
- 美 '협동 로봇' 용어 사용 폐기. 협력 애플리케이션으로 대체
- 보스턴다이내믹스 스팟, 히타치 미국 공장 도입
- 머스크 "손 개발이 가장 어려워. 공급망 구축도 난제"
- 中 유니트리 로보틱스, 10조원 IPO 추진
- 유비텍, 휴머노이드 로봇 500억원 상당 수주
- 로보락, 10분기 연속 글로벌 로봇청소기 시장 1위
- 中 두봇, 협동 작업 수행 휴머노이드 기술 발표
- 청두휴머노이드혁신센터, '월드모델' 기반 로봇 시스템 개발
- 알리바바, 中 휴머노이드 스타트업에 1억 달러 베티



Weekly Keyword

불안한 세상, 늘어나는 수요, 심화되는 경쟁

유럽과 중동, 아태에서 지정학적 불안감은 지속 고조. 무기 수요 증가 흐름 본격화. 그러나 방산 활황 속 튀르키예 등 급 부상하면서 방산 업종 내 경쟁 강도도 지속 높아지는 중.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

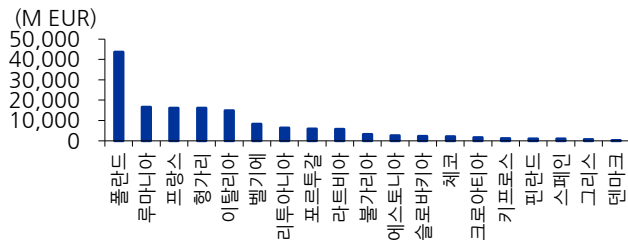


What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(44)

[불안한 세상, 늘어나는 수요, 심화되는 경쟁]

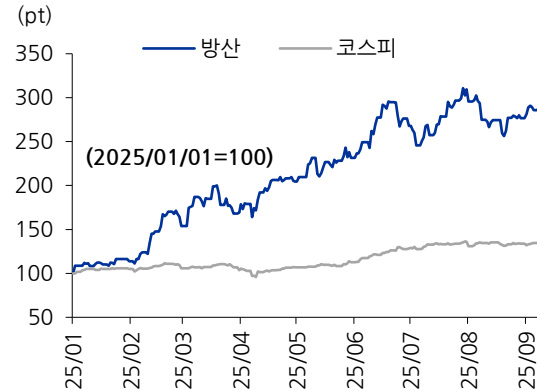
- 지정학적 불안감은 지속 고조. 이스라엘의 카타르 영토 내 폭격과 러시아 드론의 폴란드 영공 침범, 그리고 일본 내 미국의 중거리 미사일 배치 등 연일 불안한 소식이 이어지고 있는 가운데, 글로벌 무기 수요 증가 흐름은 꺾일 수 없음. EU도 SAFE 프로그램의 1,500억 유로 대출 국가별 잠정 배분안을 공개. 향후 스케줄은 11월 30일까지 국방 투자 계획서를 제출하고 2026년 1월 이사회 이행 결정 채택, 2026년 2월 대출 계약 협상. 한국과 튀르키예, 영국, 캐나다도 참여 의향서를 제출.
- 한국 방산 기업들의 순위(디펜스 뉴스)는 한화그룹(한화시스템, 한화오션 포함)이 22위, LG넥스원이 53위, 한국항공우주가 62위를 기록. 한국의 경쟁 상대인 튀르키예의 경우 아셀산이 43위. TAI가 47위, 로켓산이 71위로 막상 막하. 드론 강자인 바이칼은 빠져있으나 SIPRI 순위에서 2023년 69위를 기록한 바 있음. 방산 활황 속 경쟁이 심화되고 있음. 한국 방산도 현재에 안주하지 않고 끊임없이 신시장 개척과 글로벌 협력 강화 추진을 통해 경쟁력을 유지할 필요.

Key Chart: EU SAFE 프로그램 잠정 배분안

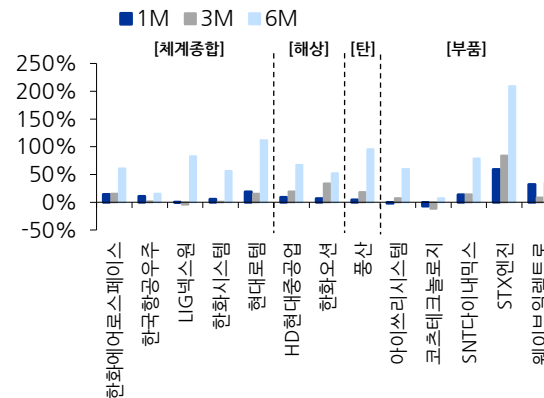


자료: EU, 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(09/08~09/14)

[수주/계약]

- 한화에어로스페이스, 2,700억 규모 군 로봇 양산 계약
- 엠앤씨솔루션, 한화에어로와 폴란드 K-9 부품 공급 계약

[기업별 이슈]

- 한화 방산 3사, 영국 방산전시회 DSEI 참가
- 한화에어로, BAE와 천무에 차세대 항재밍 기능 탑재
- 한화에어로스페이스, 미국군 현대화사업 주역 2인 영업
- 한화시스템, '능동방호레이저 대공 천광' 폴 기술 이전 추진
- LIG넥스원, '방산 선진국' 獨에 유럽대표사무소 개소
- LIG넥스원, 위성 조립동 준공 임박. 우주사업 본격화
- KAI 노조 "사장 공백 장기화, 방산 수출 전략에 차질"
- KAI, TF-50 앞세워 영국 훈련기 시장 출사표
- 말레이 국방장관 "KAI FA-50 18대 도입만으로는 부족"

[기타]

- 튀르키예-한국, EU 군사 조달 차관 프로그램 참여 신청
- 엠앤씨솔루션 매각 IM 발송. 인수 후보 한화LIG 물망
- 코난테크, 국방기관 생형형 에이전틱 AI 사업 수주

[글로벌]

- 이스라엘, 카타르 도하 공습. "하마스 지도부 표적공격"
- 폴란드, 러 드론 침범에 "나토조약 4조 발동 요청"
- 트럼프 종전구상 좌초. 푸틴, 서방 안전보장군 타격 시사
- 英, 우크라이나 방공 지원 첨단 '요격 드론' 생산 착수
- 영국/일본/이탈리아 GCAP 3~4개월 뒤 계약 체결
- 일본, 필리핀에 해상자위대 호위함 및 레이더 수출 검토
- 덴마크, 장거리 방공으로 SAMP/T 선정. 패트리엇 패배.

안녕하세요 항공 위클리예요



What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(44)

[티웨이에서 트리니티로]

- 티웨이항공이 리브랜딩 계획을 발표. 내년 상반기 사명을 트리니티 항공(Trinity Airways)로 변경. 대명소그룹과 항공-호텔/리조트 인프라를 결합하여 시너지를 내고, 아시아를 넘어 미주/유럽으로 항공 노선 경쟁력을 키워갈 계획.
- 대한항공-아시아나 합병 속 유럽 노선을 이관받아 장거리 노선 진출 후 이기종 운영, 낮은 장거리 노선 수익성 등으로 사업 실적은 지속 부진한 상황. 2026년 이후 기재 통합 등 효율화 방안, 브랜드 포지셔닝(FSC vs LCC) 설정, 단거리/장거리 노선 네트워크 강화 계획 등 실질적인 성장 방안 제시를 기대.

Key Chart: 티웨이의 새로운 브랜드



자료: 언론보도, 유진투자증권

Weekly Keyword

티웨이에서 트리니티로

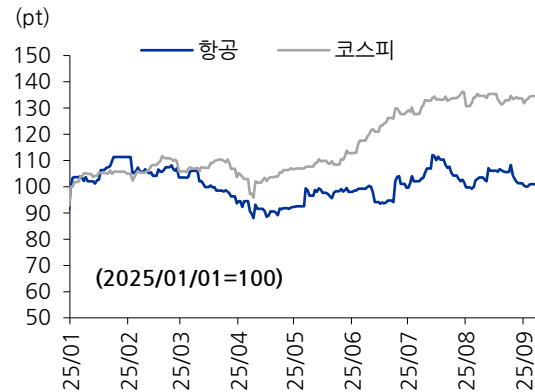
티웨이항공이 트리니티항공으로 리브랜딩 결정. 내년 상반기부터 본격 변경. 유럽 등 장거리 진출 이후 실적 부진 계속되는 가운데 본격적인 성장 전략 제시를 기대.

유진투자증권

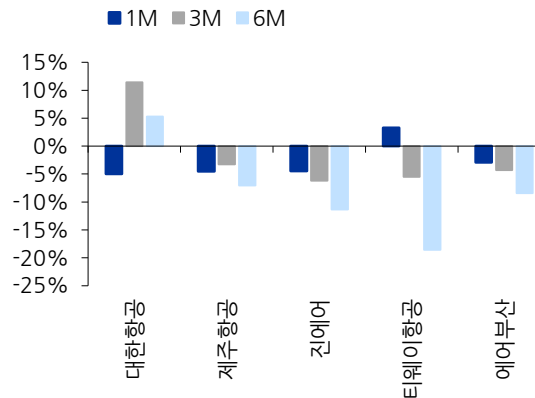
로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(09/08~09/14)

[여객/화물]

- 신생 항공사 섬에어, 12월부터 사천~김포 시범 운항
- 미국 韓 근로자 구금 사태에 미국행 티켓 취소 잇달아
- 하와이안항공 인천-시애틀 취항 기념 프로모션
- 긴 추석연휴, 해외여행 187만원 쏟아. 작년엔 132만원
- 파라타, 나트랑/다낭/오사카/나리타 국제선 취항 준비

[기업별 이슈]

- 대한항공, 캐나다 웨스트젯 지분 인수 내년 2월로 연기
- 대한항공, 새 CI 전세기 투입 '브랜드 홍보-국적항공 위상'
- 대한항공, 공정위 시정조치 방치하다 부라부라 증편
- 대한항공-아시아나, 마일리지 통합안 '재제출'
- 제주항공, 애경산업 매각 후 이스타항공 인수 나설까
- 에어프레미아, 김재현 대표 사임. 박영철 신임 대표 선임
- 소노그룹의 티웨이항공, 트리니티항공으로 리브랜딩
- 에어서울, 인천공항 2터미널에서 국제선 운항
- 파라타항공, 플라이강원 미환불 고객 보상 추진

[기타]

- 전국 공항 노조 19일부터 파업. 추석 연휴 영향 우려

[글로벌]

- 中 C919 에어아시아와 구매 협의. 첫 해외 수출 기대감
- 일본 항공사 국제선 비즈니스 요금 5년만에 40% 상승



Weekly Keyword

흔들리는 마스가

한미 관세 협상 후속 협상 지연 속 마스가 본격 추진도 흔들리는 중. 미국 입장에서 필요한 만큼 진행 가능성은 여전히 높으나, 단기 불확실성 불가피.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

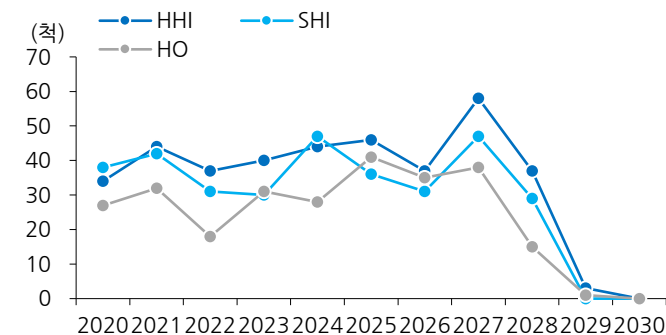


What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(24)

[흔들리는 마스가]

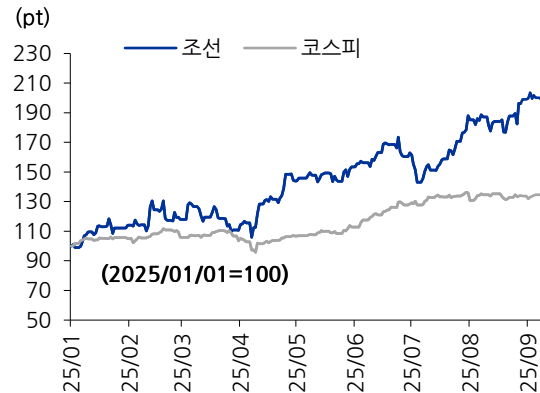
- 한-미 조선협력 사업 MASGA 관련 정부가 중소 조선사도 MRO 참여할 수 있도록 야드 임차 및 인력 양성을 추진하고 있는 것으로 알려짐. 이에 중소형 조선소와 기자재 밸류체인까지 기대감이 확산되는 가운데, 한-미 관세 협상 후속 협상 지연과 미국 내 한국인 근로자 구금 사태 등으로 MASGA의 본격 추진이 다소 불투명해진 상황. 큰 틀에서 한-미 조선 협력은 미국 입장에서 필요한 만큼 진행 가능성 여전히 높다고 판단하나, 단기 불확실성은 불가피.
- 하반기에도 상반기만큼 아니지만 신규 상선 수주 소식이 간간히 들려오는 중. 주요 조선 3사의 향후 인도 스케줄을 체크해보면 조선소간 28년 인도 계획에 큰 차이가 있음. 이미 올해 상선 수주 목표를 90% 채운 HD현대중공업이 가장 견조.

Key Chart: 주요 조선소 딜리버리 스케줄

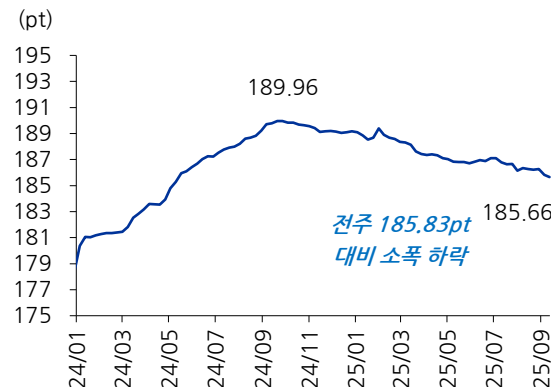


자료: 클락슨, 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantivise, Clarksons

조선 주요 뉴스(09/08~09/14)

[상선/해양]

- HD현대중공업, 컨테이너선 2척 4,095억원 수주
- 한화오션, 그리스 차코스 에너지서 VLCC 추가 수주
- HJ중공업, 6,400억 규모 친환경 컨선 4척 수주
- 삼성중, 그리스 유조선 4척 수주. HSG성동조선 위탁 건조
- 韓 조선업체 2곳, 노르웨이 에퀴노르와 LNG선 4척 협상
- 가스로그, 한화오션/중국과 LNGC 1척 발주 논의
- 머스크, LNG DF 컨선 12척 발주 10월 중 결정 예정
- GTT와 삼성중공업이 아프리카 FLNG 탱크 설계 계약

[특수선]

- 정부, 중소조선사에 MRO 야드 시설 임차 추진
- KDDX 18일 분과위 재상정. 수의계약 가능성 高
- 방사청장, 캐나다 국방차관과 잠수함 등 방산 협력 논의
- 한화오션, 폴란드 PGZ와 합작사 설립. 1억 달러 펀드 조성
- 한화오션, 캐나다 잠수함 우군 발족 캐나다와 파트너십
- SK오션플랜트, 美 MSRA 체결 순항. 이달 말 현장실사

[기타]

- 미국 E4 비자 최소 2만개 확보 못하면 마스기도 표류
- 트럼프 요청에 韓, 워싱턴에 '조선인력 양성센터' 추진
- 'MRO 수혜' 대선조선, 영도조선소 매각 본격 추진
- 삼성중공업 노사, 올해 임단협 타결. HD현대만 남았다
- 삼성중공업, 원자로로 가는 LNG 운반선 최초 기본승인

[글로벌]

- 넥스트디케이드, 리오그란데 LNG Train 4 FID
- 호주, 1.5조원 투입해 '중 대응' 경찰-공격용 수중드론 도입