

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/11/10~2025/11/16]

2025.11.17

[로봇] 공급망 전환 기대감 + 한국 로봇 투자 확대

- 테슬라 자동차 중국 부품 공급망 전면 배제 추진. 로봇 부품까지 확장될까?
- 현대차의 로봇 투자. 데이터센터에, 피지컬AI 애플리케이션 센터 및 로봇 제조 투자
- 노이라 10억 유로, 애프트로닉 4억달러, 러쥬로봇 IPO 등 글로벌 휴머노이드 자금조달 러쉬

[방산] 아직 끝나지 않았다?

- UAE 두바이 에어쇼 개최. 비서실장, 공군총장까지 총출동. 후 대통령도 UAE 순방 예정
- 조용하던 UG넥스원, 이집트 해성, 에스토니아 신궁, 유럽/북미 MRO 거점 확보 등 추진
- 라인메탈, 루마니아 화학공장 설립. KF-51 전차 시장 조준. K-2 전차 독주 견제

[항공] 쉽지 않은 실적

- 3분기 항공사 실적 시큰 종로. 대한항공 빠고, 대규모 적자 기록
- 에어버스 A380, 날개균열로 긴급점검 실시. 2019년 등 수차례 발생
- 일본, 오버투어리즘 우려 속 방일외국인 출국세를 3배로 올려 3천엔 부과 검토

[조선] 한국에서 미국 배를 만든다

- 국내 조선소 연말 탱커, 컨테이너선 수주 활황
- 한미 팩트시트 발표. '핵심 건조 승인 + 미 함정 국내 건조' 기재
- 캐나다 잠수함 RFP 발송. 2026년 3월까지 제안서 제출 일정



Weekly Keyword

공급망 전환 기대감 + 한국 로봇 투자 확대

테슬라가 중국산 전기차 부품 배제 방침을 수립. 향후 로봇 분야에서도 미국/동맹국 중심 공급망 재편 흐름을 기대. 그리고, 현대차 등 대기업들의 로봇 투자 확대가 발표되면서 업종 기대감은 지속.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(103)

[공급망 전환 기대감 + 한국 로봇 투자 확대]

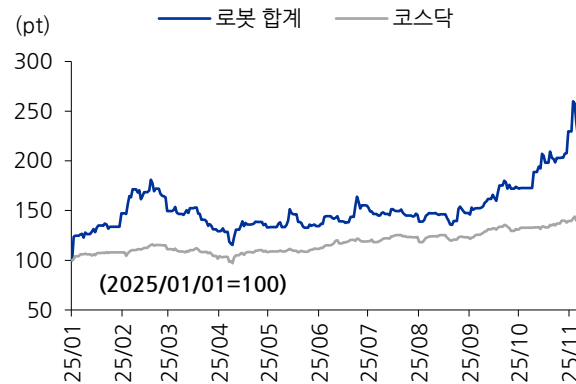
- 테슬라가 미국에서 생산하는 전기차에 중국산 부품을 사용하지 않겠다는 방침을 수립. 트럼프 대통령의 중국산 수입품 관세 부과 강화에 따라 탈중국 움직임 가속화되는 중. 테슬라 외 GM도 중국산 부품 배제를 요청. 자동차 부품 공급망에 지정학적 요인이 영향을 미치는 것을 확인. 장기적으로, 로봇 분야에서도 유사한 흐름이 나타날 수 있음.
- 이미 미국은 상무부가 Section 232에 근거해 로봇-산업기계-의료기기 등의 수입이 미국 국가 안보에 미치는 영향을 조사 중. **중장기적으로는 미국 내 공급망 확립과 동맹국(한국, 일본, 독일 등) 활용 확대 시나리오가 기대됨.** 테슬라를 비롯, 로봇 기업들은 로봇 부품을 자체 설계 중. 중국 공급망도 대부분 위탁 제조 수준. 국내 기업들의 로봇 부품 파운드리 사업 확대를 통한 공급망 전환에 주목해볼 필요가 있음.
- 주말 사이, **현대차와 HD현대**가 로봇 분야 **국내 투자 확대**를 발표. 현대차는 데이터 센터 및 피지컬 AI 애플리케이션 센터, 로봇 제조 시설에 투자할 예정이며, HD현대도 신재생/기계/로봇에 8조 투자 계획. 국내 대기업들의 로봇 투자 확대 속 로봇 산업에 대한 관심 지속될 전망.

Key Chart: 국내 대기업 투자 계획(로봇 관련)

기업	내용
현대차	■ AI, SDV, 로봇, 수소 등 미래 신사업에 50.5조원 투자 ■ AI 데이터 센터, 피지컬 AI 애플리케이션 센터, 로봇 제조 및 파운드리 공장 설립 추진
HD현대	■ 신재생, 기계, 로봇 분야에 8조원 투자

자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantiverse

로봇 주요 뉴스(11/10~11/16)

[전통 로봇(산업용/서비스)]

- 티엑스알로보, 상품 분류·정렬 시스템 기술 특허 출원

[휴머노이드]

- LG AI 탑재한 '한국형 휴머노이드' 첫 공개
- 투모로로보틱스, 파스토와 'AI 휴머노이드' 사업 추진
- 레인보우로보틱스, 獨 세폴러와 이동형 양팔로봇 협력
- 기계연, 한국형 휴머노이드 5년 내 완성 청사진

[부품/SW/기타]

- 현대차, 피지컬 AI 애플리케이션 센터 및 로봇 제조 투자
- 로보티즈, 8월부터 '데이터 팩토리' 1단계 운영에 돌입
- 크리스텐센 교수 "韓 로봇, 조선 등 대형 제조에 특화해야"
- 리얼월드, AI로봇 기반 日 매장 운영 혁신 정조준
- 알에스오메이션, '로봇모션 파운드리' 사업 추진
- 한국피아엠, 본시스템즈와 로봇 손 감속기 사업 MOU
- 에스비비테크 "감속기 양산 체계화. 3월 천안 이전"
- 물류로봇 기업 '플로틱, 결국 폐업 절차 수순'

[Global]

- 유니트리 이어 중국 휴머노이드 러쉬로봇, A주 상장 선언
- 中 유니트리, '손 카메라' 있는 휠형 휴머노이드 로봇 출시
- 中 휴머노이드로봇 센터, 오픈소스 초대대 모델 발표
- 유비테크, 세계 첫 휴머노이드 로봇 대량 납품 완료
- 애플로닉, 50억달러 기업가치 목표 투자협상 진행
- 테더, 독일 휴머노이드 노이라에 10억 유로 베풀
- 일본 NSK 축삭전달 위한 감속기 개발
- 러 스타트업의 첫 'AI 휴머노이드 로봇' 데뷔 무대에서 '과당'



Weekly Keyword

아직 끝나지 않았다?

연내 대규모 수주 파이프라인 부재함에 따라 기대감이 한 풀 꺾였던 방산 업종이지만, UAE 수출 마케팅 등 정부 노력 계속되는 가운데 기대의 불씨를 살려볼 수 있을 듯.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(51)

[아직 끝나지 않았다?]

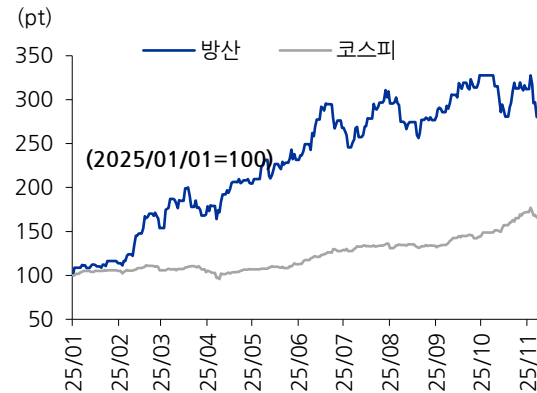
- 3Q25 실적 발표 이후, 연내 기대할 수 있는 대규모 신규 수주가 부재하다는 판단에 따라, 국내 방산 업종은 조금 이르지만 연말을 마무리하는 분위기였음. 그러나, 아직 불씨는 꺼지지 않았음.
- 이번 주 17일부터 21일까지 UAE에서 두바이 에어쇼가 개최되며, 공군 참모총장을 비롯해 공군 지휘부가 총출동하여 방산 마케팅을 실시할 예정. 동 시기에 이재명 대통령의 UAE 국빈 방문도 예정되어있음 (17~19일). 대통령 비서실장은 이미 13일 출국하여 UAE에 특사 자격으로 방문해 방산 협력 등을 사전 논의 중. UAE 뿐만 아니라, 이재명 대통령은 19일 이집트, 24일 튀르키예도 방문 예정. 정부 차원의 수출 노력 계속되는 가운데, KF-21 수출 등 진전 기대.

Key Chart: KF-21에 탑승한 UAE 고위 인사들

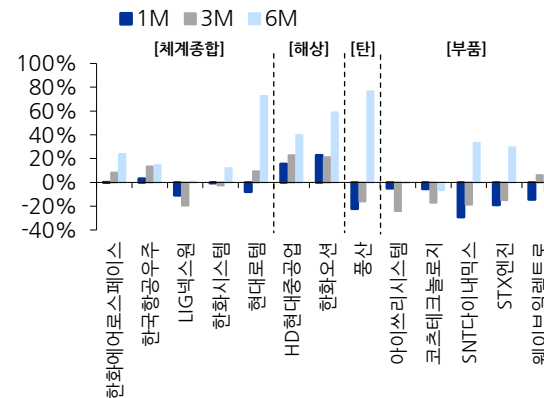


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(11/10~11/16)

[수주/계약]

- 이집트, LIG넥스원 아음속 대함미사일 '해성' 도입 추진
- KAI, 록히드마틴과 'KF-16 시뮬레이터 성능개선' 체결
- 인도네시아, 105mm 차량형 자주포 도입 타진 나서
- LIG, 에스토니아 방문해 신궁 등 수출 협력 논의

[기업별 이슈]

- LIG, 내년 UAE부터 유럽·북미 등에 'MRO 지사' 설립
- '5개월 공백' KAI 사장 인선 속도내나
- KAI·삼성전자, 국산 무인기용 AI-RF 반도체 공동 개발
- STX, 페루 특수·군용 차량 생산 공장 준공

[기타]

- 李대통령, UAE·이집트·튀르키예·남아공 순방. K방산 세일즈
- 강훈식, 오늘 UAE행. 두바이 에어쇼 앞두고 방산 세일즈
- 김동관 부회장 등 재계 총수들이 아랍에미리트 방문
- 공군, 軍 최초 '방산협력단'. K방산 지원 두바이 총출동
- '항법 솔루션' 덕산넵코어스, 기술특례 상장 예비심사 신청

[글로벌]

- 라인메탈, 루마니아 화약공장 설립. KF-51 전차 시장 조준
- 미국, 무기판매 시 개발 비용 부과. '동맹국 면제' 폐지
- 美 안드릴, CCA 시험비행 성공
- 미 공군 참모총장, F-47 첫 비행 2028년 예정
- 中, '스텔스 전투기-드론' 편대비행 첫 공개
- UAE, 유인전투기 짝꿍 '윙맨 드론' 도입 추진
- UAE EDGE와 안드릴 무인기 시스템 개발 협력
- 이라크 총선서 알수다니 총리 선거연합 승리

안녕하세요 항공 위클리예요

Weekly Keyword

쉽지 않은 실적

항공사 3Q 실적 시즌 종료. 대한항공 제외 대규모 영업손실 기록. LCC 주요 3사의 3Q 누계 영업손실은 코로나 시기에 준하는 수준. 4Q 실적은 추석 효과 기대되나, 구조적인 회복은 어려워보임.

유진투자증권

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



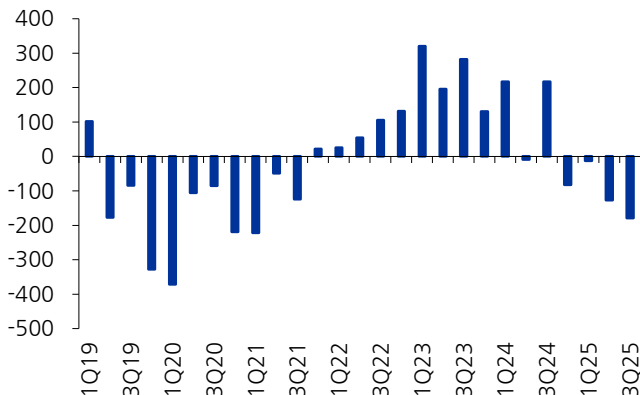
What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(51)

[쉽지 않은 실적]

- 국내 항공사들의 3Q25 실적 발표가 마무리 되었음. 대한항공을 제외한 모든 항공사들이 대규모 영업 손실을 기록. LCC 주요 3사(진에어, 제주항공, 티웨이항공)의 3Q25 합산 영업손익은 -1,791억원, 3Q 누계로는 -3,188억원으로, 코로나 시기의 2020년, 2021년 동기간 -5,627억원, -3,941억원에 준하는 실적 부진을 기록 중. 추석 연휴 부재, 일본 노선 및 동남아 노선 수요 부진, 물가 상승에 따른 비용 증가 영향. 4Q25 이후 추석 연휴 효과 더해지고, 겨울철 일본/동남아 성수기 시즌 도래하면서 실적 회복 기대되나, 구조적인 경쟁 심화 속 코로나 이후 리오프닝때의 호황기로 돌아가기는 어려워보임.

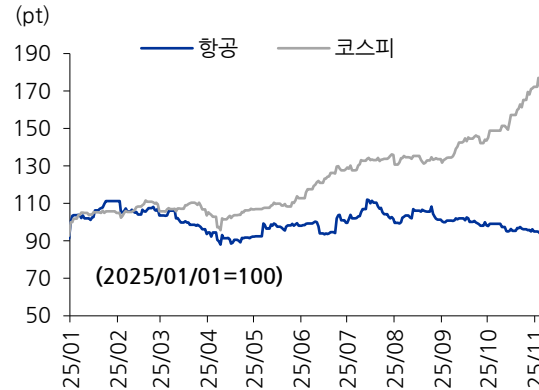
Key Chart: LCC 주요 3사 영업 손익 추이

(십억원)



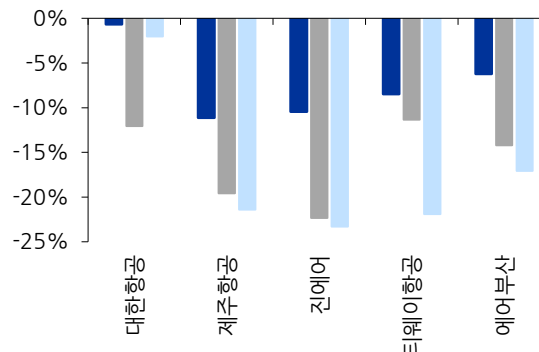
자료: 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화

■ 1M ■ 3M ■ 6M



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(11/10~11/16)

[여객/화물]

- 인천-런던 버진 애틀랜틱 취항. 대한항공-아시아나 3파전
- 日 소도시 하늘길 확장. 오비히로·이바라키 신규 취항
- 에어로케이항공, 인천-화렌 노선 신규 취항
- 에어프레미아, CES 맞춰 美 라스베이거스 전세기 운항
- 국제선 첫발 떼기 전 빠짐. 파라타항공, 오사카 취항 연기

[기업별 이슈]

- 대한항공, 항공화물 시스템에 고객사 연계 확대
- 대한항공 '프레스티지 스위트 2.0' FAA 안전 인증 지연
- 아시아나항공, 3분기 영업손실 1,757억원. 적자전환
- 제주항공 올해 누적 손실 1,028억 'LCC 출혈경쟁'
- 티웨이항공, 3분기 영업손실 955억원. 적자 지속
- 에어부산, 3분기 285억원 적자. 매출 30% 급감
- 에어부산, 단기 차입금 500억 늘려. "운영 자금 마련"
- 파라타항공, 4호기 A320 도입 "하이브리드 기단 완성"

[기타]

- 공정위 "대한항공-아시아나 시정조치 소비자 보호 위한 것"
- 비인기 광노선 좌석유지 의무. 애꿎은 저가항공만 손해
- 10명 중 3명 해외여행 다녀왔다. 2년 전보다 16.4%p 증가

[글로벌]

- '날개 균열' 에어버스 A380에 유럽은 긴급지침
- 中 항공사 "일본행 항공권 무료 취소". 중·일 관계 악화일로
- 中 COMAC, 라오스 국영 항공사 지분 49% 인수
- 中 인도 해빙무드 속 중국 항공사, 5년 만 인도 직항편 재개
- 일본, 외국인 출국세 3배 인상 추진. 3천엔으로



Weekly Keyword

한국에서 미국 배를 만든다

한-미 팩트시트가 공개되었음. 핵 잠수함의 건조 승인과 더불어, 미국 상선 및 군함의 한국 국내 조선소 건조 가능성이 대두. 미국 법안 개정 등 후속 조치 필요하나, 기회가 열렸다는 점에 의의.

유진투자증권

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



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(31)

[한국에서 미국 배를 만든다]

- 한-미 팩트시트가 공개됨. 주요 내용은 다음과 같음. 한국의 1,500억 달러 규모의 미국 조선 투자에 더해, 그동안 주목받았던 핵 잠수함의 건조 승인과 우라늄 농축 및 핵연료 재처리 지지, 한국 내 미국 선박 건조 가능성에 대한 내용까지 포함. 별도 기자회견을 통해 정부는 핵 잠수함의 국내 건조, 미국 상선 뿐만 아니라 해군 합정 건조까지도 한국 내 건조 가능성이 있음을 추가 확인해주었음. 무엇보다도 미국 선박의 국내 건조 기회가 열렸다는 점에 의의. 향후 미국 법안 개정 등 후속 조치 필요하지만, 국내 조선소들의 특수선 기반 성장 발판 마련 긍정적. 미국 MASGA 외 캐나다 잠수함 등 해외 군함 수출 기회도 다수. 캐나다 잠수함은 RFP 발행되어 내년 3월 초 제안서 마감 예정.

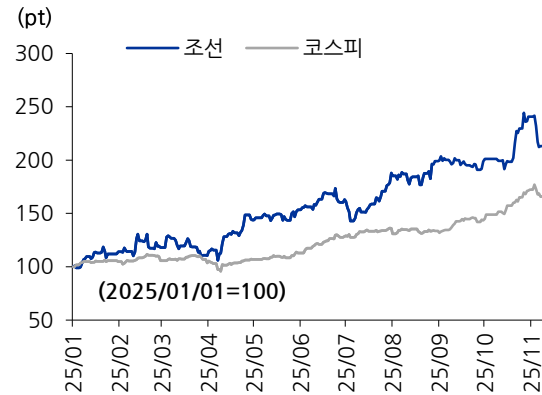
Key Chart: 한-미 팩트시트 주요 내용

한-미 팩트시트 주요 내용(조선 관련)

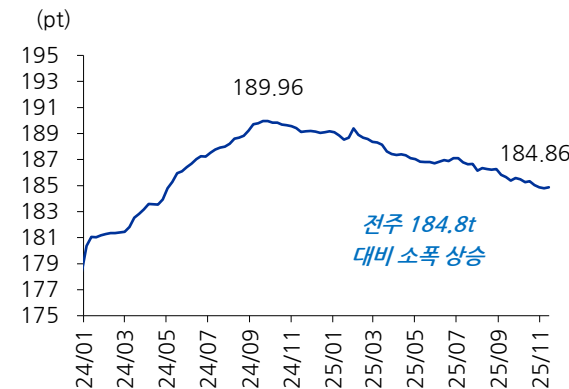
- This deal includes \$150 billion of Korean investment in the shipbuilding sector approved by the United States, which is referred to as the Approved Investments.
- Both countries committed to collaborate further through a shipbuilding working group, including on maintenance, repair, and overhaul, workforce development, shipyard modernization, and supply chain resilience.
- These initiatives will increase the number of U.S. commercial ships and combat-ready U.S. military vessels as quickly as possible, including the potential construction of U.S. vessels in the ROK.
- Consistent with the bilateral 123 agreement and subject to U.S. legal requirements, the United States supports the process that will lead to the ROK's civil uranium enrichment and spent fuel reprocessing for peaceful uses.
- The United States has given approval for the ROK to build nuclear-powered attack submarines. The United States will work closely with the ROK to advance requirements for this shipbuilding project, including avenues to source fuel.

자료: 미 백악관, 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(11/10~11/16)

[상선/해양]

- HD현대, 그리스 바피아스 원유운반선 6척 수주
- HD현대중, 태국 리저널 컨테이너 라인과 컨선 2척 수주
- 삼성중공업, 북미지역 선주 원유운반선 2척 수주
- 양밍해운, 한화오션에 LNG 이중연료 컨테이너선 7척 발주
- 에버그린, 삼성중과 中 GSI에 14kTEU급 LNG DF 14척 발주
- Scorpio Tankers, 한화오션과 VLCC 2척 LOI 체결
- 현대글로벌비스, LNG선 2척 발주. HD현대중 vs 한화 경쟁
- 삼성중, HSG성동과 유조선 위탁생산 계약 14일 체결

[특수선]

- 美 '한국 핵잠 건조 승인' 팩트시트 기재. 우라늄 농축 지지
- 美 상무부와 해군 총장, HD현대중 한화오션 등 방문
- 加정부, 한화오션에 '60조 잠수함' 입찰제안요청서 발송
- 한화오션, 영국-캐나다 해군 MRO도 수주
- HD현대중, 인도 함정시장 진출. 코친과 상륙함 건조협력
- HD현대중, 美안도릴과 협력한 '자율운항전함' 시제함 제작
- 한화오션, 英 코호트와 泰 호위함 사업 MOU
- KDDX 결정 또 연기. 전력 공백·수출 타격 '이중고' 우려
- HD현대중, 태국 방산전시회사 수출형 호위함 공개
- 한화오션, 필리핀 'KSS-III PN' 잠수함 2척 19억 달러 제안

[기타]

- 中, 필리핀선소 등 한화오션 美자회사 제재 1년 유예
- 후주, 36조 원 규모 헨더슨 조선소 투자. 한화-HD현대 유력

[글로벌]

- 日, 조선업 부활 위해 민관합동 9조5000억원 규모 투자