

로보틱스 (Overweight)

CES의 주인공은 누가 뭐래도 로봇

로봇 산업 포인트

CES 2026 주간에 진입. 셀온을 우려하는 시선도 있으나, CES 기간 내내 새로운 소식들로 높은 로봇 섹터에 대한 기대감은 유지될 전망. 직접 참여하는 기업과 해당 기업들의 주변 기업들까지 낙수 효과 기대.

AI로보틱스/방산/조선/운송 양승윤_02)368-6139_syyang0901@eugenefn.com

- 1월 6일부터 1월 9일까지 CES 2026이 미국 라스베이거스에서 개최. **이번 CES 2026의 주인공은 단연코 '로봇'일 것.**
- 지난 2025년 로봇 섹터의 강세는 엔비디아의 젠슨황 CEO가 CES 2025의 Keynote에서 '피지컬 AI'라는 워딩을 확산시켰던 것에서 시작. 올해 전시 내용을 살펴봐도 로봇 기업들의 차지하는 비중이 매우 높아졌음을 확인 가능. 가전 중심에서 모빌리티와 AI 전시회로 변모해온 CES가 이제는 로봇 기술을 뽐내는 장이 되었음.
- CES 기간 전/후 투자 시장에서 로봇 산업에 대한 관심이 매우 높아질 것. 이미 2025년 연말 CES 이벤트에 대한 기대감에 선반영이 되어온 만큼, 셀온 이벤트가 될 가능성도 배제할 수 없지만, 현지에서 계속해서 업데이트 되는 새로운 소식들에 섹터 관심은 견조할 것으로 기대함. **일차적으로는 CES에 직접 출품하는 기업들에 주목, 그리고 후행해서 해당 기업들의 부품 밸류체인 등 관련 주변 기업까지 낙수 효과 기대할 필요가 있겠음.**
- ① **현대차:** 이번 CES의 주인공. 삼성전자가 메인 부스에서 빠졌고, 이미 오래전부터 로봇 기술 공개를 언급해왔던 만큼 가장 기대가 높음. 'AI 로보틱스 생태계 확장 전략' 발표와 더불어 보스턴다이나믹스의 아틀라스를 대중에게 처음으로 오프라인 공개할 계획. 아틀라스 외 스팟과 모베드 등도 공개 예정. 반드시 체크할 일정은 다음과 같음. (1) 1월 5일 오전 9시 미국 CBS의 '60 Minutes'에서 조지아주 현대차 공장 취재 내용이 공개될 예정. 아틀라스 등 로봇 기술 확인 가능할 것. (2) 1월 6일 오전 6시 CES 미디어 데이에서 로봇 비전 발표 예정. 로봇이 넘어지는 등 기술 리스크가 있음에도 아틀라스가 대중에게 공개된다는 것은 매우 중요한 의미를 내포. 그만큼 **기술이 안정화되고 상용화를 추구할 수 있는 수준에 도달했음**을 의미함. **현대차**와 현대차 그룹사(**현대모비스, 현대오트모빌** 등), 관련 기업들(**HL만도, 에스피지, 로보티즈, 에스비비테크, 삼현, 한국피아이엠** 등)까지 관심 필요.
- ② **LG전자:** 갑작스러운 **휴 로봇 '클로이드'** 공개 소식에 관심 확대. 모바일 로봇 베이스의 휴머노이드 공개 예정. LG전자가 그동안 공개해왔던 로봇들(Q9, 클로이 코봇 등)의 기술을 총 결집시킨 제품일 것. 이와 더불어 로봇용 액츄에이터 '**LG 액추에이터 악시움**'도 공개 예정. 마찬가지로 **LG전자**와 관련 기업들에 주목(**에스피지, 로보티즈, 엔젤로보틱스, 로보스타, 하이젠알앤엠, 인탑스** 등).
- ③ **M.AX 얼라이언스:** 올해 CES에서는 한국 로봇 기술을 알리고자 K휴머노이드 연합이 공동 부스를 마련. 40여개 기관이 참여 예정. 주요 상장 기업으로는 **로보티즈, 뉴로메카, 에스비비테크**가 참가하며, 에이딘로보틱스와 테솔로, 위로보틱스, 에이로봇, 페러데이다이나믹스, 투모로로보틱스 등 주요 스타트업도 출품. **레인보우로보틱스**는 타사 솔루션을 입혀 RB-Y1이 공개될 예정임.
- ④ **중국:** 유니트리, 애지봇, 겔봇, 엔진 AI, 로보에라, 매직랩 등 주요 휴머노이드 기업들이 총 출동. 금번 전시회에서 중국 휴머노이드가 차지하는 비중은 50%가 넘을 것. 로봇 핸드와 촉각 센서 기업들도 참여.
- ⑤ **기타:** HL그룹과 두산그룹의 로봇 부문(**두산로보틱스** 등)도 참여. **원익로보틱스**는 직접 부스 마련. 삼성전자는 따로 이번 CES에서 로봇 관련 코멘트는 없지만, CES 2025년에도 기자 간담회에서 로봇 비전이 언급된 점을 참고하면, CES 기간 동안 쏟아지는 뉴스 플로우도 면밀히 체크할 필요가 있을 것.

도표 1. CES에서 로봇 비전을 공개할 현대차



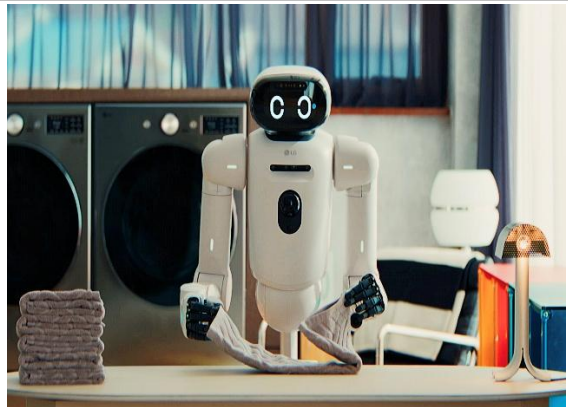
자료: 현대차, 유진투자증권

도표 2. 1월 5일 9시 CBS 방송 주목



자료: CBS, 유진투자증권

도표 3. LG 전자의 홈 로봇



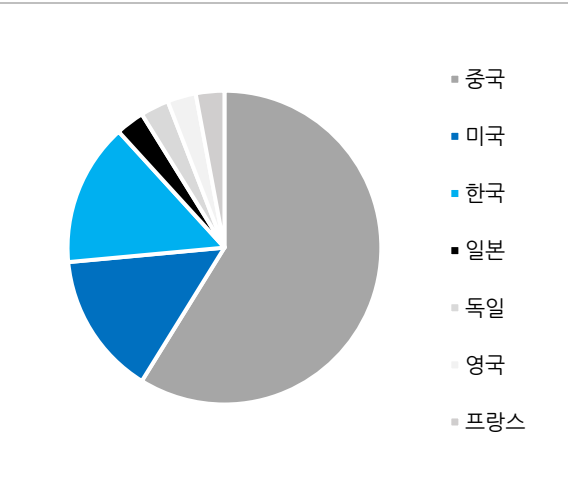
자료: 언론보도, 유진투자증권

도표 4. LG 전자의 액츄에이터



자료: 언론보도, 유진투자증권

도표 5. CES 국가별 휴머노이드 공개 비중



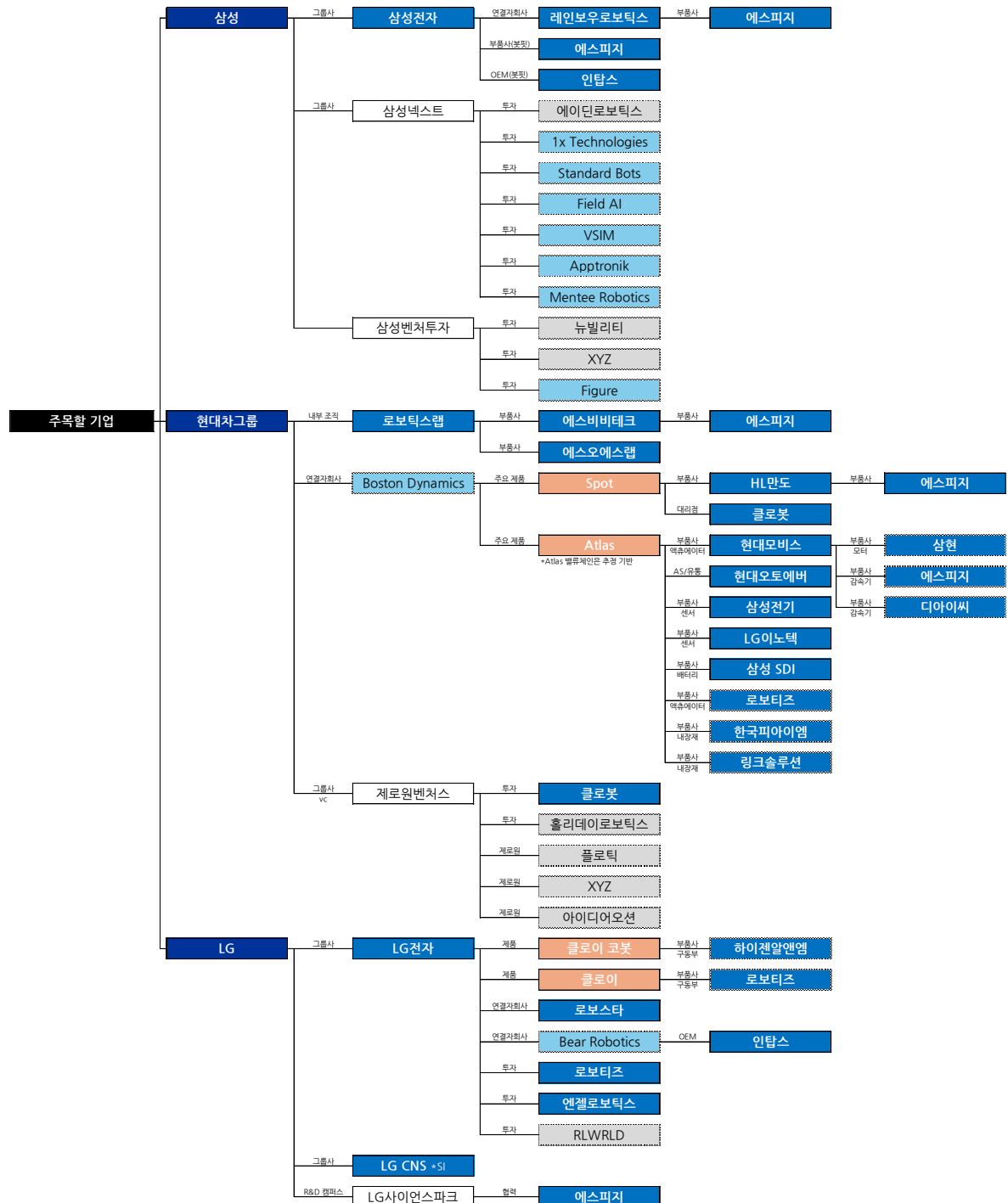
자료: X, 유진투자증권

도표 6. CES 2026에 참여하는 주요 기업

Unitree	Deep Robotics	HL 그
Agibot	Keenon	레인보
RobotEra	Noetix	로보틱
Magic Lab	Dobot	뉴로메
Galbot	Ti5 Robot	원익로보
LimX Dynamics	Booster Robotics	에스비비
Engine AI	Paxini	에이
베이징 휴머노이드 혁신센터	DexRobot	위로보
PNDbotics	현대차	테슬라
Fourier	LG 전자	페러디

자료: 유진투자증권
주) 빨강: 중국 기업, 파랑: 한국 기업, 회색: 미국, 검정: 기타

도표 7. CES 2026에서 주목할 기업들



자료: 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3 개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3 자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12 개월 (추천기준일 종가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 종가대비 +15%이상 ~ +50%미만	98%
· HOLD(중립)	추천기준일 종가대비 -10%이상 ~ +15%미만	2%
· REDUCE(매도)	추천기준일 종가대비 -10%미만	0%

(2025.12.31 기준)