

Mobility/EV (Overweight)

CES 2026: 휴머노이드 로봇이 현대차를 만든다

자동차 산업 포인트

현대차 그룹은 CES 2026 미디어 데이를 통해 차세대 아틀라스 프로토타입과 양산형 신형 아틀라스 모델을 공개

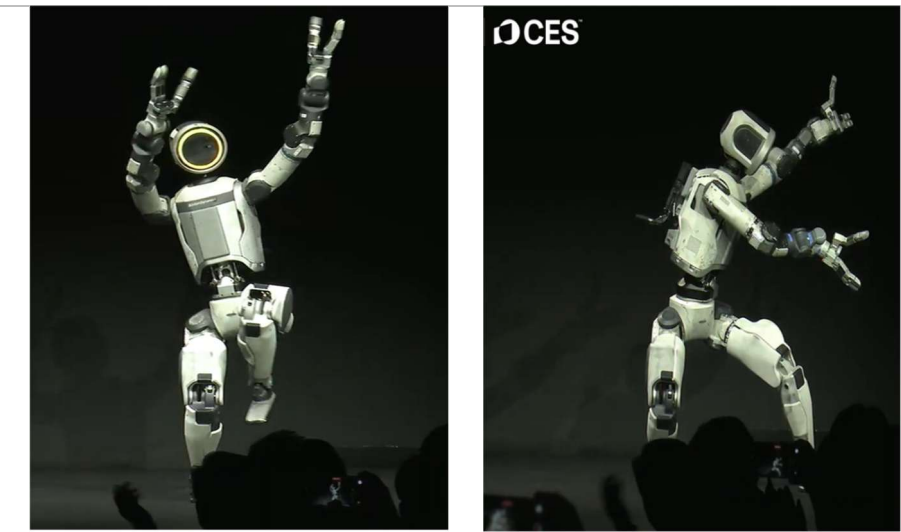
신형 아틀라스는 28년 양산돼 생산 라인에 투입 예정, 2030년에는 모든 조립 공정에 휴머노이드 로봇이 활용될 전망

이재일 CFA _ lee.jae-il@eugenefn.com

- **CES 2026 미디어 데이:** 현대차 그룹은 CES 미디어데이 행사를 통해 보스턴다이나믹스의 차세대 휴머노이드 로봇 ‘아틀라스’의 양산 예정 모델(product)과 개발 모델(prototype)을 공개하며 로봇틱스 사업 본격화를 알림
- **360도 회전, 촉각 센서와 56개의 DoF:** 보스턴다이나믹스는 로봇 관절 부위의 선을 제거해 360도 회전할 수 있는 프로토타입 영상 공개. 양산 예정 모델(product)은 손에 촉각 센서를 장착하고 56개의 자유도(DoF)를 보유. 최대 50kg의 무게를 들 수 있고 대부분의 작업을 하루 이내 학습할 수 있음. 배터리가 부족할 경우, 스스로 충전소로 가 배터리를 교체(배터리 스왑형)
- **28년 양산 & 대규모 라인 투입:** 현대차는 28년 연간 3만대 규모의 로봇 양산 능력을 갖추고 자동차 생산 라인에 본격 투입할 계획. 초기에는 부품 공수 등 검증된 작업에 주로 활용하고 30년에는 모든 조립 공정에 투입될 것
- **핵심 그룹사를 통한 로봇틱스 밸류체인 구축:** 보스턴다이나믹스는 휴머노이드 로봇 설계/기술 개발을 담당하고 현대차는 휴머노이드 로봇을 활용한 제조 혁신 및 AI 학습의 PoC(Proof of Concept) 역할을 수행, 현대모비스는 정밀 액추에이터 개발 및 핵심 부품 공급망을 구축하고 현대오토에버는 SI 및 로봇 관계 시스템 운영을 맡게 될 것, 현대글로비스는 AI/로봇틱스를 물류 전 과정에 적용해 스마트 물류 솔루션을 통한 공급망 효율화를 추진할 것
- **Google Deep 마인드와 전략적 파트너십 체결:** 보스턴다이나믹스는 아틀라스에 구글 딥마인드가 보유한 로봇 AI 파운데이션 모델을 결합. 로봇 AI 파운데이션 모델 ‘제미나이 로봇틱스’를 활용해 인간과 자연스럽게 상호작용하고 비정형 환경에서도 학습할 수 있는 로봇을 개발할 계획
- **AI 트랜스포메이션 가속화:** 로봇틱스, 자율주행, 스마트 팩토리 등 자동차 산업 혁신의 핵심 키워드를 관통하는 기술은 결국 AI임. 현대차 그룹은 외부 협업을 통해 속도감 있는 AI 전환 전략을 추구하고 있음. 테슬라 등 선도업체와의 기술 격차 축소가 밸류에이션 리레이팅의 근거가 될 것. 현대차, 현대모비스, 현대오토에버, 현대글로비스 등이 직접적인 수혜주가 될 것으로 기대. 다만, 실제 로봇 양산 시점은 2028년으로 단기 실적에 미치는 영향은 제한적. AI 인프라 투자 단계에서부터 매출이 발생하는 현대오토에버가 매출 인식 시점이 가장 빠를 것

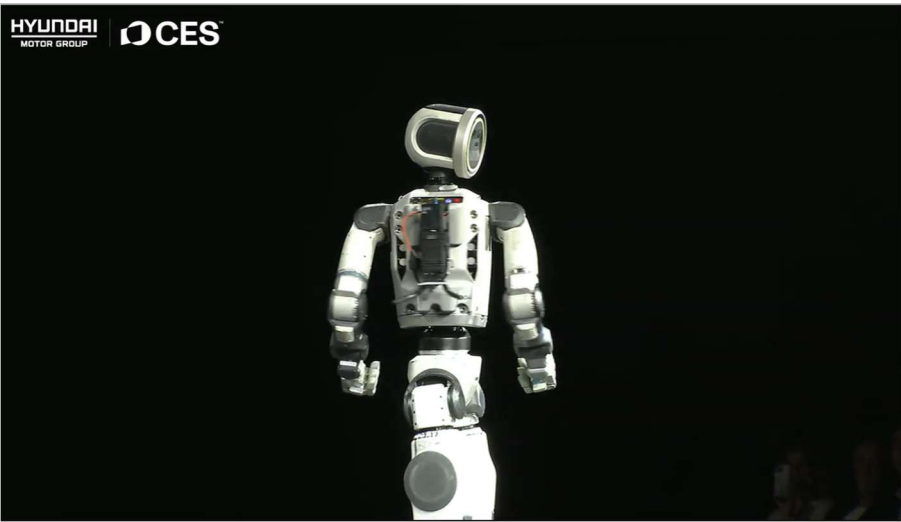


도표 1. Atlas 연구형 모델 (Prototype) 시연



자료: HMG Media Day at CES 2026 , 유진투자증권

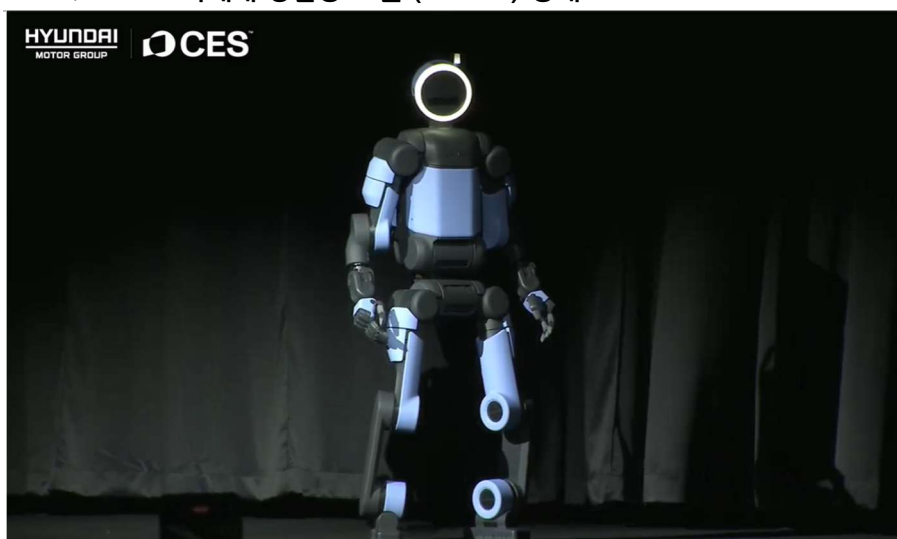
도표 2. 머리, 몸통 각 각 360° 회전하는 Atlas



자료: HMG Media Day at CES 2026 , 유진투자증권

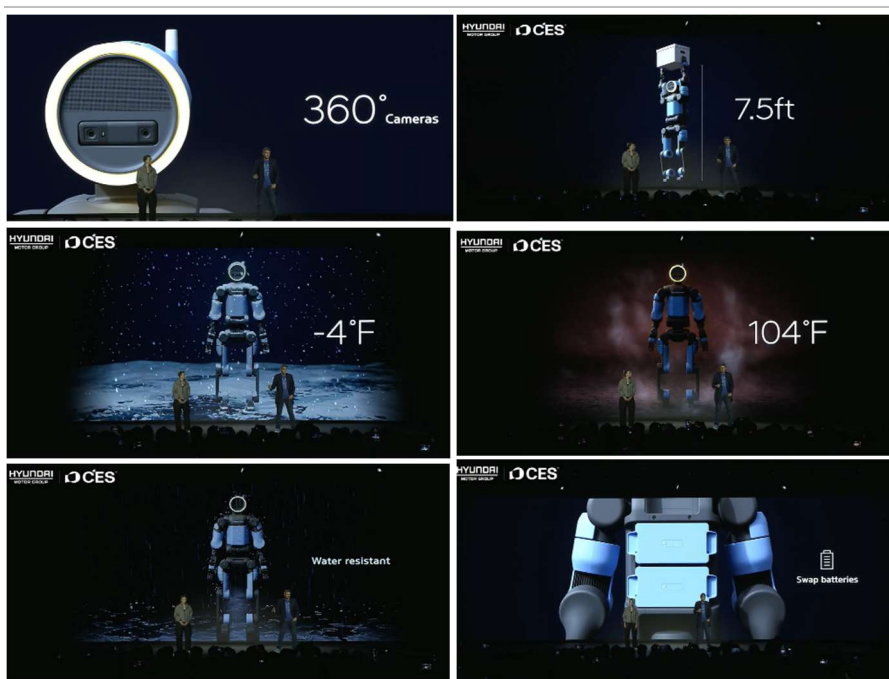


도표 3. Atlas 차세대 양산형 모델 (Product) 공개



자료: HMG Media Day at CES 2026 , 유진투자증권

도표 4. Atlas 차세대 양산형 모델 주요 스펙



자료: HMG Media Day at CES 2026 , 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 당사에게 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)

과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역						현대차(005380.KS) 주가 및 목표주가 추이	
추천일자	투자의견	목표가(원)	목표가격 대상시점	과리율(%)		담당 애널리스트: 이재일	
				평균주가대비	최고(최저)주가 대비		
2024-01-08	Buy	265,000	1년	-26.7	-10.2		
2024-01-26	Buy	265,000	1년	-19.7	-10.2		
2024-01-30	Buy	265,000	1년	-16.7	-10.2		
2024-02-06	Buy	265,000	1년				
2024-02-07	Buy	330,000	1년	-25.0	-9.7		
2024-03-06	Buy	330,000	1년	-24.9	-9.7		
2024-03-11	Buy	330,000	1년	-24.9	-9.7		
2024-03-14	Buy	330,000	1년	-24.9	-9.7		
2024-03-15	Buy	330,000	1년	-24.9	-9.7		
2024-03-21	Buy	330,000	1년	-24.9	-9.7		
2024-04-04	Buy	330,000	1년	-24.6	-9.7		
2024-04-11	Buy	330,000	1년	-24.4	-9.7		
2024-04-26	Buy	330,000	1년	-24.3	-9.7		
2024-05-14	Buy	330,000	1년	-24.1	-9.7		
2024-05-17	Buy	330,000	1년	-24.1	-9.7		
2024-06-17	Buy	330,000	1년	-25.0	-9.7		
2024-06-27	Buy	330,000	1년	-26.0	-10.6		
2024-07-05	Buy	330,000	1년	-26.7	-14.2		
2024-07-08	Buy	330,000	1년	-26.9	-15.6		
2024-07-09	Buy	330,000	1년	-27.0	-15.6		
2024-07-26	Buy	330,000	1년	-28.2	-21.5		
2024-08-06	Buy	330,000	1년	-28.5	-21.5		
2024-08-27	Buy	330,000	1년	-29.4	-21.5		
2024-08-28	Buy	330,000	1년	-29.5	-21.5		
2024-09-05	Buy	330,000	1년	-29.9	-21.5		
2024-10-07	Buy	330,000	1년	-31.9	-24.7		
2024-10-15	Buy	330,000	1년	-33.4	-25.2		
2024-10-25	Buy	330,000	1년	-35.9	-31.4		
2024-11-05	Buy	330,000	1년	-37.8	-36.1		
2024-11-07	Buy	330,000	1년	-37.9	-36.1		
2024-11-18	Buy	280,000	1년	-25.5	-5.4		
2024-12-05	Buy	280,000	1년	-25.7	-5.4		
2025-01-07	Buy	280,000	1년	-25.8	-5.4		
2025-01-13	Buy	280,000	1년	-25.9	-5.4		
2025-01-21	Buy	280,000	1년	-25.9	-5.4		
2025-01-24	Buy	280,000	1년	-25.9	-5.4		
2025-03-06	Buy	280,000	1년	-25.6	-5.4		
2025-03-18	Buy	280,000	1년	-25.4	-5.4		

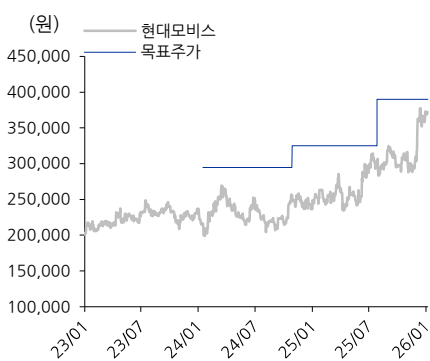


2025-04-03	Buy	280,000	1년	-25.3	-5.4
2025-04-07	Buy	280,000	1년	-25.2	-5.4
2025-04-16	Buy	280,000	1년	-24.7	-5.4
2025-04-25	Buy	280,000	1년	-24.2	-5.4
2025-05-08	Buy	280,000	1년	-23.8	-5.4
2025-05-12	Buy	280,000	1년	-23.6	-5.4
2025-05-28	Buy	280,000	1년	-22.6	-5.4
2025-06-05	Buy	280,000	1년	-22	-5.4
2025-07-03	Buy	280,000	1년	-21	-5.4
2025-07-07	Buy	280,000	1년	-20.8	-5.4
2025-07-24	Buy	280,000	1년	-20.1	-5.4
2025-07-25	Buy	280,000	1년	-20.1	-5.4
2025-08-06	Buy	280,000	1년	-19.6	-5.4
2025-09-08	Buy	280,000	1년	-18	-5.4
2025-09-23	Buy	280,000	1년	-15.9	-5.4
2025-10-29	Buy	280,000	1년	-5.4	-5.4
2025-10-31	Buy	350,000	1년	-20	-9.9
2025-11-12	Buy	350,000	1년	-19.5	-9.9
2025-12-02	Buy	350,000	1년	-16.1	-9.9
2025-12-04	Buy	350,000	1년	-15.5	-9.9
2026-01-02	Buy	350,000	1년	-13	-13
2026-01-07	Buy	350,000	1년		

과거 2년간 투자의견 및 목표주가 변동내역						기아(000270.KS) 추가 및 목표주가 추이	
추천일자	투자의견	목표가(원)	목표가격 대상시점	과리율(%)		담당 애널리스트: 이재일	
				평균주가대비	최고(최저)주가 대비		
2024-01-08	Buy	125,000	1년	-23.5	-4.4		
2024-01-26	Buy	125,000	1년	-13.5	-4.4		
2024-01-30	Buy	125,000	1년	-10.6	-4.4		
2024-02-06	Buy	125,000	1년				
2024-02-07	Buy	140,000	1년	-17.0	-8.2		
2024-03-06	Buy	140,000	1년	-17.6	-8.2		
2024-03-11	Buy	140,000	1년	-18.4	-8.2		
2024-03-14	Buy	140,000	1년	-19.3	-8.6		
2024-03-15	Buy	140,000	1년	-19.6	-8.6		
2024-03-20	Buy	140,000	1년	-20.3	-15.6		
2024-03-21	Buy	140,000	1년	-20.4	-15.6		
2024-04-04	Buy	140,000	1년	-19.5	-15.6		
2024-04-08	Buy	140,000	1년	-18.9	-15.6		
2024-04-11	Buy	140,000	1년	-18.4	-15.6		
2024-04-29	Buy	165,000	1년	-33.6	-19.8		
2024-05-14	Buy	165,000	1년	-33.8	-19.8		
2024-05-17	Buy	165,000	1년	-33.9	-19.8		
2024-06-27	Buy	165,000	1년	-36.5	-21.6		
2024-07-05	Buy	165,000	1년	-37.3	-24.7		
2024-07-08	Buy	165,000	1년	-37.5	-25.5		
2024-07-09	Buy	165,000	1년	-37.6	-25.5		
2024-07-29	Buy	165,000	1년	-39.5	-32.1		
2024-08-06	Buy	165,000	1년	-39.9	-35.4		
2024-09-05	Buy	165,000	1년	-41.0	-36.0		
2024-10-07	Buy	165,000	1년	-42.4	-38.7		
2024-10-15	Buy	165,000	1년	-43.1	-40.7		
2024-10-28	Buy	165,000	1년	-43.2	-41.0		
2024-11-05	Buy	165,000	1년	-43.7	-42.4		
2024-11-07	Buy	165,000	1년	-44.0	-42.7		
2024-11-18	Buy	120,000	1년	-17.2	-0.1		
2024-12-04	Buy	120,000	1년	-16.4	0.3		
2024-12-05	Buy	120,000	1년	-16.3	3.0		
2025-01-07	Buy	120,000	1년	-14.9	4.8		
2025-01-13	Buy	120,000	1년	-14.9	4.8		



2025-01-21	Buy	120,000	1년	-14.9	4.8
2025-01-31	Buy	120,000	1년	-14.9	4.8
2025-03-06	Buy	120,000	1년	-14.3	4.8
2025-03-18	Buy	120,000	1년	-14.1	4.8
2025-04-03	Buy	120,000	1년	-13.7	4.8
2025-04-07	Buy	120,000	1년	-13.6	4.8
2025-04-10	Buy	120,000	1년	-13.3	4.8
2025-04-16	Buy	120,000	1년	-12.9	4.8
2025-04-28	Buy	120,000	1년	-12.3	4.8
2025-05-08	Buy	120,000	1년	-11.8	4.8
2025-05-12	Buy	120,000	1년	-11.7	4.8
2025-05-28	Buy	120,000	1년	-10.6	4.8
2025-06-05	Buy	120,000	1년	-10.1	4.8
2025-07-03	Buy	120,000	1년	-8.9	4.8
2025-07-07	Buy	120,000	1년	-8.7	4.8
2025-07-24	Buy	120,000	1년	-7.8	4.8
2025-07-28	Buy	120,000	1년	-7.8	4.8
2025-08-06	Buy	120,000	1년	-7.3	4.8
2025-09-08	Buy	120,000	1년	-5.7	4.8
2025-10-29	Buy	120,000	1년	-1.6	4.8
2025-11-03	Hold	120,000	1년	-1.6	4.8
2025-11-12	Hold	120,000	1년	-0.9	4.8
2025-12-02	Hold	120,000	1년	1.6	4.8
2025-12-04	Hold	120,000	1년	1.8	-0.2
2026-01-02	Hold	120,000	1년	2.2	2.2
2026-01-07	Hold	120,000	1년		

과거 2년간 투자이전 및 목표주가 변동내역						현대모비스(012330.KS) 주가 및 목표주가 추이	
추천일자	투자이전	목표가(원)	목표가격 대상시점	과리율(%)		담당 애널리스트: 이재일	
				평균주가대비	최고(최저)주가 대비		
2024-01-15	Buy	295,000	1년	-21.9	-8.8		
2024-01-29	Buy	295,000	1년	-21.4	-8.8		
2024-04-29	Buy	295,000	1년	-23.4	-13.1		
2024-07-08	Buy	295,000	1년	-24.3	-13.1		
2024-07-09	Buy	295,000	1년	-24.4	-13.1		
2024-07-29	Buy	295,000	1년	-24.8	-13.1		
2024-10-15	Buy	295,000	1년	-16.4	-13.1		
2024-10-28	Buy	325,000	1년	-20.1	-3.2		
2024-11-18	Buy	325,000	1년	-19.8	-3.2		
2024-11-20	Buy	325,000	1년	-19.8	-3.2		
2025-01-13	Buy	325,000	1년	-18.5	-3.2		
2025-01-21	Buy	325,000	1년	-18.3	-3.2		
2025-01-31	Buy	325,000	1년	-18.2	-3.2		
2025-03-18	Buy	325,000	1년	-16.8	-3.2		
2025-04-03	Buy	325,000	1년	-16.8	-3.2		
2025-04-07	Buy	325,000	1년	-16.6	-3.2		
2025-04-16	Buy	325,000	1년	-15.6	-3.2		
2025-04-28	Buy	325,000	1년	-14.4	-3.2		
2025-05-28	Buy	325,000	1년	-10.8	-3.2		
2025-07-07	Buy	325,000	1년	-6.5	-3.2		
2025-07-28	Buy	390,000	1년	-19.4	-3.2		
2025-08-28	Buy	390,000	1년	-18.2	-3.2		
2025-10-29	Buy	390,000	1년	-15.9	-3.2		
2025-11-03	Buy	390,000	1년	-15.5	-3.2		
2025-11-12	Buy	390,000	1년	-13.8	-3.2		
2025-12-02	Buy	390,000	1년	-7.4	-3.2		
2026-01-02	Buy	390,000	1년	-4.6	-4.6		
2026-01-07	Buy	390,000	1년				

