



안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2026/05/11~2026/05/17]

2026.05.18

[로봇] 로봇 작업 LIVE

- 글로벌 반열에 올라서는 K-피지컬 시, 휴머노이드. 위로보틱스와 리얼월드 성과
- 피규어 시, 로봇 작업 라이브 100시간 돌파. 작업 난도는 낮지만, 단순 반복 작업 능력 관심
- 일본 화낙, 구글과 피지컬 시 협력. 엔비디아와도 시뮬레이션 결합 성과

[방산] 일본, 방산 수출 해금 이후 행보

- 천무, 에스토니아 추가 수주 + 80km 사거리 시연 성공 + 폴란드 CTM-X 관심
- KF-21 국내 양산 속도 조절 가능성. 수출 파이프라인은 200+알파로 소통
- 일본, 필리핀항 무기 수출 논의 본격화. 튀르키예는 5세대 전투기를 스페인에 판매하나

[조선] NAVY SHIPBUILDING PLAN

- 한국 조선소, LNGC 7척 수주. 선가는 여전이 250M대에 머물러 있음
- CPSP 앞두고 한국과 독일 정치 공작 활발. 강훈식 비서실장 또 방문 예정
- 커먼웰스 FID 승인, 캐나다 LNG도 승인 목적

[항공] 4월 항공 데이터: 화물 운임 상승

- 통합 대한항공 6년만에 합병 기일 공시. 12월 17일 출범, 글로벌 항공시장 경쟁력 기대
- 인천공항 B777 초도기 입고, 쏘 항공정비 허브 도약 시동
- IATA 수장, 전쟁 여파로 유럽 항공로 인상 불가피

[해운] 파나마 운하 병목

- 파나마 운하 우선 통항료 400만 달러로 사상 최고, 호르무즈 위기가 항로 전쟁으로
- 팬오션 7,834억원 투자해 VLCC 4척 발주, 2030년 11월까지 인도 예정
- 미국 운송시장, 중동 리스크와 소비 위축에 성수기 실종 우려



Weekly Keyword

로봇 작업 LIVE

Figure. AI가 휴머노이드 작업 라이브 스트리밍을 실시. 장시간 작업 능력을 선보이면서 로봇이 인간의 노동력을 대체할 수 있음을 증명. 아직 범용화는 검증되지 않았으나, 추후 업데이트를 기대.

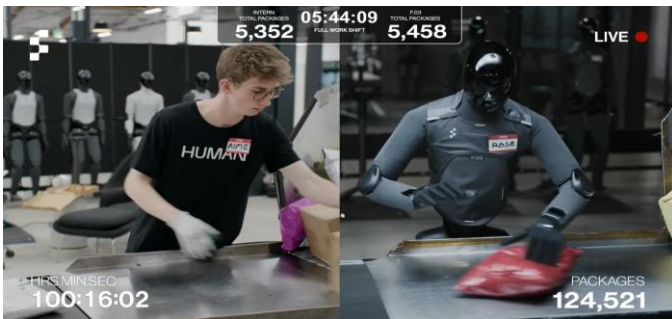


What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(126)

[로봇 작업 LIVE]

- Figure.AI가 2024년 오픈 AI와의 콜라보레이션 영상 이후 또 한 번 화제의 중심에 서있음. 휴머노이드(Figure 03)의 자율 작업 라이브 스트리밍을 공개. 당초 8시간을 진행할 계획이었으나, 현재 100시간을 돌파해서 진행 중. 이번케이스는 휴머노이드가 쉬지 않고 장시간 작업할 수 있고, 아직은 저수준의 단순 반복 작업이지만, 노동력 대체에 대한 가능성을 보여준데 큰 의의. 실제로 인간 작업자와의 속도 및 처리량 비교도 실시. 인간에 뒤지지 않는, 오히려 빠른 작업 속도를 기록 중.
- 다만, 한계점은 여전히 범용 작업 능력과 미지의 물체에 대응할 수 있는 능력이 갖추어져 있지 않다는 점임.
- Figure.AI는 이와 별개로 Figure 04 버전에 설계 확정 단계에 진입했다고 언급. 추가 로봇 업데이트를 통해 시장 기대감을 주도해갈 전망.

Key Chart: 인간과 작업 능력을 겨루는 휴머노이드

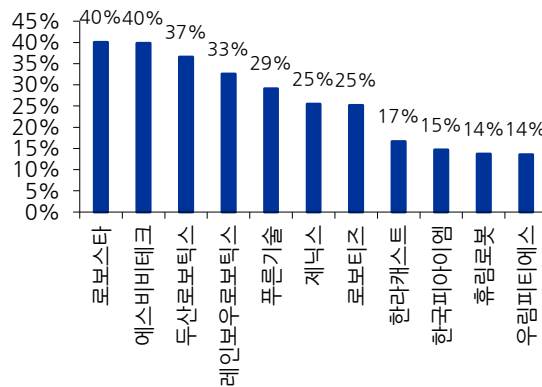


자료: Figure.AI, 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(05/11~05/17)

[전통 로봇(산업용/서비스)]

- 씨메스, 쿠팡 물류로봇 공급 계약 69억 1천만 원
- 씨메스로보틱스, 1분기 창사 이래 최대 실적 달성

[휴머노이드]

- 위로보틱스, 950억 투자유치. 휴머노이드 개발 박차
- 케이엔알시스템, 600kg급 '슈퍼휴머노이드' 공개

[부품/SW/기타]

- 정익선 "로봇회사 전환 더 빠르게. 체질개선 집중"
- 현대차-보스톤다이내믹스, JP모간 컨퍼런스 참석
- 코스모로보틱스, 상장 후 '3거래일 연속 상한가'
- 인탑스, 현대차-기아 '엑스블 솔더' 쏘공정 생산수행
- 컨피그인텔리전스, 400억 시드투자 유치

[Global]

- 피규어AI, '헬릭스 02' 휴머노이드 침실 정리도 완벽
- Figure.AI 휴머노이드, 24시간 자율작업 성공
- Figure.AI의 F.04가 설계 확정 단계에 진입
- 美 산업용 로봇 마인드 로보틱스, 4억달러 유치
- 올해 1분기 북미 산업용 로봇 주문 '보합세'
- 보스톤 다이내믹스, '로보틱스 서밋 2026' 출격
- 中 유니트리, 세계 첫 탑승형 변형 로봇 공개
- 中 휴머노이드 '응용' 챌린지, 유니트리 등 참여
- 베이징휴머노이드센터, 휴머노이드 '공간 지능' 개발
- 유비테크-히타치 "엘리베이터 생산휴머노이드 적용"
- 화낙, 구글과 피지컬 AI 협력하기로
- 화낙 시뮬레이션 SW를 엔비디아 아이작심과 결합



Weekly Keyword

일본, 방산 수출 해금 이후 행보

일본이 방산 수출 전면 해금 이후 동남아 등 주요 지역으로의 방산 수출 마케팅을 본격화하고 있음. 현재 당장 한국의 위협으로 판단 되는 것은 동남아 지역으로의 합정 수출 경쟁임.



What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스테디(74)

일본, 방산 수출 해금 이후 행보

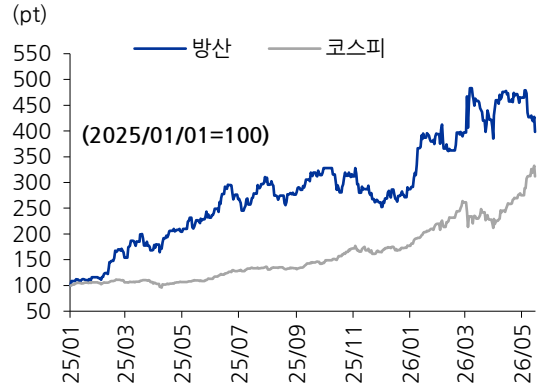
- 지난 4월 21일 방산 수출 전면 해금 이후, 일본의 방산 수출 확대 노력이 전방위적으로 감지되고 있음.
- 5월 초, 방위 대신이 동남아를 방문해 인니와 방위협력협정을 체결하고, 필리핀과는 방위장비/기술협력 촉진 성명을 발표. 필리핀은 현재 일본의 Type 88 지대함 미사일(+Type 16 전차), 아부쿠마급 호위함(퇴역 함정)의 수출/공여 움직임도 있음. 인도네시아는 모가미급 호위함과 잠수함을 제안 받고 있는 것으로 파악됨.
- 미국과는 미사일 생산 협력을 확대 중. AMRAAM, SM-3, PAC-3 MSE의 일본 내 생산 및 생산 확대 추진을 협의 중. 호주에는 모가미급 호위함 수출을 확보하고, 이웃 나라인 뉴질랜드도 동 함정에 관심이 있다는 소식도 들려오는 중.

Key Chart: 인도네시아를 방문한 고이즈미 방위대신

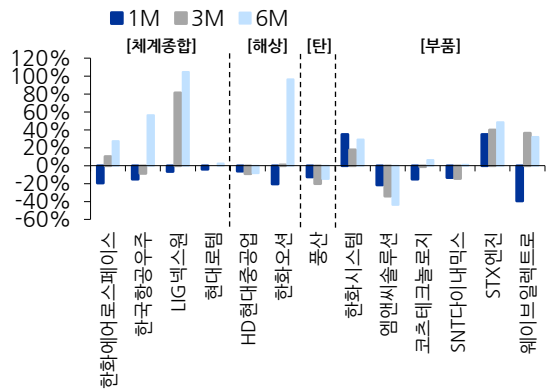


자료: 언론 보도, 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Quantwise

방산 주요 뉴스(05/11~05/17)

[수주/계약]

- 에스토니아 '한화 천무' 3문 추가 도입
- 현대로템, 아르메니아 폴란드산 K-2 도입 공식 제안
- 폴란드, 차세대 단거리 탄도미사일 'CTM-X' 관심

[기업별 이슈]

- 한화에어로-밀렘로보틱스, UGV 사업 3자 협약 체결
- 한화 천무 기반 호마르-K, 발트해서 80km 명중
- 한화LIG, 美 무기 수출 위해 보안 인증 따다
- LIG D&A, 루마니아 방산전시회서 통합대공망 소개
- LIG·LS그룹, 'KAI 인수' 방산 뭉치고 反호반 동맹 구축
- 현대로템, 무인로봇 앞세워 동유럽 방산시장 공략
- 김종출 KAI 사장 "KF-21 수출 잠재물량 200대 +α"

[기타]

- KF-21 후속 양산비용 18.4조원. 예상보다 4조 비싸
- 한·나토, 방산협의체서 무기체계 표준·탄약 등 논의
- 한-EU 안보방위대화 개최. "방산·우주 안보방위 협력"
- 기품원, 루마니아 군비충족과 정부품질보증 협정
- '천룡' 또 비행 중단. 엔진 소프트웨어가 원인
- 韓美 국방장관, 전략권전환-동맹현대화 논의

[글로벌]

- 안두릴, 50억달러 조달. 기업가치는 610억달러로
- 美 저비용 순항미사일 1만 발 획득 위한 협정 발표
- 이스라엘 '아이언돔' 첫 해외 배치. UAE 방공 지원
- 이라크 의회, 신임 알자이디 정부 출범 승인
- 스페인, 튀르키예 5세대 전투기 도입 예비 협상 개시



Weekly Keyword

NAVY SHIPBUILDING PLAN

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

미국이 NAVY SHIPBUILDING PLAN을 공개함. 미국 조선 재건을 위한 공급망 재편 전략이 주된 내용. 한국 관련으로 해외에서 전투함 모듈 건조 허용, 보조/지원함 선도함의 해외 건조 가능성 언급.



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(54)

[NAVY SHIPBUILDING PLAN]

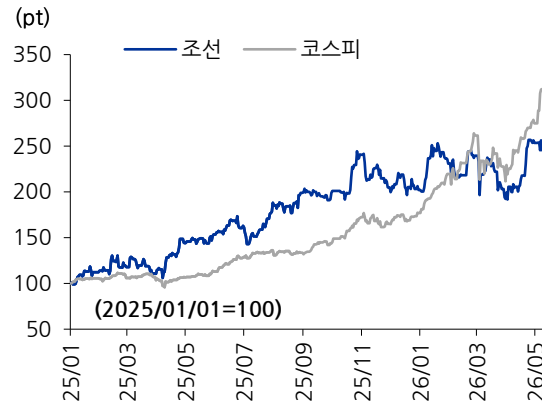
- 미국이 NAVY SHIPBUILDING PLAN 공개. 이번 계획의 주요 내용은 미국 조선업 재건을 위해 외국 투자, 동맹국 조선 역량, 해외 정비, 분산형 생산체계를 모두 활용하겠다는 공급망 재편 전략을 담고 있음.
- 한국과 연관성이 높은 항목은 다음 두가지. 앞으로의 관련 포인트는 하반기 내 해당 전략을 수행하는데 필요한 법안 개정 여부.
- (1) 전투함 분야에서는 비민감 대형 모듈을 해외 동맹국 조선소에서 제작하고, 미국 내 조선소는 최종 조립과 기밀 시스템 통합, 시험에 집중하는 분업 구조를 추진.
- (2) 보조함 분야에서는 해외의 검증된 상업 설계를 활용해 건조 기간을 단축하고, 일부 초도함은 해외에서 먼저 건조하는 방안도 검토.
- 그 외, 30년대 초반까지 450척 이상 함정을 확보해 압도적인 해상 지배력을 복원하기 위해, 고성능 전투함(하이엔드)과 가성비 좋은 프리깃-무인 시스템(로우엔드)을 조합하는 하이-로우 믹스 전략도 채택함.

Key Chart: 미국 함정 보유 계획

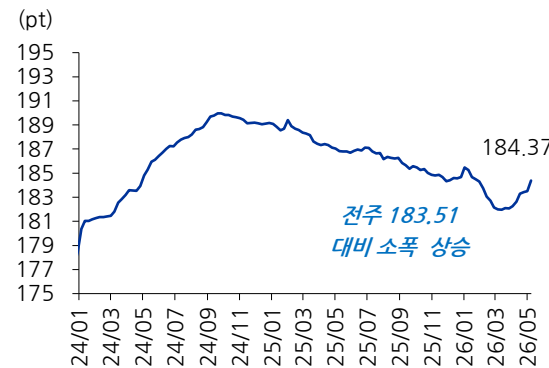
구분	FY27	FY28	FY29	FY30	FY31
전투함	288	288	290	293	299
지원함	68	67	66	69	68
무인함	39	49	59	71	83
전체	395	404	415	433	450

자료: US NAVY, 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantivise, Clarksons

조선 주요 뉴스(05/11~05/17)

[상선/해양]

- 한화오션 \$250.3M LNGC 1척 수주
- HD현대삼호 \$254.1M LNGC 2척 수주
- HD현대중공업 \$250.6M LNGC 2척 수주
- 삼성중공업 \$252.8M LNGC 2척 수주
- 한화엔진 \$240.4M 규모 선박엔진 수주
- HD현대, 튀르키예서 VLGC 추가 수주 기대감
- 테나마리스, 한국에서 제품 운반선 발주 검토 중

[특수선]

- 加 정부 "한화오션-TKMS 최종 제안 상당히 개선"
- 호주 해군 소장 "加, 한국 잠수함 선택이 더 합리적"
- 캐나다 유력 일간지 "강훈식 비서실장 수주내 방문"
- HD현대중공업, KDDX 사업 1차 입찰에 불참
- 이 대통령, 이달 말 핵추진잠수함 기본계획 발표
- 美 국방부, 韓 조선소 실사. 호위함 입찰할 듯

[기타]

- 李, 울산 조선소 찾아 "노사가 함께 과실 누려야"
- HD현대중 노조도 "영업익 30% 성과급 내놔라"

[글로벌]

- 미 군함 동맹국서 모듈 제작 후 美서 조립 전망
- LNG Canada, 연말까지 Phase 2 FID 추진
- Commonwealth LNG 프로젝트 FID 승인
- 日 모가미급 호위함, 뉴질랜드서도 도입 유력 후보
- 日, 인도네시아에 '모가미급' 호위함-잠수함 제안
- 독일 부총리, 캐나다 총리와 깜짝 회동



Weekly Keyword

4월 항공 데이터: 화물 운임 상승

4월 국제선 여객 수는 834만명으로 비수기에도 견조. 장거리 & 환승 수요 강세 확인되며, 고유가에 따른 화물 유류할증료 급등으로 화물 운임 상승. 2분기 여객 수요 및 수익성 하방 압력은 부담.

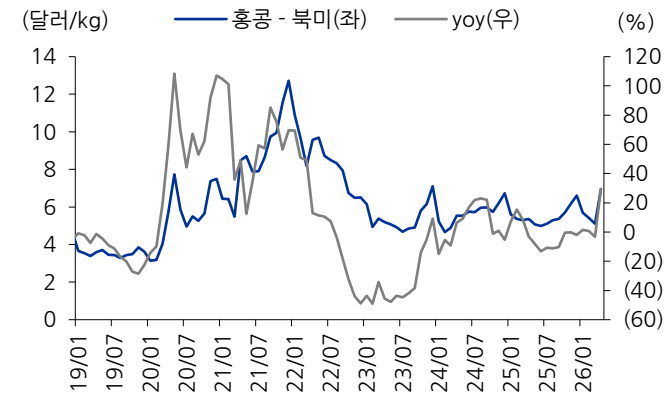


What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(74)

[4월 항공 데이터: 화물 운임 상승]

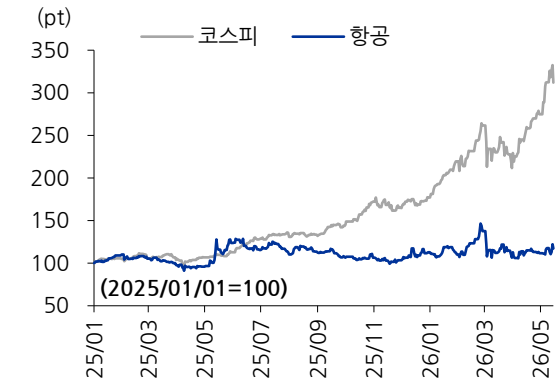
- 4월 전공항 국제선 여객 수는 834만명(-4%mom, +13%yoy)을 기록. 4월은 미주(+16%yoy), 구주(+14%yoy) 노선 여객 수가 증가하며 장거리 수요 강세 확인. 인천공항 환승 수요도 강세 유지(+31%yoy).
- 4월 BAI 홍콩-북미 운임은 6.94달러/kg(+36%mom, +29%yoy)로 큰 폭의 상승 기록. 항공유 가격 상승에 따른 화물 유류할증료 급등이 운임 상승 요인으로 작용.
- 5월은 연휴와 선발권 효과로 단기 수요는 견조할 전망이나, 유류할증료 최고 단계 진입으로 2분기 여객 수요 및 수익성 하방 압력은 확대 될 것으로 판단.

Key Chart: BAI 화물 운임 지수 추이

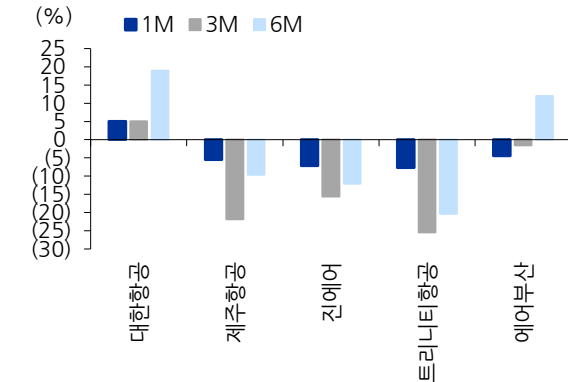


자료: TAC, 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(05/11~05/17)

[여객/화물]

- 5월 연휴 탑승객, 국내선 줄고 국제선 늘고 '이례적'
- 항공업계 고유가 손실, 국내항공사 수천억원 손실 추정
- 1분기 흑자에도 무급휴직, 고유가 직격탄 맞은 LCC

[기업별 이슈]

- 통합 대한항공 6년만에 합병 기일 공시, 12월 17일 출범
- 티웨이항공 8개 분기만에 흑자전환, 화물·여객 급성장
- 진에어 1분기 영업이익 보합, 2분기 고유가 먹구름
- 이스타항공, 국제항공운송협회(IATA) 정회원 가입
- 에어프레미아 LA노선 추가 감편, 6~8월 출발편 일부 통합
- 에어프레미아, IATA 신선회물 항공운송 품질인증 획득
- 제주항공, 인천~제주 노선 10년 만에 재개

[기타]

- 인천공항 B777 초도기 입고, 2차 항공정비 허브 도약 시동
- 현대차·KAI에 스타트업까지, 국내 'UAM' 개발 속도 내나
- 한국도심공항, 밀착형 수출 물류 플랫폼으로 전환

[글로벌]

- IATA 수장, "전쟁 여파로 유럽 항공료 인상 불가피"
- 전쟁 통해 하늘길 대혼란, 우회항로 '에어잼' 심각
- EU, 항공 탄소시장 국제선까지 확대 검토
- UAE, 美 에어택시 아쳐 인허가 절차 간소화



Weekly Keyword

파나마 운하 병목

호르무즈 통항 차질로 미국산 에너지의 아시아향 수요가 증가하며 파나마 운하 병목이 심화되고 있음. 미국발 장거리 물동량과 희망 봉 우회 확대로 톤마일 증가하며 VLGC 스팟 운임 급등.

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

RA 임범수
02) 368-6168_beomsu@eugenefn.com

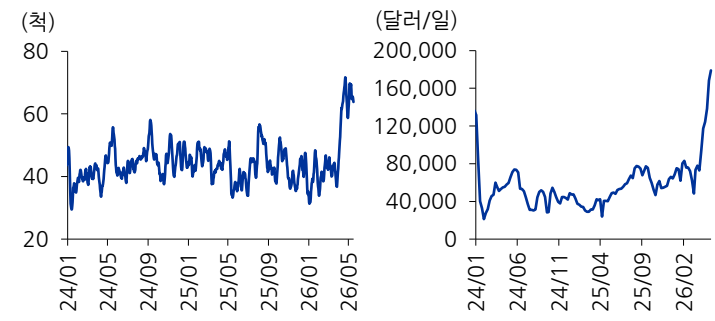


What's new? - 해운 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(17)

[파나마 운하 병목]

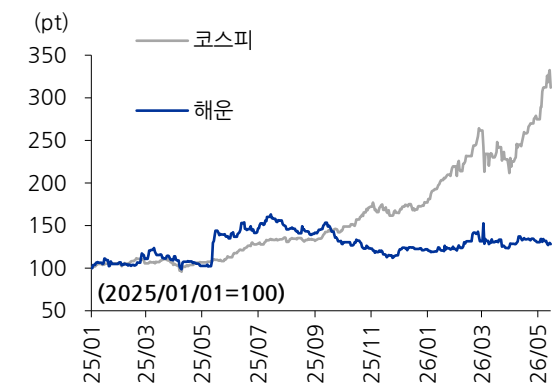
- 호르무즈 해협 통항 차질이 지속되며 파나마 운하 병목 악화. 아시아 국가들이 미국산 에너지 확보에 나서면서, 하루 약 35척 내외로 제한된 슬롯 확보 경쟁이 심화된 영향. 슬롯 경매 프리미엄은 100만 달러 이상으로 상승했으며, 일부 사례에서는 400만 달러 수준까지 발생.
- 4월 파나마 운하를 통한 원유 및 석유제품 수출량은 177만b/d로 2025년 평균 대비 +74% 증가했으며, 4월 미국 LPG 수출은 700만톤(+20%mom)으로 사상 최대치 기록.
- 미국발 아시아향 장거리 물동량 증가와 파나마 운하 혼잡에 따른 희망봉 우회 확대로 VLGC 운임 급등. 휴스턴-치바 항로는 파나마 운하 경쟁 시 약 9,370마일, 희망봉 우회 시 약 15,900마일로 항해거리 약 +70% 증가. 동일 물량 기준, 톤마일 크게 확대되며 5/15 주간 기준 휴스턴-치바 항로 VLGC 스팟 운임은 약 18만달러/일로 급등.

Key Chart: 파나마 운하 혼잡도(좌), VLGC 운임 급등(우)

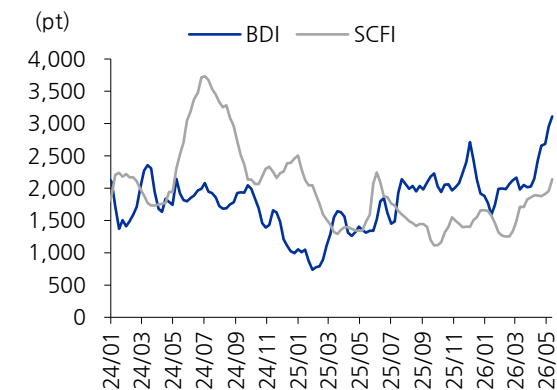


자료: Clarksons, 유진투자증권

국내 해운 기업 및 코스피 시총 합계 추이



해상운임 추이



자료: Quantwise, Clarksons

해운 주요 뉴스(05/11~05/17)

[벌크선]

- 1Q26 글로벌 해상 석탄 선적량 -1.7%yoy 감소

[탱커/가스선]

- 카타르 LNG선, 전쟁 후 처음으로 호르무즈 해협 통과
- 팬오션 7,834억원 VLCC 4척 발주, 2030년 11월 인도 예정
- SK해운, 용선계약 승계 탓에 VLCC 2척 시장가 밀리며 매각
- 호르무즈 대신 파나마운하, 4월 원유 수출량 +70%yoy 급증

[컨테이너선]

- ONE, HD현대중공업에 15,900TEU LNG DF 컨선 6척 발주
- HMM 나무호 장기 수리 불가피, 신조선 전력 이탈 현실화
- 호르무즈 위기에 美 서안 및 동안 항만 '명암교차'
- 美 운송시장, 중동 리스크·소비 위축에 성수기 실종 우려

[기타]

- 파나마운하 우선 통항료 400만달러로 사상 최고 수준 기록
- 美 재무장관, 이란 저장 한계로 원유 생산 중단 움직임 확인
- 영국, 美 압박 속 호르무즈 해협에 전투기·드론·군함 파견
- 트럼프, '프로젝트 프리덤' 재가동 검토
- 이란 혁명수비대, 호르무즈 작전 범위 10배 확대 선언
- 이라크·파키스탄 이란과 에너지 협약 타결, 호르무즈 통과
- 쿠웨이트 IRGC 해상침투 저지, 걸프 내 해상 안보 위기 확산
- 금양상선 하이브리드 추진선, KOMSA 친환경 3등급 획득
- 美 정부, 상업용 선박에 SMR 사용 확대계획 발표
- IMO 온실가스 규제, 운항효율 → 전주기 배출계수로 전환
- 부산항만공사, 신항에 친환경 선박 병커링 인프라 추진