

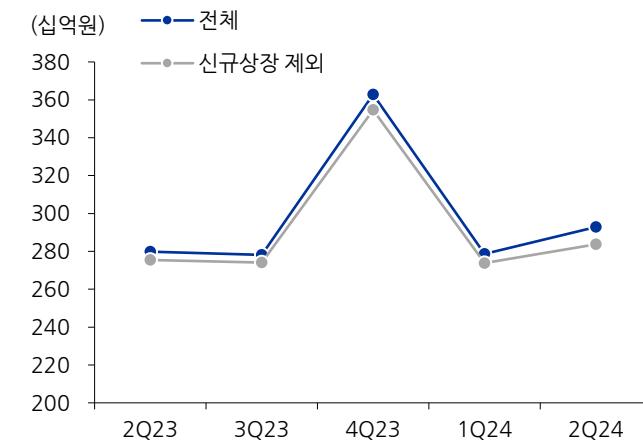


What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(52)

[오랜만에 반등하는 로봇株: 업황 반등 + 삼성 봇핏 이슈]

- 연초 30% 이상 조정받던 로봇 주들이 소폭 반등. (1) 국내 로봇 기업들의 2분기 실적은 여전히 크게 개선되지는 않았지만, 당사가 팔로우 업하는 기업들의 매출액 합계는 전년비 5% 증가. 일부 로보티즈 등 영업손익 기준 흑자 달성하는 기업들도 나오는 중. 해외(일본, 미국) 로봇 기업들도 실적 및 수주 반등 추세. 완연한 업황 개선세 확인된 점 긍정적. (2) 또한, 국내에서는 삼성전자의 9월 봇핏 출시 이슈로 관련 기업 중심 주가 강세 기록 중(OEM: 인탑스, 액츄에이터: 에스피지). 이를 제외하고는 연말까지 아직 큰 모멘텀은 보이지 않으나, 하반기 금리 인하 가능성과 더불어 주가 흐름은 상반기보다 주가 흐름 개선 기대

Key Chart: 국내 로봇 기업 매출액 추이



Weekly Keyword

“오랜만에 반등하는 로봇株”

오랜만에 로봇주 반등 기록 중. 완연한 업황 개선 기대감에 더해 삼성 봇핏 출시가 이슈화되며 관련 밸류체인에 대한 관심 확산 중. 하반기 금리 인하 등 더해지며 상반기보다 주가 흐름 개선 기대

유진투자증권

로봇/기계/운송 양승윤

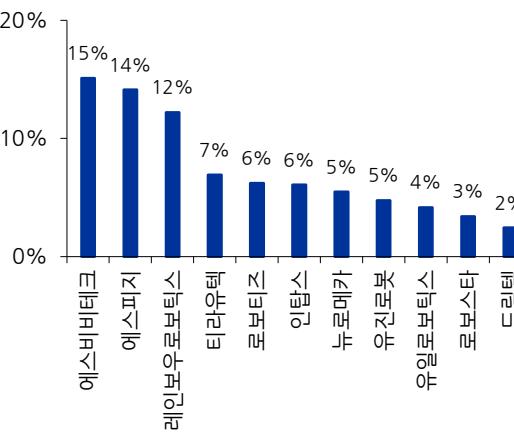
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1W 시총 변화 Top 10



로봇 주요 뉴스(08/19~08/25)

[산업용 로봇]

- 레인보우로보틱스, 다음주 新 협동로봇, AMR 제품 공개
- 뉴로메카, 상반기 조선향 협동로봇 직접 매출 첫 발생

[서비스 로봇]

- 카카오모빌리티, 리솜리조트에서 로봇 배송 '브링' 운영
- 조리용 로봇 등을 도입한 GS25 체험형 매장 오픈
- 롯데그룹, 주차로봇 사업 관련 검토 중인 것으로 추정

[기타(정책/부품/SW)]

- 에스피지, 삼성전자 봇핏에 액츄에이터 단독 공급 개시
- 상반기 로봇 기업 매출액 실적 전년비 -1.5% 기록
- 비전 AI 솔루션 기업 씨메스 증권신고서 제출, 10월 상장
- 알에스오토메이션-뉴로메카 MOU 체결. 부품 공동 개발
- 뉴로메카, 독일 Enrich와 유럽 첫 파트너사 체결
- 뉴로메카 상반기 매출 110억 달성. 전년비 275% 증가
- 두산, 국내외 5곳에 두산로보틱스 교육센터 운영

[Global]

- 테슬라, 옵티머스 데이터 수집 전문 인력 채용 중
- 보스턴다이내믹스 전기형 아틀라스 팔굽혀펴기 영상 공개
- 애플 로봇은 폭스콘 자회사 흥준정밀공업에서 제작 추정
- 유니트리로보틱스, 2천만원대 양산형 휴머노이드 G1 공개
- 중국 전문가, 휴머노이드 5~10년 뒤 가정 진입 예상
- 중국 애지봇, 휴머노이드 공개. 10월 출하, 연내 300대 생산
- 세계 로봇 관련 유효 특허 수 2/3 중국 보유 추정
- 우크라이나 군, 전투 지역에 로봇 개 투입 추정



What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(1)

[방산 9월 투자 전략]

- 방산 주가 모멘텀이 다수 산재한 9월이 다가오는 중. 첫번째로 9월 3일~9월 6일 예정된 폴란드 MSPO. 현재 현대로템 K-2 2-1차 계약 등 체결이 유력시되는 중. 또한 9월 말에는 DX Korea(방위사업전)이 예정되어있어, 국외 고위 군사 관계자들 방한 및 MOU/계약 체결 가능성 높아질 것으로 예상. 마지막으로 한화에어로스페이스의 인적분할 이슈. 인적분할 주총 승인으로 8월 29일부터 9월 26일까지 거래 정지 예정. 수급이 어느 방향으로 향할지도 주목 필요

Key Chart: 하반기 주요 방산 전시회 일정

국가	전시회명	시기
폴란드	★MSPO	2024.09
호주	Land Forces	2024.09
남아공	Africa Aerospace & Defense	2024.09
아제르바이잔	ADEX	2024.09
한국	*DX Korea(대한민국 방위산업전)	2024.09
필리핀	ADAS	2024.09
일본	Japan AEROSPACE	2024.09
한국	*KADEX(대한민국 국제방위산업전)	2024.10
미국	Association of the United States Army	2024.10
체코	Forum & Exhibition Future Forces	2024.10
UAE	Dubai Helishow	2024.10
튀르키예	SAHA EXPO	2024.10
프랑스	EURONAVAL	2024.11
인도네시아	Indo Defense Expo	2024.11
베트남	Vietnam International Defense Expo	2024.12

자료: KITA

Weekly Keyword

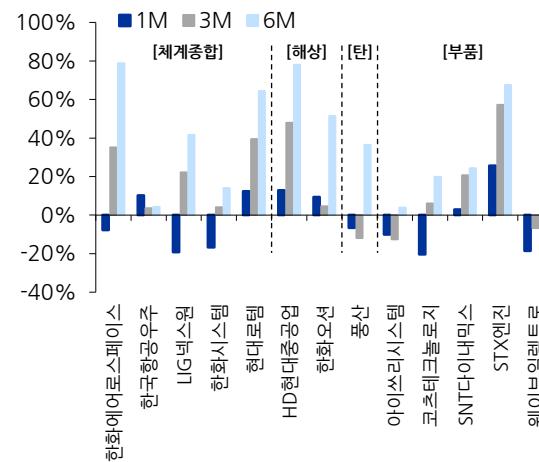
“방산 9월 투자 전략”

이벤트가 다수 산재한 9월 방산주 주목 필요. 9월 초 폴란드 MSPO와 9월 말 한국 방산 전시회에서 다수 계약 체결 기대감. 또한 8월 말부터 한화에어로 거래정지 들어가며 수급 이슈도 주목

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방사 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

유진투자증권 

로봇/기계/운송 양승윤

02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com



방산 주요 뉴스(08/19~08/25)

[수주/계약]

- 말레이시아 국방장관 한화에어로스페이스 천무 도입 협의
 - 9월 말레이 국방장관 KAI와 FA-50 18대 추가 협의 기대
 - 방사청장, 호주에서 방산협력 논의. 한국 호위함 홍보
 - LIG넥스원, 해군 무인 수상정 우선협상대상자 선정 유력
 - 한화시스템, 기뢰전 전투체계 개발 우선협상자 선정
 - KADEX 2024, 15개국 38개 방산기업 참가 예정
 - 웨일리 타격용 155mm 자준포 사거리 연장탄 양산 결의

[기업별 이슈]

- 한화에어로, 호주 방산 생산기지 H-ACE 완공
 - 한화에어로, 인적분할승인, 한화인더스트리얼솔루션즈 신설
 - 한화에어로, 미국 법인장에 록히드마틴 부사장 영입
 - 현대로템 미국 보스턴 2층 객차 추가 수주, 2,400억 규모
 - KAI, 말레이 수출 FA-50 사업 진척률 37% 돌파
 - KAI, 태국 국영 방산기업과 T-50TH 후속지원 협력
 - 현대중공업 필리핀 및 페루에 혼지 법인 설립

[기타]

- 2024년 방산 수출 200억 달러 돌파 기대
 - KF-21 관련 인도네시아 분담금 6천억으로 축소
 - 수출용 미사일 사거리 300km에서 500km로 연장
 - 한국 아파치 헬기 36대 및 헬파이어 미사일 도입
 - 호주군 K-9 자주포 통합 앞두고 한국에서 윤용 노하우 전수

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유기증권 발행에 참여한 적이 없습니다. 당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다. 당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 조사분석담당자는 자료로 작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간접 없이 작성되었음을 확인합니다. 동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에게 있습니다. 동 자료는 당사의 경우에 대한 협약으로는 별제, 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

안녕하세요

항공 위클리예요



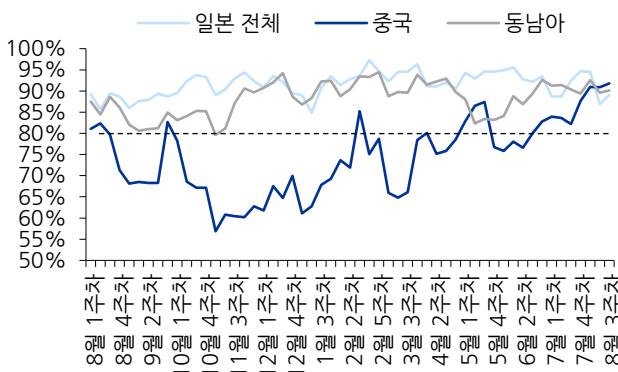
2024.08.26

What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(1)

[일본 난카이 트로프 지진 영향 Follow Up]

- 8월 8일, 일본 지진 발생 이후 난카이 트로프 대지진 우려 확산. 실제 일본 항공 노선 수요에도 일부 영향이 나타나는 중. 단일 기종 운영 중인 제주항공 기준 8월 1~3주차 일본 노선 탑승률은 95% → 87% → 89%로 다소 부진한 모습. LCC들의 일본 노선 편당 여객 수도 197명 → 187명 → 183명로 감소 추세. 단기적으로 국외 출국자 수에 부정적 영향 나타날 가능성 높으나, 코로나와 같이 여행에 대한 구조적 수요가 침체될 가능성은 제한적. 일본 → 중국/동남아로의 여객 수요 분산 가능성 주시. 항공사들의 유연한 대응 능력 필요한 시점

Key Chart: 제주항공 주요 노선 탑승률 추정치



자료: 에어포탈

Weekly Keyword

"일본 난카이 트로프 지진 영향"

8월 초 일본 지진 발생 이후 난카이 트로프 대지진 우려 확산. 실제 일본 노선 수요에도 부정적 기류 감지. 구조적 여행 수요 침체 가능성은 제한적이지만, 중국/동남아로 여객 수요 분산 가능성

유진투자증권

로봇/기계/운송 양승윤

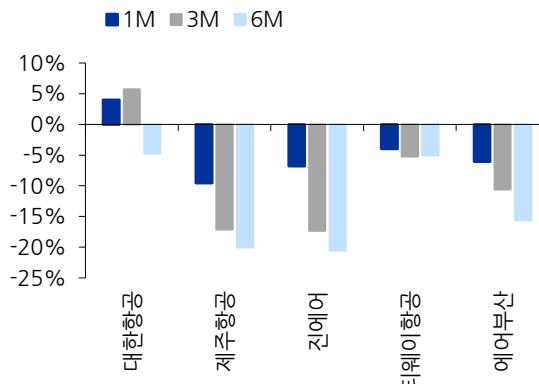
02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(08/19~08/25)

[여객]

- 서구 항공사, 러시아 영공 우회로 중국 노선 중단
- 한국 항공사, 중국 공급 확대 속 저조한 탑승률 고민
- 최장 9일 추선 연휴. 일본/동남아 등 공급력 확대 추진
- 대한항공-에어프레미아, 미-중 연계운항 노선 12개 추가
- 8월 한국 일본 이용객 138만명. 지진 우려에도 증가세
- 에어부산, 동계 기간 부산-마쓰야마 증편 운항
- 이스타항공, LCC 단독 정저우 노선 재취항

[화물]

- 인천공항 C커머스 급증으로 물류허브 도약
- 중국 상반기 항공화물 우편운송량 전년비 27% 증가

[기타]

- 8월 30일 산자부/국토부 합동으로 SAF 관련 정책 발표
- 티맵 사태 등으로 여행심리 위축 우려 제기
- 항공기 기체 결함으로 장시간 출발 지연되는 사례 증가
- 로봇산업진흥원, 첨단로봇 실증 지원 플랫폼 오픈
- KAEMS, 필리핀 세부퍼시픽 항공 초도기 정비 출고
- 항공사들 9월 유류할증료 인하. 최대 2만원 절감

[Global]

- 미국 법무부, 알래스카-하와이안항공 합병 승인
- 보잉 777X 부품 결합 발견. 상용화 지연 우려 제기
- 사우스웨스트 항공 투자자 요구로 성공모델 쟁취위기
- 미국 LCC 넓은 좌석에 와이파이 도입 등 고급화 전략
- 카타르항공, 남아프리카 에어링크 지분 25% 인수