

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2025/04/07~2025/04/13]

2025.04.14

[로봇] 뽀뽀 뭉치는 한국 로봇 업계

- K-휴머노이드 연합 발족. 2030년까지 휴머노이드 최강국 목표로 추진
- 휴머노이드 로봇 투자 ETF 3종(삼성, KB, 한화) 4월 15일 상장
- 미국에서 경험 쌓고 자국으로 돌아가 창업하기 시작하는 중국 인재들

[방산] 미국의 무기 수출 확대 위한 초석

- 한화에어로, 주주배정 유증 규모 축소. 11조원 투자 계획 공개
- 폴란드서 K-9 클립 개최. 미국도 참여. K-2는 페루로 향하는 중
- NATO 회담에서 미국과 유럽 국가들 갈등 표면화. 5% 지출 요구에 반발

[항공] 3월 항공기 인도 현황

- 7대 중 3대 운항 중단. 에어프레미아 사면초가
- 델타항공 2Q 실적 시장 기대치 상회. 그러나, 불확실성 가중되며 연간 가이드런스는 철회
- 5월 2일부터 미국은 중국 소액물품에 120% 관세 부과

[조선] 친환경 바람타고 날아갈 조선

- IMO가 온실가스 감축 중기조치 승인. 친환경 선박 전환 가속 전망
- 벤처글로벌이 LNGC 12척을 한국 조선소와 발주 협의
- 트럼프, 미국 조선업 재건 행정명령 서명

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 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 3자에게 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.



Weekly Keyword

뚝뚝 뭉치는 한국 로봇 업계

K-휴머노이드 연합 출범. 2030년까지 휴머노이드 최강국 목표로 40여개 단체가 협력. AI, HW, 부품 등 국내 역량 집결 통해 글로벌 휴머노이드 & 로봇 AI 기술 경쟁에 대응할 예정

유진투자증권

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



What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(78)

[뚝뚝 뭉치는 한국 로봇 업계]

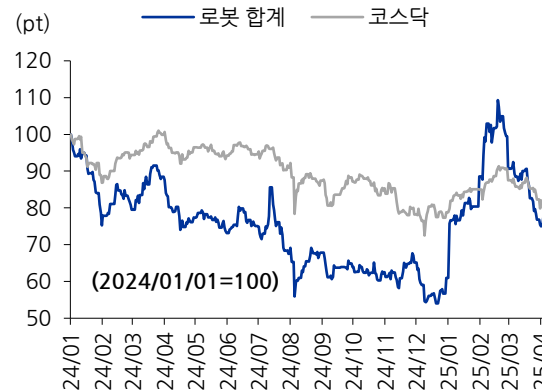
- K-휴머노이드 연합이 출범. 30년까지 1조원 이상 민간 투자 통해 휴머노이드 최강국 달성을 목표로 함. 이를 달성하기 위해 로봇 공용 AI 모델 개발/휴머노이드 HW 핵심 기술 개발/AI 반도체, 배터리 개발 등 주요 미션 설정. 휴머노이드 개발은 28년을 목표로. 올해 한국형 코스모스 구축 위한 사업 착수 예정. 6개 전문 그룹(AI, 로봇제조, 로봇부품, 로봇수요기업 등)의 40여개 단체가 협력. 고성능 HW와 이에 탑재할 로봇 AI 모델을 개발하고, 수요기업과 연계를 통한 수요 및 시장 창출을 추진하겠다는 것. 레인보우로보틱스, 두산로보틱스, 뉴로메카, 엔젤로보틱스, 로보티즈, SBB테크 등 다수 로봇 기업 참여 중.
- 휴머노이드 & 로봇 AI 둘러싼 글로벌 기술 경쟁 심화. 해외 빅테크 수 천억원 이상 투자하는 가운데 한국이 승부하기 위해서는 생태계 차원 역량 결집 필요했음. 과제도 많지만 시작이 반. 중장기적 관심 필요

Key Chart: K-휴머노이드 연합 개요

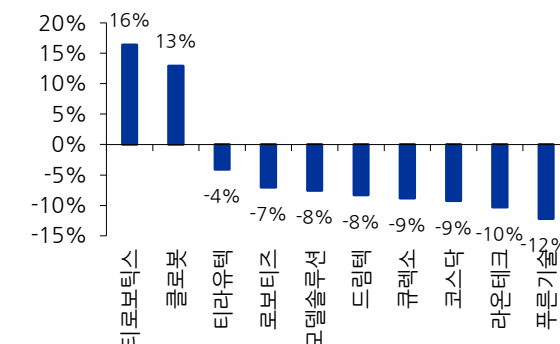


자료: 산업통상자원부

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(04/07~04/13)

[서비스 로봇]

- 삼성 '볼리'에 구글 제미나이 탑재해 추론 기능 결합
- LG전자, 호텔 청소용 로봇 청소기 공개
- 티엑스알로보틱스, '산불진화 방재로봇' 상반기 중 상용화
- 배송로봇 와트, 초격차 스타트업 1000+ 선정
- 유진로봇, 차부품업체와 89억원 계약

[기타(정책/부품/SW)]

- K-휴머노이드 연합 출범. '2030년 로봇 최강국 목표'
- 삼성 노태문 "AI로봇 기술 접목해 미래 경쟁력 확보"
- 삼성-레인보우, 'S&R 휴머노이드 팀' 본격 가동
- iH 인천로봇랜드 기반시설 공사 착공, 사업 본격화
- 자산운용사들, 줄줄이 '휴머노이드 ETF' 출시

[Global]

- 베이징 휴머노이드 하프 마라톤 대회 일주일 연기
- 中 휴머노이드 훈련 시설 7월 오픈. 일 5만개 데이터 축적
- 中 휴머노이드 로봇 기업 엔진AI, 400억 원 투자 유치
- 중국 푸두로보틱스, 서비스 로봇용 지능형 '로봇팔' 발표
- 美 빅테크 출신 중국 엔지니어들, 로봇 본격 창업
- 中 ForwardX, 연 5천대 모바일 로봇 생산 시설 설립
- 바퀴형 다리 로봇, 영국 택배 배송에 투입
- 보스턴다이나믹스, 인니-태평양 공공영역 로봇시장 진출
- 美 서브 로보틱스, 델러스서 자율배달로봇 서비스 개시
- 소니, 26년 봄 로봇용 고성능 거리측정 센서 판매



Weekly Keyword

미국의 무기 수출 확대 위한 초석

트럼프 대통령이 이번에는 미국 군사 장비 수출 규정을 검토하려고 지시. 결론은 번거로운 해외 무기 수출 프로세스를 간소화하여 미국의 무기 수출 확대하기 위한 초석으로 보임

유진투자증권

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



What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(26)

[미국의 무기 수출 확대 위한 초석]

- 트럼프 대통령이 미국의 군사 장비 수출 규정(FMS)을 검토하는 행정 명령에 서명. 핵심은 기업들의 해외 수출을 보다 용이하게 하기 위함. 최근 유럽 등 방산 보호주의 강화되는 가운데 미국 무기 수출 판매 지속 확대하기 위한 선제적 조치로 이해. 주요 내용으로 해외 무기 판매 체계 전반의 책임성 및 투명성 강화, 무기 판매 시 중복되는 의사결정 통합, 해외 무기 판매 및 이전과 관련한 개발, 실행, 감시에 적용되는 규정 완화, 대외군사판매 프로그램의 비용 및 일정 효율화, 해외 경쟁력 강화 및 방위산업 기반 활성화, 미국과 동맹국 및 파트너에 대한 단가 인하 등이 포함. 미국 방산 기업 수혜 전망

Key Chart: 무기 수출 촉진 위한 행정명령

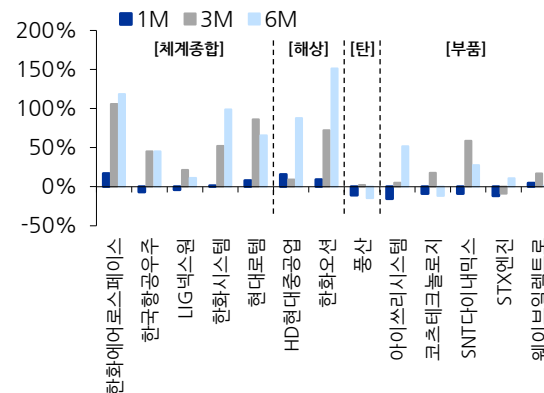


자료: US Gov.

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Bloomberg

방산 주요 뉴스(04/07~04/13)

[수주/계약]

- 한화에어로, 폴란드 4,000억대 크랩 자주포 부품 공급
- 모로코, 천궁-K2전차-잠수함 등 한국 무기 도입 검토

[기업별 이슈]

- 한화에어로, 주주배정 유증 3.6조→2.3조
- 폴란드서 역대 최대 'K9 유저클럽' 美도 관심
- 한화에어로, 유럽 방산 거점 루마니아에 사무소 개소
- 현대로템 K2전차, 페루 전시회 첫 선
- 최종옥 페루대사 "현대로템, 현지 공장 설립 추진"

[기타]

- 민주당, K-방산 등 '마중물 펀드' 대선공약 검토
- 트럼프 "韓대행과 군사적 보호 대가 논의"
- 유용원 의원, K-방산 도약 위한 제도 기반
- 한국형 전술교량 II 체계개발 시제 장비 출고

[글로벌]

- KNDS, CAESAR 자주포 26년까지 월 12대로 증산
- 유럽 은행들, 방위력 강화를 위한 태스크포스 출범
- 튀르키예, 최신형 국내산 드론 '앙카3' 시험비행 성공
- 트럼프, 해외 무기판매 '완화' 행정명령에 서명
- 나토 회의서 美 국방비 지출 확대 요구에 성과없이 종료
- 미 상원, 엘브릿지 콜비 국방차관 임명 승인
- 이스라엘, 휴전 2달 만에 가자지구 최대 공습
- 일본, 나토와 탄약 및 장비품 규격 통일 추진
- 일본, 방위상, 4월 일본 방문 사우디 국방장관과 회담

안녕하세요 항공 위클리예요



Weekly Keyword

3월 항공기 인도 현황

3월 보잉 및 에어버스의 항공기 인도량은 112대를 기록. 1분기 합계로는 266대로 전년비 18% 증가한 흐름. 미국 관세 부과 영향으로 생산 차질 가능성은 배제하기 어려움

유진투자증권

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

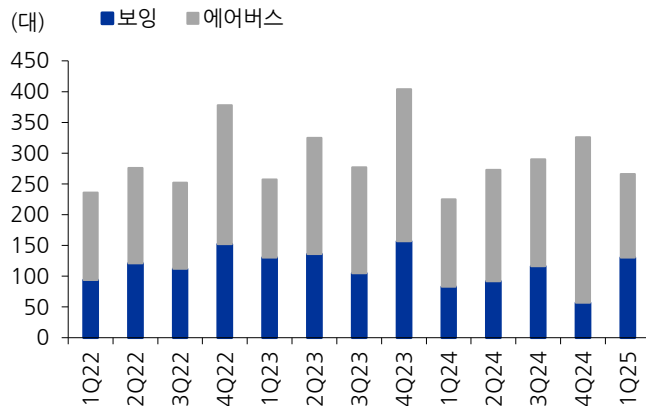


What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(25)

[3월 항공기 인도 현황]

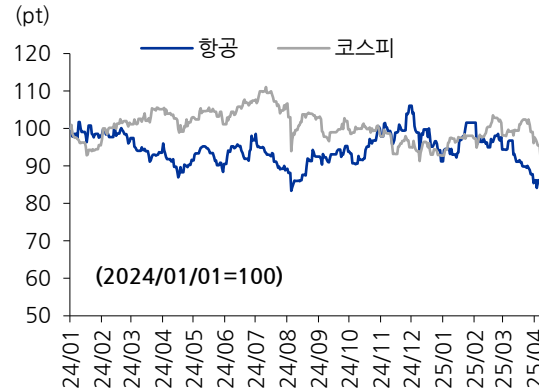
- 3월 보잉 및 에어버스 항공기 인도량은 112대(보잉 41대, 에어버스 71대). 1분기 합계 인도량은 266대로 전년비 18% 증가하며 점진적 회복세. 최근 미국의 관세 부과 여파로 인한 항공기 부품 조달 차질로 재차 신조기 인도 지연될 가능성 있음. 한국은 아직까지 가시화된 영향 없으나, 예의주시 필요. 한국 항공사들의 신규 항공기 도입 현황은 올해 현재까지 10대 도입하고 7대 처분되어 3대 순증가를 기록 중. 순증가 기준 대한항공 3대, 에어프레미아 1대, 에어로케이 1대. 티웨이 항공 및 에어부산은 1대씩 감소함

Key Chart: 보잉 & 에어버스 분기 인도량 추이

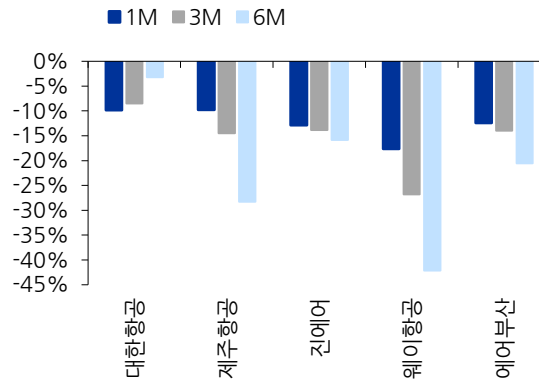


자료: 보잉, 에어버스, 투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(04/07~04/13)

[여객/화물]

- 이스타항공, 국내 LCC 최초로 카자흐스탄 알마티 취항
- 에어프레미아, 7월부터 호놀룰루 정기노선 취항
- 美, 중국발 소액소포 관세 90%에 항공화물 시장 비상

[기업별 이슈]

- 대한항공, 1분기 매출 3.9조원. 역대 최대 기록
- 티웨이 '11시간 지연' 승객 150명에 손해액 지급 확정
- 대명소노·티웨이 기업결합 심사 표류. 승인, 대선 넘기나
- 티웨이항공, 작년 인천공항 환승객 11만명 돌파
- 진에어, 日서 대한항공 비행기 정비
- 진에어, 동체 패널 떨어진 줄도 모른 채 아찔한 비행
- 제주항공, 한투궐 1500억 대출 수혈
- 에어프레미아, 신기재도 기체 결함. 7대 중 3대 운항 중단
- 에어프레미아 예비엔진 추가구매. 연내 4기 확보

[기타]

- 국토부, 아시아나 화물사업 매각 '승인'
- 항공사 기상청 기상정보 사용료 7년만에 27% 상승

[글로벌]

- 델타항공, 2Q 감익 전망. 불확실성에 연간 가이던스 철회
- 사우스웨스트항공, 수하물 요금 부과 추진
- 3월 미국 방문 유럽 여행객 17% 급감
- 에바항공, A350-1000와 A321neo 구매 계약 확정
- 델타항공, 에어버스 항공기 수입 관세 납부 거부
- 보잉, 1분기 항공기 인도량 130대 기록. 23년 이래 최대
- 일본 피치항공 김포-오사카 노선 신규 취항



Weekly Keyword

친환경 바람타고 날아갈 조선

IMO MEPC 83에서 해운 온실가스 저감 위한 중기조치가 승인됨.
27년 1월 발효 예정. 연간 연료 집약도 목표 달성 못할 시, 톤당
100~380달러의 경제적 조치가 부과됨

유진투자증권

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

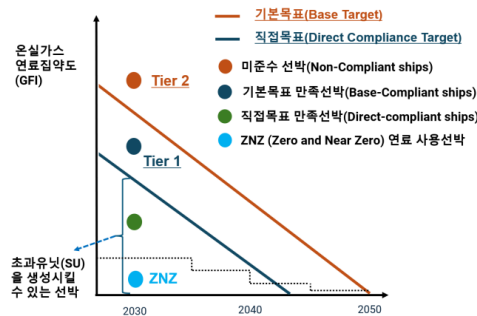


What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(6)

[친환경 바람타고 날아갈 조선]

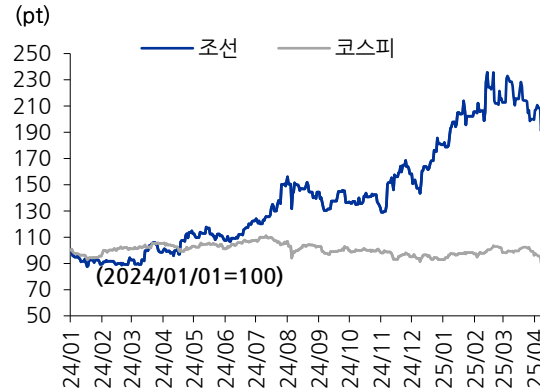
- MEPC 83에서 해운 GHG 저감 위한 중기조치가 승인됨(MARPOL 부속서 IV 개정안). 올해 10월 MEPC 특별회기에서 채택되고 16개월 후인 27년 3월 1일 발효 예정. 중기조치는 5천톤 이상 모든 선박에 적용되며, 28년 1월 1일 GFI(연료집약도) 데이터 수집하고 29년초 보고 예정. GFI는 WtW(Well to Wake) 기준으로 산정하며, 연간 연료 집약도 목표 달성 못할 경우 톤당 100~380달러 경제적 조치가 부과됨. 반대로, 목표 달성한 선박은 인센티브 부여.
- 친환경 흐름 조정받던 가운데, 강력한 경제 조치가 부과됨에 따라 해운 및 조선 친환경 흐름 재차 가속화될 전망. 미국 발 조선 이슈(중국 견제 & LNG 수출 승인)에 이어 화재가 만발하는 조선

Key Chart: IMO 중기조치 경제 조치 개요

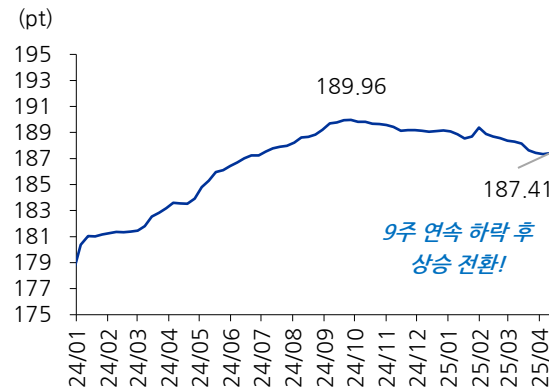


자료: KR

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(04/07~04/13)

[상선/해양]

- 삼성중공업, 원유운반선 4척 4,778억원 수주
- HD현대중공업, 나이지리아 첫 VLGC 수주 패거
- 아르헨티나 FLNG 삼성중공업 단독 FEED 입찰 예상
- 모잠비크, 코랄 노스 가스전 '72억 달러' 투자
- 벤처글로벌, 한국 조선소에 LNG 운반선 최대 12척 발주
- 한국, 3월 신조선82만CGT, 수주점유율 55%

[특수선]

- KDDX, 24일 분과위·30일 방추위. 업체 중재 속도
- HD현대중공업, 미 이지스함 연 5척 건조 제안
- HD현대중공업-잉겔스 조선소, 조선 기술 협력 체결
- HD현대중공업, 페루 조선소 협력 확대 검토
- HD현대중공업, 필리핀 호위함 미겔 말바르함 인도 마무리
- 한화오션, 폴란드 잠수함 수주 위해 장보고 임대 검토

[기타]

- 트럼프 "한국 조선업에 돈 많이 쓰겠다"
- HD현대-한화오션, 필리핀 수비 조선소 인수 검토
- 정부 중소형조선소 RG 발급 확대 방안 제시
- 1만명 부족하던 늘어난건 0.3만명. 조선 인력부족 여전
- 한화오션, 심해 시추사업 본격 진출. 차세대 드릴선 명명
- 인도, 47년 세계 5위 조선 강국 목표. 한국에 '러브콜'

[글로벌]

- IMO, 美반대 속 해운 온실가스 감축 중기조치 의결
- 트럼프, 미 조선업 재건 행정명령 서명
- 미국, 중국 관련 해운 수수료 부과 완화 시사