

# 안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2026/05/04~2026/05/10]

2026.05.12

## [로봇] 양산형 아틀라스의 영상 공개

- 보스턴다이나믹스의 신형 아틀라스 영상의 공개. 본격 양산 추진 기대감 확대
- 한국의 피지컬 AI 기업, 리얼월드가 첫 로봇 파운데이션 모델을 공개
- 공작기계애 이어, 일본 산업용 로봇 수주와 생산 모두 강세

## [방산] 방산 1Q26 간단 리뷰

- 한화에어로스페이스의 KAI 지분 5% 확보. 현대차도 KAI와 미래 항공 모빌리티 협력
- KF-21의 전투용 적합 최종 판정. 본격 양산 국면 돌입
- 미국, 방산 제조 능력 부족에도 불구하고 중동에 대규모 긴급 판매 승인

## [조선] 조선 1Q26 간단 리뷰

- 이번 주는 한화 VLAC, 삼성 FSRU, 현대중공업 컨테이너선/VLGC 수주 확보
- 캐나다로 향하는 도산 안창호함 하와이 입항 후 출항, 2주내 캐나다 도착 예정
- MASGA 1호 MOU를 체결. 워싱턴에 파트너십 센터 설립키로

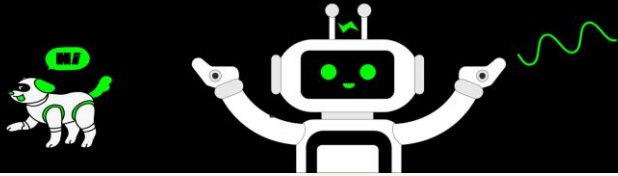
## [항공] LCC 부담 현실화

- 중동전 직격탄 맞은 LCC, 운항 900편 감축에 무급휴직 속출
- 항공 화물 할증료 전월비 +3% 인상, 수출 기업 운임 부담 확대
- 기름 없어 비행기 못 뜬다, 아시아유럽 여름 항공편 비상

## [해운] 북극항로 특별법 통과

- 북극항로 특별법 국회 본회의의 통과, 연료비 절감 및 공급망 안정화 효과 기대
- 트럼프, 사우디 반발로 호르무즈 해협 '프로젝트 프리덤' 일시 중단
- 제2의 호르무즈 된 파나마 운하, 미·중 물류 목줄 켜 해상 통제권 다툼

# 안녕하세요 로봇 위클리예요



## Weekly Keyword

### 양산형 아틀라스의 영상 공개

보스턴다이나믹스의 양산형 휴머노이드의 영상이 공개됨. 가격을 낮추는 양산형임에도 불구하고 로봇의 성능은 과거 역대 로봇과 비견되는 수준인 점 인상적.

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139\_syyang0901@eugenefn.com

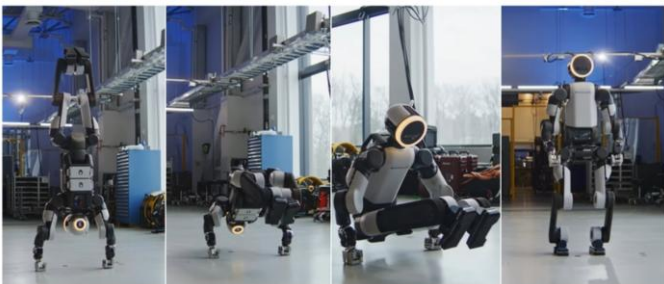


## What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(125)

### [양산형 아틀라스의 영상 공개]

- 1월 CES에서 공개했던 보스턴다이나믹스의 양산형 아틀라스가 동작하는 영상이 공개됨. 양산형 로봇이지만, 로봇의 동적 성능은 과거 로봇과 크게 다르지 않았음.
- 작년 하반기부터 보스턴 다이나믹스의 주요 인력 교체가 가속화되면서 일각에서는 핵심 연구 인력 이탈에 대한 우려가 있었으나, 5월 공개된 양산형 아틀라스의 기술 시연으로 보아, 동사의 기술력은 훼손되지 않았다고도 볼 수 있음.
- 앞으로도 보스턴다이나믹스는 신임 C레벨의 선임을 통한 기업 방향성 확인, 현대차/기아차 주도의 양산 계획/방식 구체화, 양산 부품 밸류체인 스크리닝 등 화제의 중심에 서있을 것.

### Key Chart: 양산형 아틀라스가 움직였다

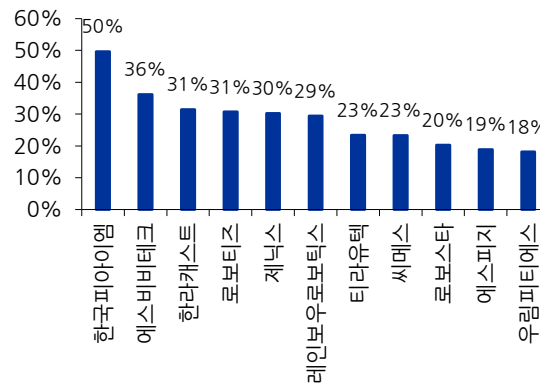


자료: 보스턴다이나믹스, 유진투자증권

## 국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



## 국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

## 로봇 주요 뉴스(05/04~05/10)

### [전통 로봇(산업용/서비스)]

- LG-베어로보틱스, 청소·조리 로봇 공략
- 자율주행 배달로봇 활용 영상, AI 학습 활용 승인

### [부품/SW/기타]

- 삼성, '미래로봇추진단'의 인력을 대규모로 확충
- 현대차기아 노조, 로봇 도입 제한 '패키지 요구'
- 삼성바이오 노조, AI로봇 도입 때 허락받으라 요구
- 로보티즈, 中 겨냥 Q시리즈 출격. "현지 기업과 논의"
- 로보티즈 연초 40명 채용 후 70명 추가 채용 공고
- 에스비비테크 "로봇관철 핵심부품으로 30년 1000억"
- 리얼월드, 로보틱스 파운데이션 모델 'RLDX-1' 공개
- 씨메스, 53억 규모 로봇 자동화 설비 공급계약
- LG CNS '피지컬웍스' 출시표
- 코스모로보틱스, 이달 11일 코스닥 신규상장
- 빅웨이브로보틱스, 코스닥 상장 본격화

### [Global]

- 보스턴다이나믹스, 신형 아틀라스 영상 공개
- 오픈AI, 로봇·하드웨어 사업 분사 IPO 앞두고 무산
- 제네시스 AI, 손재주 구현한 '로봇 AI 모델' 공개
- 스타십 테크놀로지스, 자율 배송 1000만건 돌파
- 中 링커봇, 로봇 손 기술 앞세워 기업가치 8조원 도전
- 교토휴머노이드, 일본산 부품으로 휴머노이드 구현
- 화낙 아메리카, 휴대형 협동로봇 'CRX-3iA' 발표
- 日 산업용 로봇 수주액·생산액, 2분기 연속 역대 최고





## Weekly Keyword

### 방산 1Q26 간단 리뷰

방산 업종 1Q 실적 시즌 종료. LIG넥스원, 현대로템 외에는 컨센 하회하는 슬로우 스타트. 실적 시즌이 끝난 만큼, 종전 이후 본격 해외 수출 프로젝트 수주 계약 체결이 주가에 더욱 중요.

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



## What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(73)

### [방산 1Q26 간단 리뷰]

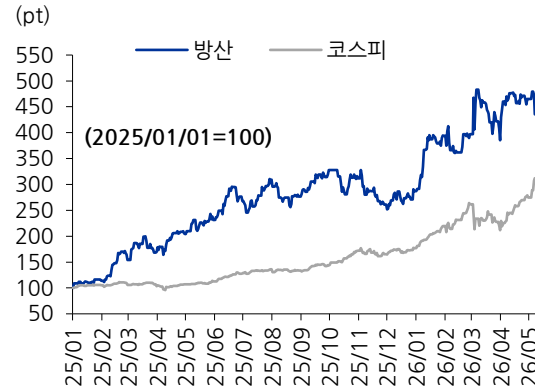
#### 1. 실적 핵심 포인트

- 현대로템: 디펜스솔루션이 실적 견인. 폴란드 2차 생산 착수와 1차 잔여물량 반영으로 방산 OPM 27.2% 기록. 레일-에코 수익성은 부진.
- 한화에어로스페이스: 1Q는 수출 물량 감소로 지상방산 이익 둔화. 다만 2Q부터 폴란드-이집트-호주 물량 반영되며 개선 전망.
- LIG넥스원: UAE항 천궁-II 매출 1,700억원 반영과 수출 비중 상승으로 호실적. 연간 마진 상황은 아직 조심스러움.
- 한국항공우주: 국내사업-완제기수출 매출 증가로 외형 성장. 다만 말레이시아-폴란드 FA-50 예정원가 조정으로 수익성 개선은 제한적.

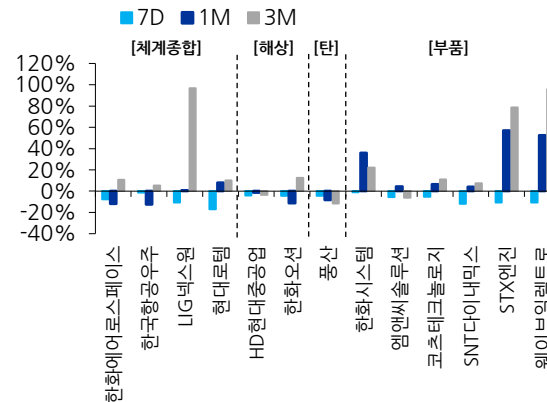
#### 2. 향후 방향성

- 현대로템: 페루-이라크-루마니아-폴란드 3차 등 K2 후속 수주가 핵심. 폴란드 이후 중동-중남미로 수출선 확대 기대.
- 한화에어로스페이스: K9-천무 수출 확대가 핵심. 사우디 MNG, 미국 차세대 자주포, 유럽 천무 수요가 주요 모멘텀.
- LIG넥스원: 천궁-II해군 중심 유도무기 수출 확대 기대. 중동 사태 이후 문의 증가. 다만 CAPA 확대는 협력업체 부품 공급능력이 변수.
- 한국항공우주: 하반기 KF-21 양산 전환, 말레이시아 FA-50 납품, 폴란드 FA-50 개발 부담 완화가 수익성 개선 포인트. KF-21 인도네시아 수출도 핵심 모멘텀.

## 국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



## 국내 방산 기업 시총 변화



자료: Quantwise

## 방산 주요 뉴스(05/04~05/10)

### [수주/계약]

- LIG 비공, 미국서 수만 발 만든다. "수출 계약 막바지"
- 폴란드, 레이저 대공무기 '천광' 도입 논의 착수
- 스위스, '요격률 96%' 천궁 II에 관심

### [기업별 이슈]

- 한화에어로, KAI 지분 5.09% 확보. "경영 참여 검토"
- 한화, 국내 최초 장수명 제트엔진 'KTF5500' 조립
- 한화 방산 3사, 미국 국방 고위인사단 초청 간담회
- LIG D&A, UAE 방산 제조허브 설립 추진
- KF-21 보라매, '전투용 적합' 최종 판정
- KAI 노조, "한화 경영 참여 결사 반대할 것"
- 현대차그룹, KAI와 미래 항공 모빌리티 개발 '맞손'
- KAI, 차중위성 2호 발사 성공에 '패키지 수출' 열려
- 현대로템 '폴란드산 K2' 2029년 6월 첫 출고
- K-고속철 해외 첫 영업운행 '역사적 출발'
- 현대로템, 美 안두릴과 'AI 기반 지휘통제체계' 개발

### [기타]

- 軍 소형 군집 정찰위성, 내년까지 19기 올린다
- 안두릴 CEO "K-방산, 1년 만에 시제가 내놔"

### [글로벌]

- 미 공군, T-7A 레드호크 훈련기 저울 생산 승인
- 美, UAE 등에 무기 12.7조 '의회 우회' 긴급판매
- 일, 필리핀과도 '호위함-훈련기 이전' 위킹그룹 설치
- 노스롭, 고체로켓모터 사업에 걸린 규제 해제 요구
- 멕시코, 2028년까지 신형 전투기 12대 도입 추진



Weekly Keyword

조선 1Q26 간단 리뷰

조선 업종 1Q 실적 시른 종료. 고선가 물량 기반 안정적인 수익성 개선 흐름 지속. 현대중공업은 엔진, 한화오션은 특수선 수출, 삼성중공업은 FLNG 및 플로팅 데이터센터 모멘텀이 붙은 상황.

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139\_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(53)

[조선 1Q26 간단 리뷰]

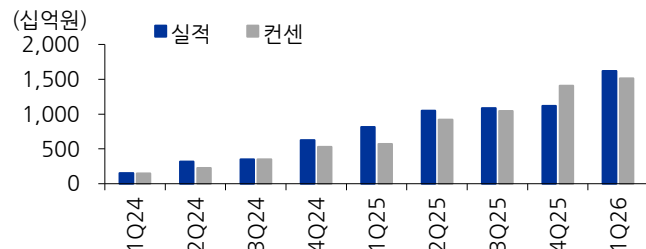
1. 실적 핵심 포인트

- HD현대중공업: 가장 구조적인 실적 개선. 조선, 엔진, 해양이 모두 개선되며 OPM 15.3% 달성. 해양이 드라이버로 작용.
- 한화오션: 상선 수익성 급등이 돋보이나, 특수선 & EPU 적자가 병존.
- 삼성중공업: OPM 9.4%로 안정적인, 환해지 구조상 경쟁사 대비 단기 수익성 레버리지는 제한적.

2. 향후 방향성

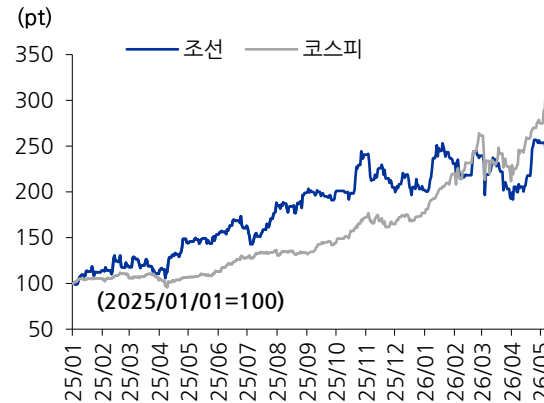
- HD현대중공업: 조선 부문 수익성 개선 지속은 + 데이터센터 엔진 수요 증가/증설 확인 필요.
- 한화오션: 고수익 LNG선·VLCC 반영 + 특수선 수주 확대 + EPU 회복. 특히, CPSP 잠수함 수주 모멘텀이 중요.
- 삼성중공업: 2도크 재가동 + 글로벌 오퍼레이션 + FLNG 수주 + 고선가 수주 빈티지 반영. 삼성중공업은 코랄, 델핀, 캐나다 웨스턴 등 연내 다수 FLNG 프로젝트 기대중. +) 플로팅데이터센터 모멘텀

Key Chart: 조선 3사 영업이익 실적 VS 컨센

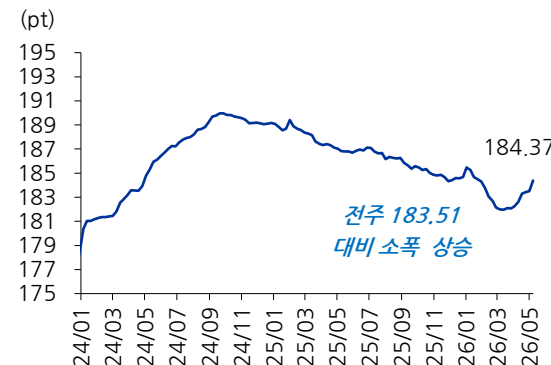


자료: 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantiverse, Clarksons

조선 주요 뉴스(05/04~05/10)

[상선/해양]

- 한화오션 \$114.6M VLAC 3척 수주
- 삼성중공업 \$328.4M FSRU 1척 수주
- HD현대중공업 \$203.5M 컨테이너선 6척 수주
- HD현대중공업 \$120.8M VLGC 2척 수주
- 삼성중 수에즈막스 2척, 미네르바 마인에 리세일

[특수선]

- 캐나다로 떠난 도산 안창호함, 중간 거점 하와이 입항
- 캘거리 대표단 한화오션 거제 시찰해 CPSP 협력 논의
- 한화오션, 캐나다 원주민 프로젝트 협력 착수
- 한화오션, 캐나다 토든 베어링과 잠수함 공급망 구축 협력
- 김정관, 加 잠수함 지원-대미투자 협의 위해 출국
- HD현대, 인도 해군에 6,500톤급 호위함 공급 제안
- HD현대 '아비커스', 안두릴 무인수상정 10월 해상 실증
- HD현대중, 해양정보함-III 기본설계 '단독' 입찰
- HD현대중, 페루 잠수함 연내 건조 계약 체결 '재확인'
- 법원, HD현대중공업의 KDDX 가처분 신청 '기각'

[기타]

- 295조 대미투자 첫발. 1호 루이지애나 LNG '낙점'
- 한미 '조선파트너십 이니셔티브' MOU

[글로벌]

- 필리조선소, 美 맏손 발주 '알로하급 컨선' 건조 속도
- 일본-필리핀, 방위상 회담에서 호위함 수출 협의
- 카타르에너지, 중동 혼란 속 LNGC 용선 투입 확대
- 라인메탈, 킬 GNYK 조선소 인수 전격 선언



Weekly Keyword

LCC 부담 현실화

항공유 급등 부담이 LCC 감편과 무급 휴직으로 현실화되고 있음. 2분기부터 높은 항공유·환율, 수요 둔화가 동시에 실적 부담으로 반영될 전망. 당분간 노선 수익성 관리와 비용 절감이 핵심 변수.

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



What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(73)

[LCC 부담 현실화]

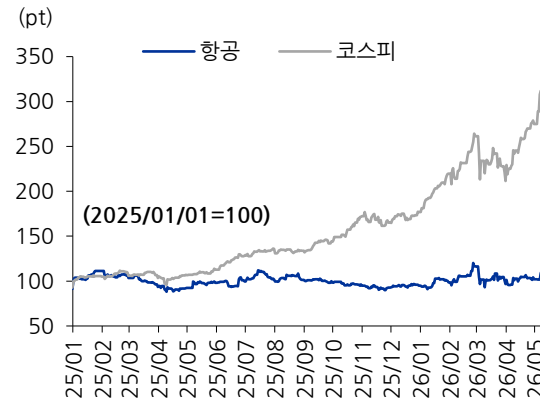
- 중동전쟁 이후 고유가 부담이 LCC 감편과 무급휴직으로 현실화되고 있음. 국내 LCC들은 왕복 기준 약 900편의 운항을 줄였고, 제주항공은 5~6월 국제선 전체 운항 편수의 4%에 해당하는 왕복 187편을 감축. 감편은 동남아, 광 등 중거리 노선을 중심으로 진행되고 있으며, 티웨이항공 인천~파리 노선 일부 감편처럼 장거리 노선에서도 부담 확인 되는 모습. 제주항공, 티웨이항공, 에어로케이는 무급휴직에 돌입.
- 2분기부터 높은 항공유, 환율 부담과 수요 둔화가 동시에 반영될 전망. 화물 부문도 유류할증료 추가 인상으로 비용 전가가 이어지고 있어, 당분간 노선 수익성 관리와 비용 절감이 핵심 변수로 작용할 전망.

Key Chart: LCC 감편 및 무급휴직 발표

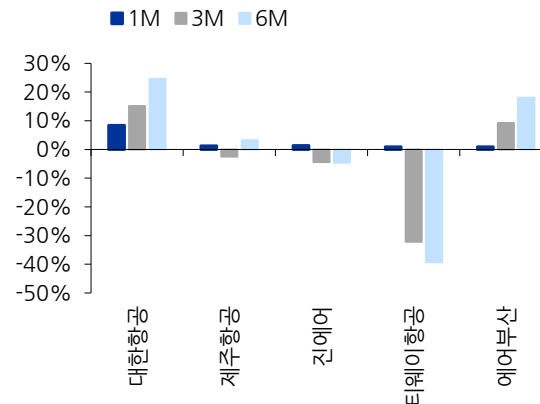
항공사	내용
제주항공	5~6 월 왕복 187 편 감편, 6 월 객실 승무원 무급휴직 실시
티웨이항공	왕복 35 편 감편, 5~6 월 객실 승무원 무급휴직 실시
진에어	4 월 왕복 45 편, 5 월 왕복 131 편 감편
에어부산	왕복 212 편 감편, 6 월 8 개 노선 감편 예정
이스타항공	왕복 150 편 감편(푸꾸옥 등 중거리 노선 중심)
에어프레미아	4~5 월 왕복 31 편 감편, 6~8 월 42 편 감편
에어서울	5~6 월 베트남, 광 노선 왕복 51 편 감편

자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(05/04~05/10)

[여객/화물]

- 국내 화물기 운용 항공사, 유류할증료 전월비 +3% 인상
- 항공료 쇼크에 브뤼셀 등 저렴한 대체 여행지 관심 확대
- 국내 LCC 일본 노선, 핵심 수익 노선으로 부각

[기업별 이슈]

- 대한항공, 비용 절감 차원 임직원 단체 연차 소진 결정
- 티웨이항공, 6~10월 성수기 파리 노선 일부 감편
- 제주항공, 고유가에 6년만에 객실승무원 대상 무급휴직
- 에어로케이항공, 청주-도쿄 하네다 부정기편 운항 인가 획득
- 이스타항공 항공사 최초 부산-알마티 취항, 주 2회 운항
- 우양산업개발 에어부산 지분 5% 확보, 단순 투자 목적
- 현대글로벌비스, 글로벌물류센터(GDC) 기반 항공 포워딩 확대

[기타]

- 인천공항 화물기 개조 1호 기체 입고, MRO 허브로 진화
- 고객경험(CX) 경쟁 본격화, 가치 제고로 수익성 방어
- 반복되는 관세 연장, 항공산업의 해법이 될 수 없다

[글로벌]

- 에미레이트 사상 최대 실적, 글로벌 항공업계 수익성 1위
- 항공유 공급난으로 아시아-유럽 여름 성수기 항공편 비상
- 중국 노동절 항공 여객 수 코로나19 이후 처음으로 감소



Weekly Keyword

북극항로 특별법 통과

북극항로 특별법이 국회 본회의를 통과하며 북극항로 상업적 활용의 법적 기반이 마련됨. 단기 운임 영향은 제한적이나, 연료비 절감, 쇄빙선 등 특수 선박 수요로 관심 확대될 전망.

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(16)

[북극항로 특별법 통과]

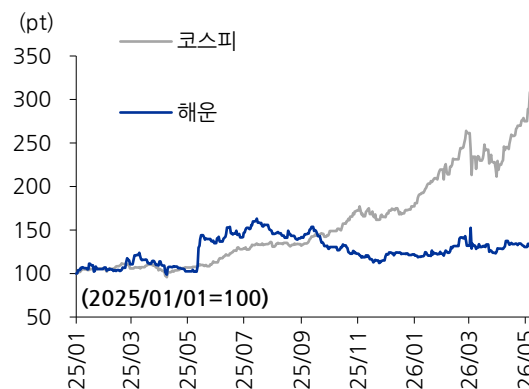
- 5/7 북극항로 특별법이 국회 본회의를 통과. 북극항로(NSR) 이용 시 기존 수에즈 운하 항로 대비 운항거리 약 32%, 운항일수 약 10일 단축 가능. 이번 특별법 통과는 북극항로를 단순 연구과제가 아닌 정책과제로 제도화했다는 점에서 의미. 향후 정부 차원의 계획과 지원 방향이 구체화될 경우 국내 선사들의 신규 항로 진입 가능성이 확대될 전망.
- 장기적 수급 측면에서 북극항로는 톤마일 감소 요인으로 작용할 수 있으나, 초기에는 연료비 절감, 특수 선박 수요로 관심이 집중될 것으로 판단. 국내 선사 중 유럽 노선과 부산항 허브화 전략이 맞물리는 HMM, 북극 자원 운송 확대 시 벌크선 노출도가 있는 팬오션·대한해운, 가스·특수화물 운송 수요 확대 관점에서는 KSS해운을 잠재 수혜 후보로 판단.

Key Chart: 북극항로와 기존항로 비교

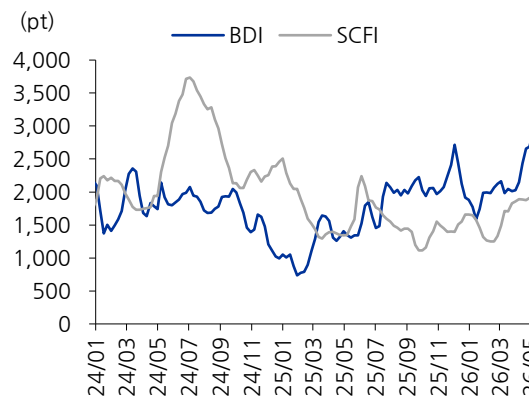


자료: 해양수산부, 유진투자증권

국내 해운 기업 및 코스피 시총 합계 추이



해상운임 추이



자료: Quantwise, Clarksons

해운 주요 뉴스(05/04~05/10)

[벌크선]

- 팬오션, LNG-탱커 호조로 1Q26 실적 대폭 개선
- HMM 벌크선 나무호, 호르무즈 해협 내 정박 중 폭발 사고

[탱커/가스선]

- ISL, 2025년 VLCC 등 대형 선박 중심으로 유조선 선대 확장
- SK해운, 대만 선사에게 중고 PC선 매각으로 선대 재편 지속
- 현대LNG해운, 해외매각 심사절차 이달 중 종료 예상
- KSS해운, VLGC 3척 투자 결정. 장기대선계약 투입 예정

[컨테이너선]

- 미주 노선 운임 강세 지속, 중동 노선 운임 4주 연속 조정
- HMM, 임시주총에서 본점 소재지 부산 변경 가결
- Maersk, 이란 전쟁으로 월 5억 달러 비용 증가 전망
- 장금상선그룹, MSC 합작 앞두고 4,700억원 규모 자산 재편

[기타]

- 북극항로 특별법 국회 본회의 통과, 제도적 기반마련
- 제 2의 호르무즈 된 파나마, 미·중 해상 통게이트 쟁탈
- 美 반대로 IMO 해운 탄소세 도입 연기, 11월 재논의 예정
- 트럼프, '프로젝트 프리덤' 작전 추진 하루 만에 중단 발표
- 이란 의회, 이스라엘 선박 해협통과 영구적 금지
- 이란, 美봉쇄 피해 원유 2,200만배럴 중국에 우회 판매
- 日 미쓰이, 선박 3척 통행료 지불 없이 호르무즈 해협 통과
- 유럽 보험시장 패닉, 보험료 인상에 보장 거부까지
- AIS 끈 UAE 유조선 2척, 100만 배럴씩 싣고 한국행
- 자율운항 AI 데이터 협력, 346억원 플랫폼 사업 착수