안녕하세요
위클리에요

[Weekly: 2026/03/23~2026/03/29]

2026.03.30

[로봇] 안보와 엮이는 로봇

- 큐렉소의 인공관절 수술로봇 큐비스 스파인 미국 FDA 승인 획득. 두산로보틱스는 미국에 공장 신설
- 주총 시즌에 LG그룹, 현대차 그룹 등 '로봇 사업' 강조
- 미국, 중국산 로봇 사용 금지 법안 발의. 2월 휴머노이드 로봇법에 이어 미국 안보 로봇법 발의

[방산] 주요 아이템별 업데이트

- 스페인 자주포 계약 임박에 KF-21 양산 1호기 출고에 중동형 전차 출고까지
- 3월 31일 인도네시아 대통령 방한, 4월 2일에는 프랑스 대통령 방한
- 중동 사태, 월요일에는 휴전을, 금요일에는 지상군 파병을 검토하는 미국

[조선] 캐나다 잠수함을 향한 구애

- 삼성중공업, 한화오션, HD현대중공업(미포) 연이은 수주. HD현대마린엔진도 中 조선소 엔진 대거 수주
- 加 잠수함 입찰 후에도 총공세. 도산안창호함 태평양 횡단에 현지기업 협력과 정부간 스킨십 지속
- 중동 사태로 인한 나프사 수급 차질에 에틸렌 부족 우려. 조선소 선박 건조 중단 가능성 대두

[항공] 중동 사태 속 운항 중단

- 유가 급등으로 국내 항공사들 연이은 운항 중단/감축
- 중동 항공사 결항에 아시아 항공사들 유럽 증편 확대. 한국도 국적기 유럽 직항편 인기
- 글로벌 항공사들의 트렌드는 이코노미를 줄이고 단가 높은 프리미엄 이코노미 도입 확대

[해운] 벙커유 가격 급등

- 벙커유 가격 급등으로 운송비용 중 연료비 비중 급증. 건화물 운송시장 역학 재편
- 호르무즈 건너려면 이란 승인, 일부 선박 위안화 통행료 징수 현실화
- 중국 COSCO, 걸프 6개국향 컨테이너 화물 신규예약 즉시재개

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com

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

Weekly Keyword

안보와 엮이는 로봇

작년 11월에 이어, 미국에서 또 적성 국가의 로봇 도입을 규제하는 법안이 발의됨. 작년은 휴머노이드 한정이었으나, 이번에는 로봇의 범위가 더욱 넓어짐. 로봇은 안보상 점점 중요한 의미를 갖는 중.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com

What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(119)

[안보와 엮이는 로봇]

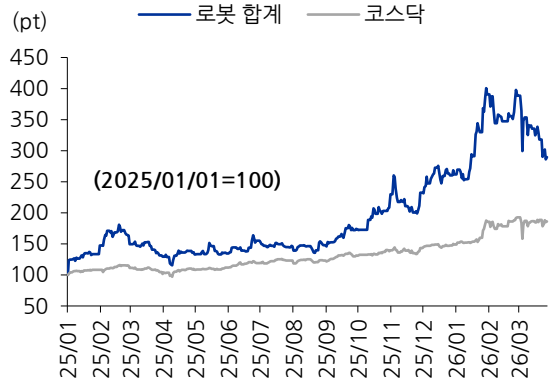
- 미국에서 'American Security Robotics Act'가 발의됨. 미국 연방 정부가 적성국가(10 U.S.C. 4872: 중국, 러시아, 이란, 북한)로부터 무인지상차량, 자율순찰 로봇, 모바일 로봇, 휴머노이드를 도입할 수 없도록 규정하는 법안. 중국계 로봇이 데이터 유출이나 원격 통제에 악용될 수 있다는 점을 국가안보 리스크로 판단.
- 2025년 11월에도 'Humanoid Act'가 발의된 바 있음. 미국 정부가 적성국가로부터 휴머노이드 도입을 금지하는 법안. 미국 휴머노이드 기업에 대한 적성국 자본 투자도 심사·신고 대상 확대도 추진하는 내용.
- American Security Robotics Act는 로봇의 범위를 더욱 넓게 규정. 계속해서 로봇 산업이 국가 안보와 연계되고 있음. 미국과 중국의 로봇 패권 경쟁 속, 미국 로봇 산업의 공급망 재편 가능성에도 지속 관심. 미국에 투자하는 로봇 기업 수혜 및 우방국 중심 공급망 전환 기대.

Key Chart: 발의된 법안 개요

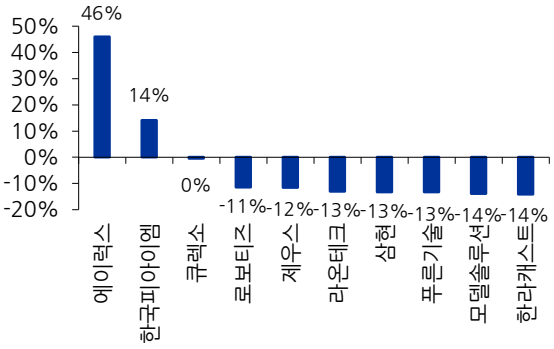
구분	American Security Robotics Act	Humanoid Act
대상	무인 지상 차량 시스템 (모바일 로보틱스, 휴머노이드 포함)	휴머노이드
대상 국가	적성 국가 (중국, 러시아, 북한, 이란 등)	적성 국가 (중국, 러시아, 북한, 이란 등)
금지 사항	행정 기관의 조달 및 운영 금지	행정기관의 조달 및 계약 체결 /갱신 금지 관련 기술 생산 기업에 대한 외국인 투자 검토 강화

자료: 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantiwise

로봇 주요 뉴스(03/23~03/29)

[전통 로봇(산업용/서비스)]

- 큐렉소, 인공관절 수술로봇 美 FDA 승인 획득
- 두산로보, 美에 공장 신설. 북미 협동로봇 시장 정조준

[휴머노이드]

- MAX 얼라이언스, 휴머노이드 실증 30곳으로 확대
- KAIST 휴머노이드 v0.7 필드 테스트 영상 공개
- HD현대, 조선소 '용접 휴머노이드 로봇' 본격 실증

[부품/SW/기타]

- 日·中 산업용로봇 '덤핑 인정'. 최대 19.85% 관세 건의
- 현대차그룹, 로봇·수소 'RH PMO' 컨트롤타워 출범
- LG전자 "로봇 사업 원년". 액츄에이터 연내 양산
- LG이노텍 "2027~2028년 피지컬AI 부품 대규모 양산"
- SNT모티브, 스맥·로보틱스 지분 확보
- 액트로, 주총서 "로봇·자율주행 분야 진출로 사업구조 전환"

[Global]

- 화낙, 미시간에 143억엔 규모 신공장 투자
- 보스턴다이나믹스, 美 로봇 국가안보위 'SCSP' 참여
- 미국 의회, 정부의 중국산 로봇 사용 금지하는 법안 발의
- 美 로봇업계, 이란 전쟁으로 정책 추진 지연 우려
- 아마존, 가정용 휴머노이드 진출 위해 파우나 인수
- 테슬라, 채용 홍보와 Gen3 디자인 일부 공개
- 애자일 로봇-구글 딥마인드, AI 연구 파트너십
- 아마존·퀄컴·테더, 독일 노이라 로보틱스 투자
- 피지컬 인텔리전스, 10억달러 추가 투자 유치 중
- 베어로보틱스, 프리IPO. "나스닥 상장 시동"

Weekly Keyword

주요 아이템별 업데이트

KF-21와 자주포, 전차에서 주요 업데이트 발생. KF-21은 양산기 출고되고 수출 기대감 높아지고, 자주포는 스페인 자주포 협력 체결/차륜형 자주포 공개, 전차는 중동형 전차가 출고됨.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com

What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(67)

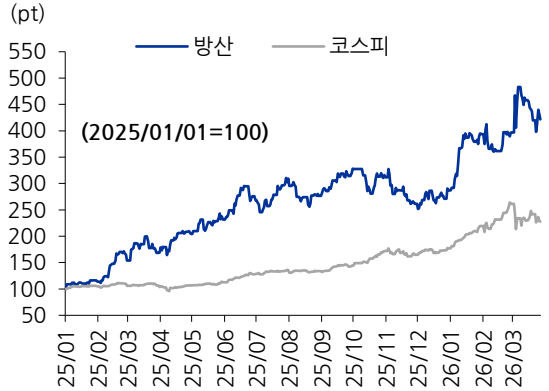
[주요 아이템별 업데이트]

- **KF-21:** (1) 양산 1호기 출고(3월 25일) (2) 출고식에 외교 사절단 대거 참석 (3) 인니 대통령 3월 31일 방문해 KF-21 16대 도입 가능성. (4) 고정익동 생산 라인 분리 통한 증설도 검토.
- **K-9:** (1) 스페인 자주포 현대화 사업(45.5억 유로 규모)에서 Indra와 제품공급 및 현지화 생산 개발협력 등 Binding MOU 체결 (2) 궤도형 포병 차량 128대, 탄약 보급 차량 120대, 지휘통제 차량 11대, 그리고 구난 차량 21대로 구성 (3) 인드라의 히혼 엘 타예론 공장(1.3억 유로 투자해 현대화)에서 생산(차체 절단, 용접 및 조립). 2027년에는 두번째 공장 건설(포신과 발사 및 장전 시스템 조립). 2033~2024년에 월 6대 CAPA 확보 (4) 한국 생산 물량은 10% 미만 (5) 스페인은 단순 라이센스를 넘어 K-9 기반 차체 독자 설계 주권과 수출 권리도 갖음.
- **차륜형 자주포:** (1) 한화디펜스 USA 홈페이지에 차륜형 자주포 공개 (2) 분당 8~9발 발사속도, 60km 이상 사거리, K9A2의 검증된 기술을 사용, 40발 내장 + K-10 재보급 호환 (3) 즉시 출고 가능.
- **K-2:** (1) 중동 수출을 겨냥해 개발 중인 '중동형 K2 전차(K2ME)' 출고식 개최 (2) 고온 환경 운용 위해 냉방 및 냉각 장치 강화 (3) 국산 파워팩 장착 (4) 주력 마케팅 국가는 사우디와 이라크.

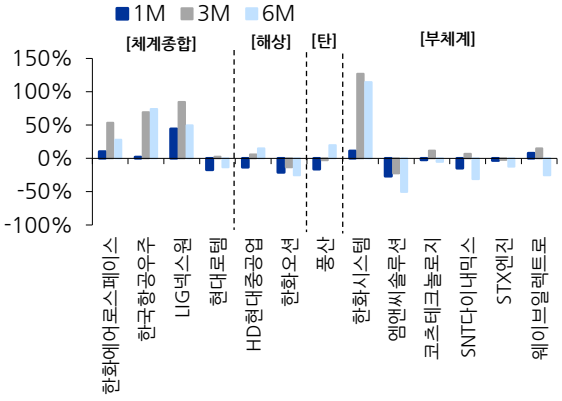
Key Chart: 지난 주 새롭게 공개된 제품들

자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Quantiwise

방산 주요 뉴스(03/23~03/29)

[수주/계약]

- 한화에어로, '폴란드 천무 3차' 후속 이행계약 추진
- 인드라-한화 K9 기반 포병 시스템 도입 계약 체결
- 한화에어로, 스페인 자주포 구속력있는 MOU 체결
- RFHIC, 192억 2천만 원대 MFR AESA 모듈 공급

[기업별 이슈]

- 한화, 나토 수출용 차륜형 자주포 공개
- LIG넥스원 고스트로보틱스, 대만 진출 본격화
- LIG넥스원, 팔란티어와 손잡고 통합방공망 개발
- KF-21 양산 1호기 출고. "방산 4대 강국 도약 발판"
- KF-21 출고식에 해외 각국 외교 사절 참석
- 현대로템, 중동형 K2전차 첫 출하식 개최
- 韓, 페루 육군과 군수 공동생산 협력 주요 사항 '조율'
- 니어스랩 요격 드론, 美 육군 안티드론 시스템 통합

[기타]

- 천궁II 3번째 포대 UAE 배치 임박
- 인도네시아·프랑스 대통령 연쇄방한. '외교 슈퍼위크'
- 코트라, 독일에서 'K방산의 날' 개최

[글로벌]

- 美 "지상군 1만 명 추가 파병 검토". '최후의 일격' 준비
- 미 국방부, 우크라 군사 지원을 중동 전환 검토 중
- 트럼프 "이란과 대화. 5일간 군사공격 유예"
- 美, "사드 생산 4배 늘리고 전시 납품 체제 전환"
- 유럽·캐나다 작년 국방비 지출 20%↑
- 사우디, 튀르키예 다층 방공체계 '스틸돔' 도입 검토

유진투자증권

Weekly Keyword

캐나다 잠수함을 향한 구애

캐나다 잠수함 입찰은 이미 마감되었지만, 그 후에도 한국의 캐나다를 향한 공세는 멈추지 않고 있음. 정부간 스킨십과 한화오션의 현지 기업 협력 강화 등 끝까지 사활을 다하는 모습.

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com

What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(47)

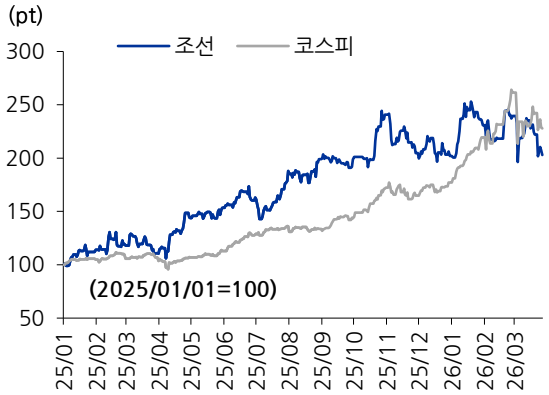
[캐나다 잠수함을 향한 구애]

- 3월 초 캐나다 잠수함 입찰 마감 후에도 한국은 총공세를 펼치는 중. 지난 주 (1) 도산 안창호함이 캐나다로 출항(1.4만km 항해), (2) 한화오션이 추가로 캐나다 현지 업체들과 협력을 구축함 (3) 한국-캐나다 2+2 경제안보 대화 및 한국-캐나다 외교부 장관 회담을 실시하고, 한국-캐나다 국방/방산 협력 강화 결의안을 여야 합의로 의결하며 정부 차원의 스킨십도 지속 (4) 이번 주 30일에는 대규모 캐나다 무역 사절단이 방문할 예정이며, 다음달 4월 16일에는 한화오션와 온타리오주는 토론토에서 한화 서플라이어 데이를 개최할 예정. 3월초 입찰 마감에도 긴장의 끈을 놓치지 않고 끝까지 사활을 다하는 한국의 모습.

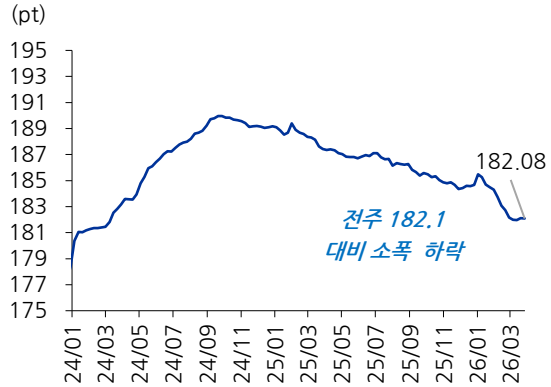
Key Chart: 도산안창호함, 캐나다로 출항

자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantiwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(03/23~03/29)

[상선/해양]

- 삼성중공업 28년 납기 $256.8M LNGC 2척 수주
- 대한조선 29년 납기 $89.2M 수에즈막스 1척 수주
- GEM, HD현대에 MR PC 6척 발주. 선가는 $52M
- 한화오션 $130.0M VLCC 3척 수주
- 한화오션 $250.5M LNGC 2척 수주
- Hayfin Capital, HD현대에 MR PC 4척 발주
- HD현대 수빅조선소, 그리스 델리아쉬핑 LR2 2척 수주
- HD현대마린엔진, 중국 조선소와 432억 규모 수주
- 현대마린엔진, 中조선소와 선박엔진 공급계약 2건 추가

[특수선]

- 도산안창호함, K-잠수함 최초 태평양 횡단
- 국과연, 캐나다 대잠수함 기술개발 프로젝트 참여
- 캐나다 대규모 경제사절단 30일 방한
- 국회 국방위, 한국-캐나다 국방·방산 협력 결의안 의결
- 한화오션, 4월 16일 加 서플라이어 데이 개최 예정
- 한-캐 2+2 경제안보 대화 개최. 산업협력방안 소개
- 한화오션, 캐나다 잠수함 현지 5개 기업과 협력 구축
- 방사청, 방산 2사에 KDDX 제안요청서 배부
- HD현대重 "KDDX 설계자료 한화오션에 제공 안돼"
- HD현대-페루 시마조선소 상륙지원함 빠르면 내달 진수
- 한화오션, 美 함정 MRO 2월 1척, 3월 2척 수주

[글로벌]

- 벤처글로벌, 중동 LNG 생산 중단 사태를 기회로
- 중동 분쟁 여파 속에서 VLGC 신조 관심 증가

Weekly Keyword

중동 사태 속 운항 중단

중동 사태로 인한 유가 급등 등 불확실성 및 비용 부담 확대 속 국내 항공사들의 비수익 노선에 대한 운항 중단 움직임이 확대되고 있음. 탄력적인 공급 운영 통한 실적 방어 노력.

유진투자증권

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com

What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(67)

[중동 사태 속 운항 중단]

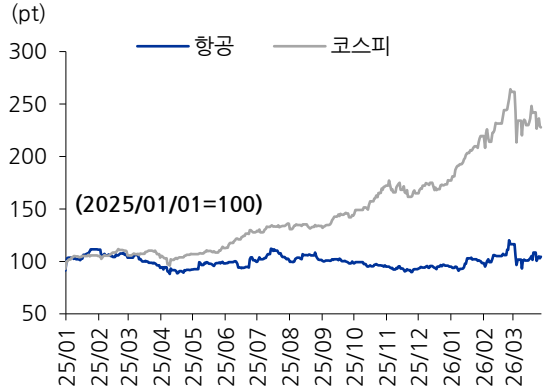
- 유가 급등에 따른 비용 부담 확대 속, 2분기 비수기의 국내 항공사들의 국제선 운항 중단 및 감축 움직임 확대되고 있음.
- 동남아 및 지방발 등 비수익 노선 및 유류비 부담이 큰 장거리 노선 중심 영향 발생 중. 탄력적인 공급 운영을 통해서 효율성과 수익성 중심의 운영을 통한 실적 방어 노력.

Key Chart: 항공사별 중동 사태 영향

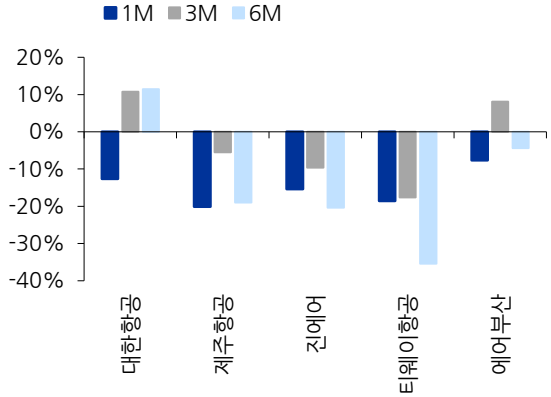
항공사	내용
대한항공	두바이 노선 운항 중단(~4/19)
아시아나항공	비상 경영 체제 돌입(3/25~)
진에어	4월 인천발 괌/클라크/나트랑 등 8개 노선 비운항
티웨이항공	비상 경영 체제 돌입(3/16~)
에어부산	4월 부산발 괌/다낭/세부 등 비운항
이스타항공	5월 인천발 푸꾸옥 비운항
에어프레미아	4월 인천발 LA/호놀룰루/샌프란/뉴욕 등 비운항
에어로케이	4월 청주발 이바라키/나리타/클라크 등 비운항

자료: 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantiwise

항공 주요 뉴스(03/23~03/29)

[여객/화물]

- 에어프레미아, LA 노선 30% 줄인다
- 에어부산·에어로케이 일부 노선 비운항

[기업별 이슈]

- 대한항공, '시속 735㎞' 무인표적기 국산화 개발 본격화
- 조원태, 한진칼 사내이사 재선임. 이사 보수 유지 안건 통과
- 대한항공-아시아나, 12월17일 통합 출범 목표
- 아시아나항공 유가 급등에 '비상경영' 선언
- 티웨이, 비인가 부품 사용으로 12억 과징금 처분 확정
- 티웨이항공, 승객당 수익 '유럽 취항' 전 대비 10% 감소

[기타]

- 유류할증료 폭탄 여파 일파만파. 4월 예약률 절벽 우려

[글로벌]

- 유나이티드, 누워 갈 수 있는 '릴랙스 로우' 좌석 도입
- WSJ "프리미엄석이 수익 견인. 항공사 전략 변화"
- ICAO, 기내 휴대 가능한 보조 배터리 2개로 제한
- 중국동방항공, 에어버스 항공기 101기 구매
- 아시아 항공사들 중동 항공사 결항에 유럽 증편

유진투자증권

Weekly Keyword

벙커유 가격 급등

벙커유 가격은 전쟁 이전 대비 약 2배 급등. 총 운임 내 연료비 비중이 증가하며 건화물 운임 역학 재편 예상. 높은 T/C, CVC 비중을 보유한 팬오션 등 벌크선사의 실적 방어력에 주목.

로봇/기계/운송/조선 양승윤
02) 368-6139_ syyang0901@eugenefn.com

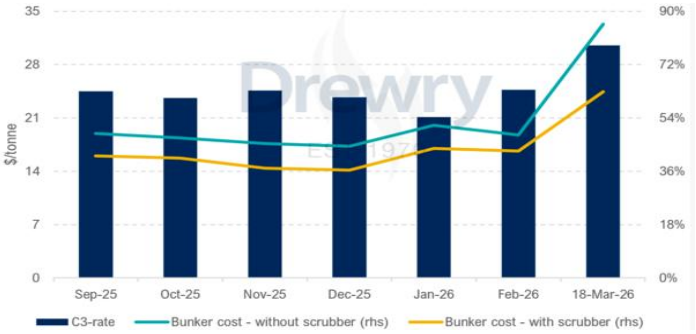
RA 임범수
02) 368-6168_ beomsu@eugenefn.com

What's new? - 해운 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(10)

[벙커유 가격 급등]

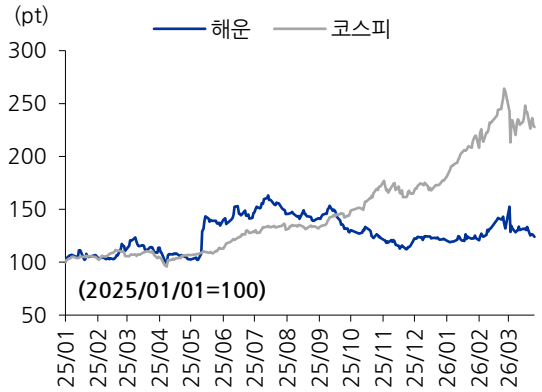
- 중동 분쟁이 지속됨에 따라 벙커유 가격(싱가포르산 VLSFO)은 2월 톤당 약 500달러에서 3월말 약 1,000달러로 2배 상승. Drewry에 따르면 스크러버가 장착되지 않은 Capesize 선박이 철광석 17만톤을 운송할 경우, 벙커유 비용이 총 운임 내 차지하는 비중은 2월 50% 미만에서 3월 85% 이상으로 증가. 이는 물동량이나 선박 가용성보다 벙커유 가격 변동에 따른 운임 민감도가 확대되고 있음을 의미.
- 그럼에도 계약 구조상 벌크선을 비롯한 부정기선 해운의 실적 민감도는 제한적일 것으로 판단. T/C의 경우 계약 용선자가 연료비를 부담하고, CVC 등 장기운송계약은 조정을 통해 비용 전가가 용이해 선사의 비용 영향 제한적. 국내 대표 벌크선사인 팬오션의 경우 벌크선 외에도 LNG, 탱커 사업의 높은 T/C 및 CVC 계약 비중으로 인해 연료비 상승에 따른 이익 훼손 강도는 제한적일 것으로 예상.

Key Chart: 총 운임 중 벙커유가 차지하는 비중

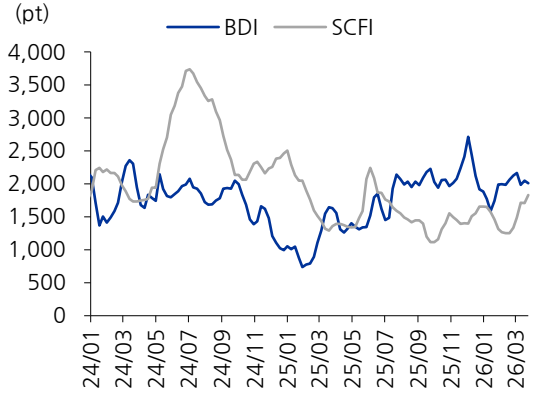


자료: Drewry, 유진투자증권

국내 해운 기업 및 코스피 시총 합계 추이



해상운임 추이



자료: Quantiwise, Clarksons

해운 주요 뉴스(03/23~03/29)

[벌크선]

- 2026년 건화물시장, Capesize 중심으로 계절성 웃도는 성과
- 2026년 들어 보크사이트 선적량 전년 대비 16% 급등
- 벙커유 가격 급등으로 건화물 운송시장 역학 재편 예상

[탱커/가스선]

- 親이란 후티반군 공식 참전, 호르무즈 이어 홍해 봉쇄 긴장
- 전쟁 이전 대비 유조선 운임 78%, LNG선 운임 최대 4배 상승
- 이란 이미 호르무즈 비공식 수수료 징수, 사우디·UAE 비상
- 호르무즈 건너려면 이란 승인, 일부 선박 위안화 통행료 징수
- 팬오션, VLCC 1척 건조에 1,835억원 신규 시설 투자 결정
- KSS해운, 가스선 선대 확장 효과로 2025년 사상 최대 실적
- 중고거래 눈 뜬 SK해운, VLCC 2척, MR탱커 1척 매각 추진

[컨테이너선]

- 아시아 역내 컨테이너 선사들 실적 부진에도 수익성 호조세
- BIMCO, 글로벌 컨테이너 선대의 약 1.5% 해협 내 발 묶여
- COSCO, 걸프 6개국향 컨테이너 화물 신규 예약 재개
- HMM, 2030년까지 컨테이너 선복 155만TEU 확대
- 동원그룹 ONE과 전략적 파트너십, 부산신항 물동량 확대

[기타]

- 육상-해상운송간 유가 역전, 해운업계 경영난 가중 예상
- HMM 30일 '부산 이전 논의' 이사회, 노조 법적 대응 준비
- 해진공, 중동분쟁 대응 국적선사 금융 지원 총력