

안녕하세요 위클리예요

[Weekly: 2026/07/20~2026/07/26]

2026.07.27

[로봇] 미국의 중국산 로봇 규제 논의 본격화

- 삼성전자의 RX사업추진실 신설로 삼성의 로봇 사업 본격화. 휴머노이드도 내년 CES 공개 기대
- 현대차 정의선 회장 엔비디아와 회동. 엔비디아와 '로봇 레퍼런스 플랫폼' 공동 구축 합의
- 미국 중국 로봇 견제 본격화. NDAA서 군용 목적 휴머노이드 조달 금지. GUARD Act도 청문회 실시

[방산] 미국 방산 호실적

- 스페인 K-9 사업 현지화 리스크 부각되었지만 파기 가능성은 낮아
- 영국 판버로 에어쇼 개최. 한국항공우주와 UG D&A가 각종 협업 체결
- 미국 방산 2Q 호실적. 록히드마틴은 저가형 패트리엇 출시까지 발표

[조선] 마스가 본격 시동

- 한미 조선협력센터 출범, MASGA 본게임 진입. HD현대, 한화, 삼성 모두 미국 협업 구체화
- 한화오션, 캐나다 잠수함 실주 후 양밍으로부터 컨테이너선 12억 달러 규모 수주
- 캐나다 이후 남미 함정 시장 공략하는 한국 조선. 페루 잠수함, 칠레 잠수함 등 수주 노력

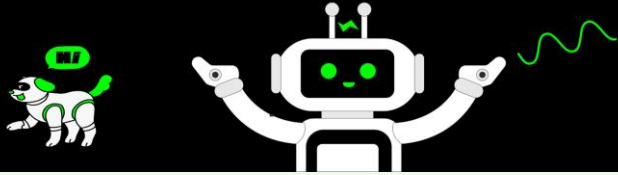
[항공] 유가 부담 재확대

- 중동 지정학 리스크 확대로 항공유 급등, 국제선 유류할증료 반등 조짐
- 통합 대한항공이 바꾸는 하늘길, 항공시장 '3강 경쟁' 체제 돌입
- 미군 항공 정비권(NDAA) 열리자, 대한항공이 먼저 보인다

[해운] 홍해 봉쇄 현실화

- 후티, 사우디 아람코 정유시설 첫 공격 주장. 호르무즈 이어 홍해까지 '이중 봉쇄'
- HMM 중장기 전략 투자 8조원 증액, 컨테이너벌크 선대 확대
- 팬오션 5만DWT급 MR 탱커 인도, 6척 시리즈 건조 순항

안녕하세요 로봇 위클리예요



Weekly Keyword

미국의 중국산 로봇 규제 논의 본격화

미국의 중국산 로봇 규제 논의가 본격화되고 있음. 특히 지난 주 진행된 Guard Act의 청문회에서 정보 유출에 대한 우려가 크게 제기. 중국이 아닌, 한국 등 동맹국들과의 협력을 강조한 점도 긍정적.

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 로봇 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(135)

[미국의 중국산 로봇 규제 논의 본격화]

- 미국의 중국산 로봇 규제 논의가 본격화. 미 하원은 NDAA에 중국-러시아-이란 등 외국 적대국과 연계된 휴머노이드 로봇을 미 국방부가 조달-임차-운용하지 못하도록 하는 조항을 포함. 아직은 민간 판매 제한이 아니라 군 조달 제한에 초점.
- 한편, 7월 22일에는 GUARD Act 관련 입법 청문회가 개최됨. 지난 6월 3일 발의된 'GUARD Act'는 규제 범위가 더 넓은. 해당 법안은 휴머노이드-사육보행 로봇 통신장비 및 서비스를 FCC Covered List에 올릴 수 있도록 하는 내용이며, 위험 판정 시 미국 내 상업 판매까지 사실상 차단될 수 있는 구조. 향후 GUARD Act 통과 여부 주목. 통과시 Non-China 로봇 공급망에 대한 기대 높아질 것.

Key Chart: 입법 청문회 주요 내용

Legislative Hearing on Protecting Communications Networks and Improving Connectivity

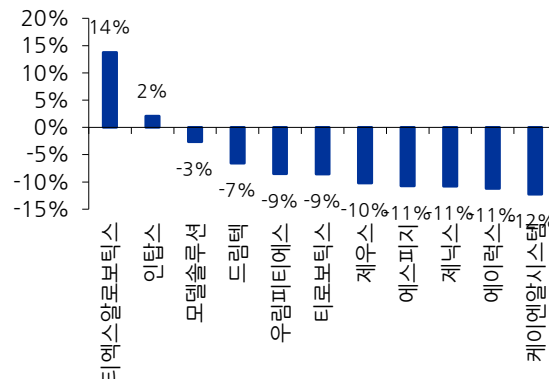
- 로봇이 수집한 연구 데이터나 민감한 정보가 중국 정부로 전송될 가능성이 있음.
- 로봇에 탑재된 센서와 카메라를 통해 공장, 병원, 군사 기지 등의 내부를 3D 모델로 매핑하고 도청할 수 있음.
- 원격 접속이나 소프트웨어 업데이트를 통해 로봇이 배치된 환경에서 물리적인 방해나 파괴 공작을 수행할 위험이 있음.
- 과거 드론 산업에서 대응이 늦어 중국산 제품에 대한 의존도가 높아졌던 실수를 되풀이하지 않기 위해, 로봇 산업은 초기 단계부터 규제가 필요하다는 의견
- 규제뿐만 아니라 미국 내 로봇 제조를 활성화하고, 신뢰할 수 있는 동맹국(한국, 일본 등)과의 협력을 강화해야 함을 강조.

자료: 미국 하원 에너지통상위원회, 유진투자증권

국내 로봇 기업 및 코스닥 시총 합계 추이



국내 로봇 기업 1M 시총 변화 Top 10



자료: Quantwise

로봇 주요 뉴스(07/20~07/26)

[전통 로봇]

- 유일로보틱스-삼성웰스토리, 식품사업 자동화 MOU

[휴머노이드]

- 삼성, CES 2027 "휴머노이드 데모 모델" 공개 추진
- 투모로로보틱스, 레인보우로보틱스와 AI 로봇 개발

[부품/SW/기타]

- 삼성, 로봇 '컨트롤타워' RX사업추진실 신설
- 하반기, 레인보우로보 사육보행로봇 군 납품 추진
- 현대차, 엔비디아와 '로봇 레퍼런스 플랫폼' 공동 구축
- 에스피지, 산업용 로봇 유지보수 시장 공략
- 에스피지, 로봇 액추에이터 'SDD' 9월 양산 돌입
- 두산로보틱스, 그리드 다이내믹스와 피지컬 AI 협력
- HD현대로보틱스, IPO 탄력 불나. IB "가능성 높다"
- 뉴로메카, 유증 축소에도 '800억 신공장' 베팅 강행
- 큐렉소, 주주서한 "2026년 역대 최대 매출 도전"
- 삼현, 로봇 액추에이터 이르면 내년 1분기 양산
- 삼현, 로봇 핸드 개발 돌입. "내년 여름 실물 공개"

[글로벌]

- 7월 22일 GUARD Act 입법 청문회 개최
- 中 애지봇, 자사 로봇에 중국산 AI 칩 도입 시작
- 테슬라, 2Q 어닝콜서 "옵티머스 양산 라인 구축 중"
- AMD, '크리아 AI 로보틱스' 풀스택 출격
- Humanoid, 13.5억불 가치에 1.5억불 투자 유치
- 소프트뱅크, ABB 로봇 인수금융 2.6조원 확보
- 소프트뱅크, 스위스 로봇 스타트업 그라비스 인수 검토



Weekly Keyword

미국 방산 호실적

록히드마틴과 RTX가 2Q26 호실적을 기록, 서프라이즈에 실적 가이던스도 상향하고 수주잔고도 역대 최대 수준을 기록. 문제는 앞으로 늘어나는 수요에 생산 능력을 높여가는가에 있음.

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

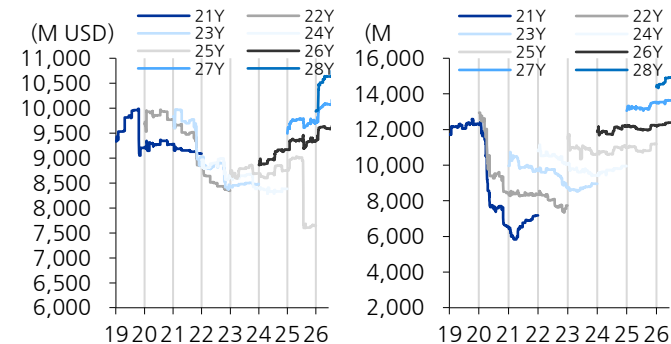


What's new? - 방산 산업 주요 이슈 & 스터디(83)

[미국 방산 호실적]

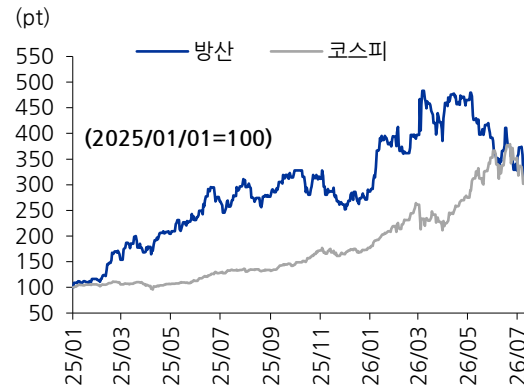
- 록히드마틴은 2Q26 매출 200.6억달러(+11% YoY), EPS 7.94달러로 컨센서스 상회. 연간 매출-EPS-FCF 가이던스 모두 상향. 신규수주 650억달러, 수주잔고 2,304억달러(+38% YoY)로 사상 최대 기록.
- RTX도 2Q26 매출 247.1억달러(+14% YoY), 조정 EPS 1.89달러로 호조. 연간 매출-EPS 가이던스 상향. Raytheon 중심으로 GEM-T, AMRAAM, AIM-9X, LTAMDS 등 미사일-방공 수요 강하게 확인.
- 록히드마틴은 PAC-3 MSE 3배, THAAD 4배 증산 추진. RTX도 Tomahawk, AMRAAM, SM-6 등 증산 추진. 미국 내 증설뿐 아니라 독일-유럽 현지 생산, Patriot-Stinger 공동생산, MRO 거점 확대 병행.
- 글로벌 방산 시장에서 강력한 수요 확인 중. 관건은 수요 부족이 아니라 생산능력과 공급망이 병목인 구간임을 확인.

Key Chart: LMT, RTX 영업이익 컨센서스 변화

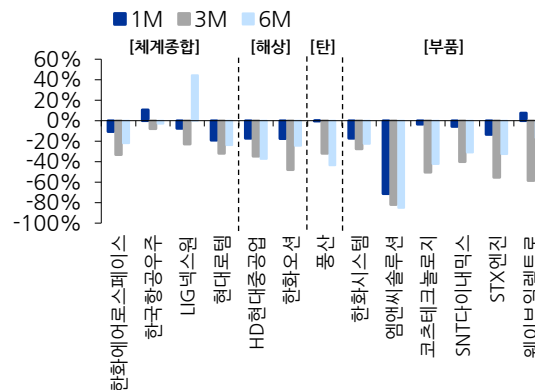


자료: 유진투자증권

국내 방산 기업 및 코스피 시총 합계 추이



국내 방산 기업 시총 변화



자료: Quantwise

방산 주요 뉴스(07/20~07/26)

[수주/계약]

- 국산 무인수상정 '해검' 해외수출 추진. UAE와 협상
- 말레이시아 1兆 방공 사업, 한-중-튀르키예 '3파전'
- 필리핀, KF-21 등 5개국 전투기 저울질

[기업별 이슈]

- 한화에어로, 5억달러 규모 해외공모채권 발행
- 한화 스페인 K9, 100% 현지 생산으로 파기설 정리
- 한화, KAI 지분 추가 매입. 13%대로 확대
- KAI, 英 훈련기 수주전략 공개. 현지 생산-파트너십
- LIG·밥콕, 글로벌 군함시장 정조준
- LIG D&A, 페루 중남미 대표사무소 개소

[기타]

- 덕산넵코어스, 코스닥 IPO 절차 본격화

[글로벌]

- 록히드마틴, RTX 2Q26 호실적. 가이던스 상향
- 美, 외국 의존 방산 공급망 손본다. 中 조달 제한 강화
- 美 패트리엇 미사일 '반값 버전' PAC 3-ACE 출시
- 록히드마틴, HPM 탑재 신형 요격 드론 공개
- 안두릴, 146조 몸값으로 투자 추진
- KNDS, 카셀 공장의 생산 능력 확장 계획을 발표
- 레오나르도가 인도네시아와 M-346F 공급 계약을 체결
- 그리스, 6조원 규모 이스라엘 방공시스템 구매키로
- 라인메탈, 아시아 화학 공장 확장 공사 개시
- 독일, SAMP/T 방공 시스템 관련 프랑스 협력 제안 검토
- TAI, 미국이 KAAAN 전투기 엔진 수출 승인



Weekly Keyword

마스가 본격 시동

한-미 조선협력센터가 본격 시동을 걸. 한-미 조선협력센터 개소와 함께 각종 협력 체결. 국내 조선 Big 3도 조선소 현대화, 인력 양성, 공동 개발 등 본격적인 협업을 추진할 계획을 발표.

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com



What's new? - 조선 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(63)

[마스가 본격 시동]

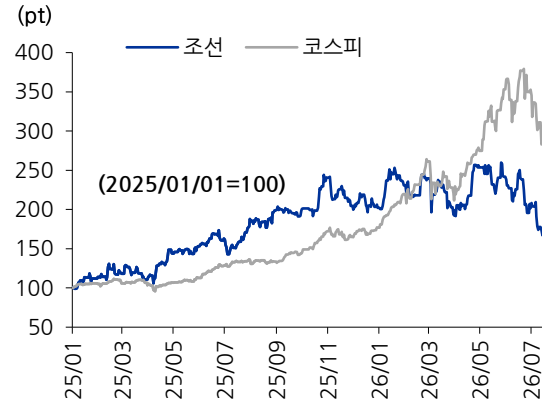
- 한-미 조선협력센터(KUSPC)가 7월 23일 워싱턴에서 공식 출범. KUSPC는 1,500억달러 규모 MASGA 조선협력 투자를 뒷받침하는 현지 거점으로, 미 조선소 생산성 컨설팅, 인력양성, 공동 R&D, 기술교류, 직접투자 프로젝트 발굴을 담당할 예정. 한미 조선협력센터가 단순 MOU 단계에서 실행 플랫폼 구축 단계로 넘어갔다는 점에 의의.
- HD현대: 미국 조선소-항만의 디지털 전환과 생산성 개선에 초점. Siemens와 차세대 설계-생산 디지털 솔루션을 공동 구축 및 Fraser Industry 조선소 현대화 참여. HD현대삼호는 타코마항 크레인 4기 수주. 한화오션은 필리핀조선소를 중심으로 현지 생산-공급망-인력양성 강화. Leidos Gibbs & Cox와 글로벌 전략 수송함(Global Fast Sealift) 공동 설계도 추진. 삼성중공업은 LNG 병커링선, 무인수상정, 인력양성 중심. Conrad Shipyard와 공동 개발한 1.2만㎡급 LNG 병커링선은 ABS 기본설계 인증을 획득했고, Saronic Technologies와 자율운항-AI 공정 자동화 협력, Vigor Marine과 용접-도장 인력양성 센터 설립을 추진.

Key Chart: 마스가 본격 시동

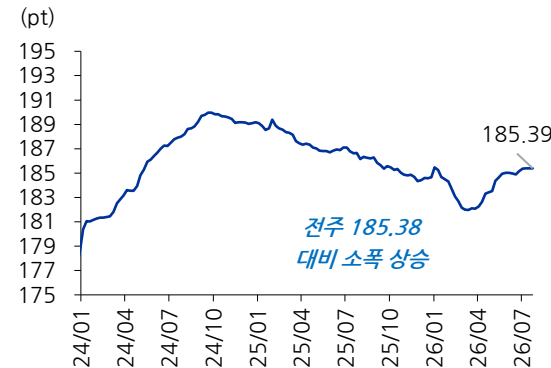


자료: 언론보도, 유진투자증권

국내 조선사 및 코스피 시총 합계 추이



신조선가 추이



자료: Quantwise, Clarksons

조선 주요 뉴스(07/20~07/26)

[상선/해양]

- 양밍, 한화오션 12억달러 규모 컨테이너선 6척 발주
- 한화오션, '신안우이 해상풍력' 착공
- UAE 애드녹-佛 토탈, '움 사이프 가스전 개발' FID
- 삼성중, 美 원전 설계사 S&L와 FSMR 상용화 속도
- HD현대중공업, ITER 핵융합 핵심 장치 제작 완료
- HD현대삼호, 美 타코마항 크레인 4기 수주

[특수선]

- HD현대, 페루 잠수함 연말 상세설계-건조계약 목표
- HD현대중, 사우디 호위함 현지화 엔진까지 확대
- 필리핀, HD현대 호위함 2척 1300억 성능개량
- 한화오션, 美함정 공동개발 나서
- 삼성중, 美 사업 확대. 무인수상정-LNG선 공동 개발
- 홍범도함 화재, "조만간 해군 입회 평가"

[기타]

- 한-미, 조선 공동 R&D에 1,200억원 투입
- 美 하원 세출위, 이달 국내 조선소 방문
- HD현대중·코친 합작 블록공장, 印 정부 원칙 승인

[글로벌]

- 미 하원, 군함 해외 건조 금지한 NDAA 가결
- 獨 TKMS-스페인 나반티아 유럽 잠수함 수주연합 출범
- 獨 TKMS, 저먼 네이벌 야드(GNYC) 인수 철회
- 머스크와 CMA-CGM, 中 컨테이너 발주 검토
- 애드녹, 9억달러 규모 LNGC 4척 중국 조선소에 발주
- 다이마바리 "LNG선 건조 한국 조선과 협의 진행"

Weekly Keyword

유가 부담 재확대

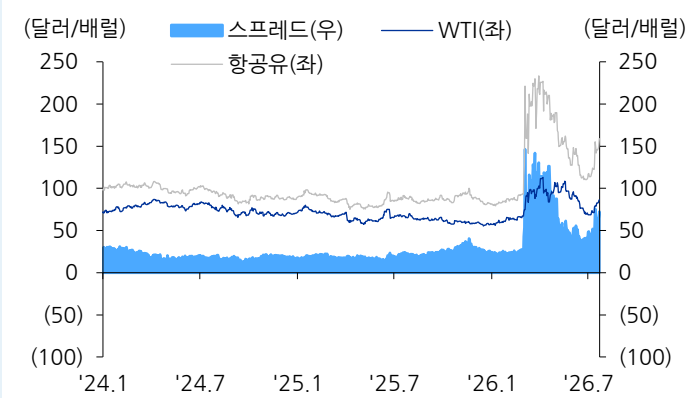
중동 리스크와 정유설비 차질로 항공유 가격은 다시 급등. 반면 항공화물 운임은 4주 연속 조정 국면 지속. 항공사별 유가 상승분의 운임 전가력에 따라 수익성 차별화가 확대될 전망.



What's new? - 항공 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(83)
[유가 부담 재확대]

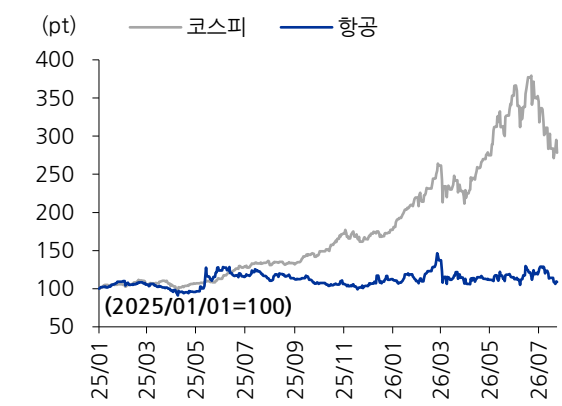
- 중동 지정학적 리스크가 재차 확대되며 항공유 가격은 다시 160달러 수준으로 급등. 중동 및 러시아 정유설비 가동 차질로 항공유-WTI 스프레드도 확대된 상황. 호르무즈 해협에 이어 바브엘만데브 해협까지 봉쇄될 경우, 디젤, 항공유 등 석유제품 가격 변동성이 확대되며 항공사 수익성에 대한 우려가 재차 부각될 것으로 판단.
- 반면 BAI 항공화물 운임 지수는 중동 리스크로 급등한 이후 조정 국면에 진입. 7/20 기준 글로벌 BAI00는 전주 대비 -3.1% 하락하며 4주 연속 약세를 기록했으며, 홍콩발 BAI30도 전주 대비 -6.3% 하락. 항공유 급등이 아직 운임에 충분히 전가되지 않은 만큼, 향후 항공사 실적은 비용 상승분의 운임 전가 속도에 따라 차별화될 전망.

Key Chart: 국제유가, 항공유 가격, 스프레드 추이

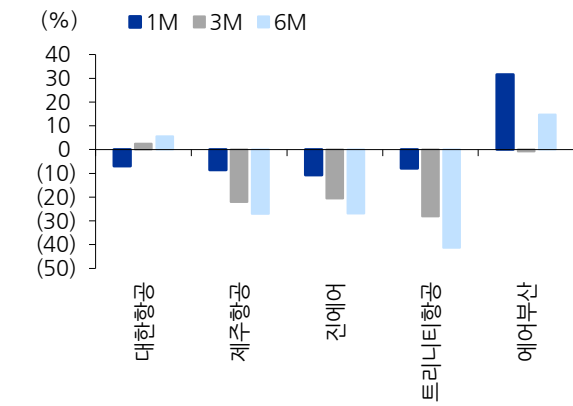


자료: Bloomberg, 유진투자증권

국내 항공사 및 코스피 시총 합계 추이



국내 항공사 시총 변화



자료: Quantwise

항공 주요 뉴스(07/20~07/26)

[여객/화물]

- 유가, 전쟁보험료 재급 등에 3분기 비용 회수 기대감 하락
- 고유가·고환율에 항공업계 '효율 경영'으로 생존전략 전환
- 식지 않는 일본행 여객 수요, 항공사 하반기 증편 경쟁
- 여름 늦강스족 잡아라, 고유가 부담 속 항공권 특가 경쟁

[기업별 이슈]

- 통합 대한항공이 바꾸는 하늘길, 3강 경쟁 체제 돌입
- 미군 항공 정비권 열리자, 대한항공이 먼저 보인다
- 대한항공, 야생동물 밀거래 감시 국제 운송 TF 합류
- 진에어, 8월 7일부터 인천~고베 직항노선 신규 취항
- 티웨이항공, 인천~시드니 누적 탑승객 40만명 돌파
- 제주항공, 내실경영으로 유가·환율 '난기류' 넘는다
- 에어프레미아, 제주항공과 미주-아시아 40개 노선 연결
- 파라타항공 5호기 A330 국내 도착, 美 취항 기단 확충
- 에어제타 출범 1년, 규모의 경제 이후 해외 영업망 확대
- 세아항공방산소재, 보잉 이어 에어버스도 뚫었다

[기타]

- 우주항공청 미래 핵심기술 수요조사, 내년 R&D 기획 반영
- 충북, '인천 대신 청주' 항공물류로 수출길 넓힌다
- VIG파트너스, 항공기 부품사 울곡 인수 우협 선정

[글로벌]

- 에어버스·보잉, 수주보다 생산 확대에 초점
- 룩셈부르크 항공사 룩스에어, 보잉 737-10 2대 발주



Weekly Keyword

홍해 봉쇄 현실화

호르무즈 해협에 이어 바브엘만데브 해협으로 봉쇄 리스크 확산. 사우디 안부 원유의 희망봉 우회가 증가하며, 탱커 톤마일 수요와 유효 선복 확대로 VLCC 운임 강세는 지지될 것으로 판단.

로봇/기계/운송/조선 양승윤

02) 368-6139_syyang0901@eugenefn.com

RA 임범수

02) 368-6168_beomsu@eugenefn.com

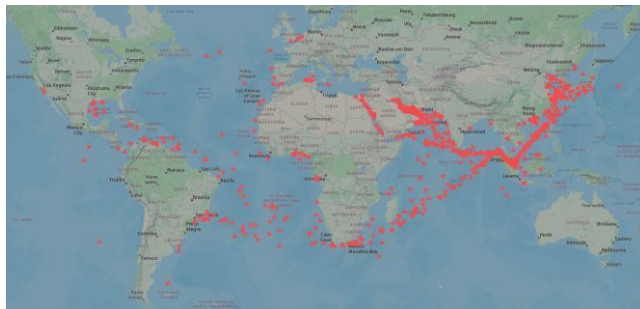


What's new? - 해운 산업 주요 이슈 & 스터디 시리즈(26)

[홍해 봉쇄 현실화]

- 호르무즈 해협 통항 차질이 이어지는 가운데 봉쇄 리스크가 홍해로 확산. 최근 일주일간 호르무즈 해협 통행량은 일평균 13척, 중동 걸프 지역을 빠져나간 원유는 약 200만배럴/일로 전쟁 이전 대비 -90% 감소. 여기에 후티 반군의 사우디 선박 공격 이후, 바브엘만데브 해협을 통과한 VLCC 선박도 감소중인 것으로 파악됨.
- 사우디가 안부항으로 우회시킨 원유까지 중동 리스크에 노출되며 추가적인 항로 변경(희망봉 우회)가 나타나는 상황. 최근 안부 원유 출하량은 일평균 500만배럴을 상회하며, 평시 대비 약 400만배럴 증가. 이 중 절반만 희망봉으로 우회해 아시아로 향하더라도, 글로벌 원유 톤마일 수요는 약 5% 증가할 것으로 추정. 이에 VLCC 운임은 전주 대비 13% 상승한 14.5만달러/일을 기록. 향후 우회 확대와 항해일수 증가에 따른 유효 선복 감소로 탱커 시황 강세는 지속될 것으로 전망.

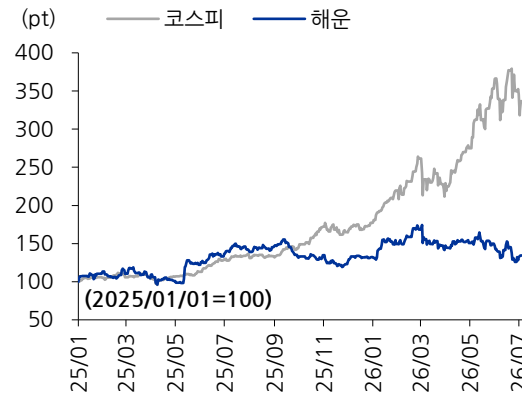
Key Chart: 희망봉 우회 중인 VLCC 현황



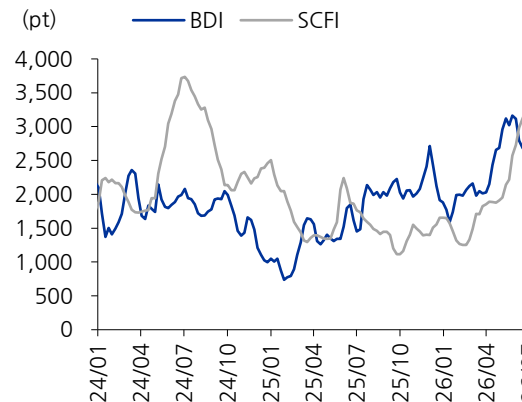
주: 7월 24일 기준

자료: Clarksons, 유진투자증권

국내 해운 기업 및 코스피 시총 합계 추이



해상운임 추이



자료: Quantwise, Clarksons

해운 주요 뉴스(07/20~07/26)

[벌크선]

- 중국 CMES, 계열 조선소에 VLOC 6척 신조 발주

[탱커/가스선]

- 팬오션 5만DWT급 MR탱커 인도, 6척 시리즈 건조 순항
- 사우디 홍해 원유 수출 41% 급감, 홍해 봉쇄 영향
- 우크라이나 드론 공격에 러시아 최대 흑해 원유 수출항 중단
- 토탈에너지스 대러 LNG 사업 정리, Artic LNG2 지분 철수
- LNG병커선 신조 발주 증가, 3년 내 선대 60% 성장 전망

[컨테이너선]

- HMM 중장기 전략 투자 8조원 증액, 컨·벌크 선대 확대
- HMM 미국 서안 터미널 'WUT', 크레인 4기 발주
- 투르콘라인, 터키서 건조한 컨테이너선 운항 개시
- MSC-Maersk, 경쟁당국에 BTP 지분분할 심사 요청
- 환적 의존도 증가로 컨테이너 운송 네트워크 간소화

[기타]

- 이란, 후티 반군에 바브엘만데브 해협 봉쇄준비 지시
- 후티반군, 사우디 해상 금수 조치 및 홍해 봉쇄 선언
- EU, 북홍해 항로 위협 등급 '중간'으로 상향 조정
- 그리스, 유조선 3척 피격후 흑해 보안경계 강화지시
- 현대글로벌비스, 연말까지 자동차운반선 110척으로 확대
- 파나마 운하 관리청, 3차 기간 슬롯 경매 일시중단
- 美 사로닉, 30억달러 이상 규모 포트알파 조선소 건설