

2026.03.27

해외 주요 뉴스

이라크의 강경파 신 지도부가 정권을 장악

미국과 이스라엘이 이란에 대한 공격을 시작한 이후, 아야톨라 알리 하메네이뿐만 아니라 여러 고위 인사들이 사망
고(故) 하메네이 전 최고 지도자의 둘째 아들인 아야톨라 무즈타파 하메네이가 아버지 사망 10일 만에 새 최고 지도자로 선출
분석가들은 이번 분쟁으로 인해 이슬람 정권이 국내외적으로 더욱 강경하고 군사적인 모습을 보이게 되었으며, 이란 혁명수비대
가 전쟁 이전보다 더 큰 영향력을 행사하게 되었다고 말함

베테랑 경비대원인 모하마드 바게르 줄가드르가 최고국가안보회의 사무총장으로 임명

그는 3월 17일 이스라엘의 공습으로 사망하기 전까지 영향력 있는 인물로 여겨졌던 알리 라리자니의 후임

미국과의 대화 및 핵 협정 체결에 관심을 가진 실용적인 보수주의자인 라리자니가 군부와 긴밀히 연계된 강경파로 교체된 것

많은 분석가들은 이것이 전쟁의 압박과 워싱턴과의 관계 개선에 대한 의지 감소를 반영하여 강경파 쪽으로 세력 균형이 더욱 기
울고 있음을 시사

URL: <https://bit.ly/3PqmGMT>

이스라엘 군부는 전쟁이 이란 정권을 무너뜨릴 수 있을지 회의적

이스라엘군은 이란 정권 교체에 향후 몇 주 안에 가능할지에 대해 점점 더 회의적인 시각을 보이고 있으며, 이는 이란이 집중적인
폭격에도 견딜 수 있는 능력을 보여줌으로써 베나니 네타냐후 총리의 핵심 전쟁 목표 중 하나에 의문을 제기

이 문제에 정통한 두 소식통에 따르면, 군 정보부 내에서는 이번 전쟁이 가까운 시일 내에 이슬람 정권을 축출할 수 있는 여건을
조성하지 못했다는 견해가 지배적

이스라엘 정부 내부 사정에 정통한 한 관계자는 "군부는 정부에 '이건 간단하게 끝나는 일이 아니다'라고 말했다"며 "정권 교체는
애초부터 매우, 매우, 매우, 매우 어려운 과정이었다"고 전함

하지만 트럼프를 비롯한 미국 관리들이 정권 교체에 대한 공개적인 언급을 멈춘 것으로 보이는 반면, 네타냐후는 전쟁의 핵심 목
표가 그러한 움직임을 위한 "조건을 조성하는 것"이라고 반복해서 밝힘

URL: <https://bit.ly/4bUchJb>

미 국방부가 우크라이나에 대한 군사 지원을 중등으로 전환하는 방안을 검토 중인 것으로 알려졌다

미 국방부는 이란과의 전쟁으로 미군에 가장 중요한 일부 무기 공급에 차질이 생기자 원래 우크라이나에 예정될 예정이었던 무기
를 중등으로 전용할지 여부를 검토하고 있다고 워싱턴 포스트가 보도

방향이 바뀔 수 있는 무기에는 지난해 나토가 시작한 계획을 통해 구매한 방공 요격 미사일이 포함된다고 보고서는 밝힘

이 계획에 따라 나토 회원국들은 키이우를 위해 미국산 무기를 구매

NATO 관계자는 "장비가 우크라이나로 계속 유입되고 있다"며 "현재까지 PURL에 약속된 금액은 수십억 달러에 달하며, 앞으로
더 많은 기부가 있을 것으로 예상된다"고 덧붙임

URL: <https://bit.ly/3PJKpHm>

한국, 나토 수출용 K9 장갑차 탑재 8륜 구동 155mm 곡사포 공개

한화에어로스페이스는 신형 8x8 차륜형 155mm 자주포를 공개하며, K9급 궤도형 곡사포의 화력을 기동성이 뛰어난 형태로 제
공하는 고기동성 포병 시스템을 선보임

일반 포탄으로는 40km 이상, 장거리 사격을 또는 로켓 추진 포탄으로는 최대 약 70km까지 사거리를 확보

이러한 경쟁 환경에서 한화의 신형 곡사포는 프랑스의 시저(CAESAR)와 독일의 RCH 155와 같은 서방의 주요 차륜형 곡사포
플랫폼과 직접적으로 경쟁 구도를 형성

프랑스 CAESAR와 같은 경쟁 시스템보다 생존성과 기술 통합성이 뛰어나면서도 독일 RCH 155와 같은 고도화된 시스템보다
배치 용이성과 잠재적으로 비용 효율성이 높을 것으로 예상

URL: <https://bit.ly/4u5yZuv>

국내 주요 뉴스

K-방산, 아프리카 심장부 모로코 공략... '전차·기동·방공' 통째 수출

K2 흑표 400대·FA-50 경전투기 도입 검토, 아랍·아프리카권 최대 규모 기대 URL: <https://bit.ly/3Q3kBWL>
에이브럼스 대대형 사막 특화형 'K2ME' 부각, 기술이전 앞세운 전방위 협력

방산혁신기업, 독일 기업과 철종교역 합의서 체결... 150억원 규모 수출

인텔릭스, 독일 헬솔트에 상형인식시스템 중앙영상처리장치 수출 URL: <https://bit.ly/4d6Pldl>

첨단기술 전력화 7~2년... 방사청, 첨단법 추진

방사청 "국방획득 법제 TF 구축" URL: <https://bit.ly/4tbhQ46>
"수천달러 드론에 60억 요격"...비대칭 전쟁 시대 '천군 II' 부상

돈보이는 K-방산... 방공기술 중등 수요 흡수 기대 URL: <https://bit.ly/4sgKXSV>

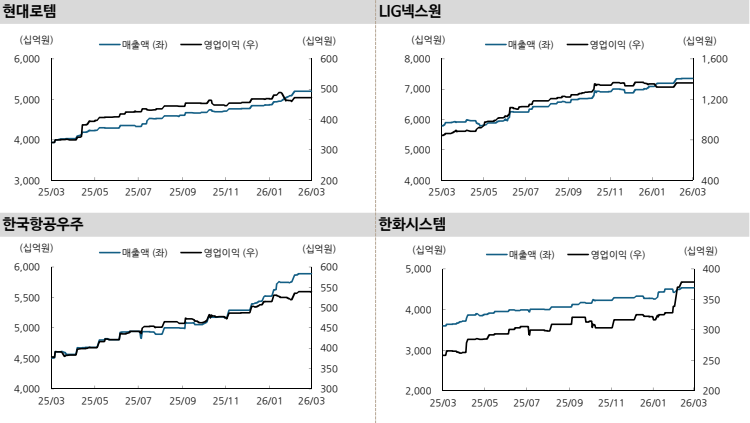
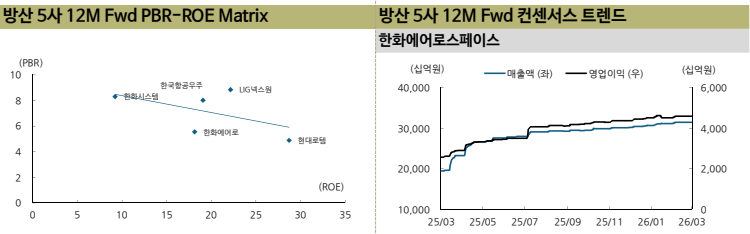
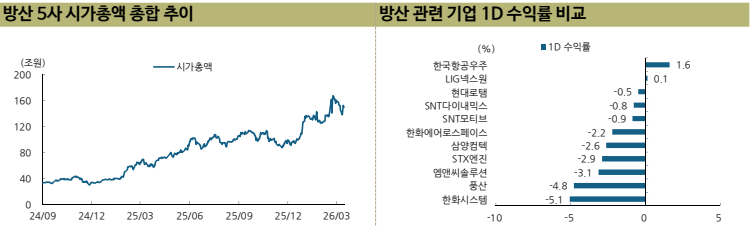
국내외의 방산 기업 주요 지표												국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황				
종목명	시가총액(십억원)	1D	1M	YTD	26F	27F	26F	27F	12Mfwd	26F	27F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
Lockheed Martin	217,464	0.5	-5.6	29.7	20.9	19.7	5.5	5.1	73.1	24.4	4.1	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매수 지속	순매수 지속	70,433
RTX	390,012	-1.1	-2.8	5.2	28.2	25.5	5.5	6.8	13.5	7.5	10.6	현대로템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	20,715
Northrop Grumman	147,966	0.1	-4.9	21.4	24.7	23.0	4.7	6.2	21.2	3.2	7.0	LIG넥스원	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	16,056
General Dynamics	144,735	0.8	1.2	5.5	21.7	19.6	4.2	4.6	16.6	6.1	9.4	한국항공우주	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	18,325
Huntington ingalls	22,751	-4.4	-14.1	13.2	22.3	18.9	3.5	6.1	12.8	8.1	22.5	한화시스템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	24,253
L3 Harris Technologies	98,306	-0.8	-1.4	19.0	30.1	25.9	7.1	7.7	10.8	9.5	9.1	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,554
BAE Systems	122,732	-2.9	-2.2	22.1	25.2	22.3	16.4	7.8	19.6	8.6	10.3	SNT다이내믹스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,191
Leonardo	58,768	-0.7	-1.0	19.2	25.9	21.4	9.1	8.9	12.6	32.7	17.4	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	992
Thales	86,339	-1.8	-3.8	5.1	22.9	19.9	6.9	7.9	24.3	7.8	11.7	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	1,417
Dassault Aviation SA	42,148	-3.4	-8.9	15.2	19.9	17.0	17.4	12.1	16.9	27.5	21.6	SNT모티브	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	821
Rheinmetall	115,948	-3.4	-16.7	-8.0	36.3	24.6	46.2	35.7	28.8	61.6	44.9	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	491
Hensoldt	13,958	-5.6	-12.6	-5.3	38.4	29.4	12.2	16.7	19.9	13.0	24.3					
Elbit Systems	63,650	0.6	23.0	52.2	68.9	59.2	12.5	8.9	13.8	19.6	15.6					
Saab	52,999	-3.3	-6.7	14.2	42.6	33.7	21.3	19.6	16.0	28.7	25.9					
Aselsan	52,348	0.1	9.4	45.9	34.5	17.0	50.6	60.7	16.3	47.8	60.6					
Kongsberg Gruppen	53,403	-1.3	0.6	50.8	41.4	30.6	13.1	27.8	34.1	5.4	36.3					
한화에어로스페이스	70,433	-2.2	10.3	45.5	28.1	22.4	15.4	12.0	18.1	46.0	23.5					
현대로템	20,715	-0.5	-14.3	1.0	20.6	15.3	19.7	18.5	28.7	26.8	33.3					
LIG넥스원	16,056	0.1	41.1	74.6	43.5	31.6	16.1	18.5	22.1	36.8	38.1					
한국항공우주	18,325	1.6	2.4	64.3	49.0	35.8	51.6	18.8	19.1	82.9	33.9					
한화시스템	24,253	-5.1	17.1	138.4	110.8	80.1	16.1	15.9	9.2	139.1	33.4					

자료: Factset, Qianwise
Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형할 수 없습니다.

연구원 강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리					(십억원)	(%)
기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방	
LIG넥스원	L-SAM 양산(통제소 AAM, 체계통합) 외 44사	2025-11-27	163.9	5.0	방위사업청	
현대로템	장액물계측전자 2차 양산사업	2025-12-09	250.0	5.7	방위사업청	
한화시스템	폴란드 EC2 K2GF 조종석 외 물품공급계약	2025-12-11	203.1	7.2	현대로템(폴란드)	
한화에어로스페이스	방산수출 이행약정서 (엑스토티아 전투)	2025-12-16	436.6	3.9	KOTRA(엑스토티아)	
한화시스템	M-SAM Block-III 체계개발 다기능레이더 시스템	2025-12-17	200.6	7.2	국방과학연구소	
한국항공우주	한국형전투기(KF-21) 추가구공시험	2025-12-18	683.8	18.8	방위사업청	
한화에어로스페이스	T-50 수출 사업용 엔진	2025-12-23	472.8	4.2	한국항공우주	
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청	
LIG넥스원	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계개발/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소	
LIG넥스원	건자전기(Block-I) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청	
LIG넥스원	소형무장헬기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스	
LIG넥스원	경보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업	
한화에어로스페이스	전투 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청	
한국항공우주	공지통신무전기 성능개발사업(FA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청	