

2026.04.02

해외 주요 뉴스

**신형 EA-37B 컴퍼스 콜 전자전 전투기, 대서양 횡단 후 중동 진출 가능성**  
미 공군의 신형 EA-37B 컴퍼스 콜 전자전 전투기 두 대가 영국 밀든을 공군기지에 착륙

새로운 항공기는 적의 통신 시스템, 특히 적대적인 방공 시스템에 대한 원거리 교란 지원을 제공하도록 설계

이란의 지원을 받는 예멘의 후티 반군이 만든 시스템이나 그 외 여러 방공 시스템조차도 미국이 보유한 가장 최첨단 전투기에 대항 할 수 있는 능력을 보여줌

이란의 방공 능력은 현재 크게 저하된 상태이지만 여전히 더 발전된 수준이며 이미 미군 항공기를 표적으로 삼아 몇 차례 성공을 거두었고 다른 항공기들은 아슬아슬한 위기를 맞기도 했음

EA-37B는 다양한 종류의 방출원을 탐지, 추적 및 위치 파악할 수 있는 능력을 갖추고 있어 중요한 정보, 감시 및 정찰(ISR) 기능을 수행

3월 30일 최대 20대의 A-10C 전투기가 포츠머스 국제공항에 집결한 것으로 파악

A-10 은 미 공군의 지상 공격 임무에 특화되어 있지만 비행 속도가 느리고 레이다가 없어 우도무기 공격에는 취약

EA-37B 전자전기와 조합하여 A-10을 활용한다면 지상 공격이 더 용이해질 수 있음

미국은 해당 전력들을 영국 공군기지에 배치해 놓은 상태

URL: <https://bit.ly/4m4W0wE>

**트럼프 대통령은 유럽이 호르무즈 연안에 참여하지 않으면 우크라이나에 대한 무기 지원을 중단하겠다고 위협**  
트럼프 대통령은 유럽 국가들의 자금 지원으로 우크라이나에 무기를 조달하는 나토의 사업인 Purl에 대한 공금을 중단하겠다고 위협

지난달 미국 대통령은 나토 해군에 좁은 수로를 재개방하는 데 도움을 줄 것을 요구했지만, 유럽 각국 정부는 분쟁이 진행 중인 상황에서서는 불가능하다며 거부했고, 여러 국가는 이 전쟁이 "우리의 전쟁이 아니다"라고 지적

백악관 부대변인 애나 켈리는 "트럼프 대통령은 나토와 다른 동맹국들에 대한 실망감을 분명히 밝혔으며, 대통령이 강조했듯이 '미국은 이를 기억할 것'이라고 말함

트럼프 대통령은 로이터 통신과의 인터뷰에서 수요일 저녁 미국 국민에게 하는 연설에서 나토 탈퇴를 '절대적으로' 고려할 것이라고 밝힐 계획이라고 말함

URL: <https://bit.ly/4doAm4m>

**사우디아라비아는 도널드 트럼프의 전쟁 수행 방식에 강하게 반발**  
사우디아라비아는 트럼프 대통령이 이란의 발전소를 공격하겠다고 위협하고, 걸프 국가들이 전쟁 비용을 부담해야 한다고 시사하며, 사우디 지도자를 폄하하는 발언을 하는 등 이란과의 전쟁을 예측 불가능하게 처리하는 방식에 대해 점점 더 불만을 품고 있음

사우디아라비아는 최근 몇 년간 미국과의 오랜 관계 강화를 위해 막대한 투자를 해왔음에도 불구하고, 이제 백악관에 대해 '국도의 실망감'을 느끼고 있다고 함

이란과의 전쟁은 사우디아라비아가 네타냐후의 극우 정부에 대해 더욱 깊은 분노를 품게 만들었으며, 리아드는 이 정부가 분쟁을 촉발했다고 비판


사우디아라비아 외무장관 파이스 빈 파르한 왕자는 이번 주 파키스탄, 이집트, 터키 외무장관들과 함께 이슬라마바드를 방문하여 미국과 이란이 전쟁을 종식시키기 위한 합의에 도달하도록 설득하기 위한 다양한 방안을 논의

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

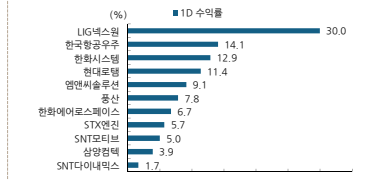
국내 주요 뉴스			
<b>‘무기’ 아닌 ‘체계’를 판다…격변이 맞은 K-방산</b> 수주 경쟁 넘어 산업-외교 총력전… 국가 단위 협력 확장	URL: <a href="https://bit.ly/4shtGsM">https://bit.ly/4shtGsM</a>		
<b>현대생산·기술 이전 등 ‘산업 동맹’ 요구…상반기 시험대</b> <b>한대통령, 오늘 인니 대통령과 정상회담…방산 협력 논의할듯</b>			
<b>프라보위 대통령 국빈 방한…중동·한반도 경세도 다뤄질 전망</b> <b>LS에코에너지, ‘非중국 최초’ 방산용 희토류 금속 양산</b>	URL: <a href="https://bit.ly/4IZGYZ8">https://bit.ly/4IZGYZ8</a>		
<b>‘세계 2위’ 호주 라이너스와 협약 연내 베트남에 금속학 설비 구축</b> <b>한화, 美 해군 공급망 첫 진입…K방산 ‘본토 공략’ 본격적</b>	URL: <a href="https://bit.ly/4s4xr16">https://bit.ly/4s4xr16</a>		
<b>동맹 기반 시장 개방 신호 감지</b>	URL: <a href="https://bit.ly/4tcE1qG">https://bit.ly/4tcE1qG</a>		

국내 방산 업종 주요 지표

방산 5사 시가총액 총합 추이

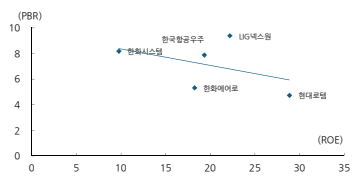


방산 관련 기업 1D 수익률 비교



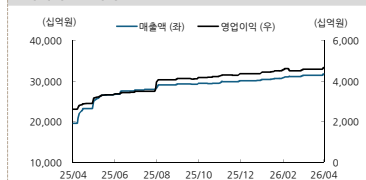
기업명	1D 수익률 (%)
LIG넥스원	30.0
한국항공우주	14.1
한화시스템	12.9
현대로템	11.4
엠앤씨솔루션	9.1
방산	7.8
한화에어로스페이스	6.7
STX엔진	5.7
SNT모티브	5.0
삼양컴텍	3.9
SNT다이내믹스	1.7

방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

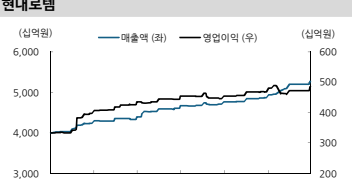


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

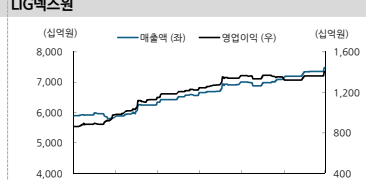
한화에어로스페이스



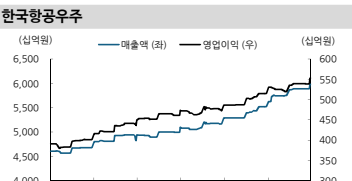
현대로템



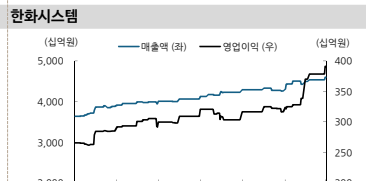
LIG넥스원



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리				(십억원)	(%)
기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
현대로템	광명물계적전차 2차 양산사업	2025-12-09	250.0	5.7	방위사업청
한화시스템	폴란드 EC2 K2GF 조종경 외 물품공급계약	2025-12-11	203.1	7.2	현대로템(폴란드)
한화에어로스페이스	방산수출 이행약정서 (에스토니아 친무)	2025-12-16	436.6	3.9	KOTRA(에스토니아)
한화시스템	M-SAM Block-III 체계개발 다기능레이더 시스템	2025-12-17	200.6	7.2	국방과학기술연구소
한국항공우주	한국형전투기(KF-21) 추가무장시험	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 체계종합/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학기술연구소
LIG넥스원	전자전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG넥스원	소형무장철기 공대지유도탄 2차 양산 물품공급	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG넥스원	강보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	친무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공저통신무전기 성능개발사업(TA-50 등 3종)	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청

국내외 방산 기업 주요 지표												국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황				
		수익률(%)		PER		매출액 변화율		ROE		영업이익 변화율						
종목명	시가총액(십억원)	1D	1M	YTD	26F	27F	26F	27F	12Mfwd	26F	27F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
Lockheed Martin	213,373	2.2	-8.7	27.7	20.6	19.3	5.5	5.1	73.1	24.5	4.2	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매수 지속	순매수 지속	68,581
RTX	392,448	0.9	-8.2	6.2	28.4	25.7	5.6	6.9	13.5	7.5	10.7	현대로템	순매수 지속	매수 전환	순매도 지속	20,606
Northrop Grumman	148,528	2.2	-9.2	22.2	24.9	23.2	4.7	6.2	21.2	3.3	7.0	LIG넥스원	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	17,345
General Dynamics	142,312	2.1	-3.9	4.1	21.4	19.4	4.2	4.6	16.6	6.1	9.2	한국항공우주	순매도 지속	매수 전환	순매수 지속	18,316
Huntington Ingalls	23,176	3.5	-13.3	15.7	22.7	19.3	3.7	6.1	12.8	8.5	22.0	한화시스템	순매수 지속	매수 전환	순매도 지속	24,085
L3 Harris Technologies	99,252	2.5	-6.5	20.6	30.5	26.3	7.1	7.7	10.8	9.5	9.1	방산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,554
BAE Systems	134,340	4.3	2.4	33.9	27.6	24.5	16.4	7.8	19.7	8.6	10.3	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,160
Leonardo	63,074	7.9	7.6	27.4	27.6	22.9	9.1	8.9	12.7	32.7	17.4	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	954
Thales	95,590	5.7	4.1	16.0	25.2	22.0	6.9	7.9	24.3	7.8	11.7	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	1,300
Dassault Aviation SA	45,041	5.2	-0.8	22.6	21.2	18.1	17.4	12.1	16.9	27.5	21.6	SNT모티브	순매수 지속	매수 전환	순매도 지속	801
Rheinmetall	128,170	9.5	-2.8	1.3	40.1	27.3	45.0	35.3	28.8	60.6	44.4	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	497
Hensoldt	16,671	9.4	6.0	12.7	45.7	35.0	12.2	16.7	19.9	13.0	24.3					
Elbit Systems	59,539	-0.5	4.1	41.6	62.9	55.2	14.0	9.4	14.0	23.9	16.1					
Saab	57,334	7.4	1.9	23.4	46.0	36.4	21.3	19.6	16.0	28.6	26.1					
Aselsan	49,296	0.0	-5.8	38.2	32.7	16.1	50.6	60.7	16.5	47.8	60.6					
Kongsberg Gruppen	57,145	1.5	6.2	62.0	44.5	32.9	13.1	27.8	34.2	5.4	36.3					
한화에어로스페이스	68,581	6.7	11.5	41.7	27.4	21.8	15.4	12.0	18.2	46.0	23.5					
현대로템	20,606	11.4	-18.1	0.5	20.5	15.3	19.7	18.5	28.9	26.8	33.3					
LIG넥스원	17,345	30.0	56.0	88.6	47.0	34.1	16.1	18.5	22.2	36.8	38.1					
한국항공우주	18,316	14.1	-1.9	64.2	49.0	35.8	51.6	18.8	19.3	82.9	33.9					
한화시스템	24,085	12.9	13.4	136.8	110.0	79.6	16.1	15.9	9.8	139.1	33.4					

자료: Factset, Quantiwise  
Compliance Notice  
본 자료에 기재된 내용들은 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 하시기를 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.