

2026.04.14

해의 주요 뉴스

에스토니아, 5억 8,700만 달러 규모의 보병전투차 구매 중단하고 드론과 방공 시스템 도입에 집중
에스토니아 정부는 우크라이나 전쟁에서 얻은 교훈과 감감차 가격 상승을 이유로 주요 전투 차량 조달 사업을 중단하고 드론 및 방공 시스템 확보에 우선순위를 둘 계획

CV90 보병전투차량을 대체하기 위해 계획했던 5억 유로(5억 8700만 달러) 규모의 신형 플랫폼 구매를 중단할 것으로 예상
페르쿠르 대변인은 중장비의 전장 효용성이 감소하고 있는 점을 고려할 때 향후 10년 동안 CV90를 "교체하는 것은 합리적이지 않다"고 덧붙임

우크라이나 사태에서 얻은 교훈을 인용하며 에스토니아의 초점이 "드론, 방공망 및 무인 시스템 대응"으로 옮겨갔다고 발언
벤스는 이란이 핵무기 개발을 포기하는 것을 포함한 미국의 조건을 받아들이지 않기로 했다고 말함

해당 자금이 추가적인 무인 기술과 방공 시스템 확보에 전용될 가능성이 높다고 시사한 것은 최근 여러 대의 드론이 의도치 않게 에스토니아 영토에 침입한 사건들을 통해 더욱 뒷받침되고 있음

3월 25일, 우크라이나가 러시아 우스트루가 항구를 대규모로 공격하기 위해 발사한 드론들이 실수로 에스토니아 영공에 진입하여 한 대가 발전소 굴뚝에 충돌

URL: <https://bit.ly/4msWay7>

미 육군, 155mm 포탄 생산 확대 및 산업 역량 강화 위해 캔자스주 시설 개설

미 육군과 데이앤지머만(Day & Zimmerman)은 캔자스주 파슨스에 155mm M795 포탄 생산 전용 신규 시설을 개설

이 시설은 육군의 탄약 생산 기반 현대화라는 광범위한 노력의 일환

이 공장은 최대 가동률로 월 12,000발의 포탄을 생산할 것으로 예상

이는 미 육군이 155mm 포탄 전체 생산량을 월 100,000발로 늘리려는 목표 달성에 기여할 것

이번 확장 사업은 육군의 3,600만 달러 투자로 지원

탄약 포트폴리오 획득 책임자인 라임 장군은 또한 "현재 전 세계적으로 벌어지고 있는 분쟁에 대한 우리의 대응 속도와 규모를 고려할 때, 155mm 포와 같은 핵심 탄약의 생산 능력을 증대해야 합니다."라고 말함

한화디펜스USA도 미국 아칸소주 파인 블러프에 약 2조원을 투자해 탄약 공장을 건설하는 방안 검토 중

URL: <https://bit.ly/4dFrXd0>

튀르키예, 유럽 방위에서 더 큰 역할 요구…트럼프는 나토에 의존 제기

도널드 트럼프 대통령 치하의 미국이 유럽에 대한 안보 보장을 재검토하는 가운데 튀르키예는 유럽 방위 체계에 더욱 긴밀하게 통합되어야 한다고 주장

하지만 튀르키예가 EU 채널을 통해 국방 통합을 추진하는 데에는 상당한 정치적 장애물이 존재

예를 들어 유럽연합의 PESCO 체제와 수신택 달러 규모의 유럽방위기금은 만장일치로 운영되며 그리스와 그리스계 키프로스 정부는 터키의 참여에 대해 거부권을 행사할 수 있음

튀르키예는 PESCO 작전 중심 사업 중 하나인 군사 기동성 프로젝트 참여를 신청했으나 아테네와 니코시아의 반대로 신청이 보류

두 번째 장애물은 정치 문화로 서유럽, 특히 프랑스와 독일이 튀르키예를 핵심 전략 파트너로 공식 인정하는 데 여전히 저항적

그는 발트 3국, 폴란드, 루마니아, 불가리아 등 러시아의 위협을 가장 절실히 느끼는 유럽 동부 국가들이 튀르키예의 군사 및 산업 역량을 매우 중요하게 여기는 경향이 있다고 지적

한편 튀르키예의 전략적 논리는 유럽이 미국의 지원 감소에 대비한다면, 유럽과 터키 모두 서로를 더욱 필요로 하게 될 것이라는 논리

URL: <https://bit.ly/3OC52Fc>

국내 주요 뉴스

韓-폴란드 "방산 협력 고도화" 66조 계약 이행 속도

포괄적 전략동반자 관계로 격상 URL: <https://bit.ly/4t87guV>

투스크 "美 다음으로 중요 동맹"

엠앤씨솔루션 인수나선 한투파PE, 방산기업 컨소시엄 검토

방위사업법상 '최대주주 변경 승인' 관건

"천군 발리 보내달라"---사우디·UAE, K방산에 'SOS'

사우디·UAE, 천군-II 조기 인도 요청

나토주재 31개국 대사 대표단, 내일 방한... 방산협력 등 논의 전망

국내 방위산업 현장을 찾아 방산기업들의 역량을 점검할 예정 URL: <https://bit.ly/4tJxYdi>

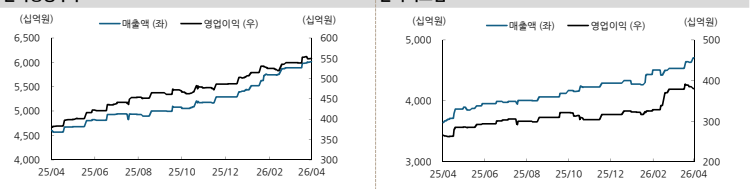
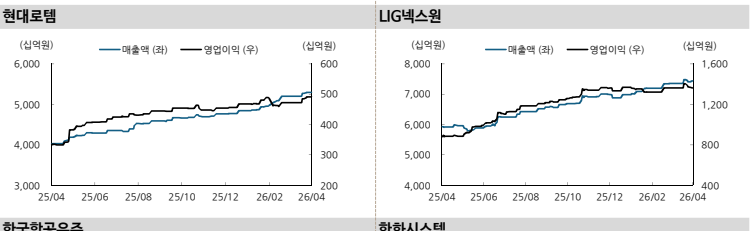
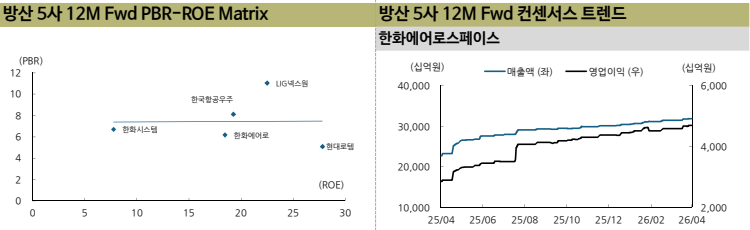
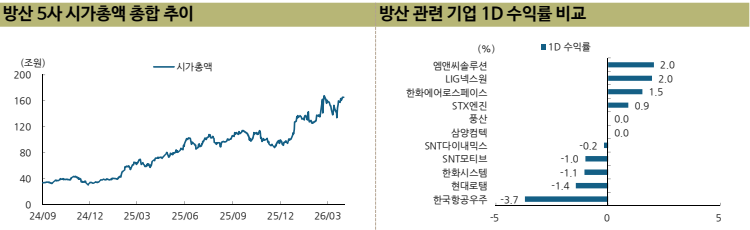
국내외 방산 기업 주요 지표				수익률(%)		PER		매출액 변화율		ROE		영업이익 변화율		국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황			
종목명	시가총액(십억원)	1D	1M	YTD	26F	27F	26F	27F	12Mfwd	26F	27F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)	
Lockheed Martin	212,709	1.0	-4.1	28.1	20.7	19.4	5.5	5.2	73.0	24.6	4.2	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	78,717	
RTX	402,660	-0.1	-1.5	9.8	29.4	26.6	5.6	6.9	13.6	7.6	10.7	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	22,592	
Northrop Grumman	144,014	1.1	-7.1	19.5	24.3	22.6	4.7	6.4	21.2	3.4	7.2	LIG넥스원	순매도 지속	순매수 지속	매도 전환	20,513	
General Dynamics	137,231	1.7	-3.1	1.2	20.9	18.9	4.3	4.6	16.3	6.1	9.0	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	18,764	
Huntington ingalls	23,134	0.0	-5.1	16.0	22.8	19.4	3.7	6.1	12.9	8.7	21.8	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	24,664	
L3 Harris Technologies	99,576	1.2	-0.3	21.9	30.9	26.5	7.2	7.8	10.8	10.2	8.2	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,718	
BAE Systems	131,995	2.3	-2.7	31.0	27.0	23.9	16.4	7.9	19.7	8.7	10.3	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,328	
Leonardo	58,163	2.6	-9.8	17.6	25.7	21.3	9.1	9.0	12.7	32.9	17.5	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	매수 전환	1,051	
Thales	95,207	2.5	4.6	15.6	24.9	21.6	7.0	8.2	24.6	8.0	12.1	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	1,345	
Dassault Aviation SA	44,288	1.7	-5.3	20.7	20.9	17.8	17.4	12.1	16.9	27.5	21.6	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	814	
Rheinmetall	121,115	2.2	-6.1	-4.2	38.1	25.9	45.0	35.3	28.9	60.6	44.4	삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	494	
Hensoldt	15,874	2.7	0.9	7.4	43.7	33.1	12.3	16.7	19.9	13.1	24.8						
Elbit Systems	64,367	1.6	2.9	51.9	66.9	56.8	11.4	9.6	14.7	25.5	16.1						
Saab	54,005	1.6	-9.5	15.3	43.1	34.1	21.4	19.5	16.1	28.5	26.1						
Aselsan	63,066	4.2	28.9	79.2	42.4	20.9	50.6	60.7	16.7	47.8	60.6						
Kongsberg Gruppen	56,512	0.6	-0.9	58.2	43.4	32.0	13.1	27.8	34.4	5.7	36.2						
한화에어로스페이스	78,717	1.5	2.8	62.6	31.8	25.4	15.4	12.2	18.5	46.4	22.7						
현대로템	22,592	-1.4	4.3	10.2	23.2	16.3	19.1	21.6	27.8	22.2	41.8						
LIG넥스원	20,513	2.0	29.9	123.0	54.6	39.9	17.6	18.4	22.5	40.1	36.2						
한국항공우주	18,764	-3.7	5.4	68.3	51.0	36.3	51.7	19.3	19.3	81.0	36.8						
한화시스템	24,664	-1.1	-8.7	142.5	108.2	74.1	16.2	17.1	7.8	154.0	40.0						

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 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
한화시스템	M-SAM Block-III 체계개발 다기능레이더	2025-12-17	200.6	7.2	국방과학연구소
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 성능개량 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG넥스원	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종결/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG넥스원	전차전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG넥스원	소형무장형기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG넥스원	경보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	천무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공기통신무전기 성능개량사업(TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로스페이스	라이선스 계약(천무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부물공급 계약(천무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	2,024.1	18.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	방산수출이행약정(핀란드 K9)	2026-04-09	941.4	3.5	KOTRA(핀란드)

주: 20D 누적 순매수대금 기준