

2026.04.15

해외 주요 뉴스

호르무즈 해협에 관심이 집중되는 가운데, 전문가들은 예멘의 후티 반군과 홍해에 대해 경고
도널드 트럼프 대통령의 지시에 따라 미 해군이 중요한 해상 수송로인 호르무즈 해협을 봉쇄하면서 전 세계의 관심이 이 해협에 집중

일부 외교 전문가들은 이란과 그 대리 세력이 이용할 수 있는 잠재적인 전략적 요충지가 호르무즈 해협뿐만이 아니라고 경고

이 해협은 예멘 대부분을 장악하고 있는 이란의 지원을 받는 후티 반군의 공격에 매우 취약

회의론자들은 후티 반군이 바브엘만데브 해협에서 본격적인 공세에 나선다면 또 다른 경제적 충격이 발생할 것을 우려

케임브리지 대학교 거트 칼리지 학장인 엘리자베스 켄달은 후티 반군이 지금까지 보여준 자체군은 회피가 아니라 전략적인 인쇄 심으로 봐야 한다고 말함

이 모든 일은 미국과 이란 간의 불안정한 휴전 협정이라는 배경 속에서 벌어지고 있음

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

이탈리아, 이스라엘과의 방위협정 중단

이탈리아 총리 조르지아 멜로니는 도널드 트럼프 미국 대통령으로부터 이란에 대한 미국의 군사 작전을 지원하지 않았다는 이유로 강한 비판을 받은 바로 그날, 이스라엘과의 방위 조약 체결을 중단한다고 발표

이 두 가지 발표는 오랫동안 이스라엘의 충실한 동맹국이었으며 트럼프 대통령이 유럽에서 신뢰할 수 있는 파트너로 여겨왔던 이탈리아에 변화를 가져옴

멜로니 총리는 2006년 처음 체결된 이스라엘과의 방위 조약을 갱신하지 않겠다고 밝힘

멜로니는 지금까지 가자지구에서 이스라엘의 군사 행동에 대해 거의 비판적인 입장을 보이지 않았지만, 이탈리아 유권자들 사이에서 이스라엘에 대한 반감이 커지고 있는 상황에 직면

이스라엘 외부 부대변인 오렌 마르모르슈타인은 이번 거래 중단 사태를 대수롭지 않게 여기며 "우리는 이탈리아와 안보 협정을 맺지 않았다"고 발언

화요일에 트럼프는 그녀가 호르무즈 해협의 안보를 확보하는 데 도움을 주지 않았다고 비판

트럼프와의 관계를 더욱 악화시킬 이번 조치에서 멜로니 추기경은 미국의 이란 공격을 비판한 교황 레오의 편을 드는 듯한 모습을 보였고, 이에 트럼프는 교황을 "나약하고 외교 정책이 엉망"이라고 비난

화요일에 멜로니는 "레오 교황의 의견에 전적으로 동의합니다. 솔직히 말해서 종교 지도자들이 정치 지도자들의 말에 따라 행동하는 사회에서는 편안함을 느끼지 못할 것입니다."라고 발언

URL: <https://bit.ly/4sz58Wf>

레바논과 이스라엘, 전투 지속되는 가운데 수십 년 만에 처음으로 직접 회담 개최

이번 역사적인 회담은 미국과 동맹국인 이스라엘이 지난 2월 이란을 공격한 이후 중동 전역에서 발생한 전투를 종식시키기 위한 광범위한 외교적 노력의 일환

레바논 내전은 이란과 파키스탄이 레바논이 포괄적인 휴전 협정의 일부라고 주장하는 반면 미국과 이스라엘은 그렇지 않다고 주장하면서 걸림돌로 떠오름

베이루트는 이번 회담을 양국 간 외교 관계 수립 경험이 없는 두 국가 간의 향후 협상을 위한 "준비 회담"으로 규정

하지만 이스라엘 관리들은 회담에서 휴전 논의는 포함되지 않을 것이라고 주장

이스라엘은 레바논 남부에 대한 폭격을 계속하고 있음

레바논 보건부에 따르면 3월 2일 전투 발발 이후 최소 2,089명이 사망

헤즈볼라는 지난날 미국과 이스라엘의 이란 공격에 대한 연대의 표시로 이스라엘을 향해 미사일을 발사

URL: <https://bit.ly/4mum04V>

국내 주요 뉴스

영국, 국방비 GDP 3% 증액 압박... 안보 위기에 K-방산 기회 오
전 나토 총장, 스타머 정부 '안보 불감증' 경고준하며 재정 투입 촉구 URL: <https://bit.ly/4sv2K8N>

영국 군비 증강 가속화 전망
K-방산 수출 154억달러 반등...K-반도체와 다른 '구조적 성장' 왜 URL: <https://bit.ly/3QDruiy>

한화의 방산 퍼블 맞추기...KAI 지분 확보·풍산 인수 무산 속 전략은
한화, KAI 지분 4.99% 확보...2018년 지분 매각 이후 7년만 URL: <https://bit.ly/4tdBpt6>

나토주재 31개국 대사 대표단, 내일 방한... 방산협력 등 논의 전망
국내 방위산업 현장을 찾아 방산기업들의 역할을 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	208,776	-1.3	-5.3	26.4	20.4	19.1	5.5	5.2	73.0	24.6	4.2	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	78,357
RTX	403,240	0.7	-0.8	10.6	29.6	26.8	5.6	6.9	13.6	7.6	10.7	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	23,084
Northrop Grumman	142,978	-0.2	-7.3	19.3	24.3	22.6	4.7	6.4	21.2	3.4	7.2	LIG넥스원	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	20,403
General Dynamics	136,127	-0.3	-3.3	1.0	20.8	18.8	4.3	4.6	16.3	6.1	9.0	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	18,842
Huntington ingalls	23,218	0.9	-4.2	17.1	23.0	19.6	3.7	6.1	12.9	8.7	21.8	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	24,889
L3 Harris Technologies	98,370	-0.7	-0.9	21.1	30.7	26.3	7.2	7.8	10.8	10.2	8.2	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,751
BAE Systems	131,648	-0.6	-3.3	30.2	26.8	23.8	16.4	7.9	19.7	8.7	10.3	SNT다이나믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,307
Leonardo	58,059	-0.5	-10.2	17.0	25.6	21.2	9.1	9.0	12.7	32.9	17.5	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,033
Thales	95,985	0.5	5.2	16.2	25.0	21.7	7.0	8.2	24.6	8.0	12.1	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	1,361
Dassault Aviation SA	44,390	-0.1	-5.3	20.6	20.9	17.8	17.4	12.1	16.9	27.5	21.6	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	823
Rheinmetall	120,751	-0.6	-6.6	-4.8	37.8	25.7	45.0	35.3	28.9	59.8	44.6	삼양컴텍	순매도 지속	매도 전환	순매수 지속	497
Hensoldt	15,852	-0.4	0.5	6.9	43.5	33.0	12.3	16.7	19.9	13.1	24.8					
Elbit Systems	64,069	-1.1	1.7	50.2	66.9	56.8	10.1	9.6	14.7	24.0	16.1					
Saab	53,657	-0.7	-10.2	14.5	42.8	33.9	21.4	19.5	16.1	28.5	26.1					
Aselsan	62,190	-0.8	27.8	77.7	42.1	20.7	50.6	60.7	16.7	47.8	60.6					
Kongsberg Gruppen	55,026	-2.6	-3.5	54.1	42.2	31.2	13.1	27.8	34.5	5.7	36.2					
한화에어로스페이스	78,357	-0.5	2.4	61.8	31.8	25.4	15.1	12.3	18.4	46.2	22.9					
현대로템	23,084	2.2	6.5	12.6	23.7	16.7	19.1	21.6	27.7	22.2	41.8					
LIG넥스원	20,403	-0.5	29.2	121.9	54.6	40.1	17.2	19.2	22.3	39.7	36.6					
한국항공우주	18,842	0.4	5.8	69.0	51.6	36.5	51.9	19.2	19.2	79.9	37.2					
한화시스템	24,889	0.9	-7.8	144.7	109.2	74.8	16.2	17.1	7.6	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.

국내 방산 업종 주요 지표

방산 5사 시가총액 총합 추이

방산 관련 기업 1D 수익률 비교

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

기업명	체결계약명	수주일자	(십억원)	(%)
한화시스템	M-SAM Block-III 체계개발 다기능레이더	2025-12-17	200.6	7.2
한국항공우주	한국형전투기(KF-21) 추가무장시험	2025-12-18	683.8	18.8
한화에어로스페이스	T-50 수출 사업용 엔진	2025-12-23	472.8	4.2
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개량 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3
LIG넥스원	단거리대공유도탄-II 체계개발 체계종결/위	2025-12-24	124.3	3.8
LIG넥스원	전차전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6
LIG넥스원	소형무장정기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5
LIG넥스원	경보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6
한화에어로스페이스	전투 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7
한국항공우주	공기통신무전기 성능개량사업(TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1
한화에어로스페이스	라이선스 계약(전무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	341.0	3.0
한화에어로스페이스	부물공급 계약(전무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	2,024.1	18.0
한화에어로스페이스	방산수출이행약정(핀란드 K9)	2026-04-09	941.4	3.5

주: 20D 누적 순매수대금 기준