
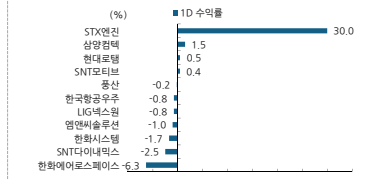
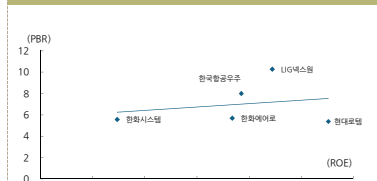
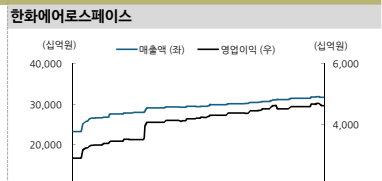
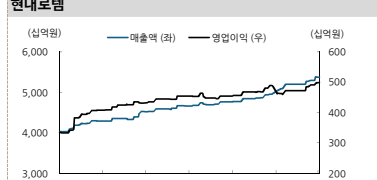
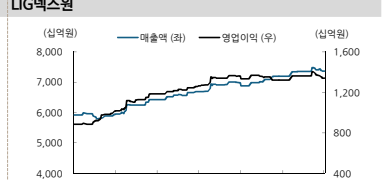
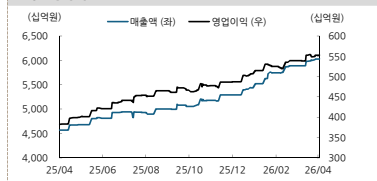
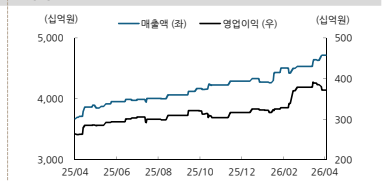


2026.04.20

해외 주요 뉴스	
트럼프 대통령은 미 해군이 봉쇄망을 뚫고 들어온 이란 선박을 나포했다고 밝혔 도널드 트럼프 미국 대통령은 미 해군 구축함이 오만만에서 이란 선박을 나포했다고 밝혔으며 한편 미국과 이란은 파키스탄에서 새로운 평화 회담이 시작될 예정인지 여부에 대해 엇갈린 입장을 보임	
일요일 트루스 소셜 게시물에서 대통령은 이란 국적 화물선 투스카호가 "우리의 해상 봉쇄를 뚫어줬 했지만, 그들에게는 좋지 않은 결과가 나왔다"고 말함	
그는 미사일 구축함 USS 스프루언스가 정치 경고를 무시한 해당 선박의 엔진실에 "구멍을 뚫어" 요격했다고 밝혔	
그는 또한 미국이 현재 해당 선박을 나포했으며, 이 선박은 "불법 활동 전력" 때문에 재무부의 제재 대상이라고 덧붙였다	
앞서 대통령은 다음 주에 열릴 새로운 회담에서 테헤란이 평화 협정에 도달하지 못할 경우 미국의 공습을 재개하겠다고 위협	
하지만 이란 군부와 안보 기관과 밀접한 관계를 맺고 있는 타스니프 통신은 미국 해군의 이란 항구 봉쇄가 계속되고 있기 때문에 이란이 협상단을 파견할 의사가 없다고 보도	
이란에서는 트럼프 대통령이 제안한 회담이 새로운 공격을 위한 구실일지도 모른다는 의혹이 커지고 있음	
이란은 미국이 지난 월요일부터 발효된 이란 항구 출입 선박에 대한 해상 봉쇄를 해제할 때까지 수로 통행을 재개하지 않을 것이 라고 밝혔	
URL: https://bit.ly/4cPCVf3	
프랑스, 로켓포 도입 결정 임박...2035년까지 탄도미사일 배치 계획 프랑스는 이번 달에 자체 개발한 무기를 시험 발사하여 몇 주 안에 해외 시스템과 비교할 수 있게 될 것이라고 밝혔	
사프란과 MBDA는 프랑스제 로켓포 시스템 개발에 참여하는 팀 중 하나이며, 탈레스와 아이라그 그룹도 개발 중	
다른 유럽 국가에서 이미 실전 배치된 외국산 대안으로는 한화의 천무, 엘빗 시스템의 PULS, 록히드 마틴의 하이마스가 있음	
파이유 국방장관은 "육군은 대규모 교전 발생 시 이를 최우선 과제로 여기고 있기 때문에 상당한 압박을 받고 있다. 교전 초기 며칠 동안은 버텨야 하기 때문이다"라고 말함	
"따라서 문제는 비용이 얼마나 들지, 일정은 어떻게 될지, 언제 납품할 수 있을지"라고 발언	
파이유에 따르면 프랑스의 목표는 26대의 로켓 시스템과 300발의 탄약을 구매하여 2030년까지 단계적으로 로켓포병대대를 장비하는 것	
프랑스는 M270 다연장 로켓 시스템의 개량형인 랑스-로켓트 유니테르(Lance-Roquettes Unitaire) 9대를 서둘러 교체하려 하고 있으며, 이 기종들은 2027년에 수명이 다할 예정	
프랑스가 개발중인 신형 푸르드 및 샌더트 포병 시스템에 미국이 GMLRS 로켓 통합을 차단했기 때문에 프랑스가 신형 탄을 개발하기 전 단계에 운용할 외국산 도입 가능성이 높다고 판단하며 그 중 천무가 가장 합리적 대안	
URL: https://bit.ly/4dVCqH	
미국 F-22 랩터와 필리핀 FA-50PH가 인도-태평양 지역에서 공중전 상호운용성을 강화 필리핀 공군에게 FA-50PH는 단순한 기체가 아니라 마닐라의 전술 항공력 재건을 이끌어가는 핵심 플랫폼	
FA-50PH 조종사들은 F-22와 함께 비행하여 단순히 미군 전투기 호위를 하는 것이 아니라 임무 계획, 편대 규율, 위협 대응, 공중전 통합 등 고도의 기술을 습득할 수 있음	
마닐라가 2025년까지 FA-50 12대를 추가 도입하기로 한 계약은 이 기종이 필리핀 공군력 증강의 핵심이며 단순히 임시방편이 아닌 장기적인 목표임을 보여줌	
FA-50는 속도, 기동성, 정밀 타격 능력을 제공하고, F-22는 저피탐 침투, 첨단 센서 융합, 제공권 장악 기능을 제공	
FA-50과 F-22의 상호운용성은 단순한 선연격 개념을 넘어 실질적인 작전 능력으로 발전하는 지점	
URL: https://bit.ly/42heml7	
국내 주요 뉴스	
"단풍 수출 끝났다"…NATO·폴란드가 찾은 'K-방산' 폴란드 총리 방한, '포괄적 전략 동반자 관계'로	URL: https://bit.ly/4cye4eB
NATO 대사단, 한화에어로·HD현대 현장 점검	
HD현대重, 美 방산전시회 참가 "합정 수출에 최선" 부스에 이시스 구축함 등 모형 배치	URL: https://bit.ly/42j5yLu
이재명 대통령, 인도·베트남 '방산 서를 외교'… K-방산 매출 48조 시대 연다 5박 6일 'K-방산 세일즈 총력전'	URL: https://bit.ly/4vAxCrr
日, 70억 달러 규모 호위함 공급 계약 체결 "2차 대전후 최대 일본 방산 수출"	URL: https://bit.ly/4mEVgil

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
	
현대로템	LIG넥스원
	
한국항공우주	한화시스템
	

국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리			(십억원)	(%)	
기업명	세정계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
한화시스템	M-SAM Block-Ⅲ 체계개발 다기능레이더	2025-12-17	200.6	7.2	국방과학연구소
한국항공우주	한국형전투기(KF-21) 추가공정시험	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-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 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	방산수출 이행약정(핀란드 K9)	2026-04-09	941.4	3.5	KOTRA(핀란드)

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	202,328	-2.5	-5.6	22.4	19.8	18.5	5.6	5.3	73.0	24.6	4.3	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	73,212	
RTX	391,937	0.3	-0.9	7.1	28.7	25.9	5.6	6.9	13.6	6.9	10.6	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	23,575	
Northrop Grumman	139,970	-1.1	-5.9	16.7	23.8	22.1	4.7	6.4	21.2	3.4	7.3	LIG넥스원	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	19,136	
General Dynamics	135,030	0.4	-2.7	-0.1	20.6	18.7	4.3	4.6	16.3	6.1	9.0	한국항공우주	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	18,364	
Huntington ingalls	23,048	-0.3	-3.2	16.1	22.8	19.4	3.7	6.1	12.9	8.7	21.8	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	24,216	
L3 Harris Technologies	97,010	-0.9	-0.7	19.3	30.2	26.0	7.2	7.8	10.8	10.3	8.1	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,783	
BAE Systems	133,019	1.8	0.2	31.6	27.1	23.9	16.6	7.9	19.8	8.9	10.5	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,297	
Leonardo	58,294	-0.5	-4.8	17.4	25.8	21.3	9.6	9.3	12.7	33.0	17.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,069	
Thales	95,243	-1.0	9.2	15.1	24.7	21.5	7.0	8.2	24.7	8.0	12.1	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	매수 전환	1,766	
Dassault Aviation SA	43,961	0.1	0.2	19.3	20.7	17.6	17.4	11.8	16.9	27.7	21.4	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	810	
Rheinmetall	121,603	-0.1	-0.5	-4.2	38.2	26.0	45.0	35.3	28.8	59.8	44.6	삼양컴텍	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	510	
Hensoldt	16,353	0.1	8.4	10.1	45.2	34.2	12.4	16.7	19.7	14.5	24.1						
Elbit Systems	61,365	-0.5	-8.8	41.3	64.1	54.4	8.2	9.6	14.7	22.0	16.1						
Saab	52,246	-0.9	-7.3	10.8	41.4	32.8	21.3	19.5	16.1	28.5	26.1						
Aselsan	62,403	0.7	22.2	78.7	40.9	20.9	51.8	59.5	17.1	47.8	60.6						
Kongsberg Gruppen	51,829	-1.0	-6.9	44.0	40.8	29.7	12.8	24.5	33.6	1.6	38.4						
한화에어로스페이스	73,212	-6.3	7.8	51.2	30.1	23.8	14.9	12.6	18.4	45.0	23.4						
현대로템	23,575	0.5	19.9	15.0	25.1	17.0	17.0	23.7	27.6	17.5	48.4						
LIG넥스원	19,136	-0.8	32.5	108.1	51.6	37.9	17.5	19.2	22.2	38.7	36.2						
한국항공우주	18,364	-0.8	1.5	64.7	51.1	36.0	51.9	19.4	19.2	81.4	37.7						
한화시스템	24,216	-1.7	-4.8	138.1	95.8	68.9	15.6	15.3	7.3	159.0	34.4						

자료: Factset, Quantwise
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, 변형될 수 없습니다.