

2026.04.24

해의 주요 뉴스

**러시아는 우크라이나 사태 이후 1년 안에 나토와의 분쟁에 대비할 준비가 되어 있을 수 있다고 네덜란드가 경고**  
네덜란드 군사정보국 MIVD에 따르면 러시아는 우크라이나 전쟁 종식 후 1년 이내에 나토와 지역 분쟁을 일으켜 동맹 내 정치적 분열을 조장할 준비가 되어 있을 수 있음

러시아의 목표는 나토 동맹을 군사적으로 패배시키는 것이 아니라 필요하다면 핵무기 사용 위협을 통해 제한적인 영토 확장을 통해 나토를 분열시키는 것이라고 MIVD는 덧붙임

서방 정보기관들은 러시아가 나토와의 잠재적 충돌에 적극적으로 대비하고 있다는 데 대체로 동의하지만 시기에 대해서는 의견이 분분

냉전 시대에 존재했던 명확한 세계 질서, 군비 통제, 구조화된 대화와 같은 갈등 완화 요소들이 현재는 대부분 부재한 것으로 보인다고 보고서는 지적

러시아 국방부에 따르면, 우크라이나에서의 전투 경험과 이를 훈련에 통합하는 능력은 특히 무인 시스템 분야에서 러시아군의 "상당한 질적 향상"을 가져옴

"러시아 정보통신부는 중국 기업과 러시아 정부 간의 우주 기술 분야 협력이 우려스럽다고 판단했다"며, "이러한 협력은 향후 더욱 심화될 것으로 예상한다"고 보고서는 밝힘

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

록히드 마틴, 해군 훈련기 경쟁에서 철수

록히드 마틴은 해군 신형 훈련기 사업 입찰에 참여하지 않기로 결정했다고 브레이킹 디펜스에 밝힘

록히드 마틴은 성명을 통해 "미 해군에 공식 통보한 후, 신중한 분석 끝에 UJTS 입찰에 참여하지 않기로 결정했다"며, "혁신적인 훈련 솔루션 제공에 계속 집중하고 미 해군과의 파트너십을 강화할 기회를 모색할 것"이라고 밝힘

세계 최대 방산업체인 록히드 마틴이 한국항공우주산업(KAI)과 협력하여 TF-50N 훈련기 사업에 참여할 예정이었던 상황에서 갑작스럽게 사업에서 철수하면서 경쟁 업체는 세 곳으로 좁혀짐

록히드 마틴 대변인은 회사가 입찰에 참여하지 않기로 결정한 이유에 대해 "UJTS 입찰 공고를 면밀히 검토한 결과, 요구되는 미국산 부품 비율 및 기타 이유로 인해 자사의 제안이 해당 프로그램에 가장 적합한 해결책이 아니라고 판단했다"고 밝힘

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

해군은 미국 외 지역에서 함선을 건조할 가능성을 검토할 것

미 해군 최고위 민간 관계자는 화요일, 해군이 증가하는 함선 건조 수요에 대응하기 위해 해외 파트너를 활용하여 군함을 생산하는 방안을 검토할 것이라고 밝힘

국무장관은 한국, 일본과의 성공적인 유지보수, 수리 및 운영(MRO) 협력 사례를 언급하며 동맹국들이 어떻게 미국 조선업계 인력에 대한 부담을 완화할 수 있는지 설명

국방부가 제안한 2027 회계연도 1조 5천억 달러 규모의 예산안은 의회에 함선 건조, 특히 노덜드 트럼프 대통령이 지난해 12월 발표한 '황금 함대' 구상 이행을 위한 전투함 18척과 보조함 16척 건조에 658억 달러를 배정해 줄 것을 요청

현재 미 해군의 함대는 약 300 척 규모이지만, 향후 30년 동안 그 수를 381척으로 늘리겠다는 목표를 이전에 발표

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

국내 주요 뉴스

일본, 60년 만에 무기수출 규제 폐지... 한국 방산업계 긴장

군함 분야 기술력 세계 최상위권

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

최근 한국 꺾고 호주 호위함 수주

한국 방산기업, 美 전투기·함선 수리 맡는다...한미 군수협력 확대 추진

"한국 방산기업 활용한 MRO 통해 거리제약 크게 완화"

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

현대로템, 첫 베트남 철도사업 4910억원 수주

호치민 메트로 2호선 전동차 공급...신호 시스템 협력

URL: <https://bit.ly/48mZ9T3>

한화에어로, 美 방산생태계 진입...노스롭과 미사일 체계 공동개발

AReS 무기체계 1단 로켓 부스터 공동개발 MOA 체결

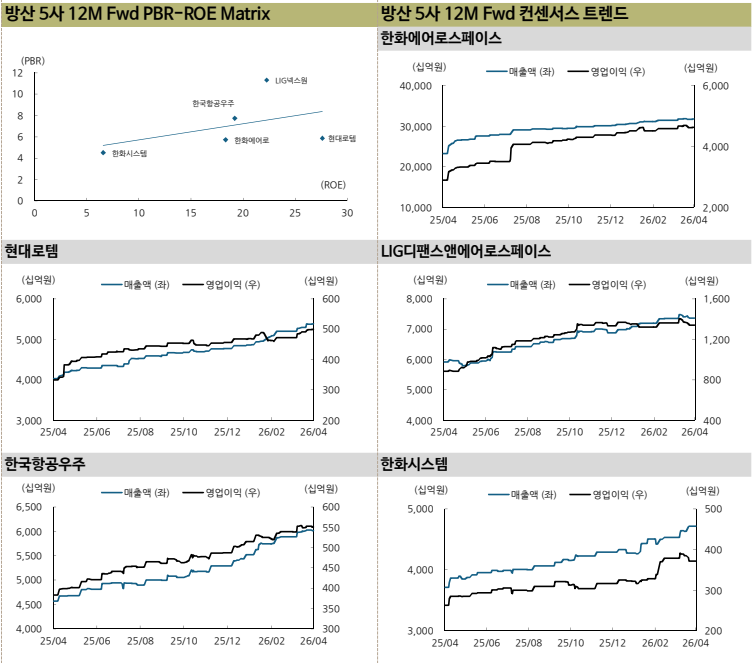
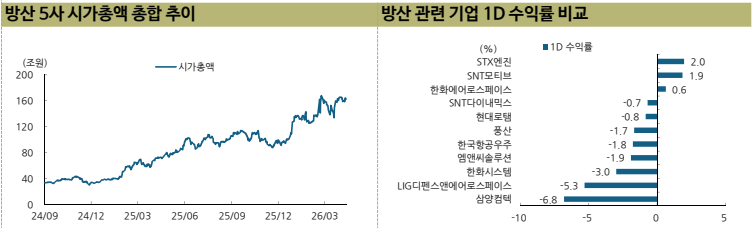
URL: <https://bit.ly/4ePtHx>

국내의 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	180,807	-4.6	-13.2	9.5	17.7	16.6	5.6	5.3	71.4	24.5	4.3	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	73,315
RTX	357,566	-0.9	-7.6	-2.2	26.0	23.6	6.1	7.0	13.7	8.3	10.4	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	25,703
Northrop Grumman	123,602	-0.3	-13.9	3.1	21.0	19.5	4.8	6.6	21.1	3.1	7.2	LIG디펜스엔에어로	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	21,103
General Dynamics	127,829	-0.6	-7.9	-5.3	19.6	17.7	4.3	4.6	16.3	5.9	9.1	한국항공우주	매수 전환	순매도 지속	순매수 지속	17,789
Huntington Ingalls	21,584	0.9	-7.9	8.8	21.3	18.2	3.7	6.1	12.9	8.7	21.8	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	24,328
L3 Harris Technologies	91,335	-0.4	-6.0	12.5	28.5	24.4	7.2	7.9	10.8	10.1	8.4	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,723
BAE Systems	121,969	-1.6	-2.2	21.4	25.0	22.1	16.6	7.9	19.9	9.4	10.5	SNT다이나믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,345
Leonardo	54,370	-1.0	-6.3	10.5	24.4	20.1	9.8	9.4	12.6	33.2	18.1	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,083
Thales	86,502	0.3	1.0	5.6	22.8	19.8	7.0	8.2	24.6	7.0	12.1	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	2,067
Dassault Aviation SA	40,944	0.8	-4.4	12.2	19.6	16.6	17.1	11.7	17.0	26.1	22.0	SNT모티브	순매수 지속	매수 전환	순매도 지속	846
Rheinmetall	113,306	-1.1	-4.4	-9.9	36.2	24.6	44.1	35.9	28.6	59.1	44.6	삼양컴텍	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	542
Hensoldt	15,708	0.7	9.1	6.8	44.2	33.4	12.4	16.7	19.6	13.8	24.0					
Elbit Systems	59,253	-3.2	-8.5	37.6	61.8	52.5	9.2	9.6	14.7	23.0	16.1					
Saab	50,840	3.8	-8.0	9.1	40.5	32.0	22.2	19.7	16.2	28.2	26.4					
Aselsan	59,411	0.0	12.6	71.1	39.2	20.0	52.8	58.7	17.2	47.8	60.6					
Kongsberg Gruppen	45,870	6.1	1.9	53.5	44.5	32.2	22.6	11.0	33.0	-2.2	39.5					
한화에어로스페이스	73,315	0.6	6.7	51.4	30.1	23.9	14.6	12.6	18.3	44.5	23.2					
현대로템	25,703	-0.8	32.4	25.3	27.4	18.5	17.0	23.7	27.6	17.5	48.4					
LIG디펜스엔에어로스페이스	21,103	-5.3	50.7	129.5	56.9	41.8	17.6	19.1	22.2	38.9	36.5					
한국항공우주	17,789	-1.8	3.5	59.5	49.5	34.9	51.9	19.4	19.2	81.4	37.7					
한화시스템	24,328	-3.0	2.2	139.2	95.7	67.4	16.2	15.2	6.6	147.6	37.3					

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
한화에어로스페이스	T-50 수출 사업을 위한	2025-12-23	472.8	4.2	한국항공우주
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG디펜스엔에어로스페이스	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종합/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG디펜스엔에어로스페이스	전차전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG디펜스엔에어로스페이스	소형무장정기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG디펜스엔에어로스페이스	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	공기통신무기정기 성능개발사업(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(전투 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부품공급 계약(전투 유도탄 3차 실행계약)	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)
한화시스템	KF-21 최초양산(EOTGP)	2026-04-20	92.0	2.5	한국항공우주
LIG디펜스엔에어로스페이스	말레이시아 向 현대공유도탄(해군) 수출 사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부