

2026.04.27

해의 주요 뉴스

**미 국방부 이메일, 이란과의 갈등 해소를 위해 스페인의 나토 회원 자격 정치 등 조치 가능성 언급**  
미 국방부 내부 이메일에는 미국이 이란과의 전쟁 에서 미국의 작전을 지원하지 않았다고 판단되는 나토 동맹국에 대한 제재 방안이 명시

여기에는 스페인의 나토 회원 자격 정치와 포클랜드 제도에 대한 영국의 영유권 주장에 대한 미국의 입장 재검토가 포함  
도널드 트럼프 대통령은 2월 28일 공습 발발 이후 전 세계 선박의 통행이 차단된 호르무즈 해협을 개방하기 위해 나토 동맹국들 이 해군을 파견하지 않은 것을 강하게 비판

하지만 해당 이메일은 미국이 그렇게 해야 한다는 내용을 암시하는 것은 아니라고 관계자는 전함  
미국과 이스라엘이 이란과 벌인 전쟁은 76년 역사의 이 블록의 미래에 대한 심각한 의문을 제기했으며, 유럽 동맹국들이 공격받 을 경우 미국이 자원에 나서지 않을 수도 있다는 전례 없는 우려를 불러일으켰다고 분석가들과 외교관들은 말함  
스페인을 동맹에서 제외하는 방안은 미국의 군사 작전에 미치는 영향은 제한적이지만 상징적인 의미는 상당할 것이라고 이메일 은 주장

이메일의 내용이 사실일 경우 이란 전쟁 후 유럽 국가와 미국의 갈등은 더욱 확대될 수 있음  
URL: <https://bit.ly/4mRQLRD>

**나토는 미국의 E-3 조기경보기를 스웨덴 사브사의 글로벌아이 기종으로 교체**  
나토는 노후화된 보잉 E-3 센트리 항공기를 대체하기 위해 사브 글로벌아이 도입에 관심

이는 수십 년간 미국산 공중 조기경보 시스템에 의존해 온 기존 체제에서 벗어날려는 전략적 변화를 시사  
사브 글로벌아이는 AESA 레이더, 다중 영역 감지 기능, 그리고 장거리 비행이 가능한 비즈니스 제트기의 성능을 결합하여 기존 플랫폼이나 보잉 E-7 웨지테일 보다 더 넓은 감시 범위, 더 빠른 추적 속도, 그리고 더 낮은 운영 비용을 제공

사브의 요한슨 CEO는 계약 체결 여부는 확정하지 않았지만, 독일, 폴란드, 그리고 프랑스 등 여러 국가들이 글로벌아이 시스템 에 대해 강한 관심을 보이고 있으며, 잠재적인 구매 후보국이 있다고 강조

이번 수정 결정은 미국이 2025년 6월 E-7 프로그렘에서 철수하고 자체 조달 계획을 취소한 후, 2026년 초 경쟁 입찰 절차가 재 개된 데 따른 것

이번 선정은 유럽 국가들이 미국의 방위 시스템 의존도를 줄이고 지역 산업 역량을 강화하려는 노력 등 광범위한 정치적, 전략적 요인의 영향을 받았으며 프랑스는 이러한 맥락에서 사브 옵션을 지지

유럽 국가의 미국산 무기 의존 탈피 움직임이 무기별로 구체화되는 중  
URL: <https://bit.ly/4eb1yEg>

**이탈리아는 불안정한 경제 상황 속에서 140억 달러 규모의 국방비 적자 지출을 포기하기로 결정**  
이탈리아 정부는 내년 총선을 앞두고 에너지 요금 인하에 초점을 맞추면서 국방비 120억 유로 (140억 달러) 추가 확보 기회를 포 기

조르지아 멜로니 총리는 EU의 재정 적자 규정을 위반하지 않고 추가 무기 구매를 허용하기 위해 일정 금액의 국방비를 연간 재정 적자 계산에서 제외하는 EU 제도를 발동하는 방안을 검토 중인 것으로 알려짐

멜로니 정부는 연간 재정 적자가 3%를 넘는 상황에서는 NEC(국가경제조정협약)를 활용하고 싶지 않다고 밝힘  
멜로니 대통령이 2027년 재선을 노리는 가운데, 이탈리아의 경제 전망은 올해 정치적으로 뜨거운 감자가 될 것으로 예상

이탈리아의 재정 적자가 3.1%에 고착되었다는 소식이 전해진 후, 야당 지도자 옐리 솔라인은 이탈리아가 국방비 지출을 5%까 지 끌어올리겠다는 공약은 "잘못된 것이며, 달성 불가능하고, 우리의 복지에 돌이킬 수 없는 피해를 줄 것"이라고 비판

URL: <https://bit.ly/40TYXAd>

국내 주요 뉴스

**현대로템, 1Q 외형·내실 역대 최대…방산 호조 영향**

매출 1조 4,574억원, 영업이익 2,242억원 실현

URL: <https://bit.ly/3QL4oG5>

**누적 수주 잔고 30조원 육박**

**7주 만에 사라진 미 미사일 1430발… ‘K-방산 슈퍼사이클’의 창이 열렸다**

CSIS “이란정 7주에 패트리어트 1430발·THAAD 290발 소진

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

**캐나다 육군사령관 “K9·레드백 제안 받아”…한·캐 방산 협의 진행**

“캐나다에 가장 적합한 방안을 결정할 것”

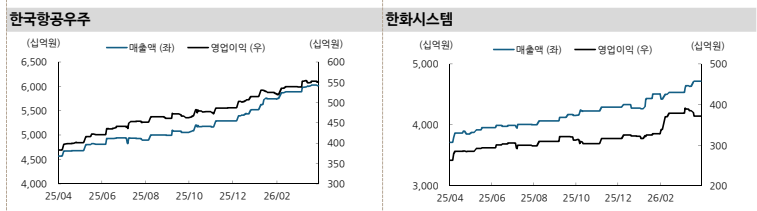
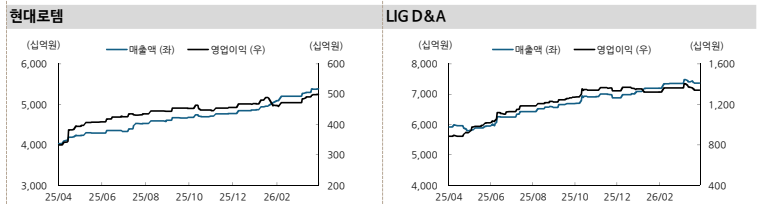
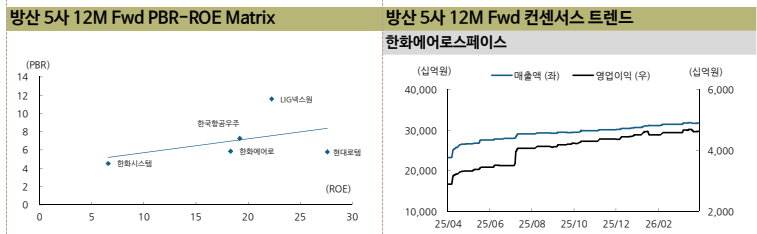
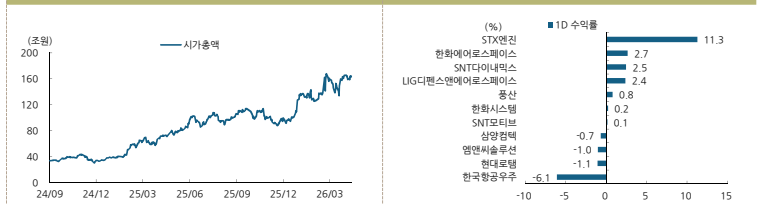
URL: <https://bit.ly/4cYJo7Y>

**1. 필리핀·인니에 중고무기 저가·무상 제공 검토…韓과 무기 수출 경쟁 불가피할 듯**

韓 초기 수출 전략과 달아

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

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리				(십억원)	(%)
기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
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
LIG D&A	단거리급대공유도탄-II 체계개발 체계종합/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG D&A	전차전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG D&A	소형무장형기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG D&A	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	공기통신무전기 성능개발사업(TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위생통신체계 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
LIG D&A	말레이시아 向 현대공유도탄(해군) 수출 사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부

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
Lockheed Martin	175,710	-3.1	-18.2	6.2	17.2	16.0	5.5	5.4	70.3	24.1	4.8	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
RTX	348,313	-2.8	-9.6	-5.0	25.3	23.0	6.1	7.0	13.7	8.3	10.4	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
Northrop Grumman	121,240	-2.1	-16.9	0.9	20.6	19.1	4.8	6.6	21.1	3.1	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
General Dynamics	125,911	-1.7	-11.8	-7.0	19.2	17.4	4.3	4.6	16.3	5.9	9.1	한국항공우주	순매수 지속	순매도 지속	매도 전환
Huntington Ingalls	20,999	-2.9	-6.6	5.7	20.7	17.7	3.7	6.1	12.9	8.7	21.8	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속
L3 Harris Technologies	88,021	-3.8	-9.1	8.2	27.4	23.5	7.2	7.9	10.8	10.1	8.4	중산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속
BAE Systems	118,673	-2.9	-3.5	17.9	24.2	21.5	16.6	7.9	19.9	9.4	10.5	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속
Leonardo	52,827	-3.0	-10.0	7.2	23.7	19.5	9.8	9.4	12.6	33.2	18.1	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속
Thales	83,129	-4.1	-3.6	1.3	21.9	19.0	7.0	8.2	24.6	7.0	12.1	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속
Dassault Aviation SA	39,578	-3.5	-6.0	8.3	18.9	16.0	17.1	11.7	17.0	26.1	22.0	SNT모티브	순매수 지속	매도 전환	순매도 지속
Rheinmetall	106,434	-6.2	-8.1	-15.5	33.9	23.1	44.1	35.9	28.6	59.1	44.6	삼양컴텍	순매도 지속	매수 전환	순매수 지속
Hensoldt	14,653	-6.9	5.1	-0.5	41.1	31.1	12.4	16.7	19.6	13.8	24.0				
Elbit Systems	58,212	-2.0	-11.4	34.8	60.6	51.4	9.2	9.6	14.7	23.0	16.1				
Saab	48,908	-3.6	-8.0	5.1	38.8	30.7	22.2	20.1	16.3	29.2	26.3				
Aselsan	58,926	-1.1	16.0	69.2	38.8	19.7	51.8	51.5	17.2	47.8	60.6				
Kongsberg Gruppen	43,952	-4.1	-2.4	47.2	43.4	30.9	14.9	15.2	32.3	-5.3	42.3				
한화에어로스페이스	75,270	2.7	6.9	55.5	30.9	24.5	14.6	12.6	18.3	44.5	23.2				
현대로템	25,430	-1.1	22.8	24.0	27.1	18.4	17.6	22.6	27.6	17.5	47.4				
LIG디앤에어로스페이스	21,605	2.4	34.6	134.9	58.3	42.8	17.6	19.1	22.2	38.9	36.5				
한국항공우주	16,707	-6.1	-8.8	49.8	46.5	32.8	51.9	19.4	19.2	81.4	37.7				
한화시스템	24,384	0.2	0.5	139.7	95.9	67.5	16.2	15.2	6.6	147.6	37.3				

자료: Factset, Quantiwise  
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.