

2026.05.13

해외 주요 뉴스

한화는 유럽 시장 확장의 일환으로 BSDA 2026에서 무인 시스템 및 시 방위 기술을 집중 조정
한화에어로와 한화시스템은 루마니아 부쿠레슈티에서 열리는 흑해방산항공박람회 2026에서 차세대 무인 및 인공지능 기반 방산 기술을 선보일 예정

한화의 이번 발표의 핵심은 바퀴형 GRUNT 플랫폼과 궤도형 TheMIS-K 시스템을 포함한 무인 지상 차량 포트폴리오

회사 측은 Arion-SMET 플랫폼을 기반으로 하는 GRUNT 차량이 900kg 이상의 탑재량과 약 290km의 작전 반경을 제공한다고 밝힘

밀렘 로보틱스가 개발한 TheMIS 궤도형 플랫폼은 최대 1,200kg의 탑재량을 운반할 수 있으며 하이브리드 추진 시스템을 사용

양사는 한국과 루마니아의 작전 요구사항에 맞춘 무인 시스템의 현지화 버전을 공동 개발하고 있다고 밝힘

한화에어로와 한화시스템은 무인 시스템 외에도 K9A1 자주포, 레드백 전투보병, 티이곤 장갑차, 천무 다연장 로켓 발사 시스템 등 다양한 방위 플랫폼을 선보일 예정

한화시스템은 인공지능 기반 정보 수집 및 경찰(ISR) 시스템과 위성 기반 시스템은 물론, 스마트 전함 콘셉트와 기뢰 제거 시스템 등 해군 기술도 함께 전시할 예정

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

미 해군, 해외 함정 건조에 개방적이라고 새로운 계획 발표

미 해군은 월요일 2027 회계연도 함선 건조 계획을 발표하면서 동맹국에 함선 건조를 위탁할 가능성을 시사

예산 문서에는 '미국 조선업이 최우선 과제이지만, 해군은 해외 옵션을 검토하고 미국 산업이 요구되는 기한을 맞출 수 없을 경우 동맹국 및 파트너 국가의 조선업이 국내 생산을 보완할 수 있는지 여부를 평가할 것' 이라고 명시

구체적으로, 해군은 2027 회계연도에 CONSOL (Consolidated Cargo Replenishment at Sea) 유조선 1척을 확보하는 데 4억 5천만 달러를 투자하고자 함

해군은 또한 향후 5년간 23억 달러를 투입하여 연료 지원용 유조선 5척을 구매할 계획이며, 이 선박들은 "잠재적으로" 그리고 "초기에는" 해외 조선소에서 건조할 예정

해군은 의회에 보충할 2척 건조 승인과 '일부 전투함 모듈을 해외에서 제작할 수 있는 유연성'을 요청하고 있다고 함선 건조 계획서에 명시

URL: <https://bit.ly/3PxOCA1>

한화, 오슬로에서 두 번째 산업의 날 행사 개최로 노르웨이 산업 협력 확대

이번 산업의 날 행사는 노르웨이군을 위한 K9 자주포 및 천무 다연장 로켓 발사기 프로그램 관련 산업 파트너십 확대에 중점

회사에 따르면, 노르웨이 국방물자청 관계자들과 함께 약 30개의 노르웨이 기업이 이번 행사에 참여

참가 기업들은 정밀 가공, 발사체 시험, 특수 소재 등 다양한 분야를 대표

한화에어로스페이스와 노르웨이의 방산 협력은 2017년 K9 자주포 첫 계약을 시작으로 본격적으로 시작

2026년 1월, 한화에어로는 노르웨이군에 천무 다연장 로켓 발사 시스템 16대를 공급하는 약 9억 2200만 달러 규모의 계약을 체결

회사 측은 이번 오슬로 행사가 두 사업과 관련된 산업 협력을 지원하기 위한 것이라고 밝힘

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

국내 주요 뉴스

한화 경영참여로 'KAI 민영화' 재부상... 방산 M&A 판 흔들나
방산 경쟁기업들 한화 행보 주목 URL: <https://bit.ly/4wqwE1d>

공공 성격 지배구조 변화에 촉각

KAI 방산, 전 세계가 주목한다...중동 실전서 '대박' 증명
1조 1천억 투자 클러스터, 소부장 특화단지로 글로벌 도약 URL: <https://bit.ly/4u6IX19>

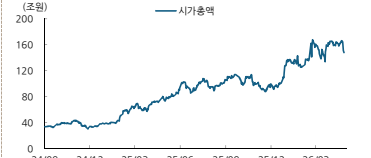
현대로템 '방산 영토' 아르메니아 확대...폴란드산 K2 전차 도입 공식 제안
파피칸인 국방장관, 코시니악-카미슈 폴란드 부총리 겸 국방장관 회담 URL: <https://bit.ly/4ttTySw>

방사청-나토, 개별 수출 넘어 '나토 생태계 편입' 정조준 가속화
제2차 한-나토 방산협의체 ...탄약-우주 다자프로젝트 참여 요청 URL: <https://bit.ly/3Px1LaN>

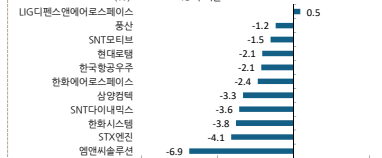
국내외 방산 기업 주요 지표		수익률(%)			PER		매출액 변화율		ROE		영업이익 변화율		국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황				
종목명	시가총액(십억원)	1D	1M	YTD	26F	27F	26F	27F	12Mfwd	26F	27F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)	
Lockheed Martin	177,782	1.1	-15.6	7.1	17.3	16.2	5.5	5.4	66.2	24.0	5.0	한화에어로스페이스	매수 전환	순매도 지속	매도 전환	66,060	
RTX	355,675	-0.7	-12.0	-3.3	25.6	23.3	6.2	7.0	13.8	8.5	10.4	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	23,466	
Northrop Grumman	116,749	0.7	-18.1	-3.2	19.8	18.3	4.9	6.7	21.0	3.0	7.2	LIG D&A	매수 전환	순매도 지속	매도 전환	19,202	
General Dynamics	138,866	0.2	2.9	2.4	20.8	19.0	5.2	4.6	16.4	8.0	8.3	한국항공우주	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	16,171	
Huntington ingalls	19,033	2.1	-17.8	-4.6	18.8	16.0	3.9	6.3	13.0	8.1	22.1	한화시스템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	20,887	
L3 Harris Technologies	84,602	0.9	-13.7	3.9	26.2	22.4	7.8	8.0	11.1	10.2	8.7	풍산	매도 전환	순매도 지속	순매수 지속	2,516	
BAE Systems	113,005	-0.6	-12.9	11.5	22.9	20.3	7.7	7.9	19.9	9.6	10.7	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,208	
Leonardo	50,354	-2.7	-11.3	1.6	22.0	18.2	11.8	10.3	12.9	36.2	18.6	엠앤씨솔루션	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	919	
Thales	80,663	-0.2	-13.3	-2.3	21.1	18.3	7.1	8.3	24.6	6.8	12.2	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	2,059	
Dassault Aviation SA	38,007	-1.4	-12.9	3.4	17.9	15.1	17.6	12.1	17.3	26.7	22.5	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	779	
Rheinmetall	93,677	-2.9	-21.3	-26.2	30.2	20.6	42.3	35.9	28.3	57.3	44.3	삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	455	
Hensoldt	14,451	0.5	-6.7	-2.5	40.2	30.4	12.4	17.2	19.4	12.8	24.1						
Elbit Systems	55,543	1.2	-16.5	24.8	57.5	48.8	6.4	9.6	14.7	19.9	16.1						
Saab	44,117	-2.8	-16.2	-5.0	35.0	27.7	22.2	20.1	16.4	29.2	26.3						
Aselsan	62,928	-2.5	5.6	81.6	39.0	20.9	50.7	48.8	17.8	42.9	58.3						
Kongsberg Gruppen	42,512	0.5	-11.3	39.5	43.1	28.1	-27.8	46.2	30.5	-23.6	53.4						
한화에어로스페이스	66,060	-2.4	-14.8	36.5	28.9	22.7	14.0	13.5	18.3	40.8	25.0						
현대로템	23,466	-2.1	2.4	14.4	25.4	18.2	16.1	18.4	27.0	14.2	41.5						
LIG디펜스앤에어로스페이스	19,202	0.5	-4.6	108.8	50.5	37.5	19.6	18.2	22.8	48.3	34.5						
한국항공우주	16,171	-2.1	-17.0	45.0	46.9	32.2	50.3	19.5	18.8	76.6	39.7						
한화시스템	20,887	-3.8	-16.2	105.3	97.3	52.5	17.7	15.4	5.7	138.5	60.3						

국내 방산 업종 주요 지표

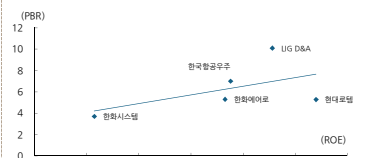
방산 5사 시가총액 총합 추이



방산 관련 기업 1D 수익률 비교

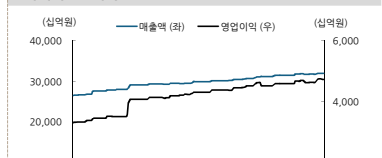


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

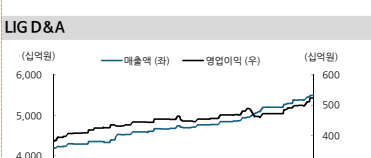


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

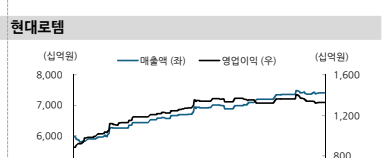
한화에어로스페이스



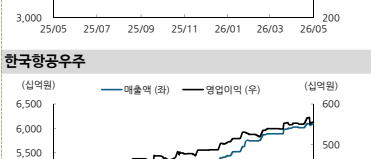
LIG D&A



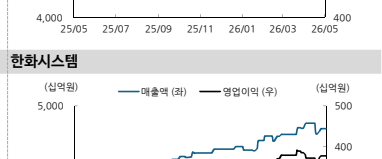
현대로템



한국항공우주



한화시스템



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	단거리공대공유도탄-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	소형무장헬기 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	천무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공지통신무전기 성능개발사업(TA-50 통 3개	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위생통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로스페이스	라이선스 계약(천무 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부품공급 계약(천무 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) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부