

2026.05.22

해의 주요 뉴스

루마니아의 SAFE 국방 기금, 영향력 행사 의혹 및 독일 공급업체 계약과 관련하여 정치적 논란에 직면

루마니아 국방부 장관 라두 마티루는 유럽연합의 '유럽 안보 행동(SAEF)' 프로그램에 따른 일부 방위산업 조달 계약이 5월 31 일 마감일 전에 행정적 장애물이 해결되지 않으면 무산될 수 있다고 경고

이러한 경고는 사회민주당이 정부가 독일 민간 방위산업체와의 계약 체결을 둘러싸고 영향력을 행사하고 있다고 비난한 가운데 나온

PSD는 "해임된 일리에 불로안 총리 재임 시절, 루마니아 정부와 독일 민간 군사 장비 공급업체 간에 비밀 계약이 체결된 것은 터무니없는 영향력 행사였다"며, "이 계약은 유럽연합 자금으로 보장되고 SAFE 재정 지원 프로그램을 통해 루마니아군 장비 구입에 사용될 예정이었던 자금을 겨냥한 것"이라고 밝힘

국방부 장관은 재무부가 80억 유로가 넘는 장비 계약을 추진하는 데 필요한 자금 조달 승인을 아직 내놓지 않았다고 밝힘

마감 시한이 불과 12일밖에 남지 않은 상황에서 SAFE 프로그램에 포함된 일부 계약이 제때 체결되지 않을 수도 있음을 인정

이번 분쟁은 루마니아가 SAFE 기금을 활용하는 데 있어 매우 중요한 시점에 발생했으며 국방부는 조달을 진행하는 데 필요한 재정 승인을 여전히 기다리고 있음

또한 이는 유럽연합이 지원하는 국방 기금의 관리 방식과 주요 계약이 기한 내에 완료될 수 있을지에 대한 정치적 긴장이 고조되고 있음을 보여줌

논란이 되고 있는 건은 라인에탈의 Lynx 보병장갑차 계약 건으로 보이며 해당 계약이 원안대로 이뤄지더라도 향후 주력전차 도입 사업에서는 독일 업체가 배제될 수 있는 환경이 조성되는 중

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

러시아, 나토 인접 지역에서 사르마트 및 이스칸데르-M 핵탄두 운용 훈련 실시

러시아는 2026년 5월 19일 전략 미사일 부대, 해군 핵 자산, 장거리 항공 전력, 그리고 벨라루스와 연계된 운반 부대를 총동원하는 사흘간의 핵전력 훈련을 개시

이번 훈련에는 6만 4천 명의 병력, 200여 개의 미사일 발사대, 140대의 항공기, 73척의 군함, 그리고 13척의 잠수함이 동원되며, 러시아 시험장에서 탄도미사일과 순항미사일 발사가 계획

벨라루스에서 병행하여 진행되는 훈련은 핵무기 이동, 은닉, 투하 절차에 초점을 맞추고 있으며 이는 동맹국과의 핵 작전 협력을 확대하고 나토의 지역 방어 계획을 복잡하게 만들려는 모스크바의 의도를 강화하는 것

벨라루스 측의 참여는 이번 훈련의 가장 중요한 군사적 진전

전략적 메시지 전달 차원을 넘어 나토와 우크라이나 인근 지역에서 실질적인 작전 수행으로 전환한다는 점에서 의미가 큼

핵심 전장 무기는 9K720 이스칸데르-M 단거리 탄도 미사일 시스템

벨라루스 영토에서 발발하는 이스칸데르-M 미사일은 나토와 우크라이나의 방어 계획에 중대한 변화를 가져올 수 있음

URL: <https://bit.ly/4fA9ak8>

캐나다: 여론조사 결과 국내 방위산업 및 북극 안보 투자에 대한 강력한 지지가 나타남

캐나다 방위산업연합이 발표한 여론조사에 따르면, 캐나다인들은 국내 소유 및 운영 방위산업체에 대한 투자를 강력히 지지하며, 군사 장비 및 기술 분야에서 미국 기업에 대한 과도한 의존에 반대하는 것으로 나타남

이 조사에서 캐나다인의 82%는 캐나다가 "다른 나라에 지나치게 의존하지 않고 스스로를 방어해야 한다"고 생각하는 것으로 밝히심

펜스 부통령은 이번 조사 결과가 정부의 국방비 지출 결정에 지침이 되어야 한다고 말함

응답자의 83%는 "캐나다가 북부 영토를 보호할 수 있는 능력"이 중요하다고 답함

벨라루스 영토에서 발발하는 이스칸데르-M 미사일은 나토와 우크라이나의 방어 계획에 중대한 변화를 가져올 수 있음

URL: <https://bit.ly/4fA9ak8>

국내 주요 뉴스

병력 감소 시대 대응...K-방산, '군사용 로봇' 사업 확대 박차

현대로템, 대테러작전용 다목적로봇 육군 납품·소방용 로봇도 개발 URL: <https://bit.ly/4eXckhL>

LIG D&A, 고스트로보틱스 'Vision 60'美·NATO 우방국 실제 운용

"수주 넘어 수급"...방산 달라 쏟아진다

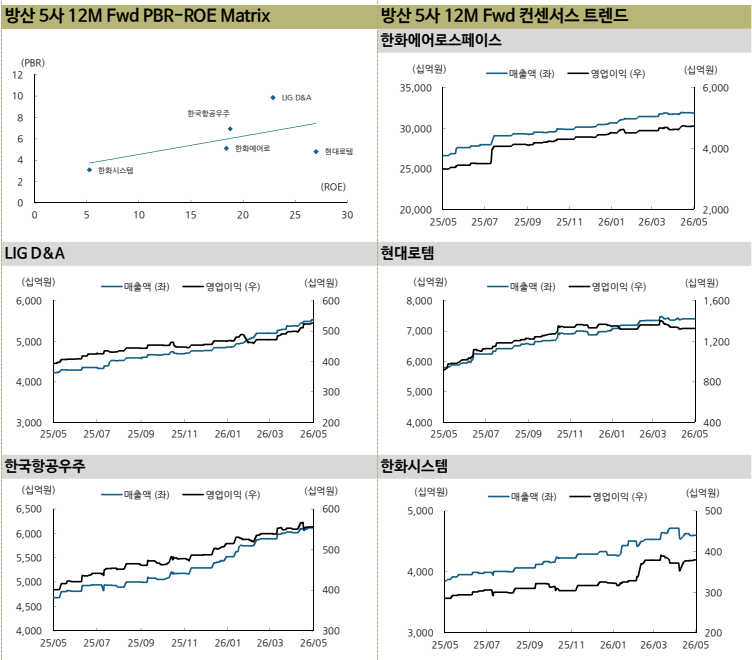
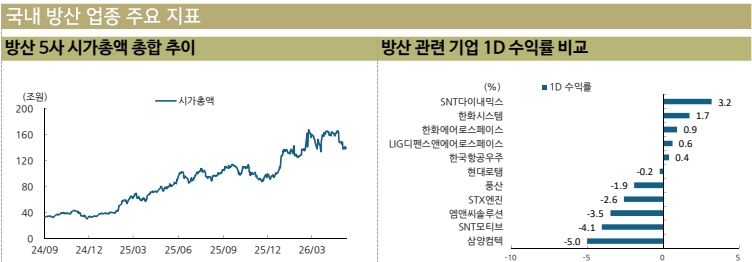
1~4월 방산 수출액 집계 '발사장치류' 수출 사상 최대 '기타' 품목 2.3% URL: <https://bit.ly/4wYyOpc>

"UAE 방산 진출, 수출보다 생산 현지화가 핵심"

"중동 방산 시장, 내재화·현지화 요구 커져" URL: <https://bit.ly/4f8Njc1>

방위사업청, 인도 국방장관과 방산협력 논의...한-인도 방산협력 확대 본격화

K9 자주포 협력 성과 기반으로 방산협력 확대, 인도 시장 진출 기반 마련 URL: <https://bit.ly/4dFomKc>



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	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	군위성통신체계 L&B	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) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부

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	181,498	0.0	-8.6	8.1	17.5	16.3	5.5	5.4	66.0	23.9	5.0	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	64,208	
RTX	356,846	0.6	-6.0	-4.0	25.4	23.2	6.2	7.0	13.8	8.5	10.4	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	21,337	
Northrop Grumman	117,964	-0.1	-9.7	-3.3	19.7	18.3	4.9	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	18,831	
General Dynamics	137,923	-0.3	4.1	0.6	20.3	18.6	5.3	4.5	16.5	8.2	8.2	한국항공우주	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	16,035	
Huntington ingalls	18,841	-1.4	-16.0	-6.6	18.3	15.7	4.1	6.0	13.0	8.3	21.1	한화시스템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	19,410	
L3 Harris Technologies	85,930	-0.9	-10.0	4.3	26.4	22.4	7.7	8.1	11.2	10.1	8.9	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	2,335	
BAE Systems	115,754	1.4	-9.0	13.9	23.4	20.7	7.7	7.9	19.9	9.6	10.7	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,130	
Leonardo	51,718	-1.6	-7.1	4.5	22.5	18.6	12.2	10.6	13.0	37.0	18.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	766	
Thales	81,370	-1.2	-8.4	-1.3	21.3	18.5	7.1	8.3	24.6	6.7	12.2	STX엔진	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,818	
Dassault Aviation SA	38,370	0.6	-8.3	4.5	18.2	15.2	17.6	12.2	17.2	26.7	22.7	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	789	
Rheinmetall	98,261	-2.0	-15.5	-22.5	31.9	21.7	42.3	35.8	28.3	57.1	44.3	삼양컴텍	매수 전환	순매수 지속	순매도 지속	389	
Hensoldt	17,763	0.3	11.5	20.0	49.5	37.3	12.4	17.2	19.5	11.3	24.5						
Elbit Systems	55,342	0.8	-13.9	22.4	56.5	48.0	6.1	9.6	14.8	19.6	16.1						
Saab	45,686	0.6	-7.6	-1.9	36.1	28.5	22.2	20.1	16.4	29.2	26.3						
Aselsan	56,861	-4.0	-4.7	63.0	35.1	18.8	50.7	48.8	18.0	42.9	58.3						
Kongsberg Gruppen	44,663	-0.3	2.1	45.9	45.0	29.4	-27.8	46.2	30.7	-23.6	53.4						
한화에어로스페이스	64,208	-0.1	-10.3	32.6	27.3	21.2	13.3	14.5	18.4	41.0	26.7						
현대로템	21,337	2.6	-11.7	4.0	23.1	16.6	16.1	18.4	27.0	14.2	41.5						
LIG디펜스앤에어로스페이스	18,831	3.5	-5.2	104.8	49.5	36.8	19.6	18.2	22.8	48.3	34.5						
한국항공우주	16,035	4.1	-9.9	43.8	46.2	31.3	50.4	19.6	18.8	75.4	41.9						
한화시스템	19,410	2.2	-21.0	90.8	84.9	45.8	18.2	14.8	5.3	140.2	62.3						

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, 변형할 수 없습니다.

주: 20D 누적 순매수대금 기준