IBKS Spot Comment

조선/기계

오지훈

02) 6915-5662
jihoonoh@ibks.com

[조선]
HD현대, 한국 최초로 미 군수지원함 사업에 공동 참여

HD현대-헌팅턴잉걸스 '상선 및 군함 설계, 건조 협력에 관한 합의각서(MOA) 체결

10/26일 HD현대는 미국 최대 방산 조선 업체인 헌팅턴잉걸스와 '상선 및 군함 설계, 건조 협력에 관한 합의각서(MOA) 체결했다. **이번 협약을 통해 HD현대는 미 해군이 추진 중인 차세대 군수지원함 설계와 건조에 한국 최초로 참여했다.** 양 사는 이번 협력을 계기로 **미국 내 조선 생산 시설 인수 또는 신규 설립에 공동 투자하기로 합의했다.** 주원호 HD현대중공업 특수선사업부 사장은 "미 해군이 발주하는 사업에 대한 공동 참여, 미국 내 선박 생산 거점 확보를 위한 투자 등 한국과 미국의 대표 방산 조선 기업 간 실질적 협력 사례이며, 한국의 첨단 조선 기술과 미국의 방산 시장 경쟁력이 강력한 시너지를 낼 것으로 확신한다" 고 언급했다.

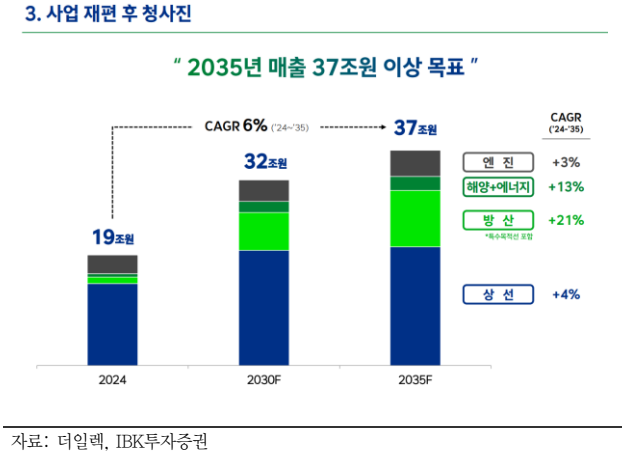
현대와 한화, 정답이 아닌 해답을 찾는 중

한화와 현대는 미국 함정 시장 진출에 있어 각자의 강점을 바탕으로 상호 보완적인 전략을 전개하고 있다. 한화는 현지 조선소 인수를 통해 생산 인프라를 선점하며 장기적 확장성 측면에서 유리한 위치를 확보했고, 현대는 주요 방산 조선소와의 협력 관계를 신속히 구축하며 실제 사업 참여 속도와 가시적 성과 면에서 존재감을 드러냈다. 결국 **한화의 강점이 '현지화 생산 기반'**이라면, **현대의 강점은 '기민한 실행력과 협업 네트워크'**에 있다. 양사는 미국 함정 시장을 미래 성장의 전략적 거점으로 삼고 있으며, 접근 방식은 다르지만 공통적으로 글로벌 조선업의 외연을 넓혀가는 의미 있는 행보를 보이고 있다. **미국 함정 시장에 접근하는 방법에 한 가지 정답은 없다고 판단하며, 아직 어떠한 방법이 정답이라고 판단하기는 이르다고 판단한다. 양사 모두 미국 시장 진출을 가속화하고 있으며, 조선업종 비중 확대 의견을 유지한다.**

그림 1. 10/26 HD현대와 헌팅턴잉걸스 '상성 및 군함 설계, 건조 협력에 관한 합의각서(MOA)' 체결

자료: 서울경제, IBK투자증권

그림 2. HD현대 방산부문 매출 목표: 2025년 1조원에서 2035년 10조원까지 연평균 21% 성장 목표



자료: 더일렉, IBK투자증권

본 조사분석자료는 당사 리서치본부에서 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으며, 과거의 자료를 기초로 한 투자참고 자료로서 향후 주가 움직임은 과거의 패턴과 다를 수 있습니다. 고객께서는 자신의 판단과 책임 하에 종목 선택이나 투자시기에 대해 최종 결정하시기 바라며, 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다.