

우주

블루 오리진의 뉴글렌 폭발 사고 영향 분석

우주 정의훈_02)368-6170_uihoon0607@eugenefn.com

블루 오리진의 뉴글렌 폭발 사고 영향 분석

지난 5월 28일, 블루 오리진의 초대형 발사체 뉴글렌(New Glenn)이 케이프커내버럴 우주군기지의 LC-36 발사대에서 정적연소시험 중 폭발하는 사고가 발생했다. 1 단계 장착된 7 기의 BE-4 엔진이 점화되는 순간 동체 하단에서 화재가 발생했고, 이어 메탄과 액체산소 추진제가 점화되며 거대한 폭발로 이어졌다. 인명피해는 없었으나 발사체 뿐만 아니라 발사대 이송 및 기립에 사용되는 트랜스포터-이렉터까지 파괴됐으며 낙뢰탑 한 개가 무너지는 등 LC-36 시설도 심각한 손상을 입었다. 이번에 폭발한 발사체는 본래 6 월 초 아마존 LEO(舊 카이퍼) 위성 48 기를 궤도에 올릴 예정이었던 NG-4 임무용이었으며, 위성은 탑재되지 않은 상태였다.

사고 전날, 미 우주군은 블루 오리진에 국가정찰국(NRO)을 위한 NSSL 3 단계 1 라인 임무 발주(NRO Task Order-4)를 통보한 상태였다. 해당 임무는 2027 년 4 분기에서 2028 년 1 분기 사이 케이프커내버럴에서 발사될 예정이다. 데이브 림프 블루 오리진 CEO 는 사고 이후 발표에서 발사대 인프라 상태가 예상보다 양호하며, 다른 기체와 3 개의 2 단부 모두 무사하기 때문에 연내 재발사가 가능하다고 발표했으나, 발사대 재건을 감안하면 최소 1 년 이상 소요될 전망이다.

AST Spacemobile 은 지난 4월 NG-3 임무에서 블루버드 7 위성을 2 단부 이상으로 분할한 데 이어 이번 사고까지 겹치면서, 연말까지 45기 위성 궤도 배치 목표 달성이 사실상 어려워졌다. 뉴글렌은 1 회 발사당 블루버드 위성을 최대 8 기까지 실어 나를 수 있어 팰컨 9(3 기)이나 ULA 벌컨(5 기)보다 효율이 높은 핵심 발사 옵션이었기 때문이다. 이에 AST Spacemobile 의 초기 상업 서비스 개시 시점이 2026년 말에서 2027년 상반기로 연기될 것으로 전망된다.

아마존의 LEO 프로젝트는 뉴글렌 발사 계약 외에도 ULA 아틀라스 5-벌컨, 아리안스 페이스 아리안 6, 스페이스 X 팰컨 9 등 복수의 발사 옵션을 확보하고 있다. 사고 다음 날 ULA 아틀라스 5 는 LC-36 인근 발사대에서 아마존 Leo 위성 29 기 정상 발사에 성공했다. 다만 FCC 규정상 아마존은 2026 년 7 월까지 1,618 기를 궤도에 배치해야 하는데 현재 210~241 기에 불과해 2 년 유예 신청이 반드시 필요한 상황이다.

한주 간 주요 뉴스

중국, D2C(위성-스마트폰 직접통신) 시험위성 발사 성공

중국, 창정 12B 발사로 Qianfan 위성 궤도 투입 성공

Voyager, 달 착륙선 개발사 Astrobotics 인수

Impulse Space, 5억 달러 투자 유치

Muon Space, 궤도 데이터센터용 Starship급 위성 플랫폼 공개

미 우주군, 공중 표적 추적 위성망 구축에 SpaceX와 41억 6,000만 달러 계약

뉴글렌 폭발 장면(5/28)



자료: Reuters, 유진투자증권

폭발 후 케이프커내버럴 LC-36 발사대



자료: Reuters, 유진투자증권

3차 발사 대기 중인 뉴글렌(4/16)



자료: Blue Origin, 유진투자증권

3차 발사 대기 중인 뉴글렌(4/16)



자료: Blue Origin, 유진투자증권

Compliance Notice

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다.

따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다

투자기간 및 투자등급/투자의견 비율

종목추천 및 업종추천 투자기간: 12개월 (추천기준일 증가대비 추천종목의 예상 목표수익률을 의미함)

당사 투자의견 비율(%)

· STRONG BUY(매수)	추천기준일 증가대비 +50%이상	0%
· BUY(매수)	추천기준일 증가대비 +15%이상 ~ +50%미만	95%
· HOLD(중립)	추천기준일 증가대비 -10%이상 ~ +15%미만	5%
· REDUCE(매도)	추천기준일 증가대비 -10%미만	0%

(2026.03.31 기준)