



2026.06.18

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

미국과 이란 간의 14개 항 양해각서 공개

밀리터리 타임스가 입수한 미국과 이란 간 양해각서(MOU) 사본에 따르면, 이 양해각서에는 60일간의 휴전과 호르무즈 해협 재개방이 포함

최종 합의가 이루어질 경우 이란에 대한 제재 완화와 3천억 달러 규모의 재건 지원책이 마련될 수 있도록 길을 열어주고 있음

이번 합의는 이란의 핵 프로그램의 운영과 같은 워싱턴과 테헤란 간의 가장 어려운 쟁점들을 다음 협상 단계로 미루었음

트럼프 대통령은 수요일 프랑스에서 열린 주요 7개국(G7) 정상회담에서 이란이 합의 조건을 위반할 경우 미국이 다시 군사 작전을 개시할 것이라고 경고

양해각서의 주요 내용은 아래와 같음

레바논을 포함한 모든 전선에서의 군사 작전을 즉각적이고 영구적으로 종료할 것을 선언하고, 앞으로 서로에 대한 어떠한 전쟁이나 군사 작전도 개시하지 않으며, 서로에 대한 무력 사용이나 위협을 삼가고, 레바논의 영토 보전과 주권을 보장할 것을 약속

미국과 이란 이슬람 공화국은 서로의 주권과 영토 보전을 존중하고, 서로의 내정에 간섭하지 않기로 약속

미국은 역대 파트너들과 함께 이란 이슬람 공화국의 재건 및 경제 개발을 위해 최소 3천억 달러 규모의 확정적이고 상호 합의된 계획을 수립할 것을 약속

이란 이슬람 공화국은 핵무기를 획득하거나 개발하지 않을 것임을 재확인

미국은 본 양해각서 이행 시 이란 이슬람 공화국의 동결 또는 사용이 제한된 자금 및 자산을 전액 사용할 수 있도록 제공할 것을 약속

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

도널드 트럼프, 이란이 '암전하 굴면' 동결 자금 해제 및 제재 완화 발표할 것

도널드 트럼프 미국 대통령은 이란이 "순응하는 즉시" 동결된 자금을 풀어주고 제재를 해제할 것이라고 밝혔으며, 워싱턴은 호르무즈 해협 재개방을 위한 테헤란과의 잠정 합의 조건을 상세히 설명

트럼프 행정부가 공개한 잠정 합의안의 세부 내용에 따르면, 미국은 핵 합의를 포함한 최종 합의의 일환으로 유엔 안전보장이사회 결의안을 비롯한 이란에 대한 모든 종류의 제재를 해제할 것이라고 명시

트럼프 대통령은 이란이 일부 탄도 미사일을 보유하도록 허용하겠다고도 말함

최종적인 해결은 미국과 이란이 핵 협정에 합의하는 데 달려 있음

이번 잠정 합의는 4월 8일 휴전 협정을 60일간 연장하고, 호르무즈 해협의 단계적 재개방을 유도하며, 중요한 핵 협상의 틀을 마련하는 양해각서

14개 항으로 구성된 이 양해각서에는 이란의 탄도 미사일 보유량이나 지역 무장 단체 지원에 대한 언급이 전혀 없음

이는 과거 미국의 목표였으며 이스라엘과 워싱턴의 결단만 동맹국들이 심각하게 우려해 온 사항

URL: <https://bit.ly/356nW8O>

국내 주요 뉴스

'5조 책꽂' 목전 한화아어로...방산 완제품, 첫 美수출 기대감

5조 규모 美차륜형 자주포 사업 URL: <https://bit.ly/4ei4zLQ>

쥬라인메탈과 최종 후보로 거론

중동 정세가 키운 K방산...전차-미사일 넘어 위성으로 영토 확장

이란-미국 중점 합의에 중동 정세 새로운 전환점 URL: <https://bit.ly/4f5KWC0>

'120조 캐나다 잠수함 대전'...한화오션, 열도 장악한 K-방산 기세로 북미 가치사슬 공습

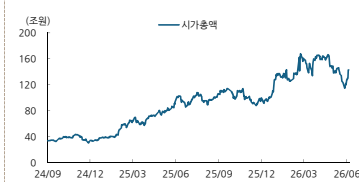
이달 말 카니 총리 내각 최종 발표 임박 URL: <https://bit.ly/4aPLAwv>

프랑스식 집결할 K방산, '유럽 우선주의' 장벽 넘을 수 있나

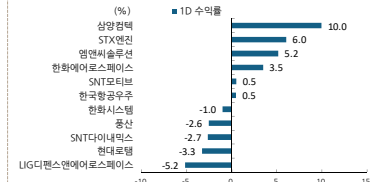
유로사토리스 K2-K9-방공체계 전면 배치 URL: <https://bit.ly/3QRJP23>

국내 방산 업종 주요 지표

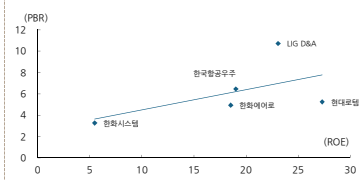
방산 5사 시가총액 총합 추이



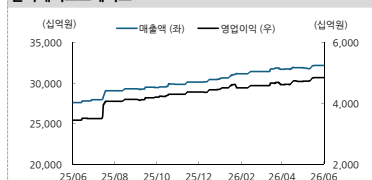
방산 관련 기업 1D 수익률 비교



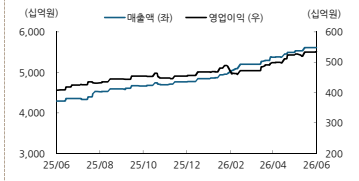
방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix



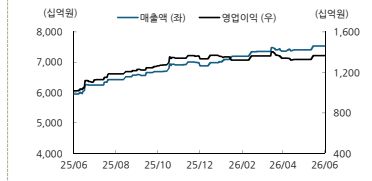
방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드



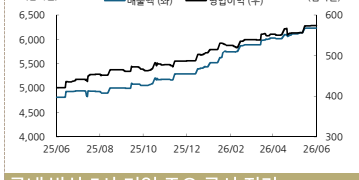
LIG D&A



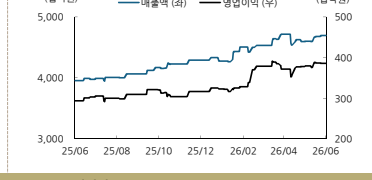
현대로템



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	세결계약명	수주일자	계약금액 (십억원)	매출비중 (%)	계약상대방
한화아어로스페이스	T-50 수출 사업용 엔진	2025-12-23	472.8	4.2	한국항공우주
한화시스템	연합저위동체체계 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D&A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계공함/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학기술연구소
LIG D&A	전자전기(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	한화아어로스페이스
LIG D&A	경보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화아어로스페이스	전투 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공저통신무전기 성능개발사업(TA-50 동 3종	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화아어로스페이스	라이선스 계약(전투 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화아어로스페이스	부동공급 계약(전투 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	2,024.1	18.0	Hanwha WB Advanced
한화아어로스페이스	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 한대공유도탄(해군) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부

국내외 방산 기업 주요 지표

종목명	시가총액(십억원)	수익률(%)					PER					매출액 변화율					ROE					영업이익 변화율					국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황				
		1D	1M	YTD	26F	27F	26F	27F	26F	27F	12Mfwd	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F
Lockheed Martin	185,696	-0.7	0.8	10.1	17.8	16.6	5.5	5.4	65.7	23.9	5.0	한화아어로스페이스	매도 전환	순매도 지속	순매수 지속	62,973															
RTX	392,387	3.1	9.5	5.0	27.7	25.3	6.2	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	23,902															
Northrop Grumman	118,225	-0.2	0.0	-3.5	19.7	18.3	4.8	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	20,753															
General Dynamics	148,456	-0.4	5.7	7.8	21.7	19.9	5.3	4.5	16.6	8.3	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	15,167															
Huntington ingalls	17,700	-0.5	-9.9	-12.7	17.1	14.8	4.2	6.3	13.1	7.8	20.5	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	19,690															
L3 Harris Technologies	88,271	0.9	0.6	6.7	26.9	22.9	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	풍산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	2,079															
BAE Systems	110,862	0.2	-0.8	8.8	22.6	19.7	7.3	8.6	20.3	10.1	11.1	SNIT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,129															
Leonardo	52,920	1.2	4.8	6.4	22.9	18.9	12.2	10.6	13.1	37.1	18.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	860															
Thales	83,247	1.3	5.1	0.5	21.7	18.6	7.3	8.6	24.9	8.2	12.5	STX엔진	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	1,515															
Dassault Aviation SA	40,644	0.8	9.6	10.2	19.2	16.0	17.3	11.3	17.5	24.9	22.0	SNIT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	735															
Rheinmetall	95,501	2.1	-0.2	-25.0	30.7	21.0	42.5	35.6	28.7	57.3	44.0	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	391															
Hensoldt	14,598	2.0	-2.1	-1.8	39.5	29.8	12.4	17.3	20.1	13.1	24.1																				
Elbit Systems	58,559	1.3	10.4	29.9	56.5	47.4	9.2	11.6	15.6	24.5	17.4																				
Saab	44,203	0.8	3.4	-5.3	34.9	27.6	22.2	20.1	16.5	29.2	26.3																				
Aselsan	58,838	0.3	-1.7	70.5	37.0	19.0	52.2	50.8	18.6	45.7	66.4																				
Kongsberg Gruppen	41,432	1.3	0.5	38.6	42.3	27.0	-27.6	47.7	30.4	-22.6	56.9																				
한화아어로스페이스	62,973	3.5	-0.2	30.1	27.3	20.9	13.0	14.8	18.5	39.1	28.6																				
현대로템	23,902	-3.3	9.0	16.6	25.4	17.9	16.9	20.3	27.3	14.5	44.8																				
LIG디펜스앤에어로스페이스	20,753	-5.2	13.2	125.7	54.4	40.2	20.5	18.2	23.1	48.1	35.3																				
한국항공우주	15,167	0.5	-3.8	36.0	44.9	29.5	51.2	19.7	19.0	71.8	46.3																				
한화시스템	19,690	-1.0	-0.8	93.6	101.9	47.1	18.7	16.7	5.5	129.5	71.6																				

주: 20D 누적 순매수대금 기준

자료: Factset, Quantwise

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 것이며, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기를 바랍니다. 따라서 본 자료는 어떠한 경우에도 고객의 증권투자 결과에 대한 법적 책임소재의 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 본 자료는 당시의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당시의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.