



2026.06.24

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해의 주요 뉴스 (당사 의견은 기울임체로 표시)

**상원은 이란 전쟁에 대한 트럼프 대통령의 권한을 제한하기 위한 전쟁 권한 결의안을 승인**  
 미국 상원은 도널드 트럼프 대통령의 이란과의 무력 충돌 재개 권한을 제한하기 위한 전쟁 권한 결의안을 승인  
 이는 중동 분쟁에 대한 트럼프 대통령의 대처 방식에 대한 강력한 비판  
 이번 투표는 상징적인 의미가 크며, 법적 구속력이 있는지 여부에 대해서는 의원들 간에 의견이 분분  
 하지만 이번 투표는 이란 전쟁의 중요한 시점에 이루어졌으며, 트럼프 대통령의 분쟁 처리 방식과 최근 미국과 이란 협상단이 체결한 불안정한 휴전 협정에 대한 의회 내 불만이 커지고 있음을 보여줌  
 수개월 동안 트럼프 대통령의 군사 권한을 제한하기 위해 의회에 압력을 가해온 버니사리아주 출신 민주당 상원의원 팀 케인은 화요일, 휴전이 유지되고 있음에도 불구하고 이번 표결이 매우 중요하다고 말함  
 URL: <https://bit.ly/4uPIAZI>

**KNDS는 전자 현대화 프로그램의 일환으로 스웨덴 FMV에 첫 번째 현대화된 레오파르트 2 주력 전차를 인도**  
 KNDS는 스웨덴 조달청(FMV)에 전면 현대화된 스웨덴제 스트리드스바겐 123A 주력 전차 110대 중 첫 번째 차량을 인도  
 FMV는 스웨덴군을 대신하여 모든 스웨덴제 스트리드스바겐 122 전차의 개량 및 개조를 발주  
 REMO로 알려진 이 현대화 프로그램은 스웨덴의 레오파르트 2 전차 전력을 대상으로 하며, 전투 능력 향상, 방호력 강화, 디지털화 조치 및 물류 패키지를 포함  
 FMV는 이번 업그레이드가 스웨덴 전차 전력의 기술 및 기능에 있어 중대한 변화라고 설명  
 스웨덴의 레오파르트 2 전차는 새로운 L55 A1 주포를 장착했는데, KNDS는 이 주포가 사거리와 화력을 크게 향상시킨다고 밝힘  
 티베르그 장관은 "FMV는 2027년부터 2031년까지 매년 22대의 개량형 전차를 스웨덴군에 납품할 예정"이라고 밝힘  
 URL: <https://bit.ly/43WPj7Q>

**블라디미르 푸틴, 도널드 트럼프의 최근 우크라이나 정책 변화에 불만 표출**  
 러시아는 도널드 트럼프 미국 대통령이 다시 키우어 편에 서는 듯한 태도를 보이자 미국이 우크라이나 전쟁 종식을 위한 중재 노력을 포기했다고 비난  
 세르게이 라브로프 러시아 외무장관은 화요일 미국이 전쟁에서 "객관적인 중재자 역할을 포기하는 듯하다"며, 지난해 트럼프 대통령이 모스크바의 입장에 조금씩 기울었던 발언을 "잊어버렸다"고 말함  
 라브로프의 발언은 미국이 5년째 이어지고 있는 블라디미르 푸틴 대통령의 우크라이나 침공을 모스크바에 유리한 조건으로 종식시키는 데 도움을 주지 않은 것에 대한 러시아 내부의 불만이 커지고 있음을 보여주는 가장 분명한 신호  
 최근 몇 달 동안 유럽 외교관들은 미국 관리들의 입장이 바뀐 듯하며 더 이상 모스크바가 전쟁에서 승리하고 있다고 생각하지 않는다는 점을 지적  
 모스크바는 우크라이나의 기술 발전으로 인해 전쟁에서 러시아군의 진격 속도가 느려지고 러시아 영토 수백 킬로미터에 걸쳐 기반 시설에 막대한 피해를 입히는 데 어려움을 겪어움  
 URL: <https://bit.ly/44sAQka>

**국내 주요 뉴스**

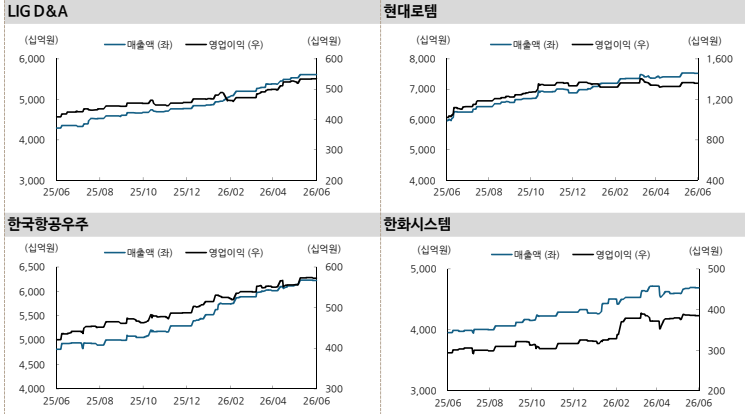
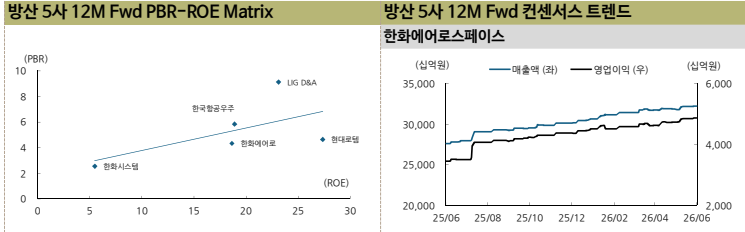
**한·필리핀 방산군수공동위 개최...방산협력 MRO로 확대**  
 3월 정상회담 방산협력 확대 후속 논의 URL: <https://bit.ly/4cCmM15>

**FA-50 합정 도입금 필리핀과 운용 지원 협의**  
**엠앤씨솔루션 인수 펀드에 해외 국부펀드 참여 검토**  
 해외 국부펀드들이 엠앤씨솔루션에 투자하는 안을 검토 중 URL: <https://bit.ly/4y4dQ05g>

**유림 기업 손잡는 K방산... '바이 유리피언' 장벽 넘는다**  
 한화, 탈레스 발사대에 천무 유도탄 통합 추진 URL: <https://bit.ly/3Sm9J7O>

**SK오션플랜트, 차세대 호위함 조기 인도... 방산 시장 경쟁력 입증**  
 19일 고성 본사에서 '경복함' 인도식 URL: <https://bit.ly/4enq59I>

국내 방산 업종 주요 지표



**국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리**

기업명	계약명	수주일자	계약금액 (십억원)	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 체계개발/유	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학기술소
LIG D&A	전자전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG D&A	소형무장행기 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	공기통신무전기 성능개발사업(TA-50 동 3종	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 방위 현대공유도탄(해군) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부

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	178,872	2.0	-5.5	4.1	16.8	15.7	5.5	5.4	65.6	23.9	5.0	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	55,205															
RTX	386,627	2.5	5.3	1.6	26.8	24.4	6.2	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	21,130															
Northrop Grumman	112,279	1.2	-7.6	-10.0	18.4	17.0	4.8	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	17,673															
General Dynamics	145,932	2.0	2.2	4.1	21.0	19.2	5.3	4.5	16.6	8.4	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	13,686															
Huntington ingalls	17,206	1.9	-11.6	-16.6	16.4	14.1	4.2	6.3	13.1	7.8	20.5	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	15,315															
L3 Harris Technologies	84,297	2.8	-5.8	0.1	25.3	21.5	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	총산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,800															
BAE Systems	108,859	0.8	-8.5	6.5	22.1	19.3	7.3	8.6	20.3	10.1	11.1	SNM다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	911															
Leonardo	51,011	0.7	-3.6	2.6	22.1	18.3	12.2	10.6	13.1	37.1	18.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	669															
Thales	82,154	0.8	-0.7	-0.8	21.4	18.4	7.3	8.6	24.9	8.2	12.5	STX엔진	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,188															
Dassault Aviation SA	39,965	1.2	1.8	8.3	18.9	15.7	17.3	11.3	17.5	24.9	22.0	SNM모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	630															
Rheinmetall	95,194	-1.9	-4.9	-25.3	30.6	20.9	42.3	35.7	28.8	57.2	44.2	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	309															
Hensoldt	14,438	3.2	-19.9	-2.9	39.1	29.5	12.4	17.3	20.2	13.1	24.1																				
Elbit Systems	55,646	0.9	1.4	24.1	52.7	44.2	11.7	11.6	15.6	27.3	17.4																				
Saab	43,197	0.5	-4.7	-6.0	34.6	27.3	22.2	20.1	16.6	29.2	26.3																				
Aselsan	59,240	-0.7	-4.4	69.2	35.8	18.6	50.4	54.0	16.7	37.5	70.1																				
Kongsberg Gruppen	41,768	2.7	-3.2	41.1	43.1	27.5	-27.6	47.7	30.5	-22.6	56.9																				
한화에어로스페이스	55,205	-4.6	-14.9	14.0	23.8	18.2	13.3	14.7	18.6	40.4	28.9																				
현대로템	21,130	-4.9	-6.0	3.0	22.4	15.8	17.1	20.6	27.3	15.5	44.7																				
LIG디펜스앤에어로스페이스	17,673	-4.6	-12.5	92.2	46.3	34.2	20.5	18.2	23.1	48.1	35.3																				
한국항공우주	13,686	-5.5	-16.6	22.7	40.5	26.6	51.2	19.7	18.9	71.8	46.3																				
한화시스템	15,315	-8.5	-25.1	50.6	79.3	36.6	18.7	16.7	5.5	129.5	71.6																				

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 당사에 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.