



2026.06.29

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스 (당사 의견은 기울임체로 표시)

미국과 이란, 휴전 협정 흔들려...공격 공방전 벌어
미국과 이란은 토요일 새벽부터 일요일 새벽까지 공습을 주고받으며 중동의 긴장을 고조시키고, 2주도 채 되지 않아 체결된 호르 무즈 해협 재개방 잠정 합의를 위태롭게 함

중동 지역 미군 작전을 총괄하는 미 중부사령부는 이란이 해협을 통과하는 선박을 공격한 후 토요일 늦게 이틀째 "다수의 목표물에 대한 공습"을 실시했다고 밝혔

최근의 공습 공방은 미국과 이란이 6월 17일에 체결한 양해각서를 위해

해당 양해각서에 따라 테헤란은 전략적 수로를 재개방하고 통행량을 전쟁 이전 수준으로 점진적으로 회복시키기로 함

미국과 이란은 모두 상대방이 합의를 위반했다고 비난

최근 이란이 선박에 발포하고 해협을 통과하는 허가받지 않은 항로를 이용하지 말라고 선박들에게 경고하면서 긴장이 고조

미 중부사령부는 "이란의 지속적인 상선 공격에 대한 직접적인 대응"으로 이번 공습을 감행했다고 밝혔

이란 국영 통신사 IRNA에 따르면, 이란 혁명수비대는 몇 시간 만에 반격에 나서 일요일 새벽 성명을 통해 쿠웨이트의 미군 기지 8곳과 바레인의 미 해군 제5함대를 미사일과 드론 공격으로 타격했다고 밝혔

이스라엘 방위군은 주말 동안 공습을 감행

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

라인메탈은 어떻게 독일의 실패한 전함 프로젝트에 도박을 걸었고, 결국 실패했을까?

아르민 파퍼거는 화요일 아침 독일이 문제가 많은 수십억 유로 규모의 대형 군함 6척 건조 사업을 폐기할 것이라는 소문을 듣기 시작

그는 지난 3월 15억 유로 규모의 NVL(네이빙 베슬스 워리언) 인수를 완료했는데, 이는 부분적으로 그의 회사가 독일 해군을 위해 F126 호위함 6척을 건조하는 사업을 맡게 될 것이라는 기대에 따른 것

파퍼거는 수개월 동안 투자자들에게 새로운 해양 사업부가 해당 프로그램의 주도 계약업체가 되어, 어려움을 겪고 있는 네덜란드 그룹을 대신하여 150억 유로 규모의 계약을 수주하게 될 것이라고 말했음

라인메탈의 한 임원은 이번 결정으로 인해 발표 이후 주가가 거의 5분의 1이나 폭락한 것을 두고 "재앙"이라고 표현하며 "큰 충격이었다"고 덧붙였다

보리스 피스토리우스 국방장관은 해당 프로젝트를 중단하고 대신 독일 경쟁업체인 TKMS가 제작한 더 작고 저렴한 메코 A-200 호위함 8척을 구매하기로 결정했는데, 그는 이 함정들이 더 빨리 인도될 것이라고 말함

수요일에 그는 F126 프로그램의 초기 가격이 2020년 발표 당시 100억 유로에서 현재 약 180억 유로로 상승했으며, 여기에는 이미 프로젝트에 지출된 23억 유로가 포함된다

독일 관리들은 라인메탈과의 약속이 어겨진 것이 없다고 주장하며, 해당 회사가 호위함 구매 계약을 체결한 적이 없다고 밝혔

라인메탈의 과도한 사업 확장이 미래 실적 추정치 및 기대 기업가치에 악영향을 주는 중

URL: <https://bit.ly/4qc5WDW>

국내 주요 뉴스

방산 메이저, 韓 파트너 찾는다

내일 1일 용산서 '공급망 포럼' URL: <https://bit.ly/4ePVsB>

라파엘·록히트마틴·보잉 등 참석

60조 캐나다 잠수함 카운트다운...김동관 한화호 '방산 친화'의 마지막 퍼즐

최대 60조원 규모 캐나다 잠수함 프로젝트 사업자 선정 '발표 임박' URL: <https://bit.ly/4oQIIKm>

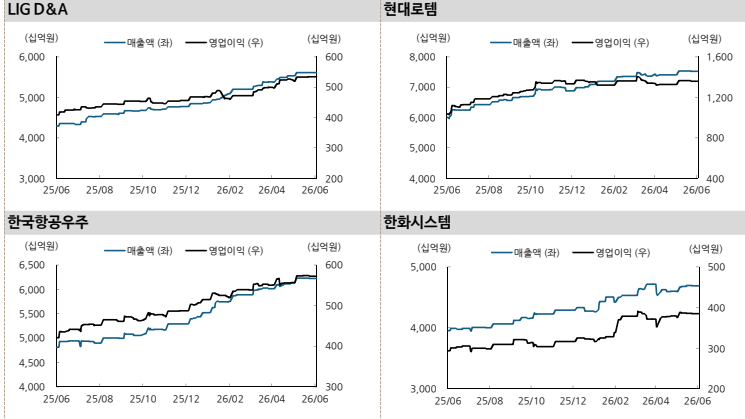
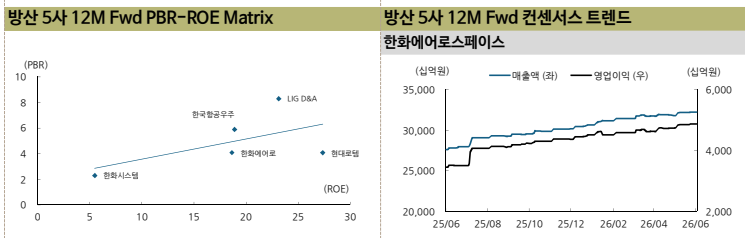
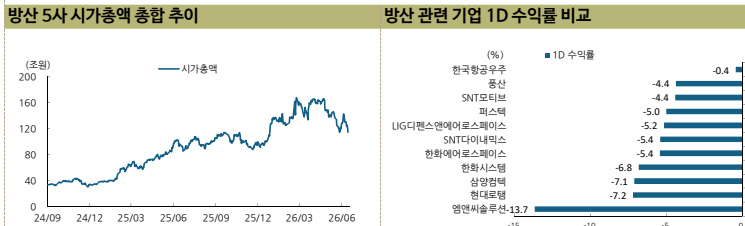
구미·김천 방산 생산기지 키운다...LIG D&A 5000억 투자

국민성장펀드 기반 생산·시험 인프라 단계적 확충 URL: <https://bit.ly/4bh2xjl>

K9·K2 수출 공식 바뀐다...드론 戰 시대 활로 찾는 자생무기

한화에어로, 베트남 이어 필리핀 K9 물밀 타진...아세안 시장 공략 URL: <https://bit.ly/3S0dfb6>

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	체결계약명	수주일자	계약금액 (십억원)	매출비중 (%)	계약상대방
한화시스템	연합위협중립체계 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	국방과학연구소
LIG D&A	전자전기(Block-I) 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	한화에어로시스템
LIG D&A	강보-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로시스템	천무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공저통신무전기 성능개발사업(TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로시스템	라이선스 계약(천무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로시스템	부품공급 계약(천무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	2,024.1	18.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로시스템	방산수출 이행약정(핀란드 K9)	2026-04-09	941.4	3.5	KOTRA(핀란드)
한화시스템	KF-21 최요양산(EO7GP)	2026-04-20	92.0	2.5	한국항공우주
LIG D&A	말레이시아 向 함대공유도탄(해공) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부
현대로템	K-1중구차량,K-1코랑차량 위무경비	2026-06-25	198.5	3.4	방위사업청

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	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)								
Lockheed Martin	179,530	0.5	-4.3	4.9	17.0	15.8	5.5	5.4	65.6	23.9	5.0	한화에어로시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	52,015														
RTX	388,503	0.8	4.6	2.5	27.1	24.7	6.2	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	18,532														
Northrop Grumman	108,988	0.1	-11.3	-12.3	17.9	16.6	4.8	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	순매수 지속	16,056														
General Dynamics	143,885	0.6	0.0	3.0	20.8	19.0	5.3	4.5	16.6	8.4	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	13,802														
Huntington ingalls	17,052	1.0	-8.5	-17.1	16.3	14.0	4.2	6.3	13.1	7.8	20.5	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	13,763														
L3 Harris Technologies	83,265	0.9	-7.6	-0.8	25.1	21.3	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	방산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	1,726														
BAE Systems	107,429	0.9	-10.6	5.5	21.9	19.0	7.5	8.7	20.4	10.4	11.2	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	848														
Leonardo	46,666	0.3	-15.0	-5.9	20.3	16.7	12.2	10.8	13.2	37.6	19.0	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	순매도 지속	597														
Thales	77,807	-0.9	-9.6	-5.8	20.2	17.4	7.5	8.7	25.0	8.6	12.6	퍼스텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	287														
Dassault Aviation SA	38,678	-0.5	-5.6	5.1	18.3	15.2	17.3	11.3	17.5	24.9	22.0	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	619														
Rheinmetall	77,041	0.0	-26.8	-39.4	24.8	17.0	42.3	35.4	29.0	57.4	43.7	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	269														
Hensoldt	13,108	0.9	-26.6	-11.6	35.6	26.8	12.4	17.3	20.2	13.1	24.1																				
Elbit Systems	51,514	-2.5	-15.1	15.5	49.0	41.1	11.9	11.6	15.6	27.6	17.4																				
Saab	41,477	-0.4	-14.4	-9.3	33.4	26.5	22.1	20.2	16.5	29.2	26.0																				
Aselsan	54,257	-3.2	-4.9	56.0	33.0	17.1	50.4	54.0	16.8	32.6	65.3																				
Kongsberg Gruppen	37,848	-2.5	-16.2	30.3	39.7	25.4	-27.6	48.2	30.8	-22.5	57.0																				
한화에어로시스템	52,015	-5.4	-13.8	7.4	22.4	17.1	13.3	14.7	18.6	40.4	28.9																				
현대로템	18,532	-7.2	-15.3	-9.6	19.6	13.8	17.1	20.6	27.3	15.5	44.7																				
LIG디펜스앤에어로시스템	16,056	-5.2	-8.2	74.6	42.1	31.1	20.5	18.2	23.1	48.1	35.3																				
한국항공우주	13,802	-0.4	-15.9	23.8	40.9	26.8	51.2	19.7	18.9	71.8	46.3																				
한화시스템	13,763	-6.8	-29.9	35.3	71.2	32.9	18.7	16.7	5.5	129.5	71.6																				

자료: Factset, Quaintwise Compliance Notice

본 자료에 기재된 내용들은 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, 당사자가 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.

주: 20D 누적 순매수대금 기준