



2026.06.30

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

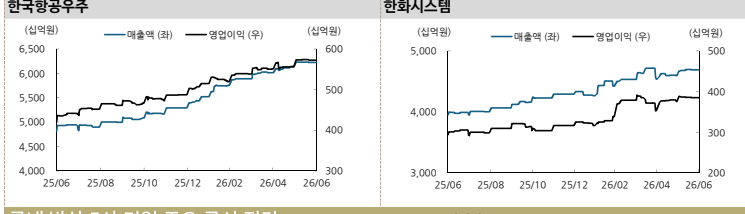
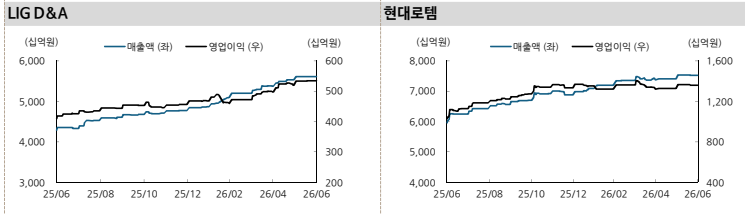
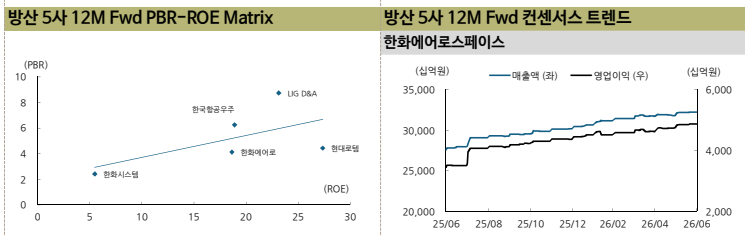
해외 주요 뉴스 (당사 의견은 기울임체로 표시)

푸틴, 우크라이나 드론 공격이 '문제'를 일으키고 있음을 인정
블라디미르 푸틴 러시아 대통령은 우크라이나의 장거리 드론 공격이 강화되면서 러시아가 연료 부족에 직면하고 있음을 인정 드론 공격으로 정유 시설이 불타고 여러 지역에서 휘발유 배급제가 시행
푸틴 대통령은 "우리 기반 시설에 대한 이러한 파편은 문제를 야기하고 있다는 것은 명백하다"고 말할
하지만 푸틴 대통령은 일요일 오전에 러시아가 "어려운 시기"를 겪고 있다고 말하면서, 러시아군이 공세를 계속할 것이라고 강조했고 우크라이나에서 새로운 영토를 점령할 가능성을 시사하는 듯한 발언을 함
지난 5월 이후 우크라이나는 자국에서 개발한 드론 기술을 활용해 모스크바 중심부는 물론 멀리 우랄 산맥에 이르기까지 러시아 정유 시설을 공격하는 작전을 펼쳐음
푸틴 대통령은 세계 최대 에너지 생산국 중 하나인 러시아가 에너지 부족분을 메우기 위해 수입을 늘리는 한편, 정유 시설 주변의 방공망을 강화하고 수리 속도를 높이기 위한 노력을 배가할 것이라고 밝힘
젤렌스키 대통령은 지난주 키이우의 장거리 타격 부대가 "러시아가 전쟁을 끝내도록 압박하기 위한" "40일간의 영향력 작전"을 수행할 것이라고 발표
우크라이나의 반격으로 러시아 본토 피해가 커지고 있으며 이에 따라 러우전쟁이 더 장기화 국면에 진입
URL: <https://bit.ly/3QNBAgw>

이스라엘, 루마니아에 스파이더 방공 시스템 23억 달러에 판매
라파엘 (Rafael Advanced Defense Systems)은 6월 28일 발표에서 이스라엘이 루마니아에 스파이더 (Spyder) 방공 시스템을 약 20억 유로(23억 달러)에 판매할 예정이라고 밝힘
이번 계약에는 발사대, 요격기, 레이더 시스템, 훈련 프로그램 및 물류 지원 공명이 포함
라파엘의 발표에 따르면, 시스템 납품은 계약 체결일로부터 36개월 이내에 시작될 예정
회사 측은 이번 계약이 회사 역사상 최대 규모라고 밝힘
스파이더 판매는 라파엘이 드론, 순항 미사일, 유도 무기, 항공기 및 헬리콥터를 요격할 수 있는 방공 시스템 입찰에서 루마니아 국방부를 설득하면서 성사
스파이더는 이 회사의 공대공 미사일, 즉 레이더 유도 방식의 더비 미사일과 열추적 방식의 파이썬 4 및 파이썬 5 미사일을 기반으로 개발된 이동식 대공 방어 시스템이며, 이스라엘 항공우주산업 (Israel Aerospace Industries)에서 제조한 MMR 레이더와 결합
최대 4개의 요격 미사일을 동시에 발사할 수 있으며, 최대 사거리는 40km(25마일), 최대 요격 고도는 12km(7마일)
URL: <https://bit.ly/3ZsYPQM>
세르비아, 중국 HQ-9 장거리 방공 미사일 시스템 최초 유럽 도입국으로 선정
세르비아가 중국의 HQ-9 장거리 방공 시스템을 도입하기로 공식 발표
이는 세르비아 군사 현대화에 있어 중대한 전환점이 될 것이며, 베이징의 최첨단 수출형 지대공 미사일 시스템을 유럽 최초로 운용하는 국가가 되는 것을 의미
HQ-9는 항공기, 순항 미사일, 무인 항공기 및 일부 탄도 미사일 위협을 장거리에서 요격하도록 설계되어 세르비아에 발칸 반도에서 이전에는 없었던 다층적인 방공 능력을 제공
세르비아는 2020년 중국산 FK-3 중장거리 방공 시스템 (HQ-22 의 수출형) 3기와 약 250발의 요격 미사일을 주문하여 유럽 최초로 이 시스템을 운용한 국가가 될 바 있음
URL: <https://bit.ly/4gcPzXl>

국내 주요 뉴스
한국항공우주산업, KF-21 양산 거쳐 첫 수출 정조준
자국 공군 운용이 수출 레퍼런스로 URL: <https://bit.ly/3SEAS5W>
수주잔고 26조에 실적도 도약
폴란드 "현지어 만든 K2 전차, 해외에 팔자"... K방산 우회 수출길 열릴까
폴란드가 K2PL의 해외 수출 계획 밝혀 URL: <https://bit.ly/4aueD8W>
한국·독일 격돌 캐나다 잠수함 '분할 발주 가능성 작아'
비용 증가와 관리 효율성을 이유로 분할 발주 가능성 일축 URL: <https://bit.ly/3SEACnu>
에라도르 대규모 방산 투자--K-방산 UAV 등 수출 주목
UAV·군수지원함·레이더 사업 입찰 가능성 URL: <https://bit.ly/4vGX52W>

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	계열계약명	수주일자	계약금액 (십억원)	매출비중 (%)	계약상대방
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개선 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D&A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종합/유	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학기술연구소
LIG D&A	전자전기(Block-I) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG D&A	소형무장형기 공대공유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG D&A	강도고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	천무 다연장포켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공저통신무전기 성능개발사업(TA-50 3개	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로스페이스	라이선스 계약(천무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부품공급 계약(천무 유도탄 3차 실험계약)	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 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-1중구난차량 K-1코랑전차 외부경비	2026-06-25	198.5	3.4	방위사업청

종목명	수익률(%)										PER		매출액 변화율		ROE		영업이익 변화율		국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황			
	시가총액(십억원)	1D	1M	YTD	26F	27F	26F	27F	12Mfwd	26F	27F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)						
Lockheed Martin	178,831	-1.1	-5.4	3.8	16.8	15.7	5.5	5.4	65.5	23.9	5.0	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	52,478						
RTX	389,725	-0.4	4.3	2.1	27.0	24.6	6.2	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	20,180						
Northrop Grumman	108,837	-0.8	-12.0	-13.0	17.8	16.4	4.8	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	16,275						
General Dynamics	145,415	0.4	0.4	3.4	20.8	19.1	5.4	4.5	16.6	8.4	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	14,660						
Huntington ingalls	16,886	-1.6	-10.0	-18.4	16.0	13.8	4.2	6.3	13.1	7.8	20.5	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	14,492						
L3 Harris Technologies	83,283	-0.6	-8.2	-1.4	24.9	21.2	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	풍산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,852						
BAE Systems	108,532	0.0	-10.6	5.5	21.9	19.0	7.5	8.7	20.4	10.4	11.2	SNIT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	941						
Leonardo	46,893	-0.4	-15.4	-6.3	20.2	16.7	12.2	10.8	13.2	37.6	19.0	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	729						
Thales	79,967	1.8	-7.9	-4.0	20.6	17.7	7.5	8.7	25.1	8.6	12.6	퍼스텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	309						
Dassault Aviation SA	38,461	-1.5	-7.0	3.6	18.0	15.0	17.3	11.3	17.5	24.9	22.0	SNIT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	640						
Rheinmetall	79,738	2.6	-24.9	-37.8	25.4	17.4	42.3	35.3	29.0	57.4	43.7	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	295						
Hensoldt	13,770	4.1	-23.6	-8.0	37.0	27.9	12.4	17.3	20.2	13.1	24.1											
Elbit Systems	52,756	1.3	-14.0	16.9	49.8	41.8	11.4	11.6	15.6	27.0	17.4											
Saab	42,735	2.3	-12.4	-7.2	34.1	27.1	22.2	20.2	16.6	29.3	26.0											
Aselsan	53,996	-1.1	-6.0	54.3	32.6	16.9	50.4	54.0	16.8	32.6	65.3											
Kongsberg Gruppen	40,133	5.3	-11.7	37.2	41.9	26.8	-27.6	48.2	30.7	-22.8	57.0											
한화에어로스페이스	52,478	0.9	-13.0	8.4	22.6	17.3	13.3	14.7	18.6	40.4	28.9											
현대로템	20,180	8.9	-7.8	-1.6	21.4	15.1	17.1	20.6	27.3	15.5	44.7											
LIG디펜스앤에어로스페이스	16,275	1.4	-7.0	77.0	42.7	31.5	20.5	18.2	23.1	48.1	35.3											
한국항공우주	14,660	6.2	-10.6	31.5	43.4	28.5	51.2	19.7	18.9	71.8	46.3											
한화시스템	14,492	5.3	-26.2	42.5	75.0	34.7	18.7	16.7	5.5	129.5	71.6											

자료: Factset, Quantwise
주: 20D 누적 순매수대금 기준

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, 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 당사의 저작물로서 모든 저작권은 당사에게 있으며 어떠한 경우에도 당사의 동의 없이 복제, 배포, 전송, 변형될 수 없습니다.