



2026.07.03

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스 (당사 의견은 기울임체로 표시)

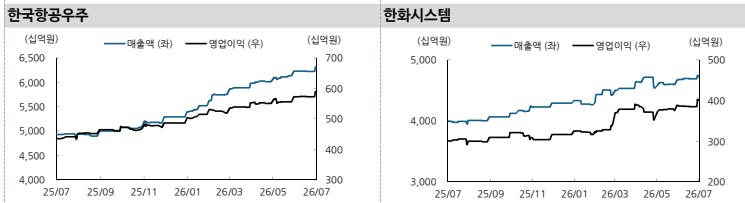
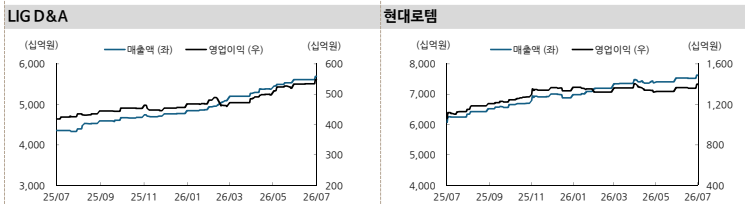
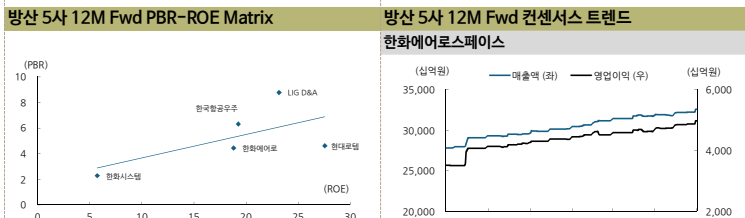
러시아, 전쟁 중 최대 규모 공습으로 키이우 폭격... 최소 21명 사망
 러시아는 목요일 새벽 우크라이나 수도 키이우에 수백 대의 드론과 수십 발의 미사일을 발사해 최소 21명이 사망하고 수십 명이 부상했으며 약 130채의 건물이 피해를 입는 등 전쟁 중 최대 규모의 공격 중 하나를 자행
 이번 공격은 적어도 5월 이후 키이우에서 발생한 가장 치명적인 공격이었으며, 수도 전역에 걸친 광범위한 파괴는 5년째 이어지고 있는 전쟁에서도 전례가 거의 없는 일
 젤렌스키 대통령은 이러한 파괴의 원인 중 하나로 동맹국들이 약속했던 방공 시스템을 제공하지 못한 점을 지적
 우크라이나 공군은 러시아가 어젯밤 미사일 74발과 드론 496대를 발사했다고 밝혔
 유리 나이트 공군 대변인은 탄도 미사일 발사 횟수가 이례적으로 많았고 요격률은 낮았다고 말할
 우크라이나는 최근 몇 달 동안 패트리엇 미사일 부족에 시달리고 있음
 모스크바는 이번 공격이 우크라이나의 드론 공격에 대한 보복이라고 밝혔
탄도미사일에 대한 요격 체계의 중요성이 최근 러우전쟁 흐름에서 나타나는 중이지만 패트리엇은 인도 지연이 발생 - 장기적으로 유럽 국가들의 한국 방공망에 대한 니즈가 커질 것
 URL: <https://bit.ly/4vDN3qk>

록히드 마틴이 해군 기술 그룹 울트라 마리타임을 35억 달러에 인수하는 데 앞장서고 있다
 록히드 마틴이 어드벤처 소유의 해군 기술 그룹 울트라 마리타임을 약 35억 달러에 인수하는 데 가장 유력한 후보로 떠오름
 울트라 마리타임은 미 해군과 영국 해군이 사용하는 여러 및 잠수함 탐지 부표와 같은 수중 방어 기술을 제조
 록히드 마틴은 이관에서의 미군 작전 이후 비축량을 보충하기 위해 무기 생산을 늘리려는 미국 정부의 노력의 중심에 있는 소위 주요 방위산업체 중 하나
 록히드 마틴은 수년간 신중한 인수 전략을 펼쳐옴
 작년에는 기밀 통신 개발업체인 아멘텀 래피드 솔루션(Amentum Rapid Solutions)을 3억 6천만 달러에 인수했고, 2015년에는 블랙호크 헬리콥터 제조업체인 시코르스키 헬리콥터(Sikorsky Helicopters)를 90억 달러에 인수
 URL: <https://bit.ly/3RfVvEl>

러시아의 드론 공격 작전이 나토의 방공망 허점을 드러냈다는 연구 결과가 나온다
 새로운 싱크탱크 보고서에 따르면 러시아는 2년 동안 지속된 드론 공격 작전을 통해 나토의 방공망 허점을 성공적으로 파악
 일부 드론 발사에는 비일 함대 소속의 공중급유기를 사용했을 가능성이 높음
 이는 유럽의 방공 시스템뿐만 아니라 법적 체계와 교전 규칙의 약점까지 약화했으며, 저비용 드론에 대응하는 유럽 대륙의 능력에 심각한 결함이 있음을 드러냄
 국제정보시스템연구소(ISS) 연구에 따르면, 각국 정부는 드론 목격 사례와 기반 시설 침입 의심 사례를 별개의 국가적 문제로 취급하는 경우가 많았으며, 때로는 러시아가 침입의 배후에 있다고 직접적으로 비난하는 것을 꺼림
 유럽의 방공 시스템은 주로 재래식 항공기와 미사일을 요격하기 위해 설계되었으며, 레이더 화면에서 잠음과 구별하기 어려운 저렴하고 느리게 움직이는 드론을 고려한 설계는 아니었음
 URL: <https://bit.ly/4gftvV>

국내 주요 뉴스
FA-50서 KF-21로...필리핀, 'K-방산 생태계 라인' 총공세
 24대 규모 인프라가 보라매 교두보 URL: <https://bit.ly/4xWwclJ>
한국, 3조 사업비 중 '70% 금융 지원' 파격 제안으로 수주 굳히기
'RFP 성락은 독약'...한화오션·TKMS 격돌 캐나타 120조 잠수함 사업 발락
 국방투자청 "경쟁 긴장감 유지" 반박 속 7월 최종 낙점 초읽기 URL: <https://bit.ly/3RgeEqv>
LIG D&A 50주년에 LG家 총수 한자리에 ... K방산 주역으로 '우뚝'
 LG서 뿌리 나는 방산 계열사, 반세기 만에 글로벌 수출기업으로 URL: <https://bit.ly/4vLBUvH>
현대로템, 조직 개편 단행...방산·항공·로봇·수소 '대통합'
 방산과 항공우주 하나로 ...로봇·수소 조직도 일원화 URL: <https://bit.ly/4oYUttP>

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	제결계약명	주주일자	계약금액 (십억원)	매출비중 (%)	계약상대방
한화시스템	연합위동체제계 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D&A	단거리공대공무도탄-II 체계개발 체계종합/위	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	한화에어로스페이스
LIG D&A	강보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	천무 다연장포경 수송사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공저통신무전기 성능개발사업(TA-50 동 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 최요방산(EO7GP)	2026-04-20	92.0	2.5	한국항공우주
LIG D&A	말레이시아 向 함대공무도탄(해군) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부
현대로템	K-1중구난차량.K-1교량전차 외구경비	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	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F	26F	27F
Lockheed Martin	195,812	4.6	6.3	12.9	18.2	17.0	5.5	5.5	65.6	23.9	5.1	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	57,417															
RTX	417,435	3.9	14.3	8.6	28.7	26.1	6.3	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	21,545															
Northrop Grumman	121,310	5.6	2.3	-3.7	19.6	18.2	4.9	6.7	21.0	3.0	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	16,646															
General Dynamics	157,151	2.9	10.6	11.0	22.4	20.5	5.4	4.5	16.6	8.4	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	15,031															
Huntington ingalls	17,869	4.5	-0.7	-14.3	16.8	14.5	4.2	6.3	13.2	7.7	20.8	한화시스템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	13,856															
L3 Harris Technologies	87,546	3.4	-2.0	2.9	26.0	22.1	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	풍산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,792															
BAE Systems	120,967	5.5	3.9	15.7	24.0	20.9	7.5	8.7	20.4	10.4	11.2	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	870															
Leonardo	53,346	6.5	-0.8	5.7	22.8	18.8	12.3	10.7	13.2	37.7	18.9	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	754															
Thales	87,953	4.8	6.1	4.6	22.4	19.3	7.5	8.7	25.1	8.6	12.6	퍼스텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	296															
Dassault Aviation SA	42,029	5.1	5.2	12.2	19.6	16.3	17.3	11.3	17.5	24.2	22.2	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	626															
Rheinmetall	92,607	6.1	-6.3	-28.6	29.2	20.0	42.1	35.3	29.0	57.7	43.5	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	매도 전환	299															
Hensoldt	15,824	8.5	-3.9	4.9	42.2	31.8	12.4	17.3	20.3	13.1	24.1																				
Elbit Systems	59,290	6.0	0.2	30.8	55.6	46.7	11.7	11.6	15.6	27.3	17.4																				
Saab	49,028	8.6	7.5	4.9	38.6	30.6	22.2	20.4	16.6	29.6	26.0																				
Aselsan	58,452	3.6	-5.6	66.1	35.1	18.2	50.4	54.0	16.8	32.6	65.3																				
Kongsberg Gruppen	45,001	5.2	2.5	51.4	46.3	29.6	-27.6	48.2	30.8	-22.8	57.0																				
한화에어로스페이스	57,417	2.3	4.3	18.6	24.7	18.9	13.3	14.7	18.8	40.5	28.8																				
현대로템	21,545	4.0	-2.8	5.1	22.3	16.0	17.7	20.1	27.6	18.2	41.4																				
LIG디펜스앤에어로스페이스	16,646	-1.0	5.0	81.0	43.9	32.1	20.1	18.3	23.2	47.3	36.6																				
한국항공우주	15,031	0.0	4.9	34.8	44.7	29.2	50.9	20.1	19.2	71.1	47.1																				
한화시스템	13,856	-3.8	-23.9	36.2	71.7	33.1	18.7	16.7	5.7	129.5	71.6																				

주: 20D 누적 순매수대금 기준

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