



2026.07.08

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스 (당사 의견은 기울임체로 표시)

미국, 유조선 공격 이후 이란에 대한 새로운 공습 개시

미국은 이란이 호르무즈 해협에서 상선들을 공격한 데 대한 대응으로 이란에 대해 "일련의 강력한 공습"을 감행했다고 밝혔

미국 중부사령부는 화요일 저녁, 이란산 원유 판매를 허용하는 일반 허가를 재우부가 취소한 지 몇 시간 만에 이번 공습을 발표했는데, 이는 테헤란과 워싱턴 간의 긴장이 고조되고 있음을 반영

이번 공습은 미국과 이란 간의 수주간 지속된 휴전을 위태롭게 할 수 있으며, 이란 국민들이 알리 하메네이 전 최고 지도자의 장례식을 치르는 가운데 발생

이번 긴장 고조는 도널드 트럼프 미국 대통령이 나토 정상 회의 참석차 터키에 있는 동안 발생했으며 이란과의 전쟁은 대서양군사 동맹 지도자들과의 회담에서 주요 의제로 다뤄지고 있음

워싱턴은 지난달 양국이 분쟁 종식을 위해 체결한 60일간의 휴전 연장 양해각서 이행을 위한 이란과의 회담 진행 속도에 점점 더 인내심을 잃어가고 있음

이란의 카셈 가리바디 외교부 차관은 미국이 약속을 위반할 경우 심각한 결과를 초래할 것이라고 경고하며, 테헤란은 "국가 이익과 안보를 수호하기 위해 단호한 조치를 취할 것"이라고 밝혔

URL: <https://bit.ly/3R1tMrC>

룩히드 마틴과 라인메탈, 독일에 유럽 최초의 ATACMS 생산 센터 건설 착수

룩히드 마틴과 라인메탈은 유럽 내 현지 생산 탄약에 대한 즉각적인 수요에 대응하기 위한 양해각서를 체결

양사는 미국과 독일 정부의 지원을 받는 이번 협정이 합각 투자 설립을 향한 다음 단계라고 밝혔

계획된 합각 투자는 나토 및 유럽 동맹군 전방에 걸쳐 ATACMS(전투 공격 및 방어 시스템)의 제조, 통합 및 유통을 위한 최초의 유럽 센터를 설립하는 것을 목표

라인메탈의 운더위스 공장은 125년 전에 가동을 시작했으며, 회사에서 가장 중요한 사업장 중 하나

이 시설의 핵심 역량은 무기 체계 및 탄약 생산뿐만 아니라 궤도 차량의 개발, 제조 및 유지 보수를 포함

양사는 유럽에서 ATACMS 미사일을 공동 생산하는 것이 지역 역량을 강화하고 동맹국의 역지력을 증대시킬 것이라고 밝혔

발표에 따르면 ATACMS는 전투에서 광범위하게 사용되어 고강도 분쟁에서 작전 효율성, 정밀도 및 임무 신뢰성을 입증

룩히드 마틴은 전환이 완료될 때까지 아칸소주 캠퍼에 있는 현재 생산 라인을 계속 운영할 것이라고 밝혔

이번 계약은 룩히드 마틴이 유럽에 대한 헌신과 유럽 산업 및 고객과의 장기적인 공동 생산 관계에 대한 의지를 보여주는 것

URL: <https://bit.ly/4bezn5l>

중국의 탄도미사일 시험 발사는 남태평양의 비핵지대를 훼손하는 것으로 여겨짐

분석가들은 이번 주 중국의 잠수함 발사 탄도 미사일 시험 발사는 핵보유국들이 남태평양과 같은 비핵지대의 안전성을 약화시키는 추세에 일환이라고 말함

대만이 공개한 지도에 따르면 중국 인민해방군 해군은 월요일 해안에서 떨어진 잠수함에서 탄도미사일을 발사

이 미사일은 태평양 남동쪽으로 약 7,000km(4,350마일)를 비행한 후 나우루와 투발루 인근 해역에 떨어짐

두 군도 국가는 모두 1986년 라로통가 조약에 의해 설립된 남태평양 비핵지대의 일부

미사일 시험 자체는 미사일에 핵탄두가 탑재되지 않은 한 조약의 문구를 직접적으로 위반하는 것은 아님

그러나 남태평양 국가들은 중국이 조약의 핵심 법적 정의를 넘어 조약의 정신까지 위반했다고 즉각 비난

유엔젤랜드 외무장관은 라로통가 조약을 언급하며 해당 테스트가 "조약의 목적과 취지에 어긋난다"고 말함

중국은 이번 시험을 일상적인 절차라고 밝히며 과대 해석하지 말라고 촉구

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

국내 주요 뉴스

청 "한-나토 조달기본협정 추진...연 15조원 방산시장 참여 기반"

이 대통령-마르크 뤼터 나토 사무총장 면담 URL: <https://bit.ly/4grGiep>

"우크라이나 1억달러 포괄 지원 약속...살상무기 제외" URL: <https://bit.ly/4y8t5gX>

또 NATO의 벽에 부딪힌 K방산...민을 긴 기술력 뿐 URL: <https://bit.ly/4y8t5gX>

작년 폴란드에 이어 캐나다 잠수함 사업 수주도 쏘나...지정학적 불록 뚫 URL: <https://bit.ly/4y8t5gX>

TT-50 FA-50 타웠으면 FA-21은 덤...K-방산 '동남아 라인' 통했다 URL: <https://bit.ly/3R4o74e>

필리핀-인니 등 기체 호환성 무기 삽아 차세대 한국형 전투기 선점 본격화 URL: <https://bit.ly/3R4o74e>

최대통령, 캐나다 총리와 즉석 약속회담... "미래 방산-SI 협력 논의" URL: <https://bit.ly/4eUmkq8>

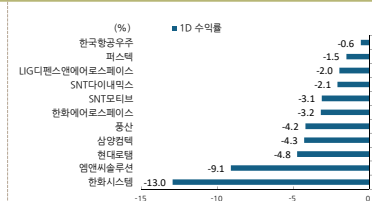
잠수함 선전결과 발표 전 카니 총리 통화... "각별한 예우 갖춘 것" URL: <https://bit.ly/4eUmkq8>

국내 방산 업종 주요 지표

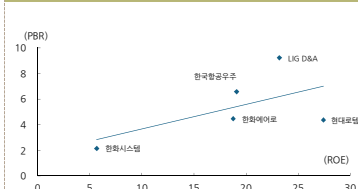
방산 5사 시가총액 총합 추이



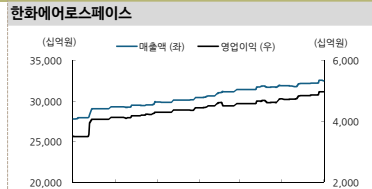
방산 관련 기업 1D 수익률 비교



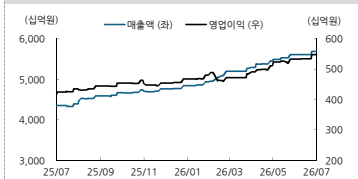
방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix



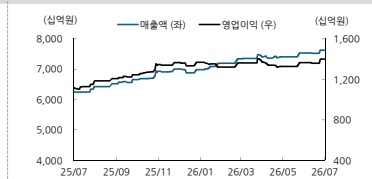
방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드



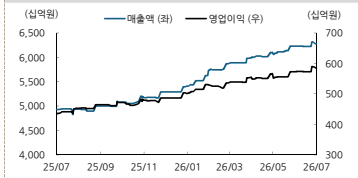
LIG D&A



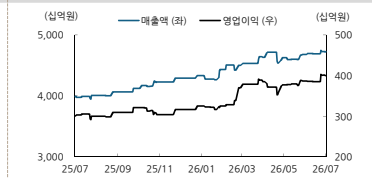
현대로템



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	세결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개선 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D&A	단거리공대공무도탄-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	소형무장정밀 공대공무도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG D&A	강보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	천무 다연장포켓 수송사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공저통신무전기 성능개량사업(TA-50 3종 3	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로스페이스	라이선스 계약(전무 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부품공급 계약(전무 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 최요양성(EO7GP)	2026-04-20	92.0	2.5	한국항공우주
LIG D&A	말레이시아 向 함대공무도탄(해공) 수송사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부
현대로템	K-1중구난방형 K-1교량전차 위구경비	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	26F	27F						
Lockheed Martin	188,652	-0.5	2.2	10.7	17.9	16.7	5.5	5.5	65.4	23.9	5.1	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속																								
RTX	413,376	-0.3	11.0	9.5	28.9	26.3	6.3	7.0	13.9	8.6	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속																								
Northrop Grumman	119,180	0.2	0.9	-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																								
General Dynamics	154,838	-0.6	8.1	11.3	22.4	20.5	5.4	4.6	16.7	8.4	8.2	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속																								
Huntington ingalls	17,432	-1.6	-1.2	-14.9	16.7	14.4	4.2	6.3	13.2	7.6	20.8	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속																								
L3 Harris Technologies	84,105	-1.9	-4.0	0.6	25.4	21.6	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	중산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속																								
BAE Systems	118,176	-2.7	2.1	15.0	23.9	20.8	7.4	8.6	20.4	10.4	11.0	SNIT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속																								
Leonardo	54,369	-1.8	4.0	9.7	23.6	19.5	12.3	10.7	13.2	37.7	18.9	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속																								
Thales	85,327	-1.5	2.2	3.4	22.3	19.3	7.4	8.5	24.8	9.2	12.5	퍼스텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속																								
Dassault Aviation SA	40,798	-2.4	2.0	11.0	19.4	16.1	17.3	11.3	17.5	24.2	22.2	SNIT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속																								
Rheinmetall	90,624	-1.6	-8.1	-28.8	29.5	20.1	41.6	35.4	28.8	57.9	43.6	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속																								
Hensoldt	16,331	0.9	2.7	10.2	44.3	33.5	12.4	17.3	20.3	13.1	24.1																												
Elbit Systems	55,720	-3.6	-2.6	26.9	53.2	44.6	13.3	11.6	15.6	29.1	17.4																												
Saab	51,158	2.1	13.6	11.6	40.9	32.3	22.4	20.5	16.7	29.9	26.4																												
Aselsan	56,984	-4.7	5.5	65.3	35.0	18.1	50.4	54.0	16.9	32.6	65.3																												
Kongsberg Gruppen	44,392	-2.3	3.7	51.4	45.5	29.0	-27.4	49.1	30.5	-21.0	57.6																												
한화에어로스페이스	57,726	-3.2	7.0	19.2	24.9	19.0	13.3	14.7	18.8	40.5	28.8																												
현대로템	20,344	-4.8	-2.6	-0.8	21.0	15.1	17.7	20.1	27.4	18.2	41.4																												
LIG디펜스앤에어로스페이스	17,454	-2.0	10.1	89.8	46.0	33.7	20.1	18.3	23.2	47.3	36.6																												
한국항공우주	15,616	-0.6	15.3	40.0	46.5	30.3	50.9	20.1	19.1	71.1	47.1																												
한화시스템	13,164	-13.0	-25.6	29.4	66.6	31.5	18.7	16.7	5.7	131.2	70.3																												

주: 20D 누적 순매수대금 기준

Factset, Quantiwise 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.