2026.07.09

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

한화에어로스페이스는 한국이 나토 협력 확대를 제안함에 따라 유럽 방위 파트너십을 강화

한화에어로스페이스는 나토 동맹국들이 국방력과 회복력을 강화하기 위해 노력하는 가운데, 유럽의 방위산업 혁신을 장기적으로 지원하겠다는 의지를 재확인

한화에어로스페이스의 야첵 치렉 사장 겸 CEO는 회사가 장기적인 산업 파트너십, 현지 생산 및 기술 협력을 통해 유럽의 방위산업 기반을 지속적으로 지원하고 있다고 밝힘

또한 현지화, 산업 투자 및 장기적인 파트너십을 통해 유럽 산업 네트워크를 지속적으로 확장하고 있다고 밝힘

한화는 이미 폴란드와 루마니아에서 현지 생산 및 기술 이전을 통해 이러한 전략을 실행하고 있다고 밝힘

또한 북유럽 및 서유럽 전역으로 산업 파트너십을 확대하고 있다고 덧붙임

이번 논의에서는 한국이 신뢰할 수 있는 방산 산업 파트너로서의 역할을 강조

한국 정부는 한-나토 방위산업 협력의 새로운 장을 열 것을 촉구

이재명 대통령은 나토 방위산업 포럼 기조연설에서 공동 연구, 공동 개발, 공동 생산 및 장기적인 산업 협력에 중점을 둔 "한-나토 방위산업 파트너십 2.0"을 제안

URL: https://bit.ly/4vUdlHm

호주, 인도-태평양 전투 준비 태세 강화 위해 복서 CRV, 레드백 IFV 및 AS9 자주포 전력 증강

호주는 합동 지상군의 유지 및 현대화를 핵심 방위산업 우선순위로 삼고, 2026년 국방산업발전전략에서 육군 현대화 계획을 국내 전투차량 운용 능력 확보와 연계

이러한 조치는 경쟁, 위기 상황에서 호주의 기갑, 기동보호, 보병 전투 및 포병 체계 유지 능력을 강화한다는 점에서 중요

레드백은 육군에 근접전용 궤도형 보병전투차량을 제공, 기존의 M113AS4 장갑차를 더욱 강화된 방호력과 중무장으로 대체

한화에어로스페이스는 129대의 레드백 보병전투차량의 현지 생산 및 공급 계약을 체결했으며 사업 총액은 약 70억 달러, 획득 및 초기 지원 계약은 약 45억 달러

AS9 헌츠맨 자주포는 적의 포병 공격에 노출되지 않고 포병 사격을 제공하는 방법이라는 새로운 문제를 해결

한화는 LAND 8116 1단계 사업에서 AS9 헌츠맨 155mm 자주포 30문과 AS10 장갑 포탄보급차 15대를 공급하는 업체로 선정

전략 보고서에 따르면, 방위산업은 2024-25년 호주 경제에 120억 5천만 달러의 총 부가가치를 창출했으며, 이는 2021-22년 대비 18.1% 증가한 수치

같은 기간 동안 방위산업 제조업은 34.9% 성장

URL: https://bit.ly/3SUThLW

트럼프, 나토 '통합' 칭찬하며 정상회담 마치고 우크라이나산 패트리어트 미사일 가능성 언급

도널드 트럼프 대통령은 나토 회원국들을 향해 날카로운 비판을 쏟아낸 지 몇 시간 만에 오늘 앙카라 방문을 마무리하며, 나토 동맹과 우크라이나에 대해 다소 낙관적인 태도를 보임

그는 우크라이나가 조만간 자체적으로 패트리어트 방공 시스템을 생산할 수 있도록 허용될 수도 있다고 언급

트럼프는 나토 정상회의에서 기자들에게 "그 자리에는 엄청난 사랑이 넘쳐났다"고 말하며 나토 동맹의 "단결"을 칭찬

또 다른 놀라운 반전으로 젤렌스키 우크라이나 대통령 옆에 앉은 트럼프 대통령은 우크라이나에 패트리어트 방공 시스템 생산 허가를 내주는 방안을 언급

구체적인 내용이나 구체적인 제안 사항은 밝히지 않았지만, 키이우는 패트리어트 요격 미사일 재고가 바닥나 추가 공급을 공개적으로 요청 하고 있는 상황

URL: https://bit.ly/3QNpX9E

국내 주요 뉴스

한·루마니아, 방산·원전 협력 확대 논의…"공동개발·생산 구상"

이 대통령 "K9 현지생산 의미 커…제3국 공동진출까지 협력" URL: https://bit.ly/4vZfuau

루마니아 대통령 "원전 개보수·신규 원전에도 한국 기업 참여"

李대통령, 나토서 릴레이 정상회담…'K-방산' 세일즈 강행군

방산, 첨단 · 미래 · 우주 협력 확대…연 15조 규모 '조달 협정' 협상 공식 URL: https://bit.ly/3T935lv

단순 수출 끝, 현지 공동 생산…한화에어로 '방산 2.0'

나토 포럼서 新방산 모델 제시…동유럽 넘어 서유럽 공략 URL: https://bit.ly/4wziydb

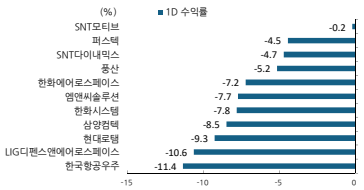
지상군 방산전시회 마침내 통합…오는 12월 킨텍서 'K-DEX' 첫선

국방부, 육군본부, 방사청 등 정부지원에 전시 참가사 역대급 비즈니스 시 URL: https://bit.ly/4yj7BOH

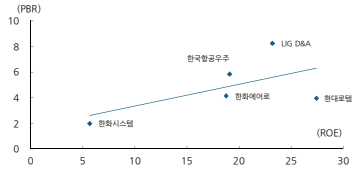
국내 방산 업종 주요 지표

방산 5사 시가총액 총합 추이

방산 관련 기업 1D 수익률 비교

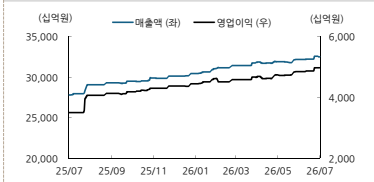


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

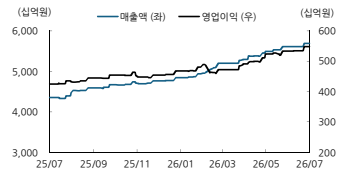


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

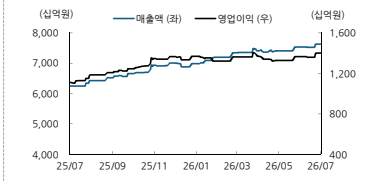
한화에어로스페이스



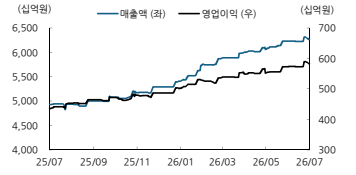
LIG D&A



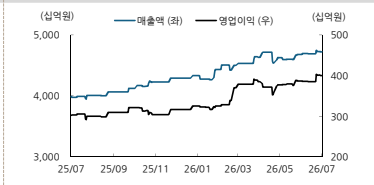
현대로템



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

(십억원) (%)

기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개량 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D&A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종합/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	소형무장헬기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG D&A	장보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	천무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공지통신무전기 성능개량사업(TA-50 등 3종	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 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向 합대공유도탄(해공) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부
현대로템	K-1중구난차량,K-1교량전차 외주정비	2026-06-25	198.5	3.4	방위사업청

국내외 방산 기업 주요 지표

종목명	시가총액(십억원)	수익률(%) 1D	1M	YTD	PER 26F	27F	매출액 변화율 26F	27F	ROE 12Mfwd	영업이익 변화율 26F	27F
Lockheed Martin	182,684	-1.4	1.5	9.2	17.6	16.5	5.5	5.5	65.4	23.9	5.1
RTX	393,919	-3.0	9.1	6.3	28.0	25.6	6.3	7.0	13.9	8.6	10.2
Northrop Grumman	116,193	-0.7	0.8	-4.4	19.5	18.1	4.9	6.8	21.0	3.0	7.2
General Dynamics	151,913	-0.1	9.8	11.2	22.4	20.5	5.4	4.6	16.7	8.4	8.3
Huntington ingalls	17,118	0.0	-1.0	-14.9	16.7	14.4	4.2	6.3	13.2	7.6	20.8
L3 Harris Technologies	82,041	-0.7	-2.9	0.0	25.2	21.5	7.7	8.0	11.3	10.1	8.6
BAE Systems	113,269	-2.3	-1.3	12.3	23.3	20.4	7.4	8.6	20.4	10.3	11.0
Leonardo	52,712	-1.0	3.9	8.6	23.3	19.2	12.6	10.7	13.3	38.3	18.9
Thales	82,222	-1.6	0.6	1.7	21.8	18.9	7.4	8.6	24.9	9.3	12.5
Dassault Aviation SA	39,101	-2.2	-0.4	8.5	19.0	15.8	17.3	11.3	17.5	24.2	22.2
Rheinmetall	84,567	-4.7	-11.8	-32.2	28.1	19.1	41.5	35.3	28.8	57.8	43.6
Hensoldt	15,557	-2.8	1.1	7.2	43.2	32.6	12.4	17.3	20.3	13.1	24.1
Elbit Systems	55,225	1.1	-3.3	28.4	53.7	45.1	13.5	11.6	15.6	29.4	17.4
Saab	48,812	-2.3	10.2	9.0	39.9	31.5	22.5	20.6	16.7	30.0	26.3
Aselsan	55,060	-1.6	2.4	62.7	34.4	17.8	50.4	54.0	16.9	32.6	65.3
Kongsberg Gruppen	43,382	-0.5	1.7	50.6	45.2	28.9	-27.4	49.1	30.6	-21.0	57.6
한화에어로스페이스	53,558	-7.2	3.5	10.6	23.1	17.6	13.3	14.7	18.8	40.5	28.8
현대로템	18,456	-9.3	-3.4	-10.0	19.1	13.7	17.7	20.1	27.4	18.2	41.4
LIG디펜스앤에어로스페이스	15,598	-10.6	2.6	69.6	41.1	30.1	20.1	18.3	23.2	47.3	36.6
한국항공우주	13,841	-11.4	13.6	24.1	41.2	26.9	50.9	20.1	19.1	71.1	47.1
한화시스템	12,136	-7.8	-25.0	19.3	61.4	29.0	18.7	16.7	5.7	131.2	70.3

자료: Factset, Quantiwise

국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황

종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	53,558
현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	18,456
LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	15,598
한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	13,841
한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	12,136
풍산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,707
SNT다이내믹스	매수 전환	순매도 지속	순매수 지속	831
엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	820
퍼스텍	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	272
SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	623
삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	244

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 하시기 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.