

2026.07.14

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

**도널드 트럼프 미국 대통령이 이란을 '강력하게' 공격할 것이라고 경고한 후 미국이 공습**  
미국 군부는 일주일도 채 안 되는 기간 동안 이란에 대한 6차 공습을 감행하며, 도널드 트럼프 대통령이 월요일과 화요일 밤에 이란을 "강력하게" 공격할 것이라고 밝힌 후 군사적 긴장을 고조  
월요일의 공습은 이란에 대한 미국의 3일 연속 군사 행동으로, 이는 세계 유가 상승을 부추긴 일련의 보복 조치의 일환  
미 중동 지역 미군 작전을 총괄하는 미 중부사령부는 "이번 공습은 이란군에 막대한 타격을 지속적으로 입히고 호르무즈 해협에서 무고한 민간인과 상선을 공격할 수 있는 이란의 능력을 약화시킬 것"이라고 밝힘  
트럼프 대통령은 지난주 중요한 석유 수송을 위해 해협을 다시 개방하기 위한 휴전 협정이 "끝났다"고 선언  
미국의 추가 공습은 전면적인 충돌로 이어질 위험을 높임  
국제 유가 기준인 브렌트유는 월요일 배럴당 83.30달러로 마감하며 거의 10% 상승했고, 이는 미국과 테헤란 간의 긴장이 고조된 데 따른 것으로, 6월 12일 이후 최고 수준  
미국의 봉쇄 조치와 더불어 트럼프 대통령은 해협을 통과하는 화물에 대해 20%의 통행료를 미국에 지불할 것을 요구  
현재 가격을 기준으로 할 때, 해당 관세는 호르무즈 해협을 통과하는 원유 배럴당 약 16달러의 추가 비용을 발생시키며, 이는 해협을 이용하는 초대형 유조선 한 척당 약 3200만 달러에 해당  
씨티그룹 애널리스트들은 월요일, 미국이 20% 수수료를 시행할 경우 "군사적 긴장 고조 위험"이 "상당히" 높아질 것이라고 경고  
URL: <https://bit.ly/4aQuaLK>

**터키, 미국의 F-35 프로그램 재개를 위해 러시아제 S-400 방공 시스템 걸프 국가에 판매 검토 중**  
터키가 미국과의 국방 관계 복원에 가장 큰 걸림돌 중 하나를 제거하기 위해 러시아제 S-400 트라이엄프 방공 미사일 시스템을 걸프협력회의(GCC) 회원국에 판매하는 방안을 검토  
S-400 시스템은 실전 배치된 적이 없기 때문에, 이 시스템의 이전은 실제 군사 능력 상실이라기보다는 전략적 재편을 의미  
해당 논의는 러시아의 S-400 방공 미사일 시스템 문제가 만족스럽게 해결될 경우 터키의 F-35 전투기 도입 프로그램 복구에 대해서도 논의 할 용의가 있음을 시사한 직후에 나온  
2017년 터키의 러시아제 S-400 도입은 최근 몇 년간 나토에서 가장 심각한 국방 위기 중 하나를 촉발  
미국은 러시아제 전략 방공 시스템을 F-35 전투기와 함께 운용할 경우 전투기의 스텔스 특성, 센서 융합 능력, 전자전 시스템 등에 대한 민감한 정보가 노출될 수 있다고 거듭 경고했음에도 불구하고, 2019년 7월부터 S-400의 인도가 시작  
이에 미국은 터키를 다국적 F-35 프로그램에서 제외하고 터키 국방산업청(SSB)에 대해 CAATSA 제재를 가함으로써 양국 간 주요 국방 협력 분야를 사실상 동결  
터키는 S-400 포대를 인수했지만, 실제로 실전 배치는 이루어지지 않았음  
잠재적 구매자의 신뢰는 공식적으로 공개되지 않았지만, 사우디아라비아, 아랍에미리트, 카타르, 쿠웨이트, 바레인, 오만 등 걸프협력회의(GCC) 회원국 6개국이 유력한 후보로 거론  
보도된 협상은 터키의 미래 장거리 공중 및 미사일 방어 체계에 대한 논의가 재개된 시점과도 맞물려 있음  
앙카라는 프랑스, 이탈리아와 함께 MBDA 프랑스, MBDA 이탈리아, 탈레사가 참여하는 유로삼 컨소시엄이 개발한 SAMP/T NG(차세대) 공중 방어 시스템의 도입 및 공동 생산 가능성에 대해 협상을 재개  
URL: <https://bit.ly/4pD4f5f>

국내 주요 뉴스

**남미로 간 K방산...현대로템·KAI, 페루 수출 '청신호'**  
K2 전차·K808 차륜형 장갑차 URL: <https://bit.ly/4vviVvf>  
독립기념일 군사 퍼레이드 전시  
10조원 美 자주포 사업...한화에어로 품에 안기나  
미국 육군이 이달 차세대 차륜형 자주포(MTC) 개발 사업의 시제품 제2 URL: <https://bit.ly/4wB2kA7>  
**K방산, 연 15조 나토 공동조달 진출 발판**  
한-나토 조달기본협정 협상 개시 URL: <https://bit.ly/4wzydyb>  
**자상군 방산전시회 마침내 통합...오는 12월 킨텍스 '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                  | 제결계약명                     | 수주일자       | 계약금액    | 매출비중  | 계약상대방              |     |  |
| 한화시스템                | 연합지휘통제체계 성능개발 체계개발        | 2025-12-24 | 93.7    | 3.3   | 방위사업청              |     |  |
| LIG D&A              | 단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계총합/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            | 철무 다면경로켓 수출사업             | 2026-02-02 | 1,316.2 | 11.7  | 노르웨이 국방물자청         |     |  |
| 한국항공우주               | 공지통신무전기 성능개발사업(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(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 최초양산(EOTGP)         | 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-1교량전차 외부구경비    | 2026-06-25 | 198.5   | 3.4   | 방위사업청              |     |  |

국내외 방산 기업 주요 지표

| 수익률(%)                 |           | PER  |       | 매출액 변화율 |      | ROE  |       | 영업이익 변화율 |        | 국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황 |      |           |        |        |        |           |
|------------------------|-----------|------|-------|---------|------|------|-------|----------|--------|----------------------|------|-----------|--------|--------|--------|-----------|
| 종목명                    | 시가총액(십억원) | 1D   | 1M    | YTD     | 26F  | 27F  | 26F   | 27F      | 12Mfwd | 26F                  | 27F  | 종목명       | 개인     | 기관     | 외국인    | 시가총액(십억원) |
| Lockheed Martin        | 180,441   | -0.5 | -3.6  | 7.7     | 17.4 | 16.3 | 5.5   | 5.5      | 65.3   | 23.8                 | 5.0  | 한화에어로스페이스 | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 순매수 지속 | 48,156    |
| RTX                    | 397,518   | 0.2  | 7.0   | 7.1     | 28.2 | 25.7 | 6.3   | 7.0      | 13.9   | 8.6                  | 10.2 | 현대로템      | 순매도 지속 | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 18,554    |
| Northrop Grumman       | 115,669   | 0.4  | -1.5  | -5.0    | 19.4 | 18.0 | 4.9   | 6.8      | 21.0   | 2.9                  | 7.2  | LIG D&A   | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 순매도 지속 | 15,838    |
| General Dynamics       | 151,524   | -0.6 | 3.5   | 10.7    | 22.3 | 20.4 | 5.5   | 4.6      | 16.7   | 8.5                  | 8.3  | 한국항공우주    | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 순매도 지속 | 13,988    |
| Huntington ingalls     | 16,871    | -0.4 | -4.3  | -16.2   | 16.5 | 14.2 | 4.1   | 6.3      | 13.2   | 7.5                  | 20.9 | 한화시스템     | 순매도 지속 | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 12,435    |
| L3 Harris Technologies | 80,836    | -0.7 | -6.2  | -1.7    | 24.8 | 21.2 | 7.7   | 8.0      | 11.4   | 10.1                 | 8.6  | 풍산        | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 순매수 지속 | 1,715     |
| BAE Systems            | 108,946   | -0.2 | -3.3  | 7.8     | 22.4 | 19.5 | 7.4   | 8.8      | 20.4   | 10.3                 | 11.3 | SNIT다이내믹스 | 순매도 지속 | 순매도 지속 | 순매수 지속 | 910       |
| Leonardo               | 50,588    | -1.3 | -4.4  | 4.0     | 22.0 | 18.2 | 13.9  | 10.8     | 13.4   | 40.0                 | 19.0 | 엠앤씨솔루션    | 순매수 지속 | 순매수 지속 | 순매도 지속 | 702       |
| Thales                 | 77,895    | -1.0 | -5.8  | -3.8    | 20.9 | 18.0 | 7.2   | 8.6      | 25.6   | 9.1                  | 12.4 | 퍼스텍       | 순매수 지속 | 순매수 지속 | 순매도 지속 | 279       |
| Dassault Aviation SA   | 37,363    | -1.2 | -4.5  | 3.6     | 18.2 | 15.1 | 17.2  | 11.3     | 17.5   | 24.4                 | 21.8 | SNT모티브    | 순매수 지속 | 순매수 지속 | 순매도 지속 | 622       |
| Rheinmetall            | 78,315    | -1.3 | -18.8 | -37.3   | 26.0 | 17.7 | 41.3  | 35.3     | 28.9   | 57.6                 | 43.6 | 삼양컴텍      | 순매수 지속 | 순매도 지속 | 순매도 지속 | 250       |
| Hensoldt               | 14,553    | -1.1 | -2.8  | 0.1     | 40.3 | 30.5 | 12.4  | 17.3     | 20.3   | 13.1                 | 24.1 |           |        |        |        |           |
| Elbit Systems          | 51,815    | -2.7 | -13.6 | 19.5    | 50.3 | 42.2 | 12.8  | 11.6     | 15.6   | 28.6                 | 17.4 |           |        |        |        |           |
| Saab                   | 44,358    | -3.1 | 1.5   | -1.5    | 36.0 | 28.5 | 22.5  | 20.5     | 16.7   | 30.1                 | 26.4 |           |        |        |        |           |
| Aselsan                | 51,402    | -4.7 | -5.1  | 52.1    | 32.2 | 16.7 | 50.4  | 54.0     | 17.0   | 32.6                 | 65.3 |           |        |        |        |           |
| Kongsberg Gruppen      | 37,724    | -6.8 | -5.2  | 30.6    | 39.2 | 25.0 | -27.4 | 49.1     | 30.7   | -21.0                | 57.6 |           |        |        |        |           |
| 한화에어로스페이스              | 48,156    | -3.2 | -13.2 | -0.5    | 20.7 | 15.9 | 13.6  | 14.3     | 18.8   | 40.8                 | 28.5 |           |        |        |        |           |
| 현대로템                   | 18,554    | -5.0 | -18.5 | -9.5    | 19.2 | 13.8 | 17.7  | 20.1     | 27.4   | 18.2                 | 41.4 |           |        |        |        |           |
| LIG디펜스앤에어로스페이스         | 15,838    | -3.2 | -6.1  | 72.2    | 41.7 | 30.7 | 20.1  | 18.3     | 23.2   | 47.2                 | 36.9 |           |        |        |        |           |
| 한국항공우주                 | 13,988    | -0.6 | 1.8   | 25.4    | 42.5 | 27.3 | 50.2  | 20.6     | 18.9   | 68.9                 | 48.1 |           |        |        |        |           |
| 한화시스템                  | 12,435    | -7.3 | -30.7 | 22.2    | 74.1 | 29.8 | 18.7  | 16.5     | 5.5    | 127.4                | 73.5 |           |        |        |        |           |

주: 20D 누적 순매수대금 기준