

2026.07.16

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

러시아, 발트해 연안 또는 폴란드 기반 시설에 대한 공격 계획 협의
리투아니아 대통령이 인용한 정보 평가에 따르면, 러시아는 발트 3국이나 폴란드의 에너지 또는 교통 기반 시설에 대한 잠재적인 도발을 계획

기타나스 나우세다는 수요일 발틱 뉴스 서비스와의 인터뷰에서 정보에 따르면 러시아가 "핵심 기반 시설"에 대한 물리적 공격을 감행할 가능성이 있지만 대규모 공격은 아닐 것이라고 밝힘

최근 폴란드 지도자들과 라트비아 정보기관이 잠재적 도발 가능성에 대해 경고한 데 이어, 리투아니아가 가장 최근에 경고를 발령

도날드 투스크 폴란드 총리는 6월 말 기자회견에서 "상황이 매우 불안정하며 향후 몇 주, 몇 달 안에 다양한 형태의 긴장 고조가 예상된다"고 밝힘

라트비아 정보당국은 6월 말 러시아가 우크라이나 지원을 중단하라는 신호를 보내기 위해 소규모 군사 도발을 계획하고 있다고 경고

리투아니아 대통령은 또한 발트 3국이 최근까지 러시아 및 벨라루스와 연계해왔던 전력망을 유럽의 다른 국가들과 연계함에 따라 전력 인프라가 잠재적인 공격 목표가 될 수 있다고 언급

러시아는 지난주 에스토니아와 국경을 접하고 있는 페이푸스 호수의 러시아 측 해역에서 사상 처음으로 실사격 훈련을 실시
URL: <https://bit.ly/4w9Jn7Y>

미 육군, 155mm 탄약 생산 목표에 크게 미달...텍사스 시설 집중 조정

미 국방부 감찰 기관의 새로운 보고서에 따르면, 미 육군은 155mm 포탄 월 10만 발 생산 목표를 크게 미달

목표 시점으로부터 5개월이 지난 3월 현재, 미 육군은 월 3만 6천 발 수준으로만 생산량을 늘리는 데 그쳤음

전반적인 심각한 생산량 부족은 기존 금속 부품 생산 시설 3곳 중 2곳이 목표를 달성하지 못했고, 신규 시설 1곳은 "계약 사양을 충족하는 발사체 금속 부품을 전혀 생산할 수 없었기 때문"이라고 지적

제너럴 다이내믹스 오드너스 앤 테크니컬 시스템즈(GD-OTS)가 소유 및 운영하는 이 새로운 시설은 텍사스주 메스키트에 위치해 있으며, 이전에도 육군 관계자들의 불만을 산 바 있음

목표를 달성하고 있는 유일한 시설은 펜실베이니아주 윌크스배러에 있는 GD-OTS가 운영하는 시설로, 계획대로 매달 21,000 발을 생산

URL: <https://bit.ly/44w9UQQ>

트럼프, 이란 내 미군 작전 확대 쪽으로 기울어

미국 관리들에 따르면, 트럼프 대통령은 고위 참모들의 며칠간의 브리핑 후 이란에 대한 미군 작전 확대를 고려하고 있는 것으로 나타남

확대 방안에는 공습 강화, 호르무즈 해협 인근 이란 섬들을 점령하기 위한 지상군 파병, 그리고 비밀 핵 활동에 사용될 가능성이 있는 요새 시설 폭격 등이 포함

대통령실은 전쟁의 다음 단계에 대한 최종 결정을 아직 내리지 않았다고 관계자들이 전했으며, 대통령은 비공개적으로나 공개적으로나 이란과의 분쟁을 외교적으로 해결하는 것을 선호한다고 주장

일부 미국 관리들은 트럼프 대통령이 지상군 파병에 소극적이라고 말함

트럼프 대통령은 해상 운송을 지원하고 군사화된 지역을 파괴하기 위해 해협을 따라 다른 섬들을 점령하는 방안도 논의 중이며, 분석가들은 아부 무사, 그레이터 툰브, 레서 툰브가 가장 유력한 목표물이 될 것이라고 지적

URL: <https://bit.ly/4fDwTQ1>

국내 주요 뉴스

K9 자주포 '대수술' 요구하는 스페인...“다 돌고치란 얘기” 지적 나온 이유

변속기 교체 시 사실상 전면 재설계 해야할 수도 URL: <https://bit.ly/4wCYDtU>

한화 “K9 명성 훼손 우려, 문제시 책임 물을 것”

트럼프, 한국 조선업에 곡 집었다...“韓 기업 살려줄 것”

조선 협력 대상으로 한국 기업을 직접 언급 URL: <https://bit.ly/4f5Stg1>

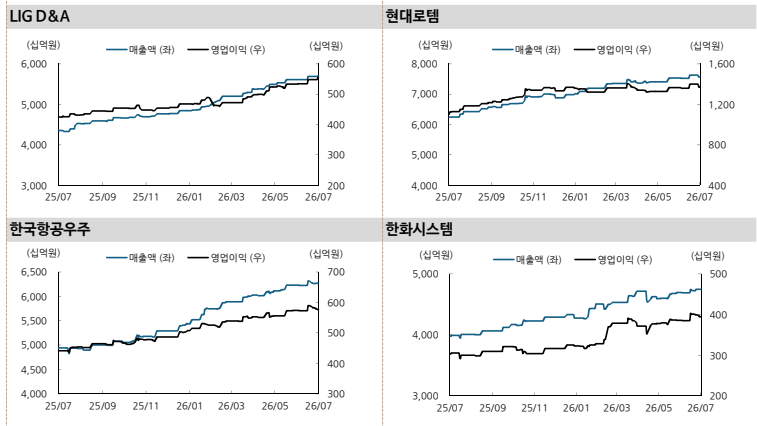
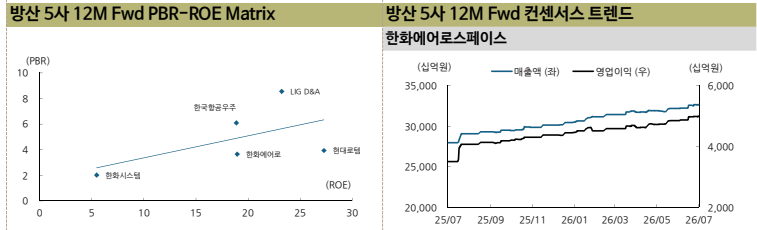
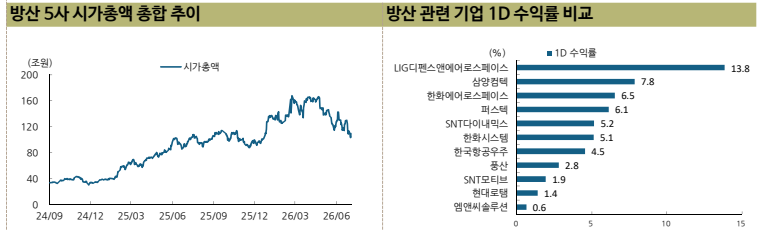
K-방산 수출 늘수록 ‘무기체계 공급망 안정화’ 속제도 커진다

핵심부품 조달 차질 땀 생산·납기·후속 군수지원에 영향 URL: <https://bit.ly/3SZzwmA>

방산 드론 전문 니어스텍, 창사 첫 분기 흑자...상반기 매출 174억 달성

가결산 기준 2분기에 처음으로 영업이익 흑자 URL: <https://bit.ly/4fjHlUC>

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리				(십억원)	(%)	
기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방	
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청	
LIG D&A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종합/류	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	전투 다연장로켓 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-1교량정비 외부경비	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	176,251	-0.1	-3.0	6.4	17.2	16.1	5.5	5.5	65.2	23.8	5.0	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	47,796
RTX	391,982	1.3	6.7	6.8	28.2	25.7	6.3	7.0	14.0	8.6	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	18,303
Northrop Grumman	110,846	-0.7	-3.6	-7.9	18.8	17.4	4.9	6.8	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	매도 전환	순매수 지속	순매도 지속	16,537
General Dynamics	146,922	-1.0	1.7	8.6	21.8	20.0	5.5	4.6	16.7	8.5	8.3	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	14,378
Huntington ingalls	16,265	-0.8	-7.3	-18.3	16.1	13.8	4.1	6.3	13.2	7.5	20.9	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	12,304
L3 Harris Technologies	79,396	-1.1	-5.7	-2.3	24.7	21.0	7.7	8.0	11.4	10.1	8.6	풍산	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	1,704
BAE Systems	106,448	-2.2	-0.4	5.8	21.9	19.1	7.4	8.8	20.5	10.3	11.3	SNT다이내믹스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	865
Leonardo	49,384	-1.2	-3.1	2.5	21.6	17.9	13.9	10.8	13.4	40.0	19.0	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	647
Thales	77,009	0.2	-4.4	-4.0	20.8	18.0	7.2	8.6	25.6	9.1	12.4	퍼스텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	288
Dassault Aviation SA	36,594	-1.5	-5.7	2.3	18.0	14.9	17.2	11.3	17.5	24.4	21.8	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	629
Rheinmetall	77,389	-0.4	-15.1	-37.5	25.9	17.7	41.3	35.1	28.8	57.5	43.1	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	255
Hensoldt	14,485	0.9	2.9	0.5	40.5	30.6	12.4	17.3	20.3	13.1	24.1					
Elbit Systems	51,428	-0.7	-6.9	19.0	50.5	42.4	11.9	11.6	15.6	27.5	17.4					
Saab	43,287	-0.8	3.5	-3.2	35.4	28.0	22.5	20.5	16.7	30.1	26.4					
Aselsan	50,449	-1.1	-7.3	50.4	31.8	16.5	50.4	54.0	17.0	32.6	65.3					
Kongsberg Gruppen	37,122	-1.5	-5.1	28.7	39.3	24.9	-27.5	49.9	35.9	-22.4	59.4					
한화에어로스페이스	47,796	6.5	-14.3	-1.3	20.5	15.8	13.6	14.2	19.0	40.9	28.0					
현대로템	18,303	1.4	-21.3	-10.8	18.9	13.7	17.6	19.9	27.3	17.5	40.8					
LIG디펜스앤에어로스페이스	16,537	13.8	-10.4	79.8	43.6	32.0	20.1	18.3	23.2	47.2	36.9					
한국항공우주	14,378	4.5	-0.1	28.9	44.2	28.2	50.3	20.5	18.9	68.0	48.6					
한화시스템	12,304	5.1	-33.9	21.0	77.4	29.5	18.9	16.1	5.5	124.4	74.9					

자료: Factset, Quantiwise
Compliance Notice
본 자료에 기재된 내용은 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, 변형할 수 없습니다.