

2026.07.24

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

이란 전쟁 비용이 375억 달러로 증가했으며, 미 국방부는 671억 달러 추가 지원을 요청

피트 헤그세스 국방장관은 화요일 상원 청문회에서 이란 전쟁으로 인해 국방부가 현재까지 375억 달러를 지출했다고 밝혔

헤그세스 국방장관과 존 케인 합참의장은 상원 세출위원회에 출석하여 전쟁 및 기타 국방부 비용(군수품, 드론, 미군과 주방위군의 미국 남부 국경 및 워싱턴 D.C. 배치 등)에 필요한 671억 달러의 추가 예산을 요청

국무부가 지난해 '하나의 크고 아름다운 법안(One Big Beautiful Bill)'에 따른 예산 조정으로 1,560억 달러를 받아 750억 달러를 보유하고 있다는 점을 고려할 때, 상원의원들은 이번 긴급 요청에 대해 회의적인 반응

헤그세스는 750억 달러 규모의 국방비 조정 자금이 바이든 행정부 시절 "방치되었던" 군대를 재건하는 데 사용될 예정이기 때문에 작전 지원을 위해 새로운 자금이 필요하다고 말함

추가 요청액의 약 절반인 327억 달러는 현재 진행 중인 작전에 직접 투입될 예정

이번 요청에는 군수품 210억 달러, 작전비 173억 달러, 기밀 프로그램 121억 달러, 사이버 보안 51억 달러, 드론 24억 달러, 대비태세 강화 17억 달러, 연료 15억 달러, 그리고 "행정부 우선순위" 및 주 방위군 지원에 20억 달러가 포함

이번 요청은 2월 28일 시작된 전쟁이 지난 2주 동안 격화된 가운데 나왔으며 미국은 지난 10일 동안 연속으로 공습을 감행했으며, 지난 4일 동안 미군 4명이 사망 하여 미군 사상자 수는 총 18명으로 늘어남

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

이란 전쟁으로 주문량이 급증하면서 미국 무기 제조업체들의 매출이 급증

미국이 미사일 비축량을 보충하고 국방 산업 기반을 "전시 태세"로 전환하기 위한 지출을 확대함에 따라 미국 무기 제조업체들의 매출이 급증

록히드 마틴, 노스롭 그루먼, 그리고 레이시온의 모회사인 RTX는 사상 최대 규모의 수주 잔고를 기록하면서 수익 전망치를 상향 조정

이는 미국이 올해 이란 전쟁에서 사용한 패트리엇 미사일과 정밀 타격 미사일의 생산을 확대한 데 따른 것

미국 미사일 방어국(MDA)으로부터 고고도 미사일 방어체계(THAAD) 생산량을 4배로 늘리는 350억 달러 규모의 발주를 받으면서 수주 잔고는 2300억 달러로 급증

워싱턴의 싱크탱크인 전략국제연구센터(CSIS)는 지난 5월 미국이 이란에 1,000~1,400기의 패트리엇 미사일을 배치했으며, 여기에 우크라이나 지원까지 더해져 '심각한 주문 병목 현상'이 발생했고, 이를 해소하는 데 2029년 중반까지 걸릴 것이라고 지적

레이시온의 2분기 매출도 18% 증가, 레이시온은 미국의 이란 공격 작전에서 중요한 역할을 해온 토마호크 미사일을 생산

미 국방부는 지난 10년간 연평균 86기의 토마호크 미사일을 구매해 왔으며, 2027년 예산에만 785기를 요청

수주 잔고의 상당 부분은 패트리엇, AIM-120 암람, GEM-T 미사일에 대한 수요에서 비롯

한편, 노스롭 그루먼은 화요일에 2분기에 200억 달러 규모의 계약을 수주하면서 수주 잔고가 1,050억 달러로 사상 최고치를 기록했다고 발표

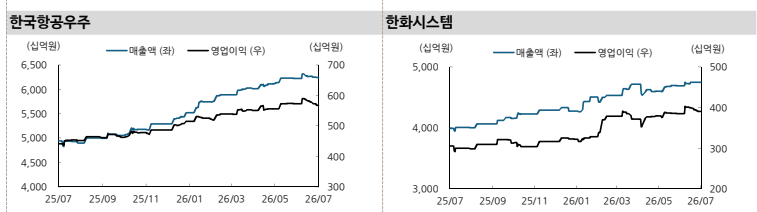
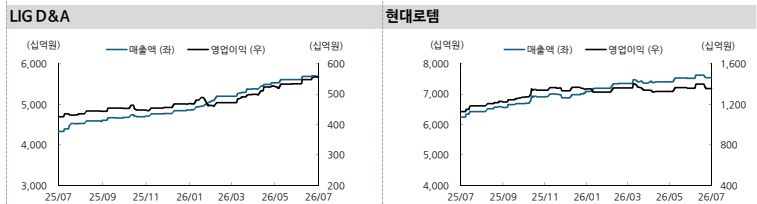
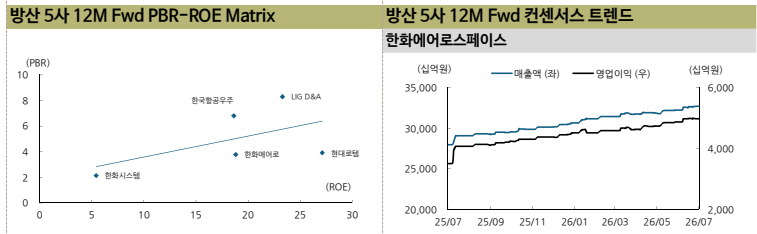
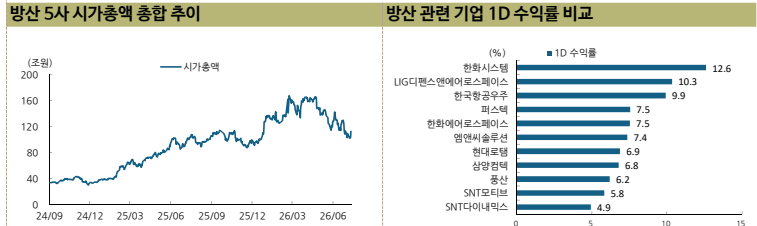
미 국방부는 이란과의 분쟁과 과거 우크라이나에 대한 공급으로 고갈된 비축량을 재건하기 위해 주요 계약업체들이 생산량을 늘리도록 압박

이를 위해 지출을 늘리고 탄약 구매에 대한 7년 장기 "기본 계약"을 체결하여 계약업체와 공급업체들에게 보다 구체적인 수요를 제공

URL: <https://bit.ly/3Re8YNY>

국내 주요 뉴스		
모로코 개척 나선 K-방산...전차, 미사일에 잠수함도 '노크'		
잠수함-전차-방공체계...모로코 정조준	URL: https://bit.ly/4gS7wv8	
모로코 군 현대화 사업 겨냥 해보		
입사 1년 되면 들잔치... 젊어진 K방산·조선		
20대·여성 직원 수 급증	URL: https://bit.ly/4fQCskY	
방산 빅딜의 중심에 선 KAI...불 붙은 지분 경쟁		
한화그룹 연내 15%대 확보 목표, 블랙록도 가세	URL: https://bit.ly/4gSA9YW	
HD현대중공업, 사우디 방산시장 공략 가속		
조선·엔진서 합정 분야로 협력 확대	URL: https://bit.ly/4yCa6eQ	

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/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	광보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	철무 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 최조량산(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-1중구난방,K-1교량전차 외주경비	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	192,312	10.5	12.9	17.6	19.0	17.7	5.9	5.4	64.8	24.0	5.2	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	49,288	
RTX	413,198	7.3	12.2	14.0	29.9	27.3	6.6	7.2	14.0	9.1	10.2	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	18,172	
Northrop Grumman	111,177	1.6	3.9	-6.4	18.7	17.6	5.0	6.9	21.0	2.6	7.9	LIG D&A	매도 전환	순매수 지속	순매도 지속	16,078	
General Dynamics	151,459	2.3	9.0	13.4	22.8	20.9	5.5	4.5	16.7	8.6	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	15,996	
Huntington ingalls	16,595	3.5	1.3	-15.6	16.6	14.3	4.2	6.3	13.2	7.5	20.9	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	13,033	
L3 Harris Technologies	81,895	5.1	2.0	2.1	25.8	22.0	7.8	7.9	11.4	10.1	8.6	풍산	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	1,781	
BAE Systems	112,503	2.1	7.7	14.6	23.8	20.8	7.4	8.8	20.5	10.2	11.2	SNT다이내믹스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	848	
Leonardo	49,928	1.4	2.9	5.5	22.3	18.4	13.9	10.8	13.5	40.0	19.3	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	601	
Thales	81,671	5.1	4.5	3.7	22.5	19.4	7.1	8.6	25.6	9.1	12.4	퍼스텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	299	
Dassault Aviation SA	39,147	5.8	2.7	11.2	19.7	16.3	18.5	11.6	17.4	26.2	22.3	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	651	
Rheinmetall	79,148	0.9	-12.8	-34.8	27.0	18.5	41.1	34.7	28.9	57.2	42.9	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	266	
Hensoldt	15,243	2.4	11.0	7.8	43.4	32.7	12.5	17.4	20.4	13.1	24.3						
Elbit Systems	55,779	3.9	6.5	32.1	54.7	45.9	14.6	11.6	15.7	30.7	17.4						
Saab	48,427	1.7	18.2	11.0	39.6	31.1	24.0	22.1	16.8	33.6	27.1						
Aselsan	53,283	1.7	-4.0	62.4	34.3	17.8	50.4	54.0	17.1	32.6	65.3						
Kongsberg Gruppen	39,158	3.4	-3.2	36.6	42.0	26.6	-27.6	49.9	39.1	-22.9	58.8						
한화에어로스페이스	49,288	7.5	-10.7	1.8	20.9	16.0	13.8	13.4	18.8	41.8	29.0						
현대로템	18,172	6.9	-14.0	-11.4	18.8	13.8	17.6	19.4	27.1	17.2	39.7						
LIG디펜스앤에어로스페이스	16,078	10.3	-9.0	74.8	41.9	30.4	20.5	17.9	23.3	48.5	38.5						
한국항공우주	15,996	9.9	16.9	43.4	51.1	31.9	48.4	22.6	18.6	63.3	51.6						
한화시스템	13,033	12.6	-14.9	28.1	84.9	31.6	18.8	16.1	5.4	119.7	77.0						

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.