

2026.07.29

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

핀란드, 드론 위협으로 러시아 인공 영공 폐쇄 및 해상 교통 제한 조치

핀란드 군은 화요일, 러시아 국경 인근 남부 해안 지역에서 드론 출현 위험이 있어 핀란드 영공 일부를 폐쇄하고 해상 교통을 제한 올해 러시아를 겨냥한 우크라이나 군용 드론이 핀란드, 에스토니아, 라트비아, 리투아니아 영공에 진입하면서 우크라이나 전쟁 이 나토 북부 국경으로 확산될 수 있다는 우려가 커지고 있음

핀란드 군 대변인은 "드론이 해당 지역으로 진입할 경우 당국이 신속하게 대응하고, 안전한 대응책을 마련하며, 시민들의 안전을 확보하기 위해 이러한 조치를 취하고 있다"고 밝힘

군 대변인은 "작전 관련 정보이기 때문에 드론 활동 가능성에 대한 정보 출처에 대해서는 언급할 수 없다"고 밝힘

우크라이나는 장거리 드론을 이용한 러시아 목표물 공격을 강화

우크라이나와 나토 회원국들은 러시아의 신호 교란으로 일부 우크라이나 드론이 나토 영공으로 진입했다고 비난

모스크바는 우크라이나가 의도적으로 드론을 국경 너머로 유도했다고 비난

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

미 육군은 패트리엇 미사일 재고가 부족해지자 30년 만에 처음으로 PAC-2 GEM-T 미사일을 주문

26년 7월 23일, RTX는 미 육군이 레이시온에 4억 4,160만 달러 규모의 계약 수정안을 체결하여 30여 년 만에 처음으로 신형 PAC-2 GEM-T 패트리엇 요격기를 조달하기로 했다고 확인

이번 결정은 이란에 대한 '애픽 퓨리 작전' 기간 동안 막대한 방공 비용 지출로 발생한 재고 부족 문제를 신속하게 해결하기 위해 오랫동안 집중되어 온 PAC-3 MSE 요격기 조달 방식을 전환한 것

레이시온에 주문된 4억 4,160만 달러는 최근 군사 작전에서 소모된 1,060~1,430발의 패트리엇 미사일을 상쇄하기 위해 약 110~220기의 PAC-2 GEM-T 요격 미사일 도입에 사용될 예정

저비용 GEM-T 요격기와 명중률이 높은 PAC-3 포탄을 함께 사용함으로써 군 지휘관들은 다양한 위협에 대응하여 탄창 용량을 최적화하는 동시에 고질적인 공급량 병목 현상을 완화할 수 있음

PAC-3 MSE의 발사 비용이 530만 달러인 데 비해, 반동동 레이더 유도 방식의 GEM-T는 발사당 200만~400만 달러로 책정 되어 순항 미사일, 항공기 및 저고도 전술 탄도 미사일 요격에 비용 효율적인 폭발 파편 솔루션을 제공

2026년 1월에 합의된 7년 기한의 기본 계획은 2030년까지 PAC-3 MSE 미사일의 연간 생산량을 약 600기에서 2,000기로, 즉 월평균 약 50기에서 167기로 늘리는 것을 목표

이러한 생산량 증대는 로켓 엔진, 레이더 탐색기, 유도 전자 장치, 비행 제어 장치, 고에너지 물질, 캐니스터 및 사할 장비를 생산 하는 공급업체의 생산량에도 달려 있음

록히드 마틴은 2026년 4월에 PAC-3 MSE 생산 가속화를 위한 47억 달러 규모의 미확정 계약을 체결했지만, 최종 조립 설비 증 설안으로는 하위 공급업체의 병목 현상을 해소할 수 없음

URL: <https://bit.ly/4bSPUf5>

국내 주요 뉴스		
정찰·수송·폭발물 제거 '무인화'... 한화, 육군 넘어 글로벌 주문		
한화에어로 '아리온스넷' 발판	URL: https://bit.ly/4yMw4VU	
2년내 소·중·대형 플라잉업 확보		
한·브라질 군사협력 확대...K방산, 남미 진출 탄력		
항공·우주·합정 협력 확대 기대	URL: https://bit.ly/4fxY115	
신규 먹거리 '방산' 삼아 불까... 대기업 CVC들 기웃		
정부 펀드 조성, K방산 수출 확대에 투자 경쟁	URL: https://bit.ly/4fxEzCc	
현대위아 노조 "방산매각하면 수익률 급감"		
"매각과 관련해 확정된 사항은 없어"	URL: https://bit.ly/4vSpgKw	

출처 : 경남도민일보(https://www.idc 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	196,157	0.2	14.6	20.2	19.1	17.8	7.7	5.7	61.6	25.1	5.5	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	45,018	
RTX	430,725	0.1	16.3	19.2	30.4	27.8	8.4	7.4	14.6	12.0	9.7	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	13,381	
Northrop Grumman	114,079	0.3	9.8	-3.7	19.0	18.1	5.0	6.9	21.1	2.5	8.1	LIG D&A	매도 전환	순매수 지속	순매도 지속	15,226	
General Dynamics	155,466	1.0	13.4	16.8	23.5	21.5	5.5	4.5	16.7	8.6	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	13,939	
Huntington ingalls	17,278	4.0	6.4	-11.8	17.3	14.9	4.2	6.3	13.3	7.5	20.9	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	11,444	
L3 Harris Technologies	83,131	0.6	4.8	4.0	26.2	22.4	7.8	7.9	11.4	10.1	8.6	풍산	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	1,642	
BAE Systems	115,337	1.3	12.0	18.1	24.5	21.4	7.6	8.5	20.5	10.0	11.4	SNT다이내믹스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	787	
Leonardo	51,913	1.9	16.9	9.9	23.2	19.2	13.9	10.8	13.5	40.0	19.3	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	442	
Thales	85,271	2.4	15.2	8.5	23.5	20.3	7.4	8.8	25.6	9.4	12.7	퍼스텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	247	
Dassault Aviation SA	39,788	1.8	7.8	13.3	20.1	16.6	19.5	10.8	17.4	29.2	21.6	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	608	
Rheinmetall	84,412	3.4	14.8	-30.4	28.9	19.8	41.1	34.7	28.9	57.2	42.9	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	234	
Hensoldt	16,224	1.7	30.0	15.0	46.3	34.9	12.5	17.4	20.4	13.1	24.3						
Elbit Systems	56,265	1.6	16.8	34.9	56.2	47.1	14.1	11.6	15.7	30.1	17.4						
Saab	49,953	2.4	26.3	14.5	40.9	32.1	24.0	22.1	16.8	33.6	27.1						
Aselsan	50,377	-0.7	-1.0	54.5	32.7	16.9	50.4	54.0	17.1	32.6	65.3						
Kongsberg Gruppen	39,362	1.8	6.5	38.8	42.6	27.0	-27.6	49.9	39.2	-22.9	58.8						
한화에어로스페이스	45,018	-2.7	-13.5	-7.0	19.1	14.6	13.8	13.4	18.8	41.8	29.0						
현대로템	13,381	-7.5	-27.8	-34.8	14.5	10.9	17.8	18.0	26.1	12.1	36.2						
LIG디펜스앤에어로스페이스	15,226	0.1	-5.2	65.6	39.7	28.8	20.5	17.9	23.3	48.5	38.5						
한국항공우주	13,939	-2.2	1.0	25.0	44.5	27.8	48.4	22.6	18.5	63.3	51.6						
한화시스템	11,444	-2.9	-16.8	12.5	74.1	28.0	19.3	16.0	5.4	122.0	75.2						

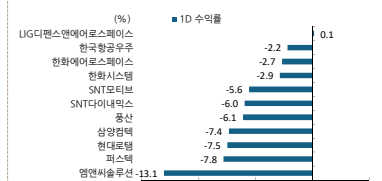
자료: Factset, Quantiwise
Compliance Notice
본 자료에 기재된 내용들은 작성자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다. 본 자료는 고객의 증권투자를 돕기 위한 정보제공을 목적으로 제작되었습니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보를 바탕으로 작성한 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 참고자료로만 활용하시기 바라며 유가증권 투자 시 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 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.

국내 방산 업종 주요 지표

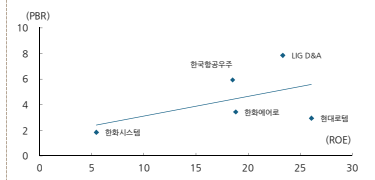
방산 5사 시가총액 총합 추이



방산 관련 기업 1D 수익률 비교

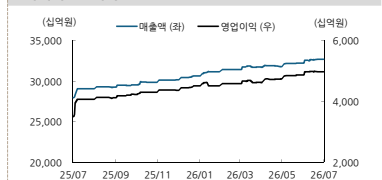


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

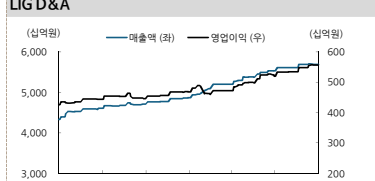


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

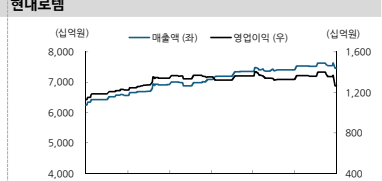
한화에어로스페이스



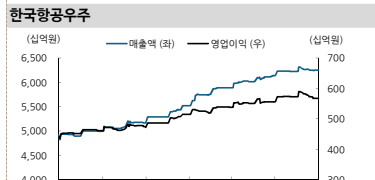
LIG D&A



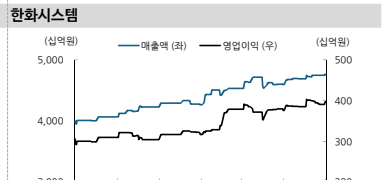
현대로템



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	체결계약명	수주일자	(십억원)	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	강보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6		HD현대중공업	
한화에어로스페이스	철무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7		노르웨이 국방방위청	
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-1중구난장,K-1교량전차 외부경비	2026-06-25	198.5	3.4		방위사업청	

주: 20D 누적 순매수대금 기준