

2026.08.07

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

이란, 걸프 국가들에 경고: 미국은 행동을 중단해야 한다. 그렇지 않으면 강력한 공격을 받을 것
이란은 걸프 국가들을 상대로 적극적인 외교적 압박을 가하며, 도널드 트럼프 대통령이 이란에 대한 미국의 공습을 중단하고 협상을 통해 전쟁을 종식 시키도록 설득하지 않으면 해당 국가들의 석유, 발전소, 상수도 시설을 공격할 것이라고 명시적으로 경고

이란 고위 관리에 따르면, 해당 경고는 워싱턴의 가장 가까운 아랍 동맹국들의 에너지 시설, 유전, 정유 시설, 전력망, 수자원 기반 시설, 교통망 및 기타 전략 자산에 대한 공격을 예상한 것

이번 외교적 공세는 이란이 걸프 지역의 취약성을 지렛대로 활용하려 한다는 점을 분명히 보여주며, 미국과 이란 간의 새로운 충돌이 발생할 경우 역대 경제 기반 시설이 직접적인 공격 대상이 될 수 있다는 점을 역대 정부들에게 강조

또 다른 걸프 소식통에 따르면, 이 경고는 모든 걸프 국가를 겨냥한 것이었지만 주로 사우디아라비아와 카타르를 통해 전달

이란의 한 관계자는 카타르, 오만, 사우디아라비아가 모두 미국에 테헤란과의 대화를 재개하고 재발하는 갈등을 피할 것을 촉구했다고 밝힘

리아드는 워싱턴에 외교적 해결을 촉구하는 한편, 위협이 가해질 경우 스스로를 방어할 것이라는 점도 분명히 함

사우디 왕실과 가까운 분석가인 알리 시하비는 사우디아라비아가 긴장을 더 고조시켜도 원하는 결과를 얻기는 어려울 것으로 판단하고 있다고 말함

이란 고위 관리리는 테헤란의 관점에서 트럼프 대통령이 이제 두 가지 달갑지 않은 선택에 직면해 있다고 말함

하나는 걸프 지역 전체를 휩쓸고 세계 에너지 공급을 마비시킬 수 있는 분쟁을 확대하는 것이고, 다른 하나는 워싱턴이 원하는 결정적인 승리에는 미치지 못하더라도 협상을 통해 결과를 받아들이는 것

URL: <https://bit.ly/4by2KM>

독일 경찰은 라이프치히 공항에서 폭발물을 탑재한 드론이 발견됐다고 밝힘
독일 경찰은 우크라이나 안토노프 화물기의 유럽 주요 기지 중 하나인 라이프치히 할레 공항에서 사제 폭발 장치를 탑재한 드론이 밤새 발견됐다고 밝힘

수요일, 드레스덴 경찰은 수송기가 이륙 직후 다른 비행 물체(드론으로 추정)와 충돌해 경미한 피해를 입었다고 밝힘

최근 유럽 공항에서 드론 침입 사건이 잇따르고 있는 가운데, 이번에는 조사관들이 폭발물을 발견한 첫 사례로, 잠재적으로 심각한 위협 증가를 시사

유럽 정보기관들은 지난 2년간 발생한 여러 차례의 드론 공항 침입 사건의 배후에 러시아가 있다고 보고 있음

라이프치히 할레 공항은 우크라이나 화물기의 허브 공항일 뿐만 아니라 연간 200만 명이 넘는 승객을 처리하는 중요한 지역 민간 공항

지난달 국제전략연구소(IISS)의 보고서에 따르면, 2024년 이후 유럽 공항과 주요 군사 시설에 대한 수십 건의 드론 침입 사건은 러시아 소행일 가능성이 높다고 결론

최근 몇 년 동안 러시아의 유럽에 대한 사보타주 공격이 크게 강화되었으며, 크렘린궁은 목표 달성을 위해 민간인 사상자를 감수하는 데 더욱 무모해지고 있다고 유럽 정보기관들은 밝힘

URL: <https://bit.ly/4z1bPL4>

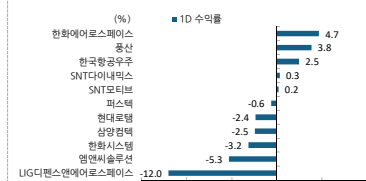
국내 주요 뉴스	
K9 자주포 수출 공신 'K10 탄약운반차', 21년 만에 성능 개량	
K10 탄약운반차(K10)의 성능 개량이 시작	URL: https://bit.ly/4xG8Vp
2005년 첫 개발 완료 이후 21년 만	
트럼프 “美군함 10척 건조되나”… 60조 농친 K방산, 이번엔?	
미 백악관의 동맹국 조선소 건조 허용 의회에 공식적 요청	URL: https://bit.ly/4xKqCbN
종력발전 점검에서 방산으로…니어스텝, 코스닥 상장 도전	
40개국·10만회 비행 데이터 축적…군용 드론으로 영역 확장	URL: https://bit.ly/4cnzKKQ
LIG D&A 임직원 구속…방사청에 '4억대 뇌물' 제공 혐의	
무기개발 일괄 뒤늦은 방사청·업체 유착 의혹	URL: https://bit.ly/4fjxboD

국내 방산 업종 주요 지표

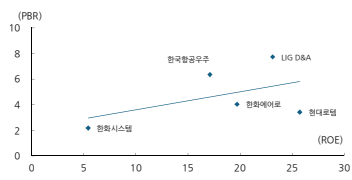
방산 5사 시가총액 총합 추이



방산 관련 기업 1D 수익률 비교

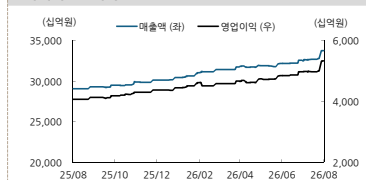


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

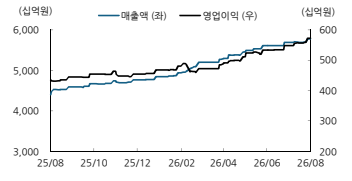


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

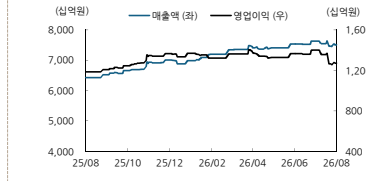
한화에어로스페이스



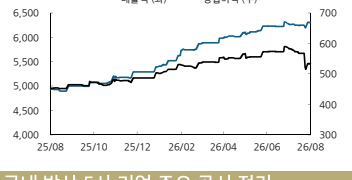
LIG D&A



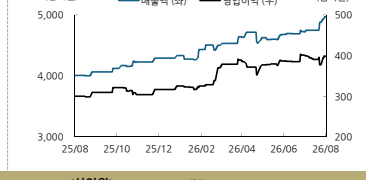
현대로템



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/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	소형무장정밀기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG D&A	강보고-II 성능개량 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 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(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 최조상위(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 외부장비	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	191,478	0.9	8.9	20.5	19.2	17.9	7.7	5.7	61.6	25.1	5.5	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	54,227
RTX	428,298	0.4	11.2	21.7	30.8	28.2	8.6	7.4	14.7	12.5	9.8	현대로템	매도 전환	순매도 지속	순매수 지속	15,738
Northrop Grumman	114,808	1.8	3.4	-0.4	19.7	18.6	5.0	6.9	21.1	2.5	8.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	15,335
General Dynamics	149,012	0.7	3.3	14.9	22.9	20.9	6.2	4.8	16.7	9.5	8.2	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	14,631
Huntington ingalls	18,048	1.3	11.2	-5.4	17.6	15.5	6.6	6.5	13.7	13.6	18.9	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	13,108
L3 Harris Technologies	76,745	1.2	-2.0	-1.4	24.5	21.2	7.9	7.4	11.3	10.8	7.9	풍산	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	2,289
BAE Systems	123,563	2.0	11.6	28.4	26.4	23.0	8.2	8.8	20.6	10.1	11.7	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	784
Leonardo	55,544	2.0	8.6	19.1	25.0	20.6	14.1	10.6	13.6	40.4	19.3	엠앤씨솔루션	순매수 지속	매도 전환	순매도 지속	445
Thales	89,265	1.1	11.4	15.1	24.8	21.4	7.5	8.8	25.8	9.7	13.0	퍼스텍	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	300
Dassault Aviation SA	39,673	0.9	3.2	14.5	20.4	16.8	19.6	9.7	17.4	29.2	19.9	SNT모티브	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	649
Rheinmetall	88,787	-3.5	4.3	-25.8	30.9	21.2	41.0	34.7	28.9	55.8	43.3	삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	263
Hensoldt	17,136	3.3	11.7	23.1	49.7	37.5	13.4	17.2	20.3	13.4	24.2					
Elbit Systems	57,181	-0.4	9.1	38.5	58.6	49.2	12.2	11.6	15.7	27.9	17.4					
Saab	50,928	0.7	4.8	17.0	41.8	32.8	24.0	22.1	16.8	33.6	27.1					
Aselsan	49,505	4.7	-5.2	56.7	33.3	17.9	50.1	58.5	16.7	32.6	65.3					
Kongsberg Gruppen	40,376	-1.3	-4.9	44.0	44.2	28.0	-27.6	49.9	39.4	-22.3	60.4					
한화에어로스페이스	54,227	4.7	-6.1	12.0	21.6	17.2	19.7	9.2	19.7	52.2	24.6					
현대로템	15,738	-2.4	-22.6	-23.3	17.2	13.0	17.2	17.8	25.7	10.8	35.6					
LIG디펜스앤에어로스페이스	15,335	-12.0	-12.1	66.7	40.3	28.9	20.2	18.2	23.1	46.4	40.5					
한국항공우주	14,631	2.5	-6.3	31.2	56.1	32.6	45.5	24.8	17.1	37.3	64.0					
한화시스템	13,108	-3.2	-0.4	28.9	101.0	33.3	23.4	16.4	5.4	110.2	80.0					

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, 변형될 수 없습니다.