

2026.08.12

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해의 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

미 국방부는 업계에 '훨씬 더 빠르' 무기 생산 계획을 21일 이내에 제출하도록 요구
최근 이란과의 충돌로 미군의 무기 비축량에 압력이 가해지고 있으며, 미 국방부는 방위산업체들에게 핵심 무기의 생산 및 납품을 가속화하도록 압박

스티브 파인버그 국방부 차관은 8월 5일 국방 산업계 지도자들에게 보낸 메모에서 "핵심 역량에 대한 훨씬 더 빠르고 적극적인 납품 일정 및/또는 생산량 증대 계획을 21일 이내에 제출하라"고 밝힘

수요 증가는 미국이 이란과의 분쟁에서 대량의 첨단 무기를 사용한다에 따른 것으로, 최근 추산에 따르면 주요 미사일 요격기 재고가 감소한 것으로 나타남

전략국제연구센터(CSIS)의 분석에 따르면, 미국의 패트리엇 요격 미사일 보유량은 이란과의 전쟁 이전 2,330기에서 최근 작전 이후 759~827기로 감소한 것으로 추산

미 국방부의 과제는 사용된 요격 미사일의 수를 파악하는 것이 아니라, 얼마나 빨리 교체할 수 있는냐는 것

CSIS는 패트리엇 PAC-3 MSE 요격 미사일의 인도 일정을 약 42개월, THAAD의 인도 일정을 약 53개월로 추산

보잉, 록히드 마틴, RTX와 같은 무기 제조업체들에게 21일이라는 긴급한 기한이 전달

미 국방부는 7월 27일 PAC-3 MSE 및 THAAD 요격 미사일의 핵심 추진 부품 생산 확대를 위해 업계와 7년 기한의 기본 협약을 체결했다고 발표

L3Harris는 PAC-3 계약을 통해 요격 미사일 지원 관련 다양한 추진 제품 생산량을 거의 세 배로 늘릴 것이며, THAAD 계약은 핵심 추진 부품 생산량을 네 배로 늘리는 것을 목표로 한다고 밝힘

URL: <https://bit.ly/4x1a0Bu>

보잉, 시장에서 구할 수 있는 부품으로 제작한 저렴한 레이더 탐색기 공개

보잉은 화요일 앨라배마주 헛츠빌에서 열린 올해 우주 및 미사일 방어 심포지엄 개막식에서 초저가 레이더 탐색기를 공개하며, 이를 통해 더 적은 비용으로 더 많은 무기에 미사일 유도 기능을 제공할 수 있다고 홍보

탐색기는 유도 무기에서 가장 비싼 부품 중 하나이며, 보잉은 이 비용 때문에 군이 구매할 수 있는 수량이 제한된다고 주장

보잉의 초저비용 탐색기(ULCS)는 능동형 탐색기로, 항공기나 지상 기지의 레이더 신호에 의존하는 대신 자체적으로 레이더 신호를 방출

회사 측은 ULCS가 설계상 각 무기마다 다른 탐색기가 필요하지 않고 세 가지 무기 모두에 재사용할 수 있기 때문에 공중 및 미사일 방어 요격기, 유도 폭탄 및 순항 미사일에 ULCS를 사용하는 방안을 검토 중이라고 밝힘

보잉에 따르면, 무기 간 재사용이 주요 판매 포인트/보잉만이 모듈화 전략을 활용하려는 것은 아님

록히드 마틴은 8월 10일, 다양한 무기에 적용 가능한 동일한 모듈식 개념을 기반으로 구축된 무산 주파수 센서, 미사일 데이터링크 및 탐색기 기술 제품군인 스트리고(Strigo)를 발표

URL: <https://bit.ly/4f5pk8n>

유럽 재무장에 신뢰할 수 있는 산업 파트너가 필요한 이유

대규모로 생산하고, 신속하게 공급하며, 탄력적인 산업 역량을 통해 지속적으로 유지하는 것이 진정한 과제

파트너 국가들 중에서 한국은 즉각적인 역량 제공과 장기적인 산업적 가치 창출을 모두 달성할 수 있는 몇 안 되는 국가 중 하나로 부상

중요한 것은 한국이 단순히 플랫폼만 제공하는 것이 아니라는 점

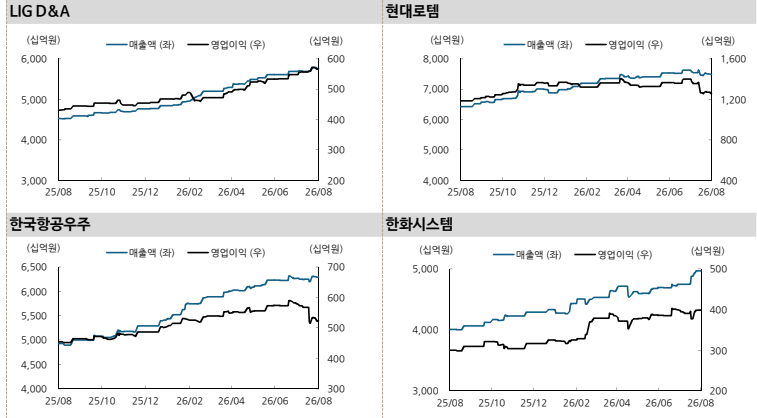
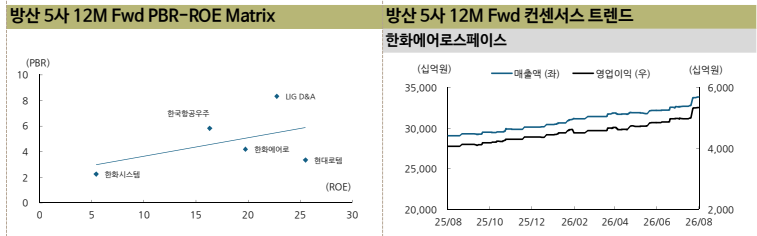
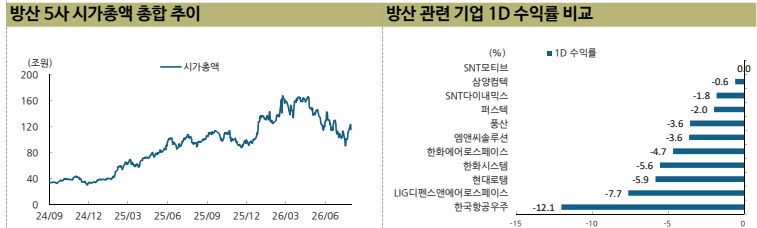
한국의 방위산업은 현지화, 기술 이전, 산업 투자 및 장기적인 협력을 기반으로 하는 파트너십 모델을 점차 확대

독일 국제안보연구소(SWP) 객원 연구원인 에릭 J. 발바호 박사의 분석에 따르면, 한국은 유럽이 생산 병목 현상을 해소하고 공급망을 단축하며 작전 준비 태세를 강화하는 데 있어 독보적인 위치에 있음

URL: <https://bit.ly/4ic63uJ>

국내 주요 뉴스	
한화 '1.7조 배팅' 오스탈USA 인수 추진...美핵잠 시장 정조준	
필리조선소 이어 '빅딜' 정보	URL: https://bit.ly/4qapkEj
H2 조선·방산업체 美사업부	
KO 전차에 능동방호체계 탑재...함대함유도탄 사거리 연장 추진	
약 3조 4,480억으로 능동방호체계 성능개량	URL: https://bit.ly/4g1ERS1
국방과학연구소·LIG D&A 전룡, 동력비행 시험 성공...2028년 범격버스터 자립	
FA-50 분리 엔진점화 입증...타우러스 대체 킬체인 핵심 배치	URL: https://bit.ly/4wiPI0d
한화, KAI 지분 15% 넘겨...항공우주·방산 종합기업 속출	
한화그룹, KAI 지분 15.89%...공정위 기업결합 심사 신청	URL: https://bit.ly/4hs7o5O

국내 방산 업종 주요 지표



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리			(십억원)	(%)
기업명	제결계약명	수주일자	계약금액	매출비중
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개량 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3
LIG D&A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종합/위	2025-12-24	124.3	3.8
LIG D&A	전차전기(Block-II) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6
LIG D&A	소형무장정기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5
LIG D&A	강보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6
한화엔지니어링	철무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7
한국항공우주	공기통신무전기 성능개량사업(TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1
한화엔지니어링	라이선스 계약(전무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	341.0	3.0
한화엔지니어링	부품공급 계약(전무 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	2,024.1	18.0
한화엔지니어링	방산수출 이행약정(핀란드 K9)	2026-04-09	941.4	3.5
한화시스템	KF-21 최조양산(EOTGP)	2026-04-20	92.0	2.5
LIG D&A	말레이시아 向 함대공유도탄(해공) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3
현대로템	K-1중구난장,K-1교량전차 외부경비	2026-06-25	198.5	3.4

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
Lockheed Martin	195,393	-0.9	14.2	23.6	19.6	18.3	7.8	5.7	61.6	25.2	5.5	한화엔지니어링	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
RTX	427,311	-0.1	14.3	22.1	30.9	28.3	8.6	7.4	14.7	12.5	9.8	현대로템	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속
Northrop Grumman	115,831	-0.4	6.7	1.0	19.9	18.9	5.0	6.9	21.1	2.5	8.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
General Dynamics	150,168	-1.0	4.5	16.4	23.1	21.1	6.4	4.8	16.8	9.9	8.4	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속
Huntington Ingalls	18,297	-0.9	14.6	-3.6	17.8	15.7	6.9	6.5	13.8	14.5	18.7	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속
L3 Harris Technologies	75,434	-1.3	-1.6	-2.6	24.1	20.9	7.8	7.2	11.4	10.9	7.7	풍산	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
BAE Systems	125,017	-0.6	20.5	30.1	26.7	23.3	8.4	9.0	20.6	10.4	11.8	SNIT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속
Leonardo	55,632	0.7	13.7	19.8	25.1	20.7	14.2	10.8	13.6	40.5	19.5	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속
Thales	89,949	0.1	19.9	16.5	25.1	21.6	7.6	8.9	25.8	9.9	13.2	퍼스텍	매도 전환	순매수 지속	순매도 지속
Dassault Aviation SA	39,877	0.0	10.3	15.6	20.6	17.0	19.6	9.7	17.4	29.2	19.9	SNIT모티브	매도 전환	순매수 지속	순매도 지속
Rheinmetall	87,117	0.0	15.1	-26.8	30.7	21.0	40.7	34.6	28.9	54.8	43.2	삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속
Hensoldt	17,088	-1.7	21.8	23.3	49.6	37.6	13.7	16.8	20.4	13.9	23.7				
Elbit Systems	51,815	-9.4	2.3	25.7	53.4	44.8	11.8	11.6	15.7	27.4	17.4				
Saab	52,905	3.0	20.4	22.4	43.6	34.2	23.9	21.9	17.0	33.4	26.9				
Aselsan	48,194	0.0	-3.7	53.8	32.7	17.5	50.5	64.0	16.8	32.6	65.3				
Kongsberg Gruppen	42,041	2.8	7.1	50.1	45.5	29.2	-27.6	49.9	39.7	-22.3	60.4				
한화엔지니어링	56,491	-4.7	13.5	16.7	22.4	17.9	20.2	8.7	19.7	53.0	24.0				
현대로템	15,433	-5.9	-21.0	-24.7	16.9	12.7	17.2	17.8	25.5	10.8	35.6				
LIG디펜스엔지니어링	16,602	-7.7	1.5	80.5	44.8	31.7	19.6	18.9	22.7	44.1	40.9				
한국항공우주	13,208	-12.1	-6.1	18.4	50.9	29.4	45.6	24.7	16.3	36.5	64.8				
한화시스템	13,632	-5.6	1.7	34.0	105.0	34.6	23.4	16.4	5.4	110.2	80.0				

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, 변형될 수 없습니다.