

2026.03.18

해외 주요 뉴스

패트리엇 방공망의 요격은 비용이 많이 든다

중동 전역에서 미사일과 드론 공격이 격화됨에 따라 미군은 다가오는 위협을 차단하기 위해 패트리엇 미사일 포대와 같은 방공 시스템에 크게 의존

패트리엇 시스템은 레이더와 패트리엇 첨단 능력-3(PAC-3) 요격 미사일과 같은 요격 미사일을 사용하여 날아오는 미사일과 드론의 공격을 방어하는 데 널리 사용

이 시스템은 기지와 기반 시설을 공중 공격으로부터 보호하는 핵심 도구가 되었지만, 비용이 매우 높음

PAC-3 요격 미사일 한 발당 수백만 달러가 소요되는 만큼, 제조 원가가 훨씬 저렴한 드론을 요격하는 데 사용하기에는 지나치게 비싼 무기

미사일 제조사인 록히드 마틴은 국방부와 1월 계약에 따라 생산량을 늘릴 예정이지만, 현재로서는 미국이 보유한 PAC-3 요격 미사일의 수량이 한정되어 있고 생산에는 시간이 걸림

중동에서 요격 미사일 소비가 증가함에 따라 전문가들은 높은 수요와 높은 가격을 공급이 따라가지 못할 수 있다고 경고

러우전쟁도 아직 진행중인 상황이기에 패트리엇 미사일 공급 부족은 장기간 지속될 전망

이란전쟁을 통해 미사일 소모전 양상 돌입 시 가성비 무기의 중요성이 다시 부각

URL: <https://bit.ly/471bVWQ>

이집트, 한국과 협력하여 K9A1 쏘나 155mm 곡사포의 국내 생산에 착수

이집트는 한국 한화에어로스페이스와 협력하여 K9A1 쏘나 155mm 자주포의 국내 공동 생산에 착수

이는 이집트가 국내 방산 제조업 부문을 확대하려는 노력에 있어 중요한 진전

나토 및 동맹국 여러 국가에서 널리 사용되는 이 궤도형 자주포는 기술 이전, 인력 양성, 공급망 개발 등을 포함하는 광범위한 산업 협력 프로그램의 일환으로 이집트에서 조립될 예정

K9A1 시스템 초기 생산본은 한국에서 제조되었으며, 이후 생산본은 라이선스 계약을 통해 이집트 군수공장 200에서 조립 및 생산이 점차 확대

이집트군은 중동 및 북아프리카에서 가장 큰 규모의 지상군을 보유하고 있으며, 기동 부대 지원, 심층 화력 제공, 대규모 전투 작전 수행에 있어 포병에 크게 의존

이집트 관계자들은 이 프로그램을 장기적인 군사 현대화의 핵심 요소로 보고 있으며, 주요 이상전 장비의 해외 수입 의존도를 줄이는 데 도움이 될 것으로 기대

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

국내 주요 뉴스

방산 공급망 재편 속도내는美...3년 안에 중국산 100% 배제

핵심 부품 등 중국산 견어내기로

URL: <https://bit.ly/4uBiI9a>

韓 방산기업이 최대 수혜자 될 듯

방사청 '올해 방산수출 수출 200억 달러 달성'

수요에 맞춘 전략적 협력체계를 구축해 방산 수출 약 30조원 목표

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

한화, 글로벌 방산벨트 확장... '록히드마틴' 형 패키지 전략 속도

미국·유럽·중동 생산 거점 확대

URL: <https://bit.ly/3NKNh6a>

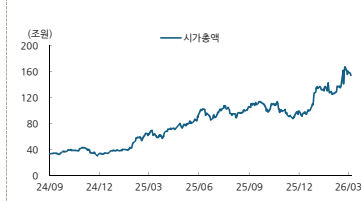
K·방산, 'NATO 무기 공급 세계 2위' 공식 등극...서방 군수 공급망 편입

빠른 납기·현지화·MRO로 서방 공급망 파고든 한국

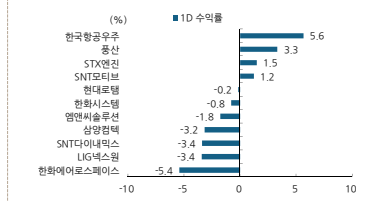
URL: <https://bit.ly/473b9W>

국내 방산 업종 주요 지표

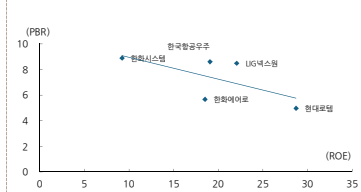
방산 5사 시가총액 총합 추이



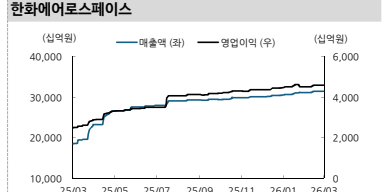
방산 관련 기업 1D 수익률 비교



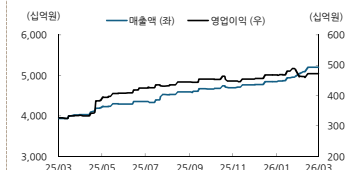
방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix



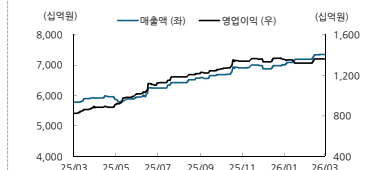
방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드



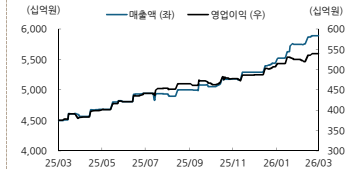
현대로템



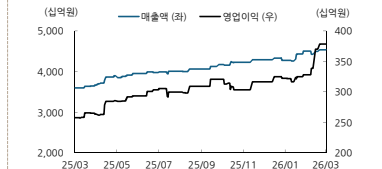
LIG넥스원



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	제결계약명	주주일자	(십억원)	(%)	
LIG넥스원	L-SAM 양산(동계소 AAM, 체계통합) 외 44사	2025-11-27	163.9	5.0	방위사업청
현대로템	장애물개척전차 2차 양산사업	2025-12-09	250.0	5.7	방위사업청
한화시스템	폴란드 EC2 K2ZF 조준경 외 물품공급계약	2025-12-11	203.1	7.2	현대로템(폴란드)
한화에어로스페이스	방산수출 이행약정서 (엑스톨나 및 천무)	2025-12-16	436.6	3.9	KOTRA(엑스톨나)
한화시스템	M-SAM Block-III 체계개발 다기능레이다 시스템	2025-12-17	200.6	7.2	국방과학연구소
한국항공우주	한국형전투기(KF-21) 추가무장시험	2025-12-18	683.8	18.8	방위사업청
한화에어로스페이스	T-50 수출 사업용 엔진	2025-12-23	472.8	4.2	한국항공우주
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG넥스원	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계개발/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG넥스원	전차전기(Block-I) 체계개발	2025-12-24	1,559.3	47.6	방위사업청
LIG넥스원	소형무장열기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG넥스원	경보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	천무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공지통신무전기 성능개발사업(ITA-S0 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5	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	218,607	-1.4	-2.5	31.6	21.2	19.9	5.5	5.0	73.2	24.5	4.0	한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	71,823	
RTX	407,522	-1.3	1.6	10.9	29.7	26.9	5.5	6.8	13.5	7.5	10.7	현대로템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	21,053	
Northrop Grumman	153,430	-1.6	3.1	27.0	25.9	24.0	4.7	6.2	21.3	3.2	7.0	LIG넥스원	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	15,401	
General Dynamics	143,846	0.5	2.5	5.8	21.8	19.6	4.1	4.6	16.7	6.0	9.4	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	19,690	
Huntington ingalls	24,782	1.5	1.0	24.4	24.5	20.8	3.5	6.1	12.7	8.1	22.5	한화시스템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	25,973	
L3 Harris Technologies	102,869	0.7	6.8	25.6	31.8	27.4	7.1	7.6	10.8	9.5	9.1	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,800	
BAE Systems	135,366	0.4	18.4	36.0	28.0	24.9	16.3	7.8	19.6	8.6	10.3	SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,180	
Leonardo	62,861	-0.8	17.1	28.8	28.1	23.4	8.4	8.5	12.5	31.3	16.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,173	
Thales	88,020	-0.4	1.5	8.3	23.6	20.6	6.8	7.9	24.3	7.7	11.7	STX엔진	매도 전환	순매수 지속	순매도 지속	1,373	
Dassault Aviation SA	45,782	0.0	5.0	26.4	21.9	18.6	17.3	11.9	16.8	27.3	21.4	SNT모티브	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	789	
Rheinmetall	130,526	0.6	1.6	4.7	41.3	27.7	47.2	37.1	28.9	61.8	46.6	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	532	
Hensoldt	16,327	-0.2	1.7	11.9	45.4	34.7	12.2	16.7	19.8	13.0	24.3						
Elbit Systems	68,931	11.0	47.8	65.4	78.2	66.8	10.5	7.5	13.1	21.6	13.3						
Saab	59,619	-0.1	7.6	27.8	47.7	37.7	21.3	19.6	16.0	28.6	26.0						
Aselsan	52,563	6.5	12.9	47.3	34.9	17.2	50.6	60.7	16.2	47.8	60.6						
Kongsberg Gruppen	55,835	-1.2	10.7	57.8	43.8	32.5	12.4	27.5	33.7	4.7	35.7						
한화에어로스페이스	71,823	-5.4	26.3	48.4	28.7	22.8	15.4	12.0	18.5	46.0	23.5						
현대로템	21,053	-0.2	-4.3	2.7	21.0	15.7	19.6	18.4	28.7	26.8	32.8						
LIG넥스원	15,401	-3.4	53.3	67.5	41.9	30.4	16.0	18.4	22.0	36.5	37.7						
한국항공우주	19,690	5.6	14.3	76.6	52.5	38.5	51.6	18.8	19.1	83.3	33.6						
한화시스템	25,973	-0.8	34.3	155.3	118.7	85.8	16.1	15.9	9.2	139.1	33.4						

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.

연구원 강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

주: 20D 누적 순매수대금 기준