2026.04.29

연구원 강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

이스라엘, 이란 미사일 및 드론 요격을 위한 첫 실전 배치로 아랍에미리트에 아이언돔 방어 시스템 배치

이스라엘이 아랍에미리트에 아이언 돔 방공 시스템을 배치한 것으로 알려짐

실전에서 검증된 이스라엘의 미사일 방어 체계를 국경 너머로 확장한 첫 사례

이미 THAAD, 패트리어트 PAC-3 등을 중심으로 구축된 걸프 지역 방어 체계에 있어 이는 단순한 상징적 공급이 아니라 하위 계층에 전술적 기능을 추가하는 것

UAE에서 아이언 돔의 가치는 전략적 사거리 방어보다는 상위 방어망을 뚫거나 회피하는 로켓, 순항 미사일, 무인 항공기, 저위력 탄도 미사일 등을 신속하게 요격하는 데 있음

선택적 방어 논리는 UAE가 이미 걸프 지역에서 가장 강력한 공중 및 미사일 방어망을 보유하고 있음에도 불구하고 해당 포대가 유용했던 이유를 설명

이번 소식은 이스라엘이 아이언 돔을 귀중한 국가 자산으로 오랫동안 보호해 왔으며 우크라이나를 포함해 극심한 정치적 압박을 받는 국가에 이전하는 것을 꺼려왔다는 점에서 매우 중요

더욱 심오한 의미는 아브라함 협정이 외교나 무기 전시의 보여주기식 차원을 넘어 전시 작전 통합 단계로 진입했다는 점

중동 지역의 미사일 방어 현대화는 차세대 중동 방공망이 개별 무기 구매보다는 탄력적이고 다층적인 네트워크로 연결하는 데 더욱 의존하게 될 것임을 보여줌

이스라엘에게 이번 작전은 아이언 돔이 본토 방어 무기일 뿐만 아니라, 운용 인력, 요격기, 레이더 감시 능력, 그리고 정치적 승인이 모두 갖춰지면 수출 가능한 비상 방어 체계로서의 역할도 수행할 수 있음을 입증

URL: https://bit.ly/3QT9Mah

호주, HIMARS와 추가 장갑차 도입으로 군 전력 강화

호주는 장거리 타격용 록히드 마틴 고기동 포병 로켓 시스템(HIMARS)과 탈레스 부시마스터 차륜형 장갑차를 추가로 도입하여 군 전력을 강화한다고 발표

호주 정부가 발표한 보도자료에 따르면 HIMARS 발사기는 호주 육군 제2 장거리 화력 연대에 배치될 예정

이번에 추가되는 물량은 호주가 이전에 주문하여 현재 배송 중인 42대의 HIMARS에 더해지는 것

호주는 또한 HIMARS 전력에 사용할 유도 다연장 로켓 시스템(GMLRS) 생산을 이미 시작한 데 이어 PrSM(PrSM) 생산을 위한 현지 생산 시설 구축도 진행 중

호주는 또한 7억 5천만 호주 달러 규모의 계약을 통해 부시마스터 방호 기동 차량 268대를 새로 도입할 것이라고 발표

URL: https://bit.ly/4220hrQ

미군이 새로 개발한 합동 레이저 무기 체계에 대해 우리가 알고 있는 것

미국 국방부가 구상 중인 ' 미국을 위한 황금 돔 ' 국내 미사일 방어 체계의 일환으로 순항 미사일을 요격할 수 있는 고에너지 레이저 무기가 구체화

미 육군과 미 해군이 협력 하여 개발 중인 새로운 합동 레이저 무기 시스템(Joint Laser Weapon System)은 초기에는 150킬로와트급 컨테이너 시스템으로 구성되지만 해군의 2027 회계연도 예산 요청에 따르면 향후 최소 300킬로와트까지 확장하여 순항 미사일 위협을 요격할 수 있는 잠재력을 갖고 있음

미 육군은 예산 요청서에 따르면 2026 회계연도에 E-HEL 2대를, 그 다음 해에 2대를 추가로 조달할 계획이며, 향후 몇 년 동안 총 24대를 생산 및 신속 배치할 계획

컨테이너형 150kW 시스템은 이전의 거대한 시스템들에 비해 더 현실적이고 달성 가능한 목표일 수 있지만, JLWS가 예산 편성 과정과 순항 미사일을 격추하는 실제적인 복잡성을 모두 극복할 수 있을지는 여전히 미지수

URL: https://bit.ly/4n35HfU

국내 주요 뉴스

미쓰비시전기, 美 RTX과 미사일 공동 생산 협의… 日 방산 기지 강화 가속

미국산 공대공 미사일 'AIM-120' 생산 체제 구축 착수 URL: https://bit.ly/41YiC99

전자회로 기판부터 조립까지

현대로템, 폴란드형 K2 전차 현지 생산 계약

현지산 장비 활용·정비 협력 등 동반 성장 URL: https://bit.ly/4udV0Js

HD현대, 美 해군연구청 과제 참여한다

한 조선업 'MI 방산 기술 검증 트랙' 편입 미 방산 공급망 진입 전 단계 진입 URL: https://bit.ly/3OlwBwN

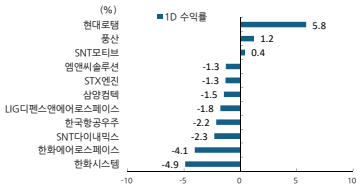
LIG D&A "K-방산 혁신 생태계의 새 연결고리 만든다"

방산혁신펀드 3년차… 20개 기업에 432억 투자 URL: https://bit.ly/4ddy4V2

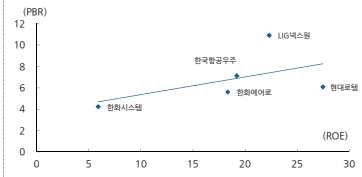
국내 방산 업종 주요 지표

방산 5사 시가총액 총합 추이

방산 관련 기업 1D 수익률 비교

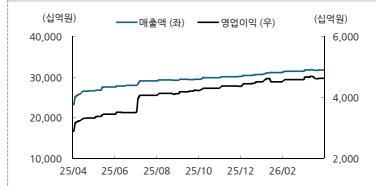


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

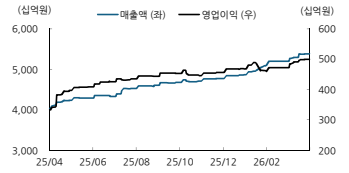


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

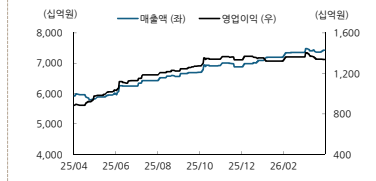
한화에어로스페이스



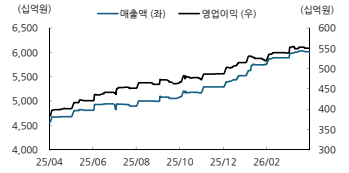
현대로템



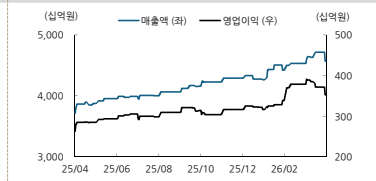
LIG D&A



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

(십억원) (%)

기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
한화에어로스페이스	T-50 수출 사업용 엔진	2025-12-23	472.8	4.2	한국항공우주
한화시스템	연합지휘통제체계 성능개량 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D&A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종합/유	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	소형무장헬기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2	3.5	한화에어로스페이스
LIG D&A	장보고-II 성능개량 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 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(천무 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부품공급 계약(천무 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(해궁) 수출 사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부

국내외 방산 기업 주요 지표

종목명	시가총액(십억원)	수익률(%) 1D	1M	YTD	PER 26F	27F	매출액 변화율 26F	27F	ROE 12Mfwd	영업이익 변화율 26F	27F
Lockheed Martin	174,049	-0.2	-16.8	5.9	17.1	16.0	5.5	5.4	70.3	24.1	4.9
RTX	348,619	1.3	-7.4	-4.2	25.4	23.1	6.1	7.0	13.7	8.4	10.4
Northrop Grumman	120,934	0.4	-14.9	1.3	20.7	19.2	4.8	6.6	21.1	3.0	7.2
General Dynamics	125,191	0.4	-9.5	-6.8	19.3	17.4	4.3	4.6	16.3	5.9	9.1
Huntington ingalls	20,970	0.8	-5.3	6.3	20.8	17.8	3.7	6.1	13.0	8.7	21.8
L3 Harris Technologies	89,415	1.4	-5.3	10.7	28.0	24.1	7.2	7.9	10.8	10.1	8.4
BAE Systems	119,268	0.5	-1.0	19.4	24.6	21.7	16.6	7.9	19.9	9.4	10.5
Leonardo	52,140	-0.2	-7.4	6.6	23.4	19.3	10.2	9.9	12.7	34.0	18.4
Thales	81,899	0.0	-2.9	0.6	21.7	18.9	7.0	8.2	24.6	7.0	12.1
Dassault Aviation SA	38,723	0.1	-5.7	6.7	18.5	15.7	17.2	11.3	17.1	25.5	21.3
Rheinmetall	107,552	-0.2	-2.6	-14.0	34.5	23.5	44.1	35.9	28.7	59.1	44.6
Hensoldt	14,754	-0.1	10.4	0.9	41.7	31.6	12.4	16.7	19.7	13.8	24.0
Elbit Systems	57,001	0.0	-9.6	31.3	59.6	50.6	8.1	9.6	14.7	21.8	16.1
Saab	48,745	0.4	-3.7	6.0	39.1	30.9	22.2	20.1	16.3	29.2	26.3
Aselsan	61,818	-0.1	25.3	78.9	41.7	21.3	51.8	51.5	17.0	46.8	61.4
Kongsberg Gruppen	42,218	-2.3	-3.2	42.3	41.5	28.9	14.9	15.2	32.0	-5.3	42.3
한화에어로스페이스	71,771	-4.1	4.5	48.2	29.5	23.4	14.6	12.6	18.3	44.5	23.2
현대로템	26,685	5.8	32.7	30.1	28.7	19.4	17.9	21.9	27.5	16.5	49.1
LIG디펜스앤에어로스페이스	20,382	-1.8	26.9	121.6	55.2	40.3	17.6	19.4	22.3	39.1	37.0
한국항공우주	16,376	-2.2	-9.9	46.9	45.5	32.1	51.9	19.4	19.2	81.4	37.7
한화시스템	22,420	-4.9	-3.4	120.4	115.0	61.5	17.3	14.6	5.9	131.8	51.6

자료: Factset, Quantiwise

국내 주요 방산 관련 기업 수급 현황

종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
한화에어로스페이스	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	71,771
현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	26,685
LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	매도 전환	20,382
한국항공우주	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	16,376
한화시스템	매수 전환	순매도 지속	순매수 지속	22,420
풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,781
SNT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,300
엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,054
STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	2,372
SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	865
삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	528

주: 20D 누적 순매수대금 기준

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.