

2026.05.08

해외 주요 뉴스

트럼프 대통령은 사우디아라비아가 지원을 철회하자 '프로젝트 프리덤'을 중단

트럼프 대통령은 사우디아라비아가 미군 전투기의 호르무즈 해협 통과 유도 작전에 자국 기지나 영공 사용을 허용하지 않겠다고 워싱턴에 통보하자 상선 유도를 위한 미군 계획을 전격 중단

리아드는 트럼프 대통령의 '자유 프로젝트' 계획을 "불필요하게 긴장을 고조시키고 제대로 고려되지 않은 것"으로 여겼다고 상황에 정통한 한 관계자가 전함

사우디의 이번 조치는 미국의 일부 아랍 동맹국들이 트럼프 대통령의 전쟁 수행 방식에 대해 불만을 품고 있음을 보여줌

이란은 월요일 미국이 해협을 통해 선박을 통과시키려는 시도에 대응하여 아랍에미리트를 향해 10여 발의 미사일과 드론을 발사

이란군은 미 해군 함정과 상선을 향해 순항 미사일을 발사했고 미군은 이를 요격

사우디는 트럼프 대통령의 예측 불가능한 전쟁 운영 방식에 점점 더 불만을 품고 있으며 이 전쟁 동안 걸프 국가들은 이란의 보복 공격으로 가장 큰 피해를 입음

리아드는 트럼프의 예측 불가능성과 일관성 없는 목표에 대해 우려를 표명

사우디는 긴장 완화를 촉구하고 전쟁을 종식하고 호르무즈 해협을 재개방하기 위한 중재 노력을 하는 파키스탄을 지원

URL: <https://bit.ly/4d7lZdJ>

독일 전문가들은 유럽의 국방 자율성 확보를 위해 연간 500억 유로를 투자하는 것이 타당하다고 전망

독일의 저명한 방위산업 투자자, 전문가 및 업계 임원 5명이 작성한 보고서에 따르면 유럽의 국방 및 안보 수준 확보는 실현 가능하며 이를 위해서는 향후 10년간 매년 약 500억 유로(590억 달러)의 투자가 필요할 것으로 보임

Kiel 세계경제연구소에 따르면 국방 자율성을 확보하는 데에는 2030년까지 1,500억 유로에서 2,000억 유로, 향후 10년간 5,000억 유로가 소요될 것으로 추산

'스파라트 2.0'이라는 이름의 보고서에 따르면, 독일과 유럽은 위성 기반 경찰부터 전장 확률 통제에 이르기까지 군사력 전반에 걸쳐 미국에 의존

보고서에 따르면, 실행 방안에는 연간 수백만 대의 드론과 체공형 무인기를 대량 생산할 수 있는 역량을 구축하는 것이 포함

또 다른 방안으로는 독일 자동차 산업, 지상 시스템 제조업체 및 시스타트업이 참여하고 양산을 목표로 하는 무인 지상 차량 개발 프로그램을 대규모로 수립하는 것

지상 기반 정밀 타격 능력은 3~5년 내에 200억~300억 유로의 예산으로 보완될 수 있는 또 다른 역량 격차

6세대 공중전 시스템 개발에는 10년 이상이 소요되고 최소 2,000억 유로의 비용이 들 것으로 추산되는데 이 금액에는 두 개의 병행 6세대 개발 프로그램에 대한 자금 지원도 포함

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

룩히드 마틴, 미국 및 해외 수요 증가에 맞춰 HIMARS 생산 능력 확대

룩히드 마틴은 지난 4월 미국이 발표한 11억 달러 규모의 M142 HIMARS 다연장 로켓 시스템 계약 수주에 따라 생산량을 늘리고 있음

룩히드 마틴은 HIMARS 플랫폼의 사거리와 살상력을 확대하기 위해 차세대 탄약 개발에 동시에 투자하고 있다고 밝힘

회사 측은 HIMARS 발사기에 대한 지속적인 작전 수요는 최근 전투 작전에서 얻은 교훈과 동맹국 간 상호 운용 가능한 화력 지원 시스템에 대한 요구 증가를 반영한다고 밝힘

룩히드 마틴은 이번 계약이 단순한 조달 프로그램을 넘어 생산량 확대와 정밀도 및 작전 효율성 향상에 대한 지속적인 노력을 결한 것이라고 밝힘

회사에 따르면 HIMARS는 연합군을 지원하고 신속하고 정확한 장거리 화력을 제공하는 핵심 포병 전력으로 자리매김할 것으로 예상

URL: <https://bit.ly/48QE1ot>

국내 주요 뉴스

美 안드루 "K 방산 기술력 탁월, 함께 갑시다"

AI 활용 무인 기술 세계최고 기업 URL: <https://bit.ly/3RsZSMl>

CEO 방한 "글로벌 시장 협력 강화"

"지금 안 바꾸면 밀린다"…한화-KAI 통합론 급부상

방산 '패키지 수출' 본격화 URL: <https://bit.ly/4tZFAJa>

한화 방산 3사, 美 강성군 20명 만남…방산 협력 본격화


한화에어로·오션·시스템, 사업현황 공유하고 협력방안 논의 URL: <https://bit.ly/3QLfoDD>

한화 '통합 방산기업' 야심에…KAI 내부 강한 반발 예

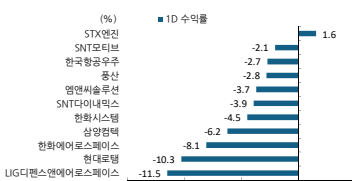
한화에어로 측, KAI 지분 5.09% 확보 URL: <https://bit.ly/4nmqVWe>

국내 방산 업종 주요 지표

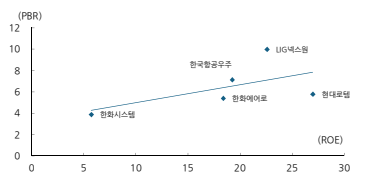
방산 5사 시가총액 총합 추이



방산 관련 기업 1D 수익률 비교

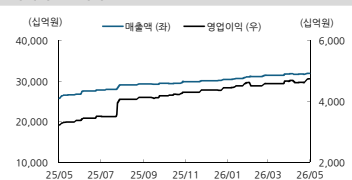


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

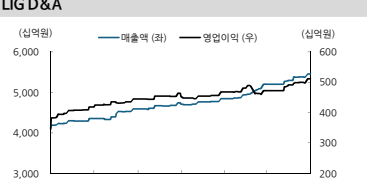


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

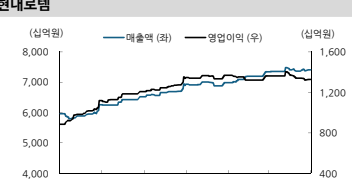
한화에어로시스템



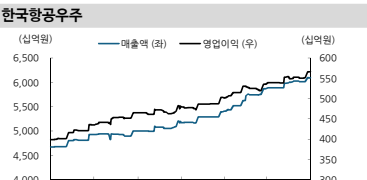
LIG D&A



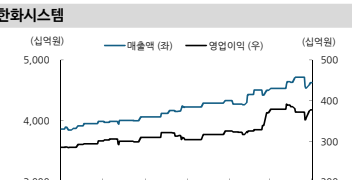
현대로템



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	체결계약명	수주일자	계약금액	매출비중	계약상대방
한화에어로시스템	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 체계종형/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG D&A	전차전기(Block-II) 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	한화에어로시스템
LIG D&A	경보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로시스템	전투 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	군위생통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로시스템	라이선스 계약(전투 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로시스템	부품공급 계약(전투 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	2,024.1	18.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로시스템	방산수출 이행약정 (핀란드 K9)	2026-04-09	941.4	3.5	KOTRA(핀란드)
한화시스템	KF-21 최초양성(EOTGP)	2026-04-20	92.0	2.5	한국항공우주
LIG D&A	말레이시아 向 현대공유도탄(해군) 수출사업	2026-04-22	140.4	3.3	말레이시아 정부

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	26F	27F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
Lockheed Martin	171,769	-0.4	-18.4	5.9	17.1	16.0	5.5	5.4	66.2	24.0	5.0	한화에어로시스템	매수 전환	순매도 지속	매도 전환		67,758	
RTX	346,124	0.0	-10.7	-3.6	25.5	23.3	6.2	7.0	13.8	8.5	10.4	현대로템	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속		25,648	
Northrop Grumman	114,045	-1.3	-20.0	-3.1	19.8	18.3	4.9	6.7	21.0	3.0	7.2	LIG D&A	매수 전환	순매도 지속	매도 전환		18,918	
General Dynamics	136,732	0.1	-0.2	3.3	20.9	19.1	5.2	4.6	16.4	7.9	8.3	한국항공우주	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속		16,746	
Huntington Ingalls	18,030	-1.5	-21.8	-7.5	18.1	15.5	3.8	6.1	13.0	8.6	21.8	한화시스템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속		21,822	
L3 Harris Technologies	81,576	-0.3	-14.9	2.6	25.9	22.1	7.7	8.0	11.0	10.0	8.6	풍산	매도 전환	순매도 지속	순매수 지속		2,636	
BAE Systems	115,913	-4.7	-12.3	16.2	23.9	21.1	7.7	7.9	19.9	9.4	10.5	SNIT다이내믹스	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속		1,267	
Leonardo	54,234	-1.9	-4.1	11.7	24.4	20.1	11.4	10.2	12.9	35.6	18.8	엠앤씨솔루션	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속		1,001	
Thales	83,014	-2.1	-10.9	2.7	22.2	19.3	7.0	8.2	24.6	6.8	12.1	STX엔진	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속		2,356	
Dassault Aviation SA	39,294	-3.0	-9.4	9.1	18.9	16.1	17.2	11.3	17.2	25.5	21.3	SNM모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속		796	
Rheinmetall	106,915	-6.9	-12.4	-14.1	34.9	23.8	42.4	35.9	28.4	57.9	44.4	삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속		490	
Hensoldt	15,386	-3.7	-4.0	6.0	43.2	32.8	12.5	16.7	19.5	14.5	23.7							
Elbit Systems	55,091	-3.0	-16.7	26.2	58.4	49.6	6.1	9.6	14.7	19.6	16.1							
Saab	47,947	-4.4	-9.9	4.6	38.6	30.5	22.2	20.1	16.3	29.2	26.3							
Aselsan	62,710	-1.4	25.1	84.7	40.5	21.7	49.2	49.2	17.5	48.1	52.4							
Kongsberg Gruppen	44,056	-2.7	-8.0	49.4	43.9	29.1	-22.6	53.1	32.5	-13.3	47.2							
한화에어로시스템	67,758	-8.1	-14.3	40.0	29.2	22.9	14.3	13.6	18.4	41.3	25.2							
현대로템	25,648	-10.3	11.4	25.1	27.5	19.3	17.0	20.5	27.0	16.1	43.9							
LIG디펜스앤에어로시스템	18,918	-11.5	4.7	105.7	51.1	37.0	18.6	18.6	22.6	40.7	37.7							
한국항공우주	16,746	-2.7	-7.8	50.2	47.7	33.1	50.3	19.4	19.2	79.2	38.2							
한화시스템	21,822	-4.5	-11.4	114.5	101.6	54.9	17.7	15.4	5.7	138.5	60.3							

자료: Factset, Quantwise
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.