

2026.06.05

해의 주요 뉴스

해즈볼라, 미국 중재 휴전 제안 거부…이스라엘 공세 지속

해즈볼라 지도자는 이스라엘과 레바논 정부 간의 최근 휴전 협정을 거부했으며, 이스라엘은 레바논 남부와 동부에서 해즈볼라에 대한 군사 작전을 계속 진행

이스라엘군은 해즈볼라가 레바논 남부에서 작전 중인 이스라엘군을 향해 여러 발의 로켓을 발사했다고 밝혔

목요일 오전, 이스라엘 국방부 장관 이스라엘 카초는 이스라엘이 레바논 남부에서 작전을 계속할 것이며, 레바논 주민들은 당분간 집으로 돌아갈 수 없을 것이라고 밝혔

이란은 지속 가능한 합의에는 레바논에서의 완전한 적대행위 중단이 포함되어야 한다고 요구

국내 압력과 다가오는 선거에 직면한 이스라엘 총리 베냐민 네타냐후는 오히려 자국의 공세를 계속 추진하려 하고 있음

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

라트비아 장군은 러시아가 드론 기술을 이용해 발트 3국을 위협할 수 있다고 경고

라트비아 군 최고사령관은 러시아가 드론 공격에서 나토 국가들에 비해 우위를 점했으며, 2028년 말까지 발트 3국을 침공할 기회를 노릴 수 있다고 경고

라트비아 군 사령관 카스파르스 푸단스 장군은 파이낸셜 타임스(FT)와의 인터뷰에서 모스크바의 강점은 더 나은 기술력에 있는 것이 아니라 드론을 대량 생산하고 전시에 신속하게 적용할 수 있는 능력에 있다고 말함

모스크바와 나토 간의 직접적인 충돌은 러시아와의 지리적 근접성과 나토의 동부 방어력 강화 속도가 더딘 점을 고려할 때 방어하기 어려운 발트 3국에서 시작될 가능성이 높음

그는 유럽의 재무장 속도가 느리다는 점을 러시아가 악용할 수 있다고 경고했는데, 대부분의 군 현대화 프로그램은 2029년경에야 효과를 발휘할 것으로 예상

NATO의 다른 관리들은 러시아가 예상보다 일찍 공격을 감행하여 발트 3국이나 다른 나토 최전선 국가들의 군사력을 시험할 가능성에 대해 우려하기 시작

일부 서방 군사 지도자들은 우크라이나 전쟁처럼 장기적인 고착화된 소모전으로 이어지지는 않을 것이라고 확신하고 있지만, 푸단스는 "러시아와 우크라이나 모두 처음부터 이런 식으로 싸우고 싶어 하지는 않았을 것"이라고 말함

URL: <https://bit.ly/4e3pYxs>

이란, 쿠웨이트 공항 공격으로 트럼프에 대한 압박 수위 높아

쿠웨이트는 전쟁으로 파괴된 국제공항을 재개장한 직후인 수요일, 드론이 제1터미널에 충돌하는 공격을 받음

이 공격은 미국의 경제 봉쇄에 맞서 이란 이 긴장 수위를 높일 의향이 있음을 보여주는 사례

이번 공격은 미군이 이란 항구로 향하던 선박을 무력화시킨 직후에 발생

이란은 공항 공격을 부인했지만, 쿠웨이트 민간 항공 당국이 목요일에 공개한 영상에는 이란 소속으로 추정되는 사해드 드론이 지붕에 충돌해 화염에 휩싸이는 모습이 담겨 있음

미국 뉴저지 주만환 면적의 부유한 산유국 쿠웨이트가 미국과 이란 간의 주요 교전을 종식시킨 휴전 협정에도 불구하고 약 일주일 만에 세 번째 포격을 받았음

이번 공격은 이란이 전쟁 당시 미국과 이스라엘에 공습 중단을 압박하기 위해 역대 공항과 기타 취약한 경제 기반 시설을 공격했던 전술을 떠올리게 함

컨 파이살 이슬람 연구 센터의 연구원인 우메르 카림은 "이란은 쿠웨이트를 사우디아라비아나 아랍에미리트와 같은 지역의 다른 국가들에 비해 더 쉽고 취약한 걸프 국가로 보고 있다"고 말함

쿠웨이트 대학교의 페르시아인 및 아라비아 문제 전문가사이프는 협상이 전쟁을 종식시키지 못한 것은 미국과 걸프 국가들 간의 관계에 좋지 않은 징조라고 말함

URL: <https://bit.ly/4o62pc4>

국내 주요 뉴스

방산에 빠진 글로벌 VC…사상 최대인 30조 베링

글로벌 VC 방산 투자 규모 1Q 30조원 '사상 최대'

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

후기 유니콘에 자금 집중…계약·생산능력 중요

한·캐나다, 우주·방산 등 첨단산업 협력…민간 MOU 3건 체결

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

한-캐 첨단산업협력 비즈니스 라운드테이블' 토론토서 개최

안규백, 캐나다 국방장관과 통화…잠수함 수주 '충격 지원'

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

잠수함 사업, 안보·방산 핵심파트너로 연대 희망'

HD건설기계, 폴란드 군에 불도저 50대 공급…유럽 방산 첫 진출

15t급 디젤본…270억원 규모

URL: <https://bit.ly/4a9rpcl>

국내 방산 업종 주요 지표

방산 5사 시가총액 총합 추이

(조원)

24/09 24/12 25/03 25/06 25/09 25/12 26/03

시가총액

방산 관련 기업 1D 수익률 비교

(%)

■ 1D 수익률

SNIT다이나믹스 3.7  
엠앤씨솔루션 1.6  
상양컴텍 1.3  
LIG디펜스앤에어로스페이스 1.0  
한화에어로스페이스 0.2  
풍산 -0.8  
한화시스템 -1.3  
SNT모티브 -1.9  
STX엔진 -3.7  
한국항공우주 -3.7  
현대로템 -5.1

방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

(PBR)

(ROE)

한국항공우주  
LIG D&A  
한화시스템  
현대로템

방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

한화에어로스페이스

(십억원)

매출액 (좌) 영업이익 (우)

(십억원)

(십억원)

매출액 (좌) 영업이익 (우)

LIG D&A

(십억원)

매출액 (좌) 영업이익 (우)

(십억원)

현대로템

(십억원)

매출액 (좌) 영업이익 (우)

(십억원)

한국항공우주

(십억원)

매출액 (좌) 영업이익 (우)

(십억원)

한화시스템

(십억원)

매출액 (좌) 영업이익 (우)

(십억원)

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 성능개발 체계개발	2025-12-24	93.7	3.3	방위사업청
LIG D & A	단거리공대공유도탄-II 체계개발 체계종함/무	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG D & A	전차전기(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	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	공지통신무기 성능개발사업(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 현대공공유도탄(해공) 수출 사업	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	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
Lockheed Martin	183,132	1.4	2.0	7.3	17.3	16.2	5.5	5.4	65.9	23.9	5.0	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매도 지속	매도 전환	54,947
RTX	369,720	4.0	3.8	-2.2	25.8	23.5	6.2	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	21,032
Northrop Grumman	118,491	3.6	-2.4	-4.4	19.5	18.1	4.8	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	16,013
General Dynamics	141,321	1.3	-2.2	1.4	20.5	18.8	5.3	4.5	16.5	8.3	8.1	한국항공우주	매수 전환	순매수 지속	순매도 지속	13,793
Huntington ingalls	17,760	2.4	-9.7	-13.4	17.0	14.6	4.2	6.3	13.0	7.8	20.5	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	17,970
L3 Harris Technologies	88,311	2.1	2.4	5.5	26.6	22.7	7.7	8.0	11.2	10.1	8.9	풍산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	2,021
BAE Systems	115,669	0.8	-7.8	11.8	23.2	20.3	7.9	8.6	20.3	10.0	11.2	SNIT다이나믹스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,052
Leonardo	52,635	0.8	-3.8	4.3	22.5	18.6	12.2	10.6	13.1	37.1	18.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	627
Thales	84,128	2.3	-2.7	0.1	21.6	18.8	7.1	8.3	24.6	6.7	12.2	STX엔진	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,427
Dassault Aviation SA	40,432	3.1	-2.3	8.0	18.8	15.7	17.6	12.1	17.2	26.6	22.7	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	685
Rheinmetall	98,588	-0.8	-17.1	-23.8	31.2	21.3	42.5	35.6	28.6	57.3	44.2	상양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	326
Hensoldt	16,202	-0.6	-2.4	7.4	44.2	33.3	12.4	17.2	19.6	13.6	24.2					
Elbit Systems	59,089	-0.3	-5.5	28.1	56.4	47.3	7.9	11.6	15.5	23.0	17.4					
Saab	46,374	1.6	-8.7	-2.2	36.0	28.5	22.2	20.1	16.5	29.2	26.3					
Aselsan	54,990	-5.5	-15.2	56.3	33.6	18.0	50.7	48.8	18.2	42.9	58.3					
Kongsberg Gruppen	44,096	-0.6	-2.2	43.0	43.9	28.1	-28.1	46.7	29.9	-23.1	56.7					
한화에어로스페이스	54,947	-0.2	-27.1	13.5	23.9	18.3	13.0	14.6	18.5	40.0	28.2					
현대로템	21,032	-5.1	-28.4	2.6	22.4	16.1	17.0	19.1	27.3	14.8	42.0					
LIG디펜스앤에어로스페이스	16,013	1.0	-25.4	74.1	42.0	30.9	20.5	18.3	23.0	47.7	35.6					
한국항공우주	13,793	-3.7	-21.4	23.7	40.1	26.8	51.7	19.1	19.1	74.9	43.1					
한화시스템	17,970	-1.3	-19.7	76.7	90.3	43.2	18.4	16.2	5.5	127.6	71.4					

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.

주: 20D 누적 순매수대금 기준