

2026.06.11

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

미국, 이란에 대한 새로운 공습 개시

도널드 트럼프 미국 대통령이 이란에 휴전 연장, 호르무즈 해협 개방, 핵 협상 개시 등을 요구하는 합의 서명을 압박하는 가운데, 미국은 이란에 대한 새로운 공습을 시작

미 중부사령부는 미군이 "최고 사령관의 지시에 따라 오늘 오후 5시 15분(미국 동부시간)부터 이란 내 여러 목표물을 대상으로 추가적인 자위 공격을 시작했다"고 밝힘

이번 공격은 미국과 이란이 화요일에 공습을 주고받고 미국 대통령이 이란군이 미군 헬리콥터를 격추했다고 비난한 이후 또 다른 긴장 고조를 의미

트럼프 대통령은 수요일 오전 이란이 협상 타결에 너무 오랜 시간이 걸린 것에 대해 "대가를 치러야 할 것"이라고 말함

미국 중부사령부는 "이번 공습은 이란의 부당하고 지속적인 공격에 대한 대응"이라고 밝힘

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

록히드 마틴은 미국 동맹국들이 패트리엇 미사일을 언제 확보할 수 있을지 확인할 수 없다고 밝힘

록히드 마틴의 고위 임원은 패트리엇 방공 시스템에 필수적인 미사일 생산 능력을 세 배로 늘릴 계획임에도 불구하고 미국 동맹국들에게 언제 이 미사일을 인도받을 수 있을지에 대해 확신을 줄 수 없다고 경고

미사일 화력제어 담당 부사장은 베를린 국제항공우주학회(ILA) 에어쇼에서 기자들에게 패트리엇 방공 시스템을 운영하는 독일, 일본, 폴란드, 아랍에미리트, 사우디아라비아 등 미국의 동맹국들에게 심각한 경고 메시지를 전달

그는 추가 생산 능력이 "분명히 더 빠른 시일 내에 여러 사용자의 요구 사항을 충족할 수 있을 것"이라고 말하면서 "우리는 미사일 배분 방식을 통제할 수 없으며 당신이 우선순위 목록에서 어디에 위치하게 될지는 누구에게도 알려줄 수 없다"발언

이란과의 전쟁은 어려움을 더욱 가중

파이낸셜 타임스는 지난달 워싱턴이 영국, 폴란드, 리투아니아, 에스토니아를 포함한 유럽 동맹국들에게 이란과의 전쟁으로 고갈된 무기 비축량을 보충하기 위해 서두르고 있는 상황에서 무기 인도에 상당한 지연이 발생할 수 있다고 경고했다고 보

미국 정부는 언제든 미국 무기 시스템의 해외 판매를 통제할 수 있지만, 록히드 마틴 미사일 사업부의 또 다른 고위 임원인 플라하틀리는 전 세계 여러 외국 정부 및 군 관계자들을 만나면서 미국 방위산업체에 대한 회의적인 시각이 커지고 있다고 말함

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

독일은 프랑스를 버리고 전투기 개발 사업을 주도하려 함

프리드리히 메르츠 정부는 프랑스와 공동으로 추진하던 1,000억 유로 규모의 차세대 전투기 개발 프로젝트에서 철수한 후, 독일이 이 분야에서 주도적인 역할을 수행할 것임을 시사

수요일에 공개된 새로운 항공 전략에 명시된 이 약속은 독일 총리가 프랑스 라팔 전투기 제조사인 다소 항공과 에어버스의 독일 방위 사업부 간의 심각한 노사 분쟁으로 인해 미래 전투기 시스템 (FCAS)에서 손을 뗐 이후에 나온 것

파이낸셜 타임스 (FT)가 처음 보도한 베를린의 새로운 전략의 일환으로 독일 정부는 6세대 무기 체계 획득에 대한 의지를 여전히 갖고 있다고 밝힘

이제 독일이 선택할 수 있는 옵션은 제한적

영국, 이탈리아, 일본이 참여하고 있는 글로벌 전투기 개발 프로그램 (GCAP)에 합류하는 방안을 고려해 볼 수 있는데, 이 프로그램은 이미 비교적 진척된 상태

또 다른 선택지는 에어버스가 주도하는 자체 프로젝트를 시작하는 것

에어버스는 그리펜 전투기를 제작하는 스웨덴의 사바사를 설득하여 이러한 프로젝트에 참여시키려 할 수도 있음

FCAS 사업 취소는 유럽 내 합작 무기 제작 프로그램 진행의 어려움을 단적으로 보여줌

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

국내 주요 뉴스

폴란드 국방부 "현대로템 K2 전차 1,000대 도입 계획 변함없다" 공식 확인

베이다 차관, 의회 답변서 통해 남가·물량 구체적 명시

URL: <https://bit.ly/49UzclV>

야당 일각의 '계약 축소 우려' 일축

"EU,韓의 3대 교역국"...유럽연료, K방산 협력 확대 주목

교역 규모 195조원 넘어...협력 범위 확대

URL: <https://bit.ly/43t6BsZ>

미사일 막고 지뢰 방지...K-2 지키는 '무인 로봇전차' 출격

현대로템, 국내 최초 궤도형 무인로봇 개발 착수

URL: <https://bit.ly/4ediEj4>

엠앤씨솔루션, 유로사토리 2026 참가...글로벌 방산시장 공략

모션·컨트롤 솔루션 전문 전시

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

국내 방산 업종 주요 지표

방산 5사 시가총액 총합 추이

(조원)

방산 관련 기업 1D 수익률 비교

(%)

방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

(PBR)

방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

한화에어로스페이스

(십억원)

LIG D&A

(십억원)

현대로템

(십억원)

한국항공우주

(십억원)

한화시스템

(십억원)

국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리				(십억원)	(%)
기업명	세결계약명	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 체계종합/위	2025-12-24	124.3	3.8	국방과학연구소
LIG D&A	전자전기(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	한화에어로스페이스
LIG D&A	경보고-II 성능개발 체계개발	2025-12-30	215.8	6.6	HD현대중공업
한화에어로스페이스	전투 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2	11.7	노르웨이 국방물자청
한국항공우주	공지통신무전기 성능개발사업 (TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3	4.5	방위사업청
한화시스템	군위생통신체계 PBL	2026-03-27	86.6	3.1	방위사업청
한화에어로스페이스	라이선스 계약(전투 유도탄 3차 실험계약)	2026-03-31	341.0	3.0	Hanwha WB Advanced
한화에어로스페이스	부물공급 계약(전투 유도탄 3차 실험계약)	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 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	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)	
Lockheed Martin	184,572	-1.0	2.5	8.5	17.5	16.4	5.5	5.4	65.8	23.9	5.0	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	53,044	
RTX	364,285	-2.3	-0.7	-3.3	25.5	23.3	6.2	7.0	13.9	8.5	10.2	현대로템	매도 전환	순매도 지속	순매수 지속	20,671	
Northrop Grumman	117,408	-1.2	-1.1	-4.9	19.4	18.0	4.8	6.7	21.0	2.9	7.2	LIG D&A	순매도 지속	순매수 지속	순매수 지속	17,258	
General Dynamics	140,636	-1.3	-0.9	1.3	20.4	18.7	5.3	4.5	16.6	8.3	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속	13,413	
Huntington ingalls	17,371	-2.8	-9.0	-15.0	16.7	14.4	4.2	6.3	13.1	7.8	20.5	한화시스템	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	17,129	
L3 Harris Technologies	86,068	-1.7	0.2	3.2	26.1	22.2	7.7	8.0	11.3	10.2	8.6	풍산	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,915	
BAE Systems	116,304	0.3	0.9	13.2	23.5	20.5	7.3	8.5	20.3	10.1	11.1	SNT다이내믹스	매수 전환	순매도 지속	순매수 지속	1,054	
Leonardo	53,171	0.6	2.0	6.4	22.9	18.9	12.2	10.6	13.1	37.1	18.7	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	640	
Thales	84,712	1.1	4.0	1.8	22.0	19.1	7.2	8.3	24.6	6.8	12.2	STX엔진	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,317	
Dassault Aviation SA	40,315	0.8	3.8	8.8	19.1	15.9	18.1	12.1	17.2	25.0	23.4	SNT모티브	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	663	
Rheinmetall	98,149	-0.8	1.0	-23.3	31.4	21.5	42.5	35.6	28.6	57.3	44.2	삼양컴텍	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	302	
Hensoldt	15,849	0.1	9.4	6.1	44.3	33.3	12.4	17.2	19.4	13.1	24.5						
Elbit Systems	58,989	-0.2	6.8	31.7	56.5	47.4	10.7	11.6	15.6	26.2	17.4						
Saab	45,515	0.2	-0.2	-2.4	36.0	28.4	22.2	20.1	16.5	29.2	26.3						
Aselsan	56,776	5.5	-12.7	62.6	35.3	18.1	52.2	50.8	18.5	45.7	66.4						
Kongsberg Gruppen	42,220	-5.0	0.4	39.5	42.8	27.4	-28.1	46.7	30.0	-23.1	56.7						
한화에어로스페이스	53,044	1.5	-21.6	9.6	23.0	17.7	13.0	14.6	18.5	40.0	28.2						
현대로템	20,671	4.7	-13.7	0.8	22.0	15.8	17.0	19.1	27.3	14.8	42.0						
LIG디펜스앤에어로스페이스	17,258	9.0	-9.7	87.6	45.3	33.3	20.5	18.3	23.0	47.7	35.6						
한국항공공우주	13,413	7.8	-18.8	20.3	40.1	26.4	51.1	19.1	19.0	72.2	45.8						
한화시스템	17,129	5.8	-21.1	68.4	86.0	41.2	18.4	16.2	5.5	127.6	71.4						

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, 변형할 수 없습니다.