

2026.10.21

강태호 02-709-2666 kth@ds-sec.co.kr

해외 주요 뉴스

(당사 의견은 기울임체로 표시)

호주가 중거리 방공 시스템 개발에 박차를 가하다

호주는 대륙 전체를 보호하기 위해 NASAMS 단거리 대공 방어 시스템 1개 연대 규모밖에 보유하고 있지 않고 있음

이러한 상황이 턱없이 부족하다는 것을 인식한 캔버라 정부는 호주 육군을 위한 중거리 지상 기반 대공 방어 시스템 도입을 위한 공식 입찰 공고를 냄

국방부는 10월 13일 '프로젝트 LAND 6504'라는 이름의 사업에 대한 업체 입찰 공고를 냄

이 잠재적 계약은 이미 유럽, 이스라엘, 한국, 터키, 미국 등 전 세계 업체들의 관심을 끌고 있으며, 호주 시장 진출을 검토 중

호주 방어력의 심각한 공백을 메우려는 주된 동기는 중국의 군사력 증가

세계에서 가장 다양한 미사일 전력을 보유한 중국을 고려할 때, 호주는 더 나은 방어 체계가 필요하다는 것을 알고 있음

따라서 LAND 6504 프로젝트는 탄도 미사일의 최종 비행 단계에서 요격할 수 있을 뿐만 아니라 아음속 공기흡입식 미사일 위협 에도 대응할 수 있는 방어 시스템을 모색

2026년 국가방위전략은 미사일 방어를 최우선 과제로 삼고, "미사일 발사대와 탄약에 대한 투자를 통해 중거리 지상 기반 능동 미사일 방어 체계를 신속하게 도입하고 이를 호주 국방군의 지휘통제 체계와 통합해야 한다"고 명시

이번 입찰 공고에 따르면, 구상 중인 이 기성 시스템은 "검증된 역량"을 바탕으로 국가 통합 시스템 구축에 기여할 것으로 예상

최종 공급업체 선정은 2027년 말까지 완료될 예정이며, 실탄 사격은 2029년 중반 탈리스만 세이버 훈련에서 실시하고, 초기 작 전 운용 능력은 2030년대 초에 확보하는 것이 목표

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

패트리엇 및 스탠다드 미사일 프로그램이 레이시온의 성장을 견인함에 따라 RTX는 2026년 전매치를 상향 조정

레이시온 (RTX)은 10월 20일 발표에서 패트리엇 미사일, 스탠다드 미사일 및 기타 방위 프로그램의 판매량 증가에 힘입어 3 분기 매출이 14% 증가했다고 밝힘

레이시온의 실적은 토마호크를 포함한 지상 및 공중 방어 시스템과 해군 프로그램 전반에 걸쳐 활동 증가를 반영

생산성 향상, 판매량 증가, 패트리엇 프로그램을 포함한 유리한 판매 구성에 힘입어 조정 영업 이익은 32% 증가

패트리엇 미사일은 해당 분기 동안 레이시온의 매출 성장과 양호한 수익 구조에 기여

레이시온의 생산성 향상에는 국제 계약 수정 및 상해 의무와 관련된 유리한 조정으로 인한 혜택이 포함

RTX는 또한 해당 분기 동안 AMRAAM과 Tomahawk에 대한 다년간의 확정되지 않은 생산 계약을 수주

이러한 계약으로 그룹 수주 잔고는 3,400억 달러라는 기록적인 수준에 이르렀으며, 이 중 1,640억 달러는 국방 관련 수주액

RTX의 다른 사업 부문들도 성장세를 보였는데, 콜린스 에어로스페이스는 상용 항공기 및 애프터마켓 판매량 증가의 수혜를 입었 음

URL: <https://bit.ly/4yzH8eB>

루마니아, 6개월간의 위기 끝에 정부 구성

루마니아 의회가 외교관 출신 루카 니콜레스쿠가 이끄는 소수 정부를 지지하면서, 6개월간 지속된 정치적 고착 상태가 해소되었 고, 이는 루마니아의 정치적, 경제적 어려움을 더욱 악화

화요일, 의회는 찬성 280표, 반대 58표라는 압도적인 표차로 그의 내각을 승인

루마니아는 2024년 12월 헌법재판소가 러시아의 개입 의혹을 제기하며 극우 후보의 당선을 이유로 대선 결과를 무효화한 이후 어려운 시기를 겪어왔음

URL: <https://bit.ly/4yzt4fc>

국내 주요 뉴스			
LIG D&A, 방산 입찰 2년 제한 '초강수'			
방사청, 뇌물·원가부정 사건에 최고 수위 제재 결정	URL: https://bit.ly/4jrSkpH		
LIG D&A "기사 사실만으로 제재 유감"…법적 대응 방침			
'설계-양산만 10년… K방산 시스템을 바꿔라'			
진주 K-기업가 정신 국제 포럼	URL: https://bit.ly/4Bht7EJ		
LIG D&A·두산에너지리터, 유도무기 엔진 국산화 협력…차세대 방산 기술 확보			
핵심 추진기관의 국산화 역량을 확보	URL: https://bit.ly/4zFePw1		
캐나다 잠수함이 준 교훈…K방산 '계약제도' 손질론 부상			
현행 정부계약법, 방산 수출 확대에 제한	URL: https://bit.ly/4shdetR		

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

LIG D&A

한국항공우주

한화시스템

현대로템

한화시스템

국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리			
기업명	제결계약명	주주일자	계약금액
LIG D&A	소형무장헬기 공대지유도탄 2차 양산 물품구	2025-12-30	113.2
LIG D&A	경보고-II 성능개량 체계개발	2025-12-30	215.8
한화에어로스페이스	천무 다연장로켓 수출사업	2026-02-02	1,316.2
한국항공우주	공기통신무전기 성능개량사업(TA-50 등 3종	2026-03-16	163.3
한화시스템	군위성통신체계 PBL	2026-03-27	86.6
한화에어로스페이스	라이선스 계약(천무 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	341.0
한화에어로스페이스	부품공급 계약(천무 유도탄 3차 실행계약)	2026-03-31	2,024.1
한화에어로스페이스	방산수출 이행약정(핀란드 K9)	2026-04-09	941.4
한화시스템	KF-21 최초양산(EOTGP)	2026-04-20	92.0
LIG D&A	말레이시아 向 함대공유도탄(해공) 수출 사업	2026-04-22	140.4
현대로템	K-1 중구난차량, K-1교량전차 외주경비	2026-06-25	198.5
한화에어로스페이스	스페인 K9 자주포 등 수출 실행계약	2026-08-28	-
한화시스템	기타 판매 - 공급계약	2026-09-11	-
한화시스템	기타 판매 - 공급계약	2026-09-23	-

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
Lockheed Martin	168,193	0.1	2.9	13.4	18.0	16.7	7.9	6.1	60.9	25.0	6.0	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속
RTX	346,084	0.6	-0.3	5.4	26.5	24.3	8.8	7.8	14.9	13.2	9.7	현대로템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속
Northrop Grumman	100,756	4.6	1.3	-6.4	18.4	17.6	5.0	6.9	20.9	2.6	8.1	LIG D&A	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속
General Dynamics	123,771	0.9	-2.4	2.3	20.2	18.5	6.5	4.9	17.0	10.0	8.1	한국항공우주	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속
Huntington ingalls	14,247	1.0	-0.2	-19.9	14.6	12.9	7.4	6.4	14.1	15.7	18.0	한화시스템	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속
L3 Harris Technologies	61,526	2.0	0.6	-15.3	20.8	18.3	7.7	7.4	11.5	9.3	7.7	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속
BAE Systems	101,303	-0.3	-3.9	13.6	23.2	20.2	8.1	8.4	20.8	10.1	11.7	SNT다이내믹스	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속
Leonardo	42,443	-0.2	-2.5	0.1	20.7	17.1	14.2	11.0	14.0	41.2	19.7	엠앤씨솔루션	순매도 지속	순매수 지속	순매도 지속
Thales	70,611	-0.8	-3.4	0.1	21.4	18.7	7.6	8.9	26.1	10.6	13.2	퍼스텍	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속
Dassault Aviation SA	34,153	-0.8	4.0	9.1	19.5	16.0	19.6	10.3	17.8	31.5	20.3	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속
Rheinmetall	73,447	-0.5	4.2	-32.5	28.2	19.6	39.9	33.6	29.6	55.4	41.3	삼양컴텍	순매도 지속	순매수 지속	매도 전환
Hensoldt	14,891	-1.4	10.5	17.6	45.9	35.0	15.2	16.6	21.2	15.8	23.2				
Elbit Systems	47,126	-0.1	3.0	25.6	51.5	43.0	14.7	12.2	15.8	31.6	17.7				
Saab	46,393	-1.3	5.9	18.9	42.2	32.9	24.4	21.8	17.4	34.2	27.2				
Aselsan	41,872	6.4	-8.0	47.9	29.0	17.2	54.6	56.7	16.6	45.3	57.3				
Kongsberg Gruppen	38,100	-2.1	-4.9	43.5	41.8	27.1	-27.6	51.7	43.7	-23.7	64.1				
한화에어로스페이스	41,108	-11.7	-25.9	-15.1	16.8	13.5	20.5	7.6	19.3	52.0	23.2				
현대로템	9,484	-13.7	-29.1	-53.8	11.7	10.2	11.8	11.2	21.9	-0.4	13.0				
LIG디펜스앤에어로스페이스	11,971	-8.2	-26.3	30.2	33.4	23.2	19.1	19.7	23.4	40.4	42.9				
한국항공우주	10,654	-6.3	-15.8	-4.5	46.9	25.0	42.1	27.3	17.0	24.6	75.3				
한화시스템	13,202	-13.9	-11.8	29.8	111.8	34.2	22.8	5.0	6.2	114.5	116.5				