

2025.11.10

해의 주요 뉴스

이란은 미국에 도달할 수 있는 사거리 10,000km의 새로운 대륙간 탄도 미사일을 개발했다고 주장
이란 국영 방송은 이란의 최신 대륙간 탄도 미사일이 "거의 완전 배치 준비 완료"되었다고 보도

이 미사일이 최대 1만km 떨어진 목표물을 타격할 수 있다고 주장했는데, 이는 이론적으로 유럽 일부 지역과 미국 본토를 포함하는 거리

IRGC 관련 해설과 미사일 사일로, 이동식 발사대, 그리고 이전 탄도 미사일 발사 기록 영상이 포함된 이란 영상은 해당 시스템이 개발 단계를 성공적으로 완료했다고 주장

하드웨어 측면에서 파이어호크의 프로그램은 3D 프린팅 추진제 장약과 맞춤형 내부 형상을 목표로 하며, 이는 사거리 연장을 위한 열가소성 수지 기반 제형으로 구현

서방 정보 당국과 독립 분석가들은 테헤란의 주장의 신빙성을 계속해서 평가

분명한 것은 테헤란 정권이 의도적으로 글로벌 타격 능력을 갖춘 태세를 보이고 있다는 것

이는 오랫동안 스스로 정한 약 2,000km의 사거리 제한을 고수해 온 이란 지도자들의 이전 메시지와는 극명한 대조를 이룸

이 새로운 미사일 체계가 작동 가능하거나 부분적으로라도 작동 가능하다면, 이란의 기존 중거리 탄도 미사일(MRBM) 능력을 훨씬 뛰어넘는 도약이 될 것

10,000km로 도약하려면 추진력, 다단 발사 구조, 그리고 재돌입체(RV) 생존성 등의 기술이 발전해야 하는데, 이는 이전에는 이란의 능력 범위를 넘어서는 것으로 여겨졌던 기술들

중동 내 갈등은 이란-미국 관계가 해소되지 않는 한 지속적으로 발생하게 될 것

URL: <https://bit.ly/4qW1GeM>

미국과 이스라엘의 '신가자지구' 건설 계획에 대한 논란 확산

아랍 국가들은 이스라엘이 통제하는 지역에 '새로운 가자지구'를 재건하려는 미국 지원 제안에 반대

이란 국가들은 이 제안이 팔레스타인 영토의 장기적 분할로 이어질 수 있다고 우려

지난달 미국이 중재한 이스라엘과 하마스 간의 휴전 협정이 발효된 이후, 가자지구는 소위 황색선을 기준으로 분할되었으며, 이스라엘군은 한쪽을 점령하고 하마스는 사실상 다른 쪽을 통제

도널드 트럼프 대통령의 사위 재러드 쿠슈너를 포함한 여러 관리들은 이스라엘 통제 지역 재건을 시작하는 방안을 제시하며, 팔레스타인인들에게 하마스에 대한 긍정적인 대안을 제공할 수 있다고 주장

한 아랍 외교관은 "미국이 이 문제에 대한 이스라엘의 관점을 계속 지지한다면, 팔레스타인인, 이집트인, 기타 많은 사람들, 카타르인, 터키인, 그리고 미국과 이스라엘 사이에 충돌이 일어날 것이라고 말할

분석가들은 이 2단계 계획의 여러 측면을 시행하려면 광범위한 보안 조치가 필요하다고 말하며, 이는 아랍 국가들 사이에 우려를 불러일으킴

첫 번째는 트럼프의 평화 계획에서 황색선은 이스라엘이 해당 지역에서 철수함에 따라 후퇴하는 임시 경계이기는 하지만, 이러한 분열이 영구화될 수 있다는 것

이집트에서 특히 우려를 불러일으킨 두 번째 문제는 이집트 국경 너머 가자지구 남부 라파에서 재건 사업이 시범적으로 진행될 가능성

가자 문제는 타 아랍국-이스라엘,미국 간 존칠 수 없는 입장차가 존재하기에 결론을 내리기 어려운 상황

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

국내 주요 뉴스


자국 우선주의'에 막힌 'K-방산' 유럽 진출...네덜란드가 돌파구	
우주·지능형 소재 등 첨단 강국 네덜란드...제조업韓과 시너지	URL: https://bit.ly/3WBeUCw
공동 조달 참여하려면 유럽국과 협력 필수...K-방산 활로 기대	
'방산 특사' 강훈식 이번주 UAE 찾아 세일즈	
폴란드 등 한달새 4개국 방문	URL: https://bit.ly/484ypaa
상선·해양 이어 방산까지...핵잠으로 새 전환점	
핵추진 잠수함 건조 길 열린 K조선	URL: https://bit.ly/4r5zsye
방사청, 캐나다 간 방산협력 공감대 강화	
'한-캐 국방·방산협력 컨퍼런스' 참여	URL: https://bit.ly/4hMZWcW

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	25F	26F	25F	26F	12Mfwd	25F	26F	종목명	개인	기관	외국인	시가총액(십억원)
Lockheed Martin	154,531	-2.3	-9.2	-5.0	20.6	15.6	4.9	4.4	98.5	9.0	22.7	한화에어로스페이스	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	47,486
RTX	345,711	1.1	12.2	52.5	28.5	26.0	7.7	6.1	13.3	9.6	9.7	현대로템	매수 전환	순매도 지속	순매수 지속	21,687
Northrop Grumman	118,238	-0.6	-8.8	21.5	21.9	19.7	2.1	5.4	24.6	2.0	8.1	LIG넥스원	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	8,771
General Dynamics	136,307	1.8	4.0	32.7	22.6	20.2	8.7	4.6	18.1	11.1	9.7	한국항공우주	순매수 지속	순매수 지속	순매도 지속	9,455
Huntington ingalls	17,699	1.4	9.4	65.0	20.6	18.0	4.3	4.8	12.8	21.4	16.5	한화시스템	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	9,817
L3 Harris Technologies	79,215	2.0	-0.6	40.2	27.3	23.4	3.0	6.1	11.3	6.4	8.1	풍산	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	2,704
BAE Systems	101,166	-0.2	-8.9	56.7	24.3	21.7	15.3	7.0	18.7	10.1	9.2	SNT다이내믹스	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,187
Leonardo	49,102	1.8	-4.5	93.9	27.4	22.8	8.1	8.4	11.9	20.2	24.4	엠앤씨솔루션	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	1,539
Thales	83,454	1.0	-6.4	75.1	25.8	22.0	6.6	7.4	24.7	10.2	12.0	STX엔진	순매수 지속	순매도 지속	순매도 지속	1,298
Dassault Aviation SA	36,033	1.0	-2.1	39.5	20.9	15.9	9.6	25.8	17.0	15.0	40.0	SNT모티브	순매수 지속	순매도 지속	순매수 지속	756
Rheinmetall	135,304	2.4	-7.1	189.6	59.5	39.1	29.3	36.5	29.7	49.5	49.0	삼양컴텍	순매도 지속	순매도 지속	순매수 지속	568
Hensoldt	17,848	4.5	-12.8	171.0	53.8	41.3	13.3	15.5	22.4	13.3	24.5					
Elbit Systems	31,904	0.0	-9.5	62.0	45.8	34.5	3.6	11.2	13.0	9.5	29.1					
Saab	42,364	0.7	-2.2	121.4	47.4	39.1	21.5	15.9	15.3	33.2	22.8					
Aselsan	29,132	-1.2	-13.3	151.8	29.8	17.6	47.7	39.6	17.0	54.4	45.8					
Kongsberg Gruppen	31,120	-0.1	-19.2	-3.0	29.1	27.1	18.0	20.5	33.9	28.5	16.8					
한화에어로스페이스	47,486	-4.8	-11.4	157.3	27.0	18.4	140.2	11.7	19.2	102.7	26.6					
현대로템	21,687	-6.3	-9.7	281.4	26.6	20.2	35.3	19.2	31.4	120.5	29.7					
LIG넥스원	8,771	-16.5	-16.4	58.1	28.1	21.3	24.3	19.9	22.8	53.8	38.0					
한국항공우주	9,455	-1.7	-9.3	73.8	41.7	26.0	7.4	35.1	17.5	32.8	52.0					
한화시스템	9,817	-0.4	-9.3	119.7	54.5	36.3	29.6	21.1	8.7	-22.7	88.2					

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.

국내 방산 업종 주요 지표

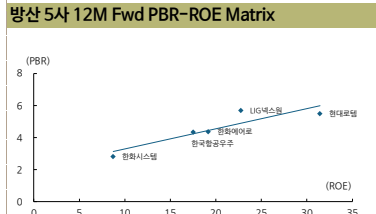
방산 5사 시가총액 총합 추이



방산 관련 기업 1D 수익률 비교

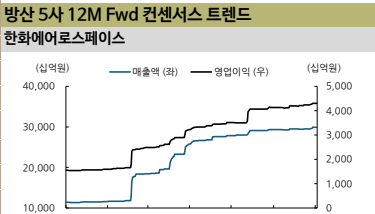


방산 5사 12M Fwd PBR-ROE Matrix

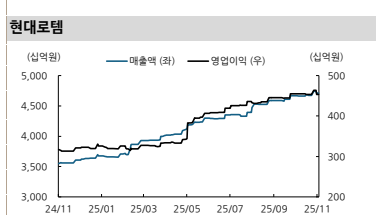


방산 5사 12M Fwd 컨센서스 트렌드

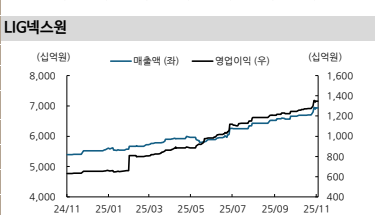
한화에어로스페이스



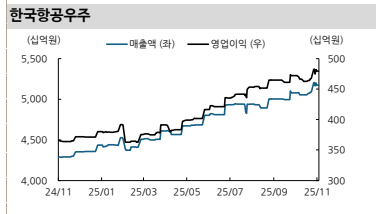
현대로템



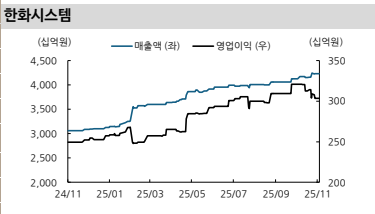
LIG넥스원



한국항공우주



한화시스템



국내 방산 5사 기업 주요 공시 정리

기업명	세절계약명	수주일자	(십억원)	(%)	
			계약금액	매출비중	계약상대방
LIG넥스원	25년 산공유도탄 외 2항목	2025-06-04	138.1	4.2	방위사업청
한국항공우주	필리핀 FA-50 추가 사업	2025-06-03	975.3	26.8	필리핀 국방부
한국항공우주	KF-21 최초양산(간여) 항공기 계약	2025-06-26	2,397.0	66.0	방위사업청
한화시스템	KF-21 최초양산 AESA 레이더 등	2025-06-26	124.8	4.5	방위사업청
한화에어로스페이스	KF-21 최초양산(간여) 엔진	2025-06-26	623.2	5.5	방위사업청
한국항공우주	A350/A320neo 엔진 낮출 부품 공급	2025-06-27	139.4	3.8	콜린스 에어로스페이스
현대로템	폴란드 K2전차사업 2차 이행계약	2025-08-01	8,981.4	205.2	폴란드 군비청
한화에어로스페이스	유도무기류 공급계약	2025-08-14	402.3	3.6	중동지역국가 국방부
한국항공우주	B787 FTE M1, M3 Kit 계약 체결	2025-08-27	110.3	3.0	카와사키 중공업
LIG넥스원	25년 천공-Ⅱ 유도탄 (교육훈련용)	2025-09-23	85.1	2.6	방위사업청
한화시스템	L-SAM 양산(다기능력미더) 외 32항목	2025-10-02	357.3	12.7	방위사업청
한화시스템	IM3 사업 다기능력미더 분야 양산	2025-10-27	859.3	30.7	LIG넥스원(이라크)
한화에어로스페이스	IM3 사업 발사대 분야 양산	2025-10-27	388.2	3.5	LIG넥스원(이라크)
LIG넥스원	경차레드 기생·우주기상 위성 기상탐색체 개발	2025-10-30	274.6	8.4	한국기상산업기술원

주: 20D 누적 순매수대금 기준