

방산 골드러시 시대의 K-방위산업

- 새로운 금광을 찾아서 -

EY한영 산업연구원

July 2025

Insight Report #25-058



The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

Executive Summary (1/3)

I

방위산업 정의 및 특징

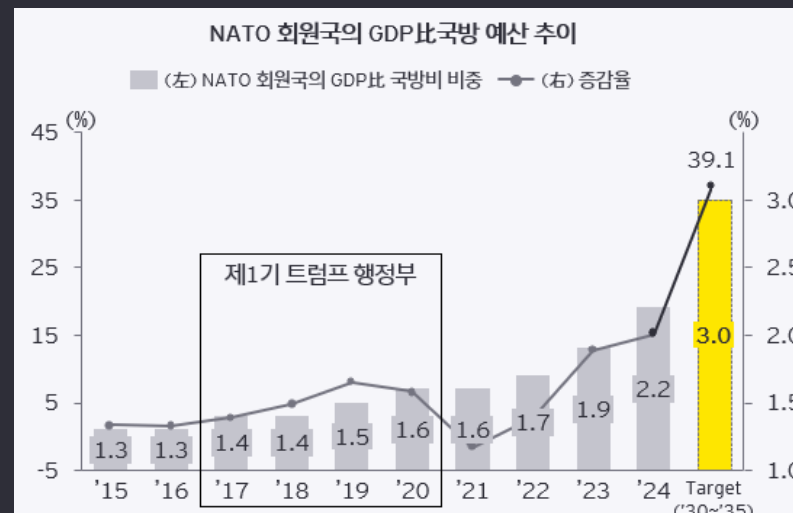
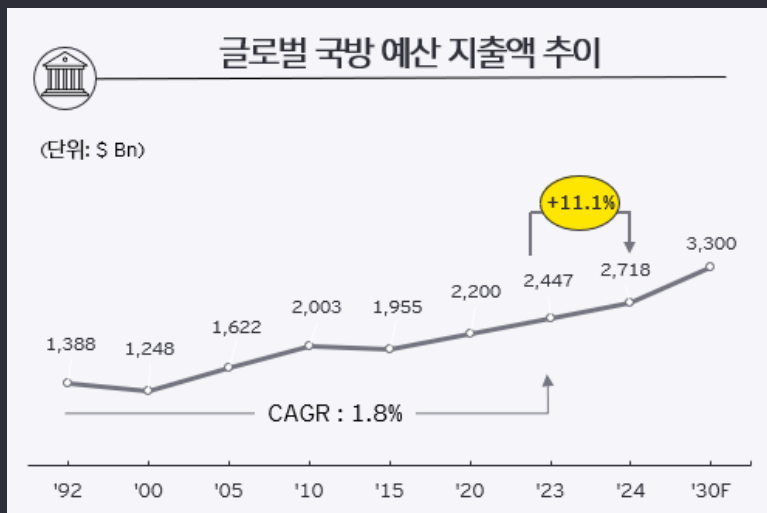
- 방위산업은 국가방위에 목적을 둔 군수품 및 유관 물자의 R&D, 생산, 정비 관여 산업을 의미하며, 정부의 무기체계 전략에 따라 수요가 결정됨
- 방위산업의 밸류체인에서는 주요 구매자인 정부와 직접적인 계약관계를 통해 방산 프로젝트 총괄 책임을 가지게 되는 Prime Contractor가 핵심 Player임

방위산업 Value Chain 별 주요 Player 및 역할		정책 기획 및 예산 편성	납품 업체 선정 및 계약 체결	무기개발 및 양산	납품 및 MRO
	정부 (국방 당국)	- 방위 전략 수립 - 무기 획득 우선순위 결정	- 기술, 생산 능력, 품질 등 검증 - 계약 조건 협상	시제품 테스트	인도받은 무기체계 실질 운용
	Prime Contractor/ 체계 업체		- 제안서 작성 - 계약 조건 협상	- 무기체계 설계 및 시제품 제작 - 시양산 수행 및 생산	초기 운영 지원
	부품·소재사 (Tier 1~3)			전자장비, 탄약, 기계부품 등 공급	
	MRO				- 정비 및 유지보수 - 성능 업그레이드 수행

Executive Summary (2/3)

II 글로벌 방산 시장 동향

- 1 지정학적 불안정이 지속됨에 따라 글로벌 방산 수요는 꾸준히 성장할 것으로 예상되는 가운데, 시장에서 요구되는 경쟁 우위 요소로 빠른 납기 신뢰성이 중요해지고 있음
- 2 이러한 가운데, 글로벌 방산 시장에서 주요 공급 국가였던 러시아의 위상이 약해지면서 한국과 같은 신흥 국가의 시장 영향력이 올라가고 있는 추세임
- 3 최근 일련의 전쟁에서 등장한 새로운 무기체계의 전술적 가치 검증을 통해 '무기체계의 무인화, 네트워크화, AI 및 우주기술 접목' 등 기술 기반 무기체계 혁신이 가속화될 것이며, 무기체계 운용에 따른 막대한 효과의 중요성 등으로 인해 MRO 시장이 각광받고 있음



Executive Summary (3/3)

III 국내 시장 동향 및 전망

- 1 한국 방위산업은 분단이라는 안보 환경을 바탕으로 정부 주도형 내수 중심 구조로 성장해왔으나, 최근 수출을 통한 외연 확대에 폴란드, 필리핀 등 여러 국가에 방산물자를 수출하는 성과를 거두면서 한국은 글로벌 수출 시장의 주요 Player로 성장하였음
- 2 한국의 방산 수출 확대는 경제적 목적을 뛰어넘어, 군사적 대치상황에서 안정적 안보구축을 위한 방산 공급망 생태계 구축에 전략적 의의가 있으며, 이를 위해 다양한 제도적 지원 및 수출을 위한 민·관 협업체계가 운영되고 있음
- 3 정부는 방산물자의 안정적 조달이라는 목적 달성을 위해 방산업체 선정에 따른 의무 준수를 요구하고, 이에 대한 반대 급부로 여러 혜택을 제공, 이에 안정적인 내수 시장은 물론 최근 확대되고 있는 해외 시장으로 진입 기회를 확보할 수 있음
- 4 AI 및 초연결, 우주/사이버, 유무인 복합체계와 같은 新무기 체계 성장이 유망하며, 관련 영역에서 제도적 지원을 기대할 수 있음

IV 시사점

- 1 국내 방산 기업은 경쟁 우위 요소인 가성비와 납기경쟁력을 바탕으로 정부의 제도적 지원을 통해 적극적으로 글로벌 시장 기회를 확보할 필요가 있음
- 2 AI, 드론, 우주/사이버 분야의 관심이 고조되고 있는 시장 트렌드를 인지하고, 미래 시장에서 요구되는 제품 포트폴리오를 갖추 수 있도록 지속적인 제품 개발 노력이 필요함

Contents

I	Understanding the Defense Industry	방위산업 개요 및 이해
II	The Global Wave	글로벌 방산 시장 동향
III	Domestic Landscape	국내 시장 동향 및 전망
IV	Key Implications	시사점

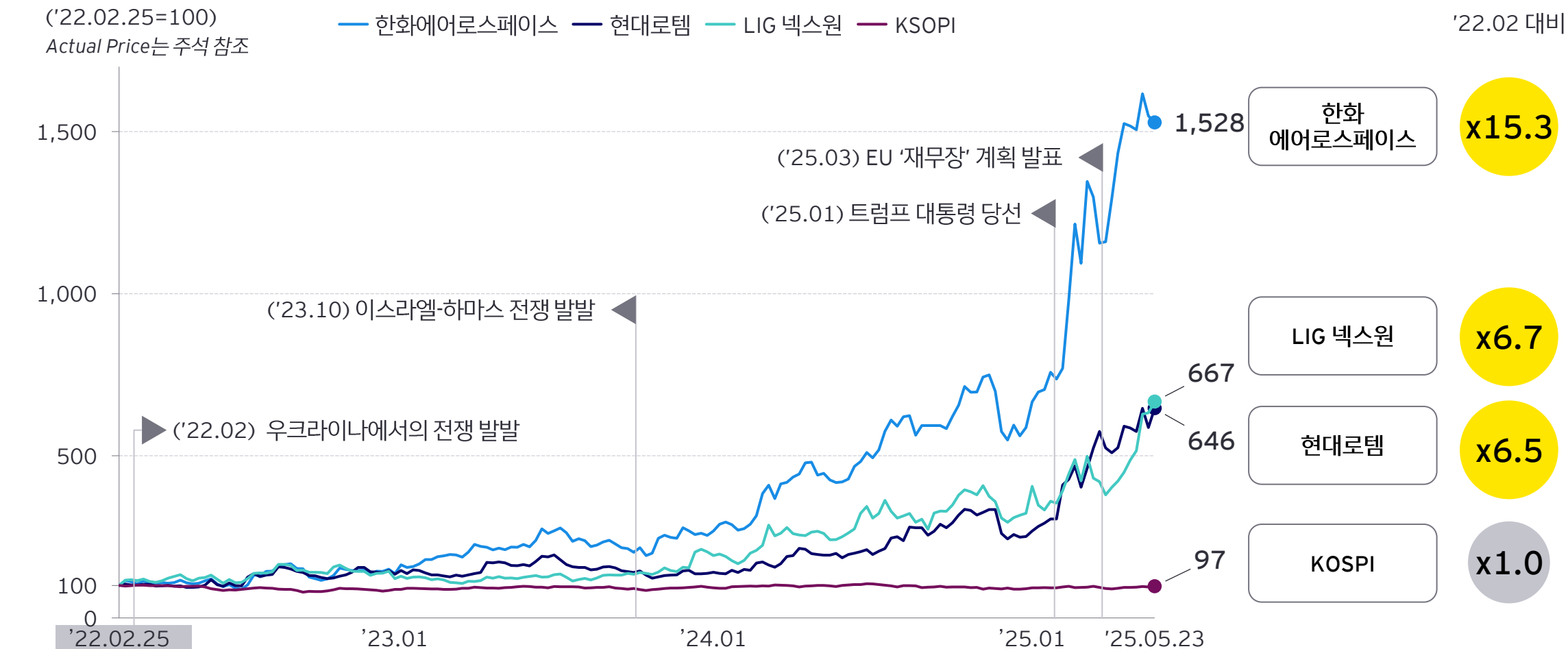
I

방위산업 개요 및 이해

Understanding the Defense Industry

국내 방산 기업 주가 추이

국내 주요 방산 기업의 주가는 최근 호실적을 통해 지난 3년간 KOSPI 대비 6배 이상 상승을 기록함에 따라, K-방위산업의 향후 성장성에 대한 관심이 높아지고 있음



Actual Price ('22.02.25 → '25.05.23, 단위: KRW, 증가 기준): 1. 한화 에어로스페이스: 54,316 → 830,000, 2. 현대 로템: 19,400 → 125,400, 3. LNG NEX1: 64,000 → 427,000

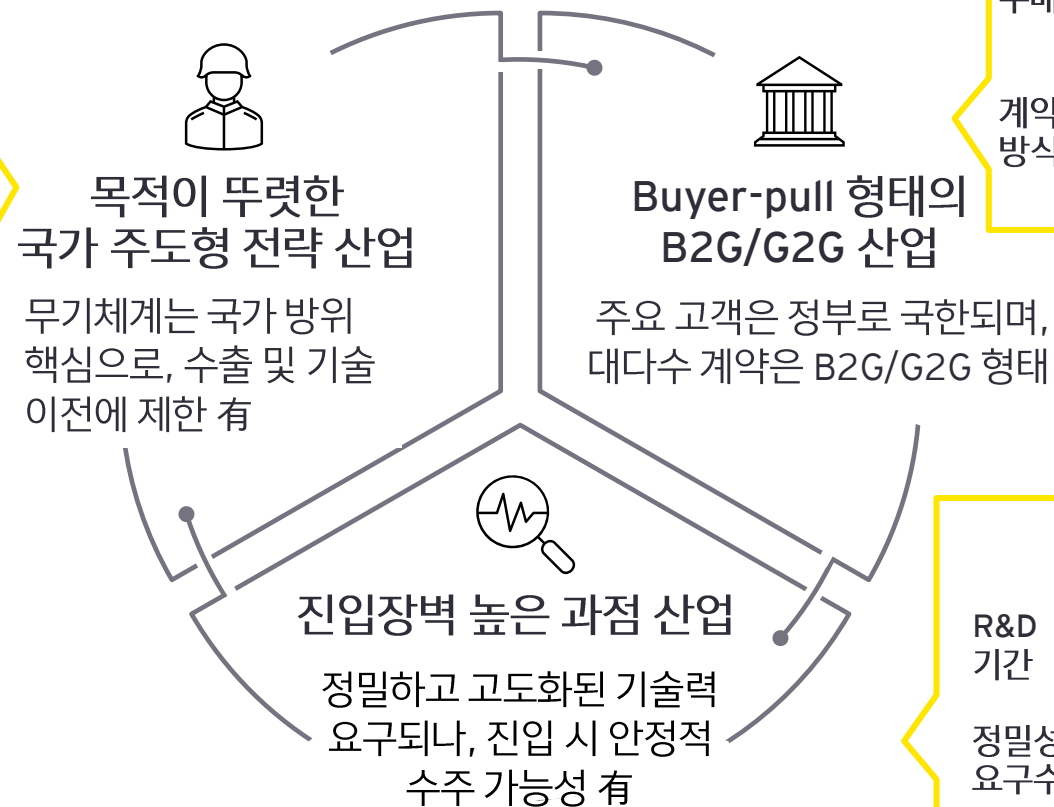
Source: Capital IQ

방위산업의 정의 및 특징

방위산업은 국가방위에 목적을 둔 군수품 및 유관 물자의 R&D, 생산, 정비 관련 산업을 의미하며, 정부의 무기체계 전략에 따라 수요가 결정되는 특징이 있음

	일반 산업	방위 산업
목적	제품/서비스 통한 이윤추구	국가 방위
수요/ 공급	시장에 의존	정책에 의존

Cf. 반도체 산업, 자동차 산업과 같은 일반 산업들은 명명 시 제품, 서비스명 자체를 활용하나, '방위 산업'은 특정 제품군이 아닌 방위라는 목적을 산업명에 적용함



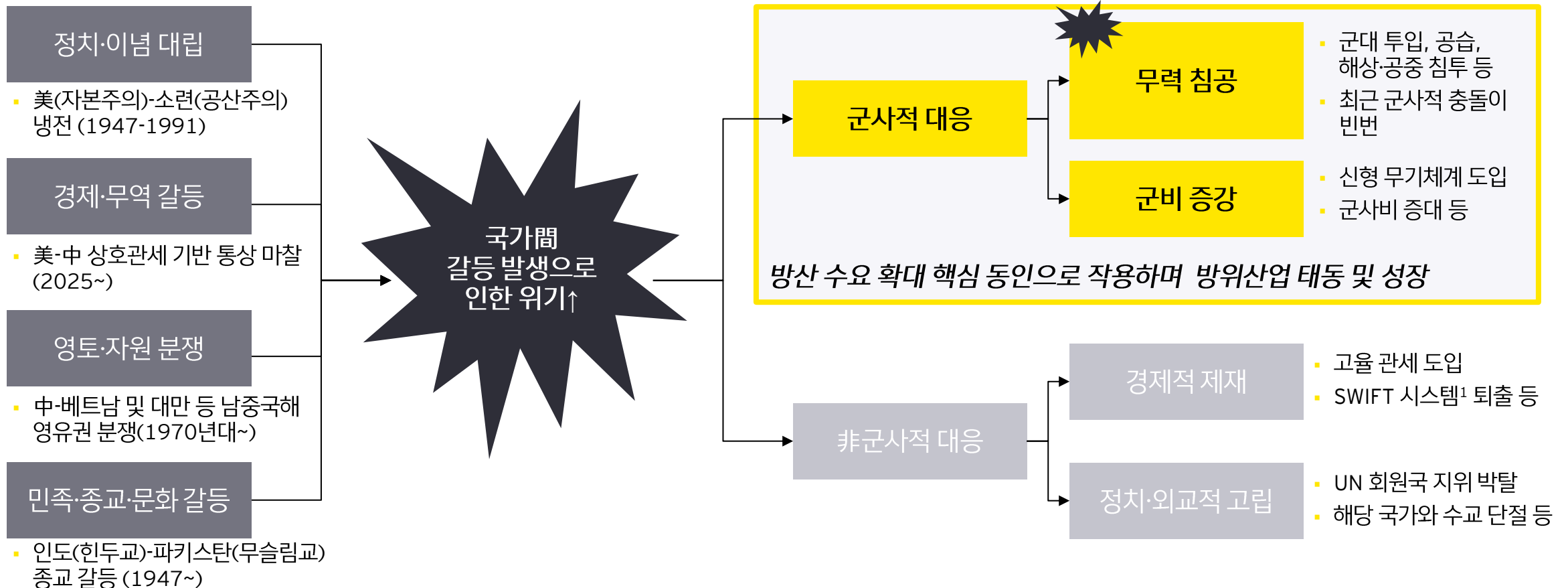
	일반 산업	방위 산업
구매자	다수	정부
계약 방식	경쟁계약	수의계약

	일반 산업	방위 산업
R&D 기간	비교적 단기	장기
정밀성 요구수준	상대적으로 평이한 수준	높은 수준

방위산업의 형성 및 수요 발생 요인

방위산업은 국가間 발생하는 갈등으로 인한 위기 대응을 위한 수단으로써 형성되며, 국가 위기감 상승은 방산 수요를 자극하는 주요한 요소임

방위산업의 수요 발생 Flow



1. 각국 주요 금융업체들이 송금 및 무역대금 결제 등에 사용하는 전산망으로, 국제은행간통신협회(Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication)가 구축한 결제망을 뜻함

방위산업의 형성 및 수요 발생 요인

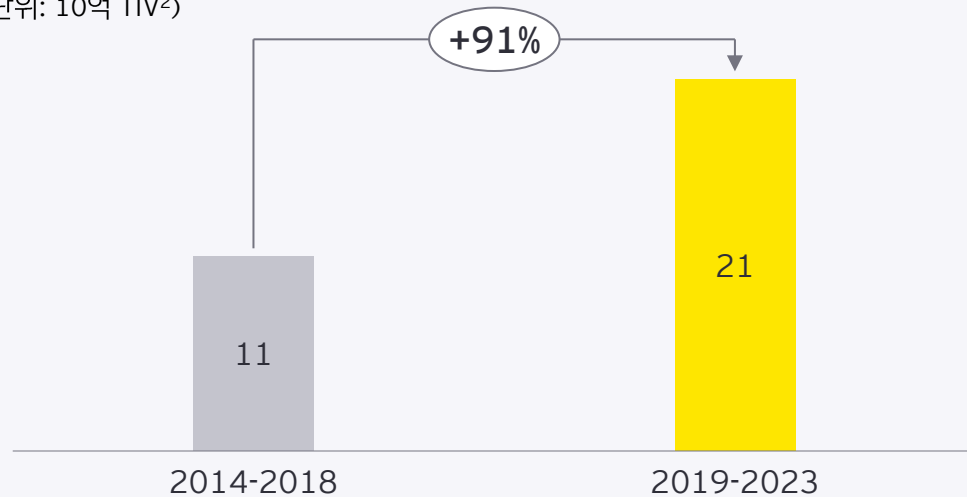
[Back-up] 지정학적 위기 심화에 따른 방산 수요 증가

인접 동맹국¹ 전쟁에 따른 위기감 ↑

- 우크라이나에서 전쟁('22.02) 이후, 인접 유럽 국가의 무기 비축 수요 증가 → 재무장 위한 무기체계 수입 확대

'14-'18년 대비 '19-'23년 유럽의 무기 수입 추이
(유럽 권역 대상국가는 30개국으로 서유럽 15개국 및 동유럽 15개국으로 구성)

(단위: 10억 TIV²)



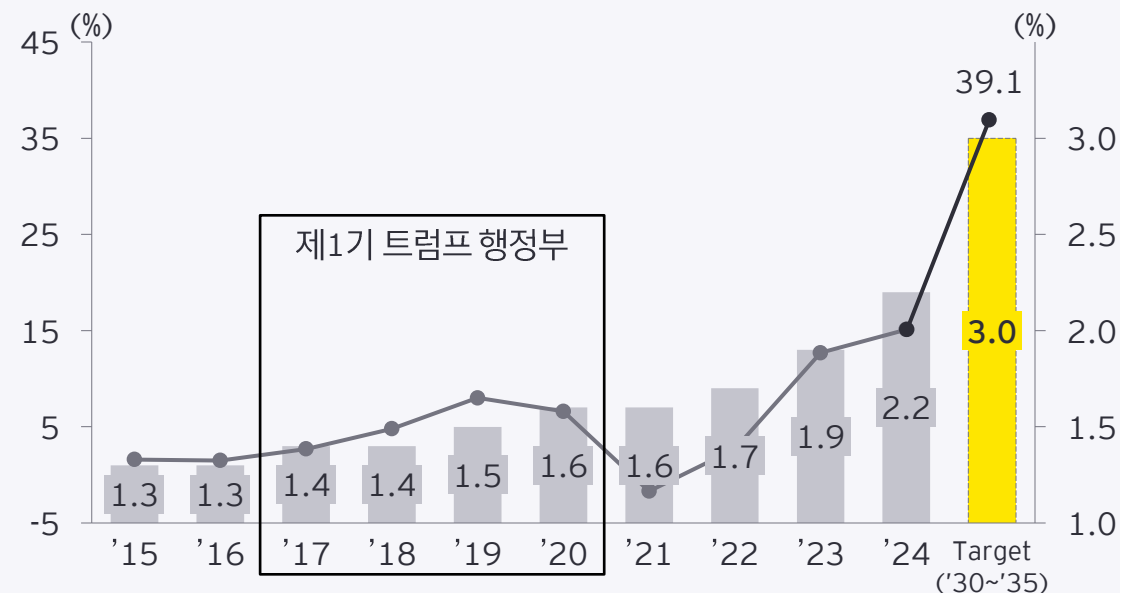
악화된 안보동맹에 따른 국방비 증강



- 트럼프 대통령은 '미국 우선주의'를 강조하며 종래의 안보동맹 정책에서 미국 역할 축소³지향 → 주요 NATO 회원국은 안보 자강 위한 국방 예산 확대

NATO 회원국의 GDP比국방 예산 추이

■ (左) NATO 회원국의 GDP比 국방비 비중 ● (右) 증감율



1. 우크라이나는 EU 및 NATO 회원국에 속하지 않으나, '14년 이후 EU와 정치·경제적 동반자 관계를 맺은 이후 '22년 EU후보국 지위 획득. 공식적인 동맹국은 아니나, 사실상의 동맹국 지위 유지 2. Trend Indicator Values: SIPRI가 개발한 무기 거래 규모 지표의 단위로, 실제 무기 가격이 아닌, 무기 시스템의 상대적 규모와 복잡도에 따라 책정 3. NATO 회원국의 방위비 지출 목표를 현행 GDP대비 2%에서 5%로 대폭 상향해야 한다고 언급('25.01)
Source: Fortune Business Insights, 국방연감 2024, NATO, EY Analysis

무기체계 조달 방안

국가별 방위산업 성숙도에 따라 무기체계 자급 수준이 차별화되며, 자국 내 수요 충족을 기반으로 성장한 후, 이를 토대로 해외 시장으로 확장할 수 있음

주요국의 무기체계 조달 방안 및 특징

무기체계 자급도¹

低

高

조달 방안

수입 의존



일부 수입



자국 생산

국가별
특징

- ① 자국 내 산업 인프라 결여
- 무기생산 위한 기술력 및 인적자원 부족
- ② 소수 동맹국과 장기 무기 공급 계약 경향 多, 다만 최근 공급망 다각화 추세
- 지정학적 불확실성 확대로 과도한 의존 ↓

- ① 무기생산 가능한 기술력 일부 보유
- 자국 군 소요中 일부 자체 수급 可
- ② 효율성 고려한 전략적 수입
- 제한된 인구 및 기술력 고려해 항공 등 일부 고급 무기체계는 수입 기반 도입

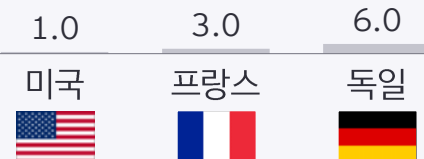
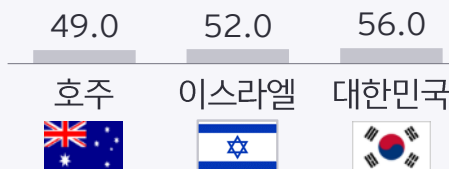
- ① 첨단 기술력 자국 내 확보 可
- 정부 주도 하, 장기간 R&D 인력·자본 투입→자국 방대한 방산 생태계 형성
- ② 지속된 수요 기반 규모의 경제 달성
- 대규모 전쟁 기반 향상된 생산능력 보유

자국 수요
충족 後
타국 수요 대응

글로벌 방산
시장 선제적
진입

국방비
대비
무기수입
비중
(Mn TIV/\$Bn,
'91-'24년 평균
기준, selective)

c.f., 사우디아라비아는 국방비의
50% 이상을 인건비로 지출



1. 무기 체계의 자급도를 가늠하는 국제적인 표준 지표는 부재하나, SIPRI에서 발간한 'Arms-production Capabilities in the Indo-Pacific Region: Measuring Self-reliance'('22.10)에 제시된 조달 방안을 기준으로 구분함
Source: SIPRI

주요 방산 수출국 특징

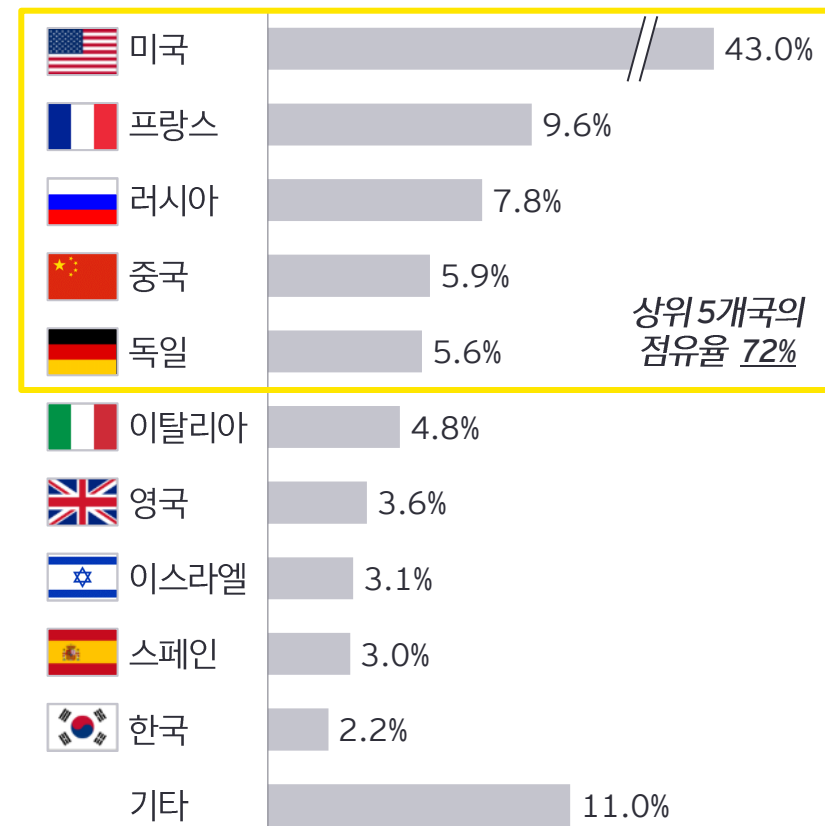
현재 글로벌 방산 시장의 주요 수출국들은 20세기 이후 현대화된 무기 체계로 치뤄진 전쟁에 다수 참전한 경험을 보유한 산업화된 국가라는 특징이 있음

20세기 이후 주요 전쟁(기간) 및 참전국



1. 분쟁의 기준: 최소 여간 25명 이상의 전투 관련 사망자가 발생하고, 당사자 중 최소 한 쪽은 정부(국가)인 무력 충돌
Source: SIPRI Arms Transfers Database, UCDP/PRIO Armed Conflict Dataset (version 25.1)

글로벌 무기 수출국 Top 10 및 점유율('20 - '24)

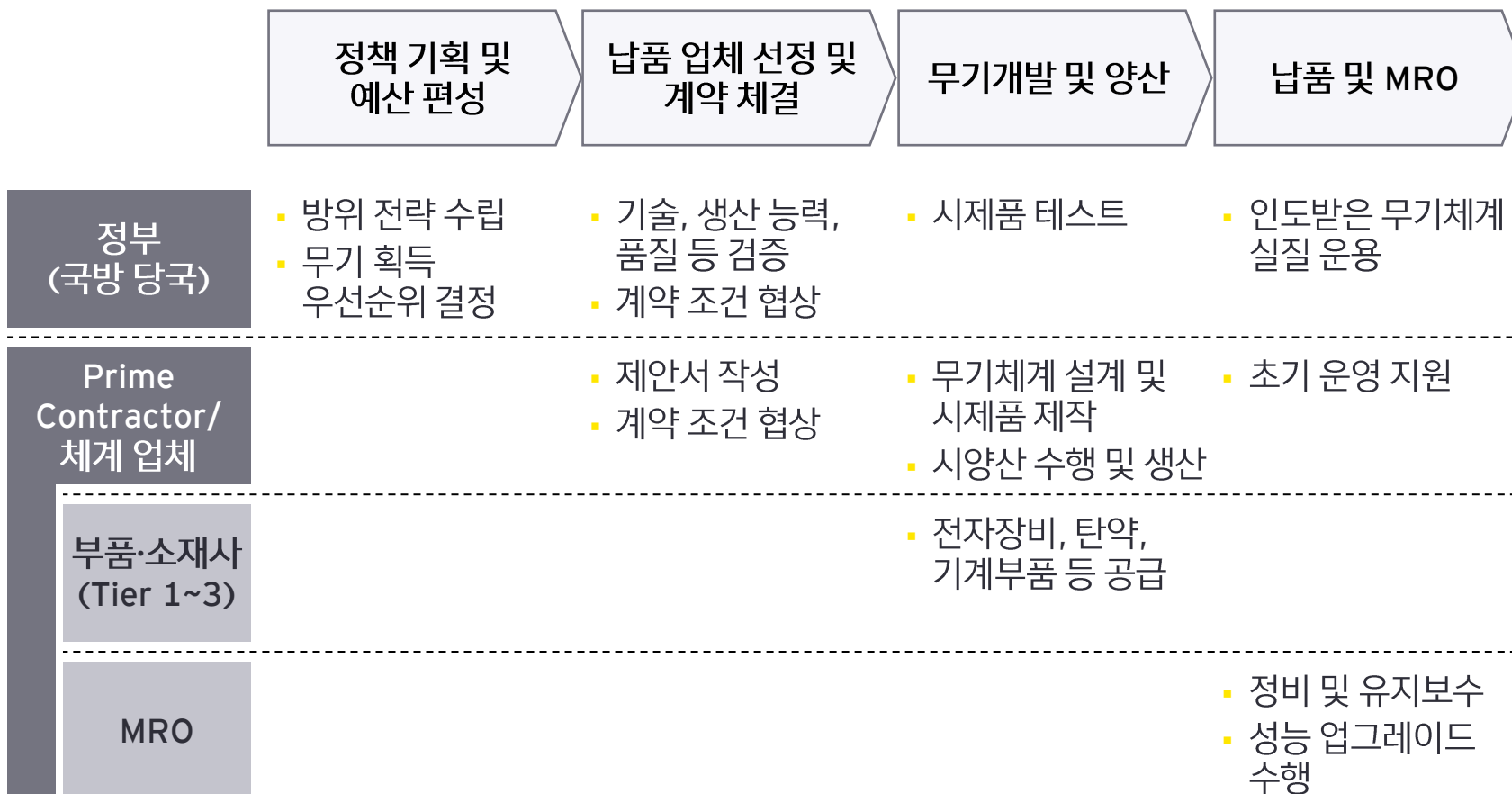


※ 일본의 경우 2차 대전 이후 제정된 평화헌법으로 방어 중심 군사활동에만 집중하여 무기 수출이 제한적임

방위산업 Value Chain

방위산업의 밸류체인에서는 주요 구매자인 정부와 직접적인 계약관계를 통해 방산 프로젝트 총괄 책임을 가지게 되는 Prime Contractor가 핵심 Player임

방위산업의 Value Chain 및 주요 참여자의 역할



Prime Contractor 및 체계 업체

	(美) Prime Contractor	(韓) 체계 업체
의미	자국 정부가 계약하는 최상위 공급업체	
차이	해외 정부와 B2G 계약 가능	해외 정부와 B2G 계약 불가
예	Boeing	한화 에어로스페이스

- 1 정부의 단일 창구 역할 수행
 - 협력사 및 공급망을 관리하며 원가납기·품질 요구사항 보장
- 2 수출 시 협상 주체 역할 수행 가능
 - 현지생산 등 해외 정부와 협력 구조 직접 설계
- 3 시스템 통합 역량 보유
 - 센서, 통신 등 복잡한 부품을 완성형 무기체계로 구현 가능

Source: EY Analysis

II

글로벌 방산 시장 동향

The Global Wave



글로벌 국방비 증가 동향

지정학적 불안정이 지속됨에 따라 글로벌 국방비 지출 규모는 분쟁 지역을 제외하고도 전반적으로 증가하였으며, 이러한 기조는 계속될 것으로 전망됨

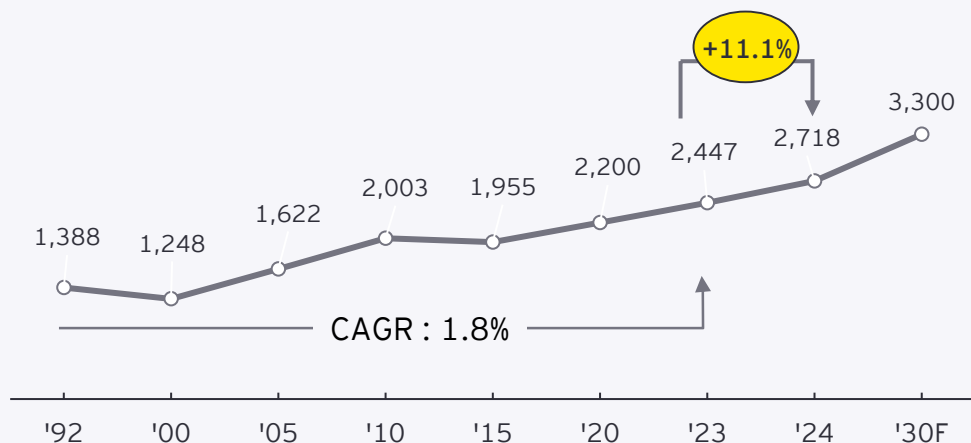
글로벌 총 국방비 확대 기조

'24년 세계 군사비 지출은 2조 7,180억달러로, 전년 比 11.1% 증가하여 '88년 이후 가장 큰 연간 증가폭을 기록함



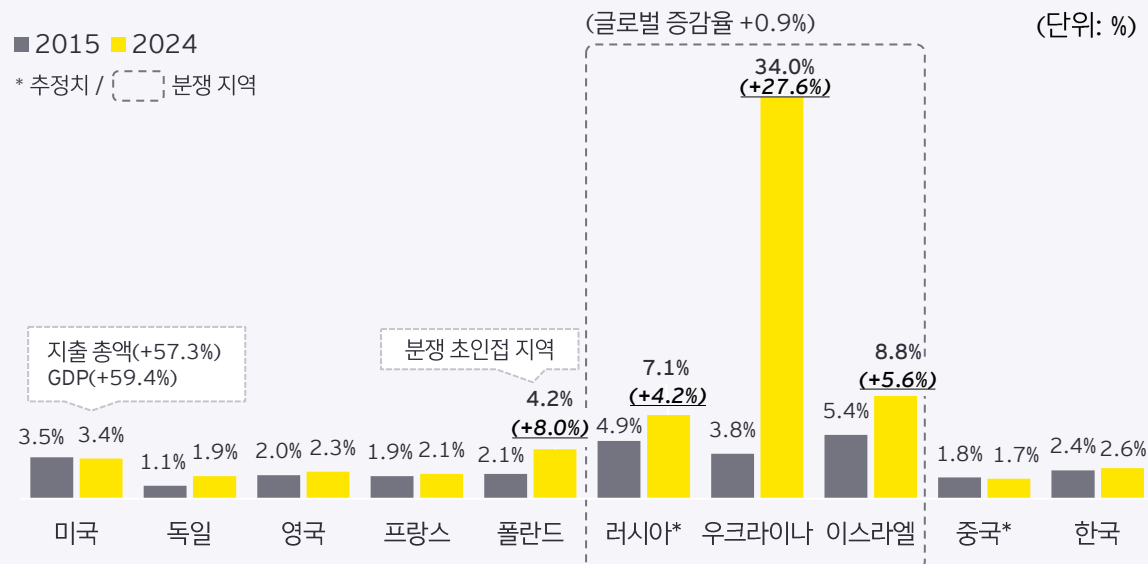
글로벌 국방 예산 지출액 추이

(단위: \$ Bn)

주요국¹ GDP 대비 군사비 추이

■ 2015 ■ 2024

* 추정치 / [] 분쟁 지역



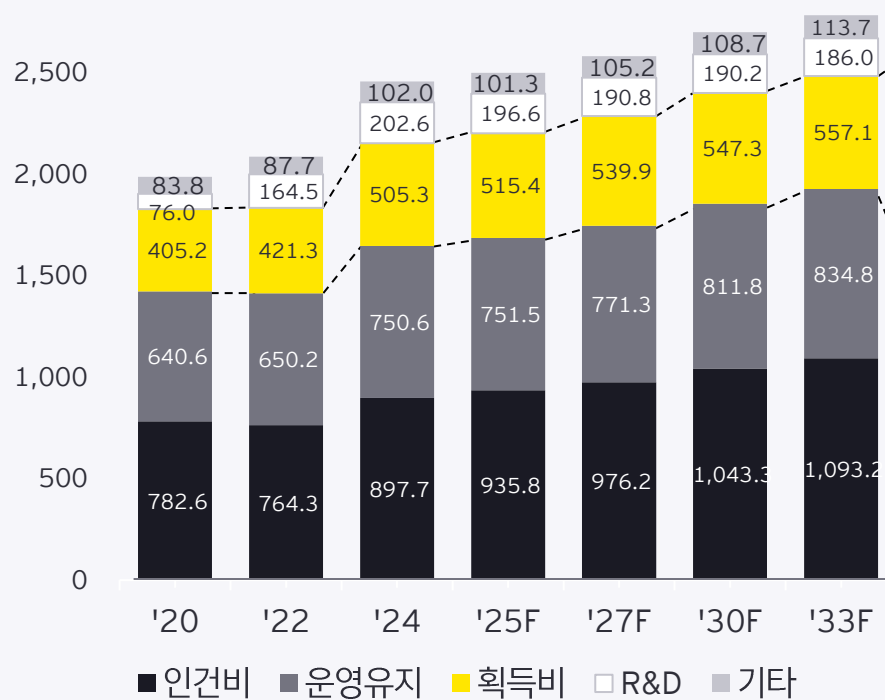
1. SIPRI 'TRENDS IN WORLD MILITARY EXPENDITURE, 2024' 자료 기반 글로벌 국방비 지출액 상위 국가 발췌
Source: SIPRI 'Trends in World Military Expenditure 2024' (25.04)

글로벌 국방예산 세부 분석

방산 시장 규모에 직접적 영향을 주는 국방 예산 중 무기획득 예산은 분쟁지역 및 인접 국가를 중심으로 가파른 증가세를 보이고 있음

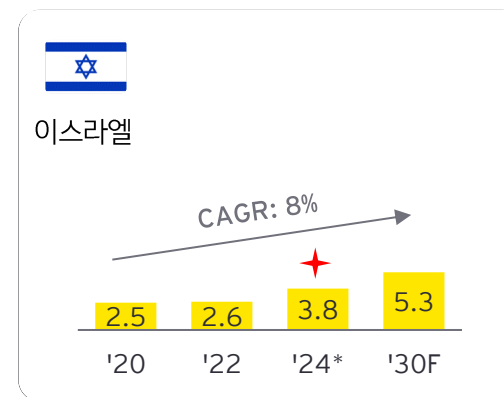
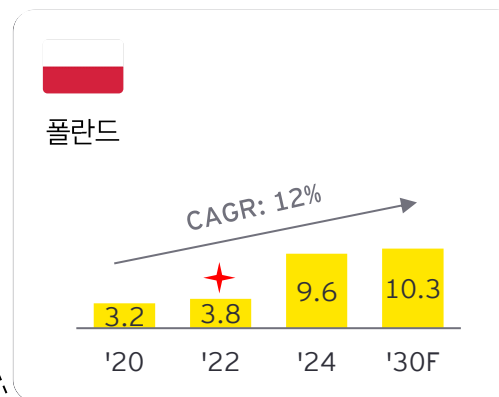
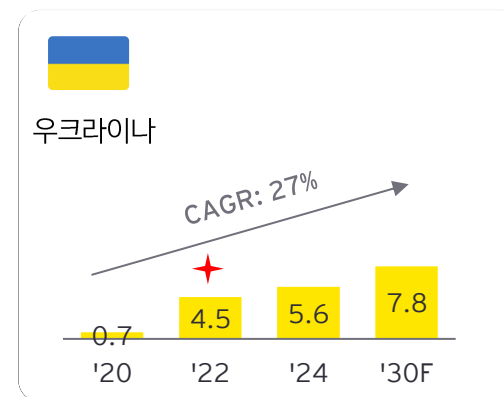
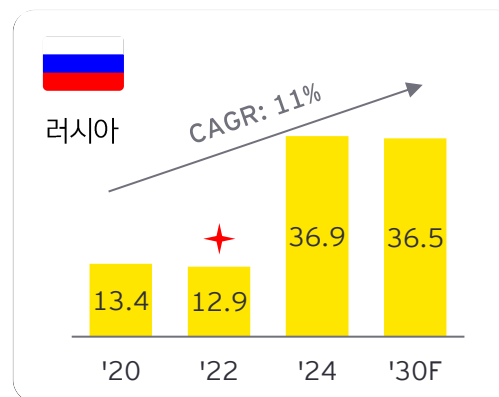
글로벌 국방 예산 항목별 추이

(단위: \$Bn)

분쟁지역 및 초인접 국가 무기획득예산¹ 추이

(단위: \$ Bn)

★ 분쟁발생 시점/ ■ 획득비



1. 무기획득예산(Arms Procurement Budget): 무기, 탄약, 장비, 시스템 구매 예산
Source: 국방기술품질원 '세계 방산시장 연감 2022, 2024

글로벌 방산 시장의 성장 및
성장 동인

글로벌 방위 산업은 안보 위협의 상시화, 기술 기반 무기체계 혁신, 자주 국방
확대 기조에 따른 공급망 재편 흐름 속에서 성장이 지속될 것으로 전망됨



지정학적 긴장 장기화

우크라이나에서의 전쟁, 중동 및 중국-대만
해협 긴장 등 지역 분쟁 장기화로 각국 군비
증강 및
무기 수요 확대 초래

- 유럽: 우크라이나에서의 전쟁
- 중동: 이스라엘하마스, 이스라엘-이란 충돌
- 아시아:
 - 중국/대만 해협 긴장
 - 인도/파키스탄 & 인도/중국 분쟁
 - 한반도 대치 상황



전쟁 패러다임 재편

드론, AI, 정밀유도무기, 사이버 무기 등의
기술 발전이 군사력 질적 향상을 주도,
무기 도입 및 교체 수요를 창출

- 무기체계의 무인·자율화 및 소형·경량화
- 통합 지휘통제 시스템¹ 등 무기체계의
네트워크화
- 우주 기반² 감시 및 통신 체계
- AI기반 무기체계 개발



자주국방 확대 기조

주요국은 자국 방산 생태계 강화 위한
투자 및 조달 정책 본격화, 내수 기반 확충,
수출 확대 전략 등을 병행

- 무기 획득예산 확대
- 무기체계 재편 및 현대화
- R&D 투자 확대
- 무기 부품 국산화
- 공급망 다각화 및 재편

1. 미국 국방부는 각 군의 센서를 통합하여 AI 기반의 통합 네트워크를 구축하는 JADC2(Joint All-Domain Command and Control) 개념을 개발하고 있음, 2. 우주 기반 C4ISR(지휘, 통제, 통신, 컴퓨터, 정보, 감시 및 정찰) 시장은 '24년 \$31억, ~34년 \$55억으로 성장 예상(CAGR 6.2%)

지정학적 긴장 장기화에 따른
국방비 지출 증가

우크라이나에서의 전쟁, 중동 지역의 갈등, 중국-대만 해협의 긴장 등 다양한
지역 분쟁이 장기화됨에 따라 글로벌 군비 증강 및 무기 수요 확대가 지속됨

지역별 분쟁 발발 전-후 국방 예산 지출액 변화

방산 시장 성장 동인

01

지정학적 긴장
장기화

02

전쟁 패러다임 재편

03

자주 국방
강화 기조

최근 발발한 분쟁들이 장기화
되는 가운데, 실제 물리적
충돌 발생 지역 중심으로
예산 지출액이 크게 증가함

(22.02)

우크라이나에서의 전쟁

(22.08)

중국-대만 해협 위기 (제4차)

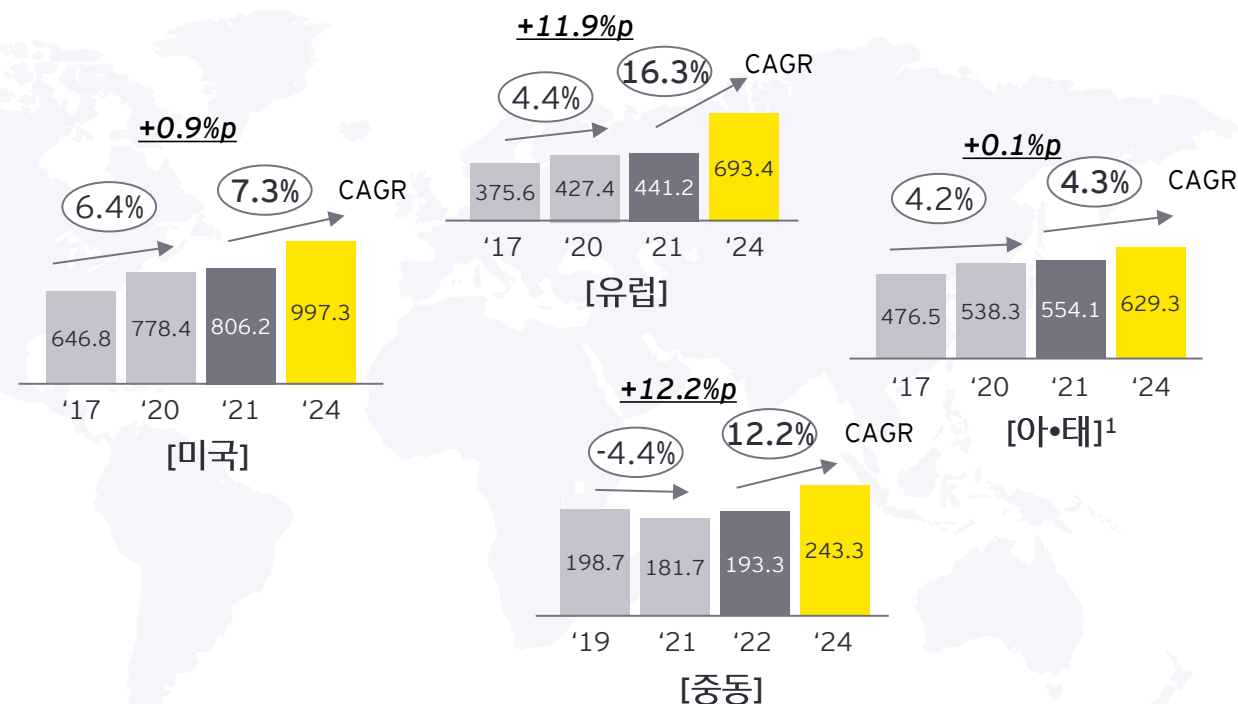
(23.10)

이스라엘-하마스 전쟁 발발

(25.06)

이스라엘-이란 무력 충돌

(단위: \$ Bn)



기술 진화에 따른 전쟁 패러다임 재편

기술 발전으로 인해 '무기체계의 무인화, 네트워크화, AI 및 우주기술 접목'이 핵심 패러다임으로 부상하고 있으며 관련 수요가 시장을 견인함

미래 전장의 핵심 요구사항 및 최근 활용 사례

방산 시장 성장 동인

01

지정학적 긴장
장기화

02

전쟁 패러다임 재편

03

자주 국방
강화 기조

드론, 자율무기¹, 유·무인 복합운용²

- 우크라이나에서의 전쟁: 자폭드론(Switchblade, Lancet 등) 실전 투입
- 美 육군: ~'30년 지상 전력 30% 이상 무인화 계획 (OMFV³개발 사업 추진 등)
- 우크라이나 공군, 전투기 (Su-24 및 MiG-29)를 무인기(Bayraktar TB2)와 복합운용하여 실전 투입

표적 탐지·식별·운용 등 자율무기

- 우크라이나, AI기반 자동화 포탑 시스템 'Sky Sentinel' 배치
- 美, 프로젝트 'Maven': ML기반 전투지역 데이터 분석, 표적 포착/전술 제안 등 ISR 정보 처리 효율화

무기체계
무인화

우주기술 기반
감사·통신 체계

클라우드 기반
합동지휘통제
체계

AI기반 자율
무기체계

저궤도 위성 군집 등 정찰위성·통신

- 우크라이나에 SpaceX의 Starlink 투입, 위성 인터넷 서비스 도입, 군사 및 민간 통신 유지
- 우크라이나, 핀란드의 ICEYE 위성 활용, 악천후 및 야간에 장비/병력 위치 식별

실시간 데이터 기반 C4I⁴ 시스템

- 美, JADC2 추진, 클라우드 기반의 육·해·공·우주 간 센서 및 무기체계 통합 네트워크 구축
- 우크라이나 'Delta 시스템' 활용, 데이터 수집 통합 후 실시간 지도 시각화로 작전 수행에 핵심 역할 수행

1. Autonomous Weapon System: AI 및 센서를 활용, 인간의 개입 없이 표적 탐지/판단/공격 수행하는 무기체계 2. Manned-Unmanned Teaming(MUM): 유인 전투(전차/항공기 등)와 무인 플랫폼(드론, 무인지상차량 등)의 공동임무 수행 작전 3. 유·무인 복합 보병전투장갑차(Optional Manned Fighting Vehicle)로 대량의 M2 브래들리 장갑차를 교체하는 육군 현대화 핵심 과제(총 사업비: 54조원) 4. 지휘통제 및 정보체계: Command, Control, Communications, Computers and Intelligence

자주 국방 강화 기조

방산 시장의 주요국들은 방위 산업을 국가 전략산업으로 재정의하여, 국가안보와 경제성장의 동시 실현을 목표로 자주국방 생태계 강화에 집중함

주요국의 자국 방산 생태계 자립 강화 위한 전략

방산 시장 성장 동인

01

지정학적 긴장
장기화

02

전쟁 패러다임 재편

03

자주 국방
강화 기조

첨단 기술 중심의 투자 확대

국방 예산 확대 | 첨단 기술 개발 | 민간자본 유치



미국

- '전략자본국(OSC¹)' 설립: 민간 자본 유치, AI/우주/반도체 등 국방전력 경쟁력 제고 위한 핵심 기술분야 투자 확대 (22.12)



영국

- 전략 국방 검토(Strategic Defense Review) 발표: 국방비 GDP 비 2.5% 확대하여 AI, 드론, 레이저 무기 등 첨단 기술 분야 투자 계획 (25.06)



EU

- 유럽방위기금 'EDF²' 조성: 신기술-무기 개발 단계 강화 위한 공동 방위 R&D 프로젝트 지원 (21.01, €79억)
- 공공채권 발행, 'SAFE³' 방위 대출 프로그램 도입: 회원국 내 공동 조달 프로젝트로 역내 생태계 강화 계획 (25.03, 최대 €1,500억)



자주 국방

자국 생산 능력 확대

생산 역량 확보 | 무기 부품 국산화 | 규모의 경제



영국

- 국방부, 6개 상시 가동 무기공장 건설 계획 발표 (25.06, £15억)



EU

- 생산능력 확대 및 규모의 경제 실현 목표 위한 전략적 방위 강화 계획 'Readiness 2030' 발표 (25.03, 최대 € 8,000억)



프랑스

- 국제 방산 전시회(Eurosatory)에서 '전시 경제' 선언, 생산 역량 확대, 공급망 재편 및 부품 국산화, 조달 절차 간소화 및 규제 완화 시행 발표 (22.06)



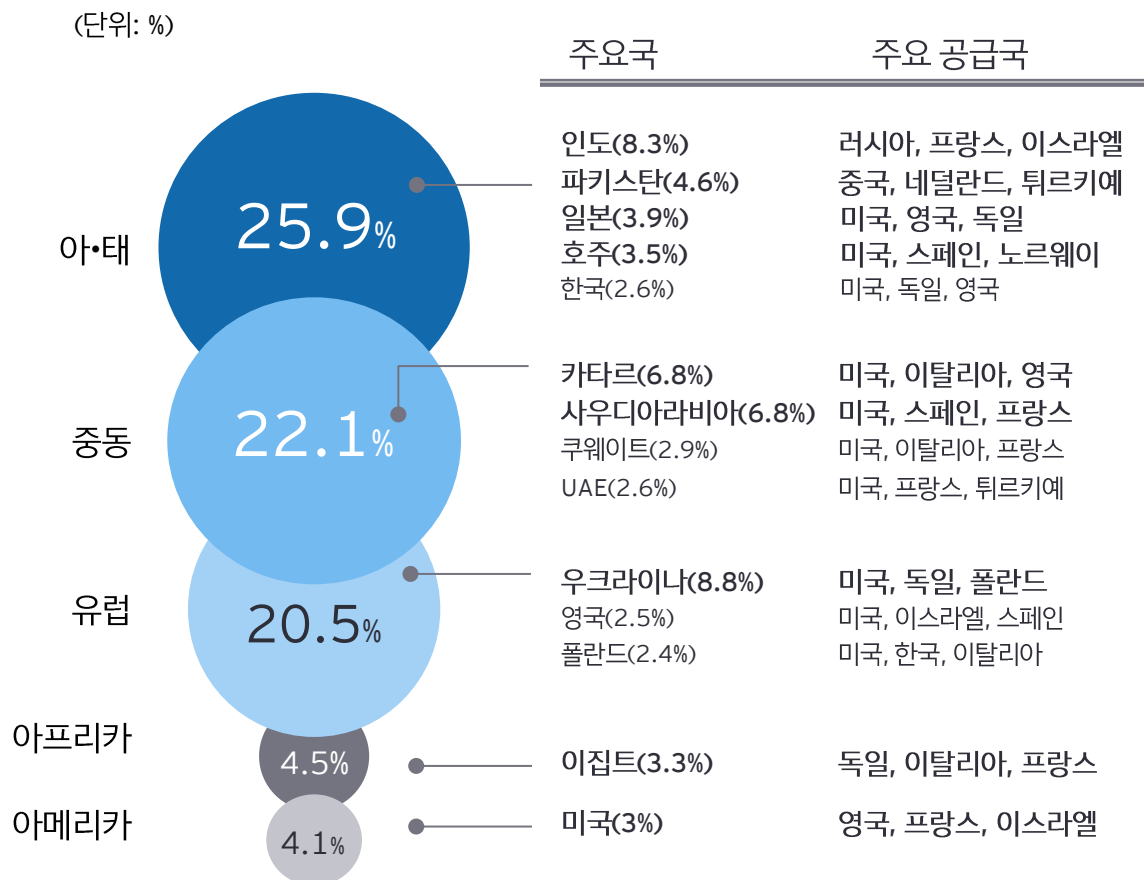
일본

- '방위산업기반 강화법' 제정, 핵심 부품의 공급망 강화 및 국내 생산 확대 정책 추진 (23.06)

글로벌 주요 무기 수입국 현황

전쟁의 여파로 유럽의 무기 수입이 증가하고 있으며, 그 외 인도-파키스탄과 같은 분쟁 지역 및 자체 무기 생산이 없는 중동지역이 주요 방산 수입국가임

글로벌 주요 무기 수입국 현황 ('20~'24)



KEY POINTS

유럽 수입 증가세

- 우크라이나에서의 전쟁 이후, 안보 이슈로 인한 유럽국의 수입 증가 기조

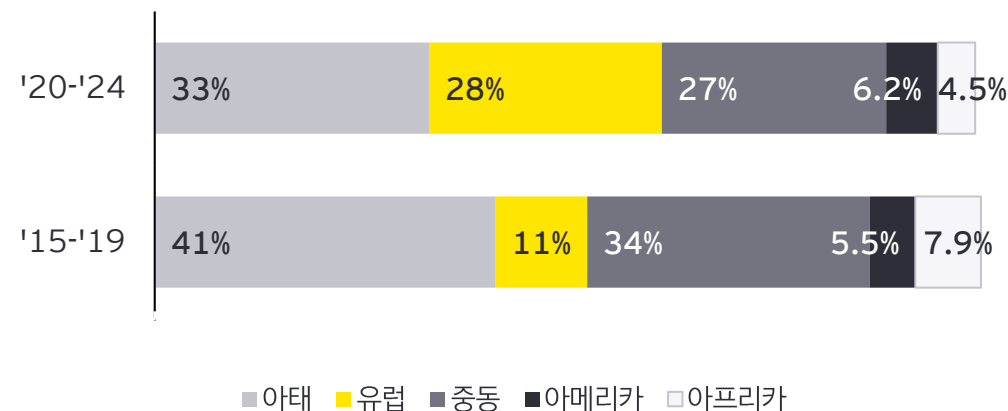
중국 무기 자립도 ↑

- 수입 무기 → 자국산 대체함에 따라 '20~'24년 무기 수입은 '15~'19년 比 64% 감소함

중동 수입 둔화세

- 조달 계약 주기의 비주기성 및 무기 조달 재편 전략에 따른 지출 변동 등 복합요인으로 감소

글로벌 무기 수입량 지역별 변화



Source: EY Analysis, SIPRI 'Trends in International Arms Transfers 2024' (25.03)

방산 수입국의 공급자 선정 기준

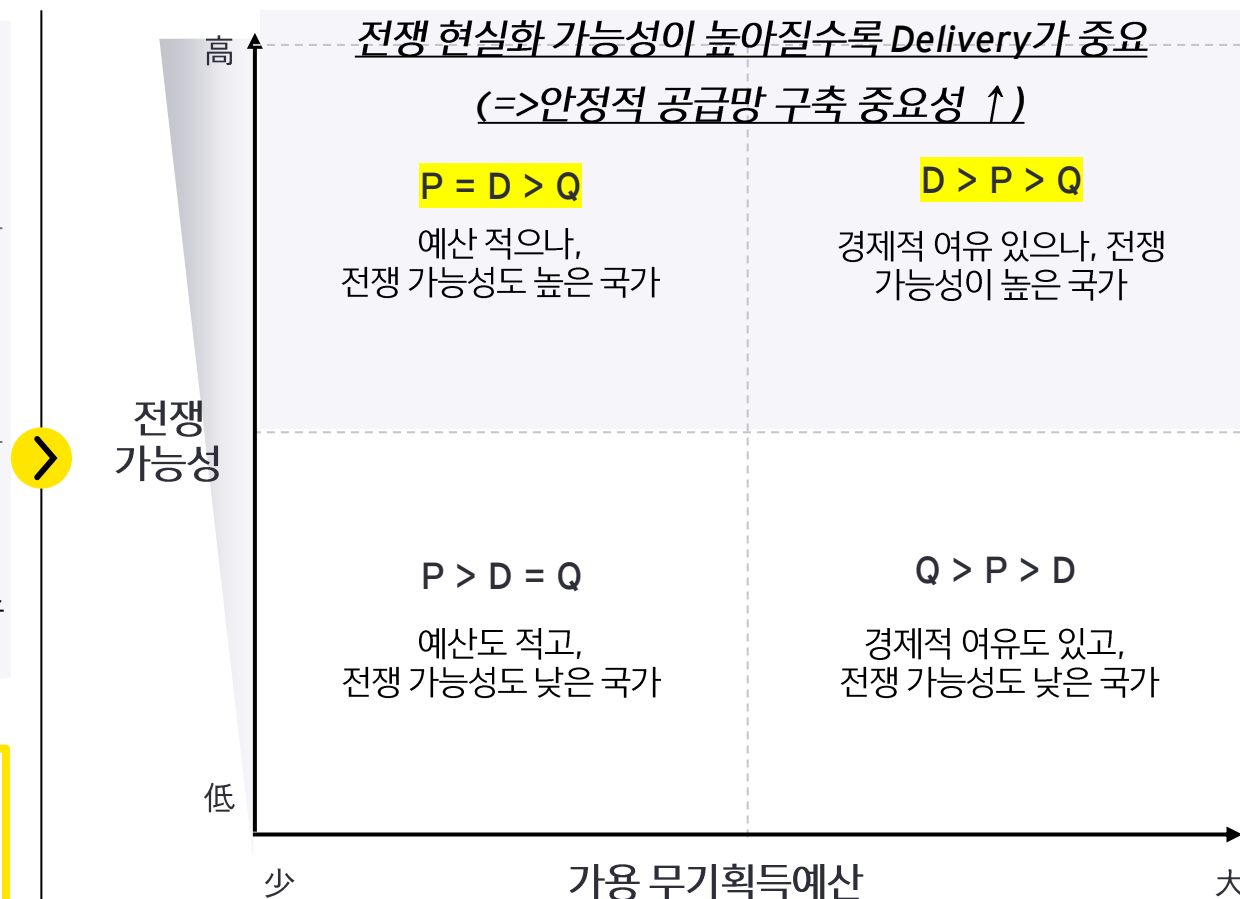
무기 수입 시에 가격, 성능, 납기 이행 능력이 주요 검토 기준이나, 전쟁 가능성 및 예산 상황에 따라 검토 기준의 우선순위가 달라질 수 있음

무기체계 공급자 선정 시 주요 검토 기준

P 무기체계 가격 (price)	- 무기체계 도입으로 인한 총소유비용(LCC¹) 평가 - 초기 도입비 및 예상 MRO 비용 등 - 제한된 예산 내 최대효용 필요국의 핵심 구매 기준
D 납기 (delivery)	- 계약 기간 준수 및 첫 인도까지의 소요 시간 등 수요국이 원하는 시점에 적기 납품 가능성 판단 - 지정학적 위기 발생 시 성능보다 우선되는 고려 요소
Q 성능 (quality)	- 실전 적용 가능성을 중심으로 무기체계의 기능적 완성도를 평가 - 고성능 무기 체계 구매 가능한 국가의 주요 검토 요소

무기 수입국은 자국의 군사 전략과 지정학적 상황을 반영해 주요 검토 기준의 우선순위 검토 통한 전략적 효용 극대화 추구

국가 상황별 P, Q, D의 효용 가치



국내 방산업체의 납기경쟁력

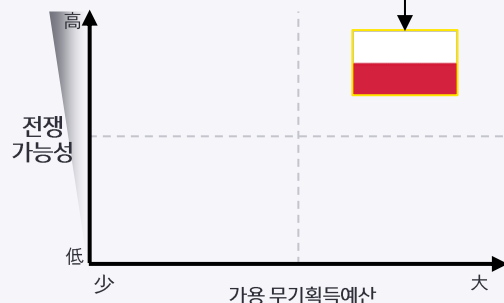
[Case study] 우크라이나에 무기를 지원하고 있는 폴란드는 전력 공백을 우려, 안정적인 공급망 기반 납기 경쟁력을 보유한 국내 방산업체와 계약을 체결함

폴란드의 대외적 상황

- 우크라이나(인접국)에서의 전쟁으로 군사 안보 강화 수요 급속히 증가
 - 무기 획득이 안보와 직결된 시점 ('22.03)
 - 국방비 비중 3% → 5% 확대
- 우크라이나 지원¹으로 인해 자국의 무기체계 보충 필요성 증대

무기체계 획득에 있어 D(납기) 요소가 No.1 Priority로 부상

높은 전쟁 가능성 + 풍부한 무기 획득 예산



입찰 경쟁 (예시 무기체계: 전차)

Leopard 2A7V²

K2 Black Panther

D

- 납기 위해 신규 생산 필요
- 최초납품 '26년 예상, 완납 '29년 전망
- 5개월 내 초도 물량(10대) 납품 가능
- 요구 일정(완납 3년±α) 내 납기 계획 有

“한국, 3년 내 1차 물량인 180대 납기 준수 어필”

P

- 대당 200억원 중반 유사한 수준³으로 추정
- 54대(+18대 옵션) 약 1.5조원 규모 추정 (對노르웨이 계약)
- 180대 약 4.5조원 추정 (對폴란드 제안)

Q

- 동등한 수준의 Spec. 보유
- 최고속도: 70km/h
- 사정거리: 8,000km
- 발사속도: 12~15 RPM
- 최고속도: 70km/h
- 사정거리: 5,000km
- 발사속도: 12~15 RPM

국내 방산업체의 납기 경쟁력

안정적 부품 공급망

- 핵심 부품 국산화를 통한 조달·생산 차질 리스크 축소
 - 예) K9 엔진의 국산화: 독일 MTU社 → 한국 STX社 (MT881) (SMV 1000)



즉시 공급 역량/적극적 협력 가능성

- 국내 재고 활용한 필요 물량 즉시 공급 등
- 폴란드 내 생산 협력 통한 납기 융통성 ↑ (2차 물량 공급 시)

\$22bn



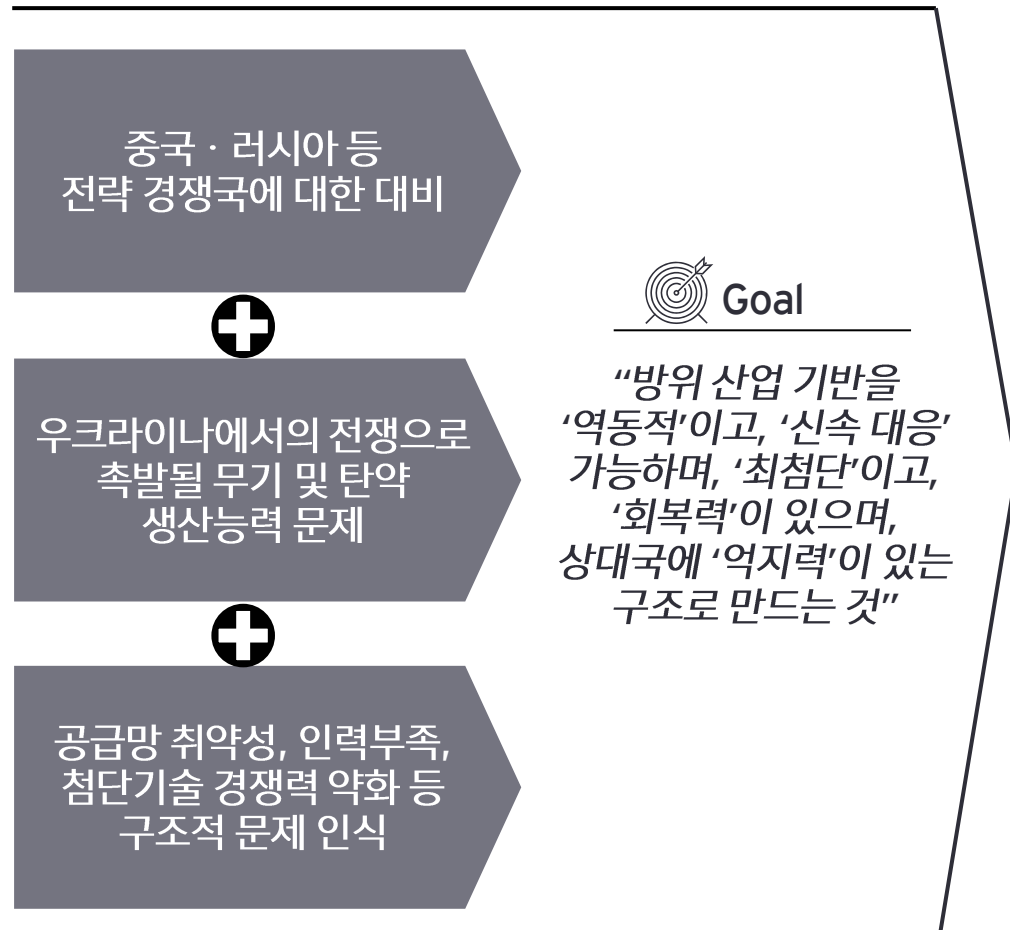
무기 공급 계약 체결 ('22.07)

1. '25년까지 약 €4Bn 규모 무기·탄약 지원 2. Krauss-Maffei Wegmann社 제품 3. TCO(Total Cost of Ownership) 관점
Source: J.P Morgan, 하나증권, Nikkei Asia, Defense24, ECFR(유럽 외교 관계 평의회), EY Analysis

미국 방위산업 전략

[Back-up] '24년에 미국 국방부에서 발표한 NDIS¹는 미국의 국방력 우위를 위한 핵심 전략으로 군수물자 생산을 위한 산업 생태계 구축을 제시하고 있음

NDIS 수립 배경 및 목적



4대 핵심 전략 및 주요 내용

① 회복력 있는 공급망 (Resilient Supply Chain)	- 외부 충격에도 유지되는 공급체계 구축 - 주요 실행방안: - 핵심부품 및 원자재 다변화 - 국내외 공급망 강화 및 재배치 - 위기 대응능력 제고
② 숙련된 인력 확보 (Workforce Readiness)	- 숙련 인력 양성 및 유입 - 주요 실행방안: - 기술 인력(STEM²) 양성 및 재교육 - 인력 확보 및 유지 정책 시행 - 인력 수급 예측 및 계획 프로그램 시행
③ 유연한 조달 체계 (Flexible Acquisition)	- 빠른 시제품 전환 및 저비용 체계 - 주요 실행방안: - 신속 계약 및 혁신지원 - 민간 혁신기업과의 연계 강화 - 조달 절차 간소화
④ 경제기반 억지력 (Economic Deterrence)	- 미국의 산업 및 기술력 자체가 억지력 역할 - 주요 실행방안: - 동맹 및 파트너와의 산업 협력 강화 - AI 등 첨단 기술 부문 우위 유지 - 지속 가능한 산업 생태계 조성

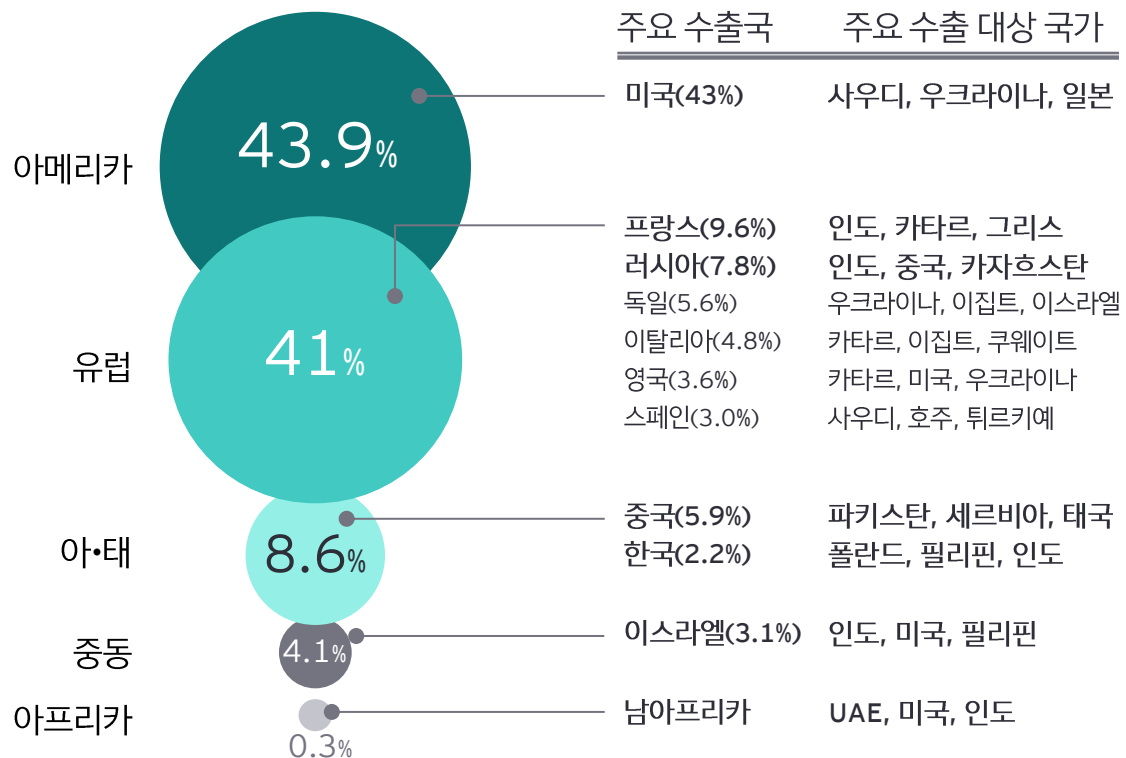
1. NDIS: National Defense Industry Strategy - 미국 방위산업을 현대화하고, 미래 수요 대응 가능한 구조로 강화를 위해 미국 국방부에서 발표한 전략 문서 2. STEM: Science, Technology, Engineering, Math
Source: 美 국방부

글로벌 주요 무기 수출국 현황

글로벌 방산 수출 시장은 러시아의 경쟁력 약화와 함께 미국의 독주체제가 견고해지고, 높은 가성비 등을 무기로 한 신흥국의 부상¹이 두드러지고 있음

글로벌 주요 무기 수출국 현황 ('20~'24)

(단위: %)



KEY POINTS

美 독주 체제 강화

- 기술 우위 선점 및 유럽 방위 수요 급증으로 수출 강세 (러시아 및 중국은 수출 감소세)

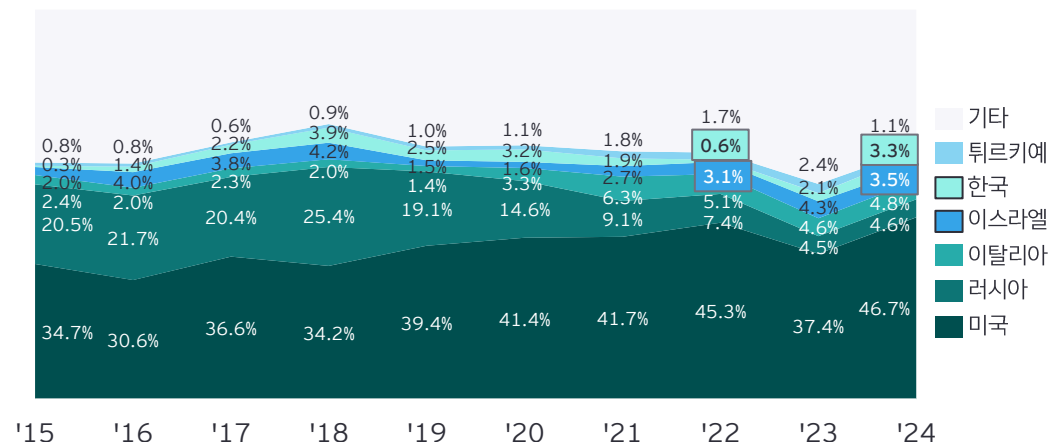
러시아 수출 제한

- 국내 수요 우선 및 국제 제재로 인한 부품 확보 한계로 수출 회복의 어려움 존재

신흥 수출국 부상

- 높은 가성비 및 빠른 납기일 등으로 글로벌 무기 시장에서의 경쟁력 부상

주요 무기 수출국¹ 수출 시장 점유율 추이



1. SIPRI 보고서 기반 '20~'24년 간 상위 수출국 + 최근 10년 간 수출 점유율 3% 이상 증가 국가
Source: EY Analysis, SIPRI 'Trends in International Arms Transfers 2024' (25.03)

신형 무기 수출국들의 주요 무기 체계

[Back-up] 무기수출 부상국의 무기체계별 수출 거래비중: 한국의 경우 지상장비 중심으로 수출을 하고 있음

무기 수출국	한국 		이스라엘 		튀르키예 ¹ 		이탈리아 ² 	
수출 거래량 (‘14-‘24년 / Mn TIV)	16% CAGR	6,272 총 거래	10% CAGR	9,394 총 거래	8% CAGR	3,689 총 거래	7% CAGR	10,510 총 거래
무기체계	국가별 무기체계별 거래 비중 (‘22-‘24)							
항공	경공격기, 헬기	16%	무인기/방공무기	27%	드론, 무인기	44%	드론, 무인기	47%
군함·잠수함	군함·잠수함	1%	호위함, 어뢰	4%	호위함, 함상 무기 시스템	17%	드론, 무인기	37%
미사일·정밀 유도무기	지대공·공대공	18%	레이더, 유도무기	38%	순항미사일, 탄도미사일 등	4%	지대공·공대공	5%
지상장비	화포, 전차, 지상무인	65%	전차용 엔진 (부품 수출)	4%	지뢰방호, 병력수송장갑차	35%	보병전투차량, (자주)박격포	7%
기타			센서 20% +기타 7%	27%	센서	1%	센서 3% +엔진 0.4%	3%

■ 거래량 많음 ■ 거래량 중간 □ 거래량 적음

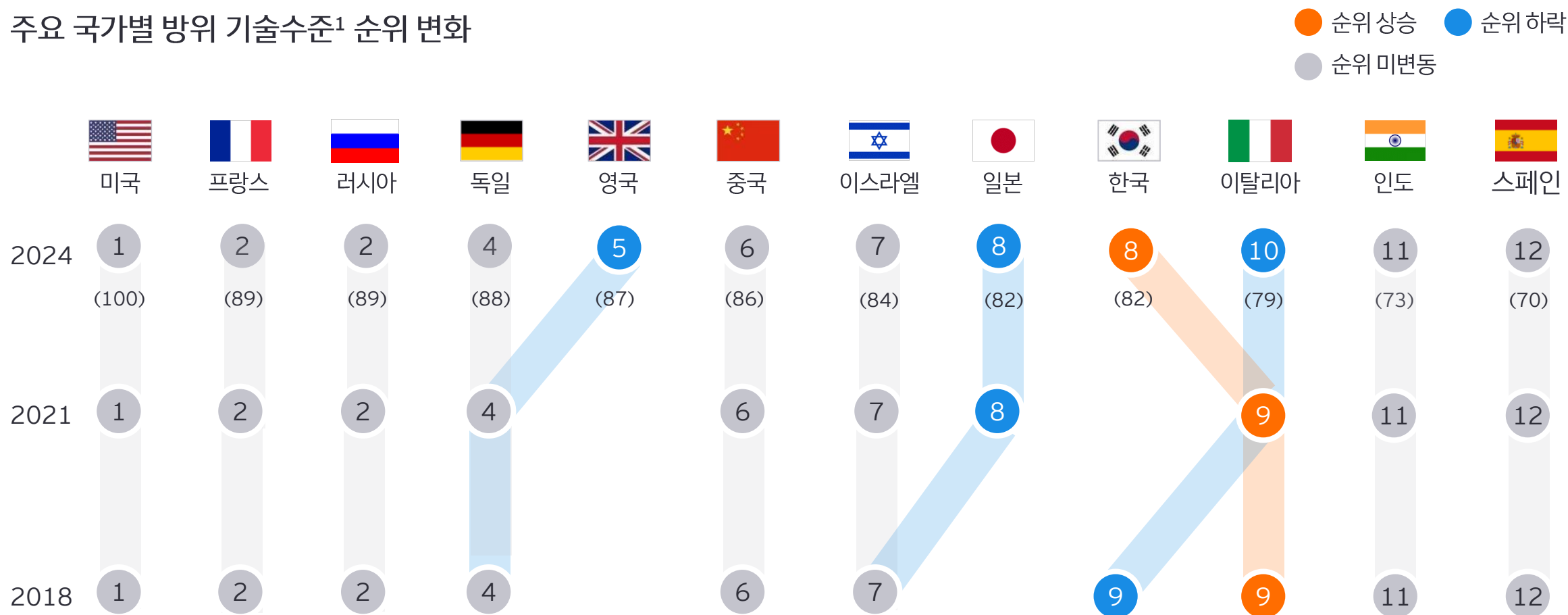
1. 튀르키예: 2000년대 초반까지는 완제품 수입에 의존하였으나, 이후 국가 주도 자립화 정책으로 '24년 기준, 무기 부품 70% 이상을 자국 내 자체 조달하는 구조로 전환하며 신형 무기 수출국으로 부상하고 있음 2. 이탈리아: 이미 방위기술 선도국에 속함에도 불구하고, KSA에 대한 무기 금수해제('23년) 이후, '20-'24년 중 동 기간 전 세계 수출물량 중 71%를 중동 지역에 공급, 이 지역의 주요 무기 수출원이 됨에 따라 주요 경쟁국(영국·프랑스·독일 등) 대비 최근 무기수출량 증가

Source: EY Analysis, 국방기술진흥연구소, SIPRI 'Volume of Transfers of Major Arms'

주요 국가 방위 산업 기술 순위

[Back-up] 기존 방산 선도국들의 기술 수준은 여전히 우위를 보이는 가운데, 최근 한국의 순위가 소폭 상승하였음

주요 국가별 방위 기술수준¹ 순위 변화



1. 기술수준(%): 100(최고선진국, 신개념 기술선도). 90~99(최고선진권, 기술선도 및 완전자립), 80~89(선진권, 추격형 기술개발 및 기술자립도 높음), 70~79(중진권, 추격형 기술개발 및 기술자립도 낮음), 60~69(하위권, 기술자립도 낮음, 주로 기술협력 및 기술도입)

Source: 국방기술진흥연구소

글로벌 주요 방산 수출국
주요 기업 및 품목

방산 수출시장 상위 국가들의 주요 기업들은 높은 기술력을 바탕으로, 시장
규모가 큰 항공 및 미사일 무기체계 시장을 장악하고 있음

국가	주요 기업 및 무기 매출액 (총 매출액비 무기 매출액비중, FY23)		주요 수출 품목 (selective)		주요 특징 및 경쟁력
	Lockheed Martin	\$60.8Bn (90%)	항공	고정익 및 회전익 전투기, 수송기 등	■ 높은 신뢰도 기반 美 동맹의 군수체계 및 작전의 표준 플랫폼 전투기(F-35 등) 공급
	RTX	\$40.7Bn (59%)	항공	헬기, 군용 항공기 엔진 등	■ 사용국의 정보 공유 효율성 극대화 위한 미사일·지휘통제 시스템 통합 솔루션 제공
	Northrop Grumman	\$35.6Bn (91%)	항공	UAS ² 등	■ 정찰·스텔스기(B-2) 등 고도화 기술의 전략무기 특화
	Boeing	\$31.1Bn (40%)	항공	전투기, 전략 수송기, 헬기, UAS 등	■ '팬텀 워크스 ⁵ ' 기반 첨단 기술 확보 능력 高 ■ 전세계에 구축된 MRO 서비스 시스템 보유
	Bae Systems	\$29.8Bn (98%)	항공	UAS 등	■ EU 내 항공·군함·미사일 독자 설계 및 생산 가능한 기술력 및 공급망 보유
	Rostec	\$21.7Bn (65%)	항공	전투기	■ 저비용의 실전 투입 가능한 무기 대량 생산체계 기반 동맹국 수출
	AVIC	\$20.9Bn (25%)	항공	전투기, 헬기, UAV 등	■ 저단가 및 간편한 정비 가능한 전투기 기반 신흥국 중심 수출 확대
	Thales	\$10.4Bn (52%)	항공	UAS 등	■ NATO 및 EU 전술·기술 규격 충족 AESA 제공 → 수출국에 호환성 및 운용 안정성 보장

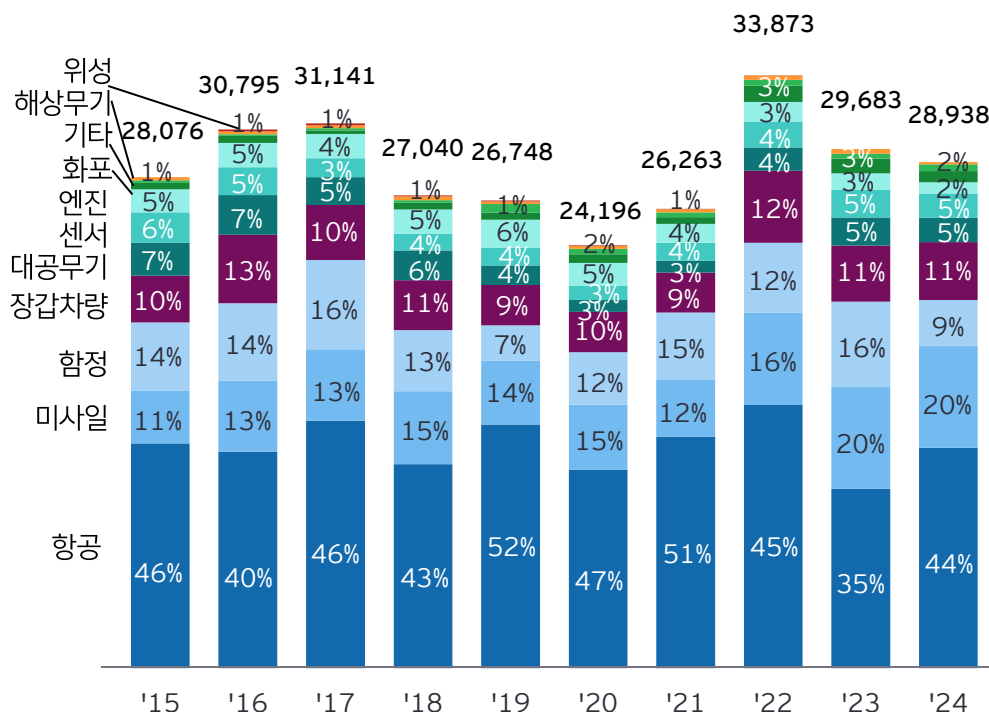
1. Terminal High Altitude Area Defense: 초고도 지역방어 체계, 미사일을 대기권 밖에서 요격 가능 2. Unmanned Aerial System: 드론을 포함한 무인항공시스템 3. Intercontinental Ballistic Missile: 대륙간탄도미사일 4. Command, Control, Communications, Computers, Intelligence, Surveillance and Reconnaissance: 지휘, 통제, 통신, 컴퓨터, 정보, 감시, 정찰 기능을 통합한 군사정보체계 5. 첨단 무기 시스템 기술 연구 및 시제품 제작을 전담하는 전문 조직

Source: 각사 IR, 세계 방산시장 연감, EY Analysis

글로벌 무기거래 주요 트렌드 전 세계 방산 시장에서 항공, 미사일/유도무기, 함정 부문이 전체 무기거래의 60~70% 수준을 점유하고 있음

글로벌 장비별 무기거래 비중 추이('15~'24)

(단위: Mn TIV¹)



무기거래 비중 트렌드



항공
(40~50%)

거래 비중 최상위

- 제공권 확보(공중 우세)는 지상전·해상전 성패의 핵심 요소
- 기술 진입 장벽↑, 높은 단가로 수출 규모↑, 후속 수익(MRO)으로 고부가가치 무기체계



미사일·정밀
유도무기
(15~20%)

꾸준한 성장세

- 전략무기 및 국지전 대응 수단
- 현대전 '정밀 타격 중심' 전술로 전환 및 저비용 고효율 무기로, 방공·탄도미사일 요격 시스템 수요 급증



군함·잠수함
(15~25%)

꾸준히 높은 수요

- 해양 영토·항로 보호 위한 국가 전략무기
- 수출 단가↑, 수명주기 비용 규모↑, 함정용 전투체계, 레이더, 통신, 미사일 시스템 등 지속적 수요 발생



지상장비
(10~15%)

제한적 성장

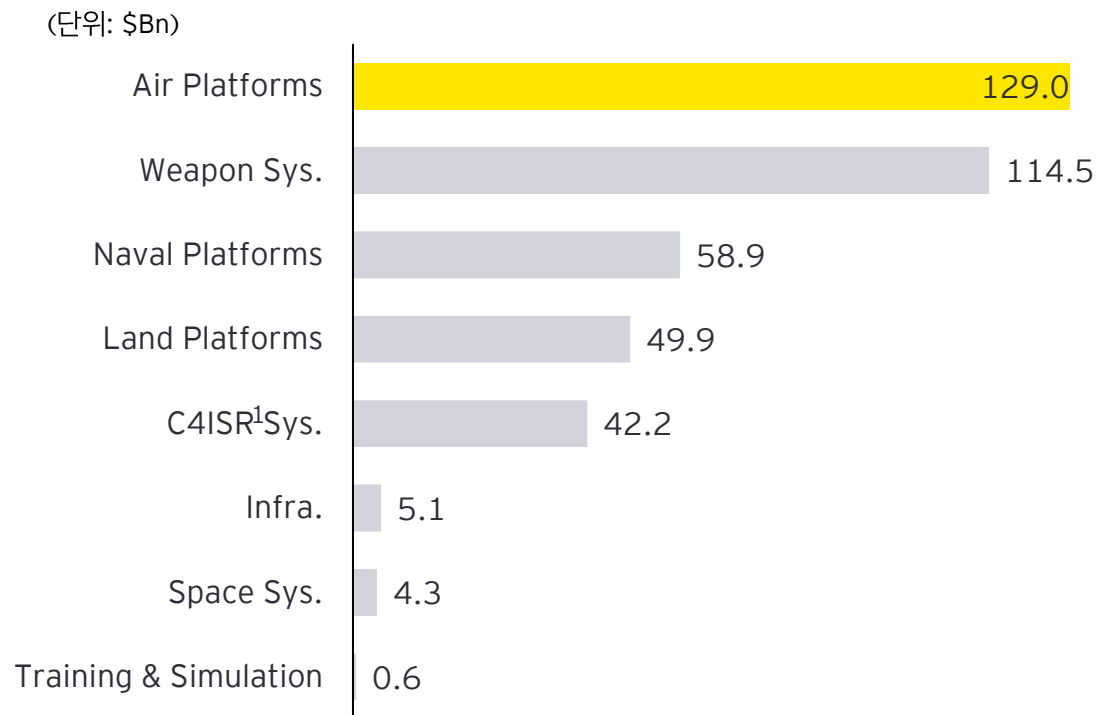
- 드론·위성·미사일 등 고도화된 수단 부상으로 전략 자산 우선도 하락 추세 (일부 분쟁지역 제외)
- 운영 수명 길고, 교체 주기 느리며, 투자 예산 比 낮은 효율 인식

1. SIPRI가 상대적 무기체계 거래량의 상호 비교 목적으로 자체 산정한 무기 수출입 동향 지표(Trend Indicator Value)로 절대 거래 금액이 아닌, 단위 성능 및 기술 수준에 가중치를 부여한 값 기반으로 특정 품목의 군사력을 반영한 지표
Source: SIPRI, Arms transfers database, EY Analysis

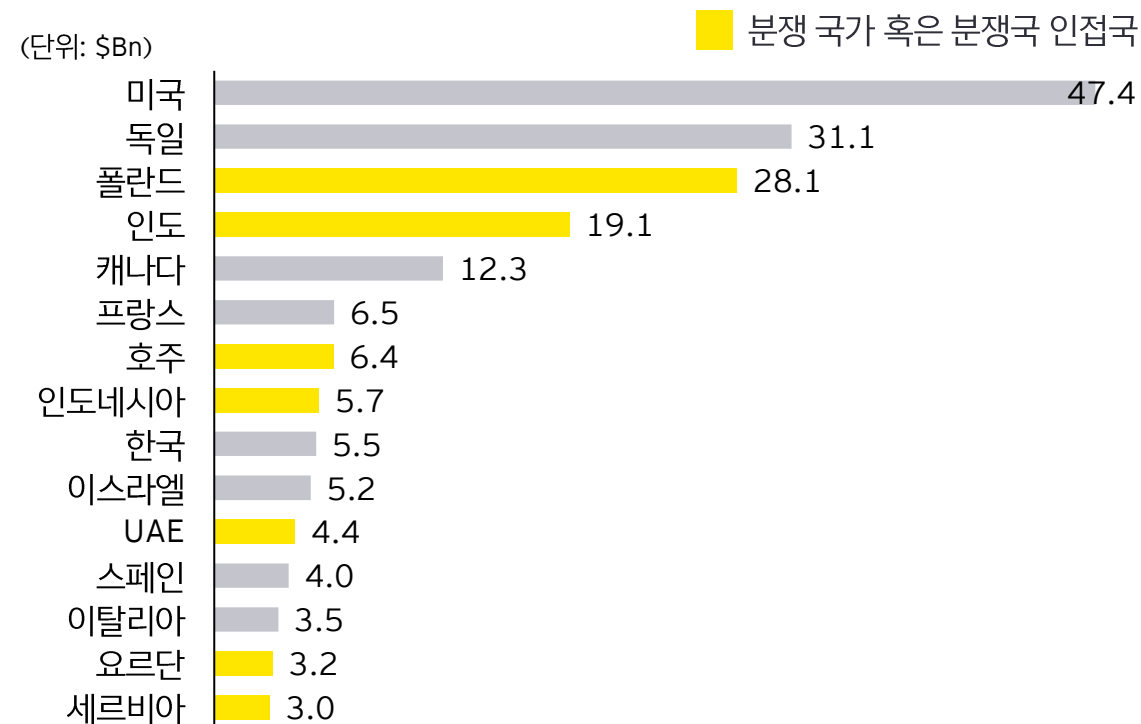
무기체계별 조달 계약 규모

[Back-up] 무기체계별 조달 계약 최신 현황

무기 체계별 조달 계약 규모 ('23.4Q ~ '25. 1Q)



'23.4Q ~ '25.1Q 무기 체계 조달 국가 순위 (Top 15)



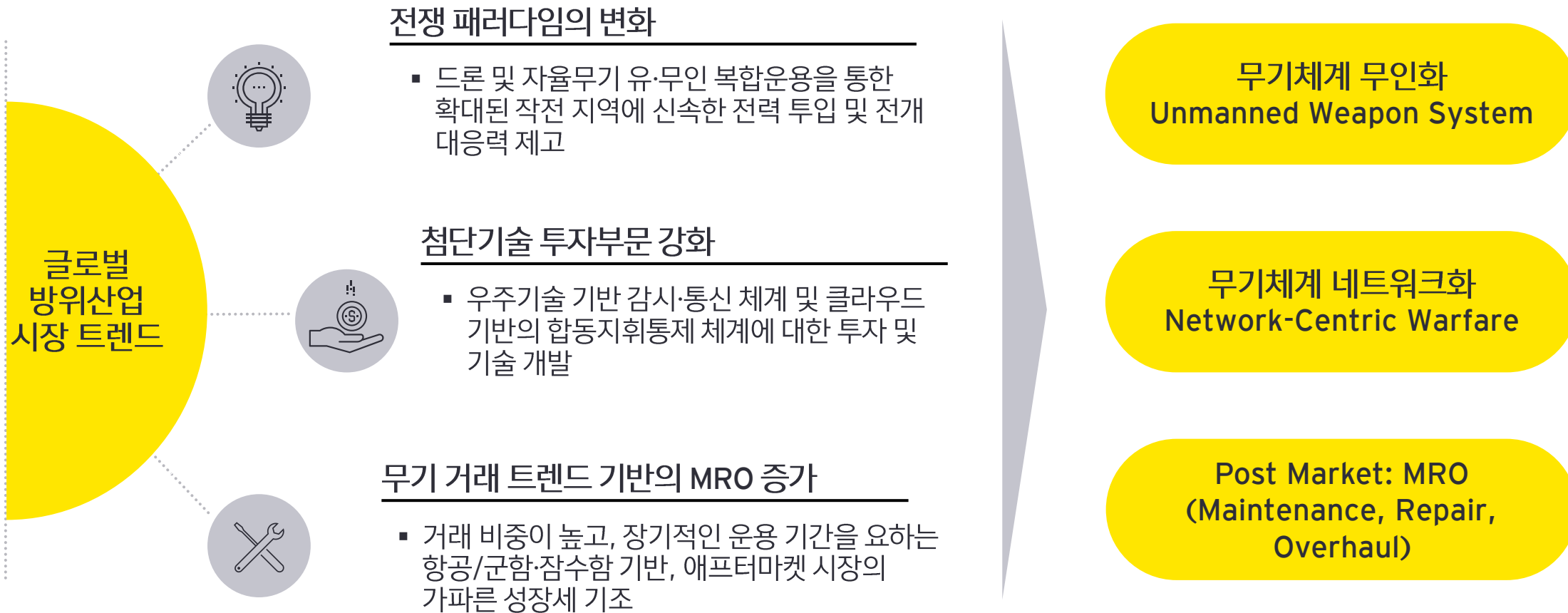
항공 및 미사일이 포함된 무기 시스템이 조달 규모에서 두드러지며,
한국 기업이 강점을 보이는 육상 부문은 상대적으로 작은 규모임

자국 방산산업이 약한 나라들이 주요 수출 대상이 될 수 있으며,
분쟁지역 중심/인접국의 조달 규모가 두드러짐을 확인

1. C4ISR: Command, Control, Communication, Computers, Intelligence, Surveillance, Reconnaissance 기능을 통합한 전장 정보시스템
Source: EY Analysis

글로벌 방위산업 시장 트렌드 및 유망분야 전망

글로벌 방산 트렌드 분석 결과, 무기체계의 무인화 및 네트워크화, 그리고 MRO 부문이 새로운 수익 창출의 핵심 분야가 될 가능성이 높음



글로벌 방위산업 유망 분야 조망

향후 국가 무기 경쟁은 양적 증강을 넘어 기술적 효과를 극대화할 수 있는 질적 무기체계 혁신 및 미래전 대비를 위한 新무기체계 확보에 집중될 것임



무기체계 무인화

목적

- 무기체계의 무인화 및 자율화로 병력 피해 최소화 및 기술기동성 확보

주요 기술

- 무인 무기체계 (Unmanned Weapon System)
: 자율 및 비자율 무기체계
- 자율 무기체계 (AWS: Autonomous Weapon System)
: AI 적용을 통한 무기운영



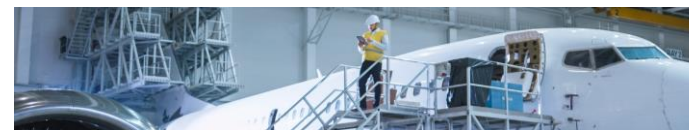
무기체계 네트워크화(NCW¹)

목적

- 클라우드, AI, 위성, 전자전, 사이버전의 융합인 '지능형 합동지휘통제체계' 개발 및 도입

주요 기술

- 우주 영역 기반의 다영역 통합 작전² (Multi-Domain Warfare)
- 클라우드 기반의 지휘·통제·통신·컴퓨터·정보 수집(C4I³/C4ISR⁴)
- 전자전(Electronic Warfare System)



Post Market: MRO

목적

- 주기적 예방/예지정비, 수리: 부품 교체, 시스템/ 플랫폼 등 기능 복구 및 전면 개량/성능개선

주요 특징

- 무기체계는 장기적인 운용기간, 교체·낮은 호환성 등으로 지속 구매·업데이트 필요하여 초기 도입 시 락인(Lock-in) 효과가 큼
- 운영 유지 비용이 무기 생애주기 비용의 50~70% 차지, 무기 수출의 필수 동반 요소

1. 네트워크 중심전(NCW, Network Centric Warfare) 2. 다영역 통합 작전으로 우주뿐만 아니라 지상과 해상, 공중 영역을 연결해 줌으로써 '영역 간(cross domain)', 혹은 '다중 영역 (multi domain)' 기반의 전투력 향상 작전 개념 3. 지휘·통제·통신·컴퓨터·정보 수집: Command, Control, Communications, Computers, and Intelligence 4. C4I+Surveillance&Reconnaissance(감시·정찰 개념 추가)
Source: EY Analysis, 국가안보전략연구원

글로벌 방위산업 유망 분야 조망 - 무인화

무인·자율 무기체계 및 경량화된 전력자산은 작전 수행 시 인명 손실 리스크를 최소화하고, 기동성을 강화하여 작전 수행 능력을 강화할 수 있음

무기체계 무인화

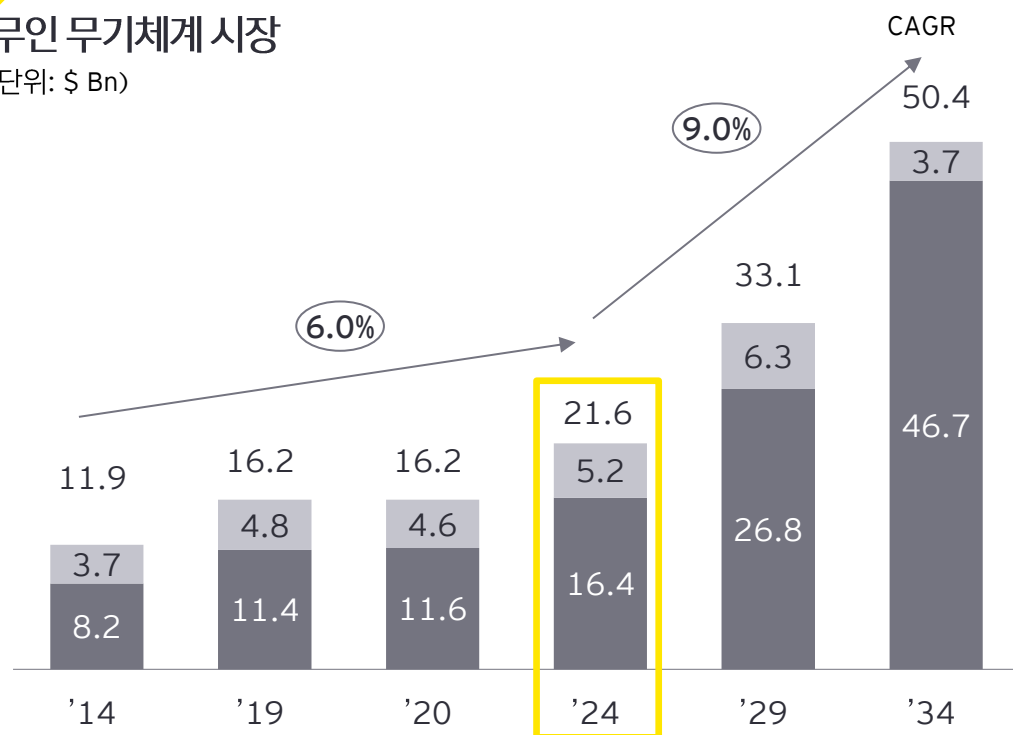
무기체계 네트워크화

Post Market: MRO

1 시장 성장 지표

무인 무기체계 시장

(단위: \$ Bn)



2 시장 트렌드

무기체계의 무인화

드론, UCAV¹ 등 사람의 직접 탑승 없이 자율* 혹은 원격(非자율)으로 무기체계 운영

인명 리스크 최소화 및 유연한 전술 운영 가능 (기동 가능 범위 확대)

* 자율 무기체계: AI 기반 주변 환경 및 표적 스스로 인식 및 판단하여 조치 (이동/공격 등)하는 무기

RTX (Raytheon Technologies)

미국 육군과 對드론 타격 소형무인기인 Coyote 드론(Block 2) 600대 계약 체결 ('24년, 약 \$197Mn)

Anduril Industries

호주 정부와 자율 무인잠수정(Copperhead) 3척 공급 계약 ('22년, 약 \$100Mn)

1. 공격형 무인항공기. 비행임무/목적별 분류에 따라 UCAV(Unmanned Combat Air Vehicle)에는 자폭형(suicide) 공격기, 무인 폭격기, 무인 타격기, 표적기 등이 포함됨 2. LAW: Light Anti-tank Weapon 3. Lightweight Command Launch Unit(대전차 미사일 체계에서 사용되는 발사 플랫폼)
Source: Press, Global Market Model

글로벌 방위산업 유망 분야 조망 - 무인화

[Case study] 우크라이나의 스파이더웹 작전은 무인·소형 항공 무기체계를 실전 투입해 성과를 거둔, 전쟁 패러다임의 전환을 보여주는 대표적 사례임

‘스파이더웹(Spider Web)’ 작전의 개요 및 결과

작전 개요

- 우크라이나가 드론을 이용해 러시아내 공군기지 4곳을 거미줄 네트워크가 펼쳐지듯 동시 타격한 작전

주요 타임라인

D-18M 자율·경량화된 무기 러시아로 순차적 밀반입

- FPV¹ 드론 150대, 300개 폭발물 탑재체 등
- AI 학습용 표적 데이터 준비² 및 훈련

D-12M 드론 조립 완료 및 목조 컨테이너³에 드론 은닉

D-2M 각 타겟 위치로 컨테이너 운송 및 드론 배치

D - Day 컨테이너 원격개폐, 117대 드론 동시 공격 (‘25.06.01)



특징 및 작전결과

무인 드론 사용

- 자국에서 생산한 저가⁴ 무인 드론은 오픈소스 S/W 기반 원격·자율 운행, AI 학습 가능
- 타겟별 Critical Point 사전 학습시켜 hit-rate↑

특징

- 육로를 통한 러시아 4개 타겟 기지 잠입 후 작전 수행을 위한 드론 작동
- 러시아방공 시스템⁵의 탐지 회피

작전 결과

- 러시아 4개 공군기지내 고가 전략폭격기⁶ 41대 파괴 및 타격⁷ → 對러 공격중 가장 막대한 피해 유발⁸
- 자국 군인의 인명 피해 발생 無



약 \$2Mn 저비용 무기로 \$7Bn 규모 피해 초래하여
자율화·소형화된 무기의 극대화된 비용 효율성 입증

시사점

1

항공모함 기반 전술에서 AI 및 소형 드론 중심 전쟁 구조로 공중전 패러다임 전환

- Before: 고비용의 거대 항공기·전투기 기반 정찰 및 교전
- After: 저비용 고기동형 무기 중심 전투

2

AI·자율비행 기반 통신 범위 제한 없이 안정적인 무인 작전 수행 가능

- Before: 통신 연결을 통한 작전 전개
- After: SoC·AI 기반 출발前 임무 설정해 통신 제약 없이 자율적 목표 인식/공격 가능

3

무인·소형화된 무기의 전략적 파괴력 입증

- Before: 기존 방어 인프라 무인·소형화된 정찰기·무기체계 탐지에 취약
- After: 군사 시설 주변 등을 광범위하게 감시할 수 있는 방어 시스템 必

1. First Person View: 드론은 조종자가 고글이나 화면을 통해 드론에 장착된 카메라 시점을 실시간으로 보면서 조종하는 장치 2. 우크라이나 폴타바 소재 장거리 및 전략항공 박물관에서 AI 대상 인식용 드론 훈련이 이루어짐
3. 러시아 치타비엔스크 인근의 헬라빈스크(150km 북쪽)에 위치 4. Osa의 쿼드콥터 드론, 개당 비용 \$600\$ - \$1K로 추정 5. 판치르 S-1, S-300 6. Tu-95MS, Tu-22M3 등 7. 우크라이나의 주장, 미국 정부는 약 20대 타격, 10대 파괴로 발표 8. 러시아의 전략 순항 미사일 발사 플랫폼의 34% 피해
Source: CSIS, Nikkei, 언론 보도자료

글로벌 방위산업 유망 분야 조망 - 네트워크화

현대전 양상은 지상/해상/공중의 물리적 영역에 국한되지 않고, 우주/전자전 등 다양한 영역이 융합된 복합 전장 환경으로 확대되고 있음

무기체계 무인화

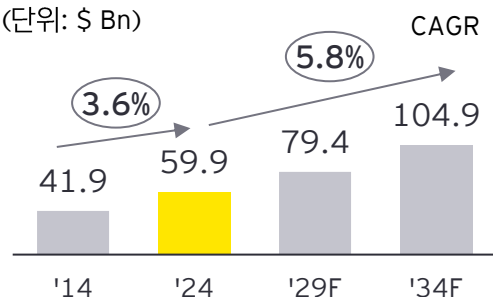
무기체계 네트워크화

Post Market: MRO

1 시장 성장 지표

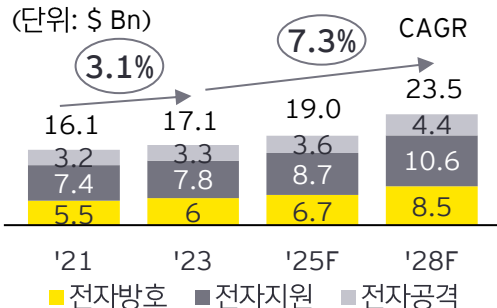
군사 위성 시장

(단위: \$ Bn)



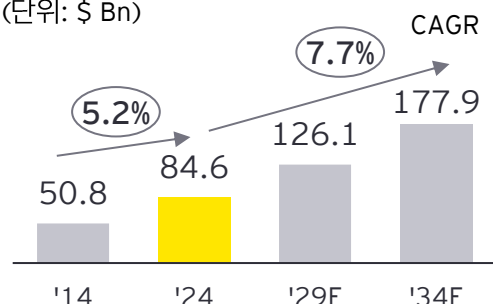
전자전¹ 시장

(단위: \$ Bn)



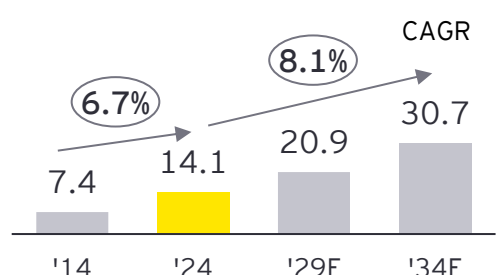
C4I 시장

(단위: \$ Bn)



국방 사이버보안 시장

(단위: \$ Bn)



2 시장 트렌드

우주 영역 기반 다영역 통합 작전

지구관측위성,
통신위성, 항법위성
등을 통한 실시간
데이터 수집·감시·
정찰(ISR²), 통신,
지휘통제 기능 연계

클라우드 기반 C4I 고도화

지휘통제/정보/통신/
네트워크의 유기적
통합 및 전산화로
실시간 정보공유, 분산
지휘, AI기반 의사결정
등 통합 지휘통제체계

전자전 (Electronic Warfare System)

적의 레이더·통신·
전자 신호 탐지·교란·
차단 및 아군 시스템
보호 등 사이버공격
통합 대응

Northrop Grumman + Space X

美기밀 정찰 위성 프로젝트:
우주 기반 실시간 ISR 및
LEO³ 스파이 위성 센서 개발
및 Starshield 위성군 구축
('21년, \$1.8Bn)

SAIC

美공군에 ABMS용 CBC2
(Cloud-Based C2) S/W
계약, 클라우드 기반 북마·
태평양 방공망 750여개
레이더 피드 통합 ('23년,
\$112Mn)

Lockheed Martin

美해군 함정용 전자전(EW)
AN/SLQ-32 시리즈 체계의
탐지·식별, 전자공격/방어
기능 도입 프로그램 계약
체결 ('23년~, 약 \$177Mn)

1. 전자전 3대 요소- 전자공격(EA: Electronic Attack): 적의 통신, 레이더, 전자 장비를 재밍, 스푸핑, EMP 등으로 교란·마비·파괴, 전자지원(ES: Electronic Support): 전자 신호(레이더, 통신 등)를 탐지·감청·식별하여 위협 분석 및 작전 지원 수행, 전자방호(EP: Electronic Protection): ECCM 등 아군의 전자 장비가 적의 전자공격에 영향받지 않도록 보호하는 기술 및 조치
2. Information, Surveillance, Reconnaissance 3. LEO(Low Earth Orbit): 저궤도 위성
Sources: EY Analysis, Market Data Sources, TBRC Estimates, TBRC Analysis, 언론종합

글로벌 방위산업 유망 분야 조망 - MRO

무기체계의 장기 운용성과 락인(Lock-in) 효과에 드론·3D프린팅·예지정비 등 첨단 기술이 더해지며, 방산 MRO는 고부가가치 산업으로 전환되고 있음

무기체계 무인화

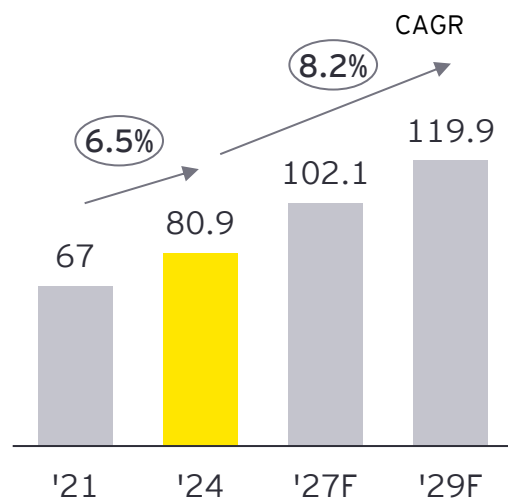
무기체계 네트워크화

Post Market: MRO

1 시장 성장 지표

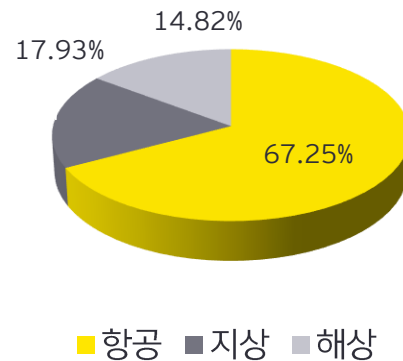
글로벌 방산 MRO 시장 가치 규모

(단위: \$ Bn)



항목별 방산 MRO 시장 점유율

(2024년 기준)



2 시장 트렌드

정비/점검용 드론 도입

항공기 등 결함 부위 정보 수집 및 정비 품질 점검에 활용하여 시간 단축 및 작업 효율성 제고

Boeing

Near Earth Autonomy (NEA)와 협업, 드론 도입해 자가비행 + C-5 전략 수송기 외부 자동 스캔/고해상도 촬영 도입('24년~)

3D 프린팅 활용한 적층 제조¹

전차, 군함, 전투기 등의 부품 교체, 시제품, 공구 등에 3D 프린팅을 적용하여, 맞춤형 제품 확보 및 비용 효율성↑

SPEE3D

우크라이나 전선에 3D 금속 프린팅 도입, M113 장갑차, 차량용 예비부품 등을 전방 부대 근처에서 현장 출력 ('23년~)

예지 정비² 확대

기계학습 알고리즘/데이터 분석 기술로 고장을 사전에 감지, 유지·보수에 소요되는 비용 및 시간 절감

GE Aerospace

美공군에 AI 알고리즘+ Palantir 플랫폼 기반으로 엔진 부품 수명 예측 및 정비일정 계획 제안 (시범 운영, '24년~)

1. 적층 제조(Additive Manufacturing): CAD 모델 기반, 3D 프린팅으로 물체 제작하는 기술로, 시제품, 공구, 실제 사용 부품 등 다양한 기능성 부품 제작하는데 활용 2. 예지 정비(Predictive Maintenance): 예지 정비 기술 및 도구 활용, 방위 장비의 성능 실시간 추적 및 향후 발생할 수 있는 고장이나 위험 요소를 사전에 예측

Sources: EY Analysis, Market Data Sources, TBRC Estimates, TBRC Analysis, 언론 종합

글로벌 방위산업 유망 분야 조망 - MRO

현재 방산 MRO 시장은 독과점이 아닌 분산화된 경쟁 시장으로, 향후 무기 체계 시장 성장과 함께 새로운 시장 진입 기회가 다수 있을 것임

무기체계 무인화

무기체계 네트워크화

Post Market: MRO

3 주요 MRO 기업 매출 규모

(2024년 기준)

\$12.47Bn
\$5.89Bn
\$5.63Bn
\$4.92Bn
\$2.36Bn
\$2.10Bn
\$1.82Bn
\$1.65Bn
\$1.59Bn
\$1.50Bn
\$41.05Bn

-----	The Boeing Company	15.40%
-----	Safran SA	7.27%
-----	Lockheed Martin Corporation	6.95%
-----	Northrop Grumman Corp	6.08%
-----	Rolls-Royce Holdings plc	2.91%
-----	RTX Corporation	2.59%
-----	Hindustan Aeronautics Ltd	2.25%
-----	General Dynamics	2.04%
-----	General Electric Company	1.96%
-----	Dassault Aviation SA	1.85%
-----	Others	50.69%

4 주요 플레이어 시장 점유율

(2024년 기준)

“높은 분산도를 보임”
(CR10¹=49.3%)

1. 상위 10개 기업의 점유율(Concentration Ratio 10): 산업 내 상위 10개 기업의 시장 점유율을 합산한 값으로 시장의 분산도 측정 지표를 뜻함
Sources: Market Data Sources, TBRC Estimates, TBRC Analysis

글로벌 방위산업 Summary

지정학적 갈등 격화로 향후 방산 시장은 지속적 성장이 예상되며, 경쟁 구도 및 무기체계가 변화하는 현 시점에서 많은 시장 기회가 있을 것으로 전망함

글로벌 방위산업 현황 종합



- 분쟁지역 중심 성장
 - 우크라이나에서의 전쟁 등 분쟁 인접 국가 위주의 수요 발생 (ex. 유럽 수입 증가)
- 전략적 수입 체계 기조
 - 인프라 결여 국가는 무기 공급 계약 위한 공급망 다각화 추세



- 방산 수출국 위상 재편
 - 美 독주 체제 강화, 러시아 수출 제한, 한국 등 신흥 수출국 부상
- Delivery의 중요성 부각
 - 지정학적 갈등 고조에 따른 분쟁 발발 빈도 증가로 신속한 납기 능력 중요도↑



- 무기거래 항공 우위 지속, 해상·미사일 안정, 지상장비 제한적
- 무기류 무인화, 인공지능 기반 자율화, 소형·경량화 등의 첨단 기술 기반의 新무기체계 확보 기조
- 무기체계 장기 운용성, 락인(Lock-in) 효과 기반, 첨단 기술의 고부가가치 MRO 확대



Key Implications

시장 수요 지속 증가 추세 가운데 공급 구도
재편으로 신규 시장기회 확보 가능성↑

납기 경쟁력의 중요도 상승에 따라, 안정적
공급을 위한 시스템 확보 중요성↑

첨단기술 기반 新무기체계, MRO 시장
고성장에 따라 기존 무기체계 대비 신시장
선점을 위한 노력 필요

The background of the slide is a photograph of a rocket launch. A large, multi-stage rocket is ascending, leaving a thick plume of white smoke and fire at its base. Two tall, lattice-structured service towers flank the rocket. The entire scene is overlaid with a large, semi-transparent, grey watermark of the Roman numeral 'II'.

국내 시장 동향 및 전망

Domestic Landscape

국내 방위산업의 특징

한국 방위산업은 분단이라는 안보 환경을 바탕으로 정부 주도형 내수 중심 구조로 성장해왔으나, 최근 수출을 통한 외연 확대를 국가 전략산업으로 위치함

한국 방위산업 역사적 배경

6.25한국전쟁으로 인한 분단국가의 특수성

- 지속적 안보위협
- 실전훈련환경



자주국방/국가안보

- 방위산업 육성 5개년 수립('71년)
- 국방과학연구소(ADD¹), 국방기술 품질원(DTaQ²) 설립

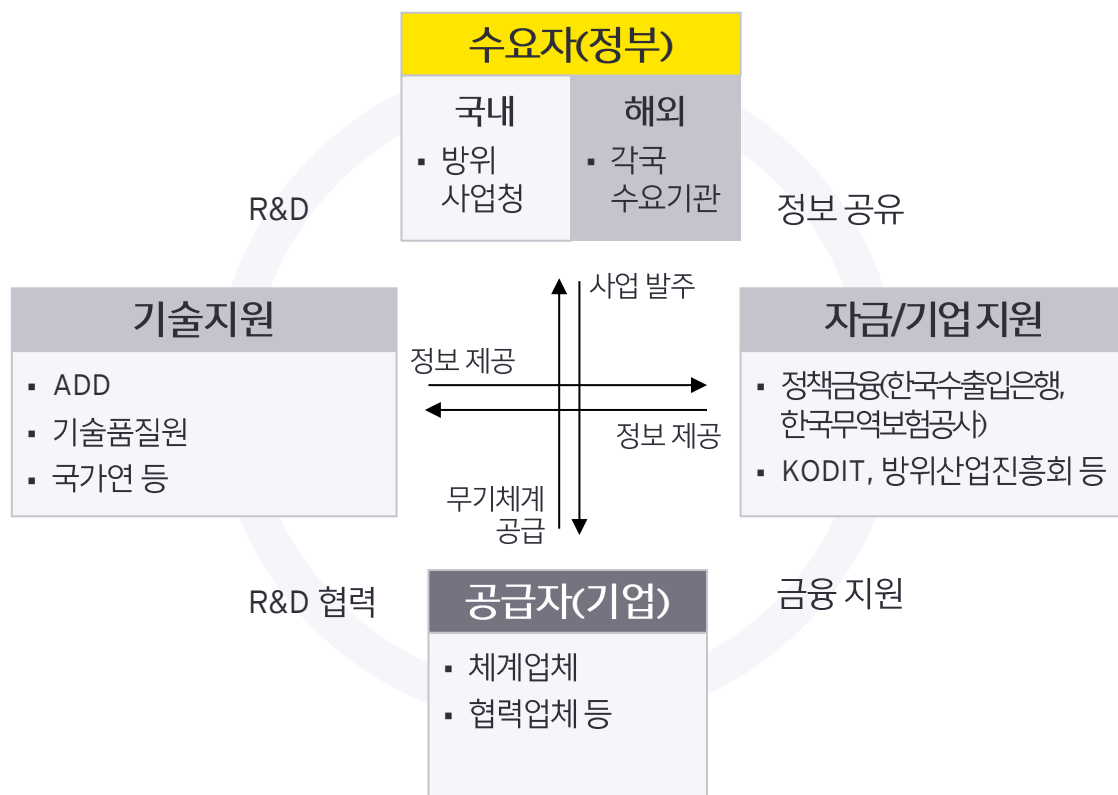
한국 방위산업 산업적 특징 변화



국내 무기개발 및 조달 체계 특징

국내 방산 생태계는 국방과학연구소(ADD) 중심 기술개발 후 민간 방산업체로 기술 이전되며, 이에 따라 방산업체는 R&D 리스크에서 상대적으로 자유로움

한국 방위산업 생태계 개념도



한국 방위산업 Value Chain 특징



“정부 주도형 조달 시스템 및 계열화된 생산 구조로, 일부 무기체계(K-9, K-2, T-50)의 안정적 공급 생태계 구축함”

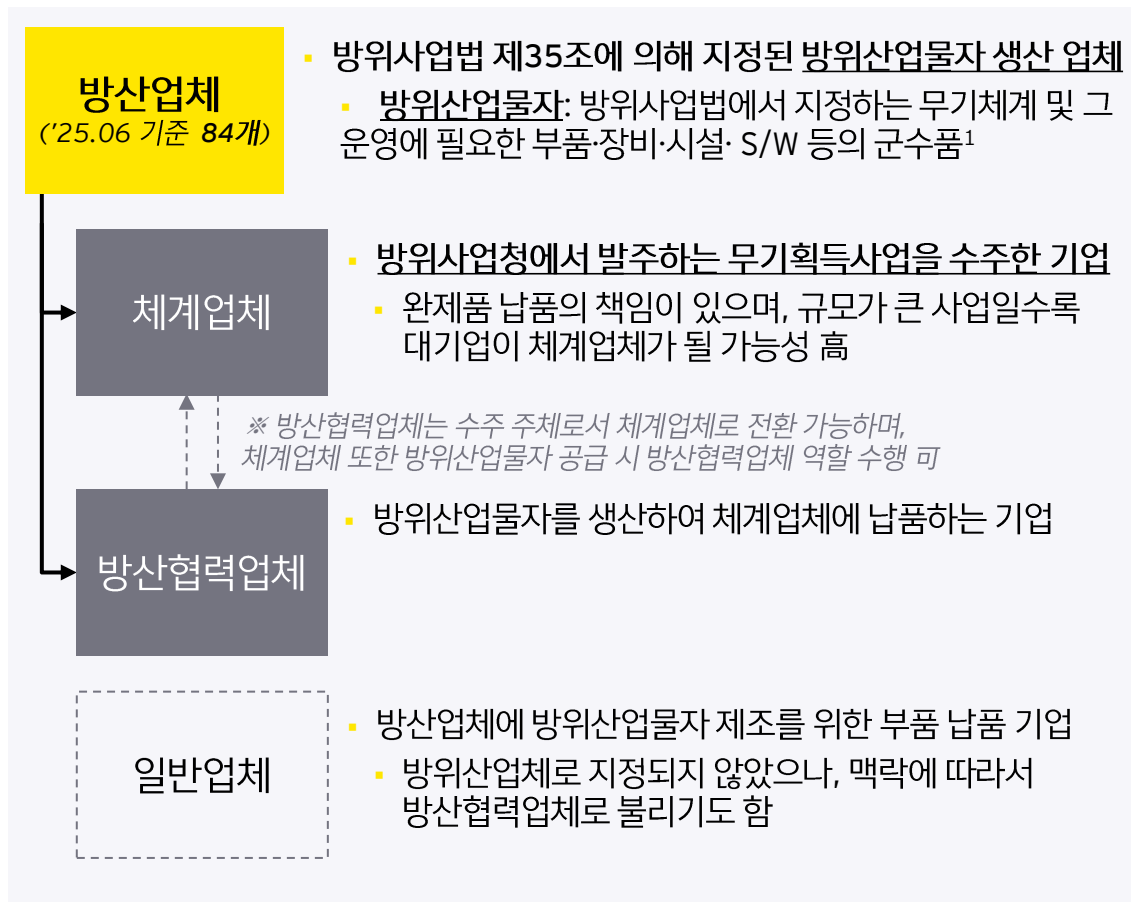
1. R&D 비용은 국가 부담(해외 수출 시 R&D 로열티 수령)

Source: EY Analysis, KIET(Korea Institute for Industrial Economics & Trade) -국내 방위산업 생태계 개념도, Expert Interview

국내 방산업체 분류

방산업체는 국가로부터 무기체계 또는 방산물자 생산 및 정비 업체로 지정된 기업으로, 역할에 따라 체계업체와 방산협력업체로 구분할 수 있음

방산업체의 분류



주요 체계업체 및 방산협력업체 (selective)

	해당 기업	주요 생산 무기체계 및 납품 방위산업물자 (제품명)
체계업체	한화 에어로스페이스	화력장비, 유도무기, 전차 장갑차 등 전투기동장비 (K9, 천무 등)
	한국항공우주산업	고정익, 회전익, 위성 등 항공 무기체계 중심 (T-50, KF-21, KT-1 등)
	LIG 넥스원	유도무기 및 통신/전자장비 (천궁-II, KGGB ² 등)
	현대 로템	전차, 장갑차 등 전투기동장비 (K2, K808 등)
방산협력업체	풍산	총탄, 자주포, 해군함포 등 군용 탄약 (5.56mm NATO 소총탄, 105mm HEAT-T 곡사탄 등)
	두원중공업	유도무기체계 프레임, 발사대 등 우주분야 구조물 (누리호 기체 구조물 등)
	LIG 넥스원	정밀 유도무기 및 감사·정찰 제품 (ESR-500A 레이더 등)
	두산에너빌리티	금속 가공제품(K2 전차용 장갑판재) 및 항공기 및 무인기 터보팬 엔진 부품(납품 예정)

1. 해당 범위는 방위사업법 제3조 7항에 따라 별도 지정 2. Korean GPS Guided Bomb: GPS 유도폭탄 키트
Source: 방위사업청, 산업통상자원부, 각사 공시자료

방산업체 지정에 따른 의무 및 혜택

정부는 방산물자의 안정적 조달이라는 목적 달성을 위해, 방산업체 선정에 따른 의무 준수를 요구하고, 이에 대한 반대 급부로 여러 혜택을 제공함

방산업체 지정 프로세스

신청 자격 충족 여부 확인

- 생산 및 정비시설¹ 보유
- 기술인력 및 품질보증체계 확보
- 보안 및 안전관리 체계¹ 구축 등

신청서 제출 / 지정 심사

- 신청 기업은 산업부 장관에 지정 신청서 제출
- 산업부장관과 방위사업청장의 심사 및 협의

지정 결과 통보/ 사후관리

- 지정 완료 시, 해당기업명 공식 명단에 공고
- 정기점검, 실태조사 등을 통한 사후관리 진행

방산업체 선정에 따른 의무·혜택 ('24.07 기준)

주요 의무 사항

- 방산물자의 의무적 공급
- 방산물자 생산용 원자재 비축²
- 경영/방산물재 매매 시 사전승인 의무
 - 시설유지 및 변경, 인수합병, 휴업/ 폐업, 경영지배권 변화 등
 - 방산물자 매매 및 수출
- 매도 명령 준수(전시)
- 보안요건 구비 및 비밀엄수

주요 혜택

- 방산원가 적용
- 부가가치세 면제(零(0%)세율 적용)
- 방산물자 수의계약 허용
- 방산물자 생산 및 조달 보장
 - 정부 우선 구매 대상
 - 연간 생산계획 물량 정보 제공
 - 계약 전 품질보증 실시
 - 소요군에 사전 납품/보관 가능

1. 방위사업법 제35조 & 시행령 제41조, 대통령령이 규제하는 기타 요건 충족 필요 2. 비축용 자금 은행대출 및 대출이자 → 방산청 지급

Source: 방위사업청, 산업통상자원부

국내 방산업체 진입 가능 시장

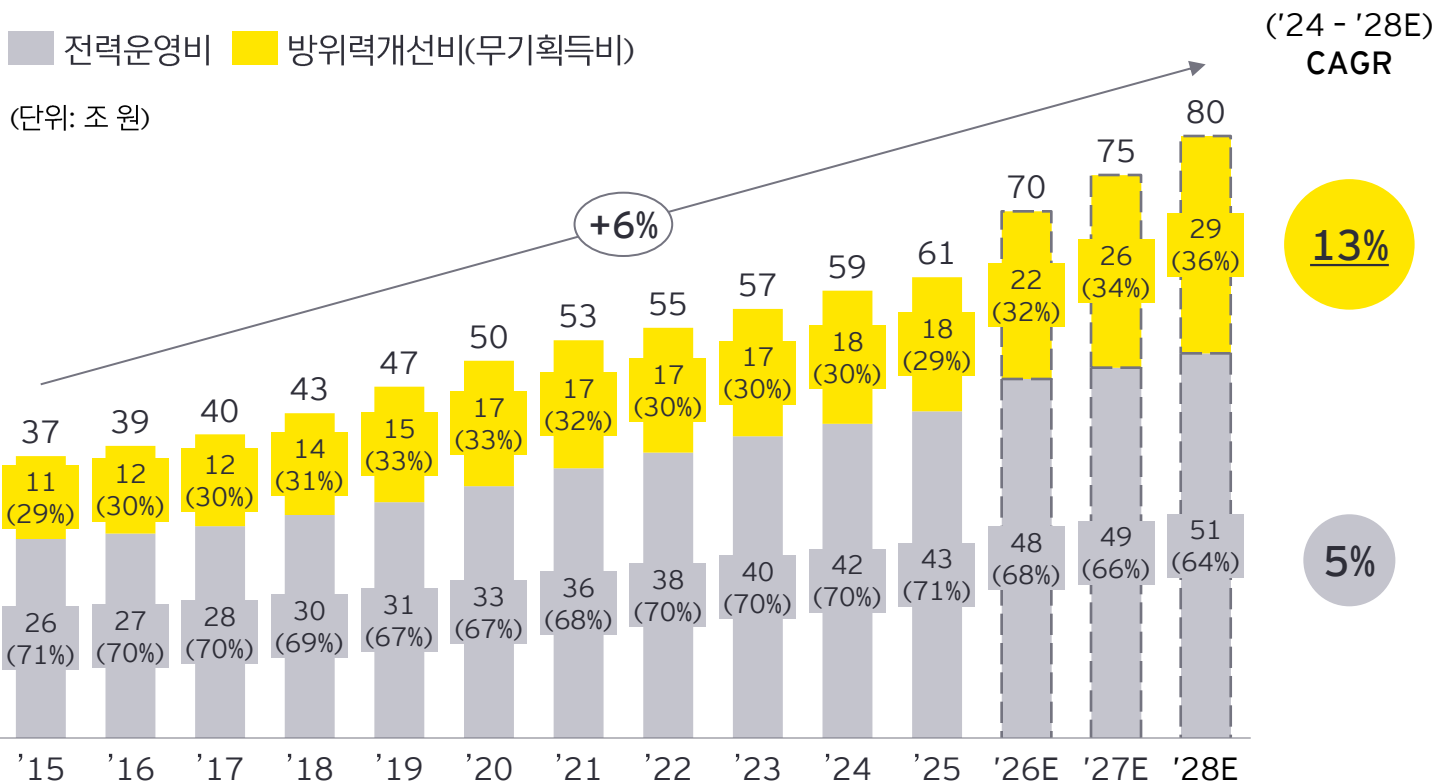
방산업체 지정을 통해 안정적인 내수시장 진입 기반을 확보함과 동시에, 최근 확대되고 있는 해외 시장 진입 기회를 확보할 수 있음

대한민국 국방 예산 증가 추이

전반적으로 국방비 지출 증가하는 가운데, 방산 분야와 연관있는 방위력개선비 부문의 지출 증가세가 두드러짐

■ 전력운영비 ■ 방위력개선비(무기획득비)

(단위: 조 원)



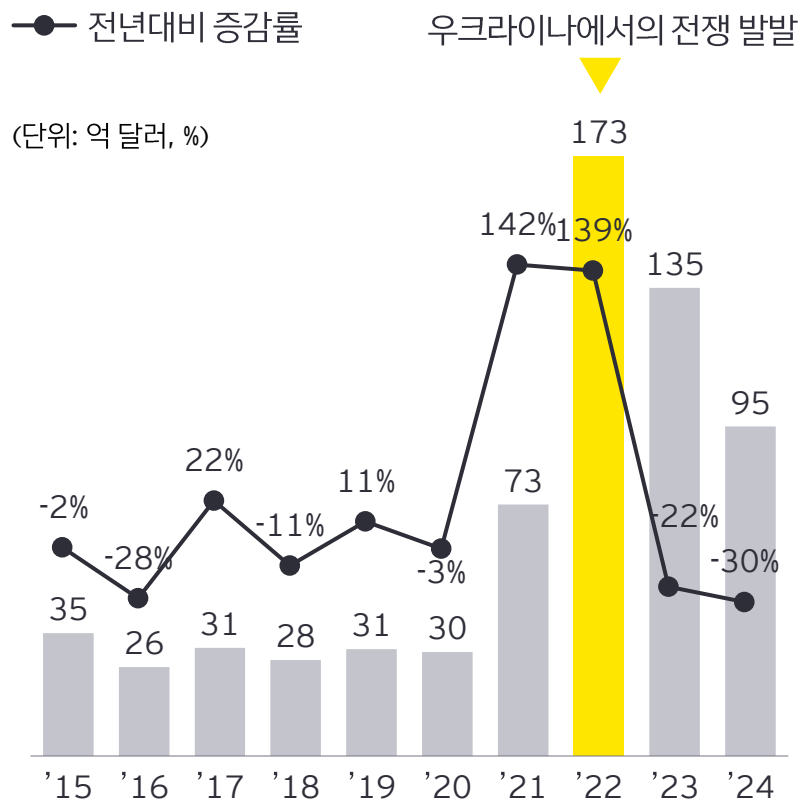
Source: 방위사업청, 통계청

무기 수출 실적 추이

■ 수출액(수주액 기준)

● 전년대비 증감률

(단위: 억 달러, %)

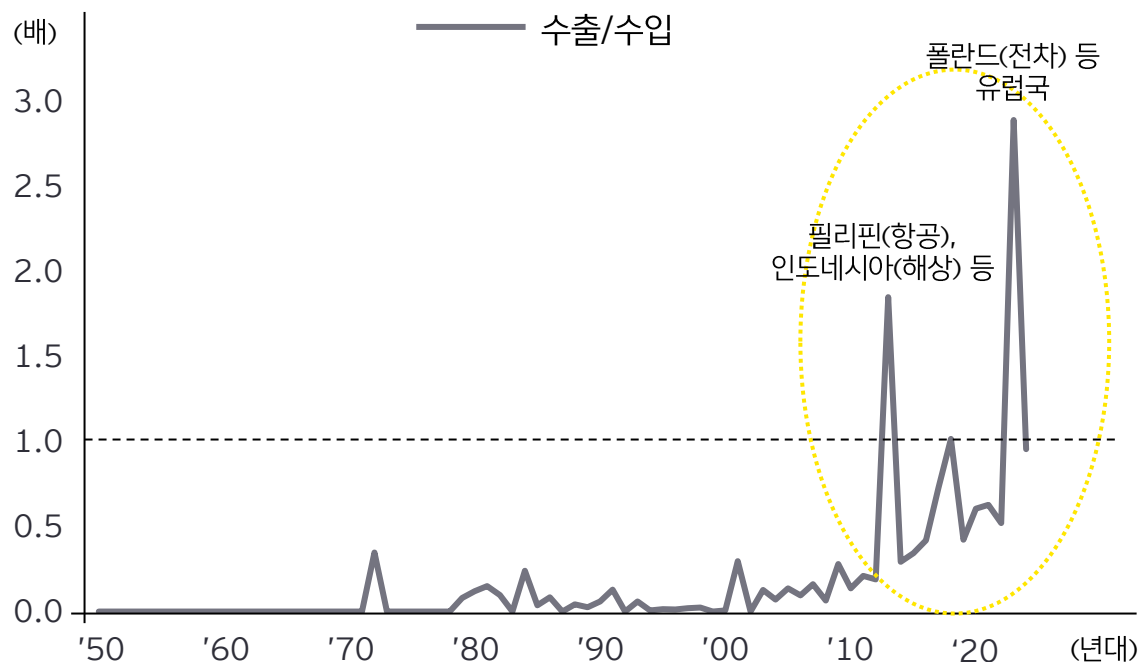


국내 방위산업 수출 활성화 전략 이해

한국의 방산 수출 확대는 경제적 목적을 뛰어넘어, 군사적 대치상황에서 안정적 안보 확보를 위한 방산 공급망 생태계 구축에 전략적 의의가 있음

한국 무기 수출입 배수 추이

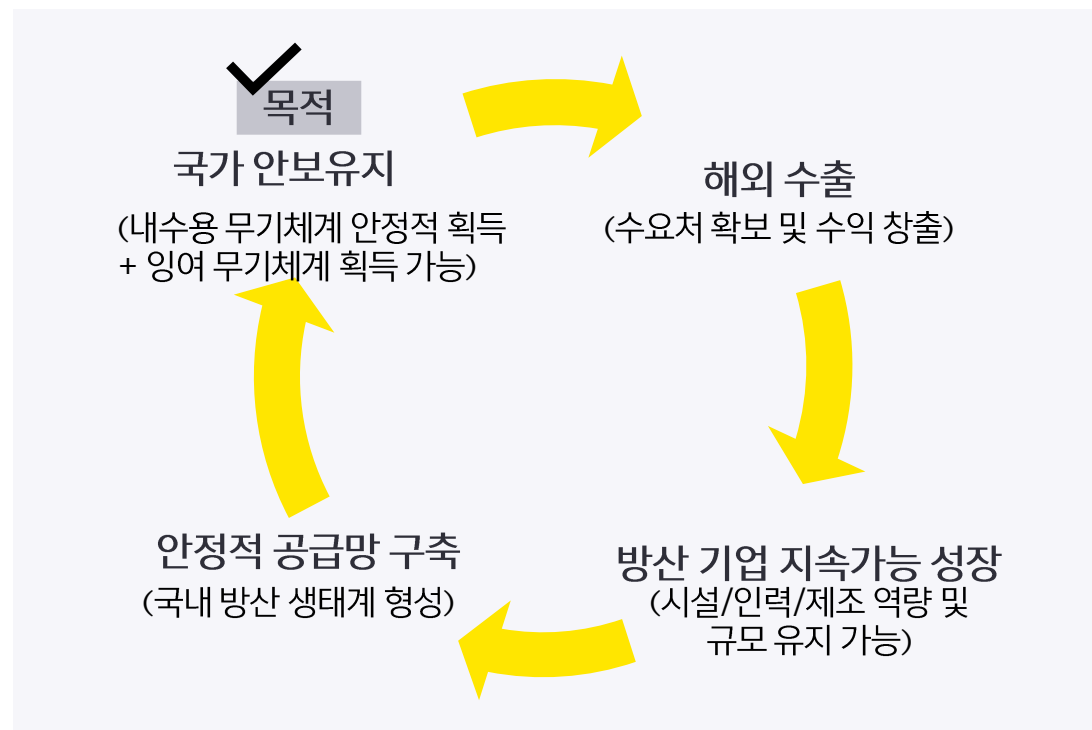
한국의 수입 대비 수출량은 2010년 이후로 높은 상승세를 보이며, 글로벌 방산 수출 시장의 주요 플레이어로 급부상하고 있음



Source: SIPRI database, EY Analysis

지속가능한 국내 방산 생태계 조성

방산 수출에서 기인한 성장 동력은 국내 공급망을 안정화시키고, 전략적 자주국방 실현 및 수출 경쟁력으로 이어지는 구조를 형성함



국산 무기체계의 글로벌 경쟁력

화력 및 기동 무기체계 분야의 기술 경쟁력 및 신뢰성 높은 납기 역량으로, 글로벌 시장에서 경쟁 우위를 점하며 수출 실적을 확대해 나가고 있음

10대 국방과학기술 분야별 수준('24)

No.	분야	무기체계 유형	최고 선진국비	글로벌 순위	
				'24	'21비
1	화력	화포, 탄약, 수중유도무기	85%	7위	▲1
2	기동	기동전투, 지상무인	84%	7위	
3	함정	수상함, 잠수함, 해양무인	83%	8위	
4	지휘통제	지휘통제, 전술통신	82%	8위	
5	방호	방공무기, 화생방	81%	8위	▲1
6	사이버	사이버무기	81%	8위	
7	기타	국방M&S ¹ , 국방SW	79%	8위	▲1
8	항공	회전익, 공중무인	80%	9위	▲1
9	감시·정찰	레이다, SAR ² , EO/IR ³	80%	10위	
10	우주	우주무기	71%	10위	
종합 순위			82%	8위	▲1

주요 수출 분야 경쟁력

화력 무기체계

- 북한 공격에 대비한 국방부의 고정밀·고출력 화포 장기 투자 有
- 원거리 및 연속사격¹에 우수한 지대공 유도무기체계 발달

K9 자주포의
글로벌 시장점유율⁴

48%

기동 무기체계

- 산악지형이 많은 국내 환경 기반 기술 개발
- 극악 지형⁵에서도 안정적인 기동성 및 사격 정밀도 발휘

K2 전차의 복합 험지
환경⁶에서의 사격 정확도

100%

- 국내 부품 공급생태계 구축을 통한 안정적인 납기 준수 可

“한국은 제조업 강국으로서 축적된 공급망 운영 역량 기반, 방산시장에서도 높은 납기 신뢰성을 보여주고 있음”

- 현직 방산 Expert -



납기 경쟁력 ↑

- 유사 품질 무기체계를 합리적 가격에 제공가능

“한국의 방위 산업은 숙련된 인력과 규모의 경제 기반 생산체제를 통해 기존 공급업체보다 유리한 가격 제시”

- the Diplomat, '24.05 -



가격 경쟁력 ↑

1. Modeling and Simulation(실제 전장 환경이나 무기 체계를 컴퓨터상에서 가상으로 구현하여 분석, 실험, 훈련 등에 활용하는 기술) 2. Synthetic Aperture Radar(고성능 영상레이더) 3. Electro-Optical/Infra-Red(위성용 전자광학 및 적외선 센서) 4. SIPRI, '10-'17년 기준 5. 60° 경사로 등판, 높이 1.8m의 수직 장애물 극복, 4.1m 깊이 강 도강 가능 6. 32% 평지, 23% 언덕·산지, 23% 숲, 22% 하천/호수로 구성된 지형에서 수행된 폴란드의 K2 전차 훈련 리포트('25.02)

국내 방위산업 수출 구조 및 프로세스

정부의 여러 관계 기관과 민간 방산기업의 협업을 통해 방위산업 수출 성과를 달성하고 있음

한국 방위산업의 단계별 수출 프로세스

* 일부 단계는 동시 병행 또는 국가에 따라 생략 또는 확장됨

		단계	수요 발굴 ¹	계약협상 및 G2G 협의	수출허가 및 절충교역	금융 지원 협의	후속 군수지원(FOSS ³)
내용	각 단계별 주요 수행 업무		- 현지 시장정보 및 입찰정보 획득 - 현지 바이어 발굴, 마케팅, 수출설명회 - 에이전트/관계자 면담 - 국방무관 네트워크	- 기업-수입국 간 계약 추진 - G2G 형태 시 정부 간 LOI 조율 또는 MOU 체결	- 무기 수출허가 (전략물자 허가 포함) - 정부 R&D 기술사용 승인 및 로열티 산정 - 절충교역 의무사항 이행 협의	- 금융보증(Buyer's Credit), 수출신용보증 - 장기 금융조건 제시 (ECA 역할) - 정부간 금융 협약 (보증/MOU) 병행	- 부품/정비/업그레이드 등/훈련 지원 체계 마련 - 장기 정비계약 - MRO 협의(센터 구축 등)
	참여주체	외교부/국방부	○ (국방무관)	○			
	방위사업청		○	○ (수출지원과)	○ (수출입허가위원회)	○	○
	국방기술진흥연구소				○ (로열티 집행)		
	국방기술품질원		○				○ (장기 정비계약)
	KOTRA(KODITS ²)		○				
	수은·무보					○	
	민간 기업		○	○	○		○ (체계업체)

1. 低맥락 국가: 절차적 접근, 제도 기반 입찰, 기술 문서화 강조 (유럽, 미국, 일본 등), 高맥락 국가: 고위급 컨택, 장기적 파트너십, 방문 외교 중심 (인도네시아, KSA 등)

국방기술진흥연구소(KDIA) 위탁 운영 기관으로, 방산 수출입 컨설팅, 정보제공, 인증 지원, 계약 자문, 해외 바이어 연결 등 업무 수행

Source: 방위사업청, Expert Interview

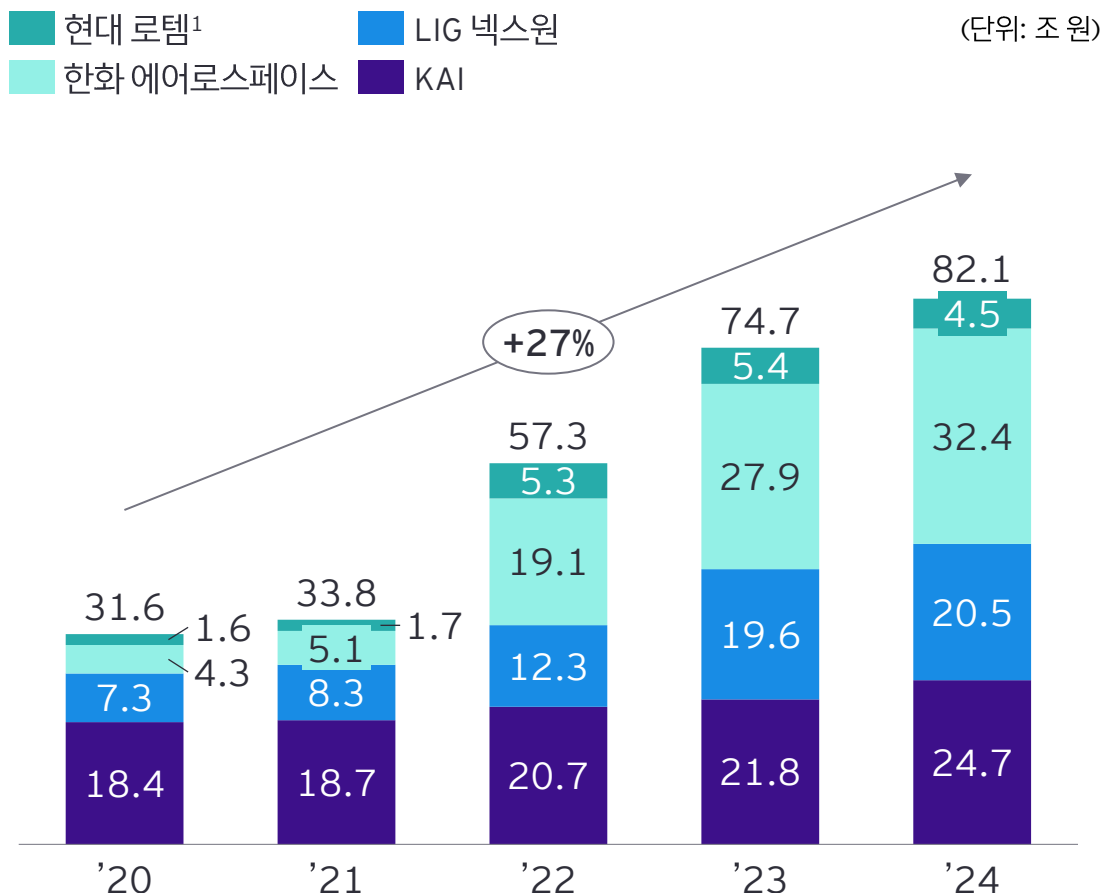
2. Korea Defense Industry Export Support Center: 방위사업청 산하

3. Follow-On Support: 무기체계 납품 이후, 장기간 안정적 운영을 위한 정비·보급·훈련·문서지원 등 종합 서비스

국내 방산업체의 수출 현황

국내 주요 방산업체들은 납기 및 가격 요소를 핵심 경쟁력을 기반으로, 오늘날 다양한 국가에서 수출 계약을 확보하는 성과를 달성함

주요 방산업체 4사 방산 부문 수주잔고 추이



1. 레일 사업 부문 수주잔고 제외 방산 사업 부문의 수주잔고 사용
Source: 각사 공시자료, Equity Research (24.11)

국내 방산업체의 주요 수출국 및 비중 ('20~'24)

- 중동 - 3개국(12%)
 - K9 자주포, 천무, 천궁 등
- 유럽/동유럽 - 6개국(9%)
 - K9 자주포, 천무, FA-50 등
- 동남아시아 - 5개국(8%)
 - 훈련기, 잠수함 부품, 탄약 등
- 남미·아프리카 - 8개국(4%)
 - 경공격기, 소형 무기, 방산 장비 등

기타(33%)

- K2 전차 부품
- K9 바지라-T 자주포
- FA-50 계열 훈련기 등

- FA-50
- 해군 함정
- 소형 무기

- K2 전차
- K9 자주포
- FA-50
- 천무(MLRS), 탄약 등

필리핀(14%)

인도(7%)

폴란드(46%)

국내 방위산업의 유망 해외 수출 시장

글로벌 시장 확대 시, 지역별 지정학적 상황과 수요국 재정 요건을 고려한 무기체계 및 생산 현지화, 기술 이전 같은 차별화된 수출 방식이 수반되어야 함

유망 수출시장 특징 및 주요 플레이어

● '14~'32년 지역별 잠재 무기체계 획득사업 잠재 규모(\$Bn)
(글로벌 전체 726Bn)

주요국	품목
미국	방공미사일, MLRS ² , 전차, 전투기
한국	전차, 자주포, MLRS
독일	전차, 보병전투차, 방공미사일
프랑스	방공미사일, 전투기, 전차
이탈리아	다목적 전투기, 전차, 지대공미사일

[동유럽]

87B

분쟁 이슈로 현대화
무기 중심의, 빠른
납기·가격 경쟁력 선호

[서부/중앙아시아]

82B

국방예산 증가 뚜렷,
韓과 우호관계,
산업협력 MOU 다수 체결

주요국	품목
러시아	전투기, 자주포, 지대공미사일, 전차
한국	자주포, 지대공미사일, 전차
미국	전차, 전투/무인기, 지대공미사일, C4ISR
중국	지대공미사일, 무인기
튀르키예	무인기, 전차

주요국	품목
미국	전투기/헬기, 방공미사일, 전차
한국	자주포, MLRS, 전투기/헬기
프랑스	전투기/헬기, 지대공미사일
러시아	대공/지대공미사일, 전투기
이탈리아	전투기/헬기, 호위함, 레이더·센서

[중동]

126B

방공 및 정밀타격 무기,
기술이전 수요

[동남/동북아시아]

136B

해양안보·영유권 분쟁
대응 위한 경공격기·해상
무기체계 유망

주요국	품목
미국	전투기/헬기, 방공미사일·센서, 함정
한국	경공격기/훈련기/헬기, 함정
러시아	전투기/헬기, 엔진(항공), 함정
프랑스	전투기/헬기, 엔진(항공), 레이더·함정센서
중국	전차, 지대공미사일, 경전투기, 함정

[미주]

129B

美: 함정 MRO 수요 및
RDP-A¹ 통한 공동
R&D/생산 프로젝트 ↑

1. 국방상호조달협정(Reciprocal Defense Procurement-Agreement): 미국과 우방국 간의 방산 자재에 대한 조달 및 거래를 용이하기 위해 체결되는 무역장벽 완화 협정 기반 포병 무기체계

Source: SIPRI Arms Transfers Database('10~'24년 기준), 한국무력보험공사 '방위산업 현황과 전망'(24.02), Janes, 미래에셋증권

2. Multiple Launch Rocket System(다연장로켓): 로켓탄 연사 가능한 지상

국내 방위산업 정책 핵심 방향 및 제도

국방첨단전략산업 5대 분야를 선정하여, 미래 전장에 대응할 핵심 기술 확보 및 지속가능한 방산 생태계 육성을 위한 제도적 지원을 추진함

국방첨단전략산업 5대 분야 선정

국내 방산 생태계 육성을 위한 국가 차원의 전략적 고효율·최적화 전력체계 구축을 위한 구체적인 계획 수립 및 실행

미래전 대응 전략방향

중점 역량

5대 분야별 중점 개발 방향

주요 지원내용: ① 금융·세제지원, ② R&D 과제 확대, ③ 인력 양성지원

AI 및 초연결 기반 동시 통합전 수행

- 초연결 네트워크/다중 플랫폼 기반 실시간 통합 작전
- 인공지능·로봇을 활용한 작전 자동화 및 지능화
- C4I 체계 고도화를 통한 정밀 지휘통제

AI

- 범용성, 윤리성, 안정성에 중점

우주 및 사이버 전장 활용 능력

- 인공위성 기반 감시·정찰·정밀 타격 역량 확보
- 전자파·레이저 등 신개념 무기체계 도입
- 사이버 공간을 작전 영역으로 확대, 방어/공격 능력 강화

우주

- 국방위성/발사체 전용 부품, 모듈 개발 중점

로봇

- 웨어러블 슈트 등 신기술에 중점

반도체

- 무기 체계별 공통 적용 가능토록 성능, 크기 등을 표준화
'다품종 소량' → '소품종 대량' 생산

유무인 복합전투체계

- 자율 무기체계 및 유무인기 편대 운용 능력 확보
- 수상·수중·공중 영역의 유무인 복합작전 수행 역량 강화
- 정찰, 타격, 지휘통제 등 각 분야에 AI기술 융합

유무인 복합(드론)

- 전술급 드론의 부대별, 규모별, 임무별 플랫폼 모듈과
전략에 맞도록 기반 체계 표준화에 중점

방위산업 생태계육성을 위한
대표 지원 정책 상세

한국 정부는 첨단 기술 확보 및 방산기업 생태계 강화를 위해 기업의 R&D 투자에
대한 세제지원 및 방산 기업 육성 제도를 운영하고 있음

조세특례제한법 기반 기업의 자체 투자 세제지원

개요

[주요 목적] 첨단 방위기술 확보 및 수출 활성화

[지원 내용] 3개 첨단 기술 분야 R&D 및 시설 투자 → 투자세액공제

[대상 / 전담기관] 방산업체 및 방산협력업체 / 한국산업기술진흥원

대상 기술

추진체계

- 기동장비¹향 엔진 및 부품의 설계 및 제작 기술

군사위성체계

- 감시정찰·통신위성 등 군에 필요한 우주기술 전반

유·무인 복합체계

- 유·무인체계間 공통 아키텍처 및 협업운용 기술

글로벌공급망 진입

- 방산수출을 염두에 둔 개조개발을 위한 R&D

도입 가능성 高

공제 규모

	시설(설비) 투자	연구개발 투자
중소기업	18%	30+α%
중견기업	12%	25+α%
대기업	6%	20+α%

수출 장려를 위해 국내 지정 방산물자가 아닌 경우에도 세액 공제를 제공하며,
이에 따라 해당 기업은 해외 경쟁에서 유리한 고지를 차지할 수 있음

방산혁신전문기업 지정제도 (5대 분야 한정)

개요

[주요 목적] 방위산업 생태계 활성화 및 첨단 방위기술 조기 확보

[지원 내용] 종합컨설팅·자금·R&D·수출지원 등 풀패키지 지원

[대상 / 전담기관] 국방 5대 첨단전략산업분야에서 사업 중이거나, 첨단 소재·센서 기술 개발 전략을 보유한 중소·벤처기업² / 국방기술진흥연구소

선정
과정

사전컨설팅·
서면평가

→

기업조사·심층평가

→

최종선정·
전략서 확정

← 약10개월 소요 →

주요
지원
사항³

지원 분야	사업 상세	지원 규모
맞춤형	기술개발 전용지원	최대 50억원 (5년간)
컨설팅	국방 벤처기업 인큐베이팅	최대 1억원 (1년)
자금 지원	방산기술혁신펀드	펀드투자 및 저리대출 등
연구개발	부품국산화 개발지원	최대 100억원(5년간)
수출	유망수출품목발굴	최대 3천만원

방위산업에 활용 가능한 첨단 기술 및 기술개발 전략을 보유한
스타트업 및 중소 기업 보호육성을 통한 방산 생태계 진입 지원

1. 무인기, 전투기, 기동장비 등 2. 매년 20여개 기업 선정하여 지원하며 '22년~'24년 62개 기업 선정 3. Selective, '25.02 기준
Source: 방위사업청, 국방부 브리핑, Expert Interview

해외 수출 사례

[Case study] 한화에어로스페이스의 對호주 '레드백' 전차 수출은 민간기업이 기술 및 설비 투자를 주도하여 해외 수주에 성공한 대표적인 사례임

한화에어로스페이스의 레드백 수출 타임라인 및 자체 R&D 투자

- ~ 2018.1H ▪ 한화에어로스페이스, 호주 국방부의 전차 현대화 사업 계획 정보 입수
 - 호주군의 요구 수준에 부합하는 맞춤형 제품(레드백¹) 기획, 설계, 수출 계획 수립
 - 수출 목적 제품 위한 자체 R&D 투자 실시
- 2018.06 ▪ 호주 국방부, 첨단 장갑차 획득 사업² 공고
- 2019.01 - 2019.03 ▪ 한화에어로스페이스, 호주 법인(HDA) 설립
 - 레드백 시제품 3대 호주 운송·시험운용 개시
- 2022.04 ▪ 방위사업청, 한국 육군과 레드백 시범운용 진행해 기동성, 전술 운용성 평가 자료 확보
 - 호주로부터 제품 신뢰성 확보
- 2023.12 ▪ 최종계약 체결

수출향 제품(레드백) 위한 자체 R&D 투자

자체 R&D · 설비 투자 내용

글로벌 공급망 진입 기술

- K21 장갑차 기반 하기 Spec. 추가 위한 유관 기술 개발 및 테스트 설비 확장
- K9 파워팩 솔루션 (엔진+변속기), 30mm 포탑 및 대전차 미사일 탑재, 원격 무장 기능³

- 국내 소요와 무관한 수출향 제품의 R&D 투자에도 제공되는 세액공제 혜택 (R&D 20+α%, 시설: 6%)

- 수출향 제품의 시범운용 테스트 진행

수출 활성화를 위한 정부 지원

결과 및 시사점

對호주 레드백 129대
공급 계약 최종 체결
(‘23.12)

3조원

- 방산업체의 자체 R&D 장려 통한 첨단 방산기술 확보 가속화
 - 기업에 자체 투자 인센티브 부여해 국방부의 전력화 계획과 독립적으로 첨단 기술 조기 확보
- 방산 수출의 주도 주체 공공 → 민간으로 전환
 - 수출시장이 요구하는 기술 확보에 기업이 선제적으로 참여
 - 정부는 협상 위해 필요한 금융, 시범운용 등을 지원

1. 호주에 서식하는 맹독성 거미인 붉은등과부거미(Redback Spider)에서 유래. 장갑차로 '네트워크' (거미줄)를 구성해 적진을 누비는 강력한 장갑차 이미지를 구상한 이름 2. 호주 국방부의 LAND 400 Phase 사업 3. AESA 레이더, 360°헬멧 디스플레이 시스템 (IronVision) 등

Source: 국방부 브리핑, 한화에어로스페이스 보도자료, Press

국내 방위산업 Summary

방산 생태계 보호 목적 수출 독려를 위한 정부 지원제도 및 신무기 분야 육성 정책 활용을 통해 기업들은 방산분야에서 新성장기회를 확보할 수 있음

국내 방위산업 현황 종합



- 정부 주도형 산업구조
 - 국책기관 중심의 시장 구조 형성(전문화·계열화 제도¹⁾)
 - 방산물자 방산업체 지정으로 독점적 생산 권한획득
- 방산업체의 성장 및 수출 시장에서의 경쟁
 - 공급망 경쟁력을 갖춘 체계기업 수주 성공 사례 확보: 폴란드 등
 - 신규 시장기회 획득을 위한 민·관 협업 체계 적극 활용 필요



- 국내 무기 획득 예산의 지속 증가세 (CAGR: 13%)
 - 방산기업들에게 안정적 내수 시장 제공
- 안보 목적 달성을 위한 정부의 관련 공급망 생태계 보호
 - 수출 경쟁력 강화를 위한 조세특례 지원제도 운용
 - 첨단 전략산업 분야 방산혁신전문기업 지원제도 운용 : 중소/벤처 보호 육성을 위한 제도



- 미래전 대응을 위한 新무기체계 중요도 상승
 - ① AI 및 초연결 기반 동시통합전, ② 우주 및 사이버, ③ 유무인 복합전투체계
- 국방 첨단 전략산업 분야 5대 영역중심 지원
 - AI, 우주, 로봇, 반도체, 유무인 복합

1. 방위사업청 설립 이후 폐지되었음
Source: EY Analysis



Key Implications

공급망 경쟁력 및 민·관 협업 체계 활용을 통한 글로벌 시장 적극 탐색 필요

국내 방산업체 지원 및 보호 육성 제도 활용을 통한 글로벌 시장 경쟁력 확보

미래전 대응을 위해 요구되는 新무기체계 개발을 통한 신성장 동력 확보



IV

시사점

Key Implications

방위산업에 종사하는
기업들을 위한 제언

국내 방산기업들 혹은 방위산업에 진출하고자 하는 기업들을 위한 시사점 및 제언 (1/2)

국내 방위산업 분석을 통한 Implications

- 글로벌 시장 공략
- 민·관협업을 시장기회 적극 탐색
 - 납기경쟁력 경쟁우위 시장

- 제도 지원을 통한 경쟁력 확보
- 조세특례 지원 제도 활용을 통한 수출 단가 경쟁력 확보

- 신성장 동력 확보
- 성장 유망 新무기체계 개발
 - 첨단전략산업 5대 분야 정부지원제도 활용

국내
방위산업



글로벌
방위산업



글로벌 방위산업 분석을 통한 Implications

- 가능 시장 기회 탐색
- 지역 분쟁 장기화에 따른 지속적 시장 성장 추세
 - 경쟁구도 재편 진행중

- 경쟁우위 요소 활용
- 물리적 충돌 현실화에 따라 적시 공급능력 중요도 상승

- 제품/서비스 변화 준비
- 전쟁 패러다임 변화에 따른 新무기체계 등장
 - MRO 시장 유망성↑

국내 방산 기업은 경쟁 우위 요소 활용 및 정부의 제도적 지원을 통해 적극적으로 글로벌 시장 기회를 확보하는 가운데, 시장 트렌드 및 요구에 맞는 제품 포트폴리오를 갖추 수 있는 노력이 수반되어야 함

방위산업에 종사하는
기업들을 위한 제언

국내 방산기업들 혹은 방위산업에 진출하고자 하는 기업들을 위한 시사점 및 제언 (2/2)

국내 방산기업들의 성장을 위한 전략 제언

Target 시장	국내	'제안형 무기체계¹' 제도 등을 활용, 소요 단계부터 적극적으로 참여하여 정부와의 초밀착 협력 강화 - 新무기체계 부문 새로운 시장 성장 기회가 열릴 것으로 전망
	해외	- 무력 분쟁 지역 인근 방산 물자 수입 국가들 적극 공략: 우방국 또는 중립국 - 우방국 中 방산 강국(미국, 프랑스 등) 틈새시장 공략: MRO 부문 선제 공략
제품/ 서비스	패키지化 수출	- 민·관 협업을 통해 무기 단품이 아닌 패키지化를 통한 수출로 고객 락인(Lock-in) 모델 구축 - 군사훈련, 교육, 시뮬레이터, 정비 등 무기관리, 기술 이전을 포함한 통합 수출 모델 추진 - 현지화 및 파트너십 전략: 현지생산, MRO 센터, 현지 기업과 JV 설립
	신규 무기체계	- 글로벌 추세에 맞는 제품 경쟁력 확보: AI, 무인체계, 사이버 방산 등을 적극 도입 - 신규 분야 선점을 통한 제품 표준화 → 고객 락인 가능
제도 활용	기존 방산업체	- R&D 세액 공제 등을 활용하여 글로벌 무기체계 및 MRO 시장에서 적극적 외연 확대 추구 - 예) 글로벌공급망 진입기술: 기존 무기체계를 Target 국가 맞춤형으로 개조
	중소 및 벤처	新무기체계 기반이 될 수 있는 첨단전략산업 5대 분야 중심으로 보호육성제도를 활용하여 시장 진입 시도

1. 특정 무기체계 전문성을 가진 업체가 소요 단계부터 참여하여 무기체계를 제안하는 방식으로, 방위사업청이 추진하고 있는 연구개발 제도

Contact Point

EY한영 산업연구원

권영대 파트너

산업연구원장
young-dae.kwon@kr.ey.com

김광현 상무

실무총괄
kwanghyun.kim@kr.ey.com

정현종 이사

Team Member
hyun-jong.jeong@ey.com

김규민 매니저

Team Member
gyumin.kim@kr.ey.com

남정언 시니어

Team Member
jungun.nam@kr.ey.com

Aerospace & Defense Sector 담당

권영대 파트너

EY Korea Leader
young-dae.kwon@kr.ey.com

Stephane Lagut

EY Global&APAC Leader
stephane.lagut@jp.ey.com

Craig Coulter

EY Global AMM S&O Leader
craig.coulter@ey.com

Raman Ram

EY Americas Leader
raman.ramanathan@ey.com

Nick Compton

EY UK A&D Leader
ncompton@uk.ey.com

Vincent Gauthier

EY France A&D Leader
vincent.gauthier@fr.ey.com

EY | Building a better working world

EY is building a better working world by creating new value for clients, people, society and the planet, while building trust in capital markets.

Enabled by data, AI and advanced technology, EY teams help clients shape the future with confidence and develop answers for the most pressing issues of today and tomorrow.

EY teams work across a full spectrum of services in assurance, consulting, tax, strategy and transactions. Fueled by sector insights, a globally connected, multidisciplinary network and diverse ecosystem partners, EY teams can provide services in more than 150 countries and territories.

All in to shape the future with confidence.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via ey.com/privacy. EY member firms do not practice law where prohibited by local laws. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2025 Ernst & Young Han Young
All Rights Reserved.

APAC No. 05001246
ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, legal or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

ey.com/kr