

# 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

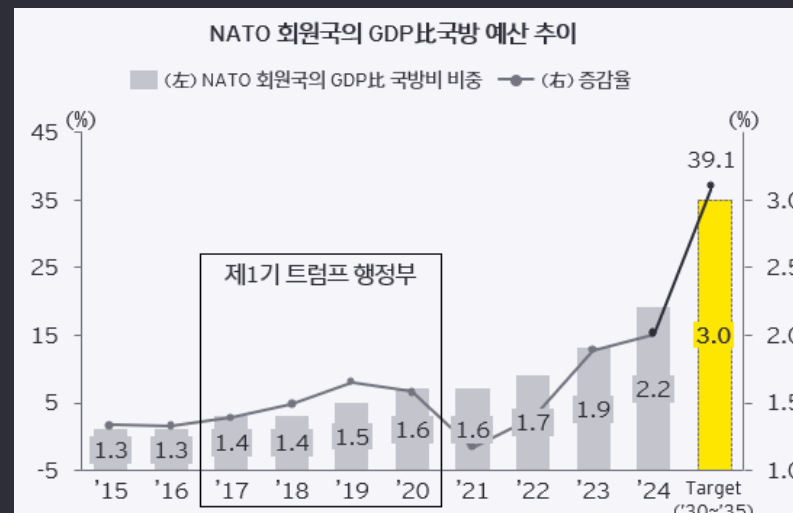
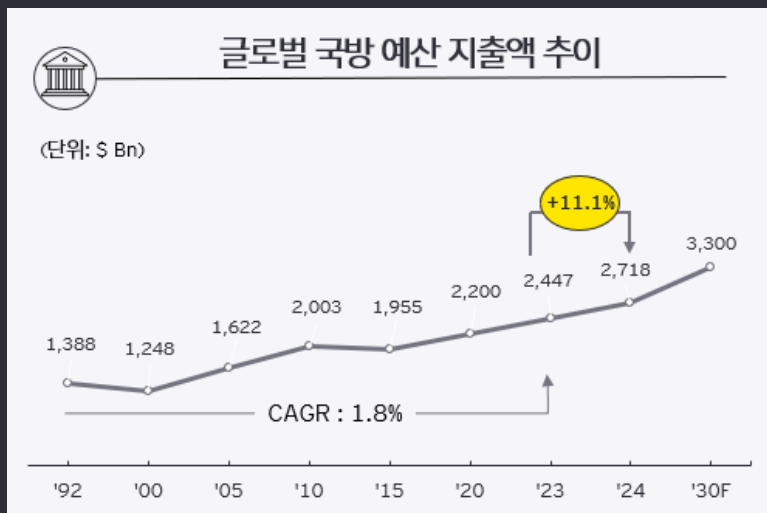
- 방위산업은 국가방위에 목적을 둔 군수품 및 유관 물자의 R&D, 생산, 정비 관여 산업을 의미하며, 정부의 무기체계 전략에 따라 수요가 결정됨
- 방위산업의 밸류체인에서는 주요 구매자인 정부와 직접적인 계약관계를 통해 방산 프로젝트 총괄 책임을 가지게 되는 Prime Contractor가 핵심 Player임

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)	<ul style="list-style-type: none"><li>방위 전략 수립</li><li>무기 획득 우선순위 결정</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>기술, 생산 능력, 품질 등 검증</li><li>계약 조건 협상</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>시제품 테스트</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>인도받은 무기체계 실질 운용</li></ul>
	Prime Contractor/ 체계 업체		<ul style="list-style-type: none"><li>제안서 작성</li><li>계약 조건 협상</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>무기체계 설계 및 시제품 제작</li><li>시양산 수행 및 생산</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>초기 운영 지원</li></ul>
	부품·소재사 (Tier 1~3)			<ul style="list-style-type: none"><li>전자장비, 탄약, 기계부품 등 공급</li></ul>	
	MRO				<ul style="list-style-type: none"><li>정비 및 유지보수</li><li>성능 업그레이드 수행</li></ul>

## 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

# 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](https://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](https://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](https://ey.com/kr)