국내 방위산업 수출 동향과 시사점

KDB미래전략연구소 산업기술리서치센터
이 동 이 (leejjang04@kdb.co.kr)

◆ 국내 방위산업은 러우전쟁 여파로 유럽 등 수출이 급격히 증가하는 추세이며, 일정 기간 양호한 이익시현 예상

◆ 수출 중심으로 구조전환이 이루어지고 있으며, 지속가능한 수출경쟁력 확보를 위해 품목 다각화, 유지·보수·운영(MRO)* 사업 등 역량강화 필요

* MRO : Maintenance(유지), Repair(보수), Operation(운영)

□ 국내 방산기업들은 내수 비중이 높았으나, 최근 수출이 급격히 증가하는 추세

○ 기존 방위산업은 국방예산에 의존하는 내수 중심 구조를 보였으나, 최근 주요 업체들의 유럽 등 해외 수주에 힘입어 수출 확대중임

- 국내 방산기업의 해외 수주액은 연간 20~30억 달러 수준이었으나, '21년 급등후 러우전쟁 여파로 매년 높은 수준의 수주실적 달성
- 높은 해외 수주실적 달성에 힘입어 국내 주요 방산기업들의 수주잔고 역시 '22년 급격히 증가하였고, 이후에도 꾸준히 증가중

국내 방산기업 해외 수주액 추이

자료 : 유진투자증권

국내 주요 방산업체 수주잔고 추이

주 : 방산부문만을 대상으로 산출(한화에어로는 지상방산 기준)
자료 : 삼성증권

- 해외 수주실적 및 수주잔고를 기반으로 방산기업들의 수출이 증가하였고, '25.3Q 기준 LIG넥스원을 제외한 주요 업체들은 내수 대비 수출이 높은 비중을 차지

국내 4대 방산기업들의 수출액 및 수출비중

(단위 : 억원, %)

구 분	'21년		'22년		'23년		'24년		'25.3Q	
	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중	금액	비중
한화에어로	1,389	4.8	5,077	14.2	15,056	26.6	36,369	42.4	31,788	53.4
현대로템	3	0.0	1,937	18.3	6,826	43.3	15,917	67.3	16,969	72.0
KAI	7,056	27.7	8,563	30.9	18,330	48.3	14,621	40.6	12,037	55.0
LIG넥스원	826	4.5	4,060	18.3	3,584	15.5	7,738	23.6	4,874	16.8

주 : 각 사 방산부문 매출액 기준이며, KAI는 전체매출 대비 수출액임
자료 : 각 사 전자공시시스템(DART)

□ 수출 증가에 힘입어 방산업계의 양호한 이익시현이 가능할 것으로 예상

○ 기 보유한 대규모 수주실적의 순차적인 매출 및 이익 시현이 예정되어 있고, 추가 수주를 통한 업계의 양호한 실적 예상

- 최근 해외 수주건의 계약금액, 계약기간 등 감안시, 향후 몇 년 동안 양호한 실적을 유지할 것으로 판단됨
- 또한, 중동, 동남아 등 다수의 국가들이 한국 무기체계 전반에 걸쳐 관심을 보이고 있어, 추가적인 무기 수출수주 가능성도 높을 것으로 기대

국내 4대 방산기업들의 공시기준 해외 수주건

(단위 : 억원)

수주 연도	업체명	체결계약명	계약 금액	공급 지역	계약기간	
					시작일	종료일
'24년	한화에어로 스페이스	폴란드 천무 다연장 로켓 수출 2차 실행계약 체결	22,526	폴란드	2024-04-25	2029-10-30
		루마니아 K9 자주포 공급계약	13,828	루마니아	2024-07-09	2029-07-09
	KAI	KUH 수출 사업	1,358	이라크	2025-03-31	2029-03-31
	LIG넥스원[주]	사우디向 천궁-Ⅱ 수출	43,398	사우디	-	-
		M-SAM(천궁-Ⅱ) 수출 계약	37,135	이라크	-	-
'25년	한화에어로 스페이스	인도 K9 자주포 2차 수출사업	3,714	인도	2025-04-03	2030-09-30
		폴란드 K9 자주포 차체 수출사업	4,026	폴란드	2025-04-07	2031-12-31
	현대로템	폴란드 K2전차사업 2차 이행계약	89,814	폴란드	2025-08-01	2033-12-31
	KAI	필리핀 FA-50 추가 사업	9,753	필리핀	2025-06-03	2030-06-02
		필리핀 FA-50 성능개량 사업	926	필리핀	2025-12-26	2029-05-25

주 : 방위산업 보안관계상 계약기간 등 상세내용 기재를 생략함
자료 : 각 사 전자공시시스템(DART)

□ 시사점

○ 국내 방위산업은 '22년 러우전쟁을 기점으로 내수중심 산업에서 벗어나, 수출중심으로 구조 전환이 이루어지고 있음

- 불안정한 국제정세, 글로벌 군비증강 등으로 수출기회가 확대되고 국내 방위산업의 납기 및 가격경쟁력을 기반으로 글로벌 경쟁우위 확보*

* 국내 방위산업의 글로벌 무기수출비중(SIPRI) : ('19~'22년) 2.0%, ('23년) 2.1%, ('24년) 3.3%

○ 다만, 지속가능한 수출경쟁력 확보를 위해서는 품목 다각화, 유지·보수·운영(MRO) 사업 역량강화 등 필요

- 우리나라는 지상장비 중심으로 수출*을 하고 있으나, 글로벌 방산시장에서 40~50% 비중을 차지하고 단가가 높은 항공 부문에도 집중할 필요

* '14~'24년 국내 방위산업 무기체계별 수출비중(EY한영) : 지상장비 65%, 미사일·정밀유도무기 18% 등

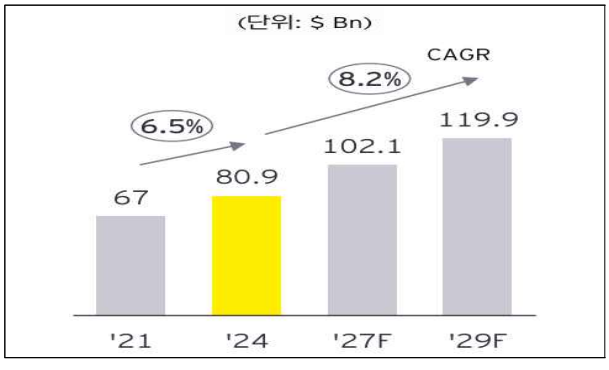
· 특히, 항공엔진은 소수기업 독과점으로 진입장벽이 높으나, Life Cycle이 길어 독자적인 항공엔진 개발 시 장기간 안정적인 수익창출이 가능하고 수출경쟁력 확보 기대됨

* '24.12월 유·무인기용 15,000lbf급 이상 첨단 항공엔진 핵심 소재 및 부품 기술이 첨단전략기술로 지정되어 개발 추진중이며, '30년대 중후반 개발완료 목표

- 또한, MRO 사업은 무기 수명주기비용 중 과반 이상의 후속매출이 기대되는 유망한 분야로, 시장선점시 오랜기간 추가매출 창출 가능

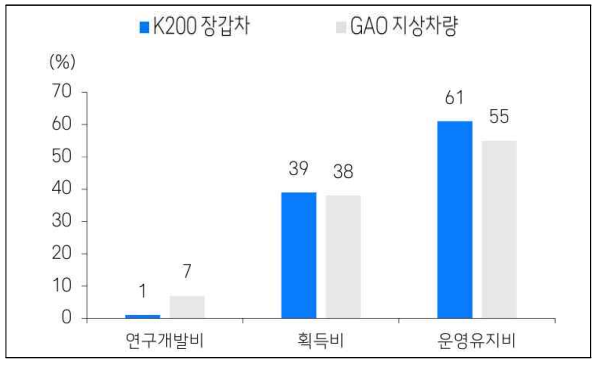
· MRO 시장은 꾸준한 성장세인 가운데 독과점이 아니므로 역량 강화시, 향후 다수의 시장진입 기회가 있을 것으로 예상

글로벌 방산 MRO 시장 가치 규모



자료 : EY한영

지상방산 무기 수명주기 내 비용지출 비중



자료 : 삼성증권