

# 미국은 지금

AI를 위한 보안, 보안을 위한 AI



키움증권 리서치센터 글로벌리서치팀  
US Equity Analyst 조민주 mj3346@kiwoom.com



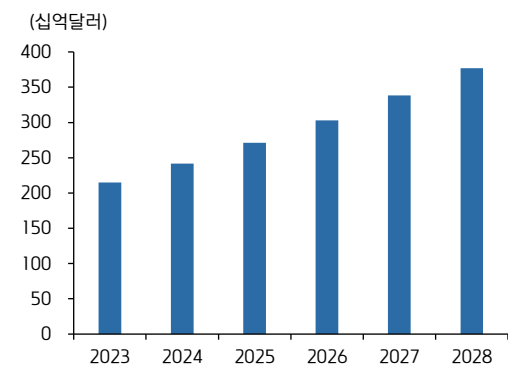
## Issue Brief

### AI 구축 본격화 속 사이버 보안 지출은 초기 단계

IDC Research에 따르면, AI가 도입됨에 따라 효율성 향상을 위한 생산 프로세스 자동화 시장 성장이 가속화될 것으로 전망되는 가운데 클라우드 활용 비중이 80%에 달할 것이라는 분석이 제기되었다. AI Action Plan에서 트럼프 행정부는 AI 지배력 강화를 위해 범국가적 정부 개입과 지원을 명시했으며, 스타게이트 프로젝트도 아직 시행이 유효하고 GenAI에서 Agent AI+Physical AI로의 전환기에 위치해 있다는 관점에서 AI 인프라 투자 사이클은 적어도 2027년까지 지속될 가능성이 높다고 판단된다. 이렇듯 산업 내 AI 도입이 빠르게 확대되면서 물리적인 AI 인프라에 대한 투자 확대 중요성은 AI 버블 논란까지 불러일으킬 만큼 시장에서 이미 충분히 인식하고 있는 상황이다.

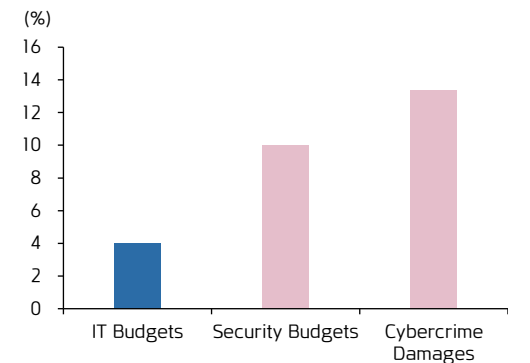
다만 동시에 늘어나고 있는 사이버 위협 환경에 대해서도 주목할 필요가 있다. 중장기적인 관점에서 사이버 보안에 대한 필요성과 이를 요하는 수준이 점차 높아지면서 관련 예산 지출도 함께 빠르게 증가할 것이며, 이는 관련 섹터와 종목에 프리미엄을 부여할 수 있을 것이다. 결국 사이버 보안은 AI의 발전을 위해서, 그리고 AI가 적용된 사이버 공격의 진화를 방어하기 위해서라도 양방향 발전의 필수적인 전제 조건임을 상기시켜 볼 필요가 있다. 실제로 미국 내 사이버 보안 지출은 아직 초기 단계로 기타 예산 지출 대비 추가적인 성장 기회가 가장 높은 것으로 나타났다. 미국 CIO 설문 결과에 따르면, 2025년 IT 예산 내 소프트웨어에 대한 지출 증가율이 3.6%로 하드웨어(1.5%)와 통신(2.9%), 서비스(2.5%) 등을 제치고 가장 높은 순위를 차지했으며, 그중에서도 사이버 보안이 9.8%로 이를 크게 아웃퍼폼한 것으로 나타났다. 뿐만 아니라 보안 지출은 AI 혁명 속 보호해야 할 IT 자산과 사용자의 확장, 사이버 공격의 진화, 그리고 업계 규정 강화에 따라 장기적인 성장이 가능한데 미국 내 CIO 들은 IT 관련 예산 삭감이 필요할 경우, 사이버 보안 부문에 대한 지출 축소에 대해서는 가장 보수적인 입장을 보였다.

### 사이버보안 지출 성장 추세



자료: IDC, 키움증권 리서치

### 보안 지출 대비 가파른 사이버 범죄 피해 증가세

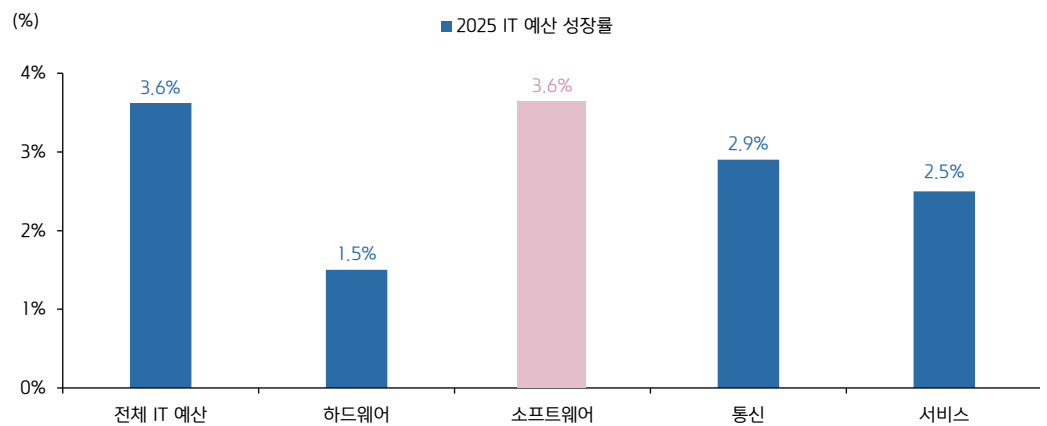


자료: Gartner, 키움증권 리서치 주: 2015~2025 CAGR

### 사이버 보안의 트렌드는 플랫폼화

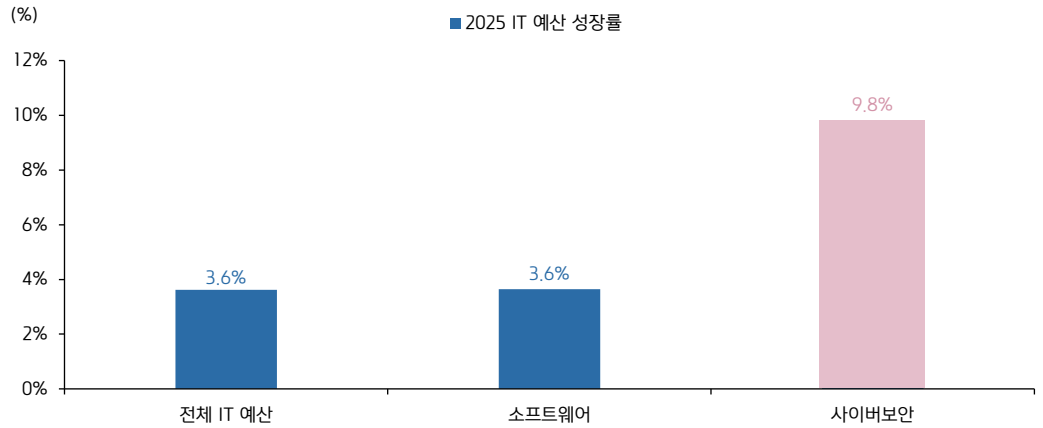
과거 보안 지출은 수익 창출을 위한 인프라 투자가 아니라는 관점에서 보수적으로 책정되어 왔다. 그러나 디지털, AI 발전으로 사이버 보안 피해와 이로 인한 손실 규모가 크게 늘어남에 따라 피해 축소를 위한 통합 패키지 보안 시스템 수요가 증가하고 있는 상황이다. 과거의 경우, 일반적인 산업 내에서의 AI 나 클라우드 활용도가 높지 않아 과도한 지출을 방지하기 위해 각 분야에 강점을 가진 포인트 제품들이 주로 활용되었다. 다만 최근 사용자 수, 액세스 환경의 다양화, 클라우드 활용 증가로 인해 각 분야에 강점을 가진 포인트 제품을 동시에 활용할 경우, 각 보안 분야간 상호 운용성이 떨어지면서 오히려 보안의 허점을 야기하는 문제가 발생했고, AI 고도화로 사이버 보안 관련 사건 발생 빈도도 높아지면서 상호 연결성과 빠른 대처가 더욱 중요해지게 되었다. 또한 포인트 제품 활용 시 각 시스템에서 발생하는 모든 리스크 경로를 처리하는 데 있어 필요한 인력도 더 많아지기 때문에 지출 효율성 측면에서도 플랫폼 전략이 유리해졌다고 판단한다. 따라서 이러한 관점에서 팰로 엘토 네트워크(PANW), 클라우드스트라이크 홀딩스(CRWD), 지스케일러(ZS), 마이크로소프트(MSFT) 등 사이버 보안 산업 내 AI에 대한 노출도가 크고 플랫폼화 전략이 가능한 기업들에게 우선적으로 주목할 필요가 있다고 생각된다.

CIO 설문조사 결과, 소프트웨어 지출 성장세가 우위



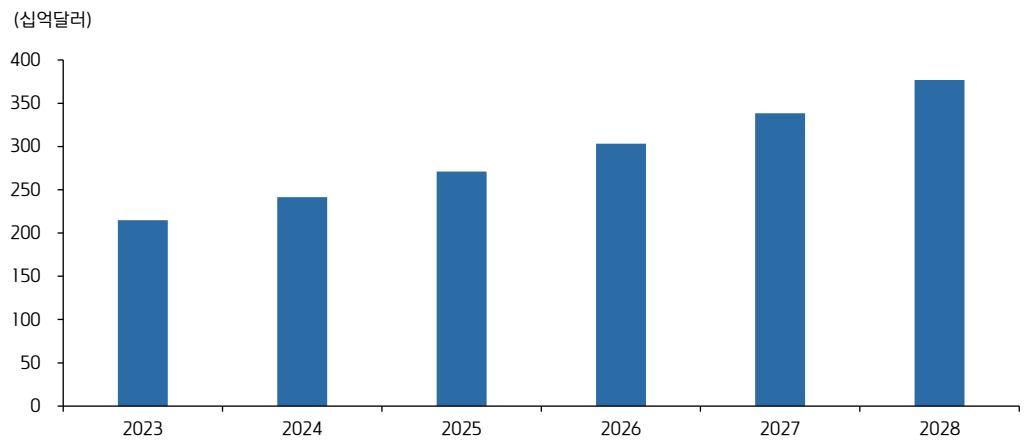
자료: Morgan Stanley, 키움증권 리서치

### 그 중에서도 두드러진 사이버 보안 성장세



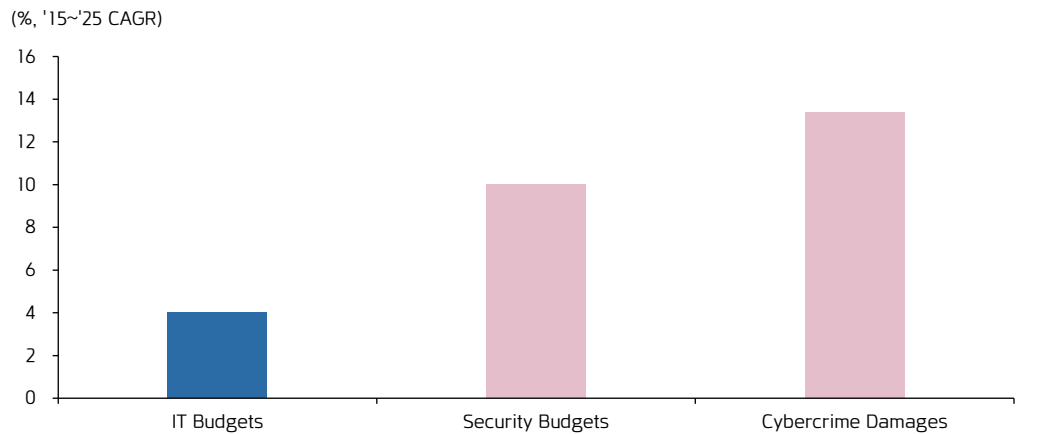
자료: Morgan Stanley, 키움증권 리서치

### 사이버보안 지출 성장 추세



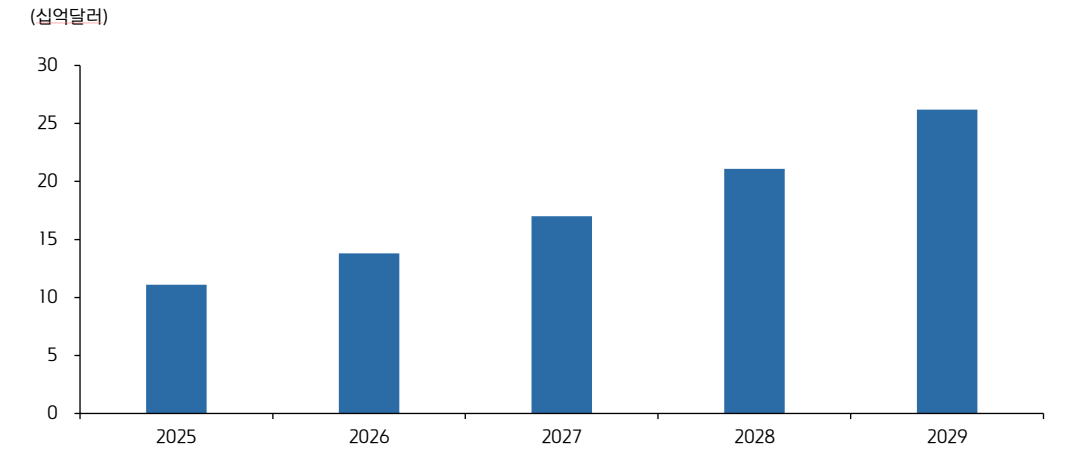
자료: IDC, 키움증권 리서치

### 보안 지출 대비 가파른 사이버 범죄 피해 증가세



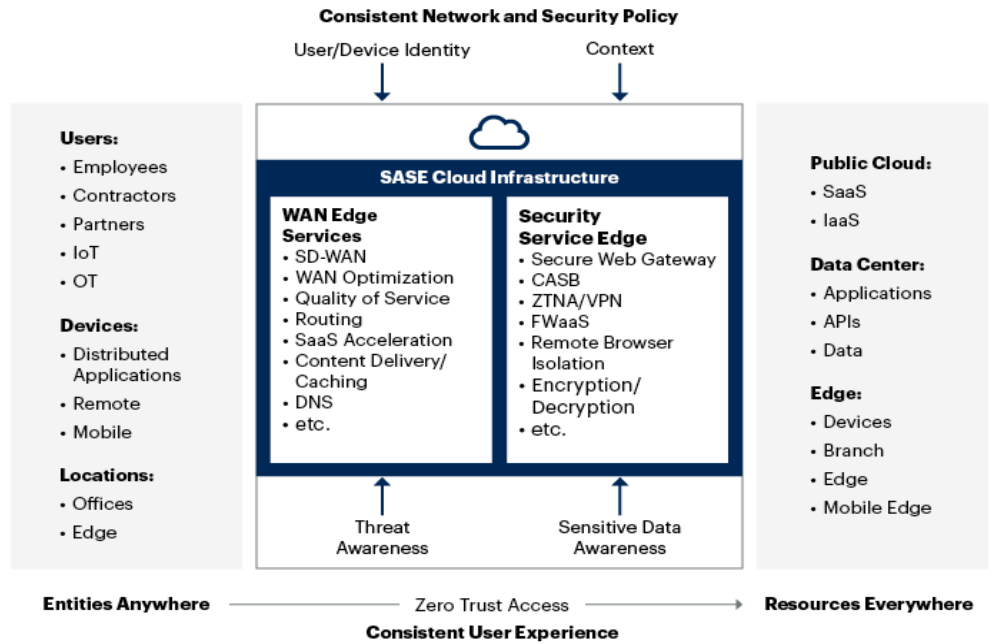
자료: Gartner, 키움증권 리서치

AI 확장에 따른 클라우드 보안 시장 성장



자료: Gartner, 키움증권 리서치

사용자와 액세스 환경의 다양화로 SASE 시장 성장



자료: Gartner, 키움증권 리서치

#### Compliance Notice

- 당사는 동 자료를 기관투자자 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다.
- 동 자료에 게시된 내용들은 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭없이 작성되었음을 확인합니다.

#### 고지사항

- 본 조사분석자료는 당사의 리서치센터가 신뢰할 수 있는 자료 및 정보로부터 얻은 것이나, 당사가 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없고, 통지 없이 의견이 변경될 수 있습니다.
- 본 조사분석자료는 유가증권 투자를 위한 정보제공을 목적으로 당사 고객에게 배포되는 참고자료로서, 유가증권의 종류, 종목, 매매의 구분과 방법 등에 관한 의사결정은 전적으로 투자자 자신의 판단과 책임하에 이루어져야 하며, 당사는 본 자료의 내용에 의거하여 행해진 일체의 투자행위 결과에 대하여 어떠한 책임도 지지 않으며 법적 분쟁에서 증거로 사용 될 수 없습니다.
- 본 조사 분석자료를 무단으로 인용, 복제, 전시, 배포, 전송, 편집, 번역, 출판하는 등의 방법으로 저작권을 침해하는 경우에는 관련법에 의하여 민·형사상 책임을 지게 됩니다.