

2006년 산업의 기회와 위협

목 차

















- I. 2006년 시장 전망
- II. 2006년 산업 이슈
- III. 요약 및 시사점

2005. 10. 11.

- I. **2006년** 시장 전망
- II. **2006년** 산업 이슈
- III. 요약 및 시사점

전반적으로 업황 다소 호전

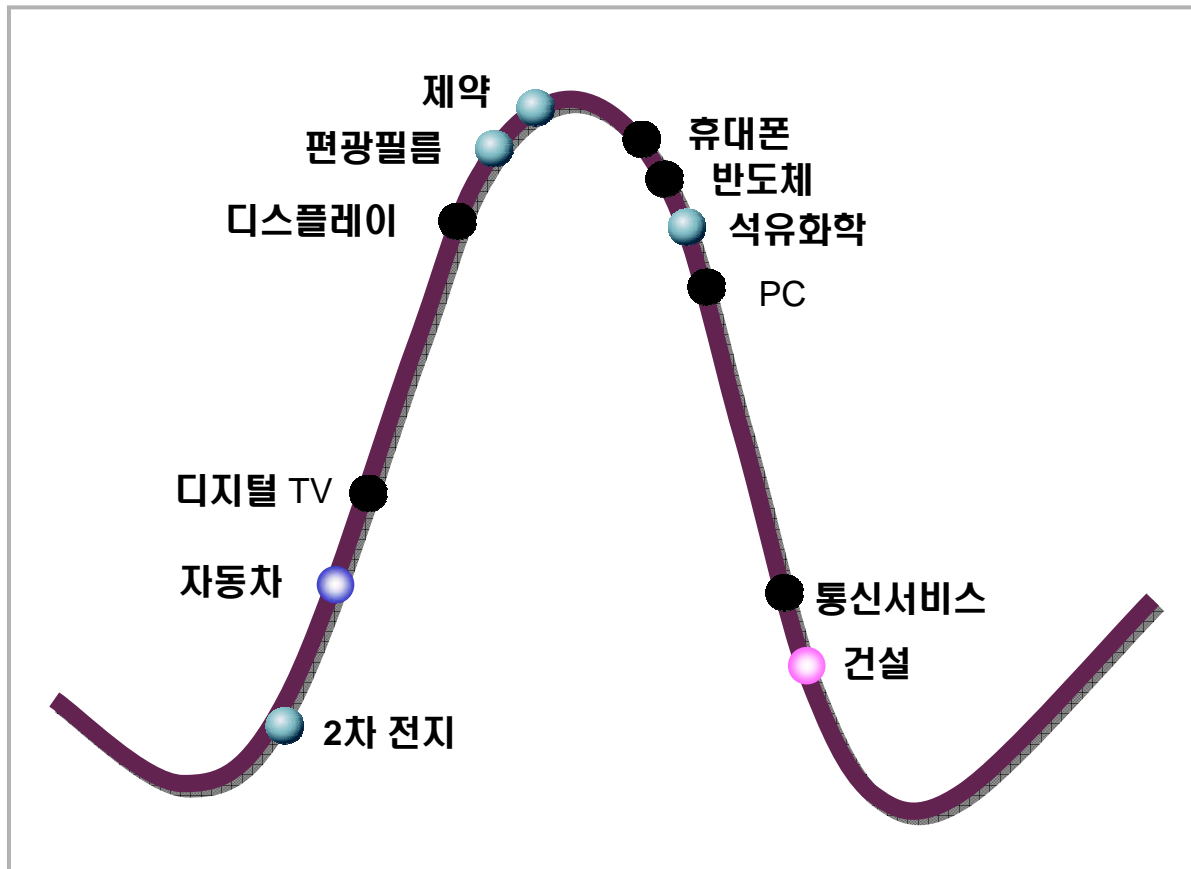
내년에는 석유화학, 건설 산업을 제외하면 대체로 안정적인 성장이 예상되며 수익성도 소폭이지만 개선될 것으로 전망

분야	경기전망	업황 기상도	
		2005	2006
전기전자	<ul style="list-style-type: none"> • 디스플레이 등 일부 제품 수급 상황 호전 • 전반적인 평가 하락으로 큰 폭의 수익성 개선은 어려울 전망 		
통신서비스	<ul style="list-style-type: none"> • 시장 포화로 매출 성장이 한계를 보이며 사업자간 경쟁 과열 • WiBro, DMB, TPS 등 신규 서비스가 관건 		
석유화학	<ul style="list-style-type: none"> • 경기 둔화, 제품 가격 및 마진 하락 우려 		
화학	<ul style="list-style-type: none"> • 전기전자 산업의 회복으로 정보전자소재 부문 성장세 • 양호한 수익성 전망 		
제약	<ul style="list-style-type: none"> • 리스크 요인이 감소되면서 안정성 제고 • 제네릭 니즈 증가 지속 		
화장품	<ul style="list-style-type: none"> • 더딘 내수 시장 회복으로 인해 저성장 기조 유지 • 소비 트렌드의 변화로 남성, 10대 등 구매 계층 확대 		
자동차	<ul style="list-style-type: none"> • 아시아, 동유럽 등 신흥 시장 중심으로 수요 견인 • 자동차의 전자화 진전으로 전장 부품 시장 고성장 		
건설	<ul style="list-style-type: none"> • '05년 하반기 이후 전반적으로 침체 국면으로 접어들 전망 • 8.31 부동산 대책으로 부동산 경기 위축 우려 		

2006년 디지털 TV / 디스플레이 산업 중심 성장

디지털 TV 시장이 본격 성장하면서 디스플레이, 편광필름 산업은 호황을 맞을 것으로 예상되며 휴대폰, PC 산업 등은 하강 국면으로 진입 전망

2006년 주요 업종의 경기국면



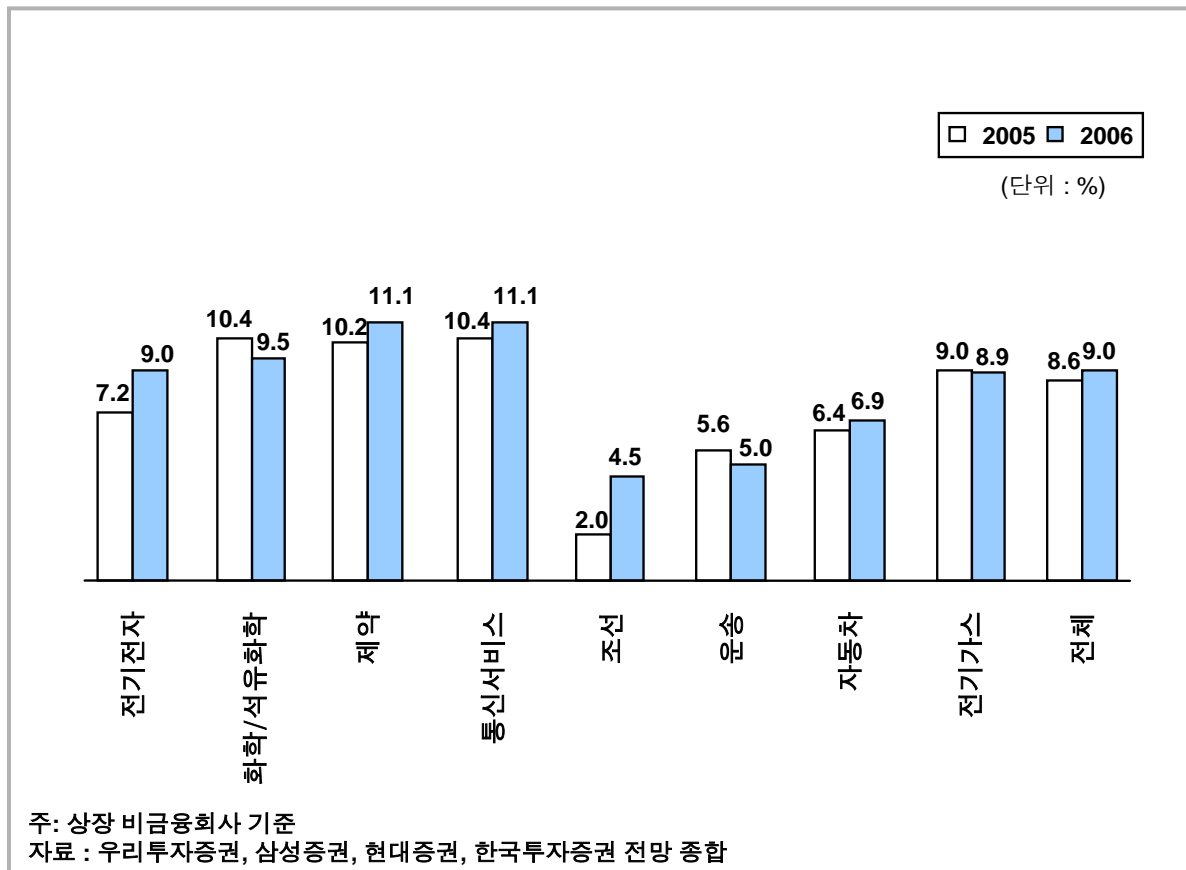
- 디지털 TV 시장 성장이 예상되면서 핵심 부품·소재인 디스플레이, 편광필름 산업이 선행적으로 호황을 맞이할 전망
 - 소재>부품>Set의 경기 선행성

- PC와 반도체 산업간 경기 연관성이 낮아지고 있음.
 - 휴대폰, 디지털 TV, MP3 플레이어 등으로 반도체 수요처 다양화

기업의 수익성 소폭 개선

기업의 수익성은 내수 회복과 주력 제품의 수출 호조, 완만한 원화 강세 속도 등의 요인으로 수출이 뒷받침되면서 소폭 개선될 것으로 예상

업종별 순이익률 전망



- 전기전자, 조선, 자동차 등 수출주력 업종의 수익성은 개선될 전망
- 반면, 고유가가 지속됨에 따라 에너지 다소비 업종인 화학/석유화학, 운송 등은 수익성이 악화될 것으로 예상

평판 TV 가격 하락으로 시장 확대

LCD, PDP TV 등 평판 디지털 TV 가격 하락이 지속되면서 시장 확대 견인

디지털 TV 시장 전망

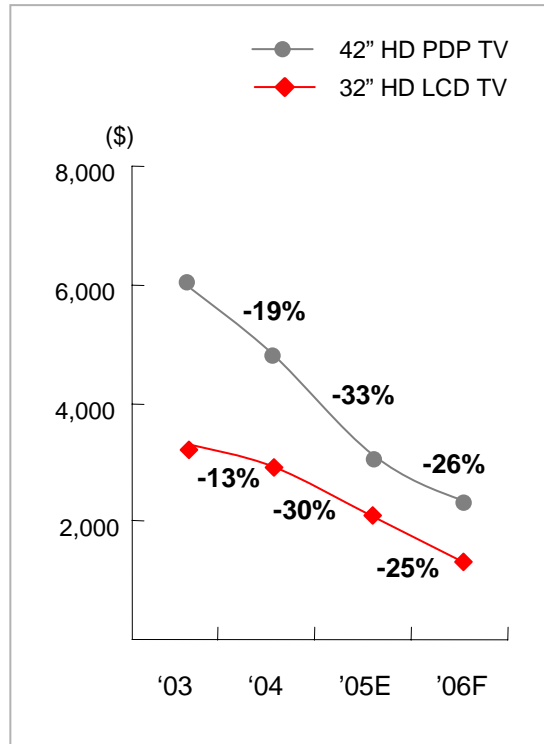
□ 공급 요인

- '05년 중 LCD, PDP TV 등 평판 TV의 가격 대폭 하락
- Dell 등 IT 기업과 중소 전문 업체 등이 가격 인하 주도
- 특히 LCD TV는 Magic Price(32"대 \$1,500) 도달로 비약적인 성장세 예상

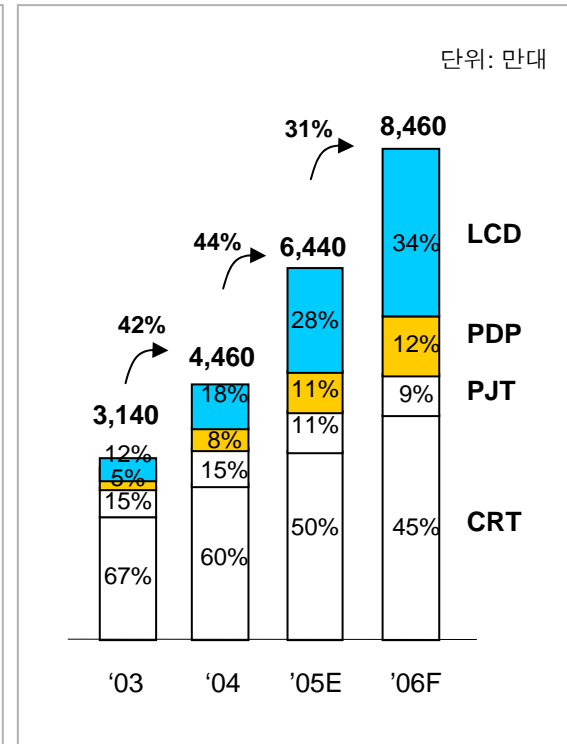
□ 수요 요인

- 독일 월드컵 등의 Global Event
- 디지털 방송 콘텐츠 보급 가속 (미국은 '07년, 유럽은 '10년까지 디지털 방송 전환 완료 예정)

▶ 평판 디지털 TV 판가 하락



▶ 디지털 TV 수요



자료 : DisplayBank, DisplaySearch, Jefferies & Company, Lehman Brothers 등의 자료를 기초로
LG경제연구원 자체 전망

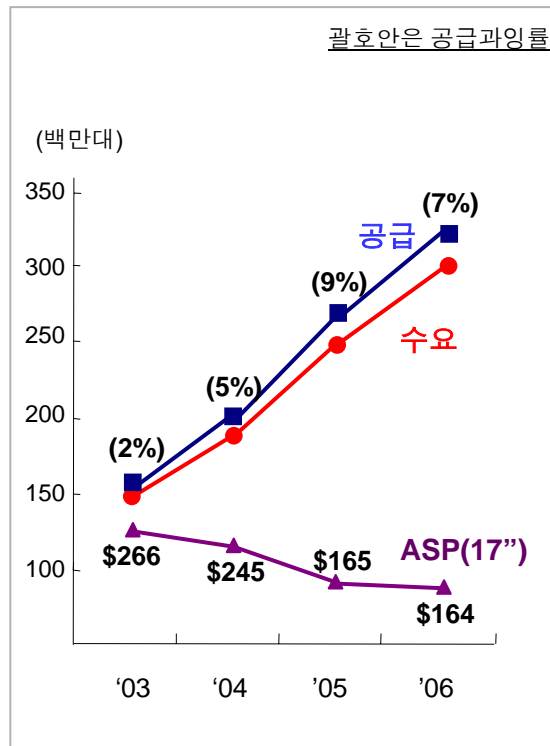
2006년도 Display 수급 전망은?

LCD는 30인치 이상 대형 TV용 패널 수요가 수익성 개선의 관건이 될 전망이다...
PDP는 수요 증가와 라인 증설 지연으로 수급이 안정세를 보일 것으로 예상

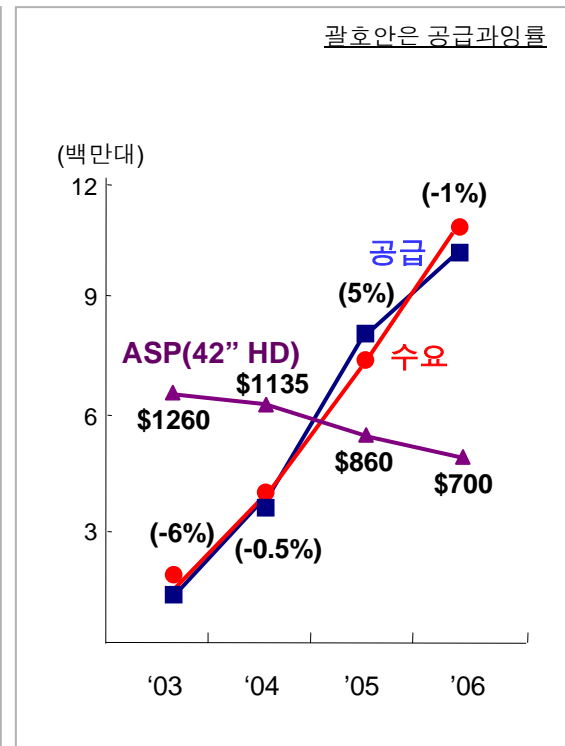
- 2005년 상반기의 수익률 하락 현상은 진정될 전망
 - LCD의 경우 시장 비중이 가장 큰 17인치 모니터용 패널의 판가는 안정세를 유지할 전망
 - 30인치 이상의 대형 TV용 패널 수요가 패널 공급량 조절과 기업 수익성 개선의 Key
- PDP의 경우 50~60%에 달하는 높은 수요 증가와 라인 증설 지연으로 '06년 수급은 안정될 것으로 예상
 - 가격 하락 폭은 줄어들고 다면취, Single scan 방식 적용 등 원가 절감이 가속되어 기업 수익성이 개선될 전망
 - LCD 40인치 이상 대규모 물량공세 위협

수급 동향 예측치

▶ LCD 수급 전망



▶ PDP 수급 전망



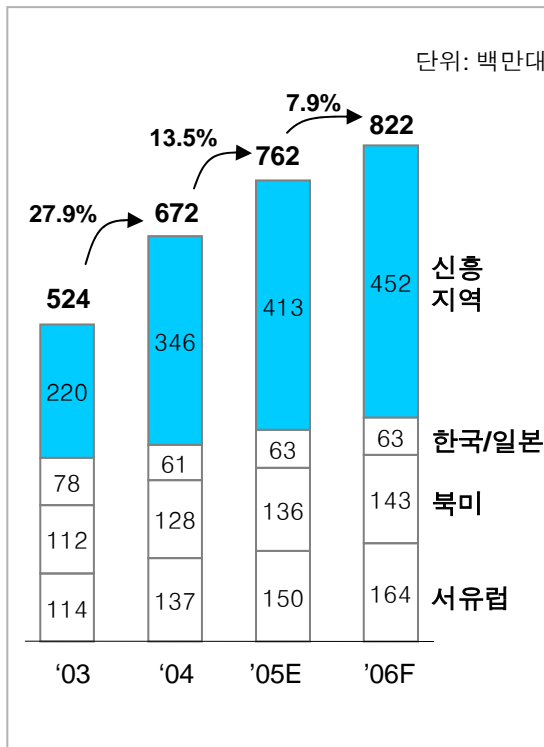
자료 : DisplaySearch, 기타 증권사 자료를 참고하여 LG 경제연구원에서 재조정

성장 정체 예상, 효과적 지역전략으로 돌파구 마련 필요

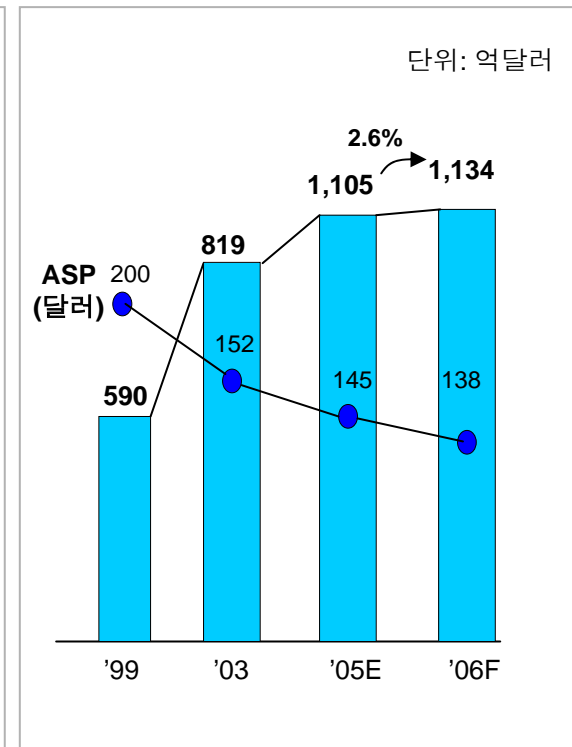
2006년 휴대폰 시장은 전반적으로 정체될 전망이다... 효과적인 지역전략으로 신흥지역의 **Open** 마켓과 유럽의 **High-End**급 시장을 공략하는 것이 성공의 길

휴대폰 시장 전망

▶ 지역별 수요



▶ 금액 기준



□ 효과적인 지역전략 필요

- 지역별로 차별화하는 기업은 고성장 기회 포착 가능
- 신흥지역의 **Open** 마켓과 유럽의 고가 휴대폰 시장은 성장 예상
 - **Open** 마켓에서의 핵심 성공요소는 브랜드 파워
 - **3G** 등의 **High-End**급에 대응한 다양한 제품 포트폴리오 구비가 필요

자료: Dataquest, IDC, SSB, CSFB, DB 등의 자료를 토대로 LG경제연구원이 전망
 신흥지역 : 중국, 기타 아시아, 동유럽, 남미, 아프리카 등

수요 증가 다소 주춤할 전망

신흥시장의 부상, 노트북 PC 시장 확대 등으로 성장 기조는 유지되겠으나 성장률은 지속적으로 둔화될 전망... 대체수요 지연, 치열한 가격 경쟁 등으로 저수익 구조 지속

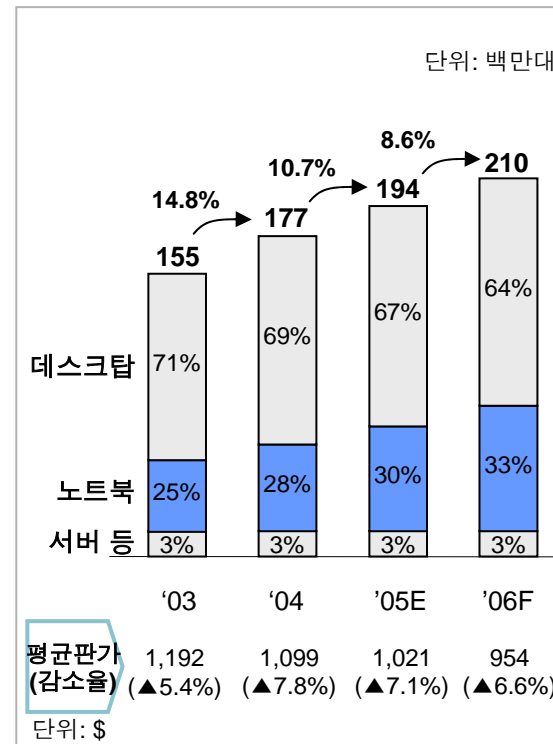
PC 시장 동향

- 성장률은 다소 둔화되나, 전체적으로 성장 기조는 유지
 - 노트북 PC가 성장세 견인
 - 중국, 남미, 동유럽 등지의 신규 수요 증가

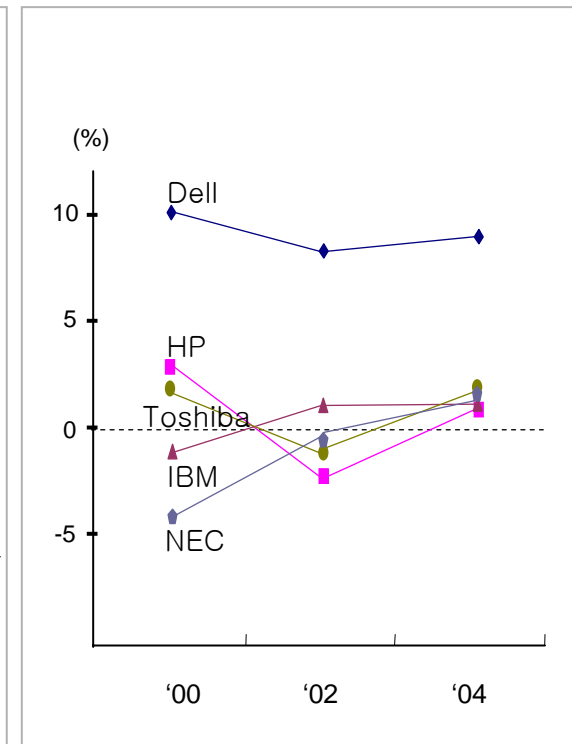
- '06년 Microsoft의 신규 OS 출시 및 64비트 CPU 보급 확대는 과거처럼 큰 파급력을 갖기 힘들 전망
 - 선진시장 보급률 포화
 - 대체수요 자극에는 한계

- 중국, Dell 등이 주도하는 가격 경쟁의 여파로 평균 판가가 \$1,000 미만으로 하락
 - PC 업계의 수익성 악화 추세 지속

▶ PC 시장 전망



▶ 주요 PC 기업 영업이익률 추이



자료: 각 사 자료, Dataquest, IDC 등의 자료를 토대로 LG경제연구원이 전망

메모리 반도체, 주력 품목 변화 중

반도체 경기 Cycle 주기와 진폭이 줄어들고 있는 가운데, 2006년 반도체 시장의 성장 모멘텀 약화 예상

□ PC, 휴대폰 시장 성장세 둔화와 DRAM 공급 과잉 지속

□ 과거와 달리 반도체 경기가 안정세를 보이고 있음.

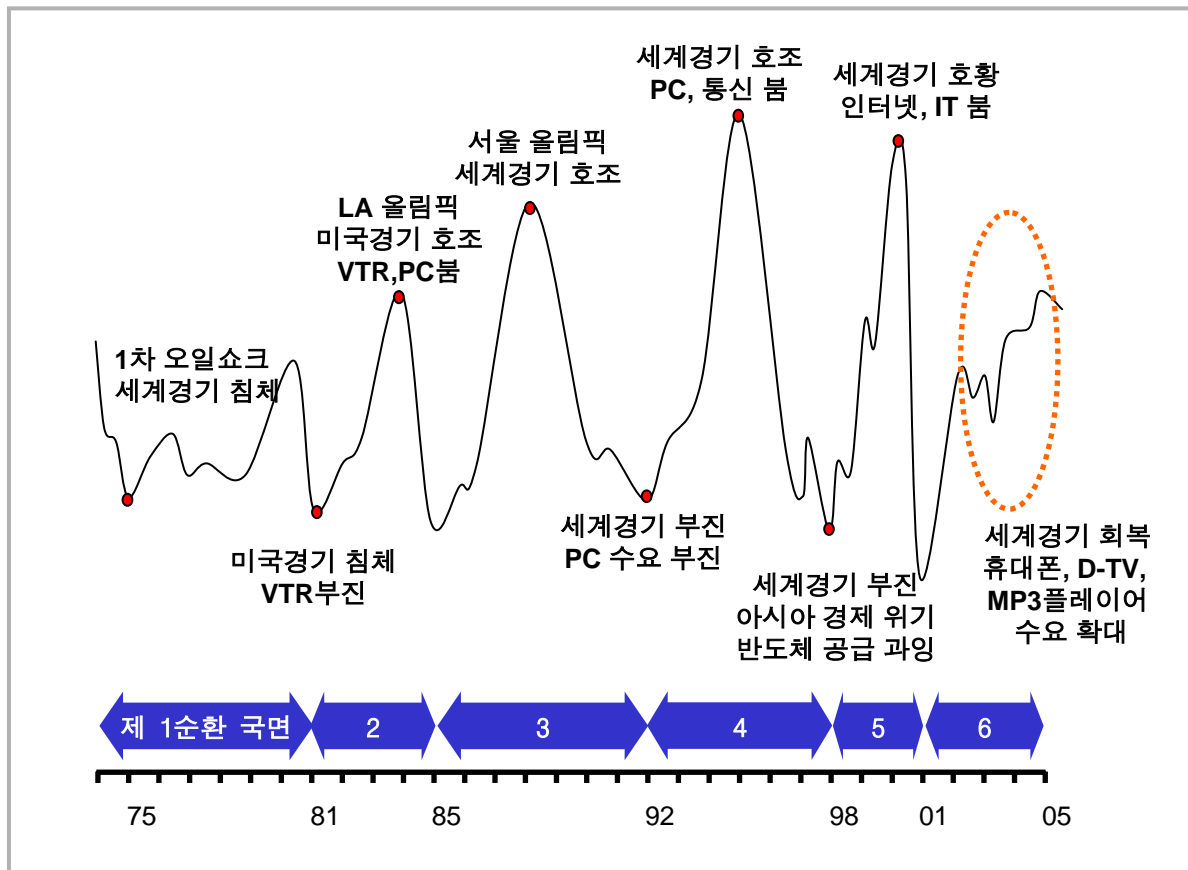
- 주기 단축: 6~7년 → 3~4년
- 진폭 감소: 과거와 같은 Boom-up 요소 부재

□ 메모리 반도체의 새로운 수요처인 디지털 가전기기 성장
※ 메모리 반도체 용도별 점유율

용도	2003년	2004년
PC	47%	41%
디지털가전기기	16%	19%

- 메모리 시장 중 NAND Flash 비중 증가: 19%('05) → 22%('06)

반도체 경기 Cycle



자료 : WSTS, Gartner 자료를 토대로 LG경제연구원 작성

통신 시장 저성장 예상

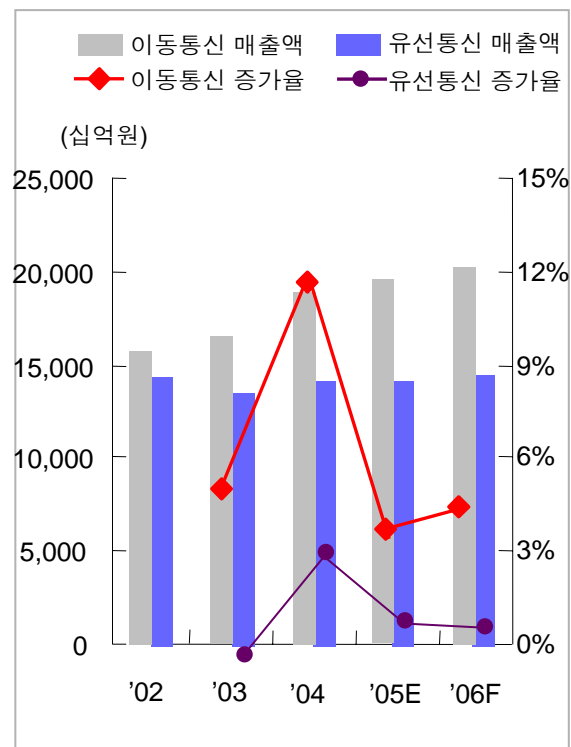
시장 규모는 지속 성장하나, 성장률은 둔화될 것으로 보임... 통·방 융합 서비스 활성화 여부가 사업의 관건

통신서비스 시장 동향

- 통신서비스 시장이 포화상태에 이룸에 따라 시장 성장세가 둔화될 것으로 예상
 - DMB, WiBro, TPS, IPTV 등 신규 통·방 융합 서비스 활성화 여부가 시장 성장의 관건

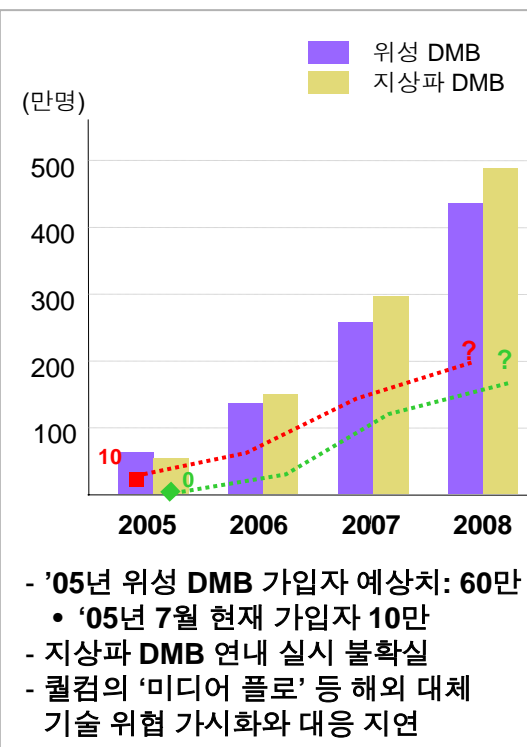
- 정책적 이슈로 인하여 통·방 융합 서비스 활성화 부진
 - 부처간, 업계간 이해관계 충돌
 - 방송, 통신 서비스의 개념에 대한 이견 지속

▶ 통신서비스 매출 추이



자료 : 실적은 각 사 자료, 전망은 LG 경제연구원

▶ 국내 DMB 가입자 전망

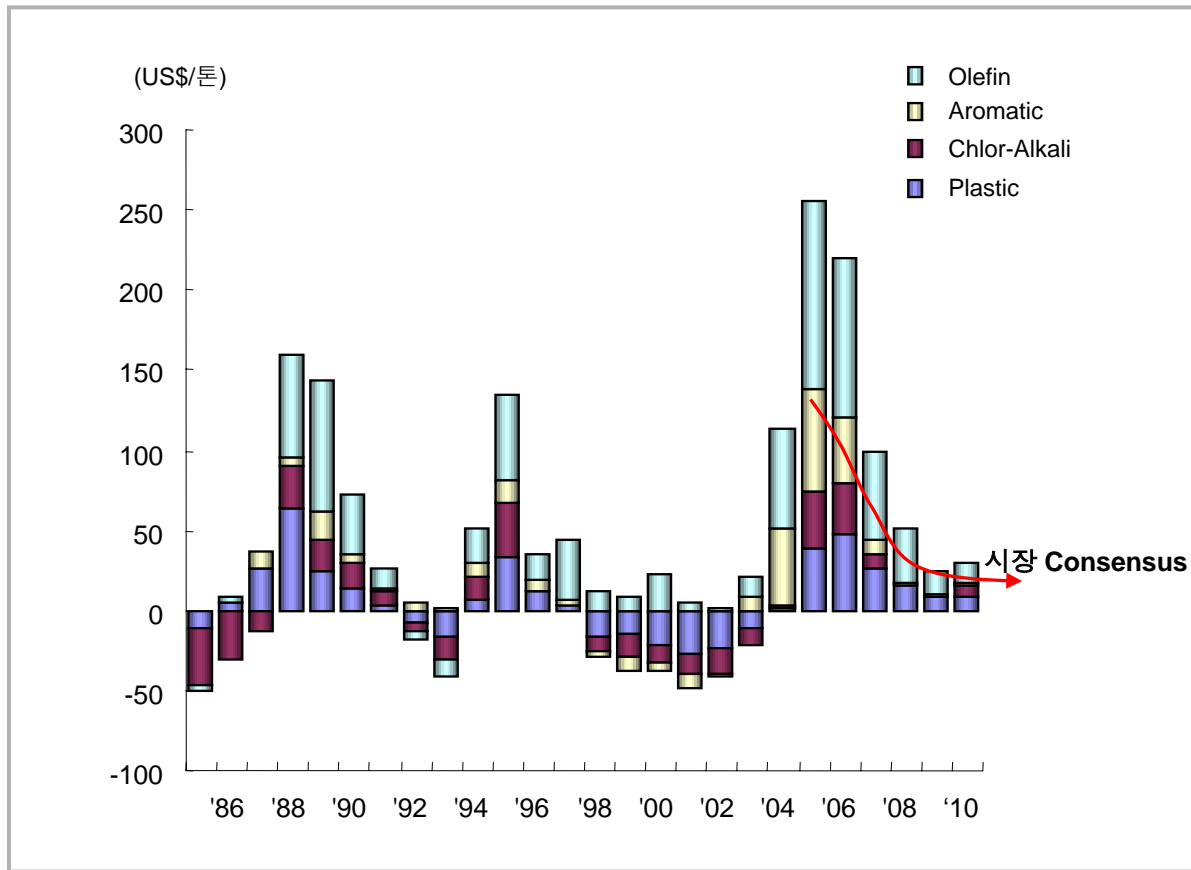


자료: 전자정보센터(2005)

가격 전가 어려울 전망

'06년 석유화학 경기는 고유가의 지속으로 수요가 위축되는데다 중국, 중동 등의 신규 물량 출회, 대체재 출현 등의 경쟁적 요인이 겹쳐져 가격전가가 어려울 것으로 예상

석유화학 제품 가중평균 EBIT 추이



- 수요 요인
 - 고유가 장기화 기대시 수요 위축

- 공급 요인
 - 중국, 중동 등에서 신규 석유화학 공장이 본격 가동됨에 따라 공급 과잉 지속

- 경쟁 요인
 - 고유가로 인해 에탄, 석탄 등을 원료로 하는 비 석유계 제품의 경제성이 상대적으로 부각되어 석유계 제품에 대한 대체 발생

자료 : CMAI ('05.3월)

정보전자소재 분야는 수익성 유지 전망

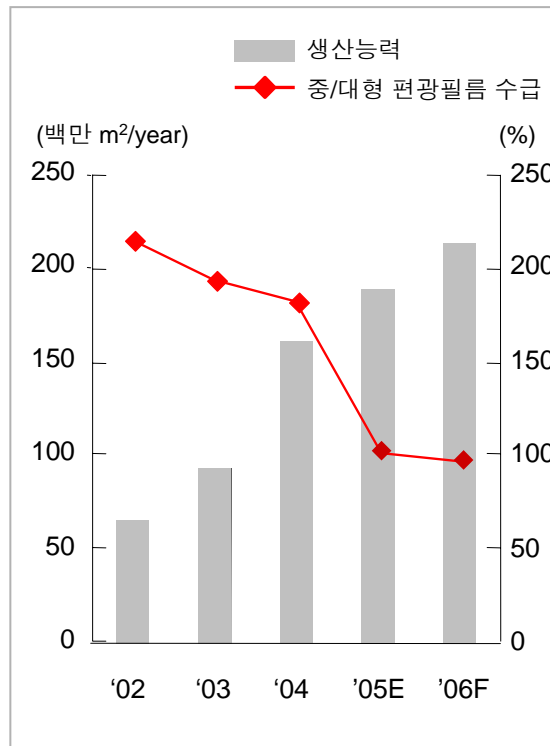
수급 상황 개선, 신규 수요처 증대 등으로 정보전자소재 분야의 경우 현재의 수익성이 유지될 전망

- 편광필름의 경우 타이트한 수급 상황이 지속되어 '07년까지 현재의 양호한 수익성이 유지될 전망
 - 중/대형 LCD 수요 증가
 - 주요 원재료인 TAC 필름 공급이 독점적으로 이루어져 편광필름 가격에 하방 경직성 제공

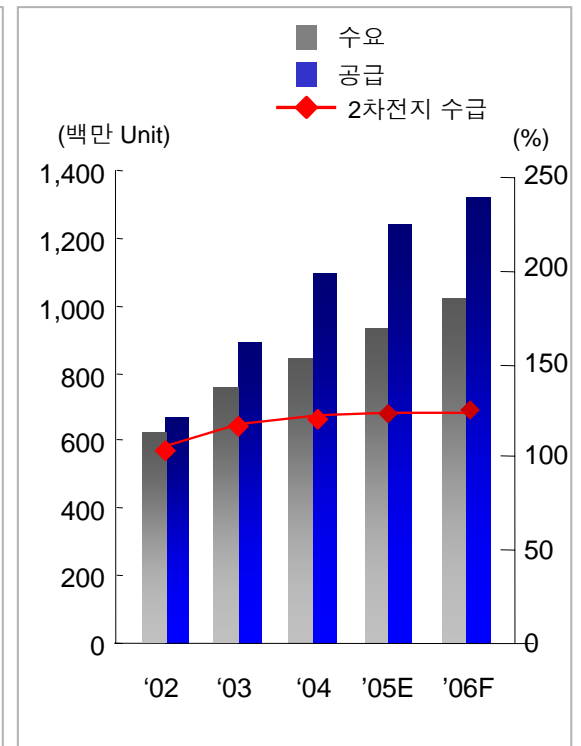
- 2차 전지의 경우 수익성이 급격히 악화되는 현상은 진정되겠지만, 본격적인 회복세를 보이기에는 어려울 전망
 - 부정적 요인: 각형 2차전지의 최대 수요처인 휴대폰 수요 증가세 둔화, 낮은 가동률(상위 6개사 평균 가동률 49%, 1H'05)
 - 긍정적 요인: 노트북 및 신규기기 수요 증대, 주요 업체의 증설 자제, 원재료인 코발트 가격 안정세

주요 전자소재 시장 전망

▶ 편광필름 수급 전망



▶ 각형 2차전지 수급 전망



자료 : DisplaySearch, IIT, 수급>100%은 공급 과잉

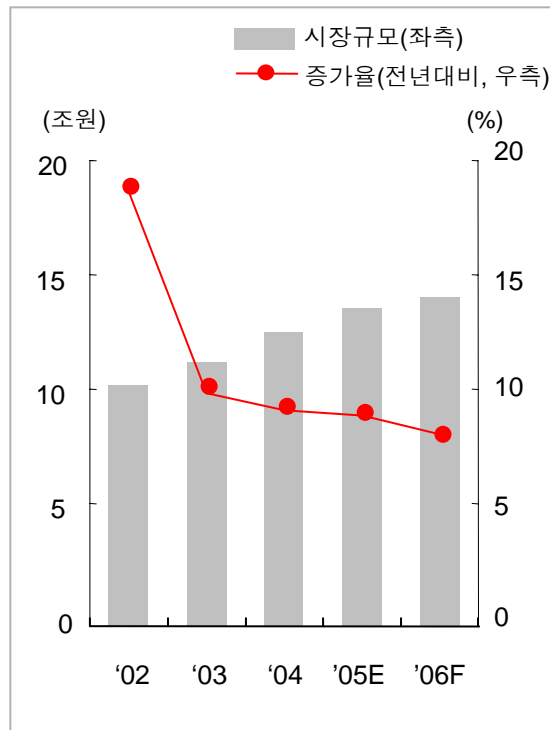
안정적 성장 기조 지속

국내 제약시장은 지속적인 수요 증가, 정책 리스크의 완화, 제네릭 제품의 매출 호조 등에 힘입어 **2006년에도 8%대의 안정적 성장을 이어갈 전망**

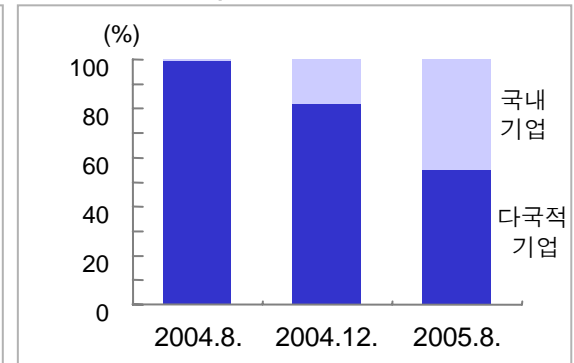
국내 제약 시장 동향

- 수요 증가 요인 풍부
 - 고령화에 따른 만성 질환 시장 확대
 - 소득 수준 향상에 의한 라이프 스타일 변화
 - 바이오테크 등 기술 개발 진전
- 건강보험 재정 안정화로 정부의 약가 인하 정책에 의한 리스크 크게 완화
- 주요 의약품들의 특허 만료와 맞물려 제네릭 시장의 성장세 지속 예상

▶ 국내 제약 시장 전망



▶ 암로디핀(노바스크) 제제 M/S 변화 추이



▶ '05~'06년 특허만료되는 주요 의약품

제품명	기업	시장규모
플라빅스	사노피아벤티스	420억원
자니딤	LG생명과학	400억원
아프로벨	사노피아벤티스	300억원
포사맥스	한국MSD	280억원
피나스타	한국MSD	220억원

자료 : 실적치는 한국제약협회, 한국의약품수출입협회 참조, 전망치는 LG경제연구원

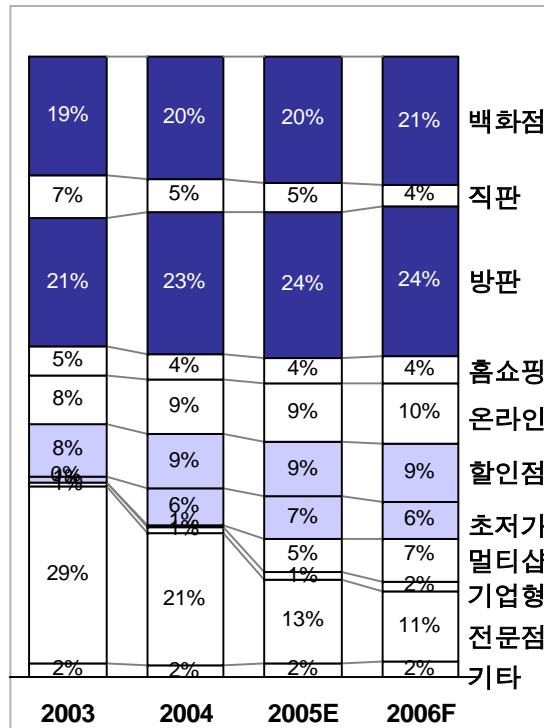
소비 양극화 현상 심화

국내 화장품 시장은 더딘 내수 회복으로 저성장 기조가 유지될 전망...
소비 양극화는 더욱 심화될 것으로 예상

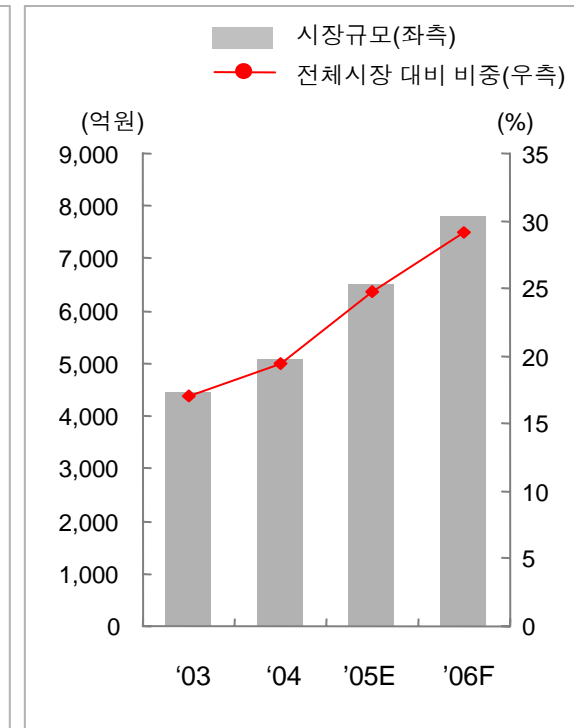
국내 화장품 시장 동향

- 유통 구조 변화에 따른 영향 감소...이제는 양적 성장이 아니라 질적 성장이 중시되는 시점
 - 지난 2년간 지속되던 초저가 및 브랜드샵 성장세 둔화
 - 기능성 화장품이 전체 화장품 시장 성장 견인
- **Prestige(백화점, 방판 등 고가 제품) 시장이 전체 시장 성장을 이끄는 가운데, Nutricosmetics 등 신규 시장 확대 예상**

▶ 국내 화장품 시장 전망



▶ 기능성 화장품 시장 전망



자료 : 대한화장품공업협회 등 자료 참조하여 LG 경제연구원에서 전망

건조한 성장세 유지

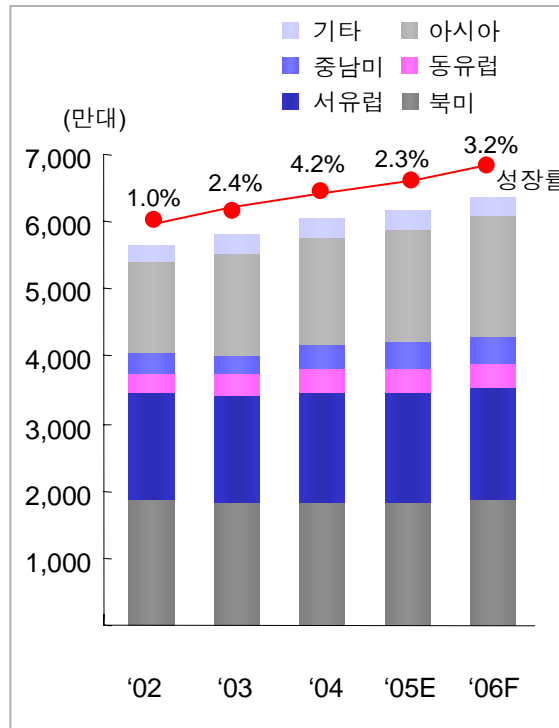
고유가에도 불구하고 아시아 등 신흥 시장 중심의 수요 견인에 힘입어 건조한 성장세를 보일 것으로 판단

전세계 자동차 시장 동향

- 금년 대비 3.2% 정도 성장하는 등 건조한 성장세 유지
 - 고유가로 인해 당초 기대보다는 부진하겠으나 아시아 등 신흥 시장의 성장에 힘입어 성장세 유지

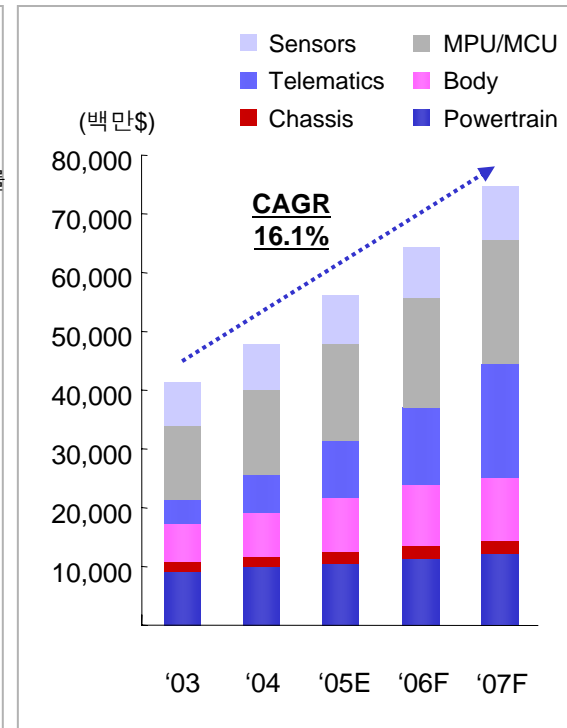
- 자동차의 전자화가 빠르게 진행되면서 전자부품의 채용이 증가
 - 차량 한대 당 전자부품 채용액수 증가: \$1,025('03) → \$1,705('07)
 - 일본 자동차 메이커와 전자 부품 기업들이 기술 개발 선도

▶ 신흥시장이 선도



자료 : Global Insight, 2004

▶ 전장 부품 시장 확대



자료 : InStat/MDR, 2005

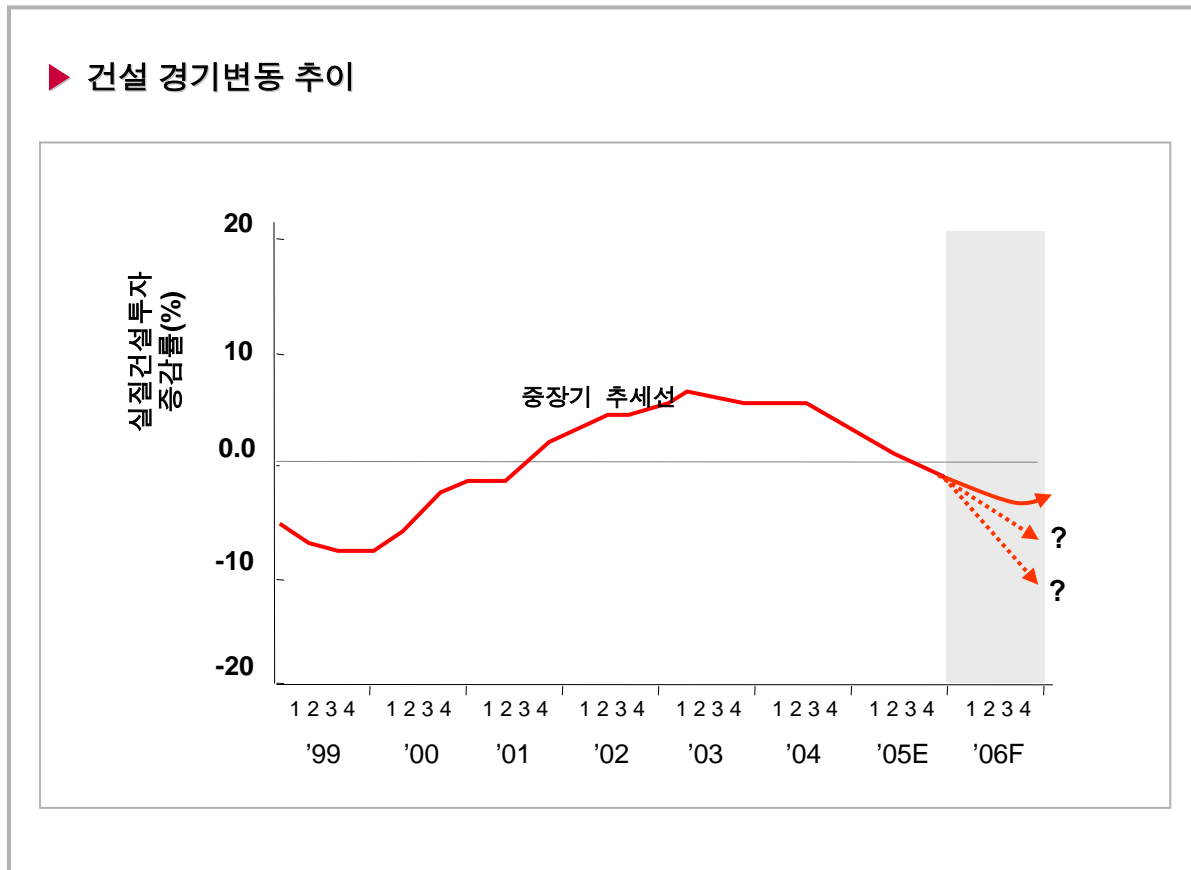
부동산 대책으로 단기적으로는 침체

중장기 추세상으로 볼 때 '06년 건설경기는 침체국면으로 접어들 전망임... 특히 8.31 부동산 대책은 단기적으로 건설 시장을 위축시킬 것으로 예상

국내 건설 시장 전망

▶ 건설 경기변동 추이

- '05년 하반기 이후 중장기 추세상 침체 국면으로 전환될 전망
- 8.31 부동산 대책으로 건설 시장 단기적으로 위축 전망
 - 건설사업 수익성 악화로 중소 건설 회사 도산 가능성 증대
 - 공공부문 투자가 민간부문의 위축을 상쇄할 것으로 예상되나, 본격적인 효과는 2008년 이후 나타날 전망
 - 중장기적으로는 주택건설투자가 확대되고, 건축부지가 안정적으로 공급된다면 건설투자 증가



자료 : 국토연구원(2005)

- I. 2006년 시장 전망
- II. **2006년** 산업 이슈
- III. 요약 및 시사점

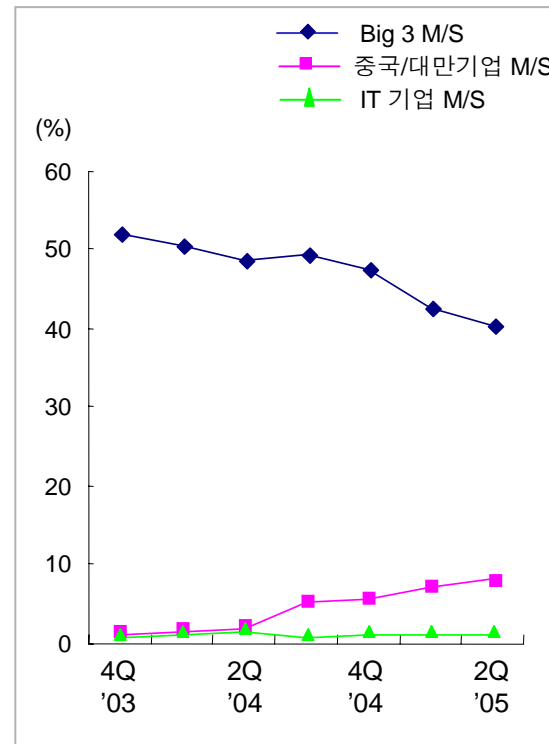
디지털 TV 시장은 확대, 그러면 수익성은?

참여 기업 증가에 따른 극심한 가격 경쟁으로 평판 디지털 TV를 비롯한 대부분의 디지털 AV 기기 사업이 수익성 확보에 애로

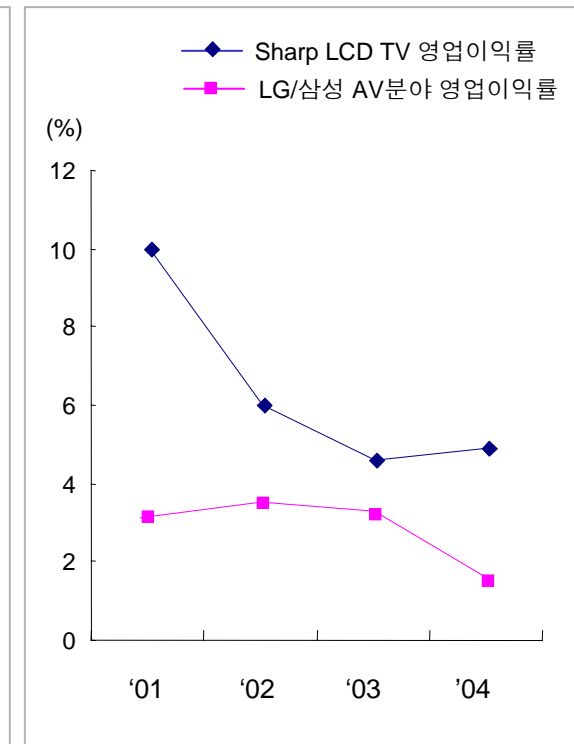
TV 시장 현황

- 2005년 하반기 이후 평판 디지털 TV 시장은 본격적인 시장 재편 시기에 돌입할 것으로 예상
- LCD TV 치열한 순위 경쟁 중
- 평판 디지털 TV 시장은 경쟁 심화에 따른 가격 급락으로 수익성 하락 중

▶ LCD TV 시장점유율



▶ 사업 수익성

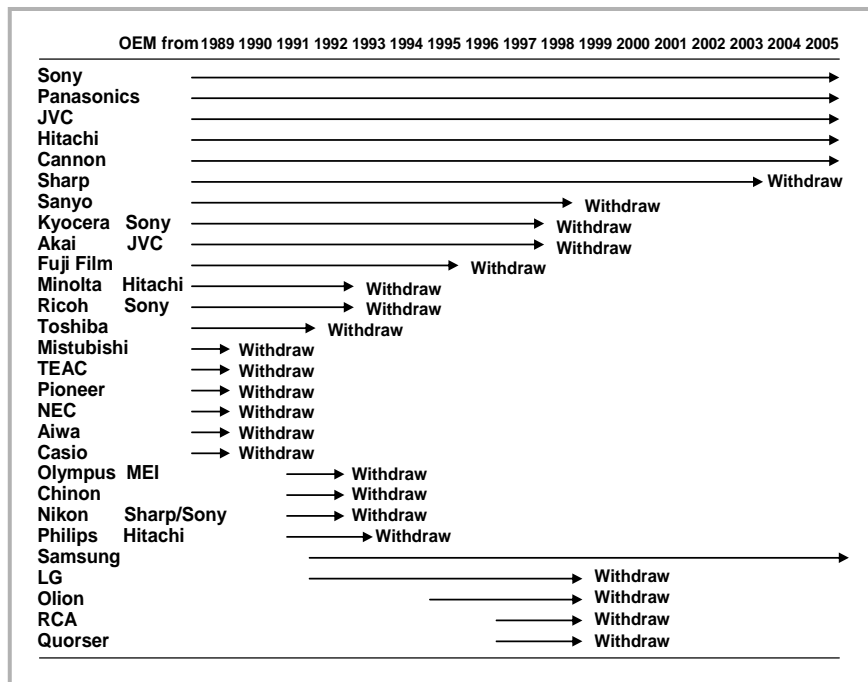


자료 : CSFB, Mitsubishi Securities, DisplaySearch

단기전보다 장기전에 대비한 체력을 비축해야...

향후 산업 구조조정 이후 가격 경쟁이 악화되면서 평판 디지털 TV 등 디지털 A/V 기기 관련 사업 수익성은 개선될 전망이다... 핵심 부품 경쟁력 강화에 집중할 필요

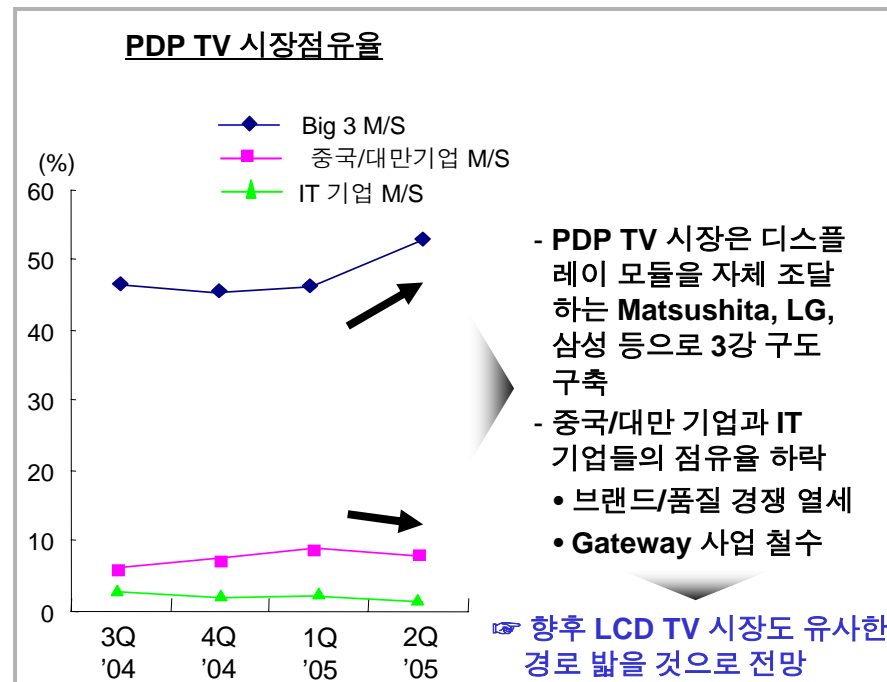
Camcorder 시장 진입 및 퇴출 추이(사례)



자료 : MorganStanley('05.9)

- '90년대 Camcorder 산업은 핵심 부품(CCD)을 외부 조달하는 기업이 다수 시장 진입 → 극심한 경쟁 발생
- 지난 10년에 걸쳐 핵심 부품을 가진 기업들을 중심으로 경쟁 구도 압축: 現 Sony 캠코더 영업이익률 15% 유지

평판 TV 시장 경쟁 구도



자료 : DisplaySearch('05.9)

- 평판 디지털 TV 산업 역시 핵심 부품인 디스플레이 모듈을 자체 조달하는 기업들을 중심으로 재편되어 수익성이 개선될 것으로 예상
 - PDP TV에서 1위를 고수하고 있는 Matsushita의 경우 PDP(TV+모듈) 사업 영업이익률 6~10% 달성

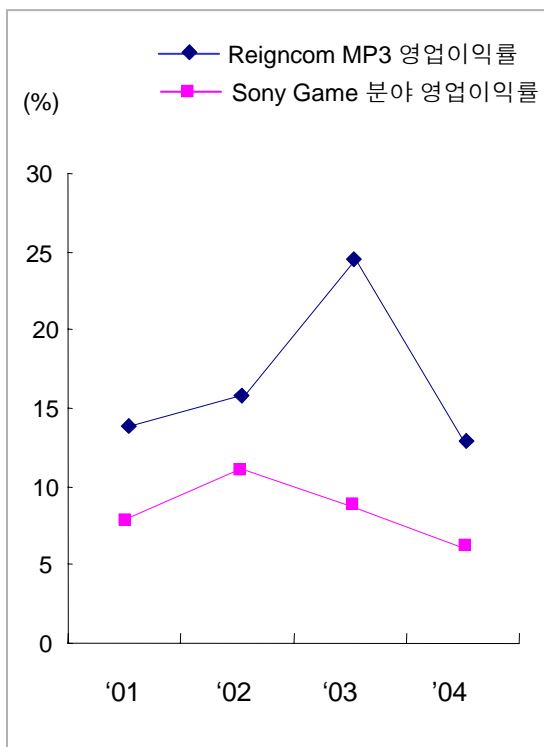
디지털 컨버전스 기기에서 선전하기 위하여...타이밍이 생명

경쟁 심화와 컨버전스 고도화로 빠르게 환경이 변화되고 있는 IT 분야에서 성장 활력을 확보하고 지속적으로 성장하기 위한 핵심경쟁 요소는 바로 타이밍

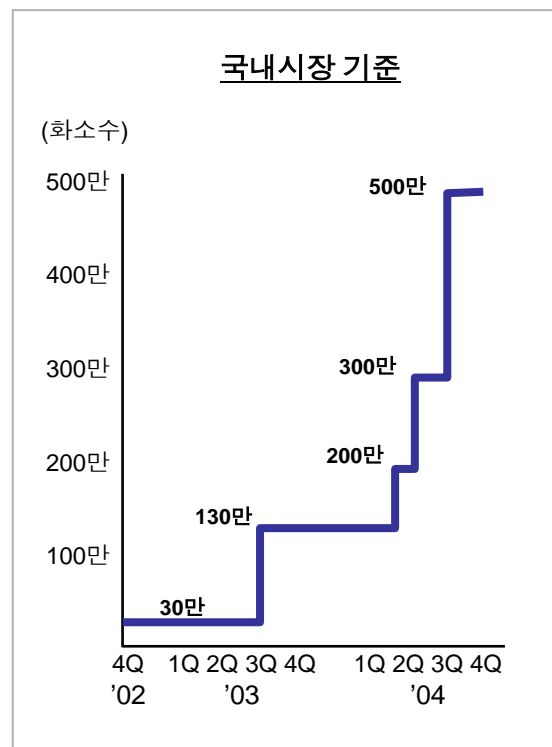
컨버전스 기기 시장 현황

- 일부 선도 기업 만이 수익성 유지
- 디지털 컨버전스 기기 분야에서 높은 수익성을 유지하기 위해서는 무엇보다도 조기에 **Mass** 마켓을 확보할 수 있는 타이밍이 중요
 - 양산비 대비 높은 개발비
 - 신속한 양산을 통한 초기비용 회수 필요성 증대
 - 지식자산의 비경합성으로 인한 모방 위협 증대
 - 기술 범용화 속도보다 한발 앞선 제품 출시 필요
 - 망 외부성으로 인해 고객 **Lock-in** 효과 증가
 - 초기에 주류제품에 진입해야 생존 가능

▶ 관련 사업 수익성



▶ 카메라폰 신제품 출시 주기

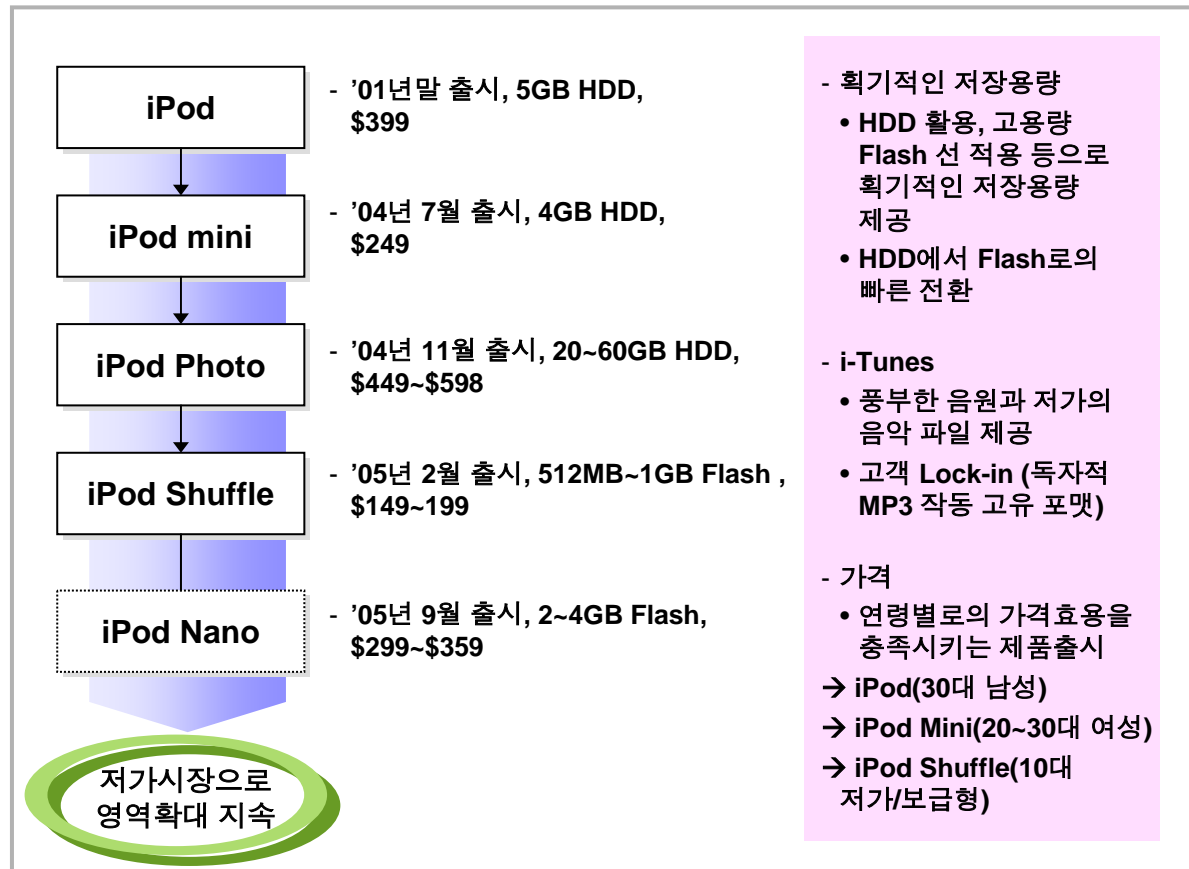


빠른 신제품 대응력이 수익의 원천

타이밍의 근원은 기반 핵심기술과 원천기술 등의 R&D 역량이며 더 나아가 시장 기회를 포착하고 체계적인 **Global** 소싱의 마케팅 능력으로 요약

- **획기적 효용 파악 능력**
 - 소비자 니즈 선파악, 시장기회 분석
 - 개인화 Trends를 겨냥한 디자인 및 마케팅 강화로 제품 차별화 모색
- **콘텐츠 및 보완 서비스 구비 능력**
 - 기기, 음원공급자, 소비자를 연결하는 **Total Solution**을 제공함으로써 진입장벽 구축과 고객 **Lock-in** 효과
- **전략적 가격 실현 능력**
 - 미래 신제품 개발 및 원가절감에 응용되는 기반 핵심기술 역량 구축, 원천기술, 신기능, 신 플랫폼, 융합화 역량 확보
 - 부품 단순화/공용화
 - **Global SCM** 시스템 구축
: 보다 빠르고 저렴하게 부품을 공급 받을 수 있는 체계적인 **SCM** 시스템이 필요

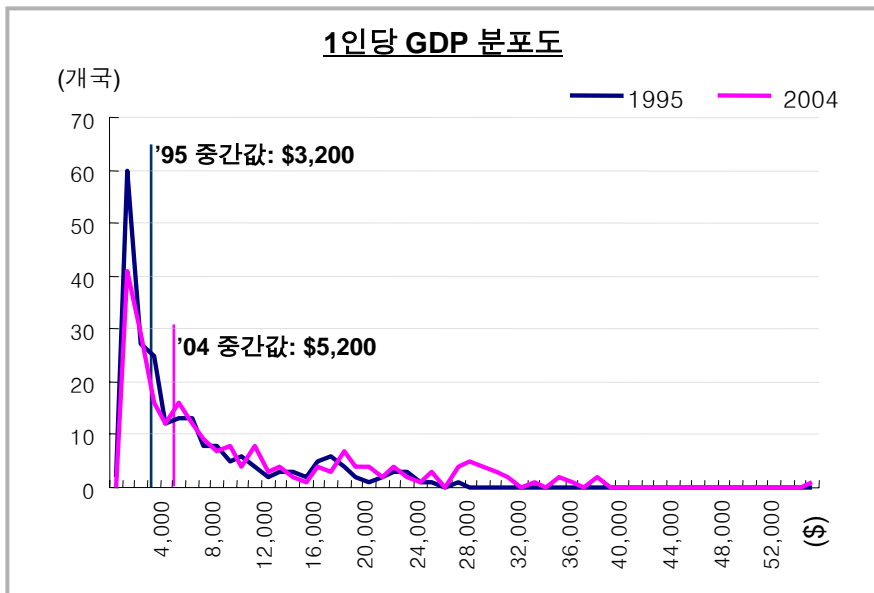
Apple 사례



프리미엄 전략만이 해결책인가?

신흥 시장의 부상과 국가 내 소득 양극화로 인해 저가 시장이 더 이상 '틈새시장'에 머물지 않을 전망이다... 고급화 전략에 대한 반추(反芻) 필요

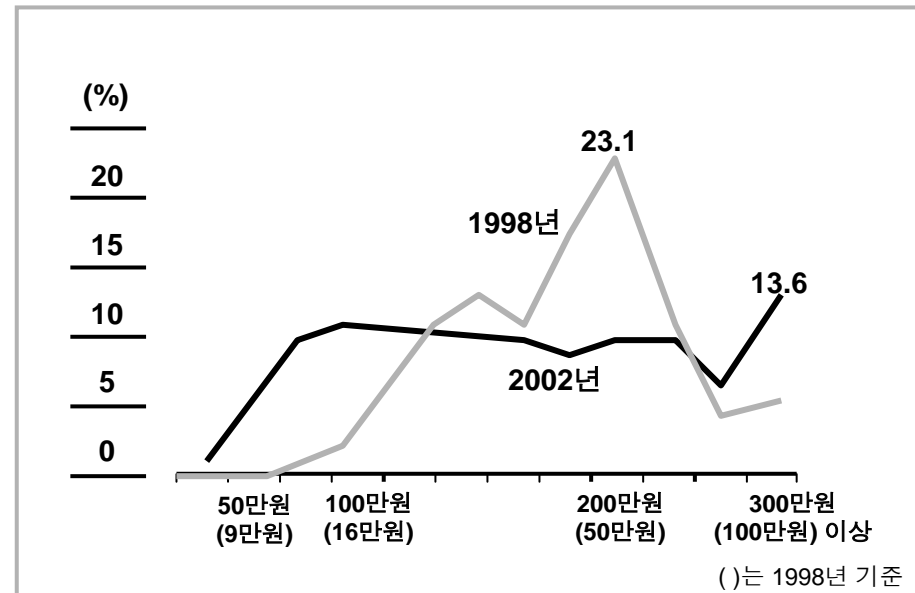
신흥시장의 부상



자료: CIA World Fact Book

- 세계 1인당 GDP 중간값이 '95년 \$3,200에서 '04년 \$5,200으로 62.5% 증가
 - 저소득 국가의 생활 수준이 향상되면서 신흥시장 활성화
 - 이에 따라 과거에는 '틈새시장'였던 신흥시장의 준 매스마켓으로 부상할 것으로 예상됨.

소득 구조의 재편



자료: 노동부, 임금구조기본통계조사 보고서, 우리경제의 양극화 진단(LG주간경제 2003.12)

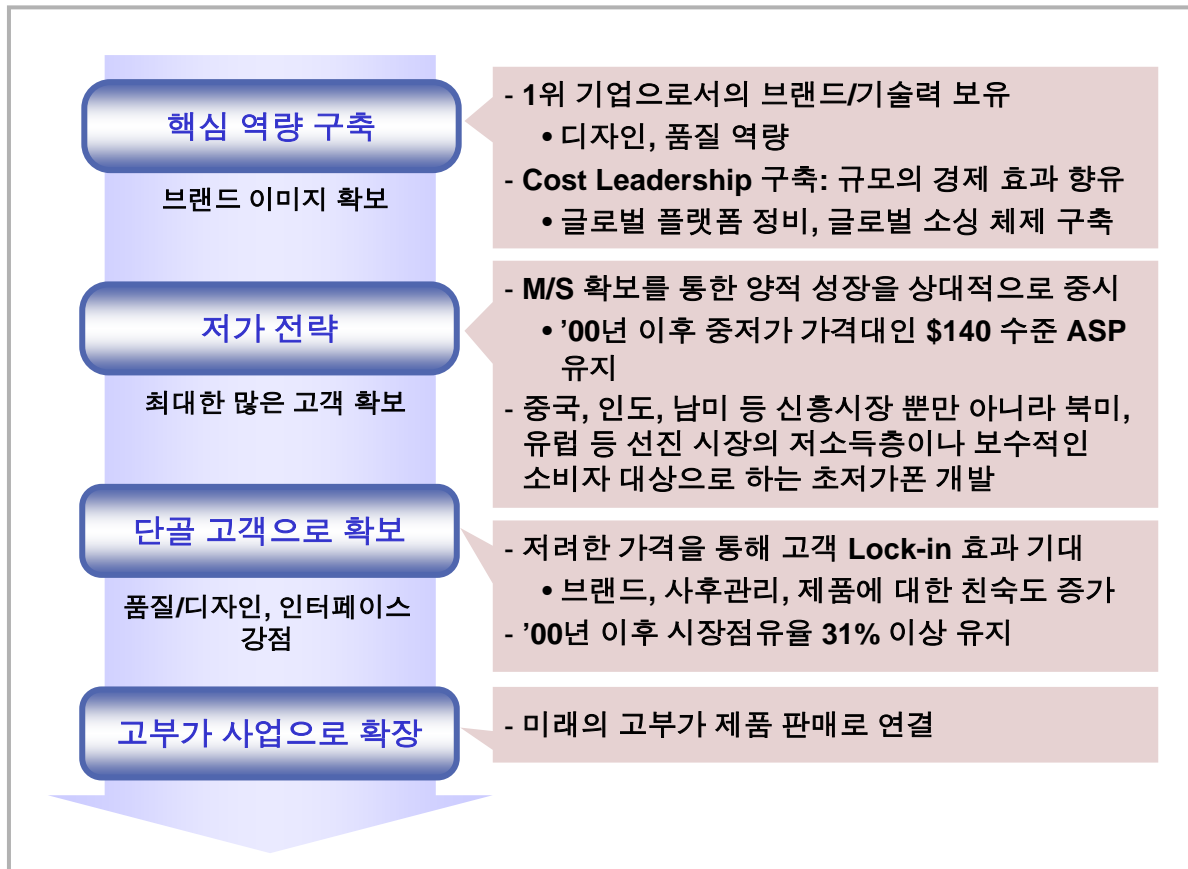
- 소득 양극화 심화로 소득분포가 Bell-curve에서 분산형으로 변화
 - 과거 니치 마켓에 불과했던 저소득층이 중요 시장으로 부상
 - 'Trading-up' 또는 '가치소비' 현상 일어남.

저가 시장 공략 아무나 하나?

생산기술과 부품 조달, 마케팅 등에서의 혁신을 통해 전방위적으로 원가 절감 시스템을 구축하고 강력한 브랜드 파워를 갖추는 것이 필요

노키아 사례

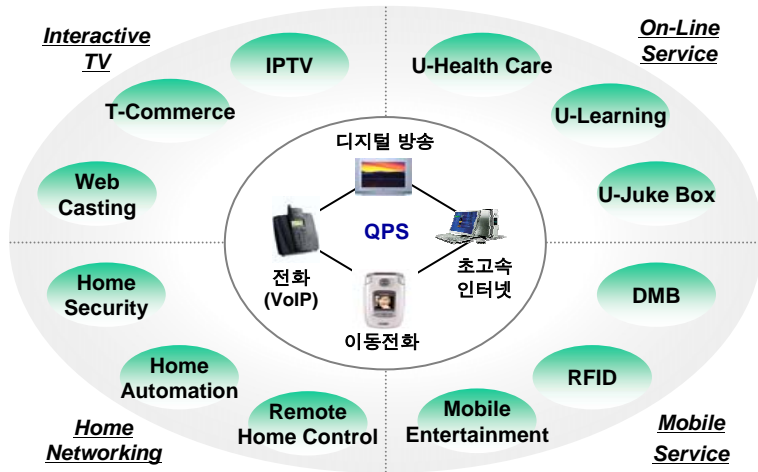
- 싸구려를 사도 때깔나는 걸로 산다
 - 강력한 브랜드 파워 필수
 - : 휴대폰 Big 6 기업의 고가시장 점유율은 76%인데 비해 저가시장 점유율은 90% (4Q'04기준)
- **Cost Leadership** 구축 없이는 많이 팔아봐야 밀지는 장사
 - 부품 단순화/공용화/모듈화 등을 통한 비용절감
 - 글로벌 아웃소싱 시스템 구축
 - 시장 확장을 통한 규모의 경제 향유
- 저가 제품 품질 향상 노력으로 레버리지 효과 극대화
 - 소비자 니즈, 라이프 스타일, 미래 트렌드 연구 시스템 마련
 - 저가시장에서 구축한 고객기반과 브랜드파워를 바탕으로 신규 프리미엄급 제품 개발/출시 선도



IT 강국의 미래, 통·방 융합 활성화에 달려

통·방 융합은 네트워크 사회의 핵심 인프라로서 소비자 편익을 증대시키고, 다양한 산업 발전에 기여하는 등의 긍정적 효과를 가져올 것으로 예상

통·방 융합의 미래상



“광대역 네트워크를 통해 대용량 데이터 전송 및 양방향 서비스 본격화”

통·방 융합의 확대

통·방 융합의 파급효과

소비자 편익향상 (새로운 가치)

- 능동적 정보 선택/창조
- 언제 어디서나 다양한 기기로 보다 편리한 정보 사용 가능
- 양질의 신개념 콘텐츠 개발 가속

관련 산업 발전에 기여 (서비스, 기기, 콘텐츠)

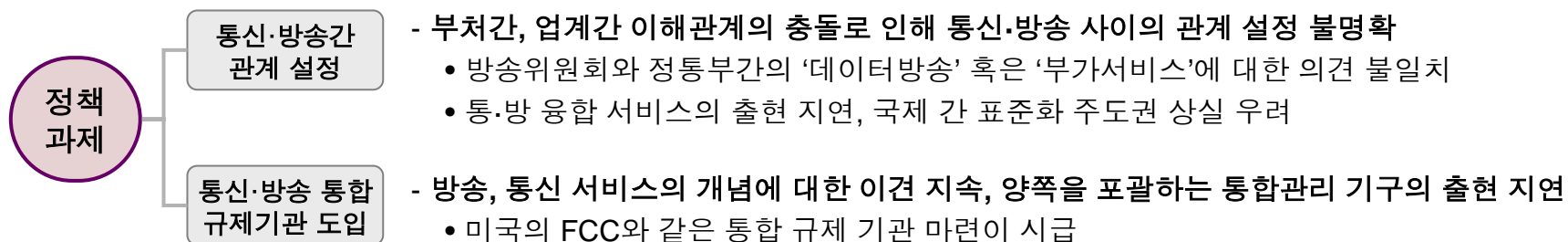
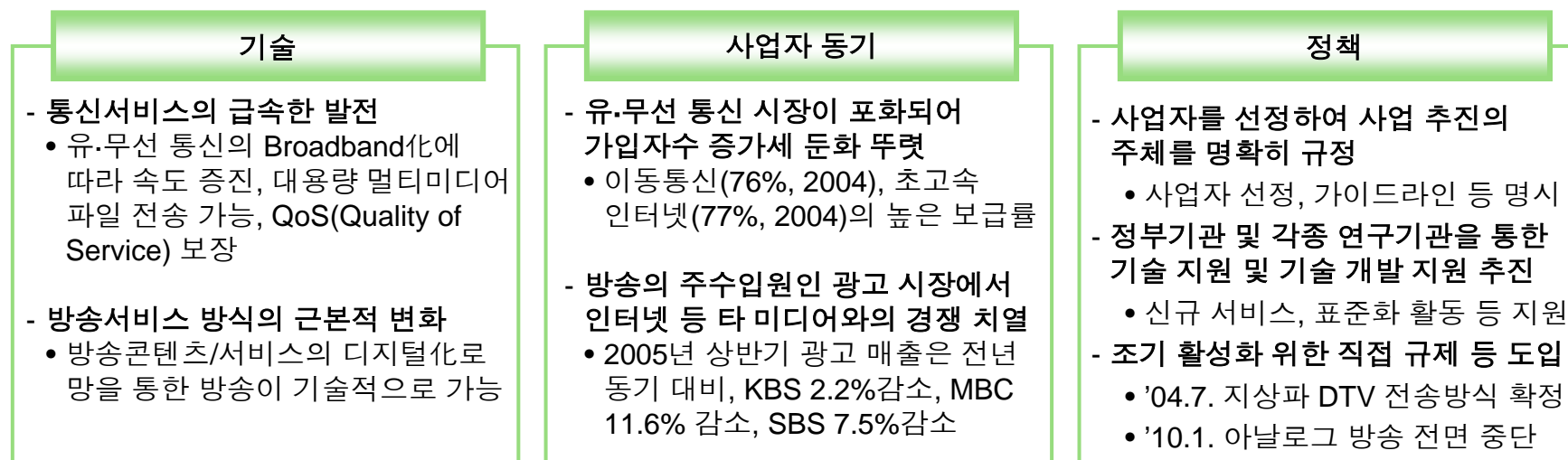
- Cyber공간 확대로 다양한 서비스/콘텐츠 신사업 기회 창출
- 관련 기술, 콘텐츠, 단말기 수출 증가

전통 산업의 Game Rule 변화

- 기술, 제품 형태, 비즈니스 모델의 근본적 변화 유도
- 양방향 커뮤니케이션을 통한 유통·물류·마케팅 등의 효율성 제고

통·방 융합 어디까지 왔나?

현재 민간 부문에서는 통·방 융합 서비스를 위한 여건이 성숙되고 있으나, 통신·방송 산업 간 관계 설정 등 해결해야 할 과제 존재



서비스 활성화, 정책에 달려있다

DMB, WiBro 등 신규 서비스의 발전을 위해 정책적 불확실성 해소가 전제조건...
 유효 경쟁 체제를 제도화하여 관련 산업의 경쟁력을 확보해야

해외 TPS 동향

일본

- 후발 통신 사업자가 초고속인터넷과 VoIP 번들을 중심으로 TPS 주도

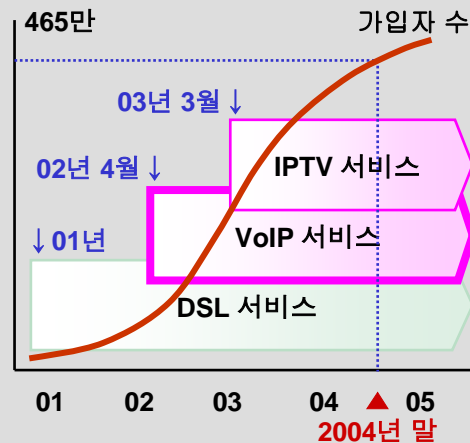
북미

- 케이블 사업자가 VoIP, 인터넷 서비스 번들로 선도
- 통신 사업자는 케이블 사업자 공세에 대항, VOD, 위성방송 제휴 등 추진

유럽

- 케이블이 강세인 영국, 네덜란드, 벨기에, 스위스 등을 중심으로 케이블 사업자 주도의 TPS 전개

Yahoo! BB 가입자 증가



- VoIP가 초고속 인터넷 가입자 확보에 결정적 기여
 - Yahoo! BB 가입자 중 VoIP 가입자 비율: 41% ('02.7.) → 94%('04.12.)

자료: ITA(2004.9.), Yahoo! BB (2004.12.)

□ 정책적 불확실성의 제거 시급

- 정책 불확실성이 해결되지 않을 경우 서비스 활성화 미지수
 ex. 국내 DMB 가입자 실적 저조
- 통신·방송 통합 관할기구 마련하고, 산업간 명확한 관계 설정 필요

□ 시장 활성화를 위한 지원책 마련

- 유효 경쟁 체제 보장 등 제도적 측면의 보완 필요
- 망 개방 통해 다양한 콘텐츠 사업자 진입 유도 → Killer 콘텐츠 개발
- 저작권법 개선, DRM 개발 등 지원
- BcN, WiBro, HSDPA, DMB 등 관련 기술 개발 지원 등

유가 상승시 산업에 미치는 영향은?

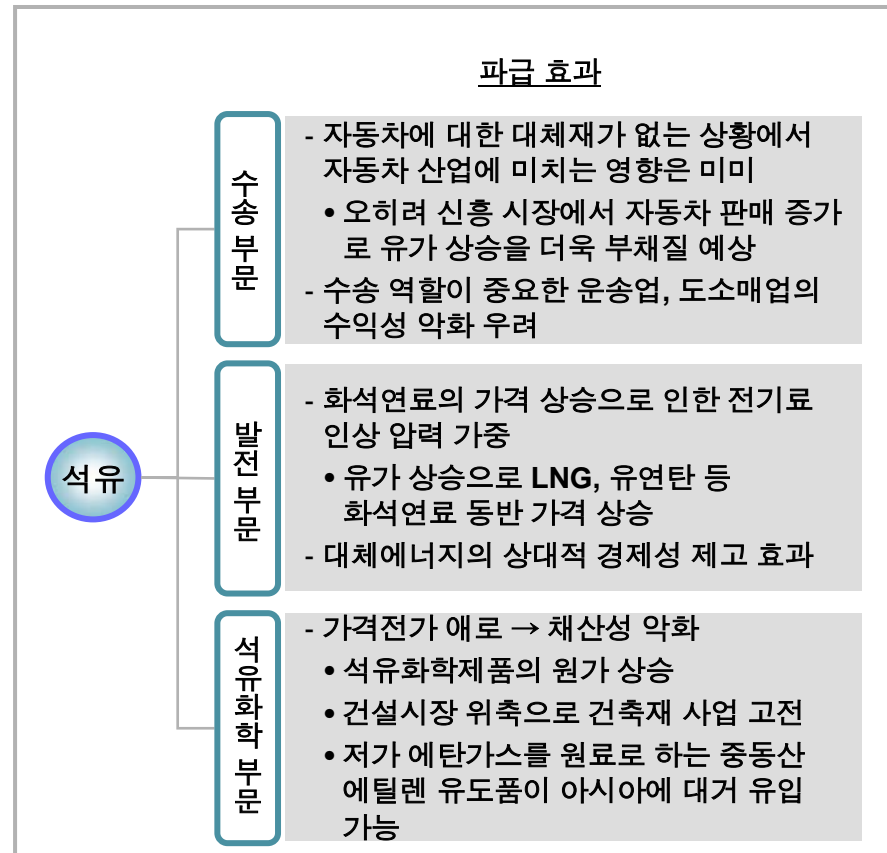
유가 상승으로 인해 수송부문의 역할이 큰 운송업 및 도소매업의 수익성과, 원재료 비용이 상승하는 화학산업의 수익성 악화가 예상

산업별 원유 의존도

	단위: %					
	1975		1980		2000	
	생산 비중	원유 의존도	생산 비중	원유 의존도	생산 비중	원유 의존도
섬유류	10.2	1.7	7.6	1.6	3.0	1.5
화학산업	6.0	10.9	5.9	10.9	4.7	13.0
철강산업	3.3	2.0	4.5	3.0	3.4	1.2
전기전자	3.5	1.3	4.1	1.2	10.7	0.4
수송기계	2.0	1.1	1.8	2.4	5.4	0.8
석유제품	4.3	71.2	4.8	80.0	3.7	60.2
일반기계	0.8	1.7	1.4	1.7	3.1	1.2
서비스산업	34.8	7.0	38.1	8.6	48.4	3.5
전 산업	100.0	7.5	100.0	9.3	100.0	5.1

주: 원유 의존도는 해당산업 생산에 사용되는 전체 투입액 중 원유 및 석유 제품의 투입비중
 자료: 한국은행 산업연관표 토대로 KIET(2004) 작성

원유 수요처별 파급 효과

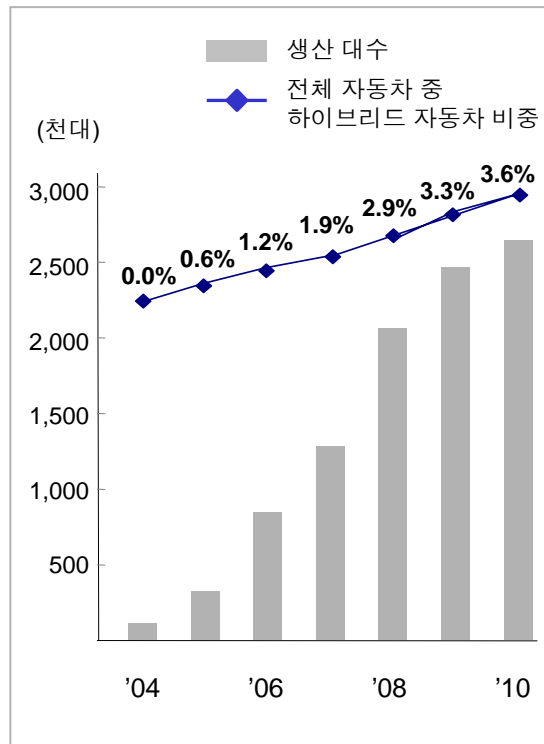


고유가로 하이브리드 자동차 시장 성장

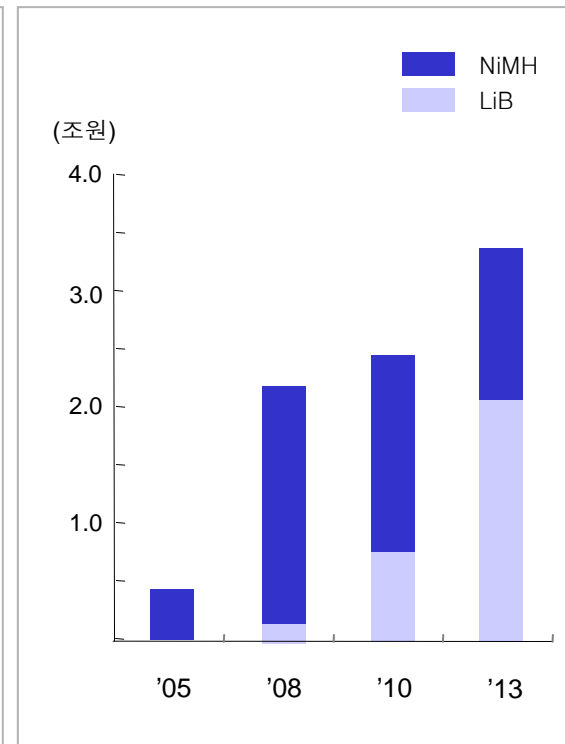
수송 분야에서 하이브리드 자동차 시장이 성장할 것으로 예상...
또한 하이브리드 자동차 대응 중대형 전지 시장 부상

하이브리드 자동차 관련 시장 동향

▶ 하이브리드 자동차 시장 전망



▶ 하이브리드 자동차용 전지 시장 전망



- 자동차 산업의 패러다임 전환 가속
 - 화석연료 → 전기에너지 시대로 전환되면서 환경친화적 자동차 시장 성장
- 하이브리드 자동차 대응 중대형 전지 시장이 신사업 기회로 부상

자료: HiEdge 보고서 (2005)

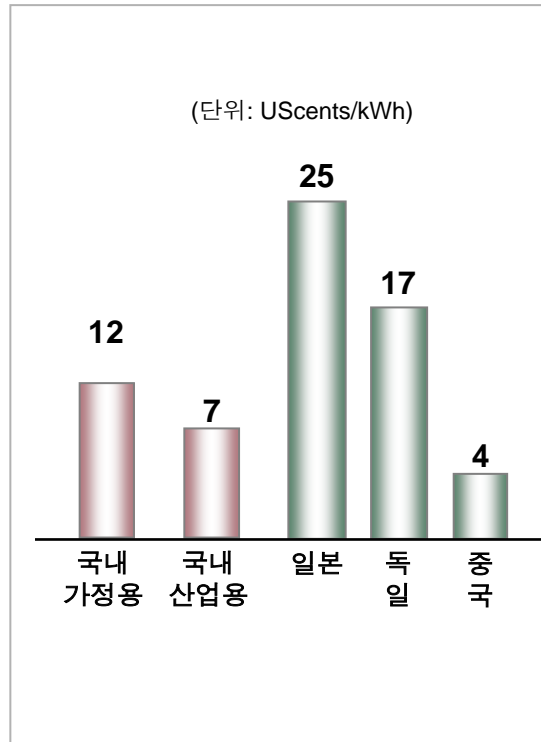
전력 가격 상승 압력 증대

화석 연료 가격이 상승하면서 전력 가격 상승 압력이 증대됨... 전기 요금 인상시 물가 상승 등 리스크 요인 증대

국내 발전 부문 현황

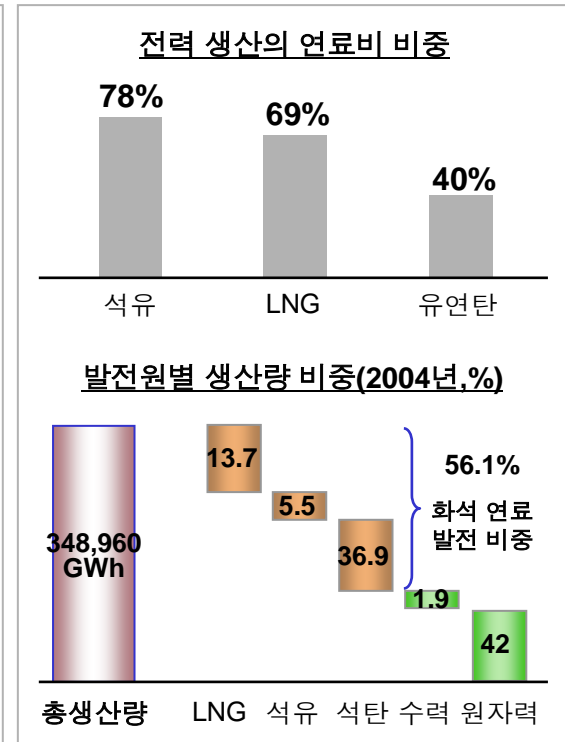
- 국내의 경우 연료비 비중이 높은 화석 연료 발전이 전체 발전량의 상당 부분을 차지
 - 전력 가격 상승 압력 증대
- 전기 요금 인상시 물가 상승, 경기 위축 등과 같은 리스크 요인 유발
 - 전기 요금 10% 상승시 약 0.2% 포인트 물가상승 효과

▶ 전력 가격 비교



자료: EIA Annual Energy Outlook 2005

▶ 발전원별 비교

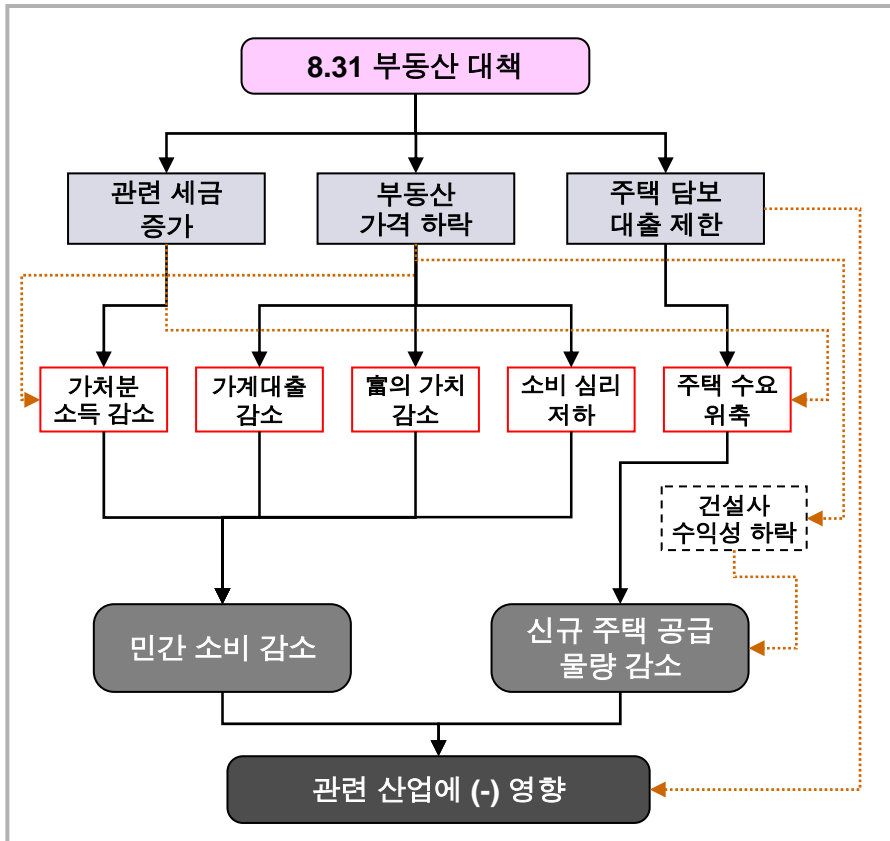


자료: 산업자원부

전후방 산업에 파급효과

건설 시장이 급속히 위축될 경우 화학, 철강, 전기전자 등 다양한 전후방 산업으로 파급효과를 미칠 것으로 예상

부동산 대책의 단기적 파급효과



주: 한국은행 보도자료를 기초로 LG경제연구원 재구성
자료 : 한국은행(2005)

산업분야*

파급 효과

철강

- 건축 구조물 등을 위한 직접적 철강 수요 감소로 인한 파급효과 예상

화학

- 건축물의 내·외장재와 관련된 직접적 수요 및 파생수요 감소로 인해 시장 위축
• PVC 소재 수요의 약 60%를 차지하는 건설 산업의 위축으로 PVC 소재 산업 어려움 예상

전기전자

- 건축 내장 전기전자 재료 수요 및 관련 파생수요 감소할 전망

금융

- 건설업자, 부동산업자, 주택 구매자 등 건설시장 참여자들의 투자·구매 심리 저하로 관련 금융 시장 위축될 전망

부동산 가격 하락은 물가 안정이라는 긍정적 효과를 유발하겠지만, 소비 및 건설투자 감소를 동반하여 단기적으로 산업 전반에 부정적 영향을 미칠 것으로 예상

* 산업연관표에 의거 건설산업과 상호의존관계가 높은 산업 분야(생산유발계수)
철강(0.143154), 화학(0.069862), 전기전자(0.057537), 금융(0.051191)

공화증(恐華症) 실체는 있는가?

중국이 자동차/전자/화학 등 한국의 주력 수출 산업의 저가 시장은 물론 고부가가치 시장에서도 조만간 한국을 제치게 될 것이라는 우려 확대

전략 방향

사례

R&D 역량 강화

- R&D 투자를 통한 독자 기술 기반 마련
- 다방면에서 글로벌 기업과 전략적 제휴 강화

Hisense

PDP Module 개발에 10억 RMB 투자 계획

TCL

Thomson과 시장 개척, R&D 역량 강화 등 다양한 목적으로 전략적 제휴('04)

Lenovo

Intel과 공동 R&D 센터(ILTAC) 설립('03), 디지털 컨버전스에 대비한 기술 개발 추진(e.g. Mobile PC)

첨단산업 시장개척

- DTV 등 High-end 시장 공략
- IT, 영상가전 등의 영역으로 다각화 진행

Changhong

'Digital Changhong'의 기치 아래 DTV, 홈시어터 등에 역량 집중

Haier

대만계 Note PC업체 인수('03)

BYD

리튬폴리머 전지 개발 완료('05)

해외 시장 확대

- 해외 시장 진출의 지속적인 확대
- 수출 뿐만 아니라 해외 생산 및 판매 기지 확충

Changhong

TV 수출비중 43.2%('02)
미국 Proj. TV 및 LCD TV 시장의 10% 차지

Haier

先難後易* 전략의 결과, 유럽 및 미국 시장이 해외매출의 60% 차지

난징

지난 100년 동안 재규어, 미니, MG라는 브랜드 아래 클래식한 자동차를 생산해 온 MG로버사를 인수('05)

* 먼저 선진국의 시장을 개척한 후, 중진국 시장으로 진출하는 전략

막연한 공화증(恐華症)은 경계해야

중국 기업들의 기술력 부족과 빈번한 품질 문제 등으로 인해 아직까지도 국내 기업들의 역량과는 적지 않은 수준 차이가 존재

중국의 산업경쟁력

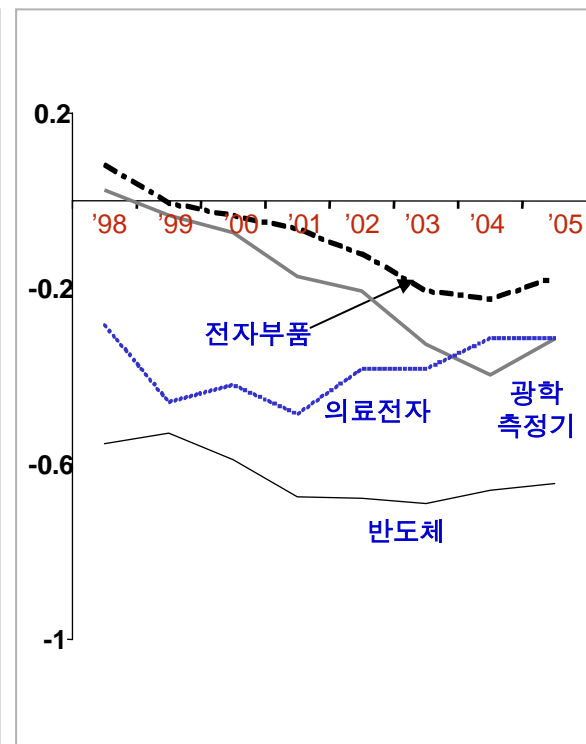
- 일부 제품을 제외하고 전자/자동차 등 중화학 산업에서는 국내 기업의 시장을 급속히 잠식하는 현상은 아직 가시화되고 있지 않음.
 - 기술력 부족: 한국과 평균 3년 정도의 격차
 - 중국 기업은 내수시장 위주
- 중국 제품에 대한 제품 신뢰도 문제가 빈번하게 발생
 - BYD의 경우, 수공정 방식에 의한 표준화되지 않은 공정으로 안정성 및 품질문제 발생이 빈번
→ 최근 매출/수익률 급락
 - 중국 '장링'사 SUV 자동차의 네덜란드 충돌 실험 20년 사상 최악의 결과

▶ 3국간 기술수준 비교

	기술수준 (한국=100)		기술격차 (년)	
	중국	일본	중국	일본
메모리 반도체	76	99	-4	0
CDMA 단말기	75	93.3	-3.6	-1
DTV	79	106.3	-2	1.5
MP3P	85	98.8	-1.5	0
백색 가전	85.8	107.8	-1.6	1.4
자동차	65.1	116.1	-4.5	3
석유 화학	86	112.3	-3.7	3.1
평균	78.8	104.8	-3.0	1.1

자료: 산업은행(2004)

▶ 중국의 무역특화지수*



자료: KOTIS

* 무역특화지수: (수출-수입)/(수출+수입) 이수치가 1보다 크면 순수출, 수치가 양수로 클수록 대외 경쟁력이 높은 것으로 봄.

차분하지만 발 빠른 대응 필요

막연한 두려움보다 중국 기업들의 아킬레스건인 브랜드 이미지와 품질 문제 등의 약점을 정확히 파악하고 이를 이용할 줄 아는 지혜가 필요

약점

대응 방안

내수시장 위주의 생산

- 브랜드, 품질을 바탕으로 선진시장은 물론 신흥시장의 제조 및 유통 부문에서 차별적 역량 확보

기술력 부족

- 기술 격차를 지속적으로 유지하기 위해 산업간 컨버전스 분야의 기술 고도화 등 다각적 대응

핵심부품의 높은 수입의존도

- 핵심부품에서의 우위를 바탕으로 중국의 성장을 고부가 부품 판매의 기회로 활용

낮은 브랜드 인지도

- 브랜드 프리미엄 구축 활동, 엄격한 품질 관리를 지속하여 시장의 Reputation 획득

- I. 2006년 시장 전망
- II. 2006년 산업 이슈
- III. 요약 및 시사점

1. 기회와 위협

2006년 주요 산업별 기회와 위협 요소를 살펴보면...

분야	기회 요소	위협 요소
전기 전자	<ul style="list-style-type: none"> - 가격하락과 독일 월드컵 등의 Global 이벤트에 따른 디지털 TV 시장 확대 <ul style="list-style-type: none"> • LCD TV의 Magic Price 대 진입 • PDP TV 50인치 이상 대형 TV 시장 주도 - 신흥 지역 중심으로 휴대폰 및 PC 시장 성장 - NAND Flash 적용 기기 확대로 NAND Flash 시장 성장 	<ul style="list-style-type: none"> - 경쟁 심화로 일부 기업이 퇴출되는 조정기를 맞이할 가능성 大 <ul style="list-style-type: none"> • 디지털 TV는 핵심 부품을 자체 조달하는 기업 중심으로 시장 재편될 가능 - Global 기업들의 저가 공세로 가격 경쟁 심화 및 이에 따른 수익성 하락 <ul style="list-style-type: none"> • 이익 편중 현상 심화 - 고유가, 건설 경기 영향으로 내수 시장 부진
통신서비스	<ul style="list-style-type: none"> - DMB, WiBro, HSDPA, BcN 등 신규 서비스 활성화로 인해 데이터 매출 확대 기대 - 금융, 엔터테인먼트 산업 등 산업간 컨버전스 활성화 	<ul style="list-style-type: none"> - 경쟁사간 과다 경쟁으로 수익성 압박 <ul style="list-style-type: none"> • 마케팅, 신규 서비스 투자 증대 - 신규 서비스 지연 우려 - 신규 서비스로 인해 기존 서비스 매출 잠식 우려 <ul style="list-style-type: none"> • 음성통화 vs. 인터넷전화, VOD vs. DMB
석유화학/화학	<ul style="list-style-type: none"> - 국내외 한계 기업 출현으로 인해 저가 M&A 기회 출현 - 신규 전자통신 기기 수요 증대로 2차 전지 시장 회복 - 대체 에너지 관련 사업 본격적인 성장 예상 	<ul style="list-style-type: none"> - 고유가로 인해 석유화학산업의 절대적, 상대적 수요 감소 <ul style="list-style-type: none"> • 석유화학산업의 구조조정 가속 전망 - 내수 건설 경기 부진으로 건축자재용 화학 산업 위축

분야	기회 요소	위협 요소
화장품	<ul style="list-style-type: none"> - 기능성 화장품 중심의 Prestige 시장 성장 - 고령화, 소득수준 향상, 바이오테크 기술발전 등으로 지속적인 시장 성장 - 주요 의약품 특허 만료로 제네릭 시장 성장 	<ul style="list-style-type: none"> - 경기 침체로 인한 화장품 소비 양극화 - 신약 개발 생산성 감소 <ul style="list-style-type: none"> • 신약허가건수 감소, R&D 투자 비용 증가 - 다국적 제약 기업들의 대형화 지속
자동차	<ul style="list-style-type: none"> - 아시아, 동유럽 등 신흥 수요 확대 - 고유가로 하이브리드 자동차 시장 성장 - 자동차의 전자화로 전장 부품 시장 성장 	<ul style="list-style-type: none"> - 하이브리드 자동차 관련 기술 경쟁력 열세 - 전장 부품 시장에서 일본 전자기업/부품 기업에 주도권을 내어줄 위험 존재
건설	<ul style="list-style-type: none"> - 리모델링 사업 기회 확대 - 미니 신도시, 행정/기업 도시 건설 등 공공부문 투자 지속 	<ul style="list-style-type: none"> - 8.31 대책 이후 부동산 경기 위축 우려 <ul style="list-style-type: none"> • 건설사 수익성 악화로 중소 건설사 도산 가능성 증가

2. 시사점

2006년 산업 이슈

저수익성

저가 시장 부상

통·방 융합 활성화(?)

고유가

건설 관련 시장 부진

중국과의 경쟁

기업의 과제 및 대응 방안

수익성 제고

- 내년도 업황은 다소 호전될 전망이지만 수익성 면에서는 크게 개선되기 어려울 것으로 보여 수익성 제고에 노력해야 할 것임.

- 핵심 부품 경쟁력 강화, 신속한 신제품 대응력 제고 등 수익성 제고를 위해 역량 집중
- 고유가, 건설 시장 위축 가능성 등 외부 Shock에 대한 대응력 강화

신흥시장 공략 및 신사업 기회 포착

- 신흥 시장 및 저가 시장의 효과적 공략, 신사업 기회 포착 등을 위해 브랜드 파워 강화, 우수인재 확보, 유연성 제고 등에 노력해야 할 것임.

- 강한 브랜드를 가진 기업만이 부가가치의 대부분을 창출
- 국내외 우수 인력을 수용할 수 있는 Global 기업 문화 정착 필요
- 혁신적인 기술과 마케팅 능력을 기반으로 급변하는 트렌드에 대처할 수 있는 유연성 강화