□ 회복 가능성을 보이는 IT 경기

1. IT 산업 성장 추이

○ (호황기) 반도체, 이동통신단말기, TFT-LCD를 주 품목으로 한 한국의 IT 수출은 2003년~2004년 3/4분기까지 연 평균 25.1%씩 증가하였음

- TFT-LCD를 중심으로 영상기기의 수출은 2003년 12월 71.3%, 무선통신기기의 경우 2004년 5월 최대 81.7%의 수출 증가를 달성하였음

< IT 산업의 수출 추이>

(단위: %)

	2003				2004				2005					
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1월	2월	3월	4월	5월	6월
반도체	11.1	3.5	23.8	30.5	49.7	64.8	28.8	14.6	28.7	16.4	16.2	5.8	5.9	11.4
무선통신기기	48.8	33.3	43.7	29.2	45.3	60.9	36.2	26.7	18.0	4.9	16.1	10.6	-3.3	-0.2
PC	0.8	0.3	24.3	37.8	50.1	38.2	-2.8	-12.2	-20.6	-28.7	-27.2	-28.3	-26.5	-24.6
영상기기	29.8	28.5	29.8	63.7	48.0	45.7	37.3	21.4	26.7	-12.2	4.7	-8.6	-6.3	6.2
IT 총수출	23.3	18.1	16.7	18.4	36.1	38.1	36.6	32.2	18.2	12.4	12.7	11.0	11.0	10.8

자료 : 무역협회

○ (침체기) 2004년 2/4분기를 정점으로 2005년 상반기까지 IT 산업의 모든 품목의 전년도 동기 대비 수출 증가세 둔화가 지속되고 있음

- 한국 IT 수출의 효자 품목인 반도체 및 무선통신기기의 수출 증가세는 크게 둔화되고 있으며, 특히 무선통신기기의 경우 5월부터 마이너스 성장세를 보이고 있음
  · 한국의 과거 수출 주력 상품이었던 PC의 경우도 작년 3/4분기를 시작으로 마이너스 성장세에서 벗어나지 못하고 있음

2. IT 경기 부진의 원인

○ **(수요 측면) 우리나라의 주요 수출 대상국인 미국, 독일 등의 전년 동기 대비 내수 경기 부진으로 인한 IT 수요 감소가 국내 IT 수출 둔화로 이어졌음**

- **(세계 경제의 둔화로 인한 소비 감소) 한국의 주요 수출 대상 국가인 미국 및 독일의 크게 좋아지지 않는 내수 경기로 인하여 IT 수출 감소세가 발생한 것으로 판단됨**

  · **美·獨 소비 부진:** 미국 및 독일의 소비판매지수는 전년 동월대비 최소 0.3% 감소하거나 증가했어도 최대 1.8%에 불과했음

< 주요 수출국 소비판매지수 추이 >

(단위: %)

	1월	2월	3월	4월	5월	6월
미국	0.1(0.5)	0.7(1.0)	0.3(2.1)	1.8(-0.8)	-0.3(1.4)	1.7(-0.7)
독일	2.6(-1.2)	-1.8(-0.2)	-0.3(0.1)	-1.2(0.6)	1.8(-2.4)	-0.3(-2.3)

자료 : 한국은행.
주 : ( )안은 전년도 동월 수치임.

  · 우리나라 주요 수출 대상 국가인 미국 및 독일 등의 소비 부진으로 이들 국가에 대한 IT 수출이 크게 감소함

< 대상 국가별 IT 수출 추이 >

(단위: 백만 달러, %)

	2004년 1월~5월	2005년 1~5월	증감률
미국	6,172	5,152	-16.6
독일	1,657	1,598	-3.6

자료 : 무역협회.

- **(수요 감소로 인한 DRAM 가격의 급락) 세계 경기 회복 지연과 맞물려 DRAM 수요의 61%(2004년 기준)를 차지하는 PC 시장의 침체로 인해 DRAM 수요가 감소하여 가격이 급락함**

  · 2004년 4/4분기 평균 4.3 달러를 기록하던 DRAM 현물가격은 2005년 5월에는 53% 급락한 2.3 달러를 기록함

< DRAM 현물가격 추이 >

(단위: 달러)

	2004				2005						
	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월
DRAM DDR 256	4.5	4.7	4.3	4.0	4.0	3.6	2.7	2.4	2.3	2.4	2.6

자료 : Dramexchange.com

○ (공급 측면) TFT-LCD 설비 투자의 증가로 인한 공급 과잉으로 TFT-LCD 수출 감소세가 발생하였음

- (TFT-LCD 공급 과잉) TFT-LCD의 출하/재고 비중이 줄어들고 있는 점으로 보아 TFT-LCD 공급 과잉이 수출 감소의 원인으로 지적될 수 있음

< TFT-LCD 생산 및 재고 추이 >

(단위: 천개)

	2004						2005					
	1월	2월	3월	4월	5월	6월	1월	2월	3월	4월	5월	6월
생산	4,392	4,183	4,580	4,306	4,480	4,204	4,864	4,466	4,833	4,709	5,062	5,224
출하	4,278	4,132	4,547	4,302	4,369	4,135	4,722	4,463	4,882	4,677	5,043	5,310
재고	549	595	578	587	689	747	1,026	1,028	978	1,008	1,023	937
출하/재고	7.79	6.94	7.87	7.33	6.34	5.54	4.60	4.34	4.99	4.64	4.93	5.67

자료 : KOSIS.

- (경쟁력 약화) 경쟁사들의 벤치마킹에 의한 디자인 경쟁력 상실, 경쟁사들의 다양한 가격대 제품의 적시 출시에 따른 치열한 가격 경쟁 등으로 경쟁력이 약화되고 있음
  - **마진 및 시장점유율 하락:** 치열한 가격 경쟁으로 삼성전자의 영업 마진은 2002년 26.8%에서 지속적으로 하락하여 2005년 1/4분기 18.1%를 기록하였으며, 시장점유율(삼성전자와 LG전자의 합계)은 전년 동기 대비 0.3%p 하락함

< 휴대폰 마진 및 시장점유율 추이 >

(단위: %)

	2002	2003	2004				2005. 1/4
			1/4	2/4	3/4	4/4	
Nokia	22.7	23.4	20.3(28.5)	13.0(28.5)	15.3(30.7)	16.5(30.5)	17.0(31.3)
Motorola	7.2	4.8	9.8(16.1)	10.1(15.1)	10.0(13.9)	10.6(16.2)	10.0(18.6)
삼성전자	26.8	20.9	27.2(12.8)	17.3(14.2)	13.2(13.5)	3.8(10.7)	18.1(14.2)
LG전자	9.9	5.3	3.1(8.2)	6.4(6.5)	9.4(7.6)	5.6(6.9)	3.6(6.5)

자료 : 한국투자증권.
주 : ( )안은 시장점유율임.

3. 향후 IT 산업 전망

○ **(전망) 반도체, TFT-LCD, 이동통신 산업은 2005년 하반기부터 경기 회복이 기대되고, PC 산업은 마이너스 성장세를 벗어나지 못 할 전망임**

① 반도체: DRAM 수급여건 개선과 NAND F/S[1] 생산 증대로 회복 국면에 진입할 전망임

- (수요 측면) 2005년 상반기 수요 감소로 인한 반도체 가격 하락은 상대적 수요 확대, 미국 및 유럽의 계절적 수요 증대로 인하여 다시 상승세를 나타낼 것으로 보임

- **계절적 수요 증대:** 하반기에 미국 및 유럽의 Holiday 시즌용 수요 증대로 인하여 반도체 수요가 증가할 전망임
- **DRAM 가격 하락으로 인한 상대적 수요 증대:** 2005년 상반기 수요 감소로 인한 반도체 가격 하락은 상대적 수요 확대로 이어질 전망임

- (공급 측면) NAND F/S 생산 증대와 DRAM 수급 측면의 개선으로 하반기부터 실적 개선이 기대됨

- **NAND Flash Memory 생산 증대:** 상대적인 가격 강세를 보이고 있는 NAND Flash 메모리의 생산량 증대로 실적 개선이 기대됨
- **DRAM 수급 개선:** DRAM에서 NAND Flash 메모리 생산 전환은 상대적 DRAM 공급 감소로이어지고, 상반기에 누적된 DRAM 재고정리로 인해 수급 안정이 기대됨

< DRAM 생산 및 재고 추이 >

(단위: 천개)

	2004						2005					
	1월	2월	3월	4월	5월	6월	1월	2월	3월	4월	5월	6월
생산	4,392	4,183	4,580	4,306	4,480	4,204	4,864	4,466	4,833	4,709	5,062	5,224
출하	4,278	4,132	4,547	4,302	4,369	4,135	4,722	4,463	4,882	4,677	5,043	5,310
재고	549	595	578	587	689	747	1,026	1,028	978	1,008	1,023	937

자료 : 통계청.

② TFT-LCD: 수요 확대와 고수익 제품의 출하량 증가로 하반기 이후 상승국면으로 전환될 것이 전망됨

1) F/S(Flash Memory)란 전원이 없는 상태에서도 메모리 데이터가 계속 저장될 수 있는 메모리를 말하여, 종류는 크게 저장용량이 큰 데이터저장형(NAND)과 처리속도가 빠른 코드저장형(NOR)으로 분류됨. 전자는 고집적이 가능하고 고집적 음성이나 화상 등의 저장용으로 많이 쓰임 코드저장형은 2002년 기준으로 전체 플래시메모리 시장의 80%를 차지하고 있는 메모리로, 인텔·AMD 등이 시장을 주도하고 있음

- **(수요 측면) Panel 가격의 하락, 저가용 노트북 시장 확대, 기존 CRT(Cathode-ray tube) 모니터의 LCD 모니터로의 대체 수요 증가 등으로 수요 확대가 기대됨**
  - **Panel 가격 하락으로 인한 상대적 수요 증대:** 2005년 상반기 Panel 가격 인하는 하반기 상대적 수요 확대로 이어질 전망임

< TFT-LCD Panel 가격 추이 >

(단위: 달러)

	2004				2005					
	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3월	4월	5월	6월
17인치 Panel	193	180	166	159	155	155	155	155	158	159
19인치 Panel	297	279	263	248	235	231	225	223	222	223

자료 : DisplaySearch.

  - **저가형 노트북 및 모니터 수요 확대:** 저가용 노트북 시장의 확대와 기존 CRT 모니터 대체 효과로 지속적인 수요 확대가 예상됨

- **(공급 측면) 수익성 좋은 대형 LCD로의 전환과 재고 감소에 따르는 공급 물량 부족이 하반기 TFT-LCD 시장의 공급 측면을 개선시킬 전망**
  - **고수익 대형 모니터용 Panel 공급 증대:** Panel 가격하락으로 17인치 Panel 대신 고수익인 19인치 Panel 생산 확대로 수익성 개선이 기대됨
  - **재고 감소로 공급 물량 부족:** 2005년 6월을 시작으로 TFT-LCD Panel의 재고 물량 감소는 하반기 공급량 감소로 이어질 수 있음

③ 이동통신 산업: 국내 DMB(Digital Multimedia Broadcasting) 서비스 실시와 EU 시장에 대체 상품 출시는 호재로 작용할 전망이나, 국내 및 미국 경기 회복 불투명으로 수요 창출 폭은 크지 않을 전망임

- **(수요 측면) 미국 경기 약화와 DMB 등과 같은 신규 서비스의 단기 수요 창출 효과가 적어 큰 폭의 수요 창출 기대는 어려울 전망임**
  - **미국 경제 부진으로 수요 증가 폭은 미미:** 한국 이동통신 단말기의 제 1 수출 대상국인 미국의 내수 경기 부진으로 수요 증가는 미미할 전망임
  - **내년 상반기부터 신규 서비스의 수요 창출 효과 기대:** 하반기부터 서비스 예정인 DMB의 단기 수요 창출은 어려우나, 내년도 상반기부터 수요 창출이 가시화될 전망임

- **(공급 측면) 기존 이동통신 사용이 포화 상태인 EU 시장에 대체 상품 출시와 DMB 폰 공급량 증대가 기대됨**

· **EU 시장의 새로운 대체 상품 공급 증가 기대:** 이미 포화상태인 EU의 이동통신 시장의 새로운 대체 수요인 3세대 비동기식(3G WCDMA: 3rd Generation Wideband Code Division Multiple Access)의 공급량 증대 기대
· **DMB 폰 공급 증대 기대:** 새로운 국내 서비스인 DMB 도입으로 기존 카메라 폰에서 DMB 폰 공급량 증대가 기대됨

④ PC 산업: 하반기에 10% 내외의 세계 PC 수요 증가가 기대되나 이머징 국가의 저가 PC로 인하여 하반기 PC 수출 및 생산 폭 증가는 그리 크지 않을 전망이며, 2006년 상반기 이후 완만한 성장세가 전망됨

- (수요 측면) 해외 PC 수요의 하반기 회복이 기대되어 하반기부터 PC 수출 증가가 기대되나, 교체 수요와 국내외 경기 부진으로 증가 폭은 미미 할 전망임
· **교체 수요 부진으로 수요 증가 폭은 미미:** 업체들의 다양한 마케팅으로 인하여 소비 충동을 불러일으킬 수 있겠지만 교체 수요 부진으로 수요 증가 폭은 미미할 전망임
· **내수 경기 부진이 악재로 작용:** PC 가격 하락으로 인해 PC 구매 매력은 증대하였지만 국내외 경기 부진으로 수요는 크게 증가하지 못 할 전망

- (공급 측면) 이머징 국가의 저가 PC 공세와 삼보컴퓨터의 법정 관리 신청으로 국내 PC 생산 공급량 감소가 우려됨
· **이머징 국가의 PC 시장 잠식:** 인도와 중국와 같은 이머징 국가들의 저가 PC 공세로 한국의 PC 공급량은 미미한 수준으로 증가할 전망임
· **삼보컴퓨터 법정관리로 생산기반 위축:** 삼보컴퓨터의 법정관리 신청으로 전반적인 PC 공급 물량의 차질이 우려되며 수입 업체(델, HP 등)의 공급 물량 증대가 예상됨

< 2005년~2006년도 IT 산업 전망 >

(단위: 십억 원, 백만 달러, %)

		2005년 상반기	2005년 하반기(추정)	2005년(추정)	2006년(추정)
반도체	생산	17,964(15.6)	18,548(14.3)	36,512(14.9)	42,062(15.2)
	내수	15,109(5.8)	15,958(8.1)	31,067(7.0)	33,521(7.9)
	수출	14,614(13.6)	16,015(16.9)	28,629(15.3)	35,775(16.8)
정보통신기기	생산	79,127(-8.7)	85,905(-3.9)	165,032(-6.3)	177,079(7.3)
	내수	62,001(-8.5)	66,105(-3.7)	128,106(-6.1)	138,610(8.2)
	수출	37,548(2.8)	39,687(4.8)	77,235(3.8)	81,328(5.3)

자료 : 산업자원부, 한국정보통신산업협회.
주 : ( )안은 전년 대비 증가율, 2005년 상반기 중 반도체는 실적치, 정보통신기기는 추정치, 수출은 달러 기준임.

4. 위협 요인 및 정책 과제

○ (잠재리스크) 내수, 수출, 생산 측면에서 본 위협 요인은 다음과 같음

- (내수 측면) 내수 경기 회복 지연, 이머징 국가 제품의 저가 공략, 추가 수요 창출의 한계가 주요 위협 요인으로 지적될 수 있음
  - **반도체:** 내수 경기 회복 지연, PC 및 이동 전화기 수요의 감소세
  - **정보통신기기:** 이동 전화기의 높은 보급률로 인한 추가 수요 창출의 한계, PC의 교체 수요 주기의 장기화, 이머징 국가의 저가 공세 심화, 내수 경기 회복 지연

- (수출 측면) 세계 경제의 침제, 이머징 및 선진 업체의 공세가 지적될 수 있음
  - **반도체:** 미국 경기 회복 지연 및 국제 PC 업체의 구조조정
  - **정보통신기기:** 미국 및 유럽의 핸드폰 포화 상태, 선진 이동 단말기 업체의 다양한 마케팅으로 인한 시장 공략, 중국의 저가 브랜드 상품 공세

- (생산 측면) 공급 과잉이 우려되는 반도체, 이머징 국가의 정보통신기기의 생산량 확대가 주요 위협 요인으로 작용할 전망임
  - **반도체:** 세계 반도체 업계의 DDR II의 공급 과잉 우려
  - **정보통신기기:** 이머징 국가의 생산량 확대 및 국내 PC 업체의 법정관리

○ (정책 과제) 원천 기술 개발, 새로운 수요 창출, 새로운 시장 개척 등을 위해 정부 차원의 적극적 지원이 필요함

- (신흥시장 진출 확대를 위한 정부의 적극적 지원) PC 산업의 부활을 위해선 신흥 시장 진출이 요구되며 이를 위해 정부의 적극적인 지원(공동마케팅 강화 등) 이 필요함

- (신규 서비스 시장의 확대 정책) 이동통신 시장의 새로운 신규 수요 창출을 위해 DMB, 휴대인터넷 등의 신규 통신 사업의 확대 필요

- (원천 기술에 대한 정부의 적극적 지원) GSM 등과 같은 이동단말기의 점차 줄어드는 기술 격차 극복을 위해 정부 차원의 적극적인 원천 기술 개발 및 국산화 지원책 마련이 필요함

윤여필 연구위원 (3669-4181, ypy@hri.co.kr)