



1)

-

가

,

,

- 1990

· 90

, 90

가

< 1990

>

(: %)

							OECD	G7
90-94	2.1	2.2	1.2	2.8	1.2	1.1	2.2	1.9
95-99	1.3	3.8	2.7	1.5	2.2	1.7	2.9	2.7
90-99	1.7	3.0	1.9	2.2	1.7	1.4	2.5	2.3

< >

(: %)

1980	3.3	1.3	2.6	3.0	3.3
1990 - 94	2.4	1.0	2.2	2.1	2.1
1995 - 98	1.6	2.2	1.9	1.6	1.9

-

· , , 10

· , 가

()

· , ' 主犯論

/ cash flow ,

前

cash flow , 2-3 가

가

< / net cash flow (: , %) >

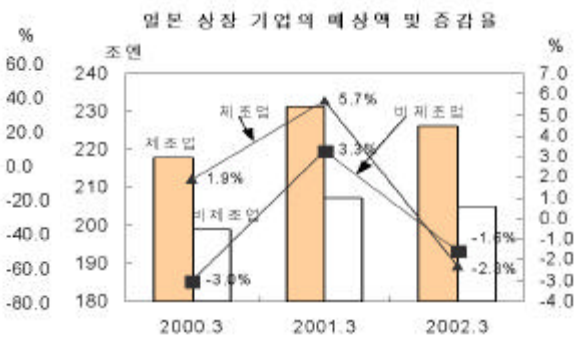
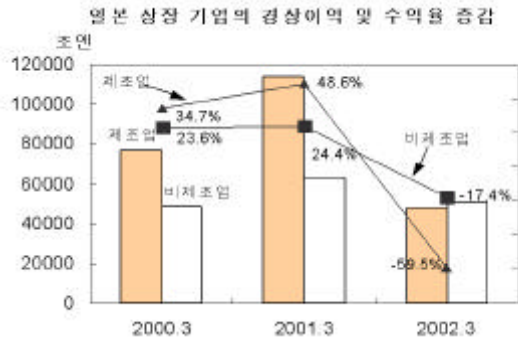
	1985			2000			(c)/(C)
	(A)	cash flow (B)	(C) = (A)/(B)	(A)	cash flow (B)	(C) = (A)/(B)	
	172,881	58,424	3.0	454,072	100,287	4.5	153%
	231,954	28,712	8.1	522,489	52,916	9.9	122%
	13,698	2,430	5.6	50,457	4,546	11.1	197%
	11,679	1,790	6.5	42,183	3,094	13.6	209%
	13,951	5,080	2.7	60b624	9,234	6.6	239%

· 90 restructure 99

2000

· , 2000 IT , 2001

·



가

가

<

>

	(1)	(2)	
	日産	三菱商事	
	日立		
	NIT 帝人 京 古河電工	東洋	
	富士重工, 日産 三菱自動車 日本 · J-Phone NTT	GM Vodafone AT&TWireless, KPN	
	住友化學	三井化學 K INAX	
	NKK 日本製紙 日本航空	가 製鐵 大昭和製紙 日本	
J/V · 事業統合	丸紅 三菱化學 日立 東芝 三菱商事 日立造船 三菱	伊藤忠商事 三菱 NEC 日商岩井 NKK 住友金屬工業	DRAM PS2用 LSI



(.)

- , ,
가 ,

(1) .

- (系列)

. .

- () 가

. .

. , ,

. .

. ,

. ,

- ()

. ,

. 가 ,

. ,

- Full Set 가

. () .

가가 가

. ,



· () IT가
 가 One Stop Shopping
 One Stop Shopping 가 1
 가

- IT
 · IT

가 ,

(2) Open Module

- Open Module

(=) , interface 가
 가 가

·
 · , 가 ,
 社外

- 90 Open Module 가 , 가

· 가 化 가
 interface 가 가
 가



Off 가 On,

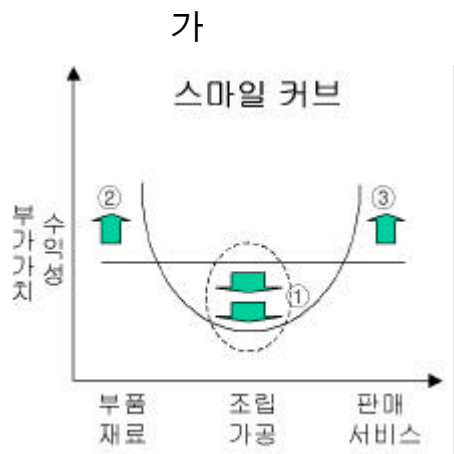
- Open Module 가 de facto standard가
- de facto standard Open Architecture

de facto standard :

特注
 user 가 製法
 open user 가

(3) Smile Curve - 가가

- Smile Curve value chain



- module 가 Smile Curve

· (가)
 가
 Value Chain 가
 가

· () key device가 가가 , key device
가가

· () ,
Smile Curve 가가 profit pool
가가
가가 가

(4) value chain

- Smile Curve 가가
가 가가 가 , device
가가 가 가

· 가가 가 内製化

· Value Chain 가
EMS Smile Curve 가가

- EMS(Electronics Manufacturing Services)

· , . .

· 가 가가 가 가 , EMS

() , 가 ,

가 가

() , ,



() ,

() 가 , 가가

· , EMS 가가 가 가

- Fabless

· EMS ,

· ,
· 가 가가 가 가

- value chain

· 가 ,
· , 가 가

(: cslim@hri.co.kr 02-3669-4014)