

IV. 主要 經濟 懸案

1. 半導體 價格 回復의 움직임

- (産業 動向) 1996년초에 시작된 반도체 가격의 하락은 수출 실적의 감소를 가져왔으나 최근 들어 가격 하락이 진정되는 양상을 보이고 있음
- (價格 下落의 原因) 지난 2년간의 반도체의 초과 수요 상태가 급격히 초과 공급 상태로 바뀌면서 가격이 정상 가격 이하로 형성되었음
- (展望과 對策) 향후 PC 시장을 주도할 새로운 PC 모델 및 소프트웨어의 개발에 대한 추이를 정확히 판단하는 것이 반도체 생산 전략 수립의 중요 요소가 될 것이며 생산 구조를 다양화하여야 할 것임

올해 초 우리나라의 반도체 수출 실적은 가격 하락으로 인하여, 위축되기 시작하였으나 9월경부터 하락세가 점진적으로 진정되고 있음

○ 반도체 産業 動向

- 반도체 산업은 1995년 생산 규모면에서 우리나라 GNP의 4% 선을 기록하였으며, 올해 상반기에도 품목별 수출 1위를 차지함
- 그러나 올해 수출 실적을 보면 지난해 같은 기간의 실적에 비하여 감소하였으며 8월 중에는 매우 부진하였음
- 수출 물량의 증가에도 불구하고 반도체 가격이 올해에 들어 급격한 하락 양상을 보여, 7~8월 중에는 年初 대비 20~25%선인 10달러 정도까지 이르렀으며 이에 따라 수출액은 대폭 감소하였음

< 1996년 수출 실적 >

(단위 : 백만 달러)

	96년 1~8월	96년 8월
반도체 부문	12,439 (-4.2)	1,019 (-52.0)
반도체 이외 부문	72,725 (9.6)	8,934 (5.2)

資料 : 통상 산업부

註 : () 안은 전년 동기 대비 증감률(%)

- 그런데 최근에 들어 반도체 가격이 13~14달러 선으로 회복되는 양상을 보이고 있음
- 이는 주요 반도체 생산 국가에서의 조업 감축 및 계절적 수요 증가의 영향때문인 것으로 분석됨

지난 2년간 인터넷, 멀티미디어형 PC 수요 증가 등에 따라 높게 책정되었던 供給량이 需要를 웃돌면서 급격한 가격 下落을 가져옴

○ 반도체 價格 下落의 原因

- 최근의 급격한 메모리 반도체 가격 하락의 원인은 지난 2년간 인터넷, 멀티미디어형 PC 수요의 증가에 따른 일시적인 반도체 수요 증대와 윈도우 '95의 출시에 대한 기대감으로 높게 책정되었던 供給량이 올해 들어 수요를 웃돌면서 빚어진 결과임
- 지난 10년 동안 1M, 4M DRAM은 각각 MS-DOS, 윈도우 3.1이라는 시스템 소프트웨어에 의한 PC의 반도체 장착 수요 증가에 의하여 계단식 성장을 해왔으며, 윈도우 '95 등에 의한 새로운 수요 창출 등을 기대하여 각사는 16M DRAM의 供給량을 계속 증가시켰음
- 그러나 현재 윈도우 '95는 지난 1년동안 4천만개의 판매량을 보였음에도 불구하고 펜티엄급 PC와 더불어 구입할 때의 비싼 價格으로 인하여 판매량 擴大가 더 이상 진전되지 못하였으며, 이에 따라 세계적으로 반도체에 대한 초과 수요 현상이 오히려 초과 供給 현상으로 바뀌면서 가격이 정상 가격 이하로 형성되는 결과를 빚었음

메모리 반도체에 대한 需要는 2000년 까지 年間 17.8%의 지속적인 成長이 예상됨

○ 産業 展望과 對策

- 최근 16M DRAM 가격의 급격한 하락에 따라 반도체 산업의 불황에 대한 우려가 커지고 있으나 長期的으로 볼 때 반도체 산업은 성장 산업임
- Dataquest社의 豫測에 의하면 향후 5년간 世界 반도체 산업은 연평균 17.8%의 고성장이 예상됨
- 특히 전세계적으로 반도체 생산의 30%를 차지하며, 우리나라 반도체 생산의 주종 품목인 메모리 반도체 부문(총 반도체 생산의 75% 정도)은 연평균 20.8% 성장하여, 2000년에는 1,187억 달러의 世界 市場 규모를 가질 것으로 전망됨
- 1994년 이후 약 2년간 메모리 반도체 분야는 전세계적으로 높은 PC 需要에 힘입어 고성장을 이룩

하였는데, 앞으로도 PC 시장은 아래 표와 같이 계속적인 성장이 이루어질 것으로 전망됨

< 전세계 PC 판매 전망 >

(단위 : 백만대)

	1996	1997	1998	증가율
Dataquest 社	71	84	99	18%
노부라	67	75	-	12%

향후 반도체 생산 계획은 급변하는 PC 시장 전망을 정확히 분석하여야 하며, 생산 구조의 多樣化가 필요함

- 또한 과거에 4K DRAM 이후 1M, 4M를 기치면서 보여 주던 5~6년의 제품 라이프 사이클이 16M DRAM에서는 보다 길어질 것으로 예상됨
- 이는 64M DRAM으로의 단기간 내 需要 移轉 가능성이 희박함을 의미하며, 또한 반도체 가격의 급격한 下落을 지지하는 요인으로 작용할 것임
- 결론적으로 볼 때 短期的으로는 조립 단추과 계절적 수요에 의하여 메모리 반도체 가격은 安定勢를 띠는 것이나 세계적으로 공급량의 적절한 조정이 있다는 가정하에서 長期的으로도 16M DRAM 가격의 급격한 하락은 없을 전망임
- 따라서 우리나라의 경우 메모리 반도체 생산 계획은 급변하는 PC 및 응용 소프트웨어의 수요 推移를 정확히 판단하는 것이 관건이며, 나아가서 메모리 부문에 集中된 생산 구조를 보다 多樣化하여 향후의 携帶用 단말기, 家電 및 자동차 등에 장착될 반도체의 수요에 對應한 戰略 수립이 필요할 것임

(김 승 우)