

FIP-2009-0024 (통권 제148호, 2009. 09. 17)

주력수출산업 경쟁력 평가
- 애널리스트 100 -

ISSUE
PAPER

Contents

< 요약 >

I. 조사 배경	1
II. 조사 결과	2
1. 주요 업종의 경쟁력 평가	2
2. 글로벌 경제위기 기간 중 산업별 경쟁력 동향	8
3. 정부의 산업정책에 대한 평가	12
4. 하반기 산업전망과 경쟁력 강화 과제	14

- FKI Issue Paper는 경제 및 정치·사회분야에서 우리 모두가 대비해야 할 현안에 대한 문제를 제기하고 정책대안에 대한 공감대를 만들어 나가고자 발간하고 있습니다.
- 이 자료는 본회 경쟁력강화팀 진용한 과장과 염승한 연구원이 작성한 것입니다.
내용과 관련하여 의견이나 문의사항이 있으시면 아래로 연락하여 주시기 바랍니다.
TEL : 3771-0457 FAX : 6234-5346 E-mail : yeomsh@fki.or.kr

● ● ● 요약 ● ● ●

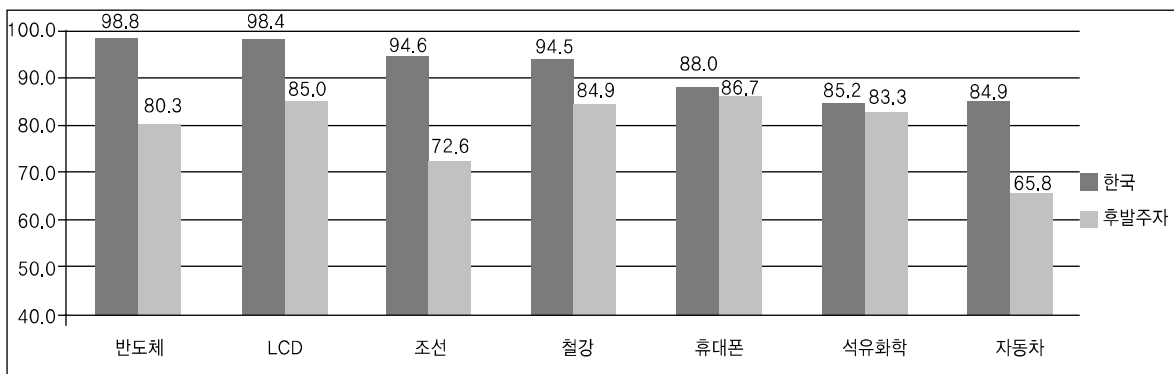
- 글로벌 경제위기에 따른 경기 불황이 심화되는 상황에서 우리 수출 기업들은 외국 경쟁기업 대비 위기를 잘 극복하고 있는 것으로 평가(96.7%)
- 특히 세계시장 점유율이 증가하는 등 수출 산업의 선전은 산업의 경쟁력이 본질적으로 향상된 결과라고 보아야 한다는 의견이 다수(76.9%)
 - 경쟁력 향상의 원인은 환율상승에 외에도 생산효율의 증가, 디자인·품질 등 제품혁신, 마케팅 및 경영전략도 중요한 요소로 제시
 - * 휴대폰 업종의 46.2%, 조선의 54.5%가 경쟁력 향상의 가장 큰 이유로 디자인, 품질 등 제품 혁신을 제시

〈 수출경쟁력 향상의 이유(업종별) 〉

	환율상승	경쟁기업 불황의 반사이익	생산효율 증가	디자인, 품질 등 제품혁신	마케팅 및 경영전략	정부의 수출지원 정책
반도체	41.7	0.0	25.0	33.3	0.0	0.0
LCD	42.9	14.3	28.6	14.3	0.0	0.0
조선	9.1	18.2	18.2	54.5	0.0	0.0
철강	69.2	0.0	30.8	0.0	0.0	0.0
휴대폰	23.1	7.7	0.0	46.2	23.1	0.0
석유화학	69.2	15.4	15.4	0.0	0.0	0.0
자동차	53.8	7.7	0.0	15.4	23.1	0.0

- 반도체, LCD, 조선, 철강은 이미 세계 최고 수준의 경쟁력을 확보한 것으로 평가된 반면, 휴대폰, 자동차, 석유화학 등 다소 세계 수준의 경쟁력에 미치지 못하는 것으로 나타남

〈 종합 국제경쟁력 평가 〉



* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

● ● ● 요약 ● ● ●

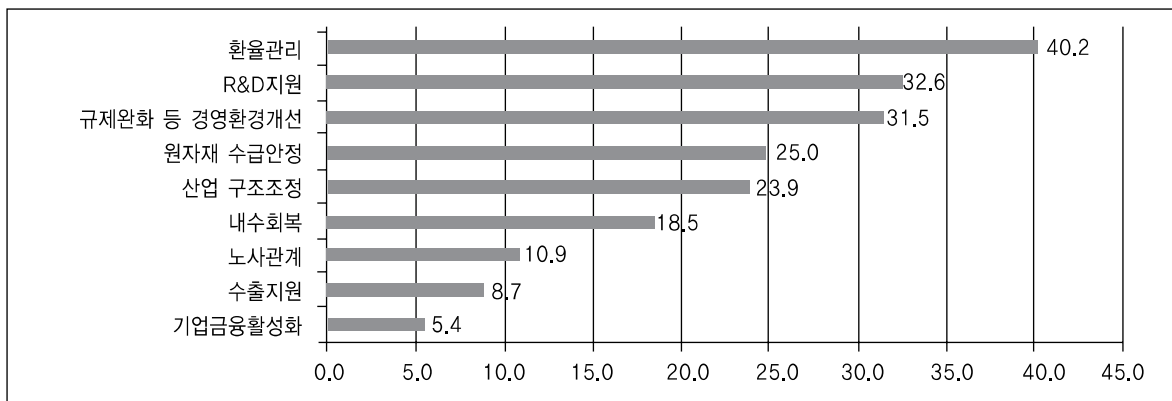
- 현재의 수출의 호조는 향후 6개월에서 1년 정도 지속될 것으로 전망
 - 경쟁기업들이 구조조정 등을 통해 경쟁력을 제고하고 다시 우리 기업을 추격하게 되면 현재의 수출 호조는 다소 완화 예정
 - * 휴대폰(62.5%), 자동차(80.0%), 철강(63.6%)은 6개월에서 1년을 예상한 반면 반도체(52.5%), LCD(52.5%)는 1년 이후까지도 후발주자의 추적이 어려울 것으로 평가

〈 우리 주력 수출업종의 경쟁력 우위 지속 기간(업종별, %) 〉

	6개월 내	6개월~1년	1~2년	3년 이상 장기
반도체	0.0	37.5	25.0	37.5
LCD	0.0	37.5	37.5	25.0
철강	36.4	63.6	0.0	0.0
휴대폰	0.0	62.5	25.0	12.5
석유화학	20.0	30.0	40.0	10.0
자동차	0.0	80.0	0.0	20.0

- 글로벌 경제위기가 진행되고 있는 지금 정부가 가장 중점을 두어야 할 정책적 과제로 환율관리 및 R&D지원, 규제완화 등 경영환경개선 등 제시
 - 경제위기 극복 과정에서 정부의 주요 산업 정책은 대체로 무난하다는 평가를 받은 받았고, 특히 내수진작, R&D 지원 등은 긍정적 평가

〈 하반기 정부가 가장 중점을 두어야 할 정책과제〉



* 주 : 2개 중복응답, 비율은 총 응답자 중 답변 비율

I. 조사 배경

- 올해 들어 우리 수출은 금액기준으로는 선박 등 일부품목을 제외하고 전년대비 감소세이나, 외국에 비해서는 상대적으로 양호한 수준을 기록
 - 금액기준으로 전세계(상위 15개국, '08년 비중 62.5%)의 1분기 수출감소율은 $\Delta 29.8\%$ 이나, 우리는 $\Delta 25.2\%$ 로 상대적으로 수출 감소폭이 작음
 - * 세계수출순위(08 → 09.1분기): (한국) 12위 → 11위, (러시아) 9위 → 13위
 - * 시장점유율(%): [디스플레이] (08.1Q)39.8 → (09.1Q)54.4, [선박] (08.1Q)39.7 → (09.1Q)49.6, [휴대폰] (08.1Q)25.0 → (09.1Q)27.9, [자동차,미국] (08.1Q)4.5 → (09.1Q)7.3

〈 우리나라와 주요 국가들간 수출증가율 비교(달러기준, %) 〉

구 분 (08년 순위)	한국 (12위)	캐나다 (11위)	영국 (10위)	러시아 (9위)	일본 (4위)	미국 (3위)	중국 (2위)	대만 (15위)
09년 1/4	$\Delta 25.2$	$\Delta 35.1$	$\Delta 32.9$	$\Delta 47.9$	$\Delta 40.6$	$\Delta 21.0$	$\Delta 19.8$	$\Delta 37.3$
2/4	$\Delta 20.5$	$\Delta 39.9$	$\Delta 33.2$	$\Delta 45.9$	$\Delta 33.9$	$\Delta 26.1$	$\Delta 23.5$	$\Delta 31.8$

* 주 : 지경부 수출입 동향 보도자료(09.9.1) 일부 수정

- 그러나 주요 수출산업의 경쟁력이 향상되었는가에 대한 논란 지속 중
 - 우리 수출의 선전은 기업의 본질적인 경쟁력 향상의 결과가 아니라 환율 및 재정 효과에 따른 일시적인 것이라는 견해가 지속 제기
 - 그러나 환율효과를 고려하더라도, 전략적인 R&D 투자, 과감한 마케팅 등 노력을 통해 우리 산업의 본질적인 경쟁력이 강화된 부분이 있다는 반론
- 본 보고서는 업종별 애널리스트에 대한 설문조사를 통해 글로벌 경제위기 상황에서 우리 주력 수출업종의 대응 동향을 평가하고, 경쟁력 실태를 분석
 - 2009년 상반기 수출 주력 10개 업종 중 제조업 7개 업종을 대상
 - * 수출 10대 업종: 조선, 휴대폰, 기계, 석유화학, 반도체, 철강, 자동차, LCD, 정유, 섬유
 - * 총 수출액 중 정유, 기계, 섬유를 제외한 7개 업종의 비율: 58.1%(2009년 상반기) (조선 15.0, 휴대폰 9.3, 석유화학 7.4, 반도체 7.2, 철강 6.9, LCD 5.9 순)

조사개요

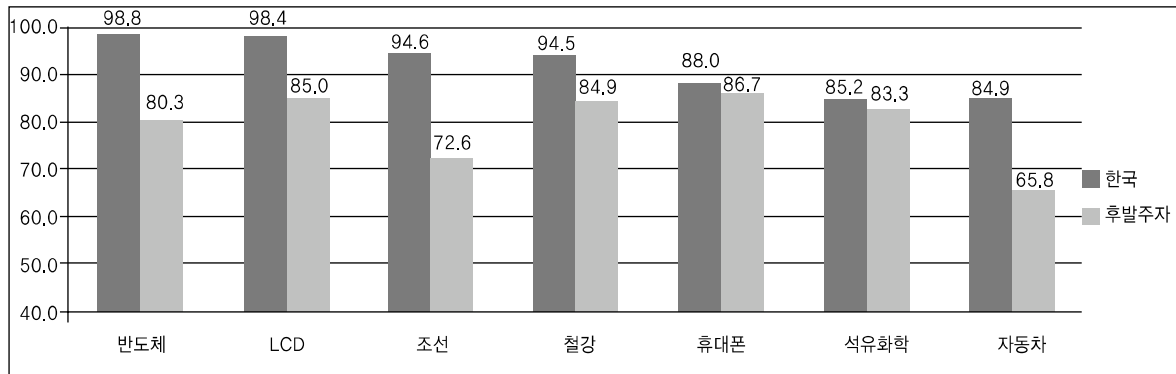
- 조사기간 : 2009. 7. 21~8. 7(3주간)
- 조사방법 : 자기기입식 설문지 회람(FAX, E-mail)
- 조사대상 : 주요 증권사 애널리스트
- 설문 회수율 : 58.2%(총 158개 중 92개 응답)

Ⅱ. 조사 결과

1. 주요 업종의 경쟁력 평가

- 종합적인 글로벌 경쟁력에서, 반도체, LCD, 조선, 철강은 이미 세계 최고 수준의 경쟁력을 획득한 것으로 평가
- 휴대폰, 석유화학 등은 후발경쟁자가 우리 산업과 국제 경쟁력에서 별다fms 차이를 보이지 않는 것으로 조사되었음

〈 종합 국제경쟁력 평가 〉



* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 반도체(종합경쟁력 98.8)

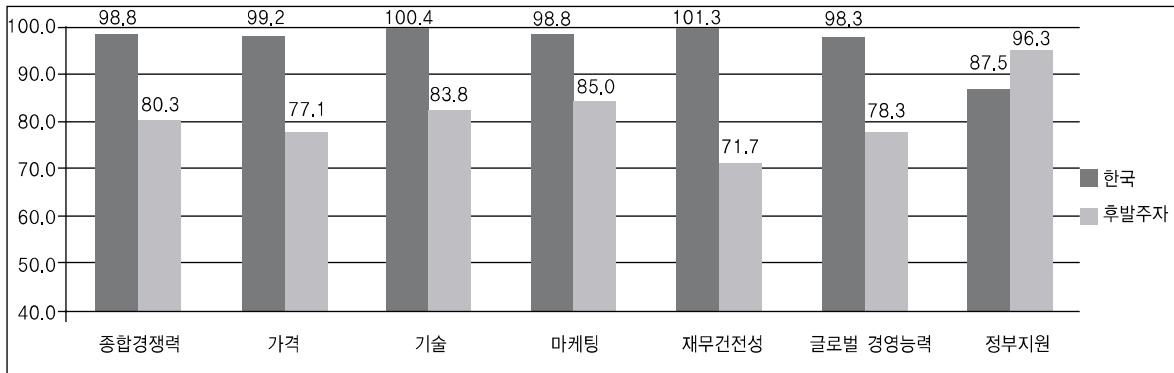
* 선도 기업: 삼성전자, 하이닉스/ 후발 경쟁자: 엘피다, 마이크론, 도시바 등

- 반도체는 메모리 분야에서 세계 최고의 경쟁력을 확보한 것으로 평가
- 평가 항목 전체에 걸쳐 후발주자 대비 15~30 포인트 이상의 격차를 나타내고 있어 우리 반도체 산업의 경쟁력의 우위가 확고한 것으로 조사됨
- 특히 재무건전성과 가격경쟁력에서 후발주자를 크게 앞서고 있음

* 재무건전성 격차: 29.6, 가격경쟁력 격차: 22.1

- 축적된 자금력을 바탕으로 기 확보된 재무건전성을 통하여 글로벌 경제 위기에도 지속적인 기술개발 등 공세적 경영전략이 가능
- 후발 주자 대비 앞선 생산기술을 바탕으로 이미 후발주자보다 30% 이상 저렴한 가격으로 제품을 공급할 수 있는 가격경쟁력을 확보

〈 반도체 산업 경쟁력 평가 〉



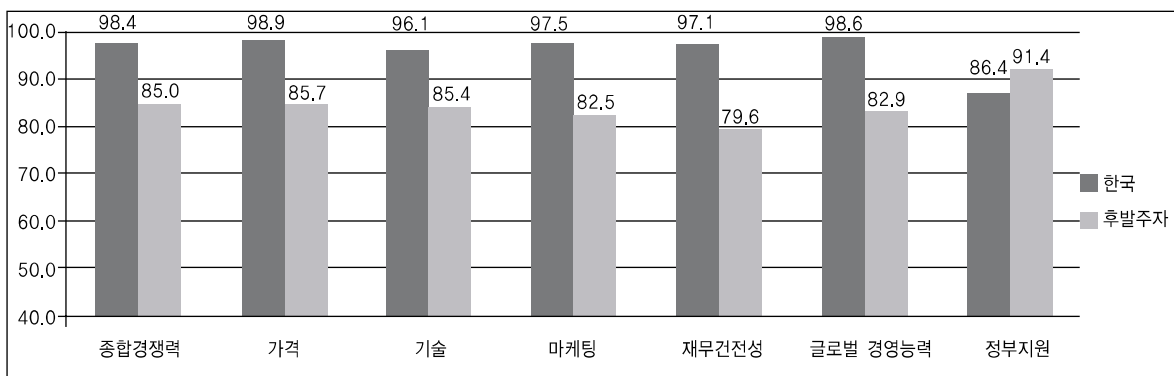
* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ LCD(종합경쟁력 98.4)

* 선도 기업: 삼성전자, LG 디스플레이/ 후발 경쟁자: AVO, 샤프 등

- LCD도 세계 최고의 경쟁력을 가진 것으로 평가되었음
- 전 분야에서 후발주자와 약 15포인트 정도의 격차
- 우리 기업이 재무건전성에서 가장 후발 주자와 격차가 큰 것으로 나타났으며(17.5), 다음으로 글로벌 경영능력(15.7) 順
- 재무 건전성을 바탕으로 공세적인 설비투자 및 원가절감 노력이 가능하여, 세계 최고 수준의 가격경쟁력을 확보하여 경제 위기를 극복
- 특히 TV·모니터·휴대폰 등 전방산업을 LCD 기업이 동시에 수행하거나, 계열사로 가지고 있어 경기불황에도 충분한 마켓을 확보

〈 LCD 산업 경쟁력 평가 〉

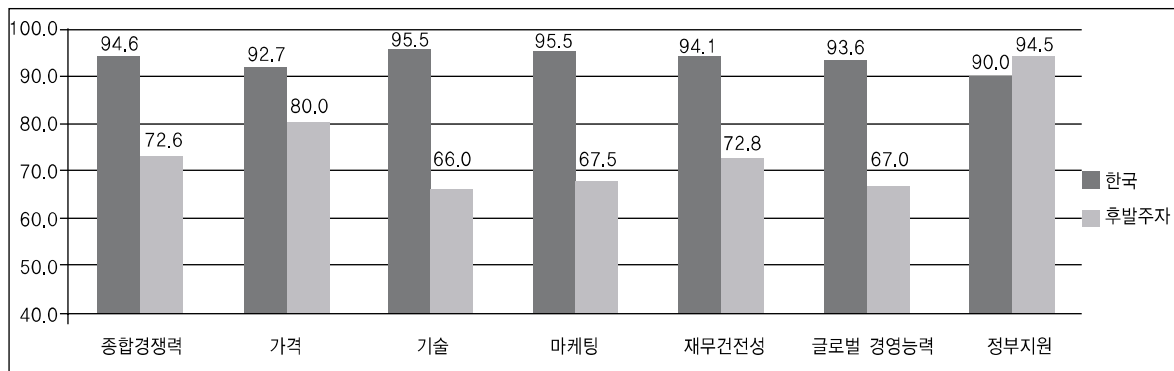


* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 조선(종합경쟁력: 94.6)

- * 선도 기업: 현대중공업/ 후발 경쟁자: 중국 CSSC 등
- 우리 기업의 종합경쟁력(94.6)과 후발 경쟁자(72.6) 간 격차가 크게 나타남
 - 기술, 마케팅, 글로벌 경영능력 등에서 후발 경쟁자와 약 30.0에 가까운 격차를 보여, 현재 시장에서 우리 기업의 강한 우위를 보여줌
- * 기술경쟁력 격차: 29.5, 마케팅 격차: 28.0, 글로벌 경영능력 격차: 26.6
- 가격경쟁력에서 우리 기업과 후발 경쟁자 간 격차가 비교적 적음
- * 가격경쟁력 격차: 12.7(우리 기업(92.7), 후발 경쟁자(80.0))
- 조선은 90년대에 대형조선소의 건설에 힘입어 규모의 경제를 실현하여 가격경쟁력을 확보하고, 고객 지향화 노력을 통해 세계 1위를 달성
- 그러나 저임금에 따른 가격경쟁력과, 선박금융 지원 등 정부차원의 전폭적인 지원을 바탕으로 중국 등 후발 경쟁자가 빠르게 추격하는 중
 - 경제위기에 따라 가격에 민감해진 수주고객이 정부차원에서 선박금융을 지원하는 후발 경쟁국으로 이동하는 상황 발생

〈 조선 산업 경쟁력 평가 〉

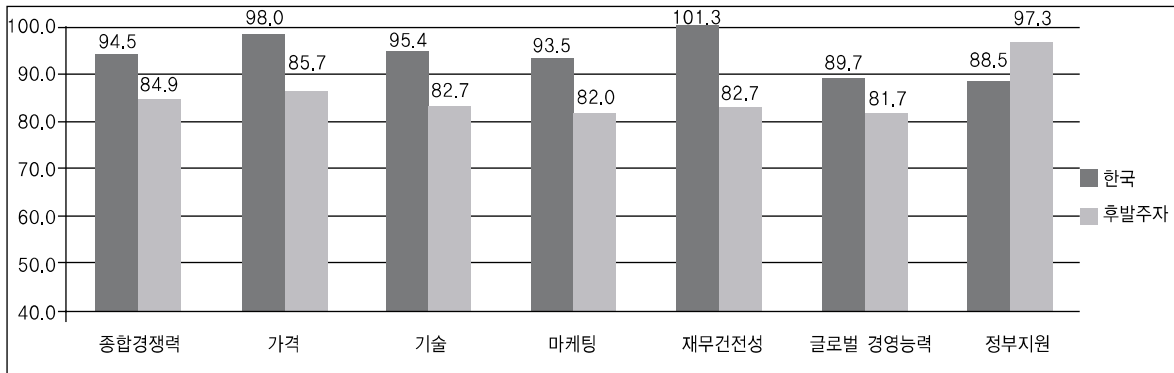


* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 철강(종합경쟁력: 94.5)

- * 선도 기업: 아셀로미탈, 신일본제철 등/ 후발 경쟁자: Baosteel, Hebeisteel 등
- 철강은 우리 기업이 선도 기업에 필적하는 종합경쟁력을 확보(94.5)한 반면, 후발 경쟁자(84.9)와는 다소 격차가 있는 것으로 평가
 - 특히 가격경쟁력(98.0)과 재무건전성(101.3)은 이미 세계 최고 수준
- 특히 우리 기업은 국내 조선, 자동차 등 전방산업의 발전에 따라 안정적인 수요처를 가지고 있다는 점에서 해외 경쟁기업에 우위
- 그동안의 꾸준한 원가절감 노력을 통한 가격경쟁력 확보 및 재무 건전성으로 경제위기를 극복하고 있는 것으로 평가되었음

〈 철강 산업 경쟁력 평가 〉



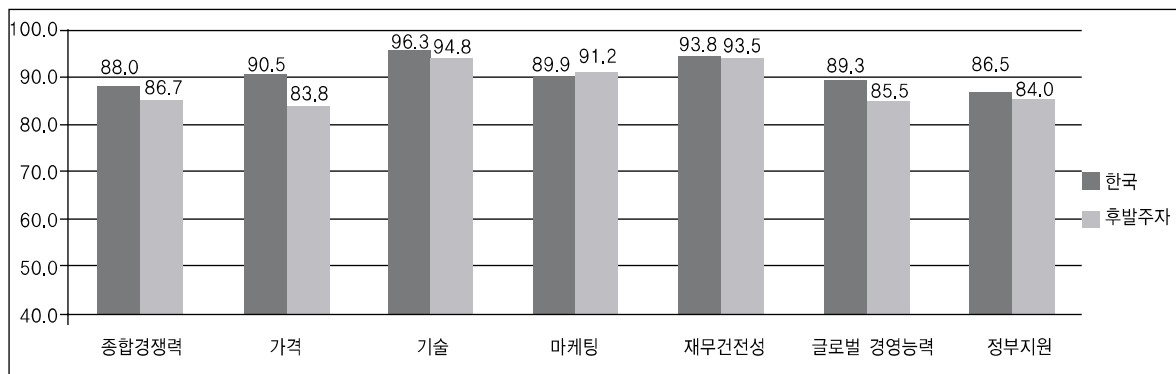
* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 휴대폰(종합 경쟁력 88.0)

* 선도 기업: 노키아/ 후발 경쟁자: 모토로라, 소니에릭슨, 애플 등

- 선도 기업 대비, 우리(88.0)와 후발 경쟁자(86.7)의 경쟁력 격차가 거의 같은 수준이어서 치열한 경쟁이 전개 중인 것으로 분석
- 기술경쟁력은 선도기업 대비 우리 기업과 후발 경쟁자 모두 큰 차이를 보이지 않는 것으로 조사(우리 기업: 96.3/ 후발 경쟁자: 94.8)
- 가격경쟁력에서 우리 기업과 후발 경쟁자 간 격차(6.7)가 나타남
 - 우리 기업이 국제시장에서 규모의 경제를 실현하고, 주요 생산기지를 해외 이전함에 따라 가격경쟁력을 확보
 - 부가가치가 높은 하이엔드폰으로 우리 기업의 주력 수출 상품이 형성된 것도 가격경쟁력을 높게 평가하게 하는 원인
- 우리 기업의 글로벌 경영전략은 이번 경제위기를 극복하게 하는 중요한 원동력이 되었음(우리 기업 89.3/ 후발 경쟁자와 격차: 3.8)
 - 획기적인 디자인과 품질의 제품을 선도 기업 대비 1, 2분기 앞서 출시 하는 등 공격적인 경영전략으로 하이엔드 폰 시장에서 우위를 확보

〈 휴대폰 산업 경쟁력 평가 〉



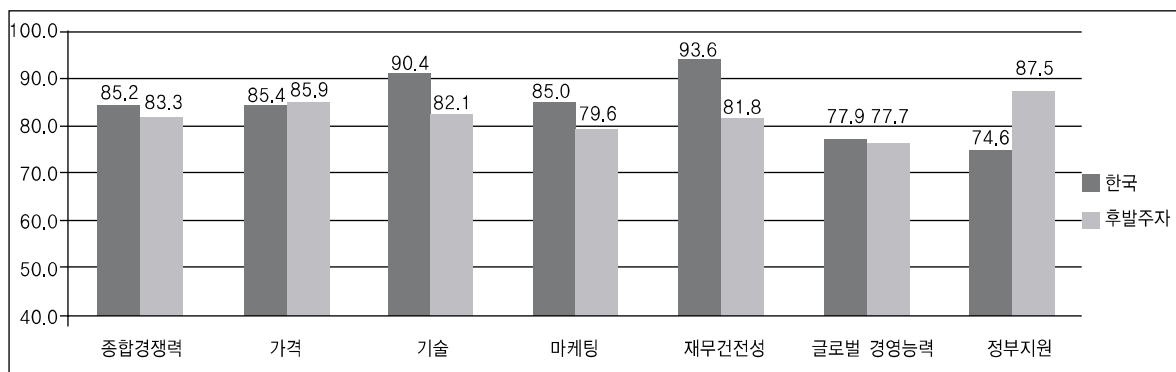
* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 석유화학(종합경쟁력: 85.2)

* 선도 기업: Dow Chem 등/ 후발 경쟁자: Sinopec, 사빅 등

- 선도 기업 대비 종합경쟁력에서 우리 기업(85.2)과 후발 경쟁자(83.3)간 격차가 크게 나타나지 않고 있음
- 재무 건전성은 우리 기업이 선도 기업에 근접한 수준(93.6)인 반면, 후발 경쟁자는 상대적으로 격차가 크게 나타남(81.8)
- 우리 기업의 재무 건전성은 이번 경제위기를 극복할 수 있는 동력이 됨
- 다만, 특화된 화학제품을 생산하는 선진 기업과 달리 우리 기업은 일반화된 화학물질을 생산하고 있어 후발 주자의 추격에 취약함
- 우리 기업은 현재 화학소재 부문에서 특화노력을 진행 중이며, 향후 소재분야의 기술 경쟁력을 얼마나 확보하느냐가 앞으로의 우리 기업의 경쟁력을 결정할 것으로 전망

〈 석유화학산업 경쟁력 평가 〉



* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 자동차(종합경쟁력 84.9)

* 선도 기업: 도요다/ 후발 경쟁자: 상하이차, 타타 등

○ 자동차는 선도 기업과 후발 기업 모두와 15.0 이상의 차이를 보임

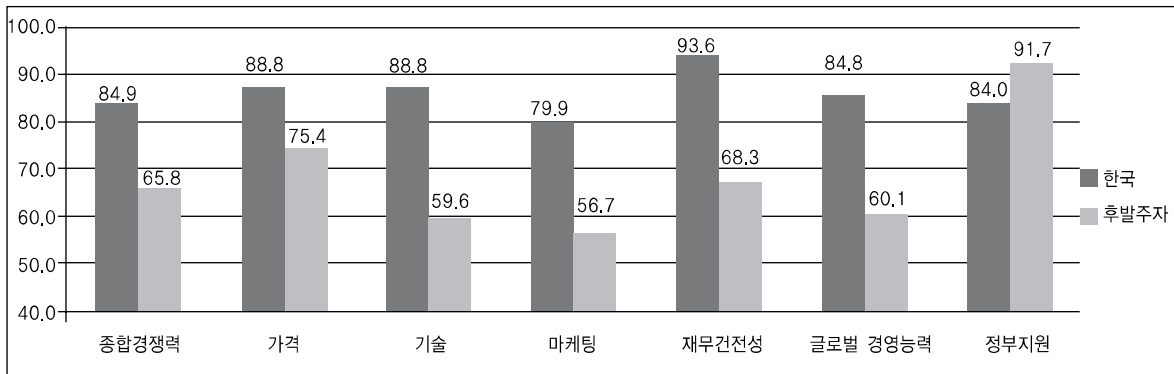
* 우리 자동차산업 경쟁력: 84.9/ 후발 경쟁자: 65.8

- 후발 경쟁자는 선도 기업 대비 기술(59.6), 마케팅(56.7), 글로벌 경영능력(60.1)에서 현저한 차이가 있는 것으로 평가

○ 특히 재무건전성과 글로벌 경영능력을 바탕으로 이번 글로벌 경제위기를 선진 기업 및 후발 경쟁자 보다 잘 극복한 것으로 평가

- 금번 경제위기는 소형차 위주, BRIC's 국가 비중이 큰 자동차 산업의 수출 포트폴리오로 인해 주요 선진 기업에 비해 피해가 적었고, 적극적인 마케팅을 통해 시장 확대의 기회로 활용

〈 자동차 산업 경쟁력 평가 〉

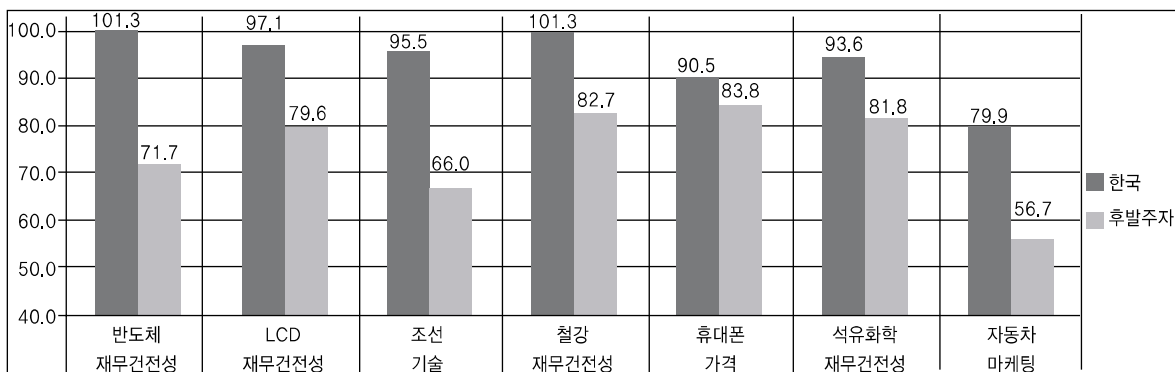


* 주 : 세계시장 선도 기업 경쟁력을 100으로 기준하여 평가

□ 반도체, LCD, 철강, 석유화학 기업의 재무건전성은 후발경쟁자를 크게 앞서고 있으며, 조선, 휴대폰, 자동차도 재무건전성이 세계적인 수준

- 우리 기업이 그동안 경영효율화를 통해 구축한 건전한 재무상황은 경제 위기에 투자 확대 등 적극적인 경영전략을 수행할 수 있는 밑거름

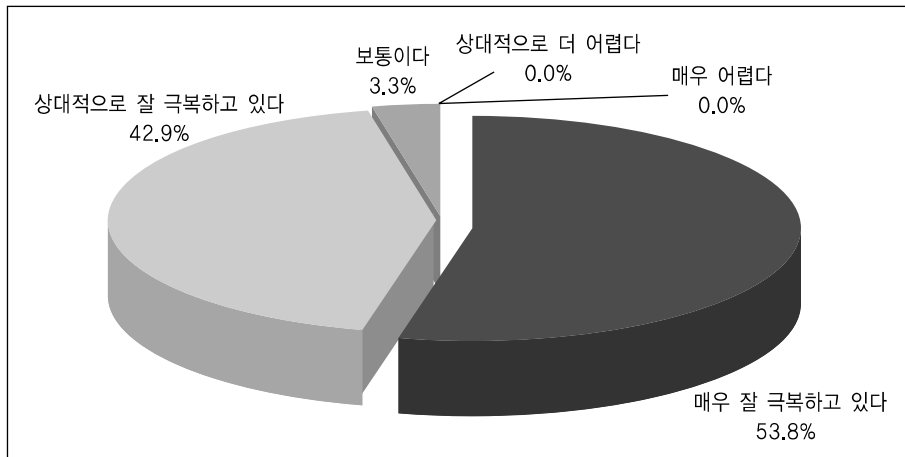
〈 업종별 후발 경쟁자와 경쟁력 최다 격차 요인 〉



2. 글로벌 경제위기 기간 중 산업별 경쟁력 동향

- 경제위기에 따른 글로벌 산업구조 재편 상황에서 우리 주력수출 기업들은 주요 경쟁기업에 비해 위기를 잘 극복하고 있는 것으로 평가
- 응답자의 96.7%가 우리 기업들이 경제위기를 잘 극복하고 있다고 평가하였으며, 53.8%는 매우 잘 극복하고 있다고 평가

〈 우리 기업의 경제위기 극복 평가(종합) 〉



- 업종별로는 반도체, LCD, 휴대폰 등 업종이 매우 잘 극복하고 있다는 평가가 지배적인 반면, 기계, 섬유 등은 다소 저조함

〈 우리 기업의 경제위기 극복 평가(업종별, %) 〉

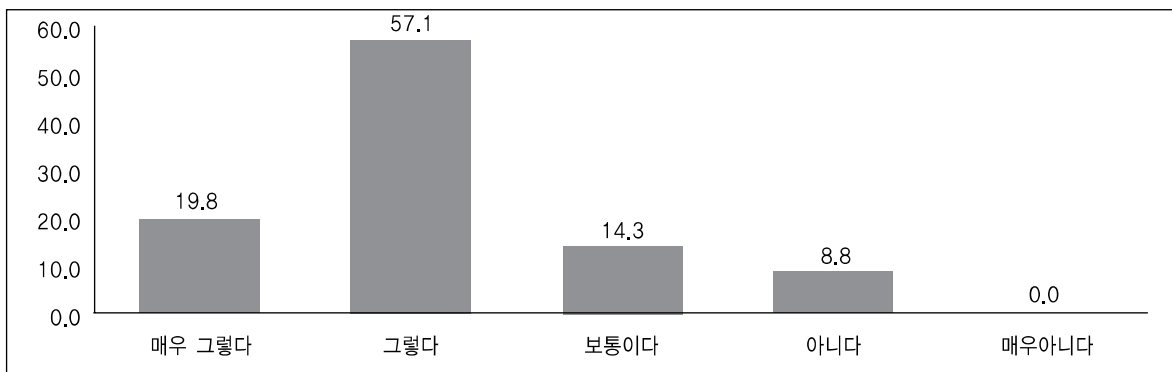
업종	매우 잘 극복	상대적 잘 극복	보통임	상대적 어려움	매우 어려움
반도체	75.0	25.0	0.0	0.0	0.0
LCD	78.6	21.4	0.0	0.0	0.0
조선	9.1	90.9	0.0	0.0	0.0
철강	40.0	53.3	6.7	0.0	0.0
휴대폰	83.3	16.7	0.0	0.0	0.0
석유화학	35.7	50.0	14.3	0.0	0.0
자동차	53.8	46.2	0.0	0.0	0.0

〈 업종별 위기 극복 요인 〉

업종	위기 극복 요인
반도체	- 기 확보된 기술력의 우위와 환율에 따른 가격경쟁력 우위의 시너지 효과
LCD	- 수직계열화를 통한 안정적인 마켓 확보 - 시기 적절한 설비투자에 따른 원가 절감
조선	- 향후 3년간의 수주물량을 기 확보 - 금년 수주 급감은 전반적인 경제위기에 따른 현상
철강	- 국내 경기부양책에 따른 철강수요 진작 - 지속적인 생산성 향상에 따른 원가경쟁력 확보
휴대폰	- 트렌드에 맞는 제품(터치스크린 폰 등) 조기 출시 등 경영전략
석유화학	- 중국의 내수부양정책에 따른 수출 확대 - 중국/중동 신증설에 대비, 고부가가치 제품으로 제품 포트폴리오 전환
자동차	- 소형차 중심, 수출국 다변화 등 다변화 된 수출 포트폴리오 - 해외 마케팅 강화

- 최근 우리 주력 수출업종의 세계시장 점유율이 증가하는 등 수출시장에서의 선전은 해당 품목의 본질적인 경쟁력 향상의 결과로 평가
- 현재 우리 주력 수출품이 세계 시장에서 선전하고 있는 것은 본질적인 경쟁력 향상의 결과라는 평가가 76.9%로, 아니라는 평가는 8.8%에 불과

〈 세계시장 점유율 증가를 경쟁력 향상으로 볼 수 있는지 여부(종합) 〉



- 휴대폰, 자동차는 90% 이상, 반도체, 조선의 80% 이상이 세계시장 점유율 증가를 경쟁력 향상의 결과로 평가
- 반면, 철강은 40.0%만이 수출시장에서 선전이 경쟁력 강화의 결과로 봄

〈 세계시장 점유율 증가를 경쟁력 향상으로 볼 수 있는지 여부(업종별, %) 〉

	매우 그렇다	그렇다	보통임	아니다	매우 아니다
반도체	33.3	50.0	8.3	8.3	0.0
LCD	21.4	64.3	14.3	0.0	0.0
조선	45.5	36.4	18.2	0.0	0.0
철강	0.0	40.0	26.7	33.3	0.0
휴대폰	16.7	83.3	0.0	0.0	0.0
석유화학	21.4	42.9	21.4	14.3	0.0
자동차	7.7	84.6	7.7	0.0	0.0

- 주력 수출제품의 경쟁력을 향상시킨 가장 큰 이유는 환율상승에 따른 가격경쟁력이 지적되었으나, 생산효율의 증가, 디자인·품질 등 제품 혁신, 마케팅 및 경영전략도 중요한 요소로 제시
- 특히 휴대폰 업종의 경우 응답자의 46.2%, 조선은 54.5%가 경쟁력 향상의 가장 중요한 이유로 디자인·품질 등 제품혁신을 제시

〈 수출경쟁력 향상의 이유(업종별 1위 답변) 〉

	환율상승	경쟁기업 불황의 반사이익	생산효율 증가	디자인, 품질 등 제품혁신	마케팅 및 경영전략	정부의 수출지원 정책
반도체	41.7	0.0	25.0	33.3	0.0	0.0
LCD	42.9	14.3	28.6	14.3	0.0	0.0
조선	9.1	18.2	18.2	54.5	0.0	0.0
철강	69.2	0.0	30.8	0.0	0.0	0.0
휴대폰	23.1	7.7	0.0	46.2	23.1	0.0
석유화학	69.2	15.4	15.4	0.0	0.0	0.0
자동차	53.8	7.7	0.0	15.4	23.1	0.0

- 중복답변(3개) 포함 시, 반도체는 생산효율의 증가(91.7%), 석유화학은 경쟁기업의 불황에 따른 반사이익(92.9%)이 경쟁력 향상의 주요 요인
- 휴대폰과 조선은 디자인, 품질 등 제품혁신(83.3%, 81.8%)이, 자동차는 마케팅 및 경영전략(84.6%)이 중요한 요인으로 평가

〈 수출경쟁력 향상의 이유(중복답변) 〉

	환율상승	경쟁기업 불황의 반사이익	생산효율 증가	디자인, 품질 등 제품혁신	마케팅 및 경영전략	정부의 수출지원 정책
반도체	83.3	58.3	91.7	50.0	16.7	0.0
LCD	85.7	50.0	85.7	28.6	50.0	0.0
조선	45.5	27.3	63.6	81.8	36.4	18.2
철강	73.3	73.3	60.0	20.0	26.7	0.0
휴대폰	84.6	61.5	23.1	84.6	46.2	0.0
석유화학	92.9	92.9	78.6	0.0	14.3	0.0
자동차	100.0	46.2	30.8	38.5	84.6	0.0

* 주 : 3개 중복응답, 비율은 업종 별 총 응답자 중 답변 비율

- 현재 우리 기업의 해외 경쟁기업 대비 수출 선전은 향후 6개월에서 1년 정도 후 다시 선도 기업과 후발경쟁자의 위협을 받게 될 것으로 전망
 - 경제위기 중 경영상의 어려움을 겪고 있는 해외 경쟁기업들이 구조조정 등을 통하여 경쟁력을 제고, 다시 우리 기업을 추격하게 되면, 다시 주요 수출시장에서 치열한 경쟁이 재개될 것으로 전망
 - 업종별로는 휴대폰, 자동차, 철강은 각각 62.5%, 80.0%, 63.6%가 6개월에서 1년 정도가 지나면 경쟁 기업이 다시 추격을 시작할 것으로 판단
 - 반도체, LCD는 과반수가 1년 이후까지도 우리 수출 업종을 후발 기업이 추격하기 힘들 것으로 전망
 - * 반도체 및 LCD 응답자의 52.5%가 1년 이후에도 후발 기업이 우리 기업을 추격하기는 어려울 것으로 예상

〈 해외 경쟁기업의 경쟁력 회복 예상 기간(업종별, %) 〉

	6개월 내	6개월~1년	1~2년	3년 이상 장기
반도체	0.0	37.5	25.0	37.5
LCD	0.0	37.5	37.5	25.0
철강	36.4	63.6	0.0	0.0
휴대폰	0.0	62.5	25.0	12.5
석유화학	20.0	30.0	40.0	10.0
자동차	0.0	80.0	0.0	20.0

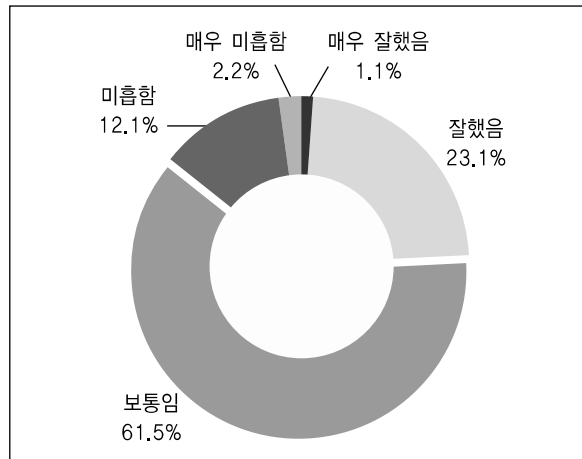
* 주 : 자신이 담당하고 있는 업종에 ‘역 샌드위치 현상이 존재한다’ 고 답변한 응답자 54명을 대상으로 질문. 조선 업종의 경우 애널리스트들은 ‘역 샌드위치 현상’ 이 존재하지 않는다고 응답하여 분석에서 제외

* 역 샌드위치 현상: 우리 기업의 수출 감소(확대) 폭이 일본, 중국 등 주요 경쟁국 기업에 비해 낮은(높은) 현상.

3. 정부의 산업정책에 대한 평가

- 글로벌 경제위기 극복 과정에서 정부의 대응은 대체로 무난하다는 평가
 - 응답자 네 명 중 한 명은 글로벌 경제위기의 극복 과정에서 정부의 대응에 대하여 긍정적인 평가(24.2%)

〈 글로벌 경제위기 극복 과정에서 정부의 대응 평가 〉



- 정부의 주요 산업정책 가운데 산업 구조조정이 가장 낮은 평가를 받음
 - 녹색성장이 가장 좋은 평가를 받아 응답자의 64.2%가 B+ 이상 평가
 - 그 외, 내수 진작은 63.8%, R&D 지원은 49.5%가 B+ 이상으로 평가
 - 대부분의 정책에서 전체 응답자의 과반수 이상이 B 이상으로 평가하였으나, 산업구조조정은 50.5%가 C+ 이하로 낮게 평가

〈 정부의 주요 산업정책 평가(종합) 〉

	A+	A	B+	B	C+	C	D	F
규제완화	1.1	18.7	22.0	37.4	15.4	5.5	0.0	0.0
내수진작	1.1	28.6	34.1	26.4	2.2	3.3	4.4	0.0
R&D지원	1.1	14.3	34.1	25.3	12.1	7.7	4.4	1.1
수출지원	4.4	5.5	36.3	30.8	12.1	5.5	5.5	0.0
감세 및 금융지원	4.3	16.3	25.0	31.5	13.0	6.5	3.3	0.0
산업 구조조정	0.0	4.3	13.0	32.6	21.7	15.2	10.9	2.2
녹색 성장	4.4	26.4	37.4	19.8	6.6	2.2	3.3	0.0

- 업종별로는 정부의 녹색성장, 내수진작 정책에 대한 평가가 다른 정책에 비하여 높게 나타났음
- 산업 구조조정은 전 수출 주력업종에서 평가가 저조하였으며, R&D 지원에 대한 평가도 반도체, LCD, 자동차 등에서 낮았음

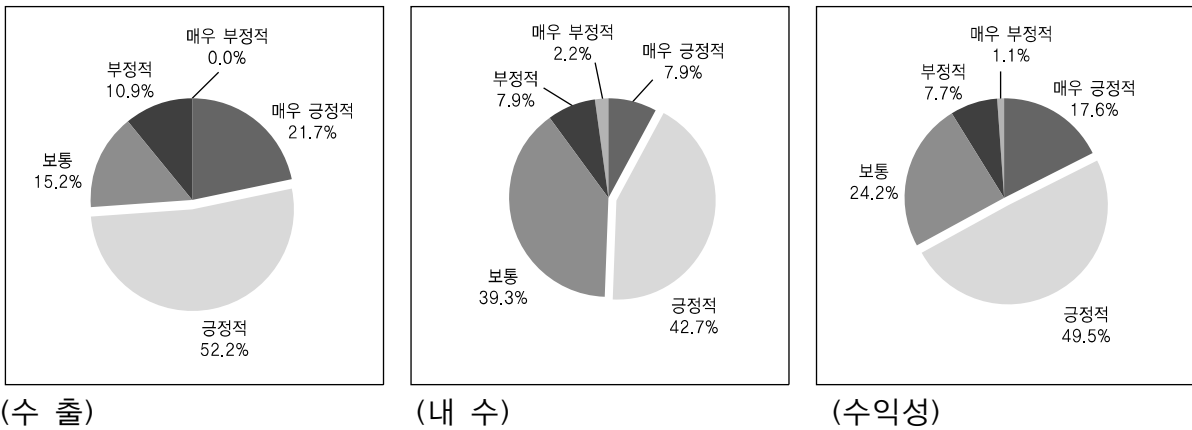
〈 정부의 주요 산업정책 평가(업종별 평가 순위 1, 2위) 〉

	평가순위 1위	평가순위 2위
반도체	녹색성장	규제완화
LCD	녹색성장	규제완화/내수진작/수출지원
조선	녹색성장	R&D지원
철강	내수진작	금융지원
휴대폰	내수진작	녹색성장
기계	녹색성장	규제완화
석유화학	녹색성장	수출지원
자동차	내수진작	금융지원
섬유	수출지원	내수진작

4. 하반기 산업전망과 경쟁력 강화 과제

- 하반기 주력 수출 산업 전망은 상반기 대비 대체로 긍정적¹⁾
 - 73.9%의 응답자가 상반기보다 하반기에 수출이 좀 더 나아질 것으로 기대
 - 반도체, 휴대폰은 90% 이상이 하반기 수출을 긍정적으로 평가하였고, LCD와 자동차도 각각 85.7%, 76.8%가 긍정적으로 평가
 - 하반기 내수를 긍정적으로 평가한 응답자는 50.6%, 상반기 대비 큰 차이가 나타나지 않을 것이라는 평가는 39.3%
 - 반도체, 철강 등은 하반기 내수시장을 긍정적으로 평가한 반면, 휴대폰 조선 등은 상반기 대비 큰 차이가 없을 것이라고 봄
 - 주요 수출 산업의 수익성의 경우, 상반기 대비 나아질 것으로 평가한 응답이 전체의 67.1%를 차지
 - 반도체, LCD, 조선, 철강, 섬유는 하반기 수익성을 긍정적으로 평가한 반면, 휴대폰, 기계 업종은 큰 변화가 없을 것으로 보임

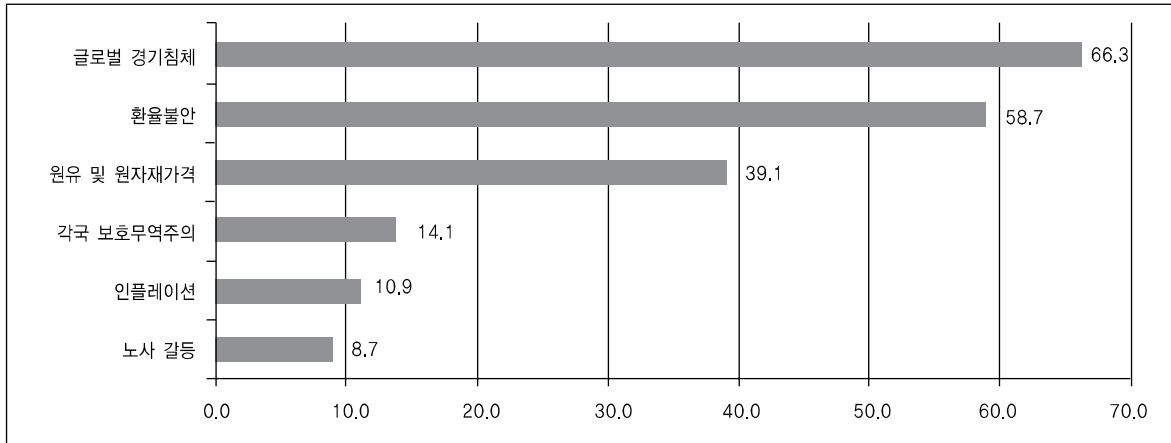
〈 하반기 수출, 내수, 수익성 전망 〉



1) 국제통화기금(IMF)는 지난 8월 9일 우리나라의 올해 경제성장률을 -1.8%로 전망하여 1달만에 1.2% 포인트 상향조정((4월) -4.0%, (7월) -3.0%로 전망). 아울러 외국계 투자은행(IB)들도 우리나라의 GDP 성장률 예측을 상향조정 중(스탠다드 차터드(-2.5% → -1.2%), 씨티그룹(-2.0% → -1.5%), 노무라 증권(-1.0% → 0.0%)).

- 전체 응답자의 66.3%는 글로벌 경기침체를 하반기 가장 중요한 경제·경영상의 변수로 판단
- 환율불안(58.7%), 원유 및 원자재가격(39.1%)도 중요한 변수로 작용할 것으로 평가되며, 인플레이션(10.9%) 및 노사갈등(8.7%)은 다른 변수 대비 상대적으로 중요성이 떨어질 것으로 판단됨

〈 하반기 가장 경계해야 할 경제·경영 변수 평가(종합) 〉



* 주 : 2개 중복응답, 비율은 총 응답자 중 답변 비율

- 7월 쌍용차 사태를 겪은 자동차는 46.2%가 하반기 경계할 변수로 노사갈등을 제시하였고, 철강은 33.3%가 해외 각국의 보호무역주의를 경계

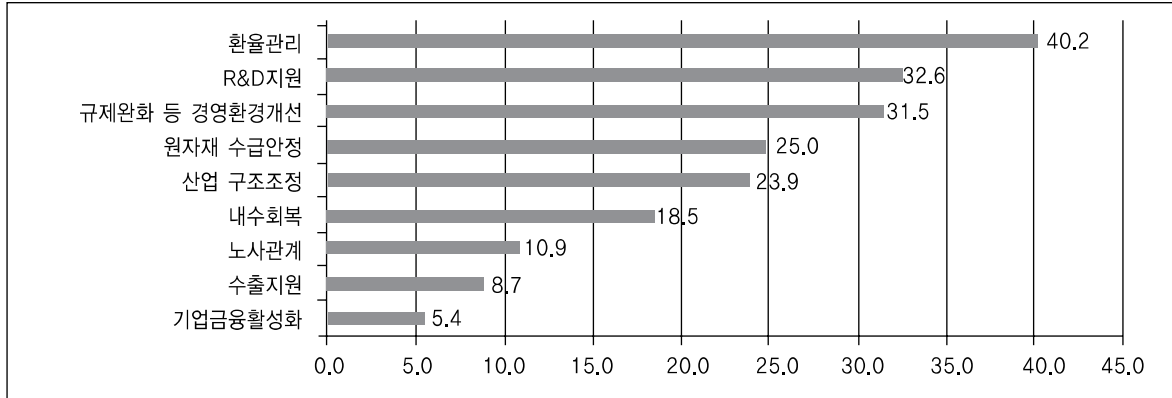
〈 하반기 가장 경계해야 할 경제·경영 변수 평가(업종별) 〉

	환율불안	원유 및 원자재가격	글로벌 경기침체	각국 보호무역주의	노사 갈등	인플레이션
반도체	83.3	16.7	75.0	8.3	8.3	8.3
LCD	57.1	42.9	64.3	14.3	7.1	14.3
조선	54.5	18.2	100.0	18.2	0.0	9.1
철강	13.3	40.0	73.3	33.3	0.0	26.7
휴대폰	83.3	50.0	66.7	0.0	0.0	16.7
석유화학	57.1	78.6	42.9	21.4	0.0	0.0
자동차	76.9	23.1	53.8	0.0	46.2	0.0

* 주 : 2개 중복응답, 비율은 총 응답자 중 답변 비율

- 현재 정부가 가장 중점을 두어야 할 정책적 과제는 환율관리(40.2%) 및 R&D지원(32.6%), 규제완화 등 경영환경개선(31.5%) 順

〈 하반기 정부가 가장 중점을 두어야 할 정책과제 〉



* 주 : 2개 중복응답, 비율은 총 응답자 중 답변 비율

- 노사갈등으로 심각한 어려움을 경험한 자동차는 69.2%가 노사관계를 가장 중점을 둔 정책적 과제로 지적
- 반도체는 규제완화 등 기업 경영환경개선(58.3%)을, LCD는 R&D 지원 (50.0%)을 중요한 과제로 평가하였고, 철강은 내수 회복(53.3%)을 지적

〈 하반기 정부가 가장 중점을 두어야 할 정책과제(업종별) 〉

	환율 관리	원자재 수급 안정	기업 금융 활성화	내수 회복	규제 완화 등 경영 환경 개선	노사 관계	산업 구조 조정	R&D 지원	수출 지원
반도체	50.0	16.7	8.3	0.0	58.3	0.0	16.7	41.7	8.3
LCD	28.6	7.1	7.1	21.4	42.9	0.0	28.6	50.0	14.3
조선	45.5	36.4	27.3	0.0	9.1	0.0	36.4	27.3	9.1
철강	26.7	20.0	0.0	53.3	26.7	0.0	33.3	13.3	13.3
휴대폰	75.0	33.3	0.0	8.3	41.7	8.3	8.3	33.3	8.3
석유화학	42.9	64.3	0.0	0.0	35.7	0.0	28.6	28.6	0.0
자동차	23.1	0.0	0.0	38.5	7.7	69.2	15.4	38.5	7.7

* 주 : 2개 중복응답, 비율은 총 응답자 중 답변 비율