

특집 전망 2009

관심 분야를
클릭해 주세요

특집 전망 2009

글로벌 금융위기의 전개 시나리오

박현수 수석연구원
글로벌연구소

특집 전망 2009

금융위기와 2009 한국경제전망

전효찬 수석연구원
거시경제실

특집 전망 2009

금융위기가 산업에 미치는 영향

배명일 수석연구원
기술산업실

특집 전망 2009

2009 세계경제 전망

박현수 수석연구원
글로벌연구소

특집 전망 2009

2009 국내 경제 전망

신창욱 수석연구원
거시경제실

특집 전망 2009

2009 전통주력산업 전망

고유상 수석연구원
기술산업실

특집 전망 2009

2009 IT산업 전망

정동영 수석연구원
기술산업실

특집 전망 2009

2009 기업경영 주요 이슈

김종년 수석연구원
경영전략실

특집 전망 2009

2009 공공정책 전망

김현빈 수석연구원
공공정책실

특집 전망 2009

2009 사회문화 전망

최숙희 수석연구원
공공정책실



Full보고서

31p 요약포함
총 157 쪽

특집 **전망 2009**



글로벌 금융위기의 전개 시나리오

박현수 수석연구원
글로벌연구실

현재까지의 상황

미국 發
글로벌
금융위기

모기지 대출회사 파산

헤지펀드의 부실

채권보증회사의 부실

대형 금융기관의 파산

최근 시티그룹 파산설까지

대공황 이후 최대 위기

전례 없는 주요국 정부의 구제금융 규모

- 금융위기 본격화 이후(2007.8~)
美 FRB, 금리인하와 유동성 공급 진행
- 2008년 투자은행에 대한 이례적 구제금융조치
- 모기지 회사들(패니매, 프레디맥)의 국유화
- 7천억 달러 규모의 포괄적 구제금융방안 마련

국제공조의 구축

금융위기 초기, 미온적이던 유럽국가들도
구제금융, 예금보장 한도 확대 등 조치

- 주요국 중앙은행 동시 금리인하
- G20 회담 등으로 전면적
공조체제 구축

왜 좀처럼 가라앉지 않는가

- **금융거래 신뢰의 위기**
위험을 회피하려 신용공급 자체를 꺼림
- **금융기관 자체의 신용공급 여력 부족**

.....
각국 정부, 중앙은행의 적극적 구제금융으로

“대형금융기관의 파산 가능성 대부분 불식”

But, 아직 신용경색 현상은 해소되지 못해,
실물경기의 침체와 파산에 대한 우려는 커지는 중

향후 전개 시나리오

금융시장 불안감... **완전해소는 힘들다, 왜?**

주택시장의
침체 진행 중

유동성 위축
가능성

실물경제
침체

'최악의 시나리오'라면?

대형 금융기관과 기업의 파산,
정부 통제력 상실, 불황 장기화

최악의 시나리오 가능성은?

발생할 가능성 '낮다'

- ① 구제금융자금의 투입 ② 공적자금 투입 본격화
“금융시장의 위기국면은 어느 정도 해소”

최근 시티그룹 사태는?

리만브라더스 사태를 경험한 정책당국이
추가 파산을 방치할 가능성 아주 낮아!

“신뢰위기의 악순환 고리 가운데 하나는 끊는다”

실물경제 침체는 깊어질 듯

미국과 중국, 양대 성장 엔진이 견인한
골디락스(Goldilocks, 고성장-저물가)시대 막 내려

침체는 2009년에도 이어져
세계경제 1%대 성장에 그칠 것

미국, 유럽, 일본 등
주요 선진국
마이너스 성장세

신흥시장도
경기침체 본격화
성장을 둔화



시나리오 총정리

위기 극복을 위한
국제협력 강화

**긍정적
요인**

원자재 가격
큰 폭 하락

금융위기는 점차 진정되고
실물경제도 2009년 중 저점 통과

“하반기로 갈수록 안정세를 보일 것”

.....
단, 경제 회복속도는 완만하며
세계 경기둔화는 상당기간 지속

특집 **전망 2009**



금융위기와 2009 한국경제전망

전효찬 수석연구원
거시경제실

글로벌 금융위기와 국내 시장

금융시장의 불안 지속

2008년 10월 이후 금융변수 변동 폭 사상 최고치!

(2008.11.25 기준 - 연초 대비)

원/달러 환율
37.7% 상승

주가지수
48.2% 하락

원화 가치, 주가 급락의 원인

- 글로벌 금융 불안 본격화
- 외국인 투자자금의 대거 유출

약세를 지속하는 한국금융시장

국제 금융시장 내 한국 신용위험도 증가

- 한국 국채(5년물) CDS프리미엄 : 699bp
 - 외평채 가산금리 : 791bp
- (2008.10.27 기준)

사상최고치
기록

금융기관의 외화 및
원화 유동성 경색에 대한 우려 증가

단기 외화유동성은 충분

외화 및 원화 유동성 경색은 점차 완화될 것

자금유출 규모, 1,800억 달러 넘지 못할 것

- 가** ● 은행 : 단기 대외채무(1,455억 달러) 전액상환
정 ● 주식시장 : 300억 달러 추가 유출

2008년 10월말 현재 외환보유고 2,122억 달러
'단기 외화유동성은 충분'

원화유동성은 불안지속

건설회사 자금난,
중소기업 대출 부실 가능성 등
불안요인이 2009년에도 지속될 것

→ 정상화까지는 좀 더 시간이 필요할 것

원/달러 환율은 하락할 것

2009년 원/달러 환율은
하락할 가능성이 높다

정부
외화 유동성
개선 대책

세계 각국
구제금융 확대,
달러화 유동성 공급

글로벌
금융 불안
완화

- 외국인 주식
순매도세 완화
- 경상수지
흑자로 전환

원화가치
안정

주가는 당분간 변동성!

당분간 변동성 장세가 지속될 것

주가 변동성의 요인

- 현재까지 : 글로벌 금융시장변수
- 향후 : 실물경기 침체에 대한 우려

**“중장기적으로는
주가의 변동성도 점차 축소될 것”**

구제금융,
유동성 공급
본격화

글로벌
신용경색 완화

한국경제 부정적
인식 개선

위험은 여전히 도사리고 있다

국내 취약 부문의 **부실화 가속화될 것**

● **유동성 경색의 장기화
시장금리의 상승**

.....
**부동산 PF, 가계대출,
중소기업 대출
부실화 가능성 상승**

위험은 여전히 도사리고 있다

● 원/달러 환율의 상승

인플레이션 유발
내수기업의 채산성 악화

● 주가 하락의 장기화

자본시장 혼란 심화
(역 자산효과, 소비 위축, 펀드 투매 등)

제2의 외환위기 가능성?

'제2의 외환위기?'

외환위기 당시와 비슷한 여건

(대외여건 악화, 단기외채 증가, 환율 급등, 경상수지 적자)

**외환위기와
차이점**

① 외환보유액 규모

② 기업 및 금융기관의 경쟁력

외환위기 재발 가능성 희박!

경기 살리기에 적극 나서라!

2009년 전망

경제성장률 : 3.2%

(시장금리 : 7%)

정부

저금리 기조 유지,
원/달러 환율 안정에 주력

- 재정지출 확대, 감세정책
- 소득세 감면 적극 검토
(소비 여력 확충)

금융기관과 기업

자금지원 및
구조조정을 논의하는
시스템 구축 필요

EX . 건설사 대주단 협약

특집 **전망 2009**



금융위기가 산업에 미치는 영향

배영일 수석연구원
기술산업실

금융위기와 산업

글로벌 금융위기의 영향이
전 산업분야로 확산!

1930년대 대공황 이후
최악의 상황!

산업 전반에
매출, 수익률 급격히 악화!

금융위기가 산업에 끼치는 영향은?

1. 금융위기의 영향이 가장 큰 분야: 자동차

금융여건 악화 시 수요 급감!

- 할부 금융, 리스 조건 악화로 수요 급감

2008년 9월 자동차 매출(전년동기대비)

미국 27% ↓ 영국 21% ↓ 한국 14.5% ↓

GM, 포드, 크라이슬러

고유가로
큰 타격

前

금융위기

後

고유가
+ 금융위기
→ 소비심리 위축

→ 구조조정 불가피!

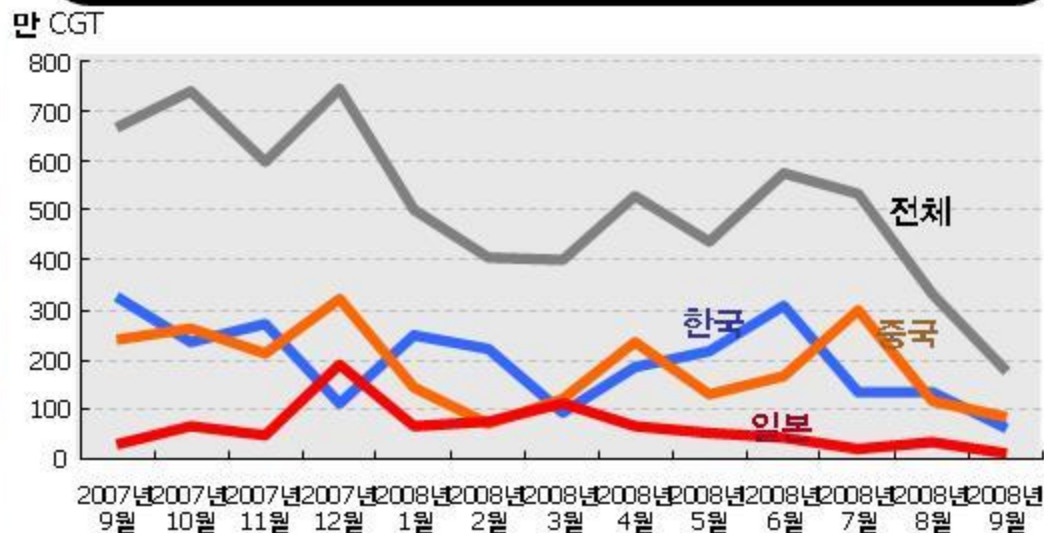
1. 금융위기의 영향이 가장 큰 분야: 조선

새로운 선박 건조 시,
금액의 70~80%, 금융기관 대출

→ 금융 여건 악화 시 선박 건조가 곤란

- 신설 조선소
: 금융여건 악화로
자금조달 난항!
→ 신규 급감!
- 중소형 조선소 중심의
구조 조정 예상

글로벌 신조선 수주추이(2007.9.~2008.9)



* 자료: Clarkson, (동양종합금융 정리, 2008.10.13)

2. 금융위기의 영향이 큰 분야: 디스플레이, 가전

한국 IT 산업 상황 악화!
(통신, 반도체, 디스플레이패널 등)

원인은 소비심리 위축

- 선진시장(북미, 서유럽)
소비심리 위축
- 연말까지 소비심리
회복은 힘들 듯!

금융위기 이전과 이후 변화

디스플레이 패널

2008년 7월 이후
성장률 둔화 예상
(소비위축에 따른 공급과잉)

가전

선진시장 수요정체
가격인하 경쟁 조짐

금융위기

북미지역 수요 급락,
가격하락(15%~30%)

북미시장의 수요 급락
→ 시장여건 악화

'가격 인하 조짐 가속화'

3. 금융위기의 영향이 큰 분야: 건설업, 서비스

건설 산업 상황, 매우 심각!

- 2008년 초부터 미분양 주택 급증
(2008년 7월 기준: 16만 채 이상)
- 금융위기로 자금난 봉착
침체 분위기 가중
→ 미분양 급증

서비스업 금융위기 총괄

관광 서비스

- 환율 상승으로
관광수지 개선

항공업체

- 여객기 운항실적
5% 감소
- 여객수 13% 감소

항공 화물

- 화물량 10% 감소
(전년동기대비)

해상 운송

- 화물량 절대적 감소
운임은 바닥권!

우리 기업의 대응방안

1 자금 유동성 확보

- 신규 투자 대신 개조, 용도 변경 등의 **재활용 방안 모색**

2 산업구조 변화에 선제 대응

- 큰 위기 상황 후 기업과 산업의 판도 변화!

<대공황 이후 美 자동차 산업 변화>

300여 개 → 5개

- **기업의 대처방식에 따라
기업의 위상 반전 가능**

우리 기업의 대응방안

3 저가 경쟁 역량 확보

금융위기

선진 시장
소비심리 위축

수요 감소

가격 경쟁 촉진

- 부품 공동 사용
- 모듈식 생산
- 생산전문 업체 활용
- 최적의 가치사슬
(Value chain)의 연계

자신의 위치를 돌아보고,
다시 비상할 수 있도록 준비하는 것이 필요!

〈산업별 금융위기 영향 총괄〉

산업	현황(9월 기준)		영향정도
	금융위기 이전	금융위기 이후	
통신	선진국 시장: 이통사 보조금 축소로 선진국 마이너스 성장 신흥시장: 고성장 지속	경기침체가 개도국으로도 확산 신흥시장 성장세도 둔화 조짐	○
반도체	연초는 Good, 6월 이후 악화 1위 제외하고 모두 적자 연말 계절적 성수기 수요 기대	계절수요 상실 모든 기업 적자 전환 가능성 업계 구조조정 가능성 제기	○
디스플레이	소비심리 위축 → 공급과잉 현상 7월부터 성장률 둔화	시장분위기 급격 악화 북미지역 수요 급락	◎
가전	가격하락 경쟁 조짐 선진시장 수요 정체	북미시장 수요 급락 소비심리 위축 → 시장여건 악화	◎
자동차	2/4분기 마이너스 성장 전환 신흥시장 성장세도 주춤	금융악화로 소비심리 위축 미 자동차 3사 유동성 위기 업계 글로벌 구조조정 진행	●

영향력 정도: ●(매우 큼), ◎ (큼), ○ (보통), △ (작음), - (없음)



〈산업별 금융위기 영향 총괄〉

산업	현황(9월 기준)		영향정도
	금융위기 이전	금융위기 이후	
조선	글로벌 발주량 감소세로 전환 메이저 업체 수주량은 유지	선박금융여건 악화, 해운운임 급감 → 수요급감	●
석유화학	북경 올림픽 이전에는 양호	국제유가 하락 → 가격 급락 올림픽 이후 중국수요 급감 생산량 감소, 수익감소 불가피	○
유통	연초부터 소비심리 침체 백화점부터 마이너스 성장 8월, 일부 소비심리 회복 분위기	금융위기로 소비심리 위축 가속 (물가↑, 실질소득↓, 금리↑) 가격경쟁력이 더욱 중요해짐	○
서비스 (관광/해운/운송)	내국인 출국자 감소세(관광) 유가급등 → 비용급등 4월부터 운임 감소(해운)	환율급증 → 여행수지 흑자 전환 항공운항/여객 연속 하락세 물동량 감소 → 해운운임 급감	◎
건설	부동산 경기 침체 / 미분양 주택 증가	침체분위기 가중	◎

영향력 정도: ●(매우 큼), ◎ (큼), ○ (보통), △ (작음), - (없음)

특집 **전망 2009**



2009 세계경제 전망

박현수 수석연구원
글로벌연구실

세계경제, 1%대 성장 전망

금융위기의 여진 & 실물경기의 침체

.....
선진 경제국

마이너스 성장

.....
신흥시장국

성장 둔화

세계경제성장률 1%대 전망
(IT버블 당시 세계경제성장률 1.5% , 2001)

1. 국제자본흐름의 변화와 자산 디플레이션

글로벌 유동성 축소로
신흥시장으로 유입되던 자금 감소

신흥시장으로 유입된 민간자금

2007년

8,985억 달러

2008년

6,192억 달러
(31% 감소)

2009년

감소 추세

(국제금융연구소)

신흥시장국 자산디플레이션 진행
(ex. 중국, 한국, 동유럽 체제전환국 등)

2. 중국경제 연착륙, 신흥국 리스크 확대

중국경제 감속 성장 불가피
경제성장률, 8% 수준에서 연착륙

중국 순수출 및 증가율 추이

(단위 : 억달러, %)



* 자료: 중국국가통계국

수출 위축, 과잉투자에 따른 후유증 심화

2. 중국경제 연착륙, 신흥국 리스크 확대

신흥국의 국가부도 위기

- ① 외국인 투자자금 이탈 ② 주가, 통화가치 급락

- 동유럽 지역이 가장 취약

IMF에 구제금융 신청

: 아이슬란드, 헝가리,
우크라이나, 파키스탄 등

3. 국제 원자재 가격 하향 안정세

2008년 7월 이후

국제 원자재 가격 하향 안정화 추세 진입

2009년에도 추세는 이어질 것
석유수요 둔화와
투기자금 이탈이 주요인

4. 국가의 개입 확대

금융기관과 기업에 대한
규제금융 실시,
유동성 공급

투자과 소비 진작을 위한
재정지출 확대

국가의 개입 확대는 세계적인 현상

- 규제 완화, 신자유주의 후퇴
→ 시장 규제, 국가 기능의 강화
- 美 오바마 신정부
'국가의 귀환(The Return of State)' 촉진

5. 보호주의 강화

세계경기 둔화로 세계교역 및 투자 부진

.....
: DDA(Doha Development Agenda)
협상 실패로 통상질서 혼란(2008.7)

→ 전세계적인 보호주의 강화

美 오바마 정부, 보호주의 강조

- 한미 FTA의 조기 비준 가능성 감소
- 향후 미국과의 통상마찰 증가
- M&A, 공장건설형 투자 부진할 것

흐름을 조망하고 미래를 준비하자



경제선진국
새로운
경제 질서 모색

신흥시장국
성장
숨 고르기

혼란에 매몰되지 말고
흐름을 조망, 새로운 미래를 준비하자

특집 **전망 2009**



2009 국내 경제 전망

신창목 수석연구원
거시경제실

격동의 2008년...

새 정부 출범
외환위기 이후
10년의 마무리,
경제 부흥의 첫걸음

2008년

미국발 서브프라임
모기지 사태 발발
전세계 경제의
대혼란

2009년 금융위기가 실물위기로 확산,
주요 선진국의 마이너스 성장 전망

.....
2009년 국내 경제 향방은?

경기 둔화의 가시화

대외여건 악화

(글로벌 금융불안, 세계경기의 둔화)

2007년

소비, 투자 등
내수 회복세,
경기 회복

2008년

내수 부진 심화,
외부 충격을
완충해주지 못함

2009년

지속되는 불황

2009년 전체 경제성장률 : 3.2%

수출부진, 약해지는 성장 견인력

한국경제 성장을 좌우하는 주요 동력, 수출

2009년 3.2%(통관 기준), 크게 둔화 조짐
(국민소득계정 기준 : 5.4%)

2008년 수출 호조 배경

- 주요수출국, 신흥 공업국들의 **양호한 경기 흐름**
- 높은 국제원자재가격과 환율
→ **수출단가 가격효과**

2009년 수출 전망

● 2009년 수출 둔화 전망 배경

- 경기 침체, 신흥 공업국으로 전이
- 국제원자재價 하락세 → **가격효과 소멸**
'수출 성장건인력 크게 약화'

경상수지 흑자 전망 : 약 20억 달러 내외

- 유가 및 원자재 가격 하락, 국내 경기 부진
→ **수출보다 더 큰 폭의 수입 둔화세**

'외화 유동성 확보, 원화가치 안정에 다소 도움'

내수 회복은 가능한가?

한국 경제의
두 축

수출

내수

민간소비
1.7% 증가

고용부진,
금융자산 가치 하락,
가계부채부담증대

2009년
내수전망

회복
기대 어려움

설비투자 2.3%
건설투자 1.3%

기업의 채산성 악화,
부동산 경기 침체

내수 회복의 변수

국제유가 하락세 전환

소비자물가상승률 3.2%로 하락
물가 하향 안정화 가능성

부정적
측면

- 물가 하락 요인이
경제 펀더멘털 회복이 아닌
세계경기 둔화에 따른 수요부족
→ 경기회복에 제한적 효과

정부의 효율적 정책운용이 관건

국제 공조체제 강화

- 글로벌 금융불안 해소에 긍정적 효과
- 국내 경제주체들의 심리적 안정

정부의 경기 부양책

- 정부 정책의 효율성이 한국 경기 회복을 좌우
'2009년 정부 역할이 매우 중요한 해'

경제회복과 경제부흥의 2009년이 되시길

특집 **전망 2009**



2009 전동주력산업 전망

고유상 수석연구원
기술산업실

2009 전통산업의 전망은?

자동차산업

- 경기침체, 자산가치 하락
→ 가계의 구매여력 감소
→ 수요 정체

석유화학 산업

- 산업의 경기하락
+ 세계적인 경기침체
→ 어려운 한 해 예상

조선산업

- 고가선박 인도의 본격화
건조량은 사상 최대!
→ **But, 글로벌 조선경기 둔화로
신규 수주 크게 감소할 것**

2009 자동차산업

금융위기에 따른 신용경색으로
할부판매 이자율 상승

2009년 자동차 내수판매
122만대
(2008년 대비 0.6% 감소)

1997년 외환위기 직후처럼
경차판매가 호조를 보일 전망

자동차 수출부진과 성장 둔화

세계 경기침체, 국내 업체의
해외 현지생산 본격화로 부진 예상

수출 대수 : **약 275만대** (1.9% 감소)

**국내 기업 및
정부의 치밀한
대응 필요**

- 주력시장(미국, 유럽) 수출 부진
- 신흥시장 수출성장률 둔화
- 통상압력 한층 강화
: 오바마 정부의 출범
(美 자동차노조의 지지)

2009년 자동차산업의 핵심이슈

친환경차 경쟁의 본격화

현대자동차

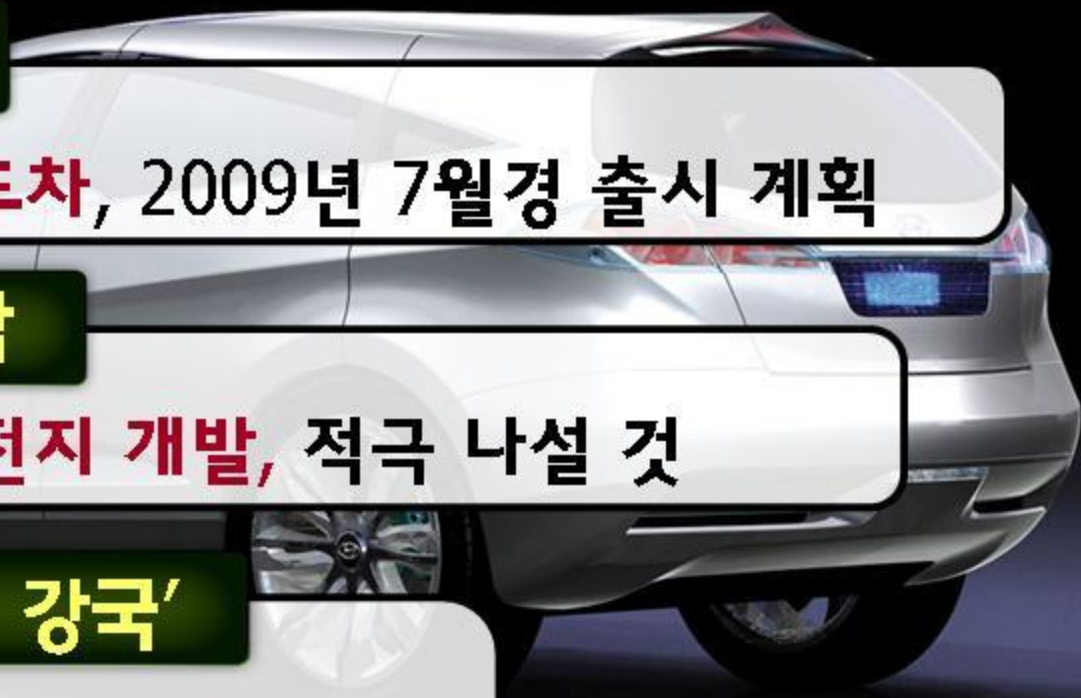
- LPG 하이브리드차, 2009년 7월경 출시 계획

삼성SDI, LG화학

- 자동차용 이차전지 개발, 적극 나설 것

정부 '그린카 4대 강국'

- 플러그인 하이브리드차 관련 R&D 투자 확대 예정



2009 조선산업

신조선 발주 및 수주량 2008년 기점 감소세

2003~2007년
5년간 기록경신



2009년 1,520만 CGT
(2008년 대비 11.6% 감소)

* CGT (Compensated Gross Tonnage)
: 표준 화물선 환산톤수(선박 크기의 단위)

교역량 감소

- 벌크선, 컨테이너선의 발주량 급격히 감소
- 단일선체 탱크 교체수요 해소

건조량 증가

1,800만 CGT
(2008년 대비 20% 성장)

- 평균 약 3.5년치 물량 확보 중

2009년 조선산업의 핵심 이슈

경기침체에 따른 구조조정,
선박금융환경의 악화

중소조선소

대규모 선투자 집행
→ 작업중단
→ 모기업 파산위험 직면

국내 메이저 업체들

- 기술력과 생산성 보유로 지배력 강화의 계기
(초대형유조선, 해상시추장비)

2009 석유화학산업

본격적인 불황기에 진입할 것

내수

- 가전, 건설, 자동차 등
전방산업의 전반적인 수요위축
935만 톤 기록할 전망
(전년 대비 -1.6% 감소)

2009 석유화학산업

수출

증가율 크게 둔화

1,115만 톤에 머물 것

(전년대비 5.3% 증가)

수출다변화 노력 전개

- 중국의 경제성장을 둔화에 따른 수출시장 축소
- 동남아, 남미 국가로 시장 확대 (인도, 베트남, 브라질 등)

2009년 석유화학산업의 핵심이슈

중동, 중국에 신증설 투자가 진행될 것인가?

에틸렌 기준 세계 신증설 계획량
(2008년~2010년)

2,450만 톤 중 78%
'중동 및 중국지역에 집중'

'공급과잉 심화, 불황의 골이 깊어질 수도...'
경기침체와 유가하락에 따라 예의주시 필요!



위기를 기회로 만드는 시기

2009년 자동차, 조선, 석유화학 전망

전 세계적인 경기위축으로부터
일정부분 영향을 받는 것이 불가피!

세계적인 원가 및 품질 경쟁력을 보유,
위기를 기회로 활용, 위상을 강화할 계기!

특집 **전망 2009**



2009 IT산업 전망

정동영 수석연구원
기술산업실

공급과잉에 수요부진까지

2008년 하반기부터
PC, 가전기기, 디스플레이, 반도체 등
수요감소가 심각한 수준

북미를 비롯한 선진시장 상황이
악화되면서 **수출성장세도 주춤**

IT산업 각 부문, 어떻게 전개될까?

1. 정보통신기기산업

휴대폰

- 2008년 선진국 시장은 정체 or 감소
신흥시장 수요증가율도 둔화
(2007년 26% → 2008년 18%)
- But, 품질개선, 가격경쟁력 바탕으로
시장점유율은 상승(전년 3/4분기대비 2.7%p)
- 시장성장률 8%(전년대비 4%p감소)

PC시장

- 데스크톱에서 노트북 중심으로 재편
- 저가노트북 '넷북' 시장확대(대만 아수스 등)

2. 가전산업

성장모멘텀 약화, 성장세 큰폭 둔화

- LCD-TV 수요성장률 감소
(2008년 23% → 2009년 12%
수요 전망 1억4천만대 → 1억1~2천만대)
- 한국 가전산업 수출증가율 5.9%
(전년대비 2.8%p 감소)
- 선진업체들의 해법은 '차별화'
ex. 삼성전자와 소니 → 초박형 TV, 융합제품
파나소닉 → '생활독점사업' 추진

3. 반도체

**메모리반도체 2008년 6월부터 다시 금락,
1달러 붕괴 후 60센트선 까지 (1기가 D램가)**

**반도체의 가격약세는
내년 상반기까지 계속, 왜?**

- 설비투자 급증 여파로 공급과잉
- IT기기 수요 위축으로 인한 수요둔화

공급과잉의 해소는 언제?

But, 2009년 하반기에 해소된다?

삼성전자 이외 대부분의 메모리 업체 구조조정

- 독일 키몬다(Quimonda), 이노테라 지분 마이크로론에 매각
- 마이크로론, 향후 2년간 15% 감원계획
- 엘피다, 파워칩 등 후발업체들도 감산

2008년 설비투자, 전년대비 30%이상 감소,
감소효과는 2009년 하반기부터 나타날 듯

4. 디스플레이

- 2008년 3분기 공급과잉 현상 본격화
2008년 9월 패널가격 급락
- 가격하락폭은?
모니터용 LCD 패널 30%
TV용 패널 20%내외 (전분기대비)

2009년 패널가격의 하락 지속전망
성장률 "1%" 내외

디스플레이 업계의 양극화

불황기, 주문이 대형패널업체들에
집중되면서 **양극화가 심화된다!**

세계시장 1, 2위를 차지하는
한국의 패널업체(삼성, LG)는
안정적 세트거래선 확보로
시장점유율과 영향력이 확대되는 기회

이것이 관건이다!

IT산업은 전반적인 수요 둔화 속에서
성장세 감소와 가격하락 가속화 전망

“위기상황 속 기업과 산업의 판도가 크게 재편”

반도체, 휴대폰,
TV 등
선두권 우리기업들

- 공정혁신을 통한
저가경쟁력 확보
- 차별화된 제품력 확보로
입지 강화

특집 **전망 2009**



2009 기업경영 주요 이슈

김종년 수석연구원
경영전략실

2008년 상반기 선전, 그러나...

2008년 상반기, 악재 속 실적 호전

제조 기업
경영실적

- 매출액 22.4% 증가
- 영업이익률 8.7% 기록

But, 3/4분기 상승 추세 반전

유가증권시장
비금융상장사 현황

영업이익률

8.0% → 6.1%

순이익률

7.7% → 2.4%

→ 심각한 시장 축소 우려

1. 보수적 경영기조: 성장보다 안정

선진경제 침체, 신흥시장(중국) 리스크 증가

공격적인 글로벌 경영전략 재검토

'수출'보다
'내실'을!

- 감축 경영 : 구조조정, 원가절감
- 벤처기업과 중소기업
: '고난의 행군'

'성장'과 '안정' 사이의 갈등 지속

2. 마케팅 전략에도 변화

2009 마케팅 키워드 **'알뜰', '신뢰'**

경기 불황, 기업 신뢰도 하락
→ 소비심리 위축 가능성

고품질 저가격 상품전략

- 다양한 저가제품 등장
- 저비용 유통채널 확산

소비 계층 집중 공략

- 구매력 있는 젊은 층, 부유층
- 포장, 유통방식, 결제수단의 다양화

3. 불황기의 인적자원 관리

"경영실적이 좋으면 교육에 2배 투자하라.
경영실적이 어려우면 4배로 늘려라."

- 美 경영학자 톰 피터스 -

불황일수록
인적자원 관리
중요성 확대

성과주의 인사제도 공고화

- 개별 인사 기능의
일관적인 통합 움직임
(평가, 보상, 승진, 육성 등)

4. 조직문화: 창의성의 암호

위기 시 조직문화를 통한
'창의성 도출 노력' 중요!

창의성 촉진 위한 **구체적 방법론** 중요

- 기업 특성에 따른 다양한 시도 -

- ① **조직구조 수평화**로 자발적 창의성 촉진
- ② 창의적인 성과/아이디어 **보상제도 마련**
- ③ **위기의식 공유**로 창의성에 동기 부여



위기 속에서 찾는 기회

불황 이후에 큰 변화가 오는 경영 생태계

외환위기 경험 : 기업의 체력 강화

→ 우리 기업에 기회 요소!

**기업 체질에 맞는 전략 구사한다면
'불황이 도약의 전환점이 될 수도!'**

특집 **전망 2009**



2009 공공정책 전망

김선빈 수석연구원
공공정책실

최우선 과제는 경제난국 극복!

건국

산업화

민주화

1948 ----- 1961 ----- 1987 ----- 2008

실용정부

2008년 100대 국정과제 제시
(*2008.10 연초 193개 국정과제에서 조정)

2009년 공공정책

.....
**경제난국 극복 &
국정어젠더의 성과 확보**

(중산층 대책, 초대형 국책사업구상의 재탄생)

경기부양 정책

경기부양을 위한
재정정책

- 1 재정지출 확대
- 2 감세
- 3 부동산 경기 활성화
- 4 규제 완화

경기부양 정책

1 재정지출 확대

총 14조 원 규모 (경제사업에 집중)

- 교통, 물류시설 지원 (ex. 새만금 투자)
- 중소기업 정책자금 확대

2 감세

- 주요세목의 세율인하 → 10조 3천억 원 감세
- 조세감면 확대 → 3조 원 감세
(임시투자세액공제 적용기간 연장 등)

경기부양 정책

3 부동산 경기 활성화

- 재건축 규제 완화, 투기관련 규제 해제
(시장불안 우려 등으로 논란 예상)

4 규제 완화

- 금산분리정책 완화
(*금산분리 : 은행과 산업의 분리)
- 62개 연기금이 은행의 주인으로 등장할 가능성
- 대기업 금융계열사의 지배구조 변화 가능성
(일부가 금융지주회사로 재정비)

취약계층 지원 정책

상생협력의 노사관계 구축

- 기업-노조 간 갈등이 심화될 전망
- 비정규직, 복수노조, 노조전임자 등에 관한 법 개정 예정
→ 노사민정 지역협의체 구성 등 노사상생을 위한 노력 배가!

중소기업 생존력 강화

- 창업절차 간소화, 창업환경 개선

ex. '1인 지식기업' 육성

*1인 지식기업 : 1인 기업 중
한국 표준산업 분류상 지식서비스 분야
6개 업종을 중심으로 경제활동을 하는 기업

지역경제 활성화 정책

지역경제 활성화 정책의 방향 전환
시도 간 균형 → 광역거점 형성

1

5+2 광역경제권

- 1~2개 선도사업 집중 육성

2

초광역 개발권

- 3대 해안벨트(동해안 에너지/서해안 산업/ 남해안선)
- 남북교류, 접경지역벨트

3

기초생활권

- 도농 통합적 개발

녹색 경쟁력 확보 정책

ESCO* 시장 및
에너지 효율제품 시장 확대
(*에너지 절약에 대한 포괄적 서비스 제공)

**녹색
경쟁력**

그린에너지
산업 육성
(자원 확보, 발전계획
수립, 규제 완화)

탄소시장 태동에
관한 준비
(탄소라벨링제도,
배출권거래소 설립 등)

대북 정책

○ 오바마 행정부 출범으로 북핵문제에 큰 변화
: 북미채널을 통한 기본틀 마련 후 6자회담 추진

○ 남북관계, 당분간 교착상태
: 상호주의(한국)와
통미봉남(북한) 원칙 사이에
타협점 찾기가 쉽지 않을 것

2009년 정부의 정책이 높은 성과를 거두어
국민의 살림이 나아지기를...

특집 **전망 2009**



2009 사회문화 전망

최숙희 수석연구원
공공정책실

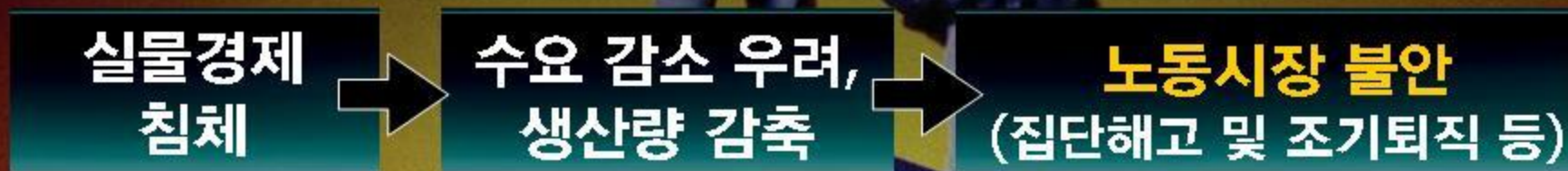
2009년 대한민국 사회는?

2009년에도 경제 불황이 지속될 전망
→ 사회, 문화 각 분야에도 적잖은 파장

2009년 사회, 문화에는 어떤 변화가?

심각한 고용불안

고용 불안 및 고용 감소



'비정규직의 고용 불안이 사회 문제로 대두'

비정규직법 개정안

- 2008년 내 국회 제출, 2009년 상반기 국회통과 시도
- 비정규직법 관련, 노사정 갈등 본격화 전망

여가활동 지출 감소

경제 불황기, 여가활동 소비의 변동성

**'시간', '비용' 가치를
꼼꼼히 따지는 구매 패턴**

여행, 오락, 문화 등
여가활동비에
큰 영향

- 여가 활동 자제, 여가 소비 감소
 - 여가활동 형태와 내용 변화
: 등산, 자전거 타기 등의
스포츠와 체험 여행, 문화답사
- 저렴한 비용,
높은 실질가치 추구

불황과 사회 병리 현상

경제 불황 때 '사회 병리 현상' 증가

생계 유지
어려운 계층 증가

기부, 자선단체
활동 축소

외환위기 때보다 사회 안전망 강화,
But, 치안성과 악화

범죄 검거율
변화

1988년~1997년
90.9%



2000년~2008년
88.4%

사회병리현상 막는 복지지출

대공황기 美 정부, 전례 없는
대규모 복지지출로 범죄억제에 큰 성과

1935년 美 복지지출제도

복지지출 10% 증가 → 범죄율 5.6~10% 감소

(사회보장법, 노령보조금, 양육보조금,
국민연금, 실업보험을 사회적 약자에게 제공)

외환위기 이후 한국의 복지정책도 매년 확충
→ 2009년, 사회적 병리현상 억제 효과 기대

식품안전 대책 강화

먹거리에 대한 불신감 고조

- ✓ 2000년 이후 계속된 먹거리 관련 안전사고
- ✓ 2008년 광우병 파동, 멜라민 파문으로 불신 확산

- 식품안전 정보센터 운영(2009. 6)

: 식품안전 관련 종합정보 제공

- 식품표시 관련 제도 도입

Ex) 녹색마크 : 유해색소 없이 안전하고 질 좋은 어린이 기호식품

- 인터넷 식품규제 강화

: 농축수산물의 인터넷 광고 시 원산지표기 의무화

교육제도의 변화

교육계 내부 대립 확산

- 서울에 설립될 국제중학교 문제, 갈등 확산

교육 수요자의 요구 행정에 적극 반영

- 서울 지역 인문계 고등학교 선택제
- 교원능력개발평가제 : 학생 및 학부모가 교원 평가
- 학교 정보 공개법
: 교육 과정 및 학교별 학업 성취도 공개

대학의 자율성 강화

대학 자율화 조치 2단계 시행

- 재정 운영, 정원 조정 등의 규제 완화
- 연구 및 교육의 질 향상 추구

'대학 정보 공시제' 시행 (2008. 12)

- 학교 웹사이트에 정보 공개(취업률, 교원 확보율 등)
→ 대학 서열 경쟁이 한층 치열

연구 및 교육 성과 바탕으로 한
정부의 대학 재정지원 계속될 전망



변화와 격동의 2009년...

**위기를
기회로...**

위기를 겪은 후...

옥석이 가려지는 법

위기를 딛고

진화하는 분야가 나타나기도...

'2009년, 반성과 발전의 해가 되시길'