

SERI 경제 포커스

2006.10.16 (113)

심화되는 TFT-LCD 소재·부품 과점화

목차

FOCUS	1
1. TFT-LCD 소재·부품업계 과점화 현황	
2. 과점화의 원인과 영향	
3. 패널업체 대응현황 및 시사점	
주간 금융지표	10
경제일지	11
경제통계	14

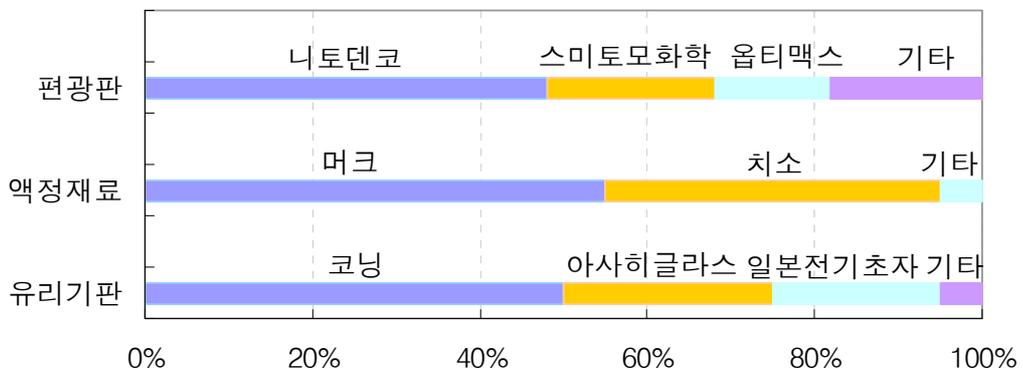
작성: 정동영 수석연구원
(djeong@seri.org)
02-3780-8221
책임편집: 김재윤 수석연구원
(jyk@seri.org)
02-3780-8297

1. TFT-LCD 소재·부품업계 과점화 현황

패널산업 대비 소재·부품 산업의 과점화 심화

- 액정재료, 유리기관, 편광판 등 대부분의 중요부품의 경우 1위 업체의 점유율이 50%를 상회
 - 유리기관업체로는 코닝(삼성코닝정밀유리), 아사히글라스, 일본전기초자 등이 있으며 코닝社가 50%의 시장 점유
 - 편광판 시장은 니토덴코(日東電工)가 점유율 48%이며, 액정재료는 머크가 시장의 55%를 차지
 - 일반조립산업의 성격이 강한 백라이트 유닛은 다수의 한국, 대만업체들이 10% 내외의 점유율로 과점화 정도 낮음

업체별 점유율 (1차 부품)



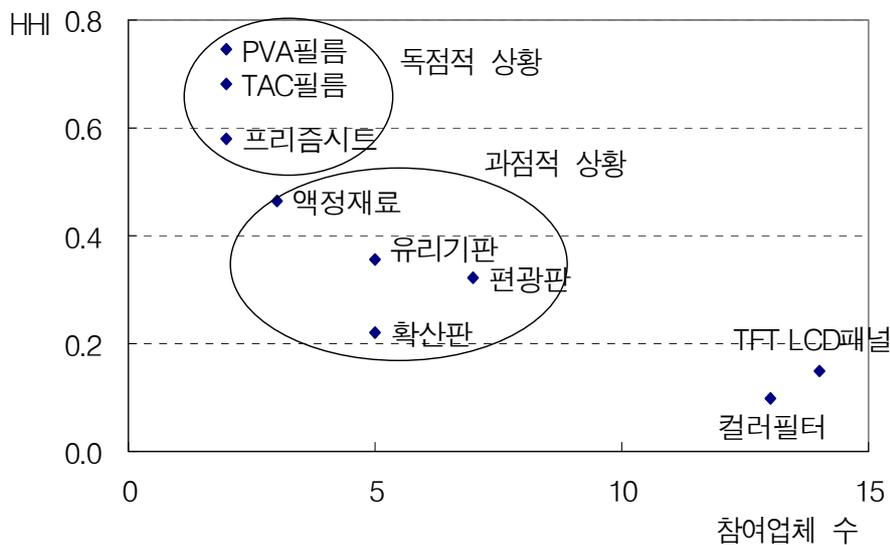
자료 : 日經Electronics, 2006.5, UBS, 2006.3

- 1차 부품의 소재가 되는 2차 부품의 경우 1위 업체의 점유율이 55%~85%
 - 백라이트 유닛에 쓰이는 프리즘 시트와 휘도향상 필름은 3M이 특허와 시장을 장악하고 있으며, 확산판은 스미토모화학이 55%를 점유
 - 편광판의 소재인 TAC 필름은 후지필름, 코니카미놀타가, PVA 필름은 쿠라레이와 日本합성화학공업이 독점적으로 공급中

□ TFT-LCD 패널산업과의 비교에서도 LCD 소재·부품산업은 분야별 참여업체수가 적으며 과점화 정도가 심각

- 유리기판, 편광필름, 액정재료 등 주요 소재산업의 경우 참여업체가 5개 이하로 적고 산업내 경쟁강도를 나타내는 허핀달지수¹⁾(HHI)가 0.36~0.75에 이르는 등 과점~독과점에 가까운 집중도를 보임
 - 컬러필터는 패널업체들의 내부제작 확대에 따라 과점화 정도 낮음
- 패널산업의 HHI는 0.2 미만이며 사업에 참여하는 업체수도 10개 업체 이상으로 과점화 정도가 상대적으로 낮음
 - 삼성전자와 LPL, AUO 등 상위 3개 업체의 점유율('05)이 58%

업체별 영업이익률 추이



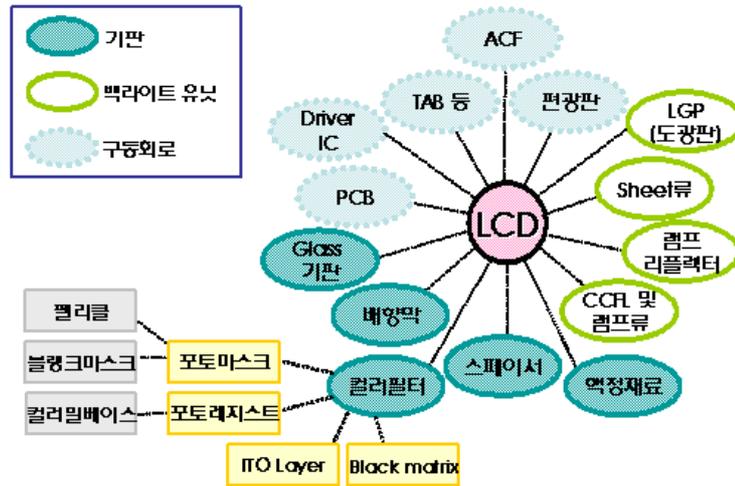
자료 : 'UBS, 2006. 3'의 데이터를 재구성

¹⁾ 허핀달-허쉬만지수(Herfindahl-Hirschman index):산업에서의 시장 집중 또는 경쟁정도를 측정하는 방법 중 하나로 매출액이 가장 큰 기업에서 작은 기업 순으로 배열한 뒤 각각의 시장점유율의 제곱을 모두 합산한 것(숫자가 높을수록 집중도가 심하며, 0.2미만:보통, 0.2~0.6:과점, 0.6이상:독점에 가까운 경쟁으로 분류)

<TFT-LCD 모듈 : 기판, 백라이트유닛, 구동회로로 구성>

- TFT-LCD 모듈은 액정, 광학필터, 유리기판 등으로 구성된 패널, 빛을 발생하는 백라이트, 기판을 구동시키는 IC 등으로 구성
- 소재·부품이 모듈원가의 70% 이상을 차지하여 LCD 원가 경쟁력 확보의 열쇠

LCD모듈 주요 소재·부품 구성

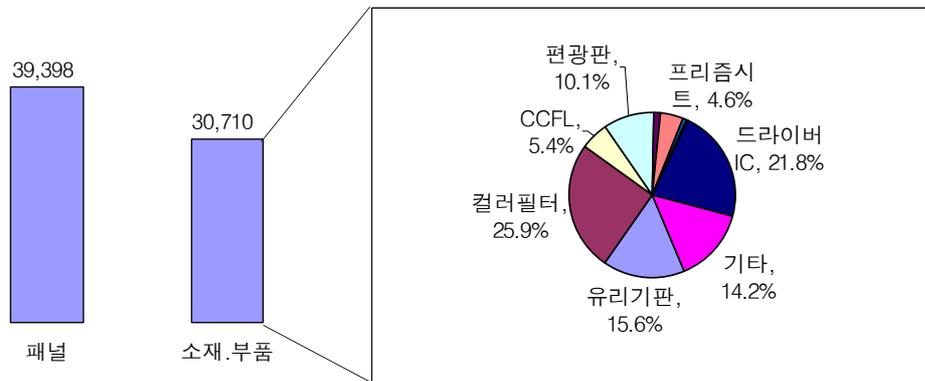


자료 : 박성배, '한국 평판디스플레이 산업, 반도체 신화를 재현할 수 있는가?', 삼성경제연구소, 2006. 8

- '05년 LCD 소재·부품 시장은 307억 달러로 패널시장규모(394억 달러)의 78%에 육박
- 유리기판, 컬러필터, 편광판, 드라이버IC 등이 10% 이상의 비중을 차지

(단위:백만달러)

LCD 소재·부품 시장규모



자료 : 박보현, 'TFT-LCD 시장동향 및 국내현황', IITA, 『주간기술동향』, 2006. 7

2. 과점화의 원인과 영향

수요급증, 기술·투자의 벽 등이 과점화의 원인

□ 다양한 소재와 기술의 집합체인 TFT-LCD는 기기의 디지털화가 진전될 수록 오랜 경험을 필요로 하는 암묵지 기술의 진입장벽 상승

- 과거 CRT TV의 경우 화질향상의 열쇠는 전자총의 성능, 화상신호 처리 능력 등 전자기술이 핵심
- 반면, TFT-LCD는 다양한 소재를 조합한 복잡한 구조로 소재의 특성이 화질을 좌우하므로 개발과정에서 그 노하우가 차지하는 비중 확대
 - 액정, 광학필름, 유리기관 등 주요 소재가 원료배합, 라인제작 방법 등 시행착오를 통한 기술향상이 필요하여 신규업체 진입이 어려움

□ 기기수요의 급증이 소재·부품업계의 과점화에 계기를 제공

- '00~'01년 IT버블 붕괴로 인한 수요 감소, 소재·부품 가격 하락으로 업체수 감소했으나 이후 모니터를 중심으로 TFT-LCD 패널수요 급증
 - '04년부터는 LCD TV 수요도 급속 성장
- 수요가 급증하는 가운데서도 기술·투자의 장벽으로 인해 신규업체 진입이 어려워 기존 업체의 과점화 심화

세계 TFT-LCD 패널수요 추이

(백만대)

	'01	'02	'03	'04	'05
패널수요	45.4	68.7	99.8	138.5	218.5
성장률	48%	51%	45%	39%	58%

자료 : '대만의 LCD산업의 현황과 과제', 기계경제연구 No. 37;

디스플레이서치(2006) 자료를 '머니투데이 2006. 2.26에서 재인용

- TFT-LCD패널의 급속한 대형화는 소재·부품업체간 기술 및 투자능력의 격차를 확대시켜 하위업체의 도태를 유발
 - 유리기관 생산라인 투자비가 5세대의 경우 2천억원 내외에서 7세대는 3천억원 내외로 증가(유리기관의 시장규모는 '05년 4.5조원)
 - 유리기관은 대형화될수록 기계적 변형도를 줄이며 강도를 높이는 등 요구사양이 높아지나 이를 충족시키는 업체는 한정적
 - 5세대 이전에는 코닝, 아사히 글라스, 일본전기초자, 쇼트 등 5~6개 업체가 참여했으나 6세대 이후 공급업체는 코닝과 아사히글라스 2업체
 - 편광판 시장도 7개社 이상이 시장에 참여하고 있으나 40" 이상의 대형 TV는 요구사양이 많아져 이에 쓰이는 편광판을 공급하는 업체는 니토덴코, 스미토모화학, LG화학 3개 업체로 한정

대형화에 따른 유리기관 생산라인 투자액 추이

세대	5세대	6세대	7세대	8세대
크기	1100mm×1300mm	1500mm×1800mm	1870mm×2200mm	2160mm×2460mm
라인당 투자액	2천억원	2~3천억원	3천억원	3천억원 이상
공급업체 수	5~6개 업체	2~3개 업체	2~3개 업체	2개 업체

자료 : 日經Electronics, 2006.5

과점적 지위를 가진 일본 소재·부품업체들의 한국 진출 가속화

- 오랜 경험을 가진 일본업체들이 유리기관 등 일부를 제외한 대부분의 소재·부품 분야에서 시장점유율 1, 2위를 차지
 - 편광필름 및 편광판, 확산판 등에서 점유율 1위
 - 코닝(美), 머크(獨), 3M(美) 등 구미 부품대기업이 장악한 유리기관, 액정, 프리즘시트에서도 일본업체는 점유율 2위를 차지
- 6, 7세대 차세대 라인에 대한 투자가 본격화 된 '04년부터 글라스, 편광필름 등에서 세계시장 점유율 상위업체들의 한국진출 가속화

- 파주, 평택, 충북 오창 등 패널기업을 중심으로한 LCD 클러스터 지역에 '04년부터 본격 진출

LCD 소재·부품 관련 외국기업의 한국진출 현황

	한국내 업체명	투자기업(국적)	시장 점유율	비고(투자처, 시기)
유리 기판	아사히초자화인테크 코리아(AFK)	아사히글라스(日)	25%	경북 구미, '05.8 -LG필립스 6세대 이하 공급
	파주전기초자	NEG(日)	20%	경기도 파주('06.6)
	쇼트그라모토프로세 싱코리아	쇼트(獨) 구라모토(日)	NA	충북 오창, '05.11
편광판 및 편광 필름	동우화인캠	스미토모화학(日)	20%	'02년 스미토모 100% 지분
	한국니토옵티칼	日東電工(日)	48%	경기도 평택(현곡), '05.1Q - 편광필름
	한국3M	3M(美)	70%	경기도 화성(장안), '06.5 - 편광필름, 휘도향상필름
컬러 필터	동우STI	스미토모화학(日)	NA	경기도 평택 - '05년 동우화인캠과 합병
백라이 트	해리슨도시바라이팅 코리아	해리슨도시바라이 팅(日)		충북 오창, '04.5 - TV용 백라이트(CCFL) 생산
액정	머크어드밴스드테크 놀로지	머크(獨)	55%	경기도 포승, '02.8
	치소코리아	치소(日)	40%	경기도 평택, '05.11

자료 : "한국 LCD 금맥잡자, 미·독·일 투자러시", 서울경제신문 2005. 12. 7 등
각종 보도자료 종합

과점화로 인한 역학관계 변화

□ 패널업체와 소재·부품업체間 관계가 '구매자 우위'에서 '판매자 우위'로 변화

- 독자기술을 가진 소재업체들이 과점화된 상태에서 수요가 급속히 증가 하면서 가격결정의 주도권이 소재·부품업체로 이전
- '04~'05년 사이 모듈가격은 33% 하락한 데 비해 여기에 사용된 소재·부품의 가격은 28% 하락

모듈 및 소재·부품가격 하락 비교(32" HD)

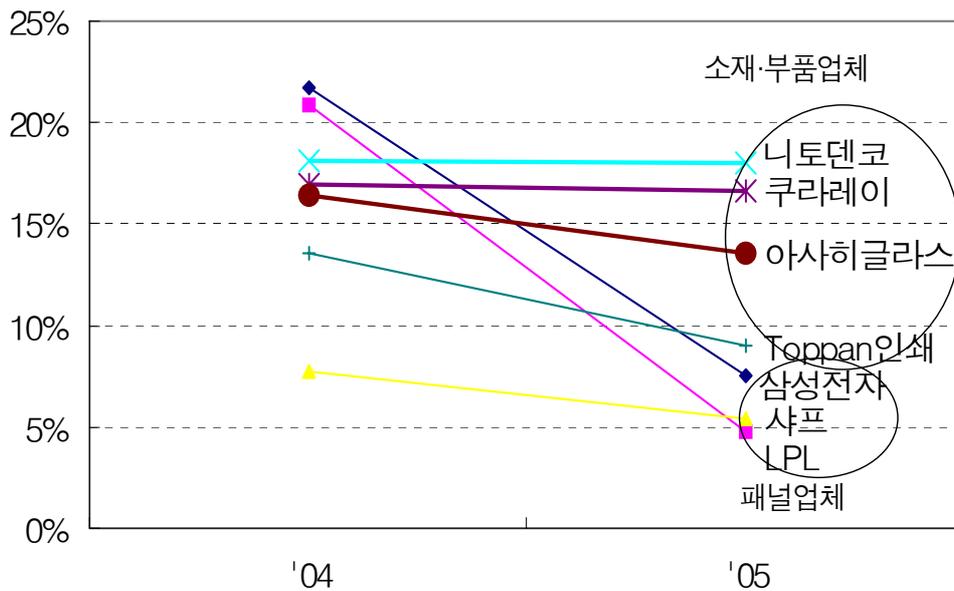
	'04	'05	성장률
소재·부품	\$595	\$428	△28%
모듈	\$865	\$579	△33%

자료 : 업계내부자료, 2006.5

□ 영업이익률에서 소재·부품업체들이 패널업체 대비 안정적

- 호황기였던 '04년에는 패널업체들의 영업이익률은 21% 내외로 17%내외인 소재·부품업체들을 상회
- 반면, 상황이 악화된 '05년에는 TFT-LCD 패널 주요업체들의 영업이익률이 20%대에서 10% 아래로 급락한 반면, 주요 소재·부품업체들은 유지하거나 소폭 하락

업체별 영업이익률 추이



자료 : '소재의 역습에 흔들리는 전자업계', Wedge, 2006. 9, 각 업체별 IR자료

3. 패널업체 대응현황 및 시사점

패널업체들은 제휴, 수직계열화 등으로 관계강화 노력

□ 패널업체들은 소재·부품의 안정적 조달과 구매경쟁력 제고를 위해 J/V 설립, 투자, 공동개발, 내부제작 등의 다양한 노력 시행

- 삼성전자는 스미토모화학과의 편광판 개발에서 제휴했으며 LG Philips LCD는 NEG와 유리기관 생산 합작사인 '파주전기초자'를 설립
- 패널과 제조과정이 유사한 컬러필터는 패널업체들의 내부제작화 급진전
 - 내부제작 비율 : CMO 95%, LG Philips LCD 90%, 삼성전자 70%, AUO 60% 등
- 유리기관, 편광판, 구동IC, 백라이트 유닛 등 주요부품에서 패널업체들의 수직계열화 진행
 - 대규모 투자가 필요한 유리기관의 경우 삼성전자, LG Philips LCD 등 국내업체가 수직계열화 주도

패널업체의 소재·부품 수직계열화 현황

	유리기관	컬러필터	편광판	구동IC	BLU관련
삼성전자	삼성코닝정밀유리	내부제작	-	내부제작	제일모직(도광판)
LG Philips	파주전기초자		LG화학		LG전자(프리즘시트)
AUO	-	내부제작, CANDO	Daxon Tech	Raydium	내부제작, Wellypower
CMO	-	내부제작	Chi Mei Materials Technology	Hymax	Chi Lin Technology, GIO Opt.
CPT	-	내부제작	-	-	Forward Electric

자료 : UBS, 2006. 3

시사점 1. 수요의 정확한 예측 및 공감대 형성 필요

- 패널업체와 소재·부품 공급업체간 미래 수요에 대한 정확한 예측과 예측된 수요에 대한 공유 필요
 - TFT-LCD산업의 주기적인 호·불황을 경험한 소재·부품업체는 미래수요에 대한 불안으로 투자결정지연 → 소재·부품 수급 불안정 발생
 - 정확한 수요예측 및 이에 대한 공감대 형성으로 호·불황의 진폭 감소, 수요전망에 기반한 투자 및 소재·부품의 안정적 수급노력 필요

시사점 2. 국산화율 제고 시급

- 국내 소재·부품업체가 단순가공 또는 조립하는 1차 부품에 집중하는 가운데 해외 원부자재 업체들의 국내진출 가속화는 국내 부품업체에 큰 위협요인
 - 현재 국내에는 LCD 패널, 부품·소재 관련 278개 업체중 63%가 기흥, 파주를 중심으로 수도권에, 27%가 구미를 중심으로 경상남북도에 분포
 - 패널업체에 납품하는 1차 부품업체들의 경우 국산화율이 '95년 30%대에서 '05년에는 65%로 증가하였으나, 1차 부품업체에 원재료를 납품하는 2차 납품업체들의 경우 원천특허·기술력의 한계로 국산화율은 20% 미만
- 국내 TFT-LCD 소재·부품 산업 성장을 위해서는 패널업체와 부품업체간, 또는 소재·부품업체들간 공동개발 등을 통한 국산화율 제고가 시급
 - 국내에 진출한 해외 부품업체들은 원 부자재의 대부분(일본계 기업들의 경우 70%) 해외에서 조달하며 국내소재·부품업체와의 지식교류 미미
 - 지리적 집적뿐 아니라 공동개발, 기술교류 등 강력한 파트너십으로의 발전 및 중소기업들간 연구클러스터 추진 등을 통한 R&D역량 확대로 기술파급효과가 큰 요소기술 개발 필요

<以上>

금리 : 미국 장기금리 상승과 한은의 콜금리 동결 등의 영향으로 소폭 상승

	10.9	10.10	10.11	10.12	10.13
회사채(AA-)	4.90	4.90	4.92	4.91	4.92
회사채(BBB-)	7.69	7.69	7.71	7.71	7.72
국고채(3년물)	4.59	4.58	4.61	4.61	4.62
콜금리	4.43	4.43	4.43	4.43	4.43

자료 : 한국증권업협회, 한국자금중개

환율 : 달러화에 대해 원화는 강세인 반면, 엔화, 유로화는 약세

	10.9	10.10	10.11	10.12	10.13
원/달러	963.9	959.5	958.2	957.8	955.2
엔/달러	119.11	119.68	119.68	119.38	119.64
달러/유로	1.2594	1.2535	1.2525	1.2515	1.2513
원/100엔	809.29	801.75	800.67	802.31	798.40

자료 : 한국은행, Datastream

주가 : 급락에 따른 외국인을 중심으로 한 저가 매수세와 기업실적 개선 기대감 등의 영향으로 상승

구 분		10.9	10.10	10.11	10.12	10.13
거래소	KOSPI(p)	1319.40	1328.37	1325.49	1331.78	1348.60
	거래량(만주)	40,026	25,154	19,843	25,698	30,532
	시가총액(조원)	648.86	653.14	651.69	654.70	662.82
	외국인순매수(억원)	4,739	1,192	262	-1,377	-353
코스닥지수(p)		539.10	554.70	555.48	568.25	574.22

자료 : 한국증권선물거래소, 코스닥시장본부

(10. 16 ~ 10. 20)

<p>10. 16. ()</p> <ul style="list-style-type: none"> • : 2006 8 ()
<p>10. 17. ()</p> <ul style="list-style-type: none"> • : , 2007 (10 , 2) • : 2006 9 () • : , 2006 9 가 () , 2006 9 () EU, 2006 8 (EU) , 2006 8 3 ()
<p>10. 18. ()</p> <ul style="list-style-type: none"> • : 2006 9 () 2006 9 가 () • : , 2006 9 가 () EU, 2006 8 (EU)
<p>10. 19. ()</p> <ul style="list-style-type: none"> • : , 가 (1 , 3) • : , 2006 9 ()
<p>10. 20. ()</p> <ul style="list-style-type: none"> • : 2006 9 가 가 ()

(10. 9 ~ 10. 13)

10. 9 ()	• : 가 Ibovespa 가 1.2% 38406
10. 10 ()	• : , 8 1224 , 1923 699 190 가
10. 11 ()	• : 가 8 7 , 6.1 8 , 5.8%, 9 가 1.01% 6
10. 12 ()	• : , 3 大 , 92.3 가 (9 85.4)
10. 13 ()	• : 10 가 0.3% 9 1.64 , 1.5%

10. 9 ()	• : SA, 9 14%, 7.7% • EU: 8 7.9% 가 (7 7.9%)
10. 10 ()	• : Boerse AG • : 8 9% 가
10. 11 ()	• : 가 9 가 (8 2.1% 9 1.5%)
10. 12 ()	• : 10 가 2 , 가 11.5% 가 , 2%
10. 13 ()	• : 7 • EU: , 12

10. 9 () • 9	25.3	가	8,812	7	7
10. 10 () • 8	4.1%	8	.	/	
	1.08%	0.01%			
10. 11 () •	가	8	1	48	
	22.2%	가			
10. 12 () • 11		14	,		
		6			
10. 13 () •	가	3.6%			

10. 2 () • : 06-07 1 (4 ~7)	26	
	가,	가
10. 3 () • :	11.25%	10.75%
10. 4 () • : 8	5%	가 138.4
10. 5 () • : 8	7.34	25.6% 가
10. 6 () • : 8	101 4	12.2% 가

◆ 거시지표 ◆

	경제 성장률	소비자 태도지수	물가		고용		금융동향					
			생산자	소비자	실업률	임금 (제조업, 실질)	통화(평잔기준)		회사채수익률 (평균)	어음부도율		주가지수
							M2	M3		전국	서울	
전년동기대비(%)		포인트 (p)	전년동월대비(%)		기간 중 평균(%)	전년동월대비(%)	전년동기대비(%)		%	%	%	기말기준
2001	3.8	43.7	-0.5	4.1	4.0	1.7	6.9	9.6	7.1	0.23	0.23	693.7
2002	7.0	47.3	-0.3	2.7	3.3	8.9	11.5	12.9	6.6	0.06	0.05	627.6
2003	3.1	44.6	2.2	3.6	3.6	5.0	7.9	8.8	5.4	0.08	0.06	810.7
2004	4.7	43.3	6.1	3.6	3.7	5.7	4.6	6.1	4.7	0.06	0.04	895.9
2005	4.0	46.9	2.1	2.7	3.7	5.2	6.9	7.0	4.7	0.04	0.03	1,379.4
2005. 9			1.6	2.7	3.6	3.1	6.6	6.9	4.9	0.03	0.02	1,221.0
10			1.7	2.5	3.6	7.6	6.5	6.9	5.2	0.06	0.06	1,158.1
11	5.3	46.1	1.1	2.4	3.3	5.1	6.6	7.2	5.5	0.03	0.01	1,297.4
12			1.7	2.6	3.5	-1.7	7.0	7.4	5.5	0.02	0.01	1,379.4
2006. 1			2.1	2.8	3.7	21.2	7.3	7.2	5.5	0.02	0.01	1,399.8
2	6.1	51.2	1.7	2.3	4.1	-13.4	7.2	7.4	5.3	0.02	0.01	1,371.6
3			1.4	2.0	3.9	3.7	6.6	7.0	5.3	0.02	0.01	1,359.6
4			1.5	2.0	3.5	1.7	6.8	7.4	5.2	0.02	0.01	1,419.7
5	5.3	49.3	2.6	2.4	3.2	5.4	7.1	7.6	5.1	0.02	0.01	1,317.7
6			3.2	2.6	3.4	1.1	7.7	7.3	5.2	0.02	0.01	1,295.2
7			2.8	2.3	3.4	3.6	7.7	7.3	5.2	0.02	0.01	1,297.8
8	..	..	3.4	2.9	3.4	..	7.5	7.5	5.1	0.03	0.02	1,352.7
9			3.1	2.4	..	..	..	..	5.0	..	..	1,371.4

주 : 회사채수익률은 AA- 기준. 단 2000년 10월 이전은 A+ 기준.

◆ 산업활동 ◆

	경기종합지수		소매액 지수			국내기계수주	국내건설수주	산업활동				
	선행지수	동행순환 변동치	총지수	백화점	할인점			평균 가동률	제조업생산			
									전체	반도체	자동차	선박
	2000=100 (평균)		전년동월대비 증감률 (%)					(%)	전년동월대비 증감률 (%)			
2001	101.3	99.1	7.4	5.9	27.1	-1.0	22.1	75.3	0.2	1.6	-2.6	25.5
2002	112.1	101.2	10.5	5.6	22.6	21.0	33.0	78.4	8.2	31.2	8.8	1.0
2003	114.6	100.3	-3.1	-5.4	9.2	-8.7	19.3	78.3	5.4	26.3	3.4	11.4
2004	119.8	100.4	-0.8	-4.8	6.2	6.8	-3.9	80.4	10.5	40.5	9.1	13.5
2005	124.7	99.4	3.9	3.1	8.3	1.5	9.5	79.8	6.2	24.8	7.2	8.6
2005. 8	125.7	99.8	6.6	5.6	6.2	18.3	18.3	79.4	7.0	27.5	-5.4	7.2
9	126.5	99.7	1.8	4.3	6.8	0.1	27.8	79.3	7.8	33.7	-16.0	3.8
10	127.1	99.5	3.7	2.3	11.3	0.7	-35.3	79.0	8.2	37.1	4.8	4.6
11	128.3	99.9	6.8	2.4	9.6	11.7	3.2	82.1	12.0	43.3	15.4	1.7
12	129.5	100.1	9.6	19.8	13.9	42.8	-17.0	79.4	11.0	45.4	9.6	6.3
2006. 1	130.8	100.8	8.7	10.0	21.7	2.0	10.9	83.5	7.1	40.4	1.8	-14.9
2	130.9	100.5	0.9	6.2	-9.3	38.7	22.2	80.9	21.6	40.7	41.7	20.5
3	130.9	100.5	5.2	7.1	7.6	-0.1	-34.5	81.5	10.5	38.5	16.6	-3.1
4	130.5	100.0	5.1	6.7	9.8	15.3	-18.8	79.0	10.2	42.4	10.3	-15.0
5	130.6	99.9	5.8	5.3	10.1	12.6	-17.9	80.6	12.6	42.5	14.2	9.5
6	130.7	99.8	5.6	4.5	7.0	34.8	-7.7	82.0	11.4	41.1	4.3	8.7
7	130.9	99.0	-1.3	1.8	7.6	-2.7	7.3	76.8	4.5	37.4	-31.0	15.7
8	131.3	99.1	3.4	-2.5	12.7	6.5	14.9	80.7	10.7	30.7	12.9	27.6

주 : 반도체는 2006년 7월로 통계청 DB내 '반도체 및 기타 전자'로 명칭이 변경되었음.

◆ 국제수지 및 외환 ◆

	경상수지				자본수지			외환 보유액	환율		총대외지불부담	
	경상 수지	상품 수지	서비스 수지	소득 수지	자본 수지	직접 투자	증권 투자		원/달러	원/엔	총외채	순채권
	백만 달러 (In Million dollars)								기말기준		억 달러(기말기준)	
2001	8,033	13,488	-3,872	-1,198	-3,391	1,108	6,583	102,821	1,326.1	1,009.40	1,287	347
2002	5,394	14,777	-8,198	432	6,252	-224	709	121,413	1,200.4	1,012.87	1,415	420
2003	11,950	21,952	-7,424	326	13,909	100	17,907	155,352	1,197.8	1,119.60	1,576	717
2004	28,174	37,569	-8,046	1,083	7,599	4,588	8,619	199,066	1,043.8	1,012.07	1,723	1,119
2005	16,559	33,473	-13,092	-1,320	491	26	-1,319	210,391	1,013.0	859.90	1,900	1,187
2005. 9	1,690	2,831	-1,074	139	-643	-229	-1,605	206,731	1,038.0	915.87		
10	2,690	3,110	-590	297	-2,279	-137	-3,411	207,307	1,042.7	900.39		
11	2,198	3,178	-768	-44	-264	-155	5,420	208,230	1,036.3	865.35	1,900	1,187
12	542	1,806	-1,131	245	-748	220	197	210,391	1,013.0	859.90		
2006. 1	91	1,478	-1,644	571	3,628	-319	610	216,933	971.0	824.94		
2	-783	837	-1,808	419	2,110	190	2,207	215,950	969.0	833.80	2,031	1,189
3	-427	2,907	-1,544	-1,472	786	-1,178	-1,380	217,344	975.9	831.72		
4	-1,608	1,884	-1,346	-1,877	4,863	585	-3,180	222,890	945.7	828.29		
5	1,360	2,815	-1,355	387	513	126	-7,880	224,689	947.4	842.21	2,293	1,069
6	941	2,715	-1,179	-159	-1,692	70	-3,117	224,357	960.3	834.03		
7	-393	1,619	-1,744	44	1,730	-114	-3,669	225,716	953.1	830.23		
8	-508	1,573	-2,087	312	1,235	-663	-4,448	227,025	959.6	820.28	..	..
9	..	..	..	..	..	..	..	228,224	945.2	802.21		

《 주요국 통계 》

[미국]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ²⁾	소비자물가 ¹⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리(평균) ³⁾	주가(기말) ⁴⁾
	%	%	%	%	10억달러	10억달러	10억달러	(%)	'20=100
2001	0.8	-3.6	2.8	4.8	1,007	1,365	-386	1.75	10,021
2002	1.9	-0.3	1.6	5.8	975	1,397	-474	1.25	8,341
2003	3.0	0.0	2.3	6.0	1,020	1,517	-531	1.00	10,453
2004	4.4	4.1	2.7	5.5	1,147	1,764	-617	2.25	10,783
2005	3.6	3.0	3.4	5.1	1,161	1,822	-661	3.22	10,783
2005. 4/4	1.7	3.1	3.2	4.9	1103	1753	-649	3.9	10615
2006. 1/4	5.6	3.4	2.2	4.7	1148	1784	-636	4.5	10996

주: 1) 전년동기대비, 2) 전분기 대비 연율, 3) 연방기금금리, 4) 다우지수

[일본]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ¹⁾	소비자물가 ¹⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (기말) ²⁾	환율 (기말) ³⁾	외환보유고 (기말)	주가 (기말) ⁴⁾
	%	%	%	%	100억엔	100억엔	100억엔	%	¥/\$	억달러	
2001	0.2	-6.8	-0.8	5.0	4,898	4,242	1,065	1.85	131.50	4,020	10,543
2002	-0.3	-1.3	-0.9	5.4	5,211	4,223	1,414	1.65	119.33	4,697	8,579
2003	1.8	3.3	-0.3	5.3	5,455	4,436	1,577	1.70	106.95	6,735	10,677
2004	2.3	5.3	-0.1	4.7	6,117	4,922	1,862	1.55	103.76	8,445	11,489
2005	2.6	1.5	-0.1	4.4	6,566	5,695	1,826	1.85	117.45	8,469	16,111
2005. 4/4	3.7	3.6	0.1	4.4	1,816	1,584	475	1.85	117.45	8,469	16,111
2006. 1/4	3.8	2.8	0.5	4.1	1,767	1,611	532	2.10	117.42	8,520	17,089

주: 1) 전년동기대비, 2) 장기프라임레이트, 3) 도쿄시장 현지 증가 기준, 4) 日經평균주가

[EMU 12개국]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ¹⁾	소비자물가 ²⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (평균) ³⁾	환율 (평균)	대외준비 (기말)	주가 (기말) ⁴⁾
	%	%	%	%	억유로	억유로	억유로	%	\$/유로	억달러	
2001	1.7	0.4	2.3	7.9	10,617	10,139	-33	5.03	0.896	3,461	3,806
2002	0.9	-0.6	2.3	8.3	10,829	9,839	645	4.92	0.946	3,837	2,386
2003	0.7	0.3	2.1	8.7	10,584	9,888	204	4.16	1.132	3,869	2,761
2004	2.1	2.0	2.2	8.9	11,507	10,785	467	4.14	1.342	3,807	2,951
2005	1.3	1.4	2.2	8.6	12,363	12,141	-288	3.44	1.245	3,370	3,579
2005. 4/4	0.3	0.5	2.4	8.3	3,324	3,335	-123	3.42	1.189	3,343	3,579
2006. 1/4	0.6	0.2	2.3	8.1	3,256	3,371	-114	3.56	1.199	..	3,854

주: 1) 전기대비, 2) 전년동기대비, 3) 국채수익률, 4) 기간평균치, 5) 다우존스 Euro Stoxx 50지수

[독일]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ¹⁾	소비자물가 ²⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (평균) ³⁾	환율 (평균)	대외준비 (기말)	주가 (기말) ⁴⁾
	%	%	%	%	억유로	억유로	억유로	%	\$/유로	억달러	
2001	1.2	-0.4	2.0	9.4	6,383	4,052	33	4.7	0.896	820	5,160
2002	0.1	-1.2	1.4	9.8	6,513	4,052	482	4.6	0.946	891	2,893
2003	-0.1	0.1	1.0	10.5	6,645	4,052	452	3.8	1.132	968	3,965
2004	1.6	2.4	1.7	10.6	7,311	5,742	835	3.7	1.342	972	4,256
2005	0.9	3.0	1.9	11.6	7,861	6,258	922	3.2	1.245	865	5,408
2005. 4/4	0.0	0.4	2.2	11.4	2,067	1,720	206	3.4	1.189	850	5,408
2006. 1/4	0.4	-0.3	2.0	11.3	2,156	1,759	..	3.6	1.199	..	5,970

주: 1) 전기대비, 2) 전년동기대비, 3) 국채수익률, 4) 기간평균치, 5) DAX 지수(1987.12.30=1,000)

[영국]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ¹⁾	소비자물가 ²⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (평균) ³⁾	환율 (평균)	대외준비 (기말)	주가 (기말) ⁴⁾
	%	%	%	%	억파운드	억파운드	억파운드	%	파운드/\$	억달러	
2001	2.2	-1.5	1.2	3.2	1,900	2,307	-221	4.91	1.4403	404	5,217
2002	2.0	-2.5	1.3	3.1	1,865	2,335	-165	4.48	1.5037	428	3,940
2003	2.5	-0.5	1.4	3.0	1,886	2,364	-168	4.77	1.9300	461	4,391
2004	3.2	0.8	1.3	2.7	1,909	2,512	-230	4.48	1.6337	497	4,814
2005	1.8	-1.9	2.1	2.8	2,102	2,758	-319	4.03	1.8195	605	5,619
2005. 4/4	0.6	0.0	2.1	2.8	560	739	-109	4.19	1.7480		5,619
2006. 1/4	0.6	0.2	1.9	2.9	595	784	..	4.09	1.7521	..	5,964

주: 1) 전기대비, 2) 전년동기대비, 3) 국채수익률, 4) 기간평균치, 5) FTSE 100지수(1984.1.3=1,000)

[프랑스]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ¹⁾	소비자물가 ²⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (평균) ³⁾	환율 (기말)	대외준비 (기말)	주가 (기말) ⁴⁾
	%	%	%	%	억유로	억유로	억유로	%	\$/유로	억달러	
2001	2.1	1.1	1.6	8.7	3,324	3,321	234	4.87	0.896	586	4,625
2002	1.3	-1.1	1.9	9.1	3,310	3,244	141	4.39	0.946	617	3,064
2003	0.9	-0.6	2.1	9.8	3,232	3,212	69	4.34	1.132	708	3,558
2004	2.1	2.0	2.1	10.0	3,400	3,484	-63	4.10	1.342	774	3,821
2005	1.4	0.2	1.7	9.9	3,572	3,792	-328	3.41	1.245	655	4,715
2005. 4/4	0.3	0.0	1.7	9.7	916	985	-99	3.39	1.189	647	4,715
2006. 1/4	0.5	0.2	1.8	9.6	952	1,018	..	3.58	1.199	..	5,221

주: 1) 전기대비, 2) 전년동기대비, 3) 국채수익률, 4) CAC 40 Index(1987. 12. 31=1,000)

[중국]

	성장률(실질) ¹⁾	산업생산지수 ¹⁾	소비자물가 ¹⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (기말) ²⁾	환율 (기말)	외환보유고 (기말)	주가 (기말) ³⁾
	%	%	%	%	억달러	억달러	억달러	%	元/\$	억달러	%
2001	7.3	9.9	0.7	3.4	2,662	2,436	174	5.85	8.2766	2,122	171.53
2002	8.0	12.6	-0.8	4.0	3,256	2,953	354	5.31	8.2800	2,864	113.51
2003	9.3	16.7	1.2	4.3	4,385	4,131	459	5.31	8.2767	4,033	104.94
2004	9.5	16.3	3.9	4.3	5,936	5,608	687	5.58	8.2765	6,099	75.65
2005	9.9	15.9	1.8	4.2	7,621	6,602	1,608	5.58	8.0682	8,189	62.02
2005. 4/4	9.9	16.4	1.4	4.2	2,156	1,821	..	5.58	8.0682	8,189	62.02
2006. 1/4	10.3	16.7	1.2	..	1,937	1,740	..	5.85	8.0330	8,751	88.31

주: 1) 전년동기비, 2) 1년만기 대출금리, 3) 상하이 B주 지수

[대만]

	성장률(실질) ¹⁾	공업생산증가율 ¹⁾	소비자물가 ¹⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (기말) ²⁾	환율 (기말)	외환보유고 (기말)	주가 (기말) ³⁾
	%	%	%	%	억달러	억달러	억달러	%	TW\$/\$	억달러	%
2001	-2.2	-7.3	0.0	4.2	1,228	1,072	188	7.377	35.04	1,222	5,551
2002	3.9	6.4	-0.2	5.2	1,306	1,126	257	7.100	34.60	1,617	4,452
2003	3.3	7.2	-0.3	5.0	1,442	1,273	287	3.429	33.93	2,066	5,890
2004	5.8	9.8	1.6	4.4	1,740	1,679	190	3.516	31.74	2,417	6,139
2005	4.1	3.2	2.3	4.1	1,894	1,816	162	3.845	32.14	2,532	6,548
2005. 4/4	6.4	9.4	2.4	4.0	548	467	91	3.845	32.14	2,532	6,548
2006. 1/4	4.9	8.4	1.3	3.9	499	470	64	3.896	32.42	2,571	6,614

주: 1) 전년동기대비, 2) 프라임레이트, 3) 가권지수

[홍콩]

	성장률(실질) ¹⁾	제조업 생산증가율 ¹⁾	소비자물가 ¹⁾	실업률	수출	수입	경상수지	금리 (평균) ²⁾	환율 (기말)	외환보유고 (기말)	주가 (기말) ³⁾
	%	%	%	%	억달러	억달러	억달러	%	HK\$/\$	억달러	
2001	0.6	-4.4	-1.6	5.1	1,899	2,011	98	5.125	7.799	1,112	11,397
2002	2.3	-9.8	-3.0	7.3	2,003	2,080	124	5.000	7.799	1,119	9,321
2003	3.3	-9.2	-2.6	7.9	2,237	2,322	162	5.000	7.799	1,184	12,576
2004	8.1	2.8	-0.5	6.9	2,591	2,711	160	5.000	7.799	1,236	14,230
2005	7.3	2.3	1.1	5.7	2,894	2,999	216	7,750	7.755	1,243	14,876
2005. 4/4	7.5	5.9	1.2	5.3	779	799	..	7.755	7.755	1,234	14,876
2006. 1/4	8.2	..	1.6	5.2	692	740	..	8.250	7.759	1,259	15,805

주: 1) 전년동기대비, 2) 프라임레이트, 3) 항셱지수