

일본 전자산업의 동향과 전망

1. 일본 전자산업 동향

1992년도 일본의 전자·전기산업은 생산액에서 전년대비 7.6% 감소할 것으로 예상된다. 최근 17년간, Macro 경기에 관계없이 계속 성장을 해 온 컴퓨터 관련기기조차 8.4% 감소될 것으로 예상된다.

가정용전자기기는 9.1% 감소가 예상된다. 비디오, 카메라 등의 생산조정은 1992년도말까지로 예상된다. 반도체와 일반전자부품도 마이너스성장이 예상된다. 단 미국의 퍼스컴용 DRAM수출은 호조를 보이고 있다. 1993년도도 국내의 설비투자자와 개인소비가 정체하였기 때문에 1.5%감소가 예상된다.

1992년도의 전자·전기산업은 대폭적인 신장을 기대하였으나, 후반부터 경기후퇴의 영향을 받아 어려운 상황을 맞고 있다.

예전에는 Macro 경기에 관계없이 고성장을 계속 해 온 전자·전기산업도 경기의 영향을

쉽게 받고 있다.

예를 들면 컴퓨터업계는 1975년의 제1차 석유과동 당시 마이너스성장을 거둔 후에 원고 불황기에도 계속 성장을 거두어 왔다. 이 컴퓨터도 기업에 의한 도입이 추진됨과 함께 경제전반의 동향에 민감하게 연동하게 되었다.

1993년도의 전자·전기산업도 경기둔화의 영향을 받아서, 계속 정체감이 이어질 것으로 예상된다.

이 결과, 전자·전기산업의 생산 신장률은 내수의 정체를 반영하여 1992년도는 7.6%감소, 1993년은 1.5%감소로 2년 연속하여 치열한 국면이 될 것으로 예측되고 있다.

2. 투자와 소비

이러한 예측의 배경인 Macro 경제의 동향에 대하여, 간략하게 살펴보도록 하겠다.

1991년도부터 발생한 수요동향의 부진, 기

표1 주요 전자업체의 반도체생산·설비투자(1992년 8월시점, 단위: 억엔)

기업명	1991년도(실적)		1992년도(계획)		전년대비증감 (설비투자)
	생산	설비투자	생산	설비투자	
N E C	7,550	1,000	8,300	800	▲200
도 시 바	7,100	1,000	7,800	800	▲200
히 다 치	5,600	800	5,800	600	▲200
후 지 쯔	4,010	1,600	4,250	800	▲800
미 쯔 비 시	3,750	900	3,900	500	▲400
마 쯔 시 다	2,900	560	3,200	410	▲150
산 요	2,180	400	2,400	400	▲0
샤 프	2,100	350	2,300	300	▲50
소 니	1,300	700	2,000	400	▲300
오 키	1,445	431	1,530	232	▲199
합 계	37,935	7,741	41,480	5,242	▲2,499

자료: 일본흥업은행산업조사부

주: ▲는 마이너스

업수지의 대폭악화에 의해, 1992년도의 기업 활동은 하락세가 지극히 현저해지고 있다. 생산능력의 과잉과 고정비용부담 증가로 인하여 경제의 견인력의 하나인 설비투자의 신장률은 오래간만에 마이너스성장을 보일 것으로 예상된다.

1992년에 접어들어 더 한층 치열한 국면을 맞이하고 있는 기업은 고정비용삭감의 방법으로 설비투자 뿐만 아니라, 인건비에 대해서도 몇가지 대책을 강구하고 있다. 이것은 가처분소득의 감소와 연결되기 때문에 튼튼한 것으로 생각되었던 개인소비도 정체시키는 결과를 나타냈다.

주택투자의 회복감과 대형보정 예산 등의 도입에 의한 상승효과는 있지만, 그 효과는 한정적이다.

해외의 경제동향은 살펴보면, 미국기업은 사업의 재편을 대폭적으로 실시하여 체질개선을 추진하였다. 이 결과, 수지는 개선되었다. 이 때문에 설비투자도 비제조업에서의 정보화 투자관련을 중심으로 회복기조를 보일 것으로 예상된다. 이것에 대하여 고용조정에 의해 개인소비 의욕은 취약함을 보이고 있다. 따라서 1992년도의 미국전체의 경제는, 회복되고 그 템포는 지극히 완만해질 것으로 예상된다.

이에 대하여 EC는 주역인 독일경제의 정체감이 현저하여, 전체적으로도 감속기조가 계속되고 있다.

1993년도의 Macro 경기에 대해서는 국내에서는 개인소비 및 설비투자의 정체감이 계속될 것으로 예상된다.

고정비용의 코스트부담이 무겁게 가중되고 있는 가운데, 기업수지의 대폭적인 개선을 예상할 수 없으므로 설비투자와 인건비의 축소가 계속될 것으로 예상된다. 이 영향은 클 것으로 예상된다.

해외에서는 미국의 성장률은 약간 상승될 것으로 예상되지만 그 회복은 완만하게 추이될 것으로 예상된다. EC제국도 회복감은 생길 것으로 예상되지만, 회복템포는 지극히 완만

할 것으로 예상된다.

환율은 1992년도는 120원대 중반, 1993년도는 120원대의 전반으로 추이하고 있다.

3. 일본 전자산업 부문별 전망

가. 가정용 전자기기

1992년도의 가정용전자기기 생산액은 10% 정도의 마이너스성장이 될 것으로 예상된다. 주력제품인 TV와 VTR, 비디오 카메라(캠코더, 비디오카메라 포함)의 수급상황이 매우 나쁘고, 금후를 짊어질 대형 히트 상품이 발견되지 않기 때문이다.

MD(미니 디스크)와 DCC(디지털 콤팩트 카세트) 등 디지털 기술을 이용한 신제품의

표2 전자·전기산업의 수급동향(1993년 전망)

(단위: 억엔)

구분	생산	수출	내수	수입
가정용 전자기기	38,900 (▲9.1)	23,400 (▲11.4)	17,110 (▲4.2)	1,610 (10.4)
VTR	8,600 (▲12.1)	6,550 (▲12.6)	—	105 (36.4)
컬러TV	8,400 (▲5.6)	2,185 (▲1.0)	—	530 (27.1)
민생용전기	29,200 (▲8.3)	5,550 (29.6)	24,640 (▲13.8)	990 (▲4.6)
산업용전자	96,300 (▲8.4)	32,800 (6.7)	69,700 (▲13.9)	6,200 (▲6.8)
전산기관련	54,000 (▲8.4)	19,500 (6.9)	38,590 (▲14.2)	4,090 (▲3.6)
통신기	28,000 (▲8.1)	9,100 (6.5)	19,740 (▲13.8)	840 (▲13.8)
산업용전기	39,900 (▲4.1)	12,475 (▲0.5)	29,975 (▲5.9)	2,550 (▲5.9)
전자부품	77,600 (▲7.5)	54,200 (5.8)	35,450 (▲22.4)	12,050 (▲7.2)
집적회로	27,600 (▲8.6)	12,320 (7.5)	18,980 (▲16.6)	3,700 (▲8.0)
합 계	281,900 (▲7.6)	128,425 (2.6)	76,875 (▲13.7)	23,400 (▲6.1)

자료: 일본흥업은행산업조사부

주: ()내의 수자는 대전년동기대비신장률(%), ▲는 마이너스성장

등장은 있지만, 현재의 개인소비의 정체를 생각하면, 이것이 수요의 견인력으로 성장할려면, 오랜 시일이 걸릴 것으로 예상된다.

원고 불황 이후, 1980년대 후반까지 VTR과 TV는 Hi-Fi와 대화면 등 고부가가치화에 의하여 수요가 확대되었다. 그러나 보급률이 약 100%에 달하고 있는 TV는 이러한 대체수요의 잠식에 의하여 한동안은 수요 둔화가 예상된다.

VTR은 80년대 후반에 신규수요가 확대되어, 1991년도의 보급률이 약 70%에 달했다. 신규수요가 일순했기 때문인데, 금후는 대체수요가 중심이 될 것으로 예상되지만, 그곳이 시작될 때까지는 시간이 걸릴 것으로 예상된다.

심각한 것은 재고의 부담증가이다(圖1). 1992년도에 접어들어서, VTR과 TV는 1991년도 후반과 비교하여 재고수준은 감소하고 있다.

이것에 대하여 생산조정이 뒤떨어진 비디오 카메라는 재고의 산적이 진행되고 있는 상황이다. 전체적인 재고수준이 적정규모로 되려면 더 한층의 생산조정이 필요하다. 이러한 조정이 완료될려면 1992년도말이 될 것으로 예상된다.

1992년도의 수출도 전년도와 비슷한 수준이 계속되고 있다. 이러한 수출상황은 제품마다 약간 다르다.

현지생산이 일순하고 있는 TV는 중국으로의 수출이 증가하고 있지만, EC와 남구로의 감소가 현저하므로, 전체적으로는 약간 마이너스성장이 될 것으로 예상된다.

VTR은 저가적 제품을 중심으로 동남아에서의 현지생산이 빠른 속도로 진행되고 있는 상황에 있는데, 구조적인 수출이 감소되고 있는 경향에 있다.

1993년도의 국내수요는 고부가가치화의 일순과 수요의 잠식 등의 요인에 의한 수요감소요인은 경감될 것으로 예상된다. 단, 개인소비의 둔화가 지속되고 있기 때문에, 1993년도에

표3 전자·전기산업의 수급동향(1993년 전망)
(단위: 억엔)

구분		생산	수출	내수	수입
가정용전자	억엔	37,750 (▲3.0)	22,700 (▲3.0)	16,830 (▲1.6)	1,780 (10.6)
VTR	억엔	8,300 (▲3.5)	6,300 (▲3.8)	—	118 (12.4)
컬러TV	억엔	8,450 (▲0.6)	2,230 (2.1)	—	587 (10.8)
가정용전기	억엔	29,300 (0.3)	6,050 (9.0)	24,225 (▲1.7)	975 (▲1.5)
산업용전자	억엔	94,300 (▲2.1)	34,500 (5.4)	65,920 (▲5.4)	3,150 (▲0.9)
컴퓨터	억엔	53,000 (▲1.9)	20,550 (5.4)	36,505 (▲5.4)	4,055 (▲0.9)
통신기기	억엔	27,200 (▲2.9)	9,550 (4.9)	18,650 (▲5.5)	805 (▲4.2)
전자부품	억엔	40,000 (▲1.7)	12,675 (4.8)	29,875 (▲11.1)	2,550 (▲0.4)
집적회로	억엔	27,350 (▲0.9)	13,150 (6.7)	17,910 (▲5.6)	3,710 (▲0.3)
합 계	억엔	277,650 (▲1.5)	132,725 (3.3)	168,350 (▲4.8)	23,425 (▲0.1)

자료: 일본흥업은행 산업조사부

주: ()내의 수자는 전년대비 신장률(%),

▲는 마이너스성장

도 계속 어려운 상황이 계속될 것으로 예상된다. 주택착공 호수의 증가가 유일한 수요증가요인인데, 그 상승효과는 한정적인 것으로 예상된다.

수출은, 중국 등의 수요증가와 구미에서 경기회복에도 불구하고 원고하에서의 현지생산이 진행되고 있으므로 감소가 계속될 것으로 예상된다.

이 결과, 가정용 전자기기의 생산액은 1993년도도 3% 전후의 마이너스성장이 될 것으로 예상된다.

가정용전자기기에 대하여 살펴보면, 중기적으로 디지털기술의 도입과 소형화 등에 의해 기존제품의 개선 및 신규상품의 등장이 기대된다. 이 상품이 하이비전 관련기기이다. 단 방송위성 BS-4의 발사에 의해, 하이비전 방

송이 본격화되는 것은 1990년대 후반이 될 것으로 예상되므로 현재는 커다란 기대는 걸기 힘들 것으로 예상된다.

나. 산업용전자기기

컴퓨터는 1989년까지 매년 두자리 성장을 거듭해 왔다. 엔고불황기에도 고성장을 유지하여 왔다.

그러나, 1990년 이후는 신장이 대폭적으로 둔화하여, 1991년은 보합수준을 나타냈고 1992년도 업계전체에서는 까다로운 국면을 맞이할 것으로 예상된다. 제1차 석유파동 1975년 이후, 17년만의 마이너스성장이 될 것으로 예상된다. 호조로 추이하고 있는 수출에 대하여 일본의 수요감소가 클 것으로 예상되므로, 1992년도의 생산은 전년대비에서 8%정도 감소될 것으로 예상된다.

이것은 기업에 의한 설비투자 의욕이 하락하고 있을 뿐만 아니라, 컴퓨터관련기기의 도입이 추진되고 있으므로 일부의 기업을 제외하고 정보화투자가 일순되고 있는 것이 커다란 요인이다.

특히, 1980년대 후반부터 추진되어 온 금융기관에 의한 구입비율이 높은 범용컴퓨터 등의 수요가 둔화되고 있다.

다운 사이징의 진행에 의하여 워크스테이션 등의 수요를 신장시키고 있지만, 전체적인 수요의 감소에 제동을 거는 것은 전혀없는 상황이다.

미국컴퓨터시장은 호조로 추이하고 있다. 이것은 퍼스컴의 필수품화에 의해 저가격이 되었으므로 법인 또는 개인에 의한 구입이 호조로 추이하고 있기 때문이다. 이렇게 호조를 보인 대 미국시장의 주변기기 수출은 호조이며, 수출의 확대에 크게 기여하고 있다.

완만하지만 회복으로 전환되고 있는 미국용에 대해서는 당면은 견조한 수출이 계속될 것으로 예상된다.

통신기기도 컴퓨터와 마찬가지로 수출은 호조로 추이하고 있지만, 내수는 크게 하락하였

으므로, 1992년도의 생산액은 8% 전후의 마이너스성장이 예상된다.

NTT(일본통신전화)와 NCC(신규제1종전기통신사업자)에 의한 국설교환기 등의 투자가 억제되고 있을 뿐만 아니라, 기업에 의한 국내교환기 등의 정보화 투자도 삭감되고 있으므로 내수의 마이너스폭이 크다. 신장이 현저한 이동체통신기기조차 성장률은 대폭적으로 둔화되고 있다.

수출은, 동남아 등의 통신 기초기반 수요와 미국으로의 이동체통신기기의 수출에 의해 호조로 추이하고 있다.

1993년도 기업에 의한 설비투자 의욕이 약하므로, 정보관련투자의 영향을 받는 산업용전자기기는 정체가 계속될 것으로 보인다. 그중에서 주목되는 상품은 워크스테이션과 PHP(Personal Handy Phone)으로 불리는 디지털식 코드리스 전화이다.

워크스테이션은 그래픽스기능의 고성능화 등에 따라, 수요는 계속 견조하게 추이될 것으로 예상된다. 단 1993년에 출하 확대가 기대되고 있는 PHP는 옥외이동에 필요한 기반시설의 정비가 종료될 때까지는 별로 커다란 수요는 되지 않을 것으로 예상된다.

1993년의 산업용전자기기 수출은 견조하게 추이될 것으로 예상된다. 미국경기의 완만한 회복감에 의해, 기업과 개인의 정보화 투자가 기여하고 있기 때문이다. 이 결과, 1993년의 산업용 전자기기의 생산액은 2% 전후의 마이너스성장에 머무를 것으로 예상된다.

4. 일본 전자산업 전망

일본의 전자산업은 1992년에 전년대비 8.7% 감소한 22조 8,153억원으로 니케이 일렉트로닉스지는 추정했다. 1975년의 제1차 오일쇼크 당시의 9.5% 감소에 거의 육박한다. 그 후, 마이너스성장의 된 것은 1986년의 1.5% 감소뿐이다. 이것은 1985년의 프라자합의에 의한 원고의 영향이었다.

금년을 호조로 예측하는 이유는 몇가지가 있다. 1991년에는 범용대형 컴퓨터의 신기종의 출하가 시작되었다. 실리콘 사이클이 피크를 맞이한 해였으며, 바로셀로나 올림픽도 있었다. 연초에는 미국의 경기가 오름세를 보였다는 뉴스가 계속되었다.

그러나 '92년의 불황은 심각했다. 또한 급속한 회복은 바라볼 수도 없을 것 같다. 소위 「내장질환」형이기 때문이다. 오일쇼크도 엔고도 외적요인이다.

이번에는 일본국내의 문제에 의한 요소가 크다. 거품경제를 배경으로 과잉의 설비투자

를 하였고, 그리고 지나치게 판매하였다. 이 조정이 끝나지 않으면, 본격적으로 경기가 회복되었다고는 할 수 없을 것이다. 1994년~1995년까지 걸릴 것이라는 견해도 있다.

동지는 1993년을 23조 1,245억원인 14% 증가로 예측하였다(표1). 1993년의 상반기를 바닥세로, 하반기는 완만하게 회복될 것으로 보았다. 1991년 실적인 24조 9,907억원까지는 회복되지 않을 것으로 예상된다.

'93년은 정부의 경기대책에 기대할 수 밖에 없다. '92 8월말의 종합경제대책은 10조 7,000억원으로 사상최고를 기록했다.

표4 1993년의 일본전자산업의 생산전망

(금액단위 : 100만엔)

	1991 (실적)	1992 (일부추정)	1993 (예측)	증가율(%)	
				'92/'91	'93/'92
일본전자산업의 생산합계	24,990,749	22,815,280	23,124,530	91.3	102.4
전자기기(합계)	16,349,124	15,035,030	14,993,990	92.0	99.7
산업용전자기기(합계)	11,912,272	11,141,500	11,205,000	93.5	100.6
●컴퓨터 및 관련장치	6,083,430	5,688,500	5,735,700	93.5	100.8
컴퓨터본체	2,937,392	2,838,500	2,902,900	96.6	102.3
주변장치	2,251,681	2,107,400	2,144,300	93.6	101.8
기 타	894,357	742,600	688,500	83.0	92.7
●컴퓨터를 제외한 전자응용장치	862,929	780,000	760,000	90.4	97.4
●통신기기	3,063,640	2,933,800	2,961,500	95.8	100.9
●전기계측기	722,106	620,400	616,500	85.9	99.4
●사무용기기	1,180,167	1,118,800	1,131,300	94.8	101.1
가정용전자기기(합계)	4,436,852	3,893,530	3,788,990	87.8	97.3
●영상기기	3,045,099	2,584,900	2,516,900	84.9	97.4
컬러TV	910,618	818,000	833,000	89.8	101.8
가정용VTR	1,039,021	859,400	781,200	82.7	90.9
카메라일체형 VTR	907,801	713,000	699,000	78.5	98.0
기 타	187,659	194,500	203,700	103.6	104.7
●음향기기	1,391,753	1,308,630	1,272,090	94.0	97.2
전자부품(합계)	8,641,625	7,780,250	8,130,540	90.0	104.5
●집적회로	3,125,191	2,781,000	2,948,000	89.0	106.0
반도체집적회로	2,879,799	2,568,500	2,732,000	89.2	106.4
혼성집적회로	245,392	212,500	216,000	86.6	101.6
●개별반도체소자(디스크리트)	761,624	705,300	739,500	92.6	102.8
●전자관	718,651	677,720	666,760	94.3	98.4
●액정소자	255,039	278,000	315,000	109.0	113.3
●일반전자부품	3,781,120	3,338,230	3,461,280	88.3	103.7

주)제품분류 및 기초숫자는 통산성 기계통계에 기인

1991년도의 GNP(국민총생산)가 약 460조 원이었으므로 단순계산하면 GNP를 약 2% 상승시키는 것이 된다. 공공공사가 6조 2,500억 원으로 많았다(사꾸라종합연구소). 이것에 대하여 앞으로는 정보시스템과 정보 기반시설의 정비가 필요하다고 NEC사장이 호소하였다.

그렇지만, 전자산업에 직접적인 효과는 기대할 수 없을 것으로 예상된다.

단, 건설관련과 철강 등의 소재산업이 1993년 상반기경부터 회복되어, 산업계에 경기부양감이 출현하면, 하반기에는 전자산업에도 좋은 영향을 보일 것으로 동지는 예측했다.

1993년에 호조로 보일 분야는 집적회로(IC)였다. 금액기준 전년대비 6.0% 성장으로 보인다. 1Mbit에서 4Mbit로 세대가 교체되었다. 기억소자의 생산액은 두자리 성장을 보일 것으로 예상된다.

IC에 비교하여 일반전자부품의 생산액은 동 3.7% 성장으로 조금 낮게 예측하였다.

이것은 부품업계의 동남아로의 생산이전이 제대로 올랐기 때문이다.

내수중심의 컴퓨터와 통신기기는 1993년에 약간 회복되었다. 종합경제대책의 혜택을 받을 수 있는 것은 업무용 컴퓨터이다.

금액기준 전년대비 3.5% 증가로 조금 높게 예측하였다. 중소기업용의 저금리융자제도 등에 의한 설비투자의 촉진이 기대된다. 업무용 컴퓨터는 민간설비투자의 동향과 연동한다.

범용 대형컴퓨터의 유지는 대기업이 많기 때문에 업무용 컴퓨터보다도 회복이 지연될 것으로 예상된다. 워크스테이션의 출하액은 두자리 성장하였다. 워크스테이션을 포함한

제어용 컴퓨터의 생산액은 한자리 성장을 보였다.

'92년은 소프트웨어의 생산액도 예측하였다. 1992년은 전년대비 7.0% 증가한 4조 4,400억엔을 보였고 1993년에는 동 8.0% 증가로 순조로운 신장이 예상된다.

설비투자의 삭감이 크게 영향을 마친 것은 전기계측기이다. 1992년의 생산액은 전년대비 14% 감소한 대폭적인 하락이었다. 1993년은 보험세를 보일 것이다.

통신기기의 1992년 생산액은 타분야에 비교하면 감소폭이 적지만, 동 4.2% 감소를 보였다. 현재까지 안정적이었던 NTT(일본전신전화)수요가 영향을 미쳤기 때문이다. 자동차·휴대전화와 코드리스 전화의 디지털화가 1993년~94년에 시작될 것으로 예상되어, 시장확대로의 기대가 크다.

가정용전자기기는 1992년이 두자리의 마이너스 성장을 보였다. '93년에도 미감이 예상된다. 「Post VTR」이 보이지 않아서 걱정하였던 AV(Audio Visual)기기메이커의 정보통신 Soft가 가장 급하다.

멀티미디어의 첫발로 자리잡은 것이 게임기이다. 게임기 메이커와의 연휴가 계속되고 있다. 미Amdal사를 중심으로 한 제휴투쟁에도 AV기기업체가 집중하였다.

일찍이, Visual기기로의 신사업이행을 게을리했던 Audio 전문업체가 후퇴하였던 것 처럼, AV기기에 매달렸던 메이커는 21세기의 급변하는 산업세계에 생존하지 못할지도 모른다.

[자료 : 니케이 일렉트로닉스 '92.11.9]

주) 「1. 일본전자산업 동향~3. 일본 전자산업 부문별 전망」은 일본흥업은행 전망자료

「4. 일본전자산업 전망」은 니케이 일렉트로닉스 전망 자료임.