

·
·
·
·
·
·

140-2

Tel. (02)746- 1114 Fax. (02)3669-4332

Homepage. <http://www.hni.co.kr>

: Tel. (02)2636-0555

가

(3669-4026)

Executive Summary

	.....	1
	.....	4
2002	.....	7
	.....	13
	.....	21
對	.....	27
	.....	32
	.....	34
	.....	36

2002

- () 가 , 가

- () 가 가 가
가

· () 가 ,
· () ,

· 5%

· () , 가

· () ,

가 , ,

· 4%

2002

- () GDP 4.7%

- () 가 (가 4.3%)

- () (5.5%) (6.0%)

- () (5.6%) (4.9%) 가

- (가) , 가 (가 3.8%)

- () (3.1%)

- () 가 (

6.9%)

Executive Summary

- () 6% 4% , 가
 ,

- () , ,
 가

- () . 4
 5%

- () 가 가 ,
 가 2000 21.6% 2001 15% , 2002 0%

- (GDP) / GDP(가) 1990 21.7% 2001
 55% 2002 50%

· GDP 60% 25%

- () 2000 10.0%p 20 2001
 9%p 2002 0%p

- 2002 가
 .

· 가 가 2002
 , ,

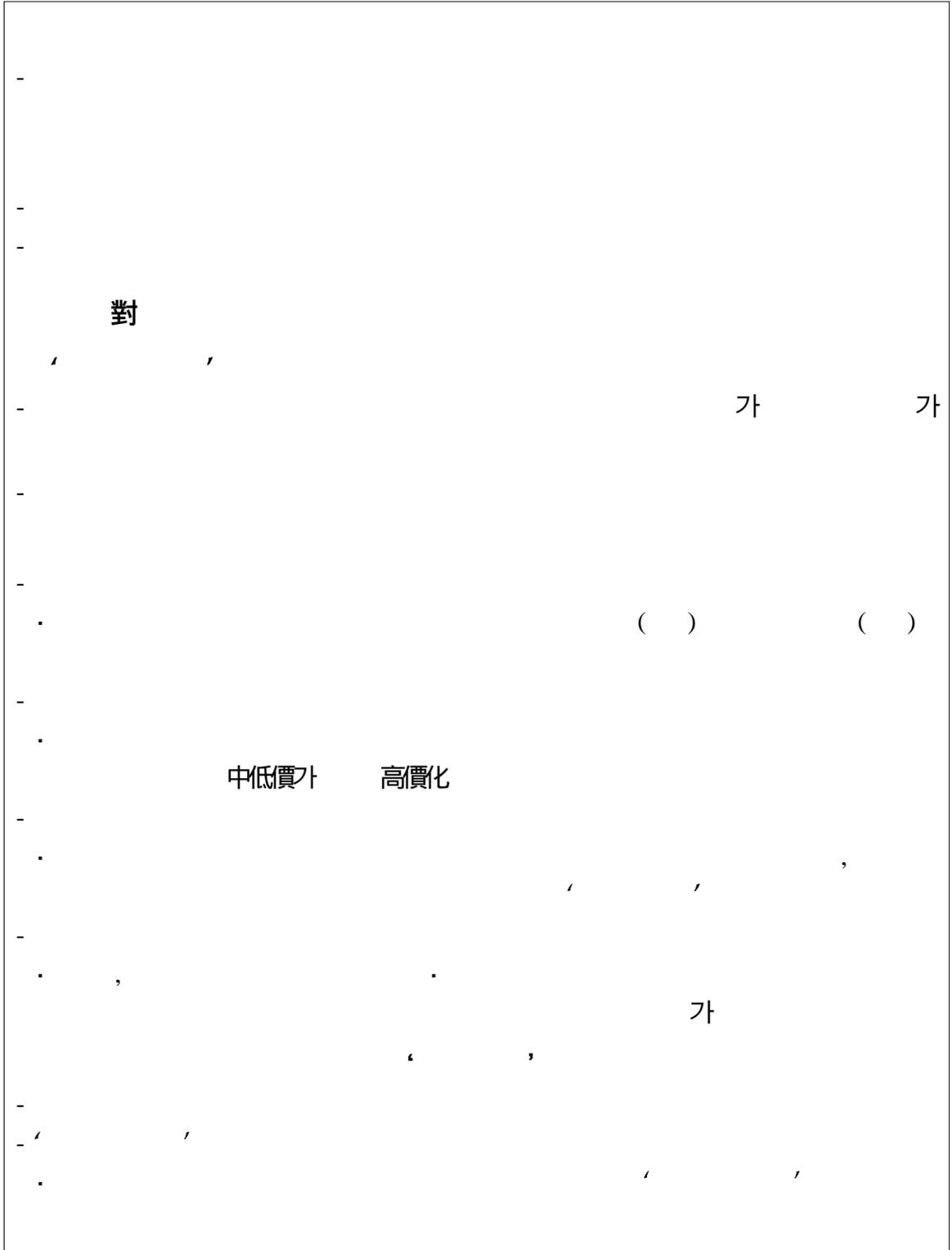
-
 .

가 가

-
 . 異見 가 ,

- 가
·
가 가
- 가 가
- 가 가
- 가 가
- IT 가
- 가
· 2002
- 가 , R&D
- ()
- ()
- ,

Executive Summary



경기 둔화세 지속

- () 6

· () 2.7% ,

(), () 2.3%

· 가 74.2% 0.6%p

· () 4.1% 가

(5 4.8%)

· () 가

2.9% , 8.3%

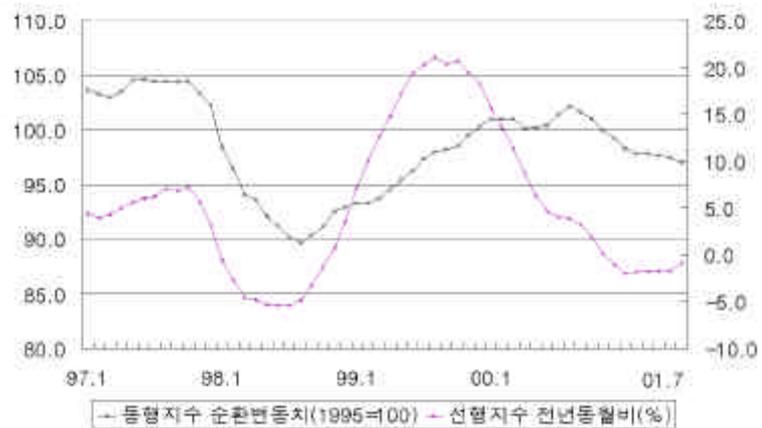
- ,

· 97.0 (97.4)

0.4 ,

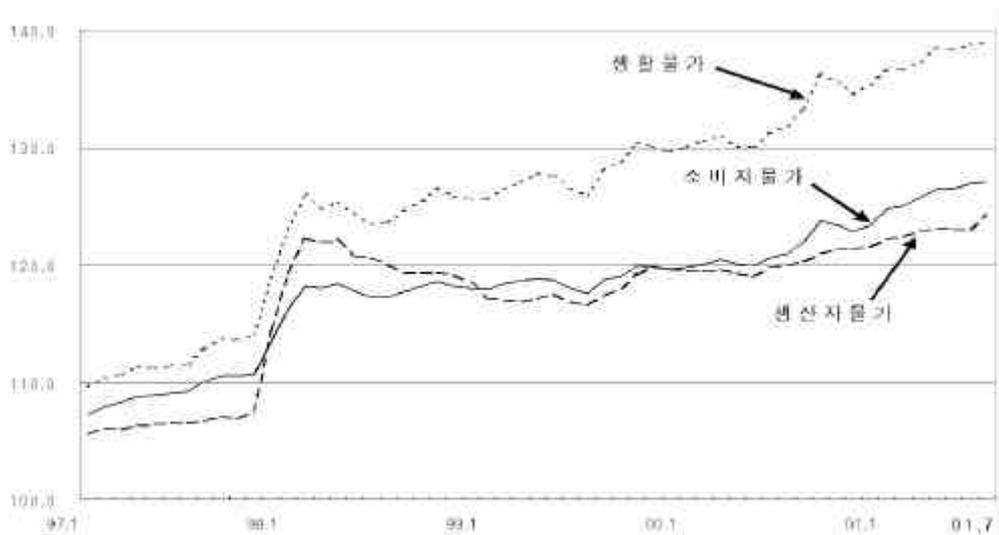
(, 가)가 0.7%p

· 가 ,



가
 - () 7 가 가 가
 5.2% 5.0% ()
 0.3% 0.2%)
 . 1 7 4.8%, 3.0%
 . 가
 가 가 5.9% 5.5%
 , 0.4% 0.1%
 . 가 2.7% 6 ()
 0.1%)
 - () 가
 , 가
 . , 가 가 가
 가 가
 . , 가
 가 , 가가 가
 가

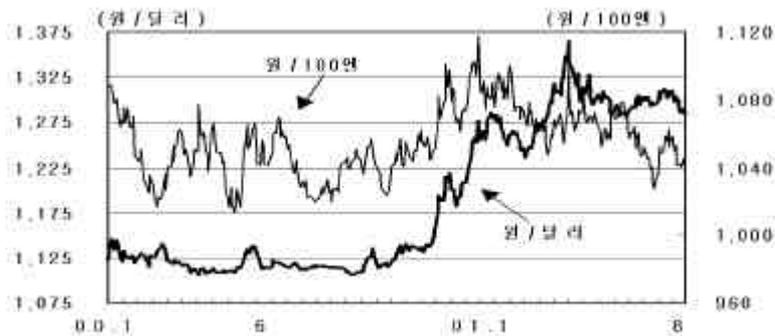
< 가 (1995=100) >



금융지표의 소강 국면 지속 예상

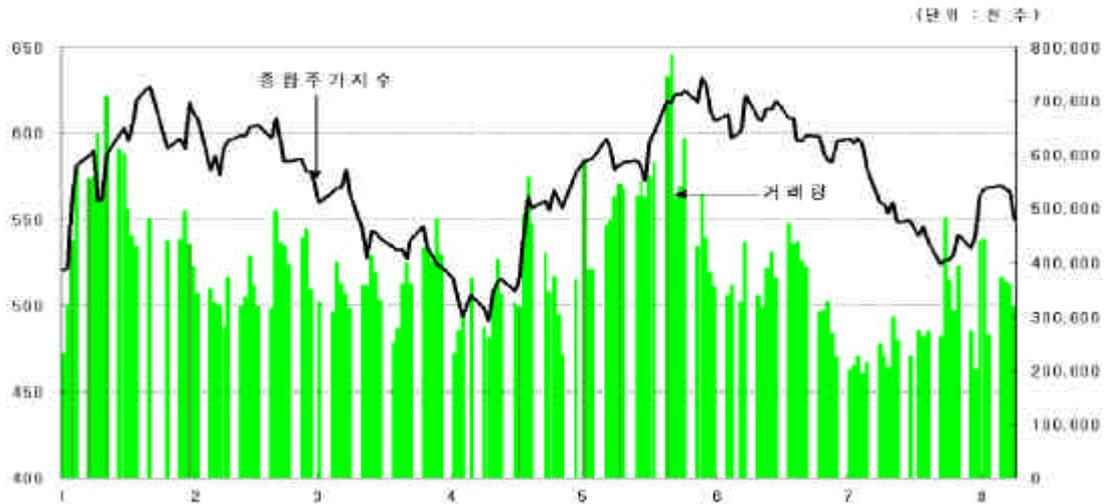
- () 7 1,305 8
 , AIG
 가 8 9 1,280
 .7 " 가
 가
 가 가 가
 가
 - ()
 가 ,
 1,280 1,310
 .
 .8
 , 低 가
 ,
 가

< / /100 >



가
 - () 550
 .
 8 570
 .
 - ()
 . 가
 . 가
 . , 가 가
 . 가 가
 . ,
 .
 .
 가 ,
 가 가
 . 550

< 가 >



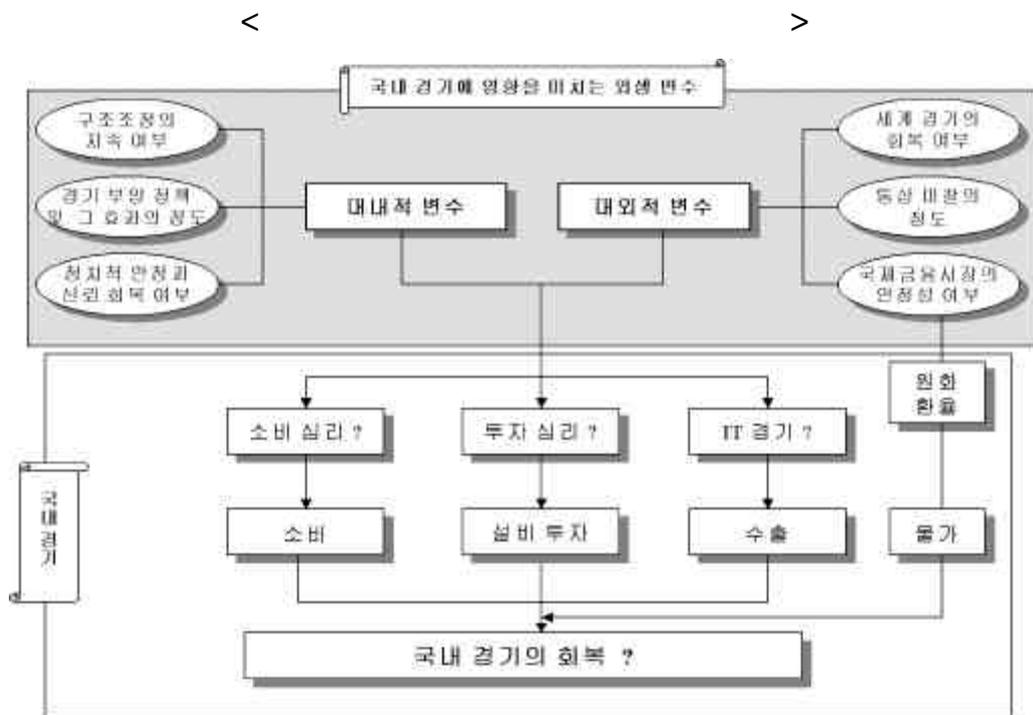
dcpark@hri.co.kr 3669-4011

2002년 국내 경기 전망

- . , .
- . , , 2002
- . 가
- . 가
- . 가 , 가
- . 가 가
- . 가 2002
- . (가) 128M D 가 15 , 2002 가 , 가
- . (: , ,)
- . , 가

가

가



- ()

가

(, EU)

, 2002

GDP

3% , EU 2% ,

1%

· , 가 IMF
· 가 가
· , ,
· ,
- () , ,
·
· 가가 ,
· 가
· ,
· 가 ,
- () 5% ,
· ,
· , 가
· 가
- () ,
· 가 가 ,
· , 가
· , GDP 1% , EU 1% , -1%
· 가 가 가 ,
· 가 가
· , 가 30%
·
· 가 가

- () , , 가
- 2 , 가
- 가 , 가
- () , 가 , ' (liquidity trap) , 가
- , 가.
- () 4% , 가
- 2002 4% , 가

가			
			가
	- 가	- II 가	20%
	-	-	
	-	-	
	-	-	
	-	- II	50%
	-	-	
	-	-	
	- 가	- II	30%
	- 가	-	
	-	-	
	-	-	

2002

- () GDP 4.7%

· 가 ,
가 가 4%

- () 가 (가 43%)

· , ,

- ()

· () 가 2001 가
가
,
(5.5%)

· () 99 ,
6.0%

- () 가

· () 2002 IT 가
, / 2001
가 가 (가 5.9%)

· () 가 , 2001
가
(가 4.6%)

· () 가 IT
가가 가 ,

(2001 102 2002 162) 2001

- (가) , 가 (가 3.8%)

· 가 ,
, 가

- 가 4%
- () (3.1%)
- 가 , ,
- ,
- () 가
- (6.9%)
- 2002 2/4 가 가
- 가 6 1 가 ,
- 2002 7%

2001		2002			
		1999	2000	2001(e)	2002(e)
	(%)	10.9	8.8	3.8	4.7
1	GNI()	8,551	9,628	8,730	9,600 9,700
	(%)	9.1	6.2	3.0	4.0
	(%)	10.6	7.1	3.1	4.3
	(%)	3.7	11.0	-1.4	5.8
	(%)	-10.3	-4.1	3.2	6.0
	(%)	36.3	34.3	-6.4	5.5
		245	110	102	162
	()	239	118	123	152
	()	1,437	1,723	1,653	1,752
	가 (%)	(8.6)	(19.9)	(-4.0)	(5.9)
	()	1,198	1,605	1,530	1,600
	가 (%)	(28.4)	(34.0)	(-4.7)	(4.6)
가	가(, %)	0.8	2.3	4.1	3.8
	()	9.0	6.7	6.5	6.9
	/ (,)	1,189	1,130	1,290	1,245
	(, %)	63	4.1	3.8	3.1

dcpark@hri.co.kr 3669-4011

국내 경제의 문제점 진단

- () 6% 4%

· 2000 가 30% 가

가 GDP 가 6% , 2001 1/4

4%

.

, 가

GDP (, %)									
	81-85	86-90	91-95	96	97	98	99	2000	2001.1/4
GDP	8.1	10.2	7.5	6.8	5.0	-6.7	10.9	8.8	3.7
GDP	8.4	8.2	8.2	7.4	6.4	4.1	3.8	6%	4%

: 99 , 2000 2001 1/4 .

-

.

가 ,

가 : '01 1/4 -6.3% 2/4 -4.7%

· 2001 1/4 가 -7.9%

가 3.7% 가 5.2%

· 1980 50% ,

가 가

· 90 13 17% 가

가 11%

		가 (, %)								
		81-85	86-90	91-95	96	97	98	99	2000	2001.1/4
()		10.1	11.2	11.6	10.4	9.5	6.8	5.4	11.5(11.0)	5.2(-3.7)
		19.2	11.3	16.2	17.2	15.7	13.5	12.9	11.0	12.0

: 99 , 2000 2001 1/4 .

新

가 가

가

- () . 4 5%

가 , 10%

1)

가

가 7%

가

가 2001

4 5% 2002

- 2002

- 2000 가 가 2001 , 2002

가

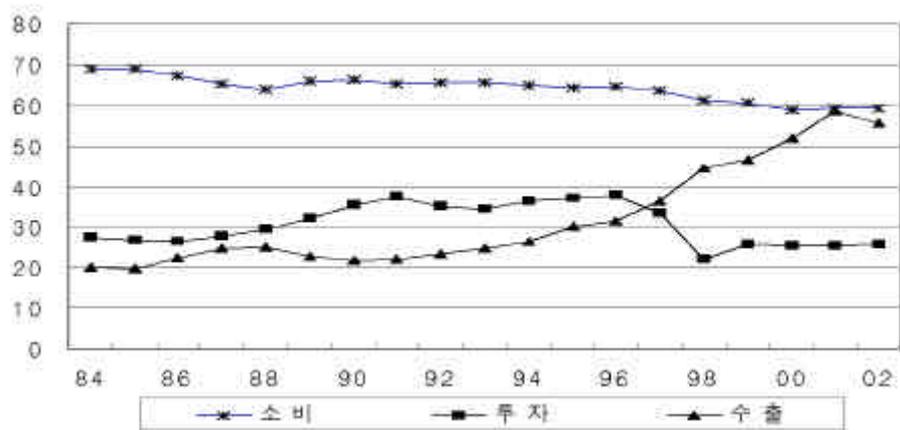
1) 1970 1998 가가
70% (30%) , 1999
(1999 40%).

· 가 가 , ()
 가) 가 2000 21.6% 2001 10% 2002
 (-)

· /GDP(가) 1990 21.7% 2001 55%
 2002 52%

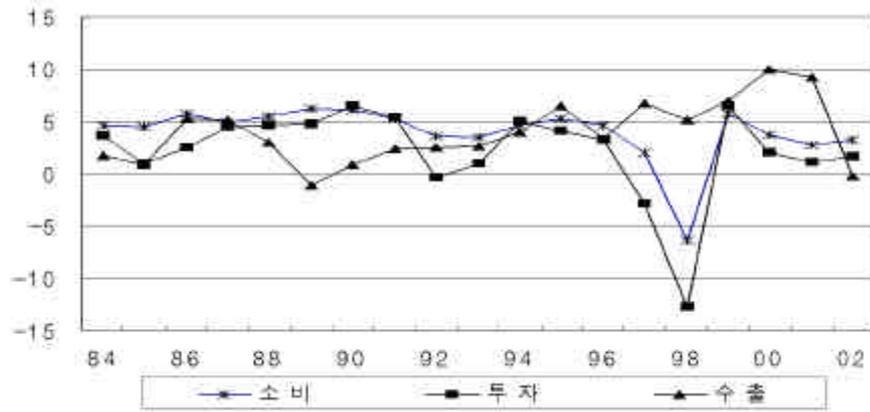
· GDP 60% 25%

< GDP (%) >



· (,) 가
 · (GDP 가) 2000 3.7%p, 2001 2.8%p ,
 2002 3%p
 · () 2000 2.0%p 2001 1%p , 2002
 1.7%p
 · () 2000 10.0%p 20 , 2001 9%p
 2002 0%p

< (GDP 가) (%) >



- 2002

가

. , ,

. , ,

. 가 가

. 가 가

. 2002

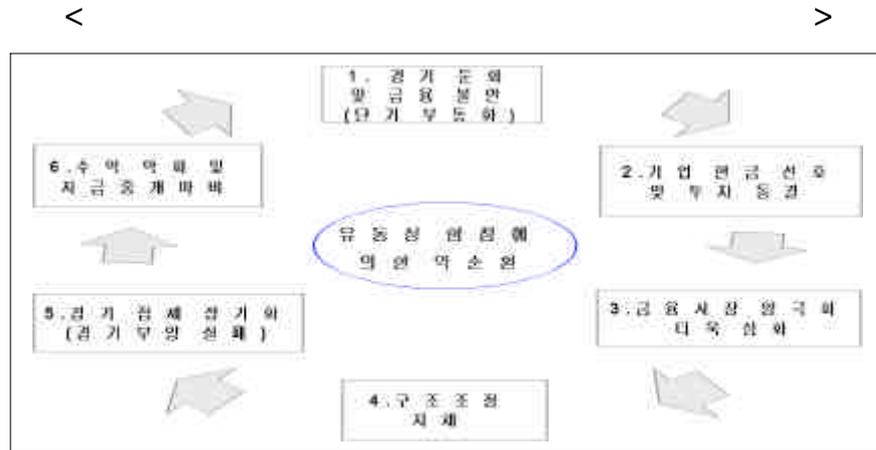
	2001		2002		()
	1/4	2/4	3/4	4/4	
2001	15.5	12.0	14.9	27.0	69.4
2002	16.5	11.0	8.9	10.1	46.5

:

-

.

가



가

-
- 2002 , 異見
- 가
- 가
-
- 가 가 가 , 가
- 가 가 , 가
-
- 가 가 가

가		
가 가	- 가 - 가 - 5	- 가
	- (가)	- 가 가

- (:)
- 8% (2000) ,
15.1%(2000)
- (30%)
20% , 가가
- 가 가
가
-
- () 2000
가 (74%),
(1.3%) 가 가 0.4%p
- ()
,²⁾ IMF (2000
1.57), (3.54), (3.68)

2) 2000 210.6%(舊 167.4%)
(: 1999 164.3%) .

- ()
- (/ GDP)가 2000 78% ,
17 20%
- IMF 가
- () 가
- 가
- 1988 96 가 1277 , 1%p 가
1.277%p 가
- () 가 가
- 가
- 1998 (가 / GDP 가) 1.25 ,

가				
(98)	OECD(97)	(97)	(97)	(96)
1.25	0.273	0.262	1.053	0.832

- (IT) IT 가
- IT GDP 가
- 가 IT
- 30% 10%
- 2001 2002 IT

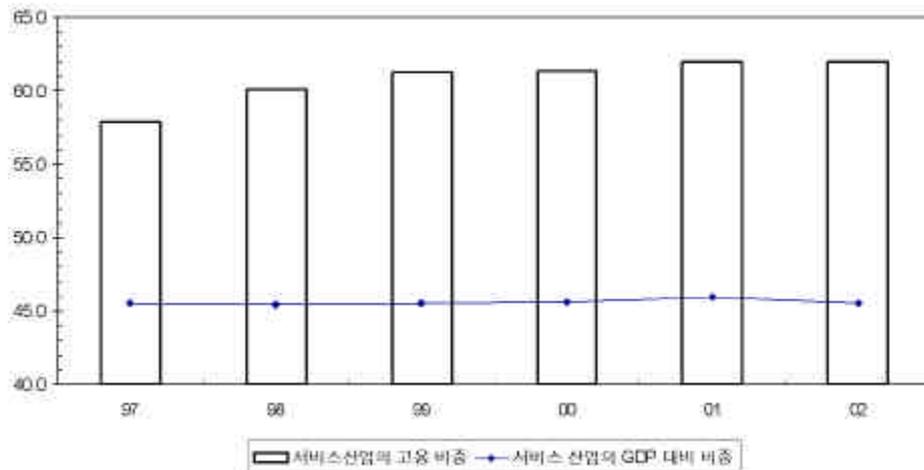
II (%)				
	1999	2000	2001	2002
GDP	10.9	8.8	4.3	5.2
II	36.0	36.5	15	18 20
GDP	12.2	15.3	17	19
	33.4	42.8	38	37

- ()

· ,
 · GDP 45 46%
 · ,
 ,

· 2002 2001 가
 , GDP

< GDP (%) >



dcpark @hri.co.kr 3669-4011

경제 회복을 위한 정책 과제

- ()

- , ,
(policy mix) 가
- 가 ,
가

- () , 2002

- 가 가
 -
 -
- 2002

- ()

- GDP 가 ,
가
- 가
- 가 가 가

- .가
 - 가 1%p , 0.39%p ,
 - 2000 GDP 0.25%p 가 . 가 10% 5
 - 가 10% 0.5%p GDP 가
 - , 9 가
- .가
 - 가 가 , 가
 - 가 가 2,000 , 가
 - 가
- . : , , R&D
- (2001 2002)
- .SOC
- SOC
- ,
- .
- 가
- ,

- 가
- ,
- 가
-
- (가)
- , ,
- IMF , ,
- 가 ,
- ,
- ,
- 가
- ()
- ,
- 가 가
-
- ,

- 2001 , 2002
가

· IT , ,

가

·

- ' ' ' '가

·

·

가

·

·

가

- 가 가

·

가

·

가 ,

- ()

·

가

가

·

,

- 1 2
- ()
-
- ,
- 가 ,
-
- () 가
- 가
- () , 極小
- (, , , ,) ,
- (가가) ' , ' ,
- 가가
- (Win-Win) (borderless market)
- () (small open economy)
- 가 

dcpark @hri.co.kr 3669-4011

· , ' ' 가 . ,
가

· '状元榜, pc '電腦空間
가
()

-

· CDMA CDMA 中國
聯通(China Unicom) (中興), (大唐), (東方)

· CDMA 가 가
, ()

· ,
() , ()
가 가

-

· 中低價가 高價化
, (13) 5% 가 6,000 가
가 , (100
가) 5 2

-
- 가 ,
- 가 , LG가 ,
- 가 ,
- 가
- ,
-
- ,
- 가
- ,
- 가 ,
- ,
- ()
- , (, , ,)
- (, ,
-)
- , ,

· 가

· OEM
가 가

· ‘ , , ’

- ‘ , ’ , ,

· IT (, ,)

· , 7

· , , ,
가

· ‘ , 가 가

- ‘ , 가 가

· ‘ 가 가 가

· ‘ 가 가 가

·

· 某
가



8월 중 통화정책 방향

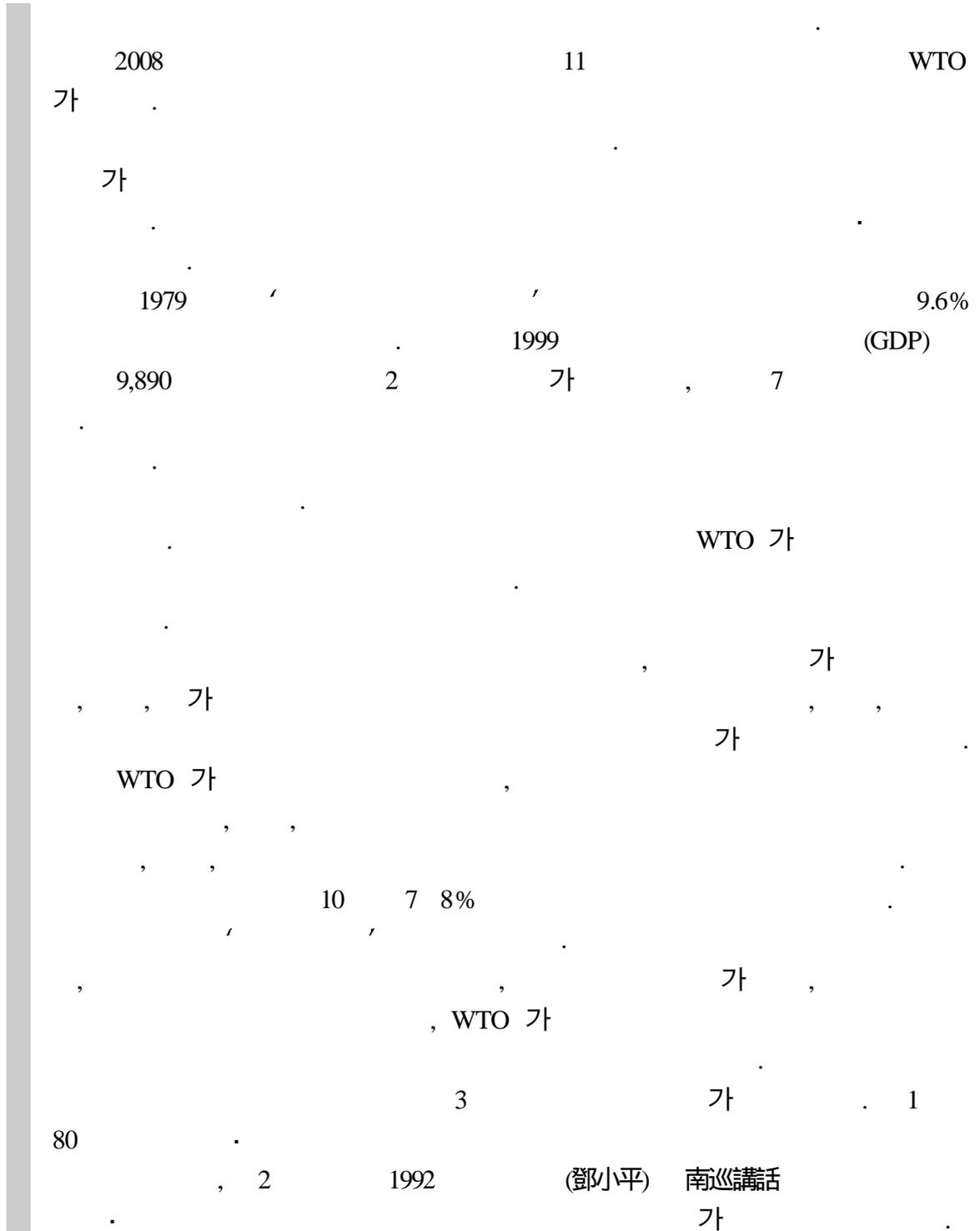
- () 4.75% 4.5%
- 4.5% 4.25%
- ()
- 가 가
- 가 가 가 가
- 7 5 가
- 가
- 0.2 0.3%p
- 가
-
- MMF 가
- CP
- 7 BBB 가
- 가 가

kwaksw@hri.co.kr 3669-4031

(2001. 8. 5 8. 12)

	(8.7)	<ul style="list-style-type: none"> - (: 5%) - 가 (가)
	(8.7)	<ul style="list-style-type: none"> - 5 (, CDMA II ,) - 100 9 , 10 - 가 : 1 - 95% 97.5% - KOTRA
IMF	(8.9)	<ul style="list-style-type: none"> - 2001. 8.23 IMF - 195 - IMF 195 135 (SRF: Supplemental Reserve Facility) 60 (stand-by loan) - 135 SRF 99.9 , 60 14
「 」	(8.10)	<ul style="list-style-type: none"> - 가 9 - 가

중국 경제의 급부상과 기업의 대응



3

, , '가' , , IT

20

WTO 가

가,

가 .

가?

가

가 .

가

가

가

“ 가

5 10

”

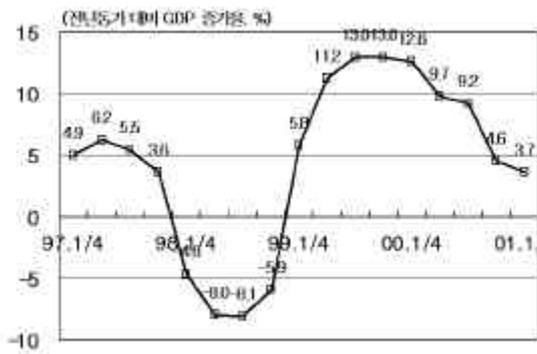
jkim@hri.co.kr

3669-4081

經濟 指標

- ✦ 國內總生產 1人當 GNI
 - ✦ 產業活動
 - ✦ 國內 金融 指標
 - ✦ 國際 金融 指標
 - ✦ 僱傭
 - ✦ 對外 去來
 - ✦ 物價
-

國內總生產 1人當 GNI



2001
가 3.0% 가
123
가 가
2001
8.8% 3.8%
1 GNI가 9,628
9
2000
, 2001
8,730

		1998	1999	2000*	2001.Q1*	2001.Q2*	2001(E)
()		444.4	482.7	517.1	113.2		536.1
		3,177	4,058	4,576	-		4,117
1	GNI	6,723	8,551	9,628	-	-	8,730
GDP	, %	-6.7	10.9	8.8	3.7	2.7	3.8
		-10.1	9.4	6.2	0.4	2.4	3.0
		-38.8	36.3	34.3	-7.9	-10.8	-6.4
		-10.1	-10.3	-4.1	1.4	0.9	3.2

: * , (E)

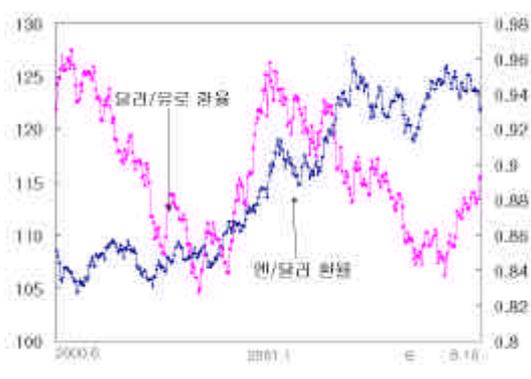
産業活動



6
(-16.1%)
가 2.9%
74.2%.
6
2.7%
가 가
4.1% 가
가 가
8.3%
0.4p
0.7p

		1999	2000				
			Q1	Q2	Q3	Q4	
		24.2	23.6	18.4	19.8	7.6	16.8
		13.0	15.1	13.3	8.0	3.9	9.8
		30.9	15.6	8.0	7.0	17.3	11.7
	(%)	0.8	70.9	15.9	7.9	-7.0	15.1
가	(%)	76.5	79.4	78.8	79.9	75.0	78.3
(, %)		0.33	0.23	0.17	0.28	0.37	0.26

國際 金融 指標



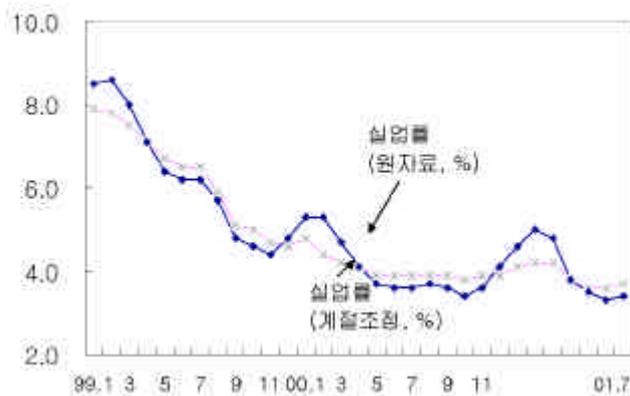
가

가

(: p, %, , ,)

	1999	2000	2001			
			Q1	Q2	7	8.10
Dow Jones 가	11,497.1	10,786.9	9,878.78	10,502.4	10,522.8	10,416.3
(10)	6.45	5.12	4.88	5.40	5.06	4.99
(30)	6.49	5.46	5.45	5.75	5.53	5.51
(%)	4.880	6.53	5.19	3.86	3.79	3.77
LIBOR(3)	6.00125	6.40	4.87	3.84	3.67	3.59
(10)	1.65	1.63	1.28	1.19	1.34	1.32
/	102.23	114.41	126.18	124.72	125.09	121.99
/	1.0098	0.9422	0.8782	0.8502	0.8756	0.8934
/100	1,121.84	1,093.16	1,064.27	1,043.51	1,039.46	1,055.59

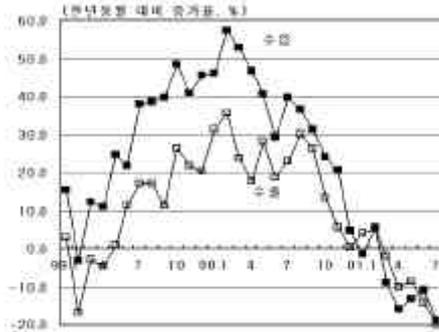
雇傭



2001 7 6 6
 4,000 가 80 900 , 0.1%p
 가 3.4% 4
 10 40 , 60 가 가 20
 30 가
 1 2,000 (0.0%) 가
 12,000 (10.2%) 가.

	2000					2001					
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	4	5	6	7
(%)	4.1	5.1	3.8	3.6	3.7	4.8	3.3	3.8	3.5	3.3	3.4
()	889	1,092	840	809	817	1,035	745	848	780	745	809
()	2,1061	20,313	21,268	21,395	21,266	20,728	21,748	21,504	21,779	21,748	21,760

對外 去來

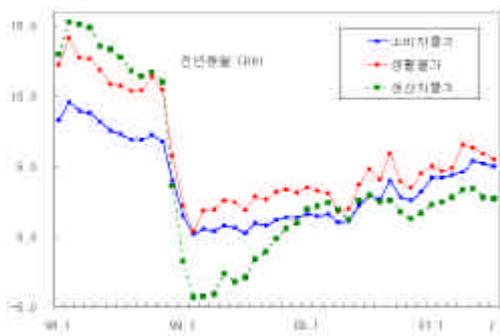


7 115.7 20.0% 가.
 . . EU .
 7 111.1 18.7% . 7
 4.6 7
 66.2 18.0
 (: 億)

	1997	1998	1999	2000	2001.Q1	2001.Q2	7
	1,361.6	1,332.2	1,436.9	1,726.2	401.0	385.7	115.7
	1,446.2	933.4	1,197.5	1,604.9	380.5	344.6	111.1
	-81.7	405.6	250.0	96.7	30.7	37.9	-
	-31.8	416.3	287.2	151.3	34.6	52.0	-
	-32.0	6.3	-10.1	-40.3	-5.5	-7.8	-
	-24.5	-50.5	-46.6	-17.1	0.5	-5.4	-
	6.7	33.5	19.5	2.8	1.1	-10	-
	13.1	-39.9	5.8	112.0	-37.1	-36.5	-
가	88.7	485.1	740.5	962.0	953.3	942.6	970.6

: D) 가

物價



7 가 가 가 가
 5.2% 5.0% (가
 0.3% 0.2%).
 가 가 가
 5.9% 5.5% , 0.4%
 0.1% 가
 2.7% (0.1%)

	2000								2001						
	5	6	7	8	9	10	11	12	Q1	Q2	3	4	5	6	7
가	1.1	2.2	2.9	2.7	3.9	2.8	2.6	2.3	4.2	4.2	4.4	5.3	5.4	5.2	5.0
가 ()	1.2	2.6	2.9	2.5	2.5	1.8	1.3	2.0	2.3	2.4	2.8	3.3	3.4	2.8	2.7
가 (%)	2.0	3.7	4.8	4.1	5.9	3.9	3.5	3.6	5.0	4.7	4.9	6.5	6.3	5.9	5.5
WTI 가(\$/bbl,)	30.4	32.5	27.4	33.1	30.8	32.7	33.8	26.8	28.6	27.4	26.7	28.5	28.5	26.3	26.4