

스마트폰 이후의 IT 시장 전망...

IT디바이스별 출하량 추이 및 전망

- 2010년 LED TV, 2011년 스마트폰 중심으로 고성장 / 2013년 프리미엄급 스마트폰 성장 정체
- 스마트기기 등장으로 PC 수요 감소

2010년 이후에 스마트기기가 전체 성장을 견인

(백만대)	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013F	2014F	2015F
Device	715	695	804	888	1,024	1,178	1,393	1,586	1,677	1,694	1,984	2,221	2,287	2,454	2,600	2,771
PC	146	142	148	164	183	212	231	264	292	314	358	365	352	354	370	391
데스크탑	121	114	118	126	136	148	150	157	150	144	154	156	147	144	146	148
노트북	26	27	30	38	47	63	81	107	142	170	204	210	205	209	224	243
TV	154	154	163	175	181	181	190	200	208	211	248	249	233	231	239	249
브라운관	151.1	150.6	157.5	164.7	165.9	154.9	139.6	118.5	100.8	65.2	56.7	43.2	29.4	18.1	9.3	3.5
LCD(LED포함)	0.1	0.6	1.4	4.2	8.8	21.2	46.0	79.2	106.4	145.4	191.6	205.3	203.3	213.0	229.6	244.2
기타	2.4	2.8	4.0	5.7	5.9	4.9	4.0	1.8	0.4	0.2	0.2	0.1	0.1	0.0	0.4	1.8
휴대폰	415	400	493	549	660	785	972	1,123	1,177	1,170	1,360	1,546	1,580	1,675	1,754	1,808
피쳐폰	415	400	493	549	660	785	972	1,123	1,026	995	1,060	1,056	880	743	679	619
스마트폰									151	175	300	491	700	932	1,075	1,189
태블릿PC											18	61	122	194	237	323
Yoy증감율																
Device	27.2%	-2.8%	15.6%	10.5%	15.3%	15.0%	18.3%	13.8%	5.7%	1.0%	17.1%	11.9%	3.0%	7.3%	5.9%	6.6%
PC	16.0%	-3.2%	4.7%	10.7%	11.8%	15.4%	9.4%	14.0%	10.7%	7.4%	14.1%	2.0%	-3.6%	0.5%	4.7%	5.6%
데스크탑	13.4%	-5.1%	3.1%	6.5%	8.4%	8.8%	1.5%	4.1%	-4.0%	-4.2%	6.8%	1.2%	-5.5%	-1.8%	1.0%	1.3%
노트북	29.6%	6.1%	11.5%	27.2%	23.0%	34.5%	27.9%	32.3%	32.1%	19.8%	20.3%	2.5%	-2.2%	2.1%	7.2%	8.3%
TV	9.2%	0.3%	5.8%	7.2%	3.5%	0.2%	4.8%	5.3%	4.1%	1.5%	17.8%	0.1%	-6.4%	-0.7%	3.5%	4.2%
브라운관	7.5%	-0.3%	4.5%	4.6%	0.8%	-6.6%	-9.9%	-15.1%	-14.9%	-35.3%	-13.1%	-23.8%	-32.0%	-38.4%	-48.9%	-62.7%
LCD(LED포함)		428.7%	136.8%	211.4%	108.2%	141.5%	117.3%	72.2%	34.4%	36.6%	31.7%	7.2%	-1.0%	4.8%	7.8%	6.3%
기타		16.5%	46.8%	39.9%	5.3%	-18.5%	-17.7%	-53.7%	-76.2%	-57.6%	-9.1%	-26.9%	-59.5%	-60.0%	1900.0%	350.0%
휴대폰	40.6%	-3.7%	23.3%	11.5%	20.1%	19.0%	23.8%	15.5%	4.9%	-0.7%	16.3%	13.7%	2.2%	6.0%	4.7%	3.1%
피쳐폰	40.6%	-3.7%	23.3%	11.5%	20.1%	19.0%	23.8%	15.5%	-8.6%	-3.1%	6.6%	-0.4%	-16.6%	-15.6%	-8.6%	-8.8%
스마트폰										15.9%	71.4%	63.5%	42.7%	33.1%	15.3%	10.6%
태블릿PC												242.4%	101.2%	59.4%	21.8%	36.5%

주: Total Device는 PC, TV, 휴대폰, 태블릿PC 합산

자료: PC, 휴대폰은 Gartner, TV는 Displaysearch, 태블릿PC는 대신증권 리서치센터

IT 디바이스별 시장규모 추이 및 전망

2012년 휴대폰 시장이 PC 시장을 추월

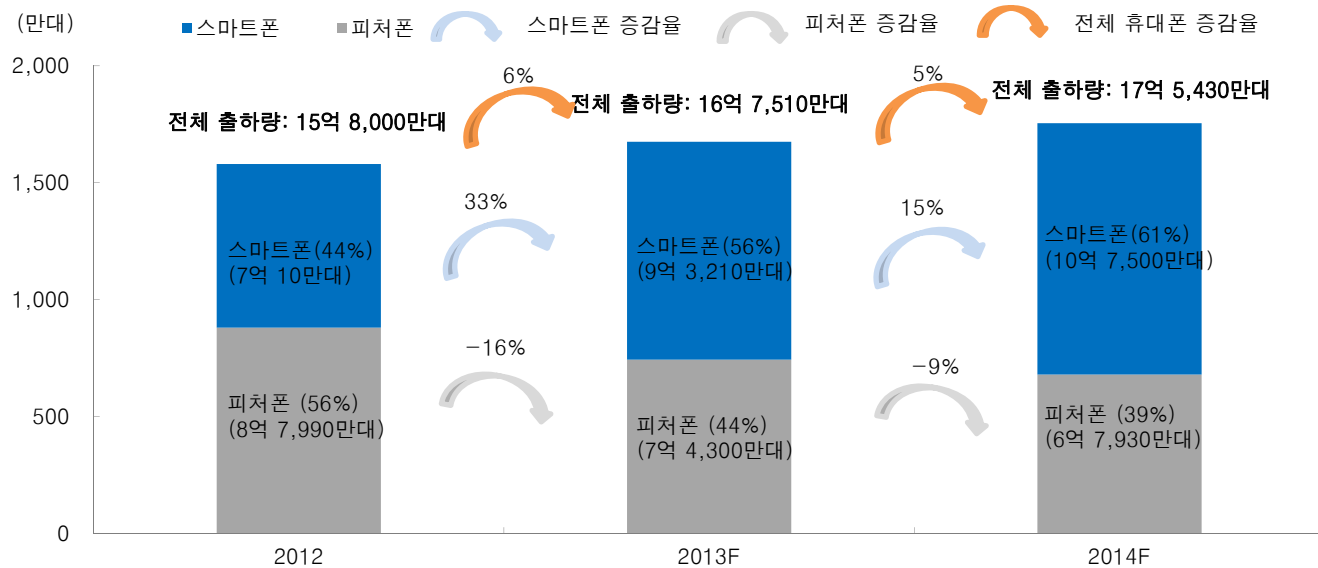
(십억달러)	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013F	2014F	2015F
Device	337	403	384	457	553	613	652	680	705
PC	233	242	223	243	246	238	220	213	214
데스크탑	114	104	89	93	94	87	79	74	70
노트북	119	138	134	150	152	151	142	139	144
TV	104	111	104	118	117	110	100	106	108
브라운관	33.7	30.1	19.4	17.4	14.1	9.7	6.2	3.6	1.8
LCD(LED포함)	67.7	80.5	84.4	100.1	102.9	100.4	93.9	100.2	99.8
기타	2.7	0.7	0.3	0.2	0.2	0.1	0.1	2.2	6.1
휴대폰	158	163	154	183	234	263			
피쳐폰	158	115	97	87	70	39			
스마트폰		49	57	96	164	223	273	290	301
태블릿PC					26	42	58	71	82
Yoy증감율									
Device		19.3%	-4.5%	18.9%	21.1%	10.8%	6.4%	4.3%	3.7%
PC		3.9%	-8.1%	9.2%	1.0%	-3.3%	-7.4%	-3.3%	0.8%
데스크탑		-8.6%	-14.6%	5.1%	0.2%	-7.0%	-9.7%	-6.4%	-4.3%
노트북		15.8%	-3.2%	11.9%	1.6%	-1.0%	-6.1%	-1.6%	3.4%
TV		6.8%	-6.5%	13.1%	-0.6%	-5.9%	-9.0%	5.7%	1.7%
브라운관		-10.9%	-35.4%	-10.3%	-19.4%	-31.1%	-35.7%	-42.3%	-49.7%
LCD(LED포함)		18.9%	4.8%	18.6%	2.7%	-2.3%	-6.5%	6.7%	-0.4%
기타		-74.4%	-61.3%	-23.6%	-24.3%	-52.1%	93.6%	1420.3%	177.3%
휴대폰		3.7%	-5.6%	18.8%	27.8%	12.2%			
피쳐폰		-27.3%	-15.6%	-9.8%	-19.6%	-44.2%			
스마트폰			17.7%	66.9%	71.0%	36.3%	22.2%	6.4%	3.6%
태블릿PC						57.6%	40.9%	21.4%	16.1%

주: Total Device는 PC, TV, 휴대폰, 태블릿PC 합산 / 2013년 이후는 피쳐폰 부문 제외 / Total Device에서 피쳐폰은 제외 후 합산
 자료: PC, 휴대폰은 Gartner, TV는 Displaysearch, 태블릿PC는 대신증권 리서치센터

휴대폰 시장 전망

- 14년 휴대폰 시장은 5% 성장한 17억 5,430만대, 이중 스마트폰은 61% 점유한 10억 7,500만대(15% yoy)로 추정
- 보급형 중심으로 성장, 선진국 보다는 중국, 중남미 등에서 성장세가 높을 전망
- 삼성전자와 애플의 양강체제는 유지될 전망

2014년 글로벌 휴대폰 시장 전망

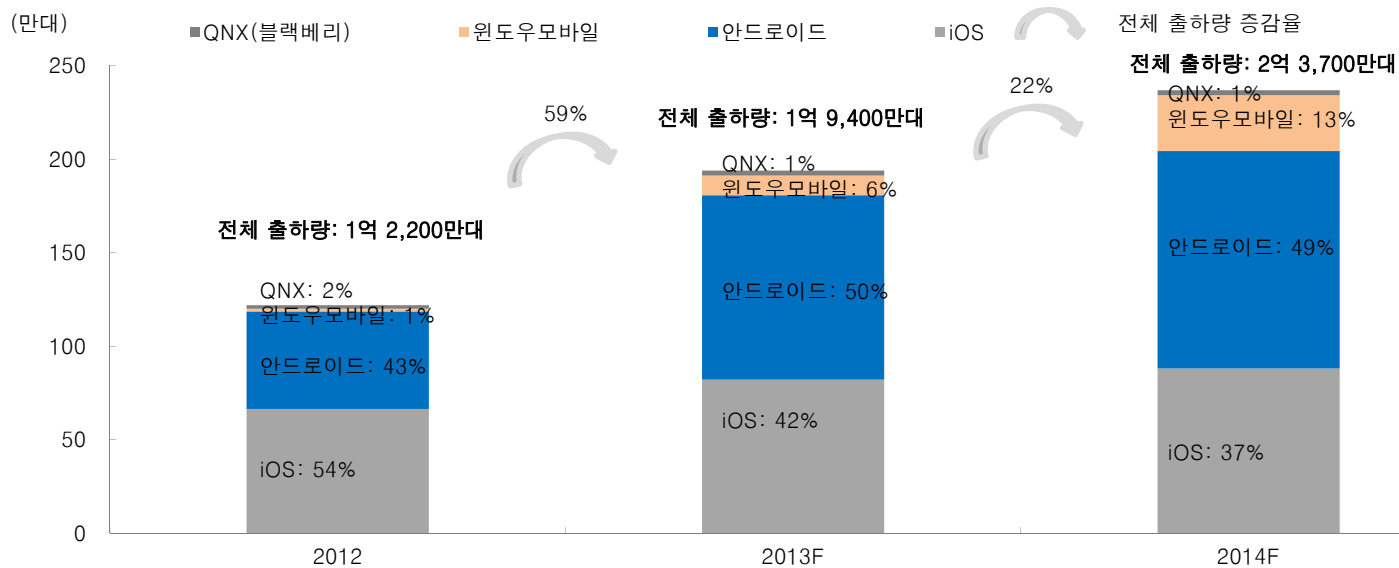


자료: Gartner, 대신증권 리서치센터

태블릿PC 시장 전망

- IT 기기 중에서 가장 높은 성장세를 시현할 전망 : 7~8인치, 저가격 전략으로 신규 시장 및 수요 창출
- 애플의 점유율은 하락, 삼성전자 및 구글 등 다양한 업체의 진출도 수익성 개선은 제한적일 전망

태블릿PC 시장 전망 및 운영체제의 비중



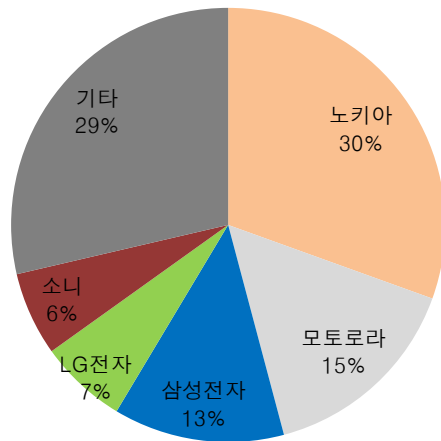
자료: 대신증권 리서치센터

2004년 vs. 2008년 피쳐폰

- 피쳐폰 : 노키아의 확고한 시장 지배력 유지, 삼성전자와 LG전자의 점유율이 확대되는 과정
- 디자인 및 하드웨어 차별화에 초점 : 시장의 변화가 적음

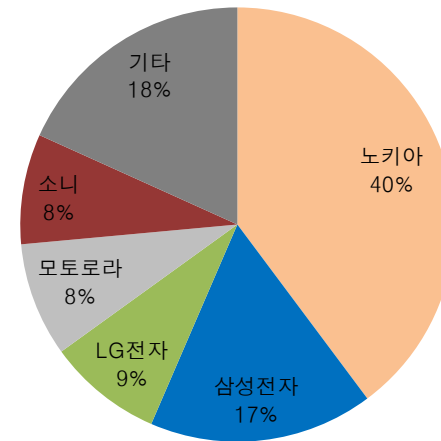
2004년 시장점유율

전체 출하량: 6억 8,050만대
상위 5개사 점유율: 71%



2008년 시장점유율

전체 출하량: 11억 7,730만대
상위 5개사 점유율: 82%



2004 ~ 2008년
연평균 성장률 (CAGR): 14.7%



인수/합병 회사

- Sagem: Mobiwire에 인수
- Alcatel: TCL에 인수

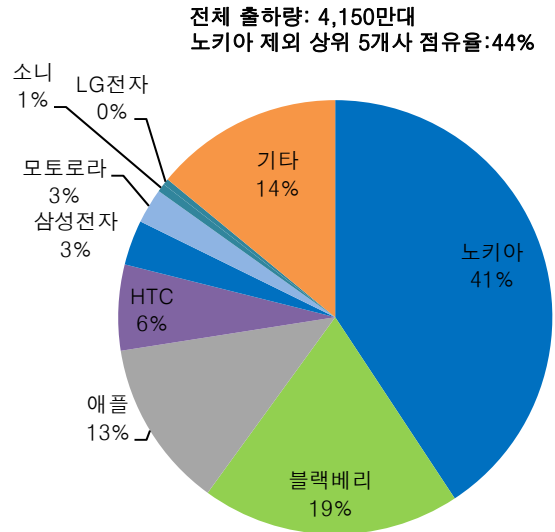
자료: Gartner, 대신증권 리서치센터

자료: Gartner, 대신증권 리서치센터

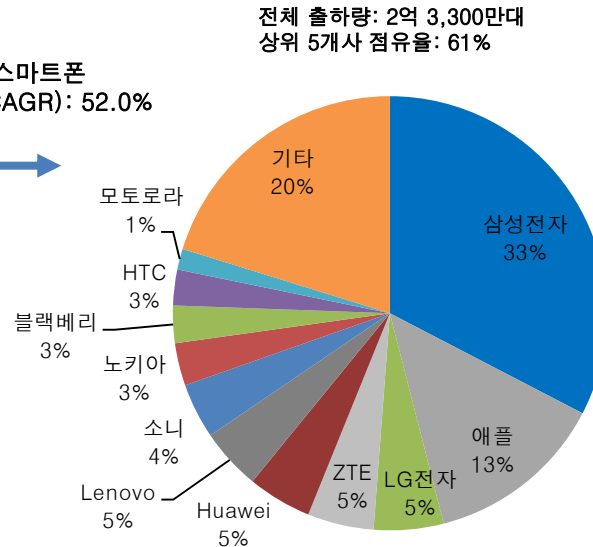
2Q09 vs. 2Q13 스마트폰

- 스마트폰 시장은 운영체제의 경쟁력(생태계 구축) 및 하드웨어의 시너지 효과가 중요
- OS vs. H/W 경쟁, 시너지 효과?
- 피쳐폰 : 저가격 경쟁력 우위를 바탕으로 노키아 독주, 제품 라인업의 차별화로 삼성전자가 추격. 5개사가 전체 시장의 83% 점유, 과점 형태
- 스마트폰 : 브랜드 인지도 및 제품 라인업 우위를 바탕으로 삼성전자 독주, 애플의 약화 및 2위권의 혼재, 삼성전자와 애플의 점유율이 46%, 양강체제 유지

2Q09 시장점유율



2Q13 시장점유율



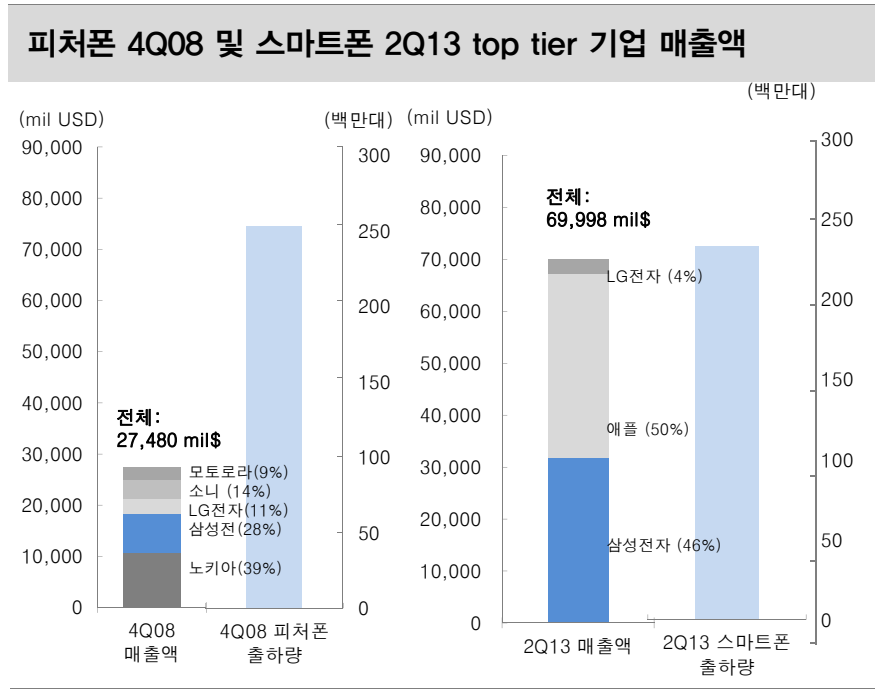
휴대폰 업체 인수/합병 뉴스
2011년 8월 16일: 구글, 모토로라 휴대폰 사업부 인수
2013년 7월 17일: NEC, 스마트폰 사업 철수
2013년 8월 16일: 블랙베리, 회사 매각 추진 발표 (11월 내 완료 전망)
2013년 8월 29일: 파나소닉, 스마트폰 사업 철수
2013년 9월 3일: MS(마이크로소프트), 노키아 휴대폰 사업부문 및 특허 인수 발표

자료: Gartner, 대신증권 리서치센터

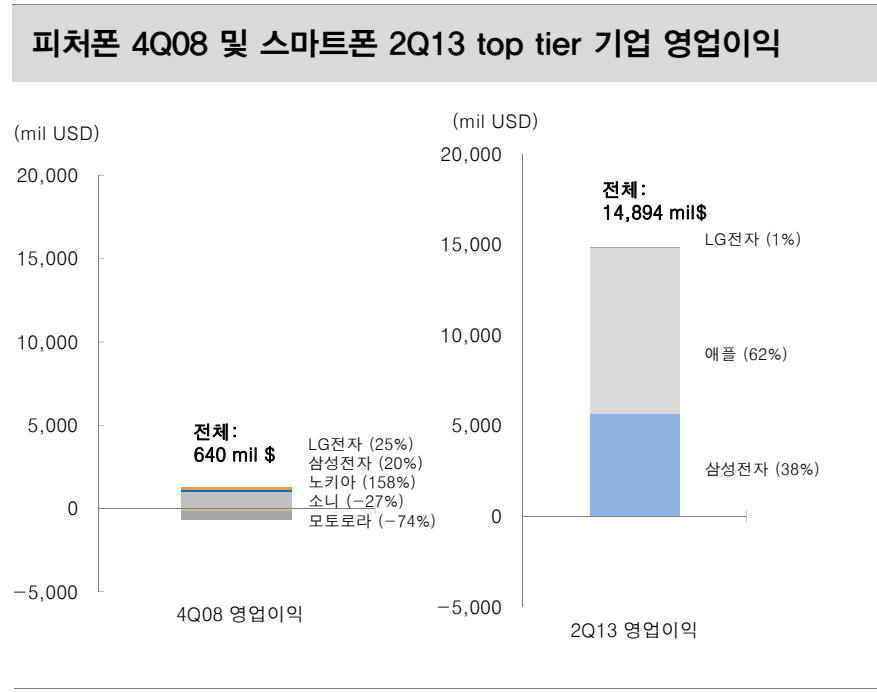
자료: Gartner, 대신증권 리서치센터

스마트폰 : 피쳐폰 시장대비 매출, 영업이익 규모 확대

- 스마트폰 : 프리미엄급 중심의 성장세 지속으로 매출, 영업이익은 큰 폭으로 확대
- 삼성전자, 애플 중심의 매출, 영업이익이 집중되는 구조 지속



자료: 각 사, 대신증권 리서치센터

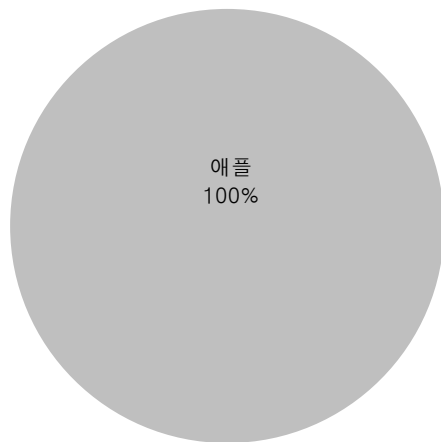


자료: 각 사, 대신증권 리서치센터

2Q10 vs. 2Q13 태블릿PC

2Q10 태블릿PC 시장점유율

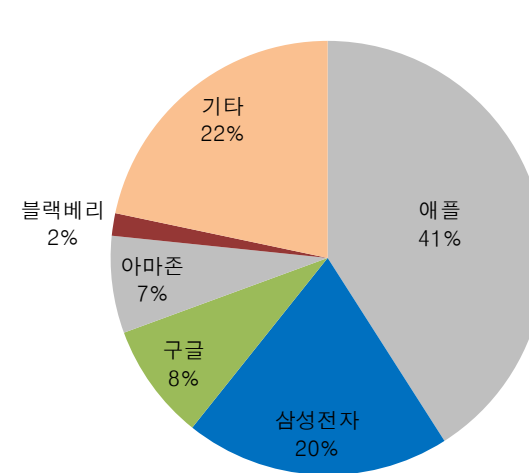
전체 출하량: 330만대



자료: 대신증권 리서치센터

2Q13 태블릿PC 시장점유율

전체 출하량: 4,150만대

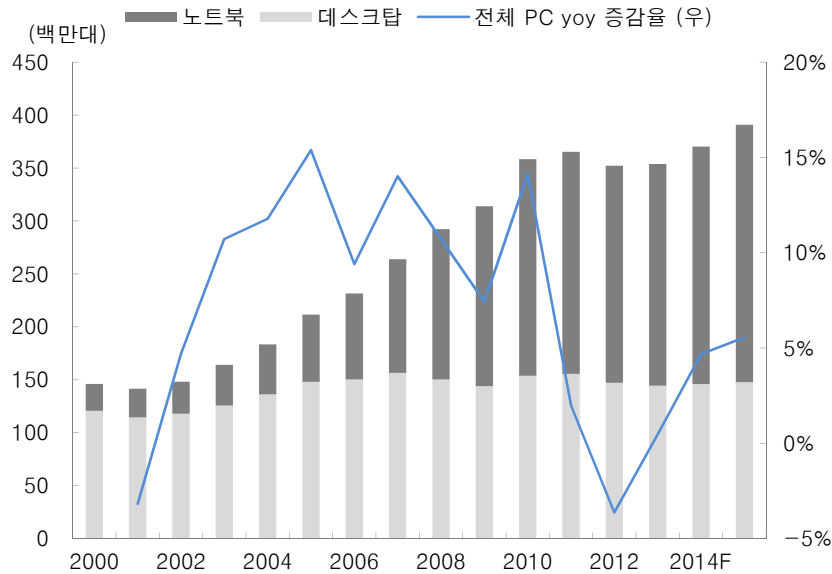


자료: 대신증권 리서치센터

PC와 TV 시장 전망

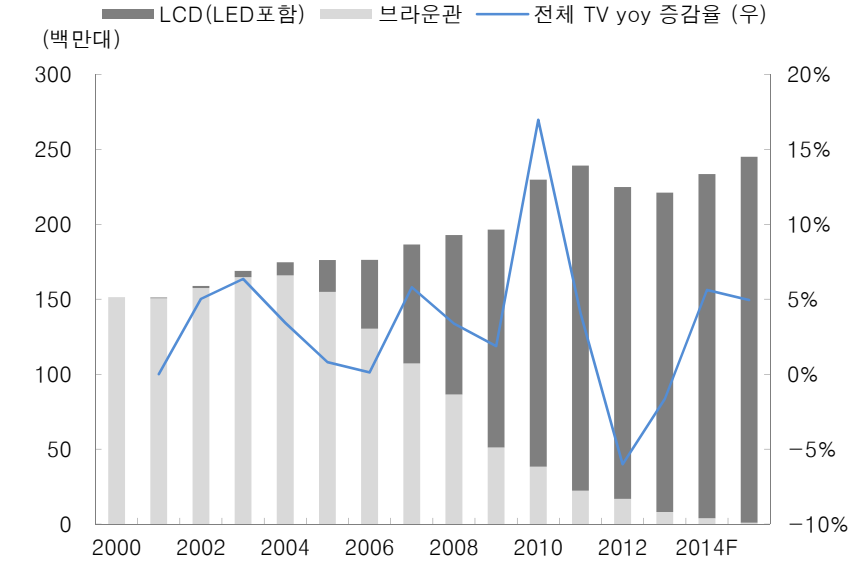
- PC : 스마트폰과 태블릿PC 등장으로 교체 수요 둔화. 하드웨어 및 소프트웨어 차별화 부재
- TV : LCD TV(LED TV) 이후에 신규 수요 약화, 가전에 대한 인식 변화가 중요

PC시장 추이 및 전망



자료: Gartner, 대신증권 리서치센터

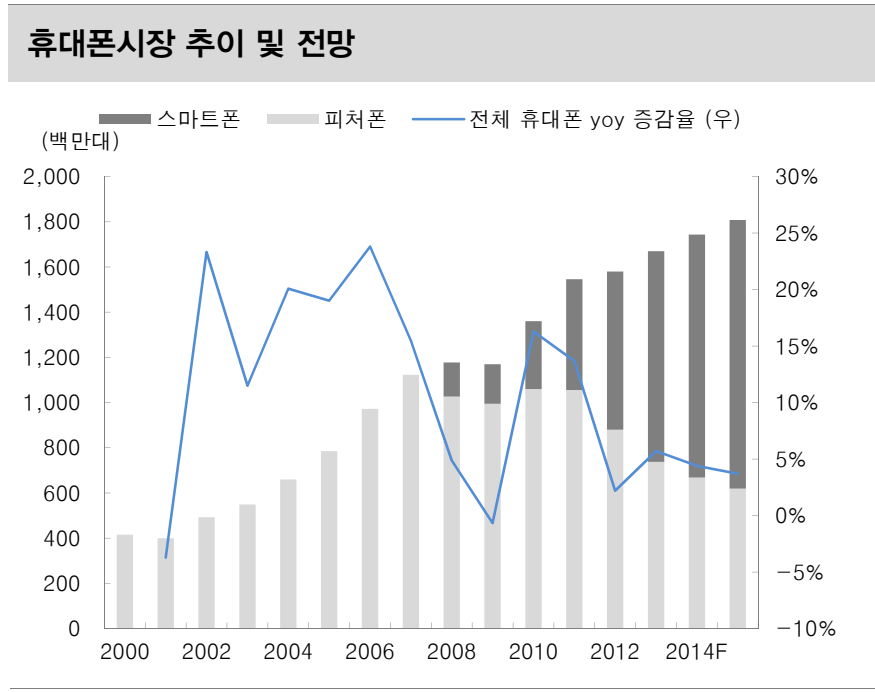
TV시장 추이 및 전망



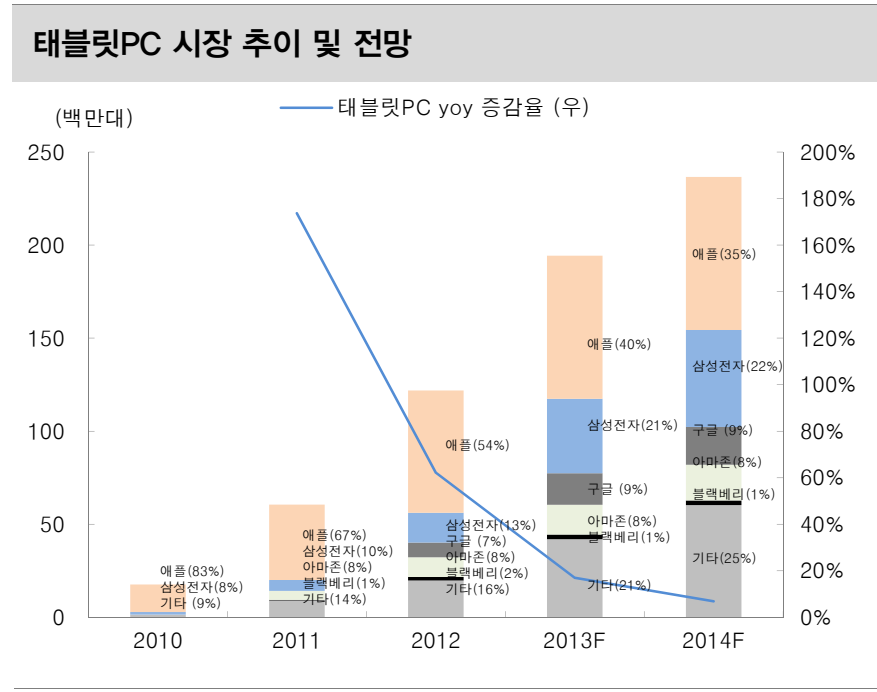
자료: Displaysearch, 대신증권 리서치센터

휴대폰과 태블릿PC 시장 전망

- 휴대폰 : 스마트폰의 등장으로 성장 추세는 지속, IT기기 중에서 가장 높은 성장세 시현
- 태블릿PC : 신영역(스마트폰과 PC의 중간단계)을 창출, 13년 이후의 최고의 성장세 시현



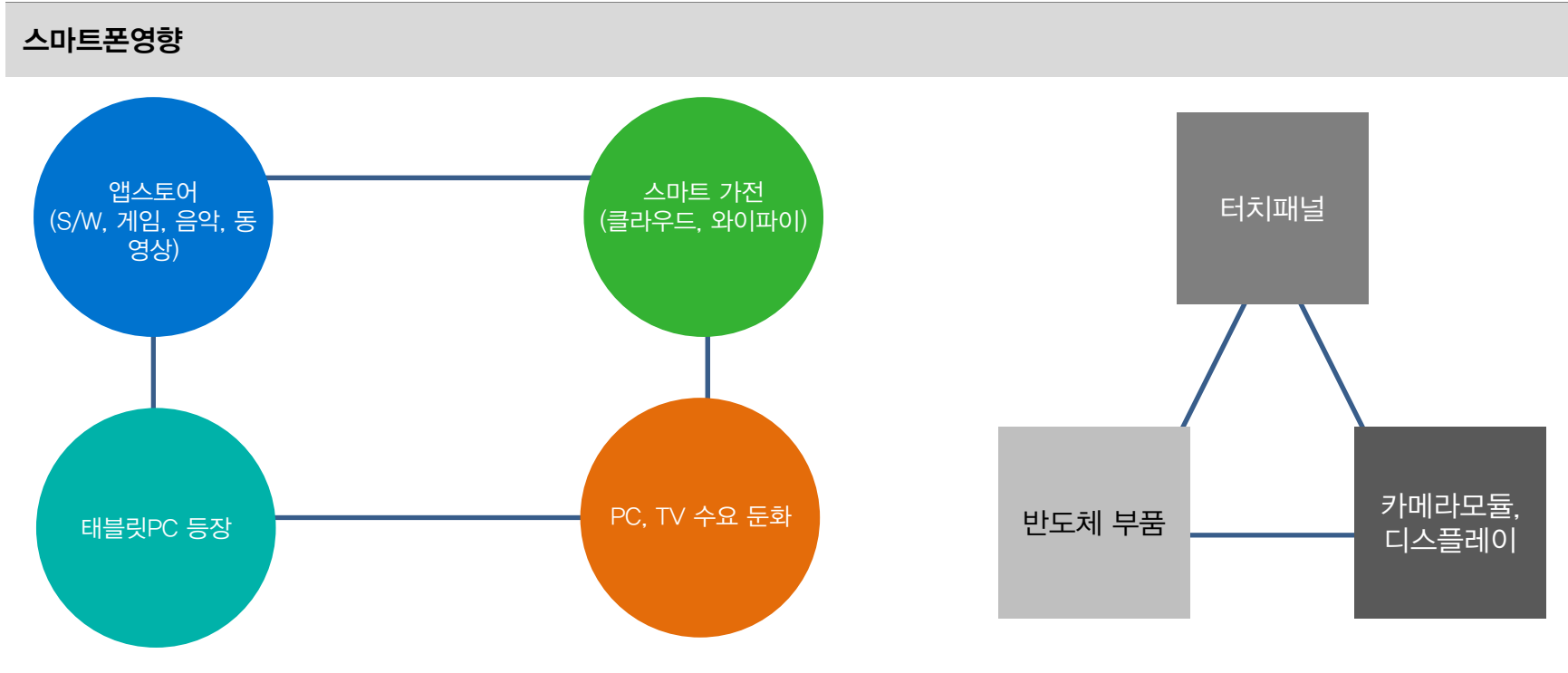
자료: Gartner, 대신증권 리서치센터



자료: 대신증권 리서치센터

스마트폰 : IT 업계의 지각변동을 유발, 새로운 시장으로 성장

- Set 영향 : 1) 하드웨어 중심에서 소프트웨어 중심으로 이동
 2) 클라우드 및 와이파이의 확대로 스마트 가전 시대 도래
 3) 태블릿PC 등장
 4) PC, TV 수요 둔화
- 통신부품 영향 : AP, 터치패널 등장 / 반도체 부품 수요 증가(모바일D램, Nand, 반도체용 PCB, 와이파이모듈) / 카메라모듈, 디스플레이 시장 확대



자료: 대신증권 리서치센터

IT의 변화 흐름은 플렉서블이다.

- 스마트폰 : 프리미엄 중심에서 보급형 중심으로 전환, 가격 및 기능 차별화가 확대될 전망
- TV : 중간단계로 UD TV 성장, 종착역은 OLED이며 스마트폰 기능을 포함한 플렉서블 형태로 성장

웨어러블 중심으로 플렉서블이 현실화되다



자료: 대신증권 리서치센터

스마트기기 : N스크린과 무선통신의 융합

- 기존 TV : 하드웨어 중심의 성장, 단방향 중심의 서비스, 시간의 활용성 측면에서 제한적
- 차세대 TV : 소프트웨어 및 콘텐츠 중심의 성장, 개인 중심의 활용 측면이 강조(SNS, 쇼핑, 게임), IT 기기간의 통합 역할
- 풀라인업을 구축한 종합 스마트 IT 업체가 주도권을 확보할 전망(삼성전자, LG전자) : 호환성 측면에서 경쟁력

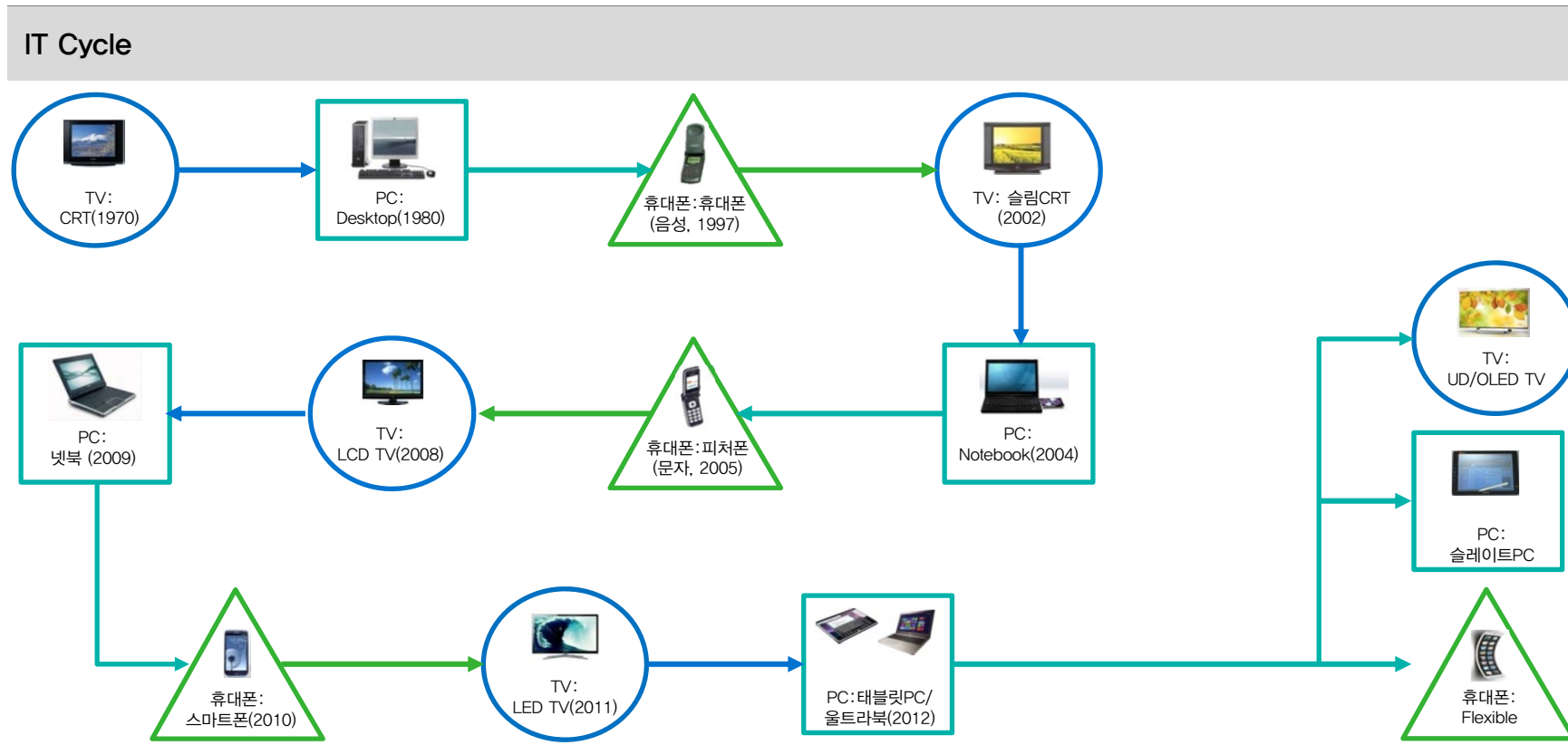
향후 TV의 패러다임의 변화로 본 IT부품의 성장 방향



자료: 대신증권 리서치센터

IT Cycle – 진화를 통한 성장의 Cycle이다.

- IT 제품은 형태만 변화하고 고유의 기능은 유지. 기술 발전으로 타IT기기의 흡수를 통한 시장규모를 확대하는 모습

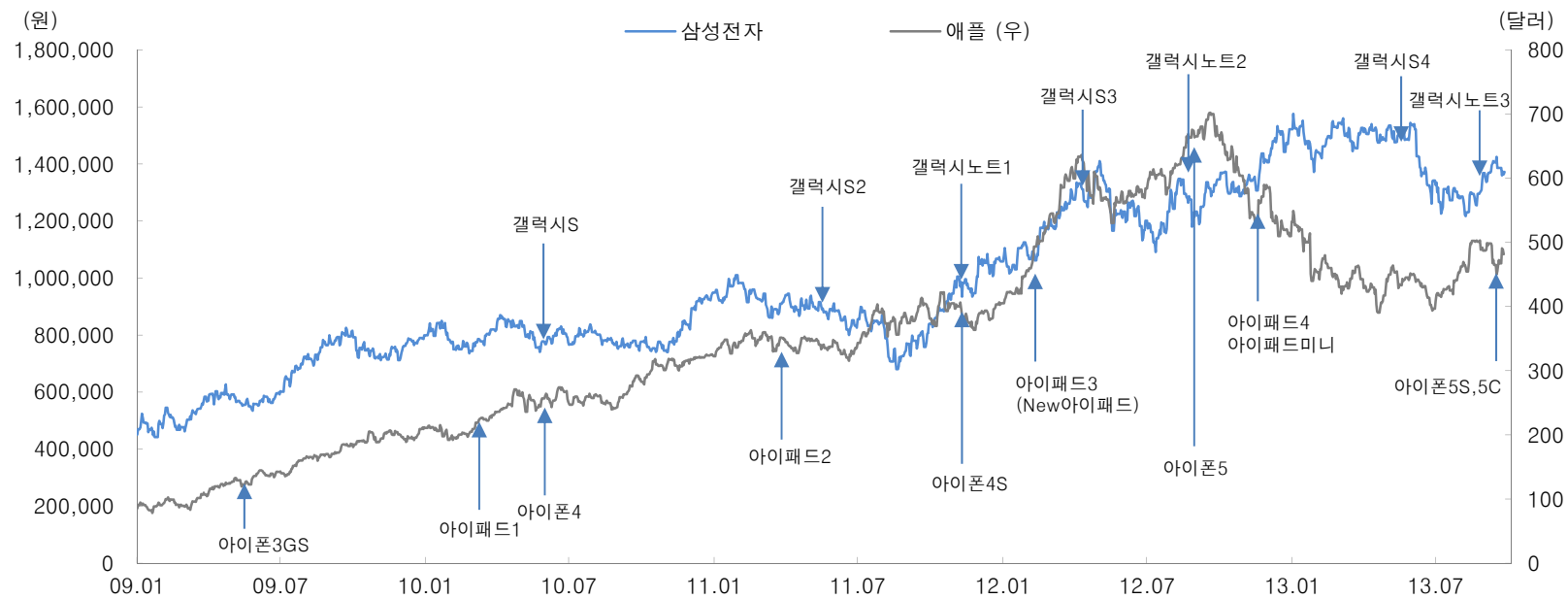


자료: 대신증권 리서치센터

삼성전자 vs. 애플 주가

- 스마트폰의 시초는 애플 / 대중화는 삼성전자, 향후는?
- 아이워치 등 새로운 IT기기의 등장 여부?

삼성전자 vs. 애플 주가 비교



자료: 대신증권 리서치센터

Flexible display

1단계 (unbreakable)

- 플라스틱 TFT이용 / 경박성
- 모바일 기기 적용
- 2013년 하반기 양산 목표



2단계 (bendable)

- 구부릴 수 있는 성질
- 초기 wearable device 적용
- 2013년~2020년 (업계추정)



3단계 (rollable)

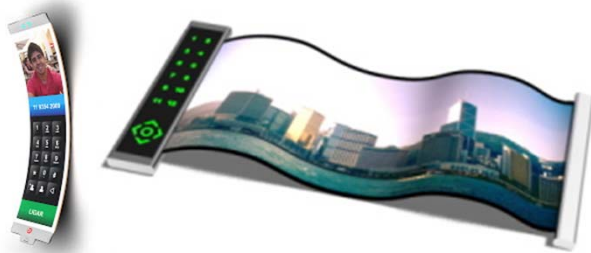
- 두루마리 형태
- 다양한 디바이스 적용 가능
- 2020년 이후 (업계추정)



Stretchable Display

Stretchable Display

- 디스플레이 크기 조절 가능
- 디바이스 융합 -> one device
- 미정



4단계 (foldable, paper-like)

- 접을 수 있는 형태 / 전자종이 화 가능
- 다양한 디바이스 적용 가능
- 2020년 이후 (업계추정)



Wearable Device

밴드형 웨어러블 (시판 중)

- 핏빗 팔찌, 나이키 fuel밴드
- 운동량, 수면 등 측정
- 제한적 기능
- 시판 중



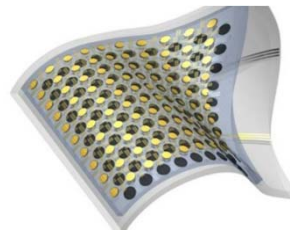
시계형 웨어러블 (출시 예정)

- 갤럭시기어, iWatch
 - 2013년 하반기
- ## 안경타입 웨어러블 (출시 예정)
- Google Glass, MS
 - 2014년 내



의복형 웨어러블 (초기 단계)

- 의류 탈착 가능, 직물 일체형
- 유연한 직물 회로보드 적용
- 헬스케어, 엔터테인먼트, 정보수집 등 기존 IT디바이스 역할



신체 부착형 (연구 단계)

- 피부 일체화
- 유연한 고분자회로보드

생체 이식형 (연구 단계)

- 유연한 고분자회로보드
- 생체에 전자장치 이식
- 생체친화적 회로보드

