

Strategy

한국판 뉴딜, 대전환의 시작. 디지털, 그린은 필수 아이템

한국판 뉴딜 종합계획 발표, 대전환의 시작 선포

- 문재인 대통령이 14일 오는 2025년까지 약 160조원을 투입해 190만개 일자리를 창출하는 '한국판 뉴딜' 종합계획을 발표했다. '데이터댐' '인공지능(AI) 정부' '그린 스마트 스쿨' '사회간접자본(SOC) 디지털화' 등 디지털·그린 뉴딜 10개 대표 사업도 밝혔다. 문재인 대통령은 "한국판 뉴딜 종합계획은 대한민국 대전환의 시작"이라면서 "세계를 선도하는 나라로 도약하는 출발점"이라고 정의했다. 홍남기 경제부총리는 "경제에 디지털과 뉴딜을 입히겠다"고 말했다.

한국판 뉴딜, 한국 경제/산업/증시에 중장기 성장동력

- 한국판 뉴딜은 향후 한국 경제와 산업, 증시에 긍정적인 영향을 줄 것이다. 중장기 성장동력으로 자리매김할 가능성이 높다고 본다.
첫째, 글로벌 트렌드와 부합하고, 미래 성장성이 높은 산업이 주를 이루고 있다. 한국판 뉴딜은 디지털과 그린 뉴딜을 골자로 한다. 이는 중국의 7대 신인프라 투자정책을 비롯한 미국, 유럽, 아시아 등에서 공개된 ICT 플랫폼 구축, 신재생 에너지 확대정책과 맥을 같이 하고 있다.
둘째, 단발성 정책이 아닌 중장기 국가 프로젝트이다. 한국판 뉴딜정책 공개가 끝이 아닌 시작이라는 의미이다. 향후 후속정책이 공개되고, 이미 공개된 정책들은 구체화되고, 시행될 것이다. 관련 산업과 기업이 꾸준히 주목받을 전망이다.
셋째, 후속정책과 가시적인 성과를 기대할 수 있다. 주목할 부분은 이번 한국판 뉴딜의 중심에 대통령이 있다는 점이다. 향후 대통령을 중심으로 한 한국판 뉴딜 전략회의를 월 1 ~ 2회 개최할 예정이다. 당정청, 실무진 간의 협업을 통해 정책 시행에 속도를 더하고, 가시적인 성과를 기대할 수 있다.

2022년까지 재정투자 규모는 12.9조에서 19.6조로 확대

핵심은 ICT 산업. 이를 통해 디지털화를 가속화하고, 에너지 효율성 제고

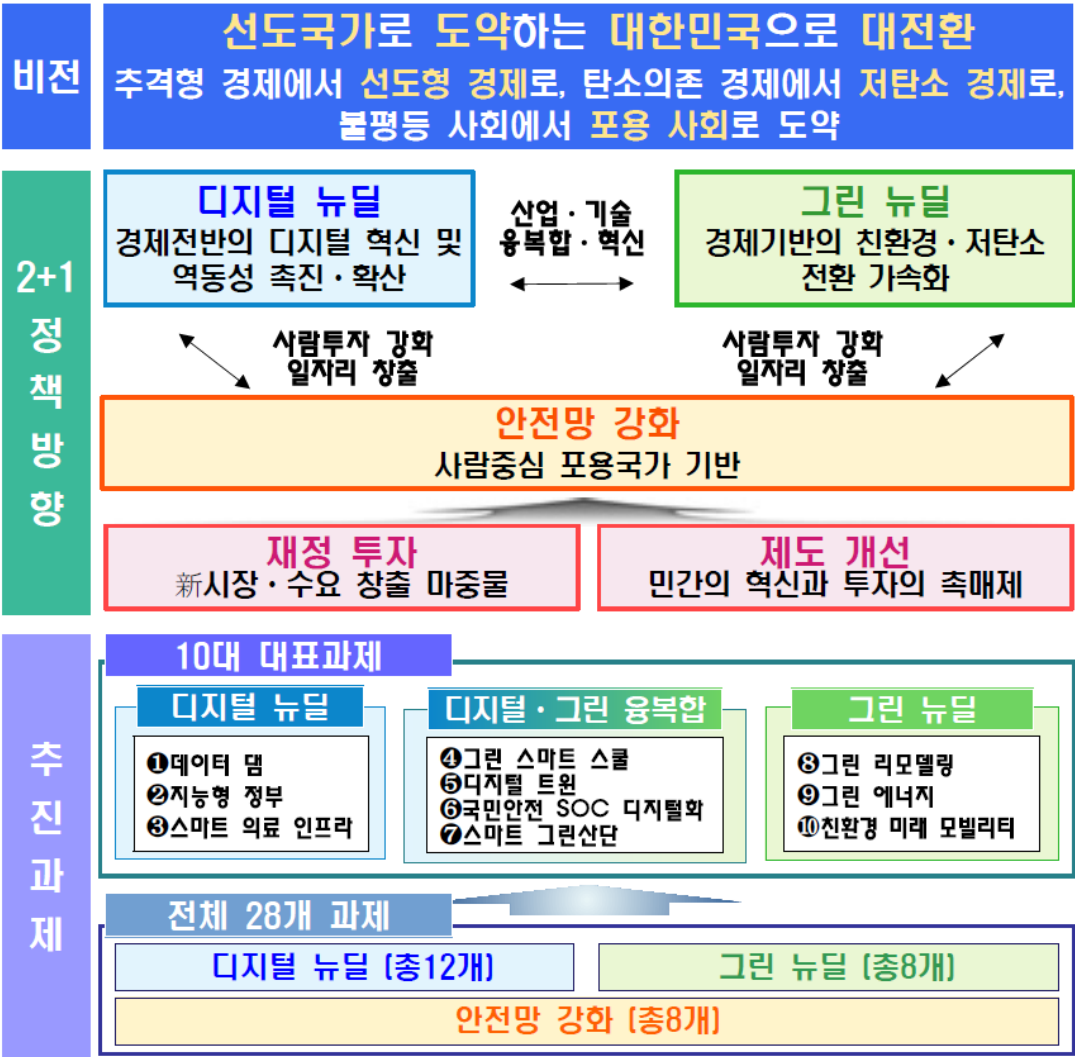
- 이번 한국판 뉴딜 종합계획에서 큰 변화는 재정투자 규모이다. 6월 하반기 경제정책 방향에서 공개했던 2022년까지 재정투자 규모는 12.9조원이었다. 하지만, 14일 종합계획 발표에서는 19.6조원(51.9%)으로 증액되었다. DNA생태계 강화(95.3%), 녹색사업 혁신 생태계 구축(88.2%), 저탄소/분산형 에너지 확산(90.7%)에 투자규모가 큰 폭으로 증가했다. 투자규모나 증가율을 감안할 때 핵심은 ICT 투자이다. 이를 통해 전 산업분야의 디지털화를 가속화하는 것이 첫번째 목표라고 볼 수 있다. 그린 뉴딜 역시 신재생에너지 관련 산업과 기존 산업들과 ICT 기능 접목을 통한 에너지 효율성 제고에 초점을 맞추고 있다.

데이터 산업과 2차 전지, 신재생 에너지 업종의 성장모멘텀 강화 예상

- 결국 이번 한국판 뉴딜 정책이 본격적으로 시행되면 가장 큰 수혜를 받을 업종은 5G 중심의 무선통신, AI·빅데이터·클라우드 등의 데이터 산업과 2차 전지 및 신재생에너지라고 생각한다. 이들 업종은 이미 중장기 성장동력을 확보한 상황이다. 한국판 뉴딜을 통해 추가적인 성장모멘텀을 확보할 것으로 예상된다. 향후 KOSPI는 IT(데이터 산업과 2차 전지, 신재생 에너지 등) 주도로 상승추세가 전개될 전망이다. 정책 기대를 선반영한데 따른 등락과정이 있다면 IT 비중확대, IT 중심의 포트폴리오 재편의 기회로 활용할 것을 권고한다.

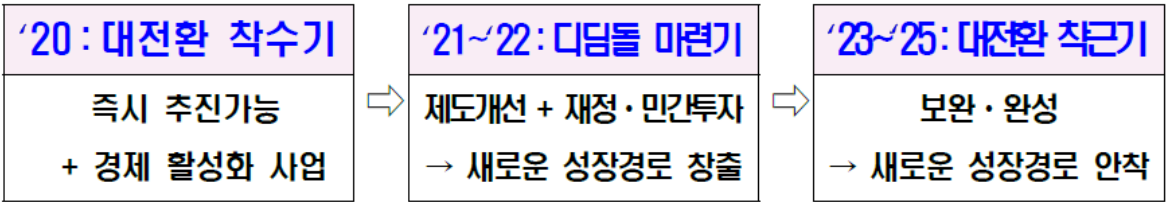
Strategist 이경민
kyoungmin.lee@daishin.com

그림 1. 한국판 뉴딜의 구조



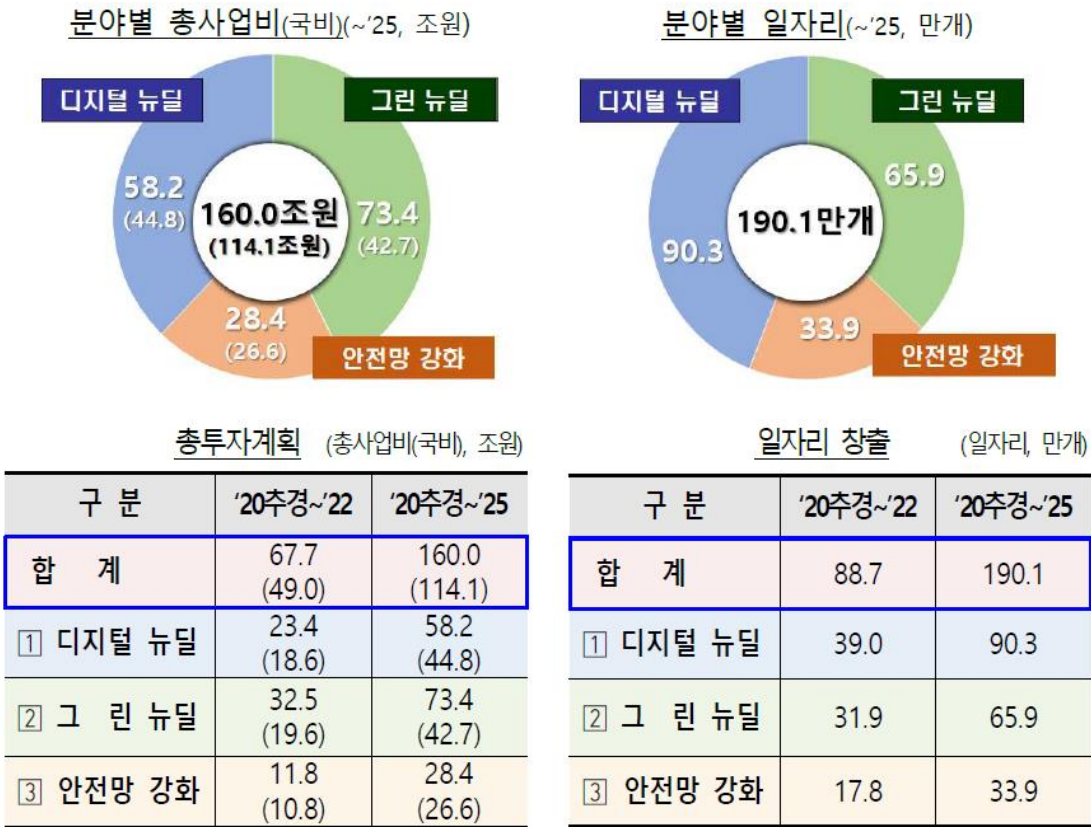
자료: 기획재정부, 대신증권 Research Center

그림 2. 한국형 뉴딜은 2025년까지 전개될 장기 프로젝트



자료: 기획재정부, 대신증권 Research Center

그림 3. 2025 년까지 160 조원의 재정투입 & 190.1 만개 일자리 창출 계획



자료: 기획재정부, 대신증권 Research Center

그림 4. 중국 7 대 신인프라 투자정책

신인프라 분야	내용
5G 통신	올해 5G 기지국을 60 만개로 늘릴 계획 - 차이나 모바일, 1,000 억위안 투자해 올해 기지국 30 만개 건설 계획 - 차이나 유니콤, 올해 상반기 47 개 도시에 걸쳐 기지국 10 만개 건설 계획 - 중국신통원, 5G 통신망 구축을 위한 투자 규모는 2025 년까지 1.2 조 위안에 달할 것으로 전망
특고압 설비	현재 건설 및 심의 중인 특고압 설비 사업은 총 12 건 - 이미 승인된 7 개 사업에 1,128 억 위안 투자 계획 / 현재 진행중인 3 개 송전 선로 사업에 600 억 위안 투입 계획 - 국가전력망공사, 올해 중점 사업으로 난창-창사, 우한-징먼 연결하는 특고압 송전 설비 구축 사업 선정
고속 및 도시철도	현재 59 개 도시철도 프로젝트 승인(9,700 억 위안), - 현재 29 개 시공 중, 올해 완공 예정 노선은 총 14 개 (투자 규모는 6,207 억 위안으로 예상) - 올해 철도 노선 4,000km 신설(이 중 고속철도는 2,000km 이상) - 2025 년까지 고속철도 전체 구간 거리를 38,000km 까지 늘릴 계획
데이터 센터	2017 년 중국 데이터센터 수 1,844 개, 2016 ~ 2020 년 CAGR 30% 달성 계획 2020 년 말 데이터 관련 상품 및 서비스 수입 1 조 위안 돌파 계획
전기차 충전 설비	현재 전기차 충전 설비는 122 만개 - 2020 년 공용 충전기 12 만개 추가 확충 / - 정부 목표, 전기차 1 대당 충전시설 비율 1:1
시	2023 년까지 약 20 개 시범지역 추진 - 중앙정부 목표 1,500 억 위안, 12 개 지방정부 목표 4,290 억 위안
산업 인터넷망	현재 70 개의 산업 인터넷 플랫폼, 연결 사업기회 수 69 만대, 산업 APP 2,124 개 이상 중상산업연구원, 2019 년 중국 산업 인터넷 시장은 6,060 억 위안(14%, YoY) 규모로 확대, 2020 년에는 6,929 억 위안(14.3%, YoY)까지 성장할 것으로 전망

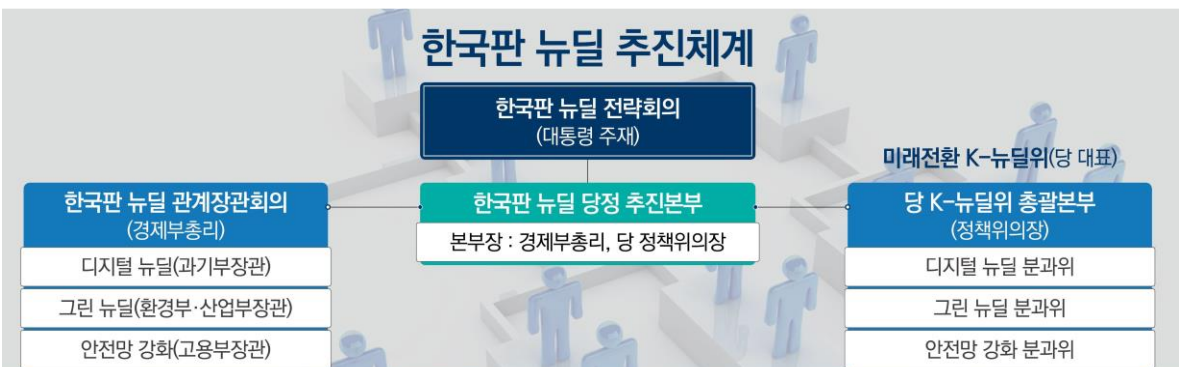
자료: 주요 언론, 대신증권 Research Center

그림 5. 글로벌 주요국 경기부양정책의 중심 축은 ICT 인프라 구축(5G / 데이터센터 / 서버투자)

국가	내용
미국	5G 안보 국가전략 발표(2020년 3월) 구글, 데이터 센터 확장에 100억 달러 투자 계획 / Arizon, 2020~2025년 미국 데이터 센터 시장 규모 연평균 1% 성장 예상 2025년까지 약 750억 달러 이익 창출 전망
캐나다	Rogers Communications, 2020년에 5G 인프라에 30억 달러 투자 계획 온타리오 정부, 지방 지역을 위한 820만 달러 규모 브로드밴드 인터넷 인프라 투자 계획
영국	영국 정부, 5G 개발 사업에 대해 총 6,500만 파운드 지원 계획
독일	독일 5G 전략 발표(2019년 5월) / Arizon, 2020~2025년 독일 데이터 센터 시장 규모 연평균 5% 성장 예상 프랑크푸르트 제외 2025년까지 데이터 센터 투자 규모는 10억 달러로 예상
프랑스	2020년까지 5G 도입 목표, 화웨이 2억 유로 투자
이탈리아	DATA4, 1억 유로 규모 데이터 센터 구축
스페인	5G 이용 가능 지역에 45~50개 도시 추가 예정(2020년 목표). 마이크로소프트, 15억 달러 규모 데이터 센터 투자 발표
호주	Telstra, 5G 개발 및 상용화 위해 올해 5억 달러 투입(2021년 회계연도 예산) Arizon, 2020~2025년 호주 데이터 센터 시장 규모 연평균 3.4% 성장 예상 호주 사물인터넷 시장규모는 2020년 연말 기준 200억 달러 전망
일본	KDDI, 2021년 3월까지 5G 기지국 10,000개 설치. 2022년 3월까지 5G 기지국 20,000개 설치 계획 Equinix, GIC(싱가포르 국부펀드)합동으로 도쿄, 오사카에 3개의 하이퍼스케일 데이터 센터 구축 계획(투자규모 10억달러 이상)
인도	GDP의 8%를 디지털 통신 부문에 투자 계획. 2022년까지 1,000억 달러 투자 목표(국가디지털통신정책) 2019년 구축된 10개 이상의 데이터 센터 사업은 올해 6월부터 2022년 12월 사이에 운영 시작 예정 Arizon, 향후 6년간 인도 데이터 센터 시장에 약 100억 달러 투자 예상
브라질	과학기술혁신통신부 5G 투자 관련 발표(2020년 3월) / Digital Colony, 올해 4월 브라질 최대 하이퍼스케일 데이터 센터 구축

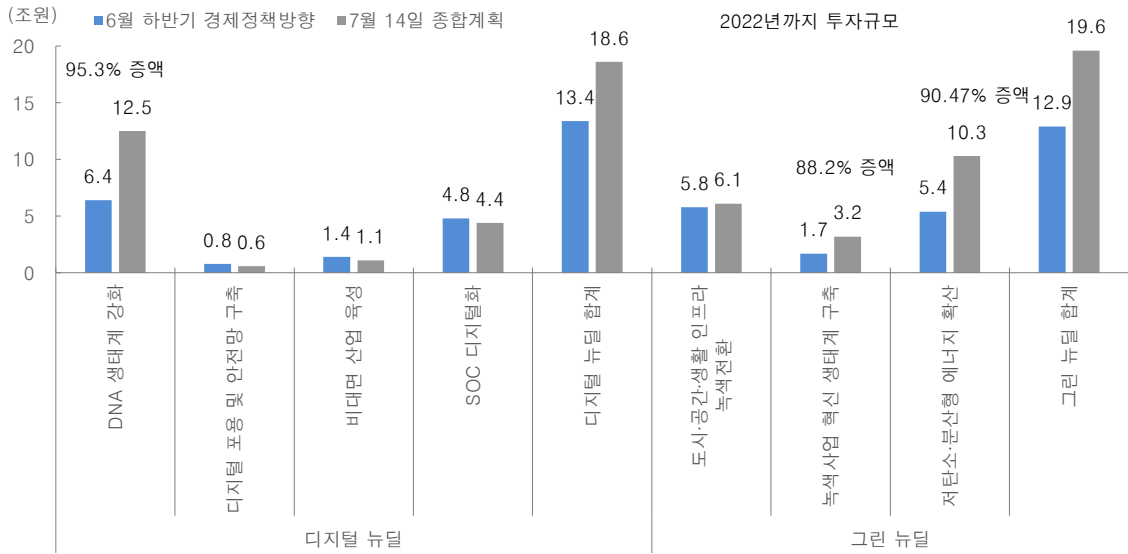
자료: 주요 언론, 대신증권 Research Center

그림 6. 대통령 주재의 전략회의를 중심으로 협업/실행



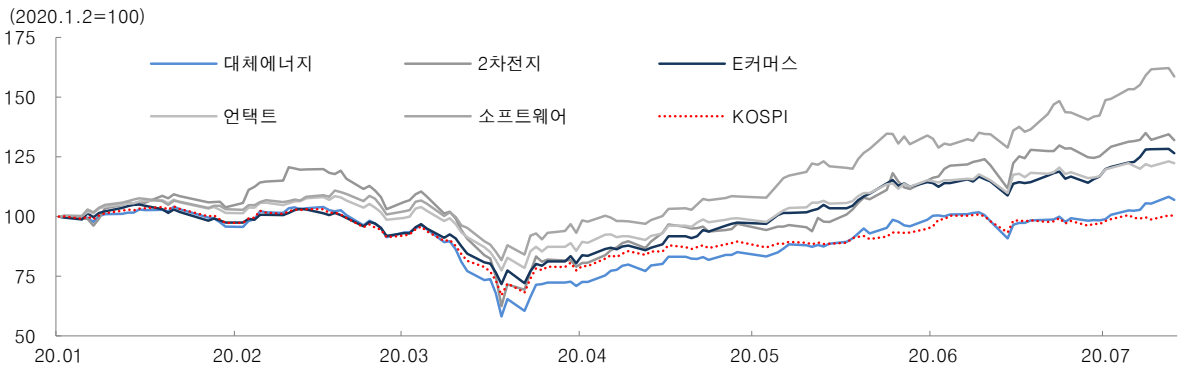
자료: 기획재정부, 대신증권 Research Center

그림 7. 2022년까지 투자규모 증액. 투자규모와 증가율을 감안한 우선순위는
1) DNA 생태계 강화, 2) 녹색산업 혁신 생태계 구축, 3) 저탄소/분산형 에너지 확산



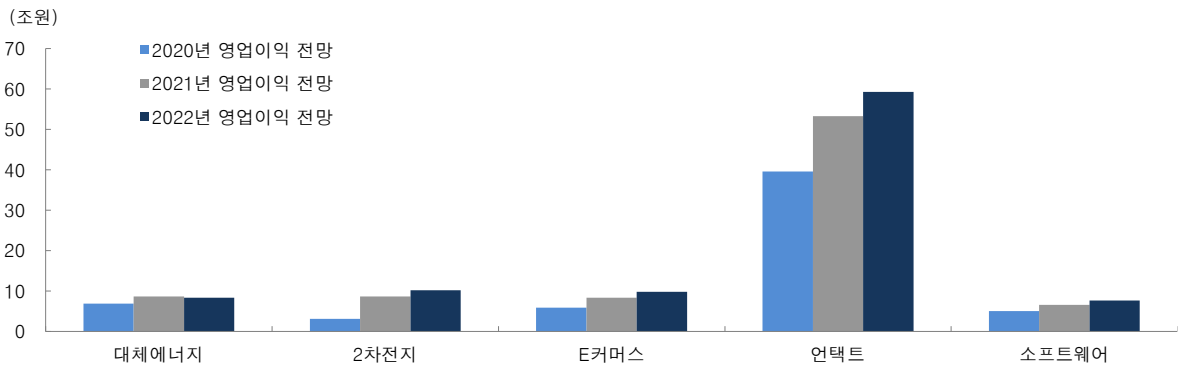
자료: 기획재정부, 대신증권 Research Center

그림 8. KOSPI를 Outperform 하고 있는 데이터 / 2차전지 / 대체에너지 지수



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

그림 9. 2022년까지 영업이익 레벨업이 예상되는 데이터 / 2차 전지 / 대체에너지 산업



자료: FnGuide, 대신증권 Research Center

Compliance Notice

금융투자업규정 4-20조 1항5호사목에 따라 작성일 현재 사전고지와 관련한 사항이 없으며, 당사의 금융투자분석사는 자료작성일 현재 본 자료에 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다. 당사의 금융투자분석사는 본 자료의 작성과 관련하여 외부 부당한 압력이나 간섭을 받지 않고 본인의 의견을 정확하게 반영하였습니다.
(작성자: 이경민)

본 자료는 투자자들의 투자판단에 참고가 되는 정보제공을 목적으로 배포되는 자료입니다. 본 자료에 수록된 내용은 당사 Research Center의 추정치로서 오차가 발생할 수 있으며 정확성이나 완벽성은 보장하지 않습니다. 본 자료를 이용하시는 분은 동 자료와 관련한 투자의 최종 결정은 자신의 판단으로 하시기 바랍니다.
