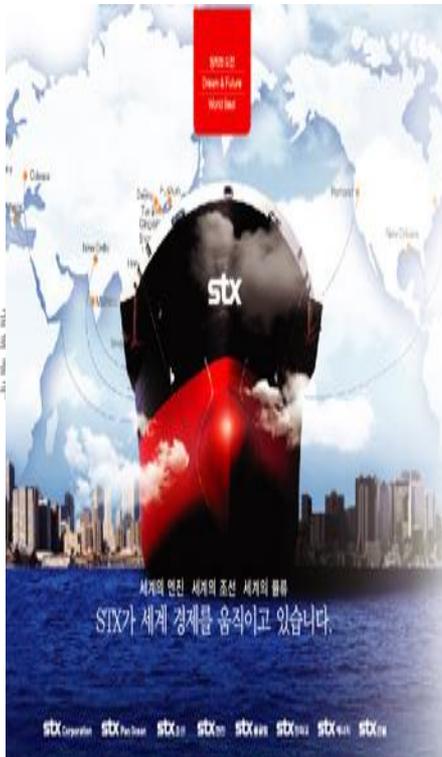


바다로!! 세계로!! 미래로!!

World Best **stx** 조선



200420734 전성진
200420687 오문용

■ stx 조선 선정이유

- 현재 전세계에서 가장 주목 받고 있는 조선회사 중의 하나
 - Global 생산거점 구축
 - 중국 대련 종합생산기지 완공
 - 아커야즈 인수
 - 아제르바이젠조선소 건립예정
 - 매출액의 변화

| 2008 | 2009 | 2010 |
|------|------|------|
| 3조 | 4.1조 | 4조 |

- 조선업의 호황을 발판 삼아 단기간에 국내 조선업체 중 선도기업으로 도약

Introduction



STX Shipbuilding seeks to be
World Best

■ stx 조선

Mission

World Best 기술과 서비스로 해양가치 혁신(창출)에 공헌한다.

Vision

Global Top 조선해양 선도 기업

핵심가치

고객중심, 속도, 기술, 상생경영

■ 종합조선그룹



STX조선을 중심으로 전후방 통합 → 시너지 효과 창출

■ 조선산업 특성

- 전후방 파급효과가 큰 종합산업
- 높은 진입장벽
- 고가, 계약/제작/인도에 장기간 소요, 주문생산 체제
- 세계 경제, 교역량, 원유 및 곡물 시황, 정치적 요인 등에 영향을 많이 받음

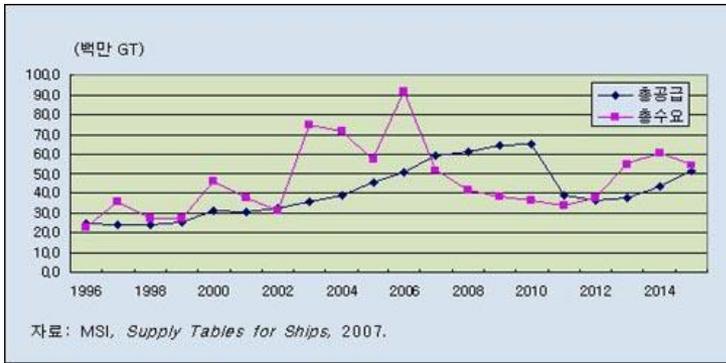
■ 조선산업 성장

- 세계경제성장에 따른 교역량 증대
- 선박의 안전규정 강화
- 고유가발 호황
- 노후화된 선박의 교체수요

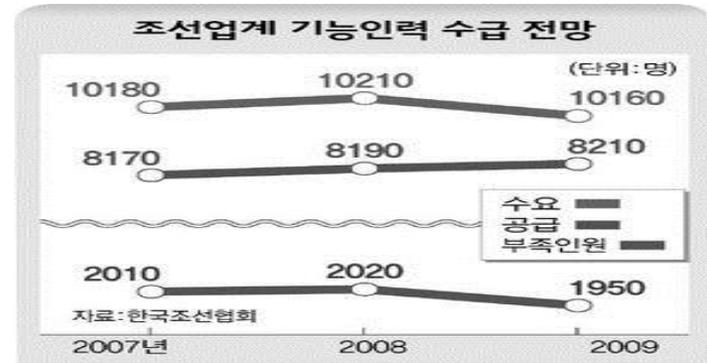


■ 조선시장의 환경변화

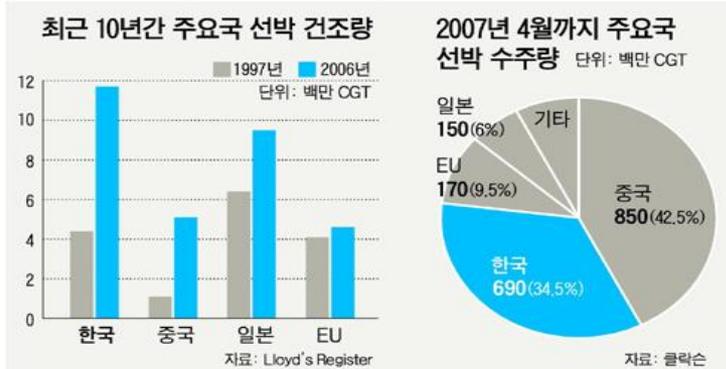
▶ 세계 조선시장 조정



▶ 기능인력 부족



▶ 중국 조선업의 성장



▶ 원자재 및 생산비용 상승





■ 조선산업 5 forces

잠재진입자 - Low

- 막대한 초기 시설자금 수반(↑)
- 스케줄링 능력 및 노하우 요구(↑)
- 우수한 인적자원 확보의 어려움(↑)

공급자 협상력 - High

- 원자재 : 후판가격상승, 물량부족(↑)

산업 내 경쟁 - High

- 다수의 경쟁자 존재(↑)
- 퇴거장벽이 크다(↑)
- 막대한 규모의 경제효과(↑)

수요자 협상력 - Medium

- 계약 규모가 상당히 큼(↑)
- 대량구매가 불가능(↓)
- 조선사들의 선별적인 수주(↓)

대체재의 위협 - Low

- 항공운송 : 경제성이 낮고,
1회 수송당 수송량이 적음(↓)
- 철도운송 : 1회 수송당 수송량이 적음
(↓)

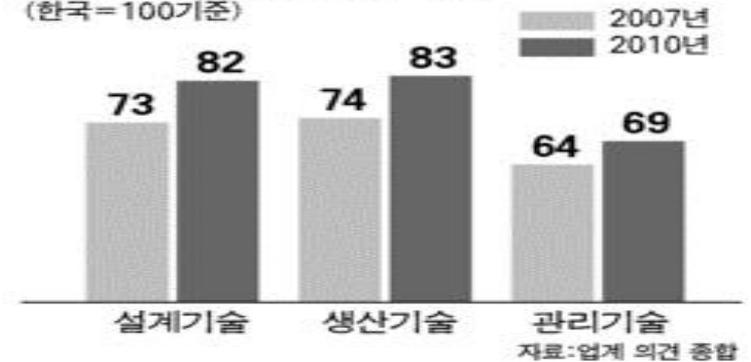


■ 경쟁자 분석 - 중국

➤ 중국조선의 도전장

- 국수국조정책 : 중국선박은 중국내 건조
=> 다양한 선박의 건조경험을 쌓고 있음
- 한국 조선업체들의 기술 유출
- 중국 정부의 전폭적 지원

중국 조선산업 기술 수준
(한국=100기준)



➤ 중국조선업체의 경쟁열위

- 현재 중국의 건조실적은 아직 중소형의 저부가가치 선종에 집중
- 설계와 제작기술의 차이 => 한국과 중국의 제조기간이 2배 이상 차이
- 불량률이 높음 => 선주의 중국 발주 기피현상
- 납기 지연으로 인한 대외 신인도 하락



■ 경쟁자 분석 2. 국내 타조선업체

| | 현대중공업 | 한진중공업 | 삼성중공업 | 대우조선해양 |
|-------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| 건조척수 | 1,305척 | 1,000여척 | 500여척 | 1,000여척 |
| 연간건조능력 (G/T) | 650만 | 100만 | 400만 | 300만 |
| 주력선종 | 살물선, 컨테이너선, 유조선 | LNG선, RO-RO선 | 쇄빙선, 컨테이너선, 유조선, FPSO선 | LNCC선, 초대형유조선 |
| 수주잔량 (2007년기준) | 333척, 350억불 | 72척, 52.6억불 | 354억불 | 211척, 150억불 |
| 기타 | 높은 기술력 | 높은 기술력, 고부가가치선종에 주력 | 특화된 선박 건조 | 높은 기술력, 중국시장에서 선도적 지위 확보 |



■ 향후 조선산업 전망

낙관론

- 해운업의 기대이상의 수요 (물동량 증가)
 - 중국으로의 원거리 수송 증가 => 선박 수요 증가
- 중국조선업체의 남기지연
 - 생산차질로 인한 공급 제한

비관론

- 공급과잉과 수요둔화 가능성
 - 선박의 공급능력 확대, 세계경제상황의 악화, 수주잔량 감소



■ 경쟁사와 비교한 STX조선의 핵심역량

- 수직계열화 시너지효과
- 세계최고의 도크 회전율(15회-SLS공법)
- Global 생산거점 확보
- 선종 포트폴리오 구축

■ 경쟁사와 비교한 STX조선의 경쟁열위

- 제 1의 건조기지인 진해기지의 협소함
- 국내의 타 기업에 비해 뒤쳐지는 기술력
- 국내 조선업계의 과잉경쟁을 뚫고 나갈 차별화된 능력의 부재

■ 현재 STX조선의 전략

- R&D 투자 확대를 통해 건조능력 확대
- 더 높은 효율성 추구
- 다른 조선업체와 기술제휴



SWOT

Strength

- 그룹 내 상호 보완적 관계(수직적 계열화)
- 신기술 개발(스키드런칭 system)
- 업계최고 도크 회전률(건조시간 단축)
- 기존 중소형선박에 대한 기술력 인정
- 아커야즈 경영권 인수

Weakness

- 시장 요구에 미치지 못하는 기술력
 - LNG선박 수주량 급증
- 시장 점유율 저조
 - 경쟁사 대비 점유율 저조

- 세계 선박 수요량 증가
- 중국 중심으로 컨테이너 물동량 증가
- 교체 시기와 맞물려 수주량 증가 예상
 - 환경 및 안전규제강화로 노후선박 교체
- 크루즈 BOOM

- 중국의 국가적 조선사업 육성
 - 전폭적 지원으로 시장 점유율 상승
 - => 중소형선박 수주율 저하
- 원재료 수급 문제
 - 주요 원재료 수입에 의존

Opportunity

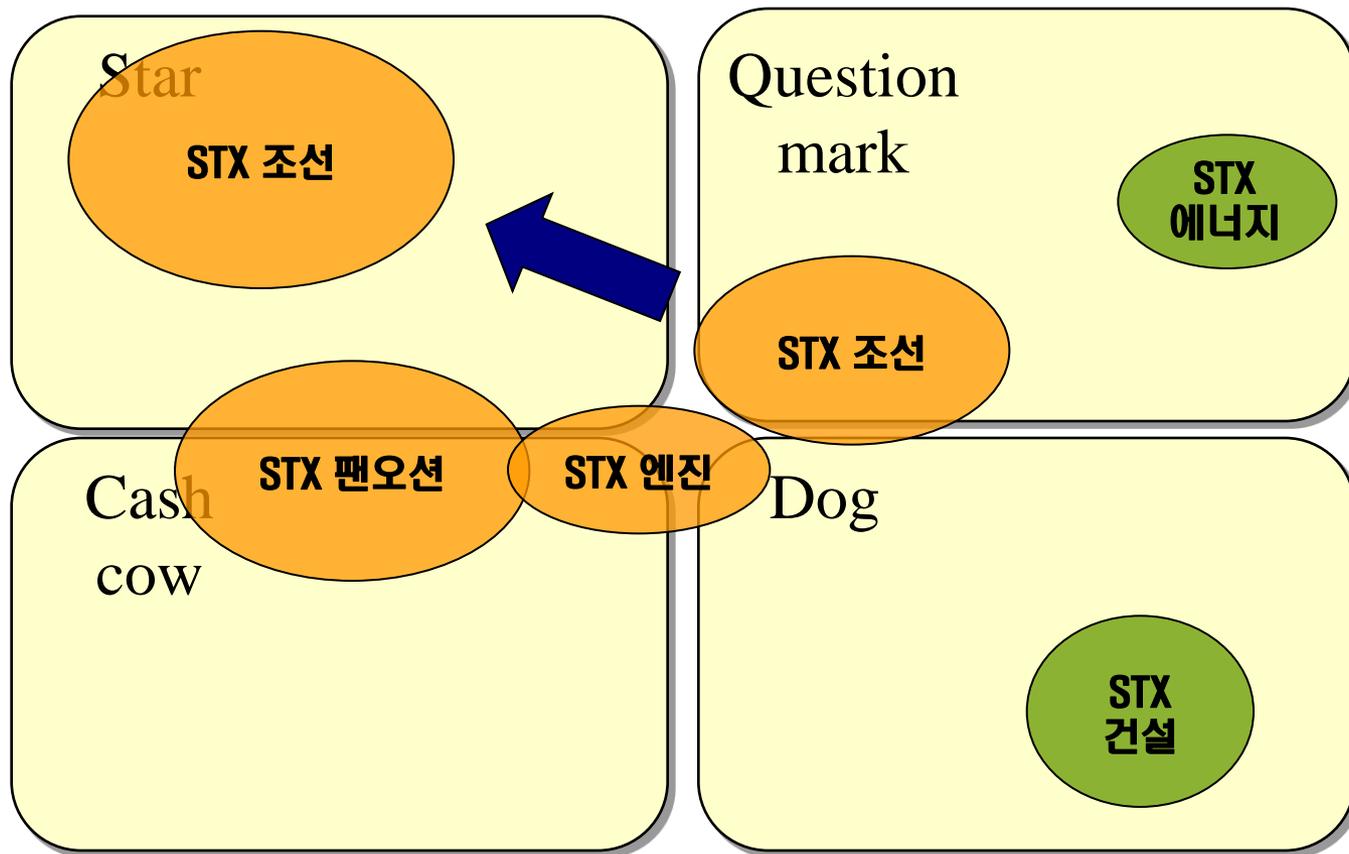
Threat

1. 전략적 제휴

2. M&A



전략적 대안



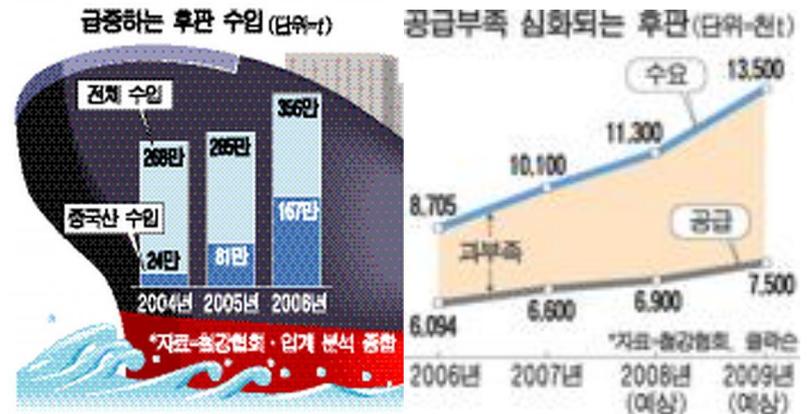


전략적 대안

■ 대안 1-1 : 중국 철강업체와 전략적 제휴를 체결하라! (단기적)

➤ 전략적 제휴가 필요한 이유

- 후판 수급의 불안정성 해소
- 중국산 후판 사용 증가
=> 값은 싸면서도 품질 빠르게 증가
- 중국의 철강 · 조선업체들의 연합작전
- 현재 중국 철강업은 중국 정부 통제



➤ 전략적 제휴 대상 기업 : 신위강철

- 중국 내에서 조선용 후판 가장 많이 생산(136만톤/연)
- STX조선과 기업문화 비슷 – 혁신적 기업문화(M&A)



전략적 대안

■ 대안 1-2 : 중국 철강업체를 인수하라! [장기적]

➤ Why M&A ?

1. 진입장벽 우회

- 내부진출의 경우 설비 구축 등에 오랜 시간 소요 → M&A를 통해 시장 진입시간 단축가능

2. know-how 획득

- 우수한 기술과 숙련노동력 등의 무형자산과 제철소 등 유형자산을 용이하게 획득

3. 저렴한 가격에 철강기업 인수

- 중국 주요 철강기업 12.5%가 경영적자 상태
- 2008년 초 더링홀딩스(연 1000만톤 생산) 주식 51% 인수대금 15억달러

4. 실행전략

- 중국정부와 긴밀한관계유지, 현지정보에 능통한 전문가로 사업팀 구성



전략적 대안

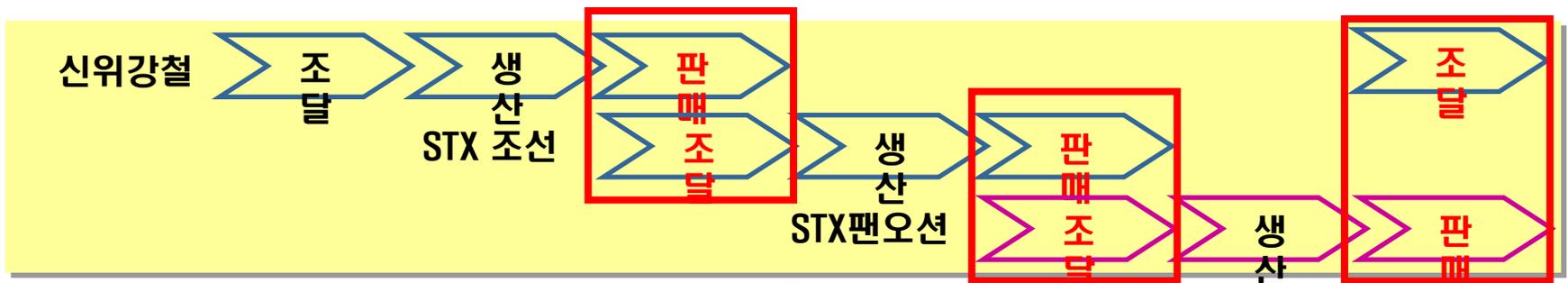
▶ 철강기업 합병시 시너지 효과

Types of synergy

- ✓ 노하우의 공유
- ✓ 수직적 통합
- ✓ 전략의 통합
- ✓ 신사업 공동창출

Synergy effects

- 철강제조방법 및 선박 건조 노하우의 공유
→ 후판생산과정에 반영 → 새로운 제품 개발
- 상호간 안정적인 수요처와 공급처를 확보 → “선순환 구조 구축
- 매출 증대로 인한 기업 규모 확대와 시장지배력 강화
- 세 사업부문에서 공동으로 축적한 지식을 활용하여 새로운 사업부문으로의 진출도 가능함



STX조선

**THANK YOU
FOR ATTENTION!!**

STX Shipbuilding seeks to be
World Best