

## 자동차 가치 사슬의 미래: 2023 자동차 부품 공급업체 리스크 모니터 기रो에 선 전통적 자동차 기술들

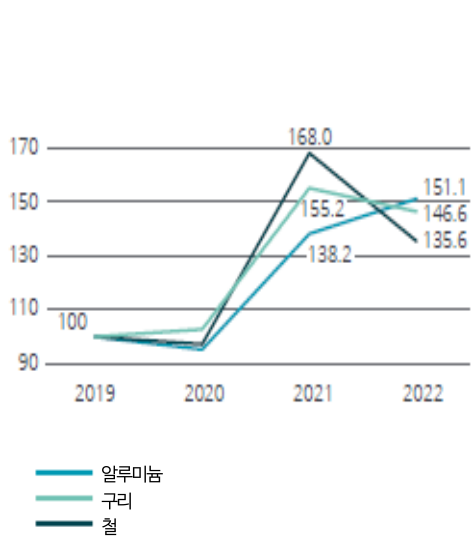
# 자동차 산업 현황

자동차 산업은 금리, 원자재 가격 등의 원가 상승, 공급망 이슈 이후의 생산량 회복세, OEM의 급격한 전기차 비중 확대 등 산업 변화에 대응 필요

## 불확실한 경제 여건

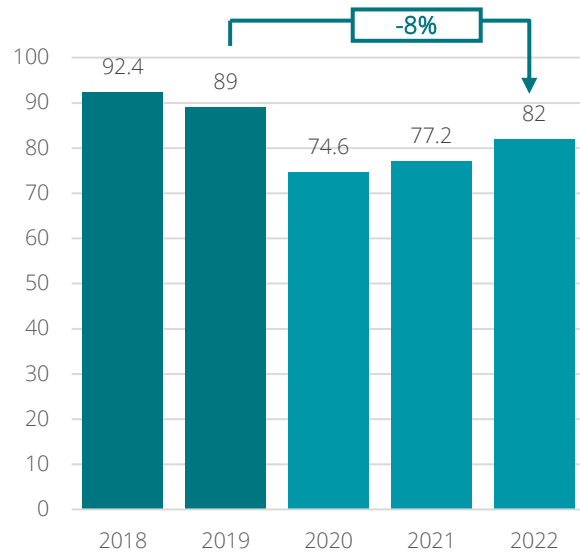
- 금리, 원자재가격 등 원가상승 요인 발생
- 공급망 문제로 감소했던 자동차 생산량은 회복세이나 수요 전망 불확실

원자재 가격 추이(2019=100)



출처: TheEconomistIntelligenceUnit

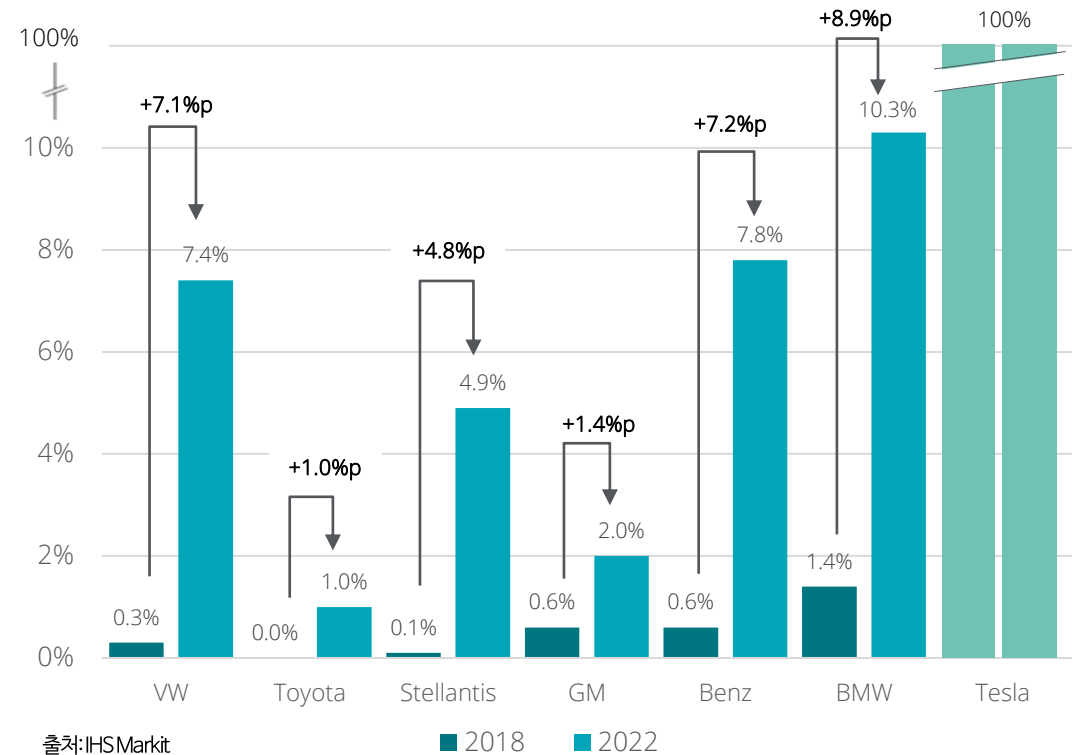
글로벌 생산량(백만대, 경량차기준)



출처: IHSMarkit

## 전기차 비중 확대

- OEM의 전기차 비중 확대에 따른 전기 구동계 도입 증가



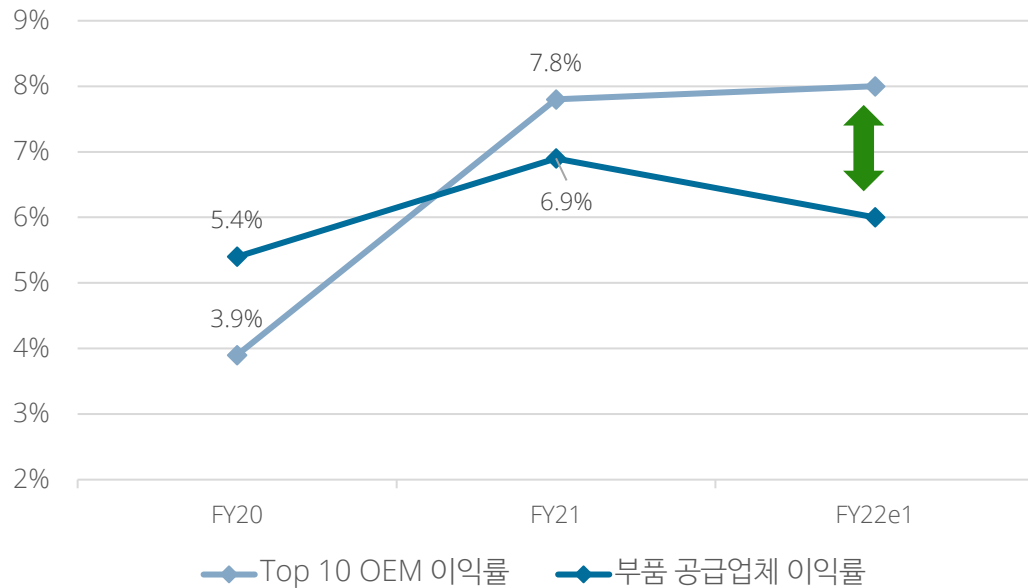
출처: IHSMarkit

# 자동차 부품 공급업체 현황

자동차 산업 전환기에 교섭력이 약해진 부품 공급업체를 중심으로 수익성이 악화되는 추세

## OEM 대비 부품 공급업체 수익성 악화

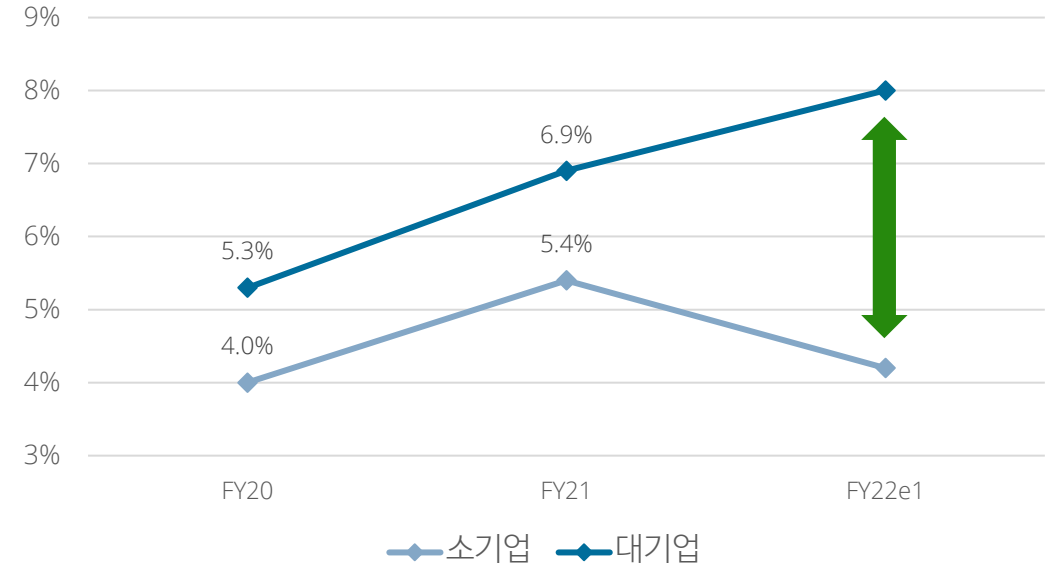
- 팬데믹 기간 OEM의 비용 절감 정책 및 부품 공급업체의 교섭력 약화로 부품 공급업체 이익률 저하



<sup>1</sup> 본리포트발표시점에 모든 공급업체 연례보고서가 발표되지 않아 추정치 활용  
출처: 딜로이트 벤치마크 데이터베이스

## 대형 부품 공급업체 대비 소형 업체 수익성 악화

- 소기업일수록 OEM에 대한 교섭력 약화 → 대형·소형 부품 공급업체 간 수익성 격차 심화



<sup>1</sup> 본리포트발표시점에 모든 공급업체 연례보고서가 발표되지 않아 추정치 활용  
출처: 딜로이트 벤치마크 데이터베이스

# 2023 자동차 부품 공급업체 리스크 모니터 - 분석 개요

산업 전환기에 자동차 부품 공급업체가 당면한 리스크 측정을 위해 전 세계 769개 부품 공급업체의 리스크 지표 분석

## 분석 목적(Why)

산업 전환기에  
자동차 부품 공급업체가 당면한  
외부 및 내부 리스크 측정

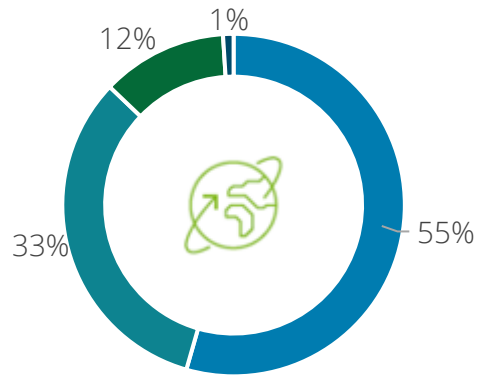


- 자동차 가치사슬에서 발생하는 변화 점검
- 자동차 부품 산업 리스크 평가 가이드라인 제공
- 기업의 리스크 예측 및 사전예방 조치 지원

## 분석 대상(What)

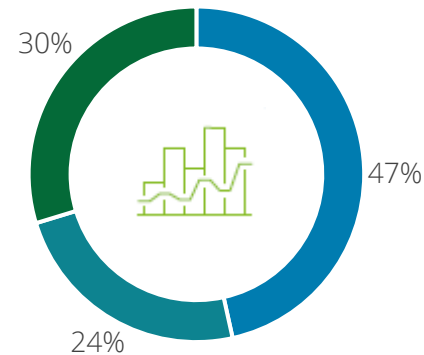
딜로이트 벤치마크데이터베이스  
→ 전 세계 총 769개 자동차 부품 공급업체 분석

〈지역별 분포〉



- Asia/Oceania
- Europe
- NAFTA
- South/Central America

〈매출액 기준 분포〉



- Small (<€750 million Sales FY21)
- Medium (>€750 million & <€5 billion Sales FY21)
- Large (<€5 billion Sales FY21)

## 분석 방식(How)

- ① 19개 자동차 부품군 정의
- ② 부품군 별로 25개 리스크 지표 분석
- ③ 리스크 총점 및 순위 산출

\* 분석 대상 리스크 지표 요약

- 외부 리스크: (1) 시장 구조 및 압력, (2) 규제 및 사회 환경, (3) 미래 시장 관련성
- 내부 리스크: (1) 현금흐름 창출 능력, (2) 시장 적응력 및 혁신 역량, (3) 신용도

# 2023 자동차 부품 공급업체 리스크 모니터 - 분석 결과

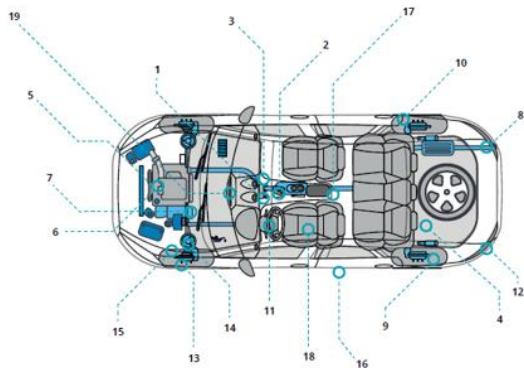
19개 자동차 부품군의 리스크 지표 분석 결과, 가장 리스크가 높은 부품군은 내연기관이며, 첨단운전자보조시스템(ADAS) & 센서의 리스크가 가장 낮다는 결과 도출

## 리스크 증가 원인

- 시장 규모 감소
- 탈탄소화 압력
- 내연기관 승용차 비중 하락 전망
- 저조한 실적 등

## 리스크 감소 원인

- 높은 시장 적응력
- 높은 혁신 역량
- 우수한 신용도
- 현금흐름 창출능력 등



가장 높은 리스크  
가장 낮은 리스크

리스크 순위	이전 리스크 순위(2021)	변동 여부	부품	리스크 점수
1	1	↔	내연기관	4.41
2	17	↑	프레임	4.37
3	8	↑	변속기	3.82
4	2	↓	배기장치	3.75
5	9	↑	차체	3.71
6	4	↓	연료계통장치	3.68
7	6	↓	차축	3.68
8	14	↑	좌석	3.30
9	13	↑	자동차용 전자기기	3.27
10	15	↑	타이어	3.26
11	5	↓	실내 온도조절 장치	3.22
12	3	↓	내장(interior)	3.19
13	7	↓	서스펜션	3.17
14	10	↓	조향장치	3.00
15	11	↓	인포테인먼트	2.87
16	12	↓	브레이크	2.71
17	18	↑	전기 구동계	2.16
18	16	↓	고전압 배터리/연료전지	2.11
19	19	↔	첨단운전자보조시스템(ADAS) & 센서	1.00

최대 리스크 부품군

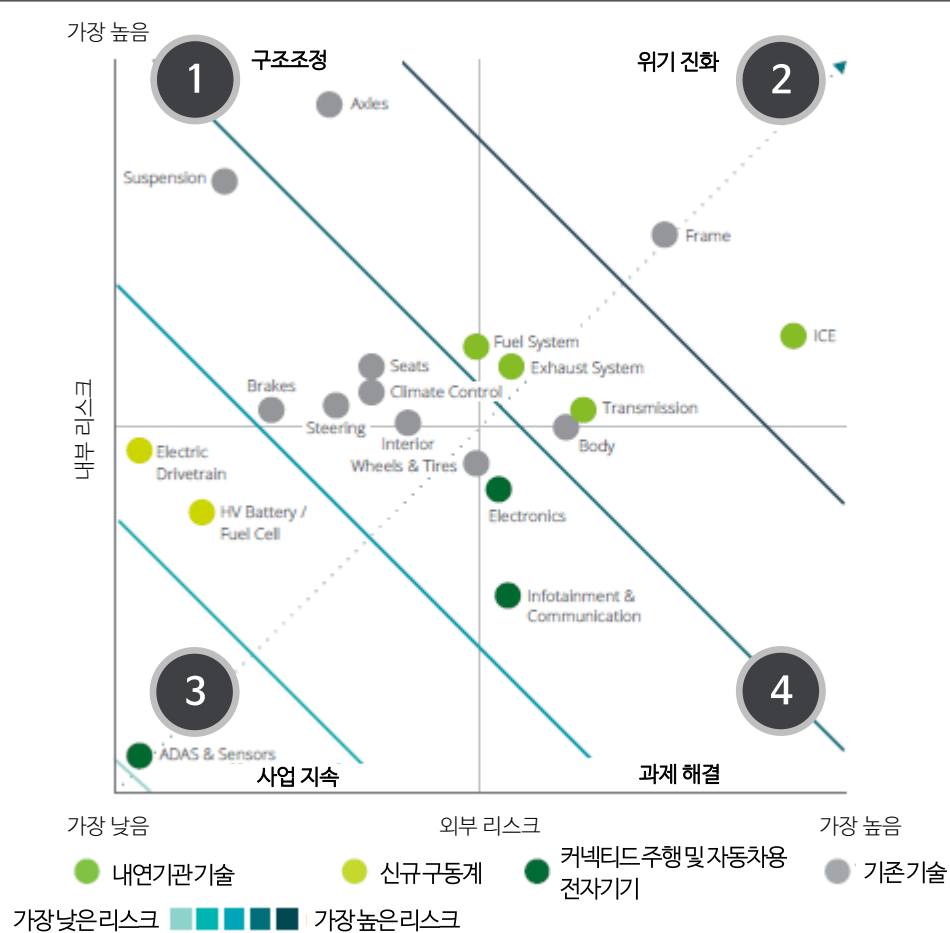
최소 리스크 부품군

분석 대상 자동차 부품군 (19개)

# 부품군 별 리스크 완화 방안

딜로이트는 외부 리스크 및 내부 리스크 수준에 따라 자동차 부품군의 리스크 범주를 4가지로 구분하고 리스크 완화 방안 제시

부품군 리스크 지도



리스크 범주(1~4) 별 리스크 완화 방안

- 1 구조조정 (Clean your house)**

  - 시장 전망이 양호한 상태에서 사업을 매각하여 구조 개선
  - 타 공급업체와 협업 (예: R&D 협력)
- 2 위기 진화 (Fight the fires)**

  - 부실한 사업부를 매각하여 출혈을 막거나 완전히 사업 철수
  - 사업구조 재편(예: 간접비 발생 부문 정리, 생산공간 & 생산 포트폴리오 재편, 가격 조정)
- 3 사업 지속 (Keep on going)**

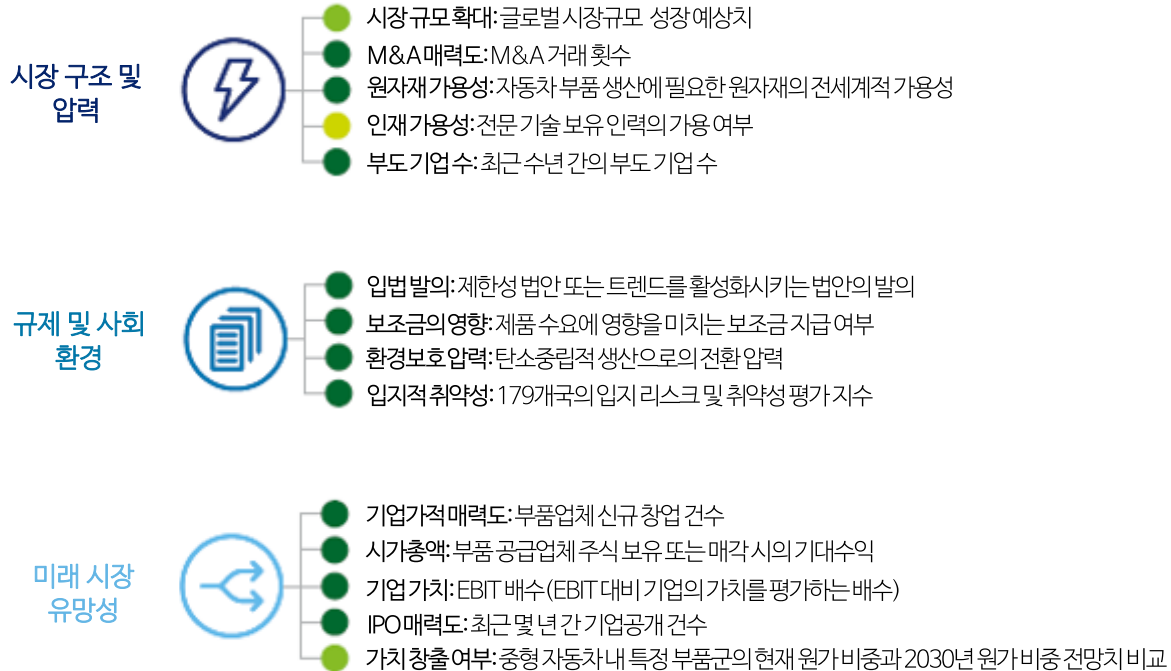
  - 경쟁업체와의 추가적인 차별화(예: 혁신)로 시장 지위 보호
  - 전방 또는 후방산업 합병 검토 (예: 원자재 소싱업체 또는 시스템 공급업체)
- 4 과제 해결 (Address market challenges)**

  - 축소되는 시장에서 추가 시장점유율 확보를 위한 인수합병 실행
  - 타 부품군에 투자하여 제품 포트폴리오 다각화

# [Appendix] 리스크 산출 지표 및 출처

## 외부리스크

- 현재 또는 미래 기업 상황에 영향을 미치는 통제 불가 요인
- 특정 부품군에 속한 모든 기업에 동일한 영향



## 내부리스크

- 외부로부터의 위험을 극대화, 강화 또는 약화시킬 수 있는 통제 가능 요인
- 외부 리스크의 영향 정도는 각 기업의 내부 리스크에 따라 변동



● Deloitte The Future of the Automotive Value Chain studies ● 딜로이트 벤치마크 데이터베이스(약 770개 부품업체 포함)  
 ● 딜로이트 리서치 ● 딜로이트 전문가 지식

# 딜로이트 자동차 산업 전문팀

딜로이트 자동차 산업 전문팀은 모빌리티 기업들에 대한 오랜 서비스 경험을 보유하고 있습니다. 또한 회계, 세무자문, 국내외 M&A, 해외 진출전략 등 전통적인 영역에서 디지털 기술 기반 고객경험혁신 자문에 이르기까지 자동차 산업의 수많은 과제와 혁신을 고객과 함께 해왔습니다. 딜로이트 자동차 산업 전문팀은 한국 자동차 산업이 변화하는 모빌리티 시장 환경에서 혁신적인 성장을 이어갈 수 있도록 최선의 노력을 다하고 있습니다.

## Professionals



**김태환 전무**  
자동차산업 전문팀 리더 | 딜로이트 컨설팅

Tel : 02 6676 3756 |  
E-mail : taehwankim@deloitte.com



**황승희 파트너**  
자동차산업 감사서비스 파트너 | 감사본부

Tel : 02 6676 1642 |  
E-mail : seunhwang@deloitte.com



**조명수 파트너**  
자동차산업 리스크자문서비스 파트너 | 리스크자문본부

Tel : 02 6676 2954 |  
E-mail mjo@deloitte.com



**인영수 파트너**  
자동차산업 세무자문서비스 파트너 | 세무자문본부

Tel : 02 6676 2448 |  
E-mail cin@deloitte.com



**이종범 파트너**  
자동차산업 재무자문서비스 파트너 | 재무자문본부

Tel : 02 6676 1637 |  
E-mail jongblee@deloitte.com



**이종현 상무**  
딜로이트컨설팅

Tel : 02 6676 1447 |  
E-mail jrhi@deloitte.com



**박권덕 상무**  
딜로이트컨설팅

Tel : 02 6676 3567 |  
E-mail gwapark@deloitte.com



# Deloitte.

## Insights

딜로이트 안진회계법인·딜로이트 컨설팅  
고객산업본부

손재호 Partner  
성장전략본부 본부장  
jaehoson@deloitte.com

정동섭 Partner  
Chief Marketing Officer  
dongjeong@deloitte.com

김사현 Director  
딜로이트 인사이트 편집장  
sahekim@deloitte.com

**HOT LINE**  
**02) 6099-4651**

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which are separate and independent legal entities, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

본 보고서는 저작권법에 따라 보호받는 저작물로서 저작권은 딜로이트 안진회계법인("저작권자")에 있습니다. 본 보고서의 내용은 비영리 목적으로만 이용이 가능하고, 내용의 전부 또는 일부에 대한 상업적 활용 기타 영리목적 이용시 저작권자의 사전 허락이 필요합니다. 또한 본 보고서의 이용시, 출처를 저작권자로 명시해야 하고 저작권자의 사전 허락없이 그 내용을 변경할 수 없습니다.