

TRADE BRIEF

무역전략실
 장 현 숙 연구위원 02-6000-5154, zestjang@kita.net



iit.kita.net

글로벌 IoT 투자동향과 주요국 비교

세계 IoT 시장은 연평균 두자릿수로 성장하여 2020년 1조 달러 이상으로 형성될 것으로 전망되면서 주목받고 있다. 지난 10년간(2008~2017) 세계 IoT 시장에서 3,631건(총 1,560조원)의 투자거래가 있었고, 2017년 한해에만 727건(2008년 대비 454% 증가)의 투자거래가 성사되었다. 미국>>중국>독일>한국>일본 순으로 IoT에 투자한 금액이 컸으며, 건수는 미국>>중국>한국>일본>독일 순으로 분석되었다. 특히 미국은 IoT 투자금액(누적)이 중국의 약 10배, 글로벌 IoT 투자액의 70%를 차지하며 투자가 집중된 양상을 보였고, 중국도 2017년 46건, 총 13조 7,520억원이 거래되며 높은 수치를 기록했다. 5,000억원 이상의 대규모 M&A가 증가하는 등 M&A도 지난 10년간 거래 건수가 4배 이상 급증하였다. 우리 기업들도 사업 역량을 확보하고 IoT시장을 선점하기 위해 M&A를 적극 활용하는 등 공격적인 투자전략이 필요하다.

01. 사물인터넷 시대 본격화

- 사물간 연결망을 기반으로 방대한 정보를 수집·활용하는 사물인터넷(IoT, Internet of Things) 시장 규모는 기관에 따라 절대 규모 전망치가 약간씩 상이하긴 하나, 2020년을 전후로 1조 달러를 넘어서며 고성장할 것으로 동일하게 전망되고 있음
- 시장조사전문기관인 스태티스타(Statista)에 따르면 IoT 세계 시장은 2010년 2,400억 달러에서 2019년 1.7조 달러로 연평균 24.4% 성장할 전망

기관별 세계 IoT 시장전망

구분	Statista	Machina Research	Cisco	IDC	Grand View Research
시장 전망	2,400억 달러('10) → 1.7조 달러('19)	4.3조 달러 ('24)	14.4조 달러 ('22)	5,804억 달러('16) → 1.1조 달러('21)	6,057억 달러('14) → 1.88조 달러('22)

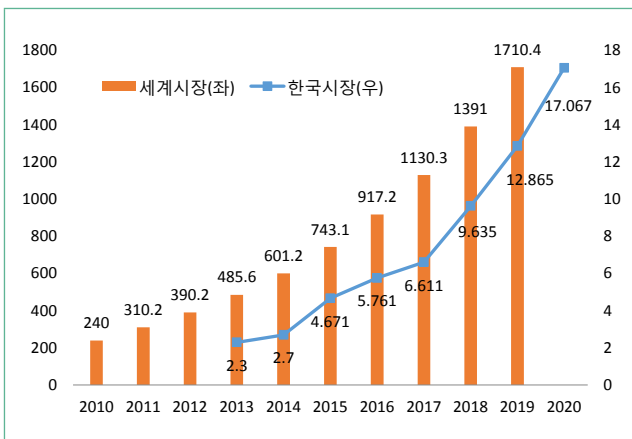
주 : 괄호안은 해당연도를 의미
 자료 : Statista(2018), Machina Research(2015.4), Cisco(2017), IDC(2018), Grand View Research, inc.,

- 가트너는 2017년 세계 IoT 기기가 전년 대비 31% 증가한 84억대를 기록하고 2020년까지 204억대로 증가할 것으로 예상했고, BMI Research는 2050년까지 적어도 400억개의 ‘사물’이 인터넷과 연결될 것으로 전망

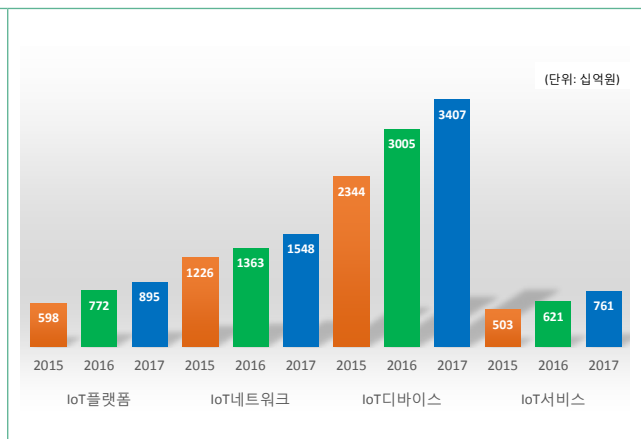
◎ 국내 IoT 시장 규모도 2015년 4.7조원에서 41.5% 증가한 6.6조원(2017년), 2020년에는 17조원까지 성장이 예상

- 분야별로 살펴보면 2017년 기준으로 디바이스 분야 시장규모가 3.4조원으로 국내 IoT 시장의 52%를 차지하고, 다음으로 네트워크(24%), 플랫폼(13%), 서비스(12%) 순임

국내외 IoT 시장 전망



국내 IoT 분야별 매출액 추이



주 : 1) 세계 시장은 2010~2019년까지, 한국 시장은 2013년~2020년까지 수치임

2) 분야별 매출액 추이에서 2016년은 잠정치이며, 2017년은 전망치임

자료 : Statista 2018, Machina Reseach(2014), 정보통신산업진흥원(2017)을 참조하여 재구성

◎ 본 연구는 2008년부터 2017년까지 10년간 세계 IoT 투자 추이와 함께 국내 IoT 투자 동향을 미국, 독일, 일본, 중국과 비교해 살펴보고 시사점을 제시함

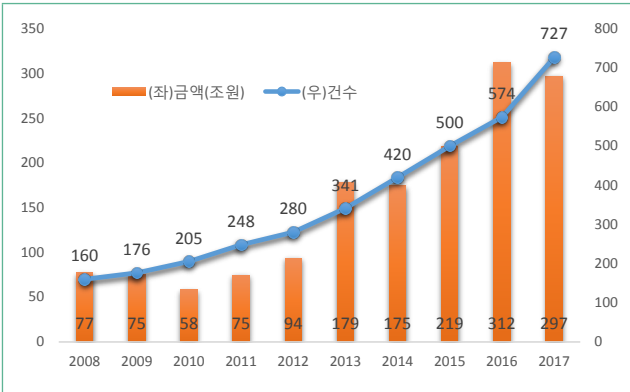
- 미국 신용평가사 스탠더드앤드푸어스(S&P)의 투자정보 데이터를 활용해 IoT 피인수기업을 기준으로 투자분야 및 지역, 거래 실적 및 거래 유형 등의 자료를 정리해 분석

02. 세계 사물인터넷 투자 추이

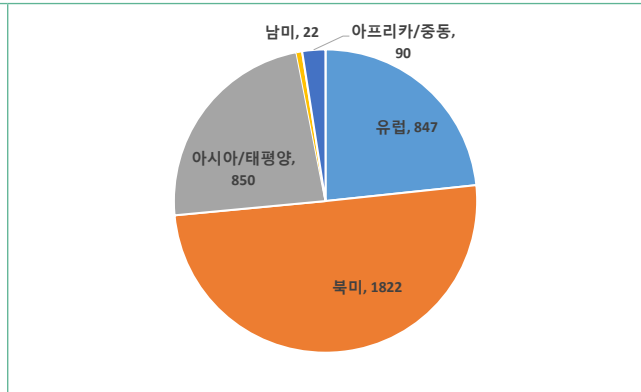
◎ 4차 산업혁명의 핵심기반 기술로 급성장하고 있는 IoT에 대한 투자가 증가하면서, 지난 10년간 (2008~2017) 3,631건, 총 1,560조원이 IoT에 투자

- 세계적으로 IoT 분야 투자 건수는 2008년 160건에서 454%나 증가해 2017년에는 727건에 이르며 지속적인 증가세를 보임

세계 IoT 투자 추이



지역별 IoT 투자건수(2008~2017)



주 : 1) 지역구분은 피인수기업을 기준으로 했으며, 투자 건수는 2008~2017년까지의 누적수치임
 2) 투자금액 비공개자료(547건)는 0원으로 계산

자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

- 지역별로는 북미 1,822건으로 가장 많은 수의 투자가 있었으며, 다음으로 아시아·태평양(850건), 유럽(847건), 아프리카·중동(90건), 남미(22건) 순을 보임

- 투자형태를 M&A, 주식공모, 사모펀드로 구분하여 분석해본 결과, 주식공모가 1,292조원(83%, 투자금액 누적기준)에 달하며 가장 큰 거래형태를 보였고, M&A에는 224조원이 투자, 전체 투자금액의 14%를 차지하며 뒤를 이음

● 사모펀드는 1,566건의 투자가 이루어지며 가장 활발한 거래형태를 보였으나, 투자액은 44조원에 그침

- 분야별로는 IT(2,659건), 통신서비스(585건), 산업(115건), 금융(94건) 등의 순으로 많은 투자가 이루어짐

분야별 IoT 투자건수(2008~2017)

분야	건수	분야	건수
정보기술(Information Technology)	2,659	에너지(Energy)	19
통신서비스(Telecommunication Services)	585	1차산업 지정없음	14
산업(Industrials)	115	필수소비재(Consumer Staples)	10
금융(Financials)	94	장치(Utilities)	6
경기소비재(Consumer Discretionary)	78	부동산(Real Estate)	2
의료서비스(Healthcare)	49	기초소재(Materials)	0
합계			3,631

주 : 분야 구분은 피인수기업을 기준으로 했으며, 투자 건수는 2008~2017년까지의 누적수치임

자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

● 건수기준으로 IoT 투자 상위 10대 기업들은 10년 동안 각각 최소 12건 이상의 투자를 진행

- 투자전문회사가 진행하는 건이 대다수를 차지했으며, 15건을 기록한 아이딘베스트 파트너스를 제외하고는 거래 건수 상위 9개 모두 미국 업체가 차지

세계 상위 10대 IoT 투자기업(2008~2017년)

순위	기업명	국가	건수	순위	기업명	국가	건수
1	인텔 캐피탈	미국	33	6	아이딘베스트 파트너스	프랑스	15
2	엑셀 파트너스	미국	27	7	베세머 벤처 파트너스	미국	13
3	시스코 인베스트먼트	미국	21	8	퀄컴 벤처스	미국	13
4	NEA(New Enterprise Associates)	미국	19	9	샤스타 벤처스	미국	13
5	클레이너 퍼킨스 커피필드 & 바이어스	미국	16	10	벤치마크 (Benchmark)	미국	12

주 : 인수기업기준

자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

● 빠르게 성장하는 IoT 분야에 대한 기업들의 적극적인 투자 행보가 이어져, 관련 업체 간의 인수 합병(M&A)이 급증

- 기업들은 경쟁이 심화되면서 시장을 선도하기 위해 과감히 규모를 확장하고 신사업에 진출하기 위해 대규모 투자를 감행
 - 4차 산업혁명 시대를 주도하기 위해 소프트뱅크는 창사 이래 최대 규모인 36조원(약 320억 달러)을 영국의 반도체 설계회사 ARM홀딩스를 인수하는데 투자
 - 지멘스는 전자설계 자동화 및 임베디드 시스템 회사인 멘토그래픽스(Mentor Graphics) 인수를 작년 3월에 완료하고 자율주행 사업을 본격화함
 - 삼성전자 역시 커넥티드카 분야의 경쟁력 강화 방안으로 미국 자동차 전자장비업체인 하만을 지난해 11조원에 인수함

세계 상위 10대 IoT M&A 기업(2008~2017년)

(단위 : 십억원)

순위	기업명	국가	대상기업	국가	투자액	인수일
1	소프트뱅크	일본	ARM 홀딩스	영국	35,792	2016-09-05
2	실버레이크	미국	델 테크놀로지	미국	31,351	2013-10-29
3	노키아	핀란드	알카텔-루슨트	프랑스	25,268	2016-02-03
4	아날로그 디바이스	미국	리니어 테크놀로지	미국	16,768	2017-03-10
5	ADT	미국	ADT 코퍼레이션	미국	15,179	2016-05-02
6	차이나 르네상스 파트너스	중국	360 Security Technology Inc.	중국	11,115	2016-07-15
7	삼성전자(미국법인)	한국	하만 인터내셔널	미국	11,000	2017-03-10
8	지멘스	독일	멘토 그래픽스	미국	5,652	2017-03-30
9	캡제미니	미국	iGATE	미국	4,940	2015-07-01
10	마이크로칩 테크놀로지	미국	ATMEL	미국	4,231	2016-04-04

주 : 투자금액 비공개자료는 분석에서 제외함

자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

03. 사물인터넷 투자동향의 주요국 비교

◎ 지난 10년간 IoT에 투자한 금액은 미국 ≫ 중국 > 독일 > 한국 > 일본 순, 건수는 미국 ≫ 중국 > 한국 > 일본 > 독일 순으로 분석됨

- 미국은 IoT 투자 건수와 금액 모두 최근 급증하고 있으며, 투자금액(누적)이 중국의 약 10배, 글로벌 IoT 투자액의 70%를 차지하며 투자가 집중

- * 미국 IoT 투자액(조원) : 60.9('08) → 140.2('13) → 176.0('15) → 230.6('17)

- * 미국 IoT 투자건수 : 84('08) → 164('13) → 244('15) → 349('17)

- 중국은 2009년부터 IoT 투자건수와 투자액이 급증해 우리나라를 앞섰고, 최근까지 증가세를 이어가며 2017년에는 46건, 총13조 7,520억원이 거래되며 높게 나타남

- 특히 2014년 한해에만 43조원이 중국 IoT에 대폭 투자됨

- 독일은 투자건수는 많지 않으나, 건당 금액이 2,692억원으로 한국과 일본보다 커 상대적으로 대규모 투자가 많은 특징을 보임

- * IoT 분야 건당 투자액(억원, '08~'17) : (미)6,336 (중)4,742 (독)2,692 (한)538 (일)464

- 일본은 2014년 3.4조원을 기록한 것을 제외하고는 매년 2,000억원 이하로 미흡한 수준

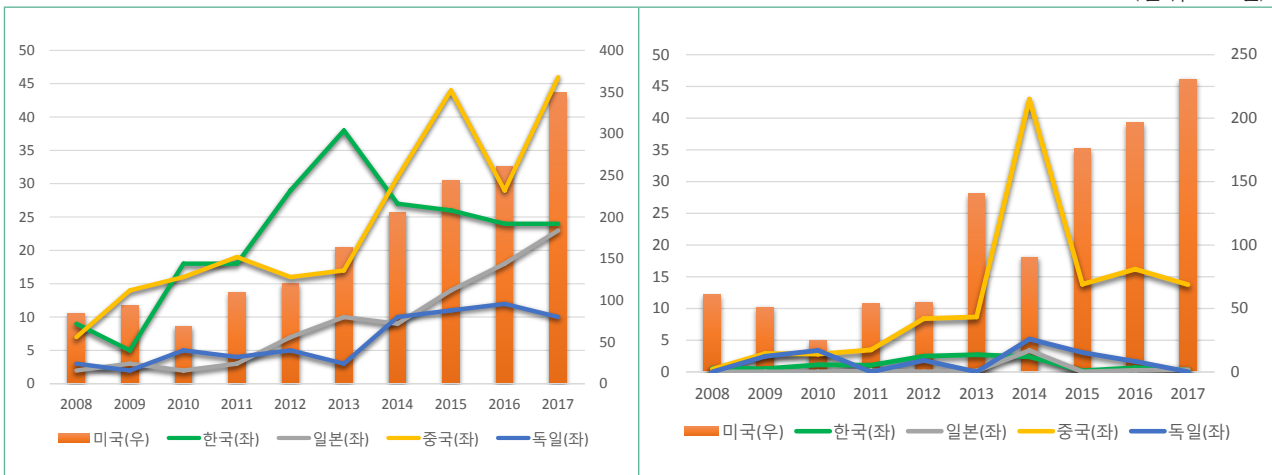
- 국내 IoT 투자 실적은 2010년 처음으로 1조원을 넘어선 이후 2014년까지 2조원대를 기록했으나 이후 부진한 양상

5개국 IoT 투자 추이

[투자건수]

[투자금액]

(단위 : 조원)



주 : 피인수기업 기준, 투자금액 비공개자료는 0원으로 계산
 자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

- 글로벌 금융위기 이후 기업들의 현금성 자산 증가와 불황에 빠져 구조조정 대상이 된 기업들로 인한 시장 내 매출 증가에 기인해 2013년과 2014년 주요국의 투자가 증가

* 2008~2017년 IoT 투자금액 최대년도 : (한)2013년 (중&독&일)2014년 (미)2017년

5개국 IoT 투자 추이

(단위 : 십억원)

	한국		미국		일본		중국		독일	
	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액	건수	금액
2008	9	558	84	60,901	2	12	7	440	3	3
2009	5	469	94	50,983	3	8	14	2,874	2	2,457
2010	18	1,098	69	24,500	2	2	16	2,806	5	3,350
2011	18	1,007	110	53,924	3	148	19	3,437	4	5
2012	29	2,458	121	54,976	7	14	16	8,385	5	1,796
2013	38	2,713	164	140,184	10	110	17	8,639	3	15
2014	27	2,359	206	90,300	9	3,377	31	43,003	10	5,188
2015	26	167	244	176,029	14	53	44	13,821	11	3,045
2016	24	640	261	196,052	18	200	29	16,183	12	1,618
2017	24	257	349	230,623	23	298	46	13,752	10	22
합계	218	11,726	1,702	1,078,471	91	4,222	239	113,340	65	17,498

주 : 1) 피인수기업 기준, 투자금액 비공개자료는 0원으로 계산

2) 빨간색 표시부분은 2008~2017년 동안 각 국가별 연간 최대투자금액임

자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

- 미국, 중국, 한국을 중심으로 IoT 사업전개를 위한 M&A가 공격적으로 전개

- 미국과 중국 기업의 M&A 거래가 증가했으며, 우리나라는 2014년과 2015년에만 23건의 IoT M&A 거래가 있었음

5개국 IoT M&A 추이

(단위 : 건)

연도	한국	미국	중국	일본	독일
2008년	1	8	2	0	1
2009년	0	7	2	1	0
2010년	0	2	5	1	0
2011년	1	8	1	2	0
2012년	3	10	1	2	1
2013년	5	16	2	1	1
2014년	14	15	7	1	2
2015년	9	26	13	0	2
2016년	3	35	8	1	3
2017년	8	40	12	3	5
총합계	44	167	53	12	15

주 : 피인수기업 기준

자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

- IoT 시장 선점을 위해서는 IoT 구성 요소(프로세서, 센서, 네트워킹 장비)의 비용 절감과 소형 폼팩터¹⁾, 저전력 요구 사항, 무선 호환성 등 구성 요소의 혁신 가속화가 중요
- 따라서 센서나 네트워크 장비 업체, 호환성 향상을 위한 통신기기, 네트워크 시스템(예, Leenos) 및 IT 서비스(예, iGATE, NIFTY) 업체들을 대상으로 하는 M&A가 활발
 - 예를 들어 삼성전자, 오디테크, 쑤광그룹(紫光集團·tsinghua-unigroup), 메가칩스 등의 반도체 제조업체들은 성숙한 반도체 시장에서 혁신을 통한 성장을 촉진하고자 IoT 기술 접목을 전략화하면서 관련 업체를 공격적으로 인수

국가별 상위 5대 IoT M&A 투자기업(2008~2017년)

(단위 : 십억원)

구분	기업명	대상기업	국가	투자액	인수일
한국	Samsung Electronics America, Inc.	Harman International Industries, Incorporated	미국	11,000	2017-03-10
	Hancom Inc.	MDS Technology Co. Ltd.	한국	74.5	2014-03-20
	DASAN TPS, Inc. Skylake Ltd.	DASAN Networks, Inc.	한국	46.8	2008-11-20
	ODTech Co. Ltd. T.S. Investment Corporation	Leenos Corp.	한국	42.6	2017-07-28
	Ace & Partners Corp ACE Technologies Corp	AceAxis Ltd.	영국	40.0	2010-05-13
미국	Silver Lake	Dell Technologies Inc.	미국	31,351	2013-10-29
	Analog Devices, Inc.	Linear Technology Corporation	미국	16,768	2017-03-10
	ADT Inc.	The ADT Corporation	미국	15,179	2016-05-02
	Capgemini North America, Inc.	iGATE Corporation	미국	4,940	2015-07-01
	Microchip Technology Incorporated	Atmel Corporation	미국	4,231	2016-04-04
중국	China Renaissance Partners	360 Security Technology Inc.	중국	11,115	2016-07-15
	Tsinghua Unigroup Ltd.	Spreadtrum Communications Inc.	중국	1,896	2013-12-23
	Tsinghua Unigroup Ltd.	RDA Microelectronics, Inc.	중국	1,004	2014-07-18
	Sinotrans Limited	China Merchants Logistics Holding Co. Ltd.	중국	927	2017-11-03
	Shaanxi International Trust Co. Ltd. National Integrated Circuit Industry Investment Fund Co. Ltd.	GigaDevice Semiconductor (Beijing) Inc.	중국	407	2017-09-28
일본	SoftBank Group Corp.	ARM Holdings plc	영국	35,792	2016-09-05
	Nojima Corporation	NIFTY Corporation	일본	257	2017-04-01
	MegaChips Corporation	SiTime Corporation	미국	210	2014-11-18
	Fujitsu Limited	NIFTY Corporation	일본	120	2016-06-15
	CVS Bay Area Inc.	ASK Corporation	일본	4	2009-10-01
독일	Siemens Industry, Inc.	Mentor Graphics	미국	5,652	2017-03-30
	Deutsche Telekom AG	GTS Central European Holding B.V.	네덜란드	777	2014-05-03

주 : 투자금액 비공개자료는 분석에서 제외함
 자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

1) 컴퓨터 하드웨어의 크기, 구성, 물리적 배열 등 제품의 구조화된 형태를 말함. 또한, 소프트웨어나 프로그래밍에서는 프로그램의 크기나 유효 메모리 크기를 말하며, 컴퓨터나 주변 장치의 크기를 말할 때에는 footprint(하드웨어나 소프트웨어의 점유 공간) 의미로 쓰임(IT 용어사전 참조)

04. 결론 및 시사점

- ◎ 세계 IoT 시장이 연평균 두자릿수 증가세를 보이며 본격적인 성장기에 접어들면서 글로벌 이해관계자들 간의 시장 선점 경쟁 본격화
 - * Grand View Research, Inc : 6,057억 달러('16) → 1.88조 달러('22) (GAGR 15.2%)
 - * IDC(2018.2) : 5,804억 달러('16) → 1.1조 달러('21) (CAGR 14.4%)
- IT 전문시장조사업체인 IDC(2015)가 15개국 2,300명의 임원을 대상으로 조사한 결과에 따르면, 48% 업체가 이미 자사에서 IoT 솔루션을 활용하고 있는 것으로 나타나 IoT가 시장에서 적극 활용되고 있음을 알 수 있음
- ◎ 글로벌 기업들은 사업 역량을 확보하고 IoT시장을 선점하기 위해 M&A를 적극 활용하고 있으며, 투자 규모도 급증
 - 주요 ICT 사업자들은 신규 수익모델 확보 및 기존 사업영역 경쟁력 확보 일환으로 관련 M&A가 활발히 진행되어 지난 10년간 거래 건수가 4배 이상 급증
 - 특히 최근 들어 5,000억원 이상의 대규모 M&A가 증가하고 있는 특징을 보임

글로벌 IoT M&A 거래 추이(2008~2017년)

(단위 : 조원, 개)

년도	2008년	2009년	2010년	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년	2016년	2017년
거래규모	4.0	2.6	9.3	6.8	8.0	38.7	3.3	12.2	99.0	40.2
거래건수	30	23	25	29	36	40	62	75	102	122
Mega Deal	1	1	2	5	4	4	3	5	11	6

주 : Mega Deal은 규모 5,000억원 이상, 투자금액 비공개자료는 0원으로 계산
 자료 : S&P Capital IQ(2018.5월)를 활용해 연구자 산출

- ◎ 향후 IoT 기업 간 거래에서 큰 경제적 파급 효과를 유발할 것으로 예상되며, 시장경쟁 구조 변화 및 새로운 사업 모델 등장이 가속화할 것으로 예측됨에 따라 우리 기업들의 적극적인 투자 검토가 필요
 - 특히 국내 업체들의 매출이 IoT 디바이스 분야에 비해 상대적으로 부진한 네트워크, 플랫폼, 서비스 등에서의 주도권 확보를 위한 제품 및 솔루션에 대한 투자를 확대
 - 기술혁신형 합병의 세액공제를 확대하는 등 M&A 인센티브를 높임으로써 IoT 분야의 국내 벤처 및 스타트업에 대한 투자 확대를 유도