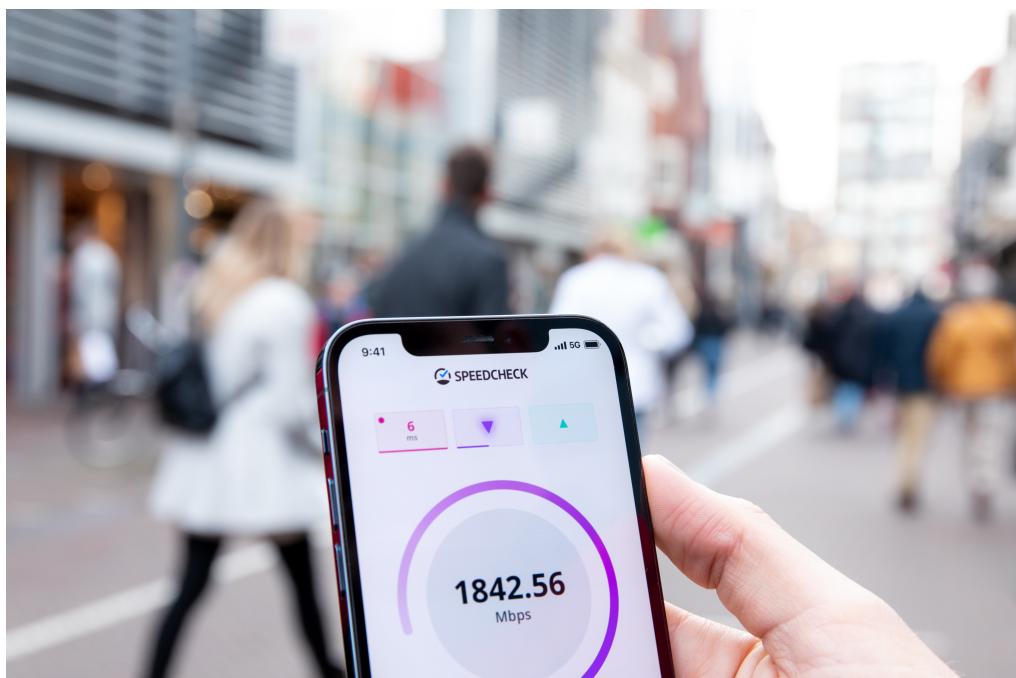


산업 분석 : 이동 통신업

요금인가제 폐지, 넷플릭스 규제 법안 제정 등 2020년은 통신사의 수익 창출에 도움이 되는 시장환경이었으나, 주식시장에서 통신주는 이를 반영하지 못한 것으로 보입니다. 5세대(5G) 통신기술의 실효성 문제와 과도한 마케팅 비용이 통신주 상승의 발목을 잡았습니다. 2021년 하반기에는 5G IoT 기술 상용화를 위한 3.5GHz 및 28GHz 장비 도입과 해당 주파수가 활성화됨에 따라 통신사 및 관련 업체의 호재로 이어질 전망입니다.

이동 통신업의 정의



이동 통신업은 **사용자가 단말기를 통해 음성이나 영상, 데이터 등을 장소에 구애받지 않고 통신할 수 있도록 서비스를 제공**하는 산업을 의미합니다.

이동 통신업 이슈 1. 6세대(6G)통신 개발

과학기술정보부 주관으로 산학협력기관과 민간기업이 **6세대 이동 통신 기술(6G) 개발에 착수**하였습니다. 정부는 기술 개발을 위해 5년간 2천억 원을 투입하기로 하였습니다. 한국은 세계 최초로 5G 통신망을 상용화하였지만, 5G 통신기술의 주도권은 미국이 지니고 있습니다. 5G 통신망의 상용화도 100% 진행되지 않은 상황에서 6G 통신기술을 개발하는 것이 아이러니해 보이지만, 미국과 중국, 일본은 이미 6G 통신기술 개발을 시작하였습니다. 세계 각국에서 통신 기술 확보를 위해 불꽃 튀는 경쟁을 하는 이유는 **스마트 모빌리티**

(자율운행차), IoT 등 첨단기술에서 통신(데이터) 기술이 활용되는 중요성이 크기 때문입니다.

이동 통신업 이슈 2. 업계 1위 자사주 소각



이동 통신업계 1위 기업 SK텔레콤은 자사주 869만 주(약 2조 6,000억 원 규모)를 소각하기로 하였습니다. 이는 인적분할을 계획 중인 SK텔레콤이 **주식가치를 극대화하기 위한 전략**으로 보입니다. 업계 1위 기업의 이러한 결정이 산업에 어떠한 영향을 미칠지 관심을 끌고 있습니다.

* 자사주 소각 : 주식시장에서 자기 주식을 취득한 후 소각 하는 행위로 '감자소각'과 '이익소각'이 있습니다. 주식이 소각된 만큼 유통주식 수가 줄어 주주의 지분이 상승하고, 배당금 증가 효과를 기대할 수 있습니다.

이동통신업 이슈 3. 주주환원 정책

2021년도 1분기 대표 통신사의 전년 동기대비 영업이익이 KT 20%, LG유플러스 7% 성장할 것으로 예상됩니다. 전문가들은 통신사의 21년도 전체 영업이익이 증가할 것으로 예상하는데, 이에 따라 2021년 주당 **배당금 지급액도 증가할 것**으로 보입니다. 2020년도 KT와 LG유플러스의 배당금은 2019년도 대비 각각 22.7%와 12.5% 증가하였습니다.

이동 통신업 이슈 4. 시장 점유율



정부는 이동 통신업 중소사업자를 보호하고, 시장 독과점 방지와 가계 통신비 절약을 기대하며 알뜰폰 제도를 도입하였습니다. 2021년 2월 기준 알뜰폰 가입자는 600만 명이 넘었는데, 그중 대표 통신 3사(SK텔레콤, KT, LG유플러스) 자회사의 알뜰폰 가입자는 270만 명으로, 시장점유율은 44.5%에 이릅니다. 알뜰폰 제도 도입취지에 맞는 정부의 대응이 필요해 보입니다

이동 통신업 대표 기업

SK텔레콤

코스피 017670



스마트러닝

양자암호통신

O2O

OTT/영상콘텐츠

5G

▼

시가총액 22조 4,827억 기업순위 코스피 19위

주식수 72,060,143주 외국인비중 90.92%

산업군 통신서비스 세부산업군 통신서비스

52주 최저 201,000 52주 최고 325,000

KT

코스피 030200



▼

자율주행 핀테크 O2O 1인가구 OTT/영상콘텐츠 5G

시가총액	8조 2,511억	기업순위	코스피 46위
주식수	261,111,808주	외국인비중	89.57%
산업군	통신서비스	세부산업군	통신서비스
52주 최저	22,000	52주 최고	31,900

LG유플러스

코스피 032640


스마트러닝 핀테크 5G

시가총액	6조 5,273억	기업순위	코스피 54위
주식수	436,611,361주	외국인비중	64.62%
산업군	통신서비스	세부산업군	통신서비스
52주 최저	10,800	52주 최고	15,150

세종텔레콤

코스닥 036630



제4이동통신

시가총액	4,196억	기업순위	코스닥 210위
주식수	600,326,126주	외국인비중	2.19%
산업군	통신서비스	세부산업군	통신서비스
52주 최저	250	52주 최고	992

RFHIC

코스닥 218410



5G

시가총액	8,525억	기업순위	코스닥 76위
주식수	23,847,620주	외국인비중	10.2%
산업군	IT	세부산업군	하드웨어및IT장비
52주 최저	30,950	52주 최고	49,550