

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

### 目次

#### 週間ハイライト

国際	2
韓国	2
中国	3
台湾	5
香港	5
シンガポール / マレーシア / フィリピン / インドネシア	6
米国 / カナダ	6
欧州	8

この文章は情報提供を目的としており投資助言とはみなされません。また、この文章で言及されている会社の証券購入や売却を推奨しているともみなされません。IRG Limited, f/k/a iReallity Group Limited、及びその関係会社はこの文章に記載されている情報の正確性や完全性に依拠していかなる表現も致しません。

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

### 週間ハイライト

#### 国際

##### インターネット

- ・ スパムメールにてばらまかれるスパイウェアは2004年のインターネットにおいて最も脅威となる問題である。昨年、Microsoft 社はスパイウェアなどによる侵入攻撃に対処する目的で Windows XP をアップグレードし、セキュリティ・ホールを解消するとともにファイヤーウォール機能を追加した。

##### ベンチャー / 投資

- ・ 昨年の IPO データは、2004年に株を公開した半数以上の企業が1997年から2000年に設立されたことを示している。金融環境は市場において資金調達をしようと考えている若い企業にとっては向上している。Google は昨年、テクノロジー銘柄で最も注目をあび、企業価値は230 億米ドルに上昇。

#### 韓国

##### インターネット

- ・ **Daum Communication** 社は今年、自社の部門を4つのグループに減らし、オンライン・ゲーム・サービスを終了することを発表。この再編は昨年、9500 万米ドルで Daum Communication 社が Lycos 社を買収したによってもたられた営業経費増大からの回復が理由の一つである。Daum 社はメディア / ニュース、ウェブ・サーチ、ユビキタス・コンピューティングと通信管理の4部門から成る。オンライン・ゲーム部門以外ではマーケティング部門と企業戦略部門を閉鎖する予定。
- ・ 韓国政府は経済基盤とブロードバンド・ネットワーク関連ソフトを発展させるための民間部門投資に77 億米ドルを出資する予定。こうした試案を支援するために基金を準

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

備して研究開発施設を設立する予定。

### ベンチャー / 投資

- ・ **SK グループ**は今年度、昨年度より **22%増加の 47 億米ドル**を投資するとしている。韓国最大の石油精製所である **SK 社**と韓国一の携帯電話サービス・プロバイダーの **SK Telecom** は、グループ全体に利益をもたらしている。SK グループは韓国では4番目に大きな複合企業である。

### IT

- ・ **韓国の情報通信技術製品の輸出が2004年に 743 億米ドルに達した**。前年比 29%増加は携帯電話と半導体の売上増大によるものである。だが、2005年に台湾や日本との競争が高まることによって韓国における成長率が減速し、その結果、半導体やLCD製品の供給過剰となるとみられている。

### ハードウェア

- ・ **Samsung Electronics 社の第四半期営業利益は、年末のボーナス支給とフラットディスプレイの収益低下により第四半期から急落する見込み**。LCD 産業は今年の上半期までは売上低迷することが予測される。一方、今年の上半期には LCD 市場は回復の兆しを見せる可能性は十分にあるという見方もある。Samsung は今年、DRAM の生産を 50%増加するとしている。

### 中国

#### インターネット

- ・ **Alibaba.com は中国における米国オンライン・オークションの巨人 eBay に対し、攻勢に出る予定**。Alibaba は毎日の平均営業利益 120,000 米ドルで IPO の基準に達しているが、IPO しないことで企業情報を開示せずに済み、eBay に企業戦略を知られず

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

- ・ に済むメリットもあると同社は考えている。なお、同社は今年最大の IPO 注目企業とみられていた。
- ・ メディア・グループの Naspers は Beijing Media Corporation に投資したことにより株価が 18% 上昇。Naspers の株は時価 3,850 万米ドルの価値がある。
- ・ iResearch Co Ltd によると、Sohu は最大のライバルである Sina、Netease、Zhongsou.com とともに 2004 年のサーチエンジン市場において存在を強化している多くの企業の一つにすぎなかった。iResearch はまた、サーチエンジン市場の規模が 6,030 万米ドルから 1 億 4500 万米ドルになるとしている。この成長率は多数の企業が宣伝用としてサーチエンジンを利用するために資金を費やしていることが理由の一つである。

### メディア、娯楽、ゲーム

- ・ 中国大手の Sina は、自社の顧客に DoS 攻撃をリアルタイムで保護し、高速かつ安全なオンライン・ゲーム・サービスを提供するために Redware の DefensePro を選定したことを発表した。世界各国から 1 億 1550 万人のユーザー登録者を持つ Sina は世界的にも有名なインターネット・ブランド名として知られるようになった。

### 通信

- ・ Morgan Stanley が注目し始めている China Netcom。米国投資銀行は China Netcom の経常利益が昨年は 8 億米ドルの増加で、今年は 9 億 061 万米ドルの増加を期待。この増加はブロードバンドの成長に伴うものである。
- ・ China Network Communications グループと PCCW は香港の有力な固定電話会社への出資に中国本土の企業がプレミアムを出すことで契約間近であると報じられている。契約が成立すれば株価高騰につながる。

### ソフトウェア

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

- ・ 中国財政部と情報産業部は昨年、「国産」と認定されたソフトウェアを買うようすべての政府機関に指導した。BEA は 2003 年に中国の IP を使用し、中国本土において世界一流の新しいソフトウェア製品を開発するために北京と契約した。16 億米ドルの財政運用資金を利用し、マーケティングに加え無線 IC タグ技術といった戦略上重要な分野に新たに投資するとした。

### ハードウェア

- ・ **Lenovo グループは IBM のコンピュータ部門を、営業権・無形資産を含む債務も含めて買収した。**IBM の世界的なコンピュータ事業は昨年 6 月末時点で帳簿上 6 億 802 万米ドルのマイナスであった。買収前の Lenovo の帳簿価格は純資産 48 億米ドルであった。Lenovo は 6 月には IBM の全世界のコンピュータ事業を完全にお買収する予定。

### 台湾

#### 通信

- ・ 半導体やエレクトロニクス・メーカーが不振に陥ったことにより、台湾の電話会社の株が注目された。結果、通信各社は軒並み増収であったが、EPS は 1.7%に低下した。

### ハードウェア

- ・ **Acer グループから分社化された BenQ は昨年 9 ヶ月間で 303 億米ドルの収益と 74 億米ドルの利益を得ていることを報告。**Nokia と Motorola に半導体を提供している。自社ブランド比率が上昇しているが、依然として OEM が中心であり、変化は遅い。

### 香港

#### インターネット

- ・ インターネット料金が低価格化したことにより、PCCW への HKNET や So-Net の統

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

合が進んでいる。

モバイル / 通信

- ・ 3G はビデオ通話時間やマルチメディア・メッセージング・サービス、ムービー・クリップの容量が主要となっている。SmarTone、Hutchinson、CCL の3社はこれまでのところ価格の低下を控えているが、低価格化や端末装置への補助金を求められた際は競争が激化することが予想される。
- ・ Hutchinson, HP 及び NEC Telecommunications 香港のアウトソーシング契約は、携帯事業者がカスタマー・サービスをアウトソースする世界的傾向に沿ったもので、彼らはこのサービスをブランド構築への重要な機能と考えている。香港は一族経営の多い地域であるため、アウトソーシング化が遅れている。しかし、すでにこうしたアウトソーシング化が広い範囲にわたって広がっているため、他の香港企業も後に続くとしている。

シンガポール / マレーシア / フィリピン / インドネシア

モバイル / 無線通信

- ・ Infocomm Development Authority (IDA) によると、シンガポールは競争率を高めるため、電話会社に対し価格の柔軟性を認めることを発表した。これまで、電話会社は電話料金を統一しなかった。

半導体

- ・ United Test and Assembly Centre Ltd. (Utac) は、SigmaTel のために MP3 変換チップを製造し始めたことを発表した。なお Utac は台湾チップ・テスターの Ultra Corp を買収し、世界では5番目に大きなチップ・テスターとなる見込み。

米国 / カナダ

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

### インターネット

- ・ **Microsoft** はコンピュータのユーザーをスパイウェアやその他の悪質なプログラムから守るフリーソフトウェアを発表。コンピュータのユーザーはMicrosoft AntiSpyware Program の試作品を自社のウェブサイトからダウンロードが可能となった。
- ・ **eBay** と **Intel** はアメリカ人に大量の中古のコンピュータやその他の電子部品を安全に処分してもらおうと、リサイクリング・プログラムを立ち上げた。このサイトには、コンピュータの持ち主の経済等の情報が漏れないよう、ハードディスクドライブにおけるすべてのデータを消去するダウンロードが可能なプログラムが含まれている。
- ・ 海賊版の代名詞でもあった **Napster** は **NASDAQ** に上場し、公開企業となった。旧 **Napster** は 2001 年に倒産。2002 年に音楽ソフトウェア・メーカーの **Roxio** が買収し、音楽ファイルを合法的にダウンロードできる無料ウェブサイトに切り替えた。
- ・ **Google** の株価は 200 米ドルに近づき、上場初年度の株価としては記録的な高値に迫っている。**Google** の株価は IPO 以来 2 倍以上に上昇。この上昇で **Google** は市場価格が 530 億米ドル、推定 PER が 76 となった。

### 通信

- ・ **Worldcom** は米国史上最大の倒産へと導いた粉飾決算に関する株主代表訴訟を解決するため、5400 万米ドルを支払うことで合意した。**WorldCom** は倒産後、会社名を **MCI** に変更。

### ハードウェア

- ・ **SigmaTel** は **Zhuhai** の **Actions Semiconductor** に対し、MP3 プレーヤーで使用された部品に関して主張された複数の特許を侵害したとして、訴訟を起こしている。**International Data Corp** は世界的な MP3 プレーヤー市場は好況で、2008 年までに 580 億米ドル近くに値すると報告している。

## IRG テクノロジー、メディア・通信及び生活科学 週間市場調査

2005年1月2日から2005年1月8日までの週

欧州

インターネット

- ・ **JupiterResearch** によると、2004 年における欧州のオンライン広告市場の全体的な成長率は合計 28 億米ドルとなった。安定した成長は 2008 年まで続く見込みで、欧州オンライン広告は 50 億米ドルにまで達することが期待される。
- ・ **Verizon** は欧州から送られてくるすべての e メールを **Verizon** が妨害しているという噂がインターネット上で流れたことに対し否定している。**Verizon** のシステムは地域レベルではなく、個人レベルにおいてスパムメールのみを防いでいると述べている。