

2017년 1분기 수출실적 평가 및 2분기 전망

I. '17년 1분기 수출실적 평가	1
II. '17년 2분기 수출 전망	14
III. 수출기업 애로사항	20

확인 : 산업경제팀장 이재우 (3779-6685)
jaewoolee@koreaexim.go.kr
작성 : 선임연구원 김윤지 (3779-6677)
yzkim@koreaexim.go.kr
조 사 역 나혜영 (6255-5709)
nhy@koreaexim.go.kr

< 요약 >

I. '17년 1분기 수출실적 평가

□ 1분기 수출액 전년동기대비 14.9% 상승·수출물가 상승 지속

- 1분기 수출액은 전년동기대비 14.9% 상승한 1,324억 달러
- 반도체가 사상 최대 분기 수출 실적을 기록하는 등 IT관련 제품수출이 호조세를 유지하고, 유가 상승으로 석유화학, 석유제품도 '14년 4분기 이후 최대 실적 기록
- 수출물량지수는 석탄 및 석유제품, 정밀기기, 일반기계 등에서 상승하여 전년동기대비 6.7% 상승
- 수출물가지수(달러화기준)는 석유제품, 1차 금속제품 상승 등의 영향으로 전년동기대비 10.2%, 전기 대비로도 3.2% 상승

※ 수출물가지수 전년동기대비 증감률(%) : △10.1('16.2Q)→△4.5(3Q)→2.9(4Q)→10.2('17.1Q)

□ 1분기 수출업황 평가지수는 전기대비 5p 하락(97→92)했으나 전년동기대비로는 7p 상승(85→92)

- 전반적으로 전년동기대비로는 개선 양상을 보였으나, 일반적으로 4분기 수출 업황이 개선되는 계절적 요인 영향으로 전기 대비로는 평가지수가 소폭 하락하는 모습을 나타냄.

<수출기업 업황 평가지수 추이>

구	분	‘14년				‘15년				‘16년				‘17년
		1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
수출업황 평가지수		96	94	94	95	90	93	94	90	85	96	90	97	92
수출채산성 평가지수		96	88	90	98	90	94	98	94	93	95	90	95	92
수출단가 평가지수		97	85	90	98	91	97	100	93	97	100	94	101	99
생산원가 평가지수		107	102	101	102	99	103	103	97	103	104	103	112	111
수출물량 평가지수		95	104	98	97	90	96	94	91	85	97	93	97	94
수출계약 평가지수		96	103	97	96	89	96	93	90	84	97	93	97	93
자금사정 평가지수		100	97	93	98	93	96	95	97	95	97	96	97	97

- 산업별로는 플랜트·해외건설(98→83), 석유정제·화학(100→89), 자동차(99→92) 등은 하락, 철강(96→96), 선박(77→77)은 동일 수준

<산업별·기업규모별 수출업황 평가지수 추이>

산업	석유 화학	철강 비철금속	전기 전자	기계류	자동차	조선	플랜트 해외건설	대기업	중소 기업
'16년 4분기	100	96	97	94	99	77	98	106	95
'17년 1분기	89	96	91	93	92	77	83	94	94

- 수출업황이 개선된 기업들은 주요 원인으로 '수출대상국 경기 개선에 따른 상품수요증가'(77.8%)와 '상품경쟁력 상승'(23.8%)을 선택

II. '17년 2분기 수출 전망

□ 2분기 수출선행지수 전기대비 0.8% · 전년동기대비 10.7% 상승

- '17년 2분기 수출선행지수는 117.1으로 전기대비로는 0.8%, 수출 경기의 기준이 되는 전년동기대비로는 10.7% 상승해 2분기 연속 상승세 지속
- 수출 선행지수의 상승세가 전분기대비 4분기째, 전년동기대비 2분기째 이어지고 있고, 전년동기대비 증가폭도 확대됨에 따라 수출 회복세가 확고하게 자리잡은 것으로 분석

※ 선행지수 전년동기대비 증가율(%)

: △5.8('16.2/4) → △5.0(3/4) → △3.6(4/4) → 5.2('17.1/4) → **10.7(2/4)**

<수출선행지수 추이>

분기별	2014	2015				2016				2017	
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
수출선행지수	127.3	119.8	112.4	113.3	115.7	110.4	105.8	107.6	111.6	116.2	117.1
전년동기대비 증감률(%)	1.3%	-3.7%	-11.1%	-10.5%	-9.1%	-7.8%	-5.8%	-5.0%	-3.6%	5.2%	10.7%
전기대비 증감률(%)	0.6%	-5.9%	-6.2%	0.8%	2.2%	-4.6%	-4.2%	1.8%	3.7%	4.1%	0.8%
전년동기대비 증감률의 전기대비차(%p)	-3.6%	-5.0%	-7.4%	0.6%	1.4%	1.3%	2.0%	0.9%	1.4%	8.8%	5.5%

주 : 수출선행지수는 신규 수치 산출시 과거 선행지수 수치도 함께 변경

□ 수출대상국 경기 회복 및 수출용 수입액 증가 등 대외 수출 경기 상승 지속

- 수출대상국 경기전망 : 미국, 유로존 등 선진국 경기 회복세 유지, 인도를 제외한 중국, 브라질, 러시아 등 신흥국도 대부분 경기 성장세 지속

※ 수출대상국 경가지수(2010년=100) : 133.0('16.2Q)→136.9(3Q)→139.0(4Q)→**140.6('17.1Q)**

- 수출용 수입액 지수는 유가 상승 및 수출 계약 증가에 따른 원유 수입액 증가 등의 영향으로 전기대비 13.1%, 전년동기대비 46.1% 증가

※ 수출용 수입액지수 (2010=100)

: 66.82('16.1Q)→ 78.68(2Q) → 83.78(3Q) → 86.33(4Q) → **97.62('17.1Q)**

- 가격경쟁력 : 1분기 원/달러 환율이 전분기 대비 0.5% 하락함에 따라 원화의 실질실효환율은 상승, 수출 가격 경쟁력은 하락

※ 원/달러환율(평균) : 1,163.3('16.2Q)→ 1,120.3(3Q)→ 1,158.6(4Q)→ **1,152.6('17.1Q)**

※ 원화 실질실효환율(BIS) : 107.7('16.2Q)→ 111.7(3Q)→ 110.9(4Q)→ **113.3('17.1Q)**

- 수출물가 : 유가, 반도체 등 주력품목 단가 회복 영향으로 전기대비 및 전년동기대비 상승 지속, 3월 유가가 전월대비 하락함에 따라 월 기준 수출물가는 소폭 하락

※ 수출물가지수 전월대비 등락률(% , 달러기준)

: 1.3 ('16.12월)→ 1.0 ('17.1월)→ 2.0 (2월)→ **△0.5 (3월)**

- 주요 산업 : 반도체, LCD 패널 등의 단가 상승 및 수요 증가가 이어지고 있고, 유가 상승으로 석유화학, 석유제품 수출액도 늘어나 주력 품목의 수출 회복세는 당분간 유지될 전망

※ D램 현물가격(DDR4_4Gb, \$) : 2.5('16.11월)→2.8(12월)→3.2('17.1월)→3.4(2월)→**3.4(3월)**

※ 대형패널 가격(9인치이상, \$) : 92('16.10월)→93(11월)→93(12월)→98('17.1월)→**97(2월)**

※ 유가(Dubai, \$/bl, 기간평균): 52.1('16.12월)→ 53.7('17.1월)→ 54.4(2월)→ **50.9(3월)**

- 반도체 수출은 수급 지수(BB을 기준, '16년 1분기 97.7→ 2분기 95.0)* 소폭 하락으로 전분기 대비 상승폭은 크지 않을 것으로 보이

며, 선박은 수주액지수('14년 4분기 321.9→'15년 1분기 89.4)* 저조로 전분기 대비 수출액 하락 전망

* 반도체 수급지수는 평균 4분기 시차, 선박 수주액은 평균 9분기 시차를 두고 수출액 전망에 반영됨.

□ '17년 2분기 수출액은 전년동기대비 10% 내외 증가 전망

- 2분기 수출선행지수가 전년동기대비 10.7%, 전분기 대비 0.8% 상승하는 등 수출 여건이 개선되고 있고, 유가 및 반도체·디스플레이 단가 상승 등의 영향으로 2분기 수출은 전년동기대비 10% 내외 상승 전망

* 분기 수출액(억달러) : 1,152('16.1Q)→1,260(2Q)→1,219(3Q)→1,324(4Q)→1,324('17.1Q)

- 다만, 보호무역주의 확산 및 환율 변동성, 정치 문제로 인한 중국의 무역 보복 등 대외 불확실성으로 인한 수출 환경 급변 가능성도 상존해 수출 상승폭은 축소 가능

Ⅲ. 수출기업 애로사항

- 설문대상 수출기업(455개사)은 '원화환율 불안정'(47%), '개도국의 저가공세'(44%) 및 '수출대상국의 경기회복 둔화'(23%)를 수출 관련 주요 애로사항으로 응답

- '16년 4분기 대비 '개도국의 저가공세' 응답률 10%p 하락(54%→44%), '원재료가격 상승' 응답률 9%p 상승(10%→19%)

- 대부분의 산업군이 '원화환율 불안정', '개도국의 저가공세'를 수출 관련 주요 애로사항으로 응답

- 플랜트·해외건설, 선박 산업은 '수출대상국 경기회복 둔화(34.4%/46.2%)' 영향을 환율 변동보다 높게 응답

I. '17년 1분기 수출 실적 평가

1. 수출실적 및 관련지표

□ 1분기 수출액 전년동기대비 14.9% 상승·수출물가 상승 지속

- 1분기 수출액은 전년동기대비 14.9% 상승한 1,324억 달러
 - '11년 3분기 이후 22분기만에 최대 증가율을 나타냈으며, '14년 4분기 이후 9분기만에 2분기 연속 수출 증가
- 반도체가 사상 최대 분기 수출 실적을 기록하는 등 IT관련 제품 수출이 호조세를 유지하고, 유가 상승으로 석유화학, 석유제품도 '14년 4분기 이후 최대 실적 기록

※ 반도체 수출액(억 달러) :

172('16. 1/4)→ 163(2/4)→ 147(3/4) → 140(4/4) → 202('17. 1/4)

※ 유가(Dubai, \$/bl) 추이(기간평균) :

30.3('16. 1/4)→ 43.2(2/4)→ 43.2(3/4) → 48.3(4/4) → 52.9('17. 1/4)

수출실적 관련지표 추이

구분	2014년			2015년				2016년				2017년
	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
수출액	1,457	1,418	1,477	1,334	1,351	1,282	1,300	1,156	1,260	1,219	1,324	1,324
증가율(%)	3.2	3.6	0.9	-3.0	-7.3	-9.5	-12.0	-13.3	-6.7	-5.0	1.8	14.9
수출물가지수	98.0	98.1	93.1	87.9	88.3	84.5	81.2	78.3	79.4	80.6	83.6	86.3
증가율(%)	-0.4	-0.6	-5.7	-10.4	-9.9	-13.9	-12.8	-10.9	-10.1	-4.5	2.9	10.2
수입물가지수	107.8	106.0	95.8	85.8	85.7	80.4	77.1	72.9	76.3	77.4	80.2	83.3
증가율(%)	0.8	-1.6	-11.5	-20.4	-20.5	-24.2	-19.5	-15.0	-11.0	-3.7	4.1	14.3
수출물량지수	131.3	129.5	139.3	129.4	135.1	134.9	140.0	129.2	137.7	135.5	141.5	137.8
증가율(%)	3.1	4.4	5.3	2.8	2.9	4.2	0.5	-0.1	1.9	0.5	1.1	6.7

자료: 산업자원부, 한국은행

주: 수출액은 억달러, 증가율은 전년동기대비, 수출입물가지수는 달러화 기준 (2010=100)

- 지역별로는 부품 수출 증가로 14개월 연속 증가세를 유지하고 있는 베트남 외에 중국, 일본, 아세안, CIS 등도 5개월 연속 증가했으나, 미국은 무선통신기기, 차부품 등 영향으로 감소

※ 對중 수출증가율(%) : 0.2('16.11월)→9.7(12월)→13.5('17.1월)→28.8(2월)→12.1(3월)
 ※ 對미 수출증가율(%) : 3.7('16.11월)→△2.4(12월)→△1.9('17.1월)→1.7(2월)→△5.3(3월)
 ※ 對일 수출증가율(%) : 12.5('16.11월)→7.9(12월)→19.1('17.1월)→20.6(2월)→18.0(3월)
 ※ 對베트남 수출증가율(%) : 38.4('16.11월)→44.6(12월)→40.7('17.1월)→37.3(2월)→55.7(3월)
 ※ 對아세안 수출증가율(%) : 21.7('16.11월)→13.4(12월)→18.9('17.1월)→31.3(2월)→43.7(3월)

- 품목별로는 D램 주력품목 변화*로 인한 물량·단가 상승으로 반도체가 3개월 연속 사상 최대 수출 실적 경신, 석유제품, 디스플레이, 일반기계 등도 5개월 이상 연속 수출 증가

* D램 주력 품목이 DDR3에서 단가가 15.8% 높은 DDR4로 변경

- 무선통신기기는 스마트폰 시장 성숙 및 글로벌 경쟁 심화로 인한 중국, 미국 수출 부진, 신규 전략폰 출시 시기 조정('16년 3월→'17년 4월) 등으로 12개월째 수출 감소 지속

※ 반도체 수출증가율(%) : 11.6('16.11월)→22.3(12월)→39.5('17.1월)→54.2(2월)→41.9(3월)
 ※ 디스플레이 수출증가율(%) : 2.4('16.11월)→14.5(12월)→20.6('17.1월)→20.1(2월)→19.5(3월)
 ※ 석유제품 수출증가율(%) : 1.0('16.11월)→16.6(12월)→67.5('17.1월)→72.8(2월)→63.3(3월)
 ※ 일반기계 수출증가율(%) : 19.9('16.11월)→5.6(12월)→7.5('17.1월)→10.1(2월)→17.6(3월)
 ※ 무선통신기기 수출증가율(%) : △17.9('16.11월)→△1.0(12월)→△17.0('17.1월)→△21.0(2월)→△26.4(3월)

- 수출물량은 전년동기대비 상승세를 유지하고 있으나 지수 수준은 전기대비 하락, 수출물가도 전년동기대비 상승세 유지

- 수출물량지수는 석탄 및 석유제품, 정밀기기, 일반기계 등에서 상승하여 전년동기대비 6.7% 상승, 전기대비로는 2.6% 하락

※ 수출물량지수 전년동월대비 증감률(%) : 2.8('16.12월)→5.6('17.1월)→9.8(2월)→4.9(3월)

- 수출물가지수(달러화기준)는 석유제품, 1차 금속제품 상승 등의 영향으로 전년동기대비 10.2%, 전기 대비로도 3.2% 상승

□ 유가 상승으로 원자재 등 수입물가 상승

- 수출물가지수(원화기준)는 전년동기대비 5.8%, 수입물가지수(원화기준)도 전년동기대비 9.8% 상승했으며, 원달러 환율이 연말 대비 하락해 달러 기준 지수에 비해 상승폭은 축소

※ 원/달러환율(평균) : 1,183.3('16.12월)→1,182.2('17.1월)→1,143.4(2월)→1,133.9(3월)

※ 수출물가지수(원화기준) : 79.9('16.2/4)→78.1(3/4)→83.6(4/4)→86.2('17.1/4)

※ 수입물가지수(원화기준) : 76.8('16.2/4)→75.0(3/4)→80.3(4/4)→83.2('17.1/4)

- 유가 상승으로 원자재 수입물가지수가 전년동기대비 40.9% 상승하고, 중간재 수입물가지수도 전년동기대비 4.7% 상승하는 등 수출용 수입물가도 전반적으로 상승

※ 원자재 수입물가지수(원화기준) : 59.4('16.2/4)→58.9(3/4)→69.8(4/4)→76.2('17.1/4)

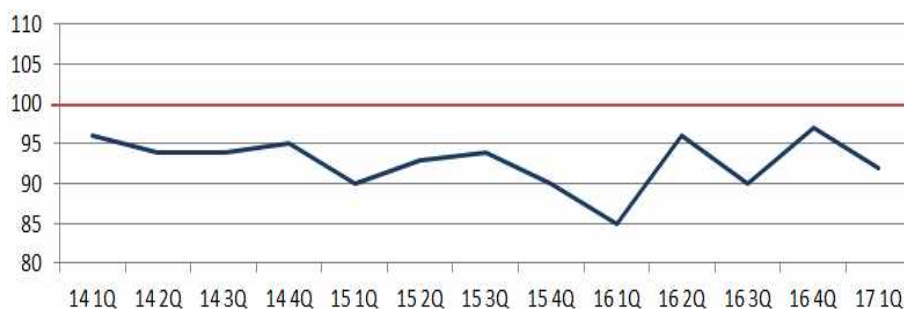
※ 중간재 수입물가지수(원화기준) : 78.9('16.2/4)→76.7(3/4)→80.5(4/4)→83.0('17.1/4)

2. 수출기업 업황 평가지수

가. 수출업황 현황

- 1분기 수출업황 평가지수는 전기대비 5p 하락(97→92), 전년동기 대비로는 7p 상승(85→92)

수출업황 평가지수 추이



- (수출채산성 평가지수) 수출단가 평가지수는 2p 하락(101→99), 생산원가 평가지수는 1p 하락(112→111)해 수출채산성 평가지수는 전기대비 3p 하락(95→92)

- 전년동기대비로는 수출단가 및 생산원가 평가지수 각각 2p(97→99), 8p(103→111) 상승

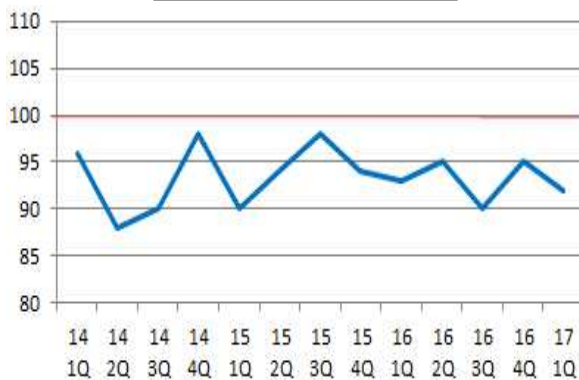
○ (수출물량 평가지수) 주요국 경기 회복과 글로벌 교역량 증가 등에 힘입어 전년동기대비 9p 상승(85→94)했으나, 전기대비로는 3p(97→94) 하락

○ (수출계약 평가지수) 전년동기대비 9p 상승(84→93)했으나, 전기대비로는 4p(97→93) 하락

○ (자금사정 평가지수) 전년동기대비 2p 상승(95→97), 전기와는 동일 수준

➡ 전반적으로 전년동기대비로는 개선 양상을 보였으나, 일반적으로 4분기 수출 업황이 개선되는 계절적 요인 영향으로 전기대비로는 평가지수가 소폭 하락하는 모습을 나타냄.

수출채산성 평가지수



수출물량 평가지수



수출계약 평가지수



자금사정 평가지수



수출업황 평가지수 추이

구 분	'14년				'15년				'16년				'17년
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4
수출업황 평가지수	96	94	94	95	90	93	94	90	85	96	90	97	92
수출채산성 평가지수	96	88	90	98	90	94	98	94	93	95	90	95	92
수출단가 평가지수	97	85	90	98	91	97	100	93	97	100	94	101	99
생산원가 평가지수	107	102	101	102	99	103	103	97	103	104	103	112	111
수출물량 평가지수	95	104	98	97	90	96	94	91	85	97	93	97	94
수출계약 평가지수	96	103	97	96	89	96	93	90	84	97	93	97	93
자금사정 평가지수	100	97	93	98	93	96	95	97	95	97	96	97	97

주: 기준치 100보다 작을 경우 감소(자금사정의 경우 악화) 응답 기업이 많고, 기준치 100보다 클 경우 증가(자금사정의 경우 개선) 응답 기업이 많음을 나타냄.

나. 규모별·산업별·지역별 수출업황

□ (규모별) 전기대비 대기업 13p (106→93), 중소기업 4p (95→91) 하락

- 전년동기대비로는 수출업황은 대기업 4p(89→93), 중소기업 7p(84→91) 상승, 수출물량도 대기업 8p(86→94), 중소기업 10p(84→94) 상승하는 등 전반적으로 상승

기업 규모별 수출업황 평가지수

구 분	수출업황 지수			수출채산성 지수			수출물량 지수		
	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기
대 기 업	89	106	93	99	106	92	86	108	94
중 소 기 업	84	95	91	90	92	92	84	94	94

□ (산업별) 전기대비 플랜트·해외건설 15p(98→83), 석유정제·화학 11p(100→89) 등에서 하락

- 철강(96→96) 및 선박(77→77)은 동일 수준, 섬유류(88→99)는 상승
- 전년동기대비로는 기계류(86→93), 철강·비철금속(78→96), 섬유류(91→99) 등에서는 상승, 녹색(94→87) 등은 하락

산업별 수출업황 평가지수

구 분	수출업황 지수			수출채산성 지수			수출물량 지수		
	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기
전 기 전 자	85	97	91	94	97	90	85	99	90
기 계 류	86	94	93	95	90	94	84	93	100
철 강 · 비 철 금 속	78	96	96	83	94	89	77	95	95
석 유 정 제 · 화 학	93	100	89	96	99	92	93	102	91
자 동 차	86	99	92	92	101	92	86	99	98
섬 유 류	91	88	99	94	89	99	92	91	103
플랜트 · 해 외 건설	83	98	83	94	102	91	89	94	91
녹 색	94	115	87	100	105	92	90	113	87
선 박	78	77	77	90	79	79	77	67	81

□ (지역별) 전기대비로는 미국(93→97)은 개선, 중국(101→96), 유로존(91→89), 동남아(96→89) 등에서 하락

○ 전년동기대비로는 유로존(75→89), 중동(79→87), 미국(90→97), 동남아(82→89) 등 대부분의 지역에서 개선

지역별 수출업황 평가지수

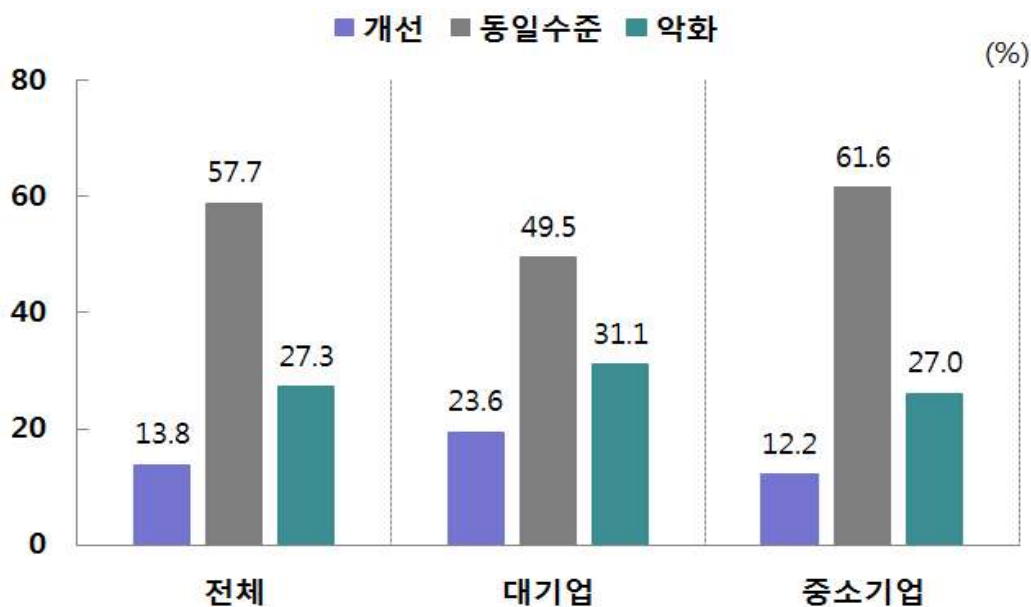
구 분	수출업황 지수			수출채산성 지수			수출물량 지수		
	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기	'16년 1분기	'16년 4분기	'17년 1분기
미 국 (북 미)	90	93	97	100	94	95	88	96	100
중 국	93	101	96	94	102	97	88	101	97
일 본	79	100	83	90	95	90	82	95	87
유 로 존	75	91	89	87	85	84	77	87	90
동 남 아	82	96	89	88	98	90	86	98	89
중 남 미	82	100	78	86	85	67	91	73	89
중 동	79	107	87	88	95	90	78	113	87

3. 수출업황 분석

가. 수출업황 평가 현황

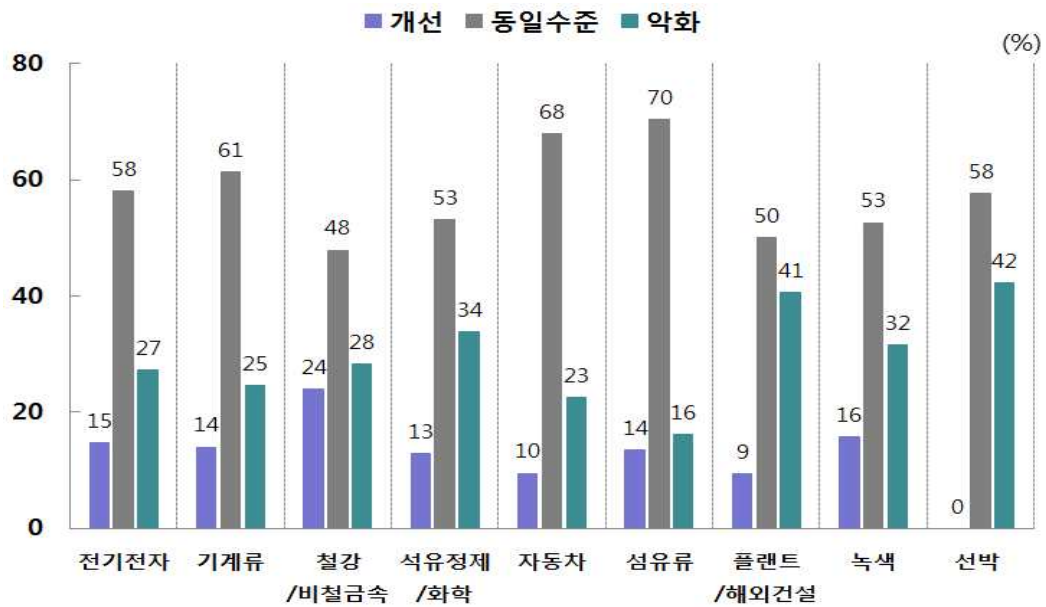
- 설문응답 수출기업(455개사) 중 1분기 수출업황의 전기대비 '개선' 응답 기업은 13.8%(63개사), 악화 응답 기업은 27.3%(124개사)로 악화 우세
- 4분기 응답 대비 수출업황 '개선' 응답 기업의 비율은 5.1%p 하락(18.9%→13.8%), 수출업황 '악화' 응답 기업의 비율은 4.0%p 상승(23.3%→27.3%)
- (규모별) 수출업황 '개선' 응답은 대기업(19.4%)이 중소기업(12.2%)보다 7.2%p 높으며, 수출업황 '악화' 응답 또한 대기업(31.1%)이 중소기업(26.1%)보다 5.0%p 높음

1분기 수출업황 평가 현황(기업규모별)



- (산업별) 선박(42%), 플랜트·해외건설(41%), 석유정제·화학(34%) 등 대부분의 산업군에서 수출업황 '악화' 기업 비중이 상대적으로 더 높음

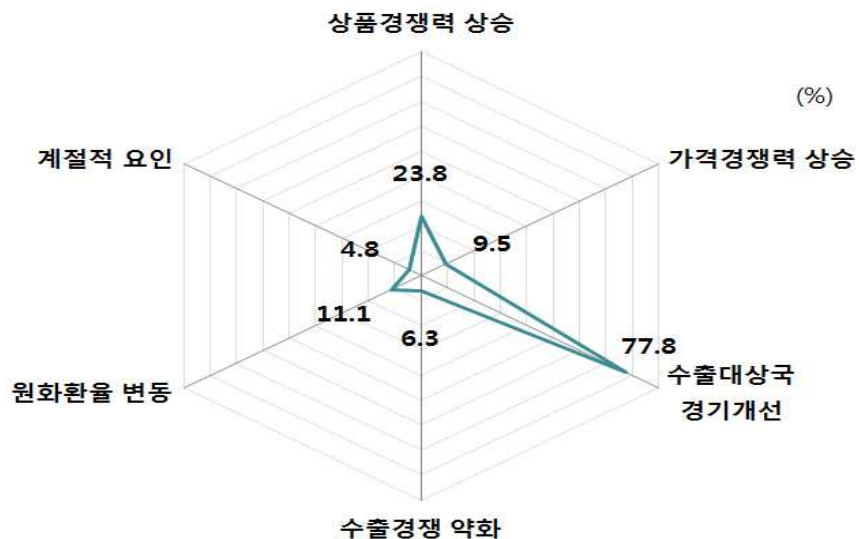
1분기 수출업황 평가 현황(산업별)



나. 1분기 수출업황 ‘개선’ 원인

- 1분기 수출 업황 ‘개선’ 응답 수출기업(63개사)은 주요 원인으로 ‘수출대상국 경기개선에 따른 상품수요증가’(77.8%)와 ‘상품경쟁력 상승’(23.8%)을 선택
- ‘16년 4분기 대비 ‘수출대상국 경기개선에 따른 상품수요 증가’ 응답률 20.8%p 상승(57.0%→77.8%), ‘상품경쟁력 상승’ 응답률 2.9%p 상승(20.9%→23.8)

1분기 수출업황 ‘개선’ 요인

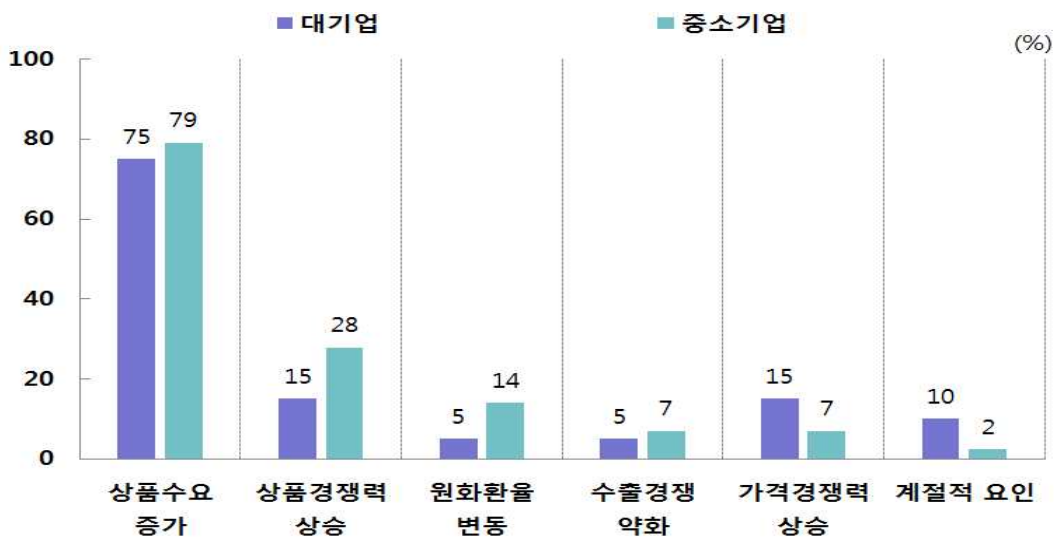


- 환율하락 영향으로 '원화환율 변동' 응답률은 23.8%p 하락 (34.9%→11.1%)

*분기별 평균 환율: 1,143('16. 3Q)→1,159('16. 4Q)→1,153('17. 1Q)

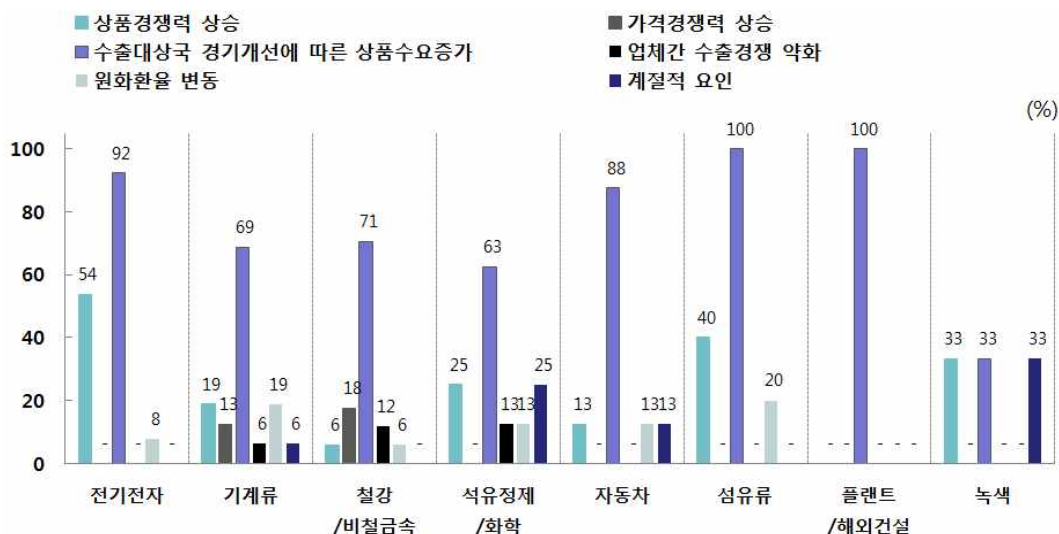
- (규모별) 대기업과 중소기업 각각 수출업황 '개선'의 주요 원인으로 '수출대상국 경기개선에 따른 상품수요 증가'(75%/79%) 및 '상품 경쟁력 상승'(15%/28%)을 선택

1분기 수출업황 '개선' 원인(기업규모별)



- (산업별) 대부분의 산업군이 수출업황 '개선'의 주요 원인으로 '수출대상국 경기개선에 따른 상품수요 증가', '상품경쟁력 상승' 순으로 선택

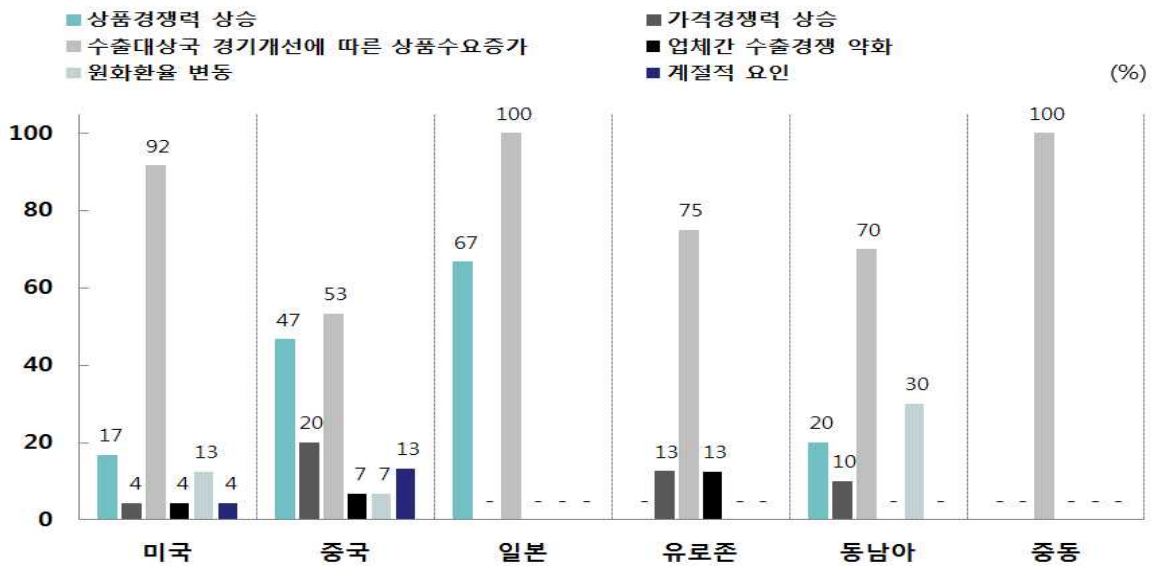
1분기 수출업황 '개선' 원인(산업별)



- 기계류, 철강·비철금속 산업은 '가격경쟁력 상승'(13%, 18%) 응답률이 타산업에 비해 높게 나타남.

- (지역별) 대부분의 기업이 업황 '개선'의 주요 원인으로 '수출대상국 경기개선에 따른 상품수요증가', '상품경쟁력 상승' 선택

1분기 수출업황 '개선' 원인(지역별)



<참고> '17년도 1분기 수출업황 '개선' 요인

(단위 : %)

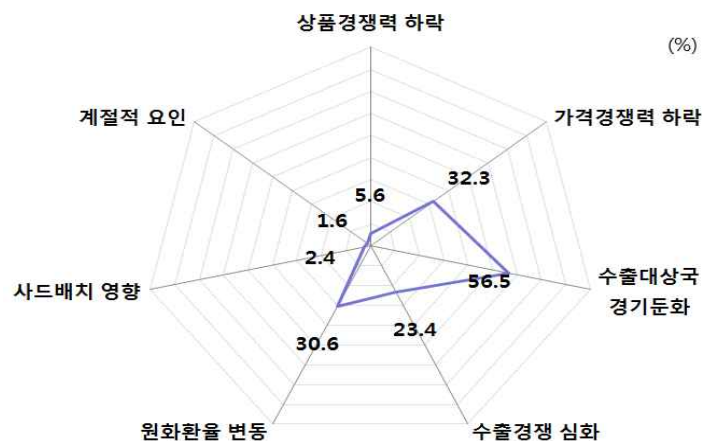
구 분		상품경쟁력 상 승	가격경쟁력 상 승	상 품 수 요 증 가	수 출 경 쟁 화 약	원 화 환 율 변 동	계 절 적 요 인
구 모	대 기 업	15.0	15.0	75.0	5.0	5.0	10.0
	중 소 기 업	27.9	7.0	79.1	7.0	14.0	2.3
산 업	전 기 전 자	53.8	-	9.23	-	7.7	-
	기 계 류	18.8	12.5	68.8	6.3	18.8	6.3
	철강·비철금속	5.9	17.6	70.6	11.8	5.9	-
	석유정제·화학	25.0	-	62.5	12.5	12.5	25.0
	자 동 차	12.5	-	87.5	-	12.5	12.5
	섬 유 류	40.0	-	100.0	-	20.0	-
	플랜트·해외건설	-	-	100.0	-	-	-
	녹 색	33.3	-	33.3	-	-	33.3
수 출 지 역	미 국 (북 미)	16.7	4.2	91.7	4.2	12.5	4.2
	중 국	46.7	20.0	53.3	6.7	6.7	13.3
	일 본	66.7	0.0	100.0	-	-	-
	유 로 존	0.0	12.5	75.0	12.5	-	-
	동 남 아	20.0	10.0	70.0	-	30.0	-
	중 동	0.0	-	100.0	-	-	-

*자료 : 총 63개사 <복수응답>

다. 1분기 수출업황 '악화' 원인

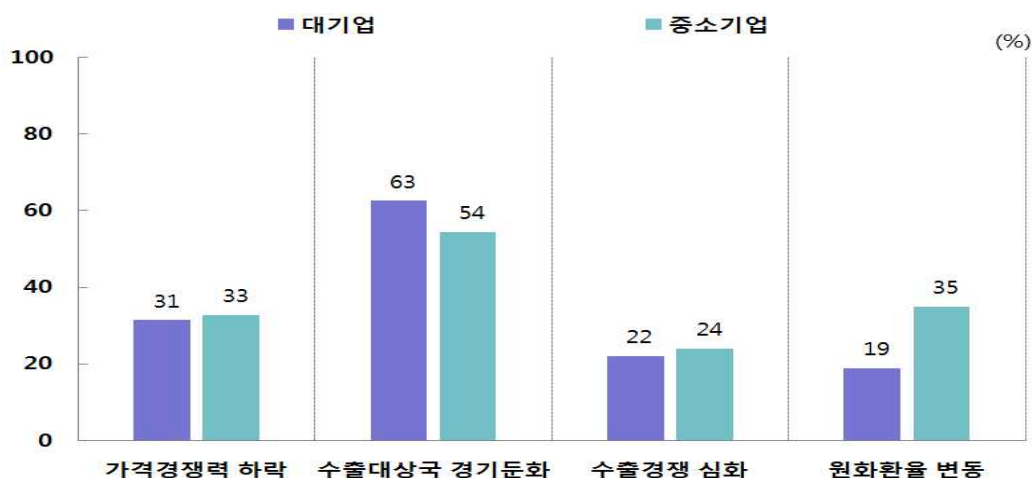
- 1분기 수출업황을 '악화'로 답변한 수출기업(124개사)은 주요 원인으로 '수출대상국 경기둔화에 따른 상품수요 감소'(56.5%)와 '가격경쟁력 하락'(32.3%)을 선택
- '16년 4분기 응답 대비 '수출대상국 경기둔화에 따른 상품수요 감소' 응답률 17.1%p 하락(73.6%→56.5%)
- 환율 하락의 영향으로 '원화환율 변동' 응답률은 14.6%p 상승(16.0%→30.6%)

1분기 수출업황 '악화' 원인



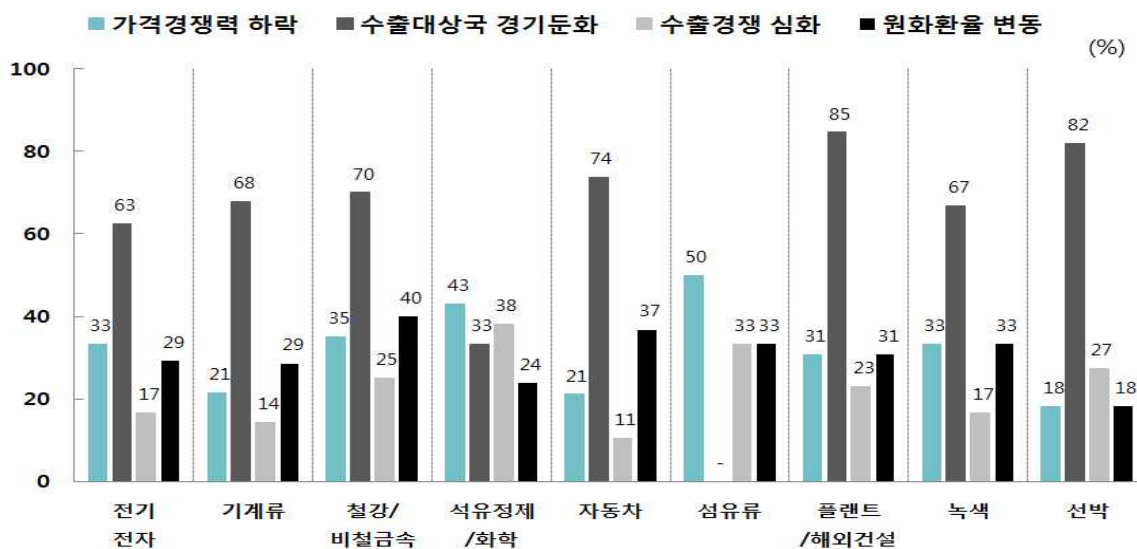
- (규모별) 대기업과 중소기업은 각각 수출업황 '악화'의 주요 원인으로 '수출대상국의 경기둔화(63%/54%)'를 선택

1분기 수출업황 '악화' 원인(기업규모별)



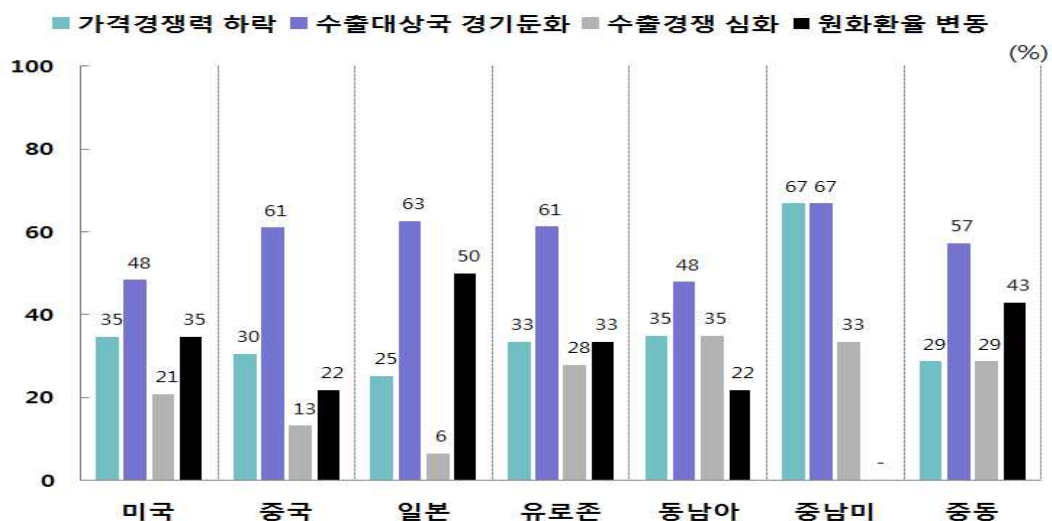
- 그 밖에도 대기업은 '가격경쟁력 하락(31%)', 중소기업은 '원화 환율 변동(33%)'을 많이 선택
- (산업별) 대부분의 산업군이 수출업황 '악화'의 주요 원인으로 '수출대상국 경기둔화에 따른 상품수요감소'를 선택
- 다만, 석유정제·화학 산업과 섬유류 산업은 '가격경쟁력 하락 (비용구조 악화)'를 각각 43%, 50%로 가장 큰 비중으로 선택

1분기 수출업황 '악화' 원인(산업별)



- (지역별) 대부분의 수출기업은 수출업황 '악화'의 주요 원인으로 '수출대상국의 경기둔화'를 선택

1분기 수출업황 '악화' 원인(지역별)



- 다음으로는 '가격경쟁력 하락'과 '원화환율 변동' 순이었으며, 동남아 지역 앞 수출기업은 '업체간 수출경쟁 심화(35%)'를 두 번째로 많이 선택

○ (기타) '사드 배치 영향'의 경우 중국 앞 수출기업은 13% 선택했으나 다른 요인들에 비해 높지 않은 수준

- 산업별로는 자동차(5.3%), 석유정제·화학(4.8%), 전기전자(4.2%) 기업들이 영향을 받는 것으로 응답

<참고> '17년도 1분기 수출업황 '악화' 요인

(단위 : %)

구 분		상품경쟁력 하 락	가격경쟁력 하 락	수출대상국 경기둔화	수출경쟁 심 화	원화환율 변 동	계 절 적 요 인	사드배치 영 향
규 모	대 기 업	9.4	31.5	62.5	21.9	18.8	3.1	-
	중 소 기 업	4.3	32.6	54.3	23.9	34.8	1.1	3.3
산 업	전 기 전 자	8.3	33.3	62.5	16.7	29.2	-	4.2
	기 계 류	10.7	21.4	67.9	14.3	28.6	3.6	-
	철강·비철금속	5.0	35.0	70.0	25.0	40.0	-	-
	석유정제·화학	-	42.9	33.3	38.1	23.8	-	4.8
	자 동 차	15.8	21.1	73.7	10.5	36.8	-	5.3
	섬 유 류	-	50.0	-	33.3	33.3	16.7	-
	플랜트·해외건설	-	30.8	84.6	23.1	30.8	-	-
	선 박	16.7	33.3	66.7	16.7	33.3	-	-
	녹 색	-	18.2	81.8	27.3	18.2	-	-
수출지역	미 국 (북 미)	6.9	34.5	48.3	20.7	34.5	3.4	-
	중 국	8.7	30.4	60.9	13.0	21.7	-	13.0
	일 본	6.3	25.0	62.5	6.3	50.0	-	-
	유 로 존	-	33.3	61.1	27.8	33.3	-	-
	동 남 아	4.3	34.8	47.8	34.8	21.7	4.3	-
	중 남 미	33.3	66.7	66.7	33.3	-	-	-
	중 동	-	28.6	57.1	28.6	42.9	-	-

* 자료 : 총 124개사 <복수응답>

II. '17년 2분기 수출 전망

1. 수출선행지수 추이

□ 2분기 수출선행지수 전기대비 0.8%, 전년동기대비 10.7% 상승

- '17년 2분기 수출선행지수는 117.1으로 전기대비로는 0.8%, 수출 경기의 기준이 되는 전년동기대비로는 10.7% 상승해 2분기 연속 상승세 지속

※ 선행지수 전년동기대비 증가율(%)

: $\Delta 5.8(16.2/4) \rightarrow \Delta 5.0(3/4) \rightarrow \Delta 3.6(4/4) \rightarrow 5.2(17.1/4) \rightarrow 10.7(2/4)$

※ 선행지수 전기대비 증가율(%)

: $\Delta 4.2(16.2/4) \rightarrow 1.8(3/4) \rightarrow 3.7(4/4) \rightarrow 4.1(17.1/4) \rightarrow 0.8(2/4)$

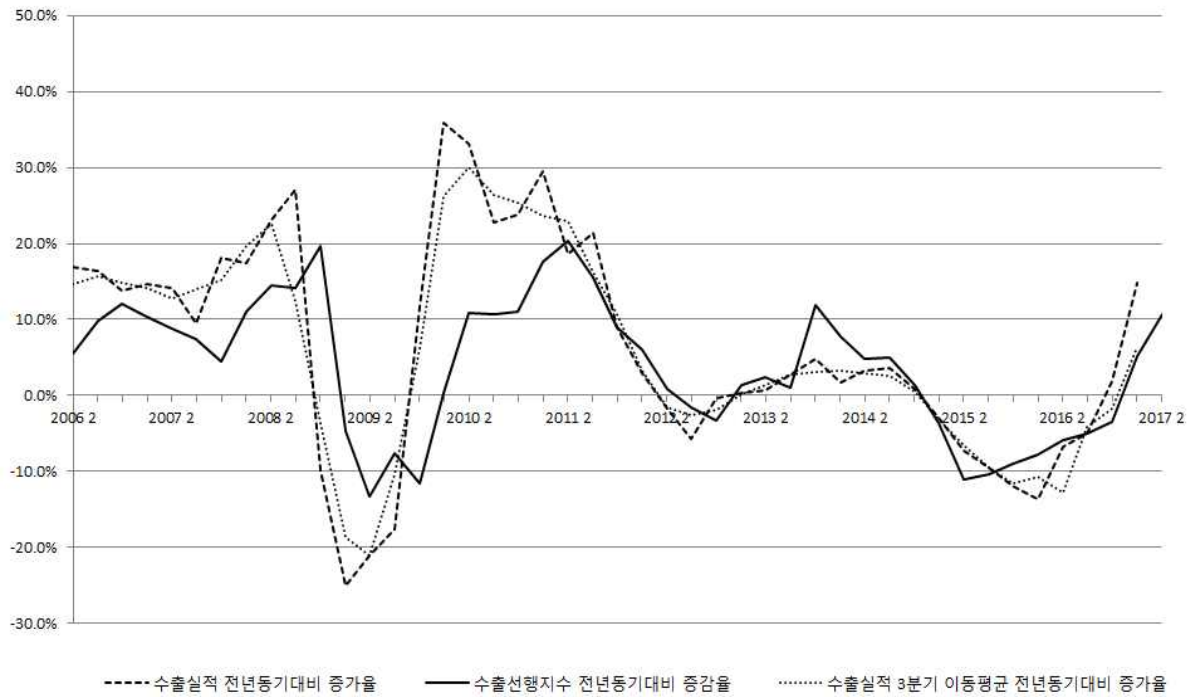
수출선행지수 추이

분기별	2014	2015				2016				2017	
	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
수출선행지수	127.3	119.8	112.4	113.3	115.7	110.4	105.8	107.6	111.6	116.2	117.1
전년동기대비 증감률(%)	1.3%	-3.7%	-11.1%	-10.5%	-9.1%	-7.8%	-5.8%	-5.0%	-3.6%	5.2%	10.7%
전기대비 증감률(%)	0.6%	-5.9%	-6.2%	0.8%	2.2%	-4.6%	-4.2%	1.8%	3.7%	4.1%	0.8%
전년동기대비 증감률의 전기대비차(%p)	-3.6%	-5.0%	-7.4%	0.6%	1.4%	1.3%	2.0%	0.9%	1.4%	8.8%	5.5%

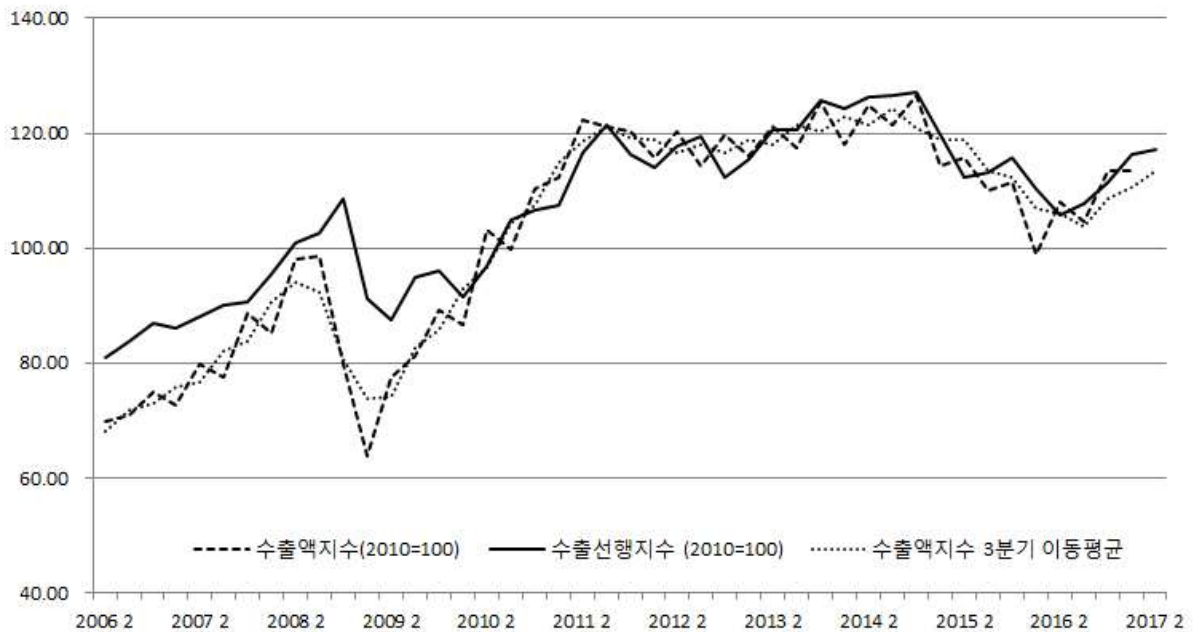
주 : 수출선행지수는 신규 수치 산출시 과거 선행지수 수치도 함께 변경

- 수출 선행지수의 상승세가 전분기대비로는 4분기째, 전년동기대비로는 2분기째 이어지고 있고, 전년동기대비 증가폭도 확대됨에 따라 수출 회복세가 확고하게 자리잡은 것으로 분석

수출선행지수 및 수출실적 전년동기대비 증감률 추이



수출선행지수 및 수출액 지수 추이



□ 수출대상국 경기 회복 및 수출용 수입액 증가 등 대외 수출 경기 상승 지속

- 수출대상국 경기전망 : 미국, 유로존 등 선진국 경기 회복세 유지, 인도를 제외한 중국, 브라질, 러시아 등 신흥국도 대부분 경기 성장세 지속

※ 수출대상국 경기지수(2010년=100) : 133.0('16.2Q)→136.9(3Q)→139.0(4Q)→**140.6('17.1Q)**

- 수출용 수입액 지수*는 유가 상승 및 수출 계약 증가에 따른 원유 수입액 증가 등의 영향으로 전기대비 13.1%, 전년동기대비 46.1% 증가

* 무역협회 수출입액 통계 집계·공표 방식이 변화함에 따라 수출용 원자재 수입액 지수를 외화획득용 일반수입액을 활용한 '수출용 수입액 지수'로 변경

※ 수출용 수입액지수 (2010=100)

: 66.82('16.1Q)→ 78.68(2Q) → 83.78(3Q) → 86.33(4Q) → **97.62('17.1Q)**

- 가격경쟁력 : 1분기 원/달러 환율이 전분기 대비 0.5% 하락함에 따라 원화의 실질실효환율은 상승해 수출 가격 경쟁력은 하락

※ 원/달러환율(평균) : 1,163.3('16.2Q)→ 1,120.3(3Q)→ 1,158.6(4Q)→ **1,152.6('17.1Q)**

※ 원화 실질실효환율(BIS) : 107.7('16.2Q)→ 111.7(3Q)→ 110.9(4Q)→ **113.3('17.1Q)**

※ 엔화 실질실효환율(BIS) : 79.3('16.2Q)→ 83.6(3Q)→ 80.2(4Q)→ **76.4('17.1Q)**

- 실질실효환율* : 미국 트럼프 행정부의 보호무역주의 강화, 경상수지 흑자 지속 등의 영향으로 전분기 대비 2.2% 상승해 2008년 1분기(117.2) 이후 최고 수준 기록

* 실질실효환율 : 교역상대국의 환율을 교역량으로 가중평균한 뒤 물가변동을 감안해 산출하는 지표로, 2010년=100을 기준으로 100 이상이면 통화가치 고평가를, 100 이하면 통화가치 저평가를 나타냄.

- 수출물가 : 유가, 반도체 등 주력품목 단가 회복 영향으로 전기 대비 및 전년동기대비 상승을 지속하고 있으나, 3월 유가가 전월 대비 하락함에 따라 월 기준 수출물가는 소폭 하락

※ 수출물가지수 전월대비 등락률(% , 달러기준)

: 1.3 ('16.12월)→ 1.0 ('17.1월)→ 2.0 (2월)→ △0.5 (3월)

※ 수출물가지수 전년동월대비 등락률(% , 달러기준)

: 5.7 ('16.12월)→ 9.0 ('17.1월)→ 11.8 (2월)→ 9.9 (3월)

※ 유가(Dubai, \$/bl) 추이(기간평균)

: 52.1 ('16.12월)→ 53.7 ('17.1월)→ 54.4 (2월)→ 50.9 (3월)

- 주요 산업 : 반도체, LCD 패널 등의 단가 상승 및 수요 증가가 이어지고 있고, 유가 상승으로 석유화학, 석유제품 수출액도 늘어나 주력 품목의 수출 회복세는 당분간 유지될 전망

※ D램 현물가격(DDR4 4Gb, \$) : 2.5('16.11월)→2.8(12월)→3.2('17.1월)→3.4(2월)→3.4(3월)

※ 대형패널 가격(9인치이상, \$) : 92('16.10월)→93(11월)→93(12월)→98('17.1월)→97(2월)

- 반도체 수출은 수급 지수(BB을 기준, '16년 1분기 97.7→ 2분기 95.0)* 소폭 하락으로 전분기 대비 상승폭은 크지 않을 것으로 보이며, 선박은 수주액지수('14년 4분기 321.9→ '15년 1분기 89.4)* 저조로 전분기 대비 수출액 하락 전망

* 반도체 수급지수는 평균 4분기 시차, 선박 수주액은 평균 9분기 시차를 두고 수출액 전망에 반영됨.

□ '17년 2분기 수출액은 전년동기대비 10% 내외 증가 전망

- 2분기 수출선행지수가 전년동기대비 10.7%, 전분기 대비 0.8% 상승하는 등 수출 여건이 개선되고 있고, 유가 및 반도체·디스플레이 단가 상승 등의 영향으로 2분기 수출은 전년동기대비 10% 내외 상승 전망

* 분기 수출액(억달러) : 1,152('16.1Q)→1,260(2Q)→1,219(3Q)→1,324(4Q)→1,324('17.1Q)

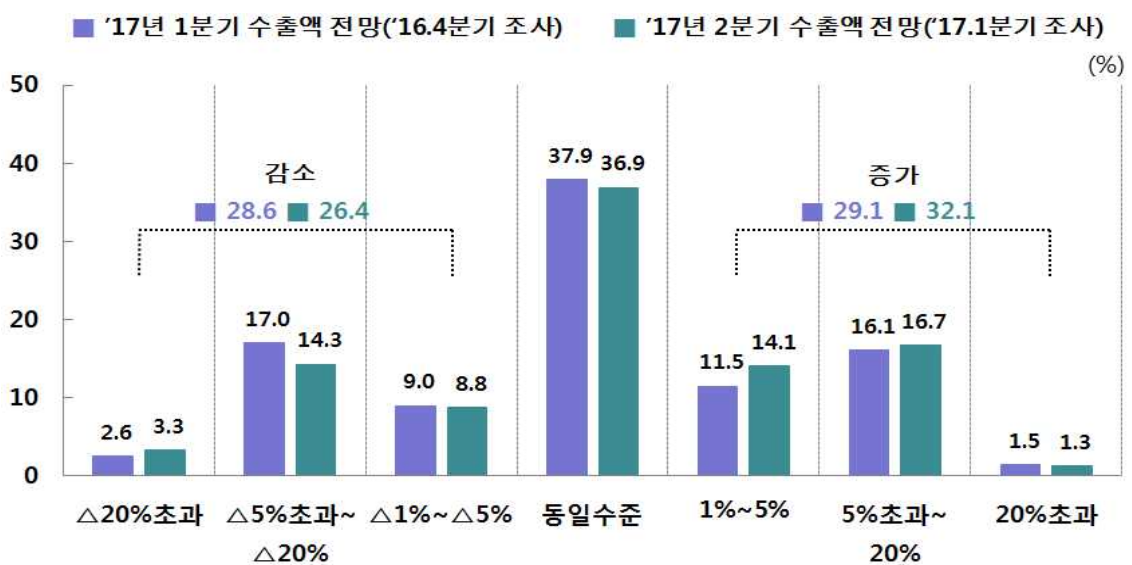
- 다만, 보호무역주의 확산 및 환율 변동성, 정치 문제로 인한 중국의 무역 보복 등 대외 불확실성으로 인한 수출 환경 급변 가능성도 상존해 수출 상승폭은 축소 가능

2. '17년도 2분기 수출액 전망

□ 설문대상 기업(455개사) 중 전년동기대비 '17년도 2분기 수출액 '증가' 전망 기업 32.1%(146개사), '감소' 전망 기업 26.4%(120개사)

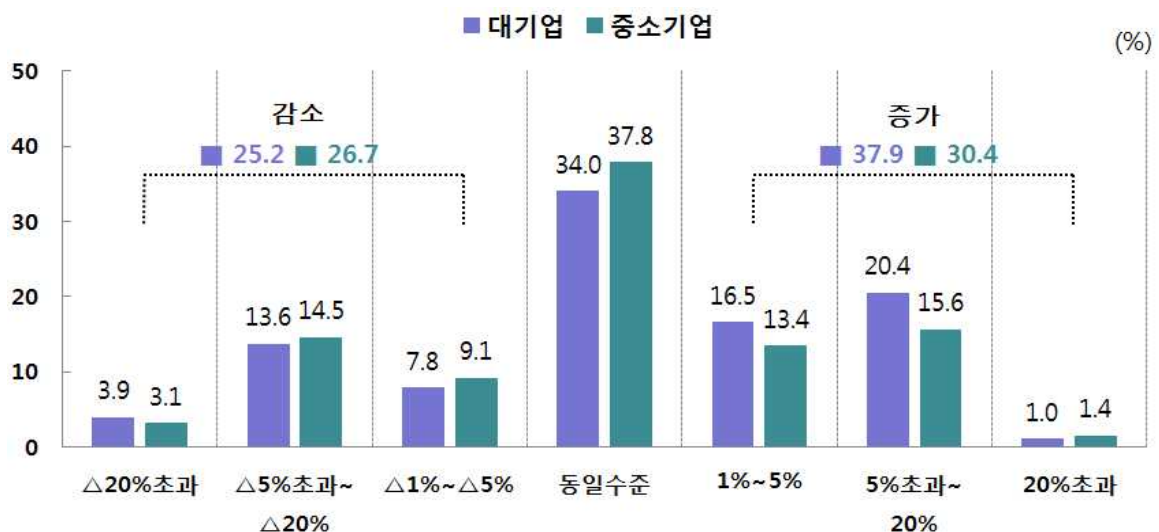
- 수출액 '증가' 전망 기업이 전기에 비해 3.0%p 증가(29.1%→32.1%), '감소' 전망 기업이 전기에 비해 2.2%p 감소(28.6%→26.4%)하는 등 전반적으로 수출 증가 전망이 늘어남.

'17년도 2분기 수출액 전망 증감율(전년동기대비)



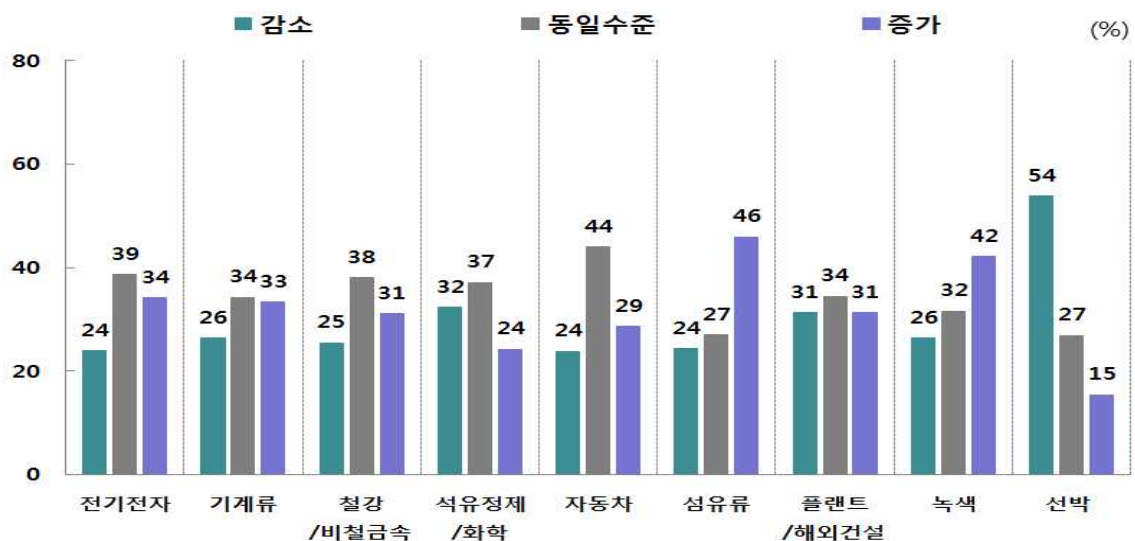
- (규모별) 대기업은 '증가' 37.9%, '감소' 25.2%, 중소기업은 '증가' 30.4%, '감소' 26.7%로 나타남.

'17년도 2분기 수출액 전망 증감율(기업규모별, 전년동기대비)



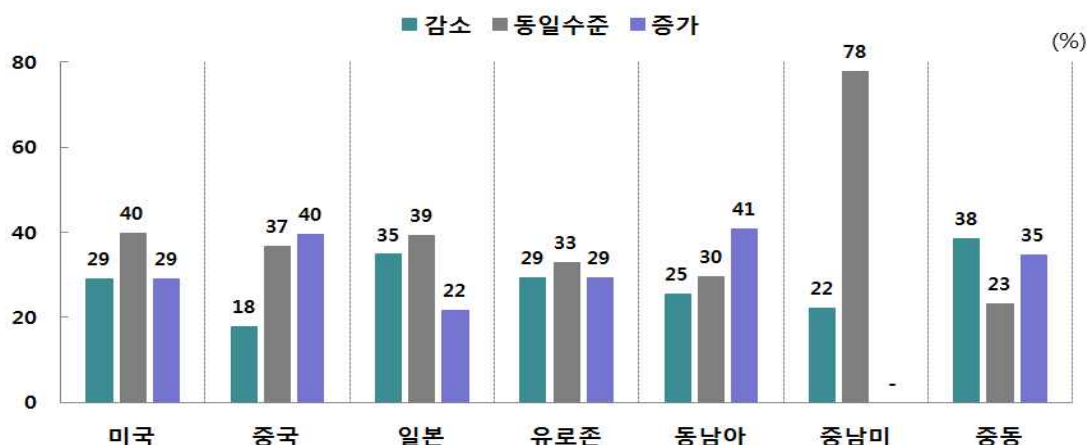
- 대기업과 중소기업의 수출액 '증가' 전망이 각각 전기대비 11.5%p(26.4%→37.9%), 0.5%p(29.9%→30.4%) 증가, '감소' 전망이 0.2%p(25.4%→25.2%), 2.9%p(29.6%→26.7%) 감소하여 긍정적 전망 확대
- (산업별) 전기전자(34%), 기계류(33%), 철강·비철금속(31%), 자동차(29%), 섬유류(46%), 녹색(42%) 산업은 '증가' 전망 우세
- 석유정제·화학(32%), 선박(54%) 산업은 '감소' 전망 우세, 플랜트·해외건설(31%)은 증가와 감소 전망 비중 동일

'17년도 2분기 수출액 전망 증감율(산업별, 전년동기대비)



- (지역별) 중국(40%), 동남아(41%), 중동(35%) 지역 앞 수출기업은 '증가' 전망 우세, 일본(35%), 중남미(22%) 지역 앞 수출기업은 '감소' 전망 우세

'17년도 2분기 수출액 전망 증감율(지역별, 전년동기대비)



<참고> 전기대비 '17년도 2분기 수출액 전망 증감률

(단위 : %)

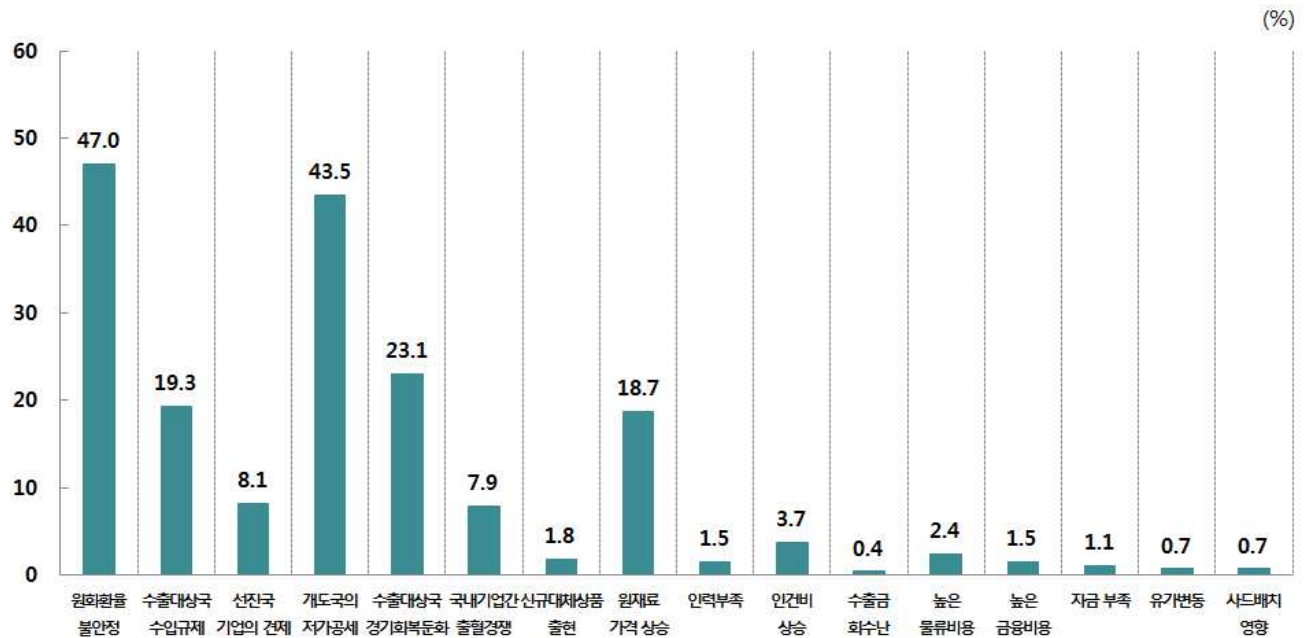
구 분		△20%초과	△5%초과 ~△20%	△1% ~△5%	동일수준	1%~5%	5%초과 ~20%	20%초과
규모	대 기 업	3.9	13.6	7.8	34.0	16.5	20.4	1.0
	중 소 기 업	3.1	14.5	9.1	37.8	13.4	15.6	1.4
산업	전 기 전 자	2.3	11.4	10.2	38.6	12.5	18.2	3.4
	기 계 류	3.5	15.8	7.0	34.2	16.7	16.7	-
	철강·비철금속	4.2	15.5	5.6	38.0	14.1	15.5	1.4
	석유정제·화학	1.6	16.1	14.5	37.1	9.7	14.5	-
	자 동 차	2.4	13.1	8.3	44.0	17.9	10.7	-
	섬 유 류	-	13.5	10.8	27.0	24.3	21.6	-
	플랜트·해외건설	9.4	21.9	-	34.4	15.6	15.6	-
	녹 색	-	15.8	10.5	31.6	10.5	26.3	5.3
	선 박	7.7	34.6	11.5	26.9	7.7	7.7	-
	미 국 (북 미)	1.5	17.6	9.9	39.7	13.7	14.5	0.8
수출지역	중 국	3.0	6.9	7.9	36.6	14.9	21.8	3.0
	일 본	2.2	19.6	13.0	39.1	8.7	10.9	2.2
	유 로 존	3.4	12.1	13.8	32.8	12.1	17.2	-
	동 남 아	5.6	24.6	4.2	29.6	19.7	19.7	1.4
	중 남 미	11.1	11.1	-	77.8	-	-	-
	중 동	7.7	23.1	7.7	23.1	23.1	11.5	-

*자료 : 총 455개사<단, 모름/응답거절 미포함(21개사)>

Ⅲ. 수출기업 애로사항

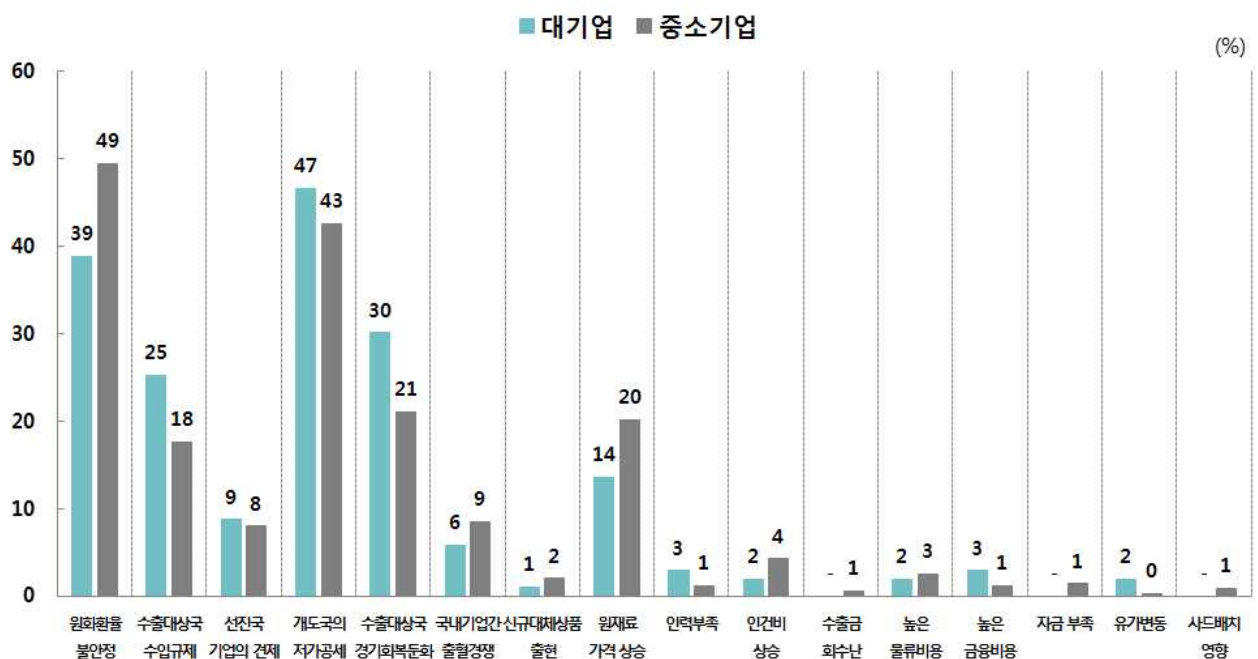
- ☐ 설문대상 수출기업(455개사)은 '원화환율 불안정'(47%), '개도국의 저가공세'(44%) 및 '수출대상국의 경기회복 둔화'(23%)를 수출 관련 주요 애로사항으로 응답
- '16년 4분기 대비 '개도국의 저가공세' 응답률 10%p 하락(54%→44%), '원재료가격 상승' 응답률 9%p 상승(10%→19%)

1분기 수출기업의 주요 애로사항



- (규모별) 대기업, 중소기업 각각 '원화환율 불안정'(39%/49%), '개도국의 저가공세'(47%/43%), '수출대상국 경기회복 둔화'(30%/21%), '원재료 가격 상승'(14%/20%)을 수출 관련 주요 애로사항으로 응답

1분기 수출기업의 주요 애로사항(기업규모별)



- (산업별) 대부분의 산업군이 '원화환율 불안정', '개도국의 저가공세'를 수출 관련 주요 애로사항으로 응답
- 플랜트·해외건설, 선박 산업은 '수출대상국 경기회복 둔화 (34.4%/46.2%)' 영향을 환율변동보다 높게 응답

1분기 수출기업의 주요 애로사항(산업별)

(단위 %, 1순위 + 2순위)

구 분	전기 전자	기계류	철강·금속	석유정제·화학	자동차	섬유류	플랜트·해건	녹색	선박
원 화 환 율 불 안 정	43.2	49.1	53.5	48.4	56.0	48.6	31.3	47.4	42.3
수출대상국의 수입규제	17.0	23.7	18.3	12.9	29.8	13.5	15.6	21.1	7.7
선진국 기업의 견제	4.5	9.6	5.6	11.3	11.9	2.7	9.4	31.6	-
개 도 국 의 저 가 공 세	58.0	39.5	42.3	46.8	35.7	40.5	59.4	36.8	46.2
수출대상국 경기회복 둔화	23.9	23.7	16.9	21.0	14.3	24.3	34.4	10.5	46.2
국내기업간 출혈 경쟁	9.1	6.1	9.9	8.1	3.6	-	12.5	10.5	7.7
신규대체상품 출현	2.3	1.8	-	-	2.4	2.7	-	-	-
원재료 가격 상승	14.8	15.8	25.4	30.6	17.9	24.3	3.1	26.3	3.8
인력 부족	-	1.8	4.2	-	1.2	-	3.1	-	3.8
인건비 상승	5.7	2.6	4.2	-	3.6	8.1	6.3	-	-
수출회금난	1.1	-	-	1.6	-	-	-	-	-
높은 물류비	1.1	5.3	4.2	1.6	3.6	5.4	3.1	-	-
높은 금융비용	1.1	3.5	-	-	3.6	2.7	3.1	-	3.8
자금부족	-	-	-	-	-	2.7	3.1	-	7.7
유가변동	-	-	-	-	-	-	-	-	-
사드 배치 영향	1.1	-	-	1.6	-	-	-	-	-

〈부록〉 수출기업 업황 설문조사 및 지수 개요

1. 설문 조사 개요

☐ 조사 목적

- 기업이 수출현장에서 느끼는 종합적인 수출여건을 기업별, 업종별로 조사하여, 기업경영 계획과 정부의 무역 지원 시책 수립에 필요한 기초자료 제공

☐ 조사 기간 및 방법

- 조사 대상 기간
 - 업황평가 : 조사 해당 분기
 - 실적전망 : 조사 다음 분기
- 조사 실시 기간 : 2017년 3월 6일~10일
- 모집단 및 표본
 - 모집단 : 12개 주요산업 중 수출액 50만 달러 이상 수출기업
 - 표본 크기 : 대·중소기업 455개 업체
(대기업 103개, 중소기업 352개)
- 조사 방법 : 전화 및 이메일

2. 수출기업 업황 평가지수 산출 방식 및 개요

☐ 수출기업 업황 평가지수 산출 방식

- 기업들이 해당 분기 조사 항목에 대해 매우 개선(증가·상승), 개선(증가·상승), 비슷, 악화(감소·하락), 매우 악화(감소·하락) 등 5단계 중 자신의 평가를 선택하도록 설문조사 수행
- 설문조사 결과를 토대로 업황 개선 기업 수가 악화 기업 수보다 많으면 100보다 높게, 그 반대의 경우에는 100보다 낮도록 지수화

○ 지수 산출 방식 :

$$\frac{(\text{매우개선} \times 1.0 + \text{약간개선} \times 0.5 + 0 \times \text{동일} - \text{약간악화} \times 0.5 - \text{매우악화} \times 1.0)}{\text{전체 응답자수}} \times 100 + 100$$

□ 수출기업 업황 평가지수 조사 내용

구	분	내	용
수출업황 평가지수		수출업황에 대한 전반적인 평가	
	수출채산성 평가지수	수출기업의 채산성에 대한 평가	
	수출단가 평가지수	수출단가 상승 또는 하락에 대한 평가	
	생산원가 평가지수	생산원가 상승 또는 하락에 대한 평가	
수출물량 평가지수		수출물량 증가 또는 감소에 대한 평가	
수출계약 평가지수		수출계약 증가 또는 감소에 대한 평가	
자금사정 평가지수		자금사정의 개선 또는 악화에 대한 평가	

3. 수출 선행지수 추정 모형 및 구성요소

□ 모형 개편

- 수출선행지수는 주요 수출대상국 경기, 산업별 수주 현황, 환율 등 우리나라 수출에 영향을 미치는 변수들을 종합해 수출 증감 정도를 예측할 수 있도록 만든 지수
- 2010년=100 기준으로 산출되며, 2017년 2분기 수출 선행지수 추정부터는 수출용 원자재 수입액 대신 외화획득용 일반수입액을 적용하고 수출대상국을 조정함에 따라 추정 모형 소폭 개정

□ 지수 모형 구성 내용

구 분	변 수
주요 수출대상국 경기	<ul style="list-style-type: none"> • OECD, 중국, 인도, 브라질 • 외화획득용 일반수입액
수출가격 변수	<ul style="list-style-type: none"> • 실질실효환율
산업별 수주현황	<ul style="list-style-type: none"> • 반도체 : North America Capital Equipment Book-to-Bill Ratio(SEMI) • 선박 : 해외수요 선박수주액 • 기계 : 해외수요 기계수주액