

2017년 2분기 수출실적 평가 및 3분기 전망

I. '17년 2분기 수출실적 평가	1
II. '17년 3분기 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 2분기 수출실적 평가

□ 2분기 수출액 전년동기대비 16.8% 상승·반도체 등 호조 효과

- 2분기 수출액은 전년동기대비 16.8%, 전기대비 11.4% 증가한 1,472억 달러로, '14년 4분기 이후 분기 최대 실적
- 반도체, 디스플레이 등 IT관련 제품 수출이 호조세를 유지하고, 수출 단가 상승으로 석유화학, 석유제품, 철강 수출도 두 자리수 증가 지속

- 수출물량지수는 일반기계, 정밀기기 등에서 상승하여 전년동기대비 및 전기대비 모두 2.7% 상승

※ 수출물량지수 전년동기대비 증감률(%) :0.5('16.3Q)→ 1.1(4Q)→ 6.5('17.1Q)→ 2.7(2Q)

- 수출물가지수(달러화기준)는 석유제품, 1차 금속제품, 전자 및 전기기기 등의 영향으로 전년동기대비 9.4% 증가해 상승세를 유지했으나, 전기 대비로는 0.7% 증가해 상승폭 축소

□ 2분기 수출업황 평가지수는 수출물량 및 계약실적 모두 호전되며 전기대비 6p 상승(92→98)

- '13년 2분기(99) 이후 가장 높은 수준을 기록해 수출업황 개선을 실제로 체감하는 기업 수가 전기에 비해 크게 증가, 기업 마진도 개선

<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	2/4
수출업황 평가지수		96	94	94	95	90	93	94	90	85	96	90	97	92	98
	수출채산성 평가지수	96	88	90	98	90	94	98	94	93	95	90	95	92	95
	수출단가 평가지수	97	85	90	98	91	97	100	93	97	100	94	101	99	99
	생산원가 평가지수	107	102	101	102	99	103	103	97	103	104	103	112	111	108
수출물량 평가지수		95	104	98	97	90	96	94	91	85	97	93	97	94	100
수출계약 평가지수		96	103	97	96	89	96	93	90	84	97	93	97	93	100
자금사정 평가지수		100	97	93	98	93	96	95	97	95	97	96	97	97	96

- 산업별로는 녹색(87→124), 플랜트·해외건설(83→104), 석유정제·화학(89→98), 전기전자(91→100)등은 상승, 철강·비철금속(96→96)은 동일

<산업별·기업규모별 수출업황 평가지수 추이>

산업	석유 화학	철강 비철금 속	전기 전자	기계류	자동차	선박	플랜트· 해외건 설	녹색	대기업	중소 기업
'17.1Q	89	96	91	93	92	77	83	87	93	91
'17.2Q	98	96	100	94	95	84	104	124	98	98

- 수출업황이 개선된 기업들은 주요 원인으로 '수출대상국 경기 개선'(78.8%)과 '상품경쟁력 상승'(23.5%)을 선택

II. '17년 3분기 수출 전망

□ 3분기 수출선행지수 전년동기대비 7.9% 상승· 전기대비 0.3% 하락

- '17년 3분기 수출선행지수는 116.4로 전기대비로는 0.3% 하락했으나, 수출 경기의 기준이 되는 전년동기대비로는 7.9% 상승해 3분기 연속 상승세 지속
- 수출 선행지수가 3분기째 전년동기대비 상승세를 이어가고 있어 수출 회복세는 확고하게 자리잡은 것으로 보이나, 전기대비 상승 폭은 점차 줄어들고 있어 수출액은 전분기와 비슷한 수준 전망

※ 선행지수 전년동기대비 증가율(%)

:△4.8('16. 3Q) → △3.5(4Q) → 5.2('17.1Q) → 10.1(2Q) → 7.9(3Q)

<수출선행지수 추이>

분기별	2015				2016				2017		
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
수출선행지수	119.9	112.4	113.4	115.8	110.6	106.0	107.9	111.8	116.3	116.7	116.4
전년동기대비 증감률(%)	△3.6%	△11.0%	△10.5%	△9.1%	△7.7%	△5.7%	△4.8%	△3.5%	5.2%	10.1%	7.9%
전기대비 증감률(%)	△5.9%	△6.2%	0.8%	2.2%	△4.5%	△4.2%	1.8%	3.7%	4.0%	0.4%	△0.3%
전년동기대비 증감률의 전기대비차(%p)	△5.0%	△7.4%	0.6%	1.4%	1.3%	2.0%	0.9%	1.4%	8.6%	5.0%	△2.3%

주 : 수출선행지수는 신규 수치 산출시 과거 선행지수 수치도 함께 변경

□ 수출대상국 경기 회복 지속·수출용 수입액 상승세 유지 등
대외 여건 개선

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

※ 수출대상국 경가지수(2010년=100) : 136.0('16.3Q)→137.8(4Q)→138.3('17.1Q)→**139.8(2Q)**

- 수출용 수입액 지수*는 유가 하락으로 인한 수입 물가 안정세 영향으로 전기대비 4.5% 감소했으나, 전년동기대비로는 18.7% 증가해 상승세 유지

※ 수출용 수입액지수 (2010=100)

: 78.68(2Q) → 83.78(3Q) → 86.33(4Q) → 97.72('17.1Q) → **93.37(2Q)**

- 가격경쟁력 : 2분기 원/달러 환율이 전분기 대비 2.0% 하락함에 따라 실질실효환율 상승, 수출 가격경쟁력은 하락

※ 원/달러환율(평균) : 1,120.3('16.3Q)→1,158.6(4Q)→ 1,152.6('17.1Q)→ **1,130.1(2Q)**

※ 원화 실질실효환율(BIS) : 111.5('16.3Q)→ 110.9(4Q)→ 113.1('17.1Q)→ **113.3(2Q)**

- 수출물가 : 전기 대비(0.7% ↑) 및 전년동기대비(9.4% ↑) 상승은 지속하고 있으나, 유가 하락 및 반도체 단가 상승세 완화 등의 영향으로 월간 기준으로는 하락세

※ 유가(Dubai, \$/bl) 추이(기간평균)

: 50.9 ('17.3월)→ 52.3 (4월)→ 50.5 (5월) → **46.4 (6월)**

※ 수출물가지수 전월대비 등락률(% , 달러기준)

: △0.4 ('17.3월)→ 0.9 (4월)→ △0.5 (5월)→ **△0.5 (6월)**

- 주요 산업 : 반도체 단가가 전년동기대비 110% 이상 증가하는 등 큰 폭으로 상승했고, 철강, 석유제품 등도 단가 상승을 지속하고 있으며, 경기 회복으로 수요 증가도 계속 이어져 수출 회복세는 당분간 유지될 전망

※ D램 현물가격(\$, DDR4_4Gb) : 1.5('16.6월)→3.4('17.3월)→3.4(4월)→3.2(5월)→**3.2(6월)**

※ 철강재 단가(\$/톤) : 741('16.6월)→810('17.2월)→878(5월)→**885(6월)**

- 반도체는 상반기 크게 상승했던 메모리 가격이 하반기에는 안정세를 유지하겠으나 기기당 탑재 용량 증가로 인한 수요 확대에 수출액 증가 지속, 선박은 수주 잔량 감소로 상반기 대비 수출액 감소 전망

□ '17년 3분기 수출액은 전년동기대비 17~18% 증가 전망

- 3분기 수출선행지수가 전기대비로는 소폭 하락($\Delta 0.3\%$) 했지만 전년동기대비 7.9% 상승, 수출대상국 경기회복 지속 등 수출 여건 개선세가 유지되고 있고, 수출 단가 상승으로 인한 가격 효과 및 기저효과 등으로 3분기 수출은 전년동기대비 17~18% 내외 상승 전망

* 분기 수출액(억달러) : 1,260('16.2Q)→**1,219(3Q)**→1,324(4Q)→1,321('17.1Q)→1,472(2Q)

- 다만, 최근 수출 물가도 안정세를 보이고 있고, 자동차·선박·무선통신기기의 수출 회복도 지연되고 있으며, 사드 배치 영향으로 인한 중국 수출 증가폭 감소 가능성 등으로 상승폭은 축소 가능

Ⅲ. 수출기업 애로사항

- 설문대상 수출기업(454개사)은 수출 관련 주요 애로사항으로 '개도국의 저가공세'(46.3%), '원화환율 불안정'(37.0%) 및 '수출대상국의 경기회복 둔화'(26.2%)를 응답
- 전기대비 '원화환율 불안정' 10.0%p 하락(47.0%→37.0%), '원재료 가격 상승' 6.1%p 하락(18.7%→12.6%), '국내기업간 출혈경쟁' 3.5%p 상승(7.9%→11.5%)
- (규모별) 대기업은 전기대비 '국내기업간 출혈경쟁' 응답률이 6.6%p 상승(5.8%→12.4%), 중소기업은 '수출대상국 경기회복 둔화' 응답률이 5.7%p 상승(21.0%→26.7%)
- (산업별) 철강·비철금속, 자동차, 플랜트·해외건설 등에서 '원화환율 불안정' 응답률이 전기대비 15~20%p 하락

I. '17년 2분기 수출 실적 평가

1. 수출실적 및 관련지표

□ 2분기 수출액 전년동기대비 16.8% 상승·반도체 등 호조 효과

- 2분기 수출액은 전년동기대비 16.8%, 전기대비 11.4% 증가한 1,472억 달러로, '14년 4분기 이후 분기 최대 실적
- 상반기 수출액도 전년동기대비 15.8% 증가한 2,793억 달러로, '14년 하반기 이후 반기 최대 실적 달성
- 반도체, 디스플레이 등 IT관련 제품 수출이 호조세를 유지하고, 수출 단가 상승으로 석유화학, 석유제품, 철강 수출도 두 자리 수 증가 지속

※ 반도체 수출액(억 달러) :

147('16. 2Q)→163(3Q)→172(4Q)→202('17. 1Q, 44.3% ↑)→227(2Q, 54.4% ↑)

수출실적 관련지표 추이

구분	2014년		2015년				2016년				2017년	
	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4
수출액	1,418	1,477	1,334	1,351	1,282	1,300	1,152	1,260	1,219	1,324	1,321	1,472
증가율(%)	3.6	0.9	-3.0	-7.3	-9.5	-12.0	-13.3	-6.7	-5.0	1.8	14.7	16.8
수출물가지수	98.1	93.1	87.9	88.3	84.5	81.2	78.3	79.4	80.6	83.6	86.3	86.9
증가율(%)	-0.6	-5.7	-10.4	-9.9	-13.9	-12.8	-10.9	-10.1	-4.5	3.0	10.2	9.4
수입물가지수	106.0	95.8	85.8	85.7	80.4	77.1	72.9	76.3	77.4	80.2	83.3	82.6
증가율(%)	-1.6	-11.5	-20.4	-20.5	-24.2	-19.5	-15.0	-11.0	-3.7	4.1	14.3	8.3
수출물량지수	129.5	139.3	129.4	135.1	134.9	140.0	129.2	137.7	135.5	141.5	137.6	141.4
증가율(%)	4.4	5.3	2.8	2.9	4.2	0.5	-0.1	1.9	0.5	1.1	6.5	2.7

자료: 산업자원부, 한국은행

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

- 지역별로는 부품 수출 증가로 17개월 연속 증가세를 유지하고 있는 베트남 외에 일본, 아세안, CIS 등도 수출 증가세를 지속했으나, 미국은 무선통신기기, 자동차, 차부품 부진 영향으로 감소세
 - 對중국 수출은 증가세를 지속하고 있으나 사드 영향 등으로 1분기(17.5% ↑) 대비 증가폭(7.5% ↑) 축소
 - ※ 對중 수출증가율(%) : 28.7('17.2월)→11.9(3월)→10.2(4월)→7.5(5월)→5.1(6월)
 - ※ 對미 수출증가율(%) : 1.7('17.2월)→△5.2(3월)→3.7(4월)→△1.8(5월)→△1.1(6월)
 - ※ 對일 수출증가율(%) : 20.7('17.2월)→16.9(3월)→18.9(4월)→8.1(5월)→10.8(6월)
 - ※ 對베트남 수출증가율(%) : 37.2('17.2월)→55.6(3월)→63.1(4월)→57.0(5월)→62.2(6월)
 - ※ 對아세안 수출증가율(%) : 31.2('17.2월)→42.7(3월)→19.6(4월)→36.0(5월)→27.2(6월)
- 품목별로는 물량·단가 상승으로 반도체가 8개월 연속 두 자리수 수출 증가, 석유화학, 디스플레이, 일반기계 등도 단가 상승 및 수요 확대에 힘입어 수출 증가세 지속
 - 무선통신기기는 완제품 해외생산 비중 확대 및 부분품 현지 조달 확대 영향으로 6개월 연속 두 자리수 수출 감소, 국내 완성차 업체의 해외공장 생산 감소로 차부품 수출도 감소 지속
 - ※ 반도체 수출증가율(%) : 54.1('17.2월)→41.7(3월)→56.9(4월)→53.6(5월)→52.0(6월)
 - ※ 석유화학 수출증가율(%) : 43.1('17.2월)→35.5(3월)→25.3(4월)→13.4(5월)→15.6(6월)
 - ※ 일반기계 수출증가율(%) : 9.8('17.2월)→17.6(3월)→16.1(4월)→4.3(5월)→14.3(6월)
 - ※ 무선통신기기 수출증가율(%) : △21.1('17.2월)→△26.4(3월)→△12.8(4월)→△37.1(5월)→△35.9(6월)
 - ※ 차부품 수출증가율(%) : 7.2('17.2월)→△3.9(3월)→△10.5(4월)→△12.4(5월)→△12.6(6월)
- 수출물량은 전년동기대비 상승세, 수출물가도 전년동기대비 상승세를 유지했으나 전기대비 상승폭 축소
 - 수출물량지수는 일반기계, 정밀기기 등에서 상승하여 전년동기대비 및 전기대비 모두 2.7% 상승
 - ※ 수출물량지수 전년동월대비 증감률(%) : 4.6('17.3월)→4.5(4월)→1.5(5월)→2.3(6월)
 - 수출물가지수(달러화기준)는 석유제품, 1차 금속제품, 전자 및 전기기기 등의 영향으로 전년동기대비 9.4% 증가해 상승세를 유지했으나, 전기 대비로는 0.7% 증가해 상승폭 축소

□ 유가·환율 하락으로 원자재 등 수입물가 안정세 진입

- 수출물가지수(원화기준)는 전년동기대비 6.3%, 수입물가지수(원화기준)도 전년동기대비 5.2% 상승했으나, 전분기대비 원달러 환율 하락으로 전기 대비로는 하락

※ 원/달러환율(평균) : 1,120.3('16.3Q)→1,158.6(4Q)→1,152.6('17.1Q)→ **1,130.1(2Q)**

※ 수출물가지수(원화기준) : 78.1('16. 3Q)→83.6(4Q)→86.2('17.1Q)→**84.9(2Q)**

※ 수입물가지수(원화기준) : 75.0('16. 3Q)→80.3(4Q)→83.2('17.1Q)→**80.7(2Q)**

- 국제 유가 하락 등의 영향으로 원자재 수입물가지수가 전기대비 **2.9%** 하락하고, 중간재 수입물가지수도 전기대비 **3.6%** 하락하는 등 수출용 수입물가 안정세 진입, 전년동기대비로는 상승세 유지

※ 유가(Dubai, \$/bl, 기간평균): 43.2('16.3Q)→48.3(4Q)→52.9('17.1Q)→ **49.6(2Q)**

※ 원자재 수입물가지수(원화기준) : 58.9('16.3Q)→69.8(4Q)→76.1('17.1Q)→**73.9(2Q)**

※ 중간재 수입물가지수(원화기준) : 76.7('16.3Q)→80.5(4Q)→82.9('17.1Q)→**79.9(2Q)**

2. 수출기업 업황 평가지수

가. 전체 수출업황 평가지수

□ 2분기 수출업황 평가지수는 전기대비 6p, 전년동기대비 2p 상승한 98

- (수출채산성 평가지수) 수출단가 평가지수는 전기와 동일(99), 생산원가 평가지수는 3p 하락(111→108)해 수출채산성 평가지수는 전기대비 3p 상승(92→95)함에 따라 수출 기업 마진 개선

- 수출단가 평가지수(99, 원화기준)는 원화환율 하락* 영향과 반도체·석유화학·철강 등 품목의 단가 상승 영향 등이 상충되며 전기와 동일

※ 원/달러환율(평균) : 1,120.3('16.3Q)→1,158.6(4Q)→1,152.6('17.1Q)→ **1,130.1(2Q)**

- 생산원가 평가지수는 최근 유가하락 등의 영향으로 전기대비 3p 하락한 108 기록

- (수출물량 평가지수) 전기대비 6p, 전년동기대비 3p 상승한 100 기록, 다소 주춤했던 물량 증가율이 회복 전환

- (수출계약 평가지수) 전기대비 7p, 전년동기대비 3p 상승한 100 기록하며 계약실적 개선
- (자금사정 평가지수) 전기 및 전년동기대비 1p 하락한 97 기록
- ➔ 2분기 수출업황 평가지수는 '13년 2분기(99) 이후 가장 높은 수준을 기록, 세계경기 및 교역 회복 등에 따른 수출업황 개선을 실제로 체감하는 기업 수가 전기에 비해 증가, 기업 마진도 개선

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	2/4
수출업황 평가지수		96	94	94	95	90	93	94	90	85	96	90	97	92	98
	수출채산성 평가지수	96	88	90	98	90	94	98	94	93	95	90	95	92	95
	수출단가 평가지수	97	85	90	98	91	97	100	93	97	100	94	101	99	99
	생산원가 평가지수	107	102	101	102	99	103	103	97	103	104	103	112	111	108
수출물량 평가지수		95	104	98	97	90	96	94	91	85	97	93	97	94	100
수출계약 평가지수		96	103	97	96	89	96	93	90	84	97	93	97	93	100
자금사정 평가지수		100	97	93	98	93	96	95	97	95	97	96	97	97	96

주: <부록> 2. 수출기업 업황 평가지수 산출 방식 및 개요 참고

나. 규모별·산업별·지역별 수출업황 평가지수

- (기업규모별) 전기대비 대기업 5p(93→98), 중소기업 7p(91→98) 상승
 - 수출채산성 평가지수는 대기업(92→97), 중소기업(92→95) 모두 전기대비 상승
 - 수출물량 평가지수도 대기업(94→105), 중소기업(94→99) 모두 전기대비 상승
- (산업별) 전기대비 플랜트·해외건설 21p(83→104), 전기전자 9p(91→100), 녹색 37p(87→124) 등 대부분의 산업에서 상승, 철강·비철금속은 동일 수준(96), 해운 하락(100→94)
 - 수출채산성 평가지수는 전기전자(90→100), 선박(79→88), 녹색(92→115) 등 상승, 기계류(94→91), 섬유류(99→95) 하락

- 수출물량 평가지수는 녹색(87→122), 플랜트·해외건설(91→108) 등 상승, 기계류(100→96), 자동차(98→96), 섬유류(103→91) 등 하락

□ (지역별) 전기대비 중남미(78→109), 일본(83→103), 동남아(89→99) 등 대부분 국가에서 상승, 중국(96→95)에서는 하락

- 수출채산성 평가지수 또한 중남미(67→100), 일본(90→97) 등에서 상승, 중국(97→96)에서는 하락

- 수출물량 평가지수 역시 중남미(89→109), 일본(87→106), 유로존(90→103) 등에서 상승, 중국(97)에서는 불변

2017년 1,2분기 수출업황, 수출채산성, 수출물량 평가지수

구 분		수출업황 지수		수출채산성 지수		수출물량 지수	
		'17년 1분기	'17년 2분기	'17년 1분기	'17년 2분기	'17년 1분기	'17년 2분기
전 체		92	98	92	95	94	100
규 모	대 기 업	93	98	92	97	94	105
	중 소 기 업	91	98	92	95	94	99
산 업	전 기 전 자	91	100	90	100	90	104
	기 계 류	93	94	94	91	100	96
	철 강·비철금속	96	96	89	92	95	101
	석유정제·화학	89	98	92	92	91	99
	자 동 차	92	95	92	94	98	96
	섬 유 류	99	98	99	95	103	91
	플랜트·해외건설	83	104	91	98	91	108
	녹 색	87	124	92	115	87	122
	선 박	77	84	79	88	81	88
수 출 지 역	미 국 (북 미)	97	100	95	97	100	103
	중 국	96	95	97	96	97	97
	일 본	83	103	90	97	87	106
	유 로 존	89	97	84	88	90	103
	동 남 아	89	99	90	96	89	98
	중 남 미	78	109	67	100	89	109
	중 동	87	92	90	92	87	94

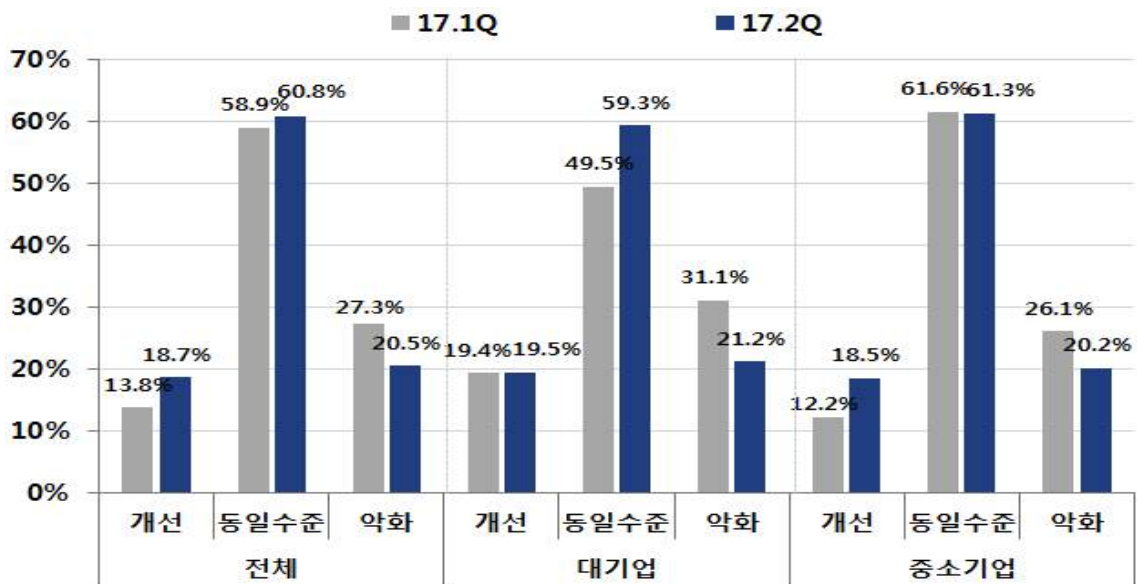
3. 수출기업 업황 평가 분석

가. 수출업황 평가 현황

- 설문응답 수출기업(454개사) 중 수출업황 전기대비 '개선' 응답은 18.7%(85개사), '악화' 응답은 20.5%(93개사)로 악화 우세
- 전기대비 수출업황 '개선' 응답 비율은 4.9%p 증가(13.8%→18.7%), 수출업황 '악화' 응답 비율은 6.8%p 감소(27.3%→20.5%)해 전기에 비해서는 개선 비율이 높아짐.
- (규모별) 대기업(19.5%)과 중소기업(18.5%) 모두 수출업황 '개선' 응답 비율 증가, 중소기업 증가 비율이 더 높음.
 - 1분기 대비 '개선' 응답 비중은 대기업 0.1%p 증가, 중소기업은 6.3%p 증가

2분기 수출업황 평가 현황(기업규모별)

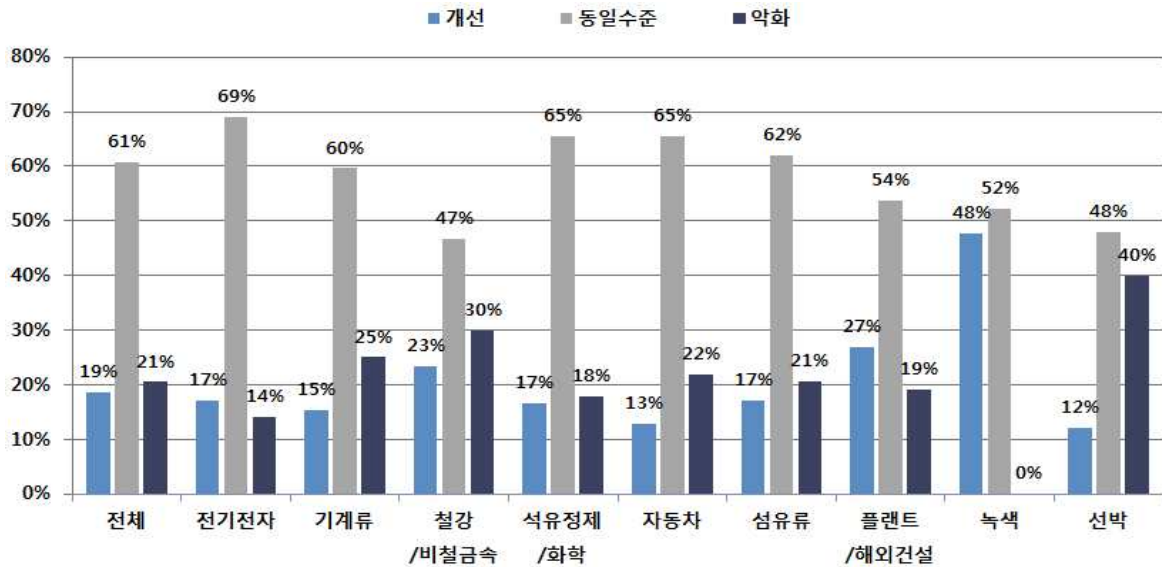
(응답 기업 수 454, 단위 : %)



- (산업별) 전기전자(17.0%), 플랜트·해외건설(26.9%), 녹색(47.8%) 등은 '개선' 응답 비중이 '악화'보다 더 높게 나타남.
- 반면 기계류(25.0%), 철강·비철금속(29.9%), 자동차(21.8%), 선박(40.0%) 등 산업에서는 '악화' 응답이 더 높음.

2분기 수출업황 평가 현황(산업별)

(응답 기업 수 454, 단위 : %)



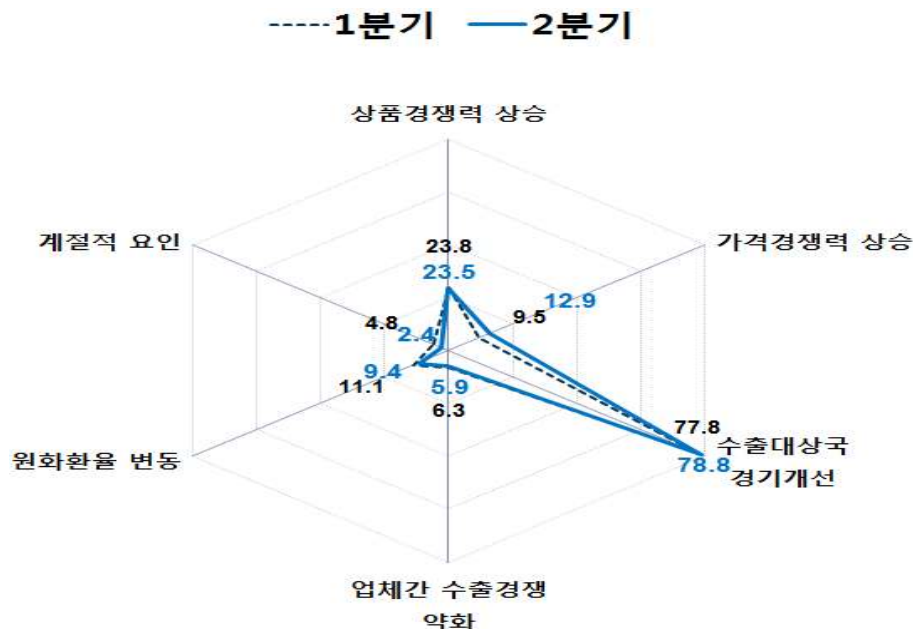
나. 수출업황 '개선' 원인

□ 수출업황 '개선' 응답 기업(85개사)은 주요 원인으로 '수출대상국 경기 개선'(78.8%)과 '상품경쟁력 상승'(23.5%)을 선택

○ 전기대비 '가격경쟁력 상승' 응답률이 3.4%p 상승(9.5%→12.9%)

2분기 수출업황 '개선' 요인

(‘개선’ 응답 기업 수 85, 복수응답, 단위 : %)

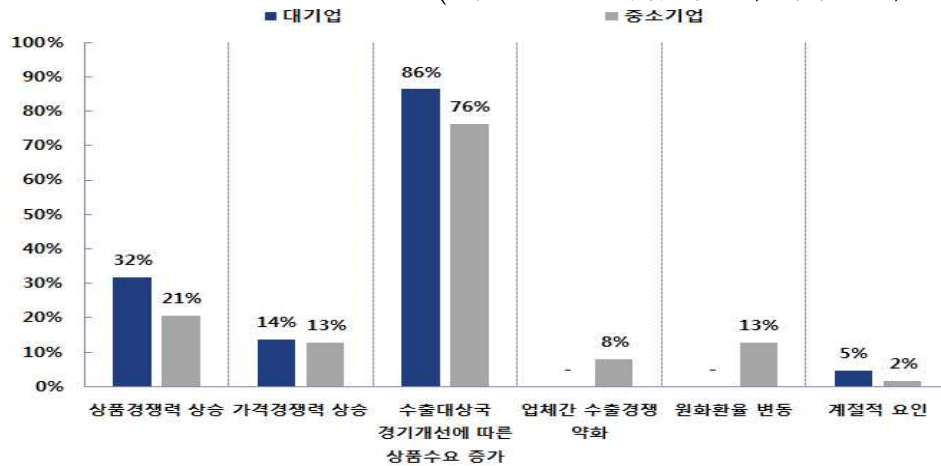


- (규모별) 대기업, 중소기업 모두 '수출대상국 경기 개선'(86.4%/76.2%) 및 '상품경쟁력 상승'(31.8%/20.6%)을 업황 개선의 주요 원인으로 선택

-중소기업은 전기대비 '상품경쟁력 상승' 비중이 7.3%p 하락(27.9%→20.6%), '가격경쟁력 상승' 비중이 5.7%p 상승(7.0%→12.7%)하였으며, 대기업은 '상품경쟁력 상승' 비중이 16.8%p 상승(15.0%→31.8%)

2분기 수출업황 '개선' 원인(기업규모별)

(‘개선’ 응답 기업 수 85, 복수응답, 단위 : %)

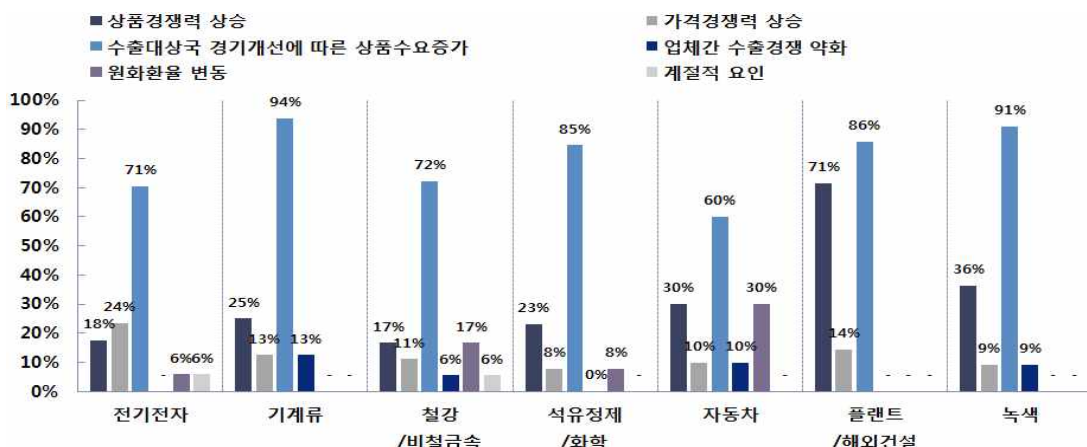


- (산업별) 대부분의 산업군이 업황 개선의 주요 원인으로 '수출대상국 경기 개선', '상품경쟁력 상승' 순으로 선택

-전기전자는 전기에 비해 '상품경쟁력 상승' 비중이 줄고(53.8%→17.6%), '가격경쟁력 상승' 비중이 증가(0.0%→23.5%), 철강·비철금속은 '상품경쟁력 상승' 비중이 증가(5.9%→16.7%)

2분기 수출업황 '개선' 원인(산업별)

(‘개선’ 응답 기업 수 85, 복수응답, 단위 : %)



- (지역별) 대부분 수출 지역에서 '수출대상국 경기 개선', '상품경쟁력 상승'을 업황 개선의 주요 원인으로 선택

-일본·중국에서는 '상품경쟁력 상승' 비중이 감소(각각 66.7%→14.3%, 46.7%→10.5%), 유로존에서는 동 항목 비중이 증가(0.0%→60.0%)

〈참고〉 '17년도 2분기 수출업황 '개선' 요인

(단위 : %)

구 분		상품경쟁력 상 승	가격경쟁력 상 승	수출대상국 경기개선	수출 경쟁 약 화	원화환율 변 동	계 절 적 요 인
전 체		23.5	12.9	78.8	5.9	9.4	2.4
규모	대 기 업	31.8	13.6	86.4	0.0	0.0	4.5
	중 소 기 업	20.6	12.7	76.2	7.9	12.7	1.6
산업	전 기 전 자	17.6	23.5	70.6	-	5.9	5.9
	기 계 류	25.0	12.5	93.8	12.5	-	-
	철강·비철금속	16.7	11.1	72.2	5.6	16.7	5.6
	석유정제·화학	23.1	7.7	84.6	-	7.7	-
	자 동 차	30.0	10.0	60.0	10.0	30.0	-
	섬 유 류	20.0	20.0	60.0	20.0	-	-
	플랜트·해외건설	71.4	14.3	85.7	-	-	-
	녹 색	36.4	9.1	90.9	9.1	-	-
	선 박	66.7	33.3	66.7	-	-	-
	미 국 (북 미)	18.2	13.6	86.4	9.1	9.1	-
수출지역	중 국	10.5	-	84.2	10.5	10.5	-
	일 본	14.3	14.3	85.7	-	28.6	-
	유 로 존	60.0	30.0	50.0	-	-	10.0
	동 남 아	12.5	18.8	68.8	6.3	12.5	6.3
	중 남 미	33.3	-	100.0	-	-	-
	중 동	75.0	25.0	75.0	-	-	-

*자료 : 총 85개사 <복수응답: 1순위+2순위>

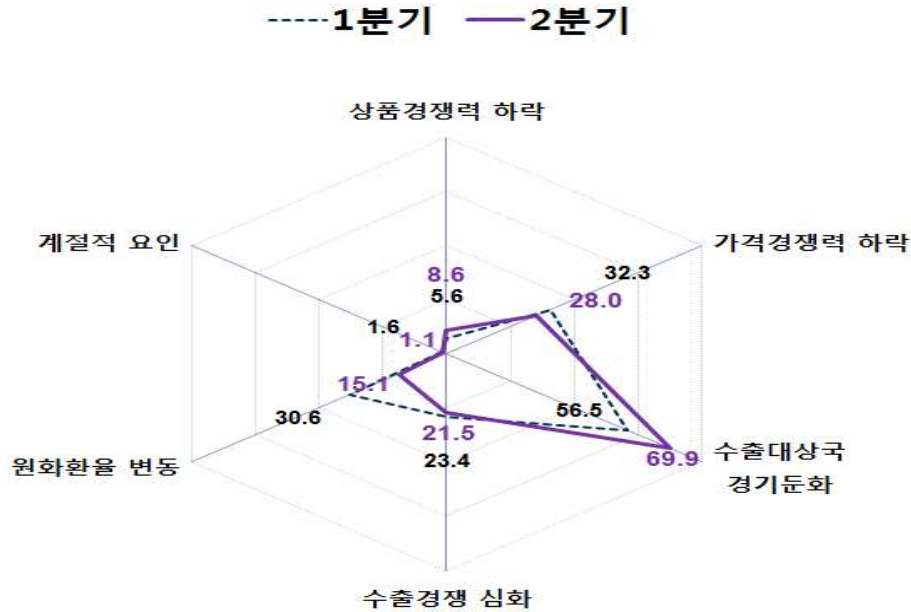
다. 수출업황 '악화' 원인

- 수출업황 '악화' 응답 수출기업(93개사)은 주요 원인으로 '수출대상국 경기 둔화'(69.9%)와 '가격경쟁력 하락'(28.0%)을 선택

- 전기대비 '수출대상국 경기둔화' 응답률 13.4%p 상승(56.5%→69.9%), '원화환율 변동' 응답률 15.6%p 하락(30.6%→15.1%)

2분기 수출업황 '악화' 원인

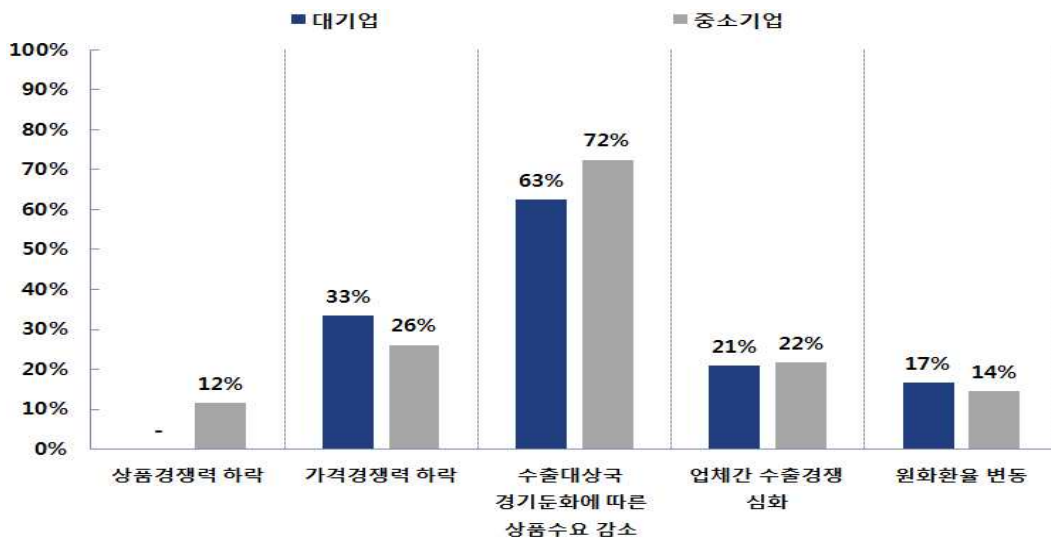
(‘악화’ 응답 기업 수 93, 복수응답, 단위 : %)



- (규모별) 대기업, 중소기업 모두 ‘수출대상국 경기둔화’(62.5%/72.5%) 및 ‘가격경쟁력 하락’(33.3%/26.1%)을 업황 악화의 주요 원인으로 선택
- 중소기업은 전기대비 ‘원화환율 변동’ 비중이 20.3%p 하락(34.8%→14.5%), ‘수출대상국 경기둔화’ 비중이 18.1%p 상승(54.3%→72.5%)하였으며, 대기업은 ‘상품경쟁력 하락’ 비중이 9.4%p 감소(9.4%→0.0%)

2분기 수출업황 ‘악화’ 원인(기업규모별)

(‘악화’ 응답 기업 수 93, 복수응답, 단위 : %)



- (산업별) 대부분의 산업군이 업황 악화의 주요 원인으로 '수출대상국 경기 둔화'를 선택

-전기전자는 전기대비 '상품경쟁력 하락' 비중이 20.3%p 상승(8.3%→28.6%), 석유정제·화학은 '수출대상국 경기둔화' 비중이 45.3%p 증가(33.3%→78.6%), '수출경쟁 심화' 비중은 31.0%p 감소(38.1%→7.1%)

〈참고〉 '17년도 2분기 수출업황 '악화' 요인

(단위 : %)

구 분		상품경쟁력 하 락	가격경쟁력 하 락	수출대상국 경기둔화	수 출 경 쟁 화 심	원 화 환 율 변 동	계 절 적 요 인
전 체		8.6	28.0	69.9	21.5	15.1	1.1
규모	대 기 업	-	33.3	62.5	20.8	16.7	-
	중 소 기 업	11.6	26.1	72.5	21.7	14.5	1.4
산업	전 기 전 자	28.6	42.9	71.4	14.3	28.6	-
	기 계 류	3.8	19.2	84.6	15.4	11.5	-
	철강·비철금속	8.7	30.4	60.9	34.8	17.4	-
	석유정제·화학	7.1	35.7	78.6	7.1	7.1	-
	자 동 차	11.8	17.6	70.6	11.8	17.6	5.9
	섬 유 류	-	16.7	83.3	33.3	16.7	-
	플랜트·해외건설	-	20.0	80.0	40.0	-	-
	선 박	-	20.0	70.0	30.0	20.0	-
수출지역	미 국 (북 미)	9.5	14.3	71.4	14.3	23.8	4.8
	중 국	11.1	22.2	74.1	14.8	11.1	-
	일 본	-	25.0	100.0	50.0	25.0	-
	유 로 존	18.2	54.5	54.5	27.3	9.1	-
	동 남 아	6.7	46.7	66.7	26.7	13.3	-
	중 남 미	-	-	-	100.0	-	-
	중 동	-	-	100.0	14.3	-	-

* 자료 : 총 93개사 <복수응답>

II. '17년 3분기 수출 전망

1. 수출선행지수 추이

□ 3분기 수출선행지수 전년동기대비 7.9% 상승·전기대비 0.3% 하락

- '17년 3분기 수출선행지수는 116.4로 전기대비로는 0.3% 하락했으나, 수출 경기의 기준이 되는 전년동기대비로는 7.9% 상승해 3분기 연속 상승세 지속

※ 선행지수 전년동기대비 증가율(%)

: $\Delta 4.8$ ('16. 3Q) $\rightarrow \Delta 3.5$ (4Q) $\rightarrow 5.2$ ('17.1Q) $\rightarrow 10.1$ (2Q) $\rightarrow 7.9$ (3Q)

※ 선행지수 전기대비 증가율(%)

: 1.8('16. 3Q) $\rightarrow 3.7$ (4Q) $\rightarrow 4.0$ ('17.1Q) $\rightarrow 0.4$ (2Q) $\rightarrow \Delta 0.3$ (3Q)

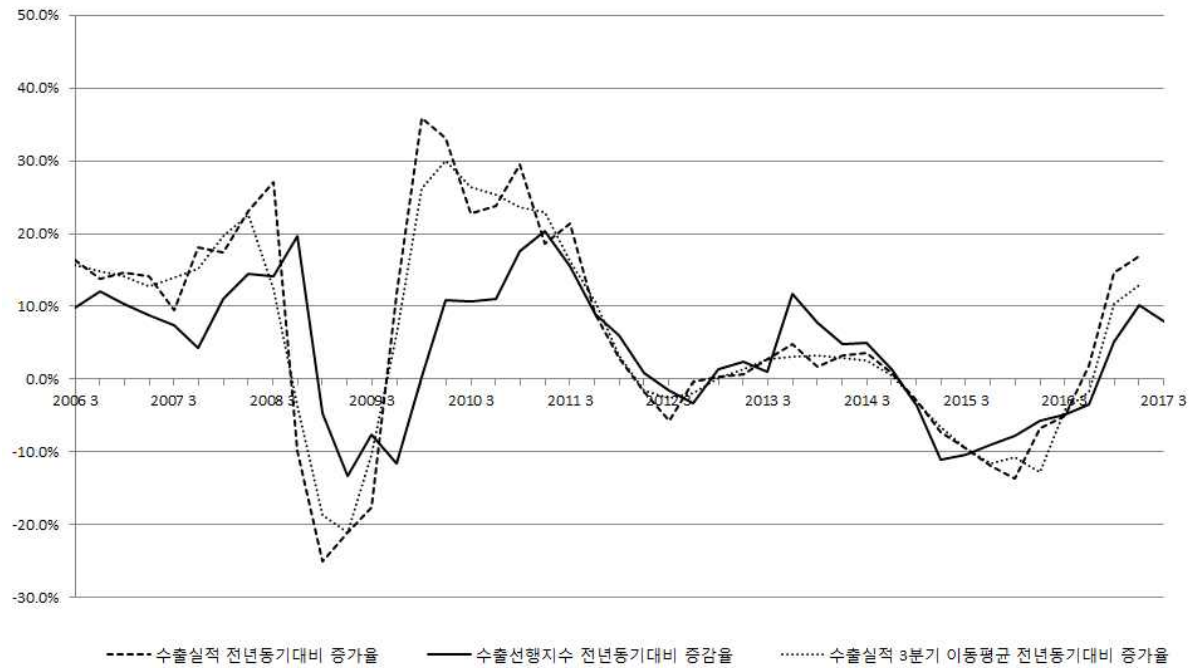
수출선행지수 추이

분기별	2015				2016				2017		
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
수출선행지수	119.9	112.4	113.4	115.8	110.6	106.0	107.9	111.8	116.3	116.7	116.4
전년동기대비 증감률(%)	$\Delta 3.6\%$	$\Delta 11.0\%$	$\Delta 10.5\%$	$\Delta 9.1\%$	$\Delta 7.7\%$	$\Delta 5.7\%$	$\Delta 4.8\%$	$\Delta 3.5\%$	5.2%	10.1%	7.9%
전기대비 증감률(%)	$\Delta 5.9\%$	$\Delta 6.2\%$	0.8%	2.2%	$\Delta 4.5\%$	$\Delta 4.2\%$	1.8%	3.7%	4.0%	0.4%	$\Delta 0.3\%$
전년동기대비 증감률의 전기대비차(%p)	$\Delta 5.0\%$	$\Delta 7.4\%$	0.6%	1.4%	1.3%	2.0%	0.9%	1.4%	8.6%	5.0%	$\Delta 2.3\%$

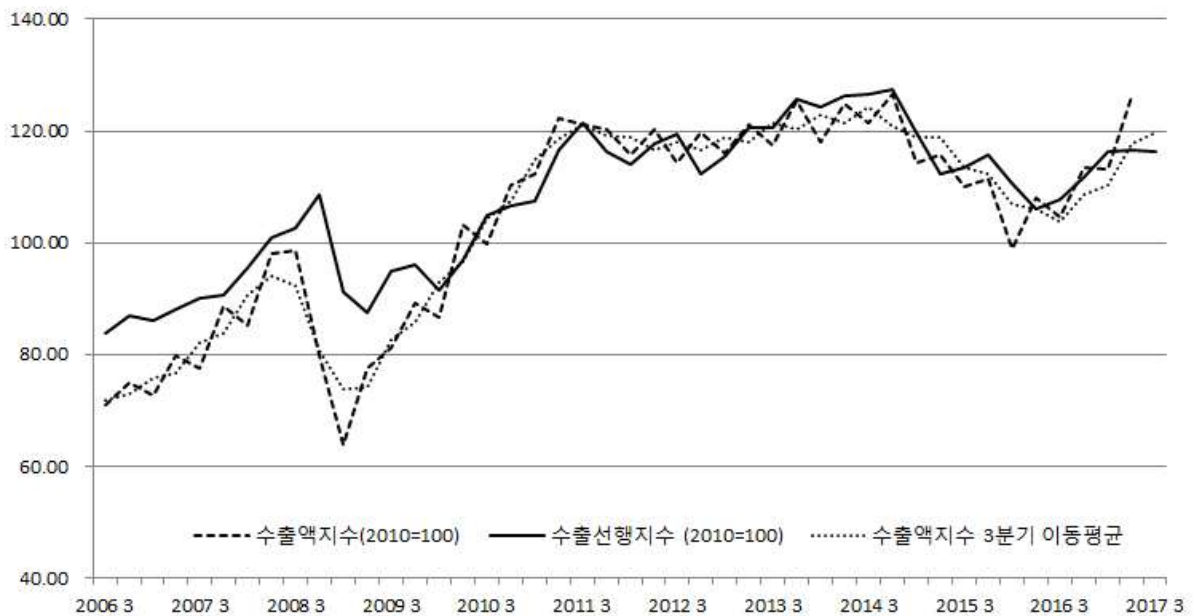
주 : 수출선행지수는 신규 수치 산출시 과거 선행지수 수치도 함께 변경

- 수출 선행지수가 3분기째 전년동기대비 상승세를 이어가고 있어 수출 회복세는 확고하게 자리잡은 것으로 보이나, 전기대비 상승 폭은 점차 줄어들고 있어 수출액은 전분기와 비슷한 수준을 보일 전망
- 최근 수출액 증가는 물량 증가 외에 단가 상승효과가 많이 반영되고 있어 수출선행지수가 실제 수출액을 소폭 하회하는 모습을 나타냄.

수출선행지수 및 수출실적 전년동기대비 증감률 추이



수출선행지수 및 수출액 지수 추이



□ 수출대상국 경기 회복 지속·수출용 수입액 상승세 유지

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

※ 수출대상국 경기지수(2010년=100) : 136.0('16.3Q)→137.8(4Q)→138.3('17.1Q)→**139.8(2Q)**

※ 수출대상국 경기지수 증감율(전년동기비, %) : 4.3('16.3Q)→4.5(4Q)→5.2('17.1Q)→**5.8(2Q)**

- 수출용 수입액 지수*는 유가 하락으로 인한 수입 물가 안정세 영향으로 전기대비 4.5% 감소했으나, 전년동기대비로는 18.7% 증가해 상승세 유지

※ 수출용 수입액지수 (2010=100)

: 78.68(2Q) → 83.78(3Q) → 86.33(4Q) → 97.72('17.1Q) → **93.37(2Q)**

- 가격경쟁력 : 2분기 원/달러 환율이 전분기 대비 2.0% 하락함에 따라 실질실효환율 상승, 수출 가격경쟁력은 하락

※ 원/달러환율(평균) : 1,120.3('16.3Q)→1,158.6(4Q)→1,152.6('17.1Q)→ **1,130.1(2Q)**

※ 원화 실질실효환율(BIS) : 111.5('16.3Q)→110.9(4Q)→113.1('17.1Q)→ **113.3(2Q)**

※ 엔화 실질실효환율(BIS) : 83.6('16.3Q)→80.1(4Q)→76.4('17.1Q)→ **77.3(2Q)**

- 실질실효환율* : 미국 금리인상 및 주요국 통화정책 기조 변화 경계감 등으로 6월 실질실효환율이 전월대비 소폭 하락(112.3)했으나, 최근 경기 회복 등의 영향으로 분기 기준으로는 전기 대비 0.2% 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 : 전기 대비(0.7% ↑) 및 전년동기대비(9.4% ↑) 상승은 지속하고 있으나, 유가 하락 및 반도체 단가 상승세 완화 등의 영향으로 월간 기준으로는 하락세

※ 수출물가지수 전월대비 등락률(% , 달러기준)

: $\Delta 0.4$ ('17.3월)→0.9 (4월)→ $\Delta 0.5$ (5월)→ **$\Delta 0.5$ (6월)**

※ 수출물가지수 전년동월대비 등락률(% , 달러기준)

: 9.9 ('17.3월)→10.3 (4월)→9.4 (5월) → **8.6 (6월)**

※ 유가(Dubai, \$/bl) 추이(기간평균)

: 50.9 ('17.3월)→ 52.3 (4월)→ 50.5 (5월) → **46.4 (6월)**

- **주요 산업** : 반도체 단가가 전년동기대비 110% 이상 증가하는 등 큰 폭으로 상승했고, 철강, 석유제품 등도 단가 상승을 지속하고 있으며, 경기 회복으로 수요 증가도 계속 이어져 수출 회복세는 당분간 유지될 전망

※ D램 현물가격(\$, DDR4_4Gb) : 1.5('16.6월)→3.4('17.3월)→3.4(4월)→3.2(5월)→**3.2(6월)**

※ 철강재 단가(\$/톤) : 741('16.6월)→810('17.2월)→878(5월)→**885(6월)**

- 반도체는 상반기 크게 상승했던 메모리 가격이 하반기에는 안정세를 유지하겠으나 기기당 탑재 용량 증가로 인한 수요 확대에 수출액 증가 지속, 선박은 수주 잔량 감소로 상반기 대비 수출액 감소 전망

□ '17년 3분기 수출액은 전년동기대비 17~18% 내외 증가 전망

- 3분기 수출선행지수가 전기대비로는 소폭 하락($\Delta 0.3\%$) 했지만 전년동기대비 7.9% 상승, 수출대상국 경기회복 지속 등 수출 여건 개선세가 유지되고 있고, 수출 단가 상승으로 인한 가격효과 및 기저효과 등으로 3분기 수출은 전년동기대비 17~18% 내외 상승 전망

* 분기 수출액(억달러) : 1,260('16.2Q)→**1,219(3Q)**→1,324(4Q)→1,321('17.1Q)→1,472(2Q)

- 다만, 최근 수출 물가도 안정세를 보이고 있고, 자동차·선박·무선통신기기의 수출 회복도 지연되고 있으며, 사드 배치 영향으로 인한 중국 수출 증가폭 감소 가능성 등으로 상승폭은 축소 가능

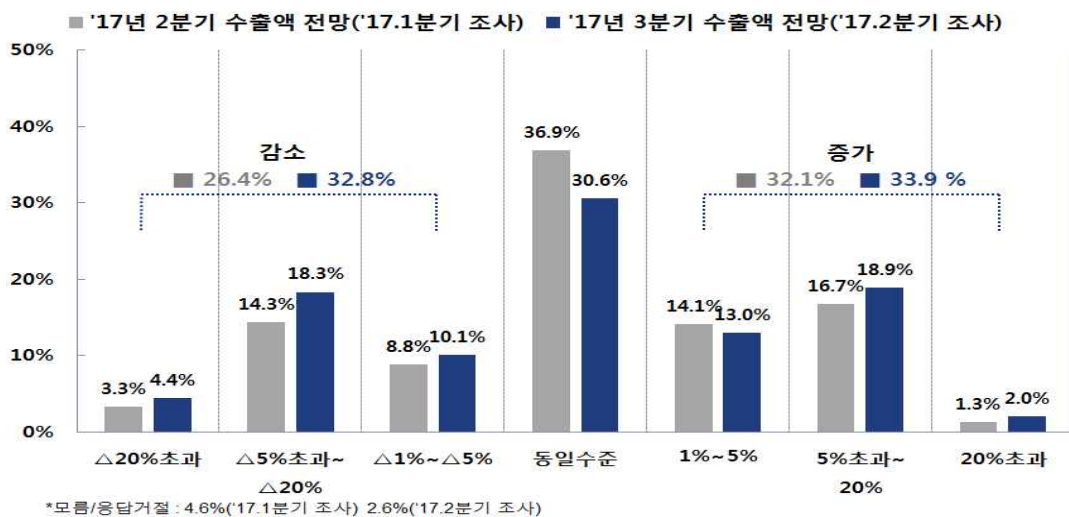
2. 수출기업 3분기 수출액 전망

□ 설문대상 기업(454개사) 중 전년동기대비 3분기 수출액 '증가' 전망 33.9%(154개사), '감소' 전망 32.8%(149개사)로 '증가' 우세

- 수출액 '증가' 전망이 전기에 비해 1.8%p 증가(32.1%→33.9%)했으나, '감소' 전망도 6.4%p(26.4%→32.8%)로 크게 증가해 수출 여건이 녹록치 않음을 나타냄.

'17년도 2,3분기 수출액 전망 증감율(전년동기대비)

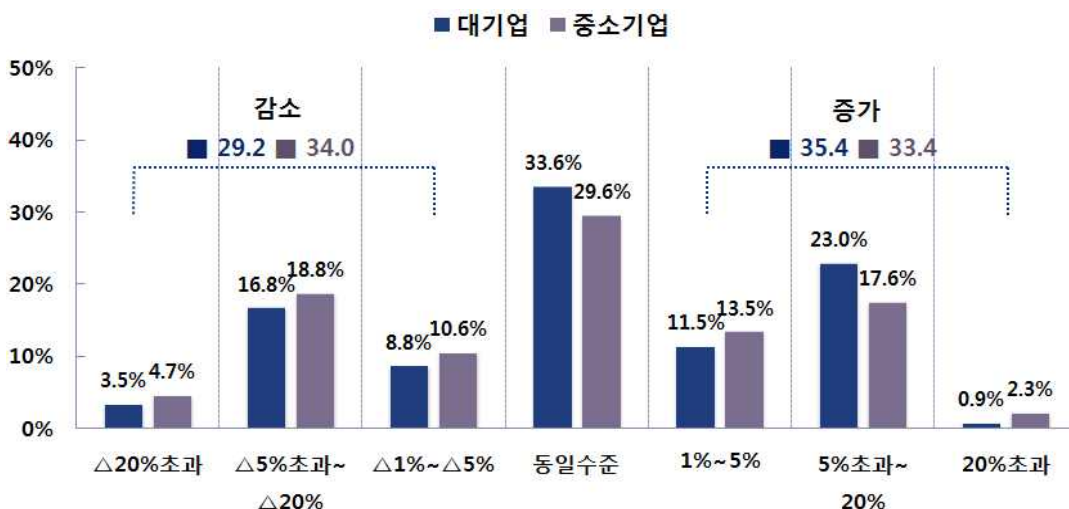
(응답 기업 수 454, 단위 : %)



- (규모별) 대기업은 전기보다 '증가'는 감소(37.9%→35.4%), '감소'는 증가(25.2%→29.2%)했으나 '증가' 우세, 중소기업은 '증가'는 늘고(30.4%→33.4%), '감소'는 줄었으나(26.7%→34.0%) '감소' 우세

'17년도 3분기 수출액 전망 증감율(기업규모별, 전년동기대비)

(응답 기업 수 454, 단위 : %)

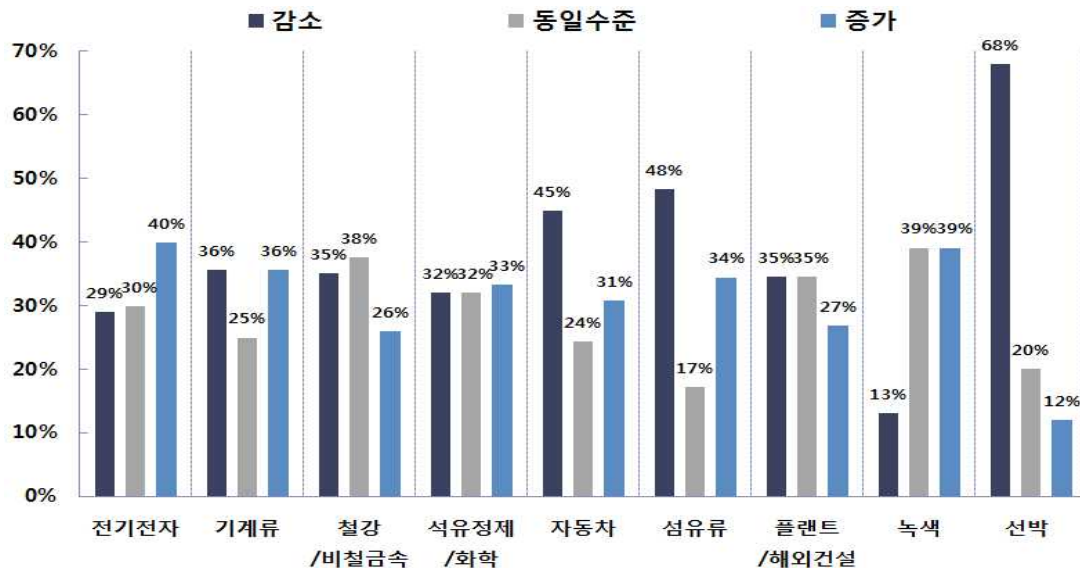


- (산업별) 전기전자(34.0%→40.0%), 석유화학(32.0%→33.3%), 녹색(42.0%→39.1%) 등은 '증가' 전망 우세

- 철강·비철금속(25%→35.1%), 자동차(24%→44.9%), 섬유류(24%→48.3%), 플랜트·해건(31%→34.6%), 선박(54%→68.0%) 등은 '감소' 전망 확대 및 우세

'17년도 3분기 수출액 전망 증감율(산업별, 전년동기대비)

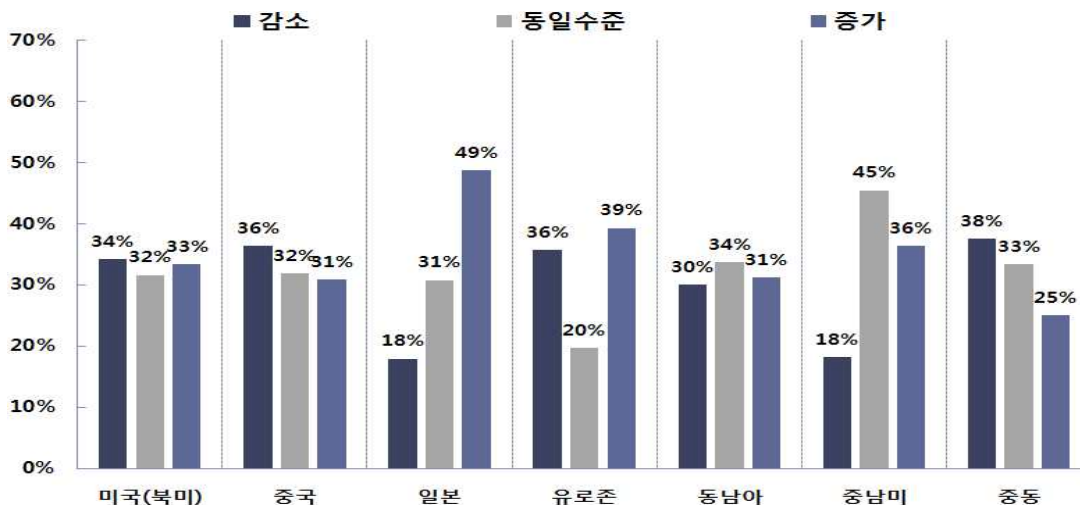
(응답 기업 수 454, 단위 : %)



- (지역별) 일본(22%→48.7%), 유로존(29%→39.3%), 중남미(0%→36.4%) 등 수출 지역에서는 '증가' 전망 확대 및 우세, 미국(29%→34.2%), 중국(18%→36.4%), 중동(18%→37.5%) 등에서는 '감소' 전망 확대 및 우세

'17년도 3분기 수출액 전망 증감율(지역별, 전년동기대비)

(응답 기업 수 454, 단위 : %)



〈참고〉 전년동기대비 '17년도 3분기 수출액 전망 증감률

(단위 : %)

구 분		△20%초과	△5%초과 ~△20%	△1% ~△5%	동일수준	1%~5%	5%초과 ~20%	20%초과
전 체		4.4	18.3	10.1	30.6	13.0	18.9	2.0
규모	대 기 업	3.5	16.8	8.8	33.6	11.5	23.0	0.9
	중 소 기 업	4.7	18.8	10.6	29.6	13.5	17.6	2.3
산업	전 기 전 자	7.0	14.0	8.0	30.0	19.0	19.0	2.0
	기 계 류	1.9	24.0	9.6	25.0	11.5	22.1	1.9
	철강·비철금속	5.2	14.3	15.6	37.7	10.4	13.0	2.6
	석유정제·화학	3.8	17.9	10.3	32.1	15.4	17.9	0.0
	자 동 차	3.8	25.6	15.4	24.4	16.7	12.8	1.3
	섬 유 류	3.4	34.5	10.3	17.2	13.8	20.7	0.0
	플랜트·해외건설	0.0	26.9	7.7	34.6	3.8	23.1	0.0
	녹 색	4.3	4.3	4.3	39.1	13.0	26.1	0.0
	선 박	4.0	40.0	24.0	20.0	4.0	8.0	0.0
수출지역	미 국 (북 미)	6.0	15.4	12.8	31.6	12.0	20.5	0.9
	중 국	2.7	25.5	8.2	31.8	11.8	17.3	1.8
	일 본	0.0	10.3	7.7	30.8	20.5	20.5	7.7
	유 로 존	5.4	21.4	8.9	19.6	16.1	23.2	0.0
	동 남 아	6.3	11.3	12.5	33.8	11.3	17.5	2.5
	중 남 미	0.0	18.2	0.0	45.5	18.2	9.1	9.1
	중 동	4.2	25.0	8.3	33.3	12.5	12.5	0.0

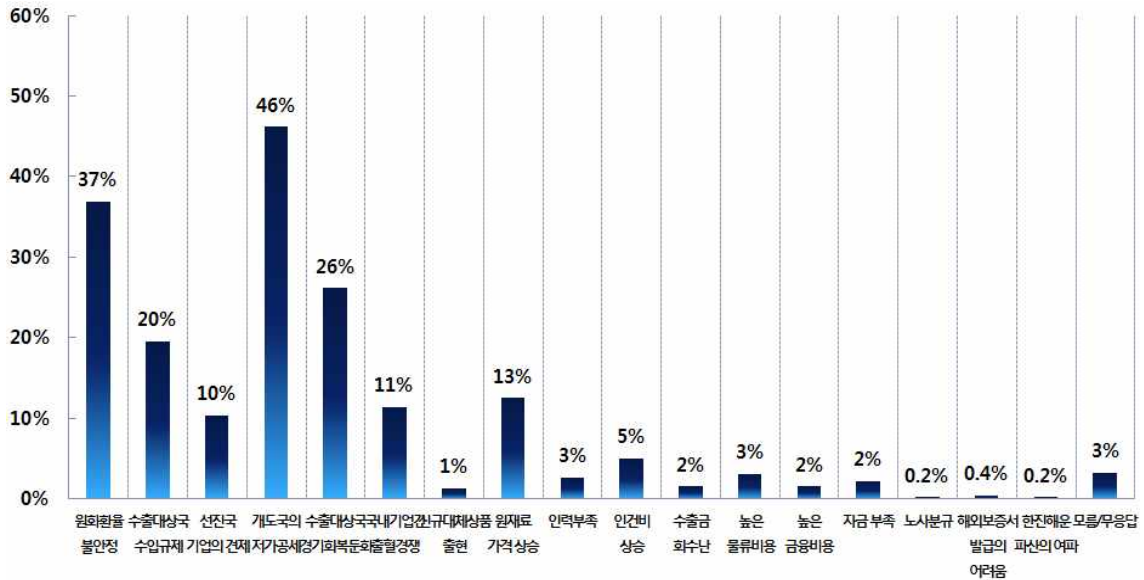
*자료 : 총 454개사 <모름/응답거절(12개사) 제외>

III. 수출기업 애로사항

- 설문대상 수출기업(454개사)은 수출 관련 주요 애로사항으로 '개도국의 저가공세'(46.3%), '원화환율 불안정'(37.0%)을 응답
 - 전기대비 '원화환율 불안정' 10.0%p 하락(47.0%→37.0%), '원재료 가격 상승' 6.1%p 하락(18.7%→12.6%), '국내기업간 출혈경쟁' 3.5%p 상승(7.9%→11.5%)

2분기 수출기업의 주요 애로사항

(응답 기업 수 454, 단위 : %, 1순위+2순위)

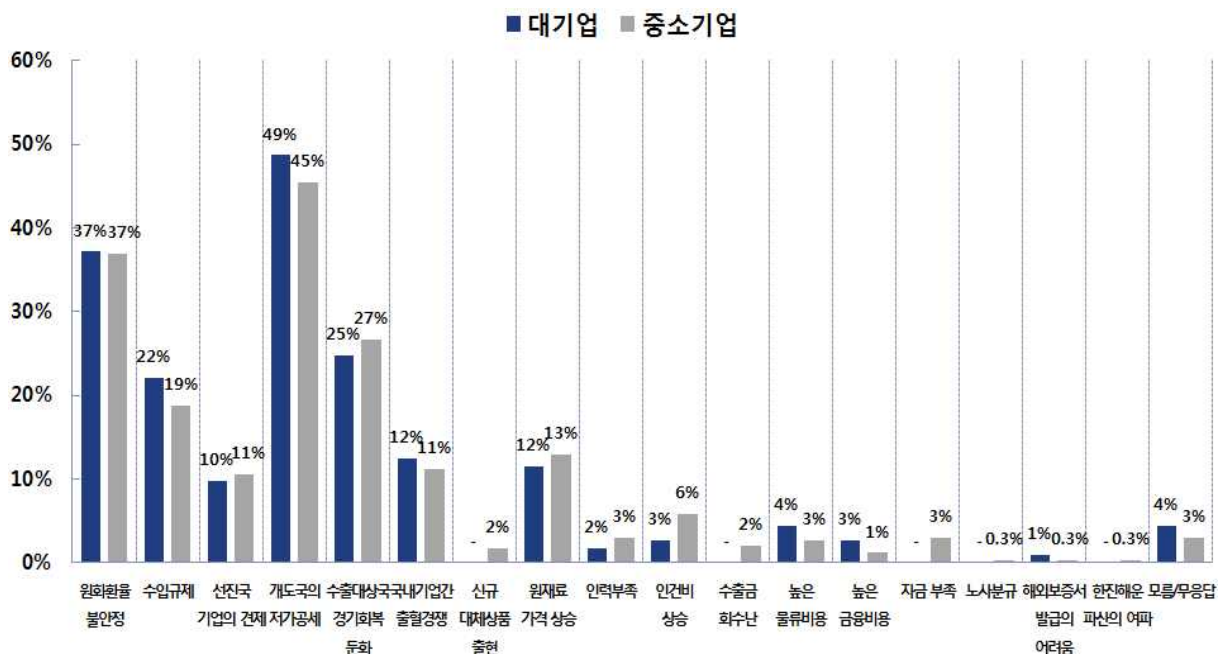


○ (규모별) 대기업, 중소기업 모두 '개도국의 저가공세'(48.7%/45.5%), '원화 환율 불안정'(37.2%/37.0%), '수출대상국 경기회복 둔화'(24.8%/26.7%) 순

- 대기업은 전기대비 '국내기업간 출혈경쟁' 응답률이 6.6%p 상승 (5.8%→12.4%), 중소기업은 '수출대상국 경기회복 둔화' 응답률이 5.7%p 상승(21.0%→26.7%)

2분기 수출기업의 주요 애로사항(기업규모별)

(응답 기업 수 454, 단위 : %, 1순위+2순위)



- (산업별) 대부분의 산업군이 '개도국의 저가공세', '원화환율 불안정'을 수출 관련 주요 애로사항으로 응답
- 전기대비로는 철강·비철금속, 자동차, 플랜트·해외건설 등에서 '원화환율 불안정' 응답률이 각각 15~20%p 하락

<참고> '17년도 2분기 수출기업 주요 애로사항

(단위 %, 1순위 + 2순위)

구 분		원화환율 불안정	수입 규제	선진국 기업의 견제	개도국 저가공세	수출 대상국 경기회복 둔화	국내·외간 수출경쟁	원재료 가격상승	인건비 상승
전 체		37.0	19.6	10.4	46.3	26.2	11.5	12.6	5.1
규모	대 기 업	37.2	22.1	9.7	48.7	24.8	12.4	11.5	2.7
	중 소 기 업	37.0	18.8	10.6	45.5	26.7	11.1	12.9	5.9
산업	전 기 전 자	42.0	18.0	12.0	50.0	15.0	12.0	8.0	4.0
	기 계 류	43.3	25.0	16.3	43.3	29.8	5.8	8.7	2.9
	철강비철금속	33.8	16.9	10.4	50.6	22.1	10.4	18.2	3.9
	석유정제·화학	37.2	24.4	5.1	43.6	25.6	14.1	20.5	3.8
	자 동 차	41.0	25.6	11.5	43.6	25.6	5.1	11.5	6.4
	섬 유 류	37.9	13.8	6.9	55.2	41.4	3.4	17.2	10.3
	플랜트·해건	11.5	11.5	11.5	53.8	42.3	23.1	3.8	-
	녹 색	39.1	21.7	4.3	43.5	21.7	13.0	17.4	8.7
	선 박	28.0	12.0	4.0	56.0	56.0	16.0	4.0	8.0
수출지역	미국(북미)	44.4	17.1	9.4	44.4	26.5	7.7	12.0	4.3
	중 국	37.3	33.6	10.0	40.9	21.8	12.7	10.9	4.5
	일 본	38.5	7.7	10.3	48.7	20.5	20.5	20.5	15.4
	유 로 존	30.4	10.7	8.9	55.4	35.7	12.5	12.5	5.4
	동 남 아	31.3	17.5	12.5	47.5	26.3	6.3	16.3	5.0
	중 남 미	45.5	27.3	0.0	36.4	9.1	9.1	18.2	0.0
	중 동	37.5	16.7	12.5	54.2	41.7	20.8	0.0	0.0

*자료 : 총 454개사 <모름/무응답 제외(15개사)>

〈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 6월 12일~16일
- 모집단 및 표본
 - 모집단 : 12개 주요산업 중 수출액 50만 달러 이상 수출기업
 - 표본 크기 : 대·중소기업 454개 업체
(대기업 113개, 중소기업 341개)
- 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