

# 국내외 경제 및 산업 동향

2023. 6

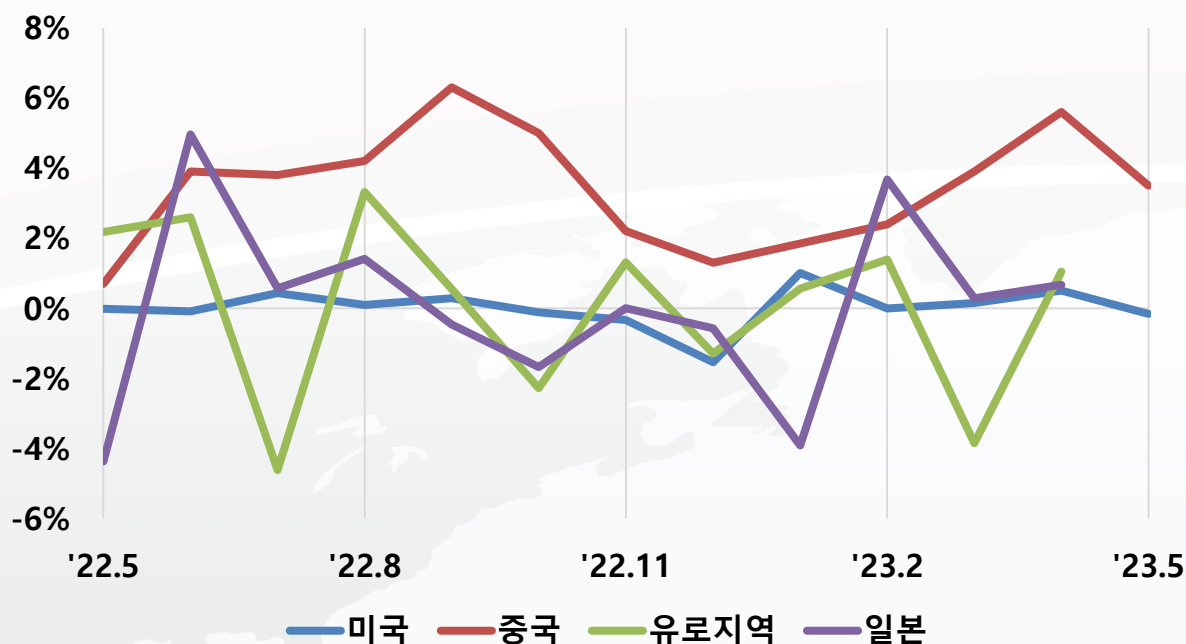
해외경제연구소 산업경제팀

# 세계 경제동향

## ■ 주요국 경제동향 : 미국 물가 안정세, 중국 회복세 지연, 유로 경기 둔화 지속

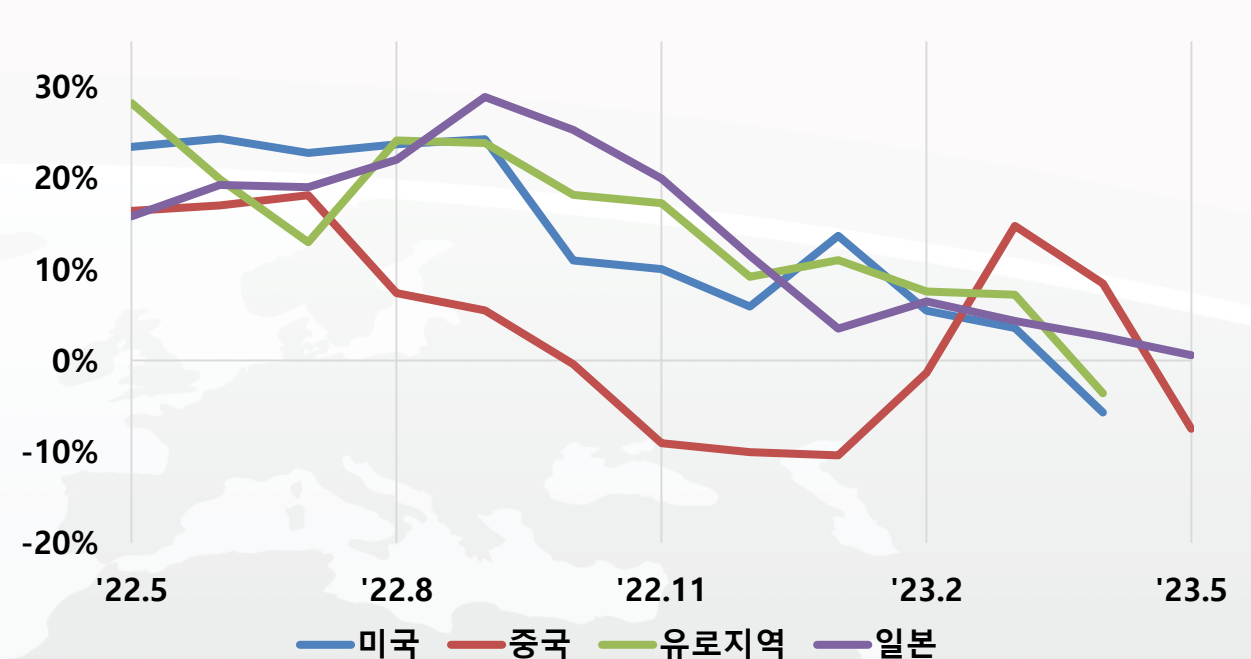
- **(미국) 소비자 물가 하락세가 지속되는 가운데 산업 및 고용지표 안정세 유지**
  - 5월 산업생산이 전월 대비 0.2% 감소했으나 소매판매(+0.3%)는 2개월 연속 증가세 유지
  - 5월 비농업부문 취업자 증가폭(+33.9만명) 시장 예상치(+18만명) 및 전월수준(+16.5만명)을 크게 상회, 실업률(3.7%)은 소폭 상승
  - 5월 소비자물가 상승률(전년동월 대비) +4.0%로 전월(+4.9%)대비 큰 폭 하락, 근원물가 상승률도 +5.3%로 전월 대비 0.2%p 하락
- **(중국) 경제 리오프닝 이후 산업생산, 투자 및 소비 개선세가 예상보다 지연**
  - 5월 산업생산 증가율 +3.5%(전년동기 대비)로 전월(+5.6%) 대비 하락, 고정자산투자 증가율도 +4.2%(전년누계비)로 지속적 하락
  - 5월 소매판매는 전년동기 대비 12.7% 증가했으나 증가율은 전월(+18.4%)대비 하락, 수출은 전년동기대비 7.5% 감소
- **(유로존) 고물가 지속 등으로 제조업을 중심으로 경기 회복 지연**
  - 4월 산업생산 증가율 +1.0%(전기 대비)이 반등했으나 이는 전월(△3.8%) 부진에 따른 기저효과에 따른 것임
  - 유로존 5월 제조업 PMI는 44.8로 전월(45.8) 대비 하락하며 기준치(50)을 크게 하회
- **(일본) 제조업 부진 속 엔저에 따른 관광객 증가 등으로 내수 및 서비스업 중심으로 경기 개선**
  - 4월 산업생산 증가율 전월 대비 0.4% 감소, 5월 수출도 전년동기 대비 0.6% 증가에 그치는 등 제조업 경기 악화

전산업생산지수



주 : 전월 대비, 계절조정 기준. 중국은 전년동월 대비 증감률  
자료 : Bloomberg

수출 추이



주 : 전년동월 대비, 원계열 기준. 중국(USD) 제외 각국 통화 기준  
자료 : Bloomberg

# 국내 경제동향

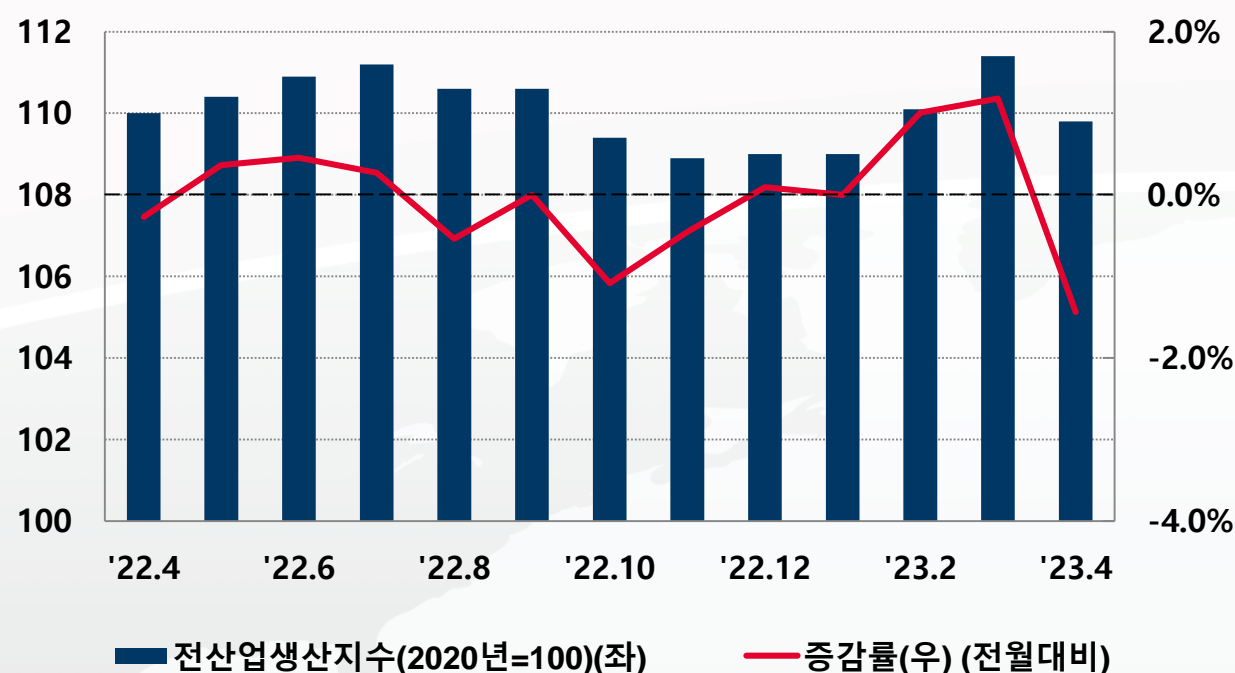
## ■ 산업 활동 : 생산은 광공업 및 서비스업 감소, 경기 선행종합지수는 하락세 지속

- (생산) 4월 전산업생산은 광공업, 서비스업 등에서 모두 줄어 전월 대비 1.4% 감소
  - (광공업 :  $\Delta 1.2\%$ ) : 통신·방송장비(+13.4%) 등에서 늘었으나, 기계장비( $\Delta 6.9\%$ ), 의약품( $\Delta 8.0\%$ ) 등에서 감소
  - (서비스업 :  $\Delta 0.3\%$ ) : 금융·보험(+2.0%) 등에서 늘었으나, 도소매( $\Delta 3.1\%$ ), 운수·창고( $\Delta 1.3\%$ ) 등에서 감소
- (경기) 4월 선행종합지수 순환변동치(98.0p)는 코스피와 경제심리지수는 상승했으나 건설수주액 등의 감소로 전월대비 0.2P 하락 (기준치 100)

## ■ 수출 동향 : IT 업황 부진, 전년 5월 수출 호조 기저효과로 전년동월 대비 감소 지속

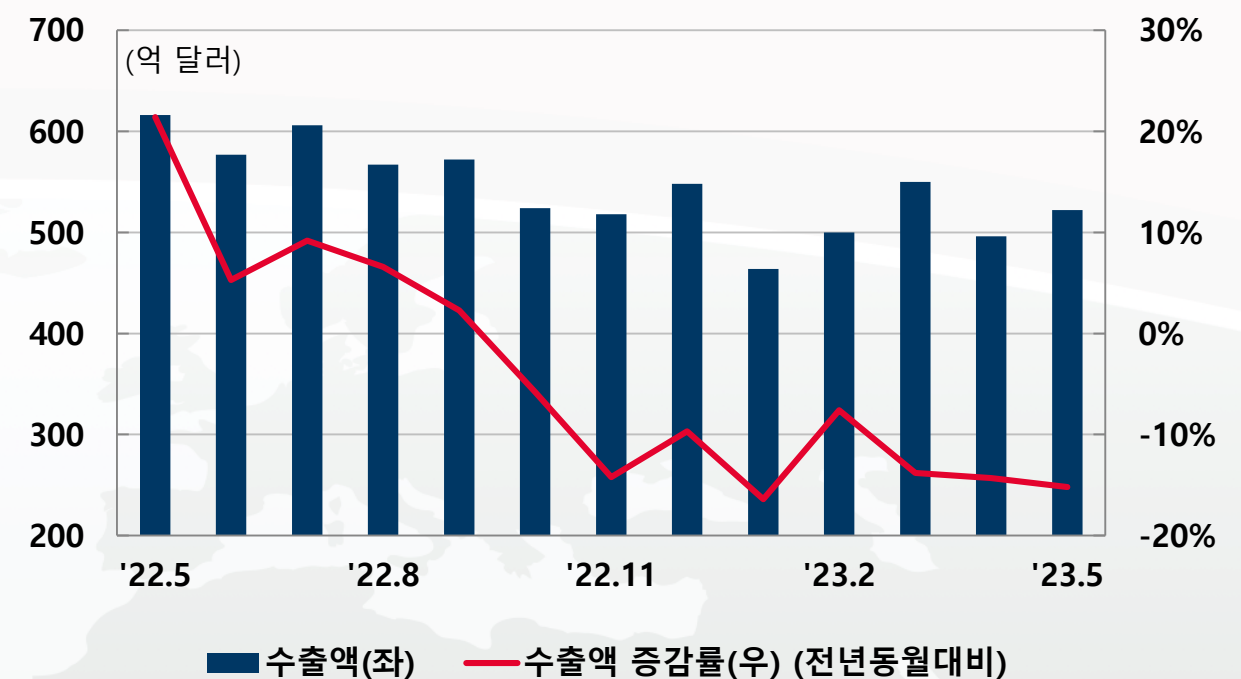
- 5월 총수출은 522억 달러(전년동월 대비  $\Delta 15.2\%$ ), 무역수지( $\Delta 21.0$ 억 달러) 적자
  - 세계 경기 회복 지연, 조업일수 감소 등으로 미국( $\Delta 1.5\%$ ), 중국( $\Delta 20.8\%$ ), 아세안( $\Delta 21.2\%$ ) 등 6대 주요 지역 모두 감소
  - 자동차(+49.4%), 일반기계(+1.6%) 등은 증가, 반도체( $\Delta 36.2\%$ ), 석유화학( $\Delta 26.3\%$ ), 무선통신기기( $\Delta 12.0\%$ ) 등은 감소

전산업생산지수 (계절 조정)



자료 : 통계청

수출 추이



자료 : 산업통상자원부(통관기준)

# 국내외 금융시장 동향

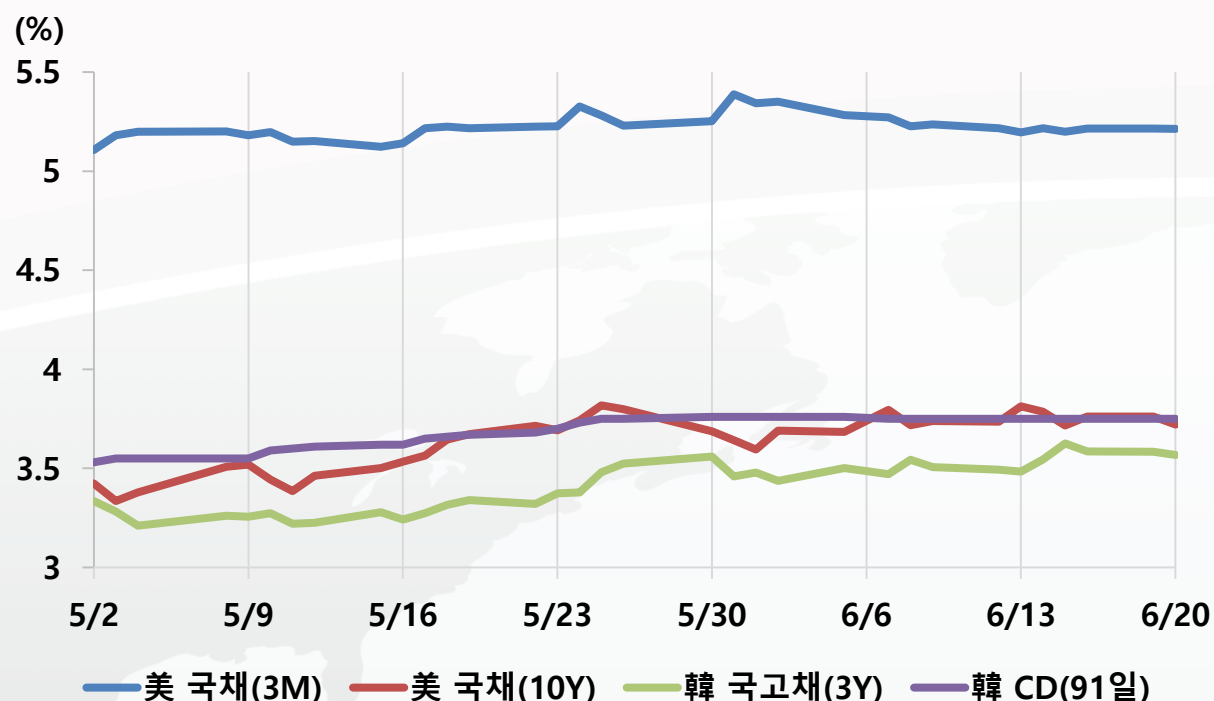
## ■ 금리 : 미연준의 금리동결, 미정부의 부채한도 협상 타결 등으로 하향 안정

- (미국) 미국채 금리(10년물)는 5월 중 미연준의 금리 인상 등으로 3.8%대로 상승했으나, 6월에는 소비자 물가 안정세, 미국 부채한도 협상 타결, 미연준의 금리 동결(6/14) 등으로 3.7%대에서 안정세 유지  
 - 단기물인 미국채 3개월물은 5.4%대에 육박한 이후 미연준의 정책금리 동결로 5.2%대로 소폭 하락(6/20)
- (한국) 국고채 금리(3년물)는 미국채 수익률에 동조되는 양상을 보이며 3.6%대로 상승한 이후 3.5%대로 소폭 하락

## ■ 환율 : 원/달러 환율 1,280원/달러 수준까지 하락

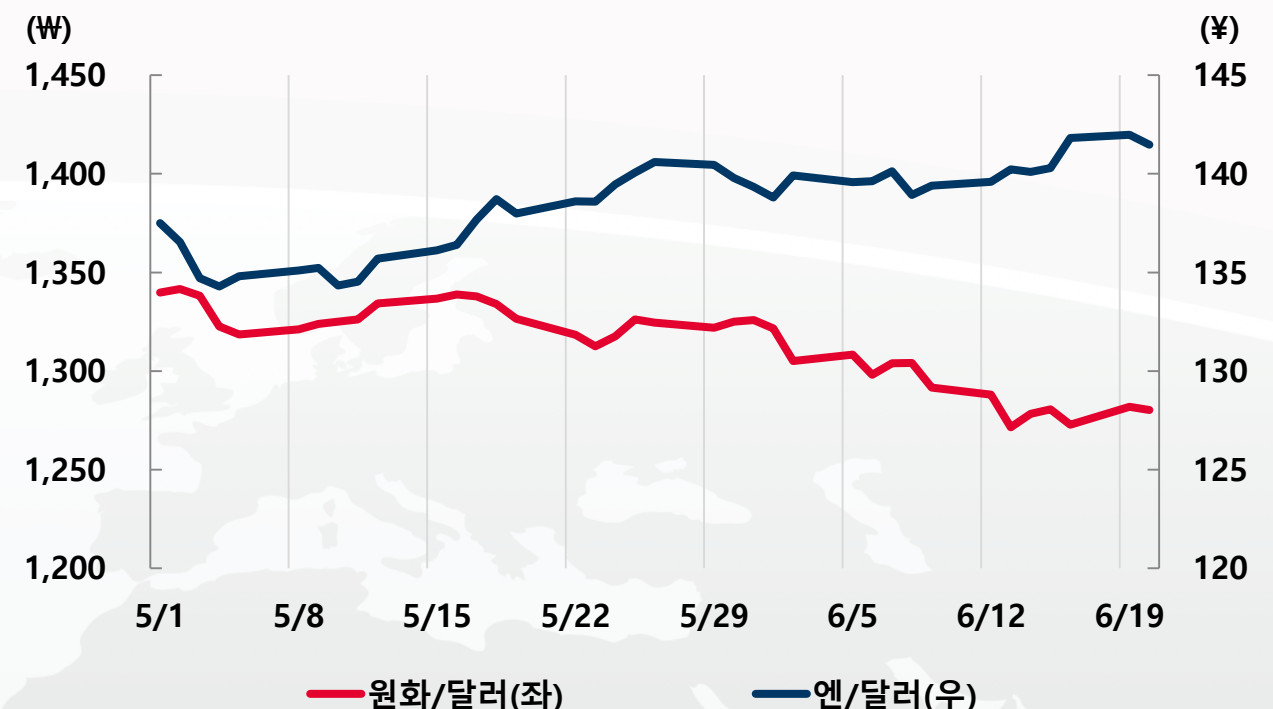
- (원/달러 환율) 원/달러 환율은 미국 연준 금리 동결 및 금리 하락에 따른 미달러화 약세, 외국인 주식 순매수 등의 영향으로 5월 중순 이후 하락세를 보이며 1,271원/달러 기록(6/13) 후 상승
- (엔/달러 환율) 엔/달러 환율은 미달러화 약세에도 불구하고 일본은행의 금융완화정책 유지로 상승세를 보이며 141엔/달러 대로 상승, 원/100엔 환율은 8년만에 900원/100엔 수준 이하 기록

韓·美 채권 금리 추이



자료 : Bloomberg 및 한국은행

달러 환율(對원화, 對엔화)



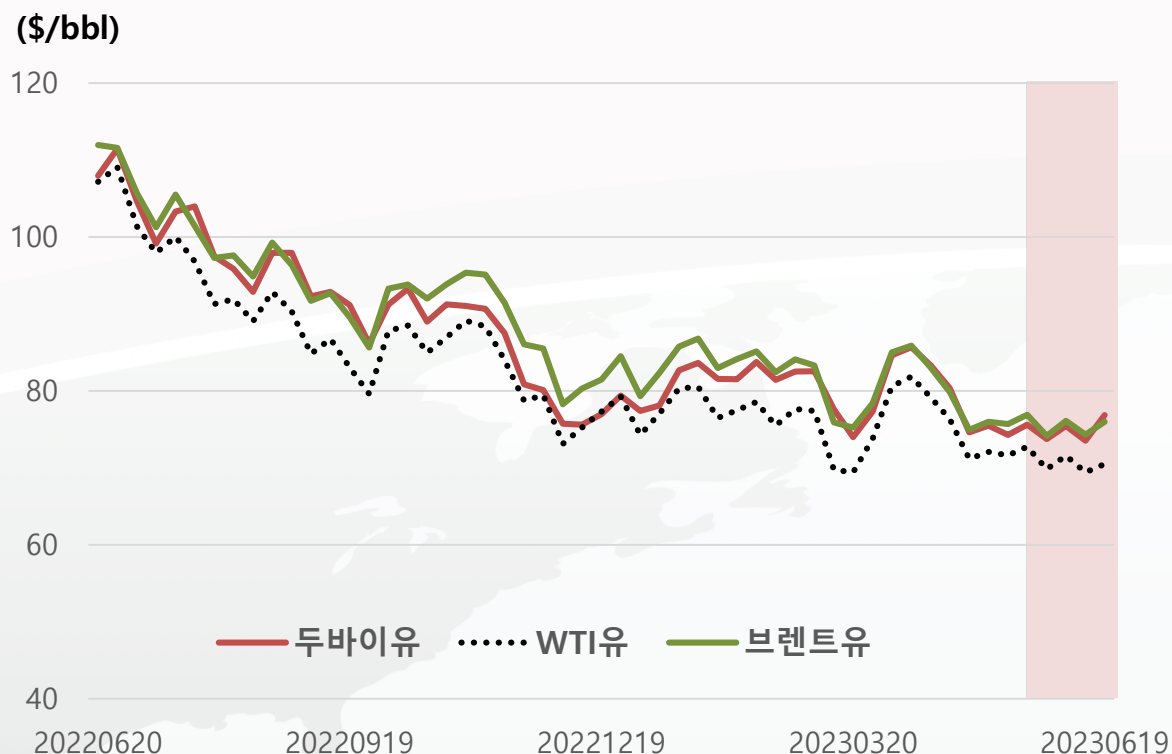
자료 : Bloomberg

# 원유와 천연가스 가격

## ■ 유가는 수요 둔화 우려로 약보합세, 천연가스 가격은 수요 증가 기대감으로 소폭 상승

- (원유) 유가는 주요 투자은행들이 중국 GDP 성장률 전망치를 하향 조정하는 등 글로벌 원유 수요 증가세 둔화 우려로 배럴당 70달러 초중반대(두바이유 \$73.2/bbl, 6/20)에서 약보합세
  - 골드만 삭스가 중국 GDP 성장률 전망치를 기존 6.0%에서 5.4%로, UBS는 기존 5.7%에서 5.2%로 하향 조정하는 한편, 중국 물가지표 부진\* 등의 영향으로 글로벌 원유 수요에 대한 우려 확대
  - \* 5월 소비자물가지수는 전년동월 대비 0.2% 상승에 그치고, 생산자물가지수는 전년동월 대비 4.6% 하락
- (천연가스) 미국 천연가스 가격은 재생에너지 발전량 감소 및 그에 따른 가스발전 수요 증가 기대감으로 소폭 상승, 6월 초 mmBtu당 2달러 초반대에서 6월 중순 2달러 중반대 기록(NYMEX \$2.492/mmBtu, 6/20)
  - 한편 유럽 천연가스 가격도 6월초 노르웨이 천연가스 생산기지 유지보수 및 그로 인한 공급차질 우려로 급등 (영국 ICE, 54.27 pence/therm(6/1) → 103.00 pence/therm(6/15))

### 국제유가 추이



### 미국 천연가스 가격 추이

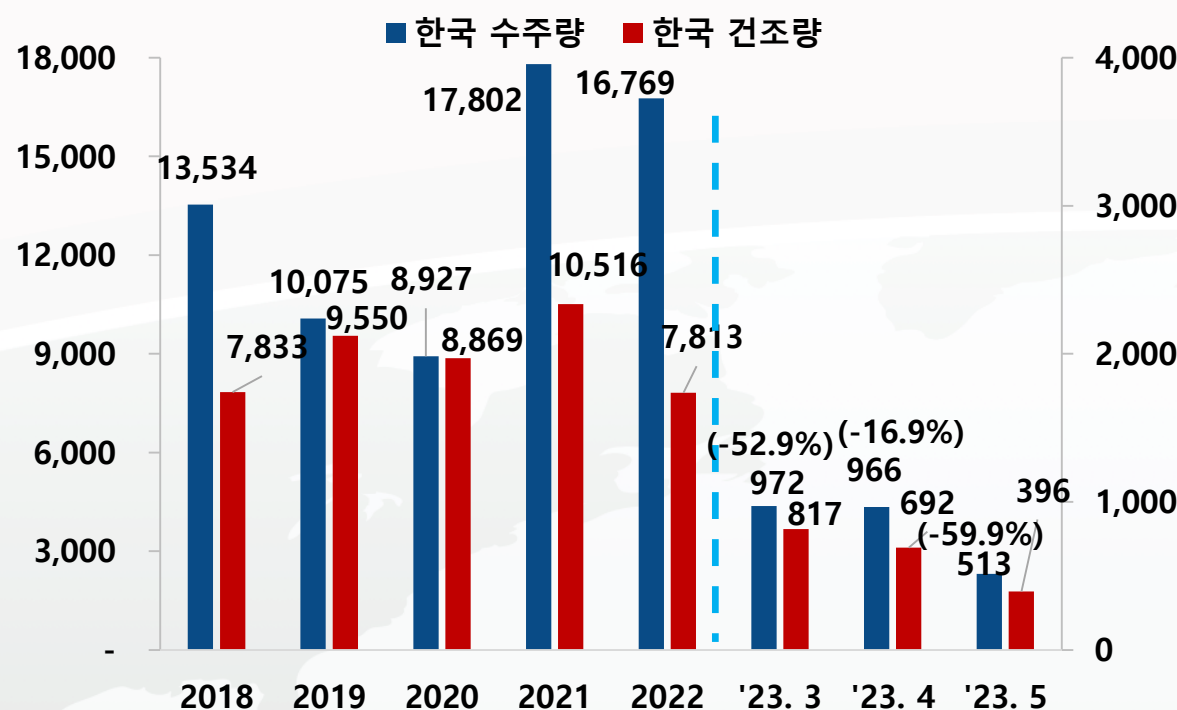


## ■ 5월 세계 발주량 및 한국 수주량 모두 다소 부진

- 5월, 세계 신조선 시장은 선주들의 고금리에 따른 관망세가 이어지며 다소 부진한 수준 기록
  - 5월 세계 발주량은 206만CGT(전년동월 대비 △36.1%), 5월 누적 발주량은 1,373만CGT(전년동기 대비 △36.0%)
  - 5월 한국 수주량은 51만CGT(전년동월 대비 △59.9%), 누적 수주량은 474만CGT(전년동기 대비 △38.1%)
  - 5월 한국 수주액은 15.0억 달러(전년동월 대비 △55.4%), 누적 수주액은 136.9억 달러(전년동기 대비 △32.4%)
  - 5월 발주 시장은 LNG선 비중이 감소하고 중국 자국발주 벌크선이 크게 증가하였으며 전체적으로는 다소 부진한 수준
  - 한국은 대형 컨테이너선 5척 외에 주로 중형 탱커 등 중형선 위주로 수주가 이루어지며 부진한 수주 실적을 기록
- 5월 선박 수출은 생산인력 부족으로 매우 부진
  - 5월 수출액은 10.2억 달러(전년동월 대비 △48.0%), 5월 누적 수출액은 57.3억달러(전년동기 대비 △3.8 %)
  - 충분한 일감 확보와 전년 인도물량 대비 높은 선가에도 불구하고 생산인력 부족으로 인한 인도 지연 발생 추정

### 한국 조선업 수주 및 건조량 추이 (천CGT)

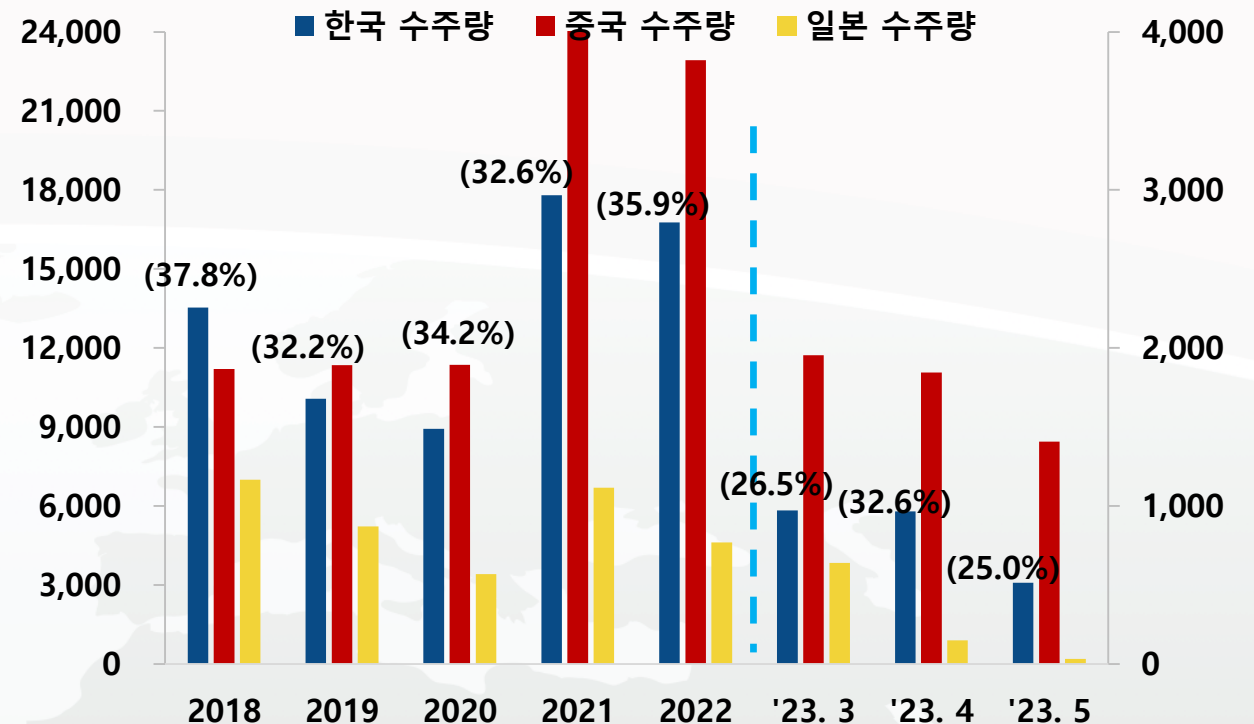
※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 수주량 증감률  
자료 : Clarkson

### 한·중·일 수주량 및 점유율 추이 (천CGT)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 당해연도 및 당월 한국 수주량 점유율  
자료 : Clarkson

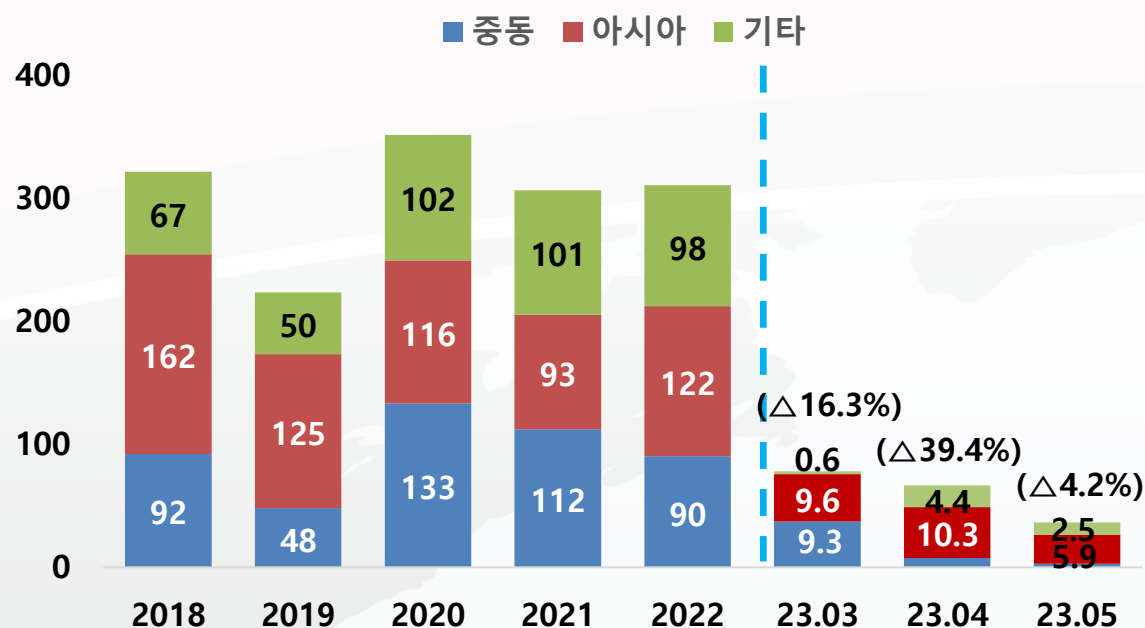


## ■ 5월 해외건설 수주액은 전년동월 대비 4.2% 감소한 9.1억 달러

- (지역별) 5월 수주액은 아시아 5.9억 달러, 유럽 1.5억 달러, 중동 0.68억 달러, 중남미 0.68억 달러 순  
- 자이씨앤에이는 베트남 엘지디스플레이 사업을 2.5억 달러에 수주
- (공종별) 플랜트 1.5억 달러(전년동월 대비 △73%), 건축 4.3억 달러(258%), 토목 0.01억 달러 (△99%),
- 5월 누적 수주액은 87억 달러로 전년동월 대비 16% 감소한 상황으로 중동 수주액은 전년동월 대비 12% 감소한 15.0억 달러, 아시아 수주액은 34.3억 달러로 전년동월 대비 대비 47.6% 감소  
- 공종별 수주액은 플랜트 29.3억 달러(전년동월 대비 △28.9%), 건축 30.9억 달러(전년동월 대비 18.8%), 토목 8.4억 달러(전년동월 대비 △48.8%)를 기록

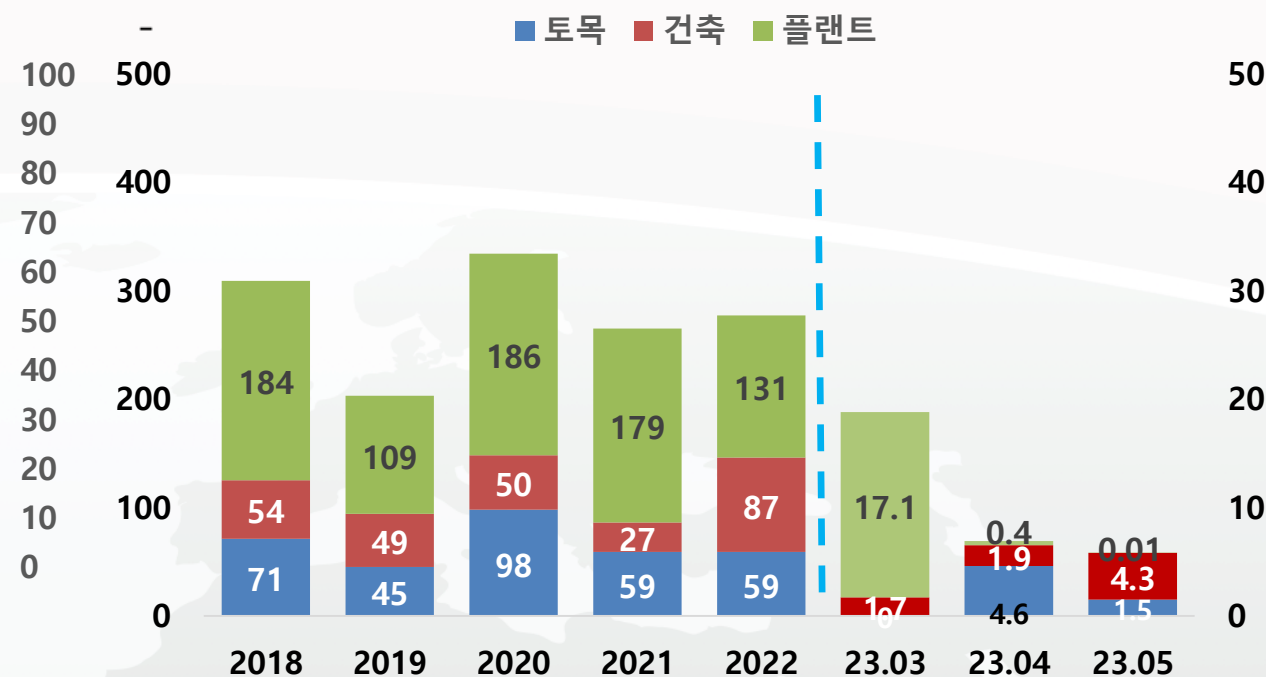
해외건설 수주액 (억 달러)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 총 수주액 증감률  
자료 : 해외건설협회

공종별 해외건설 수주액 (억 달러)



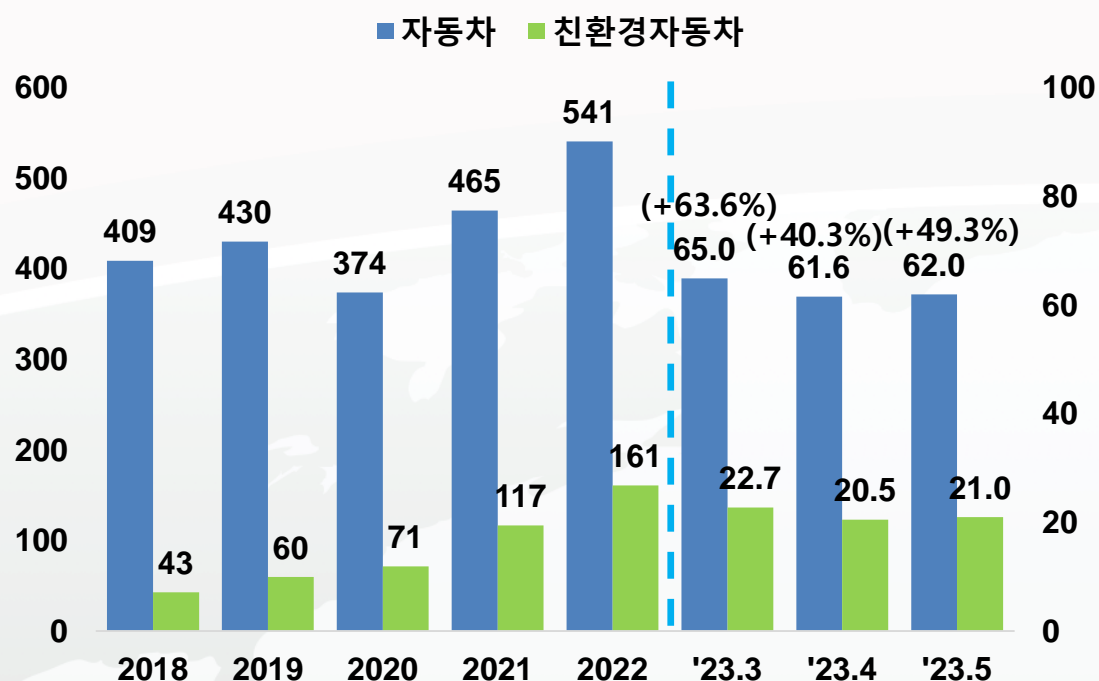
자료 : 해외건설협회

## ■ 5월 자동차 및 자동차부품 수출액은 각각 62.0억 달러, 19.4억 달러 기록

- **자동차 수출액은 전년동월 대비 49.3% 증가한 62.0억 달러, 친환경자동차 수출액은 64.3% 증가한 21.0억 달러 기록**
  - SUV, 친환경자동차 등 고부가 차량 수출이 지속되며 자동차 수출액은 전년동기 대비 49.3% 증가한 62.0억 달러
  - 순수전기차 수출액이 전년동기 대비 98.5% 늘어나며 친환경자동차 수출액 증가 주도
  - \* 친환경 자동차 수출액 비중 : ('22년 5월) 30.8% → ('23년 3월) 35.0% → ('23년 4월) 33.3% → ('23년 5월) 33.9%
  - \* 친환경 자동차별 수출 비중('23년 5월 대수 기준) : 하이브리드(46.1%), 순수전기차(43.0%), 플러그인하이브리드(10.9%), 수소차(0.02%)
- **자동차부품 수출액은 전년동월 대비 0.8% 감소한 19.4억 달러**
  - 자동차부품 수출액은 북미 수출이 증가한 반면 아시아, 중남미 수출이 줄어들며 전년동월 대비 0.8% 감소한 19.4억 달러
  - \* 자동차 부품 대륙별 수출 비중('23년 5월) : 북미(37.0%), 아시아(23.4%), 유럽(21.9%), 중남미(12.9%), 중동(4.0%)

**자동차 수출액** (억 달러)

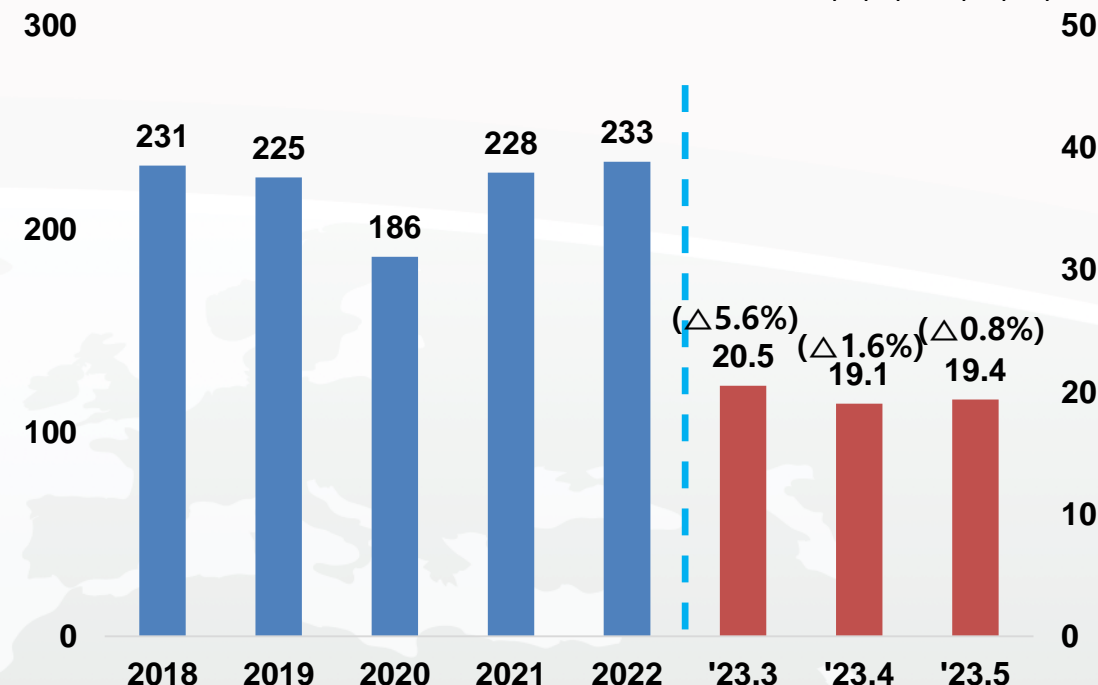
※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
자료 : 무역협회

**자동차부품 수출액** (억 달러)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
자료 : 무역협회



# 반도체·디스플레이

## ■ 5월 반도체와 디스플레이 수출증가율, 각각 전년동월 대비 △35.7%, △12.0% 기록

### • 반도체 수출은 전년동월 대비 35.7% 감소한 74.7억 달러로 전년동월 대비 10개월 연속 감소

- 메모리반도체 수출은 수요둔화, 가격하락 등으로 전년동월 대비 53.1% 감소한 34.1억 달러 기록

\* D램 고정거래가격(DDR4 8Gb기준, 달러) : ('22.5)3.35 → ('23.3)1.81 → (4)1.45 → (5)1.40 (트렌드포스)

\*\* 반도체 수출물량지수(2015=100) : ('22.5)319.6 → ('23.3)358.0 → (4)293.7 (한국은행)

- 시스템반도체 수출은 IT기기 수요 둔화 등으로 전년동월 대비 4.9% 감소한 36.4억 달러 기록

\* 프로세서와 컨트롤러 수출은 전년동기 대비 0.3% 감소한 27.8억 달러, 아날로그반도체 수출은 전년동기 대비 18% 감소한 8.3억 달러 기록

\*\* 시스템반도체 수출물가지수(2015=100) : ('22.5)89.6 → ('23.3)79.4 → (4)78.9 → (5)79.8 (한국은행)

### • 디스플레이 수출은 전년동월 대비 12.0% 감소한 16.0억 달러로 12개월 연속 역성장

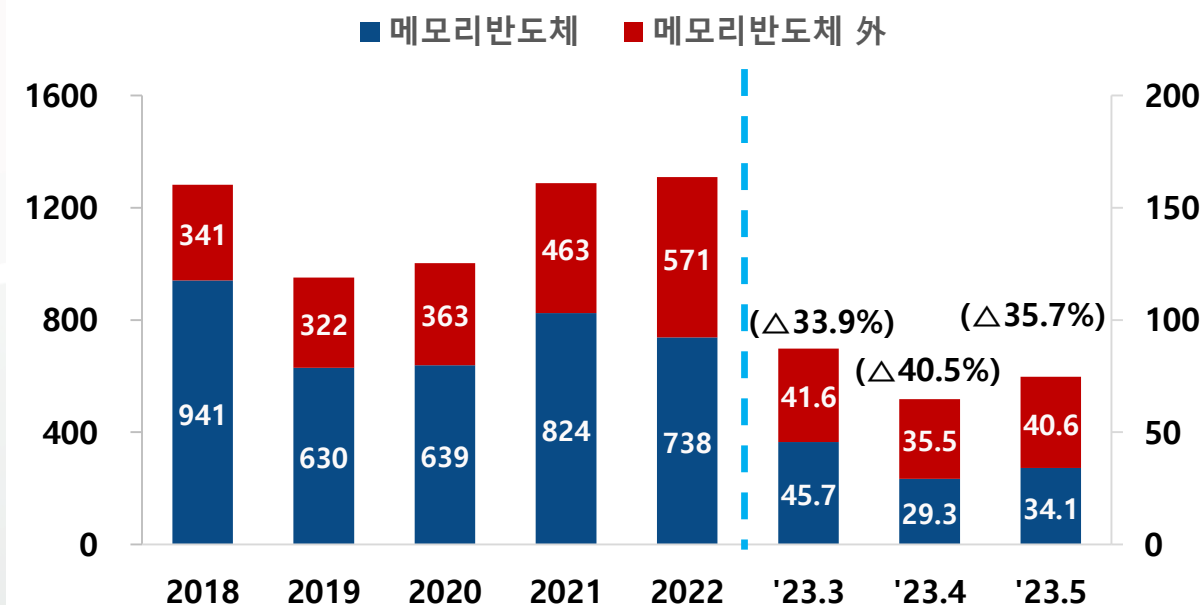
- OLED 수출은 모바일용 패널 수요회복 등으로 전년동월 대비 6.6% 증가한 10.6억 달러 기록

\* OLED 수출물가지수(2017.12=100) : ('22.5)53.7 → ('23.3)50.7 → (4)51.3 → (5)51.6 (한국은행)

- LCD 수출은 LCD사업 구조조정 등으로 전년동월 대비 31.8% 감소한 3.3억 달러 기록

### 반도체 수출액 (억 달러)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고

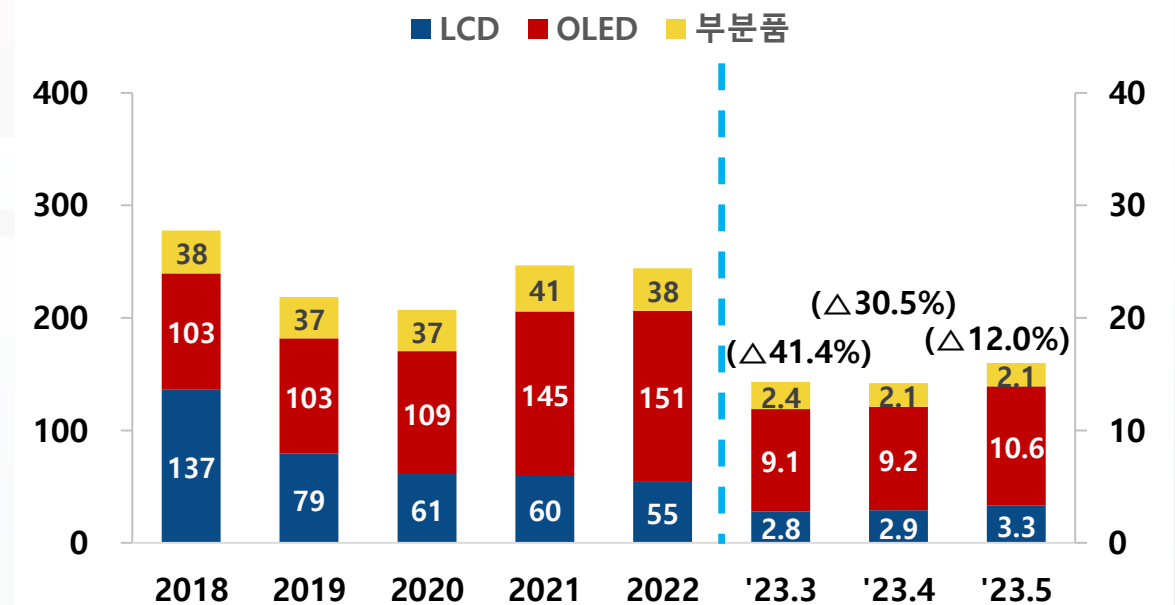


주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률

자료 : 산업통상자원부

### 디스플레이 수출액 (억 달러)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률

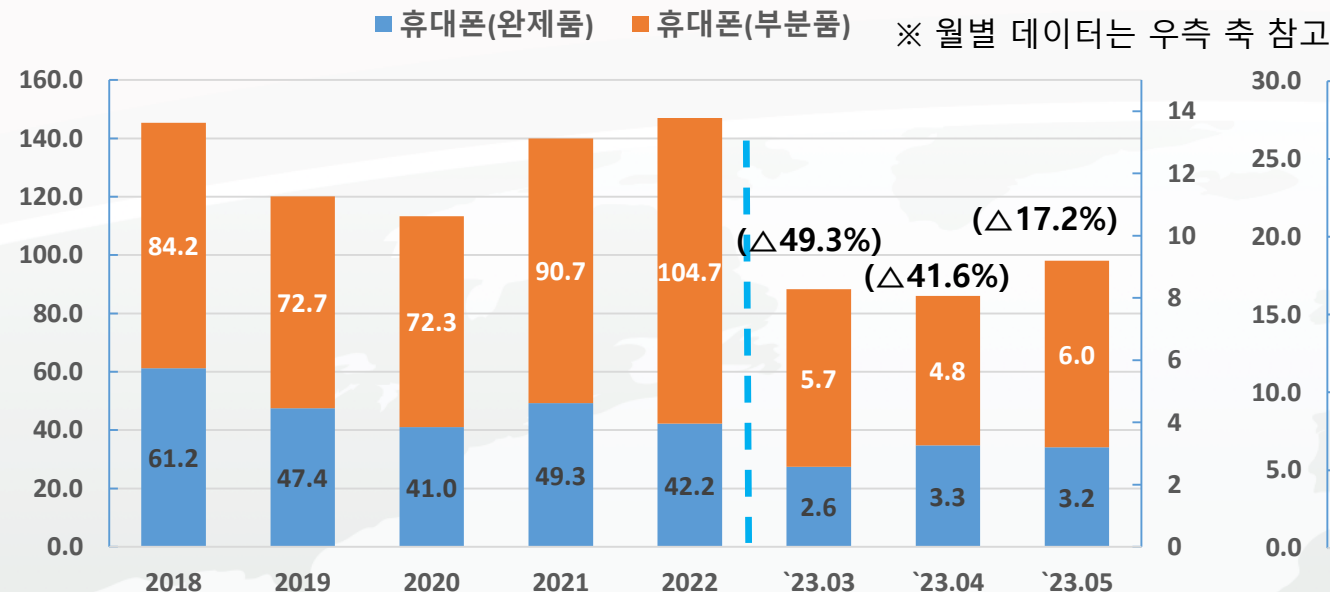
자료 : 산업통상자원부

## ■ 5월 휴대폰 수출액은 전년동월 대비 17.2% 감소, 통신장비 수출액은 11.8% 감소

- **휴대폰 수출은 글로벌 ICT 수요 둔화로 전년동월 대비 17.2% 감소한 9.2억 달러 기록**
  - (완제품) 전반적인 글로벌 ICT 수요 둔화로 전년동월 대비 24.2% 감소한 3.2억 달러 기록
    - \*주요 수출 지역인 유럽으로의 수출액은 전년동월 대비 32.2% 감소, 북미지역으로의 수출액은 8.1% 감소
  - (부분품) 글로벌 ICT 수요 둔화로 인한 주요 생산기지의 부분품 주문 감소로 전년동월 대비 12.9% 감소한 6.0억 달러 기록
    - \*5월 對중국 무선통신기기 부품 수출액은 3.8억 달러로 전월(2.6억 달러) 대비 상승하였으나 1월 수출액(8.1억 달러) 대비로는 크게 감소한 상황
- **통신장비 수출은 중계기·모뎀 수출이 감소하여 전년동월 대비 11.8% 감소한 1.4억 달러 기록**
  - (기지국 장비) 인도를 중심으로 부품 수출액이 증가(전년동월 대비 +70.7%)하며 전년동월 대비 65.9% 증가한 0.25억 달러 기록
    - \*인도의 5G 통신 보급이 시작됨에 따라 對인도 부품 수출액은 1,917만 달러로 전년동월 대비 102.6% 증가
  - (중계기·모뎀) 미국, 베트남 등 주요 수출국으로의 수출이 감소하며 전년동월 대비 20.1% 감소한 1.14억 달러 기록
    - \*주요국 중계기·모뎀 및 부품 수출액: 미국(2,182만 달러, 전년 동월 대비 △44.4%), 베트남(2,803만 달러, △15.2%), 일본(1,330만 달러, +11.7%)

### 휴대폰 수출액

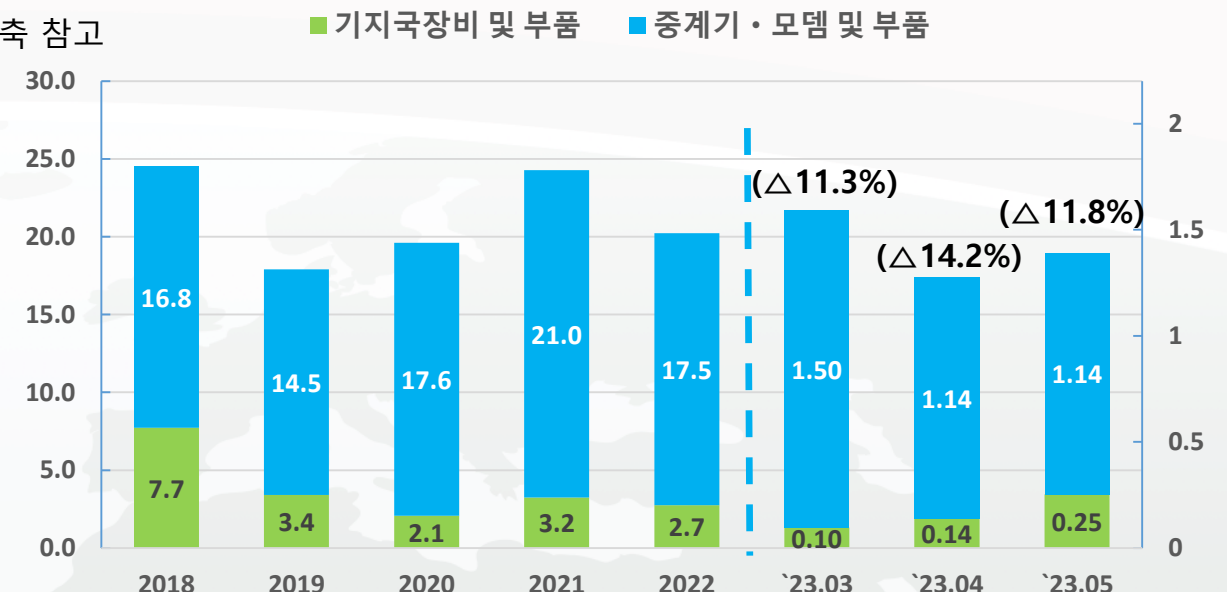
(억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
자료 : 무역협회, 산업통상자원부

### 통신장비 수출액

(억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
자료 : 무역협회