

국내외 경제 및 산업 동향

2023. 10

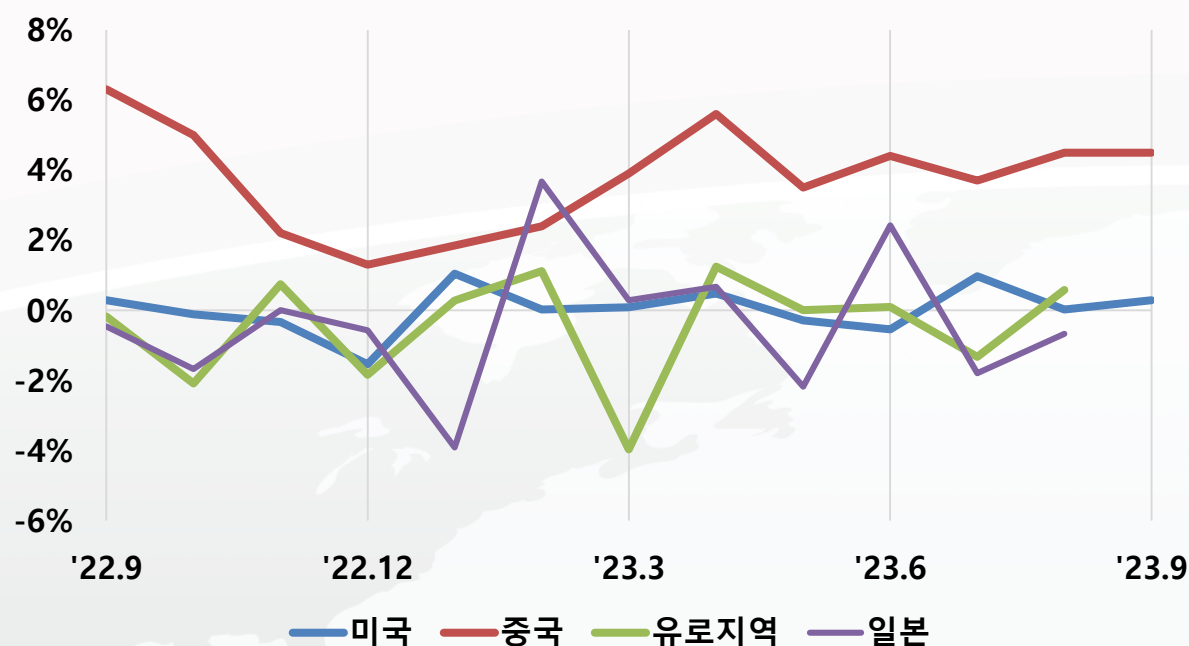
해외경제연구소 산업경제팀

세계 경제동향

■ 주요국 경제동향 : 미국을 제외한 주요국 경기 회복세 지연

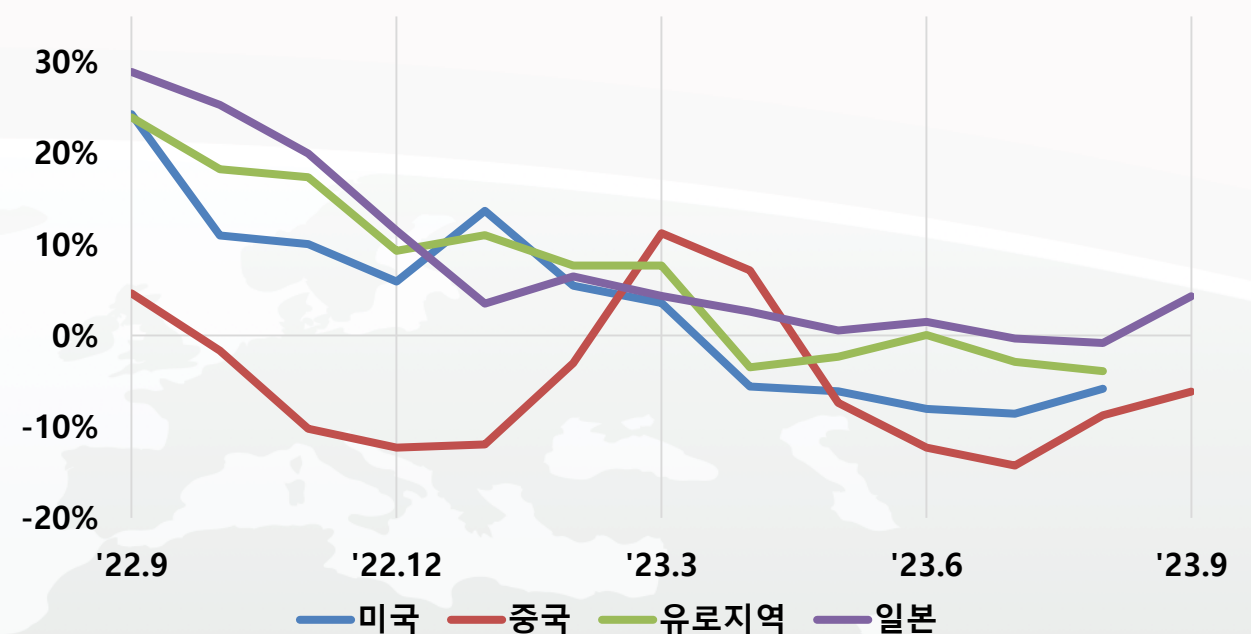
- **(미국) 견조한 고용, 생산, 소비가 이어지고 유가 상승으로 인플레이 압력 상승함에 따라 고금리 지속 우려 확대**
 - 9월 산업생산(+0.3%) 3개월 연속 증가세 유지, 소매판매(+0.7%)는 6개월 연속 증가세 지속
 - 9월 비농업부문 취업자 증가폭(+33.6만명) 전월(+22.7만명) 대비 확대, 실업률(3.8%)은 전월과 동일
 - 9월 소비자물가 상승률(전년동월 대비)은 최근 유가상승의 영향으로 2개월 연속 +3.7% 기록
- **(중국) 생산, 소비, 수출 등 주요 지표는 소폭 개선되었으나 투자 및 수출 개선은 지연되고 있음**
 - 9월 산업생산 증가율 +4.5%(전년동기 대비)로 전월과 동일, 고정자산투자 증가율은 +3.1%(전년누계비)로 지속적 하락
 - 9월 소매판매 증가율 전년동기 대비 5.5%로 전월(+4.6%)대비 상승, 수출 감소폭(전년동기 대비 △6.2%)은 2개월 연속 축소
- **(유로존) 생산 및 소비 부진이 지속되는 가운데 물가상승폭은 축소**
 - 8월 산업생산 전월 대비 증가율 +0.6%로 전월(△1.3%)보다 크게 상승, 소매판매 전월 대비 증가율 △1.2%로 2개월 연속 역성장
 - 9월 소비자물가 상승률 5.2%로 전월(4.3%)대비 하락, 유로존 8월 산업 PMI(47.2)는 서비스업 개선으로 전월(46.7) 대비 개선
- **(일본) 수출은 소폭 회복되고 있으나 생산 및 소비 부진 지속**
 - 8월 산업생산은 전월 대비 0.7% 감소, 8월 소매판매 전월 대비 0.1% 증가, 9월 수출(엔화 기준) 전년동기 대비 4.3% 증가

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

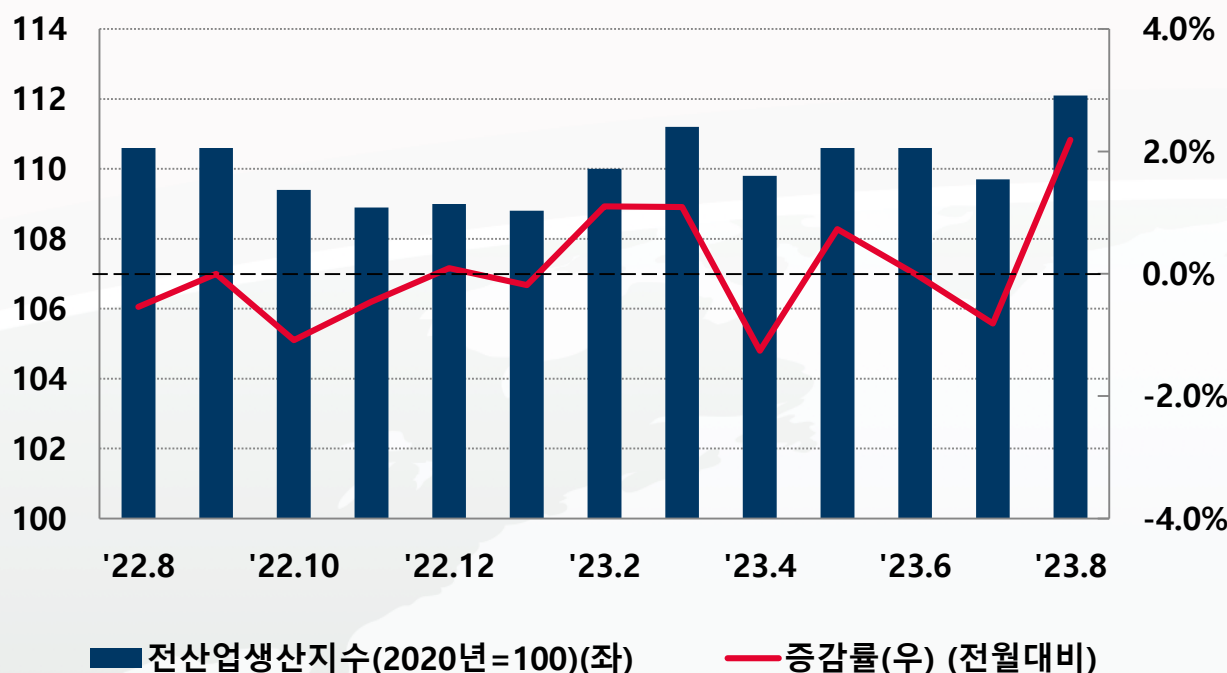
■ 산업 활동 : 광공업·서비스업 생산 증가, 경기 선행종합지수는 전월대비 보합

- (생산) 8월 전산업생산은 광공업·서비스업 등에서 모두 늘어 전월 대비 2.2% 증가
 - (광공업 : +5.5%) : 전자부품(Δ 3.8%) 등에서 줄었으나, 반도체(+13.4%), 기계장비(+9.7%) 등에서 증가
 - (서비스업 : +0.3%) : 정보통신(Δ 1.1%) 등에서 줄었으나, 예술·스포츠·여가(+6.2%), 숙박·음식점(+3.0%) 등에서 증가
- (경기) 7월 선행종합지수 순환변동치(99.3p)는 기계류내수출하지수 등은 하락했으나, 재고 대비 출하 증가율 등이 상승해 전월대비 보합(기준치 100)

■ 수출 동향 : 반도체·석유화학 수출단가 개선으로 감소폭 축소

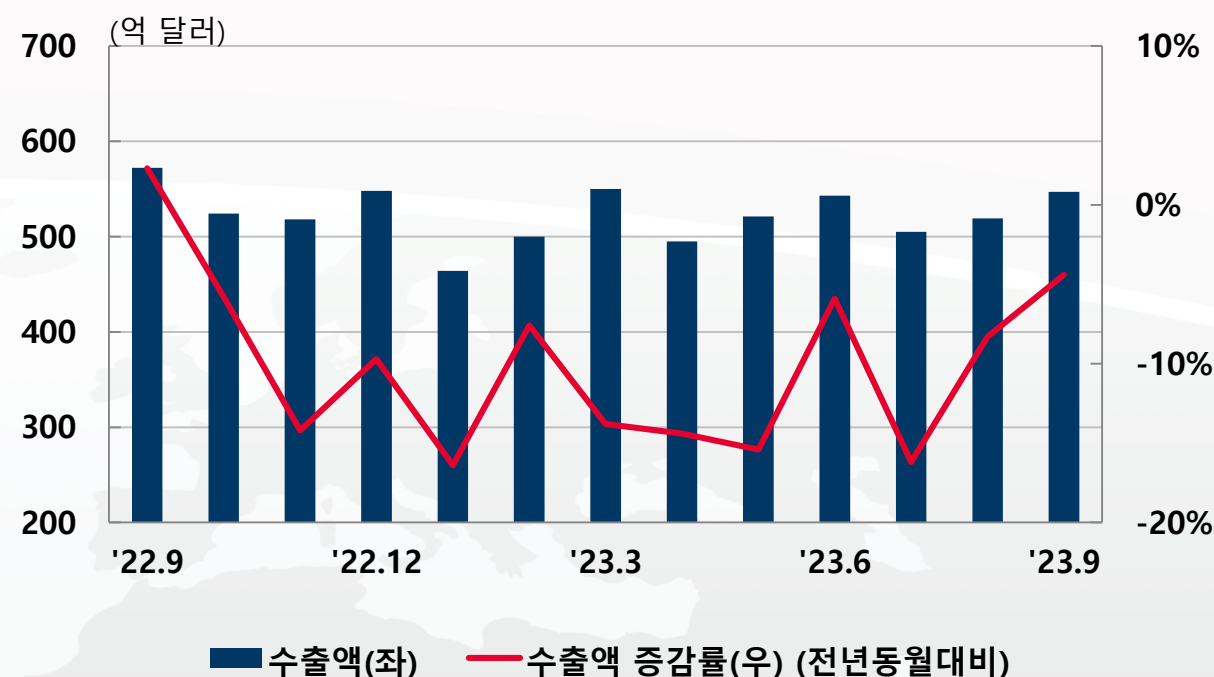
- 9월 총수출은 547억 달러(전년동월 대비 Δ 4.4%), 무역수지(+37억 달러)는 2년 내 최대 흑자 기록
 - 자동차·일반기계 호조로 미국(+8.5%), EU(+6.5%)는 증가 지속, 중국(Δ 17.6%), 아세안(Δ 8.0%) 등은 감소폭 축소
 - 선박(+15.4%), 자동차(+9.5%), 일반기계(+9.8%) 등은 증가, 수출단가 개선으로 반도체(Δ 13.6%), 석유화학(Δ 6.1%) 등은 감소폭 축소

전산업생산지수 (계절 조정)



자료 : 통계청

수출 추이

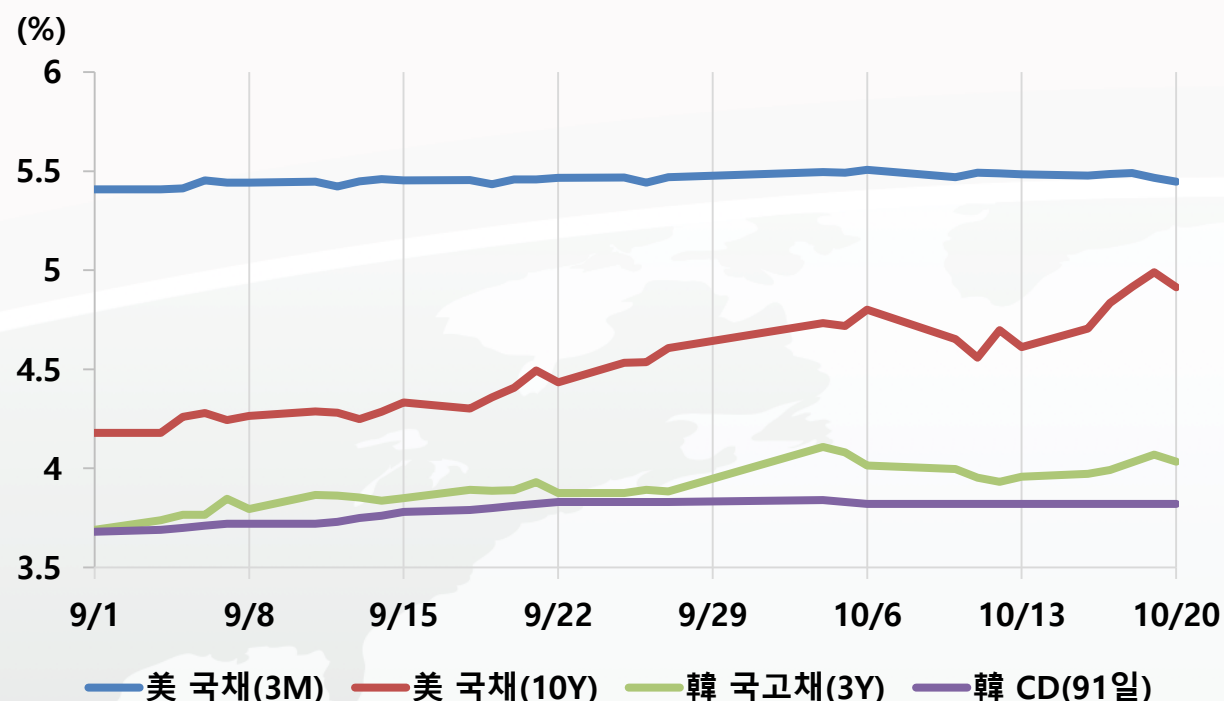


자료 : 산업통상자원부(통관기준)

국내외 금융시장 동향

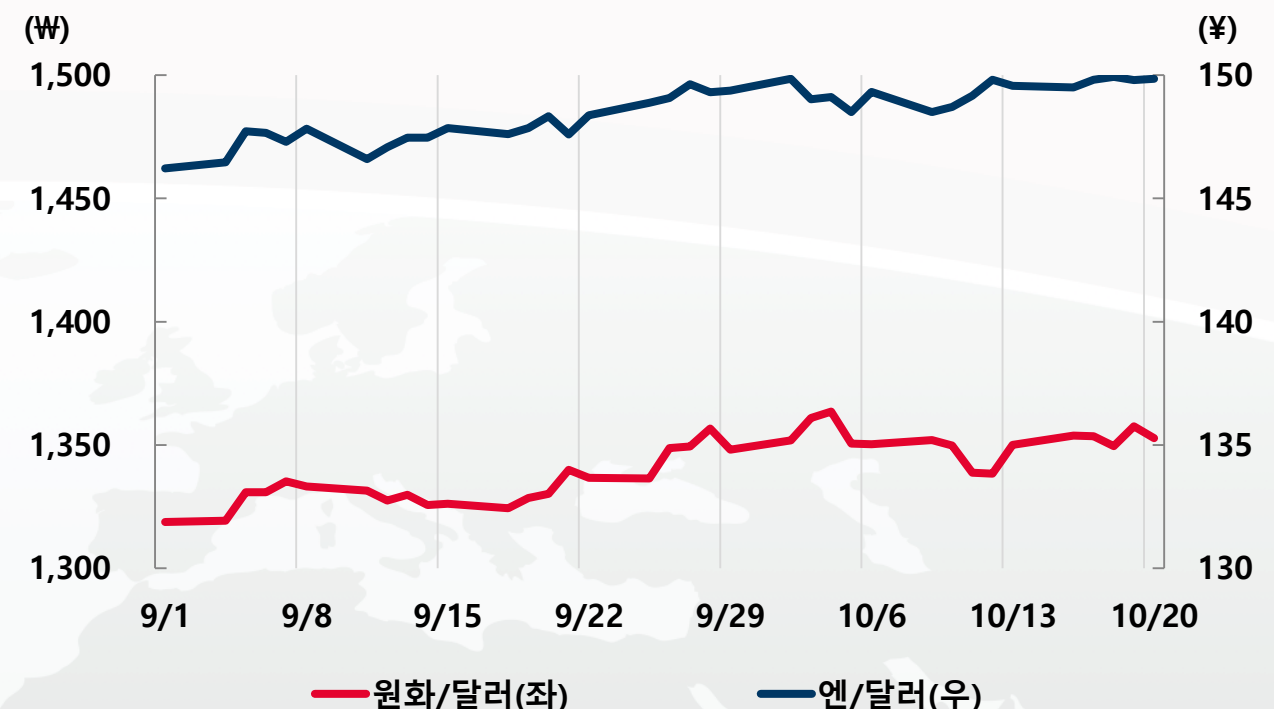
- **금리 : 미국의 고용 안정세, 고유가에 따른 인플레이션 장기화 가능성으로 장기물 금리 급등**
 - (미국) 미국채 금리(10년물)는 고용 등 경기 지표 안정세 유지 및 최근 유가 상승 등에 따른 인플레 압력 확대에 따른 금리 추가 인상 및 고금리 지속 가능성 확대로 글로벌 금융위기 이후 최고 수준인 5.0% 대로 상승
 - (한국) 국고채 금리(3년물)는 국내 경기 부진 및 금통위의 금리 동결에도 불구하고 국내 인플레이션 압력 확대 및 금통위의 고금리 지속 가능성 언급, 미금리 상승으로 4.1%대로 상승
- **환율 : 미국채 수익률 상승 등으로 미달러화 강세 지속**
 - (원/달러 환율) 원/달러 환율은 미국의 고금리 장기화 전망에 따른 미달러화 강세, 금통위의 금리동결, 국내 수출 부진 등으로 지속적으로 상승세를 유지하며 1,358원/달러(10/19) 기록
 - (엔/달러 환율) 엔/달러 환율은 일본은행의 저금리 정책이 지속되는 가운데 미금리 상승에 따른 미달러 강세로 150엔/달러(10/20)로 상승, 한편 원/100엔 환율은 엔저 확대로 905원/100엔대 수준으로 소폭 상승

韓·美 채권 금리 추이



자료 : Bloomberg 및 한국은행

달러 환율(對원화, 對엔화)



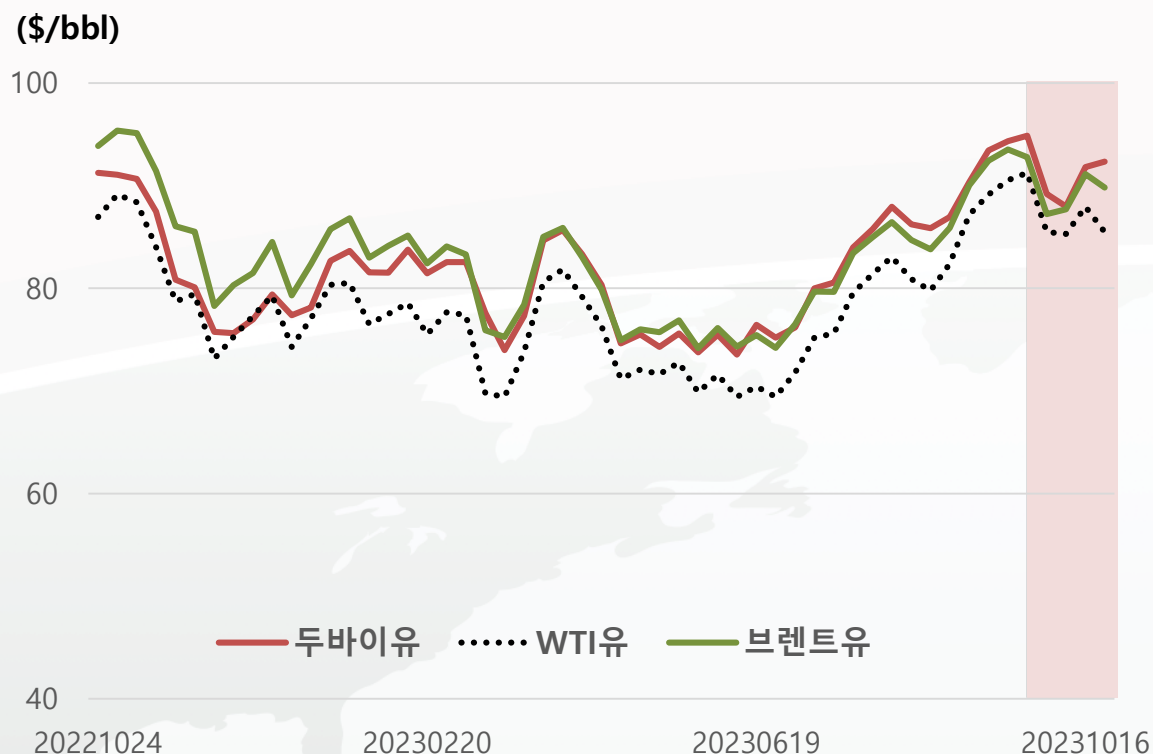
자료 : Bloomberg

원유와 천연가스 가격

■ 유가는 배럴당 90달러대로 급등, 천연가스 가격은 mmBtu당 3달러대 돌파 이후 2달러 후반대로 하락

- (원유) 10월초 유가는 고금리 장기화에 따른 수요둔화 전망에 따라 급락, \$84.8/bbl(두바이유, 10/6) 기록 이후 7일 이스라엘-하마스 무력충돌 발발에 따른 공급차질 우려로 급등, 10월 중순 90달러대 재돌파(\$91.1/bbl, 10/16)
 - 3분기 수급타이트로 배럴당 90달러대로 상승한 이후 10월초 미국의 고금리 장기화 가능성, 국채금리 상승에 의한 달러화 강세 및 글로벌 경기침체 우려로 80달러 중반대로 급락했으나 중동발 지정학적 리스크 확대에 따라 10월 중순 90달러대로 반등
- (천연가스) 호주 LNG시설 파업 및 중동발 공급 차질 이슈와 난방용 수요 증가 전망 등으로 mmBtu당 3.4달러(10/9)로 급등한 이후 높은 수준의 유럽 천연가스 재고 등 공급차질 우려 완화로 3달러선(10/19) 밑으로 하락
 - 10월 들어 공급차질 우려로 천연가스 가격이 mmBtu당 3달러 중반대로 급등했으나 10월 15일 기준 유럽 천연가스 재고가 최근 5년간 평균대비 13.5% 높은 수준으로 알려지는 등 공급차질 우려 완화로 2달러 후반대로 하락

국제유가 추이



미국 천연가스 가격 추이



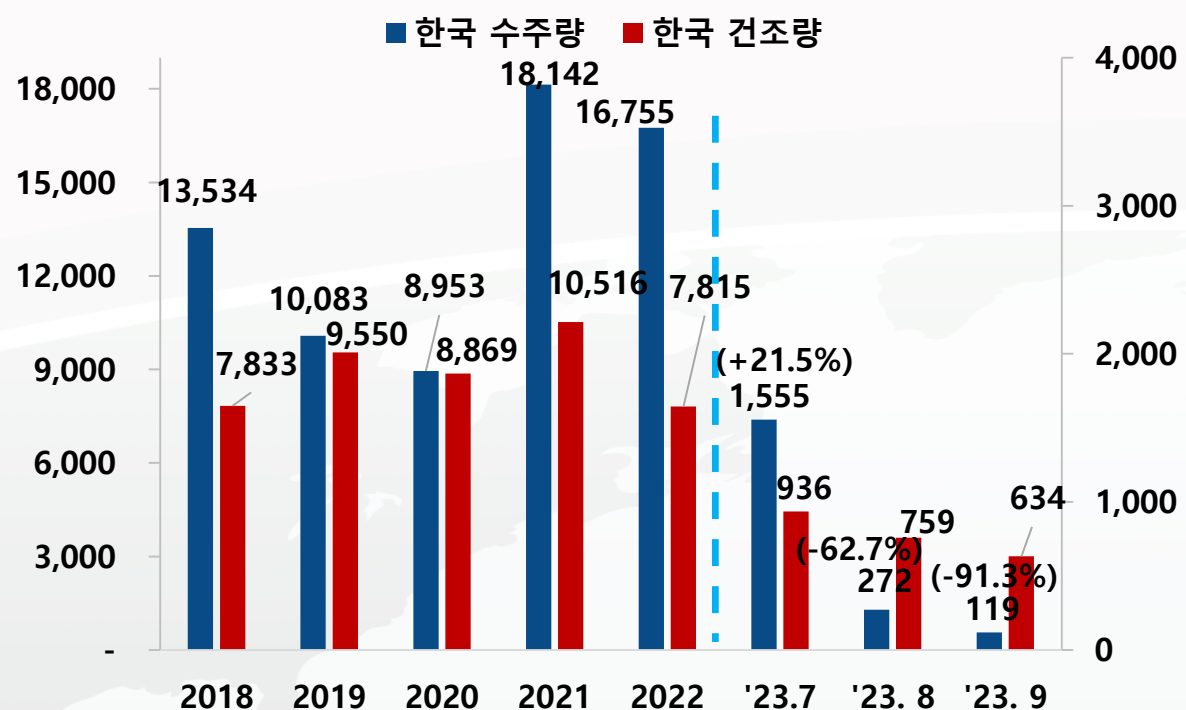
자료 : Koreapds(유가는 주간 가격, 천연가스 가격은 NYMEX 익월물 일일가격)

■ 9월 세계 발주량 및 한국 수주는 모두 부진

- 9월, 신조선 발주 시장은 벌크선, 탱커, LPG선, 등 다양한 선종이 발주되었으나 적은 물량에 그침
 - 9월 세계 발주량은 186만CGT(전년동월 대비 $\triangle 59.0\%$), 9월 누적 발주량은 3,0141만CGT(전년동기 대비 $\triangle 23.0\%$)
 - 9월 한국 수주량은 12만CGT(전년동월 대비 $\triangle 91.3\%$), 누적 수주량은 742만CGT(전년동기 대비 $\triangle 46.2\%$)
 - 9월 한국 수주액은 4.7억 달러(전년동월 대비 $\triangle 87.1\%$), 누적 수주액은 217.8억 달러(전년동기 대비 $\triangle 39.8\%$)
 - 9월 발주물에서 LNG선이 사라진 가운데 대형 컨테이너선을 포함한 80% 이상의 물량을 중국이 독식함
 - 한국은 대형 LPG 등 6척 수주에 그치며 극심한 부진을 나타냄
- 9월 선박 수출은 여전히 부족한 수준
 - 9월 수출액은 13.6억 달러(전년동월 대비 $+15.4\%$), 9월 누적 수출액은 139.59억달러(전년동기 대비 $+6.1\%$)
 - 시간이 갈수록 조금씩 수출액은 다소 개선되고 있으나 생산능력 정상화에 아직 이르지 못한 것으로 추정됨

한국 조선업 수주 및 건조량 추이 (천CGT)

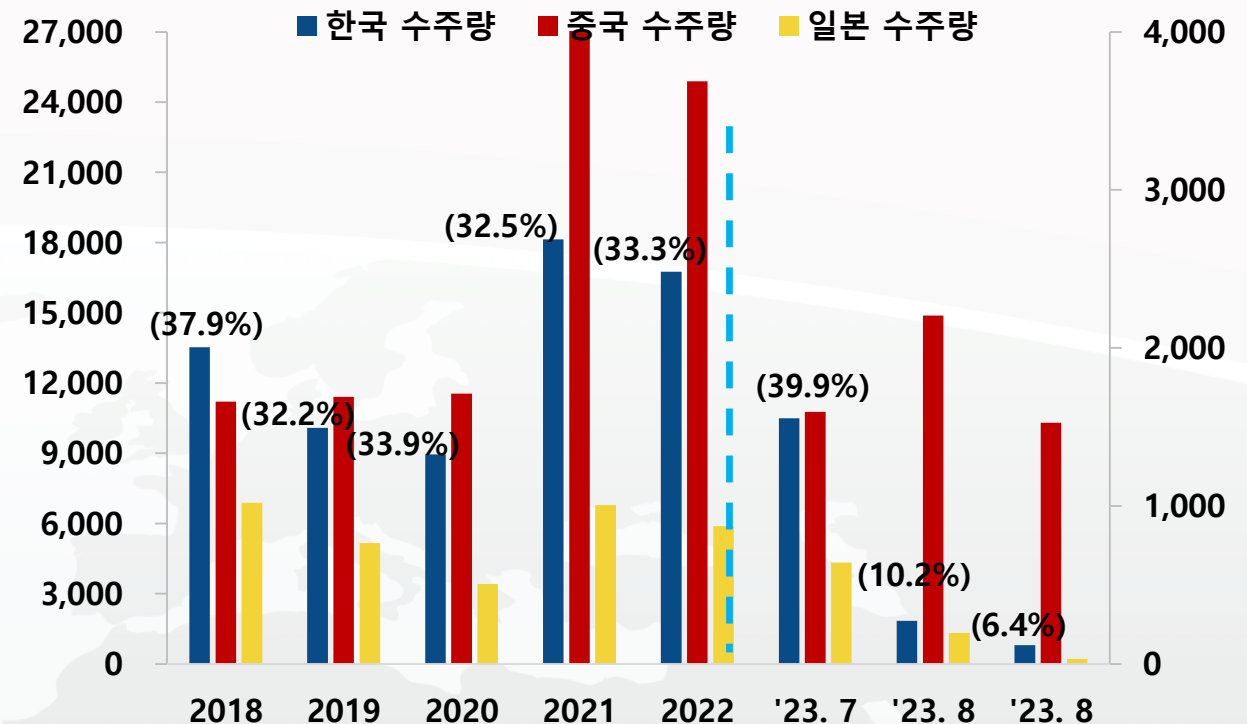
※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 수주량 증감률
자료 : Clarkson

한·중·일 수주량 및 점유율 추이 (천CGT)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



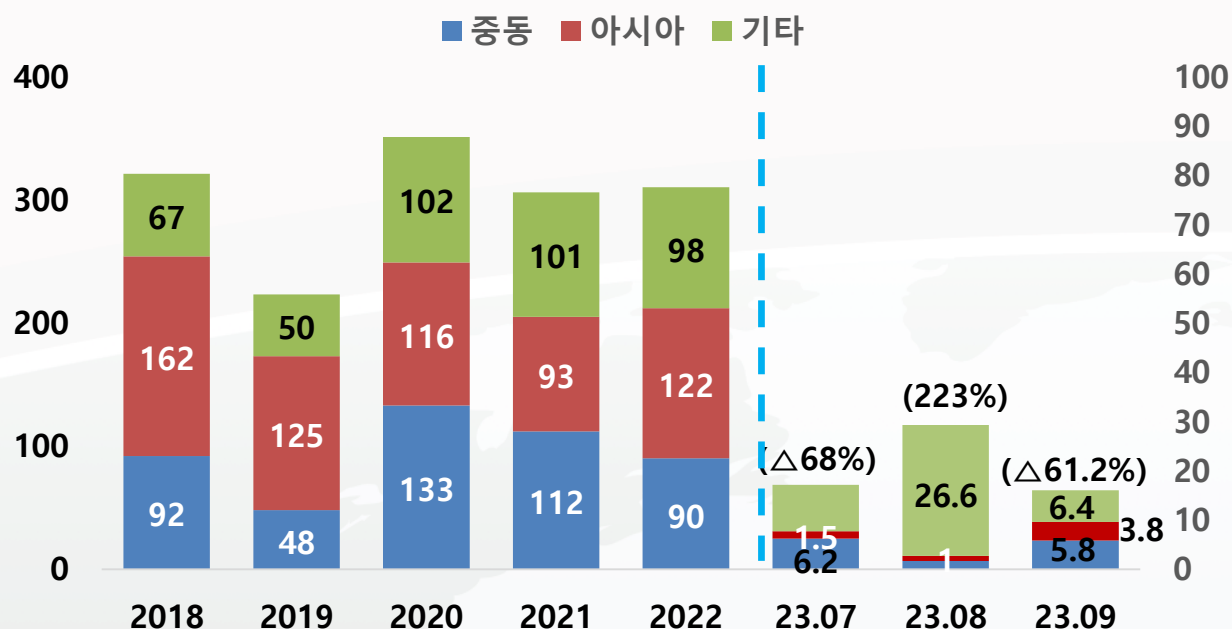
주 : 괄호 안은 당해연도 및 당월 한국 수주량 점유율
자료 : Clarkson

■ 9월 해외건설 수주액은 전년동월 대비 61.2% 감소한 16.0억 달러

- (지역별) 9월 수주액은 중동 5.8억 달러, 유럽 5.4억 달러, 아시아 3.8억 달러 순
- (공종별) 플랜트 11.8억 달러(전년동월 대비 △69.7%), 건축 3.6억 달러(1,100%), 토목 0.4억 달러(0%)
- 9월까지 누적 수주액은 235억 달러로 전년동기 대비 4.9% 증가한 상황으로 중동 수주액은 전년동기 대비 20.7% 증가한 79.9억 달러, 북미 수주액은 74.2억 달러로 전년동기 대비 159% 증가
 - 공종별 수주액은 플랜트 110억 달러(전년동기 대비 11.1%), 건축 90.0억 달러(47.5%), 토목 13.3억 달러(△64.9%)를 기록
- 올해 아시아 지역 수주가 부진하나 4분기 중동 수주 기대감으로 올해 수주 목표액 350억 달러 달성은 가능할 전망

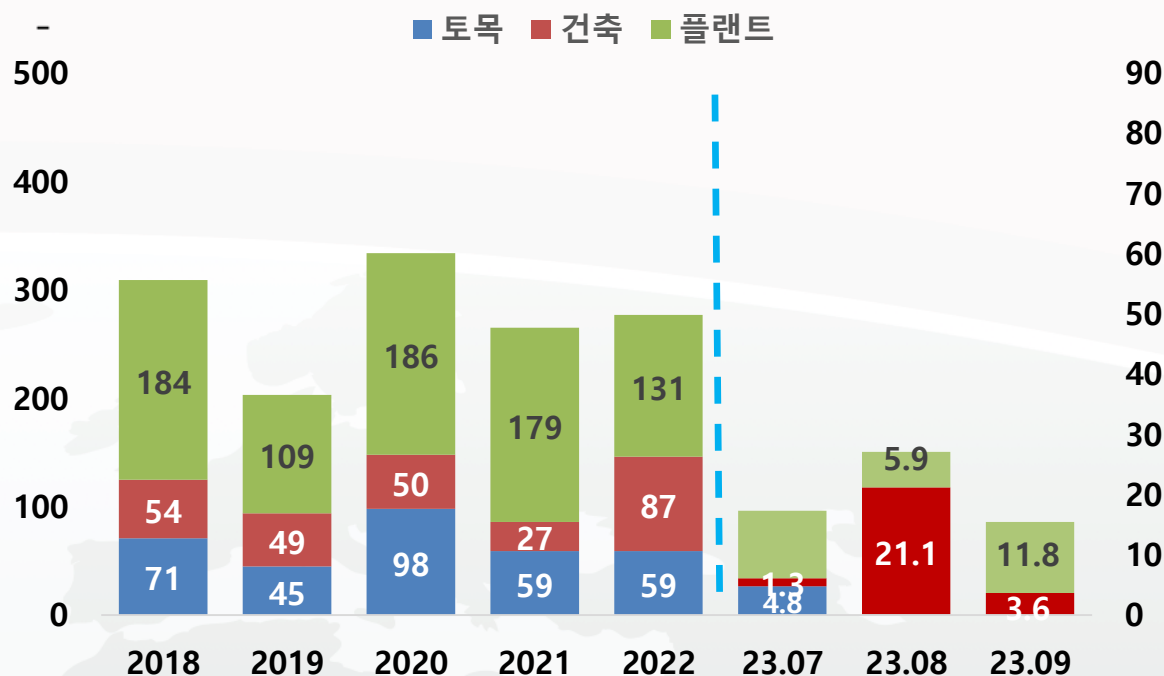
해외건설 수주액 (억 달러)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



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

공종별 해외건설 수주액 (억 달러)



자료 : 해외건설협회

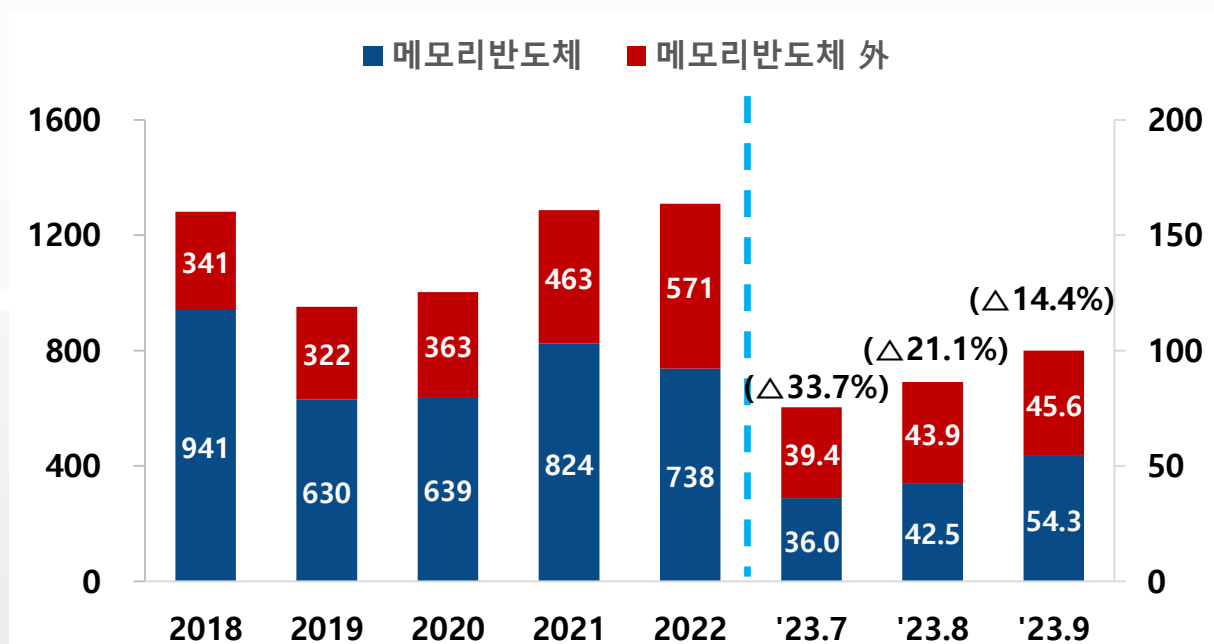
반도체·디스플레이

■ 9월 반도체와 디스플레이 수출증가율, 각각 전년동월 대비 △14.4%, +1.0% 기록

- 반도체 수출은 전년동월 대비 14.4% 감소한 99.9억 달러로 14개월 연속 감소했으나 '23년중 월별 최대 수출 기록
 - 메모리반도체 수출은 D램 가격 약세 지속 등으로 전년동월 대비 18.0% 감소한 54.3억 달러 기록
 - * D램 고정거래가격(DDR4 8Gb기준, 달러) : ('22.9)2.85 → ('23.6)1.36 → (9)1.30 (트렌드포스)
 - ** 반도체 수출물량지수(2015=100) : ('22.8)339.8 → ('23.5)345.4 → (8)415.9 (한국은행)
 - 시스템반도체 수출은 파운드리 가동률 하락 등으로 전년동월 대비 7.7% 감소한 41.6억 달러 기록
 - * 프로세서와 컨트롤러 수출은 전년동기 대비 16% 감소한 29.3억 달러, 아날로그반도체 수출은 전년동기 대비 29% 증가한 12.0억 달러 기록
 - ** 시스템반도체 수출물가지수(2015=100) : ('22.9)94.7 → ('23.6)76.9 → (9)77.4 (한국은행)
- 디스플레이 수출은 전년동월 대비 1.0% 증가한 20.0억 달러로 2개월 연속 증가
 - OLED 수출은 모바일용 패널 수요 증가 등으로 전년동월 대비 2.8% 증가한 13.9억 달러 기록
 - * OLED 수출물가지수(2017.12=100) : ('22.9)55.6 → ('23.6)50.1 → (9)50.1 (한국은행)
 - LCD 수출은 수요기업 재고상황 개선에 따른 구매 증가 등으로 전년동월 대비 7.0% 증가한 3.8억 달러 기록

반도체 수출액 (억 달러)

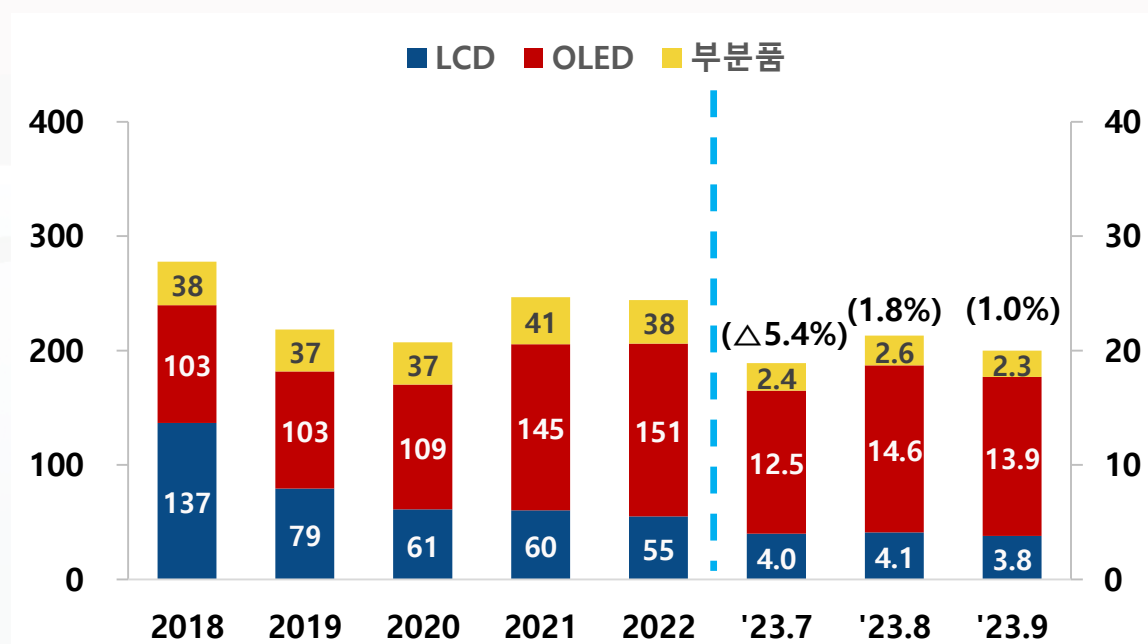
※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률
자료 : 산업통상자원부

디스플레이 수출액 (억 달러)

※ 월별 데이터는 우측 축 참고



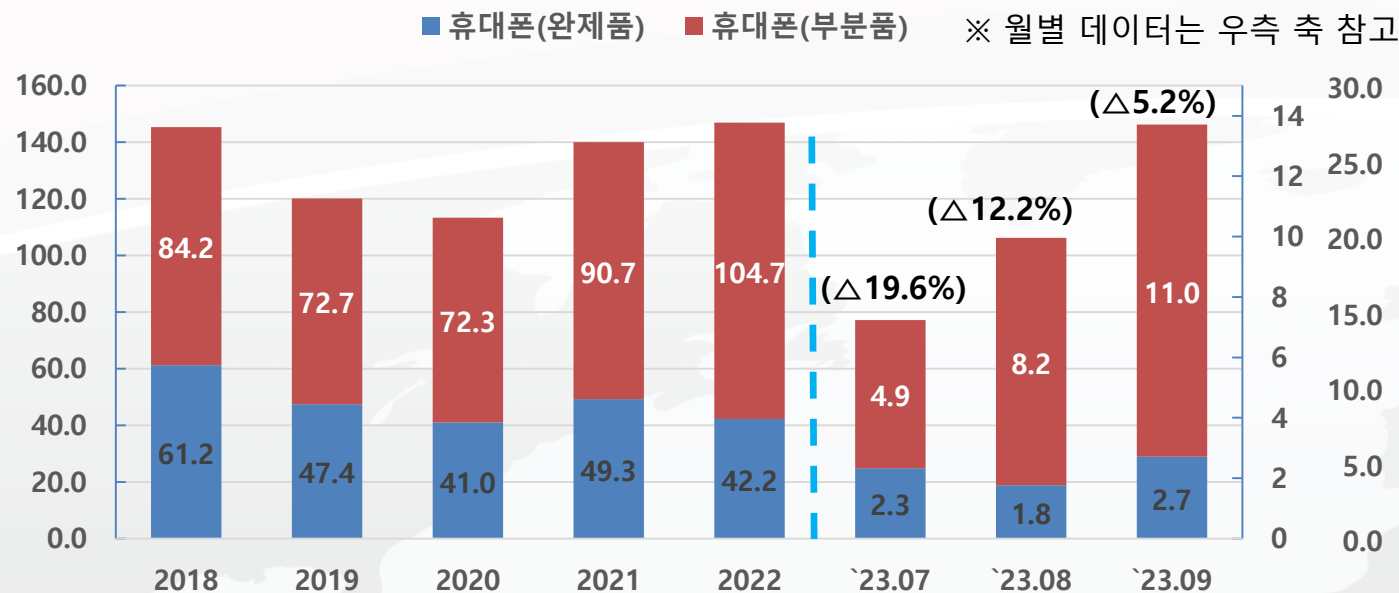
주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률
자료 : 산업통상자원부

■ 9월 휴대폰 수출액은 전년동월 대비 5.2% 감소, 통신장비 수출액은 25.8% 감소

- **휴대폰 수출은 완제품 수출이 감소세가 지속되며 전년동월 대비 5.2% 감소한 13.7억 달러 기록**
 - (완제품) 북미 수출은 증가하였으나 주요 수출지역인 유럽, 아시아 수출 급감으로 전년동월 대비 33.4% 감소한 2.7억 달러 기록
 - * 9월 북미 스마트폰 수출액은 2.1억 달러로 전년동월 대비 171.2% 증가, 유럽(0.27억 달러, △85.6%), 아시아(0.28억 달러, △80.2%)는 크게 감소
 - (부분품) 중국, 베트남 등 해외 생산공장에서의 수출이 회복되며 전년동월 대비 5.8% 증가한 11.0억 달러 기록
 - * 9월 주요국 휴대폰 부분품 수출액: 중국(7.9억 달러, 전년동월대비 +4.1%), 베트남(1.8억 달러, +7.4%), 필리핀(0.6억 달러, +268.7%)
- **통신장비 수출은 중계기·모뎀 수출이 지속적으로 감소하여 전년동월 대비 25.8% 감소한 1.47억 달러 기록**
 - (기지국 장비) 기지국 장비 완제품 수출 증가에도 불구하고 부품 수출감소로 전년동월 대비 0.2% 감소한 0.25억 달러 기록
 - * 최근 4개월간 기지국 완제품 수출액 전년동월 대비 증가율: 43.5%(6월), 53.9%(7월), 168.9%(8월), 187.7%(9월)
 - (중계기·모뎀) 주요 수출국인 미국과 베트남으로의 수출이 지속적으로 감소하여 전년동월 대비 29.5% 감소한 1.22억 달러 기록
 - * 9월 주요국 중계기·모뎀 및 부품 수출액: 미국(1,546만 달러, 전년동월 대비 △69.1%), 베트남(3,051만 달러, △19.8%), 일본(1,416만 달러, +12.1%)

휴대폰 수출액

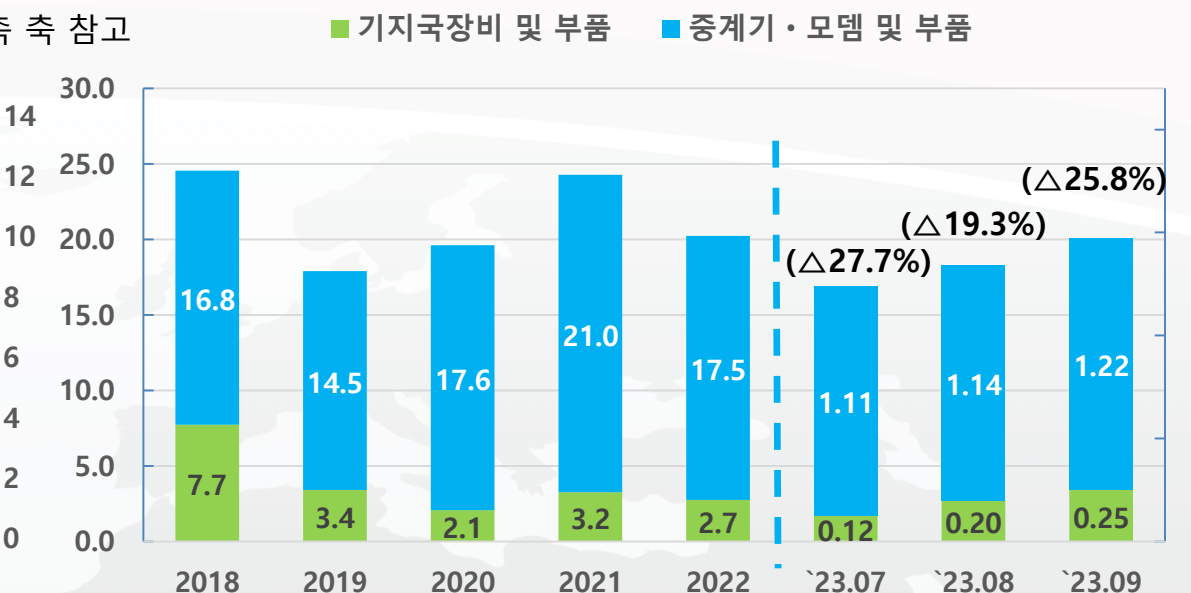
(억 달러)



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

통신장비 수출액

(억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률
자료 : 무역협회