

월간 국내외 거시경제 동향

I. 주요국 경제 동향	1
II. 국내 경제 동향	3
III. 국내외 금융시장 동향	5
IV. 국제자원시장 동향	7
V. 당행 주요 지원산업 동향	9

확인 : 팀 장 이재우 (3779-6685)
Jaewoolee@koreaexim.go.kr
작성 : 선임연구원 양종서 (3779-6679)
flydon@koreaexim.go.kr
선임연구원 강정화 (3779-5327)
nicekang@koreaexim.go.kr
선임연구원 김윤지 (3779-6677)
yzkim@koreaexim.go.kr
선임연구원 성동원 (3779-6680)
dwsung@koreaexim.go.kr
선임연구원 이미혜 (3779-6656)
mihyelee@koreaexim.go.kr
조 사 역 민동희 (6255-5754)
mindonghee@koreaexim.go.kr

1. 주요국 경제 동향

□ 미국: 경기회복세 다소 둔화

- 4분기 성장률[5.0%(3/4) → 2.6%(4/4)] 예상치 하회, 산업생산[1.3%(11월) → -0.1%(12월)] 및 소매판매[0.4%(11월) → -0.9%(12월)] 감소세 전환 등 회복세 다소 둔화
- 1월 실업률[5.6%(12월) → 5.7%(1월)]은 전월대비 소폭 증가하였으며, 비농업 부문 신규취업자 증가인원[32.9만명(12월) → 25.7만명(1월)]도 다소 감소
- 제조업 경기지수[55.1(12월) → 53.5(1월)]는 소폭 하락하였으나, 소비자 심리지수 [93.1(12월) → 102.9(1월)]는 큰 폭으로 상승

□ 중국: 경제지표 부진 지속

- 4분기 성장률[7.3%(3/4) → 7.3%(4/4)]은 전분기 수준 유지, 산업생산[7.2%(11월) → 7.9%(12월)] 및 소매 판매[11.7%(11월) → 11.9%(12월)]는 증가폭이 소폭 상승
- 수출[4.7%(11월) → 9.7%(12월)]은 증가율이 상승하였으나, 구매자관리 지수* [50.1(12월) → 49.8(1월)]는 하락세를 지속하며 기준치(50) 하회
- ※ 구매자관리 지수(Purchasing Manager's Index: PMI): 제조업체 '구매담당자'들이 경제 상황을 평가하는 지수로 50 이상이면 경기확장 평가

□ 일본: 경기지표 혼조

- 수출[4.9%(11월) → 12.8%(12월)]은 증가율 대폭 증가, 산업생산[-0.6%(11월) → 1.0%(12월)]은 증가세 반전 및 소매판매[-0.3%(11월) → -0.3%(12월)]는 감소세 유지
- 소비자물가[2.4%(11월) → 2.4%(12월)]는 전월과 동일한 수준 유지

□ 유로존: 고용부진 및 디플레 우려 지속

- 산업생산[0.1%(10월) → 0.2%(11월)]은 소폭 개선되었으나, 소매 판매[0.7%(11월) → 0.3%(12월)]가 악화되고, 고실업률[11.5%(11월) → 11.4%(12월)] 지속 및 소비자 물가[-0.2%(12월) → -0.6%(1월)] 하락 등으로 디플레이션 우려 지속

주요국 경제지표

(전년동기대비, %)

		2013년	2014년						
		연간	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	11월	12월
미국	GDP성장률	2.2	2.4	1.9(-2.1)	2.6(4.6)	2.7(5.0)	2.5(2.6)	-	-
	산업생산	2.9	4.3	3.3	4.2	4.7	4.8	5.2(1.3)	4.9(-0.1)
	소매판매	4.2	3.9	2.5	4.6	4.6	4.1	4.7(0.4)	3.2(-0.9)
	수출	2.9	2.7	2.1	3.8	3.7	1.4	0.8	1.1
	수입	0.1	3.4	2.3	4.5	3.5	3.5	2.3	4.9
	소비자물가	1.5	1.6	1.4	2.1	1.8	1.2	1.3	0.7
	실업률	7.4	6.1	6.6	6.2	6.1	5.7	5.8	5.6
중국	GDP성장률	7.7	7.4	7.4	7.5	7.3	7.3	-	-
	산업생산	9.7	8.3	8.7	8.9	8.0	7.6	7.2	7.9
	소매판매	13.1	12.0	12.0	12.3	11.9	11.7	11.7	11.9
	수출	8.6	5.5	-4.7	5.0	13.0	8.7	4.7	9.7
	수입	7.6	0.9	2.7	1.4	0.9	-1.6	-6.8	-2.4
	소비자물가	2.6	2.0	2.3	2.2	2.0	1.5	1.4	1.5
일본	GDP성장률	1.6	0.3	2.5(5.8)	-0.3(-6.7)	-1.3(-1.9)	-	-	-
	산업생산	-0.5	2.2	8.4	2.6	-1.1	-1.2	-1.6(-0.6)	-1.1(1.0)
	소매판매	0.7	1.7	6.3	-1.8	1.4	0.7	0.5(-0.3)	0.2(-0.3)
	수출	9.7	4.9	7.0	0.1	3.2	9.1	4.9	12.8
	수입	15.0	6.0	17.5	2.8	2.4	1.1	-1.6	1.9
	소비자물가	0.4	2.7	1.5	3.6	3.3	2.6	2.4	2.4
	실업률	4.0	3.6	3.6	3.6	3.6	3.5	3.5	3.4
유로존	GDP성장률	-0.4	0.9	1.1(1.3)	0.8(0.3)	0.8(0.6)	-	-	-
	산업생산	-0.7	0.8	1.3	0.9	0.4	0.2	-0.4(0.2)	-
	소매판매	-0.9	1.3	0.9	1.4	0.8	2.0	1.6(0.7)	2.8(0.3)
	수출	0.8	2.3	1.3	0.8	3.0	4.3	0.9	8.1
	수입	-3.0	0.1	0.2	0.3	0.4	-0.5	-2.2	1.0
	소비자물가	1.3	0.4	0.7	0.6	0.4	0.2	0.3	-0.2
	실업률	12.0	11.6	11.8	11.6	11.5	11.5	11.5	11.4
러시아	GDP성장률	1.3	0.8	0.9	0.8	0.7	-	-	-
	산업생산	0.4	1.6	1.1	1.9	1.4	2.1	-0.4	3.9
	소비자물가	6.8	7.8	1.9	2.6	1.6	3.1	1.3	2.6
브라질	GDP성장률	2.5	0.3	1.9	-0.9	-0.2	-	-	-
	산업생산	2.1	-3.1	0.7	-5.4	-3.6	-4.1	-6.2	-2.7
	소비자물가	6.2	6.3	5.8	6.4	6.6	6.5	6.6	6.4
인도	GDP성장률	4.7	6.0	6.1	5.8	6.0	-	-	-
	산업생산	0.6	1.5	-0.5	4.5	1.4	-0.2	3.8	-
	소비자물가	10.1	7.2	8.4	8.1	7.4	5.0	4.4	5.0

주 : 1) 괄호는 전기대비 증감률
 2) 러시아 소비자물가 상승률은 전기대비 기준

2. 국내 경제 동향

소비, 투자 회복 및 수출 둔화, 고용개선 지속

□ 소비: 증가세 유지

- 12월 소매판매는 의복 등 준내구재, 통신기기·컴퓨터 등 내구재 판매가 늘어 전월대비 2.2% 증가(전년동월대비 4.5% 증가)

□ 설비투자: 증가세 유지

- 12월 설비투자는 일반기계류 등에서 감소하였으나, 자동차, 전기 및 전자기기 등의 투자 증가로 전월대비 1.7% 증가(전년동월대비 13.8% 증가)
- 투자선행지수인 국내기계수주는 통신업 등에서 감소하였으나, 건설업, 자동차 등에서 수주가 증가하여 전년동월대비 6.3% 증가

□ 수출: 감소세로 반전

- 1월 수출은 유가하락에 따른 석유제품, 석유화학 수출 부진 및 러시아 경제 위기에 따른 對러·EU 수출 감소로 전년동월대비 0.4% 감소한 453.7억달러 기록(일평균 수출액은 전년대비 6.8% 감소)
- 품목별로는 선박(62.5%), 컴퓨터(15.2%), 반도체(13.7%), 일반기계(6.9%) 등은 견조한 상승세 유지, 석유제품(-38.5%), 가전(-29.6%), 석유화학(-19.8%) 등은 부진

□ 생산: 회복세 유지

- 12월 제조업 생산은 영상음향통신, 기타운송장비 등의 생산 감소에도 불구하고, 자동차, 반도체 및 부품 등의 생산 증가로 전월대비 2.8% 증가(전년동월대비 0.2% 증가)

□ 소비자 물가: 물가상승률 안정세

- 1월중 소비자물가 상승률(전년동월대비)은 0.8%로 전월과 동일하며, 생활물가지수는 전년동월대비 0.3% 하락

□ 고용: 취업자수 안정적 증가세 유지

- 12월 실업률은 전월대비 0.3%p 증가한 3.4% 기록, 취업자는 전년동월대비 422,000명 증가, 고용률은 59.4% 기록

주요 경제지표

(단위: %)

구 분	2012년	2013년	2014년						
	연간	연간	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	11월 ^P	12월 ^P
GDP 성장률	2.3	3.0	3.3	3.9 (0.9)	3.5 (0.5)	3.2 (0.9)	2.7 (0.4)	-	-
제조업생산	1.4	0.3	-0.1	0.6	0.3	1.2	-2.2	-3.7 (1.2)	0.2 (2.8)
서비스생산	1.6	1.4	2.2	1.9	1.4	2.6	2.7	2.3 (-0.3)	3.0 (0.0)
소매 판매	2.4	0.8	1.6	2.5	0.7	1.4	1.9	1.0 (1.8)	4.5 (2.2)
설비투자	-2.8	-1.3	4.6	5.9	6.2	1.5	5.1	10.6 (13.3)	13.8 (1.7)
국내기계수주	-13.9	6.7	15.3	17.9	4.4	50.2	-4.7	11.7 (30.3)	6.3 (-22.6)
소비자물가	2.2	1.3	1.3	1.1	1.6	1.4	1.0	1.0 (-0.2)	0.8 (0.0)
생활물가	1.7	0.7	0.8	0.6	1.3	0.9	0.6	0.7	0.3
실업률	3.2	3.1	3.5	4.0	3.7	3.3	3.2	3.1	3.4
경기동행지수	100.0	100.4	100.3	100.7	100.2	100.3	100.0	99.8	100.1

주 : 성장률은 전년동기대비, 괄호는 전기대비, 소비자물가와 생활물가는 전년동월비, 실업률은 기간중 평균, 경기동행지수는 순환변동치 기말기준, p는 잠정치임

수출입 및 경상수지

(단위: 억달러)

구 분	2013년	2014년						2015년
	연간	연간	1/4	2/4	3/4	4/4	12월	1월
수출 (전년동기대비 증가율)	5,596 (2.1%)	5,731 (2.4%)	1,375 (1.6%)	1,457 (3.2%)	1,418 (3.6%)	1,481 (1.2%)	497.0 (3.6%)	453.7 (-0.4%)
수입 (전년동기대비 증가율)	5,156 (-0.8%)	5,256 (1.9%)	1,324 (2.0%)	1,309 (3.3%)	1,328 (5.4%)	1,294 (-2.7%)	439.6 (-0.9%)	398.4 (-11.0%)
경상수지	811.5	-	150.7	241.3	224.5	-	-	-

3. 국내외 금융시장 동향

□ 국제환율: 미달러화 및 엔화 강세

- 1월중 달러/유로환율은 스위스 중앙은행의 최저환율제 폐지, 그리스 총선에 따른 불확실성 부각 및 ECB의 강력한 QE 발표 등에 따른 유로화 약세로 1.13달러/유로대로 하락
- 엔/달러환율은 글로벌 경제성장을 둔화 우려, 유가 급락 및 디플레이션 우려에 따른 안전자산 매입세 등으로 엔화가 강세를 보이며 117엔/달러 수준으로 하락

□ 원화환율: 원/달러환율 상승, 원/엔환율 상승

- 1월중 원/달러환율은 외국인의 코스피 순매수, 미국 임금상승률 부진 등으로 1,077원/달러 수준으로 하락하였으나, 이후 미달러화 강세 및 개도국 통화 약세 지속 등으로 1,094원/달러대로 상승
- 원/엔환율은 신흥국 경기 불안에 따른 안전자산 선호 증가로 엔화가 강세를 보이며 921원/100엔대로 상승

□ 국제금리: 하락세

- 1월중 미국채 수익률(10년물)은 그렉시트(Grexit) 우려, 유가급락에 따른 안전 자산 매수세 유입 및 ECB의 예상보다 큰 규모의 경기조절적 정책 발표 등으로 월초 2.11% 수준에서 월말 1.65%대로 하락
- 미연준, 1월 FOMC(1월27일~28일)에서 '금리인상까지 인내심을 갖는다(be patient)'는 표현은 유지되었으나, 상당기간 초저금리를 유지한다는 내용이 삭제되는 등 금리 정상화를 위한 수순 시작

□ 국내금리: 하락세

- 1월중 국고채 수익률(3년물)은 불안한 대내외 경제상황에 따른 금리인하 가능성 및 외국인 투자자금 순유입 등으로 월초 2.13% 수준에서 월말 1.97%대로 하락

금융시장 지표

(기말종가기준)

		2012년	2013년	2014년				2015년		
				1/4	2/4	3/4	4/4	1월	연중 최저	연중 최고
정책 금리 (%)	미국FF금리	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
	일 콜금리	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	EU기준금리	0.75	0.25	0.25	0.15	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
국제 금리 (%)	미 TB(3M)	0.053	0.066	0.038	0.030	0.023	0.041	0.015	0.015 (1.26.)	0.038 (1.14.)
	미 TB(10Y)	1.761	2.994	2.719	2.528	2.492	2.178	1.646	1.646 (1.30.)	2.111 (1.2.)
	일국채(10Y)	0.802	0.732	0.652	0.570	0.531	0.328	0.282	0.206 (1.19.)	0.328 (1.5.)
국내 금리 (%)	국고채	2.82	2.86	2.87	2.68	2.30	2.10	1.97	1.97 (1.30.)	2.13 (1.2.)
	회사채(AA-)	3.29	3.29	3.30	3.10	2.68	2.43	2.27	2.27 (1.30.)	2.46 (1.2.)
	회사채(BBB-)	8.80	8.98	9.00	8.79	8.43	8.27	8.14	8.14 (1.30.)	8.31 (1.2.)
국제 환율	엔/달러	86.8	105.3	103.2	101.4	109.7	119.8	118.3	116.2 (1.15.)	120.5 (1.2.)
	달러/유로	1.319	1.374	1.377	1.369	1.263	1.210	1.132	1.120 (1.23.)	1.210 (1.1.)
원화 환율	원/달러	1,071	1,055	1,065	1,012	1,055	1,099	1,094	1,077 (1.16.)	1,110 (1.5.)
	원/100엔	1,248	1,005	1,035	999	960	920	921	911 (1.27.)	931 (1.16.)
국제 주가	미국 DJIA	13,104	16,576	16,458	16,827	17,043	17,823	17,165	17,165 (1.30.)	17,908 (1.8.)
	일본 Nikkei225	10,395	16,291	14,828	15,162	16,174	17,451	17,674	16,796 (1.14.)	17,796 (1.28.)
	독일 DAX	7,612	9,552	9,556	9,833	9,474	9,806	10,694	9,470 (1.6.)	10,798 (1.26.)
국내 주가	거래소	1,997	2,011	1,986	2,002	2,020	1,916	1,949	1,882 (1.6.)	1,962 (1.28.)
	코스닥	496	500	542	537	573	543	592	554 (1.2.)	594 (1.28.)

주 : 정책금리, 국제금리, 국제환율, 국제주가, 국내주가: 국제금융센터
 원화환율(원/달러): 서울 외국환 중개, 원화환율(원/100엔): 한국은행
 국내금리: 금융투자협회(국고채, 회사채(AA-), 회사채(BBB-)는 3년 만기물임.)

4. 국제자원시장 동향

- 유가: 공급과잉 우려 심화, 미 원유재고 증가 등으로 1월에도 하락세가 지속되며 배럴당 50달러선 붕괴
 - 월초 \$52.7/bbl(WTI유)에서 시작한 유가는 러시아, 이라크의 원유 공급량 증가, 모건스탠리의 공급과잉 심화 전망 등으로 하락세 지속
 - 베네수엘라와 이란 등이 원유생산 감축을 통한 유가반등을 주장하고 있으나, 사우디 등 다른 OPEC 국가들이 응하지 않고 있는 상황
 - 1월 중반 이후 원유재고 급증, ECB의 양적완화 정책에 따른 달러 강세로 유가 하락세가 월말까지 이어지며 1월말 연중 최저치 기록(WTI유 \$44.45/bbl, 1.28.)
 - EIA의 1/16일 기준 발표에 의하면 정유설비 가동률 급감에 따라 미 원유 재고가 예상전망치를 크게 상회하여 1,007만 배럴 기록
 - 2월 중순 현재 미국 시추건수 감소에 따른 공급차질 가능성 등으로 유가가 반등하여 50달러선 회복(\$51.21/bbl, 2.12.)
- 천연가스 가격: mmBtu당 3달러 미만의 가격 약세 지속
 - 동절기에도 불구하고, 예년대비 따뜻한 날씨에 따른 난방수요 감소로 천연가스 재고감소폭이 전망치를 하회하는 등 가격 약세 지속
- 비철금속 등 : 전기동 등 비철금속 가격 약세, 철광석 가격은 연중최저치 갱신, 우라늄 가격은 점진적인 상승세
 - 전기동은 재고 증가, 글로벌 제조업 지수 부진 등으로 하락세 지속, 아연, 니켈은 가격약세를 지속하는 가운데 소폭의 등락을 거듭하는 혼조세
 - 철광석 가격은 중국 수요둔화 우려, 공급과잉 심화 우려 등으로 하락세가 지속되며 연중 최저치 갱신
 - 우라늄은 lb당 30달러대가 유지되는 가운데 1월초 연중 최저치 기록 이후 점진적인 상승세로 전환
- 유연탄 가격: 수요둔화 우려로 하락하여 1월 중순 톤당 60달러선이 붕괴되었으나 일시적인 수급 타이트 등으로 반등

주요 자원가격 추이

(기말 종가 기준)

구 분		2013	2014				2015		
			1/4	2/4	3/4	4/4	1월	연중 최고	연중 최저
유가 (\$/배럴)	WTI	98.42	101.58	105.37	91.16	53.27	48.24	53.05 (2.3.)	44.45 (1.28.)
	Dubai	107.88	104.44	109.29	95.01	53.6	45.59	55.83 (2.10.)	42.55 (1.14.)
천연가스 (\$/백만BTU*)		4.23	4.37	4.46	4.121	2.889	2.691	3.233 (1.14.)	2.579 (2.6.)
유연탄(전력용) (\$/ton)		87.25	74.55	70.31	64.65	63.73	63.1	64.5 (2.5.)	57.55 (1.16.)
우라늄 (\$/lb)		34.5	34.25	28.25	35.5	35.25	37.25	38.2 (2.10.)	35.15 (1.5.)
철광석 (\$/ton)		134.5	113.5	94.02	78.05	71.26	62.21	71.49 (1.6.)	61.2 (2.9.)
전기동 (\$/ton)		7,371	6,626	6,935	6,736	6,289.5	5,465	6,247 (1.2.)	5,369 (1.29.)
니켈 (\$/ton)		14,000	15,770	18,715	16,505	14,935	14,825	15,540 (1.7.)	14,290 (1.14.)
아연 (\$/ton)		2,086	1,981	2,205	2,290	2,167	2,112	2,184 (1.2.)	2,021 (1.14.)

주 : 유가는 WTI유 선물 익월물/두바이유 현물가격, 천연가스/우라늄은 뉴욕상업거래소(NYMEX), 유연탄은 뉴캐슬(ICE), 철광석은 중국수입가, 전기동/니켈/아연은 런던금속거래소(LME),

* BTU : British Thermal Unit

자료 : 국제금융센터, KoreaPDS

주요기관의 국제유가 전망

(단위: \$/bbl)

기관 (전망시기)	기준 유종	2014	2015				
		평균	1/4	2/4	3/4	4/4	평균
CERA (‘15.1.9.)	Dubai	96.61	55.85	60.79	67.1	71.66	63.95
	Brent	98.99	58.00	62.67	69.67	73.67	66.00
	WTI	93.17	52.60	55.57	62.40	66.31	59.22
EIA (‘14.1.13.)	WTI	93.26	46.33	51.00	57.00	64.00	54.58
PIRA (‘14.12.23.)	Brent	99.05	55.55	54.15	65.65	70.60	61.50
	WTI	93.25	54.00	54.15	61.25	64.15	58.40

주 : CERA: 美 캠브리지에너지연구소(Cambridge Energy Research Associates)

EIA: 美 에너지정보청(Energy Information Administration)

PIRA: 석유산업연구소(Petroleum Industry Research Associates)

5. 당행 주요 지원산업 동향

□ 조선: 12월 수주 다소 개선

- '14년 12월까지 누적수주는 전년대비 36.4% 감소한 1,178만CGT를 기록 (Clarkson)
 - 12월 신조선 수주는 하반기 들어 가장 많은 178만CGT를 기록하였으나 시황 회복으로 보기는 어려움
 - Clarkson의 12월 신조선 가격지수는 전월대비 1point 하락한 138을 기록
- 12월까지 국내 조선소 누적수주액은 전년대비 32.3% 감소한 313.7억달러
- 12월까지 누적 선박수출은 전년대비 7.3% 증가한 398.9억달러로 집계

선박 수주 추이

(단위 : 억달러, %)

구분	2010년	2011년	2012년	2013년	2014년					
					누계	1/4	2/4	3/4	4/4	12월
수주 실적	313.2 (323.9)	508.3 (62.3)	304.7 (△40.0)	411.0 (34.9)	313.7 (△32.3)	101.8 (20.9)	49.1 (△64.1)	78.7 (△34.8)	84.1 (△30.9)	17.8 (3.5)
수출 실적	497.5 (10.2)	565.9 (15.2)	397.4 (△29.8)	371.7 (△6.5)	398.9 (7.3)	84.7 (△5.0)	114.9 (15.6)	90.9 (5.2)	108.3 (12.0)	38.5 (△2.6)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

□ 플랜트: 12월 수주는 기대에 미치지 못함

- 12월 누적 플랜트 수주액은 전년대비 6.5% 감소한 595.3억달러 기록
 - 12월 수주액은 전년동월대비 25.4% 감소한 66.8억달러 기록

※ 12월중 주요 대형플랜트 수주내역 :

- 1) 현대엔지니어링 對 우즈베키스탄 가스처리설비(20.1억달러)
- 2) 두산중공업 對 베트남 석탄화력발전소(16.5억달러)

플랜트 수주 추이

(단위 : 억달러, %)

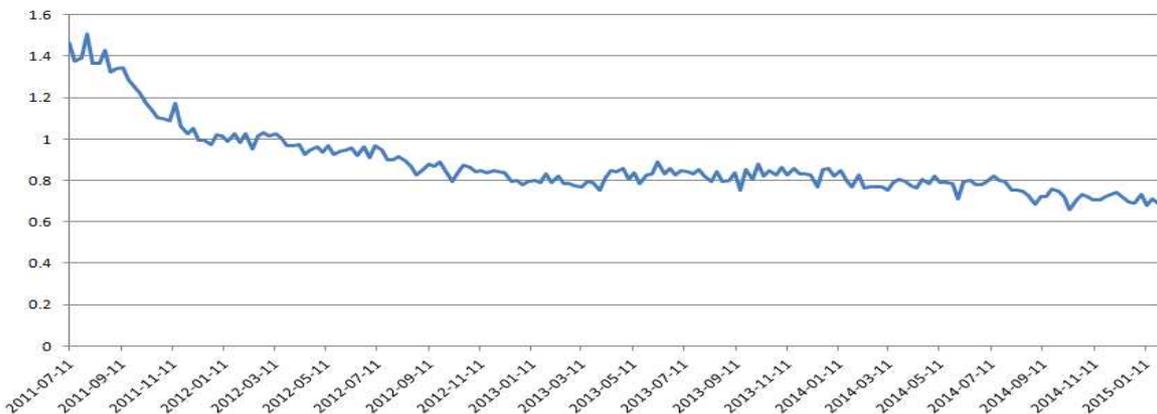
구분	2010년	2011년	2012년	2013년	2014년					
					누계	1/4	2/4	3/4	4/4	12월
수주 실적	644.8 (44.0)	649.8 (0.8)	647.6 (△0.3)	636.8 (△1.7)	595.3 (△6.5)	168.1 (42.1)	169.4 (4.2)	92.0 (△49.2)	165.8 (△5.1)	66.8 (△25.4)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율
 자료 : 플랜트산업협회

□ 태양광산업: 2015년 1월 기준 폴리실리콘 가격은 \$19.28/kg

- 2015년 1월26일 기준 폴리실리콘 가격은 전월대비 5% 하락
- 2014년 3월 \$21/kg 고점으로 폴리실리콘 가격은 하락하고 있으나, 과거대비 하락속도는 완만한 상황
 - 완만한 폴리실리콘 가격하락 속도는 폴리실리콘 기업들의 생산단가 하락에 때문
- 2015년 폴리실리콘 가격밴드는 \$15~20/kg에서 형성될 것으로 예상되며, 가격경쟁력을 바탕으로 한 선도기업들의 입지가 더욱더 강화될 전망
- 2015년 1월 기준 실리콘 태양광 모듈 가격은 혼조세를 기록
 - 단결정 실리콘 모듈 가격은 전월대비 3% 상승한 \$0.83/W였으며, 다결정 실리콘 모듈 가격은 전월대비 3% 하락한 \$0.69/W
 - 저유가로 태양광 수요가 위축될 것이라는 우려의 목소리가 높으나 아직까지 주요 제품들의 가격에는 큰 영향이 없는 상황

폴리실리콘 가격 동향



자료 : New Energy Finance

□ ICT산업: 1월 기준 역대 최대 수출로 순조로운 출발

- 11월 ICT 수출은 전년동월대비 6.3% 증가한 141.5억달러, 수입은 14.0% 증가한 79.4억달러, 수지는 62.0억달러 흑자를 기록
- 반도체(52.7억달러, 전년동월대비 13.3% ↑)는 모바일 메모리반도체 수요 증가로 메모리반도체 수출(28.3억달러, 17.6% ↑)이 호조세를 보였으며, 반도체 패키징과 팹리스 수출 증가로 시스템반도체 수출(19.1억달러, 9.5% ↑)도 동반 증가
- 휴대폰(20.5억달러, 전년동월대비 5.1% ↓)은 연말 재고조정에 따른 판매가격 하락과 경쟁 심화로 스마트폰 수출(7.7억 달러, 전년동월대비 35.3% ↓)은 감소하였으나 휴대폰 부품품(12.9억달러, 31.6% ↑)은 해외생산 확대에 수출 증가
 - 전략폰인 갤럭시S6(3월) 및 G플렉스2(2월) 출시, 중저가제품 강화로 향후 스마트폰 수출이 확대될 것으로 예상
- 디스플레이 패널(22.5억달러, 전년동월대비 1.2% ↑)은 LCD TV 패널가격의 강보합세 및 부품품 수출증가로 수출이 소폭 증가

□ 자원개발산업: IEA, 저유가로 비OPEC 석유생산량 증기 전망치 하향 조정

- IEA(국제에너지기구)는 최근 저유가로 인한 석유기업들의 자본투자액 감소를 반영하여 비OPEC 국가들의 석유 생산량 전망치를 기존대비 대폭 하향 조정(2.10.)
 - IEA는 중기전망 보고서에서 향후 5년간(2014~2019년) 비OPEC 석유 생산량이 연평균 약 59만b/d 증가하여 총 293만 b/d 증가할 것으로 전망했는데, 이는 2014년 6월 발표한 전망치 대비 188만 b/d 하향 조정된 수치
- 또한 미국 타이트오일 생산량이 단기적으로는 유가 하락의 영향으로 감소하겠으나 2020년 유가 회복과 함께 다시 증가할 것으로 전망
 - 미국 타이트오일 생산량: (2014년) 360만 b/d → (2020년) 520만 b/d

□ 중소기업: 연말 생산 소폭 증가 · 전년대비 부진은 지속

- 12월 중소제조업 생산지수는 전년동월대비 1.0%, 가동률은 0.7%p 하락

- 연말 성수기를 맞아 생산이 소폭 증가해 생산지수는 전월대비 2.2% 증가했으나 전년동월대비로는 1.0% 하락한 112.9 기록
- 가동률은 가죽·신발, 비금속광물 등의 부진으로 전년동월대비 0.7%p 하락, 전월대비로는 0.5%p 증가한 72.7%
- 2015년 1월 중소기업업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 전월대비 2.1p 하락한 77.2
- ※ SBHI(Small Business Health Index)는 중소기업 경기전망지수(실적기준)로 100이상이면 전월보다 호전, 100미만이면 전월보다 악화, 100이면 전월과 보합수준
- 내수판매(77.6 → 77.1, △0.5p), 자금사정(79.2 → 79.1, △0.1p)은 소폭 하락했으나, 수출판매(78.8 → 83.8, 5.0p ↑)는 크게 증가
- 중소기업대출(-4.8조원 → +4.4조원)은 부가가치세 납부 수요, 기술 신용대출 취급, 1월말 휴일로 인한 결제성자금대출 상환 2월초 이연 등으로 큰 폭 증가

중소제조업 주요 업황 지수 추이

구 분	구 분 (단위)	2012년	2013년				2014년					2015년 1월	
			1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	1/3	10월	11월		12월
생산지수	(2010년 =100)	114.2 (1.4)	113.6 (2.0)	124.0 (6.3)	118.9 (5.3)	121.7 (5.1)	117.0 (3.0)	121.8 (-1.8)	114.8 (-3.4)	117.7 (-3.5)	116.9 (-1.8)	122.9 (-1.0)	-
평균가동률	(%)	73.1	71.5	73.5	72.2	73.5	71.7	73.4	71.9	72.7	72.2	72.7	-
자금대출	(조원)	6.1	8.3	7.8	9.0	1.5	10.3	8.9	9.2	4.5	4.9	-4.8	4.4
중소기업 건강도지수 (SBHI)	경기전반	81.9	78.0	85.6	81.8	86.5	82.0	87.5	79.0	82.6	82.1	79.3	77.2
	내수판매	80.1	77.5	83.9	80.1	85.0	80.9	86.3	78.5	81.2	81.0	77.6	77.1
	수출판매	82.8	81.1	86.8	82.7	85.8	86.5	86.1	82.2	85.0	84.3	78.8	83.8
	자금사정	79.6	76.7	82.1	80.2	82.4	81.4	84.7	78.3	80.4	81.2	79.2	79.1

주 : 1) 괄호 안은 전년동월·동기대비 증감률

2) 자금대출은 예금은행 원화대출(은행신탁 포함) 금액으로 기간 중 말잔 증감

자료 : 한국은행, 중소기업중앙회