

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 소매판매[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, 소매판매[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 |
| 미 국 | 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 |
| 중 국 | 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 |
| 일 본 | 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 |
| 유 로 존 | 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 |
| 러 시 아 | 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 |
| 브 라 질 | 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 |
| 인 도 | 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) |
| 소 매 판 매 | 2.4 | 0.8 | 1.6 | 2.5 | 0.7 | 1.4 | 1.9 | 1.0 (1.8) | 4.5 (2.2) |
| 설 비 투 자 | -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) |
| 생 활 물 가 | 1.7 | 0.7 | 0.8 | 0.6 | 1.3 | 0.9 | 0.6 | 0.7 | 0.3 |
| 실 업 률 | 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 |
| 수 출 (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%) |
| 수 입 (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%) |
| 경 상 수 지 | 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 안전자산 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) |

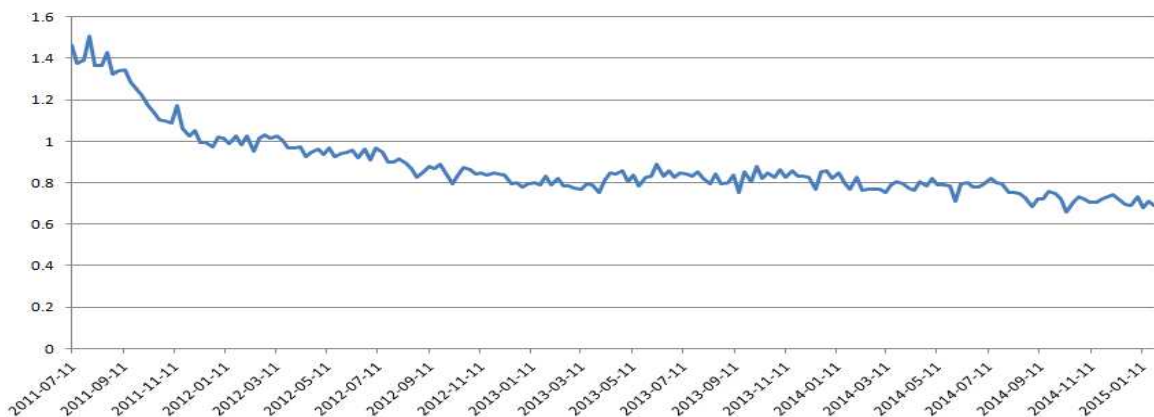
주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

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 부분품(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 부분품 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 조정한 수치
- 또한 미국 타이토오일 생산량이 단기적으로는 유가 하락의 영향으로 감소하겠으나 2020년 유가 회복과 함께 다시 증가할 것으로 전망
 - 미국 타이토오일 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 중소기업 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 |
|-------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------|
| | | | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 2/4 | 1/3 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 |
| 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