

## 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](mailto:Jaewoolee@koreaexim.go.kr)  
작성 : 선임연구원 양종서 (3779-6679)  
                         [flydon@koreaexim.go.kr](mailto:flydon@koreaexim.go.kr)  
                         선임연구원 강정화 (3779-5327)  
                         [nicekang@koreaexim.go.kr](mailto:nicekang@koreaexim.go.kr)  
                         선임연구원 김윤지 (3779-6677)  
                         [yzkim@koreaexim.go.kr](mailto:yzkim@koreaexim.go.kr)  
                         선임연구원 성동원 (3779-6680)  
                         [dwsung@koreaexim.go.kr](mailto:dwsung@koreaexim.go.kr)  
                         선임연구원 이미혜 (3779-6656)  
                         [mihyelee@koreaexim.go.kr](mailto:mihyelee@koreaexim.go.kr)  
조 사 역 유형준 (6255-5709)  
                         [yhj0603@koreaexim.go.kr](mailto:yhj0603@koreaexim.go.kr)

## 1. 주요국 경제 동향

### □ 미국 : 산업생산 감소 등 경기회복세 둔화

- 8월 산업생산[0.9%(7월) → -0.4%(8월)]은 전월대비 감소세 전환, 수출[-4.1%(7월) → -6.2%(8월)]은 전년동월대비 감소세를 이어갔으며 소매판매[0.7%(7월) → 0.2%(8월)]는 전월대비 증가세 둔화
- 8월 실업률[5.3%(7월) → 5.1%(8월)]은 '08. 4월(5.0%) 이후 최저치로 미 연준이 평가하는 완전고용 수준에 도달하였으나, 8월 비농업부문 신규취업자 증가 인원[24.5만명(7월) → 22.3만명(8월)]은 전월대비 증가세 둔화
- 제조업 경기지수[51.1(8월) → 50.2(9월)] 및 소비자 심리지수[91.9(8월) → 87.2(9월)]는 전월대비 소폭 하락

### □ 중국 : 투자 둔화, 수출 감소 등 경기 부진 지속

- 8월 산업생산[6.0%(7월) → 6.1%(8월)] 및 소매판매[10.5%(7월) → 10.8%(8월)]는 전년 동월비 증가율 소폭 증가
- 8월 수출[-8.3%(7월) → -5.5%(8월)]은 전년동월비 감소세를 이어갔으며 9월 구매자관리 지수\* [49.7(8월) → 49.8(9월)]는 2개월 연속 기준치(50.0)를 하회
- \* 구매자관리 지수(Purchasing Manager's Index: PMI): 제조업체 '구매담당자'들이 경제 상황을 평가하는 지수로 50 이상이면 경기확장 평가

### □ 일본 : 2개월 연속 산업생산 감소 등 경기회복세 약화

- 2분기 성장률[1.1%(15. 1/4) → -0.4%(15. 2/4)]은 소비·수출 부진으로 전분기대비 감소세로 전환하였으며 소매판매[1.4%(7월) → 0.0%(8월)]는 전월대비 증가율이 감소하였고 산업생산[-0.8%(7월) → -0.5%(8월)]은 전월대비 감소세 유지
- 소비자물가[0.2%(7월) → 0.2%(8월)]는 전년동월대비 증가율 동일

### □ 유로존 : ECB의 양적완화 지속, 유로화 약세 등 완만한 회복세가 지속

- 산업생산[-0.4%(6월) → 0.6%(7월)]은 전월대비 증가세로 전환하였고 소매판매[0.6%(6월) → 0.0%(7월)]는 전월대비 증가율이 감소하였으며 실업률[11.0%(7월) → 11.0%(8월)] 전월 대비 동일, 소비자물가[0.2%(7월) → 0.1%(8월)] 전년동월대비 5개월 연속 마이너스권 탈출

## 주요국 경제지표

(전년동기대비, 단위 : %)

구 분		'13년	'14년		'15년						
		연간	연간	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	7월	8월	9월
미 국	GDP성장률	1.5	2.4	2.9(1.1)	2.5(0.5)	2.9(0.2)	2.7(0.9)	-	-	-	-
	산 업 생 산	1.9	3.7	4.2	4.5	3.5	1.4	0.9	1.3(0.9)	1.1(-0.4)	0.4(-0.2)
	소 매 판 매	3.9	3.8	4.6	4.3	2.4	1.8	2.3	3.2(0.7)	1.4(0.2)	-
	수 출	2.8	2.8	3.5	1.3	-2.7	-3.9	-5.2	-4.1(0.6)	-6.2(-2.0)	-
	수 입	0.1	3.4	3.4	3.2	-0.9	-3.1	-2.7	-3.2(-1.0)	-2.2(1.2)	-
	소비자물가	1.5	1.6	1.8	1.2	-0.1	0.0	0.1	0.2(0.0)	0.2(-0.1)	0.0(-0.2)
	실 업 률	7.4	6.1	6.1	5.7	5.6	5.4	5.2	5.3	5.1	5.1
중 국	GDP성장률	7.7	7.3	7.3(1.9)	7.3(1.7)	7.0(1.3)	7.0(1.8)	6.9(1.8)	-	-	-
	산 업 생 산	9.7	8.3	8.0	7.6	6.4	6.3	5.9	6.0(0.3)	6.1(0.5)	5.7(0.4)
	소 매 판 매	13.1	12.0	11.9	11.7	10.6	10.2	10.7	10.5(0.8)	10.8(0.9)	10.9(0.9)
	수 출	8.6	5.5	13.0	8.6	4.7	-2.1	-5.8	-8.3	-5.5	-3.7
	수 입	7.6	0.9	0.9	-1.6	-17.6	-13.3	-14.1	-8.1	-13.8	-20.4
	소비자물가	2.6	2.0	2.0	1.5	1.2	1.4	1.7	1.6(0.3)	2.0(0.5)	1.6(0.1)
	실 업 률	4.0	3.6	3.6	3.3	3.5	3.5	3.4	3.4	3.4	-
일 본	GDP성장률	1.6	-0.1	-1.4(-0.3)	-1.0(0.3)	-0.8(1.1)	0.8(-0.4)	-	-	-	-
	산 업 생 산	-0.6	2.1	-0.8(-1.3)	-1.4(0.8)	-2.1(1.6)	-0.5(-1.4)	-0.2	0.0(-0.8)	-0.4(-0.5)	-
	소 매 판 매	1.2	1.7	1.4(3.9)	0.7(1.0)	-4.5(-2.1)	3.0(0.2)	1.3	1.8(1.4)	0.8(0.0)	-
	수 출	9.5	4.8	3.2	9.1	9.0	6.7	3.8	7.6	3.1	0.6
	수 입	15.0	6.0	2.4	1.2	-9.0	-5.2	-5.8	-3.1	-3.1	-11.1
	소비자물가	0.4	2.7	3.3	2.6	2.3	0.5	0.2	0.2(-0.1)	0.2(0.2)	-
	실 업 률	4.0	3.6	3.6	3.3	3.5	3.5	3.4	3.4	3.4	-
유 로 존	GDP성장률	-0.3	0.9	0.8(0.3)	1.0(0.4)	1.3(0.5)	1.6(0.4)	-	-	-	-
	산 업 생 산	-0.7	0.8	-0.2(-0.2)	-0.4(0.5)	0.5(1.0)	0.7(-0.2)	-	0.9(0.6)	-	-
	소 매 판 매	-0.8	1.3	0.8(0.1)	1.8(0.7)	2.1(0.9)	2.3(0.4)	2.7	3.0(0.0)	2.3	-
	수 출	1.1	2.3	3.0	4.5	5.1	8.0	-	6.6	5.5	-
	수 입	-2.8	0.3	0.5	0.2	1.8	3.8	1.8	0.6	3.0	-
	소비자물가	1.4	0.4	0.4	0.2	-0.3	0.2	0.1	0.2(-0.6)	0.1(0.0)	-
	실 업 률	12.0	11.6	11.5	11.5	11.2	11.1	11.0	11.0	11.0	-
러 시 아	GDP성장률	1.3	0.6	0.9(9.9)	0.4(4.4)	-2.2(-20.7)	-4.6(4.7)	-	-	-	-
	산 업 생 산	0.4	1.6	1.4	2.1	-0.4	-4.9	-4.2	-4.7(2.3)	-4.3(0.2)	-3.7(3.4)
	소비자물가	6.8	7.8	7.7	9.6	16.2	15.8	15.7	15.6(0.8)	15.8(0.4)	15.7(0.6)
브 라 질	GDP성장률	2.8	0.2	-0.6	-0.3	-1.6	-2.6	-	-	-	-
	산 업 생 산	2.1	-2.9	-3.4	-3.9	-5.8	-6.5	-9.0	-9.0(-1.5)	-9.0(-1.2)	-
	소비자물가	6.2	6.3	6.6	6.5	7.7	8.5	9.5	9.6(0.6)	9.5(0.2)	9.5(0.5)
인 도	GDP성장률	6.4	7.1	8.4	6.6	7.5	7.0	-	-	-	-
	산 업 생 산	0.6	1.9	1.3	2.0	3.4	3.3	5.3	4.1	6.4	-
	소비자물가	10.1	6.7	6.7	4.1	5.3	5.1	4.0	3.7	3.7	4.4

주 : 괄호는 전기대비 혹은 전월대비 증감률

## 2. 국내 경제 동향

### 소비 증가, 투자 및 수출 부진, 고용개선 지속

#### □ 소비 : 전월대비 증가

- 8월 소매판매는 의복 등 준내구재(4.4%), 가전제품 등 내구재(2.8%) 및 화장품 등 비내구재(0.3%) 판매가 증가하여 전월에 비해 1.9% 증가(전년동월대비 1.8% 증가)

#### □ 설비투자 : 전월대비 감소세 전환

- 8월 설비투자는 운송장비(자동차)에서 증가하였으나, 기계류(특수산업용 기계 등)에서 감소하여 전월대비 0.4% 감소(전년동월대비 17.1% 증가)
- 투자선행지수인 국내기계수주(8월<sup>p</sup>)는 공공부문에서 수주가 감소하여 전월대비 2.6% 감소(전월동월대비 59.6% 감소)

#### □ 수출 : 유가 등 단가하락 영향으로 전년동월대비 감소세 지속

- 9월 수출은 저유가 지속에 따른 석유제품 수출단가 하락, 선박 수출감소 및 일본, 중국, 중남미 등 주요시장에서의 부진으로 전년동월대비 8.3% 감소한 435.1억달러 기록(조업일수를 고려한 9월 일평균 수출액은 전년동월대비 12.8% 감소한 20.2억달러 기록)
- 9월 수출 품목별로는 전년동월대비 무선통신기기(40.9%), 자동차부품(5.0%) 등이 증가세를 보인 반면, 석유제품(-35.3%), 석유화학(-25.0%), 철강제품(-21.6%), 선박(-20.4%), 평판디스플레이(-13.0%) 등은 감소

#### □ 생산 : 전월대비 증가 전환

- 8월 광공업생산은 자동차(-9.1%), 기타운송장비(-4.2%) 등에서 감소하였으나, 통신·방송장비(31.1%), 반도체(11.6%) 등에서의 생산 증가로 전월대비 0.4% 증가(전년동월대비 0.3% 증가)

#### □ 소비자 물가 : 물가상승률 전월대비 소폭 하락

- 9월중 소비자물가 상승률(전년동월대비)은 0.6%로 전월대비 0.2%p 하락하였으며, 생활물가지수는 전년동월대비 0.2% 하락(전월대비 0.1% 하락)

## □ 고용 : 취업자수 안정적 증가세 유지

- 8월 실업률은 전월대비 0.2%p 하락한 3.4% 기록(전년동월대비 0.1%p 상승), 8월중 취업자(2,614만명)는 전년동월대비 256,000명 증가, 8월 고용률(15~64세)은 65.9%으로 전년동월대비 0.2%p 상승

## 주요 경제지표

(단위 : %)

구 분	2013년	2014년				2015년 <sup>P</sup>					
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4 <sup>P</sup>	6월 <sup>P</sup>	7월 <sup>P</sup>	8월 <sup>P</sup>	9월 <sup>P</sup>
GDP 성장률	2.9	3.3	3.4 (0.5)	3.3 (0.8)	2.7 (0.3)	2.5 (0.8)	2.2 (0.3)	-	-	-	-
제조업 생산	0.7	0.1	0.4 (-0.7)	1.2 (0.1)	-1.9 (-1.0)	-1.0 (0.0)	-1.4 (-1.0)	1.5 (2.4)	-3.5 (-0.3)	0.2 (0.4)	-
서비스 생산	1.5	2.2	1.5 (0.1)	2.6 (0.9)	2.6 (1.0)	2.8 (0.5)	2.5 (-0.1)	0.9	2.3	2.1	-
소매 판매	0.7	1.7	0.8 (-0.2)	1.5 (1.3)	1.9 (0.4)	1.6 (0.5)	2.9 (0.6)	0.6	2.1	1.8	-
설비투자	-0.8	5.2	6.7 (1.7)	1.5 (-0.9)	5.4 (8.6)	8.4 (-1.6)	5.2 (-1.5)	12.2	7.0	17.1	-
국내기계수주	6.6	14.8	4.0	49.4	-6.3	-2.6	15.7	8.6	13.4	-59.6	-
소비자물가	1.3	1.3	1.6	1.4	1.0	0.6	0.5	0.7 (0.0)	0.7 (0.2)	0.7 (0.2)	0.6 (-0.2)
생활물가	0.7	0.8	1.3	0.9	0.6	-0.6	-0.4	-0.1	-0.1	-0.1	-0.2
실업률	3.1	3.5	3.7	3.3	3.2	4.1	3.8	3.9	3.7	3.4	-
경기동행지수	100.2	100.2	100.2	100.3	99.9	100.3	99.9	99.5	99.7	100.0	-

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	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4 <sup>P</sup>	3/4 <sup>P</sup>	8월 <sup>P</sup>	9월 <sup>P</sup>
수출 (전년동기대비 증가율)	5,596 (2.1%)	5,727 (2.3%)	1,457 (3.2%)	1,418 (3.6%)	1,477 (0.9%)	1,334 (-3.0%)	1,352 (-7.2%)	1,285 (-9.4%)	393 (-14.9%)	435 (-8.3%)
수입 (전년동기대비 증가율)	5,156 (-0.8%)	5,255 (1.9%)	1,310 (3.3%)	1,328 (5.4%)	1,294 (-2.8%)	1,119 (-15.5%)	1,105 (-15.6%)	1,084 (-18.4%)	350 (-18.3%)	346 (-21.8%)
경상수지	811.5	892.2	242.4	225.7	272.3	234.5	288.6	-	84.6	-

### 3. 국내외 금융시장 동향

#### □ 국제환율 : 미달러화, 주요 통화 대비 강보합세

- 9월중 달러/유로환율은 미국 기준금리 결정 불확실성 지속에도 불구하고 증시 강세 및 ECB의 추가 양적완화 전망 등으로 월초 1.13달러/유로에서 월말 1.12달러/유로대로 소폭 하락
- 9월중 엔/달러환율은 미 경제지표 혼조에도 일본은행 추가 양적완화 기대로 미 달러화가 엔화 대비 강세 국면을 형성하여 월초 119.4엔/달러에서 월말 119.9엔/달러대로 소폭 상승

#### □ 원화환율 : 원/달러환율 상승 및 원/엔환율 상승

- 9월중 원/달러 환율은 S&P의 신용등급상승 및 9월 미 연방공개시장위원회 (FOMC) 금리동결 등 절상요인에도 불구하고, 미 금리인상 불확실성 및 중국 등 신흥국 경기둔화 우려에 따른 위험회피성향 강화로 전월말대비 2.8원 소폭 상승 ('15.8월말 1,182.5원/달러 → '15.9월말 1,185.3원/달러)
- 원/엔환율은 위험회피성향 강화로 안전자산 성격의 엔화가치가 상승하면서 전월말대비 12원 상승('15.8월말 976.2원 → '15.9월말 988.2원)

#### □ 국제금리 : 전월대비 하락

- 9월중 미국채 수익률(10년물)은 전세계 경제 성장률 둔화 우려 및 유럽증시 약세\*, 유가 하락에 따른 안전자산 매수세로 등으로 국채가격이 상승하여 월말 2.04%대로 하락 마감('15.8월말 2.22% → '15.9월말 2.04%)
  - \* 폭스바겐은 디젤차량의 배출가스량을 조작하는 SW 설치를 인정, 주가의 35% 하락 (시가총액 250억 유로 상당)

#### □ 국내금리 : 전월대비 하락

- 9월중 국고채 수익률(3년물)은 미 기준금리 동결, 경기둔화 우려에 따른 안전 자산 선호 현상 등으로 월말 1.57%대로 하락('15.8월말 1.74% → '15.9월말 1.57%)

## 금융시장 지표

(기말종가 기준)

구 분		2013년	2014년			2015년					
			2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	8월	9월	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	0.25
	일 콜금리	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	EU기준금리	0.25	0.15	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
국제 금리 (%)	미 TB(3M)	0.066	0.030	0.023	0.041	0.038	0.018	0.003	-0.003	-0.010 (9.25.)	0.104 (8.11.)
	미 TB(10Y)	2.994	2.528	2.492	2.178	1.925	2.350	2.217	2.068	1.646 (1.30.)	2.484 (6.10.)
	일국채(10Y)	0.732	0.570	0.531	0.328	0.405	0.454	0.381	0.351	0.206 (1.19.)	0.535 (6.11.)
국내 금리 (%)	국 고 채	2.86	2.68	2.30	2.10	1.72	1.79	1.74	1.57	1.57 (9.30.)	2.14 (1.2.)
	회사채(AA-)	3.29	3.10	2.68	2.43	1.99	2.01	1.99	1.89	1.89 (9.30.)	2.46 (1.2.)
	회사채(BBB-)	8.98	8.79	8.43	8.27	7.89	7.92	7.93	7.81	7.81 (9.30.)	8.31 (1.2.)
국제 환율	엔 / 달 러	105.3	101.4	109.7	119.8	120.1	122.5	121.2	119.9	116.2 (1.15.)	125.6 (6.5.)
	달 러/유로	1.374	1.369	1.263	1.210	1.073	1.115	1.121	1.118	1.050 (3.13.)	1.210 (1.1.)
원화 환율	원 / 달 러	1,055	1,012	1,055	1,099	1,110	1,116	1,183	1,185	1,069 (4.29.)	1,204 (9.7.)
	원 / 100 엔	1,005	1,000	960	920	920	917	970	997	885 (6.8.)	1,011 (8.25.)
국제 주가	미국 DJIA	16,576	16,827	17,043	17,823	17,776	17,620	16,528	16,285	15,666 (8.25.)	18,312 (5.19.)
	일본 Nikkei225	16,291	15,162	16,174	17,451	19,207	20,236	18,890	17,388	16,796 (1.14.)	20,868 (6.24.)
	독일 DAX	9,552	9,833	9,474	9,806	11,966	10,945	10,259	9,660	9,428 (9.24.)	12,375 (4.10.)
국내 주가	거 래 소	2,011	2,002	2,020	1,916	2,041	2,074	1,941	1,963	1,830 (8.24.)	2,173 (4.23.)
	코 스 닥	500	537	573	543	650	742	687	678	554 (1.2.)	783 (7.20.)

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 : 미 달러화 가치, 미 원유재고 수준 변화, 주요국 경제지표 등의 변화에 따라 40달러 중반대에서 소폭의 등반락 거듭
  - 8월말 연중최저치 기록 이후 40달러 후반대로 회복되었으나 9월 들어 중국과 미국의 제조업 지수 부진 등으로 하락세로 전환(두바이유 9.1일, \$49.98/bbl → 9.15일, \$43.87/bbl)
  - 9월 중순 미국 원유재고 감소, 달러화 약세 등으로 40달러 후반대로 상승했다가 중국 제조업 지표 부진 등 경제둔화 우려가 확대되며 44.31달러(두바이유)로 마감
    - ※ EIA의 미 원유 재고 발표에 따르면, 9월 11일 기준 쿠싱 지역 재고는 전주대비 190만 6천 배럴 감소하였는데 이는 7개월래 최대 감소폭
- 천연가스 가격 : mmBtu당 2달러 후반대에서 초반대로 급락
  - 천연가스 재고가 높은 수준으로 유지되고 있는 가운데 온화한 날씨 예보에 따라 9월 중순 이후 가격 급락(미 천연가스 가격 9.14일, \$2.758/mmBtu → 10.1일, \$2.433/mmBtu)
- 유연탄 가격 : 글로벌 수요둔화 우려로 9월말 1톤당 50달러 초반대로 급락
  - 글로벌 수요둔화, 높은 재고수준 등으로 지난 8월초 60달러선이 붕괴된 이래 가격 하락세가 지속되며 9월말 53.85달러로 마감
- 비철금속 등 : 전기동 등 비철금속과 철광석 가격은 상승 회복세를 보이다가 9월 중순이후 하락세로 전환, 우라늄은 가격 약세 지속
  - 전기동, 니켈, 아연 등 비철금속은 중국 경제 우려 완화로 상승세를 보였으나 9월 중순 이후 중국 수요둔화 우려 확대, 달러강세 등으로 하락세로 전환하여 아연은 9월말 연중 최저치 기록
  - 철광석 가격은 현물 공급이 타이트해지면서 9월초 가격 상승세를 보였으나(9.10일, \$59.01/bbl) 이후 계절적 수요 개선효과가 나타나지 않고, 추가공급 리스크가 부각되는 등 하락세로 전환
  - 우라늄은 수요 둔화 우려로 하락하며 5월말 연중 최저치를 기록한 이후 파운드당 30달러 중반대의 가격 약세 지속

## 주요 자원가격 추이

(기말 종가 기준)

구 분		2013년	2014년	2015년				
				1/4	2/4	3/4	연중 최고	연중 최저
유가 (\$/배럴)	Brent	110.8	57.33	55.11	63.59	48.37	67.77 (5.6.)	42.69 (8.24.)
	WTI	98.42	53.27	47.6	59.47	45.09	60.93 (5.6.)	38.24 (8.24.)
	Dubai	107.88	53.6	53.84	59.56	44.31	65.06 (5.7.)	42.55 (1.14.)
천연가스 (\$/백만BTU*)		4.23	2.889	2.64	2.832	2.524	3.233 (1.14.)	2.433 (10.1.)
유연탄(전력용) (\$/ton)		87.25	63.73	56.8	59.6	53.85	67.25 (2.16.)	52.95 (10.2.)
우라늄 (\$/lb)		34.5	35.25	39.4	35.75	36.65	40.15 (3.19.)	35.0 (5.28.)
철광석 (\$/ton)		134.5	71.26	51.35	59.35	56.32	71.49 (1.6.)	44.59 (7.8.)
전기동 (\$/ton)		7,371	6,289.5	6,021	5,734	5,071	6,445 (5.12.)	4,887 (8.24.)
니켈 (\$/ton)		14,000	14,935	12,460	11,680	10,070	15,540 (1.7.)	9,305 (8.24.)
아연 (\$/ton)		2,086	2,167	2,076	1,994	1,657	2,377 (5.8.)	1586.5 (9.28.)

주 : 유가는 WTI유 선물 익월물/브렌트유 ICE 익월물/두바이유 현물가격, 천연가스/우라늄은 뉴욕상업거래소(NYMEX), 유연탄은 뉴캐슬(ICE), 철광석은 중국수입가, 전기동/니켈/아연은 런던금속거래소(LME), \* BTU : British Thermal Unit

자료 : 국제금융센터, KoreaPDS

## EIA의 국제유가 전망

(단위: \$/bbl)

기준 유종	2014년	2015년		2016년				
	평균	4/4	평균	1/4	2/4	3/4	4/4	평균
WTI	93.17	45.34	49.53	49.05	54.38	56.31	54.33	53.57
Brent	98.89	50.00	53.96	54.05	59.38	61.31	59.33	58.57

주) EIA: 美 에너지정보청(Energy Information Administration)

전망시기: 2015년 10월

## 5. 당행 주요 지원 산업 동향

### □ 조선 : 수주 부진 지속

- 8월까지 누적수주는 전년동기대비 11.7% 감소한 752만CGT를 기록(Clarkson)
  - 8월 수주는 LPG선과 탱커 등 6척에 그쳐 극심한 부진을 나타내고 있음.
  - Clarkson의 8월 신조선 가격지수는 133을 기록하여 전월과 동일 수준을 유지
- 8월까지 국내 조선소 누적수주액은 전년동기대비 26.4% 감소한 164.8억달러 기록
- 8월 누적 선박수출은 전년동기대비 7.1% 증가한 275.9억달러로 집계

### 선박 수주 추이

(단위 : 억달러, %)

구분	2010년	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년				
						누계	1/4	2/4	7월	8월
수주	313.2	508.3	304.7	463.3	318.4	164.8	62.7	82.1	17.5	2.5
실적	(323.9)	(62.3)	(△40.0)	(52.0)	(△31.3)	(△26.4)	(△39.5)	(66.0)	(△64.9)	(△88.0)
수출	497.5	565.9	397.4	371.7	398.9	275.9	133.2	90.9	34.6	17.3
실적	(10.2)	(15.2)	(△29.8)	(△6.5)	(7.3)	(7.1)	(57.2)	(△20.9)	(56.7)	(△51.5)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

### □ 플랜트 : 수주 대폭 감소

- 9월 플랜트 수주액은 6.2억달러를 기록하여 전년동월대비 76% 감소
- 8월 증가세를 보였던 플랜트 수주가 9월 들어서면서 큰 폭의 감소세를 기록
- '15년 3분기 플랜트 수주 총액은 49.9억 달러로 전년대비 27% 감소하여 수주 부진이 지속되고 있음.
  - 가스화 발전부분의 수주가 전년대비 큰 폭으로 감소한 상황이며, 세계 경기 상황의 불확실성이 지속될 것으로 예상돼 4분기 플랜트 수주 상황도 개선되기 어려울 전망

## 플랜트 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년				
					누계	1/4	2/4	3/4	9월
수주 실적	432 (△24.5)	395 (△8.6)	396 (0)	517 (30)	152 (△54)	80 (△50)	70 (△54)	49.9 (△27)	6.2 (△76)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

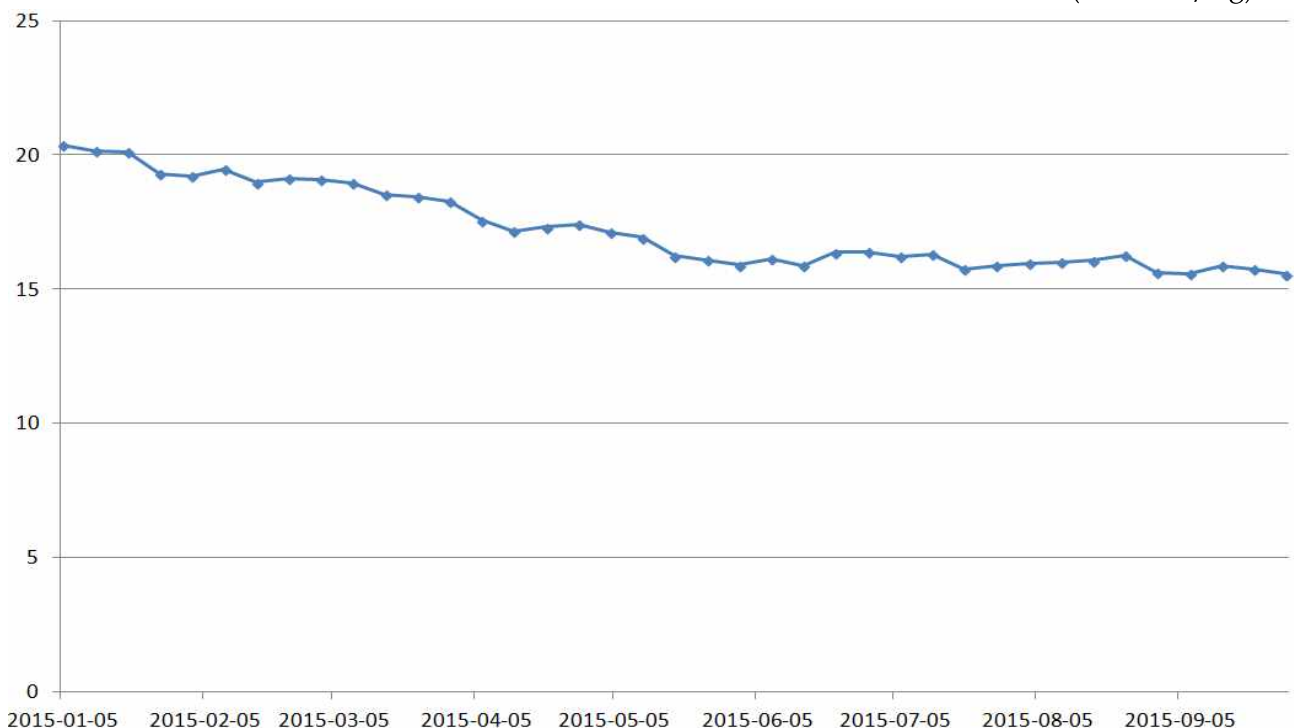
자료 : 해외건설협회

### □ 태양광산업 : 9월 기준 폴리실리콘 가격은 전월대비 보합세 유지

- 9월 폴리실리콘 가격은 \$15.6/kg을 기록
- 일본 및 영국 태양광 수요 호조세가 이어지고 있어 하반기 세계 태양광 수요는 양호할 것으로 전망
- 세계 태양광 수요 증가로 폴리실리콘 가격은 현가격대에서 하방경직성을 가질 것으로 예상
- 하지만 공급 부족 등의 상승동력이 부족한 상황으로 폴리실리콘 가격 상승은 어려울 전망

## 폴리실리콘 가격 동향

(단위 : \$/kg)



자료 : New Energy Finance

## □ ICT산업 : 금년 월간 수출 최대치인 159.0억달러를 달성

- 9월 ICT 수출은 전년동월대비 1.6% 증가한 159.0억달러, 수입은 1.4% 증가한 77.7억달러, 수지는 81.3억달러 흑자를 기록
- 반도체(58.6억달러, 전년동월대비 0.8% ↑)는 16개월 연속 전년동기대비 수출이 증가
  - D램 및 낸드플래시의 단가하락에도 불구하고 다중칩패키지의 수출 증가로 메모리반도체(32.3억달러, 4.6% ↑) 수출은 증가세로 전환되었으나 시스템 반도체(21.1억달러, 3.6% ↓) 수출은 감소
- 휴대폰(28.3억달러, 전년동월대비 34.1% ↑)은 글로벌 경쟁심화와 해외생산 증가로 스마트폰 수출(8.2억달러, 전년동월대비 8.5% ↓)은 감소하고 부분품 수출(20.0억달러, 66.5% ↑)은 큰 폭으로 증가
- 디스플레이 패널(26.8억달러, 전년동월대비 14.5% ↓)은 해외생산 확대, 중소형 패널단가 하락으로 수출이 감소

### ICT 수출 동향

(단위 : 억달러, %)

구 분	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년				
					누계	1/4	2/4	3/4	9월
수 출 실 적	1,566.2 (1.7)	1,552.4 (△0.9)	1,726.8 (11.2)	1,762.3 (2.1)	1,295.3 (0.2)	418.3 (0.3)	434.1 (0.7)	442.8 (△0.3)	159.0 (1.6)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : 산업통상자원부

## □ 자원개발산업 : 미 셰일생산량, 저유가의 영향으로 7개월 연속 하락할 전망(EIA)

- 미 에너지정보청(EIA)이 10월 중순에 발표한 자료에 따르면 11월 미국 주요 셰일생산지역 원유생산량이 전월대비 9.3만 b/d 감소한 512만 b/d를 기록해 7개월 연속 하락세를 보일 것으로 전망
  - 미국 석유기업들이 저유가 장기화에 따라 투자규모를 축소하면서 생산량 감소 현상이 나타나는 것으로 보임.
- 한편 영국 Barclays는 저유가 지속에 대한 우려 확대로 2015년 전세계 상류부문 지출규모가 전년대비 20% 감소한데 이어, 2016년은 금년대비 3~8% 감소할 것으로 전망

- 특히 북미지역의 경우 2015년 지출감소가 전년대비 35%에 이를 전망이며, 2016년은 WTI유 배럴당 50~60달러를 기준으로 지출규모가 10~15% 하락할 것으로 추정

## □ 중소기업: 9월 생산 및 업황 개선 · 수출은 부진

- 8월 중소기업 생산지수는 전년동월대비 0.1% 감소, 가동률은 1.2%p 하락
  - 8월 중소기업 생산은 의복·모피, 금속가공제품 등은 증가했으나 고무·플라스틱 제품, 가죽·신발 등은 감소해 전년동월대비 0.1% 감소, 3개월만에 하락 반전
  - 가동률도 고무·플라스틱제품, 전자부품·컴퓨터 등의 부진으로 전년동월대비 1.2%p 하락, 전월대비로도 1.5%p 하락
- 9월 중소기업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 8월보다 5.7p 상승한 84.6
  - ※ SBHI(Small Business Health Index)는 중소기업 경기전망지수(실적기준)로 100이상이면 전월보다 호전, 100미만이면 전월보다 악화, 100이면 전월과 보합수준
  - 내수판매(78.4 → 84.3, 5.9p ↑), 자금사정(79.3 → 81.2, 1.9p ↑) 등은 상승, 수출 판매(80.8 → 80.1)는 소폭 감소
- 중소기업대출(+5.3조원 → +5.5조원)은 은행들의 추석자금 지원 등으로 증가세 지속

### 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	7월	8월	9월
생산지수	(2010년 =100)	114.2 (1.4)	119.5 (4.6)	117.0 (3.0)	121.8 (-1.8)	114.8 (-3.4)	119.2 (-2.1)	113.5 (-3.0)	119.4 (-2.0)	119.3 (0.8)	112.6 (-0.1)	-
평균가동률	(%)	73.1	72.7	71.7	73.4	71.9	72.5	70.7	72.2	71.7	70.2	-
자금대출	(조원)	6.1	26.6	10.3	8.9	9.2	4.6	15.4	16.5	5.0	5.3	5.5
중소기업 건강도지수 (SBHI)	경기전반	81.9	83.0	82.0	87.5	79.0	81.3	79.0	82.4	78.8	78.9	84.6
	내수판매	80.1	81.6	80.9	86.3	78.5	79.9	78.6	82.1	78.0	78.4	84.3
	수출판매	82.8	84.1	86.5	86.1	82.2	82.7	84.4	82.6	80.8	80.8	80.1
	자금사정	79.6	80.4	81.4	84.7	78.3	80.3	78.4	80.5	78.5	79.3	81.2

주 1. 괄호 안은 전년동월 · 동기 대비 증감률

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

3. 중소기업 건강도지수는 '15. 1월부터 중소기업제조업에서 중소기업 전산업으로 조사범위 확대  
자료 : 한국은행, 중소기업중앙회