

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 유형준 (6255-5709)
 yhj0603@koreaexim.go.kr

1. 주요국 경제 동향

□ 미국 : 소비 중심의 완만한 회복세 지속

- 9월 산업생산[-0.2%(8월) → -0.2%(9월)]은 전월대비 감소세 지속, 9월 수출 [-6.3%(8월) → -3.7%(9월)]은 전년동월대비 감소세를 이어갔으며 9월 소매판매 [0.0%(8월) → 0.1%(9월)]는 전월대비 개선
- 10월 실업률[5.1%(9월) → 5.0%(10월)]은 '08. 4월(5.0%) 이후 최저치로 美 연준이 평가하는 완전고용 수준에 도달하였으며 10월 비농업부문 신규취업자 증가 인원[13.7만명(9월) → 27.1만명(10월)]은 전월대비 증가
- 10월 제조업 경기지수[50.2(9월) → 50.1(10월)]는 전월대비 소폭 감소, 10월 소비자 심리지수[87.2(9월) → 90.0(10월)]는 전월대비 증가

□ 중국 : 산업생산 부진, 투자 증가세 둔화 등 경기 하방압력 지속

- 10월 산업생산[5.7%(9월) → 5.6%(10월)]은 전년동월비 증가율 감소, 10월 소매 판매[10.9%(9월) → 11.0%(10월)]는 전년동월비 증가율 소폭 증가
- 10월 수출[-3.7%(9월) → -6.9%(10월)]은 전년동월비 감소세를 이어갔으며 10월 구매자관리 지수* [49.8(9월) → 49.8(10월)]는 3개월 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 : 2분기 연속 마이너스 성장 등 경기 둔화

- 3분기 GDP 성장률[-0.2%(15. 2/4) → -0.2%(15. 3/4)]은 소비·수출 부진으로 전분기 대비 감소세를 이어갔으며, 9월 소매 판매[0.0%(8월) → 0.7%(9월)]는 전월대비 증가율이 증가하였고 9월 산업생산[-1.2%(8월) → 1.0%(9월)]은 전월대비 증가세 전환
- 9월 소비자물가[0.2%(8월) → 0.0%(9월)]는 전년동월대비 증가율 감소

□ 유로존 : 생산 및 소비 부진 지속

- 8월 산업생산[0.8%(7월) → -0.5%(8월)] 및 9월 소매 판매[0.0%(8월) → -0.1%(9월)]는 전월대비 감소세로 전환하였으며 9월 실업률[10.9%(8월) → 10.8%(9월)]은 전월 대비 감소, 9월 소비자물가[0.1%(8월) → -0.1%(9월)]는 전년동월대비 감소세 전환

주요국 경제지표

(전년동기대비, 단위 : %)

구 분		'13년	'14년		'15년						
		연간	연간	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	8월	9월	10월
미 국	GDP성장률	1.5	2.4	2.9(1.1)	2.5(0.5)	2.9(0.2)	2.7(1.0)	2.0(0.4)	-	-	-
	산 업 생 산	1.9	3.7	4.2	4.5	3.5	1.4	0.9	1.1(-0.2)	0.4(-0.2)	-
	소 매 판 매	3.9	3.8	4.6	4.3	2.4	1.8	2.3	1.3(0.0)	2.3(0.1)	-
	수 출	2.8	2.8	3.5	1.3	-2.7	-3.9	-4.7	-6.3(-2.0)	-3.7(1.6)	-
	수 입	0.1	3.4	3.4	3.2	-0.9	-3.1	-3.2	-2.4(1.0)	-4.0(-1.8)	-
	소비자물가	1.5	1.6	1.8	1.2	-0.1	0.0	0.1	0.2(-0.1)	0.0(-0.2)	-
	실 업 률	7.4	6.1	6.2	5.5	5.8	5.3	5.2	5.1	5.1	5.0
중 국	GDP성장률	7.7	7.3	7.2(1.9)	7.2(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	6.1(0.5)	5.7(0.4)	5.6(0.5)
	소 매 판 매	13.1	12.0	11.9	11.7	10.6	10.2	10.7	10.8(0.9)	10.9(0.9)	11.0(0.8)
	수 출	8.6	5.5	13.0	8.7	10.0	-2.0	-5.8	-5.5	-3.7	-6.9
	수 입	7.6	0.9	0.9	-1.6	-17.6	-13.3	-14.1	-13.8	-20.4	-18.8
	소비자물가	2.6	2.0	2.0	1.5	1.2	1.4	1.7	2.0(0.5)	1.6(0.1)	1.3(-0.3)
	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)	-0.9(0.3)	-0.8(1.1)	1.0(-0.2)	1.0(-0.2)	-	-	-
	산 업 생 산	-0.6	2.1	-0.8	-1.4	-2.1	-0.5	-0.4	-0.4(-1.2)	-0.8(1.0)	-
	소 매 판 매	1.2	1.7	1.4	0.7	-4.5	3.0	0.8	0.8(0.0)	-0.1(0.7)	-
	수 출	9.5	4.8	3.2	9.1	9.3	6.6	3.8	3.1	0.5	-
	수 입	15.0	6.0	2.4	1.2	-9.0	-5.2	-5.8	-3.1	-11.0	-
	소비자물가	0.4	2.7	3.3	2.6	2.3	0.5	0.1	0.2(0.2)	0.0(0.1)	-
	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)	-0.5(0.5)	0.5(1.0)	0.8(-0.2)	1.1	1.1(-0.5)	-	-
	소 매 판 매	-0.8	1.3	0.8	1.8	2.1	2.3	2.8	2.2(0.0)	2.9(-0.1)	-
	수 출	1.1	2.3	2.6	4.1	5.6	8.2	4.4	5.5	0.9	-
	수 입	-2.8	0.3	0.8	0.2	1.8	3.9	0.8	2.8	-1.0	-
	소비자물가	1.4	0.4	0.4	0.2	-0.3	0.2	0.1	0.1(0.0)	-0.1(0.2)	0.0(0.1)
	실 업 률	12.0	11.6	11.5	11.5	11.2	11.0	10.9	10.9	10.8	-
러 시 아	GDP성장률	1.3	0.6	0.9(9.9)	0.4(4.4)	-2.2(-20.7)	-4.6(4.7)	-4.1	-	-	-
	산 업 생 산	0.4	1.6	1.4	2.1	-0.4	-4.9	-4.2	-4.3(0.2)	-3.7(3.4)	-
	소비자물가	6.8	7.8	7.7	9.6	16.2	15.8	15.7	15.8(0.4)	15.7(0.6)	15.6(0.7)
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	-6.4	-9.6	-8.8(-0.9)	-10.9(-1.3)	-
	소비자물가	6.2	6.3	6.6	6.5	7.7	8.5	9.5	9.5(0.2)	9.5(0.5)	9.9(0.8)
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	4.7	6.3	3.6	-
	소비자물가	10.1	6.7	6.7	4.1	5.3	5.1	4.0	3.7	4.4	5.0

주 : 괄호는 전기대비 혹은 전월대비 증감률

2. 국내 경제 동향

소비 및 투자 증가, 수출 부진, 고용개선 지속

□ 소비 : 전월대비 증가

- 9월 소매판매는 의복 등 준내구재(-1.4%), 가전제품 등 내구재(-1.0%)는 감소하였으나, 음식료품 등 비내구재(2.3%) 판매가 증가하여 전월에 비해 0.5% 증가(전년동월대비 5.5% 증가)

□ 설비투자 : 전월대비 증가세 전환

- 9월 설비투자는 기계류(특수산업용 기계 등)에서 감소하였으나, 운송장비(선박) 투자가 늘어 전월대비 4.1% 증가(전년동월대비 7.1% 증가)
- 투자선행지수인 국내기계수주(9월^p)는 기타운송장비, 자동차 등 민간부문 제조업과 전기업 등 공공부문에서 수주가 증가하여 전년동월대비 2.4% 증가

□ 수출 : 유가영향 품목, 선박 수출급감 등으로 전년동월대비 감소세 지속

- 10월 수출은 저유가 지속에 따른 석유제품 수출단가 하락, 선박 수출감소, 지난해 10월 사상 최대 월간 수출(516억달러) 달성에 따른 기저효과 및 일본, 중국, 미국 등 주요시장에서의 부진으로 전년동월대비 15.8% 감소한 435억달러 기록(조업일수를 고려한 10월 일평균 수출액은 전년동월대비 15.6% 감소한 18.9억달러 기록)
- 10월 수출 품목별로는 전년동월대비 무선통신기기(42.1%)는 증가세를 보인 반면, 선박(-63.7%), 철강제품(-29.6%), 가전(-24.2%), 섬유류(-15.0%), 평판디스플레이(-9.7%) 등 대부분 주력품목 감소

□ 생산 : 전월대비 증가

- 9월 광공업생산은 기타운송장비(-10.6%), 기계장비(-4.3%) 등에서 감소하였으나, 반도체(17.2%), 자동차(5.0%) 등에서의 생산 증가로 전월대비 1.9% 증가(전년동월대비 2.4% 증가)
- 9월 제조업 평균가동률은 75.1%로 전월에 비해 1.0%p 상승

□ 소비자 물가 : 물가상승률 전년동월대비 상승

- 10월중 소비자물가 상승률(전년동월대비)은 0.9%로 전월대비 변동이 없으며, 생활물가지수는 전년동월대비 0.1% 상승(전월대비 0.1% 하락)

□ 고용 : 취업자수 안정적 증가세 유지

- 10월 실업률은 전월대비 0.1%p 하락한 3.1% 기록(전년동월대비 0.1%p 하락), 10월중 취업자(2,629만 8천명)는 전년동월대비 348,000명 증가(1.3%), 10월 고용률(15~64세)은 60.9%으로 전년동월대비 동일

주요 경제지표

(단위 : %)

구분			2013년	2014년		2015년 ^P							
			연간	연간	3/4	4/4	1/4	2/4 ^P	3/4 ^P	7월 ^P	8월 ^P	9월 ^P	10월 ^P
GDP	성장	률	2.9	3.3	3.3 (0.8)	2.7 (0.3)	2.5 (0.8)	2.2 (0.3)	2.6 (1.2)	-	-	-	-
제조	업	생산	0.7	0.1	1.2 (0.1)	-1.9 (-1.0)	-1.0 (0.0)	-1.5 (-0.9)	-0.3 (1.5)	-3.3 (-0.3)	0.1 (0.2)	2.4 (1.9)	-
서비스	업	생산	1.5	2.2	2.6 (0.9)	2.6 (1.0)	2.8 (0.5)	2.5 (-0.1)	2.8 (1.4)	2.4 (1.8)	2.3 (0.4)	3.7 (1.2)	-
소매	판매		0.7	1.7	1.5 (1.3)	1.9 (0.4)	1.6 (0.5)	2.9 (0.6)	3.1 (1.1)	2.1 (2.0)	2.0 (2.1)	5.5 (0.5)	-
설비	투자		-0.8	5.2	1.5 (-0.9)	5.4 (8.6)	8.4 (-1.6)	5.2 (-1.5)	9.9 (4.7)	7.2 (1.4)	16.6 (-0.9)	7.1 (4.1)	-
국내	기계	수출	6.6	14.8	49.4	-6.3	-2.6	15.7	-28.0	13.7	-59.7	2.4	-
소비	자	가	1.3	1.3	1.4	1.0	0.6	0.5	0.7	0.7 (0.2)	0.7 (0.2)	0.6 (-0.2)	0.9 (0.0)
생활	물	가	0.7	0.8	0.9	0.6	-0.6	-0.4	-0.1	-0.1	-0.1	-0.2	0.1
실업	률		3.1	3.5	3.3	3.2	4.1	3.8	3.4	3.7	3.4	3.2	3.1
경기	동행	지수	100.2	100.2	100.3	99.9	100.3	99.9	100.1	99.7	100.0	100.7	-

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

수출입 및 경상수지

(단위 : 억달러)

구분	2013년	2014년		2015년						
	연간	연간	3/4	4/4	1/4	2/4 ^P	3/4 ^P	8월 ^P	9월 ^P	10월 ^P
수출 (전년동기대비 증가율)	5,596 (2.1%)	5,727 (2.3%)	1,418 (3.6%)	1,477 (0.9%)	1,334 (-3.0%)	1,351 (-7.2%)	1,283 (-9.5%)	391 (-15.1%)	435 (-8.4%)	435 (-15.8%)
수입 (전년동기대비 증가율)	5,156 (-0.8%)	5,255 (1.9%)	1,328 (5.4%)	1,294 (-2.8%)	1,118 (-15.5%)	1,106 (-15.5%)	1,083 (-18.4%)	350 (-18.3%)	346 (-21.8%)	368 (-16.6%)
경 상 수 지	811.5	892.2	225.7	272.3	234.5	288.6	-	84.0	106.1	-

3. 국내외 금융시장 동향

□ 국제환율 : 미달러화, 주요 통화 대비 소폭 강세

- 10월중 달러/유로환율은 ECB의 추가 양적완화 전망 등의 영향으로 월초 1.12달러/유로에서 월말 1.10달러/유로대로 소폭 하락
- 10월중 엔/달러환율은 美 연준의 연내 금리 인상 관련 매파적 의견 등으로 엔화 대비 강세를 보여 월초 119.9엔/달러에서 월말 120.6엔/달러대로 소폭 상승

□ 원화환율 : 원/달러환율 하락 및 원/엔환율 하락

- 10월중 원/달러 환율은 美 지표 부진에 따른 금리인상 지연 전망 확산과 韓 3분기 GDP 호조, 中 금리인하 등으로 인한 위험선호가 맞물리며 1,121 원까지 하락하였음.
- 그러나 10월 美 연방공개시장위원회(FOMC) 회의 이후 연내 금리인상 가능성이 재부각되며 하락폭을 축소하여 전월말대비 45.2원 하락 마감('15.9월말 1,185.3 원/달러 → '15.10월말 1,140.1원/달러)
- 원/엔환율은 위험선호 등으로 안전자산 성격의 엔화가치가 하락하면서 전월말대비 47.21원 하락('15.9월말 988.2원 → '15.10월말 940.99원)

□ 국제금리 : 전월대비 상승

- 10월중 미국채 수익률(10년물)은 美 기준금리 12월 인상 가능성 부각 및 유가 반등으로 국채가격이 하락하였으나, 소비지출, 고용비용지수 등 美 경제지표 부진에 따른 국채가격 낙폭 제한으로 월말 2.14%대로 소폭 상승 마감('15.9월말 2.04% → '15.10월말 2.14%)

□ 국내금리 : 전월대비 상승

- 10월중 국고채 수익률(3년물)은 美 기준금리 인상 기대감, 韓 경제 지표 개선 등으로 안전자산 선호 현상이 완화되며 월말 1.66%대로 상승('15.9월말 1.57% → '15.10월말 1.66%)

금융시장 지표

(기말종가 기준)

구 분		2013년	2014년		2015년					
			3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	10월	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 콜 금 리	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10	0.10
	EU기준금리	0.25	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
국제 금리 (%)	미 TB(3M)	0.066	0.023	0.041	0.038	0.018	-0.003	0.084	-0.013 (10.1.)	0.104 (8.11.)
	미 TB(10Y)	2.994	2.492	2.178	1.925	2.350	2.068	2.145	1.646 (1.30.)	2.484 (6.10.)
	일국채(10Y)	0.732	0.531	0.328	0.405	0.454	0.351	0.300	0.206 (1.19.)	0.535 (6.11.)
국내 금리 (%)	국 고 채	2.86	2.30	2.10	1.72	1.79	1.57	1.66	1.57 (9.30.)	2.13 (1.2.)
	회사채(AA-)	3.29	2.68	2.43	1.99	2.01	1.89	2.00	1.89 (9.30.)	2.46 (1.2.)
	회사채(BBB-)	8.98	8.43	8.27	7.89	7.92	7.81	7.94	7.81 (9.30.)	8.31 (1.2.)
국제 환율	엔 / 달 러	105.3	109.7	119.8	120.1	122.5	119.9	120.6	116.2 (1.15.)	125.6 (6.5.)
	달 러 / 유 로	1.374	1.263	1.210	1.073	1.115	1.118	1.101	1.050 (3.13.)	1.210 (1.1.)
원화 환율	원 / 달 러	1,055	1,055	1,099	1,110	1,116	1,185	1,140	1,069 (4.29.)	1,204 (9.7.)
	원 / 1 0 0 엔	1,005	960	920	920	917	997	944	885 (6.8.)	1,011 (8.25.)
국제 주가	미 국 DJIA	16,576	17,043	17,823	17,776	17,620	16,285	17,664	15,666 (8.25.)	18,312 (5.19.)
	일본 Nikkei225	16,291	16,174	17,451	19,207	20,236	17,388	19,083	16,796 (1.14.)	20,868 (6.24.)
	독 일 DAX	9,552	9,474	9,806	11,966	10,945	9,660	10,850	9,428 (9.24.)	12,375 (4.10.)
국내 주가	거 래 소	2,011	2,020	1,916	2,041	2,074	1,963	2,029	1,830 (8.24.)	2,173 (4.23.)
	코 스 닥	500	573	543	650	742	678	684	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 : 10월초 생산량 감소 기대감 등으로 50달러에 근접하며 급등했으나, 중순 이후 재고 증가 등으로 40달러 초반대로 급락

○ 10월 들어 중국 증시 호조, 달러화 약세, 미국 채굴 건수 감소에 따른 생산량 감소 기대감 등으로 유가 상승(두바이유 10.1일, \$45.92/bbl → 10.9일, \$49.99/bbl)

○ 그러나 10월 중순 이후 미국 원유 재고 예상치 상회 및 달러강세 전환, 중국 경제지표 부진 지속 등으로 급락하며 43.94달러(두바이유)로 마감

※ EIA에 따르면, 10월 16일 기준 미국 원유 재고는 전주대비 350만 배럴 증가할 것으로 전망됐으나 802.8만 배럴 증가하여 4주 연속 증가세를 보이며 유가 압박

□ 천연가스 가격 : mmBtu당 2달러 중반대에서 초반대로 급락

○ 천연가스 재고가 높은 수준으로 유지되고 있는 가운데 온화한 날씨 예보 등에 따라 계절적인 난방 수요 부진이 전망되며 가격 급락(미 천연가스 가격 10.12일, \$2.535/mmBtu → 10.26일, \$2.062/mmBtu)

※ EIA에 따르면 10월 16일 기준 미국 천연가스 재고는 과거 5개년 평균치 대비 4.5% 높은 수준 기록

□ 유연탄 가격 : 글로벌 수요둔화 우려로 50달러 초반대의 가격 약세 지속

○ 글로벌 수요둔화, 높은 재고수준 등으로 지난 8월초 60달러선이 붕괴된 이래 가격 하락세가 지속되며 9월말 이후 50달러 초반대 지속

□ 비철금속 등 : 전기동 등 비철금속은 가격상승세를 보이다가 10월 중순 이후 하락세 전환, 철광석 가격은 9월 중순이후 하락세 지속, 우라늄은 가격 약세 지속

○ 전기동, 니켈, 아연 등 비철금속은 공급 우려 및 중국 경기부양 기대감 증가로 상승세를 보였으나 10월 중순 이후 중국 수요둔화 우려, 달러강세 등으로 하락세로 전환

○ 철광석은 추워진 날씨에 따른 수요 둔화 우려로 가격 하락세 지속

- 우라늄은 10월 중순 파운드당 30달러 후반대까지 반등했으나 10월 말 30달러 중반대로 재하락

주요 자원가격 추이

(기말 종가 기준)

구 분		2013년	2014년	2015년					
				1/4	2/4	3/4	10월	연중 최고	연중 최저
유가 (\$/배럴)	Brent	110.8	57.33	55.11	63.59	48.37	49.56	67.77 (5.6.)	42.69 (8.24.)
	WTI	98.42	53.27	47.6	59.47	45.09	46.59	60.93 (5.6.)	38.24 (8.24.)
	Dubai	107.88	53.6	53.84	59.56	44.31	43.94	65.06 (5.7.)	42.55 (1.14.)
천연가스 (\$/백만BTU*)		4.23	2.889	2.64	2.832	2.524	2.321	3.233 (1.14.)	2.433 (10.1.)
유연탄(전력용) (\$/ton)		87.25	63.73	56.8	59.6	53.85	52.85	67.25 (2.16.)	52.00 (10.20.)
우라늄 (\$/lb)		34.5	35.25	39.4	35.75	36.65	35.4	40.15 (3.19.)	35.0 (5.28.)
철광석 (\$/ton)		134.5	71.26	51.35	59.35	56.32	49.83	71.49 (1.6.)	44.59 (7.8.)
전기동 (\$/ton)		7,371	6,289.5	6,021	5,734	5,071	5,116	6,445 (5.12.)	4,887 (8.24.)
니켈 (\$/ton)		14,000	14,935	12,460	11,680	10,070	10,145	15,540 (1.7.)	9,305 (8.24.)
아연 (\$/ton)		2,086	2,167	2,076	1,994	1,657	1,673	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

- 9월까지 누적수주는 전년동기대비 2.5% 감소한 877만CGT를 기록(Clarkson)
- 9월 수주는 LPG선, 탱커, 컨테이너선, PCC 등 다양한 선종에 걸쳐 33척의 수주를 기록하여 비교적 양호한 수준이었으며 8월 휴가기간에 따라 9월로 발주가 이월된 물량 등이 합쳐진 영향으로 추정
- Clarkson의 9월 신조선 가격지수는 133을 기록하여 전월과 동일 수준을 유지
- 9월까지 국내 조선소 누적수주액은 전년동기대비 19.4% 감소한 190.5억달러 기록
- 9월 누적 선박수출은 전년동기대비 3.9% 증가한 301.9억달러로 집계

선박 수주 추이

(단위 : 억달러, %)

구분	2010년	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년				
						누계	1/4	2/4	3/4	9월
수주 실적	313.2 (323.9)	508.3 (62.3)	304.7 (△40.0)	463.3 (52.0)	318.4 (△31.3)	190.5 (△19.4)	62.7 (△39.5)	84.2 (70.1)	43.6 (△47.5)	21.6 (75.5)
수출 실적	497.5 (10.2)	565.9 (15.2)	397.4 (△29.8)	371.7 (△6.5)	398.9 (7.3)	301.9 (3.9)	133.2 (57.2)	90.7 (△21.1)	78.0 (△14.2)	26.2 (△20.4)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

□ 플랜트 : 10월 수주액은 전년동월대비 9.5% 증가

- 10월 플랜트 수주액은 19.5억달러를 기록하여 전년동월대비 9.5% 증가
- 전년대비 증가세를 기록했지만 절대 금액 측면에서는 여전히 부진한 상황
- '15년 10월까지 플랜트 수주 총액은 220억달러로 전년대비 45% 감소
- 저유가 상황 내년에도 지속될 가능성이 높아 플랜트 수주의 절반을 차지하는 중동 수주가 확대되기 어려운 상황

플랜트 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년					
					누계	1/4	2/4	3/4	9월	10월
수주 실적	432 (△24.5)	395 (△8.6)	396 (0)	517 (30)	152 (△54)	80 (△50)	70 (△54)	49.9 (△27)	6.2 (△76)	19.5 (△9.5)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

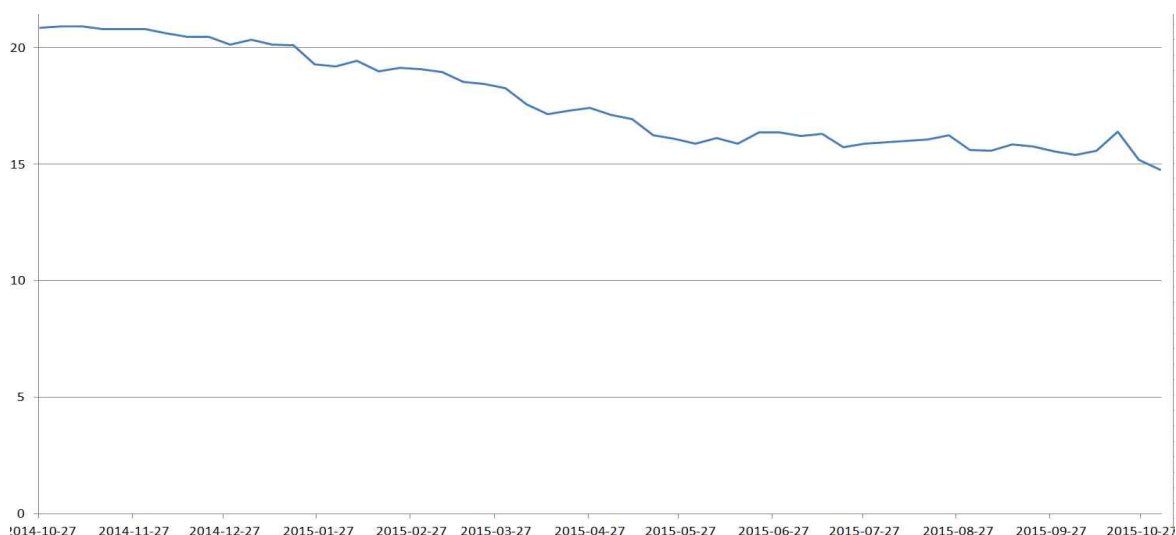
자료 : 해외건설협회

□ 태양광산업 : 10월 기준 폴리실리콘 가격은 \$14.7/kg으로 사상 최저치 기록

- 세계 태양광 수요 호조세에도 불구하고 폴리실리콘 가격 하락 추세가 이어지고 있음.
- 가격 하락의 주된 원인은 수요대비 공급 과잉인 상황이 지속되고 있기 때문임.
- 폴리실리콘 가격이 그동안 지지선으로 여겨졌던 \$15/kg을 하회함에 따라 추가 하락에 대한 우려가 커지고 있음.
- 선도기업을 중심으로 추가증설계획이 예정되어 있어 공급과잉 이슈는 단시간 안에 해소되기 어려울 전망
- 폴리실리콘 가격 하락으로 폴리실리콘 기업들의 수익성에도 큰 영향을 줄 것으로 예상

폴리실리콘 가격 동향

(단위 : \$/kg)



자료 : New Energy Finance

□ ICT산업 : 휴대폰 수출은 증가하였으나 반도체, 디스플레이 수출은 감소

- 10월 ICT 수출은 전년동월대비 1.6% 감소한 160.4억달러, 수입은 10.4% 증가한 87.7억달러, 수지는 72.7억달러 흑자를 기록
 - 반도체(55.0억달러, 전년동월대비 7.5%↓)는 가격 하락, 시스템반도체의 휴대폰 부분품으로의 수출 전환으로 17개월 만에 전년 동기대비 감소세로 전환
 - 메모리반도체(29.4억달러, 4.5%↓)는 D램 단가하락과 낸드플래시의 SSD 형태 수출 전환으로, 시스템 반도체(20.6억달러, 12.8%↓)는 후공정 물량 감소로 수출 감소
 - 휴대폰(33.3억달러, 전년동월대비 37.6%↑)은 갤럭시노트5, V10 등 전략 스마트폰 출시와 해외생산 거점향 부품수출 증가로 스마트폰(13.8억달러, 전년동월대비 25.6%↑)과 부분품(19.5억달러, 49.1%↑) 수출은 큰 폭으로 확대
 - 디스플레이 패널(27.3억달러, 전년동월대비 11.7%↓)은 수요 부진, 셀* 거래 확대, 패널단가 하락으로 수출이 감소
- * 셀(Cell) : LCD 패널에 주요 부품(백라이트 등)을 장착하지 않은 상태의 반제품으로 모듈 가격의 약 70% 수준

ICT 수출 동향

(단위 : 억달러, %)

구 분	2011년	2012년	2013년	2014년	2015년				
					누계	1/4	2/4	3/4	10월
수 출 실 적	1,566.2 (1.7)	1,552.4 (△0.9)	1,726.8 (11.2)	1,762.3 (2.1)	1,455.7 (0.0)	418.3 (0.3)	434.1 (0.7)	442.8 (△0.3)	160.4 (△1.6)

주 : ()안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : 산업통상자원부

□ 자원개발산업 : 중국 민간기업, 저유가 활용한 해외자산 인수에 적극적

- 중국 정부의 지원 하에 중국 민간기업들의 미국 석유·가스자산 인수가 이어지고 있음.
 - 10월 24일, 중국 부동산개발업체인 Yantai Xinchao Industry는 미국 Tall City Exploration 및 Plymouth Petroleum로부터 Permian 분지* 내 총 13억 달러 상당의 셰일 자산을 인수했다고 공식 발표
- * 텍사스 주에 위치한 Permian 분지는 높은 경제성 및 양호한 시장 접근성에 힘입어 저유가에도 불구하고 석유산업에 활기가 이어지고 있음.

- 2014년에는 중국 귀금속 도매업체 Goldleaf Jewelry가 6.65억 달러에 텍사스 주 소재 ERG Resource를 인수한 바 있음.

□ 중소기업 : 내수 중심으로 생산 및 업황 개선

- 9월 중소제조업 생산지수는 전년동월대비 2.3% 증가, 가동률은 0.3%p 하락
 - 9월 중소제조업 생산은 가죽·신발, 화학제품 등은 감소했으나 금속가공제품, 의복·모피 등은 증가해 전년동월대비 2.3%, 전월대비 2.0% 증가
 - 가동률은 기타제품, 고무·플라스틱제품 등의 부진으로 전년동월대비 0.3%p 하락, 전월대비로는 1.1%p 상승
- 10월 중소기업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 9월보다 2.2p 상승한 86.8
 - ※ SBHI(Small Business Health Index)는 중소기업 경기전망지수(실적기준)로 100이상이면 전월보다 호전, 100미만이면 전월보다 악화, 100이면 전월과 보합수준
 - 내수판매(84.3 → 87.5, 3.2p ↑), 수출판매(80.1 → 80.3, 0.2p ↑), 자금사정(81.2 → 82.9, 1.7p ↑) 등 대부분의 지수 상승
- 중소기업대출은 개인사업자대출 증가, 부가가치세 납부에 따른 기업의 차입 수요 등으로 6.2조원 증가하여 전월(+5.5조원)에 이어 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	3/4	9월	10월
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)	115.9 (1.0)	115.9 (2.3)	-
평균가동률	(%)	73.1	72.7	71.7	73.4	71.9	72.5	70.7	72.2	71.1	71.3	-
자금대출	(조원)	6.1	26.6	10.3	8.9	9.2	4.6	15.4	16.5	15.8	5.5	6.2
중소기업 건강도지수 (SBHI)	경기전반	81.9	83.0	82.0	87.5	79.0	81.3	79.0	82.4	80.8	84.6	86.8
	내수판매	80.1	81.6	80.9	86.3	78.5	79.9	78.6	82.1	80.2	84.3	87.5
	수출판매	82.8	84.1	86.5	86.1	82.2	82.7	84.4	82.6	80.6	80.1	80.3
	자금사정	79.6	80.4	81.4	84.7	78.3	80.3	78.4	80.5	79.7	81.2	82.9

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