

# 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 지원 산업 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 나혜영 (3779-5709)  
[nhy@koreaexim.go.kr](mailto:nhy@koreaexim.go.kr)

## I. 주요국 경제 동향

### 1. 미국

#### □ 생산·소비·물가 등 실물지표의 견조한 증가세 지속

- (산업동향) 12월 산업생산과 소매판매 각각 전월대비 0.8%, 0.6% 증가하여 꾸준한 개선세
- (수출입) 12월 수출 전년동기대비 4.2% 증가한 \$1,907억, 12월 수입 전년동기대비 4.6% 증가한 \$2,350억 기록하며 증가세 확대
- (고용·물가) 1월 실업률 전월대비 0.1%p 증가한 4.8%로 완전고용의 기준선인 5%를 9개월 연속 하회, 12월 소비자물가 전년동기대비 2.1% 상승하며 물가상승폭 확대

### 2. 유로존

#### □ 생산 반등, 소비 개선에 힘입어 양호한 성장세를 보였으나 정치적 불안요인 상존

- (산업동향) 11월 산업생산 전월대비 1.5% 증가, 12월 소매판매 전월대비 △0.3%로 감소폭이 줄어들며 실물지표 개선
- (수출입) 12월 수출 전년동기대비 5.5% 증가한 €1,796억, 12월 수입 전년동기대비 4.8% 증가한 €1,551억 기록하며 증가세 확대
- (고용·물가) 12월 실업률 전월대비 0.1%p 감소한 9.6% 기록, 1월 소비자물가 전년동기대비 1.8% 상승하는 등 고용·물가지표 개선

### 3. 일본

#### □ 엔화 약세 등의 영향으로 수출이 15개월 만에 증가로 전환, 소비 부진에도 불구하고 완만한 회복세 시현

- (산업동향) 12월 산업생산 전월대비 0.5% 증가하며 회복세 유지, 12월 소매판매 전월대비 1.7% 감소하여 소비 부진
- (수출입) 12월 수출 전년동기대비 3.6% 증가한 ¥61,654억, 12월 수입 전년동기대비 0.9% 감소한 ¥58,087억 기록하며 전월대비 대폭 개선
- (고용·물가) 12월 실업률 3.1%로 전월대비 동일 수준, 12월 소비자물가 전년동기대비 0.3% 상승하며 오름세 유지

#### 4. 중국

##### □ 견조한 생산, 소비 증가세 확대 등에 힘입어 성장하방 압력 완화

- (산업동향) 12월 산업생산 전년동기대비 6.0% 증가, 12월 소매판매 전년동기대비 10.9% 증가하며 성장세 유지
- (수출입) 1월 수출 전년동기대비 7.9% 증가한 \$1,828억, 1월 수입 전년동기대비 16.7% 증가한 \$1,314억을 기록하는 등 회복 추세
- (고용·물가) 4분기 실업률 전기대비 동일수준인 4.0%\* 기록, 12월 소비자물가 전년동기대비 2.1% 상승하며 일정한 상승폭 유지

\*중국 정부는 정치적 이유로 “조사실업률” 이 아닌 “등기실업률” 을 사용. 실제 실업률은 2-3배로 추정

#### <참고> 해외경제 주요 지표

(증감률, %)

구분	'15년	'16년						'17년 1월	
		전체	2/4	3/4	4/4	11월	12월		
미국	GDP 성장률(전기비)	2.6	1.6	0.4	0.9	0.5	-	-	-
	산업생산(전기비)	0.3	△0.9	△0.2	0.5	△0.2	△0.7	0.8	-
	소매판매(전기비)	2.3	3.3	1.5	0.9	1.6	0.1	0.6	-
	수출(전년동기비)	△4.9	0.4	△4.7	△0.2	1.8	1.1	4.2	-
	수입(전년동기비)	△3.7	1.1	△3.6	△1.3	2.8	3.0	4.6	-
	실업률	5.3	4.9	4.9	4.9	4.7	4.6	4.7	4.8
	소비자물가(전년동기비)	0.1	1.3	1.1	1.1	1.8	1.7	2.1	-
유로 지역	GDP 성장률(전기비)	2.0	1.6	0.3	0.4	0.5	-	-	-
	산업생산(전기비)	1.5	1.2	△0.2	0.4	-	1.5	-	-
	소매판매(전기비)	2.7	1.9	0.1	0.4	0.8	△0.4	△0.3	-
	수출(전년동기비)	4.9	0.3	△2.6	0.7	3.1	3.8	5.5	-
	수입(전년동기비)	2.3	△1.6	△5.8	△1.4	2.9	3.6	4.8	-
	실업률	10.9	10.0	10.1	9.9	9.7	9.7	9.6	-
	소비자물가(전년동기비)	0.0	0.2	△0.1	0.3	0.5	0.6	1.1	1.8
일본	GDP 성장률(전기비)	1.2	1.0	0.5	0.3	-	-	-	-
	산업생산(전기비)	△1.2	△0.5	0.2	1.4	2.0	1.5	0.5	-
	소매판매(전기비)	△0.4	△0.6	0.1	1.0	1.9	0.2	△1.7	-
	수출(전년동기비)	3.6	0.4	△9.6	△9.7	△1.9	△2.9	3.6	-
	수입(전년동기비)	△8.8	△2.0	△18.6	△18.6	△8.2	△8.6	△0.9	-
	실업률	3.4	3.1	3.2	3.0	3.1	3.1	3.1	-
	소비자물가(전년동기비)	0.8	△0.1	△0.4	△0.5	0.3	0.5	0.3	-
중국	GDP 성장률(전기비)	6.9	6.7	1.9	1.8	1.7	-	-	-
	산업생산(전년동기비)	6.1	6.0	6.1	6.2	6.1	6.2	6.0	-
	소매판매(전년동기비)	10.7	10.4	10.2	10.5	10.6	10.8	10.9	-
	수출(전년동기비)	△3.0	△6.0	△6.4	△7.0	△5.2	△1.5	△6.2	7.9
	수입(전년동기비)	△14.3	△7.0	△7.1	△4.4	△2.5	5.5	3.1	16.7
	실업률	4.1	4.0	4.1	4.0	4.0	-	-	-
	소비자물가(전년동기비)	1.4	2.0	2.1	1.7	2.2	2.3	2.1	-

자료 : 최근경제동향(기획재정부), Bloomberg

## Ⅱ. 국내 경제 동향

### 1. 산업활동 : 생산·투자활동 미약한 회복세 유지, 소비활동 부진 지속

□ (생산) 12월 전산업생산지수는 전월대비 동일수준인 114.6 <전년동월대비 3.3% 증가>

○ 서비스업(0.3%)·공공행정(1.9%) 증가, 건설업(△1.8%)·광공업(△0.5%) 감소

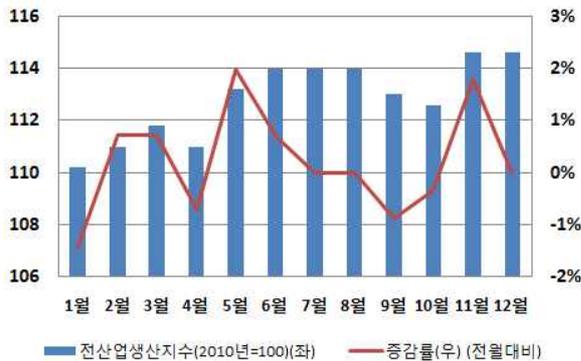
□ (소비) 12월 소매판매는 전월대비 1.2% 감소 <전년동월대비 1.6% 증가>

○ 승용차 등 내구재(1.0%) 증가, 음식료품 등 비내구재(△1.2%)·의복 등 준내구재(△4.2%) 감소

□ (투자) 12월 설비투자는 전월대비 3.4% 증가 <전년동월대비 10.0% 증가>, 12월 건설기성(불변)은 전월대비 1.8% 감소 <전년동월대비 12.8% 증가>

○ 기계류(5.1%) 투자 증가, 건축(△0.5%)·토목(△5.1%) 감소

전산업생산지수



소비·투자지수



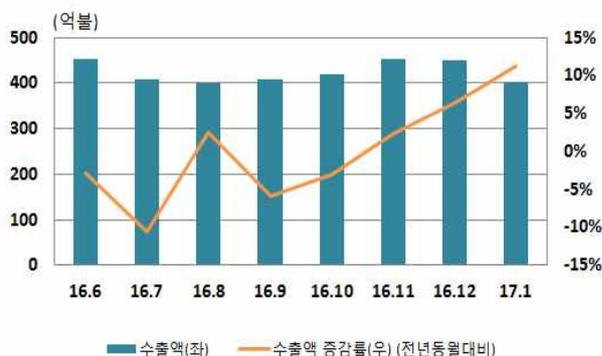
### 2. 수출입 현황

□ (수출) 1월 수출은 전년동월대비 11.2% 증가한 403억불 기록하며 회복세

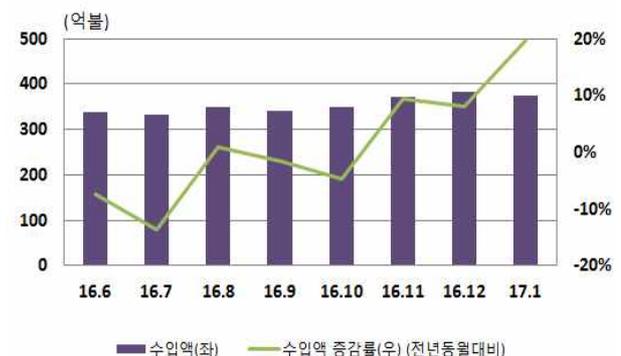
○ 반도체(41.5%)·석유제품(66.3%) 증가, 선박(△17.9%)·무선통신기기(△26.6%) 감소

□ (수입) 1월 수입은 전년동월대비 19.7% 증가한 375억불 기록하며 개선세

수출 추이



수입 추이



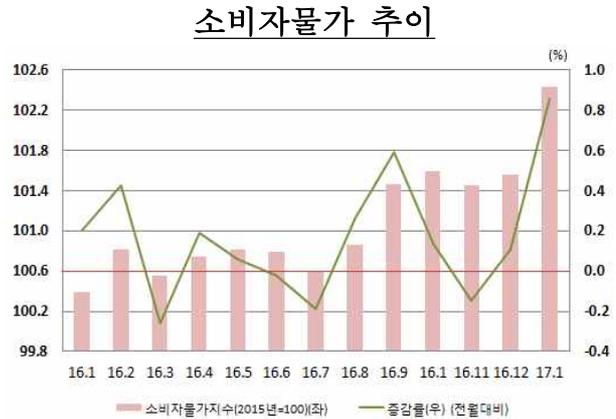
### 3. 고용 및 물가

#### □ (고용) 취업시장 한파 속 청년실업난 심각

- 1월 취업자는 2,568만 9천명, 고용률은 전년동월대비 0.1%p 상승한 58.9%
- 실업자는 100만 9천명으로 6개월 만에 100만명 돌파, 실업률은 3.8%로 전년동월대비 0.1%p 상승
- 구직단념자는 58만 9천명으로 전월대비 9만명 증가, 청년층 체감실업률 22.5%

#### □ (물가) 1월 소비자물가지수 전월대비 0.9% 증가하며 완만한 상승세<전년동월대비 2.0% 증가>

- 식료품·비주류음료(2.0%), 오락·문화(1.3%), 주택·수도·전기·연료(0.2%) 증가



#### <참고> 국내경제 주요 지표

구 분	'14년	'15년	'16년					'17년
			1/4	2/4	3/4	4/4	12월	1월
GDP성장률(전기비,%)	3.3	2.6	0.5	0.8	0.6	0.4 <sup>P</sup>	-	-
전산업생산지수 <sup>1)</sup>	-	-	111.0	112.7	113.7	113.9 <sup>P</sup>	114.6 <sup>P</sup>	-
증감률(전기비,%)	-	-	0.1	1.5	0.9	0.2 <sup>P</sup>	0.0 <sup>P</sup>	-
소매판매액지수 <sup>1)</sup>	-	-	116.7	120.0	118.0	120.9 <sup>P</sup>	119.9 <sup>P</sup>	-
증감률(전기비,%)	-	-	△1.0	2.8	△1.7	2.5 <sup>P</sup>	△1.2 <sup>P</sup>	-
설비투자지수 <sup>1)</sup>	-	-	103.2	109.8	108.1	117.4 <sup>P</sup>	122.3 <sup>P</sup>	-
증감률(전기비,%)	-	-	△8.7	6.4	△1.5	8.6 <sup>P</sup>	3.4 <sup>P</sup>	-
수출액(억불)	5,727	5,268	1,152	1,260	1,219	1324	451	403 <sup>P</sup>
증감률(전년동기비,%)	2.3	△8.0	△13.6	△6.7	△5.0	1.8	6.4	11.2 <sup>P</sup>
수입액(억불)	5,255	4,365	938	993	1,024	1105	383	371
증감률(전년동기비,%)	1.9	△16.9	△16.1	△10.1	△5.1	4.0	8.0	18.6
실업률(%)	3.5	3.6	4.3	3.8	3.6	3.2	3.2	3.8
소비자물가지수 <sup>2)</sup>	99.3	100.0	100.6	100.8	101.0	101.5	101.6	102.4
증감률(전기비,%)	1.3	0.7	0.5	0.2	0.2	0.6	0.1	0.9

주 : 1) 계절조정지수(2010년=100) 2) 2015년=100

자료 : 관세청, 기획재정부, 통계청, 한국은행

### Ⅲ. 국내외 금융시장 동향

#### 1. 금리 동향

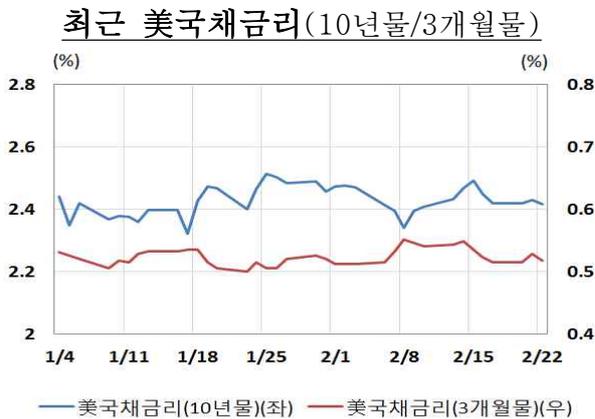
□ 美 국채금리, 1월중 소비자물가지수 호조 발표 및 친성장정책 추진 기대감 등으로 상승하였으나 최근 트럼프 대통령의 반이민·난민 행정명령(1.27) 및 유럽의 정치적 불확실성\* 등으로 인한 안전자산 선호로 하락

\* 프랑스 대선을 앞두고 Le Pen 후보는 Fillon 후보의 부정의혹 등으로 지지율이 상승하는 가운데 EU 탈퇴, 이민자 유입 반대 등의 공약을 내세우며 대선출마(2.5)

- <미국채(10년물,%)> 2.441('17.1.4)→2.472(2.1)→2.417(2.22)

○ 국고채금리(韓), 트럼프노믹스의 불확실성에 따른 거래부진 및 관망세가 이어지며 횡보

- <국고채(10년물,%)> 2.096('17.1.4)→2.173(2.1)→2.246(2.22)



#### 2. 환율 동향

□ 美 달러화, 트럼프 대통령의 달러 강세 경계 발언(1.16,WSJ) 및 일본·중국 환율조작 발언(1.31) 등이 하방압력으로 작용하였으나 최근 감세정책 발언\*에 따른 경기회복 기대감 및 유럽의 정치적 불확실성에 따른 안전자산 선호로 달러 수요가 증가하며 반등

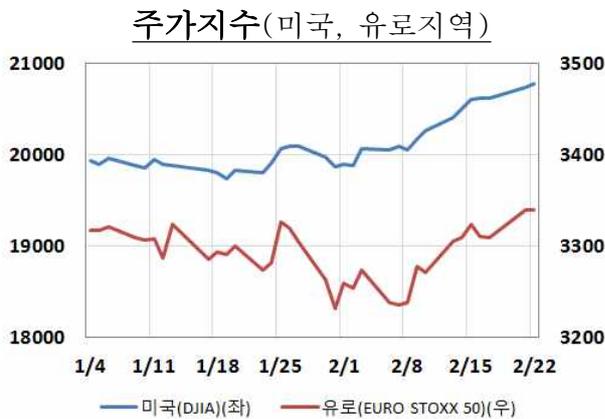
\* 항공사 경영진과의 간담회에서 2~3주내 파격적인 감세정책을 발표할 것이라 언급(2.9)



### 3. 주가 동향

- 트럼프 대통령의 각종 발언에 대한 시장민감도가 상당한 수준이며, 주요국 주가는 美 감세정책에 대한 기대감과 유럽의 정치불안 등에 영향을 받으며 등락을 거듭
- (한국) 2월 중순까지 거래량이 저조하여 박스권 횡보세를 유지하였으나 지난 21일 1년 7개월 만에 2100선을 돌파하며 강보합

구 분		'17.1.4	'17.2.1	'17.2.22
미국	Dow Jones	19,942	19,891	20,776
유로	Euro Stoxx	3,318	3,259	3,339
한국	KOSPI	2,046	2,080	2,107
일본	Nikkei225	19,594	19,148	19,380



#### <참고> 국제금융시장 주요 지표

(기말 종가 기준)

구 분		'15년	'16년				'17년 1월	
			1/4	2/4	3/4	4/4		
금 리 (%)	정책	미국 FF금리	0.50	0.50	0.50	0.50	0.75	0.75
		일본 IOER금리	0.10	△0.10	△0.10	△0.10	△0.10	△0.10
		유로존 금리	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	국제	미국 국채(3M)	0.153	0.209	0.261	0.277	0.505	0.520
		미국 국채(10Y)	2.268	1.771	1.484	1.576	2.445	2.458
		일본 국채(10Y)	0.265	△0.048	△0.233	△0.076	0.043	0.089
	국내	국고채(3Y)	1.662	1.444	1.247	1.247	1.638	1.675
		국고채(10Y)	2.076	1.793	1.469	1.398	2.074	2.155
국제환율	¥ / U S \$	120.1	112.3	102.6	101.3	117.0	113.5	
	U S \$ / €	1.086	1.132	1.109	1.124	1.052	1.070	
원화환율	₩ / U S \$	1,173	1,144	1,152	1,101	1,159	1,162	
	₩ / 1 0 0 ¥	974	1,019	1,123	1,092	1,021	1,024	
주 가	미국 Dow Jones	17,425	17,717	17,695	18,308	19,763	19,971	
	일본 Nikkei225	19,034	16,759	15,576	16,450	19,114	19,041	
	유로 Euro Stoxx	3,268	3,005	2,865	3,002	3,291	3,231	
	코 스 피	1,961	1,996	1,970	2,044	2,026	2,068	
	코 스 닥	682	688	675	681	631	616	

자료 : 국제금융센터, 금융감독원

## IV. 국제자원시장 동향

### □ 유가 : 배럴당 50달러 초중반대에서 보합세

- 순조로운 OPEC 감산, 미국 고용지표 호조 등이 유가 상승요인으로 작용하며 2월 초 연중최고치 기록(\$55.45/bbl, 두바이유, 2.3일)
- 그러나 미국 원유시추 리그 수\*의 지속적인 증가, 미 트럼프 대통령의 친화석연료 정책 추진 전망 등으로 공급과잉 우려가 확대되어 큰 폭의 유가상승 제한
- \* 지난 2월 10일주 미 원유시추 리그 수는 전주 대비 8건 증가한 591건으로 2015년 10월 말 이후 최고치 기록

### □ 천연가스 가격 : 온화한 날씨 전망으로 천연가스 가격 하락세 지속

- 천연가스 가격은 12월말 2년래 최고치를 기록(\$3.93/mmBtu, NYMEX, 12.28일)한 이후 온화한 날씨 속에 수요 약세 전망으로 12월말 이후 2월 중순 현재까지 하락세를 지속하며 연중 최저치 기록(\$2.854/mmBtu, NYMEX, 2.16일)

### □ 연료탄 가격 : 올해 들어 완만한 상승세

- 지난해 11월 중하순 이후 발전소 재고 증가, 구매세 약화 등으로 가격 하락세로 전환하였으나 올해 초 톤당 70달러 초반대에서 완만한 상승세를 보이며 2월 중순 현재 70달러 후반대 기록

### □ 주요 광물자원 가격 : 전기동, 아연은 1월 이후 상승세 지속, 니켈은 1월 말 이후 상승세 전환, 철광석·우라늄도 가격상승세

- 전기동은 인도네시아 구리원광 수출 지연, 칠레 파업 등으로 공급차질 우려감 확대, 미국 트럼프 정책에 따른 수요확대 기대감 등으로 가격이 상승하여 2월 중순 1년 7개월만의 최고치 기록
- 아연 가격도 중국, 미국 등의 수요증가 기대감으로 상승세, 니켈가격은 필리핀 두테르테 대통령의 광산 폐쇄지지 발언으로 급등
- 철광석 가격은 철강재 수급 타이트 등으로 1월 이후 가격상승세를 지속하며 2월 중순 현재 톤당 90달러대 기록
- 우라늄은 수요둔화 우려 지속으로 가격 하락세가 이어지며 작년말 연중 최저치 경신(NYMEX, 11.30일, \$17.75/lb) 이후 상승세로 전환하여 파운드 당 20달러대 회복

## 주요 자원가격 추이

(기말 종가 기준)

구 분		2015년	2016년				2017년			
			1/4	2/4	3/4	4/4	1월	2.16.	연중 최고	연중 최저
유가 (\$/배럴)	Brent	37.28	39.6	49.68	49.06	56.82	55.7	55.65	57.1 (1.6.)	53.64 (1.10.)
	WTI	37.04	38.34	48.33	48.24	53.72	52.81	53.36	53.99 (1.6.)	50.82 (1.10.)
	Dubai	32.19	35.05	46.46	45.11	53.83	53.23	53.95	55.45 (2.3.)	52.22 (1.10.)
천연가스 (\$/백만BTU*)		2.337	1.959	2.924	2.906	3.724	3.117	2.854	3.419 (1.16.)	2.854 (2.16.)
연료탄(전력용) (\$/ton)		51.58	51.63	53.62	78.95	92.00	83.98	79.05	86.25 (1.6.)	79.05 (2.16.)
우라늄 (\$/lb)		34.4	28.05	27.00	22.4	20.4	24.65	25.0	26.75 (2.10.)	20.5 (1.3.)
철광석 (\$/ton)		43.57	53.75	55.66	55.86	78.87	83.34	90.06	92.23 (2.13.)	76.25 (1.6.)
전기동 (\$/ton)		4,701	4,856	4,827	4,832	5,501	5,921	6,015	6,145 (2.14.)	5,501 (1.4.)
니켈 (\$/ton)		8,700	8,280	9,415	10,460	10,035	9,890	10,875	10,875 (2.16.)	9,380 (1.27.)
아연 (\$/ton)		1,616	1,785	2,103	2,378	2,563	2,848	2,836	2,971 (2.13.)	2,530 (1.4.)

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

자료 : 국제금융센터, KoreaPDS

## EIA의 국제유가 전망

(단위: \$/bbl)

기준 유종	2015년	2016년	2017년				
	평균	평균	1/4	2/4	3/4	4/4	평균
WTI	48.67	43.33	52.83	53.00	54.00	54.00	53.46
Brent	52.32	43.74	54.18	54.00	55.00	55.00	54.54

주 : 美 에너지정보청(Energy Information Administration) <전망시기: 2017년 2월>

## V. 당행 주요 지원 산업 동향

### □ 조선산업 : 전년 동월대비 크게 개선되었으나 여전히 침체 수준

- ‘17년 1월 수주량은 전년 동월대비 1,256% 증가한 33만CGT를 기록
  - 기저효과로 개선폭은 크게 나타나고 있으나 1월의 수주는 단 7척에 그쳐 여전히 극심한 부진에서 벗어나지 못한 수준임
- 1월 수주액은 전년 동월대비 650.6% 증가한 6.4억달러를 기록
  - Clarkson의 1월 신조선 가격지수는 전월 대비 1 point 하락한 122를 기록
- 1월 선박수출은 전년 동월대비 17.5% 감소한 22.0억달러

### 선박 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
						누계	1월
수주 실적	304.7 (△40.0)	463.3 (52.0)	329.4 (△28.9)	236.7 (△28.2)	39.3 (△83.8)	6.4 (650.6)	6.4 (650.6)
수출 실적	397.4 (△29.8)	371.7 (△6.5)	398.9 (7.3)	401.7 (0.7)	342.8 (△14.5)	22.0 (△17.5)	22.0 (△17.5)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

### □ 자원개발산업 : OPEC 1월 감산이행률 약 91% 기록

- OPEC이 지난 2월 13일 발간한 석유시장 보고서에 의하면 1월 OPEC 감산 이행률이 약 91%를 기록한 것으로 나타남
  - 시장 예상대로 걸프지역 산유국인 사우디아라비아, UAE, 쿠웨이트 감산 이행률은 100% 상회
  - 반면 앙골라, 베네수엘라 감산 이행률은 각각 30%, 32%에 그쳐 가장 부진한 실적 기록
  - 감산 예외국가인 이란, 리비아, 나이지리아 1월 산유량은 각각 5만 b/d, 6.5만 b/d, 10.2만 b/d 증가
- IEA는 OPEC이 1월 생산수준(3,214만 b/d)을 유지할 경우 하반기 세계 석유 재고가 평균 78만 b/d 감소할 것으로 전망
- OPEC은 2월(오스트리아 비엔나, 21~22일 예정)과 3월(쿠웨이트, 22~23일 예정)에 모니터링 회의를 통해 회원국들의 감산 현황을 검토할 예정

□ 해외건설: 1월 해외건설 수주액은 16.6억 달러(전년대비 43.5%감소)로 침체 지속

- 1월 중동 수주액은 4.7억 달러로 전년대비 6.8배 증가했으나 이는 2016년 중동 수주가 워낙 부진했기 때문
- 2016년 1월 10억 달러에 달했던 북미 수주가 올해 7십만 달러로 급감
- 유가 상승 등 중동지역 수주 확대 및 세계 경기 회복에 따른 인프라 수요 확대로 2017년 해외건설 수주여건은 개선될 전망

해외건설 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2012년	2013	2014	2015	2016년	2017년	
						누계	1월
수주 실적	649 (9.8)	652 (0)	660 (1.2)	461 (△30.1)	282 (△38.8)	16.6 (△43.5)	16.6 (△43.5)

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

□ ICT산업 : 1월 수출은 16.7% 증가하며 44개월만에 최고 증가율을 달성

- 1월 ICT 수출은 전년동월대비 16.7% 증가한 138.3억 달러, 수입은 14.8% 증가한 77.9억 달러, 수지는 60.5억 달러 흑자를 달성
- 반도체(64.1억 달러, 전년동월대비 41.6%↑)는 메모리반도체(40.9억 달러, 64.6%↑)와 시스템 반도체(18.4억 달러, 16.0%↑) 수출 호조로 역대 최대 실적을 달성
- 디스플레이 패널(23.2억달러, 전년동월대비 15.6%↑)은 OLED 수요 증가, 패널 가격 안정화로 3개월 연속 수출증가세 유지
- 휴대폰(12.1억 달러, 전년동월대비 36.4%↓)은 경쟁심화로 수출 하락세 지속

ICT 수출 추이

(단위 : 억 달러, %)

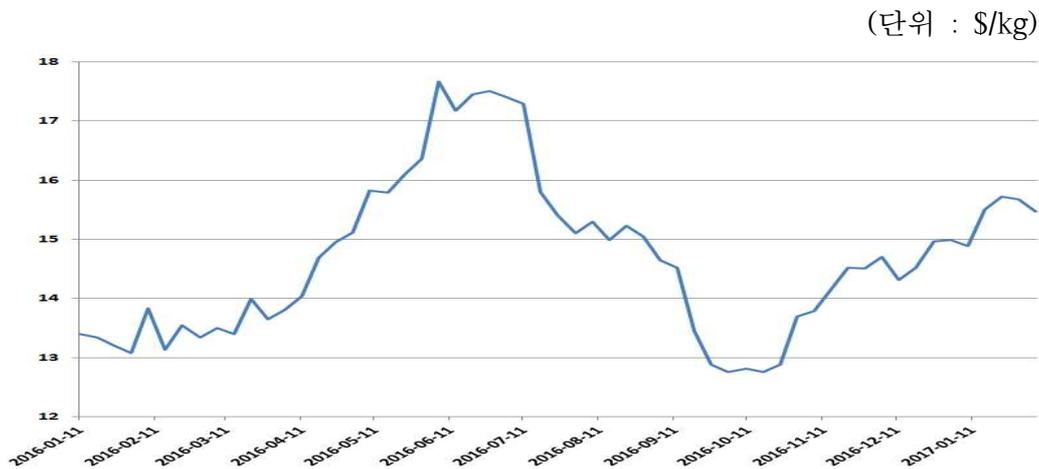
구분	2012년	2013년	2014년	2015년	2016년	2017년	
						1월	1월
수출 실적	1,552.4 (△0.9)	1,726.8 (11.2)	1,762.3 (2.1)	1,728.8 (△1.9)	1,625.0 (△6.0)	138.3 (16.7)	138.3 (16.7)

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

## □ 태양광산업: 2017년 1월 이후 상승세 지속

- 2017년 1월 폴리실리콘 가격은 \$15/kg 넘는 강세를 시현 중이며, 2월까지 이어지고 있음(2월 6일 기준 \$15.4/kg)
- 2016년 세계 태양광 설치량은 전망치 68GW를 넘어서는 73GW가 설치되어 사상 최고치를 기록함
- 2017년 세계 태양광시장은 성장에 대한 기대감은 있으나, 중국 및 미국시장의 불확실성으로 인해 전년과 같은 큰 폭 성장은 어려울 것으로 예상돼 전년대비 소폭 증가한 75GW에 달할 전망

### 폴리실리콘 가격 동향



자료 : New Energy Finance

## □ 중소기업: 생산지수 개선됐으나 체감경기 악화 지속

- '16년 12월 중소기업 생산지수는 전년동월대비 5.7%, 가동률은 1.6%p 상승
  - 중소기업 생산지수는 전년동월대비로는 5.7%, 전월(113.2)보다는 3.4% 상승한 117.0 기록
  - 가동률은 가구, 의복 및 모피제품 등 등 11개 업종에서 전월대비 상승했으나 자동차 및 트레일러 등 10개 업종에서 하락해, 전년동월대비로는 1.6%p 증가, 전월대비로는 0.2%p 하락한 73.5%
- '17년 1월 중소기업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 '16년 12월보다 5.2p 하락한 74.5
  - ※ SBHI(Small Business Health Index)는 중소기업 경기전망지수(실적기준)로 100이상이면 전월보다 호전, 100미만이면 전월보다 악화, 100이면 전월과 보합수준(호경기인 2010년 평균 90.1, 2015년 평균은 81.6)
    - 내수판매(81.2 → 73.4, 7.8p ↓), 수출판매(82.6 → 82.2, 0.4p ↓), 자금사정(78.2 → 73.7, 4.5p ↓) 등 모든 부분에서 하락
- 중소기업대출(-5.8조원 → +4.2조원)은 부가가치세 납부 수요 등 연초 계절적 요인으로 증가

### 중소기업 주요 업황 지수 추이

구 분	구 분 (단위)	2014		2015				2016					2017	
		3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	10	11	12	1
생산지수	(2010년 =100)	104.1 (0.4)	108.9 (-3.0)	102.4 (-1.0)	106.5 (-2.0)	102.5 (-1.5)	108.9 (-0.0)	100.9 (-1.5)	107.4 (0.9)	102.8 (0.3)	109.4 (0.2)	113.2 (5.9)	117.0 (5.7)	-
평균가동률	(%)	70.5	72.1	71.5	72.1	71.8	72.1	72.0	74.0	73.3	73.7	73.7	73.5	-
자금대출	(조원)	9.2	4.6	15.4	16.5	15.8	5.0	9.5	10.1	9.5	4.1	3.2	-5.8	4.2
중소기업 건강도지수 (SBHI)	경기전반	79.0	81.3	79.0	82.4	80.8	84.2	78.1	86.6	83.7	83.1	80.6	79.7	74.5
	내수판매	78.5	79.9	78.6	82.1	80.2	84.3	78.1	85.9	83.1	82.8	81.6	81.2	73.4
	수출판매	82.2	82.7	84.4	82.6	80.6	80.4	77.6	86.7	86.0	89.3	82.9	82.6	82.2
	자금사정	78.3	80.3	78.4	80.5	79.7	81.2	77.0	82.8	81.5	80.3	78.4	78.2	73.7

주 : 1) 괄호 안은 전년동월.동기 대비 증감률

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

3) 중소기업 건강도지수는 2015.1월부터 중소기업 전산업으로 조사범위 확대

자료 : 한국은행, 통계청, 중소기업중앙회