

# 월간 국내외 거시경제 동향 9월호 [요약]

## 주요국 경제 동향

- (미국) 8월 생산·소비·고용·물가 등 실물지표 호조 등으로 금리 인상
- (중국) 미·중 무역분쟁에 따른 수출 둔화 및 물가 상승 우려 상존
- (유로존) 수출 및 산업생산 둔화 등으로 2018년 GDP 성장률 전망치 하향 조정
- (일본) 2분기 GDP는 전기대비 0.7% 증가하며, 완만한 확장세 지속

## 국내 경제 동향

- (경기) 7월 동행지수 순환변동치는 전월 대비 0.3p 하락한 99.1, 선행지수 순환변동치는 전월대비 0.2p 하락한 99.8(2015=100)을 기록하며 작년 하반기 이후 경기 하강 국면 지속 시사
- (수출) 8월 수출은 반도체와 석유제품 등 중심으로 전년 동월 대비 8.7% 증가한 512억 달러로 역대 8월 수출 중 최초로 500억 달러 돌파
- (고용) 취업자 수 증가폭 8년 7개월래 최소 수준을 기록, 실업자 수 8개월 연속 100만명 상회하는 등 고용 여건 부진 지속

## 국내외 금융시장 및 유가 동향

- (금리) 미국 단기금리는 생산·소비·고용·물가 등 실물 지표 호조 및 기준금리 인상(18.9.26자 1.75~2.0% → 2.0~2.25%)에 힘입어 상승세 지속. 10년물 국채 금리는 18일 3.055%(종가기준)를 기록 하며 2018년 8월 1일 이후 처음으로 3%를 넘은 이후 상승세 지속
- (환율) 원달러환율은 미국 경제지표 호조, 금리 인상기조 등 달러 강세 요인과 남북 정상회담 개최(9.18~9.20)에 따른 지정학적 리스크 감소 등 원화 강세 요인이 공존하며 혼조세 시현
- (유가) 미국 원유재고 감소, 이란 지정학적 리스크 등에 따른 공급차질 우려 확대로 유가 상승

## 당행 주요 지원 산업 동향

- (조선) 8월 수주는 전년 동월대비 다소 호전되었으나 연간 건조량 대비 부족한 수준
- 8월 기준 누적 수주량은 전년동기대비 101.3% 증가한 756만CGT, 수주액은 전년동기대비 53.3% 증가한 156.6억 달러

### 선박 수주 및 수출 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2014	2015	2016	2017	2018				
					누계	1/4	2/4	7월	8월
수주실적	332.5 (△27.3)	241.2 (△27.5)	44.4 (△81.6)	168.3 (279.1)	156.6 (53.3)	73.6 (258.2)	42.5 (△36.9)	29.4 (276.3)	11.0 (124.4)
수출실적	398.9 (7.3)	401.7 (0.7)	342.7 (△14.6)	421.8 (23.1)	131.2 (△71.8)	69.0 (△1.1)	39.1 (△76.9)	16.2 (△73.4)	6.9 (△71.8)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

- (해외건설) 8월 해외건설 수주는 전년동월대비 34% 감소
- 8월 수주액이 전년동월대비 큰 폭으로 감소함에 따라, 8월까지 누적수주액은 전년대비 2.3% 증가한 204억 달러에 불과
  - 2018년 1월부터 8월까지 중동수주액은 68.9억 달러로 전년대비 24.7% 감소, 당초 유가 상승에 따른 중동 수주 증가를 예상했으나, 기대치에 못 미치는 상황

### 해외건설 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2014	2015	2016	2017	2018				
					누계	1/4	2/4	7월	8월
수주실적	660 (1.2)	461 (△30.1)	282 (△38.8)	290 (2.8)	204.3 (2.3)	102.3 (9.1)	73.0 (5.0)	12.9 (6.6)	16.1 (△34.0)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : 해외건설협회

- (중소기업) 생산지수·가동률 등 업황 전반 전월대비 위축
- 8월 중소기업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 7월보다 1.2p 하락한 79.7
    - \* 100이상이면 전월보다 호전, 100미만이면 전월보다 악화
  - 중소기업대출(3.5조원 → 5.0조원)은 법인대출 중심으로 증가규모 확대