

## 월간 국내외 거시경제 동향 12월호 [요약]

### 주요국 경제 동향

- **(미국)** 경기 확장국면 지속으로 기준금리 인상(12.19)
- **(중국)** 미중 무역분쟁 영향으로 생산·소비·수출 등 경제 지표 둔화
- **(유로존)** 경기 둔화 불구 예정대로 양적완화 종료 발표(2.0%→1.9%)
- **(일본)** 글로벌 경기 둔화로 2018년 GDP 성장률 전망치 하향(1.5%→0.9%)

### 국내 경제 동향

- **(경기)** 10월 동행지수 순환변동치는 전월 대비 0.2p 하락한 98.4, 선행지수 순환변동치는 전월대비 0.4p 하락한 98.8(2015=100)을 기록하며 작년 하반기 이후 경기 하강 국면 지속 시사
- **(수출)** 11월 수출은 세계 제조업 경기 호조, 주력제품 단가 상승 등으로 역대 3위 기록인 518억 달러 달성(전년동월대비 4.1% 증가), 사상 최초 7개월 연속 500억 달러 돌파
- **(고용)** 취업자 수 증가폭은 2018년 1월 이후 최대치, 실업자 수는 4개월 연속 감소세

### 국내외 금융시장 및 유가 동향

- **(금리)** 미국 단기금리 상승세와 장기금리 하락세에 따른 금리 스프레드 축소 심화
- **(환율)** 원달러환율은 한국은행 기준금리 인상(11.30)과 수출 호조에 따른 무역수지 흑자 기조 지속에도 불구하고, 미국 금리 인상으로 상승세
- **(유가)** 글로벌 공급과잉, 수요 둔화 우려 등으로 하락세 지속

## 당행 주요 지원 산업 동향

### □ (조선) 11월 조선 수주 부진 지속

- 11월 기준 누적 수주량은 전년동기대비 64.2% 증가한 1,090만CGT이며, 11월 기준 누적 수주액은 전년동기대비 39.3% 증가한 218.5억 달러

#### 선박 수주 및 수출 추이

(단위 : 억 달러, %)

구분	2014	2015	2016	2017	2018					
					누계	1/4	2/4	3/4	10월	11월
수주실적	332.5 (△27.3)	241.2 (△27.5)	44.4 (△81.6)	172.6 (288.8)	218.5 (39.3)	74.0 (259.9)	51.7 (△23.3)	82.5 (70.3)	4.9 (△37.1)	5.4 (△57.5)
수출실적	398.9 (7.3)	401.7 (0.7)	342.7 (△14.6)	421.8 (23.1)	180.6 (△58.4)	69.0 (△1.1)	39.1 (△76.9)	36.9 (△68.3)	14.8 (△55.0)	20.8 (158.4)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : Clarkson, 무역협회, 산업통상자원부

### □ (해외건설) 11월 해외건설 수주는 기저효과로 인해 전년동월대비 126% 증가

- 2018년 11월 수주액은 2017년 11월 수주 부진(9.2억 달러)에 따른 기저효과로, 전년동기대비 큰 폭으로 증가한 20.8억 달러 기록
- 11월까지 지역별 수주액을 살펴보면 중동 지역 수주액은 71백만 달러로 여전히 부진한 상황이 지속되고 있으며, 아시아 수주액이 19.1억 달러로 11월까지 수주액의 92% 차지

#### 해외건설 수주 추이

(단위 : 억 달러, %)

구 분	2014	2015	2016	2017	2018					
					누계	1/4	2/4	3/4	10월	11월
수주실적	660 (1.2)	461 (△30.1)	282 (△38.8)	290 (2.8)	262.5 (11.6)	102.3 (9.1)	73.0 (5.0)	47.1 (△6.0)	19.3 (51.9)	20.8 (126)

주 : ( )안은 전년 동월 혹은 동기대비 증가율

자료 : 해외건설협회

### □ (중소기업) 수출 · 내수 동반 회복으로 생산지수 · 가동률 등 업황 상승

- 11월 중소기업 업황실적 SBHI(중소기업건강도지수)는 10월보다 0.5p 상승한 81.1
- 11월 중소기업대출(2.7조원 → 4.4조원)은 연말 실적평가에 대비한 은행의 대출 확대 노력 등으로 증가폭 확대