

2020. 5월 국내외 거시경제 동향

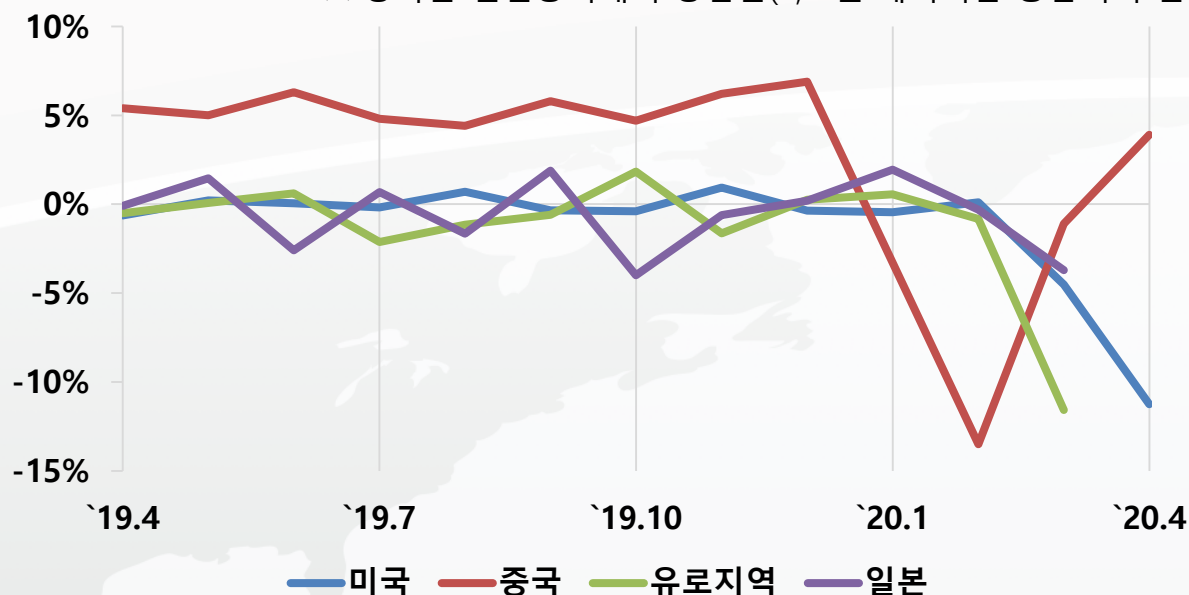
세계 경제 동향

■ 주요국 경제동향 : 코로나19 팬데믹의 실물경제 영향 확대

- (미 국) 락다운(Lockdown) 본격화 등으로 산업생산 및 소매판매 기록적 감소
 - 4월 산업생산(전기대비, $\Delta 11.2\%$)과 4월 소매판매($\Delta 16.4\%$)는 통계집계 이후 최대 하락폭 기록
- (유로존) 강력한 이동제한 조치, 사회적 거리두기 등으로 주요 지표 크게 악화
 - 3월 산업생산(전월대비, $\Delta 11.6\%$)은 큰 폭으로 하락, 3월 수출(전년동월대비, $\Delta 11.6\%$) 또한 독일($\Delta 11.8\%$) 등 주요국 부진으로 위축
- (일 본) 수출 대폭 감소 및 생산 부진 등 경기 둔화 양상
 - 3월 산업생산(전월대비, $\Delta 3.7\%$) 자동차, 석유화학 등의 부진으로 감소, 3월 수출(전년동월대비, $\Delta 9.4\%$)도 큰 폭으로 악화
- (중 국) 이동제한·봉쇄 조치 해제 등으로 생산 및 수출 점진적 회복
 - 4월 산업생산(전년동월대비, $+3.9\%$)과 수출(전년동월대비, $+3.5\%$)은 공장 재가동에 힘입어 4개월 만에 상승 전환

전산업생산지수(전기비 증감률)

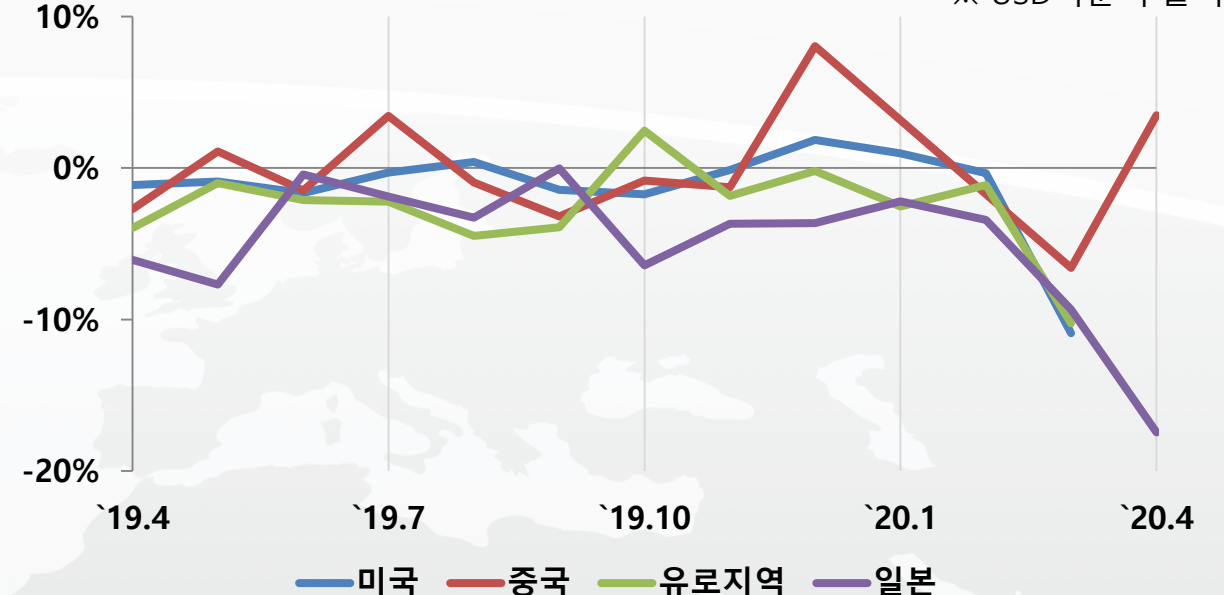
※ 중국은 전년동기대비 증감률(1, 2월 데이터는 통합되어 발표)



자료 : Bloomberg

수출 추이(전년동월대비 증감률)

※ USD기준 수출액



자료 : Bloomberg

국내 경제 동향

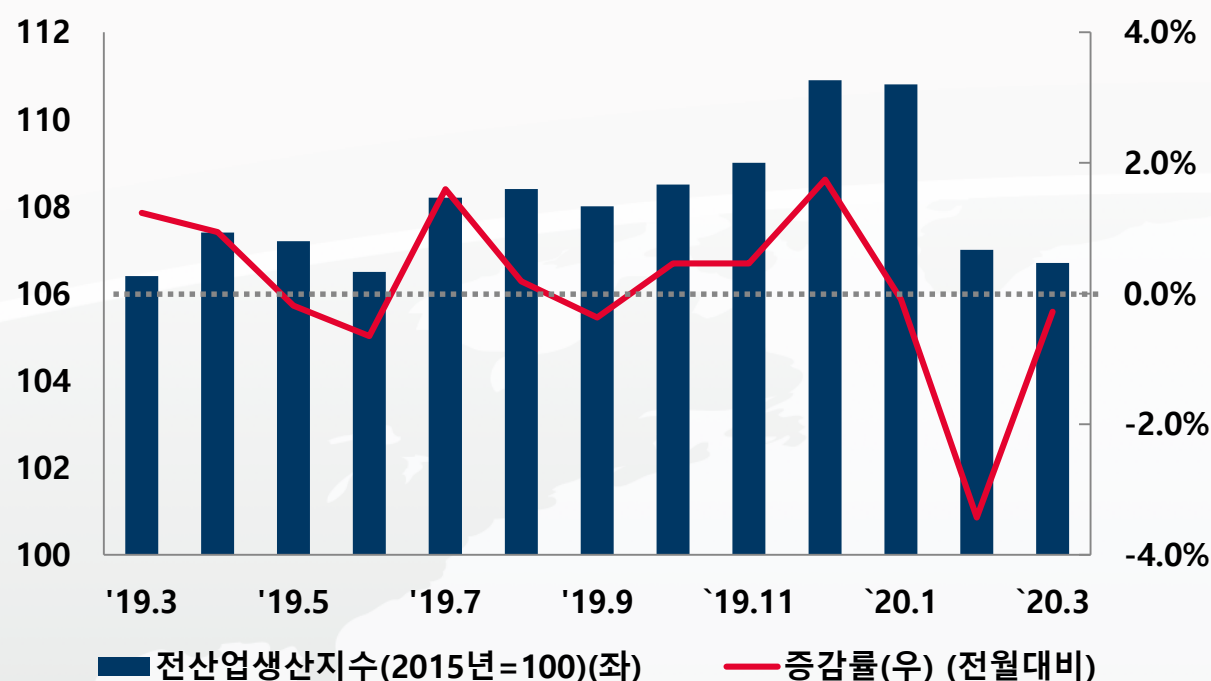
■ 산업 활동 : 서비스업 위주로 코로나19 영향 지속(3월 기준)

- (생산) 3월 전산업생산(전월비, $\Delta 0.3\%$)은 양호한 광공업 생산($+4.6\%$)에도 불구하고, 서비스업 생산 위축으로 소폭 감소
- 사회적 거리두기 시행 등으로 음식·숙박업($\Delta 17.7\%$) 위주로 서비스업 생산 위축($\Delta 4.4\%$)
- (경기) 3월 동행종합지수 순환변동치(99.8) 및 선행종합지수 순환변동치(99.6) 모두 기준치(100) 하회
- 경기선행지수 순환변동치는 5개월 연속 상승하였으나, 코로나19 이후 2개월 연속 하락하며 향후 경기 위축 국면 가능성

■ 수출 동향 : 코로나19 본격화 및 유가급락 등으로 쏙 지역 수출 감소

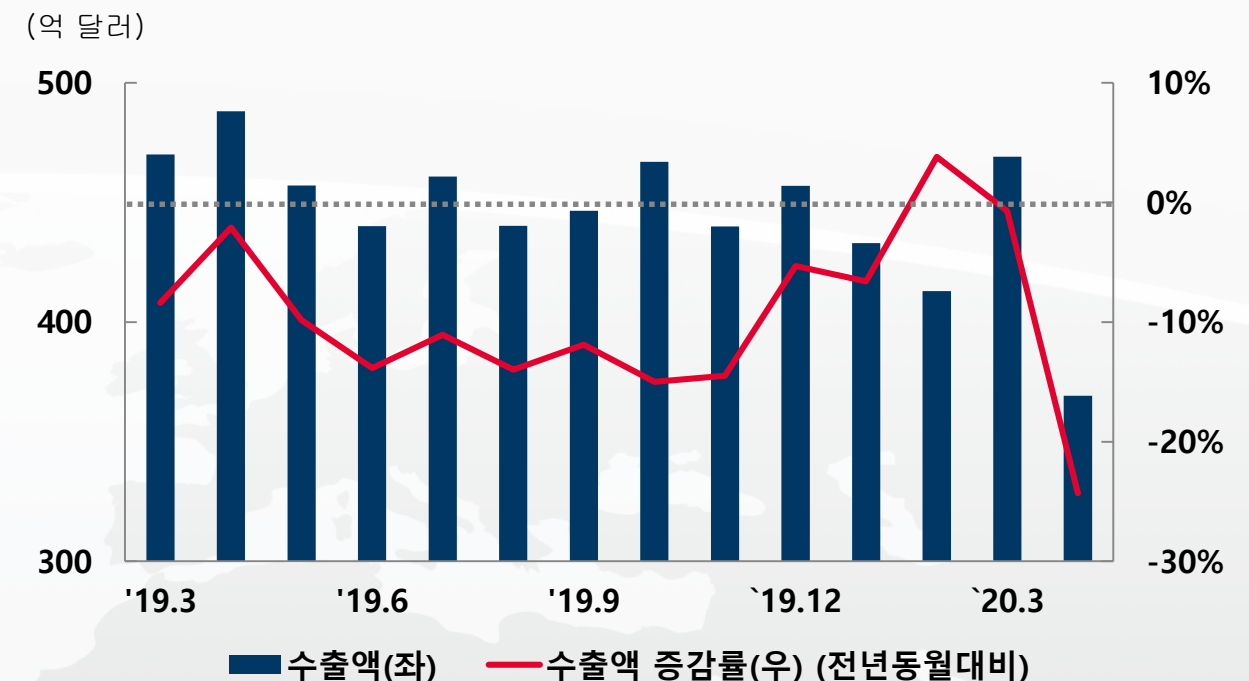
- 4월 수출은 전년동월대비 24.3% 감소한 369.2억 달러 기록
- 3월 중순 이후 강력한 이동제한 조치 시행으로 4월 미국($\Delta 21.3\%$)·EU($\Delta 6.8\%$)·아세안($\Delta 19.6\%$) 앞 일평균 수출액 대폭 감소

전산업생산지수



자료 : 통계청

수출 추이



자료 : 산업통상자원부

국내외 금융시장 동향

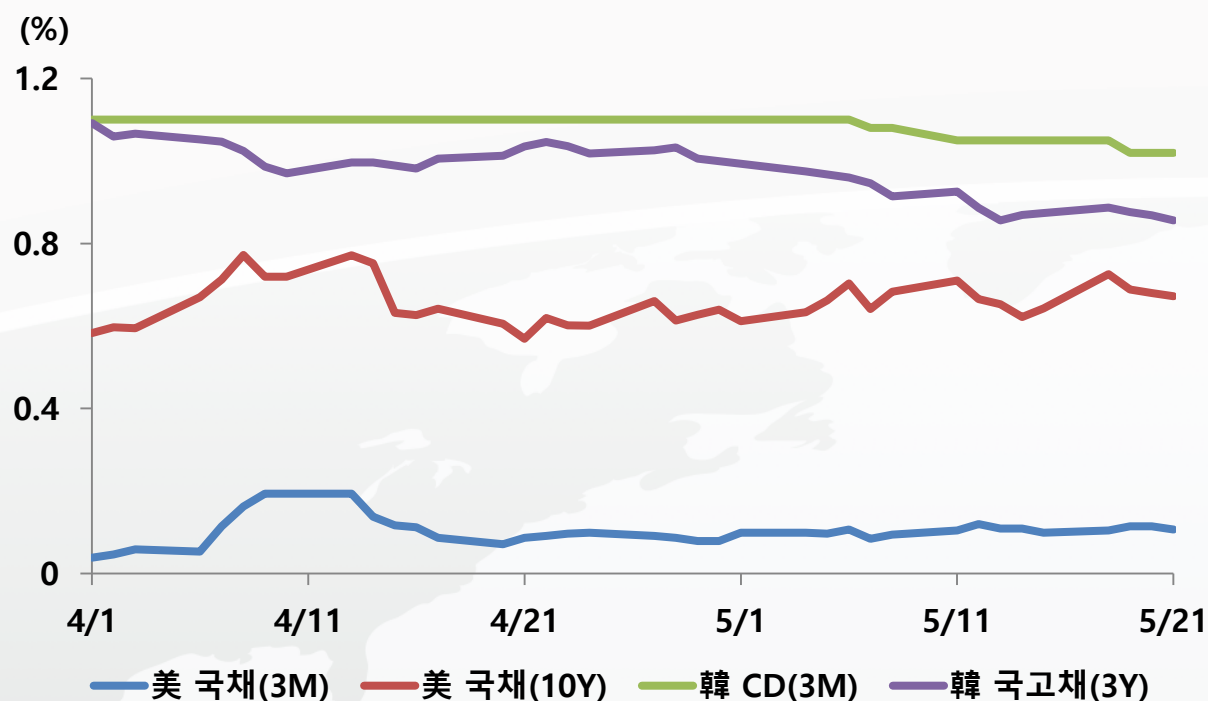
■ 금리 동향 : 경제활동 재개 기대감 등으로 안전자산 선호 완화

- (미국) 10년물 국채금리는 주가·유가 상승 등 리스크 선호심리 회복에 따라 상승 [(4.21) 0.57% → (5.21) 0.67%]
- (한국) 경기 악화 및 5월 금통위 금리 인하 기대감 등으로 국채 금리 큰 폭 하락
- 국고채 3년물 금리(%): (4.1) 1.092 → (4.21) 1.035 → (5.11) 0.926 → (5.21) 0.856

■ 환율 동향 : 주요 통화대비 달러 강세

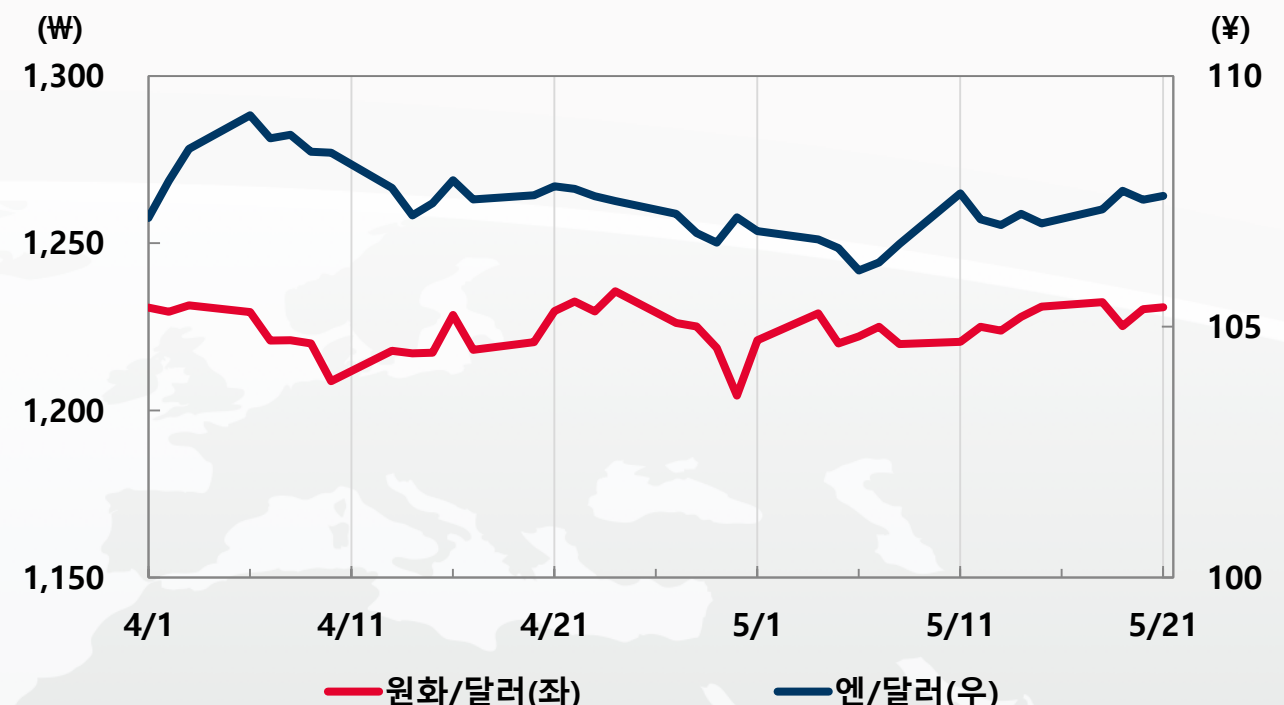
- (원/달러 환율) 시장 불안심리가 다소 안정된 가운데, 환율은 1,200원을 상회하는 수준에서 등락
- (엔/달러 환율) 한·중 코로나19 재확산 우려 및 미·중 갈등 고조 등으로 달러화 대비 엔화 소폭 약세

韓·美 채권 금리 추이



자료 : Bloomberg, 금융투자협회

달러 환율(對원화, 對엔화)



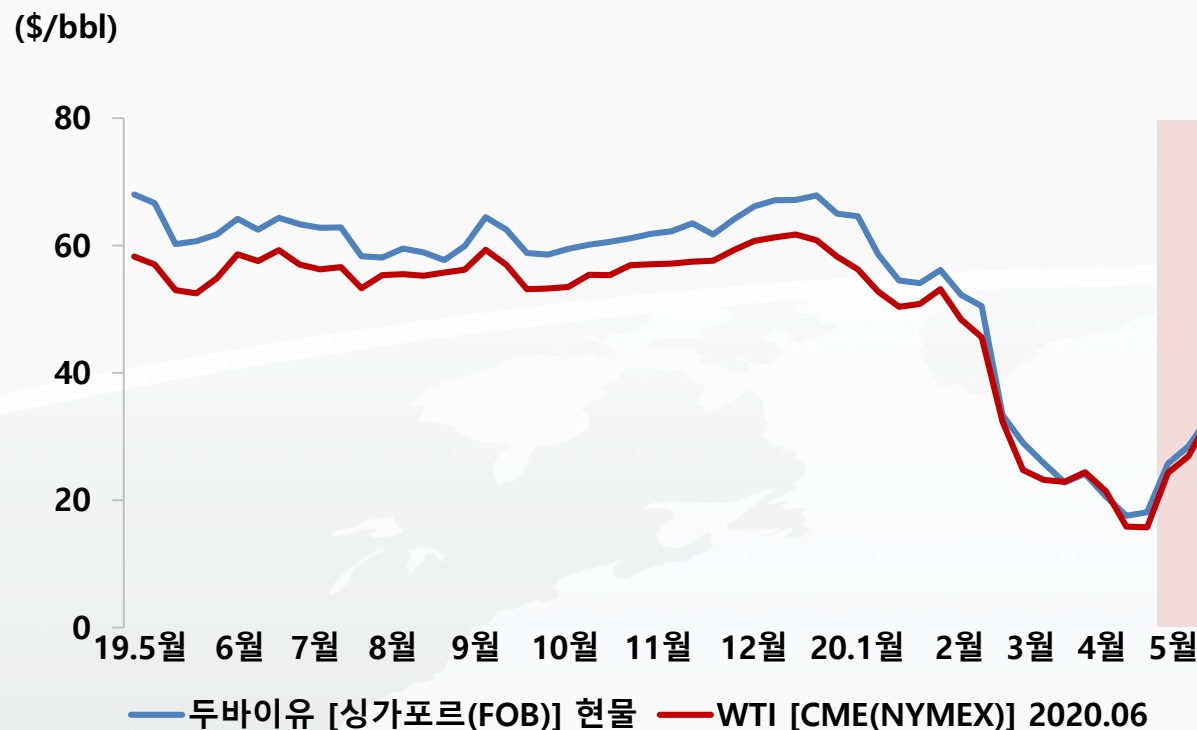
자료 : Bloomberg

국제 유가와 천연가스 가격

■ 5월 국제유가 상승세, 천연가스 가격은 하락 이후 소폭 상승

- (유가) OPEC+ 감산 실행, 수요회복 기대감 등으로 상승, 5월말 10주래 최고치 기록
 - OPEC+의 970만 b/d 감산 실행(5.1일~6.30일), 각국 봉쇄 완화에 따른 석유수요 회복 기대감 등으로 유가는 4월말 이후 상승세로 전환
 - 5.15일 주간 미국 원유재고의 2주 연속 감소 등으로 유가상승 지속(두바이유, 5.22일, \$32.62/bbl)
- (천연가스 가격) 코로나19에 따른 수요위축으로 mmBtu당 1달러 중후반대 약세
 - 미국 셰일 생산 위축에도 불구하고 코로나19로 인한 수요충격으로 가격 하락(\$1.62/mmBtu, 5.13일, NYMEX), 5월말 미국 천연가스 시추리그 수 역대 최저치 기록 등으로 소폭 가격 상승

국제유가 추이



미국 천연가스 가격 추이



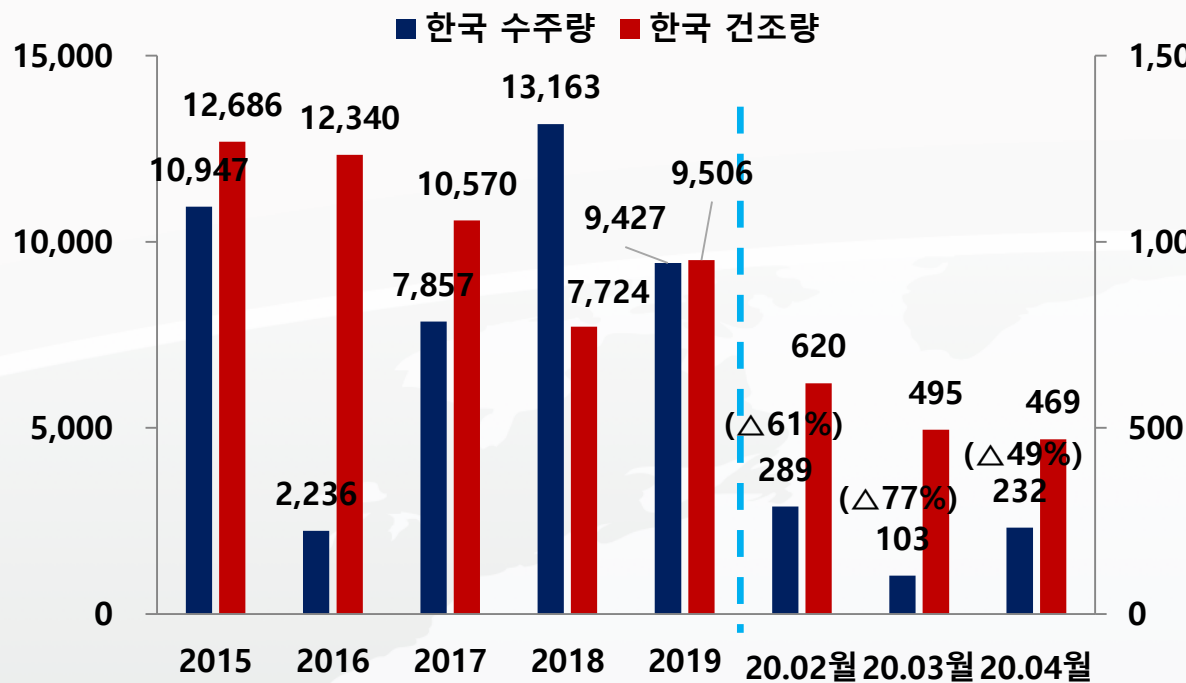
자료 : Koreapds(유가는 주간 가격, 천연가스 가격은 NYMEX 익월물 일일가격)

■ 4월 수주, 수출 모두 부진

- 수주는 전월에 이어 코로나19로 인한 악재(저유가 기조·해운시장 위축) 지속으로 매우 부진한 수준
 - 4월 누적 수주량 67만CGT(전년동기대비 △71.9%), 4월은 23만CGT(전년동월대비 △48.8%)
 - 4월 누적 수주액 16.5억 달러(전년동기대비 △74.1%), 4월은 4.6억 달러(전년동월대비 △76.0%)
 - 저유가 기조 지속과 해운시황 위축 등으로 발주 침체가 지속되고 있으며, 점유율은 4월 누적 17.4%로 부진 (CGT 기준)
- 선박 수출은 유럽 선주들의 업무 정지 영향 등으로 인도 지연이 발생하는 등 예상보다 부진
 - 4월 누적 수출액은 67.4억 달러(전년동기대비 △15.0%), 4월은 10.7억 달러(전년동월대비 △60.9%)

한국 조선업 수주 및 건조량 추이 (천CGT)

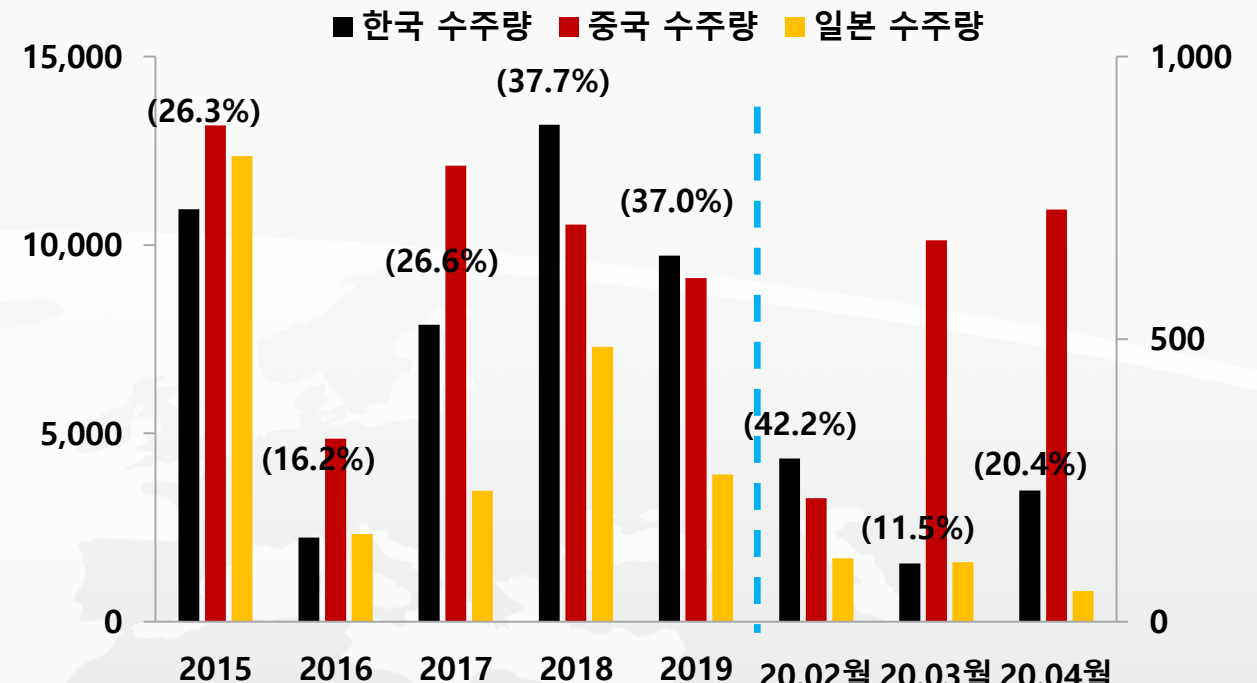
(괄호 안은 전년동월대비 수주량 증감률)



자료 : Clarkson

한·중·일 수주량 및 점유율 추이 (천CGT)

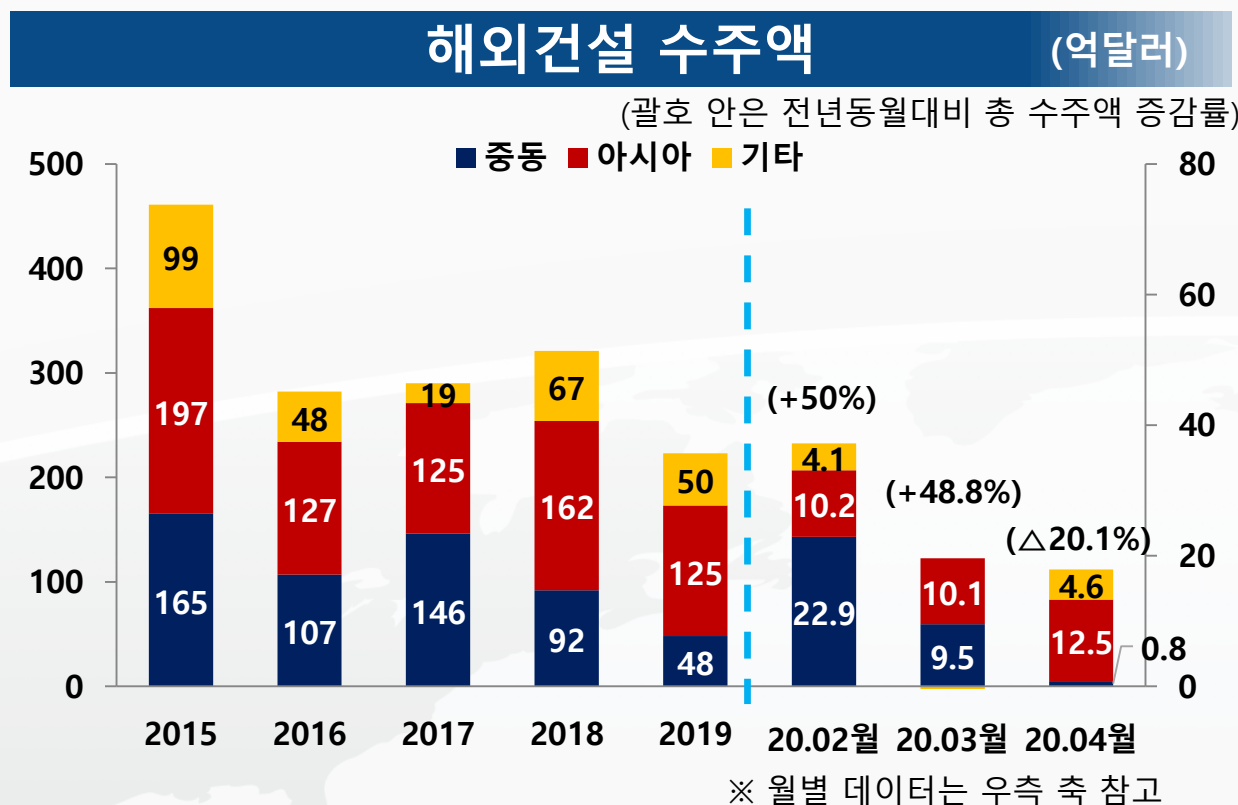
(괄호 안은 해당년·월 한국 수주량 점유율)



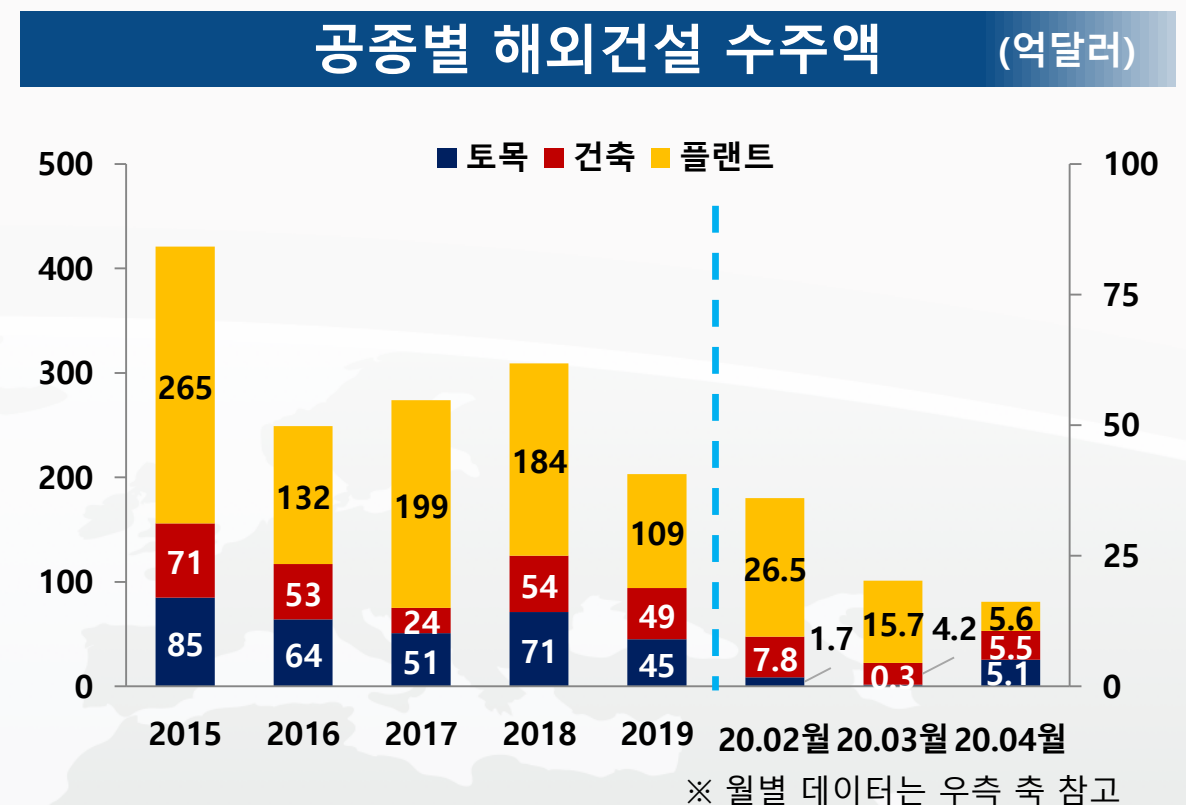
자료 : Clarkson

■ 4월 해외건설 수주액은 전년대비 20.1% 감소한 17.9억 달러

- 중동 수주액은 전년대비 46.7% 감소한 0.8억 달러, 아시아 수주액은 전년대비 32% 감소한 12.5억 달러
- 코로나19에도 불구하고 기저효과로 인해 4월까지 해외건설 수주액은 전년대비 83% 증가한 130억 달러 기록
- 플랜트 수주액은 5.6억 달러를 기록해 전년대비 57.6% 감소,
토목 수주액은 5.1억 달러로 전년대비 2% 증가, 건축은 5.5 달러로 전년대비 57.1% 증가
- 해외건설 수주는 코로나19 확산 및 유가급락 등 악재에도 불구하고 2019년을 바닥으로 반등하고 있는 상황



자료 : 해외건설협회



자료 : 해외건설협회

자동차·자동차 부품

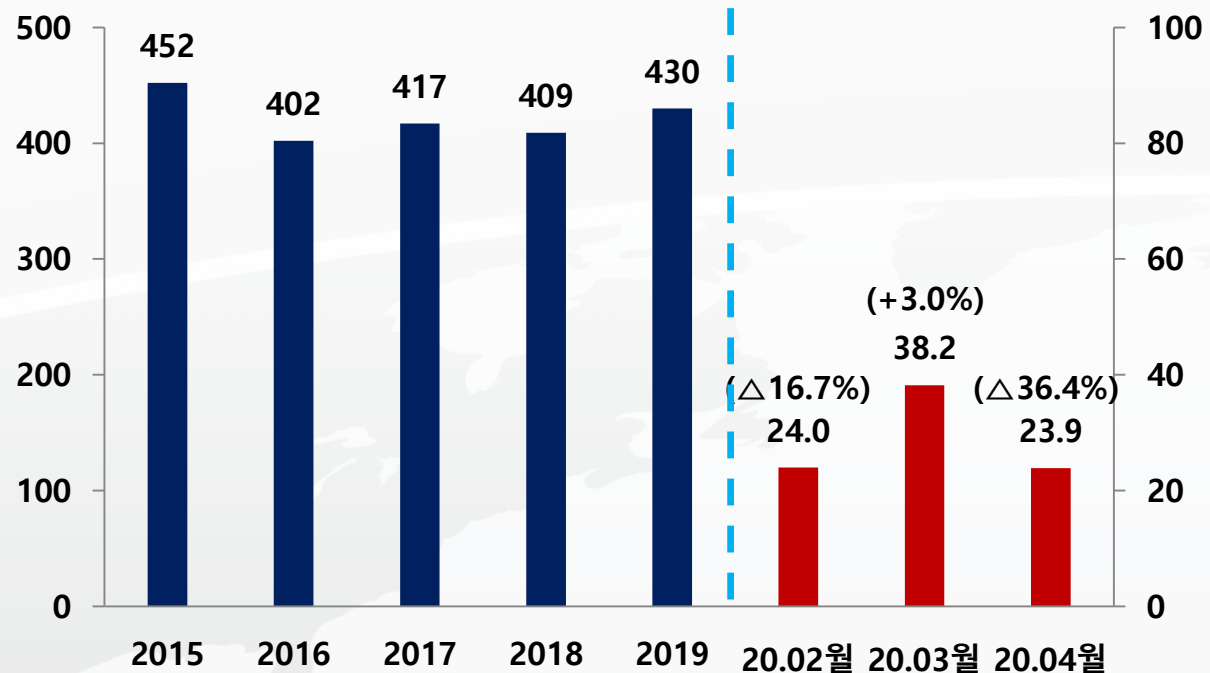
■ 4월 자동차 및 부품수출액은 각각 23.9억 달러, 10.2억 달러

- 자동차 및 부품 수출은 전년동월대비 각각 36.4%, 49.8% 감소하는 등 코로나19의 직격탄을 맞은 상황
 - 신차 출시에도 불구하고 미국 및 유럽지역 판매망이 코로나19로 인해 락다운(Lockdown)됨에 따라 수출 급감
 - 5월 수출 역시 자동차 소비 회복 지연으로 인해 전월에 이어 큰 폭으로 감소할 전망
- 코로나19 지속 등 대외환경 불확실성으로 인해 수출부진이 상반기 내내 지속될 것으로 예상됨에 따라 국내 자동차 기업들의 어려움이 가중될 전망
 - 국내 자동차 기업은 해외판매 급감에 따른 어려움이 가중되고 있으며, 자동차 중소 부품기업들은 매출 감소로 한계상황에 직면한 기업들이 증가하고 있는 상황

자동차 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



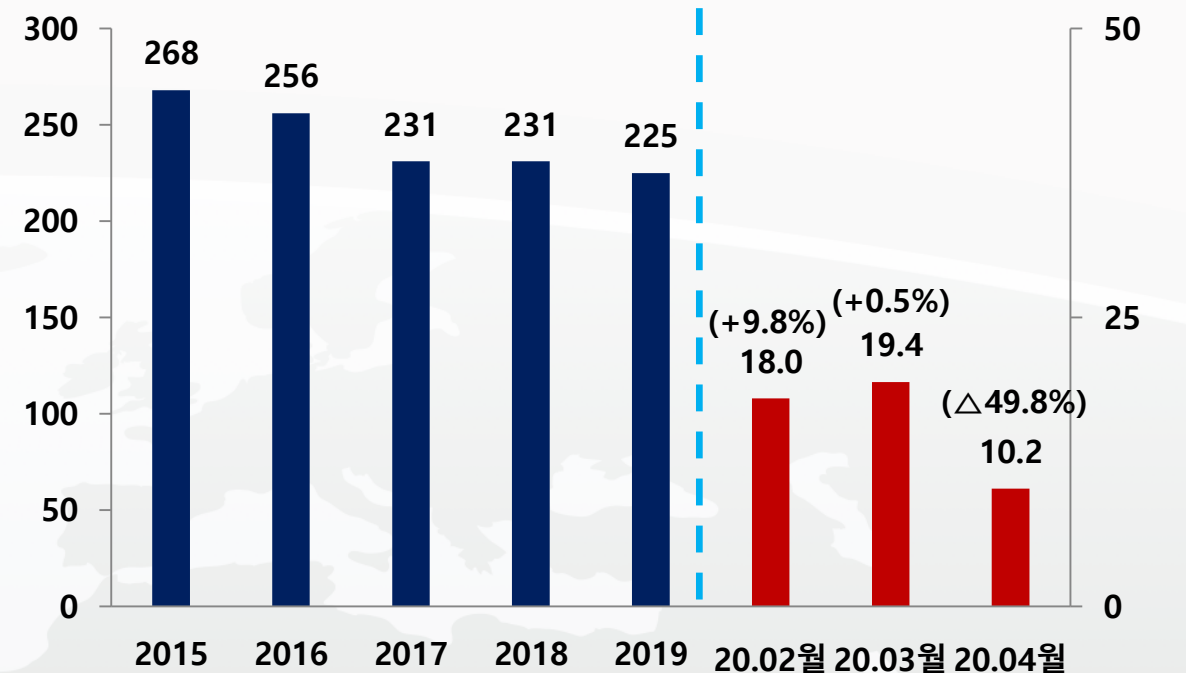
※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 무역협회

자동차 부품 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 무역협회

반도체·디스플레이

■ 4월, 반도체 수출은 전년동월 대비 15.1%, 디스플레이 수출은 28.1% 감소

• 반도체 수출은 전년동월대비 15.1%, 전월대비 18.2% 감소한 72.6억 달러

- D램 가격은 4개월 연속 상승했으나 코로나19의 세계적 확산으로 스마트폰 수요 감소,

'19년 4월 반도체 수출(86억 달러)이 월 수출액 기준 역대 3번째를 기록한 기저효과 등으로 4월 수출 감소폭 확대

* D램 고정거래가격(달러) : ('20.1)2.84→(2)2.88 →(3)2.94 →(4)3.29

• 디스플레이 수출은 전년동월대비 28.1%, 전월대비 24.4% 감소한 12.4억 달러

- LCD 수출(△37.4%)은 중국의 생산능력 확대, 한국기업의 OLED로 사업전환 등으로 하락세 지속

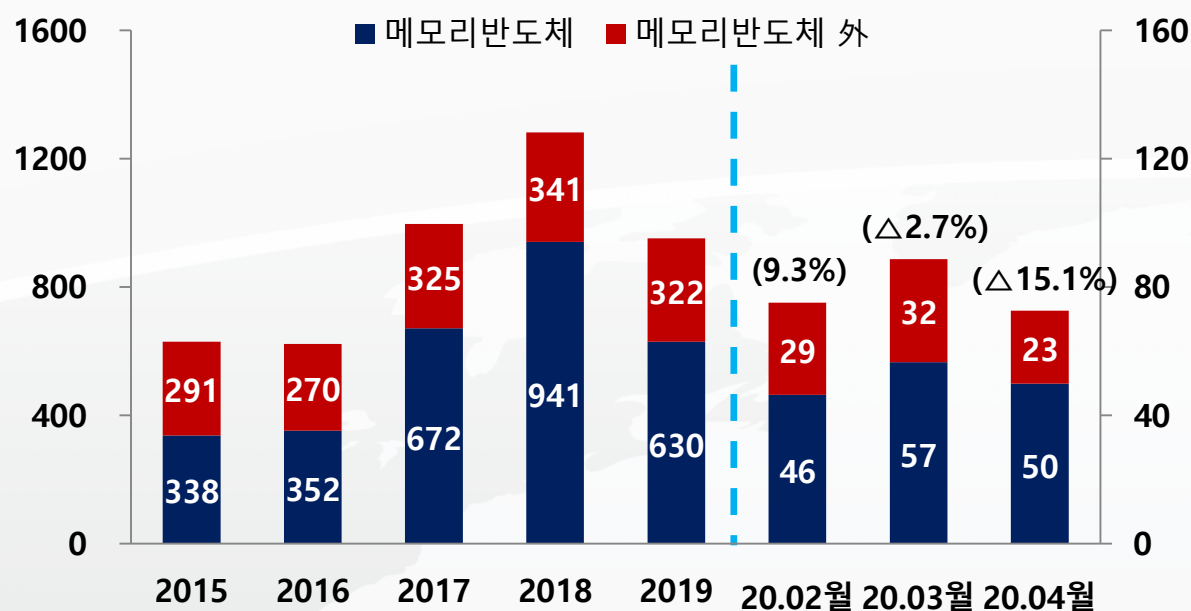
- OLED 수출(△25.2%)은 코로나19의 세계적 확산에 따른 유럽 등의 TV, 스마트폰 수요 급감 등으로 하락세 전환

* OLED 수출증감률(전년동월대비 %) : ('20.1)0.4 →(2)2.6 →(3)12.6 →(4)△25.2

반도체 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)

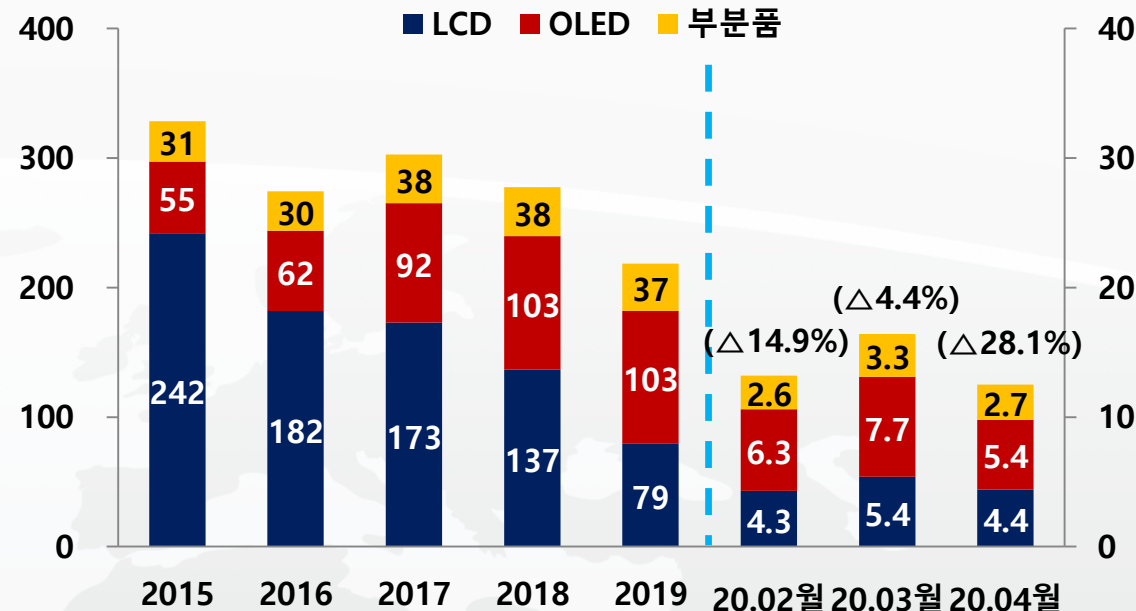


※ 월별 데이터는 우측 축 참고

디스플레이 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



※ 월별 데이터는 우측 축 참고