

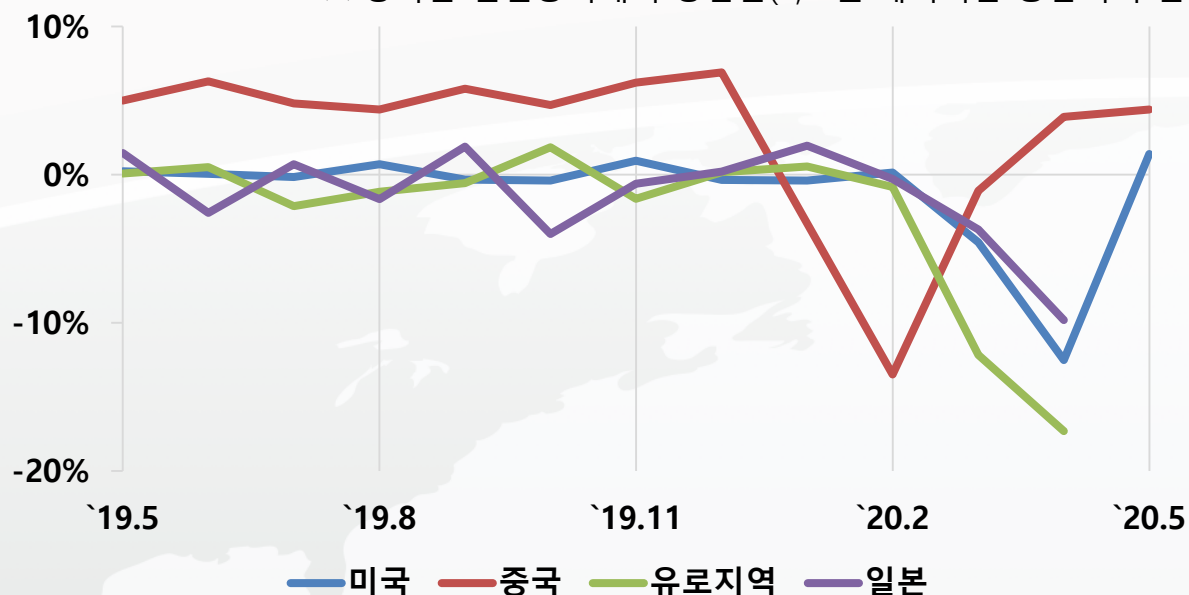
2020. 6월 국내외 거시경제 동향

■ 주요국 경제동향 : 봉쇄 완화 조치 등으로 경제지표 일부 회복

- (미 국) 봉쇄령 완화, 경기부양 정책 등으로 실물지표 일부 개선
 - 5월 산업생산(전기대비, +1.39%) 소폭 상승, 5월 소매판매(+17.7%)는 의류 판매 증가(+188%) 등으로 시장 예상 크게 상회
- (유로존) 관광 재개, 국경 개방 등으로 코로나19 충격 속 첫 회복 신호
 - 5월 합성 구매자관리지수(31.9p)·경기체감지수(65.7p) 모두 3개월 만에 반등(+18.9p, +2.6p)하였으나 여전히 기준치 하회
- (일 본) 수출 대폭 감소 및 생산·소매판매 악화 등 경기 전반 부진 지속
 - 5월 수출(전년동월대비, △28.3%)은 자동차(△64.1%)·자동차부품(△57.6%) 부진 등으로 11년 만에 최대 수준 급감
- (중 국) 경제 재개로 경제지표 제한적 개선
 - 5월 산업생산(전년동월대비, +4.4%) 완만한 증가세 유지, 5월 소매판매(전월비, +4.7%p), 고정투자(+4.0%p)도 더딘 회복세 지속

전산업생산지수(전기비 증감률)

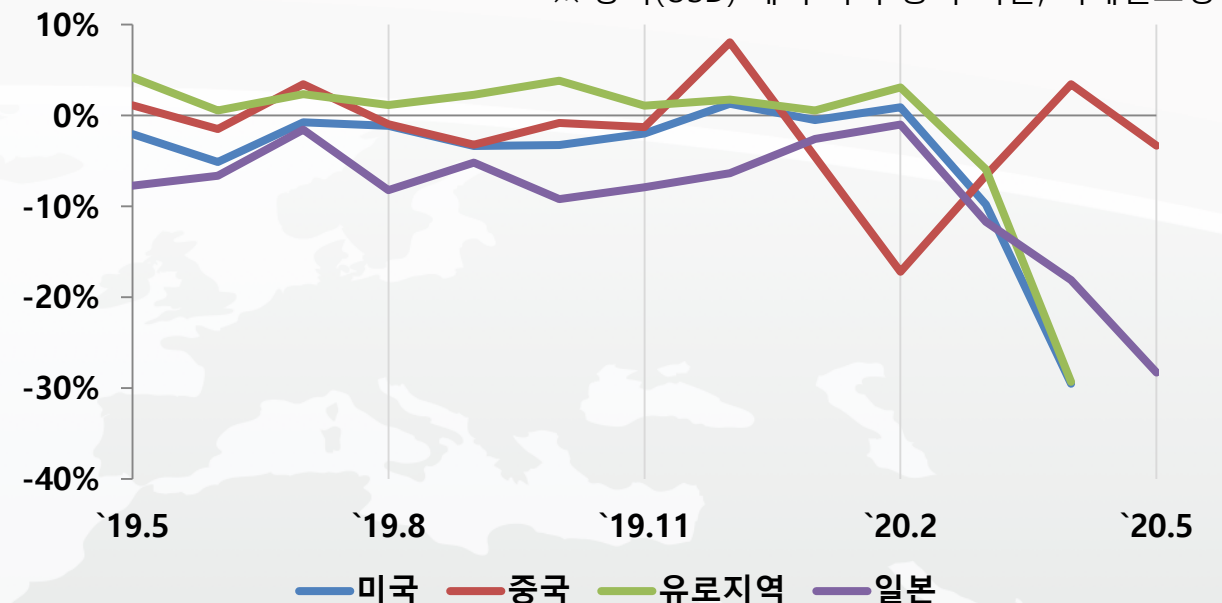
※ 중국은 전년동기대비 증감률(1, 2월 데이터는 통합되어 발표)



자료 : Bloomberg

수출 추이(전년동월대비 증감률)

※ 중국(USD) 제외 각국 통화 기준, 비계절조정



자료 : Bloomberg

국내 경제 동향

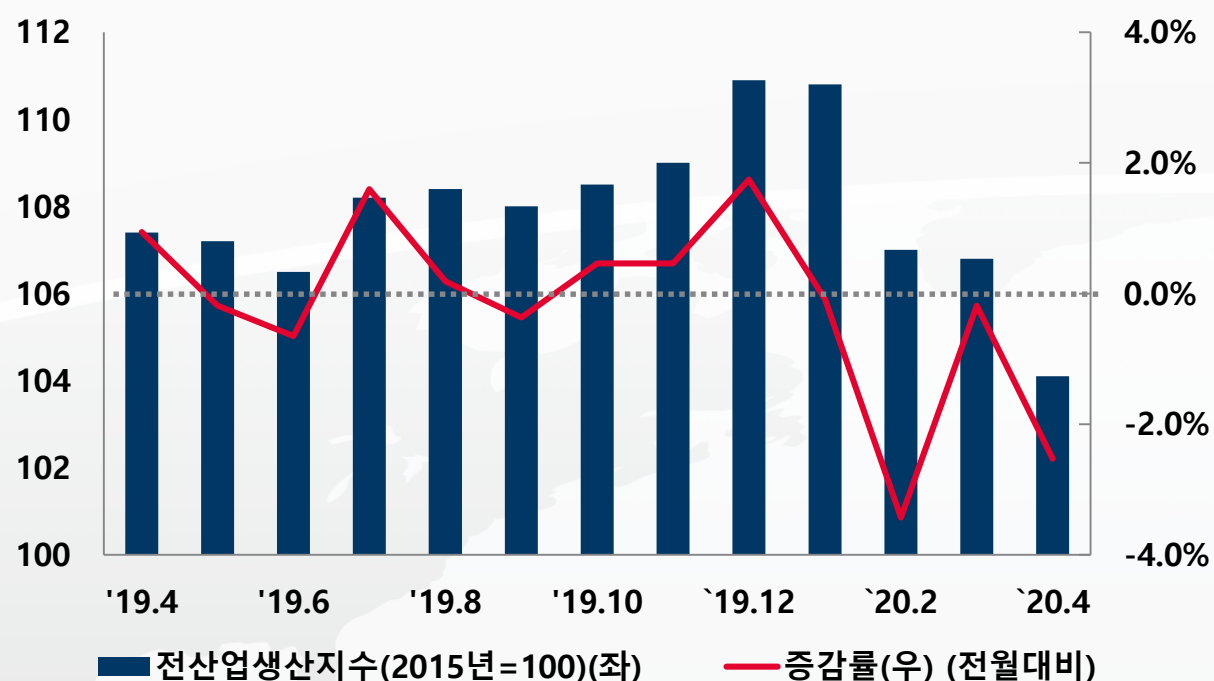
■ 산업 활동 : 세계 코로나19 확산 타격 (4월 기준)

- (생산) 4월 전산업생산(전월비, $\Delta 2.5\%$)은 서비스업 반등(+0.5%)에도 불구하고, 광공업 위축($\Delta 6.0\%$)으로 감소
- 주요 수출 대상국 경제봉쇄에 따른 반도체 및 자동차 산업 부진 등으로 제조업 생산($\Delta 6.4\%$)은 금융위기 이후 최대 감소폭 기록
- (경기) 4월 동행종합지수 순환변동치(97.9)·선행종합지수 순환변동치(99.1) 모두 재차 하락하며 기준치(100) 하회
- 동행지수 순환변동치는 외환위기 이후 가장 큰 감소폭($\Delta 1.3p$) 기록하는 등, 경기 위축 국면 진입 시사

■ 수출 동향 : 코로나19 영향으로 인한 큰 폭 감소세 지속

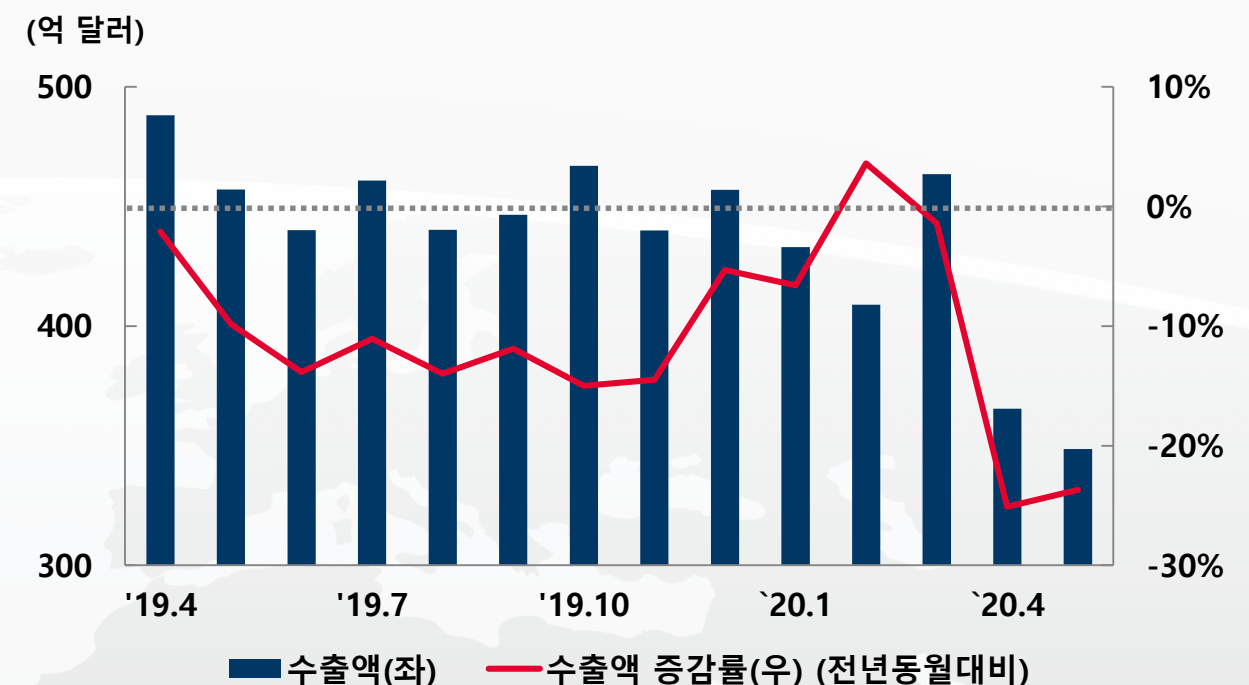
- 5월 수출은 전년동월대비 23.7% 감소한 348.6억 달러 기록
- 미국($\Delta 29.3\%$)·EU($\Delta 25.0\%$)·아세안($\Delta 30.2\%$) 등 주요 지역 및 자동차($\Delta 54\%$)·자동차부품($\Delta 67\%$) 등 주요 품목에서 수출 부진 지속

전산업생산지수(계절 조정)



자료 : 통계청

수출 추이



자료 : 산업통상자원부(통관기준)

국내외 금융시장 동향

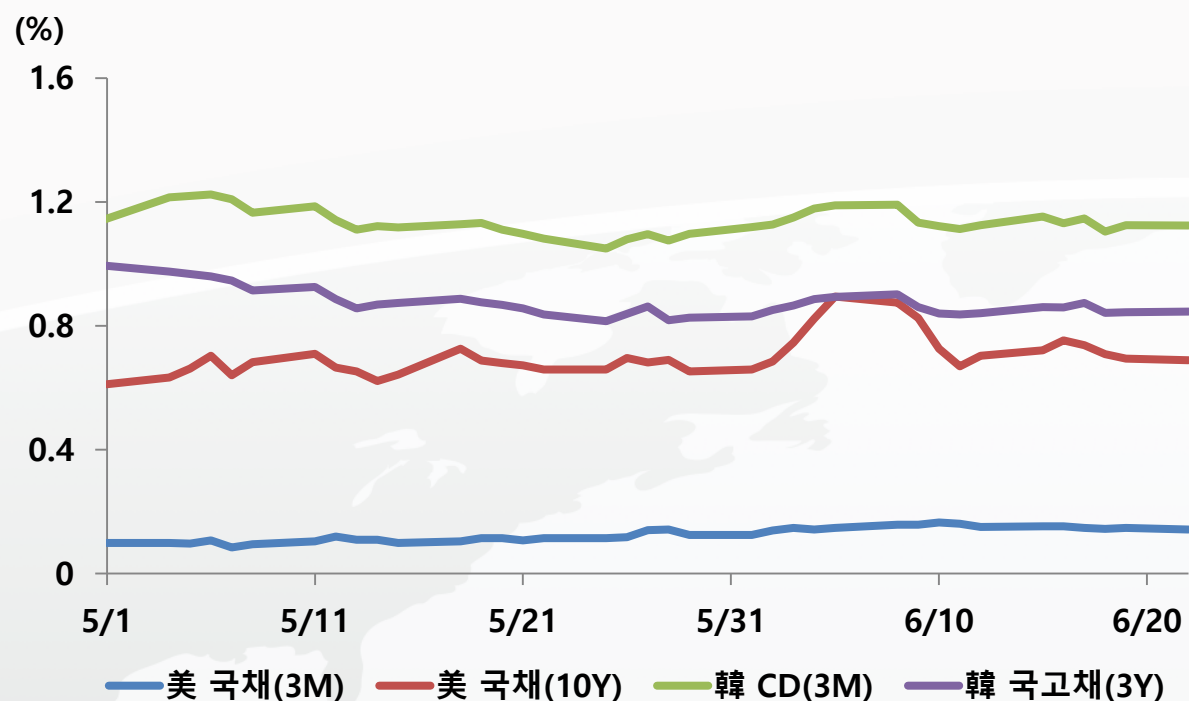
■ 금리 동향 : 혼재된 경제 전망 등으로 등락

- (미국) 10년물 국채금리는 경기회복 기대로 상승, 이후 FOMC의 경제 충격 장기화 전망(6.10, 현지 시간) 등으로 하락
- 미 국채 10년물 금리(%): (6.2) 0.685 → (6.5) 0.894 → (6.11) 0.669 → (6.21) 0.688
- (한국) 3차 추경 추진에도 불구하고, 한은의 시장안정 의지(무제한 RP매입 연장·국고채 매입 등)로 국고채 금리 안정세

■ 환율 동향 : 최근 코로나19 2차 유행 우려 등으로 안전자산 선호 강화

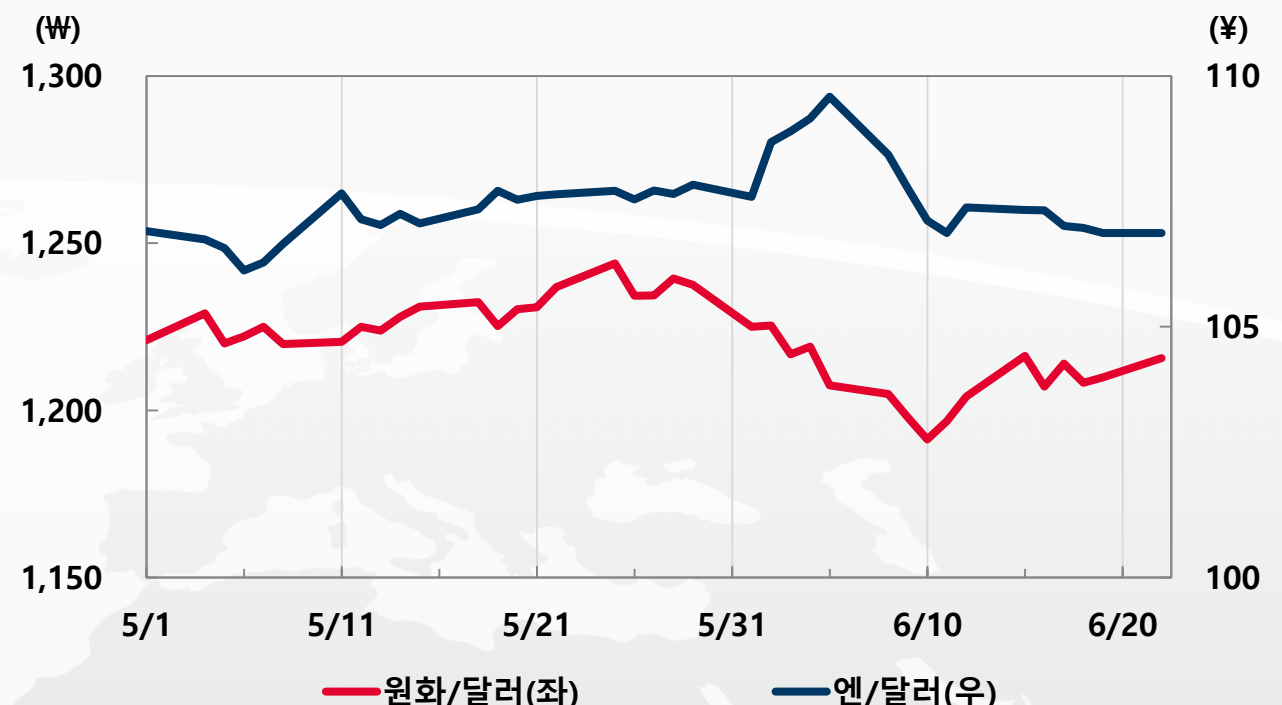
- (원/달러 환율) 경기회복 기대감 등으로 석달 만의 최저치(6.10. 1,191원) 기록, 이후 달러 대비 약세 전환
- (엔/달러 환율) FOMC 완화 스탠스 전망 등으로 엔화 상대적 강세 이후 보합세

韓·美 채권 금리 추이



자료 : Bloomberg, 금융투자협회

달러 환율(對원화, 對엔화)



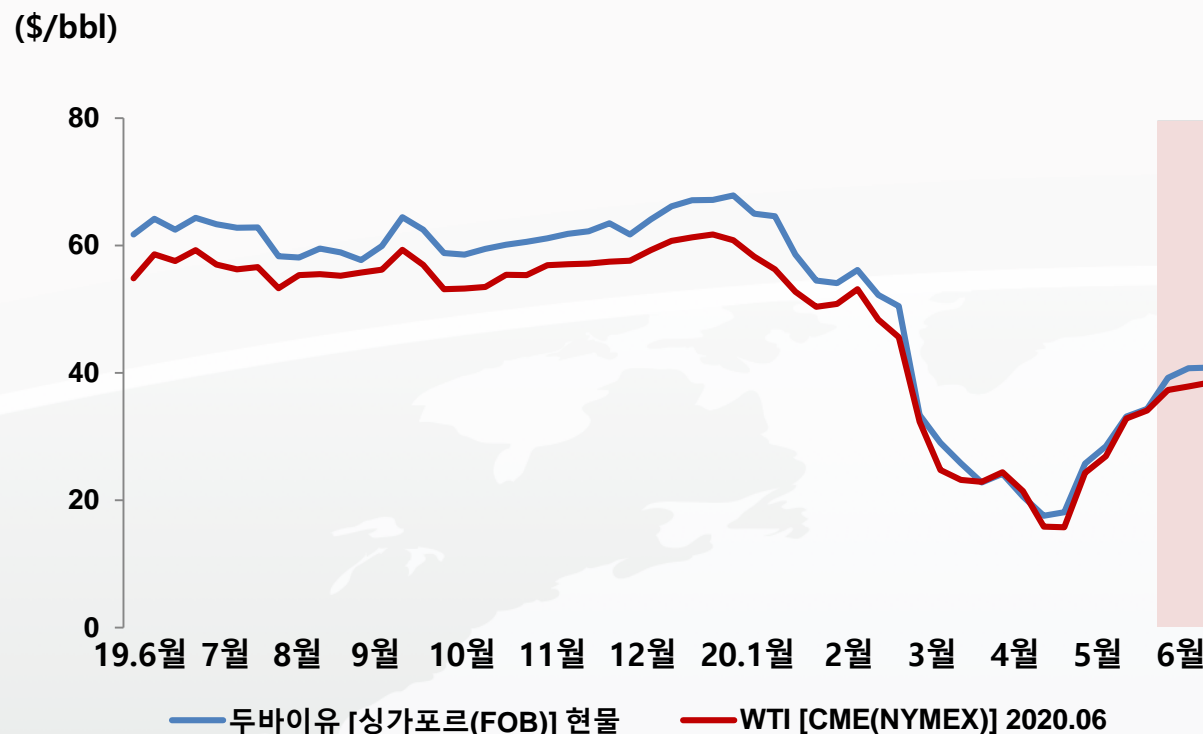
자료 : Bloomberg

국제 유가와 천연가스 가격

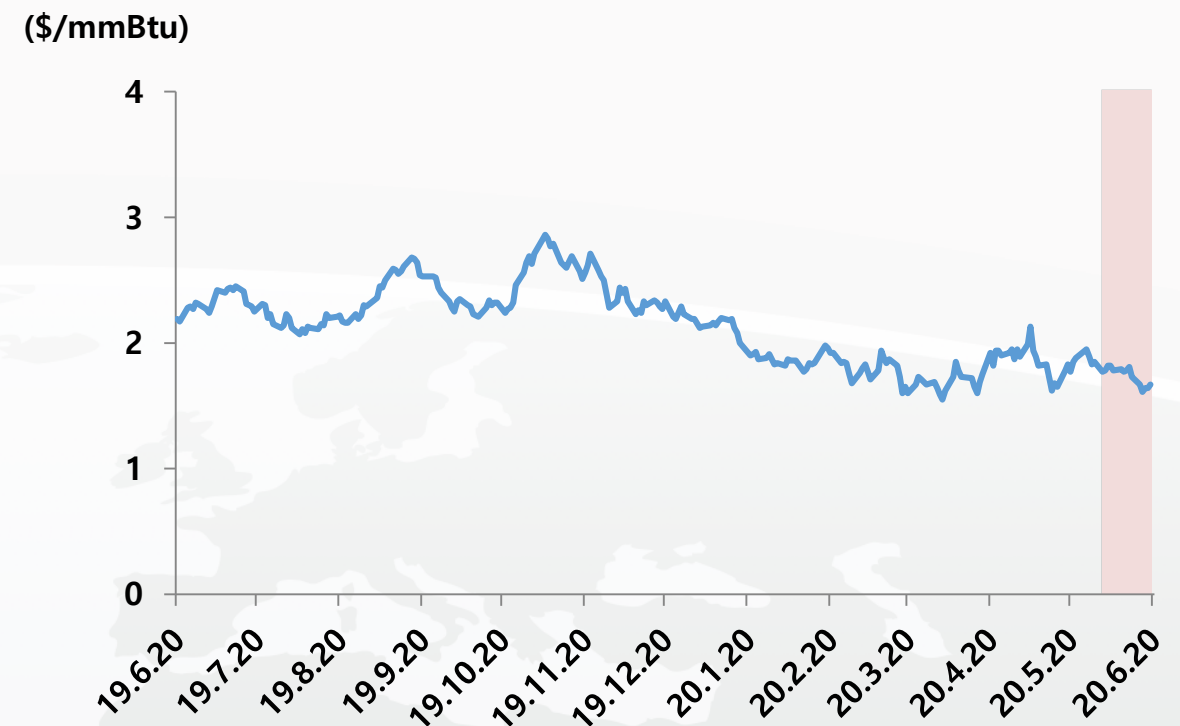
■ 6월 국제유가 상승세, 천연가스 가격은 하락

- (유가) OPEC+ 감산연장 합의로 배럴당 40달러대 회복
 - OPEC+의 7월까지 970만 d/b 감산연장 합의, 중국 등 주요 석유 소비국 봉쇄 완화 조치에 따른 경기 회복 기대감 등으로 유가는 4월말 이후의 상승세 지속, 다만 상승세는 둔화
- (천연가스 가격) 코로나19에 따른 수요둔화로 mmBtu당 1달러 중후반대 약세 지속
 - 코로나19로 인해 경제회복이 느려짐에 따른 수요부진, 6월 중순 재고 증가 등으로 가격 하락세
 - * 6.12일 주간 미국 천연가스 재고량이 전주대비 약 3% 증가한 2,892Bcf 기록

국제유가 추이



미국 천연가스 가격 추이

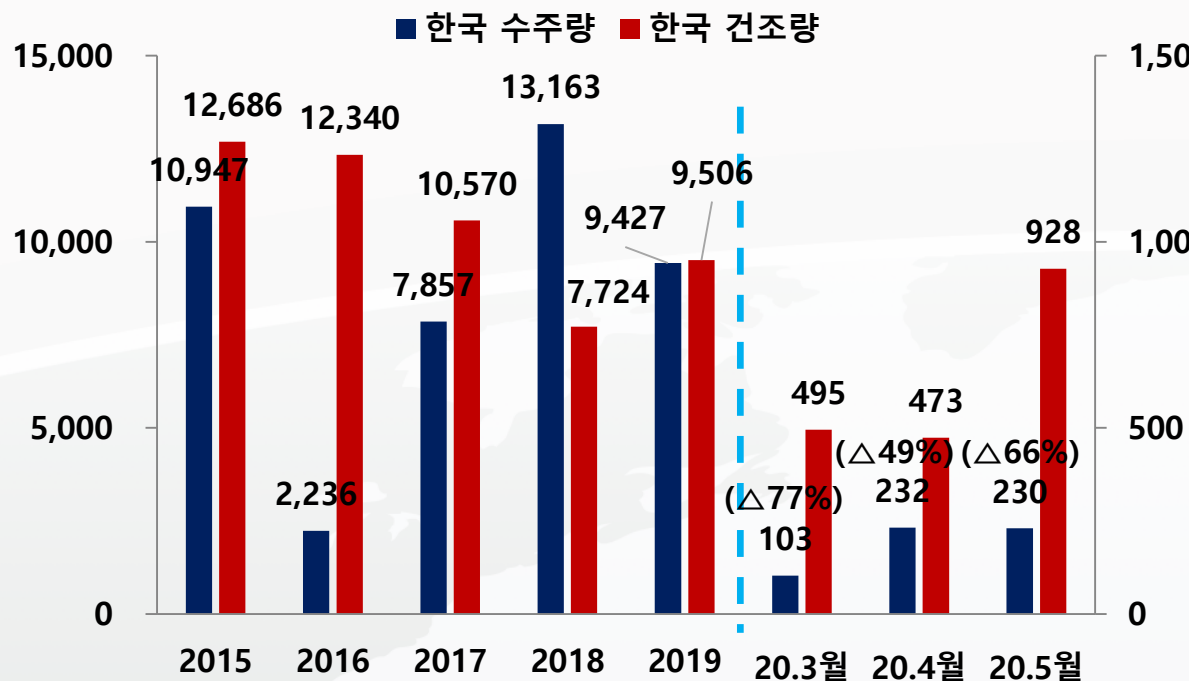


■ 5월 수주 부진 지속

- 수주는 총 8척(탱커 5척, LPG운반선 3척)에 그치는 등, 코로나19 사태 지속으로 모든 선종에서 부진
 - 5월 누적 수주량 90만CGT(전년동기대비 $\Delta 71.4\%$), 5월은 23만CGT(전년동월대비 $\Delta 66.1\%$)
 - 5월 누적 수주액 21.7억 달러(전년동기대비 $\Delta 72.8\%$), 5월은 5.1억 달러(전년동월대비 $\Delta 64.7\%$)
 - 5월에도 코로나 사태로 인한 시황부진으로 지속, 점유율 역시 5월 누적 기준 19.2%로 여전히 부진한 수준 (CGT 기준)
- 선박 수출은 전년 동월대비 증가
 - 5월 누적 수출액은 83.4억 달러(전년동기대비 $\Delta 8.5\%$), 5월은 16.1억 달러(전년동월대비 35.9%)

한국 조선업 수주 및 건조량 추이 (천CGT)

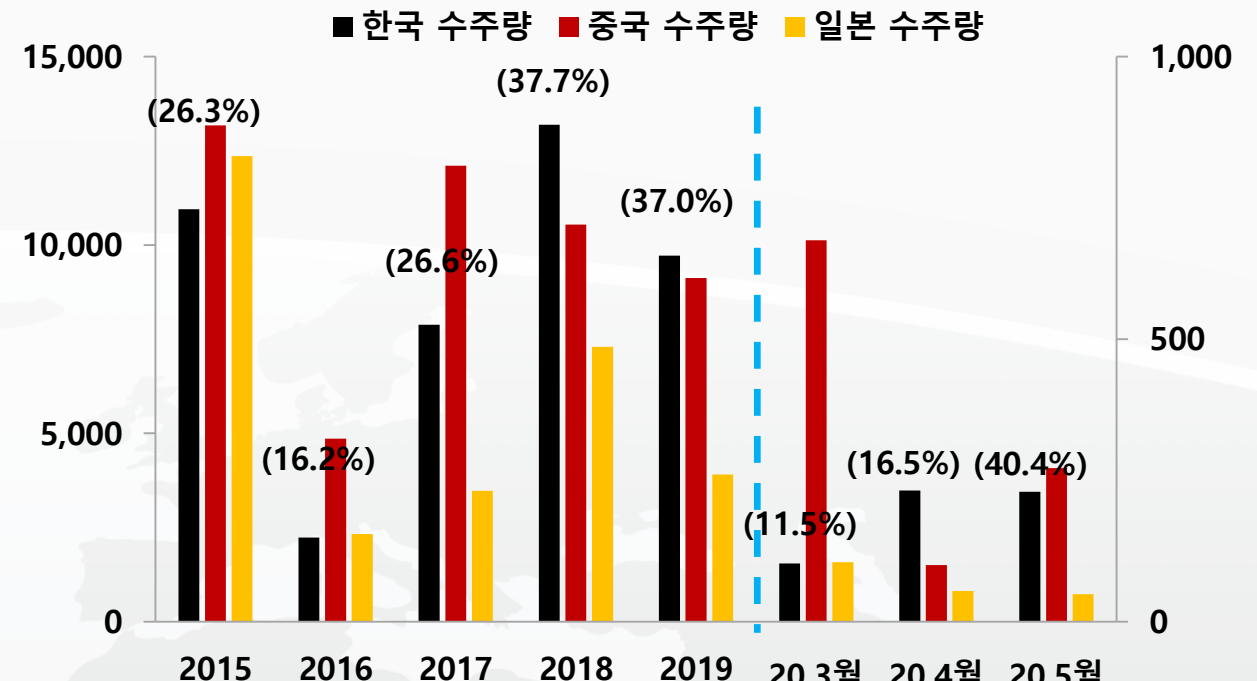
(괄호 안은 전년동월대비 수주량 증감률)



자료 : Clarkson

한·중·일 수주량 및 점유율 추이 (천CGT)

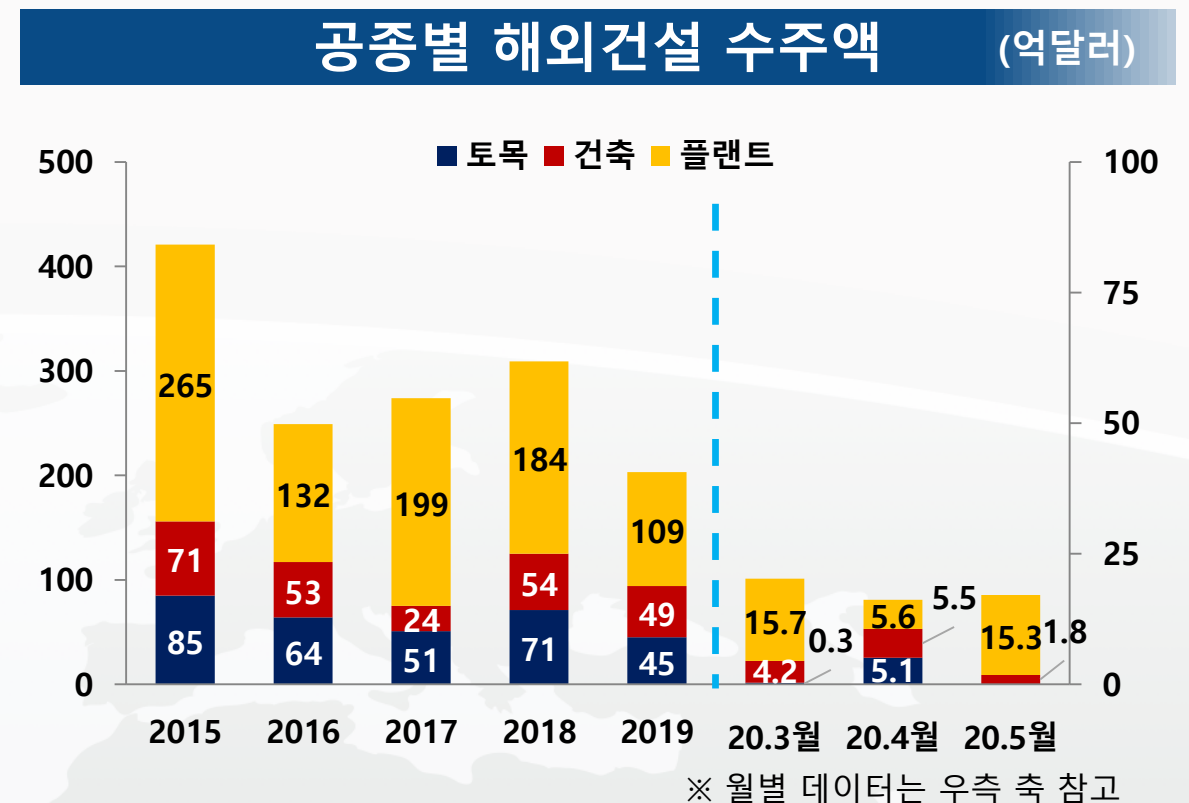
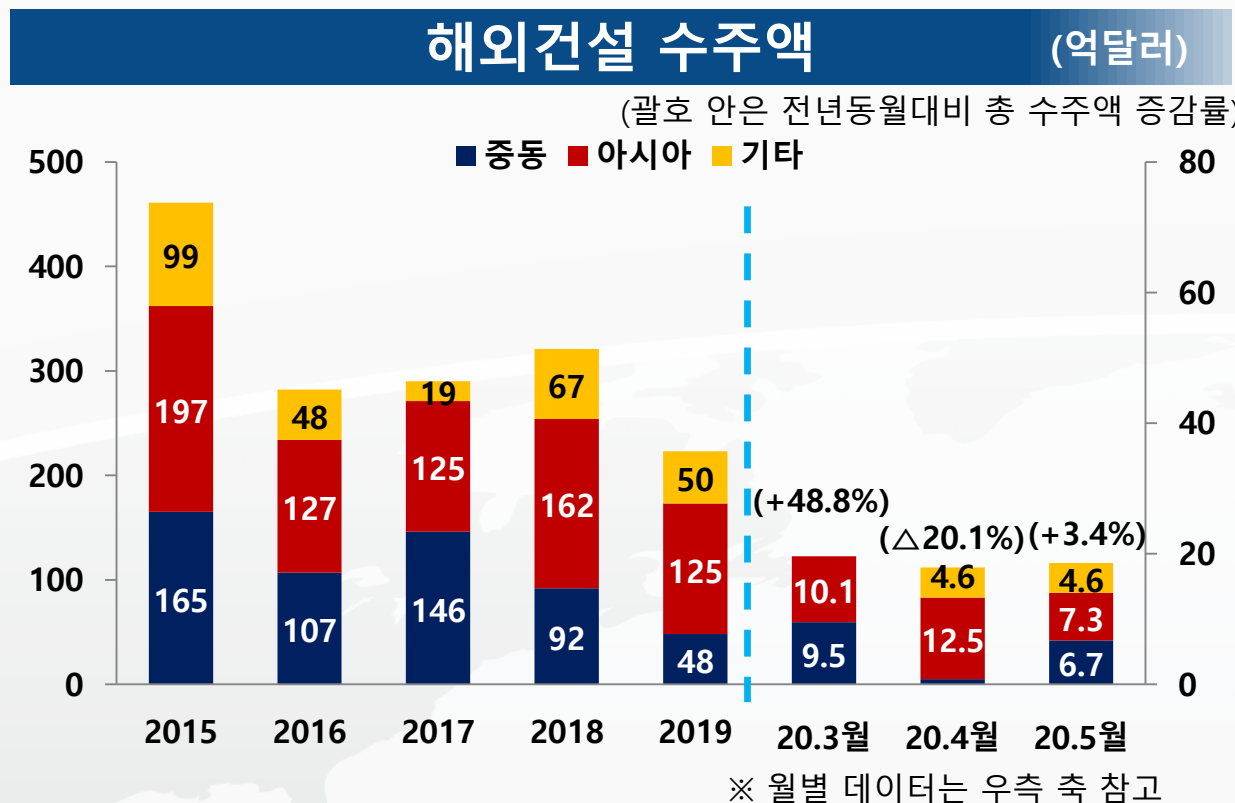
(괄호 안은 해당 연·월 한국 수주량 점유율)



자료 : Clarkson

■ 5월 해외건설 수주액은 전년대비 3.4% 증가한 18.3억 달러

- 중동 수주액은 전년대비 131% 증가한 6.7억 달러, 아시아 수주액은 전년대비 128% 증가한 7.3억 달러
- 코로나19에도 불구하고 5월 중동 및 아시아 수주가 증가했으나, 절대 규모측면에서는 여전히 수주가 부진한 상황
- 플랜트 수주액은 15.3억 달러를 기록해 전년대비 26.4% 증가, 토목은 수주가 없었으며, 건축은 1.8억 달러로 전년대비 157% 증가
- 기저효과로 인해 코로나19 확산 및 유가급락 등 악재에도 불구하고 2019년 대비 반등



자동차·자동차 부품

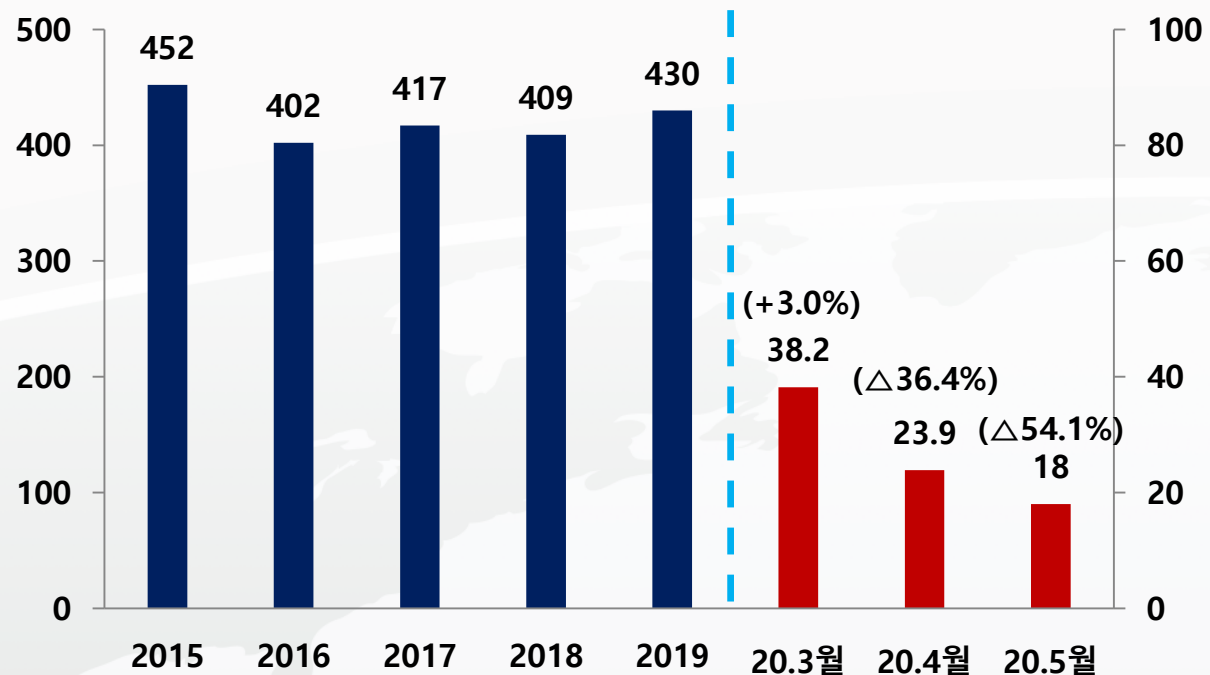
■ 5월 자동차 및 부품수출액은 각각 18억 달러, 6.5억 달러

- 자동차 및 부품 수출은 전년동월대비 각각 54.1%, 66.7% 감소하는 등 코로나19의 직격탄을 맞은 상황
 - 미국 및 유럽지역 판매망의 정상화에도 불구하고, 현지 재고물량 증가 및 자동차 수요 감소로 수출 부진 지속
 - 자동차 소비 회복 지연으로 전월에 이어 6월에도 수출 감소가 지속될 전망
- 코로나19 지속 등 대외환경 불확실성으로 수출 부진이 상반기 내내 지속될 것으로 예상됨에 따라 국내 자동차 기업들의 어려움이 가중될 전망
 - 국내 자동차 기업은 해외판매 급감에 따른 어려움이 가중되고 있으며, 특히 자동차 중소 부품기업들은 매출 감소로 인해 한계상황에 직면한 기업들이 증가

자동차 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)

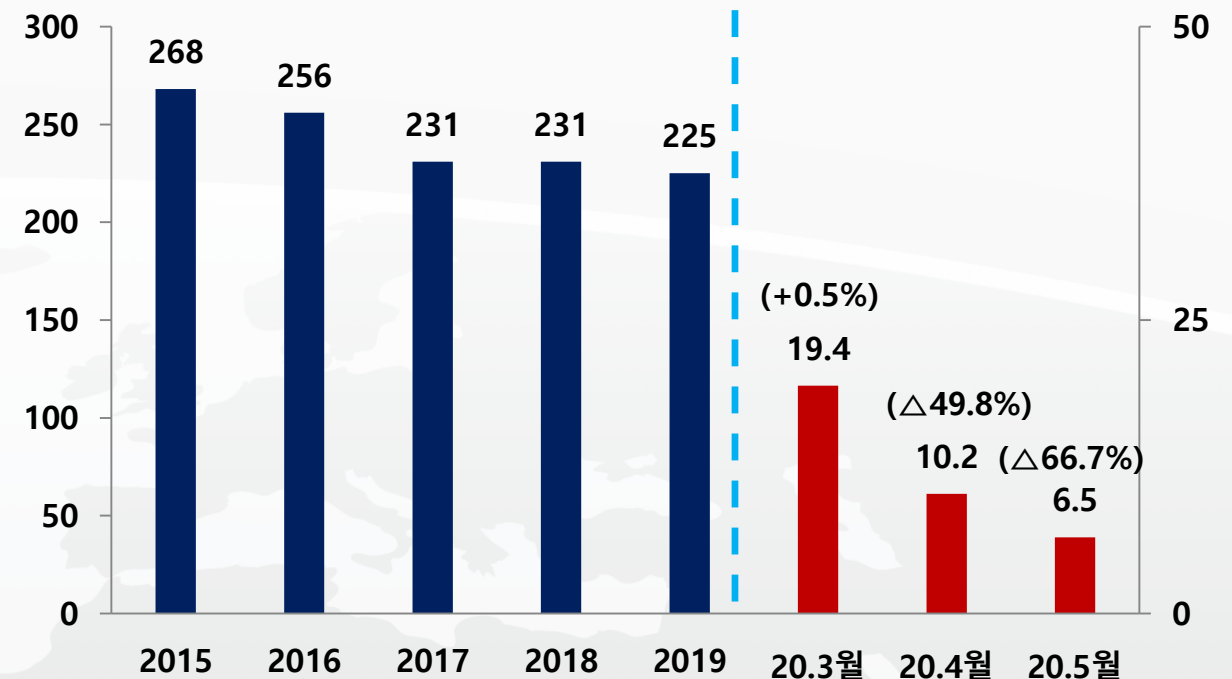


※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자동차 부품 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 무역협회

자료 : 무역협회

반도체·디스플레이

■ 5월, 반도체 수출은 전년동월 대비 6.5% 증가, 디스플레이 수출은 21.1% 감소

- 반도체 수출은 전년동월대비 6.5%, 전월대비 12.3% 증가한 81.5억 달러
 - 코로나19의 세계적 확산으로 스마트폰 수요는 감소했으나 서버·PC 수요는 호조를 보이면서 D램 고정거래가격은 5개월 연속 상승, 반도체 수출도 상승세로 전환
- 디스플레이 수출은 전년동월대비 21.1% 감소, 전월대비 3.2% 증가한 12.8억 달러
 - 중국의 생산능력 확대, 한국기업의 OLED로 사업전환 등으로 LCD(△36.4%) 수출 하락세 지속
 - OLED 수출도 코로나19의 세계적 확산에 따른 TV, 스마트폰 수요 감소 등으로 2개월 연속 하락세

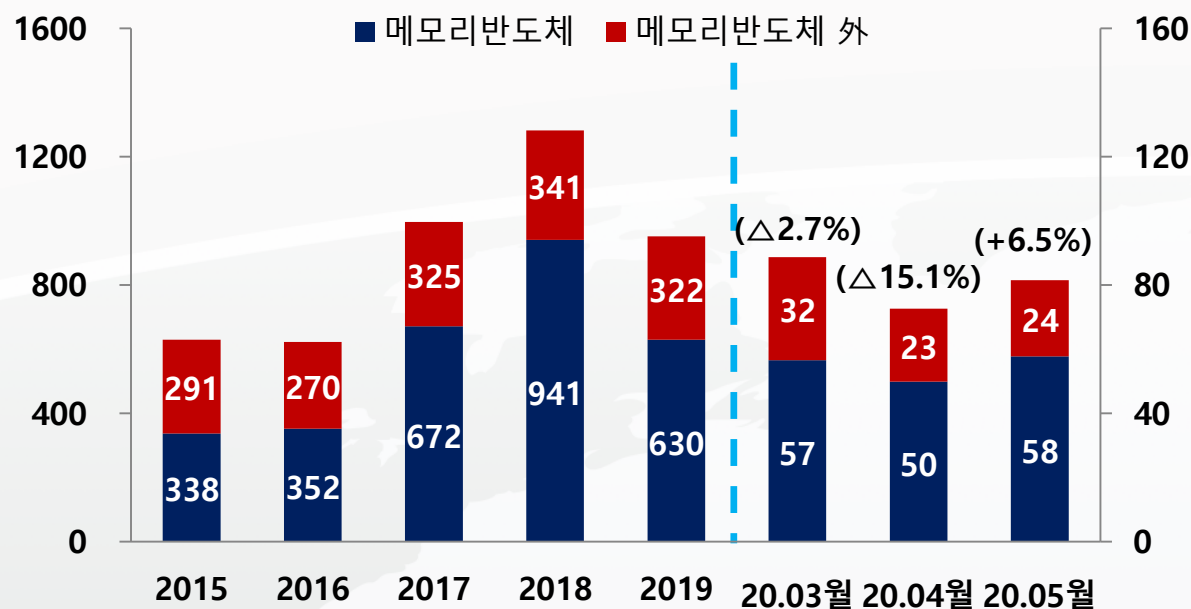
* D램 고정거래가격(달러) : ('20.1)2.84→(2)2.88 →(3)2.94 →(4)3.29 →(5)3.31

* OLED 수출증감률(전년동월대비 %): ('20.1)0.4 →(2)2.6 →(3)12.6 →(4)△25.2→(5)△4.1

반도체 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



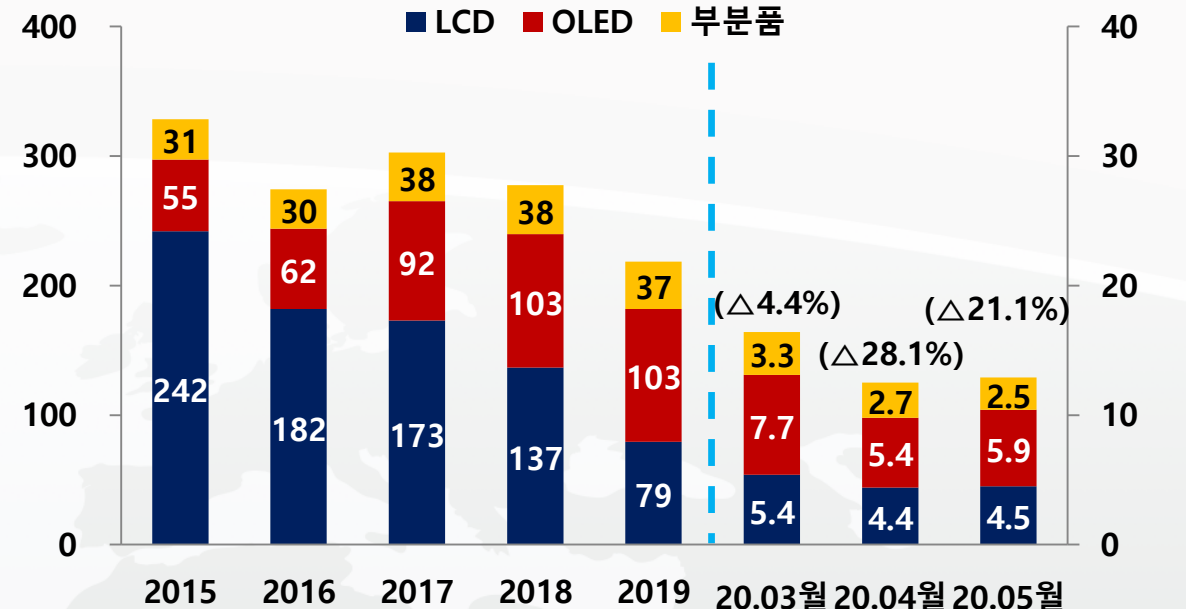
※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 과학기술정보통신부, 산업통상자원부

디스플레이 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 과학기술정보통신부, 산업통상자원부