

# 국내외 거시경제 동향

2020.7

해외경제연구소 산업경제팀

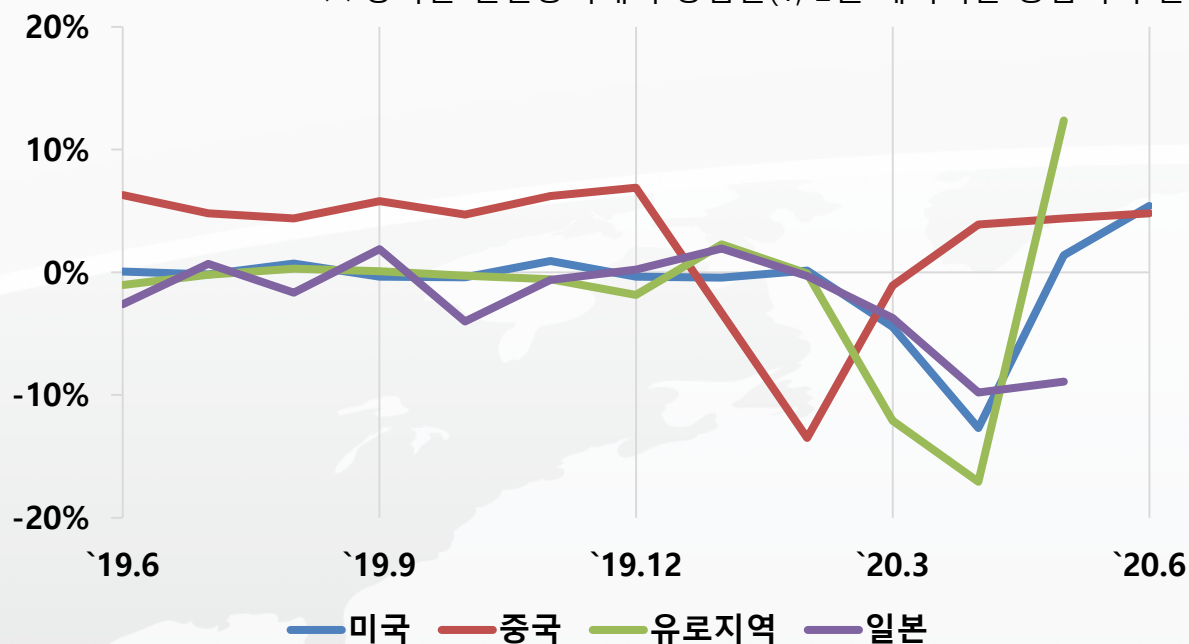
# 세계 경제 동향

## ■ 주요국 경제동향 : 코로나19 영향으로부터 일부 회복

- (미 국) 코로나19 재확산 우려 속 실물지표 개선세 지속  
- 6월 산업생산(전월대비, +5.4%) 증가세 확대, 6월 소매판매(+5.0%)는 고용 회복 등으로 시장 컨센서스 상회
- (중 국) 경제 재개, 투자 확대 등으로 코로나19 이후 주요국 중 최초로 분기 성장률 플러스 기록 (2분기, +3.2%, YoY)  
- 6월 산업생산(전년동월대비, +4.8%) 완만한 증가세 유지, 6월 수출(+0.52%) 또한 플러스 전환
- (유로존) 봉쇄 완화 및 적극적 통화·재정정책 등으로 일부 지표 전월대비 큰 폭 개선  
- 5월 산업생산(전월대비, +12.4%)은 크게 증가하며 플러스 전환, 6월 심리지표(제조업, 서비스업 PMI +13.5p, +35.3p, 전월대비) 또한 강하게 반등
- (일 본) 수출 급감 및 생산·소비 부진 등 코로나19 확산 이후 경기 부진 지속  
- 6월 수출(전년동월대비, △26.2%)은 자동차 수출 부진 등으로 4개월 연속 두 자릿수 감소세

### 전산업생산지수(전월비 증감률)

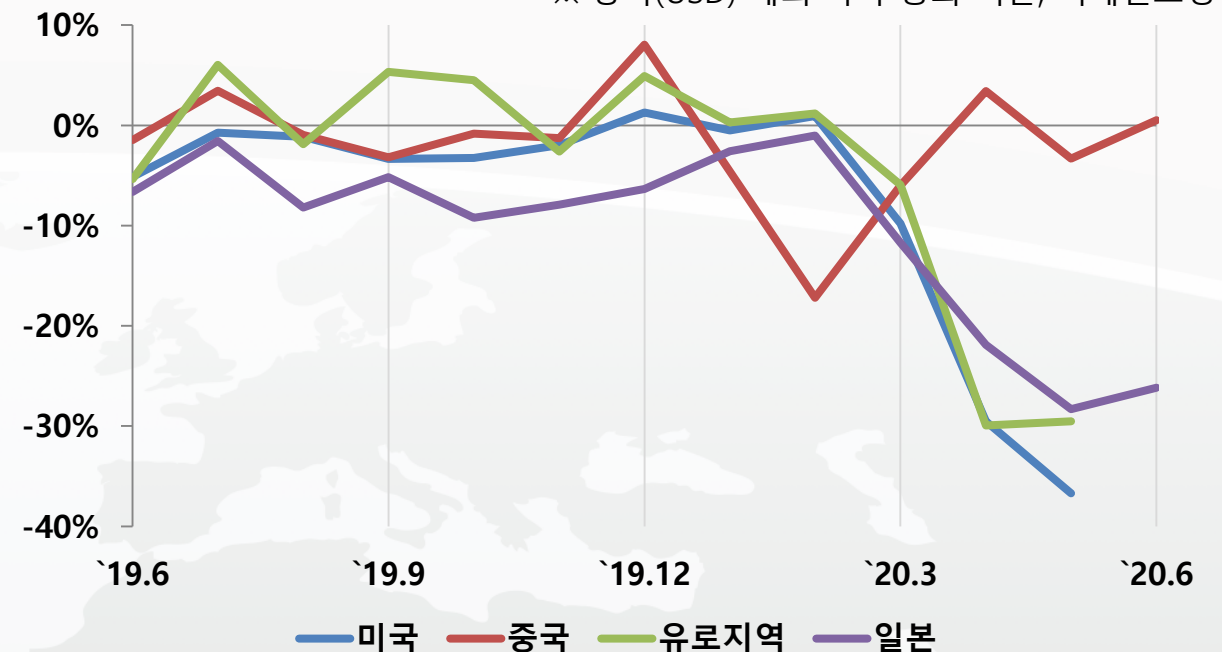
※ 중국은 전년동기대비 증감률(1, 2월 데이터는 통합되어 발표)



자료 : Bloomberg

### 수출 추이(전년동월대비 증감률)

※ 중국(USD) 제외 각국 통화 기준, 비계절조정



자료 : Bloomberg

# 국내 경제 동향

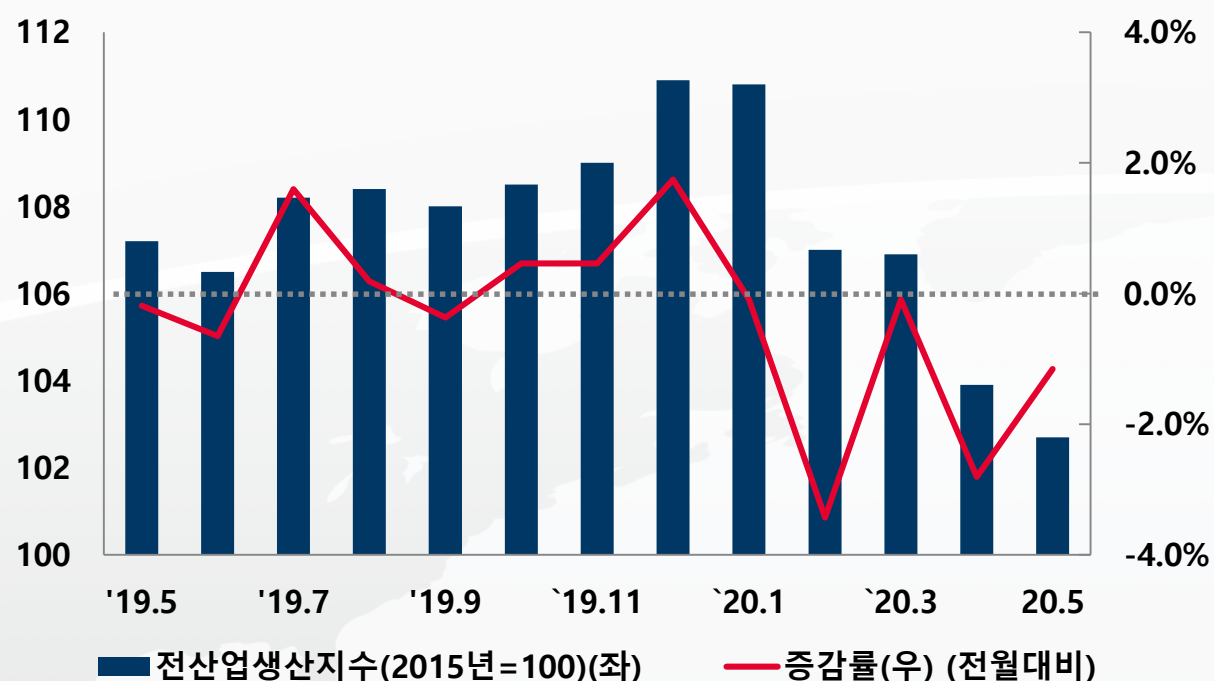
## ■ 산업 활동 : 코로나19 등으로 5개월 연속 산업생산 감소 (5월 기준)

- (생산) 5월 전산업생산(전월비,  $\Delta 1.2\%$ )은 광공업 감소( $\Delta 6.7\%$ )에도 불구하고, 서비스업 생산 증가(+2.3%)로 감소폭 완화  
- 광공업 생산이 자동차( $\Delta 21.4\%$ ), 기계장비( $\Delta 12.9\%$ )를 중심으로 크게 감소하며, 11년 4개월 만에 최대 감소폭 기록 (4월과 동일한 수준)
- (경기) 5월 동행종합지수 순환변동치(96.5p)·선행종합지수 순환변동치(98.9p) 모두 4개월 연속 하락 (기준치 100)  
- 동행지수 순환변동치는 전월대비 0.8p 하락하며 1999년 1월(96.5p) 이후 21년 4개월 만에 최저치 기록

## ■ 수출 동향 : 코로나19 영향 속 지난 4~5월 대비 개선

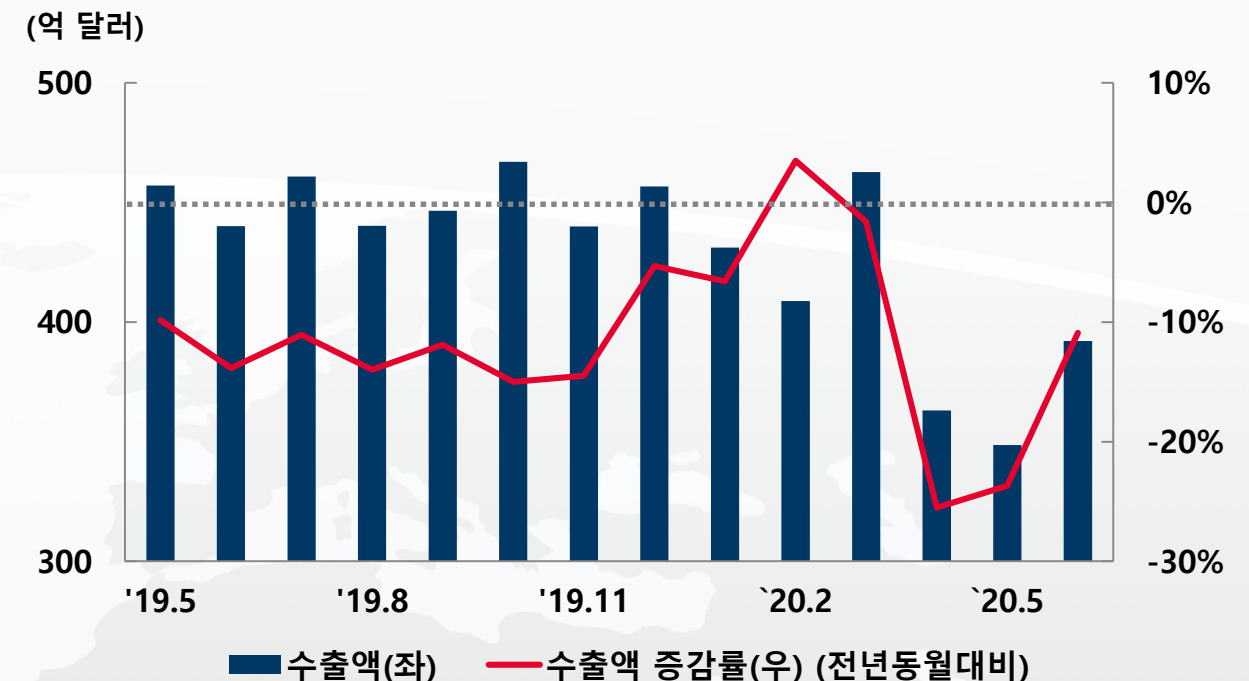
- 6월 수출은 전년동월대비 10.9% 감소한 392.1억 달러로, 전월 감소폭( $\Delta 23.6\%$ ) 대비 개선  
- 대중국 수출(전년동월대비, +9.5%)은 6개월 만에 플러스로 전환하는 한편, 지난달 30%이상 감소했던 경기·가격민감\* 품목 실적이 개선  
\* (경기민감품목) 자동차, 자동차부품, 섬유 등 (가격민감품목) 석유제품, 석유화학 등

전산업생산지수(계절 조정)



자료 : 통계청

수출 추이



자료 : 산업통상자원부(통관기준)

# 국내외 금융시장 동향

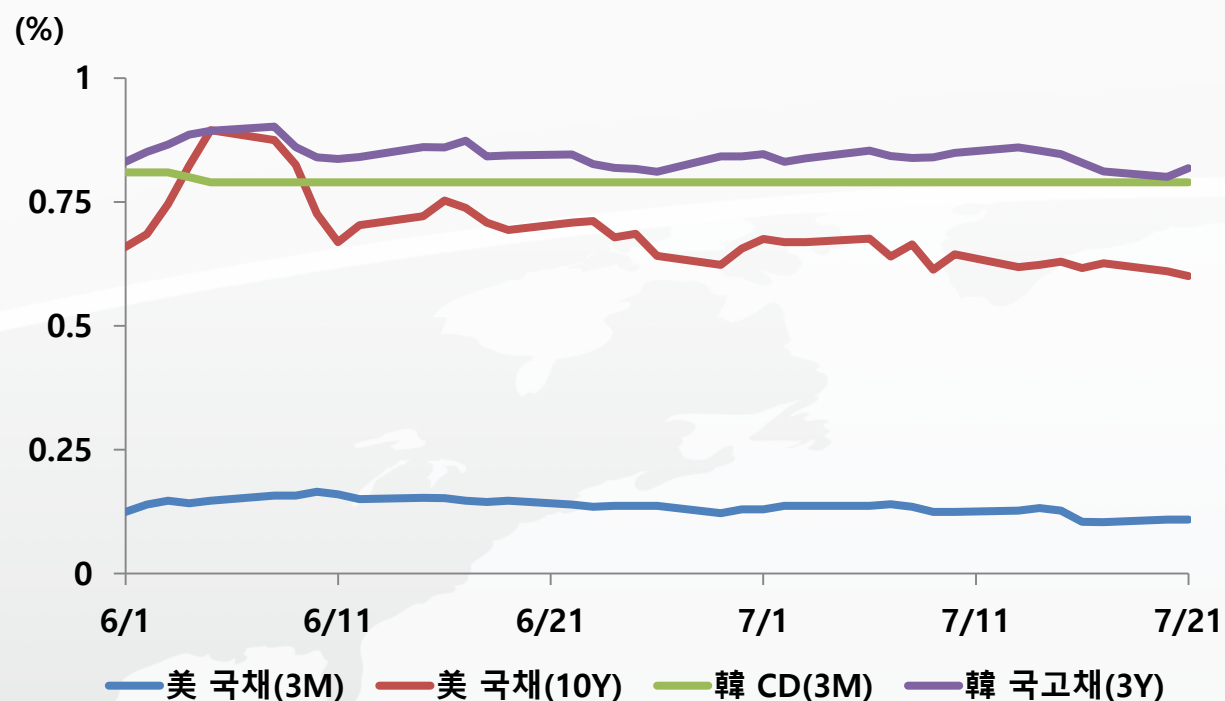
## ■ 금리 동향 : 코로나19 재확산에 대한 우려 등으로 약보합세

- (미국) 개선된 경제지표에도 불구하고, 코로나19 재확산 우려 및 이에 따른 추가 통화완화 기대 등으로 장기금리 하락세  
- 미 국채 10년물 금리(%): (6.22) 0.709 → (6.30) 0.656 → (7.9) 0.614 → (7.21) 0.600
- (한국) 기준금리 동결(7.16.) 예상 속, 코로나19 백신·치료제 기대 및 미·중 무역갈등 우려 등으로 국고채 금리는 박스권 등락

## ■ 환율 동향 : 코로나19 2차 유행 우려 등에도 불구하고, 특별한 방향성 없이 횡보

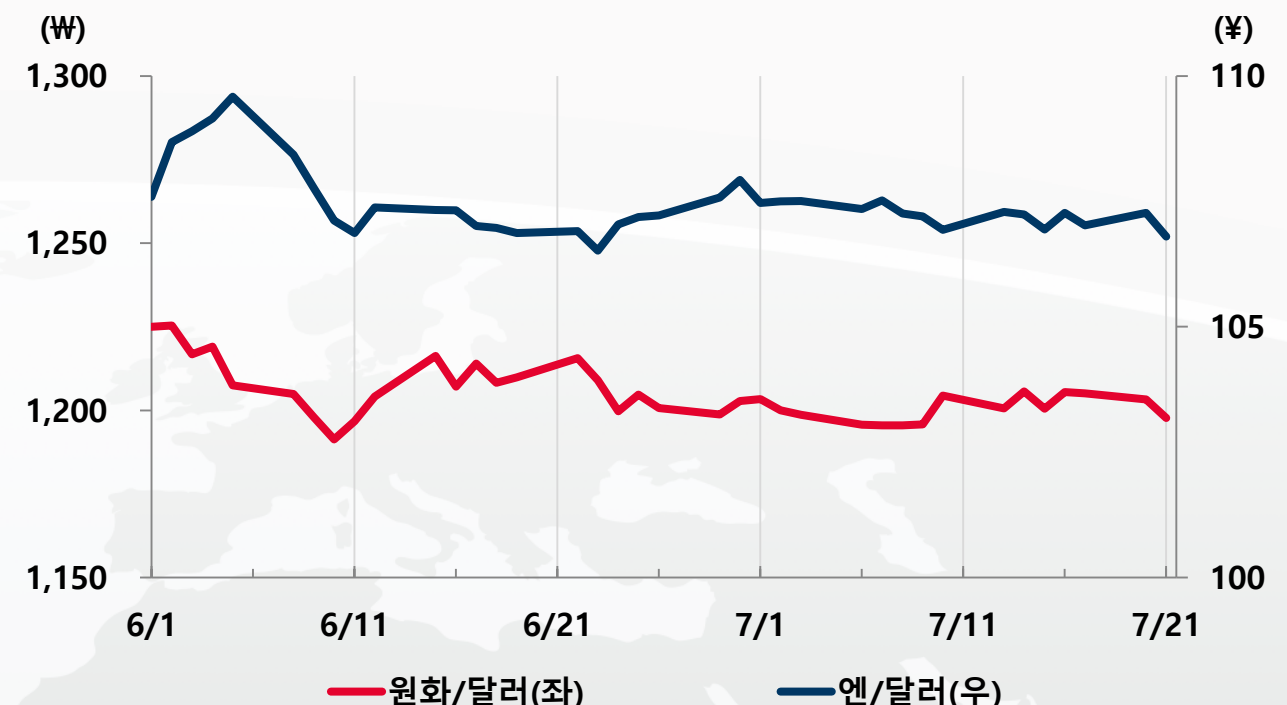
- (원/달러 환율) 中 경기회복 기대 및 미·중 갈등 고조 등 상승·하락 요인 상충으로 지난달 말 이후 1,200원 안팎 등락 지속
- (엔/달러 환율) 엔화는 6월 말 달러대비 상대적 약세를 시현, 이후 美 코로나19 상황 악화 등으로 최근 약보합세

韓·美 채권 금리 추이



자료 : Bloomberg, 금융투자협회

달러 환율(對원화, 對엔화)



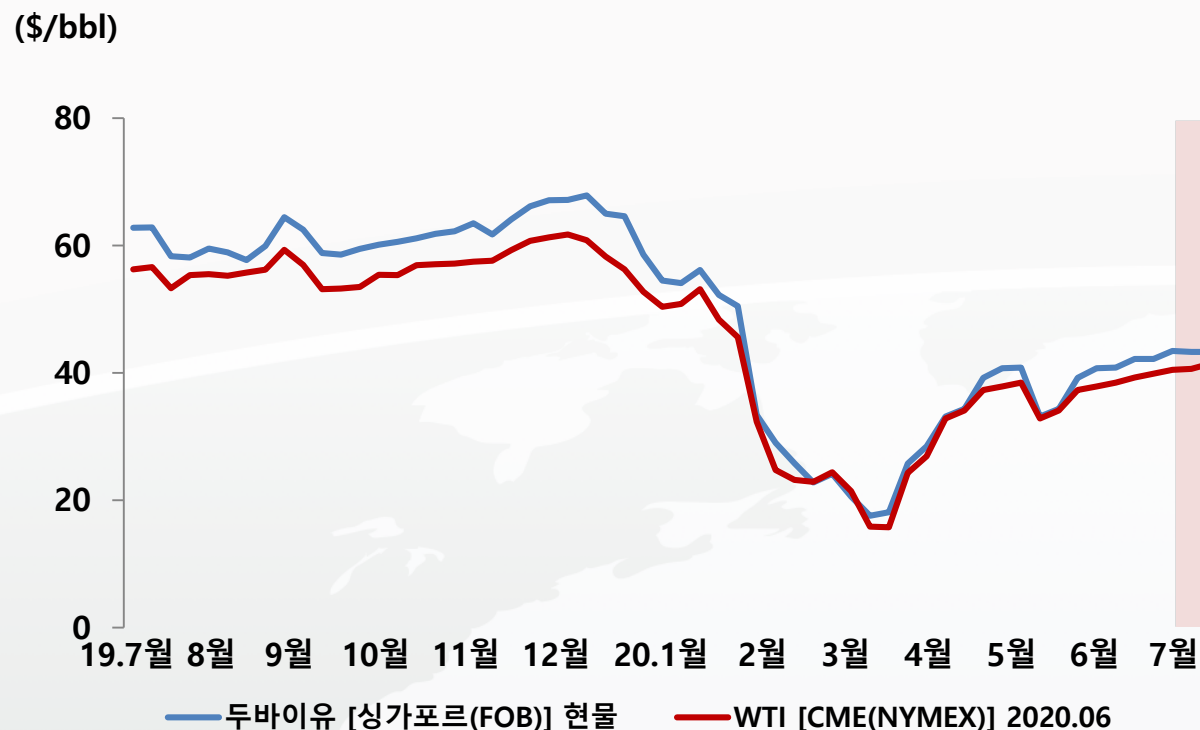
자료 : Bloomberg

# 국제 유가와 천연가스 가격

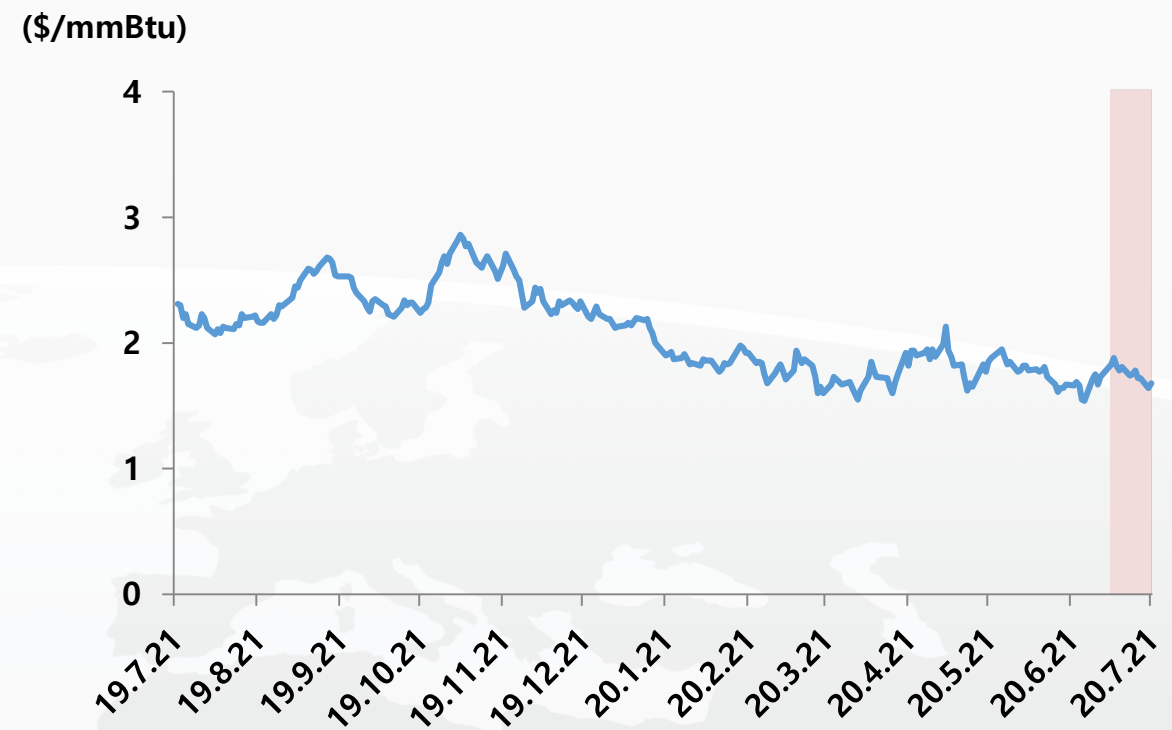
## ■ 7월 국제유가 배럴당 40달러 초반대에서 보합세, 천연가스 가격은 하락

- (유가) 코로나19 재확산 우려 가운데 백신 및 치료제 개발 기대감 등으로 배럴당 40달러 초반대 보합
  - 미국을 위시한 세계 코로나19 확진자 증가세 지속에 따른 석유 수요 위축 우려 확대가 유가하락 요인으로 작용하나, 백신 및 치료제 개발 기대감과 미국, 유럽 등 주요국 경기부양책 등이 유가상승을 지지하며 보합세
- (천연가스 가격) 코로나19에 따른 수요 둔화로 mmBtu당 1달러 중반대로 하락
  - 미국 셰일가스 중심으로 천연가스 공급이 축소되고 있으나, 경기 위축으로 인한 수요 둔화폭이 더 커 천연가스 하락세 지속

### 국제유가 추이



### 미국 천연가스 가격 추이

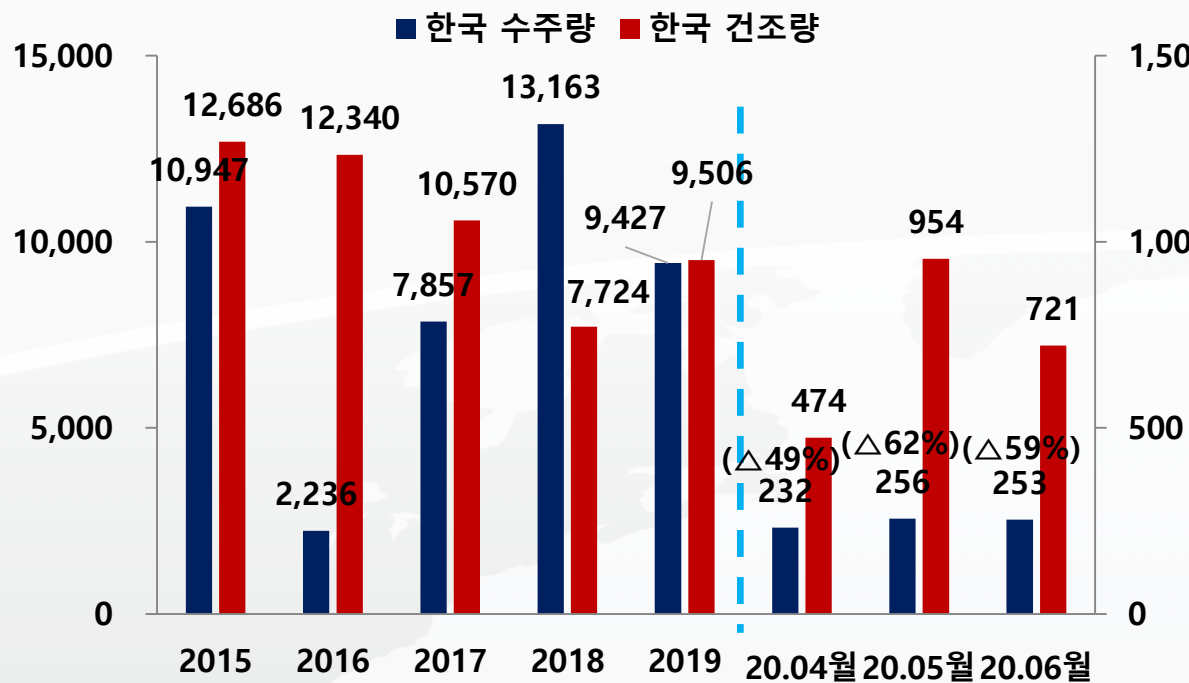


## 6월 수주 및 수출 동반부진 지속

- 수주는 유가 상승, 경기지표 개선에도 불구하고, 코로나19 사태 이후의 부진한 시황 지속
  - 6월 누적 수주량 118만CGT(전년동기대비  $\Delta 68.6\%$ ), 6월은 25만CGT(전년동월대비  $\Delta 58.6\%$ )
  - 6월 누적 수주액 30.4억 달러(전년동기대비  $\Delta 72.8\%$ ), 6월은 8.3억 달러(전년동월대비  $\Delta 39.1\%$ )
  - 6월에는 7.5억달러 상당의 LNG/FSU 수주가 있었으나 그 외 상선 수주는 극심한 부진 지속
  - 한국 신조선 점유율은 6월 누적 20.5%로 중국(61.0%)에 이어 2번째이며 매우 부진한 수준 (CGT 기준)
- 선박 수출 역시 전년 동월대비 감소
  - 6월 누적 수출액은 97.3억 달러(전년동기대비  $\Delta 11.9\%$ ), 6월은 13.9억 달러(전년동월대비  $\Delta 27.9\%$ )

### 한국 조선업 수주 및 건조량 추이 (천CGT)

※ 괄호 안은 전년동월대비 수주량 증감률

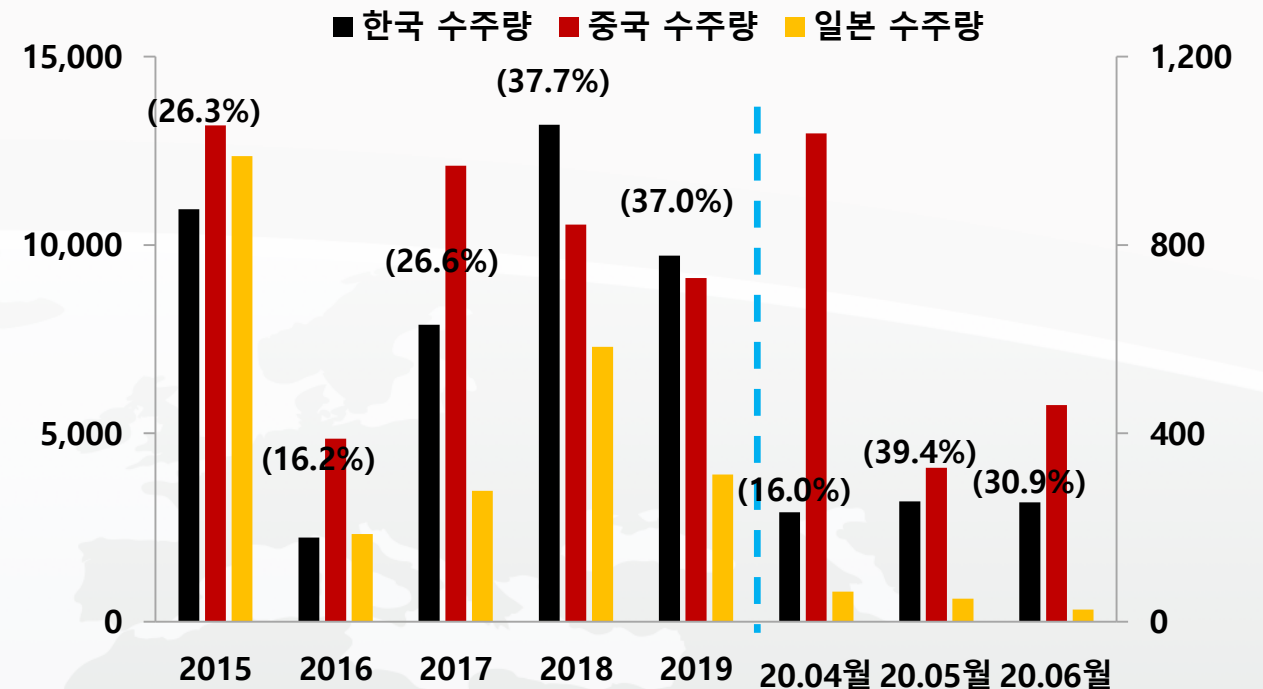


자료 : Clarkson

※ 월별 데이터는 우측 축 참고

### 한·중·일 수주량 및 점유율 추이 (천CGT)

(괄호 안은 한국 수주량 점유율)

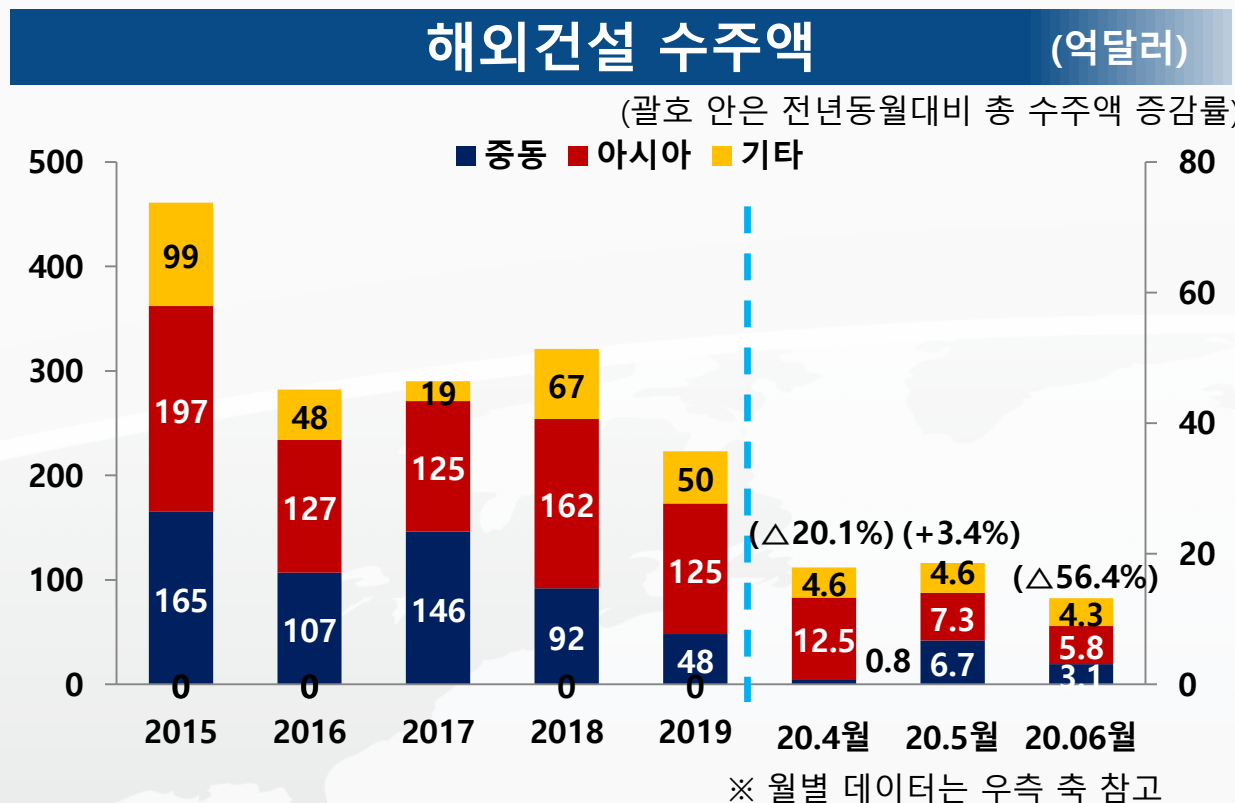


자료 : Clarkson

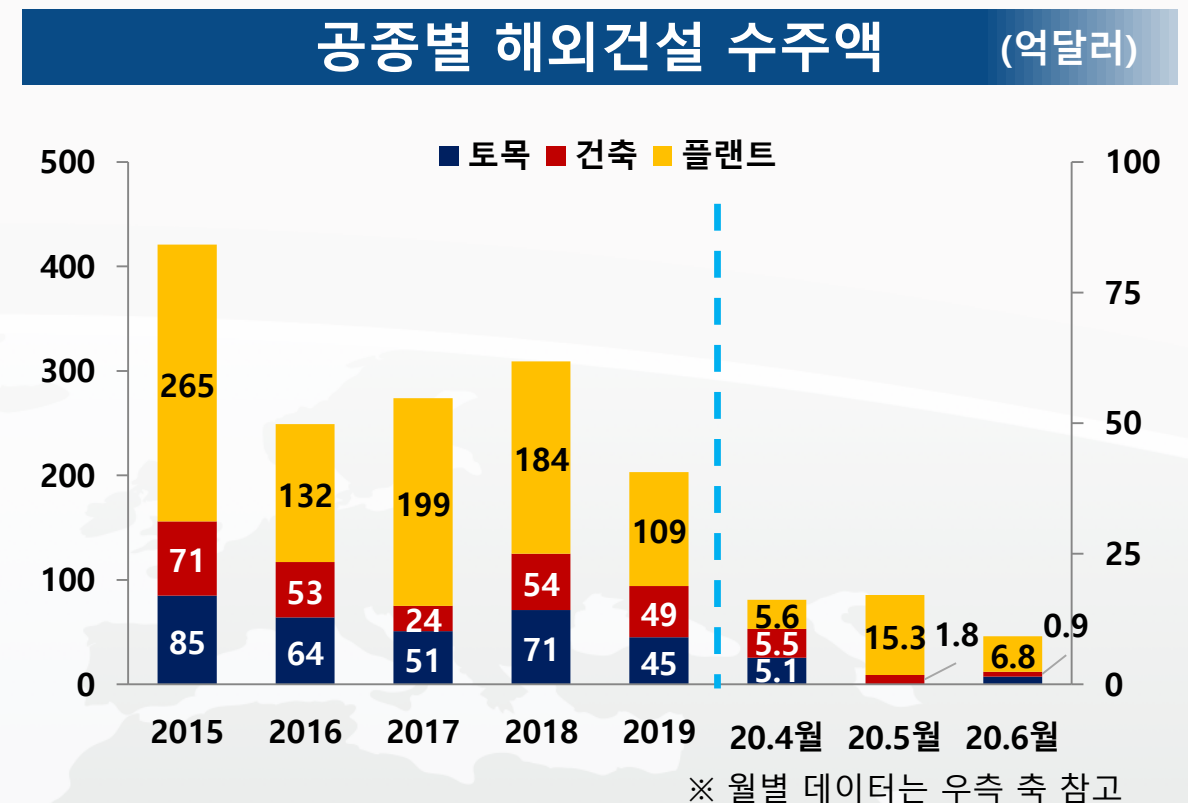
※ 월별 데이터는 우측 축 참고

## ■ 6월 해외건설 수주액은 전년대비 56.4% 감소한 13.2억 달러

- 중동 수주액은 전년대비 87.5% 감소한 3.1억 달러, 아시아 수주액은 전년수준인 5.8억 달러
  - 코로나19의 영향으로 인해 해외건설 수주 감소가 본격화되고 있으며, 7월 이후 코로나19 상황이 더욱 악화됨에 따라 하반기 수주도 낙관하기 어려운 상황
- 플랜트 수주액은 6.8억 달러를 기록해 전년대비 72.6% 감소, 토목은 1.5억달러, 건축은 0.9억달러에 불과
- 코로나19에 따른 수주 부진이 하반기까지 이어질 것으로 예상됨에 따라 올해 해외건설 수주 전망치의 하향 조정은 불가피



자료 : 해외건설협회



자료 : 해외건설협회



# 자동차·자동차 부품

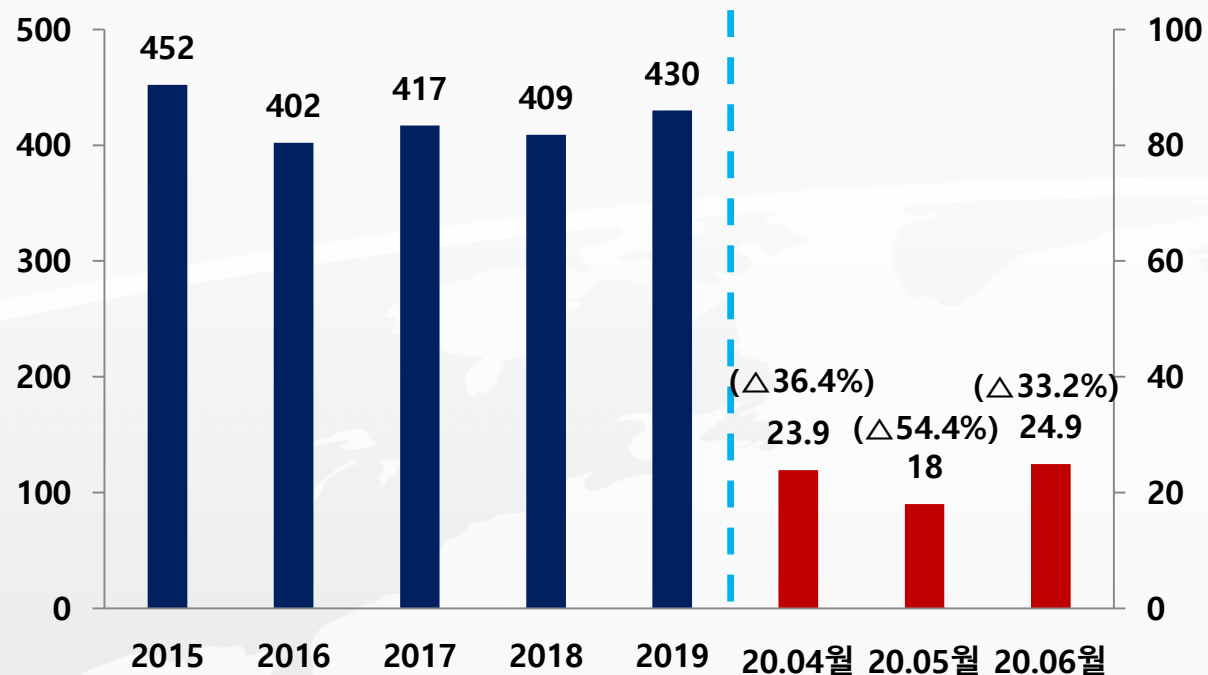
## ■ 6월 자동차 및 부품수출액은 각각 24.9억 달러, 9.5억 달러

- 자동차 및 부품 수출은 전년동월대비 각각 33.2%, 44.5% 감소하는 등 코로나19의 영향이 지속되는 상황
  - 미국 및 유럽지역 판매망의 정상화에도 불구하고, 현지 자동차 수요 감소로 인해 수출 부진 지속
  - 7월 수출 역시 자동차 소비 회복 지연으로 인해 전월에 이어 수출감소가 지속될 전망
- 상반기 코로나19 상황이 안정화될 것으로 예상됐으나, 글로벌 확진자 수 증가 등으로 인해 대외환경 불확실성이 3분기까지 지속될 것으로 예상됨에 따라 중소 부품사를 중심으로 국내 자동차 기업들의 어려움이 가중될 전망
  - 5월에 이어 6월 상황도 개선되지 않고 있으며, 7월 역시 수요감소 상황이 지속될 것으로 예상됨에 따라 자동차 중소 부품기업들은 매출 감소로 인해 한계상황에 직면한 기업들이 증가

자동차 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



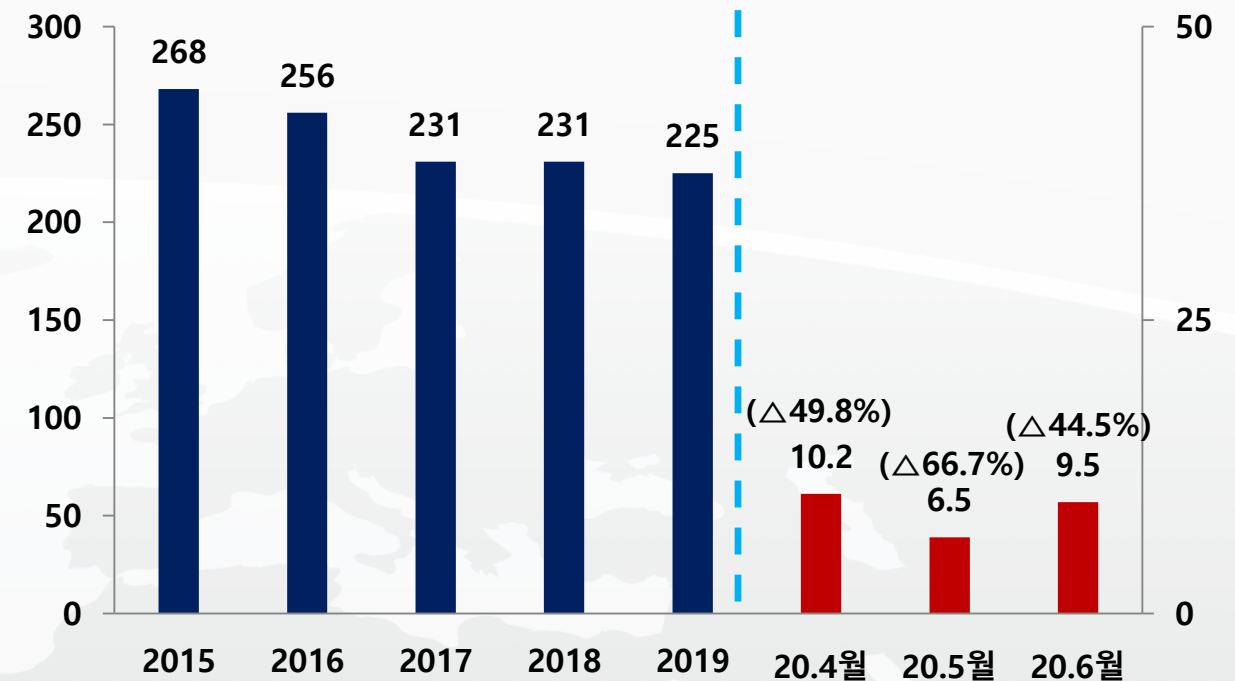
※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 무역협회

자동차 부품 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



※ 월별 데이터는 우측 축 참고

자료 : 무역협회



# 반도체·디스플레이

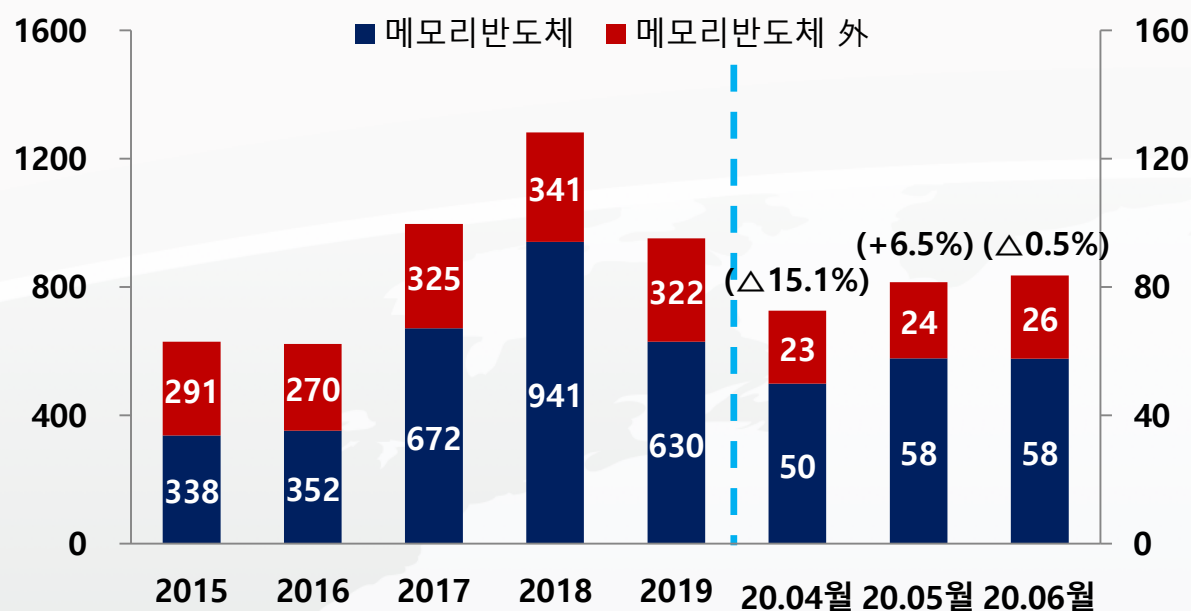
## ■ 6월, 반도체 수출은 전년동월 대비 0.5%, 디스플레이 수출은 5.2% 감소

- 반도체 수출은 전년동월대비 0.5% 감소, 전월대비 2.6% 증가한 83.6억 달러
  - D램 가격은 전월 수준을 유지했으나 메모리반도체 수요가 코로나19 재확산, 미중무역분쟁 재점화 우려 등으로 감소하면서 메모리반도체 수출은 전년동월대비 2.0% 하락 \* D램 고정거래가격(달러) : ('20.1)2.84→(2)2.88→(3)2.94→(4)3.29→(5)3.31→(6)3.31 (D램익스체인지)
- 디스플레이 수출은 전년동월대비 5.2% 감소, 전월대비 17.2% 증가한 15.0억 달러
  - 중국의 생산능력 확대, 한국기업의 OLED로 사업전환 등으로 LCD(△26.2%) 수출 하락세 지속, 하락폭은 소폭 축소 \* LCD수출증감률(전년동월대비 %): ('20.4)△37.4→(5)△36.4 →(6)△26.2
  - OLED 수출은 미국, 유럽 등 매장 재오픈에 따른 TV 패널 수요 증가, 모바일용 OLED 단가 소폭 상승 등으로 상승세 전환 \* OLED 수출증감률(전년동월대비 %): ('20.1)0.4 →(2)2.6 →(3)12.6 →(4)△25.2→(5)△4.1 →(6)13.4

### 반도체 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)

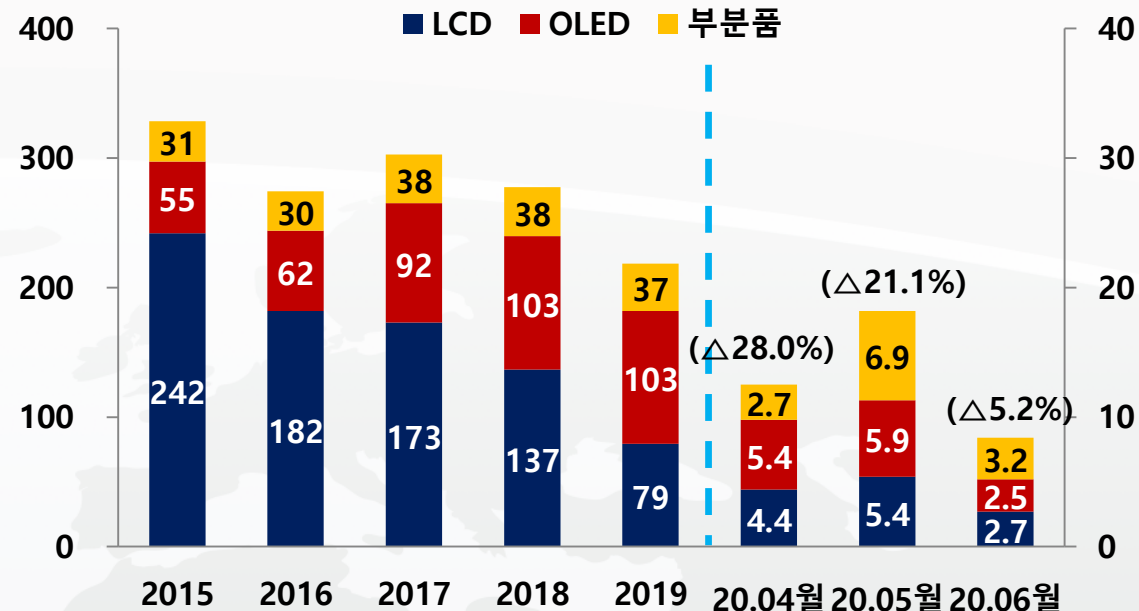


※ 월별 데이터는 우측 축 참고

### 디스플레이 수출액

(억달러)

(괄호 안은 전년동월대비 증감률)



※ 월별 데이터는 우측 축 참고