

MONTHLY REPORT

# 국내외 경제 및 산업 동향

2021.3

해외경제연구소 산업경제팀

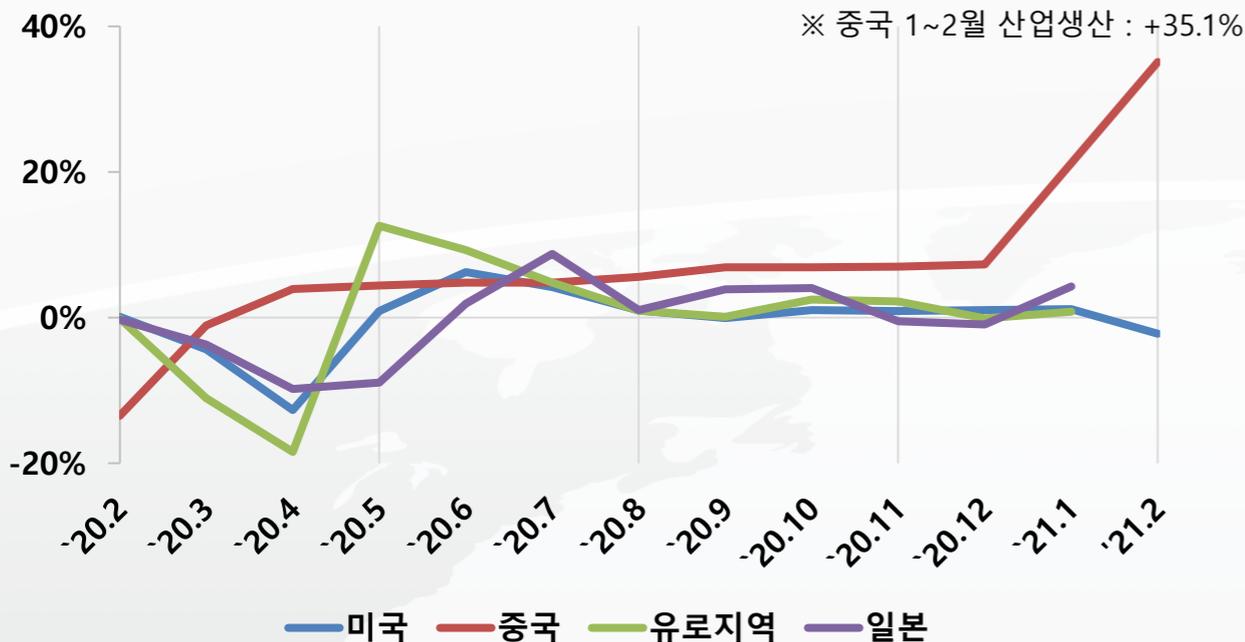
 Korea Eximbank  
WE FINANCE GLOBAL KOREA

# 세계 경제동향

## ■ 주요국 경제동향 : 코로나19 재확산, 기후 영향 등으로 다소 주춤한 경기 회복양상

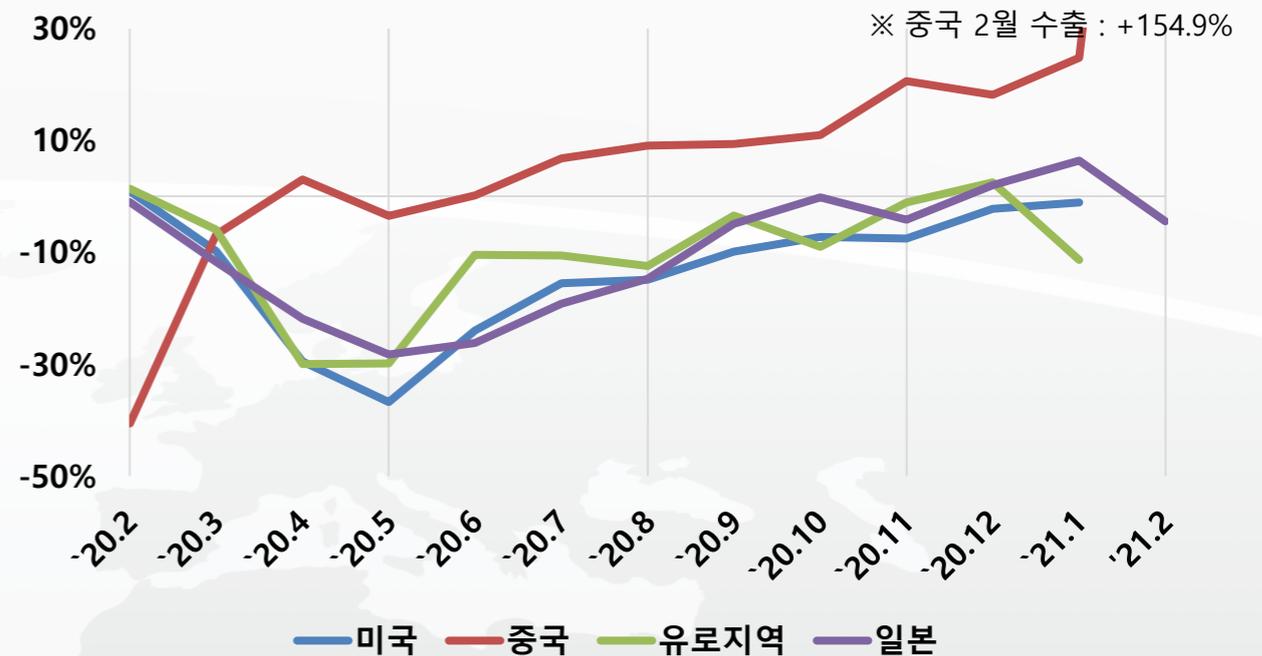
- (미 국) 이례적 한파 영향 등으로 경기회복세 주춤
  - 2월 산업생산(전월 대비  $\Delta 2.2\%$ )은 지난 10월 이후 첫 마이너스를 기록, 2월 소매판매(전월 대비  $\Delta 3.0\%$ )도 감소 전환
- (중 국) 생산, 수출 등 주요 지표 견조한 회복세 유지
  - 1~2월 산업생산(전년동기 대비,  $+35.1\%$ ) 및 2월 수출(전년동월 대비  $+154.9\%$ )은 기저효과 등으로 큰 폭 증가
- (유로존) 코로나19 변이 바이러스 확산 및 방역조치 강화 등으로 경기 부진 지속
  - 1월 산업생산(전월 대비  $+0.8\%$ )은 소폭 증가에 그치고, 2월 합성PMI지수(48.8, 기준치 50)도 서비스업(45.7) 중심으로 부진
- (일 본) 생산 증가에도 불구하고, 수출 부진 등으로 미약한 경기흐름
  - 1월 산업생산(전월 대비  $+4.3\%$ )은 상당폭 증가하였지만, 2월 수출(전년동월 대비  $\Delta 4.5\%$ )은 자동차 수출 부진 등으로 감소 전환

### 전산업생산지수



주 : 전월 대비, 계절조정. 중국은 전년동월 대비 증감률  
 자료 : Bloomberg

### 수출 추이



주 : 전년동월 대비, 비계절조정. 중국(USD) 제외 각국 통화 기준  
 자료 : Bloomberg

# 국내 경제동향

## ■ 산업 활동 : 기저효과(제조업) 및 코로나19 3차 확산 등으로 8개월 만에 하락 전환

- (생산) 1월 전산업생산은 광공업 및 서비스업 생산 동반 감소로 전월 대비 0.6% 감소
  - (광공업 :  $\Delta 1.6\%$ ) : 자동차(+12.8%) 등이 증가했으나, 전자부품( $\Delta 9.4\%$ ), 기타운송장비(선박, 항공기 등  $\Delta 12.4\%$ ) 등이 감소
  - (서비스업 :  $\Delta 0.2\%$ ) : 금융·보험업(+1.3%) 등에서 증가하였으나, 예술·스포츠·여가( $\Delta 15.4\%$ ), 도소매( $\Delta 0.8\%$ )가 줄어 4개월 연속 감소세
- (경기) 1월 동행종합지수 순환변동치(99.5p) 감소 전환, 선행종합지수 순환변동치(102.7p) 8개월 연속 상승 (기준치 100)

## ■ 수출 동향 : 조업일수 부족( $\Delta 3$ 일)에도 불구하고, 바이오헬스·자동차 수출 호조로 4개월 연속 증가

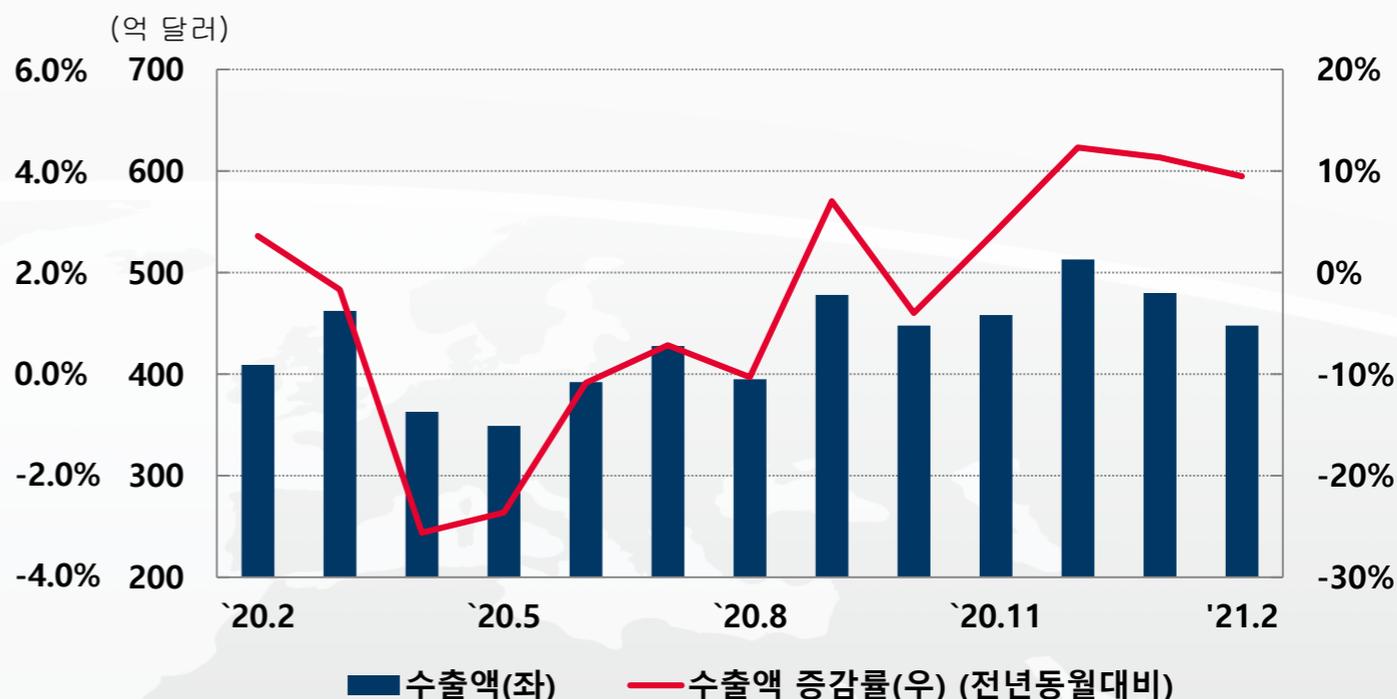
- 2월 총수출은 448.1억 달러(전년동기 대비 +95%), 일평균 수출은 22.98억 달러(+6.4%)로 4개월 연속 동반 증가하며 상승세 지속
  - 中(+26.5%) · 美(+7.9%) · EU(+48.2%) 등 3대 시장에 대한 총수출이 4개월 연속 증가
  - 15대 품목 중 바이오헬스(+62.5%) · 자동차(+47.0%) · 반도체(+13.2%) · 석유화학(+22.4%) 등 11개 품목 증가

전산업생산지수(계절 조정)



자료 : 통계청

수출 추이



자료 : 산업통상자원부(통관기준)

# 국내외 금융시장 동향

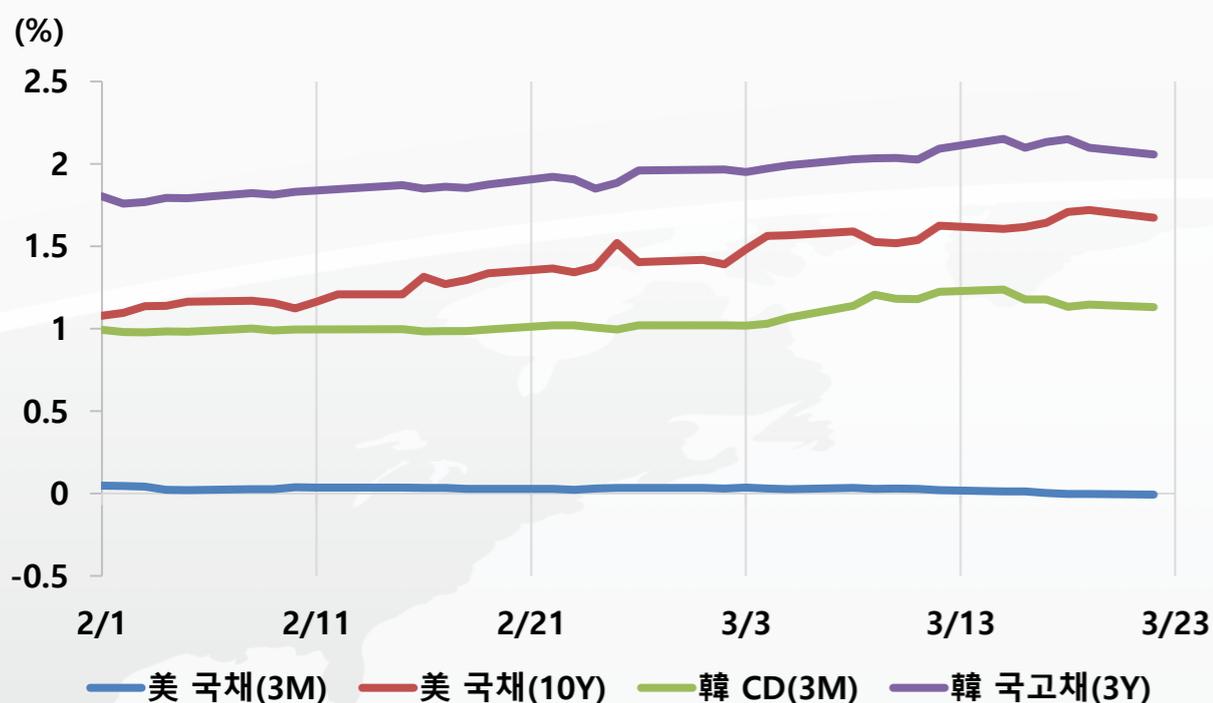
## ■ 금리 동향 : 경제회복 기대감 및 대규모 재정정책 추진 등으로 장기금리 상승

- (미국) 미 고용지표 호조, 대규모 부양책 추진 등에 따른 경제정상화 기대 및 인플레이션 우려에 장기물 금리 위주 상승
- (한국) 국채 물량 증가 가능성 및 美 금리 동조화 등으로 장·단기물 금리 동반 상승
  - 한은의 통안채2년 발행축소(기존 계획 대비 50%) 대응 등으로 최근 진정세

## ■ 환율 동향 : 미 달러화, 국채금리 상승 등으로 강세

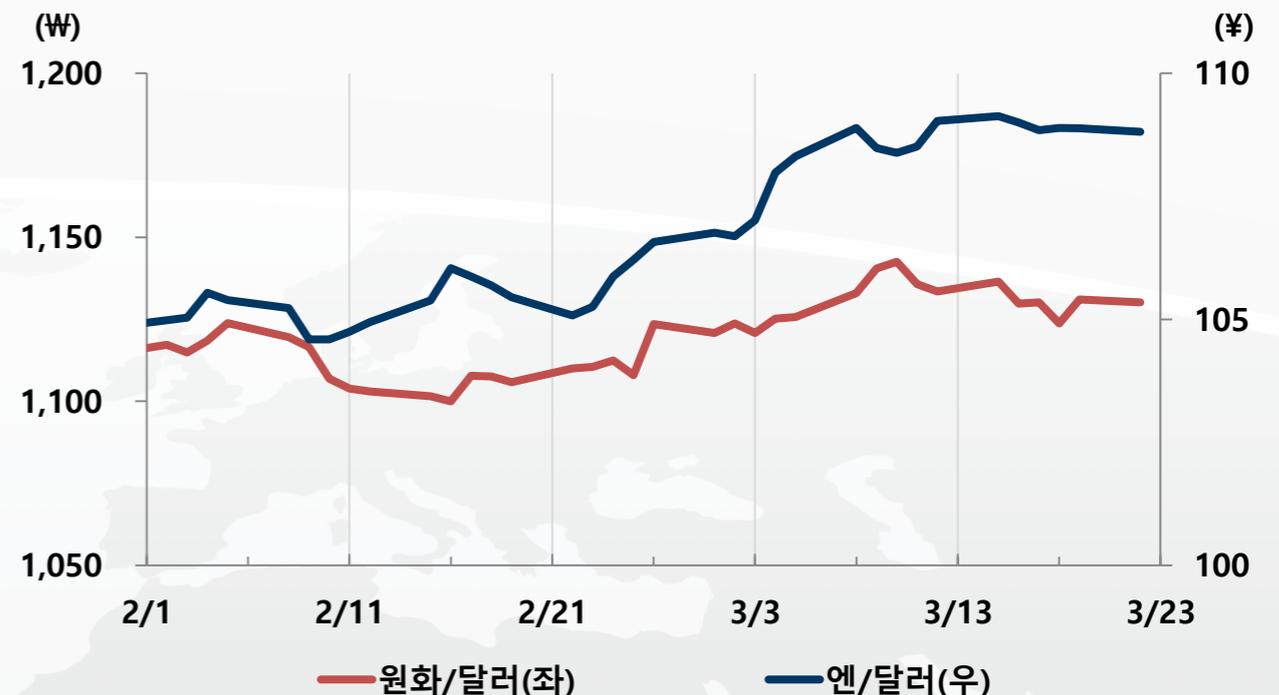
- (원/달러 환율) 글로벌 금리 상승 등으로 환율 급등, 이후 FOMC 완화적 통화정책 지속 결정 등으로 소폭 하향
- (엔/달러 환율) 미·일 금리차 확대 등으로 상승하였으나, 최근 BOJ 장기금리 정책 유연화(상·하단 레인지 확대) 등으로 안정세

韓·美 채권 금리 추이



자료 : Bloomberg 및 금융투자협회

달러 환율(對원화, 對엔화)



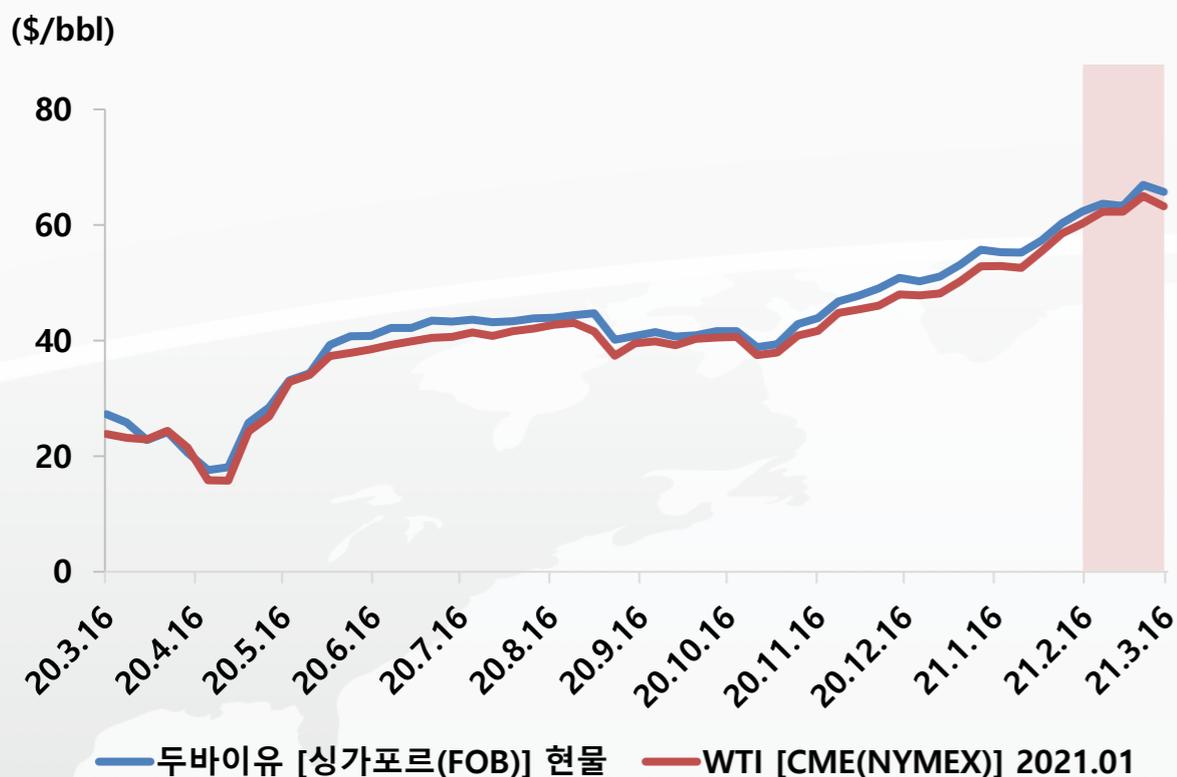
자료 : Bloomberg

# 국제 유가 및 천연가스 가격

## ■ 3월 중순 이후 美 원유재고 증가세 지속으로 유가 하락, 천연가스도 온화한 날씨 예보로 가격 하락세

- (유가) 미국 겨울철 폭풍 영향에 따른 원유생산 급감 및 3월초 OPEC+감산유지 결정 등으로 유가가 상승하여, 3월초 배럴당 60달러 후반대 기록, 이후 3월 중순 미국 원유재고 4주 연속 증가 등으로 60달러 초반대로 하락
  - 17일 미국 에너지정보청(EIA)에 의하면 3월 둘째 주간 미국 원유 재고량이 전주대비 0.48% 증가한 5억 79.9만 배럴을 기록, 미국 원유 재고량은 4주 연속 증가하여 전년동기 대비 10.85% 높은 수준 기록
- (천연가스 가격) 한파 영향으로 2월 중순 mmBtu당 3달러대 돌파 이후, 온화한 날씨 예보로 가격 하락세로 반전하며, 3월 중순 2달러 중반대 기록
  - 미국이 겨울철 한파에서 벗어나 평년대비 온화한 날씨가 예보되면서 난방용 전력 수요가 약화될 것이라는 전망과 미국 천연가스 재고가 증가세로 전환될 가능성이 제기되면서 천연가스 가격 하락

### 국제유가 추이



### 미국 천연가스 가격 추이



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

## ■ 2월 수주는 세계 시황 개선으로, 양과 질적 측면에서 매우 양호한 상황

### • 2월 수주는 대형 컨테이너선, 대형 유조선, LPG선 등 다양한 선종 수주로 매우 양호한 수준 기록

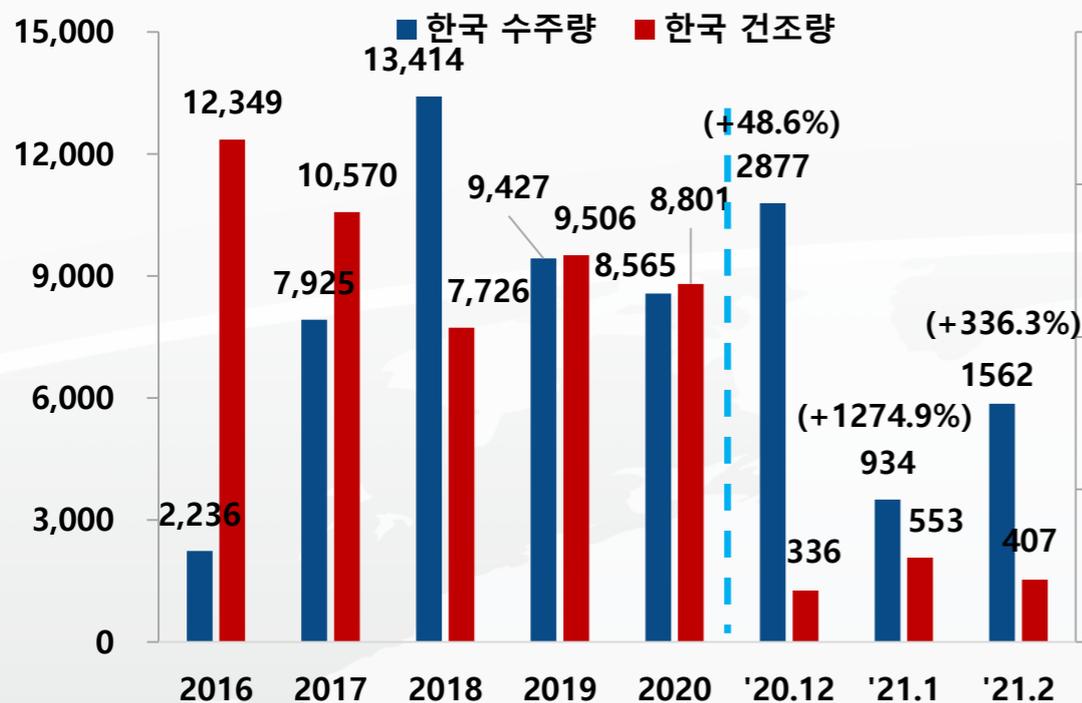
- 2월 세계발주량은 전년 동월대비 151% 증가한 282만CGT로 지난해의 극심한 부진에서 벗어나 뚜렷한 개선 추세를 보임
- 2월 한국은 55.5%의 수주점유율로 156만CGT(전년동월 대비 336.3%)를 수주, 2월 누적치는 250만CGT (전년동기 대비 486.0%)
- 2월 수주액은 34.8억 달러 (전년동월 대비 1,528.3%), 누적 수주액은 56.5억 달러(전년동기 대비 399.9%)
- 2월 수주는 최근 수년간 LNG선과 대형 유조선에 편중된 구조에서 점차 정상적 구조로 회복되는 양상

### • 선박 수출은 전년 동기대비 증가

- 2월 수출액은 15.0억 달러(전년동월대비 4.0%), 누적 수출액은 49.9억 달러(전년동월대비 16.8%)

### 한국 조선업 수주 및 건조량 추이 (천CGT)

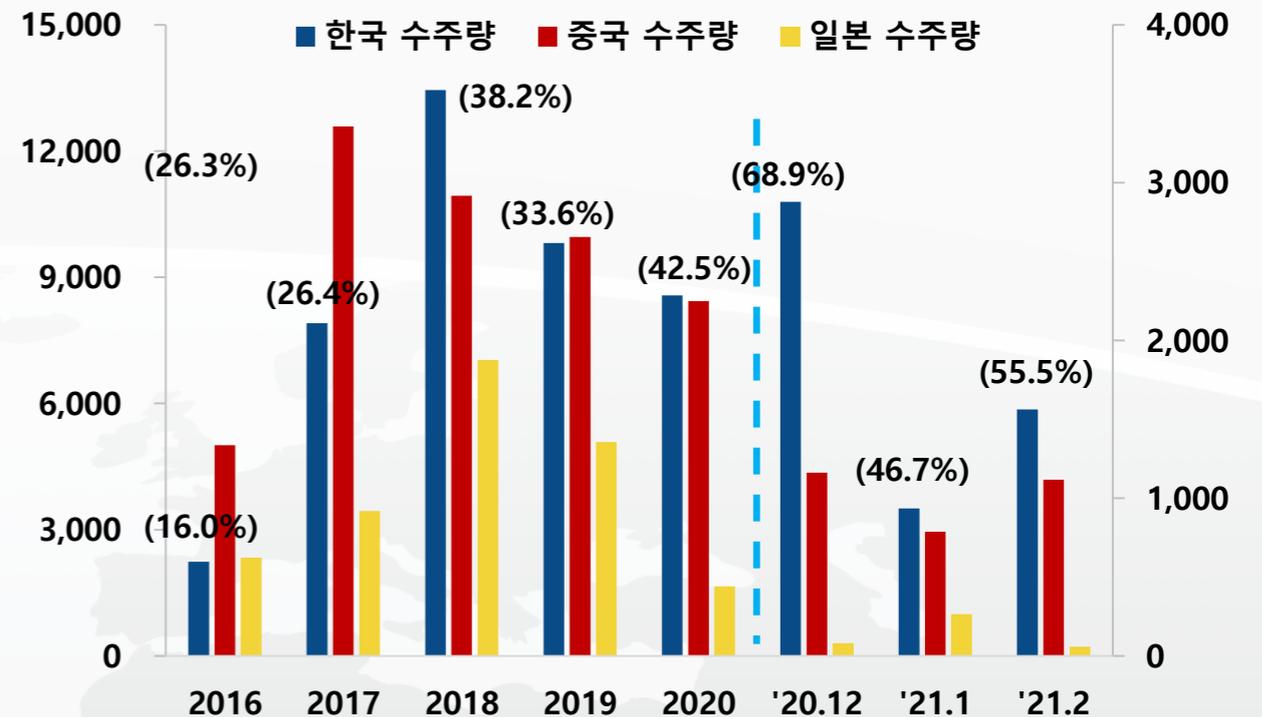
※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 수주량 증감률  
자료 : Clarkson

### 한·중·일 수주량 및 점유율 추이 (천CGT)

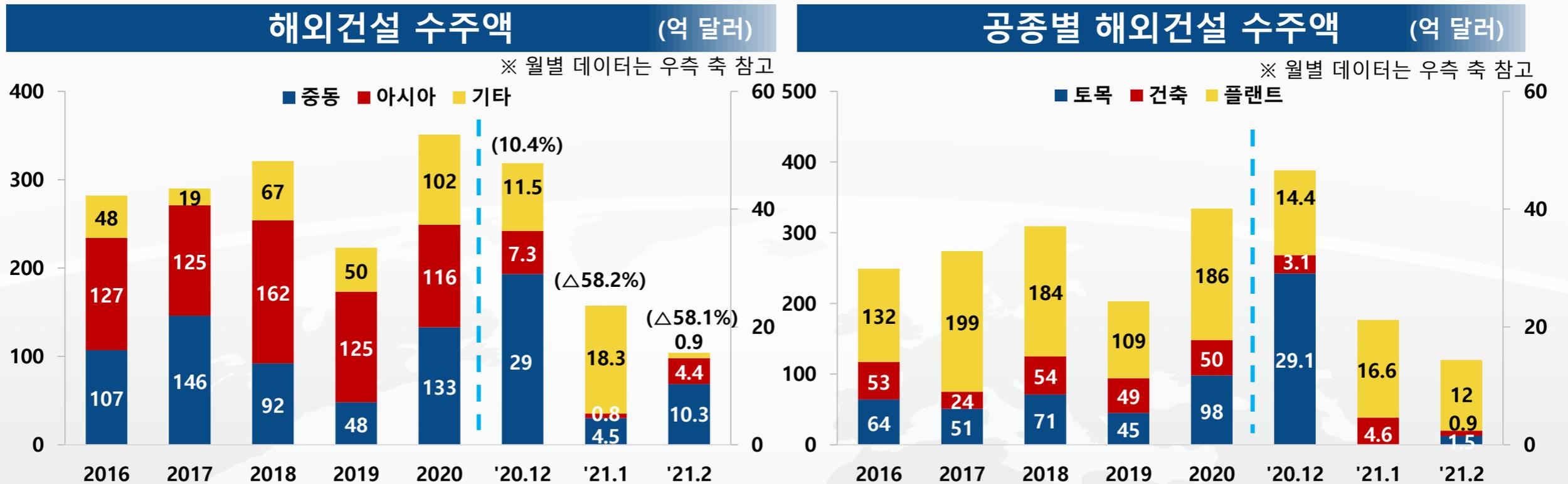
※ 월별 데이터는 우측 축 참고



주 : 괄호 안은 당월 한국 수주량 점유율  
자료 : Clarkson

## 2월 해외건설 수주액, 전년 대비 58.1% 감소한 15.6억 달러

- 지역별 수주액은 중동 10.3억 달러, 아시아 4.4억 달러를 기록하며, 전년 대비 각각 55.0%, 56.9% 감소
  - 지난해 호조를 보였던 1,2월 수주와는 달리 연초 수주부진이 이어지고 있으며, 특히 아시아 지역 수주는 2월까지 5.2억 달러 수주에 불과해 전년 대비 83.4% 감소
- 공종별 수주액은 플랜트 12.0억 달러, 토목 1.5억 달러, 건축 0.9억 달러 기록
  - 플랜트, 토목, 및 건축 수주액은 전년동월 대비 각각 54.7%, 11.7%, 88.5% 감소
- 2020년 연말 대규모 수주로 인해 연초로 이월되는 물량이 적어 1,2월 수주가 상대적으로 부진하나, 코로나19 상황 안정 및 유가 상승 등으로 2분기 이후 수주액은 점차 증가할 것으로 예상



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 총 수주액 증감률  
 자료 : 해외건설협회

자료 : 해외건설협회

## ■ 2월 자동차 및 자동차부품 수출액은 각각 35.3억 달러, 19.6억 달러를 기록

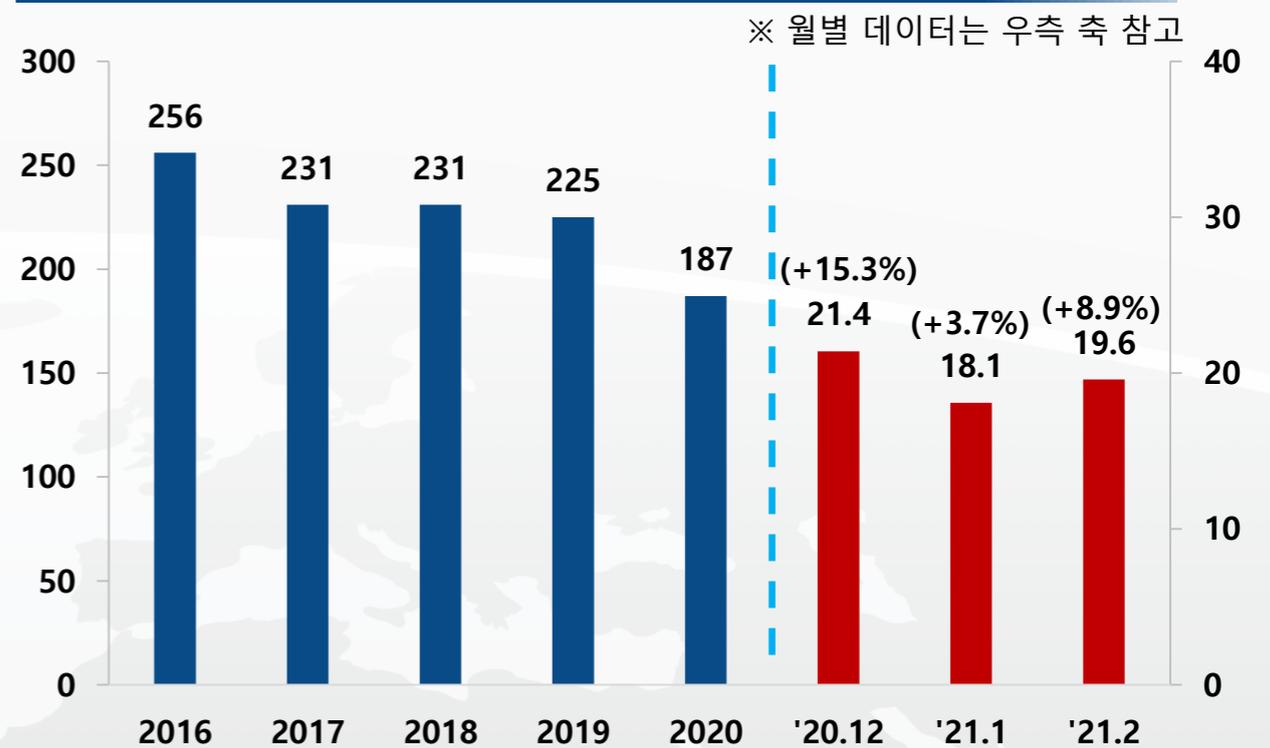
- 자동차 수출액은 전년동월 대비 47.0% 증가했으며, 수출 대수는 전년동월 대비 35% 증가
  - 수출단가가 높은 SUV와 친환경차의 수출 비중 증가로 수출 단가 강세가 이어지고 있으며, 지난해 부품 공급 차질로 인한 수출 부진의 기저 효과 반영
    - \* SUV 수출단가(\$, %) : ('19.12) 17,976 → ('20.12) 19,715(9.7), 친환경차 수출단가 (\$, %) : ('19.12) 23,077 → ('20.12) 27,294(18.3)
  - 주요 수출지역인 미국 및 유럽 등의 수출 호조가 1월에 이어 지속되고 있어, 2월 자동차 수출도 큰 폭으로 증가
- 자동차부품 수출액은 전년동월 대비 8.9% 증가를 기록, 전월에 이어 증가 추세 지속
  - 미국 및 유럽 수출액은 5.5억 달러, 4.2억 달러를 기록해 전년동월 대비 24.1%, 65.4% 증가함에 따라 전년 부진했던 자동차 부품 수출도 반등세 유지

### 자동차 수출액 (억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
자료 : 무역협회

### 자동차부품 수출액 (억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
자료 : 무역협회

# 반도체·디스플레이

## ■ 2월 반도체와 디스플레이 수출은 각각 전년동월 대비 12.5%, 22.3% 증가

### • 반도체 수출은 전년동월 대비 12.5% 증가한 84.4억 달러로 8개월 연속 전년동월 대비 증가

- 메모리반도체 수출은 스마트폰·서버 수요 회복, 마이크론의 대만 D램 공장 정전사고('20.12.3)로 인한 D램 가격 상승 등으로 전년동월 대비 12.6% 증가한 52.2억 달러 기록

\* D램 고정거래가격(달러) : ('20.1)2.84→(2)2.88→(3)2.94→(4)3.29→(5~6)3.31→(7~9)3.13 →(10~12)2.85 →('21.1~2)3.0 (D램익스체인지)

- 시스템반도체 수출은 컨트롤러 등의 수요 호조, 파운드리 수주 확대 등으로 전년동월 대비 13.2% 증가한 27.0억 달러 기록

### • 디스플레이 수출은 전년동월 대비 22.3% 증가한 16.2억 달러로 6개월 연속 전년동월 대비 증가

- OLED 수출은 모바일 수요 증가 등으로 전년동월 대비 32.9% 증가한 8.4억 달러 기록

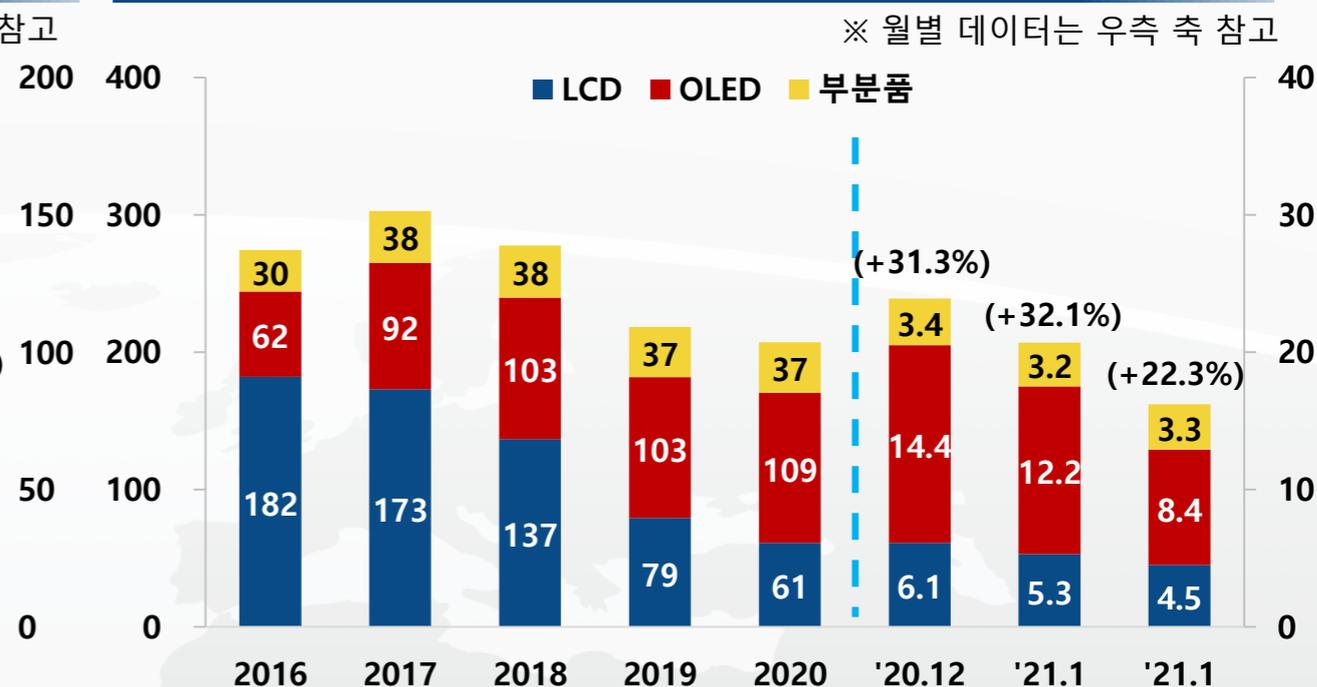
- LCD 수출은 LCD 가격 상승, PC 등의 수요 호조 등으로 전년동월 대비 4.6% 증가한 4.5억 달러 기록

### 반도체 수출액 (억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
 자료 : 과학기술정보통신부 및 산업통상자원부

### 디스플레이 수출액 (억 달러)



주 : 괄호 안은 전년동월 대비 증감률  
 자료 : 과학기술정보통신부 및 산업통상자원부