

2022년 3-1

KIET 경제산업동향

2022. 3

산 업 연 구 원
동향·통계분석본부

< 차례 >

< 요약 >	1
1. 해외경제	3
2. 실물경제	6
3. 국내금융	8
4. 산업별 동향	10
5. 고용	12
6. 수출입	13
< 부록 >	
수출기업 해외 공급망 현황 및 영향 조사 [한국수출입은행 해외경제연구소(2022.2월)]	16
국내외 주요 경제지표 발표 일정	18

< 요약 >

□ 해외경제 : 2021년중 일본 성장률 1.6%, 유로존 5.2% 성장률 기록

- 미국은 지난해 4분기 성장률이 소비 증가 등에 힘입어 전기비 7.0%로 상향된 가운데 올 1월 실물지표와 체감지표 간의 혼조세가 나타나는 양상
- 일본은 지난해 4분기중 소비와 투자 등 내수 증가에 힘입어 전기비 1.1%의 성장률을 기록하면서 연간 전체로 1.6% 성장하고, 유로존은 역내 성장률이 4분기중 0.3%에 그친 반면에, 연간 전체로는 5.2%의 성장률을 기록
- 중국은 1월 소비자물가 상승률이 0.9%에 그치면서 둔화세가 이어진 가운데 인민은행이 대출우대금리(LPR)를 2개월 연속 인하(12.20일, 1.20일)
- 달러화는 2월말 러시아-우크라이나의 무력 충돌에 따른 안전통화 수요 심리 강화와 3월 FOMC에서 연준의 긴축 기조 예상 등의 영향으로 강세
- 유가는 러시아의 우크라이나 침공으로 100달러를 돌파한 데 이어, 미국의 러시아산 원유 수입 금지 발표 이후에 120달러대로 상승하는 등 강세

□ 국내경기 : 1월 전산업생산 전월비 -0.3%, 소비 감소·투자 증가

- 지난 1월 전산업생산은 광공업생산이 전월비 소폭 증가에 그치고, 서비스업생산이 2개월 연속 감소세를 보임에 따라 3개월 만에 감소(-0.3%)
 - 소매판매는 내구재와 준내구재 판매가 동반 감소하면서 전월비 1.9% 감소하고, 설비투자는 운송장비 투자의 대폭 증가에 힘입어 2.5% 증가

□ 금 융 : 2월 기업대출 증가세 둔화·가계대출 소폭 감소, 3월 초순(3.2~3.10일) 금리 강보합 및 원/달러 상승

- 2월 국내 은행들의 기업대출은 대기업과 중소기업 대출의 증가 규모가 동반 축소되면서 전체 규모 증가세가 둔화되고, 가계대출(모기지론 양도 포함 시)도 기타대출 감소세가 이어지면서 전체 증가 규모가 소폭 감소

- 국고채(3년) 금리는 지난 2월말 러시아와 우크라이나 침공에 따른 지정학적 리스크 우려가 심화되면서 하락세로 전환한 이후에 소폭 반등
- 원/달러 환율은 러시아의 우크라이나 침공 사태, 북한의 미사일 발사 등으로 인한 지정학적 불안 우려 가중 등의 영향으로 1,200원 돌파

□ 산업별 동향 : 1월 제조업생산·서비스업생산 전년동월비 증가 유지

- 제조업생산은 자동차 등에서 감소한 반면에 반도체와 화학제품, 전자부품, 기계장비 등에서 증가세가 이어진 데 힘입어 전년동월비 4.4% 증가
 - 제조업ICT 생산은 증가세가 확대, 중공업과 경공업 생산은 동반 둔화
- 서비스업생산은 도소매와 운수·창고, 숙박·음식점, 전문·과학·기술서비스, 사업시설관리·사업지원·임대서비스 등에서 증가세가 이어지면서 4.8% 증가
 - ICT서비스업 생산은 전년동월비 3.1% 증가, 전월비 기준 32.4% 감소

□ 고용 : 1월 전산업 취업자 수 기준 전년동월비 4.4% 증가

- 지난 1월 전산업의 취업자 수는 제조업을 비롯해서 농림·어업과 SOC·기타 서비스업에서 취업자 증가폭이 모두 전월보다 확대된 데 힘입어 전년동월비 증가율이 2개월 연속 상승세(2.9% → 4.4%, 2002.2월 이후 최고치)

□ 수출입 : 2월 수출 +20.6%, 수입 +25.1%, 무역수지 +8억 달러

- 올 2월 수출은 전년동월비 20.6% 증가한 539억 달러, 수입이 25.1% 증가한 531억 달러로, 무역수지는 약 8억 달러의 흑자를 기록
- 수출은 반도체·디스플레이·컴퓨터·석유화학·철강 등 상당수의 주력 품목들이 두 자릿수 증가율을 기록하고, 중국·미국·아세안 등지로의 수출이 동반 두 자릿수 증가율을 유지면서 2월 기준 역대 최대 규모를 기록

1. 해외경제

□ 미국 : 1월 경제지표 혼조, 4분기 성장률 7.0%, 2021년중 5.7% 성장

○ 올 1월 생산과 소비 등 실물지표들이 증가세로 전환한 반면에, 체감지표들이 하락세를 보이면서 지표들간의 혼조세를 반영. 지난 4분기 소비 증가 등에 힘입어 전기비 7.0% 성장률을 기록하고, 연간 전체로 5.7% 성장

- 산업생산은 광업(전월비 1.0%)과 유틸리티(9.9%)를 비롯해서 제조업 생산이 소폭이나마 증가(0.2%)하면서 전월비 증가 전환하고, 소매판매도 자동차·부품(5.7%) 판매 호조 등에 힘입어 2021.3월 이후 최대 폭 증가
- 체감지표는 ISM 제조업지수는 신규수주와 생산이 동반 하락한 영향으로 3개월 연속 하락하면서 2020.11월 이후 최저치를 기록하고, 소비자신뢰지수도 미래 기대지수가 4개월 만에 하락한 영향으로 전월비 하락
- 비농업 일자리 증가 규모가 3개월 연속 축소(+46.7만명)된 반면, 실업률이 7개월 만에 상승하고, 경기선행지수가 2020.4월 이후 처음으로 하락
- 지난해 4분기중 소비 증가와 재고 중심의 투자 확대 등에 힘입어 실질 GDP 성장률이 7.0%로 높아지고, 연간 전체로 1984년 이후 최고치(5.7%)

미국의 주요 경제지표

(전기비, %)

	2020	2021							2022
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	10월	11월	12월	1월
국내총생산(GDP, 연율) (전년동기비, %)	-3.4	5.7	6.7 (12.2)	2.3 (4.9)	7.0 (5.6)				
산업생산 (IT생산)	-7.2 (7.1)	5.5 (10.6)	1.6 (3.3)	0.8 (-1.1)	1.1 (1.2)	1.4 (0.4)	0.9 (0.6)	-0.1 (0.6)	1.4 (0.0)
내구재수주	-13.6	21.0	3.0	2.8	2.9	0.1	3.2	1.2	1.6
소매판매	0.2	19.4	6.6	-0.5	2.3	1.8	0.7	-2.5	3.8
소비자물가	1.2	4.7	2.0	1.6	1.9	0.9	0.7	0.6	0.6
실업률(%)	8.1	5.4	5.9	5.1	4.2	4.6	4.2	3.9	4.0
무역수지(10억US\$)	-676.7	-861.4	-205.0	-223.4	-229.0	-66.9	-80.1	-82.0	-89.7
ISM 제조업지수 ¹⁾	52.5	60.6	61.0	60.0	60.1	60.8	60.6	58.8	57.6
소비자신뢰지수 ²⁾	100.9	112.0	122.1	116.7	112.9	111.6	111.9	115.2	113.8
경기선행지수 ³⁾	106.1	115.4	114.6	117.2	119.2	118.3	119.2	120.0	119.6

자료 : 美 상무부, 노동부, 연준, 컨퍼런스 보드, 공급자관리협회(ISM).

주 1) 기준선인 50을 상회하면 경기 확장, 하회하면 경기 수축을 각각 의미함.

2) 1985년=100, 3) 2016년=100.

□ 일본 : 12월 실물지표 감소, 4분기 1.1% 성장률, 2021년 1.6% 성장

- 지난해 12월중 생산과 소비가 각각 3개월과 4개월 만에 감소 전환하는 등 실물지표들이 부진한 모습을 보이고, 무역수지도 수출 둔화와 수입 증가 여파로 5개월 연속 적자. 지난해 4분기 소비와 투자의 동반 증가 전환에 힘입어 전기비 1.1%의 성장률을 기록하고, 연간 전체로는 1.6% 성장

일본의 주요 경제지표

(전기비, %)

	2020	2021							
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	9월	10월	11월	12월
국내총생산(실질GDP)	-4.5	1.6	0.6	-0.7	1.1				
광공업생산	-10.6	5.8	1.2	-3.7	1.0	-5.4	1.8	7.0	-1.0
민간기계수주	-8.5	6.1	4.6	0.7	6.5	0.0	3.8	3.4	3.6
소매판매	-3.5	2.1	-2.1	1.2	1.9	2.8	1.0	1.3	-1.2
소비자물가	0.0	-0.2	-0.6	0.4	0.3	0.3	-0.1	0.3	0.1
실업률(%)	2.8	2.8	2.9	2.8	2.7	2.8	2.7	2.8	2.7
무역수지(10억엔)	480	-1,476	434	-837	-1,616	-630	-74	-958	-583
경기선행지수 ¹⁾	89.3	102.8	104.4	102.7	103.5	100.9	102.2	103.9	104.3

자료 : 日 내각부, 경제산업성, 재무성, 총무성 등.

주 1) 2015년=100.

□ 중국 : 1월 소비자물가 0.9% 상승, 인민은행 금리 2개월 연속 인하

- 올 1월 소비자물가는 돼지고기 가격 하락과 코로나 변이 확산에 따른 소비 부진 등의 영향으로 전년동월비 0.9% 상승에 그치면서 2개월 연속 상승세가 둔화. 인민은행은 지난해 12월 기준을 인하(12.6일)에 이어, 대출우대금리(LPR)를 2개월 연속 인하(12.20일, 1.20일)하면서 경기 부양에 주력

중국의 주요 경제지표

(전년동기비, %)

	2020	2021							2022
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	10월	11월	12월	1월
국내총생산(실질GDP)	2.2	8.1	7.9	4.9	4.0				
산업생산	2.8	9.6	9.0	4.9	3.9	3.5	3.8	4.3	-
고정투자(누계기준)	2.9	4.9	12.6	7.3	4.9	6.1	5.2	4.9	-
소매판매	-3.9	12.5	14.1	5.1	3.5	4.9	3.9	1.7	-
소비자물가	2.5	0.9	1.1	0.8	1.8	1.5	2.3	1.5	0.9
수출(달러화기준)	3.6	29.9	30.6	24.2	23.0	26.9	21.7	20.9	-

자료 : 중국 국가통계국.

□ 유로존 : 12월 실물지표 혼조, 역대 4분기 0.3%, 2020년 5.2% 성장

- 지난해 12월 생산이 2개월 연속 증가한 반면, 소비가 5개월 만에 감소하는 등 실물지표들의 혼조 속에 소비자물가 상승률이 역대 최고치(5.0%). 지난해 4분기 역대 성장률은 전기비 0.3%, 연간 전체로 5.2% 성장률 기록

유로존의 주요 경제지표

(전기비, %)

	2020	2021							
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	9월	10월	11월	12월
국내총생산(실질GDP)	-6.5	5.2	2.2	2.3	0.3				
산업생산	-7.7	7.8	-0.3	-0.6	-0.5	-0.7	-1.5	2.4	1.2
소매판매	-1.0	5.1	4.0	0.9	0.3	0.0	0.3	1.0	-3.0
소비자물가(전년동기비)	0.3	2.6	1.8	2.8	4.6	3.4	4.1	4.9	5.0
무역수지(10억유로)	234.0	123.2	37.4	27.0	-10.7	5.5	0.8	-1.8	-9.7
경기체감지수 ¹⁾	88.2	111.2	114.3	118.1	117.2	117.8	118.6	117.6	115.3

자료 : 유로통계청(Eurostat), 유로중앙은행(ECB) 등.

주 1) 2000년=100.

□ 국제금융·유가 : 달러화 & 유가의 동반 강세

- 달러화는 2월초 유럽중앙은행(ECB)의 긴축 시사 등으로 유로화 대비 약세를 보인 이후, 러시아-우크라이나의 무력 충돌에 따른 안전통화 수요 심리 강화와 3월 FOMC에서 연준의 긴축 기조 예상 등의 영향으로 강세
- 유가는 지난 2월중 이란 핵협상의 타결 기대감 등으로 제한적인 강세 흐름을 이어오다, 러시아의 우크라이나 침공으로 100달러를 돌파하고, 미국의 러시아산 원유 수입 금지 발표 이후에 120달러대로 상승하는 등 강세

주요 국제가격

(기말기준, %, 달러/배럴)

	2021							2022		
	6월	7월	8월	9월	10월	11월	12월	1월	2월	3.10일
엔/달러	111.11	109.72	110.02	111.29	113.95	113.17	115.08	115.11	115.00	116.14
달러/유로	1.1858	1.1870	1.1809	1.1580	1.1558	1.1338	1.1370	1.1235	1.1219	1.0986
미 국채 (10년만기)	1.47	1.22	1.31	1.49	1.55	1.44	1.51	1.78	1.83	1.99
WTI유	73.5	74.0	68.5	75.0	83.6	66.2	77.0	88.2	95.7	106.0
두바이유	73.0	73.3	69.4	75.9	81.9	71.0	76.5	87.5	97.0	119.9

자료 : 한국은행, 「국제금융속보」.

2. 실물경제

□ 국내경기 : 1월 전산업생산 전월비 -0.3%, 소비 감소·투자 증가

○ 지난 1월 전산업생산은 광공업생산에서 소폭 증가(0.2%)에 그치고, 서비스업생산이 2개월 연속 감소세(-0.3%)를 보이면서 3개월 만에 감소(-0.3%)

- 광공업생산이 기계장비(전월비 -3.2%)의 감소 여파에도 반도체(6.1%)와 자동차(3.2%) 등에서의 동반 증가에 힘입어 전월비 0.2% 증가하고, 서비스업생산은 전문·과학·기술(-2.5%) 등에서 감소한 영향으로 0.3% 감소

국내 실물경제 지표

(전년동기비, %)

	2020	2021							2022
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	10월	11월	12월	1월
GDP성장률	-0.9*	4.0*	6.0* (0.8*)	4.0* (0.3*)	4.2* (1.2*)	-	-	-	-
민간소비(국민계정)	-5.0*	3.6*	3.7* (3.6*)	3.3* (-0.2*)	6.3* (1.6*)	-	-	-	-
설비투자(국민계정)	7.1*	8.3*	12.8* (1.1*)	4.2* (-2.4*)	4.0* (-0.7*)	-	-	-	-
건설투자(국민계정)	-0.4*	-1.5*	-1.2* (-2.3*)	-1.2* (-3.5*)	-1.7* (2.9*)	-	-	-	-
전산업생산지수	-1.1	4.9*	7.3 (0.6)	3.9 (0.9)	5.8* (1.5*)	4.9 (-0.1)	5.4 (1.2)	6.8* (1.3*)	4.3* (-0.3*)
광공업생산지수	-0.3	7.4*	13.1 (-0.6)	5.8 (1.0)	6.5* (1.2*)	5.1 (0.4)	6.7 (4.6)	7.4* (3.7*)	4.3* (0.2*)
제조업생산지수	-0.2	7.6*	13.4 (-0.7)	5.8 (0.9)	6.6* (1.4*)	5.2 (0.4)	7.0 (1.8)	7.6* (3.7*)	4.4* (0.1*)
서비스업생산지수	-2.0	4.4*	5.7 (1.7)	3.9 (1.1)	5.5* (1.5*)	5.1 (0.4)	5.4 (1.2)	5.8* (-0.4*)	4.8* (-0.3*)
소매판매액지수	-0.2	5.9*	5.0 (2.2)	5.6 (0.8)	6.4* (1.1*)	7.9 (0.0)	4.8 (-0.7)	6.8* (2.2*)	4.5* (-1.9*)
설비투자지수	5.9	9.6*	13.2 (0.7)	6.2 (-0.8)	6.3* (-0.2*)	3.1 (-1.2)	8.8 (3.9)	6.6* (2.2*)	0.6* (2.5*)
건설기성액	-2.1	-6.7*	-7.2 (-1.9)	-8.1 (-1.1)	-2.9* (4.1*)	-2.1 (1.5)	-7.8 (-1.1)	0.5* (6.0*)	6.8* (0.5*)
동행종합지수(2015=100)	112.5	116.9*	116.6	117.6	118.7*	118.1	118.5*	119.5*	120.4*
[동행지수 순환변동치]	98.6	100.5*	100.5	100.8	101.3*	100.9	101.1*	101.8*	102.4*
선행종합지수(2015=100)	118.9	126.4*	126.4	127.5	127.5*	127.5	127.4*	127.6*	127.9*
[선행지수 순환변동치]	98.9	101.0*	101.6	101.4	100.4*	100.7	100.4*	100.2*	100.1*

자료 : 한국은행, 통계청.

주 1) ()안은 전기(월)비 증가율, *는 잠정치, **는 속보치.

2) 전산업생산지수는 농림어업 제외.

- 소매판매는 음식료품 등 비내구재(전월비 0.7%) 판매가 전월에 이어 증가한 반면, 의복 등 준내구재(-3.4%)와 승용차 등 내구재(-6.0%) 판매의 동반 감소세가 이어지면서 전월비 1.9% 감소(전년동월비 4.5% 증가)
- 설비투자는 기계류 투자의 감소 전환(전월비 -0.6%)에도 운송장비 투자의 대폭 증가(12.0%)에 힘입어 전월비 2.5% 증가하고, 건설기성액(불변)은 토목(1.5%)과 건축(0.1%) 공사 실적의 동반 증가세로 0.5% 증가
- 동행종합지수는 소매판매액지수를 제외하고 수입액과 광공업생산지수 등 다수 지표에서 증가함에 따라 전월비 0.8% 상승하고, 선행종합지수도 장단기금리차와 수출입물가비율, 코스피지수 등이 하락한 반면, 기계류내수출하지수와 건설수주액 등이 상승함에 따라 전월비 0.2% 상승

□ 물가 : 2월 소비자물가 전월비 0.6%, 전년동월비 3.7% 상승

- 2월 소비자물가는 보건(0.0%), 오락·문화(-0.2%) 등의 일부 업종을 제외 시 교통(1.8%)과 주택·수도·전기·연료(0.8%), 음식·숙박(0.8%), 식료품·비주류음료(0.4%) 등 다수 부문에서 상승하면서 전월비 0.6% 상승(전년동월비 3.7%)
- 지난 1월 생산자물가는 농림수산물에서 전월비 상승폭이 둔화(2.6% → 1.7%)된 반면에, 공산품은 상승 전환(-0.6 → 0.9%)하고, 서비스도 2021.1월 이후 최대폭 상승(0.6%)하면서 전월비 0.9% 상승(전년동월비 8.7%)

국내 주요 물가

(전년동기비, %)

	2020	2021								2022	
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	9월	10월	11월	12월	1월	2월
소비자물가	0.5	2.5	2.5 (0.5)	2.6 (0.8)	3.5 (1.0)	2.4 (0.4)	3.2 (0.2)	3.8 (0.5)	3.7 (0.2)	3.6 (0.6)	3.7 (0.6)
근원물가	0.7	1.8	1.4 (0.6)	1.8 (0.5)	2.6 (0.9)	2.0 (0.2)	2.8 (0.3)	2.4 (0.2)	2.7 (0.4)	3.0 (0.5)	3.2 (0.4)
생산자물가	-0.5	6.4	6.4 (2.5)	7.4 (2.0)	9.3 (1.9)	7.6 (0.4)	9.1 (1.0)	9.8 (0.7)	9.0 (0.0)	8.7* (0.9*)	-
근원물가	-0.1	6.0*	6.0 (2.7)	7.3 (1.9)	8.4 (1.5)	7.5 (0.3)	8.3 (0.9)	8.7 (0.4)	8.1 (0.0)	7.8* (0.6*)	-

자료 : 통계청, 한국은행.

주 1) ()안은 전기(월)비 증가율.

2) 소비자물가의 근원물가는 농산물 및 석유류 제외 지수, 생산자물가의 근원물가는 식료품 및 에너지 이외 지수를 각각 의미.

3. 국내금융

□ 기업자금·가계대출 : 2월 기업대출 증가 둔화·가계대출 소폭 감소

- 2월 국내 은행들의 기업대출은 연말 일시상환분 재취급 등 계절적 요인이 소멸된 영향으로 인해 전월 대비 증가 규모가 축소
(22.1월 +13.3조원 → 2월 +6.3조원, 대기업 +0.7조원, 중소기업 +5.6조원)
 - 대기업 대출은 운전자금 수요 감소 등의 영향으로 증가세가 둔화
 - 중소기업대출은 시설자금 수요 및 코로나19 관련 자금 수요 지속 등으로 증가세가 이어지는 모습이나, 전월보다는 증가 규모가 축소
- 회사채 발행은 만기도래분 증가에 따른 상환 확대로 순발행 규모가 축소
(22.1월 +2.3조원 → 2월 +0.7조원)
- CP·단기사채도 우량물을 중심으로 순발행 기조가 지속
(22.1월 +5.8조원 → 2월 +4.4조원)
- 주식발행 규모는 전월 수준에서 보합
(22.1월 +4.4조원 → 2월 0.0조원)

기업 자금조달

(기간중 말잔 증감, 조원)

	2020		2021			2022			22.2월말 잔액
	1~2월	2월	1~2월	2월	12월	1~2월	1월	2월	
■ 은행 원화대출	13.6	5.1	19.0	8.9	-2.8	19.6	13.3	6.3	1,085.3
(대 기 업)	3.0	-0.2	4.0	0.6	-1.7	4.8	4.0	0.7	184.1
(중소기업)	10.7	5.3	15.0	8.4	-1.0	14.8	9.2	5.6	901.2
<개인사업자>	3.8	2.2	6.6	4.1	1.1	4.9	2.1	2.7	427.8
■ 회사채 순발행	3.4	3.3	5.9	3.7	-0.8	3.1	2.3	0.7	..
■ CP 순발행	9.2	3.0	5.6	2.3	-3.0	10.2	5.8	4.4	42.9
■ 주식발행	0.2	0.2	2.4	0.7	0.6	13.0	13.0	0.0	..

자료 : 한국은행 보도자료(2022년 2월중 금융시장 동향).

- 2월 은행 가계대출은 주택담보대출이 전월비 증가 규모가 축소된 데다, 기타대출의 감소폭 역시 축소되면서 전체 증가 규모가 소폭 감소
(22.1월 -0.5조원 → 2월 -0.1조원)

- 주택담보대출은 전세 및 집단대출 관련 자금 수요의 지속에도, 주택매매거래 둔화 등의 영향으로 인해 전월비 증가 규모가 축소
(모기지론 양도 포함 : 22.1월 +2.2조원 → 2월 +1.8조원)
- 기타대출은 대출금리 상승 등의 영향에도 불구하고 감소 폭이 축소
(22.1월 -2.6조원 → 2월 -1.9조원)

은행 가계대출

(기간중 말잔 증감, 조원)

	2020		2021			2022			22.2월말 잔액
	1~2월	2월	1~2월	2월	12월	1~2월	1월	2월	
은행 가계대출	13.0	9.3	14.3	6.7	-0.2	-0.6	-0.5	-0.1	1,060.1
■ 주택담보대출	12.1	7.8	11.4	6.5	2.0	4.0	2.2	1.8	782.8
■ 기타대출	0.9	1.5	2.8	0.3	-2.2	-4.6	-2.6	-1.9	276.1

자료 : 한국은행 보도자료(2022년 2월중 금융시장 동향).

□ 금리·환율 : 3월 초순(3.2~3.10일) 금리 강보합 & 원/달러 상승

- 국고채(3년) 금리는 2월 주요국들의 통화정책 정상화 기대감과 외국인들의 국채선물 순매도 등으로 상승세를 보이고, 러시아-우크라이나의 무력충돌로 인한 지정학적 리스크 우려가 심화되면서 하락한 이후 소폭 반등
(3.2일 2.19% → 3.10일 2.27%, +0.08%p)
- 원/달러는 지난 2월중 ECB 총재의 긴축 시사 발언 이후 달러화 약세와 함께 동반 하락한 이후, 러시아의 우크라이나 침공 사태, 북한의 미사일 발사 등으로 인한 지정학적 불안 우려 가중 등의 영향으로 1,200원 돌파
(3.2일 1,206.1원 → 3.10일 1,228.3원, +22.2원)

주요 금리 및 환율

(%, 원)

	2020		2021			2022			
	4/4	1/4	2/4	3/4	11월	12월	1월	2월	3.10일
국고채(3년)	0.98	1.13	1.45	1.59	1.80	1.80	2.19	2.24	2.27
회사채(3년, AA-)	2.21	2.06	1.97	2.05	2.37	2.42	2.77	2.86	2.93
CD(91일)	0.66	0.75	0.68	1.04	1.26	1.29	1.50	1.50	1.50
CP(91일)	1.09	1.00	0.97	1.18	1.49	1.56	1.64	1.64	1.64
원/달러	1,086.3	1,131.8	1,126.1	1,184.0	1,187.9	1,188.8	1,205.5	1,202.3	1,228.3
원/100엔	1,054.3	1,027.3	1,022.1	1,058.2	1,049.6	1,030.2	1,042.8	1,041.5	1,065.6

자료 : 한국은행 경제통계시스템(ECOS), 금융감독원.

주 : 기말 종가 기준.

4. 산업별 동향

□ 제조업생산 : 1월중 전년동월비 +4.4%, 전월비 +0.1%

- 제조업생산은 자동차(전년동월비 -9.3%), 기타운송장비(-5.7%) 등에서 감소한 반면, 반도체(34.3%)를 비롯해 화학제품(3.8%), 전자부품(1.6%), 기계장비(1.1%), 1차금속(1.1%) 등에서 증가함에 따라 전년동월비 4.4% 증가
 - 공업구조별로는 제조업ICT(21.9%)에서 증가세가 전월(21.0%)보다 약간 확대된 반면에, 중공업(5.2%)과 경공업(1.0%)은 증가세가 동반 둔화
 - 전월비 기준으로는 반도체(6.1%), 자동차(3.2%), 1차금속(1.7%), 전자부품(0.5%), 섬유제품(4.9%) 등의 업종에서 증가한 반면, 기타운송장비(-6.6%), 기계장비(-3.2%), 화학제품(-1.1%) 등의 업종에서 감소하면서 0.1% 증가
- 제조업 생산능력지수(105.3)는 반도체, 화학제품 등의 업종에서 상승세가 이어진 반면에, 금속가공과 전자부품 등 다수 업종에서 하락세를 보인 영향으로 인해 전년동월비 0.9% 하락, 전월비 기준으로도 0.8% 하락
 - 제조업의 재고/출하 비율(재고율)은 1월 112.7%로 전월보다 0.5%p 하락하고, 재고출하 순환도는 출하 증가폭이 확대(3.9% → 4.1%, 계절조정치 전년동기비)되고, 재고 증가폭 역시 확대(11.6% → 11.8%)
 - 제조업 평균가동률은 78.3%로 전월대비 0.7%p 상승

□ 서비스업생산 : 1월중 전년동월비 +4.8%, 전월비 -0.3%

- 서비스업생산은 도소매(전년동월비 4.5%), 운수·창고(13.3%), 정보통신(7.0%), 숙박·음식점(37.6%), 전문·과학·기술서비스(2.7%), 사업시설관리·지원·임대서비스(5.1%) 등 다수 업종에서 증가세가 이어진 데 힘입어 4.8% 증가
 - 전월비 기준으로는 운수·창고(1.2%), 숙박·음식점(2.0%), 정보통신(0.7%) 등의 업종에서 전월과 달리 동반 증가한 반면, 도소매(-0.1%), 전문·과학·기술서비스(-2.5%) 등에서는 감소함에 따라 2개월 연속 감소(-0.3%)
 - ICT서비스업은 전년동월비 3.1% 증가, 전월비 기준으로는 32.4% 감소

산업별 생산 동향

(2015=100, 전년동기비, %)

	가중치 (2020년)	2020	2021						2022	
			연간	2/4	3/4*	4/4*	11월	12월*	1월*	전월비*
광공업 (원지수)	10,000	106.4	114.3	114.2	112.7	120.4	119.3	127.0	115.1	-
전년동기비 증감률	-	-0.3	7.4	13.1	5.8	6.5	6.7	7.4	4.3	0.2
제조업 (원지수)	9,489.5	106.4	114.5	114.9	113.0	120.7	119.8	126.7	113.8	-
전년동기비 증감률	-	-0.2	7.6	13.4	5.8	6.6	7.0	7.6	4.4	0.1
섬 유	129.8	-10.7	5.8	24.3	3.9	2.8	4.2	4.5	6.6	4.9
화 학	845.3	-3.2	7.6	14.5	8.7	4.9	7.7	4.9	3.8	-1.1
철 강	594.9	-6.1	5.8	13.2	10.8	1.2	2.8	-1.1	1.1	1.7
반도체	1,423.5	22.6	29.6	27.2	33.9	34.2	33.9	31.4	34.3	6.1
컴퓨터, 주변장치	30.4	-7.9	-1.0	9.5	-6.5	-4.3	3.8	-3.7	-1.0	-3.2
통신, 방송장비	122.9	-11.6	22.5	40.5	20.4	8.0	12.7	-0.8	-24.6	-19.0
의료, 정밀, 광학	226.6	4.7	17.0	30.0	14.1	9.5	17.2	5.1	6.5	4.2
기계, 장비	843.8	3.1	11.9	20.9	7.9	7.7	6.7	8.1	1.1	-3.2
자동차	927.2	-9.5	4.5	22.6	-8.9	-4.1	-5.1	7.7	-9.3	3.2
조 선	220.1	8.6	-16.7	-17.0	-22.8	-12.3	-13.7	-9.4	-12.1	-0.9
- 중 공 업	-	0.6	8.9	14.9	7.6	7.8	8.0	8.7	5.2	0.1
- 경 공 업	-	-3.5	1.7	7.4	-2.0	1.7	2.0	3.3	1.0	0.1
- 제조업ICT	-	11.8	20.3	21.0	22.7	22.1	21.8	21.0	21.9	-9.5
서비스업 (원지수)	1,000	106.2	110.9	110.8	110.0	116.6	114.7	123.2	109.7	-
전년동기비 증감률	-	-2.0	4.4	5.7	3.9	5.5	5.4	5.8	4.8	-0.3
도소매	211.3	-2.6	4.0	5.2	3.6	4.2	4.1	4.3	4.5	-0.1
운수및창고	90.3	-14.1	6.4	11.0	6.9	10.4	10.1	12.0	13.3	1.2
숙박및음식점	61.6	-18.4	1.4	1.5	-1.5	18.7	14.4	38.6	37.6	2.0
정보통신	79.9	1.5	5.2	3.9	6.8	7.9	8.6	8.3	7.0	0.7
금융및보험	140.9	14.0	8.5	9.7	6.2	3.8	4.7	-0.3	-4.9	-2.7
부동산	31.8	5.5	0.8	5.7	0.1	-0.2	1.1	-3.8	-1.3	0.9
전문·과학및기술	71.0	0.0	2.7	4.2	0.9	4.2	3.7	5.5	2.7	-2.5
사업시설관리 등	47.7	-9.9	2.3	5.6	2.8	4.6	4.7	4.7	5.1	-0.2
교 육	106.0	-4.6	1.7	3.0	1.9	1.9	2.4	2.0	4.4	0.8
보건및사회복지	94.3	1.5	3.3	3.1	4.6	4.4	4.1	5.7	5.8	0.2
예술·스포츠및여가	21.7	-32.6	6.8	20.6	5.5	19.7	13.8	33.6	55.3	5.4
협회·수리및개인	32.1	-8.2	1.1	0.3	-0.4	5.4	5.3	5.9	1.2	-3.1
수도하수및폐기물	11.4	3.3	2.5	6.1	3.7	-0.3	2.3	1.1	-2.0	-1.5
- ICT서비스업	-	4.9	6.0	4.4	6.7	8.1	8.4	8.0	3.1	-32.4

자료 : 통계청.

주 : *는 잠정치.

5. 고용

□ 취업자 수 : 1월 전산업 기준 전년동월비 4.4% 증가

○ 1월 전산업의 취업자 수는 제조업을 비롯해서 농림·어업과 SOC·기타서비스업에서 취업자 증가폭이 모두 전월보다 확대된 데 힘입어 전년동월비 증가율이 2개월 연속 상승세(2.9% → 4.4%, 2002.2월 이후 최고치)

- 제조업의 취업자 증가세는 전월보다 확대(0.8% → 1.5%)
- 농림·어업에서의 취업자 증가율이 2020.3월 이후 최고치(2.7% → 7.6%)를 기록하고, SOC·기타서비스업도 2002.4월 이후 최고치(3.4% → 4.9%)
- 건설업의 취업자 수도 전월보다 더욱 확대(1.9% → 5.1%)되고, 도소매·숙박음식점의 취업자도 2019.12월 이후 처음으로 증가(-0.2% → 1.4%)
- 사업·개인·공공서비스및기타 부문은 공공행정·국방및사회보장행정에서 취업자가 5개월 만에 증가(-5.0% → 4.1%)한 가운데 보건업및사회복지서비스(7.6% → 11.8%)와 전문·과학및기술서비스(7.7% → 9.8%)에서도 증가폭이 확대되고, 교육서비스(6.5% → 4.2%)와 사업시설관리·사업지원및임대서비스(5.0% → 5.2%)에서도 취업자 증가세가 유지된 데 힘입어 전체 증가율이 더욱 상승(4.3% → 6.1%, 2005.11월 이후 최고치)
- 실업률은 계절조정 기준 3.6%로서 5개월 만에 하락 전환

산업별 고용 동향

(천명, 전년동기비, %)

	2020	2021								2022
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	9월	10월	11월	12월	1월
전 산업	26,904	27,273	27,467	27,645	27,611	27,683	27,741	27,795	27,298	26,953
전년동기비	-0.8	1.4	2.3	2.1	2.4	2.5	2.4	2.0	2.9	4.4
농림·어업	3.6	0.9	0.2	1.6	2.0	1.4	1.3	2.1	2.7	7.6
제조업	-1.2	-0.2	0.1	-0.8	0.6	-0.8	-0.3	1.2	0.8	1.5
사회간접자본 및 기타서비스업	-1.0	1.7	2.9	2.8	2.9	3.2	3.0	2.2	3.4	4.9
건설업	-0.2	3.7	7.0	4.5	1.7	2.7	2.5	0.8	1.9	5.1
도소매·숙박음식점업	-5.3	-3.5	-2.4	-2.6	-1.9	-1.5	-1.7	-3.7	-0.2	1.4
전기·운수·통신·금융	0.7	5.6	5.2	6.9	8.3	8.3	9.0	8.5	7.3	6.7
사업·개인·공공서비스등	0.9	3.0	4.3	4.1	4.0	4.3	3.9	3.8	4.3	6.1
실업률 (계절조정, %)	4.0	3.6	3.7	3.2	3.4	3.1	3.2	3.2	3.8	3.6

자료 : 통계청.

6. 수출입

□ 2월 수출 20.6% 증가, 수입 25.1% 증가, 무역흑자 8억 달러

○ 지난 2월 수출은 전년동월비 20.6% 증가한 539억 달러, 수입은 25.1% 증가한 531억 달러, 무역수지는 약 8억 달러의 적자를 기록

- 수출은 반도체·디스플레이·컴퓨터·석유화학·철강 등 상당수의 주력 품목들이 두 자릿수 증가율을 유지하고, 중국·미국·아세안 등지로의 수출이 동반 두 자릿수 증가율을 이어가면서 2월 기준 역대 최대 규모를 기록

- 수입도 에너지 가격 급등세와 수출 호조에 따른 중간재 수입 확대 등의 영향으로 인해 두 자릿수 증가율이 지속(13개월 연속)

* 원유수입은 도입단가(90.6달러/배럴)가 전년동월비 58.8% 상승하고, 도입물량이 2.9% 증가하면서 전체 금액은 63.3% 증가한 약 70억 달러를 기록

수출입 동향

(억 달러, %)

	2020	2021							2022	
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	10월	11월	12월	1월	2월
수출	5,125 (-5.5)	6,444 (25.7)	1,567 (42.1)	1,645 (26.5)	1,767 (24.6)	557 (24.2)	604 (31.9)	607 (18.3)	553 (15.2)	539 (20.6)
수입	4,676 (-7.1)	6,150 (31.5)	1,492 (37.7)	1,569 (37.5)	1,724 (39.4)	538 (37.7)	574 (43.6)	612 (37.1)	602 (35.4)	531 (25.1)
무역수지	449	294	75	76	44	18	30	-5	-48	8

자료 : 한국무역협회 및 산업통상자원부.

주 1) ()안은 전년동기비 증감률.

2) 2월 수치는 잠정치 기준.

□ 13대 품목중 반도체·일반기계·철강 등 9개 품목 수출 두 자릿수 증가율

○ 반도체 : 높은 수준의 D램 가격 유지와 견조한 수요 증가세 등에 힘입어 수출이 20개월 연속 증가면서 역대 2월 기준 최고 실적치를 기록

○ 자동차 : 차량용 반도체 수급난 영향에도 국내 공장들의 생산라인 정상화와 SUV·친환경차 수요 지속 등에 힘입어 4개월 연속 수출이 증가세

- **자동차부품** : 차량용 반도체 수급난 지속과 국내 기업들의 해외 현지 공장 생산 차질로 특히 미국·EU 등지로의 수출이 부진해지면서 다시 감소
- **선박류** : 물동량 증가와 친환경 정책 강화 등에 따라 국내 기업들의 수주 실적이 호조세를 보이는 가운데 LNG선박 등의 통관이 이루어지면서 수출이 3개월 만에 증가 전환
- **디스플레이** : 국내 기업들이 경쟁력을 보유한 OLED 시장 확대 흐름이 이어지면서 수출이 11개월 연속 증가
- **무선통신기기** : 신제품 발매에 대비한 선제적 수출효과 등에 힘입어 특히 중국 등지로의 부품 수출이 증가함에 따라 수출이 16개월 연속 증가세
- **철강** : 철광석 가격의 하락에도 불구하고 높은 석탄 가격에 따른 단가 상승과 전방산업들(건설·기계 등)의 견조한 수요 등으로 수출이 14개월 연속 증가세
- **섬유** : 글로벌 의류 수요 회복으로 아세안·중국 등지로의 수출이 증가하고, 단가 상승이 가세하면서 수출이 5개월 연속 증가세
- **석유제품** : 지정학적 불확실성에 따른 유가 상승세가 이어지면서 수출단가도 높은 수준이 이어지고, 글로벌 에너지 수요 역시 증가세를 유지하면서 수출이 12개월 연속 증가세
- **석유화학** : 유가 상승에 따른 수출단가의 동반 상승세 속에 전방산업들의 경기 회복으로 합성수지·합성고무 수출의 증가세가 이어지고, 중국·아세안 등지로의 수출이 크게 늘면서 수출이 14개월 연속 증가세
- **일반기계** : 공작기계 수출이 증가세를 유지하는 가운데 세계 주요국들의 인프라 투자 중심 경기 부양책 실행 등에 힘입어 특히 미국·EU 등지로의 건설기계 수출이 증가함에 따라 수출이 12개월 연속 증가세
- **가전** : 한국산 프리미엄 제품의 시장 선호와 코로나19 장기화에 따른 소비 특수 등에 힘입어 미국·아세안 등지로의 수출이 고르게 증가함에 따라 수

출이 5개월 연속 증가세

- 컴퓨터 : 북미 데이터센터 투자 확대로 수요가 증가한 가운데 SSD 출하 효과 등에 힘입어 수출이 12개월 연속 증가세

산업별 수출 동향

(전년동기비, %)

	2020	2021							2022	
	연간	연간	2/4	3/4	4/4	10월	11월	12월	1월	2월
자동차	-13.1	24.2	74.8	6.5	4.9	-4.7	3.3	17.3	2.3	9.1
자동차부품	-17.3	22.2	123.1	14.8	-1.4	-1.2	-2.2	-1.0	14.2	-1.1
선박류	-2.0	16.4	11.9	-1.4	22.9	6.4	237.7	-49.0	-77.9	15.8
일반기계	-8.9	10.8	21.2	15.6	9.9	12.6	11.6	6.1	13.9	0.9
철 강	-14.5	37.0	50.4	45.1	47.7	48.5	45.7	48.9	49.9	40.1
석유화학	-16.4	54.8	80.3	64.1	54.1	69.2	62.9	34.2	40.2	24.7
석유제품	-40.6	57.7	112.6	71.6	113.1	148.1	121.7	79.4	89.1	66.2
섬 유	-13.3	14.0	46.0	9.9	16.8	21.7	16.9	12.6	22.2	15.3
가 전	0.7	24.0	66.5	11.7	15.3	13.7	20.9	11.6	19.7	14.6
무선통신기기	-6.4	22.9	38.5	25.7	12.1	15.5	16.4	4.8	1.9	8.2
컴퓨터	57.2	25.2	8.9	34.0	56.5	52.6	73.5	44.7	49.3	44.5
반도체	5.6	29.0	29.7	36.3	34.6	28.8	40.1	35.1	24.2	24.0
디스플레이	-12.2	18.9	36.0	25.2	5.8	5.3	10.4	2.0	10.0	39.2

자료 1) 한국무역협회 및 산업통상자원부.
2) 2월 수치는 잠정치 기준.

부록	수출기업 해외 공급망 현황 및 영향 조사
----	------------------------

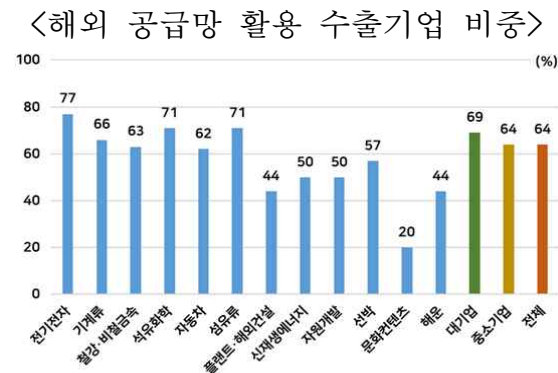
한국수출입은행 해외경제연구소(2022.2.24일)

□ 설문 개요

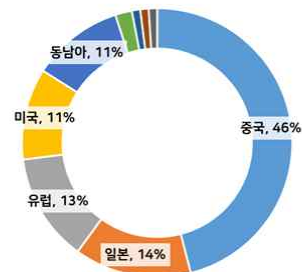
- 지난 2022년 1월 4일 ~ 1월 10일 기간중, 국내 수출기업 542개사를 대상으로 ‘2021년 공급망 현황 및 2022년 전망’에 대하여 설문조사
- 기계류(125개사), 자동차(101개사), 전기전자(83개사) 등 총 12개 업종

□ 수출기업의 해외 공급망 활용 현황

- 수출기업의 64%가 해외 공급망을 활용하고, 필요 원부자재의 36%를 조달
- 중국을 가장 많이 활용하고, 일본·유럽·미국·동남아 등의 순서로 활용
- 대기업은 중국(35%), 미국(8%) 의존도가 비교적 낮지만, 중소기업은 중국(47%) 의존도가 높고, 유럽(12%), 동남아(10%) 지역의 공급망 활용이 저조



〈해외 공급망 지역별 비중〉

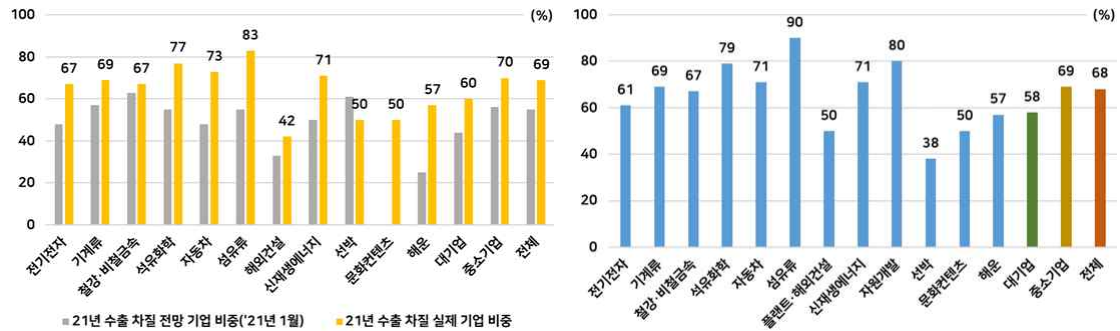


자료 : 한국무역협회.

□ 공급망 악화에 따른 수출 영향과 전망

- 2021년중 공급망 악화로 국내 수출기업의 약 69%가 수출에 차질을 겪었고, 이는 연초 전망(55%) 대비 상당폭 확대된 수준
- 섬유류(83%), 석유화학(77%), 자동차(73%), 신재생에너지(71%) 등에서 피해가 두드러지고, 해외건설(42%)을 제외하면 전 산업에서 절반 이상이 피해
- 2022년중 공급망 악화로 수출기업의 약 68%가 수출 차질 발생을 전망
- 섬유류(90%), 자원개발(80%), 석유화학(79%), 신재생에너지(71%) 등에서 우려가 크고, 플랜트·해외건설(50%), 문화컨텐츠(50%) 기업은 비교적 양호

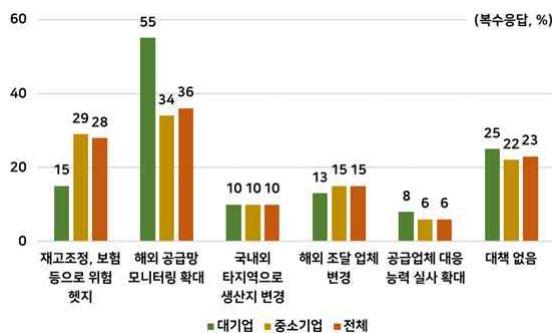
〈'21년도 공급망 악화에 따른 수출 차질〉 〈'22년도 공급망 악화에 따른 수출 차질 전망〉



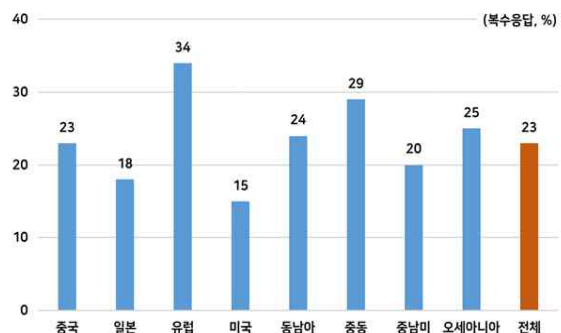
□ 해외 공급망 문제 관련 대응 방안

- 모니터링 확대, 재고조정·보험 등 수동적 대응 혹은 無대책이 높은 비중
 - 생산지·조달 업체 변경은 전환비용 부담 등으로 잘 고려되지 않는 상황
 - 유럽에 공급망을 둔 기업들의 無대책 비율(34%)이 특히 높아 역내 공급망 악화시 해결 방안을 보다 적극적으로 모색할 필요

〈해외 공급망 문제 대응 방안〉



〈공급 지역별 '대책 없음' 기업의 비율〉



□ 시사점

- 2021년중 공급망 악화에 따른 피해가 애초 기업들의 전망보다 큼.
 - 코로나19 사태 장기화, 물류대란 확대 등으로 공급망 문제가 심화한 탓
- 특히 높은 중국 의존도를 낮추기 위해서 해외 공급망을 다변화할 필요
 - 국내 산업 대부분이 중국 공급망에 많이 의존하고 있어 중국경제 유사시 국내 기업들의 생산 및 수출 차질이 불가피
- 기업들의 공급망 악화에 대한 대응책이 미비하므로 정책 지원이 필요
 - 생산시설 및 거래망 전환 등 적극적인 해결책은 비용 부담이 크므로, 이에 대한 금융적 지원도 고려되어야 할 것임.

국내외 주요 경제지표 발표 일정

월 (Mon)	화 (Tue)	수 (Wed)	목 (Thu)	금 (Fri)
 1월 산업생산	 1~2월 산업생산  1~2월 소매판매  1~2월 고정투자  연준 FOMC(-3.16일)	 2월 무역수지(잠)  1월 산업생산(수)  1월 소매판매(수)  2월 소매 판매  2월 고용동향	 1월 기계수주  BOJ 통화정책회의  2월 소비자물가(수)  2월 산업 생산	 2월 소비자물가  1월 수출입통계  2월 경기선행지수
		 1월 경기선행지수 (수 정 치)  2월 생산자물가	 2월 내구재수주(잠)	
	 2월 실업률  3월 소비자신뢰지수  3월 소비자동향조사	 2월 무역수지(수)  2월 소매판매(잠)  2월 경제채감지수  21.4분기 실질GDP (수 정 치)	 2월 산업생산(잠)  2월 실업률  2월 개인소비  3월 기업경기실사지수  2월 산업활동동향	 3월 소비자물가(예)  3월 ISM 제조업지수  3월 고용보고서  3월 수출입통계
	 3월 ISM 서비스업지수  2월 무역수지  3월 소비자물가	 2월 소매 판매	 2월 경기선행지수 (잠 정 치)	
 3월 소비자물가	 3월 소비자물가	 2월 기계수주  3월 수출입통계  2월 산업생산  3월 고용동향	 ECB 통화정책회의  3월 소매 판매  금융통화위원회	 2월 소매판매(수)  3월 산업생산