



| | | | |
|-------|-----------------------|-------|----------------------------|
| 보도 일시 | 2022. 1. 28.(금) 09:00 | 배포 일시 | 2022. 1. 28.(금) 09:00 |
| 담당 부서 | 경제정책국 경제분석과 | 책임자 | 과장 김영훈 (044-215-2730) |
| | | 담당자 | 서기관 김태웅 (kimtw41@korea.kr) |
| | | | 사무관 이종민 (jmlee88@korea.kr) |
| | | | 사무관 남기인 (nki1213@korea.kr) |

'21.12월 및 연간 산업활동 동향 및 평가

- [12월 광공업·전산업 생산 건설기성 2개월 연속 증가 소매판매 증가 전환 -
- [연간 전산업 생산 11년만에 최대폭 증가 등 빠르고 강한 회복세 재확인 -

- '21.12월 산업활동은 서비스업 생산이 감소했으나, 광공업 생산이 증가하며 전산업생산 2개월 연속 증가
- 지출 측면에서는 소매판매·건설기성 증가, 설비투자는 감소
- '21년 연간으로는 광공업·서비스업 생산이 증가하며 전산업생산 증가
- 지출 측면에서는 소매판매·설비투자 증가, 건설투자는 감소

| | 전산업 생산 | 광공업 | 서비스업 | 소매판매 | 설비투자 | 건설기성 |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-----------|
| '21.11→12월 (전월비, %) | 3.3 → 1.8 | 5.3 → 4.3 | 2.1 → △0.4 | △2.0 → 2.0 | 10.9 → △0.4 | 1.9 → 7.4 |
| '20→'21년 (전년비, %) | △1.2 → 4.8 | △0.4 → 6.9 | △2.0 → 4.3 | △0.2 → 5.5 | 6.0 → 9.0 | △4.1→△4.9 |

I. '21.12월 산업활동 동향

- (생산측) 12월 전산업생산은 서비스업 생산(△0.4%)은 감소했으나, 광공업 생산(4.3%) 상승 등으로 전월비 1.8% 증가(전년동월비 6.5%)
- 광공업 생산은 담배(△14.5%) 등이 감소했으나, 반도체(8.0%), 자동차(7.3%) 등이 증가하며 전월대비 4.3% 증가(전년동월비 6.2%)
 - 서비스업 생산은 도소매(0.7%) 등 증가했으나, 숙박·음식점(△11.8%), 협회·수리·개인(△2.9%) 등이 줄며 전월비 △0.4% 감소(전년동월비 5.8%)

| | | '20 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | '21 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 11월 | 12월 |
|------|------------|------|------|------|------|------|-----|-----|------|-----|-----|-----|------|
| 소산업 | <전기비, %> | - | △1.8 | △3.0 | 2.8 | 1.6 | - | 1.7 | 0.4 | 0.5 | 1.6 | 3.3 | 1.8 |
| | <전년동기비, %> | △1.2 | 1.4 | △3.7 | △0.9 | △1.5 | 4.8 | 2.7 | 7.2 | 3.9 | 5.5 | 5.4 | 6.5 |
| 광공업 | <전기비, %> | - | △0.6 | △6.5 | 6.0 | 2.9 | - | 3.4 | △1.2 | 0.5 | 1.0 | 5.3 | 4.3 |
| | <전년동기비, %> | △0.4 | 4.6 | △5.9 | 0.2 | 0.0 | 6.9 | 4.4 | 12.7 | 5.1 | 5.7 | 6.3 | 6.2 |
| 서비스업 | <전기비, %> | - | △2.9 | △1.3 | 2.0 | 0.9 | - | 0.7 | 1.7 | 0.9 | 1.4 | 2.1 | △0.4 |
| | <전년동기비, %> | △2.0 | △1.0 | △3.4 | △1.7 | △2.0 | 4.3 | 2.2 | 5.7 | 3.9 | 5.4 | 5.4 | 5.8 |

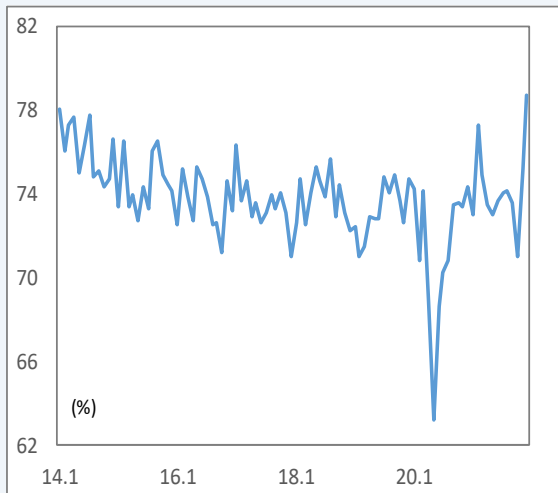
▶ 제조업 평균가동률은 78.7%로 전월비 3.5%p 상승

* 제조업 평균가동률(%): ('21.7) 74.0 (8) 74.1 (9) 73.6 (10) 71.0 (11) 75.2 (12) 78.7

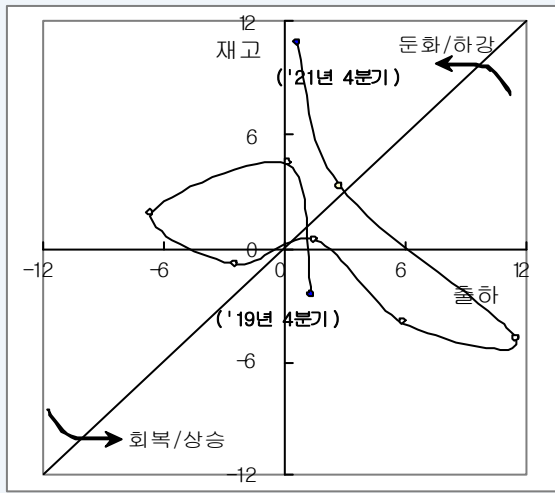
▶ 제조업 재고는 전월비 2.2% 증가, 출하는 4.8% 증가했으며
제조업 재고/출하 비율(재고율)은 112.6%로 전월비 Δ2.9%p 하락

* 재고/출하비율(%): ('21.7) 104.4 (8) 112.1 (9) 113.7 (10) 121.3 (11) 115.5 (12) 112.6

제조업 평균가동률 추이



제조업 재고출하순환도



□ (지출측) 소매판매 증가, 설비투자 감소, 건설기성 증가

- (소매판매) 준내구재(Δ0.6%) 판매가 감소했으나, 승용차 등 내구재(3.9%), 음식료품 등 비내구재(2.0%)가 증가하며 전월비 2.0% 증가(전년동월비 6.5% 증가)

| | | '20 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | '21 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 11월 | 12월 |
|------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|------|------|------|------|
| 소매판매 | <전기비, %> | - | Δ5.7 | 5.9 | Δ1.1 | 0.9 | - | 1.7 | 2.7 | 0.1 | 0.8 | Δ2.0 | 2.0 |
| | <전년동기비 %> | Δ0.2 | Δ2.9 | 2.0 | 1.6 | Δ1.2 | 5.5 | 6.4 | 4.4 | 5.0 | 6.2 | 4.6 | 6.5 |
| 내구재 | <전기비, %> | - | Δ4.9 | 17.6 | Δ4.5 | 5.1 | - | 2.4 | Δ0.3 | Δ4.0 | 0.1 | Δ3.2 | 3.9 |
| | <전년동기비 %> | 11.2 | 1.3 | 18.2 | 14.6 | 10.3 | 5.1 | 19.1 | 2.3 | 2.0 | Δ0.5 | Δ3.7 | 0.3 |
| 준내구재 | <전기비, %> | - | Δ15.7 | 9.4 | Δ2.5 | 0.1 | - | 3.0 | 9.2 | 0.9 | 2.1 | Δ5.7 | Δ0.6 |
| | <전년동기비 %> | Δ12.5 | Δ19.3 | Δ10.2 | Δ10.5 | Δ10.2 | 12.4 | 9.4 | 10.0 | 13.6 | 15.9 | 13.5 | 22.0 |
| 비내구재 | <전기비, %> | - | Δ2.3 | Δ1.0 | 1.4 | Δ1.2 | - | 0.9 | 2.2 | 2.0 | 0.6 | 0.4 | 2.0 |
| | <전년동기비 %> | Δ0.5 | 1.9 | Δ0.8 | 0.2 | Δ3.1 | 3.1 | Δ0.8 | 3.5 | 3.8 | 6.0 | 5.7 | 4.5 |

- (설비투자) 자동차 등 운송장비(2.7%) 투자가 증가했으나, 특수산업용기계 등 기계류(△1.3%) 투자가 줄며 전월비 △0.4% 감소(전년동월비 5.0%)
- 국내기계수주는 공공(180.6%)·민간(24.0%)에서 모두 증가하며 전월비 34.3% 증가(전년동월비 39.6%)

| | | '20 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | '21 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 11월 | 12월 |
|------|-----------|-----|------|-------|------|-------|------|------|------|------|------|-------|------|
| 설비투자 | <전기비, %> | - | △1.0 | 2.7 | 2.2 | 0.8 | - | 6.9 | 0.7 | △2.5 | △1.2 | 10.9 | △0.4 |
| | <전년동기비 %> | 6.0 | 8.1 | 5.8 | 7.7 | 2.8 | 9.0 | 11.9 | 12.7 | 5.8 | 5.8 | 9.2 | 5.0 |
| 기계류 | <전기비, %> | - | 0.8 | 4.5 | 3.8 | 2.0 | - | 9.7 | △1.5 | △1.2 | △0.1 | 10.1 | △1.3 |
| | <전년동기비 %> | 8.3 | 5.3 | 5.4 | 12.5 | 10.2 | 13.2 | 19.6 | 16.4 | 8.8 | 8.4 | 11.2 | 6.9 |
| 운송장비 | <전기비, %> | - | △5.0 | △1.8 | △1.8 | △3.0 | - | △0.9 | 7.7 | △6.2 | △4.6 | 13.1 | 2.7 |
| | <전년동기비 %> | 0.3 | 15.7 | 6.7 | △3.4 | △13.0 | △2.0 | △8.0 | 3.0 | △2.4 | △1.3 | 3.8 | 0.0 |
| 기계수주 | <전기비, %> | - | 0.5 | △11.2 | 11.4 | 1.6 | - | 14.3 | 8.2 | 7.8 | △5.3 | △16.0 | 34.3 |
| | <전년동기비 %> | 8.1 | 21.0 | △0.3 | 14.9 | △0.7 | 28.7 | 15.5 | 40.3 | 34.7 | 26.9 | 21.5 | 39.6 |

- (건설기성) 토목(20.2%) 및 건축(3.6%) 공사 실적이 모두 증가하며 전월 대비 7.4% 증가(전년동월비 1.5%)
- 건설수주(경상)는 전월비 △23.8% 감소(전년동월비 △11.0%)

| | | '20 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | '21 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 11월 | 12월 |
|------|-----------|------|-------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 건설기성 | <전기비, %> | - | △0.7 | △2.9 | △2.8 | 2.5 | - | △3.6 | △2.4 | △1.8 | 4.6 | 1.9 | 7.4 |
| | <전년동기비 %> | △4.1 | △0.8 | △5.5 | △4.2 | △5.3 | △4.9 | △7.2 | △5.3 | △6.1 | △1.4 | △6.0 | 1.5 |
| 건축 | <전기비, %> | - | △1.4 | △3.8 | △2.1 | 2.9 | - | △2.6 | △1.4 | 1.2 | 4.5 | 7.0 | 3.6 |
| | <전년동기비 %> | △6.9 | △6.2 | △9.2 | △6.0 | △6.0 | △1.5 | △6.0 | △2.7 | △1.1 | 3.5 | 0.8 | 6.5 |
| 토목 | <전기비, %> | - | 1.3 | △0.8 | △4.4 | 1.7 | - | △6.1 | △5.0 | △9.7 | 5.0 | △12.3 | 20.2 |
| | <전년동기비 %> | 3.7 | 16.2 | 5.0 | 0.8 | △3.7 | △13.4 | △10.2 | △12.0 | △19.3 | △12.5 | △23.6 | △7.8 |
| 건설수주 | <전기비, %> | - | △10.6 | 5.5 | 18.3 | 0.0 | - | 5.2 | △6.1 | 2.1 | △5.8 | 8.8 | △23.8 |
| | <전년동기비 %> | 16.4 | △1.2 | 25.1 | 40.0 | 8.7 | 8.5 | 27.3 | 17.5 | 1.1 | △2.8 | △1.0 | △11.0 |

- (경기지수) 동행지수 순환변동치 상승(+0.7p)
선행지수 순환변동치 하락(△0.2p)

| | 3월 | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 동행지수 순환변동치 | 100.1 | 101.1 | 101.2 | 101.2 | 101.3 | 101.3 | 101.2 | 101.0 | 101.4 | 102.1 |
| 전월차(p) | +0.5 | +1.0 | +0.1 | +0.0 | +0.1 | +0.0 | △0.1 | △0.2 | +0.4 | +0.7 |
| 선행지수 순환변동치 | 101.7 | 102.2 | 102.5 | 102.8 | 102.7 | 102.4 | 102.1 | 101.7 | 101.4 | 101.2 |
| 전월차(p) | +0.1 | +0.5 | +0.3 | +0.3 | △0.1 | △0.3 | △0.3 | △0.4 | △0.3 | △0.2 |

II. 평가 및 대응

① 12월 전산업 생산은 서비스업 생산 감소에도 불구하고 광공업 생산이 크게 증가하면서 2개월 연속 증가

* 전산업 생산(전월비, %) : ('21.7)△0.7 (8)△0.1 (9) 1.1 (10)△1.9 (11) 3.3 (12)1.8

○ 광공업 생산(4.3%)은 자동차·반도체 등 주요 업종 호조 등으로 2개월 연속 큰 폭 상승('09.3월 이후 12년 9개월만에 처음으로 2개월 연속 4% 이상 상승)

* 광공업 생산(전월비, %) : ('21.7) 0.2 (8)△0.5 (9)△1.1 (10)△2.9 (11) 5.3 (12)4.3

↳ 반도체 생산(전월비, %) : ('21.7) 1.8 (8) 3.4 (9) △1.6 (10)△1.7 (11) 4.6 (12)8.0

자동차 생산(전월비, %) : ('21.7)△4.1 (8) 2.9 (9) △9.7 (10)△4.8 (11) 11.0 (12)7.3

- 제조업 평균가동률은 78.7%로 8년 11개월만에 최고 수준 기록

* 제조업 평균가동률(%): ('21.7)74.0 (8)74.1 (9)73.6 (10)71.0 (11)75.2 (12)78.7

○ 서비스업 생산(△0.4%)은 거리두기 재개(12.18일~), 전월 높은 기저 영향 등으로 음식·숙박 등 대면 서비스업 중심으로 소폭 감소

* 사적모임 인원 제한(4명), 다중이용시설 영업시간 제한(~21시)

* 서비스업 생산(전월비, %) : ('21.7) 0.1 (8)△0.8 (9) 1.4 (10)△0.4 (11) 2.1 (12)△0.4

↳ '21.11월 → 12월(전월비, %) : [숙박·음식점업] 5.6 → △11.8

② 소매판매(2.0%)는 거리두기 및 한파 등에 따른 실내생활 증가 등으로 비내구재(음식료품 등), 내구재(가전 등) 중심으로 상승

* '80년 이후 41년 만에 최저 기온 기록(12.26일 서울, -15.5℃) 등

* 소매판매(전월비, %) : ('21.7)△0.5 (8)△0.8 (9) 2.4 (10) 0.2 (11)△2.0 (12)2.0

○ 설비투자(△0.4%)는 전월 큰폭 상승에 따른 기저영향 등으로 소폭 감소

* 설비투자(전월비, %) : ('21.7) 2.0 (8)△4.4 (9)△2.1 (10)△5.0 (11) 10.9 (12)△0.4

↳ '21.11월 → 12월(전월비, %) : [기계류] 10.1 → △1.3 [운송장비] 13.1 → 2.7

○ 건설기성(7.4%)은 일반 토목(도로·교량 등)·비주거용(반도체공장 등) 건축 증가 등으로 '14.4월(7.9%) 이후 7년 8개월만에 최대폭 증가

* 건설기성(전월비, %) : ('21.7)△2.0 (8) 1.4 (9) 2.3 (10)△1.1 (11) 1.9 (12) 7.4

↳ '21.11월 → 12월(전월비, %) : [건축] 7.0 → 3.6 [토목] △12.3 → 20.2

③ 12월 경기선행지수 순환변동치는 코스피 하락 등으로 감소

* 선행지수 순환변동치 : ('21.7) 102.7 (8) 102.4 (9) 102.1 (10) 101.7 (11) 101.4 (12) 101.2

↳ 코스피(전월비, %p) : ('21.7)0.9 (8)0.1 (9)△1.2 (10)△2.8 (11)△2.3 (12)△1.7

④ '21년중 산업활동동향 대부분 주요지표가 빠르고 강한 회복세를 보이며 위기전 수준을 회복

* 산업활동 주요 지표 위기전 대비 수준(SA지수, '19.12월 대비 '21.12월, %) :

(전산업) 104.6 (광공업) 107.2 (서비스업) 103.3 (소매판매) 104.6 (설비투자) 107.1

- 전산업·광공업 생산, 소매판매는 '10년 이후 11년 만에, 서비스업 생산은 '07년 이후 14년 만에, 설비투자는 '17년 이후 4년 만에 최대폭 증가

| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-----------------|------|------|------|------|------|
| 전산업 생산 (전년비, %) | 2.7 | 1.5 | 1.0 | △1.2 | 4.8 |
| 광공업 생산 (전년비, %) | 2.5 | 1.4 | 0.4 | △0.4 | 6.9 |
| 서비스업 생산(전년비, %) | 1.9 | 2.3 | 1.4 | △2.0 | 4.3 |
| 소매 판매 (전년비, %) | 1.9 | 4.3 | 2.4 | △0.2 | 5.5 |
| 설비투자 (전년비, %) | 14.4 | △3.6 | △5.7 | 6.0 | 9.0 |
| 건설투자 (전년비, %) | 11.4 | △4.2 | △2.3 | △4.1 | △4.9 |

- 다만, 최근 오미크론 변이 확산세, 주요국 통화정책 전환 가속화 등으로 향후 지표흐름의 불확실성 지속

* 일별확진자(명): (1.20)6,769 (21)7,009 (22)7,630 (23)7,513 (24)8,571 (25)13,012 (26)14,518

* 기업경기실사지수(BSI, p) : ('21.7) 97 (8) 95 (9) 90 (10) 90 (11) 90 (12) 95 ('22.1) 90 (4개월만에 하락)

- ⇒ 방역상황 안정에 만전을 기하면서 경기회복세 강화 및 민생경제 회복을 위한 정책대응에 총력