



보도 일시	2022. 12. 29.(목) 09:00	배포 일시	2022. 12. 29.(목) 09:00
담당 부서	경제정책국 경제분석과	책임자	과장 이승한 (044-215-2730)
		담당자	서기관 손정혁 (f15strike@korea.kr)
			사무관 연정은 (jey0903@korea.kr)
			사무관 이재현 (jaecheon7@korea.kr)

'22.11월 산업활동 동향 및 평가

- 전산업은 공공행정(코로나 치료제 구입)·광공업 반등으로 소폭 증가 -
- 소비지표는 3개월 연속 감소, 건설·설비투자는 증가 -

- '22.11월 산업활동은 서비스업 생산이 부진했으나, 공공행정 및 광공업 생산이 반등하며 전산업 생산이 소폭 증가
 - 지출측면에서는 소매판매 감소, 건설기성 및 설비투자는 증가

	전산업 생산	광공업	서비스업	소매판매	설비투자	건설기성
'22.10→11월 (전월비, %)	△1.7→0.1	△3.5→0.4	△1.1→△0.6	△0.2→△1.8	0.4→1.0	4.6→1.4

I. '22.11월 산업활동 동향

- (생산측) 11월 전산업생산은 서비스업(△0.6%)에서 줄었으나, 광공업(0.4%), 건설업(1.4%), 공공행정(2.1%)에서 늘며 전월비 0.1% 증가(전년동월비 0.6%)
 - 광공업 생산은 반도체(△11.0%), 전기장비(△3.3%) 등에서 줄었으나, 자동차(9.0%), 기계장비(6.4%) 등에서 늘며 전월비 0.4% 증가(전년동월비 △3.7%)
 - 서비스업 생산은 금융·보험(1.2%) 등에서 늘었으나, 음식·숙박(△4.0%), 운수·창고(△1.2%) 등에서 줄며 전월비 △0.6% 감소(전년동월비 2.6%)

		'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	10월	11월
소산업	<전기비, %>	-	1.7	0.6	0.9	1.5	1.3	0.9	0.4	△1.7	0.1
	<전년동기비, %>	4.9	2.7	7.3	3.9	5.7	4.0	4.5	4.0	2.7	0.6
광공업	<전기비, %>	-	3.7	△0.6	1.0	1.1	3.8	△1.6	△1.5	△3.5	0.4
	<전년동기비, %>	7.4	4.7	13.1	5.8	6.4	4.7	4.1	1.2	△1.2	△3.7
서비스업	<전기비, %>	-	0.6	1.7	1.1	1.5	0.0	2.8	1.5	△1.1	△0.6
	<전년동기비, %>	4.4	2.3	5.7	3.9	5.5	4.1	5.5	6.0	4.8	2.6

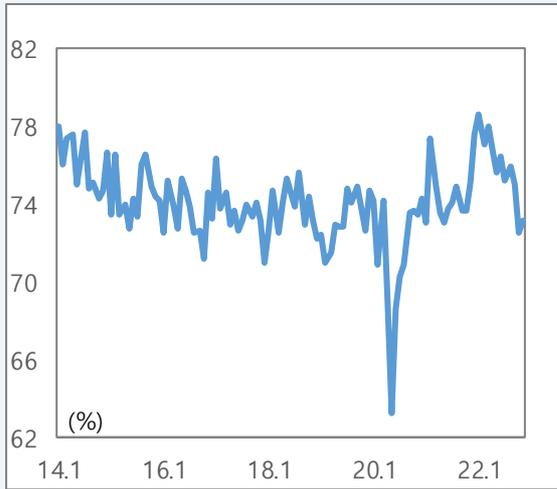
▶ 제조업 평균가동률은 73.1%로 전월 대비 0.6%p 상승

* 제조업 평균가동률(%): (22.4)76.7 (5)75.6 (6)76.4 (7)75.2 (8)75.9 (9)75.0 (10)72.5 (11)73.1

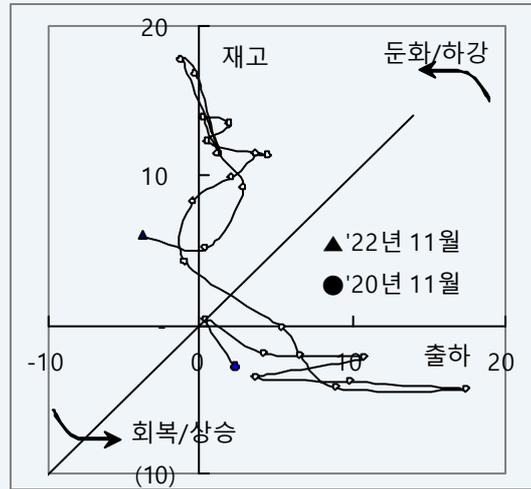
▶ 제조업 재고는 전월비 1.4% 증가, 출하는 전월비 $\Delta 2.4\%$ 감소, 제조업 재고/출하 비율(재고율)은 127.6%로 전월비 4.8%p 상승

* 재고/출하비율(%): ('22.4)117.6 (5)114.2 (6)124.2 (7)124.3 (8)122.2 (9)121.4 (10)122.8 (11)127.6

제조업 평균가동률 추이



제조업 재고출하순환도



□ (지출측) 소매판매 감소, 설비투자, 건설기성 증가

○ (소매판매) 내구재($\Delta 1.4\%$), 준내구재($\Delta 5.9\%$), 비내구재($\Delta 0.5\%$) 판매가 모두 줄며 전월비 $\Delta 1.8\%$ 감소(전년동월비 $\Delta 2.2\%$)

		'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	10월	11월
소매판매	<전기비, %>	-	1.7	2.2	0.8	1.1	$\Delta 1.1$	$\Delta 1.1$	1.2	$\Delta 0.2$	$\Delta 1.8$
	<전년동기비 %>	5.9	6.7	5.0	5.6	6.4	2.8	$\Delta 0.2$	$\Delta 0.2$	$\Delta 0.7$	$\Delta 2.2$
내구재	<전기비, %>	-	0.9	0.4	$\Delta 2.1$	$\Delta 0.2$	$\Delta 1.0$	$\Delta 2.1$	2.6	$\Delta 4.0$	$\Delta 1.4$
	<전년동기비 %>	5.5	19.1	2.6	2.5	0.5	$\Delta 3.0$	$\Delta 5.5$	$\Delta 1.4$	$\Delta 0.8$	1.1
준내구재	<전기비, %>	-	2.7	7.7	2.7	2.7	$\Delta 4.6$	4.1	1.2	$\Delta 2.9$	$\Delta 5.9$
	<전년동기비 %>	12.8	10.6	10.5	13.6	15.9	8.0	5.2	2.9	$\Delta 3.7$	$\Delta 10.0$
비내구재	<전기비, %>	-	1.8	1.4	1.6	1.1	0.5	$\Delta 2.6$	0.3	3.0	$\Delta 0.5$
	<전년동기비 %>	3.7	$\Delta 0.3$	4.1	4.4	6.1	4.2	0.8	$\Delta 0.7$	0.7	$\Delta 0.2$

- (설비투자) 선박 등 운송장비(△4.5%) 투자가 줄었으나, 특수산업용기계 등 기계류(2.9%) 투자가 늘며 전월 대비 1.0% 증가(전년동월비 11.0%)
- 국내 기계수주는 공공(50.2%), 민간(7.0%) 부문에서 모두 늘며 전월비 9.7% 증가(전년동월비 15.3%)

		'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	10월	11월
설비투자	<전기비, %>	-	6.0	0.7	△0.8	△0.2	0.2	△1.2	9.8	0.4	1.0
	<전년동기비 %>	9.6	12.4	13.2	6.2	6.2	△1.3	△2.4	7.5	16.6	11.0
기계류	<전기비, %>	-	8.7	△1.4	0.4	1.1	△1.7	△1.4	10.8	2.4	2.9
	<전년동기비 %>	13.8	20.1	17.0	9.4	9.1	△2.4	△2.0	8.1	13.0	9.8
운송장비	<전기비, %>	-	△2.1	6.8	△4.1	△4.2	5.9	△0.7	6.7	△5.1	△4.5
	<전년동기비 %>	△1.8	△7.4	3.5	△2.2	△1.4	2.6	△3.8	5.9	27.2	14.7
기계수주	<전기비, %>	-	19.4	7.5	5.6	△0.1	△7.0	4.2	19.9	△16.0	9.7
	<전년동기비 %>	32.8	18.7	43.2	36.0	35.8	6.2	2.4	14.1	△8.6	15.3

- (건설기성) 토목(△1.5%) 공사 실적이 줄었으나, 건축(2.3%) 공사 실적이 늘며 전월 대비 1.4% 증가(전년동월비 10.2%)
- 건설수주(경상)는 전월 대비 33.2% 증가(전년동월비 △11.1%)

		'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	10월	11월
건설기성	<전기비, %>	-	△5.2	△1.9	△1.1	4.1	△1.9	1.4	0.4	4.6	1.4
	<전년동기비 %>	△6.7	△9.0	△7.2	△8.1	△2.9	△1.5	2.1	3.9	8.9	10.2
건축	<전기비, %>	-	△4.4	△1.0	1.7	4.2	△2.8	0.3	3.4	4.8	2.3
	<전년동기비 %>	△3.5	△8.1	△4.8	△3.4	1.9	1.4	3.3	5.0	12.2	9.7
토목	<전기비, %>	-	△7.4	△4.1	△8.7	3.7	0.6	4.6	△7.9	3.9	△1.5
	<전년동기비 %>	△14.7	△11.6	△13.4	△20.6	△13.8	△9.3	△0.9	0.4	△1.4	11.6
건설수주	<전기비, %>	-	4.6	△7.1	2.5	△2.1	22.9	△0.9	13.8	△57.2	33.2
	<전년동기비 %>	9.6	26.7	18.5	4.4	△2.2	13.4	22.3	35.0	△36.8	△11.1

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

	'22.2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월	10월	11월
동행지수 순환변동치	101.6	101.5	101.1	101.2	101.3	101.8	102.3	102.4	102.4	101.7
전월차(p)	+0.1	△0.1	△0.4	+0.1	+0.1	+0.5	+0.5	+0.1	0.0	△0.7
선행지수 순환변동치	100.0	99.8	99.6	99.6	99.7	99.5	99.4	99.3	99.2	99.0
전월차(p)	△0.3	△0.2	△0.2	+0.0	+0.1	△0.2	△0.1	△0.1	△0.1	△0.2

II. 평가 및 대응

- (평가) 11월은 반도체 부진이 광공업 회복을 제약한 가운데, 이태원 사고·날씨 영향 등으로 소비도 부진한 모습을 보이며 회복흐름 약화 조짐
 - 전산업 생산(+0.1%)은 서비스업이 감소했으나, 광공업 및 공공행정(코로나 치료제 구입으로 전월비 +2.1%) 증가로 소폭 반등
 - * 전산업 생산(전월비, %): ('22.4)△0.9 (5)0.7 (6)0.8 (7)△0.2 (8)△0.1 (9)△0.4 (10)△1.7 (11)0.1
 - 광공업 생산(+0.4%)은 반도체가 크게 감소했으나, 자동차기계장비·1차 금속 등이 반등하며 증가
 - * 광공업 생산(전월비, %): ('22.4)△3.2 (5)0.3 (6)1.8 (7)△1.3 (8)△1.4 (9)△2.0 (10)△3.5 (11)0.4
 - * 업종별 생산('22.10→11월, 전월비, %): [반도체]0.9→△11.0, <11월 광공업 생산 기여도: △1.63%p>
[자동차]△7.4→9.0, [기계장비]△7.1→6.4, [1차 금속]△2.4→3.1
 - 서비스업 생산(△0.6%)은 이태원 사고·화물연대 운송거부 등으로 대면 서비스업이 전반적으로 부진한 모습을 보이며 감소
 - * 서비스업 생산(전월비, %): ('22.4)1.2 (5)1.0 (6)△0.2 (7)0.2 (8)1.8 (9)△0.1 (10)△1.1 (11)△0.6
 - * 업종별 생산('22.10→11월, 전월비, %): [도소매]△0.9→△0.5 [음식·숙박]△0.8→△4.0
[예술스포츠여가]△1.2→△5.0 [운수·창고]△1.1→△1.2
 - 소매판매(△1.8%)는 내구재(△1.4%) 및 준내구재(△5.9%), 비내구재(△0.5%)가 모두 부진한 모습을 보이며 큰 폭 감소
 - 이태원 사고와 금리 상승 등에 따른 소비심리 위축, 따뜻한 날씨로 인한 난방제품^(내구재), 의류^(준내구재) 수요 감소가 복합 작용
 - * 소매판매(전월비, %): ('22.4)△0.3 (5)△0.1 (6)△1.0 (7)△0.4 (8)4.4 (9)△2.0 (10)△0.2 (11)△1.8
 - * 유형별('22.10→11월, 전월비, %): [내구재]△4.0→△1.4, [준내구재]△2.9→△5.9, [비내구재]3.0→△0.5
 - * 11월 평균기온(℃): ('22년)10.0, (5년평균)7.4, (10년평균)7.4
 - 설비투자(+1.0%)는 운송장비 투자는 감소했으나, 반도체장비 도입 등으로 기계류 투자가 확대되면서 증가
 - * 설비투자(전월비, %): ('22.4)△7.1 (5)12.8 (6)4.4 (7)△3.2 (8)10.7 (9)△2.8 (10)0.4 (11)1.0
 - * 반도체 장비 일평균 수입(백만불): ('22.7)85.7 (8)74.3 (9)69.3 (10)71.6 (11)75.3
 - 건설투자(1.4%)는 플랜트 관련 토목실적이 감소하였으나, 주거용 재건축 단지 및 데이터센터 화재 복구 관련 건축공사가 늘면서 증가
 - * 건설기성(전월비, %): ('22.4)△0.2 (5)5.4 (6)△1.2 (7)△3.1 (8)3.7 (9)0.4 (10)4.6 (11)1.4
 - 동행지수(△0.7p) 순환변동치는 생산지표 부진으로 큰 폭 하락, 선행지수(△0.2p) 순환변동치는 경제심리 위축 등으로 하락

□ (전망) 글로벌 경기둔화, 반도체 경기하강, 금리 상승 등으로 수출·투자 여건이 악화되는 가운데 내수 회복흐름이 제약되면서 향후 경기흐름의 불확실성이 더욱 커지는 모습

- 생산측면에서는 공급망 차질 완화 및 중국 위드 코로나 정책 등 긍정적 요인도 있으나, 수출 감소세 지속, 반도체 재고누적, 화물연대 집단 운송거부(11.24~12.9) 여파 등이 향후 부담 요인

* 일평균수출(전년동기비, %): (22.6)14.9 (7)13.9 (8)2.2 (9)0.4 (10)△7.9 (11)△14.0 (12.1~20)△8.8

- 소비·투자의 경우 외국인 관광객 증가 등 긍정적 요인도 존재하나, 반도체·부동산경기 하강, 여전히 높은 물가수준, 주요국의 통화긴축 불확실성 등이 리스크 요인

* 美 12월 FOMC: 점도표상 최종금리 상향, 파월의장은 인플레이 상방위험 강조

□ (대응) '23년 경제정책방향 주요과제 및 신성장 4.0 전략의 신속한 추진 등을 통해 위기극복과 경제 재도약에 총력

① 거시정책은 당분간 물가안정에 중점을 두되, 경제상황을 고려해 신축적으로 운용하고 금융·부동산 시장 안정 및 리스크 관리에 만전

- 경기흐름을 감안하여 '23년 예산은 역대 최고 수준인 75%를 상반기에 배정하고, 상반기 중 65% 조기집행 추진

② 물가안정 및 생계비 부담 완화 등과 함께, 취약계층 사회 안전망 강화 및 고용안정 등 추진

- 성수품 중심 물가 안정 및 취약계층 생계부담 경감을 목표로 설 민생 안정대책 마련·추진(1월초)

③ 규제혁신, 재정·금융 지원 등을 통해 수출·투자 등 민간활력을 제고하고, 신성장 4.0 전략 등으로 미래 성장동력 확보

④ 3대 구조개혁, 3대 경제혁신, 인구구조 및 기후변화 대응 등을 통해 우리경제의 체질 개선 및 지속 가능성 확보