

보도시점 2023. 11. 30.(목) 09:00 배포 2023. 11. 30.(목) 09:00

'23.10월 전산업 생산 △1.6% 감소, 8~9월 연속 큰 폭 개선에 따른 일시적 조정

- '23.10월 산업활동동향 및 평가

<'23.10월 산업활동동향 주요 지표>

(전월비, %)	전산업	광공업	서비스업	소매판매	설비투자	건설기성
'23.9 → 10월	1.0 → △1.6	1.7 → △3.5	0.5 → △0.9	0.1 → △0.8	8.7 → △3.3	0.2 → 0.7

'23.10월 산업활동동향을 살펴보면, 생산 측면에서는 건설업(0.7%)은 증가하였으나, 서비스업(△0.9%), 광공업(△3.5%)과 공공행정(△1.4%)이 줄면서 전산업 생산(△1.6%)이 감소하였다.

* 전산업 생산(전월비, %): ('23.1)△0.2 (2)1.1 (3)1.1 (4)△1.3 (5)0.7 (6)0.0 (7)△0.8 (8)1.9 (9)1.0 (10)△1.6
 광공업 생산(전월비, %): ('23.1)1.9 (2)△2.7 (3)4.7 (4)△0.7 (5)3.1 (6)△1.6 (7)△2.0 (8)5.2 (9)1.7 (10)△3.5
 서비스업 생산(전월비, %): ('23.1)△0.9 (2)2.1 (3)△0.4 (4)△0.4 (5)△0.9 (6)0.6 (7)0.3 (8)0.2 (9)0.5 (10)△0.9
 건설업 생산(전월비, %): ('23.1)5.2 (2)3.5 (3)△4.2 (4)1.2 (5)0.7 (6)△2.2 (7)0.5 (8)2.5 (9)0.2 (10)0.7

지출 측면에서는 내구재(1.0%)와 준내구재(4.3%)는 늘었으나, 비내구재(△3.1%)가 줄어들면서 소매판매가 감소(△0.8%)하였다. 설비투자의 경우, 반도체 장비 중심으로 기계류(△4.1%) 투자가 줄어든 영향으로 감소(△3.3%)하였고, 건설투자는 토목(△1.0%)은 감소했지만 건축(1.3%)이 주거용 중심으로 개선되며 증가(0.7%)하였다.

* 소매판매(전월비, %): ('23.1)△1.8 (2)5.2 (3)0.1 (4)△2.6 (5)0.6 (6)0.9 (7)△3.2 (8)△0.3 (9)0.1 (10)△0.8
 설비투자(전월비, %): ('23.1)△4.9 (2)1.2 (3)△2.5 (4)0.8 (5)3.1 (6)△1.1 (7)△8.9 (8)4.1 (9)8.7 (10)△3.3
 건설투자(전월비, %): ('23.1)5.2 (2)3.5 (3)△4.2 (4)1.2 (5)0.7 (6)△2.2 (7)0.5 (8)2.5 (9)0.2 (10)0.7

10월 산업활동은 주요 구성 지표가 대체로 하락하였으나, 8~9월 연속 큰 폭 상승에 따른 것으로, 추세적 조정은 아닌 것으로 판단된다. 반도체 생산의 분기 초 감소 경향과 10월 상대적으로 적었던 조업일, 추석효과 소멸 등이 함께 결부되며 월별 변동성이 확대된 것으로 보인다. 한편, 수출·고용 개선, 반도체 업황 회복 등 감안 시 전반적인 경기 회복흐름은 이어지고 있는 것으로 평가되나, 부문 간 회복속도에 다소 차이가 있는 점에는 유의할 필요가 있다. 이에 정부는 12월 동행축제 개최, 소상공인 금리부담 경감 등 취약부문 중심으로 내수 활력을 보강하여 경기 회복흐름을 보다 공고히 해 나갈 계획이다. 아울러, 물가 등 민생 안정에 최우선 역점을 두고 분야별 철저한 물가관리와 용량축소 등을 통한 편법 인상(슈링크플레이션) 대응 강화 등 모든 정책적 노력을 다할 계획이다.

담당 부서	경제정책국 종합정책과	책임자	과 장	이승한 (044-215-2730)
	경제분석과	담당자	사무관	최문성 (044-215-2731)
			사무관	정동현 (044-215-2732)
			사무관	박영우 (044-215-2735)

1. 주요내용

1 [생산] 반도체 중심 광공업 감소, 서비스업은 5개월 만에 감소 전환

- ① **(광공업)** 반도체($\Delta 11.4\%$)·기계장비($\Delta 8.3\%$) 등 반도체 부문의 생산 되돌림 영향에 따라 감소('23.9월: 1.7 → 10월: $\Delta 3.5\%$)

* 다만, 10월 반도체 생산지수(138.7)는 8월과 동일 ☞ 반도체 생산의 추세적 회복 흐름 유지

- 재고/출하비율은 출하가 감소($\Delta 6.5\%$)한 반면, 재고는 증가(0.4%)하면서 전월 대비 상승(8.4%p)

* 재고/출하비율%: ('23.2)122.0 (3)116.6 (4)130.0 (5)123.2 (6)112.3 (7)124.0 (8)124.2 (9)113.9 (10)122.3

- ② **(서비스업)** 연휴 여가 확대로 예술·스포츠(4.2%)는 증가했으나, 도소매($\Delta 3.3\%$), 운수·창고($\Delta 1.4\%$) 부진으로 감소('23.9월: 0.5 → 10월: $\Delta 0.9\%$)

* [도소매] 음식료품(추석 성수품) 판매 감소, [운수·창고] 수출입물량 감소, 도시철도 운임 상승

		'21	'22	3/4	4/4	'23 1/4	2/4	3/4	7월	8월	9월	10월	(업종별, 전월비, %)
총 산 업	<전기비, %>	-	-	0.4	$\Delta 1.4$	0.7	0.3	1.2	$\Delta 0.8$	1.9	1.0	$\Delta 1.6$	(광공업) $\Delta 3.5$ (서비스업) $\Delta 0.9$
	<전년동기비 %>	5.3	4.6	5.5	1.9	1.2	$\Delta 0.5$	0.8	$\Delta 1.4$	1.2	2.7	1.0	(건설업)0.7 (공공행정) $\Delta 1.4$
광 공 업	<전기비, %>	-	-	$\Delta 2.7$	$\Delta 6.1$	$\Delta 0.9$	3.1	1.8	$\Delta 2.0$	5.2	1.7	$\Delta 3.5$	(반도체) $\Delta 11.4$ (기계장비) $\Delta 8.3$
	<전년동기비 %>	8.2	1.4	1.4	$\Delta 6.4$	$\Delta 9.7$	$\Delta 7.6$	$\Delta 2.1$	$\Delta 8.1$	$\Delta 0.8$	2.9	1.1	(자동차)3.2 (전자부품)10.4
서 비 스 업	<전기비, %>	-	-	1.7	0.2	1.2	$\Delta 0.3$	0.7	0.3	0.2	0.5	$\Delta 0.9$	(정보통신)1.3 (도소매) $\Delta 3.3$
	<전년동기비 %>	5.0	6.7	8.5	5.8	6.4	2.3	1.9	1.9	1.6	2.1	0.8	(운수창고) $\Delta 1.4$ (금융보험) $\Delta 12$

2 [지출] 소매판매($\Delta 0.8\%$)·설비투자($\Delta 3.3\%$) 감소, 건설기성(0.7%) 증가

- ① **(소매판매)** 내구재(1.0%) 및 준내구재(4.3%) 판매가 증가했으나, 음식료 등 비내구재($\Delta 3.1\%$) 중심으로 감소('23.9월: 0.1 → 10월: $\Delta 0.8\%$)

- ② **(설비투자)** 기계류^[특수산업용기계 등]($\Delta 4.1\%$)와 운송장비^[자동차 등]($\Delta 1.2\%$)가 모두 줄어들며 전월 대비 투자 감소('23.9월: 8.7 → 10월: $\Delta 3.3\%$)

* (운송장비) 기타운송장비(+4.7%)는 양호했으나, 자동차 투자($\Delta 6.2\%$)는 감소 (기계류) 일부 반도체 공장 장비반입 마무리 영향 등으로 감소

- ③ (건설기성) 토목(△1.0%)은 감소하였으나, 아파트 입주물량 마무리 공사 실적이 반영되며 건축(1.3%) 중심으로 4개월 연속 증가 ('23.9월: 0.2 → 10월: 0.7%)

* (건축) 일부 서울 재건축 대단지 입주('23.11) 전 마무리 공사로 증가
(토목) 당진-청주 고속도로 일부구간(천안-아산, 9.20일 개통) 개통 후 투자실적 감소

		'21	'22	3/4	4/4	'23.1/4	2/4	3/4	7월	8월	9월	10월	(업종별 전월비 %)
소매 파매	<전기비, %>	-	-	0.6	△1.4	1.1	△0.3	△2.6	△3.2	△0.3	0.1	△0.8	(내구재) 1.0 (준내구재) 4.3 (비내구재) △3.1
	<전년동기비 %>	5.8	△0.3	△0.9	△2.3	△0.4	△0.2	△2.8	△1.7	△4.7	△2.0	△4.4	
설비 투자	<전기비, %>	-	-	8.6	△0.2	△8.8	1.3	△3.5	△8.9	4.1	8.7	△3.3	(기계류) △4.1 (운송장비) △1.2
	<전년동기비 %>	9.6	3.3	7.5	9.6	△0.5	△1.2	△10.6	△11.2	△14.6	△5.6	△9.7	
건설 기성	<전기비, %>	-	-	1.0	4.9	4.6	△0.8	1.0	0.5	2.5	0.2	0.7	(건축) 1.3 (토목) △1.0
	<전년동기비 %>	△6.7	2.7	3.5	6.4	11.5	8.9	10.5	10.2	10.0	11.3	4.1	

3 [경기 순환변동치] 동행지수 하락폭 축소(△0.1p), 선행지수는 상승(+0.3p)

- ① (동행지수) 수입과 내수판매 감소로 5개월 연속 하락. 다만, 전월 대비 하락폭(△0.1p)은 축소

* 동행지수 순환변동치 ('23.2)99.6 (3)100.1 (4)100.3 (5)100.3 (6)100.1 (7)99.6 (8)99.4 (9)99.2 (10)99.1 <△0.1p>

- ② (선행지수) 코스피와 수출입물가 등이 감소하였으나, 장단기 금리차·기계류내수출하 등이 증가하며 전월 대비 상승(+0.3p)

* 선행지수 순환변동치 ('23.2)99.0 (3)98.7 (4)98.5 (5)98.6 (6)98.9 (7)99.3 (8)99.3 (9)99.4 (10)99.7 <+0.3>

2. 평가 및 전망

- '23.10월 산업활동은 주요 구성 지표가 대체로 하락했으나, 8~9월 연속 큰 폭 상승에 따른 것으로, 추세적 조정은 아닌 것으로 판단

* 2개월 연속 전산업 생산 1.0% 이상 증가한 사례는 통계조사('00.1월) 이후 총 12차례. 이 중 단 2차례만 세번째 달에 연속으로 소폭 증가(다만, 네번째 달에는 큰 폭 조정)

- 반도체의 분기초 영향과 10월 조업일 축소, 추석효과 소멸 등이 결부되며 월별 변동성 다소 확대

- 수출·고용 개선, 반도체 업황호전 등 감안 시 전반적인 경기 회복흐름은 이어지고 있는 것으로 평가
 - 다만, 부문 간 회복속도에 다소 차이가 있는 점에는 유의 필요
- 최근 우리 경제는 제조업·수출 중심으로 점차 회복세를 보이고 있으나, 상·하방 리스크 요인 상존
 - 생산측면에서는 최근 수출 개선 흐름과 반도체·조선 등 주력 산업 업황 회복, 국제유가 안정 등이 긍정적이나,
 - 주요국 경기 회복속도의 불확실성과 고금리 장기화 가능성, 여전한 지정학적 리스크 등이 부담으로 작용
 - 소비·투자는 양호한 고용상황과 누적된 가계저축, 주요국과의 활발한 정상외교에 따른 투자협력 등이 상방요인이나,
 - 건설수주 부진과 가계부채 부담이 이어지는 점은 하방요인

3. 대응방향

- 정부는 물가 등 민생안정에 총력을 다하는 가운데, 내수 활력 제고 등 경기회복 흐름을 공고히 하기 위한 노력 강화
 - ① 24시간 금융·실물 모니터링 및 적기조치 등 리스크 관리 만전
 - ② 12월 동행축제 개최 및 소상공인 금리부담 경감 등 취약부문 중심의 내수 활력 보강을 추진하고, 분야별 철저한 물가관리 및 슈링크플레이션 대응 강화 등 민생안정에 최우선 역점
 - ③ 금융·세제지원 등을 통한 수출·수주 활성화와 세일즈외교 후속 성과 창출, 킬러규제 혁파 등 투자애로 해소 적극 추진
 - ④ 신성장 4.0 지속 추진, 노동·교육·연금 구조개혁, 인구구조 변화 대비 건전재정 기초 확립 등 경제체질 개선 노력 병행