

'24.7월 산업활동은 설비투자 두 자릿수 상승, 서비스업 생산 두 달 연속 증가

- '24.7월 산업활동동향 및 평가 -

'24.7월 산업활동은 생산 측면에서 서비스업(0.7%)이 상승하고, 공공행정이 한 달 만에 반등했으나, 건설업($\Delta 1.7\%$)이 감소하고 광공업($\Delta 3.6\%$)이 일시 조정되며 전산업 생산은 소폭 감소($\Delta 0.4\%$)했다.

* 전산업 생산(전월비, %): ('23.12) 0.4 ('24.1) 0.3 (2) 1.3 (3) $\Delta 2.3$ (4) 1.4 (5) $\Delta 0.8$ (6) $\Delta 0.1$ (7) $\Delta 0.4$
 광공업 생산(전월비, %): ('23.12) $\Delta 0.4$ ('24.1) $\Delta 1.5$ (2) 2.9 (3) $\Delta 3.1$ (4) 2.6 (5) $\Delta 0.7$ (6) 0.7 (7) $\Delta 3.6$
 서비스업 생산(전월비, %): ('23.12) 1.4 ('24.1) $\Delta 0.3$ (2) 0.7 (3) $\Delta 1.2$ (4) 0.8 (5) $\Delta 0.8$ (6) 0.3 (7) 0.7
 건설업 생산(전월비, %): ('23.12) $\Delta 3.6$ ('24.1) 12.7 (2) $\Delta 0.7$ (3) $\Delta 10.2$ (4) 4.9 (5) $\Delta 4.6$ (6) $\Delta 0.8$ (7) $\Delta 1.7$
 공공행정(전월비, %): ('23.12) 0.8 ('24.1) $\Delta 0.7$ (2) 1.3 (3) $\Delta 1.7$ (4) $\Delta 0.9$ (5) 2.0 (6) $\Delta 5.0$ (7) 6.0

지출 측면에서는 설비투자가 운송장비(50.5%) 큰 폭 개선되며 두 자릿수(10.1%) 상승하였다. 소매판매($\Delta 1.9\%$)는 전월 상승 후 조정됐으며, 건설투자($\Delta 1.7\%$)는 건축부분(0.9%) 개선에도 토목부분($\Delta 8.9\%$)이 조정받으며 다소 축소되었다.

* 소매판매(전월비, %): ('23.12) 0.5 ('24.1) 1.0 (2) $\Delta 3.2$ (3) 1.1 (4) $\Delta 0.6$ (5) $\Delta 0.2$ (6) 1.0 (7) $\Delta 1.9$
 설비투자(전월비, %): ('23.12) 1.8 ('24.1) $\Delta 9.0$ (2) 10.8 (3) $\Delta 5.6$ (4) 1.6 (5) $\Delta 3.6$ (6) 3.4 (7) 10.1

'24.7월 산업활동은 설비투자가 두 자릿수 상승하며 회복이 가시화되고, 서비스업 생산도 두 달 연속 증가하였다. 다만, 건설업, 소매판매는 감소하면서 내수 부문별 회복속도 차이가 상존하는 모습이다. 광공업의 경우 반도체 분기·반기초 영향, 자동차 생산 차질(파업, 조기휴가) 등으로 감소하였으나, 견조한 수출 호조세와 상반기 주요 제조업종 실적 호조* 등 감안시 일시적 조정으로 판단된다.

* 코스피 상장기업(661개社 대상) 영업이익(조원): ('23.上)81.5 (下)86.4 ('24.上)133.2<전년동기비 +63.5%>
 ↳ 주요 제조업종 영업이익(조원, '23.上→'24.上): <전기전자> $\Delta 0.8 \rightarrow 30.6$ <운수장비> $16.7 \rightarrow 18.5$ <건설> $0.9 \rightarrow 1.1$

정부는 국내관광 붐업, 소비촉진 3종 세제지원, 건설투자 5조원 보강, 투자 활성화 대책 마련 등 내수 회복 가속화를 위한 추석 민생안정대책의 주요 정책*들을 속도감있게 추진하는 등 경기 회복세 확산에 총력을 다할 계획이다.

* ❶(국내관광 붐업)숙박쿠폰 50만장 배포, 근로자 휴가지원 5만명 확대 등 ❷(소비지원)기업의 직원 명절선물 비과세 등 소비촉진 3종 세제지원, 온누리상품권 구매한도할인을 상향, 매월 릴레이 세일 이벤트 개최 등 ❸(투자촉진)공공기관 중심 건설투자 5조원 보강, 지방재정 6.5조원 추가 집행, 투자 익스프레스 가동 등

담당 부서	경제정책국 경제분석과	책임자 담당자	과 장 사무관 사무관 사무관	김귀범 (044-215-2730) 김형선 (044-215-2731) 박철희 (044-215-2732) 성지현 (044-215-2735)
-------	-------------	------------	--------------------------	--



1. 주요 내용

① **(생산) 광공업(△3.6%) 일시 조정, 서비스업(0.7%) 두 달 연속 개선**

- ① **(광공업)** IT 신제품 출시 등에도 반도체 분기초 영향*, 자동차 생산 차질(과업·조기휴가) 등 일시 요인으로 감소('24.6→7월: 0.7→△3.6%)

* 반도체 생산(전기비, %): ('23.7)△4.0 (10)△10.5 ('24.1)△8.3 (4)△4.3 (6)7.9 (7)△8.0

▶ 통신·방송장비(+48.8%) 큰 폭 증가는 7월 갤럭시 Z폴드6/Z플립6 출시에 따른 생산 확대 영향 추정

* 생산(전월비, %) : ('24.2)△10.2 (3)△20.4 (4)6.8 (5)10.3 (6)△9.1 (7)48.8

- 재고/출하비율은 출하(△6.1%) 감소, 재고(2.6%) 증가로 상승(9.7%p)

* 재고/출하비율(%): ('23.12)104.1 ('24.1)111.7 (2)110.2 (3)111.3 (4)109.8 (5)110.6 (6)104.9 (7)114.6

- ② **(서비스업)** 방송매출^{올림픽}·번호이동^{IT신제품} 확대로 정보통신 상승, 수상·육상 등 운송업 증가에 힘입어 2개월 연속 증가('24.6→7월: 0.3→0.7%)

* 이동전화 번호이동자수(만명): ('24.1)56.0 (2)50.4 (3)52.4 (4)50.1 (5)55.6 (6)50.2 (7)56.1

		'22	'23	1/4	2/4	3/4	4/4	'24.1/4	'24.2/4	5월	6월	7월	(업종별 전월비, %)
총 산업	<전기비, %>	-	-	0.1	0.6	1.0	0.7	0.7	△0.3	△0.8	△0.1	△0.4	(광공업)△3.6 (건설업)△1.7
	<전년동기비, %>	4.6	1.0	1.6	△0.3	1.3	1.3	2.9	2.1	2.3	0.5	2.7	(서비스업)0.7 (공공행정)6.0
광공업	<전기비, %>	-	-	0.4	2.6	1.3	2.2	△0.3	1.1	△0.7	0.7	△3.6	(반도체)△8.0 (통신·방송)48.8
	<전년동기비, %>	1.0	△2.6	△8.3	△6.1	△0.4	4.8	5.9	4.8	4.2	3.8	5.5	(자동차)△14.4 (의료·정밀)9.2
서비스업	<전기비, %>	-	-	1.0	0.0	1.0	0.3	0.8	△0.3	△0.8	0.3	0.7	(정보통신)4.5 (운수·창고)3.1
	<전년동기비, %>	7.0	3.2	6.3	2.6	2.3	1.8	2.1	1.6	2.0	0.5	2.2	(숙박·음식)△2.8 (금융·보험)△1.3

2 [지출] 소매판매(△1.9%)·건설기성(△1.7%) 감소, 설비투자(10.1%) 큰 폭 증가

1 (소매 판매) 재화소비 감소('24.6→7월: 1.0→△1.9%)

▶ '24.6→7월(전월비, %): (내구재)5.2→△2.3 (준내구재)0.8→△2.1 (비내구재)△0.9→△1.6

[내구재] 수입차 입항 감소, 전월 기저효과 등으로 승용차 중심 감소

[준내구재] 기상악화로 외부활동 제약되어 의류·신발 등 판매 감소

[비내구재] 국제유가 상승에 따른 휘발유 가격 상승으로 차량연료 판매 등 감소

2 (설비투자) 운송장비* 대폭 증가(50.5%)로 크게 개선

('24.6→7월: 3.4→10.1%)

* 중·대형 항공기 8대 도입

3 (건설기성) 건축(0.9%) 증가에도 토목(△8.9%) 감소하며 감소

('24.6월→7월: △0.8→△1.7%)

		'22	'23	1/4	2/4	3/4	4/4	'24.1/4	'24.2/4	5월	6월	7월	(업종별, 전월비, %)
소매 판매	<전기비, %>	-	-	0.6	△0.5	△1.9	0.4	△0.5	△0.8	△0.2	1.0	△1.9	(내구재)△2.3 (준내구재)△2.1 (비내구재)△1.6
	<전년동기비 %>	△0.3	△1.5	△0.8	△0.7	△2.7	△1.9	△2.1	△2.9	△2.8	△3.6	△2.1	
설비 투자	<전기비, %>	-	-	△8.6	1.5	△1.9	5.0	△3.8	△0.2	△3.6	3.4	10.1	(기계류)△1.6 (운송장비)50.5
	<전년동기비 %>	2.5	△4.9	△1.9	△1.3	△9.9	△6.0	0.3	△1.5	△1.4	△3.3	18.5	
건설 기성	<전기비, %>	-	-	2.8	1.1	1.1	△2.5	4.9	△5.9	△4.6	△0.8	△1.7	(건축)0.9 (토목)△8.9
	<전년동기비 %>	2.8	7.3	11.5	8.7	10.1	0.6	4.1	△2.7	△3.2	△5.3	△5.3	

3 [경기 순환변동치] 동행지수(△0.6p) 하락, 선행지수(0.0p) 보합

1 (동행지수) 건설기성액 등 감소로 하락

* 동행지수 순환변동치('23.12)99.8 ('24.1)99.9 (2)100.1 (3)99.8 (4)99.7 (5)99.1 (6)99.0 (7)98.4 <△0.6p>

2 (선행지수) 재고순환지표 등 감소에도 코스피 등 상승하며 보합

* 선행지수 순환변동치('23.12)100.2 ('24.1)100.2 (2)100.4 (3)100.2 (4)100.5 (5)100.5 (6)100.6 (7)100.6 <보합>

2. 평가 및 대응

- '24.7월 산업활동은 서비스업 생산, 설비투자가 두 달 연속 상승하였으며, 특히 상반기 이연된 설비투자가 큰 폭 증가

- 다만, 소매판매, 건설투자 감소하며 내수 부문별 온도차 상존

(전기비, %)	서비스업	건설업	소매판매	설비투자
5→6→7월	△0.8 → 0.3 → 0.7	△4.6 → △0.8 → △1.7	△0.2 → 1.0 → △1.9	△3.6 → 3.4 → 10.1

- 광공업은 반도체·자동차 조정 영향으로 감소했으나, 수출 호조세, 상반기 주요 제조업종 실적 호조* 감안시 일시적 조정

* 코스피 상장기업 영업이익(조원): ('23.上)81.5 (下)86.4 ('24.上)133.2 <전년비 +63.5%>

↳ 주요 업종 영업이익(조원 '23.上→'24.上): <전기전자>△0.8→30.6 <운수장비>16.7→18.5 <건설>0.9→1.1

- 수출은 증가세 지속되며 11개월 연속 플러스 기대

* 수출(전년동기비, %): ('23.12)5.0 ('24.1)18.2 (2)4.4 (3)3.1 (4)13.6 (5)11.5 (6)5.1 (7)13.9 (8.1~20)18.5

- 다만, 잠재되어 있는 상하방리스크에 지속 예의주시 필요

- 생산측면은 IT업황 개선, 세계경제 연착륙 전망 등이 긍정적
 - 공급망·주요국 선거 불확실성, 소상공인 경영 애로 등은 부담
- 지출측면에서는 물가 안정 흐름, 가을 축제·세일 기간 도래, 상반기 이연되었던 설비투자 본격화 등이 상방 요인
 - 가계부채·부동산PF 리스크, 건설수주 부진 등은 하방 요인

☞ 정부는 국내관광 붐업, 소비촉진 3종 세제지원, 건설투자 5조원 보장 등 내수 회복 가속화 위한 추석 민생안정대책 신속 추진

- * ①(국내관광 붐업)숙박쿠폰 50만장 배포, 근로자 휴가지원 5만명 확대 등
- ②(소비지원)기업의 직원 명절선물 비과세 등 소비촉진 3종 세제지원, 온누리상품권 구매 한도할인을 상향, 매월 릴레이 세일 이벤트 개최 등
- ③(투자촉진)공공기관 중심 건설투자 5조원 보장, 지방재정 6.5조원 추가 집행 등