

'24.4월 전산업 생산(+1.1%)은 주요 생산부문이 전반적 개선되며 반등, 2분기 회복흐름 지속 시사

- '24.4월 산업활동동향 및 평가

'24.4월 산업활동을 살펴보면, 생산 측면에서는 공공행정($\Delta 0.9\%$)이 감소하였으나 광공업(2.2%), 서비스업(0.3%), 건설업(5.0%)이 늘어나며 전산업 생산(1.1%)이 증가하였다.

* 전산업 생산(전월비, %): ('23.9)0.8 (10) $\Delta 0.7$ (11) 0.3 (12) 0.4 ('24.1) 0.3 (2) 1.3 (3) $\Delta 2.3$ (4) 1.1
 광공업 생산(전월비, %): ('23.9)1.9 (10) $\Delta 1.7$ (11) 1.6 (12) $\Delta 0.4$ ('24.1) $\Delta 1.5$ (2) 2.9 (3) $\Delta 3.0$ (4) 2.2
 서비스업 생산(전월비, %): ('23.9)0.2 (10) $\Delta 0.3$ (11) 0.0 (12) 1.4 ('24.1) $\Delta 0.3$ (2) 0.7 (3) $\Delta 1.1$ (4) 0.3
 건설업 생산(전월비, %): ('23.9)0.4 (10) $\Delta 0.5$ (11) $\Delta 2.4$ (12) $\Delta 3.6$ ('24.1) 12.7 (2) $\Delta 0.7$ (3) $\Delta 10.2$ (4) 5.0

지출 측면에서는 소매판매($\Delta 1.2\%$)가 준내구재(0.5%) 및 비내구재(0.4%) 증가에도 내구재($\Delta 5.8\%$)가 줄면서 감소하였다. 설비투자는 운송장비(0.3%)가 늘었으나 기계류($\Delta 0.4\%$)가 줄면서 감소($\Delta 0.2\%$)하였고, 건설투자는 건축(6.1%)과 토목(1.7%)이 모두 늘며 증가(5.0%)하였다.

* 소매판매(전월비, %): ('23.9) $\Delta 1.0$ (10) 0.8 (11) $\Delta 0.1$ (12) 0.5 ('24.1) 1.0 (2) $\Delta 3.2$ (3)1.1 (4) $\Delta 1.2$
 설비투자(전월비, %): ('23.9) 6.8 (10) $\Delta 1.9$ (11) $\Delta 2.0$ (12) 2.3 ('24.1) $\Delta 5.8$ (2) 9.6 (3) $\Delta 6.3$ (4) $\Delta 0.2$
 건설투자(전월비, %): ('23.9) 0.4 (10) $\Delta 0.5$ (11) $\Delta 2.4$ (12) $\Delta 3.6$ ('24.1) 12.7 (2) $\Delta 0.7$ (3) $\Delta 10.2$ (4) 5.0

'24.4월 산업활동은 전산업 생산이 주요 생산부문의 전반적인 개선에 힘입어 반등하면서 3월 일시적 조정에서 벗어나 회복세를 재개하는 모습이다.

광공업의 경우, 대다수 업종이 증가하면서 5분기 만에 처음으로 분기초 플러스를 기록하였으며, 5월 수출도 높은 수준의 증가가 기대되는 등 2분기에도 제조업·수출의 견조한 개선이 지속되며 경기회복을 견인하고 있는 것으로 평가된다.

내수의 경우, 재화부문 소비는 전월 상승 후 다소 조정을 받는 모습이나, 서비스 소비는 완만한 개선을 이어가는 가운데, 투자에서는 설비투자가 약보합을 보였으나 건설부문 실적은 반등하면서 회복세가 관측되고 있다.

정부는 국민들이 피부로 느낄 수 있는 경기 회복을 위해 먹거리·생활품 물가 관리, 끊임없는 취약부문 현장점검을 통한 정책 보완 등 민생 체감도 제고에 역점을 두는 가운데, 우리 경제의 성장 잠재력 확충을 위한 역동경제 구현 등 구조개혁 노력도 병행할 계획이다.

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



1. 주요 내용

① [생산] 광공업 큰 폭 증가(2.2%), 서비스업은 완만한 개선(0.3%)

- ① **(광공업)** 반도체 조정에도 자동차 등 다수 업종의 생산이 증가하며(28개 업종 중 22개 증가) 플러스 전환('24.3월: △3.0 → 4월: 2.2%)

▶ <자동차> 자동차 생산은 '23.1월(+8.7%) 이후 15개월 만에 최대폭 증가

* 생산(전월비, %)	(23.8)6.4	(9)△5.9	(10)3.6	(11)△4.3	(12) 1.2	(24.1)△2.6	(2)1.1	(3)△1.2	(4)8.1
출하(전월비, %)	(23.8)4.7	(9)△6.3	(10)3.0	(11)△1.0	(12)△1.2	(24.1)△3.7	(2)4.7	(3)△3.1	(4)7.2
재고(전월비, %)	(23.8)2.4	(9) 1.3	(10)0.2	(11)△0.9	(12) 4.5	(24.1) 1.0	(2)△0.3	(3)△2.5	(4)△0.9

- 재고/출하비율은 출하(1.8%)와 재고(0.9%) 모두 증가했으나, 출하 증가가 더 크게 나타나며 전월 대비 감소(△1.0%p)

* 재고/출하비율(%): ('23.9)111.5 (10)115.0 (11)112.5 (12)104.1 ('24.1)111.7 (2)110.2 (3)111.0 (4)110.0

- ② **(서비스업)** 도소매(+1.7%), 운수·창고(+1.3%), 교육(+0.9%) 등 대부분 업종에서 증가하며 개선('24.3월: △1.1 → 4월: 0.3%)

* [운수·창고] 대외활동 및 수출입 증가 [도소매] 해외여행·방한관광 호조로 면세점 판매 증가

		'22	'23	'23.1/4	2/4	3/4	4/4	'24.1/4	2월	3월	4월	(업종별 전월비, %)
총 산 업	<전기비, %>	-	-	0.1	0.6	1.0	0.7	0.7	1.3	△2.3	1.1	(광공업)2.2 (건설업)5.0
	<전년동기비, %>	4.6	1.0	1.6	△0.3	1.3	1.3	2.9	1.8	0.1	3.1	(서비스업)0.3 (공공행정)△0.9
광 공 업	<전기비, %>	-	-	0.4	2.6	1.3	2.2	△0.3	2.9	△3.0	2.2	(자동차)8.1 (화학제품)6.4
	<전년동기비, %>	1.0	△2.6	△8.3	△6.1	△0.4	4.8	5.9	4.6	1.0	6.1	(반도체)△4.4 (컴퓨터)△23.8
서 비 스 업	<전기비, %>	-	-	1.0	0.0	1.0	0.3	0.8	0.7	△1.1	0.3	(도소매)1.7 (운수·창고)1.3
	<전년동기비, %>	7.0	3.2	6.3	2.6	2.3	1.8	2.1	1.0	0.9	2.0	(금융·보험)0.5 (보건·복지)△2.5

② [지출] 소매판매(△1.2%)·설비투자(△0.2%) 감소, 건설기성(5.0%) 반등

- ① **(소매 판매)** 준내구재(0.5%)·비내구재(0.4%)는 증가하였으나, 승용차·컴퓨터 등 내구재(△5.8%) 부진으로 감소('24.3월: 1.1 → 4월: △1.2%)

▶ '24.3 → 4월(전월비, %): (내구재) 2.9 → △5.8 (준내구재) △3.5 → 0.5 (비내구재) 1.8 → 0.4

[내구재] 승용차 판매 둔화(전년동기비 △7.2%), 컴퓨터 판매 감소(3월 신학기 기저효과)

[준내구재] 기상호조에 따른 외출 증가로 의복, 신발·가방 등 판매 확대

[비내구재] 중국 방한관광객 증가, 듀티프리 페스타 영향 등으로 화장품 판매 확대

- ② **(설비투자) 운송장비**(0.3%)가 늘었으나 **기계류**(△0.4%)는 감소하며 이를 상쇄, **전월비 약보합**('24.3월: △6.3 → 4월: △0.2%)

* (운송장비) 외제차 물류도입 지연 해소 등으로 자동차 수입투자 큰 폭 증가(+18.9%)
(기계류) 주요 제조업체 반도체 장비 도입일정에 따라 수입 감소(△11.6%)

- ③ **(건설기성) 대규모 사업장 실적 증가와 공공발주 사업 집행 제고** 등으로 **건축**(6.1%)과 **토목**(1.7%) 모두 개선되며 큰 폭 반등('24.3월: △10.2 → 4월: 5.0%)

* (건축) 신도시 아파트 단지 실적증가 및 주요 제조업체 반도체 공장 공사 재개
(토목) 대규모 플랜트 프로젝트 실적 개선

		'22	'23	'23.1/4	2/4	3/4	4/4	'24.1/4	2월	3월	4월	(업종별 전월비 %)
소매·판매·설비·투자·건설기성	<전기비, %>	-	-	0.6	△0.5	△1.9	0.4	△0.5	△3.2	1.1	△1.2	(내구재)△5.8 (준내구재)0.5 (비내구재)0.4
	<전년동기비 %>	△0.3	△1.5	△0.8	△0.7	△2.7	△1.9	△2.1	0.8	△3.4	△2.6	
설비·투자·건설기성	<전기비, %>	-	-	△8.0	1.0	△3.1	3.1	△1.2	9.6	△6.3	△0.2	(기계류)△0.4 (운송장비)0.3
	<전년동기비 %>	3.3	△5.4	△1.0	△0.9	△10.7	△8.5	△0.7	△0.8	△4.5	△2.3	
건설기성	<전기비, %>	-	-	2.8	1.1	1.1	△2.5	4.9	△0.7	△10.2	5.0	(건축) 6.1 (토목) 1.7
	<전년동기비 %>	2.8	7.3	11.5	8.7	10.1	0.6	4.1	0.7	△3.4	0.8	

③ **(경기 순환변동치) 동행지수는 하락(△0.2p), 선행지수는 상승(+0.1p)**

- ① **(동행지수) 건설기성액·소매판매액** 등 감소로 2개월 연속 하락

* 동행지수 순환변동차 ('23.9)99.6 (10)99.8 (11)99.7 (12)99.6 ('24.1)99.7 (2)99.9 (3)99.6 (4)99.4 <△0.2p>

- ② **(선행지수) 재고·경제심리지수·코스피** 등 증가하여 상승 전환

* 선행지수 순환변동차 ('23.9)99.6 (10)99.9 (11)100.1 (12)100.3 ('24.1)100.3 (2)100.5 (3)100.4 (4)100.5 <+0.1p>

2. 평가 및 전망

- '24.4월 산업활동 상 광공업·서비스업·건설업 등 주요 생산 부문이 전반적으로 개선되면서 회복세 지속 시사

- 광공업 생산의 큰 폭 확대와 5월 높은 수준의 수출증가 기대는 제조업·수출의 견조한 개선이 경기회복을 견인하고 있음을 뒷받침

* 분기초 광공업 플러스는 '23.1분기(1월) 이후 5분기 만의 기록

** 수출증가율(전년비, %): ('23.10)4.9 (11)7.4 (12)5.0 ('24.1)18.2 (2)4.9 (3)3.1 (4)13.8

- 내수는 재화 소비가 다소 조정받았으나, 서비스 소비의 완만한 개선흐름과 건설 실적 반등 등 회복세가 지속되는 모습

* 해외發 입국객 확대, 양호한 카드결제액 흐름, 유통업체 매출 회복세 등도 회복여건 뒷받침

□ 4월 산업활동은 2분기 양호한 출발을 시사하며 경기 회복흐름이 이어지는 모습이나, 향후 회복경로 상 상하방리스크 잠재

- 생산측면에서는 IT업황 및 글로벌 제조업 개선 기대와 함께 세계경제 연착륙 전망 등이 긍정적
 - 지정학적 불안과 이에 따른 공급망 리스크 등은 부담
- 지출측면(소비·투자)에서는 긍정적 기상여건, 해외發 입국객 증가세, 반도체 주요 사업장 공사 재개 등이 상방요인이나,
 - 가계부채·부동산PF 리스크와 그간 건설수주 부진 등은 하방요인

3. 대응방향

- 정부는 체감할 수 있는 회복과 지속가능한 성장을 위해 총력대응
- ① 먹거리·생필품 등 물가관리와 함께 취약부문 현장점검 강화 및 사각지대 보완 등을 통한 민생 체감도 제고에 역점
 - ② 첨단산업(반도체 등) 생태계 구축 지원·애로해소와 함께 한일중·UAE 등 정상외교 성과의 수출·투자·일자리 연계 지원 주력
 - ③ 부동산PF·가계부채 등 취약부문 잠재리스크를 철저히 관리하는 가운데, 공급망 다변화 등 경제안보 기반 공고화
 - ④ 사회이동성 제고, 기업 성장사다리 구축 등 역동경제 구현과 인구문제 대응을 위한 구조개혁 노력 병행