



보도 일시	2022. 10. 31.(월) 09:00	배포 일시	2022. 10. 31.(월) 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)

'22.9월 산업활동 동향 및 평가

- 생산은 태풍에 따른 철강생산 차질로 광공업 중심 감소 -
- 소비 및 설비투자는 전월 큰 폭 상승으로 조정 -
- 경기동행지수는 5개월 연속 상승 -

- '22.9월 산업활동은 태풍피해에 따른 철강생산 차질로 광공업이 크게 감소한 가운데 서비스업이 조정을 받으며 감소
 - 지출측면에서는 소매판매·설비투자가 감소, 건설기성은 보합

	전산업 생산	광공업	서비스업	소매판매	설비투자	건설기성
'22.8→9월 (전월비, %)	△0.1→△0.6	△1.4→△1.8	1.8→△0.3	4.4→△1.8	10.7→△2.4	3.8→0.0

I. '22.9월 산업활동 동향

- (생산측) 9월 전산업생산은 공공행정(2.8%)에서 늘었으나, 광공업(△1.8%)·서비스업(△0.3%)에서 줄어 전월비 △0.6% 감소(전년동월비 3.1%)
 - 광공업 생산은 통신·방송장비(20.5%), 의료정밀광학(8.3%) 등에서 늘었으나, 1차금속(△15.7%), 반도체(△4.5%) 등에서 줄어 전월비 △1.8% 감소(전년동월비 0.8%)
 - 서비스업 생산은 정보통신(2.4%), 금융·보험(0.9%) 등에서 늘었으나, 도소매(△2.1%), 보건·사회복지(△1.0%) 등에서 줄어 전월비 △0.3% 감소(전년동월비 5.6%)

		'20	'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	8월	9월
총산업	<전기비, %>	-	-	1.7	0.6	0.9	1.5	1.3	0.9	0.3	△0.1	△0.6
	<전년동기비, %>	△1.1	4.9	2.7	7.3	3.9	5.7	4.0	4.5	3.9	4.8	3.1
광공업	<전기비, %>	-	-	3.7	△0.6	1.0	1.1	3.8	△1.6	△1.5	△1.4	△1.8
	<전년동기비, %>	△0.3	7.4	4.7	13.1	5.8	6.4	4.7	4.1	1.3	1.5	0.8
서비스업	<전기비, %>	-	-	0.6	1.7	1.1	1.5	0.0	2.8	1.5	1.8	△0.3
	<전년동기비, %>	△2.0	4.4	2.3	5.7	3.9	5.5	4.1	5.5	5.9	7.4	5.6

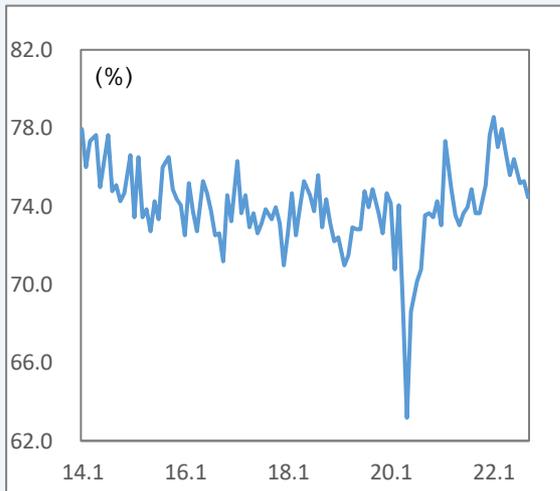
▶ 제조업 평균가동률은 74.5%로 전월 대비 0.8%p 하락

* 제조업 평균가동률(%): (22.2)77.0 (3)78.0 (4)76.7 (5)75.6 (6)76.4 (7)75.2 (8)75.3 (9)74.5

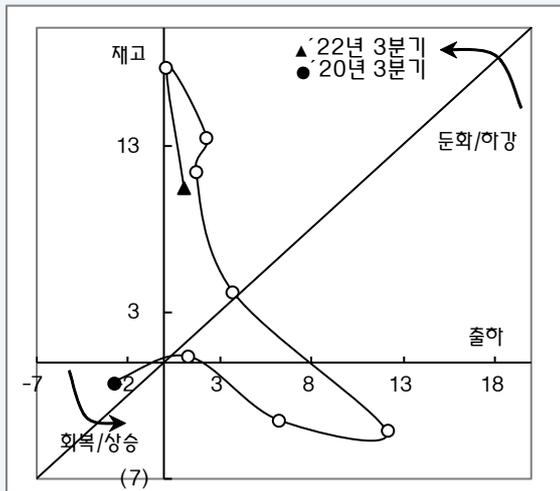
▶ 제조업 재고는 전월비 0.2% 증가, 출하는 전월 대비 △0.3% 감소, 제조업 재고/출하 비율(재고율)은 123.4%로 전월비 0.5%p 상승

* 재고/출하비율(%): ('22.2)115.8 (3)114.5 (4)117.6 (5)114.2 (6)124.2 (7)124.3 (8)122.9 (9)123.4

제조업 평균가동률 추이



제조업 재고출하순환도



□ (지출측) 소매판매, 설비투자 감소, 건설기성 보합

○ (소매판매) 내구재(5.8%) 판매가 증가했으나, 준내구재(△3.7%), 비내구재(△5.0%) 판매가 감소하며 전월비 △1.8% 감소(전년동월비 △0.7%)

		'20	'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	8월	9월
소매판매	<전기비, %>	-	-	1.7	2.2	0.8	1.1	△1.1	△1.1	1.2	4.4	△1.8
	<전년동기비 %>	△0.2	5.9	6.7	5.0	5.6	6.4	2.8	△0.2	△0.1	2.4	△0.7
내구재	<전기비, %>	-	-	0.9	0.4	△2.1	△0.2	△1.0	△2.1	2.7	4.3	5.8
	<전년동기비 %>	11.1	5.5	19.1	2.6	2.5	0.5	△3.0	△5.5	△1.2	△0.8	5.2
준내구재	<전기비, %>	-	-	2.7	7.7	2.7	2.7	△4.6	4.1	1.1	2.2	△3.7
	<전년동기비 %>	△124	12.8	10.6	10.5	13.6	15.9	8.0	5.2	2.8	4.2	△0.4
비내구재	<전기비, %>	-	-	1.8	1.4	1.6	1.1	0.5	△2.6	0.4	5.3	△5.0
	<전년동기비 %>	△0.5	3.7	△0.3	4.1	4.4	6.1	4.2	0.8	△0.6	3.6	△3.6

- (설비투자) 운송장비 투자(11.5%)가 늘었으나, 기계류 투자(△6.6%)가 감소하며 전월비 △2.4% 감소(전년동월비 12.5%)
- 국내기계수주는 공공(2.3%)에서 늘었으나, 민간(△17.4%)에서 줄며 전월비 △16.5% 감소(전년동월비 12.9%)

		'20	'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	8월	9월
설비투자	<전기비, %>	-	-	6.0	0.7	△0.8	△0.2	0.2	△1.2	10.0	10.7	△2.4
	<전년동기비 %>	5.9	9.6	12.4	13.2	6.2	6.2	△1.3	△2.4	7.7	13.9	12.5
기계류	<전기비, %>	-	-	8.7	△1.4	0.4	1.1	△1.7	△1.4	11.1	10.6	△6.6
	<전년동기비 %>	8.2	13.8	20.1	17.0	9.4	9.1	△2.4	△2.0	8.3	16.2	8.8
운송장비	<전기비, %>	-	-	△2.1	6.8	△4.1	△4.2	5.9	△0.7	6.4	11.5	11.5
	<전년동기비 %>	0.4	△1.8	△7.4	3.5	△2.2	△1.4	2.6	△3.8	5.6	7.4	24.3
기계수주	<전기비, %>	-	-	19.4	7.5	5.6	△0.1	△7.0	4.2	15.1	30.4	△16.5
	<전년동기비 %>	4.8	32.8	18.7	43.2	36.0	35.8	6.2	2.4	10.0	24.1	12.9

- (건설기성) 건축(1.7%) 공사 실적이 늘고 토목 공사(△5.0%) 실적은 줄어 전월 대비 보합(전년동월비 3.9%)
- 건설수주(경상)는 전월비 20.4% 증가(전년동월비 35.9%)

		'20	'21	1/4	2/4	3/4	4/4	'22.1/4	2/4	3/4	8월	9월
건설기성	<전기비, %>	-	-	△5.2	△1.9	△1.1	4.1	△1.9	1.4	0.3	3.8	0.0
	<전년동기비 %>	△2.1	△6.7	△9.0	△7.2	△8.1	△2.9	△1.5	2.1	3.8	6.1	3.9
건축	<전기비, %>	-	-	△4.4	△1.0	1.7	4.2	△2.8	0.3	3.2	0.6	1.7
	<전년동기비 %>	△4.7	△3.5	△8.1	△4.8	△3.4	1.9	1.4	3.3	4.8	5.9	4.3
토목	<전기비, %>	-	-	△7.4	△4.1	△8.7	3.7	0.6	4.6	△7.6	14.5	△5.0
	<전년동기비 %>	5.3	△14.7	△11.6	△13.4	△20.6	△13.8	△9.3	△0.9	0.7	6.9	2.5
건설수주	<전기비, %>	-	-	4.6	△7.1	2.5	△2.1	22.9	△0.9	9.1	△24.9	20.4
	<전년동기비 %>	16.6	9.6	26.7	18.5	4.4	△2.2	13.4	22.3	29.4	9.9	35.9

- (경기지수) 동행지수 순환변동치 상승(+0.1p)
선행지수 순환변동치 하락(△0.1p)

	'21.12월	'22.1월	2월	3월	4월	5월	6월	7월	8월	9월
동행지수 순환변동치	101.0	101.5	101.6	101.5	101.1	101.2	101.3	101.8	102.3	102.4
전월차(p)	+0.7	+0.5	+0.1	△0.1	△0.4	+0.1	+0.1	+0.5	+0.5	0.1
선행지수 순환변동치	100.4	100.3	100.0	99.8	99.6	99.6	99.7	99.5	99.3	99.2
전월차(p)	△0.1	△0.1	△0.3	△0.2	△0.2	+0.0	0.1	△0.2	△0.2	△0.1

II. 평가 및 대응

- ① (평가) 9월은 태풍피해 및 기저효과로 조정을 받았으나, 3분기 전체적으로는 소비 및 설비투자가 견조한 가운데 경기동행지수도 5개월 연속 상승하는 등 전반적인 회복흐름이 유지되는 모습
- * 3분기 동향(전기비, %): (전산업)0.3 (광공업)△1.5 (서비스업)1.5 (소매판매)1.2 (설비투자)10.0 (건설투자)0.3
 - 9월 전산업 생산(△0.6%)은 3개월 연속 하락했으나, 전년동월대비로는 증가세를 지속(4.8→3.1%)
 - * 전산업 생산(전월비, %): ('22.1)△0.3 (2)△0.3 (3)1.6 (4)△0.9 (5)0.7 (6)0.8 (7)△0.2 (8)△0.1 (9)△0.6
 - ↳ 전산업 생산(전년동월비, %): 4.3 4.2 3.4 4.5 7.1 2.2 3.8 4.8 3.1
 - 광공업 생산(△1.8%)은 태풍(힌남노) 피해에 따른 철강생산 감소(전체 광공업 생산 감소의 48.3% 차지) 및 반도체 부진(재고누적 등)으로 하락
 - * 광공업 생산(전월비, %): ('22.1)0.4 (2)0.3 (3)1.2 (4)△3.2 (5)0.3 (6)1.8 (7)△1.3 (8)△1.4 (9)△1.8
 - * 업종별 생산('22.8→9월, 전월비, %): [1차 금속]△4.7→△15.7 (광공업 생산감소 기여도: △0.87%p)
 - [반도체]△12.8→△4.5 [자동차]8.8→△3.5 [화학제품]△4.8→△1.1
 - 서비스업 생산(△0.3%)은 정보통신 및 음식·숙박이 증가했으나, 이른 추석(9.9~12일) 등으로 전월 큰 폭 상승한 도소매 등이 감소하며 소폭 조정
 - * 서비스업 생산(전월비, %): ('22.1)△0.4 (2)△0.4 (3)1.6 (4)1.2 (5)1.0 (6)△0.2 (7)0.2 (8)1.8 (9)△0.3
 - * 업종별 생산('22.8→9월, 전월비, %): [정보통신]0.2→2.4 [음식·숙박]△1.1→2.1 [금융·보험]3.1→0.9
 - [도소매]3.9→△2.1 [예술·스포츠 및 여가]2.4→△3.3
 - 소매판매(△1.8%)는 자동차 판매 호조로 내구재가 증가했으나, 더운 날씨에 따른 계절기 의류 소비 감소, 이른 추석에 따른 전월 추석효과 선반영 등으로 준내구재·비내구재가 줄어들며 감소
 - * 소매판매(전월비, %): ('22.1)△2.0 (2)0.0 (3)△0.7 (4)△0.3 (5)△0.1 (6)△1.0 (7)△0.4 (8)4.4 (9)△1.8
 - * 유형별('22.8→9월, 전월비, %): [내구재] 4.3→5.8 [준내구재] 2.2→△3.7 [비내구재] 5.3→△5.0
 - * 9월 평균기온(°C): (30년 평균)20.5 (10년 평균)20.6 ('22년)21.0
 - 3분기 전체적으로 물가·금리 상승 등에도 불구하고, 서비스업 소비 개선이 이어지고, 재화소비도 반등하며 전반적인 소비회복 흐름이 지속
 - * 서비스업 생산(전기비, %): ('21.4/4)1.5 ('22.1/4)0.0 (2/4)2.8 (3/4)1.5
 - * 소매판매(전기비, %): ('21.4/4)1.1 ('22.1/4)△1.1 (2/4)△1.1 (3/4)1.2
 - 설비투자(△2.4%)는 전월 반도체 및 디스플레이 제조용 장비 도입 급증에 따른 기저로 기계류 투자가 줄어들며 감소
 - * 설비투자(전월비, %): ('22.1) 2.1 (2)△5.6 (3)△2.3 (4)△7.1 (5)12.8 (6)4.4 (7)△3.2 (8)10.7 (9)△2.4
 - * 평판 디스플레이 제조용 장비 수입(일평균, 백만불): ('22.5)3.0 (6)1.9 (7)3.5 (8)9.4 (9)4.5
 - 건설투자(0.0%)는 착공면적 증가 등으로 건축이 증가했으나, 토목이 감소(석유화학 업황 약세에 따른 플랜트 실적 부진 등)하면서 보합
 - * 건설기성(전월비, %): ('22.1) △1.0 (2)△7.2 (3)1.4 (4)△0.2 (5)5.4 (6)△1.2 (7)△3.1 (8)3.8 (9)0.0
 - * 건축 착공면적(백만m²): ('22.1)7.3 (2)7.3 (3)11.6 (4)11.1 (5)11.0 (6)10.1 (7)9.1 (8)9.8 (9)10.2
 - 동행종합지수(+0.1p) 순환변동치는 소비·고용 회복세가 이어지며 5개월 연속 상승, 선행종합지수(△0.1p) 순환변동치는 금융시장 변동성 확대 등으로 하락

② (전망) 글로벌 인플레이션이 지속되는 가운데 주요국의 금리인상 기조, 중국 봉쇄조치 및 러-우 전쟁 장기화 등으로 세계경제의 하방 리스크가 확대되며 향후 경기흐름의 불확실성이 높아진 상황

- * 미국/유로존 소비자물가 상승률(전년동월비 %): ('22.6)9.1/8.6 (7)8.5/8.9 (8)8.3/9.1 (9)8.2/9.9
- * 美 9월 FOMC: +75bp 인상 / ECB 10월 통화정책회의: +75bp 인상
- * IMF 세계경제 성장 전망('22.7→10월, %): ['22년]3.2→3.2 ['23년]2.9→2.7

○ 생산측면에서는 공급망 차질 완화, 서비스 생산 회복세 등이 긍정적이나,

- * 글로벌 공급망 압력지수(NY연준): ('22)3.64 (2)2.76 (3)2.78 (4)3.42 (5)2.62 (6)2.32 (7)1.75 (8)1.51 (9)1.05

▪ 태풍피해에 따른 철강생산 차질 여파와 함께 수출회복세 약화, 반도체 재고 누적 등이 향후 부담으로 작용할 우려

- * 일평균수출(전년동기비, %): ('22.1)18.1 (2)18.1 (3)24.0 (4)15.3 (5)10.9 (6)14.9 (7)13.9 (8)2.2 (9)0.4
- * 반도체 재고(전월비, %): ('22.1)16.4 (2)5.5 (3)△8.4 (4)0.6 (5)△1.4 (6)6.1 (7)12.3 (8)3.8 (9)0.6

○ 소비·투자의 경우, 누적된 가계저축에 따른 소비 회복세 지속, 외국인 입국자 증가 등이 긍정적이나,

- * 가계흑자율(%): ('19)27.4 ('20)32.0 ('21)31.2 ('22.1/4)34.4 (2/4)33.6
- * 외국인 입국자(만명): ('22.1)8.2 (2)9.9 (3)9.6 (4)12.8 (5)17.6 (6)22.7 (7)26.4 (8)31.1

▪ 아직까지 높은 물가수준, 가계기업 대출금리 상승 등이 리스크 요인

- * 소비자물가(전년동월비, %): ('22.1)3.6 (2)3.7 (3)4.1 (4)4.8 (5)5.4 (6)6.0 (7)6.3 (8)5.7 (9)5.6

③ (대응) 물가·민생 안정을 위해 총력 대응하면서 수출·투자 등 민간경제 활력 제고 및 리스크 관리에 만전

- ① 김장재료 수급 안정 등 주요 물가 현안품목 관리 대책 및 이태원 사고 수습·구호를 위한 행정·재정적 지원 등을 신속히 추진
- ② 주요 수출업종 경쟁력 강화 대책 순차 마련, 범부처 원스톱 투자지원반 가동 등 민간 수출·투자 활력 제고에 총력
- ③ 기업자금조달 시장 등의 안정을 위한 조치를 신속히 시행하는 한편, 건전재정 기조 확립과 성장잠재력 확충을 위한 구조개혁 노력도 가속화