

보도시점 2024. 6. 28.(금) 08:30 배포 2024. 6. 28.(금) 08:30

'24.5월 전산업 생산($\Delta 0.7\%$)은 전월 개선 후 조정, 경기 회복흐름은 지속

- '24.5월 산업활동동향 및 평가

'24.5월 산업활동은 생산 측면에서 공공행정(2.2%)이 증가하였으나 광공업($\Delta 1.2\%$), 서비스업($\Delta 0.5\%$) 및 건설업($\Delta 4.6\%$)이 전월 증가 이후 감소하며 전산업 생산($\Delta 0.7\%$)이 조정받았다.

* 전산업 생산(전월비, %): ('23.10) $\Delta 0.7$ (11) 0.3 (12) 0.4 ('24.1) 0.3 (2) 1.3 (3) $\Delta 2.3$ (4) 1.2 (5) $\Delta 0.7$
 광공업 생산(전월비, %): ('23.10) $\Delta 1.7$ (11) 1.6 (12) $\Delta 0.4$ ('24.1) $\Delta 1.5$ (2) 2.9 (3) $\Delta 3.1$ (4) 2.4 (5) $\Delta 1.2$
 서비스업 생산(전월비, %): ('23.10) $\Delta 0.3$ (11) 0.0 (12) 1.4 ('24.1) $\Delta 0.3$ (2) 0.7 (3) $\Delta 1.2$ (4) 0.7 (5) $\Delta 0.5$
 건설업 생산(전월비, %): ('23.10) $\Delta 0.5$ (11) $\Delta 2.4$ (12) $\Delta 3.6$ ('24.1) 12.7 (2) $\Delta 0.7$ (3) $\Delta 10.2$ (4) 4.2 (5) $\Delta 4.6$
 공공행정(전월비, %): ('23.10) $\Delta 0.1$ (11) $\Delta 0.5$ (12) 0.8 ('24.1) $\Delta 0.7$ (2) 1.3 (3) $\Delta 1.7$ (4) $\Delta 0.9$ (5) 2.2

내수는 수출에 비해 회복 속도가 더딘 가운데, 부문별로 온도차가 있는 모습이다. 지출 측면에서, 소매판매($\Delta 0.2\%$)는 비내구재(0.7%) 및 내구재(0.1%) 증가에도 불구하고 준내구재($\Delta 2.9\%$)가 줄어든 영향으로 소폭 감소하였다. 다만, 6월 소비심리 반등(100.9, +2.5p)과 속도지표 흐름 등을 감안 시 분기 전체로는 보완될 가능성이 있는 것으로 판단된다. 설비투자의 경우, 운송장비와 기계류 도입 지연 등의 영향으로 전월 대비 위축($\Delta 4.1\%$)되었으며, 건설투자는 전월 상승(+4.2%) 이후 반락($\Delta 4.6\%$)하였다.

* 소매판매(전월비, %): ('23.10) 0.8 (11) $\Delta 0.1$ (12) 0.5 ('24.1) 1.0 (2) $\Delta 3.2$ (3) 1.1 (4) $\Delta 0.8$ (5) $\Delta 0.2$
 설비투자(전월비, %): ('23.10) $\Delta 1.9$ (11) $\Delta 2.0$ (12) 2.3 ('24.1) $\Delta 5.8$ (2) 9.6 (3) $\Delta 6.2$ (4) $\Delta 0.3$ (5) $\Delta 4.1$
 건설투자(전월비, %): ('23.10) $\Delta 0.5$ (11) $\Delta 2.4$ (12) $\Delta 3.6$ ('24.1) 12.7 (2) $\Delta 0.7$ (3) $\Delta 10.2$ (4) 4.2 (5) $\Delta 4.6$

'24.5월 산업활동은 전반적으로 주요 지표들이 월별 변동성 차원에서 전월 개선(+1.2%)에 따른 조정을 받은 것으로 평가된다. 전산업 생산은 4~5월 전체로 보면 보합 수준에 위치해 있으며, 견조한 수출 호조세로 수출·제조업 중심의 경기 회복기조는 지속되는 모습이다.

정부는 소상공인 등 내수 취약부문을 집중 지원하면서 국민들이 체감할 수 있는 경기 회복에 최우선 역점을 둘 계획이다.

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



1. 주요 내용

① [생산] 광공업(△1.2%)·서비스업(△0.5%)은 전월 상승 되돌림으로 감소

❶ (광공업) 반도체는 늘었으나, 자동차 등 전월 큰 폭 늘었던 나머지 업종이 조정되며 마이너스 전환('24.4월: 2.4 → 5월: △1.2%)

▶ <반도체> 생산과 출하, 재고 모두 플러스 전환

* 생산(전월비, %)('23.9) 11.8 (10)△10.5 (11) 9.8 (12) 3.6 ('24.1)△8.3 (2)4.9 (3)△0.9 (4)△4.3 (5)**1.8**
출하(전월비, %)('23.9) 34.0 (10)△23.3 (11) 7.6 (12) 33.2 ('24.1)△32.0 (2)7.8 (3)10.8 (4)△19.3 (5)**18.8**
재고(전월비, %)('23.9)△7.7 (10)△9.8 (11)△1.9 (12)△20.9 ('24.1) 2.0 (2)△3.2 (3)△2.6 (4)△0.1 (5)**1.4**

▪ 재고/출하비율은 출하(△0.8%)와 재고(△0.1%) 모두 감소했으나, 출하 감소가 더 크게 나타나며 전월 대비 증가(0.7%p)

* 재고/출하비율(%): ('23.10)115.0 (11)112.5 (12)104.1 ('24.1)111.7 (2)110.2 (3)111.3 (4)110.2 (5)110.9

❷ (서비스업) 도소매(1.9%)·여가(5.1%) 증가에도, 금융·보험(△2.5%), 정보통신(△1.6%) 등 영향으로 조정('24.4월: 0.7 → 5월: △0.5%)

* [도소매] 수입차 판매 증가 [여가] 평년 대비 가정의 달 야외활동 증가

		'22	'23	'23.1/4	2/4	3/4	4/4	'24.1/4	3월	4월	5월	(업종별 전월비 %)
총 산 업	<전기비, %>	-	-	0.1	0.6	1.0	0.7	0.7	△2.3	1.2	△0.7	(광공업)△1.2 (건설업)△4.6
	<전년동기비 %>	4.6	1.0	1.6	△0.3	1.3	1.3	2.9	0.1	3.3	2.2	(서비스업)△0.5 (공공행정)2.2
광 공 업	<전기비, %>	-	-	0.4	2.6	1.3	2.2	△0.3	△3.0	2.2	△1.2	(반도체)1.8 (석유정제)3.9
	<전년동기비 %>	1.0	△2.6	△8.3	△6.1	△0.4	4.8	5.9	1.0	6.2	3.5	(자동차)△3.1 (기계장비)△4.4
서 비 스 업	<전기비, %>	-	-	1.0	0.0	1.0	0.3	0.8	△1.2	0.7	△0.5	(도소매)1.9 (여가)5.1
	<전년동기비 %>	7.0	3.2	6.3	2.6	2.3	1.8	2.1	0.9	2.3	2.3	(금융·보험)△2.5 (정보통신)△1.6

2 [지출] 소매판매(△0.2%) 약보합, 설비투자(△4.1%)·건설기성(△4.6%) 감소

- ① (소매 판매) 내구재(0.1%)·비내구재(0.7%) 판매가 늘었으나, 준내구재(△2.9%)가 상쇄하며 약보합('24.4월: △0.8 → 5월: △0.2%)

▶ '24.4 → 5월(전월비, %): (내구재)△4.5 → 0.1 (준내구재)0.5 → △2.9 (비내구재)0.5 → 0.7

[내구재] 승용차는 외제차 출고지연 해소로 개선, 가전은 기저영향(4월 에어컨 판매 증가)으로 감소
[준내구재] 이른 무더위로 여름옷 구매시점이 조기화되며(5→4월), 5월 의류 판매 상대적 감소
[비내구재] 농축수산물 물가상승이 둔화하며 음식료품 판매 증가

- ② (설비투자) 항공기·선박 등 운송장비(△12.3%) 및 기계류(△1.0%) 도입 지연의 영향을 받아 하락('24.4월: △0.3 → 5월: △4.1%)

* (운송장비) 자동차 감소 및 대형기 도입 지연으로 항공기 감소
(기계류) 제조업체 설비도입 일정 지연에 따라 반도체 제조용 기계 감소

- ③ (건설기성) 건축(△5.7%) 및 토목(△1.1%) 모두 줄어들며 감소('24.4월: 4.2 → 5월: △4.6%)

* (건축) 반도체 공장 내부공사 마무리 등으로 기성실적 감소
(토목) 고속국도·철도 등 일반토목 실적 감소

		'22	'23	'23.1/4	2/4	3/4	4/4	'24.1/4	3월	4월	5월	(업종별 전월비 %)
소매 판매	<전기비, %>	-	-	0.6	△0.5	△1.9	0.4	△0.5	1.1	△0.8	△0.2	(내구재)0.1
	<전년동기비 %>	△0.3	△1.5	△0.8	△0.7	△2.7	△1.9	△2.1	△3.4	△2.2	△3.1	(준내구재)△2.9 (비내구재)0.7
설비 투자	<전기비, %>	-	-	△8.0	1.0	△3.1	3.1	△1.2	△6.2	△0.3	△4.1	(기계류)△1.0
	<전년동기비 %>	3.3	△5.4	△1.0	△0.9	△10.7	△8.5	△0.7	△4.4	△2.2	△5.1	(운송장비)△12.3
건설기성	<전기비, %>	-	-	4.2	0.6	1.6	△1.2	5.7	△10.2	4.2	△4.6	(건축) △5.7
	<전년동기비 %>	2.8	7.3	11.5	8.7	10.1	0.6	4.1	△3.5	△0.1	△3.8	(토목) △1.1

3 [경기 순환변동치] 동행지수(△0.6p) 및 선행지수(△0.1p) 모두 하락

- ① (동행지수) 건설기성액·내수출하 등 감소로 하락

* 동행지수 순환변동치 ('23.10)99.8 (11)99.7 (12)99.6 ('24.1)99.7 (2)99.9 (3)99.6 (4)99.4 (5)98.8 <△0.6p>

- ② (선행지수) 건설수주액·기계류내수출하 등 감소로 하락 전환

* 선행지수 순환변동치 ('23.10)99.9 (11)100.1 (12)100.3 ('24.1)100.3 (2)100.5 (3)100.4 (4)100.6 (5)100.5 <△0.1p>

2. 평가 및 전망

□ '24.5월 산업활동은 전월 개선에 따른 조정을 받았으나 월별 변동성을 보정하여 4~5월 흐름을 함께 보면 보합 수준

○ 6월 수출은 견조한 흐름을 유지하며 9개월 연속 플러스가 기대되어 수출·제조업 중심 경기회복 흐름이 지속되고 있음을 시사

* 수출증가율(전년비, %): ('23.11)7.3 (12)5.0 ('24.1)18.2 (2)4.8 (3)3.1 (4)13.8 (5)11.7

○ 소비 지표는 5월 다소 둔화되었으나, 6월 소비심리 반등·속보 지표 개선흐름 등 감안 시 분기 전체로는 보완 가능성

* 소비자심리지수: ('23.12)99.7 ('24.1)101.6 (2)101.9 (3)100.7 (4)100.7 (5)98.4 (6)100.9<+2.5p>

○ 다만 투자의 경우, 설비투자 회복이 지연되고 있는 가운데, 건설은 그간의 수주 부진이 점차 실적으로 반영될 소지

□ 5월 산업활동 조정에도 불구하고, 전반적으로는 경기 회복흐름이 지속되는 모습이나, 향후 경로 상 상하방리스크 잠재

○ 생산측면에서는 IT업황 및 글로벌 제조업 개선과 함께 세계 경제 연착륙 전망 등이 긍정적

▪ 공급망 및 운임 리스크, 소상공인 경영애로 등은 부담

○ 지출측면(소비·투자)에서는 최근 물가 둔화 흐름, 여행 성수기 시즌 진입, 주요기업 하반기 장비도입 본격화 등이 상방요인

▪ 가계부채·부동산PF 리스크, 건설수주 부진 등은 하방요인

⇒ 정부는 소상공인 등 내수 취약부문을 집중 지원하면서 국민들이 체감할 수 있는 경기 회복에 최우선 역점을 둘 계획