# IBK 경제나침반





목차

I. 경제·금융 환경 동향

# IBK Economic Research Institute

본 자료는 IBK경제연구소가 정보제공을 목적으로 작성한 비공식 자료이며, 어떤 경우에도 법적 책임소재 증빙자료로 사용될 수 없습니다

### I. 경제·금융 환경 동향

## 1 경제 동향 (IBK경제연구소)

#### □ [미국] 7월 고용·생산은 양호했으나, 소비는 예상치 하회하며 증가세 둔화

- (고용) 고용은 그동안 부진했던 「대면 서비스업」이 개선되며 3개월 연속 회복세
  - 비농업부문 취업자수\*는 관광·레저(59.2만명), 소매업(25.8만명), 교육·보건업(21.5만명) 등에서 늘며 176.3만명 증가했고, 실업률은 10.2% 기록하며 3개월 연속 감소
    - \* 증감(전월대비, 만명) : 21.4('20.1)  $\Rightarrow$   $\triangle$ 137.3(3)  $\rightarrow$   $\triangle$ 2,079(4)  $\rightarrow$  273(5)  $\rightarrow$  479(6)  $\rightarrow$  176.3(7)
    - \*\* 실업률(%) : 3.6('20.1)  $\rightarrow$  3.5(2)  $\rightarrow$  4.4(3)  $\rightarrow$  14.7(4)  $\rightarrow$  13.3(5)  $\rightarrow$  11.1(6)  $\rightarrow$  10.2(7)
- (소비) 소매판매는 코로나19 재확산으로 전월대비 1.2% 증가(시장예상치 2.3%)
  - ※ 소매판매(전월대비, %): 0.8('20.1) → △0.4(2) → △8.2(3) → △14.7(4) → 18.3(5) → 8.4(6) → 1.2(7)
  - ※ 소매판매(전년동월대비, %): 4.9(20.1) → 4.5(2) → △5.6(3) → △19.9(4) → △5.6(5) → 2.1(6) → 2.6(7)
  - 가전(22.9%), 의류(5.7%), 식음료 서비스(5.0%) 등에서 늘었고, 스포츠·여가(△5.0%) 자동차·부품(△1.2%) 등에서 감소
- (생산) 산업생산은 제조업생산(3.4%)이 늘어 전월대비 3.0% 증가
  - ※ 산업생산(전월대비, %) : △0.4(20.1) → 0.1(2) → △4.3(3) → △12.8(4) → 0.9(5) → 5.7(6) → 3.0(7)
  - ※ 산업생산(전년동월대비, %): △0.8(20.1) → △0.3(2) → △4.6(3) → △16.3(4) → △15.8(5) → △11.1(6) → △8.2(7)
  - 자동차·부품 생산(27.9%)이 크게 늘었으며, 제조업 설비가동률도 70.6%로 3개월째 개선세 ※ 설비가동률(%): 76.8('20.1) ⇒ 73.6(3) → 64.2(4) → 64.8(5) → 68.5(6) → 70.6(7)

#### □ [중국] 경제활동 재개로 7월 생산·수출은 증가했으나, 소비·투자는 감소세 지속

- ㅇ (생산) 산업생산은 제조업생산(6.0%)이 늘어 전년동월대비 4.8% 증가
  - \*\* 산업생산(전년동월대비, %) :  $\triangle$ 13.5('20.1~2)  $\rightarrow$   $\triangle$ 1.1(3)  $\rightarrow$  3.9(4)  $\rightarrow$  4.4(5)  $\rightarrow$  4.8(6)  $\rightarrow$  4.8(7)
  - ※ 제조업생산(전년동월대비, %) : △15.7('20.1~2) → △1.8(3) → 5.0(4) → 5.2(5) → 5.1(6) → 6.0(7)
- (수출) 수출은 의료용품, 마스크, 재택근무 관련 장비 등 품목에서 늘어 전년동월대비 7.2% 증가했으나, 1~7월 누적으로는 전년동기대비 4.1% 감소
  - ※ 수출(전년동월대비, %) : △2.6(20.1) → △40.5(2) → △6.6(3) → 3.5(4) → △3.3(5) → 0.5(6) → 7.2(7) ※ 품목별(전년동월대비, %) : 의료기기제품 78.0, 방직물 48.4, 핸드폰 43.0, 데이터 처리장치 35.7
- (소비) 소매판매는 자동차(12.3%), 화장품(9.2%) 등에서 늘었으나, 가전제품(△2.2%),
  가구(△3.9%) 등에서 부진해 전년동월대비 1.1% 감소
  - ※ 소매판매(전년동월대비, %) : △13.5(20.1~2) → △15.8(3) → △7.5(4) → △2.8(5) → △1.8(6) → △1.1(7)
- (투자) 고정자산투자는 설비투자(△11.8%, 17개월 연속 감소)와 인프라투자(△1.0%)가 모두 줄어 전년동월대비 1.6% 감소
  - ※ 고정자산투자(전년동월대비, %): △24.5(20.1~2) → △16.1(3) → △10.3(4) → △6.3(5) → △3.1(6) → △1.6(7)

#### □ [국내] 생산, 소비, 투자 모두 증가하는 트리플 회복 시현

- (산업활동) 6월 全산업 생산은 광공업(7.2%), 서비스업(2.2%) 생산이 모두 늘어나며 전월대비 4.2% 증가, 소매판매 2.4%, 설비투자 5.4% 증가
  - (제조업) 자동차, 반도체 중심으로 생산(7.4%)과 출하(8.4%)가 늘고, 재고(△1.4%)는 감소, 금융위기 수준까지 하락하던 제조업 평균가동률(68.3%)도 소폭 회복
    - ※ 제조업 재고율(%): 114.5('20.1) → 119.2(2) → 110.8(3) → 119.9(4) → 128.6(5) → 117.1(6)
    - ※ 제조업 평균가동률(%): 75.3('20.1) → 70.7(2) → 74.4(3) → 68.1(4) → 63.4(5) → 68.3(6)
  - (소매판매) 개별소비세 인하(5% → 1.5%) 등으로 **승용차 판매 호조가 지속**되고, 폭염에 대비한 **가전제품 판매 호조** 등으로 전월대비 2.4% 증가
  - **(설비투자)** 정밀기기 등 기계류(4.7%) 및 자동차 등 운송장비(7.2%) 투자가 늘어나며 전월대비 5.4% 증가

(전월대비, %)	全산업생산 광공업 서비스업		소매판매	설비투자	건설기성	
$'20.5 \rightarrow '20.6$					△6.6 → 5.4	△3.8 → 0.4

- (고용) 7월 취업자수(2,711만명)는 전년동월대비 27.7만명 감소, 15세 이상 고용률 (60.5%)은 전년동월대비 1.0%p 감소했고 실업률(4.0%)은 소폭 상승
  - (증가 산업) 보건·사회복지(16.1만명, 7.2%), 운수·창고(5.8만명, 4.1%), 사업지원·임대(4.4만명, 3.4%)
  - **(감소 산업)** 숙박·음식점(△22.5만명, △9.5%), 도소매(△12.7만명, △3.5%), 교육서비스(△8.9만명, △4.6%)
  - **(실업률) 20대의 경제활동 참여 부진**에도 실업률은 전년동월보다 0.1%p 상승한 4.0% ※ 경제활동참가율(전년동월대비 증감, %p): 전체 △0.9, **20대 △2.9**, 30대 △1.0, 40대 △1.2, 50대 △1.0, 60대 이상 1.0
- (수출) 7월 수출은 코로나19 이후 처음으로 한 자릿수 감소율(△7.1%) 기록
  - (지역) 對미국 수출이 코로나19 이후 처음으로 플러스 전환(△8.3% → 7.7%)했고,
    對중국 수출(2.5%)도 2개월 연속 플러스 기록
  - **(품목)** 미국, 중국 중심으로 반도체 수출(△0.2% → 5.5%)이 늘었고, 코로나19 이후 부진했던 **승용차 수출의 감소폭이 대폭 축소**(△32.8% → △1.8%)

< 국가별·업종별 수출(전년동월대비, %) >

미국	중 국	EL	J 일	본	베트남	중 동	CIS	중남미
7.7	2.5	△11.	2 △2	1.6	△0.6	△24.7	△19.9	△18.5
석유제품	철강제품	가전제품 -	무선통신기기	반도체	액정대()	스 승용차	자동차부품	선박
△42.7	△14.1	△8.7	△8.9	5.5	△24.4	1 △1.8	△26.7	18.8

- **(8.1~20일 수출)** 對미국(6.2%) 수출은 늘었으나 對중국(△0.2%) 수출 등이 줄며 전년 동월대비 7.0% 감소(일평균 수출액 3.7% 감소)

< 국내외 경제성장률 >

(제념도기대비 0/)	2018년		2019년	2020년		
(전년동기대비, %)	Q4	Q1	Q2	Q4	Q1	Q2
미 국*	2.2	3.1	2.0	2.1	△4.8	△32.9
중 국	6.5	6.4	6.2	6.0	△6.8	3.2
일 본	△0.2	0.8	0.9	△0.7	△1.7	△9.9
유로존	1.4	1.3	1.2	0.9	△3.0	△15.0
국 내	3.1	1.8	2.1	2.3	1.4	△2.9

<sup>\*</sup> 전기대비연율

### < 국내외 주요 경제지표 >

(전월대비, %)			2019년		2020년			
		5월	6월	7월	5월	6월	7월	
	미 국	0.2	0.1	△0.2	0.9	5.7	3.1	
	중 국	0.5	0.7	0.4	1.3	1.3	1.0	
산 업 생 산	일 본	△1.9	△3.9	0.8	△26.3	△17.7	_	
O L	유로존	0.7	△1.2	△0.2	12.4	9.1	-	
•	국 내	△0.1	△0.6	1.4	△1.2	4.2	-	
	미 국	0.4	0.3	0.7	18.3	8.4	1.2	
الم م	중 국	0.5	0.6	0.6	0.8	8.0	0.9	
소 매 판 매	일 본	1.3	0.5	△2.0	△12.5	△1.2	_	
L -II	유로존	△0.2	0.9	△0.5	20.3	5.7	-	
*	국 내	0.4	△0.9	△0.9	4.5	2.4	-	
설 비	중 국	0.4	0.5	0.4	5.2	5.1	4.9	
투 자	국 내	△6.3	0.4	1.2	△6.6	5.4	-	
	미 국	△1.0	△1.6	△0.1	△36.3	-	-	
수 출 <sup>1)</sup>	중 국	1.1	△1.3	3.3	△3.3	0.5	7.2	
	일 본	△7.7	△6.6	△1.5	△28.3	△26.2	△19.2	
	유로존	6.3	△5.4	4.3	△29.3	△8.8	_	
	국 내	△9.8	△13.8	△11.1	△23.7	△10.9	△7.1	

<sup>1)</sup> 전년동기대비

< 국내외 주요 경제지표(계속) >

(전년동월대비, %)			2019년		2020년			
		5월	6월	7월	5월	6월	7월	
	미 국	3.1	1.6	0.1	△25.4	_	-	
	중 국	△8.5	△7.3	△5.6	△16.7	2.7	△1.4	
수 입 <sup>1)</sup>	일 본	△1.5	△5.2	△1.1	△26.1	△14.4	△22.3	
	유로존	5.7	△4.4	1.8	△27.9	△10.5	-	
	국 내	△1.9	△10.9	△2.6	△21.0	△11.2	△11.6	
	미국	1.8	1.6	1.8	0.1	0.6	1.0	
소비자	중 국	2.7	2.7	2.8	2.4	2.5	2.7	
물 가	일 본	0.8	0.6	0.6	△0.2	0.0	_	
지 수	유로존	1.2	1.3	1.0	0.1	0.3	0.4	
	국 내	0.7	0.7	0.6	△0.3	0.0	0.3	
	미 국	209.5	210.8	211.6	218.9	-	-	
주 택 <sup>2)</sup>	중 국	101.1	101.1	101.1	99.4	99.9	100.1	
가 격 지 수	일 본	114.5	113.5	113.2	-	-	_	
	국 내	99.6	99.5	99.5	101.9	102.4	103.3	
	미 국	3.6	3.7	3.7	13.3	11.1	10.2	
<b>실업률</b>	중 국	5.0	5.1	5.3	5.9	5.7	5.7	
	일 본	2.4	2.3	2.3	2.9	2.8	-	
	유로존	7.6	7.5	7.5	7.7	7.8	-	
	국 내	4.0	4.0	3.9	4.5	4.3	4.0	

<sup>1)</sup> 전년동기대비 2) 원계열