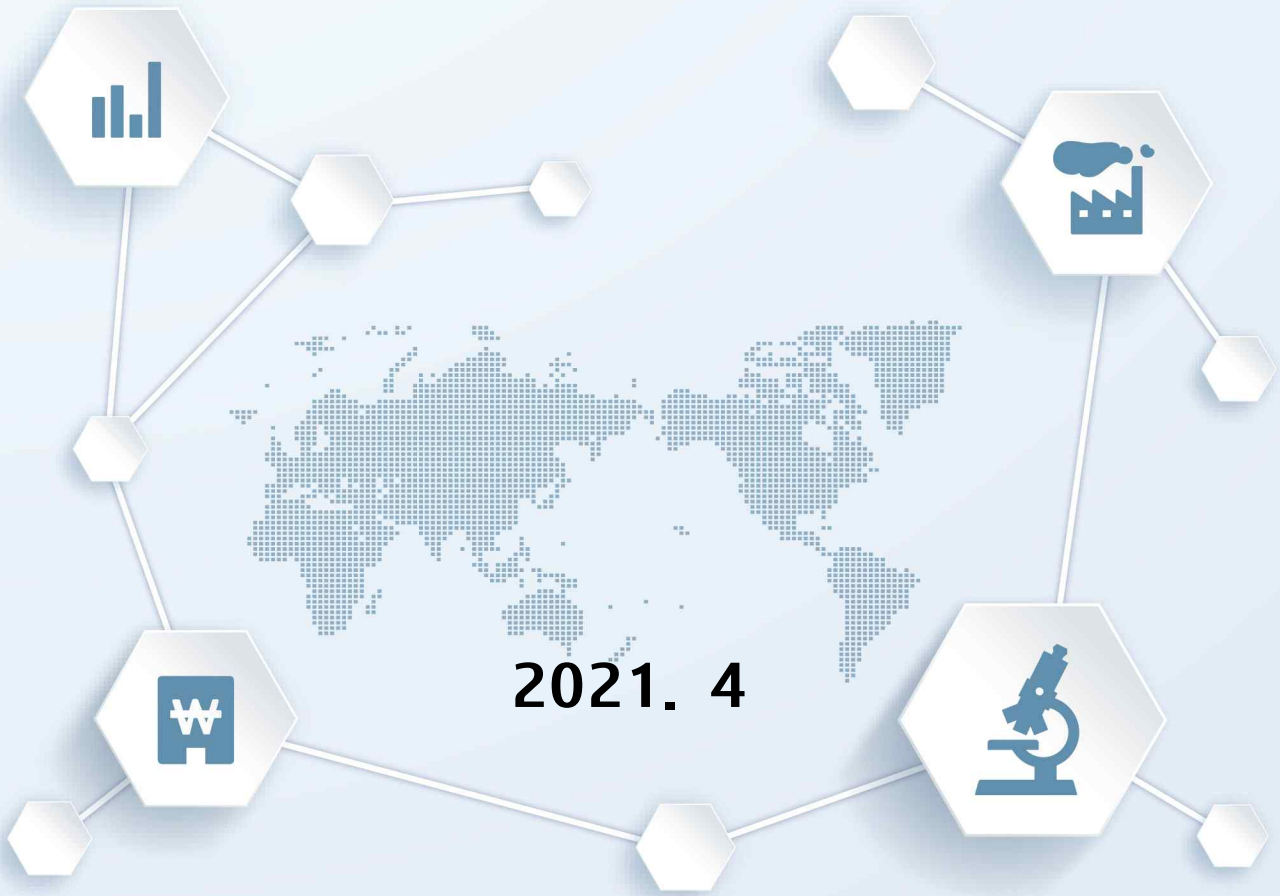
IBK경제연구소 경제금융팀 ☎02-729-6252

IBK 경제나침반



2021. 4

참! 좋은 은행 IBK기업은행 | IBK경제연구소

목차

Ⅰ. 경제·금융 환경 동향

IBK 경 제 연 구 소
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] 3월 고용·소비는 백신접종과 재난지원금 효과로 회복 가시화, 생산도 증가 전환

○ **(고용) 비농업부문취업자수**는 백신접종이 진행되며 서비스업(59.7만명)*을 중심으로 늘어 **91.6만명 증가** * 레저·관광 28.0, 건설 11.0, 전문직업 6.6, 제조 5.3, 운송·보관 4.8 등

※ 비농업부문취업자수 증감(만명) : △2,068('20.4) ⇒ 484.6(6) ⇒ 26.4(11) → △30.6(12) → 23.3('21.1) → 46.8(2) → **91.6(3)**

- 이에 따라 **실업률**은 전월대비 0.2%p 감소한 **6.0%** 기록

※ 실업률(%) : 14.7('20.4) ⇒ 11.1(6) ⇒ 8.4(8) ⇒ 6.9(10) → 6.7(11) → 6.7(12) → 6.3('21.1) → 6.2(2) → **6.0(3)**

○ **(소비) 소매판매**는 전월대비 **9.8%**, 전년대비로는 **27.7% 증가**하며 모든 업종에서 회복

※ 소매판매(전월대비, %) : △14.7('20.4) → 18.3(5) ⇒ △1.3(11) → △1.3(12) → 7.7('21.1) → △2.7(2) → **9.8(3)**
소매판매(전동비, %) : △19.9('20.4) → △5.6(5) ⇒ 3.8(11) → 2.3(12) → 9.6('21.1) → 6.7(2) → **27.7(3)**

※ 업종별(전월대비, %) : 스포츠·취미 23.5, 의류 18.3 자동차·부품 15.1, 음식서비스 13.4, 백화점 13.0, 건축자재 12.1, 가전 10.5, 온라인쇼핑 6.0, 가구 5.9, 헬스케어 5.7, 음식료품 0.7 등

○ **(생산) 산업생산**은 제조업생산(2.7%)이 회복되며 **1.4% 증가** 전환

- 차량용 반도체 부족 현상으로 2월에 크게 감소했던 자동차 및 부품 생산*은 전월대비 2.8%로 증가 전환 * 자동차 및 부품(전월대비, %) : 1.0('21.1) → △10.0(2) → **2.8(3)**

※ 산업생산(전월대비, %) : △12.7('20.4) ⇒ 1.0(8) ⇒ 1.1(10) → 0.9(11) → 1.0(12) → 0.9('21.1) → △2.6(2) → **1.4(3)**

□ [중국] '21.Q1 경제성장률은 통계작성('92년) 이후 최대인 전년동기대비 18.3%

○ **(성장률)** 코로나19 여파로 인한 **기저효과**와 **소비 등 대내외 수요회복**에 기인

※ 경제성장률(전동비, %) : △6.8('20.Q1) → 3.2(Q2) → 4.9(Q3) → 6.5(Q4) → **18.3('21.Q1)** / 6.0('19) → 2.3('20)

※ 성장기여도('20.Q4 → '21.Q1, %p) : 소비 2.57 → **11.60**, 투자 2.49 → **4.50**, 순수출 1.44 → **2.20**

○ **(3월 지표) 생산·소비·투자·수출** 모두 **두 자릿수 증가율**을 시현, 경기호조세 지속

- **(생산) 산업생산**은 제조업생산(15.2%) 호조 영향으로 전년동월대비 **14.1% 증가**

※ 산업생산(전동비, %) : △13.5('20.1~2) → △1.1(3) ⇒ 4.8(6) ⇒ 6.9(9) ⇒ 7.3(12) → 35.1('21.1~2) → **14.1(3)**

- **(소비) 소매판매**는 자동차(48.7%), 화장품(42.5%) 등에서 늘어 전년동월대비 **34.2% 증가**

※ 소매판매(전동비, %) : △20.5('20.1~2) → △15.8(3) ⇒ △1.8(6) ⇒ 3.3(9) ⇒ 4.6(12) → 33.8('21.1~2) → **34.2(3)**

- **(투자) 고정자산투자**는 건설투자(32.1%), 인프라투자(29.7%), 설비투자(15.0%) 모두 전월에 이어 두 자릿수 증가율을 지속하며 전년동월대비 **25.6% 증가**

※ 고정자산투자(전동비, %) : △24.5('20.1~2) → △16.1(3) ⇒ △3.1(6) ⇒ 0.8(9) ⇒ 2.9(12) → 35.0('21.1~2) → **25.6(3)**

- **(수출) 수출**은 對미국(53.3%), 對EU(45.9%) 등 주요시장 수출이 늘어 전년동월대비 **30.6% 증가**

※ 수출(전동비, %) : △2.9('20.1) → △40.6(2) → △6.6(3) ⇒ 0.5(6) ⇒ 18.1(12) → 24.8('21.1) → 154.9(2) → **30.6(3)**

□ [국내] 생산과 수출 개선세가 이어지며, 부진했던 고용도 소폭 회복

○ **(산업활동) 2월 全산업생산**은 광공업(4.3%)과 서비스업(1.1%)이 모두 개선되며 **전월대비 2.1% 증가**했으나, **설비투자(△2.5%)와 소매판매(0.8%)는 감소**

- **(제조업)** 반도체, 화학제품 중심으로 **생산(4.9%)**과 **출하(2.2%)**가 늘고 **재고(0.4%)**도 증가, **제조업 평균가동률(77.4%)**은 전월대비 4.2%p 상승하며 6년 7개월만에 최고

※ 제조업 평균가동률(%) : 70.8('20.2) ⇒ 73.8(10) → 73.4(11) → 74.3(12) → 73.2('21.1)→ **77.4(2)**

- **(설비투자)** 기저효과로 기계류(△6.2%) 투자가 줄며 전월대비 **2.5% 감소**
- **(소매판매)** 의복, 오락·취미 등 준내구재(9.7%) 판매가 늘었으나, 내구재(△1.7%)와 비내구재(△3.7%) 판매가 모두 줄며 소매판매는 전월대비 **0.8% 감소**

(전월대비, %)	全산업생산	광공업	서비스업	소매판매	설비투자	건설기성
'21.1 → '21.2	△0.6 → 2.1	△1.2 → 4.3	△0.1 → 1.1	1.6 → △0.8	6.5 → △2.5	△7.7 → 6.5

○ **(고용) 3월 취업자수(2,692.3만명)**는 전년동월대비 **31.4만명 증가, 15세 이상 고용률(59.8%)**도 전년동월대비 **0.3%p 증가, 실업률(4.3%)**은 **0.1%p 상승**

- '20.3월 취업자수 감소에 대한 기저효과와 수출·내수 개선으로 일자리가 회복되며 13개월만에 취업자수 증가

※ 취업자(전동비, 만명) : **△19.5('20.3)** ⇒ △62.8(12) → △98.2('21.1) → △47.3(2) → **31.4(3)**

- 청년층(15~29세) 취업자가 14개월만에 증가, 임시직 취업자도 15개월만에 증가 전환

※ 연령별 취업자(전동비, 만명) : **29세 이하 14.8**, 30대 △17.0, 40대 △8.5, 50대 1.3, 60세 이상 40.8

※ 종사자지위별 취업자(전동비, 만명) : 상용직 20.8, **임시직 20.6**, 일용직 4.1, 비임금근로자 △14.1

- **(증가 산업)** 보건·복지(17.1만명, 7.6%), 공공행정·사회보장(9.4만명, 9.0%), 건설업(9.2만명, 4.7%)
- **(감소 산업)** 도소매(△16.8만명, △4.8%), 협회 등(△7.1만명, △5.9%), 숙박·음식점(△2.8만명, △1.3%)

○ **(수출) 3월 수출**은 올해 처음으로 월중 500억달러를 돌파하며 **전년동월대비 16.5% 증가했고, 역대 3월 수출액中 최고치 기록** ※ 일평균 16.6% 증가

- **(지역)** 중국(26.0%), 미국(9.2%), EU(36.7%), 베트남(5.4%) 등 주요시장 수출이 모두 증가
- **(품목)** 반도체, 승용차, 바이오헬스 등 최근 호조 품목들 상승세가 이어졌고, 유가 상승으로 **석유제품은 2년 3개월만에 플러스 전환**

< 국가별·업종별 수출(전동비, %) >

미 국	중 국	E U	일 본	베트남	중 동	C I S	중남미
9.2	26.0	36.7	△2.6	5.4	△17.5	0.3	2.5
석유제품	**철강제품**	**가전제품**	**무선통신기기**	**반도체**	**액정디바이스**	**승용차**	**자동차부품**	**선박**
17.4	14.8	2.4	8.5	8.3	△22.8	14.7	12.1	67.3

- **(4.1~10일 수출)** 반도체(24.8%), 승용차(29.8%), 무선통신기기(52.5%) 등을 중심으로 주요국(미국, 중국, EU) 수출이 모두 크게 늘며 전년동기대비 24.8% 증가 * 일평균 32.6% 증가

< 국내외 경제성장률 >

(전년동기대비, %)	2019년		2020년				2021년
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
미 국*	2.6	2.4	△5.0	△31.4	33.4	**4.3**	-
중 국	5.9	5.8	△6.8	3.2	4.9	6.5	**18.3**
일 본*	0.7	△7.2	△2.2	△29.3	22.8	**11.7**	-
유로존	1.7	0.9	△3.0	△14.7	△4.3	**△4.4**	-
국 내	2.0	2.3	1.4	△2.7	△1.1	**△1.2**	-

* 전기대비연율

< 국내외 주요 경제지표 >

(전월대비, %)		2020년				2021년		
		1월	2월	3월	12월	1월	2월	3월
산업생산	미 국	△0.4	0.1	△4.4	1.0	0.9	△2.6	**1.4**
	중 국	△2.3	△22.1	36.6	0.7	0.7	0.7	**0.6**
	일 본	1.9	△0.3	△3.7	△1.0	4.3	**△2.1**	-
	유로존	1.6	△0.1	△11.0	△0.1	0.8	**△1.0**	-
	국 내	△1.1	△3.1	△0.4	0.4	△0.6	**2.1**	-
소매판매	미 국	0.5	△0.3	△8.3	△1.3	7.6	△3.0	**9.8**
	중 국	△10.8	0.9	0.9	1.2	△0.9	**1.5**	**1.8**
	일 본	1.5	0.5	△4.5	△0.7	△0.5	**3.1**	-
	유로존	0.8	0.5	△10.0	△11.7	△5.2	**3.0**	-
	국 내	△2.8	△6.5	0.4	0.1	1.6	**△0.8**	-
설비투자	중 국	△5.9	△20.9	1.9	1.4	1.2	1.5	**1.5**
	국 내	△3.6	△6.5	8.1	1.9	6.5	**△2.5**	-
수 출 1)	미 국	△1.2	△1.3	△13.2	△10.1	△7.6	**△10.0**	-
	중 국	△2.9	△40.6	△6.6	18.1	24.8	154.9	**30.6**
	일 본	△2.5	△1.0	△11.7	2.0	6.4	**△4.5**	-
	유로존	△0.4	0.5	△8.1	2.0	**△7.8**	-	-
	국 내	△6.6	3.5	△1.8	12.4	11.4	9.5	**16.5**

1) 전년동월대비

< 국내외 주요 경제지표(계속) >

(전년동월대비, %)		2020년				2021년		
		1월	2월	3월	12월	1월	2월	3월
수 입	미 국	△2.8	△4.7	△11.3	0.0	3.2	**5.0**	-
	중 국	△12.7	7.7	△0.9	6.5	26.6	17.3	**38.1**
	일 본	△3.6	△14.0	△5.0	△11.5	△9.5	**11.8**	-
	유로존	△0.9	△0.6	△10.3	0.3	**△10.1**	-	-
	국 내	△5.3	1.3	△0.1	2.2	3.6	14.1	**18.8**
소비자 물가 지수	미 국	2.5	2.3	1.5	1.4	1.4	1.7	**2.6**
	중 국	5.4	5.2	4.3	0.2	△0.3	△0.2	**0.4**
	일 본	0.7	0.4	0.4	△1.2	△0.6	**△0.4**	-
	유로존	1.4	1.2	0.7	△0.3	0.9	0.9	**1.3**
	국 내	1.5	1.1	1.0	0.5	0.6	1.1	**1.5**
주 택 가 격 지 수 [1)]	미 국	212.5	213.3	215.2	234.5	**236.3**	-	-
	중 국	100.3	97.5	98.2	100.9	101.1	**101.4**	**101.3**
	일 본	114.2	114.4	115.3	**115.6**	-	-	-
	국 내	100.6	100.9	101.5	108.6	109.9	111.4	**112.8**
실업률	미 국	3.6	3.5	4.4	6.7	6.3	6.2	**6.0**
	중 국	5.3	6.2	5.9	5.2	5.4	**5.5**	**5.3**
	일 본	2.3	2.3	2.6	2.8	**2.9**	**2.8**	-
	유로존	7.5	7.3	7.1	8.2	8.3	**8.3**	-
	국 내	4.1	4.1	4.2	4.1	5.7	4.9	**4.3**

1) 원계열