

2023년

9

월호

월간

산업금융
향



산업 핵심지표 해설

반도체 Semiconductor

'22년 기준, 반도체는 국내 전체산업 수출 중 약 19%를 차지하는 핵심 품목으로 세계 시장 규모 비중은 메모리 23.9%(DRAM 13.1%, NAND 9.7%, 기타 1.1%), 비메모리 76.1%로 구성되어 있으며, 한국의 세계 시장 점유율은 메모리 60%(DRAM 69%, NAND 53%), 비메모리(순수 위탁생산 매출 제외) 3% 수준입니다.
한국의 주력 품목인 메모리반도체는 주로 수요처와의 대량 판매계약에 의하여 납품되므로, 현물가보다는 고정가 거래량이 많습니다.

디스플레이 Display

디스플레이 산업은 국내 생산된 액정 패널이 반제품 혹은 다른 제품과 통합된 완제품으로 수출되는 형태의 영업이 이루어지고 있으며 국내업계는 LCD 사업을 철수하고 OLED에 집중하고 있는데, 디스플레이와 OLED 수출액 및 OLED 가격이 주요 정보가 됩니다.

'22년 기준, 세계 디스플레이 시장에서 OLED 물량의 78.3%, 매출액의 79.3%가 핸드폰 분야에 사용된 바, OLED 가격은 핸드폰 디스플레이용을 레퍼런스라고 하고 있습니다

이차전지 Rechargeable Battery

이차전지는 전기자동차, 대용량저장장치, 소형 IT기기 등에 사용되며, '22년 기준 한국 기업의 세계 시장 점유율은 24%(LG에너지솔루션 14%, SK온 5%, 삼성SDI 5%) 수준입니다(중국 시장 제외시 54%)

이차전지 수출 규모 추이와 핵심 원재료(리튬, 니켈, 코발트 등)의 가격변동은 업황을 파악할 수 있는 주요 지표입니다.

자동차 Automobile

자동차 산업은 완성차 기준 절반 가량이 해외 생산되고 있으며, 국내 생산 차량의 판매 비중은 내수 4 : 수출 6 수준입니다.

미국, 유럽, 인도는 국내 브랜드의 해외 주력 시장이며, 현지 생산 및 수출로 판매됩니다. 시장별로 취급 차종과 그 가격이 상이하므로, 자동차 산업은 특정 레퍼런스 모델의 가격보다는 판매 대수와 시장 내 점유율이 주요 지표가 됩니다.

조선 Shipbuilding

조선 산업은 글로벌 수주량에서 한국이 '22년 말 기준 약 36.4%를 점유하고 있습니다. 선박은 수주에서 인도까지 약 2년에 걸쳐 매출 전환되고, 건조량으로 매출액의 크기, 수주잔량으로 산업의 안정성, 신조선가격으로 수익성을 판단할 수 있습니다.

철강 Steel

철강 산업의 국내 생산 물량은 내수 67 : 수출 33 비중으로 소화되고 있으며 내수의 27.5% 가량을 수입하고 있습니다. 중국 시장은 세계 철강 수요와 공급 모두 절반 가량을 차지하는 거대 시장이며, 국산 철강 수출 물량의 11.2%, 국내 수입 물량의 47.9%를 차지하고 있습니다.

석유화학 Petrochemical

석유화학 산업은 원유에서 추출된 나프타를 원료로 기초유분(에틸렌, 프로필렌)을 생산하고, 기초유분을 통해 플라스틱(LDPE, PP)과 합성섬유(TPA)의 원료인 유도품을 생산합니다. 공급량의 95%를 국내에서 생산하고 있으며, 시장의 마진율에 따라 기초유분과 유도품의 공급이 결정됩니다

건설 Construction

건설산업은 건설수주액(건설사-발주자 간 계약금액)으로 약 3-5년간의 건설경기 동향을 전망할 수 있으며, 기상액으로 현재 시점의 건설경기를 파악할 수 있습니다. 국내 건설은 건축 공종이, 해외 건설은 인프라 및 플랜트 공종이 주요 사업입니다.

인건비를 제외하면 레미콘과 철근이 공사원가 중 높은 비중을 차지합니다.

해상운송 Shipping

해운 산업은 글로벌 운임지수가 시장의 대표 지표가 됩니다. BDI는 벌크선, CCF는 컨테이너선, WS는 탱커선에 대한 대표적인 운임지수입니다.

부가적으로 해상운송업지수를 통해 국내 해운·항만업계의 업황을 파악할 수 있습니다.

항공운송 Air Travel / Cargo

항공운송 수요는 크게 여객 및 화물 수요로 구분할 수 있습니다. 여객수요는 관광산업의 연관산업으로 개인의 소득수준이나 국가의 경제성장 정도를 파악할 수 있는 지표가 되고, 화물수요는 글로벌 교역규모 등을 파악할 수 있는 지표입니다.

2023.9월 월간 산업별 주요동향

- ▶ 반도체 수출 감소폭 개선, 디스플레이는 모바일향 OLED 등 수출 증가세
- ▶ 자동차 미국 및 유럽 시장 점유율 소폭 하락, 조선 수주량은 감소했으나 양호한 업황 지속
- ▶ 석유화학 마진폭은 감소했으나 수출은 증가, 건설 주택시장 위축 등 업황 둔화 지속

반도체 Semiconductor

수출 감소폭 점진적 개선 추세, 감산 효과에 따른 메모리 가격 반등 기대

수출
86.4억U\$

전월비 +14.6%

전년비 Δ21.2%

디스플레이 Display

모바일향 OLED 수출 확대로, 디스플레이 수출 증가세로 전환

수출
21.3억U\$

전월비 +12.7%

전년비 +19%

이차전지 Rechargeable Battery

수출 감소 및 리튬·니켈 가격 하락

수출
7.4억U\$

전월비 Δ0.2%

전년비 Δ21.3%

자동차 Automobile

수출 전년 대비 증가했으나 전월 대비는 감소세, 미국 및 유럽 시장 점유율 소폭 하락

수출
201천대

전월비 Δ12.5%

전년비 +20.7%

조선 Shipbuilding

수주량은 감소하였으나, 노후선 교체 수요에 따른 선가 상승 지속

수주 (23.2Q)
2,082천CGT

전년 동분기비 Δ59.7%

철강 Steel

주요국 공급 부족 및 개발 호조에 수출 증가, 비수기 본격화에 대내외 수요 약화

수요 (7월)
6,485kton

전월비 Δ5.7%

전년비 Δ0.14%

석유화학 Petrochemical

정기 설비보수 종료로 거래량 증가. 단 수출, 내수 마진 감소로 수익성 감소세

수요 (7월)
1,894kton

전월비 +4.7%

전년비 +2.2%

건설 Construction

신규 주택시장 위축에 따른 수주 감소

국내수주
8,2조원(7월)

전월비 Δ43.1%

전년비 Δ55.5%

해상운송 Shipping

컨테이너선과 벌크선 전월대비 운임 상승, 탱커선 운임 하락

BDI
1,150
전월비 +10.6%

CCFI
881
전월비 +1.3%

WS
468
전월비 Δ13.3%

항공운송 Air Travel / Cargo

8월 여객, 중국 수요 회복에 힘입은 증가세 지속

여객
9,402천명

전월비 +4.7%

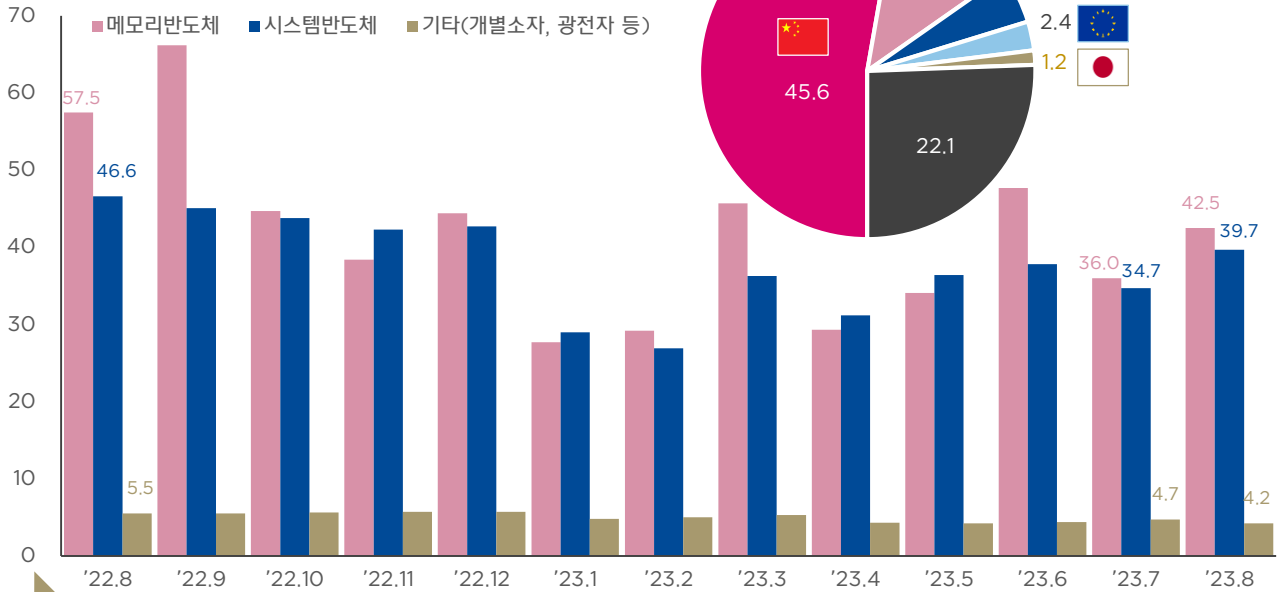
전년비 +77.1%

수출 감소폭 점진적 개선 추세, 감산 효과에 따른 메모리 가격 반등 기대

by 장은현 전임연구원 / ehj@kdb.co.kr

품목별 및 수출국별 수출액

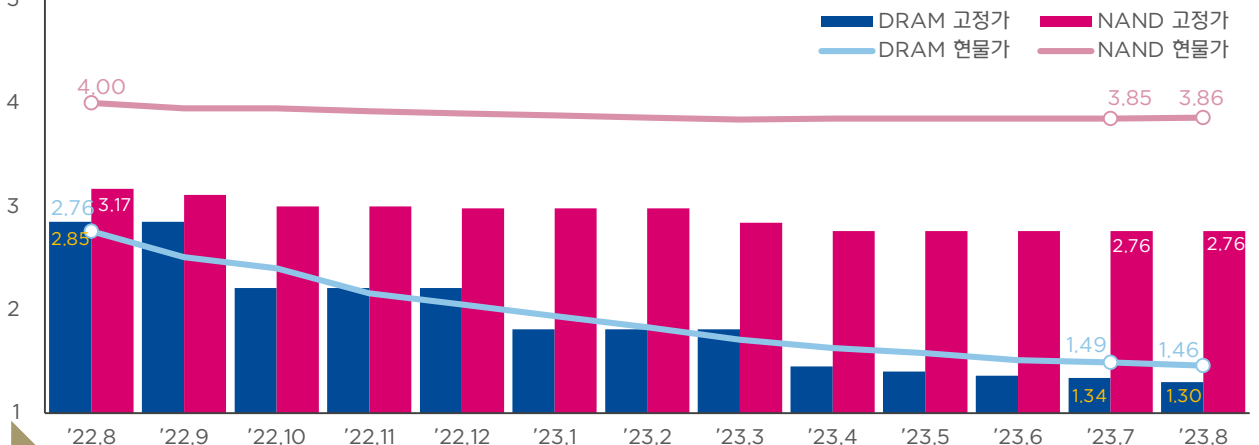
단위 : 억US\$ / 자료 : 과학기술정보통신부, 정보통신기획평가원, ICT산업수출입동향, 월간 ICT산업동향



- ▶ '23.8월 반도체 수출(86.4억US\$)은 업황 부진으로 전년 동월 대비 $\Delta 21.2\%$ 기록하며 13개월 연속 감소 중이나 감소폭은 개선 추세
 - 메모리 및 시스템 반도체 수출은 전년 동월 대비 각각 14개월, 8개월 연속 감소
 - 분기별 평균 수출 감소폭은 '23.1Q $\Delta 39.6\%$, '23.2Q $\Delta 34.7\%$, '23.7-8월 $\Delta 27.5\%$ 기록(전년 동기 대비)
- ▶ AI 서버용 등 고부가 제품(HBM, DDR5 등) 판매 본격화와 NAND 중심 메모리 반도체 감산 효과 등으로 '24년부터 점진적인 업황 회복 기대

메모리 반도체 가격

단위 : US\$ / 자료 : Infomax, Dramexchange / DRAM은 DDR4 8Gb 1Gx8 2,133-2,666MHz, NAND는 64Gb 8Gx8 MLC 기준



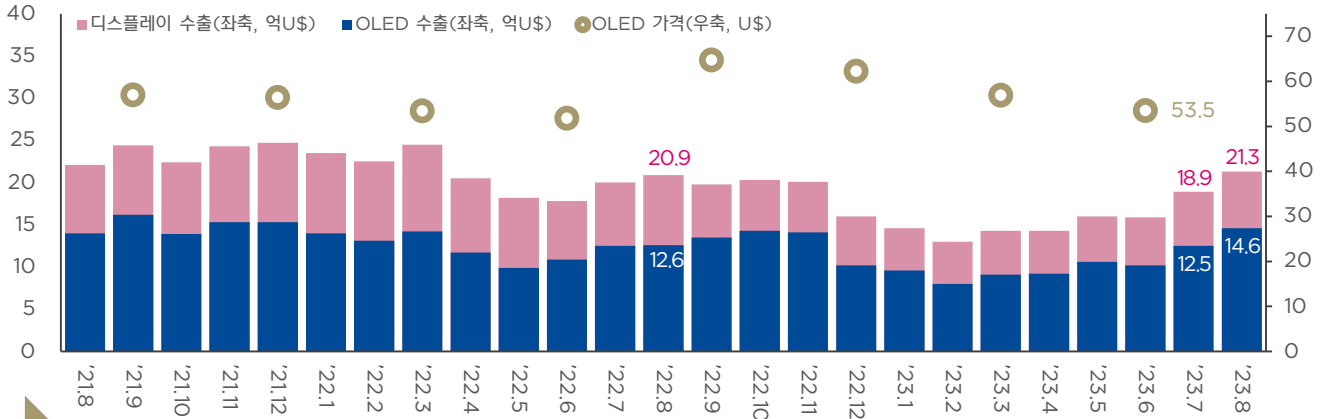
- ▶ '23.8월 DRAM 고정가는 전월 대비 3.0% 감소, NAND 고정가는 보합을 기록
 - 삼성전자 등 주요 공급 업체의 감산에 따라 '23.4분기부터 가격 반등 및 안정화가 기대되며, 전방산업 수요 회복 지연으로 당분간 감산 기조는 유지될 것으로 예상

모바일용 OLED 수출 확대로, 디스플레이 수출 증가세로 전환

by 김하정 선임연구원 / hrkim@kdb.co.kr

디스플레이 수출과 가격

자료 : 산업통상자원부, OMDIA / 가격은 Mobile Display용 OLED 기준



▶ 디스플레이 수출(21.3억\$)은 국내 패널 업체의 모듈 생산 거점인 베트남향 OLED 패널 수요 확대(14.6억\$)에 힘입어 15개월 만에 처음으로 전년동월 대비 증가세로 전환

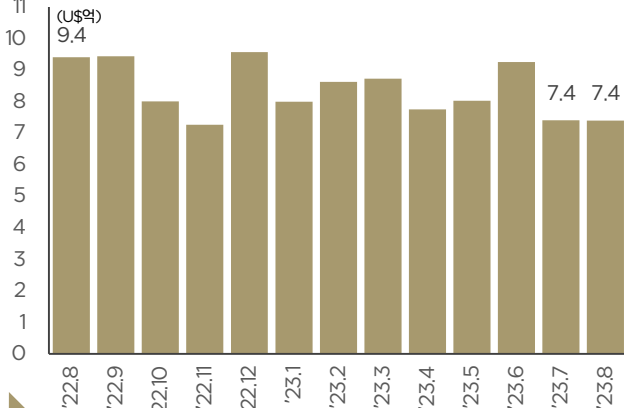
* 아이폰 15 출시 예정에 따라 베트남향 수출은 15.4% 증가
: ('23.7) 11.7억\$ → ('23.8) 13.5억\$ (15.4%↑)

수출 감소 및 리튬·니켈 가격 하락

by 박상현 전임연구원 / sh.park@kdb.co.kr

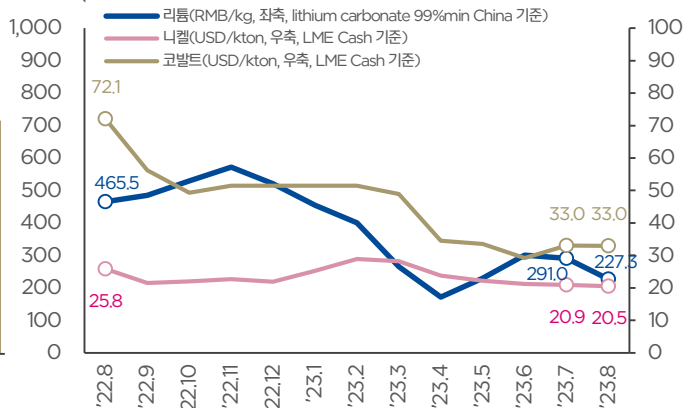
이차전지 수출

자료 : KITA / MPI 연축전지(835210), 기타축전지(835220), 축전지부품(835230) 기준



주요 원재료 가격 추이

자료 : 한국자원정보서비스



▶ 수출 // 對미국(4.6%) 수출 등 증가하였으나, 유럽(Δ8.8%) 수출 감소로 전월대비 0.2% 감소

- 국가별 수출 비중 : 미국(47.2%), 유럽(20.8%), 중국(6.3%), 일본(4.6%), 대만(3.8%), 인도(3.4%) 등

▶ 소재 // 전방산업 수요 둔화 전망과 중국 배터리 재고 증가 등의 영향으로 리튬(Δ21.9%), 니켈(Δ1.9%) 등 가격 하락세 지속

▶ 업계 주요 이슈 // (LG에너지솔루션-中 화유코발트) 중국 내 배터리 리사이클 합작공장 계획 발표('24년말 가동 목표)

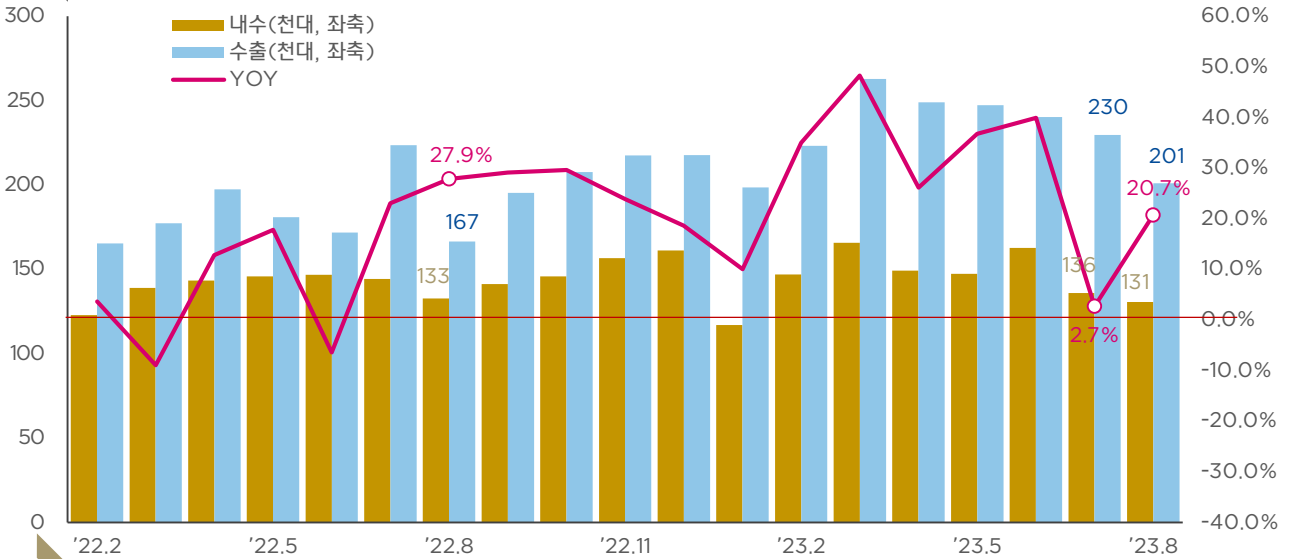
(SK온-에코프로-포드) 1.2조원 투자로 캐나다 내 양극재 합작공장 계획 발표('26년 가동 목표)

수출 전년 대비 증가했으나 전월 대비는 감소세, 미국 및 유럽시장 점유율 소폭 하락

by 곽병근 선임연구원 / bk0611@kdb.co.kr

수출 및 내수

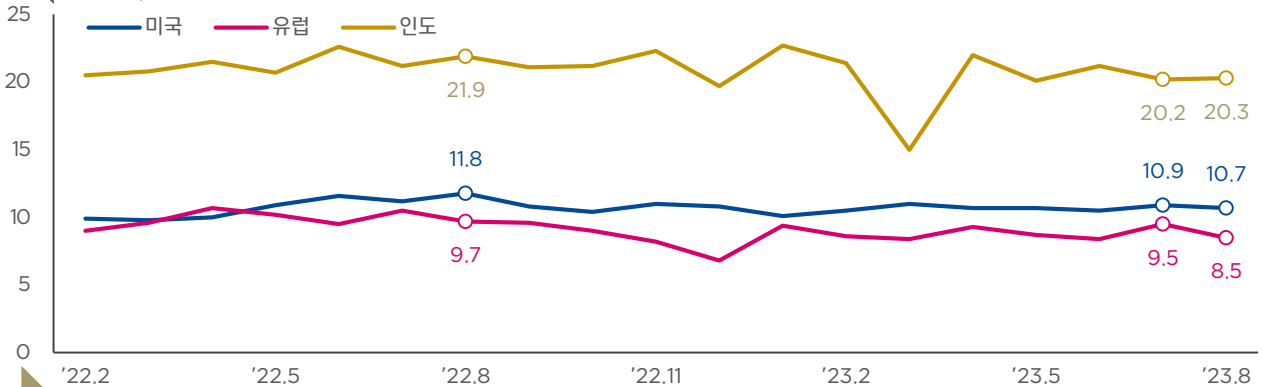
자료 : 한국자동차산업협회, 한국수입차산업협회



- ▶ 수출 // 친환경차 수출 호조로 전년 동월 대비는 20.7% 증가하였으나, 전월 대비는 3월 이후 감소세
 - 친환경차 수출량(잠정)은 53천대로 전년 동월 대비 29.4% 증가하며 전체 자동차 수출의 26.6% 차지
- ▶ 내수 // 소비심리 위축과 개별 소비세 인하 정책 종료(3.5%→5.0%) 등으로 전년 동기 대비 0.7% 감소
 - 현대(12.9%), 기아(2.2%) 증가, 한국지엠(Δ8.2%), KG(Δ43.6%), 르노코리아(Δ62.0%), 수입차(Δ11.2%) 감소

주요 시장별 점유율

자료 : ACEA, Marklines



- ▶ 미국 & 유럽 // 미국 및 유럽의 전체 자동차 판매는 전년 동기 대비 각각 16.4%, 20.7% 증가했으나, 국내브랜드 점유율은 일본 등 경쟁브랜드의 판매 증가로 하락
 - (8월 미국 판매) 현대기아 135천대(+6.0%), 도요타 193천대(+12.1%), 혼다 112천대(56.7%), 닛산 73천대(+45.2%)
 - (8월 유럽 판매) 현대기아 76천대(+3.7%), 폭스바겐 240천대(+20.5%), 르노 79천대(+22.1%), BMW 64천대(+17.9%), 도요타 64천대(+15.4%)
- ▶ 인도 // 현대기아 월간 판매량 73천대로 판매 점유율 20% 이상 유지
 - 인도시장 주요 점유율('22.8월 → '23.8월) : 인도계(23.5% → 23.2%), 일본계(47.8% → 51.4%), 유럽계(5.7% → 4.2%)

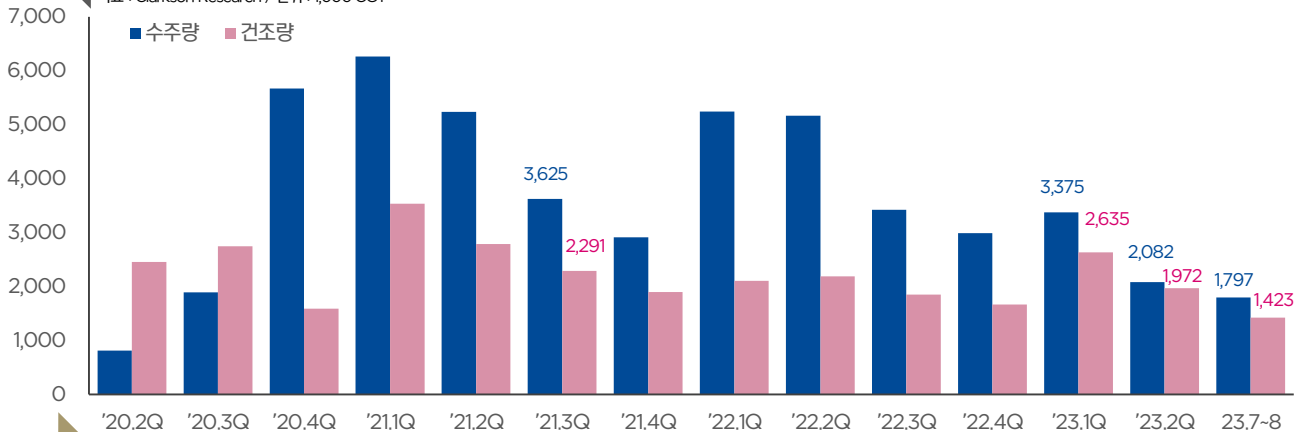


수주량은 감소하였으나, 노후선 교체 수요에 따른 신조선가 상승은 지속

by 한동진 전임연구원 / djhan@kdb.co.kr

분기별 수주량 및 건조량

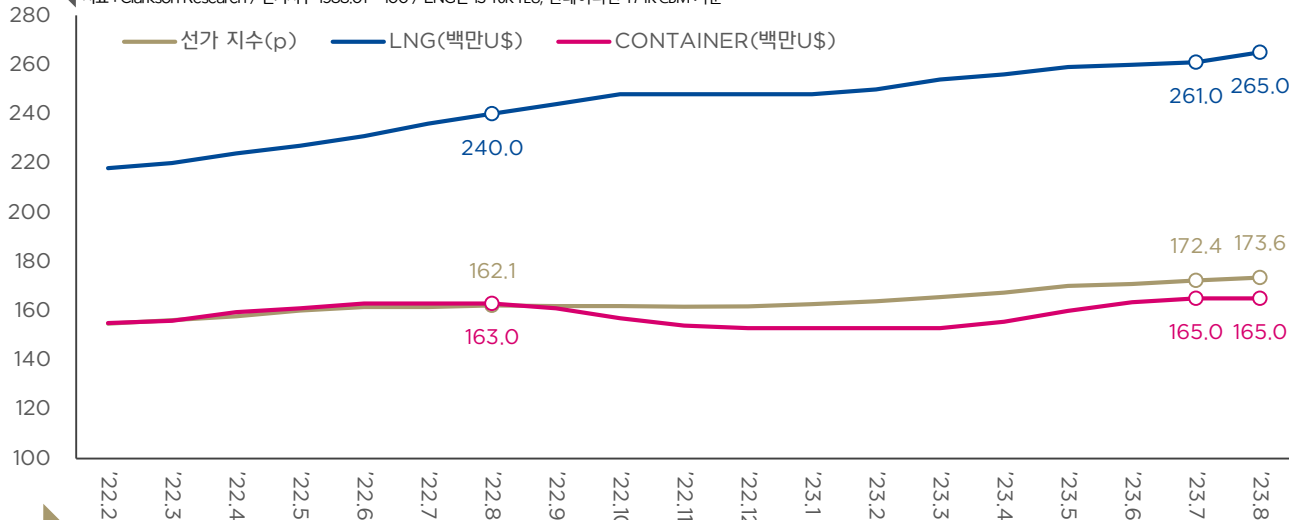
자료 : Clarkson Research / 단위 : 1,000 CGT



- ▶ 수주 // ('23년 8월) 한국 수주량은 272천CGT로 전분기 월평균 수주량 대비 60.7% 감소('23년 7월 수주량 1,525천CGT)
 - 글로벌 발주량은 2,050천CGT며, 수주 점유율은 한국 13.3%, 중국 81.9%, 일본 4.7% 기록
 - 한국은 LNG선 2척, LPG선 2척, 화학제품운반선 2척 총 6척을 수주
 - 중국은 화학제품운반선 14척, 벌크선 12척, 컨테이너선 10척, LNG선 5척, 탱커선 3척, LPG선 2척, 기타 24척 총 70척을 수주
 - 특히, 중국은 유럽 선주로 부터 화학제품운반선, 벌크선 등을 대량 수주하여 높은 수주 점유율 기록하였으며, 전체 수주량 중 친환경연료추진선박의 비율도 68.7%를 차지. 단, 중국이 수주한 LNG선은 자국발주 물량에 해당
 - 한국은 올해 목표 수주량을 대부분 달성하였고, 높은 수주잔량을 유지하며 카타르 LNG선 수주 등을 준비
- ▶ 수주잔량 // '23년 8월 수주잔량은 39,642천CGT로 전분기 대비 상승(+0.95%)

선가지수

자료 : Clarkson Research / 선가지수 1988.01 = 100 / LNG선 15-16K TEU, 컨테이너선 174K CBM 기준



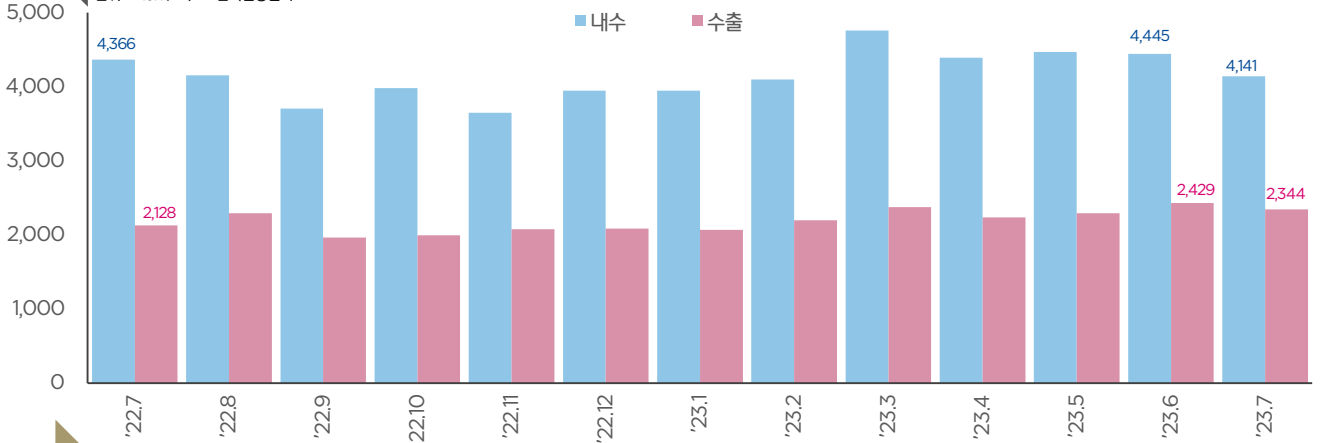
- ▶ 신조선가 // '23년 8월 신조선가지수는 173.6p로 전월 대비 1.2p 상승
 - 조선업계가 충분한 일감을 확보한 상태에서 선박의 온실가스 규제에 대응하기 위한 신조 발주가 지속되며 선가 상승 전망
 - 전월 대비 소형 다목적 화물선(5.1%), LNG선(1.5%), LPG선(0.8%), 10K TEU 이상 컨테이너선(0.8%)이 상승하였으며, 자동차운반선(-1.6%), 10K TEU 이하 중소형 컨테이너선(-0.9%)은 하락

주요국 공급 부족 및 개발 호조에 수출 증가, 비수기 본격화에 대내외 수요 약화

by 정주의 전임연구원 / jhee@kdb.co.kr

내수 및 수출

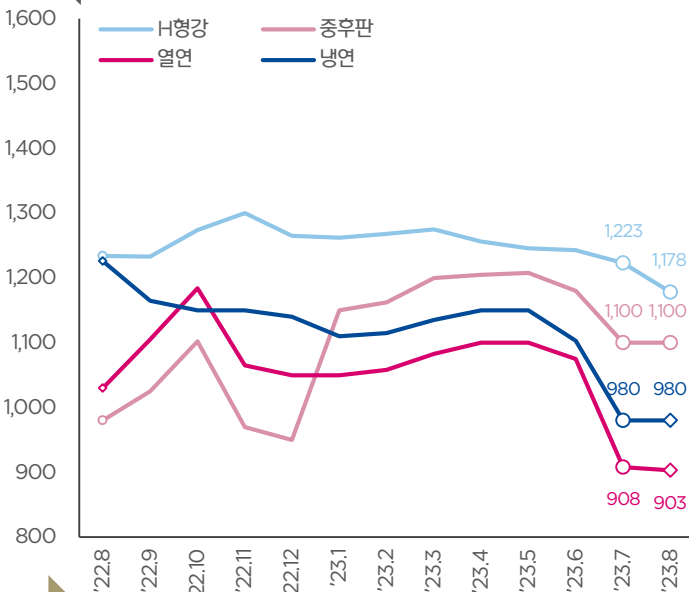
단위 : kton / 자료 : 한국철강협회



- ▶ 수출 // 유럽내 철강 공급 부족 및 튀르키예 지진 후 재건 수요 증가, 북미 에너지 개발 호황에 따른 수출 호조 등으로 전년 동월 대비 10.2% 상승하였으며, 미국 및 일본을 제외한 다수 국가의 비수기 진입 영향에 수요 감소하며 전월 대비 3.5% 하락
- ▶ 내수 // 건설, 기계 등의 수요산업 약세와 저가 수입산 증가 영향으로 전년 동월 대비 5.2% 하락하였으며, 전국적 폭우 및 혹서로 인한 제조업계 비수기 본격화로 전월 대비 6.8% 하락
- 주요 품목 내수 증감(전년 동월 대비, 물량) : 열연강판(△4.2%), 냉연강판(△5.0%), 형강(△8.0%), 중후판(△19.0%)

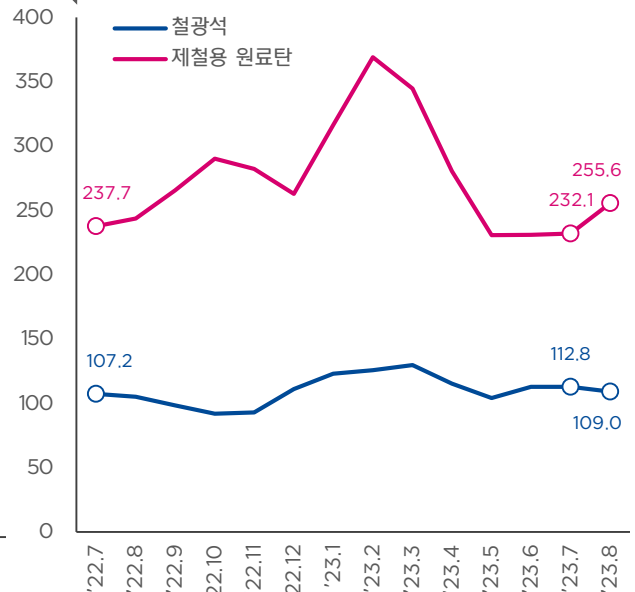
주요 품목 가격

단위 : ton당 1,000 KRW(중후판은 20mm) / 자료 : KoreaPDS / 국내 차유통가 기준



철광석 및 제철용 연료탄 가격

단위 : ton당 US\$ / 자료 : KoreaPDS / 철광석 중국 CFR, 원료탄 동호주 FOB 기준



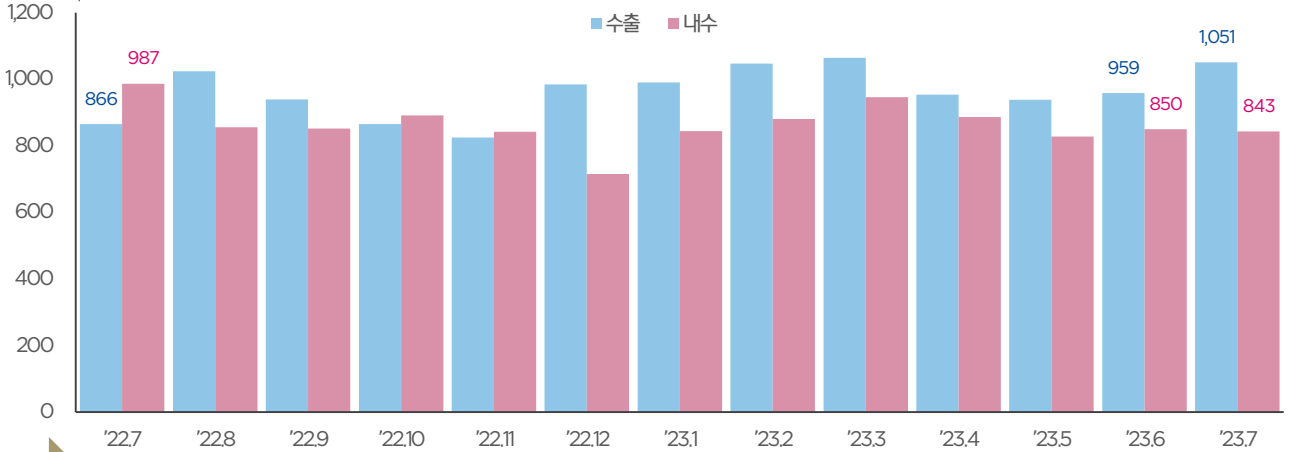
- ▶ 제품가격 // 내수 부진하나 중국의 감산 움직임 및 경기 회복 기대로 국내 열연 및 냉연 가격 전월과 비슷한 수준에서 보합. 철근 및 H형강을 비롯한 동형강류의 가격은 주요 전방산업인 건설업의 수요 감소로 하락세
- 열연 903천원/톤, 냉연 980천원/톤, 중후판 1,100천원/톤, H형강 1,178천원/톤, 철근 878천원/톤

정기 설비보수 종료로 거래량 증가. 단, 수출, 내수 마진 감소로 수익성 감소세

by 최상원 전임연구원 / bestone@kdb.co.kr

수출 및 내수

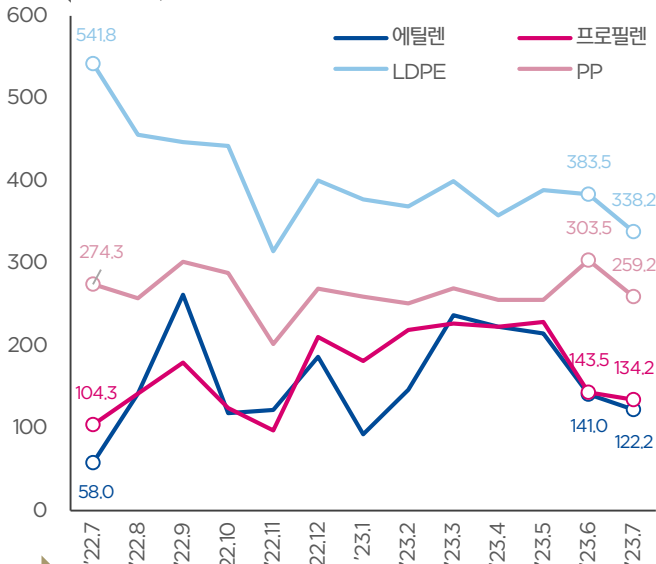
단위 : kton / 자료 : 한국석유화학협회 / 3대 유도품(합성수지, 합성섬유원료, 합성고무) 기준



- ▶ 수출 // 전월대비의 경우 석유화학 설비의 정기보수 일정 종료 등으로 인하여 對 중국 수출(+34.4%)이 증가하여 9.6% 증가
- 전월대비 제품별 수출 증감률 : 합성수지(+12.4%), 합성원료(+3.0%), 합성고무(Δ10.8%)
- ▶ 내수 // 전방산업 업황 부진 지속으로 전월대비 0.8% 감소, 전년동월대비 14.4% 감소
- 전월대비 제품별 내수 증감률 : 합성수지(+5.1%), 합성원료(Δ11.8%), 합성고무(+27.8%)

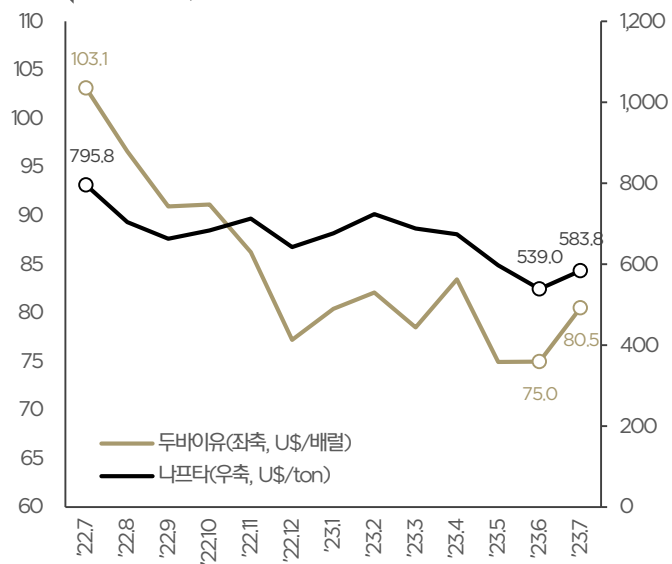
마진

단위 : ton당 1,000 KRW / 자료 : CISCHEM / 국내 차유통가 기준



유가

자료 : KoreaPDS, CISCHEM



- ▶ 마진 // 원유 및 나프타 가격 상승과 경기침체로 인한 수요위축으로 전월대비 대부분의 제품이 감소
- 전월대비 제품별 마진 증감률 : 에틸렌(Δ5.1%), 프로필렌(Δ15.4%), LDPE(Δ7.7%), PP(Δ22.0%)

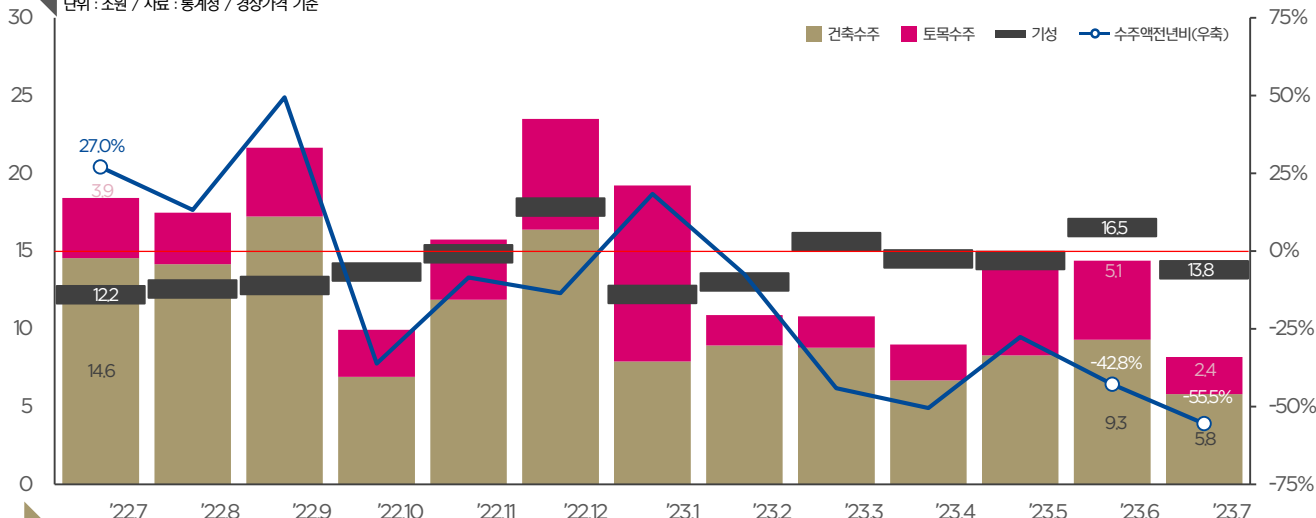


신규 주택시장 위축에 따른 수주 감소

by 김석희 전임연구원 / kimseokhee@kdb.co.kr

국내 수주 및 기성

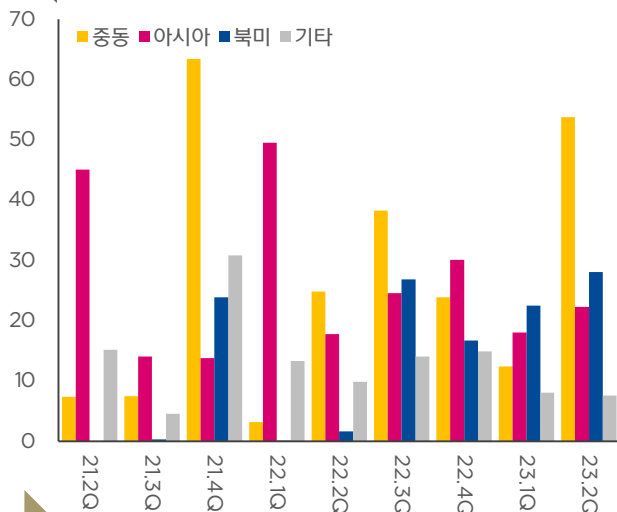
단위: 조원 / 자료: 통계청 / 경성가계 기준



- ▶ 국내수주 // '23년 7월 건설수주액은 신규 주택시장 위축으로 인해 전년 동월 대비 감소 (Δ10.2조)
 - 주택 부문의 7월 수주는 전년 동월대비 61% 감소하였으며 전체 수주액 감소의 가장 큰 비중을 차지(Δ5.8조)
 - 신규 주택 사업의 초기 단계인 주택 부문 건축허가가 올해 7월 전월대비 47% 감소*
 * 주택 부문 건축허가(자료:통계청) : 4,187,467m² ('23년 6월) → 2,227,824m² ('23년 7월)
- ▶ 국내기성 // '23년 7월 건설기성액은 주거용 부동산을 중심으로 전년 동월대비 증가(+1.6조)
 - 건설기성액은 기존 공사의 진행에 따라 주거용 건축(+1.2조)을 중심으로 전년 동월 대비 증가

해외 수주

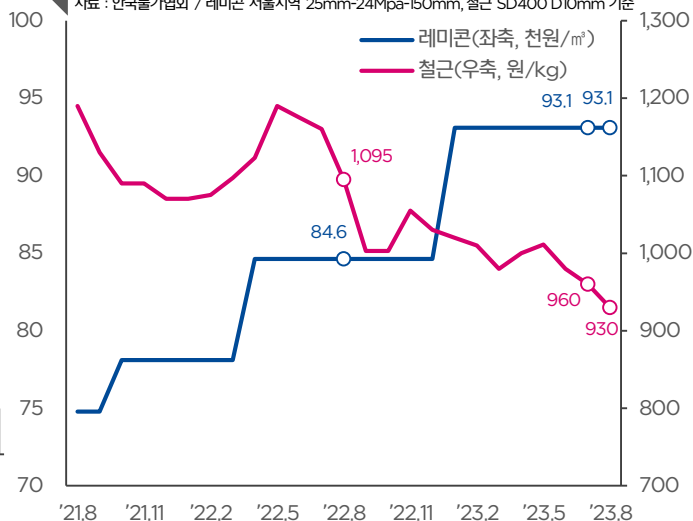
단위: 억\$ / 자료: 해외건설협회



- ▶ 해외수주 // 현대엔지니어링의 미국 조지아 배터리공장 신설(12.0억\$) 등 북미 지역의 해외수주가(20.4억\$) '23년 8월 전체 해외수주(29.3억\$)의 69.6%를 차지
- ▶ 자재가격 // 레미콘 가격은 금년 1월 가격을 유지하는 중이나 쌍용C&E 등 주요 시멘트사가 원료 가격을 인상, 철근 단가는 계절적 요인에 따른 건설사 수요 감소 및 일본산 저가 철근의 물량 증가로 인해 '21년 6월 이후 최저점 기록
 * 시멘트 단가 변화 : 105,467원/톤('22년 하반기 주요 6개社 평균) → 118,833원/톤('23년 하반기 주요 6개社 평균)

주요 건설 자재 가격

자료: 한국물가협회 / 레미콘 서울지역 25mm-24Mpa-150mm, 철근 SD400 D10mm 기준





해상운송 Shipping

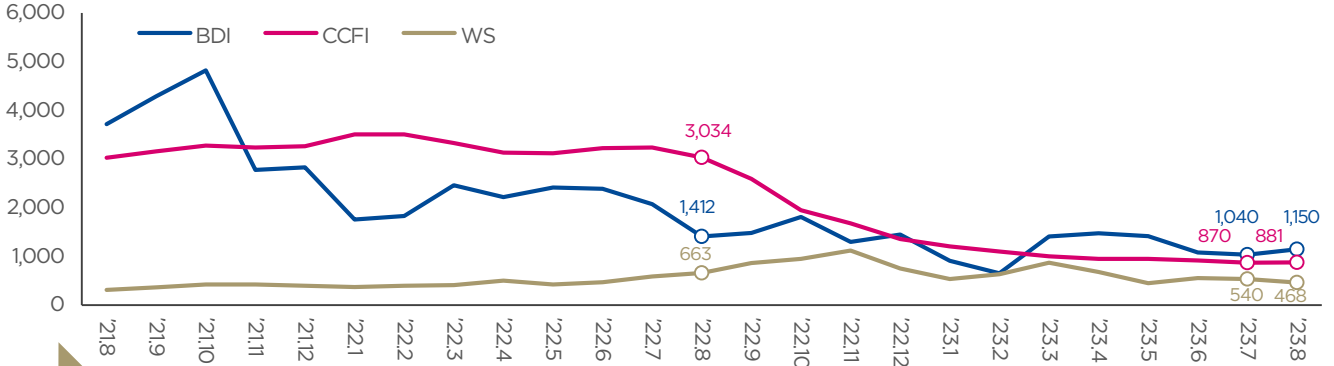
Monthly

컨테이너선과 벌크선 전월대비 운임 상승, 탱커선 운임 하락

by 김대진 연구위원 / moogji16@kdb.co.kr

주요 해운운임 지수

자료 : Clarkson / BDI 1985.14 = 100, CCFI 1998.11 = 100, WS 2023.11 = 100



- ▶ 벌크선 // 브라질산 곡물(옥수수 등) 수출 증가, 천연가스 가격 상승에 따른 유럽향 석탄 물동량 증가 등으로 벌크선 운임 상승(전년동월비 18.6%↓)
- ▶ 컨테이너선 // 캐나다 항만 노조 파업, 파나마 운하 가뭄에 따른 수위 저하 등으로 통항 제한 조치가 시행되면서 선박의 공급 감소 효과로 5개월 만에 운임 소폭 상승(전년동월비 71.0%↓)
- ▶ 탱커선 // OPEC+ 등 산유국 감산 영향에 따른 원유 및 제품유 등의 화물 유입 둔화되면서 운임 하락(전년동월비 29.4%↓)



항공운송 Air Travel / Cargo

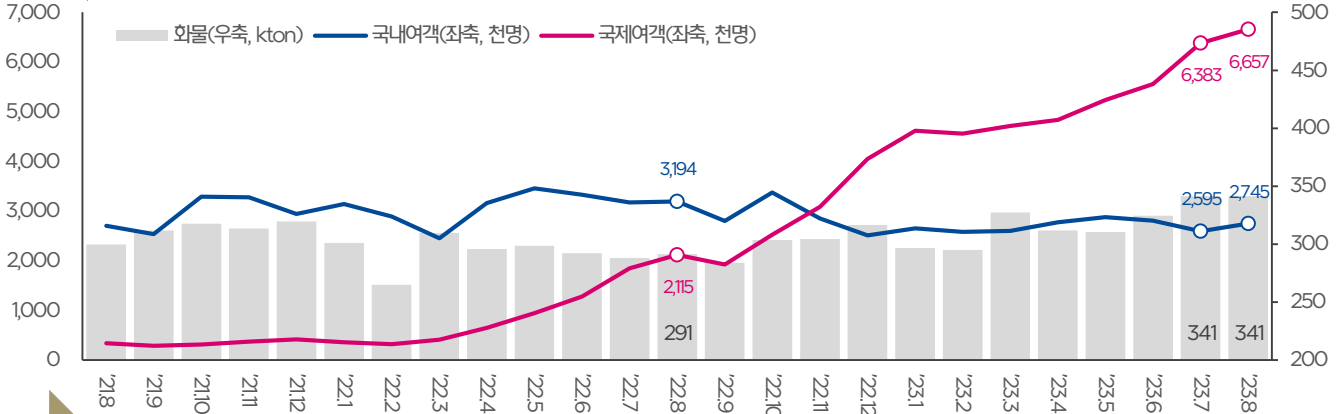
Monthly

8월 여객, 중국 수요 회복에 힘입은 증가세 지속

by 민성희 선임연구원 / shmin@kdb.co.kr

항공 운송량

자료 : 항공정보포털시스템, / 국제선은 착발 총합, 국내선은 출발 기준



- ▶ 8월 여객 수요 증가는 중국 노선 회복 등에 따른 중국 여객 수 증가에 기인
- 주요 지역별 8월 여객 수 증가율 : (중국) 13.7%, (일본) 2.2%, (그 외 아시아) 4.9%, (미주)△4.4%, (유럽) 0.2%



월간산업동향

KDB산업은행
미래전략연구소