

2021-03

경제 브리프

2021. 03. 09.

- 최근 국내 경제는 코로나 재확산 억제를 위한 사회적 거리두기로 서비스업이 부진하고 건설투자도 부동산시장 규제 등으로 감소하였으나, IT·자동차·석유화학 등 주력업종을 중심으로 수출과 설비투자가 빠르게 개선
- 최근 실물지표와 대내외 경제여건이 지난달 2021년 국내 GDP 성장률 전망치 상향조정 (3.0% → 3.3%) 당시 예상한 경로와 대체로 부합하는 것으로 평가되어 연간 전망치를 3.3%로 유지
 - 전망치가 상향 조정될 가능성(예: 효과적인 백신 접종, 바이든 행정부의 재정지출 확대)이 하향 조정될 위험(예: 코로나 재확산과 변이 바이러스 확산 방지를 위한 각국의 경제활동 제한 강화)보다 다소 높은 것으로 평가
- 2021년 소비자물가상승률은 1.7%로 2020년(0.5%)보다 높아지고, 취업자는 2.2만명 늘어 지난해(21.9만명 감소)보다 개선될 전망
- 국제유가 상승, 서비스 적자에도 수출이 호조를 보이며 경상수지는 지난해 수준의 흑자(2020년 753억달러→2021년 746억달러)를 유지하고, 코로나 위기 극복을 위한 재난지원금 지급으로 통합재정수지 적자폭(84.0조원→89.6조원)이 소폭 확대될 것으로 예상

작성자: 경제·글로벌연구실 허문종 연구위원(02-2173-0568)
이다은 연구원(02-2173-0578)
박수빈 조사원(02-2173-0556)
책임자: 경제·글로벌연구실 권영선 실장(02-2173-0569)



목 차



I. 현 경제 상황에 대한 평가	1
II. 2021년 경제 전망	2
[붙임 1] 생산활동·설비투자 동향	7
[붙임 2] 대외거래 동향	9
[붙임 3] 소비·고용·물가 동향	11
[붙임 4] 건설·부동산시장 동향	13

I. 현 경제 상황에 대한 평가

- 최근 국내 경제는 코로나 재확산 억제를 위한 사회적 거리두기로 서비스업이 부진하고 건설투자도 부동산시장 규제 등으로 감소하였으나, IT·자동차·석유화학 등 주력업종을 중심으로 수출과 설비투자가 빠르게 개선
 - 소매판매(1월 전월대비 +1.6%)가 증가하고 소비심리(2월 97.4)도 반등하였으나, 사회적 거리두기 강화로 서비스업 생산(1월 -0.2%)이 부진
 - * 정부는 3.5일 사회적 거리두기를 기존 5단계에서 4단계로 간소화하고 사적모임 인원제한(현행 5인 이상 금지)도 단계별로 3인에서 최대 9인으로 세분화하는 개선안을 발표(3월중 최종안 확정 예정)
 - 건설투자(건설기성, 1월 전월대비 -6.0%)도 주택시장 규제, 코로나 장기화, 기상여건 악화 등의 영향으로 주거용·상업용(비주거용)·토목이 모두 부진
 - 통관수출은 글로벌 수요 회복, 반도체 등 IT 업황 개선, 주력품목의 단가 상승에 힘입어 높은 증가세(1월 전년동월대비 11.4% → 2월 9.5%)를 지속
 - * 2월 수출은 명절효과를 제거한 일평균 기준으로는 26.4% 급증
 - * 수출단가(전년동월대비, %): 12월 19.6 → 1월 30.0 → 2월 22.7
 - 반도체 등 IT 업종을 중심으로 설비투자도 대폭 확대(12월 전년동월대비 5.2% → 1월 19.4%)

국내 주요 거시지표 추이

(전년동기 대비, %, 만명)

	실질GDP	수출(통관)	전산업	광공업	서비스업	소매판매	설비투자	건설기성	CPI	취업자
2020.1분기	1.4	-1.9	1.4	4.6	-1.0	-2.9	8.1	-0.8	1.2	28.8
2분기	-2.7	-20.3	-3.7	-5.9	-3.4	2.0	5.8	-5.5	-0.1	-40.7
3분기	-1.1	-3.5	-0.9	0.2	-1.7	1.6	7.7	-4.2	0.6	-31.4
4분기	-1.2	4.1	-1.5	-0.1	-2.0	-1.2	2.9	-5.3	0.4	-44.1
2020.11월	-	3.9	-0.7	0.1	-1.4	-1.3	4.9	-0.6	0.6	-27.4
12월	-	12.4	-0.7	2.5	-2.2	-2.1	5.2	-4.8	0.5	-62.8
2021.1월	-	11.4	1.4	7.5	-2.0	0.0	19.4	-6.4	0.6	-98.2
2월	-	9.5	-	-	-	-	-	-	1.1	-

자료: 한국은행, 관세청, 통계청, 우리금융경영연구소

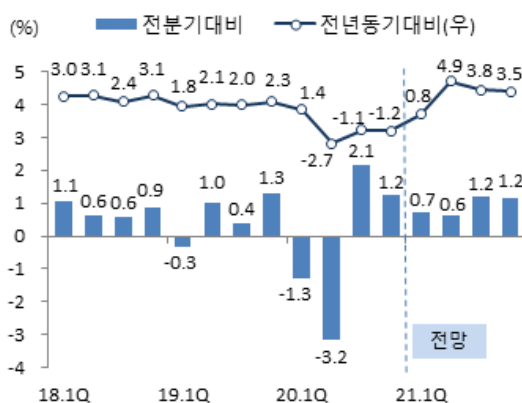
- 최근 경기상황을 종합적으로 보여주는 경기동행지수(순환변동치)가 고용·건설지표의 부진으로 8개월만에 하락했으나, 경기선행지수는 투자·심리·금융지표를 중심으로 8개월 연속 개선되어 향후 성장 모멘텀은 유효한 것으로 평가

II. 2021년 경제 전망

1. 경제 성장률

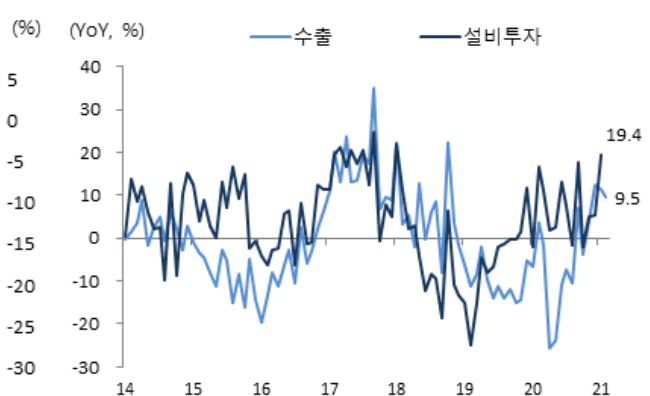
- 최근 실물지표와 대내외 경제여건이 지난달 2021년 국내 GDP 성장률 전망치 상향조정(3.0% → 3.3%) 당시 예상한 경로와 대체로 부합하는 것으로 평가 되어 연간 전망치를 3.3%로 유지
- 전망치가 상향 조정될 가능성(예: 효과적인 백신 접종, 바이든 행정부의 재정지출 확대)이 하향 조정될 위험(예: 코로나 재확산과 변이 바이러스 확산 방지를 위한 각국의 경제활동 제한 강화)보다 다소 높은 것으로 평가
- **[상향 조정 가능성]** 민주당은 1.9조달러 경기부양책을 기존 실업급여 지원이 만료되는 3.14일까지 확정(바이든 대통령의 서명)할 계획이며, 인프라 법안이 포함된 3조달러 규모의 추가 부양책을 3월에 발표할 것으로 관측
- **[하향 조정 위험]** 백신 보급 지연, 변이 바이러스에 의한 백신 효과 제약, 성급한 봉쇄조치 완화에 따른 코로나 재유행 등의 요인으로 코로나 확산세가 장기화되면서 각국 정부가 방역조치를 더욱 강화할 가능성
 - * 접종률이 가장 높은 이스라엘은 백신 접종 초기 강력한 봉쇄조치를 유지하여 감염 재생산지수(확진자 1명이 감염시키는 사람의 수, 1을 초과하면 감염 확산, 미만이면 감염 완화로 판단)가 0.60까지 하락했으나 봉쇄조치 완화 이후 2.28일 0.99까지 상승

2021년 한국 분기별 GDP성장률 전망



자료: 한국은행, 우리금융경영연구소

국내 수출과 설비투자 증가율



자료: 관세청, 통계청, 우리금융경영연구소

■ **국내 GDP 성장률 개선(2020년 -1.0% → 2021년 3.3%)은 주로 수출과 투자가 견인할 것으로 예상**

- ① **[민간소비]** 최근 코로나 확산세에도 불구하고, 고용·복지 분야 재정지원 강화, 서비스 소비의 완만한 회복, 2020년 급감에 따른 기저효과가 긍정적으로 작용(2020년 -4.9% → 2021년 2.9%)
- * 정부는 3.5일 현재 총 7,900만명분의 백신 공급물량을 확보한 상태이며, 2.26월 접종을 시작으로 9월말까지 전국민 70%를 대상으로 1차 접종을 마친 후 11월에는 집단면역을 형성하겠다는 목표를 설정
 - * 2021년 예산안에서 보건·복지·고용 분야 예산이 전년대비 10.6% 증액 편성
- ② **[정부소비]** 확장적 재정운용(4차 재난지원금 19.5조원)이 민간 수요를 상당폭 뒷받침하겠으나 정부소비의 성장 기여도는 전년대비 둔화(2020년 4.9% → 2021년 4.1%)
- * 정부 총지출 증가율(본예산 기준, %): 2017년 3.6 → 18년 7.1 → 19년 9.5 → 20년 9.1 → 21년 8.9(각 연도 추경 포함시 20년 16.7 → 21년 3.3(1차 추경 감안))
- ③ **[설비투자]** 글로벌 경기침체로 미뤄졌던 신규 투자가 재개되고, 반도체 업황 호조와 한국판 뉴딜사업(디지털·그린)으로 신성장산업에 대한 투자도 확대되어 양호한 증가세(2020년 6.8% → 2021년 5.3%)
- * 설비투자 선행지표인 자본재 수입액이 6개월(20.9월~21.2월) 연속 두 자릿수 증가세
 - * 산업통상자원부는 올해 국내 반도체 설비투자가 전년대비 20.4% 증가할 것으로 예상
- ④ **[건설투자]** 선행지표인 건설수주(경상)가 2019년 이후 회복세를 보이는 가운데, 정부의 공공주택 건설 확대와 SOC 예산 증액 편성(전년대비 +14.2%), 민간투자사업 활성화 등으로 완만하게 증가(2020년 -0.1% → 2021년 1.7%)
- * 건설수주(전년동월대비, 6개월 이동평균, %): 2018.12월 0.1 → 19.12월 14.2 → 20.12월 28.7 → 21.1월 15.9
 - * 정부는 철도·도로 등 SOC 관련 예산 46.2조원 중 62%(28.6조원), 생활 SOC 예산 11조원 중 66%(7.2조원)를 상반기에 집행할 예정
- ⑤ **[수출(재화·서비스)]** 코로나로 위축되었던 주요국의 경제활동(소비·투자)이 정상화되는 가운데 반도체경기 호조, 원자재가격 상승 등에 힘입어 상품 수출을 중심으로 반등(2020년 -2.5% → 2021년 7.4%)
- * 글로벌 GDP 성장률은 2020년 -3.5%에서 2021년 5% 중후반대(2021.2월말 IB 평균

기준 6.0%, 2021.1월 IMF 전망 기준 5.5%)로 크게 개선될 것으로 예상

* 통관수출(전년동기대비) 전망: 2020년 -5.5% → 2021년F 15.6%

주요국 경제성장률 전망(2021.2월말 IB 전망치 평균)

	단위	2020				2021				2019	2020F	2021F
		Q1	Q2	Q3	Q4F	Q1F	Q2F	Q3F	Q4F			
글로벌	전년대비, %	-	-	-	-	-	-	-	-	3.1	-3.5	6.0
미국	전기대비 연율, %	-5.0	-32.9	33.1	4.0	4.7	8.4	7.4	4.4	2.3	-3.5	5.7
유로존	전기대비 연율, %	-14.1	-39.2	59.9	-2.8	-1.5	8.3	7.8	5.0	1.2	-6.8	4.3
일본	전기대비 연율, %	-2.2	-29.3	22.7	12.7	-5.6	6.1	5.8	2.8	0.7	-4.8	2.8
중국	전년동기대비, %	-6.8	3.2	4.9	6.5	18.1	7.5	5.8	4.7	6.1	2.3	8.6
한국	전기대비, %	-1.3	-3.2	2.1	1.1	0.7	0.6	1.2	1.2	2.0	-1.0	3.3

주: 1) 음영부분은 전망치

2) 글로벌·미국·유로존·일본·중국은 IB 전망치 평균, 한국은 우리금융경영연구소 전망치

자료: 국제금융센터, Bloomberg, 우리금융경영연구소

2. 소비자물가

■ 2021년 CPI 상승률은 1.7%로 2020년(0.5%)보다 높아질 것으로 예상

- 국제유가·원자재가격 상승, 작황 부진에 따른 농축수산물가격 오름폭 확대, 경기개선에 따른 수요측 하방압력 완화에 기인
 - 다만 무상교육 등 정부의 복지정책이 지표물가의 하락요인으로 작용
 - * WTI선물가격(달러/배럴): 2019.4.24일 65.9 → 2020.4.20일 -37.6(최저) → 2021.3.4일 63.8(2년여만에 최고치, 전년동기대비 +36.4%)
 - * 2021.1학기부터 대구·경북·전북에 대한 고1 대상 무상교육 확대, 서울 1학년, 대구·경북 2학년에 대한 무상급식 확대 실시 예정

3. 고용

■ 취업자는 2020년 21.9만명 감소에서 2021년 2.2만명 증가로 개선될 전망

- 코로나 진정과 전년도 급감에 따른 기저효과로 도소매·숙박·교육 등 대면 서비스업의 고용상황이 개선되고, 수출 회복과 가동률 상승에 따른 제조업 일자리 부진 완화, 주요 기업들의 신규 채용 재개 등이 긍정적으로 작용
 - 다만 코로나 확산에 따른 사회적 거리두기, 재정일자리사업 종료·재개에서의 마찰적 감소 요인으로 상반기에는 서비스업을 중심으로 고용 부진이 지속

- * 1월 취업자 수는 재정일자리사업 종료(60세 이상 취업자 +24.9만명 → -1.5만명), 지난해 1월(56.8만명 증가)의 기저효과 등으로 98.2만명 감소

4. 경상·재정수지

- 2021년 경상수지 흑자는 746억달러(GDP 대비 4.1%)로 2020년(753억달러, 4.6%)과 비슷한 규모로 전망
 - 국제유가 상승에 따른 수입 증가, 서비스수지 적자에도 불구하고 수출 호조로 큰 폭의 경상수지 흑자가 지속
- 2021년 통합재정수지는 89.6조원(GDP 대비 4.5%) 적자로 2020년(84.0조원 적자, 4.4%)보다 적자폭이 소폭 확대될 것으로 예측
 - 명목 경제성장률 회복 등에 따른 세수 여건 개선에도 불구하고, 코로나 사태에 대응하기 위한 재정지원(예: 재난지원금, 소상공인 지원)을 확대
 - * 정부는 19.5조원(15조원 추경, 4.5조원 본예산 활용) 규모의 '맞춤형 피해지원 대책(4차 재난지원금)'을 3월중 국회 심의를 거쳐 이달 하순 지급을 개시할 계획

5. 부동산시장

- 2021년 주택가격 상승률은 5.56%로 2020년(8.35%)보다 둔화될 전망
 - 저금리, 풍부한 시중 유동성, 전세가 상승에 따른 수요 확대로 매매가격 오름세가 이어지겠으나, 공공 주도의 공급물량 확대 기대, 보유세·양도세 강화와 대출 규제, 다년간 급등에 따른 관망 수요로 주택가격 상승폭이 제한
 - * 서울 전세가격 상승률(연누적): 2018년 2.4% → 19년 0.6% → 20년 6.4%
 - * 정부는 2.4일 '공공주도 3080+ 대도시권 주택공급 획기적 확대방안'을 통해 수도권(61.6만 가구)을 중심으로 전국에 83.6만 가구의 주택을 공급하겠다고 발표. 2.4대책에 이미 발표한 물량(수도권 127만 가구, 11.19 전세대책 7.5만 가구, 중복물량 12.7만 가구 제외)을 감안할 경우 2025년까지 총 205만 가구의 주택이 공급될 예정

국내 주요 거시지표 전망

항목	단위	2019	2020	2021F	2020				2021F			
					1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4
GDP(실질)	전기대비, %	2.0	-1.0	3.3	-1.3	-3.2	2.1	1.2	0.7	0.6	1.2	1.2
	전년동기대비, %				1.4	-2.7	-1.1	-1.2	0.8	4.9	3.8	3.5
민간소비	전기대비, %	1.7	-4.9	2.9	-6.5	1.5	0.0	-1.5	0.1	3.1	2.0	0.9
	전년동기대비, %				-4.8	-4.0	-4.4	-6.5	0.0	1.8	3.7	6.1
정부소비	전기대비, %	6.6	4.9	4.1	1.4	1.1	0.2	-0.5	3.2	1.3	-0.2	-0.6
	전년동기대비, %				6.8	6.1	4.6	2.3	4.2	4.3	3.9	3.8
설비투자	전기대비, %	-7.5	6.8	5.3	0.2	-0.5	8.1	-2.0	0.8	-0.9	5.3	1.4
	전년동기대비, %				7.3	4.1	10.6	5.7	6.3	5.7	2.6	6.7
건설투자	전기대비, %	-2.5	-0.1	1.7	0.5	-1.5	-7.3	6.5	2.1	0.2	-3.1	3.9
	전년동기대비, %				4.2	-0.1	-1.0	-2.5	-2.3	0.8	5.2	2.5
수출(재화, 서비스)	전기대비, %	1.7	-2.5	7.4	-1.4	-16.1	16.0	5.4	1.2	-6.9	6.7	5.2
	전년동기대비, %				5.6	-13.0	-3.4	1.2	3.8	15.3	6.1	5.6
수입(재화, 서비스)	전기대비, %	-0.6	-3.8	5.8	-3.6	-6.7	5.6	2.2	0.8	-3.1	5.4	7.5
	전년동기대비, %				0.9	-8.5	-4.6	-2.8	1.6	5.8	5.3	10.3
수출(통관)	전년동기대비, %	-10.4	-5.5	15.6	-1.9	-20.3	-3.5	4.1	11.4	17.5	17.5	16.2
수입(통관)	전년동기대비, %	-6.0	-7.1	14.5	-1.9	-15.8	-8.7	-1.7	9.8	16.6	16.7	15.4
재정수지 ¹⁾	조원	-12.0	-84.0	-89.6	-	-	-	-	-	-	-	-
	GDP대비, %	-0.6	-4.4	-4.5	-	-	-	-	-	-	-	-
경상수지	억달러	597	753	746	129	61	240	322	170	114	223	239
	GDP대비, %	3.6	4.6	4.1	-	-	-	-	-	-	-	-
소비자물가	전년동기대비, %	0.4	0.5	1.7	1.2	-0.1	0.6	0.4	1.1	1.8	1.9	1.9
실업률(SA)	%	3.8	4.0	4.2	3.7	4.1	3.8	4.3	4.5	4.2	3.8	4.3
취업자 증감	전년동기대비, 만명	30.1	-21.9	2.2	28.8	-40.7	-31.4	-44.1	-56.8	2.8	25.3	37.7
전국 주택매매가격	전기말대비, %	0.24	8.35	5.56	1.29	0.85	2.47	3.50	3.41	1.76	0.69	-0.37
기준금리	기말, %	1.25	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

주: 1) 통합재정수지 기준

자료: 한국은행, 관세청, 통계청, 우리금융경영연구소

붙임1 | 생산활동·설비투자 동향

■ 1월 광공업 생산은 전월대비 -1.6%로 3개월 만에 감소

- 전자부품(-9.4%)은 TV·IT용 LCD 관련 품목을 중심으로 축소
- 기타운송장비(-12.4%)는 컨테이너선과 항공기부품 등이 감소
- 제조업 재고/출하비율(104.1%)은 재고(-0.8%)가 줄었으나, 반도체·전자부품 등 출하(-0.9%)의 감소폭이 더 크게 나타나 0.1%p 상승

■ 서비스업 생산은 사회적 거리두기로 2개월 연속 감소(전월대비 -0.2%)

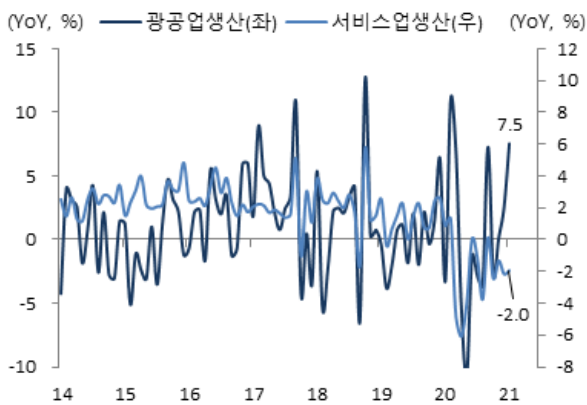
- 예술·스포츠·여가(-15.4%)는 코로나 확산에 따른 영업제한으로, 도소매(-0.8%)는 음식료·건축자재 판매 부진으로 축소

■ 설비투자는 자동차 등 운송장비가 줄었으나 반도체 제조용장비 등 기계류가 늘어 전월대비 6.2% 증가

* 특수산업용기계 투자(전년동월대비): 20.12월 13.8% → 21.1월 32.9%

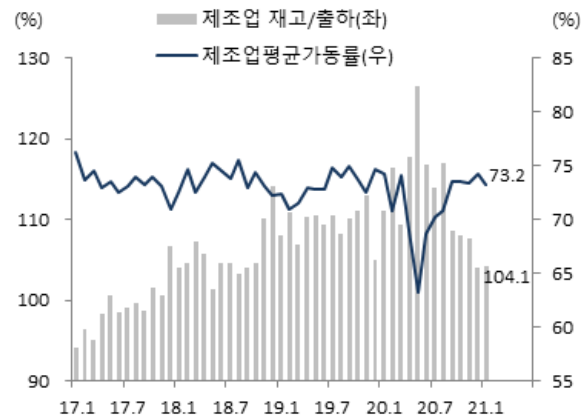
■ 경기 선행지수 순환변동치는 코스피와 경제심리지수 상승으로 8개월 연속 올랐으나, 동행지수 순환변동치는 건설기성액 등이 감소하여 8개월만에 하락

광공업·서비스업 생산 증가율



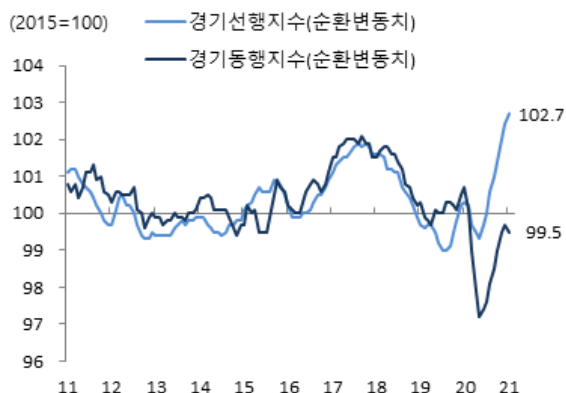
자료: 통계청, 우리금융경영연구소

제조업 평균가동률과 재고/출하비율



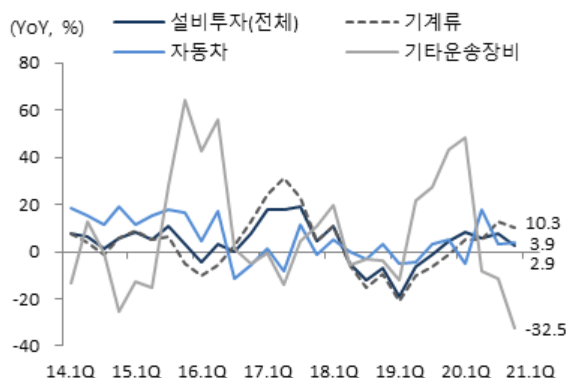
자료: 통계청, 우리금융경영연구소

경기 동행·선행지수 순환변동치



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

설비투자 증가율(분기)



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

주요 생산활동·설비투자 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2018	2019	2020	20.1/4	2/4	3/4	4/4	20.10월	11월	12월	21.1월
GDP 성장률	전기대비, %	-	-	-	-1.3	-3.2	2.1	1.2	-	-	-	-
	전년동기대비, %	2.9	2.0	-1.0	1.4	-2.7	-1.1	-1.2	-	-	-	-
민간소비	전기대비, %	-	-	-	-6.5	1.5	0.0	-1.5	-	-	-	-
	전년동기대비, %	3.2	1.7	-4.9	-4.8	-4.0	-4.4	-6.5	-	-	-	-
정부소비	전기대비, %	-	-	-	1.4	1.1	0.2	-0.5	-	-	-	-
	전년동기대비, %	5.3	6.6	4.9	6.8	6.1	4.6	2.3	-	-	-	-
설비투자	전기대비, %	-	-	-	0.2	-0.5	8.1	-2.0	-	-	-	-
	전년동기대비, %	-2.3	-7.5	6.8	7.3	4.1	10.6	5.7	-	-	-	-
건설투자	전기대비, %	-	-	-	0.5	-1.5	-7.3	6.5	-	-	-	-
	전년동기대비, %	-4.6	-2.5	-0.1	4.2	-0.1	-1.0	-2.5	-	-	-	-
총수출	전기대비, %	-	-	-	-1.4	-16.1	16.0	5.4	-	-	-	-
	전년동기대비, %	4.0	1.7	-2.5	5.6	-13.0	-3.4	1.2	-	-	-	-
총수입	전기대비, %	-	-	-	-3.6	-6.7	5.6	2.2	-	-	-	-
	전년동기대비, %	1.7	-0.6	-3.8	0.9	-8.5	-4.6	-2.8	-	-	-	-
광공업 생산	전기대비, %	-	-	-	-0.6	-6.5	6.0	2.9	-0.5	0.5	2.7	-1.6
	전년동기대비, %	1.4	0.4	-0.4	4.6	-5.9	0.2	-0.1	-2.8	0.1	2.5	7.5
서비스업 생산	전기대비, %	-	-	-	-2.9	-1.3	2.0	0.9	0.8	0.8	-1.1	-0.2
	전년동기대비, %	2.3	1.4	-2.0	-1.0	-3.4	-1.7	-2.0	-2.5	-1.4	-2.2	-2.0
제조업 가동률	기간평균, %	73.8	73.2	71.3	73.0	66.9	71.5	73.8	73.6	73.4	74.3	73.2
재고/출하 비율	기간평균, %	105.7	109.5	113.1	112.3	120.4	113.2	106.6	108.1	107.7	104.0	104.1
설비투자	전기대비, %	-	-	-	-1.0	2.7	2.2	0.8	-5.0	2.7	1.9	6.2
	전년동기대비, %	-3.6	-5.7	6.0	8.1	5.8	7.7	2.9	-2.0	4.9	5.2	19.4

자료: 한국은행, 통계청, 우리금융경영연구소

붙임2 | 대외거래 동향

■ 2월 통관수출은 전년동월대비 9.5% 증가(일평균 수출액은 26.4% 급증)

- 수출 단가가 22.7% 상승한 반면 수출 물량은 10.7% 감소
- 품목별로는 자동차, 석유화학, 디스플레이 등이 확대
 - 자동차(+47.0%)는 SUV·친환경차 수출 호조로 단가가 상승하고, 지난해 부품 공급 차질에 따른 기저효과가 반영되어 급증
 - 석유화학(+22.4%)은 유가 상승, 일회용품·위생용품 등 비대면 관련 제품의 수요 확대에 힘입어 2018.10월 이후 가장 높은 증가세
 - 디스플레이(+19.1%)는 비대면 경제 활성화에 따른 모바일용 OLED 수요 확대와 노트북·TV용 LCD 단가 상승으로 5개월 연속 증가
- 국가별로는 EU, 중국, 미국에 대한 수출이 크게 개선
 - 對EU 수출(+48.2%)은 선박, 바이오헬스(진단키트), 자동차(전기차) 부문을 중심으로 선전하며 46개월만에 가장 큰 폭으로 확대
 - 對중국 수출(+26.5%)은 석유화학·석유제품 수요로 2개월 연속 20%대 증가
 - 對미국 수출(+7.9%)은 백신 보급으로 소비심리가 회복된 가운데, 자동차와 반도체(공급 차질에 따른 수출단가 상승) 품목을 중심으로 개선

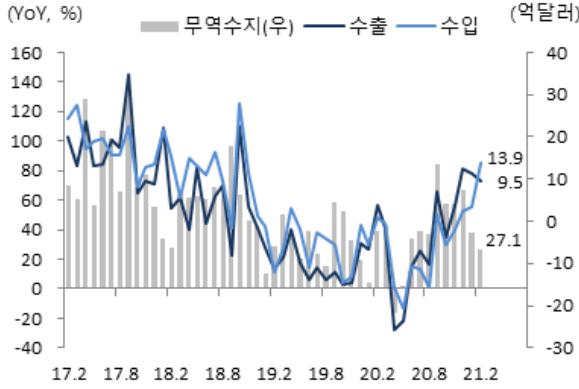
■ 2월 수입은 원자재(-8.7%)가 감소하였으나 자본재(+36.2%), 소비재(+24.5%), 중간재(+16.3%)가 모두 늘어 전년동월대비 13.9% 증가

주요 대외거래 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2018	2019	2020	20.1/4	2/4	3/4	4/4	20.11월	12월	21.1월	2월
GDP 수출 (재화·서비스)	전기대비, %	-	-	-	-1.4	-16.1	16.0	5.4	-	-	-	-
	전년동기대비, %	4.0	1.7	-2.5	5.6	-13.0	-3.4	1.2	-	-	-	-
수출	전년동기대비, %	5.4	-10.4	-5.5	-1.9	-20.3	-3.5	4.1	3.9	12.4	11.4	9.5
수입	전년동기대비, %	11.9	-6.0	-7.1	-1.9	-15.8	-8.7	-1.7	-1.9	2.2	3.6	13.9
무역수지	억달러	697	389	449	87	19	160	182	58	67	38	27
경상수지	억달러	775	597	753	129	61	240	322	92	115	-	-

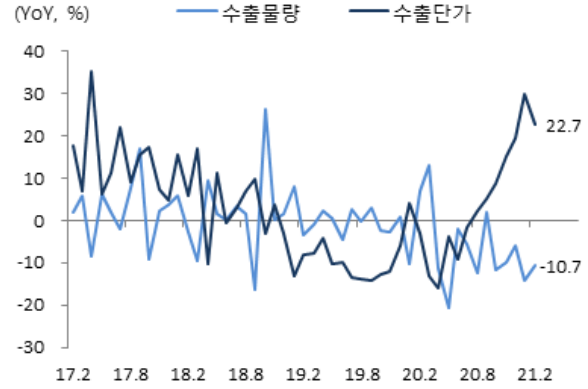
자료: 산업통상자원부, 관세청, 한국은행, 우리금융경영연구소

월간 수출입 증가율



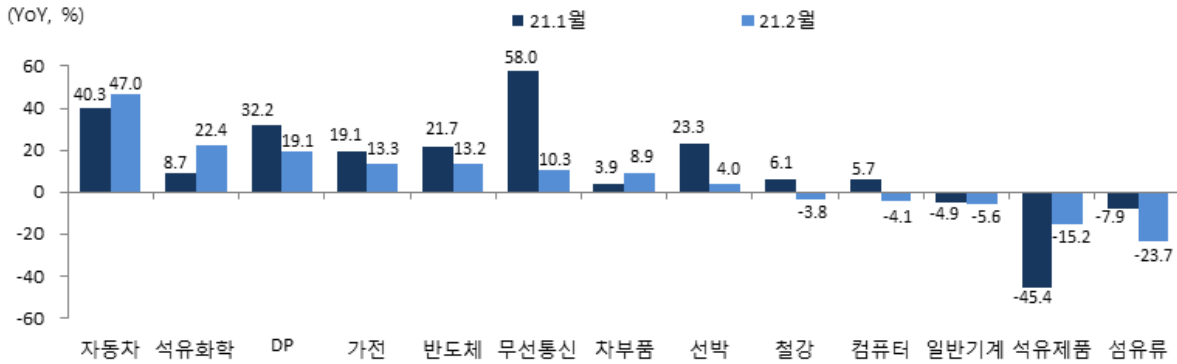
자료: 관세청, 우리금융경영연구소

수출 물량과 단가



자료: 관세청, 우리금융경영연구소

품목별 수출 증가율



자료: 산업통상자원부, 관세청, 우리금융경영연구소

지역별 수출 증가율

(전년동월대비, %)

	수출 전체	중국	ASEAN (베트남)	(베트남 제외)	미국	EU	일본	중남미	중동	인도	CIS	
20-03	-1.8	-7.0	-4.3	-1.6	-7.2	15.2	0.2	9.9	-26.0	8.4	-10.8	-6.0
20-04	-25.6	-18.3	-33.7	-35.3	-32.1	-14.3	-27.4	-12.8	-54.4	-20.4	-59.8	-42.2
20-05	-23.7	-2.5	-30.0	-20.0	-39.3	-29.4	-31.0	-29.7	-53.9	-25.3	-72.1	-35.2
20-06	-10.9	9.8	-11.2	-2.4	-19.9	-8.2	-26.9	-18.0	-49.1	-21.5	-54.1	-2.9
20-07	-7.1	2.5	-14.7	-0.4	-29.8	7.9	-19.6	-21.5	-18.7	-24.7	-42.4	-20.5
20-08	-10.3	-3.1	-17.9	-8.4	-28.6	-0.7	-9.7	-21.5	-33.5	-20.3	-33.2	-25.8
20-09	7.1	7.3	3.9	13.4	-7.8	23.0	6.5	-6.7	-27.8	-9.5	28.0	-16.9
20-10	-3.9	-5.8	-6.4	7.1	-21.4	3.2	-1.0	-18.9	-17.9	-18.8	-6.5	0.7
20-11	3.9	1.2	6.4	11.2	0.7	6.4	13.0	-11.9	4.8	-20.5	9.2	-34.1
20-12	12.4	3.3	19.7	35.9	3.1	11.5	17.1	1.6	19.7	-33.3	16.5	-5.6
21-01	11.4	22.0	-15.2	13.6	-37.0	45.8	13.4	-8.5	7.8	-12.8	3.4	-19.9
21-02	9.5	26.5	-7.3	-0.7	-14.0	7.9	48.2	-2.8	3.8	-24.0	-7.3	-13.3

자료: 산업통상자원부, 관세청, 우리금융경영연구소

붙임3 | 소비·고용·물가 동향

■ 1월 소매판매는 가전제품과 의복을 중심으로 전월대비 1.6% 증가

- 가전제품은 사회적 거리두기 강화, 한파 등으로 실내 생활이 늘어남에 따라 판매가 확대
- 의류는 전월 기저효과(재택근무 증가로 판매 저조)와 프로모션 확대로 증가
- 2월 소비자심리지수(97.4)는 사회적 거리두기 완화 등으로 2.0p 상승
 - * 정부는 2.15일부터 사회적 거리두기 단계를 수도권 2단계, 비수도권 1.5단계로 하향 조정

■ 1월 취업자 수는 코로나 확산 등의 영향으로 전년동월대비 98.2만명 급감

- 서비스업(-90.3만명)은 사회적 거리두기(숙박·음식, 도소매), 공공일자리 종료에 따른 마찰적 요인(공공·행정, 보건·사회)으로 축소
- 제조업(-4.6만명)은 최근 수출·투자 개선이 일자리 회복까지 이어지지 못하면서 11개월 연속 감소세
- 고용형태별로는 임시·일용직(-52.1만명 → -79.5만명) 중심의 부진이 지속
- 취업자가 급감함에 따라 실업률(계절조정, 5.4%)도 전월대비 0.9%p 급등

■ 2월 소비자물가는 전년동월대비 1.1%로 상승률이 크게 확대

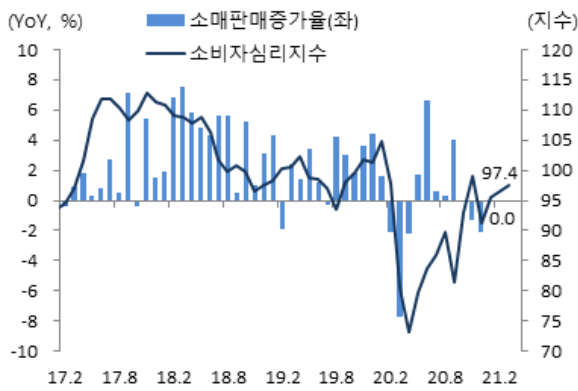
- 농축수산물은 폭설·한파에 따른 작황부진, 조류인플루엔자 확산 영향으로 채소·과일·계란을 중심으로 가격이 급등(1월 10.0% → 2월 16.2%)
- 석유류는 국제유가 상승으로 하락폭이 둔화(-8.6% → -6.2%)
 - * WTI선물가격(달러/배럴): 2019.4.24일 65.9 → 2020.4.20일 -37.6(최저) → 2021.3.4일 63.8(2년여만에 최고치, 전년동기대비 +36.4%)
- 공공서비스는 고교 무상교육·무상급식 영향으로 하락세(-2.1%)가 지속

주요 소비·고용·물가 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2018	2019	2020	20.1/4	2/4	3/4	4/4	20.11월	12월	21.1월	2월
GDP 민간소비	전기대비, %	-	-	-	-6.5	1.5	0.0	-1.5	-	-	-	-
	전년동기대비, %	3.2	1.7	-5.0	-4.8	-4.0	-4.4	-6.5	-	-	-	-
소매판매	전기대비, %	-	-	-	-5.7	5.9	-1.1	0.9	-0.3	0.1	1.6	-
	전년동기대비, %	4.3	2.4	-	-2.9	2.0	1.6	-1.2	-1.3	-2.1	0.0	-
소비자심리지수	기간평균, 지수	104.0	99.1	88.3	93.2	76.7	83.9	93.1	99.0	91.2	95.4	97.4
취업자 증감	전년동기대비, 만명	9.7	30.1	-21.9	28.8	-40.7	-31.4	-44.1	-27.4	-62.8	-98.2	-
실업률(SA)	%	3.8	3.8	3.9	3.7	4.1	3.8	4.3	4.2	4.5	5.4	-
소비자물가	전년동기대비, %	1.5	0.4	0.5	1.2	-0.1	0.6	0.4	0.6	0.5	0.6	1.1

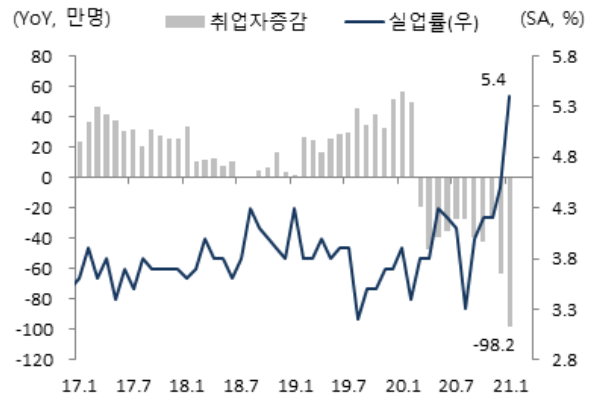
자료: 통계청, 우리금융경영연구소

소매판매와 소비자심리지수



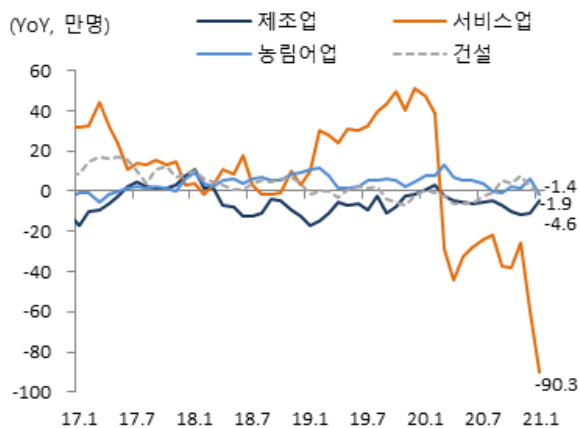
자료: 통계청, 한국은행, 우리금융경영연구소

실업률과 취업자 증감



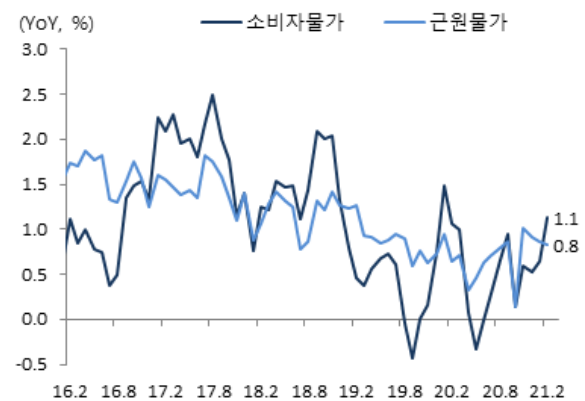
자료: 통계청, 우리금융경영연구소

업종별 취업자 증감



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

소비자물가 상승률



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

붙임4 | 건설·부동산시장 동향

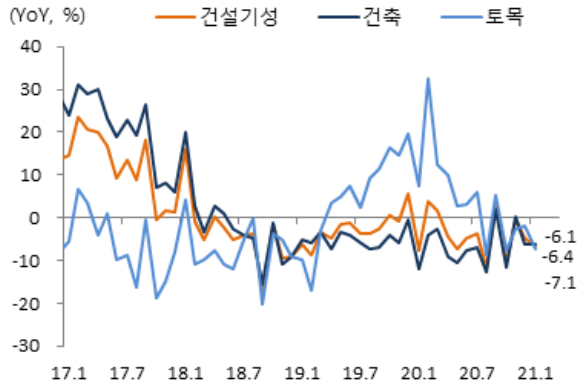
- 1월 건설기성은 건축(-5.4%)과 토목(-7.8%)이 모두 줄어 전월대비 6.0% 감소
 - 건설수주는 도로·교량 등 토목이 감소하였으나, 주거용 건축이 늘어 전년동월 대비 10.6% 증가
- 2월 주택매매가격은 대부분 지역에서 전월대비 오름폭이 확대
 - 수도권(+1.73%)은 GTX 등 교통호재, 재건축 등 정비사업 기대로 오름세
 - 5개 광역시(+1.25%)는 거주여건이 양호하거나 저평가 지역의 상승폭이 확대
 - 기타지방(+0.50%)은 작년 12월에 일부 지역이 투기과열지구(예: 경남 창원), 조정대상지역(예: 충남 논산, 경북 포항, 전남 순천 등)으로 지정되면서 거래가 줄어 상승폭이 축소
- 1월 주택매매거래량(9.1만호)은 계절적 비수기, 정부의 대규모 공급대책 예고로 관망세가 확산되어 전월대비 35.4% 급감

주요 건설·부동산시장 지표

항목	단위	연간			분기				월간			
		2018	2019	2020	20.1/4	2/4	3/4	4/4	20.11월	12월	21.1월	2월
GDP 건설투자	전기대비, %	-	-	-	0.5	-1.5	-7.3	6.5	-	-	-	-
	전년동기대비, %	-4.6	-2.5	-0.1	4.2	-0.1	-1.0	-2.5	-	-	-	-
건설기성(불변)	전기대비, %	-	-	-	-0.7	-2.9	-2.8	2.6	4.1	-2.4	-6.0	-
	전년동기대비, %	-4.2	-2.3	-4.1	-0.8	-5.5	-4.2	-5.3	-0.6	-4.8	-6.4	-
건설수주(경상)	전년동기대비, %	0.2	7.6	16.4	-1.2	25.1	40.0	8.7	28.7	8.4	10.6	-
주택매매가격	전기말대비, %	3.16	0.24	8.35	1.29	0.85	2.47	3.50	1.43	1.36	1.19	1.36
수도권	전기말대비, %	5.97	1.28	10.57	1.86	1.17	3.49	3.68	1.53	1.29	1.40	1.73
5개 광역시	전기말대비, %	1.11	0.44	7.84	1.07	0.72	1.40	4.49	1.85	1.93	1.09	1.25
기타 지방	전기말대비, %	-1.71	-2.49	3.27	0.08	0.18	1.07	1.92	0.69	0.91	0.74	0.50
주택매매거래	월평균, 만호	7.1	6.7	10.7	10.8	9.9	10.3	11.7	11.7	14.0	9.1	-

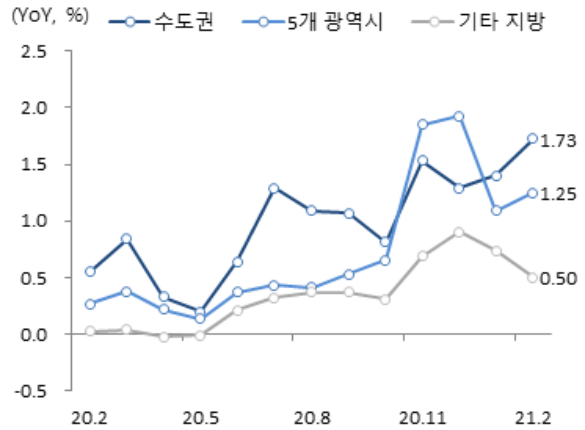
자료: 통계청, 국민은행, 국토교통부, 우리금융경영연구소

공정별 건설기성 증가율



자료: 통계청, 우리금융경영연구소

지역별 주택매매가격 상승률



자료: 국민은행, 우리금융경영연구소

지역별 주택매매가격 상승률

(전월대비, %)

	전국	수도권	서울	경기	인천	5개 광역시	부산	대구	광주	대전	울산	기타 지방	강원	충북	충남	전북	전남	경북	경남	제주/서귀포
2020-02-15	0.37	0.55	0.35	0.78	0.35	0.27	0.09	0.27	0.11	0.84	0.27	0.03	-0.13	-0.03	0.17	-0.07	-0.01	-0.11	-0.01	-0.08
2020-03-15	0.56	0.84	0.47	1.12	0.97	0.38	0.08	0.22	0.33	1.31	0.44	0.04	-0.13	0.02	0.14	-0.08	-0.09	-0.05	-0.03	-0.17
2020-04-15	0.23	0.33	0.16	0.39	0.66	0.22	0.05	0.13	0.20	0.78	0.16	-0.02	-0.06	-0.03	0.01	-0.01	-0.06	-0.14	0.00	-0.07
2020-05-15	0.14	0.20	0.02	0.28	0.42	0.14	-0.01	0.08	0.30	0.41	0.09	-0.01	-0.15	0.02	0.13	0.01	-0.02	-0.09	-0.05	-0.11
2020-06-15	0.48	0.64	0.53	0.77	0.53	0.37	0.06	0.47	0.13	1.19	0.28	0.21	-0.08	1.08	0.16	-0.04	0.06	0.17	0.04	-0.47
2020-07-15	0.88	1.29	1.45	1.34	0.64	0.43	0.35	0.55	0.01	0.89	0.33	0.32	0.13	0.17	0.32	0.06	0.44	0.27	0.26	-0.28
2020-08-15	0.78	1.09	1.50	0.93	0.44	0.41	0.34	0.71	0.04	0.52	0.32	0.37	0.09	0.06	0.12	0.04	0.24	0.16	0.28	-0.05
2020-09-15	0.80	1.07	1.42	0.98	0.32	0.53	0.41	0.90	0.05	0.73	0.47	0.37	0.15	-0.06	0.26	0.11	0.19	0.20	0.24	0.00
2020-10-15	0.67	0.81	0.93	0.76	0.61	0.65	0.68	0.99	0.03	0.79	0.45	0.31	0.07	0.17	0.15	-0.04	0.93	0.06	0.21	-0.01
2020-11-15	1.43	1.53	1.66	1.64	0.72	1.85	2.36	1.91	1.12	1.51	1.61	0.69	0.45	-0.04	0.58	0.21	-0.17	0.73	0.93	3.35
2020-12-15	1.36	1.29	1.24	1.51	0.65	1.93	2.13	2.36	1.20	1.03	2.61	0.91	0.43	0.54	0.86	0.50	0.48	1.19	1.01	1.12
2021-01-15	1.19	1.40	1.27	1.72	0.66	1.09	1.00	1.31	0.61	1.01	1.66	0.74	0.61	0.48	0.61	0.49	0.38	1.08	0.84	0.10
2021-02-15	1.36	1.73	1.14	2.40	1.10	1.25	1.24	1.16	0.70	2.08	1.00	0.50	0.72	0.44	0.52	0.33	0.08	0.70	0.49	0.07

자료: 국민은행, 우리금융경영연구소