
최근 경제 동향

2013. 6

|| 목 차 ||

I 종합 평가 / 1

II 부문별 동향 / 2

| | |
|--------------------------|----|
| 1. 고용 | 2 |
| 2. 물가 | 6 |
| 3. 재정 | 10 |
| 4. 해외 경제 | 12 |
| 5. 민간소비 | 16 |
| 6. 설비 투자 | 18 |
| 7. 건설 투자 | 20 |
| 8. 수출입 | 22 |
| 9. 국제수지 | 24 |
| 10. 광공업 생산 | 26 |
| 11. 서비스업 생산 | 28 |
| 12. 전산업생산 및 경기종합지수 | 30 |
| 13. 금융·외환 시장 | 32 |
| 14. 부동산 시장 | 36 |

III 경제현안 분석 / 41

| | |
|--|----|
| 1. 4.1 주택종합대책 추진현황 및 주택시장 동향 | 43 |
| 2. 기업의 재무제표를 통해 파악한 설비투자 동향과 시사점 | 51 |

참고 주요경제지표 / 63

I. 종합 평가

① 최근 우리 경제는 물가안정 흐름이 지속되는 가운데 수출·부동산·건설투자 등에 힘입어 광공업·서비스업 생산이 개선되고 있으나, 소비·설비투자 흐름은 건조하지 않은 모습

- 4월중 고용시장은 전월에 비해 취업자 증가폭이 개선(전년동월대비 24.9→34.5만명) 되었고 고용률·실업률 등 고용지표도 소폭 개선
- 5월중 소비자물가는 농산물·석유류 가격 등이 하락하면서 1%대 안정세를 지속 (전년 동월대비 1.2→1.0%)
- 4월중 광공업생산은 기타운송장비·영상음향통신 등이 증가하면서 전월대비 0.8% 증가 하고, 서비스업생산은 부동산임대·과학기술업 등이 증가하면서 전월대비 0.2% 증가
- 4월중 소매판매는 내구재 판매는 증가했으나, 준내구재와 비내구재 판매가 감소하면서 전월대비 0.5% 감소
- 4월중 설비투자는 운송장비 투자가 감소하면서 전월대비 4.0% 감소하고, 건설투자는 건축 및 토목공사 호조로 전월대비 9.4% 증가
- 5월중 수출은 철강·선박 및 대일본 수출 부진 등에도 불구하고, IT품목과 대중국 수출 호조 등으로 전년동월대비 3.2% 증가하였고, 수출입차도 흑자세 지속 (60.3억불 흑자)
- 4월중 경기동행지수(순환변동치)는 전월대비 0.2p 상승, 경기선행지수(순환변동치)는 전월대비 0.1p 상승
- 5월중 국내 금융시장은 글로벌 증시강세 및 외국인 매수세 유입 등으로 주가는 상승 하였고, 환율은 미국 경제지표 호조, 양적완화 축소가능성에 따른 달러강세 등으로 상승
- 5월중 주택시장은 아파트 매매가격 상승폭이 확대(전월대비 0.2→0.3%)되고 전세가격은 전월에 비해 상승폭 축소(전월대비 0.7→0.4%)

② 유럽경제 회복지연·주요국 양적완화 리스크 등 불확실성이 있는 가운데 수출·건설투자 증가에도 불구하고, 소비·설비투자 감소 등으로 저성장세 지속 가능성 상존

- 대내외 경제동향을 면밀히 점검하면서 국내외 시장 등에 대한 모니터링을 강화하고 경제활력 제고를 위한 정책대응 노력을 지속
- 일자리 창출·생활물가 안정 등 서민생활 안정에 주력하면서 경제체질 개선을 위한 정책노력 강화

Ⅱ. 부문별 동향

1. 고용

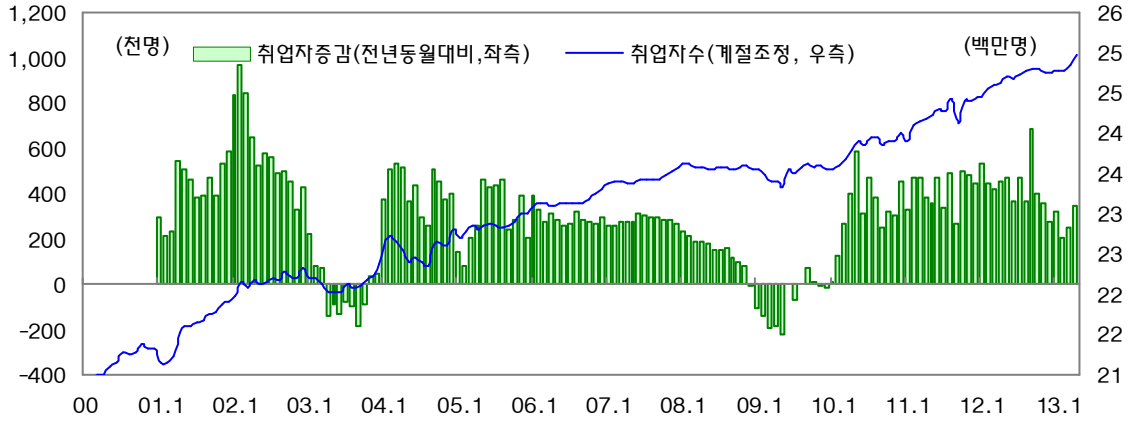
□ 4월중 취업자(2,510만명)는 전년동월대비 34.5만명 증가, 고용률은 59.8%로 전년동월 대비 0.1%p 상승

- 전년동월대비 취업자 증가 규모가 3개월만에 30만명대로 회복되고, 고용률도 6개월만에 증가세 전환
- 산업별로는 제조업과 서비스업 취업자 증가세가 확대되고, 건설업 감소세가 완화되었으나, 농림어업은 감소 전환
- 종사상 지위별로는 상용직 증가세가 지속된 반면, 자영업자는 4개월 연속 감소세 지속

| | 10년 | 11년 | | | | 12년 | | | | | 13년 | | |
|-----------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 연간 | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 4월 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 |
| ■ 취업자수(만명) | 2,383 | 2,424 | 2,448 | 2,446 | 2,468 | 2,476 | 2,393 | 2,500 | 2,499 | 2,480 | 2,418 | 2,451 | 2,510 |
| ■ 고용률(%) | 58.7 | 59.1 | 59.5 | 59.4 | 59.4 | 59.7 | 57.8 | 60.2 | 60.0 | 59.4 | 57.7 | 58.4 | 59.8 |
| (계절조정) | 58.7 | 59.1 | 59.0 | 59.2 | 59.4 | 59.4 | 59.3 | 59.4 | 59.4 | 59.3 | 59.2 | 59.2 | 59.5 |
| ■ 취업자 증감 ¹⁾ (만명) | 32.3 | 41.5 | 36.3 | 47.4 | 43.7 | 45.5 | 46.7 | 43.0 | 50.6 | 34.2 | 25.7 | 24.9 | 34.5 |
| (농림어업제외) | (40.5) | (44.0) | (41.4) | (49.7) | (45.1) | (48.4) | (49.8) | (45.4) | (50.4) | (34.4) | (26.6) | (24.4) | (36.7) |
| - 제조업 | 19.1 | 6.3 | △1.2 | △7.5 | 1.4 | △8.0 | △10.2 | △6.6 | 8.5 | 14.0 | 11.9 | 12.3 | 16.5 |
| - 건설업 | 3.3 | △0.2 | △3.5 | 7.1 | 2.2 | 5.3 | 7.9 | 3.3 | 1.7 | △4.0 | △6.4 | △5.1 | △1.0 |
| - 서비스업 | 20.0 | 38.6 | 47.2 | 51.4 | 41.6 | 52.5 | 54.1 | 49.1 | 39.7 | 23.6 | 19.9 | 15.6 | 18.6 |
| - 농림어업 | △8.2 | △2.5 | △5.1 | △2.3 | △1.4 | △2.9 | △3.1 | △2.4 | 0.2 | △0.2 | △0.9 | 0.5 | △2.2 |
| - 임금근로자 | 51.7 | 42.7 | 39.2 | 37.4 | 31.5 | 32.2 | 36.0 | 28.1 | 31.7 | 30.3 | 32.9 | 32.2 | 46.6 |
| · 상 용 직 | 69.7 | 57.5 | 57.2 | 50.0 | 43.6 | 33.9 | 41.3 | 37.9 | 48.5 | 46.9 | 55.4 | 61.1 | 65.9 |
| · 임 시 직 | △3.4 | △7.8 | △7.6 | △1.0 | △0.2 | 16.7 | 11.0 | 7.3 | △7.9 | △10.9 | △15.2 | △22.8 | △20.2 |
| · 일 용 직 | △14.6 | △7.0 | △10.4 | △11.5 | △12.0 | △18.5 | △16.3 | △17.1 | △8.9 | △5.7 | △7.3 | △6.1 | 0.9 |
| - 비임금근로자 | △19.4 | △1.1 | △2.9 | 10.0 | 12.1 | 13.3 | 10.8 | 15.0 | 18.9 | 3.9 | △7.1 | △7.3 | △12.0 |
| · 자영업자 | △11.8 | 0.1 | 3.4 | 12.5 | 12.4 | 16.3 | 14.9 | 17.3 | 14.3 | 3.3 | △2.8 | △4.8 | △9.0 |
| - 남 성 | 18.1 | 23.8 | 20.8 | 25.7 | 23.4 | 24.5 | 23.8 | 24.2 | 28.4 | 17.2 | 12.3 | 14.8 | 18.9 |
| - 여 성 | 14.2 | 17.7 | 15.5 | 21.6 | 20.3 | 21.0 | 23.0 | 18.8 | 22.3 | 17.0 | 13.5 | 10.1 | 15.6 |
| - 15~29세 | △4.3 | △3.5 | △0.1 | △1.8 | △3.6 | 2.5 | 0.1 | △0.8 | △5.7 | △8.0 | △11.7 | △12.8 | △13.3 |
| - 30~39세 | △0.4 | △4.7 | △8.3 | △5.6 | △3.1 | △7.5 | △6.5 | △8.0 | 3.3 | △1.0 | △1.5 | △0.1 | 3.4 |
| - 40~49세 | 2.9 | 5.7 | 4.6 | 4.7 | 1.1 | 0.2 | 2.8 | 0.8 | 1.2 | △0.3 | 1.2 | △2.6 | 0.1 |
| - 50~59세 | 29.4 | 29.1 | 27.0 | 31.5 | 27.0 | 25.2 | 32.6 | 26.0 | 27.3 | 22.0 | 19.6 | 21.3 | 26.4 |
| - 60세이상 | 4.7 | 14.9 | 13.1 | 18.5 | 22.2 | 25.1 | 17.8 | 25.1 | 24.5 | 21.5 | 18.1 | 19.1 | 17.9 |

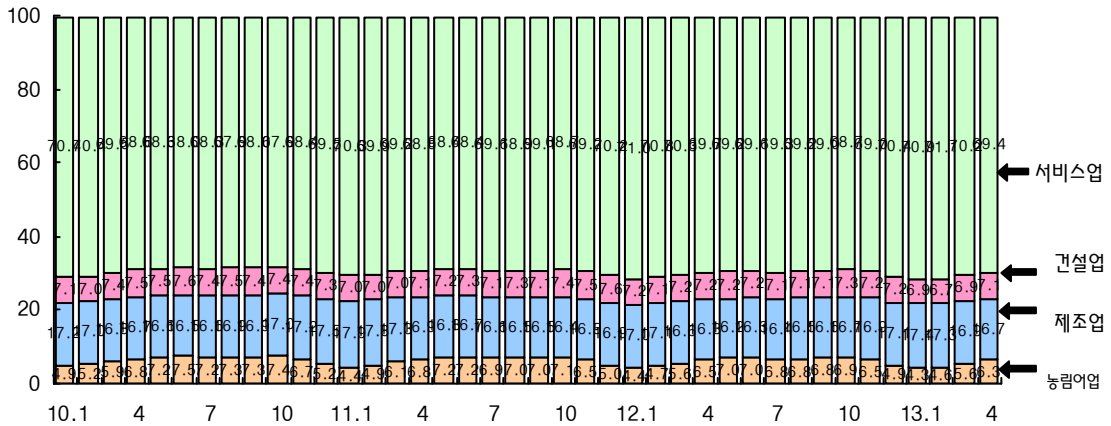
주 : 1) 전년동기비, 자료 : 통계청

취업자수와 취업자증감 추이



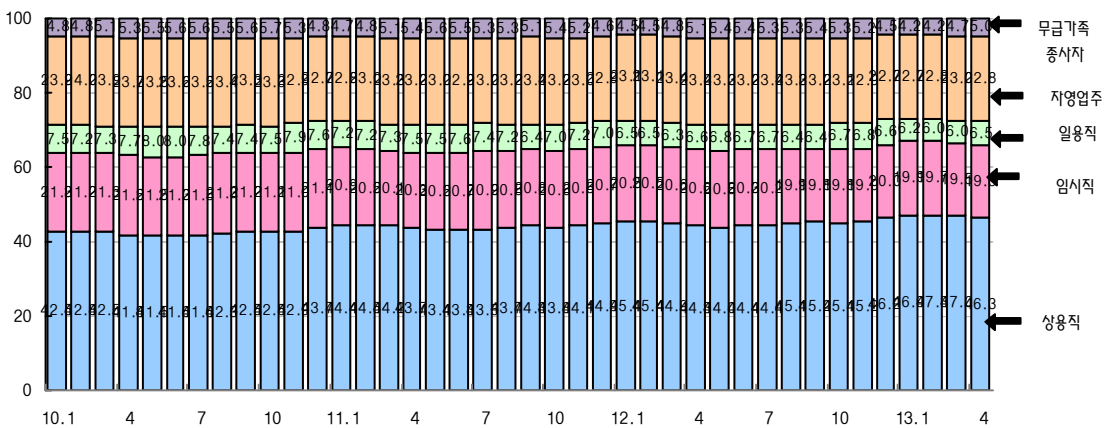
* 자료: 통계청(고용동향)

산업별 취업자 비중(%)



* 자료: 통계청(고용동향)

종사상지위별 취업자 비중(%)



* 자료: 통계청(고용동향)

② 4월중 실업자(82.5만명)는 전년동월대비 7.0만명 감소하였고, 실업률은 3.2%로 전년동월 대비 0.3%p 하락

- 40대를 제외한 모든 연령층의 실업률이 전년동월보다 하락

| | 10년 | 11년 | | | 12년 | | | | | | 13년 | | |
|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| | 연간 | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 4월 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 |
| ■ 실업자수(만명) | 92.0 | 85.5 | 78.6 | 74.0 | 82.0 | 89.5 | 94.7 | 84.1 | 77.0 | 72.2 | 90.7 | 88.3 | 82.5 |
| ■ 실업자증감 (전년동기비, 만명) | 3.1 | △6.5 | △8.8 | △6.8 | △3.5 | △4.1 | △8.2 | △2.3 | △1.6 | △1.8 | △4.0 | △6.2 | △7.0 |
| - 남 성 | △0.7 | △4.8 | △4.8 | △4.1 | △2.6 | △3.5 | △5.4 | △1.9 | △1.6 | △1.3 | △0.7 | △4.2 | △4.6 |
| - 여 성 | 3.8 | △1.7 | △4.0 | △2.7 | △0.9 | △0.6 | △2.8 | △0.4 | 0.0 | △0.6 | △3.3 | △2.0 | △2.4 |
| ■ 실업률(%) | 3.7 | 3.4 | 3.1 | 2.9 | 3.2 | 3.5 | 3.8 | 3.3 | 3.0 | 2.8 | 3.6 | 3.5 | 3.2 |
| (계절조정) | 3.7 | 3.4 | 3.2 | 3.1 | 3.2 | 3.4 | 3.4 | 3.3 | 3.1 | 3.0 | 3.3 | 3.2 | 3.1 |
| - 15~29세 | 8.0 | 7.6 | 6.7 | 7.1 | 7.5 | 8.5 | 8.2 | 8.1 | 6.8 | 7.0 | 8.4 | 8.6 | 8.4 |
| - 30~39세 | 3.5 | 3.4 | 3.2 | 2.9 | 3.0 | 3.3 | 3.2 | 3.2 | 2.8 | 2.7 | 3.3 | 3.2 | 3.1 |
| - 40~49세 | 2.5 | 2.1 | 2.0 | 1.9 | 2.0 | 2.1 | 2.4 | 2.0 | 2.0 | 1.8 | 2.1 | 2.3 | 2.2 |
| - 50~59세 | 2.5 | 2.1 | 2.1 | 1.8 | 2.1 | 2.3 | 2.3 | 2.0 | 2.2 | 1.8 | 2.3 | 2.2 | 1.9 |
| - 60세이상 | 2.8 | 2.6 | 2.1 | 1.8 | 2.4 | 2.3 | 4.4 | 2.0 | 1.9 | 1.6 | 3.4 | 2.3 | 1.3 |

자료 : 통계청

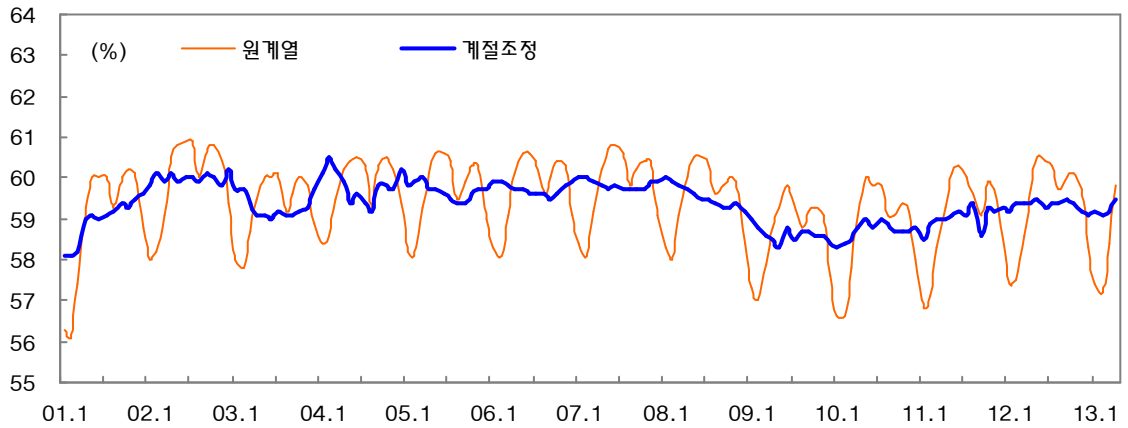
③ 4월중 비경제활동인구(1,607만명)는 전년동월대비 26.9만명 증가, 경제활동참가율은 61.7%로 전년동월대비 0.2%p 하락

- 비경제활동인구는 재학·수강 등(+16.4만명), 쉬었음(+7.1만명), 가사(+4.1만명) 등 모든 항목에서 증가

| | 10년 | 11년 | | | 12년 | | | | | | 13년 | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 연간 | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 4월 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 |
| ■ 비경제활동인구(만명) | 1,584 | 1,595 | 1,585 | 1,601 | 1,608 | 1,581 | 1,650 | 1,567 | 1,590 | 1,626 | 1,683 | 1,656 | 1,607 |
| ■ 경제활동참가율(%) | 61.0 | 61.1 | 61.5 | 61.1 | 61.3 | 61.9 | 60.1 | 62.3 | 61.8 | 61.1 | 59.9 | 60.5 | 61.7 |
| (계절조정) | 61.0 | 61.1 | 61.0 | 61.1 | 61.3 | 61.5 | 61.4 | 61.4 | 61.3 | 61.1 | 61.2 | 61.2 | 61.3 |
| ■ 비경제활동인구증감 (전년동기비, 만명) | 14.3 | 11.2 | 19.1 | 5.3 | 12.8 | 9.2 | 10.3 | 11.0 | 5.7 | 24.4 | 33.6 | 35.9 | 26.9 |
| - 육아 | △12.5 | △0.5 | 1.7 | 2.3 | △0.2 | 0.5 | - | 0.4 | △0.7 | △0.3 | 0.0 | 1.7 | 0.6 |
| - 가사 | 20.1 | 10.1 | 14.3 | 10.3 | 12.3 | 16.3 | 8.5 | 18.1 | 10.1 | 12.6 | 14.3 | 11.7 | 4.1 |
| - 재학·수강 등 | 1.2 | △5.1 | △7.8 | △6.9 | △1.2 | △8.2 | △2.8 | △6.4 | 0.5 | 3.9 | 11.8 | 13.6 | 16.4 |
| - 연로 | 8.0 | △4.5 | △2.2 | 0.2 | 14.8 | 17.3 | 7.6 | 17.4 | 15.6 | 18.6 | 15.4 | 12.9 | 0.4 |
| - 쉬었음 | △5.6 | 18.2 | 19.3 | 13.1 | △5.3 | △6.0 | 12.6 | △7.1 | △14.2 | △12.5 | △10.6 | △6.8 | 7.1 |

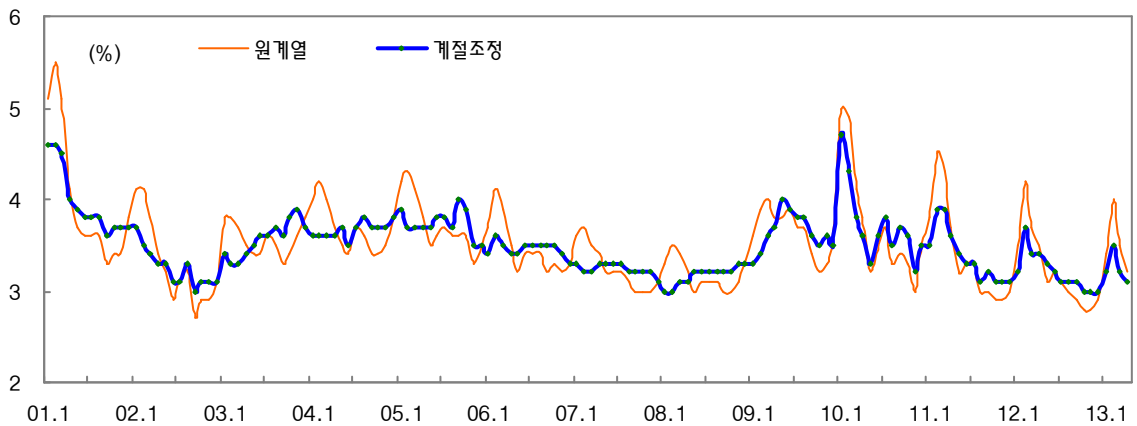
자료 : 통계청

고용률 추이



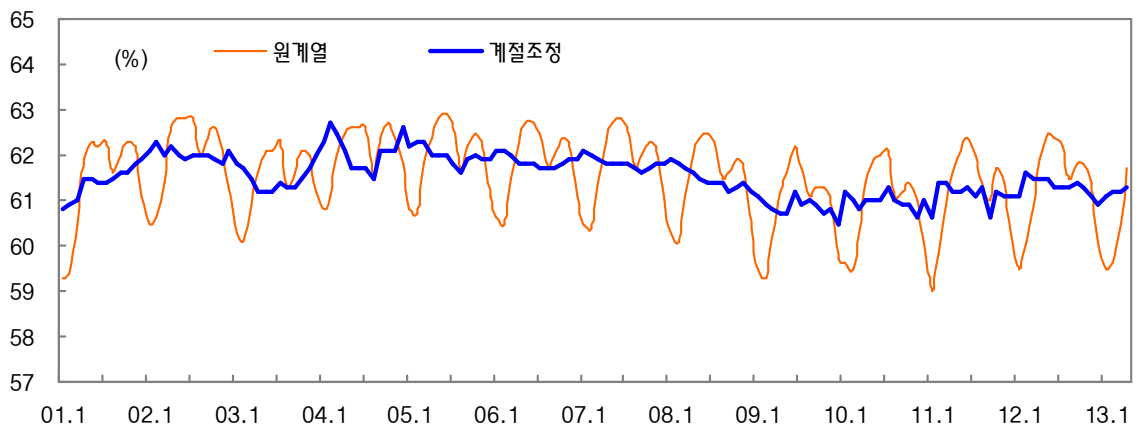
* 자료: 통계청(고용동향)

실업률 추이



* 자료: 통계청(고용동향)

경제활동참가율 추이



2. 물 가

① 5월 소비자물가는 전년동월대비 1.0%(전월대비 0.0%) 상승하여 7개월 연속 1%대 안정세 유지

| (%) | 12.4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13.1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|--------|------|-----|------|------|-----|-----|------|------|-----|------|-----|------|------|-----|
| 전 월 비 | 0.0 | 0.2 | △0.1 | △0.2 | 0.4 | 0.7 | △0.1 | △0.4 | 0.2 | 0.6 | 0.3 | △0.2 | △0.1 | 0.0 |
| 전년동월비 | 2.5 | 2.5 | 2.2 | 1.5 | 1.2 | 2.0 | 2.1 | 1.6 | 1.4 | 1.5 | 1.4 | 1.3 | 1.2 | 1.0 |
| 전년동기비* | 2.9 | 2.8 | 2.7 | 2.5 | 2.3 | 2.3 | 2.3 | 2.2 | 2.2 | 1.5 | 1.5 | 1.4 | 1.3 | 1.3 |

* 1월부터 해당월까지 전년동기대비, 자료 : 통계청

② 양호한 기상여건, 국제유가 하락 등에 따른 농산물(전월비 △3.7%), 석유류(전월비 △2.6%) 가격 하락세가 물가안정을 주도

- (농축수산물) 축산물(전월비 2.2%) · 수산물(전월비 0.8%)이 상승했으나, 농산물(전월비 △3.7%)이 하락하여 전월대비 △1.6% 하락
- (공업제품) 화장품(전월비 4.5%) · 가공식품(전월비 0.4%)이 상승했으나, 석유류(△2.6%) · 내구재(△0.6%) 등의 하락세로 전월대비 0.1% 상승
- (개인서비스) 외식비(전월비 0.1%)와 외식제외(전월비 0.2%) 모두 소폭 상승하여 개인서비스는 전월대비 0.2% 상승

| | 소비자 물가지수 | 농 축 수산물 | 농산물 | 축산물 | 공업 제품 | 석유류 | 전기 수도 가스 | 서비스 | 집 세 | 공공 서비스 | 개인 서비스 |
|------------|----------|---------|-------|-------|-------|-------|----------|------|------|--------|--------|
| ■ 전월비(%) | 0.0 | △1.6 | △3.7 | 2.2 | 0.1 | △2.6 | 0.1 | 0.1 | 0.3 | 0.0 | 0.2 |
| 기여도(%p) | 0.00 | △0.13 | △0.18 | 0.04 | 0.03 | △0.15 | 0.00 | 0.05 | 0.03 | 0.00 | 0.06 |
| ■ 전년동월비(%) | 1.0 | △1.2 | △1.8 | △1.5 | △0.1 | △7.4 | 5.9 | 1.4 | 2.7 | 0.9 | 1.3 |
| 기여도(%p) | 1.04 | △0.10 | △0.09 | △0.03 | △0.03 | △0.45 | 0.29 | 0.79 | 0.25 | 0.12 | 0.42 |

자료 : 통계청

③ 농산물 · 석유류 제외 근원물가는 전년동월대비 1.6%, 식료품 · 에너지 제외지수는 전년동월대비 1.3% 상승

- 서민생활과 밀접한 생활물가는 전년동월대비 0.2%(전월대비 △0.4%) 상승

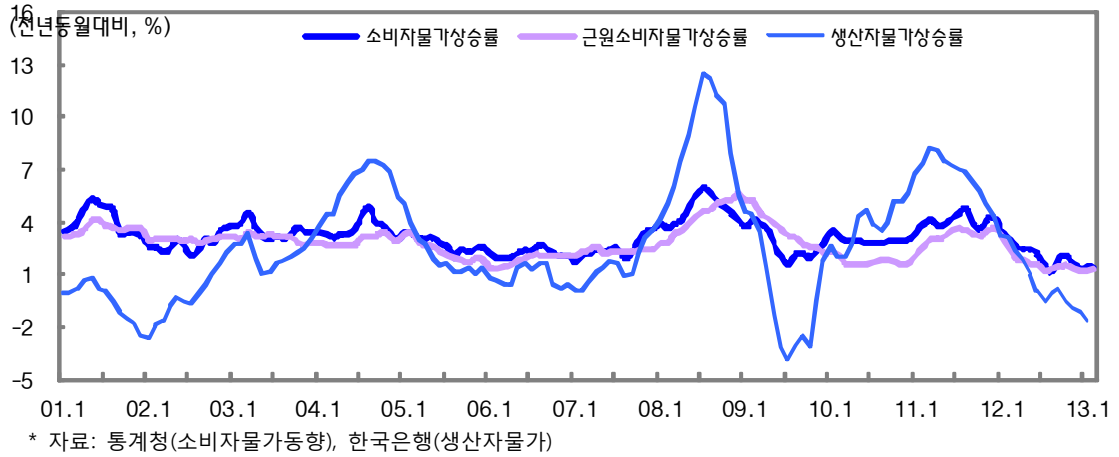
| (전년동월대비,%) | 12.4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 13.1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
|---------------|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|
| 농산물·석유류 제외 물가 | 1.8 | 1.6 | 1.5 | 1.2 | 1.3 | 1.4 | 1.5 | 1.3 | 1.2 | 1.2 | 1.3 | 1.5 | 1.4 | 1.6 |
| 식료품·에너지 제외 물가 | 1.6 | 1.5 | 1.4 | 1.2 | 1.2 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 1.4 | 1.2 | 1.4 | 1.4 | 1.3 |
| 생활물가 | 2.0 | 2.2 | 1.8 | 0.8 | 0.6 | 1.7 | 1.6 | 1.0 | 0.7 | 0.8 | 0.8 | 0.8 | 0.7 | 0.2 |

자료 : 통계청

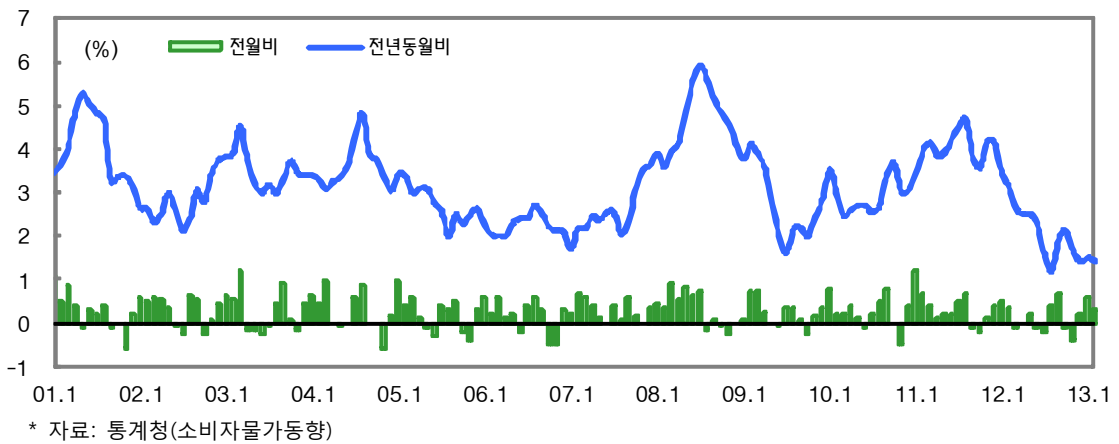
- 향후 1년간 기대인플레이션율은 2.9%로 전월대비 △0.2%p 하락, 수입물가는 전년동월대비 △9.7% 하락

* 기대인플레이션율(%, 향후1년간): (12.8) 3.5 (9) 3.3 (10) 3.3 (11) 3.2 (12) 3.1 (13.1) 3.2 (2) 3.2 (3) 3.2 (4) 3.1 (5) 2.9
 수입물가 상승률(전년동월비, %, 원화기준): (12.10) △6.4 (11) △7.9 (12) △9.0 (13.1) △10.6 (2) △8.6 (3) △10.8 (4) △9.7

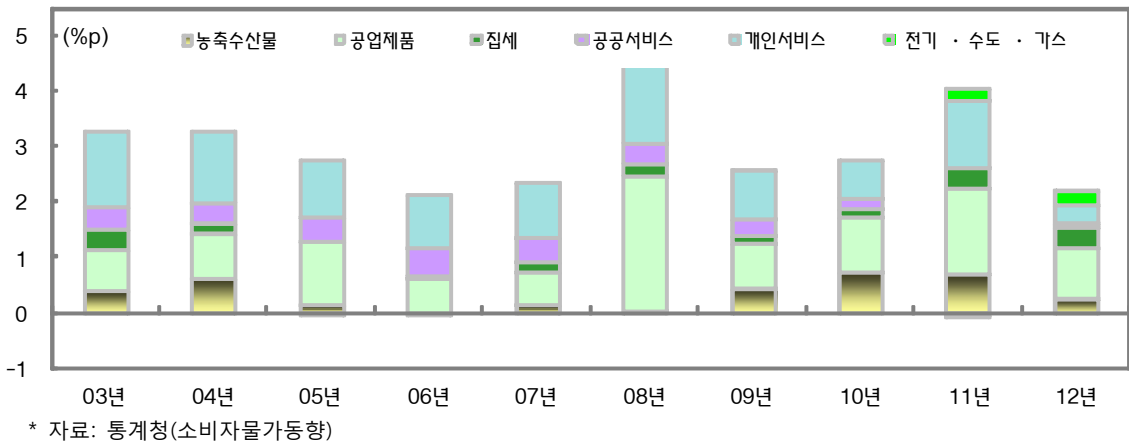
물가 추이



소비자물가 추이



소비자물가지수 부문별 기여도



④ 5월 국제유가는 수급 안정세가 이어지면서 약보합세를 보인 반면, 국내 석유제품 가격은 하락

- 두바이유는 생산이 호조를 보이는 가운데, 美 양적완화 축소 가능성·중국 성장 둔화 우려 등으로 수요가 다소 위축되면서 100\$/B 내외에서 약보합세 시현

* 두바이유(\$/B): (5.1주)100.0 (5.2주)101.7 (5.3주)100.1 (5.4주)100.5 (5.5주)99.7 (4월평균 대비 △1.4%)

(평균가격, \$/B)

| | 10년 | 11년 | 12년 | | | 13년 | | | | |
|-------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 연간 | 연간 | 연간 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | 5월 |
| Dubai | 78.1 | 105.9 | 109.0 | 107.3 | 106.4 | 107.9 | 111.1 | 105.6 | 101.7 | 100.3 |
| Brent | 79.7 | 111.0 | 111.7 | 109.3 | 109.2 | 112.7 | 116.2 | 109.0 | 102.8 | 102.8 |
| WTI | 79.5 | 95.1 | 93.8 | 86.6 | 88.2 | 94.8 | 95.3 | 92.9 | 92.0 | 94.7 |

자료 : 한국석유공사

- 국내 석유제품 가격은 국제유가 안정에 힘입어 지속적인 하락세를 보이다가, 월말 들어 환율상승으로 소폭 반등

* 국내휘발유가격(원/리터): (5.1주)1,915.1 (5.2주)1,904.1 (5.3주)1,898.1 (5.4주)1,896.3 (5.5주)1,896.4

* 환율(원/\$): (5.1주)1,104.8 (5.2주)1,092.5 (5.3주)1,110.1 (5.4주)1,116.3 (5.5주)1,127.6

(평균가격, 원/l)

| | 10년 | 11년 | 12년 | | | 13년 | | | | |
|-----|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 연간 | 연간 | 연간 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | 5월 |
| 휘발유 | 1,710.4 | 1,929.3 | 1,985.8 | 1,956.0 | 1,935.6 | 1,924.6 | 1,952.5 | 1,986.5 | 1,949.4 | 1,899.9 |
| 경유 | 1,502.8 | 1,745.7 | 1,806.3 | 1,777.7 | 1,760.0 | 1,749.6 | 1,766.7 | 1,786.0 | 1,745.2 | 1,699.4 |

자료 : 한국석유공사

⑤ 5월 국제곡물은 수급불안 우려로 소폭 상승, 비철금속은 수요 둔화로 하락

- 국제곡물은 美 이상저온 및 밀·옥수수 파종지연으로 강세를 보였으나, 월후반 수급개선 기대 등으로 상승폭이 축소

* 12/13 전세계 곡물수급 전망(美 농무부, 5월, 전월전망대비): (생산)+8.3% (수요)+5.1% (기말재고율)+0.8%p

* 품목별 동향(전월평균비, %): (옥수수)+1.7 (콩)+3.4 (밀)+0.4

- 비철금속은 생산 호조, 주요국 경기지표 약화로 인한 수요 둔화로 수급이 안정되어 약세 지속

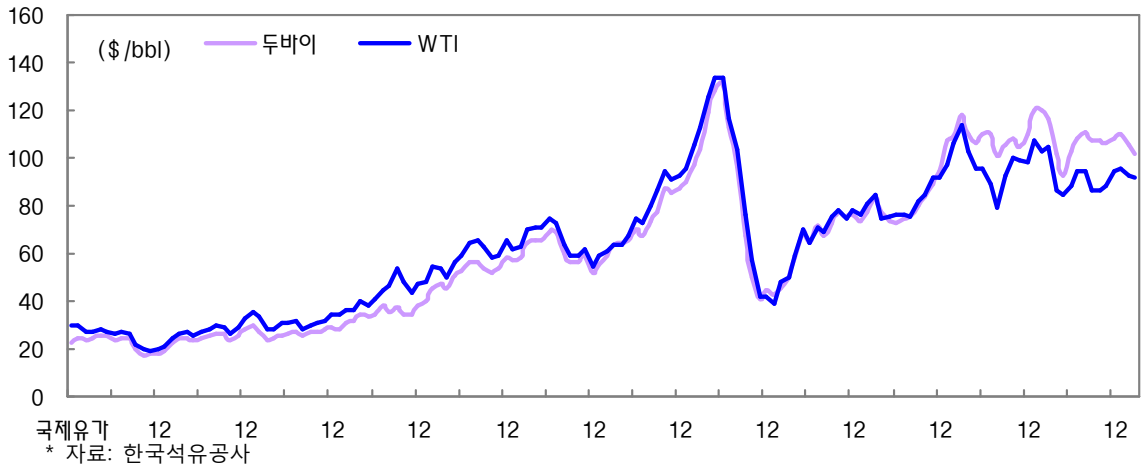
* 품목별 동향(전월평균비, %): (주석)△4.3 (납)△0.7 (니켈)△4.3 (구리)0.3 (아연)△1.4 (알루미늄)△1.4

로이터 지수(17개 주요 원자재 가중평균 지수, 평균치)

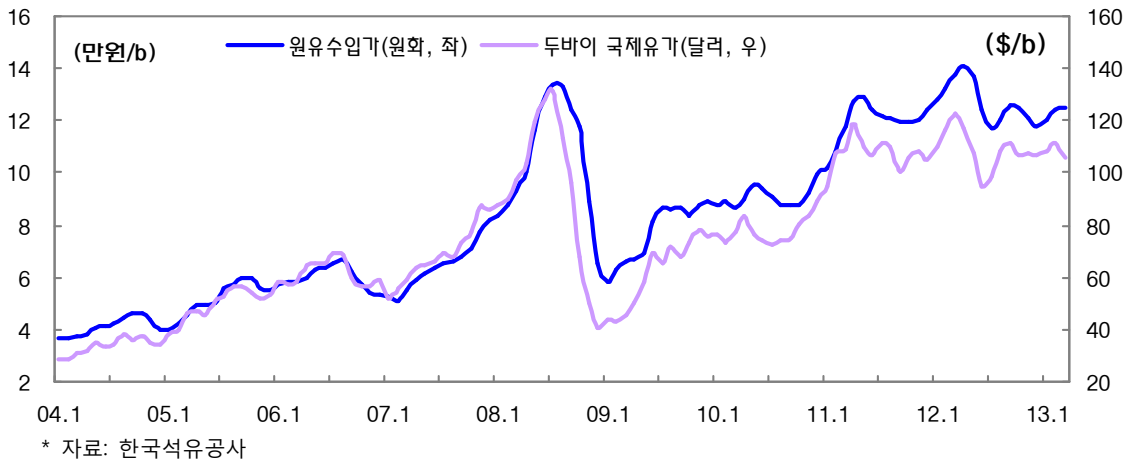
| | 10년 | 11년 | 12년 | | | 13년 | | | | | |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | 연간 | 연간 | 연간 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | 5월 |
| 지수 (1931.9,18=100) | 2,553 | 3,062 | 3,006 | 3,110 | 3,067 | 3,037 | 2,996 | 2,990 | 2,947 | 2,880 | 2,828 |

자료 : KOREA PDS

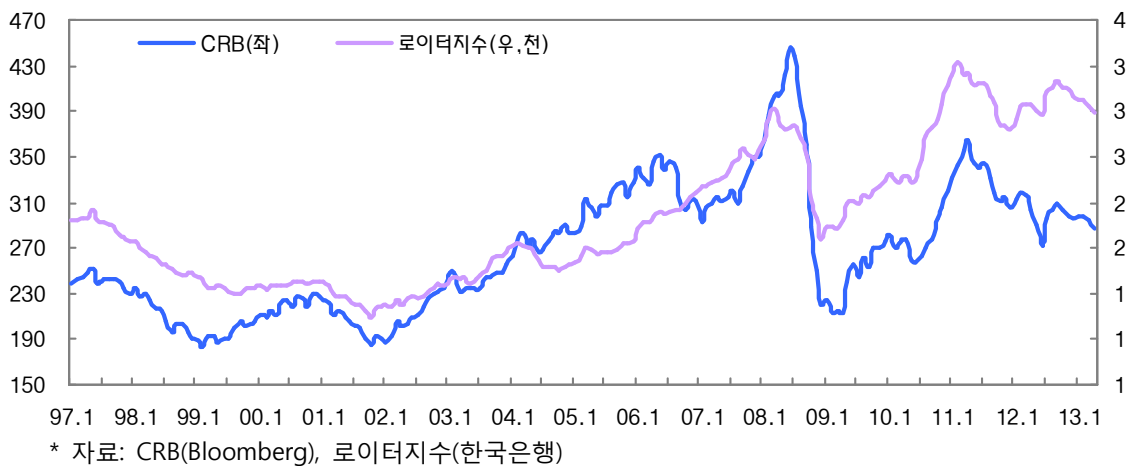
국제유가 추이



두바이 국제유가 및 국내수입가 추이



국제원자재 가격지수 추이



3. 재 정

① 13년 1/4분기 관리재정수지는 23.2조원 적자(전년동기 대비 적자규모 1.5조원 증가)

※ 통합재정수지는 14.8조원 적자(전년 동기대비 적자규모 3.5조원 증가)

* 관리재정수지(△23.2조원) = 통합재정수지(△14.8조원) - 사회보장성기금수지(8.5조원)

- 관리재정수지 적자규모 증가는 세입 감소에 주로 기인하며, 지출감소는 조직개편에 따른 일시적 요인 등에 기인
- 통합재정수입은 전년 동기 대비 9.5조원* 감소한 76.0조원, 통합재정지출은 6.1조원 감소한 90.8조원

* 조세수입(△7.9조원), 세외수입(△0.9조원), 자본수입(△0.5조원) 등

13년 1/4분기 통합재정수지 및 관리재정수지

(단위: 조원, %)

| 구 분 | 12년 | | | 13년 | | | 증감 (d-b) |
|----------------|-----------|--------------|---------------|-----------|--------------|---------------|-------------|
| | 예산 (a) | 1/4분기 (b) | 예산대비 (b/a) | 예산 (c) | 1/4분기 (d) | 예산대비 (d/c) | |
| A. 통합재정수입 | 312.5 | 85.6 | 27.4 | 332.7 | 76.0 | 22.9 | △9.5 |
| B. 통합재정지출및순융자 | 294.3 | 96.9 | 32.9 | 302.1 | 90.8 | 30.1 | △6.1 |
| C. 통합재정수지(A-B) | 18.1 | △11.3 | | 30.6 | △14.8 | | △3.5 |
| D. 사회보장성기금수지 | 32.4 | 10.4 | | 35.3 | 8.5 | | △1.9 |
| E. 관리재정수지(C-D) | △14.3 | △21.7 | | △4.7 | △23.2 | | △1.5 |

* 사회보장성기금: 국민연금기금, 사립학교교직원연금기금, 산업재해보상보험및예방기금, 고용보험기금

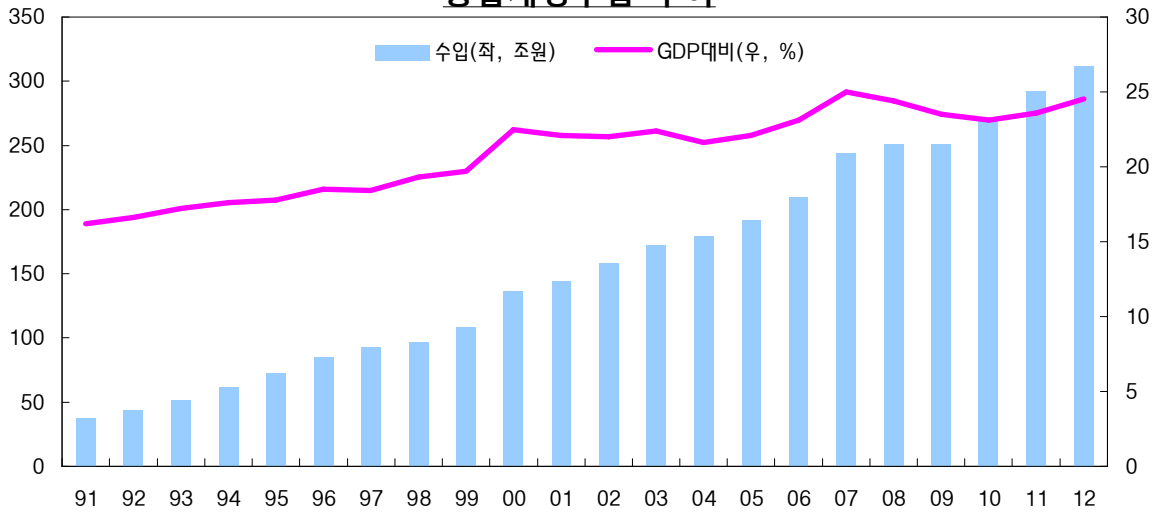
② 13.4월말 기준 연간계획 289.1조원 중 113.4조원 집행(집행률 39.2%, 공공기관 포함)

13년 4월말 집행 현황

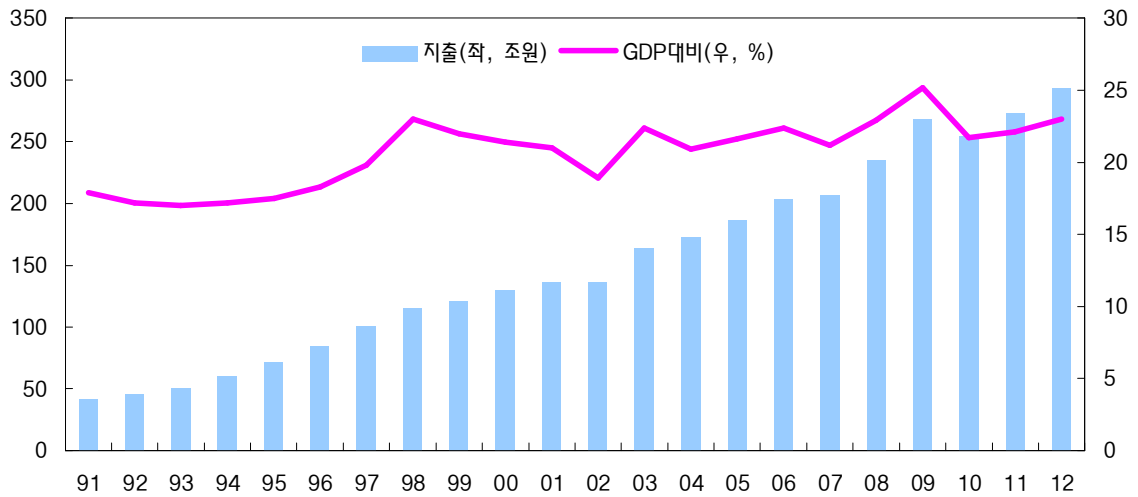
(단위: 조원)

| 구 분 | 13년 연간계획(A) | 4월 | |
|-----|----------------|-------|----------|
| | | 금액(B) | 비율 (B/A) |
| 총 계 | 289.1 | 113.4 | 39.2% |

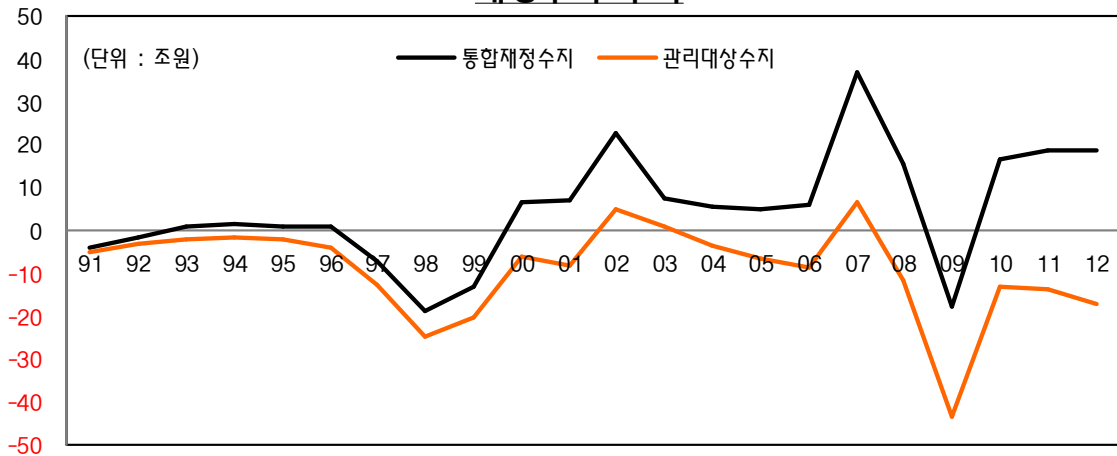
통합재정수입 추이



통합재정지출 추이



재정수지 추이



4. 해외 경제

① 미국·중국 등을 중심으로 회복흐름을 이어가겠으나, 회복세가 미약한 가운데 유로존은 경기부진이 지속

* OECD는 세계경제가 지난 4년간 보여온 미약(muted)하고 고르지 않은(multiple speeds) 회복흐름을 지속할 전망이라고 언급하며 13년 세계경제 성장률 전망 하향조정(12.11월 →13.5월): 3.4% →3.1%

- 재정긴축·심리부진 등으로 실물경제 침체가 지속되고 있으며, 위기국면의 장기화로 독일·프랑스 등 핵심국으로 경기부진이 전이될 우려

* ECB는 13년 유로지역 성장률 전망을 종전(13.3월) △0.5%에서 △0.6%로 하향조정

* 성장률(12.3/4→4/4→13.1/4, 전기비, %): (유로존) △0.1→△0.6→△0.2 (獨) 0.2→△0.7→0.1 (佛) 0.1→△0.2→△0.2

② 미국경제는 '13.1/4분기 GDP성장률(전기비연율, 수정치)이 2.4%로 속도치(2.5%)에 비해 하향조정되었으며, 3월 이후 경제지표는 다소 엇갈린 모습을 지속

- '13.1/4분기 성장률은 소비 증가율은 상향되었으나, 재고투자와 정부지출 축소를 반영하여 소폭 하향조정

* 성장기여도 수정(속보→수정, %p): (민간소비)2.24→2.40 (기업투자)0.22→0.23 (주택투자)0.31→0.30

(재고투자)1.03→0.63 (순수출)△0.50→△0.21 (정부지출)△0.80→△0.97

- '13.4월 산업생산은 전월대비 감소세(△0.5%)로 전환하였으며, 기업경기 전망을 나타내는 ISM제조업 지수는 기준치(50)를 하회하는 등 부진한 모습

* ISM 제조업 지수(기준=50) : (12.9)51.6 (10)51.7 (11)49.9 (12)50.2 (13.1)53.1 (2)54.2 (3)51.3 (4)50.7 (5) 49.0

- 소매판매는 0.1%증가하여 증가세로 전환했고, 소비자심리가 '07.7월 이후 최고치를 기록하는 등 크게 개선되는 모습

* 미시건 大 소비자심리지수: (12.9)78.3 (10)82.6 (11)82.7 (12)72.9 (13.1)73.8 (2)77.6 (3)78.6 (4)76.4 (5)84.5

- 주택시장은 주택판매 지표가 증가하고(13.4월 기존주택판매 전월비 0.6%증가, 신규주택판매 전월비 2.3%증가), 주택가격도 12개월 연속 상승세를 이어가는 등 회복흐름 지속

* 케이스-실러 가격지수 증감률(전기비, %): (12.1/4)△0.4 (2/4)2.2 (3/4)1.7 (4/4)1.9 (13.1/4)3.2 (13.1월)1.1 (2)1.3 (3)1.1

* 신규주택판매(전월비, %): (12.10)△4.9 (11)9.0 (12)△0.5 (13.1)15.7 (2)△6.3 (3)3.5 (4)2.3

- 고용시장은 '13.5월 실업률이 7.6%로 전월보다 소폭 상승한 반면, 비농업부문 취업자 증가폭은 17.5만명으로 예상(16.3만명)을 상회하는 등 엇갈리는 모습

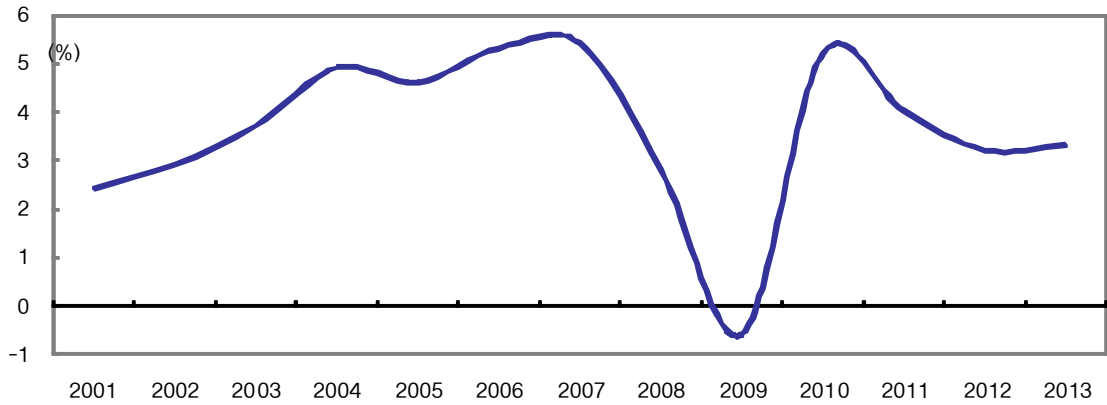
* 비농업부문 취업자 증감(전월비, 만명): (12.9)13.8 (10)16.0 (11)24.7 (12)21.9 (13.1)14.8 (2)33.2 (3)14.2 (4)14.9 (5)17.5

* 5월 비농업취업자 증감(17.5만명) 내용: (민간)17.8 (광업 0, 제조업 △0.8, 건설업 0.7, 서비스업 17.9) (정부)△0.3

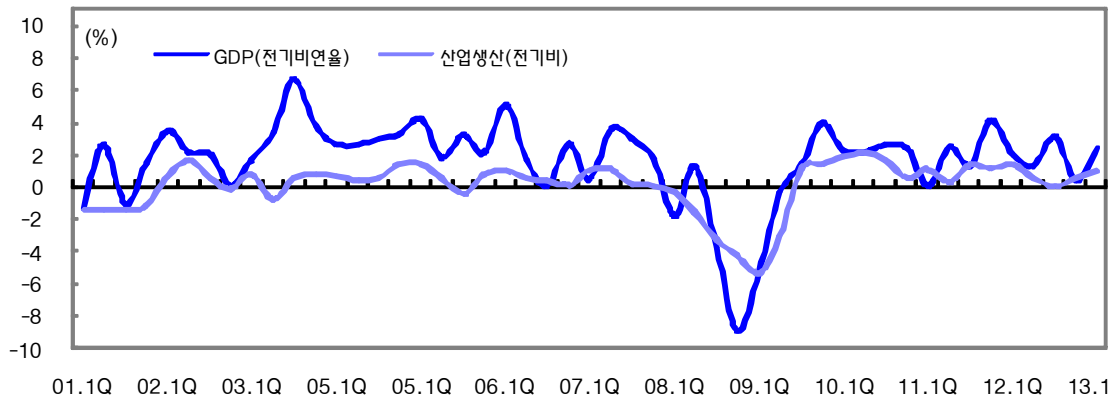
| 미 국 | 11년 | 12년 | | | | 13년 ^P | | | | | | |
|------------------|------|------|------|------|------|------------------|------|------|-----|------|------|-----|
| | 연간 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | 5월 |
| 실질 GDP(전기비연율, %) | 1.8 | 2.2 | 2.0 | 1.3 | 3.1 | 0.4 | 2.4 | - | - | - | - | - |
| - 민간소비지출 | 2.5 | 1.9 | 2.4 | 1.5 | 1.6 | 1.8 | 3.4 | - | - | - | - | - |
| - 기업투자 | 8.6 | 8.0 | 7.5 | 3.6 | △1.8 | 13.2 | 2.2 | - | - | - | - | - |
| - 주택투자 | △1.4 | 12.1 | 20.5 | 8.5 | 13.5 | 17.6 | 12.1 | - | - | - | - | - |
| 산업생산(전기비,%) | 4.1 | 3.8 | 1.4 | 0.6 | 0.0 | 0.6 | 1.1 | △0.1 | 0.9 | 0.3 | △0.5 | - |
| 소매판매(전기비,%) | 8.0 | 5.0 | 1.7 | △0.3 | 1.3 | 1.5 | 1.0 | 0.1 | 1.1 | △0.3 | 0.1 | - |
| 기존주택판매(전기비,%) | 2.4 | 9.9 | 5.5 | △2.0 | 5.1 | 3.3 | 0.8 | 1.0 | 0.8 | △0.2 | 0.6 | - |
| 실업률(계절조정, %) | 9.0 | 8.1 | 8.3 | 8.2 | 8.1 | 7.8 | 7.7 | 7.9 | 7.7 | 7.6 | 7.5 | 7.6 |
| 소비자물가(전년동기비,%) | 3.2 | 2.1 | 2.8 | 1.9 | 1.7 | 1.9 | 1.7 | 1.6 | 2.0 | 1.5 | 1.1 | - |

자료 : 미국 상무부

세계 GDP

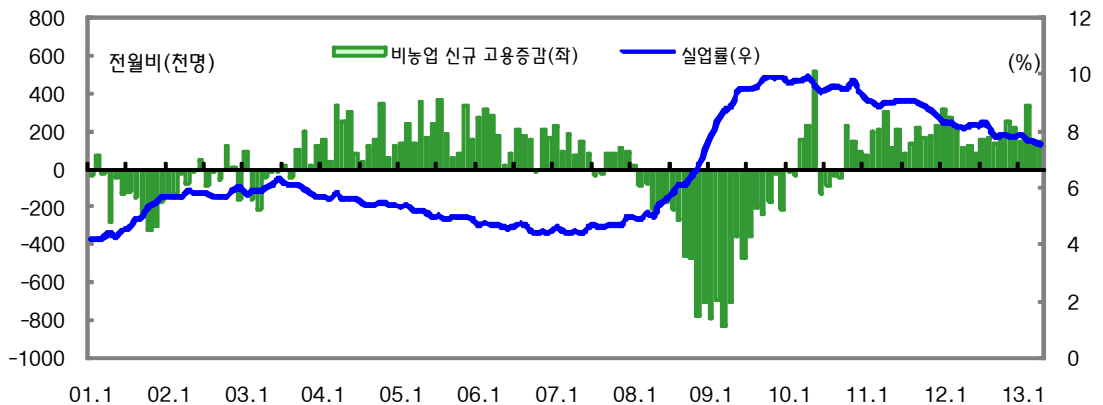


미국 GDP 및 산업생산



* 자료: 美 상무부, FRB

미국 월간 비농업 신규 고용증감 및 실업률



* 자료: 美 노동부

③ 중국경제는 1분기 시장 예상을 하회하는 7.7% 성장한 가운데 최근 지표가 혼조

- 수출과 투자는 양호한 증가세를 이어갔으나, 낭비성 재정지출 억제·반부패 정책, 식품 위생 우려 등에 따른 소비 부진이 성장세 둔화의 주요 요인으로 작용
- 향후 통화완화 효과 가시화, 도시화 추진에 따른 투자 확대 등으로 완만한 회복흐름이 예상되나 예상보다 낮은 제조업 PMI지수, 부동산 시장 규제 등 회복 제약요인 상존

* 4월 제조업 PMI는 50.6으로 시장 전망(50.7)과 과거 평균('05~'12년 4월 제조업 PMI 평균 56.0) 하회

| 중 국 | 11년 | | | 12년 ^p | | | | | 13년 ^p | | | |
|------------------------------|------|------|------|------------------|------|------|------|------|------------------|------|------|------|
| | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 12월 | 1/4 | 3월 | 4월 |
| 실질GDP(전년동기비,%) | 9.3 | 9.1 | 8.9 | 7.8 | 8.1 | 7.6 | 7.4 | 7.9 | - | 7.7 | - | - |
| 산업생산(전년동기비,%) | 13.9 | 13.8 | 12.8 | 10.1 | 11.6 | 9.5 | 9.1 | 10.0 | 10.3 | 9.5 | 8.9 | 9.3 |
| 도시고정자산투자(전년누계비,%) | 24.8 | 24.9 | 23.8 | 20.6 | 20.9 | 20.4 | 20.5 | 20.6 | 20.6 | 20.9 | 20.9 | 20.6 |
| 소매판매(전년동기비,%) | 17.1 | 17.3 | 17.5 | 14.3 | 14.9 | 13.9 | 13.5 | 14.9 | 15.2 | 12.4 | 12.6 | 12.8 |
| 수출(전년동기비,%) | 20.7 | 20.7 | 14.4 | 8.3 | 8.8 | 10.5 | 4.5 | 9.5 | 14.1 | 18.4 | 10.0 | 14.7 |
| 소비자물가(전년동기비,%) ¹⁾ | 5.4 | 6.3 | 4.6 | 2.6 | 3.8 | 2.8 | 1.9 | 2.1 | 2.5 | 2.4 | 2.1 | 2.4 |
| 생산자물가(전년동기비,%) ¹⁾ | 6.0 | 7.1 | 3.1 | △1.7 | 0.1 | △1.4 | △3.3 | △2.3 | △1.9 | △1.7 | △1.9 | △2.6 |

자료 : 중국 국가통계국 1) 분기증가율: 월평균 증가율의 평균

④ 일본경제는 1분기 성장률이 0.9%로, 전분기(0.3%)에 비해 증가폭이 확대(0.6%p)되는 등 소비 및 수출을 중심으로 일부 회복세 시현

- 다만, 1분기 기업설비투자는 감소세를 지속(△0.7%)하여 회복 조짐 미약
- 4월은 수입물가 상승(전년동월비 9.5%)에도 불구하고, 소비자물가상승률은 △0.7%로 디플레이션 지속

| 일 본 | 11년 | | | 12년 ^p | | | | | 13년 ^p | | |
|----------------|------|-----|------|------------------|------|------|------|------|------------------|------|------|
| | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 |
| 실질GDP(전기비,%) | △0.6 | 2.5 | 0.1 | 2.0 | 1.5 | △0.2 | △0.9 | 0.0 | 0.9 | - | - |
| 산업생산(전기비,%) | △2.4 | 4.3 | △0.4 | △0.3 | 1.2 | △2.0 | △4.2 | △1.9 | 2.2 | 0.2 | 0.9 |
| 소매판매(전기비,%) | △1.2 | 0.5 | △0.5 | 1.6 | 1.2 | 0.3 | △0.9 | △0.2 | 0.6 | △1.5 | 0.7 |
| 수출(전년동기비,%) | △2.7 | 0.5 | △5.5 | △2.8 | △1.6 | 4.8 | △8.2 | △5.5 | 1.2 | 1.1 | 3.8 |
| 소비자물가(전년동기비,%) | △0.2 | 0.0 | △0.2 | △0.1 | 0.5 | △0.2 | △0.3 | △0.1 | △0.6 | △0.9 | △0.7 |

자료 : 일본 내각부, 경제산업성, 재무성, 통계청

⑤ 유로경제는 '13.4월 실업률이 12.2%로 최고치를 경신하고, 제조업 PMI가 22개월 연속 기준치(50)를 하회하는 등 경기부진 지속

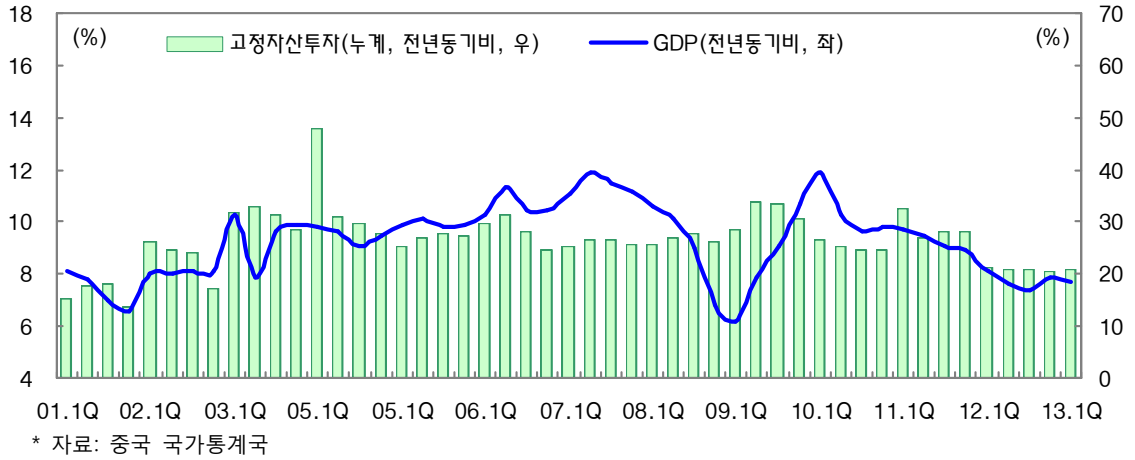
* 실업률(%): (12.7)11.4 (8)11.5 (9)11.6 (10)11.7 (11)11.8 (12)11.8 (13.1)12.0 (2)12.1 (3)12.1 (4)12.2 (창년 실업률 24.4%)

* 제조업PMI(기준치 50): (12.8)45.1 (9)46.1 (10)45.4 (11)46.2 (12)46.1 (13.1)47.9 (2)47.9 (3)46.8 (4)46.7 (5)48.3

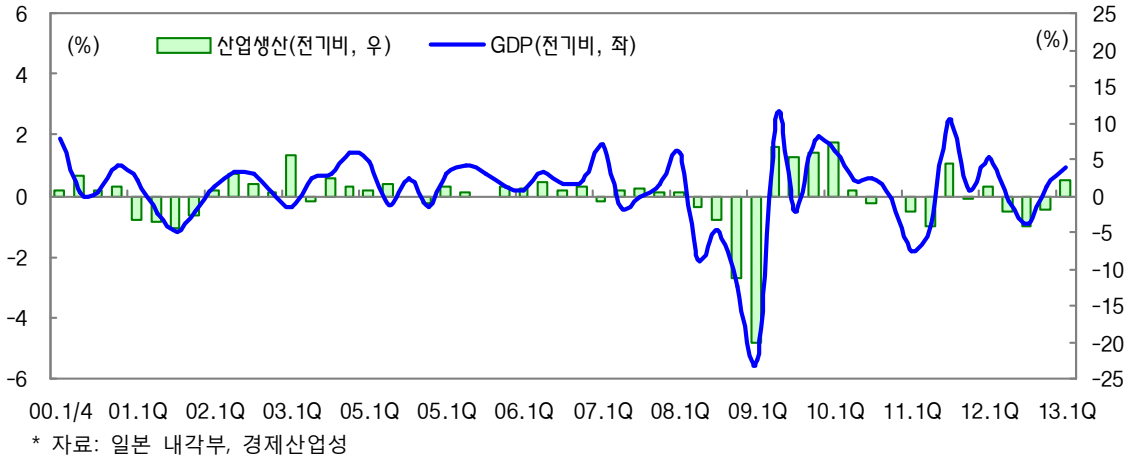
| 유 로 | 11년 | | 12년 | | | | 13년 ^p | | | | | |
|----------------|------|------|------|------|------|------|------------------|------|------|------|------|-----|
| | 연간 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 |
| 실질GDP(전기비,%) | 1.4 | △0.3 | △0.5 | 0.0 | △0.2 | △0.1 | △0.6 | △0.2 | - | - | - | - |
| 산업생산(전기비,%) | 3.5 | △2.1 | △2.4 | △0.5 | △0.5 | 0.4 | △2.4 | 0.2 | △0.6 | 0.3 | 1.0 | - |
| 소매판매(전기비,%) | △0.5 | △1.2 | △1.7 | △0.3 | △0.8 | 0.0 | △1.5 | 0.3 | 0.9 | △0.2 | △0.1 | - |
| 수출(전년동기비,%) | 12.7 | 8.3 | 7.4 | 8.6 | 8.1 | 7.4 | 5.5 | 1.3 | 5.2 | △1.1 | 0.1 | - |
| 소비자물가(전년동기비,%) | 2.7 | 2.9 | 2.1 | 2.7 | 2.7 | 2.5 | 2.3 | 1.9 | 2.0 | 1.8 | 1.7 | 1.2 |

자료 : Euro Stat

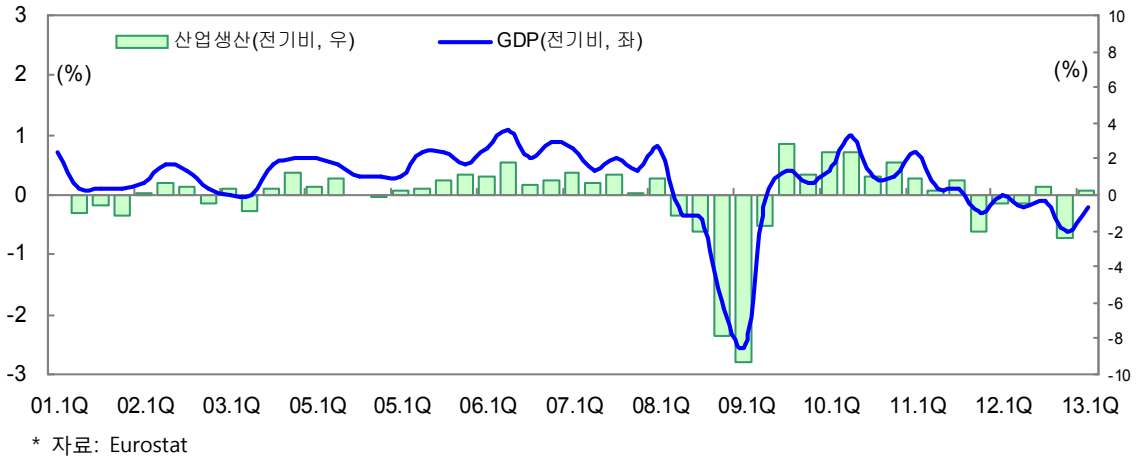
중국 GDP 성장률 및 고정자산투자



일본 GDP 성장률 및 산업생산



유로 GDP 성장률 및 산업생산



5. 민간소비

① 13년 1/4분기 민간소비(GDP 잠정치)는 전기대비 $\Delta 0.4\%$ 감소(전년동기대비 1.5% 증가)

(전기비, %)

| | 11년 | | | | | 12년 ^P | | | | | 13년 ^P |
|--------------|-----|-----|-----|-----|--------------|------------------|-----|-----|-----|-----|------------------|
| | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 |
| · 민간소비(국민계정) | 2.4 | 0.7 | 0.6 | 0.1 | $\Delta 0.2$ | 1.7 | 0.8 | 0.4 | 0.7 | 0.8 | $\Delta 0.4$ |
| (전년동기비) | - | 3.2 | 3.1 | 2.1 | 1.2 | - | 1.3 | 1.0 | 1.7 | 2.7 | 1.5 |

자료 : 한국은행

② 4월 소매판매는 통신기기·컴퓨터 등 내구재는 증가하였으나, 의복 등 준내구재, 차량연료 등 비내구재가 감소하면서 $\Delta 0.5\%$ 감소(전년동월대비 2.2% 증가)

(전기비, %)

| | 11년 | | | | | 12년 | | | | | 13년 ^P | | |
|---------|------|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-----------------|-----------------|
| | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 ^P | 3월 ^P | 4월 ^P |
| 소매판매 | 4.5 | 1.4 | 0.8 | 0.5 | 0.0 | 2.3 | 1.0 | 0.3 | 1.2 | 0.4 | $\Delta 1.3$ | 1.6 | $\Delta 0.5$ |
| (전년동기비) | - | 5.3 | 6.2 | 4.0 | 2.6 | - | 2.8 | 1.4 | 2.6 | 2.5 | 0.1 | 1.7 | 2.2 |
| - 내구재 | 10.6 | 3.8 | 0.5 | 0.7 | $\Delta 0.9$ | 5.3 | 2.5 | 1.9 | 2.8 | 2.3 | $\Delta 4.5$ | $\Delta 3.2$ | 2.1 |
| · 승용차판매 | 7.0 | 5.2 | $\Delta 3.3$ | 4.6 | $\Delta 1.3$ | 2.4 | 2.4 | 9.4 | $\Delta 1.6$ | 9.0 | $\Delta 9.0$ | 4.1 | $\Delta 2.6$ |
| - 준내구재 | 3.7 | 0.9 | 1.4 | 1.7 | $\Delta 2.7$ | $\Delta 1.1$ | $\Delta 0.4$ | 0.3 | $\Delta 1.1$ | 1.7 | 1.0 | 5.5 | $\Delta 4.3$ |
| - 비내구재 | 2.1 | 0.4 | 0.6 | $\Delta 0.1$ | 1.6 | 2.3 | 0.9 | $\Delta 0.6$ | 1.5 | $\Delta 1.1$ | $\Delta 0.5$ | 2.5 | $\Delta 0.1$ |

자료 : 통계청

③ 5월 소매판매는 계절용 의류 및 가전제품 판매증가 등으로 4월보다 다소 개선될 가능성

- 국산 승용차 내수 판매는 중·대형차의 판매부진으로 감소세 전환
- 백화점 매출은 이른 여름날씨에 따른 의류판매 증가 등으로 증가세 전환하였고, 할인점은 기저효과 소멸(12.5월 의무휴일제 본격시행) 및 가전부문 매출 확대로 감소폭 축소
- 휘발유 판매는 국내 휘발유 판매가격 하락 추세가 지속되었으나, 일부 정유사의 설비 보수 등으로 인한 판매량 감소로 감소세 전환

* 휘발유 가격(원/L): (4월 5주)1,915, (5월1주) 1,915, (2주)1,904, (3주)1,898, (4주)1,896, (5주)1,896

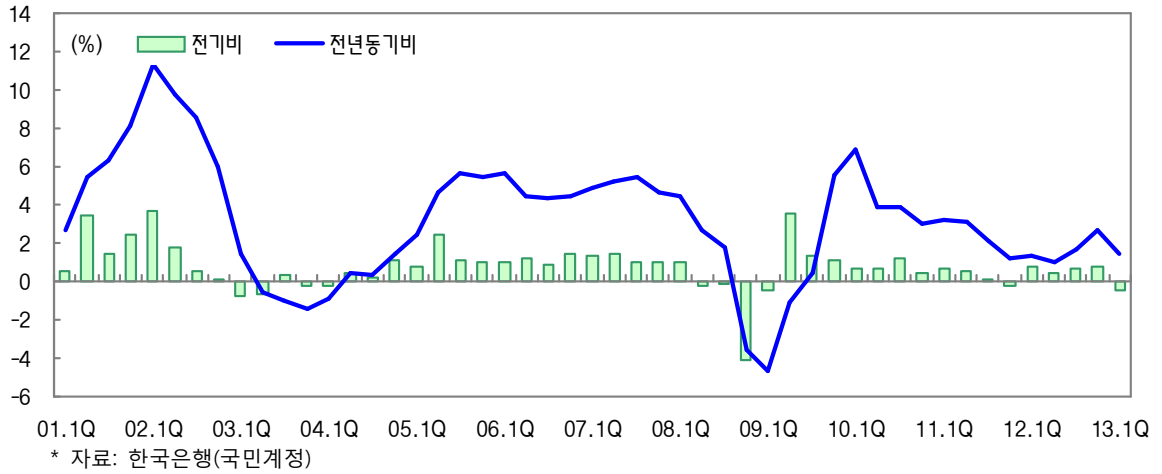
- 신용카드 국내승인액은 전월에 비해 증가폭은 다소 축소되었으나, 증가세는 유지

| | | | | | | | | |
|------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|-------------------|------------------|--------------|------------------|
| * 국산 승용차 내수판매량 : | (10)4.3 | (11)13.2 | (12)7.5 | (13.1)1.6 | (2) $\Delta 13.5$ | (3) $\Delta 1.0$ | (4)0.8 | (5) $\Delta 1.9$ |
| * 백화점 매출액 : | $\Delta 0.4$ | 9.1 | $\Delta 0.2$ | $\Delta 8.2$ | 1.7 | 7.5 | $\Delta 1.9$ | 1.7 |
| * 할인점 매출액 : | $\Delta 6.6$ | $\Delta 1.7$ | $\Delta 5.0$ | $\Delta 24.6$ | 8.9 | $\Delta 4.4$ | $\Delta 9.8$ | $\Delta 4.4$ |
| * 휘발유 판매량 : | 7.9 | 3.7 | $\Delta 2.8$ | 2.9 | $\Delta 8.0$ | 7.6 | 6.5 | $\Delta 1.2$ |
| * 신용카드 국내승인액 : | 9.2 | 14.2 | 7.1 | 6.2 | 3.4 | 5.6 | 4.5 | 3.6 |

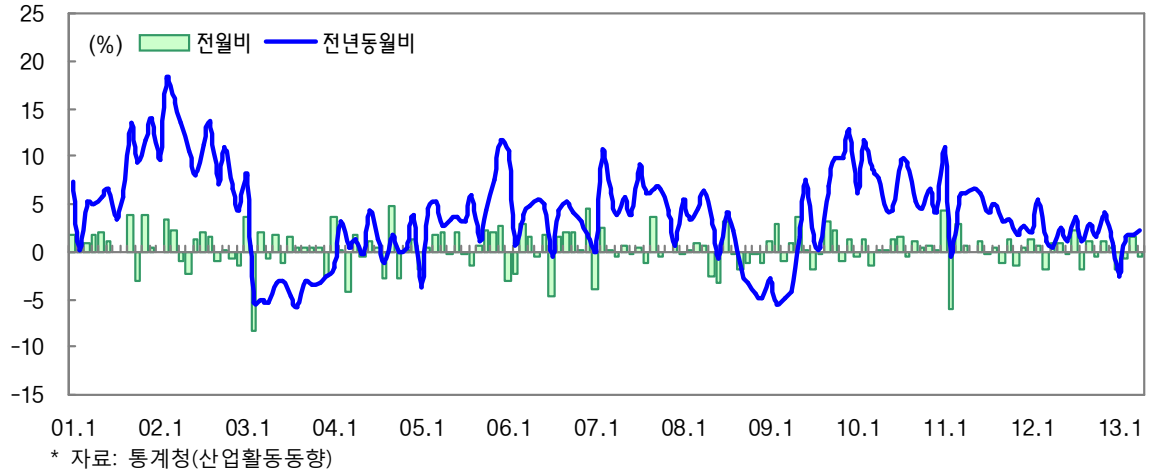
<주> 전년동월비 증가율, %

<자료> 여신전문금융협회, 지식경제부, 한국석유공사, 자동차공업협회
'13.5월 자료는 기획재정부 모니터링 결과

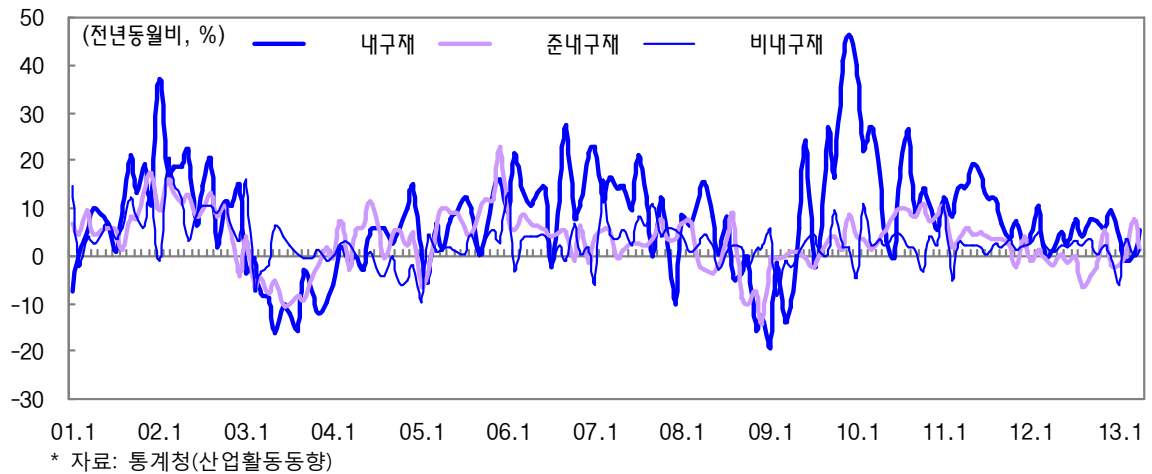
민간소비 추이



소매판매액 추이



소매판매 형태별 추이



6. 설비 투자

1 13.1/4분기 설비투자(GDP잠정치)는 전기대비 2.6% 증가(전년동기대비 11.9% 감소)

(전기비, %)

| | 11년 | | | 12년 ^P | | | | | 13년 ^P |
|--------------|-----|------|-------|------------------|------|------|------|------|------------------|
| | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 |
| · 설비투자(국민계정) | 3.6 | △1.8 | △3.6 | △1.9 | 10.4 | △7.8 | △5.2 | △1.8 | 2.6 |
| (전년동기비) | - | 1.1 | △3.6 | - | 8.8 | △3.5 | △6.9 | △5.2 | △11.9 |
| - 기계류 | 4.2 | △2.3 | △1.8 | △1.1 | 11.3 | △8.5 | △6.0 | △3.2 | 1.1 |
| - 운수장비 | 1.4 | △0.1 | △10.8 | △5.0 | 6.7 | △5.2 | △1.7 | 3.7 | 7.8 |

자료 : 한국은행

2 4월 설비투자지수는 기계류는 증가하였으나 운송장비가 감소하여 전월대비 4.0% 감소 (전년동월대비 12.4% 감소)

(전기비, %)

| | 11년 | 12년 | | | | | 13년 ^P | | | |
|----------|-----|------|------|------|------|------|------------------|-------|-----------------|-----------------|
| | 연간 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 ^P | 2월 | 3월 ^P | 4월 ^P |
| · 설비투자지수 | 4.0 | △2.0 | 6.4 | △5.0 | △6.8 | 0.8 | △4.6 | 1.0 | △0.4 | △4.0 |
| (전년동기비) | - | - | 10.7 | △2.7 | △8.2 | △6.9 | △15.4 | △22.5 | △8.1 | △12.4 |
| - 기계류 | 2.7 | △2.2 | 8.1 | △5.5 | △6.9 | △3.8 | △5.8 | 0.2 | △3.4 | 0.7 |
| - 운송장비 | 9.8 | △1.1 | △1.0 | △1.8 | △6.7 | 22.0 | 0.3 | 5.2 | 7.9 | △17.9 |

자료 : 통계청

3 기업심리, 기계수주, 설비투자조정압력 등 주요 선행지표가 개선되면서 설비투자도 개선될 것으로 보이나, 제조업평균가동률이 여전히 낮아 소폭의 증가에 그칠 가능성

* 제조업 BSI 전망 (한국은행) : (12.9) 75 (10) 72 (11) 70 (12) 67 (13.1) 70 (2) 72 (3) 76 (4) 80 (5) 81 (6)82

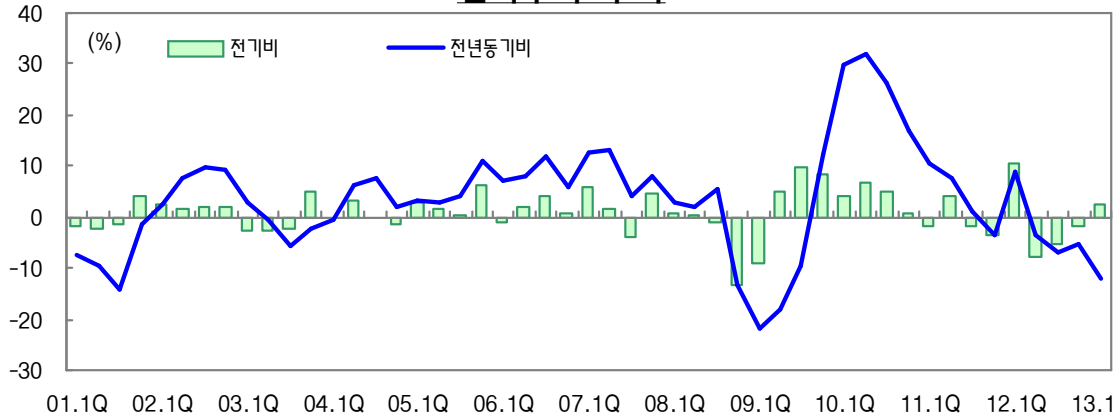
(전년동기비, %, %p)

| | 11년 | 12년 | | | | | 13년 ^P | | | |
|--------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 연간 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 ^P | 2월 ^P | 3월 ^P | 4월 ^P |
| · 국내기계수주 | 7.6 | △13.4 | △1.1 | △19.8 | △10.4 | △21.5 | △10.7 | △34.1 | 14.1 | 2.7 |
| (전기비) | - | - | △5.3 | △18.7 | △2.0 | 3.9 | 5.2 | △5.8 | 0.1 | 2.8 |
| - 공공 | △2.6 | △11.0 | 126.1 | △59.7 | 86.7 | △54.6 | △46.2 | △75.8 | 103.0 | 77.0 |
| - 민간 | 8.8 | △13.6 | △8.7 | △15.1 | △16.0 | △15.1 | △5.5 | △18.4 | 10.9 | 0.4 |
| · 기계류수입 | 7.1 | △3.0 | 15.3 | △4.3 | △12.2 | △8.2 | △11.8 | △23.1 | △7.2 | △7.2 |
| · 제조업평균가동률 | 80.2 | 78.1 | 79.6 | 79.0 | 76.2 | 77.8 | 77.1 | 77.2 | 75.5 | 75.9 |
| · 설비투자조정압력 ¹⁾ | 1.1 | △1.4 | 0.7 | △1.3 | △3.0 | △1.5 | △2.9 | △10.9 | △4.0 | 0.9 |

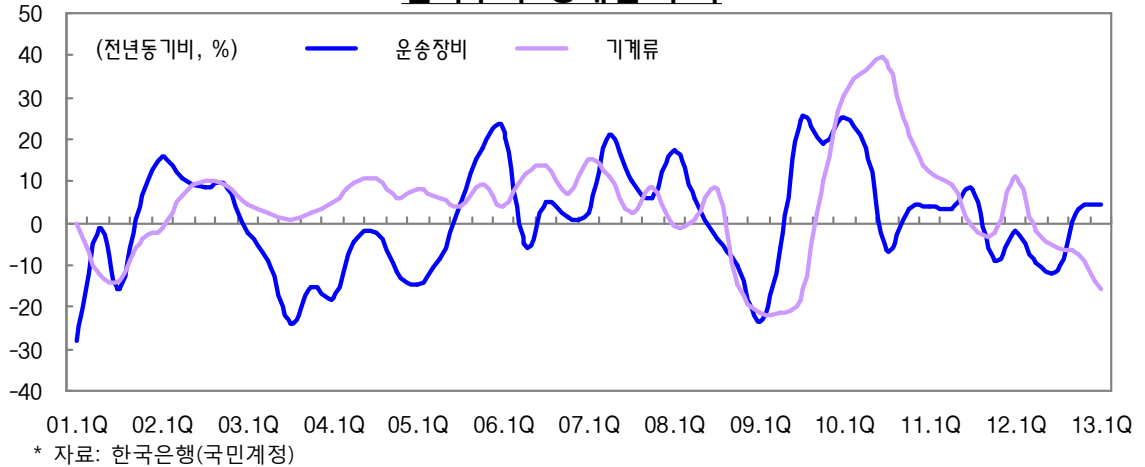
주 : 1) 제조업 생산 증가율 - 제조업 생산능력 증가율 (%p)

자료 : 통계청, 무역협회

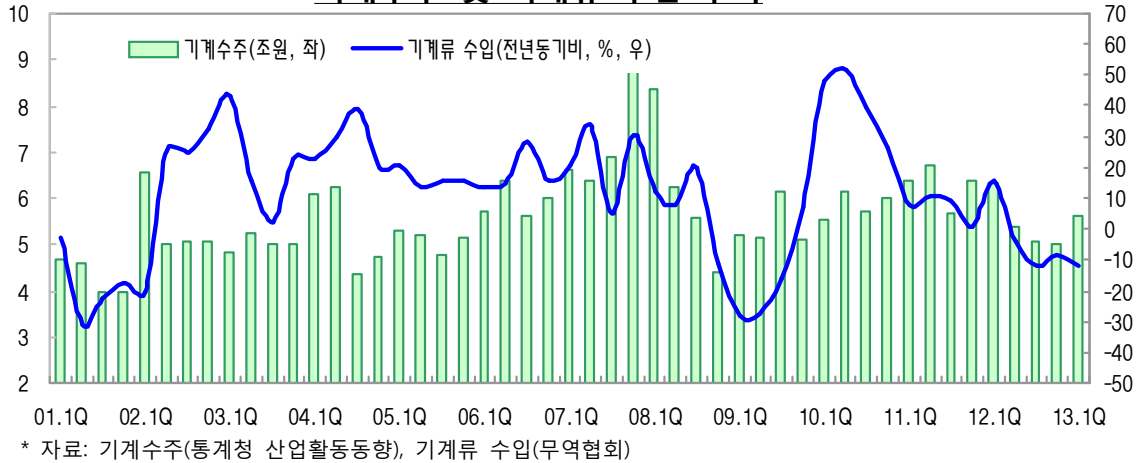
설비투자 추이



설비투자 형태별 추이



기계수주 및 기계류 수입 추이



7. 건설 투자

① 13.1/4분기 건설투자(GDP잠정치)는 전기대비 4.1% 증가(전년동기대비 2.4% 증가)

(전기비, %)

| | 11년 ^P | | | 12년 ^P | | | | | 13년 ^P |
|--------------|------------------|------|------|------------------|------|------|------|------|------------------|
| | 연간 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 |
| · 건설투자(국민계정) | △4.7 | △0.4 | 0.1 | △2.2 | △1.5 | △1.3 | 0.7 | △1.2 | 4.1 |
| (전년동기비) | - | △3.6 | △1.7 | - | △0.4 | △3.1 | △0.3 | △4.2 | 2.4 |
| - 건 물 건 설 | △2.7 | △0.3 | △1.0 | △1.7 | 0.3 | △2.6 | 0.1 | △0.3 | 4.6 |
| - 토 목 건 설 | △7.3 | △0.7 | 1.5 | △2.9 | △3.9 | 0.4 | 1.5 | △2.4 | 3.5 |

자료 : 한국은행

② 4월 건설기성(불변)은 건축 및 토목공사 호조로 전월대비 9.4% 증가(전년동월대비 19.2% 증가)

(전기비, %)

| | 11년 | 12년 | | | | | | 13년 ^P | | | |
|------------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 연간 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 12월 | 1/4 ^P | 2월 ^P | 3월 ^P | 4월 ^P |
| · 건설기성(불변) | △6.4 | △5.8 | △5.6 | △0.9 | 1.0 | 1.4 | 2.1 | 4.4 | 5.5 | △2.4 | 9.4 |
| (전년동기비) | - | - | △4.9 | △9.7 | △2.3 | △5.6 | △8.3 | 5.2 | 3.6 | 3.8 | 19.2 |
| - 건 축 | △6.9 | △7.6 | △4.5 | △4.8 | 1.0 | 1.8 | 3.0 | 7.6 | 5.4 | 1.6 | 8.2 |
| - 토 목 | △5.6 | △3.5 | △6.9 | 4.1 | 0.9 | 1.0 | 1.1 | 0.6 | 5.7 | △7.4 | 11.0 |

자료 : 통계청

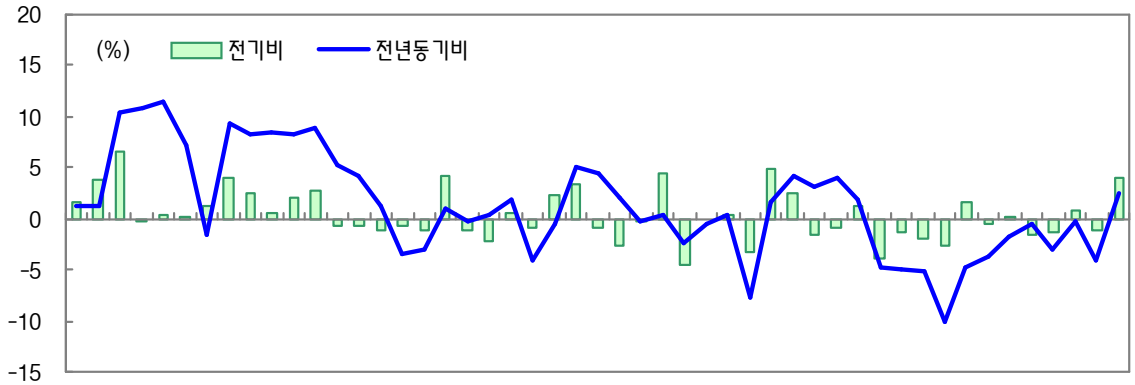
③ 향후 건설투자는 신도시 분양, 주택시장정상화종합대책에 따른 시장 회복 가능성 등 긍정적 요인에도 불구하고, 건설수주 등 선행지표는 부진한 흐름이 지속되어 좀더 지켜볼 필요

(전년동기비, %)

| | 11년 | 12년 | | | | | | 13년 ^P | | | |
|------------|------|------|------|-------|-------|-------|-------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 연간 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 12월 | 1/4 ^P | 2월 ^P | 3월 ^P | 4월 ^P |
| · 건설수주(경상) | 6.1 | △8.9 | 33.3 | △0.7 | △13.6 | △33.1 | △43.0 | △41.2 | △47.0 | △20.7 | △20.6 |
| (전기비) | - | - | 15.1 | △14.8 | △6.1 | △20.4 | △10.8 | △5.9 | 57.7 | △13.5 | △5.6 |
| - 건 축 | 14.0 | △8.7 | 27.4 | △7.0 | △7.1 | △27.4 | △37.5 | △33.6 | △8.8 | △13.7 | △26.7 |
| - 토 목 | △6.0 | △9.3 | 42.0 | 12.5 | △26.3 | △43.7 | △51.6 | △51.3 | △72.5 | △33.1 | △7.3 |
| · 건축허가면적 | 9.9 | △0.5 | 8.7 | 1.2 | △7.3 | △2.3 | 9.2 | △12.4 | △17.6 | △14.2 | △40.6 |

자료 : 통계청, 국토해양부

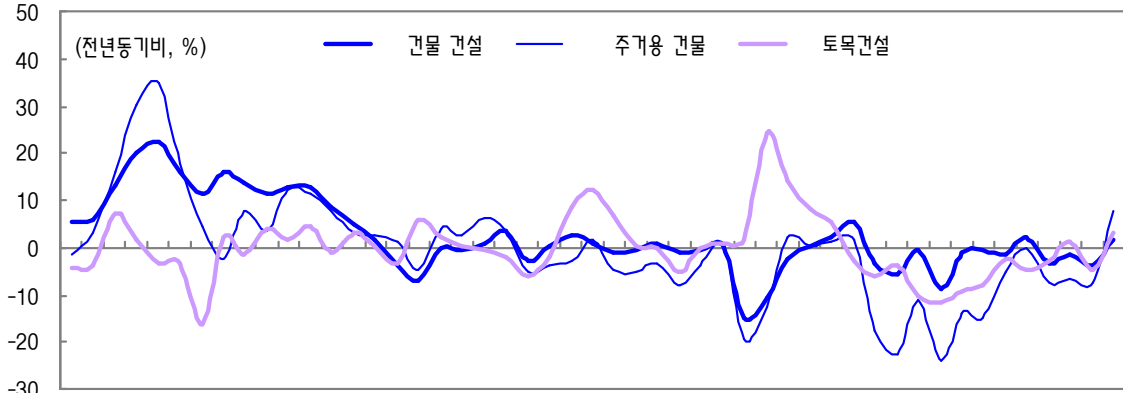
건설투자 추이



01.1Q 02.1Q 03.1Q 04.1Q 05.1Q 06.1Q 07.1Q 08.1Q 09.1Q 10.1Q 11.1Q 12.1Q 13.1Q

* 자료: 한국은행(국민계정)

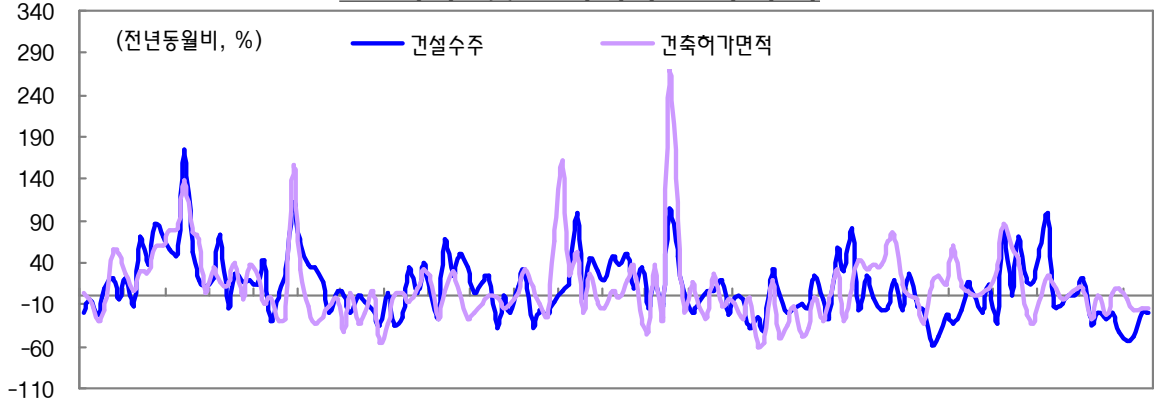
건설투자 형태별 추이



01.1Q 02.1Q 03.1Q 04.1Q 05.1Q 06.1Q 07.1Q 08.1Q 09.1Q 10.1Q 11.1Q 12.1Q 13.1Q

* 자료: 한국은행(국민계정)

건설수주 및 건축허가 면적 추이



01.1 02.1 03.1 04.1 05.1 06.1 07.1 08.1 09.1 10.1 11.1 12.1 13.1

* 자료: 건설수주(통계청 산업활동동향), 건축허가 면적(국토해양부 통계누리)

8. 수출입(통관기준)

① 5월 수출(잠정)은 전년동월대비 3.2% 증가한 483.7억달러

- 5월 수출은 철강·선박 및 對日 수출 부진*에도 불구하고, IT품목·對中·對美 수출호조와 조업일 증가(+0.5일) 등으로 증가세 확대

* 품목별 수출(%): (휴대폰)62.5 (반도체)17.4 (자동차)6.2 (석유제품)△5.1 (철강)△13.0 (선박)△33.3
지역별 수출(%): (중국)16.6 (아세안)11.8 (미국)21.6 (일본)△11.6 (EU)△14.6 (중동)△13.4

- 조업일수 차이를 제거한 일평균 수출은 21.0억달러로 전년동월비 1.0% 증가하며 증가세로 전환

* 일평균수출 증가율(전년동월비%): (12.11)3.9 (12)7.1 (*13.1)1.7 (2)2.5 (3)4.7 (4)△8.0 (5)1.0

** 일평균수출(억달러): (*12.5)20.8 ... (*13.1)19.0 (2)20.7 (3)21.1 (4)19.3 (5)21.0

- 다만, 엔화 약세 등으로 對日 수출 감소폭이 확대되는 가운데, 자동차·철강 등 일본과 경합도가 높은 품목의 수출 부진이 지속

(억달러, 전년동기비, %)

| | 12년 | | | | | | 13년 | | | |
|-------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|-------|-------|-----------------|
| | 연간 | 1/4 | 2/4 | 5월 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 | 5월 ^P |
| · 수출 | 5,478.7 | 1,348.5 | 1,401.3 | 468.7 | 1,331.3 | 1,397.7 | 1,354.7 | 474.4 | 462.7 | 483.7 |
| (증가율) | △1.3 | 2.9 | △1.7 | △1.0 | △5.8 | △0.4 | 0.5 | 0.2 | 0.4 | 3.2 |
| 日평균 | 20.0 | 19.7 | 20.9 | 20.8 | 19.0 | 20.4 | 20.2 | 21.1 | 19.3 | 21.0 |

자료 : 관세청

② 5월 수입(잠정)은 전년동월대비 4.8% 감소한 423.4억달러

- 수입은 자본재·소비재 수입증가에도 불구하고, 유가하락 등에 따른 원유수입 감소로 원자재 수입이 크게 감소하면서 전년동월대비 감소세 지속

* 용도별 수입(5.1~31일 잠정치, 전년동월비 %): (원자재)△14.6 (소비재)5.8 (자본재)4.2

(억달러, 전년동기비, %)

| | 12년 | | | | | | 13년 | | | |
|-------|---------|---------|---------|-------|---------|---------|---------|-------|-------|-----------------|
| | 연간 | 1/4 | 2/4 | 5월 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 | 5월 ^P |
| · 수입 | 5,195.8 | 1,336.7 | 1,304.3 | 444.8 | 1,256.5 | 1,298.3 | 1,296.8 | 441.5 | 438.2 | 423.4 |
| (증가율) | △0.9 | 7.8 | △2.9 | △1.8 | △6.9 | △1.1 | △3.0 | △2.0 | △0.3 | △4.8 |
| 日평균 | 19.0 | 19.5 | 19.6 | 19.8 | 17.9 | 18.9 | 19.4 | 19.6 | 18.3 | 18.4 |

자료 : 관세청

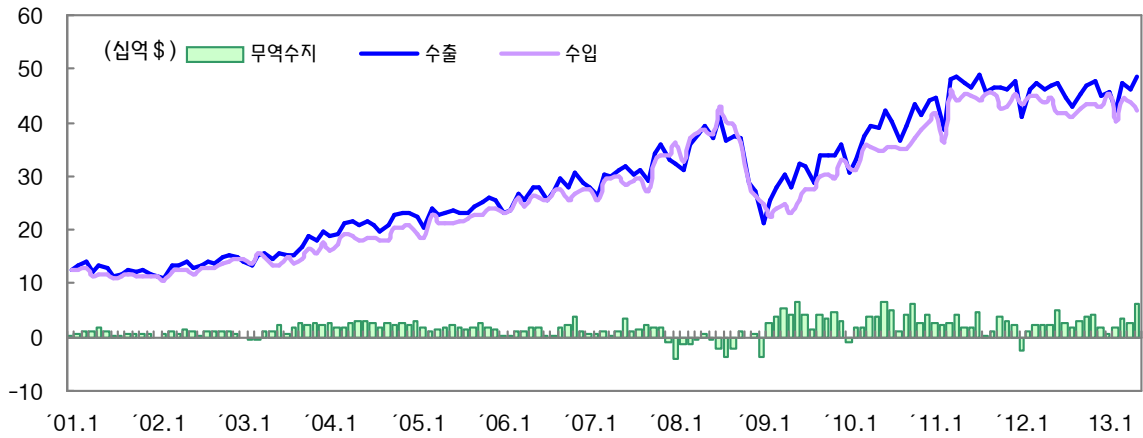
③ 5월 수출입차(잠정)는 60.3억달러 흑자

(억달러)

| | 12년 | | | | | | 13년 | | | |
|--------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----------------|
| | 연간 | 1/4 | 2/4 | 5월 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 3월 | 4월 | 5월 ^P |
| · 수출입차 | 282.9 | 11.8 | 97.0 | 23.9 | 74.7 | 99.4 | 57.8 | 32.9 | 24.5 | 60.3 |

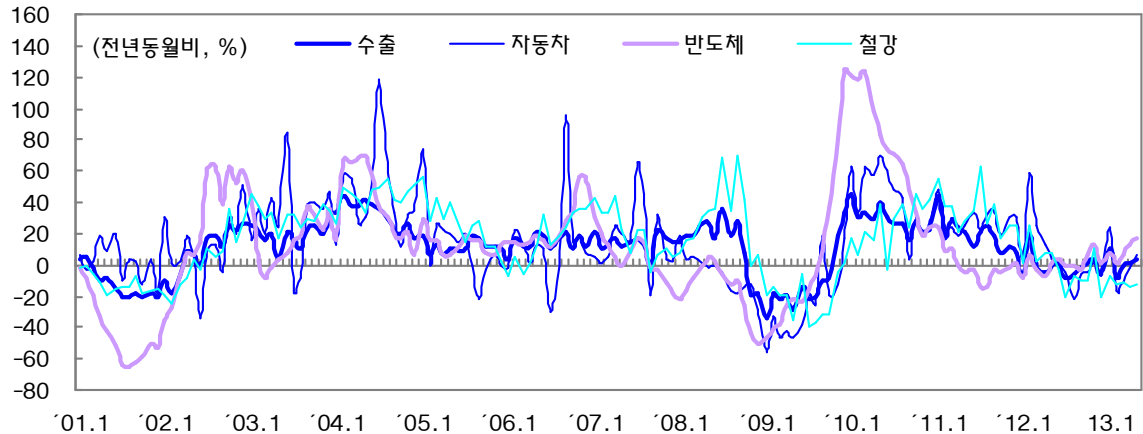
자료 : 관세청

수출입(통관기준) 추이



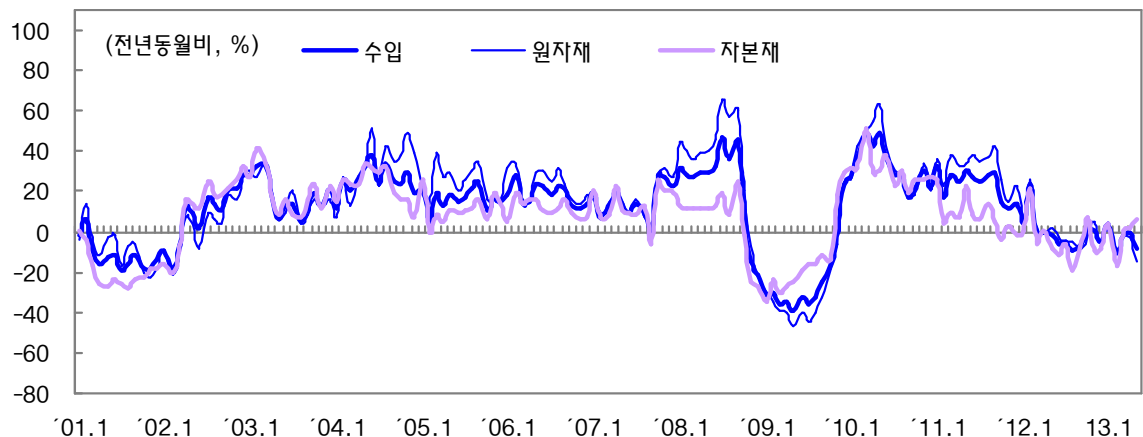
* 자료: 관세청, 지식경제부(수출입동향)

주요 품목별 수출 추이



* 자료: 관세청, 지식경제부(수출입동향)

성질별 수입 추이



* 자료: 관세청, 지식경제부(수출입동향)

9. 국제수지

① 4월 경상수지(잠정)는 39.7억달러 흑자로 15개월 연속 흑자 기록

- 상품수지는 휴대폰 등 IT품목 수출 호조에 불구하고 對日 수출과 자동차·철강·선박 수출 부진 등으로 전월대비 흑자 폭 축소(+41.6→+35.9억불)

* 상품수출(억불): (3월)479.9 → (4월)475.6 / 상품수입: (3월)437.8 → (4월)439.7

* 품목별 수출(전년동기비 %): (휴대폰)29.2 (반도체)12.8 (자동차)△2.1 (철강)△8.0 (선박)△45.9
지역별 수출(전년동기비 %): (중국)16.1 (동남아)8.2 (미국)1.9 (일본)△11.3 (EU)4.8

- 서비스수지는 여행·운송수지 악화에도 불구하고, 사업서비스 및 지재권사용료수지 개선 등으로 흑자 확대(+9.1→+14.5억불)

* 서비스수지(3월→4월, 억불): (여행)△4.3→△4.5, (운송)9.0→7.7, (건설)11.6→11.8,
(사업서비스)△4.7→△1.4, (지재권사용료)△4.0→△0.9

- 본원소득수지는 연말 결산법인의 대외배당 지급 등으로 적자 확대(△2.2→△10.9억불), 이전소득수지는 흑자 축소(+0.9→+0.2억불)

| | 12년 | | | | | | 13년 | | | |
|----------|-------|------|-------|------|-------|-------|-------|------|------|-----------------|
| | 연간 | 1/4 | 2/4 | 4월 | 3/4 | 4/4 | 1/4 | 2월 | 3월 | 4월 ^P |
| · 경상수지 | 431.4 | 25.6 | 111.9 | 17.3 | 145.6 | 149.4 | 100.2 | 27.1 | 49.3 | 39.7 |
| - 상품수지 | 383.4 | 26.1 | 85.2 | 17.5 | 133.4 | 139.8 | 93.9 | 25.6 | 42.1 | 35.9 |
| - 서비스수지 | 26.8 | △6.5 | 23.1 | 5.5 | 6.5 | 3.6 | △4.8 | △4.6 | 9.1 | 14.5 |
| - 본원소득수지 | 48.9 | 14.9 | 8.2 | △4.2 | 10.4 | 15.4 | 13.8 | 6.3 | △2.2 | △10.9 |
| - 이전소득수지 | △27.6 | △8.9 | △4.7 | △1.4 | △4.7 | △9.3 | △2.6 | △0.2 | 0.9 | 0.2 |

자료 : 한국은행

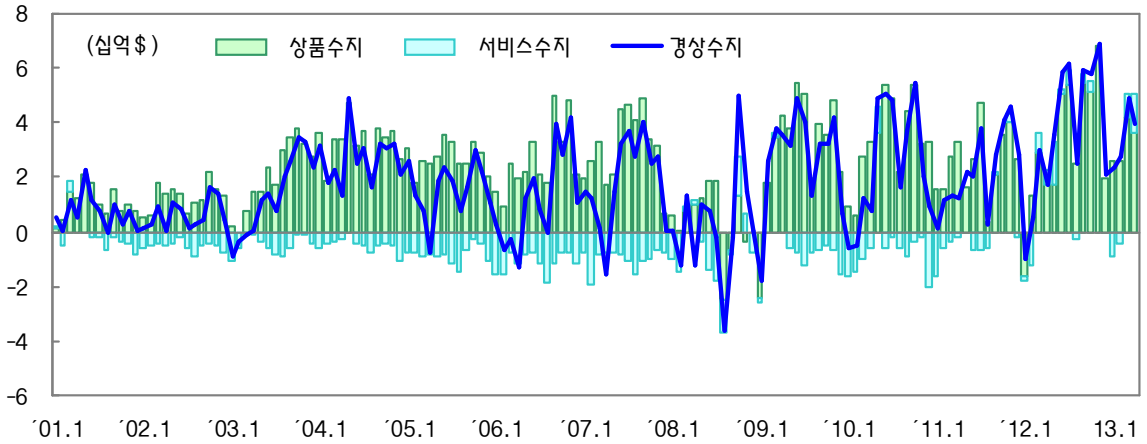
② 4월 자본·금융계정(잠정)은 26.1억달러 유출초 기록

* 자본·금융계정(억달러): (13.1)△9.1 (2)△32.7 (3)△67.2 (4p)△26.1

- 직접투자는 외국인직접투자 증가 등으로 전월의 유출초에서 유입초로 전환(△18.7→+3.0억불)
- 증권투자는 해외증권투자가 줄어들면서 유출초 축소(△33.9→△19.2억불)
- 파생금융상품은 전월과 달리 유입초에서 유출초로 전환(+1.5→△3.1억불), 기타투자는 전월대비 유출초 규모 확대(△1.3→△15.9억불)

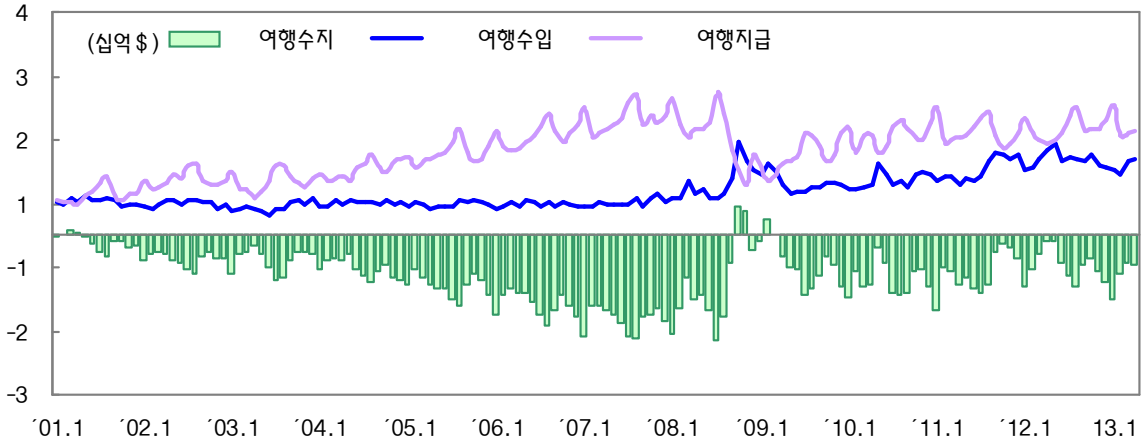
③ 5월 경상수지는 5월 수출입차 흑자(60.3억달러)에 따른 상품수지 흑자 등으로 흑자 기조가 지속될 전망

경상수지 추이



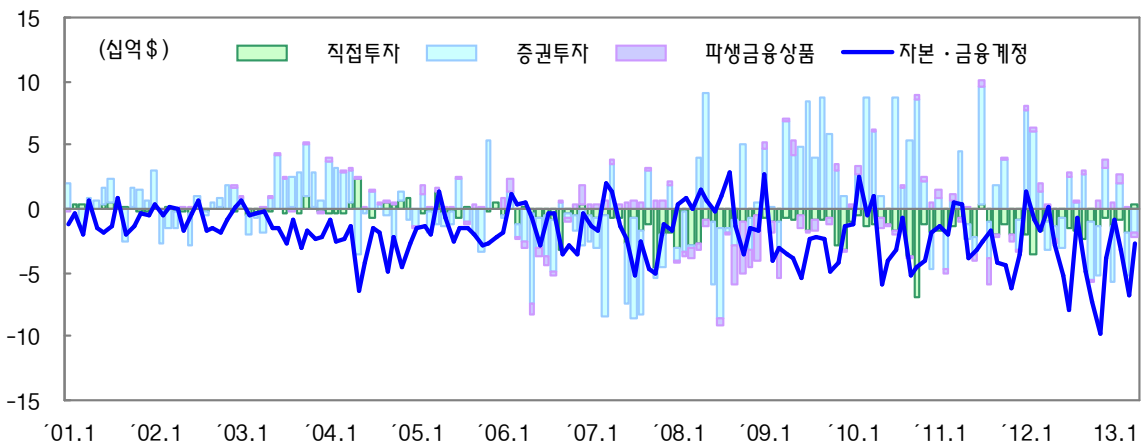
* 자료: 한국은행(국제수지동향)

여행수지 추이



* 자료: 한국은행(국제수지동향)

자본금융계정 추이



* 자료: 한국은행(국제수지동향)

10. 광공업 생산

① 4월 광공업생산은 석유정제, 전기장비 등은 감소하였으나 기타운송장비, 금속가공 등이 증가하여 전월대비 0.8% 증가(전년동월대비 1.7% 증가)

- 전월대비로는 기타운송장비(8.8%), 금속가공(3.4%), 화학제품(1.4%) 등의 생산이 증가한 반면, 석유정제(△8.1%), 전기장비(△6.1%), 의복 및 모피(△3.8%) 등은 감소
- 전년동월대비로는 반도체 및 부품(9.9%), 화학제품(6.4%) 등의 생산이 증가한 반면, 영상음향통신(△14.6%), 기계장비(△3.9%), 석유정제(△7.2%) 등은 감소

② 재고가 전월대비 0.6% 감소하고 출하가 보합 수준에 머물면서 제조업 재고/출하비율(재고율)은 전월에 비해 0.7%p 하락

- 재고는 전월대비로 1차금속(1.1%), 담배(46.1%), 화학제품(0.6%) 등은 증가했으나, 석유정제(△13.4%), 자동차(△1.6%), 반도체 및 부품(△0.6%) 등은 감소
- 출하는 전월대비로 기타운송장비(8.7%), 화학제품(3.1%), 금속가공(3.0%) 등이 증가했으나, 석유정제(△7.8%), 전기장비(△5.9%), 의복 및 모피(△7.8%) 등은 감소

③ 제조업 평균가동률은 75.9%로 전월에 비해 0.4%p 상승

(전기(월)비, %)

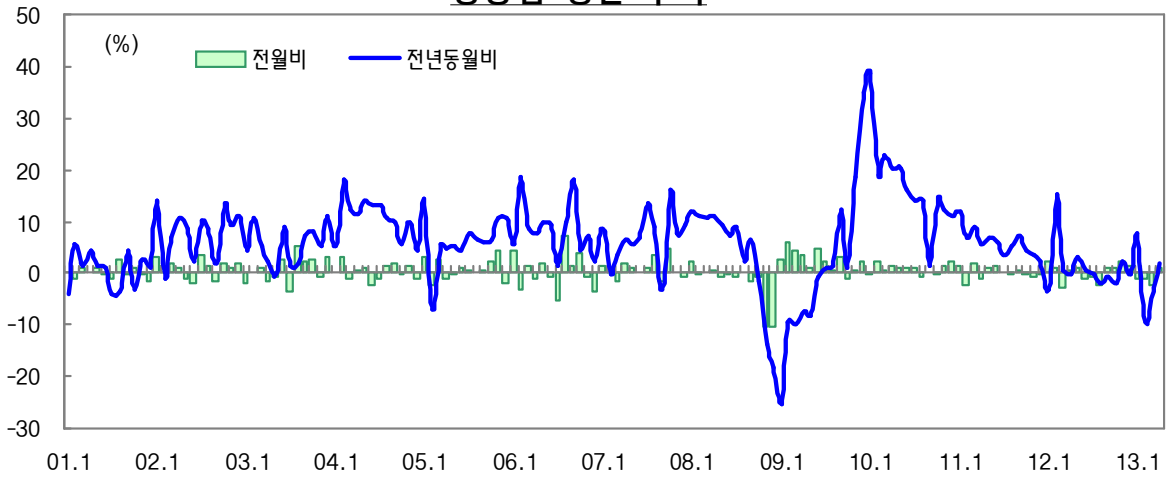
| | | | 12년 ^P | | | | | 13년 ^P | | | | | |
|--------|---------------------------|------------------------|------------------|------|------|------|------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------|------|
| | | | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 4월 | 1/4 ^P | 2월 ^P | 3월 ^P | 4월 | |
| 생 산 | 광 공 업 ¹⁾ | 전월(기)비 | - | 1.7 | △0.5 | △2.2 | 2.9 | 0.5 | △0.9 | △1.0 | △2.4 | 0.8 | |
| | | 동월(기)비 | 0.8 | 3.6 | 1.1 | △1.0 | △0.1 | △0.4 | △1.7 | △9.5 | △2.9 | 1.7 | |
| | 제 조 업 | · 생산 | 전월(기)비 | - | 1.7 | △0.5 | △2.3 | 3.0 | 0.4 | △0.9 | △1.3 | △2.3 | 0.7 |
| | | | 동월(기)비 | 0.8 | 3.8 | 1.0 | △1.1 | △0.2 | △0.5 | △1.8 | △9.8 | △3.0 | 1.8 |
| | | · 출 하 | 전월(기)비 | 0.7 | 1.8 | △0.3 | △2.4 | 2.0 | 0.4 | △0.5 | △1.5 | △1.5 | 0.0 |
| | | | 동월(기)비 | △1.1 | 0.7 | △0.3 | △1.4 | 1.0 | 1.8 | △0.8 | △0.8 | △2.8 | 0.2 |
| | | · 내 수 | 전월(기)비 | 3.0 | 3.2 | △0.3 | △3.6 | 3.2 | △1.1 | △0.2 | △2.2 | 0.3 | △0.3 |
| | | | 동월(기)비 | 2.3 | 1.6 | △1.8 | △3.0 | 2.3 | △0.5 | 0.8 | △0.1 | 0.8 | △0.6 |
| | | · 재 고 ²⁾ | 전월(기)비 | 78.1 | 79.6 | 79.0 | 76.2 | 77.8 | 79.0 | 77.1 | 77.2 | 75.5 | 75.9 |
| | | 동월(기)비 | 2.2 | 3.1 | 2.3 | 1.9 | 1.3 | 2.3 | 1.1 | 1.1 | 1.0 | 0.9 | |

주 : 1) 광업, 제조업, 전기·가스업을 포함, 2) 기(월, 분기, 연말 기준, 3)전년동월(기)비
 자료 : 통계청

④ 광공업생산은 신모델 출시에 따른 휴대폰용 부품 수출 증가 등으로 통신·반도체 부문의 개선세가 이어지는 가운데, 주말특근 재개 등으로 자동차 부문의 생산 차질도 완화되면서 개선 예상

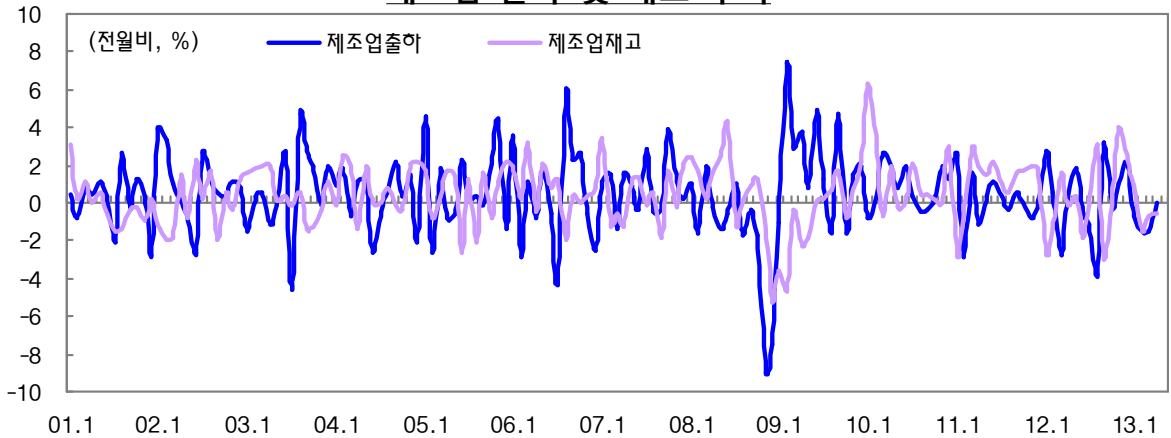
- * 휴대폰 수출 증가율(전년동월비, %): (12.10)16.3 (11)23.4 (12)12.6 (13.1)32.3 (2)15.1 (3)21.8 (4)47.9 (5)62.5
- * 반도체 수출 증가율(전년동월비, %): (12.10)6.7 (11)12.9 (12)1.0 (13.1)7.2 (2)0.9 (3)6.6 (4)12.5 (5)17.4
- * 자동차 수출 증가율(전년동월비, %): (12.10)△4.4 (11)1.3 (12)△6.3 (13.1)23.2 (2)△16.3 (3)△11.5 (4)△2.6 (5)6.2

광공업 생산 추이



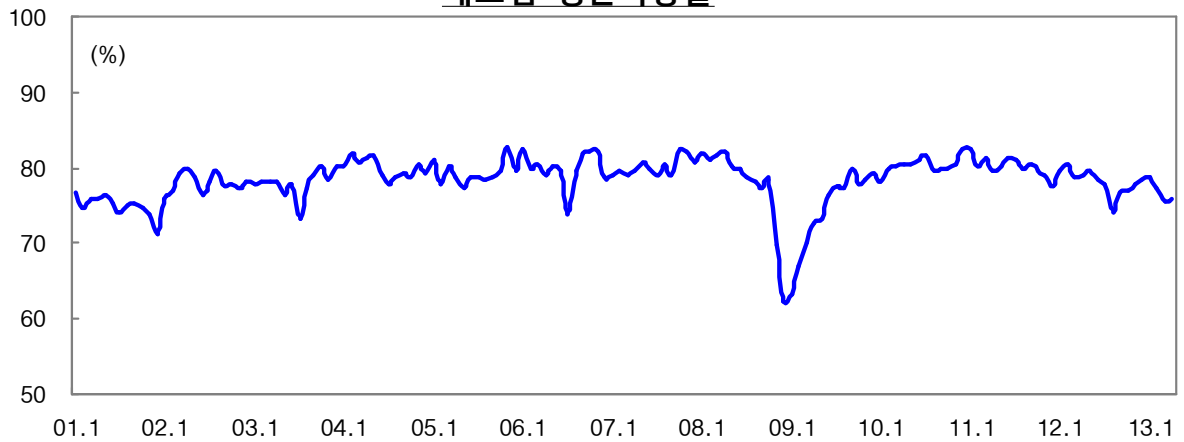
* 자료: 통계청, 산업활동동향

제조업 출하 및 재고 추이



* 자료: 통계청, 산업활동동향

제조업 평균가동률



* 자료: 통계청, 산업활동동향

11. 서비스업 생산

① 4월 서비스업 생산은 교육, 도소매업 등에서 감소하였으나, 전문과학·기술업, 부동산·임대 등에서 증가하면서 전월대비 0.2% 증가(전년동월대비 2.6% 증가)

* 1/4분기는 전기대비 0.4% 증가하여 12년 4/4분기(전기대비 0.0% 증가) 대비 소폭 개선

- 도소매업은 의복, 차량연료 판매 감소 등으로 소매판매가 감소하면서 전월대비 0.6% 감소
- 부동산·임대업은 부동산 거래가 다소 회복(주택거래량 13.3월 6.7만건 → 4월 8.0만건)되면서 전월대비 3.9% 증가
- 전문과학·기술업은 건설투자 증가로 건축기술·엔지니어링 등이 증가하면서 전월대비 5.8% 증가
- 출판·통신업과 보건·사회복지업은 각각 1.7%, 1.3% 증가하며 전월 부진에서 다소 회복

(전기비, %)

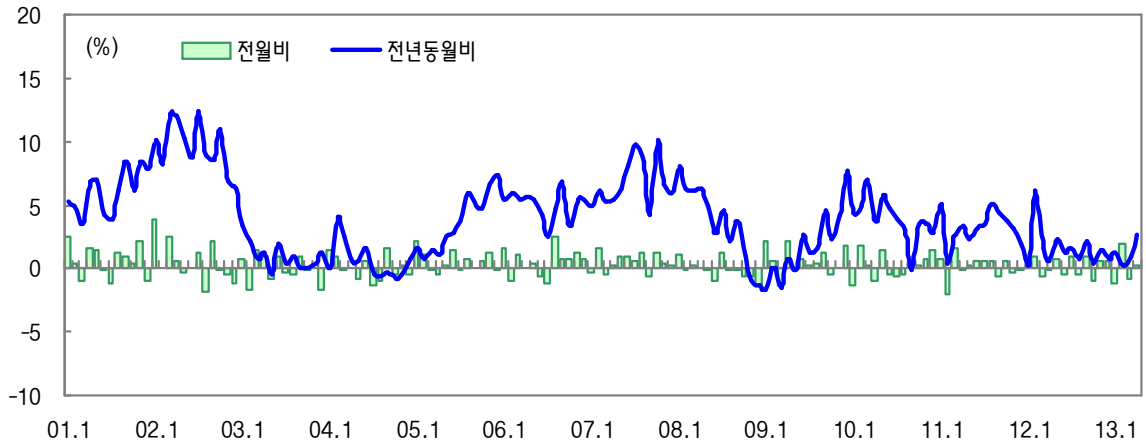
| | 비중 | 11년 | | | | | 12년 | | | | | 13년 ^P | | |
|-----------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------------------|-----------------|-----------------|
| | | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 연간 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1/4 ^P | 3월 ^P | 4월 ^P |
| 서비스업생산 | 100.0 | 3.2 | 1.2 | 0.5 | 1.2 | 0.0 | 1.6 | 0.5 | 0.1 | 0.9 | 0.0 | 0.4 | △0.8 | 0.2 |
| 도소매업 | 21.6 | 3.8 | 1.6 | 1.0 | 0.4 | △0.3 | 0.7 | △0.1 | 0.6 | 0.1 | 0.7 | △1.0 | 1.2 | △0.6 |
| 운수업 | 8.5 | 4.5 | 2.6 | △0.4 | 1.1 | △1.3 | 1.2 | 1.2 | 0.2 | 0.9 | 0.6 | 0.7 | △0.8 | 0.5 |
| 음식·숙박업 | 7.2 | △1.3 | △0.4 | 2.2 | △2.7 | △1.4 | △1.2 | △0.1 | 0.9 | 1.3 | △1.9 | △0.6 | 0.0 | △1.0 |
| 출판·통신업 | 8.4 | 5.1 | 0.7 | 0.7 | 3.3 | 1.0 | 3.0 | △0.4 | 0.6 | 1.6 | △0.6 | 1.2 | △3.7 | 1.7 |
| 금융·보험업 | 14.7 | 6.8 | 2.9 | △0.5 | 3.9 | △0.8 | 2.8 | 2.3 | △2.6 | 3.1 | 0.5 | 1.8 | △1.7 | △0.2 |
| 부동산·임대업 | 5.3 | △7.6 | △0.5 | △0.6 | 0.9 | △2.9 | △4.3 | △4.0 | 2.3 | △1.3 | 1.6 | △2.8 | 1.1 | 3.9 |
| 전문·과학·기술 | 5.6 | 0.5 | △3.7 | 2.7 | 1.1 | 4.1 | 4.0 | △0.6 | 0.8 | 0.4 | △0.7 | △1.5 | △7.2 | 5.8 |
| 사업서비스업 | 3.3 | 5.2 | 1.2 | 1.2 | 0.5 | 0.3 | 3.5 | 2.9 | 1.2 | △1.7 | △0.2 | 2.3 | 0.0 | △1.1 |
| 교육서비스업 | 10.9 | 2.2 | 0.5 | △1.0 | 1.1 | 1.0 | 0.9 | 0.6 | △1.4 | 0.0 | 0.9 | 1.0 | △0.1 | △1.5 |
| 보건·사회복지 | 7.5 | 6.4 | 3.0 | 0.9 | 1.4 | 1.5 | 5.8 | 1.4 | 2.5 | 1.0 | 0.2 | 1.2 | △0.5 | 1.3 |
| 예술·여가 | 2.9 | 2.7 | 0.4 | 3.0 | △1.0 | 1.4 | 2.8 | 0.9 | 2.7 | △1.5 | △3.0 | △0.1 | 2.0 | △1.9 |
| 협회·단체 | 3.6 | 1.6 | 0.4 | 0.0 | △0.2 | △1.2 | △1.4 | △0.8 | △0.4 | 1.9 | △0.6 | 2.4 | △2.6 | △2.3 |
| 하수·폐기물 처리 | 0.6 | 3.3 | △3.2 | 8.6 | 0.8 | 2.9 | △0.3 | △7.3 | 5.8 | 0.3 | △4.8 | △1.0 | 6.5 | 1.8 |

자료 : 통계청

② 5월에는 주식거래대금 감소 등으로 금융보험업이 감소할 전망이나, 부동산·임대업, 도소매판매업을 중심으로 개선될 가능성

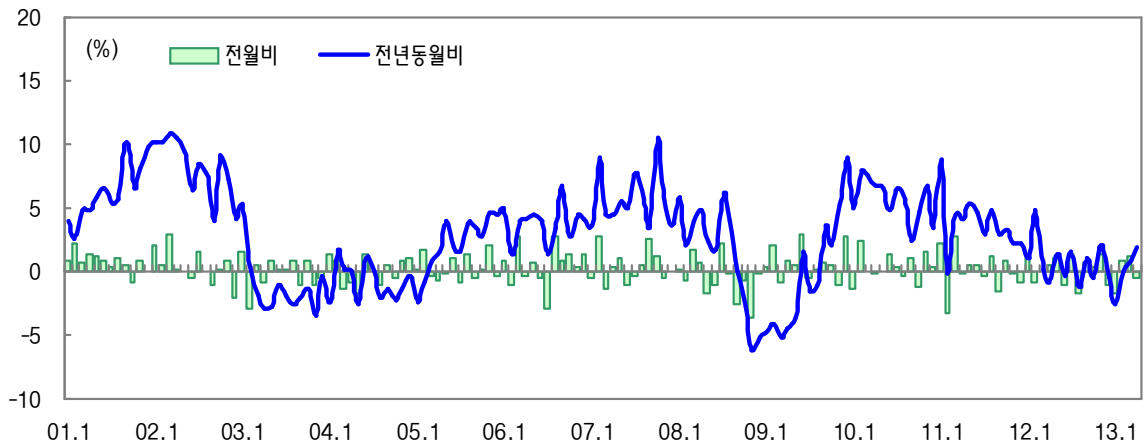
* 일평균 주식거래대금(조원): (12.9)7.9 (10)6.8 (11)6.2 (12)5.8 (13.1)6.3 (2)5.5 (3)6.0 (4)6.9 (5)6.5

서비스업 생산 추이



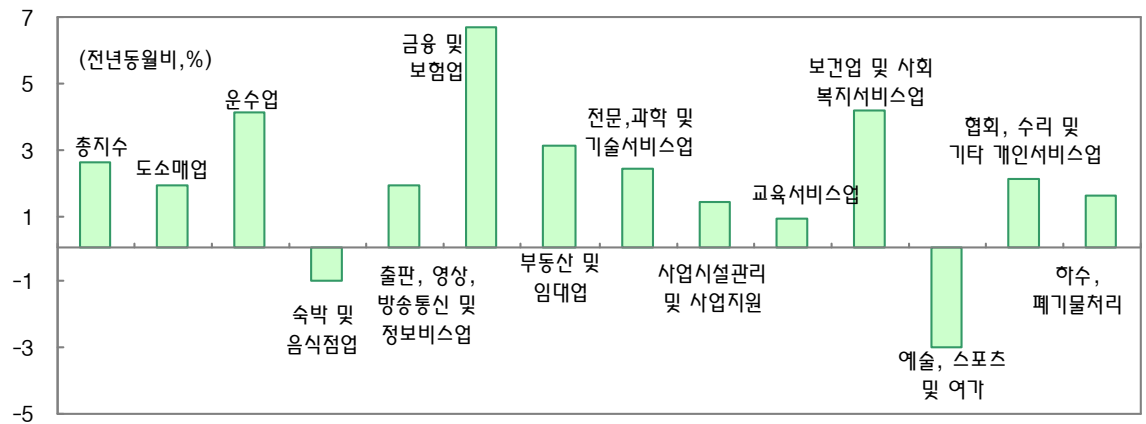
* 자료: 통계청, 산업활동동향

도소매업 생산 추이



* 자료: 통계청, 산업활동동향

13년 4월 업종별 서비스업 추이



* 자료: 통계청, 산업활동동향

12. 전산업생산 및 경기종합지수

1 4월 전산업생산은 전월대비 1.6% 증가(전년동월대비 3.7% 증가)

- 전월대비 광공업(0.8%), 서비스업(0.2%), 건설업(9.4%), 공공행정(11.4%) 모두 증가

2 4월 동행종합지수 순환변동치는 전월대비 0.2p 상승

- 동행종합지수 구성지표 중 광공업생산지수, 내수출하지수는 전월대비 감소하였으나 건설기성액, 수입액 등 5개 지표는 전월대비 증가

* 전월대비 증가(%): 건설기성액(4.1), 수입액(1.4), 비농림어업취업자수(0.2), 소매판매액지수(0.2), 서비스업생산지수(0.5)
감소(%): 광공업생산지수(△0.9), 내수출하지수(△1.1)

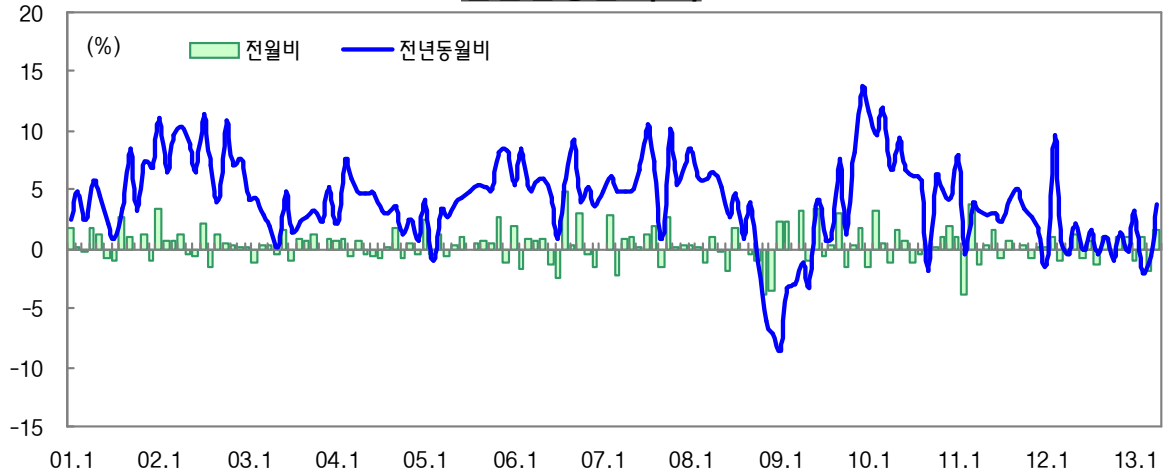
3 4월 선행종합지수 순환변동치는 전월대비 0.1p 상승

- 선행종합지수 구성지표 중 구인구직비율, 기계류내수출하지수 등 5개 지표는 전월대비 감소하였으나 건설수주액, 재고순환지표 등 4개 지표는 전월대비 증가

* 전월대비 증가: 건설수주액(7.3%), 재고순환지표(2.2%p), 국제원자재가격지수(0.3%), 수출입물가비율(0.4%)
감소: 구인구직비율(△3.2%p), 기계류내수출하지수(△2.0%), 코스피지수(△0.8%), 소비자대지수(△0.3p), 장단기금리차(△0.1%p)

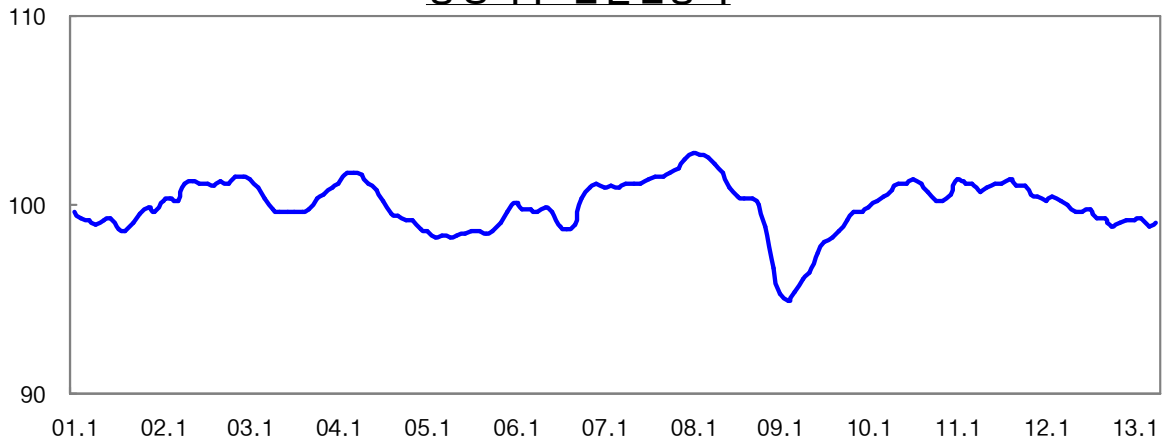
| | 12.9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 13.1월 ^p | 2월 ^p | 3월 ^p | 4월 ^p |
|------------------|-------|-------|-------|-------|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 전산업생산(전월비, %) | 1.1 | △0.4 | 1.1 | 1.0 | △0.9 | 1.1 | △1.8 | 1.6 |
| (전년동월비, %) | 1.0 | △1.0 | 1.4 | △0.2 | 3.2 | △1.9 | △0.6 | 3.7 |
| 동행종합지수(2010=100) | 110.1 | 110.0 | 110.7 | 111.3 | 111.8 | 112.3 | 112.4 | 113.0 |
| · 전 월 비(%) | 0.5 | △0.1 | 0.6 | 0.5 | 0.4 | 0.4 | 0.0 | 0.5 |
| 동행지수 순환변동치 | 99.3 | 98.9 | 99.1 | 99.2 | 99.2 | 99.3 | 98.9 | 99.1 |
| · 전 월 차(p) | 0.0 | △0.4 | 0.2 | 0.1 | 0.0 | 0.1 | △0.4 | 0.2 |
| 선행종합지수(2010=100) | 108.0 | 108.3 | 109.1 | 109.9 | 110.1 | 110.4 | 110.7 | 111.2 |
| · 전 월 비(%) | △0.1 | 0.3 | 0.7 | 0.7 | 0.2 | 0.3 | 0.3 | 0.5 |
| 선행지수 순환변동치 | 99.4 | 99.3 | 99.6 | 100.0 | 99.8 | 99.6 | 99.5 | 99.6 |
| · 전 월 차(p) | △0.4 | △0.1 | 0.3 | 0.4 | △0.2 | △0.2 | △0.1 | 0.1 |

전산업생산 추이



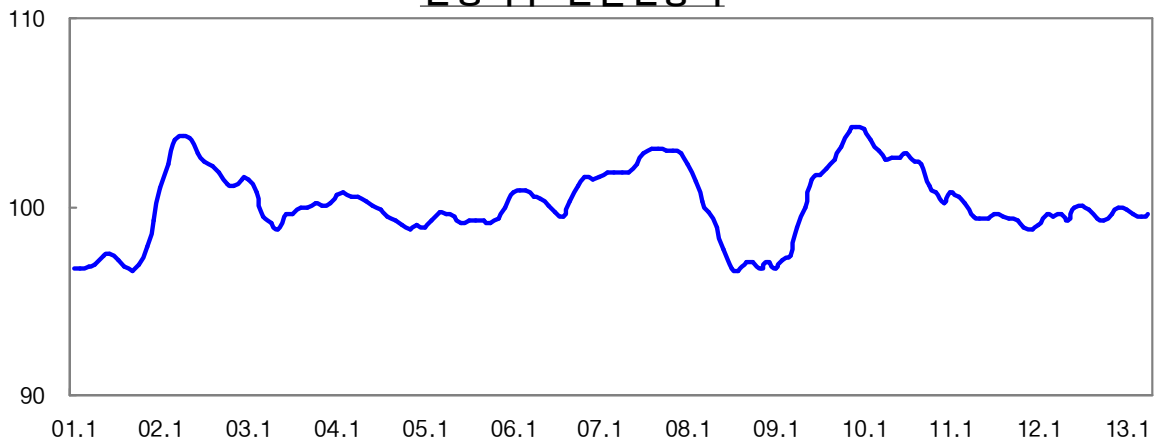
* 자료: 통계청, 산업활동동향

동행지수 순환변동치



* 자료: 통계청, 산업활동동향

선행지수 순환변동치



* 자료: 통계청, 산업활동동향

13. 금융·외환 시장

① 주식 시장

- 5월 국내 증시는 전월대비 1.9% 상승(4월말 1,964pt → 5월말 2,001pt)
 - 월초 엔화 약세에 따른 우려로 하락하다가 글로벌 증시 강세 및 외국인 매수세 유입 등으로 상승 마감
 - * 외국인 투자자는 순매수 전환(4월 △2.9조원 → 5월 +1.0조원)

(pt, 조원, %)

| | 유가증권 시장 | | | 코스닥 시장 | | |
|-----------|---------|---------|------------|--------|-------|------------|
| | 13.4말 | 5말 | 전월대비 증감 | 13.4말 | 5말 | 전월대비 증감 |
| · 주가지수 | 1,964.0 | 2,001.1 | 37.1(1.9) | 563.9 | 577.9 | 14.0(2.5) |
| · 시가총액 | 1,137.6 | 1,164.2 | 26.6(2.3) | 126.4 | 131.1 | 4.7(3.7) |
| · 일평균거래액 | 4.4 | 4.2 | △0.2(△4.5) | 2.5 | 2.3 | △0.2(△8.0) |
| · 외국인보유비중 | 34.2 | 34.5 | 0.3(0.9) | 8.5 | 8.8 | 0.3(3.5) |

자료 : 한국거래소, 체결기준

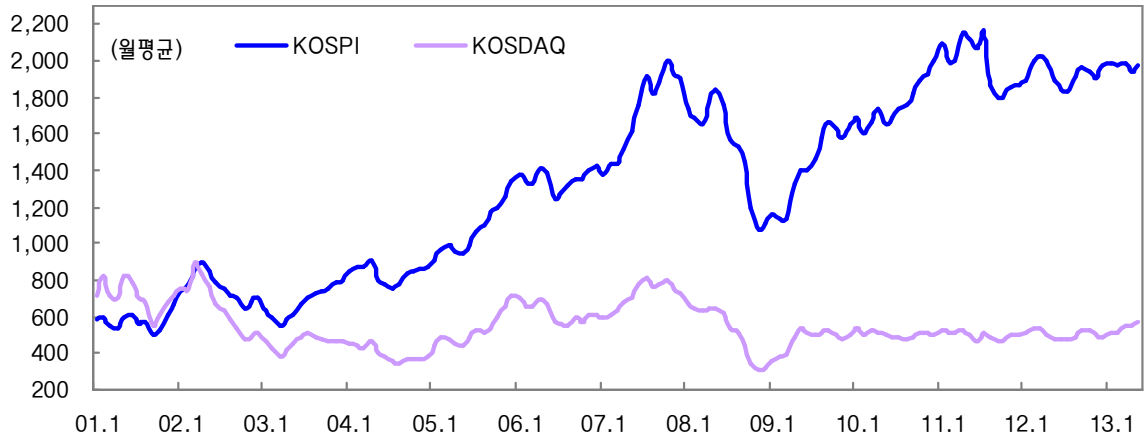
② 외환 시장

- 원/달러 환율은 5월 들어 28.5원 상승(13.4월말 1,101.2원 → 5월말 1,129.7원)
 - 북한 리스크 완화 등으로 5월초 1,086.5원까지 하락했으나, 美 경제지표 호조, 양적완화 축소 가능성에 따른 달러화 강세 등으로 1,120원대로 상승
- 원/100엔 환율은 엔/달러 100엔 돌파 등으로 1,080원대까지 하락했으나, 日 금융시장 불안 등에 따른 엔화 약세 조정으로 하락폭을 축소

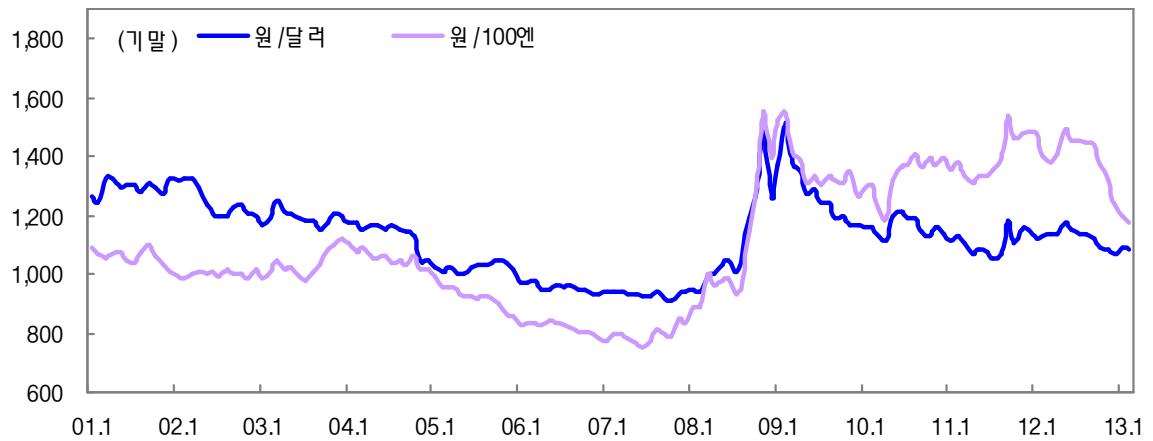
| | 08년말 | 09년말 | 10년말 | 11년말 | 12년말 | 13.4월말 | 5월말 | 절상률 ¹⁾ (%) |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------------------|
| · 원/달러 환율 | 1,259.5 | 1,164.5 | 1,134.8 | 1,151.8 | 1,070.6 | 1,101.2 | 1,129.7 | △5.2 |
| · 원/100엔 환율 | 1,396.8 | 1,264.5 | 1,393.6 | 1,481.2 | 1,238.3 | 1,126.6 | 1,120.2 | 10.5 |

주 : 1) 전년말 대비, 환율은 한국 종가(15:00) 기준

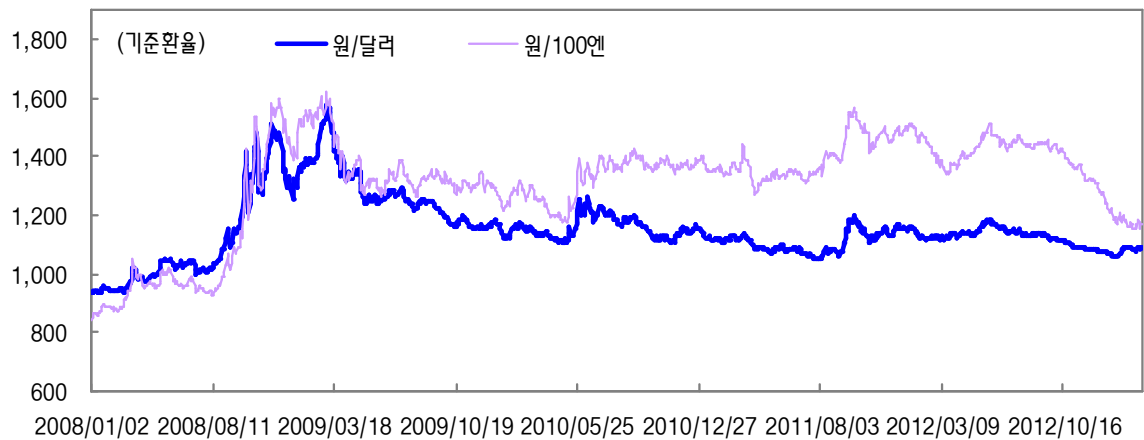
주가 추이



환율 추이



최근 일일환율 동향



③ 채권 시장

- 5월 금리는 국고채 3년물 기준 29bp 상승(4월말 2.49% → 5월말 2.78%)
 - 美 국채금리 상승 및 외국인 국채선물 매도세 등으로 큰 폭 상승

(기말, %)

| | 07년 | 08년 | 09년 | 10년 | 11년 | 12년 | 13년 4월 | 5월 | 전월대비 |
|----------|------|------|------|------|------|------|--------|------|-------|
| 콜금리(1일) | 5.02 | 3.02 | 2.01 | 2.51 | 3.29 | 2.77 | 2.78 | 2.50 | △28bp |
| CD(91일물) | 5.82 | 3.93 | 2.88 | 2.80 | 3.55 | 2.89 | 2.81 | 2.69 | △12bp |
| 국채(3년) | 5.74 | 3.41 | 4.44 | 3.38 | 3.34 | 2.82 | 2.49 | 2.78 | 29bp |
| 회사채(3년) | 6.77 | 7.72 | 5.56 | 4.27 | 4.21 | 3.29 | 2.85 | 3.14 | 29bp |
| 국채(5년) | 5.78 | 3.77 | 4.98 | 4.08 | 3.46 | 2.97 | 2.56 | 2.90 | 34bp |

④ 통화량 및 자금 흐름

- '13.3월중 광의통화(M2, 평잔)는 전년 동월대비 5.0% 증가
 - 은행대출 및 자산운용사 유가증권 투자 감소 등으로 민간부문 통화공급이 감소하며 전월대비 증가율 감소

(전년 동기비, 평잔, %, 조원)

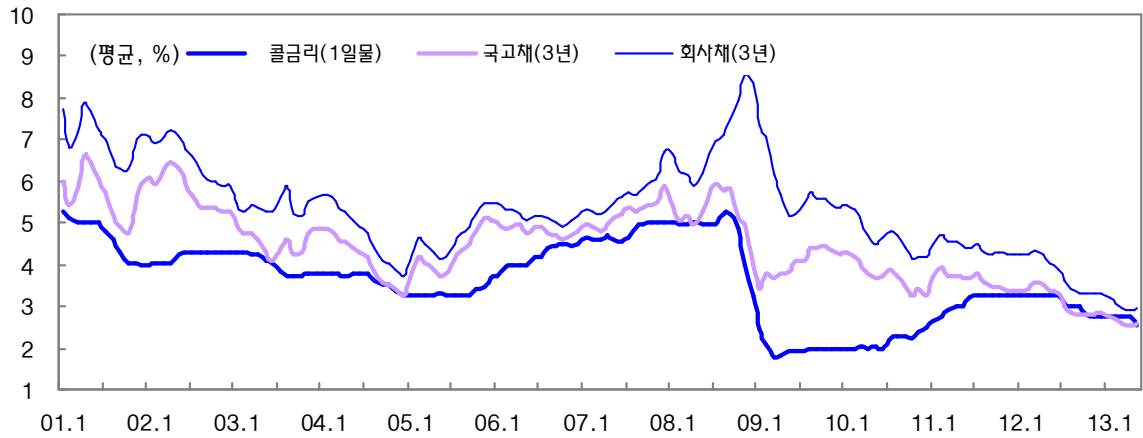
| | 08년 연중 | 09년 연중 | 10년 연중 | 11년 연중 | 12년 | | | | | 13년 | | | 13.3월 잔액 |
|----|-----------|-----------|-----------|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|------------------|----------------------|
| | | | | | 연중 | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | 1월 | 2월 | 3월 | |
| M1 | △1.8 | 16.3 | 11.8 | 6.6 | 3.8 | 1.8 | 3.6 | 4.3 | 5.5 | 5.8 | 8.0 | 7.4 | 472.4 |
| M2 | 14.3 | 10.3 | 8.7 | 4.2 | 5.2 | 5.3 | 5.6 | 5.6 | 4.5 | 4.8 | 5.3 | 5.0 | 1,862.4 |
| Lf | 11.9 | 7.9 | 8.2 | 5.3 | 7.8 | 7.5 | 8.5 | 7.9 | 7.1 | 7.7 | 8.1 | 6.8 ^p | 2,500.3 ^p |

- '13.4월중 은행, 자산운용사 수신 감소 전환
 - 은행 수신은 수시입출금 예금이 법인세, 부가세 납부 등으로 큰 폭으로 감소(+4.7조 → △4.7조)하며 감소세 전환
 - 자산운용사 수신은 세금 납부 등 계절요인 및 단기 시장금리 상승 등으로 금리 메리트 약화로 큰 폭 감소(△1.8조 → △10.1조)하며 감소세 전환

(기간 중 말잔 증감, 조원)

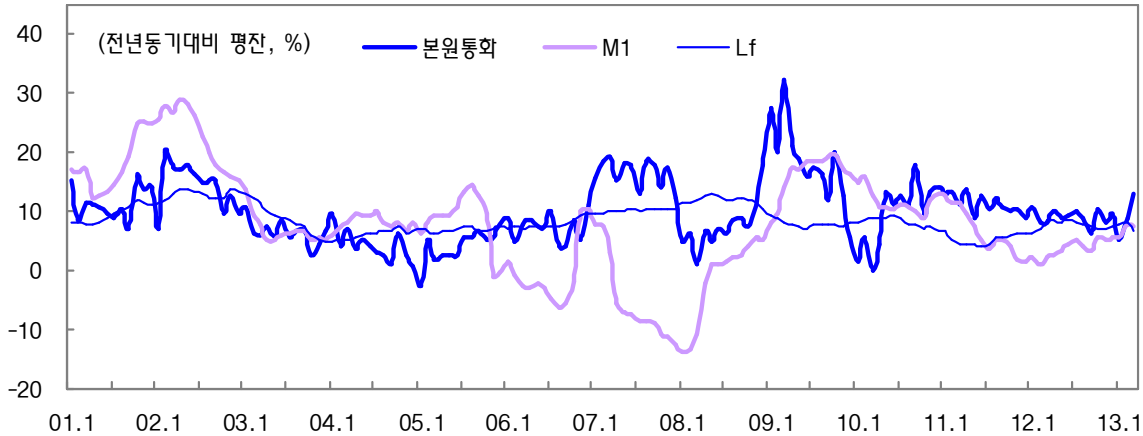
| | 09년 | 10년 | 11년 | 4월 | 12년 | 4월 | 13. 3월 | 4월 | 13.4월 잔액 |
|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|--------|-------|-------------|
| 은행권 | 54.8 | 36.9 | 58.9 | 12.5 | 37.0 | △15.5 | 1.4 | △11.5 | 1,127.6 |
| 자산운용사 | △27.6 | △16.7 | △16.6 | △3.2 | 18.8 | 1.8 | 2.1 | △3.9 | 331.7 |

금리 추이



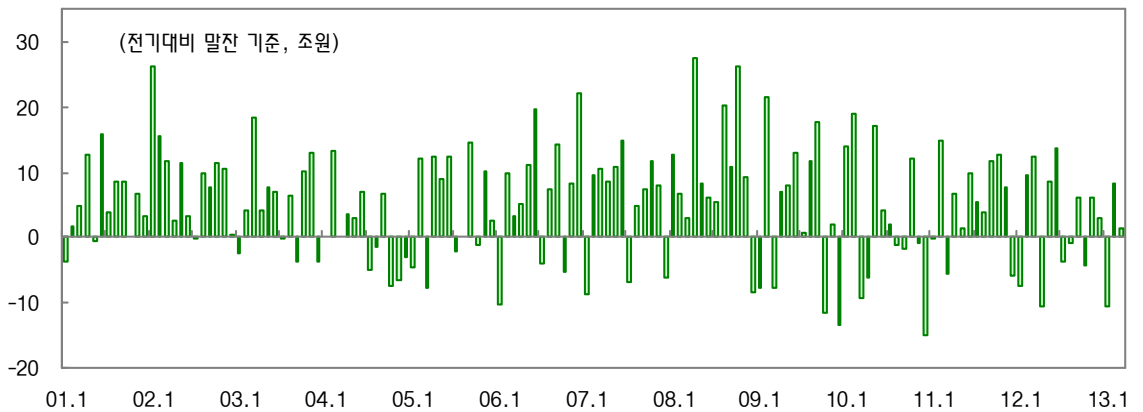
* 자료: 한국은행

통화량 추이



* 자료: 한국은행

금융기관(은행계정) 수신 증감



* 자료: 한국은행

14. 부동산 시장

① 주택 시장

- 5월 전국 아파트 매매가격은 전월대비 0.3% 증가로 상승폭 확대
 - 수도권(0.2%)은 서울(0.2%), 경기(0.2%) 등 전월대비 상승폭 확대
 - 지방(0.3%)은 대구(1.0%), 경북(0.9%) 등 전월수준 상승세 (5개 광역시 0.3%, 기타 지방 0.2%)

전국 아파트 매매가격 동향(전기비, %)

| | 12년 | | | | | | 13년 | | | | | (주간) | | | | |
|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|-------|
| | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | (연간) | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | 5월 | 5.13 | 5.20 | 5.27 | 6.3 |
| 전국 | △0.4 | △0.4 | △0.3 | △0.3 | △0.2 | △0.3 | △0.2 | △0.3 | △0.2 | △0.1 | 0.2 | 0.3 | 0.11 | 0.07 | 0.05 | 0.02 |
| 서울 | △0.7 | △0.9 | △0.7 | △0.6 | △0.5 | △0.6 | △0.8 | △0.6 | △0.4 | △0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.12 | 0.01 | △0.02 | △0.08 |
| 강남 | △0.9 | △1.3 | △0.9 | △0.7 | △0.4 | △0.7 | △0.2 | △0.8 | △0.3 | 0.0 | 0.5 | 0.4 | 0.17 | 0.00 | △0.03 | △0.08 |
| 강북 | △0.5 | △0.5 | △0.4 | △0.5 | △0.6 | △0.5 | △1.4 | △0.5 | △0.5 | △0.3 | △0.2 | 0.0 | 0.06 | 0.02 | 0.00 | △0.07 |
| 수도권 | △0.6 | △0.8 | △0.7 | △0.6 | △0.5 | △0.6 | △1.1 | △0.7 | △0.4 | △0.3 | 0.1 | 0.2 | 0.10 | 0.05 | 0.03 | △0.01 |
| 지방광역시 | △0.2 | △0.3 | △0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.7 | 0.1 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 0.3 | 0.10 | 0.09 | 0.10 | 0.07 |

자료: 한국감정원, 13.1월부터 국가공인통계로 승인되었으며 자료는 12.1월부터 제공

- 5월 전국 아파트 전세가격 상승률은 0.4%로 전월대비 상승폭 축소
 - 수도권(0.3%), 지방광역시(0.5%) 모두 전월보다 상승폭 축소
 - * 서울 주요지역 변동률(%): 강남구(△0.1), 서초구(△0.3), 송파구(△0.6), 강동구(△0.9), 성북구(1.2)

전국 아파트 전세가격 동향(전기비, %)

| | 12년 | | | | | | 13년 | | | | | (주간) | | | | |
|-------|------|------|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|------|------|------|------|------|
| | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | (연간) | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | 5월 | 5.13 | 5.20 | 5.27 | 6.3 |
| 전국 | △0.2 | △0.1 | 0.3 | 0.4 | 0.4 | 0.3 | 2.1 | 0.3 | 0.3 | 0.5 | 0.7 | 0.4 | 0.14 | 0.11 | 0.10 | 0.07 |
| 서울 | △0.5 | △0.3 | 0.6 | 0.8 | 0.7 | 0.2 | 2.2 | 0.4 | 0.6 | 0.7 | 0.4 | 0.2 | 0.05 | 0.02 | 0.02 | 0.01 |
| 강남 | △0.6 | △0.4 | 0.8 | 1.0 | 0.9 | 0.3 | 1.9 | 0.5 | 0.6 | 0.6 | 0.2 | 0.1 | 0.04 | 0.01 | 0.00 | 0.01 |
| 강북 | △0.4 | △0.1 | 0.4 | 0.6 | 0.4 | 0.1 | 2.6 | 0.3 | 0.6 | 0.8 | 0.6 | 0.4 | 0.07 | 0.04 | 0.04 | 0.01 |
| 수도권 | △0.4 | △0.2 | 0.4 | 0.5 | 0.4 | 0.1 | 2.1 | 0.2 | 0.3 | 0.5 | 0.7 | 0.3 | 0.10 | 0.08 | 0.06 | 0.06 |
| 지방광역시 | △0.1 | △0.2 | 0.2 | 0.3 | 0.4 | 0.4 | 2.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | 0.8 | 0.5 | 0.20 | 0.13 | 0.15 | 0.11 |

자료: 한국감정원, 13.1월부터 국가공인통계로 승인되었으며 자료는 12.1월부터 제공

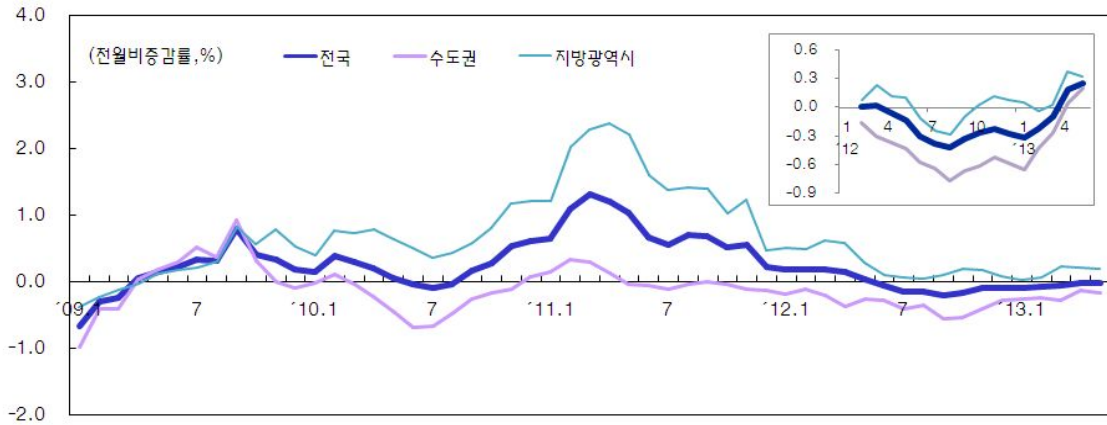
- 4월 전국 아파트 매매거래량(55,442건)은 전월(47,375건)대비 17.0% 증가하였으며, 전년동월(45,079건)대비 23.0% 증가

아파트 매매거래 월평균 건수 (천건/월)

| | 09년 | 10년 | 11년 | 12년 | 12.2월 | 3월 | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 13.1월 | 2월 | 3월 | 4월 |
|----|-----|-----|-----|-----|-------|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|-----|-------|----|----|----|
| 전국 | 53 | 48 | 59 | 42 | 18 | 47 | 45 | 46 | 37 | 38 | 31 | 26 | 45 | 50 | 81 | 17 | 34 | 47 | 55 |

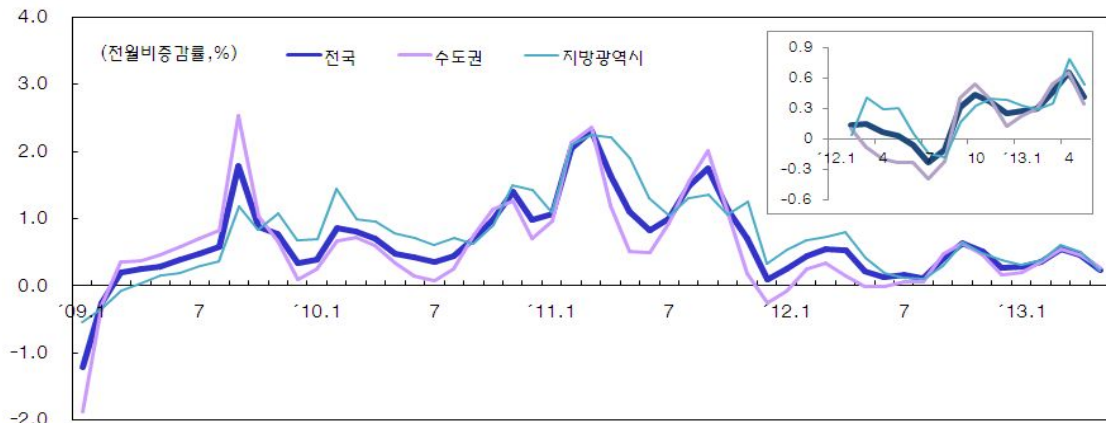
자료: 국토부

지역별 아파트 매매가격 추이



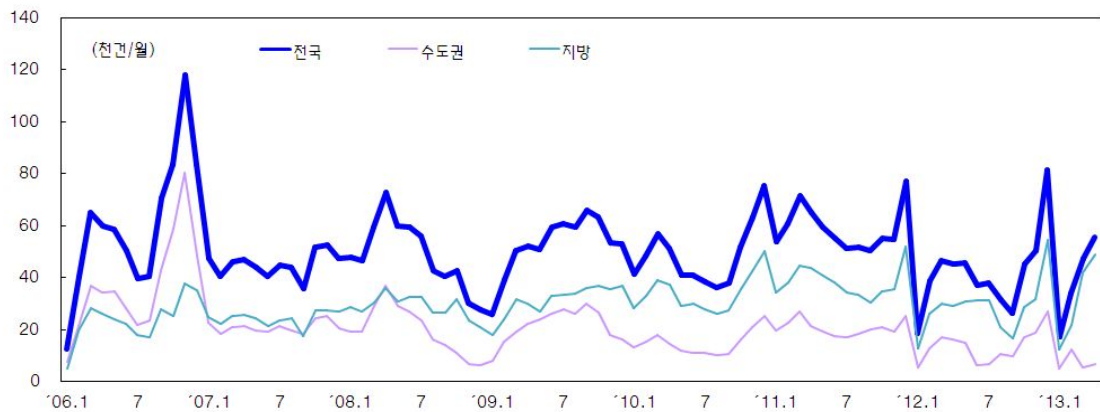
* 자료: 국민은행, 한국감정원(박스 안, '12.2월 이후)

지역별 아파트 전세가격 추이



* 자료: 국민은행, 한국감정원(박스 안, '12.2월 이후)

아파트 매매거래 동향



* 자료: 국토해양부

② 토지 시장

- 4월 전국 지가는 전월대비 0.13% 상승 (금융위기 이전 고점(08.10월)대비 0.23% 높은 수준)
 - 수도권(0.13%)은 서울(0.16%) 등 상승폭 지속 확대
 - * 수도권 지가상승률(전월비, %): (12.8)△0.01 (9)△0.02 (10)0.03 (11)0.04 (12)0.06 (13.1)△0.01 (2)0.05 (3)0.10 (4)0.13
 - 세종시(0.62%)가 14개월 연속 상승률 전국1위를 기록하는 등 지방(0.13%)은 상승세 지속
 - * 지방 지가상승률(전월비, %): (12.8)0.11 (9)0.10 (10)0.11 (11)0.12 (12)0.12 (13.1)0.11 (2)0.11 (3)0.12 (4)0.13

지역별 토지 가격 추이

(전기비, %)

| | 08년 | 09년 | 10년 | 11년 | | | | | 12년 | | | | | 13년 | | | | |
|----|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| | | | | (누계) | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | (누계) | 1/4 | 2/4 | 3/4 | 4/4 | (누계) | 1/4 | 2월 | 3월 | 4월 |
| 전국 | △0.31 | 0.96 | 1.05 | 1.17 | 0.29 | 0.30 | 0.29 | 0.29 | 0.87 | 0.30 | 0.33 | 0.12 | 0.21 | 0.34 | 0.21 | 0.07 | 0.11 | 0.13 |
| 서울 | △1.00 | 1.40 | 0.53 | 0.97 | 0.40 | 0.28 | 0.17 | 0.12 | 0.33 | 0.17 | 0.26 | △0.14 | 0.09 | 0.26 | 0.10 | 0.06 | 0.11 | 0.16 |
| 경기 | △0.26 | 1.22 | 1.49 | 1.47 | 0.26 | 0.38 | 0.43 | 0.39 | 0.97 | 0.34 | 0.34 | 0.17 | 1.32 | 0.27 | 0.17 | 0.03 | 0.10 | 0.11 |
| 인천 | 1.37 | 1.99 | 1.43 | 0.66 | 0.17 | 0.18 | 0.15 | 0.15 | 0.36 | 0.21 | 0.16 | △0.03 | 0.13 | 0.34 | 0.21 | 0.08 | 0.12 | 0.14 |

자료: 한국감정원

- 4월 토지거래량은 206천필지로 전월대비 13.9%(필지수 기준) 증가 (전년동월(182천필지) 대비 12.9% 증가)
 - 서울(전월대비 16.9%), 대구(38.2%), 울산(34.4%), 세종(22.9%) 등 거래량 증가
 - 순수토지(나대지) 거래량은 총 86천필지로 전체 거래량의 41.8%를 차지하며, 전월대비 5.1% 증가 (전년동월(82천필지) 대비 5.0% 증가)

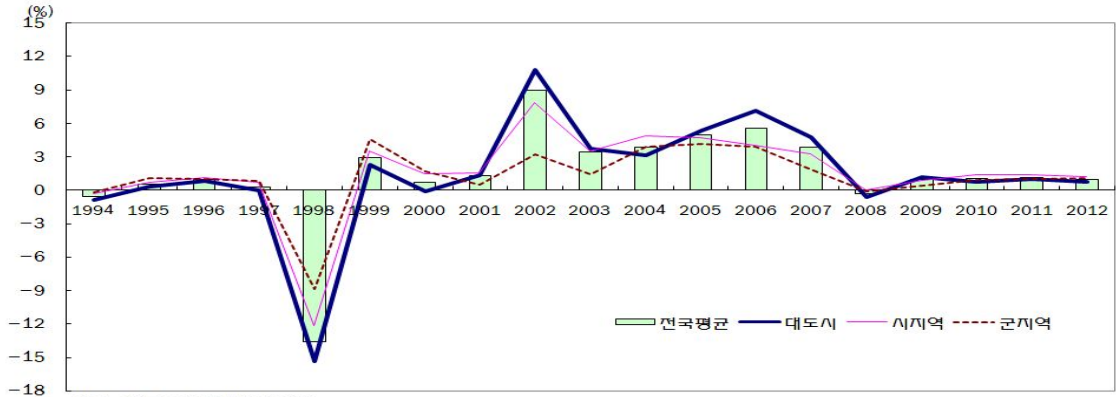
지역별 토지 거래량 추이

(천필지/월)

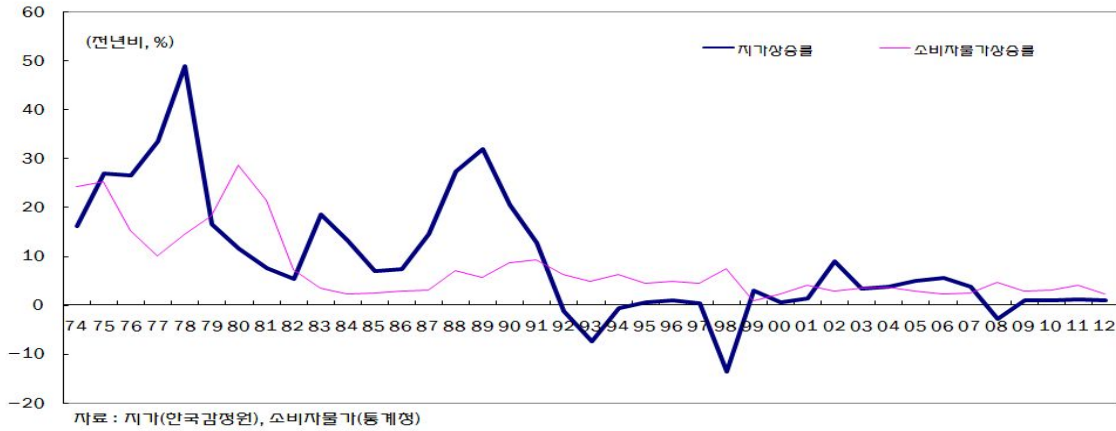
| | 08년 | 09년 | 10년 | 11년 | 12년 | | | | | | | | | | | | 13년 | | | |
|----|-----|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|--|
| | | | | | (평균) | 3월 | 4월 | 5월 | 6월 | 7월 | 8월 | 9월 | 10월 | 11월 | 12월 | 1월 | 2월 | 3월 | 4월 | |
| 전국 | 208 | 203 | 187 | 208 | 170 | 187 | 182 | 186 | 163 | 167 | 150 | 133 | 172 | 185 | 224 | 141 | 142 | 181 | 206 | |
| 서울 | 26 | 22 | 16 | 18 | 13 | 14 | 15 | 15 | 13 | 12 | 10 | 9 | 15 | 16 | 20 | 10 | 10 | 15 | 18 | |
| 경기 | 45 | 46 | 41 | 43 | 33 | 37 | 36 | 35 | 32 | 34 | 30 | 27 | 35 | 36 | 45 | 29 | 28 | 33 | 39 | |
| 인천 | 13 | 10 | 8 | 10 | 8 | 7 | 7 | 8 | 7 | 7 | 8 | 8 | 10 | 9 | 10 | 5 | 5 | 8 | 9 | |

자료: LH (08~11년 연도별 평균거래량은 신탁/신탁해지 건수가 포함된 구자료 기준)

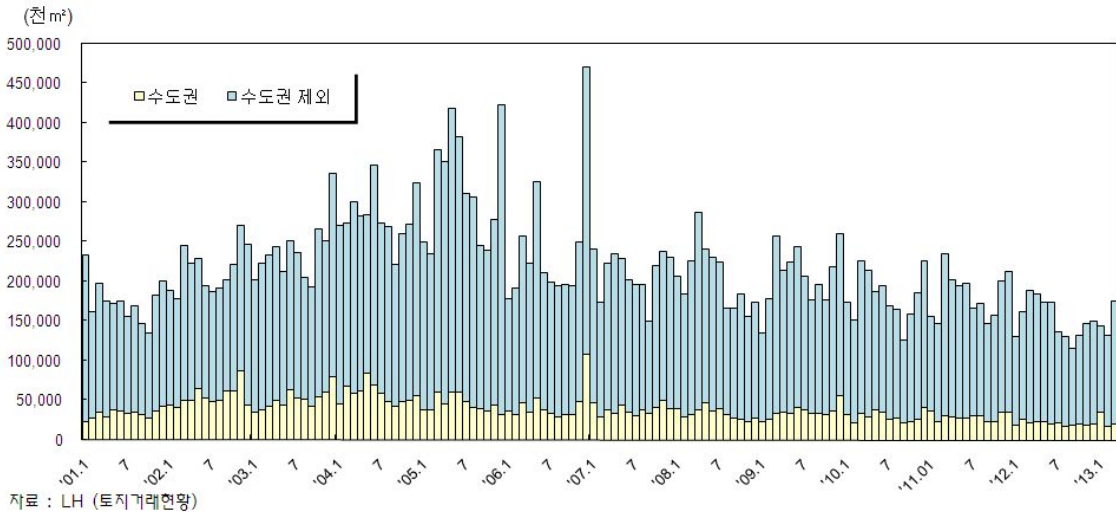
지역별 지가변동률



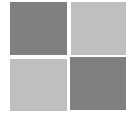
70년대 이후 소비자물가 및 지가동향



토지거래량 추이



Ⅲ. 경제현안 분석



4.1 주택종합대책 추진현황 및 주택시장 동향

목 차

1. 4.1 주택종합대책 주요내용 및 추진현황 / 44

- ① 주요 내용
- ② 추진 현황

2. 4.1 종합대책 이후 주택시장 동향 / 46

- ① 주택 매매시장 동향
- ② 전월세시장 동향

3. 평가 및 시사점 / 49

* 연락처 : 경제정책국 부동산정책팀 백누리 사무관(02-2150-2851)

I . 4.1 주택종합대책 주요내용 및 추진현황

1. 주요 내용

- ① 규제완화, 세제·금융지원 등을 통한 주택시장 회복 도모
 - (세제·금융 지원) 생애최초 주택구입자에 대한 취득세 한시 면제(13년말), 주택기금 지원 확대, DTI·LTV 규제 완화 적용 등
 - 금년말까지 주택구입자에 대해 향후 5년간 양도세 면제
 - (청약제도 개선) 민영주택 청약가점제 적용대상·비율 축소(85㎡ 초과 폐지, 40%로 완화), 유주택자도 청약 1순위 자격 부여
 - (규제개선) 분양가상한제 신축운영, 개발부담금 한시감면 등 시장과열기에 도입된 과도한 규제의 정상화 추진
 - 주거환경 개선을 위한 수직증축 리모델링 허용 방안 마련
 - (주택공급조절) 공공분양주택 공급 축소, 민간분양시 인허가 후 의무착공기간 연장(2년→3년), 도시형생활주택 공급 조정 등
- ② 주택시장 침체로 어려움을 겪고 있는 하우스·렌트푸어 지원
 - (하우스푸어) 프리워크아웃, 보유주택 지분매각제도, 임대주택 리츠 매각 등 맞춤형 방안 마련, 주택연금 가입연령 완화(60→50세)
 - (렌트푸어) 목돈 안드는 전세(집주인 담보대출 방식, 임차보증금 반환청구권 양도방식), 주택기금을 통한 전세자금 지원 확대 등
- ③ 무주택 저소득가구를 위한 보편적 주거복지 실현
 - 행복주택 공급, 주택바우처 제도 등 주거비 지원 강화 등

2. 추진 현황

1 양도세·취득세 한시감면, 주택공급 물량조절, 민간임대사업 활성화를 위한 제도기반 마련 등 관련 법률 개정 완료

* 4월국회 처리법안:

생애최초 취득세 한시감면(지특법), 양도세 한시감면(조특법), 인허가 후 착공기간 연장(주택법), 준공공임대 도입(임대주택법), 임대주택 리츠 규제완화(부투법)

2 유효수요 창출을 위한 제도·규제개선 일부 완료

- 생애최초 주택구입자금 지원요건(소득요건, 금리 등) 완화(4.10)
- 중대형 청약가점제 폐지 등 개선된 청약제도 시행(5.31)
- 시장과열기에 도입된 규제인 토지거래허가구역 56% 해제(5.23)
- 수직증축 리모델링 허용방안을 마련(6.7)하고 이와 관련한 주택법 개정안을 국회 제출

3 하우스·렌트푸어 지원방안도 차질없이 추진중

- 하우스푸어 지원방안은 5월말부터 순차적으로 시행

| 지원 방안 | 지원 대상 | 시행일 |
|---------------------|-------------------|--------------------------------|
| ①금융권 자체 프리워크아웃 확대 | 연체우려자, 단기연체자 | 5.24일 자율협약 체결 → 6.17일 시행 예정 |
| ②신복위 프리·개인워크아웃 확대 | 단기·장기연체자 | 6.10일 시행 예정 |
| ③주택담보대출채권 매각제도(주금공) | 연체우려자 | 5.31일 시행 |
| ④부실채권 매입제도(캠코) | 장기연체자 | 5.31일 시행 |
| ⑤주택연금 사전가입제도(주금공) | 50세 이상 주담대 채무자 | 6.1일 시행 |
| ⑥임대주택 리츠 매각(국토부) | 주택매각 희망자 | 6.14일 주택 매입공고 → 7월중 매매계약 |

- 목돈안드는 전세제도 출범을 위한 세법* 및 주택임대차보호법 개정안을 국회 제출

* 보증금 소득세 면제 및 이자납입액 40% 소득공제(조특법), 재산세 감면(지특법)

4 행복주택 시범사업 후보지* 발표(5.21) 등 주거복지 확대도 추진중

* 오류동, 가좌, 공릉동, 고잔, 목동, 잠실, 송파 등 총 7개지구에 1만호 건설

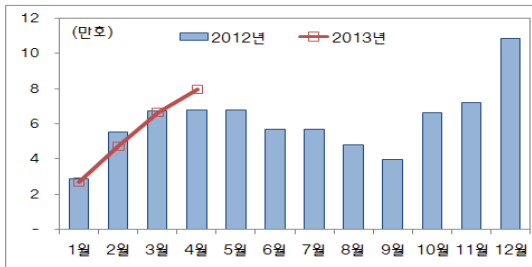
II. 4.1 종합대책 이후 주택시장 동향

1. 주택 매매시장 동향

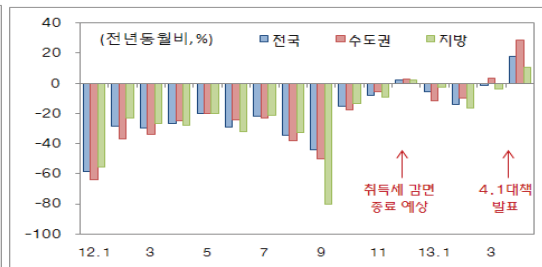
□ (거래량) 4.1 대책발표 이후 주택 매매거래량 증가 추세

- 대책 발표전 '13.1~3월은 14.1만건으로, '06년 통계집계 이후 최저 거래량을 기록한 '12년에 비해서도 6.9% 감소하였으나,
 - 4월 거래량은 8.0만건을 기록하여 전년동월대비 17.5% 증가하였고, 전월에 비해서도 19.3% 증가
 - 특히, 장기간 부진하였던 수도권 거래(전년동월대비 28.6%)가 지방(10.7%)에 비해 큰 폭으로 증가

최근 주택거래량 추이



주택거래량 증가율 추이



- 4.1대책 세제감면 기준이 확정된 5월 이후에는 증가폭이 더욱 확대될 전망
 - 양도세 감면을 위한 1세대 1주택자 확인서 신청 건수는 최근 까지 지속 증가중(5월초 5백건대 → 5월말 2천건대)
- 전국 미분양 주택도 3개월 연속 감소 추세 지속
 - * 전국 미분양(호): (12년말)74,835 ('13.1말)75,180 (2말)73,386 (3말)70,633 (4말)70,201
 - 수도권은 기존 미분양이 지속 소진되고 있음에도 불구하고, 경기·인천 등에서의 신규 미분양 등에 따라 4월중 소폭(+500호) 증가
 - 지방은 신규 미분양 발생보다 기존 미분양 소진 속도가 빨라 금년초 이후 4개월 연속 지속적으로 감소 추세

□ (가격) 전국 주택가격은 대책 발표 이후 상승세로 전환

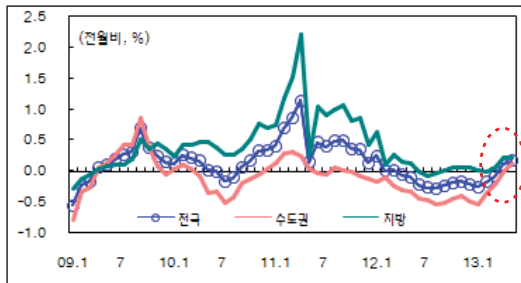
○ 대책 발표전 수도권은 하락세, 지방은 상승세로 차별화 양상을 보여왔으나, 대책 발표 이후 모두 회복세

- '11년 하반기 이후 하락세이던 수도권 매매가격이 4월 들어 상승세로 전환된 가운데, 5월 중순 이후 상승폭이 다소 둔화*

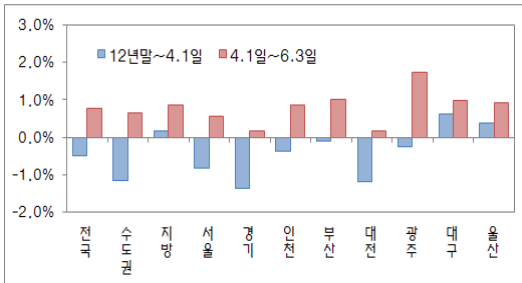
* 서울 아파트 매매가격(주간)은 4월 1주 이후 9주 만에, 수도권은 10주 만에 하락세로 전환

- 지방은 금년초까지 상승폭이 점차 축소되었으나, 4월 이후 상승폭이 다시 확대

주택매매가격 추이



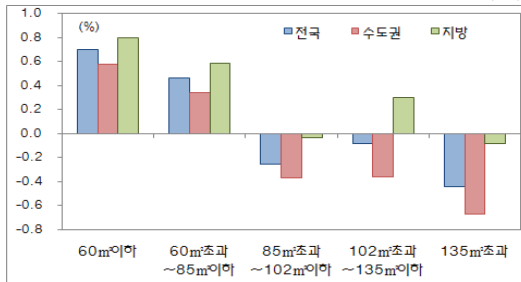
대책 전후 지역별 아파트가격 변동률



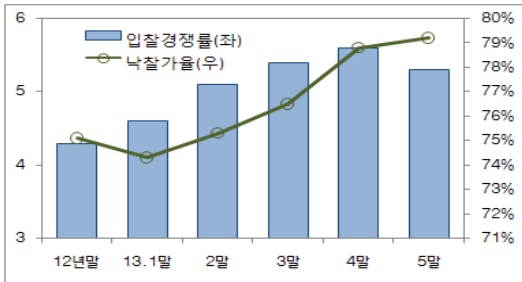
○ 규모별로는 대책 이후 85m² 이하의 중소형 아파트를 중심으로 가격이 상승한 반면, 중대형 아파트는 하락하며 차별화 양상

○ 경매시장에서는 저가 경매주택 수요 증가, 주택시장에 대한 기대 개선 등으로 경매주택 낙찰가율 증가 추세

4월 이후 규모별 아파트 가격 변동률(%)



경매주택 입찰경쟁률 및 낙찰가율



2. 전월세시장 동향

□ (전세) 전세가격은 상승세가 지속되고 있으나 5월 들어 둔화

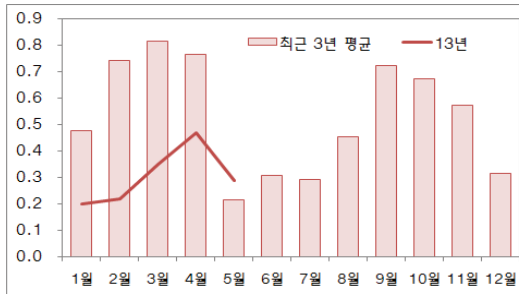
- 수도권은 신축주택에 대한 선호 증가로 이주수요가 높은 지역 (택지개발지구)의 상승세가 두드러지며 지역별로 차별화 양상

* 4월이후 전세가상승률(%): (광진구)1.62 (서대문)1.86 (구로)1.66 (강남4구)△0.67

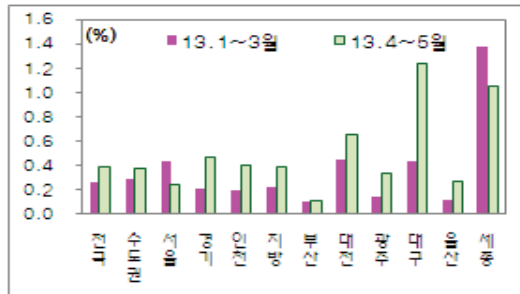
- 지방은 공공기관 및 산업단지 이주수요 등으로 대구(1.2%), 세종(1.1%), 대전(0.6%) 중심으로 상승세 지속

- 전국 주택의 매매가격 대비 전세가격 비율은 5월 60.2%를 기록 (수도권: 58.3%, 지방: 62.0%)

주택전세가격 상승률

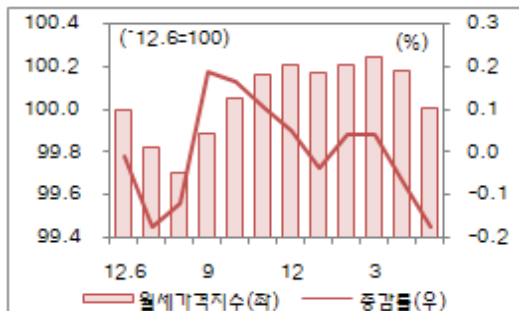


지역별 전세가격 상승률

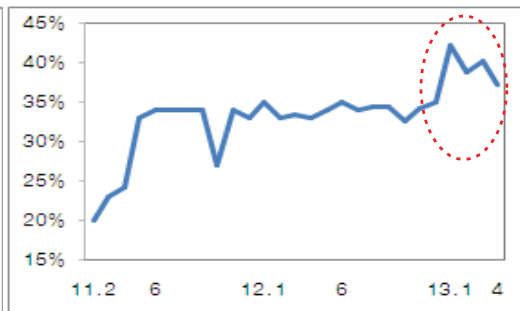


□ (월세) 계절적 비수기로 인한 수요 감소와 저금리 등 임대인의 월세 선호에 따른 공급 증가로 하락세 지속

주택월세가격 상승률



월세비중 추이



Ⅲ. 평가 및 시사점

□ 4~5월간 주택가격 및 거래량 지표상 4.1 대책은 시장심리 회복에 긍정적 영향을 미치고 있는 것으로 평가

* 수도권 매매시장 전망지수(국토연, 3개월 후 시장전망, 100이상이면 상승국면)
: ('13.1월) 93.6 → (2) 97.2 → (3) 95.6 → (4) 112.7

○ 취득세·양도세 면제 등 4.1대책 세제지원 대상의 거래량이 증가하고 있음을 감안, 4.1대책의 세제감면은 거래 활성화에 기여하고 있는 것으로 평가

○ 4월말 세제감면 기준이 확정된 점, 후속조치가 지속 추진될 예정임을 감안, 하반기에는 효과가 본격화될 것으로 기대

- 추경, 투자활성화 등 정책패키지들과 시너지효과를 낼 경우 시장 회복속도도 더욱 가속화될 가능성

4.1 주택시장 정상화 종합대책의 경제적 효과(연간, 국토연)

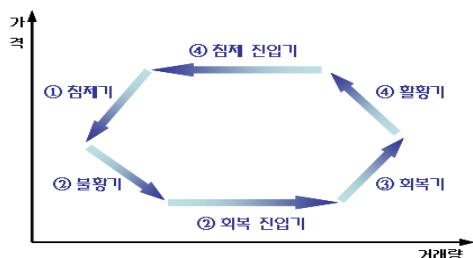
| 주택거래(전국) | 주택가격(전국) | 민간소비 | 건설투자 | 경제성장률 |
|----------|-----------|---------|---------|--------|
| +15.5% | +2.0~2.2% | +0.13%p | +0.42%p | +0.1%p |

[참고] 주택거래량과 가격을 통해 본 주택시장 순환국면 평가

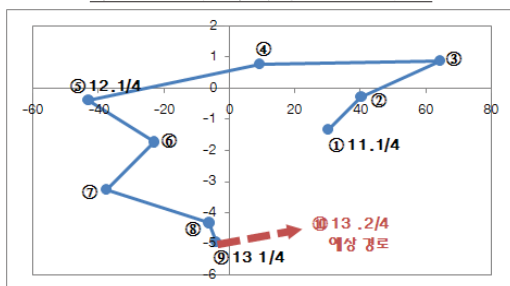
□ 별집순환모형에 따르면 주택가격과 거래량은 별집모형처럼 시계역방향으로 순환하며, 대책 발표 전까지 수도권 주택시장은 불황기 진행중

○ 2/4분기이후 거래량 및 가격이 4~5월 수준으로 지속된다고 가정할 경우 회복 국면으로 진입 가능

별집 순환모형



수도권 주택시장 순환국면



* 가로축은 매매거래량 증가율(전년동기비, %), 세로축은 주택가격 상승률(전년동기비, %)

□ 그러나 본격적인 회복세에 진입하기까지 변수도 많은 상황

○ 유럽경제 회복 지연, 주요국 양적완화 리스크 등 대외여건의 불확실성이 상존하여 경기회복에 부담

○ 중장기적으로는 인구·가구 증가세 둔화, 내집마련에 대한 가치관 변화* 등 우리 주택시장의 구조적 변화도 고려 사항

* '12년 주거실태조사(국토부) 결과 응답자의 72.8%가 '내 집을 꼭 마련하겠다'고 생각하는 것으로 조사('10년 대비 10.9%p 감소)

□ 이러한 변화에 일관성 있게 대응하기 위해서는 긴 호흡을 가지고 주택시장 정상화를 위한 방안을 지속 추진해 나갈 필요

○ 이를 위해 既발표한 4.1 종합대책을 착실히 추진하여 시장의 신뢰 축적과 매수심리 회복을 유도하는 것이 바람직

- 주택 공급물량 조절, 생애최초 구입자 지원 확대, 수직증축 리모델링 허용 등을 통해 시장여건을 지속적으로 개선하고,

- 분양가 상한제·다주택자 양도세 증과 등 시장과열기에 도입된 과도한 규제 합리화도 계획대로 조속히 추진될 필요

○ 상황악화시에는 신속한 추가·보완 대책이 이루어질 수 있도록 주택시장 모니터링도 강화

○ 한편, 행복주택·주택바우처 등 무주택 저소득가구에 대한 주거복지 서비스도 균형적으로 추진될 수 있도록 관심 필요

기업의 재무제표를 통해 파악한 설비투자 동향과 시사점

목 차

1. 분석의 개요 / 52

- ① 검토배경
- ② 국민계정 설비투자와의 비교

2. 기업규모별 설비투자 동향 / 53

3. 업종별 설비투자 동향 / 55

- ① 제조업과 비제조업의 설비투자 동향
- ② 주요 업종의 설비투자 동향

4. 평가와 시사점 / 60

* 연락처 : 경제정책국 경제분석과 한주희 사무관(02-2150-2733)

* 해당 보고서는 「기업의 설비투자행태 변화분석(2005, KDI 임경묵)」의
방법론을 차용해서 작성하였습니다

I. 분석의 개요

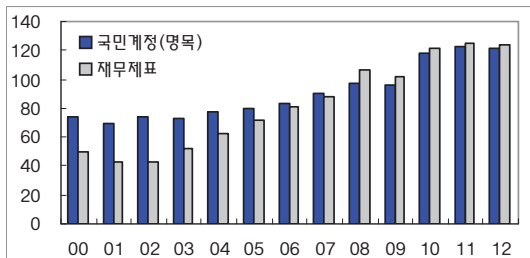
1 검토 배경

- 국민계정과 산업활동동향의 설비투자는 주로 투자대상 측면에서 작성·구분되어 투자주체 측면의 분석에 한계
 - 그간 투자주체인 기업의 투자 행태는 기계류, 운송장비 등 투자대상 품목에 대한 동향을 통해 간접적으로 파악
 - 정책금융공사 등에서 투자주체의 설비투자 계획과 실적을 발표하고 있으나 설문조사를 통한 자료로서 일정한 한계
- ⇒ 외부감사대상 기업의 재무자료를 기초로 설비투자를 분석하여 기업규모별, 업종별 설비투자의 동향을 파악하고 시사점 도출
 - * 현금흐름표의 투자활동에서 기계장치, 차량운반구, 공구기구비품, 기타유형자산의 순취득(=취득-처분) 등 합산(건물, 구축물 등 건설투자는 제외)

2 국민계정 설비투자와의 비교

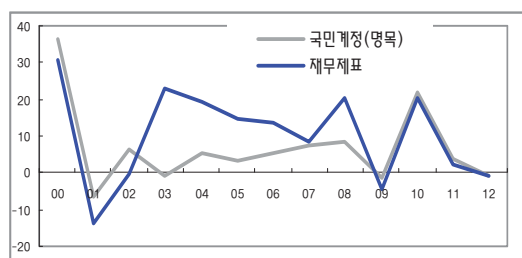
- 외부감사대상 기업의 재무제표 설비투자는 12년 기준 124조원으로 국민계정 설비투자 규모(명목 기준 121조원)와 비슷한 수준
 - 설비투자 흐름도 글로벌 금융위기 이후에는 상당히 유사
 - * '03년의 경우 非외감기업들이 내수침체로 설비투자를 크게 위축시킨데 따른 것으로 추정('05년, KDI)

설비투자 규모



*자료:한국은행, 자체추산

설비투자 증가율



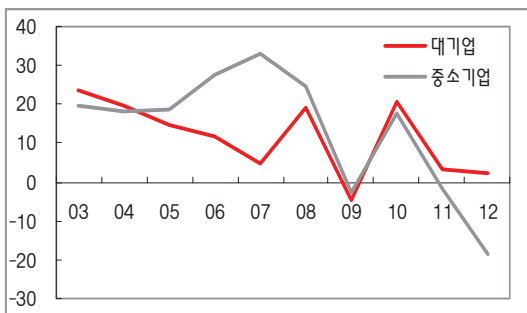
*자료:한국은행, 자체추산

- 1) (연구의 한계) ① 자료취득의 어려움 등으로 분석대상에서 비외감기업을 제외하여 국민계정 설비투자와 포괄범위 및 규모에서 차이가 발생할 가능성
- ② 개별기업 재무제표 기준으로 작성하여 연결재무제표상 기준과 다를 가능성 등

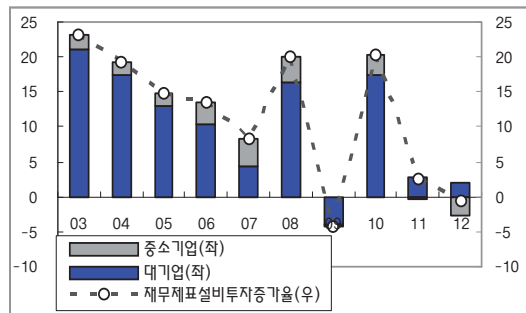
II. 기업규모별 설비투자 동향

- 재무제표 설비투자에서 대기업이 차지하는 비중은 2000년대 중반까지 감소하다가 07년 이후 85% 수준을 유지
 - 12년에는 중소기업 투자가 크게 감소($\Delta 18.5\%$)하면서 대기업의 비중은 '11년 85%에서 '12년 88% 수준으로 증가
 - * 대기업의 설비투자 비중(%): (03)89.4 (07)85.1 (09)84.3 (10)84.6 (11)85.2 (12)88
 - * 비외감 중소기업의 설비투자가 포함되지 않았기 때문에 우리나라 전체 설비투자에서 대기업이 차지하는 비중과는 다를 수 있음
- 12년중 대기업의 재무제표 설비투자는 전년대비 증가(2.4%)하였으나 중소기업은 크게 감소($\Delta 18.5\%$)하면서 총 설비투자는 $\Delta 0.7\%$ 감소
 - * 주체별 설비투자 기여도(% , %p, 12년): (전체) $\Delta 0.7$ (대기업)2.1 (중소기업) $\Delta 2.7$
 - 11년 이후 대내외 수요 위축으로 투자 수요가 감소하고 위기 국면 반복으로 기업의 투자 심리가 위축된 것이 주된 원인
 - * 경제성장률(%): (08)2.3 (09)0.3 (10)6.3 (11)3.7 (12)2.0
 - * BSI전망(한은, 평균): (08)78.3 (09)72.7 (10)92.5 (11)87.6 (12)76.5
 - 특히, 12년 중소기업의 투자는 글로벌 위기 당시인 09년보다 부진한 상황으로 나타나 중소기업이 체감하는 투자여건은 크게 악화되었던 것으로 평가
 - 12년 대기업의 투자증가율은 11년보다 둔화되었으며 글로벌 금융위기 이전 평균(03~08년 15.6%)보다 크게 낮은 모습

대기업과 중소기업의 설비투자



대기업과 중소기업의 설비투자 기여도

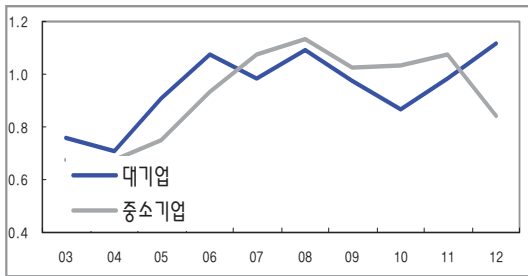


- 영업이익 대비 설비투자 비율로 평가한 기업의 투자성향은 그간 중소기업이 대기업보다 높았으나 12년 들어 중소기업이 대기업을 하회

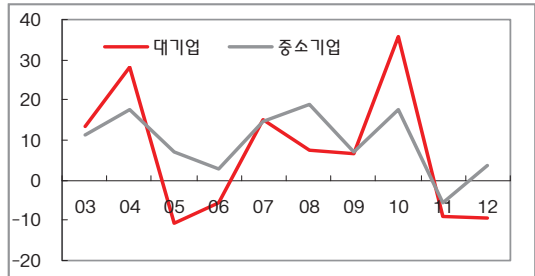
* 투자성향(=설비투자/영업이익)이 1보다 크다는 점은 외부자금 조달 등을 통해 한해 영업이익보다 더 많은 투자를 한다는 의미

- 대기업은 영업이익이 11년 이후 감소세에도 불구하고 설비 투자를 늘려 투자성향이 1이상으로 상승한 반면,
- 중소기업의 투자성향은 12년 영업이익 증가에도 불구하고, 설비 투자를 줄여 1이하로 떨어지면서 07년 이후 처음으로 대기업 하회

기업의 투자성향



기업의 영업이익 증가율



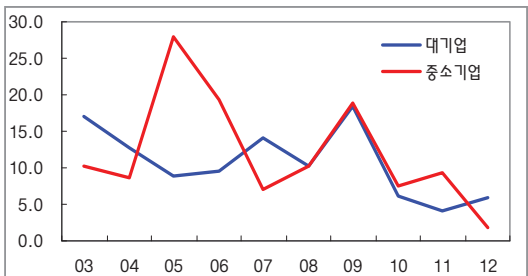
- 총자산대비 현금성 자산 비중으로 평가한 기업의 투자여력은 글로벌 금융위기 이전보다 다소 낮아진 모습

* 현금성자산=현금및현금등가물 + 단기금융상품 + 단기금융투자

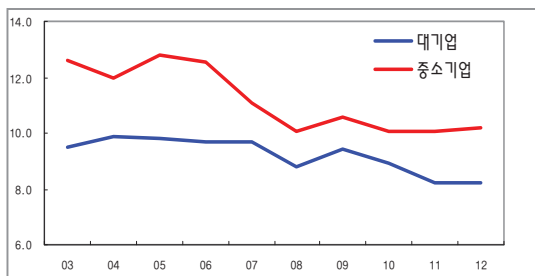
* 기업규모가 커질수록 리스크 관리 차원 등에서 현금 보유 규모가 늘어날 수 있는 만큼 총자산대비 현금성 자산 비중으로 투자여력을 평가

- 12년중 현금성 자산은 대기업, 중소기업 모두 늘어났으나 투자여력은 총자산 증가 등으로 11년과 유사

현금성 자산 증가율



총자산 대비 현금성자산의 규모



Ⅲ. 업종별 설비투자 동향

1 제조업과 비제조업의 설비투자 동향

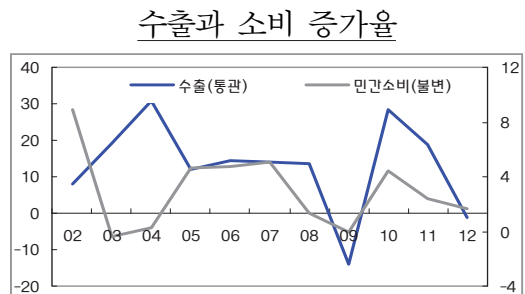
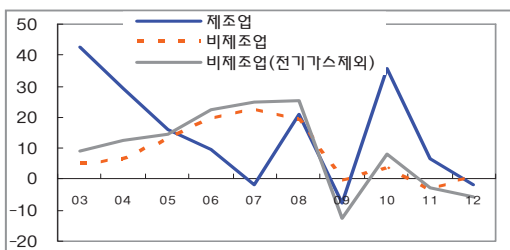
- 12년 재무제표 설비투자 중 제조업의 투자 비중이 60% 수준으로 07년(53.6%)에 비해 크게 증가
 - 07년과 비교시, 비제조업의 설비투자는 대·중소기업 모두 비중이 감소하여 지난 5년간 비제조업의 설비투자가 기업 규모와 무관하게 부진하였음을 보여줌
 - 중소 비제조기업은 07년에 비해 설비투자금액 자체도 감소
(단위:조원, %)

| 2007년 설비투자총액은 88조원 | | |
|--------------------|--------------|------------|
| 대기업 제조업 | 대기업 비제조업 | 대기업계 |
| 41.2(46.7) | 33.9(38.4) | 75.0(85.1) |
| 중소기업 제조업 | 중소기업 비제조업 | 중소기업계 |
| 6.1(7.0) | 7.0(7.9) | 13.2(14.9) |
| 제조업계 | 비제조업계 | 총계 |
| 47.3(53.6) | 40.9(46.4) | 88.2(100) |



| 2012년 설비투자총액은 124조원 | | |
|---------------------|--------------|------------|
| 대기업 제조업 | 대기업 비제조업 | 대기업계 |
| 65.5(52.8) | 43.5(35.1) | 109(87.8) |
| 중소기업 제조업 | 중소기업 비제조업 | 중소기업계 |
| 8.9(7.1) | 6.2(5.0) | 15.1(12.2) |
| 제조업계 | 비제조업계 | 총계 |
| 74.4(59.9) | 49.7(40.1) | 124.1(100) |

- 12년 제조업의 설비투자는 전년대비 $\Delta 2.0\%$ 감소하여 비제조업 투자 1.4% 증가에도 불구하고 전체적으로는 감소
 - 비제조업은 내수부진에도 불구하고 전기가스업종의 민간발전 부문 투자 확대 등으로 전년대비 증가
 - * 민간 발전부문 수주(전년동월비,%) : (12/1/4)446.2 (2/4)107.5 (3/4)145.8
 - 제조업은 수출 부진 등 투자여건 악화로 투자가 전년대비 감소



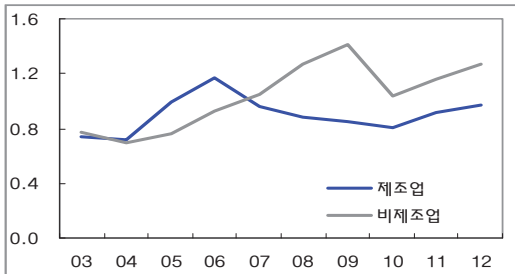
□ 투자성향은 비제조업이 제조업보다 높은 수준을 지속하는 가운데 10년 이후 상승세

* 비제조업이 투자성향이 제조업보다 높지만 전체투자에서 비제조업의 비중이 줄어든 것은 영업이익의 규모(제조업의 절반수준)가 작아 투자규모가 크지 않은데 기인

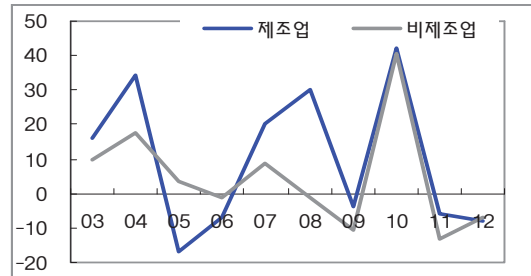
○ 12년중 제조업과 비제조업 모두 영업이익이 8% 줄어들었으나 투자는 증가(비제조업 1.4%) 또는 소폭 하락(제조업 Δ 2.0%)하여 투자성향은 증가

* 제조업의 투자성향은 06년 이후 지속적으로 하락하였으나 10년 이후에는 설비투자 증가 등으로 점차 상승세

기업의 투자성향



기업의 영업이익증가율



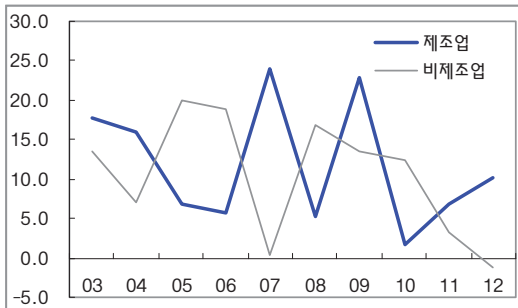
□ 투자여력은 전반적으로 하락하고 있으나 제조업이 비제조업보다 높은 모습

* 제조업은 세계시장에서 경쟁압력이 높고 영업이익의 변동성이 비제조업에 비해 높아(03~12년 제조업 영업이익의 표준편차가 비제조업의 3배) 현금보유성향도 높은 것으로 보임

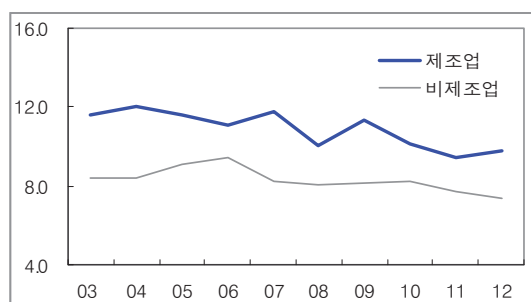
○ 12년중 제조업 투자여력은 현금성자산 증가, 투자부진 등으로 증가

○ 비제조업의 투자여력은 현금성 자산이 03년 이후 최초로 감소하면서 하락

현금성 자산 증가율



총자산 대비 현금성 자산의 비율



2 주요 업종의 설비투자 동향

* 한국표준산업분류체계를 기반으로 18개 업종으로 재분류

- 12년 중 대부분 업종에서 국내외 수요 위축으로 설비투자는 부진했으나, 전기가스, 전기전자, 영상통신 등 일부 주요 업종은 증가
 - 스마트폰 보급 확대와 4G통신망 투자, 대형마트 영업망 확대, 창업 증가 등으로 영상통신업, 도소매업 등은 2년 연속 증가
 - 반면, 주택·부동산 시장 위축, 세계경기 부진 등으로 건설·부동산 임대업과 석유정제품제조업 등은 2년 연속 감소

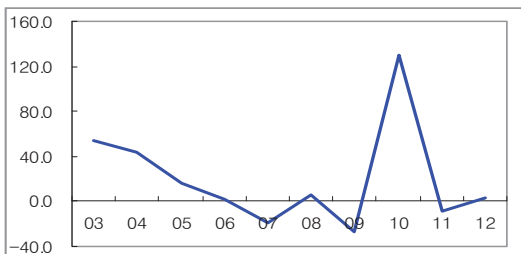
11~12년 업종별 설비투자 현황

| | 12년 증가 | 12년 감소 |
|--------|--------------------------------|---|
| 11년 증가 | 농림어업, 숙박음식점업, 도소매업, 영상통신정보서비스업 | 음식료품, 섬유 의복, 화학제품, 수송기계, 비금속광물, 금속가공·일반기계 제조업 |
| 11년 감소 | 전기가스수도, 전기전자, 1차금속제조업 | 건설·부동산임대업, 운수업, 목재·지제품, 석유정제품제조 |

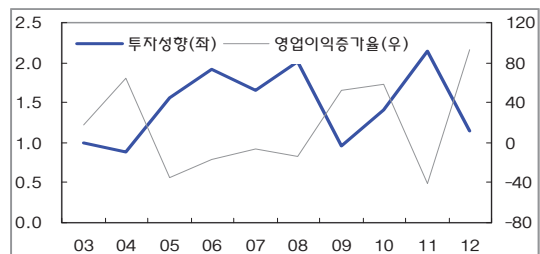
주요 증가 업종

- ① (전기전자 제조) 12년중 반도체생산라인 증설 등으로 증가
 - '11년에는 D램 가격 급락으로 반도체 시장이 위축되면서 설비투자도 부진하였으나, 12년에는 스마트폰 관련 제품의 국내외 수요 확대로 설비투자가 다시 증가
 - 그러나 '12년 영업이익도 크게 증가하면서 투자성향은 감소

설비투자증가율



영업이익증가율과 투자성향

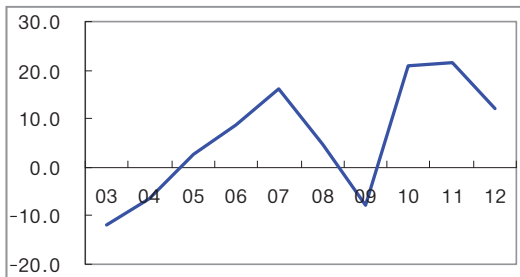


② (영상통신업) 스마트폰 확산 등의 영향으로 증가세

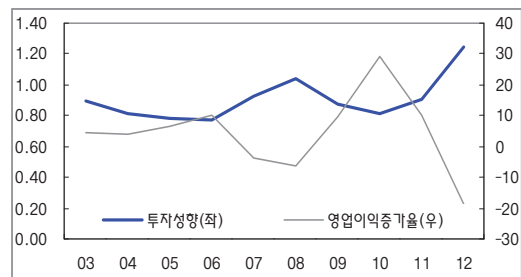
* 이동전화 가입자 중 스마트폰 비중(기말, KISDI): (09)1.7 (10)14.2 (11)42.8 (12)58.0

- 글로벌 금융위기 당시인 '09년에 일시적으로 감소하였으나 '10년 큰 폭으로 회복(21.0%)한 이후 증가세를 이어가는 모습
- 12년 영업이익이 크게 하락한 가운데 설비투자 증가세 유지 등의 영향으로 투자성향도 1을 상회하는 수준으로 크게 상승

설비투자증가율



투자성향과 영업이익증가율



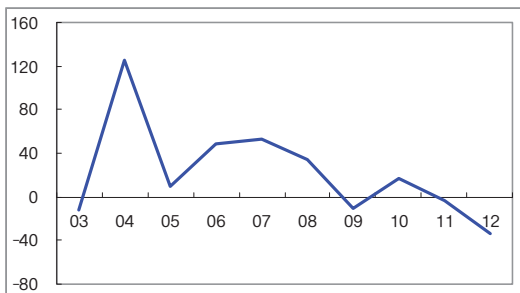
주요 감소 업종

- ### ① (건설 및 부동산임대업) 주택경기 위축, SOC예산 감축 등에 따른 건설투자 부진으로 건설업 설비투자도 부진한 흐름

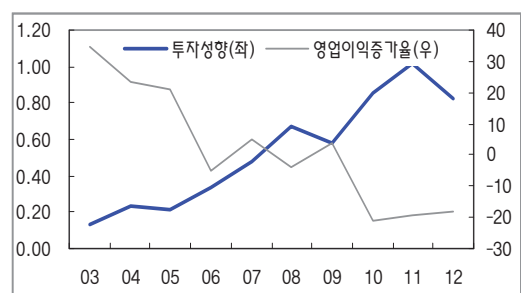
* 건설투자증가율(전기비, %): (08)△2.8 (09)3.4 (10)△3.7 (11)△4.7 (12)△2.2

- 10년에는 대형 국책사업의 영향으로 설비투자가 일시적으로 개선되었으나, 11년 이후 2년 연속 설비투자가 하락하고 투자성향도 1이하로 하락

설비투자 증가율



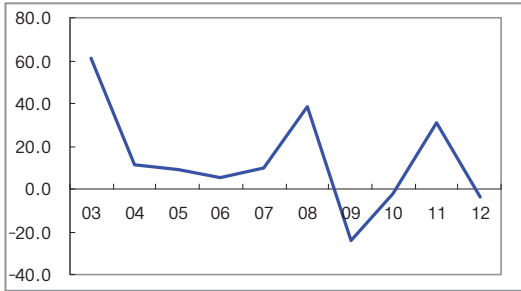
투자성향과 영업이익증가율



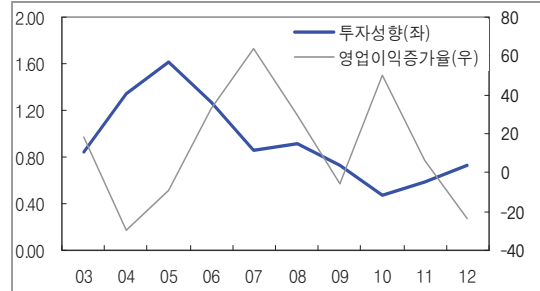
② (수송기계 제조업) 자동차제조업체의 투자는 증가했으나 조선업
불황으로 인한 선박제조업체 투자 부진 등으로 전년대비 감소

- 투자성향은 12년 영업이익 급감(△23.5%)으로 전년대비 상승
하였으나, 여전히 설비투자는 영업이익에 미치지 못하는 수준

설비투자 증가율



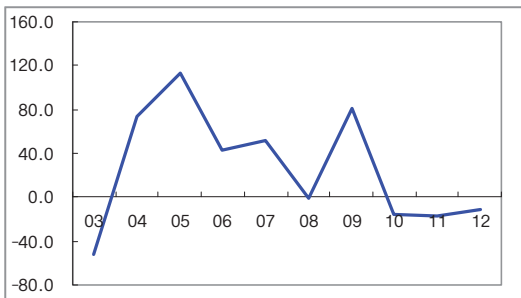
투자성향과 영업이익증가율



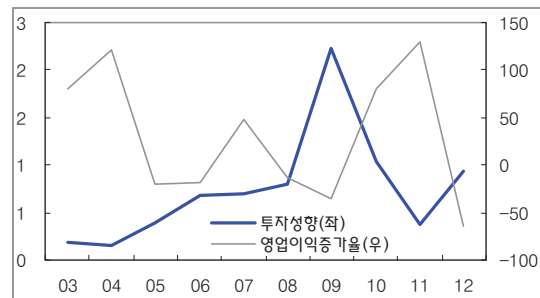
③ (석유정제품 제조업) 과거 대규모 투자 증가에 대한 조정과
경기부진 등이 맞물리면서 설비투자는 3년 연속 감소

- 10~11년에 큰 폭 상승했던 영업이익이 12년에는 급감하여
설비투자 감소에도 불구하고 투자성향은 1에 가깝게 상승

설비투자 증가율



투자성향과 영업이익증가율



IV. 평가와 시사점

① 12년중 대기업에 비해 중소기업의 설비투자 부진이 심화

- 위기 이후 불확실성 해소가 지연되는 가운데 내수부진이 지속된 데 주로 기인

* 투자애로요인(% , 13.5월 정책금융공사): 불확실한 경기전망 33.5, 수요부진 34.8, 자금부족 17.1, 기존설비과잉 12.7

- ⇒ 경기회복 노력과 함께 해외시장 개척 등을 통해 중소기업 상품에 대한 수요기반 확충

대기업의 투자가 차지하는 비중(88%)이 큰 만큼, 투자계획이 차질없이 집행되어 중소기업 투자 부진을 보완할 필요

② 12년중 비제조업(서비스업)의 투자는 소폭이나마 증가세를 보였으나 제조업 투자가 감소

- 제조업의 투자여력이 개선되고 투자성향이 비제조업을 하회한 만큼 향후 투자여건 개선시 확대 가능성이 높은 상황

- ⇒ 제조업의 투자성향이 상승할 수 있도록 신규 투자처 발굴, 규제완화, 투자심리 개선 등을 위한 노력을 지속할 필요

* 13년 중 비제조업의 투자는 증가세가 확대될 전망이나 제조업의 투자는 보합 수준에 그칠 가능성이 있는 것으로 전망(정금공)

③ 정책금융공사에 따르면 기업들은 향후 경기개선에 대한 기대감으로 설비투자를 소폭 증가시킬 것으로 조사

- 특히, 그간 투자가 부진했던 석유정제업을 중심으로 증가될 것으로 전망되나 전자 및 자동차업종은 전년수준 예상

- ⇒ 추경, 투자활성화 대책 등 기발표한 대책을 신속히 이행하고 2단계 투자활성화 대책을 통해 투자 유인을 촉진할 필요

<참고> 13년 주요기업 설비투자계획(정책금융공사, 13.5월)

- (기업규모별) 대기업에서 주도하고 중소기업은 감소 전망
 - 대기업은 12년에 이어 13년에도 증가하며, 12년 감소했던 중견기업의 투자도 개선
 - 중소기업은 12년에 이어 13년에도 감소하며, 감소폭도 확대
 - * 중소기업의 설비투자 부진 요인(%): 불확실한 경기전망 33.5, 수요부진 34.8, 자금부족 17.1, 기존설비과잉 12.7
- (업종별) 비제조업은 증가할 전망이나 제조업은 보합 수준에 그칠 가능성
 - 제조업은 석유정제업 등의 증가에 힘입어 3% 이상 증가할 가능성과 전자, 자동차 등 주요 업종의 투자 부진으로 전년 수준에 그칠 가능성 상존
 - * 제조업 설비투자증감율(%), 계획기준: 전자 0.6, 화학 5.9, 자동차 0.8, 석유정제 97.1, 기타운송장비 22.3, 기계 6.2 고무/플라스틱 20.4 전장장비 20.1, 의약품 9.4, 1차금속 △15.4
 - 비제조업은 발전 설비 확대의 영향으로 전기·가스 업종이 크게 확대되면서 전년대비 7% 이상 증가
 - * 비제조업 설비투자증감율(%), 계획기준: 전기가스 30.1, 보건업 27.2, 숙박및음식점업 29.0, 전문서비스업 11.7, 통신업△4.6, 건설업 △2.4, 운수업 △1.9

13년 주요기업 설비투자계획 조사 결과(조원, %)

| | 12년 실적(A) | 11년대비 증감율 | 13년 계획 | 13년 실적 전망 | | | |
|------|-----------|-----------|--------|---------------|-----------|----------------|-----------|
| | | | | 계획대비 97%집행(B) | 증감율 (B/A) | 계획대비 100%집행(C) | 증감율 (C/A) |
| 전체 | 131.0 | △0.6 | 139.9 | 135.7 | 3.6 | 139.9 | 6.8 |
| 대기업 | 106.2 | 0.6 | 115.3 | 111.8 | 5.3 | 115.3 | 8.6 |
| 중견기업 | 16.6 | △5.1 | 17.4 | 16.9 | 1.7 | 17.4 | 4.8 |
| 중소기업 | 8.2 | △6.4 | 7.3 | 7.1 | △13.6 | 7.3 | △11.0 |
| 제조업 | 72.9 | △1.6 | 75.6 | 73.3 | 0.6 | 75.6 | 3.7 |
| 비제조업 | 58.1 | 0.7 | 64.4 | 62.5 | 7.6 | 64.4 | 10.8 |

* 집행률 97%는 '08~'12년(10년 제외) 평균 집행률

