



Global Market Report 14-035  
2014.10.02

# 2014년 4분기 KOTRA 수출선행지수



**kotra**

Korea Trade-Investment  
Promotion Agency

# CONTENTS

## 목 차

1. 2014년 4분기 수출전망 / 2

---

2. KOTRA 수출선행지수 개요 / 5

---

## 1. 2014년 4분기 수출전망

### □ (총괄) 4분기 수출여건 소폭 개선될 전망

- 4분기 수출선행지수는 前분기(51.3) 대비 0.8p 상승한 52.1 기록
  - 원화강세 기조 지속, 선진국 경기부진 등에도 불구하고 4분기 지수는 前분기 대비 0.8p 상승해 우리의 수출여건 개선 기대

KOTRA 수출선행지수 및 보조지수 추이

| 구분     |         | '13.2Q | '13.3Q | '13.4Q | '14.1Q | '14.2Q | '14.3Q | '14.4Q | 증감(p) |
|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| 수출선행지수 |         | 54.1   | 55.8   | 51.9   | 52.7   | 51.9   | 51.3   | 52.1   | +0.8  |
| 보조지수   | 수입국경기지수 | 52.4   | 52.9   | 50.9   | 50.7   | 52.8   | 52.6   | 50.7   | -1.9  |
|        | 가격경쟁력지수 | 50.1   | 49.3   | 49.4   | 50.1   | 50.1   | 45.7   | 47.2   | +1.5  |
|        | 품질경쟁력지수 | 57.4   | 56.5   | 56.3   | 56.7   | 57.1   | 55.5   | 56.3   | +0.8  |

### □ (상승요인) 대외리스크 등 환율 불안정으로 가격경쟁력이 약화된 가운데 우리제품의 품질경쟁력은 향상

- 품질경쟁력지수(56.3) 및 가격경쟁력(47.2) 소폭 상승
  - 품질경쟁력지수는 前분기 대비 0.8p 상승, 아시아와 중국, 중남미를 제외한 전 지역에서 상승하여 우리제품의 품질 제고 전망
  - 가격경쟁력지수는 前분기 대비 1.5p 상승했으나, 원화의 상대적 강세 지속에 따른 부정적 영향으로 여전히 기준치(50) 하회
- 수입국경기지수(50.7)는 前분기 대비 1.9p 하락
  - 독일·프랑스 등 유럽 중심국의 경기부진 지속, 미국의 IS 공습에 따른 지정학적 리스크 확대 등으로 지역 전반에서 수입국경기지수 하락

'14년 4분기 지역별 수출선행보조지수

| 구분      | 유럽             | 북미             | 아시아            | 일본             | 중국             | 중남미            | 중동아            | CIS            |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 수입국경기지수 | 50.4<br>(-6.5) | 63.5<br>(-2.3) | 50.7<br>(-2.1) | 50.9<br>(+0.1) | 54.6<br>(+2.0) | 40.2<br>(-2.9) | 54.9<br>(+3.4) | 27.8<br>(-5.1) |
| 가격경쟁력지수 | 49.6<br>(+4.6) | 49.8<br>(+7.8) | 51.6<br>(-0.8) | 25.0<br>(-6.0) | 42.2<br>(+0.3) | 49.1<br>(-0.2) | 51.6<br>(-3.8) | 37.8<br>(+6.5) |
| 품질경쟁력지수 | 55.9<br>(+0.9) | 58.8<br>(+1.4) | 57.5<br>(-0.8) | 48.2<br>(+4.8) | 55.4<br>(-1.4) | 53.9<br>(-0.5) | 59.1<br>(+1.2) | 54.9<br>(+4.1) |

\* ( )는 前분기 대비 증감 수치(p)

## □ (지역별) 북미·유럽 등 선진국의 호전, CIS·중남미 등 여전히 하락세

- 선진국 시장 : 북미, 유럽지역 수출여건 향상, 일본은 정체 지속
  - 북미, 유럽의 수출선행지수는 각각 前분기 대비 5.0p, 3.3p 상승하여 수출 증가가 지속될 전망
  - 일본은 소비세 인상의 부정적 영향이 완화돼 前분기 대비 2.6p 상승한 가운데 여전히 기준치(50) 하회, 수출 감소세 둔화에 대한 기대
- 신흥국 시장 : 중동아, 중국, 아시아 수출 양호, CIS, 중남미는 부진 전망
  - 중동아(52.3)는 前분기 대비 수출여건 개선, 중국(54.5), 아시아(51.9)는 지수가 소폭 하락한 가운데 기준치(50) 상회로 양호한 수출 지속
  - 지정학적 리스크 확대로 CIS 지역은 前분기 대비 4.4p 하락, 아르헨티나 디폴트 사태 영향의 중남미는 기준치(50)를 밑돌아 수출 감소 전망

지역별 수출선행지수 추이

| 구분      | 유럽   | 북미   | 아시아  | 일본   | 중국   | 중남미  | 중동아  | CIS  |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| '13. 1Q | 42.8 | 56.3 | 51.1 | 47.7 | 55.9 | 53.2 | 57.7 | 55.9 |
| '13. 2Q | 48.1 | 59.1 | 60.2 | 46.2 | 55.8 | 52.0 | 56.4 | 52.2 |
| '13. 3Q | 50.8 | 60.6 | 57.2 | 42.2 | 59.0 | 54.9 | 58.2 | 63.0 |
| '13. 4Q | 51.1 | 54.5 | 48.9 | 41.7 | 54.7 | 49.1 | 56.0 | 57.7 |
| '14. 1Q | 53.1 | 54.6 | 52.0 | 45.4 | 52.0 | 52.9 | 53.5 | 56.9 |
| '14. 2Q | 54.0 | 55.9 | 52.3 | 43.3 | 54.2 | 50.7 | 51.0 | 40.7 |
| '14. 3Q | 50.6 | 51.9 | 52.6 | 42.6 | 57.1 | 50.5 | 49.0 | 48.8 |
| '14. 4Q | 53.9 | 56.9 | 51.9 | 45.2 | 54.5 | 48.6 | 52.3 | 44.4 |
| 증감(p)   | +3.3 | +5.0 | -0.7 | +2.6 | -2.6 | -1.9 | +3.3 | -4.4 |

## □ (품목별) 반도체·석유화학·석유제품·가전 등 수출 증가, 자동차·철강 등은 감소 전망

- 반도체(63.2), LCD(61.6), 석유화학(56.6), 석유제품(56.6), 가전(56.4), 식품류(56.1) 등 수출 증가 기대
  - 반도체는 前분기 대비 5.4p 상승으로 수출 호조, 유럽, 북미 수출이 유망할 전망
  - 가전, 석유화학은 지수가 각각 4.4p, 5.3p 상승해 수출 증가세 지속

- 무선통신(51.7), 자동차부품(50.8)은 소폭 하락에도 양호, 컴퓨터(51.0)는 수출 증가세로 전환
  - 무선통신은 중국의 저가품 스마트폰 공세 강화 등으로 지수가 前분기 대비 소폭 하락하였으나, 기준치(50) 상회로 수출 양호
  - 컴퓨터는 前분기 대비 지수가 6.6p 상승하여 수출 증가세 회복 예상
- 일반기계(49.3), 섬유류(48.5)는 지수 상승에도 수출 부진, 철강(43.8), 자동차(42.0)는 지수 하락으로 수출 감소
  - 우리 주력품목인 자동차, 철강은 해외생산, 수입규제 등 대외 여건변화의 영향으로 지수가 연속 하락, 기준치를 넘지 못해 수출 감소 전망
  - 일반기계, 섬유류는 여전히 낮은 지수로 수출 부진

#### 주요 품목별 수출선행지수 추이

| 품목    | '14. 3Q | '14. 4Q | 증감(p) | 품목   | '14. 3Q | '14. 4Q | 증감(p) |
|-------|---------|---------|-------|------|---------|---------|-------|
| 무선통신  | 53.5    | 51.7    | -1.8  | 철강   | 49.2    | 43.8    | -5.4  |
| 반도체   | 57.8    | 63.2    | +5.4  | 석유화학 | 51.3    | 56.6    | +5.3  |
| LCD   | 62.2    | 61.6    | -0.6  | 석유제품 | 53.9    | 56.6    | +2.7  |
| 가전    | 52.0    | 56.4    | +4.4  | 컴퓨터  | 44.4    | 51.0    | +6.6  |
| 자동차   | 43.2    | 42.0    | -1.2  | 섬유류  | 46.6    | 48.5    | +1.9  |
| 자동차부품 | 53.2    | 50.8    | -2.4  | 식품류  | 54.7    | 56.1    | +1.4  |
| 일반기계  | 46.4    | 49.3    | +2.9  | 기타   | 52.4    | 53.5    | +1.1  |

#### ◆ KOTRA 수출선행지수로 보는 '14년 4분기 지역별 유망품목 전망◆

|       |                                      |
|-------|--------------------------------------|
| ▷ 유럽  | 반도체(78.6), 식품류(62.5), 가전(58.5) 등     |
| ▷ 북미  | 식품류(70.8), 반도체(68.8), 무선통신(65.2) 등   |
| ▷ 아시아 | 석유화학(63.6), 식품류(59.5), 자동차부품(53.6) 등 |
| ▷ 일본  | 일반기계(58.9) 등                         |
| ▷ 중국  | 가전(66.7), 식품류(53.5) 등                |
| ▷ 중남미 | 석유화학(63.3), 가전(55.0) 등               |
| ▷ 중동아 | 석유화학(60.0), 가전(59.4), 무선통신(53.1) 등   |
| ▷ CIS | 자동차부품(53.6) 등                        |

주) 해당 지역의 관측수가 10개미만 품목은 제외

## 2. KOTRA 수출선행지수 개요

### □ (총괄) 해외 바이어 대상 오더금액 증감여부를 지수화하여 산출

- 조사대상 바이어(기간 : 2014년 9월 5일 ~ 9월 19일, 응답자 : 해외바이어 및 주재상사 근무자 2,142명)는 해당분기 오더금액이 前분기 대비 어떻게 변했는지 증가·유지·감소 중 택일
  - 지역별 응답자 내역 : 유럽(408명), 북미(255명), 아대양주(425명), 일본(114명), 중국(269명), 중남미(219명), 중동아(308명), CIS(144명)
- 오더금액 증감 원인 파악을 위해 한국제품 가격경쟁력, 품질경쟁력, 수입국 경기 등에 대해서도 설문, 보조지수 작성

### □ (산출) 오더금액 증가 및 유지 바이어 비중을 바탕으로 지수산출

- 산출식 :  $(\text{오더금액 증가 바이어 비중} + \text{유지 바이어 비중} \times 0.5) \times 100$ 
  - \* 증감원인 분석을 위해 가격경쟁력, 품질경쟁력, 수입국 경기에 대해서도 같은 방식으로 지수 산출
- 지수해석 : 지수는 0~100의 값을 가지며, 지수가 50 이상이면 前분기 대비 수출경기 호조, 50 미만이면 수출경기 부진을 의미

작성자

KOTRA 정부3.0추진팀 서진영 전문위원

Global Market Report 14-035

2014년 4분기  
KOTRA 수출선행지수

발행인 | 오영호  
편집인 | 김성수  
발행처 | KOTRA  
발행일 | 2014년 10월  
주 소 | 서울시 서초구 헌릉로 13  
(우 137-749)  
전 화 | 02) 3460-7114(대표)  
홈페이지 | [www.kotra.or.kr](http://www.kotra.or.kr)

---