

Global Market Report

2016년 4분기 KOTRA 수출선행지수



CONTENTS

목 차

1. 2016년 4분기 수출전망 개관 / 2

2. 2016년 4분기 지역별 수출전망 / 3

3. 2016년 4분기 품목별 수출전망 / 4

[부록] KOTRA 수출선행지수 개요 / 6

1. 2016년 4분기 수출전망 개관

□ 4분기 수출여건 전분기수준을 지속할 전망이다, 전년동기대비 선전

- 4분기 수출선행지수가 3분기(50.02)보다 0.4p 하락한 49.6을 기록하면서, 수출여건이 전분기 수준을 유지할 것으로 전망(50 이상은 前분기 대비 호조)
 - 세계경제의 수요부진과 해운사 물류차질, 휴대폰 리콜 등 변수에도 불구하고 상대적으로 감소폭은 낮은 편이며, 이는 전년동기(2015년 4분기)와 비교했을 때도 선전한 것으로 평가

KOTRA 수출선행지수 및 보조지수 추이

구분	'15.3Q	'15.4Q	'16.1Q	'16.2Q	'16.3Q	'16.4Q	증감(p)	
수출선행지수	51.9	48.6	50.0	47.7	50.0	49.6	-0.4	
보조지수	수입국경기지수	49.9	44.0	46.0	43.0	45.5	46.9	+1.3
	가격경쟁력지수	45.4	46.6	46.6	49.7	48.5	48.6	+0.1
	품질경쟁력지수	54.7	54.7	54.4	55.3	55.8	56.5	+0.7

□ 수입국경기지수와 품질경쟁력 소폭 개선, 가격경쟁력은 전분기 수준

- 수입국경기지수는 前분기(45.5)대비 소폭(+1.5p) 상승으로 지속 개선
 - 유럽(-5.3)과 중동아(-3.7p)를 제외한 대부분 지역에서 前분기 대비 개선
 - 특히 북미지역의 경우 큰 증가폭(+12.0p)을 보이고 있는데, 이는 미국의 고용시장이 견고해지며 경제가 더욱 개선된 상황을 반증
 - 중동아프리카(35.5)의 경우 전쟁지역인 이라크와 리비아의 치안 불안, 저유가 기조로 인한 내수시장 악화로 지속적인 감소세

'16년 4분기 지역별 수출선행보조지수

구분	유럽	북미	아시아	일본	중국	중남미	중동아	CIS
수입국경기지수	52.2 (-5.3)	58.9 (+12.0)	55.8 (+6.6)	37.5 (+3.2)	44.8 (+4.3)	39.3 (+0.4)	35.5 (-3.7)	39.6 (+2.3)
가격경쟁력지수	47.3 (-2.1)	53.3 (+9.6)	49.6 (-0.2)	49.6 (+0.8)	44.3 (-3.8)	49.2 (+2.4)	49.1 (-0.3)	49.6 (+3.7)
품질경쟁력지수	54.8 (-1.1)	61.8 (+2.9)	57.7 (+0.5)	52.2 (+5.5)	53.8 (-2.1)	58.1 (+3.6)	57.8 (+1.2)	54.1 (+0.7)

* ()는 前분기 대비 증감 수치(p)

- 가격경쟁력지수는 前분기 수준의 48.6으로, 10분기 연속 기준치 하회
 - 북미지역의 경우 전 분기 대비 크게 증가(+9.6p)하며 상승세로 돌아섰으나, 이를 제외한 전 지역에서는 기준치를 하회하는 양상을 보임
- 품질경쟁력지수(56.5)는 前분기보다 0.7p 상승하며 3분기 연속 성장
 - 유럽(-1.1p), 중국(-2.1p)에서 前분기 대비 소폭 하락하였음에도 불구하고 전 지역에서 기준치를 상회

2. 2016년 4분기 지역별 수출전망

□ 북미·아시아 상승세와 중국·중남미·중동아 전분기 대비 부진 전망

지역별 수출선행지수 추이

구분	유럽	북미	아시아	일본	중국	중남미	중동아	CIS
'14.4Q	53.9	56.9	51.9	45.2	54.5	48.6	52.3	44.4
'15.1Q	54.0	58.6	52.6	35.8	60.1	47.2	52.7	33.0
'15.2Q	53.0	54.7	48.5	40.3	51.4	41.1	49.5	29.7
'15.3Q	53.2	60.3	52.9	35.9	56.5	44.8	51.7	45.9
'15.4Q	53.7	53.6	48.5	43.3	50.4	40.6	49.5	32.4
'16.1Q	53.5	54.5	52.2	41.9	50.2	44.9	49.3	39.4
'16.2Q	53.0	54.1	50.7	39.9	49.1	43.0	42.8	34.4
'16.3Q	55.7	51.1	48.7	43.2	51.0	46.8	47.8	45.9
'16.4Q	50.9	54.7	54.1	45.7	49.5	46.6	43.3	49.3
증감(p)	-4.8	+3.6	+5.4	+2.5	-1.5	-0.3	-4.5	+3.4

* 아시아는 중국, 일본 제외한 아시아-대양주 지역을 포함

- 상승: 북미(54.7), 아시아(54.1) 지역의 상대적 호조세
 - 북미지역의 수출선행지수 상승세(+3.6p)는 실물경제의 지속적 개선에 기인한 것으로 보이며, 아시아의 경우 5.4p 상승하여 상대적 개선 전망
 - 유럽은 전분기 대비 하락(-4.8p)였으나, 여전히 기준치를 상회하여 양호할 전망

- 부진: 중국(49.5), 중남미(46.6), 중동아프리카(43.3)는 기준치를 하회
 - 중국(49.5)은 투자 및 제조업 중심에서 소비와 서비스 중심으로의 경제구조 전환을 지속함에 따라 단기적으로 성장 둔화가 초래되어, 2분기에 이어 다시 기준치를 하회하는 양상
 - 일본(45.7)도 증가세(+2.5p)를 보이고는 있지만 '12년 4분기 이후 지속적으로 기준치를 밀돌며 수출 감소가 불가피할 것으로 예상

3. 2016년 4분기 품목별 수출전망

□ 반도체·자동차부품·식품류 수출이 전분기보다 호전될 전망이나, 자동차는 위축될 것으로 예상

- 반도체(59.0), 식품(53.6), 자동차부품(52.5) 등 수출 양호 전망
 - 반도체(+4.6p)의 경우 지난 분기부터 지수가 큰 폭으로 상승하고 있으며, 특히 주력 휴대폰 업체들의 반도체 탑재용량 증가로, 향후 수출 개선 견인 전망
 - 식품류의 경우 꾸준히 기준치를 상회하는 수치를 보이고 있으며, 특히 아시아와 북미, 유럽지역에서 높은 지수를 보이고 있음.
 - 자동차부품은 해외 자동차 공장 신설에 따라 호조가 전망되었던 前분기에 이어 지속적인 상승이 전망됨

주요 품목별 수출선행지수 추이

품목	'16.2Q	'16.3Q	'16.4Q	증감(p)	품목	'16.2Q	'16.3Q	'16.4Q	증감(p)
무선통신	46.8	53.4	50.0	-3.4	철강	46.9	46.4	39.3	-7.0
반도체	44.6	54.3	59.0	+4.6	석유화학	42.4	52.2	50.0	-2.2
LCD	51.9	56.3	47.8	-8.4	석유제품	41.7	48.1	47.3	-0.8
가전	51.2	50.2	50.3	+0.1	컴퓨터	46.7	47.6	47.7	+0.1
자동차	50.0	43.3	46.3	+3.1	섬유류	47.0	50.3	49.4	-0.9
자동차부품	43.8	51.0	52.5	+1.5	식품류	54.2	52.8	53.6	+0.8
일반기계	44.1	47.4	47.4	0.0	기타	51.6	49.5	49.2	-0.4

- 철강(39.3), LCD(47.8), 석유제품(47.3) 등 주력품목 수출 부진 전망
 - 철강(-7.0p), 석유제품(-0.8p)은 부진을 벗어나지 못하고 있으며, 지난 분기

지수 증가율이 높았던 LCD(-8.4p), 섬유류(-0.9p)도 감소세로 전환하였으며, 글로벌 수요 위축 등이 주력품목 수출 부진의 주 원인인 것으로 분석

◆ KOTRA 수출선행지수로 보는 2016년 4분기 지역별 유망품목 전망 ◆

▷ 유럽	자동차(59.1), 석유화학(55.6), 차부품(55.1), 식품류(53.6), 일반기계(53.4), 가전(52.2)
▷ 북미	식품류(66.7), 차부품(60.0), 철강제품(56.7), 일반기계(51.9)
▷ 아시아	식품류(68.8), 가전(56.7), 섬유류(55.9)
▷ 일본	차부품(55.6)
▷ 중국	반도체(65.4), 석유화학(56.3), 섬유류(54.8), 일반기계(52.2)
▷ 중남미	섬유류(61.1)
▷ 중동아	석유화학(66.7), 가전(53.4), 차부품(51.6)
▷ CIS	차부품(62.5)

주1) 해당 지역의 관측수가 12개미만 품목은 제외

주2) 아시아는 동남아·서남아 및 대양주를 포함

부록 KOTRA 수출선행지수 개요

1. KOTRA 수출선행지수 개관

- 조사목적 : 한국제품을 수입하는 바이어의 오더 증감여부를 조사하여 해외관점에서 보는 객관적인 우리나라 수출전망 지표로서 제공
- 조사내용 : 해외 바이어 대상 한국산 수입 오더금액의 前분기 대비 변동여부(증가·유지·감소)를 조사하고 이를 지수화하여 산출
 - 오더금액 증감 원인 파악을 위해 한국제품 가격경쟁력, 품질경쟁력, 수입국 경기 등에 대해서도 설문, 보조지수 작성
- 2016년 4분기 조사대상 바이어
 - 조사기간 : 2016년 9월 1일 ~ 9월 20일
 - 응답자수 : 해외바이어 및 주재상사 근무자 2,200명
 - 지역별 응답자 내역 : 유럽(479명), 북미(225명), 아대양주(343명), 일본(116명), 중국(326명), 중남미(248명), 중동아(328명), CIS(135명)

2. 수출선행지수 산출방법

- 산출식 : $(\text{오더금액 증가 바이어 비중} + \text{유지 바이어 비중} \times 0.5) \times 100$
 - * 오더금액 증가 및 유지 바이어 비중을 바탕으로 지수산출
 - * 증감원인 분석을 위해 가격경쟁력, 품질경쟁력, 수입국경기에 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 글로벌전략지원단 박민경 전문위원



Global Market Report 16-048

2016년 4분기 KOTRA 수출선행지수

발행인 | 김재홍
발행처 | KOTRA
발행일 | 2016년 10월 14일
주소 | 서울시 서초구 헌릉로 13
(06792)
전화 | 02) 1600-7119(대표)
홈페이지 | www.kotra.or.kr

ISBN : 979-11-87617-29-7(95320)

Copyright © 2016 by KOTRA. All rights reserved.

이 책의 저작권은 KOTRA에 있습니다.

저작권법에 의해 한국 내에서 보호를 받는

저작물이므로 무단전재와 무단복제를 금합니다.

Global Market Report

2016년 4분기 KOTRA 수출선행지수
