대한민국의 꿈을 수출합니다 kotra

Global Market Report

2016년 3분기
KOTRA 수출선행지수

kotra
Korea Trade-Investment Promotion Agency

CONTENTS

목 차

1. 2016년 3분기 수출전망 개관 / 2

2. 2016년 3분기 지역별 수출전망 / 3

3. 2016년 3분기 품목별 수출전망 / 4

[부록] KOTRA 수출선행지수 개요 / 6

1. 2016년 3분기 수출전망 개관

□ 3분기 우리 수출 다소 개선 전망이나 대외변수 극복이 관건

○ 3분기 수출선행지수가 2분기(47.7)보다 2.3p 상승한 50.02을 기록하면서, 전분기의 부진을 다소 회복할 것으로 전망(50 이상은 前분기 대비 호조를 의미)

- 세계경제의 수요부진 속에서도 주요국 경기지표의 상대적인 회복세가 긍정적인 요인으로 작용할 것으로 예상
- 그러나 브렉시트(Brexit) 투표 이후의 불확실성 장기화, 브라질, 베네수엘라 등 신흥국 시장의 정치·경제적 리스크 등 부정적 요소에 대한 대비책 필요

* 본 조사는 브렉시트 투표(6월 23일)와 사드(Thaad) 배치 발표(7월 8일) 전에 이루어졌으므로 그 영향이 충분히 반영되지 않았다는 점에 유의할 필요가 있음.

KOTRA 수출선행지수 및 보조지수 추이

구분		'15.1Q	'15.2Q	'15.3Q	'15.4Q	'16.1Q	'16.2Q	'16.3Q	증감(p)
수출선행지수		52.0	48.5	51.9	48.6	50.0	47.7	50.0	+2.3
보조지수	수입국경기지수	49.8	48.8	49.9	44.0	46.0	43.0	45.5	+2.5
	가격경쟁력지수	47.7	47.0	45.4	46.6	46.6	49.7	48.5	-1.2
	품질경쟁력지수	55.5	55.7	54.7	54.7	54.4	55.3	55.8	+0.5

□ 수입국경기지수와 품질경쟁력이 개선된 가운데 가격경쟁력 소폭 하락

○ 수입국경기지수는 前분기(43.0)대비 2.5p 상승한 45.5 기록

- 대부분 지역에서 前분기 대비 지수가 개선되었으나, 유럽(57.5)과 아시아(49.3)을 제외하고 모두 기준치를 크게 밑돌면서 여전히 불안정성 반증

* 브렉시트 효과는 금번 분기보다는 장기적으로 영향이 더 크게 작용할 것으로 전망

'16년 3분기 지역별 수출선행보조지수

구분	유럽	북미	아시아	일본	중국	중남미	중동아	CIS
수입국경기지수	57.5 (+4.4)	46.9 (-7.6)	49.3 (-2.8)	34.3 (-4.9)	40.5 (+4.4)	38.9 (+3.6)	39.2 (+8.2)	37.3 (+9.2)
가격경쟁력지수	49.3 (-1.2)	43.8 (-5.2)	51.6 (-0.2)	48.7 (-0.6)	48.1 (-3.5)	46.8 (-2.2)	49.4 (-1.7)	45.9 (+9.2)
품질경쟁력지수	55.9 (+0.1)	58.9 (-1.5)	57.2 (-0.1)	46.6 (+1.5)	56.0 (+0.8)	54.5 (-0.8)	56.5 (+1.4)	53.4 (+2.7)

* ( )는 前분기 대비 증감 수치(p)

- 북미(-7.6p)의 경우 3개월 연속 고용지표 증가 폭이 하락하고 있고, 일본(34.3/-4.9p)은 구마모토 지진, 민간소비 회복세 약화, 명목 및 실질임금의 전년동기대비 상승폭 축소에 따라 악화된 지수를 보이고 있음.

○ 가격경쟁력지수(48.5)는 前분기 대비 1.2p 하락하며, 9분기 연속 기준치 하회

- 러시아 CIS지역(+9.2p) 제외한 전 지역에서 前분기 대비 악화될 전망
- 유럽은(-1.2p) 브렉시트(Brexit) 우려로 인한 유로화(달러/유로화) 약세 현상이 반영된 것으로 판단
- 북미(-5.2p), 중국(-3.5p)에서의 상대적으로 큰 폭의 하락은 미국 정책금리 인상시기의 불확실성과 중국의 위안화 가치 하락에 따른 영향으로 보임

○ 품질경쟁력지수(55.8)는 前분기보다 0.5p 상승하며 3분기 연속 성장

- 대부분 지역에서 前분기 대비 개선된 모습을 보이고 있는 한편, 북미(-1.5p), 아시아(-0.1p) 지역의 경우 2분기 연속 하락하여 경쟁력 관리에 유의할 필요

2. 2016년 3분기 지역별 수출전망

□ 북미·아시아를 제외한 전 지역에서 전분기 대비 호조세 전망

지역별 수출선행지수 추이

구분	유럽	북미	아시아	일본	중국	중남미	중동아	CIS
'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
'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
증감(p)	+2.7	-3.0	-2.0	+3.3	+1.9	+3.8	+5.0	+11.5

* 아시아는 중국, 일본 제외한 아시아·대양주 지역을 포함

○ 선진국 시장: 유럽, 북미에서 기준치(50) 상회, 일본의 경기 개선

- 유럽경제는 ECB의 완화적 통화정책 지속에 따른 내수 호조, 금융여건 개선으로 기업 투자 증대, 고용 확대에 힘입어 성장세 지속이 전망되었으나, 실제로 브렉시트(Brexit)에 따른 영향이 변수가 될 것으로 전망
- 북미지역은 前분기 대비 하락(-3.0p)하였으나, 여전히 기준치를 웃도는 지수를 보이는데, 민간소비의 증가 흐름 속에서 미약한 실물경제의 회복세를 반영하고 있는 것으로 보임
- 일본에서는 前분기 대비 경기가 개선되었으나 여전히 기준치는 하회

○ 신흥국 시장: 아시아를 제외한 全지역에서 前분기대비 지수가 상승했으나 수출선행지수 기준치(50) 하회

- 아시아(48.7), 중동아프리카(47.8), 중남미(46.8), CIS(45.9)

3. 2016년 3분기 품목별 수출전망

□ LCD·반도체·무선통신·석유화학·자동차부품 수출이 전분기보다 호전될 전망이나, 자동차는 위축될 것으로 예상

○ LCD(56.3), 반도체(54.3), 무선통신(53.4) 등 수출 양호 전망

- LCD(+4.4p)의 경우 지속적으로 높은 지수를 보이고 있으며, 前분기에 지수가 큰 폭으로 하락했던 석유화학(+9.8p), 반도체(+9.7p), 무선통신(+6.6p)의 경우 다시 기준치를 우회하여 수출 회복 전망

주요 품목별 수출선행지수 추이

품목	'16.1Q	'16.2Q	'16.3Q	증감(p)	품목	'16.1Q	'16.2Q	'16.3Q	증감(p)
무선통신	53.7	46.8	53.4	+6.6	철강	35.1	46.9	46.4	-0.5
반도체	51.9	44.6	54.3	+9.7	석유화학	50.4	42.4	52.2	+9.8
LCD	53.2	51.9	56.3	+4.4	석유제품	44.3	41.7	48.1	+6.4
가전	48.7	51.2	50.2	-1.0	컴퓨터	61.8	46.7	47.6	+0.9
자동차	41.7	50.0	43.3	-6.7	섬유류	54.9	47.0	50.3	+3.3
자동차부품	50.0	43.8	51.0	+7.2	식품류	57.8	54.2	52.8	-1.4
일반기계	45.6	44.1	47.4	+3.3	기타	52.6	51.6	49.5	-2.1

- 자동차부품(+7.2p)은 주요 기업들의 자동차 공장 해외 신설에 따라 호조 전망
- 섬유류(+3.3p), 석유제품(+6.4p), 일반기계(+3.3p) 분야는 前분기 대비 지수가 상승하였으며, 식품의 경우 지수 하락에도 불구 여전히 기준치 상회

o 자동차(43.3) 등 주력품목 수출 부진 전망

- 자동차는 前분기 대비 하락(-6.7p)하여 기준치를 하회하는 것으로 나타나 부진한 성적이 예상되며, 이는 신흥국 시장 경기침체가 부정적인 요인으로 작용된 것으로 판단

◈ KOTRA 수출선행지수로 보는 2016년 3분기 지역별 유망품목 전망 ◈

▷ **유럽**	반도체(75.0), LCD(64.3), 섬유류(62.5), 식품류(62.2), 철강제품(59.7), 자동차부품(59.0), 무선통신(57.7), 석유화학(53.3)
▷ **북미**	식품류(75.0), LCD(70.0), 섬유류(56.0), 무선통신(53.1), 자동차부품(52.4)
▷ **아시아**	무선통신(73.3), 석유제품(53.1)
▷ **일본**	-
▷ **중국**	반도체(73.1), 석유제품(59.1), 석유화학(56.3), 가전(54.1)
▷ **중남미**	일반기계(60.4)
▷ **중동아**	가전(60.9), 자동차부품(57.8)
▷ **CIS**	석유화학(61.5)

주1) 해당 지역의 관측수가 10개미만 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 3분기 조사대상 바이어

- 조사기간 : 2016년 6월 1일 ~ 6월 15일
- 응답자수 : 해외바이어 및 주재상사 근무자 2,196명
- 지역별 응답자 내역 : 유럽(461명), 북미(225명), 아대양주(411명), 일본(118명), 중국(343명), 중남미(190명), 중동아(314명), CIS(134명)

2. 수출선행지수 산출방법

○ 산출식 : **(오더금액 증가 바이어 비중 + 유지 바이어 비중×0.5) × 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 부진**을 의미

작성자

◈ KOTRA 글로벌전략지원단 박민경 전문위원

Global Market Report 16-036

2016년 3분기 KOTRA 수출선행지수

발 행 인 ▌ 김재홍
발 행 처 ▌ KOTRA
발 행 일 ▌ 2016년 7월 13일
주 소 ▌ 서울시 서초구 헌릉로 13 (06792)
전 화 ▌ 02) 1600-7119(대표)
홈페이지 ▌ www.kotra.or.kr

ISBN : 979-11-87219-88-0 (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 3분기
KOTRA 수출선행지수