

경기도 지역경제

2024년 9월 보고서

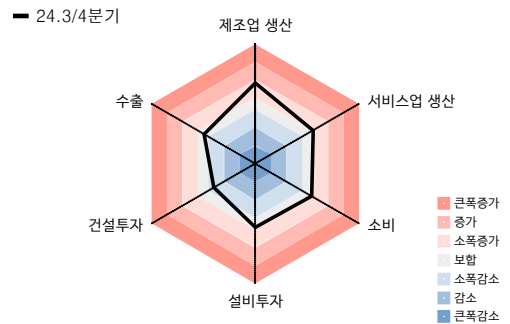
한국은행 경기본부가 기업체, 유관기관 등을 대상으로 경기지역 경제동향 모니터링을 실시한 결과, 2024년 3/4분기 중 경기도 경제는 2/4분기 대비 소폭 개선된 것으로 나타났다. 견조한 글로벌 AI 서버투자 수요에 힘입어 반도체를 중심으로 제조업 생산이 증가한 가운데, 서비스업도 운수업과 부동산업을 중심으로 소폭 증가하였다. 4/4분기 중 경기도 경제는 보합세를 보일 것으로 전망된다. 반도체 수출 호조에 따른 제조업 성장세가 지속되겠으나, 서비스업은 물가상승세 둔화 등에 따른 소비심리 개선 흐름에도 불구하고 가계대출 규제 강화 등으로 인한 주택거래 둔화 가능성을 감안할 때 전체적으로는 보합세를 나타낼 것으로 예상된다.

경기판단¹⁾

		2024년 3/4분기	2024년 4/4분기 전망
총 합 판 단		소폭 개선 ▲	보 합 ◇
생 산	제 조 업 생산	소폭 증가 ▲	소폭 증가 ▲
	서비스업 생산	소폭 증가 ▲	보 합 ◇
수 요	민 간 소 비	소폭 증가 ▲	소폭 증가 ▲
	설 비 투 자	소폭 증가 ▲	소폭 증가 ▲
	건 설 투 자	소폭 감소 ▼	소폭 감소 ▼
	수 출	보 합 ◇	소폭 증가 ▲

주 : 1) 전분기대비 방향성 및 변화 정도를 기호로 표시하였으며 ▲, ◇, ▼는 각각 증가, 보합, 감소를 나타냄

경기 레이더¹⁾



주: 1) 모니터링 정보를 바탕으로 각 부분의 전분기대비 방향성을 지수화(-5~+5)하여 평가한 것임
자료: 한국은행

개황

2024년 3/4분기 중 제조업 및 서비스업 생산은 2/4분기에 비해 소폭 증가하였다. 수요 측면에서는 민간소비 및 설비투자가 전분기대비 소폭 증가한 가운데, 건설투자는 소폭 감소하고 수출은 보합세를 이어갔다.

3/4분기(7~8월) 중 취업자수는 2/4분기에 비해 전년동기대비 증가폭이 소폭 축소되었고, 소비자물가 상승폭도 축소되었다. 주택매매가격은 전분기의 하락에서 상승 전환하였고 전세가격은 상승폭이 확대되었다.

- (생산)
- 제조업 : 소폭 증가
 - 서비스업 : 소폭 증가
- (수요)
- 민간소비 : 소폭 증가
 - 설비투자 : 소폭 증가
 - 건설투자 : 소폭 감소
 - 수출 : 보합
- (기타 지표)
- 취업자수 : 증가폭 소폭 축소
 - 물가 : 상승폭 축소
 - 주택매매가격 : 상승 전환
 - 주택전세가격 : 상승폭 확대

(제조업 생산 소폭 증가)

3/4분기 중 제조업 생산은 전분기대비 소폭 증가한 것으로 조사되었다. 반도체는 글로벌 AI 서버 투자 확대에 따른 고성능 D램 생산이 증가한 가운데, 일반서버¹⁾를 중심으로 IT 전방 수요가 개선되면서 범용 D램의 가동률도 꾸준히 올라가는 모습이 다. 다만 낸드플래시의 경우 최근 가격 하락 조짐에 따른 수익성 우려로 가동률이 유지되고 있는 것으로 보인다.²⁾ 디스플레이는 IT기기의 OLED 적용 확대³⁾, 프리미엄 OLED 패널 적용 태블릿 신제품 출시⁴⁾ 등으로 생산이 소폭 증가하였다. 자동차는 고금리 지속에 따른 구매여력 위축, 최근 하이브리드차 수요 증가에 대응한 생산설비 전환의 어려움⁵⁾ 등에 따라 감소하였다. 기계장비는 디스플레이 장비 수요 증가에도 불구하고 건설경기 침체로 건설 기계 수요가 줄어들면서 소폭 감소하였다.

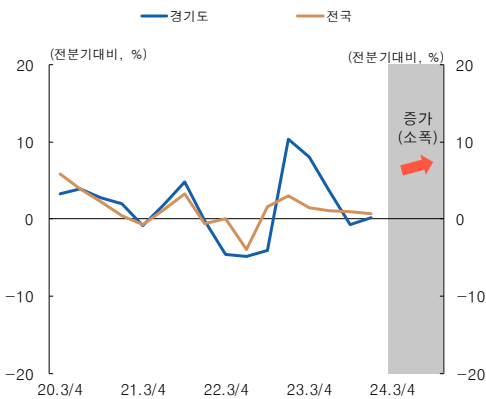
(제조업 생산)

- 3/4분기 중 : 소폭 증가
- ▶ 소폭증가: 반도체, 디스플레이
- ▶ 감소 : 자동차
- ▶ 소폭감소 : 기계장비

향후 제조업 생산은 3/4분기 대비 소폭 증가할 것으로 전망된다. 반도체는 견조한 AI 서버 투자⁶⁾ 수요, AI 엣지 디바이스⁷⁾ 신제품⁸⁾에 대한 D램 탑재량 증가⁹⁾, 일반서버용 메모리반도체 수요 개선 등에 힘입어 생산이 증가할 것으로 보인다. 다만 글로벌 경기둔화, 신제품 출시 지연¹⁰⁾, 중국의 범용 반도체 공급 증가 등은 국내 반도체 업체들의 생산 제약 요인으로 작용할 가능성이 있다. 디스플레이는 AI 적용 신제품 출시¹¹⁾에 따른 교체수요, 자동차¹²⁾ 등 신수요 창출 등에 힘입어 생산이 소폭 증가할 것으로 예상된다. 자동차는 내수 부진이 지속되면서 3/4분기 수준을 이어갈 것으로 예상된다.

- 전망 : 소폭 증가
- ▶ 소폭증가: 반도체, 디스플레이
- ▶ 포함 : 자동차

제조업 지역경기전망지수¹⁾²⁾³⁾



주: 1) 전분기대비 증가율은 계절조정(SA) 계열 기준
 2) 음영내의 화살표는 모니터링을 통해 파악한 3/4분기 중 제조업 생산의 전분기 대비 방향성을 나타냄
 3) 그래프는 경기도 제조업 지역경기전망지수와 전국 제조업 실질GDP의 전분기대비 증가율임
 자료: 한국은행

업종/품목	경향	증가/감소 원인
반도체	▲	글로벌 AI 서버 투자 확대 및 일반서버 등 IT 전방 수요 개선
디스플레이	▲	IT기기의 OLED 도입 확대 및 신제품 출시
자동차	▼	고금리 지속에 따른 구매여력 위축
기계장비	▼	건설경기 침체에 따른 건설 기계 수요 감소

주: 1) 전분기대비 방향성 및 변화 정도를 기호로 표시(▲, ◇, ▼는 각각 증가, 포함, 감소를 나타냄)

1) 클라우드 서버의 교체주기는 약 4~6년이다. 코로나19 기간 중 증설됐던 서버들의 교체 주기가 도래하면서 최근 일반서버용 반도체 수요가 증가하고 있다.
 2) 최근 일본 Kioxia의 재고 소진을 위한 밀어내기 물량 확대, 계절적 비수기 진입 등에 따라 낸드플래시 가격상승세가 제약을 받으면서 업체들은 낸드플래시 생산라인 가동률을 유지하는 전략을 취하고 있는 것으로 조사되었다.
 3) 2024년 스마트폰 및 프리미엄 TV 시장의 OLED 사용비중은 56.6%, 53.6%(2023년 43.5%, 42.3%)를 기록할 전망이다.(출하량 기준, 한국디스플레이산업협회)
 4) 애플이 지난 6월 출시한 신형 아이패드 프로에는 투스택탠덤(Two Stack Tandem) 기술을 적용한 OLED가 최초로 적용되었다. LG디스플레이는 11인치, 13인치 2종에 OLED를 공급한다.
 5) 그간 전동화 전환 기조에 따라 국내 완성차 업체들은 전기차에 대한 설비투자를 크게 확대해 왔으나, 최근 전기차 캐즘, 전기차 화재 사고 등으로 전기차 수요는 부진하고 하이브리드차 수요는 증가하고 있다. 업계에 따르면 하이브리드차 수요 증가에 대응하여 전기차 설비를 하이브리드차 생산으로 전환하는 데에는 한계가 있어 생산손실이 발생하고 있다.
 6) 보다 정교한 AI 모델을 구축하기 위해서는 모델의 파라미터와 데이터 용량을 늘리기 위한 AI 서버 투자가 필수적이다. 업계에 따르면, 글로벌 빅테크 업체들의 AI 모델의 경우 파라미터는 6개월마다 2배씩, 트레이닝에 필요한 연산은 매년 약 10배씩 증가하는 등 AI 서버 능력(캐파)보다 더 빠르게 증가하고 있어 빅테크 업체들은 충분한 AI 서버의 생산능력을 확보할 때까지 관련 투자를 지속할 것으로 보인다.

(서비스업 생산 소폭 증가)

3/4분기 중 서비스업 생산은 전분기보다 소폭 증가한 것으로 조사되었다. 운수업은 수출 호조 등으로 해운 화물물동량¹³⁾ 증가세가 지속되는 가운데, 여객운송 증가로 전분기대비 증가하였다. 부동산업은 주택 거래량¹⁴⁾ 증가에 힘입어 부동산 중개사무소 휴·폐업수 증가율이 낮은 수준을 지속하고 신규 개업수가 증가 전환¹⁵⁾하는 등 개선 흐름을 보였다. 도소매업은 대형소매점 매출 감소세¹⁶⁾가 확대되었으나 온라인 쇼핑업이 고물가 지속에 따른 외식 수요 흡수 등으로 증가하면서 전반적으로 보합세를 보였다. 숙박·음식점업의 경우 기상여건 악화¹⁷⁾로 인한 유동인구 감소, 외국인 관광객¹⁸⁾ 유입 증가세 둔화 등의 영향으로 소폭 감소하였다. 특히 음식점업은 인력난 지속, 고정비용 상승¹⁹⁾ 등으로 수익성이 악화된 것으로 조사되었다.

향후 서비스업 생산은 3/4분기 수준을 유지할 것으로 예상된다. 도소매업 및 숙박·음식점업은 물가상승세 둔화, 가계 실질소득 개선 등에 힘입어 소폭 증가할 것으로 기대된다. 운수업은 IT부문을 중심으로 수출 호조가 지속되면서 전분기 수준의 증가세를 이어갈 것으로 보인다. 부동산업은 정부의 가계대출 규제 강화²⁰⁾ 및 주택 공급대책 발표²¹⁾ 등의 영향으로 주택 거래량 증가세가 다소 둔화되면서 소폭 감소할 것으로 예상된다.

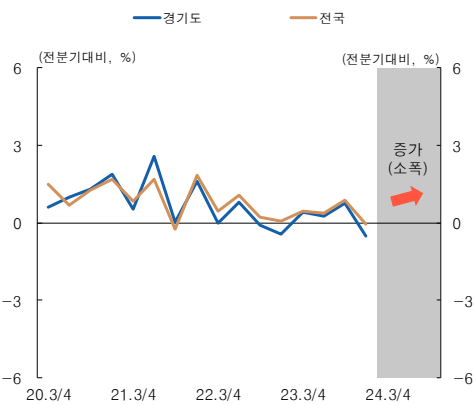
(서비스업 생산)

- 3/4분기 중 : 소폭 증가
 - ▶ 증가 : 운수업, 부동산업
 - ▶ 보합 : 도소매업
 - ▶ 소폭 감소 : 숙박·음식점업

■ 전망 : 보합

- ▶ 소폭 증가 : 도소매업, 숙박·음식점업
- ▶ 보합 : 운수업
- ▶ 소폭 감소 : 부동산업

서비스업 지역경기전망지수¹⁾²⁾³⁾



주: 1) 전분기대비 증가율은 계절조정(SA) 계절 기준
 2) 음영내의 화살표는 모니터링을 통해 파악한 3/4분기 중 서비스업 생산의 전분기 대비 방향성을 나타냄
 3) 그래프는 경기도 서비스업 지역경기전망지수와 전국 서비스업 실질GDP의 전분기대비 증가율임
 자료: 한국은행

업종/품목	경향	증가/감소 원인
운수	▲	화물물동량 증가세 지속, 여객 운송 증가
부동산	▲	주택 거래량 증가
도소매	◇	대형소매점 매출 감소, 온라인 쇼핑업 증가세 지속
숙박·음식점	▼	외국인 관광객 유입 증가세 둔화, 기상여건 악화로 인한 유동인구 감소

주: 1) 전분기대비 방향성 및 변화 정도를 기호로 표시(▲, ◇, ▼는 각각 증가, 보합, 감소를 나타냄)

- 7) AI 모델과 데이터를 내장하여 AI 분석을 수행하는 AI 온 디바이스와 달리 AI 오프 디바이스는 센서, 카메라 등으로 수집한 정보를 클라우드 컴퓨팅 서버로 전송하여 AI 기능을 수행하는 디바이스이다.
- 8) MS는 생성형 AI 기능을 탑재한 코파일럿 플러스 PC(Copilot+ PC)를 공개하였으며, Qualcomm의 Snapdragon X Elite, Intel의 Lunar Lake 및 AMD의 AI Strix Point 칩 등이 탑재될 예정이다. 삼성은 갤럭시 S24 모델에 AI 기능을 탑재하고 Apple은 iPhone 16에 AI(Apple Intelligence) 기능을 탑재할 것으로 발표하였다. 중화권 스마트폰 업체들도 제품 경쟁력 확대를 위해 하반기부터 AI 기능을 도입할 것으로 보인다.
- 9) MS의 Copilot을 장착한 AI PC의 응용 프로그램을 처리하기 위해서는 최소 16GB 이상의 D램이 필요하기 때문에 D램 탑재량 증가에 따른 메모리 반도체 수요 증대가 전망된다.
- 10) 이르면 3/4분기로 예상되었던 엔비디아의 블랙웰 양산이 4/4분기(엔비디아 회계연도 기준, 2024년 11월~2025년 1월)로 연기되면서 SK 하이닉스의 HBM 관련 팹의 가동률 상승 속도가 조정될 가능성이 있다.
- 11) 애플이 신형 아이패드 출시(6월)에 이어 9월 출시한 아이폰 16 프로, 프로맥스 2종에는 LG디스플레이의 OLED가 탑재되었다. AI 기능이 적용 가능한 아이폰 16의 연내 출하량 목표는 9,000만대로, 아이폰 15 대비 10% 이상 증가할 것으로 예상되고 이에 따라 OLED 출하도 증가할 것으로 보인다.
- 12) 프리미엄 디스플레이(고밝기, 저전력)에 대한 수요가 증가하면서 OLED 사용비중이 4.5%(2023년 4.1%)를 기록할 것으로 예상된다.(매출액 기준, 한국디스플레이산업협회)
- 13) 7월 중 평택·당진항의 화물물동량은 전년동월대비 14.9% 증가하며 전분기(+19.9%)보다는 증가폭이 소폭 둔화되었으나 여전히 높은 증가세를 이어나가고 있다.

(민간소비 소폭 증가)

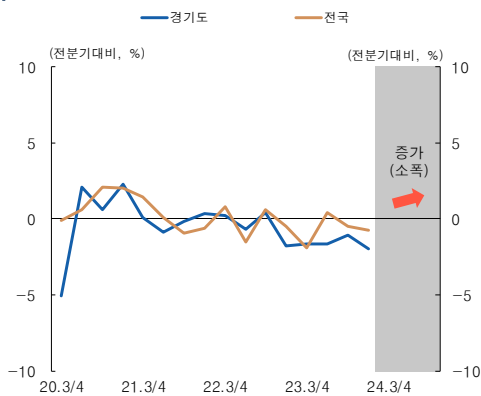
3/4분기 중 민간소비는 전분기보다 소폭 증가한 것으로 조사되었다. 재화 소비는 준내구재 및 비내구재가 보험세를 이어가는 가운데, 내구재 소비가 자동차 및 가전제품²²⁾ 부진 완화, 신제품 출시²³⁾에 따른 통신기기 구매 증가 등으로 증가하면서 전반적으로 소폭 증가하였다. 서비스 소비의 경우 외식물가²⁴⁾ 부담 등으로 숙박·음식점업은 소폭 감소하였으나 운수업이 여객운송²⁵⁾을 중심으로 증가하면서 소폭 증가하는 모습을 보였다.

(민간소비)

- 3/4분기 중 : 소폭 증가
- 전망 : 소폭 증가

향후 민간소비는 3/4분기 대비 소폭 증가할 것으로 예상된다. 재화 소비의 경우 IT기기 교체시기 도래²⁶⁾ 등에 따라 내구재를 중심으로 소폭 증가할 것으로 보인다. 다만 자동차는 신제품 출시²⁷⁾에도 불구하고 전기차 수요 위축²⁸⁾ 등으로 보험 수준을 보일 것으로 예상된다. 서비스 소비의 경우 가계 실질소득 개선 등의 영향으로 숙박·음식점업을 중심으로 소폭 증가할 것으로 전망된다.

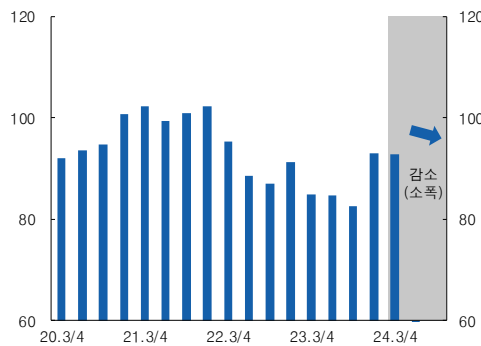
소매판매액지수¹⁾²⁾



- 주: 1) 전분기대비 지표는 계절조정(SA) 계열 기준
- 2) 음영내의 화살표는 모니터링을 통해 파악한 3/4분기 중 재화 소비의 전분기대비 방향성을 나타냄

자료: 통계청, 권역별 계절조정(SA) 계열은 한국은행 자체추산

설비투자실행BSI¹⁾



- 주: 1) 음영내의 화살표는 모니터링을 통해 파악한 3/4분기 중 설비투자의 전분기대비 방향성을 나타내며, 음영내의 막대 그 래프는 7월 및 8월 실적치의 평균

자료: 한국은행

- 14) 경기도 주택매매거래 증가율(% 전년동기대비) : 2024년 1/4분기 18.3 → 2/4분기 14.0 → 7월 59.3
- 15) 경기도 공인중개사사무소 휴·폐업수 증가율(% 전월대비) : 2024년 4월 +13.3 → 5월 -16.3 → 6월 +6.5 → 7월 +0.6
개업수 증가율(% 전월대비) : 2024년 4월 -2.1 → 5월 -4.5 → 6월 -17.6 → 7월 +0.9
- 16) 7월 중 경기지역 대형소매점 판매액지수는 전년동월대비 10.9% 하락하며, 전분기(-6.0%)대비 감소폭이 확대되었다.
- 17) 6~8월 중 폭염일수(24일)가 예년 평균(10일)을 큰 폭 상회하는 등 긴 더위가 이어졌다.
- 18) 7월 중 외국인 방문객수는 140.8만명으로 전년동월대비 36.5% 증가하였으나 전분기(+58.6%)보다는 증가세가 둔화되었다.
- 19) 업계에 따르면 외식업체들은 팬데믹 이후 비대면 선호, 인력난 등으로 디지털 전환이 가속화되면서 키오스크, 플랫폼(배달, 예약), 간편결제 이용에 따른 수수료 비용 등 고정비용 상승으로 어려움을 겪고 있다.
- 20) 최근 정부는 스트레스 DSR 2단계 도입, DSR 적용범위 확대 검토 등 가계부채에 대한 관리감독을 강화하고 있다.
- 21) 정부의 수도권 중심 대규모 공급대책 발표(8.8일)로 공급 부족 우려 등 시장 불안 심리가 다소 진정되고 주택 수급 여건이 개선될 것으로 보인다.
- 22) 7~8월 중 경기지역 자동차 및 가전 부문 카드사용액(농협·신한·하나카드 기준)은 전년동기대비 각각 22.8%, 1.4% 감소하여 전분기(-35.3%, -12.3%) 대비 감소폭이 크게 축소되었다.
- 23) 애플사의 신제품인 아이폰 16이 9월 20일 출시되었다.
- 24) 7~8월 중 경기도 외식서비스 물가는 전년동기대비(월평균) 3.2% 상승하는 등 전분기(+3.2%) 수준을 이어갔다.
- 25) 7~8월 중 경기지역 택시 카드사용액(농협·신한·하나카드 기준)은 전년동기대비 22.9% 증가하여 전분기(16.9%)보다 증가폭이 확대되었다.
- 26) 업계에 따르면 스마트폰 교체주기는 약 3년 7개월이며, 팬데믹 기간 중 구매를 확대했던 IT기기의 교체시기가 2024년 하반기부터 도래할 것으로 보인다.
- 27) 2024년 4/4분기 중 현대자동차의 아이오닉9, 팰리세이드 부분 변경 모델 등이 출시될 예정이다.

(설비투자 소폭 증가)

3/4분기 중 설비투자는 전분기대비 소폭 증가한 것으로 나타났다. 반도체는 업황 호조, AI 시장 선점을 위한 경쟁 등에 따라 설비투자가 증가하였으나, 디스플레이는 수주형 사업²⁹⁾과 필수 경상투자에만 집중하면서 소폭 감소하였다. 자동차는 전동화 설비투자 등이 지속되면서 보합 수준을 나타냈다.

(설비투자)

- 3/4분기 중 : 소폭 증가
- 전망 : 소폭 증가

향후 설비투자는 3/4분기 대비 소폭 증가할 것으로 조사되었다. 반도체는 고성능 제품 생산을 위한 투자가 증가세를 이어갈 것으로 예상되나, 최근 AI에 대한 시장 경계감 확대, 낸드플래시 업황 회복 지연, 차기 미국 정부의 규제 방향³⁰⁾ 등 불확실성이 큰 상황이다.³¹⁾ 자동차는 전기차 및 목적기반 차량(Purpose Built Vehicle, PBV) 등 미래사업 중심의 설비투자³²⁾를 지속할 것으로 전망된다. 디스플레이는 최근의 실적 개선에도 불구하고 여전히 업황 부진을 벗어나지 못하고 있어 신규투자보다는 운영 최적화 및 사업구조 고도화³³⁾에 주력하면서 감소할 것으로 보인다.

(건설투자 소폭 감소)

3/4분기 중 건설투자는 전분기대비 소폭 감소한 것으로 조사되었다. 정부의 부동산 PF 보증지원 확대 조치³⁴⁾ 및 상반기 재정 신속 집행³⁵⁾에도 불구하고 주택건설 인허가 부진³⁶⁾, 아파트 입주물량 축소³⁷⁾에 따른 주거용 건축 기성 감소 등의 영향으로 부진한 모습을 나타내었다.

(건설투자)

- 3/4분기 중 : 소폭 감소
- 전망 : 소폭 감소

향후 건설투자는 전분기대비 소폭 감소할 것으로 예상된다. 부동산 PF 구조조정 관련 불확실성³⁸⁾이 지속되는 가운데, 그간의 신규 착공 및 수주 위축의 영향³⁹⁾이 본격화되면서 부진한 흐름이 이어질 전망이다. 다만 하반기 중 예정된 수도권 광역급행철도(GTX-B) 착공⁴⁰⁾이 민간부문 건설경기 부진을 일부 완화할 것으로 보인다.

28) 업계에 따르면 최근 전기차 화재 우려로 전기차 판매가 부진한 흐름을 보이고 있으며 대기수요도 감소하고 있다.

29) 수주형 사업은 고객과 긴밀한 협업을 바탕으로 투자, 물동 및 가격을 안정적으로 운영할 수 있는 사업으로 스마트 기기용 중소형 OLED가 대표적이다. LG 디스플레이는 2026년까지 수주형 사업의 전자 매출 비중을 70%까지 확대하는 것을 목표로 하고 있다.

30) 바이든 행정부가 반도체 등 첨단·핵심산업 제품에 대한 대 중국 관세 인상 조치를 발표(2024.5.14)한 데 이어 공화당 밴스 부통령 후보가 빅테크 기업에 대한 규제를 공개적으로 표명(2024.7.16일)한 가운데, 차기 미국 정부의 반도체 및 빅테크 관련 규제 관련 불확실성이 커진 상황이다.

31) 업계에 따르면, 반도체 경기 여건 변화에 따라 삼성전자의 연말 설비투자(평택 P4 공장 낸드플래시 생산라인 증설 등)가 일부 지연되거나 SK 하이닉스가 당초 계획했던 투자규모가 하향 조정될 가능성이 있는 것으로 보인다.

32) 기어는 2024~28년까지 향후 5년간 총 15조를 미래사업에 투입할 계획이며 이 중 65%는 전동화, 19%는 PBV에 투자할 계획이다.(2024 KB KOREA 컨퍼런스, 9.4일)

33) LG 디스플레이는 중국 광저우 LCD 공장 매각을 추진중이며, 중국 CSOT사를 우선협상자로 선정했다고 발표(8.1일)하였다. 매각이 완료되면 전체 매출에서 LCD가 차지하는 비중이 줄어들 것으로 보인다.

34) 정부는 「국민 주거안정을 위한 주택공급 확대방안」(8.8일)에 따라 PF대출 보증규모를 확대(3.0→3.5조원)하고 보증요건을 완화하는 등 PF 유동성 지원을 확대하였다.

35) 정부는 건설경기 회복을 위하여 상반기 중 사회간접자본(SOC) 분야에서 목표대비 1조 6천억원 초과한 17조 9천억원을 신속 집행하였다.(7.18일 기획재정부)

36) 경기도 주택건설 인허가 실적(% 전년동기대비): 1/4분기 46.7 → 2/4분기 -36.3

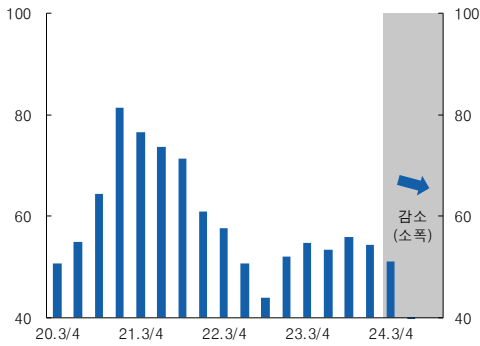
37) 경기지역 아파트 입주 물량: 1/4분기 3.6만호 → 2/4분기 2.2만호 → 3/4분기 2.0만호

38) 부동산 PF 부실사업장(사업장 평가 최종등급이 부실 혹은 유의) 구조조정 계획(금융감독원, 8.9일)에 따라 하반기 중 경·공매를 통한 구조조정이 이루어질 것으로 예상된다.

39) 건설업계에 따르면 최근 인력난, 레미콘 수급 문제, ESG 및 안전관리 규제 강화, 기후(긴 장마, 작년 폭염) 등의 영향으로 수주에서 착공 및 착공에서 준공까지의 소요기간이 증가하였으며, 이에 따라 그간의 신규 착공 및 수주 위축의 영향은 예상보다 더디게 나타날 가능성이 있다.

40) 국토교통부의 GTX-B 노선 실시계획 승인(7.11일)에 따라 PF를 통한 자금조달액 3조 4천억원이 9월말 마무리되고 10월 실착공에 들어갈 것으로 예상된다.

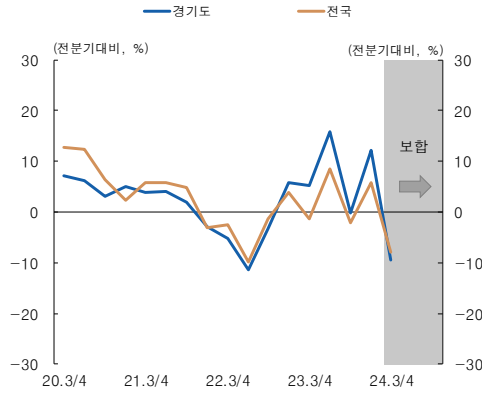
건설업 업황BSI¹⁾



주: 1) 음영내의 화살표는 모니터링을 통해 파악한 3/4분기 중 건설투자의 전분기대비 방향성을 나타내며, 음영내의 막대 그래프는 7월 및 8월 실적치의 평균

자료: 한국은행

수출(일평균)¹⁾



주: 1) 음영내의 화살표는 모니터링을 통해 파악한 3/4분기 중 수출의 전분기대비 방향성을 나타내며, 음영내의 선 그래프는 7월 및 8월 실적치의 평균

자료: 한국무역통계진흥원

(수출 보합)

3/4분기 중 수출(일평균)은 전분기 수준을 유지하였다. 반도체 수출은 AI용 고성능 메모리반도체의 견조한 수요, 일반서버 등 범용 반도체 수요 개선 등에 힘입어 소폭 증가하였다. 반면, 자동차 수출은 북미지역에서 고금리 지속에 따른 구매심리 위축 등으로 내구재 소비가 약화⁴¹⁾되면서 감소하였다. 디스플레이는 중소형 IT 기기용 OLED 수출 확대에도 불구하고 최근 스마트폰용 OLED 패널 단가 하락⁴²⁾, 중국 디스플레이 수요의 자국화 추세에 따라 보합 수준을 나타냈다.

향후 수출은 전분기대비 소폭 증가할 것으로 조사되었다. 반도체는 빅테크 기업을 중심으로 AI 서버 투자가 견조한 흐름을 이어가는 가운데, 범용 반도체 전방 수요 확대⁴³⁾, 신형 시칩 출시⁴⁴⁾ 등에 힘입어 수출이 소폭 증가할 것으로 예상된다. 디스플레이는 IT 신제품 출시⁴⁵⁾, 팬데믹 기간 중 판매되었던 IT제품의 교체주기 도래, 차량용 디스플레이에 대한 OLED 적용 확대 등으로 소폭 증가할 것으로 예상된다. 자동차는 주요국 통화정책 기조전환, 물가상승세 둔화 등에 따른 구매여력 개선이 예상되나, 글로벌 경기둔화로 인한 수요 위축 가능성, 경쟁 심화⁴⁶⁾, 국내 주요 업체의 해외공장 가동⁴⁷⁾, 신흥국 규제 강화⁴⁸⁾ 등 제약적인 여건으로 인해 전반적으로 전분기와 비슷한 수준을 유지할 것으로 보인다.

(수출)

- 3/4분기 중 : 보합
- 전망 : 소폭 증가

41) 기아자동차 미국 내 판매량(월평균) : 2024년 1/4분기 3.3만대 → 2/4분기 3.8만대 → 7월 3.5만대

42) 스마트폰용 OLED 패널 단가 추이(\$, 한국디스플레이산업협회)

[고가형 LTPD] 2022.상반기 97 → 하반기 108 → 2023.상반기 97 → 하반기 93 → 2024.상반기 77

[고가형 LTPS] 2022.상반기 62 → 하반기 57 → 2023.상반기 53 → 하반기 42 → 2024.상반기 → 36

43) 현재 범용 메모리반도체는 일반서버를 중심으로 수요가 확대되고 있으며, PC 및 모바일 부분의 수요는 다소 완만한 속도로 개선될 것으로 보인다. 특히 PC의 경우 내년말 윈도우 10서비스 종료시 기업용 PC를 중심으로 교체수요가 확대될 것으로 예상된다. 글로벌 PC 시장에서 윈도우 10의 비중은 약 49%로 가장 높은 비중을 차지하고 있는데, 과거 윈도우 기술지원 종료 시기 PC 수요 견인 효과는 평균적으로 6.8% 수준이었다.

44) 4분기 중 출시 예정인 AMD의 신규 AI칩(MI325X)에 삼성전자의 HBM3e 12단(288GB)이 독점적으로 탑재될 것으로 보이며, 이에 삼성전자는 HBM3e 12단을 4분기부터 양산할 것으로 전망된다.

45) 애플이 신형 아이패드 출시에 이어 9월 출시한 아이폰 16 프로, 프로맥스 2종에는 LG디스플레이의 OLED가 탑재되었다.

46) 글로벌 시장에서 중국 전기차업체들의 판매가 증가하는 가운데, 최근 하이브리드차 수요 증가로 일본 자동차 업체의 하이브리드차의 판매량이 증가하고 있다. 지난 1~4월 기아차의 미국 내 판매량이 2.8% 감소한 데 반해 토요타와 혼다는 각각 19.5%, 15.7% 증가했다.

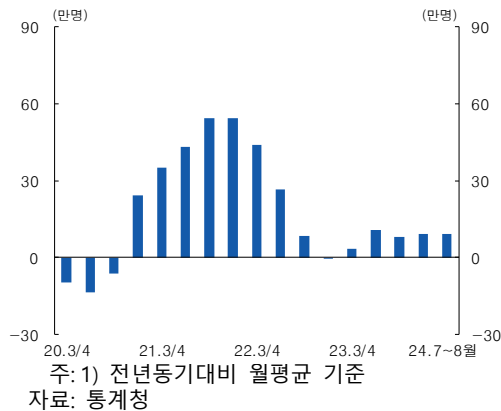
47) 2024년 4분기 중 미국 조지아주에서 전기차 전용 플랫폼이 적용된 현대자동차의 신규공장이 가동될 예정이다.

48) 인도네시아, 브라질 등 신흥국은 자국 산업 육성을 위해 자국산 부품 의무조립비율을 확대하고 수입 전기차에 대한 관세를 인상하고 있다. 인도는 가격에 따라 70~100% 관세를 부과하고 있으며, 브라질은 최근 18~25%(기존 10~15%)로 인상하였다.

7~8월 중 취업자수(월평균)는 전년동기 대비 9.2만명 증가하여 전분기(9.3만명) 대비 소폭 감소하였다. 업종별로는 서비스업의 증가폭은 확대되었으나, 제조업 및 건설업은 감소하였다. 종사상지위별로는 자영업자 등 비임금근로자의 취업자수 증가폭이 확대된 가운데, 임시근로자를 중심으로 임금근로자의 증가폭이 축소되었다.

취업자수 증가¹⁾

■ 취업자수 : 증가폭 소폭 축소



물가 및 주택가격

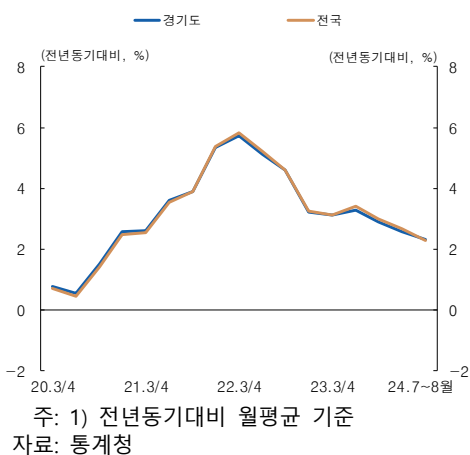
7~8월 중 소비자물가(월평균)는 전년동기대비 2.3% 상승하여 전분기(2.6%) 대비 상승폭이 축소되었다. 이는 국제유가 상승, 유류세 인하폭 축소⁴⁹⁾ 등에 따른 석유류가격 상승률 확대⁵⁰⁾에도 불구하고 수급 여건 개선으로 농축수산물가격⁵¹⁾ 상승세가 큰 폭으로 둔화된 데 기인한다.

■ 물가 : 상승폭 축소

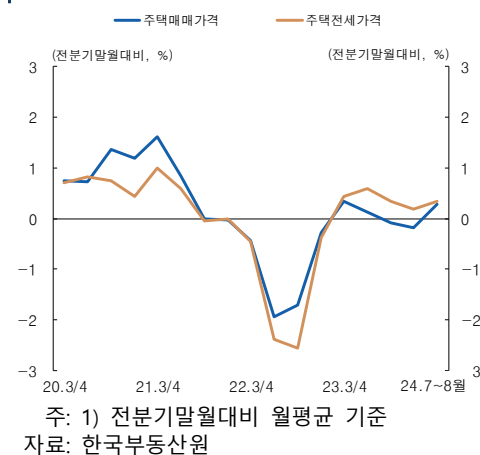
7~8월 중 주택매매가격(월평균)은 전분기말월 대비 0.29% 상승하여 전분기의 하락(-0.03%)에서 상승 전환하였다. 최근 대출금리 하락⁵²⁾, 스트레스 DSR 시행(9.1일)⁵³⁾에 따른 주택 선구매 수요 증가 등의 영향으로 주택매수심리가 개선⁵⁴⁾된 데 주로 기인한다. 한편 전세가격(월평균)은 빌라 전세사기 등에 따른 아파트 전세수요 증가로 전분기말월 대비 0.34% 상승하여 전분기(0.23%) 대비 상승폭이 확대되었다.

■ 주택매매가격 : 상승 전환
■ 주택전세가격 : 상승폭 확대

소비자물가 상승률¹⁾



주택매매가격과 전세가격¹⁾



49) 7월부터 유류세 인하율이 축소(휘발유 25%→20%, 경유·LPG 37%→30%)되었다.
 50) 7~8월 중 석유류 가격(월평균) 상승률(전년동기대비)은 4.0%로 전분기(2.8%)대비 확대되었다.
 51) 7~8월 중 농축산물 가격(월평균) 상승률(전년동기대비)은 3.1%로 전분기(7.4%)대비 큰 폭 축소되었다.
 52) 7월 중 주택담보대출금리(신규취급액기준)는 3.5%로 2021년 12월(3.63%) 이후 가장 낮은 수준을 기록하였다.
 53) 「하반기 스트레스 DSR 운용방향」(금융위원회, 6.25일)에 따라 9.1일부터 스트레스 DSR 적용 대상 확대(은행권 신용대출 및 제2금융권 주택담보대출), 스트레스 금리 상향 조정(기본 스트레스 금리(1.5%)에 적용되는 가중치가 1단계(25%)에서 2단계(50%)로 상향조정) 등을 주요 내용으로 하는 '스트레스 DSR 2단계 조치'가 시행되었다.
 54) 8월 중 주택 매매수급동향지수(100미만시 공급>수요, 월평균 기준)는 97.3으로 전분기(4월 89.3 → 5월 90.8 → 6월 93.0)에 이어 상승세를 보였다.(한국부동산원)

지표로 보는 경기도 경제

(전년동기대비, %)

	2023				2024							
	1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	4월	5월	6월	7월	8월	
제조업 생산 ¹⁾	-22.1	-13.7	7.6	19.3	32.1	20.2 ^P	21.2	18.7	20.8 ^P	15.2 ^P	-	
서비스업 생산 ¹⁾	5.8	0.6	0.7	0.4	0.5	0.3 ^P	-	-	-	-	-	
비제조업 매출BSI ²⁾	80	76	76	73	68	71	74	75	65	64	69	
소매판매액 지수 ¹⁾	-0.7	-3.8	-3.8	-4.7	-5.9	-6.4 ^P	-	-	-	-	-	
대형소매점 판매액지수 ¹⁾	-1.1	1.5	0.8	2.5	0.2	-5.9 ^P	-9.4	-6.3	-2.0 ^P	-10.9 ^P	-	
제조업 설비투자실행BSI ²⁾	87	91	85	86	83	93	95	93	91	96	90	
건설업 업황BSI ²⁾	44	52	55	57	56	54	55	55	53	56	46	
수 출	-18.1	-15.9	-5.2	20.3	27.8	35.4	42.0	31.8	33.1	33.5	27.7	
취업자수 증가 ³⁾	8.3	-0.3	3.4	10.9	8.2	9.3	10.3	7.3	10.3	9.7	8.7	
(비농림어업)	(8.0)	(-2.5)	(2.0)	(8.5)	(5.6)	(7.0)	(7.5)	(5.1)	(8.4)	(8.3)	(8.4)	
고 용 률 ⁴⁾	62.6	64.4	64.6	64.3	62.8	64.6	64.0	64.9	64.9	64.8	64.7	
소비자물가	4.6	3.2	3.1	3.3	2.9	2.6	2.8	2.6	2.4	2.6	2.0	
주택매매가격 ⁵⁾	-5.1	-0.9	1.0	0.4	-0.6	0.1	-0.1	-0.1	0.1	0.2	0.4	
주택전세가격 ⁵⁾	-7.7	-1.1	1.3	1.8	0.4	0.2	0.2	0.3	0.2	0.3	0.4	
기업자금사정 BSI ²⁾	75	75	77	78	77	77	73	79	78	79	77	

주 : 1) 불변지수(2020=100) 2) 지수 원계열(기준치=100) 3) 만명 4) 기간중 5) 전기말월대비(단, 월 자료는 전월대비)