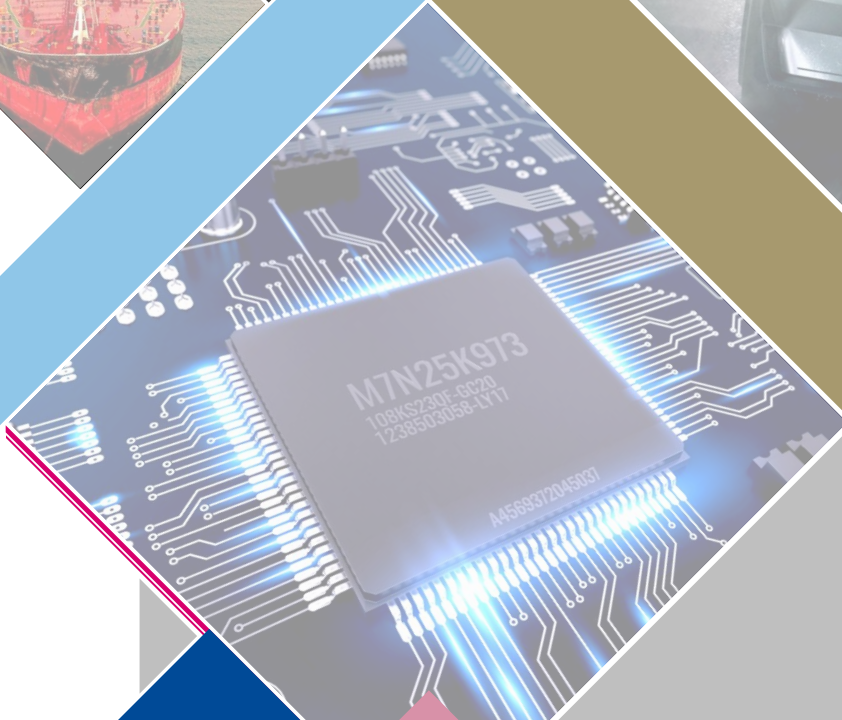




2025년

6

월호

월간

산업동향



산업 핵심지표 해설

반도체 Semiconductor

반도체는 국내 전체 수출 중 약 20%(‘24년 기준)를 차지하는 핵심 품목으로 세계 시장 규모 비중은 메모리 25.2%(DRAM 14.4%, NAND 10.6%, 기타 0.2%), 비메모리 74.8%로 구성되어 있습니다. ‘24년 한국의 세계 시장 점유율은 메모리 76.6%(DRAM 75.1%, NAND 57.1%), 비메모리(순수 위탁생산 매출 제외) 1% 수준입니다. 한국의 주력 품목인 메모리반도체는 주로 수요처와의 대량 판매계약에 의하여 납품되므로, 현물가보다는 고정가 거래량이 많습니다.

디스플레이 Display

디스플레이 산업은 국내 생산된 액정 패널이 반제품 혹은 다른 제품과 통합된 완제품으로 수출되는 형태의 영업이 이루어지고 있으며 국내업체는 LCD 사업을 철수하고 OLED에 집중하고 있는바, 디스플레이와 OLED 수출액 및 OLED 가격이 주요 정보가 됩니다.

‘24년 기준, 세계 디스플레이 시장에서 OLED 물량의 79%, 매출액의 77%가 핸드폰 분야에 사용된 바, OLED 가격은 핸드폰 디스플레이용을 레퍼런스로 하고 있습니다.

이차전지 Rechargeable Battery

이차전지는 주로 전기자동차, 대용량 저장장치, 소형 IT기기 등에 사용되며, ‘24년 기준 한국 기업의 전기차용 이차전지 세계 시장 점유율은 약 18.5%(LG에너지솔루션 10.8%, SK온 4.4%, 삼성SDI 3.3%) 수준입니다(중국 시장 제외시 43.5%)

이차전지 수출 규모 추이와 핵심 원재료(리튬, 니켈, 코발트 등)의 가격변동은 업황을 파악할 수 있는 주요 지표입니다.

자동차 Automobile

자동차 산업은 완성차 기준 전체 절반 가량이 해외 생산되고 있으며, 국내 생산중인 차량의 판매 비중은 내수 4 : 수출 6 수준입니다.

미국, 유럽은 국내 브랜드의 해외 주력 시장이며, 현지 생산 및 수출로 판매됩니다. 시장별로 취급 차종과 그 가격이 상이하므로, 자동차 산업은 특정 레퍼런스 모델의 가격보다는 판매 대수와 시장 내 점유율이 주요 지표가 됩니다.

조선 Shipbuilding

조선 산업은 글로벌 수주량에서 한국이 최근 5개년 평균 기준 약 26.7%를 점유하고 있습니다. 선박은 수주에서 인도까지 약 2년에 걸쳐 매출로 전환되며, 건조량으로 매출액의 크기, 수주잔량으로 산업의 안정성, 신조선가격으로 수익성을 판단할 수 있습니다.

해상운송 Shipping

해운 산업은 글로벌 운임지수가 시장의 대표 지표가 됩니다. BDI는 벌크선, CCFI는 컨테이너선, WSI는 탱커선에 대한 대표적인 운임지수입니다.

부가적으로 해상운송업지수를 통해 국내 해운·항만업계의 업황을 파악할 수 있습니다.

항공운송 Air Travel / Cargo

항공운송 수요는 크게 여객 및 화물 수요로 구분할 수 있습니다. 여객 수요는 관광산업의 연관산업으로 개인의 소득수준이나 국가의 경제성장 정도를 파악할 수 있는 지표가 되고, 화물 수요는 글로벌 교역규모 등을 파악할 수 있는 지표입니다.

철강 Steel

철강 산업의 국내 생산 물량은 내수 65 : 수출 35(‘24년 기준) 비중으로 소화되고 있으며 내수의 32.0% 가량을 수입하고 있습니다. 중국 시장은 세계 철강 수요와 공급에서 모두 절반 가량을 차지하는 거대 시장이며, 국산 철강 수출 물량의 7.3%, 국내 수입 물량의 59.9%를 차지하고 있습니다.

석유화학 Petrochemical

석유화학 산업은 원유에서 추출된 나프타를 주 원료로 기초유분(에틸렌, 프로필렌)을 생산하고, 기초유분을 통해 플라스틱(LDPE, PP)과 합성섬유(TPA)의 원료인 유도품 등을 제조하는 산업으로, 공급량의 95%를 국내에서 생산하고 있습니다.

마진율은 국제유가, 제품별 수급 상황 등에 따라 결정되며, 업계 수익성에 미치는 영향이 큼니다.

건설 Construction

건설산업은 건설수주액(건설사·발주자 간 계약금액)으로 약 3-5년간의 건설경기 동향을 전망할 수 있으며, 기성액으로 현재 시점의 건설경기를 파악할 수 있습니다. 국내 건설은 건축 공종이, 해외 건설은 인프라 및 플랜트 공종이 주요 사업입니다.

인건비를 제외하면 레미콘과 철근이 공사원가 중 높은 비중을 차지합니다.

월간 산업별 주요 동향

- ▶ 반도체 역대 5월 수출 중 최고치 기록, 이차전지 리튬 가격 공급과잉 등으로 연중 최저치
- ▶ 조선 국내 수주 증가 및 선가지수 높은 수준 유지, 해운 미 관세 영향으로 전 선종 운임 하락
- ▶ 석유화학 내수 둔화로 수요 부진 지속, 건설 침체 장기화로 수주 및 기성 동반 부진 지속

반도체 Semiconductor

반도체 수출 역대 5월 중 최고치 기록, 메모리 가격 상승세 지속

수출 (5월)
138.0억\$

전월비 +18.2%

전년비 +21.2%

디스플레이 Display

7월 스마트폰 신제품 출시를 앞두고 OLED 수출 증가했으나 전체 수출 보합

수출 (5월)
15.2억\$

전월비 (-) %

전년비 △17.8%

이차전지 Rechargeable Battery

리튬 가격이 공급과잉 등으로 연중 최저가 기록, 소재기업 수익성 악화 우려

수출 (5월)
5.2억\$

전월비 △25.4%

전년비 △18.6%

자동차 Automobile

美 자동차 관세 영향으로 수출 감소, 내수는 소폭 증가

수출 (5월)
248천대

전월비 +0.4%

전년비 △3.1%

조선 Shipbuilding

국내 수주량 증가 및 선가지수 높은 수준 유지

수주 (4-5월)
1,535천CGT

전분기 평균비 +5.8%

해상운송 Shipping

미국 관세 부과로 해상교역량 감소 우려 확산되면서 전 선종 운임 하락

BDI 1344
전월비 △1.4%

CCFI 1109
전월비 △0.4%

WS 593
전월비 △2.5%

항공운송 Air Travel / Cargo

5월 여객 수요는 전월 대비 4.6% 증가하여 1,000만명 이상 달성

여객 (5월)
10,240천명

전월비 +4.6%

전년비 +4.0%

철강 Steel

전년 대비 미국 포함 북중미 수출 감소, 유럽·동남아 수출 증가하여 강보합

수출 (5월)
2,360kton

전월비 △11.0%

전년비 +0.9%

※ 석유화학, 건설 산업은 데이터 집계 차이로 2개월 전 데이터 기준으로 작성

석유화학 Petrochemical

내수 둔화로 부진 지속, 미 관세 등으로 수요 위축되어 제품별 마진 하락세

수요 (4월)
1,751kton

전월비 +0.8%

전년비 △10.1%

건설 Construction

건설경기 침체 장기화로 수주 및 기성 동반 부진 지속

국내수주 (4월)
121조원

전월비 △3.9%

전년비 △17.1%

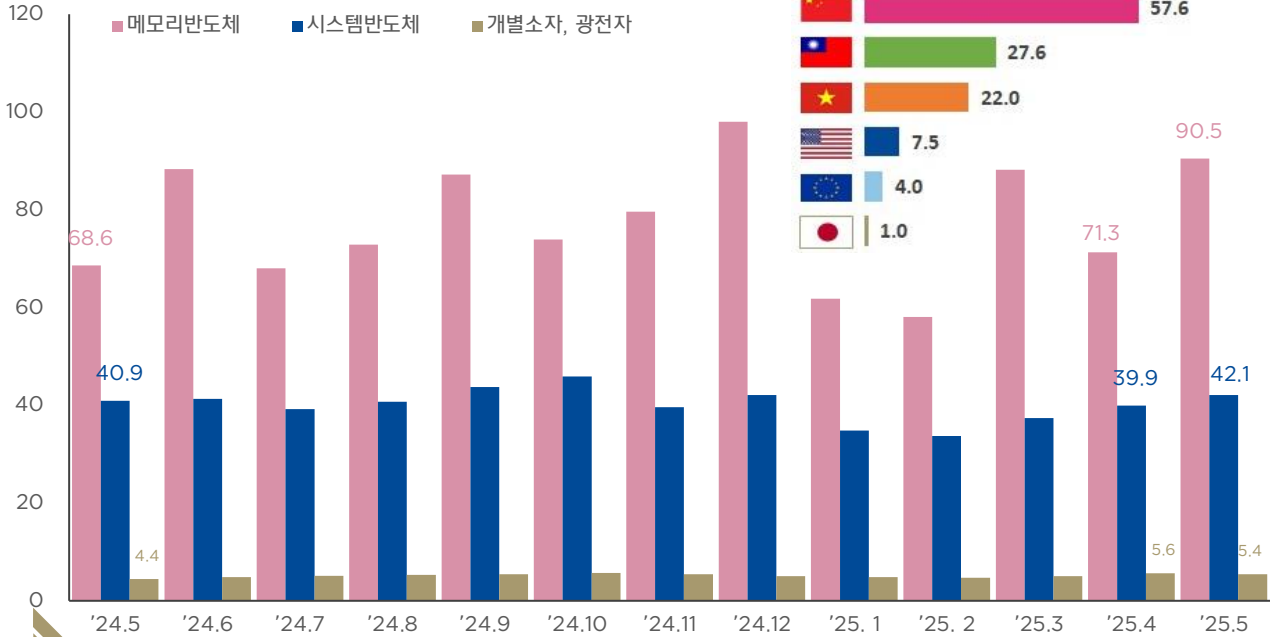
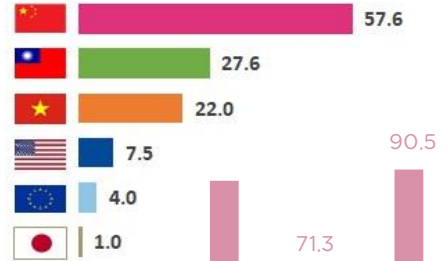
반도체 수출 역대 5월 중 최고치 기록, 메모리 가격 상승세 지속

by 서지훈 전임연구원 / zihoon@kdb.co.kr

품목별 및 수출국별 수출액

단위 : 억US\$ / 자료 : 과학기술정보통신부, 정보통신기획평가원, ICT산업수출입동향, 월간 ICT산업동향

반도체 주요 수출국 및 수출금액 (단위 : 억US\$)



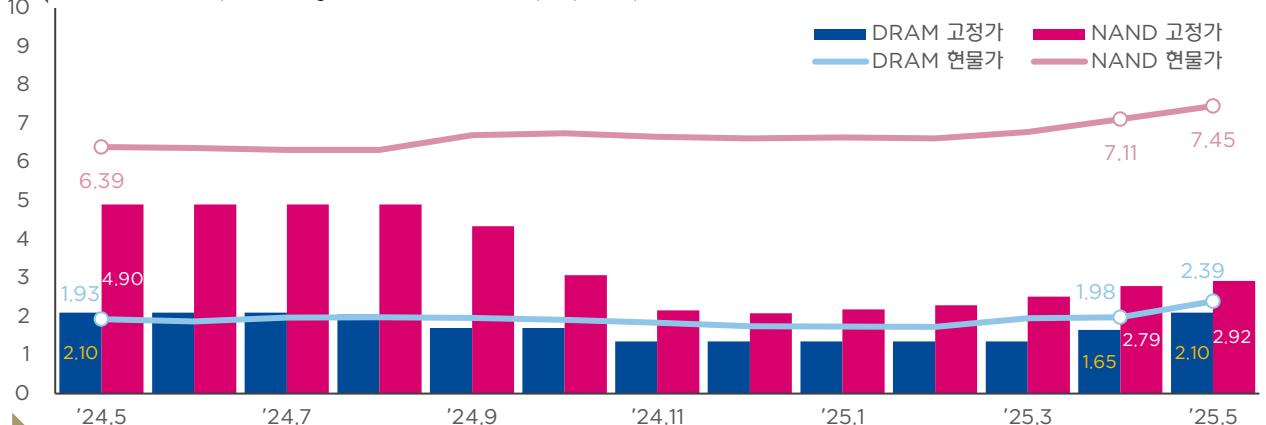
▶ '25.5월 반도체 수출액은 138억US\$로 전월 대비(+18%) 및 전년 동월 대비(+21%) 모두 증가

- 관세 부과에 대비한 IT 세트 업체들의 재고 비축 수요 증가가 주요 요인

* 美 정부는 6월 말부터 미국이 수입하는 스마트폰(아이폰(애플), 갤럭시(삼성전자) 등)에 대해 최소 25% 관세 부과를 예고('25.5.23)

메모리 반도체 가격

단위 : US\$ / 자료 : Infomax, Dramexchange / DRAM은 DDR4 8Gb 1Gx8 2,133-2,666MHz, NAND는 128Gb 16Gx8 MLC 기준



▶ '25.5월 DRAM/NAND는 고정가 및 현물가 모두 상승

- 관세에 대비한 PC 공급 업체의 선구매 수요* 및 주요 제조사의 메모리 생산 축소 등에 기인

* '25.1Q 글로벌 PC 출하량은 전년 동기 대비 4.8% 증가, 미국 내 PC 출하량은 12.6% 증가 (Gartner, '25.4)

- (DRAM) 메모리 3社(삼성전자, SK하이닉스, 마이크론(美))는 최신 공정으로의 전환을 위해 구형 제품(DDR4) 생산을 빠르게 축소 중

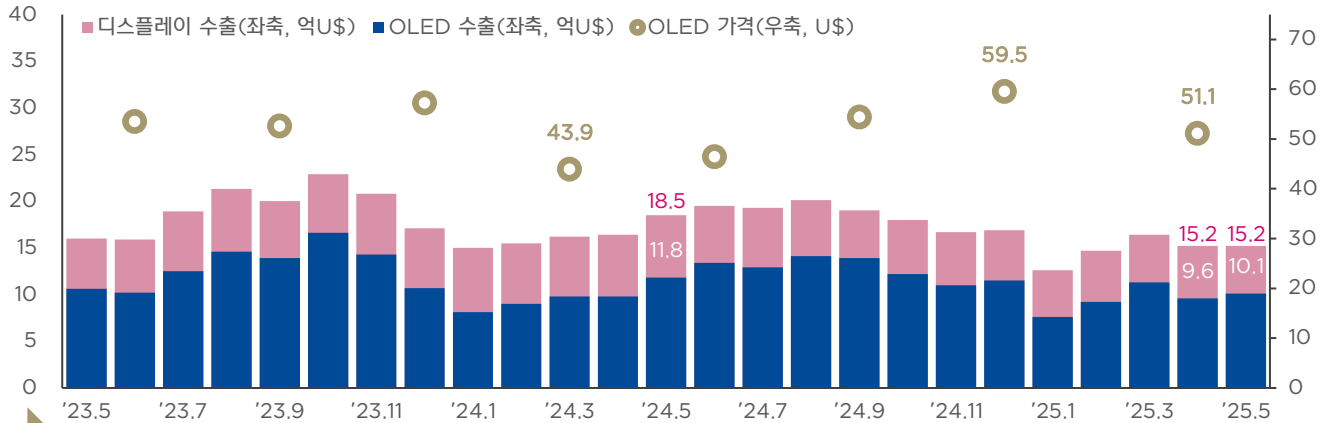
- (NAND) 주요 제조사는 가격 상승세를 유지하기 위해 하반기에도 탄력적 생산 기조 지속할 전망

7월 스마트폰 신제품 출시를 앞두고 OLED 수출 증가했으나 전체 수출 보합

by 김하정 선임연구원 / hrkim@kdb.co.kr

디스플레이 수출과 가격

자료 : 산업통상자원부, OMDIA / 가격은 Mobile Display용 OLED 기준



▶ 美 관세 불확실성으로 인한 글로벌 수요 둔화로 전년 동월 대비 전체 디스플레이·OLED 수출 감소하였으나, 7월 스마트폰 신제품 출시(갤럭시z 7시리즈)를 앞두고 전월대비 OLED 수출은 증가*

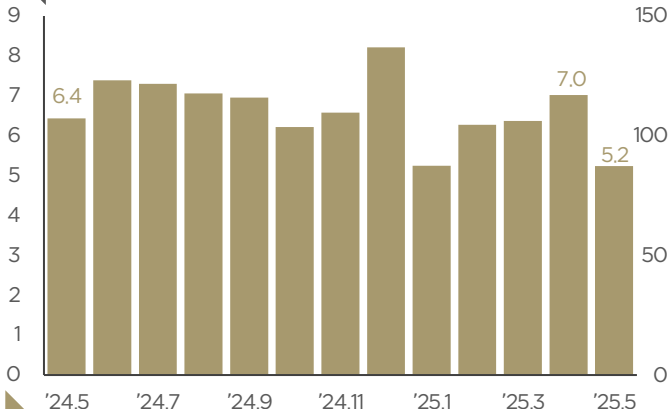
* OLED 수출 증가에도 불구하고, LCD 단가 하락 등으로 전체 디스플레이 수출은 전월 수준 유지

리튬 가격이 중국발 공급과잉 등으로 연중 최저가 기록, 소재기업 수익성 악화 우려

by 정경인 선임연구원 / gorapaduck@kdb.co.kr

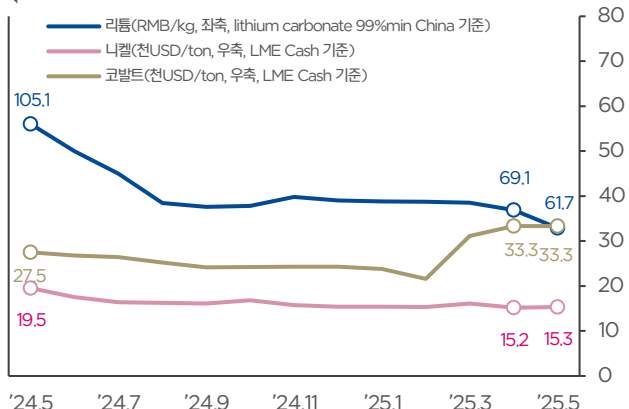
이차전지 수출

단위 : US\$억 / 자료 : KITA / MTI 연축전지(835210), 기타축전지(835220), 축전지부품(835230) 기준



주요 원재료 가격 추이

자료 : 한국자원정보서비스



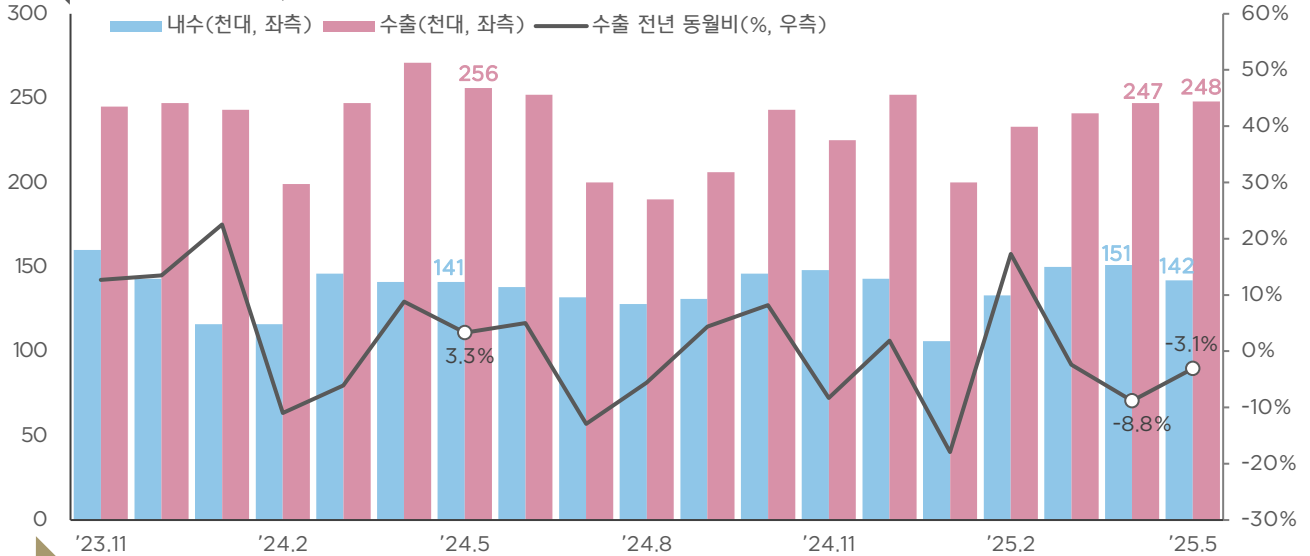
▶ 수출 // 5월 수출금액은 미국, 유럽 수출 감소하는 등 전월 대비 25.4% 감소(YoY △18.4%) : 미국(△31.5%), 유럽 (△31.6%)
- 국가별 수출 비중 : 미국(48.9%), 유럽(15.0%), 일본(6.4%), 중국(6.3%) 등

▶ 소재 // 중국발 공급과잉 이슈로 리튬가격이 전월 대비 큰폭으로 하락 : 리튬(△10.8%), 니켈(+0.8%), 코발트(△0.2%)

▶ 주요 이슈 // (CATL) 기아의 신형 전기차 PV5에 중국 CATL의 NCM 전지 탑재
(LG엔솔) 중국 자동차 업체인 체리차 앞 6년간 8GWh 규모의 이차전지 공급계약 체결 (약 2조원)

내수 및 수출

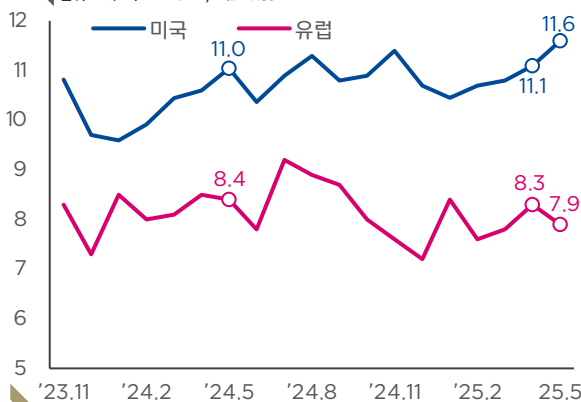
자료 : 한국자동차모빌리티산업협회, 한국수입자동차협회



- ▶ 수출 // 美 자동차 관세 부과에 따른 현대차그룹의 현지 생산 확대(+18.5%)로 전년 동월 대비 수출대수 감소(Δ3.1%)
 - 수출량 증감(YoY) : 현대(Δ8.1%), 기아(Δ2.2%), 한국지엠(+2.1%), KG모빌리티(+17.0%), 르노코리아(+18.4%)
- ▶ 내수 // 테슬라(+57.7%) 등 친환경차 판매 확대(+39.0%)*로 전년 동월 대비 내수판매 소폭 증가(+0.4%)
 - * '25.5월 내수판매 중 친환경차(하이브리드, 순수전기차, 플러그인, 수소차) 비중 51.8%로, 역대 최초로 내연차 추월
 - 차종별 판매(YoY) : 하이브리드 50,614대(+31.4%), 순수전기차 21,445대(+60.3%), 플러그인하이브리드차 1,360(+115.9%)
 - 판매량 증감(YoY) : 현대(Δ52%), 기아(Δ24%), 한국지엠(Δ40.0%), KG모빌리티(Δ11.0%), 르노코리아(+121.0%), 수입브랜드(+168%)

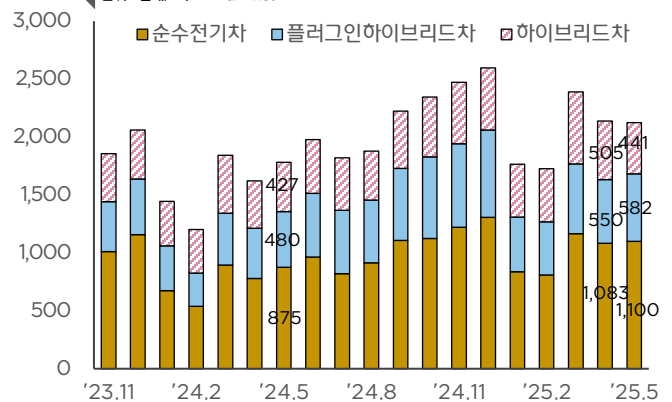
주요 시장별 점유율

단위 : % / 자료 : ACEA, Marklines



글로벌 전기차 판매

단위 : 천대 / 자료 : Marklines



- ▶ 미국 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 증가(+1.4%)하였고, 현대기아 판매량 증가(+6.7%)로 점유율 상승(11.0% → 11.6%)
 - 미국 판매(YoY) : 현대기아 170.3천대(+6.7%), 토요타 240.2천대(+7.6%), 혼다 135.4천대(+6.5%), 폭스바겐 41.7천대(Δ31.0%)
- ▶ 유럽 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 증가(+1.9%)하였고, 현대기아 판매량 감소(Δ4.0%)로 점유율 하락(8.4% → 7.9%)
 - 유럽 판매(YoY) : 현대기아 88.5천대(Δ4.0%), 폭스바겐 309.9천대(+3.4%), 르노 111.4천대(+4.6%), BMW 78.9천대(+5.6%)
- ▶ 전기차 // 글로벌 전기차(순수전기차+플러그인하이브리드차) 판매는 전년 동기 대비 +24.1%(중국 제외시 +3.6%) 증가
 - 차종별 판매(YoY) : 순수전기차 +25.7%(중국 제외시 +3.1%), 플러그인하이브리드차 +21.1%(중국 제외시 +5.2%) 증가

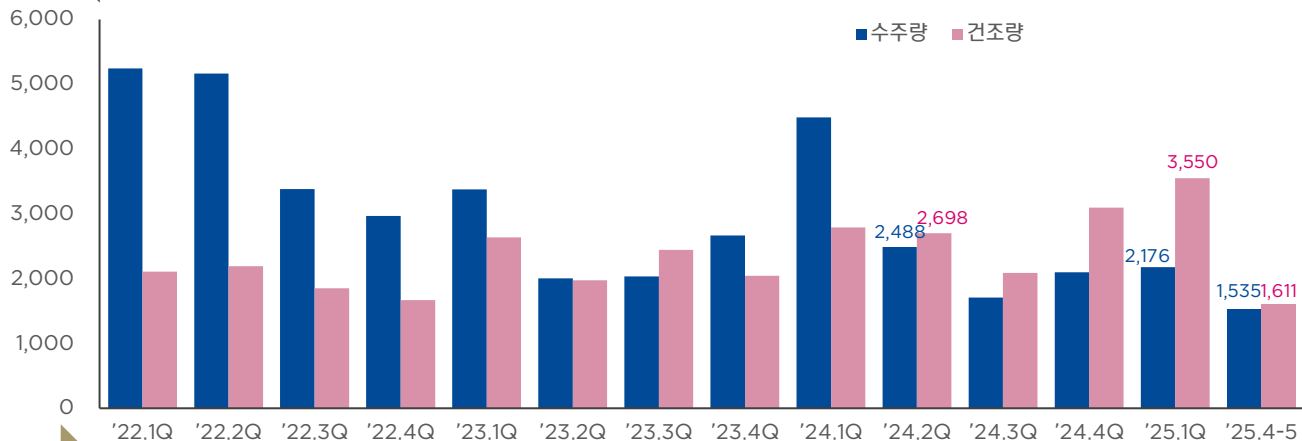


국내 수주량 증가 및 선가지수 높은 수준 유지

by 박성수 전임연구원 / sungsupark@kdb.co.kr

분기별 수주량 및 건조량

단위 : 천CGT / 자료 : Clarkson Research

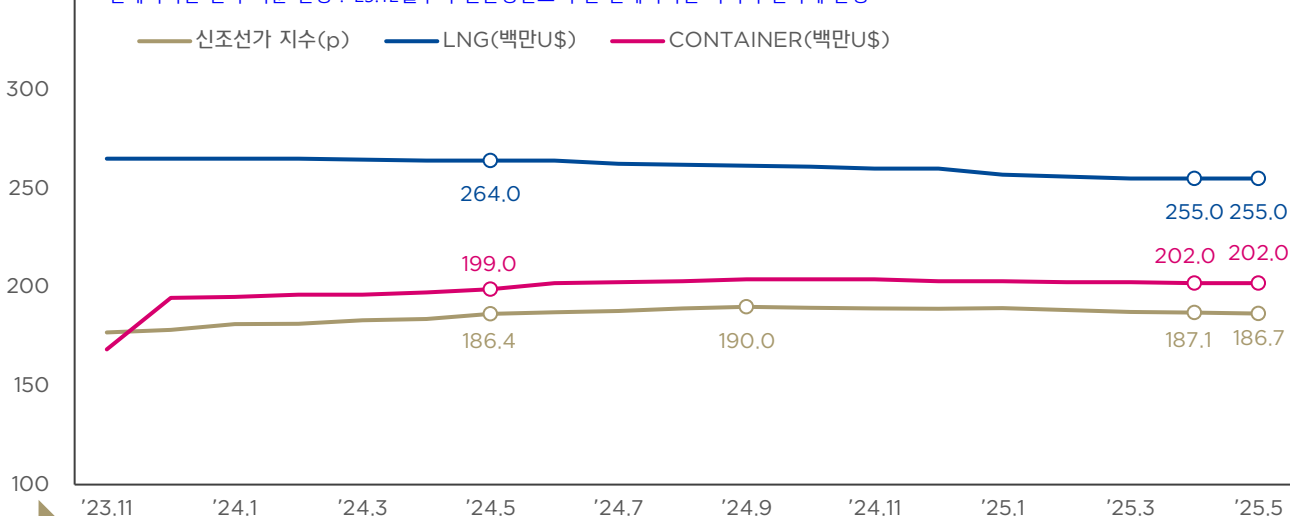


- ▶ 수주 // '25.4~5월 월평균 국내 수주량은 767천CGT를 기록하며 전분기 월평균(725천CGT) 대비 5.8% 증가
 - 한국은 총 50척 수주(컨테이너선 26척, 탱커선 12척, LPG선 5척, LNG 1척 등)
 - 중국은 총 92척 수주(컨테이너선 42척, 벌크선 15척, LPG선 2척, 화학제품운반선 7척 등)
- ▶ 건조 // '25.4~5월 월평균 국내 건조량은 805천CGT를 기록하며 전분기 월평균(1,183천CGT) 대비 31.9% 감소
- ▶ 수주잔량 // '25.5월말 수주잔량(35,708천CGT)으로 '24년 건조량(11,488천CGT) 기준 3.1년치 일감 확보 중

선가 지수

단위 : P / 자료 : Clarkson Research / 선가지수 1988.01 = 100 / LNG선 174K CBM, 컨테이너선 15-16K TEU 기준

* 컨테이너선 선가 기준 변경 : '23.12월부터 친환경연료 추진 컨테이너선 가격이 선가에 반영



- ▶ 신조선가 // '25.5월 선가는 고점('24.9, 190.0p) 기록 후 점차 감소하여 186.7p 기록
 - 선종별로는 주력 선종인 컨테이너선, LNG선 제외하고 대부분의 선종에서 선가 하락
 - 컨테이너선의 경우 크기별로 중소형 컨테이너선은 선가 하락하였으나, 대형 컨테이너선은 전월 수준을 유지
 - 그 외에도 LPG선 1.2%, 화학제품운반선 1.1%, 자동차 운반선 0.2% 선가 하락

해상운송 Shipping

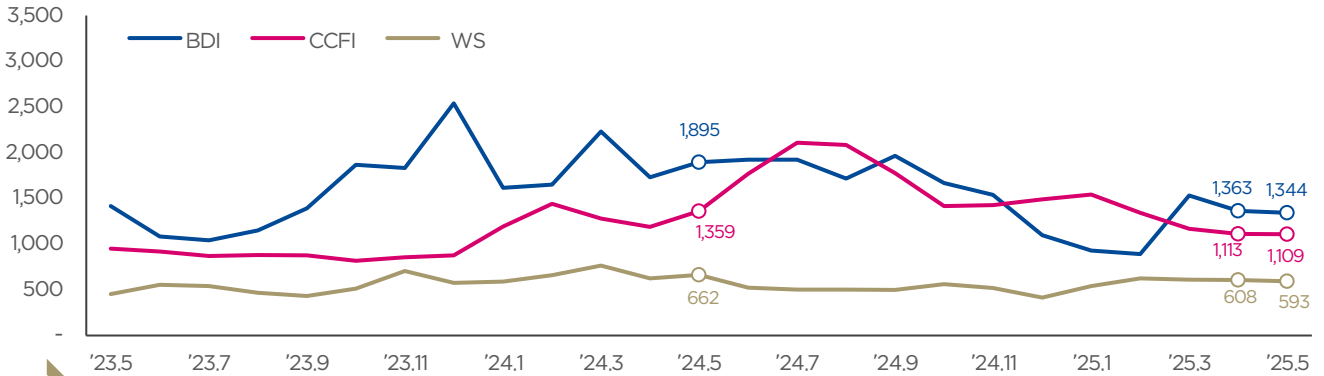
Monthly

미국 관세 부과로 해상교역량 감소 우려 확산되면서 전선종 운임 하락

by 김대진 연구위원 / moogi16@kdb.co.kr

주요 해운운임 지수

자료 : Clarkson / BDI 1985.14 = 100, CCFI 1998.11 = 100, WS 2023.11 = 100, 해당월 평균치



- ▶ 운임지수 // 미-중, 미-EU와의 관세협상타결이 지연되면서 전 선종 운임 하락
 - (벌크선) 미-중 관세협상 교착상태가 지속되고, 중국의 철강 수출 부진이 예상되면서 운임 하락
 - (컨테이너선) 관세 부과에 따른 수요 위축으로 컨테이너 물동량 감소 전망이 확산되며 운임 하락
 - (탱커선) 미-EU 관세협상 타결이 지연되고, 여름 비수기를 앞두고 수요가 점차 감소하면서 운임 하락

항공운송 Air Travel / Cargo

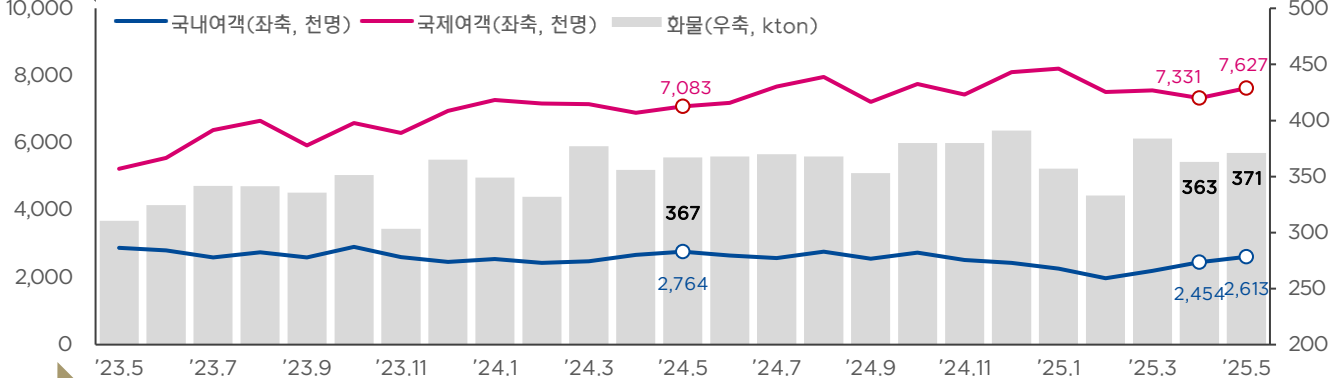
Monthly

5월 여객 수요는 전월 대비 4.6% 증가하여 1,000만명 이상 달성

by 민성희 선임연구위원 / shmin@kdb.co.kr

항공 운송량

자료 : 항공정보포털시스템, / 국제선은 착발 총합, 국내선은 출발 기준



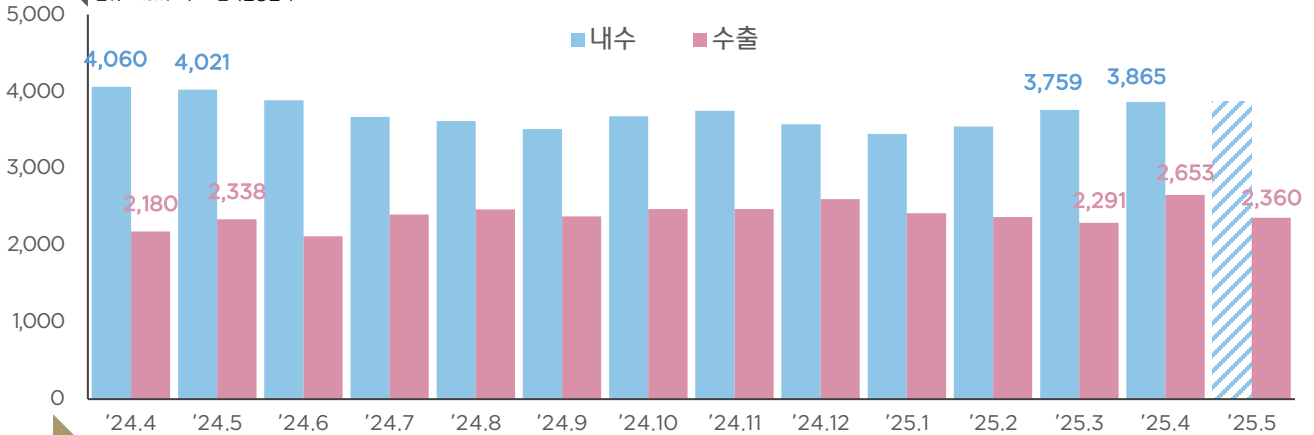
- ▶ 5월 여객 수요는 근로자의 날, 어린이날 효과 등으로 국내선, 국제선 모두 증가하며 4%대 증가
 - 국가별로는 일본, 중국 수요를 비롯하여 대부분 국가에서 늘어난 반면 동남아시아 지역만 감소
 - 항공사별로 대한항공 진에어, 티웨이 이스타 항공 등 대부분 항공사의 이용 여객수는 늘었으나, 제주항공 및 아시아나항공, 에어부산 이용 여객 수는 계절적 요인에도 불구하고 감소

전년 대비 미국 포함 북·중미 수출 감소, 유럽·동남아 수출 증가하여 강보합

by 유상민 전임연구원 / sangminryu@kdb.co.kr

내수 및 수출

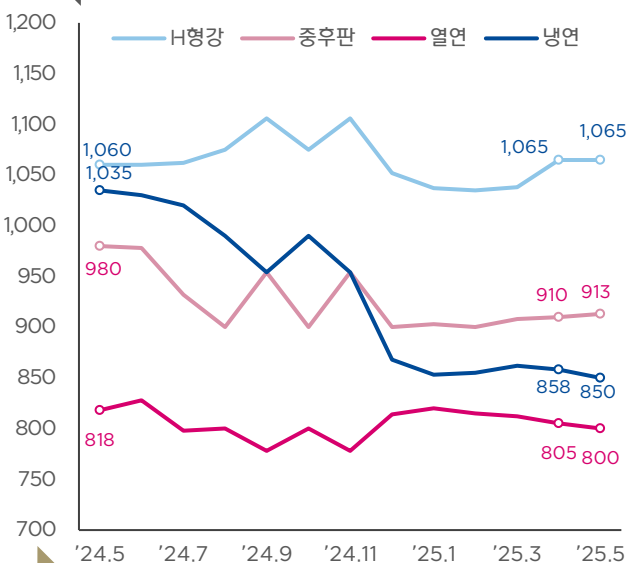
단위 : kton / 자료 : 한국철강협회



- ▶ 내수(4월) // (전년 동월 대비) 자동차 생산 및 건설 기성 부진의 영향으로 전년 동월 대비 4.8% 감소
(전월 대비) 자동차 생산이 전월대비 증가하여 강판류 중심의 내수 판매 증가하여 전월 대비 2.8% 증가
- 품목별 내수 증감(전년 동월 대비, 물량) : 열연강판(2.9%), 냉연강판 (12.3%), 중후판(△10.4%), 형강(10.0%)
- ▶ 수출(4월) // (전년 동월 대비) 유럽, 동남아, 미국 등 기존 수출 상대국向 수출 증가하여 전년 동월 대비 21.7% 증가
(전월 대비) 아연도금강판(21.4%), 열연강판(14.2%)등 수출 증가하여 수출 전월 대비 15.8% 증가
- 국가별 수출 증감(전년 동월 대비, 물량) : 유럽(32.6%), 동남아(23.3%), 인도(23.7%), 미국(14.9%)
- ▶ 5월 수출은 미 관세 영향 등으로 북중미 지역은 수출 감소, 유럽·동남아 지역은 증가하여 전년 동월 대비 0.9% 증가

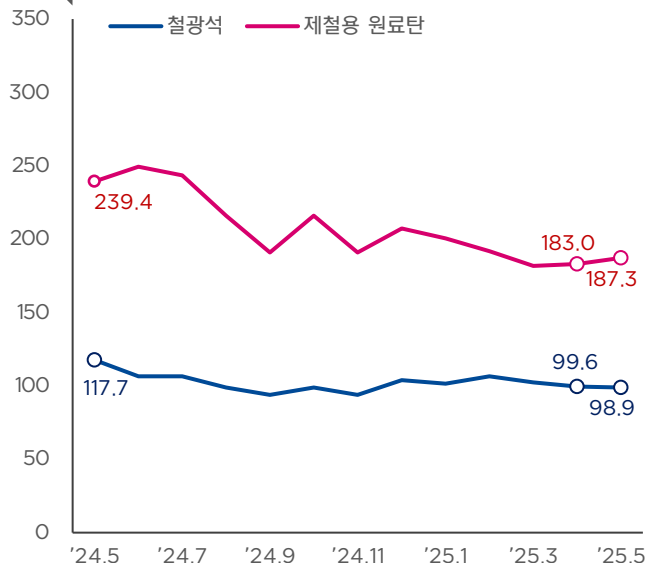
주요 품목 가격

단위 : ton당 1,000KRW(중후판은 20mm) / 자료 : KoreaPDS / 국내 1차유통가 기준



철광석 및 제철용 원료탄 가격

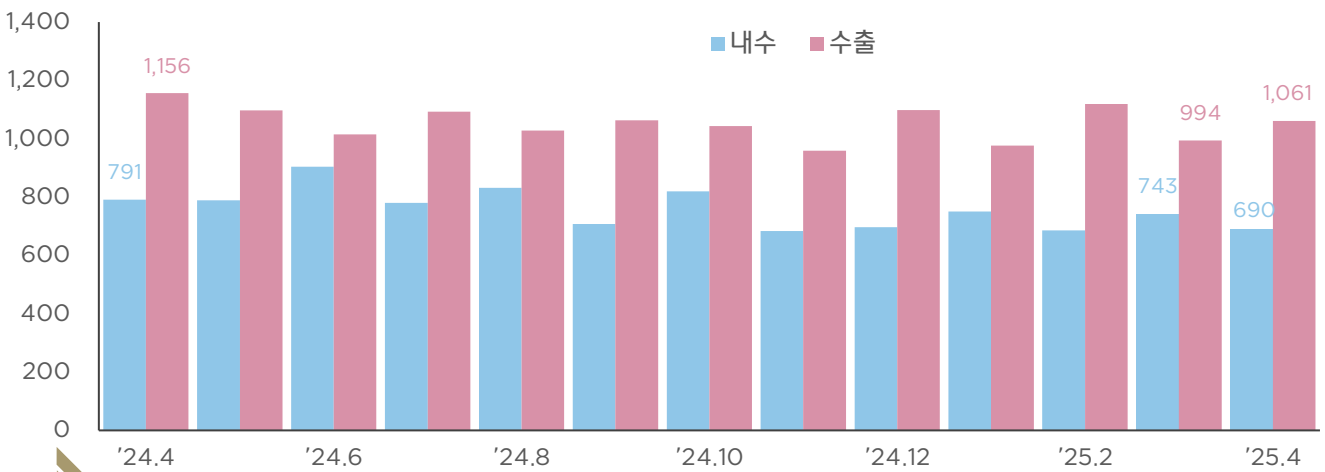
단위 : ton당 US\$ / 자료 : KoreaPDS / 철광석 중국 CFR, 원료탄 동오주 FOB 기준



- ▶ 가격 // 중국산 중후판에 대한 반덤핑 잠정관세 부과('25.4.24)로 중국산 일반재 유입 감소하는 등 국산 중후판 가격 전월 대비 상승
- 주요 품목 평균 가격('25.5월) : 열연 800천원/톤, 냉연 850천원/톤, 중후판 913천원/톤, H형강 1,065천원/톤
- 주요 원재료 가격('25.5월, 전년 동월 대비) : 철광석 98.9달러/톤(△15.9%), 원료탄 187.3달러/톤(△21.8%)

내수 및 수출

단위 : kton / 자료 : 한국화학산업협회 / 3대 유도품(합성수지, 합성섬유원료, 합성고무) 기준



▶ 내수 // 자동차 등 전방산업 생산량 감소로 합성수지 내수 둔화되어 전월 대비 7.1% 감소, 전년 동월 대비 12.8% 감소

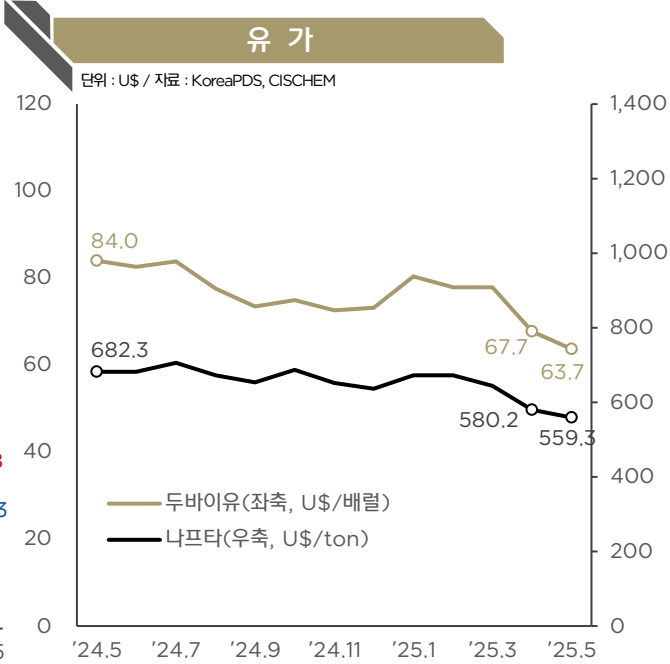
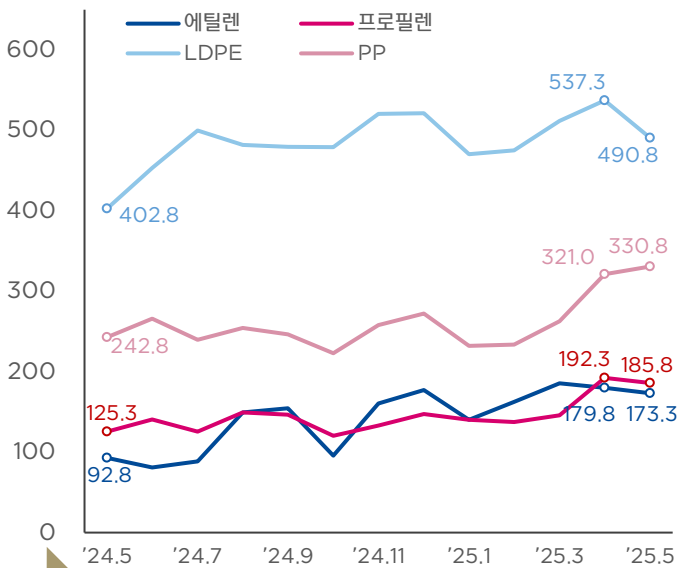
- 제품별 내수 증감률(MoM) : 합성수지(△14.9%), 합성원료(+3.9%), 합성고무(+4.3%)

▶ 수출 // 중국 및 동남아 수요 소폭 회복되어 전월 대비 6.7% 증가하였으나, 관세 등으로 전년 동월 대비는 8.2% 감소

- 제품별 수출 증감률(MoM) : 합성수지(+12.1%), 합성원료(△12.6%), 합성고무(0%)

마진

단위 : ton당 1,000 KRW / 자료 : CISCHEM / 국내 차유통가 기준



▶ 마진 // 저유가 기조 지속 중이나, 미국의 관세 정책 등의 여파로 글로벌 수요 위축되어 전반적인 제품별 마진 감소

* PP의 경우 중국 및 동남아 지역 PP 플랜트 정기보수에 따른 공급 차질로 타 제품 대비 마진 상승

- 제품별 마진 증감률(MoM) : 에틸렌(△3.6%), 프로필렌(△3.4%), LDPE(△8.7%), PP(+3.0%)

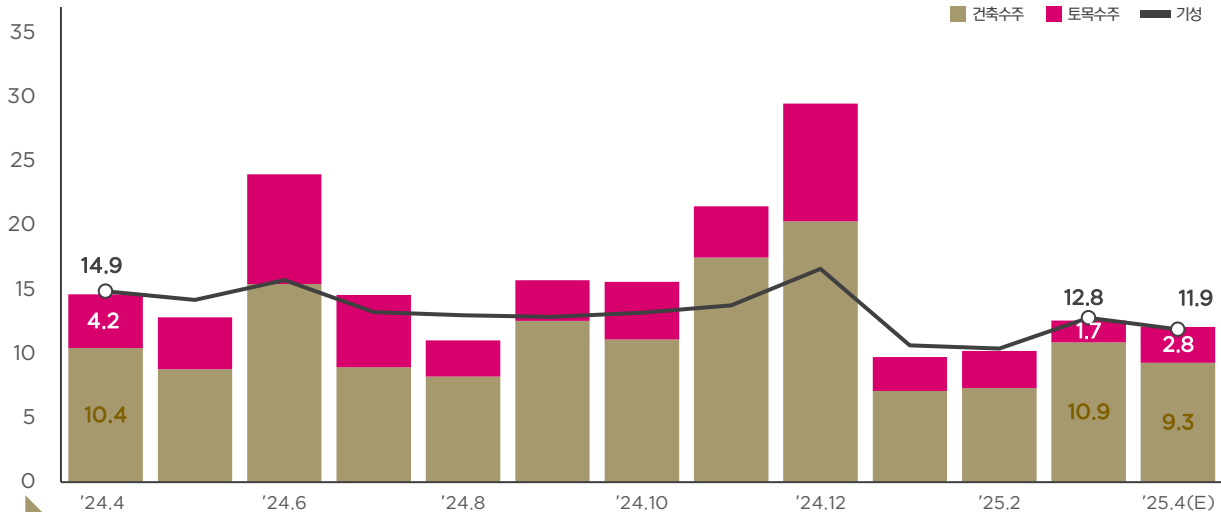


건설경기 침체 장기화로 수주, 기성 동반 부진 계속

by 정영재 전임연구원 / Zero_ashes@kdb.co.kr

국내 수주 및 기성

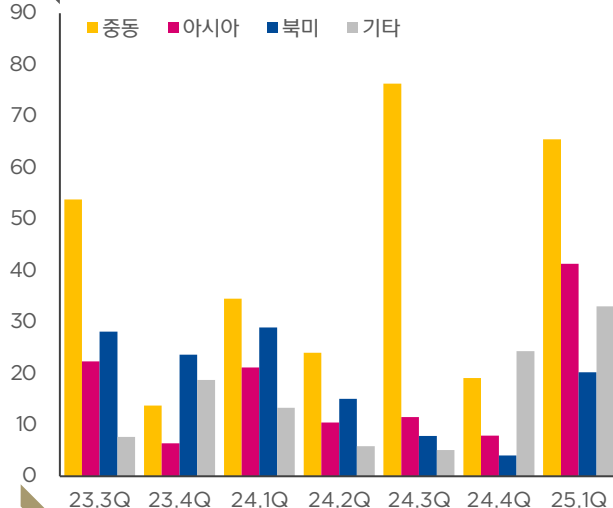
단위 : 조원 / 자료 : 통계청 / 경상가격 기준



- ▶ 국내수주 // '25.4월 건설수주액은 민간부분의 기계설치, 공장 및 창고 수주가 크게 감소하며 전년 동월 대비 17.1% 감소(Δ256조, YoY)
 - 민간부분(YoY): 기계설치(Δ141조) 및 공장 및 창고(Δ118조) 수주가 크게 감소하며 전년 동월 대비 19.7% 감소한 9.4조원 기록
 - 공공부분(YoY): 철도 및 궤도(Δ0.70조) 및 공공주택(Δ0.11조) 수주가 다소 감소하며 전년 동월 대비 7.1% 감소한 2.7조원 기록
- ▶ 국내기성 // '25.4월 건설기성액은 건설 선행지표(수주, 인허가, 착공) 부진으로 전년 동월 대비 20.1% 감소(Δ299조, YoY)
 - 건축공종(YoY): 주거용(Δ158조) 및 비주거용(Δ0.99조) 모두 감소하며 전년 동월 대비 22.7% 감소한 8.8조원 기록
 - 토목공종(YoY): 플랜트(Δ0.32조)를 중심으로 감소하며 전년 동월 대비 11.9% 감소한 3.1조원 기록

해외 수주

단위 : 억US\$ / 자료 : 해외건설협회



- ▶ 해외수주 // 삼성E&A UAE 타지즈 메탄올 프로젝트(16.85억US\$, '25.1) 및 대우건설 터크르 투르크메나뭇 미네랄 비료 공장(7.84억US\$, '25.5) 등 해외 프로젝트 수주(기업 대외비 요청공사 제외)
- ▶ 자재가격 // 5월 레미콘 가격은 전월과 동일한 가격을 유지
 - 5월 철근 가격은 감소 및 유통량 축소에 따른 공급 감소가 지속되며 전월 대비 상승

주요 건설 자재 가격

자료 : 한국물가협회 / 레미콘 서울지역 25mm-24Mpa-150mm, 철근 SD400 D10mm 기준

