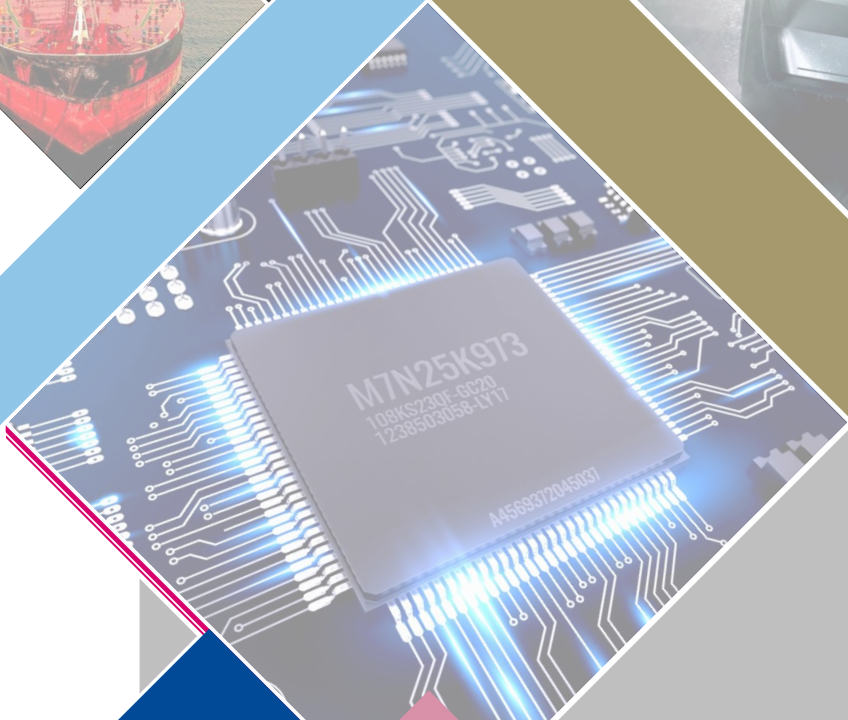




2025년

8

월호

월간

산업포용향



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, WS는 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 중국 비중 감소에도 수출 호실적 지속, 디스플레이 신제품 출시로 수출 증가
- ▶ 조선 7월 수주 부진으로 글로벌 점유율 하락, 항공운송 여객수 대부분 지역에서 증가
- ▶ 철강 대미 수출 부진하나 아세안 수출 확대, 석유화학 수출 및 내수는 보합이나 마진은 상승

반도체 Semiconductor

수출은 중국 비중이 지속 감소되는 상황에서도 전년 대비 호실적 지속

수출 (7월)
147.2억US\$

전월비
△17%

전년비
+31.1%

디스플레이 Display

휴대폰 신제품 출시를 앞두고 디스플레이·OLED 수출 전월 대비 증가

수출 (7월)
17.6억US\$

전월비
+36.4%

전년비
△8.8%

이차전지 Rechargeable Battery

리튬 가격은 중국의 공급량 조절로 반등, 수출금액은 유럽향 부진으로 감소

수출 (7월)
5.8억US\$

전월비
△2.0%

전년비
△20.3%

자동차 Automobile

전년 대비 기저효과로 수출 증가, 친환경차 판매확대로 내수 증가

수출 (7월)
212천대

전월비
△13.1%

전년비
+5.8%

조선 Shipbuilding

글로벌 발주량 감소로 국내 수주량 큰 폭으로 감소

수주 (7월)
325천CGT

전분기
월평균비
△62.3%

해상운송 Shipping

벌크선 및 컨테이너선 운임 상승, 탱커선 운임 하락

BDI
1819
전월비
7.9%

CCFI
1305
전월비
2.2%

WS
494
전월비
△12.6%

항공운송 Air Travel / Cargo

7월 여객수는 대부분 지역에서 증가하여 전월 대비 4.3% 증가

여객 (7월)
10,579천명

전월비
+4.3%

전년비
+3.3%

철강 Steel

관세로 대미 수출 부진하나, 아세안 등에 수출 확대로 수출 실적 개선

수출 (7월)
2,505kton

전월비
+17.1%

전년비
+4.4%

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

석유화학 Petrochemical

수출 및 내수는 보합이나, 유가 상승분이 제품가격에 반영되며 마진 상승

수요 (6월)
1,764kton

전월비
△0.2%

전년비
△2.4%

건설 Construction

국내 건설경기 부진 장기화, 건설 물가 안정화

국내수주
20.7조원 (6월)

전월비
+55.6%

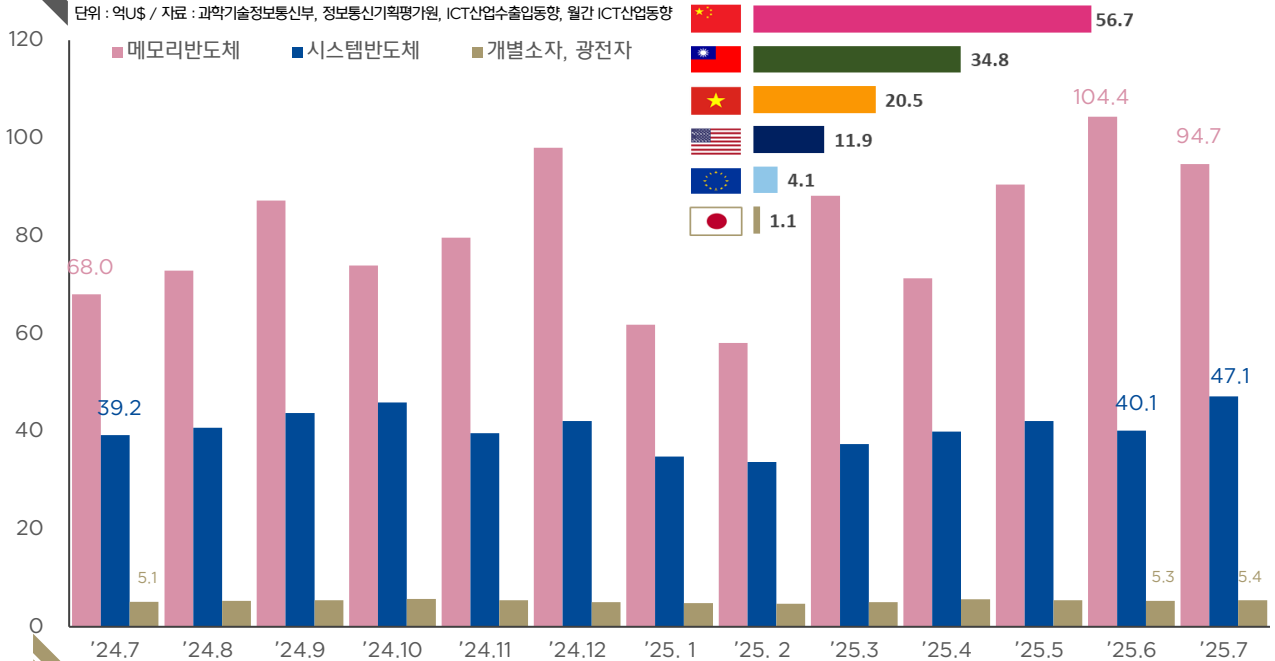
전년비
△13.6%

수출은 중국 비중이 지속 감소되는 상황에서도 전년 대비 호실적 지속

by 서지훈 전임연구원 / zihoon@kdb.co.kr

품목별 및 수출국별 수출액

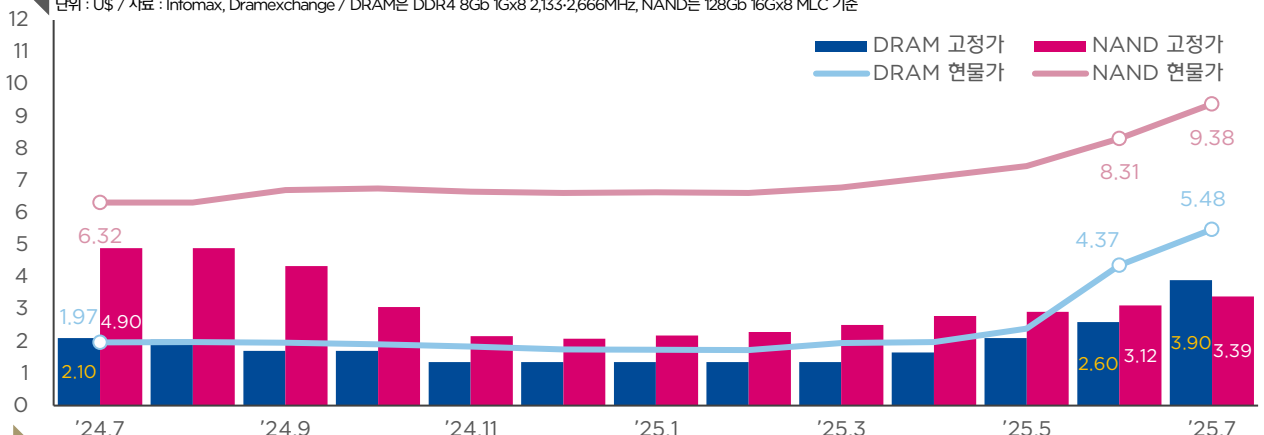
반도체 주요 수출국 및 수출금액 (단위: 억US\$)



- ▶ '25.7월 반도체 수출액은 147억 달러로, 전월 대비(△1.7%) 감소 및 전년 동월 대비(+31.1%) 증가
 - 시스템 반도체(파운드리, 팹리스) 수출액이 47.1억 달러로, 전월 대비 7억 달러 증가하며 수출 실적 견인
- ▶ 반도체 수출에서 중국 비중은 38.5%로 역대 최저 비중('24.07 : 51.6%, '25.06 : 40.9%)
 - 미국의 중국 제재 및 중국의 CXMT·YMTC 등 자국 기업 장려로 우리나라 반도체 수출 중 중국 비중 감소 추정

메모리 반도체 가격

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



- ▶ 주요 공급사의 감산과 PC 업체들의 재고 비축 수요가 맞물리며 품귀현상 발생으로 메모리 가격 상승세 지속
 - (DRAM) DDR4 고정가는 4월부터 20% 대의 상승세를 보이다 50% 수직 상승하여 3.90\$ 기록
 - (NAND) 128Gb MLC 고정가는 3.39\$로 전월 대비 약 9% 상승하였으며, 하반기에도 eSSD 수요 기반 상승 전망

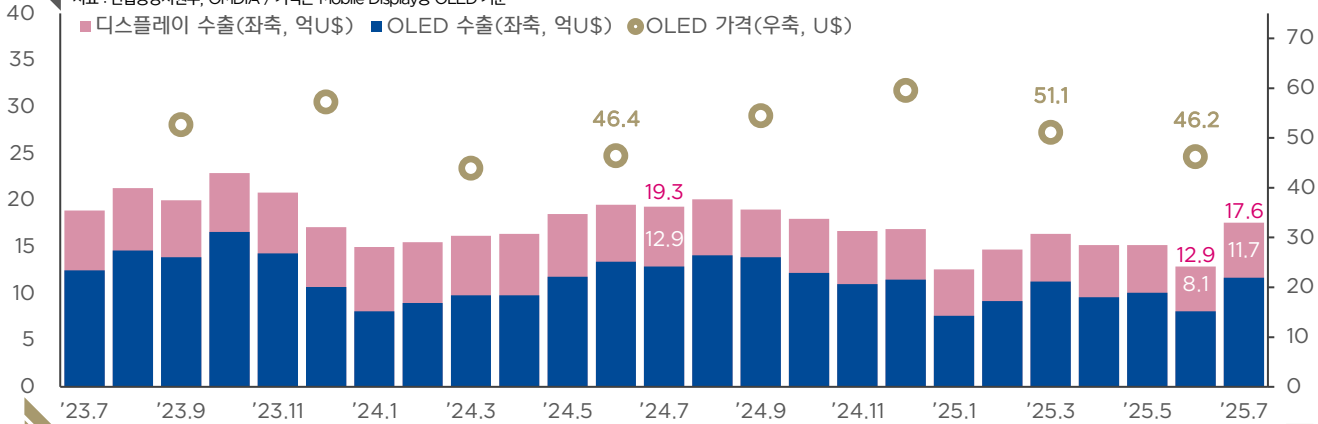
휴대폰 신제품 출시를 앞두고 디스플레이·OLED 수출 전월 대비 증가

by 김하정 선임연구원 / hrkim@kdb.co.kr

디스플레이 수출과 가격

자료 : 산업통상자원부, OMDIA / 가격은 Mobile Display용 OLED 기준

■ 디스플레이 수출(좌축, 억U\$) ■ OLED 수출(좌축, 억U\$) ● OLED 가격(우축, U\$)



- ▶ 디스플레이·OLED 수출은 관세 불확실성 등으로 전년 동월 대비 4개월 연속 하락했으나, 삼성·애플 하반기 신제품 출시*를 앞두고 전월 대비로는 증가함

* 삼성전자는 '25.7월 Z7 시리즈를 공개했으며, 애플은 '25.9월 17시리즈 출시 예정

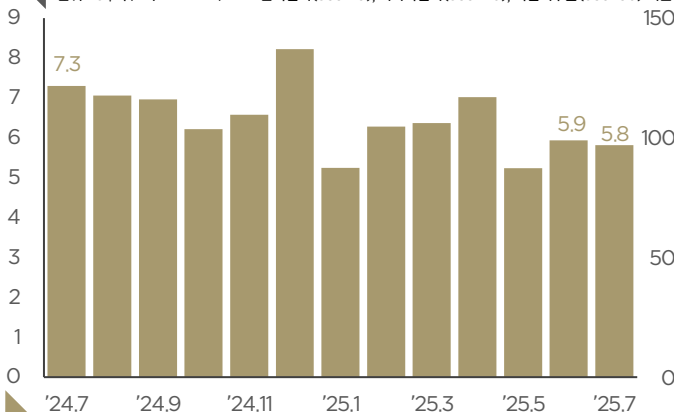
** 디스플레이 수출(전년동월대비, %) : △7.3%(25.4) → △17.8%(25.5) → △33.8%(25.6) → △8.8%(25.7)
 OLED 수출(전년동월대비, %) : △2.0%(25.4) → △14.4%(25.5) → △39.6%(25.6) → △9.3%(25.7)

리튬 가격은 중국의 공급량 조절로 반등, 수출금액은 유럽향 부진으로 감소

by 정경인 선임연구원 / gorapaduck@kdb.co.kr

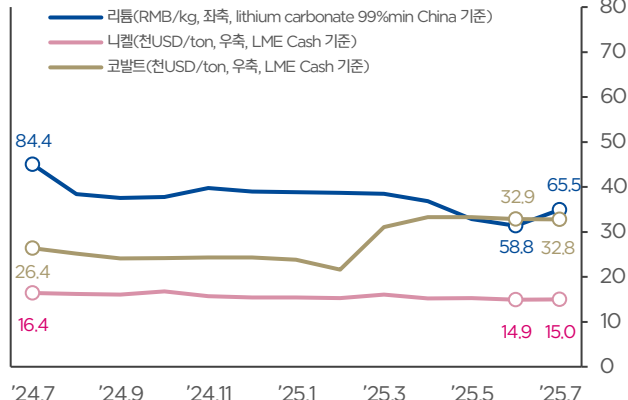
이차전지 수출

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



주요 원재료 가격 추이

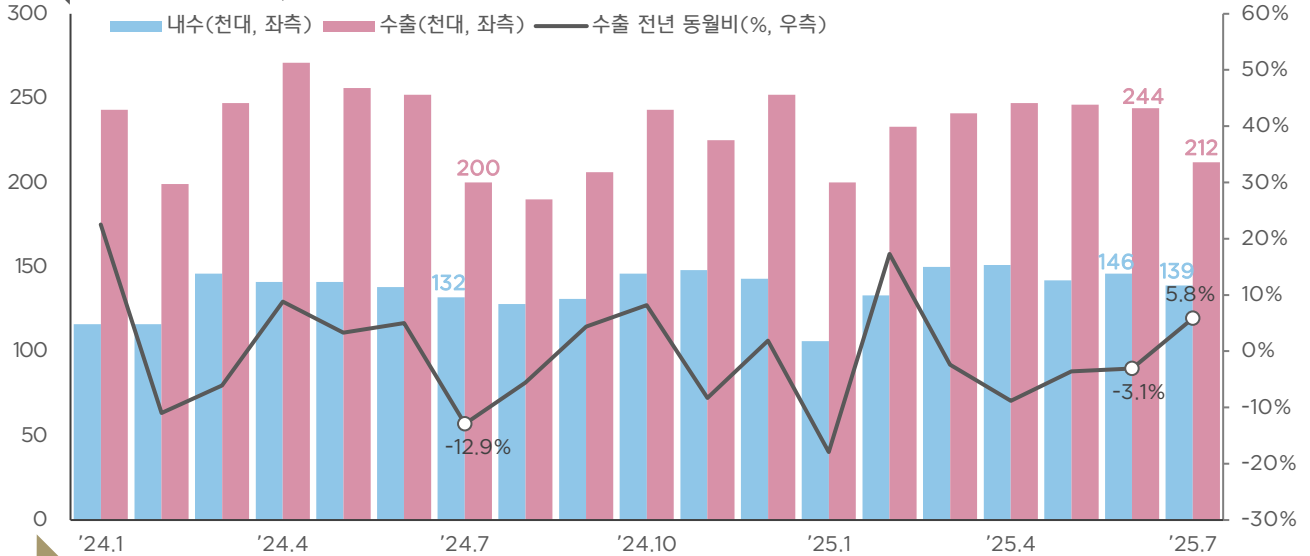
자료 : 한국자원정보서비스



- ▶ 수출 // 7월 수출금액은 유럽 수출 부진으로 전월 대비 감소(△2.0%) : 미국(△1.3%), 유럽 (△19.0%)
 - 국가별 수출 비중 : 미국(52.4%), 유럽(12.6%), 중국(5.6%), 일본(5.0%) 등
- ▶ 소재 // 중국의 리튬 공급량 조절로 리튬 가격이 전월 대비 큰 폭으로 상승하며 반등 : 리튬(+11.4%), 니켈(+0.2%), 코발트(△0.3%)
- ▶ 주요 이슈 // (CATL) 중국 장시성 리튬 광산에 대해 공급 과잉 등의 이유로 생산 중단 (전세계 생산량의 약 3% 수준)
 (LG엔솔) Tesla향 ESS용 LFP전지 공급 계약 체결 (계약기간 '27년-'30년, 약 6조원 규모)

내수 및 수출

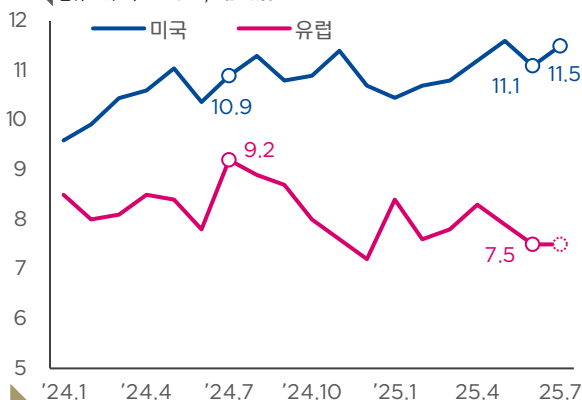
자료 : 한국자동차모빌리티산업협회, 한국수입자동차협회



- ▶ 수출 // '24.7월 한국GM 파업에 따른 수출 감소의 기저효과와 유럽 수출확대 등으로 전년 동월 대비 수출 증가(+5.8%)
 - 수출량 증감(YoY) : 현대(+0.4%), 기아(Δ2.1%), 한국지엠(71.0%), KG모빌리티(+24.6%), 르노코리아(Δ18.3%)
- ▶ 내수 // 친환경차 판매 확대(+51.5%)*, 전년 판매부진에 따른 기저효과 등으로 전년 동월 대비 내수판매 증가(+4.6%)
 - * 가격경쟁에 따른 프로모션 확대, 테슬라 모델Y 신차효과(테슬라 +174.5%) 등으로 전기차 역대 최다판매(26만대, 기준 '25.5월 21만대)
 - 차종별 판매(YoY) : 하이브리드 48,848대(+42.8%), 순수전기차 25,568대(+69.4%), 플러그인하이브리드차 1,178(+35.4%)
 - 판매량 증감(YoY) : 현대(+0.4%), 기아(Δ 2.4%), 한국지엠(Δ44.2%), KG모빌리티(+5.2%), 르노코리아(+172.3%), 수입브랜드(+23.9%)

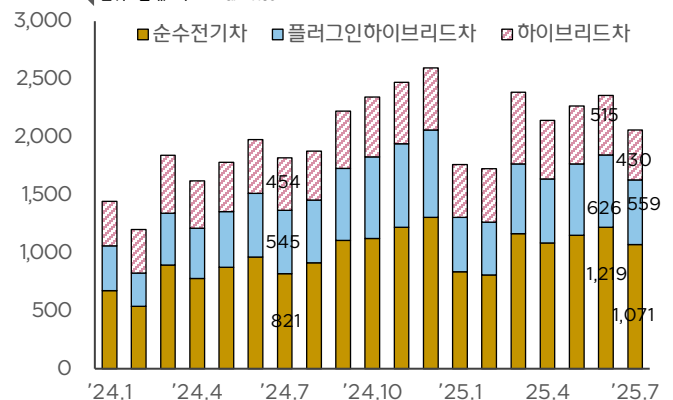
주요 시장별 점유율

단위 : % / 자료 : ACEA, Marklines



글로벌 전기차 판매

단위 : 천대 / 자료 : Marklines



- ▶ 미국 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 증가(+7.5%)하였고, 현대기아 판매량 증가(+13.2%)로 점유율 상승(10.9% → 11.5%)
 - 미국 판매(YoY) : 현대기아 157.4천대(+13.2%), 토요타 218.0천대(+20.9%), 혼다 121.0천대(+0.2%), 폭스바겐 52.1천대(Δ2.8%)
- ▶ 유럽 (7월 자료 미공시, ACEA[The European Manufacturers' Association])
- ▶ 전기차 // 글로벌 전기차(순수전기차+플러그인하이브리드차) 판매는 전년 동기 대비 +19.3% 증가(중국 제외시 7.3%)
 - 차종별 판매(YoY) : 순수전기차 +30.5%(중국 제외시 +7.5%), 플러그인하이브리드차 +2.5%(중국 제외시 +6.5%) 증가

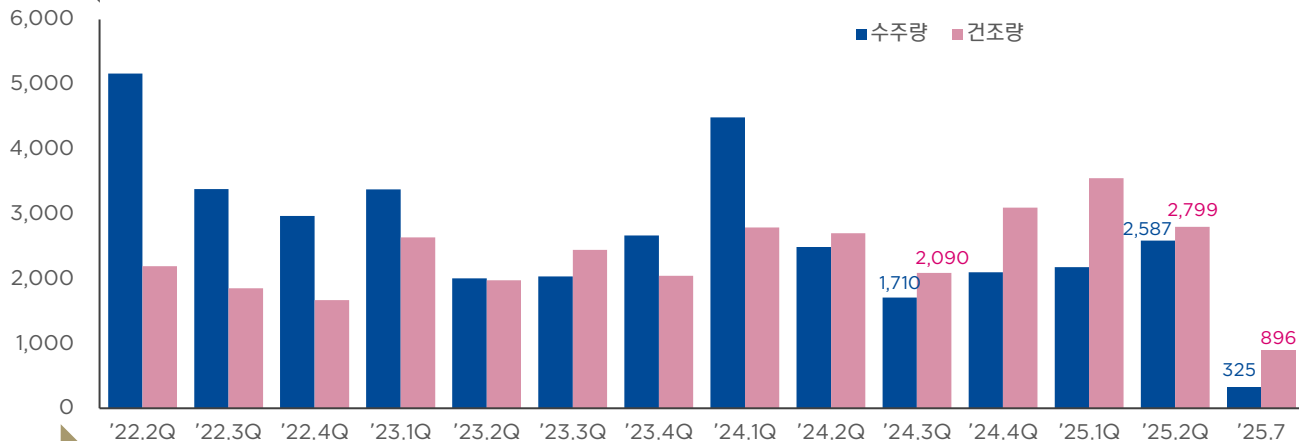


글로벌 발주량 감소로 국내 수주량 큰 폭으로 감소

by 박성수 전임연구원 / sungsupark@kdb.co.kr

분기별 수주량 및 건조량

단위 : 천CGT / 자료 : Clarkson Research

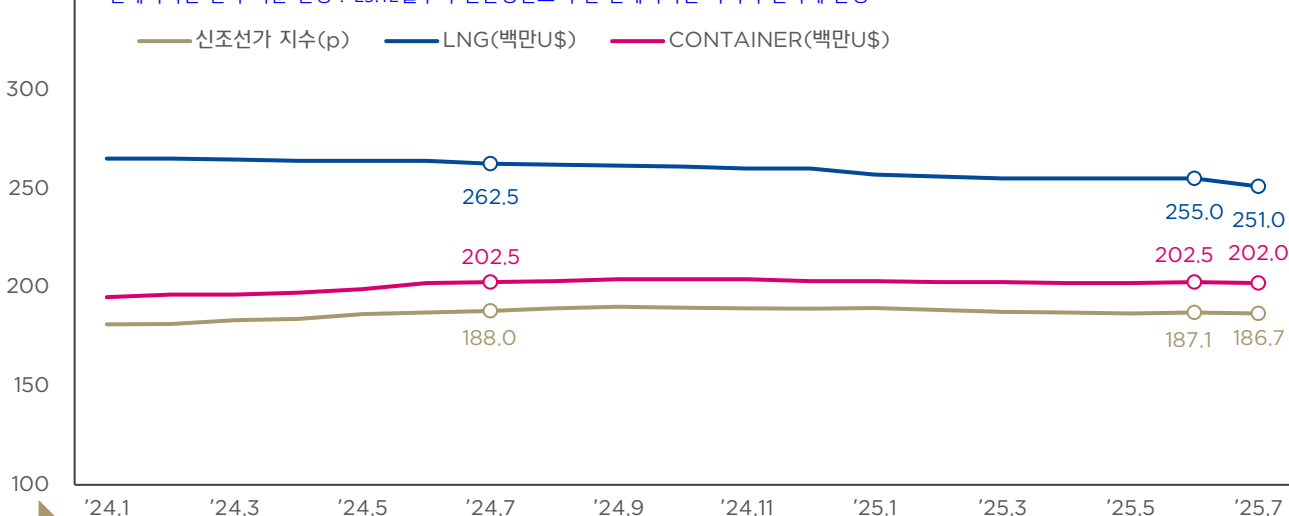


- ▶ 수주 // 7월 국내 수주량은 325천CGT를 기록하며 전분기 월평균(862천CGT) 대비 62.2% 감소
 - 한국은 총 11척 수주(컨테이너선 6척, 탱커선 3척, 해양지원선박 1척 등)
 - 중국은 총 66척 수주(컨테이너선 32척, 벌크선 12척, 탱커선 8척, LPG선 2척 등)
- ▶ 건조 // 7월 국내 건조량은 896천CGT를 기록하며 전분기 월평균(933천CGT) 대비 3.9% 감소
- ▶ 수주잔량 // '25.7월말 수주잔량(34,650천CGT)으로 '24년 건조량(11,488천CGT) 기준 3.0년치 일감 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 // 7월 선가는 186.7p를 기록하며 전월 대비 하락($\Delta 0.2\%$)
 - 선종별로는 주력 선종인 컨테이너선은 선가 하락($\Delta 0.2\%$), LNG선의 경우 큰 폭으로 하락($\Delta 1.6\%$)
 - 컨테이너선의 경우 크기별로 대형 컨테이너선을 중심으로 선가 하락, 중소형 컨테이너선은 선가 유지
 - 이외 선종에서는 자동차 운반선 선가 상승($+0.4\%$)하였으며, 중소형 벌크선(25~40K DWT급) 선가 하락($\Delta 1.7\%$)

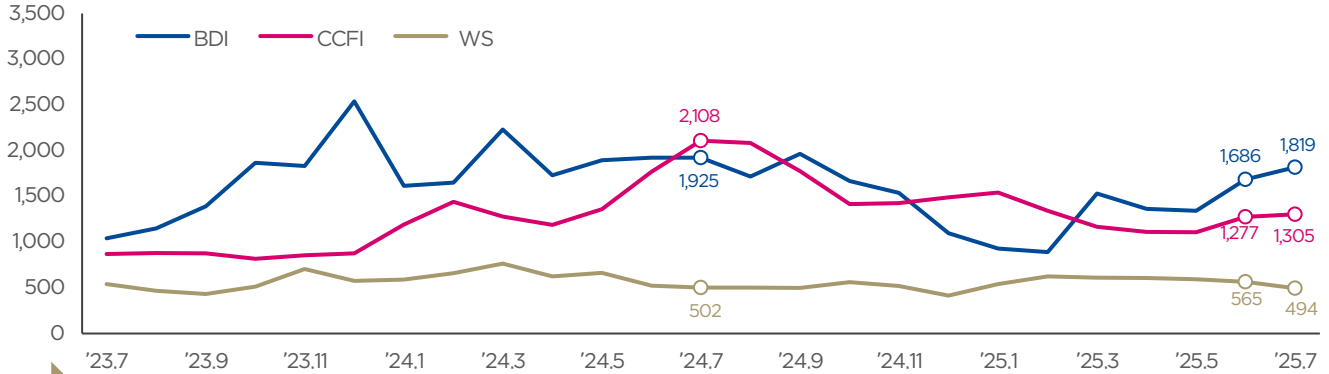
해상운송 Shipping Monthly

벌크선 및 컨테이너선 운임 상승, 탱커선 운임 하락

by 김대진 연구위원 / moogi16@kdb.co.kr

주요 해운운임 지수

자료 : Clarkson / BDI 1985.14 = 100, CCFI 1998.11 = 100, WS 2025.11 기준, 해당월 평균치



- ▶ 운임지수 // 중국 추가 경기부양책 기대와 미국 관세 유예기간 연장(8월) 등으로 벌크선과 컨테이너선 운임 상승, 하절기 수요 부진 등으로 탱커선 운임 하락
- (벌크선) 중국 정치국 회의(7.30), 4중 전화(10월 예정)에서 추가 경기부양책 발표에 대한 기대감 확산되며 중국의 철광석 수입 증가, 브라질 곡물 수출 증가하면서 벌크선 운임 상승
- (컨테이너선) 미국과 관세협상을 진행 중인 국가의 유예기간을 8월로 연장하면서 운송수요 증가로 운임 상승
- (탱커선) 선박 공급 대비 유럽 등 주요 국가들의 하절기 수요 부진 등으로 운임 하락

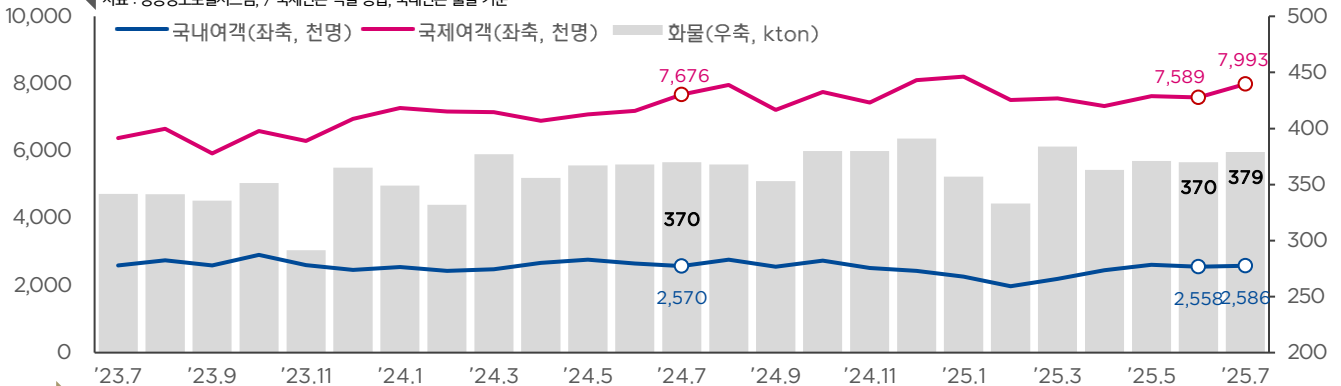
항공운송 Air Travel / Cargo Monthly

7월 여객수는 대부분 지역에서 증가하여 전월대비 4.3% 증가

by 민성희 선임연구위원 / shmin@kdb.co.kr

항공 운송량

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



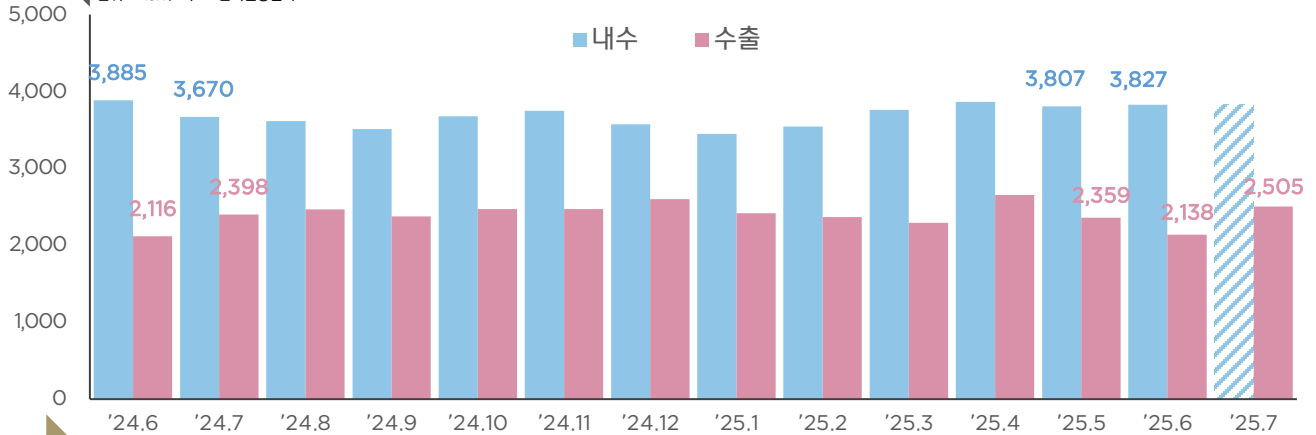
- ▶ 7월 여객 수는 국내, 일본 등 단거리보다 대양주, 동남아시아 국가 중심으로 증가
- 전월 대비 수요 증가율 : 국내 +1.1%, 일본 △4%, 중국 +7%, 아시아 +11%, 대양주 +23% 등
- ▶ 지난 8.6일 국무총리 주재 '관광활성화 미니정책T/F'에 따라 '25.9.29일부터 내년 6월말까지 한시적으로 중국 단체 관광객의 무비자 입국이 허용될 전망으로, 중국 수요는 더욱 확대될 전망
- 중국은 '24.11월부터 한국 국민의 무비자 입국을 허용

관세로 대미 수출 부진하나, 아세안 등에 수출 확대로 수출 실적 개선

by 김남현 전임연구원 / knh0579@kdb.co.kr

내수 및 수출

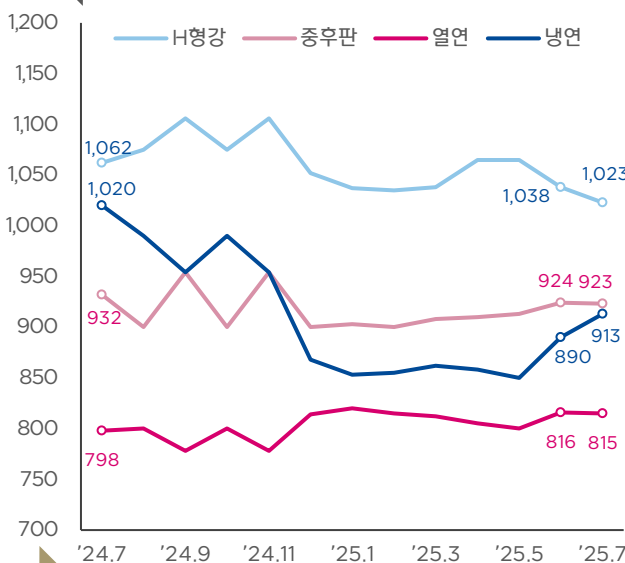
단위 : kton / 자료 : 한국철강협회



- ▶ 내수(6월) // (전년 동월) 건축 및 토목 공사실적 감소하여 건설기성 감소($\Delta 12.3\%$) 등으로 1.5% 감소
(전월) 건축 부문 공사실적 증가하여 건설기성 증가(6.7%) 등으로 0.5% 증가
- 품목별 내수 증감(전년 동월 대비, 물량) : 열연강판(14.0%), 냉연강판($\Delta 7.6\%$), 중후판(16.9%), H형강($\Delta 0.7\%$)
- ▶ 수출(6월) // (전년 동월) 글로벌 건설 경기 부진 등으로 수요 둔화 지속 중이나, 전년동월의 기저효과로 1.0% 증가
(전월) 미국 철강 품목 관세 인상(25→50%)에 따른 시장 불확실성 확대 9.4% 감소
- 주요국 수출 증감(전년 동월 대비, 물량) : 유럽($\Delta 9.5\%$), 일본($\Delta 10.5\%$), 미국(13.6%), 멕시코($\Delta 28.2\%$), 중국($\Delta 10.9\%$)
- ▶ 7월 대미 수출은 감소세($\Delta 21.3\%$)이나, 전월 기저효과 및 아세안(20.7%), 인도(31.2%)향 확대로 전월 대비 17.2% 증가

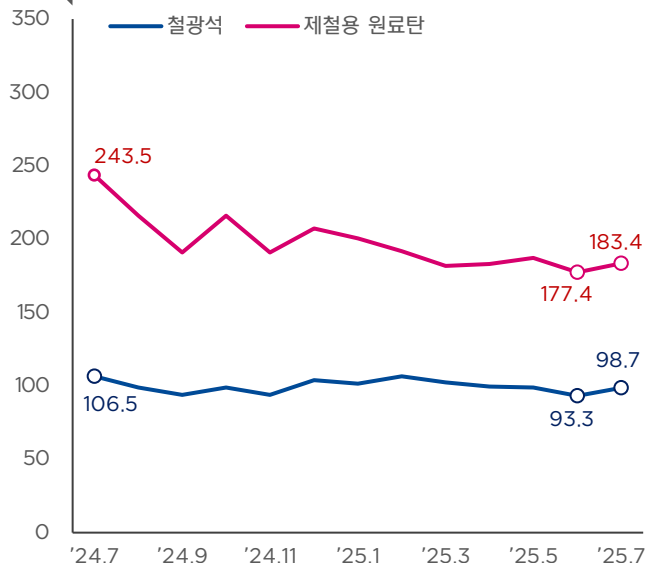
주요 품목 가격

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



철광석 및 제철용 원료탄 가격

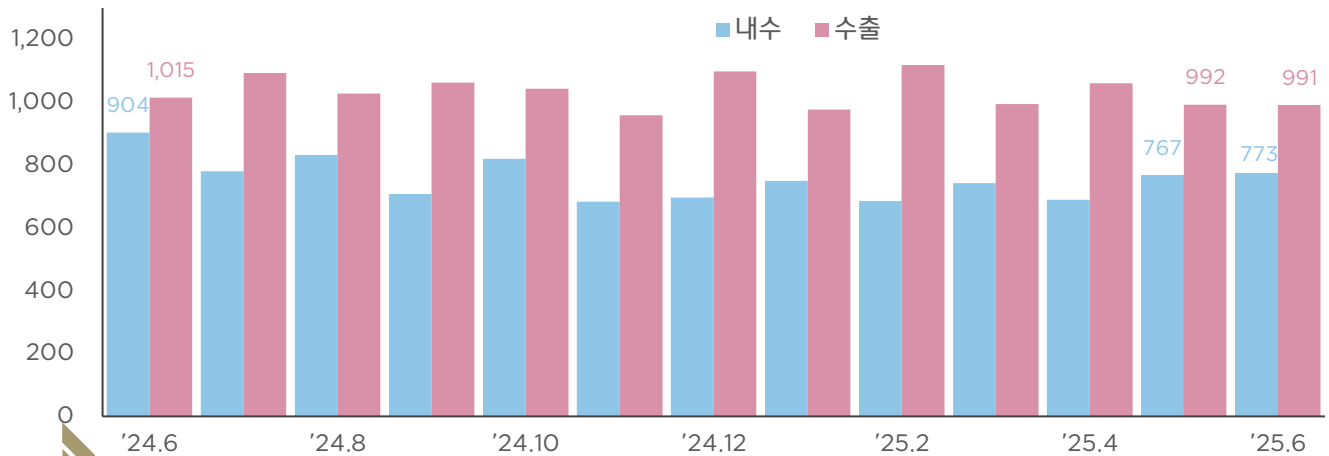
단위 : ton당 US\$ / 자료 : KoreaPDS / 철광석 중국 CFR, 원료탄 동오주 FOB 기준



- ▶ 가격 // 내수 부진으로 전반적인 철강 제품 판가가 보합세이나, 냉연의 경우 중국산 제품의 국내 수입 단가 증가로 강보합
- 주요 품목 평균 가격('25.7월) : 열연 815천원/톤, 냉연 913천원/톤, 중후판 923천원/톤, H형강 1,023천원/톤
- 주요 원재료 가격('25.7월, 전년 동월 대비) : 철광석 98.7달러/톤($\Delta 7.3\%$), 원료탄 183.4달러/톤($\Delta 22.9\%$)

내수 및 수출

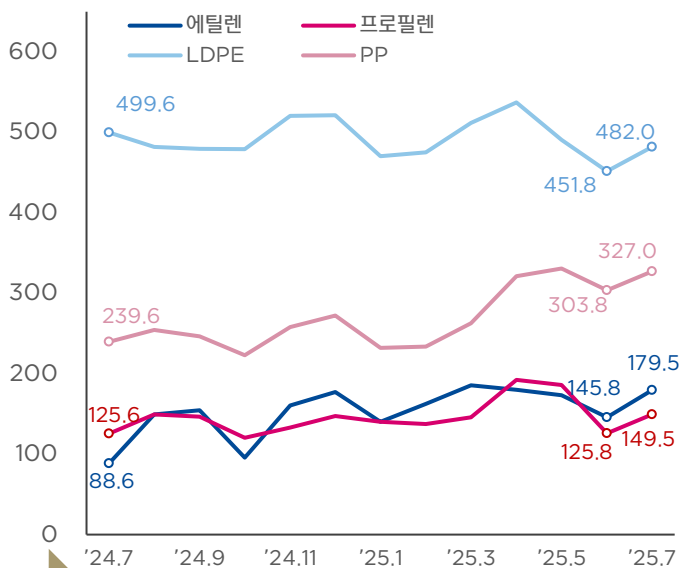
단위 : kton / 자료 : 한국화학산업협회 / 3대 유도품(합성수지, 합성섬유원료, 합성고무) 기준



- ▶ 내수 // 합성원료, 합성고무 내수 부진에도 불구하고 합성수지 내수 회복으로 전월 대비 0.8% 증가하였으나, 전반적인 내수 둔화 지속으로 전년 동월 대비 14.5% 감소
 - 전월 대비 제품별 내수 증감률 : 합성수지(8.5%), 합성원료(Δ12.2%), 합성고무(Δ12.5%)
- ▶ 수출 // 관세 영향으로 미국향 수출이 전월대비 23.2% 감소하였으나 미국 외 수출이 2.5% 증가하며 전체 수출액은 보합, 글로벌 경기침체, 공급과잉 지속 등의 영향으로 전년 동월 대비 2.4% 감소
 - 전월 대비 제품별 수출 증감률 : 합성수지(1.1%), 합성원료(Δ3.3%), 합성고무(0.0%)

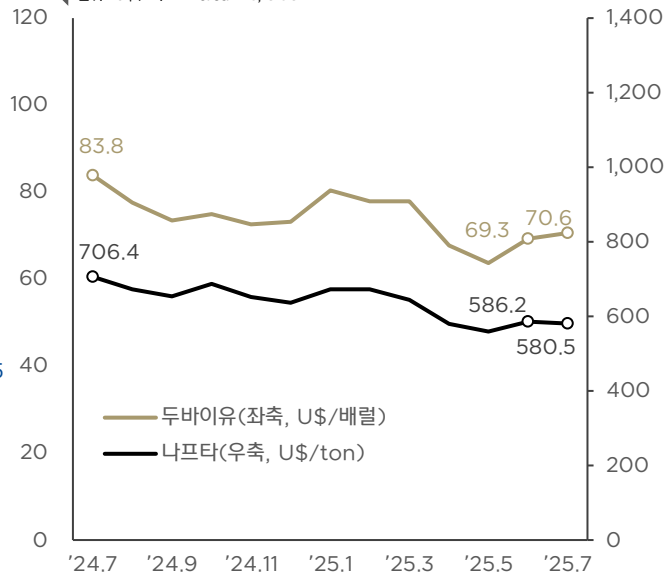
마진

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



유가

단위 : US\$ / 자료 : KoreaPDS, CISCHEM



- ▶ 마진 // 중동 지역(이란-이스라엘) 분쟁으로 국제유가가 전월 대비 1.9% 상승하였으나 이러한 유가 상승이 제품 가격에 반영되며 제품별 마진 증가
 - 전월 대비 제품별 마진 증감률 : 에틸렌(23.1%), 프로필렌(18.8%), LDPE(6.7%), PP(7.6%)

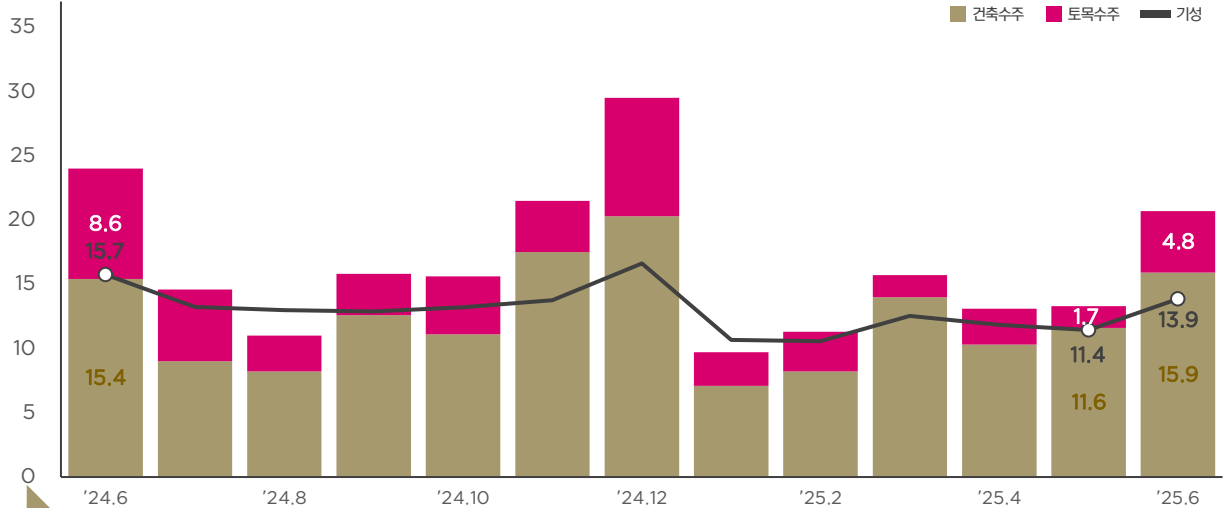


국내 건설경기 부진 장기화, 건설 물가 안정화

by 이수진 전임연구원 / suzinlee@kdb.co.kr

국내 수주 및 기성

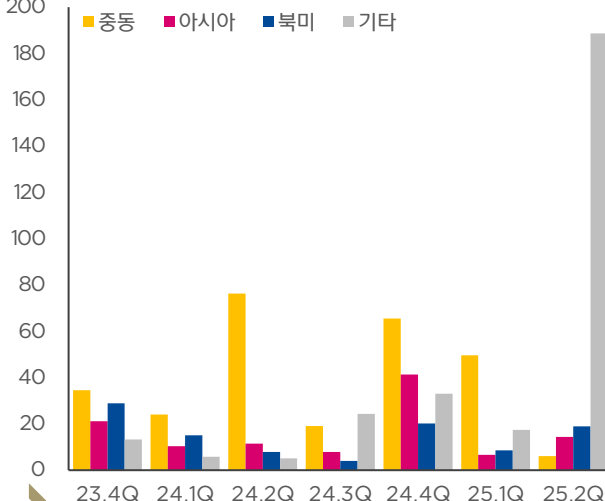
단위 : 조원 / 자료 : 통계청 / 경상가격 기준



- ▶ 국내수주 // '25.6월 건설수주액(△3.3조, YoY)은 공공부분의 철도 및 궤도(△2.1조)가 크게 감소하며 전년 동월 대비 13.6% 감소
 - 건축공종(YoY) : 주택(△10조)의 수주 감소하였으나, 공장 및 창고(+18조) 수주 증가로 하역분 상쇄하여 3.0% 증가한 15.9조원 기록
 - * 공공 주택부분의 수주(+0.6조)는 증가한 반면, 민간 주택부분의 수주(△1.6조)는 감소
 - 토목공종(YoY) : 작년 철도 및 궤도의 호조*로 인한 기저효과로 전년 동월 대비 43.5% 감소한 3.7조원 기록
 - * '24.6월 부천대장~홍대 광역철도 민간투자시설사업, GTX B노선 일부 공구 등 4.2조원 수주
- ▶ 국내기성 // '25.6월 건설기성액(△1.9조, YoY)은 건설 선행지표(수주, 인허가, 착공) 부진으로 전년 동월 대비 11.9% 감소
 - 건축공종(YoY) : 주거용(△0.7조) 및 비주거용(△0.4조) 모두 감소하며 전년 동월 대비 99% 감소한 100조원 기록
 - 토목공종(YoY) : 플랜트(△0.3조)와 일반토목(△0.4조) 중심으로 모든 공종 감소하며 전년 동월 대비 166% 감소한 39조원 기록

해외 수주

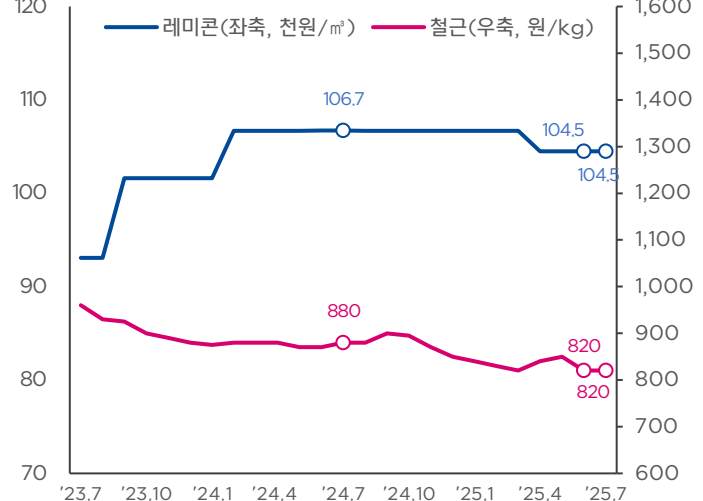
단위 : 억US\$ / 자료 : 해외건설협회



- ▶ 해외수주 // 한수원 체코 두코바니 신규원전 건설사업(187.2억\$, '25.6), 동아시아 창이공항 지반개량 공사(0.2억\$, '25.7) 등 해외 프로젝트 수주(기업 대외비 요청공사 제외)

주요 건설 자재 가격

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



- ▶ 자재가격 // 7월 레미콘과 철근 가격은 전월과 동일한 가격을 유지

