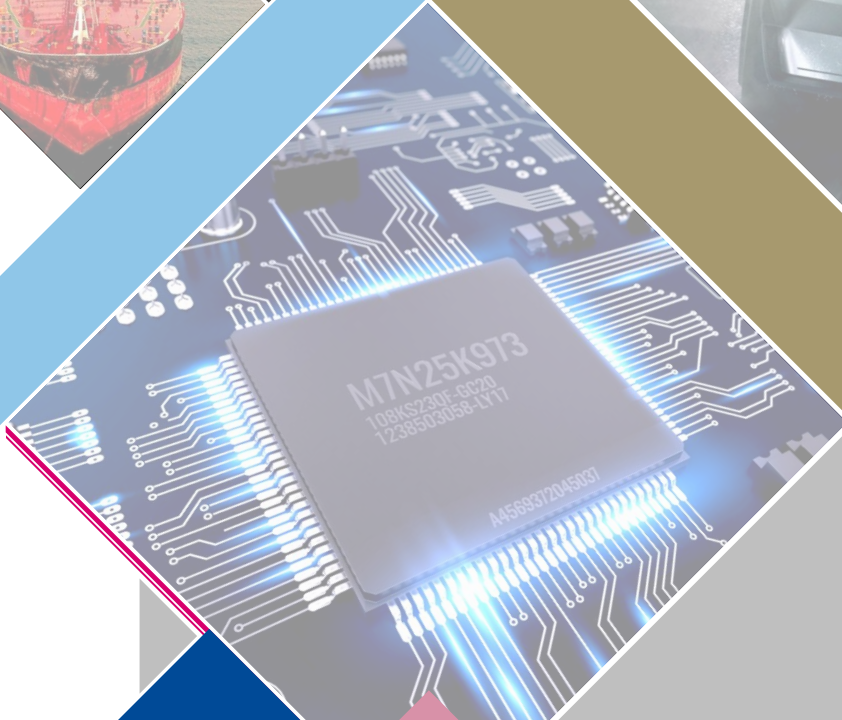




2025년

2

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%, SK은 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 생산종인 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.

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 생산합니다. 공급량의 95%를 국내에서 생산하고 있으며, 시장의 마진율에 따라 기초유분과 유도품의 공급이 결정됩니다.

건설 Construction

건설산업은 건설수주액(건설사-발주자 간 계약금액)으로 약 3-5년간의 건설경기 동향을 전망할 수 있으며, 기상액으로 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.

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.

월간 산업별 주요 동향(2025.2)

- ▶ 연초 효과 및 설 연휴에 따른 근무일수 감소로 산업별 1월 실적은 전반적으로 감소
- ▶ 반도체 전년 대비 수출 증가, 디스플레이 OLED 수출 비수기 영향으로 하락
- ▶ 조선 수주량 상승하며 점유율 회복, 철강 내수 부진하나 유럽·동남아 수출 증가

반도체 Semiconductor

메모리 수출 호조로 전년 대비 수출 증가, 메모리 가격 보합세

수출 (1월)
101.4억U\$

전월비
△30.1%
전년비
+7.8%

디스플레이 Display

OLED 수출은 계절적 비수기 영향으로 전월 대비 하락

수출 (1월)
12.6억U\$

전월비
△25.4%
전년비
△16.0%

이차전지 Rechargeable Battery

미국 수출 감소하며 수출액 큰 폭으로 하락, 주요 광물 가격은 하향 안정세

수출 (1월)
5.3억U\$

전월비
△36.1%
전년비
△11.7%

자동차 Automobile

설 연휴에 따른 조업·영업일수 감소로 수출, 내수 감소

수출 (1월)
200천대

전월비
△20.6%
전년비
△17.9%

조선 Shipbuilding

1월 국내 수주량은 중국 수주량 초과하며 수주 점유율 회복

수주 (1월)
904천CGT

전분기
평균비
+39.1%

철강 Steel

내수 지속 부진하나, 유럽·동남아 중심의 수출 증가

수요 (12월)
6,172kton

전월비
△0.7%
전년비
△2.1%

석유화학 Petrochemical

아시아지역 수요 증가로 수출은 소폭 개선, 유가 상승으로 제품 마진은 감소

수출 (12월)
1,064kton

전월비
+17.1%
전년비
+0.6%

건설 Construction

SOC 예산 집행 저조로 공공부문 SOC 수주 부진

국내수주
24.9조원 (12월)

전월비
+15.8%
전년비
△26.0%

해상운송 Shipping

벌크선 전월 대비 운임하락, 컨테이너선 및 탱커선 운임 상승

BDI
930
전월비
△15.4%

CCFI
1,543
전월비
+3.6%

WS
541
전월비
+31.0%

항공운송 Air Travel / Cargo

설연휴 등 요인으로 2개월 연속 천만명 돌파

여객 (1월)
10,470천명

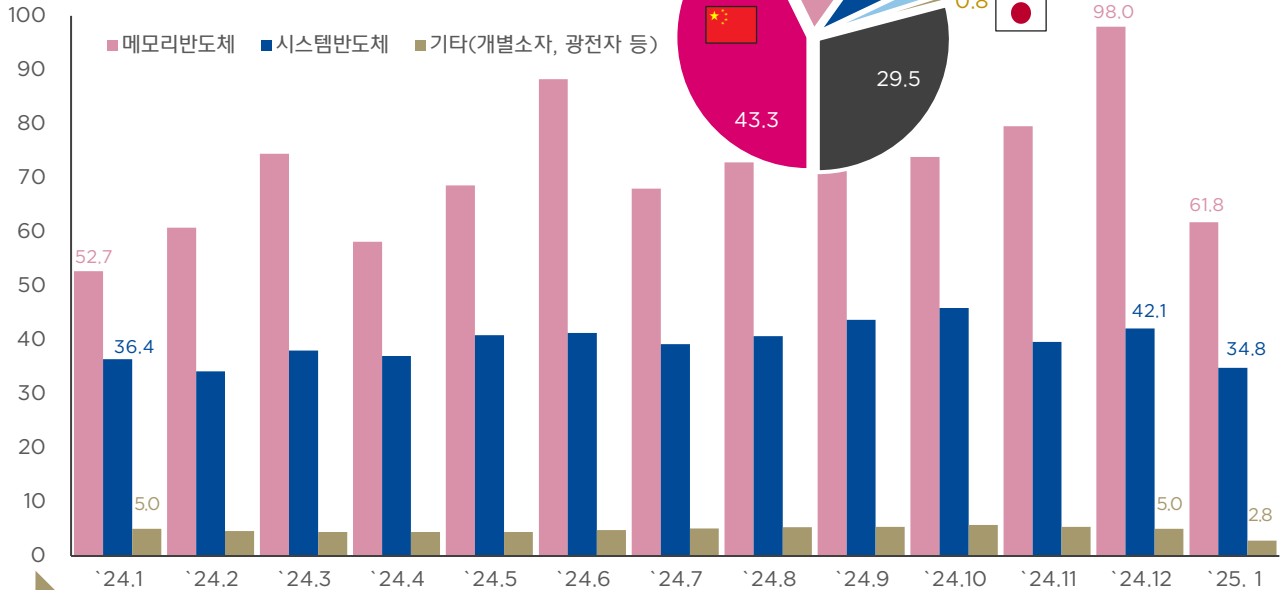
전월비
△0.6%
전년비
+6.5%

메모리 수출 호조로 전년 대비 수출 증가, 메모리 가격 보합세

by 서지훈 전임연구원 / zihoon@kdb.co.kr

품목별 및 수출국별 수출액

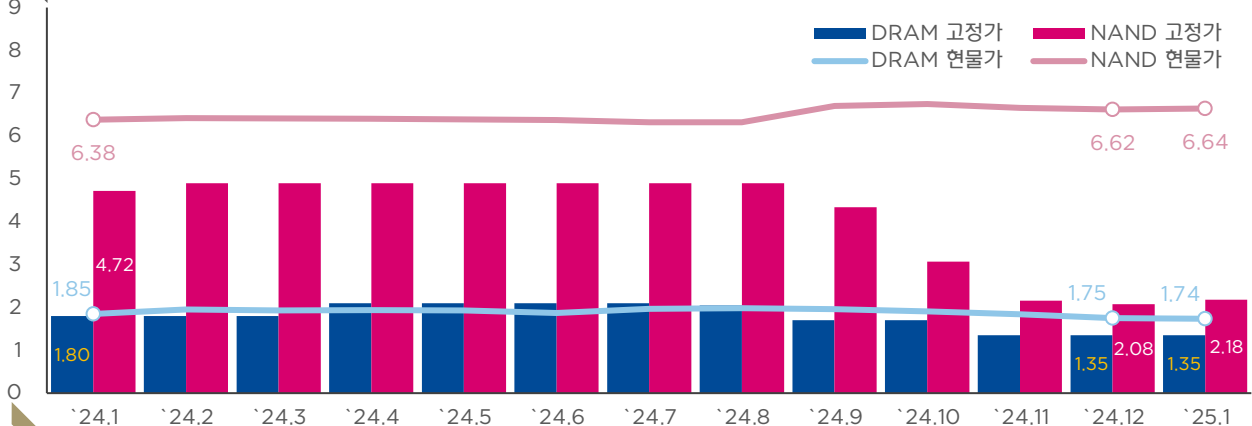
단위 : 억\$ / 자료 : 과학기술정보통신부, 정보통신기획평가원, ICT산업수출입동향, 월간 ICT산업동향



- ▶ '25.1월 반도체 수출은 101.4억\$로 비수기 진입에 따라 전월 대비 약 30% 감소했으나, 전년 동월 대비 약 7.8% 증가
 - 메모리 반도체 수출은 전년 동월 대비 약 17% 증가하였으며, 시스템반도체는 약 4% 감소
 - 메모리 수출은 HBM 수요 호조 등에 기인한 DRAM 수출 증가(전년 동월 대비 +51.7%)가 메모리 수출 증가를 견인
 - 시스템 반도체 수출은 자동차용 반도체 수요 하락 등으로 약 4% 감소
- ▶ 미국 트럼프 정부는 반도체에 대한 관세 검토 중('25.2.10)
 - * 현재 반도체는 WTO의 정보기술협정에 따라 무관세 적용 중
 - 대미 반도체 수출은 반도체 전체 수출액 중 7.5%를 차지하고 있어, 관세 부과 시 국내 반도체 기업에 악영향 우려

메모리 반도체 가격

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



- ▶ '25.1월 DRAM 고정가는 보합, NAND 고정가는 4.6% 상승
 - (DRAM) 고정가는 작년 고점(2.10 U\$, '24.7) 대비 약 36% 하락(1.35 U\$, '24.11) 이후 보합세가 지속 중이나, 중국 발 저가 DRAM 공세로 1분기 추가 하락 예상
 - (NAND) 국내외 주요 기업(삼성전자, SK Hynix, Micron 등)들의 생산량 감소에 NAND 가격 상승세 전환

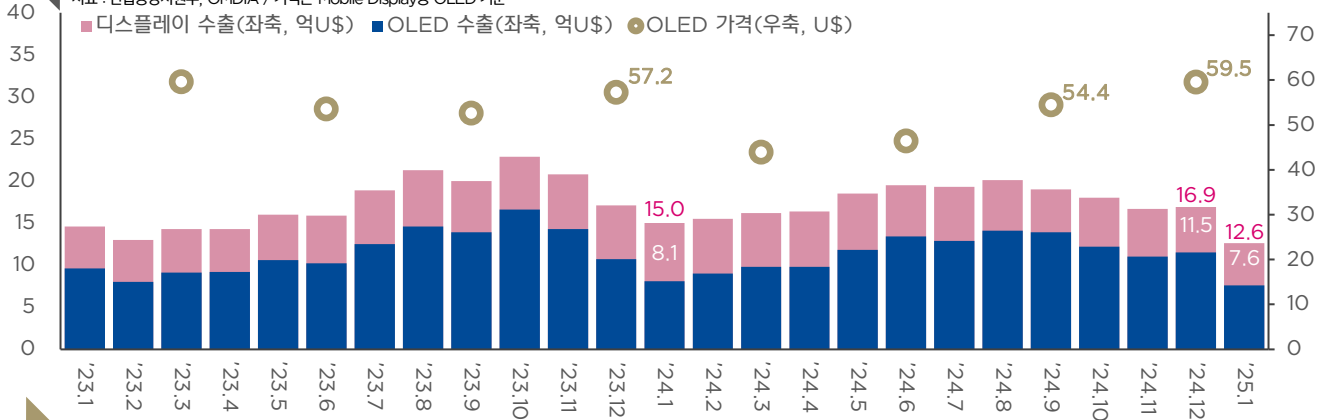
OLED 수출은 계절적 비수기 영향으로 전월 대비 하락

by 김하정 선임연구원 / hrkim@kdb.co.kr

디스플레이 수출과 가격

자료 : 산업통상자원부, OMDIA / 가격은 Mobile Display용 OLED 기준

■ 디스플레이 수출(좌축, 억US\$) ■ OLED 수출(좌축, 억US\$) ● OLED 가격(우축, US\$)



- ▶ '24.9월 이후 감소세였던 OLED 수출은 연말 소비 시즌 영향 등으로 12월 한때 반등했으나, 계절적 비수기 진입으로 '25.1월 다시 하락

* OLED 수출 증감(전월 대비) : △1.4%('24.9) → △12.2%('24.10) → △9.8%('24.11) → +4.5%('24.12) → △33.9%('25.1)

- ▶ 갤럭시 S25* 출시('25.2.7)로 2월 이후 수출 회복 기대

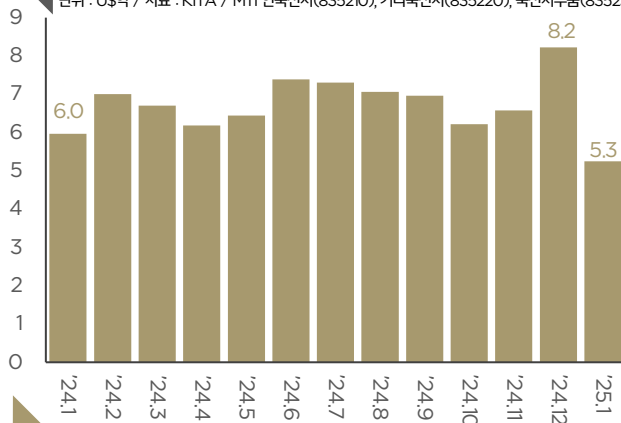
* Gemini로 AI 기능을 강화하며 진정한 AI폰이라는 호평을 얻었고, 사전판매(1/24~2/3) 약130만대를 돌파하며 역대 갤럭시S시리즈 사전판매 신기록(S24, 121만대)을 경신

미국 수출 감소하며 수출액 큰 폭으로 하락, 주요 광물 가격은 하향 안정세

by 정경인 선임연구원 / gorapaduck@kdb.co.kr

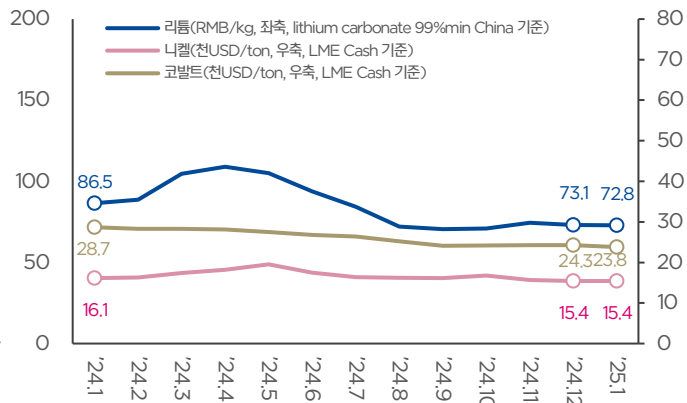
이차전지 수출

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



주요 원재료 가격 추이

자료 : 한국자원정보서비스

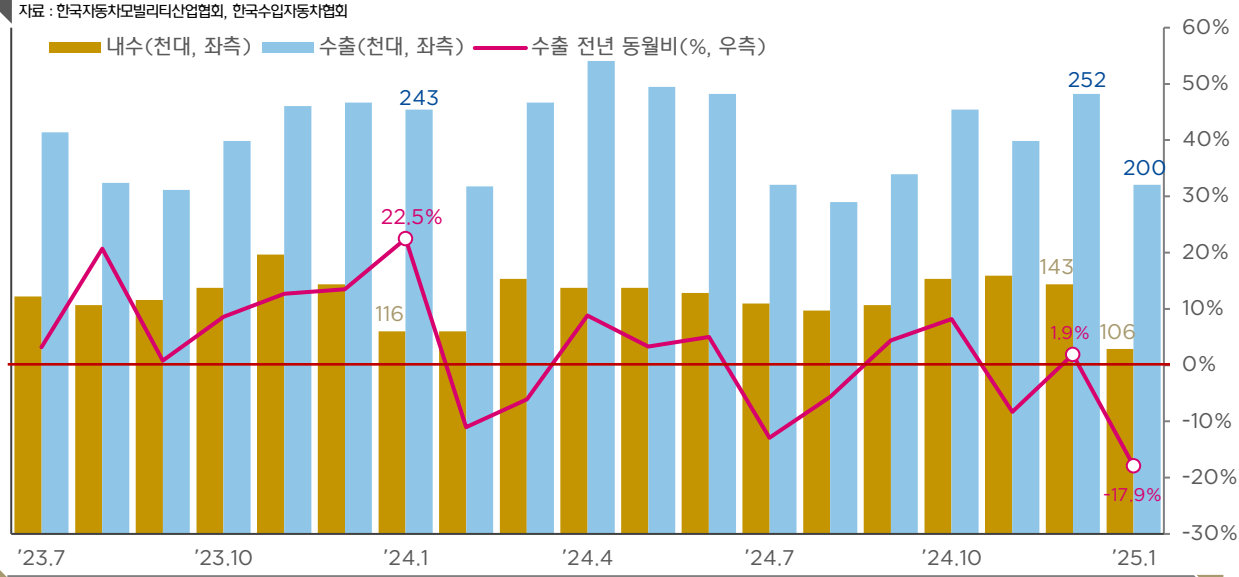


- ▶ 수출 // 연말에 증가한 미국 수출액이 1월 들어 크게 감소(전월 대비 △41.4%)하면서 전월 대비 36.1% 감소(전년 동기 대비 △11.7%)
- 국가별 수출 비중 : 미국(52.6%), 유럽(16.5%), 일본(8.3%), 중국(3.4%) 등

- ▶ 소재 // '24년초 109(위안/kg)까지 상승했던 리튬 가격 6개월 연속 70(위안/kg) 수준을 유지하는 등 광물가격 하향 안정세

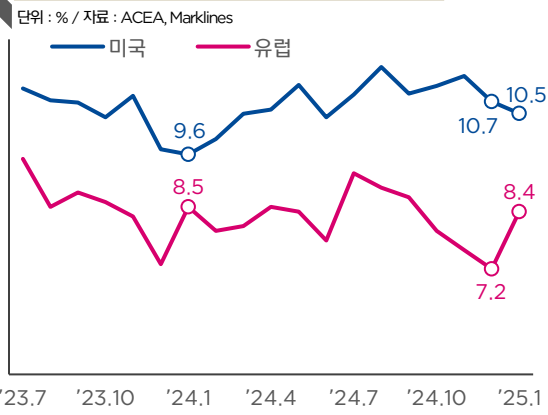
- ▶ 업계 주요 이슈 // (SK온) 낫산 미국 공장에 전기차용 이차전지 공급 합의 ('28년부터 총 20GWh 규모 전량)
(포스코홀딩스) 니켈 생산을 위해 중국 CNGR과 설립한 합작법인 청산 및 공장 건설계획 취소

수출 및 내수

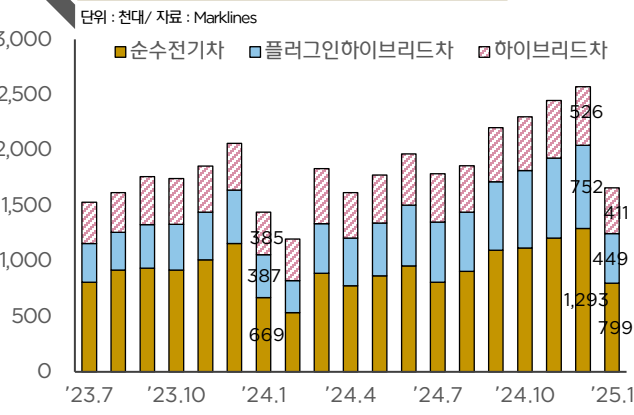


- ▶ 수출 // 설 연휴에 따른 조업일수 감소('24.1월 대비 4일 감소) 및 판매단가가 높은 전기차 수출 감소(Δ41.8%) 여파로, 전년 동월 대비 수출대수(Δ17.9%) 및 완성차 수출액(Δ19.6%) 감소
 - 수출량 증감(YoY) : 현대(Δ15.3%), 기아(Δ17.9%), 한국지엠(Δ29.3%), KG모빌리티(+5.0%), 르노코리아(+438.1%)
- ▶ 내수 // 설 연휴로 인한 영업일수 감소와 소비심리 위축으로 전년 동월 대비 내수판매 감소(Δ9.0%)
 - 판매량 증감(YoY) : 현대(Δ8.1%), 기아(Δ14.0%), 한국지엠(Δ57.5%), KG모빌리티(Δ38.9%), 르노코리아(+58.1%), 수입브랜드(+16.8%)

주요 시장별 점유율



글로벌 전기차 판매



- ▶ 미국 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 증가(+3.8%)하였고, 현대기아는 판매량 증가(+13.1%)로 점유율 상승(9.6% → 10.5%)
 - 미국 판매(YoY) : 현대기아 116.4천대(+13.1%), 토요타 163.6천대(Δ12%), 혼다 96.7천대(+3.8%), 폭스바겐 48.6천대(+21.6%)
- ▶ 유럽 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 감소(Δ2.6%)하였고, 현대기아는 판매량 감소(Δ3.7%)로 점유율 하락(8.5% → 8.4%)
 - 유럽 판매(YoY) : 현대기아 83.3천대(Δ3.7%), 폭스바겐 268.4천대(+5.3%), 르노 97.9천대(+5.4%), BMW 70.2천대(Δ2.9%)
- ▶ 전기차 // 글로벌 전기차(순수전기차+플러그인하이브리드차) 판매는 1,247.6천대로 전년 동기 대비 증가(+18.1%)
 - 차종별 판매(YoY) : 순수전기차(Battery EV) 798.7천대(+19.4%), 플러그인하이브리드차(Plug-in HEV) 448.9천대(+16.1%)

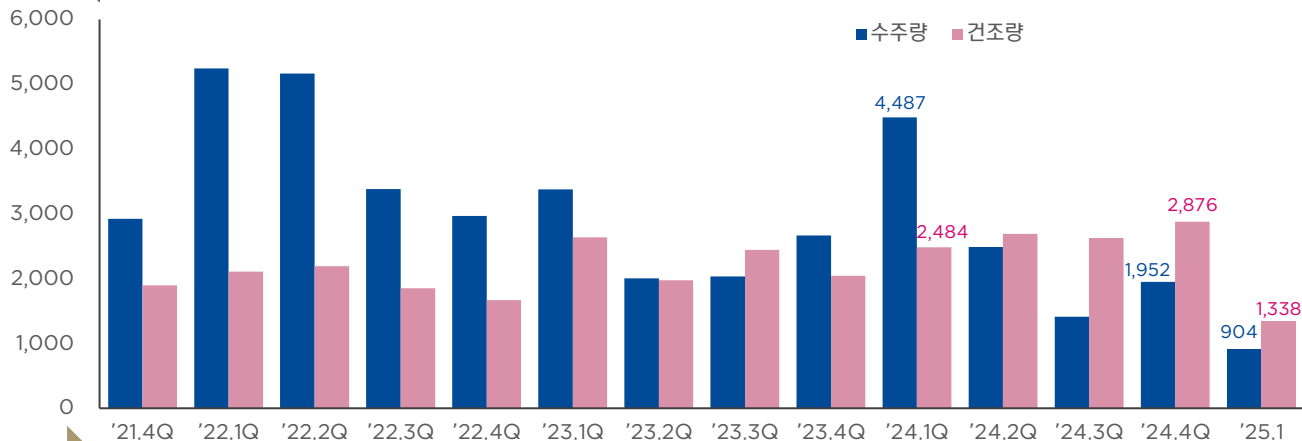


1월 국내 수주량은 중국 수주량 초과하며 수주 점유율 회복

by 박성수 전임연구원 / sungsupark@kdb.co.kr

분기별 수주량 및 건조량

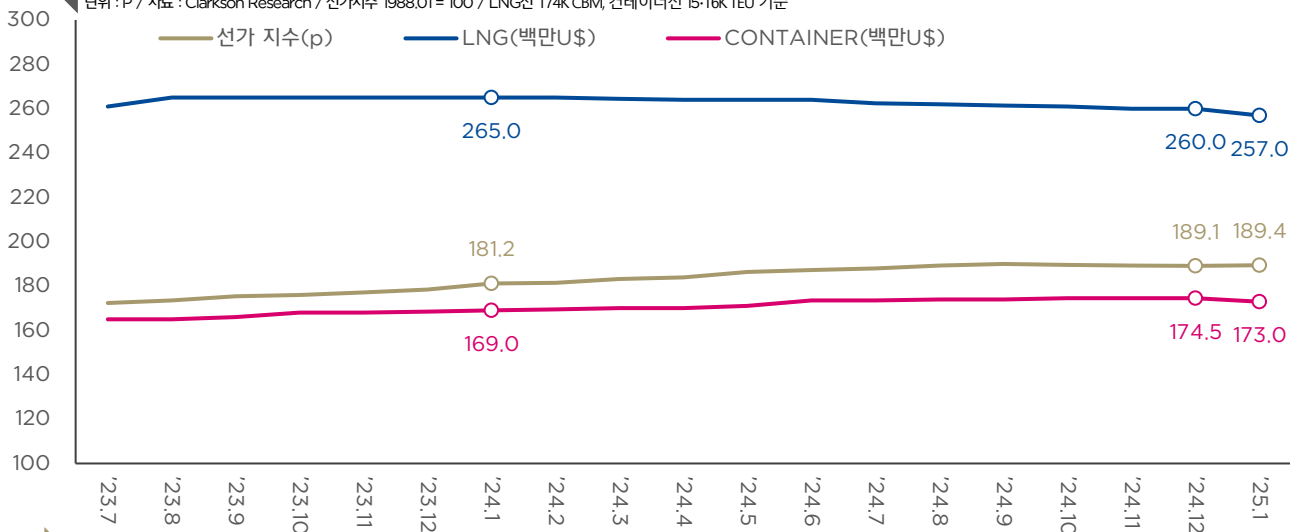
자료 : Clarkson Research / 단위 : 천CGT



- ▶ 수주 // '25.1월 국내 수주량은 904천CGT를 기록하며 전분기 평균(650천CGT) 대비 39.1% 증가
 - '25.1월 중국 수주량은 270천CGT로 전분기 평균(2,608천CGT) 대비 89.6% 감소
 - 선종별로 한국은 컨테이너선 12척, LNG선 3척, LNG병커선 5척 등 수주
 - 중국은 화학제품운반선 19척, 컨테이너선 21척, 벌크선 7척, 탱커선 2척 등 수주(1월 수주량 270천CGT)
- ▶ 건조 // '25.1월 건조량은 1,338천CGT를 기록하며, 전분기 평균(958천CGT) 대비 39.6% 증가
- ▶ 수주잔량 // '25.1월 수주잔량(36,589천CGT)은 조선업 건조량 회복 등 영향으로 전월 대비 하락

선가 지수

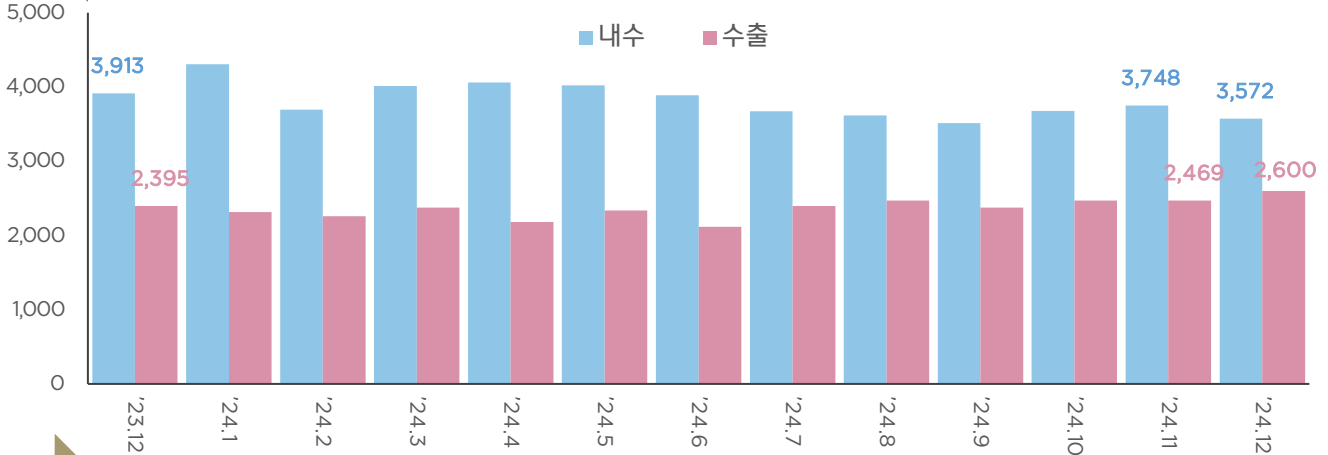
단위 : P / 자료 : Clarkson Research / 선가지수 1988.01 = 100 / LNG선 174K CBM, 컨테이너선 15-16K TEU 기준



- ▶ 신조선가 // '24.12월 전월 대비 감소했던 선가는 '25.1월 189.4p를 기록하며 다시 상승 전환
 - LNG선, 컨테이너선의 신조선가는 각각 전월 대비 1.2%, 0.9% 하락
 - 그외 자동차운반선, 건화물선의 선가는 각각 8.2%, 1.4% 상승하는 등 선종에 따른 선가 추세 차이 뚜렷
 - 선가 및 환율이 높은 수준을 유지하면서, 국내 조선사들의 영업실적 회복세는 연내 지속될 것으로 예상

내수 및 수출

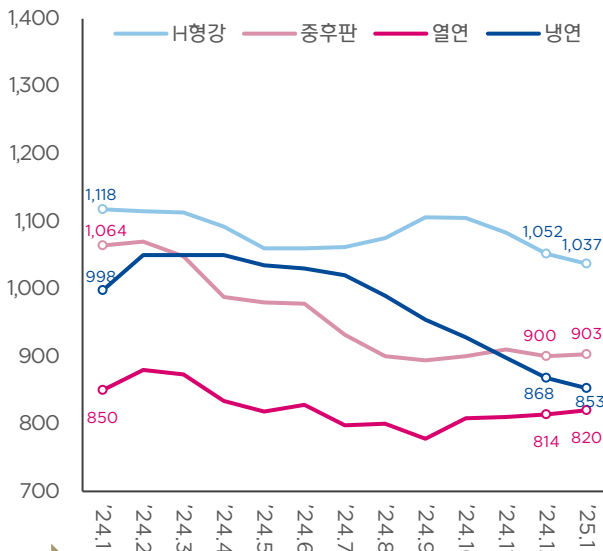
단위 : kton / 자료 : 한국철강협회



- ▶ 내수 // (전년 동월 대비) 건설 경기 부진으로 인한 기성 감소하여 전년동기대비 내수 8.7% 감소
(전월 대비) 제조업의 계절적 비수기 진입 영향으로 철강 수요 감소하여 전월 대비 4.7% 감소
 - 품목별 내수 증감(전년 동월 대비, 물량) : 열연강판(+3.5%), 냉연강판 (+2.5%), 중후판(+0.9%), 형강(Δ14.5%)
- ▶ 수출 // (전년 동월 대비) 중국向 수출 감소하였으나 유럽 및 동남아 수출은 지속 증가세를 보이며 수출 8.6% 상승
(전월 대비) 중후판(+11.9%), 열연강판(+9.5%)이 수출 주도하여 수출 전월 대비 5.3% 상승
 - 국가별 수출 증감(전년 동월 대비, 물량) : 유럽(+21.9%), ASEAN (+25.7%), 인도(+1.4%), 중국(Δ14.2%)

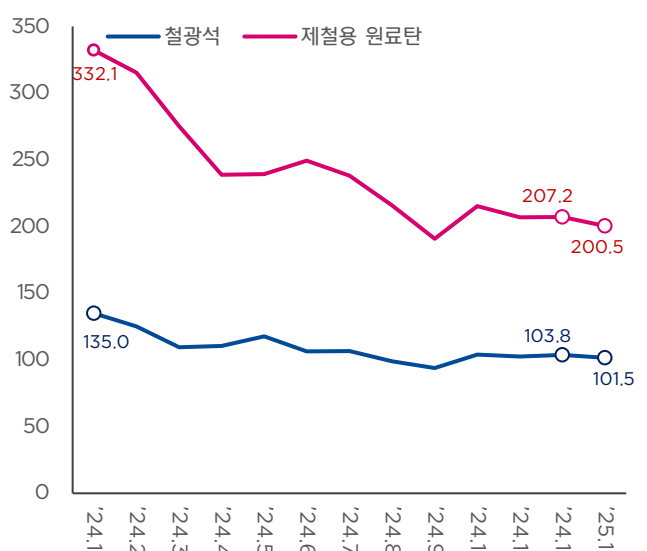
주요 품목 가격

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

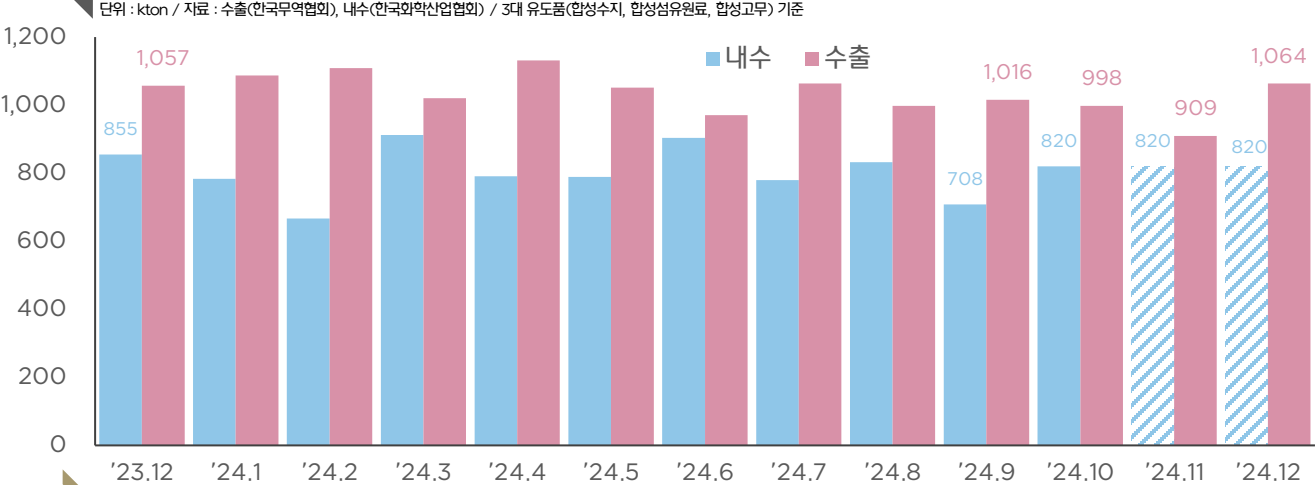


철광석 및 제철용 원료탄 가격

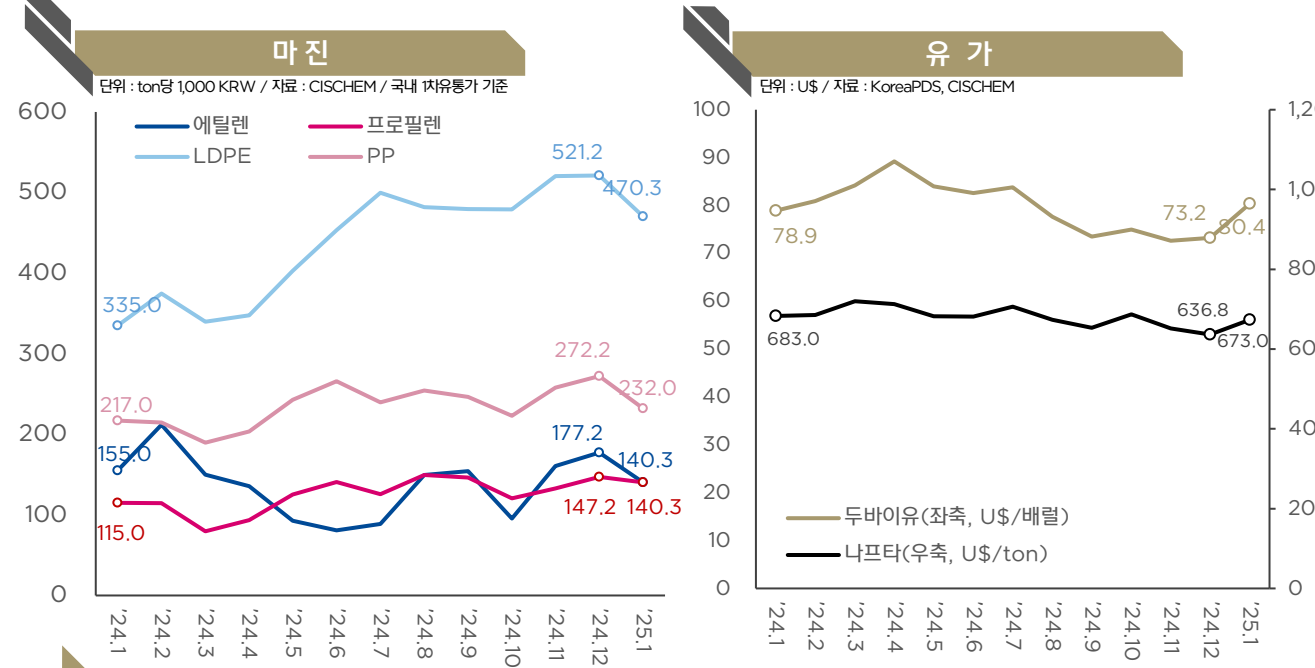
단위 : ton당 US\$ / 자료 : KoreaPDS / 철광석 중국 CFR, 원료탄 동오주 FOB 기준



- ▶ 가격 // H형강 등은 설연휴로 인한 수요 감소 및 유통 업체 간의 판매경쟁 등으로 인해 유통가격 하락
 - 주요 품목 평균 가격('25.1월) : 열연 820천원/톤, 냉연 853천원/톤, 중후판 903천원/톤, H형강 1,037천원/톤
 - 주요 원재료 가격('25.1월, 전년 동월 대비) : 철광석 101.5달러/톤(Δ24.9%), 원료탄 200.5달러/톤(Δ39.6%)



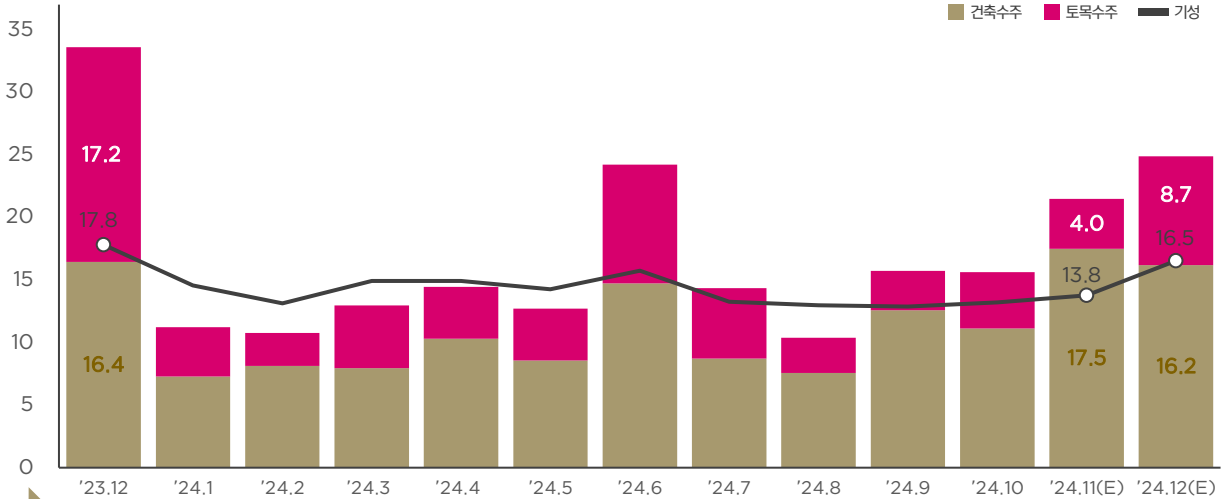
▶ 수출 // 중국(+8.0%) 등 아시아 지역 내 수요 증가로 전월 대비 17.1% 증가하였고, 전년 동월 대비 0.6% 증가함
 - 전월 대비 제품별 수출 증감률 : 합성수지(+3.6%), 합성원료(+78.0%), 합성고무(+11.7%)
 * 11월, 12월 내수 데이터는 조사일 현재 미공시 상태로 10월 기준으로 기재



▶ 마진 // 라우 전쟁 종결을 위한 미국의 對러 추가 제재(1.10)에 따른 석유 공급 차질 우려로 국제 유가 상승하여 제품별 마진 감소
 * 러시아 주요 석유기업 2개사(Gazpromneft, Surgutneftegaz) 및 183척 유조선에 대한 제재 확대
 - 전월 대비 제품별 마진 증감률 : 에틸렌(Δ20.8%), 프로필렌(Δ4.7%), LDPE(Δ9.8%), PP(Δ14.8%)

국내 수주 및 기성

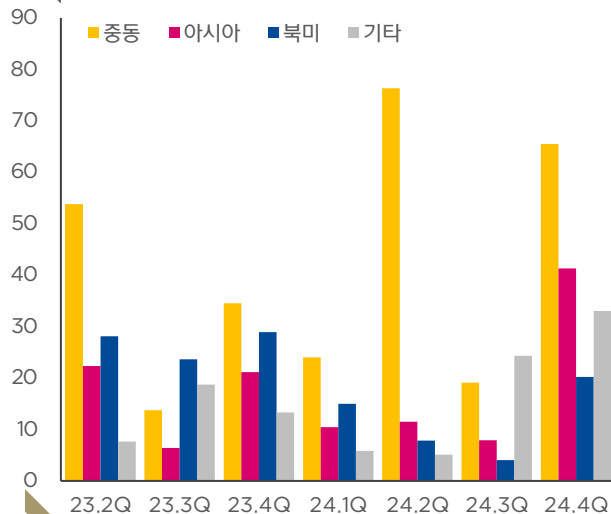
단위 : 조원 / 자료 : 통계청 / 경상가격 기준



- ▶ 국내수주 // '24.12월 건설수주액은 공공부문 토목공종에서의 수주액이 크게 감소하며 전년 동월 대비 26% 감소(△8.72조)
 - 공공부문의 SOC 예산 집행이 전년 대비 감소하며, 토목공종(△10.01조, YoY)의 철도 및 궤도(△4.43조, YoY), 발전 및 통신(△3.50조, YoY), 도로 및 교량(△2.01조, YoY) 등을 중심으로 52.3% 감소(△9.62조, YoY)
 - 다만, 민간부문에서 민간 주택* 수주, 토목공종의 기계설치 수주 등 전년 동월 대비 8.2% 증가
 - * 부산 시민공원주변 재정비촉진지구 주택재개발(17조) 이촌한가람 리모델링 공사(06조) 김포 양도지구 APT 공사도급계약(05조) 등
- ▶ 국내기성 // '24.12월 건설기성액은 건축 및 토목공종 모두 전년 동월 대비 각각 5.6%, 10.1% 감소(△1.26조)
 - '23년 급감한 건설수주의 영향으로 건축공종에서 비주거용, 토목공종에서 일반 토목 공사 등 전영역 감소

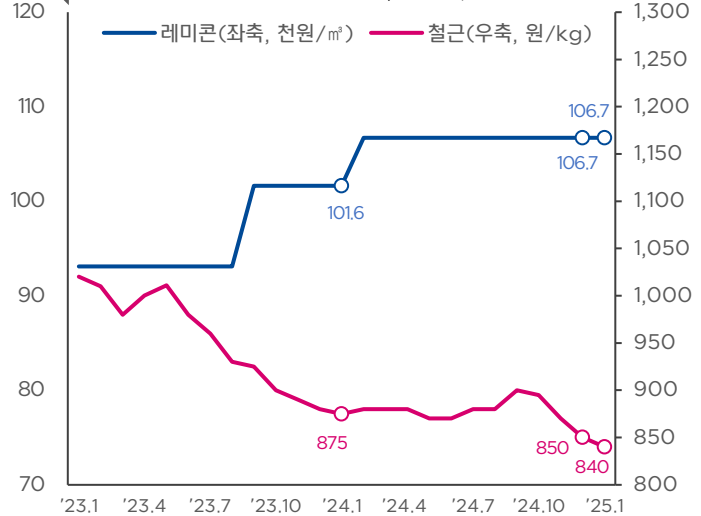
해외 수주

단위 : 억U\$ / 자료 : 해외건설협회



주요 건설 자재 가격

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



- ▶ 해외수주 // 삼성물산 카타르 Facility E 민자 발전담수플랜트 프로젝트-EPC(28.4억U\$, '24.10) 및 쌍용건설 두바이 이머시브 타워(2.24억U\$, '24.12) 등 해외 프로젝트 수주(기업 대외비 요청공사 제외)
- ▶ 자재가격 // 1월 레미콘 가격은 전월과 동일한 가격을 유지, 철근 가격은 건설경기 침체 장기화에 따른 철근 수요부진이 계속되어 전월 대비 하락

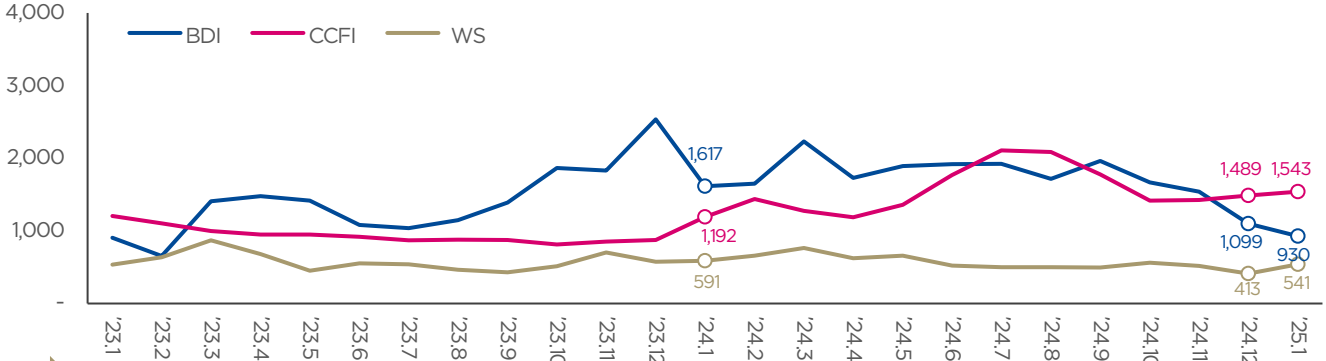
해상운송 Shipping Monthly

벌크선 전월 대비 운임하락, 컨테이너선 및 탱커선 운임 상승

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 // 벌크선은 철광석 및 석탄 수요감소 등 운임 하락, 탱커선은 동절기 난방용 원유 수요 증가로 운임 상승, 컨테이너선은 관세인상 전 선적수요 증가로 운임 상승
- (벌크선) 제철설비 유지 보수 등으로 가동 중단 제철소가 늘어나면서 철광석 수요 감소 등으로 운임 하락
- (컨테이너선) 트럼프 2기 관세 인상 우려로 인상 전 북미노선 물동량 증가하면서 운임 상승
- (탱커선) 유럽 및 미국 동절기 원유 수요 증가 등으로 운임 상승

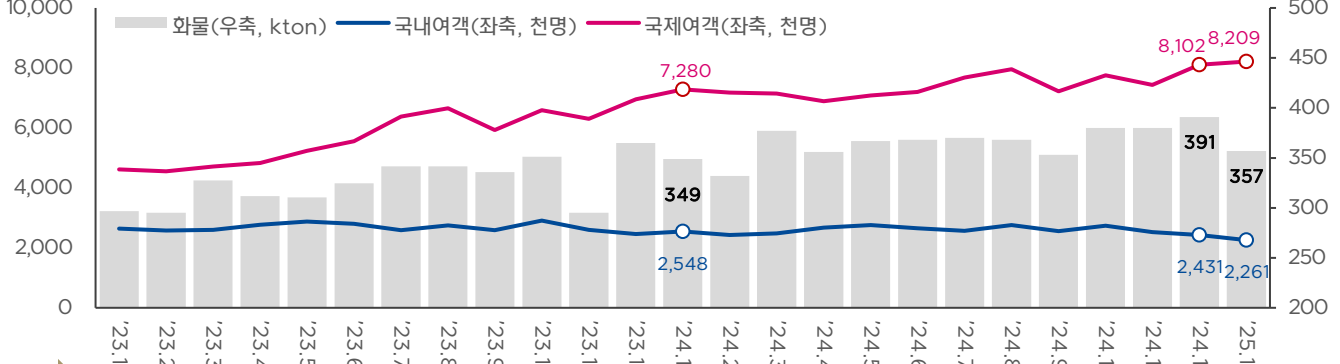
항공운송 Air Travel / Cargo Monthly

설연휴 등 요인으로 2개월 연속 천만명 돌파

by 민성희 선임연구원 / shmin@kdb.co.kr

항공 운송량

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



- ▶ '25.1월 여객 수는 대체 공휴일 효과로 2개월 연속 천만명 돌파
- ▶ 항공수요 증가에 대한 기대, 대한항공과 아시아나항공 합병 진행 등으로 국내 LCC간 합종연횡 가속화
- 대한항공-아시아나의 각 자회사인 진에어, 에어서울, 에어부산의 중심으로 통합 LCC 출범 준비 중
- 대명소노그룹은 티웨이, 에어프레미아 경영권 인수 준비 중

