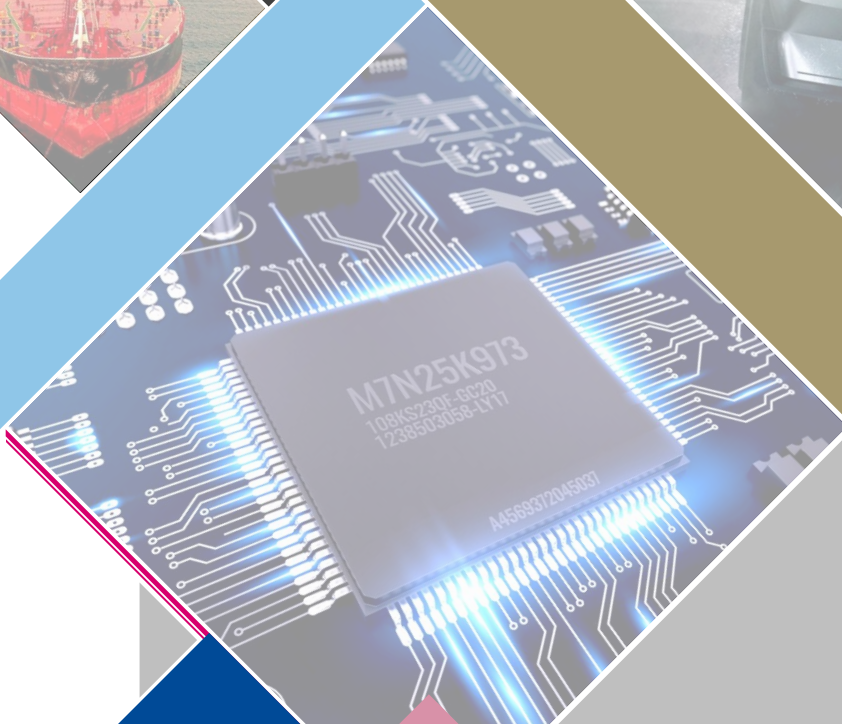




2025년

7

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, 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 상반기 수출 중 최고치 기록, 디스플레이 3개월 연속 전년 동월 대비 수출 감소
- ▶ 자동차 美 현지생산 및 관세 영향으로 수출 감소, 조선 6월 수주 증가하며 점유율 41%까지 상승
- ▶ 철강 관세 인상 등 불확실성에 따른 수출 하락세, 석유화학 내수 반등 및 제품 마진 하락

반도체 Semiconductor

반도체 수출 상반기 실적 역대 최고치 기록, 메모리 가격 상승세 확대

수출 (6월)
149.8억US\$

전월비
+8.6%

전년비
+11.5%

디스플레이 Display

전년도 기저효과 등으로 수출은 3개월 연속 전년 동월 대비 감소

수출 (6월)
12.9억US\$

전월비
△15.1%

전년비
△33.8%

이차전지 Rechargeable Battery

미국 및 유럽 중심으로 수출 증가하며 수출금액 반등

수출 (6월)
5.9억US\$

전월비
+13.4%

전년비
△19.6%

자동차 Automobile

美 현지생산 및 관세 영향으로 수출 감소, 기저효과로 내수 증가

수출 (6월)
244천대

전월비
△1.0%

전년비
△3.1%

조선 Shipbuilding

6월 국내 수주 증가하며 글로벌 수주 점유율 41%까지 상승

수주 (2분기)
2,587천CGT

전분기비
+18.8%

해상운송 Shipping

벌크선 및 컨테이너선 운임 상승, 탱커선 운임 하락

BDI 1686
전월비 25.4%

CCFI 1277
전월비 15.1%

WS 565
전월비 △4.57%

항공운송 Air Travel / Cargo

6월 여객 수요는 1,014만명으로 전월대비 0.9% 소폭 감소

여객 (6월)
10,147천명

전월비
△0.9%

전년비
+3.1%

철강 Steel

관세 인상 조치(25%→50%)에 따른 불확실성 확대로 수출 하락세

수출 (6월)
2,138kton

전월비
△9.4%

전년비
+1.0%

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

석유화학 Petrochemical

합성수지 중심으로 내수 반등했으나, 유가 상승으로 제품 마진 하락

수요 (5월)
1,768kton

전월비
+1.0%

전년비
△6.3%

건설 Construction

국내 건설경기 부진 장기화, 체고 원전 수주 성공

국내수주 (12조원)
12조원 (5월)

전월비
(-) %

전년비
△5.4%

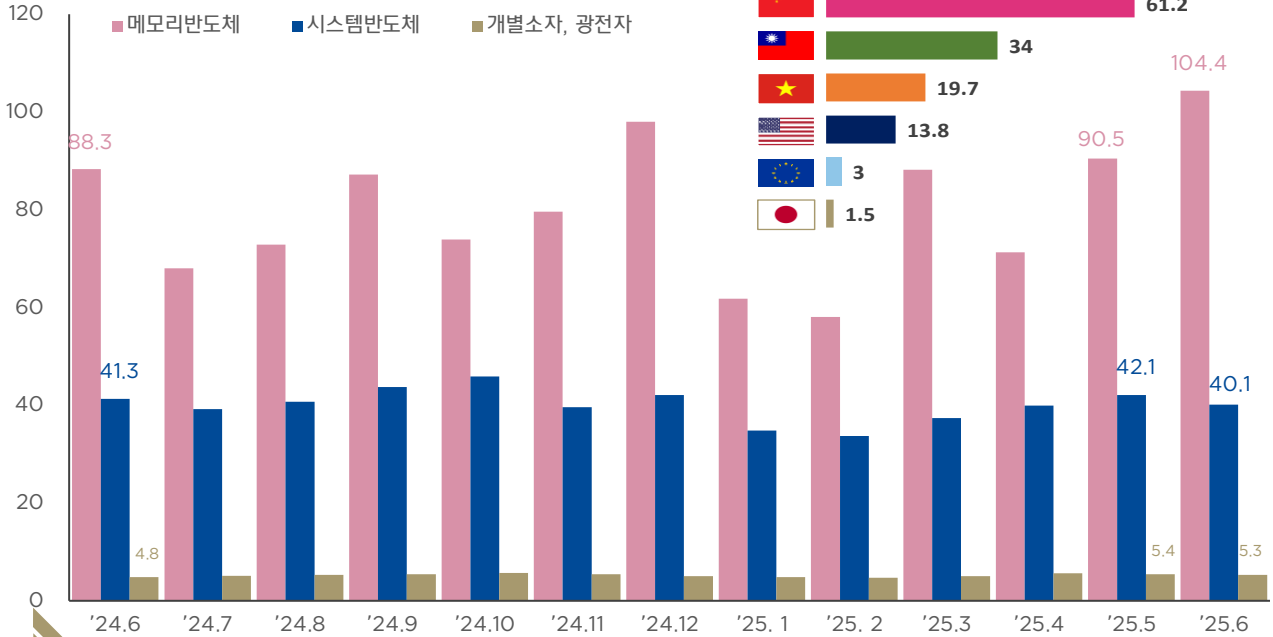
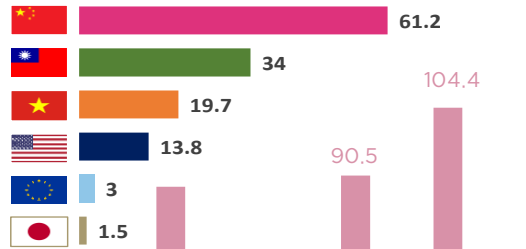
반도체 수출 상반기 실적 역대 최고치 기록, 메모리 가격 상승세 확대

by 서지훈 전임연구원 / zihoon@kdb.co.kr

품목별 및 수출국별 수출액

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

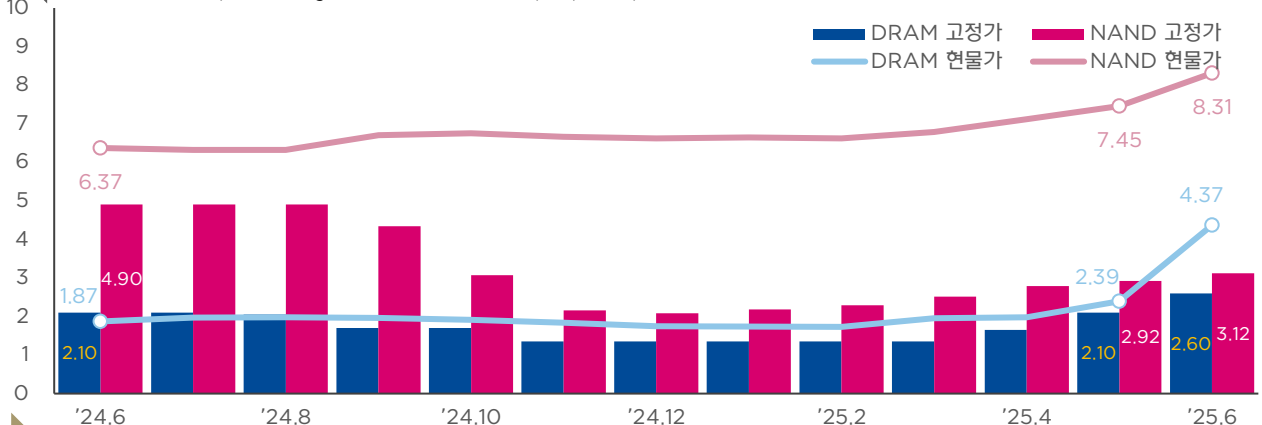
반도체 주요 수출국 및 수출금액 (단위 : 억U\$)



- ▶ '25.6월 반도체 수출액은 약 150억U\$로 역대 최대 실적, 전월 대비(+8.6%) 및 전년 동월 대비(+11.5%) 증가
 - 고부가가치 메모리(HBM, eSSD) 수요 증가와 메모리 반도체의 가격 상승이 동반되며 역대 실적 기록
- ▶ '25년 상반기 반도체 수출액은 약 733억U\$로 역대 상반기 중 최대 수출 기록
 - AI 서버, 데이터센터 向 메모리 반도체가 수출 실적을 견인

메모리 반도체 가격

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



- ▶ (DRAM) 3개월 연속 20% 이상의 고정가 상승 및 6월 현물가 급상승(83%)
 - CXMT(中)가 '26년 중반까지 DDR4 생산을 단계적으로 중단한다는 보도에 현물가 급상승
- ▶ (NAND) 주요 업체들의 감산에 고정가의 상승이 이어졌으나, 시장 비중이 높은 512Gb TLC 현물가는 소폭 하락($\Delta 0.11\%$)
 - 하반기 NVIDIA의 블랙웰(GPU) 출하가 본격화되며, 데이터센터용 eSSD 수요증가에 가격 상승세를 보일 것으로 전망

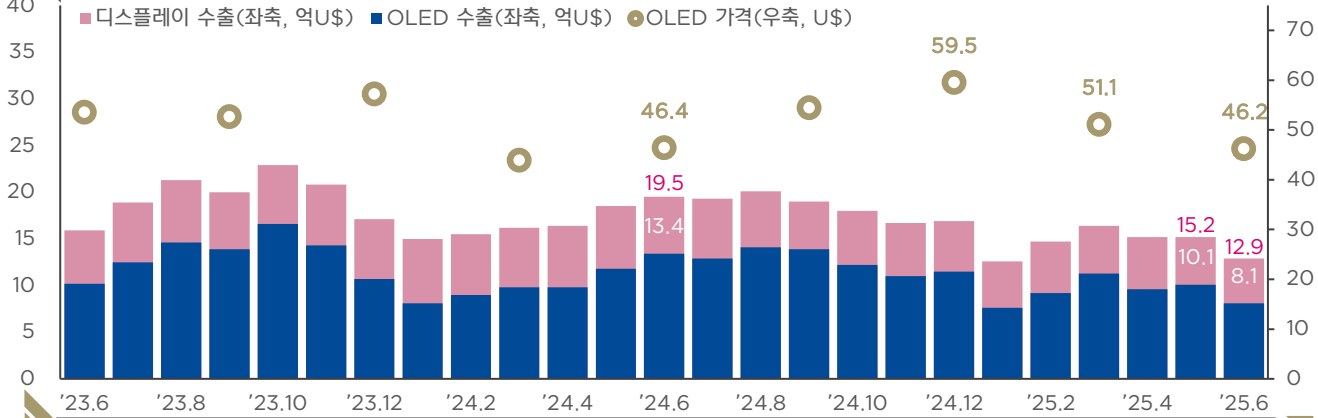
전년도 기저효과 등으로 수출은 3개월 연속 전년 동월 대비 감소

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\$)



▶ 전년도 기저효과* 등으로 디스플레이·OLED 수출은 전년 동월 대비 3개월 연속** 감소

* '25.2Q 태블릿 PC와 스마트폰의 OLED 패널 출하량은 전년 동기대비 각각 22.7%, 3.2% 감소

** 디스플레이 수출(YoY, %): $\Delta 7.3\%$ ('25.4) $\rightarrow \Delta 17.8\%$ ('25.5) $\rightarrow \Delta 33.8\%$ ('25.6), OLED 수출: $\Delta 2.0\%$ ('25.4) $\rightarrow \Delta 14.4\%$ ('25.5) $\rightarrow \Delta 39.6\%$ ('25.6)

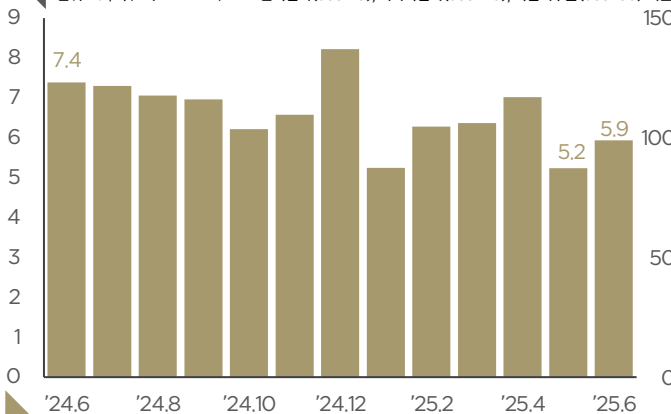
▶ '24년 플래그십 핸드폰 라인업(2플립·폴더블 등) 확대 등으로 상승했던 모바일용 OLED 패널 가격은 신제품 출시 효과 소멸, 중국의 저가형 OLED 공급 확대 등으로 하락세

미국 및 유럽 중심으로 수출 증가하며 수출금액 반등

by 정경인 선임연구원 / gorapaduck@kdb.co.kr

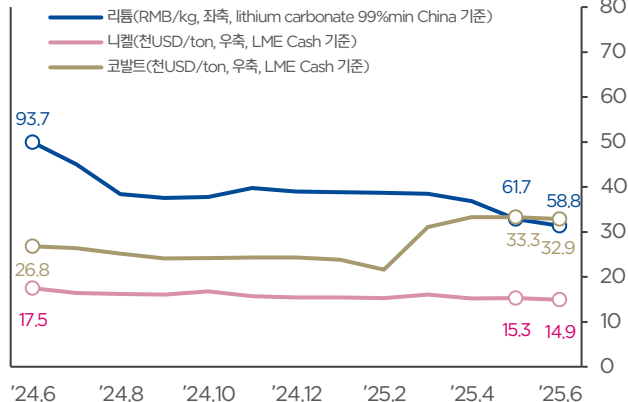
이차전지 수출

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



주요 원재료 가격 추이

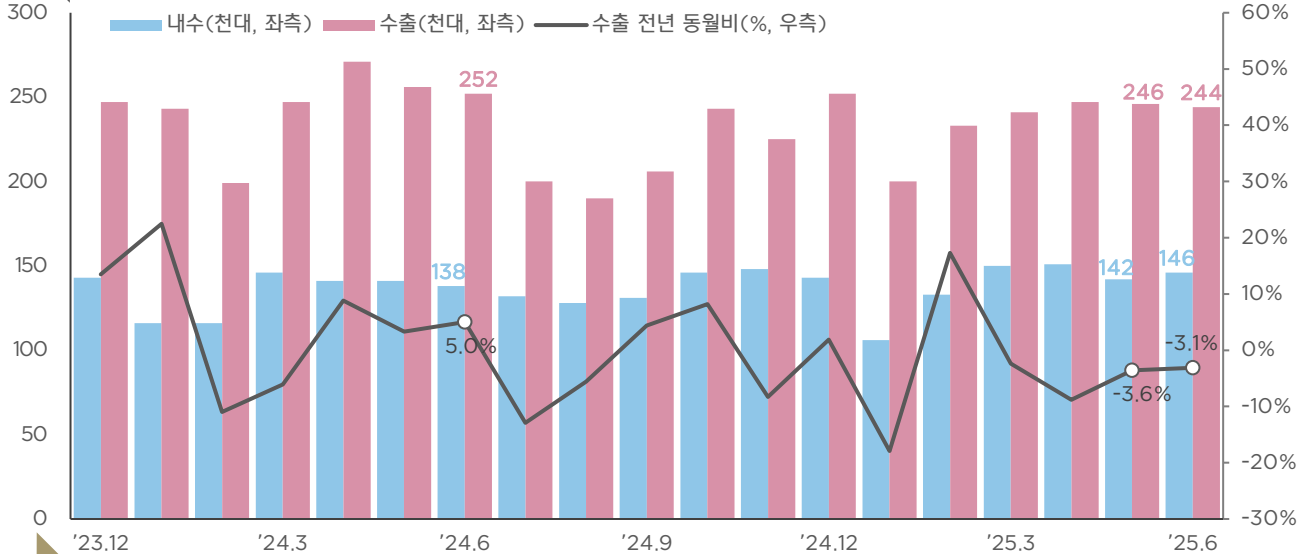
자료: 한국자원정보서비스

▶ 수출 // 6월 수출금액은 미국과 유럽 모두 증가하며 전월대비 13.4% 증가(YoY $\Delta 19.5\%$): 미국(+20.8%), 유럽(+15.5%)
- 국가별 수출 비중: 미국(52.1%), 유럽(15.3%), 중국(5.6%), 일본(4.7%) 등▶ 소재 // 리튬 가격이 공급과잉 상태 지속되며 전월대비 하락하는 등 광물가격 하락: 리튬($\Delta 4.6\%$), 니켈($\Delta 2.2\%$), 코발트($\Delta 0.8\%$)

▶ 주요 이슈 // (미국 시장 동향) 전기차 세액공제(U\$7.5천) 9월말 조기종료 예정, 중국산 흑연 음극재에 반덤핑과세 93.5% 적용 예정 (LG엔솔) CATL의 LFP전지 탑재 중이던 차시장 판매 테슬라의 '모델3 RWD'에 LG엔솔의 삼원계 전지 탑재 예정

내수 및 수출

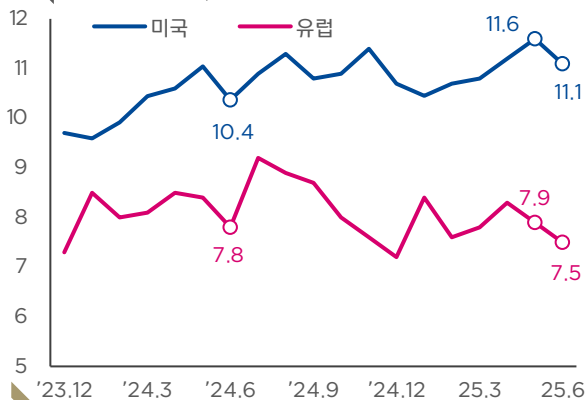
자료 : 한국자동차모빌리티산업협회, 한국수입자동차협회



- ▶ 수출 // 美 자동차 현지생산 확대 및 관세 부과 등 영향으로 전년 동월 대비 수출대수 감소(△3.1%)
 - 수출량 증감(YoY) : 현대(△1.0%), 기아(△0.8%), 한국지엠(△7.4%), KG모빌리티(+14.5%), 르노코리아(△48.9%)
- ▶ 내수 // 전년 판매부진에 따른 기저효과, 친환경차 판매 확대(+36.1%)* 등으로 전년 동월 대비 내수판매 증가(+5.8%)
 - * 하반기 보조금 조기소진 우려 및 테슬라 모델Y 신차효과(테슬라 +20.5%) 등으로 전기차 판매확대, 하이브리드 선호추세 지속
 - 차종별 판매(YoY) : 하이브리드 51,239대(+37.1%), 순수전기차 20,307대(+34.9%), 플러그인하이브리드차 1,000대(+101.2%)
 - 판매량 증감(YoY) : 현대(+3.8%), 기아(+4.6%), 한국지엠(△32.7%), KG모빌리티(△26.1%), 르노코리아(+145.6%), 수입브랜드(+10.2%)

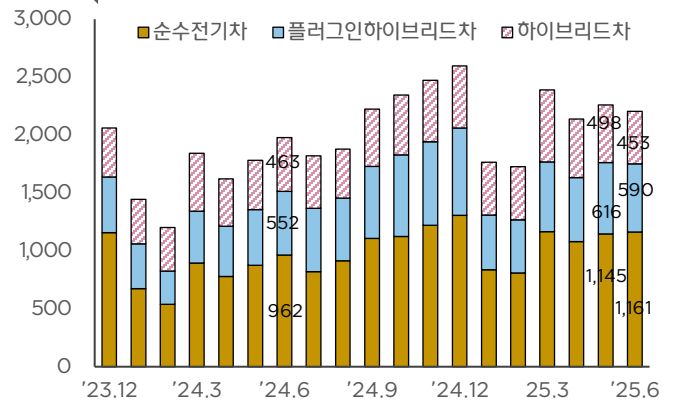
주요 시장별 점유율

단위 : % / 자료 : ACEA, Marklines



글로벌 전기차 판매

단위 : 천대 / 자료 : Marklines



- ▶ 미국 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 감소(△5.6%)하였고, 현대기아 판매량 증가(+0.9%)로 점유율 상승(10.4% → 11.1%)
 - 미국 판매(YoY) : 현대기아 170.4천대(+0.9%), 토요타 194.0천대(+0.1%), 혼다 114.5천대(+1.5%), 폭스바겐 44.1천대(△26.2%)
- ▶ 유럽 // 시장 전체 판매는 전년 동기 대비 감소(△5.1%)하였고, 현대기아 판매량 감소(△8.7%)로 점유율 하락(7.8% → 7.5%)
 - 유럽 판매(YoY) : 현대기아 93.5천대(△8.7%), 폭스바겐 323.9천대(△6.1%), 르노 142.1천대(△0.6%), BMW 89.5천대(+8.2%)
- ▶ 전기차 // 글로벌 전기차(순수전기차+플러그인하이브리드차) 판매는 전년 동기 대비 +15.6% 증가(중국 제외시 △0.6%)
 - 차종별 판매(YoY) : 순수전기차 +20.7%(중국 제외시 △ 2.8%), 플러그인하이브리드차 +6.9%(중국 제외시 +6.8%) 증가

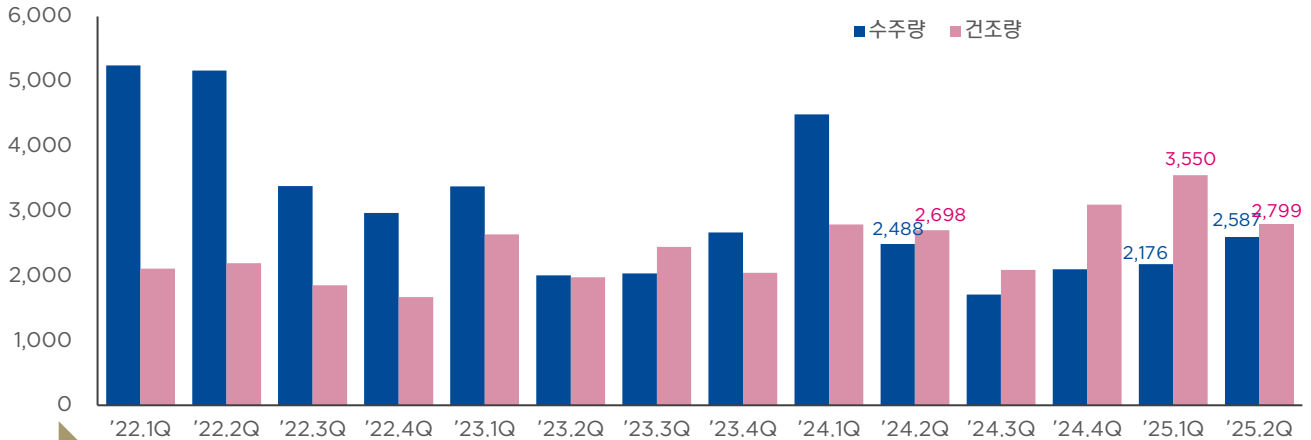


6월 국내 수주 증가하며 글로벌 수주 점유율 41%까지 상승

by 박성수 전임연구원 / sungsupark@kdb.co.kr

분기별 수주량 및 건조량

단위 : 천CGT / 자료 : Clarkson Research

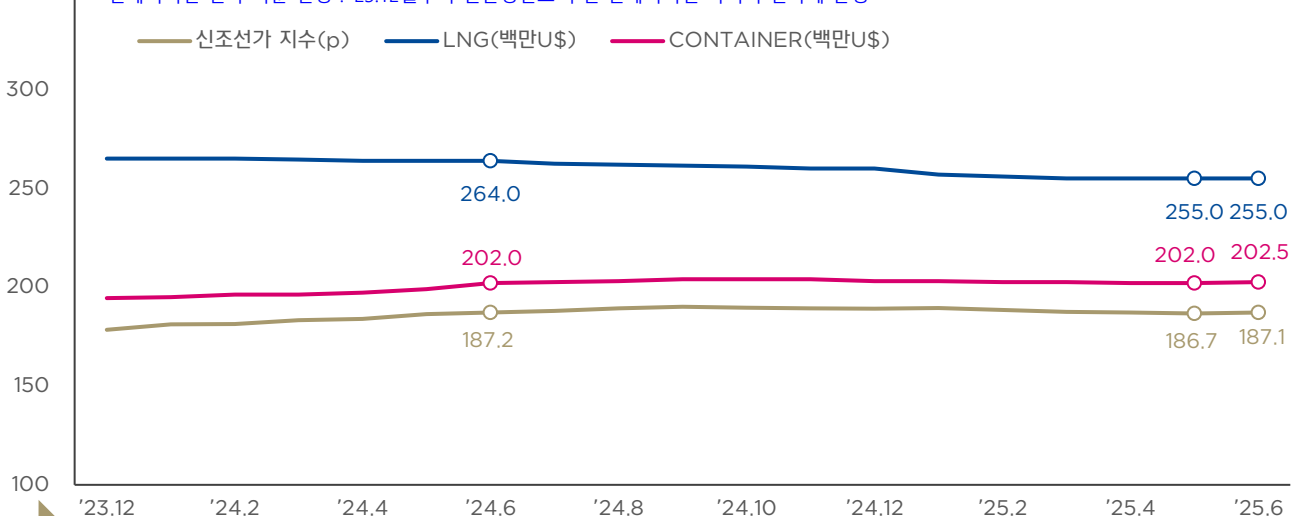


- ▶ 수주 // '25.2Q 국내 수주량은 2,587천CGT를 기록하며 전분기(2,176천CGT) 대비 18.8% 증가
 - 한국은 총 70척 수주(컨테이너선 34척, 탱커선 16척, LPG선 5척, LNG 5척 등)
 - 중국은 총 170척 수주(컨테이너선 58척, 벌크선 56척, 탱커선 9척, 화학제품운반선 6척 등)
- ▶ 건조 // '25.2Q 국내 건조량은 2,799천CGT를 기록하며 전분기(3,550천CGT) 대비 21.2% 감소
- ▶ 수주잔량 // '25.6월말 수주잔량(35,581천CGT)으로 '24년 건조량(11,488천CGT) 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 친환경경로 추진 컨테이너선 가격이 선가에 반영



- ▶ 신조선가 // 5개월 연속 하락하였던 선가는 '25.6월 187.1p으로 상승 전환
 - 선종별로는 주력 선종인 컨테이너선은 선가 소폭 상승, LNG선의 경우 전월 선가 수준을 유지
 - 컨테이너선의 경우 크기별로 대형 컨테이너선을 중심으로 선가 상승, 중소형 컨테이너선은 전월 대비 소폭 하락
 - 이외 선종에서는 자동차 운반선 3.2% 큰 폭으로 선가 상승하였으며, 화학제품운반선은 0.5% 선가 하락

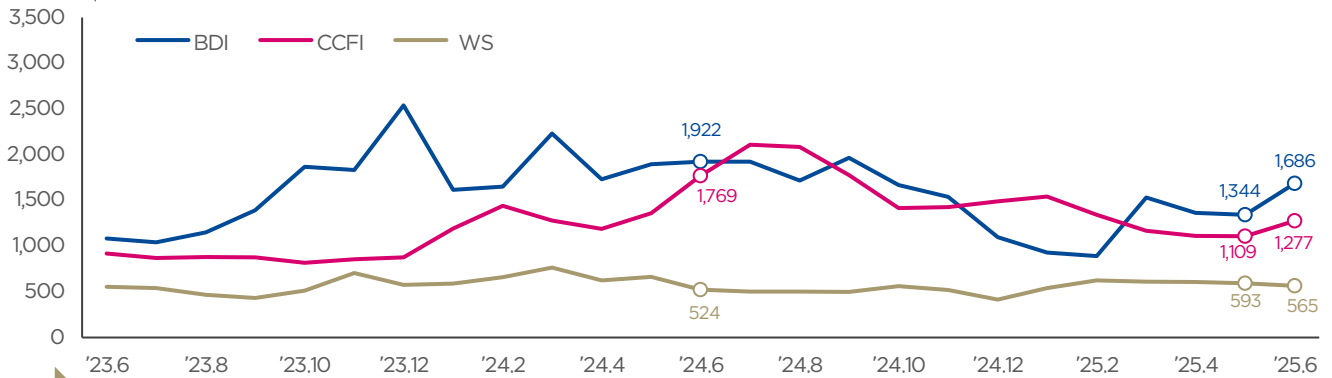
해상운송 Shipping Monthly

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 2023.11 = 100, 해당월 평균치



- ▶ 운임지수 // 미국 관세 부과 영향으로 벌크선 및 컨테이너선 운임 상승, 중동 전쟁 휴전으로 탱커선 운임 하락
- (벌크선) 미 행정부는 철강과 알루미늄 수입 관세를 25%에서 50%로 인상하는 행정명령을 발동(2025.6.24)하면서 주요 교역국에 협상안을 제시함에 따라 관세인상前 화물운송 수요가 증가하면서 운임 상승
- (컨테이너선) 미 법원의 상호관세 위법판결(2025.5.28)로 관세부과前 중국發 운송 수요 집중되면서 운임 상승
- (탱커선) 이스라엘의 이란 공습(2025.6.14)으로 전쟁 위기 확대되었으나, 휴전으로 상승했던 운임 하락

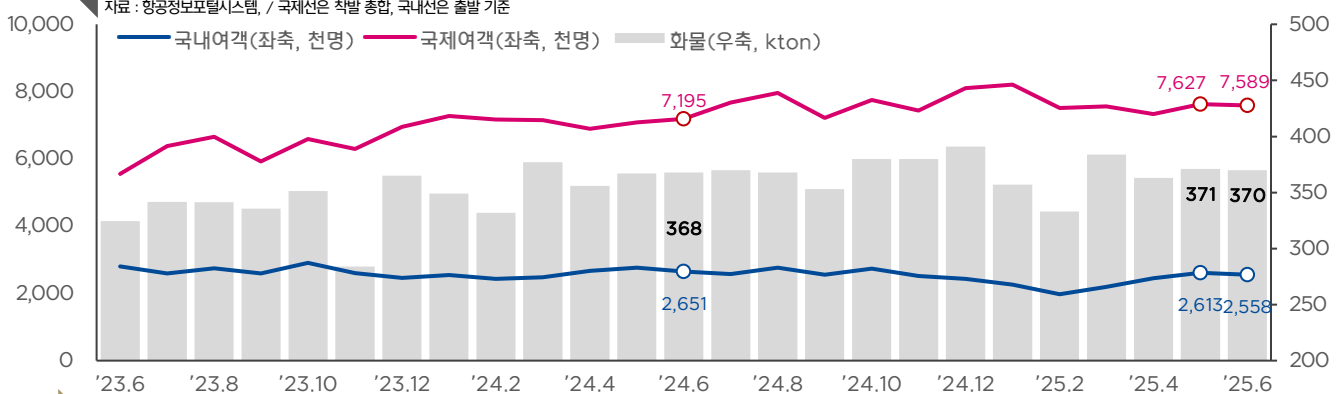
항공운송 Air Travel / Cargo Monthly

6월 여객 수요는 1,014만명으로 전월대비 0.9% 소폭 감소

by 민성희 선임연구원 / shmin@kdb.co.kr

항공 운송량

자료 : 항공정보포털시스템 / 국제선은 착발 총합, 국내선은 출발 기준



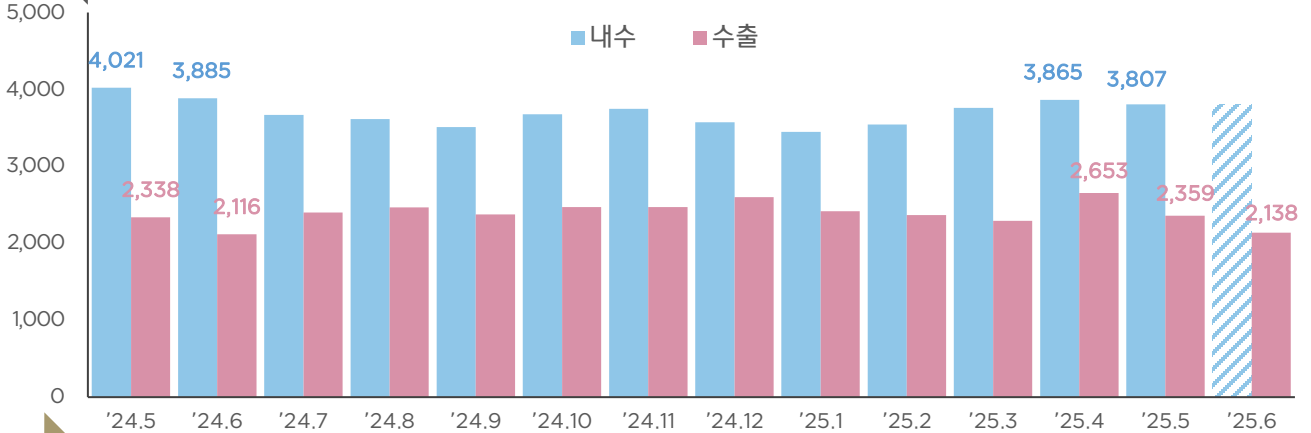
- ▶ 6월 여객 수요는 전월의 장기 공휴일 효과가 줄며 국내선 및 국제선 모두 소폭 감소
- 전월 대비 국내선 여객 수요는 2.1% 감소하였으며, 국제선의 경우 0.5% 감소
- 국가별로는 여객 수요가 상대적으로 큰 일본이 4%대 감소를 기록

관세 인상 조치(25%→50%)에 따른 불확실성 확대로 수출 하락세

by 김남현 전임연구원 / knh0579@kdb.co.kr

내수 및 수출

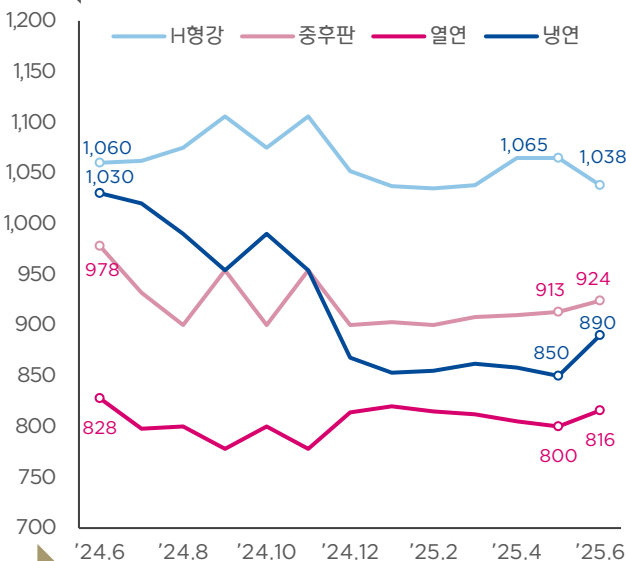
단위 : kton / 자료 : 한국철강협회



- ▶ 내수(5월) // (전년동월) 건축(△23.3%) 및 토목(△12.8%) 부문 건설기성 감소되어 전년동월 대비 5.3% 감소 (전월) 설비투자(△4.7%) 및 건설기성(△3.9%) 부문 감소 등으로 전월 대비 1.5% 감소
 - 품목별 내수 증감(전년동월대비, 물량) : 열연강판(7.9%), 냉연강판 (△7.4%), 중후판(10.8%), H형강(△16.3%)
- ▶ 수출(5월) // (전년동월) 북미(△14.1%) 등 감소하였으나, 유럽(18.1%) 등에서 증가하여 전년동월 대비 0.9% 증가 (전월) 전월 신흥국(아세안 등)의 일시적 수요 증가로 인한 높은 실적의 기저효과로 전월 대비 11.0% 감소
 - 주요국 수출 증감(전년동월 대비, 물량) : 영국(182.1%), 일본(△10.0%), 미국(△4.3%), 멕시코(△31.9%), 중국(△14.5%)
- ▶ 6월 수출은 미국의 철강 품목 관세 인상(6.4.) 조치(25%→50%) 등으로 전월 대비 9.4% 감소하며, 하락세 지속 중

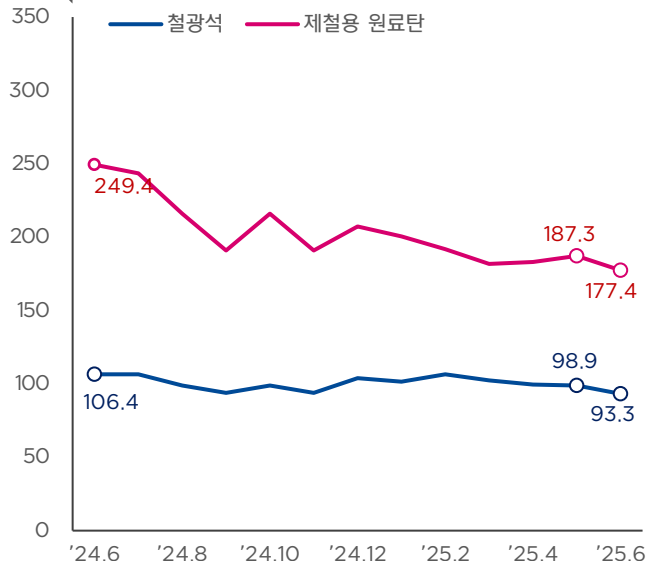
주요 품목 가격

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

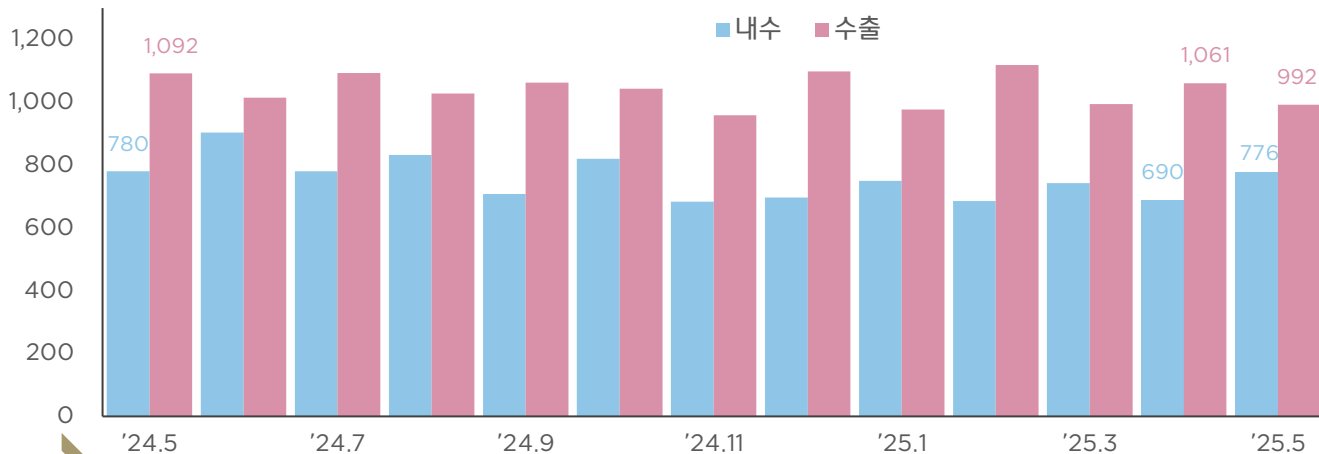


철광석 및 제철용 원료탄 가격

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



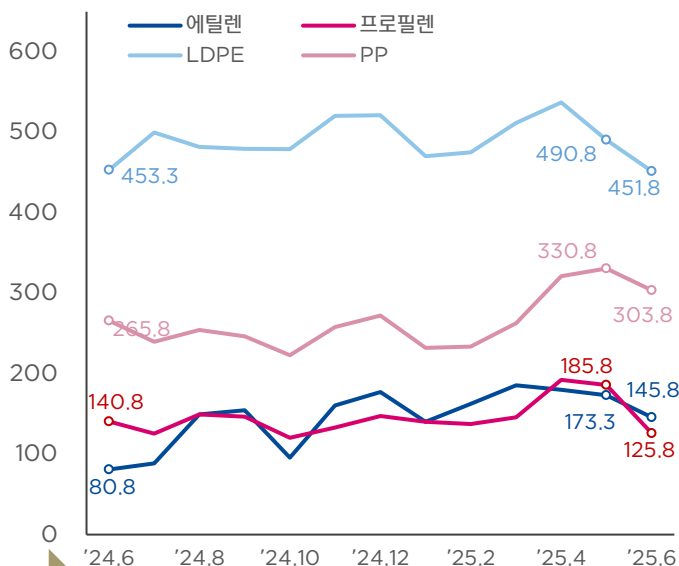
- ▶ 가격 // 지속적인 수요 부진에도 불구하고, 수익성 확보를 위한 유통업체들의 가격 인상으로 주요 품목 가격이 전반적으로 상승
 - 주요 품목 평균 가격('25.6월) : 열연 816천원/톤, 냉연 890천원/톤, 중후판 924천원/톤, H형강 1,038천원/톤
 - 주요 원재료 가격('25.6월, 전년동월 대비) : 철광석 93.3달러/톤(△12.3%), 원료탄 177.4달러/톤(△28.9%)



- ▶ 내수 // 합성수지 내수가 회복되며 전월 대비 12.5% 증가하였으나, 전반적인 내수 둔화 지속으로 전년 동월 대비 0.5% 감소
 - 전월 대비 제품별 내수 증감률 : 합성수지(31.7%), 합섬원료(△10.9%), 합성고무(0%)
- ▶ 수출 // 미국향 수출 증가(14.5%)에도, 중국향 수출 감소(△10.4%) 등으로 전월 대비 6.5% 감소, 글로벌 경기 침체로 전년 동월 대비 9.2% 감소
 - 전월 대비 제품별 수출 증감률 : 합성수지(△15.9%), 합섬원료(39.1%), 합성고무(△3.0%)

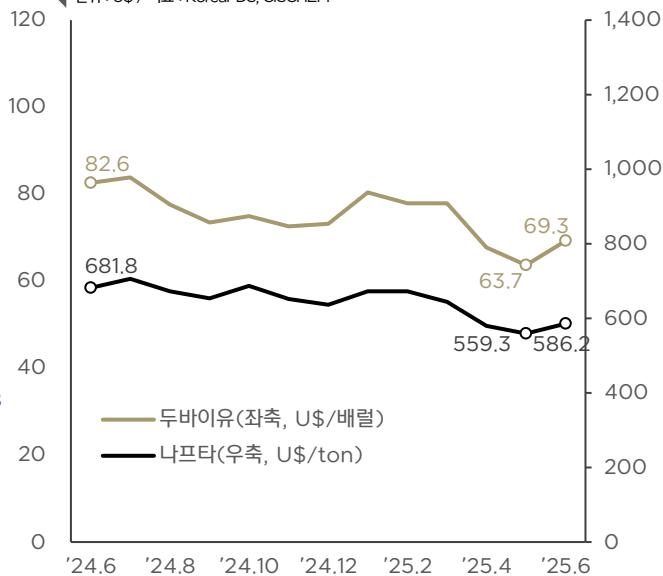
마진

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



유가

단위 : US\$ / 자료 : KoreaPDS, CISCHEM



- ▶ 마진 // 중동 지역(이란-이스라엘) 분쟁에 따른 지정학적 리스크 확대로 국제유가 상승(8.7%)하여 제품별 마진 감소
 - 전월 대비 제품별 마진 증감률 : 에틸렌(△15.8%), 프로필렌(△32.3%), LDPE(△7.9%), PP(△8.1%)

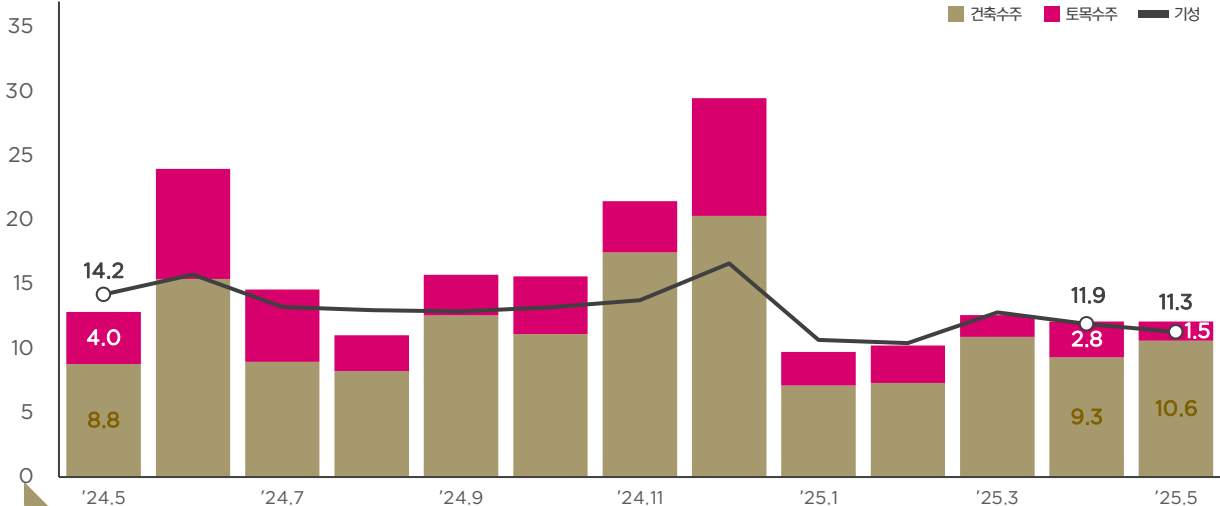


국내 건설경기 부진 장기화, 체코 원전 수주 성공

by 이수진 전임연구원 / suzinlee@kdb.co.kr

국내 수주 및 기성

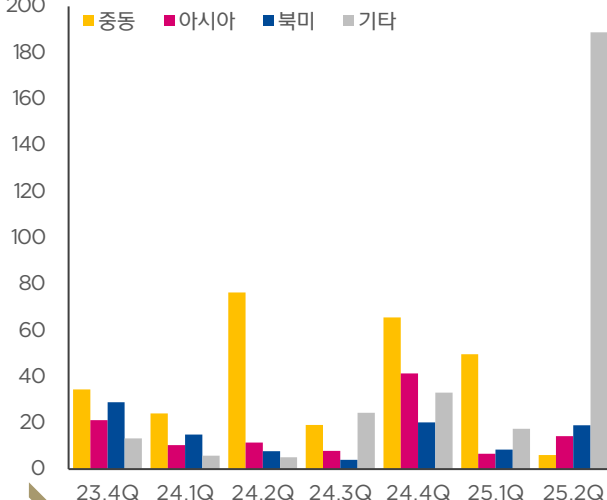
단위 : 조원 / 자료 : 통계청 / 경상가격 기준



- ▶ 국내수주 // '25.5월 건설수주액은 민간 및 공공부문의 토목공종(Δ25조, YoY)이 감소하며 전년 동월 대비 5.4% 감소 (Δ0.7조, YoY)
 - 민간부문(YoY): 토목공종에서 발전 및 통신(Δ0.9조)과 공장 및 창고(Δ0.8조)의 수주가 크게 감소하였으나, 건축공종에서 주택(+2.7조) 수주의 대폭 증가로 하락분 상쇄하여 전년 동월 대비 0.8% 증가한 9.9조원 기록
 - 공공부문(YoY): 토목공종에서 토지조성(Δ0.2조) 및 항만공사(Δ0.1조) 수주가 감소하며 전년 동월 대비 10.0% 감소한 2.2조원 기록
- ▶ 국내기성 // '25.5월 건설기성액(Δ2.9조, YoY)은 건설 선행지표(수주, 인허가, 착공) 부진으로 전년 동월 대비 20.4% 감소
 - 건축공종(YoY): 주거용(Δ1.6조) 및 비주거용(Δ0.9조) 모두 감소하며 전년 동월 대비 23.0% 감소한 8.3조원 기록
 - 토목공종(YoY): 플랜트(Δ0.4조)를 중심으로 감소하며 전년 동월 대비 12.5% 감소한 3.0조원 기록

해외 수주

단위 : 억\$ / 자료 : 해외건설협회



- ▶ 해외수주 // 한수원의 체코 두코바니 신규원전 건설사업(187.20\$, '25.6) 등 해외 프로젝트 수주(기업 대비비 요청공사 제외)
- ▶ 자재가격 // 6월 레미콘 가격은 전월과 동일, 철근 가격은 건설경기 침체에 따른 수요부진으로 전월 대비 하락

주요 건설 자재 가격

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

