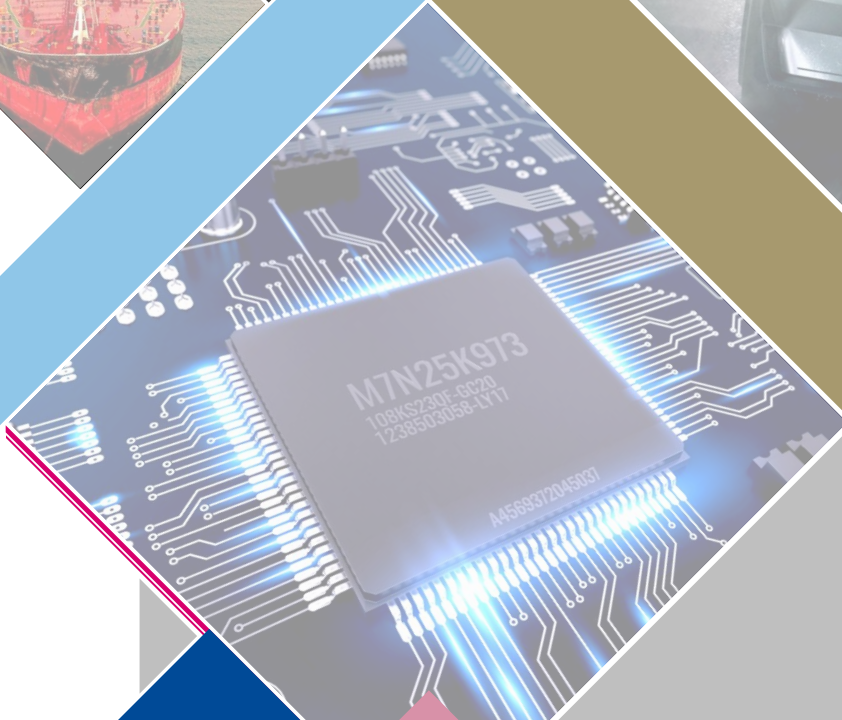




2024년

12

월호

월간

산업동향



산업 핵심지표 해설

반도체 Semiconductor

반도체는 국내 전체 수출 중 약 16%('23년 기준)를 차지하는 핵심 품목으로 세계 시장 규모 비중은 메모리 17.2%(DRAM 9.4%, NAND 6.9%, 기타 0.9%), 비메모리 82.8%로 구성되어 있습니다. '23년 한국의 세계 시장 점유율은 메모리 63.1%(DRAM 71.3%, NAND 52.0%), 비메모리(순수 위탁생산 매출 제외) 2.1% 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.

'23년 기준, 세계 디스플레이 시장에서 OLED 물량의 77.6%, 매출액의 80.1%가 핸드폰 분야에 사용된 바, OLED 가격은 핸드폰 디스플레이용을 레퍼런스로 하고 있습니다.

이차전지 Rechargeable Battery

이차전지는 주로 전기자동차, 대용량 저장장치, 소형 IT기기 등에 사용되며, '23년 기준 한국 기업의 세계 시장 점유율은 27.1%(LG에너지솔루션 13.1%, SK온 7.3%, 삼성SDI 6.7%) 수준입니다(중국 시장 제외시 48.5%)

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, 유럽, 인도는 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 30.6%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 67 : 수출 33 비중으로 소화되고 있으며 내수의 27.5% 가량을 수입하고 있습니다. 중국 시장은 세계 철강 수요와 공급에서 모두 절반 가량을 차지하는 거대 시장이며, 국산 철강 수출 물량의 11.2%, 국내 수입 물량의 47.9%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(2024.12)

- ▶ 반도체 고부가 제품 중심의 수출 증가 지속, 디스플레이 OLED 수출 전년 동월 대비 하락
- ▶ 자동차 수급 문제 등 내수·수출 동반 감소, 조선 수주량 증가 및 글로벌 수주 점유율 회복
- ▶ 석유화학 합성수지 중심으로 내수 소폭 개선, 항공운송 대한항공-아시아나 기업결합 마무리

반도체 Semiconductor

고부가 제품 중심의 반도체 수출 증가세 지속, 메모리 가격 하락폭 확대

수출 (11월)
124.6억U\$

전월비
△0.7%

전년비
+30.3%

디스플레이 Display

OLED 수출은 전방시장 부진 등으로 4개월 연속 전년 동월 대비 하락

수출 (11월)
16.7억U\$

전월비
△0.7%

전년비
△19.7%

이차전지 Rechargeable Battery

전기차 시장 캐즘으로 주요 업체들은 ESS 사업 확대, 투자계획 철회 등으로 대응

수출 (11월)
6.5억U\$

전월비
+5.8%

전년비
△26.5%

자동차 Automobile

부품사 임단협, 폭설 등 이슈로 수급 문제 발생하여 내수·수출 동반 감소

수출 (11월)
228천대

전월비
△6.2%

전년비
△7.0%

조선 Shipbuilding

수주량 증가하며 글로벌 수주 점유율 29% 수준 회복

수주 (10-11월)
1,878천CGT

전년동기
월평균비
+5.6%

철강 Steel

업황 부진한 가운데 전월 대비 내수 및 수출 소폭 상승

수요 (10월)
6,147kton

전월비
+4.4%

전년비
△5.1%

석유화학 Petrochemical

내수는 합성수지 중심으로 소폭 개선, 수출은 對미 수출 감소로 약보합

수요 (10월)
1,863kton

전월비
+5.2%

전년비
+4.1%

건설 Construction

민간부문의 침체로 인한 수주, 기성 부진

국내수주 (10월)
126조원

전월비
△18.7%

전년비
△11.3%

해상운송 Shipping

벌크선과 탱커선 전월 대비 운임하락, 컨테이너선 운임 상승

BDI 1,667
전월비
△7.6%

CCFI 1427
전월비
+0.8%

WS 1521
전월비
△7.3%

항공운송 Air Travel / Cargo

'20.11월부터 시작된 대한항공-아시아나항공 기업결합이 4년만에 마무리

여객 (11월)
9,955천명

전월비
△5.1%

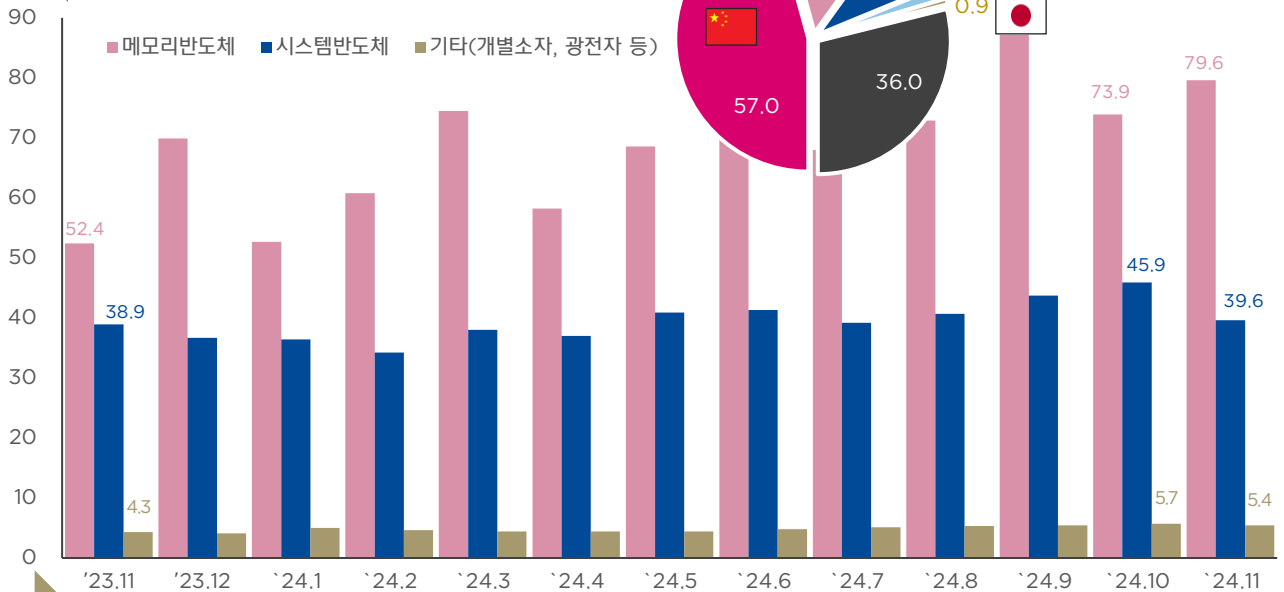
전년비
+11.9%

고부가 제품 중심의 반도체 수출 증가세 지속, 메모리 가격 하락폭 확대

by 장은현 전임연구원 / ehj@kdb.co.kr

품목별 및 수출국별 수출액

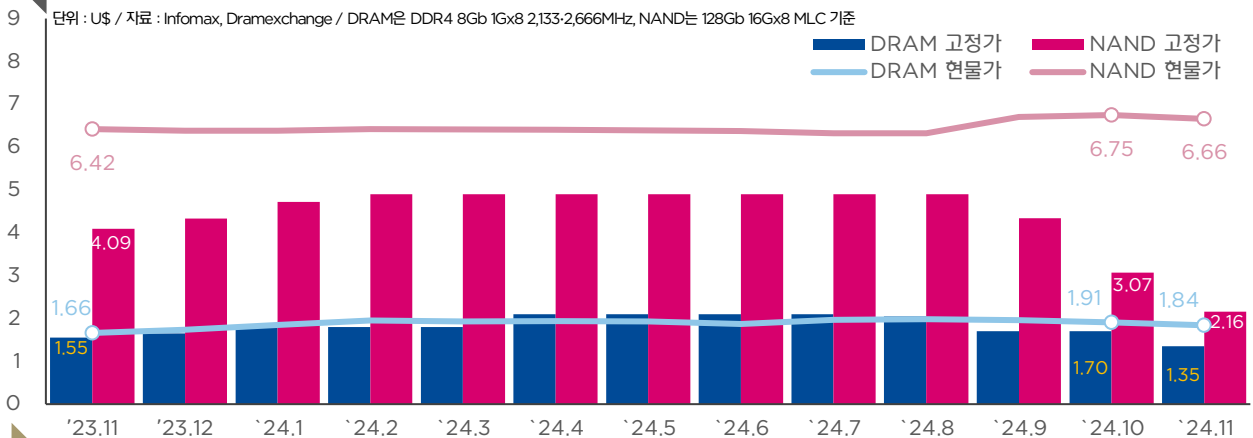
단위: 억US\$ / 자료: 과학기술정보통신부, 정보통신기획평가원, ICT산업수출입동향, 월간 ICT산업동향



- ▶ '24.11월 반도체 수출은 124.6억\$로 전년 동월 대비 30% 증가
- 모바일, PC 등 범용 메모리는 가격 하락 및 수요 약세를 보이는 반면, AI 서버, 기업용SSD 등에 사용되는 고부가 메모리 제품(HBM, DDR5 등)의 견조한 수요가 전체 반도체 수출 호조를 견인
- ▶ '24.12월 美 상무부는 HBM, 첨단 반도체장비에 대한 수출통제 조치 개정안을 발표하였으나, HBM의 미미한 중국 직수출 비중, 한국 주요 장비사들의 국내 반도체 제조사 앞 높은 의존도 등 감안 시 단기적인 영향은 크지 않을 전망
- 금번 개정안은 주요 HBM 제품에 대한 통제 신설, 반도체 장비에 대한 대중 통제 품목 추가 등을 포함

메모리 반도체 가격

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



- ▶ '24.11월 DRAM 및 NAND 고정이 각각 전월 대비 21%, 30% 하락
- 상반기까지 회복세이던 메모리 고정가는 9월에 전월 대비 급락(DRAM 17%, NAND 11%)한 이후 하락폭 확대
 - PC 판매 둔화 등으로 범용 메모리 수요가 부진한 가운데, CXMT(中)의 DRAM 저가 물량 공세 및 키옥시아(日)의 NAND 증산* 등이 범용 제품의 가격 하락을 부추김

* 키옥시아는 기업공개(ipo)를 앞두고 실적 개선을 위해 주요 팬 가동률 100%(24.6월 기준)를 달성하는 등 인위적 증산을 감행, 최근 대만 언론에 따르면 NAND 언화 약화로 '25년 상반기 중 감소에 돌입할 수 있다는 관측이 존재

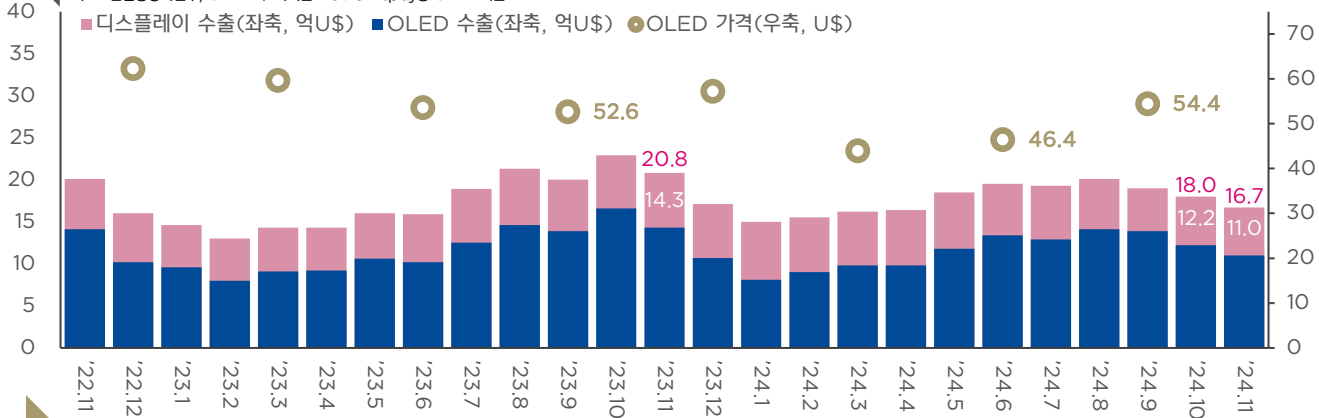
OLED 수출은 전방시장 부진 등으로 4개월 연속 전년 동월 대비 하락

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\$)



▶ 7월까지 전년 동월 대비 증가세*였던 OLED 수출은 신제품 효과 소멸, 기대 이하의 판매량 기록 등으로 4개월 연속 전년 동월 대비 하락 중

* 애플 아이폰 프로 OLED 버전(5월), 신형 Z플립-폴드(7월) 등이 출시됨에 따라, OLED 수출은 7월까지 6개월 연속 전년 동월 대비 증가하였음

- 업계는 '24.4분기 아이폰 16('24.9월 출시) 생산량이 전작 대비 감소할 것으로 예상*

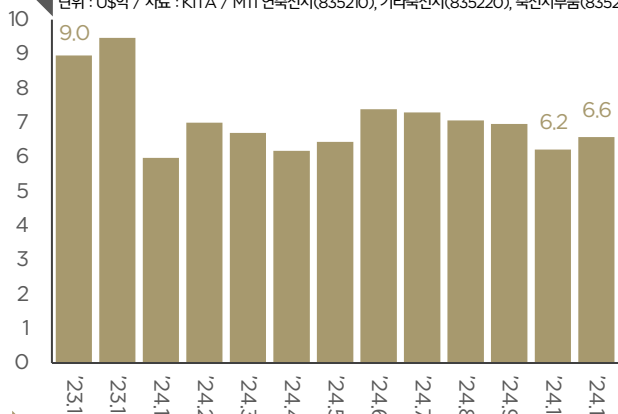
* '24.11월 휴대폰 수출은 애플 등 해외 업체의 부분품 수요 부진(생산량 축소 예상)으로 전년 동월 대비 6.2% 감소하였음

전기차 시장 캐즘으로 주요 업체들은 ESS 사업 확대, 투자계획 철회 등으로 대응

by 정경인 선임연구원 / gorapaduck@kdb.co.kr

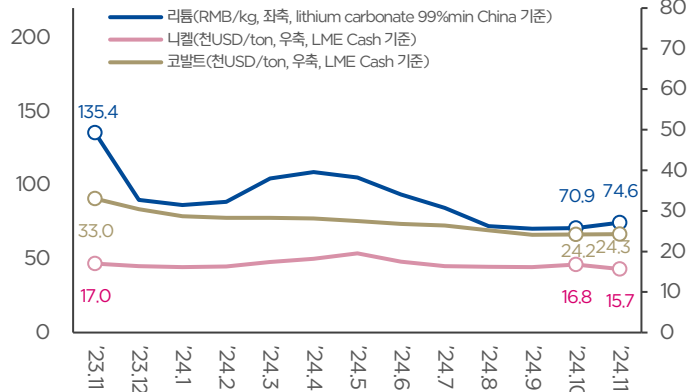
이차전지 수출

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



주요 원재료 가격 추이

자료 : 한국자원정보서비스

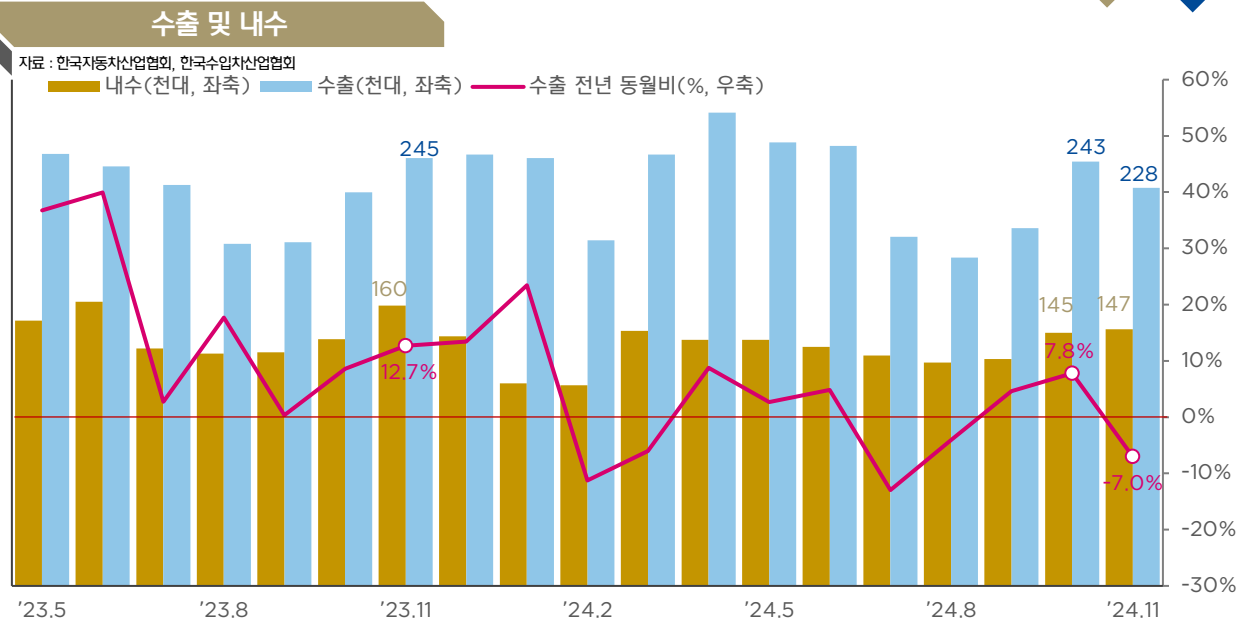


▶ 수출 // 유럽 수출 감소(Δ27.9%)에도 미국 수출 증가(+24.1%)하며 전월 대비 5.8% 증가

- 국가별 수출 비중 : 미국(55.4%), 유럽(11.6%), 중국(8.9%), 일본(7.6%) 등

▶ 소재 // 리튬 가격은 공급 업체의 생산 지연 등 수급 조절로 상승 : 리튬(+5.1%), 니켈(Δ6.3%), 코발트(+0.3%)

▶ 업계 주요 이슈 // (LG엔솔) 미국 신재생 에너지 투자사인 엑셀시오와 7.5GWh 규모의 ESS 공급계약 체결 (에코프로머티리얼즈) 2차전지 전구체 합작법인 투자계획 철회

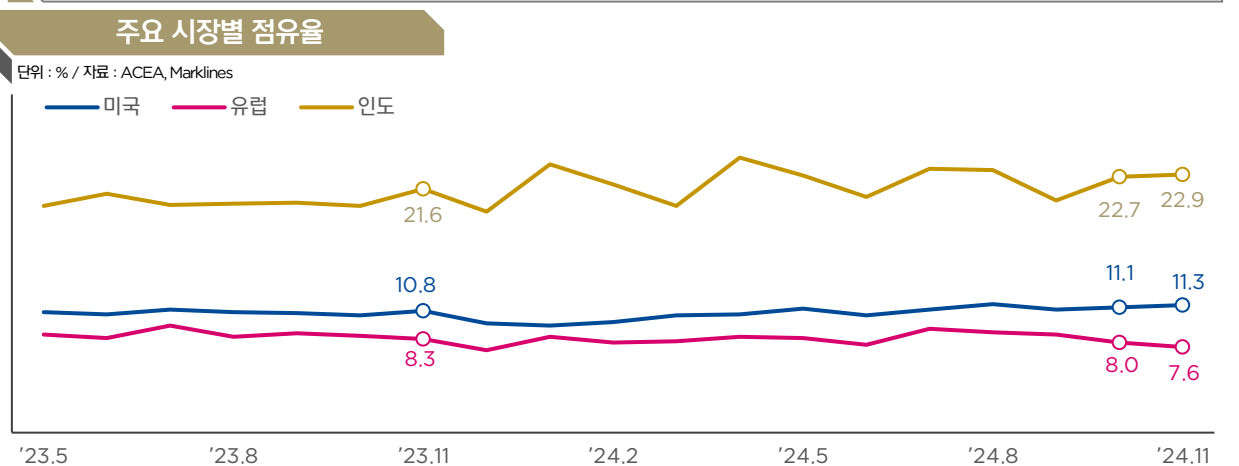


- ▶ 수출 // 중견 3사의 수출 증가하였으나, 현대 미국 신공장 가동으로 인한 수출 물량 일부 대체 및 마지막주 폭설로 인한 선적 차질 등의 영향으로 전년 동기 대비 7.0% 감소, 완성차 수출액(잠정)은 56.4억\$으로 전년 동월(65.3억\$) 대비 13.6% 감소

- 수출량 증감(YoY) : 현대(△5.8%), 기아(△24.5%), 한국지엠(+9.1%), KG(+219.3%), 르노코리아(+197.5%)

▶ 내수 // 지속적인 내수 부진 및 부품사(현대트랜시스) 파업 등의 요인으로 수급 차질 발생하여 전년 동월 대비 7.9% 감소

- 판매량 증감(YoY) : 현대(△12.3%), 기아(△4.2%), 한국지엠(△39.6%), KG(△34.5%), 르노코리아(+289.4%), 수입브랜드(△14.6%)



- ▶ 미국 // 미국 시장의 전체 판매는 전년 동기 대비 9.8% 증가하였으며, 현대기아차는 전년 동기 대비 판매량 증가(134.4천대 → 154.1천대)하여 점유율 11.3% 기록

- 미국 판매(YoY) : 현대기아 154.1천대(+14.7%), 도요타 207.2천대(+3.5%), 혼다 121.4천대(+14.5%), 폭스바겐 57.8천대(△4.2%)

▶ 유럽 // 유럽 시장의 전체 판매는 전년 동기 대비 1.9% 감소하였으며, 현대기아 판매는 10.5% 감소하여 7.6%의 점유율 기록

- 유럽 판매(YoY) : 현대기아 79.7천대(△10.5%), 폭스바겐 286.6천대(+2.8%), 르노 111.7천대(+9.2%), BMW 83.2천대(△4.3%)

▶ 인도 // 전년 동기 대비 인도시장 전체 판매 크게 감소하였으나(△10.1%), 국내 브랜드 판매는 소폭 감소(△4.7%)하여 점유율 상승

- 인도 주요 점유율 : 한국계(21.6%(23.11)→22.9%(24.11)) 인도계(25.8%(23.11)→15.4%(24.11)), 일본계(47.8%(23.11)→57.1%(24.11))

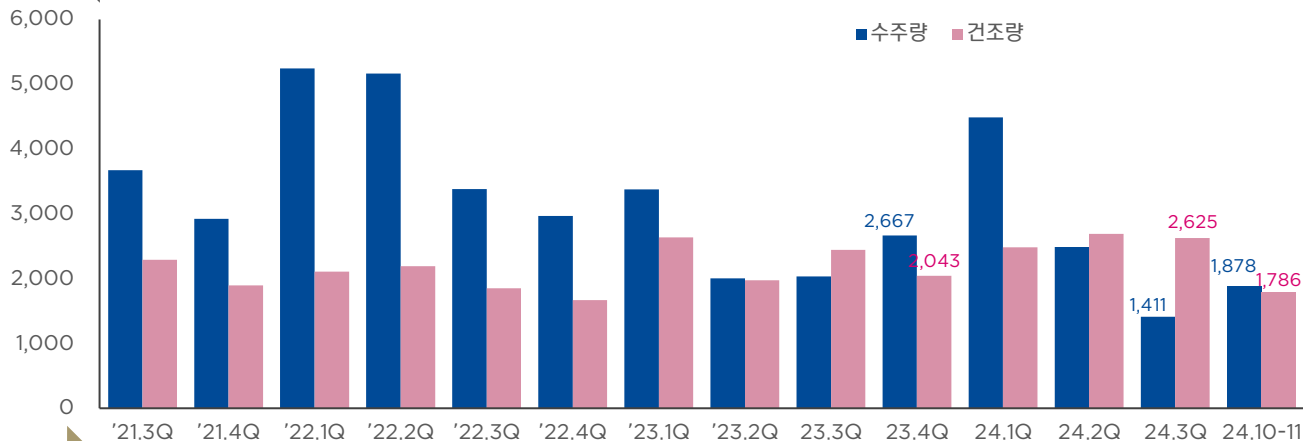


수주량 증가하며 글로벌 수주 점유율 29% 수준 회복

by 박성수 전임연구원 / sungsupark@kdb.co.kr

분기별 수주량 및 건조량

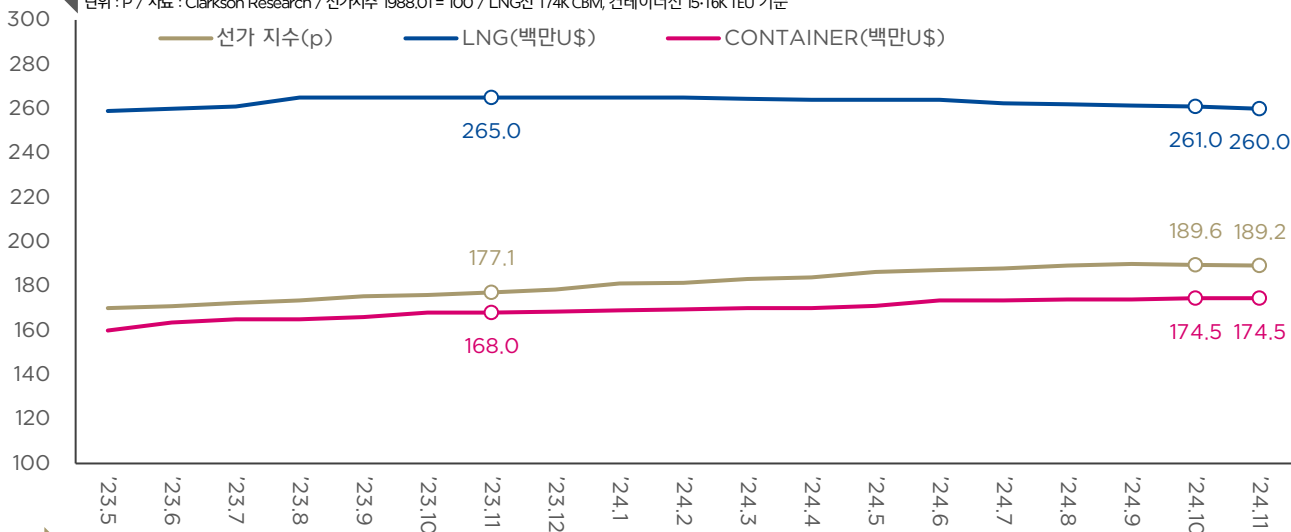
자료 : Clarkson Research / 단위 : 천CGT



- ▶ 수주 // '24.10-11월 월평균 수주량은 939천CGT를 기록하며 전분기 월평균(470천CGT) 대비 99.7% 증가
 - 한국은 컨테이너선 20척, LPG선 6척, LNG선 3척, 암모니아선 2척, 탱커선 4척 등 수주
 - 중국은 화학제품운반선 36척, 컨테이너선 67척, 자동차운반선 10척, 암모니아선 2척, 벌크선 26척 등 수주
- ▶ 건조 // '24.10-11월 월평균 건조량은 893천CGT를 기록하며, 전분기 월평균(875천CGT) 대비 2.1% 증가
- ▶ 수주잔량 // '24.11월 수주잔량은 38,014천CGT로 전월 대비 소폭 상승하는 등 여전히 높은 수준을 기록

선가 지수

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



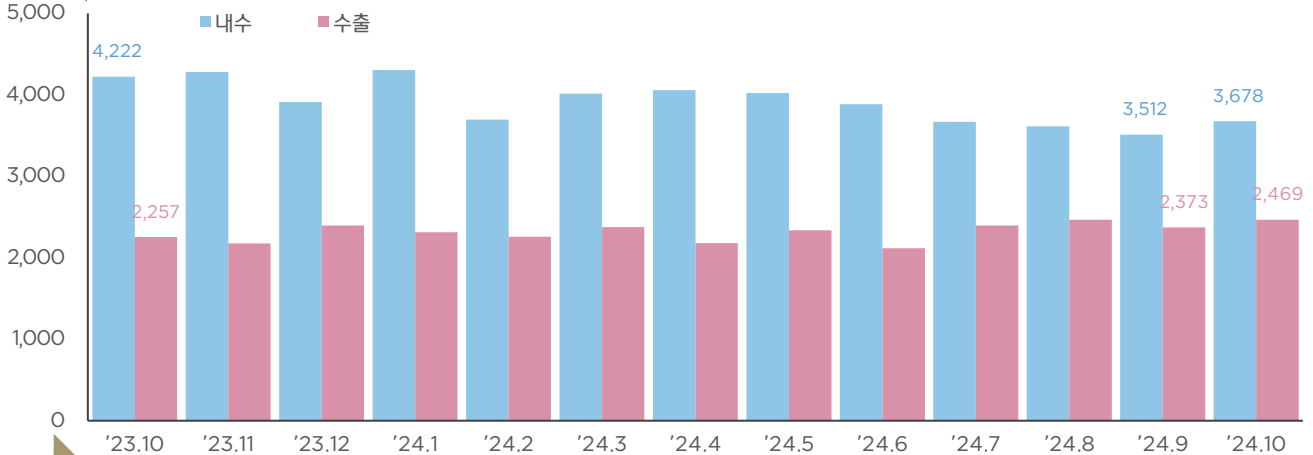
- ▶ 신조선가 // 올해 들어 지속 상승하던 신조선가 지수는 9월 고점(190.0p) 기록 후 2개월 연속 감소
 - LNG선은 '23.11월 265.0p 이후 약보합세 유지 중이며, 컨테이너선은 174.5p로 전월 대비 보합세를 유지
 - 선종별로는 자동차운반선(Δ2.4%), 벌크선(Δ0.8%), LNG선(Δ0.4%), LPG선(Δ0.4%) 등을 포함한 대부분의 선종에서 전월 대비 선가지수 하락하였으며, 탱커선(+0.1%)만이 선가 소폭 상승

업황 부진한 가운데 전월 대비 내수 및 수출 소폭 상승

by 정주의 전임연구원 / jhee@kdb.co.kr

내수 및 수출

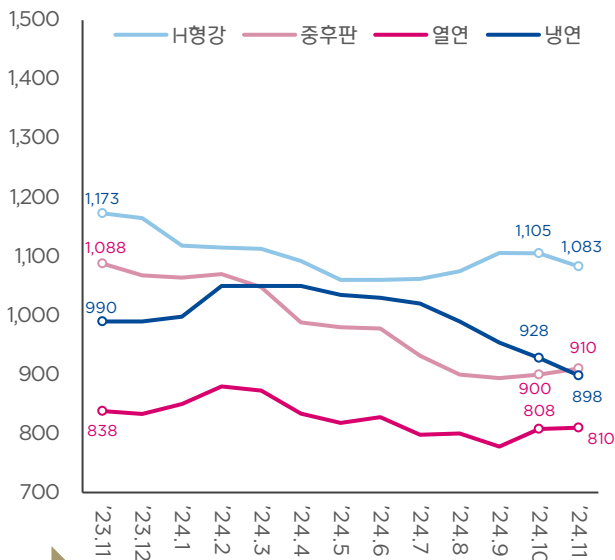
단위 : kton / 자료 : 한국철강협회



- ▶ 내수 // (전년 동월 대비) 건설 경기 부진(기성 $\Delta 8.7\%$) 등 수요 위축과 중국산 수입 증가(+10.8%)에 12.9% 하락 (전월 대비) 폭염 완화 및 제조업 계절적 성수기 진입 등으로 4.7% 상승
 - 품목별 내수 증감(전년 동월 대비, 물량) : 열연강판($\Delta 8.1\%$), 냉연강판 ($\Delta 1.5\%$), 중후판($\Delta 9.1\%$), H형강($\Delta 11.0\%$)
- ▶ 수출 // (전년 동월 대비) 중국과 인도向 수출 감소에도 EU 및 동남아 수출은 호조를 보이며 9.4% 상승 (전월 대비) 중후판(+8.8%) 및 강관 (+22.2%) 수출 증가하며 4.0% 상승
 - 국가별 수출 증감(전년 동월 대비, 물량) : EU(+78.9%), ASEAN (+20.0%), 중국($\Delta 13.7\%$), 인도($\Delta 6.9\%$)

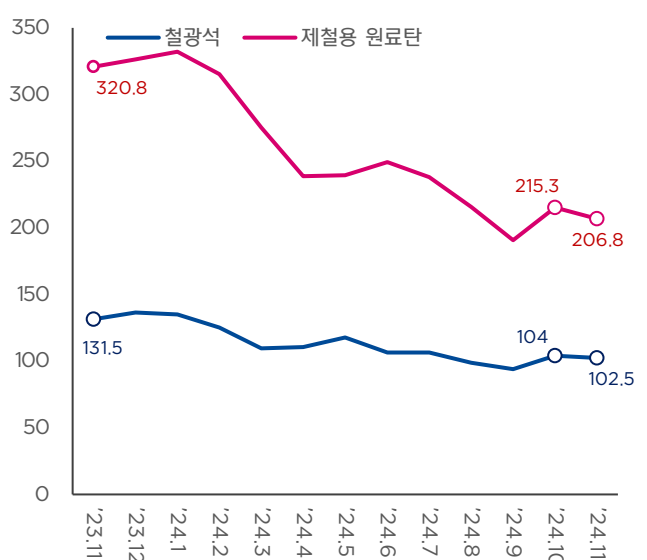
주요 품목 가격

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



철광석 및 제철용 원료탄 가격

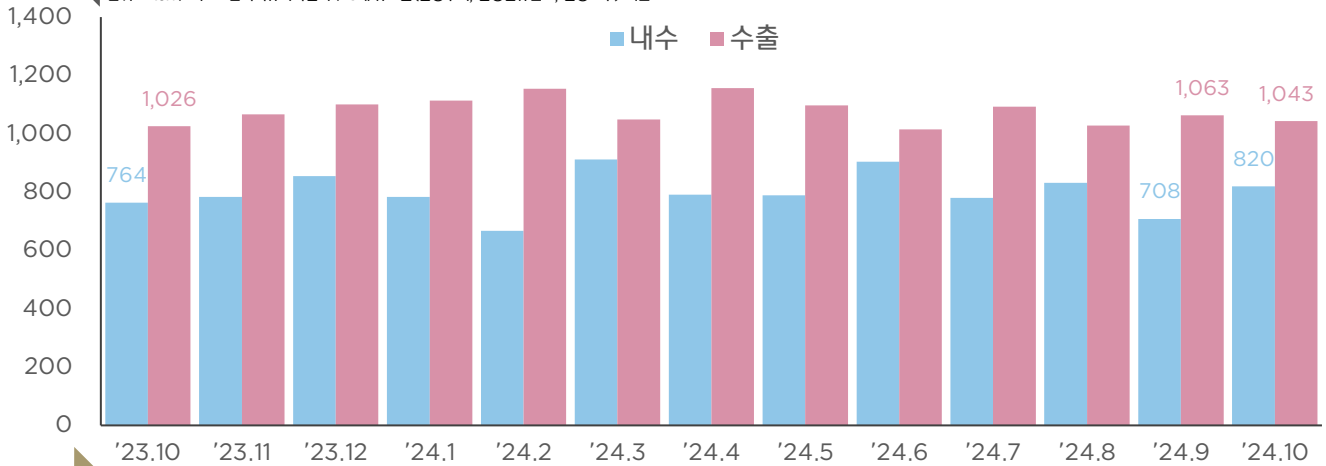
단위 : ton당 US\$ / 자료 : KoreaPDS / 철광석 중국 CFR, 원료탄 동호주 FOB 기준



- ▶ 가격 // 중국 열연 가격 인상에 따라 국내산 열연 및 중후판 가격도 상승세, 냉연 가격은 국내 자동차 생산 둔화에 따른 수요 부진으로 하락세
 - 주요 품목 평균 가격('24.11월) : 열연 810천원/톤, 냉연 898천원/톤, 중후판 910천원/톤, H형강 1,083천원/톤
 - 주요 원재료 가격('24.11월, 전년 동월 대비) : 철광석 102.5달러/톤($\Delta 22.1\%$), 원료탄 206.8달러/톤($\Delta 35.5\%$)

수출 및 내수

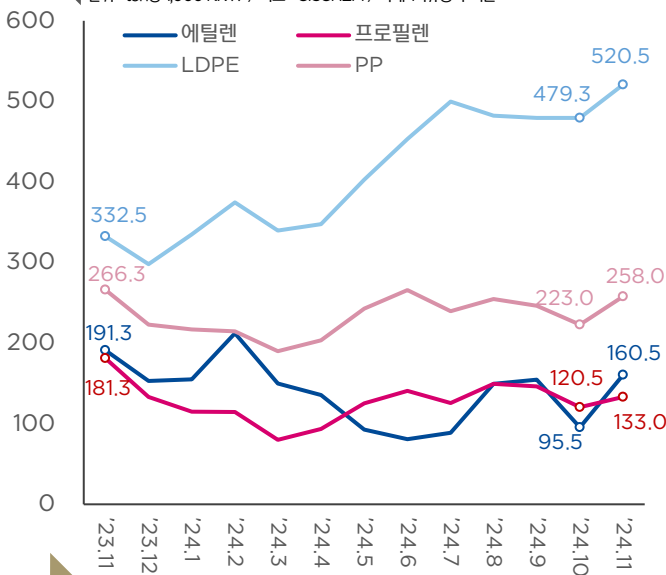
단위 : kton / 자료 : 한국석유화학협회 / 3대 유도품(합성수지, 합성섬유원료, 합성고무) 기준



- ▶ 수출 // 對중 수출은 소폭 개선(+11.3%)되었으나 對미 수출 부진(△18.9%)으로 전월 대비 1.9% 감소하였고, 전년 동월 대비 1.7% 증가함
 - 전월 대비 제품별 수출 증감률 : 합성수지(+2.9%), 합섬원료(△20.3%), 합성고무(+12.9%)
- ▶ 내수 // EVA(+146.7%), PS(+77.1%) 등 합성수지 제품 내수 확대로 전월 대비 15.8%, 전년 동월 대비 7.3% 증가함
 - 전월 대비 제품별 내수 증감률 : 합성수지(+34.7%), 합섬원료(△7.6%), 합성고무(+8.7%)

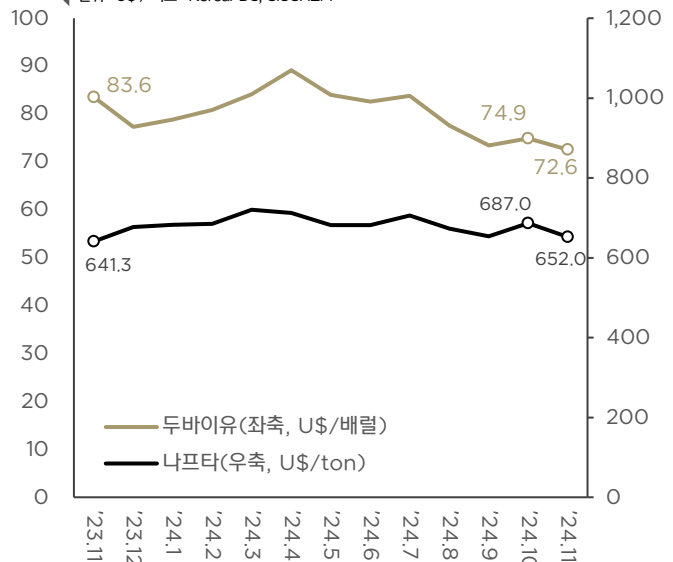
마진

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



유가

단위 : U\$ / 자료 : KoreaPDS, CISCHEM



- ▶ 마진 // 중국 경기 부진에 따른 원유 수요 감소 등으로 국제유가가 하락(나프타 가격 동반 하락)하여 전월 대비 제품별 마진 개선
 - 전월 대비 제품별 마진 증감률 : 에틸렌(+68.1%), 프로필렌(+10.4%), LDPE(+8.6%), PP(+15.7%)

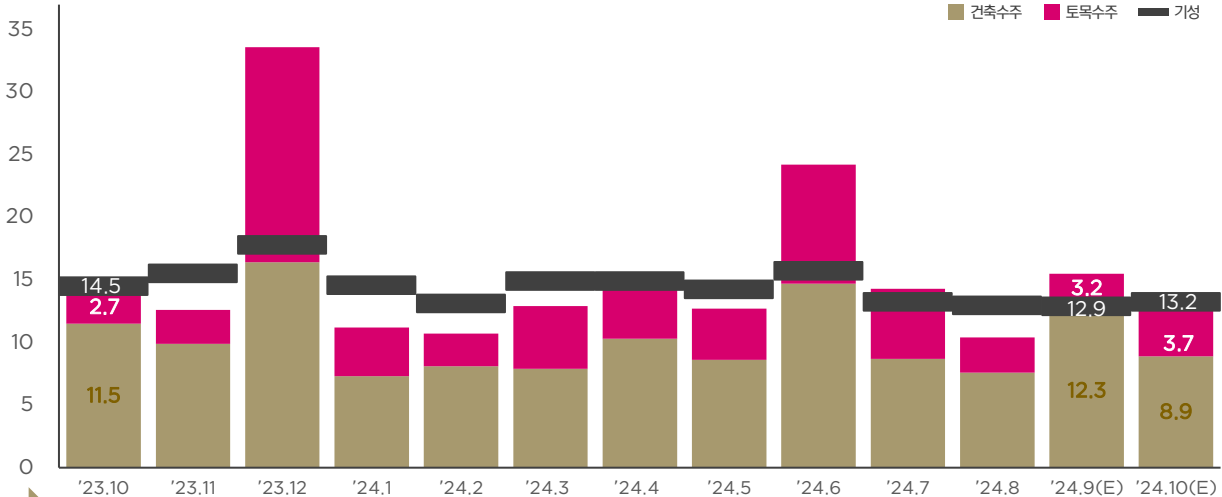


민간부문의 침체로 인한 수주, 기성 부진

by 정영재 전임연구원 / Zero_ashes@kdb.co.kr

국내 수주 및 기성

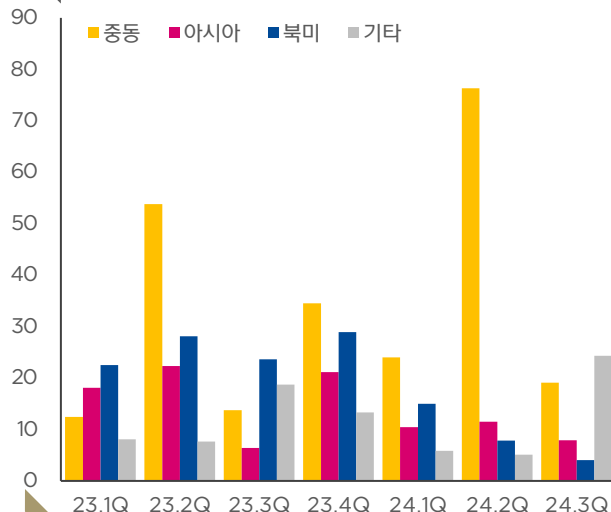
단위 : 조원 / 자료 : 통계청 / 경상가격 기준



- ▶ 국내수주 // '24.10월 건설수주액은 민간부문의 수주감소의 영향으로 전년 동월 대비 11.9% 감소(△1.69조)
 - 민간부문에서 사무실(△1.9조, YoY), 민간 주택(△1.7조, YoY) 등 건축공종(△3.1조, YoY) 중심으로 29.9% 감소(△3.5조, YoY)
 - 다만, 공공주택(+0.91조, YoY), 발전 및 통신(+0.55조, YoY), 철도(+0.49조, YoY) 등 공공부문*의 수주액이 77.1% 증가하며 수주액 하락분 일부 상쇄(+1.69조, YoY)
 - * 남양주왕숙 A-3BL, B-1BL 및 하남교산 A-2BL(0.66조), 옥정-포천 광역철도 1공구 건설공사(0.15조), 경기지역 전력구공사(신가평-동서울1차)(0.13조) 등
- ▶ 국내기성 // '24.10월 건설기성액은 건축공종을 중심으로 전년 동월대비 8.7% 감소(△1.26조)
 - 민간투자 위축이 계속되어 건축공종에서 주거용(△0.97조, YoY) 및 비주거용(△0.26조, YoY) 공사 모두 감소세 지속

해외 수주

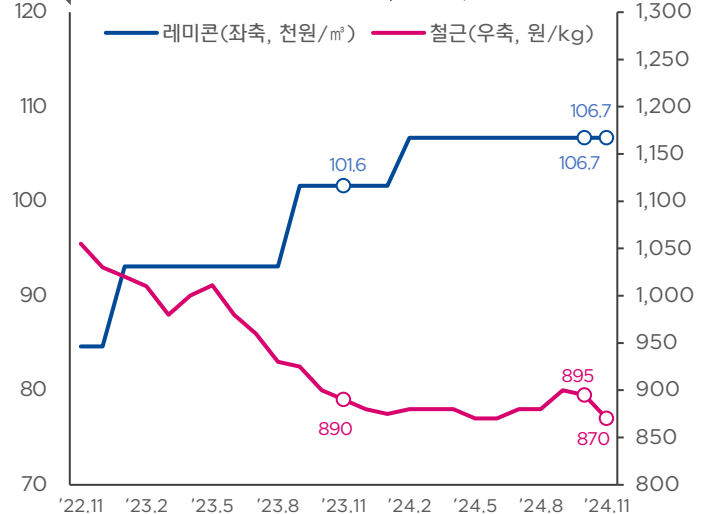
단위 : 억\$ / 자료 : 해외건설협회



- ▶ 해외수주 // 삼성E&A의 삼성SDIHU(형가리 법인) 2공장 신축공사(14.3억\$, '24.9) 및 현대건설 사우디 송전선로 공사*(7.2억\$, '24.11) 등 해외 프로젝트 수주(기업 대비비 요청공사 제외)
- * 사우디 리아드-쿠드미 500kV HVDC(초고압직류송전) 송전선로 공사(1구간)
- ▶ 자재가격 // 11월 레미콘 가격은 전월과 동일한 가격을 유지
- 11월 철근 가격은 수요감소, 중국산 저가 철근 수입 등의 영향으로 전월 대비 하락

주요 건설 자재 가격

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



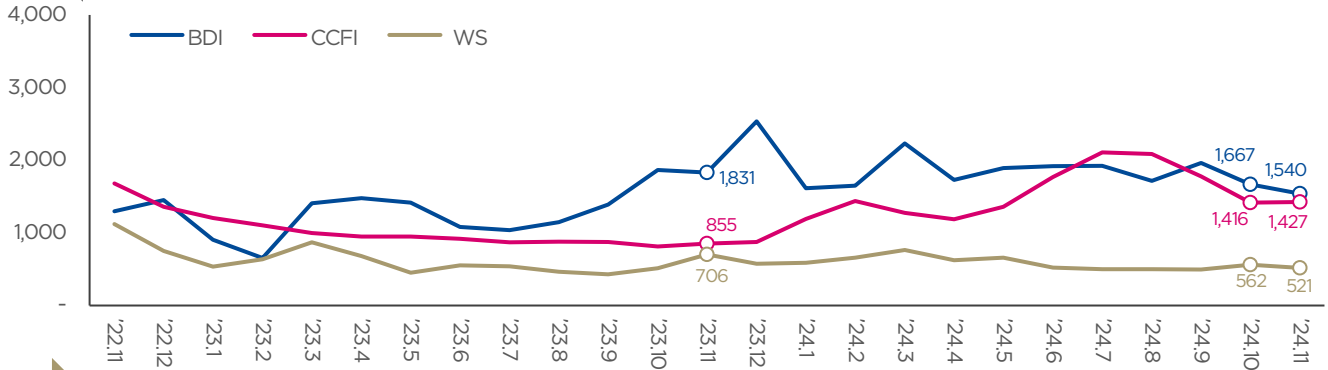
해상운송 Shipping Monthly

벌크선과 탱커선 전월 대비 운임하락, 컨테이너선 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 수출입 감소로 하락, 컨테이너선은 밀어내기 수요 증가하며 운임 상승, 탱커선은 석유 수요 약세로 운임 하락
 - (벌크선) 중국 제철소 수익 감소로 조강생산량 감소 등 철강수요 둔화되며 운임 하락
 - (컨테이너선) 트럼프 당선에 따라 향후 높은 관세가 부과될 것으로 예상되면서 발표 전 단기수요 증가로 운임 상승
 - (탱커선) 중동시장 원유선 전반에 걸친 동절기 수요 약세 영향 등으로 운임 하락

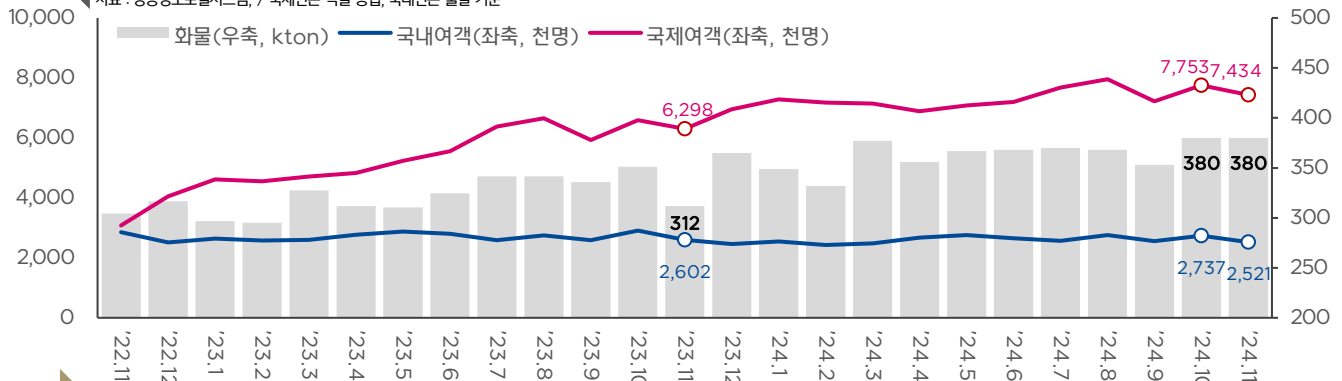
항공운송 Air Travel / Cargo Monthly

'20.11월부터 시작된 대한항공-아시아나항공 기업결합이 4년만에 마무리

by 민성희 선임연구원 / shmin@kdb.co.kr

항공 운송량

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



- ▶ 11월 여객 수는 10월(공휴일), 12월(연말) 사이의 달인 계절적 요인에 의해 전월 대비 감소
 - 지역별로는 유럽(24.3%), 미주(8.2%) 등 장거리 노선과, 중국(15.2%) 지역에서 감소
- ▶ 대한항공과 아시아나항공 기업결합이 유럽('24.11.28)과 미국('24.12.2)에서 승인완료
 - 두 항공사의 결합은 4년 동안 14개국 심사가 모두 끝나며 마무리 단계
 - 공정위는 대한항공의 6개월 내 마일리지 전환비율 확정 및 공급좌석수 '19년 대비 90% 유지 등 조건 제시



월간산업동향

KDB산업은행
미래산업연구소