

# 최근 지역경제 상황 진단

(2014년 5월)

## 【요약】

- 1/4분기 동남권 제조업 생산은 마이너스 성장을 보였으나 월별로 보면 3월들어 플러스 성장세로 전환
  - 미국 및 유로존 경기회복에 따른 수출 증가와 조선, 기계 등 부진한 주력업종의 회복세가 예상되어 2/4분기 동남권 생산은 점진적 개선 전망
- 동남권 소비는 전국 수준을 하회하면서 증가세 둔화
  - 이는 고용 증가세 둔화에 기인한 것으로 판단
- 동남권 부동산 시장은 상승세를 보이고 있으나 실물경기 회복세가 미약하여 가격 상승세의 확대를 기대하기 어려움

# 1. 생산 : 감소폭 축소

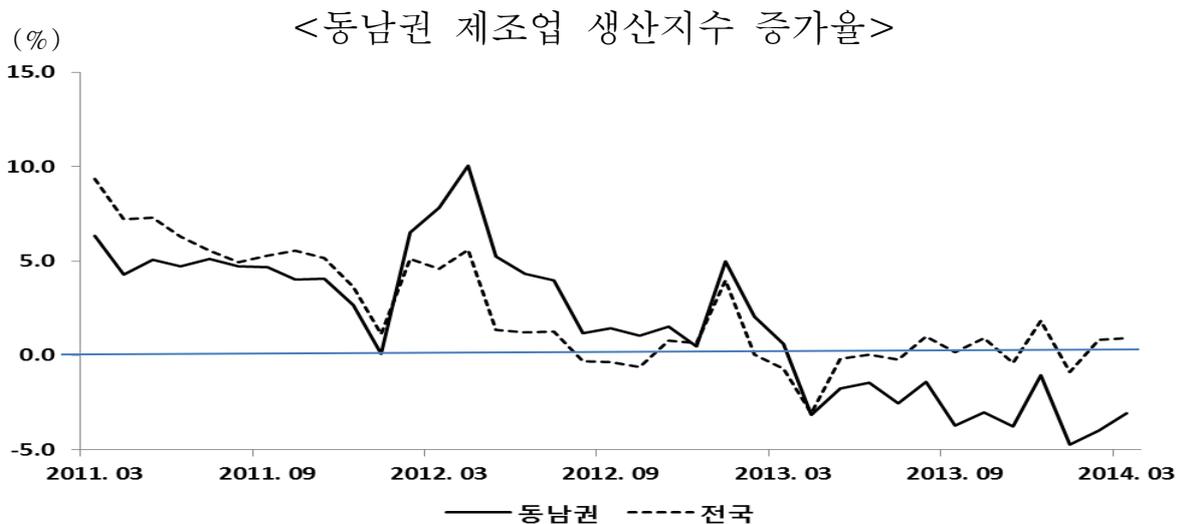
□ 최근 3개월(2014.1월~2014.3월) 동남권 제조업 생산은 마이너스 성장을 보였으나 감소폭은 축소

※ 동남권 제조업생산지수 증가율

3개월 이동평균지수 :  $\Delta 4.7\%$  (1월)  $\rightarrow \Delta 4.0\%$  (2월)  $\rightarrow \Delta 3.1\%$  (3월)

월별 원지수 :  $\Delta 10.3\%$  (1월)  $\rightarrow 0.0\%$  (2월)  $\rightarrow 1.1\%$  (3월)

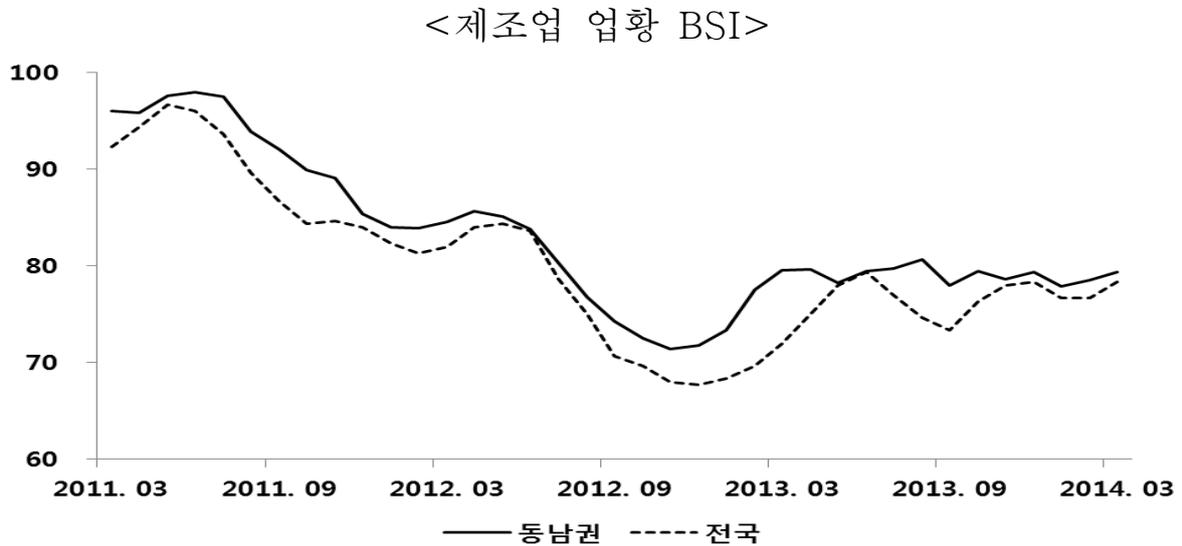
- 전국은 자동차(7.9%), 금속(5.3%), 철강(5.0%), 기계(2.8%) 등을 중심으로 증가세 지속
- 동남권은 자동차(10.8%), 금속(2.5%), 화학(2.3%) 등이 증가했으나 조선(-19.7%), 기계(-5.2%), 석유(-3.1%), 철강(-0.3%) 등의 감소로 마이너스 성장세
  - 자동차 생산은 글로벌 수요 확대 및 내수 회복 등으로 크게 증가하였고 금속도 플러스 성장 전환
  - 화학은 성장세를 이어가고 있으나 석유는 대내외 수요 부진으로 감소세 지속
  - 조선이 불황국면에서 벗어나지 못하고 있는 가운데 기계 및 철강도 감소세 지속



주: 전년동월대비 증가율, 3개월 이동평균

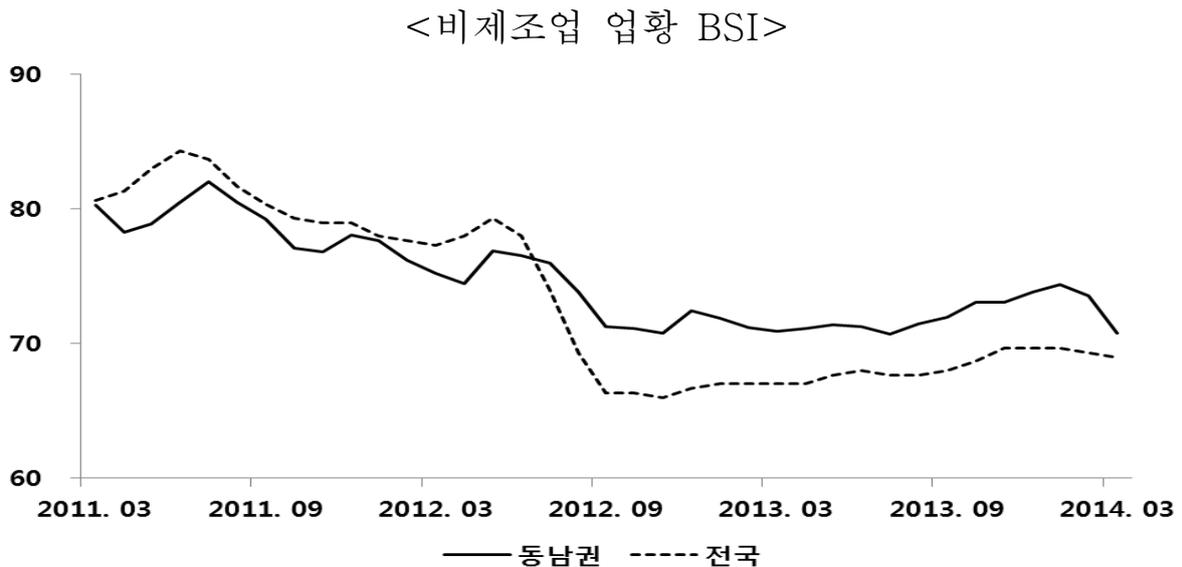
## 2. 업황 : 부진한 흐름

□ 전국 및 동남권 제조업 업황 BSI는 소폭 개선



주: 동남권 BSI는 부산·울산·경남 제조업 부가가치로 가중평균

□ 전국 비제조업 업황 BSI는 낮은 수준에서 횡보하고 있는 가운데 동남권은 하락폭 확대



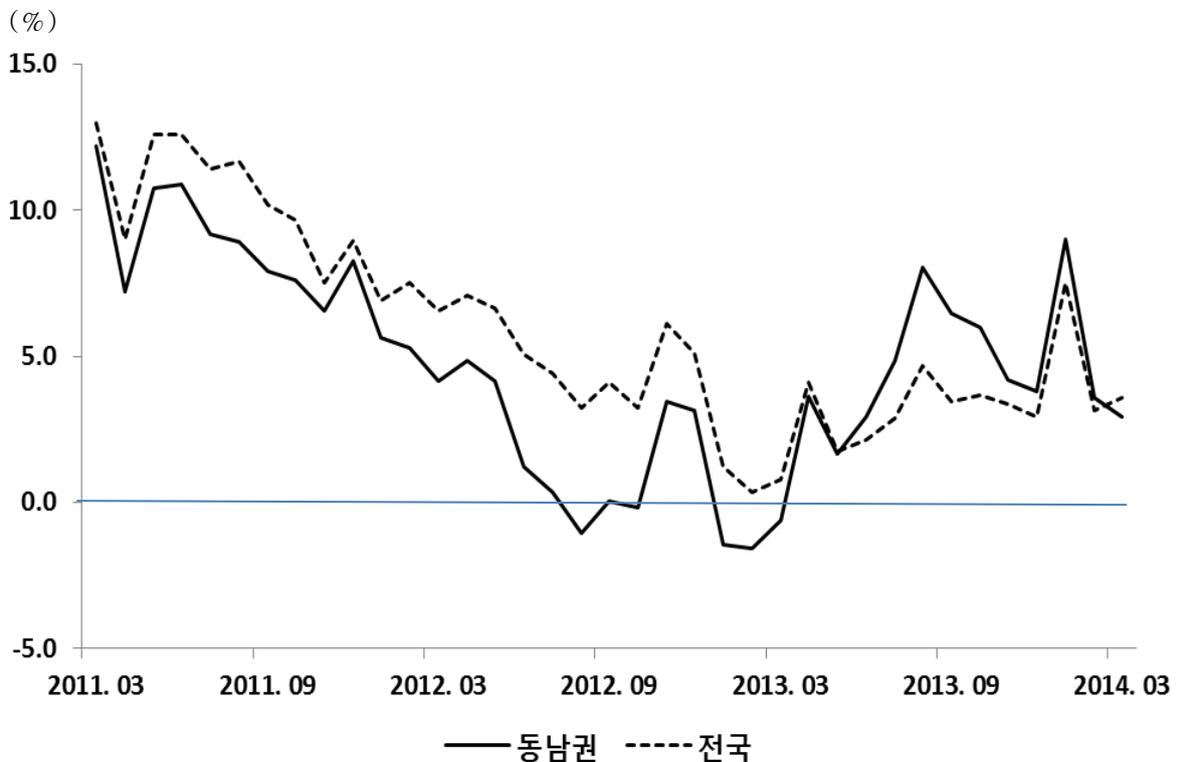
주: 동남권 BSI는 부산·울산·경남 비제조업 부가가치로 가중평균

### 3. 소비 : 증가세 둔화

□ 동남권 대형소매점 판매액지수의 전년동기대비 증가율이 소폭 하락

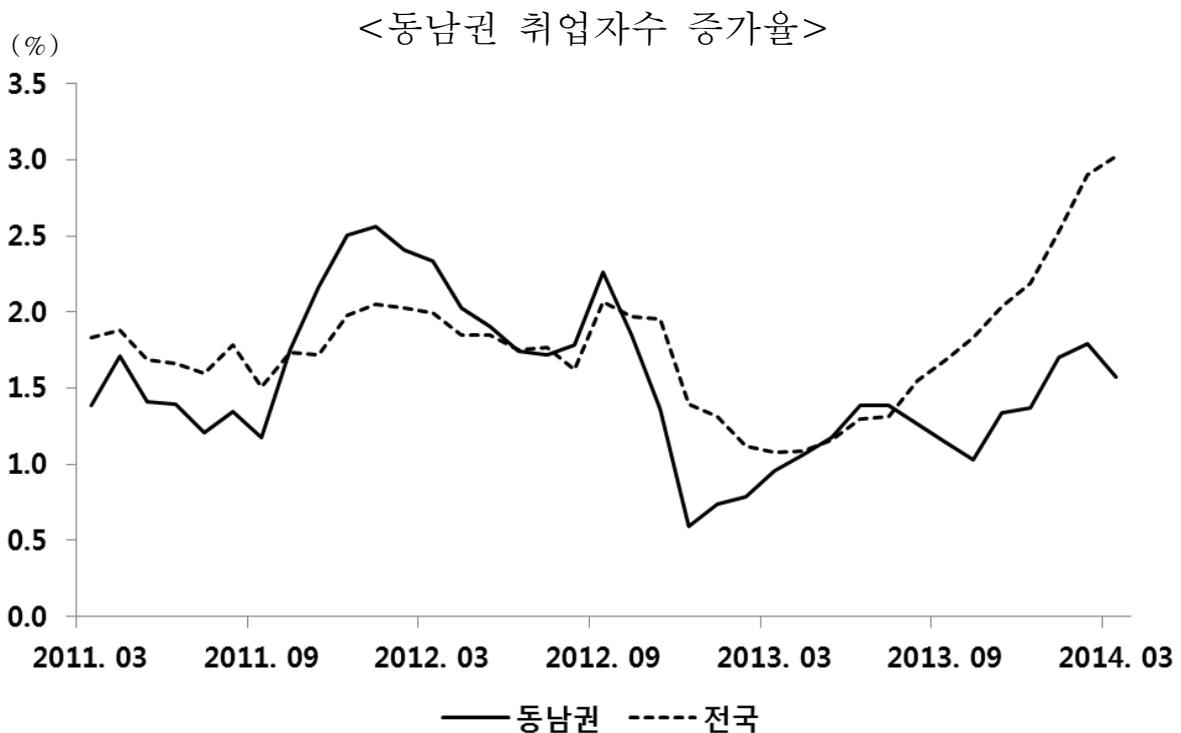
- 동남권 대형마트(6.5%) 판매는 전국(5.3%)대비 높은 증가세를 보인 것으로 나타났으나 백화점(-0.9%) 판매가 감소세로 전환되면서 전국(1.3%) 수준을 하회
- 지역별로는 부산(4.4%)이 가장 높은 증가세를 보였고 경남(3.9%)도 양호한 성장세를 보인 것으로 나타났으나 울산(-2.4%)은 전월에 이어 감소세 지속

<동남권 대형소매점 판매액지수 증가율>



## 4. 고용 : 증가세 둔화

- 전국 취업자수 증가세는 지속적으로 확대되고 있으나 동남권은 증가율이 둔화되면서 다소 부진
  - 전국은 도소매·숙박·음식점업(5.5%), 제조업(3.0%), 사업·개인·공공서비스업(2.4%) 중심으로 증가
  - 동남권은 제조업(1.7%), 사업·개인·공공서비스업(1.7%) 도소매·숙박·음식점업(0.8%) 등은 증가하였으나 건설업(-0.1%)이 감소
  - 지역별로는 경남(3.5%) 및 울산(2.1%)은 증가했으나 부산은 제조업(-5.1%), 도소매·숙박·음식점업(-5.6%) 취업자 감소 등으로 부진

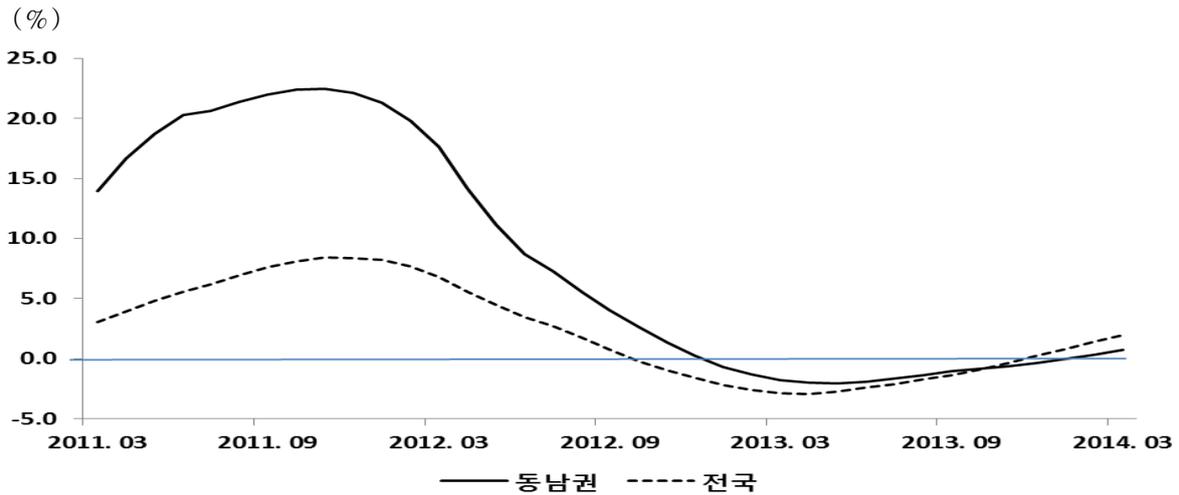


주: 전년동월대비 증가율, 3개월 이동평균

## 5. 부동산 : 완만한 회복세

- 전국 아파트 매매가격이 상승세를 이어가는 가운데 동남권도 상승세로 전환

<동남권 아파트매매가격지수 증가율>

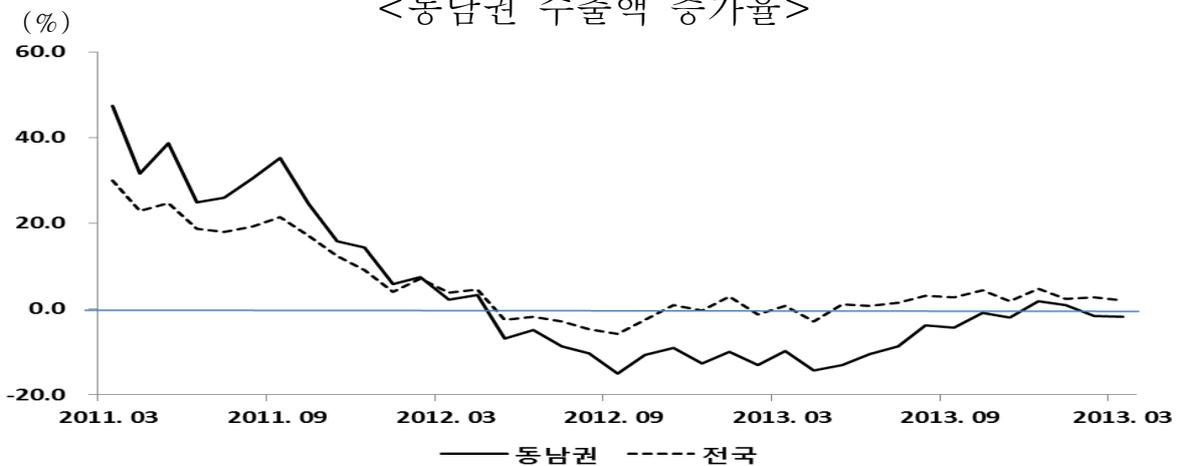


주: 전년동월대비 증가율, 3개월 이동평균

## 6. 수출 : 감소세 지속

- 전국 수출 증가세가 소폭 둔화된 가운데 동남권은 마이너스 성장세 지속

<동남권 수출액 증가율>



주: 전년동월대비 증가율, 3개월 이동평균

## 7. 종합 판단

### (생산)

- 동남권 제조업 생산은 마이너스 성장을 보이고 있으나 감소폭은 축소
  - 업종별로는 자동차, 화학, 금속 등이 증가하였으나 조선, 기계, 석유, 철강 등은 마이너스 성장
- 2/4분기 이후 주력산업인 조선산업 회복 및 수출 증가 등으로 점진적 개선 전망

### (소비)

- 동남권 소비는 전국 수준을 하회하면서 증가세 둔화
  - 대형마트 판매는 전국수준을 상회한 반면 백화점 판매가 감소세로 전환
  - 이는 고용 증가세 둔화에 기인한 것으로 판단

### (부동산 시장)

- 동남권 부동산 시장은 회복세를 보이고 있으나 경기 회복세가 미약하여 크게 개선되기는 어려울 전망

김성주 부소장(sjkim22@bsfng.com) 백충기 수석연구위원(cgbaek@bsfng.com)
--