

참고 자료

# 산업경기 전문가 서베이조사 결과

- 업종별 현황 및 전망 근거 -

2023년 9월

※ 참고 사항 ※

- 설문 항목 가운데 ① 현 시점의 업황 및 ② 채산성 평가와 ③ 다음 월의 업황 전망 등에 대한 근거로 기입한 결과들을 재정리
- 각 응답(긍정·부정)별로 상단은 애널리스트 그룹, 하단은 기타협단체 그룹에서 각각 평가 근거로 기술한 내용에 해당하는 것이며, 한 개의 그룹에서만 응답한 경우에는 괄호 안에 그룹명을 기술
- 평가 근거 내용을 재인용하는 경우에는 반드시 출처 명기를 요망

## ■ ICT부문 (1) 반도체 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 메모리 반도체 가격 상승이 나타나고 있는 것으로 파악</li> <li>● AI 중심 서버 수요 강세 지속되며 고용량 메모리 수요 강함</li> <li>● 물량 증가 ● DDR5 가격 상승 HBM 호조 ● 감산 효과</li> <li>● SK하이닉스와 삼성전자의 낸드플래시 추가 감산 발표 등으로 메모리 반도체 공급과잉이 해소되는 추세이며 4분기에는 수요가 공급보다 높을 것으로 전망. 메모리 반도체 감산 효과가 본격화되면서 업황의 점진적 회복 전망</li> <li>● 엔비디아의 인공지능 반도체 수요 증가</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 과잉 재고 지속 ◆ 경기 둔화로 인해 소비 감소</li> <li>◆ 반도체 가격 하락</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

긍정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 고객사 재고 수준이 내려가고 AI로 하이엔드 반도체 수요 폭증하고 있음</li> <li>● 고용량 중심 출하량 증가와 가격 상승 ●HBM 비중 확대 ●믹스 개선</li> </ul>
부정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 공급 과잉</li> </ul>

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● DRAM 반도체 가격은 이미 바닥을 확인하였고 NAND의 바닥은 아직 확인이 안되었지만 4분기쯤으로 바닥이 확인될 것으로 예상</li> <li>● 모바일과 일반 서버 고객 재고 수준 낮아지며 구매 재개 나타날 것</li> <li>● 판매 가격 상승 ● HBM 호조 지속 ● 감산 효과</li> <li>● 계절적 수요 개선 ● 중기 저점 인식으로 재고 축적 수요 기대</li> <li>● 반도체 수급 개선 ● DRAM 수요 증가</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 수요 악화</li> <li>◆ 글로벌 경기 부진</li> </ul>

## ■ ICT부문 (2) 디스플레이 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● LCD 패널 가격 상승세 유지 ● 공급 제한 ● 수요 증가</li> <li>● ① 하반기 스마트폰 신모델 출시 등으로 패널 수요 증가 ② LCD TV 패널 가격 상승 ● 아이폰 15 출시 등으로 디스플레이 산업 점진적 회복세 기대</li> <li>● OLED 관련 글로벌 수요 확대. 국내 기업의 IT 생산거점(베트남)에서 수요 점증</li> </ul>
부정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 2분기 수요가 다소 3분기 수요를 앞당겨 간 영향으로 9월부터 패널 수요는 둔화되기 시작</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 대형 패널 위주의 수요가 가격 상승시키며 수익성 개선</li> <li>● 물량 증가 ● 우호적 환율</li> <li>● 디스플레이 수요 개선, 스마트폰 신모델 출시 등에 따른 고부가 OLED 수요 증가 등</li> <li>● LCD 패널 가격이 회복세에 있는 가운데 LG 디스플레이, 삼성전자 등에 대한 TV 패널 납품 등을 통해 수익성 개선될 것으로 기대</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 스마트폰 판매 상황 악화 등으로 관련 업체와의 협상력 약화</li> </ul>

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● LCD 패널 가격 상승세 유지</li> <li>● 수요 개선 ● 재고 빌드 ● 수요 증가</li> <li>● 23년 1분기까지 워낙 안 좋아서, 점차 개선될 거라 봄</li> <li>● OLED 관련 글로벌 수요 확대. 국내 기업의 IT 생산거점(베트남)에서 수요 점증</li> <li>● 패널 판가 하락세는 종료된 것으로 보이는 등 4분기 이후 업황 개선 예상</li> </ul>
부정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 기대치 대비 낮은 연말 수요로 가동률 하락 우려</li> <li>◆ 하반기 수요 부진 및 재고 영향이 남아서 물량 개선을 기대하기는 어려울 것으로 판단. 다만 중국 업체 중에서는 점유율 확대를 기대하는 업체가 있어서 일부 저가 제품 물량은 개선될 수도 있음</li> </ul>

## ■ ICT부문 (3) 휴대폰 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 폴드와 플립 5 출하 증가</li> <li>● 하반기 스마트폰 신모델 출시 영향 등으로 완제품과 부품 수요 개선</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 미국, 중국 등 주요 시장의 침체 지속, 글로벌 OEM의 수요 회복과 재고 축적</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 믹스 개선</li> <li>● 프리미엄폰 선호 트렌드 등으로 고부가 폰 판매 비중 확대</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 폴더블 출시에 따른 마케팅 비용 증가</li> <li>◆ 경기 둔화에 따른 수요 부진 지속</li> <li>◆ 국제 유가 상승 및 원자재/부품 가격 상승으로 인한 채산성 악화 우려</li> <li>◆ 원자재 상승, 소비심리 위축 의한 재고 부담 등 수익 여건 악화</li> </ul>

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 핸드폰 채널 재고 낮아지며 연말 소비 시즌 대비한 구매 증가 전망</li> <li>● 신제품 출시</li> <li>● 폴더블폰 침투 확대로 프리미엄 시장 중심으로 교체 수요 증가</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 3분기까지 소폭 역성장세 지속하나, 4분기부터 전년 대비 성장세로 전망 예측</li> <li>◆ 국내외 경기 악화 전망 지속.</li> </ul>

## ■ ICT부문 (4) 가전 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 신제품 출하 증가</li> <li>● 선진국 중심의 수요 회복 및 전년 기저효과의 영향</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 소비 위축</li> <li>◆ 인플레이션, 유가 상승에 따른 고금리 상황 지속으로 전반적으로 업황 둔화</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 매출액 감소로 인한 수익성 저하 ◆ 마케팅 비용 증가</li> <li>◆ 유가, 금리 등 수출입 비용이 증가</li> <li>◆ 비용 상승과 수요 하락에 따른 수익 여건 악화 예상</li> </ul>
-------	--

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 신제품 출하 증가</li> <li>● 프리미엄 가전 중심으로 수요 점진적 증가</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 경기 불황으로 소비 감소</li> <li>◆ 인플레이션, 유가 상승에 따른 고금리 상황이 지속되면서 업황 약세가 지속</li> </ul>

## ■ 기계부문 (1) 자동차 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 신차 출시 ● 임단협 타결로 생산 증가</li> <li>● 휴가철 끝나고 생산, 판매 돌입</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 고금리로 수요 둔화 ◆ 소비 위축 ◆ 전기차 수요 감소</li> <li>◆ 자동차 업계 파업 우려, 일부 차량 재고 증가 등</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

긍정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 환율 상승과 운반비 안정화 ● 판매 증가 및 원화 약세</li> </ul>
부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 노사 이유에 따른 생산 차질 영향이 9월이 가장 클 것으로 예상</li> <li>◆ 인센티브 상승 ◆ 금리 상승 ◆ 전기차 수요 둔화</li> <li>◆ 친환경차 내수 판매 둔화, 일부 업체 신차 부재 등으로 내수 감소, 반면, 수입차의 마케팅 확대로 국내시장 잠식 우려</li> <li>◆ 유가, 인건비 등 비용 증가 ◆ 원자재 가격 상승. 가격 경쟁 심화</li> </ul>

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 판매 호조 ● 10월 조업일수 개선 ● 파업 가능성 작아짐 ● 영업일 수 증가</li> <li>● 완만한 노사 협의</li> </ul>
부정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 소비 위축 ◆ 수요 위축 당분간 지속 예상</li> <li>◆ COVID-19 기간 축적됐던 대기수요 소진 가속화</li> </ul>

## ■ 기계부문 (2) 조선 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 신조선가 상승 지속 ● 유가 상승</li> </ul>
부정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 수주 감소</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 수주잔고와 선가 증가로 업황 개선 지속</li> <li>● 저가 수주물량 소진에 따른 수익성 개선 기대</li> <li>● 영업일 수 증가 및 환율 강세</li> <li>● 1,300원/달러 이상의 고환율 기조 유지, 후판 등 원자재 가격 안정화 (후판 국내 유통가 23년 5월 1,208,000원/톤 → 23년 8월 1,100,000원/톤), 신조선가 지속 상승 (23년 1월 162.7P → 23년 8월 173.6P), 카타르의 LNG, 친환경 연료 추진 선박 등 신규 수주 지속 전망</li> <li>● 선가 상승기에 접어든 시기의 수주물량 생산</li> <li>● 低선가 물량 소진, 선가 상승 등에 힘입어 매출 및 손익 측면에서 개선</li> </ul>
-------	---

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 유가 상승, 경기 개선</li> <li>● 생산 활동이 지속적으로 개선되고 카타르 LNG 등의 신규 수주도 기대</li> </ul>
부정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 중국 조선소 수주 점유율 상승</li> </ul>

## ■ 기계부문 (3) 기계 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 유가 상승</li> <li>● 수출 대비 수입이 감소하여 전반적으로 무역흑자를 달성 중이고, 해외 기계 수요 확대와 중동, 중남미 등지로의 수출 다변화로 인해 상대적으로 호조세</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 일반 기계 내수 및 설비투자 감소세 지속, 재고 과잉 심화</li> <li>◆ 연관 산업인 섬유 직물업의 부진으로 섬유기계의 수요가 크게 감소</li> </ul>

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

부정 응답 (애널리스트)	◆ 원자재, 인건비 상승
------------------	---------------

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 유가 상승으로 개선</li> <li>● 명절 연휴로 인한 조업일수 감소</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	◆ 수출 증가세 둔화 및 내수 침체 장기화

## ■ 소재부문 (1) 화학 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

공정 응답 (기타협단체)	● 중국 및 글로벌 경기 소폭 회복
부정 응답 (애널리스트)	◆ 유가 상승에 따른 원재료 부담 상승

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

공정 응답 (기타협단체)	● 수급 소폭 개선에 따른 스프레드 확대
부정 응답	◆ 유가 상승으로 기존 가정에 변화 ◆ 중국 매크로 경기 부진 ◆ 유가 상승에 따른 원재료비 부담 공급과잉 부담 ◆ 환율과 금리 상승으로 부담이 가중되고 있으며 유가가 가파르게 상승했기 때문에 원가 부담이 매우 큰 상황

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

공정 응답	● 원재료 및 전방 수요 부담 여전하나 중국 중심으로 보유 재고 수준 소폭 감소는 긍정적 해석 가능 ● 중국 재고 소진이 3분기에 마무리되고 4분기 가수요 증가 ● 중국 경기 부양책 시차 효과 발생 전망 ● 중국 경기 회복 전망 증설 부담 완화 전망
-------	--

## ■ 소재부문 (2) 철강 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

공정 응답	● 가격 인상 ● 중국 부양책 제시로 가격 상승 ● 건설 수요 개선
부정 응답	◆ 전반적으로 전방 수요 산업의 업황 개선이 늦춰짐에 따라 철강업 역시 계절적 성수기로 진입하고 있음에도 불구하고 수요 회복이 더딘 상황 ◆ 원가 상승 및 중국산 저가 수입재 증가

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

공정 응답 (애널리스트)	● 8-9월 중국 경기 부양 기대감에 따른 소폭의 가수요 효과 및 가격 반등에 따른 마진 개선 ● 계절성에 기반한 판매량 회복
부정 응답 (기타협단체)	◆ 원자재가 상승 및 가격경쟁 심화

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

공정 응답 (애널리스트)	● 가격 인상
부정 응답 (기타협단체)	◆ 중국 경기 악화로 인한 업황 저하



## ▣ 소재부문 (3) 섬유 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 국내외 경기 부진에 따른 수요 둔화</li> <li>◆ 섬유의복 등의 부진으로 범용 섬유제품 부진 지속</li> <li>◆ 의류 소비 침체 지속</li> </ul>
------------------	--

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 유가 상승에 따른 전반적인 원자재 가격 상승으로 원가 부담 요인 재차 발생</li> <li>◆ 금리 및 유가 상승으로 채산성 악화</li> <li>◆ 고환율에도 최근의 유가 상승이 석유화학제품 원재료 원가 상승이 주요 원인</li> </ul>
-------	--

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎ 스판덱스 가격 반등, 전방 의류 재고 소진 추세 지속으로 리스타킹 수요 회복 가능성 시사</li> <li>◎ 추석 연휴 장기화에 따라 의류 판매 개선</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 국내외 경기 부진에 따른 수요 둔화</li> <li>◆ 경기 부진에 따른 수요 감소 등으로 현 기조가 당분간 지속될 가능성</li> </ul>

## ▣ 바이오·헬스 업종의 평가 근거

### □ 현 시점 업황 평가 (2023.9월)

긍정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎ 헬스케어 관련 사업은 성장 중</li> </ul>
------------------	--

### □ 현 시점 채산성 평가 (2023.9월)

부정 응답	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 경기 악화에 따른 수요 약세</li> </ul>
-------	---

### □ 다음 월 업황 전망 (2023.10월)

긍정 응답 (애널리스트)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◎ 신제품 출시. 당뇨병 치료제 특허 만료에 따른 제네릭 제품 활성화</li> <li>◎ 진단을 제외한 헬스케어 사업은 성장 중</li> </ul>
부정 응답 (기타협단체)	<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 경기 침체의 개선 여지가 안 보임</li> <li>◆ 개선에 호재가 없음</li> <li>◆ 소부장 수급과 금리 인상 등의 현존하는 불안에 더하여 과학기술 R&amp;D 예산 삭감이 산업 전반에 부정적인 영향을 더할 것이라 판단됨</li> </ul>