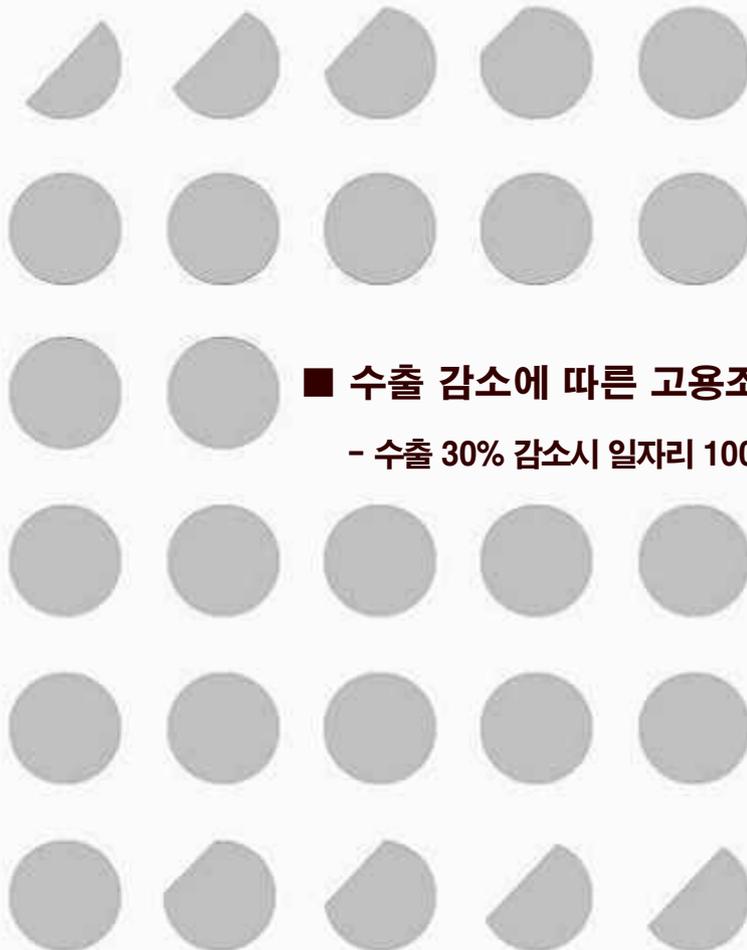


# 經濟週評

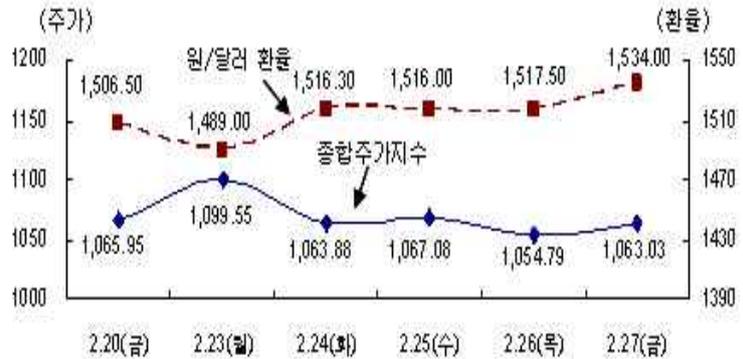
글로벌 경제 위기와 한국 경제



■ 수출 감소에 따른 고용조정 압력 분석  
- 수출 30% 감소시 일자리 100만개가 사라진다

Better than  
the Best!

週間 主要 經濟 指標 (2.20~2.27)



차 례

주요 경제 현안	.....	1
<input type="checkbox"/> 수출 감소에 따른 고용조정 압력 분석	.....	1
- 수출 30% 감소시 일자리 100만개가 사라진다		
주간 경제 동향	.....	15
<input type="checkbox"/> 실물 부문 : 1월 경상수지 13.6억 달러 적자	.....	15
<input type="checkbox"/> 금융 부문 : 원/달러 환율 연중 최고치 재경신	.....	16

본 자료는 CEO들을 위해 작성한 주간별 경제 경영 주요 현안에 대한 설명 자료입니다.  
 본 보고서에 있는 내용을 인용 또는 전재하시기 위해서는 본 연구원의 허락을 얻어야 하며, 보고서 내용에 대한 문의는 아래와 같이 하여 주시기 바랍니다.

총            괄   :   한 상 완   산업전략본부장   (3669-4121, swhan@hri.co.kr)  
 기간 산업실   :   주   원   연   구   위   원   (3669-4030, juwon@hri.co.kr)

## Executive Summary

### □ 수출 감소에 따른 고용조정 압력 분석

#### 1. 개요

**(분석 배경)** 한국과 같이 내수 시장이 취약하고 수출의존도가 높은 국가일수록 글로벌 경기 침체로 인해 경제 성장이 큰 타격을 입을 수 있다. 최근 IMF 등 주요 국내외 연구기관들이 2009년 한국의 성장률 전망치를 크게 낮추었던 것도 이 때문이다.

**(분석 목표)** 이에 글로벌 경기 침체의 가장 직접적 영향을 받게 되는 주력 수출 산업의 현황을 살펴보고, 산업별 수출 경기 침체가 해당 산업의 생산과 고용에 어느 정도의 악영향을 미칠 것인지를 분석해 보고자 한다. 이를 통해 향후 수출 경기 침체가 장기화될 경우 어떤 주력 산업이 상대적으로 큰 타격을 받을 것이고, 따라서 정부의 경제 정책이 어떤 방향에 초점을 맞추어야 하는지를 제시해 보고자 한다.

**(분석 방법)** 본 보고서에서는 분석의 편의상 경공업, 유화, 철강, 기계, 자동차, 선박, 반도체, IT, 가전의 9개 수출 주력 산업만을 대상으로 하였다. (2008년 기준 9개 주력 수출 산업 수출 비중 84.5%) 우선 수출 경기 침체가 9개 주력 산업에 미치는 영향을 보기 위하여, 산업연관표 상의 산업별 수출률(수출액/총산출액)을 이용하여 수출 경기 침체의 직접 생산 감소효과를 분석하였다. 또한 수출 경기 침체가 9개 주력 수출 산업간에 파급 되는 경로까지 감안할 때 어느 정도의 영향을 미치는 지도 알아보았다. (I-O 테이블을 이용한 수출 산업간 연관 분석)

#### 2. 9대 주력 산업의 수출 경기 동향

**(최근 수출 경기 동향)** 최근 국내 수출은 2008년 11월 전년동월대비 19.5% 감소한 이후 2008년 12월과 2009년 1월에 각각 17.9% 및 33.8%의 감소세가 지속되고 있다. 수출 품목별로는 2009년 1월 기준으로 선박만이 증가세를 유지하고 있을 뿐, 거의 모든 업종이 수출 침체에 빠져 있다. 특히 자동차(56.1% 감소), 반도체(46.9% 감소), 기계(41.4% 감소), 가전(39.8% 감소) 등의 산업이 큰 폭의 수출감소율을 보이고 있다.

**(현재 수출 경기를 반영한 산업별 생산감소율)** 수출 감소율이 크다고 하더라도 실제 해당 산업의 수출 비중이 낮아 생산이 큰 변화를 나타내지 않을 수도 있다. 이를 확인하기 위해 2005년 I-O 테이블상의 산업별 수출률(수출/총산출액)을 고려한 생산 변화를 살펴보면, 2009년 1월을 기준으로 할 때 반도체(41.7% 생산 감소), IT(21.4% 감소), 자동차(20.2% 감소), 가전(15.1% 감소) 등의 순서로 감소폭이 큰 것으로 나타났다. 선박 부문은 1월 수출이 증가세를 기록하였기 때문에 약 18.1% 생산이 증가한 것으로 추정된다.

#### 3. 수출 경기 침체가 9대 주력 산업에 미치는 영향 분석

다음으로 수출 경기 침체의 산업별 영향 정도를 알아보기 위하여, 9개 수출 산업의 수출이 2009년 동안 약 10%의 감소율을 기록할 경우를 가정하여 수출 침체가 각 산업에 미치는 영향 정도를 살펴보았다.

**(수출 경기 침체의 직접 생산 감소 효과)** 수출 경기 침체로 선박, 반도체, IT 산업이 가장 큰 타격을 받는 것으로 나타났다. 해당 산업의 수출이 10% 감소하면 9

대 주력 산업의 생산은 평균 4.7%가 감소하는 것으로 나타났다. 산업별로는 수출 비중(수출/총산출)만을 고려할 경우 수출률이 높은 선박(9.2% 감소), 반도체(8.9% 감소), IT(6.8% 감소) 산업이 가장 큰 타격을 입는 것으로 분석된다. 반면 경공업, 유화, 철강, 기계 등은 다른 산업의 중간 투입이나 내수에 배분되는 비중이 높아서 수출 경기 침체가 산업의 전체 생산에 미치는 영향은 크지 않은 것으로 나타났다.

**(직·간접 생산 감소 효과)** 산업간 연관 효과까지 고려하면 수출 10% 감소시 9대 수출 산업의 생산은 6.4% 감소하는 것으로 분석된다. 이는 직접적인 효과만을 고려하였을 경우(4.7%)보다 1.7%p의 생산이 추가 감소한다는 의미이다. 산업별로 직접적 생산감소 효과가 높은 선박(9.2% 감소), 반도체(9.7% 감소), IT(8.7% 감소) 산업이 역시 큰 타격을 받는 것으로 나타났다. 한편 경공업, 유화, 철강, 기계 등 수출 침체의 직접 영향이 낮았던 산업의 경우 생산감소 효과가 큰 폭으로 확대되었다.

**(직·간접 부가가치 감소 효과)** 수출 산업의 높은 수입유발효과로 부가가치 감소 효과는 생산 감소 효과의 4분의 1 수준으로 나타났다. 9대 수출 산업의 평균 부가가치 감소율은 1.6%로 생산 감소율 6.4%에 비해 4.8%p가 낮았다. 역시 선박(2.5% 감소), 반도체(3.3% 감소), IT(1.8% 감소) 등의 산업이 상대적으로 큰 폭의 부가가치 감소율을 기록하였다. 이러한 결과는 수출 산업들의 생산에 사용되는 부품, 소재, 원자재 등의 중간재 수입 비중이 높아, 최종수요 변화에 대응하여 생산 변동폭에 비해 부가가치 변동폭이 낮아지게 되는 수출 산업 고유의 특성 때문으로 판단된다.

**(직·간접 고용 감소 효과)** 수출이 10% 감소하는 것만으로도 9대 수출 산업에서만 약 12만명의 고용 구조조정 압력이 발생하는 것으로 분석된다. 수출이 10% 감소할 경우 기계 산업(39,353명), 경공업(22,891명), IT(15,795명), 자동차(15,617명), 반도체(10,610명) 등의 순서로 높은 고용 구조조정 압력을 받게 되는 것으로 분석되었다. 한편 9대 수출 주력산업에서는 약 12만명 내수 산업 9대 주력 수출 이외 산업에서도 최소 20만명 이상의 고용이 감소하여 경제 전체적으로는 32만명 이상의 고용 감소 압력이 발생하는 것으로 나타났다. 이에 따르면 만약 1월 수출 감소율(33.8%) 수준인 30%의 수출 감소가 2009년 연중 지속될 경우, 1년 후에 경제 전체적으로 약 100만명의 일자리가 사라질 수 있다.

< 수출 10% 감소가 9대 주력 수출 산업에 미치는 영향 >

산 업	직접 효과	직·간접 효과 (산업연관분석)		
	생산감소율(%)	생산감소율(%)	부가가치감소율(%)	고용감소(명)
경공업	-2.6	-4.3	-1.3	22,891
유 화	-2.9	-5.8	-1.4	3,857
철 강	-1.5	-4.0	-0.8	3,346
기 계	-2.7	-5.4	-1.5	39,353
자동차	-3.6	-5.9	-1.2	15,617
선 박	-9.2	-9.2	-2.5	8,813
반도체	-8.9	-9.7	-3.3	10,610
I T	-6.8	-8.7	-1.8	15,795
가 전	-3.8	-4.4	-0.8	1,166
9대산업 평균	-4.7	-6.4	-1.6	121,448(합)

#### 4. 정책적 시사점

글로벌 경제 불황으로 우리 주력 수출 산업들이 직면하게 되는 위기 상황을 극복하기 위해서는 **첫째, 가장 타격이 클 것으로 예상되는 자동차, 반도체, IT산업 등에 대한 정책적 지원을 통해 시장 보호에 나서야 한다.** 최근 주요 국가들이 자국의 반도체, 자동차 산업 지원에 적극 나서고 있다. 이러한 글로벌 산업보호정책 추세를 방관할 경우 우리 산업의 경쟁력이 취약해질 우려가 높다. 따라서 해당 업종 수출 관세 한시적 감면, 수출보증기금 및 신용보증 지원액의 추가 확대 등이 요구된다. 특히 자동차 산업의 경우 내수 판매의 부진이 동반되지 않도록 소비세의 추가 인하, 감세 기간 연장, 취득세 및 등록세 감면 등의 정책도 고려해 볼 필요가 있다.

**둘째, 수출 산업 내 고용 구조조정 압력 급증에 대응하여 일자리 창출력을 유지하는 데에 주력해야 한다.** 수출 경기 침체가 장기화될 경우 고용 구조조정 압력이 크게 높아질 것으로 예상되는 경공업, IT, 자동차, 반도체 산업에 대한 고용 안정 노력이 필요하다. 이를 위해서는 '일자리 나누기' 운동이 확산되도록, 현재 정부가 추진하고 있는 임금 삭감을 통한 일자리 유지 기업에 대한 법인세 경감 등이 조속히 시행에 들어가야 한다. 특히 향후 민간 고용 상황 악화에 대비하여 공공 부문에서의 고용흡수력이 유지될 수 있도록 공기업의 인력 구조조정은 지양되어야 한다.

**셋째, 수출 침체의 2차 영향을 받게 되는 기계, 석유화학, 철강 산업에 대한 선제적 생산 조정을 적극 유도해야 한다.** 이들 산업은 수출 비중이 높지 않지만 자동차, 선박, IT 등 다른 완제품 수출 산업에 대한 중간재 투입 비중이 높아, 수출 경기 침체의 파급 영향이 클 것으로 우려된다. 따라서 업계의 자율적인 생산 조정이 이루어져 생산 능력 과잉이 방지되는 것을 막아야 한다. 특히 경쟁 과정에서 중소기업이 더 큰 어려움에 처할 것으로 보여, 금융권의 우량 중소기업 대출 확대에 대한 독려대·중소기업 간 상생 협력 체제 구축 분위기 확산 등에 주력해야 한다.

**넷째, 수출 경기 급락을 막기 위해 환율 상승으로 높아진 가격경쟁력의 이점을 활용해야 한다.** 최근 원/달러 환율이 단기간 내 급등하고 있기 때문에 환율 상승이 가격 경쟁력 제고로 이어져 수출에 도움이 되는 관계가 복원되었을 가능성이 높아 보인다. 따라서 한국 제품의 해외 시장점유율 확대를 위한 민·관의 공동보조가 이루어진다면 수출경기 침체를 다소나마 완화시킬 수도 있다고 판단된다. 특히 대일 수입의존도가 높은 기계 산업의 경우 원/엔 환율 급등 현상을 십분 활용하기 위하여 부품·소재 국산화에 대한 세제 및 금융 지원 확대에 적극 나설 필요가 있다.

**다섯째, 신속한 대안 시장 발굴을 통해 수출 경기 침체가 장기화되는 것을 막아야 한다.** 오일달러로 구매력이 높아진 중동, 러시아, 중앙아시아, 남미 등 산유국이 그 대안이 될 수 있다. 또한 상대적으로 팬츠를 것이라고 판단되는 중국 내수시장에 대한 공략도 강화해야 한다. 이를 위해서는 우리 수출 기업과 현지 기업들과의 전략적 제휴를 통해 시장 진출이 이루어질 수 있도록, 통상 유관 기관들의 시장 및 유통망에 대한 분석과 신속한 정보 제공이 필요하다.

## 1. 개 요

### ○ 분석 배경

- 최근 IMF 등 주요 국내외 연구기관들이 2009년 한국의 성장률을 크게 낮추면서 한국과 같이 수출 비중이 높은 국가가 세계 불황에 큰 타격을 받을 것이라고 예견한 바 있음
- 실제 한국의 수출의존도(2007년 수출액/명목GDP)는 38.3%로 선진국인 미국(8.4%)과 일본(16.3%)은 물론 개도국인 중국(37.1%)보다 높은 수준을 기록

#### < 주요국 수출의존도(2007년 기준) >

(억 달러)

	한국	중국	일본	미국
명목 GDP (A)	9,699	32,802	43,816	138,076
명목 수출액 (B)	3,715	12,182	7,127	11,627
수출의존도 (B/A)	38.3%	37.1%	16.3%	8.4%

자료 : IMF, 한국무역협회.

주 : 일본 수출액은 2007년 연평균 엔/달러 환율을 이용하여 달러로 환산.

### ○ 분석 목표

- 이에 우리 주력 수출 산업의 현황을 살펴보고, 산업별 수출 경기 침체가 해당 산업의 생산과 고용에 미치는 영향을 추산해 보고자 함
- 이를 통해 향후 수출 경기 침체가 장기화될 경우 어떤 주력 산업이 상대적으로 큰 타격을 받는 지를 살펴 봄
- 따라서 정부의 경제 정책이 어떤 방향에 초점을 맞추어야 하는 지를 제시해 보고자 함

○ 분석 방법

- 본 보고서에서는 경공업, 유화, 철강, 기계, 자동차, 선박, 반도체, IT, 가전의 9개 수출 주력 산업만을 분석 대상으로 함
  - 이들 산업의 수출이 총수출에서 차지하는 비중은 2008년 기준 84.5%
- 이들 산업은 舊 산업자원부 MTI상의 4-디지트(digit) 코드와 한은 산업연관표 403 산업(기본부문) 코드를 연계하여 통합함

< 주력 9대 산업의 분류 연계표 >

산 업	MTI 산업 분류	산업연관표 산업 분류	비 고
경공업	0, 3, 4	09~18, 30~31	섬유, 의류, 음식료 플라스틱, 고무, 가죽
유 화	133, 21	23~25	석유정제품까지 포함
철 강	61	36~37	
기 계	71~73, 75, 79	40~42, 47, 43·44·45 일부	수송기계 제외
자동차	741, 742	48 일부 (274~279)	자동차 부품 포함
선 박	7461	49 일부 (281~282)	
반도체	831	44 일부 (250~251)	
I T	812, 813, 8361	43·44·45 일부 (249, 260, 262)	휴대폰, 컴퓨터 FDP
가 전	82	46	

자료 : 한국무역협회 MTI, 한국은행 2005 I-O Table.

주 : 산업연관표 분류의 기준은 중분류, 괄호 안은 기본부문.

- 수출 경기 침체가 9대 주력 산업에 미치는 영향을 추산하기 위하여, 산업연관표 상의 산업별 수출률(수출액/총산출액)을 이용하여 수출 경기 침체의 직접적 생산 감소효과를 분석함
- 다음으로 산업간 연관 효과를 반영하기 위해 I-O 테이블상 총거래표와 국산거래표상의 403산업을 10개 산업으로 부문통합(수출산업 9개 + 이외 산업)하고, 이를 이용해 9대 수출 산업의 생산·부가가치·고용의 변화를 분석함

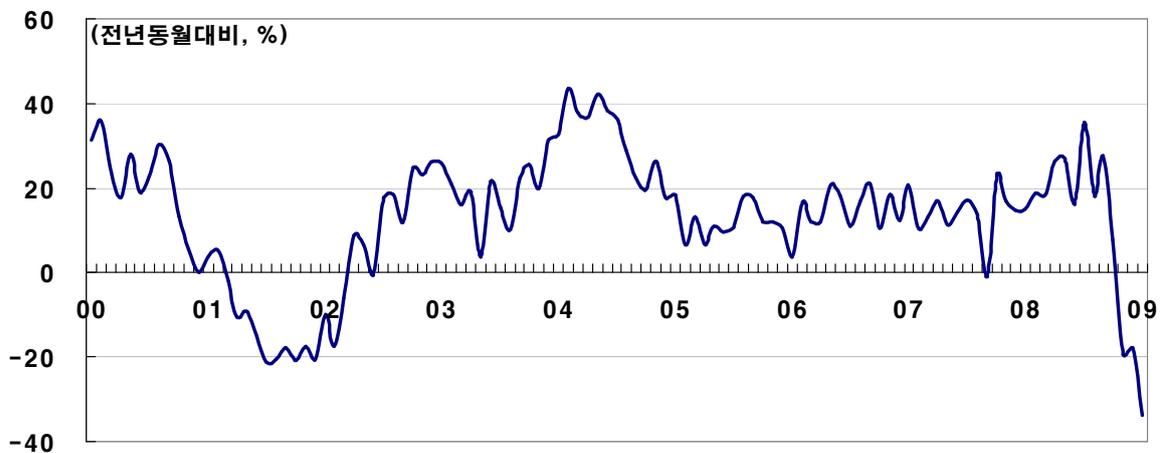
## 2. 9대 주력 산업의 수출 경기 동향

### (1) 최근 수출 경기 동향

#### ○ 총수출 경기 동향

- 2008년 4/4분기 이후 국내 수출 경기가 급랭하는 모습을 나타내고 있음
  - 최근 국내 수출은 2008년 11월 전년동월대비 19.5% 감소한 이후 2008년 12월과 2009년 1월에 각각 17.9% 및 33.8%의 감소세가 지속중
- 최근과 같이 수출이 수개월동안 감소세를 기록한 것은 지난 2002년 글로벌 IT 버블이 붕괴된 이후 처음임

< 월별 수출 증감률 추이 >



자료 : 한국은행 ECOS, 관세청.

#### ○ 산업별 수출 경기 동향

- 주요 수출 품목별로는 2009년 1월 기준으로 선박만이 증가세를 유지하고 있을 뿐, 거의 모든 업종의 수출이 침체 국면으로 진입한 상황임

- 특히 자동차(56.1% 감소), 반도체(46.9% 감소), 기계(41.4%), 가전(39.8%) 등의 수출 산업이 큰 폭의 감소율을 기록중임
- 그러나 선박 부문 수출은 2008년 12월에 전년동월대비 76.1%의 증가율을 기록한 이후 2009년 1월에도 19.7%의 증가세를 기록하고 있음

< 주요 품목별 수출증감률 추이 >

(전년동월대비, %)

	비중 (2008)	2007			2008			2009
		10월	11월	12월	10월	11월	12월	1월
총수출	100.0	14.1	13.6	7.8	-19.5	-17.9	-33.8	
경공업	4.2	5.8	4.7	5.0	-27.4	-32.3	-33.0	
유 화	16.5	18.6	32.0	13.0	-30.8	-37.3	-37.5	
철 강	7.1	18.5	29.7	41.7	-0.5	6.7	-18.5	
기 계	9.3	30.1	19.2	6.1	-21.6	-8.5	-41.4	
자동차	11.6	15.2	-1.5	-8.7	-17.3	-29.5	-56.1	
선 박	9.5	20.7	61.4	115.4	39.6	76.1	19.7	
반도체	7.8	4.5	-16.0	-26.1	-44.1	-49.9	-46.9	
I T	15.4	17.6	6.3	-1.0	-29.4	-37.0	-31.4	
가 전	3.1	-7.7	-4.0	-24.2	-44.9	-40.1	-39.8	

자료 : 한국무역협회.

주 : 1) 경공업은 음식료, 섬유, 의류, 플라스틱, 고무, 가죽 등이 포함되었으며, IT는 무선통 신기, 컴퓨터, FDP 등이 포함됨

2) 9개 산업의 수출이 총수출에서 차지하는 비중은 2008년 기준 84.5%.

(2) 최근 수출 경기의 산업별 영향

○ 산업별 수출률

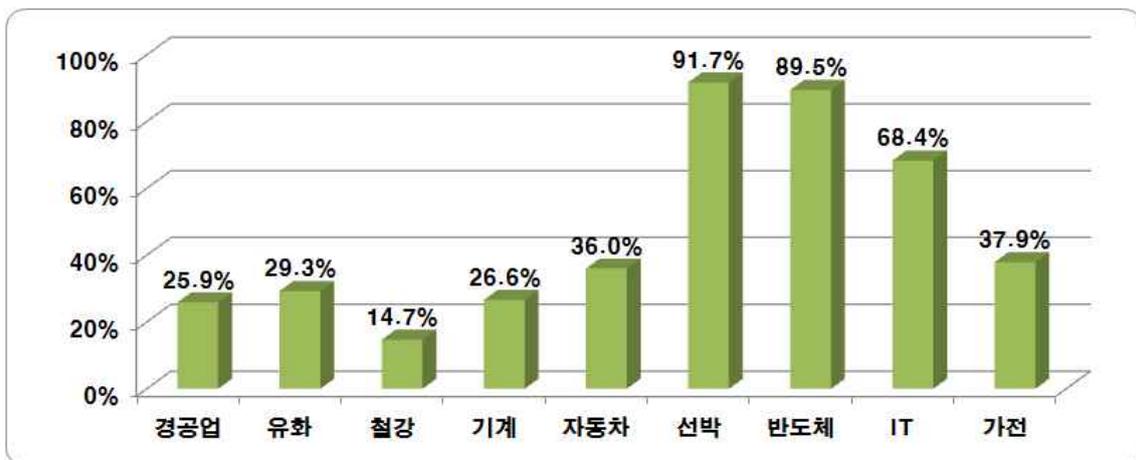
- 최근 수출 감소율이 크다고 하더라도 실제 해당 산업의 생산에서 차지하는 수출 비중이 높지 않아 실제 생산 활동에 미치는 영향은 상이할 가능성도 존재함
  - 이를 확인하기 위해 2005년 I-O 테이블 기준 산업별 수출률(수출/총산출)을 이용함

- I-O 테이블 상 한 산업의 생산이 배분되는 곳은 소비·투자의 내수, 수출의 외수, 다른 산업의 중간재로 투입되는 중간 수요의 세 가지 부문으로 구성됨
- 따라서 수출률은 중간수요+소비+투자+수출의 합인 총산출에서 수출 부문이 차지하는 비중을 의미함.
- 9대 수출 산업중 선박(91.7%)과 반도체(89.5%), IT(68.4%) 등이 높은 수준의 수출률을 기록하고 있음
  - 반면 내수 부문에 대한 공급 비중이 높은 경공업(25.9%)이나, 다른 산업의 중간재 공급 비중이 높은 철강(14.7%), 기계(26.6%), 유화(29.3%) 등의 산업은 생산에서 차지하는 수출 비중이 높지 않은 것으로 나타남

○ 1월 수출 감소율이 해당 산업의 생산 감소에 미치는 영향

- 2009년 1월 기준으로 반도체(41.7% 생산 감소), IT(21.48% 감소), 자동차(20.2% 감소), 가전(15.1% 감소) 등의 순서로 감소폭이 큰 것으로 나타남
- 반면 선박 부문은 1월 수출이 증가율을 기록하였기 때문에 오히려 전년동월 대비 약 18.1% 생산이 증가한 것으로 추정됨

< 9대 산업의 수출률(수출액/총산출액) >



자료 : 한국은행 2005년 I-O.

주 : 수출률 = 수출/총산출 = 수출/(중간수요+소비+투자+수출).

### 3. 수출 경기 침체가 9대 주력 산업에 미치는 영향 분석

#### (1) 가정

- 9대 수출 산업의 수출이 2009년 동안 약 10%의 감소율을 지속할 경우를 가정하여 수출 침체가 각 산업에 미치는 영향 정도를 살펴봄

#### (2) 수출 경기 침체가 수출 산업에 미치는 직접적 영향 분석

##### ○ 수출 경기 침체의 직접 생산 감소 효과

- 해당 산업의 수출이 10% 감소하면 9대 주력 산업의 생산은 평균 4.7%가 감소하는 것으로 나타남
- 산업별로는 수출 비중(수출/총산출)만 고려할 경우 수출률이 높은 선박(9.2% 감소), 반도체(8.9% 감소), IT(6.8% 감소) 산업이 가장 큰 타격을 입게 되는 것으로 분석됨
- 반면 경공업, 유화, 철강, 기계 등은 다른 산업의 중간 투입이나 내수에 배분되는 비중이 높아, 수출 경기 침체가 산업 생산에 미치는 영향은 크지 않음

< 산업별 수출 감소에 따른 직접적 생산감소율 변화 >

(%)

	수출 10% 감소	수출 20% 감소	수출 30% 감소
경공업	-2.6	-5.2	-7.8
유 화	-2.9	-5.9	-8.8
철 강	-1.5	-2.9	-4.4
기 계	-2.7	-5.3	-8.0
자동차	-3.6	-7.2	-10.8
선 박	-9.2	-18.3	-27.5
반도체	-8.9	-17.9	-26.8
I T	-6.8	-13.7	-20.5
가 전	-3.8	-7.6	-11.4

(3) 수출 경기 침체가 수출 산업에 미치는 직·간접 영향 분석

○ 수출 경기 침체가 수출 산업의 생산에 미치는 직·간접 효과

- 산업간 연관 효과까지 고려하면 수출 10% 감소시 9대 수출 산업의 생산은 6.4% 감소하는 것으로 분석됨
  - 이는 직접적인 효과만을 고려하였을 경우(4.7%)보다 1.7%p의 생산이 추가 감소한다는 의미임
- 산업별로 직접적 생산 감소 효과가 높은 선박(9.2% 감소), 반도체(9.7% 감소), IT(8.7% 감소) 산업이 역시 가장 큰 타격을 받는 것으로 나타남
- 한편 경공업, 유화, 철강, 기계 등 직접 생산 감소 효과가 낮았던 산업의 경우 생산 감소 효과가 큰 폭으로 확대됨

< 산업별 수출 감소에 따른 직간접 생산 변화 >

(%)

	수출 10% 감소	수출 20% 감소	수출 30% 감소
경공업	-4.3	-8.6	-12.9
유 화	-5.8	-11.6	-17.4
철 강	-4.0	-8.1	-12.1
기 계	-5.4	-10.8	-16.3
자동차	-5.9	-11.8	-17.7
선 박	-9.2	-18.4	-27.6
반도체	-9.7	-19.3	-29.0
I T	-8.7	-17.4	-26.1
가 전	-4.4	-8.8	-13.2

○ 수출 경기 침체가 수출 산업의 부가가치에 미치는 직·간접 효과

- 수출 산업의 높은 수입유발효과로 부가가치 감소 효과는 생산 감소 효과의 4분의 1수준으로 나타남

- 9대 수출 산업의 평균 부가가치 감소율은 1.6%로 생산 감소율 6.4%에 비해 4.8%p (생산감소율의 약 25% 수준)가 낮은 수준임
- 역시 선박(2.5% 감소), 반도체(3.3% 감소), IT(1.8% 감소) 등의 산업이 상대적으로 높은 부가가치 감소율을 기록함
- 이는 수출 산업들의 생산에 사용되는 부품, 소재, 원자재 등의 중간재 수입 비중이 높아 생산이 감소폭에 비해 부가가치 감소폭이 낮아지게 되는 수출 산업의 구조 때문인 것으로 판단됨

< 산업별 수출 감소에 따른 직간접 부가가치 변화 >

(%)

	수출 10% 감소	수출 20% 감소	수출 30% 감소
경공업	-1.3	-2.6	-4.0
유 화	-1.4	-2.7	-4.1
철 강	-0.8	-1.6	-2.4
기 계	-1.5	-3.0	-4.4
자동차	-1.2	-2.4	-3.5
선 박	-2.5	-5.1	-7.6
반도체	-3.3	-6.7	-10.0
I T	-1.8	-3.5	-5.3
가 전	-0.8	-1.7	-2.5

○ 수출 경기 침체가 수출 산업의 고용에 미치는 직·간접 효과

- 수출이 10% 감소하는 것만으로도 9대 수출 산업에 약 12만명의 고용 구조조정 압력이 발생하는 것으로 분석됨
- 산업연관분석 상 고용감소율은 생산감소율과 같아지게 되어, 고용 감소율 자체로는 역시 선박, IT, 반도체 부문이 가장 높은 고용 감축 압력을 받게 됨

- 고용 감축 인원수를 기준으로 할 경우 기계 산업(39,353명), 경공업(22,891명), IT(15,795명), 자동차(15,617명), 반도체(10,610명) 등의 순서로 높은 고용 구조 조정 압력을 받게 되는 것으로 분석됨

< 산업별 수출 감소에 따른 직간접 고용 감소 >

(명)

	수출 10% 감소	수출 20% 감소	수출 30% 감소
경공업	22,891	45,782	68,674
유 화	3,857	7,714	11,571
철 강	3,346	6,691	10,037
기 계	39,353	78,706	118,059
자동차	15,617	31,235	46,852
선 박	8,813	17,625	26,438
반도체	10,610	21,219	31,829
I T	15,795	31,591	47,386
가 전	1,166	2,331	3,497

**【참고】 수출 10% 감소시 경제 전체의 고용 구조조정 압력**

- 2005년 산업연관표상 수출이 10% 감소시 9대 수출 주력산업에서 약 12만명의 고용 구조조정 압력이 발생
- 한편 내수 산업(9대 주력 수출 이외 산업)에서도 20만명 이상의 고용이 감소할 것으로 추산
  - 이는 수출의 취업유발계수 (10.8명/10억원 당)를 고려할 경우를 가정할 경우 약 20만명 선으로 추정됨
  - 그러나 내수 산업의 세부 업종과 내수 산업의 수출분까지 고려된 산업연관 분석을 할 경우 20만명 선을 크게 상회할 가능성이 있음
- 이에 따라 경제 전체적으로는 수출 10% 감소시 최소 32만명 이상의 고용 감소 압력이 발생하는 것으로 추정됨

#### 4. 정책적 시사점

- 글로벌 불황으로 수출 산업들이 직면하게 되는 위기 상황을 극복하기 위해서는 수출 경기 침체로 가장 타격이 클 것으로 예상되는 자동차, 반도체, IT 산업 등에 대한 정책적 지원을 통해 시장 보호에 나서야 함
  - 최근 주요 국가들이 자국의 반도체, 자동차 산업 지원에 적극 나서고 있어, 이러한 글로벌 산업보호정책 추세를 방관할 경우 우리 산업의 경쟁력이 취약해질 우려가 높음
  - 따라서 해당 업종 수출 관세 한시적 감면 등을 생각해 볼 수 있으며, 내수 판매의 부진이 동반되지 않도록 소비세의 추가 인하, 감세 기간 연장, 등록세 감면 등의 정책도 고려해 볼 필요가 있음
- 수출 경기 침체로 인한 고용 구조조정 압력 급증에 대비하여 일자리 창출력을 유지하는 데에 주력해야 할 것임
  - 수출 경기 침체가 장기화될 경우 가장 높은 고용 구조조정 압력이 발생할 것으로 예상되는 경공업, IT, 자동차, 반도체 산업에 대한 고용 안정 노력이 필요함
  - 이를 위해서는 대안으로 제시되고 있는 ‘일자리 나누기’ 운동이 확산되도록, 현재 정부가 추진하고 있는 임금 삭감을 통한 일자리 유지 기업에 대한 법인세 경감 등이 조속히 시행에 들어가야 할 것임
  - 특히 구조조정의 여파로 고용 상황이 크게 악화될 것이기 때문에 공공 부문에서의 고용흡수력이 유지될 수 있도록 공기업의 인력 구조조정은 지양되어야 함

- 또한 실효적인 재취업 교육프로그램 개발, 타 산업으로의 전직시 임금 지원 등이 병행 추진되어 유희노동력이 장기간 방치되는 것을 막아야 할 것임
- 수출 경기 침체의 2차 영향을 받게 되는 기계, 석유화학, 철강 등 원부자재 산업에 대한 자율적인 생산 조정이 이루어지도록 유도해야 할 것임
- 이들 산업은 수출 비중이 높지 않지만 자동차, 선박, IT 등 다른 산업에 대한 중간재 투입 비중이 높아, 수출 경기 침체의 파급 영향을 받아 산업 경기 급랭이 우려됨
  - 따라서 업계의 자율적인 생산 조정이 이루어져 생산 능력 과잉이 방치되는 것을 막아야 할 것임
  - 특히 경쟁 과정에서 중소기업이 더 큰 어려움에 처할 것으로 보여, 금융권의 우량 중소기업 대출 확대에 대한 독려, 대·중소기업 간 상생 협력 체제 구축 분위기 확산 등에 노력해야 함
- 환율 상승으로 높아진 가격경쟁력의 이점을 활용하여 수출 경기 급락만은 막아야 할 것임
- 2000년대 들어 우리나라 수출에 대한 원/달러 환율의 영향력이 약화되었는데, 이는 그동안 원/달러 환율이 하락하였음에도 불구하고 수출 경기 호조가 지속되었다는 점으로 확인할 수 있음
  - 그러나 최근 원/달러 환율이 단기간 내 수년 동안 점진적으로 하락한 폭을 넘어서 급등하고 있기 때문에 환율 상승이 가격 경쟁력 제고로 이어져 수출에 도움이 되는 관계가 복원되었을 가능성이 높아 보임
  - 따라서 한국 제품이 일본 및 중국 제품과 경합도가 높은 현실을 감안할 때, 해외 시장점유율 확대를 위한 민·관의 공동 보조가 이루어진다면 지금과 같은 과도한 수출 경기 급락 현상은 막을 수 있을 것으로 생각됨

- 특히 대일 수입의존도가 높은 기계 산업의 경우 최근 원/엔 환율 급등의 영향으로 높아진 가격경쟁력을 십분 활용하여 국산화율을 높일 수 있도록 부품·소재 국산화에 대한 세제 및 금융 지원 확대에 적극 나설 필요가 있음

○ 신속한 대안 신흥 시장 발굴을 통해 수출 경기 침체가 장기화되는 것을 막아야 할 것임

- 그동안 유가 상승으로 축적된 오일달러로 구매력이 높아진 중동, 러시아, 중앙아시아, 남미 등 산유국이 그 대안이 될 수 있음
  - 이들 지역의 시장을 개척하기 위해서는 정부는 통상 정보망 구축과 자원의 교류를 통한 경제협력을 강화해야 할 것임
- 특히 대규모 경기부양책 등으로 상대적으로 관심을 것이라고 판단되는 중국 내수시장에 대한 공략을 강화해야 함
  - 이를 위해서는 정부·민간 차원에서 한중 양국간 경제 및 산업 협력 강화가 이루어져야 할 것임
  - 또한 우리 수출 기업들과 중국 유통 기업들과의 전략적 제휴가 이루어질 수 있도록, 통상 유관 기관들의 시장 및 유통망에 대한 분석과 신속한 정보 제공이 필요함

주 원 연구위원 (3669-4030, juwon@hri.co.kr)

【별첨】 산업연관분석상의 주요 계수 행렬

□ 투입계수표  $A_d$ 형

	경공업	유화	철강	기계	자동차	선박	반도체	IT	가전	기타
경공업	0.177	0.002	0.002	0.030	0.070	0.013	0.004	0.022	0.069	0.012
유화	0.140	0.238	0.009	0.019	0.008	0.007	0.009	0.004	0.023	0.028
철강	0.001	0.000	0.476	0.067	0.060	0.081	0.002	0.006	0.030	0.014
기계	0.017	0.003	0.009	0.214	0.060	0.122	0.028	0.076	0.092	0.017
자동차	0.001	0.000	0.000	0.004	0.363	0.001	0.000	0.000	0.001	0.005
선박	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000
반도체	0.000	0.000	0.000	0.010	0.000	0.000	0.019	0.013	0.017	0.000
IT	0.000	0.000	0.000	0.006	0.000	0.001	0.000	0.156	0.041	0.002
가전	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.002	0.000	0.000	0.137	0.000
기타	0.227	0.081	0.147	0.235	0.148	0.225	0.163	0.183	0.199	0.348

□ 생산유발계수표  $(I - A_d)^{-1}$ 형

	경공업	유화	철강	기계	자동차	선박	반도체	IT	가전	기타
경공업	1.225	0.006	0.012	0.057	0.148	0.030	0.011	0.042	0.113	0.025
유화	0.244	1.321	0.042	0.065	0.070	0.038	0.026	0.033	0.081	0.065
철강	0.021	0.007	1.925	0.183	0.213	0.191	0.018	0.041	0.102	0.049
기계	0.039	0.010	0.032	1.290	0.137	0.169	0.043	0.126	0.158	0.036
자동차	0.007	0.002	0.005	0.013	1.576	0.006	0.003	0.005	0.006	0.013
선박	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	1.001	0.000	0.000	0.000	0.001
반도체	0.001	0.000	0.000	0.014	0.002	0.002	1.020	0.018	0.023	0.001
IT	0.002	0.001	0.002	0.010	0.003	0.003	0.001	1.188	0.059	0.005
가전	0.000	0.000	0.000	0.001	0.000	0.002	0.000	0.000	1.160	0.001
기타	0.477	0.171	0.456	0.543	0.515	0.467	0.283	0.412	0.506	1.579

□ 부가가치유발계수표

	경공업	유화	철강	기계	자동차	선박	반도체	IT	가전	기타
경공업	0.374	0.002	0.004	0.017	0.045	0.009	0.003	0.013	0.035	0.008
유화	0.057	0.312	0.010	0.015	0.016	0.009	0.006	0.008	0.019	0.015
철강	0.004	0.001	0.377	0.036	0.042	0.037	0.003	0.008	0.020	0.010
기계	0.010	0.003	0.009	0.351	0.037	0.046	0.012	0.034	0.043	0.010
자동차	0.001	0.000	0.001	0.003	0.316	0.001	0.001	0.001	0.001	0.003
선박	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.277	0.000	0.000	0.000	0.000
반도체	0.000	0.000	0.000	0.005	0.001	0.001	0.353	0.006	0.008	0.000
IT	0.000	0.000	0.000	0.002	0.001	0.001	0.000	0.239	0.012	0.001
가전	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.000	0.218	0.000
기타	0.239	0.086	0.229	0.272	0.258	0.234	0.142	0.207	0.254	0.792

□ 취업유발계수표

	경공업	유화	철강	기계	자동차	선박	반도체	IT	가전	기타
경공업	8.185	0.042	0.080	0.381	0.987	0.202	0.071	0.282	0.756	0.169
유화	0.116	0.630	0.020	0.031	0.033	0.018	0.012	0.016	0.038	0.031
철강	0.017	0.006	1.625	0.154	0.180	0.161	0.015	0.035	0.086	0.042
기계	0.196	0.050	0.161	6.572	0.696	0.859	0.220	0.643	0.803	0.185
자동차	0.017	0.005	0.013	0.034	3.947	0.015	0.007	0.012	0.016	0.033
선박	0.001	0.000	0.001	0.001	0.001	4.456	0.001	0.001	0.001	0.003
반도체	0.002	0.000	0.001	0.040	0.006	0.006	3.008	0.052	0.068	0.002
IT	0.005	0.002	0.005	0.025	0.007	0.008	0.003	2.851	0.142	0.011
가전	0.001	0.000	0.000	0.001	0.001	0.004	0.000	0.000	1.922	0.002
기타	5.467	1.965	5.229	6.225	5.907	5.358	3.244	4.728	5.801	18.105

주간 경제 동향

□ 실물 동향 : 1월 경상수지 13.6억 달러 적자

○ 1월 중 경상수지는 서비스 수지의 적자 축소와 소득 및 경상이전수지의 흑자에도 불구하고 상품수지가 적가를 기록함에 따라 전월의 8.6억 흑자에서 13.6억달러 적자 전환

- 상품수지는 겨울철 에너지 수요 증대의 계절적 요인과 세계 경기 침체에 따른 조업 일수 감소로 전월의 15.0억달러에서 14.6억달러 적자로 전환
- 반면 서비스수지는 여행수지의 흑자 전환과 사업서비스 등 기타서비스수지의 적자 폭이 크게 줄어 적저규모가 전월에 비해 8.1억달러 줄어든 7.1억달러를 기록함
- 한편 소득수지는 5.6억달러 흑자를 기록함으로써 전월의 5.8억달러 흑자 수준을 유지함

< 주요 실물 경제 지표 >

(전년동기대비, %)

		2007	2008				2009		
			연간	1/4	2/4	3/4	4/4	1월	
경기	경제성장률	5.0	2.8(-3.5)	5.8(0.8)	4.8(0.8)	3.8(0.5)	-3.4(-5.6)	-	
	수요	소비자판매	5.3	0.5	3.9	2.5	1.1	-5.5	-
		설비투자주계	8.6	-2.9	-0.9	0.1	6.1	-16.8	-
		건설수주	19.3	-9.1	-3.9	-6.1	-22.8	-3.7	-
		수출	14.1	13.6	17.4	23.1	27.0	-9.9	-33.8
	공급	광공업생산	6.8	3.3	10.6	8.6	5.6	-11.5	-
		취업자수 (만명)	2,343	2,358	2,305	2,387	2,373	2,367	-
		실업률	3.2	3.2	3.4	3.1	3.0	3.1	-
수입		15.3	22.0	28.9	30.5	42.8	-9.0	-31.9	
대외 거래	경상수지 (억\$)	60	-16	-52	-1	-86	75	-13.6	
	무역수지 (억\$)	146	-132	-66	-3	-79	15	-34	
물가	생산자물가	1.4	8.4	5.1	9.0	11.3	8.0	4.7	
	소비자물가	2.5	4.6	3.8	4.8	5.1	4.5	3.7	

주 : 경제성장률의 ( )안은 계절조정 전기비 기준, 진한 글자체는 최근 발표.

□ 금융 동향 : 원/달러 환율 연중 최고치 재경신

○ (해외 금융 시장) 미 달러화 강세 지속

- **금리**: 미국의 1/4분기 GDP성장률이 주요경제지표의 악화로 당초 예상을 밑돌 것이라는 전망과 1993년 이후 처음 재개된 220억 달러에 달하는 7년만기 국채 입찰 물량 부담 등으로 전주말 대비 상당폭 상승 (국채 10년물 : 2.79→2.99%)
- **환율**: 엔화는 일본 경기침체 심화에 대한 우려감이 증대되며 대폭 약세를 보였고, 유로화도 유로존 경기위축 우려와 동유럽 국가의 위기심화에 따른 서유럽 은행들의 부실화가 대두되며 대폭 약세 (\$/€ : 1.2826→1.2744, ¥/\$ : 93.35→98.52)

○ (국내 금융 시장) 국채금리 급등락

- **주가**: 미국 및 유럽 증시의 침체가 지속되는 가운데 외국인 주식투자자의 순매수와 순매도가 반복되면서 전주말 대비 약보합 시현 (1,065.9→1,063.0)
- **금리**: 금융시장의 전반적인 불안을 반영하여 주중 급등락이 반복된 가운데 전주말 대비 대폭 하락으로 마감 (국고채 3년 수익률 : 3.92→3.82%)
- **환율**: 단기급등에 따른 차익실현 매물 출회에 따라 하락세로 시작하였으나, 동유럽 국가 채무 불이행, 미국 대형은행의 지급불능 가능성 등에 따른 외화 유동성 부족 우려감이 지속되면서 전주말 대비 상승 (1,506.5→1,534.0)

○ (전망) 글로벌 금융시장의 불확실성으로 원/달러 환율 상승 압력 지속 전망

< 주요 금융 지표 >

		2007		2008				2009	
		3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4	2.20	2.27 <sup>1)</sup>
국내	거래소 주가	1,946.5	1,897.1	1,703.9	1,674.9	1,448.1	1,124.5	1,065.9	1,063.0
	국고채3년(%)	5.46	5.74	5.10	5.90	5.74	3.41	3.95	3.82
	원/달러	915.1	936.1	990.4	1,046.0	1,207.0	1,259.5	1,506.5	1,534.0
해외	DOW	13,896	13,265	12,263	11,350	10,850	8,776	7,365	7,182
	Nikkei	16,786	15,308	12,526	13,481	11,259	8,860	7,416	7,457
	미국채10년(%)	4.59	4.02	3.87	3.97	3.82	2.21	2.79	2.99
	일본채10년(%)	1.69	1.51	1.45	1.60	1.47	1.18	1.28	1.28
	달러/유로	1.4267	1.4593	1.5788	1.5848	1.4092	1.3972	1.2826	1.2744
	엔/달러	114.80	111.65	99.70	106.22	106.11	90.64	93.35	98.52
	두바이(\$/배럴)	76.64	89.06	97.66	136.65	90.60	34.66	41.38	43.38

주 : 1) 해외지표는 전일(2.26) 기준.