

## '26.2월 전산업생산 전월비 증가(2.5%)

- 전산업생산 및 광공업생산 5년8개월만에 최대폭 증가
- 중동전쟁의 파급영향 최소화 위해 「비상경제 대응방안(3.26일)」 후속조치 및 추경 신속추진

'26.2월 산업활동은 공공행정(전월비 △4.6% / 전년동월비 △0.8%)이 감소한 반면, 광공업(5.4% / △2.2%)·서비스업(0.5% / 2.1%)이 모두 증가해 전산업생산(2.5% / 0.5%)이 증가했다.

* 전산업(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q)0.9/3.6	(4Q)△0.6/△0.2	<(12) 1.2/ 2.1>	('26.1)△0.9/4.7	(2) 2.5/ 0.5
광공업(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q)1.5/7.8	(4Q)△3.4/△2.0	<(12) 1.9/ 1.6>	('26.1)△2.4/6.8	(2) 5.4/△2.2
서비스업(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q)0.7/3.2	(4Q) 1.2/ 2.3	<(12) 0.8/ 3.5>	('26.1)△0.2/4.5	(2) 0.5/ 2.1
공공행정(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q)0.9/0.1	(4Q)△1.3/△0.4	<(12)△1.2/0.8>	('26.1) 7.7/6.6	(2)△4.6/△0.8

지출 측면에서는 설비투자(13.5% / 5.3%)와 건설기성(19.5% / 1.2%)이 큰 폭 증가했고, 소매판매(0.0% / 4.7%)는 보합세를 보였다.

* 설비투자(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q) 0.6/ 1.2	(4Q)△3.8/ △6.2	<(12)△4.1/ △12.2>	('26.1) 5.3/ 13.8	(2) 13.5/ 5.3
소매판매(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q) 1.2/ 1.6	(4Q) 0.6/ 0.9	<(12) 0.6/ 1.2>	('26.1) 2.9/ 0.7	(2) 0.0/ 4.7
건설기성(전기비/전년동기비, %):	(25.3Q)△0.8/△11.9	(4Q)△4.1/ △15.1	<(12) 4.5/ △6.4>	('26.1)△7.8/ △7.1	(2) 19.5/ 1.2

'26.2월 산업활동 주요 지표는 생산과 지출 양 측면에서 큰 폭 증가하는 모습을 보였다. 생산 측면에서는 반도체 호조 등으로 광공업 및 전산업생산이 5년8개월만에 최대폭 증가했고, 서비스업 생산은 도소매, 전문과학기술 등에서 늘며 증가 전환했다. 지출 측면에서도 설비투자·건설기성 모두 두자릿 수 증가율을 기록했고, 소매판매는 지난달 2년11개월만에 최대폭 증가(2.9%)했던 기저효과에도 불구하고, 2월에도 보합을 기록해 소비회복 모멘텀이 지속된 것으로 평가된다.

3월에도 수출이 양호한 흐름을 지속하고 있으나, 중동전쟁에 따른 국제유가 상승, 소비·기업 심리 둔화 등으로 경기 하방위험 증대가 우려된다. 정부는 중동전쟁의 우리경제 과급영향 최소화를 위해 재정·세제·금융·규제 등을 총동원해 비상대응에 만전을 기하고 있다. 에너지가격 및 물가 안정, 공급망 불안 대응, 취약부문 피해 지원 등 「중동전쟁에 따른 비상경제 대응방안(3.26일)」 후속조치를 신속하게 추진하고, 초과세수를 활용한 “전쟁추경”을 최대한 조속히 추진하는 한편, 상황 장기화에 대비해 추가 대책도 선제적으로 준비할 계획이다.

담당 부서	경제정책국 경제분석과	책임자 담당자	과 장	조성중 (044-215-2730)
			서기관	김수현 (044-215-2731)
			사무관	전예지 (044-215-2732)
			사무관	이수경 (044-215-2735)



1. 주요 내용

1] **(생산) 광공업(5.4%) 증가, 서비스업(0.5%) 증가, 공공행정(△4.6%) 감소**

① **(광공업)** 전자부품·자동차 등이 감소했으나, 반도체(28.2%) 및 비금속광물(15.3%)이 늘면서 증가 전환(△2.4→5.4%)

▶ <반도체> 생산·출하·재고 증가

* 생산(전월비, %): ('25.7) 1.2 (8)△3.1 (9)15.4 (10)△23.8(11) 6.9 (12) 2.0 ('26.1)△4.5 (2) <b>28.2</b>
출하(전월비, %): ('25.7)△3.2 (8) 0.8 (9) 4.3 (10)△22.9(11) 15.4 (12) 3.0 ('26.1)△15.1 (2) <b>37.8</b>
재고(전월비, %): ('25.7)△5.1 (8)△3.1 (9) 1.9 (10) △0.4(11)△6.0 (12)△6.8 ('26.1) 12.8 (2) <b>26.7</b>

▪ 재고/출하비율은 출하(3.9%) 증가, 재고(3.4%) 증가로 감소(0.5%p)

\* 재고/출하비율(%): ('25.7)95.1 (8)93.8 (9)95.9 (10)99.4 (11)97.8 (12)95.6 ('26.1)99.1 (2)98.6

② **(서비스)** 정보통신, 교육 등에서 감소했으나 도소매, 전문과학기술 등에서 늘면서 전월비 0.5% 증가(△0.2→0.5%)

		'24					'25					'26.1월	2월	(업종별, 전월비, %)
		1/4	2/4	3/4	4/4	1/4	2/4	3/4	4/4					
주산업	<전기비, %>	-	0.2	0.3	△0.4	0.9	-	0.2	0.3	0.9	△0.6	△0.9	2.5	(광공업)5.4 (건설업)19.5
	<전년동기비, %>	1.6	3.0	2.1	0.5	1.0	1.1	0.3	1.0	3.6	△0.2	4.7	0.5	(서비스업)0.5 (공공행정)△4.6
광공업	<전기비, %>	-	△0.6	1.7	△0.1	1.9	-	0.7	1.0	1.5	△3.4	△2.4	5.4	(반도체)28.2 (비금속광물)15.3
	<전년동기비, %>	4.1	5.1	5.0	2.4	3.8	2.8	2.9	3.1	7.8	△2.0	6.8	△2.2	(자동차)△1.4 (전자부품)△7.0
서비스업	<전기비, %>	-	0.3	0.0	△0.2	1.1	-	0.3	0.4	0.7	1.2	△0.2	0.5	(도소매)2.7 (전문과학기술)3.3
	<전년동기비, %>	1.3	2.3	1.6	0.3	1.1	2.0	0.9	1.6	3.2	2.3	4.5	2.1	(정보통신)△5.7 (교육)△2.4
공공행정	<전기비, %>	-	△1.2	0.4	0.8	△1.5	-	1.4	△1.3	0.9	△1.3	7.7	△4.6	
	<전년동기비, %>	△0.8	△1.7	△0.5	1.7	△2.3	0.1	0.9	△0.4	0.1	△0.4	6.6	△0.8	

**2 [지출] 소매판매(0.0%) 보험, 설비투자(13.5%) · 건설기성(19.5%) 증가**

① **(소매판매)** 의복 등 준내구재(△5.4%), 통신기기 등 내구재(△1.5%) 판매 줄었으나, 음식료품 등 비내구재(2.6%) 판매 늘어 **보험**(2.9→0.0%)

- 업체별로는 편의점(△0.6%) 감소, 무점포소매(3.7%), 슈퍼마켓·잡화점(7.0%), 전문소매점(2.2%), 승용차·연료소매점(1.0%) 등 증가

② **(설비투자)** 전기기기 및 장치 등 기계류와 전기승용차 등 **운송장비**가 늘며 **증가폭 확대**(5.3→13.5%)

\* 설비투자(전월비, %): (기계)3.8<전기기기 및 장치 33.2> (운송)40.4<車 65.4>

③ **(건설기성)** 건축·토목 공사실적이 모두 늘며 **증가 전환**(△7.8→19.5%)

- 선행지표인 건설수주는 건축(24.2%) 중심으로 **증가**(6.7%)

\* 건설수주(동기비, %): ('25.1Q)△0.1 (2Q)△5.1 (3Q)27.4 (4Q)1.1 ('26.1)31.8 (2)6.7 [(公)△14.4 (民)12.2]

		'24	1/4	2/4	3/4	4/4	'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1월	2월	(업종별, 전월비, %)
소매 판매	<전기비, %>	-	△1.2	△0.7	0.4	△0.6	-	0.6	△0.6	1.2	0.6	2.9	0.0	(내구재)△1.5 (준내구재)△5.4
	<전년동기비 %>	△1.9	△1.5	△3.0	△1.4	△1.8	0.3	△0.8	△0.1	1.6	0.9	0.7	4.7	(비내구재)2.6
설비 투자	<전기비, %>	-	△3.0	0.4	6.0	1.8	-	△2.2	0.3	0.6	△3.8	5.3	13.5	(기계류) 3.8
	<전년동기비 %>	3.0	△1.5	△3.4	11.4	5.6	1.2	5.4	5.5	1.2	△6.2	13.8	5.3	(운송장비) 40.4
건설 기성	<전기비, %>	-	4.5	△5.5	△4.6	△4.6	-	△7.2	△2.6	△0.8	△4.1	△7.8	19.5	(건축) 17.1
	<전년동기비 %>	△4.6	4.1	△3.1	△9.0	△9.5	△16.4	△21.1	△17.3	△11.9	△15.1	△7.1	1.2	(토목) 25.7

**3 [경기 순환변동치] 동행지수 상승(0.8p), 선행지수 상승(0.6p)**

① **(동행)** 건설기성액, 광공업생산지수 등 늘며 **15년1개월만에 최대 증가**

\* 동행지수 순환변동치: ('25.8)99.8 (9)99.8 (10)99.4 (11)99.2 (12)99.0 ('26.1)99.0 (2)99.8<0.8p>

② **(선행)** 코스피, 수출입물가비율 등 늘며 **4개월 연속 증가**

\* 선행지수 순환변동치: ('25.8)100.9 (9)100.9 (10)100.9 (11)101.1 (12)101.6 ('26.1)102.2 (2)102.8<0.6p>

## 2. 평가 및 대응

### □ '26.2월 산업활동 주요 지표가 큰 폭 증가

- 생산 측면에서는 반도체 호조 등으로 광공업 및 전산업 생산이 5년8개월만에 최대폭 증가

- 서비스업 생산은 도소매, 전문과학기술 등에서 늘며 증가 전환

\* 전산업생산(전기비, %): ('25.10)△2.2 (11)0.7 (12)1.2 ('26.1)△0.9 (2)2.5 [전년동월비 0.5]  
광공업생산(전기비, %): ('25.10)△5.4 (11)1.1 (12)1.9 ('26.1)△2.4 (2)5.4 [전년동월비 △2.2]  
서비스업생산(전기비, %): ('25.10)△0.3 (11)0.5 (12)0.8 ('26.1)△0.2 (2)0.5 [전년동월비 2.1]

- 지출 측면에는 설비투자·건설기성\*이 두자릿 수 증가율 기록

\* 설비투자 11년3개월('14.11월)만에 최대폭 증가, 건설기성 통계작성('97.7월) 이후 최대폭 증가, 특히, 건설기성은 전년동월비로 22개월('24.4월)만에 증가 전환

- 소매 판매\*는 지난달 2년11개월만에 최대폭 증가(2.9%)에도 불구하고, 2월에도 보합을 기록해 소비 회복 모멘텀 지속 평가

\* 전년동월비로는 4년1개월('22.1월)만에 최대폭 증가

### □ 3월에도 수출이 양호한 흐름을 지속하고 있으나, 중동전쟁에 따른 국제유가 상승, 소비·기업 심리 둔화 등으로 경기 하방위험 증대 우려

\* 통관 수출(전년동기비, %): ('25.2Q)2.1 (3Q)6.5 (4Q)8.4 ('26.1)33.9 (2)29.0 (3.10~20일)50.4  
소비자심리지수(기준=100): ('25.2Q)101.4 (3Q)110.8 (4Q)110.7 ('26.1)110.8 (2)112.1 (3)107.0  
기업심리지수<sup>전망</sup>(기준=100): ('25.2Q) 87.8 (3Q) 90.5 (4Q) 90.8 ('26.1) 90.0 (2) 91.0 (3)97.6 (4)93.1

### □ 중동전쟁의 우리경제 파급영향 최소화를 위해 재정·세제·금융·규제 등 총동원해 비상대응에 만전

- 에너지가격 및 물가안정, 공급망 불안 대응, 취약부문 피해 지원 등 「중동전쟁에 따른 비상경제 대응방안(3.26일)」 후속조치 신속추진

- 초과세수 활용한 “전쟁추경”을 최대한 조속히 추진하고, 상황 장기화에 대비해 추가 대책 선제적 준비