

'26.7월 전산업생산 보합

- 전월 큰 폭 증가했던 기저에도, 양호한 생산·투자 흐름 지속 -
- 경기회복 흐름 더욱 공고히 유지, 성장 성과가 민생 전반으로 확산되도록 정책 노력 강화 -

'26.7월 산업활동은 서비스업 생산(전월비 $\Delta 1.3\%$ / 전년동월비 3.5%) 등이 줄었으나, 광공업(0.2% / 3.6%)·공공행정(10.4% / 2.0%) 생산이 증가하며 전산업 생산(0.0% / 3.1%)이 보합을 기록했다.

- * 전산업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 0.9/ 2.9 <(4) $\Delta 0.5/2.4$ (5) $\Delta 0.4/ 1.9$ (6) 2.4/ 4.4> (7) 0.0/3.1
- 광공업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 1.4/ 2.1 <(4) $\Delta 0.8/1.3$ (5) $\Delta 3.0/\Delta 1.1$ (6) 6.7/ 6.0> (7) 0.2/3.6
- 서비스업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 1.3/ 4.6 <(4) $\Delta 0.8/3.8$ (5) 1.0/ 4.6 (6) 0.9/ 5.4> (7) $\Delta 1.3/3.5$
- 공공행정(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) $\Delta 2.6/\Delta 1.1$ <(4) 5.1/3.3 (5) $\Delta 3.5/\Delta 1.4$ (6) $\Delta 4.1/\Delta 4.7$ > (7) 10.4/2.0

지출 측면에서는 소매판매($\Delta 2.4\%$ / $\Delta 0.8\%$)·건설기성($\Delta 1.1\%$ / $\Delta 3.2\%$)이 감소 전환했으나, 설비투자(7.5% / 24.9%)가 전월에 이어 큰 폭 증가세를 보였다.

- * 소매판매(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) $\Delta 1.8/ 2.2$ <(4) $\Delta 3.7/ 1.4$ (5) $\Delta 0.1/ 1.4$ (6)2.7/ 3.9> (7) $\Delta 2.4/\Delta 0.8$ >
- 설비투자(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 3.7/ 13.2 <(4) $\Delta 4.0/ 7.6$ (5) $\Delta 0.1/ 9.3$ (6)6.9/ 22.5> (7) 7.5/ 24.9>
- 건설기성(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 0.1/ $\Delta 4.8$ <(4) $\Delta 2.8/\Delta 6.6$ (5) 3.3/ $\Delta 3.7$ (6)4.2/ $\Delta 4.3$ > (7) $\Delta 1.1/\Delta 3.2$ >

7월 산업활동은 전월 큰 폭 증가했던 기저에도, 양호한 생산·투자 흐름을 지속했다. 광공업생산이 2개월 연속 증가(6.7→0.2%)했으며, 설비투자는 기계류·운송장비 모두 늘며 2개월 연속 7% 내외 증가(6.9→7.5%)했다. 7월 소매판매 감소(2.7→ $\Delta 2.4\%$)는 6월 자동차 개별소비세 인하 종료 및 업계 대규모 가전 할인 행사로 큰 폭 증가했던 내구재 판매 조정 등 특이요인에 상당부분 기인했다. 월별 변동성이 컸음을 감안해 6~7월을 묶어서 볼 경우 4~5월 대비 증가(+1.5%), 8월 카드매출액 증가율 확대(7월 3.7% → 8월^{1~26일} 4.5%) 등 소비회복 모멘텀은 유지되고 있는 것으로 평가된다.

다만, 중동전쟁 등 대외 불확실성이 큰 가운데 민생 어려움이 지속되고 있는 만큼, 정부는 경기회복 흐름을 더욱 공고히 유지하고, 성장의 성과가 민생 전반으로 확산될 수 있도록 정책 노력을 강화할 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. 세부 내용

① [생산] 광공업(0.2%) · 공공행정(10.4%) 증가, 서비스업(△1.3%) 감소

- ① (광공업) 자동차 생산 감소에도 불구하고, 반도체 생산 증가 지속, 신규 핸드폰 출시 앞두고 전자부품 등 생산이 늘며 증가(6.7→0.2%)

▶ <반도체> 생산·재고 증가, 출하 감소

* 생산(전월비, %): ('25.12) 2.0 ('26.1)△4.4 (2) 28.2 (3)△8.8 (4)3.1 (5)△10.0 (6)4.4 (7) 0.5
출하(전월비, %): ('25.12) 3.0 ('26.1)△15.0 (2) 37.8 (3)△6.2 (4)△2.5 (5)△8.8 (6)11.7 (7) △7.3
재고(전월비, %): ('25.12)△6.8 ('26.1) 12.8 (2) 26.7 (3)△19.8 (4)10.0 (5)△2.9 (6)2.7 (7) 1.9

- 재고/출하비율은 재고 증가(2.1%) · 출하 감소(△1.5%)로 상승(3.4%p)

* 재고/출하비율(%): ('25.12)95.6 ('26.1)99.2 (2)98.5 (3)93.3 (4)98.2 (5)102.4 (6)93.8 (7)97.2

- ② (서비스) 정보통신 등 증가했으나, 금융·보험, 전문·과학·기술 등 감소(0.9→△1.3%)

		'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1/4	'26.2/4	4월	5월	6월	7월	(업종별, 전월비, %)
총 산업	<전기비, %>	-	0.2	0.3	0.9	△0.6	1.8	0.9	△0.5	△0.4	2.4	0.0	(광공업) 0.2 (건설업)△1.1
	<전년동기비 %>	1.1	0.3	1.0	3.6	△0.2	2.9	2.9	2.4	1.9	4.4	3.1	(서비스업)△1.3 (공공행정) 10.4
광공업	<전기비, %>	-	0.7	1.0	1.5	△3.4	2.7	1.4	△0.8	△3.0	6.7	0.2	(전자부품)20.7 (1차금속)4.2
	<전년동기비 %>	2.8	2.9	3.1	7.8	△2.0	2.7	2.1	1.3	△1.1	6.0	3.6	(자동차)△4.5(기타운송장비)△5.0
서비스업	<전기비, %>	-	0.3	0.4	0.7	1.2	1.4	1.3	△0.8	1.0	0.9	△1.3	(정보통신)3.5 (금융·보험)△4.8
	<전년동기비 %>	2.0	0.9	1.6	3.2	2.3	4.2	4.6	3.8	4.6	5.4	3.5	(전문·과학·기술)△2.7 (도소매)△1.1
공공행정	<전기비, %>	-	1.4	△1.3	0.9	△1.3	2.6	△2.6	5.1	△3.5	△4.1	10.4	
	<전년동기비 %>	0.1	0.9	△0.4	0.2	△0.4	0.8	△1.1	3.3	△1.4	△4.7	2.0	

2 [지출] 소매판매(△2.4%)·건설기성(△1.1%) 감소, 설비투자(7.5%) 증가

① (소매판매) 승용차(△11.1%)·가전제품 등 내구재(△7.7%), 의복 등 준내구재(△1.4%), 화장품 등 비내구재(△0.1%) 줄며 감소 전환(2.7→△2.4%)

▪ 업체별로는 대형마트(4.3%), 면세점(2.2%) 등은 증가했으나, 승용차 및 연료소매점(△5.1%), 백화점(△5.6%), 편의점(△0.9%) 등은 감소

② (설비투자) 기계류는 반도체 제조용기계(9.3%) 등 증가, 운송장비는 선박·항공기 중심 증가

* 설비투자(전월비, %): (기계)4.2 < 반도체제조용기계 9.3 > (운송)15.4 < 車 △15.4 >

③ (건설기성) 토목(18.5%)은 반도체 플랜트 등에서 증가했으나 건축(△7.4%)은 2개월 연속 증가한 기저(^{5월}4.3→^{6월}5.7) 등으로 감소

* 건설기성(전월비, %): (건축)△7.4 (토목)18.5

		'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1/4	'26.2/4	4월	5월	6월	7월	(업종별, 전월비, %)
소매 판매	<전기비, %>	-	0.6	△0.6	1.2	0.6	2.4	△1.8	△3.7	△0.1	2.7	△2.4	(내구재)△7.7 (준내구재)△1.4
	<전년동기비, %>	0.3	△0.8	△0.1	1.6	0.9	3.2	2.2	1.4	1.4	3.9	△0.8	(비내구재)△0.1
설비 투자	<전기비, %>	-	△2.2	0.3	0.6	△3.8	13.0	3.7	△4.0	△0.1	6.9	7.5	(기계류)4.2
	<전년동기비, %>	1.2	5.4	5.5	1.2	△6.2	9.8	13.2	7.6	9.3	22.5	24.9	(운송장비)15.4
건설 기성	<전기비, %>	-	△7.2	△2.6	△0.8	△4.1	0.5	0.1	△2.8	3.3	4.2	△1.1	(건축)△7.4
	<전년동기비, %>	△16.5	△21.1	△17.3	△11.9	△15.1	△6.1	△4.8	△6.6	△3.7	△4.3	△3.2	(토목)18.5

3 [경기 순환변동치] 동행지수(+0.8p) 상승, 선행지수(+0.4p) 상승

① (동행) 소매 판매액지수 포함에도 수입액·내수출하지수 증가하며 상승

* 동행지수 순환변동차: ('26.1)99.0 (2)99.7 (3)100.1 (4)100.3 (5)99.9 (6)100.4 (7)101.2<+0.8p>

② (선행) 수출입물가비율, 기계류내수출하지수 등 늘며 상승

* 선행지수 순환변동차: ('26.1)102.2 (2)101.2 (3)101.8 (4)102.3 (5)102.9 (6)103.8 (7)104.2<+0.4p>

2. 평가 및 대응

- 전월 큰 폭 증가했던 기저에도, 양호한 생산·투자 흐름 지속
 - 수출 호조*로 광공업생산 2개월 연속 증가(6.7→0.2%), 설비투자는 기계류·운송장비 모두 늘며 2개월 연속 7% 내외 증가(6.9→7.5%)
 - * 수출(% , 전년동기비): ('26.2)29.4 (3)50.4 (4)47.7 (5)53.0 (6)70.7 (7)62.8 (8.1~20일)56.0
 - 소매판매(2.7→△2.4%), 서비스업생산(0.9→△1.3%)이 조정받았으나, 소비회복 모멘텀은 유지되고 있는 것으로 평가
 - 7월 소매판매 감소는 6월 자동차 개별소비세 인하 종료, 대규모 가전 할인행사로 큰 폭 증가했던 내구재 판매 조정 등 특이요인에 상당부분 기인(내구재 기여도 6월3.0%p→ 7월△2.0%p)
 - 월별 변동성 감안해 6~7월 묶어서 볼 경우 4~5월 대비 +1.5% 증가, 8월은 카드매출액 증가율 확대(7월 3.7% → 8월^{1~26일} 4.5%)
 - 서비스업생산은 2개월 연속 1% 내외로 큰 폭 증가했던 기저 영향으로 감소, 전년동월비(+3.5%)로는 양호한 증가세
 - 건설기성(4.2→△1.1%)은 월별 등락이 큰 가운데에서도, 전년비 감소폭 축소 흐름이 지속되며 부진이 점차 완화되는 모습
- 산업활동 주요지표가 상반기 큰 폭 개선된 데 이어, 7월에도 생산·투자가 양호한 흐름을 보이며 경기회복 모멘텀 지속
 - 다만, 중동전쟁 등 대외 불확실성이 큰 가운데, 중동전쟁 여파에 따른 물가부담, 청년고용 감소 등 민생 어려움 지속
- 경기회복 흐름을 더욱 공고히 유지하고, 성장의 성과가 민생 전반으로 확산될 수 있도록 정책 노력 강화
 - 에너지·공급망 등 리스크 관리에 만전을 기하는 가운데, 3대 메가프로젝트 신속 추진 등 잠재성장률 반등 기반 마련
 - 청년일자리 회복방안(8.28일), 금리 상승기 대비 취약차주 지원방안(8.28일) 등 신속 추진, 추석 민생안정대책 마련 등 취약부문 지원 강화