

'26.8월 전산업생산 일시적 요인 등으로 △1.3% 감소

- 완성차업체 휴가일정 등 일시적 요인과 기저효과 등으로 조정 -
- 경기동행지수 상승세가 이어지는 등 견조한 성장흐름은 지속 -
- 잠재성장을 반등, 주거·일자리·서민금융 등 3대 핵심 사회정책에 정책역량 집중 -

'26.8월 산업활동은 서비스업생산(전월비 0.5% / 전년동월비 4.6%)이 늘었으나, 광공업생산(△4.8% / △2.2%)이 줄며 전산업생산(△1.3% / 1.9%)은 감소했다.

* 전산업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 1.0/ 2.9 <(4)△0.5/2.4 (5)△0.4/ 1.9 (6) 2.6/ 4.5> (7)△0.1/3.1 (8)△1.3/ 1.9
 광공업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 1.5/ 2.2 <(4)△0.8/1.3 (5)△3.0/△1.1 (6) 6.8/ 6.2> (7) 0.5/4.0 (8)△4.8/△2.2
 서비스업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 1.3/ 4.6 <(4)△0.8/3.8 (5) 1.0/ 4.6 (6) 1.0/ 5.5> (7)△1.4/3.4 (8) 0.5/ 4.6

지출 측면에서는 소매판매(△1.8% / △0.3%)·설비투자(△9.5% / 16.1%)가 감소했으나, 건설기성(1.9% / 1.3%)은 증가 전환했다.

* 소매판매(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q)△1.8/ 2.3 <(4)△3.7/ 1.4 (5)△0.1/ 1.4 (6)2.7/ 4.0> (7)△2.6/△1.0> (8)△1.8/ △0.3
 설비투자(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 3.4/ 12.8 <(4)△4.0/ 7.6 (5)△0.1/ 9.3 (6)6.2/ 21.6> (7) 8.0/ 24.6> (8)△9.5/ 16.1
 건설기성(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 0.1/△4.9 <(4)△2.8/△6.6 (5) 3.3/△3.7 (6)4.1/△4.4> (7)△1.0/△3.4> (8) 1.9/ 1.3

8월 산업활동 주요지표는 6월 큰 폭 증가(전산업생산 6월 + 2.6%)에도 전월 보합(전산업생산 7월 △0.1%)에 따른 기저효과, 완성차업체 하계휴가 일정 등 일시적 요인이 크게 작용하며 조정받았다. 광공업생산(0.5→△4.8%)은 자동차 생산이 일시적으로 크게 줄며 후방산업인 고무·플라스틱 생산도 영향을 받아 감소했다. 소매판매는 승용차 생산 차질에 따른 판매 감소, 6월~7월초 가전 제품 대규모 할인행사로 인한 수요 선반영 등으로 내구재가 감소했고, 차량 연료 등 비내구재도 다소 줄었다. 설비투자는 전월 선박·항공기 도입 집중에 따른 기저효과로 운송장비 중심으로 감소했으나, 전년동월비로는 8개월 연속 증가세를 이어갔다. 한편, 건설기성은 건축이 주거·비주거용 모두 증가하며 증가 전환했고, 전년동월비로도 28개월만에 증가 전환하며 장기간 이어진 부진이 점차 완화되는 모습이다.

9월은 일시적 요인 해소와 소비심리¹⁾ 개선, 수출²⁾·자본재수입³⁾·기계수주⁴⁾ 등 양호한 속보지표 흐름 감안시 산업활동 주요지표 반등이 예상되고, 경기동행지수 상승세가 이어지는 등 우리 경제의 견조한 성장흐름은 지속되고 있는 것으로 평가된다.

1」 소비자심리지수: ('26.3)107.0 (4)99.2 (5)106.1 (6)106.6 (7)106.8 (8)104.5 (9)106.6 <+2.1p>

2」 수출(% , 전년동기비): ('26.3)50.4 (4)47.8 (5)52.9 (6)70.4 (7)63.0 (8)68.7 (9.1~20)78.3

반도체 수출(% , 전년동기비): ('26.3)151.4 (4)173.5 (5)169.4 (6)199.5 (7)178.8 (8)209.0 (9.1~20)259.4

3」 자본재수입(% , 전년동기비): ('26.3)12.4 (4)16.6 (5)15.7 (6)23.6 (7)24.0 (8)27.8 (9.1~20일)28.4

기계류수입(% , 전년동기비): ('26.3)9.8 (4)20.6 (5)22.0 (6)19.6 (7)25.9 (8)32.7 (9.1~20일)23.5

4」 기계수주(% , 전년동기비): ('26.3)△2.3 (4)△10.0 (5)23.0 (6)53.3 (7)31.6 (8)42.2

다만, 중동전쟁 불확실성, 주요국 통화 긴축 전환 등에 따른 채권 금리 상승, 고유가 장기화로 인한 민생부담 등이 지속되고 있는 만큼, 정부는 민생물가 안정을 최우선으로 하면서 주거·일자리·서민금융 등 3대 핵심 사회 정책 분야에 역량을 집중해 성장의 온기가 민생 전반으로 확산될 수 있도록 정책 노력을 강화할 계획이다.

담당 부서	경제정책국 경제분석과	책임자 담당자	과 장	임홍기 (044-215-2730)
			서기관	김수현 (044-215-2731)
			사무관	조선형 (044-215-2734)
			사무관	전예지 (044-215-2732)
			사무관	이수경 (044-215-2735)

1. 세부 내용

1 (생산) 서비스업(0.5%) 증가, 광공업(△4.8%)·공공행정(△2.9%) 감소

① (광공업) 완성차업체 하계휴가에 따른 자동차 생산감소, 전방산업(자동차) 조업일수 감소에 따른 고무·플라스틱 생산감소 등으로 감소 전환(0.5→△4.8%)

▶ <반도체> 생산·재고 감소, 출하 증가

* 생산(전월비, %): ('26.1)△4.4 (2) 28.2 (3) △8.8 (4) 3.1 (5)△10.0 (6) 4.1 (7) 0.4 (8)△2.2

출하(전월비, %): ('26.1)△15.0 (2) 37.8 (3) △6.2 (4)△2.5 (5) △8.8 (6)11.3 (7)△7.2 (8) 7.1

재고(전월비, %): ('26.1) 12.8 (2) 26.7 (3)△19.8 (4) 10.0 (5) △2.9 (6) 2.2 (7) 2.0 (8)△3.8

■ 재고/출하비율은 재고 증가(0.6%)·출하 감소(△3.6%)로 상승(4.2%p)

* 재고/출하비율(%): ('26.1)99.2 (2)98.5 (3)93.3 (4)98.2 (5)102.4 (6)93.5 (7)96.7 (8)100.9

② (서비스) 도소매, 금융·보험 등 감소했으나, 정보통신 등 증가(△1.4→0.5%)

		'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1/4	'26.2/4	5월	6월	7월	8월	(업종별, 전월비, %)
주 산업	<전기비, %>	-	0.2	0.3	0.9	△0.6	1.8	1.0	△0.4	26	△0.1	△1.3	(광공업)△4.8 (건설업)1.9
	<전년동기비, %>	1.1	0.3	1.0	3.6	△0.2	2.9	2.9	1.9	4.5	3.1	1.9	(서비스업)0.5 (공공행정)△2.9
광공업	<전기비, %>	-	0.7	1.0	1.5	△3.4	2.7	1.5	△3.0	68	0.5	△4.8	(기계장비)3.1 (비금속광물)3.9
	<전년동기비, %>	2.8	2.9	3.1	7.8	△2.0	2.7	2.2	△1.1	6.2	4.0	△2.2	(자동차)△24.8(고무플라스틱)△11.0
서비스업	<전기비, %>	-	0.3	0.4	0.7	1.2	1.4	1.3	1.0	1.0	△1.4	0.5	(정보통신)4.7 (전문과학기술)2.3
	<전년동기비, %>	2.0	0.9	1.6	3.2	2.3	4.2	4.6	4.6	5.5	3.4	4.6	(금융보험)△0.6 (도소매)△0.7
전체업종	<전기비, %>	-	1.4	△1.3	0.9	△1.3	2.6	△2.5	△3.5	△4.0	10.5	△2.9	
	<전년동기비, %>	0.1	0.9	△0.4	0.2	△0.4	0.8	△1.1	△1.4	△4.7	2.2	0.9	

② **(지출)** 소매판매(△1.8%)·설비투자(△9.5%) 감소, 건설기성(1.9%) 증가

① **(소매판매)** 의복 등 준내구재(0.4%) 증가했으나, 승용차(△13.6%) 등 내구재(△4.5%), 음식료품 등 비내구재(△1.6%) 줄며 2개월 연속 감소(△2.6→△1.8%)

■ 업태별로는 전문소매점(4.1%) 등은 증가했으나, 대형마트(△5.9%), 승용차 및 연료소매점(△6.9%), 백화점(△6.4%), 편의점(△0.9%) 등은 감소

② **(설비투자)** 기계류는 반도체제조용기계 중심으로 증가, 운송장비는 전월 선박·항공기 도입 집중된 기저효과 등으로 감소

* 설비투자(전월비, %): (기계)1.6 < 반도체제조용기계 10.3 > (운송)△32.8 < 車 △8.3 >

③ **(건설기성)** 토목은 전월 큰폭 증가(7월23.8%→8월△3.9)에 따른 기저로 감소, 건축은 반도체 공장 등 비주거용, 아파트 등 주거용 모두 증가

* 건설기성(전월비, %): (건축)4.5 (토목)△3.9

		'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1/4	'26.2/4	5월	6월	7월	8월	(업종별, 전월비, %)
소매 판매	<전기비, %>	-	0.6	△0.6	1.2	0.6	2.4	△1.8	△0.1	2.7	△2.6	△1.8	(내구재)△4.5 (준내구재)0.4
	<전년동기비, %>	0.3	△0.8	△0.1	1.6	0.9	3.2	2.3	1.4	4.0	△1.0	△0.3	(비내구재)△1.6
설비 투자	<전기비, %>	-	△2.2	0.3	0.6	△3.8	13.0	3.4	△0.1	6.2	8.0	△9.5	(기계류)1.6
	<전년동기비, %>	1.2	5.4	5.5	1.2	△6.2	9.8	12.8	9.3	21.6	24.6	16.1	(운송장비)△32.8
건설 기성	<전기비, %>	-	△7.2	△2.6	△0.8	△4.1	0.5	0.1	3.3	4.1	△1.0	1.9	(건축)4.5
	<전년동기비, %>	△16.5	△21.1	△17.3	△11.9	△15.1	△6.1	△4.9	△3.7	△4.4	△3.4	1.3	(토목)△3.9

③ **(경기 순환변동치)** 동행지수(+0.5p) 상승, 선행지수(△0.1p) 하락

① **(동행)** 소매판매액지수 감소에도 수입액·내수출하지수 증가하며 상승

* 동행지수 순환변동차: ('26.1)99.1 (2)99.7 (3)100.1 (4)100.3 (5)99.9 (6)100.4 (7)101.2 (8)101.7<+0.5p>

② **(선행)** 수출입물가비율 등 증가했으나 코스파·건설수주액 등 감소하며 하락

* 선행지수 순환변동차: ('26.1)100.7 (2)101.2 (3)101.8 (4)102.3 (5)102.9 (6)103.8 (7)104.3 (8)104.2<△0.1p>

2. 평가 및 대응

- 8월 산업활동 주요지표는 6월 큰 폭 증가(전산업생산 6월 +2.6%)에도 전월 보합(전산업생산 7월 $\Delta 0.1\%$)에 따른 기저효과, 완성차업체 하계휴가 일정 등 일시적 영향으로 조정
 - 광공업생산은 완성차업체 하계휴가 일정 영향으로 자동차($\Delta 24.8\%$) 및 후방산업인 고무·플라스틱($\Delta 11.0\%$) 생산감소 등 일시 요인 작용하며 감소
 - ※ 광공업생산은 지난 2개월간('26.6~7월 누적) 7.3% 증가 후 8월 $\Delta 4.8\%$ 감소하며 조정
 - 소매판매는 승용차·가전 등 내구재* 감소, 차량연료 등 비내구재 감소 등 일시 요인이 복합 작용하며 감소
 - * 6월말 자동차 개소세 인하 종료 및 대규모 가전 할인 행사 등으로 6월 내구재 전월비 +12.8% 증가
 - 설비투자는 전월 선박·항공기 도입 집중(전월비 +102.8%)에 따른 기저효과 등 일시적 요인으로 운송장비 중심으로 감소
 - 2개월 연속 큰 폭 증가 후 조정('26.6~7월 누적 14.2% 증가 → 8월 $\Delta 9.5\%$) 받았으나, 전년동월비(+16.1%)로는 8개월 연속 증가
 - 건설기성은 건축이 반도체 공장 등 비주거용, 아파트 등 주거용 모두 증가하며 증가 전환, 전년동월비로도 28개월만에 증가 전환하며 장기간 이어진 부진이 점차 완화되는 모습
- 9월은 일시 요인 해소와 소비심리 개선, 수출·자본재수입 등 양호한 속보지표 흐름 등 감안시 산업활동 주요지표 반등 예상
 - 8월에 하락 전환했던 소비자심리지수가 9월 들어 1개월 만에 상승 전환하며 5개월 연속 장기평균(100) 상회
 - * 소비자심리지수: ('26.3)107.0 (4)99.2 (5)106.1 (6)106.6 (7)106.8 (8)104.5 (9)106.6 <+2.1p>
 - 수출은 9.1~20일중 전년동기비 +78.3% 증가, 반도체 수출도 +259.4% 증가해 전월대비 증가세 확대
 - * 수출(% , 전년동기비): ('26.3)50.4 (4)47.8 (5)52.9 (6)70.4 (7)63.0 (8)68.7 (9.1~20)78.3
 - 반도체 수출(% , 전년동기비): ('26.3)151.4 (4)173.5 (5)169.4 (6)199.5 (7)178.8 (8)209.0 (9.1~20)259.4

- 자본재 수입 증가세 확대, 기계수주 4개월 연속 증가로 투자에 긍정적 영향 예상

* 자본재수입(% , 전년동기비): ('26.3)12.4 (4)16.6 (5)15.7 (6)23.6 (7)24.0 (8)27.8 (9.1~20일)28.4

기계류수입(% , 전년동기비): ('26.3)9.8 (4)20.6 (5)22.0 (6)19.6 (7)25.9 (8)32.7 (9.1~20일)23.5

** 기계수주(% , 전년동기비): ('26.3)△2.3 (4)△10.0 (5)23.0 (6)53.3 (7)31.6 (8)42.2

- 다만, 중동전쟁 불확실성, 주요국 통화 긴축 전환 등에 따른 채권 금리 상승, 고유가 장기화로 인한 민생부담 등 지속

- 에너지·공급망 등 리스크 관리에 만전을 기하는 가운데, 3대 메가프로젝트 신속 추진 등 잠재성장률 반등 기반 마련
- 최고가격제·유류세 인하, 농축수산물 수급관리 강화 및 유통구조 개선 등 민생물가 안정 최우선, 불공정행위 근절 및 취약계층 부담 완화 노력 지속
- 주거·일자리·서민금융 등 3대 핵심 사회정책에 정책역량을 집중해 성장의 온기를 민생 전반으로 확산