

IHS Markit 한국 제조업 PMI®

지속적인 공급망 차질 속에 신규 주문 성장세 주춤

핵심 사항

- 신규 주문 성장세 둔화, 생산량 추가 감소
- 공급 부족 및 배송 지연으로 구매 가격 사상 최고치까지 상승
- 경기 체감도, 3개월래 최고치

설문 조사 결과 취합 기간: 2021년 11월 12-22일

한국 제조업의 공급 이슈는 올 4분기 중반까지 계속되었다. 지속적인 공급망 차질로 인해 제조업 수요가 억제되고 영업비 및 생산 능력이 추가로 제한되는 가운데, 신규 주문 증가세는 전반적으로 제자리 걸음을 나타냈다. 마찬가지로, 원자재 공급을 둘러싼 문제가 지속되어 구매 비용 증가폭은 본 조사 사상 최고치를 기록했다. 그럼에도 불구하고, 향후 1년 전망이 전달 대비 개선되어 8월 이후 최고치를 나타냈는데, 이는 제조사들이 공급망 차질이 완화될 것으로 본 것이 주요인이다.

계절 조정된 11월 한국 제조업 구매 관리자 지수(South Korea Manufacturing Purchasing Managers' Index (PMI®))는 10월의 50.2 보다 상승한 50.9를 나타냈다. 이는 제조업 건전성이 소폭이나마 빠르게 개선되고 있음을 시사한다. 이러한 증가 흐름은 11월 포함 14개월 연속 계속된 셈이다.

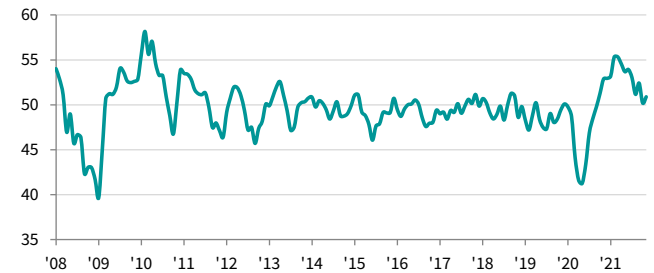
11월 설문 조사 결과에 따르면 제조업 생산은 2개월 연속 감소했다. 단, 감소폭은 10월 대비 완화됐다. 원자재 부족 및 신규 주문 성장세 둔화로 인해 생산 수준이 저하되었다는 것이 제조사들의 공통된 설명이다. 특히, 반도체 분야에서 이런 현상이 두드러진 것으로 나타났다.

한국 제조업의 11월 수주 물량 증가세는 전반적으로 정체되었다. 수주 물량이 14개월 연속 증가하긴 했지만, 자동차 부문을 중심으로 수요가 공급망 차질에 영향을 받으면서, 11월 증가율은 증가 흐름을 나타낸 기간 중 최저치를 나타냈다. 단, 11월 신규 수출 주문 증가율이 상승한 것은 고무적이다. 설문 조사에 따르면, 이는 아시아태평양 지역 전반의 수요가 개선된 때문이다.

제조업 잔존 수주량이 증가하면서, 11월 생산 능력에 대한 압력은 현저했다. 이에 대해, 원자재 수급의 어려움 및 인력 부족이 그

뒷면에 계속

한국 제조업 PMI
>50 = 전달 대비 개선, 계절 조정됨



출처: IHS Markit.

의견

11월 설문 조사 결과에 대해, IHS Markit의 우사마 바티 (Usamah Bhatti) 이코노미스트는 다음과 같이 말했다.

“한국 제조사들은 공급망 차질 및 자재 부족으로 인해 4분기 중반까지 생산과 수요가 감소했다고 답했다. 11월 헤드라인 PMI가 소폭 상승했음에도 불구하고, 생산 수준은 2개월 연속 하락했다. 이는 자동차 및 반도체 부문을 중심으로, 공급 물량 부족이 수요 상승세를 저해하면서 신규 주문 증가 흐름이 전반적으로 정체된 때문이다.

“또한, 원자재 부족 및 배송 지연 현상이 지속되면서 제조업 비용 부담이 가중되었다. 평균 구매 비용은 본 조사 사상 가장 빠른 속도로 상승했고, 제조사들이 마진 보호 차원에서 상승분을 고객사에게 전가하면서, 생산 가격 역시 추가 상승했다.

“지속적인 공급망 차질이라는 역풍에도 불구하고, 11월 경기 낙관도는 빠르게 상승했다. 낙관 정도는 8월 이후 최고치를 기록했고 전반적으로 현저한 흐름을 나타냈다. 공급망 압력이 완화되고 글로벌 수요 회복이 신제품 출시 및 양산을 촉진할 것이라는 기대에 힘입어 경기 신뢰도는 상승했다. 이러한 전망은 IHS Markit가 예측한 2022년 한국 제조업 생산 성장률 6.1%와 일관된다.”

요인이라고 제조사들은 답했다. 한국 제조업 고용 인력은 사실상 10개월래 가장 빠른 속도로 감소했다.

11월 설문 조사 결과에 따르면 한국 제조업 구매 비용은 추가 증가했다. 이러한 증가세는 17개월째 이어진 것으로, 구매 비용은 본 조사 사상 가장 큰 폭으로 상승했다. 제조사들은 원자재 물량이 부족한 가운데 가격이 급상승했다고 답했다. 동시에, 제조사들이 비용 증가분을 고객사에게 전가하면서, 생산 가격은 가파르게 상승했다.

11월 제조업 구매 활동은 지속적인 증가 흐름을 이어갔다. 증가율은 3개월래 최고치를 기록했다. 아울러, 원자재 재고 및 완제품 재고는 추가 감소했다. 자재를 추가 확보한 것은 공급 부족 및 가격 상승에 일정 정도 대비하기 위한 것으로, 배송이 지연될 경우, 제조사들은 기존 재고를 활용해 수주 물량을 생산했다. 공급업체의 11월 배송 시간 증가폭은 2020년 4월 이후 사실상 최고치를 기록했다.

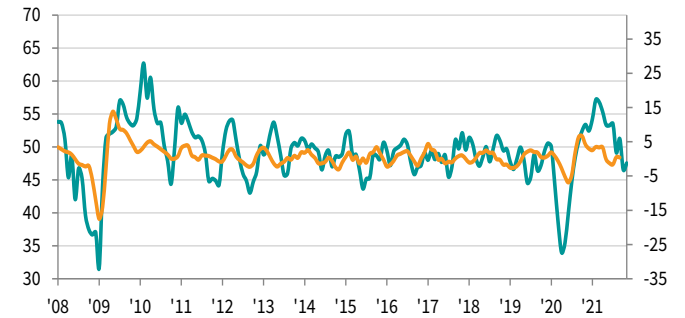
한국 제조사들의 향후 1년에 대한 생산 활동 전망은 낙관적이었다. 이는 글로벌 수요가 회복됨에 따라, 공급망 압력이 완화될 것이라는 기대 때문이다. 경기 낙관도는 10월 대비 강세를 나타냈고 8월 이후 가장 높은 수치를 기록했다.

PMI 생산 지수

50 = 성장률 증가, 계절 조정

제조업 생산

% 전년 대비



출처: IHS Markit, KOSTAT.

연락처

우사마 바티(Usamah Bhatti)
이코노미스트
IHS Markit
전화: +44 134 432 8370
usamah.bhatti@ihsmarkit.com

조아나 비커스(Joanna Vickers)
홍보팀
IHS Markit
전화: +44 207 260 2234
joanna.vickers@ihsmarkit.com

방법

IHS Markit 한국 제조업 PMI®는 약 400여 제조업체의 구매 관리자를 대상으로 한 월간 설문 조사 결과를 기반으로 IHS Markit이 산정한 지수이다. 응답자들은 세부 업계, 기업 규모, GDP 기여도를 기준으로 계층화된다.

설문 조사의 답변은 매달 중순 이후에 취합되며 전달 대비 변동 방향에 대해 시사한다. 경기 동향 지수는 각 조사 변수에 따라 계산되며, 이는 '증가' 답변의 비율과 '변동 없음' 비율의 반을 합산하여 산정된다. 이 지수들은 0에서 100사이로 나타나며 50 이상이면, 전달 대비 전반적으로 증가했음을 50 미만이면 전반적으로 감소했음을 시사한다. 이후, 지수는 계절 조정된다.

헤드라인 수치는 구매 관리자 지수(PMI)이다. PMI는 다음의 5가지 지수에 대한 가중 평균치이다: 신규 주문(30%), 생산(25%), 고용(20%), 공급업체 배송 시간(15%), 구매 재고(10%). PMI를 산정할 때, 공급업체 배송 시간은 역으로 해석되어, 다른 지수에 대한 상대적 방향으로 움직이게 된다.

주요 설문 조사 결과는 배포 이후 수정되지 않지만, 계절 조정된 지수 정보에 영향을 주는 요인이 있을 경우, 계절 조정 요인은 필요에 따라 수정될 수 있다.

2021년 11월 설문 조사 결과 취합 기간: 2021년 12-22일

PMI 설문 조사 방법에 대한 추가 정보는 economics@ihsmarkit.com 로 문의 바람

IHS Markit 소개

IHS Markit(NYSE: INFO)은 세계 경제를 이끄는 주요 산업 및 시장에 대한 중대한 정보, 분석 결과, 해법에 대한 의견을 제시하는 세계적인 기업으로, 다양한 사업체와 금융 업계 및 정부를 고객으로 하여 차세대 정보, 분석 결과, 해결방안을 제공하고 있다. 이러한 정보는 운영 효율을 향상시키고 심도 깊은 통찰력을 제공함으로써, 충분한 정보를 바탕으로 한 자신있는 의사 결정을 내리는 데 도움을 준다. IHS Markit은 전 세계에 50,000여 개의 기업 및 정부를 고객으로 하고 있으며, 이중 표준 글로벌 500에 선정되었거나 주요한 글로벌 금융 기관들이 80%를 차지한다.

IHS Markit은 IHS Markit Ltd 및/또는 계열사의 등록 상표이다. 기타 다른 모든 기업명 및 상품명은 해당 소유자의 상표일 수 있다. 모든 저작권은 © 2021 IHS Markit Ltd.에 있습니다.

IHS Markit의 뉴스 보도 자료 수신을 원치 않을 경우, joanna.vickers@ihsmarkit.com 로 이메일을 보내 주십시오. 개인정보 보호 정책을 읽으시려면, [여기를 클릭해 주십시오](#).

PMI 소개

구매 관리자 지수(Purchasing Managers' Index™ (PMI®))는 현재 약 40개 이상의 국가 및 유로존을 비롯한 핵심 지역에서 구축 가능하다. PMI는 세계에서 가장 면밀하게 관찰한 비즈니스 설문 조사 결과로 중앙 은행, 금융 시장, 비즈니스 결정권자가 선호하는 지수로, 이들은 PMI를 참고로 경제 동향에 대한 최선의 정확하고 고유한 월간 지표를 산정한다. 세부 정보는 ihsmarkit.com/products/pmi.html를 참고할 것.

책임 한계

IHS Markit 한국 제조업 PMI®에 대한 본 정보의 지적 재산권 또는 라이선스는 IHS Markit이 소유한다. IHS Markit의 사전 동의 없이 이 보고서 데이터를 무단 복제, 배포, 전달하는 것은 불법이며, 이러한 불법 사용은 엄격히 금지된다. IHS Markit은 본 보고서의 콘텐츠 또는 정보("데이터")와 관련하여, 어떠한 책임이나 의무를 지지 않으며 이 데이터의 오류, 부정확성, 누락 또는 지연에 대해서도 어떠한 의무나 책임을 지지 않는다. 또한, 이 데이터 사용으로 인해 발생하는 모든 특정 손해나, 부수 간접적 또는 결과적인 손해에 대해, IHS Markit은 어떠한 경우에도 책임을 지지 않는다. Purchasing Managers' Index™와 PMI®는 Markit Economics Limited가 소유한 상표이거나 Markit Economics Limited가 라이선스를 보유하고 있다. IHS Markit은 IHS Markit Ltd 및/또는 그 계열사의 등록 상표이다.