

'26.9월 산업활동, 생산·지출 주요항목 모두 증가

- 전산업생산(+3.0%) 15년 6개월, 광공업생산(+9.0%) 17년 7개월만에 최대폭 증가 -
- '26.3분기 전산업생산 1.9% 증가 -
- 민생물가 안정 최우선, 3대 핵심 사회정책 및 양극화 완화에 역량 집중 -

'26.9월 산업활동은 8월 일시적 부진(완성차업체 파업 및 하계휴가 집중 등으로 전산업생산 $\triangle 1.2\%$ 감소)에서 벗어나, 광공업생산(전월비 9.0%/전년동월비 1.2%), 서비스업생산(0.5%/1.8%)이 늘면서 전산업생산(3.0%/1.1%)이 큰 폭 반등했다. 지출 측면에서도 소매판매(3.6%/△0.4%)와 설비투자(5.3%/10.1%)가 증가 전환했고, 건설기성(5.8%/△1.6%)은 2개월 연속 증가세를 이어갔다.

* 전산업(전기비/전년동기비, %) : ('26.2Q) 1.0/ 2.9 ('26.3Q) 1.9/ 2.3 <(7) 0.1/ 3.2 (8) △1.2/ 2.3 (9) 3.0/ 1.1>
 광공업(전기비/전년동기비, %) : ('26.2Q) 1.5/ 2.2 ('26.3Q) 3.9/ 1.3 <(7) 0.7/ 4.3 (8) △4.6/△1.7 (9) 9.0/ 1.2>
 서비스업(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 1.3/ 4.6 ('26.3Q) 0.3/ 3.4 <(7) △1.3/ 3.5 (8) 0.7/ 5.0 (9) 0.5/ 1.8>
 소매판매(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) △1.8/ 2.3 ('26.3Q) △1.0/△0.5 <(7) △2.5/△0.9 (8) △1.8/△0.1 (9) 3.6/△0.4>
 설비투자(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 3.4/ 12.8 ('26.3Q) 6.3/ 16.4 <(7) 7.4/ 24.0 (8) △9.7/15.2 (9) 5.3/ 10.1>
 건설기성(전기비/전년동기비, %): ('26.2Q) 0.1/△4.9 ('26.3Q) 6.1/△1.3 <(7) △1.3/△3.7 (8) 2.5/ 1.5 (9) 5.8/△1.6>

'26.3분기로는 광공업생산(전기비 3.9%/전년동기비 1.3%)이 크게 늘고, 서비스업생산(0.3%/3.4%)도 증가하며 전산업생산(1.9%/2.3%) 증가폭이 확대되었다. 지출 측면에서는 설비투자(6.3%/16.4%)와 건설기성(6.1%/△1.3%)이 증가세를 지속한 반면, 소매판매(△1.0%/△0.5%)는 감소했다.

반도체를 비롯한 전반적인 수출 호조 지속, 설비·건설 등 투자 증가세 확대 등으로 9월 산업활동 주요지표가 큰 폭 개선되는 모습을 보였다. 특히, 전산업생산 및 광공업생산이 각각 15년 6개월, 17년 7개월 만에 최대폭 증가했고, 서비스업생산·소매판매 등 소비관련 지표와, 설비투자·건설기성 등 투자관련 지표 모두 증가했다. 3분기 전체로도 전산업생산이 1.9% 증가하는 등 2분기에 이어 강한 성장 모멘텀이 지속되었다. 10월은 지표별 등락은 있겠으나, 양호한 소비¹⁾·기업심리²⁾, 수출³⁾, 기계⁴⁾·건설수주⁵⁾ 등 속보 지표 흐름 감안시 추세적인 성장흐름은 지속될 전망이다.

- 1」 소비자심리지수(기준=100): ('26.4)99.2 (5)106.1 (6)106.6 (7)106.8 (8)104.5 (9)106.6 (10)105.4
↳ 6개월 연속 장기평균(100)을 상회하며 양호한 흐름
- 2」 기업심리지수(실적)(기준=100): ('26.4)94.9 (5)98.9 (6)97.7 (7)98.5 (8)99.6 (9)99.1 (10)104.2
↳ 5년 6개월만에 가장 큰 폭 상승한 가운데, 비제조·내수·중소기업이 더욱 크게 개선
기업심리지수(전망)(기준=100): ('26.4)93.1 (5)93.9 (6)97.6 (7)95.2 (8)96.5 (9)99.6 (10)99.6 (11)101.8
- 3」 통관수출(% , 전년동기비): ('26.4)47.8 (5)52.9 (6)70.4 (7)63.3 (8)68.7 (9)83.5 (10.1~20일)105.4
- 4」 기계수주(% , 전년동기비): ('26.4)△10.0 (5)23.0 (6) 53.3 (7) 43.8 (8) 53.6 (9)28.2
- 5」 건설수주(% , 전년동기비): ('26.4) 58.4 (5)70.3 (6)△17.1 (7)△25.8 (8)△3.2 (9)49.8

다만, 고유가 장기화, 글로벌 금리인상 기조, 美 중간선거 불확실성 등으로 금융시장 변동성이 확대된 가운데 민생부담이 지속되고 있는 만큼, 정부는 3대 메가프로젝트, 7대 SEED, 한국형 녹색대 전환(K-GX), 서비스산업 육성 등을 통해 우리경제의 성장 저변을 확대하는 노력을 가속화할 계획이다. 아울러, 민생물가 안정을 최우선 과제로 삼으면서 주거·일자리·서민금융 등 3대 핵심 사회정책에 역량을 집중하고 국민이 체감 가능한 양극화 대응 과제 발굴에도 최선을 다할 예정이다.

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

1. 주요 내용

1 (생산) 광공업(9.0%)·서비스업(0.5%) 증가, 공공행정(△4.4%) 감소

- ① (광공업) 반도체 생산 증가, 완성차업체 파업 종료 및 생산차질 물량
만회 위한 특근 확대 등으로 자동차 생산 증가하며 증가 전환(△4.6→9.0%)

▶ <반도체> 생산·출하·재고 증가

* 생산(전월비, %): ('26.2) 28.2 (3) △8.8 (4) 3.1 (5) △10.0 (6) 4.1 (7) 0.8 (8) 0.7 (9) 19.2
출하(전월비, %): ('26.2) 37.8 (3) △6.2 (4) △2.5 (5) △8.8 (6) 11.3 (7) △6.9 (8) 9.9 (9) 1.1
재고(전월비, %): ('26.2) 26.7 (3) △19.8 (4) 10.0 (5) △2.9 (6) 2.2 (7) 2.0 (8) 0.2 (9) 7.4

📌 '26.9월 반도체 생산지수(229.9, 계절조정)는 '80.1월 통계작성 이후 역대 최고

- 재고/출하비율은 재고 증가(0.8%)·출하 증가(6.3%)로 하락(△5.3%p)

* 재고/출하비율(%): ('26.2) 98.5 (3) 93.3 (4) 98.2 (5) 102.4 (6) 93.5 (7) 96.6 (8) 101.8 (9) 96.5

- ② (서비스) 정보통신 등 감소했으나, 도소매, 운수·창고 등 증가(0.7→0.5%)

		'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1/4	'26.2/4	'26.3/4	7월	8월	9월	(업종별, 전월비, %)
총산업	<전기비, %>	-	0.2	0.3	0.9	△0.6	1.8	1.0	1.9	0.1	△1.2	3.0	(광공업)9.0 (건설업)5.8
	<전년동기비, %>	1.1	0.3	1.0	3.6	△0.2	2.9	2.9	2.3	3.2	2.3	1.1	(서비스업)0.5 (공공행정)△4.4
광공업	<전기비, %>	-	0.7	1.0	1.5	△3.4	2.7	1.5	3.9	0.7	△4.6	9.0	(반도체)19.2 (자동차)39.9
	<전년동기비, %>	2.8	2.9	3.1	7.8	△2.0	2.7	2.2	1.3	4.3	△1.7	1.2	(의료정밀과학)△8.8 (전자부품)△3.9
서비스업	<전기비, %>	-	0.3	0.4	0.7	1.2	1.4	1.3	0.3	△1.3	0.7	0.5	(도소매)3.5 (운수·창고)3.6
	<전년동기비, %>	2.0	0.9	1.6	3.2	2.3	4.2	4.6	3.4	3.5	5.0	1.8	(보건·복지)1.3 (정보통신)△2.5
민간영양	<전기비, %>	-	1.4	△1.3	0.9	△1.3	2.6	△2.5	2.5	10.5	△3.1	△4.4	
	<전년동기비, %>	0.1	0.9	△0.4	0.2	△0.4	0.8	△1.1	△0.5	2.2	0.7	△4.0	

② (지출) 소매판매(3.6%)·설비투자(5.3%)·건설기성(5.8%) 모두 증가

❶ (소매판매) 승용차 등 내구재(4.4%), 의복 등 준내구재(0.6%), 음식료품 등 비내구재(4.2%)에서 모두 판매가 늘며 증가 전환($\Delta 1.8 \rightarrow 3.6\%$)

❷ (설비투자) 기계류는 데이터센터 구축 확대 등 영향으로 증가, 운송 장비는 완성차업체 파업으로 인한 생산 차질 해소 등으로 증가

* 설비투자(전월비, %): (기계)4.7 < 반도체제조용기계 0.1 > (운송)7.4 < 車 5.0 >

■ 국내 기계수주는 민간부문 중심으로 5개월 연속 증가

* 기계수주(동기비, %): ('26.3) $\Delta 2.3$ (4) $\Delta 10.0$ (5)23.0 (6)53.3 (7)43.8 (8)53.6 (9)28.2 [(민)46.7 (공) $\Delta 68.8$]

❸ (건설기성) 토목은 광역철도 등 일반토목 및 전기기계 공사실적 증가, 건축은 주거용 아파트 실적 감소에도 반도체 공장 등 비주거용 실적 늘며 증가

* 건설기성(전월비, %): (건축)5.1 (토목)7.4

■ 건설수주는 건축·토목이 모두 늘며 증가 전환

* 건설수주(동기비, %): ('26.3)34.4 (4)58.4 (5)70.3 (6) $\Delta 17.1$ (7) $\Delta 25.8$ (8) $\Delta 3.2$ (9)49.8 [(건축)41.4 (토목)84.5]

		'25	1/4	2/4	3/4	4/4	'26.1/4	'26.2/4	'26.3/4	7월	8월	9월	(업종별, 전월비, %)
소매 판매	<전기비, %>	-	0.6	$\Delta 0.6$	1.2	0.6	2.4	$\Delta 1.8$	$\Delta 1.0$	$\Delta 2.5$	$\Delta 1.8$	3.6	(내구재)4.4 (준내구재)0.6
	<전년동기비, %>	0.3	$\Delta 0.8$	$\Delta 0.1$	1.6	0.9	3.2	2.3	$\Delta 0.5$	$\Delta 0.9$	$\Delta 0.1$	$\Delta 0.4$	(비내구재)4.2
설비 투자	<전기비, %>	-	$\Delta 2.2$	0.3	0.6	$\Delta 3.8$	13.0	3.4	6.3	7.4	$\Delta 9.7$	5.3	(기계류)4.7
	<전년동기비, %>	1.2	5.4	5.5	1.2	$\Delta 6.2$	9.8	12.8	16.4	24.0	15.2	10.1	(운송장비)7.4
건설 기성	<전기비, %>	-	$\Delta 7.2$	$\Delta 2.6$	$\Delta 0.8$	$\Delta 4.1$	0.5	0.1	6.1	$\Delta 1.3$	2.5	5.8	(건축)5.1
	<전년동기비, %>	$\Delta 16.5$	$\Delta 21.1$	$\Delta 17.3$	$\Delta 11.9$	$\Delta 15.1$	$\Delta 6.1$	$\Delta 4.9$	$\Delta 1.3$	$\Delta 3.7$	1.5	$\Delta 1.6$	(토목)7.4

③ (경기 순환변동치) 동행지수(+0.5p) 상승, 선행지수($\Delta 0.1p$) 하락

❶ (동행) 소매판매액지수 감소에도 광공업생산지수·수입액 등 증가하며 상승

* 동행지수 순환변동치: ('26.2)99.7 (3)100.1 (4)100.3 (5)99.9 (6)100.4 (7)101.2 (8)101.7 (9)102.2<+0.5p>

❷ (선행) 코스피·장단기금리차 등 금융지표 중심으로 감소하며 하락

* 선행지수 순환변동치: ('26.2)101.2 (3)101.8 (4)102.3 (5)102.9 (6)103.8 (7)104.2 (8)104.2 (9)104.1< $\Delta 0.1p$ >

2. 평가 및 대응

□ 9월 산업활동은 8월 부진에서 벗어나 생산·지출 주요항목 모두 큰 폭 증가

○ 전산업생산(3.0%) 15년 6개월, 광공업생산(9.0%) 17년 7개월만에 최대폭 증가

* 전산업생산(전월비, %): ('26.4)△0.5 (5)△0.4 (6)2.6 (7)0.1 (8)△1.2 (9)3.0 [전년동월비 1.1]

광공업생산(전월비, %): ('26.4)△0.8 (5)△3.0 (6)6.8 (7)0.7 (8)△4.6 (9)9.0 [전년동월비 1.2]

○ 서비스업생산(0.5%), 소매판매(3.6%) 등 소비관련 지표와,
설비투자(5.3%), 건설기성(5.8%) 등 투자관련 지표 모두 증가

* 서비스업(전월비, %) : ('26.4)△0.8 (5) 1.0 (6)1.0 (7)△1.3 (8) 0.7 (9)0.5 [전년동월비 1.8]

소매판매(전월비, %) : ('26.4)△3.7 (5)△0.1 (6)2.7 (7)△2.5 (8)△1.8 (9)3.6 [전년동월비 △0.4]

설비투자(전월비, %) : ('26.4)△4.0 (5)△0.1 (6)6.2 (7) 7.4 (8)△9.7 (9)5.3 [전년동월비 10.1]

건설기성(전월비, %) : ('26.4)△2.8 (5) 3.3 (6)4.1 (7)△1.3 (8) 2.5 (9)5.8 [전년동월비 △1.6]

□ 3분기 전체(1.9%)로는 수출이 호조세를 지속하고 설비·건설 등 투자
증가세가 확대되며 2분기에 이어 강한 성장 모멘텀 지속

* 전산업생산(전기비, %) : ('25.3/4)0.9 (4/4)△0.6 ('26.1/4)1.8 (2/4)1.0 (3/4)1.9

GDP(전기비, %) : ('25.3/4)1.4 (4/4)△0.1 ('26.1/4)1.8 (2/4)0.6 (3/4)1.0

□ 10월은 월별지표 특성상 전월비로 조정이 예상되나, 속보지표 등
감안시 추세적인 성장흐름은 지속될 전망

○ 10월 수출이 높은 증가세를 지속¹⁾하는 가운데, 신차 출시를 앞둔 생산
증가 예상 및 10월 기업심리지수 큰 폭 상승²⁾ 등도 개선요인

1) 통관수출(% 전년동기비): ('26.4)47.8 (5)52.9 (6)70.4 (7)63.3 (8)68.7 (9)83.5 (10.1~20일)105.4

2) 기업심리지수(실적)(기준=100): ('26.4)94.9 (5)98.9 (6)97.7 (7)98.5 (8)99.6 (9)99.1 (10)104.2

↳ 5년 6개월만에 가장 큰 폭 상승한 가운데, 비제조·내수·중소기업이 더욱 크게 개선

기업심리지수(전망)(기준=100): ('26.4)93.1 (5)93.9 (6)97.6 (7)95.2 (8)96.5 (9)99.6 (10)99.6 (11)101.8

○ 소비자심리지수도 월별 등락은 있으나 6개월 연속 장기평균(100)을
상회*하고 있고, 10월 카드매출도 양호

* 소비자심리지수(기준=100): ('26.4)99.2 (5)106.1 (6)106.6 (7)106.8 (8)104.5 (9)106.6 (10)105.4

↳ 6개월 연속 장기평균(100)을 상회하며 양호한 흐름

- 기계수주 5개월 연속 증가¹⁾, 건설수주 증가 전환²⁾으로 투자에 긍정적 영향 예상

1) 기계수주(% , 전년동기비): ('26.4)△10.0 (5)23.0 (6) 53.3 (7) 43.8 (8) 53.6 (9)28.2

2) 건설수주(% , 전년동기비): ('26.4) 58.4 (5)70.3 (6)△17.1 (7)△25.8 (8)△3.2 (9)49.8

- 다만, 고유가 장기화, 글로벌 금리인상 기조, 美 중간선거 불확실성 등으로 금융시장 변동성이 확대된 가운데 민생부담 지속

□ 3대 메가프로젝트, 7대 SEED, 한국형 녹색대전환(K-GX), 서비스산업 육성 등을 통해 우리경제의 성장 저변을 확대하는 노력 가속화

- 아울러, 민생물가 안정을 최우선 과제로 삼고, 주거·일자리·서민 금융 등 3대 핵심 사회정책에 역량을 집중하면서, 국민이 체감 가능한 양극화 대응 과제 발굴에 최선