

2020. 3/4분기중 싱가포르 경제동향과 전망

2020. 11.

- 2020.3/4분기 중 싱가포르 경제성장률은 -5.8%(전년동기대비)로서 전분기 (-13.3%) 대비 감소세 둔화
 - 이는 코로나-19 대응 서킷 브레이커(20.4.7~6.1일) 종료 이후 경제활동 재개 및 주요국의 수요 회복에 주로 기인
 - 산업별로는 서비스업(-13.4% → -8.4%) 및 건설업(-60.0% → -46.6%) 부진이 지속되었으나 제조업은 성장률은 전분기 대비 큰 폭의 플러스 전환(-0.8% → 10.0%)
- 싱가포르 정부는 다음과 같은 점을 고려하여 2020년 경제성장률 전망 범위를 종전의 -5.0% ~ -7.0%에 -6.0% ~ -6.50%로 축소 조정하고, 2021년은 4.0% ~ 6.0%를 기록할 것으로 예상
 - (글로벌 경제) 세계 경제는 경제활동 재개 등으로 2021년 중 회복세를 보일 것으로 보이나 성장세는 완만할 것으로 예상되며 이에 2021년말까지 코로나-19 이전 수준을 회복하기 어려울 것으로 전망
 - (싱가포르 경제) 대외 여건 개선 및 글로벌 반도체 사이클 회복 등에 힘입어 싱가포르 경제는 회복세를 보일 것으로 예상
- 한편 싱가포르 정부는 ① 코로나-19 재확산에 따른 봉쇄조치 재개, ② 경기회복 지연에 따른 기업 및 금융부문 재무상황 악화 및 이에 따른 신흥국 자본유출 발생, ③ 주요국의 성급한 코로나-19 관련 정책대응 종료 가능성, ④ 지정학적 리스크 등 부각을 하방리스크(downside risk)로 지목함

주싱가포르대사관

1. 경제성장

- 2020.3/4분기 중 싱가포르 경제성장률은 -5.8%(전년동기대비)로서 전분기(-13.3%) 대비 감소세 둔화
 - 이는 코로나-19 대응 서킷 브레이커(20.4.7~6.1일) 종료 이후 경제활동 재개 및 주요국의 수요 회복에 주로 기인
- **(산업별)** 서비스업(-13.4% → -8.4%) 및 건설업(-60.0% → -46.6%) 부진이 지속되었으나 제조업은 성장률은 전분기 대비 큰 폭의 플러스 전환(-0.8% → 10.0%)
 - **(제조업)** 전기전자, 정밀기계 및 생의학 부문을 중심으로 선전
 - **(서비스업)** 정보·통신 및 금융서비스업이 회복세를 보였으나 운수·창고, 음식·숙박업, 기업서비스업이 전분기에 이어 부진 지속
 - **(건설업)** 민간 및 공공 부문 건설 부진으로 지속 위축
- **(수요부문별)** 정부의 재정부양이 지속되면서 정부지출 증가율(19.5% → 16.3%)은 상승세를 지속하였으며 민간소비(-28.7% → -13.7%), 고정자본수요(-25.3% → -18.6%) 및 해외수요(-14.3% → -6.9%)는 감소세가 둔화되는 모습

경제성장을 추이

(전년동기대비, %)

	2017	2018	2019	2020				
				3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
실질 GDP	4.3	3.4	0.7	0.7	1.0	-0.3	-13.3	-5.8
[산업별]								
제조업	10.4	7.0	-1.4	-0.7	-2.3	7.9	-0.8	10.0
건설업	-5.4	-3.5	2.8	3.1	4.3	-1.2	-60.0	-46.6
서비스업	3.3	3.4	1.1	0.8	1.5	-2.3	-13.4	-8.4
(도·소매)	1.4	2.8	-2.9	-3.5	-1.9	-5.6	-6.7	-4.3
(운수·창고)	5.1	0.0	0.8	0.0	0.8	-7.7	-39.2	-29.6
(음식·숙박)	1.5	3.1	1.9	1.9	2.5	-23.7	-41.8	-24.0
(정보·통신)	7.2	6.5	4.3	4.4	4.5	2.7	-0.8	2.0
(금융서비스)	6.6	7.2	4.1	4.1	4.0	8.2	2.7	3.2
(기업서비스)	1.7	2.4	1.4	1.1	1.7	-3.4	-20.6	-15.2
[수요부문별]								
민간소비	3.0	4.2	3.7	3.8	2.6	-2.2	-28.7	-13.7
정부지출	3.1	2.9	2.8	2.6	4.3	6.9	19.5	16.3
고정자본형성	4.2	-3.4	-0.2	2.5	-1.7	3.2	-25.3	-18.6
해외수요	6.2	8.1	-1.6	-3.4	1.6	0.3	-14.3	-6.9

자료: 싱가포르 통상산업부(MTI)

2. 대외거래

□ (수출입) 2020.3/4분기 중 수출(-14.0% → -5.0%) 및 수입(-16.6% → -7.6%)은 전분기 대비 감소세 둔화

○ 국내 수출(-21.6% → -11.4%)의 경우 석유류 하락세(-67.7% → -48.6%)가 지속되었으나 비석유류는 소폭 상승(5.9% → 6.5%)하였으며 재수출(-6.8% → 0.4%)은 플러스 전환

수출입 동향

(억\$, 전년동기대비 %)

	2017	2018	2019	2020				
				3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
수 출	5,150 (10.3)	5,557 (7.9)	5,325 (-4.2)	1,340 (-7.3)	1,377 (-4.3)	1,268 (-1.4)	1,136 (-14.0)	1,273 (-5.0)
국내수출	2,593 (15.8)	2,811 (8.4)	2,516 (-10.5)	615 (-13.1)	633 (-11.5)	580 (-6.4)	507 (-21.6)	545 (-11.4)
석 유	846 (33.4)	990 (17.1)	862 (-12.9)	200 (-19.7)	207 (-21.5)	152 (-29.0)	78 (-67.7)	103 (-48.6)
비석유	1,747 (8.8)	1,821 (4.2)	1,654 (-9.2)	415 (-9.6)	427 (-5.7)	429 (5.4)	429 (5.9)	442 (6.5)
재 수 출	2,557 (5.2)	2,745 (7.4)	2,809 (2.3)	725 (-1.7)	743 (2.8)	687 (3.2)	629 (-6.8)	728 (0.4)
수 입	4,521 (12.1)	5,002 (10.6)	4,897 (-2.1)	1,225 (-5.9)	1,264 (-6.3)	1,211 (2.6)	1,025 (-16.6)	1,131 (-7.6)
총 교 역	9,671 (11.1)	10,559 (9.2)	10,222 (-3.2)	2,565 (-6.7)	2,640 (-5.3)	2,479 (0.5)	2,161 (-15.2)	2,404 (-6.3)

자료: 싱가포르 통상산업부(MTI)

□ **(국제수지)** 2020.3/4분기 중 종합수지는 자본수지 적자 반전 등으로 증가폭 감소(453억 S\$ → 143억 S\$)

○ 경상수지 흑자규모는 전분기(179억 S\$) 대비 증가한 229억 S\$ 기록

○ 자본수지의 경우 증권투자 적자폭 확대(-147억S\$ → -226억S\$) 및 기타투자 흑자폭 축소(276억S\$ → 33억S\$) 등으로 마이너스 전환(283억S\$ → -95억S\$)

국제수지 동향

(억 S\$)

	2017	2018	2019	2020				
				3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
경상수지	768	865	861	242	196	161	179	229
상품수지	1,345	1,403	1,337	338	319	269	303	321
서비스수지	-146	28	79	33	13	17	34	37
소득수지	-358	-483	-468	-107	-116	-106	-137	-106
이전수지	-73	-83	-86	-22	-20	-19	-22	-23
자본수지	-428	-662	-950	-191	-151	-98	283	-95
직접투자	676	826	985	257	257	146	194	139
증권투자	-429	-482	-1,378	-237	-269	-115	-147	-226
파생금융	-159	-261	-141	-62	-53	-51	-41	-41
기타투자	-515	-747	-416	-148	-86	-78	276	33
종합수지	378	169	-114	41	35	70	453	143

자료: 싱가포르 통상산업부(MTI)

3. 고용

□ **(취업자)** 2020.3/4분기 중 취업자 수는 32,100명 감소하며 전분기(-113,500명) 보다 감소폭이 큰 폭 축소

○ 업종별로는 건설업(-8,900명 → -14,800명) 및 건설업(-13,600명 → -17,100명) 감소폭이 확대된 반면 서비스업(-90,500명 → -300명)은 큰 폭 축소

□ **(실업률)** 2020.9월 현재 내외국인을 포함한 전체 실업률은 3.6%로 전분기(2.8%) 대비 큰폭 상승

○ 내국인 실업률도 전분기(3.8%) 대비 큰폭 상승한 4.7% 기록

고용 동향

	2017	2018	2019	2020		2020		
				3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
취업자수 증감(명)	-3,600	45,300	69,700	27,500	21,600	-25,400	-113,500	-32,100
(제조업)	-10,900	-2,400	-2,100	1,100	1,400	-3,200	-8,900	-14,800
(건설업)	-38,300	-7,100	12,600	5,500	4,300	-5,900	-13,600	-17,100
(서비스업)	46,000	54,900	59,400	20,900	15,800	-16,400	-90,500	-300
실업률(%SA)	2.2	2.1	2.3	2.3	2.3	2.4	2.8	3.6
(내국인)	3.1	2.9	3.1	3.2	3.2	3.3	3.8	4.7

자료: 싱가포르 인력부(MOM)

4. 물 가

□ (소비자물가) 2020.3/4분기 중 -0.3%를 기록하며 전분기(-0.7%) 대비 하락폭 둔화

○ 음식료 및 통신료가 오름세를 보였으나 의복신발, 주거비, 의료, 교통, 여가문화, 교육 등 다수 품목이 하락세를 지속하거나 하락 전환

소비자물가 동향

(전년동기대비, %)

	2017	2018	2019	2020		2020		
				3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
소비자물가	0.6	0.4	0.6	0.4	0.6	0.4	-0.7	-0.3
음 식 료	1.4	1.4	1.5	1.4	1.6	1.6	2.2	1.9
의복신발	0.6	1.4	-0.8	-2.5	-1.6	-3.1	-3.6	-4.0
주 거 비	-2.5	-1.3	-1.0	-1.3	-1.3	-0.2	0.1	-0.7
내 구 재	1.1	0.8	0.8	0.6	0.4	0.4	-0.2	0.4
의 료	2.5	2.0	1.1	1.1	0.2	-1.5	-1.8	-1.9
교 통	2.6	-0.5	0.8	0.8	2.3	2.0	-3.9	-0.8
통 신	0.6	-1.0	-0.9	-1.4	0.3	0.5	-0.3	1.8
여가문화	0.3	1.2	1.1	0.6	0.5	-1.0	-2.6	-1.6
교 육	3.0	2.9	2.4	2.2	2.1	-0.6	-0.6	-0.5

자료: 싱가포르 통계청(DOS)

5. 부동산시장

- (민간주택 가격) 2020.3/4분기 중 민간주택 매매가격은 0.8% 상승하며 전분기 (0.3%) 대비 상승폭 확대

- o 핵심지역* 이외 지역이 상승세를 주도

* Core Central Region으로 Postal Districts 9,10,11, Downtown Core planning Area, Sentosa

- (임대가격) 2020.3/4분기 중 -0.5% 기록하며 전분기(-1.2%) 대비 하락폭 둔화

민간주택 매매·임대가격 상승률

	(전기(말) 대비, %)							
	2017	2018	2019	2020		2020		
				3/4	4/4	1/4	2/4	3/4
매매가격	1.1	7.9	2.7	1.3	0.5	-1.0	0.3	0.8
(핵심지역)	0.6	6.7	-1.7	2.0	-2.8	-2.2	2.7	-3.8
임대가격	-1.9	0.6	1.4	0.1	-1.0	1.1	-1.2	-0.5

자료: 싱가포르 도시재개발청(URA)

6. 금융시장

- (환율) 싱가포르 달러의 대미달러 환율(S\$/US\$)은 미달러화 글로벌 약세의 영향으로 2020.9월말 현재 전분기말(1.3932)보다 1.7% 절상된 1.3692을 기록

- o 한국 원화의 對싱달러 환율(₩/S\$)의 경우 2020.9월말 현재 854.7으로서 전분기말(859.1) 대비 0.5% 절상

- (금리·주가) 은행 간 금리(3개월 Sibor)는 2020.9월말 현재 0.41%로 전분기말(0.56%) 대비 15bp 하락하고 주가지수(STI)는 2,467로 전분기말(2,590)대비 4.8% 하락

금융시장 동향

	2018		2019				2020		
	9월말	12월말	3월말	6월말	9월말	12월말	3월말	6월말	9월말
대미달러환율	1.3671	1.3648	1.3559	1.3535	1.3813	1.3472	1.4247	1.3932	1.3692
원/싱달러환율	811.0	815.0	838.2	854.7	868.1	857.6	857.6	859.1	854.7
SIBOR(3M, %)	1.64	1.89	1.94	2.00	1.88	1.77	1.00	0.56	0.41
주가지수(STI)	3,257	3,069	3,213	3,322	3,120	3,223	2,481	2,590	2,467

자료: 싱가포르 통화청(MAS), 은행연합회(ABS)

- 싱가포르 정부는 다음과 같은 점을 고려하여 2020년 경제성장률 전망 범위를 종전의 -5.0%~ -7.0%에 -6.0%~ -6.5%로 축소 조정하고, 2021년은 4.0%~6.0%를 기록할 것으로 예상
 - (글로벌 경제) 세계 경제는 경제활동 재개 등으로 2021년 중 회복세를 보일 것으로 보이나 성장세는 완만할 것으로 예상되며 이에 2021년말까지 코로나-19 이전 수준을 회복하기 어려울 것으로 전망
 - － 주요국의 경우 미국 및 유로지역은 코로나-19 여파 지속으로 부진할 것으로 전망되나 중국은 투자 확대 등으로 성장세를 지속할 것으로 예상
 - (싱가포르 경제) 대외 여건 개선 및 글로벌 반도체 사이클 회복 등에 힘입어 싱가포르 경제는 회복세를 보일 것으로 예상
 - － 글로벌 반도체 수요 회복에 따른 전기전자 및 정밀기계의 성장폭 확대로 제조업은 회복세를 지속되는 가운데 금융 및 정보통신업의 성장세도 지속될 전망
 - － 교역 관련 업종의 경우 해외 수요 확대 등으로 회복세를 시현할 것으로 예상
 - － 항공 및 여행 관련 업종도 방문객수 증대 등에 힘입어 점진적인 회복세를 보일 것으로 예상되며, 건설업도 기저 효과 등으로 반등할 전망
- 다만 싱가포르 정부는 ① 코로나-19 재확산에 따른 봉쇄조치 재개, ② 경기회복 지연에 따른 기업 및 금융부문 재무상황 악화 및 이에 따른 신흥국 자본유출 발생, ③ 주요국의 성급한 코로나-19 관련 정책대응 종료 가능성, ④ 지정학적 리스크 등 부각을 하방리스크(downside risk)로 지목함. 끝.