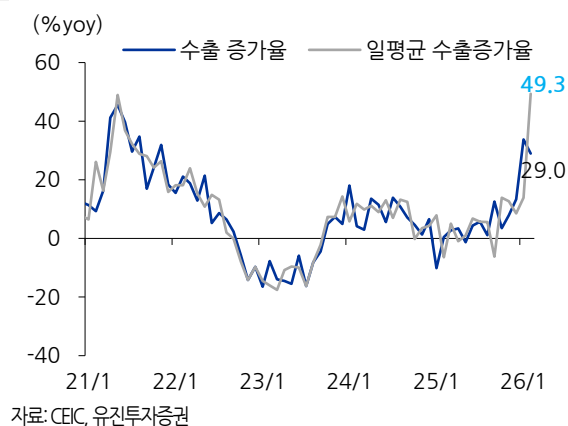


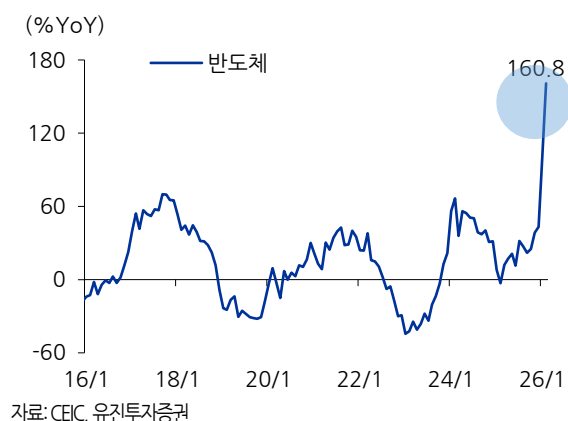
## 2월 수출: 반도체 쏠림 심화

- “ 2026년 2월 수출액은 +29.0%yoy 증가한 674.5억 달러를 기록해 2월 중 역대 최대 실적을 기록하며 9개월 연속 증가세를 나타냄.
- “ 조업일수가 설 연휴로 인해 3일 감소하였으나, 이를 고려한 일평균 수출액은 +49.3%yoy 급증한 35.5억 달러로 사상 첫 30억 달러를 돌파함.
- “ 무역수지는 역대 최대치인 155.1억 달러 흑자를 기록하며 13개월 연속 흑자를 나타냄.
- “ 주력 수출 품목 15개 중 5개 품목만이 증가세를 나타냈으며, IT제품의 기여도가 압도적임.
- “ 반도체 2월 수출액은 251.6억 달러로 전년 동월 대비 +160.8% 증가하며 2월 수출을 견인함. AI 투자 확대에 따른 수요 증가와 메모리 가격 급등에 힘입어 3개월 연속 200억 달러를 상회하며 월 기준 역대 최대 실적을 다시 경신함.
- “ 다만 전체 수출액에서 반도체가 차지하는 비중은 37.3%로 25년 2월(18.5%)의 2배를 넘어섰으며, 전월(31.2%) 대비로도 큰 폭 상승하며 반도체에 쏠림 현상이 심화됨.
- “ 조업일수 감소 영향으로 생산량이 감소하며 자동차는 -20.8%, 자동차 부품은 -22.4% 감소함.
- “ 지역별 수출 동향에서는 9대 주요 수출 지역 가운데 7개 수출 지역에서 수출이 증가함. 중국(+34.1%)은 춘절로 인한 조업일수 감소에도 반도체 및 IT제품의 수요 증가로 전체 수출이 크게 증가. 미국(+29.9%)은 반도체와 컴퓨터 수출이 세 자릿수 증가율을 나타내며 역대 2월 중 최대 실적을 경신함.
- “ 2월 한국 수출은 조업일수 감소의 영향에도 불구하고 반도체와 IT 제품 중심의 수요 증가로 일평균 수출과 무역수지에서 사상 최고치를 경신하는 성과를 나타내며 연 7,400억 달러 수출을 향한 좋은 출발을 보임.
- “ 다만 반도체 품목의 쏠림 심화 및 트럼프 무역 정책 불확실성과 중동 지정학적 위기에 대한 대응이 향후 수출 성장 경로의 방향을 결정할 것으로 판단됨.

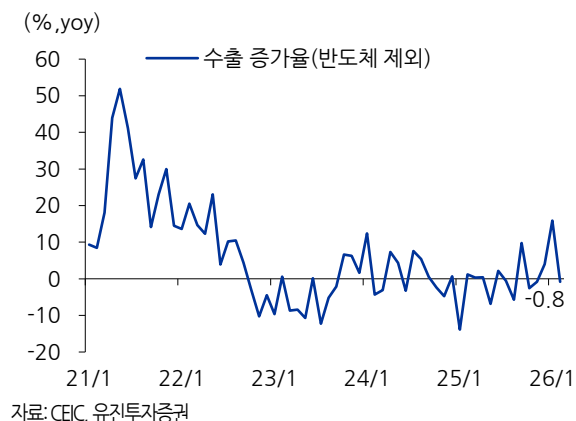
### 조업일수 감소에도 수출 +29.0% 증가



### 반도체(+160.8%)가 견인



### 반도체 제외 수출은 오히려 -0.8% 감소



## 연초 수출 호황 지속

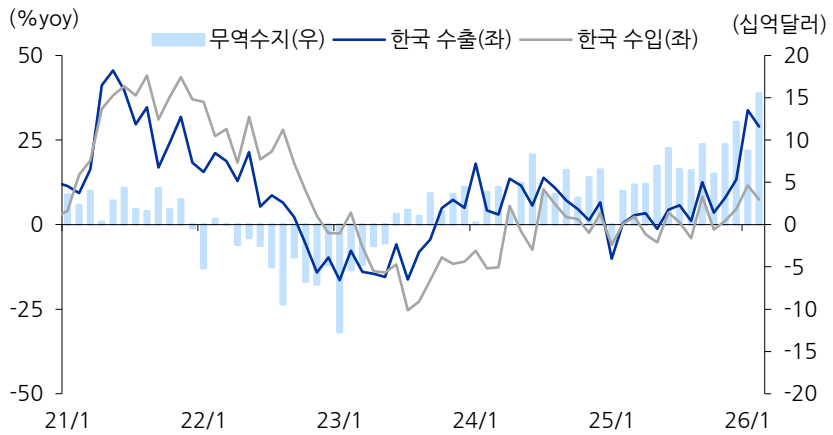
### 조업일수 감소에도 호조, 일평균 수출액 +49.3% 급증

2월 수출 +29.0%  
일평균 +49.3%

2026년 2월 한국 수출은 설 연휴로 인한 조업일수 감소에도 불구하고 반도체 등 주력 품목의 호조세가 지속되며 9개월 연속 월 기준 최대치를 경신하는 성장세를 이어갔다.

2월 수출액은 전년 동월 대비 +29.0% 증가한 674.5억 달러를 기록해 2월 중 최대 수준을 기록했으며 9개월 연속 증가세를 유지하였다. 조업일수가 설 연휴 영향으로 2월에는 3일 감소하였으나, 이를 고려한 일평균 수출액은 +49.3% 급증한 35.5억 달러로 사상 첫 30억 달러를 돌파하였다.

### 韓 2월 수출 +29.0%, 무역수지 155.1억 흑자 기록



자료: CEIC, 유진투자증권

### 일평균 수출 증가율 +49.3% 급증



자료: CEIC, 유진투자증권

### 1월 수출경기확산지수 55.6p로 상승



자료: TRASS, 유진투자증권

## 반도체 +160.9%로 수출 견인, 수출 비중은 37.3%로 쏠림 심화

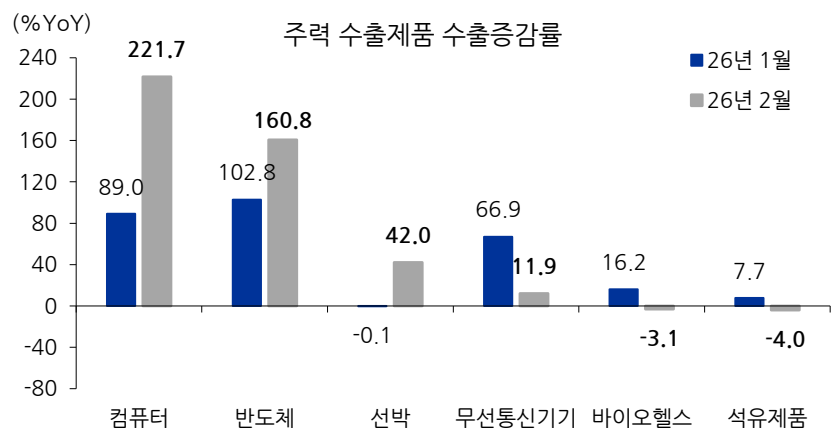
반도체 +160.9%  
일평균 +49.3%

주력 수출 품목 15개 중 5개 품목만이 증가세를 나타냈으며, IT 제품의 기여도가 압도적이었다.

반도체 2월 수출액은 251.6억 달러로 전년 동월 대비 +160.8% 증가하며 2월 수출을 견인했다. AI 투자 확대에 따른 수요 증가와 메모리 가격 급등이 주 요인으로 3개월 연속 200억 달러를 상회하며 월 기준 역대 최대 실적을 다시 경신하였다.

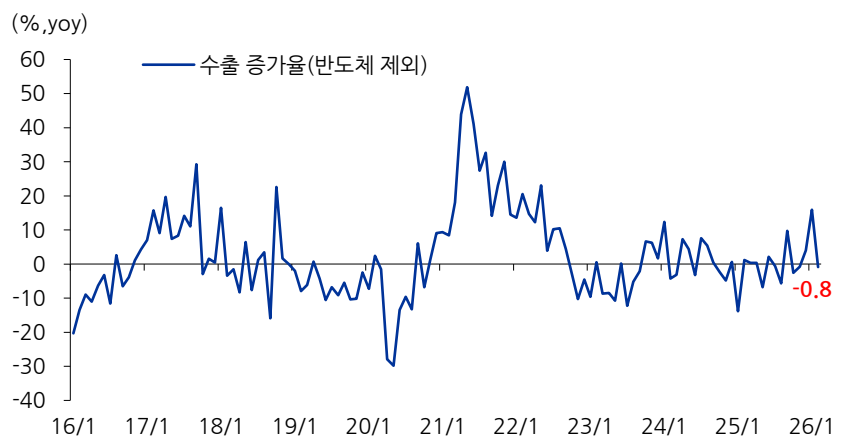
다만 전체 수출액에서 반도체가 차지하는 비중은 37.3%로 25년 2월(18.5%)의 2배를 넘어섰으며, 전월(31.2%) 대비로도 큰 폭 상승하며 반도체에 쏠림 현상이 심화되었다.

## 컴퓨터(221%), 반도체(160%) 등 IT 제품의 높은 기여도



자료: CEIC, 유진투자증권

## 반도체 제외 수출 증가율은 -0.8%



자료: CEIC, 유진투자증권

### 7개 수출 지역에서 고르게 증가

중국 +34.1%  
미국 +29.9%

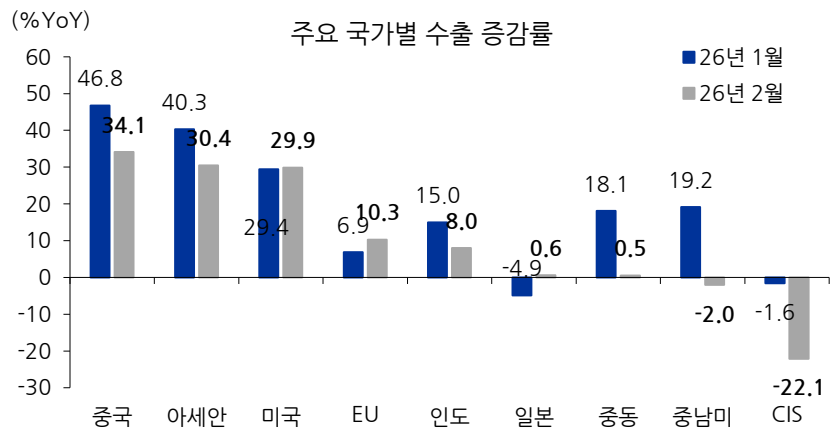
지역별 수출 동향은 9대 주요 수출 지역 가운데 7개 지역에서 수출이 고르게 증가하였다. 중국은 춘절 등으로 인한 조업일수 감소 영향에도 반도체 및 IT 제품의 강한 수요에 힘입어 127.5억 달러로 +34.1% 증가하였다.

대미 수출은 128.5억 달러로 +29.9% 증가하며 역대 2월 최대 실적을 경신했다. 반도체와 컴퓨터 수출이 세 자릿수 증가율을 나타내며 수출 상승을 견인했다.

2월 한국 수출은 조업일수 감소에도 불구하고 반도체와 IT 제품을 중심으로 한 수요 증가에 힘입어 일평균 수출과 무역수지에서 사상 최고치를 경신하는 성과를 보였다. 다만 반도체에 대한 수출 심화와 자동차와 철강 등 기타 주력 산업에서의 부진은 리스크 요인으로 판단된다.

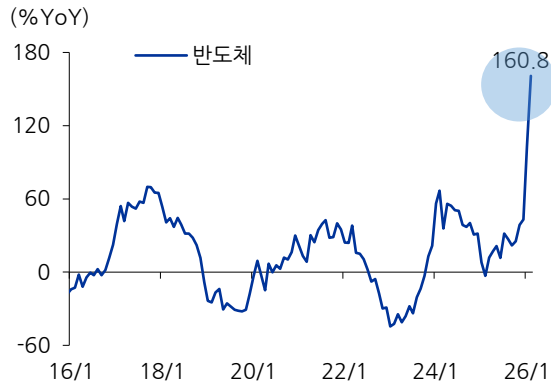
더욱이 이란 하메네이의 사망과 중동발 지정학적 위기에 따른 호르무즈 해협 봉쇄 가능성은 향후 국내 무역수지를 악화시킬 수 있는 위험 요인이다.

### 반도체 제외 수출 증가율은 -0.8%



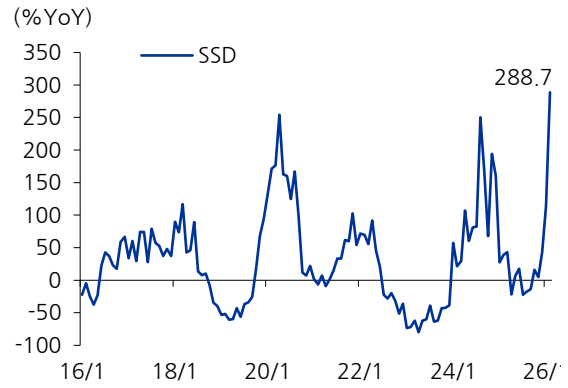
자료: CEIC, 유진투자증권

**반도체 수출 +160.8%**



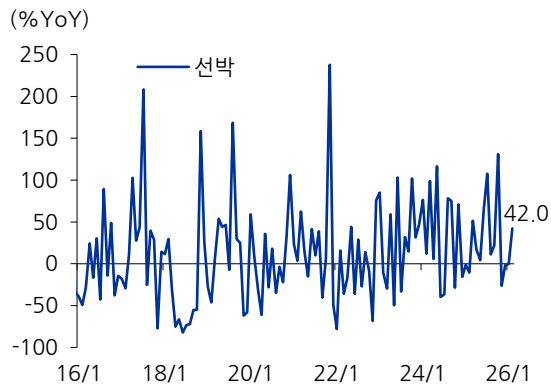
자료: CEIC, 유진투자증권

**SSD 수출 +288.7%**



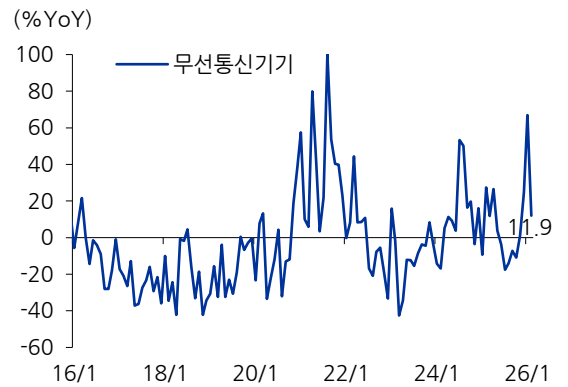
자료: CEIC, 유진투자증권

**선박 수출 +42.0%**



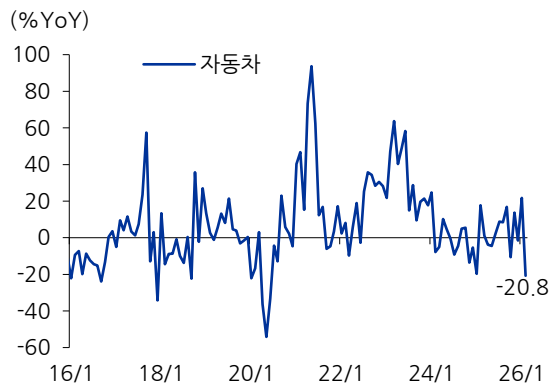
자료: CEIC, 유진투자증권

**무선통신기기 +11.9%**



자료: CEIC, 유진투자증권

**자동차 수출 -20.8%**



자료: CEIC, 유진투자증권

**석유화학 -15.6%**



자료: CEIC, 유진투자증권

**Compliance Notice**

당사는 자료 작성일 기준으로 지난 3개월 간 해당종목에 대해서 유가증권 발행에 참여한 적이 없습니다

당사는 본 자료 발간일을 기준으로 해당종목의 주식을 1% 이상 보유하고 있지 않습니다

당사는 동 자료를 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다

조사분석담당자는 자료작성일 현재 동 종목과 관련하여 재산적 이해관계가 없습니다

동 자료에 게재된 내용들은 조사분석담당자 본인의 의견을 정확하게 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인합니다

동 자료는 당사의 제작물로서 모든 저작권은 당사에 있습니다

동 자료는 당사의 동의 없이 어떠한 경우에도 어떠한 형태로든 복제, 배포, 전송, 변형, 대여할 수 없습니다

동 자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나, 당사는 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서 어떠한 경우에도 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다