

Econ Snapshot

Economy | 2026.6.1



Economist 권규연 kychun@hanafn.com

RA 이태석 taeseoklee@hanafn.com

한국 5월 수출입 동향: 169% vs 16%

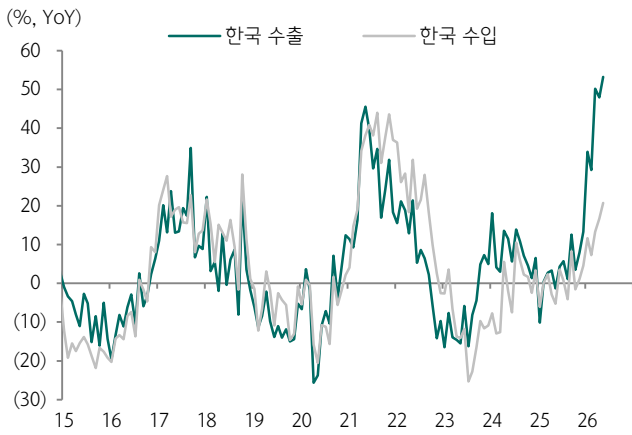
한국 5월 수출입동향: 반도체 수출은 169%, 반도체 외 품목 수출은 16%

- 한국 5월 수출/입 증가율은 전년비 53.2%/20.8%(당사 예상치 50.8%/21.5%)로 견조한 흐름을 보였으며, 무역수지는 269.5억 달러 흑자 시현. 수출액은 3개월 연속 800억 달러를 상회했으며, 조업일수 고려한 일평균 수출도 60.7% 증가하며 한국 수출 호조 지속
- 반도체, 컴퓨터를 비롯한 IT 전 품목 수출이 증가했으며, 화장품, 농수산물식품 등 유망 소비재 수출도 양호한 실적을 보이며 수출 호조를 주도. 단, 반도체 수출은 전년비 169% 증가한 반면 반도체 외 품목 수출은 전년비 16% 증가하며 품목별 차별화 흐름은 계속되는 양상
- 반도체 수출(전년비 169.4%)은 미국 빅테크 기업들의 설비투자 증가에 따라 메모리 고정가격 상승이 지속되면서 5개월 연속 세 자릿수 대 증가율을 시현. 한국 5월 수출 중 반도체 수출 차지 비중은 42%까지 상승. AI 서버용 SSD 수요 증가로 5월 컴퓨터 수출 증가율도 전년비 290.7% 기록
- K뷰티에 대한 선호도 확대로 화장품 수출이 전년비 24.2% 증가했으며, 농수산물식품 수출은 면, 빵류와 같은 농산가공품 중심으로 늘어나는 모습
- 석유제품(46.6%) 및 석유화학(11.1%) 수출은 고유가로 인한 단가 상승 영향으로 증가했지만 물량은 감소. 중동 전쟁으로 인한 물류비용 증가, 미국 관세 영향 등으로 자동차(-5.9%), 자동차부품(-2.5%), 일반기계(-6.3%, 철강(-2.1%) 등 품목 수출은 감소

역대 최대 수준의 무역수지 흑자 기록 전망. 하반기에는 수입 증가율의 동반 상승으로 기여도 소폭 약화

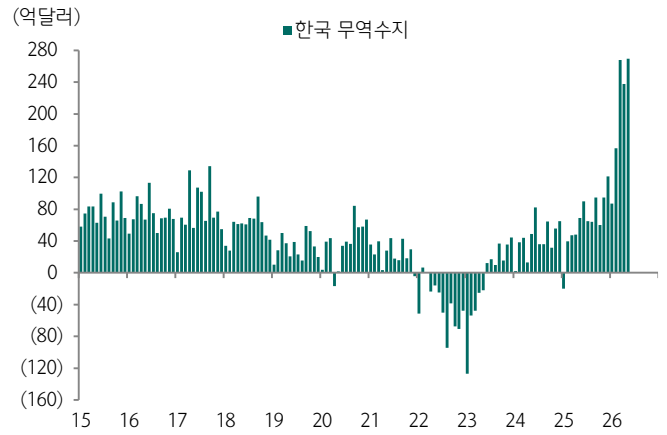
- 하반기에도 반도체 주도의 한국 수출 호조는 이어질 전망. 삼성전자와 하이닉스가 역대 최대 실적을 달성한 가운데 양사의 영업이익 전망이 지속적으로 상향 조정되는 중. AI 서버 수요 증대와 공급 부족으로 범용 반도체 가격은 급등. 반면 반도체 공급은 상대적으로 완만하게 확대되고 있어 반도체 단가 주도의 수출 증가세는 하반기까지 지속될 것
- 다만 반도체 설비투자도 확대에 의해 반도체 제조장비를 중심으로 자본재 수입도 큰 폭으로 증가하고 있어 하반기에는 한국 수입 증가율의 동반 상승 흐름이 나타날 가능성 높음
- 중동 전쟁으로 인해 아직까지 국내 원유 수입 물량이 제한적인 점도 염두에 둘 필요. 5월 원유 도입 물량은 전년비 -25.0% 감소했는데 도입 단가가 전년비 66.6% 상승해 원유 수입액은 전년비 25.0% 기록. 호르무즈 해협 정상화 이후 원유 도입 물량이 늘어나게 되면 원유 수입액이 급등할 가능성 경계
- 한국 2026년 무역수지는 역대 최대 수준을 기록할 것으로 전망하나, 하반기 한국 수입 증가율의 동반 상승 감안 시 상반기 대비 하반기 대외부문 기여도는 소폭 약화될 여지. 금년 7월 전후로 미국의 대 주요국 관세 부과 압력이 재차 부각될 수 있는 점도 고려할 필요

도표 1. 한국 5월 수출/입 증가율은 53.2%/20.8% 기록



자료: LSEG, 하나증권

도표 2. 한국 5월 무역수지는 269.5억 달러 흑자 기록



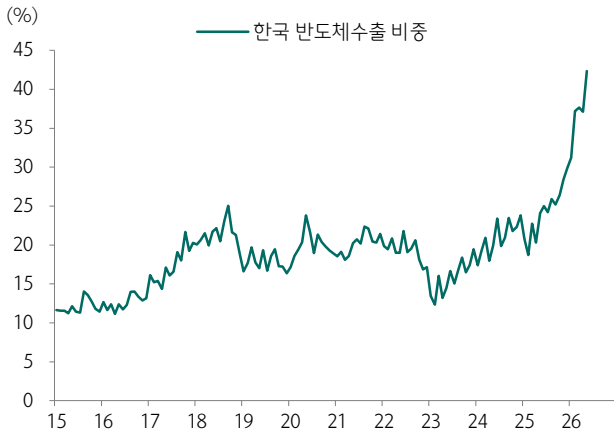
자료: LSEG, 하나증권

도표 3. 한국 5월 수출입동향 세부 항목 추이

		2026-05	2026-04	2026-03	전월대비
전체	수출액(억달러)	877.5	858.7	872.1	18.8
	수출증가율(% YoY)	53.2	48.0	50.2	5.3
	수입액(억달러)	608.0	621.1	604.2	-13.1
	수입(% YoY)	20.8	16.7	13.3	4.1
	무역수지(억달러)	269.5	237.5	267.9	31.9
품목별	선박류	16.7	43.9	10.8	-27.1
	무선통신기기	12.7	11.6	43.3	1.1
	일반기계	-6.3	-2.4	-6.1	-3.9
	석유화학	11.1	8.0	9.5	3.1
	철강제품	-2.2	-27.5	-19.9	25.4
	반도체	169.4	170.2	148.8	-0.9
	자동차	-5.9	-5.5	2.2	-0.4
	석유제품	46.6	39.9	86.1	6.7
	섬유류	-6.6	15.5	13.6	-22.1
	가전	-21.7	-19.9	-8.0	-1.9
	자동차부품	-2.5	-6.5	-3.0	4.0
	컴퓨터	290.6	515.8	189.1	-225.3

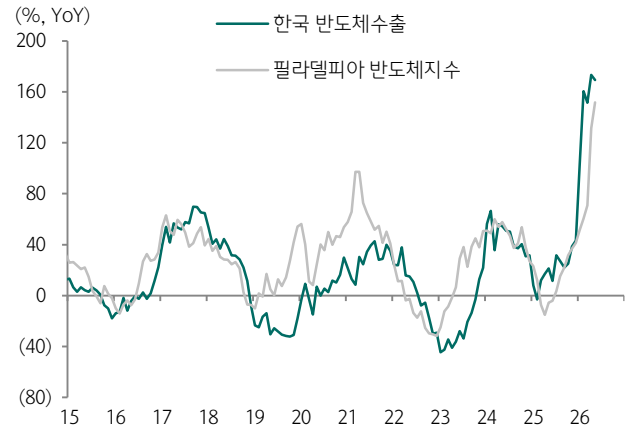
자료: LSEG, 하나증권

도표 4. 한국 반도체 수출 비중은 42%까지 늘어나



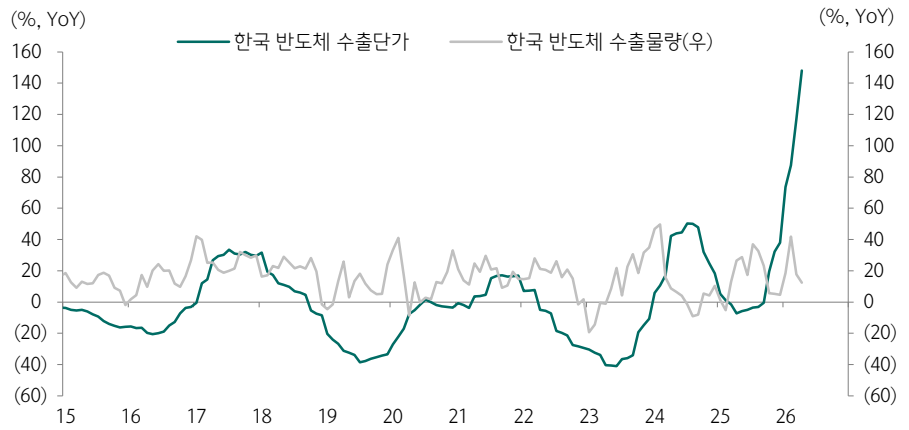
자료: LSEG, 하나증권

도표 5. 한국 반도체 수출은 5개월 연속 세 자릿수 대 증가율 시현



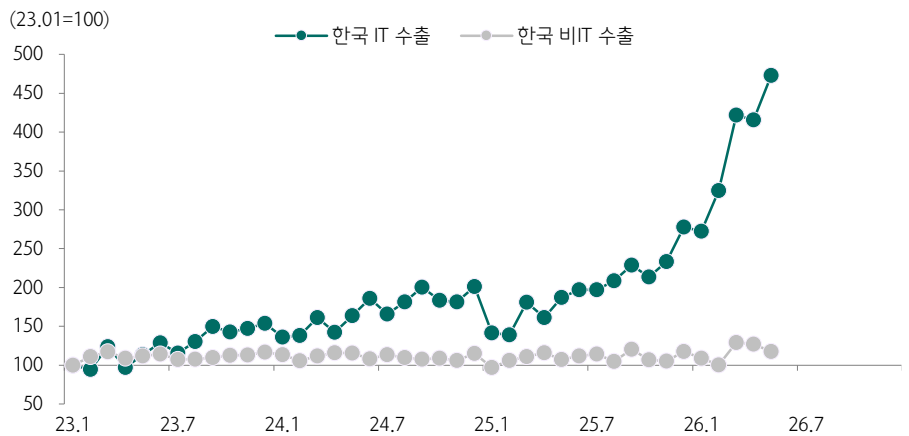
자료: LSEG, 하나증권

도표 6. 한국 반도체 수출은 생산물량 제한된 가운데 단가 상승 주도로 증가세



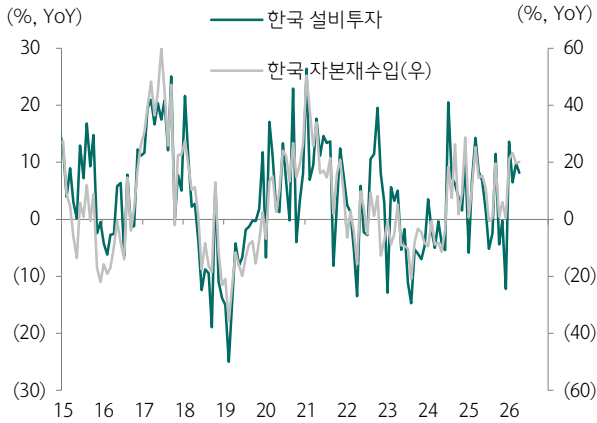
자료: CEIC, 하나증권

도표 7. 한국 IT 수출과 비IT 수출의 차별화 기조는 지속되는 중



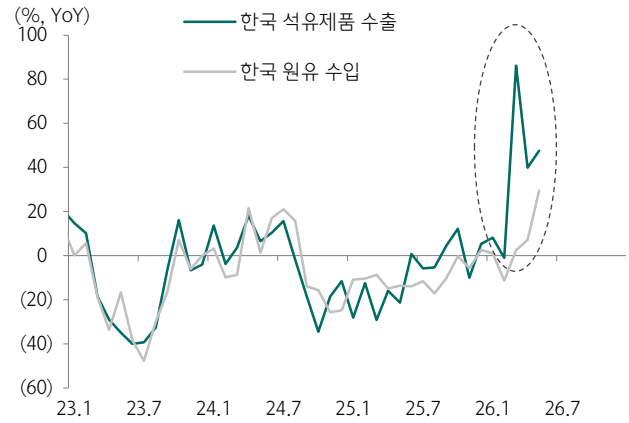
자료: CEIC, 하나증권

도표 8. 반도체 업종 설비투자 확대로 자본재수입도 동반 증가할 듯



자료: LSEG, 하나증권

도표 9. 호르무즈 해협 봉쇄로 원유 도입 물량은 제한적인 상황



자료: CEIC, 하나증권

Compliance Notice

- 본 조사자료는 고객의 투자에 정보를 제공할 목적으로 작성되었으며, 어떠한 경우에도 무단 복제 및 배포 될 수 없습니다. 또한 본 자료에 수록된 내용은 당사가 신뢰할 만한 자료 및 정보로 얻어진 것이나, 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없으므로 투자자 자신의 판단과 책임하에 최종결정을 하시기 바랍니다. 따라서 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 주식투자의 결과에 대한 법적 책임 소재의 증명자료로 사용될 수 없습니다.