

2023 년 동남아시아, 중국 및 인도 경제 전망 보고서-업데이트: 개요서

책 전문(全文)은 영어로 제공됩니다.

OECD (2023), *Economic Outlook for Southeast Asia, China and India 2023 – Update*, OECD Publishing, Paris, <https://doi.org/10.1787/cd94bcf6-en>.

외부 역풍에 대처해야 하는 아시아 신흥국의 성장세

아시아 신흥국 경제는 지속적인 외부 수요 침체에 대처해야 하는 과제에 직면하게 되었다. ASEAN 국가의 수출은 선진국의 장기적인 경제 침체 속에서 상당한 위축을 경험했다. 탄탄한 민간 소비는 계속해서 해당 지역 경제 성장의 핵심 동력이 될 것이다. 서비스 산업 부문의 확장 또한 지역 내 노동 시장을 활성화하면서 공급 측면에서 성장을 견인할 것이다. 여행 제한 조치의 완전한 해제는 해당 지역 관광 산업 부문의 빠른 성장을 촉진할 것으로 기대된다. 아시아 신흥국 내 수출 시장 및 역내 무역의 보다 심도 있는 통합은 세계 경제의 침체가 수출에 미치는 영향에 대처하는 데 도움이 되었으나, 약화된 외부 수요가 계속해서 위험 요소로 자리 잡고 있다. 그 밖에 지속적인 위험 요소로는 지정학적 긴장 상태, 기후 변화 및 자연 재해가 있다.

전체적으로 볼 때 2023 년 ASEAN 지역의 실제 GDP 성장은 약화되겠지만 국가별로 전망이 달라질 것이다. 예를 들어 인도네시아의 GDP 성장은 활발한 상태를 유지하는 반면, 미얀마의 성장 모멘텀은 취약한 상태가 유지될 전망이다.

성장을 뒷받침하는 역내 수요 및 내수

내수, 그중에서도 특히 높은 소비 심리 및 중산층 확대에 힘입은 민간 소비가 경제 성장을 주도한다. 탄탄한 역내 수요가 지역 내 무역의 활기를 유지하면서, 상품 수출이 부진한 가운데서도 해당 지역이 경제 성장을 유지할 수 있도록 돕고 있다. 국제 관광 산업의 회복과 공급 사슬 연계 서비스 및 국경 간 서비스와 같은 신흥 산업의 빠른 성장에 힘입어, 이 지역의 서비스 수출 비중은 계속해서 확대될 것이다. 해외 직접 투자(FDI)의 유입은 침체된 수출 산업 부문에 활력을 불어넣을 것으로 기대된다.

금융 시장은 비교적 안정적이거나 통화 정책 전략을 신중하게 수행해야

소비자 물가지수(Headline Inflation)는 하락하고 있지만 근원 물가지수(Core Inflation)는 지역 내의 몇몇 국가에서 계속 유지되고 있다. 시의적절한 금융 정책은 소비자 물가지수(CPI)의 압박을 조절하고 경제 성장을 지속하는 데 도움이 될 것이다. 선진국의 진화하는 금융 정책과 세계 시장의 변동성이 과제로 대두될 수는 있겠지만, 아시아 신흥국의 금융 시장은 상대적 안정성을 보이고 있다. 예를 들어, 비록 자본 도피 가능성이라는 위험 요소와 지속적인 포트폴리오 유출 문제가 남아 있기는 하지만, 해당 지역의 통화는 2022 년 통화 가치 하락에서 회복되고 있다. 금융 정책 입안자는 문제점을 염두에 두고 조심스럽게 정책을 조정하여 금융 시장의 안정 및 활발한 성장을 이루도록 해야 한다.

회복 조짐을 보이는 노동 시장

경제 전망의 모든 긍정적 측면이 함께 작용하면서 아시아 신흥국의 노동 시장이 활성화되고 있다. 특히 젊고 학력이 높은 인구가 있는 곳을 중심으로 지역 전체에서 실업률이 하락하고 있다. 글로벌 공급 사슬 및 글로벌 가치 사슬로의 통합을 위한 FDI 촉진 정책은 특히 전자, 섬유, 자동차 산업 부문에 도움이 될 것이다.