

Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 1

[참고자료] 주요 경제지표

주요 동향

◇ OPEC, 감산 합의 실패로 국제유가 추가 하락 가능성 증대

- OPEC 총회(11.27일)에서 현재 산유량 한도(일일 3,000만 배럴)를 유지하기로 결정
 - 생산규모가 비교적 작은 베네수엘라, 이라크 등의 감산 요구에도 불구하고, 최대 산유국인 사우디아라비아의 반대로 감산 합의 실패
 - 국제유가 하락에도 불구하고, 미국산 셰일오일 산업을 견제하기 위해 본격적인 가격경쟁을 시작한 것으로 분석
- 감산 합의에 실패하며 국제유가 추가 하락 가능성 증대
 - 감산 합의 실패로 서부 텍사스산 원유는 11.28일 하루만에 10.2% 급락하며 '09년 5월 이후 최저 수준을 기록하는 등 향후 국제유가 추가 하락 가능성 증대

※ WTI유(\$/배럴) : 95.96(8월말)→91.16(9월말)→80.54(10월말)→66.15(11.28)

◇ 러시아, 국제유가 하락, 경제 제재 등으로 1,400억 달러 규모 (GDP의 약 6.8%)의 경제적 손실 발생

- 러시아 재무장관, 국제유가 하락과 우크라이나 사태에 따른 EU, 미국 등 서방의 경제 제재 조치에 따른 경제적 손실이 각각 1,000억 달러, 400억 달러로 추산
 - 러시아는 수출 및 재정수입의 약 50%를 석유 및 천연가스 수출에 의존하고 있어, 금번 OPEC의 감산 합의 실패 등으로 국제유가 추가 하락 가능성이 증대되며 향후 러시아의 경제적 손실 증대 예상
- S&P는 국제유가 하락 등으로 러시아의 신용등급이 투기수준으로 강등될 수 있다고 경고
(러시아 신용등급은 BBB-로 투자수준으로는 가장 낮은 등급)

주요 동향

◇ EU, 디플레 위험탈피를 위해 적극적 재정·통화 정책 시행

- EU 집행위원회가 유럽 경기 부양 및 성장을 위해 3천 150억 유로(약 430조원) 규모의 '전략투자 유럽펀드(EFSI)' 조성 발표
 - EU 예산에서 160억 유로, 유럽투자은행(EIB)에서 50억 유로를 출자, 민간투자 유치로 기금 규모 15배 확대 구상
 - 광대역 통신망과 에너지, 교통, 교육 및 연구 등 투자를 통해 역내 130만개 일자리 창출 계획
- ECB도 디플레이션 억제를 위해 채권매입 규모, 속도, 매입대상 등을 늘리는 확장적 통화정책 유지 시사

◇ 미국, 3분기 GDP 전분기 대비 3.9% 성장

- 3분기 미국 GDP가 예상(+3.3%)보다 상회한 3.9%(연율기준) 성장
 - 한파 영향이 있었던 1분기(-2.1%) 외에는 지난해 3분기 이후 3.5% 이상 성장세 유지
- ※ 미국 GDP 성장률(%) : 3.5('13. 4/4)→ -2.1('14. 1/4)→ 4.6(2/4)→ 3.9(3/4)
- 고용시장 회복, 소비자 지출 증가(+2.2%) 등 소비심리 개선 영향이 크며, 수출(+4.9%) 및 설비투자(+10.7%) 등도 호조

◇ 아시아, 11월중 해외자본 순유입 증가

- 11월중 아시아, 남미 등 신흥시장에 포트폴리오 투자로 순유입된 해외자금 규모는 255억 달러로 전월(90억 달러)대비 큰 폭으로 증가
 - 미국의 출구전략 우려 등으로 유출된 자금들이 일본과 중국의 통화완화 정책 등에 따라 유입된 것으로 분석
- ※ 상품종류별 : 주식투자 80억 달러, 채권투자 167억 달러
지역별 : 남미 126억 달러, 아시아 63억 달러 등

참고자료

주요 경제지표

① 외환시장

구 분	'13년말	'14. 11. 21	'14. 11. 28	전주비
₩/US\$	1,055.4	1,113.8	1,107.9	△5.9
₩/100¥	1,002.3	945.2	937.2	△8.0
CNY/US\$	6.0618	6.1249	6.1432	0.0183
¥/US\$	105.30	117.84	118.21	0.37
US\$/€	1.3736	1.2547	1.2448	△0.0099

② 채권시장

구 분	'13년말	'14. 11. 21	'14. 11. 28	전주비
한국 국고채(3년)	2.86	2.16	2.07	△0.09
미국 국채(10년)	3.03	2.31	2.16	△0.15

③ 주식시장

구 분	'13년말	'14. 11. 21	'14. 11. 28	전주비
한국 KOSPI	2,011.34	1,964.84	1,980.78	15.94
미국 DJIA	16,576.66	17,810.66	17,828.24	17.58

④ 해운시장

구 분	'13년말	'14. 11. 21	'14. 11. 28	전주비
BDI 지수*	2,247	1,324	1,153	△171
HRCI 지수**	497.5	543.7	545.8	2.1

*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

**Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

(US\$/배럴)

유 종	'13년말	'14. 11. 21	'14. 11. 28	전주비
WTI유 현물	98.99	76.50	66.15	△10.35
Brent유 현물	108.34	79.73	70.97	△8.76
두바이유 현물	103.96	75.90	69.09	△6.81