

Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 1

[참고자료] 주요 경제지표

주요 동향

◇ 유로존, ECB 양적완화 등으로 유로화 가치 12년래 최저치 기록

- ECB의 양적완화 실시(3.9일) 이후 유로화 환율(미달러/유로)은 1.086달러에서 1.060달러(3.13일)로 약 2.4% 하락
- 유로화 약세로 인해 향후 미국의 대유럽 수출부진 우려와 함께 싼 유로화를 빌려 수익성이 높은 인도, 필리핀 등 신흥국에 투자하는 유로 캐리 트레이드가 활발해질 가능성

◇ 브라질, 헤알화 가치 11년래 최저수준으로 하락

- 헤알화 환율(헤알화/미달러)은 3.22달러(3.13일) 수준으로 상승하며 통화가치는 11년래 최저 수준으로 하락
 - 철광석 등 자원가격 하락에 따른 수출부진·경상수지 적자 확대, 재정 건전성 확보를 위한 정부의 경제구조개혁(건축 및 증세) 성공여부 불투명, 페트로브라스 스캔들에 따른 정국불안 등이 주요인
 - 특히, 올해 마이너스 성장 등 경제부진 전망이 확산되면서 환율안정을 위한 중앙은행의 기준금리 인상에도 불구하고 시장에서 미달러화 이탈 지속
- ※ 헤알화환율 추이(헤알화/미달러): 2.65('14.12)→ 2.68('15.1)→ 2.84(2)→ 3.22(3)
- ※ 기준금리 추이(%): 11.25('14.10)→ 11.75(12)→ 12.25('15.1)→ 12.75(3)

◇ IMF, 인도 GDP 성장률 전망치 상향 조정

- IMF는 재정적자 감축을 위한 정부의 노력 및 인프라 개선을 위한 투자확충 등을 반영하여 GDP 성장률 전망치를 상향 조정
- 다만, 경기부양 흐름을 이어가기 위해 민간투자를 활성화시키고 구조 개혁에 박차를 가하는 등 당국의 추가적인 노력 필요(IMF)

구분	2014회계연도('14.4~'15.3)		2015회계연도('15.4~'16.3)	
	기존	조정후	기존	조정후
GDP성장률(%)	5.6	7.2	6.3	7.5

주요 동향

◇ 중국, 주요 경제지표 둔화 등으로 추가 경기부양책에 대한 필요성 증대

- 1~2월 산업생산, 소매판매 및 고정자산투자는 각각 전년 동기 대비 6.8%, 10.7%, 13.9% 증가에 그쳤으며, 특히 산업생산과 소매판매는 '08년 12월 및 '06년 2월 이래 최저치 기록

※ 산업생산증가율(전년 동기대비, %) : 7.7('14.10)→ 7.2(11)→ 7.9(12)→ 6.8('15.1~2)

※ 소매판매증가율(전년 동기대비, %) : 11.5('14.10)→ 11.7(11)→ 11.9(12)→ 10.7('15.1~2)

※ 고정자산투자증가율(전년 동기대비, %) : 15.9('14.10)→ 15.8(11)→ 15.7(12)→ 13.9('15.1~2)

- 중국정부는 성장속도가 완화되는 추세를 보이고 있으나 총체적으로 안정을 유지하고 있다고 강조하고 있는 반면, 민간에서는 경기부양책에 대한 필요성 강조

- 중국 경제의 성장 동력이 약화되고 디플레이션 우려가 고조되고 있는 것을 보여주는 것으로 통화완화정책을 서둘러야 할 것(UBS)
- 생산활동 부진 등은 1/4분기 성장률이 7%를 하회할 가능성을 시사하는 것으로 인민은행의 기준을 인하와 정부의 재정부양조치 필요(ANZ)

◇ 골드만삭스, 국제유가 배럴당 30달러까지 하락 가능성 경고

- 골드만삭스는 겨울 시즌이 끝나면서 정유업체 정제시설들이 정기 보수에 들어가 수개월간 원유 수요가 하락해 국제 원유가격이 배럴당 30달러까지 떨어질 수 있다고 경고

- 유가하락이 소비자 심리에 긍정적 영향을 끼쳐 미국 금리 인상에 힘을 실을 것으로 전망(게리 콘, 골드만삭스 대표)

※ 3월 13일 기준 국제유가(미달러/배럴) : WTI(44.84), 브렌트유(54.67), 두바이유(54.35)

① 외환시장

구 분	'14년말	'15. 3. 6	'15. 3. 13	전주비
₩/US\$	1,088.5	1,098.7	1,128.5	29.8
₩/100¥	910.12	915.5	929.3	13.8
CNY/US\$	6.2020	6.2674	6.2587	△0.0087
¥/US\$	119.09	120.01	121.44	1.43
US\$/€	1.2174	1.1020	1.0597	△0.0423

② 채권시장

구 분	'14년말	'15. 3. 6	'15. 3. 13	전주비
한국 국고채(3년)	2.10	1.94	1.87	△0.07
미국 국채(10년)	2.17	2.25	2.11	△0.14

③ 주식시장

구 분	'14년말	'15. 3. 6	'15. 3. 13	전주비
한국 KOSPI	1,915.59	2,012.94	1,985.79	△27.15
미국 DJIA	17,823.07	17,856.78	17,749.31	△107.47

④ 해운시장

구 분	'14년말	'15. 3. 6	'15. 3. 13	전주비
BDI 지수*	780	561	562	1
HRCI 지수**	538.1	603.6	609.7	6.1

*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

**Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

(US\$/배럴)

유 종	'14년말	'15. 3. 6	'15. 3. 13	전주비
WTI유 현물	53.27	49.61	44.84	△4.77
Brent유 현물	57.33	59.73	54.67	△5.06
두바이유 현물	60.11	57.41	54.35	△3.06