

Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 1

[참고자료] 주요 경제지표

주요 동향

◇ 신흥시장, 3분기 자금 순유출 금융위기 후 최대 규모

- 3분기 신흥국의 주식 및 채권시장에서 순유출된 투자금이 모두 400억 달러로 추정, 2008년 4분기 1천50억 달러 이후 최대 규모
- 9월까지 3개월 연속 자금이 빠져나갔으며, 주식에서 190억 달러, 채권에서 210억 달러 순매도

※ 신흥국 자금유출 규모(억달러) : △142(7월) → △155(8월) → △98(9월)

- 중국 증시를 비롯한 신흥국 증시 급락세 및 미국 금리인상 전망에 따른 신흥국 자산의 현금화에 기인

- 3분기 모건스탠리 캐피털인터내셔널(MSCI) 신흥국 지수 20% 하락, 뱅크오브아메리카 신흥국 채권지수 6.6% 하락

- 신흥시장 기업들의 부채가 지난 10년간 4.5배 증가한 18조 달러로 증가, 신흥국 자금 유출에 따른 금리 상승시 부실화 가능성 확대

※ 자산대비 부채비율 : 중국 기업(120%), 중국 건설기업(275%),
남미 기업(110%), 남미 건설기업(200%)

◇ 일본, 산업생산 2개월 연속 전월대비 감소, 경기회복세 둔화

- 일본의 8월 산업생산이 전월대비 0.5% 감소, 전월(0.8%↓)보다는 감소세가 둔화됐으나, 전망치(1.0% 증가) 크게 하회

※ 산업생산 증가율(전월대비, %) : △2.1(5월)→1.1(6월)→△0.8(7월)→△0.5(8월)

- 중국 경제의 침체 및 일본의 미진한 내수 회복세 등의 영향으로, 3분기 성장률도 마이너스를 기록할 것으로 전망

※ GDP 성장률(전기대비, %) : △0.3('14. 3/4)→0.3(4/4)→1.1('15. 1/4)→△0.4(2/4)

주요 동향

◇ 유로존, 물가 6개월만에 마이너스 전환, 경제 위축 우려 고조

- 9월 물가상승률 전년동기대비 -0.1% 기록, 유럽중앙은행의 양적완화에도 불구하고 6개월만에 다시 디플레이션 우려 고조
- 국제유가 하락세로 에너지 부문 물가가 전년동기대비 8.9% 하락, 에너지 부문을 제외한 물가상승률은 0.9%로 나타남.

※ 유로존 물가상승률(전년동기대비, %) :

△0.6('15.1월) → △0.1(3월) → 0.3(5월) → 0.2(7월) → △0.1(9월)

※ 근원 인플레이션율(전년동기대비, %) :

0.6('15.1월) → 0.6(3월) → 0.9(5월) → 1.0(7월) → 0.9(9월)

- 8월 실업률도 전월(10.9%)대비 소폭 상회한 11.0%를 기록, 다시 상승세로 반전됨.

※ 유로존 실업률(%) : 11.1(5월) → 11.1(6월) → 10.9(7월) → 11.0(8월)

◇ 한국, 9월 수출 8.3% 감소, 9개월 연속 감소세

- 9월 수출은 전년동월대비 8.3% 감소한 435억 달러, 수입은 21.8% 감소한 346억 달러, 무역수지는 89억 달러 흑자 기록

※ 수출증가율(%) : △2.4(6월) → △3.3(7월) → △14.7(8월) → △8.3(9월)

- 품목별 : 무선통신기기(40.9%), 자동차부품(5.0%), 반도체(1.4%) 등은 증가세, 철강(△21.6%), 선박(△20.4%), 석유제품(△35.3%), 석유화학(△13.0%), 일반기계(△10.3%) 등은 감소세

- 지역별 : 對베트남(26.9%)·유럽연합(19.7%) 수출은 증가하였으나, 對중국(△5.0%)·일본(△24.3%)·미국(△3.7%)·중남미(△33.9%) 등은 감소

- 8월 전산업 생산은 서비스업(0.4%), 광공업(0.4%)의 생산증가로 전월대비 0.5% 증가, 3개월 연속 증가세 유지(전년동월대비 1.3% 증가)

참고자료

주요 경제지표

① 외환시장

구 분	'14년말	'15.9.25	'15.9.30	전주비
₩/US\$	1,088.5	1,194.7	1,185.3	△ 9.4
₩/100¥	910.12	992.9	988.2	△ 4.7
CNY/US\$	6.2020	6.3758	6.3571	△ 0.0187
¥/US\$	119.09	120.3	120.0	△ 0.3
US\$/€	1.2174	1.1170	1.1233	0.0063

② 채권시장

구 분	'14년말	'15.9.25	'15.9.30	전주비
한국 국고채(3년)	2.10	1.62	1.57	△ 0.05
미국 국채(10년)	2.17	2.16	2.04	△ 0.12

③ 주식시장

구 분	'14년말	'15.9.25	'15.9.30	전주비
한국 KOSPI	1,915.59	1,942.85	1,962.81	19.96
미국 DJIA	17,823.07	16,314.67	16,284.70	△ 29.97

④ 해운시장

구 분	'14년말	'15.9.25	'15.9.30	전주비
BDI 지수*	780	943	900	△ 43
HRCI 지수**	538.1	617.0	593.0	△ 24

*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

**Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

(US\$ / 배럴)

유 종	'14년말	'15.9.25	'15.9.30	전주비
WTI유 현물	53.27	45.70	45.09	△ 0.61
Brent유 현물	57.33	48.60	48.37	△ 0.23
두바이유 현물	60.11	45.48	45.37	△ 0.11