

# Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 ..... 1

[참고자료] 주요 경제지표

## 주요 동향

## ◇ ECB, 기준금리 0.05% 동결 · 추가 양적완화 시사

- ECB는 통화정책회의에서 기준금리를 0.05%로 동결, 지난해 9월 0.15%에서 0.05%로 인하한 이후 연속 10번째 동결 유지
- 신흥시장의 성장 둔화 영향으로 유로존 성장의 하방 리스크 확대 및 디플레이션 우려 증가에 대한 대응
- 한편, 필요시 예금금리 추가인하 및 추가 양적완화 등 모든 통화정책 수단을 사용하겠다고 밝힘.
- 드라기 총재는 새로운 경제전망이 나오는 12월 회의에서 통화정책 완화 수준을 재점검하겠다고 밝혀, 연내 양적완화 확대 가능성

## ◇ 중국, 3분기 GDP 성장률 6.9% · 기준금리 인하

- 3분기 GDP 성장률 6.9%로 금융위기가 발생한 2009년 1분기 (6.2%) 이후 가장 낮은 수준이며 중국 정부의 올해 목표치 (7%)에도 하회
- ※ 중국 성장률(% , 전년동기대비) : 7.2(14.4/4)→7.0(15.1/4)→7.0(2/4)→6.9(3/4)
- 부동산 개발투자 완화로 투자가 부진하고, 수출도 하락했지만, 소비와 서비스 산업 성장으로 중국 경제 경착륙 우려는 감소
- ※ 고정자산투자 (9월까지, 전년동기대비) : 10.3% ↑ (상반기 11.4% ↑)
- ※ 수출 증가율 (9월까지, 전년동기대비) : 1.8% ↓
- ※ 소비지출 증가율 (9월까지, 전년동기대비) : 10.5% ↑ (상반기 10.4% ↑)
- ※ 3차산업 성장률 (9월까지, 전년동기대비) : 8.4% ↑ (3차 산업 비중 54%)
- 중국정부, 대출 기준금리 25bp(4.6% → 4.35%) 전격 인하(10.23.)
- 2014년 11월 이후 6차례에 걸쳐 1.65%p 인하함.

## 주요 동향

### ◇ 석유수출국, 유가하락으로 재정위험 우려 확대

- IMF는 최근 유가 하락으로 인해 사우디 등 석유수출국들이 정부 지출안을 조정하지 않을 경우 5년 내 재정고갈 가능 경고
- 사우디·이란·이라크·쿠웨이트 등은 유가 하락으로 극심한 세수 부족에 직면, 이라크와 리비아·시리아·예멘 등은 내전 등 정치적 갈등 고조로 경기심리가 악화

※ 2015년 석유수출국 재정적자 수준 : GDP 대비 12.7% (사우디 21.6%)

- 한편, 세계은행도 2016년 평균 국제유가 전망치를 지난 7월 배럴당 61달러에서 51달러로 하향하는 등 유가의 반등 가능성이 낮아 재정상태의 개선이 쉽지 않을 전망
- 중국 경제 성장 둔화 여파 및 이란 핵협상 최종 타결로 이란의 원유 수출 증가로 유가 하락이 지속될 것으로 전망

### ◇ 원자재 기업들의 자금난 가중으로 금융부실 가능성 제기

- 2014년 하반기 국제 원자재 가격이 급락한 이후 가격약세가 장기화됨에 따라 원자재 생산 관련 업체들의 실적 악화
- 2015년 1분기 S&P 500 에너지부문의 매출 및 순이익은 전년동기 대비 각각 -34.5%, -55.4%, 2분기는 전년동기대비 -30.9%, -56.6% 기록
- 원자재 한계 기업들의 자금난이 글로벌 금융불안으로 확산될 가능성에 대한 우려 확대
- 미 원유·가스 채굴기업은 작년 이후 19개 기업이 파산했고, 올 연말 이후 내년까지 다수 기업들이 추가 파산신청을 하게 될 전망
- 원자재 기업들의 불투명한 은행 익스포져, 부외채무, 불분명한 거래상대방 등에 따른 시장정보 부족도 '08년과 유사한 상황

## 참고자료

## 주요 경제지표

### ① 외환시장

구 분	'14년말	'15.10.16	'15.10.23	전주비
₩/US\$	1,088.5	1,129.1	1,124.7	△4.4
₩/100¥	910.12	947.6	932.5	△15.1
CNY/US\$	6.2020	6.3526	6.3495	△0.0031
¥/US\$	119.09	119.2	120.6	1.4
US\$/€	1.2174	1.1382	1.1118	△0.0264

### ② 채권시장

구 분	'14년말	'15.10.16	'15.10.23	전주비
한국 국고채(3년)	2.10	1.62	1.65	0.03
미국 국채(10년)	2.17	2.03	2.09	0.06

### ③ 주식시장

구 분	'14년말	'15.10.16	'15.10.23	전주비
한국 KOSPI	1,915.59	2,030.26	2,040.40	10.14
미국 DJIA	17,823.07	17,215.97	17,646.70	430.73

### ④ 해운시장

구 분	'14년말	'15.10.16	'15.10.23	전주비
BDI 지수*	780	754	780	26
HRCI 지수**	538.1	563.0	543.0	△20.0

\*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

\*\*Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

### ⑤ 유가

(US\$/배럴)

유 종	'14년말	'15.10.16	'15.10.23	전주비
WTI유 현물	53.27	47.26	44.60	△2.66
Brent유 현물	57.33	50.46	47.99	△2.47
두바이유 현물	60.11	47.13	45.90	△1.23