

# Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 ..... 1

[참고자료] 주요 경제지표

## 주요 동향

## ◇ 중국, 2015년 GDP 성장률 전년대비 6.9% · 25년만에 최저

- 2015년 중국 실질 GDP 성장률이 6.9%로 전년에 비해 0.4%p 하락, 천안문 사태 직후인 1990년(3.9%) 이후 25년만에 가장 낮은 성장률 기록, 4/4분기 GDP 성장률은 6.8%

※ 중국 GDP 성장률(%): ('11) 9.3→('12) 7.7→('13) 7.7→('14) 7.3→('15) 6.9

- 설비투자 등 고정자산투자가 전년(15.7%↑)보다 낮은 10.0% 성장, 부동산 개발투자도 전년(10.5%↑)에 비해 낮은 1.0% 증가, 제조업 등 산업생산도 전년(8.3%↑)보다 낮은 6.1% 증가
- 세계 2위 규모의 중국 경제의 성장세 감속은 금융시장 핵심 변동요인이 되는 한편, 세계경제의 불확실성으로 작용할 전망

## ◇ 국제유가, 하락세 지속하여 2003년 이래 최저치 기록

- 1월 들어 이란 경제제재 해제에 따른 공급과잉 심리가 가세되며 유가 하락세가 가속화하여 배럴당 20달러대로 하락

※ 최근 3개월간 두바이유 추이(\$/bbl)

: (10.21일) 44.43 → (11.23일) 39.57 → (12.21일) 31.98 → (1.21일) 22.83

- 이란 경제제재 해제로 국제석유기업들의 對이란 투자가 활발해질 전망으로 EIA는 2021년 이란 일일 생산량이 570만 배럴로 증가할 것으로 예상

- 제재 전 이란 산유량은 2011년 일 생산량 437만 배럴이었으나, 제재 이후 2014년 361만 배럴로 감소

- 저유가 장기화로 북미 가동 시추기 수는 지난 1년간 60% 감소하였으며, 자금난이 심화된 중소 독립계 석유기업들의 파산신청 증가

- 2015년 11월 기준 집계된 북미 석유회사들의 파산신청은 36건에 달함.

## 주요 동향

### ◇ IMF, 2016년 세계경제 성장률 3.6% → 3.4%로 하향 조정

- IMF는 중국경제 성장둔화에 따른 세계 무역부진과 원자재 가격 하락 등을 세계 경제 성장률 저하요인으로 지적하며 2016년 세계경제 성장률을 기존 3.6%에서 3.4%로 하향 조정
- 선진국은 2.2%→2.1%, 신흥국은 4.5%→4.3%로 조정했으며, 미국은 달러화 강세와 유가하락으로 2.8%→2.6%로 내린 반면, 유로존은 저유가의 소비증가 견인효과로 1.6%→1.7%로 상향 조정
- 브라질과 러시아는 이전 전망치보다 각각 2.5%p, 0.4%p 낮춘 -3.5%, -1.0%로 예측했고, 중국은 6.3%로 동일, 세계 교역규모는 신흥국 성장둔화로 이전보다 0.7%p 하향한 3.4% 증가 전망

### ◇ ECB, 주요 정책금리 동결 · 3월 추가 경기부양 가능성 시사

- ECB는 1월 통화정책회의에서 세계 금융시장 불안, 인플레이션 상승 둔화 등의 영향으로 기준금리 0.05%, 예금금리 -0.3%를 모두 동결
- 드라기 ECB 총재는 신흥국 성장 둔화 우려, 금융 및 원자재 시장의 변동성 확대, 지정학적 위험 증대 등 경기 하방 가능성이 높아졌다고 3월 통화정책회의시 기존 정책 재검토 시사

### ◇ 세계 M&A 규모, 2015년 4.1조 달러로 사상 최대

- 대기업을 중심으로 저성장 탈피를 위한 전략으로 M&A가 강화되면서 2015년 세계 M&A규모가 전년대비 36.7% 증가한 4.1조 달러로 증가, 2007년 이후 최고치 경신

※ 세계 M&A 규모(블룸버그, 조 달러)

: ('07) 3.7 → ('09) 2.5 → ('11) 3.0 → ('13) 3.0 → ('15) 4.1

- 각국의 양적완화 정책으로 저리 자금 활용 기회가 늘어난 것에 기인하며, 산업별로는 헬스케어, 하이테크 분야의 M&A가 활발하게 진행됐으며, 100억 달러 이상의 대규모 거래가 시장을 주도

① 외환시장

구 분	'15년말	'16. 1. 15	'16. 1. 22	전주비
₩/US\$	1,172.5	1,213.4	1,200.1	△13.3
₩/100¥	974.1	1,029.8	1,016.3	△13.5
CNY/US\$	6.4912	6.5839	6.5788	△0.0051
¥/US\$	120.4	117.8	118.1	0.3
US\$/€	1.0930	1.0876	1.0828	△0.0048

② 채권시장

구 분	'15년말	'16. 1. 15	'16. 1. 22	전주비
한국 국고채(3년)	1.66	1.65	1.62	△0.03
미국 국채(10년)	2.27	2.09	2.03	△0.06

③ 주식시장

구 분	'15년말	'16. 1. 15	'16. 1. 22	전주비
한국 KOSPI	1,961.31	1,878.87	1,879.43	0.56
미국 DJIA	17,425.03	15,988.08	16,093.51	105.43

④ 해운시장

구 분	'15년말	'16. 1. 15	'16. 1. 22	전주비
BDI 지수*	478	373	355	△18
HRCI 지수**	449***	-	-	-

\*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

\*\*Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

\*\*\*'15. 12. 23일 수치임.

⑤ 유가

(US\$ / 배럴)

유 종	'15년말	'16. 1. 15	'16. 1. 22	전주비
WTI유 현물	37.04	29.42	32.19	2.77
Brent유 현물	37.28	28.94	32.18	3.24
두바이유 현물	32.19	26.22	23.88	△2.34