

Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 1

[참고자료] 주요 경제지표

주요 동향

◇ 영국, 브렉시트 우려 확산으로 금융시장 불안 확대

- (여론 동향) 과거 여론조사에서는 잔류파가 탈퇴파를 앞서왔으나, 6월 이후 실시된 모든 여론조사에서는 탈퇴파가 잔류파를 45:41 수준으로 앞서는 등 탈퇴 지지율 상승
 - 잔류 지지 노동당 의원 피살 직후 잔류 여론이 다시 우세
- (원인) 높은 EU 분담금과 이민자 증가에 따른 복지 비용 증가
 - 영국은 매년 GDP의 0.5% 수준인 129억 파운드(한화 22조원)를 EU 분담금으로 내 왔으나, 중요 결정의 독일·프랑스 주도에 불만
 - 동유럽 8개국이 EU에 가입한 2004년 이후로는 이민자들이 크게 증가하면서 영국 복지 혜택이 난민들에게 돌아간다고 탈퇴 여론 증가
- (탈퇴 영향) 금융시장 불안 증폭, 영국 및 유로존 성장률 둔화
 - (금융) 영국 및 유럽 증시 단기 폭락, 유럽과 일본 국채 가격 상승, 유럽 경기 위축을 우려한 ECB의 양적완화 기간 연장 및 한도 확대시 유로화·파운드화 동반 약세 진행 등 금융시장 불안 요인 증대
 - (무역·투자) EU 역내 무역 및 EU의 FTA체결국과의 교역 관세화로 영국 수출 위축, 수입 물가 상승, 역내 금융상품 접근 제한으로 금융인력 유출·국제 금융센터 지위 약화 등(영국 GDP 3% 이상 위축)
- (국내 영향) 영국계 자금(36조원)의 국내 주식시장 급격 유출 및 세계 금융시장 리스크 확대에 따른 타국의 자금 유출로 금융시장 불확실성 확대 전망(주식 외국인 보유 비중 29%)
 - 영국 성장률 둔화로 인한 對英수출 부진, 영국과 별도 FTA 협상 결과에 따라 EU와 FTA 협정 체결 이전 수준으로 교역 감소도 가능

※ 對英 교역 규모 : '15년 수출 74억 달러(16위), 수입 61억 달러(18위)

※ 영국의 세계경제 비중 : 2.4%

주요 동향

◇ 미국, 고용시장 회복 부진 및 브렉시트 불안감으로 금리 동결

- 미국 FOMC가 연방기금 금리를 0.25~0.5%로 동결, 정책금리 전망치는 금년말은 0.875%로 이전과 같지만 2017년말(1.625%)과 2018년말(2.375%)은 3월보다 하향 조정, 올해 1차례 인상설에 무게
- 4월 이후 실업률은 하락했지만 일자리 증가세는 둔화되는 등 노동시장 개선 속도가 기대에 못 미치고 있는 것으로 판단, 관련 지표는 다시 양호하게 될 것으로 전망
- 엘런 의장은 브렉시트와 관련한 불확실성이 이번 금리동결 결정에 영향을 미쳤고, 향후 FOMC 결정에 변수가 될 수 있다고 설명

◇ 일본은행, 기준금리 현행 마이너스 0.1%로 유지

- 수출·생산 둔화가 이어지고 있지만 완만한 회복을 보일 것이란 경기 전망은 유지했으나, 영국 브렉시트 국민투표 결과를 지켜본 뒤 추가 완화 여부를 판단하기로 결정한 것으로 분석
- 일본 금리동결 및 추가 완화 보류 결정으로 엔화가치는 급등했으며, 일본 국채 금리도 10년물 -0.212%, 5년물 -0.307% 등 사상 최저 수준으로 하락

※엔/달러 환율 : 112.57('16.3월) → 106.50(4월) → 110.73(5월) → 104.26(6.16)

◇ 유로존, 마이너스 금리 도입으로 은행권 수익 하락

- ECB가 마이너스 금리를 도입하면서 주택담보대출, 기업대출금리가 하락했지만 대출 증가로 이어지지 않으면서 유로존 은행권 수익 저하
- 유로화 기준 자산의 수익도 하락하면서 유로존 은행권은 미 달러화로 포트폴리오를 재편하고 있으나, 외화조달비용 상승에 따라 수익 확대는 제한적

① 외환시장

구 분	'15년말	'16. 6. 10	'16. 6. 17	전주비
₩/US\$	1,172.5	1,165.5	1,172.7	7.2
₩/100¥	974.1	1,088.6	1,124.4	35.8
CNY/US\$	6.4912	6.5620	6.5865	0.0245
¥/US\$	120.4	107.1	104.3	△2.8
US\$/€	1.0930	1.1299	1.1251	△0.0048

② 채권시장

구 분	'15년말	'16. 6. 10	'16. 6. 17	전주비
한국 국고채(3년)	1.66	1.32	1.33	0.01
미국 국채(10년)	2.27	1.69	1.58	△0.11

③ 주식시장

구 분	'15년말	'16. 6. 10	'16. 6. 17	전주비
한국 KOSPI	1,961.31	2,017.63	1,953.40	△64.23
미국 DJIA	17,425.03	17,865.34	17,675.16	△190.18

④ 해운시장

구 분	'15년말	'16. 6. 10	'16. 6. 17	전주비
BDI 지수*	478	610	587	△23
HRCI 지수**	449	441	440	△1

*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

**Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

유 종	'15년말	'16. 6. 10	'16. 6. 17	전주비
WTI유 현물	37.04	49.07	47.98	△1.09
Brent유 현물	37.28	50.54	49.17	△1.37
두바이유 현물	32.19	48.23	44.48	△3.75