

# Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 ..... 1

[참고자료] 주요 경제지표

## 주요 동향

## ◇ OECD 경기선행지수 전월보다 소폭 하락, 경기회복세 둔화

- 5월중 OECD 경기선행지수는 전월(100.1)대비 0.1포인트 하락한 100.0

※ OECD 선행지수 : 100.3('15.1월)→100.2(2월)→100.2(3월)→100.1(4월)→100.0(5월)

- 유로존 지수는 전월과 동일한 100.7로 전체 평균을 상회했으나, 미국( $\Delta 0.1$ ), 캐나다( $\Delta 0.1$ ), 영국( $\Delta 0.2$ ) 등은 성장세 둔화 지속

※ 미국 : 100.0('15.1월) → 99.9(2월) → 99.7(3월) → 99.6(4월) → 99.5(5월)

※ 유로존 : 100.5('15.1월) → 100.6(2월) → 100.7(3월) → 100.7(4월) → 100.7(5월)

- 비 OECD국가인 중국( $\Delta 0.2$ ) 및 브라질( $\Delta 0.3$ ) 역시 하락 지속

- 한편, IMF는 미국과 캐나다의 실적 저조 영향으로 올해 세계 경제성장률 전망치를 3.8%(4월 전망)에서 3.3%로 하향 수정

※ IMF 세계경제성장률(%): 3.4 ('13년) → 3.4 ('14년) → 3.3 ('15년<sup>P</sup>) → 3.8 ('16년<sup>P</sup>)

## ◇ 중국, 신용융자 규제 강화 및 경기둔화 등으로 증시 급락

- 상하이종합지수, 정부의 거래규제 발표(6.13) 뒤 고점 대비 33% 급락(7.8)

※ 상하이종합지수: 3,350.25('15.1.5)→5,178.19(6.12)→3,507.19(7.8)→3,970.39(7.13)

- 후강통\*('14.11월), 경기부양책 시행 등으로 급등했으나, 신용거래 규제 강화(6.13) 및 경기회복 부진 등으로 투자심리가 위축되면서 급락

\* 상하이-홍콩증시간 교차 매매를 허용하는 제도

※ 신용융자 잔액: 4,030억 위안('14.6월) → 2조 2,000억 위안('15.6월)

※ 중국 GDP 성장률(%): 7.5('14. 2/4) → 7.3(3/4) → 7.3(4/4) → 7.0('15. 1/4)

- 현재 중국 정부는 신용규제 완화, 긴급자금 투입 등 투자심리 회복을 위한 정책을 실시하고 있으나,

- 증시부양 실패 시 중국내 투자 위축, 소비 부진 등으로 우리나라 대중국 수출(수출의존도 26%)에 악영향을 미칠 것으로 예상

## 주요 동향

### ◇ 유로존, 그리스에 제3차 구제금융 지원 합의

- 그리스 국민투표 결과 채권단의 협상안 수용 반대  
⇒ 그리스 정부, 새로운 개혁안을 채권단에 제출(7.9)
- 13일 유로존 정상들은 그리스가 추가개혁안을 이행하는 조건으로 유럽재정안정화기구(ESM)와 860억 유로 규모의 구제금융협상을 개시하는 방안에 합의, 그렉시트 우려 해소
  - 연금삭감, 노령연금 단계적 폐지, 부가세율 23% 일원화, 법인세 인상(26%→28%), 국방비 감축 등 기존 채권단 개혁안을 대부분 수용

### ◇ 이란 핵협상, 제재 완화 수위 관련 이견으로 타결 지연

- P5+1\*과 이란 간 핵협상은 협상시한을 당초의 6월 30일에서 7월 13일로 연장을 거듭하며 타결 지연 중
  - \* P5+1 : 유엔 안전보장이사회 5개 상임이사국(미, 영, 러, 프, 중)과 독일
- 7월 14일중 협상 타결 가능성이 있으나, 미 공화당이 핵협상 부결 추진을 시사하는 등 최종 타결은 여전히 미지수
- P5+1은 이란 군사시설 사찰, 핵기술 개발 10년간 동결 등을 고수하는 반면, 이란은 모든 제재의 전면 철폐 요구로 대립 지속

### ◇ 한국은행, 올해 GDP 성장률 2.8%로 하향 전망

- 한국은행은 올해 우리나라 GDP 성장률을 지난 4월 전망치 3.1%에서 0.3%p 하향한 2.8%(상반 2.4%, 하반 3.1%)로 수정 전망
  - 수출 감소세 지속, 메르스 사태 및 가뭄으로 인한 내수부문 위축으로 경기 회복세가 크게 둔화된 점을 반영
- 5월중 OECD 경기선행지수도 101.6으로 전월대비 0.1포인트 하락
  - ※ 한국 OECD 선행지수 : 101.6(15.1월)→101.7(2월)→101.7(3월)→101.7(4월)→101.6(5월)

① 외환시장

구 분	'14년말	'15. 7.3	'15. 7.10	전주비
₩/US\$	1,088.5	1,123.0	1,129.7	6.7
₩/100¥	910.12	912.3	926.7	14.4
CNY/US\$	6.2020	6.2057	6.2093	0.0036
¥/US\$	119.09	123.1	121.9	△1.2
US\$/€	1.2174	1.1092	1.1119	0.0027

② 채권시장

구 분	'14년말	'15. 7.3	'15. 7.10	전주비
한국 국고채(3년)	2.10	1.83	1.81	△0.02
미국 국채(10년)	2.17	2.38	2.40	0.02

③ 주식시장

구 분	'14년말	'15. 7.3	'15. 7.10	전주비
한국 KOSPI	1,915.59	2,104.41	2,031.17	△73.24
미국 DJIA	17,823.07	17,730.11	17,760.41	30.30

④ 해운시장

구 분	'14년말	'15. 7.3	'15. 7.10	전주비
BDI 지수*	780	805	874	69
HRCI 지수**	538.1	763.4	758.1	△5.3

\*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

\*\*Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

(US\$/배럴)

유 종	'14년말	'15. 7.3	'15. 7.10	전주비
WTI유 현물	53.27	55.52	52.74	△2.78
Brent유 현물	57.33	60.32	58.73	△1.59
두바이유 현물	60.11	61.14	58.40	△2.74