

Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 1

[참고자료] 주요 경제지표

주요 동향

◇ 미국 7월 FOMC, 금리인상 여건 근접·인플레이 수준은 미진

- 7월 연방공개시장위원회(FOMC) 의사록에 따르면, FOMC 위원들은 현재 미국 경제가 금리인상을 위한 여건에는 근접했지만 아직 충족되지는 않았다는 입장으로 정리
- 특히, 일부 위원들은 미달러 강세와 최근 유가 하락 등으로 인플레이션이 연준 목표치 2%에 도달할 토대가 미약하다고 주장해, 인상 시기에 대해서는 여전히 의견 대립 중

※ 미국 인플레이션율(%) : 1.8 ('15.4) → 1.7 (5) → 1.8 (6) → 1.8 (7)

- FOMC 회의록 공개 이후 9월 인상과 12월 인상 사이에 IB들의 전망이 엇갈리고 있으나 9월설이 보다 우세한 상황
- 바클레이즈, JP모건, 크레디트스위스, 도이치방크 등은 9월 인상을 예측하고 있지만, 골드만삭스, 모건스탠리 등은 12월 인상을 전망

◇ 글로벌 자금, 선진국 유입·신흥국 유출 흐름 지속

- 주식자금은 '13년 이래 유지되고 있는 선진국 선호가 올해 더욱 강화되고 있으며 특히 유로존 유입이 두드러지고 있는 반면, 신흥국은 위안화 절하 등으로 대부분 지역에서 순유출 지속

※ 서유럽(백만 달러) : 47,494 ('13) → 11,215 ('14) → 86,988 ('15)

※ 선진국 합계 : 271,727 ('13) → 145,217 ('14) → 70,509 ('15)

※ 아시아 : △1,943 ('13) → △4,775 ('14) → △14,393 ('15)

※ 신흥국 합계 : △15,887 ('13) → △23,064 ('14) → △32,340 ('15)

- 채권자금은 선진국의 경우 미국 금리인상 경계감으로 북미 채권 회수 확대에도 불구하고 순유입세 유지, 신흥국은 기관·소매 투자자 모두 채권자금 회수로 순유출 규모 확대

※ 선진국 합계(백만 달러) : 17,441 ('13) → 206,877 ('14) → 111,011 ('15)

※ 신흥국 합계 : △14,993 ('13) → △2,136 ('14) → △1,100 ('15)

주요 동향

- ◇ 일본, 7월 수출 7.6% ↑ · 엔저 및 저유가로 기업 이익도 증가
 - 7월 일본 수출은 전년동기대비 7.6% 증가한 6조6,638억엔을 기록했으나, 무역수지는 2,681억엔 적자로 4개월 연속 적자 지속
 - 엔저 및 저유가 영향으로 기업들의 이익도 크게 증가해 2분기 상장기업 경상이익은 전년동기대비 24% 증가, 순이익도 28% 증가
 - 통신, 전기, 자동차, 화학 등 4개 업종의 경상이익 증가액이 전체 증가액의 절반 이상을 차지해 성장을 견인
 - 한편, 7월 일본 방문 관광객은 전년동월대비 51% 증가한 191만명이었으며 1~7월 누적 관광객 역시 전년동기대비 46.9% 증가한 1,105만명을 기록, 강한 회복세를 나타냄.
 - 그러나 3분기 일본 경제는 중국 및 자원부국들의 수요부진으로 수출 회복세가 강하지는 못해 회복세가 둔화될 전망
- ◇ 북한 포격도발, 금융 및 거시경제 영향은 단기적일 전망
 - 북한 도발 이후 KOSPI 2% 급락, 원/달러환율 0.84% 급등했으나, 과거 사례에 비추어 볼 때 금융시장 및 거시경제 영향은 매우 단기간에 그칠 것으로 예상
 - ※ 천안함 사건('10.3월) : 사건 당일만 주가 0.3% 하락 후 반등
 - ※ 김정일 사망('11.12월) : 사건 당일 주가 3.4% 하락, 이후 5일간 반등
 - ※ 3차 핵실험('13.2월) : 당일 환율 0.45% 하락, 5일간 1.13% 하락 뒤 반등
 - 최근 주가조정은 우리 시장 자체 요인보다는 글로벌 투자심리 위축 등 대외요인에 기인한 것으로 판단
 - 최근 아시아 증시에서 외국인이 전반적인 매도세를 시현하고 있으나, 우리나라는 시장규모 대비 외국인 매도 규모가 상대적으로 작은 상황
 - ※ 6~7월 아시아 신흥국의 시총대비 외국인 순매도 규모 :
(韓)△0.23%, (태국)△0.30%, (대만)△0.50%, (말레이시아)△0.44%

참고자료

주요 경제지표

① 외환시장

구 분	'14년말	'15.8.14	'15.8.21	전주비
₩/US\$	1,088.5	1,174.0*	1,195.0	21.0
₩/100¥	910.12	943.9*	972.1	28.2
CNY/US\$	6.2020	6.3918	6.3889	△0.0029
¥/US\$	119.09	124.31	122.9	△1.41
US\$/€	1.2174	1.1109	1.1283	0.0174

*8.13일자 기준(8.14 휴장)

② 채권시장

구 분	'14년말	'15.8.14	'15.8.21	전주비
한국 국고채(3년)	2.10	1.73*	1.71	△0.02
미국 국채(10년)	2.17	2.20	2.07	△0.13

*8.13일자 기준(8.14 휴장)

③ 주식시장

구 분	'14년말	'15.8.14	'15.8.21	전주비
한국 KOSPI	1,915.59	1,983.46*	1,876.07	△107.39
미국 DJIA	17,823.07	17,477.40	16,459.75	△1,017.65

*8.13일자 기준(8.14 휴장)

④ 해운시장

구 분	'14년말	'15.8.14	'15.8.21	전주비
BDI 지수*	780	1,093	994	△99
HRCI 지수**	538.1	681.0	674.0	△7

*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

**Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

(US\$ / 배럴)

유 종	'14년말	'15.8.14	'15.8.21	전주비
WTI유 현물	53.27	42.50	40.45	△2.05
Brent유 현물	57.33	49.19	45.46	△3.73
두바이유 현물	60.11	49.59	47.69	△1.90