

# Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 ..... 1

[참고자료] 주요 경제지표

## 주요 동향

## ◇ 영국, 브렉시트 가결 · 글로벌 경제 불확실성 확대

- 6월 23일(현지시각) 브렉시트 국민투표에서 EU 탈퇴가 51.89%, 잔류 48.11%로 집계돼 영국의 EU 탈퇴 가결
- (시장 반응) 불확실성 증대로 증시 급락, 미 국채 및 금가격 급등, 유로화 및 파운드화 급락
  - (국제) 미국(-3.4%) 및 유럽(-8.6%) 증시 큰 폭 하락, 유로화(-2.4%), 파운드화(-8.1%) 급락, 미달러화, 엔화는 강세
  - (국내) 원/달러 환율은 1,173.5원으로 전일대비 2.6% 하락했으며, KOSPI도 3.1% 하락
- (영향) 국제금융시장 변동성 확대, 미국 금리인상 지연 등 초저금리 지속, 실물경제 영향은 제한적이거나 확대 가능성
  - (금융) 안전자산 선호에 따른 주가, 원자재 등 위험자산 가격 하락, 금융시장 안정화를 위한 유동성 공급 등 금융정책 확대 지속
  - (실물) 탈퇴 유예기간(2년) 설정으로 단기적 경제적 영향은 제한이나, 심리위축 확대에 따른 저성장세 확대 가능
    - 무디스는 영국의 신용등급 전망을 '부정적'으로 강등, 골드만삭스는 '16년 경제성장률을 영국 2.0%→1.5%, 유로존 1.5%→1.3%로 하향
  - (국내) 시장변동성 확대, 경제심리 위축으로 경기둔화가 불가피하나 수출 및 FDI 익스포저 등은 크지 않아 영향 제한적
    - ※수출비중 : 영국(1.4%), EU(9.1%), 해외투자비중 : 영국(3.3%), EU(13.4%)
    - ※국내 은행권 영국은행 차입비중 : 25.3%
    - ※외국인 투자비중 : EU(25.4%), 영국(8.5%)
  - 외국인투자자금 이탈에 따른 금융시장 위축의 실물부문 전이 발생이 가장 큰 위험 요인
- (위험요인) EU탈퇴 도미노 현상, 자국중심적 경제·외교정책 확대
  - 유럽 역내 반 EU 성향이 높은 정당들의 득세 및 프랑스, 체코, 그리스, 네덜란드, 덴마크 등으로의 도미노 현상 확대 가능

## 주요 동향

### ◇ G20, 보호무역조치 6년래 최대 증가

- G20 국가들이 도입한 새로운 무역제한조치는 총 145건, 월평균 21건으로 전년동기 월평균(17건) 보다 증가, 2009년(월평균 19건) 이후 가장 가파르게 증가('15년 10월~'16년 5월)
- 145건의 신규조치 가운데 89건은 반덤핑조치였으며, 이 중 40건은 철강분야에서 발생해, 중국산 철강을 둘러싼 미국과 EU의 갈등이 심각한 것으로 분석

### ◇ 한국, 하반기 수출 감소세 둔화 전망

- 산업연구원은 상반기 수출감소(10.8%↓)에 이어 하반기에도 수출이 지속 감소(1.3%↓)하겠으나 감소폭이 둔화하여 2016년 총수출액은 4,944억 달러(6.1%↓) 전망
  - 반도체(10.1%↓)는 중국경제성장 둔화, 전방산업 부진에 따른 단가하락 지속 등으로 수출부진 지속, 조선(11.8%↓)은 인도 연기 등으로 부진
  - 디스플레이(5.9%↑)는 OLED 수요 증가, 일반기계(4.1%↑) 및 철강(2.5%↑)은 신흥국 중심의 수요 회복 기대 등으로 수출 증가세로 전환할 전망

#### < 2016년 하반기 수출 전망 >

(전년동기대비 %)

		산업연구원	국제무역연구원
기계 산업군	자동차	-1.3	-5.9
	조선	-11.8	-7.8
	일반기계	4.1	6.1
소재 산업군	철강	2.5	4.2
	석유화학	1.0	4.7
	정유	-4.5	-19.7
	섬유	-2.4	1.3
IT 제조업군	가전	-6.2	-3.7
	정보통신기기	-0.5	-8.1 <sup>주</sup>
	디스플레이	5.9	7.9
	반도체	-10.1	2.2

주) 무선통신기기

① 외환시장

구 분	'15년말	'16. 6. 17	'16. 6. 24	전주비
₩/US\$	1,172.5	1,172.7	1,179.9	7.2
₩/100¥	974.1	1,124.4	1,151.9	27.5
CNY/US\$	6.4912	6.5865	6.6225	0.0360
¥/US\$	120.4	104.3	102.4	△1.9
US\$/€	1.0930	1.1251	1.1010	△0.0241

② 채권시장

구 분	'15년말	'16. 6. 17	'16. 6. 24	전주비
한국 국고채(3년)	1.66	1.33	1.25	△0.08
미국 국채(10년)	2.27	1.58	1.74	0.16

③ 주식시장

구 분	'15년말	'16. 6. 17	'16. 6. 24	전주비
한국 KOSPI	1,961.31	1,953.40	1,925.24	△28.16
미국 DJIA	17,425.03	17,675.16	17,400.75	△274.41

④ 해운시장

구 분	'15년말	'16. 6. 17	'16. 6. 24	전주비
BDI 지수*	478	587	609	22
HRCI 지수**	449	440	442	2

\*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

\*\*Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

⑤ 유가

유 종	'15년말	'16. 6. 17	'16. 6. 24	전주비
WTI유 현물	37.04	47.98	47.64	△0.34
Brent유 현물	37.28	49.17	48.41	△0.76
두바이유 현물	32.19	44.48	45.47	0.99