

# Market Intelligence

1. 세계 경제 및 금융 동향 ..... 1

[참고자료] 주요 경제지표

## 주요 동향

## ◇ 미 연준, 금리인상에 대한 신중한 태도 견지로 불확실성 증대

- Fed 엘렌 의장은 향후 2차례 FOMC에서 금리를 올리지 않을 것으로 밝혀 고용시장 개선에 따른 조기금리 인상 가능성 불식 (상원 은행위원회, 2.24)
- 향후 금리인상 시기 결정에 있어서 물가상승률이 중요한 영향을 미칠 가능성
  - 고용시장 회복세가 지속되고 물가상승률이 목표치(2%)에 근접할 것이라는 합리적 확신이 들 때 Fed가 금리 인상에 나설 것이라고 언급 (엘렌의장)
- ※ 물가상승률(전년 동월대비, %): 1.6('14.10월)→ 1.3(11월)→ 0.7(12월)→ -0.2('15.1월)
- ※ 실업률(%) : 5.7('14.10월) → 5.8(11월) → 5.6(12월) → 5.7('15.1월)

## ◇ 브라질, 경상수지 적자 확대 등으로 올해 마이너스 성장 전망

- 1월 경상수지 적자규모, 전월(103억 달러)대비 증가한 107억 달러
  - 중국 경기 하강으로 최대 수출품목인 철광석 수출 가격 하락이 적자 지속의 주된 요인
  - 헤알화 환율은 미달러당 약 2.876(2.26)로 상승, 통화가치는 10년래 최저 수준으로 하락
- ※ 헤알화 추이(헤알화/달러): 2.565('14.11)→ 2.648(12)→ 2.682('15.1)→ 2.876(2)
- 경상수지 적자 외에도 최근 극심한 가뭄으로 전력수급 불안, 내수침체 심화 등이 이어지고 있어 올해 브라질 GDP 성장률은 -0.5%를 기록할 전망
  - 1월 실업률은 '13년 9월 이래 최고치인 5.3% 기록
- ※ GDP 상승률(전년동기대비, %): 2.17('13.4Q)→ 1.91('14.1Q)→ -0.87(2Q)→ -0.24(3Q)

## 주요 동향

### ◇ 유로존·그리스, 그리스 개혁안 수용 및 구제금융 4개월 연장 합의 (224)

- 개혁안에는 자본가에 대한 과세와 지하경제 단속을 통해 재정 수입을 확충하는 방안 및 공무원 조직 축소와 노동개혁 등이 포함
- 그리스는 2010년부터 트로이카로부터 2,400억 유로(약 302조원) 규모의 구제금융을 지원받았으며, 이 가운데 EU측 구제금융은 6월말까지 연장, IMF 프로그램은 내년 3월 종료 예정

### ◇ 중국, 제조업 지수 3개월만에 확장세로 전환

- 춘절 연휴 등에 따른 신규수주 증가에 따른 것으로 분석
- ※ 제조업 PMI : 50.0(14.11월) → 49.6(12월) → 49.7(15.1월) → 50.1(2월)
- 신규수출 주문지수는 전월(50.2)대비 하락한 47.1로 '14년 4월 이래 처음으로 기준치(50) 하회
- 내수는 소폭 개선되었지만 대외수요 불확실성 등으로 성장부양을 위한 추가 통화완화조치 필요 (HSBC 이코노미스트, Qu Hongbin)

### ◇ 2014년 전세계 FDI 규모 8% 감소 발표 (UNCTAD)

- 2014년 세계 FDI 규모는 8% 감소한 1조 2,600억 달러로 글로벌 금융위기 이래 2번째로 낮은 수준
- 세계 경제 약세, 정책 불확실성 및 지정학적 위험 영향
- 개도국 FDI 순유입액은 전년대비 4% 증가한 7천억 달러로 세계 FDI의 56%를 차지, 특히 아시아 지역 증가세 강화
- 2013년 최대 FDI 순유입국이었던 미국은 3위로 하락한 반면, 중국이 1위 순유입국 기록
- M&A형 투자는 19% 증가하여 FDI 주도

## 참고자료

## 주요 경제지표

### ① 외환시장

| 구 분      | '14년말   | '15. 2. 20 | '15. 2. 27 | 전주비     |
|----------|---------|------------|------------|---------|
| ₩/US\$   | 1,088.5 | 1,101.8*   | 1,098.4    | △3.4    |
| ₩/100¥   | 910.12  | 929.9*     | 921.7      | △8.2    |
| CNY/US\$ | 6.2020  | 6.2541     | 6.2686     | 0.0145  |
| ¥/US\$   | 119.09  | 118.33     | 119.17     | 0.84    |
| US\$/€   | 1.2174  | 1.1291     | 1.1214     | △0.0077 |

\* 2.17자 기준

### ② 채권시장

| 구 분        | '14년말 | '15. 2. 20 | '15. 2. 27 | 전주비   |
|------------|-------|------------|------------|-------|
| 한국 국고채(3년) | 2.10  | 2.05*      | 2.03       | △0.02 |
| 미국 국채(10년) | 2.17  | 2.11       | 1.99       | △0.12 |

\* 2.17자 기준

### ③ 주식시장

| 구 분      | '14년말     | '15. 2. 20 | '15. 2. 27 | 전주비   |
|----------|-----------|------------|------------|-------|
| 한국 KOSPI | 1,915.59  | 1,961.45*  | 1,985.80   | 24.35 |
| 미국 DJIA  | 17,823.07 | 18,140.44  | 18,132.70  | △7.74 |

\* 2.17자 기준

### ④ 해운시장

| 구 분       | '14년말 | '15. 2. 20 | '15. 2. 27 | 전주비 |
|-----------|-------|------------|------------|-----|
| BDI 지수*   | 780   | 511        | 540        | 29  |
| HRCI 지수** | 538.1 | 588.9      | 592.1      | 3.2 |

\*Baltic Dry Index: 벌크선 운임지수

\*\*Howe Robinson Container Index: 컨테이너선 용선지수

### ⑤ 유가

(US\$/배럴)

| 유 종       | '14년말 | '15. 2. 20 | '15. 2. 27 | 전주비   |
|-----------|-------|------------|------------|-------|
| WTI유 현물   | 53.27 | 50.81      | 49.76      | △1.05 |
| Brent유 현물 | 57.33 | 60.22      | 62.58      | 2.36  |
| 두바이유 현물   | 60.11 | 56.21      | 59.96      | 3.75  |