

KOCHAM Economic Briefing

Korean Chamber of Commerce
and Industry in USA, Inc

2015년 3월 3일(화)

【 미국 경제 동향 】

- 1) 국채 수익률 경기둔화 우려 감소에 소폭 상승
- 2) 2월 ISM 제조업 PMI 52.9, 13개월내 가장 부진

【 해외 경제 동향 】

- 1) 호주 중앙은행, 기준금리 2.25% 동결
- 2) 일본기업, 엔화 약세에 힘입어 역대 최대 경상이익

【 산업·시장 동향 】

- 1) 베스트바이 분기 순익 급증, 3년만에 자사주 매입

【 미국 경제 동향 】

1) 국채 수익률 경기둔화 우려 감소에 소폭 상승

○ 지난 2일 트레이드웍이 10년 만기 미 국채 수익률이 전날보다 0.087%포인트 상승한 2.089%를 기록, 30년 만기 국채 수익률도 0.087%포인트 오른 2.686%를 기록했다고 발표

- 이는 개인 소득이 다소 증가했다는 소식에 경기둔화 우려를 잠재웠기 때문으로 풀이됨

○ 한편, 미 상무부는 지난 1월 개인소득이 전월 대비 0.3% 증가했다고 밝힘

- 이는 전문가 예상치인 0.4% 증가를 하회하며 지난해 12월 기록인 0.3% 증가와는 동일한 수준임

2) 2월 ISM 제조업 PMI 52.9, 13개월내 가장 부진

○ 지난 2일 ISM는 미국의 지난달 제조업 PMI가 52.9를 기록했다고 밝힘

- 이는 지난달의 기록인 53.5보다 낮고, 시장 전망치인 53.1을 하회하는 지난해 1월 이후 최저수준

○ 또한, 대부분의 하부지수도 하락한 것으로 나타나 제조업 활동이 전반적으로 둔화되었지만 제조업 활동은 28개월 연속 확장세 영역 유지

○ 한편, 고용지수는 1월의 54.1에서 지난달엔 51.4로 낮아졌으며, 신규주문 지수는 1월의 52.9에서 지난달엔 52.5로 하락

【 해외 경제 동향 】

1) 호주 중앙은행, 기준금리 2.25% 동결

- 지난 3일 블룸버그통신이 호주 중앙은행이 기준금리를 2.25%로 동결했다고 보도
 - 블룸버그 전문가들은 0.25%포인트 인하를 전망
- 또한, RBA는 앞으로 한동안 추가 완화하는 것이 적절할 수 있다고 밝힘
- 한편, 호주 달러는 RBA 발표 후 1% 상승함

2) 일본기업, 엔화 약세에 힘입어 역대 최대 경상이익

- 지난 2일 일본 재무부는 자본금 1000만엔 이상인 기업의 수익 및 투자 동향을 집계한 결과 지난해 4분기 전체산업의 경상이익이 지난해 같은 기간 보다 11.6% 증가한 18조 651억엔을 기록했다고 밝힘
 - 이는 관련 통계가 시작된 1954년 이후 최대치로 일본 니혼게이자이신문은 엔저로 일본 기업이 해외에서 벌어들인 수익의 엔 환산액의 증가에 의한 결과라고 보도
- 또한, 일본 기업들의 매출액은 같은 기간 2.4% 증가한 340조 9719억엔으로 지난해 같은 기간보다 2.4% 증가
- 한편, 엔저 등 여건이 개선되면서 제조업을 중심으로 일본기업들의 실적이 회복되었고 이러한 기업들이 이익을 설비투자에 활용하는 선순환도 지속
 - 지난 2월 일본의 PMI는 51.6으로 9개월 연속 경기 판단 기준선인 50을 상회

【 산업·시장 동향 】

1) 베스트바이 분기 순익 급증, 3년만에 자사주 매입

- 지난 2일 베스트바이가 1월로 끝난 2014회계연도 4분기 순이익이 전년 동기 대비 77% 증가한 5억1900만달러로 집계됐다고 발표
 - 같은 기간 매출액은 1.3% 증가한 142억달러로 집계됐으며, 2014회계연도 4분기 조정 주당순이익(EPS)은 시장 예상치를 13% 상회한 \$1.48를 기록
- 또한, 베스트바이는 주주 보상 계획의 일환으로 향후 3년간 10억달러를 들여 자사주를 매입하겠다고 밝힘
 - 이는 2012년 이후 처음이며 주당 51센트의 특별배당금도 지급하기로 함
- 반면, 지난 1월 베스트바이는 가전제품 물가가 하락압력을 받고 있고 소비자 수요가 약세를 띠며 향후 6개월간 매출액 전망에 악영향을 끼쳤다고 밝힌 바 있으며 당시 올해 매출액 상승률이 한 자릿수대 마이너스를 기록할 것이라고 경고함
 - 이처럼 매출액이 부진할 것이란 기존 전망은 유지하고 있으며 주가는 올해들어 전날까지 0.9% 하락, S&P500지수 편입 종목 평균(2.8% 상승)을 밑돌
- 한편, 베스트바이는 고객서비스를 개선하고 가전제품 판매를 확대하기 위한 유인책을 쓰고 있으며 성장기회를 찾아 다른 투자역시 진행하고 있다고 강조함