

KOCHAM

Economic Briefing

Korean Chamber of Commerce
and Industry in USA, Inc

2015년 3월 31일(화)

【 미국 경제 동향 】

- 1) 제프리 래커, FRB 6월 금리인상 가능성 예측
- 2) 3월 달러스 제조업지수 -17.4, 예상치 하회

【 해외 경제 동향 】

- 1) 영국, 작년 4Q GDP 전분기 대비 0.6% 상승, 전망 상회
- 2) 독일 실업률, 경제회복세 힘입어 사상 최저

【 산업·시장 동향 】

- 1) AIG, 중국 PICC 지분 매각, 차익실현 목적

【 미국 경제 동향 】

1) 제프리 래커, FRB 6월 금리인상 가능성 예측

- 지난 31일, 제프리 래커 리치먼드 연방준비은행 총재는 리치먼드 상공회의소에서 가진 연설에서 오는 6월 연방준비제도이사회(FRB)가 기준금리 인상에 나설 수 있다고 예측
 - 래커 총재는 향후 경제지표 결과가 전망에서 상당히 멀어지지 않는 이상 오는 6월 통화정책회의에서도 금리 인상 주장은 여전히 강하게 유지될 것이라 밝힘
- 또한, 미국 주택시장 회복세 둔화와 달러 강세로 인한 수출 압박에도 고용시장 개선세 및 강한 비즈니스 투자가 올해 미국 경제성장을 이끌 것으로 예상
 - 그는 올해 미국 GDP 성장률을 2.0%에서 2.5% 수준으로 전망
- 한편, 3월 연방공개시장위원회(FOMC) 회의에서 FRB는 오는 4월 회의에서는 기준금리 인상에 나서지 않겠다는 뜻을 밝힌 바 있음
 - 전문가들은 여전히 FRB가 빠르면 6월부터 금리 인상에 나설 수 있다는 전망을 유지하고 있지만, 올해 겨울 나타났던 미국의 물가상승률 악화 및 경제둔화 신호로 인해 9월 인상 가능성을 더 높게 판단하고 있음

2) 3월 델러스 제조업지수 -17.4, 예상치 하회

- 지난 30일 델러스 연방준비은행은 계절조정치를 적용한 이달 관할 지역의 제조업지수가 마이너스(-) 17.4를 기록했다고 발표
 - 이는 1개월 전의 11.2 감소는 물론 예상치인 9.0 감소보다 더 큰 폭의 감소기록
- 유가 폭락이 지속된 것은 텍사스주 지역 경제의 석유 연관 산업에서 상품들에 대한 판매 가격 하락을 촉발해 제조업지수를 대폭 끌어내린 것으로 분석

【 해외 경제 동향 】

1) 영국, 작년 4Q GDP 전분기 대비 0.6% 상승, 전망 상회

- 지난 31일, 영국 국가통계청은 작년 4분기 GDP 최종치가 전분기대비 0.6% 성장했다고 발표
 - 이는 앞서 시장 전망치인 0.5% 성장을 상회한 결과로 영국 GDP는 8분기 연속 성장세를 이어감
- 가계 소비 및 수출 증대가 4분기 성장세를 이끈 것으로 나타났으며, 4분기 가계 소비는 전분기대비 0.6%, 수출은 4.6% 증가함
- 또한, 전년도 같은 분기대비 GDP 성장률은 3.0%를 기록, 전망치 및 잠정치 2.7%를 상회
 - 작년 전체 GDP는 전년대비 2.8% 상승
- 한편, 함께 발표된 4분기 경상수지는 253억파운드 적자를 기록, 전분기보다 적자폭이 축소, 2014년 전체 경상적자는 979억파운드로 GDP 대비 5.5%를 기록했으며 이 비율은 1948년 집계 이후 가장 높은 수준

2) 독일, 실업률, 경제회복세 힘입어 사상 최저

- 지난 31일 독일 연방노동청은 3월 실업률이 6.4%를 기록했다고 발표
 - 2월 6.5%에서 동일한 수준을 이어갈 것이란 전문가들의 예상을 깨고 0.1%p 하락한 수치

- 이달 계절 조정을 거친 실직자수는 280만명으로 전월보다 1만 5000명 감소, 이 역시 전망치 1만 2000명을 넘어선 감소세
- 한편, 도이치포스트뱅크의 하인리히 바이어 연구원은 어떤 독일 경제지표를 보더라도 현재 독일 경제 흐름은 긍정적이라고 평가했으며 고용시장 지표와 마찬가지로 겨울 동안 지표들은 이미 매우 단단해졌고 3월 추가 개선세는 단지 이 같은 흐름을 지속하는 것일 뿐이라고 언급

【 산업·시장 동향 】

1) AIG, 중국 PICC 지분 매각, 차익실현 목적

- 지난 30일, 미 최대 보험회사 AIG는 보유하고 있던 인민재산보험공사(PICC) 지분 2억5600만주를 주당 15.15홍콩달러에 매각했다고 공시
 - 이는 PICC의 홍콩 증시 종가인 15.8홍콩달러보다 4% 인하된 가격
- AIG는 매각 후 PICC 주식 12억주, 8.2%의 지분을 계속 보유하고 있다고 밝혔으며 매각 전 AIG는 14억7000만주, 32%를 소유했었음
- 블룸버그는 AIG의 지분 매각이 차익실현을 위한 것이라고 풀이했으며 PICC 주가는 지난 1년동안 55% 급등
 - 이는 같은 기간 홍콩 증시 항생지수 상승률인 12%를 크게 상회하는 기록
- 한편, 지난 1년 동안 중국 증시가 상승세를 보이며 보험주도 같이 올라 해외 투자자들은 차익실현에 나서고 있으며 싱가포르 국부펀드인 테마섹은 지난해 12월 중국 평안보험 지분을 매각