

Korea / Global Market
19 June 2013

Global Focus

드라기 총재, ECB 필요시 비전통적 부양책 실행

1. 미국시장, FOMC를 앞두고 상승 (Bloomberg 2013.06.18)

- 미국시장, FOMC를 앞두고 양적완화 지속 정책 기대감 확산
- 5월 CPI 전월대비 0.1% 상승 (전망치 +0.2%)
- 특히, 식품가격은 0.1% 하락하며, 2009년 9월이후 처음으로 하락세 기록
- 5월 주택착공건수, 전월대비 6.8% 증가하며, 한달만에 증가세로 전환 (전망치 11.4%)
- 단일가족 주택 건축 신청 건수 1.3% 증가하며, 2008년 5월이후 가장 높은 증가폭 기록

2. 글로벌 펀드들, 채권 팔고 선진국 주식 매수 (Bloomberg 2013.06.18)

- BOA, 190명 글로벌 펀드매니저를 대상으로 설문조사를 실시한 결과, 보유자산 가운데 채권 비중을 줄이고 있는 매니저의 비율이 2년만에 가장 높은 수준에 도달
- 특히, 주식시장 가운데서는 미국과 유로존 비중을 늘리는 대신 이머징마켓 비중을 줄이고 있는 것으로 집계되었으며, 미국주식 비중을 늘리고 있는 매니저의 순비중이 25%포인트로, 최근 13개월만에 가장 높은 수준을 기록
- 반면, 이머징마켓 주식 비중을 줄이고 있다는 응답은 지난 2008년 12월 이후 가장 높은 수준을 기록
- 더불어, 일본 주식 비중을 늘리고 있다는 응답은 줄이고 있다 보다 17%포인트 높았지만, 순비율은 8개월만에 처음으로 낮아진 것으로 집계

3. 드라기 총재, ECB 필요시 비전통적 부양책 실행 (Bloomberg 2013.06.18)

- 드라기 총재, 이스라엘 중앙은행의 스탠리 피셔 총재 개별 컨퍼런스에 참석, ECB는 필요할 경우 유로존 경제를 지원하기 위해 행동에 나설 준비가 돼 있다고 발언
- 특히, ECB는 비전통적 부양책을 사용하는데 있어 열린 마음을 가지고 있으며, 필요할 경우에 언제든지 국채매입이나 장기대출과 같은 비전통적인 부양책을 쓸 준비가 돼 있다고 강조
- 더불어, 통화정책이 실물경제로 전이되는 경로가 개선되고 있으며, 이로 인해 유로존 구석구석으로 저금리 효과가 퍼질 수 있게 됐다고 강조하며, 기준금리가 낮아졌다고 해도 물가 안정이라는 정책목표를 이행하는데 있어 위협을 받고 있지 않다고 주장

이재훈, Analyst
3774 1375
jaehun.lee@miraeasset.com

본 자료는 투자자의 증권투자를 돕기 위하여 미래에셋증권 고객에 한하여 배포되는 자료로서 어떠한 경우에도 복사되거나 대여될 수 없습니다. 본 조사자료에 수록된 내용은 당사 리서치센터가 신뢰할 만한 자료 및 정보로부터 얻어진 것이나 미래에셋증권은 그 정확성이나 완전성을 보장할 수 없습니다. 따라서, 어떠한 경우에도 본 자료는 고객의 증권투자의 결과에 대한 법적 책임소재에 대한 증빙자료로 사용될 수 없습니다. 동 자료는 기관투자가 또는 제 3자에게 사전 제공한 사실이 없습니다. 동 자료에 게재된 내용들은 본인의 의견을 정확히 반영하고 있으며, 외부의 부당한 압력이나 간섭 없이 작성되었음을 확인함. 작성자: 이재훈