

2023. 2. 3.

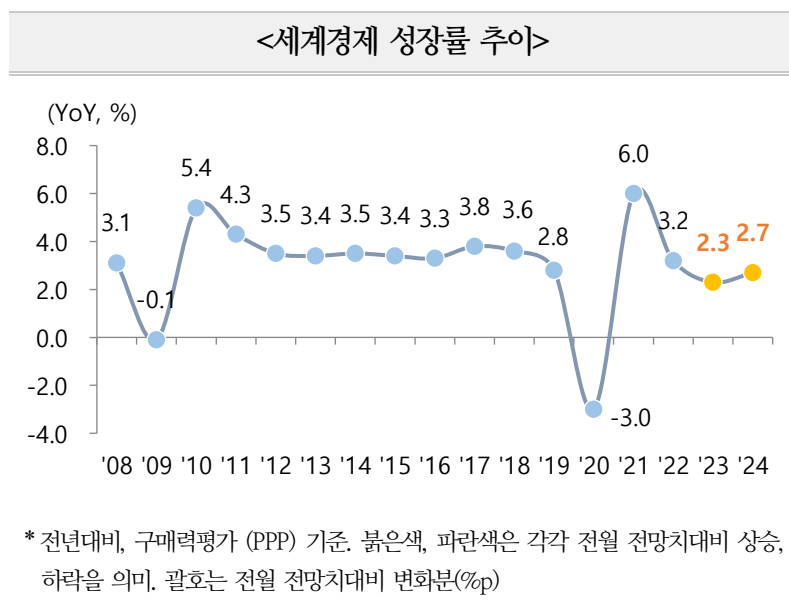
주요 투자은행의 세계경제 및 주요국 성장률 전망 (2023.1월말 기준)

정예지 | 연구원(3705-6176)

- **세계(+0.2%p ↑): 미국·유로존의 예상대비 양호한 경기와 중국의 경제활동 재개에 따라 연착륙 기대가 높아지고 있으나 물가경로에 따른 통화정책 불확실성 잔존(Bardays)**
 - **미국(+0.4%p ↑):** 견조한 고용시장 등으로 침체 전망 순연 및 성장전망이 상향되었으나 주택시장 및 산업 위축(ISM 제조업 PMI 1월 47.4) 등 경기둔화 압력도 점진적 가시화(BoFA, 금년 성장전망 0.7%, Q2-Q4중완만한 경기침체 전망)
 - 인플레이 둔화 불구 2월 FOMC는 향후 복수의 금리인상 및 연내 금리인하 계획이 없음을 재확인
 - **유로존(+0.6%p ↑):** 에너지 충격 불구 '22.4분기 GDP 역성장 모면(0.1% qoq, 컨센스 -0.1%) 등 회복탄력성을 나타내며 성장전망 상향 및 기술적 경기침체 회피 전망 증가(BNPParibas, 금년 성장전망 -0.5%→-0.3%)
 - 1월 물가(8.5%yoY)가 하락한 가운데 ECB는 3월 50bp 추가인상 및 향후 정책경로의 데이터 의존성 강조
 - **중국(+0.4%p ↑):** 1월 NBS 제조업 PMI(12월 47.0→1월 50.1) 확장국면 진입 등 코로나19 확산세 정점 통과, 경제심리 개선에 따라 예상 대비 빠른 경기회복이 기대되어 금년 성장전망 상향(JPM, 4.4%→5.6%)
 - **일본(-):** 경제재개에 따른 수요 증가가 경기회복을 전인하나 대외수요 부진 지속(12월 수출 전월비 -\$498.5억). BoJ는 1월 통화정책을 동결했으나 물가 상승(도쿄 근원 CPI 12월 4.0%→1월 4.3%, yoY)에 따른 부담 상존(Nomura)

<세계경제 성장률 전망>

기관명	2023 ^f	2024 ^f
Barclays	2.2	2.6
BNP Paribas	2.3	-
BoA-ML	2.5	3.0
Citi	2.1	2.5
Goldman Sachs	2.3	2.7
JP Morgan	2.6	2.5
Nomura	1.8	2.8
UBS	2.3	2.7
평균	2.3(0.2)	2.7(-0.2)



〈미국 경제성장률 전망〉

	분기별				2023 ^f	2024 ^f
	23.1Q	23.2Q	23.3Q	23.4Q		
Barclays	0.5	-0.5	-1.0	-0.5	0.8	0.4
BNP Paribas	-	-	-	-	0.7	0.2
BoA-ML	1.0	-0.5	-2.0	-1.5	0.7	0.3
Citi	1.5	0.5	-2.0	-1.0	1.0	1.5
Goldman Sachs	0.3	1.2	1.3	1.3	1.4	1.7
JP Morgan	1.0	0.8	0.5	-0.5	1.3	0.4
Nomura	-1.2	-1.6	-1.1	-0.4	0.1	0.1
UBS	0.8	-0.9	-1.9	-1.5	0.6	0.3
평균	0.6(0.3)	-0.1(0.3)	-0.9(-0.1)	-0.6	0.8(0.4)	0.6

* 분기별 전망은 전기대비 연율, 연도별 전망은 전년대비 기준. 붉은색, 파란색은 전월 전망치대비 상승, 하락을 의미. 괄호는 전월 전망치대비 변화분(%p)

〈유로존 경제성장률 전망〉

	분기별				2023 ^f	2024 ^f
	23.1Q	23.2Q	23.3Q	23.4Q		
Barclays	-1.3	-0.5	0.3	0.5	-0.1	0.8
BNP Paribas	-	-	-	-	0.3	1.3
BoA-ML	-0.1	0.3	0.7	0.8	0.4	0.9
Citi	-0.6	1.3	1.6	1.5	0.6	0.9
Goldman Sachs	0.2	0.6	0.9	1.5	0.7	1.6
JP Morgan	1.0	1.5	1.5	0.5	1.0	0.9
Nomura	-1.2	-0.8	-0.4	0.0	-0.4	0.7
UBS	-0.8	1.2	1.2	0.1	0.2	0.8
평균	-0.4(1.2)	0.5(0.5)	0.8(0.2)	0.7	0.3(0.6)	1.0

* 분기별 전망은 전기대비 연율, 연도별 전망은 전년대비 기준. 붉은색, 파란색은 전월 전망치대비 상승, 하락을 의미. 괄호는 전월 전망치대비 변화분(%p)

〈중국 경제성장률 전망〉

	분기별				2023 ^f	2024 ^f
	23.1Q	23.2Q	23.3Q	23.4Q		
Barclays	3.0	7.4	4.1	4.7	4.8	4.0
BNP Paribas	-	-	-	-	5.1	5.3
BoA-ML	(-8.0)	(11.5)	(27.0)	(9.5)	5.5	6.5
Citi	2.2	7.5	4.1	7.1	5.3	5.0
Goldman Sachs	2.7	7.5	5.2	6.5	5.5	5.0
JP Morgan	(3.7)	(10.4)	(7.5)	(6.1)	5.6	6.0
Nomura	1.5	5.6	5.5	6.8	4.8	5.5
UBS	2.4	7.2	4.6	5.3	4.9	4.8
평균	2.4(0.7)	7.0(0.4)	4.7(0.4)	6.1	5.2(0.4)	5.3

* 분기별 전망은 전년동기대비, ()는 전기대비 연율. 평균은 전기비연율 값을 제외하고 계산. 연도별 전망은 전년대비 기준. 붉은색, 파란색은 전월 전망치대비 상승, 하락을 의미. 평균의 괄호는 전월 전망치대비 변화분(%p)

〈일본 경제성장률 전망〉

	분기별				2023 ^f	2024 ^f
	23.1Q	23.2Q	23.3Q	23.4Q		
Barclays	0.7	0.3	0.5	0.6	1.0	0.7
BNP Paribas	-	-	-	-	0.9	0.3
BoA-ML	1.8	-0.2	-0.8	0.9	1.2	1.2
Citi	0.6	1.1	0.3	0.8	1.2	1.0
Goldman Sachs	0.8	1.0	1.0	1.0	1.2	1.3
JP Morgan	2.0	1.2	0.5	0.2	1.6	0.4
Nomura	1.6	1.4	0.4	0.6	1.9	0.9
UBS	0.2	1.4	0.2	0.3	1.1	1.2
평균	1.1	0.9	0.3	0.6	1.3	0.9

* 분기별 전망은 전기대비 연율, 연도별 전망은 전년대비 기준. 붉은색, 파란색은 전월 전망치대비 상승, 하락을 의미. 괄호는 전월 전망치대비 변화분(%p)

국제금융센터의 사전 동의 없이 상업상 또는 다른 목적으로, 본 보고서 내용을 전재하거나 제 3자에게 배포하는 것을 금합니다. 국제금융센터는 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다.
문의: 02-3705-6176 혹은 yjjung@kcif.or.kr, 홈페이지: www.kcif.or.kr