

`24.10월 글로벌 리스크 위치

경제리스크분석부(3705-6240)

Monthly Focus

- 국제금융시장에서 '중동사태 확산' 우려가 심화하는 가운데 '미국 대선 리스크'가 대선이 가까워지면서 신규로 등재. 연초부터 이어진 '중국 경기부진' 우려는 재진입
 - 이스라엘이 강경·보복 기조를 강화하고 전선을 확대할 경우 이란 등의 선택지가 축소
 - 美 대선에서는 경합주 여론조사 지지율 차이가 근소한 수준이어서 당선자를 예측하기 어려운 상황. 이에 따른 불확실성 고조로 기업들의 투자 집행 등도 순연
 - 中 당국이 광범위한 통화완화 정책에 이어 대규모 재정지출을 단행할 것이라는 관측 증가. 경제지표상 외부에 알려진 것보다 실물경기가 더 취약한 상태일 가능성 시사

■ 글로벌 주요 리스크

순위	리스크 요인	발생가능성	영향력	전월대비
1	자산가격 조정	★★★	★★★	-
2	경기침체	★★	★★★	-
3	중동사태 확산	★★★	★★	↑
4	신용위험	★★	★★	↓
5	미국 대선 리스크	★★	★	신규
6	중국 경기부진	★	★★	재진입
7	디스인플레이션 지연	★	★	↓

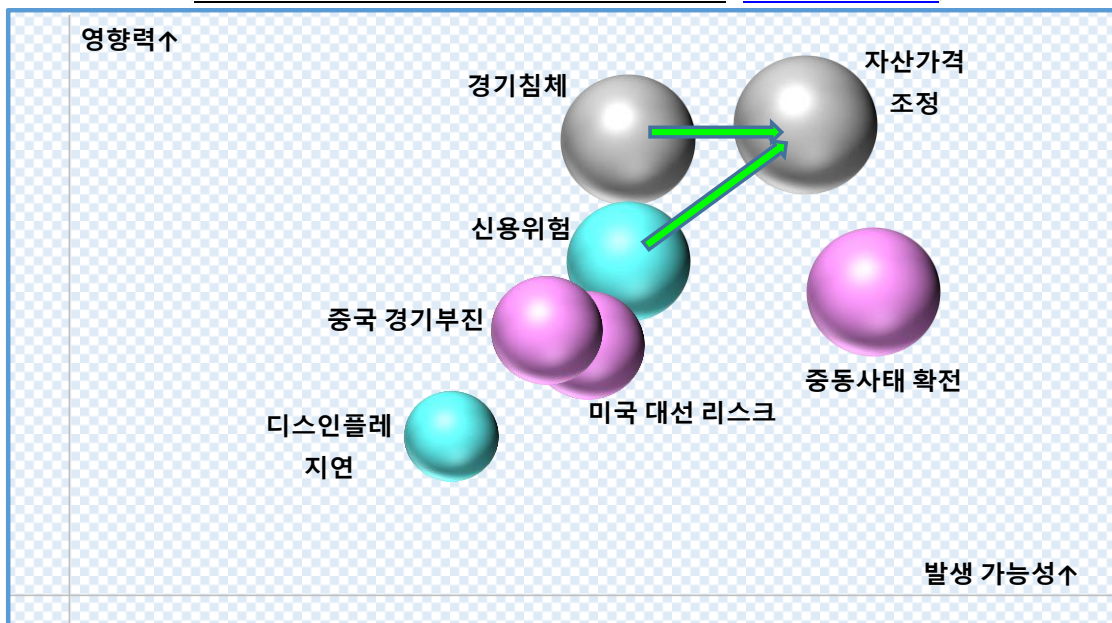
※ ① 글로벌 거시경제 및 금융시장의 지표 동향, 설문 조사, 검색 빈도 등을 반영한 국제금융센터 자체 평가

② 발생 가능성과 영향력을 기준으로 3단계 상대 평가('매우 높음' ★★★, '높음' ★★, '낮음' ★)

③ 전월대비 변화는 발생 가능성과 영향력을 동시에 반영한 순위의 증감

- **美 대선 불확실성** ➡ 지난 두번의 선거에서 나타났던 ‘샤이 트럼프’의 결집 여부가 관건
 - 양 후보 모두 보호무역주의를 추구할 것으로 보이나 트럼프 당선 시 강도가 더 클 전망. 특히 전방위적 對中 규제를 주요 정책방향으로 삼을 소지가 커 G2 간 갈등 심화 예상
- **중국 경기부진** ➡ 광범위한 수요 부진과 공급 초과로 GDP 디플레이터가 최근 5분기 연속 마이너스 시현(24.2Q -0.73%). 이는 중국의 '01년 WTO 가입 이후 최장기간 기록
 - 전월에 발표된 종합적인 부양책의 올해 성장률 견인 효과는 0.2%p에 그칠 전망. 이후 4분기 동안의 효과는 1~1.1%p 이나 추후 재정지출 규모가 중요(Bloomberg Economics)

〈리스크 요인별 발생 가능성과 영향력: 2024.10월 기준〉

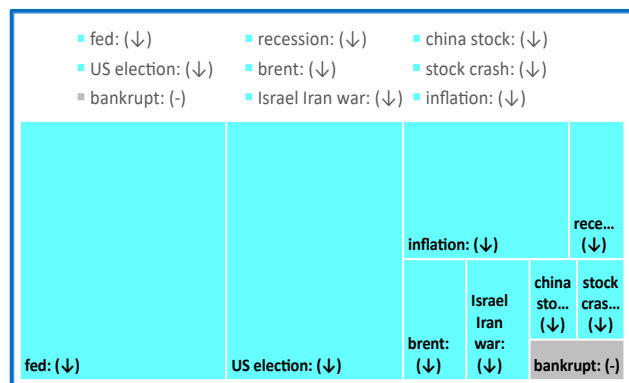


주: 원의 크기는 국제금융센터에서 설문 조사 등을 통해 산출한 '발생 가능성과 영향력' 점수의 합계
 적색은 전월비 종합 순위의 상승 또는 신규 진입, 청색은 하락, 회색은 동일 자료: 국제금융센터

■ 리스크 요인별 글로벌 검색량 비교*

* 상기 리스크 요인들과 관련된 Google 키워드 검색 기준, 면적은 상대적 검색 빈도, 적색은 전월 대비 빈도 증가, 청색은 감소, 회색은 동일

- 리스크 요인들에 대한 글로벌 뉴스 검색량은 전월에 비해 전반적으로 감소. 연준과 미국 대선 관련 검색 비중이 상대적으로 크게 형성



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: 02-3705-6240 혹은 kimwd@kcif.or.kr, 홈페이지: www.kcif.or.kr