

실명제 사업내역서

사업실명제 등록번호	2021-22	담당부서 작성자	연구조정실 기획성과팀/ 김영은/044-414-1194 /yekim@kiep.go.kr
정 책 명	환율과 기초여건 간 괴리에 대한 연구: 시장심리를 중심으로		
사업개요 및 추진경과	<ul style="list-style-type: none"> ○ 추진배경 <ul style="list-style-type: none"> - 환율은 Meese and Rogoff(1983)의 연구 이래로 일반적으로 기초여건(거시변수)들을 사용하여 예측하기 어려운 것으로 알려져 있으며, 경제이론과 실증연구에 괴리가 존재(Meese and Rogoff Puzzle) - 환율은 양국 간의 관찰 가능한 거시변수로 대변되는 기초여건뿐만 아니라 시장 심리 여건(market sentiments)에도 단기적으로 반응 ○ 추진기간 : 2021. 1. 1 ~ 2021. 12. 31 ○ 총 사업비 : 63,000천원 ○ 주요내용 <ul style="list-style-type: none"> - 환율에 대한 기초여건 및 시장심리의 예측력 검증 <ul style="list-style-type: none"> · 기초여건과 시장심리 변수를 활용하여 장단기 환율 예측력을 표본 내, 표본 외 검증 · VAR 또는 state-space 모형을 적용하여 기초여건 및 시장심리가 환율에 영향을 미칠 수 있는 모형을 구성하고, 예측력을 점검 · 머신러닝 방법론을 적용하여 환율에 대한 기초여건 및 시장심리의 역사적 설명력 추정 ○ 추진경과 <ul style="list-style-type: none"> - 2020. 1 : 기획재정부와의 정책연구실무협의회 개최 - 2020.2~3 : 연구사업 수요조사 실시 - 2020.4.~6 : 부서별 자문위원회 개최, 연구사업목표 수립을 위한 사업계획 검토회의 및 사업 심화·발전 협의회 개최, 과제선정위원회 개최 - 2020. 7 : 연구자문위원회 개최 		

	<ul style="list-style-type: none"> - 2020. 12 : 2021년도 사업계획 및 예산(안) 경제·인문사회 연구회 이사회 의결 - 2021. 1 : 과제배분위원회 개최 및 연구진·원내자문위원 확정 - 2021. 1 : 사업 추진 - 2021. 1 : 연구계획 심의회 개최 																														
<p>사업수행자 (관련자 및 업무분담 내용)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ 최초 입안자 및 최종 결재자 <ul style="list-style-type: none"> - 최초 입안자 : 김효상 부연구위원 - 최종 결재자 : 원장 ○ 사업 관련자 <table border="1" data-bbox="448 824 1377 1261" style="width: 100%; border-collapse: collapse; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">구분</th> <th style="width: 15%;">성명</th> <th style="width: 15%;">직급</th> <th style="width: 15%;">수행기간</th> <th style="width: 45%;">담당업무 (업무분담 내용)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>책임자</td> <td>김효상</td> <td>부연구위원</td> <td>' 21.01.01 ~ ' 21.12.31</td> <td>사업총괄</td> </tr> <tr> <td>연구진</td> <td>강은정</td> <td>전문연구원</td> <td>' 21.01.01 ~ ' 21.12.31</td> <td>환율예측검정</td> </tr> <tr> <td>연구진</td> <td>김유리</td> <td>연구원</td> <td>' 21.01.01 ~ ' 21.12.31</td> <td>데이터 구축</td> </tr> <tr> <td>연구진</td> <td>문성만</td> <td>전북대 교수</td> <td>' 21.01.01 ~ ' 21.12.31</td> <td>환율모형</td> </tr> <tr> <td>연구진</td> <td>장희수</td> <td>숭실대 교수</td> <td>' 21.01.01 ~ ' 21.12.31</td> <td>머신러닝</td> </tr> </tbody> </table>	구분	성명	직급	수행기간	담당업무 (업무분담 내용)	책임자	김효상	부연구위원	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	사업총괄	연구진	강은정	전문연구원	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	환율예측검정	연구진	김유리	연구원	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	데이터 구축	연구진	문성만	전북대 교수	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	환율모형	연구진	장희수	숭실대 교수	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	머신러닝
구분	성명	직급	수행기간	담당업무 (업무분담 내용)																											
책임자	김효상	부연구위원	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	사업총괄																											
연구진	강은정	전문연구원	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	환율예측검정																											
연구진	김유리	연구원	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	데이터 구축																											
연구진	문성만	전북대 교수	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	환율모형																											
연구진	장희수	숭실대 교수	' 21.01.01 ~ ' 21.12.31	머신러닝																											
<p>다른기관 또는 민간인 관련자</p>	<ul style="list-style-type: none"> - 기획재정부, 외교부, 산업통상자원부 등 정부부처 - 대학 및 대학부설 연구소 - 국책연구소 - 민간전문 연구소 등 																														
<p>추진실적 (또는 기대효과)</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ 정책적 기대효과 <ul style="list-style-type: none"> - 환율 결정요인을 점검하여 거시경제와 금융시장 흐름을 감안한 환율 움직임을 예측 ○ 학술적 기대효과 <ul style="list-style-type: none"> - 환율 결정요인이 될 수 있는 잠재적 결정요인 구축하고, 환율 예측력을 점검 																														