

This file has been cleaned of potential threats.

If you confirm that the file is coming from a trusted source, you can send the following SHA-256 hash value to your admin for the original file.

1d2930b5ecff88b7570355c02553739984f41ebdeda2938a0eeaf41823aad67d

To view the reconstructed contents, please SCROLL DOWN to next page.

- **주요 뉴스: 엘런, 미국 정부 부채 한도 부족으로 디폴트 우려 제기**
 - 독일, 생산자물가지수(PPI) 1976년 이래 최대치 기록
 - 중국 정부, 형다 유동성 위기 우려에도 불구하고 강경 대응 가능성 언급
 - UN 사무총장, 미중 신냉전 과거보다 더 위험
- **국제금융시장: 美 테이퍼링과 中 형다 유동성 위기 등으로 불안감 증대**
주가 하락[-1.7%], 달러화 강세[+0.1%], 금리 하락[-5bp]
 - **주가:** 미국 S&P500 지수는 경기 둔화 우려 등으로 하락
 유로 Stoxx 600 지수는 경기 회복 기대감 축소 등으로 1.67% 하락
 - **환율:** 달러화지수는 안전자산 선호로 상승. 통화별로는 혼조
 유로화와 엔화 가치는 각각 0.01%, 0.45% 상승
 - **금리:** 미국 10년물 국채 금리는 위험회피 성향 증가 등으로 하락
 독일은 미국 국채금리와 연동하며 하락

※ 원/달러 1M NDF환율(1187.6원, +11.6원) 0.3% 상승, 한국 CDS 상승

		9/20일	9/17일	전일대비			9/20일	9/17일	전일대비
주가	미국	4,357.7	4,433.0	-1.70%	국채 금리 10y	미국	1.31%	1.36%	-5bp
	유럽	454.12	461.8	-1.67%		독일	-0.32%	-0.28%	-4bp
	중국	3,613.9	3,613.9	0.00%	CDS 5y	한국	20bp	18bp	2bp
	일본	30,500	30,500	0.00%		중국	48bp	36bp	11bp
	한국	3,140.5	3,140.5	0.00%	위험 지표	EMBI+	367	354	13
환율	달러지수	93.28	93.19	0.09%		VIX	25.74	20.81	25.5%
	유로화	1.1726	1.1725	0.01%		WTI유	70.29	71.97	-2.33%
	엔화	109.44	109.93	0.45%	원자재	구리	411.70	424.6	-3.03%
	위안화	6.4661	6.4661	0.00%		금	1,764.2	1,754.3	0.56%
	원화	1,175.3	1,175.0	0.30%					

주: 주가는 미국 S&P500, 유럽 Stoxx600, 중국 상해종합, 일본 닛케이225, 한국 Kospi. NDF 환율 변화는 스왑포인트 감안한 전일 현물환 증가 대비. 환율은 달러화 대비 통화 가치 등락(+/-는 절상, 절하). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

- **중국 정부, 헝다그룹 유동성 위기 불구 홍콩 부동산 규제 확대 등 강경 대응 시사**
 - 도시농촌건설부, 주요 은행과의 회의에서 헝다그룹이 예정된 은행 대출 이자를 지급하지 못할 것이라고 언급
 - 환구시보, 헝다에 대한 정부지원 기대에 “기업은 대마불사 요행보다 반드시 시장방식의 자구 능력을 갖춰야 한다”고 지적
 - 정부 공동부유 추진의 일환으로 홍콩 부동산 개발회사의 독점적 행위를 더 이상 요인하지 않겠다고 언급
 - 피치, 헝다그룹이 파산할 경우 대규모 채권을 보유한 중국 건설사와 중소형 은행의 연쇄 파산 가능성이 있는 것으로 평가
 - CE, 헝다의 채무불이행과 파산은 일부 시장의 동요를 야기 할 수 있으나 전세계적 영향은 미미

글로벌 동향 및 이슈

- **엘런, 美 디폴트시 역사적 금융위기 닥칠 것. 의회의 부채상한 확대 필요성 강조**
 - 의회의 부채 상한을 올리지 않을 경우 10월 재무부의 현금 잔고는 불충분한 수준으로 떨어지고 연방정부는 청구서를 지불할 수 없을 것
 - 미국의 채무불이행은 금리 급등, 주가 급락, 금융 혼란을 일으키고 최근의 경제 회복세도 경기 침체로 반전되어 수백만개의 일자리가 감소될 것
 - 또한 5천만명의 노인들이 당분간 사회보장금을 받지 못하고 군인들도 무급으로 전환될 수 있다고 언급
- **UN 사무총장, 미중 신냉전이 과거보다 더 위험. 빨리 관계를 회복해야 할 것**
 - 미중 문제가 전세계로 확산하여 지정학적 군사적 분열을 야기할 수 있어 과거 2차세계 대전 직후 미소 대립시대보다 더 위험할 가능성을 경고

- 최근 발족한 미국, 영국, 호주의 안보 파트너십인 '오커스(AUKUS)'도 미중 관계라는 복잡한 퍼즐의 한 조각일 뿐
- WSJ, 오커스(AUKUS) 추진과정에서 호주의 프랑스산 디젤 잠수함 계약 파기가 야기한 미국-프랑스와의 다툼은 동맹국의 단합 유지가 시험대에 있음을 반영

■ 이란, 상하이 협력기구 가입은 미국의 반이란 정책의 실패를 반영

- 외교부 대변인 이란이 중국과 러시아가 주도하는 상하이협력기구(SCO) 정식 회원국이 되었으며 이로서 미국과 서방의 대이란 고립정책은 끝났다고 강조
- 대통령, 오늘날 국제사회에서 패권주의와 일방주의는 쇠퇴하고 있으며 다자주의와 독립국가를 옹호하는 힘의 재분배가 진행 중이라고 언급

■ 미국, 일평균 코로나 사망자 2천명 상회 등 백신 보급 불구 코로나 영향 지속

- 싱가포르도 인구의 80%가 백신 접종을 완료했음에도 불구하고 신규 확진자 이틀 연속 1천명을 상회

■ 러시아, 푸틴 여당이 하원 총선 잠정 개표에서 49% 이상 득표

- 5년 임기의 하원 의원 450명 선거에서 개헌 의석 확보가 유력해 지면서 푸틴의 장기집권 및 안정적 국정운영 기반이 굳혀질 가능성

■ 헝가리 2조원대의 세금 환급 등 경기부양책 발표

- 내년 190만 부모에게 6천억포린트(약 2.3조원) 규모의 세금을 환급하고 25세 이하를 대상으로 개인소득세 면제를 실시할 계획

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(9/20 현지시각 기준)

- 미국 주택시장 지수 76 : (8월 75),(예상 74)
- 독일 PPI '74년 이후 가장 최고치 12% : (7월 10.4%),(예상 9.2%)

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6231, E-mail jsch@kcif.or.kr

