

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.

8e6e1b0c72703f68712a36e409830c8e5fe62adbb75c51f9f430e04258479507

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

- **주요 뉴스:** 중국恒大그룹(Evergrande)發 위기 확산 여부에 대한 전망 혼재
 - BoA, 내수 둔화 등을 이유로 '21년과 '22년 중국 성장률 전망치를 하향
 - ECB와 OECD, 향후 2년간 G20국가들의 인플레이션률 상승 리스크 지적
 - 신평사들이 팬데믹 충격의 국가신용등급 반영에 후행적이라는 비판 제기
- **국제금융시장:** 중국恒大그룹 리스크와 금주 FOMC 경계감 등이 영향
 - 주가 약보합[-0.1%], 달러화 약보합[-0.1%], 금리 상승[1bp]**
 - 주가: 미국 S&P500 지수는 상승 개장했으나 등락을 반복하다 약보합 마감
유로 Stoxx 600 지수는 주초 급락 이후 1% 내외 반등
 - 환율: 달러화지수는 FOMC의 정책결정을 앞두고 약보합세
중국 시장은 휴장, 엔화는 0.2% 상승
 - 금리: 미국 10년물 국채 금리는 관망세 속에 소폭 상승(+1bp)
독일은 전일과 동일, 영국은 소폭 상승

※ 원/달러 NDF환율(1185.05원) 0.8% 절하. 한국 CDS 약보합

		9/21일	9/20일	전일대비			9/21일	9/20일	전일대비
주가	미국	4,354.2	4,357.7	-0.08%	국채 금리 10y	미국	1.32%	1.31%	1bp
	유럽	458.68	454.12	1.00%		독일	-0.32%	-0.32%	0bp
	중국	휴장	휴장	-		영국	0.81%	0.79%	2bp
	일본	29,840	휴장	-	CDS 5y	한국	19bp	20bp	-1bp
	한국	휴장	휴장	-		영국	9bp	9bp	0bp
환율	달러화 지수	93.21	93.28	-0.07%		중국	45bp	48bp	-3bp
	유로화	1.1726	1.1726	0.00%	위험 지표	EMBI+	365	367	-2bp
	엔화	109.23	109.44	0.19%		VIX	24.36	25.71	-5.25%
	위안화	휴장	휴장	-	원자재	WTI유	70.56	70.29	0.38%
	파운드화	1.3659	1.3657	0.01%		구리	412.8	411.7	0.27%
	원화	휴장	휴장	-		금	1,774.5	1,764.2	0.59%

주: 주가는 미국 S&P500, 유럽 Stoxx600, 중국 상해종합, 일본 닛케이225, 한국 KOSPI. 환율은 달러화 대비 통화가지
등락 (+/-는 절상, 절하). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

■ 중국 헝다그룹(Evergrande)發 위기 확산 여부에 대한 전망 혼재

- S&P가 헝다그룹이 디폴트 위기 직전에 있다고 평가한 뒤 홍콩에 상장된 동사의 주가는 한 때 크게 급락. 시스템적 위기로 확산되지는 않을 것이라는 의견 병존
 - 中 당국은 금번 헝다그룹 위기가 여타 부동산 개발 회사들로 전염되거나 경제 전반의 시스템적 위기로 확산될 경우에 한해 시장에 개입할 것으로 예상
- 그러나 中 부동산 개발 기업들에 대한 시장 신뢰가 크게 훼손된 가운데, 아시아 시장에서 정크본드는 물론 신용등급이 높은 달러채에도 영향 확산(Bloomberg)
- Citigroup과 Oxford Economics, 시장 충격이 있겠지만 결국 당국이 헝다그룹 사태의 리만 브러더스화를 막기 위해 신용완화 정책 등을 시행할 것으로 전망

글로벌 동향 및 이슈

■ BoA, 내수 둔화 등을 이유로 '21년과 '22년 중국 성장률 전망치를 하향

- 동사는 '21년은 8.3%에서 8.0%로, '22년은 6.2%에서 5.3%로 조정
- 중국 정부의 경기부양책이 금년 말 종료될 예정인 가운데, 최근의 델타 변이 확산과 부동산·인프라 투자 등에 대한 신용 축소, 원자재 가공업에서의 탄소 축소 규제 등이 내수 활성화를 저해한다고 지적

■ ECB와 OECD, 향후 2년간 G20국가들의 인플레이션을 상승 리스크 제기

- 최근의 에너지 가격 상승과 공급망 병목 현상, 경기회복 움직임 등이 결국 임금상승 압력으로 이어질 것으로 예상
- 모건 스탠리社は 유럽 역내 에너지 가격 상승이 4분기 유로존 물가상승률을 0.2~0.3%p 상향시킬 소지가 있다고 분석

■ 미국 백악관 코로나 담당관, 백신접종 완료자의 입국을 11월초부터 허용할 계획

- 접종자와 미접종자간에 관광과 이동의 자유 등에서 혜택의 차이를 두는 가운데, 보다 강화된 검사 절차와 추적 시스템 등도 운용할 계획

■ 캐나다 트뤼도 총리, 조기총선에서 과반에는 미달했지만 3연임이 가능할 전망

- 집권 여당인 자유당은 토론토와 몬트리올 등에서의 선전으로 총 338석 중 158석을 확보한 반면 야당인 보수당 등은 119석을 얻는 데 그침(99% 개표)

■ 3대 신용평가사들이 팬데믹 충격의 국가신용등급 반영에 후행적이라는 비판 제기

- 무디스 등은 팬데믹 확산을 고려한 즉각적인 평정보다는 기존에 예정된 등급 평정 기간에 맞추어 국가신용 등급 평가(International Review of Financial Analysis)

■ 인도네시아 중앙은행, 시장 예상대로 사상 최저 수준인 정책금리 동결

- 총재는 7일물 역환매채 금리의 3.5% 유지를 발표하며 올해 말까지는 동 수준을 유지할 것임을 시사. 루피아화는 동 발표 이후 약보합세 시현

■ 아르헨티나의 2분기 성장률, 전기대비 -1.4% 기록

- 엄격한 경제활동 봉쇄로의 재전환과 인플레이션 상승, 정책 조합의 오류, 소고기 수출의 일시적 금지 등이 영향

■ 말레이시아 총리, 성인의 80% 백신접종 완료로 집단면역 달성을 기대

- 21일 신규 확진자가 15,759명 발생했으나 말레이시아는 관광시장 개방 등과 같은 '코로나와의 공존(life with Covid-19)' 조치를 준비할 수 있게 되었다고 평가

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(9/21 현지시각 기준)

- 미국 8월 신규 주택착공(전월비) : 3.9%, 전월(-6.2%), 예상치(1.0%)
- 미국 8월 빌딩 건축허가(전월비) : 6.0%, 전월(2.3%), 예상치(-1.8%)
- 일본 8월 기계수주(전년동월비) : 85.2%, 전월(93.4%), 예상치(-)

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6240, E-mail wdkim@kcif.or.kr