

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.

ed2c4a2429df318a5ac21c9412ac1b983f3e9c7dbbe1ca83bebca3b04d7155cf

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

■ 주요 뉴스: 메스터 총재, 미국 경제가 테이퍼링 요건을 충족했다고 판단

- 중국 정부, 가상화폐를 불법으로 규정. 대대적인 단속 실시 예고
- 시진핑 주석, 바이든 대통령의 정산회담 제의 거절
- 미국, 화이자 백신부터 3차 부스터 백신 접종 돌입

■ 국제금융시장: 헝다그룹 관련 불안 등으로 위험선호 심리 압박

주가 상승[+0.2], 달러화 강세[0.2%], 금리 상승[2bp]

- 주가: 미국 S&P500 지수는 저점 매수 등으로 상승
유로 Stoxx 600 지수는 헝다그룹 회사채 이자 지급 지연 등에 영향
- 환율: 달러화지수는 연준 위원들의 테이퍼링 조건 충족 발언 등에 상승
유로화 가치는 0.2%, 엔화 가치는 0.4% 하락
- 금리: 미국 10년물 국채 금리는 연준의 매파적 스탠스에 상승
독일 국채금리는 연준의 테이퍼링 가능성 영향으로 상승

※ 원/달러 1M NDF환율(1180.8원, 5.55원), 한국 CDS 포함

		9/24일	9/23일	전일대비			9/24일	9/23일	전일대비
주가	미국	4,455.5	4,449.0	0.15%	국채 금리 10y	미국	1.45%	1.43%	2bp
	유럽	463.29	467.50	-0.90%		독일	-0.23%	-0.26%	3bp
	중국	3,613.1	3,642.2	-0.80%	CDS 5y	한국	19bp	19bp	0bp
	일본	30,249	29,639	2.06%		중국	44bp	43bp	1bp
	한국	3,125.2	3,127.6	-0.07%	위험 지표	EMBI+	-	362	-
환율	달러지수	93.28	93.09	0.21%		VIX	17.75	18.63	-4.72%
	유로화	1.1720	1.1739	-0.16%		WTI유	73.98	73.30	0.93%
	엔화	110.73	110.33	-0.36%	원자재	구리	428.75	423.10	1.34%
	위안화	6.4662	6.4589	-0.11%		금	1,750.4	1,742.8	0.44%
	원화	1,176.5	1,175.5	-0.08%					

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

■ 메스터 클리블랜드 연은 총재, 미국 경제가 테이퍼링 요건을 충족했다고 판단

- 11월에 테이퍼링을 시작해야하며 금리인상은 내년말 실시가 가능할 전망
- 미국 경제 회복세로 인해 고용시장도 점차 개선될 것으로 전망하며 테이퍼링의 경우 11월 시작한 이후 내년 상반기 종료하는 것을 염두
- 앞으로 몇 년간 인플레이션은 2%를 소폭 웃도는 수준을 이어갈 것이며, 하방위험보다는 상방위험이 큰 상황
- 다만 코로나19 이전 수준의 고용시장 수준(취업자수, 경제활동참가율, 실업률 등)과 큰 차이가 존재하기 때문에 테이퍼링을 시작하더라도 통화정책은 완화적인 스탠스를 유지할 전망

글로벌 동향 및 이슈

■ 중국 정부, 가상화폐를 불법으로 규정. 대대적인 단속 실시 예고

- 가상화폐 거래 단속과 관련한 정부 입장 발표를 통해 모든 가상화폐 관련 거래를 불법으로 규정. 또한 중국인들의 해외거래소를 통한 가상화폐 거래 역시 불법으로 판단하고 단속할 예정
- 특히 가상화폐 채굴이 무차별적으로 진행되는 상황을 경계하여 채굴 자체를 금지할 것으로 발표. 이는 탄소 저감 목표를 이행하기 위한 조치

■ 에스더 조지 캔사스시티 연은 총재, 테이퍼링을 위한 조건 충족

- 인플레이션이 중앙은행 목표를 크게 상회하고 실업률도 '20.12월보다 1.5%p 낮은 것을 감안하면 자산매입을 종료할 수 있는 여건이 마련되었다고 평가
- 연준 대차대조표에 만기가 긴 자산 비중이 높은 상황에서 금리를 인상할 경우 수익률 곡선이 역전되는 상황을 불러일으킬 우려. 이는 은행들에게 부담으로 작용할 수 있어 대차대조표의 조정도 필요하다고 주장

■ 시진핑 주석, 바이든 대통령의 정상회담 제의 거절(FT)

- 지난주 양국 정상외 전화통화에서 바이든 대통령이 직접 만나 정상회담을

진행할 것을 제안했으나, 시진핑 주석이 반응하지 않은 상황

- 한편 시진핑 주석은 중국에 대한 공격적 발언을 자제할 것을 요구

■ 미국 법무부, 명안저우 화웨이 부회장(CFO) 중국 송환에 합의(WSJ)

- 이란 재제 위반, 기술 절취 등의 혐의로 '18.12월 미국 정부의 요청으로 캐나다에서 체포되어 구금중인 가운데, 명안저우가 일부 행위를 인정하는 조건으로 기소를 유예하기로 결정

■ 미국 정부, 화이자 백신부터 3차 부스터 백신 접종 돌입

- 24일부터 화이자 백신 접종자부터 부스터샷 실시. 65세 이상 노년층, 의료종사자, 교사 등이 우선 대상자. CDC 자문위원회가 부스터 샷 접종을 권고하지 않았으나 FDA와 CDC는 권고안을 부분 거부하고 3차 접종을 결정

■ 싱가포르, 확진자 수 급증에 재택근무 전환 등 방역조치 강화

- 일일 확진자수가 향후 2주 동안 4배 가량 급증할 것으로 예상됨에 따라 9.27일부터 10.24일까지 강화된 사회적 거리두기를 실시
- 식당에서의 2인 이상 모임 금지, 초등학교 원격수업 전환, 재택근무 전환 등의 내용이 포함. 해당 조치로 확진자 증가세를 둔화시켜 의료진의 부담을 줄일 필요

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(9/24 현지시각 기준)

- 독일 9월 Ifo 기업환경지수: 98.8, 8월(99.6), 예상치(98.9)
- 일본 8월 소비자물가(전년비, %): -0.4, 7월(-0.3), 예상치(-0.1)
- 미국 8월 신규주택판매(전월비, %): 1.5, 7월(6.4), 예상치(1.0)
- 이탈리아 9월 소비자신뢰지수: 119.6, 8월(116.2), 예상치(115.4)

■ 주요 이벤트(9/25~26 현지시각 기준)

- 독일 총선(26일)

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6053, E-mail jchwang@kcif.or.kr