

- 주요 뉴스: 미국, 유로존 등 주요국 인플레이션 수 십년래 최고치 기록하며 시장 우려 지속
 - 미니아폴리스, 필라델피아 등 지역 연은, 근시일 내 연준의 자산매입 축소 시작 지지
 - 머크社, 코로나19 경구 치료제의 감염자 입원 및 사망 확률 감소 효과 확인
 - BOJ, 당분간 완화적 통화정책 지속 시사 및 중국 부동산 문제를 주시할 필요
- 국제금융시장: 미국은 인플레이션 우려, 코로나19 치료제 기대감 등 상하방 요인 혼재
주가 상승[+1.1%, 달러화 약세[-0.2%, 금리 하락[-3bp]
 - 주가: 미국 S&P 500 지수는 인플레 우려 불구 코로나19 치료제 기대감에 주목
 유로 Stoxx 600 지수는 인플레이션 우려가 부각되면서 0.4% 하락
 - 환율: 달러화지수는 최근 급격한 강세에 따른 리밸런싱 등으로 하락
 유로화와 엔화 가치는 각각 0.1%, 0.2% 상승
 - 금리: 미국 10년물 국채 금리는 인플레 압력 확대 불구 저가 매수 유입에 하락
 독일도 미국과 유사한 영향으로 2bp 하락

※ 원/달러 1M NDF환율(1180.7원, -8.0원) 0.7% 하락, 한국 CDS 보합

		10/1일	9/30일	전일대비			10/1일	9/30일	전일대비
주가	미국	4,357.0	4,307.5	1.15%	국채 금리 10y	미국	1.46%	1.49%	-3bp
	유럽	452.90	454.81	-0.42%		독일	-0.22%	-0.20%	-2bp
	중국	휴장	3,568.2	-	CDS 5y	한국	19bp	19bp	0bp
	일본	28,771	29,453	-2.31%		중국	46bp	47bp	-1bp
	한국	3,019.2	3,068.8	-1.62%	위험 지표	EMBI+	-	373	-
환율	달러지수	94.07	94.23	-0.17%		VIX	21.15	23.14	-8.60%
	유로화	1.1596	1.1580	0.14%		WTI유	75.88	75.03	1.13%
	엔화	111.05	111.29	0.22%	원자재	구리	418.85	410.7	2.43%
	위안화	휴장	6.4448	-		금	1,761.0	1,757.0	0.23%
	원화	1,188.7	1,184.0	-0.40%					

주: 주가는 미국 S&P 500, 유럽 Stoxx 600, 중국 상해종합, 일본 닛케이225, 한국 KOSPI. NDF 환율 변화는 스왑포인트 감안한 전일 현물환 증가 대비. 환율은 달러화 대비 통화가치 등락(+/-는 절상, 절하). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

■ 미국, 유로존 등 주요국 인플레이션, 수십년래 최고치 기록하며 시장 우려 지속

- 미국 8월 근원 PCE 물가지수는 전년동월비 3.6% 상승하면서 7월에 이어 '91.1월 이후 최고치를 지속. 전년동월비 뿐만 아니라 전월비 물가지수도 시장 예상치를 상회하면서 시장의 인플레이션 및 통화정책 완화 기조 축소 우려가 가중
- 유로존 9월 소비자물가 상승률도 3.4%로 시장 예상치인 3.3%를 상회하고 13년만 최고치를 기록. 식료품, 에너지 등 가격 변동성이 큰 품목을 제외한 핵심 인플레이션도 1.9%로 상승하면서 '08년 이후 최고치
- ECB는 하반기에 물가가 크게 상승하고 '22년 둔화할 것으로 전망했으나, 공급체인 병목현상이 예상보다 길어지고 기업들이 이윤 확보를 위해 소비자들에게 비용 부담을 전가하면서 코로나19 이후 물가상승세가 얼마나 지속될지에 대한 의문을 야기

글로벌 동향 및 이슈

■ 미니아폴리스, 필라델피아 등 지역 연은, 근시일 내 연준의 자산매입 축소 시작 지지

- 닐 카시카리 미니아폴리스 연은 총재는 연준의 양적완화가 적절한 정책이었으며 자산매입 프로그램이 곧 단계적으로 축소되는 것을 지지한다고 발언. 다만 정책 금리는 몇 년 간 0% 부근에 머무를 것으로 예상
- 패트릭 하커 필라델피아 연은 총재, 연준의 자산매입이 근시일 내 점진적으로 축소될 필요. 테이퍼링을 시행 한 이후에 정책금리 인상을 고려할 수 있으나 인상 시점은 '22년말 혹은 '23년초로 예상
- '22년부터 FOMC 의결권을 갖는 로레타 메스터 클리블랜드 연은 총재도 11월 테이퍼링을 시작하는 것에 대해 지지 의사를 표명하며 '22년 금리인상 필요성을 강조

■ 머크社, 코로나19 경구 치료제의 감염자 입원 및 사망 확률 감소 효과 확인

- 미국 제약사 머크社는 실험 중인 코로나19 경구 치료제가 감염자의 입원 및 사망 확률을 반으로 줄였으며, 미국 등 보건당국에 약제 신청을 신청할 것이라고 발표. 당국의 승인 시 머크社의 치료제는 코로나19를 치료하는 첫 알약이 될 가능성

■ BOJ, 당분간 완화적 통화정책 지속 시사 및 중국 부동산 문제를 주시할 필요

- BOJ는 9월 금융정책 결정 회의 의사록에서 일본의 완화적 금융여건이 기업 등의 경제활동을 뒷받침하고 있으며 2% 목표 물가를 달성하는 데 시간이 소요될 것으로 예상되는 만큼 현행 정책을 지속하는 것이 적절하다고 평가
- 또한 금융시장이 대체로 안정되어 있지만 중국 부동산 섹터 동향이 국제금융 시장에 미치는 영향 등을 살펴야 한다고 언급. 일부 위원은 경제 및 금융 동향을 주시하여 필요 시 신속하게 대응해야 한다고 주장

■ IMF, 신흥국들의 디지털통화로의 전환은 금융 안정성을 저해

- IMF는 디지털통화로의 전환이 신흥국의 환율 및 자본이동 관리 여력을 저해하고 탈세 등으로 재정정책에 위협을 야기한다고 지적. 신흥국들의 디지털통화 사용은 부적절한 거시 정책, 지급결제시스템 마비 등으로 가치 보전을 위해 디지털통화 보유 유인이 높아진 데 기인

■ 프랑스, 에너지 가격 인상 앞두고 전기·가스 요금 상한 설정

- 장 카스텍스 총리는 전 세계적인 에너지 가격 상승으로 국민들이 어려움을 겪지 않도록 전기 및 가스 요금에 상한을 설정한다고 발표. 10월부터 12.6% 인상 예정인 가스요금은 '21.11월~22.4월에는 인상하지 않고 '22.2월 예정된 전기요금 인상률은 4%로 제한

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(10/1 현지시각 기준)

- 미국 8월 근원 PCE 물가지수(전년동월비): 3.6%, 7월(3.6%), 예상치(3.5%)
- 미국 8월 개인소득(전월비): 0.2%, 7월(1.1%), 예상치(0.2%)
- 미국 8월 개인지출(전월비): 0.8%, 7월(0.3%), 예상치(0.7%)
- 미국 9월 마켓 제조업 PMI: 60.7, 8월(60.5), 예상치(60.5)
- 미국 9월 ISM 제조업 PMI: 61.1, 8월(59.9), 예상치(59.5)
- 미국 9월 미시건대 소비자심리지수: 72.8, 8월(71.0), 예상치(71.0)
- 유로존 9월 CPI(전년동월비): 3.4%, 8월(3.0%), 예상치(3.3%)

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6129, E-mail skkim@kcif.or.kr