

- 주요 뉴스: 미국 1월 고용, 비농업 취업자수가 예상치를 크게 웃돌며 서프라이즈
 - 래리 서머스 전 미국 재무장관, 연준이 올해 남은 회의에서 금리를 인상할 가능성
 - 휴 필 영란은행 수석 이코노미스트, 완만한 통화긴축을 통해 인플레이션 완화 예상
 - 미국 질병통제예방센터(CDC) 자문기구, 모더나 백신의 정식 승인을 권고

■ 국제금융시장: 미국 고용지표 호조 여파로 주요국 국채금리 급등
주가 상승[0.5%], 달러화 강세[0.1%], 금리 상승[+8bp]

- 주가: 미국 S&P500지수는 아마존 주가 급등, 고용지표 호조 등으로 상승
유로 Stoxx600지수는 ECB 통화긴축 우려 등으로 하락
- 환율: 달러화지수는 미국 고용호조 영향으로 절상
유로화가는 0.1% 상승, 엔화는 0.2% 절하
- 금리: 미국 10년물 국채 금리는 3월 FOMC 금리인상 가능성에 따라 급등
독일도 미국 고용지표 호조에 따른 연준 금리인상 영향으로 상승

※ 원/달러 1M NDF환율(1,199.5원, 1.5) 0.5% 하락, 한국 CDS 포함

		2/4일	2/3일	전일대비			2/4일	2/3일	전일대비
주가	미국	4500.5	4477.4	0.52%	국채 금리 10y	미국	1.91%	1.83%	8bp
	유럽	462.2	468.6	-1.38%		독일	0.21%	0.14%	6bp
	중국	휴장	휴장	-	CDS 5y	한국	24bp	24bp	0bp
	일본	27440.0	27241.3	0.73%		중국	43bp	44bp	-1bp
	한국	2750.3	2707.8	1.57%	위험 지표	EMBI+	-	407	-
환율	달러지수	95.47	95.38	0.10%		VIX	23.2	24.4	-4.64%
	유로화	1.1451	1.1440	0.10%		WTI유	92.0	90.3	1.94%
	엔화	115.20	114.97	-0.20%	원자재	구리	450.1	447.1	0.66%
	위안화	휴장	휴장	-		금	1807.9	1804.9	0.17%
	원화	1197.0	1206.4	0.79%					

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 1월 고용, 비농업 취업자수가 예상치를 크게 웃돌며 서프라이즈

- 오미크론 변이 우려에도 불구하고 1월 비농업부문 취업자수는 전월대비 46만 7천명 늘어나며 예상치(12만 5천명)를 크게 상회. 또한 실업률은 4.0%로 전월대비 0.1%p 상승하였고 광의실업률은 7.1%로 전월비 0.2%p 하락
- 산업별로는 여가 및 숙박업 취업자수가 15.1만명 늘어난 가운데 전문직은 8.6만명, 소매업 취업자수는 6.1만명, 제조업 취업자수는 1.3만명 증가
- 특히 시간당 평균임금은 전월대비 0.7% 상승하며 예상치(0.5%)를 상회한 가운데 주당 평균 노동시간은 34.5시간으로 0.2시간 축소
- 고용지표 서프라이즈로 3월 FOMC에서 금리인상 가능성이 높아졌고 무디스 등은 50bp 인상을 전망. 1월 고용시장 호조는 미국 경제가 완전고용을 향해 나아가는 것을 대변할 수 있어 금리인상 폭이 예상보다 커질 소지

글로벌 동향 및 이슈

■ 래리 서머스 전 미국 재무장관, 연준이 올해 남은 회의에서 금리를 인상할 가능성

- 현재 통화정책을 결정하는데 참고할 경제 데이터들이 매우 불확실함을 인지할 필요가 있으며, 이에 파월 의장이 통화정책을 “겸손하고 기민하게” 진행할 것으로 언급한 것을 높게 평가하며 연준이 보다 긴축적으로 나설 필요가 있다고 강조
- 고용시장 호조 등으로 임금 상승세가 강하게 진행되면서 인플레이션도 2%를 크게 상회하는 수준을 지속할 우려. 연준이 긴축적으로 나서지 않을 경우 미국 경제 기저 인플레이션이 4%를 웃돌며 '70년대말 볼커 의장처럼 강력한 통화정책 긴축에 나설 수 밖에 없는 상황이 도래할 수 있다고 경고

■ 휴 필 영란은행 수석 이코노미스트, 완만한 통화긴축을 통해 인플레 완화 예상

- 노동시장이 지속적으로 타이트해지고 임금 상승률이 고조되는 등 향후 수개월동안 인플레이션이 높아질 수 있는 상황이 전일 기준금리 인상의 배경
- 하지만 추가적인 통화정책 긴축은 완만한 속도로 진행될 것이며, 인플레이션은 2~3년 안에 영란은행 목표치를 하회할 것으로 전망

■ 미국 질병통제예방센터(CDC) 자문기구, 모더나 백신의 정식 승인을 권고

- 예방접종자문위원회, 모더나 백신을 만장일치로 18세 이상 성인 대상 접종을 정식으로 승인할 것을 권고. 정식 승인시 제약사가 병원 등에 직접 판매가 가능

■ 미국 연준, 파월 의장 2.5일부터 임시의장으로 임명

- 현재 상원에서 인준 과정이 진행되고 있는 상황을 감안하여 임시 의장으로 지명. 파월 의장은 5일로 4년 임기가 종료되는 가운데, 상원은 2.15일 파월 의장과 브레이너드 부의장, 여타 이사 지명자에 대한 표결을 실시할 계획

■ 주요 IB, ECB가 9월에 금리인상을 개시하여, 금년말 마이너스 금리 탈출을 전망

- 도이치뱅크, 골드만삭스 등은 3일 라가르드 ECB 총재가 매파적인 낙관성을 나타내면서 6월 양적완화를 종료하고 9월, 12월 0.25pt씩 금리인상에 나설 것으로 전망

■ 아마존, 미국 내 프라임 구독료 인상을 발표하며 주가 급등

- 2018년 이후 처음으로 구독료를 인상. 월간 구독료는 \$14.99로 \$2 인상, 연간 구독료는 \$139로 \$20 인상하며 원가 상승 우려를 불식. 이에 아마존 주가는 4일 미 주식시장에서 13.54% 급등하며 시가총액은 하루만에 \$1,910억 가량 증가

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(2/4 현지시각 기준)

- 미국 1월 비농업부문 취업자수(천명): 467, '21.12월(510), 예상치(125)
- 미국 1월 실업률(전년동월비): 4.0%, '21.12월(3.9%), 예상치(3.9%)
- 미국 1월 시간당임금증가율(전월비): 0.7%, '21.12월(0.5%), 예상치(0.5%)
- 유로존 '21년 12월 소매매출(전월비): -3.0% '21년 11월(1.0%), 예상치(-0.9%)

■ 주요 경제 이벤트(2/7 현지시각 기준)

- 일본 '21.12월 경기종합지수, 독일 '21.12월 산업생산지수

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