

■ 주요 뉴스: 러시아, 기준금리 대폭 인상 및 자본유출 통제 발표

- 미국 재무부, 러시아 중앙은행 및 국부펀드(RDIF)에 대한 제재 추가
- 러시아 · 우크라이나간 휴전협상 종료, 대표단 귀국보고 후 추가협상 예정
- 애틀랜타 연은총재, 점진적 금리인상을 시작할 것이며 3월 25bp 금리인상 찬성

■ 국제금융시장: 미국은 러시아 관련 제재와 휴전협상 기대 등으로 혼조

주가 하락[-0.2%], 달러화 강세[+0.1%], 금리 하락[-13bp]

- 주가: 미국 S&P500 지수는 개장초 하락 후 긴장완화 기대 등으로 보합권 반등
유로 Stoxx600 지수는 자가 매수세 유입과 우크라이나 정세감 혼조로 보합
- 환율: 달러화지수는 안전자산 수요 증가 등으로 소폭 강세
유로화는 0.4% 하락세가 지속되었으며 엔화가는 달러화와 동반강세
- 금리: 미국 10년물 국채 금리는 안전자산 선호현상 등이 반영되며 큰 폭 하락
독일은 미국과 유사한 이유로 9bp 하락

※ 원/달러 환율 소폭 상승, 한국 CDS 상승

		2/28일	2/25일	전주말대비			2/28일	2/25일	전주말대비
주가	미국	4,373.9	4,384.7	-0.24%	국채 금리 10y	미국	1.83%	1.96%	-13bp
	유럽	453.11	453.53	-0.09%		독일	0.14%	0.23%	-9bp
	중국	3,462.3	3,451.4	0.32%	CDS 5y	한국	31bp	29bp	2bp
	일본	26,527	26,477	0.19%		중국	65bp	61bp	4bp
	한국	2,699.2	2,676.8	0.84%	위험 지표	EMBI+	-	486	-
환율	달러지수	96.72	96.62	0.11%		VIX	30.15	27.59	9.28%
	유로화	1.1219	1.1268	-0.43%		WTI유	95.72	91.59	4.51%
	엔화	115.00	115.55	0.48%	원자재	구리	444.5	447.2	-0.61%
	위안화	6.3093	6.3175	0.13%		금	1,909.0	1,889.3	1.04%
	원화	1,202.3	1,201.6	-0.06%					

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

■ 러시아 중앙은행 및 정부, 기준금리 대폭 인상 및 자본유출 통제 시행

- 러시아 중앙은행은 기준금리를 9.5%에서 20%로 인상하고 모스크바 거래소를 통한 외국인 투자자들의 국내증권 매도 등 트레이딩 금지조치를 발표
- 푸틴 대통령은 거주자의 해외은행 계좌로의 외화자금이체와 비거주자에 대한 외화부채 상환금지 발표. 러시아 중앙은행은 금번 조치가 신규계약에 적용되며 기존 부채에는 적용되지 않는다고 확인했으나 적용 여부는 불투명
- Interfax 통신은 중앙은행이 외국인 투자자들에 대한 이자, 배당 지급을 임시로 유예하도록 지시했다고 보도했으나 사실 여부는 미확인. Locko-Invest는 금번 자본통제 조치의 발표 내용이 명확하지 않아 여러 방향으로 해석이 가능하다고 평가
- Bluebay Asset은 금번 조치의 적용 대상자가 러시아의 개인, 기업, 국가 등인지 불분명하나 채무상환 제한은 러시아 채권의 즉각적인 디폴트로 이어질 수 있다고 평가. 금일 2047년 만기 러시아 달러국채 가격은 달러당 33센트까지 급락
- NAB의 strategist Ray Atrill은 프랑스, 이탈리아 은행들이 러시아 국채를 각각 \$250억 보유하고 있고 오스트리아 은행들도 \$175억 보유하고 있어 러시아의 디폴트는 유럽 은행시스템에 문제를 발생시킬 수 있다고 우려

글로벌 동향 및 이슈

■ 미국 재무부, 러시아 중앙은행 및 국부펀드(RDIF)에 대한 제재 추가

- 현지시간 2/28일, 미국 국민의 러시아 중앙은행, 국부펀드, 재무부와의 거래 등을 금지한다고 발표했으며 국부펀드 대표도 제재 명단에 추가

■ 우크라이나, EU가입 공식 신청 및 금일 중 전쟁채권 발행 추진

- 젤렌스키 대통령은 EU가입 공식 신청서에 서명했으며 발틱 3국과 그리스, 아일랜드는 지지의사 표명. 우르술라 EU 집행위원장은 우크라이나가 EU에 가입하기를 희망한다고 발언했으나 EU관계자는 최소한 수 년이 소요될 것으로 예상
- 10억 파운드(\$13.6) 상당 전쟁채권 발행을 위한 투자자 컨퍼런스콜이 런던시간 오후 4시에 개최된 후 화요일 중 1년 만기 채권 발행을 위한 옥션 실시예정

■ 러시아 · 우크라이나간 휴전협상 종료, 각자 대표단 귀국보고 후 추가협상 예정

- 우크라이나 대표단은 회담은 휴전확보와 러시아군의 우크라이나 영토내 철수를 목표로 이루어 졌다고 발표. 러시아 대표단은 향후 회담이 계속될 것이며 일정부분 양자간 공통인식 사항을 찾을 수 있었다고 발언

■ ECB, 러시아 Sberbank의 유럽 3개 자회사 유동성 악화로 파산 평가

- ECB의 평가 이후 EU의 은행권 파산 여부를 결정하는 단일집행위원회(SRB)는 오스트리아 소재 Sberbank 유럽과 크로아티아, 슬로베니아 자회사 등 3개 은행이 이미 지급유예 등 모라토리움을 신청했다고 발표
- 파네타 집행이사, 우크라이나 상황으로 불확실성이 강화되어 통화정책 조정에 신중할 필요가 있다고 발언

■ 영국 수석 재무장관, 미국 및 EU와 함께 러시아 중앙은행 외환보유액 인출제한 동참

- 현재 상황이 유지될 경우, 러시아의 국제금융시스템 접근 단절은 지속될 것

■ 애틀랜타 연은총재, 점진적 금리인상을 시작할 것이라며 3월 25bp 금리인상 찬성

- 상황이 일주일 단위로 바뀌고 있으며 인플레이션 상승세가 지속되면 50bp 인상도 한 가지 옵션이 될 수 있다고 평가

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(2/28 현지시각 기준)

- 미국 1월 상품수지: 1076억 달러 적자, 사상 최고치, '21년 12월(1005억 적자)
- 미국 2월 시카고 PMI(전월비): 56.3 '21년 12월(65.2), 예상치(62.0)
- 미국 2월 달러스 연준 기업활동지수(전월비): 14.0, '21년 1월(2.0), 예상치(3.5)

■ 주요 경제 이벤트(3/1 현지시각 기준)

- 미국 2월 제조업 PMI, ISM 제조업지수, 1월 건설지출
- 독일 2월 소비자물가지수, 제조업 PMI, 1월 소매매출

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6242, E-mail ikyoon@kcif.or.kr