

- 주요 뉴스: 연은 총재, 시장의 낙관적 시각을 경계하며 9월 75bp 인상을 찬성
 - 유럽 에너지장관회의, 모든 수입 가스에 일시적 가격상한제 도입을 찬성
 - ECB, 10월부터 대차대조표 축소를 논의할 가능성
 - 이탈리아 극우당 이탈리아형제들(FdI), 총선 전 마지막 여론조사에서 1위 차지
 - 국제금융시장: 달러화 약세, 인플레이션 둔화 기대감 등으로 리스크온 심리 확산
 주가 상승[+1.5%], 달러화 약세[-0.7%], 금리 하락[-1bp]
 - 주가: 미국 S&P500 지수는 고강도 긴축 경고에도 불구하고 반발매수 유입에 상승
 유로 Stoxx600지수는 달러화 약세 등에 힘입어 1.5% 상승
 - 환율: 달러화지수는 ECB의 자이언트스텝 금리인상 영향으로 약세
 유로화와 가치는 0.5% 상승, 엔화 가치는 1.1% 상승
 - 금리: 미국 10년물 국채 금리는 인플레이션 둔화 기대감 등에 하락
 독일은 EU의 에너지대책에 따른 에너지 가격 상승 억제 기대에 2bp 하락
- ※ 원/달러 1M NDF환율(1379.30원, -4.5원) -0.3% 하락, 한국 CDS 하락

		8/9일	8/8일	전일대비			8/9일	8/8일	전일대비
주가	미국	4067.36	4006.18	1.53%	국채 금리 10y	미국	3.31%	3.32%	-1bp
	유럽	420.37	414.09	1.52%		독일	1.70%	1.72%	-2bp
	중국	3262.05	3235.59	0.82%	CDS 5y	한국	31bp	32bp	-1bp
	일본	28214.75	28065.28	0.53%		중국	66bp	69bp	-4bp
	한국	휴장	2384.28	-	위험 지표	EMBI+	418	426	-8bp
환율	달러지수	108.97	109.71	-0.67%		VIX	22.79	23.61	-3.47%
	유로화	1.0042	0.9997	0.45%	WTI유		86.79	83.54	3.89%
	엔화	142.47	144.11	1.14%		구리	358.10	353.60	1.27%
	위안화	6.93	6.96	0.45%	원자재	금	1716.8	1708.5	0.49%
	원화	휴장	1380.80	-					

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

■ 연은 총재, 시장의 낙관적 시각을 경계하며 9월 75bp 인상을 찬성한다고 표명

- 블라드 세인트루이스 연은 총재는 3번 연속 75bp 금리인상을 찬성하며 시장의 2023년 금리인하 기대에 대해 시장은 고인플레이션 고착화 가능성과 인플레이션을 목표치인 2% 이하로 낮추려는 연준의 의지를 과소평가하고 있다고 발언
- 아울러 내주 발표될 8월 소비자물가지수가 시장안정을 시사하더라도 지표 하나만으로 금번 FOMC의 금리인상 결정이 바뀌지는 않을 것이고 강조
- 월러 연준 이사회도 인플레이션이 과도하게 높으며 추세적인 인플레이션 둔화를 확실히 어려워 9월 FOMC에서 매우 큰(significant) 폭의 금리인상을 지지한다고 표명. 금리인상 스케줄에 대해서는 적어도 내년 초까지 금리인상이 이어질 것으로 전망
- 조지 캔자스시티 연은 총재 또한 높은 수준의 인플레이션을 지적하며 연준이 긴축적 통화정책을 지속해야 함은 명백하다고 주장
- 한편 샌프란시스코 연준의 연구에 의하면 인플레이션은 천천히 둔화하여 2025년 초에 인플레이션 목표치 이하로 하락할 것으로 전망

글로벌 동향 및 이슈

■ 유럽 에너지장관회의, 러시아산 포함 모든 수입 가스에 일시적 가격상한제 도입을 찬성

- EU 순회의장국인 체코의 발표문에 의하면 EU 장관들은 현재 전기 및 가스 가격이 인플레이션 및 경제에 부담을 주고 있으며 EU집행위가 가격상한제 등 에너지위기를 타파할 수 있는 비상대책을 시행하는 것에 찬성한다고 표명
- 다만 EU 집행위는 앞서 제안된 러시아산 가스에만 적용되는 상한제가 아닌 모든 수입산 가스를 포함하도록 하는 가격상한제의 실행은 현실화하기 어렵다는 입장이며 관련하여 추가 논의가 불가피할 전망
- 가격상한제 도입 외에도 EU 회원국은 에너지기업 상승으로 이익을 얻고 있는 비(非)가스 에너지 기업의 매출을 제한하는 방안 검토도 제안

■ ECB, 10월부터 대차대조표 축소를 논의할 가능성

- FT는 ECB가 10월부터 대차대조표 축소를 논의하기로 결정했다고 보도. 관련 관계자 2명에 의하면 금년 말까지 만기도래 채권의 재투자 규모를 축소하기로 결정할 수 있으며 이르면 2023년 1분기부터 시행될 수 있다고 발언

■ BoE, 엘리자베스 2세 여왕 서거에 따른 국가 애도 기간으로 통화정책회의 일주일 연기

- 9.15일 예정되어 있던 통화정책회의를 22일로 연기. 해당 소식이 전해지자 최소 50bp 금리인상을 가격에 반영해온 6월 3개월물 스털링 오버나이트 지수평균(SONIA) 선물 가격은 4개월래 최대로 상승

■ 이탈리아 극우당 이탈리아형제들(Fdi), 총선 전 마지막 여론조사에서 1위 차지

- 우파연합의 이탈리아형제들이 25.1%, 동맹 12.5%, 전진이탈리아가 8%의 지지율을 기록하며 중도연합 지지율 27.2%를 큰 폭 상회
- 금번 결과를 바탕으로 시뮬레이션한 결과 우파연합은 하원 400석 중 249석, 상원 200석 중 121석을 확보할 것으로 예상되며 우파연합 집권이 유력

■ 인도 재무부, 쌀 수출 규제 방침 발표 및 즉각 시행

- 미도정 백미, 현미, 도정 현미 등 일부 쌀 상품에 대해 20% 관세를 부과하기로 결정했으며 발표 당일 곧바로 시행. 인도 재무부는 인플레이션 등으로 즉각적 대응이 불가피했음을 표명

주요 경제지표

■ 주요 경제지표 발표 내용(9/9일 현지시각 기준)

- 프랑스 7월 산업생산(전월비): -1.6%, 6월(1.4%), 예상치(-0.5%)
- 중국 8월 CPI(전년동기비): 2.5%, 7월(2.7%), 예상치(2.8%)
- 중국 8월 광의통화량(전년동기비): 12.2% 7월(12.0%), 예상치(12.2%)
- 중국 8월 위안화 신규대출: 1.25조 위안, 7월(0.7조 위안), 예상치(1.5조 위안)

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6246 E-mail swshin@kcif.or.kr