

■ 주요 뉴스: 미국 10월 실업률 상승, 금리인하 속도조절 기대감 증대

- 중국-독일 정상회담, 경제협력 방안 논의하고 하나의 중국 원칙 확인
- EU 고위 관료, 對중국 의존도의 급격한 축소는 어렵다고 판단
- 중국 정부, 제로코로나 정책 완화 가능성 부인

■ 국제금융시장: 미국의 통화긴축 속도 완화 기대감 등이 영향

주가 상승[+1.4%], 달러화 약세[-1.9%], 금리 상승[1bp]

- 주가: 미국 S&P500지수는 실업률 상승에 따른 경기부양 기대감에 강세
유로 Stoxx600지수는 중국의 봉쇄 완화 기대감 등으로 1.8% 상승
- 환율: 달러화지수는 안전자산 선호 약화 등으로 매도 증가
유로화와 엔화 가치는 각각 2.1%, 1.1% 반등
- 금리: 미국 10년물 국채 금리는 고용지표 혼조세 등을 반영
독일은 공장수주 지표가 예상보다 부진한 가운데 5bp 상승

※ 원/달러 1M NDF환율(1403.9원, -13.0원) 1.0% 하락, 한국 CDS 하락

		11/4일	11/3일	전일대비			11/4일	11/3일	전일대비
주가	미국	3,770.6	3,719.9	1.36%	국채 금리 10y	미국	4.16%	4.15%	1bp
	유럽	416.98	409.55	1.81%		독일	2.30%	2.25%	5bp
	중국	3,070.8	2,997.8	2.43%		영국	3.54%	3.52%	2bp
	일본	27,199	휴장	0.00%	CDS 5y	한국	74bp	75bp	-1bp
	한국	2,348.4	2,329.2	0.83%		중국	104bp	118bp	-14bp
환율	달러지수	110.79	112.98	-1.90%	위험 지표	EMBI+	-	441	-
	유로화	0.9957	0.9749	2.13%		VIX	24.55	25.30	-2.96%
	엔화	146.62	148.26	1.12%		WTI유	92.61	88.17	5.04%
	위안화	7.1851	7.3015	1.62%	원자재	구리	368.7	342.7	7.57%
	원화	1419.2	1,423.8	0.32%		금	1,681.9	1,629.5	3.21%

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 10월 실업률 상승, 금리인하 속도조절 기대감 증대

- 10월 실업률이 3.7%로 전월(3.5%) 대비 상승했으며 시간당 평균 임금은 4.7% 올라 전월(5.0%) 대비 상승세 둔화. 반면 비농업부문 고용은 26.1만명 증가해 전망치를 상회하면서 혼조세를 보임
- 보스턴 연방준비은행의 수전 콜린스 총재는 고용지표가 안정적인 것처럼 보이지만 현재 상황과 일치하지 않을 수 있다면서, 적정 금리까지의 인상 가능 폭이 제한적이며 12월 인상 규모도 0.75%p 보다 낮을 수 있다고 언급
- 시카고 연은의 찰스 에반스 총재도 필요 이상으로 긴축적인 통화정책을 지양해야 한다면서 0.75%p의 인상 속도를 조절해야 한다고 발언
- Spartan Capital은 임금 인플레이션이 정점에 도달했다는 조짐을 보였으며 더 많은 기업들이 해고 계획을 밝히고 있어 고용이 감소할 수 있다고 전망
- 반면, 리치먼드 연은의 토마스 바킨 총재는 금리인상 속도를 늦출 경우 잠재적인 최종 금리는 더욱 높아질 수 있다면서 10월 고용지표는 예상 수준에 부합하며 앞으로 더 다양한 지표들을 확인해야 한다고 설명

글로벌 동향 및 이슈

■ 중국 정부, 제로코로나 정책 완화 가능성 부인

- 중국 외교부는 항공편 운항 규제 등 방역 조치가 완화될 수 있다는 외신 보도를 부인하면서 고강도 제로 코로나 정책을 유지할 방침이라고 설명
- 일각에서는 지난 3일 중국 지역감염 사례가 3,871명으로 6개월래 최대를 기록하면서 정책당국이 당분간 봉쇄 조치를 완화하기는 어려울 것으로 분석

■ EU 고위 관료, 對중국 의존도의 급격한 축소는 어렵다고 판단

- EU의 Josep Borrell 외교정책 수석대표는 서방 국가들이 중국에 대한 의존도를 줄여야 하지만, 이미 주요 회원국들이 중국과 강력한 경제 관계를 맺고 있다고 설명. 또한 중국과 러시아를 같은 범주에 넣고 판단할 수는 없다고 부연

■ 중국-독일 정상회담, 경제협력 방안 논의하고 하나의 중국 원칙 확인

- 독일 솔츠 총리가 베이징을 방문해 중국 시진핑 주석, 리커창 총리 등과 정상회담을 개최. 솔츠 총리는 중국을 중요한 경제 파트너라고 언급하고 대만 문제는 대화를 통해 해결해야 한다면서도 하나의 중국 정책을 고수한다고 설명. 이번 방문에는 폭스바겐, 지멘스 등 기업 CEO들도 경제사절단으로 참석
- 시진핑 주석은 에너지, 인공지능, 녹색 발전 등 영역에서 양국이 교류를 확대해야 한다면서 중국-유럽 관계가 제3자의 제약을 받지 않기를 희망한다고 강조

■ 뉴욕 연은 관료, 중앙은행 디지털화폐(CBDC)가 외환 결제 속도를 높일 전망

- Michelle Neal 수석부행장은 국가간 외환 현물 거래에는 복잡한 블록들이 존재해 문제 해결에 약 2일간의 시간이 필요할 수 있으나, 중앙은행 디지털 화폐는 실시간 거래가 가능하며 결제 인프라를 개선할 수 있다고 설명

■ IMF, 터키에 금리 인상 및 중앙은행 독립성 강화 권고

- 터키를 방문했던 IMF 관료는 최근 물가상승률이 수십년래 최고치를 기록한 상황에서, 문제 해결을 위해 정책금리 인상을 권고했다고 설명

■ 뉴욕 연은, 미국 회사채 시장의 유동성 위기 부인

- 뉴욕 연은의 Boyarchenko 마이크로파이낸스 연구 책임자는 회사채 금리 상승으로 기업의 자금조달 부담이 커졌으나, 회사채 스프레드가 비정상적 수준까지 오른 것은 아니며 발행도 안정적이어서 유동성 위기가 아니라고 언급

■ 바이낸스, 對이란 제재에도 불구하고 78억달러 규모 거래 지원

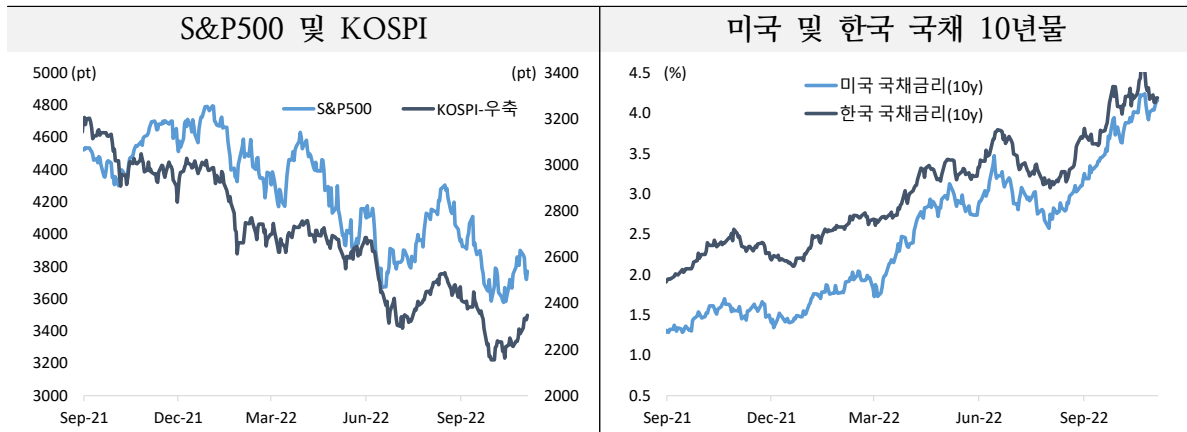
- 미국 블록체인 연구소 Chainalysis는 가상화폐 거래소 바이낸스가 2018년부터 암호화폐를 이용해 78억달러 규모의 익명 거래를 지원했다고 설명

주요 경제지표

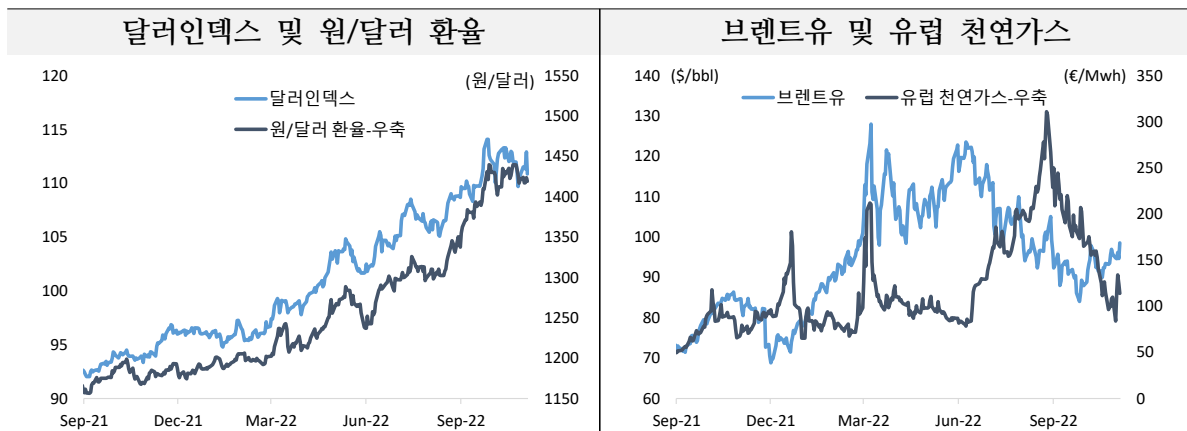
■ 주요 경제지표 발표 내용(11/4 현지시각 기준)

- 미국 10월 실업률: 0.0%, 9월(3.5%), 예상치(3.6%)
- 유로존 9월 산업생산(전월비): -0.8%, 8월(2.4%), 예상치(-1.0%)
- 독일 9월 공장수주(전월비): -2.0%, 8월(-2.4%), 예상치(-0.5%)

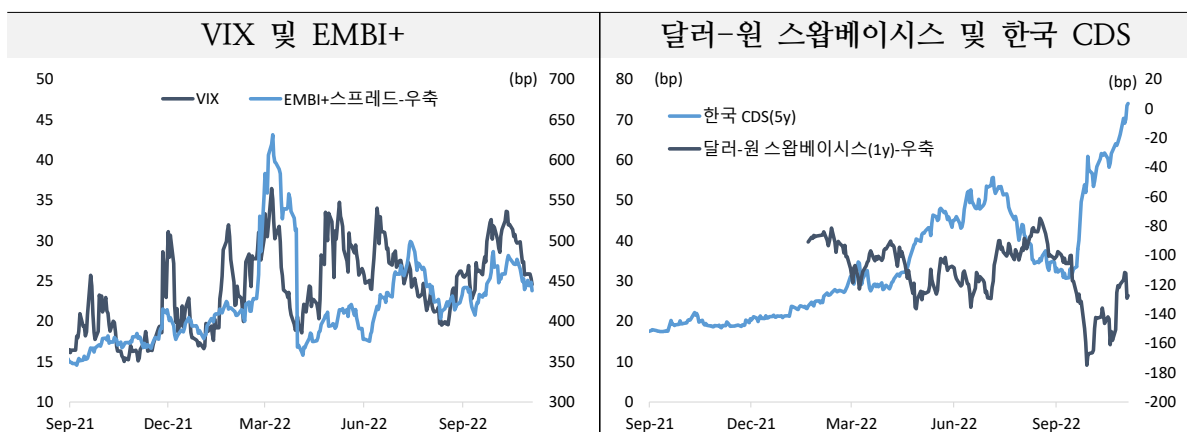
금융시장 주요 지표



자료 : Bloomberg



자료 : Bloomberg



자료 : Bloomberg

국제금융센터의 사전 동의 없이 무단 전재 금지 ; 본 자료 내용에 의거하여 행해진 투자행위 등에 대하여 일체 책임을 지지 않습니다. 문의: 02-3705-6131, E-mail jgbaek@kcif.or.kr