

■ 주요 뉴스: 미국 FDIC, 퍼스트리퍼블릭 은행 매각 입찰 결과 발표 예정

- 미국 5월 FOMC회의 예정, 0.25%p 인상에 무게. 향후 금리경로에 주목
- 중국 국가통계국 4월 제조업 PMI(49.2), 시장 예상치를 큰 폭 하회
- 호주 4월 주택가격, 전월대비 0.7% 상승하면서 회복 기조 지속

■ 국제금융시장(주간): 미국은 1/4분기 기업실적 발표, 경기전망 등이 영향

주가 상승[+0.9%], 달러화 약세[-0.2%], 금리 하락[-15bp]

- 주가: 미국 S&P500 지수는 대형 기술주 실적 호조세 등으로 반등
유럽 Stoxx600 지수는 은행권 불안 우려 고조 등으로 0.5% 하락
- 환율: 달러화지수는 위험선호 심리가 다소 회복되면서 하락
엔화 가치는 완화적 통화정책 유지 등으로 1.6% 하락
- 금리: 미국 10년물 국채금리는 은행권 불안 고조, 경기지표 둔화 등이 영향
독일은 인플레이션 상승률 둔화 등으로 17bp 하락

※ 원/달러 환율(주간) 0.7% 상승, 한국 CDS 하락

		4/28일	4/21일	전주말대비			4/28일	4/21일	전주말대비
주가	미국	4,169.5	4,133.5	0.87%	국채 금리 10y	미국	3.42%	3.57%	-15bp
	유럽	466.64	469.00	-0.50%		독일	2.31%	2.48%	-17bp
	중국	3,323.3	3,301.3	0.67%		영국	3.72%	3.76%	-4bp
	일본	28,856	28,564	1.02%	CDS 5y	한국	44bp	46bp	-2bp
	한국	2,501.5	2,544.4	-1.68%		중국	71	73	-2bp
환율	달러지수	101.66	101.82	-0.16%	위험 지표	EMBI+	419	422	-3bp
	유로화	1.1019	1.0986	0.30%		VIX	15.78	16.77	-5.9%
	엔화	136.30	134.16	-1.57%		WTI유	76.78	77.87	-1.4%
	위안화	6.9126	6.8914	-0.31%	원자재	구리	387.0	398.0	-2.8%
	원화	1,337.7	1,328.2	-0.71%		금	1,990.0	1,983.1	0.35%

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 FDIC, 퍼스트리퍼블릭 은행 매각 관련 최종 입찰 결과 발표 예정(Reuters)

- 주요 외신들에 따르면, FDIC가 주요 은행들을 대상으로 퍼스트리퍼블릭 은행 매각에 대한 최종 인수 제안을 제출할 것을 요청했으며 이에 JPM, PNC, Citizens를 포함한 기관들이 참여한 것으로 알려짐. FDIC는 1일 영업개시 전 매각 프로세스에 대한 결과를 발표할 것으로 관측
- 인수기관은 FDIC 기금을 통해 퍼스트리퍼블릭 은행이 보유한 채권 미실현 손실 등 잠재적 손실 일부를 충당하게 될 것으로 예상. 또한 앞서 실리콘밸리은행과 시그니처은행 사례와 마찬가지로 FDIC가 보험 한도와 상관없이 예금을 전액 보증하게 될지 여부에도 주목

글로벌 동향 및 이슈

■ 미국 5월 FOMC회의 예정, 0.25%p 인상에 무게. 향후 금리경로에 주목

- 5/3일 FOMC회의에서 금리 결정 예정. 최근 CME Fedwatch에 따르면 5월 25bp 금리인상 확률은 84%, 금리동결 확률은 16%(4/30일 기준)로 금융 시장에서는 5월 25bp 인상이 기정사실로 받아들여지고 있으며 5월 마지막 금리인상(금리상단 5.25%) 이후 9~11월경 금리인하 결정을 기대
- 미국 은행권 불안, 경제지표 둔화 등 통화긴축 정책의 누적된 효과가 실물경제에서 가시화됨에 따라 연준이 5월 FOMC회의에서 금리인상을 결정하고 6월 금리인상 중단(pause) 시그널을 제공할 가능성이 높다는 평가
- 다만, 인플레이션 압력이 여전히 높게 지속되는 상황임을 감안할 때, 당분간 높은 금리 수준을 지속하면서 단기 금리인하(pivot) 기대는 차단할 소지
- Goldman Sachs는 이번주 연준이 6월 금리인상 중단을 시사하더라도 매파적 성향은 유지될 것으로 예상하며 6월에 이어 연내 기준금리 동결을 전망. Morgan Stanley도 금번 FOMC회의에서 연준의 조건부 금리인상 중단 (a conditional pause) 발표를 예상

■ 중국 국가통계국 4월 제조업 PMI(49.2), 시장 예상치를 큰 폭 하회

- 국가통계국이 발표한 4월 제조업 PMI는 49.2(전월 51.9)로 시장 예상치(블룸버그 51.4) 대비 크게 부진했으며 `22.12월 이래 4개월 만에 50선을 하회. 비제조업(서비스업, 건설업 등) PMI는 전월 58.2에서 56.4로 감소했으나, 50선을 상회하면서 확장세 지속
- 시장에서는 예상치 못한 제조업 활동 위축이 중국 경제의 불균형적인 회복을 의미하며 2분기에도 당국이 경기부양적인 재정 및 통화정책을 지속해야 한다는 의견을 제기(Guotai Junan International, Pinpoint AM 등)

■ 호주 4월 주택가격, 전월 동월 대비 0.7% 상승하면서 회복 기조 지속

- 코어로직 호주 주택가격지수가 전월대비 0.7% 상승(시드니 +1.3% 등)하면서 2개월 연속 회복세(전월 0.8%)를 지속. 4월 호주 중앙은행의 기준금리 동결과 금리 안정, 이민 재개에 따른 주택수요 증가 등이 시장 회복에 영향
- 최근 호주내 인플레이션 둔화 추세를 감안하여 중앙은행이 5.2일 통화정책회의에서도 기준금리 동결(현행 3.6%)을 유지할 것이라는 전망이 우세

■ 중국 부동산 개발업체 4월 신규 주택판매, 전년 동월 대비 31.6% 증가

- 중국부동산정보공사 예비 데이터에 따르면, 100대 부동산 개발업체들의 4월 신규 주택 판매는 5,665억위안(819억달러)으로 전년 동월 대비 31.6% 증가(3월 29.2%). 당국의 부동산 개발 섹터 지원 확대로 회복세 지속

■ 러시아 용병 바그너그룹, 우크라이나 동부 지역에서 군대 철수 가능성 시사

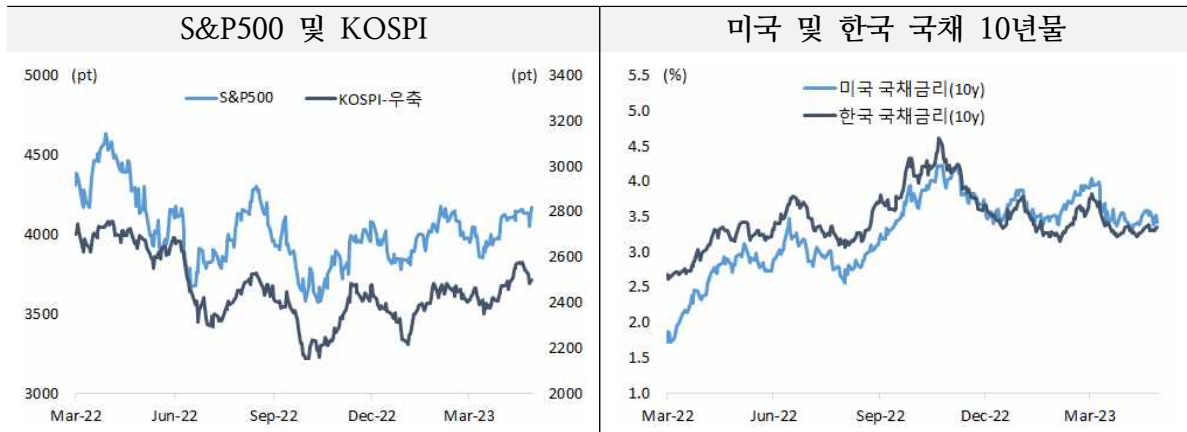
- 러시아 푸틴 대통령의 최측근으로 알려진 민간 용병단 바그너그룹의 대표는 모스크바 군 사령부가 탄약 등 추가 무기를 제공하지 않으면 우크라이나 동부 Bakhmut에서 군대를 철수할 것이라고 언급

주요 경제지표

■ 주요 경제 이벤트(5/1일 현지시각 기준)

- 미국 4월 ISM 및 S&P PMI 제조업 PMI, 3월 건설 지출 등
- 일본, 인도, 캐나다 4월 S&P 글로벌 제조업 PMI 등

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: 02-3705-6226, E-mail ejlee@kcif.or.kr