

- 주요 뉴스: 유럽중앙은행 기준금리 25bp 인상 및 추가 인상 시사
 - 미국, 지역은행 주가 하락하며 은행권 불안 우려 고조
 - 캐나다, 목표치 2%보다 높은 수준의 물가 지속 가능성 경고
 - 중국, 위안화 국제화에 박차
- 국제금융시장: 미국은 지역은행 스트레스 및 경기침체 우려 등으로 위험자산 선호 위축
주가 하락[-0.7%], 달러 보험(0.06%), 금리 상승[+4bp]
 - 주가: 미국 S&P500지수는 지역은행 주가 하락 등으로 나흘째 하락
유로 Stoxx600지수는 ECB의 금리인상 등으로 하락
 - 환율: 달러화지수는 보험. 유로화 가치는 금리인상폭 축소로 -0.5% 하락,
엔화 가치는 미국 지역은행 주가 폭락에 따른 안전통화로 +0.3% 상승
 - 금리: 미국 10년물 국채 금리는 4bp 상승, 독일은 6bp 하락하는 등 혼조

※ 원/달러 1M NDF환율(1321.0원, 0.4원) 0.0%, 한국 CDS 보험

		5/4일	5/3일	전일대비			5/4일	5/3일	전일대비
주가	미국	4,061.2	4,090.8	-0.72%	국제 금리 10y	미국	3.38%	3.34%	4bp
	유럽	460.34	462.51	-0.47%		독일	2.19%	2.25%	-6bp
	중국	3,350.5	휴장	-		영국	3.65%	3.70%	-5bp
	일본	휴장	휴장	-	CDS 5y	한국	46bp	46bp	0bp
	한국	2,500.9	2,501.4	-0.02%		중국	78bp	76bp	2bp
환율	달러지수	101.40	101.34	0.06%	위험 지표	EMBI+	-	425	-
	유로화	1.1012	1.1062	-0.45%		VIX	20.09	18.34	9.5%
	엔화	134.29	134.71	0.31%		WII유	68.56	68.60	-0.06%
	위안화	6.9113	휴장	-	원자재	구리	385.0	383.2	0.48%
	원화	1,322.8	1,338.2	1.16%		금	2050.3	2039.0	0.55%

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

■ 유럽중앙은행, 기준금리 25bp 인상. 라가르드 총재, 추가 금리 인상 시사

- ECB는 인플레이션 전망치가 너무 높게 너무 오래 지속됨에 따라 기준금리를 시장 예상대로 2008년 이후 최고 수준인 3.25%로 25bp 인상
- 지난해 여름부터 50bp~75bp 인상하였던 ECB가 베이비스텝으로 금리 인상 속도를 낮춤. 이번 정책 결정은 거의 만장일치였으며 일부 위원들은 더 큰 폭의 인상을 주장
- 라가르드 ECB 총재는 기자회견에서 '해야 할 일이 더 있다'며 추가 금리 인상 가능성을 시사. 시장에서는 기준금리가 9월 정점에 도달할 것으로 전망
- 한편 유로존 서비스업 PMI지수는 3월 55에서 56.2로 상승. 같은 기간 중 독일은 53.7에서 56.0으로, 프랑스는 53.9에서 54.6으로, 영국은 52.9에서 55.9로 개선

글로벌 동향 및 이슈

■ 미국, 지역은행 주가 다시 하락하며 은행권 불안 우려 고조

- 은행권 불안이 아직 끝나지 않았다는 우려가 있는 가운데 웨스턴 얼라이언스, 팩웨스트, 퍼스트 호라이즌 등 미국 지역은행 주가가 다시 급락. 웨스턴 얼라이언스는 장중 한때 62% 폭락, 팩웨스트는 51% 급락, 퍼스트 호라이즌은 TD은행과의 합병 철회로 33% 하락
- 헤지펀드 억만장자 애크먼은 은행 시스템에 대한 스트레스가 끝나지 않았다고 주장하는 한편 다른 투자자들은 펀더멘털보다 더 많은 우려가 반영되며 급락 했다는 의견도 존재

■ 미국, 시장에서는 경기침체 우려로 금리 인하 베팅

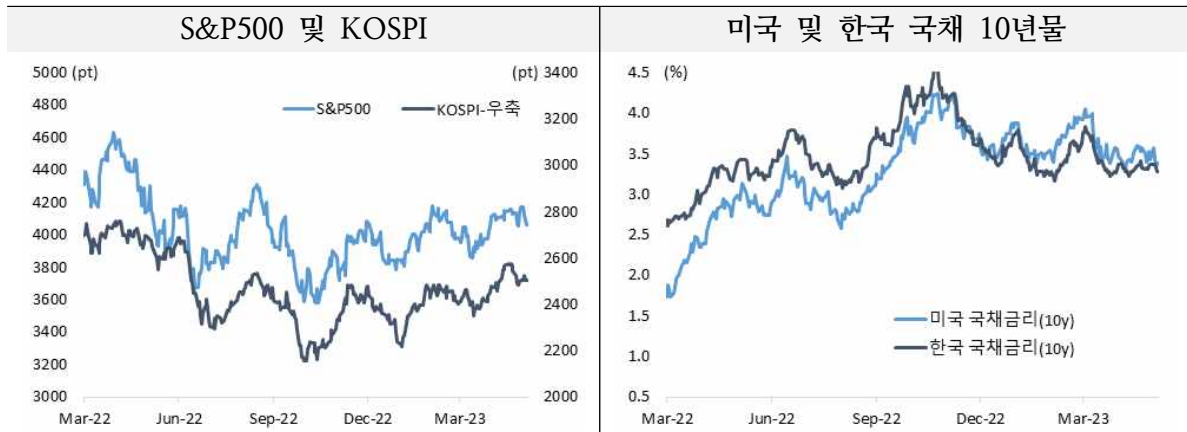
- 시장 전문가들은 파월 의장의 경제 평가에 대해 이의를 제기하고 있는 가운데, 국제유가 하락은 경기침체에 대한 우려가 더욱 커지고 있음을 반증하는 것이고 지역은행 주가 급락은 은행권 불안이 아직 끝나지 않았다는 것을 시사
- 시장은 신용 축소가 경제활동 및 노동시장 위축 신호를 주시

- **캐나다 중앙은행 총재, 2% 물가안정목표보다 높은 수준의 물가 지속 가능성 경고**
 - 인플레이션이 목표치 2%를 실질적으로 상회할 것이며 물가가 3%에서 2%로 내려가는 것은 더 느리고 더 불확실
 - 중앙은행 총재는 물가가 2%를 실질적으로 상회할 가능성이 높다는 징후가 보이기 시작하면 금리를 추가 인상할 가능성을 시사하며 인플레이션은 내년 말까지 2%로 둔화될 것으로 예상
- **덴마크 중앙은행, 기준금리 0.25%p 인상**
 - 유로화에 대한 크로네 페그를 보호하기 위해 ECB 금리 인상을 반영해 기준금리를 2.85%로 25bp 인상
- **중국, 세계기축통화 지위를 누리는 미국 달러화에 맞서 위안화 국제화에 박차**
 - 지난 1년 동안 위안화 거래를 확대하기 위해 중국은 러시아와 사우디아라비아, 브라질, 그리고 프랑스와도 위안화 관련한 신규 협정을 체결
 - 특히 우크라이나 침공 이후 러시아는 위안화 사용이 급증하며 러시아의 수출 대금 지급에서 위안화 거래는 지난해 32배 급증. SWIFT로 알려진 국제결제 시스템에서 배제된 러시아는 무역 및 외환거래에서 위안화를 채택
- **홍콩의 HSBC, 올해 들어 처음으로 홍콩달러 대출금리를 인상**
 - 홍콩 최대 대출기관인 HSBC는 홍콩내 유동성이 줄어들면서 대출금리를 연 5.75%로 12.5bp 인상
 - 미국 달러에 페그된 홍콩달러를 방어하기 위한 홍콩 통화당국의 시장개입 등이 역내 금융권 유동성을 줄였고 그 결과 은행간 단기차입비용도 상승한데 기인
 - 시장에서는 금년 하반기에 대출금리가 6%를 상회할 것으로 전망

주요 경제지표

- **주요 경제 이벤트(5/5 현지시각 기준)**
 - 미국 비농업고용 및 시간당 평균임금, 유로존 소매판매, 중국 차이신 서비스 PMI 발표 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: 02-3705-6222, E-mail kskim@kcif.or.kr