

- 주요 뉴스: 미국 6월 서비스업 및 제조업 PMI 호조세 지속, 반면 유로존은 부진
 - 시카고 연은 총재, 5월과 같은 인플레이션 진정 지속 시 금리인하 가능
 - 미국·유럽에 이어 캐나다도 중국산 전기차에 관세 부과 방안 검토
 - 미국, 對중국 반도체 및 AI 투자 제한 규칙 제정안 공개
- 국제금융시장: 미국은 경가지표 호조로 달러강세, 주가는 차익매물로 하락
 - 주가 하락[-0.2%], 달러화 강세[+0.2%], 금리 보합[+0bp]
 - 주가: 미국 S&P500지수는 엔비디아 등 기술주 약세로 하락
유로 Stoxx600지수는 6월 PMI 부진, 佛 총선 불확실성 등으로 하락
 - 환율: 달러화지수는 미국과 유럽의 상반된 6월 PMI 등으로 상승
유로화와 엔화 가치는 각각 0.1%, 0.5% 하락
 - 금리: 미국 10년물 국채금리는 장 초반 하락 후 6월 PMI 발표 후 보합
독일은 6월 유로존 PMI 부진 영향으로 2bp 하락

※ 뉴욕 1M NDF 증가 1386.6원(스왑포인트 감안 시 1388.9원, 0.05% 상승). 한국 CDS 상승

		6/21일	6/20일	전일대비			6/21일	6/20일	전일대비
주가	미국	5,464.6	5,473.2	-0.16%	국채 금리 10y	미국	4.26%	4.26%	+0bp
	유럽	515.11	518.91	-0.73%		독일	2.41%	2.43%	-2bp
	중국	2,998.1	3,005.4	-0.24%		영국	4.08%	4.06%	+2bp
	일본	38,596	38,633	-0.09%	CDS 5y	한국	37bp	35bp	+2bp
	한국	2,784.3	2,807.6	-0.83%		중국	67bp	67bp	+0bp
환율	달러지수	105.80	105.59	+0.20%	위험 지표	EMBI+	385	385	-
	유로화	1.0693	1.0702	-0.08%		VIX	13.20	13.28	-0.60%
	엔화	159.80	158.93	-0.54%		WTI유	80.73	82.17	-1.75%
	위안화	7.2610	7.2604	-0.01%	원자재	구리	444.2	456.2	-2.63%
	원화	1,388.3	1,384.6	-0.27%		금	2,321.9	2,360.1	-1.61%

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 6월 서비스업 및 제조업 PMI 호조세 지속, 반면 유로존은 부진

- 미국 6월 S&P글로벌 서비스업 PMI(예비치)는 55.1로 전월(54.8)과 예상(54.0)을 모두 상회하며 26개월래 최고치 기록. 제조업 PMI(예비치)도 51.7로 전월(51.3)과 예상(51.0)을 모두 상회
- S&P글로벌은 인플레이션 압력이 진정되는 가운데 2분기말 경기가 활기를 띠고 있음을 시사한다고 분석. BoA는 미국 경제의 '노랜딩' 가능성이 높아질 것으로 평가하고 연준의 첫 금리인하 시점을 12월로 예상
- 반면 유로존 6월 제조업 PMI(예비치)는 45.6으로 전월(47.3)과 예상(48.0)을 하회하며 6개월래 최저치 기록. 서비스업 PMI(예비치)도 52.6으로 전월(53.2)과 예상(53.5)을 모두 하회하며 3개월 만에 가장 낮은 수준 기록
- 6월 유로존 PMI 하락은 유럽 경제의 견조한 회복이 아직 궤도에 진입하지 않았음을 시사(Capital Economics). 다가오는 프랑스 선거 불확실성으로 기업들이 정체되어 있고 앞으로 더 힘들어질 것으로 우려(HSBC)

글로벌 동향 및 이슈

■ 시카고 연은 총재, 5월과 같은 인플레이션 진정 지속 시 금리인하 가능

- 오스틴 굴스비 총재는 5월 CPI가 작년 하반기와 유사했다고 평가하면서 매우 강력하고 고무적인 인플레이션 수치가 더 많아진다면 금리인하 조치가 가능할 것이라고 언급

■ 미국·유럽에 이어 캐나다도 중국산 전기차에 관세 부과 방안 검토

- 캐나다 정부 관계자는 미국·유럽연합과 보조를 맞추기 위해 조만간 중국산 전기차 관세 도입을 위한 공개 협의를 시작할 것이라고 언급
- 작년 캐나다가 수입한 중국산 전기차는 전년보다 5배 이상 증가했으며, 캐나다 정부는 향후 중국산 저가 전기차 시장 점유율 확대에 대해 우려. 캐나다 자동차업계도 중국산 전기차에 대한 강력한 관세 부과를 요구

■ 미국, 對중국 반도체 및 AI 투자 제한 규칙 제정안 공개

- 재무부는 지난해 AI·반도체 등에 대한 투자제한 행정명령 후속조치로 중국의 첨단기술 분야에 대한 미국 자본의 투자를 제한하는 규칙 제정안을 공개
- 미국 시민권자나 영주권자의 투자 금지 또는 사전 통지 대상으로 ▲반도체 및 마이크로일렉트로닉스 ▲양자정보 기술 ▲인공지능 시스템 등이 포함

■ 프랑스 조기총선을 앞두고 프랑스-독일 국채 10년물 금리스프레드 확대

- 유럽 분열 위험의 가늠자로 사용되는 프랑스-독일 국채 10년물 금리스프레드는 6.21일 79.9bp로 확대되며 '17년 4월 이후 최고치 수준 기록.
- 오는 30일 프랑스 조기총선을 앞두고 극우 국민연합이 지지율 1위를 기록하고, 지지율 2위인 좌파연합이 대규모 지출 확대를 공약하는 등 정치적 불확실성이 확대된 데 따른 것으로 평가

■ 글로벌 주식펀드 자금 2주 연속 유출

- LSEG에 따르면 글로벌 주식펀드 자금은 6.6~6.12일 \$153.5억 순유출된 데 이어 6.13~6.19일에도 \$26.1억 순유출. 6월 FOMC에서 연준이 매파적 기조를 유지하고 점도표 상 연내 금리인하 횟수가 3회에서 1회로 축소된 데 기인
- 미국 주식펀드에서 6.13~6.19일 \$83.7억이 유출된 가운데 유럽과 아시아 주식펀드로는 각각 27.7억달러가 유입되면서 대조

■ 미국과 유럽의 상반된 경제지표로 달러화 2개월래 최고치

- 미국의 서비스업 및 제조업 PMI는 확장세를 이어간 반면, 유럽은 부진함을 나타냄에 따라 달러인덱스는 지난 5월초 이후 최고치로 상승. 조기총선을 앞두고 프랑스의 정치적 불확실성도 유로화 약세 요인으로 작용

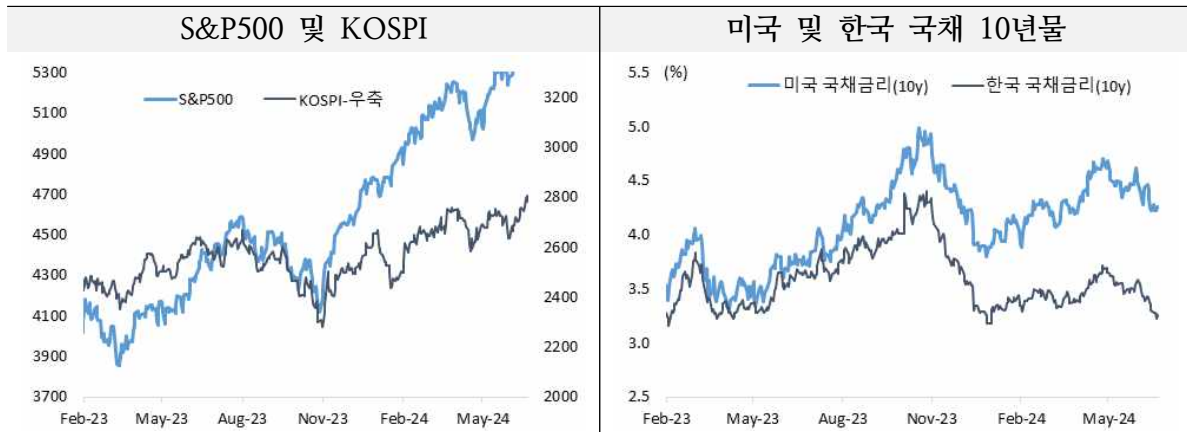
■ 국제유가, 달러강세 및 차익매물 등으로 4일만에 반락

- 여름철 원유수요 증가 기대감 불구 연준의 매파적 스탠스와 달러 강세 등으로 6.21일 \$80.73으로 1.8% 하락. 다만 주간 단위로는 +2.9%로 2주 연속 상승

■ 엔비디아 주가, 차익실현으로 이틀 연속 3%대 하락

- AI 대장주 엔비디아 주가는 20일 3.5% 하락한데 이어 21일 또다시 3.2% 하락. 시장에서는 차익실현에 따른 것이라며 단기 변동성 확대를 예상하면서도 여전히 긍정적 전망을 유지

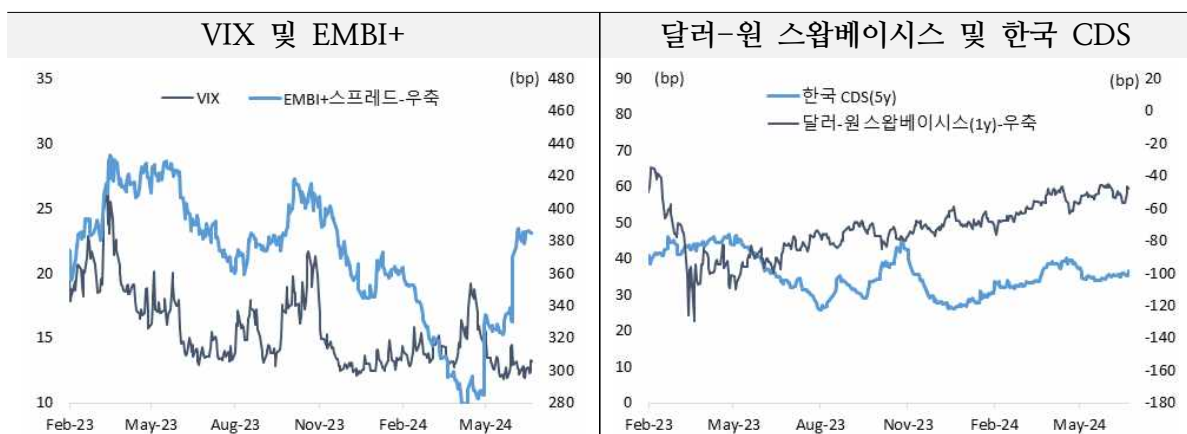
금융시장 주요 지표



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: 02-3705-6231, E-mail jsoh@kcif.or.kr