

- 주요 뉴스: 유럽 정상들, 우크라이나와 안보 강화 논의, 젤렌스키, 광물협정 서명 준비 돼
 - 트럼프 미국 대통령, 비트코인 등 가상자산 전략 비축 추진
 - 미국 상무장관, 멕시코·캐나다에 대한 관세율 조정 가능성 시사
 - 중국 국가통계국 2월 제조업 PMI 한 달 만에 경기 확장 국면 전환
- 국제금융시장: 트럼프 관세 위협, 미-우크라 협상 결렬, 경기둔화 우려 등이 영향
 - 주가: 미국 S&P500지수는 관세 불확실성, 반도체주 약세, 차익매물 등으로 하락
유로 Stoxx600지수는 방산주 강세 등으로 상승
 - 환율: 달러화지수는 인플레이 우려, 미-우크라 협상 결렬 등으로 2주래 최고치
유로화와 엔화 가치는 각각 0.8%, 0.9% 하락
 - 금리: 미국 10년물 국채금리는 경기둔화 우려 증대, 안전자산 선호 등으로 큰 폭 하락
독일은 2월 소비자물가의 예상 부합, 부진한 경제지표 등으로 6bp 하락

※ 원/달러 환율(주간) 1.8% 상승, 한국 CDS 하락

		2/28일	2/21일	전일대비			2/28일	2/21일	전일대비
주가	미국	5,954.5	6,013.1	-0.98%	국채 금리 10y	미국	4.21%	4.43%	-22bp
	유럽	557.19	553.85	+0.60%		독일	2.41%	2.47%	-6bp
	중국	3,320.9	3,379.1	-1.72%		영국	4.48%	4.57%	-9bp
	일본	37,156	38,777	-4.18%	CDS 5y	한국	29bp	30bp	-1bp
	한국	2,532.8	2,654.6	-4.59%		중국	48bp	47bp	+1bp
환율	달러지수	107.56	106.61	+0.89%	위험 지표	EMBI+	372	366	+6bp
	유로화	1.0375	1.0458	-0.79%		VIX	19.63	18.21	+7.80%
	엔화	150.63	149.27	-0.90%		WII유	69.76	70.40	-0.91%
	위안화	7.2784	7.2523	-0.36%	원자재	구리	451.5	456.0	-0.99%
	원화	1,460.0	1,433.8	-1.79%		금	2,857.8	2,936.1	-2.67%

주: 주가는 미국 S&P 500, 유럽 Stoxx 600, 중국 상해종합, 일본 닛케이225, 한국 Kospì. NDF 환율 변화는 스왑포인트 감안한 전일 현물환 증가 대비. 환율은 달러화 대비 통화가치 등락(+/-는 절상, 절하). 자료: 블룸버그

금일의 포커스

■ 유럽 정상들, 우크라이나와 안보 강화 논의. 젤렌스키, 광물협정 서명 준비 돼

- 유럽 정상들은 트럼프-젤렌스키 회담 파행 이후 런던에서 비공식 정상회의를 갖고 우크라이나와 유럽의 안보 강화 대책을 논의. 여러 회원국들은 방위비 증액 계획을 내놓았고, 영국과 프랑스 주도로 추진 중인 전후 안보 계획에 다수 국가가 참여 의사를 표시
- 이에 앞서 스타머 英 총리는 프랑스와 1~2개 다른 국가와 함께 전쟁을 멈출 계획에 관해 우크라이나와 협력할 것이며, 그리고 나서 미국과 논의하겠다고 언급. 스타머 총리는 중요한 것은 말이 아니라 행동이라고 강조
- 폰데어라이엔 EU 집행위원장은 유럽은 급히 재무장해야 한다며 오는 6일 EU 정상회의에서 이를 위한 포괄적 계획을 제시할 것이라고 언급. 뢰터 사무총장은 더 많은 유럽 국가들이 방위비를 증액할 계획을 가지고 있다고 설명
- 젤렌스키 우크라이나 대통령은 미국과 우크라이나의 관계가 계속될 것이라고 생각한다며 광물협정에 서명할 준비가 되어 있다고 언급. 마크롱 프랑스 대통령은 하늘과 바다에서 한 달 간 우크라이나 전쟁을 중지하자고 제안
- 왈츠 백악관 국가안보보좌관은 미국과 협상할 수 있고, 궁극적으로 러시아와 협상을 통해 전쟁을 끝낼 수 있는 우크라이나 지도자가 필요하며 새로운 정권 등장의 필요성을 공개적으로 언급
- 페스코프 러시아 크렘린궁 대변인은 러시아와 미국 간 관계에서 그동안 큰 피해가 있었고 아직 갈 길이 멀지만, 트럼프 행정부가 외교정책을 급격히 바꾸고 있다며 이는 러시아의 비전과 일치한다고 언급

글로벌 동향 및 이슈

■ 트럼프 미국 대통령, 비트코인 등 가상자산 전략 비축 추진

- 트럼프 대통령은 미국의 가상자산 비축이 위기에 빠진 이 산업을 활성화 시킬 것이라며 실무그룹에 전략 비축을 추진하도록 지시. 전략 비축은 비트코인과 이더리움이 중심이 될 것이며, 리플, 솔라나, 카르다노 등도 포함될 것이라고 언급

■ 미국 상무장관, 멕시코·캐나다에 대한 관세율 조정 가능성 시사

- 러트닉 장관은 트럼프 대통령이 멕시코와 캐나다에 대해 어떻게 할지 생각하고 있다며, 4일 멕시코와 캐나다에 관세가 부과되겠지만 정확하게 얼마가 될지는 대통령과 협상팀이 결정할 것이라고 언급

■ 중국 국가통계국 2월 제조업 PMI 한 달 만에 경기 확장 국면 전환

- 2월 제조업 PMI는 50.2로 전월(49.1)과 예상치(49.9)를 모두 상회. 시장에서는 양회를 앞두고 중국 정부가 제조업 분야 경기부양책을 가속화해야 한다는 압박에서 벗어나 경기부양 효과에 자신감을 가지게 될 것이라고 평가

■ 이스라엘-하마스 1단계 휴전 종료, 2단계 휴전 협상 난항

- 지난 1일 1단계 휴전 기간이 종료된 가운데 이스라엘과 하마스가 휴전 2단계의 구체적 이행방안을 두고 이견을 좁히지 못하고 있으며, 네타냐후 총리가 가자 지구에 인도주의적 구호품 반입을 중단시키면서 하마스가 강하게 반발

■ S&P, 프랑스 국가신용등급 하향 경고

- S&P는 프랑스 정부가 향후 2년 동안 대규모 재정적자를 줄이지 못한다면 신용등급을 낮출 수 있으며, 특히 '23년 어렵게 성사된 연금 개혁이 후퇴할 경우 신용등급에 하방압력을 가할 수 있다고 경고. 또한 '25년 이후 재정 전략이 불확실하다며 성장률 전망치를 1% → 0.8%로 하향

■ 중국 인민은행, 민영기업에 대한 대출금리 낮게 유지하겠다는 입장

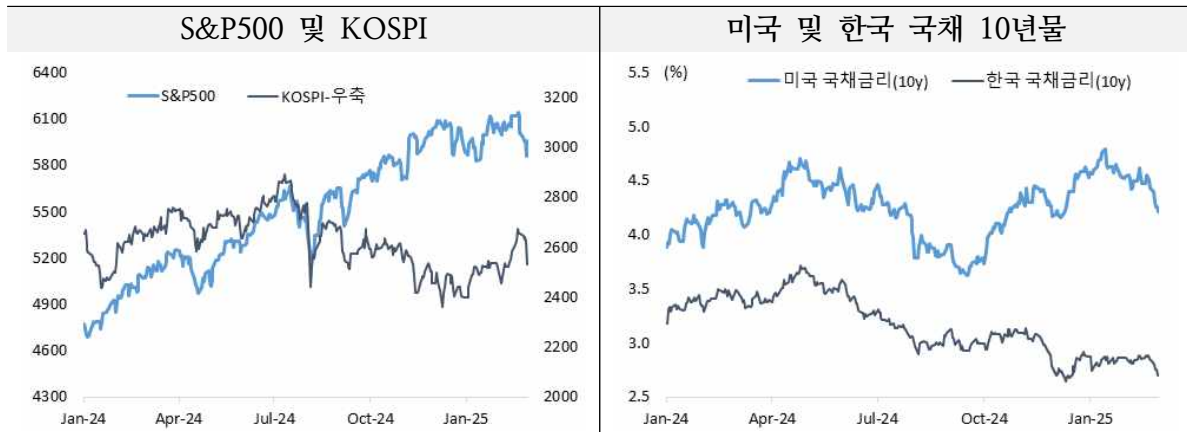
- 판궁성 인민은행장은 적절히 완화적인 통화정책을 실시해 시장 유동성을 풍부하게 유지할 것이며, 인플레이 압력이 크지 않다면 민영기업 대출비용이 앞으로 비교적 오랜 시간 동안 상대적으로 낮은 수준을 유지하도록 하겠다는 입장을 천명

■ 트럼프 대통령, 목재 수입품에 대한 미국 안보 영향 조사 지시

- 트럼프 대통령은 1일 상무부에 무역확장법 232조에 따라 원목, 목재 등의 수입에 따른 국가 안보 영향을 조사할 것을 지시. 무역확장법 232조는 특정 품목의 수입이 국가 안보를 위협한다고 판단될 경우 미국 대통령이 수입을 제한할 수 있도록 하고 있어 이번 조사는 25% 관세 부과의 수순으로 평가

■ 주요 경제 이벤트(3/3 현지시간 기준) : 미국·영국·독일 등 2월 PMI, 유로존 2월 CPI

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 jsch@kcif.or.kr