

- 주요 뉴스: 미국 임시에산안 상원에서 또 부결. 트럼프 대통령, 對野 공세 강화
 - 연준 고위 인사들, 신중한 금리인하 필요와 선행적 통화정책 수행 등 엇갈린 주장
 - ECB 라가르드 총재, 바은행권에 대한 감독 확대 필요. 인플레이 위험은 낮게 평가
 - 트럼프 대통령, 하마스에 최후 통첩. 하마스는 이스라엘 인질 전원 석방 동의
- 국제금융시장: 미국은 섰다운 지속된 가운데 기술주 위주 장 후반 매물 출회
 - 주가: 미국 S&P500지수는 AI·반도체 위주로 장 후반 매물 출회되며 보합 마감
유로 Stoxx600지수는 방산주 등의 상승으로 사상 최고치 기록
 - 환율: 달러화지수는 섰다운, 미국 서비스업 경기 둔화 등으로 하락
유로화 가치는 0.2% 상승, 엔화 가치는 0.1% 하락
 - 금리: 미국 10년물 국채금리는 9월 고용지표 발표가 지연된 가운데 상승
독일 국채금리는 보합

※ 뉴욕 1M NDF 종가 1405.26원(전일 종가 1404.01원). 한국 CDS 보합

		10/3일	10/2일	전일대비			10/3일	10/2일	전일대비
주가	미국	6,715.8	6,715.4	+0.01%	국채 금리 10y	미국	4.12%	4.08%	+4bp
	유럽	570.45	567.60	+0.50%		독일	2.70%	2.7%	0bp
	중국	휴장	휴장	-		영국	4.69%	4.71%	-2bp
	일본	45,770	44,937	+1.85%	CDS 5y	한국	24bp	24bp	0bp
	한국	휴장	3,549.2	-		중국	38bp	38bp	0bp
	달러지수	97.72	97.9	-0.13%	위험 지표	EMBI+	287	290	-3bp
환율	유로화	1.1742	1.1715	+0.23%		VIX	16.65	16.63	+0.12%
	엔화	147.47	147.26	-0.14%		WTI유	60.88	60.48	+0.66%
	위안화	휴장	휴장	-	원자재	구리	510.9	495	+3.22%
	원화	휴장	1,407.0	-		금	3,886.5	3,856.6	+0.78%

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

금일의 포커스

■ 미국 임시예산안 상원에서 또 부결. 트럼프 대통령, 對野 공세 강화

- 상원은 3일 섣다운 회피를 위한 공화당과 민주당의 단기 지출법안을 표결에 부쳤지만 모두 부결. 수잔 콜린스 상원 예산위원장은 협상 목표 지점이 계속 바뀌고 있다며 지금 상황이 그리 좋지는 않다고 언급. 다음 재표결은 6일로 예상되는 가운데 각 당의 입장이 아직 좁혀지지 않은 것으로 평가
- 러셀 보트 백악관 예산관리국장은 섣다운 사흘째인 3일 \$21억 규모의 시카고 인프라 사업을 보류한다고 발표. 백악관은 민주당이 주지사화 시장을 맡고 있는 오리건주 포틀랜드에 대한 지원 삭감도 검토
- 한편 캐롤라인 레빗 백악관 대변인은 연방 기관의 해고와 예산 삭감이 불가피한 분야를 파악하고 있다며, 민주당에 이 상황을 막기 위한 임시 예산안 통과에 협조할 것을 촉구

글로벌 동향 및 이슈

■ 연준 고위 인사들, 신중한 금리인하 필요와 선행적 통화정책 수행 등 엇갈린 주장

- 로리 로건 달러스 연은 총재는 관세로 인한 상품 물가 압력이 완화한 뒤에도 가격 상승 압력은 계속될 수 있다며 현재 통화정책은 완만하게 제약적인 수준이고, 추가 금리인하에는 정말로 신중할 필요가 있다고 강조
- 스티븐 마이런 연준 이사는 서비스 부문에서 상당한 디스인플레이션이 일어날 것으로 예상한다며, 과거의 데이터가 아닌 선행적 전망을 사용하여 통화정책을 수행해야 한다고 주장
- 필립 제퍼슨 연준 부의장은 고용에 대한 위험은 하방 쪽으로 기울어져 있고 인플레이션 위험은 상방 쪽으로 기울어져 있다고 평가한 가운데 노동 시장은 추세적으로 약화하고 있어 지원이 없을 경우 압박 받을 수 있다고 언급

■ ECB 라가르드 총재, 비은행권에 대한 감독 확대 필요. 인플레 위험은 낮게 평가

- 라가르드 총재는 은행과 유사한 활동에 관여하거나 혹은 은행권과 상당한 연관이 있는 비은행권에 대한 감독을 확대하는 것이 꼭 필요하다며 정책 입안자들은 또다른 금융위기가 발생하기 전에 나서야 한다고 경고

- 라가르드 총재는 지난 금융위기 이후 시간이 지나면서 정책입안자들이 시스템에 축적되고 있는 위험에 대한 경각심이 둔해졌다고, 지금은 헤지펀드, 크레딧펀드 등 다양한 비은행 부문에서 리스크가 커지고 있다고 지적
- 인플레이션에 대해서는 위아래로 큰 움직임이 있을 것으로 예상하지 않는다고, 인플레이션과 관련해 ECB는 좋은 위치에 있다고 평가

■ 트럼프 대통령, 하마스에 최후 통첩. 하마스는 이스라엘 인질 전원 석방 동의

- 트럼프 대통령은 하마스에 자신과 네타냐후 총리의 가자지구 종전안을 오는 5일 오후 6시까지 수용하라고 요구하고, 이를 받아들이지 않는다면 지옥이 하마스 앞에 펼쳐질 것이라고 경고
- 하마스는 남은 이스라엘 인질의 전원 석방과 가자지구에서의 권력 포기 등 트럼프 대통령의 평화구상을 선별적으로 수용한다고 발표. 다만 평화구상의 다른 부분에 대해서는 국제법 등에 기반해 논의해야 한다고 추가 협의를 요구

■ 골드만삭스 CEO, 1~2년 내 주식시장이 조정을 겪을 가능성

- 데이비드 솔로몬 CEO는 이탈리아 테크 위크에서 닷컴 버블을 거론하며 최근 주식시장에서도 비슷한 현상을 보게 될 것이라고 평가. 엄청난 자본이 투입되지만 그 중 상당 부분은 수익을 내지 못할 것이고, 그때가 되면 사람들은 불편해질 것이라고 언급
- 한편 제프 베이조스 아마존 창업자는 현재 AI 산업의 주가가 펀데멘탈과 동떨어져 있다고 지적하고 일부 거품이 있다고 평가. 다만, AI는 실재하는 것이며 사회 전체에 큰 혜택을 줄 것이라고 긍정적으로 전망

■ 미국 9월 ISM 서비스 50으로 예상치 하회하며 확장 흐름 중단

- 전월(52)과 예상치(51.7)를 모두 하회하며 기준선으로 후퇴. 세부 항목별로 기업 활동지수가 전월보다 5.1p 급락한 49.9로 위축 국면으로 전환되었고, 가격 지수는 69.4로 전월보다 0.2p 높아지며 물가 상승압력이 지속됨을 시사

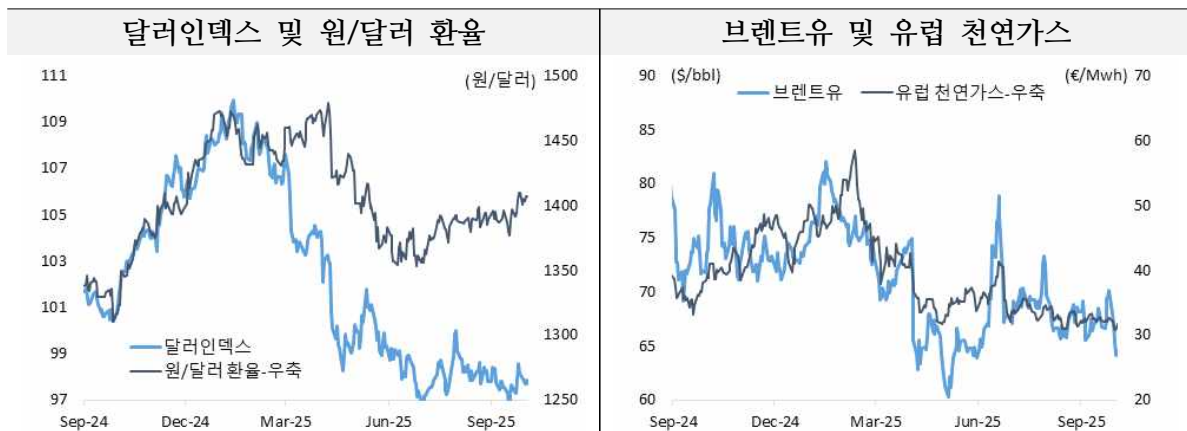
■ 중국과 브라질 은행, \$10억 규모의 첫 양자 투자펀드 조성

- 중국 국유 수출입은행과 브라질 국영 경제사회개발은행은 각각 \$6억, \$4억을 출자해 펀드를 조성하고 내년에 운영을 시작할 예정. 펀드는 에너지 전환, 인프라 건설, 광산업, 농업, AI 등 분야에 투자할 계획

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 js@kcf.or.kr